

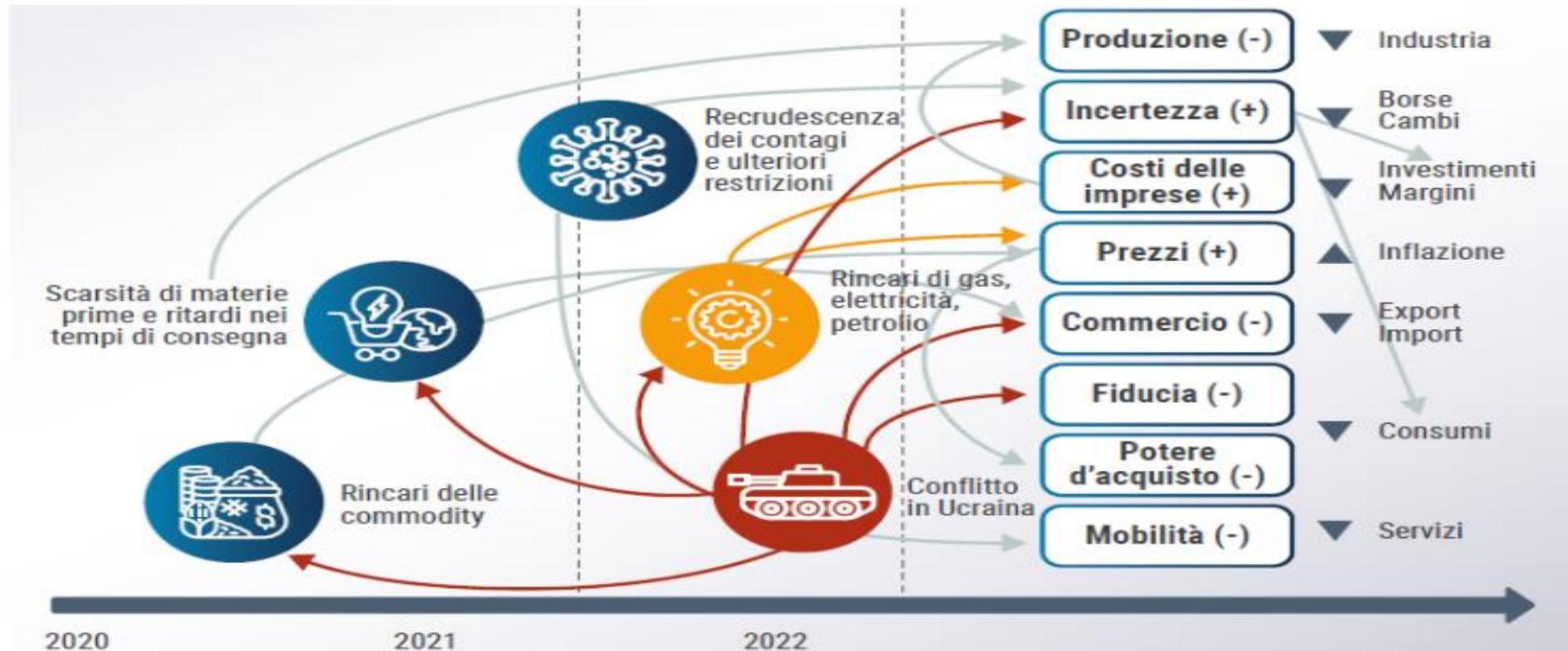


Gianfranco Tosini

UFFICIO STUDI SIDERWEB

LO SCENARIO GLOBALE

- Lo scenario globale è dominato dalle tensioni ed incertezze generate dal conflitto russo-ucraino che si sono innestate su un quadro già reso difficile dal perdurare della pandemia, delle pressioni al rialzo sui prezzi delle commodity e delle strozzature nelle catene di fornitura globali.



RALLENTA LA CRESCITA DELL'ECONOMIA GLOBALE

	2020	2021	2022	2023
Mondo	-3,1%	6,1%	3,8%	3,6%
- Paesi sviluppati	-4,5%	5,2%	3,3%	2,4%
USA	-3,4%	5,7%	3,7%	2,3%
UE	-5,9%	5,4%	2,9%	2,5%
Giappone	-4,5%	1,6%	2,4%	2,3%
Regno Unito	-9,3%	7,4%	3,7%	1,2%
- Paesi emergenti e in via di sviluppo	-2,0%	6,8%	3,8%	4,4%
Cina	2,2%	8,1%	4,4%	5,1%
India	-6,6%	8,9%	8,2%	6,9%
Russia	-2,7%	4,7%	-8,5%	-2,3%
Medio Oriente e Asia centrale	-2,9%	5,7%	4,6%	3,7%
America Latina	-7,0%	6,8%	2,5%	2,5%
Africa	-1,7%	4,5%	3,8%	4,0%

