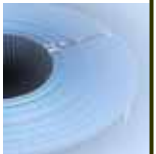


2008. 7. 22

POSRI CEO REPORT

최근 세계 철강 설비투자 특징과 전망



철강연구센터

허진석, 박현성, 이상학, 손영우

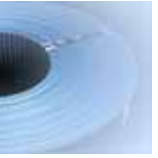
Executive Summary



<

>

□	2001 2008	2001	4	가	1,071	BRICs	
○	,						가
				가	,	가	
		가					
□		2012	3	2,700	가		
○	1	1,700	,	5,600	,	2,500	,
	2,400						
□						BRICs,	
		Mine		가			
○	,						
○	,		8	~9		가	
		가					
○	,						
○	,				가		
□							
○					,	가	
		가					



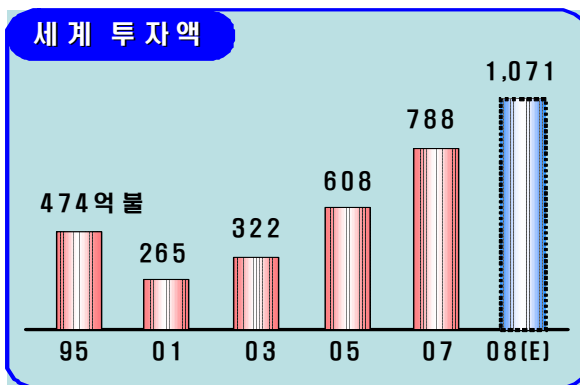
목 차

1. 철강 설비투자액 추이	1
2. 조강 설비능력 전망	2
3. 최근 설비투자의 특징	3
가. 지역별 설비투자 특징	3
나. 제품별 설비투자 특징	6
4. 대형 철강 4사의 투자방향	7
5. 파급영향	8

