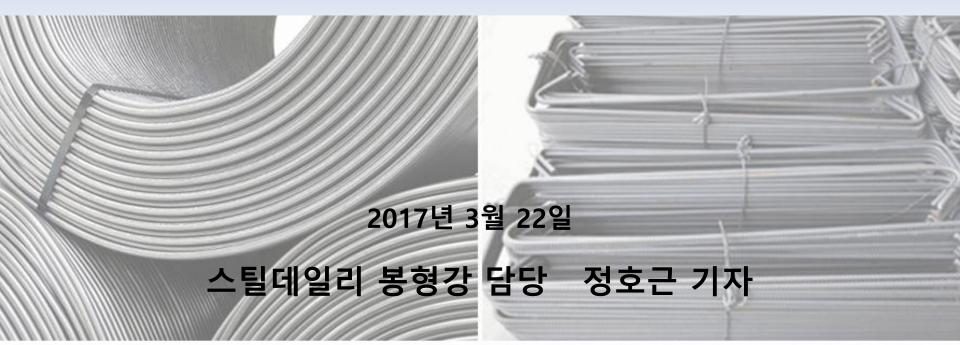


S&S 철근 세미나 2017

철근 시장 현황과 전망

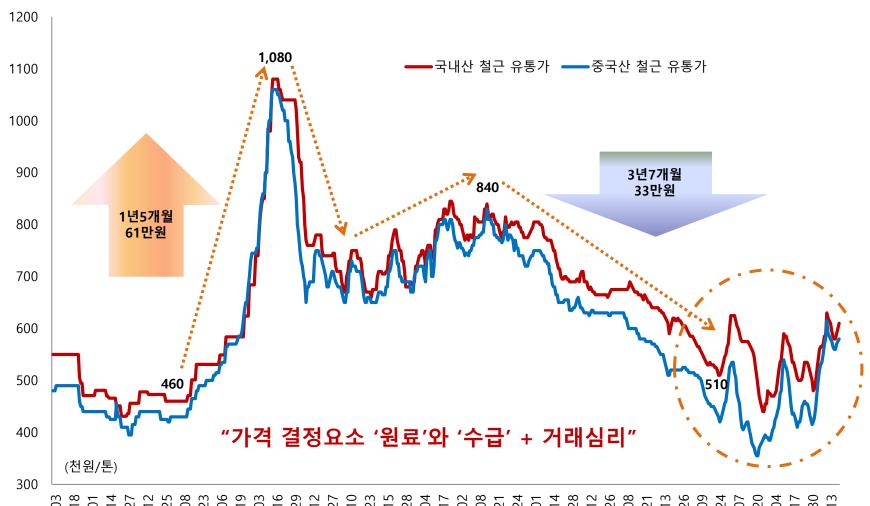




1 들어가는 말

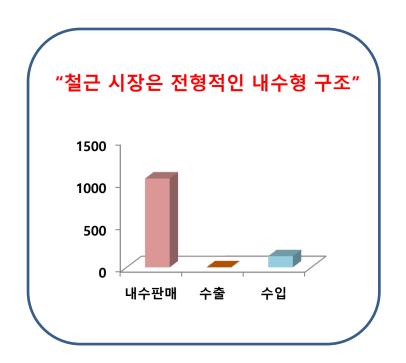
2 철근 시장과 가격의 이해

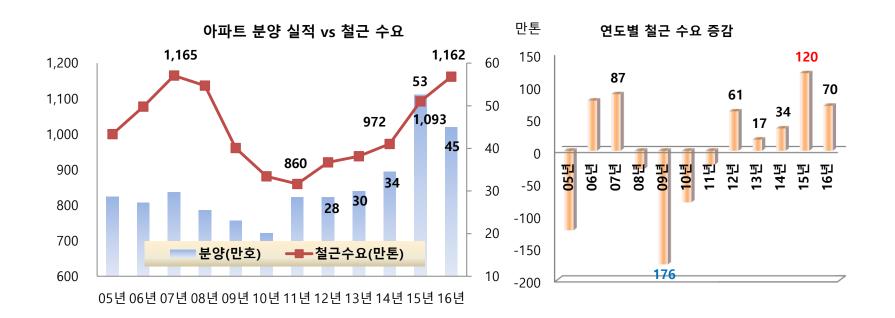
3 2017년 철근 시장 전망



2008-06-16 2008-09-29 2009-01-12 2009-08-10 2010-06-28 2005-01-03 2005-04-18 2006-06-12 2006-09-25 2007-04-23 2007-11-19 2008-03-03 2009-11-23 2010-03-15 2010-10-04 2011-08-08 2013-07-26 2013-11-08 2014-06-13 2014-09-26 2015-01-09 2015-04-24 2005-11-14 2007-01-08 