

철강산업을 바라보는 새로운 시각

# *S&S Steel Conference 2007*

일 시 : 2007년 12월4일

장 소 : 유니온스틸 대강당

주 최 : (주)스틸앤스틸

후원사:

**DaehanSteel** **DX** 동국제강  동부제강 **YK** YK Steel(주)  
**DX** 유니온스틸 **POSCO**  한국철강주식회사  환영철강공업주식회사 **H** 현대제철

‘S&S Steel Conference 2007’

# 판재류 시장 공개토론회

- 일 시 : 2007년 12월4일
- 장 소 : 유니온스틸 대강당

## ■ 토론 내용

1. 단압밀의 위기진단과 대응전략
2. 현대제철 고로진입 이후의 철강시장 변화
3. 양대 고로사(포스코/현대제철)의 경쟁과 협력방안

## ■ 진행



김주한박사 / 산업연구원(KIET) 선임연구원

고려대에서 공학박사를 취득하였으며, 1979년 이후 산업연구원에서 28년째 근무를 하고 있다. 소재산업 특히, 철강산업 관련 연구를 담당하고 있으며 현재 주력 산업실 선임연구위원으로 재직 중이다.

고려대 산업대학원과 홍익대에서 강사로 활동한 바 있고, 철강산업민간협의회 위원, 외교통상부 철강통상교섭 전문위원, 공정거래위원회 산업구조분과 전문위원과 미국 워싱턴대학교 초빙연구원을 역임한 바 있다

## ■ 토론자



배흥준 상무 / 동부제강 열연사업부문 기획관리실

1983년 고려대를 졸업하고 동부산업에 입사하여 24년째 철강업계에서 근무를 하고 있다. 주로 기획 및 관리 업무를 담당하고 있으며 현재 동부제강 열연사업부문 기획관리실장으로 재직 중이다



### 반영삼 이사 / 현대하이스코 기획실장

1981년 서울대 금속공학과를 졸업하고 철강관련 업계에서 근무 하던 중, 현대하이스코의 냉연 사업 진출 시 참여하여 순천공장에서 생산관리 업무를 수행하였으며 이후 경영혁신 활동인 PCI(Process change & Innovation) 도입 업무를 거쳐 2006년 7월부터 현대하이스코의 전략 기획실장으로 재직 중이다



### 양기인 부장 / 대우증권 애널리스트

1989년 동국대학교 통계학과, 1991년 고려대학교 경영학(석사)을 전공하고, 1990년 11월부터 SK경제연구소(산업조사실)에 입사했다. 철강금속 업종은 외국인한테 한국 주식시장이 개방된 1992년부터 16년째 담당하고 있다. 현재는 대우증권 리서치센터에서 근무 중이며, 철강금속 업종을 담당하면서 애널리스트를 총괄하는 기업분석부 부장으로 일하고 있다 .



### 김덕률차장 / 유니온스틸 마케팅팀

1993년 동아대를 졸업하고 유니온스틸에 입사하여 15년째 철강업계에서 근무를 하고 있다. 주로 기술연구 및 품질관리업무를 거쳤으며, 현재 마케팅팀에 재직 중이다. 또한 1997년에서 1998년사이 1년6개월 동안 중국 무석공장에서 근무한 경험이 있다.



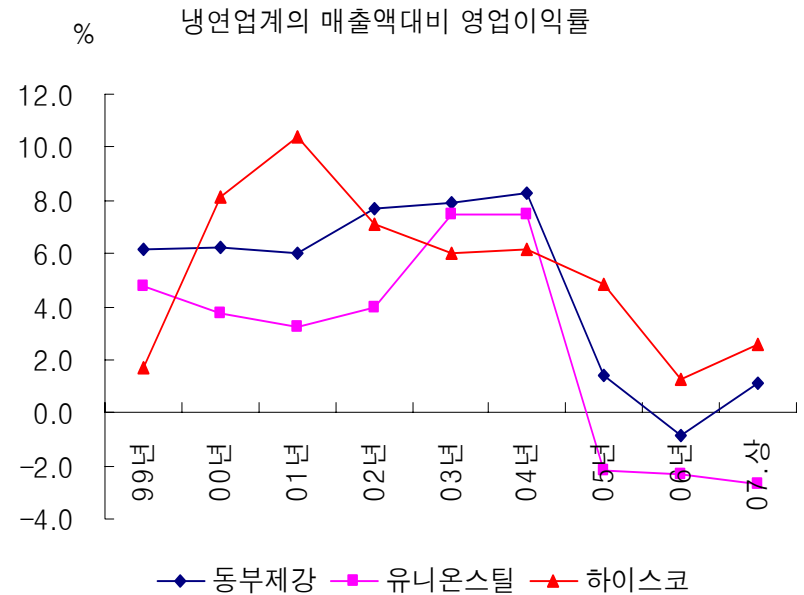
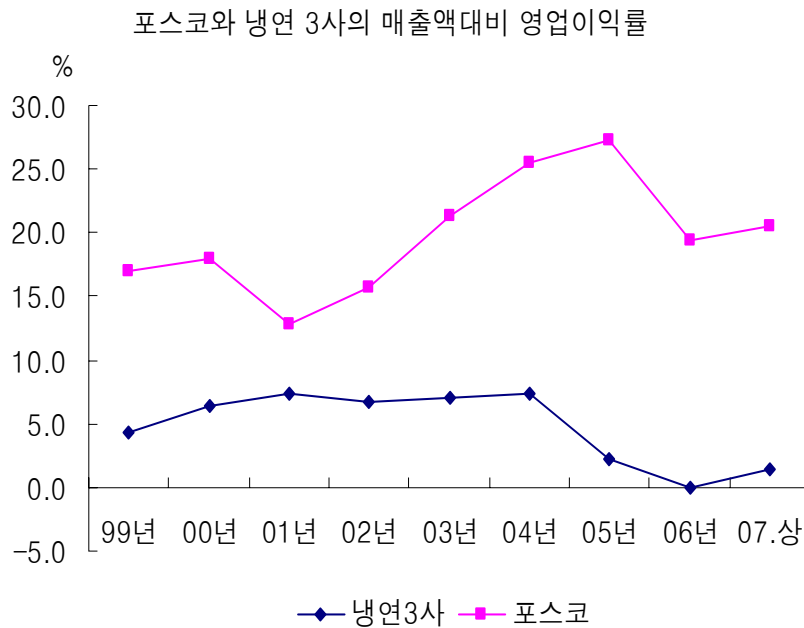
### 손정수 기자 / 스틸데일리

1993년 숭실대학교 철학과를 졸업했으며 잡지사 기자를 거쳐 95년 한국철강신문에 입사, 철강과 인연을 맺었다. EBN스틸뉴스를 거쳐 2004년 (주)스틸앤스틸을 설립했다. 현재 스틸데일리 편집장 및 열연 후판을 담당하고 있다.

# 1. 냉연 단압업계의 위기와 원인

## ■ 냉연업계 수익성 2004년 이후 급락

- 냉연업계 : 6~7% → 1% 내외로 급락
- 포스코 : 20% 이상의 이익률 기록 중



# 냉연업계 수익성 악화의 원인

## ■ 소재 구매와 롤 마진

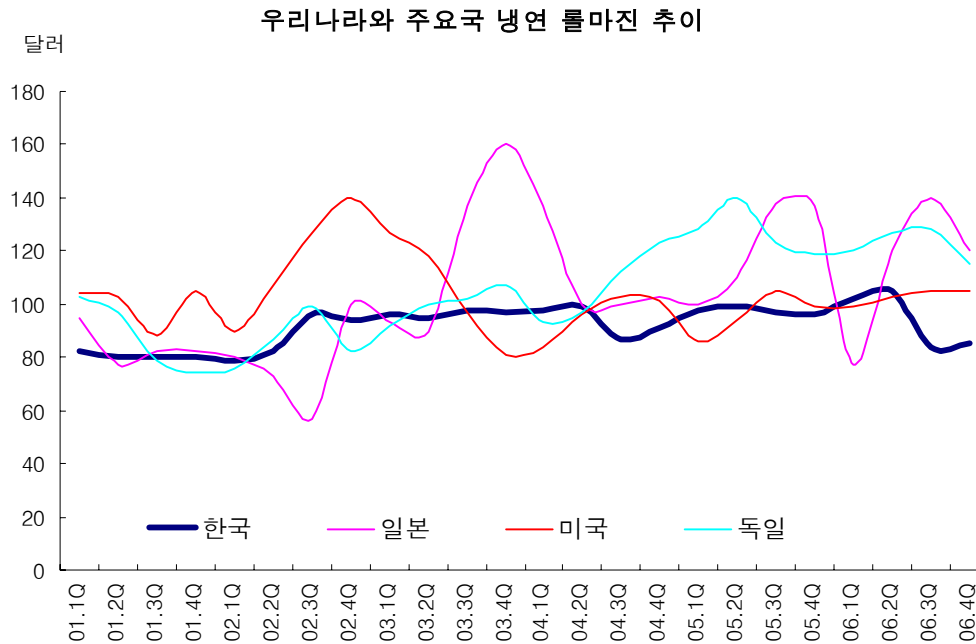
- 수입 의존도 심화와 경영위기
- 국제 열연가격 상승
- 포스코의 공급량 감소

