

철강산업 최근 동향 및 시사점

I. 세계 철강산업 동향	1
II. 지역별 철강산업 동향	7
III. 철강제품 가격 동향	12
IV. 국내 철강산업 동향	15
V. 시사점	18

확인 : 팀 장 이재우(3779-6685)
jaewoolee@koreaexim.go.kr

작성 : 선임연구원 강정화(3779-5327)
nicekang@koreaexim.go.kr



< 요 약 >

- 2015년 세계 철강산업은 전년대비 마이너스 성장할 것으로 예상되며, '16년에도 '15년 수준에 그칠 전망
 - '15년 철강수요는 전년대비 약 2% 줄어든 15.1억톤에 그칠 것으로 예상되며, 2016년 세계 철강수요는 15.4억톤에 달할 전망
- 2019년까지 세계 철강산업은 저성장기조를 이어갈 전망
 - 세계 철강산업의 성장동력이었던 중국수요가 정점에 도달함에 따라, 2019년까지 연 1%대의 저성장을 이어갈 전망
- 2015년 기준 세계 조강생산용량은 21억 톤으로 추정되며, 수요대비 약 6억 톤이 공급과잉
 - 공급과잉에도 불구하고 수입 의존도를 낮추기 위한 신규 공장건설이 중국, 인도네시아, 중동 등 아시아지역에 계획되어 있음.
 - '15년 세계 철강산업 공장가동률은 70%까지 하락할 것으로 예상되며, 2016년을 바닥으로 서서히 증가할 것으로 예상되나 증가량은 연 1% 수준에 그칠 전망
- 2015년 11월 기준 철광석 가격은 \$48/톤으로 2014년 고점 대비 50% 이상 하락
 - 2015년 11월기준 \$48/kg에 달해 하락 추세가 이어지고 있어, 얼마까지 더 하락할지 가늠하기 힘든 상황
- 현재까지 국내 상위 철강기업들의 경영상황은 나쁘지 않은 상황이나, 일부 대기업 및 중소기업의 수익성이 악화될 우려가 커지고 있음
 - '10년까지 11%였던 영업이익률이 '14년 6%대로 하락했으며, '14년 말 기준 3개년 연속 이자보상배율이 1 미만인 취약기업은 56개사 중 10개사에 달함.

I. 세계 철강산업 동향

1. 세계 철강시장 동향

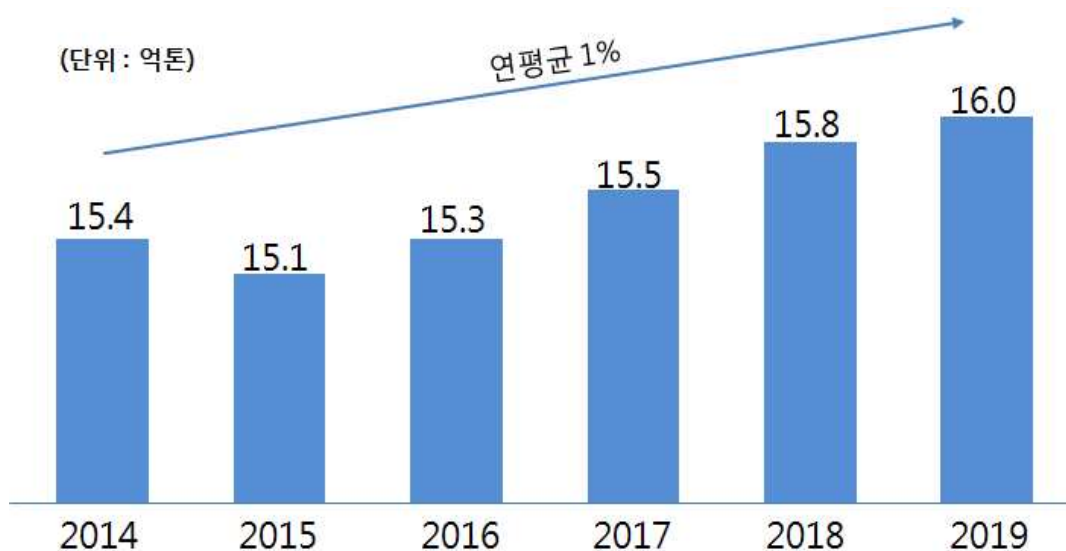
□ '15년 세계 철강산업은 전년대비 마이너스 성장할 것으로 예상되며, '16년에도 '15년 수준에 그칠 전망

- 중국의 기반시설 투자와 부동산 경기 둔화가 예상보다 심각하여 '15년 철강수요는 전년대비 약 2% 줄어든 15.1억톤에 그칠 전망
- 2016년 세계 철강수요는 2015년 대비 2% 증가할 것으로 예상되나, 2014년 수요를 못 뛰어넘을 것으로 예상됨에 따라 2016년 세계 철강수요 전망도 밝지 않은 상황

□ 2019년까지 세계 철강산업은 저성장기조를 이어갈 전망

- 세계 철강산업의 성장동력이었던 중국수요가 정점에 도달함에 따라 세계 철강산업의 성장엔진이 꺼져가는 상황
- 인도 등 신흥시장이 성장하고 있으나, 세계 철강산업 성장을 이끌 수 있을 정도의 의미있는 수요 증가는 어려울 전망
- 2019년까지 세계 철강시장은 연 1%의 저성장을 이어갈 전망

