

꼭지명 : 월요 철강 시황 리포트 (20.1.6)

1. 철강 시황 이슈 종합 : 표리부동(表裏不同)의 역설 - GFSEC와 OECD철강위
2. 주간 철강 시황 분석 종합 : 국내 철강재 가격 2020년 초 강세 전망
3. 업계 주요 이슈 포커스 : 철강 ‘빅5’ 신년사로 본 2020년 핵심 경영가치 및 실천과제
日·中 조선업계, 한국이 ‘타도 대상?’ - 산업계 생존을 위한 처절한 ‘몸부림’
4. 업계/수요/경제 주요 뉴스 : 현대제철, 강관사업 비엔지에 매각 검토, 철강 유통업계 일제히 가격 인상 추진
5. 금주의 자료 : 1) 일본 철강상사 : 통합과 재편의 역사 (출처 : 포스코경영연구원, 19.12.31)
2) 2020년 국내경제 전망 (출처 : KDB미래전략연구소, 19.12.26)
3) 2020년 산업 전망 (출처 : KDB미래전략연구소, 19.12.26)

1. 철강 시황 이슈 종합 : 표리부동(表裏不同)의 역설 - GFSEC와 OECD철강위

지난해 12월 17일 본지는 해외토픽 기사로 ‘철강글로벌포럼(GFSEC)’이 활동을 연장기로 합의했다는 기사를 게재했다.

GFSEC(Global Forum on Steel Excess Capacity)는 2016년 12월 주요 20개국(G20) 정상회의에서 세계적 철강 과잉생산 문제를 다루기 위해 3년 시한으로 만들어졌다. 이후 OECD철강위원회와 함께 좀 더 철강 과잉문제에 대한 논의와 해결 방안을 의제로 활동해 왔지만, 2019년 10월 26일 도쿄 회의에서 설치기한 연장 논의 결과 중국의 반대로 12월 16일 종료될 위기에 처한 바 있다.

그러나 이번에 OECD철강위원회와 미국, 일본 등 다수 국가들이 철강 과잉문제에 대한 지속적인 국제협력과 논의가 필요하다는 의견이 개진되면서 중국, 사우디아라비아 2개국을 제외한 31개 국가, 지역이 참가해 GFSEC를 이어가기로 했다는 내용이다.

우리는 여기서 2개의 상반된 시각을 생각할 수 있다.

첫 번째는 그나마 세계적 철강 생산과잉을 해결하기 위한 국제적 노력이 계속될 수 있다는 긍정적 관점이다.

두 번째는 왜 이미 산업성숙화가 진행되고 있는 OECD 등으로 대표되는 선진국의 논리에 전 세계 철강산업이 경향 되어야 하는가 하는 부정적 시각이다.

우리로서는 좀 더 신중한 사고와 판단을 요하는 일이 아닐 수 없다.

더불어 근본적으로 선진국, 주로 미국과 유럽 국가들이 주도하는 OECD철강위원회의 활동에 대해서도 보다 더 깊은 판단이 필요하다는 생각이다.

이와 관련해서 지난 10월 25일 페로타임즈 사설로 관련된 내용을 다룬 바 있다.

비슷한 시기 OECD철강위가 세계 철강생산능력 현황과 전망을 발표했다. 특히 울프 줌클리(Ulf Zumkley) 위원장은 세계경제 성장을 둔화와 보호무역 확산으로 철강 시황이 악화되고 있는 반면 철강 생산능력 과잉은 공급 초과와 가격 하락 원인이 되고 있다고 경고하기도 했다.

OECD의 생산능력 발표와 주장에는 세계적 철강 과잉이 중국, 한국 등 신흥국들의 설비증설 때문이라는 논리가 깔려 있다. 그리고 이를 바탕으로 신흥국들의 설비 폐쇄 및 증설 중단을 압박하고 있다.

이러한 주장의 보다 바탕에는 그들 철강사들이 경영악화로 극도의 어려움을 겪고 있고 철강산업이 존폐 위기에 처해 있기 때문이다.

하지만 우리는 이들 선진국들의 논리를 그대로 따라서는 안 될 것이다. 수출 등 우리의 필요상, 또 힘의 논리상 OECD나 GFSEC에 참여하는 것은 불가피하다. 하지만 우리 자신의 논리와 실리를 결코 잊어서는 안 된다.

외견상으로는 일단 같이 호흡을 하지만, 세계 철강생산능력 확장, 중국, 인도, 베트남 등의 양적 질적 팽창 등 철강산업의 새로운 변화에 적극적으로 대응해 나가야 한다.

선진국의 이중 잣대와 중국의 성장에 대응해 우리 역시 표리부동(表裏不同)할 수밖에 없다는 생각이다.