## ■ 판매부진과 공급과잉

- 포스코의 하공정 확대
- 현대 하이스코의 당진공장 인수와 정상화
- 수출 부진
- 포스코의 위상 변화

# 1. 냉연사의 롤 마진

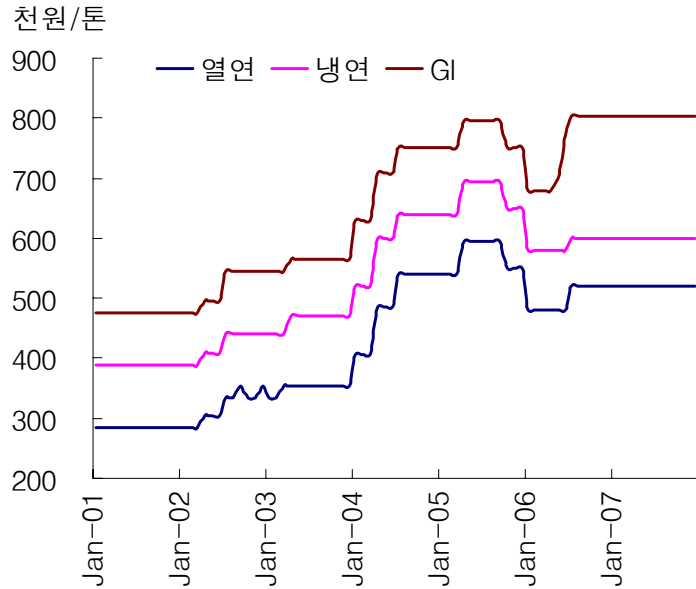
- 2006년 이후 국내 냉연사의 롤 마진이 급격히 줄어 듦
- 2006년 이후 주요 국 중 가장 낮은 롤 마진을 보이고 있음
- 다른 나라에 비해 롤 마진 변화폭이 크지 않음