2007-08-06 2009-04-27 2011-05-02 2012-02-24 2012-09-14 2012-12-28 2013-04-12 2011-01-17 2011-11-21 2012-06-01 2014-02-21 2006-02-27

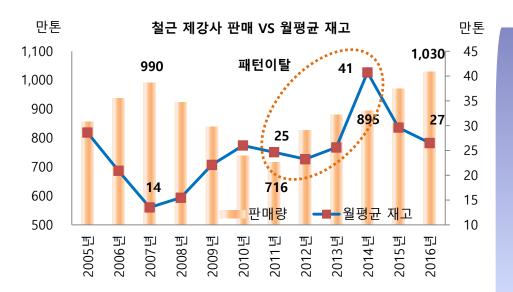
I. 시장과 가격

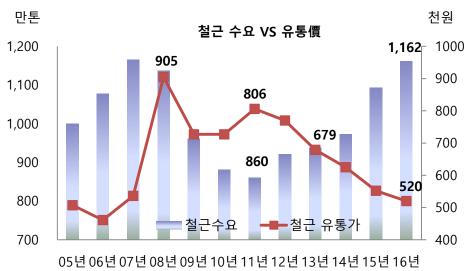




2016년 철근 수요 '1,160만톤'...사실상 역대 최대 2011년 저점 이후, 5년 연속 수요 증가폭 '300만톤' 2015년~2016년 증가폭 '200만톤 육박'

최근 2년 폭발적 아파트 분양 동행…'가공+실수요' 트랜드 강화



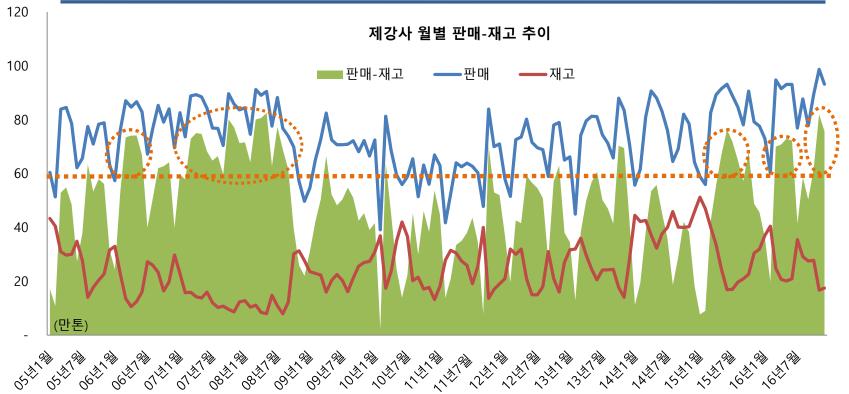


철근 제강사 판매 "1,000만톤 돌파" 상징적

2016년, 알고 보면 '다관왕' 최장(4개월) 90만톤 상회 역대 최대 月판매 2회 경신 (3월 95만톤/11월 99만톤)