< 그림 1. 세계 철강수요 현황 및 전망 >

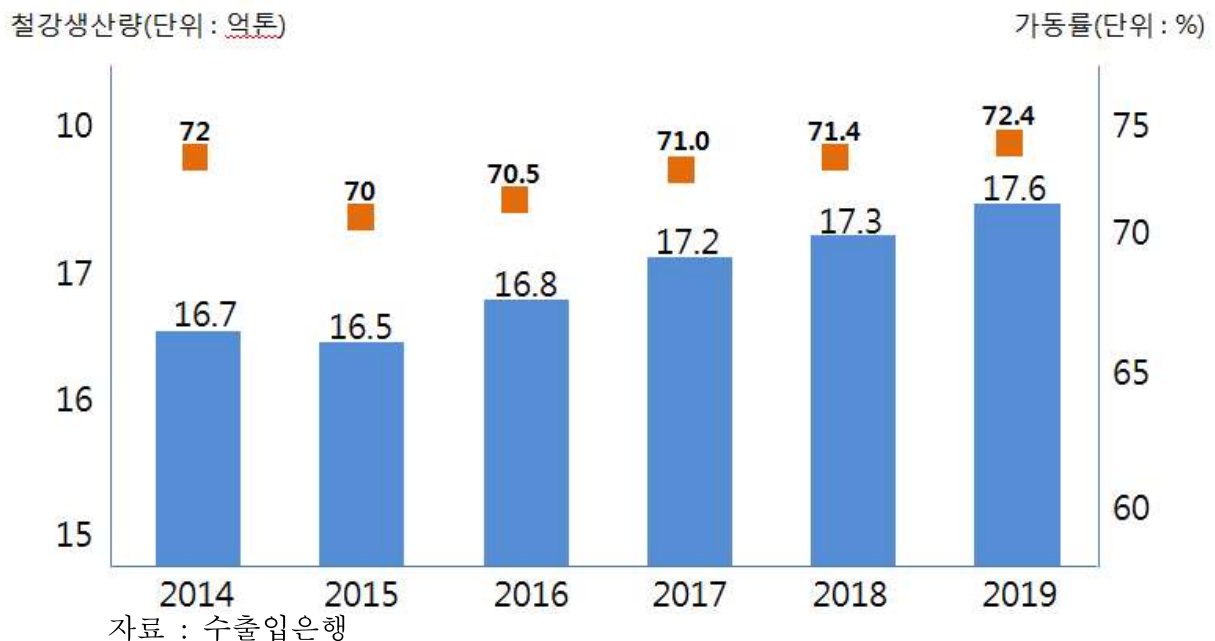


자료 : 업계 자료 종합

□ 수요는 정체된 반면, 아시아 지역 중심으로 철강산업 투자가 확대되면서 철강 공급은 과잉인 상황이 지속

- '15년 기준 세계 조강생산용량은 21억 톤으로 추정되며, 수요 대비 약 6억 톤이 공급과잉
- 공급과잉에도 불구하고 수입 의존도를 낮추기 위한 신규 공장건설*이 중국, 인도네시아, 중동 등 아시아지역에 계획되어 있음.
 - '15년 660만 톤, '16년 340만 톤, '17년 200만 톤 증설이 아시아 지역을 중심으로 증설 계획
- 공장가동률이 90%를 넘었던 2006년을 정점으로 하락추세를 지속하고 있으며 '14년 72%까지 하락
- '15년 세계 철강산업 공장가동률은 70%까지 하락할 것으로 예상되며, 2016년을 바닥으로 서서히 증가할 것으로 예상되나 증가량은 연 1% 수준에 그칠 전망

< 그림 2. 세계 철강생산량 및 가동률 현황 및 전망 >



□ 세계 철강산업의 최대 이슈는 공급과잉 해소를 위한 구조조정

- 글로벌 철강수요 증가율을 2%로 가정할 경우 현재 공급과잉을 해소하는데 걸리는 시간은 15년
- 중국은 세계 공급과잉량의 71%를 차지하고 있으며, 한·중·일을 포함할 경우 비중이 84%까지 올라감.

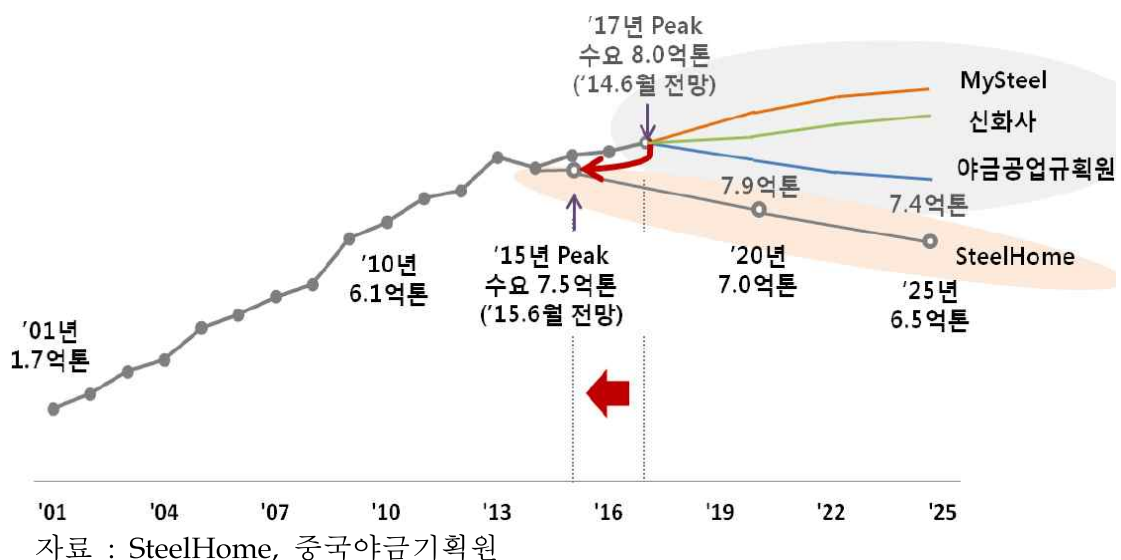
< 표 1. 2014년 기준 한·중·일 철강산업 비교 >

	단위	한국	중국	일본
규모				
생산능력	백만톤	88	1,160	132
생산	백만톤	72	815	111
가동률	%	82	70	84
과잉규모				
수요	백만톤	62	736	78
과잉설비	백만톤	26	424	54
과잉설비/ 생산능력	%	29.5	36.6	40.9
무역의존도				
수출	백만톤	32	94	42
수출/생산	%	44.4	11.5	37.8
수입	백만톤	23	14	9
수입/수요	%	37.1	1.9	11.5
순수출	백만톤	10	79	32

