

조 사 자 료

2004 - 003

최근 세계 시멘트 메이저 기업 동향
(2003년 실적을 중심으로)

2004. 8

한 국 양 회 공 업 협 회

2003년 시멘트 메이저 업체 부문별 현황

(단위 : 백만톤, 명)

회 사 명	시멘트 생산능력	시멘트 출 하	레미콘 출하(백만m ³)	골재출하	종업원수
LAFARGE	143.5	108.0	31.4	214.0	75,338
HOLCIM	145.2	94.3	27.0	95.9	48,220
CEMEX	81.5	64.7	21.7	(*)	25,965
HEIDELBERG	80.8	62.1	26.9	88.8	45,100
ITALCEMENTI	61.3	45.6	20.9	54.9	17,102
太平洋시멘트	42.0	37.9	10.0	42.8	18,098
BUZZI UNICEM	37.7	14.2	14.8	6.0	12,102
CIMPOR	23.2	18.3	6.1	12.4	5,785
메이저 8사계	615.2	462.7	161.8	514.8	247,710

(주) * : 자료미비

2003년 메이저 업체 경영실적

(단위 : 억유로)

회 사 명	총매출액	경상이익	당기순이익	순부채	자기자본 부채비율
LAFARGE	136.6	13.7	7.3	70.6	67.3%
HOLCIM	82.9	9.8	4.5	54.6	87.4%
CEMEX	63.3	9.6	5.6	49.8	83.4%
HEIDELBERG	63.4	4.6	1.2	36.0	86.1%
ITALCEMENTI	42.9	5.4	2.8	22.2	78.4%
太平洋시멘트	67.2	2.8	1.3	*	293.8%
BUZZI UNICEM	14.8	3.1	1.6	13.5	62.8%
CIMPOR	13.6	2.5	1.9	*	129.0%
메이저 8사계	540.8	56.7	28.6		

(주) * : 자료미비

세계 시멘트 메이저 기업의 진출 지역별 생산능력 현황(2003)

(단위 : 백만톤)

	유 럽	북 미	중남미	아시아태평양	아프리카 & 중동	기 타	합 계
LAFARGE	55.7	17.3	9.7	39.1	10.4	11.3	143.5
HOLCIM	44.0	21.3	31.0	36.0	12.9		145.2
CEMEX	10.8	14.2	40.7	10.9	4.9		81.5
HEIDELBERG	42.7	10.9		15.6		11.6	80.8
ITALCEMENTI	30.6	8.0		9.8		12.9	61.3
太平洋시멘트		3.4		38.1		0.5	42.0
BUZZI UNICEM	26.6	9.7	1.4				37.7
CIMPOR	10.5		6.0		6.7		23.2
메이저 8사계	220.9	84.8	88.8	149.5	34.9	36.3	615.2

(주) 太平洋시멘트 생산능력은 쌍용 지분 27.7%, Daiichi 지분 33.4% 포함
 HEIDELBERG 생산능력은 Indocement사 15.6백만톤 포함

□ 개 요

- 2003년 메이저 업체의 시멘트 출하는 증가세를 보여줌
 - 태평양시멘트만이 일본내 수요급감으로 감소
- 반면 시멘트 메이저 업체의 경영실적은 유로화 강세에 기인, 대체로 마이너스 실적으로 나타남
- 인수·합병을 통한 규모의 경제 추구 지속
 - BUZZI UNICEM, DYKERHOFF(생산능력 25.1백만톤) 인수 추진
 → 2004년 인수작업 완료시 BUZZI UNICEM은 생산능력 63.1백만톤 규모의 세계 제 5위 시멘트 메이커로 부상
 - HEIDELBERG, INDOCEMENT(생산능력 15.6백만톤) 합병 완료

1. LAFARGE

- LAFARGE는 프랑스, 영국, 그리스, 오스트리아, 북미, 그리고 수 많은 개발도상국 시장을 선도, HOLCIM과 1, 2위를 다투는 시멘트 생산업체 (생산능력기준)
 - 2003년 시멘트 출하는 전년대비 2.2% 증가한 108백만톤 기록
- 2003년 경영실적
 - 매출액은 유로화 강제로 인해 전년대비 6.5% 감소한 136.6억 유로
 - 반면 국내통화인 프랑화 기준에서 보면 4.6% 증가
 - 시멘트 부문 매출액(자가소비 포함)은 전년대비 7.6% 증가한 69.5억유로
 - 경상이익 : 전년대비 15.2% 감소한 13.7억유로
 - 자본투자규모 : 전년대비 24.8% 감소한 8.6억유로,
 - 인수합병투자 : 4.4억유로
 - 2003년말 순부채 : 전년대비 30.9% 감소한 70.6억유로
 - 무형자산 포함 자기자본부채비율 : 67.3%
 - 무형자산 제외 자기자본부채비율 : 92.0%