2011년 이후, 판매-재고 이탈 '장기 가격하락 부담', '가공 실수요 확대' 등 배경

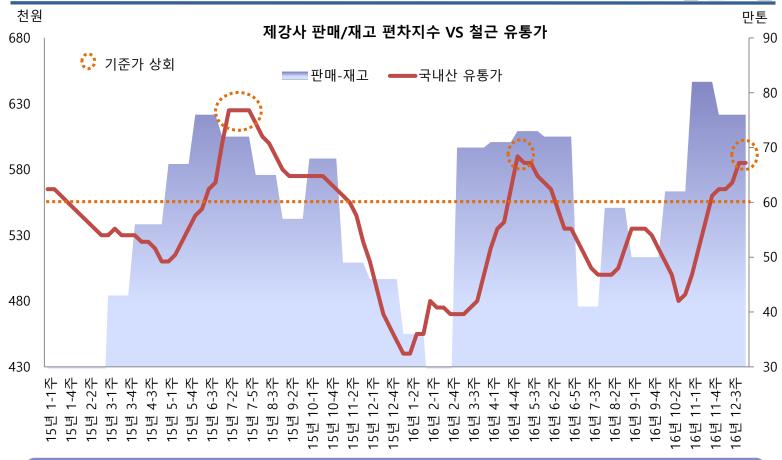
"수요와 가격은 밀접.. 다만, 동행하진 않는다"



60선의 법칙?!

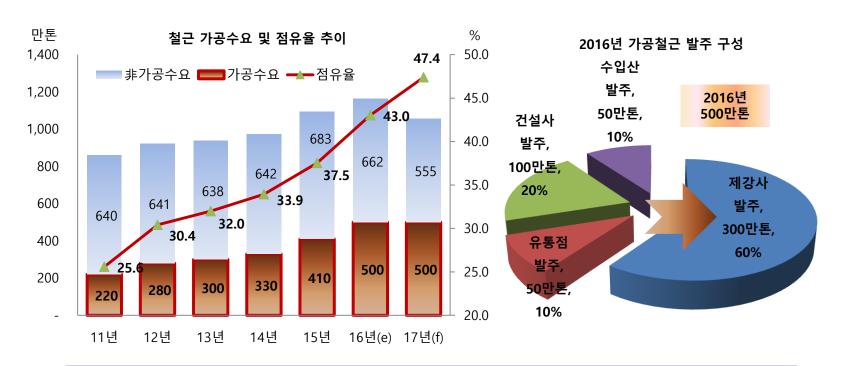
제강사 판매-재고 격차 60만톤, 3개월 이상 지속되는 구간 "기억에 남는 가격상승 구간과 일치"

급격한 수급상황 변화가 강력한 신뢰 형성..'거래심리 자극'



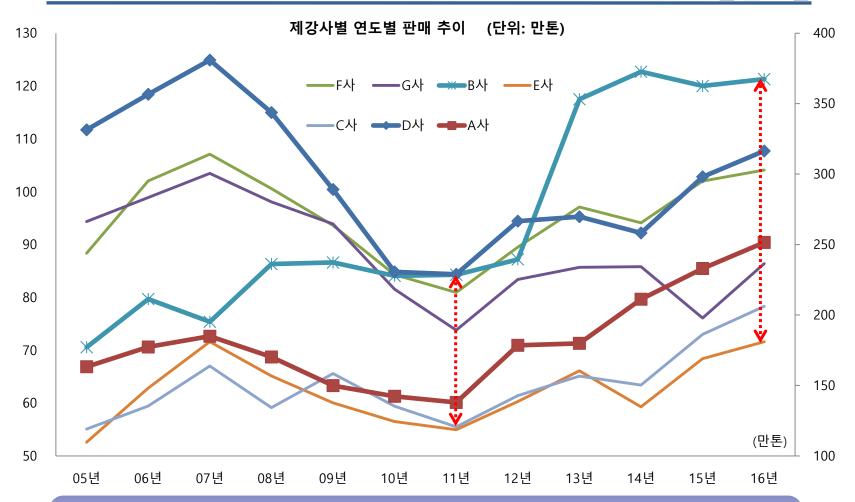
기억이 뚜렷한 최근 2년 '60선 상회구간' 3회 연출 15년5월~8월, 16년3월~6월, 16년 10월~12월 = 가격 고점 구간