자료 : 수출입은행

- 일대일로 사업 등 중국의 인프라 투자 확대는 철강수요를 증가시키는데 기여할 수 있으나, 전방산업의 수요 감소로 중국 철강수요는 2015년 정점을 찍을 것으로 예상
- 중국의 조강수요가 경제성장 둔화 및 건설분야 수요 감소로 2015년 745백만톤 수준에서 2020년 7억톤, 2025년 650백만톤 수준으로 하향 예측
 - 산업별로 보면, 건설용 철강수요는 대폭 감소한 반면, 자동차, 기계장비, 에너지용 수요는 상승 또는 상승후 보합세가 지속될 전망
 - 야금공업기획원은 2017년 정점을 찍을 것으로 예상했던 중국 철강 수요는 2014년 이미 정점을 찍은 것으로 발표
 - 중국은 현재도 교통인프라, 철도 투자는 높은 수준이나 철강수요는 급감하는 상황으로 이는 교통인프라, 철도 투자만으로는 철강 수요 유발 효과가 높지 않음
 - 교통인프라 투자 후 주변 도시 개발이 이루어지기 시작해야 철강수요 증가하기 때문에 일대일로 정책의 철강 수요 유발 효과를 체감하기 위해서는 장시간이 필요

< 그림 3. 중국 철강수요 추이 및 전망 >



< 표 2. 중국 전방산업 철강수요 전망 >

(백만톤)	건설	기계 장비	자동차	조선	에너지	전기 가전	전체
2015(e)	380	138	55	20	32	11	745
2020(f)	305	147	67	24	36	12	700
2025(f)	247	147	74	24	34	12	645

자료 : SteelHome

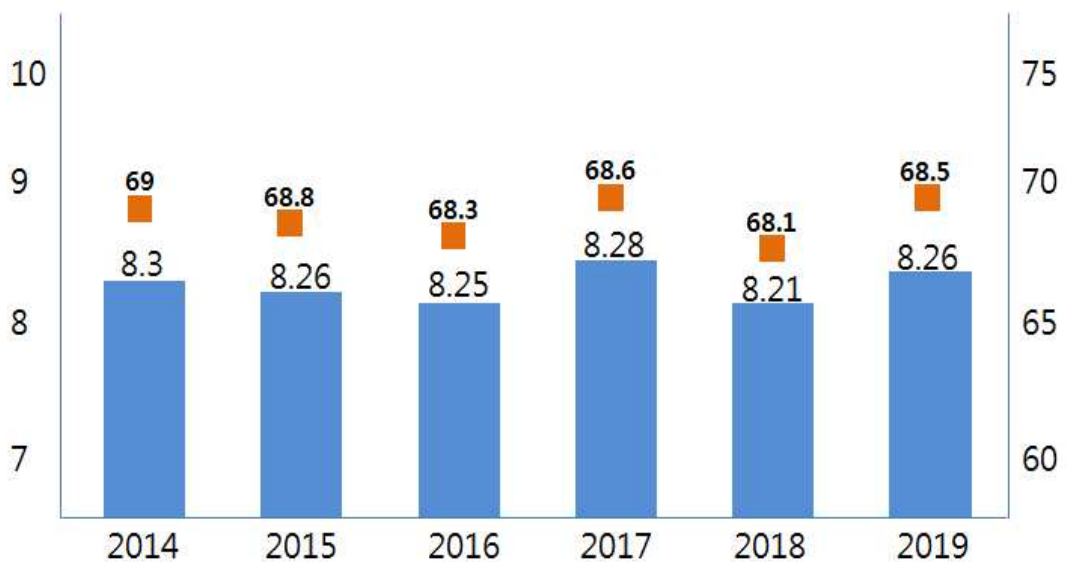
□ 중국발 구조조정이 시작됐으며, 중국정부는 철강산업 선진화 정책으로 철강산업의 구조조정을 서두르고 있음.

- 2015년 중국 철강생산량은 8.3억톤으로 전년대비 소폭 감소할 것으로 예상되며, 2019년까지 비슷한 수준을 유지할 전망
- 2015년 기준 중국 철강업체 수는 800개로 파악되며, 공장가동률은 68%로 예상되어 절반이상의 업체들이 60%대의 가동률을 보이고 있음.

< 그림 3. 중국 철강 생산량 및 가동률 동향 >

철강생산량(단위: 억톤)

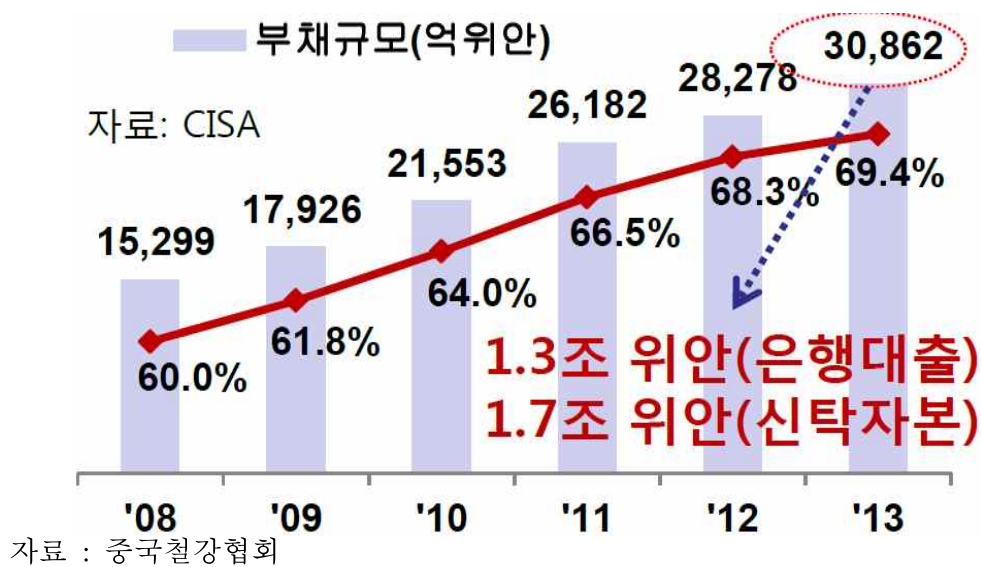
가동률(단위: %)