2. HOLCIM

- 시멘트 부문과 관련 사업부문에 중점을 두어 온 Holcim은 인수, 합병, 제휴 등을 통해 몇몇 아시아 국가 그리고 호주에서 뿐만이 아니라 라틴 아메리카, 스위스, 슬로바키아에서도 시장 확장에 박차
 - 2003년말 생산능력 145.2백만톤(전년대비 2.3%↑)으로 LAFARGE (143.5백만톤)를 상회
 - 북미에서는 LAFARGE에 이어 2위, 수많은 국가 특히 주 근거지인 유럽시장에서 시장 지배력 확대(생산능력 전년대비 7.8%↑)
 - 2003년 시멘트, 크링카 출하는 전년대비 4.2% 증가한 94.3백만톤
 - 레미콘 출하는 6.7% 증가한 27백만m³
- 2003년 경영실적
 - 총매출액 : 전년대비 3.2% 감소한 82.9억유로
 - 반면 국내통화인 스위스프랑화 기준으로 보면 2.4% 증가
 - 2003년 경상이익은 5.6% 증가한 9.8억유로
 - 자본투자규모 : 전년대비 3.2% 증가한 8.5억유로
 - 투자지역 : 미국, 루마니아, 남아공, 베트남, 코스타리카
 - 인수합병투자 : 전년대비 80.4% 증가한 2.9억유로
 - 2003년말 순부채 : 전년대비 6.3% 감소한 54.6억유로
 - 무형자산포함 자기자본부채비율 : 87.4%
 - 무형자산제외 자기자본부채비율 : 137.8%

3. CEMEX

- CEMEX는 세계 3위권의 시멘트 생산업체(생산능력 81.5백만톤)로 개발도상국에서의 시장 확장에 주력
 - 중남미, 아시아, 아프리카 생산능력 계 : 56.5백만톤
 - CEMEX는 멕시코에서 시장을 선도하고 있으며 스페인과 베네주엘라, 다수의 중미 및 카리브연안국에서 시장 선도
 - 시멘트 출하는 4.6% 증가한 64.7백만톤
 - 캐피탈 출하는 19.7% 증가한 91.7백만톤
- 2003년 경영실적
 - 총매출액 : 전년대비 9.5% 증가한 미화 71.6억달러(63.3억유로)
 - 경상이익 : 6.7% 증가한 미화 10.9억달러(9.6억유로)
 - 순이자비용 : 26.4% 증가한 미화 3.6억달러(3.2억유로)
 - 자본투자규모 : 7.1% 감소한 미화 3.9억달러(3.5억유로)
 - 신규인수합병투자 : 미화 0.82억달러(0.72억유로) 투자
 - 지분확보투자 : 미화 0.77억달러(0.68억유로) 투자
 - 2003년말 순부채 : 7.9% 감소한 미화 56.4억달러(49.8억유로)
 - 무형자산포함 자기자본부채비율 : 83.4%
 - 무형자산제외 자기자본부채비율 : 203.6%

4. HEIDELBERG

- HEIDELBERG는 독일, 네덜란드, 벨기에, 스웨덴, 노르웨이, 에스토니아, 폴란드, 크체크 공화국, 우크라이나, 보스니아-헤르체고비나 시장을 선도하고 있으며 헝가리, 그리고 다수의 아프리카에서도 시장 선도
 - 또한 영국, 루마니아, 터키 그리고 인도네시아 시장에서도 강력한 지위를 누리고 있음
 - 시멘트 및 크링카 출하물량은 전년대비 11.3% 증가한 51.1백만톤으로 2003년 합병된 인도네시아 최대 시멘트 업체인 Indocement사의 출하물량 11백만톤을 포함하면 62.1백만톤
→ Indocement 합병으로 아시아 진출 교두보 확보
- 2003년 경영실적
 - 2003년 매출액은 전년대비 3.0% 감소한 63.4억유로
 - 반면 국내통화인 마르크화 기준으로는 0.4% 증가
 - 2003년 경상이익 : 전년대비 18.1% 감소한 4.6억유로
 - 자본투자규모 : 전년대비 14.1% 감소한 3.8억유로
 - 인수합병투자 : 전년대비 3.8% 증가한 2.3억유로
 - 계열사 및 기타 부동산 등 자산처분규모 : 14.0% 증가한 3.1억유로
 - 순부채 : 전년대비 16.3% 감소한 36.0억유로
 - 무형자산포함 자기자본부채비율 : 86.1%
 - 무형자산제외 자기자본부채비율 : 214.5%

5. ITALCEMENTI

- ITALCEMENTI는 이탈리아 그리고 불가리아에서 시장 선도기업이며 프랑스, 모로코에서는 시장 점유 2위일 뿐만 아니라 벨기에, 그리스 및 카자흐스탄에서는 점유율 3위를 기록
 - 스페인, 북미, 터키, 태국, 이집트 그리고 인도에서도 매우 활동적인 세계 5대 시멘트 생산업체
 - 2003년 시멘트 출하량은 2.1% 증가한 45.6백만톤
- 2003년 경영실적
 - 유로화 강세에도 불구하고, 매출액은 전년대비 0.5% 증가한 42.9억유로
 - 지역별 매출액 비중 : 이탈리아 34.3%, 프랑스 27.8%, 북미 12.3%
 - 2003년 경상이익 : 전년대비 7.1% 감소한 5.4억유로
 - 자본투자규모 : 전년대비 29.8% 감소한 2.7억유로
 - 인수합병 및 무형자산에 대한 투자 : 0.87억유로
 - 순부채 : 전년대비 10.5% 감소한 22.2억유로
 - 무형자산포함 자기자본부채비율 78.4%
 - 무형자산제외 자기자본부채비율 142.8%