2012년 이후 가공/실수요 장기계약 증가 불구, 여전히 중요한 연동요소

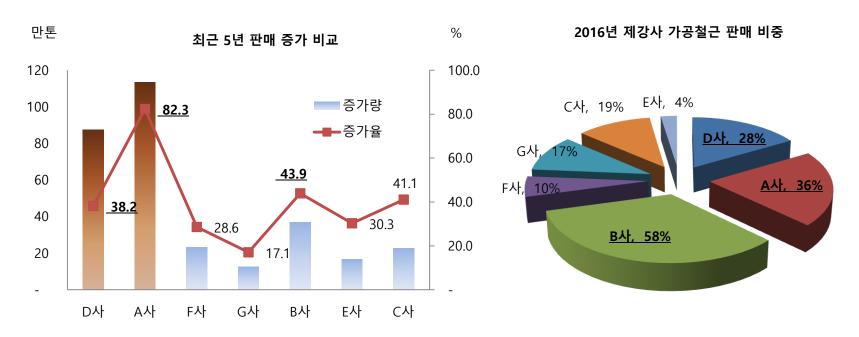


최근 5년, 철근 수요 '300만톤' vs 가공수요 '280만톤' 증가 수요구조 변화 ▶ 2017년 가공 vs 非가공 수요 역전 가능

건설사 턴키(철근구매+가공) 발주 급증 = 구매효율+안정성+저가구매 호황 속 변칙과 이변의 '드러나지 않은 원인'



최근 5년 증가세 속 제강사별 격차 확대 설비증설 外 '가공 실수요 대응력' 중요 변별요소 작용



최근 5년 제강사별 평균 판매증가율 '40.2%' 가공철근 절대적 점유 3개社 = A社(36%), B社(58%), D社(28%) 판매 증가 비교에서도 '확고한 상위권'

가공철근 판매 비중 = 판매증가 상관관계 '밀접'

= 수익성 상관관계 별도 논점

2016년 철근 제강사 판매 구성



[2016년 철근 제강사 판매 구성]

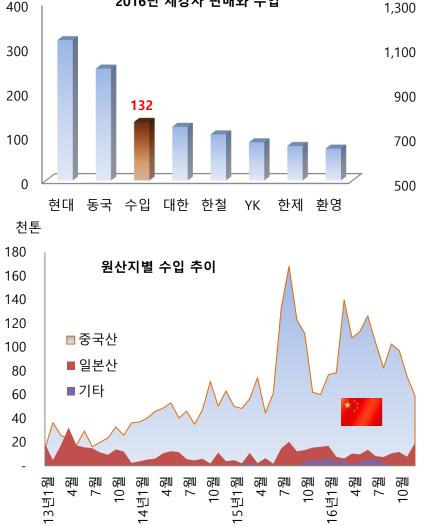
실수요 = 최소 10% 최대 60% · 유 통 = 최소 30% 최대 80% 관 수 = 최소 8% 최대 12% · 초강도 = 최소 24% 최대 41%

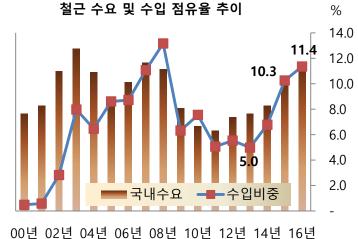
전체 트렌드 ▶ '실수요 증가' · '유통 감소' · '초고강도 증가' '실수요 판매 상위 3개사 = '초고강도 판매 상위 3개사' 2016년 제강사 판매와 수입

