

북미 AN 시장 수급밸런스 회복!

저수익성으로 플랜트 폐쇄 잇따라 ... 2003년 1-6월 가격변동 심해

세계 및 북미 AN(Ammonium Nitrate) 시장균형이 회복됐음에도 불구하고 2003년 1-6월 AN 가격은 변동 폭이 심했는데, 봄 시즌 동안 상승하기 시작해 비교적 높은 수준을 유지하고 있다.

AN 가격은 천연가스 가격상승 및 질소계 제품의 수급타이트의 영향으로 강세를 나타냈다. 과거 몇년 동안 계속된 저수익성으로 유럽 및 미국을 중심으로 여러 AN 플랜트가 공전되거나 폐쇄되는 결과를 낳았다. 미국의 암모니아(Ammonia) 플랜트 가동률은 2003년 4-6월 동안 대폭 감축됐으며 AN 플랜트 가동률도 축소됐다.

Agrium은 2002년 AN 가격이 비교적 안정세를 나타냈으나 2003년 세계 질소 공급기업이 줄고 미국의 천연가스 가격이 상승함에 따라 상승하기 시작했다고 파악했다.

2003년 초 천연가스 가격상승으로 AN 가격도 꾸준히 상승했는데, 천연가스 가격은 100만BTU당 약 5.5달러로 2002년 3.0달러에 비해 큰 폭으로 상승했다. 3월에는 9.1달러로 최고치를 기록했다.

기본적으로 수급균형에 따라 제품 가격이 형성되는데, 미국에서는 천연가스 가격이 AN 가격을 결정하는 유일한 요인이었던 것으로 파악된다. 그러나 과거 몇년 동안 천연가스 코스트가 전체 코스트의 50-90%를 차지했기 때문에 제품 가격이 천연가스 가격에 의해 좌우될 수밖에 없는 상황이었다.

2003년 2-3월 미국의 천연가스 가격은 급상승했는데, 특히 남동지역에서 52% 상승해 최고치를 기록했으며 캘리포니아주에서는 22% 상승에 그쳐 최저치를 나타냈다. 그러나 4-5월 천연가스 가격이 하락하기 시작했다.

콘벨트(Corn Belt) 중부지역의 AN 가격은 2003년 6월 S톤(Short Ton) 당 175달러를 형성했다. 1월에는 125달러를 기록했으나 3월에 185달러까지 폭등했다. 콘벨트 중부지역의 AN 가격은 2003년 1-4월 꾸준히 상승했으나 5-6월에 소폭 하락했다.

AN Spot 가격은 2003년 6월 흑해(Black Sea) Bulk 기준 FOB 톤당 81달러를 기록했는데, 1-6월 가격변동 폭이 심했던 것으로 나타났다. 1월에 톤당 85달러를 형성했으나 2월 99달러, 5월 63달러를 기록했다.

최근에는 수급균형이 세계 기준을 근거로 형성되는데, AN을 포함한 세계 질소계 제품 가격이 2002년 중반 이후 큰 폭으로 상승했기 때문이다. 그러나 소비에트 연방국(Soviet Union)은 여전히 생산능력 과잉상태이며 세계 최대 AN 수출국이다.

Potash는 미국의 AN 시장이 전반적으로 수급균형을 이루었으며 수요가 있는 한 AN 수급은 비교적 안정세를 유지해 온 것으로 평가하고 있다.

SRI에 따르면, AN은 질소계 제품으로 주로 비료로 사용되며 대부분의 비군용 공업 폭약 및 폭파(Blasting) Agent의 주요 성분이다.

고체 AN이 주로 사용되고 있으나 북미지역을 중심으로 액체 AN 사용비중이 확대되고 있다. 액체 AN은 Urea-Ammonium Nitrate 솔루션의 주요 구성성분이다. AN은 주로 겨울밀, 목초지, Grass Haland에 사용되거나 어떤 작물에도 사용이 가능한 것으로 알려져 있다.

미국의 농업용 AN 시장은 큰 변화를 경험하지 않았으나 공업용 AN 시장은 경기상황에 따라 움직이는 경향이 있다. 따라서 경기가 악화되면 공업용 AN 시장도 약세로 기울게 된다. 그러나 천연가스 가격이 상승해 원료가 가스에서 석탄(Coal)으로 전환됨에 따라 결국 수급밸런스가 무너지게 됐다.

서유럽, 소비에트 연방 공화국(USSR) 및 미국이 세계 AN 생산량의 67%를 차지하고 있다.

미국의 AN 생산능력은 1986-88년 약 7% 감소했으나 1986-98년 기준으로는 7% 증가한 것으로 나타났다. 1998-2003년 질소 함량(Content) 증가, 안정세 심화 및 낮은 운송 코스트 등 여러 요인으로 미국의 AN 사용량이 꾸준히 감소함에 따라 Urea에 1위 자리를 넘겨주게 됐다.

Agrium에 따르면, 날씨가 작물 생산량 변화의 주 요인으로 작용하기 때문에 AN 사용에도 영향을 준다고

보고 있다.

기후조건 및 기온이 암모니아가 대기로 방출되는데 영향을 주기 때문에 Urea, An 또는 기타 다른 질소계 성분이 사용을 결정하는데 중요한 역할을 한다. 날씨의 영향으로 미국의 남동지역 및 서부지역(주로 캘리포니아주)이 북미 시장에서 주요 소비지역으로 꼽히고 있다.

그러나 서부지역의 AN 소비가 보합세를 나타내는 반면, 남동지역 소비는 감소하고 있는 추세이다.

<Chemical Journal 2003/08/29>