

特 輯

1. 1983年 世界 Ammonia 市況 不透明

(Source : Nitrogen № 141, 1月 / 2月 1983)

2. New zealand : 最初の 尿素工場 稼動

(Source : Nitrogen № 141, 1月 / 2月 1983)

1. 1983年 世界 Ammonia 市況 不透明

(Source : Nitrogen № 141 1月 / 2月 1983)

1981년에 始作된 世界 Ammonia 市場의 不況은 1982年에도 더욱 極深해 졌다.

美國 Gulf 에서의 Ammonia 輸出時勢는 1981年末 FOB 屯當 140 ~ 145 弗에서 1982年 12月에는 屯當 124 ~ 130 弗로 急激히 떨어 졌다.

그러나 바로 18個月前인 1981年 7月初에 美 Gulf 渡價格은 FOB 屯當 190 ~ 195 弗 水準이 있었다.

그以後 年間 約 500 餘萬 N 屯의 Ammonia 施設用量이 一時的으로 廢鎖되었는데 이중 410 餘萬 屯에 該當되는 生産能力이 美國內에서 操

業이 中斷되었다.

現在 Ammonia 供給者側과 購買者側이 當面하고 있는 가장 큰 問題는 앞으로 數個月內에 Ammonia 價格이 얼마나 改善될 것인가 하는 問題이다.

따라서 Ammonia 價格이 앞으로 더욱 下落될 것인가 아니면 市場이 安定되어 1983 年에 다시 한번 生産者側이 發展할 수 있는 기회가 올 것인지에 對해서 지대한 關心을 쏟고 있다.

앞으로 1 年 또는 2 年間的 實際的인 Ammonia 價格에 對한 展望을 내리는 데에는 Ammonia 需要供給 Balance 에 對한 正確한 評價가 뒤따라야 한다.

● 窒素質 肥料 需要展望

前年度 窒素質 肥料消費는 주로 世界景氣沈滯의 影響을 받아 심각히 減少되었다. 1981/82 年度の 全世界 窒素質 肥料 消費量은 6,080 萬 N 屯이었으며 1980/81 年에는 6,070 萬 N 屯이었다.

北美 農家の 實際收入은 지난 3 年間 繼續해서 減少되어 왔으며 이는 50 年以來 最低水準에 머물고 있다.

이는 穀價의 下落을 비롯하여 한때 繼續된 高金利와 營農機械價格의 上昇이 主된 原因으로 되어 있다.

西部유럽에서도 마찬가지로 窒素質 肥料 需要成長은 高金利의 影響으로 制限을 받아왔다. 여러 開發途上國에서의 外換保有高의 不足과 政府補助金의 減少 및 內需價格의 上昇은 窒素質 肥料의 消費를 制限시키고 있다.

Nitrogen Fertilizer Consumption

(million tonnes N)

	1981/82	1982/83	1983/84	1984/85	1985/86	1986/87
Western Europe	9.8	10.0	10.3	10.6	10.8	10.9
Eastern Europe	13.6	13.8	14.2	14.5	14.8	15.2
North America	11.3	11.0	11.5	11.8	12.1	12.4
Central America	1.7	1.8	1.9	1.9	2.0	2.1
South America	1.2	1.4	1.5	1.6	1.7	1.8
Africa	1.9	2.0	2.1	2.2	2.3	2.4
Asia	21.0	22.5	24.1	25.6	27.2	28.7
Oceania	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
World Total	60.8	62.8	65.9	68.5	71.2	73.8

이같은 要因들을 考慮할 때 1982/83 年度의 世界 窒素質 肥料 消費는 6,280 萬 N 屯에 達할 것으로 推定되고 있다.

< 美 國 >

1980/81 年度의 美國 窒素質 肥料消費는 1,080 萬 N 屯에서 1981/82 年度에는 1,000 萬 N 屯으로 減少했다. 그러나 1982/83 年에도 이 같은 消費量이 上昇으로 轉換될 明確한 조짐은 거의 없다.

美 聯邦政府는 穀物 生産量을 減少시키는 方法으로 15%의 耕地面積 縮少와 5%의 雇傭人員 전환計劃을 樹立함으로써 價格安定과 農家收入의 改善을 꾀하도록 했다. 지난해 10月 24 日字로, 겨울밀 栽

培는 豫想된 全體 栽培面積의 84%까지 마쳤는데 이는 最近 數個 年間の 平均 과종율에 該當된다.

그러나 一部 農家들은 1983年初까지 最終的인 決定을 保留하거나 또는 必要하다면 이미 과종한 作物은 一部 포기할 可能性이 아직도 남아 있다.

〈 西 部 유 럽 〉

1982年度 農作物 收穫量은 매우 滿足한 편이었다. 그 理由는 82年度初 共同 農業政策의 一環으로 EEC域內的 合理的인 農產物價格과 결부되었기 때문이었으며 특히 穀物 栽培地域의 農家收入增加는 어느 程度 回復되었었다.

따라서 1982/83年度에 對한 展望은 이로 因해 安定된 施肥增加를 이룰 것으로 보인다. 그러나 長期的인 眼目에서 EEC 域內的 점점 增加되는 食糧過剩問題는 심각한 狀態가 되어 域內的 共同 農業政策을 과탄시킬 危險을 안게 될 것이다.

비록 剩餘 Butter를 蘇聯에 販賣하려는 試圖가 豫想되고는 있지만 現在로서는 政策的으로 거의 許容될 수 없게 되어 있으며 더구나 美國은 EEC가 輸出補助金을 줄으로써 GATT協定下에서 世界 貿易을 서서히 惡化시키고 있다고 主張하고 있다. 앞으로 1~2年內에 EEC 農業政策이 美國의 USDA의 政策과 같이 穀物生産을 減縮시키는데 따른 財政을 支援하지 않을 수 없도록 政治的 經濟的 壓力이 加증될 것이 確實視되고 있다.

