

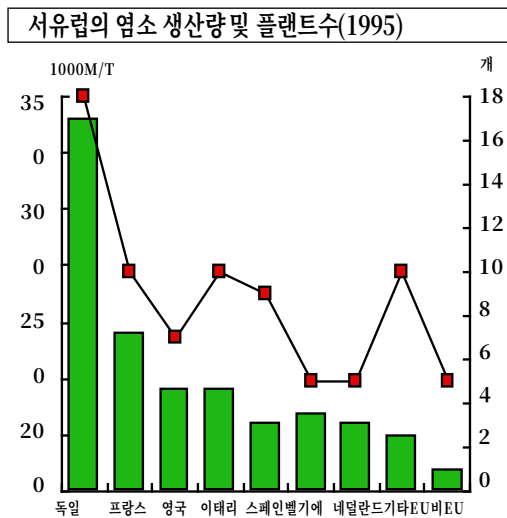
염소 강세-가성소다 약세 지속

염소, PVC 강세따라 예상밖 호조 ... 가성소다는 200달러 붕괴

세계 CA 시장은 염소 수급이 타이트한 반면, 가성소다는 약세를 보이는 염소 강세, 가성소다 약세 국면이 계속되고 있다.

이것은 96년들어 염소 소비의 5%를 차지하는 수처리용이 약세를 보였음에도 불구하고 Polyvinyl Chloride(PVC) 시장이 호조를 보여 염소 수요를 리드했기 때문이다.

미국의 CA공장 가동률은 5월 102%, 6월 100%, 7월 100%로 나타났다.



수요강세의 틈을 타 Elf Atochem은 7월 염소 스파트가격을 ECU 기준 톤당 20달러 인상했고, 여타 생산기업들도 수급타이트를 이유로 가격을 잇달아 인상했다.

Ethylene Dichloride(EDC)-Vinyl Chloride Monomer(VCM)-PVC로 이어지는 세계 Vinyl 시장이 연평균 4~5% 성장함에 따라 PVC용 염소 수요는 연평균 1.5~2.0% 증가할 것으로 예상되고 있는데, 앞으로 5년동안은 연평균 수요증가율이 1.7%에 달할 것으로 보이고 있다.

반면, 가성소다는 염소 수요의 강세에 따라 재고가 넘쳐 펄프·제지용 수요강세에도 불구하고 약세를 보이고 있다.

이에따라 가성소다 교역량의 3~4%를 차지하고 있는 스파트가격은 계약가에 비해 톤당 30~60달러 낮아 톤당 185~200달러 수준에 거래되고

있다.

가성소다 소비의 5%를 점하고 있는 알루미늄용 수요도 약세를 보여 7월 하반기 가격 결정시 96년1월 대비 톤당 25~35% 하락했다.

펄프·제지용 염소 수요는 96년 1월1일부터 미국 EPA의 염소 사용규제에 따라 감소할 것으로 보이나, 펄프·제지 생산기업들이 염소 사용량을 서서히 감축, 큰 타격은 되지않고 있다.

EPA는 95년 7월15일 Federal Register를 통해 펄프·제지용 유해물질 사용감축을 결정, 3년 이내에 염소 사용을 100% 감축하도록 요구하고 있다.

현재 PVC 및 제지용 염소 소비량은 총수요의 약 52%를 차지하고 있는데, 제지용 수요감소에도 불구하고 에폭시레진 및 우레탄용 수요가 증가할 것으로 보여 전체적으로는 호조를 보일 것으로 예상되고 있다.

Polyurethane 시장은 MDI 및 TDI 신증설이 활발, 염소 소비가 급증할 전망이다.

따라서 세계 염소 시장은 수급타이트를 해소하기 위해 신증설이 요구되고 있으나, 미국을 비롯 중국, 아시아 등 태평양 연안지역의 대규모 신증설에 따라 공급과잉도 우려되고 있다.

현재 세계 CA 수요는 연간 4200만톤에 달하고, 연평균 수요증가율이 1.5~2.0%로 예상되고 있어 생산능력을 매년 60만~80만톤 증설할 필요성이 제기되고 있다.

이에 Dow Chemical은 미국수요의 증가에 따라 텍사스 Freeport 플랜트의 생산능력을 25만톤 증설하고 있다.

반면, Olin과 Shintech은 97년 수출수요를 겨냥해 대규모 증설을 추진하고 있다. Olin은 McIntosh 플랜트의 생산능력을 40만톤, Shintech은 Gulf 플랜트 생산능력을 50만톤 증설할 계획이다.

한편, 서유럽의 96년 상반기 염소 생산능력은 95년동기대비 6% 증가했으나, 실생산량은 440만톤으로 95년동기의 470만톤에 비해 30만톤 감소한 것으로 나타났다.

서유럽의 95년 염소 생산량은 94년과 비슷한 900만톤에 달해 호황을 누렸었다.
그러나 서유럽의 염소유도품 수출량은 95년 염소환산 74만4000톤으로 91년 73만6000에 비해 약간 증가하는데 그쳐 실질적으로는 감소한 것으로 나타났다.
95년 서유럽의 염소계 솔벤트 판매량은 33만8000톤으로 94년대비 4.3% 감소했다.
95년 서유럽의 염소 수요구성비를 보면, PVC·PVDC 등 염소계 폴리머용이 36%를 차지했고, 비염소계 폴리머가 24%를 차지했다. 제지·펄프용 수요는 표백시스템의 전환에 따라 0.2%(1만8000톤) 감소했다.
서유럽의 95년 국가별 염소 생산량을 보면 독일이 330만톤(18%)으로 가장 많은 양을 생산했고 프랑스 140만톤(10%), 영국 90만톤(7%) 순으로 나타났다.
95년 서유럽의 가성소다 수요는 94년대비 3% 증가, 878만톤에 달했다.

<화학저널 1996/11/25>