

EUROFER

Raport economic

Perspective economice și de piață ale oțelului

2020-2021

Raport trimestrul 1- 2020
Date despre oțel până în trimestrul 3 - 2019

-30 ianuarie 2020-

-traducere si prelucrare-

UniRomSider



INTRODUCERE

Consumul aparent de oțel a scăzut în trimestrul al treilea din 2019 cu 3,1% față de anul trecut, o ușoară moderație comparativ cu scăderea înregistrată în trimestrul doi (-6,7%). Tendința negativă continuă a cererii de oțel este rezultatul scaderii continue a sectorului de producție din UE datorită exporturilor și investițiilor care au devenit mai slabe, mai accentuat în al doilea și al treilea trimestru din 2019. Indicatorii principali sugerează că scăderea a continuat în restul anului 2019, deși cu unele semne de stabilizare. Nu este prevăzută o revenire semnificativă înainte de a doua jumătate a anului 2020.

Actuala reducere a producției în sectorul de producție din UE nu este probabil să revină pe termen scurt.

Factorii de risc majori sunt escaladarea războaielor comerciale dintre SUA și mai mulți dintre principalii săi parteneri comerciali (în mare parte China, în ciuda acordului comercial semnat la 15 ianuarie 2020 care a atenuat fricțiunile) și incertitudinea persistentă cu privire la acordul final Brexit care va fi convenit până la sfârșitul anului 2020. Acești factori vor avea în vedere condițiile comerciale pe parcursul anului 2020 și pot duce chiar la o deteriorare suplimentară a sentimentului de afaceri și pot împiedica în mod semnificativ creșterea investițiilor. În acest scenariu, sectorul siderurgic al UE va continua să fie, de asemenea, puternic afectat, trebuind să facă față distorsiunilor în creștere a importurilor, precum și volatilității la importuri persistent ridicate ca urmare a creșterii cotelor de salvagardare și a mecanismului de transfer al cotei trimestriale neutilizate.

Prezentare generală a pieței oțelului UE

Consumul aparent de oțel în UE28 a scăzut cu 3,1% față de anul trecut în al treilea trimestru al anului 2019 și a însumat 37,2 milioane de tone. Ciclul stocurilor a continuat să fie negativ, ceea ce a avut un impact suplimentar asupra tendinței negative a utilizării finale a oțelului. De fapt, incertitudinea continuă cu privire la condițiile de afaceri pe termen scurt, precum și nivelurile relativ ridicate ale stocurilor la sfârșitul primului trimestru al anului 2019 au declanșat o reducere a stocurilor mai accentuată decât se aștepta în al doilea trimestru - contrar modelului sezonier - care a continuat, deși într-o măsură mai mică, în trimestrul al treilea.

Declinul actual al cererii de oțel a condus la o scădere de 4% față de livrările interne în UE în al treilea trimestru al anului 2019, după o scădere de 3% în primul trimestru. După scăderea de 19% față de anul trecut în al doilea trimestru, importurile din țări terțe au scăzut doar marginal în trimestrul al treilea (cu 1%) și s-au ridicat la 8,8 milioane de tone, reprezentând 23,8% din cererea de oțel din UE. Datele lunare au continuat să arate o volatilitate ridicată.

Ca și în trimestrele anterioare, evoluțiile importurilor totale ascund distorsiuni la nivelul produsului individual, care, în esență, reflectă defectele mecanismului actual de salvagardare și care au dus la o grăbire a maximizării cotelor trimestriale de către mai mulți exportatori-cheie către UE, cum ar fi Turcia și China.

În timpul celui de-al treilea trimestru al anului 2019, provocările la care a trebuit să facă față sectorul UE au devenit și mai severe, cu repercusiuni negative asupra condițiilor pieței. După ce a scăzut în primele două trimestre ale anului 2019, tendința negativă a consumului real de oțel a fost accelerată, iar indicațiile pentru trimestrul final al anului 2019 arata o reducere suplimentară față de anul precedent, rezultând o scădere totală a consumului real de oțel cu 1,1% pe parcursul întregului an 2019. Se preconizează că nivelurile de consum reale se vor recupera în a doua jumătate a anului 2020, dar și se vor stabili în jurul nivelurilor scăzute în termeni istorici. Reducerea așteptată a consumului aparent de oțel în 2019 este de 3,3% față de aceeași perioadă a anului precedent și presiunea persistentă la import este de așteptat, în esență, să penalizeze producătorii de oțel din UE în performanța lor în afaceri.

Se preconizează că condițiile de piață se vor îmbunătăți ușor începând cu al treilea trimestru al anului 2020, deși riscurile legate de denaturarea importurilor și de o supracapacitate globală continuă ar putea continua să submineze stabilitatea pieței siderurgice a UE. În special, capacitatea globală de oțel a continuat să crească, iar decalajul dintre capacitate și producție s-a mărit în ultimele luni. Se estimează că în 2020, consumul aparent se va recupera cu o rată de creștere de 1,2%, practic ca urmare a unei re-stocări modeste mai degrabă ca urmare a unei recuperări a cererii din sectoarele de oțel.