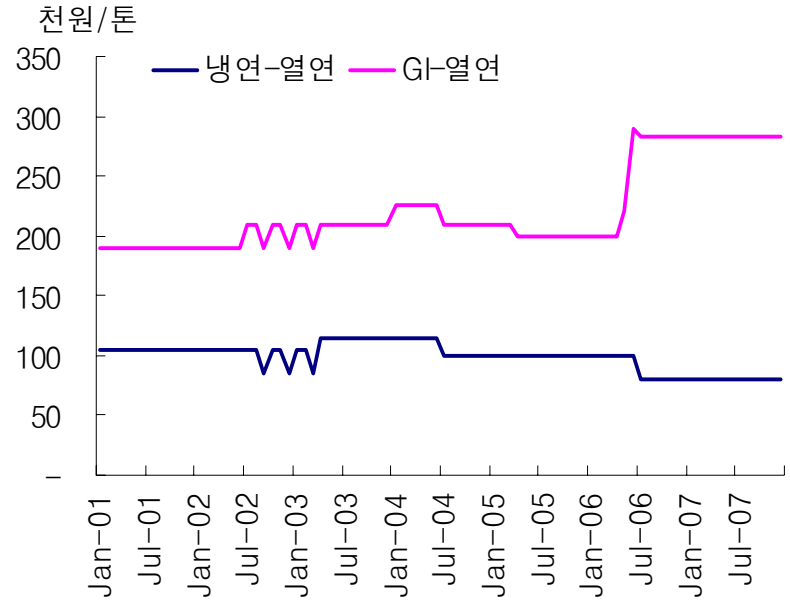
\* 우리나라 냉연 롤마진은 포스코 냉연-열연코일 가격 기준임

# 포스코의 제품가격 변화

포스코의 제품별 베이스가격 추이



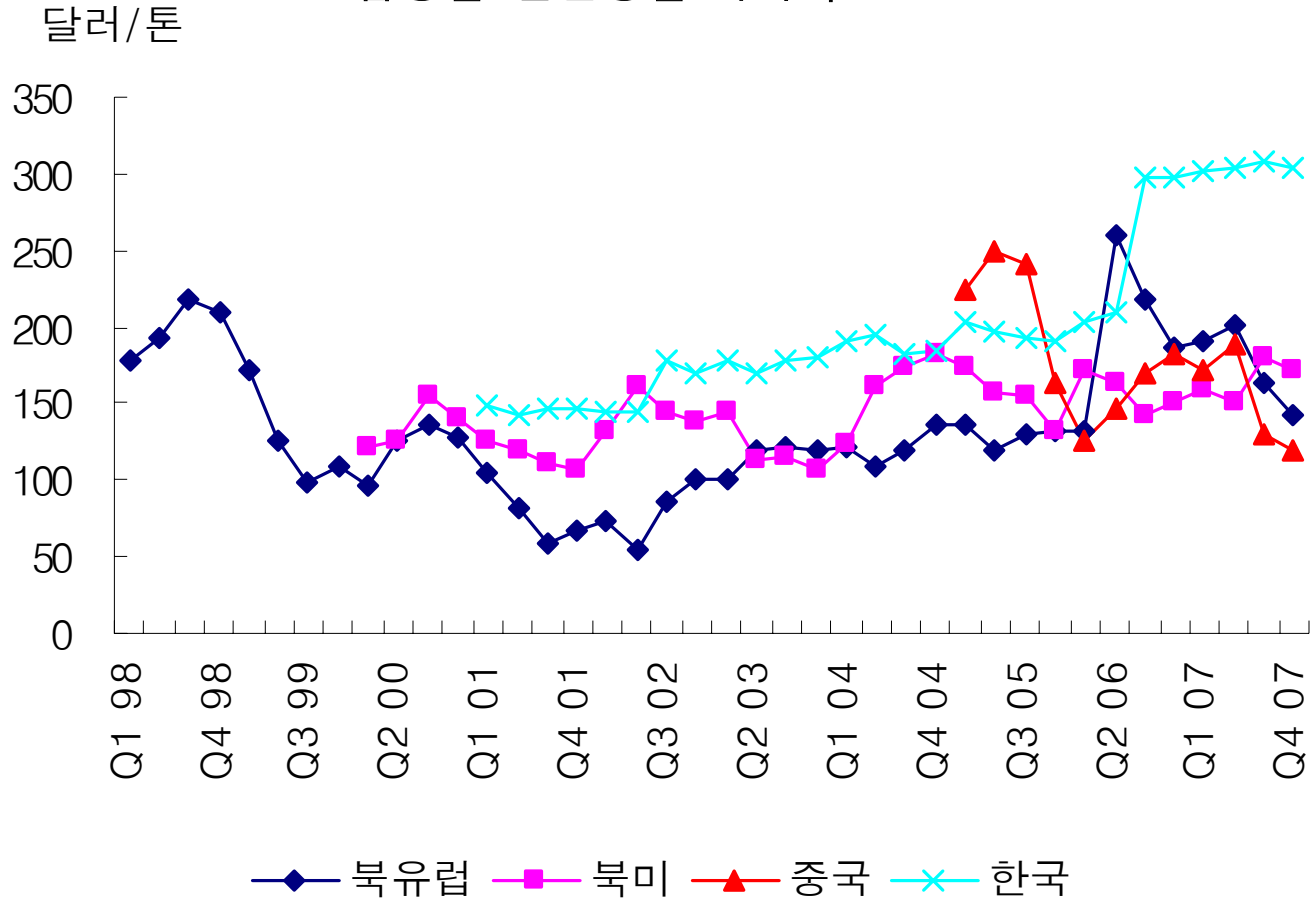
포스코의 제품별 가격차





# 물 마진 변화 표(1)

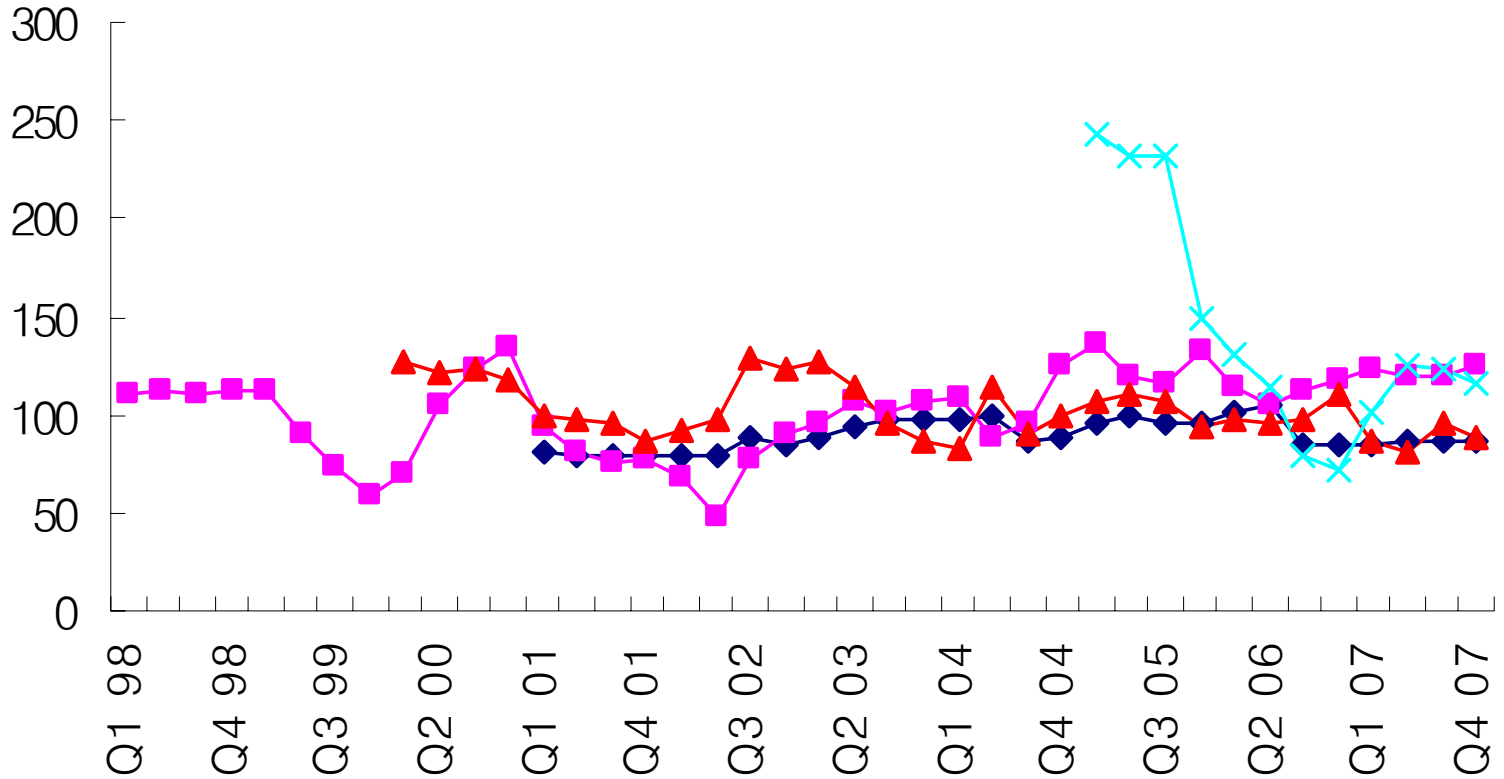
도금강판-열연강판 가격차



# 롤마진 변화 표(2)

냉연-열연 롤마진

달러



◆ 한국   
 ■ 북유럽   
 ▲ 북미   
 × 중국

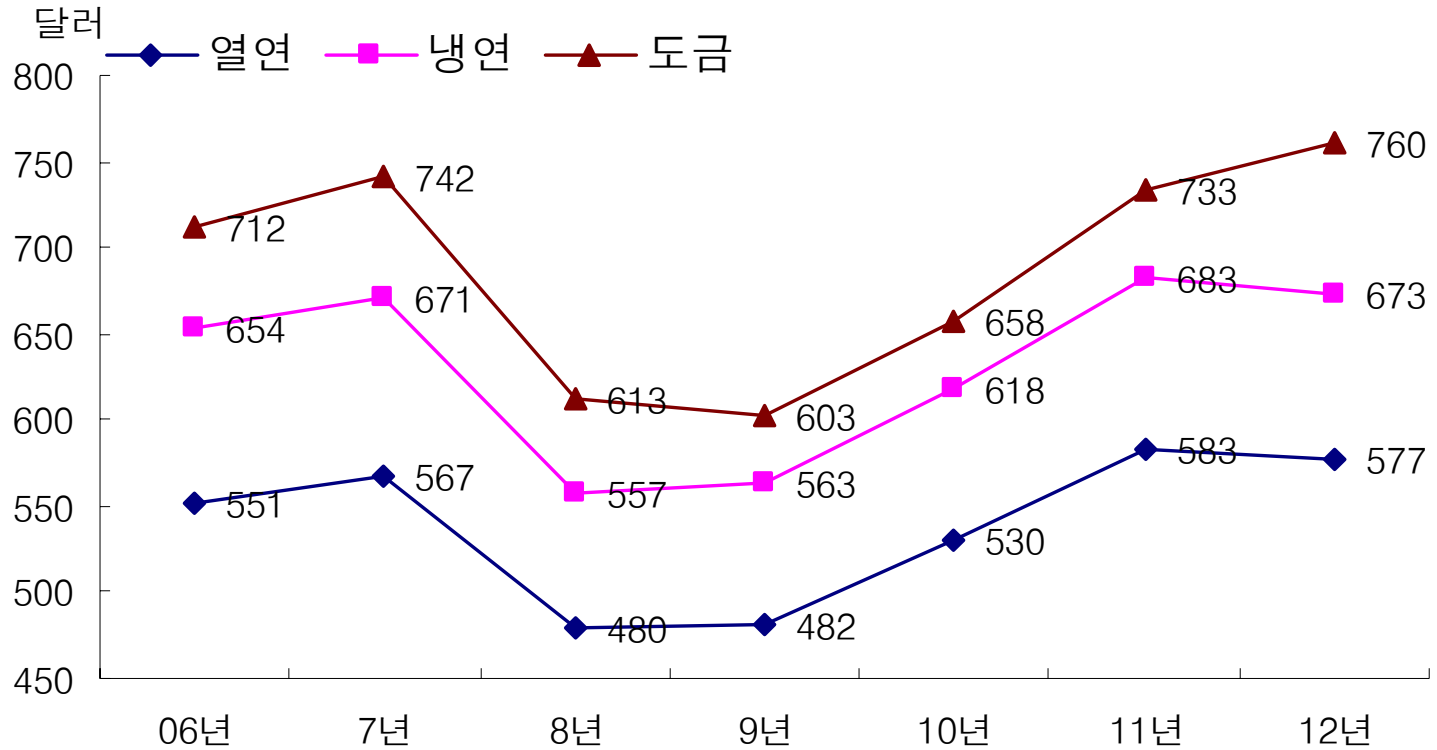
# 지역별 롤마진 변화 표

(단위:달러,%)

구분	한국			미국			독일			일본		
	냉연- 열연	GI- 냉연	GI- 열연	냉연- 열연	GI- 냉연	GI- 열연	냉연- 열연	GI- 냉연	GI- 열연	냉연- 열연	GI- 냉연	GI- 열연
05년	99	107	206	87	58	145	82	18	100	121	108	229
06년	99	132	231	95	113	208	117	110	227	114	102	216
07년	86	158	244	95	103	198	96	144	240	119	191	310
06년	0.0	23.4	12.1	9.2	94.8	43.4	42.7	511	127	-5.8	-5.6	-5.7
07년	-13.1	19.7	5.6	0.0	-8.8	-4.8	-17.9	30.9	5.7	4.4	87.3	43.5

자료 : GFMS

# GFMS의 가격전망



# WSD의 냉연 롤마진 전망

- The spread between cold-rolled coil and hot-rolled band has ranged between \$40 and \$150 per tonne. In the forecast period, the spread averages \$91 per tonne. As of mid-June 2007, the HRB-CRC spread was about \$78 per tonne.