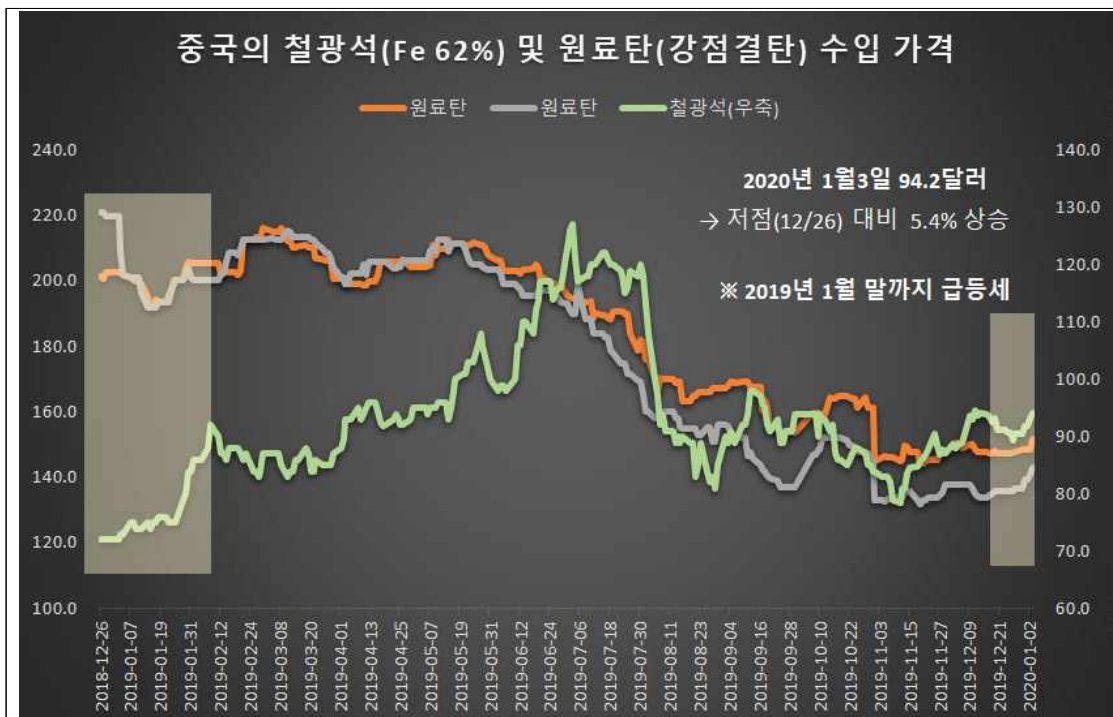
2. 주간 철강 시황 분석 종합

철광석·원료탄…철광석 2020년 1월 강세 ‘출발’…원료탄 12월 중순 이후 강세 전환
철스크랩(고철)…글로벌 강세 전망 ‘우세’ vs 국내 1개월 2~3만원 상승, 지속 전망
철강재…국내 철강 가격 연초 강세 전망, 유통업계 일제히 가격 인상 적극 추진

◆ 철광석·원료탄 (철광석 2020년 1월 강세 ‘출발’…원료탄 12월 중순 이후 강세 전환)

1. 철광석 2020년 1월 강세 출발

- 중국 수입 가격 : Fe 62% 3일 기준 94.2달러
- 변동 폭
12월26일 89.4달러 저점 대비 5.4%(4.8달러) 상승
12월3일 88.1달러 전월 대비 6.9%(6.1달러) 상승
1월3일 73.0달러 전년 동월 대비 29.0%(21.2달러) 상승



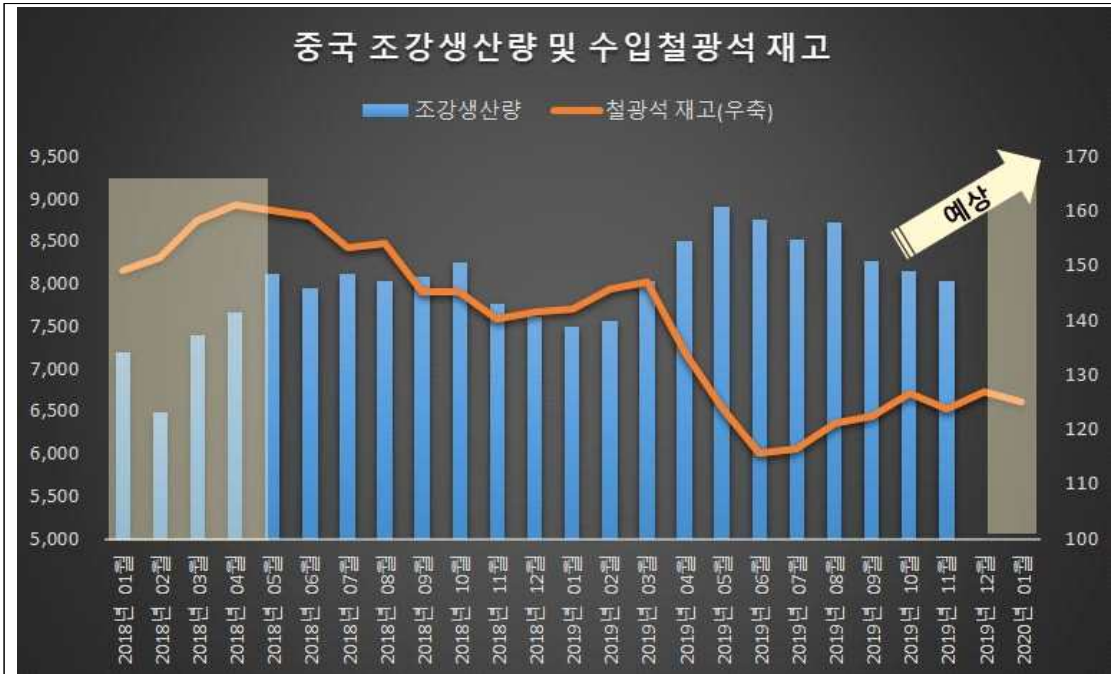
2. 연초 강세 패턴 재연

- 2019년 1월3일 73.0달러부터 2월 11일 90.0달러까지 급등세
배경> 중국 조강생산량 높은 수준 유지
올해> 조강생산량 높은 수준 유지 + 철광석 재고 낮은 수준

