

주요 내용

■ 열연코일 수급 불균형의 배경과 영향 ■

□ 열연코일 수급 현황

- (수입 증가) 제조업 경기 회복으로 냉연강판 수요가 급증하고 있으나, 원재료인 열연코일의 국내 공급 능력 부족으로 수입이 크게 증가함
- (냉연업체의 어려움 가중) 열연코일을 독점 공급하고 있는 포항제철의 자체 사용량 및 수출분을 제외하면 포철을 제외한 냉연업체들이 공급받을 수 있는 규모는 필요량에 크게 미치지 못함

□ 파급 효과

- (무역수지 악화) 열연코일의 수입이 늘어남에 따라 환율 절상, 내수 경기 회복에 따른 철강 업계의 무역수지 악화 추세가 더욱 심화될 것으로 예상됨
- (냉연업계 채산성 악화) 열연코일 국제가격이 오름세를 나타내고 있어 상당 부분 수입에 의존할 수밖에 없는 국내 냉연업계는 원가 상승 및 채산성 악화로 어려움을 겪을 것으로 보임
- (최종 수요업계의 경쟁력 악화) 냉연업계의 원재료 구득난과 원가 상승 압력은 냉연제품의 주요 수요처인 자동차 업계 등에도 부정적인 영향을 미칠 우려가 있음

열연코일 수급 불균형의 배경과 영향

열연코일 수급 현황

- 제조업 경기 회복으로 냉연강판 수요가 급증하고 있으나, 원재료인 열연코일의 공급능력 부족으로 수입이 크게 증가
 - 98년의 경우 국내 제조업의 경기 침체로 가전, 자동차 등의 기초 소재인 냉연강판 수요가 부진하였고, 그에 따라 냉연강판의 원재료인 열연코일의 수요도 침체
 - 그러나 99년 들어 내수 경기가 회복 국면에 진입하자 냉연 및 열연코일에 대한 수요가 급증해 냉연업체들이 원재료 확보에 어려움을 겪었으며, 부족한 국내 공급을 충당하기 위해 수입이 12배 이상 대폭 증가

< 열연코일 수급 현황 >

(단위: 천 톤)

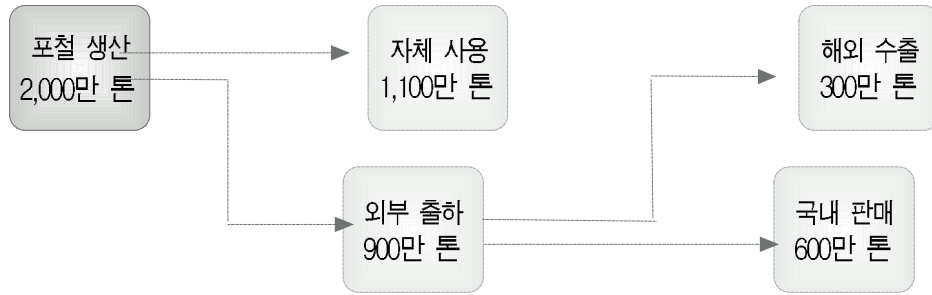
	1997	1998	1999	전년대비(%)
총수요(A)	21,691	18,618	22,108	18.7
내수	18,478	14,726	19,466	32.2
수출	3,213	3,892	2,642	-32.1
생산(B)	19,876	18,356	18,592	1.3
과부족(A-B)	1,815	262	3,516	1,240.1

자료: 한국철강협회.

