

꼭지명 : 월요 철강 시황 리포트 (19.12.2)

1. 주간 철강 시황 이슈 종합 : 영업이익률 13% 디씨엠의 성공과 ‘위기는 곧 기회’
2. 주간 철강 시황 분석 종합 : (국내) 유통 가격 판재류 대폭 상승, 봉형강류 약세 지속
(중국) 단기간 강세에서 변곡점 진입, 상해 선물시장 11월말 약세 전환
3. 업계 주요 이슈 포커스 : 글로벌 조강 생산량 감소 전환
4. 업계/수요/경제 주요 뉴스 : 철강업계 2020년 인사·조직개편 본격 시작
5. 금주의 자료 : 1) 2020년 산업경기의 10대 특징과 시사점 (출처 : 현대경제연구원 경제주평, 19.11.25)
2) 對日 무역적자 주요 품목 경쟁력 검토 (철강) (출처 : 우리금융경영연구소, 19.11.28)
3) 2020년 달라지는 ‘외부감사제도’ 주요 내용과 시사점 (출처 : 대한상의브리프, 19.11.25)
4) 2019년 수출입 평가 및 2020년 전망 (출처 : 한국무역협회, 19.11.28)

1. 주간 철강 시황 이슈 종합 : 영업이익률 13% 디씨엠의 성공과 ‘위기는 곧 기회’

지난주 현대경제연구원은 ‘2020년 산업경기의 10대 특징과 시사점’을 주제로 연구 보고서를 발표했다.

10대 특징을 나타내는 핵심용어의 첫 영문자 조합이 ‘MANAGE RISK’로 요약됐다. 말 그대로 끊임없이 이어지는 위협을 어떻게 관리하느냐가 기업과 국가경제의 미래를 좌우한다는 사실과 그대로 부합하고 있다.

먼저 10대 키워드 ‘MANAGE RISK’를 살펴보면, M : 소재·부품산업(Material & components industry)의 활성화, A : 아시아(Asia) 경제 불확실성과 수출 산업의 하방 리스크, N : 저성장 직면에 따른 차세대(Next generation) 주력산업의 모색, A : 인공지능(Artificial intelligence) 기술의 산업화 노력 증대, G : GVC(Global value chain)의 약화와 중간재 산업의 부침, E : 정부 재정 확대와 환경 산업(Environmental industry)의 도약, R : 산업 구조조정(Restructuring) 압력 지속, I : 사회 수요 증가에 따른 인프라 산업(Infra industry)의 기회 확대, S : 학령인구(School age) 쇼크에 따른 교육 산업의 위기, K : 한류(Korean wave) 확산과 한류 산업의 성장이다.

현재 국내외적으로 한국 경제와 기업들이 직면한 상황들은 2019년과 크게 다르지 않다. 대부분의 산업과 기업들이 단기적으로는 물론 중장기적으로도 위기와 변화에 직면해 있다.

기업들의 경영환경은 갈수록 그 변화 속도와 강도가 빠르고 강해지고 있다. 2016년 발행돼 많은 호응을 받았던 경영서 ‘미래의 속도’에서 매킨지 그룹의 리처드 뉘스 등은 “현재 직면한 변화가 산업혁명보다도 10배 더 빠르고, 300배 더 크고, 3천배 더 강하다”고 설파한 바 있다. 더불어 세계경제에 의미 있는 변화를 초래하고 있는 파괴적인 4가지 트렌드로 “신흥국의 도시화, 기술의 속도, 고령화의 역설, 글로벌 커넥션의 확대”를 제시했다.

위에서 언급한 ‘MANAGE RISK’도 결국 파괴적 변화의 4가지 트렌드 범주에서 일어나고 있으며 그 속도와 규모는 종전의 그 어떠한 변화보다 강력하다는 점에서 일치하고 있다.

이러한 변화에 어떻게 대응해 나가느냐에 따라 기업의 운명은 좌우될 것이고 동시에 기회를 제공해줄 것이 분명하다.

철강산업 역시 비슷한 상황에 처해 있고 비슷한 위기와 기회를 맞고 있다. 특히 과거와 달리 시황과 가격 주기는 과거 경험하지 못한 속도로 빠르게 변화하고 있다. 중국의 영향력은 그 어느 때보다 강력해졌다.

‘위기는 곧 기회’지만 그 기회를 만들어 내기 위해서는 끊임없는 변화와 준비를 요구한다. 컬러강판 제조회사 디씨엠이 올해 3분기까지 매출, 영업이익이 증가하며 영업이익률 13%로 업계 최고수준을 기록했다는 소식은 적지 않게 놀라운 일이다. 해외 가전업체에 수출을 늘린데다 환율까지 상승해 이익이 늘어났다.

디씨엠의 성공 역시 정확한 시장 예측과 준비가 있었기에 가능했을 것이다. 과연 나와 나의 회사는 그러한 변화를 인식하고 준비를 하고 있는지 스스로 반문해야 할 일이다. ‘위기는 곧 기회다’

2. 주간 철강 시장 분석 종합

철광석·원료탄…철광석 횡보, 강보합 유지 전망, 원료탄 본격 강세 전환

철스크랩(고철)…국내외 가격 강세 국면 돌입

철강재…(국내) 유통 가격 판재류 대폭 상승, 봉형강류 약세 지속

(중국) 단기간 강세에서 변곡점 진입, 상해 선물시장 11월말 약세 기조 전환

◆ 철광석·원료탄 (철광석 횡보, 강보합 유지 전망…원료탄 본격 강세 전환)

1. 철광석 90달러 이하 횡보

- 11/29일 기준 Fe 62% 87.1달러 기록
- 일주일 변동폭 0.8%(0.7달러) 하락
- 10월 말 대비 2.5%(2.1달러) 상승
- 11/25일 90.5달러까지 급등 이후 약세조정

2. 강보합 유지 전망

<철광석 가격 지지요인>

- 중국 45개 항구 재고 11/29일 기준 1억2400만톤
 - * 작년 11월 1억4000만톤보다 1600만톤 적음
- 올해 10월 말 1억2800만톤에서 400만톤 줄어든 수준 * 연말 재고조정
- 철강가격 회복 : 철강재 재고 연중 최저. 가격은 강보합세.