3. 철광석 재고 타이트하게 유지, 고품위 광석 수요 가격 강세

- 1월3일 기준 : 1억2500만톤
- 12월 말 대비 200만톤 감소
- 전년 동월 1억4200만톤 대비 1700만톤 적음

- 중국의 철광석 재고는 작년 3월 이후 평균 1억2000만톤대에서 추이
- 올해 조강생산 높은 수준 유지 + 고품위 광석 수요 호조(고급재생산비중 ↑)
- 현재 철광석 가격은 작년 73달러보다 20달러 이상 높음
- 철강재 가격 상승 모멘텀 : 포스코 현대제철 등 철강사 연초 인상 추진



4. 원료탄(강점결탄)

- 중국 수입 가격 : 3일 기준 CFR 151.9달러
- 변동 폭
12월3일 전월 대비 0.9%(1.4달러) 상승
12월18일 저점 대비 3.1%(3.9달러) 상승

- * 호주 원료탄 수출 가격 : 3일 기준 FOB 143달러
- 변동 폭 : 12월16일 저점 대비 6.7%(7.0달러) 상승
- 중국 수출 가격 추가 상승 관측

◆ 철스크랩 : 글로벌 강세 전망 ‘우세’ vs 국내 1개월 2~3만원 상승, 지속 전망

1. 국내 철스크랩

- A급 기준 평균가격 : 생철 28만원 중량 27만원 경량 25만원 선반설 23만원
- 11월 말 저점 12월상승세 : 1개월 변동폭 +2~3만원
- * 동국제강 인천공장 특별구매(계약분) 2만원 인상

→ 시장관측

현대제철 인천 및 대한제강 한국철강 등 중소제강사 인상은 시간문제

계절적 원인 : 겨울철 물동량 감소

글로벌 격차 : 미국 및 일본산 대비 최소 5만원 이상 낮은 상황

심리적 요인 : 철스크랩 중소상 상승 기대감 반영

2. 제강사 수입 철스크랩 입고 예정

- 계약 저조, 현대제철 동국제강 외 수입산 고철 부족 예상
- 1월3일 이후 약 2주간 하역예정량 12만7455톤 * 평소보다 적은 물량
- 국내 철스크랩 구매 증량 부담 높을 것으로 관측

국내 주요항구의 철스크랩(고철) 선박 라인업					
1월 3일 이후 주요부두 고철 하역량(약 2주간) 12만7455톤					
항구	품목	물량(톤)	ETA(예상도착)	ETB(예상접안)	ETC/D(하역종료)
인천 9만3705톤	HMS	13,500	0700HRS/31ST	1600HRS/01ST	1700HRS/06TH
	H2	4,500	1400HRS/01ST	1600HRS/01ST	1400HRS/03RD
	SDCHI	4,000	2305HRS/30TH	0800HRS/01ST	1700HRS/05TH
	HS	2,500	1645HRS/01ST	1800HRS/05TH	1700HRS/06TH
	HS	2,905	2015HRS/01ST	1800HRS/06TH	AM /08TH
	HMS	24,300	1300HRS/11TH		
	SCRAP	3,000	2045HRS/30TH	1300HRS/31ST	1700HRS/03RD
	SCRAP	2,000	2050HRS/01ST	1600HRS/02ND	1700HRS/04TH
	HMS	27,000	PM /06TH	PM /06TH	NIGHT /12TH
	SCRAP	3,000	15TH		
	SCRAP	7,000	16TH		
당진 1만3793톤	HS	2,003	0014HRS/01ST	1730HRS/02ND	1700HRS/03RD
	SHRD	4,500	0900HRS/03RD	1030HRS/03RD	NIGHT /04TH
	H2	2,290	0210HRS/02ND	1730HRS/03RD	1700HRS/04TH
	H2	2,000	0500HRS/04TH	1730HRS/04TH	1700HRS/05TH
	SDCHI	3,000	1700HRS/04TH		
부산 1만500톤	SCRAP	3,000	1500HRS/02ND	1345HRS/03RD	1800HRS/06TH
	SCRAP	2,500	1500HRS/31ST	0850HRS/02ND	NOON /07TH
	SCRAP	2,000	1400HRS/30TH		
	SCRAP	3,000	12TH		
포항	HMS	5,457	0550HRS/31ST	1720HRS/31ST	NIGHT /04TH
군산	SHRD	2,000	0936HRS/30TH	0800HRS/02ND	
광양	SCRAP	2,000	0800HRS/14TH		

3. 글로벌 철스크랩 가격 강세 전망 우세

<AMM평가>

글로벌 철스크랩 가격 급등이 진정 되기를 바라고 있지만

미국 전기로 제강사 재고 감소 등으로 강세 출발 예상

* 미국 서부 수출시장(아시아향 주력) 강세

태국향 HMSNo.1&2(8:2) CFR 톤당 312~313달러 형성

한국향 예상치 320달러 이상

1) 터키 수입 가격 급등세 소강 상태

- 미국산 HMS No.1&2(8:2) 300달러 평가

- 터키 제강사 비드(구매희망) 가격 295달러

* 연말 철근 열연 등 제품 수요 및 가격 약세

2) 미국 공급사 오피 가격은 305달러 이상

- 철스크랩 올해 수요 작년보다 증가 관측

- 공급사들의 재고 타이트, 작년 11~12월 대량 성약, 공급여력 감소

- 연초 강세로 미국 내수 가격은 20~30달러 상승할 것이란 의견이 나옴

3) 러시아 강세 전망

- 러시아 정부는 2019년 9월부터 12월까지 수입쿼터 실시

- 수출 규제는 사실상 1월부터 소멸

- 2020년 4월부터 철스크랩 수출 법제화 준비

→ 철스크랩 수출 비용 증가할 것으로 예상되고 있음

※글로벌 철스크랩 견인차 ‘터키’2020년 이슈 ‘회복’