Exhibit ZZZZ-84

Price Spread: Cold-Rolled Coil minus Hot Rolled Band

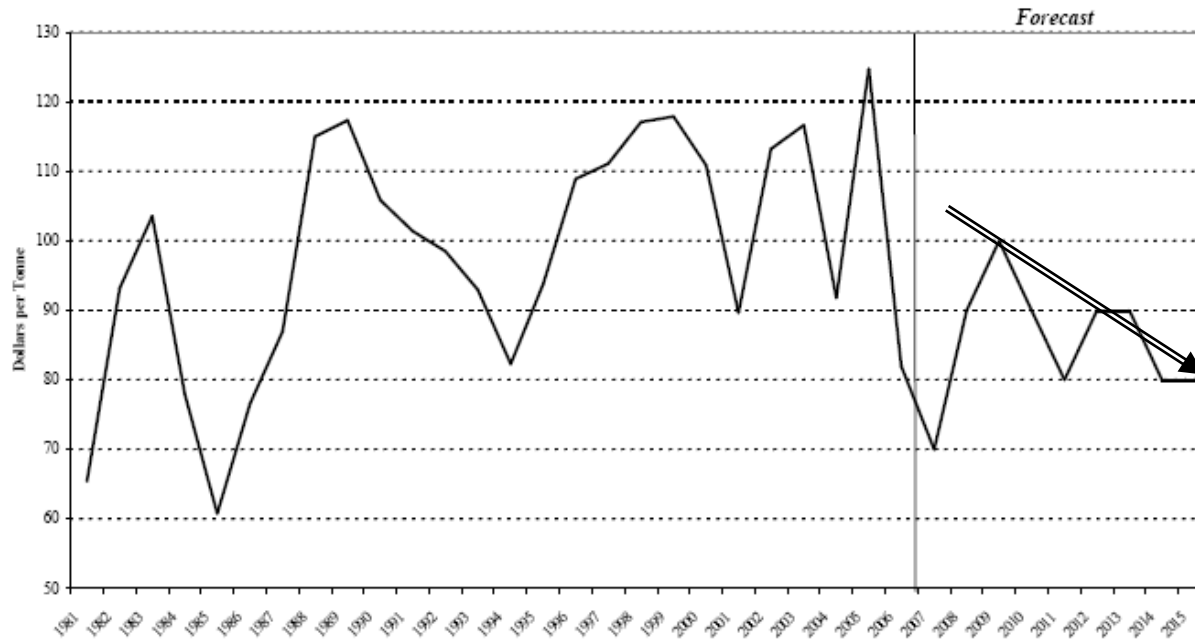
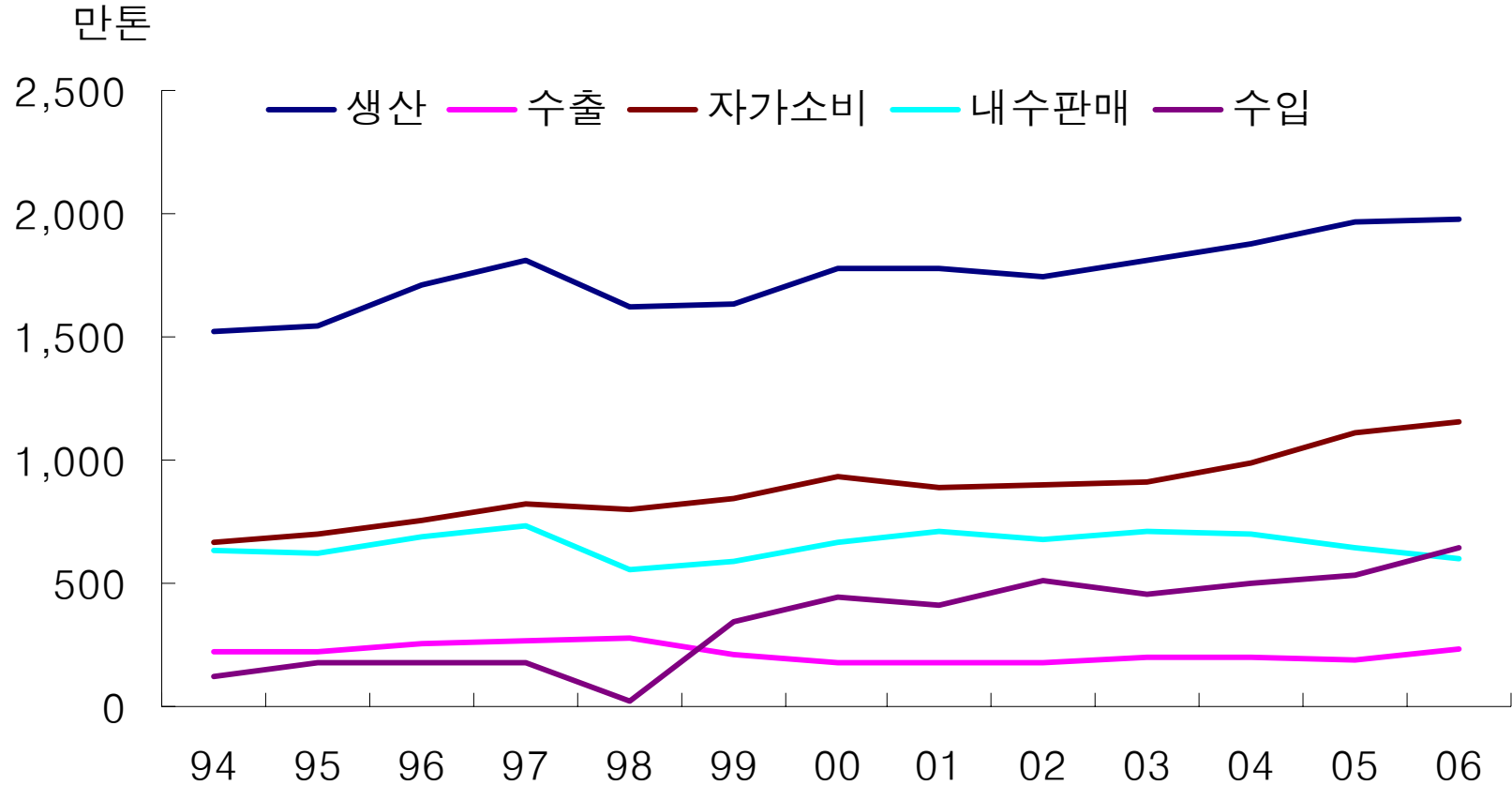
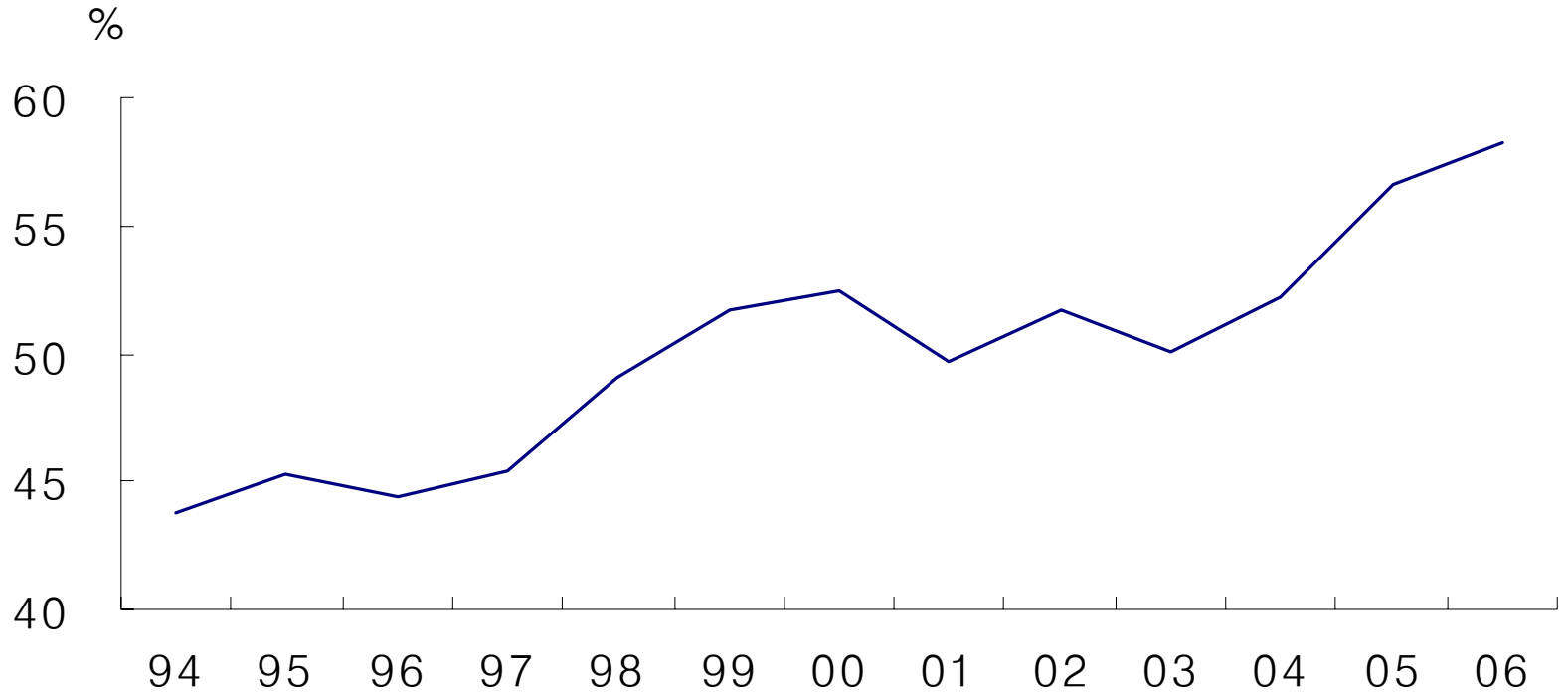