- 특히 열연코일을 독점 공급하고 있는 포항제철이 냉연제품 생산용으로 내부에서 사용하는 수량을 제외하면 다른 국내 냉연업체들이 조달할 수 있는 규모는 미미
 - 현재 국내 냉연업체들은 국내 유일의 일관제철소인 포항제철로부터 열연코일을 공급받아야 하는데, 포철이 열연코일 생산량 2,000여만 톤 가운데 자체 차공정용으로 사용하는 수량을 제외하고 외부에 출하하는 물량은 900만 톤에 불과

- 장기적 계약에 따른 해외 수출 물량인 300여만 톤(98년 389.2만 톤, 99년 276.5만 톤)을 제외하면 국내 냉연업계가 포철로부터 공급받을 수 있는 냉연강판용 열연 코일은 6백만톤 수준임

< 국내 열연코일의 수급 흐름 >



- 더구나 품질이 떨어져 고급 냉연제품용으로 사용하기 어려운 미니밀의 생산량을 제외하면 국내 공급 물량은 400여만 톤 수준에 불과함
- 특히 냉연 후발업체인 현대강관의 경우 포철이 연합철강 등 국내의 기존 수요처를 우선시 함에 따라, 포철로부터 열연코일을 공급받기가 사실상 어려워 전량을 일본이나 브라질 등으로부터의 수입에 의존해야 할 형편임

< 포철의 열연코일 생산 실적 및 공급 현황 >

(단위: 천 톤)

생산			1998	1999	2000년계획	(전년비)
	광양	1열연		4,683.9	4,293.2	4,925.1
2열연			3,392.3	3,442.3	3,474.9	(0.9%)
3열연			3,880.8	3,990.7	3,981.7	(-0.2%)
포항	1열연		2,223.1	2,458.1	2,473.8	(0.6%)
	2열연		4,087.0	4,257.3	4,202.8	(-1.3%)
	미니밀		625.0	1,313.5	1,603.0	(22.0%)
합계			18,891.5	19,755.1	20,661.3	(4.6%)
출하	차공정용 (구성비)		10,001.5 (52.9%)	10,700.1 (54.2%)	-	-
	외판용 (구성비)		8,890 (47.1%)	9,055 (45.8%)	-	-

자료: 한국철강협회.

주: 권취 코일 기준임.

구조적 원인

- 열연코일의 생산 능력은 정체

- 98년까지 우리나라의 열연코일 생산 능력은 2,000여만 톤에 머물고 있었는데, 포철의 생산능력 조정(광양 열연설비 합리화)으로 99년에 225만 톤이 증가하기는 했으나 총 생산 능력은 2,292만 톤 수준임
- 열연코일의 공급 부족이 심화되자 포철이 광양 2열연 설비 생산능력을 연 47만 톤 증강하는 공사를 계획하고 있으나, 공사 완료 시점이 2003년인 점을 감안하면 단기간 내에 수급 상황이 개선될 것으로 보이지는 않음
- 또한 법정관리중인 한보철강이 미니밀 설비의 재가동을 준비하고 있으나 이는 내년 초에나 가능할 것으로 보이고, 생산 제품의 품질이 낮다는 점을 고려한다면 수급 개선을 크게 기대하기는 어려움

< 열연코일/냉연강판 설비 능력 >

(단위: 천 톤)

	1998	1999	2000		
			전년대비 증감량	2000	전년대비 증감량
열연코일	20,670	22,920	2,250	22,920	0
냉연강판	10,442	14,657	4,215	14,341	-316

자료: 한국철강신문 2000년 3월 16일자.

- 반면 냉연제품의 경우 업체들의 설비 증강으로 생산 능력이 증대

- 1,000만 톤 수준에 머물던 국내 냉연업체들의 생산 능력은 90년대말의 잇따른 설비 신·증설로 인해 대폭 증가함
- 2000년초 현재 냉연강판 생산 능력은 동부제강 210여만 톤, 현대강판 180만 톤, 연합철강 115만 톤 등에 포철의 생산 능력을 포함해 총 1,434만 톤에 달함
- 각 업체들이 국내 경기 회복에 대응해 냉연 설비의 가동률을 높여 생산을 늘릴 계획을 갖고 있어 열연코일의 수요량은 더욱 늘어날 것으로 예상됨