터키철강생산자협회(TUCD)

2019년 1~10월 철강 소비량 전년동기대비 21.5%감소

철스크랩 수입 가격 2018년 340달러에서 2019년 286달러로 하락

1~11월 철스크랩 수입량 전년동기대비 200만톤감소

<관측>

터키 올해 시장 수요 회복 전망 : 정부의정책뒷받침

2019년 10월 소비 전년동월대비 34%급증 → 철스크랩 가격 상승 계기

터키통계청(TUIK) 터키건설업종 12월 신뢰도 68.9포인트, 전년 동월 대비 19.1포인트 상승

가장 큰 변수는 미국과 유럽의 무역제재

미국은 터키 철강재 및 반제품에 25% 관세 부과

유럽은 터키 수출쿼터 시행

→ 상승 혹은 하락 2가지 방향으로 모두 영향을 줄 수 있지만, 강세로 점철될 것이란 의견이 우세

◆ 철강 가격 : 연초 강세 전망

1. 강세 전망 이유 (환경 분석)

- 철광석 가격 강세 : 포스코 현대제철 등 가격 인상 추진
- 철강 유통재고 감소 : 작년 극심한 불황 속 재고축소
- 수입산 재고 부족 : 열연 철근 등 수요부진 반면 중국산 강세로 계약량 저조
- 중국 수출 가격 상승 전망 우세

2. 국내 현황

* 현대제철은 1월 3만원 2월 2만원 연초 총 5만원 인상 단계적 추진

2-1 열연 시장

- 포스코 판매점 등 유통업계의 가격 인상 시도
- 포스코 열연 대응재 65만원 출발 중국산 64만원
- 중국 오퍼 FOB 490달러. 한국 도착도 기준 원화 59만원
- 중국산 등 수입재고 낮은 수준 : 10월부터 계약 거의 없음

2-2 철근 시장

- 국산 55만원 중국산 53만원
- 제강사 및 유통업계 동시 인상 추진
- 수입산 재고가 부족, 열연과 같이 수입계약 거의 없음
- 중국 오퍼 : 용강강철 12월 한국향 오퍼 CFR 505달러
- 국산 및 수입산 유통가격 연초 2~3만원 상승 전망 우세

2-3 형강 시장

- 국산 70만원 포스코베트남 68만원
- 철근과 같이 연초 상승이 대세로 인식

2-4 앵글 채널 시장

- 국산 앵글 및 채널 : 68만원
- 중국산 앵글 58만원 채널 60만원
 - * 철근 형강에 비해 비교적 약세 흐름. 빌릿 가격 등이 변수로 지목
- 중국 오퍼 : 앵글 450달러 채널 455~465달러

[참고] 국내외 주요 철강재 가격 테이블

◆ 국내 유통 가격

	열연(만원/톤)		중국 오퍼	철근 (만원/톤)		중국 오퍼	형강 (만원/톤)			국산 (만원/톤)	수입산 (만원/톤)	
	대응재 (GS)	중국산 (SS400)		(FOB)	국산		중국산	(FOB)	국산		포스코 베트남	중국산
2019-10-07	66	65	435	62	60	415	76	74	70	76	63	65
2019-10-14	65	64	427	61	58	416	75	73	69	76	63	65
2019-10-21	65	64	428	60	57	421	75	73	69	76	63	65
2019-10-28	63	62	434	60	56	422	76	73	69	76	63	64
2019-11-04	61	60	445	60	55	423	76	73	69	76	62	64
2019-11-11	61	60	454	59	55	431	75	72	68	76	62	64
2019-11-18	60	58	458	57	54	431	72	70	64	75	61	63
2019-11-25	60	58	459	55	53	440	71	70	64	73	60	62
2019-12-02	63	62	468	54	52	440	73	69	64	69	60	62
2019-12-09	63	62	478	53	51	446	73	69	64	69	60	62
2019-12-16	63	62	483	53	51	446	72	69	64	69	60	62
2019-12-23	64	63	478	54	52	446	71	69	64	68	59	61
2019-12-30	65	64	483	55	53	446	70	68	64	68	58	60
2020-01-06	65	64	485	55	53	451	70	68	64	68	58	60

◆ 아시아 수입 및 중국 오퍼 가격

	아시아 수입(CFR)		중국 오퍼(FOB)			한국향 오퍼(본계강철)			한국향 후판(CFR)	
	열연	철근	열연	철근	후판	열연	냉연	GI	임커우강철	산동강철
2019-10-04	422	422	435	415	478	483	528	593	488	470
2019-10-11	419	423	427	416	478	483	528	593	488	470
2019-10-18	426	428	428	421	462	483	528	593	488	470
2019-10-25	438	429	434	422	462	468	513	583	488	470
2019-11-01	443	429	445	423	462	463	503	578	488	470
2019-11-08	451	436	454	431	462	468	528	593	488	470
2019-11-15	456	438	458	431	435	473	533	598	473	488
2019-11-22	461	439	459	440	435	483	543	608	473	488
2019-11-29	471	445	468	440	435	483	543	608	473	488
2019-12-06	483	451	478	446	435	488	543	608	473	488
2019-12-13	489	450	483	446	435	505	548	613	483	498
2019-12-20	483	450	478	446	466	515	565	625	483	503
2019-12-27	489	450	483	446	466	515	565	625	483	503
2020-01-03	492	458	485	451	474	515	565	625	483	503

