

Carbon Black, 호조 불구 먹구름

북미, Oil · Gas 가격상승으로 코스트 압박 ... 수요증가율 2% 불과

2002년 Carbon Black 시장은 연초 예상했던 것보다 훨씬 선전했으나 국제 원유가격 및 가스가격 상승으로 수익성은 낮았던 것으로 나타났다.

특히, 2003년에는 세계경제가 침체돼 자동차 및 타이어 시장이 약세를 보이면 수요가 줄어들 가능성도 있어 우려되고 있다.

Cabot에 따르면, 2002년 세계 카본블랙 시장은 호조를 보였고 7-8월에는 매출액이 크게 증가했으나 9월에 들어서면서 다소 거품이 빠진 것으로 나타났다. 또 2002년 말까지는 자동차산업이 호조를 보였으나 2003년에는 자동차 시장이 침체될 가능성도 있어 카본블랙 시장에 상당한 영향이 우려되고 있다.

Sid Richardson Carbon도 자동차 시장 호조에 힘입어 카본블랙 시장이 크게 선전했고, 이용률(Utilization Rate)이 90%를 넘었으며, 카본블랙 전체로 보아서도 이용률이 최소한 80%대를 넘은 것으로 파악하고 있다.

그러나 자동차 경기가 2002년 11-12월 약세로 돌아서고 2003년 상반기에는 약세를 유지할 가능성이 큰 것으로 예상하고 있다. 자동차를 구입하는 사람들은 이자를 기대할 수 없을 때 신차 구매에 나서는 것이 일반적인데, 2002년 말에는 신차를 사는 대신 크리스마스 쇼핑에 나선 것으로 나타나고 있다.

반면, 국제 원유가격 및 가스가격이 크게 상승해 카본블랙 가격을 인상했음에도 불구하고 마진은 줄어들고 있다. 카본블랙 가격은 원유 및 가스 가격이 안정될 때 비로소 안정될 것으로 보이고 있다.

카본블랙 생산기업들은 2002년 5-6월 계약물량이 아닌 Spot 거래가격을 인상했고, 3/4분기에도 추가 인상했으나 수익은 별로 좋지 않았던 것으로 나타나고 있다. 코스트 상승분을 전가하기에 급급했기 때문이다.

북미에서는 자동차 및 타이어가 카본블랙 수요의 70%를 차지하고 있어 카본블랙 수요신장률이 GDP 성장률을 밑도는 경향을 보이고 있다. 특히, 북미 및 유럽은 수요신장률이 2%를 나타내고 있지만, 남미 및 아시아는 2%에 미치지 못하고 있다.

미국 상무부에 따르면, 미국 자동차산업은 2001년 매출이 감소했고 2002년에도 다시 부진했을 가능성이 있음에도 불구하고 양호한 상태를 보이고 있다. 미국은 2001년 새로운 경자동차 판매량이 1710만대로 2000년 1730만대에 비해 1.2% 감소했음에도 불구하고 사상 2번째 높은 실적을 기록했으나, 2002년에는 1550만-1600만 대 판매에 그쳐 6-9% 감소한 것으로 추정되고 있다. 다만, 2001년 9.11 테러사태를 감안하면 상당한 호조로 해석되고 있다.

북미의 카본블랙 생산기업들에게는 원유가격 뿐만 아니라 천연가스 가격도 큰 위협요인으로, 2002년 4/4분기에는 100만Btus당 4달러에서 4.25달러 범위에서 움직여 강세를 유지했다. 멕시코만의 플랫폼을 강타한 일련의 허리케인으로 약 연안 가스라인이 약 6% 파손됐기 때문이다. 다만, 가스 수요가 다소 누그러져 다행이었다.

<Chemical Journal 2003/05/21>