

海外資料

世界 肥料 市場의 現況

〈Fertilizer International No.333 May 1994.〉

國際肥料貿易者들에게 있어서 1990年代는 지금까지 어려운 時期이었다. 過多 供給된 市場과 弱勢의 價格은 구라과에서 肥料消費 激減으로 發生되는 問題點들을 惡化시켰으며 反面에 餘他地域에서의 消費增加는 이러한 下落을 補充하기에 不充分하였다. 그러나 安定勢가 마침내 世界肥料市場에 돌아온다는 證據가 漸次 나타나고 있다. Lloyd's Shipping Economist誌 1994年 4月號記事에 根據를 둔 이 論文은 이러한 새로운 樂觀에 對한 理由를 檢討하는 것이다.

1990年代 들어서서 처음으로 肥料生産業者들은 그들의 賣出과 收益의 展望에 關하여 어느程度 樂觀을 表示하기 시작한다. 그러나 供給者들은 最近 몇년간 財政的인 상처를 받았기 때문에 어떤 祝賀의 말은 나오지 않을듯 하며 그들은 量이나 價格에서 持續的인 上昇에 對한 以前의 期待는 急速히 무너졌다는 것을 認識하고 있다.

Fig. 1: World Fertilizer Production (1987-93)

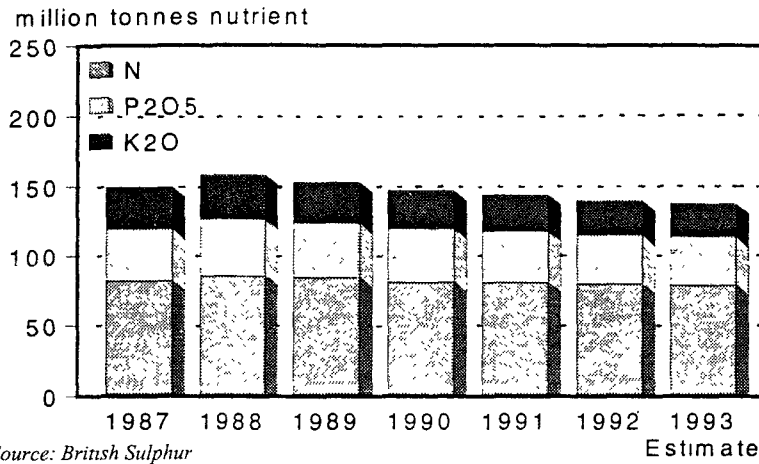
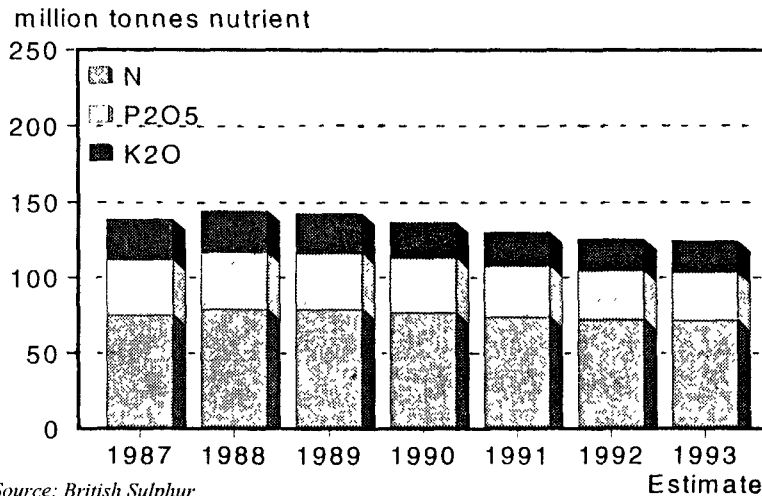


그림1에 나타난바와 같이 세계肥料生産은 1988년에 最高點에 이르러서 總 1억 5천 8백 90만톤이었다. 1993年 이같은 總生産量은 約 1억 3천 8백만톤으로 下落한 것으로 推算되었다. 世界の 消費量도 1988년에 頂點에 達해서 이해의 消費量은 總 1억 4천 4백 50만톤이었다.

