

siderweb
LA COMMUNITY DELL'ACCIAIO



Gianfranco Tosini

Ufficio Studi **siderweb**



WEBINAR

Prodotti piani in acciaio al carbonio: le prospettive per il **mercato italiano**

L'evoluzione dell'economia mondiale ed europea

- L'economia globale ha subito una grave contrazione fino a giugno. La **ripresa è già iniziata**, ma ci sono segni contrastanti sulla sua salute e sulla sua capacità di resistenza. In assenza di un vaccino anti Covid-19, la **forza della ripresa rimane altamente incerta**.
- La **Cina** è in anticipo di due mesi sulla maggior parte delle altre principali economie con un PIL che è cresciuto nel secondo trimestre ad un ritmo più veloce del previsto e che **nel 2020 registrerà un incremento superiore all'1%**, a fronte di variazioni negative da parte di tutti gli altri principali Paesi.
- **L'economia dell'UE ha registrato segnali di ripresa** in seguito alla graduale riduzione delle misure di contenimento dell'epidemia. Sulla durata e l'intensità della ripresa in atto gravano tuttavia le incertezze derivanti dalla significativa risalita dei contagi da coronavirus nei principali paesi dell'UE, in particolare Spagna, Francia e Germania.

L'economia italiana

- Dopo il brusco calo del PIL nel primo trimestre e quello ancora maggiore registrato nel secondo trimestre, **i segnali di ripresa dell'economia italiana si fanno sempre più consistenti** e nel terzo trimestre si prevede di recuperare una buona parte del calo riportato nei tre mesi precedenti.
- Alla base della ripresa ci sono gli **incrementi della produzione industriale** registrati in quasi tutti i settori, l'**aumento degli scambi commerciali con l'estero**, il miglioramento delle prospettive di investimento favorite anche dagli interventi definiti a livello comunitario, tra cui il fondo per la ripresa **Next Generation EU**. L'ammontare delle risorse di cui l'Italia potrà beneficiare (circa 209 miliardi di euro) ed il conseguente stimolo alla crescita dipenderanno però dalla capacità di proporre e mettere in atto progetti di investimento validi.
- Anche le ulteriori **espansioni di bilancio annunciate da Francia e Germania potrebbero riverberarsi favorevolmente sulla nostra economia** dati i forti legami, produttivi e commerciali, con questi due Paesi. Inoltre, considerando che la ripresa dei contagi da Covid-19 è notevolmente inferiore a quella che si sta registrando negli altri principali Paesi comunitari, i rischi sulla crescita economica nel nostro Paese appaiono al momento più ridotti.

La domanda di acciaio dei settori utilizzatori nei Paesi dell'UE

La domanda di acciaio nei Paesi dell'UE è stata **fortemente condizionata dalla riduzione dell'attività** dei settori utilizzatori.

Settori	Variazione produzione gen-apr 2020/2019		Variazione produzione mag-lug 2020/2019		Variazione produzione mag-lug/gen-apr 2020	
	UE	Italia	UE	Italia	UE	Italia
Costruzioni	-8,5%	-24,1%	-5,4%	-7,4%	+3,3%	+21,5%
Automotive	-32,2%	-38,5%	-32,9%	-38,8%	-1,2%	+1,0%
Macc. app. meccanici	-14,4%	-23,7%	-15,2%	-13,9%	-2,3%	+12,3%
Prodotti in metallo	-15,0%	-25,0%	-17,8%	-16,7%	-4,6%	+12,7%
Produzione tubi	-18,6%	-9,1%	-19,7%	-9,1%	-0,9%	+1,4%
Elettrodomestici	-20,4%	-28,5%	-0,8%	-3,0%	+23,5%	+33,6%
Altri mezzi trasporto	-12,8%	-27,6%	-19,6%	-12,3%	-6,6%	+23,1%

La produzione di acciaio nel mondo e nei Paesi dell'UE

La produzione di acciaio ha risentito della **forte contrazione del consumo di acciaio** da parte dei settori utilizzatori.