Exhibit ZZZZ-85

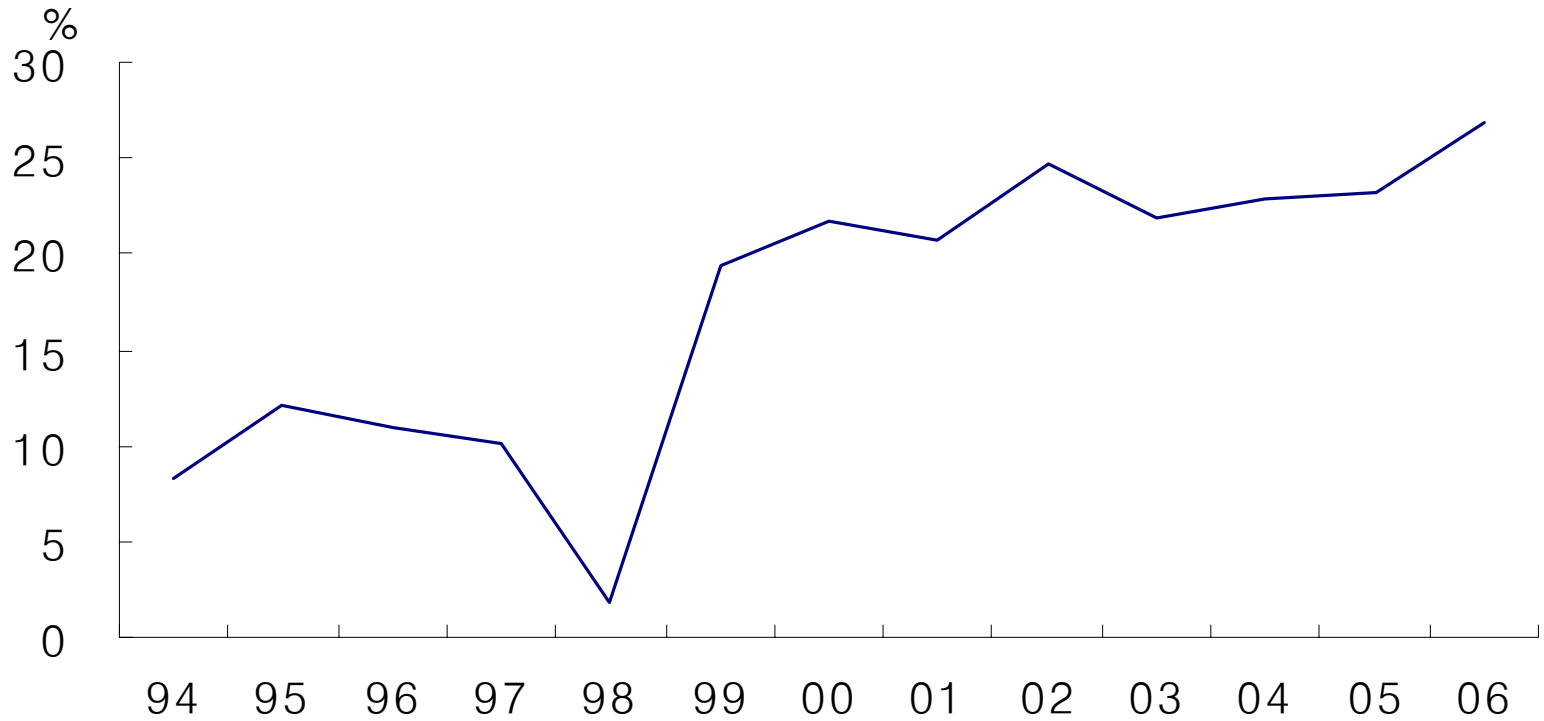
# 열연강판의 생산과 소비



# 핫코일 생산 중 자가소비 비중 변화



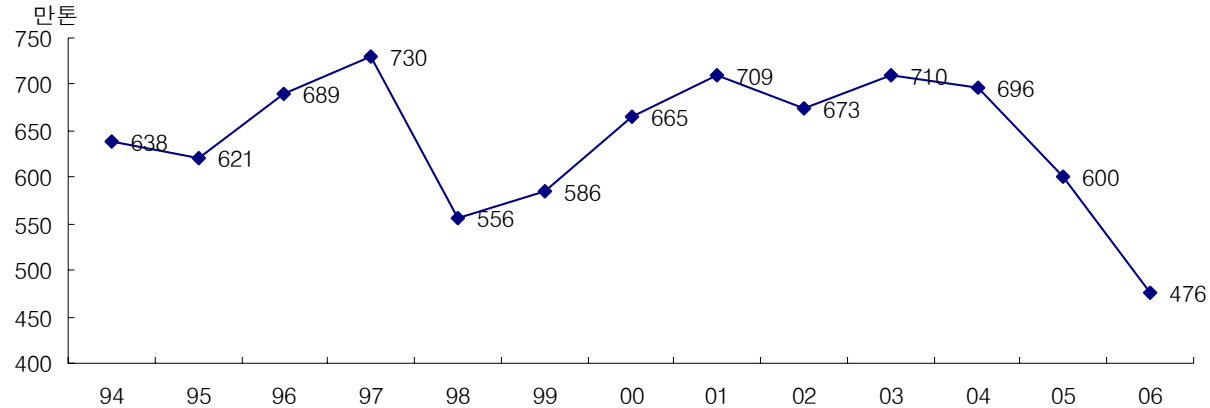
# 핫코일 내수 중 수입 비중





# 포스코 핫코일 내수판매와 냉연사 비중

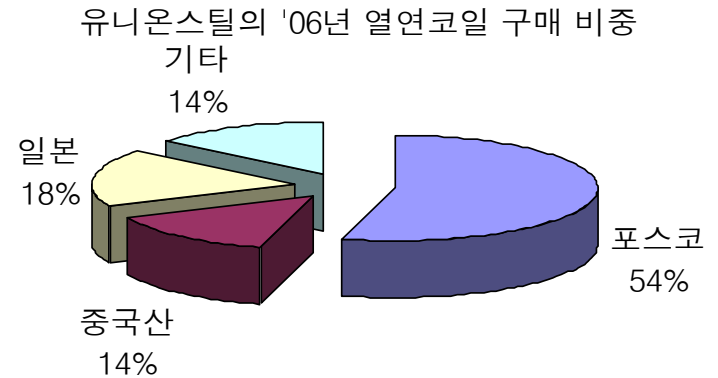
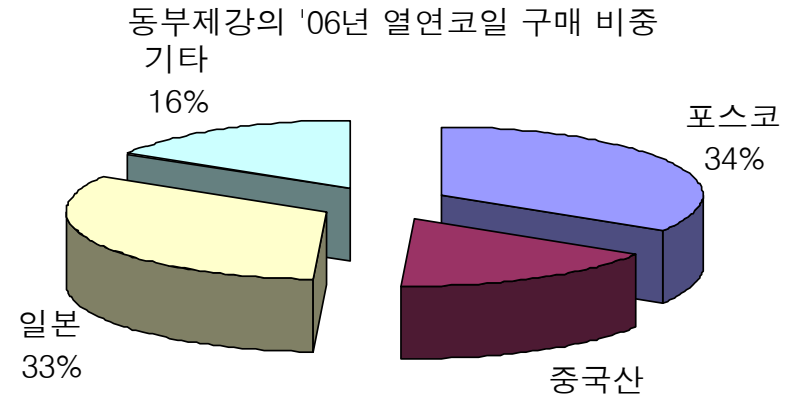
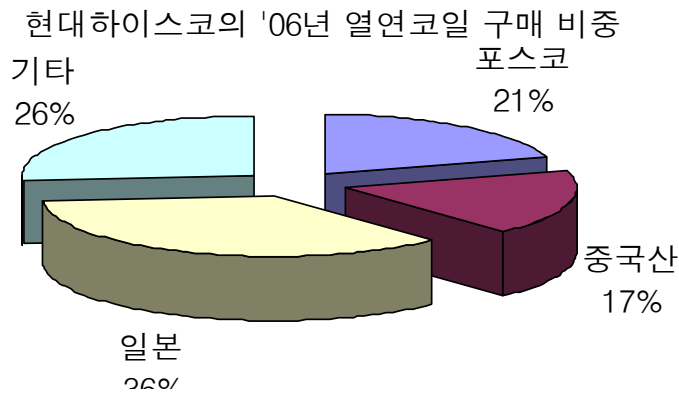
포스코의 열연코일 내수판매 추이



## 냉연업계의 포스코 열연 구매량과 비중

구분	열연수요	'06년	'07년	'07년 비중
동부제강	250	95	65	26%
현대하이스코	460	85	65	14%
유니온스틸	120	65	65	54%

# 업체별 포스코와 일본산 중국산 비중

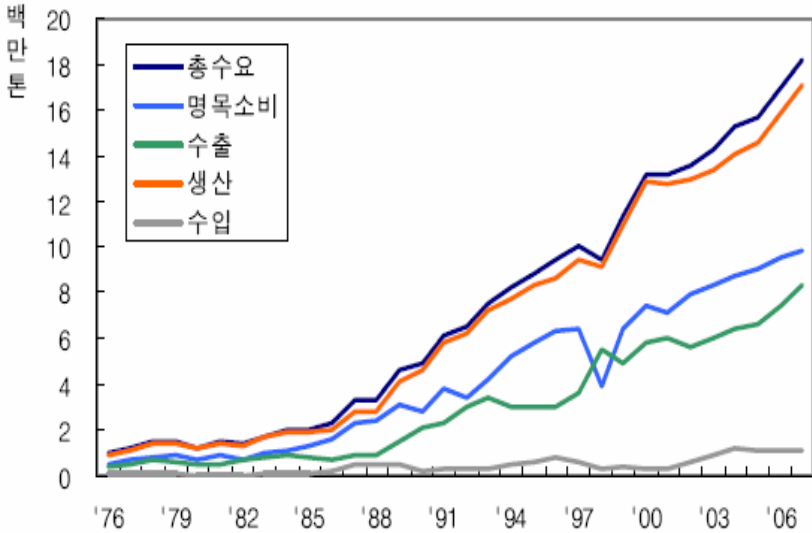


# 공급과잉과 시장 구조

- 만성적인 공급과잉 40% 수출
- 자동차 가전 수요 증가/건설 위축
- 자동차 가전사들의 협상력 증대
- 각사의 가전 및 자동차 올인 전략
- 높은 수출비중에 따른 위험요인 증가
- 현대하이스코의 확장과 시장 구조의 변화
- 포스코의 마케팅 정책과 영향

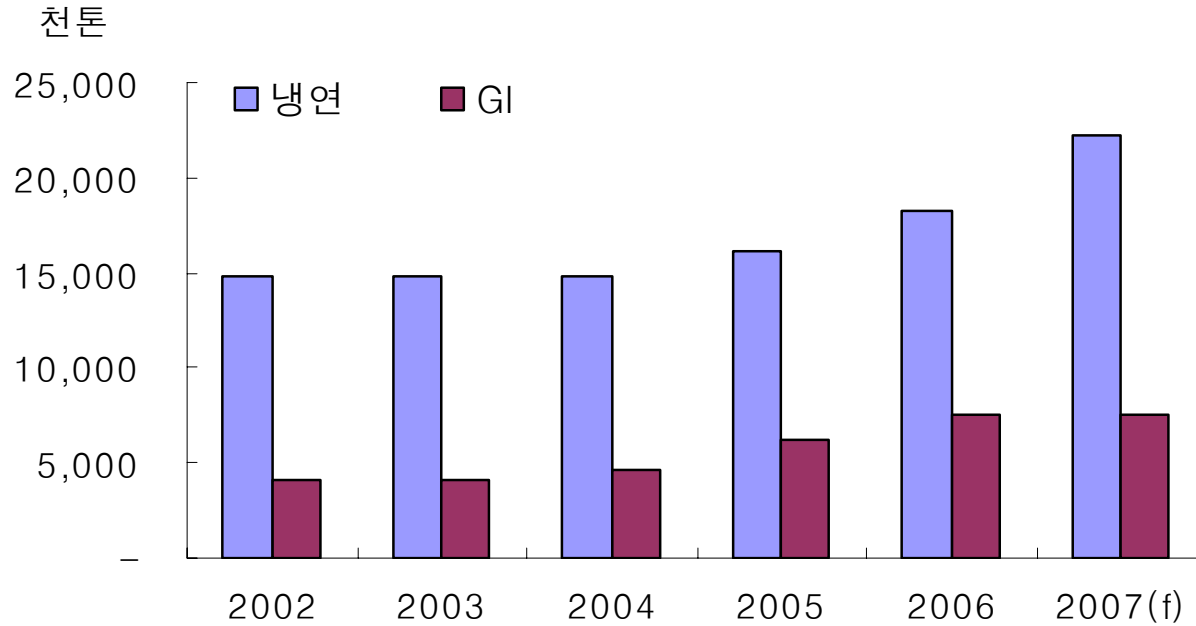
# 냉간압연 제품의 수급 추이

냉간압연제품 수급 추이



구분	명목소비	수출	생산	수입
76	547	449	914	80
85	1,276	791	1,935	132
91	3,856	2,269	5,840	285
97	6,479	3,592	9,420	650
06	9,574	7,441	15,900	1,114
85	729	342	1,021	52
91	2,580	1,478	3,905	153
97	2,623	1,323	3,580	365
06	3,095	3,849	6,480	464

# 국내 냉연과 GI 생산능력 변화



국내 냉연과 GI 생산능력 변화

(단위:천톤)

구 분	2002	2003	2004	2005	2006	2007(f)
냉 연	14,754	14,754	14,824	16,117	18,253	22,256
G I	4,045	4,045	4,585	6,195	7,517	7,582