Fig. 2: World Fertilizer Consumption (1987-93)



지난해의 比較數値는 約 1억 2천 5백 만톤이었다.(그림2). 生産과 消費가 다같이 下落한 것은 主로 유럽 東部와 西部에서의 事態때문이라고 說明할 수 있다. 비록 餘他 地域, 特히 亞細亞에서 肥料需要가 增加되어 왔지만 이것은 구라파에서의 肥料消費 減少를 報償하기에는 不充分하였다. 東歐 및 구소련에서 中央政府가 立案한 經濟의 붕괴와 歐洲聯合의 共同農業政策(CPA)으로 因하여 두 地域의 農民들은 그들의 肥料 購買를 줄이게 되었다. 이러한 構造的 變化는 아직 制度로서 定着되지는 않았으며 豫測되는것은 需要가 最終적으로 安定되기전까지는 最少限度 앞으로 2년동안 구라파에서 需要가 더 減少된다는 것이다. 西歐에서 이러한 需要는 以前의 水準보다 낮은 線에서 安定될 것으로 豫想되지만 大部分의 市場觀測通들은 東歐의 옛 共產國家들과 구소련에서 肥料消費는 窮極적으로 되살아날것으로 내다보고 있다. 그러나 그들은 언제쯤 이러한 回復이 있을것이나에 관해서는 意見이 一致되지 않는다.

肥料需要의 가장 急速한 增加는 中國 및 印度에서 보는 바와 같이 開發途上의 亞細亞에서 記錄되었다. 인도네시아, 말레이아, 파키스탄 및 베트남을 포함한 이地域의 다른 國家들도 需要가 꾸준히 增加하는 좋은 조짐이 나타나고 있다. 肥料供給業者와 貿易業者들 사이에서 더 樂觀적으로 보는 곳은 라틴아메리카인데 이 地域의 몇몇 消費國家, 特히 브라질과 멕시코는 “잃어버린 10년”이라 일컬었던 1980年代에 그들 國家들이 處했던 經濟的 어려움을 解決하고 있는것으로 보인다. 만일 이러한 豫測들이 正確한것으로 判明된다면 世界의 肥料交易回生에 對한 展望은 中短期的으로 볼때 매우 밝다. 그러나 앞을 더 멀리 바라볼때 一部 肥料製品과 關聯 原料의 國際 交易형태는 變化될 것이다. 왜냐하면 主要 輸入國들은 새롭고 土着的인 生産施設을 本格稼動시킬것으로 생각되기 때문이다. 이러한 傾向은 世界有數의 肥料輸入國인 中國의 경우 더욱 두드러질것인바 이 나라는 2000年代에 몇몇 主要 肥料工場들을 本格

的으로稼動시킬計劃이다.(表:中國의主要窒素肥料플랜트現況)

○ 中國의 主要 窒素肥料 플랜트 現況

(單位:千屯/年)

구 분	생산능력		원 료	가동시기	기 술 선
	암모니아	요 소			
Sichuan Chemical General Works	300	480	천연가스	1976	Toyo En Gineering
Liaoch Fertilizer	300	480		1976	M, W, Kellogg, Stamicarbon
Luzhou Natural Gas Chemical	300	480		1977	M, W, Kellogg, Stamicarbon
Cangzhou Chemical Fertilizer	300	480		1977	M, W, Kellogg, Stamicarbon
Yunnan Natural Gas Chemical	300	480		1977	M, W, Kellogg, Stamicarbon
Chishui Natural Gas Chemical	300	480		1978	M, W, Kellogg, Stamicarbon
Daqing Petrochemical	300	480		1976	M, W, Kellogg, Stamicarbon
Jilu Petrochemical	300	480		1976	Toyo Engineering
Jinling Petrochemical	300	520	나프타	1978	Heurtey
Anqing Petrochemical	300	520		1978	Heurtey
Guangzhou Petrochemical	300	520		1978	Heurtey
Balin Petrochemical	300	480	나프타용 천연가스	1979	M, W, Kellogg, Kellogg Continental BV
Hubei Chemical	300	480			M, W, Kellogg, Stamicarbon
Zhenhai Petrochemical	300	520	기름짜꺼기	1985	Ube Industries
Urumsq Petrochemical	300			1985	Ube Industries
Ningxia Chemical	300	520			Ube Industries
Wujing Chemical	300		경유		Domestic design and manufacture
Shanxi Chemical	300		석탄	1979	Lurgi
Zhongyaun Chemical	300	520	천연가스		Uhde, Snamprogetti