3. 원료탄(강점결탄) 강세

- 중국 수입 : 29일 기준 CFR 147.3달러 22일 대비 1.3%(1.9달러) 상승
- 호주 수출 : 29일 기준 FOB 137.8달러 22일 대비 3.0%(4.0달러) 상승

※ 석탄 이슈 : 중국 '19. 11/27~ '20. 2/27 전국 탄광 안정점검 대대적 실시

<국가탄광안전관리국 발표>

- 10월 이후 탄광 사고 6건 발생 배경
- 탄광 생산량이 계획 혹은 승인된 물량을 초과함
- 통상 중국 탄광에서는 11월부터 이듬해 2월까지 증산.

→ 중국 춘절 연휴가 1월말 2월초 장기간 지속되는 것을 대비하는 차원

- * 올해 1~10월 석탄 생산량 36억6000만톤....전년동기 대비 4.5% 증가

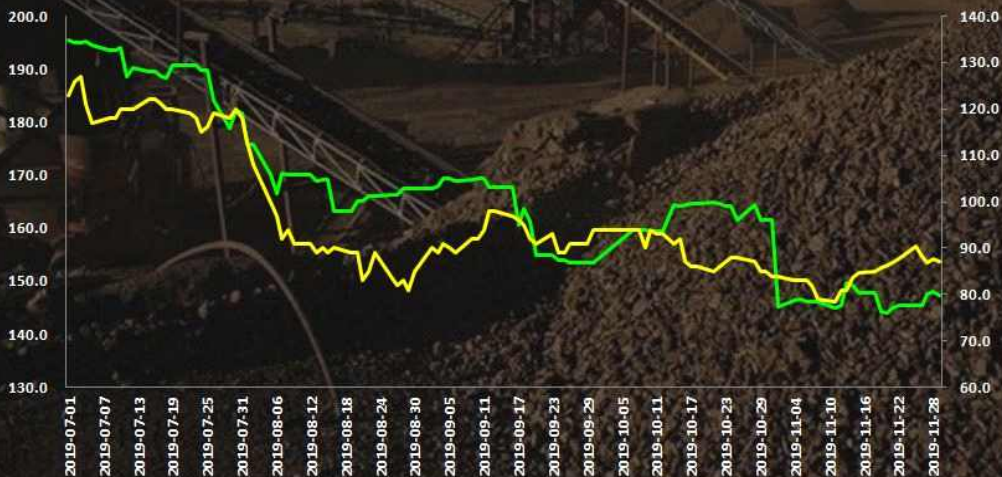
중국의 수입 철광석(Fe62%) 가격 및 항구재고



중국의 철광석(Fe 62%) 및 원료탄(강점결탄) 수입 가격

(단위 : 달러/톤, CFR)

■ 원료탄 ■ 철광석(우측)



◆ 철스크랩 : 국내외 강세 국면 돌입

1. 국내 - 제강사 인상 대열

- 인상 시작 : 일본 동경제철이 구매 가격을 3번째 인상한 27일부터
- YK스틸 27일 1만5000원 인상단행.
- 대한제강 한국철강 한국특수형강 등 영남 제강사 같은 날/같은 폭 인상 합류
- 포스코 세아베스틸 등 판재특수강 30일부터 1만5000원 인상 시장대응
- 동국제강 하치장 재고분에 대해 계약분(특별구매) 지속
- * 현대제철 공식발표 없는 상태.
타 제강사와 구매가격 격차로 인해 시장 대응은 불가피할 전망

2. 국내 수입 이슈 - 동국제강 러시아산 선제구매 현대제철 성약실패

- 현대제철은 20일경 러시아산 수입 추진. A3 263달러(CFR) 비드제시
- 공급사들은 미국/일본 가격과 준한 수준 제시. 270달러 내외
- 러시아산 1차 성약 실패
 - 동국제강 27일경 A3 265달러 성약
 - * 계약량은 동국측 1만톤 사운딩. 시장 3천톤 정도에 그침
 - 공급사 대부분 265달러는 미국/일본에 비해 낮다고 평가. 계약기피 분위기
 - 현대제철 28일경 러시아산 후속 계약 추진
 - * 성약 실패 : 공급사들은 해외 가격 강세지속 확신. 270~275달러가 돼야 계약 가능입장

3. 글로벌 철스크랩 오퍼

- 미국 대형모선 HMS No.1&2(8:2) CFR 285달러 이상
- 미국 컨테이너 HMS No.1&2(8:2) CFR 265달러 이상
- 일본 H2 베트남향 275~280달러 *한국은 11월 3주차 FOB 2만5000엔
- *일본 H2 동남아 시장 비드 가격은 270달러 내외로 강세

* 터키시장

HMS No.1&2(8:2) 수입가격 CFR 270달러 육박. 일주일 3달러가량 상승
내수 가격 최고 275달러까지 상승

*빌릿 가격 강세 : 수출 오퍼 가격 FOB 395~410달러

CIS 수입 오퍼 가격은 400달러 돌파

*철근 터키 수출 가격 420달러 내외 비교적 약세, 430달러까지 인상 추진

4. 일본 동경제철 3차례 인상

- 14일 8개월 만에 인상 : 500~1000엔
- 19일 500엔 추가 인상 이어 27일 500엔 3번째 인상

* 일본 가격 전망 : 강세

관동/관서 : 동경제철 인상으로 상승세

- 현대제철 수입 등장과 함께 강세 고조
- 관동 수출선적 이행 : 27일 5000톤, 12/2~12/12까지 1만5000톤, 10~13일 5000톤
- 계약분 이행되는 동안 시장 가격지지

→ 관동지역 항구 구매가격 H2 2만4000엔.