Aree/Paesi	Variazione produzione di acciaio gen-apr 2020/2019	Variazione produzione di acciaio mag-ago 2020/2019	Variazione produzione di acciaio mag-ago/gen-apr 2020
UE	-16,4%	-23,4%	-15,9%
<i>Italia</i>	-19,6%	-19,3%	-13,4%
<i>Germania</i>	-18,1%	-21,1%	-6,4%
<i>Francia</i>	-12,2%	-34,4%	-29,3%
<i>Spagna</i>	-33,3%	-32,4%	-9,7%
Cina	2,5%	8,4%	17,3%
Mondo	-3,8%	-4,5%	4,1%

Italia: mercato dei prodotti piani in acciaio al carbonio al 2019

	Milioni di ton
Produzione	9,725
Importazioni	9,674
Esportazioni	5,700
Consumo	13,698

	Numero operatori	Fatturato milioni di €
Produttori di acciaio e laminati	2	4.510
Laminatori prodotti piani	14	2.200
Taglio e lavorazione lamiera	372	2.130
Centri servizi	120	5.058
Distributori	38	378

La produzione di acciaio in Italia nei primi otto mesi 2020

La produzione di acciaio ha risentito della forte contrazione del consumo da parte dei settori utilizzatori. **Più penalizzato il comparto dei prodotti piani** rispetto a quello dei prodotti lunghi.

	Produzione di acciaio gennaio-aprile (.000 tonnellate)			Produzione di acciaio maggio-agosto (.000 tonnellate)			Variazione produzione gen-apr/mag-ago 2020
	2019	2020	Var %	2019	2020	Var %	%
Prodotti piani	4.086	3.343	-18,2	3.706	2.831	-23,6	-15,3
Prodotti lunghi	4.251	3.146	-26,0	3.848	3.644	-5,3	15,8
Totale	8.337	6.489	-22,2	7.554	6.475	-14,3	-9,4

Italia: importazioni di laminati piani in acciaio al carbonio

	Primo semestre 2019 (migliaia di tonnellate)			Primo semestre 2020 (migliaia di tonnellate)			Variazioni 2020/2019 (valori percentuali)		
	UE	Extra UE	Totale	UE	Extra UE	Totale	UE	Extra UE	Totale
Coils a caldo	1.707	1.910	3.617	1.121	1.261	2.382	-34,3	-34,0	-34,1
Coils a freddo	202	315	517	177	190	367	-12,4	-39,7	-29,0
Coils zincati	207	305	512	204	160	364	-1,4	-47,5	-28,9
Coils rivestiti	85	114	199	59	99	158	-30,6	-13,2	-20,6
Banda stagnata	222	111	333	198	152	350	-10,8	36,9	5,1
Lamiere	55	100	155	35	118	153	-36,4	18,0	1,3
Nastri	49	10	59	40	6	46	-18,4	-40,0	-22,0
Nastri zincati	29	5	34	23	3	26	-20,7	-40,0	-23,5
Totale	2.556	2.870	5.426	1.857	1.989	3.846	-27,3	-30,7	-29,1