자료 : Wood Mackenzie, 수출입은행

- 4重苦에 직면한 철강업체들의 자금난이 더욱 심각해지고 있어, 철강업계의 새 판짜기가 본격화될 전망
 - 공급과잉 · 경쟁심화, 부동산 침체, 자금 조달난 심화, 환경규제 강화 등 경영환경 악화로 적자기업이 속출
- 중국강철공업협회(CISA)의 88개 회원사 중 적자기업 비중은 '07년(3%) → '13년(18%) → '14년 8월(26%)로 지속 증가 추세
- 중국 철강업계의 '13년 부채는 '08년 대비 102% 증가하였으며, '13년 총 부채 3조 위안 중 57%(1.7조 위안)가 그림자 금융을 통한 조달됨.

< 그림 4. 중국 철강기업의 부채규모 현황 >



- 200개의 철강회사를 퇴출시켜, 생산능력을 8천만톤 감축, 이를 통해 2017년까지 가동률을 80% 이상으로 끌어올릴 계획
- 그러나 중국 철강산업 구조조정은 GDP 성장, 지방정부의 세수 및 일자리 등과 밀접히 관련되어 있어 진전이 더딘 상황
- '15년까지 상위 10개 철강사 산업집중도를 60%로 제고하겠다는 정부 목표에 따라 '08년~'13년 중에는 국영철강사 중심으로 M&A가 이루어짐.

< 표 2. 2008~13년간 중국 철강업계 M&A 통계 >

구 분	국 유 기업간	민 영 기업간	국영-민영간		총 계
			국영→민영	민영→국영	
건 수	15건	18건	10건	2건	45건
비 중	33.3%	40.0%	22.2%	4.4%	100.0%

자료 : 포스코 경영연구소

II. 지역별 철강산업 동향

□ 지역별 시장동향을 살펴보면 유로존 및 아시아 신흥국 수요는 견조하나, 중국 및 북미 지역 수요가 감소할 전망

○ 2015년 철강 수요 증가률이 높은 지역 중 하나는 인도로 견조한 경제 성장세가 이어지면서 올해 철강수요가 9% 증가할 전망

○ 베트남, 태국 등 동남아시아지역의 철강수요는 전년대비 소폭 증가할 것으로 예상

- 유럽과 미국의 철강수요는 전년과 비슷한 수준을 유지할 것으로 예상

○ 특히 전 세계 철강수요의 절반 가까이를 차지하는 중국 수요 침체가 세계 철강수요 둔화에 결정적 영향을 미치고 있음.

- 2014년 기준 중국은 전체 수요의 46%를 차지하는 세계 최대 수요국으로 2014년 중국 711백만 톤에 달했던 중국 철강수요는 2015년 701백만 톤으로 감소할 것으로 예상