* 운임이 3천엔에 육박하는 상황이어서 도착기준 최소 2만6000엔 이상으로 평가.

<약세요인>

- 수출선적 완료 이후 연말 구매감소, 이토우제철소 쓰쿠바공장 2개월간 휴지 등
- 한국 제강사 상대적으로 낮아진 국내구매로 집중. 감산 및 가격상승 제한의지 등 반영

◆ 철강 가격 : ‘변곡점’

1. 중국 시장 현황

- 상해 내수 가격 : 11/29일 기준 열연 3830위안, 철근 4080위안
- 22일 대비 열연 40위안 상승 철근 60위안 하락
- 10월 말 대비 열연 220위안 상승 철근 350위안 상승

2. 시장은 현재가 변곡점...2018년 10월~2019년 1월 약세장 전개 주목

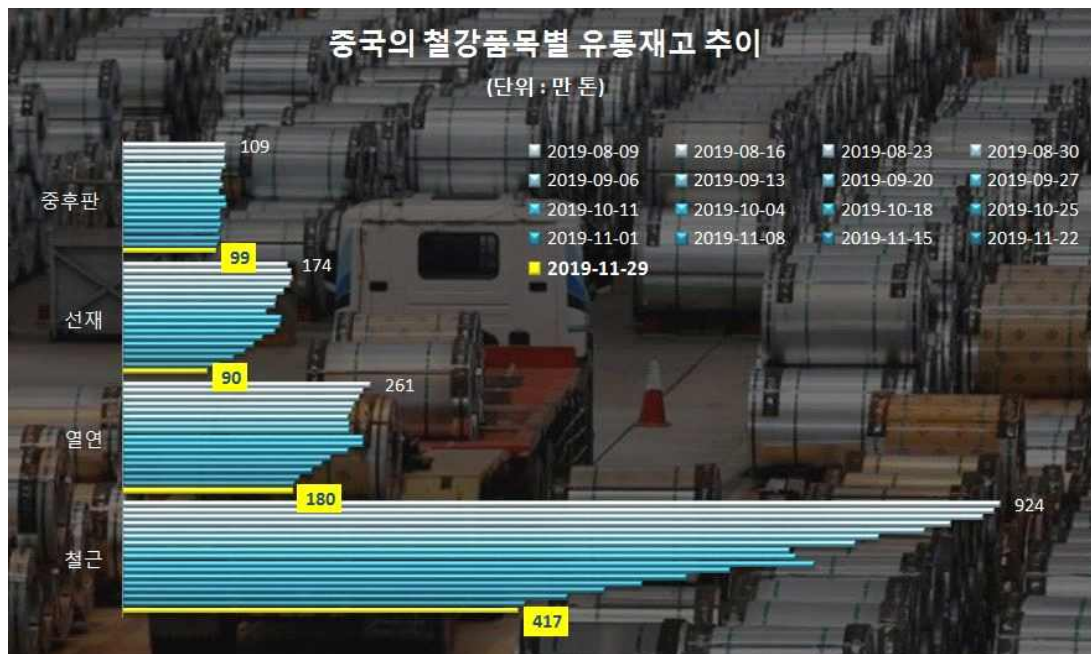
- 올해 겨울철 감산이 본격화 된 **11월 상승세**
- 배경은 10월 조강생산량 감소전환
- 11월 급등세에서 마지막주 철근 60위안 하락 전환
- * **작년의 경우** 9~10월 강세에서 **11월 하락세로 전환 1월까지 약세**

3. 11월부터 연말 다시 증산 가능성

- 현재 중국 유통재고는 연중 최저
- 내년 1월말~2월초 춘절 연휴 대비 증산 가능성 제기
- 생산은 증가, 겨울철 비수기 수요감소로 가격은 약세 국면 전환 가능성

※ 중국 철근 유통재고(아래 그래프 참고)

- 11/29 417만톤 올해 초 490만톤보다 낮은 수준
- 열연 180만톤(180만톤) 선재 90만톤(120만톤) 후판 99만톤(96만톤) ***(괄호)는 작년수치**
- CASE1> **조강량 10월 감소세 유지** : 현재 재고수준으로는 수급균형 ‘강세’ 전망
- CASE2> **증산기조 전환** + 재고 감소세 : 증산과 재고소진 병행 ‘약보합’ 전망
- * **작년 조강생산량은 10월 이후 이듬해 1월까지 감소세를 유지함**



4. 상해 선물 시장

- 11월 마지막 주 약세 기조로 전환. 3주차 기점 철근 고점/열연 상승폭 둔화
- 11/29일 철근 3620위안 전주대비 35위안 하락/열연 3524위안 25위안 상승
- 선물거래량 급격히 감소 철근 열연 하락전환 가능성 ↑



◆ 국내 철강 시장 : 판재류 위주 유통 가격 대폭 상승

1. 한국향 철강재 오퍼 가격 상승

<본계강철>

- 열연코일 : 483달러 10달러 상승, 1월적
- 산세코일 : 523달러 10달러 상승, 1월적
- 냉연코일 : 543달러 10달러 상승, 2월적
- 아연도코일 : 608달러 10달러 상승, 2월적
- * 달러환율 : 1175.5원 (26일 화요일)
- * 본계강철 11월 3주 연속 오퍼가격 인상
 - 냉연 30달러 최대폭, GI 25달러, 열연 15달러
 - 냉연-열연 가격격차 60달러로 확대, 9월 30달러에서 10월 45달러로 점차 확대

2. 12월 판재류 유통가격 대폭 상승

1) 열연 후판 : 최소 톤당 2만원 인상

- 포스코 12월 출하분 2만원 인상
- 판매점 대리점 호가 인상 12월 본격화
- 포스코산 대응재 열연 63만원(현대제철 열연 정품 64만원)