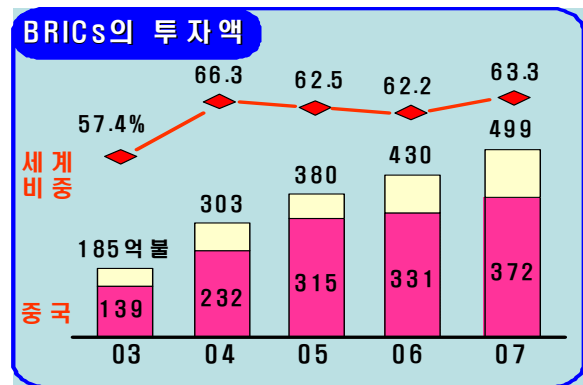
1. 철강 설비투자액 추이

□ , 2001

- 2008 2001 4 1,071
- 1995 474 2001
- 265
- 2002 가 2007
- 788 가



: IISI, WSD



- 가 , ,

□ ,

- 가 가

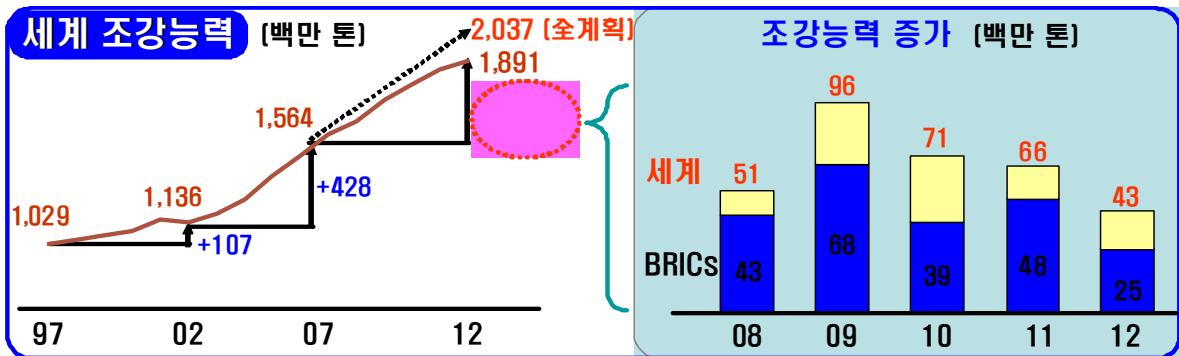
,

-



2. 조강 설비능력 전망

□ , 2012 3 2,700 가



○

- BRICs가 가
: 1 1,700 , 5,600 , 2,500 ,
2,400

○

20

, 2012

3. 최근 설비투자의 특징

- Stance
 - 가 ,
 - 2000 가
 - , 가
 - 2000
 - 2012 가 ,

가. 지역별 설비투자 특징

- Mine 가
 - BRICs,
 - 가 ,
: 68% ('02~'07) → 36% ('08~'12)
 - Mine
 - Mine ,
 ,

< / >

	Mine 지향	Target Market		주요 입지/제법
		내수(역내)	글로벌	
동남아		○		원료 수입 용이한 임해 일관/전기로
중 국		○	○	임해 입지 일관 밀
인 도	○	○		대다수 원료산지 인근 내륙 일관 밀
브라질	○		○	원료(철송)-임해 일관 밀(Usiminas 제외)
CIS	○	○		원료 산지 인근 내륙 일관 밀
중동		○		원료 수입 용이한 임해 일관/전기로



:

○

-

, ,

○ 2012 2,270 가

-

/ 6,300 가 가 ,

○

가



:

가

○

, 8 ~9 新

-

: - (. 760),
- (. 910)

-

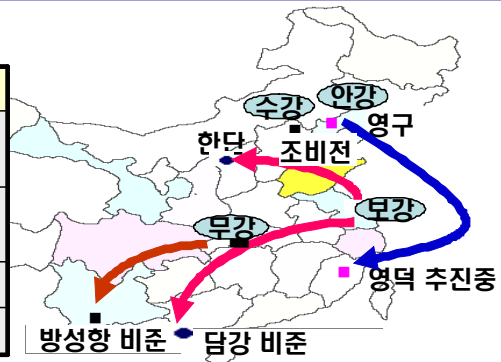
: 1,500 ('07) () → 6,300 (~'10)

○

10% ,

< 4대 밀 일관제철소 신설 >

[백만 톤]	신규	'08	'10~'12
보강	한단(JV) 담강	2.5 비준	+ 2.5 + 10.0
안강	영구 영덕	5.0 추진중	+ 5.0 + 2.5
수강	조비전	4.5	+ 5.2
무강	방성향	비준	+ 9.2



:

○

- Bhushan, SAIL, 5,570 가 가

- 2011 가 가

○

, 10 1 7,000 가



:

○ +Usiminas, +Vale, TKS+Vale

○

鑛-鐵 J/V 가

-

○

가

,
-

나. 제품별 설비투자 특징



자동차 강판	메이저 철강사	■ 신중 성장시장 중심의 글로벌 투자 주도 • : 800 • A-Mittal, TKS, USS, VA : ,
	신중시장 중견밀	■ 자국내 공급기반 강화 투자 주력(中·印·브라질 등) • J/V +
후판	한중일 철강사	■ 증강 투자 주도 : 08~11년 중 19.4백만톤↑ (中 12, 韓 6)
	신중시장 중견밀	■ 인도, 동남아 등 신/증설 활발
강판	기존 메이저 + 후발 철강사	■ 신증설 투자 + M&A 통한 대형화 경쟁 가열 • A-Mittal : 3 (270 → 430) • TMK () : [11 700]



- 가
- 2012 674 가(82%)
 - ,
 - : (72), (60), (30)
 - : (40), (40), (30)
 - 社, 가
 - Acerinox+日新, (100)
 - TKS, 美 (70)
 - 社, STS
 - 金川, 40
 - ()+ () J/V, STS (50)
 -

4. 대형 철강 4사의 투자방향

□ , 新

- 2008 , 9
4,000 + α
- Downstream ,
5 ,
- , M&A
Mill M&A

□ JFE, ‘ ,

- ,
- Downstream ,

□ , 가가

- 2015 350
- 3D & Key Pillar * ,
Green Field

* 3-dimensional & Key pillar:
Chain Brownfield, Greenfield, M&A , Value

- 가가 60%
- 550 200 , 50 300 ,

☐ , Green Field M&A

- 2012 8,000
- : 50%, 40%, 가 40%, 30%, 30%
- , 10
- 1 Green Field M&A

5. 파급영향



☐ 가

(2012 3 2,700 < 3 5,900 가)

- 가



/

,

(e-mail: jshuh@posri.re.kr)
(e-mail: hspark@posri.re.kr)
(e-mail: shlee@posri.re.kr)
(e-mail: ywoosohn@posri.re.kr)

가