□ 중국 : 철강수요는 2014년 711백만톤이었으나, 2015년 701백만톤으로 전년대비 1.5% 감소할 전망

○ 중국은 내수수요 부진을 수출로 해결하려고 하고 있으며, 향후 중국 철강수출액은 더욱더 늘어날 전망

○ 과잉생산분은 수출로 이어져 '14년에는 전년대비 50.5% 증가한 9,378만톤을 수출하였으며, '15년에는 1억 톤을 초과할 전망

- 중국은 '11년 이후 세계 최대의 철강수출국으로서의 지위를 유지중이며, 국제시세가 중국 국내거래가격보다 높아 수출증가세 지속

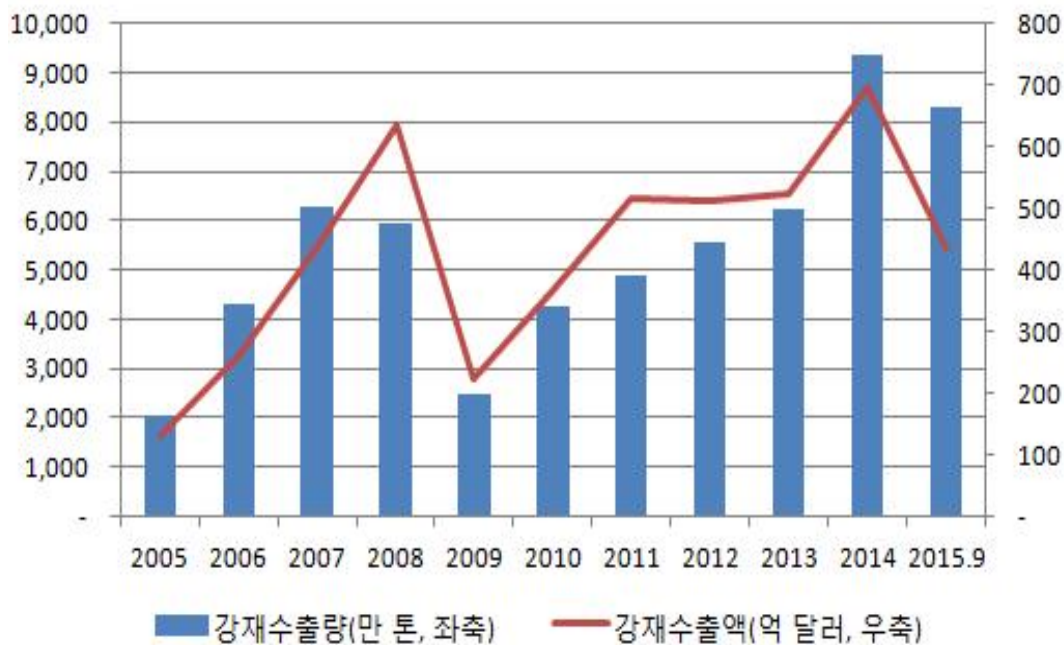
< 표 3. 주요 지역별 철강수요 현황 및 전망 >

(단위 : 백만 톤)

구분	2012	2013	2014	2015
중국	660	735	711	701
유럽	139	140	147	150
미국	96	96	107	108
인도	72	74	75	82
MENA	66	67	70	72
동남아시아	59	63	65	67

자료 : World Steel Association

< 그림 5. 중국 철강산업 수출 추이 >



자료 : 철강산업 주간 Database

□ 동남아시아 : 동남아시아 경제성장에 따른 인프라 수요가 증가하고 있으나, 동남아시아 지역을 놓고 한국·중국·일본 수출 경쟁이 치열

- 태국, 인도네시아, 베트남, 미얀마 등 동남아 주요 국가의 철강수요가 자동차, 가전, 건설 등의 성장으로 인해 지난해 기준 연간 6400만톤 규모로 성장
- 2018년까지 동남아시아 철강 수요는 8,000만톤으로 증가할 전망
- 2014년 한국, 중국, 일본 등 동북아국가로부터의 철강 수입량은 50백만톤으로 전체 수요의 약 78%를 차지하고 있으며, 2020년 수입량이 60백만톤까지 증가할 것으로 전망

□ 동남아 철강 소비의 중심으로 인도네시아가 부상 중

- 동남아시아 2014년 국민 1인당 철강 소비량은 123kg으로 세계 평균 238kg, 중국 505kg, 일본 516kg 대비 턱없이 낮은 수준
- 인도네시아는 동남아시아 평균에도 크게 못 미치는 56kg으로 향후 경제성장을 고려시 철강 소비량이 가장 크게 증가할 가능성을 지닌 지역으로 평가 받고 있음.

< 표 4. 동남아시아 국민 1인당 철강 소비량 현황 >

Steel consumption per capita	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Indonesia	38	45	51	51	49	56
Malaysia	291	283	302	336	338	352
Philippines	43	54	63	69	74	77
Singapore	527	742	720	792	708	698
Thailand	209	215	241	258	252	269
Vietnam	122	110	123	131	175	200
ASEAN	94	100	110	117	123	133

자료 : SEAISI

- 인도네시아 철강 수요는 2009년 8백만톤에 못 미쳤으나, 2010년 이후 급증하기 시작하여 2014년 인도네시아 철강 수요는 12.4백만톤
 - 2009년부터 2014년까지 연평균 철강 수요증가률은 10.9%로 높은 성장세를 유지하고 있으나, 2012년 이후 인도네시아 철강수요는 정체인 상황

- 세계 경기 불확실성이 인도네시아 경제에 영향을 미치고 있어 2015년 인도네시아 경제성장률은 4.7%에 그칠 것으로 예상되며, 2016년 경제성장률은 다시 5%를 회복할 전망

< 표 5. 동남아시아 철강수요 현황 >

(단위 : 십만톤)

	1971	1980	1991	1998	2008	2013	2014
인도네시아	6	30	41	33	88	143	151
말레이시아	6	17	35	41	85	101	102
필리핀	8	13	19	29	36	67	74
싱가폴	9	17	25	32	37	43	39
태국	8	12	62	38	13	18	17
베트남	-	-	2	20	82	117	145

자료 : SEAISI

- 2014년 인도네시아 철강 수요는 15.1백만톤이었으며, 2015년은 5%에 증가한 15.8백만톤에 달할 것으로 예상
- 2018년 동남아시아 지역 철강수요는 80백만톤에 달할 것으로 예상되며, 인도네시아 시장은 18백만톤 규모로 성장하여 동남아시아 수요의 23%를 차지할 전망

< 그림 6. 인도네시아 철강수요 전망 >



자료 : Mckinsey, 수출입은행

- 2014년 기준 인도네시아는 연간 생산량은 700만톤이며, 공급부족분을 수입을 통해 해결
 - 일본 마루베니 스틸, 신일본제철, 중국 만달스틸, 인도 아르셀로미탈 등 4개 글로벌 철강 업체가 이미 시장에 진출한 상황
 - 포스코도 3조원을 투자하여 3백만톤 규모의 고로를 건설하여, 인도네시아 철강 생산능력이 큰 폭으로 확충된 상황
 - 2014년 기준 수출액은 11억 달러에 달하며, 수입액은 83억 달러로 아직까지는 수출보다는 수입액이 큰 상황이 지속
 - 내수수요를 충당하기 위한 공장 증설이 이루어질 가능성이 높으나, 2018년까지는 수입에 의존해야함.