때문에 中期的인 眼目에서 볼 때 西部유럽의 肥料消費成長은 水準以下일 것으로 推定되고 있다.

〈Asia 開發 途上國〉

많은 輸入國들이 直面한 財政支援問題와 外換保有高의 不足 및 最近 自國內 窒素質 肥料價格等의 上昇으로 因하여 域內 窒素質 肥料의 消費成長率은 近年들어 가장 높은 成長率을 보였던 해보다 減少될 것으로 豫想되고 있다.

● 工業用 需要展望도 不透明

工業用 需要側面에서도 Carpets, 衣類, 타이어의 需要가 減少함으로써 이들의 原料인 Acrylonitrile과 Caprolatam의 生産量이 急激히 減少되어 왔다.

一部 國家에서는 住宅景氣가 高金利 또는 擔保金融의 統制로 沈滯되어 왔다. 이 때문에 Urea-melamine으로 마무리 한가구나 그리고 Urea-formaldehyde를 使用하여 化學적으로 加工處理된 合版製品의 需要가 심각하게 減少되었다.

産業 景氣沈滯가 終局에 다달았다는 조짐이 現在로서 매우 限定的이다.

例로서 西獨에서 나온 報道에 依하면 工業生産 特히 商品에 대한 投資가 輸出需要의 弱勢로 因해 減少되고 있음을 暗示하고있다.

마찬가지로 日本의 工業生産도 輸出需要의 弱勢때문에 期待했던만큼 그렇게 빠르지는 進行되고 있지 못한 形便이다.

또한 美國의 景氣沈滯는 主로 金利가 豫想했던 것보다 훨씬 높았고 美國 商品이 海外은 물론 國內市場에서조차 競爭力이 弱화

되도록 했던 美國 Dollar 貨의 強勢때문에 豫想했던 것보다 훨씬 깊은 수렁에 빠져들었다는 것이 判明되었다.

만일 美國의 現在 金利를 낮추려는 政策과 金融政策의 緩和가 적어도 6個月前에 이루어졌다면 美國과 世界經濟에 미치는 影響은 훨씬 效果的이었을 것으로 期待할 수 있었다.

● 短期的인 價格上昇 기미

傳統的으로 Ammonia 價格은 春季에 安定되곤 했다. 그러나 今年의 Ammonia 價格引上이 例年보다도 더욱 높아지리라는 推測을 불러 일으킬만한 몇가지 事項이 나타나고 있다.

Venezuela로 부터의 Ammonia 供給은 維持目的 때문에 두 工場이 稼動率을 낮춤으로써 減縮되었다.

또한 Pemex는 生産上の 問題로 輸出契約量인 5萬屯中 지난해 12月 船積된 2萬屯을 除外하고는 契約義務를 履行할 수 있는 立場이 되지 못한다고 報道되었다. 만일 이같은 問題가 1983年 1/4分期中에 繼續될 境遇 一部 貿易業者들은 Ammonia 價格이 US Gulf 渡 FOB 屯當 133-140 \$로 上昇되지 않을까 展望하고 있다.

● 長期的인 面은 不透明

다음 表는 世界 Ammonia 需要展望을 要約한 것이다.

世界 生産能力은 몇年內에 根本적으로 增加되겠지만 이 生産能力의 一部는 運轉上の 難關과 運轉經驗의 不足으로 애누리 될 것이

틀림없다.

Projected Ammonia Market Balance

(million tonnes N)

	1981/82	1982/83	1983/84	1984/85	1985/86	1986/87
Fertilizer consumption	60.8	62.8	65.9	68.5	71.2	73.8
Add on 9% losses	66.3	68.4	71.8	75.7	77.6	80.4
Industrial consumption	9.7	9.8	10.0	10.1	10.3	10.4
Total ammonia required	76.0	78.2	81.8	84.8	87.9	90.8
World ammonia capacity	103.1	105.6	112.2	118.7	122.2	124.8
Capacity utilization	74%	74%	73%	71%	72%	73%

또한 일본의 영구적인工場廢鎖措置가 추가로 뒤따르며 西部유럽에서도 역시 廢鎖可能性이 있다.

世界 窒素質 肥料의 消費成長은 해마다 年間 300萬N屯 未滿의 增加에 걸쳐 相對적으로 緩慢한 增加勢를 보일 것 같다. 工業用 消費成長도 同期間中 아주 미미한 增加에 그칠 것으로 豫想된다.

이와같은 假定下에 Ammonia 市況은 앞으로 工場建設 Project 를 制限하거나 既存 生産施設에서의 生産減縮 및 廢棄措置가 없다면 1984年까지 弱勢를 면치 못할 것으로 豫想하고 있다.

이 期間동안에 價格引上要因이 있다면 그것은 原料價格의 引上和 Inflation의 影響때문일 것이다.

따라서 1983年의 美Gulf 渡 Ammonia 價格은 平均 FOB 屯當

150 弗이 될 것이며 1984 年에는 FOB 屯當 166 弗로 그리고 1986 年에는 FOB 屯當 186 弗에 達할 것으로 豫想하고 있다. (끝)

Projected Ammonia Prices-\$/tonne f.o.b.US Gulf

	1983	1984	1985	1986
Feedstock cost of marginal producer per million BTUs	3.20	3.80	4.00	4.50
Million BTUs per tonne of ammonia	40	38	38	36
Other variable costs	21	22	23	24
Total cost	\$150	\$166	\$175	\$186

○ 분수지켜 가정생활, 질서지켜 사회생활