Alumina, Spot 가격 455달러 강세

수급타이트 및 알루미늄 가격상승 덕 … 북미 생산기업 재정위기 모면

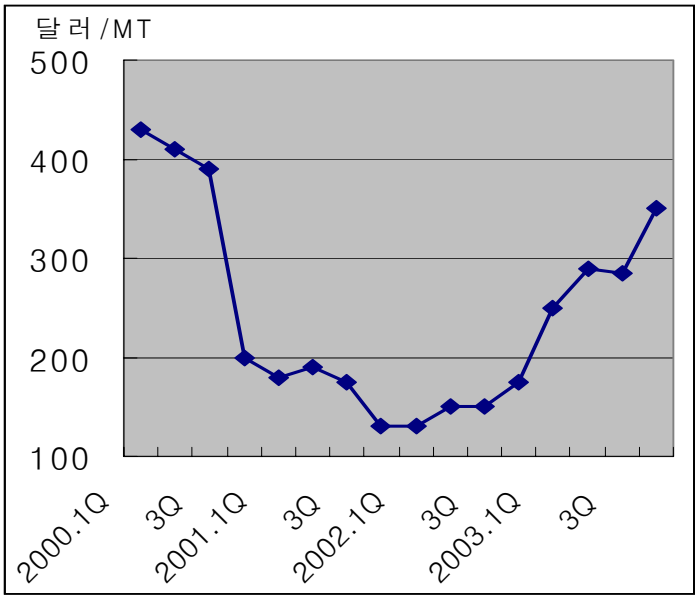
세계 Alumina 시장은 여전히 수급이 타이트한 상태로 Spot 가격이 2003년 12월 약 385-415달러에서 2004년 1월 440-455달러로 급등하면서 초강세를 나타내고 있다.

Alumina 시장강세로 수익악화로 고전하던 몇몇 북미 생산기업들은 바닥에서 벗어나게 됐다. Alcoa는 Alumina 출하량 증가 및 가격상승으로 2003년 4/4분기 매출이 55억달러로 전년동기대비 9%, 전분기대비 4% 증가했다.

이에 따라 Alcoa는 정제(Refining) 및 제련(Smelting) 시설투자를 확대하고 오스트레일리아 서부 Suriname 및 자메이카 소재 Alumina 플랜트의 생산능력을 총 110만톤 증설할 계획인 것으로 나타났다.

2002년 2월 재정악화로 Chapter 11 파산을 신청했던 Kaiser Aluminum도 점차 재정적 안정성을 회복해가고 있다. Kaiser는 델라웨어주 파산법원에 파산신청서를 제출함으로써 2002년 및 2003년 초 체결한 Alumina 장기 공급계약을 중단 또는 무효화하게 되며 거래가 중단된 공급량은 스위스 Trafigura 및 캐다 Alean 공급량을포함해 최소 80만톤에 달할 것으로 보인다.

Alumina 가격추이



Kaiser는 장기공급계약을 중단하고 Spot 공급을 확대함으로써 현금흐름을 개선할 수 있을 것으로 전망하고 있다.

Kaiser는 또한 2004년 1월 자메이카 Alumina 합작기업 Alpart의 지분 65%를 Glencore International에 매각했다. 나머지 지분 35%는 Norsk Hydro의 Almunia 사업부 Hydro Aluminum Metal Products가 소유하고 있으며, Kaiser는 2004년 중반까지 파산에서 벗어나는 것으로 목표로 하고 있다.

Alumina 가격은 기본적으로 런던금속거래소(LME)에서 거래되는 알루미늄 가격에 의해 좌우되는데, 알루미늄 가격은 2003년 10월 이후 강세를 지속하고 있다.

Chemical Market Associates(CMAI)에 따르면, 알루미늄 가격은 2004년 1월 톤당 약 1617달러를 기록하며 3개월 연속 상승세를 나타냈으며 Alumina Spot 가격은 LME 알루미늄 가격의 27.5%에 달해 전년동기의 12.5%에 비해 2배 가까이 뛰었다.

<Chemical Journal 2004/03/17>

Copyright ⓒ 2003 by CMRI 화학경제연구원