< 표 6. 인도네시아 철강 수출 및 수입 현황 >

(단위 : 억 달러, 십만톤)

	수출액	수출량	수입액	수입량
2012년	8.7	8.5	99	79
2013년	6.5	6.1	95	82
2014년	11.5	10.8	83	72

자료 : SEAISI, 한국무역협회

- 동남아시아 시장 주도권을 잡기 위한 한중일의 경쟁이 치열해지고 있으며, 특히 중국의 수출확대가 두드러짐.
 - 2009년 동남아시아 수입시장에서 중국 비중은 12%에 불과했으나, 2011년 20%를 돌파했으며 2014년 42%로 급증함.
 - 중국산 저가제품의 유입으로 인도네시아 철강시장을 크게 교란하고 있으며, 인도네시아는 외국산 제품에 대한 수입규제 조치를 시행 중

< 표 7. 동남아시아 주요 철강 수입국 비중 현황 >

Main sources of import	2009	2010	2011	2012	2013	2014
- Japan	22%	27%	26%	25%	25%	23%
- China	12%	19%	20%	26%	30%	42%
- South Korea	11%	12%	16%	15%	13%	12%
- Russia	13%	10%	7%	8%	6%	4%
- Taiwan	10%	8%	8%	7%	7%	7%
- India	2%	1%	1%	1%	3%	1%
- Intra-ASEAN	10%	8%	8%	6%	5%	5%

자료 : SEASIS

III. 철강제품 가격 동향

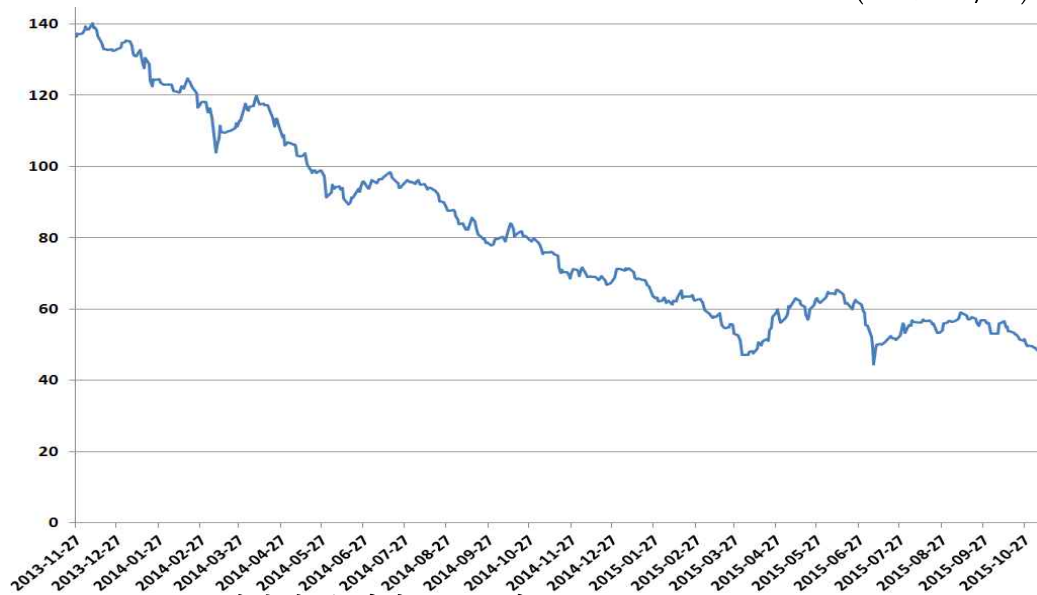
1. 세계 철광석 가격

□ 2015년 11월 기준 철광석 가격은 \$48/톤으로 2014년 고점 대비 50% 이상 하락

- 2013년 톤당 평균 137달러를 기록한 철광석 가격은 2014년 톤당 평균 97달러로 떨어졌고 2015년 현재는 평균 50달러 수준을 형성
- 2015년 11월기준 \$48/kg에 달해 하락 추세가 이어지고 있어, 얼마까지 더 하락할지 가늠하기 힘든 상황
- 2014년 기준 세계 1위 철광석 생산기업은 브라질 Vale사이며, 연간 332백만 톤을 생산
 - 그 뒤를 호주 Rio Tint사가 234백만 톤, 호주 BHPB 219백만 톤, 4위는 역시 호주의 FMG가 160백만 톤을 생산
- 글로벌 메이저 광산업체들의 공격적인 설비투자로 철광석 공급량은 2015년에 전년대비 12.6%, 2016년에는 8.7% 늘어날 전망
 - 이에 따라 철광석 공급과잉은 2014년 3,100만 톤에서 2015년 1.62억 톤, 2016년 2.54억 톤으로 증가가 불가피

< 그림 7. 세계 철광석 가격동향 >

(단위 : \$/톤)



- 철광석 가격은 현재 공급과잉 상황이 상당기간 지속될 것으로 예상됨에 따라 중장기적으로 하향 안정화될 전망
- 철광석의 경우 Big3사(Vale, Rio Tinto, BHPB)의 광산 신증설에 의한 시장점유율 확대 및 비용 경쟁이 지속
- 세계 무역량의 66%를 차지하고 있는 중국 수입 감소세 전환이 맞물리면서 가격 약세가 초장기화될 가능성이 높음.
- 주요 기관들의 철광석 가격 전망치는 2015년 평균 \$53/톤을 예상하고 있으며, 2017년까지 철광석 가격은 \$60/톤 미만에서 안정화될 것으로 전망
- 2020년까지 세계 철광석 가격은 \$80/톤 미만에서 장기 안정화될 전망
- 원료비 부담이 축소됨에 따라 철강회사들의 철강 생산, 판매, 원료 사용, 기술, 구매 전략 등에 상당한 변화가 있을 것으로 예상됨.

