



Panel II

El Mercado Siderúrgico Mundial

Primer Congreso Mexicano de la Industria
Siderúrgica
Canacero

Andre F. Gueiros Reinaux

Septiembre 07 del 2011

Agenda

- Entorno Macroeconómico:
 - Global y América Latina

- Escenario Siderúrgico
 - Global y América Latina

- Conclusiones

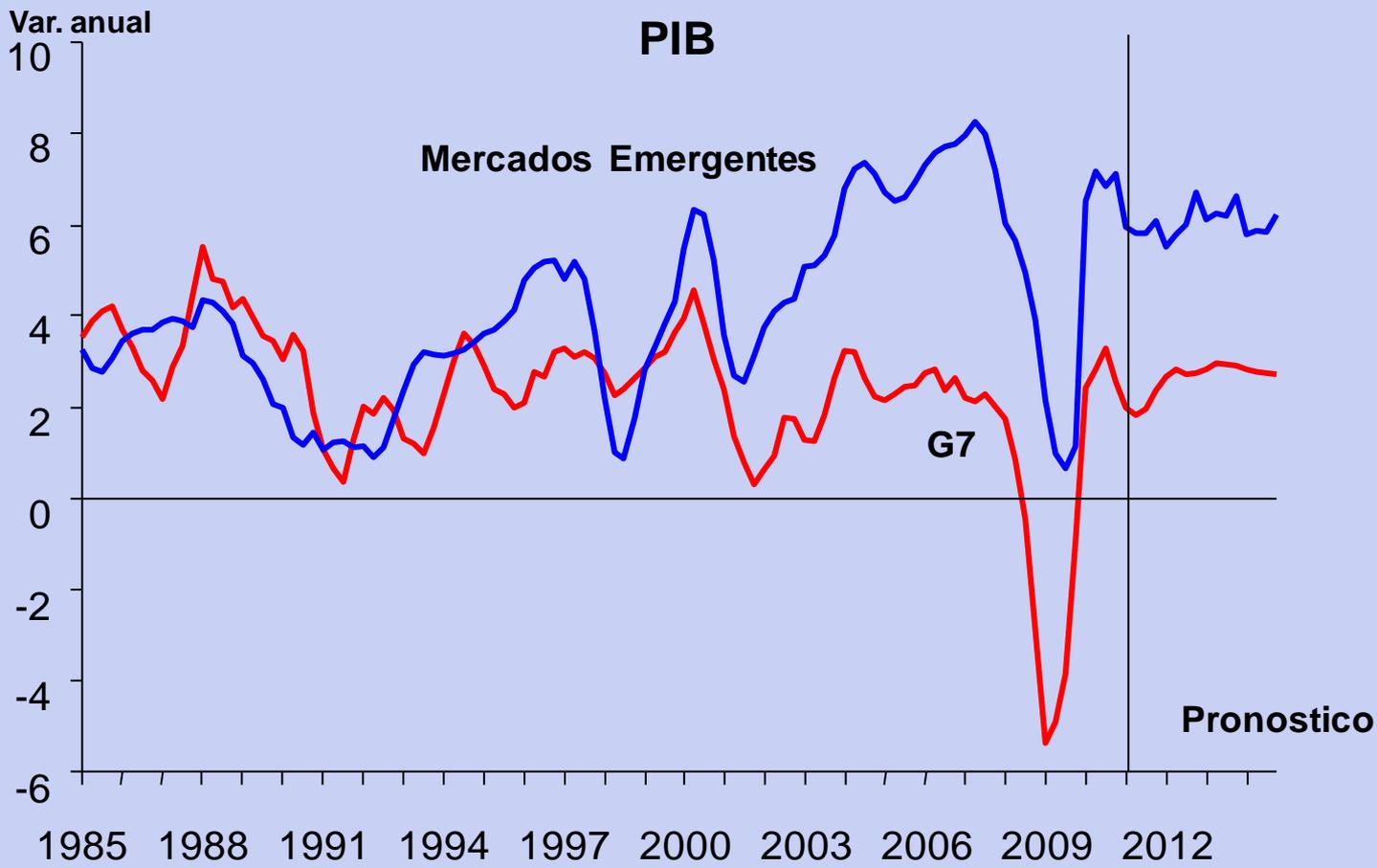
Introducción

...Estamos en momentos difíciles para hacer proyecciones...

...Tenemos que acostumbrarnos a vivir en un mundo con turbulencias...

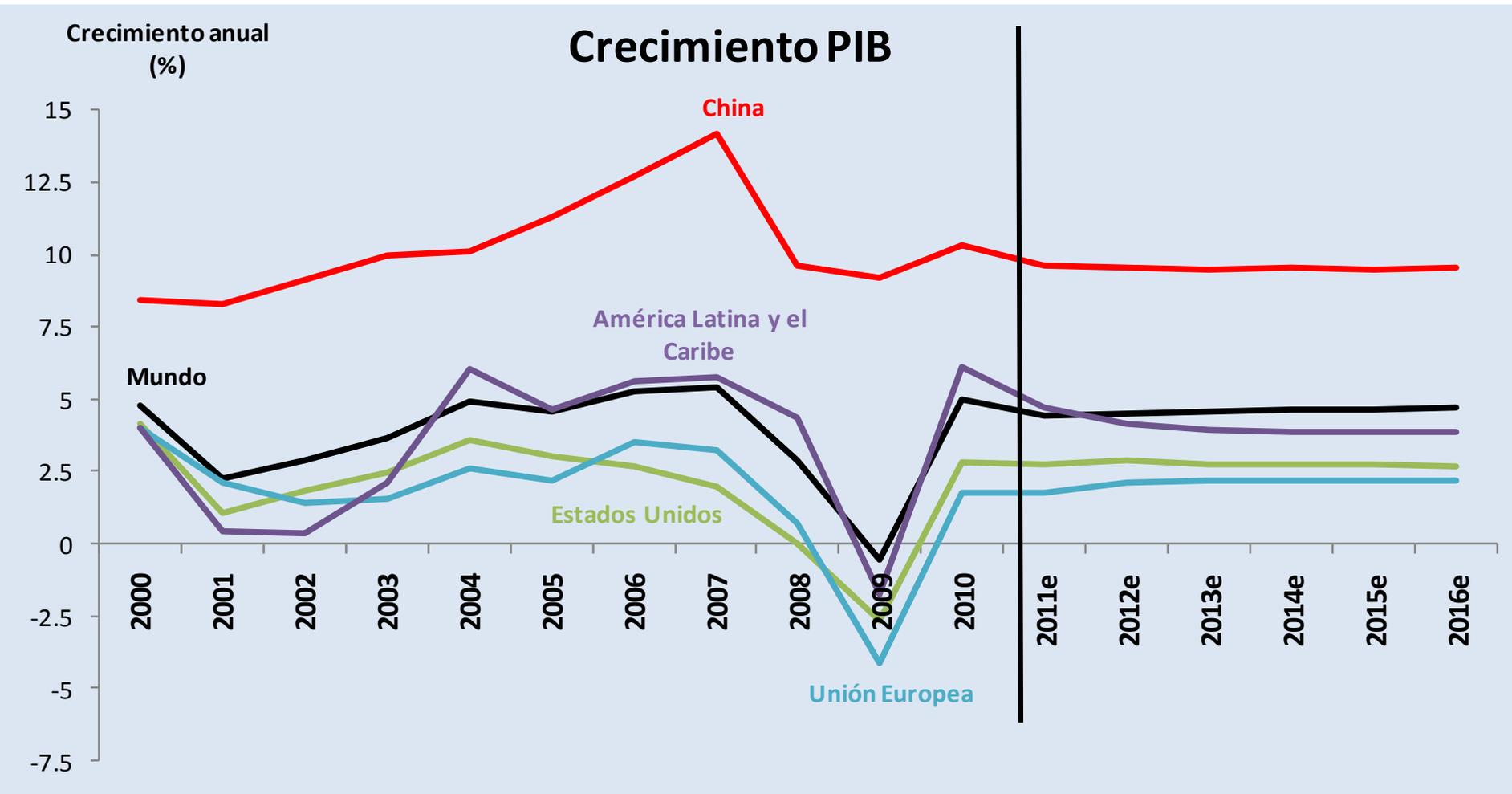
... y aprovechar las oportunidades que las crisis nos traen..