Sectoarele UE care utilizează oțelul

Condițiile de afaceri din industria prelucrătoare au continuat să se deterioreze de la vârful ciclului precedent, la sfârșitul anului 2017. Această tendință descendentă a devenit mai accentuată în al doilea trimestru al anului 2019, în special în industria auto și a continuat și în a treilea trimestru, deși într-o măsură puțin mai mică. Sectorul construcțiilor a continuat să înregistreze o creștere a producției și a depășit alte sectoare de utilizare a oțelului. Drept urmare, creșterea producției în sectoarele utilizatoare de oțel a încetinit încă din primul trimestru din 2018, care a culminat cu o scădere față de aceeași perioadă a anului precedent de 0,4% în trimestrul al doilea din 2019, urmată de o redresare slabă de 0,2% față de aceeași perioadă a anului precedent în trimestrul al treilea.

Declinul activității industriale nu afectează doar Europa, dar se manifestă și la nivel global, reflectând fricțiuni comerciale în creștere și incertitudine - ceea ce a împiedicat din ce în ce mai mult investițiile comerciale.

Deși un recul substanțial nu este vizibil pe termen scurt, se preconizează o recuperare în sectoarele UE care utilizează oțelul pe parcursul anului 2020.

Este probabil ca riscurile externe să continue să arunce o umbră în următoarele trimestre. Tensiunile comerciale globale s-au redus datorită acordului SUA-China, semnat la 15 ianuarie, evitând astfel o spirală negativă de represalii în urma noilor tarife ale administrației americane la mărfurile importate de la principalii săi parteneri comerciali.

Cu toate acestea, sectorul de producție din UE suferă încă o scădere accentuată, având în vedere expunerea mare la comerțul global. Un Brexit fără acord până la sfârșitul anului 2020 - care este teoretic încă posibil - și o nouă escaladare a măsurilor comerciale protecționiste, însoțite de posibile tensiuni geopolitice din Orientul Mijlociu (Iran, Irak, Libia) ar contribui în continuare la reducerea încrederii în afaceri și activitate în industria de oțel.

Se preconizează că producția din sectoarele de utilizare a oțelului din UE va rămâne neschimbată în 2019 și va crește cu 0,6% în 2020 și cu 1,4% în 2021

Contextul economic al UE

Perspectivile pentru economia globală au rămas neschimbate în ultimele luni, având aceleași riscuri (tensiunile comerciale globale, Brexit, reducerea producției în UE). Creșterea tensiunilor geopolitice în Orientul Mijlociu nu s-a tradus încă într-o deteriorare accentuată a încrederii economice globale și a majorării semnificative a pretului petrolului. Încetinirea comerțului internațional, care a afectat considerabil activitatea industrială a continuat, dar s-a stabilizat oarecum. Economia UE se pare că este încă deosebit de vulnerabilă, deoarece este expusă în mare măsură la fluctuațiile comerțului internațional, cu cea mai mare contribuție la creșterea din ciclul precedent provenit din exporturi. Pe de altă parte, creșterea economică, deși redusă, a continuat să fie susținută de consumul final - ceea ce a compensat parțial scăderea contribuției exporturilor. Serviciile, contrar slăbiciunii sectoarelor industriale, s-au dovedit rezistente, fiind mult mai puțin expuse concurenței interne și externe. Cei mai recentii indicatori indică faptul că ciclul economic global ar putea fi decalat, deschizând calea către o creștere economică mai robustă începând cu trimestrul al treilea al anului 2020.

Economia UE va continua să fie expusă mai multor factori de risc, cum ar fi disputa comercială continuă dintre SUA și principalii parteneri comerciali, urmată de un Brexit fără acord, care ar putea încă să se materializeze înainte de un acord final între Marea Britanie și UE27 până la 31 decembrie 2020. Prin urmare, nu se poate exclude o deteriorare suplimentară a sentimentului de afaceri și o creștere mai mică a investițiilor în următoarele trimestre. Creșterea PIB a scăzut brusc în 2019, atât la nivel mondial, cât și în zona euro, în special în Germania - cea mai mare economie a zonei euro - ca urmare a reducerii continue a producției în general și în special a industriei auto. Drept urmare, PIB-ul german s-a contractat cu 0,1% în al doilea trimestru al anului 2019, dar a crescut cu un scăzut 0,1% în trimestrul al treilea și a evitat astfel recesiunea. UE a înregistrat cea mai mică rată de creștere anuală începând cu a doua jumătate a anului 2013 atât în al doilea trimestru, cât și în cel de-al treilea trimestru al anului 2019, dar nu a înregistrat nici o recesiune tehnică. Creșterea salariilor și crearea de locuri de muncă au continuat constant, oferind stimul cererii interne.

Perspectiva macroeconomică este probabil să se îmbunătățească în perioada 2020 și 2021, susținută de reducerea incertitudinii, o redresare modestă în majoritatea sectoarelor industriale, expansiunii monetare (datorită ratelor dobânzilor zero și extinderii QE-ului BCE) și - într-o măsură mai mică - politicii fiscale.

Prognoza EUROFER pentru primul trimestru 2020 pentru creșterea PIB-ului UE este de 1,3% în 2019, 1,2% în 2020 și 1,4% în 2021.