○ 複合的인 成長 類型

International Fertilizer Industry Association(IFA)은 世界肥料消費量이 1991/92년부터 1997/98年 사이에 年平均 1%로 增加될이라고 豫測한다. 그러나 先進國家에서는 이기간中 消費가 年間1~2% 減少될것으로 보이며 그 감소추세는 磷酸肥料와 加里肥料에서 더욱 두드러질것으로 豫想된다. 이와는 對照的으로 IFA는 開發途上國의 需要는 年平均 13% 上昇할것으로 豫測한다. 中國과 印度는 이러한 國家들의 肥料所要量의 절반을 계속 輸入할 것이므로 國際肥料貿易에서 매우 重要한 國家로서 남아있을것으로 豫想된다. 국제비료무역에 있어서 中國과 印度의 重要性은 1991/92에 있었던 事實로서 強調되는데 中國은 窒素 및 磷酸肥料에 있어서 世界交易量의 4分の 1以上과 加里는 13%를 차지하였고 한편 印度의 磷酸肥料 및 加里肥料의 輸入量은 全體의 約 9%에 達했다. 世界三位 輸入國은 브라질인데 特히 加里를 많이 輸入한다. 美國은 三要所의 肥料를 國內에서 生産할 수 있는 能力을 가졌음에도 不拘하고 肥料와 關聯原料의 主要 輸入國이라는 事實을 看過해서는 안된다.

몇몇 肥料開發事業에 資金支援을 하고 있는 世界銀과 國際通貨基金(IMF)도 앞으로 5個年동안의 消費展望에 關하여 樂觀的이다. 1980年代에 記錄된 印象的인 成長以後 肥料消費增加率은 1990年代 나머지기간中 開發途上의 亞細亞國家들內에서 1991/92년부터 1997/98年 사이에 年平均 2-3%로 鈍化될것으로 豫想된다. 라틴아메리카는 成長展望이 밝게 보이는데 이地域의 肥料需要는 年間 4~6%로 增加될 것으로 豫測된다.

○ 突出事態

大部分의 市場觀測通들은 需要供給 均衡에 關하여 警告의 말을 示唆하고 있다.

1980年代 後半以後 國際肥料市場은 需要에 比하여 供給過剩으로 特徵지어지는데

이는 市場價格을 繼續 下落시켰다. 이러한 事態는 앞으로 5년동안 계속될지도 모르는데 特히 磷鑛石, 加里 및 黃酸市場의 경우가 그러하다. 國際적으로 交易되는 肥料와 關聯原資材, 特히 尿素, DAP 및 黃酸의 價格은 1993년에 記錄적으로 떨어졌다. 黃酸의 경우 世界需要의 約 55%가 肥料產業에 利用된다. 낮은 價格과 國際需要의 弱勢가 結合되어 全世界 主要 肥料生産業者들을 強打하였고 業者들 大部分이 그들의 生産施設을 할 수 없이 中止해야 했다.

表1 : 1991年 以後 閉鎖된 西유럽 工場

Company	Location	Capacity (000 t/a)	Closure Date
Agrolinz	Linz	500 CAN/NPK	July 1994
BASF	Ludwigshafen	600 CAN/NPK	July 1994
	Krefeld	100 PK	May 1992
DSM	IJmuiden	300 CAN	January 1994
Fesa	Zaragoza	180 NPK/TSP	Mid-1993
	Valladolid	500 NPK/AN	Mid-1993
	San Jeronimo	200 NPK/TSP	Mid-1993
Grande Paroisse	Rouen	220 NPK	Late 1993
	Montoir	200 AN	May 1993
Hellenic	Drapetsona	300 NPK	Mid-1993
Hydro	Ambarès	200 NPK	July 1992
	Le Havre	500 NPK	Late 1992
	Immingham	350 AN	Late 1992
	Landskrona	675 NPK/PK	Early 1992
	Vlaardingen	250 NPK	Late 1992
ICI	Lievin	280 AN	1992
	Billingham	300 NPK	April 1991
	Leith	350 NPK	April 1991
Kemira	Kokl	350 NPK/L	Early 1993
	Pernis	350 NPK	Early 1993
	Baseries	250 NPK	End 1993
	Willebroek	200 CAN	End 1993
	Oulu	150 NPK	End 1991
Quimgal	Oulu	80 AN	October 1992
	Esterreja	140 CAN	July 1992
Südchemie	Kelheim	100 PK	Early 1993