Las economías en desarrollo se prevé tengan un crecimiento arriba del 6% mientras que para economías desarrolladas es del 3%



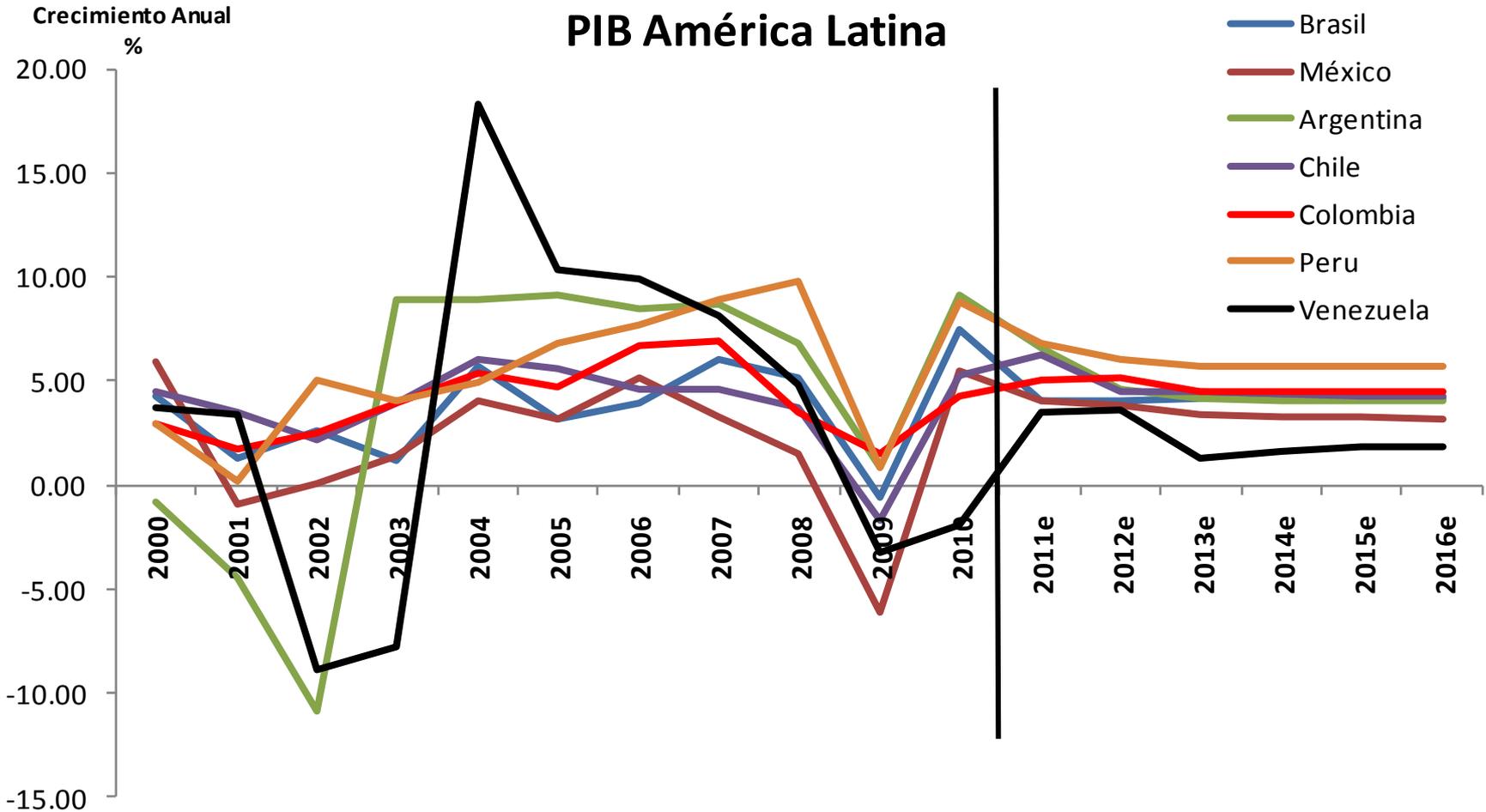
Fuente: Oxford Economics

Después de la recuperación del PIB, el mundo pierde impulso...



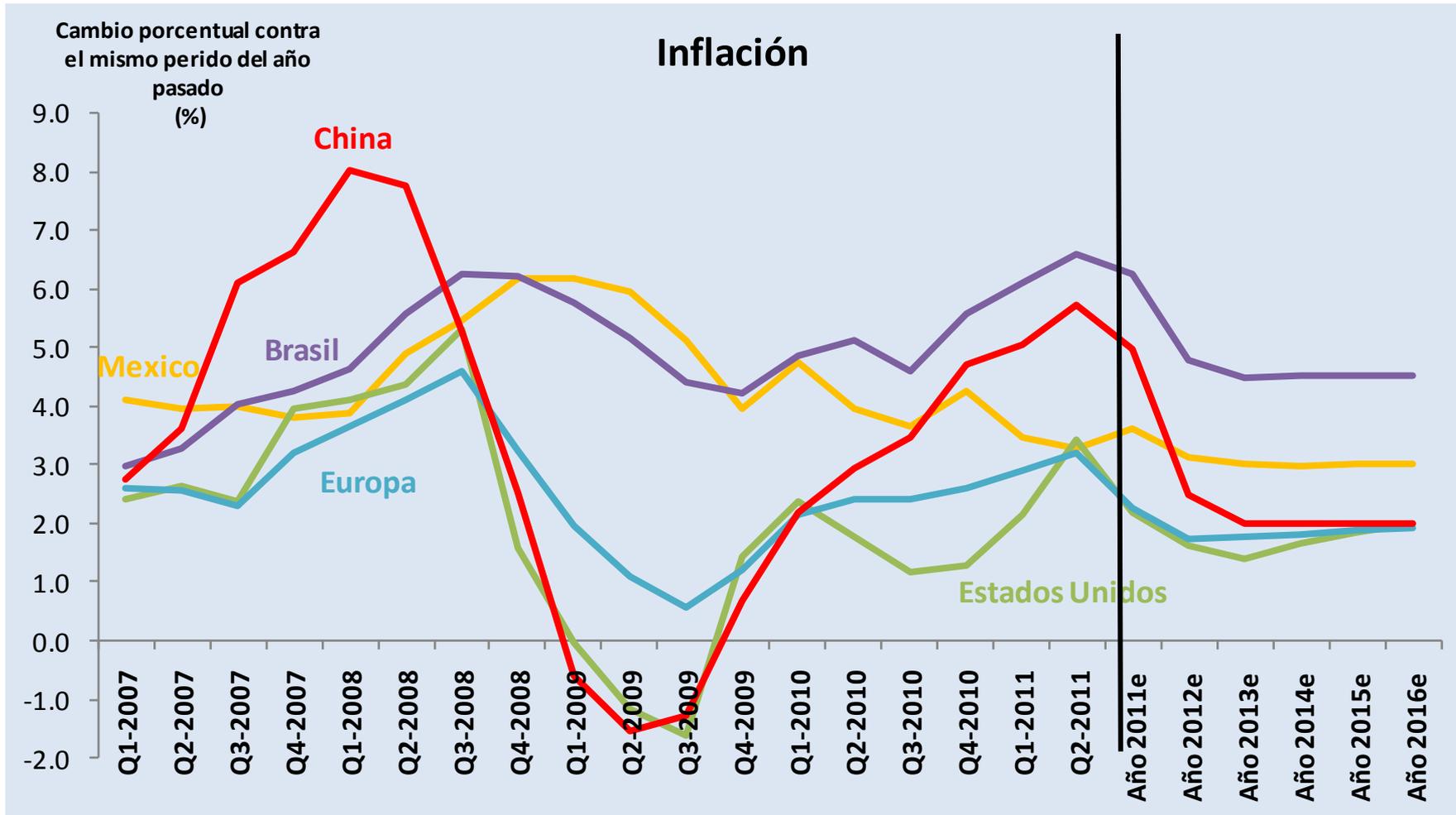
Fuente: IMF (junio)

