



Gianfranco Tosini

Ufficio Studi **siderweb**



WEBINAR

Analisi strategica del mercato italiano degli **acciai speciali: dimensioni e performance**

Congiuntura e mercato degli acciai speciali

- Il **mercato degli acciai speciali è stato pesantemente condizionato** dalla diffusione della pandemia da Covid-19 e dal suo impatto negativo sull'economia globale.
- 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 alcuni 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'1,5%**, 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 risalita dei contagi da coronavirus nei principali paesi dell'area, 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** e il miglioramento delle prospettive di investimento, favorite anche dagli interventi definiti a livello comunitario.
- Anche le ulteriori **espansioni di bilancio annunciate da Francia e Germania** si riverbereranno **favorevolmente sulla nostra economia** dati i forti legami, produttivi e commerciali, con questi due Paesi.
- 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 produzione di acciaio nel mondo e nei Paesi dell'UE

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>	-22,3%	-10,9%	-1,0%
<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%

Fonte: World Steel Association

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

Settori	Consumo di acciaio	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	35%	-8,5%	-24,1%	-5,4%	-7,4%	+3,3%	+21,5%
Automotive	18%	-32,2%	-38,5%	-32,9%	-38,8%	-1,2%	+1,0%
Mac. app. meccanici	14%	-14,4%	-23,7%	-15,2%	-13,9%	-2,3%	+12,3%
Prodotti in metallo	14%	-15,0%	-25,0%	-17,8%	-16,7%	-4,6%	+12,7%
Produzione tubi	13%	-18,6%	-9,1%	-19,7%	-9,1%	-0,9%	+1,4%
Elettrodomestici	3%	-20,4%	-28,5%	-0,8%	-3,0%	+23,5%	+33,6%
Altri mezzi trasporto	2%	-12,8%	-27,6%	-19,6%	-12,3%	-6,6%	+23,1%

Fonte: elaborazione siderweb

Italia: mercato degli acciai legati al 2019

	Milioni di ton	
	Inox	Altri legati
Produzione	1.441	4.113
Importazioni	1.615	2.305
Esportazioni	1.136	1.464
Consumo	1.920	4.954

	Numero operatori	Fatturato milioni di €
Produttori di acciaio e laminati	14	6.175
Laminatori	32	2.400
Centri servizi	55	2.600
Distributori	147	2.700

Fonte: elaborazione siderweb

Italia: produzione di acciai legati

	Inox (.000 ton)	Altri legati (.000 ton)	Totale legati (.000 ton)	Non legati (.000 ton)	Totale (.000 ton)
2016	1.421	3.712	5.133	18.239	23.373
2017	1.470	4.196	5.666	18.402	24.068
2018	1.485	4.390	5.875	18.657	24.532
2019	1.441	4.113	5.554	17.638	23.192
Primi 8 mesi 2019	930	2.752	3.682	11.691	15.373
Primi 8 mesi 2020	842	2.213	3055	9.700	12.755
Var.% primi 8 mesi 2020/2019	-9,5	-19,5	-17,0	-17,0	-17,0

Fonte: Federacciai, siderweb

La domanda di acciai speciali dei settori utilizzatori nei Paesi dell'UE

Settori	Consumo di acciaio	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
Prodotti in metallo	34%	-15,0%	-25,0%	-17,8%	-16,7%	-4,6%	12,7%
Mac. app. meccanici	26%	-14,4%	-23,7%	-15,2%	-13,9%	-2,3%	+12,3%
Automotive	20%	-32,2%	-38,5%	-32,9%	-38,8%	-1,2%	+1,0%
Costruzioni	10%	-8,5%	-24,1%	-5,4%	-7,4%	+3,3%	+21,5%
Macchine elettriche	6%	-10,0%	-21,3%	-10,9%	-13,8%	-1,7%	+11,4%
Altri mezzi di trasporto	4%	-12,8%	-27,6%	-19,6%	-12,3%	-6,6%	+23,1%