※ (참고) 산업통상자원부 원자재 가격 정보 (1.3 기준)

품목	거래소	인도월	단위	가격	등락폭	등락율	주기
두바이유	싱가포르(FOB)	현물	USD/bbl	67.79	▲2.1	3.2	일간
액화천연가스	한국수입가(CIF)	현물	USD/ton	453.91	▼26.14	-5.25	월간
고철 생철	한국서울(도매가)	현물	KRW/ton	260,000.00	▲10,000	4	월간
철광석 Fines	중국(수입가 CFR)	현물	USD/ton	94.6	▲0.55	0.58	일간
열연코일 3.0x4x8mm	한국(도매가)	현물	KRW/ton	713,200.00	-	-	월간
제철용 원료탄 Hard	동호주항구(FOB)	현물	USD/ton	140.06	▼1.63	-0.45	일간
전기동	LME	현물	USD/ton	6,077.00	▼89.5	-1.44	일간
알루미늄	LME	현물	USD/ton	1,758.00	▼14	-0.79	일간
니켈	LME	현물	USD/ton	13,740.00	▼335	-2.38	일간
아연	LME	현물	USD/ton	2,284.00	▼15	-0.65	일간
납	LME	현물	USD/ton	1,889.50	▼15.5	-0.76	일간

◆ <LME> 中 경기 부양 기대감에 투자심리 ‘개선’

中 경기 부양 기대감에 투자심리 개선

<Macro>

중국 정부는 경기 회복을 위하여 통화정책 기조를 완화하면서 투자심리가 개선되면서 2020년을 시작함. 중국 인민은행은 오는 6일부터 지급준비율을 0.5%p 인하한다고 밝힘. 또한, 미국과 중국의 1단계 무역합의에 대한 낙관론이 지속되면서 글로벌 시장에 긍정적으로 영향을 끼침. 트럼프 미국 대통령은 1월 15일 백악관에서 1단계 합의안 서명 이 후 2단계 협상 시작을 할 것이라고 밝힘.

<Metals>

금일 전기동(Copper)는 상승 움직임을 보이며 2020년 첫 영업일을 시작함. 세계 최대 Copper 수요국인 중국은 지준율을 인하하면서 경기 부양에 대한 기대감이 커지면서 Copper는 상승 흐름을 유지. 또한, 제조업 관련 지표가 예상보다 소폭 하락하였지만 여전히 확장국면을 유지하면서 가격 상승에 영향을 주는 모습. 알루미늄(Aluminum)은 경우는 중국의 경기 부양 기대, 미/중 무역협상 낙관론 등 투자심리가 개선되면서 상승하며 하루를 시작. 하지만, 미 달러화가 주요 통화대비 강세 모습을 보이며 Aluminum은 장 초반의 상승을 이어나가지 못하고 약보합으로 마감.

금(Gold) 가격은 보합세 모습을 보임. 중국 경기 부양을 비롯한 긍정적인 소식들이 전해지면서 안전자산인 금 가격은 쉽사리 상승폭을 확대하지 못하는 하루. 하지만, 중동 지역을 둘러싼 지정학적 불안감에 금 가격은 강보합세 연출.

Market News

□ “2020年 역시 귀금속시장은 ‘황금의 해’가 될 것” – 로이터 (Reuters)

전문가들의 시장전망을 종합한 로이터 분석기사에 따르면, 글로벌 경제의 활력에 대한 우려로 인해 작년 한해 동안 각각 18.5%와 15.2%의 연간상승률을 金・銀시장이 2020年에도 상승기조를 이어가는 ‘황금의 해(Golden Year)’가 될 것으로 보는 견해가 우세하다고. 즉, 저금리 환경, 매크로 요인들의 지속되는 불확실성, 주식시장 고공행진 등의 여건에 따라 헤징수단 혹은 안전자산으로서의 귀금속 보유에 대한 필요성으로 인해 현재의 중기적 가격상승추세가 이어질 것으로 예상된다는 것.

□ 칠레 11月 경제활동지수 3.3% 하락 (Reuters)

현지 중앙은행 발표에 따르면, 광산업 업황의 부진에 따라 칠레의 11月 IMACEC 경제활동지수가 전년 동월 대비 3.3% 하락한 것으로 나타나. GDP 환산 광산업 활동 부문이 5.1%로 크게 감소하면서 전체적인 성장 하향세를 주도한 것으로 분석되고, 두 달간 계속된 폭력시위사태가 주요 경제주체들에게 악영향을 끼쳤음을 나타내는 초기 신호를 보인 것이라고.

□ 中 최대 철강생산지 唐山市 오렌지 대기오염 경보 발령 (Reuters)

오늘(木) 현지 지방정부 발표에 따르면, 현지 시각 08시를 기해 중국 최대의 철강 생산지로 알려진 당산시 지역에 기상여건 악화로 인한 오렌지 대기오염 경보를 발령했다고. 3단계 대기경보 시스템 중 두 번째 단계인 오렌지 등급 경보가 발령될 경우, 각 업체들은 배출가스 저감조치를 시행해야 하며, 필요할 경우에는 생산량을 감축시키도록 정해져 있어.