Se prevé que los países Latinoamericanos crezcan por encima del 4 % a excepción de Venezuela.....



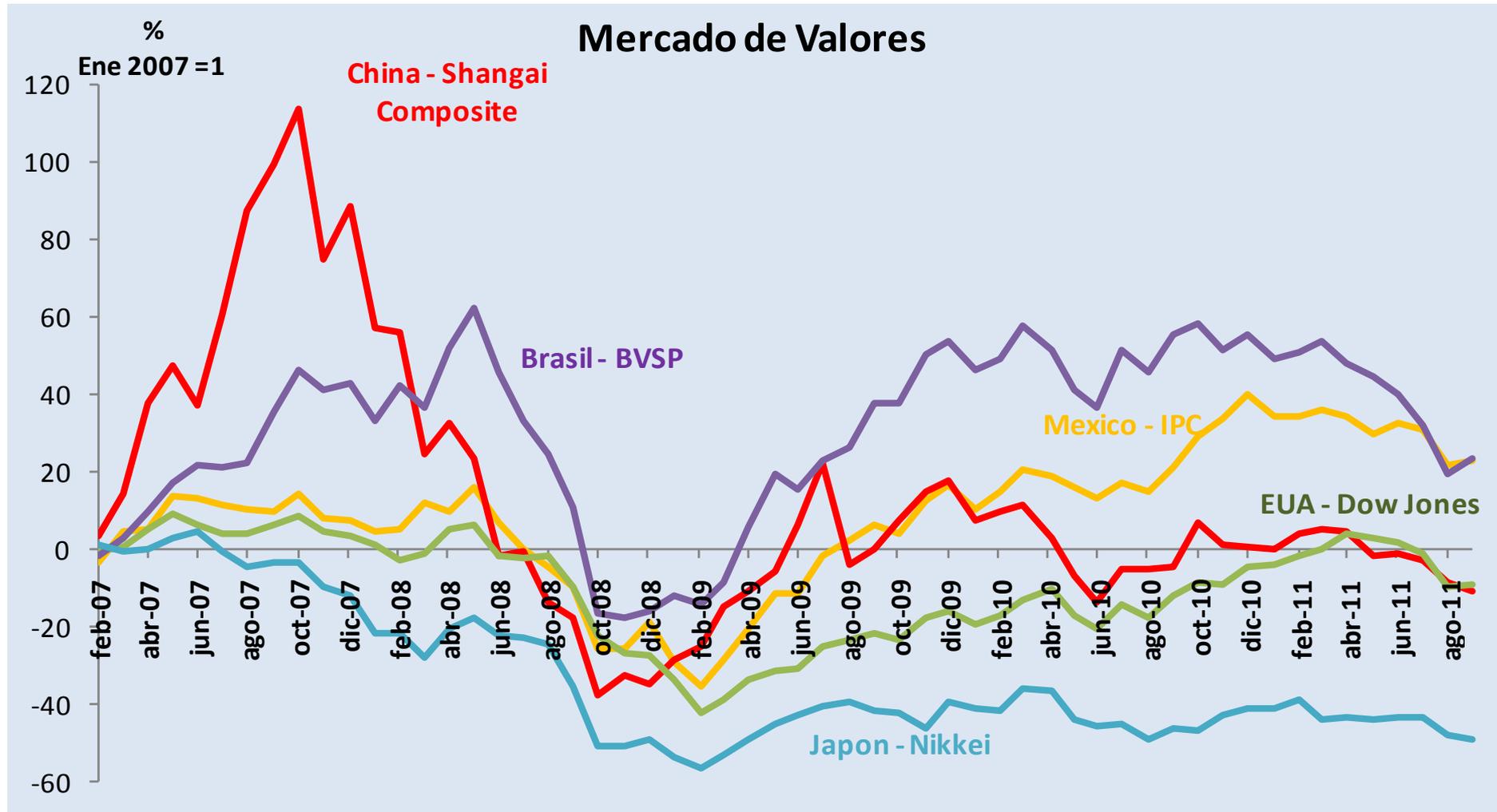
Fuente: IMF (junio) y Bloomberg

Tras un período de fuerte presión inflacionaria, la inflación debe de reducir su crecimiento por la desaceleración económica