- 중국산 열연 62만원
- 포스코산 대응재 후판 62만원
- * **상기 현금기준 판매 예상가격**

2) 철근 : 유통가격 급락세 지속

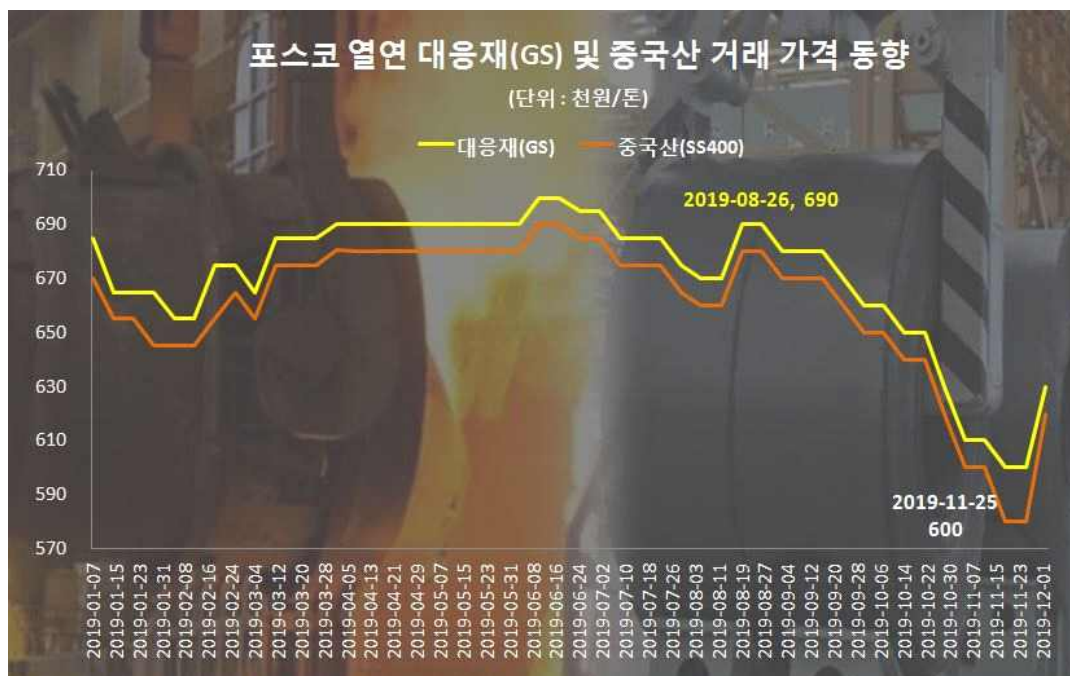
- 국산 : 지난주 54.5만원
- 중국산 : 52.5만원
- 국산 10월 말 대비 5만원이상 급락/6월말 이후 16만원 폭락
- 중국산 10월 말 대비 1만~1.5만원 하락/6월말 이후 12~13만원 하락

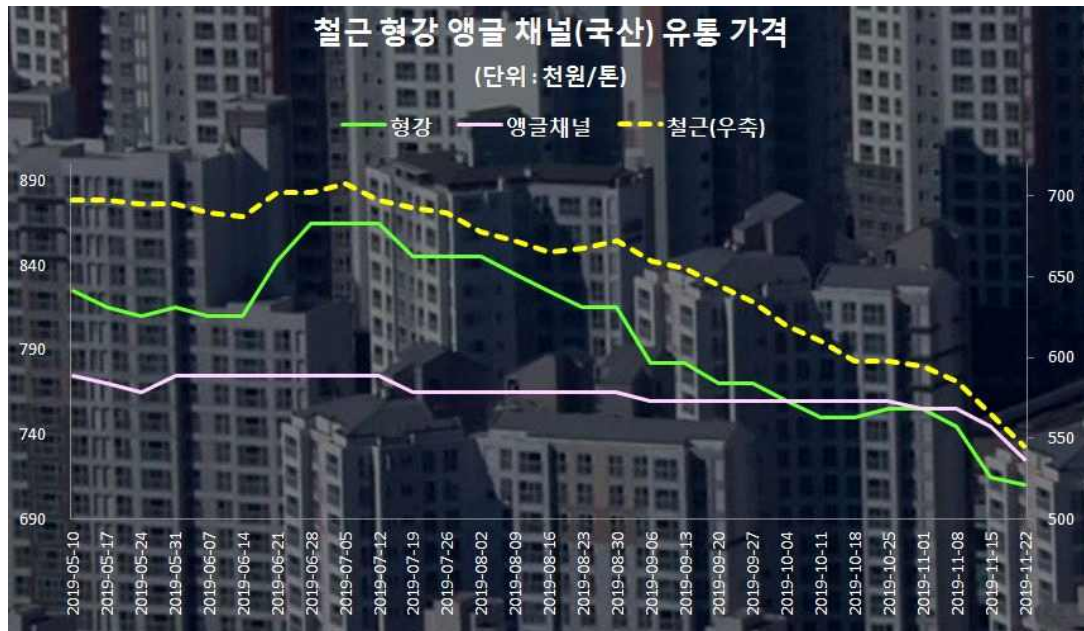
3) 앵글 채널

- 국산 : 72~73만원
- 수입산 앵글 60만원 수입산 채널 62만원
- 국산 앵글채널 10월 말 대비 7만원 급락
- 수입산 앵글 및 채널 6월말 대비 약 6만원씩 급락

4) 형강

- 국산 : 71만원
- 포스코 베트남 : 69~70만원
- 중국산 : 의미 없음
- 국산 10월 말 대비 5만원 하락/8월 고점 대비 13~14만원 급락
- 포스코베트남 10월 대비 3~4만원 하락/8월 고점 대비 12만원 하락





※ (참고) 산업통상자원부 원자재 가격 정보(11.14 기준)