LME 비철금속 OFFICIAL Prices

(단위: USD/Metric Tons)

	금일		3M (3개월)		금월평균		전월평균	
	CASH (현물)							
	BID	ASK	BID	ASK	CASH	3M	CASH	3M
Copper	6,165.00	6,165.50	6,190.00	6,192.00	6,165.50	6,192.00	6,062.43	6,088.20
Aluminum	1,771.00	1,772.00	1,803.00	1,803.50	1,772.00	1,803.50	1,770.40	1,780.80
Zinc	2,297.00	2,299.00	2,290.00	2,290.50	2,299.00	2,290.50	2,274.03	2,268.70
Lead	1,903.50	1,904.00	1,914.00	1,915.00	1,904.00	1,915.00	1,899.25	1,915.80
Nickel	14,070.00	14,075.00	14,155.00	14,165.00	14,075.00	14,165.00	13,800.50	13,857.25
Tin	17,125.00	17,150.00	17,100.00	17,125.00	17,150.00	17,125.00	17,093.25	17,063.00

자료: Reuters, 이베스트투자증권 해외파생영업팀

LME 비철금속 Evening Valuation (종가)

(단위: USD/Metric Tons)

	CASH	3MTHS	JAN20	FEB20	MAR20	APR20	MAY20	JUN20
Copper	6,163.50	6,188.00	6,170.25	6,180.25	6,187.25	6,193.25	6,198.75	6,202.25
Aluminum	1,775.00	1,804.50	1,781.50	1,793.50	1,803.50	1,808.50	1,816.00	1,822.00
Zinc	2,322.75	2,310.00	2,323.75	2,318.25	2,314.25	2,308.25	2,305.25	2,301.75
Lead	1,907.50	1,919.00	1,908.25	1,917.75	1,920.75	1,921.75	1,923.25	1,925.00
Nickel	14,193.50	14,260.00	14,207.00	14,238.00	14,260.00	14,273.00	14,300.00	14,321.00
Tin	17,189.00	17,190.00	17,204.00	17,199.00	17,194.00	17,186.00	17,181.00	17,176.00

자료: Reuters, 이베스트투자증권 해외파생영업팀

LME 비철금속 재고

(단위: Metric Tons)

	금일 재고동향			재고 상세내역				
	전일 재고	입고 (IN)	출고 (OUT)	금일 재고	전일 대비	ON WRT	CXL WRT	CXL Chg
Copper	145,700	0	1,025	144,675	-1,025	99,900	44,775	-1,025
Aluminum	1,475,025	0	2,000	1,473,025	-2,000	912,500	560,525	-2,000
Zinc	51,225	0	25	51,200	-25	42,625	8,675	25
Lead	66,325	0	125	66,200	-125	61,425	4,775	-125
Nickel	150,690	2,634	6	153,318	2,628	127,194	26,124	-6
Tin	7,110	20	0	7,130	20	6,395	735	15

자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외파생영업팀

3. 업계 주요 이슈 포커스

◆ 철강 ‘빅5’ 신년사로 본 2020년 핵심 경영가치 및 실천과제

철강업계 ‘빅5’ 경영인들의 2020년 핵심가치 및 실천과제	
	핵심가치 실천과제
최정우 회장	미래 트렌드 변화에 맞는 사업의 진화 추구 잘할 수 있는 분야를 선택하고 집중하겠다 이차전지소재사업 집중 육성 신모빌리티, 인공지능(AI), 친환경사업 개화 스마트팩토리, 친환경에너지 사업 기업시민의 경영이념 구현의 핵심인 공생가치 창출
김용환 부회장	기업체질 강화를 통한 지속 성장 동력을 확보하겠다 수익성 중심 경영체제 확립 과거 포트폴리오 강점 벗어난 사업구조 개편 추진 위험과 기회에 선제적 대응하는 리스크 대응체제 구축 안전 환경 보건 등 사회적 공동가치 수행
장세욱 부회장	임직원들이 직무 전문성과 문제해결 능력을 갖춘 전문가로 거듭나는 데 회사가 지원하겠다 업그레이드 마이셀프(Ugrade Myself) 퇴근 이후의 다양한 경험과 자기성장에 투자 임직원의 성장과 경험은 회사의 경쟁력과 직결 전문가가 동국제강 경영이념 ‘부국강병’ 실현
이순형 회장	위기와 변화에 적극적으로 대응해 오늘의 우리를 확실히 변화시키는 각오와 결의가 필요하다 열악한 시장, 급변하는 환경 돌파하는 도전정신 실천 혁신의 일상화로 창의적인 아이디어 창출 및 주도적 실행 변화를 예측, ‘세아’만의 특화된 가치로 절대적인 경쟁력 확보
이세철 사장	국민으로부터 도움을 받았던 기업에서 사회가 필요로 하는 기업으로 탈바꿈 하겠다. 수출 중심의 사업구조 재편 핵심 사업의 역량 강화 연구개발(R&D) 역량 강화 각기업/상하공정간 역할분담 등 ‘포지티브섬’ 경쟁’ 원원

◆ 日·中 조선업계, 한국이 ‘타도 대상?’ - 산업계 생존을 위한 처절한 ‘몸부림’

극심한 어려움을 겪었던 일본과 중국 조선업계가 수년전부터 대대적인 M&A와 구조개편으로 생존을 모색하는 공통점을 갖고 있다.

