

VAM, 세계적 공급대란 불구 암울

미국 · 유럽 · 일본 가동중단 이어져 ... 천연가스 강세 수익 부정적

2003년 세계 AA(Acetic Acid) 및 VAM(Vinyl Acetate Monomer) 시장이 일련의 공급중단 및 플랜트 가동 중단으로 수급이 타이트해졌으나 수요가 여전히 약세를 보여 생산기업들이 고전을 면치 못하고 있다.

VAM 시장은 2003년 2/4분기에 미국 및 유럽, 일본을 포함한 여러 지역에서 플랜트 보수가 겹치면서 공급 부족 현상이 나타났다.

BP는 기계적 결함으로 영국 Hull 산업단지의 4개 플랜트 가운데 최대규모의 플랜트 가동을 중단해야 했다. BP가 플랜트를 재가동할 무렵 Acetex는 프랑스 Pardies 플랜트의 불가항력(Force Majeure)을 선언했다. 또한 Pardies 소재 40만톤 및 15만톤 VAM 플랜트도 기계적 결함으로 가동을 중단했다가 9월 초 재가동에 들어갔다.

미국에서는 Dow Chemical이 14일 동안 텍사스주 Texas City 소재 VAM 플랜트의 긴급보수를 실시했다. 미국에서는 여러 플랜트가 정기보수를 실시하면서 재고가 감소하고 수급이 타이트해졌다.

일본에서도 경제산업성이 정기보수 조작사건 조사를 실시함과 동시에 에틸렌(Ethylene) 크래커 가동을 일시 중지시킴에 따라 VAM 생산기업들이 타격을 받았다.

VAM 수요는 큰 변화 없이 지속적으로 침체되고 있으나 AA 및 VAM 생산기업들은 가격인상을 시도했다. 우선, Celanese Chemicals과 Millennium Chemicals이 9월1일 가격인상을 발표했다.

Celanese는 유럽 AA 가격을 톤당 50유로, 북미를 제외한 나머지 지역은 50달러를 인상했고 Millennium은 중남미 가격을 50달러, 중동 및 아시아 가격을 65달러 인상했다. VAM 가격은 Celanese가 유럽가격은 50유로, 남미 이외 지역은 50달러 인상했으며, Millennium은 중남미, 아시아, 중동 가격은 각각 75달러 인상한다고 발표했다.

Celanese는 미국 및 캐나다에 파운드당 4센트의 TVA(Temporary Voluntary Allowance)를 적용하고 있으며 시장여건에 따라 TVA 적용 취소여부를 결정할 방침이다.

Dow Chemical은 중남미 및 중동, 아프리카 지역의 VAM 가격을 톤당 130달러 인상하고 유럽과 아시아 가격을 각각 110유로, 110달러 인상을 추진했다. Dow는 유일하게 북미가격 인상을 발표했는데, 미국과 캐나다 가격을 파운드당 6센트 인상한다고 밝혔다.

그러나 미국에서 겨울 난방시즌이 시작되면서 가격인상으로 인해 VAM 산업이 압박받을 받을 것으로 예상된다. 천연가스 가격이 VAM의 원료인 에틸렌과 AA 및 에너지 코스트에 영향을 미치기 때문이다.

VAM 생산기업들은 2003년 겨울시즌에도 2002년과 유사한 상황이 연출될 것으로 우려하고 있다. 1/4분기 이후 천연가스 가격이 안정세를 찾았으나 평년에 비해 2배 가량 높은 수준이기 때문이다. 또한 천연가스 재고량도 5년 평균 수준보다 적은 것으로 나타났다.

VAM은 가격인상 시도가 성공을 거두지 못하고 원료가격이 상승함으로써 생산기업들은 여전히 채투자가 불가능한 저수익을 기록하고 있다.

따라서 AA 및 VAM 시장은 천연가스 가격 및 경기회복에 달려 있기 때문에 시장전망을 낙관하기는 어려운 상황이다.

그러나 경기가 회복되면 VAM 시장은 일시적인 공급부족 상태에서 구조적인 수급타이트로 이어질 전망이다.

<Chemical Journal 2003/12/12>