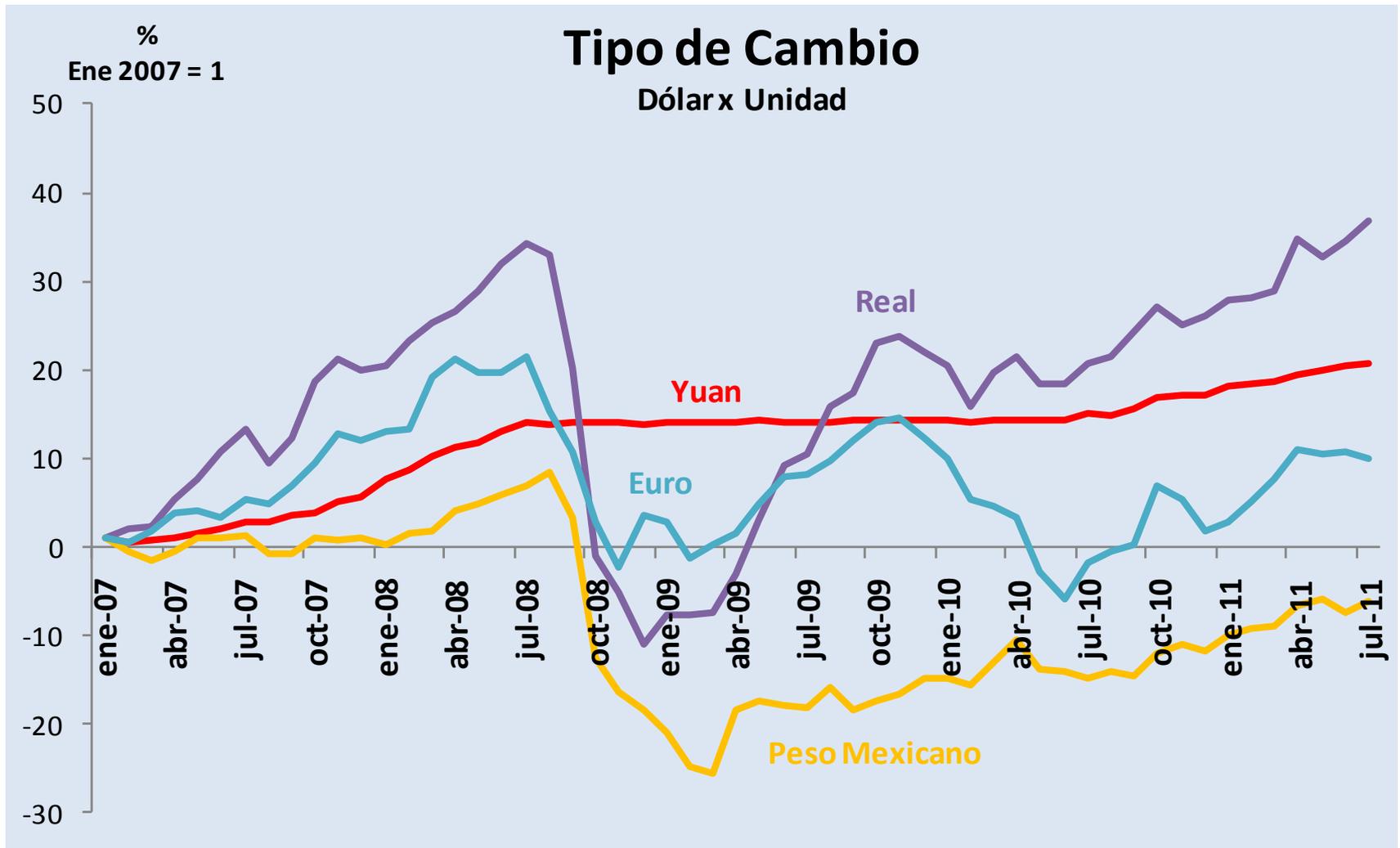
Fuente OECD y FMI

Los mercados de valores en el mundo han mostrado esa incertidumbre en las ultimas semanas...



Fuente: Yahoo Finance

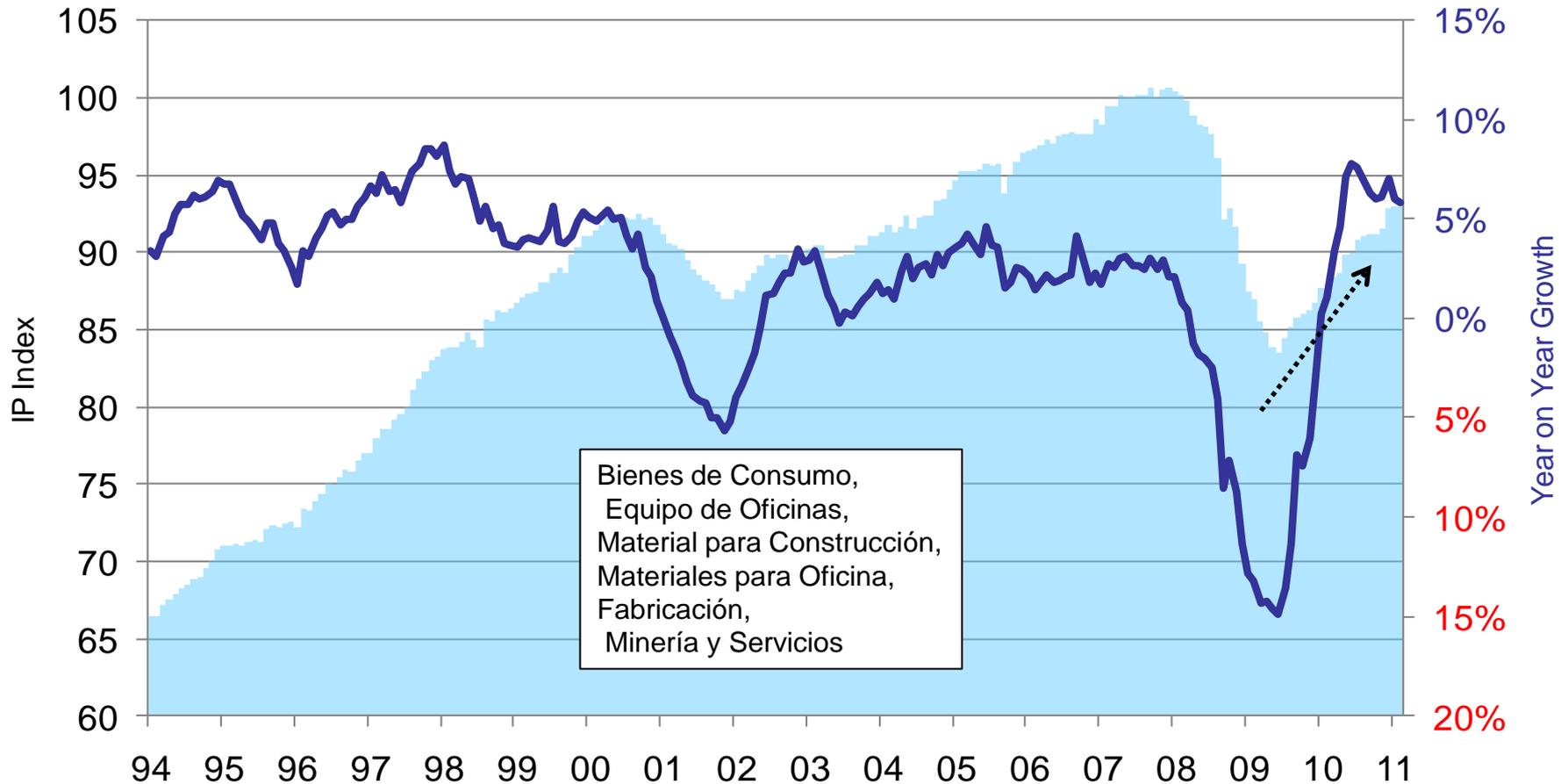
Las monedas han ganado terreno al dólar, a excepción del Euro



Fuente: OANDA

A pesar de la desaceleración del crecimiento en EUA, algunos indicadores demuestran recuperación, aunque debajo del 2008

