

메이저 화학기업 등장-소멸 빈발

오랜 역사의 화학기업 점차 사라져 ... PVC · HDPE는 소규모 그쳐

세계 화학산업은 20년 동안 다양한 종류의 수많은 거래가 발생함에 따라 2003년과 1987년 10대 화학기업을 비교하면 구성요소의 변화가 발견되고 있다.

Dow Chemical과 DuPont은 완만한 속도의 성장을 이룬 반면 다른 화학기업들은 인수 또는 상위 10위와 합병하는 포커스를 통해 전화한 것이다.

1980-1985년과 2004년 범용제품 생산기업을 조사한 결과, 역사가 오래된 화학기업들은 2004년 현재 대부분 사라지고 없고 대부분 Cain Chemical, Sterling Group 및 KKR 등 금융투자기업에 자산을 매각했으며, Texaco를 비롯해 Cities Service, Atlantic Richfield와 같은 석유기업의 화학사업부가 석유화학 사업을 처분함에 따라 범용화학제품 시장 참여기업 수가 급격히 감소했다.

또 1980년대에는 세계화 추세에 발맞춰 BASF, Bayer, Hoechst, Formosa 및 Atochem과 같은 글로벌 화학기업들이 미국 화학기업 인수에 적극적으로 나서 Quantum Chemical(전 National Distillers & Chemicals)은 1980년대 Chemplex, Northern Petrochemical, Arco 및 Amoco 등 여러 Polyolefin 사업을 인수해 대규모 PE(Polyethylene) 생산기업으로 탄생함으로써 화학기업 수를 줄이는 역할을 했다. 이후 Lyondell은 Olefin 및 Polyolefin 사업과 Occidental Chemical 및 Millennium Chemical(Quantum Chemical 계승) 사업을 통합해 Equistar를 설립했다.

산업 분야별 시장비중 변화

(단위: %)

구 분	1968	1986	1994	1998
기초 소재(화학 포함)	15	7	7	3
자본재	14	11	10	8
통신서비스	10	8	9	8
Consumer Cyclicals	13	10	11	9
Consumer Staples	8	12	16	15
에너지	14	12	10	6
금 용	7	10	11	14
Health Care	3	7	9	12
기 술	7	9	10	19
운 송	3	2	1	1
유틸리티	6	8	5	3

자료) The Chemical Industry at the Millennium

HDPE 분야 구조조정 비교(1980/2003)

HDPE 생산기업(1980)	HDPE 생산기업(2003)
대기업 Phillips, National Distillers, Soltex, Allied	대기업 BPSolvay(Soltex), Chevron-Phillips(Gulf, Phillips), Dow(Union Carbide), Equistar(Nat. Distillers, DuPont, Amoco, Arco, Chemplex), ExxonMobil(Allied), Formosa Plastics
기 타 Union Carbide, W.R. Grace, Celanese, Hercules, DuPont, Monsanto, Dow, Sinclair Koppers, Chemplex, Gulf, Amoco, Atlantic Richfield(Arco), American Hoechst, Cities Service	기 타 Atofina, Basell(Hercules), Eastman Chemical, Huntsman, Westlake(Cities Service)

자료) Chemical Advisory Partners

PVC(Polyvinyl Chloride) 분야에서도 Oxy/Geon, 및 Georgia Gulf/Condea Vista 등 건설한 합병거래가 이루어졌으나 Styrene 분야에서는 소규모 통합에 국한됐다.

HDPE(High-Density Polyethylene) 분야는 구조조정이 미흡한 것으로 지적되고 있으나 모든 HDPE 생산기업이 전 그레이드를 생산하지는 않기 때문에 실제로는 더 나올 수도 있는 것으로 평가되고 있다.

<화학저널 2004/08/16>