< 표 8. 세계 주요기관 철광석 및 원료탄 가격전망 >

(단위 : \$/톤)

종류	기관	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	LT
철광석	Macquarie	97	54	56	63	70	75	75	80
	JP Morgan		51	50	56	64	68	72	75
	Morgan Stanley		57	65	71	75	75	78	77
	Credit Suisse		51	48	50	50	50	-	-
	평균	97	53	55	60	65	67	75	77
종류	기관	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	LT
원료탄	Macquarie	115	104	100	110	125	135	145	145
	JP Morgan		109	110	120	125	144	166	145
	Morgan Stanley		109	116	118	118	123	128	127
	Credit Suisse		109	105	110	110	120	-	-
	평균	115	108	108	115	120	131	146	139

자료 : POSRI

< 표 9. 세계 열연강판 가격동향 >

(단위 : \$/톤)

항목	지역	'15 11월	'15 10월	'15 09월	'15 08월	'15 05월	'14 11월
열 연	중국내수	250	258	268	293	348	416
	중국수출	270	275	285	315	360	475
	동아시아 수입	271	273	280	325	379	485
	미국내수	432	439	477	517	491	705
	유럽내수	363	378	394	424	453	511
	한국유통	500	500	590	590	590	650
철 근	중국내수	589	291	294	322	348	427
	중국수출	265	265	285	320	340	425
	미국내수	562	584	595	639	661	744
	유럽내수	403	418	456	481	499	585
	한국유통	560	570	580	620	520	595
냉 연가격	중국내수	324	331	348	374	441	549
	중국수출	300	310	320	380	430	545
	미국내수	568	579	606	650	617	838

자료 : Bloomberg

IV. 국내 철강산업 동향

1. 국내 철강산업 생산동향

□ 국내 철강산업은 지난 10년간 대규모 설비투자를 통해 양적 성장을 이루었지만, 내수 정체와 중국 경기 악화에 따른 수출 부진의 이중고를 겪고 있는 상황

○ '14년 기준 우리나라 철강생산능력은 88백만톤으로 수요 62백만톤 대비 26백만톤 가량이 공급과잉인 상황

- 철강산업의 '03~'07년 연평균 설비투자액은 3조 6,905억원이었으나, '08~'12년에는 8조 1,672억원으로 2배 이상 급증 하면서 공급과잉 상황을 맞이함.

○ '14년 기준 국내 철강기업들의 공장가동률은 82%이며, '15년은 이보다 하락했을 것으로 추정

- '15년 4월까지 주요 철강제품들의 생산증감률이 마이너스이며, 특히, 중소 철강기업들이 많은 강관 분야의 가동률은 60%대로 떨어졌을 것으로 추정

< 표 10. 2015년 1~4월까지 국내 주요 철강제품 생산증감률 >
(단위 : %)

형강	봉강	선재	중후판	열연강판	냉연강판	아연도강판	칼라강판	강관
△6.7	0.1	△1.9	0.6	△6.7	△9.2	△2.0	△10.0	△11.5

자료 : 철강협회

○ '15년 8월까지 철강 수출물량은 20.9백만 톤으로 전년대비 0.8% 감소했으며, 수출액은 전년대비 15% 감소한 168억 달러

- 중동 및 유럽지역 수출이 증가하였으나, 중국, 미국 및 일본 수출이 큰 폭으로 감소

- 수출액의 큰 폭 감소는 철강 수출단가가 전년대비 20% 이상 하락했기 때문

※ 수출단가 (14년 평균) 927달러/톤 → (15.8) 727 달러/톤

< 표 11. 2015년 1~8월까지 철강산업 수출입 현황 >

(단위 : 천톤, 백만달러)

구분	수출		수입		무역수지		구분	중국	일본	미국	동남아	중동	EU(27)
	물량	금액	물량	금액	물량	금액							
'15. 8	2,547	1,852	1,988	1,273	559	578	'15. 8	300	310	296	526	171	216
전월비	△5.4	△11.9	1.2	△4.5	△23.3	△24.7	전월비	△8.8	10.8	2.8	△5.1	△23.5	0.0
전년비	△3.3	△24.2	13.8	△22.7	△37.1	△27.2	전년비	△18.4	3.6	△34.6	△11.4	41.9	31.2
'15누계	20,898	16,809	14,777	11,052	6,121	5,756	'15누계	2,753	2,264	2,733	4,699	1,566	1,570
전년비	△0.8	△14.9	△1.8	△20.7	1.7	△1.0	전년비	△13.8	△16.2	△21.9	△0.2	34.4	28.3

자료 : 관세청

□ 국내 철강시장에서 공급과잉으로 특히 어려움을 겪고 있는 분야는 전기로, 후판, 강관, 합금철 분야임.

○ (전기로) 공급과잉으로 고로(용강로)에 비하여 생산원가가 높은 전기로의 가동 중단**이 지속 발생

- '14.12월 동부제철 300만톤 규모 전기로 가동 중단, '14.11월 현대제철 포항 75톤 전기로 폐쇄, '15.4월 포스코 하이밀 180만톤 가동 중단 등

- 56백만톤이 고로, 32백만톤이 전기로를 통해 생산되는데, 국내 수요(62백만톤) 감안시 전기로의 어려움은 지속될 전망

○ (후판) 수요의 76%를 차지하는 조선업이 침체되면서 지속 확대해왔던 후판 생산설비의 공급과잉이 심각해짐.