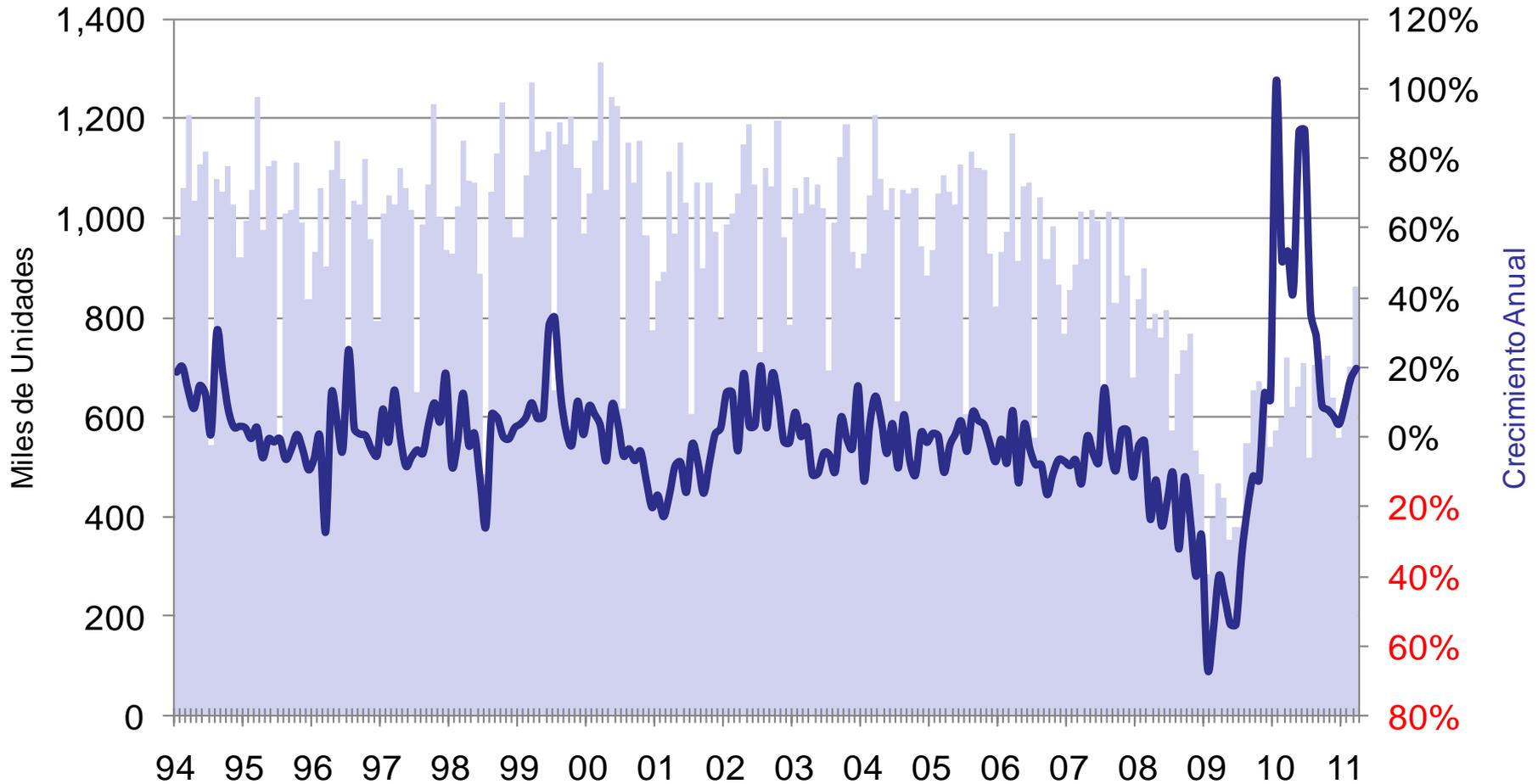
Producción Industrial EUA



Source: Federal Reserve Board

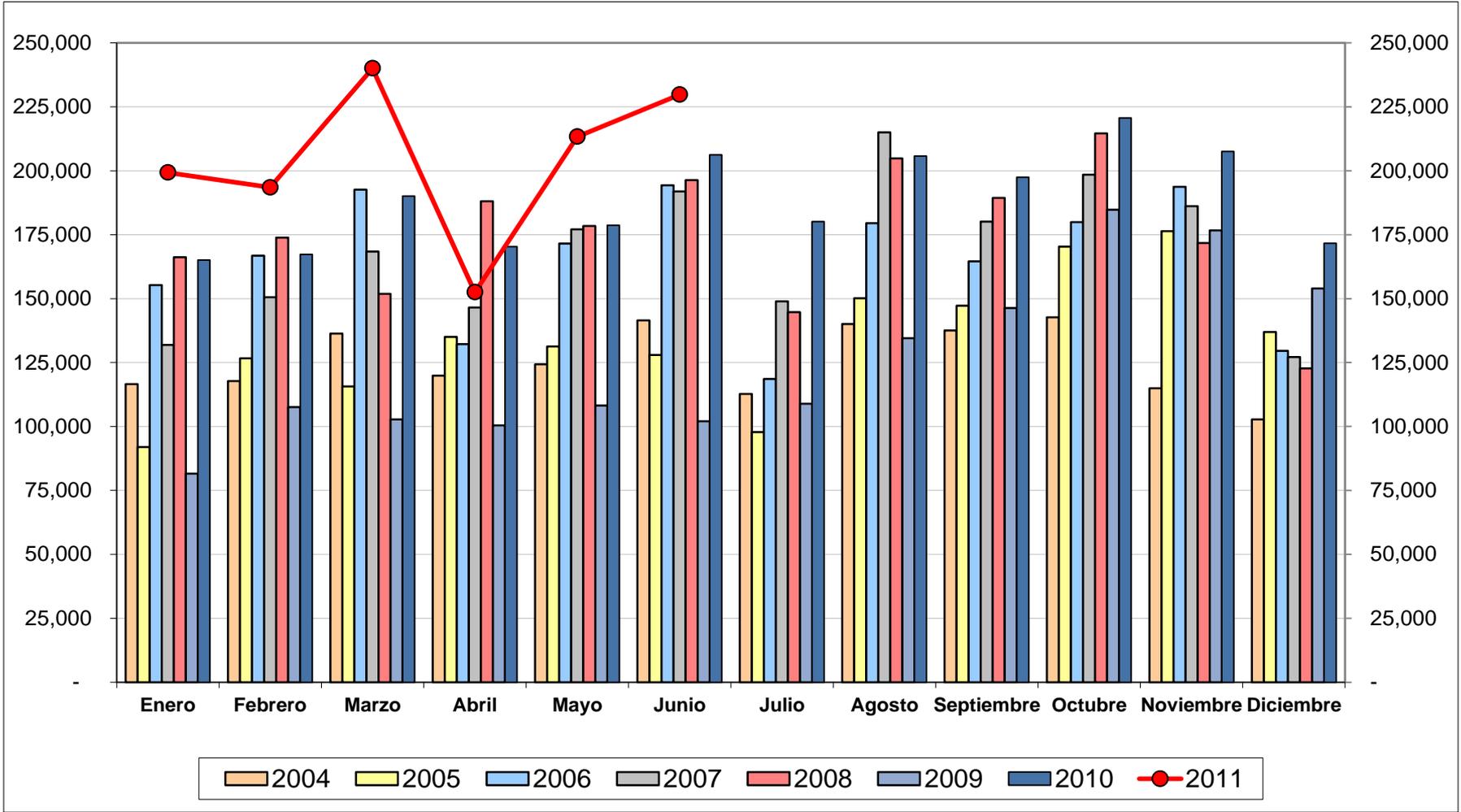
El sector automotriz esta impulsando la recuperación de los segmentos del Acero.....