품목	거래소	인도월	단위	가격	등락폭	등락율	주기
두바이유	싱가포르(FOB)			63.83	▲0.5	0.79	일간
액화천연가스	한국 수입가 (CIF)	현물	USD/ton	478.33	▼32.29	-6.14	월간
전력용 연료탄 (6,300kcal/kg)	호주뉴캐슬 (FOB)	현물	USD/ton	65.55	▲2.61	4.15	주간
고철 생철	한국 서울 (도매가)	현물	KRW/ton	250,000.00	▼45,000	-15.25	월간
철광석 Fines	중국 (수입가 CFR)	현물	USD/ton	88.11	▲0.55	0.63	일간
열연코일 3.0x4x8mm	한국(도매가)	현물	KRW/ton	713,200.00	-	-	월간
제철용 원료탄 Hard	동호주 항구 (FOB)	현물	USD/ton	133.67	▲0.67	0.5	일간
전기동	LME	현물	USD/ton	5,854.00	▼28.5	-0.47	일간
알루미늄	LME	현물	USD/ton	1,785.50	▲20.5	1.16	일간
니켈	LME	현물	USD/ton	13,810.00	▼260	-1.85	일간
아연	LME	현물	USD/ton	2,312.50	-	-	일간
납	LME	현물	USD/ton	1,947.00	▲21	1.09	일간

(자료 : 산업통상자원부, 2019. 11. 29 현재)

◆ <LME> 무역합의 불확실성에 투자심리 악화, 긍정적인 美 경제지표에 경기 회복 기대

(28일) 미국 트럼프 대통령이 최근 미국 상원과 하원에서 통과된 홍콩인권법에 서명을 하면서 중국과의 무역 협상에 걸림돌이 될 수 있을 것이라는 우려가 시장에 존재하는 모습. 중국 정부도 강력하게 반발하면서 미국의 간섭이 이어진다면 대응조치를 취할 것이라고 알려짐. 추후, 양국의 무역협상과 관련되어 들려오는 소식들에 주목해야 할 것임.

1. 전기동(Copper)은 28일 기준 3M \$5,935.50으로 전일 대비 소폭 하락하면서 하루를 시작함. 트럼프 대통령이 미국 의회에서 통과된 홍콩인권법에 서명하며 양국간의 무역협상에 영향을 줄 것이라는 불안감에 투자심리가 위축되는 모습. 미국의 '추수감사절' 휴일인 가운데 저조한 거래량을 보이고 미/중 무역합의에 대한 불확실성에 영향을 받으며 약 1% 하락하며 장을 마감. 알루미늄(Aluminum)은 최근 상승 흐름을 보인 후 차익실현 매물이 소폭 시장에 유입되고 미국의 홍콩인권법 서명에 따른 경계감이 형성되면서 하락 연출.
2. 금(Gold) 가격은 보합세 연출. 미국의 휴일 속에 적은 거래량 모습을 보인 가운데 좁은 레인지에서 등락을 거듭하는 하루. 무역합의 및 홍콩과 관련된 소식들에 관심을 가져야 할 것으로 사료됨.

(27일) 미국과 중국 무역협상과 관련하여 특별한 소식이 전해지지 않는 가운데 1단계 무역합의에 대한 기대감이 유지되면서 투자심리 역시 꾸준히 개선되는 모습. 미국 3분기 GDP를 비롯한 주요 경제지표들이 긍정적으로 발표되면서 미 달러화가 주요 통화대비 강세 모습을 보인 하루

<Market News>

니켈 선물價 10달 만의 최저치 (Reuters)

니켈의 주요 소비처인 스테인리스스틸 부문으로부터의 수요 저조 영향으로 중국상해기화교역소(SHFE) 니켈 선물가격과 LME 니켈 3개월 만기 선물 가격이 오늘 장중 한때 전일 대비 2% 이상 하락하는 등 10달 만의 최저치. 스테인리스스틸 부문이 풍부한 재고와 이윤율 하락으로 인해 생산라인 일부를 가동 중단하면서 순차적으로 NPI(nickel pig iron)와 니켈 가격의 하락을 불러오는 상황. 전일(水) SMM(Shanghai Metals Market)의 NPI(니켈 성분 10%~15%) 현물가격은 1,030위안까지 하락하는 등 지난 7월 이후 최저치.

加 First Quantum社, Rio Tinto社와 페루 구리광산 개발 협력 모색 (Reuters)

회사 발표에 따르면, 캐나다의 First Quantum Minerals社가 신규 구리광산 개발 프로젝트를 위한 전략적 파트너를 찾고 있으며 페루의 Rio Tinto社와의 조인트벤처가 하나의 방안(on the cards)이 될 수 있다고 밝혀. 참고로, 社측이 밝힌 신규 구리광산 개발 예상 소요비용은 \$3B~\$4B.

스웨덴 Granges社, 폴란드 Aluminium Konin社 2.3B SEK에 인수 (Reuters)

회사 발표에 따르면, 스웨덴의 Granges社가 폴란드의 알루미늄 업체인 Aluminium Konin社를 2.3B SEK(\$239M)에 인수하는 데 합의했다고 밝혀. 이는 유럽지역에서 기존의 사업영향력을 증대하고 전기차 생산에 필요한 자재 공급 분야와 같은 성장사업영역에서의 위치를 확대하기 위한 포석. 아직 반독점 당국의 승인절차가 남아 있고, 내년 2분기 중에

모든 절차가 마무리될 것으로 예상한다고.

잠비아 KCM社 銅제련소 다음주 가동 재개 (Reuters)

현지 당국 발표에 따르면, 잠비아 소재 KCM(Konkola Copper Mines)社의 銅제련소가 당초 예상일정보다 2주 가량 연기된 다음주에는 가동을 재개할 수 있을 것으로 보인다고. 이 제련소는 지난달 초부터 누출고장(leakage)으로 인해 원래의 계획보다 이틀 빠르게 연례 유지보수를 위한 섯다운에 돌입한 바 있으며, 이번 달 15일에 가동을 재개할 예정이었으나 현재 시험가동을 진행하고 있다고.

