

힌달코(Hindalco), 알레리스(Aleris) 인수: 글로벌 알루미늄 거대기업의 탄생

“최근, 힌달코-노벨리스(Hindalco-Novelis)가 알레리스(Aleris)를 인수하며,
알루미늄 산업도 다시 활기를 띠 기미가 보임”



출처 : Frost & Sullivan Blog, Apple talks to LIDAR suppliers ... again, Mar 5, 2021

- 힌달코는 이번에 알레리스를 인수하며세계 최대의 FRP 생산업체로 거듭났음
 - 힌달코 산업(Hindalco Industries Limited)는 2007년에 알루미늄 산업에서 세계 최대의 평판 압연 제품(FRP) 생산업체 중 하나인 노벨리스(Novelis Inc.)를 인수하였음
 - 노벨리스의 경우, 주로 캔 시트 사업(60%)에 주력하고 있으며, 자동차(20%) 분야도 중요한 비중을 차지하고 나머지는 특수/전문 분야 제품을 생산함
- 2018년 7월, 힌달코-노벨리스와 알레리스는 25억 8,000만 달러에 달하는 최종 계약을 체결하였고 노벨리스가 미국, EU 및 중국의 규제 승인을 기다리고 있었던 관계로 인수가 지연되었음
 - 현재, FRP의 글로벌 수요는 약 2,900만 톤으로 아디티아 비를라(Aditya Birla) 그룹 내 3개 FRP 기업(힌달코, 노벨리스, 알레리스)은 현재 세계 시장의 15%를 점유하고 있으며, 470만 톤 이상의 부가가치 생산 능력을 보유하고 있음

- 알레리스는 오하이오주 클리블랜드에 본사를 둔 글로벌 공급업체로 항공우주, 자동차 및 특수 제품(해양 및 전자)에 주력하고 있으며, 출하량 연간 약 860KTPA, 매출 30억 달러 이상을 기록하고 있음
- 알레리스는 3개 대륙에 걸쳐 13개의 공장을 보유하고 있으며 알레리스는 투자 단계를 완료했으며, 공장은 신규 또는 확장 시설을 위한 상업 생산을 시작한 상태임
- 알레리스의 분야별 현황과 강점은 다음과 같음:
 - 북미 자동차 바디 시트: 알레리스는 켄터키주 루이스포트에 4억 2,500만 달러 투자하여, 다년 장기 공급 계약을 체결하고 상품을 배송하고 있음
 - EU의 자동차 바디 시트: 알레리스는 벨기에 더플에 8,500만 달러를 투자하여, 자동차 OEM과 장기 공급 계약을 체결함
 - 항공우주: 중국 전장에 3억 5,000만 달러를 투자하여, OEM과의 장기 공급 계약을 체결하고 서구 고객을 위한 예비평가를 하고 있음
 - 알레리스는 항공우주 대기업인 보잉, 에어버스, 봄바디어(Bombardier)에 고품질의 틸새 알루미늄 합금을 사전에 인증한 공급업체임

■ 노벨리스-힌달코의 성장 가능성을 위한 시너지 효과

- 글로벌 항공우주 고객에 대한 접근: 힌달코-노벨리스는 제조 및 연구 개발에 대한 기술적 역량을 갖춘 독일 코블렌츠 소재 알레리스 공장을 기반으로 틸새 항공우주 시장에 접근할 수 있음
 - 코블렌츠 공장은 알레리스가 장기 공급 계약을 확보한 에어버스, 보잉, 봄바디어 등과 같은 우량 고객 사이에서 입지를 더욱 강화할 수 있도록 부가가치를 더 증가시킬 것
- 중국 자동차 시트 사업: 알레리스는 현재, 아시아 지역에서도 사업을 벌이고 있으며 향후, 아시아를 관장하는 법인은 하나로 통합될 전망이며 통합 법인이 출범하면 알레리스는 자동차 시트에 대한 자동차 수요를 중국에서 더 큰 규모로 충족할 수 있을 것으로 예상
 - 알레리스는 최근 창저우에 있는 힌달코-노벨리스 공장과 가까운 곳에 있는 전장 공장을 시험 운전하고 생산량을 연간 200 KT(기존의 2배 규모)로 늘릴 계획도 발표
- 미국 시장에서의 입지 강화: 힌달코-노벨리스-알레리스는 비용 효율적이고 간소화된 사업 구조와 더 큰 고객층을 확보해 FRP 부문에서 입지를 더욱 강화할 수 있을 것
 - 특수 전자 제품 부문에서 알레리스는 일리노이주 링컨셔, 켄터키주 루이스포트, 오하이오주 유리치스빌, 뉴저지주 클레이튼에 공장을 보유하여 힌달코-노벨리스는 북미에서 가장 큰 FRP 전자 제품 생산 기업이 되었음
- 유럽의 열교환기 부문: 열교환기는 자동차 부문과 밀접하게 연결되어 있으며 열교환기 사업은 유럽 전역에서 힌달코-노벨리스-알레리스의 입지를 강화할 것이기 때문에 알레리스에게는 상당히 중요한 부문