Ensamble de Vehículos con Motor en Estados Unidos



Source: Federal Reserve Board

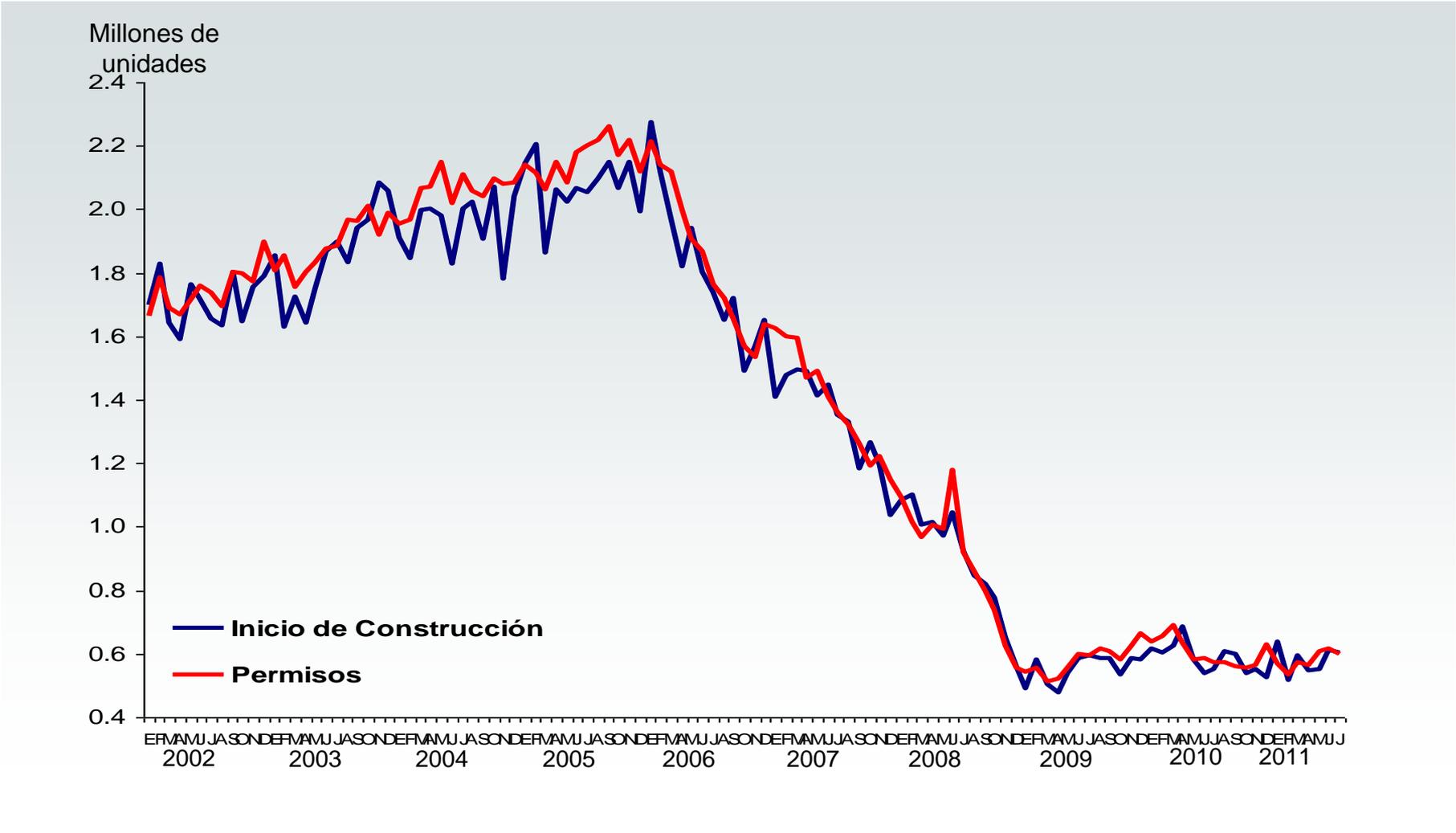
Producción Automóviles México



•Producción Total 2010: 2,260,776

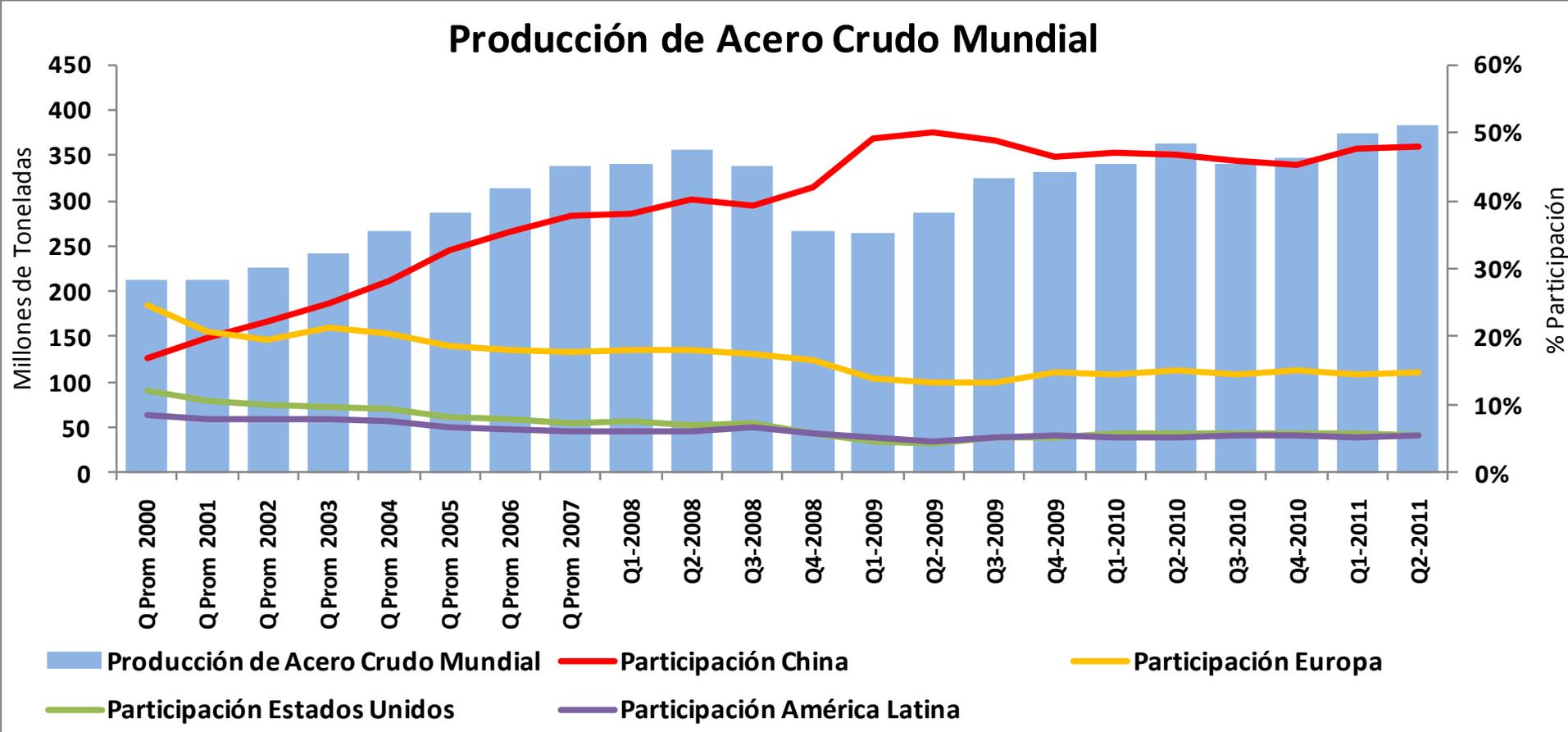
•Producción Acumulada 2011: 1,228,529 – 83% para exportación – 60% EUA y Canadá

Aunque la vivienda sigue en niveles muy bajos aún



Fuente: CAPEM con datos de BEA.