Italia: esportazioni di laminati piani in acciaio al carbonio

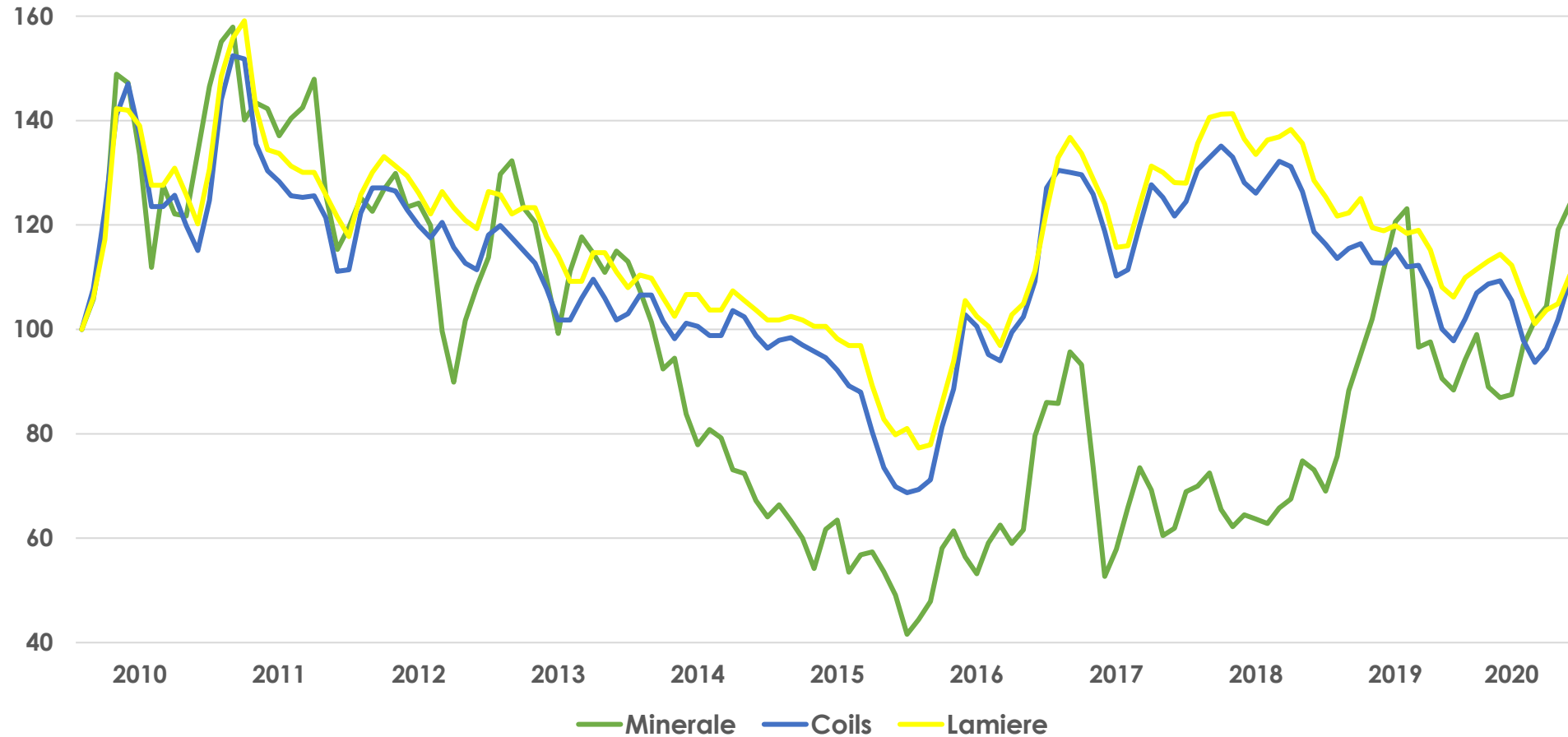
	Primo semestre 2019 (migliaia di tonnellate)			Primo semestre 2020 (migliaia di tonnellate)			Variazioni 2019/2020 (valori percentuali)		
	UE	Extra UE	Totale	UE	Extra UE	Totale	UE	Extra UE	Totale
Coils a caldo	390	206	596	171	159	330	-56,2	-22,8	-44,6
Coils a freddo	150	43	193	61	31	92	-59,3	-27,9	-52,3
Coils zincati	705	180	885	432	172	604	-38,7	-4,4	-31,8
Coils rivestiti	267	47	314	240	53	293	-10,1	12,8	-6,7
Banda stagnata	9	8	17	6	9	15	-33,3	12,5	-11,8
Lamiere	674	110	784	506	124	630	-24,9	12,7	-19,6
Nastri	243	36	279	182	32	214	-25,1	-11,1	-23,3
Nastri zincati	109	27	136	93	28	121	-14,7	3,7	-11,0
Totale	2.547	657	3.204	1.691	608	2.299	-33,6	-7,5	-28,2

Italia: consumo di laminati piani in acciaio al carbonio primo semestre 2020

Nel primo semestre del 2020 il **consumo di laminati piani in Italia è diminuito del 24,3%**, 2 punti più della produzione; conseguentemente le esportazioni sono calate meno delle importazioni.