Fonte: elaborazione siderweb su dati Eurostat

Italia: importazioni di laminati di acciai legati

	Primo semestre 2019 (migliaia di tonnellate)			Primo semestre 2020 (migliaia di tonnellate)			Variazioni 2020/2019 (valori percentuali)		
	Inox	Altri legati	Totale	Inox	Altri legati	Totale	Inox	Altri legati	Totale
Lingotti	24,5	147,0	171,5	56,1	134,0	190,1	130,0	-8,8	10,8
Coils a caldo	243,7	237,2	480,9	145,2	136,4	281,6	-40,4	-42,5	-41,4
Coils a freddo	368,8	205,4	574,2	326,9	179,2	506,1	-11,4	-12,8	-11,9
Coils rivestiti	-	139,3	139,3	-	105,8	105,8	-	-24,0	-24,0
Lamiere	48,2	84,6	132,8	51,1	62,3	113,4	6,0	-26,4	-14,6
Nastri	24,7	63,5	88,2	19,2	54,9	74,1	-22,3	-13,5	-16,0
Vergella	51,4	193,1	244,5	41,2	168,0	209,2	-19,8	-13,0	-14,4
Barre	43,0	228,1	271,1	31,8	159,4	191,2	-26,0	-30,1	-29,4
Fili e profili	19,1	34,0	53,1	15,8	23,6	39,4	-17,3	-30,6	-25,8
Totale	823,4	1.332,4	2.155,8	687,3	1.023,6	1.710,9	-16,5	-23,2	-20,6

Fonte: elaborazione siderweb su dati ISTAT

Italia: export di laminati di acciai legati

	Primo semestre 2019 (migliaia di tonnellate)			Primo semestre 2020 (migliaia di tonnellate)			Variazioni 2020/2019 (valori percentuali)		
	Inox	Altri legati	Totale	Inox	Altri legati	Totale	Inox	Altri legati	Totale
Lingotti	16,6	150,6	167,2	10,0	97,1	107,1	-39,8	-35,5	-35,9
Coils a caldo	39,4	13,9	53,3	38,3	4,3	42,6	-2,8	-69,1	-20,1
Coils a freddo	255,6	16,6	272,2	215,6	7,6	223,2	-15,6	-54,2	-18,0
Coils rivestiti	-	32,0	32,0	-	5,3	5,3	-	-83,4	-83,4
Lamiere	35,2	26,4	61,6	22,2	25,1	47,3	-36,9	-4,9	-23,2
Nastri	65,9	28,5	94,4	57,4	25,5	82,9	-12,9	-10,5	-12,2
Vergella	44,3	167,8	212,1	27,1	135,7	162,8	-38,8	-19,1	-23,2
Barre	154,3	322,8	477,1	114,2	217,5	331,7	-26,0	-32,6	-30,5
Fili e profili	12,6	49,8	62,4	10,2	51,4	61,6	-19,0	3,2	-1,3
Totale	623,9	808,4	1.432,9	495,0	569,5	1.064,5	-20,7	-29,6	-25,7

Fonte: elaborazione siderweb su dati ISTAT

Italia: consumo di laminati di acciai legati nei primi otto mesi del 2020

	Primi otto mesi 2019 (migliaia tonnellate)		Primi otto mesi 2020 (migliaia tonnellate)		Variazione (valori percentuali)	
	Inox	Altri legati	Inox	Altri legati	Inox	Altri legati
Produzione	930	2.752	842	2.213	-9,5	-19,5
Import	1.065	1.647	916	1.369	-13,9	-16,9
Export	787	1.025	660	759	-16,1	-25,9
Consumo	1.208	3.374	1.098	2.823	-9,1	-16,3

Fonte: elaborazione siderweb su dati ISTAT

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 acciai speciali, 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 registrerà la performance migliore** dal punto di vista produttivo, con un incremento di circa il 25%, seguito dal settore della produzione di prodotti in metallo (+7,8%), altri mezzi di trasporto (+7,4%), e macchine a apparecchi meccanici (+ 8,8%)

Le previsioni: domanda di acciai speciali dei settori utilizzatori

Settori	Peso % su Consumo di acciaio	Variazione Produzione 2019	Variazione Produzione 2020	Variazione Produzione 2021
Prodotti in metallo	34%	-1,4%	-9,8%	7,8%
Mac. app. meccanici	26%	-0,3%	-13,4%	6,8%
Automotive	20%	-4,6%	-26,8%	25,3%
Costruzioni	10%	3,9%	-5,3%	4,0%
Macchine elettriche	6%	-1,2%	-10,8%	5,7%
Altri mezzi di trasporto	4%	9,5%	-13,6%	7,4%

Fonte: elaborazione siderweb su dati Eurofer

Le previsioni: gap di domanda di acciai legati 2021 rispetto al 2019

Ci vorranno almeno due anni per ritornare ai livelli di domanda di acciai speciali rispetto al periodo pre-Covid-19.

Settori utilizzatori	Peso % su consumo di acciaio	Variazione produzione 2021/2020	Gap produzione 2021 versus 2019
Prodotti in metallo	34%	7,8%	-2,8%
Macc. app. meccanici	26%	6,8%	-7,6%
Automotive	20%	25,3%	-8,3%
Costruzioni	10%	4,0%	-1,5%
Macchine e apparecchi elettrici	6%	5,7%	-5,7%
Altri mezzi di trasporto	4%	7,4%	-7,2%

Fonte: elaborazione siderweb su dati Eurofer