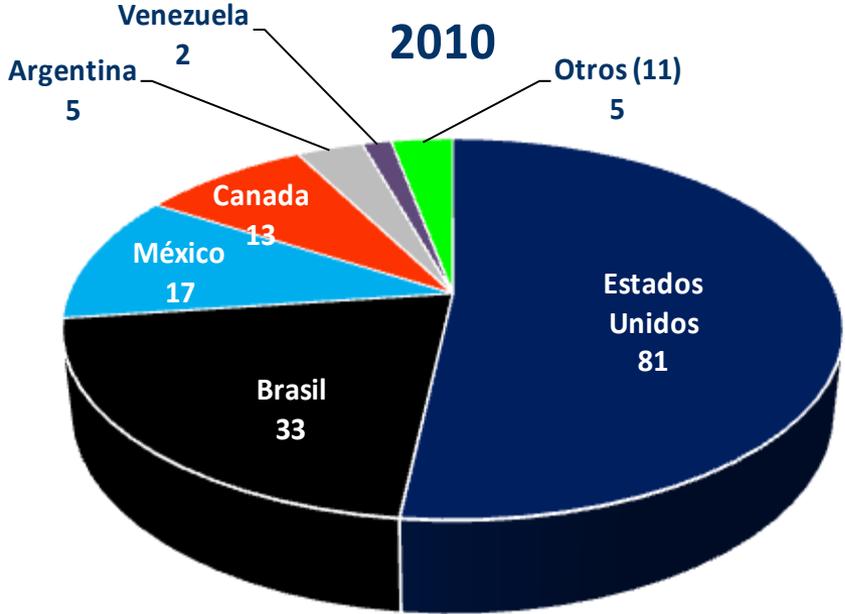
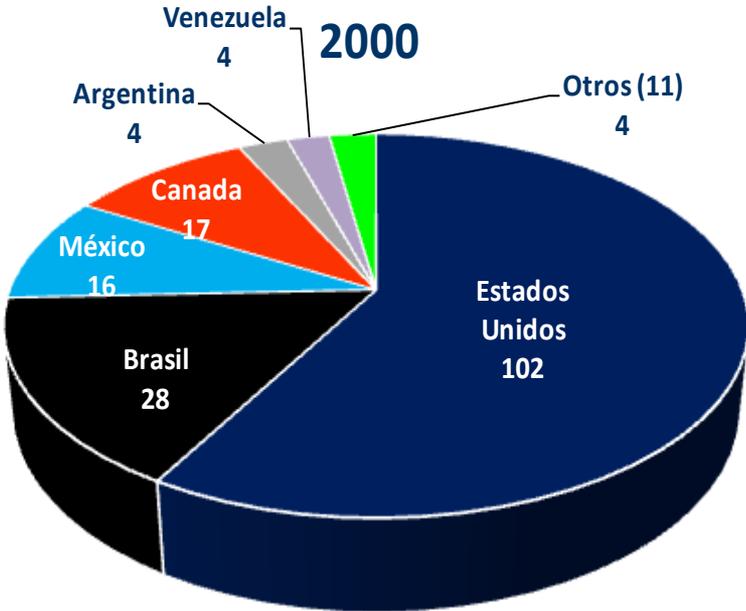
..Y en el escenario global China ha ganado participación de mercado, mientras que Europa y Estados Unidos han perdido. La producción mundial ya está en niveles antes de la crisis...



Fuente: World Steel Association

.....Mientras que en el mundo creció en los últimos 10 años, en América disminuyó, principalmente por Estados Unidos y Canadá....

Producción de Acero Crudo



Fuente: World Steel Association

Cifras en millones de toneladas

Cifras en millones de toneladas

El consumo mundial aparente de productos terminados se prevé termine como año récord, pero los países desarrollados están lejos de su record

(millones de toneladas)	2008	2009	2010	2011e	Año Récord	2012e	2012 vs 2011
Mundo	1,205.7	1,134.5	1,283.8	1,365.3	2011	1,448.8	6.1%
Europa	261.5	179.5	222.9	238.8	2007	251.6	5.4%
EUA y Canada	113.1	68.7	94.2	104.8	2006	111.7	6.6%
América Latina	60.5	52.5	60.5	64.5	2011	70.3	9.0%
Asia (s/China)	240.6	203.8	232.4	254.6	2011	276.3	8.5%
China	451.6	559.4	593.8	629.1	2011	660.4	5.0%
Otros (Africa y Medio Oriente)	78.4	70.6	80.0	73.5	2010	78.5	6.8%

- Consumo Récord Estados Unidos (2006): 137 MMt
- Consumo Récord Europa (2007): 286.1 MMt

Fuente: World Steel Association

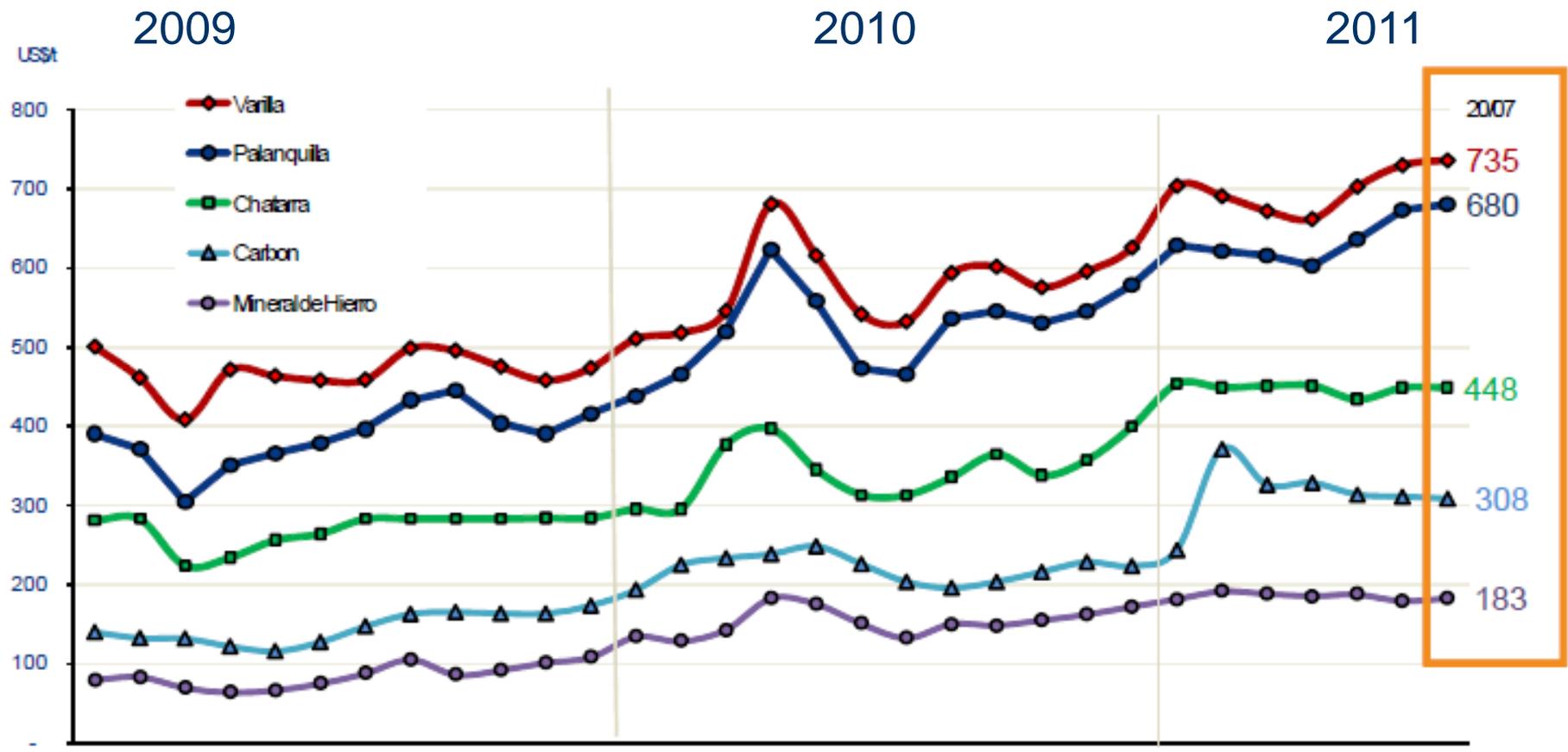
América Latina también tendrá este año un volumen récord, a excepción de Brasil, México y Colombia