西歐에서는 一大 激動이 있었고 會社들은 損害만 나는 肥料事業을 더 以上 지탱할 수가 없었다. 表1은 1991年 以後 문을 닫은 工場들의 目錄이다. 約 7백 70만 t/a의 生産施設이 連休에 들어 갔지만 많은 分析家들은 閉鎖計劃이 아직도 完全히 決定되지 않은것으로 믿고 있다. European Fertilizer Manufacturers Association(EFMA)은 西歐에는 아직도 超過施設이 20%가 된다고 推算한다. 이地域 生産業者들은 1980年代 以後에 磷酸生産施設을 閉鎖하였지만 쉽게 購得할 수 있는 天然가스 때문에 그들의 窒素生産施設에 對하여는 이와 비슷한 措置를 取하기를 주저하였다. 西歐에서 需要에 다른 뚜렷한 計劃이 確定될때까지 그러한 措置는 더두고 생각해보아야 할 것이다.

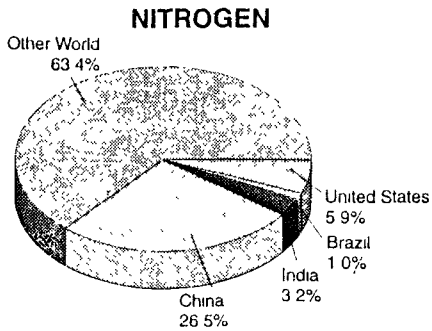
마찬가지로 前東歐圈에서는 肥料工場閉鎖가 널리 퍼졌고 다른 生産業者들은 生産을 계속하고는 있지만 稼動率을 크게 줄였다. 市場經濟의 變化는 狀況에 따라 發生하는데 많은 肥料生産者들은 變천이 매우 어렵게 나타나고 있음을 알게 되었다. 朝鮮이 現存하고 있을때 肥料生産業者들은 그들의 窒素生産을 위하여 값싼 天然가스(主로 시베리아가스油田으로부터)를 끌어올 수 있었다. 오늘날 러시아 및 獨立國家聯合을 構成하는 其他共和國에서 個人 生産業者들은 가스原料代金を 爲하여 市場價格을 支拂해야 하며 購得하기 힘든 硬貨決濟를 해야 한다. 또한 이들 生産業者들은 이제 輸送費를 市場價格으로 支拂해야 한다. 獨立國家聯合에서 肥料産業은 긴 輸送거리로 特徵지어지며 製品이 우크라이나 Yuzhny의 主된 肥料輸出港이나 Ventspils의 발틱港까지 到着되려면 1,000km 以上을 輸送해야 한다.

1989/90년 以後 東歐 및 구소련에서 肥料消費가 激減되자 많은 肥料供給業者들은 다른 市場에 제품을 販賣함으로써 生産을 維持하려고 하였다. 肥料는 구소련의 重要 輸出品으로서 이러한 剩餘製品의 많은 量이 西歐市場으로 나왔다. 이러한 값싼 物品이 大量 流入으로 이지역 市場價格에 害를 끼쳤고 西歐肥料는 러시아와 리트아니아

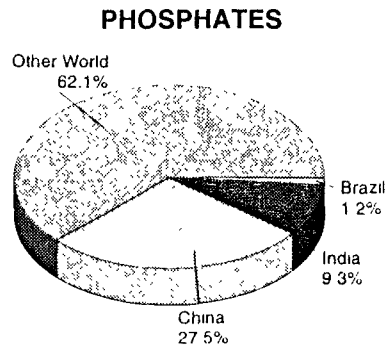
에서 들어오는 窒酸암모늄 輸入에 덤핑關稅를 賦課하도록 로비活動을 하였다. 유럽 共同 委員會는 西歐生産者들의 편에 서기로 決定하였으며 이들 나라들로부터 들어오는 窒酸암모늄供給에 畵타를 부과하였다. EC는 또한 러시아 및 Belarus에 輸入되는 加里 販賣를 調査하고 있다.