中 10월 아연 수입 전월 대비 31% 증가 (Bloomberg)

현지 세관집계에 따르면, 중국의 10월 정련아연(refined zinc) 수입이 40,893톤으로 나타나 전월 대비 31% 증가폭. 전년 동월 대비로는 49% 감소한 셈. 한국, 카자흐스탄, 호주로부터의 수입이 전체 수입의 90% 이상을 차지하며 여전히 3대 수입국. 한편, 수출의 경우에는 7,076톤으로 집계돼 전월 대비 123% 증가폭(전년 동월 대비로는 91% 감소).

10월 글로벌 철강 생산 전년 동월 대비 2.8% 감소 (Reuters)

WSA(World Steel Association)에 따르면, 10월 글로벌 철강 생산이 전년 동월 대비 2.8% 감소한 151.5천톤으로 나타나. EU지역에서의 생산이 가장 큰 폭으로 감소(-8.7%). 그러나 1월부터 10월까지의 누적 생산량은 아직 전년 동기간 대비 3.2% 증가한 1,541.6천톤.

LME 비철금속 OFFICIAL Prices

(단위: USD/Metric Tons)

	금일				금월평균		전월평균	
	CASH (현물)		3M (3개월)		CASH	3M	CASH	3M
	BID	ASK	BID	ASK				
Copper	5,925.00	5,925.50	5,945.00	5,950.00	5,858.84	5,879.50	5,742.89	5,772.50
Aluminum	1,770.00	1,770.50	1,760.00	1,761.00	1,772.00	1,767.16	1,718.83	1,727.57
Zinc	2,334.50	2,335.00	2,300.00	2,301.00	2,445.63	2,406.05	2,445.59	2,411.72
Lead	1,945.00	1,946.00	1,959.00	1,960.00	2,041.95	2,044.34	2,184.30	2,176.54
Nickel	14,435.00	14,445.00	14,475.00	14,500.00	15,332.11	15,342.11	17,113.48	17,025.65
Tin	16,370.00	16,375.00	16,370.00	16,400.00	16,366.05	16,385.79	16,603.04	16,627.39

자료: Reuters, 이베스트투자증권 해외파생영업팀

LME 비철금속 Evening Valuation (증가)

(단위: USD/Metric Tons)

	CASH	3MTHS	DEC19	JAN20	FEB20	MAR20	APR20	MAY20
Copper	5,925.50	5,945.00	5,937.50	5,942.00	5,946.50	5,949.00	5,951.50	5,956.75
Aluminum	1,774.50	1,764.00	1,770.00	1,756.25	1,762.50	1,768.75	1,769.75	1,777.75
Zinc	2,323.50	2,297.00	2,321.00	2,309.00	2,300.50	2,290.50	2,284.00	2,279.50
Lead	1,927.00	1,943.00	1,935.25	1,940.00	1,942.50	1,943.50	1,944.25	1,945.25
Nickel	14,334.50	14,380.00	14,344.50	14,361.50	14,374.50	14,387.50	14,399.00	14,412.50
Tin	16,396.00	16,400.00	16,416.00	16,416.00	16,405.00	16,391.00	16,381.00	16,369.00

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	214,200	700	1,700	213,200	-1,000	127,300	85,900	-925
Aluminum	1,229,475	0	1,150	1,228,325	-1,150	1,063,425	164,900	-14,775
Zinc	59,000	0	125	58,875	-125	47,175	11,700	575
Lead	67,375	0	0	67,375	0	64,775	2,600	0
Nickel	67,824	0	132	67,692	-132	44,916	22,776	-60
Tin	6,495	0	0	6,495	0	5,765	730	0

자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외파생영업팀

3. 업계 주요 이슈 포커스

◆ 글로벌 조강 생산량 감소 '전환'...베트남 중동 '독심'

10월 글로벌 생산량 1억5149만톤 2.8% 감소

베트남 25.2% 중동 2.9% 증가...이 외 모두 감소

시황 회복·가격 상승에 상당히 긍정적, 수출시장 안정화 기대

전세계 64개국 1~10월 조강생산량

단위 : 만 톤

지역	국가	10월		증감률	1~10월		증감률
		2018년	2019년		2018년	2019년	
아시아	중국	8,201	8,152	-0.6%	77,178	82,922	7.4%
	인도	941	909	-3.4%	9,072	9,331	2.8%
	일본	858	816	-4.9%	8,720	8,379	-3.9%
	한국	620	598	-3.5%	6,038	6,012	-0.4%
	대만	202	183	-9.8%	1,924	1,876	-2.5%
	베트남	134	168	25.2%	1,142	1,708	49.6%
	태국	43	34	-21.4%	548	355	-35.3%
	파키스탄	32	28	-14.1%	412	279	-32.1%
소계		11,031	10,886	-1.3%	105,034	110,862	5.5%
주요 지역	유럽연합(28)	1,460	1,334	-8.7%	14,058	13,546	-3.6%
	북미	1,032	1,009	-2.2%	10,070	10,072	0.02%
	CIS(6)	829	818	-1.3%	8,373	8,378	0.06%
	남미	405	337	-16.9%	3,778	3,466	-8.3%
	기타 유럽	351	299	-14.8%	3,416	3,098	-9.3%
	중동	296	304	2.9%	2,946	3,074	4.4%
	아프리카	130	109	-16.6%	1,213	1,154	-4.9%
유럽 미주 등 소계		4,552	4,263	-6.4%	44,390	43,303	-2.4%
전세계 64개국 합계		15,583	15,149	-2.8%	149,423	154,164	3.2%

글로벌 조강생산량이 10월 대부분의 국가에서 감소로 전환됐다.

중국이 올해 처음으로 전년 동월 실적을 밑돈 가운데 글로벌 생산을 견인했던 인도마저 감소를 기록했다. 반면 주요 국가 중 베트남이 급증세를 이어갔고, 중동도 증산기조가 유지됐다.