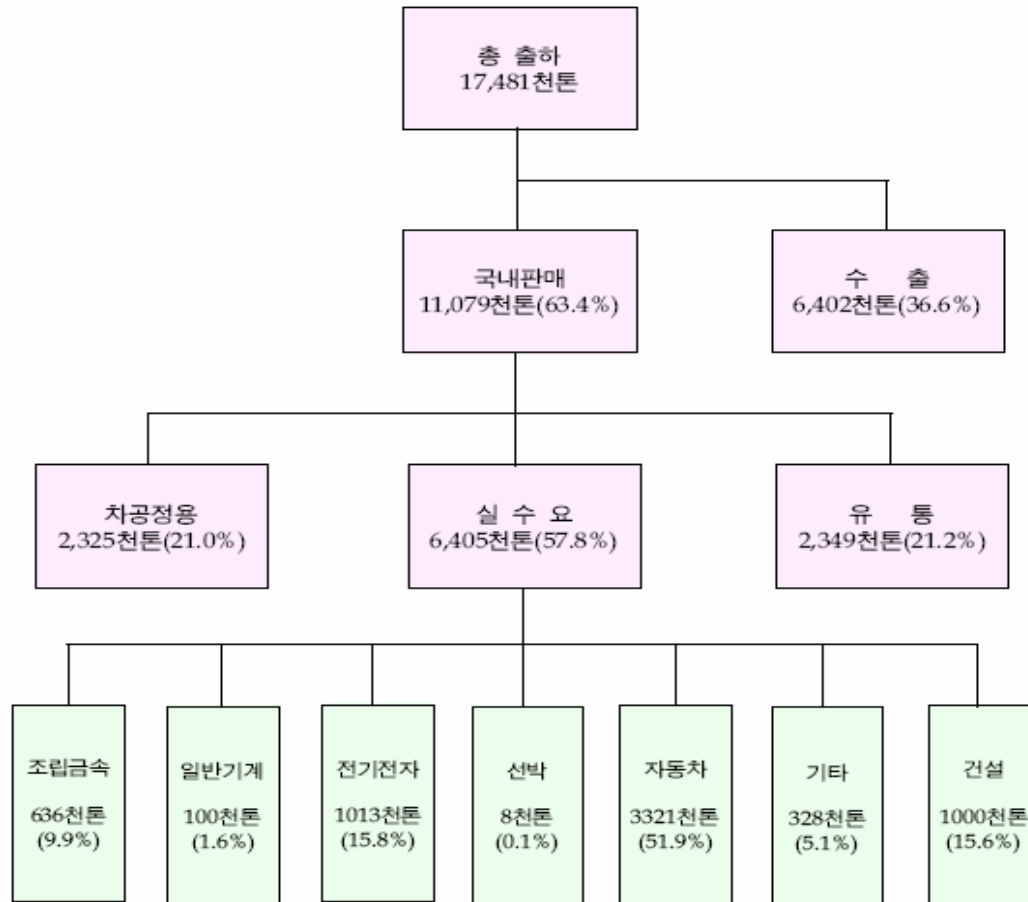
# GI 생산능력 변화

단위:천톤

구 분		02년	03년	04년	05년	06년	07년(f)	증감률	증감량
생산 능력	포스코	1,400	1,400	1,400	1,850	2,372	2,437	74.1	1,037
	하이스코	440	440	450	800	1,600	1,600	263.6	1,160
	동부제강	1,050	1,050	1,130	1,370	1,370	1,370	30.5	320
	유니온스틸	855	855	855	855	855	855	-	-
	포항강판	300	300	600	600	600	600	100.0	300
	계	4,045	4,045	4,435	5,475	6,797	6,862	69.6	2,817
비중	포스코	34.6	34.6	31.6	33.8	34.9	35.5	-	0.9
	하이스코	10.9	10.9	10.1	14.6	23.5	23.3	-	12.4
	동부제강	26.0	26.0	25.5	25.0	20.2	20.0	-	-6.0
	유니온스틸	21.1	21.1	19.3	15.6	12.6	12.5	-	-8.7
	포항강판	7.4	7.4	13.5	11.0	8.8	8.7	-	1.3
	계	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	-	-

\* 증감률과 증감량은 2002년 대비

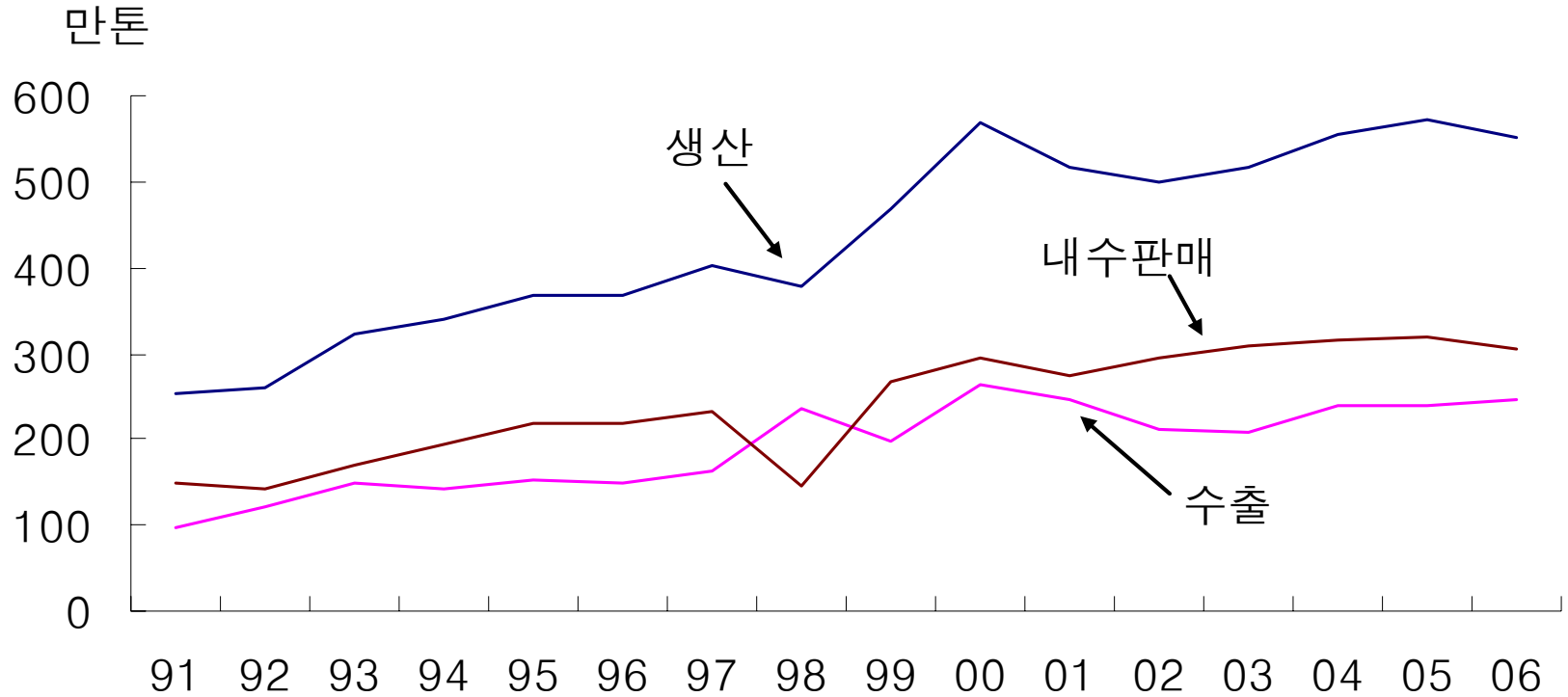
# 냉연도금강판의 출하구조(2005년 기준)