중국을 지난 11월 말 1위 중국선박공업그룹(CSSC)과 2위 중국선박중공그룹(CSIC)의 합병 승인으로 세계 최대 조선사 중국선박공업그룹(CSG)을 출범시켰다.

일본 역시 12월 19일 조선업계의 구조개혁 필요성을 언급하며 1위 이마바리조선과 2위 JMU(저팬마린유나이티드)가 업무·자본 제휴에 착수했다고 밝힌 바 있다.

이런 가운데 지난 12월 중국 3위였던 양자강선업집단과 일본의 미츠이E&S조선이 합작사를 설립기로 했다는 소식이 들려왔다. 이들은 합작사를 통해 세계 LNG선 건조시장에서 독보적 위치를 점하고 있는 한국 조선사에 도전한다는 속셈을 드러냈다.

중국, 일본 조선업계가 각자 도생을 넘어 국경을 초월한 합종연횡으로 한국을 밀어내려는 움직임을 현실화시키고 있다는 판단이다.

총성 없는 경제전쟁은 갈수록 치열해지고 있다. 조선뿐만 아니라 자동차는 물론 산업의 쌀 '철강산업'도 마찬가지다.

전 세계 산업계가 생존을 위한 처절한 '몸부림'을 계속하고 있다.

앞서 언급한 대로 일본 조선업계 1,2위의 제휴는 물론 얼마전에는 피아트-푸조 합병 세계 4위 자동차 제조업

체 탄생 소식도 접한 바 있다.

철강 분야에서는 중국의 대규모 합병, 일본의 구조개편 등 M&A와 구조조정 소식이 끊임없이 나오고 있다. 자동차, 조선 등 주요 산업계도 생존을 위한 구조조정과 개편이 활발하게 진행되고 있다.

세계경제의 불확실성이 커지면서 생산성 향상과 원가 절감만으로는 생존을 보장하기 어렵고 아예 규모를 키우고, 판을 새로 짜야 지속 생존할 수 있다는 절박감이 확산되고 있는 결과다.

과연 이런 세계 산업계의 '몸부림' 속에 우리는 무엇을, 어떻게 하고 있는지...

4. 업계/수요/경제 주요 뉴스

1) 업계 뉴스

- 현대제철, 강관사업 비엔지에 매각 검토 컨설팅 진행 중
- 1월 수입 고철 '공급 타이트'...2주 하역량 12만7455톤에 그쳐 (통상 월 30~40만톤)
- 철강 유통업계 신년 들어 열연 철근 등 일제히 인상 추진
- 韓 조강생산 3년 연속 '7천만톤'...포스코 현대 '건인'
- 철강수출 11개월만에 첫 증가...1분기 수출환경 개선 전망
- 포스코청암재단, '2020 포스코비전장학생' 선발, 신청기간 1월 6~31일
- 남수희 제22대 포항제철소장 취임 "포항제철소 백 년 미래 함께 만들어 가자"
- TCC스틸 손기영 대표이사 신규선임...3인 대표 체계 구축
- 포스코인터내셔널 임원 승진 및 신규선임 단행, 주시보 사장, 이계인 부사장 등
- 노동부 포항지청, 포스코 본사 압수수색...“노조 와해 관련”
- 한국컴플라이언스아카데미, 2020년 첫 세미나 무료개최
- 페로타임즈 본사 확장 이전...회원사 정기 간담회 실시
- 해외 : 아세로미탈 美 공장 매각 진행, 리버스틸 등 3~4개사 인수 의사 현장 조사
美 정부 한국산 냉연판재류 '베트남 우회수출' 인정, 관세 부과 최종 판정
터키 토스알리홀딩, 철광석 생산 진출
아시아 빌릿價 9주 상승세 '스톱', CFR 톤당 443달러
印 JSW 미국 합작법인 지오스틸(Geo Steel) 지분 매각...철강확장은 지속
中 철강업황 제품별 '온도차' 철근 약세·열연 강보합...1월 약세장 관측

2) 수요/연관 뉴스

- 韓 현대중공업, 올해 수주 목표 13조4502억원, 매출 목표 9조2813억원
- 기사회생' 성동조선해양...새 주인 HSG중공업 확정, 본계약 체결
- 대우조선해양 2019년 68.8억 달러 수주...전년 동기 대비 0.1% 증가
- 현대미포조선 노사, 임단협 잠정합의안 '72.9% 찬성' 마무리
- 작년 12월 건설경기지수 92.6...4년5개월 만에 최고치
- 대우건설, 40조 리츠 시장 진출.. 리츠 AMC 본인가 획득
- 해외 건설 수주액 185억달러(약22조298억원)로 2006년 165억달러 이후 최저치
- 현대기아자동차, 작년 전기차 수출 6만3414대...2배 이상 늘어
- 中 자동차 수출 5년간 32% ↑...한국·독일車 증가율보다 높아
- 중국, 도요타 법인에 독점금지 위반 145억원 벌금 부과