- **해양 플레이트 사업(특수 사업)**: 해양 플레이트 사업의 경우, 힌달코-노벨리스는 현재 북미에 집중하고 있으며 노벨리스는 벨기에와 독일에 있는 알레리스 공장을 통해 유럽 고객에게 접근하고 있음
- **EU 지역 전자 제품(특수 사업) 시장에서의 점유율 증가**: 힌달코-노벨리스는 FRP 전자 제품 부문에서 미국과 브라질 시장을 공략하고 있음
 - 향후, 알레리스는 벨기에 더플에 생산기지를 두고 아스틸플래시(Asteelflash), 자빌 서킷(Jabil Circuit) 등과 같은 대형 제조업체에 접근할 수 있으며 이를 활용하면 EU 지역에서도 입지를 넓힐 수 있을 것으로 예상됨
- **(결론) 알레리스 인수는 노벨리스-힌달코와 알레리스 모두에게 이득이 될 것이며 이유는 다음과 같음**
 - 100만 톤이 넘는 출하량을 자랑하는 알레리스는 발주 물량이 큰 항공우주, 전자, 해양 및 자동차와 같은 특수 부문에서 노벨리스-힌달코의 입지를 강화할 것
 - 알레리스 인수는 지역 전반에 걸친 다양한 전략적 이점 외에도 약 1억 5,000만 달러의 시너지 효과를 창출하고 강력하고 지속 가능한 재무 구조 또한 구축할 수 있게 도와줄 것으로 예상
 - 코로나-19사태로 이번 인수의 최대 수혜자가 될 항공우주 부문은 2020년 3분기, 4분기 전망이 부정적이나 항공우주 부문이 회복되면 제품 발주와 납품이 다시 정상궤도로 복귀해 전체 항공우주 산업의 생태계가 원활하게 가동하도록 할 것임
 - 알레리스는 환골탈태할 준비가 되어 있는 기업이기에 인수 이전에 감행한 투자로 도입한 장비가 앞으로는 매출을 늘려 전체 그룹에 이익이 될 것으로 예상됨
 - 힌달코-노벨리스와 알레리스는 하나의 법인으로서 금속 자재 조달에 대한 접근성과 유연성을 모두 갖추게 되었음
 - 가장 큰 시너지는 고철의 활용과 관련될 것이며, 운영 효율성 및 공급망 개선을 통한 지속적인 비용 절감과 지속 가능한 성장을 위한 EBITA 이윤 증가도 기대됨
 - 힌달코-노벨리스-알레리스는 더 큰 생산 플랫폼을 확보함으로써 앞으로 강철을 대체할 알루미늄의 잠재 가능성을 높일 것

- 기술사업화 이슈&마켓 보고서는 해외시장정보 전문업체(Frost & Sullivan, Lexisnexis 등)에서 분석한 내용을 기반으로 작성한 보고서로 연구개발특구진흥재단의 공식적 견해는 아님을 알려드립니다.
- 본 보고서는 연구개발특구진흥재단 홈페이지(<https://www.innopolis.or.kr>)에서 다운로드 가능합니다.
- 무단 전재 및 복제를 금하며, 내용을 인용할 경우 출처를 명시하여 주시기 바랍니다.