예상되는 영향

- 열연코일 수입 증가는 무역수지 악화의 요인으로 작용

- 이처럼 국내의 공급 부족으로 열연코일의 수입이 늘어남에 따라 환율 절상, 내수 경기 회복에 따른 철강 업계의 무역수지 악화 추세가 더욱 심화될 것으로 예상됨
- 실제로 외환위기 이후 내수 부진으로 어려움을 겪었던 99년의 열연코일 수입량은 98년의 26만 톤보다 12배 이상 늘어난 351만 톤을 기록했는데, 올해는 수급 여건이 더욱 악화되어 수입량이 400만 톤을 넘어설 전망이다
- 그 결과 열연코일의 수출입 격차가 98년 363만 톤 흑자에서 99년 75만 톤 적자로 반전되고, 2000년에는 수출 물량 일부를 내수로 전환한다고 해도 적자 규모가 150만 톤으로 확대될 전망이다
- 세계 철강업계의 상황 호조로 열연코일 가격 상승세가 당분간 지속됨에 따라 우리나라의 수입가격도 톤당 250달러(FOB기준)를 상회할 것으로 본다면, 금액 기준으로 올해 열연코일의 무역수지 적자 규모는 4억 달러(99년 철강 무역수지 적자 15억 3,000만 달러) 수준에 이를 것으로 예상됨

- 수입 원가 상승으로 냉연업계 채산성 악화

- 이런 가운데 지난 1/4분기를 바닥으로 열연코일 국제가격이 오름세를 나타내고 있어 냉연업체들의 채산성 악화가 예상됨
- 99년 하반기 이후 미국의 경기 호조가 지속되고 있는 데다 유럽은 철강업계의 구조조정으로 공급이 줄어들고 아시아 지역의 수요는 회복세를 보임에 따라, 국제철강가격도 지난 4년간의 하락을 마감하고 99년 3/4분기부터 상승세로 반전
- 열연코일의 경우에도 미국과 유럽 내수 시장에서 99년 상반기에 톤당 각각 250달러와 200달러 내외의 가격에서 거래되었으나 최근에는 300달러 이상으로 가격이 올랐음
- 또한 우리나라의 주요 수입선인 일본(99년 140만 톤)이 98년의 최저가 기준으로 180달러 내외에 머물던 열연코일 수출가격을 99년 하반기 이후에 250달러로 인상

- 했는데, 엔고로 추가 가격인상도 불가피할 것으로 예상됨
- 실제로 올해 1월 한달 기준으로 보아도 우리나라의 열연코일 수입물량이 4배 정도 늘었고 수입 단가도 톤당 32달러나 상승해, 상당부분 수입에 의존할 수밖에 없는 국내 냉연업계에 원가 부담을 늘리고 있음

< 최근 우리나라의 열연코일 수입 현황 >

(단위: 천 톤, 달러, %)

	1999. 1		2000. 1		증감	
	물량(구성비 %)	단가	물량(구성비 %)	단가	물량	단가
세계전체	103 (100.0)	222	425 (100.0)	254	322	32
일 본	31 (30.1)	241	337 (79.3)	261	306	20
중 국	50 (48.5)	214	5 (1.2)	259	-45	45
러시아	3 (2.9)	188	49 (11.5)	234	46	46

자료: 한국철강협회

주: C&F 기준, 일반강 열연코일 기준

- 최종 수요 업계의 경쟁력 약화

- 냉연업계의 원재료 구득난과 원가 상승 압력은 냉연제품의 주요 수요처인 자동차 업계에도 원가 상승 압력 등 부정적인 영향을 미칠 우려가 있음
- 현재 냉연제품의 대부분이 자동차 산업에서 사용되고 있는데(냉연강판의 경우 자동차가 59%, 전기전자 12%, 조립금속 7.5% 차지), 99년 하반기 이후 경기 호전에 따른 자동차업계의 공급 증대 요구를 냉연업체들이 제대로 만족시키지 못하고 있는 형편임

(박병철 주임연구원 bcpark@hri.co.kr ☎ 3669-4043)