3) 경제/산업 뉴스

- 3일 환율 마감 : 원/달러 1167.1원 (전일 대비 ↑9.0원) 원/100엔 1066.86원 (↑1.79원)
- 산업부, 천연가스 발전용 개별요금제 승인
- 미군 이라크 공습으로 솔레이마니 사령관 사망...국제유가 4% 이상 급등
- 11월 생산·소비·투자 트리플 상승...산업생산 0.4% 상승, 한 달 만에 반등
- 유로존 12월 제조업 PMI 46.3...예비치 상회
- 韓 조선업 고용 11만명 대 회복·유지...11월 11만1000명
- 주요 경제지표 (1.3. 17시30분 현재, 자료 : 기획재정부)

[환율]	'17말	'18말	'19.12말	12.3	1.2	1.3	전일비	18말비
₩/US\$	1,070.50	1,115.70	1,156.40	1,156.40	1,158.10	1,167.10	0.78	0.93
선물환(NDF,1월물)	1,070.00	1,114.90	1,155.40	1,155.40	1,157.40	1,166.20	0.76	0.93
₩/CNY	163.9	162.79	165.5	165.5	166.3	167.37	0.64	1.13
₩/¥100	949.28	1,008.86	1,059.75	1,059.75	1,065.12	1,079.75	1.37	1.89
Y/US\$	112.77	110.59	109.12	109.12	108.73	108.09	△0.59	△0.94
US\$/EUR	1.1927	1.1455	1.1194	1.1194	1.1204	1.1167	△0.33	△0.24
CNY/US\$	6.5426	6.8522	6.9848	6.9848	6.9639	6.9699	0.09	△0.21

* '19년 평균 환율: (₩/US\$) 1166.1원, (₩/¥100) 1070.7원

* '20년 평균 환율(' 20.1.1~현재): (₩/US\$) 1162.6원, (₩/¥100) 1072.4원, 3시 30분 기준

[유가.원자재]	'17말	'18말	'19.12말	12.3	12.31	1.2	전일비	18말비
Dubai (\$/배럴)	64.33	52.86	67.27	67.81	67.27	65.69	△2.35%	△2.35%
WTI 선물 (\$/배럴)	60.42	45.33	61.06	61.68	61.06	61.18	0.20%	0.20%
동 (\$/톤)	7,157	6,018	6,156	6,184	6,156	6,166	0.16%	0.16%
알루미늄 (\$/톤)	2,242	1,881	1,800	1,791	1,800	1,772	△1.56%	△1.56%

* '19년 평균 유가: (Dubai) (Dubai): 63.55\$, (WTI 선물): 57.03\$

* '20년 평균 유가(' 20.1.1~현재) (Dubai): 65.69\$, (WTI 선물): 61.18\$

[주가]	'17말	'18말	'19.12말	12.3	1.2	1.3	전일비	18말비
KOSPI	2,467.49	2,041.04	2,197.67	2,197.67	2,175.17	2,176.46	0.06%	△0.97%
거래대금 (억원, 일평균)	42,744	41,207	54,296	54,296	41,135	46,381	12.75%	-
KOSDAQ	798.42	675.65	669.83	669.83	674.02	669.93	△0.61%	0.01%
외국인순매수(억원,기간중)	1,409	2,730	△2,816	△2,816	△698	1,327	△290	-

* 기간중: '17말(' 17.1.1~12.31), '18말(' 18.1.1~12.31) 기타 당일, 16시 기준 잠정치

5. 금주의 자료

1) 일본 철강상사 : 통합과 재편의 역사 (출처 : 포스코경영연구원, 19.12.31)

- 일본 철강유통은 대부분의 거래에 상사가 개입한다는 점이 특징, 한마디로 통합과 재편의 역사
- 1990년대 이후 지속된 일본 철강시장 불황으로 철강사의 재편과 궤를 같이해 철강상사, 코일센터 등도 합종연횡의 구조재편 노력을 통해 비용 절감 및 서비스 경쟁력 제고를 위해 노력.
- 생존을 위해서는 때로 적과의 동침도 과감하게 실행하고 있는데 이를 반면교사로 국내 코일센터들도 구조재편을 통해 대형화 추진을 검토해야 할 필요가 있음.

*. 바로가기 : <https://www.posri.re.kr/ko/board/content/16181>

2) 2020년 국내경제 전망 (출처 : KDB미래전략연구소, 19.12.26)

- 2020년 국내경제는 정부의 적극적 재정확대, 설비투자의 기저효과, 수출회복 등에 힘입어 전년대비 2.1% 성장 전망.
- 민간소비 증가세 부진, 설비투자 소폭 증가, 건설투자 부진 지속이 예상됨.
- 수출 소폭 반등 등 경상수지는 수출 회복과 서비스 수지개선 등으로 흑자폭이 증가할 전망

*. 바로가기 : <https://rd.kdb.co.kr/index.jsp>

3) 2020년 산업 전망 (출처 : KDB미래전략연구소, 19.12.26)

- 2020년 국내산업은 2019년 부진을 딛고, 세계경제 및 교역 성장률 증가에 힘입어 산업활동의 일부 개선이 예상되나, 대부분의 산업이 보험세인 가운데 휴대폰과 조선 부진, 건설과 해운산업 저조 전망
- 전통 주력산업은 일반기계, 자동차, 석유화학, 철강의 경우 수요 회복이 늦어지면서 생산증가율이 소폭 증가에 그치고, 조선산업은 여전히 부족한 글로벌 발주물량에 의해 업황 개선에 제약 예상.
- IT산업은 국내 생산 감소가 전망되는 등 전반적 부진을 벗어나기 어려울 것으로 전망됨.

*. 바로가기 : <https://rd.kdb.co.kr/index.jsp>