(millones de toneladas)	2008	2009	2010	2011e	Año Récord	2012e	2012 vs 2011
América Latina	60.5	52.5	60.5	64.5	2011	70.3	9.0%
Argentina	4.4	3.4	4.8	5.1	2011	5.4	5.9%
Brasil	24.1	24.0	26.1	25.9	2010	29.0	12.0%
Chile	2.7	1.7	2.1	3.0	2011	3.2	6.7%
Colombia	3.2	2.6	2.8	3.0	2008	3.3	10.0%
México	19.1	14.9	17.1	17.1	2006	18.1	5.8%
Peru	2.1	1.5	2.2	2.7	2011	3.0	11.1%
Otros	4.9	4.4	5.4	7.7	2004	8.3	7.8%

Consumo Récord de México (2006): 20.3 MMt

Fuente: ILAFA , World Steel Association y IABR

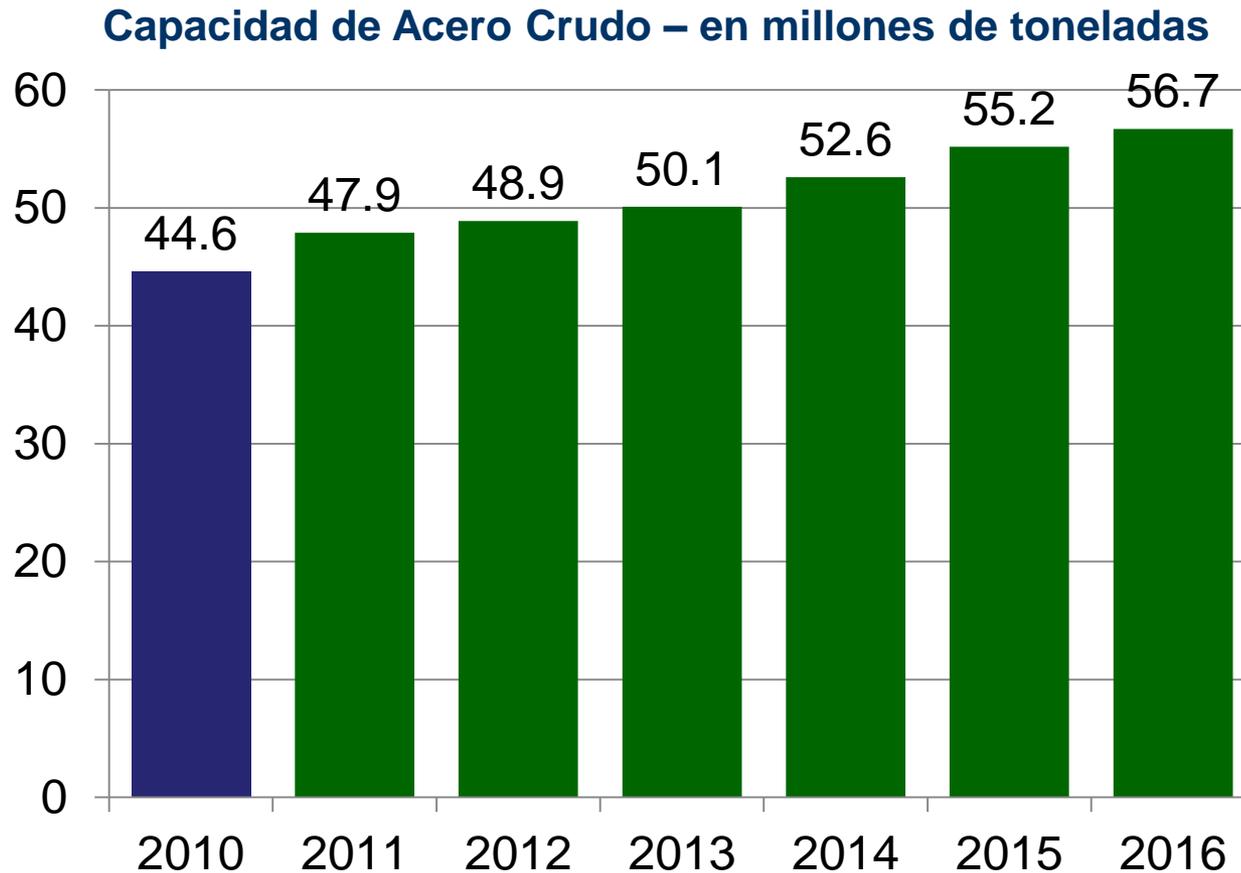
Situación actual de los precios internacionales...recuperación consistente y sostenida



Fuente:

- Varilla: Metal Bulletin - Steel Turkish Export Rebar \$ per tonne FOB
- Palanquilla: Metal Bulletin - Steel CIS Export Billet \$ per tonne Black Sea / Baltic Sea FOB
- Chatarra: SBB Steel Prices - Scrap / Shredded / N.America export FOB East Coast Port \$/t
- Carbón: Metal Bulletin - Hard coking coal / Australia export FOB E.Australian port \$/t
- Mineral de Hierro: Steel Business Briefing -Steel China Iron Ore Fines cfr main China port \$/tonne

Mercado Brasileño: Proyección de Capacidad Instalada



Serán adicionadas aproximadamente 12 MMt hasta 2016, con el Mundial de Fútbol (2014) y los Juegos Olímpicos (2016)

Principales proyectos: Vale, CSN, Arcelor Mittal y Gerdau

Fuente: Instituto Aco Brasil, febrero 2011

Mercado Brasileño

- Parque productos de acero: 28 usinas, siendo que 13 integradas y 15 semi-integradas, administradas por 10 grupos empresariales
- Capacidad instalada: 44,6 millones de t/año de acero bruto
- Producción de Acero Bruto: 32,9 millones de t
- Productos siderúrgicos: 31,9 millones de t
- Consumo aparente: 26,1 millones de t
- Número de colaboradores: 142.226
- Saldo comercial: US\$ 337 millones – 1,7% del saldo comercial del país
- 15º exportador mundial de acero (exportaciones directas)
- 7º más grande exportador neto de acero (exp – imp): 3,1 millones de t
- Exporta para más de 100 países
- Exportaciones indirectas de acero: 2,7 millones de t
- Consumo per cápita de acero: 152 kilos por habitante
- Principales sectores consumidores de acero: construcción civil, automotriz, bienes de capital, máquinas y equipos, utilidades domésticas y comerciales.

Conclusiones

- A pesar de las turbulencias el mundo sigue creciendo pero de forma desigual...
- Clara diferencia entre la situación de las economías desarrolladas en desaceleración, y las que están en vías de desarrollo con fuerte crecimiento.
- China continua como el principal motor de la economía mundial arrastrando el crecimiento de los emergentes.
- En América Latina, Brasil debe presentar crecimiento con la Copa del Mundo (2014) y los Juegos Olímpicos (2016), añadiendo 12 MMt hasta 2016, según IABR.
- México, Chile, Argentina, Perú y Colombia también deben presentar fuertes crecimientos

...Conclusiones

- El acero sigue siendo consumido con crecimiento sostenible en todo el mundo, principalmente en los países emergentes...
- ...que están logrando añadir grandes cantidades de nuevos consumidores de casas, coches y todo lo que contiene acero.
- Esta delante de nosotros una gran oportunidad y nuestra visión es que estamos bien posicionados como industria y especialmente en América Latina para disfrutarla y aprovecharla...

...Buen Provecho a Todos!