

특수화학, 저성장추세 지속 전망

코스트 강세로 수익 타격 ... 범용화 추세로 범용·특수 경계 모호

저성장으로 고전을 면치 못 하고 있는 특수화학(Specialty Chemical) 시장은 2004년에도 에너지 및 원료코스트 상승에 따른 수익악화 및 범용화 추세 등이 걸림돌로 작용할 전망이다.

American Chemistry Council(ACC)에 따르면, 미국의 특수화학제품 출하액은 2002년 약 1100억달러를 기록해 전년대비 1.3% 증가했으며 2003년 1150억달러로 0.6% 증가하는데 그쳤다. 그러나 장기적으로 볼 때 특수화학시장은 GDP 성장률의 1-3배 속도로 성장할 것으로 전망돼 기초화학 분야보다 급성장할 것으로 예상된다.

Ashland는 특수화학시장이 여전히 분산적이며 M&A를 통한 임계규모(Critical Mass) 달성 및 새로운 사업추진 등의 성장전략이 큰 성과를 거두지 못 한 것으로 판단하고 있다.

특수화학제품의 범용화 추세로 인해 기술보다는 가격이나 유용성이 구매를 결정하는 기준이 되고 있다. 또 앞으로 범용화학기업들이 특수화학기업을 매각할 것으로 보여 범용과 특수 경계가 모호해지고 신종기업이 나타나게 될 전망이다.

그러나 Ashland는 경제회복에 따라 특수화학 시장도 전반적으로 활기를 되찾을 것으로 낙관하고 있다. 2004년 들어 화학시장 규모가 성장하고 있으며 M&A 평가도 2003에 비해 호전되고 있기 때문이다.

미국의 특수화학 시장규모(2003)

(단위: 100만달러)

구 분	매 출액	GDP 성장률 대비(배수)	구 분	매 출액	GDP 성장률 대비(배수)
코팅	18.2	0.5-1.0	수처리제	3.0	0.8-1.0
정밀화학	18.2	1.0-2.0	촉매	2.1	0.8-1.0
접착제/실란트	8.4	0.8-1.5	석유계 화학제품	2.0	0.8-1.5
플라스틱 컴파운딩	7.7	1.0-2.5	윤활유(기능성 연료 포함)	1.9	0.5-0.8
I&I Cleaners	6.5	0.5-1.0	화장품 첨가제	0.872	0.8-1.0
식품첨가제	4.2	1.0-1.8	Paper Additives	0.851	0.8-1.0
Plastic Additives	3.4	0.8-1.5	고무화학제품	0.481	0.8-1.0
향료	3.0	1.0-1.3	기타	26.6	0.8-1.5

자료) ACC

전문가들도 수요기업들의 수요 및 지출이 증가하고 있어 긍정적인 전망을 제시하고 있다. 반면, 에너지 및 원료코스트 강세에 따른 수익악화가 지속될 것으로 보고 있다.

Banc of America Securities는 최근 특수화학기업들은 다운스트림 산업의 생산 확대 및 유리한 외국환율 조건 등 긍정적 요인도 있으나 원료코스트 강세, 특히 탄화수소류 코스트 강세 및 에너지코스트 상승의 부정적 요인의 영향으로 수익이 악화될 것으로 전망하고 있다.

정밀화학, 향료, 식품 첨가제 및 플라스틱 컴파운딩 시장은 GDP의 1-2배 규모로 성장할 것으로 예상되며, 코팅, 윤활유 첨가제 및 공업용 클리너 시장은 최저성장률을 기록할 전망이다.

<화학저널 2004/04/26>