○ 世界的 肥料 輸入 現況 (1991)

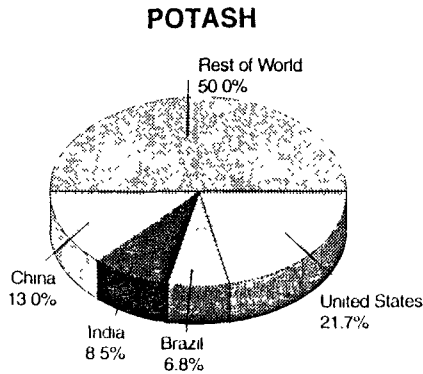
% Share of Total



1991 World Trade: 17.62 million tonnes N



1991 World Trade: 10.26 million tonnes P₂O₅



1991 World Trade: 16.90 million tonnes K₂O

○ 解 決

구소련으로부터 들어오는 物量問題는 EC의 措置에 相關없이 즉각 解決될 수도 있다. 肥料生産은 개스 및 石油供給이 더욱 不規則적이었기 때문에 昨年에 비틀거렸다. 이와 마찬가지로 러시아의 磷鑛石 및 加里 鑛山은 決濟遲延으로 因한 現金압박을 生産者들이 받았기 때문에 生産이 減少되었다. 獨立國家聯合의 一部國家들은 原資材, 供給源料, 파이프라인 및 鐵道料金を 위한 決濟問題로 다투고 있다. 개스파이프라인 使用料에 對한 紛糾로 러시아의 輸出代理店인 Gazprom은 3月中 對우크라이나 개스供給을 中斷하였다. 이 紛糾와 其他 여러가지 문제로 黑海의 여러 港口에서 나가는 압모니아 및 完製品 肥料의 船積이 점점 더 地障을 받게 되었고 短期 豫測으로는 이러한 供給混亂이 계속 될것이라는 것이다.

이러한 背景과는 달리 肥料市場의 性格은 계속 進展되어가고 있다. 1980年代 오랜 歲月 確固한 기반을 가진 西歐 肥料産業은 그 重要性이 쇠퇴하였는데 그 理由는 다른 地域의 供給者들이 低價의 供給源料를 購入할 수 있었기 때문이다. 歷史적으로 西歐 肥料産業은 窒素에 바탕을 두었고 強力한 製造基盤이 유럽 西北쪽에서 發展되었으며 反面에 유럽 南部 生産者들은 알제리아로 부터 개스를 調達할 수 있었다. 오랫동안 西歐는 輸出可能한 剩餘肥料를 가지고 있었다. 그러나 最近에 다른 地域(특히 아랍 걸프지역)은 그들 自體의 窒素肥料를 開發하여 西歐는 이제 窒素肥料의 輸入國이 되었고 이지역의 貿易赤字는 계속 增加되어 1991년에 約 1백 50萬톤에 達했다.

○ 磷酸 市場 再編成

오늘날 西歐의 磷酸肥料部門은 별로 남아있지 않다. 이 部門은 주로 모로코 및

투니지아에서 들어오는 磷鑛石輸入에 依存한다. 1980年代 末葉 이틀 두나라는 關聯 肥料生産施設에 크게 投資하였다. 처음에 이 두나라는 다른 地域 市場에서 磷酸肥料를 販賣할곳을 찾음으로써 그들의 磷鑛石市場을 維持하려고 하였다. 그러나 새로이 北아프리카 肥料工場들이 稼動을 開始하자 磷酸肥料의 世界消費減少현상이 同時에 일어나 모로코와 투니지아는 할 수 없이 그들이 販賣할 수 地域이라면 어느곳이든 찾아나서야 했다. 西歐는 침투할 수 있는 가장 큰 市場이다. 磷酸生産過程에서 나오는 副産物(카드뮴과 같은 有毒性 物質을 包含하여)處分에 對한 보다 嚴格한 立法措置로 西歐의 磷酸肥料生産者들에게 다시 一擊을 加하였다.

다른 磷鑛石生産者들, 이스라엘과 요르단을 포함하여, 역시 다운스트림으로 나갔다.

磷鑛石의 重要性은 1980年代 中盤부터 急速히 減退되었다. 1987년에 磷鑛石의 世界交易量은 總 4천 4백 80만톤에 達했다. IFA에 따르면 1993년에 이 數値는 2천 6백만톤으로 떨어졌다. 모로코는 世界의 主要 磷鑛石輸出國으로 남아있는데 昨年에 이나라는 總 8백 40만톤을 船積하였다. 이것은 1988年度의 出荷量 1천 4백만톤과 對照된다.

美國은 磷鑛石 輸出國으로서의 重要性이 減少되고 있는데 이는 部分的으로 Florida州 및 South Carolina州에 있는 몇몇 鑛山이 점점 고갈되어 갔기 때문이다. 1993年 美國의 磷鑛石 輸出量은 總計 約 5백만톤에 達했다. 美國 磷鑛石 輸出의 다른 압박要因은 比較的 強勢인 美國달러와 一部 主要 輸入國의 負債때문이다. 美國은 다시 漸次로 磷鑛石 輸入에 依存하게 되어가는데 이 輸入 磷鑛石은 國內 供給量을 補充하고 있다.