6. 太平洋시멘트

- 太平洋시멘트사는 일본에서 가장 큰 시멘트 생산업체이며 회사는 태평양 지역에서도 최대 생산업체
 - 중국, 미국, 베트남, 필리핀, 방글라데시 연안에 대규모 계열사 보유
 - 한국 최대 시멘트 생산업체인 쌍용시멘트의 27.7% 지분 보유
 - 시멘트 출하량은 3.1% 감소한 37.9백만톤
 - 2003년 생산능력은 쌍용지분 27.7%, Daiichi지분 33.4% 포함시 42.0백만톤
- 2003년 경영실적
 - 매출액 : 5.2% 감소한 8,794.8억엔(67.2억유로)
 - 반면 미화기준(79.9억달러)으로는 3.5% 증가
 - 마진폭은 전년의 10.8%에서 10.2%로 하락
 - 감가상각비 : 전년대비 16.3% 감소한 452.3억엔(3.63억유로)
 - 영업이익 : 전년대비 2.6% 감소한 448.5억엔(3.6억유로)
 - 시멘트 부문 영업이익은 4.0% 증가한 263.4억엔(2.1억유로)
 - 영업이익에서 시멘트 부문의 비중은 55.0%에서 56.1%로 회복
 - 이자비용 : 전년대비 9.3% 감소한 150.1억엔(1.2억유로)
 - 경상이익 : 전년대비 13.1% 증가한 361.7억엔(2.8억유로)
 - 자본투자규모 : 전년대비 12.7% 감소한 342.5억엔(2.8억유로)
 - 전년의 41.2% 감소에 이은 잇따른 감소세 이어짐
 - 부채 수준은 감소하였으나 무형자산포함 자기자본부채비율은 293.8%
 - 무형자산제외 자기자본부채비율은 381.2%
 - 太平洋시멘트는 유럽에 기반을 둔 시멘트 메이저 기업 보다 부채 의존도가 높음

7. BUZZI UNICEM

- 룩셈부르크 시장의 선도업체이며 이탈리아, 독일, 우크라이나에선 2위 기업일 뿐만아니라 미국에서도 4대 시멘트 메이커
 - 또한 크체크 공화국, 폴란드, 러시아 및 멕시코 시장에도 진출
 - Buzzi Unicem사만의 2003년 시멘트 출하는 전년대비 3.9% 증가한 14.2백만톤
 - 2004년 합병 완료되는 Dyckerhoff사 포함시 시멘트 출하는 31.8백만톤
- 2003년 경영실적
 - 총매출액 : 1.2% 감소한 14.8억유로
 - Dyckerhoff사 매출 포함시 매출액은 27.8억유로
 - 매출총이익 : 전년대비 5.9% 감소한 4.3억유로
 - Dyckerhoff사 포함시 매출총이익은 6.8억유로
 - 경상이익 : 전년대비 5.4% 감소한 3.1억유로
 - 자본투자규모 : 구Buzzi Unicem사의 투자액 1.0억유로 포함 1.6억유로
 - 인수합병투자
 - 구Buzzi Unicem사가 0.3억유로(Dyckerhoff사 지분 추가매입)
 - Dyckerhoff사가 0.43억유로(Ciments Luxembourgeois and ZAPA Beton사 지분 매입)
 - 2003년말 순부채 : 13.5억유로
 - 무형자산포함 자기자본부채비율 : 62.8%
 - 무형자산제외 자기자본부채비율 : 88.0%

8. CIMPOR

- Cimpor사는 포르투갈과 모잠비크에서 시장 선도, 튀니지에서는 2위, 브라질에서는 3위, 남아공에서는 4위, 그리고 스페인과 이집트에서는 제 5위권을 유지
 - 스페인 남부의 라파즈 운영체 인수 및 남아공에서의 향상에 힘입어 시멘트 및 크링카 출하는 전년대비 11.1% 증가한 18.3백만톤
- 2003년 경영실적
 - 총매출액 : 3.3% 증가한 13.6억유로(시멘트 부문 9.8억유로)
 - 매출총이익 : 0.2% 증가한 5.1억유로
 - 경상이익 : 전년대비 2.7% 감소한 2.5억유로
 - 2002년 인수자금 대출에 따른 순이자 비용이 전년대비 52.2% 증가로 경상이익 감소
 - 자본투자규모 : 전년대비 15.1% 감소한 1.6억유로
 - 인수합병투자 : 2002년 완결된 인수합병에 따른 거래대금 지급금 2.6억유로
 - 무형자산포함 자기자본부채비율 : 129.0%
 - 2003년말 순이자는 전년대비 7.8% 증가한 12.4억유로
 - 주주 자금의 92.9%를 차지하는 무형자산 제외시 자기자본부채 비율은 급격히 상승