

Potash, 공급타이트로 “수익호조”

DAP, 220달러로 8년만에 최고가 형성 ... IMC-Cargill 비료사업 합병

세계적으로 Potash 및 Phosphate 수요가 증가하는 반면 공급은 약간 빠듯해 1/4분기에 비료 가격이 상승하고 있다.

비료 시장은 세계적으로 인구증가와 식생활 개선이라는 2개에 따라 호조를 맞이하고 있다. 인디아, 중국, 남미 국가들이 단순히 곡물만 섭취하는 데서 벗어나 고단백 식생활로 나아가고 있기 때문이다.

닭이나 돼지, 소고기 수요가 증가하고 있으며 고단백 식량을 생산하기 위해 투입되는 곡물사료의 수요 또한 획기적으로 증가하고 있고, 곡물 수요의 증가는 곧바로 비료 수요증가로 이어지고 있다.

비료 시장은 전세계 수급사정에 따라 주기적으로 가격이 오르내리는 특징이 있으며, 2001년 바닥을 치고 회복세를 나타내고 있다.

Phosphate 가격이 2004년 2-3월 사상 최고치를 기록해 DAP(Diammonium Phosphate)는 톤당 220달러 이상으로 수출했다. 과거 8년 동안 최고가격이다.

반면, DAP 가격을 결정하는 주요 원료인 암모니아 가격은 3월 들어 2주 동안 급격히 떨어져 Tampa 기준 50달러 하락함으로써 DAP 수익은 톤당 10달러 상승한 것으로 분석되고 있다. 플로리다 Tampa 지역의 암모니아 가격은 톤당 299-300달러를 형성했다.

DAP 가격상승은 중국이 2004년 300만톤 이상을 수입할 것으로 예상되는 점도 영향을 미쳤다. 인 비료 수요가 3-5% 정도 추가 증가하는 것이나 1990년대 후반보다는 증가율이 다소 둔화되는 추세를 보이고 있다.

IMC Global은 2003년 인계 비료 약 610만톤을 생산했는데, 루이지애나 Faustina 소재 인 공장은 3년간 가동을 중지했으며, 나머지 공장들도 2003년에는 일시적으로 2달 동안 가동을 중지했다. 아직도 100만톤은 생산을 중단하고 있으나 공급이 타이트해지고 있어 추가 가동중단 계획은 없는 것으로 알려졌다.

IMC는 2003년 Potash 약 860만톤을 판매했고, 2004년에는 수요증가에 따라 150만-200만톤을 추가 생산할 것을 검토하고 있다. IMC는 생산제품의 2/3를 미국시장에 공급해 시장점유율이 대략 48%에 달하고 있다.

한편, IMC Global은 Cargill과 비료사업을 합병할 계획이다. 주주의 가치창출 및 재무구조를 획기적으로 개선시키기 위한 것이다.

미국에서는 지난 3년 동안 3개의 인 제조기업이 문을 닫았는데, IMC와 Cargill이 합병하면 세계시장의 14.4%를 차지할 것으로 예상되고 있다.

<화학저널 2004/04/16>