



LECTURAS SOBRE LA ECONOMÍA INTERNACIONAL

ESTADOS UNIDOS

Reporte Semanal No. 431

10 de junio de 2024

La industria siderúrgica de Estados Unidos se encuentra en una nueva fase de expansión

- De acuerdo con un [artículo](#) publicado por el New York Times, en un mercado del acero con precios al alza, una demanda creciente, y aranceles a las importaciones de acero, que han logrado mantener acero de bajo precio fuera del mercado; la industria siderúrgica de Estados Unidos ha logrado una consolidación de sus empresas que le permite tener mayor control sobre la oferta de acero en el mercado y el manejo de precios.
- Tan solo esta semana, Nucor, el productor de acero más grande de Estados Unidos registró el mejor desempeño en el S&P 500 y las acciones de las demás empresas acereras estuvieron entre las que generaron los mejores rendimientos en el índice.
- Aunque no es claro cuánto durará esta etapa de expansión, la industria de acero se concentra en estados críticos para las próximas elecciones, lo que hace prever que seguirá siendo beneficiaria de apoyos gubernamentales y que los aranceles a la importación de acero, señalados frecuentemente como origen del repunte de la industria, se mantendrán indefinidamente.
- A principios de mayo, los precios a futuro de rollos de acero de 20 toneladas estuvieron, por primera vez, por encima de los 1,600 dólares y se han mantenido a ese nivel desde entonces. Aunque esta misma tendencia de incremento en precios se observa en otros mercados de “commodities”; la tendencia en los precios del acero refleja, además, un cambio en la reorganización de la base de producción de la industria por fusiones y adquisiciones, así como los aranceles a las importaciones que cambiaron el balance entre compradores y

vendedores de acero nacional. Goldman Sachs estima que, cerca del 80 por ciento de la producción de acero del país estará bajo el control de cinco compañías, siendo que apenas en 2018 estas empresas representaban el 50 por ciento.

- Los mayores precios también son un producto de la reducción de importaciones en años recientes lo cual, según estimaciones, ha permitido a los productores nacionales capturar hasta 600 dólares por tonelada en el precio nacional respecto al de los mercados globales. Aunque las empresas acereras han señalado que han absorbido una parte sustancial del impacto en precios, y no lo han trasladado a sus clientes, los consumidores de acero continúan señalando que la industria manufacturera nacional está perdiendo competitividad respecto a países como México y Canadá quienes tienen acceso a acero a menor precio.
- Las conversaciones con la Unión Europea tampoco parecen ser un riesgo para la permanencia de los aranceles. Aún no es claro que ambas partes podrán llegar a un acuerdo sustantivo en el corto plazo, especialmente por la época electoral en la que los sindicatos han hecho llamados abiertos para que estos se mantengan, y por la posición del gobierno de Estados Unidos de incluir en estas conversaciones la búsqueda de soluciones al problema global de sobrecapacidad de acero.

Es necesario un mayor esfuerzo de la industria del acero para lograr la descarbonización y la transición energética

- En un [artículo](#) publicado por la agencia Reuters, se señala que la producción mundial de acero actual de 1,800 millones de toneladas métricas es responsable de casi el 7% de las emisiones de gas de efecto invernadero. Por



LECTURAS SOBRE LA ECONOMÍA INTERNACIONAL

ESTADOS UNIDOS

Reporte Semanal No. 431

10 de junio de 2024

ello, a fin de lograr el objetivo de cero emisiones, el crecimiento futuro de la producción de acero deberá provenir principalmente de procesos con emisiones “casi-cero” y si bien, de acuerdo con la ONG, [Mission Possible Partnership](#) se han anunciado casi 50 proyectos con emisiones “casi-cero”, aún se requieren otros 70 de estos proyectos en operación para 2030 a fin de lograr emisiones cero en 2030 y 2040.