지금까지 매월 전년 동월 대비 증가세를 계속 유지하던 세계 조강 생산량이 감소로 돌아선 것은 세계 철강시장의 시황 회복과 가격 상승에 상당히 긍정적으로 작용할 전망이다. 또 동남아 등 수출 시장의 안정화에 대한 기대도 가능할 전망이다.

세계철강협회(WSA)가 최근 집계한 자료에 따르면 글로벌 64개국의 조강생산량은 10월 1억5149만톤으로 전년 동기 대비 2.8% 감소했다.

이 가운데 베트남과 중동만이 증가를 기록해 눈길을 끌었다. 베트남은 168만톤으로 전년 동기 대비 25.2% 급증했다. 중동은 304만톤으로 2.9% 증가했다.

이를 제외한 나머지 지역과 국가들은 모두 감소했다. 중국은 8152만톤으로 0.6% 감소했다. 올 들어 처음으로 전년 실적을 밑돌았다. 인도는 909만톤으로 3.4% 줄었고, 일본은 816만톤으로 4.9% 감소했다.

한국은 598만톤으로 3.5%의 감소율을 기록했다. 또 유럽연합(28개국)은 1334만톤으로 8.7% 감소했고, 북미는 1009만톤으로 2.2% 줄었다.

1~10월 글로벌 누계 생산량은 15억4164만톤으로 3.2% 증가했다. 중국은 8억2922만톤으로 7.4% 증가했다. 인도는 9331만톤으로 2.8% 늘었다. 반면 일본은 8379만톤으로 3.9% 감소했고, 한국은 6012만톤으로 0.4% 소폭으로 줄었다.

4. 업계/수요/경제 주요 뉴스

1) 업계 뉴스

- 철강업계 2020년 인사·조직개편 시동...세아그룹 임원 8명 승진, 대한제강 임원·사무직 승진 인사
YK스틸 조직개편, 동국제강 직원 승진 인사
광진실업 허유석 대표이사 선임, 한국철강 구진근 이사 승진 등
- 11월 철강 수출액 2월 이후 10개월 연속 전년 동월 대비 감소, 물량 정체 속에 단가 하락 원인
- 1~3분기 철강사(55개사) 투자 2조2192억원 전년비 0.5% 증가, '정체'
...포스코 56%·현대제철 29% 차지 전체 85%로 '쏟아짐' 현상, 환경 중심 투자 집중으로
- 철강업계 올 9개월간 급여 평균 5850만원, 월 650만원...포스코, 한국철강, 환영철강, 포스코강판, 세아베스틸, 현대제철, 동국제강, TCC스틸 순
- 현대제철 일반·연구직 대상 명예퇴직(전직 지원) 실시...최장 3년치 기본급과 성과급 지원
- 영흥철강, 한영선재 지분 20% 취득 · 차부품 안산공장 보령 본사·공장으로 통합
- DCM 매출 이익 급증, 영업이익률 12.7% 업계 최고, 컬러강판 수출 확대 성공으로
- 해외 : 일 마루이치강관, 코베르코스틸 인수 'STS강관 성장 동력'
브라질 게르다우, 철근·와이어로드 60만톤 실라트 인수...브라질 봉형강 시장 확대 목적
일본제철, 호주 그로스배너 탄광 지분 취득...양질 석탄 조달 목적
호주 리오티토, 호주 필바라 지역 철광산 확장 7억4900만달러 투자, 온실가스 감축 투자도
10월 세계 조강 생산량 1억5149만톤 전년비 2.8% 감소 '전환'
... 중국·인도 감소 전환으로, 베트남·중동 2개 국가 지역만 증가세 이어가
中 허베이강철, 이탈리아 테노바와 수소환원제철법 공동 개발 협력 체결

2) 수요/연관 뉴스

- HSG중공업 컨소시엄, 성동조선해양 인수금액 5% 해당 계약이행보증금 납부...업무협약 체결
- 韓, 세계 신조선 시장 고부가가치선(船) 독식...LNG선 수주잔액 23兆
- 건설기술용역 해외 수주 10억달러 3년만 '재돌파'...연말까지 12억 예상
- 현대자동차 인도네시아공장 투자협약 체결...15억5000만 달러 투입
- 중국 1,2위 조선소 공식 합병...세계최대 공룡 탄생
- 獨 폭스바겐·BMW·다임러 자동차 3사, 철강재 구매 담합 '벌금 1300억원'
- 자동차 1대 만드는데...한국 27시간 vs 인도 17시간
- BMW·장성자동차 합작 중국 공장 건설...연 16만대 생산

3) 경제/산업 뉴스

- 29일 환율 마감 : 원/달러 1181.2원 (전일 대비 ↑2.2원) 원/100엔 1078.77원 (↑1.76원)
- 11월 수출액 441억달러 전년비 14.3% 감소, 수입액 407.3억달러 13.0% 감소
- 한국은행, 올해 경제성장률 전망 2.0%로 하향·내년 2.3%...기준금리 동결
산업연구원, 내년 성장률 2.3% 전망...올해 2.0%로 하향
- 11월 기업경기실사지수(BSI) 1P 오른 74
- 국가기술표준원, 독일과 '미래車 표준화' 공동 작업
- 12월 중소기업전망지수 84.2...전년동월대비 1.2p 하락
- 美 CIT "한국산 강관 관세 낮추라" 상무부에 명령...PMS(특별시장상황) 근거 부족 지적
- 환경부 포항·당진·광양시와 '지속가능한 친환경 철강도시' 협약...미세먼지 등 공동 대응
- 국회철강포럼, 27일 '친환경 철강산업을 위한 미래가치 창출 방안' 정책세미나 개최
- 日 10월 산업생산 4.2% 감소...예상보다 부진
- 주요 경제지표 (11. 29. 17시30분 현재, 자료 : 기획재정부)