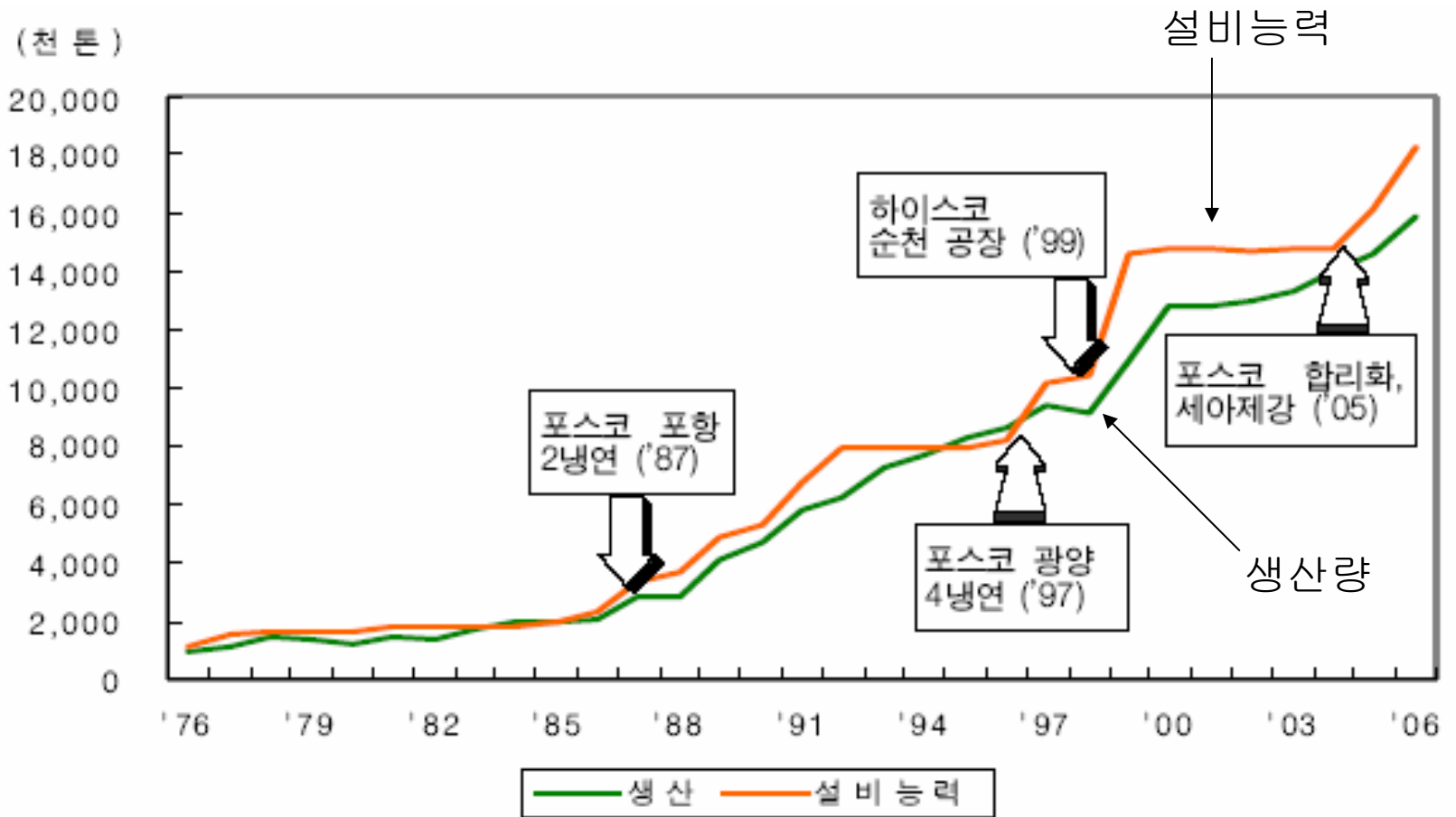
\* ( )는 상위 단계를 100%로 계산한 비율



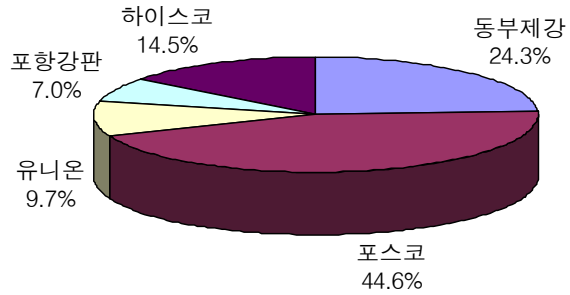
# 냉연강판 생산 출하 추이



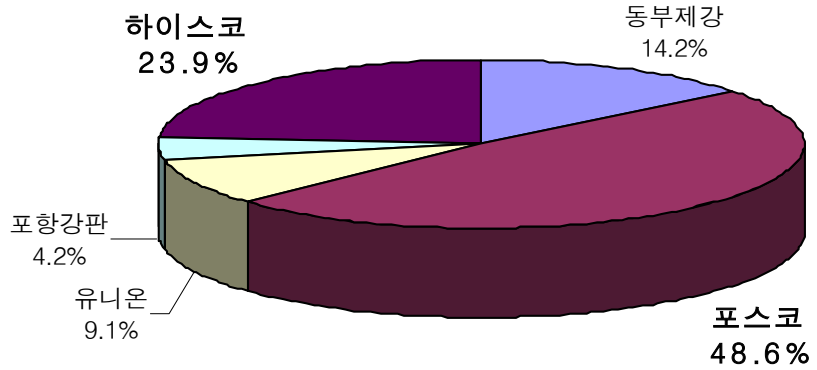
# 냉연 생산과 설비능력 추이



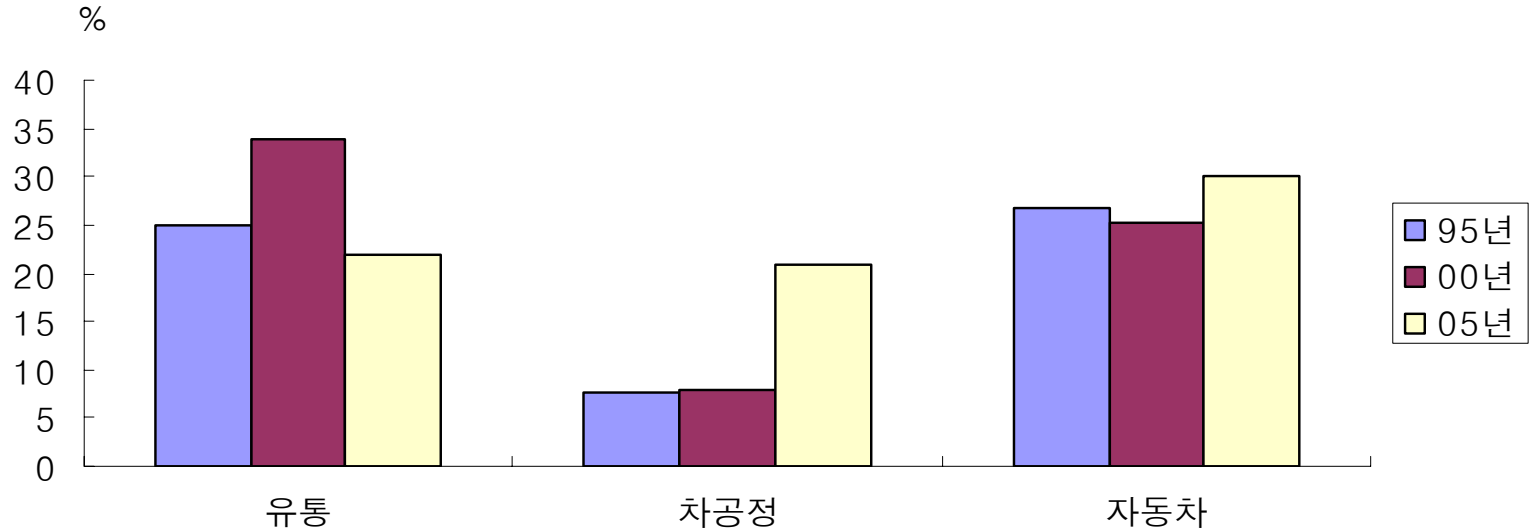
05년 아연도강판 업체별 시장점유율



07년 3Q 아연도강판 업체별 시장점유율



# 냉연도금강판의 출하 비중 변화



1. 자동차의 출하 비중 증가
  2. 유통의 출하 비중 축소
  3. 차공정용 소재 사용 증가
- 제품 고급화가 원인: GI '05년 41% → '05년 46%

# 2010년 이후의 철강산업

- 2010년은 우리나라 철강산업의 변곡점
  - 1) 포스코 열연 독점기업에서 벗어남
  - 2) 현대차의 철강에서 자동차까지 수직계열화 완성
  - 3) 동부제강의 쇠물독립
  - 4) 동국제강의 고로 진출 임박
  - 5) 냉연 단압의 상공정 진출에 따른 치열한 원가경쟁

**감사합니다**