모로코는 이러한 輸入物量을 거의 獨占的으로 供給하고 있다.

磷鑛石 輸出國으로서의 요르단의 重要性은 特히 요르단과 印度의 最近 合作事業締結以後 上昇될것으로 豫想된다. 파키스탄도 비슷한 條件을 爲하여 協商을 하고 있다. 이러한 契約들은 Shidiya 磷鑛石事業開發과 關聯되어 있으며 요르단의 磷鑛石 輸出量을 約 1백 만t/a 增加시킬것이다. 이契約들은 또한 요르단의 現金交易 依存을 줄이게 될 것이다. 요르단의 磷鑛石 輸出에서 가장 重要한 市場은 印度이지만 國內 磷酸生産業者들이 肥料補助金 削減에 影響을 받았고 國內需要가 急激히 減少했기때문에 昨年에 그곳으로 가는 船積量은 500,000톤이 떨어져서 2百 20萬噸이었다.

이스라엘은 第4位 磷鑛石 輸出國인데 1993年度에 2百 10萬噸의 出荷를 할 수 있었다. 1992年 以後 이스라엘은 印度市場에 進出해서 그곳에서 지난해에 500,000톤을 팔았다.

○ 回生 豫告

몇가지 豫測으로는 磷鑛石交易에서 10년 넘게 지속되어온 下落勢가 1994年 中에 멈출수도 있다는 것이다. 印度市場은 다시 生氣를 찾을것으로 豫想되며 다른 主要市場인 멕시코 또한 이제 축적된 在庫가 고갈되었기 때문에 輸入을 다시 할 것으로 보인다. 東歐 및 구소련에서 磷酸質 使用率 減少로 農産物 수확과 輸出量이 심각하게 줄었다. 많은 觀測者들은 이地域國家들이 磷酸肥料 輸入을 增加시킴으로써 그들의 國內穀物生産을 늘릴 것으로 믿고 있다. 黃酸輸出 역시 어려운 市場與件과 싸워야만 했고 共히 物量과 價格이 1993년에 急激히 下落하였다. 黃酸의 國際交易量은 1980年代를 통하여 1천 6백만~1천 8백만 t/a를 維持하였지만 그 以後 3分の 1이 減少되어 約 1천 3백만 t/a이 되었다. 유럽의 需要붕괴는 特

히 注目함만한 것이며 몇몇 解説者들은 이러한 減退原因의 3分の 2를 유럽地域으로부터의 輸入減少로 돌렸다.

世界黃酸交易의 減少는 特히 캐나다 輸出業者들을 強打하였다. 出荷量이 1988년의 7백 40만톤에서 1993년에는 4백 40만톤으로 떨어졌고 캐나다 業者들이 直面한 어려움은 사우디아라비아 및 其他 아랍걸프供給者들이 世界市場에서 큰 勢力으로 나타나면서 더욱 深化되었다. 現在 사우디아라비아는 世界黃酸交易量の 5分の 1을 차지하고 있다.

餘他 主要 黃酸 輸出國들 中에서 폴란드는 傳統的인 對소련블럭수출에서 벗어나 더 먼 顧客指向으로 焦點을 맞추고 있다. 이나라의 이러한 努力은 對브라질 및 對모르코 出荷가 45%以上으로 增加한 것에서 보는 바와 같이 結實을 맺고 있다. 今年들어 黃酸交易과 價格面에서 몇가지 回生기미가 보이고 있다.

사우디아라비아에서 들어오는 物量이 現在 내림세에 있다는 要因을 考慮해 보면 인상된 價格이 持續될지 與否는 두고 보아야 한다.

다른 肥料市場과 共通으로 加里는 需要보다 過剩供給으로 特徵지어진다.