- Así mismo, de Acuerdo con la organización no gubernamental, [World Benchmarking Alliance](#), la cual califica a las compañías según sus contribuciones hacia los objetivos de desarrollo sustentable, a pesar de las declaraciones de la industria del acero, estas no han establecido planes de transición energética relevantes para la descarbonización y la transición energética. De acuerdo con su nueva clasificación, la industria del acero requiere triplicar sus esfuerzos para reducir la intensidad de emisiones en los siguientes cinco años y debe aumentar sus inversiones en tecnologías para que puedan estar en camino hacia el “cero-neto” en 2050.
- Sin embargo, según la [Science Based Targets Initiative](#) solo cinco compañías han fijado compromisos “basados en ciencia” para 2030; y sólo tres de ellas se han comprometido a objetivos “cero emisiones”. El artículo señala la dificultad de fijar objetivos basados en ciencia sin que existan avances sustanciales en la oferta de energías renovables, hidrogeno, e infraestructura y recursos para la captura y almacenamiento de carbono y avances en tecnologías de hidrogeno verde (i.e. producido con energías renovables).
- Además advierte que, para ser competitivo con respecto al gas natural, sin subsidios, el hidrogeno debería costar entre 1-1.5 dólares

por kilo en lugar de los 6 dólares actuales, el hidrógeno deberá estar disponible al precio y capacidad que se requiere para 2030; y, para la decarbonización completa de la industria del acero, se requiere 20% más electricidad de la que actualmente se genera de todas las fuentes.

- Se señala también, que un mayor número de países productores de acero podrían restringir las exportaciones de chatarra lo cual podría frenar el crecimiento de la demanda (actualmente cerca de 70 por ciento de la producción de acero utiliza esta vía secundaria).
- Concluye que antes del 2030 cerca del 70 por ciento de los hornos a gas deberán ser “realineados” (relined) especialmente en Europa, USA, y china por lo que recomienda posponerlo hasta que estos puedan ser sustituidos por tecnologías limpias, de otra forma, estas permanecerán hasta más allá del 2050.

Legisladores de la Cámara de Representantes y del Senado, introdujeron resolución de desaprobación que busca revertir la regla de la EPA recién publicada para las emisiones de plantas de electricidad

- La senadora Shelley Moore Capito, R-W.Va., y el Rep. Troy Balderson, R-Ohio, presentaron una “Resolución de Desaprobación” bajo el Congressional Review Act, de la nueva regla de la EPA mediante la cual se busca limitar las emisiones de gases de efecto invernadero de plantas de generación electricidad a base de carbón ya existentes y las nuevas a base de gas natural.
- De acuerdo con los legisladores, la regla de la EPA instruye a utilizar tecnología que no ha



LECTURAS SOBRE LA ECONOMÍA INTERNACIONAL

ESTADOS UNIDOS

Reporte Semanal No. 431

10 de junio de 2024

- sido adecuadamente demostrada y a imponer límites de emisiones inalcanzables. Lo anterior, forzará el cierre prematuro de plantas de generación y hará más difícil la autorización y construcción de nuevas plantas.
- Afirman que esta regla es ilegal, irrazonable, e inalcanzable y que excede su autoridad. El American Iron and Steel Institute apoyó la introducción de esta resolución señalando que los productores de acero dependen de electricidad accesible y confiable y la regla de la EPA amenaza con el cierre prematuro de un número significativo de plantas de generación de las cuales depende el sector acero.
 - Además. AISI expresó su preocupación de que los límites estrictos previstos en la nueva regla incrementen los precios de la electricidad y afecte la confiabilidad de la red eléctrica más aún, cuando la EPA no cuenta con la autoridad para imponer un estándar basado en tecnologías que no son confiables ni disponibles dentro de los plazos establecidos en la regla.
<https://www.congress.gov/bill/118th-congress/senate-joint-resolution/92/text>
<https://www.steel.org/2024/06/aisi-statement-on-bills-to-overturn-epa-qhg-rule-for-power-plants/>

Amores 338 Colonia Del Valle
C.P. 03100, México D.F.
T (55) 5448 8160
canacero.org.mx