마톤

만톤

400

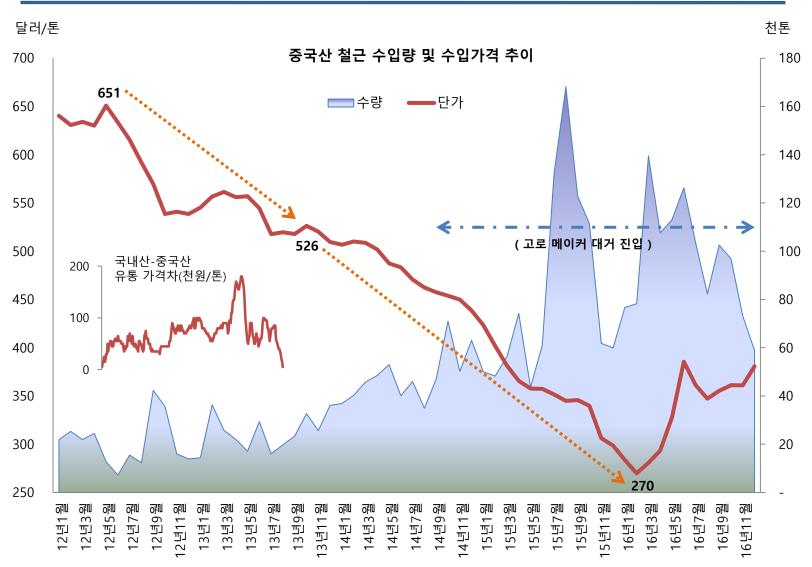




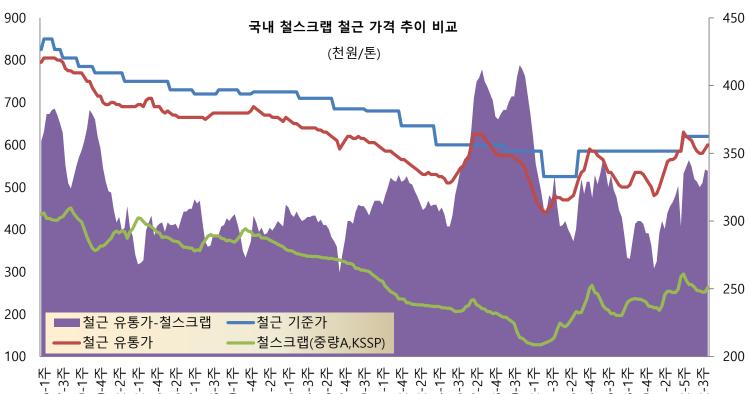
"수입 철근, 새로운 공급축 부상" 최근 2년 호황 최대 수혜

시장 내 영향력 확대 선행지표 역할 · 변수 다양화

실수요 · 유통 '선호 급증' 국내산 철근 '견제 역할'

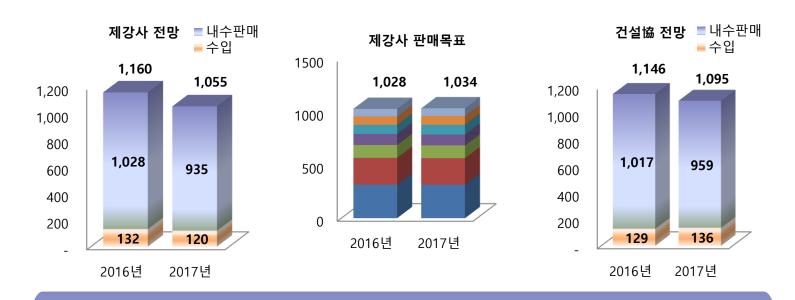


철스크랩價 vs 철근價, '태생적 연동' 복합적인 가격요소 상호작용 불구, 매우 유사한 흐름 연출



Ⅱ. 전망





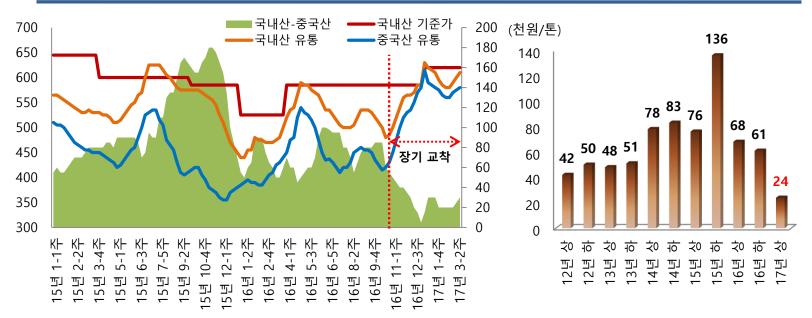
2017년 수요감소 공통 전망

제강사: 1,055만톤..9%↓ vs 건설協: 1,095만톤..5%↓

2017년 제강사 판매목표 : 1,034만톤..'전년 상회'

"수입증가 변수 배제해도, 판매경쟁·심리적 압박 구조"

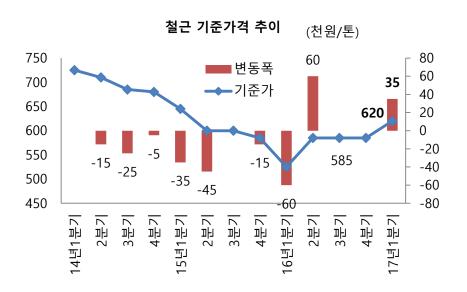
조기 대선 전후 아파트 분양 폭증, 재개발·재건축 집중 2017년도 하반기 또 다시 예측불허?!



