

H₂O₂, 북미시장 타이트 가격회복!

7월부터 5센트 상승할 듯 ... 펄프 및 제지 회복으로 수요 신장

북미의 H₂O₂(Hydrogen Peroxide) 생산기업들은 지난 4-5월 고정코스트의 강세 및 마진 침식에 맞서고 투자 수준을 유지하기 위해 H₂O₂ 가격을 파운드당 5센트 인상했다.

2002년 4/4분기에도 파운드당 3센트 상승했는데 시장이 타이트하게 균형을 잡으면서 2003년 가격이 일부 회복되고 있는 모습이다.

H₂O₂ 수요가 2003년 강세를 보이고 있어 생산기업들은 수요신장률을 4-5%로 예상하고 있는데 전망이 긍정적인 이유는 주요 수요시장인 펄프 및 제지 시장이 회복세를 지속하고 있기 때문이다.

H₂O₂ 가동률은 2002년 4/4분기 높은 80대에서 낮은 90대로 상승했다. FMC는 가동률이 90%를 상회하고 2003년 하반기 90% 중반일 것으로 추정하고 있는데 가동률이 2004년 하반기 95%를 초과하면 일시적인 공급 불균형이 발생할 것으로 보고 있다.

북미의 생산기업들은 지난 4-5월 미국가격을 파운드당 5센트, 캐나다가격을 톤당 165캐나다달러 인상할 것으로 발표했다. 가격인상을 발표한 기업으로는 FMC, Degussa, Atofina, Solvay Interlox 및 Akzo Nobel의 사업부문인 Eka Chemicals이 있다.

생산기업들은 H₂O₂ 산업의 높은 고정코스트 구조 때문에 가격인상이 필수적이라고 보고 있다.

Solvay Interlox는 코스트 구조에 속한 에너지, 운송, 원료코스트의 상승을 상쇄하기 위해서는 가격인상이 필요하며, 수요가 증가하면서 H₂O₂ 공급을 보충하기 위한 향후 투자에 도움이 된다고 판단하고 있다.

Atofina는 가스 가격이 크게 올라 북미의 에너지코스트 상이 패러다임적 전환을 맞고 있다고 보고 있는데, 앞으로 가스 가격이 하락할 것이지만 역대 수준으로 돌아가지 않을 것으로 예상됨에 따라 궁극적으로 재투자를 도울 것으로 보고 있다.

최근의 가격인상은 2003년 3/4분기부터 발효될 것으로 알려졌다. 5센트 인상의 발효일은 5월1일-5월15일 범위였으나 6월 중순 구매기업과 판매기업 간 협상이 있어 실질적인 인상은 3/4분기인 7월1일부터 반영될 것으로 예상된다.

2003년 H₂O₂ 시장의 지표는 핵심 수요동력인 펄프 및 제지 산업의 지속적인 회복이다. 많은 생산기업들은 1/4분기 수요신장률이 전년동기대비 10% 이상으로 예상했던 것보다 높았다고 평가했는데 아시아 및 유럽수출 증가가 원인인 것으로 보인다.

미국시장의 펄프 수요 역시 강세였다. 2003년초 펄프 수요가 회복된 것은 미국 남부 지방의 습기 찬 날씨 때문에 펄프 및 BCTMP(Bleached Chemi-Thermal Mechanical Pulp) 구매가 증가했기 때문이다.

펄프 공급에서는 FMC가 가동을 보류했던 웨스트버지니아주 Spring Hill의 8200만파운드 플랜트를 2/4분기 완공한 것으로 알려졌는데 수요가 기존의 생산능력을 능가했고 가격이 플랜트의 재가동 및 운영에 필요한 투자를 정당화할 수준이었기 때문이다.

FMC는 또한 텍사스주 Bayport의 H₂O₂ 생산플랜트를 완전히 재가동해 2억4000만파운드 을 생산할 수 있다.

Atofina는 경기 하향세를 이유로 캐나다 밴쿠버의 4만톤 플랜트 증설계획을 2004년까지 연기하기로 결정했다. Atofina는 대신 단계적인 절차를 밟아 앞으로 2년 내 1만5000-2만톤을 확대하고 그 다음 2년 동안에도 같은 양을 확대할 계획인 것으로 나타났다.

<Chemical Journal 2003/07/10>