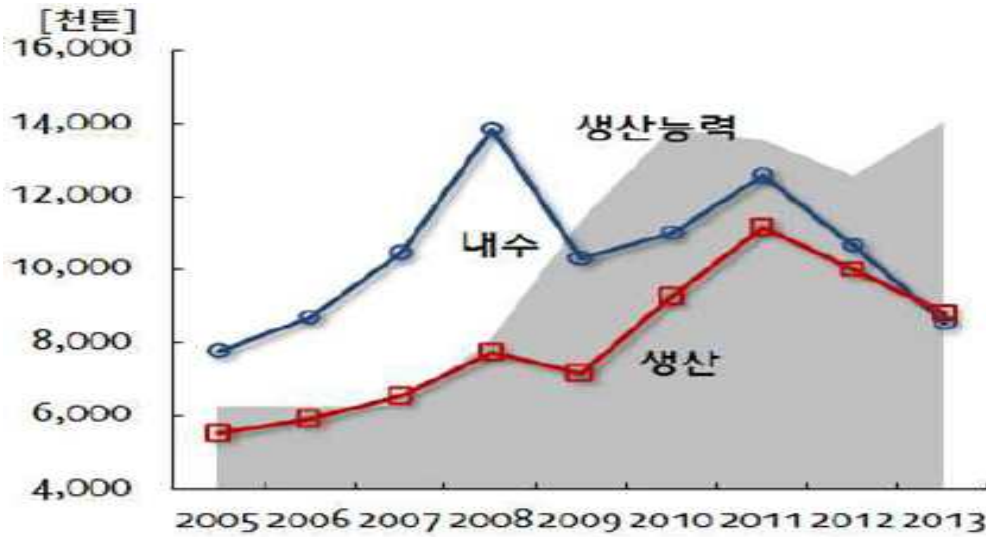
- 생산량대비 생산능력 차이는 역대 최대인 580만 톤 수준이며, 중국산 저가 제품의 유입도 늘어나는 추세

○ (강관) 유가 하락으로 에너지개발 수요가 위축되면서 강관에 대한 수요감소로 수출이 큰폭 하락하고 수익성도 감소

- 금년 1월~9월중 전년 대비 강관 수출은 금액 기준 36.7%, 물량 기준 37.2% 감소

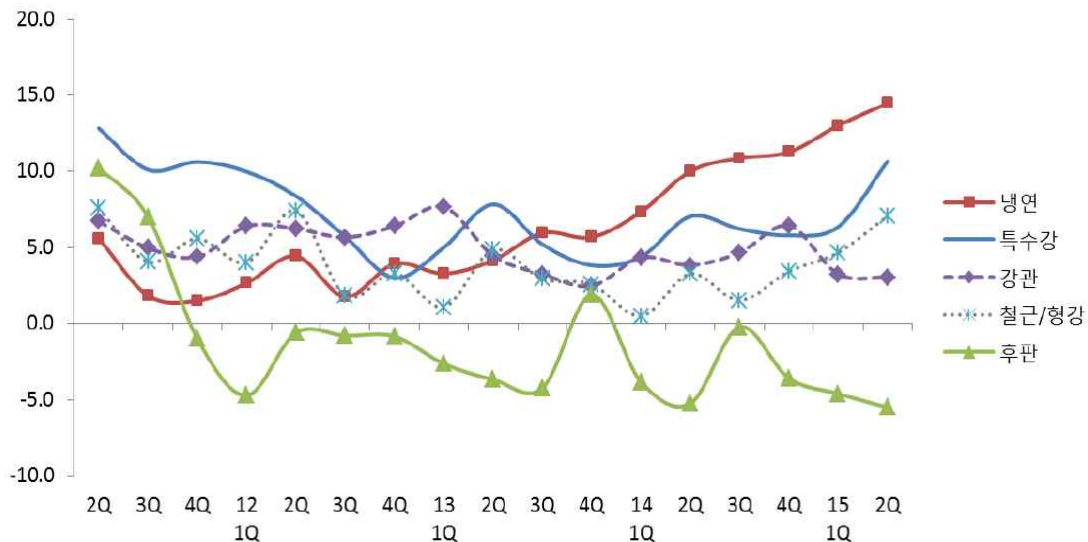
- 미국의 한국산 강관에 2.53~6.19% 덤핑마진과 0.28~0.44%의 상계 관세율을 부과로 해외 수출의 어려움이 커지고 있음.

< 그림 8. 후판 생산능력 및 국내 수요 추이 >



자료 : 철강협회

< 그림 9. 강종별 영업이익률 >



* 강종별 주요 전방산업 : 냉연(자동차), 특수강(자동차), 강관(건설, 에너지), 철근/형강(건설), 후판(선박)

자료 : Korea Investors Service

- (합금철) '11년 대규모 증설이 완료되어 총생산능력 (93.8만톤)이 수요(66.1만톤)를 초과하면서 관련 업체 수익성 동반 악화
- 시장 점유율 상위인 동부메탈(적자지속), 심팩메탈로이(3년 연속 매출액 및 영업이익 감소), 포스하이메탈(자본잠식) 등 관련 기업이 어려운 상황

V. 시사점

□ 2016년 세계 철강시장은 올해와 마찬가지로 부진한 상황을 이어갈 전망

- 세계 전방산업의 수요 침체와 중국과의 수출경쟁 격화로 우리 철강산업은 향후 몇년간 어려움을 겪을 가능성이 커지고 있음.
- 특히 중국의 공격적인 수출정책은 철강산업 가격질서를 무너뜨릴 가능성이 높아지고 있어 이에 대한 대비책 마련이 필요
 - 중국이 공급과잉 물량을 저가에 주변국으로 쏟아내고 있어, 수출시장에서 우리기업들이 제값 받기가 어려운 상황이 지속될 전망
 - 한·중·일 3국의 최대 수출지역이 동남아시아로 동일하기 때문에 수출 경쟁이 한층 더 치열해질 전망
- 우리나라 철강 수출 상황도 상반기 대비 개선되기 어려울 전망
 - 중국 경기 악화로 수출이 감소할 것으로 예상되며, 아시아 시장에서 중국과의 경쟁이 치열해질 전망

□ 현재까지 국내 상위 철강기업들의 경영상황은 나쁘지 않은 상황이나, 일부 대기업 및 중소기업의 수익성이 악화될 우려가 커지고 있음.

- '10년까지 11%였던 영업이익률이 '14년 6%대로 하락했으며, '14년 말 기준 3개년 연속 이자보상배율이 1 미만인 취약기업은 56개사 중 10개사에 달함.
- 포스코, 현대제철 등 대형사 영업이익률이 8%대 인데 반해, 여타 대기업(2.1%) 및 중소기업(2.8%)은 낮은 상황