철근, "이번엔 국내산이 먼저 뛴다"(스틸데일리 2월21일자) - 패턴 변화 국내산-수입산 철근價, 2016년 11월 이후 5개월째 교착 현재, 기준가=국내산 유통=수입산 유통

국내산 선호↑·중국산 선호↓ '수요·공급·가격 전반 변수' 봄 성수기 가격상승 한계...'병목현상' 큰 부담

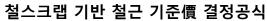
"답답한 교착 장기화 우려...구도변화 대응 중요

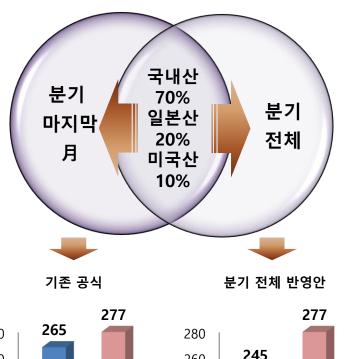


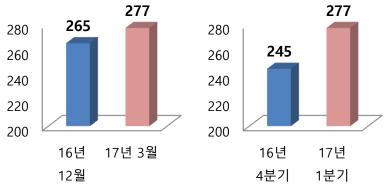
철근 기준價 '저항선 역할' 봄 성수기 상승 가능 폭 가늠자

가격결정 공식 조정 '실랑이' 1만2천원↑ vs 3만2천원↑요건

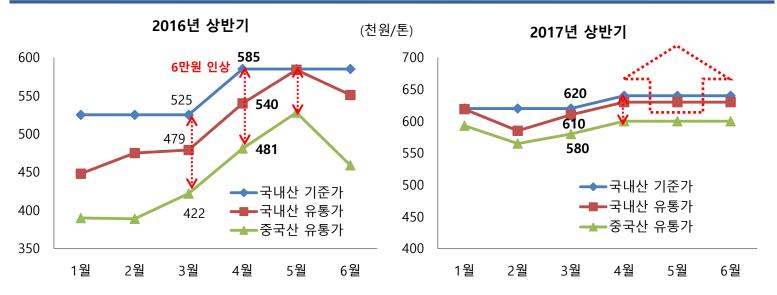
남은 3월, 철스크랩 등 결정요소 관건







1만2천원 < 3월 17일 기준 인상요건> 3만2천원



2016년 2분기 vs 2017년 2분기, '구조적 차이'

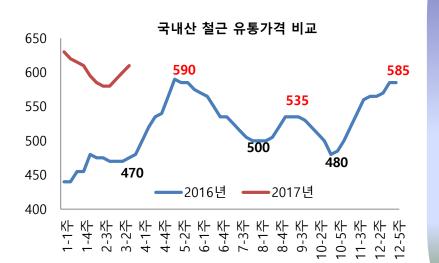
3월, 유통시장 정체의 중요 원인으로 작용 4월 이후, 공급부족 속…'가격상승 한계' or '이례적 가격구조' "국내산 실수요 공급, 중국산 보다 저가..시장 왜곡 심화 우려"

건설사 고정價 요구, 수요감소 불안 자극..'실수요 수주 딜레마' 한계 구조 속 낮은 가격상승 기대 '향후 거래심리 악영향'

가격 등락 요건 전망

구분	3월 상	3월 하	4월 상	4월 하	5월 상	5월 하	6월
수 요	3	4	5	5	5	5	4
제강사 판매	5	5	5	5	5	4	4
제강사 재고	4	4	5	5	5	5	4
수 입	3	4	4	5	5	4	4
원 료	5	5	3	4	4	4	3
종 합	20	22	22	24	24	22	19

*기준 : 가격상승 요소를 기준으로 1~5 배점



2016년·2017년 상반기 유사 흐름

올 상반기 고점구간 "4월 하순~5월 상순"

'60선 법칙'으로 볼 땐, 3월은 강력한 수급변화 '75만톤'

'전례 없는 가격교착, 중요 변수'

"경청해주셔서 감사합니다!!"

스틸데일리 봉형강 담당 : 정호근 기자

010-2662-2976 jhg@steelnsteel.co.kr