[환율]	'17말	'18말	'19.10말	11.27	11.28	11.29	전일비	18말비
₩/US\$	1,070.50	1,115.70	1,163.40	1,177.20	1,179.00	1,181.20	0.19	5.87
선물환(NDF,1월물)	1,070.00	1,114.90	1,163.30	1,176.50	1,178.20	1,180.80	0.22	5.91
₩/CNY	163.9	162.79	165.43	167.61	167.65	168.23	0.35	3.34
₩/Y100	949.28	1,008.86	1,070.48	1,078.42	1,077.11	1,078.82	0.16	6.93
Y/US\$	112.77	110.59	108.68	109.16	109.45	109.49	0.04	△0.99
US\$/EUR	1.1927	1.1455	1.1158	1.1007	1.1008	1.1009	0.01	△3.89
CNY/US\$	6.5426	6.8522	7.041	7.0304	7.0286	7.0338	0.07	2.65

* '18년 평균 환율: (₩/US\$) 1100.6원, (₩/¥100) 992.6원

* '19년 평균 환율(' 19.1.1~현재): (₩/US\$) 1165.2원, (₩/¥100) 1070.1원, 3시 30분 기준

[유가]	'17말	'18말	'19.10말	11.26	11.27	11.28	전일비	18말비
Dubai (\$/배럴)	64.33	52.86	61.1	63.1	63.69	63.33	△0.57%	19.81%
WTI 선물 (\$/배럴)	60.42	45.33	54.18	58.41	58.11	58.11	0	28.19%

* '18년 평균 유가: (Dubai) 69.66\$, (WTI 선물) 64.89\$

* '19년 평균 유가(' 19.1.1~현재) (Dubai): 63.42\$, (WTI 선물): 56.7\$

[주가]	'17말	'18말	'19.10말	11.27	11.28	11.29	전일비	18말비
KOSPI	2,467.49	2,041.04	2,083.48	2,127.85	2,118.60	2,087.96	△1.45%	2.30%
-거래대금 (억원, 일평균)	42,744	41,207	50,515	76,360	43,182	44,832	3.82%	-
KOSDAQ	798.42	675.65	658.52	647.39	640.18	632.99	△1.12%	△6.31%
외국인순매수 (억원, 기간중*)	1,409	2,730	637	△2,348	△1,753	△4,561	160	-

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

5. 금주의 자료

1) 2020년 산업경기의 10대 특징과 시사점 (출처 : 현대경제연구원 한국경제주평, 19.11.25)

- 현대경제연구원은 2020년 산업경기의 키워드로 『MAMAGE RISK』를 제시. 이는 2020년 산업경기 10대 특징을 나타내는 각 핵심용어의 첫 영문자를 조합한 것임.
- M : 소재·부품산업(Material & components industry)의 활성화
- A : 아시아(Asia) 경제 불확실성과 수출 산업의 하방 리스크

- N : 저성장 직면에 따른 차세대(Next generation) 주력산업의 모색
- A : 인공지능(Artificial intelligence) 기술의 산업화 노력 증대
- G : GVC(Global value chain)의 약화와 중간재 산업의 부침
- E : 정부 재정 확대와 환경 산업(Environmental industry)의 도약
- R : 산업 구조조정(Restructuring) 압력 지속
- I : 사회 수요 증가에 따른 인프라 산업(Infra industry)의 기회 확대
- S : 학령인구(School age) 쇼크에 따른 교육 산업의 위기
- K : 한류(Korean wave) 확산과 한류 산업의 성장

*

바로가기

:

<https://hri.co.kr:442/storage/newReView.asp?boardid=&column=&numIdx=30165&skin=&mode=&GotoPage=1&keyword=&firstDepth=1&fourthDepth=&secondDepth=0&sortBy=&thirdDepth=>

2) 對日 무역적자 주요 품목 경쟁력 검토 (철강) (출처 : 우리금융경영연구소, 19.11.28)

- 일본으로부터 열연, 반제품, 철스크랩 등 소재성 품목을 주로 수입해 對日 철강 무역적자 지속.
- 그러나 국내 조강 생산능력 확대와 고급강 자급률 상승, 제품가격 하락, 중국산 수입 증가 등으로 2018년 대일 철강 수입금액은 2008년 대비 48.0% 감소했고 무역수지 적자는 78억달러에서 28억달러로 개선
- 2025년 철강 對日 무역수지는 흑자전환이 가능할 것으로 전망.

*, 바로가기 : <http://www.wfri.re.kr/>

3) 2020년 달라지는 ‘외부감사제도’ 주요 내용과 시사점 (출처 : 대한상의브리프, 19.11.25)

- 새로운 외부감사법이 시행됨에 따라 기업 회계제도 전반에 걸쳐 많은 변화가 예상됨.
- 기업들이 꼭 유념해야 할 변화된 외부감사제도에 대해 알아보겠습니다.

*, 바로가기 : <http://www.korcham.net/nCham/Service/Economy/appl/NewsBriefList.asp>

4) 2019년 수출입 평가 및 2020년 전망 (출처 : 한국무역협회, 19.11.28)

- 내년 한국 수출은 세계경제의 완만한 성장세와 반도체 단가 회복에 힘입어 1년 만에 반등해 3.3%의 증가율을 바탕으로 5610억달러를 달성할 것으로 예상.
- 내년 증가세 전환에도 불구하고 세계 보호무역 기조 지속, 글로벌 불확실성 증대 등 불안요인도 적지 않다. 환율 및 금리변동 확대 등 단기 리스크에 적극 대응하면서 소재부품산업 고부가가치화, FTA를 활용한 통상 리스크 대응, 소비재 및 신산업 수출 강화 등에 힘써야 함.

*

바로가기

:

<https://www.kita.net/cmmrcInfo/rsrchReprt/rsrchReprt/rsrchReprtDetail.do?pageIndex=1&no=2016&classification=1&searchReqType=detail&searchStartDate=&searchEndDate=&searchClassification=&searchKeyword=>