1980年代 中盤以後 世界 加里交易量은 1988년의 最高 2천만톤에서 1992/93년에는 1천 6백 60만톤으로 계속 떨어졌다. 主된 輸出國은 여전히 캐나다로서 世界交易量の 40%以上을 차지했다. 캐나다의 加里 貿易에서 約 60%가 국경을 넘어 美國으로 出荷된다. 브라질과 印度는 主要 海外 輸入國인데 各各 年間 1백만 t/a 以上을 必要로 한다. 1993年中 러시아와 벨라루스에서 過多出荷가 있었는데 이것은 主要 加里輸出國으로부터 市場價格을 해치고 過剩供給을 深化시킨다는 非難을 받았다. 이問題는 1994년기간中에도 계속되어서 歐洲聯合은 獨立國家聯合의 加里에 對하여 最低輸入價格을 適用케 되었고 美國國際貿易委員會는 獨立國家聯合製品이

美國에 덤핑되고 있는지 與否에 關하여 判定을 내릴 準備를 하고 있다.

비록 國際加里市場이 다른 肥料에 比하여 現在 크게 重要되고 있지만 中國 및 亞太地域 그리고 라틴아메리카에서 잠재적인 需要增加에 힘입어 中短期的으로 볼 때 安定되고 好轉될것으로 展望된다. 需要의 豫測된 增加는 現存의 生産能力과 부합될 것이다.

○ 國家 干涉 後退

肥料의 生産, 調達 및 輸送은 東歐 및 中國의 中央計劃經濟國家들뿐만 아니라 여러나라에서 國家에 依하여 統制되었다. 이것은 많은 라틴아메리카 國家들과 開發途上의 亞細亞 및 아프리카에서도 마찬가지였다. 지난 5年 동안 國際通貨基金을 포함하여 國際金融機關들의 強力한 勸告에 따라 政府들은 肥料部門 干與에서 後退하였다. 이러한 機關들은 또한 肥料購買에 對한 補助金の 削減을 主張하였다. 이러한 民營化 過程은 라틴아메리카, 特히 브라질과 멕시코에서 進展되었는데 이곳에서는 完全한 統一體인 國營生産業體가 解體되고 小規模의 生産業體로 代替되었다.

肥料補助金の 削減 혹은 撤廢 문제는 特히 政府들이 그러한 措置를 取한 後에 뒤따른 社會的 經濟的 混亂를 두려워하기 때문에 더욱 論難이 되고 있다. 補助金에 依한 購買는 印度나 中國같은 나라의 농민들로 하여금 世界市場價格보다 훨씬 廉 價格으로 肥料를 살 수 있도록 만들었다. 그렇지 않으면 農夫들은 肥料 및 其他 製品을 살 수가 없을것이다. 그러나 補助金은 나라의 財政에 상당한 짐이 되며 많은 政府들은 이러한 補助金を 撤廢하는데 있어서 窮極的으로 어려운 決定을 해야만 했다.

변함없이 肥料補助金 撤回는 肥料消費에 卽刻 影響을 미쳤고 이것은 다시 國際 貿易에 影響을 주었다. 이것은 約 3年前에 두드러지게 나타났는데 이 시기는 브라질이 肥料補助金을 削減하려고 한 때이었다. 印度도 世界市場이 影響을 받은後 補助金制度를 修正하였고 反面에 많은 貿易業者들은 이제 中央政府가 事態를 再 檢討하고 있다고 報道된 中國에서의 狀況進展을 지켜보고 있다. 最近의 經驗으로 비추어 보아 肥料補助金이 撤廢되면 以前의 水準으로 되돌아오기까지 2~3年 동안 消費가 急激히 下落하게 된다.

이러한 理由로 因해서 主要 肥料生産者들과 貿易業者들은 賣出量과 價格 展望에 關하여 相當한 自身感을 表明하고 있다. 世界市場價格이 昨年에 歴史的인 最低點에서 回復되었다. 비록 그 價格이 1980年代 水準 以下로 머물러 있을지라도 말이다. 價格回復은 永久的이 필지도 모르는 구조련으로부터의 輸出減少에 크게 起因되지만 그러한 回復은 다른地域의 事態發展과 계속되는 需給不均衡으로 상처를 받을 수도 있다.

이러한 樂觀의 中心地는 中國인데 肥料에 對한 中國의 要求量은 滿足을 주지 못하고 있다. 當局은 肥料使用에 있어서 歴史的인 不均衡을 是正하여 磷酸 및 加里肥料의 계속되는 需要를 위하여 여러 條件들을 갖추어 놓겠다고 約束하였다. 勿論 肥料商들은 中國의 公式 政策方向이 若干 不安定된 狀況임을 理解하고 있다. 그러나 당장에 그들은 物量과 이익面에서 좋은 結果가 나타날것을 期待하고 있으며 이것은 지난 5년간의 記憶을 지워버리는데 도움이 될것이다.