	Primo semestre 2019 (migliaia tonnellate)	Primo semestre 2020 (migliaia tonnellate)	Variazione (valori percentuali)
Produzione	6.348	4.944	-22,1
Import	5.426	3.846	-29,1
Export	3.204	2.299	-28,2
Consumo	8.570	6.491	-24,3

Prezzi* minerale di ferro, coils e lamiera



*Prezzo indicizzato. Gennaio 2010=100

Le previsioni

- Nei prossimi mesi **la ripresa economica proseguirà con ritmi inferiori** a quelli previsti a causa di un riacutizzarsi della pandemia da Covid-19 in tutto il mondo, che spingerà i governi di molti Paesi ad introdurre nuove restrizioni, anche se meno impattanti di quelle adottate nei mesi scorsi. I **settori direttamente più colpiti da tali provvedimenti non dovrebbero essere quelli manifatturieri**, ma questi potrebbero risentirne in modo indiretto.
- Per quanto riguarda **i settori utilizzatori di acciaio, la prosecuzione della ripresa in atto sarà meno robusta rispetto alle previsioni**, evidenziando andamenti diversificati da un settore all'altro. I settori più legati alla produzione di beni strumentali per l'industria ed alla produzione di altri mezzi di trasporto registreranno una ripresa più lenta per i tempi più lunghi necessari per l'avvio di nuovi piani di investimento.
- Nel 2021 il settore della **produzione di autoveicoli registra la performance migliore** dal punto di vista produttivo, con un incremento di circa il 25%, seguito dal settore della produzione di tubi (+10%) e da quello degli altri mezzi di trasporto (+7,5%).

Le previsioni

- Il **consumo reale di acciaio continuerà a registrare variazioni negative** su base annua fino al quarto trimestre del 2020, sebbene progressivamente più ridotte, chiudendo l'anno con una contrazione di quasi il 14% rispetto al 2019. La **svolta inizierà nei primi mesi del 2021 con un incremento nel primo trimestre del 19%** rispetto allo stesso periodo del 2020.
- Anche il **consumo apparente di acciaio riporterà variazioni negative** su base annua fino al quarto trimestre del 2020, ma con valori meno negativi rispetto al consumo reale, chiudendo l'anno con una diminuzione di quasi il 17%. **Nel primo trimestre del 2021 la crescita sarà inferiore a quella del consumo reale**, ma nel secondo esso registrerà un incremento considerevole pari ad oltre il 30%.
- Per effetto degli andamenti sopra menzionati, **nel 2021 il comparto della produzione di laminati piani crescerà ad un ritmo maggiore di quello dei prodotti lunghi**. Ciò potrebbe creare un problema in Italia dal lato dell'offerta, viste le difficoltà e le incertezze sulla continuità produttiva del principale produttore nazionale di laminati piani.

Le previsioni

- ArcelorMittal Italia Spa (ex ILVA), in base al piano industriale presentato alcuni mesi fa, nel 2021 **non potrà espandere più di tanto la produzione di acciaio a causa di vincoli ambientali ed impiantistici**. A ciò va aggiunto l'aggravamento della situazione economica della società, causata dal calo di redditività della gestione industriale, che ha provocato una perdita di 866 milioni di euro nel 2019, che potrebbe riproporsi nel 2020 a causa degli effetti della pandemia da Covid-19. Se ciò si verificasse, per l'azienda potrebbe sorgere la necessità di ricapitalizzazione della società (almeno 1,5 miliardi di euro).
- L'endemica necessità di importare prodotti piani, unita al **possibile calo della produzione interna** (o alla mancata crescita della stessa), **spingerà le imprese che utilizzano laminati piani a ricercare altri fornitori**, soprattutto all'estero dove esiste una sovraccapacità produttiva, in particolare nell'area asiatica.