Fonte: IMF, World Outlook

DIMINUISCE LA PRODUZIONE MONDIALE DI ACCIAIO

	Gen-Mar 2022/21	2022	2023
UE	-3,8%	-1,3%	4,0%
Altri Paesi europei	-5,3%	5,2%	4,2%
CIS	-8,5%	-23,6%	1,1%
- Russia	-1,2%	-20,0%	0,0%
Medio Oriente	-1,9%	3,8%	3,2%
Africa	-2,9%	4,6%	4,2%
Nord America	-0,9%	2,9%	2,7%
- USA	-0,4%	2,8%	2,4%
Centro e Sud America	-3,6%	-4,4%	3,9%
Asia e Oceania	-7,8%	1,2%	1,8%
- Cina	-10,5%	0,0%	1,0%
- India	5,9%	7,5%	6,0%
Mondo	-6,8%	0,4%	2,2%

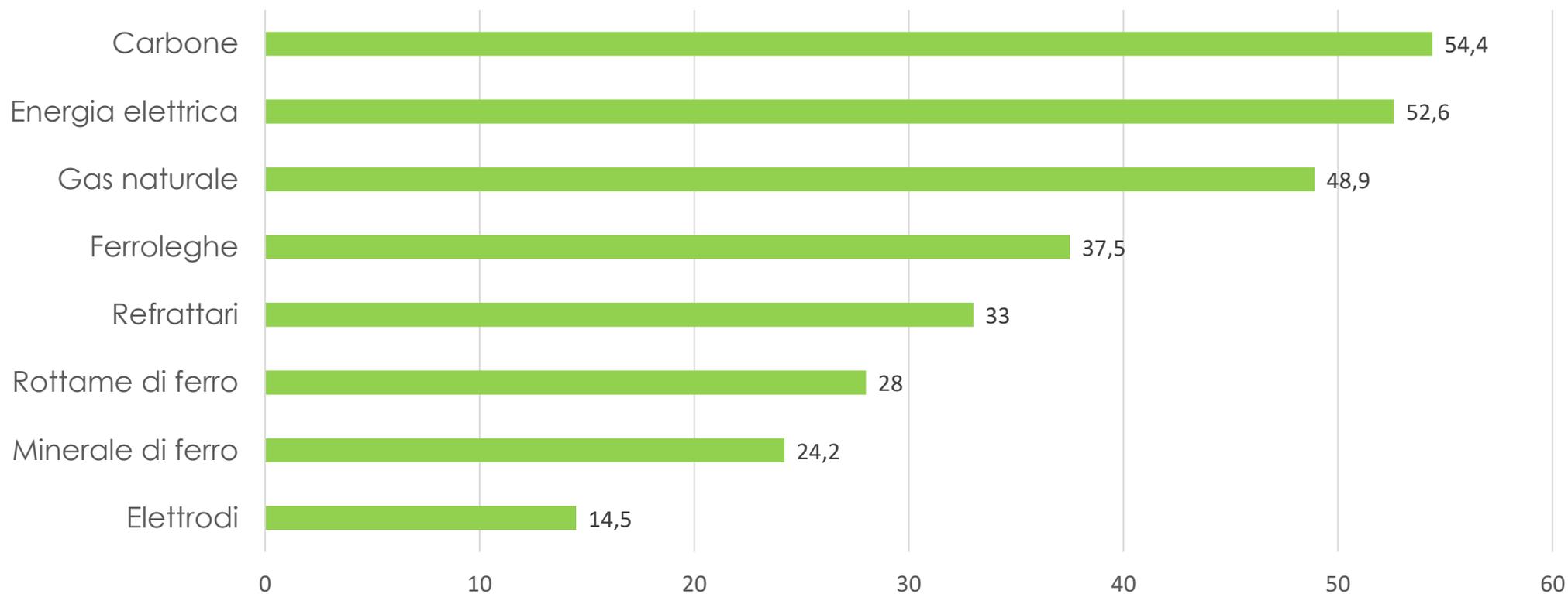
Fonte: World Steel Association

LA PRODUZIONE SIDERURGICA ITALIANA



IMPATTO DEL CONFLITTO RUSSIA-UCRAINA SUI COSTI DI PRODUZIONE DELL'ACCIAIO

Variazione % dei costi degli input di produzione dell'acciaio

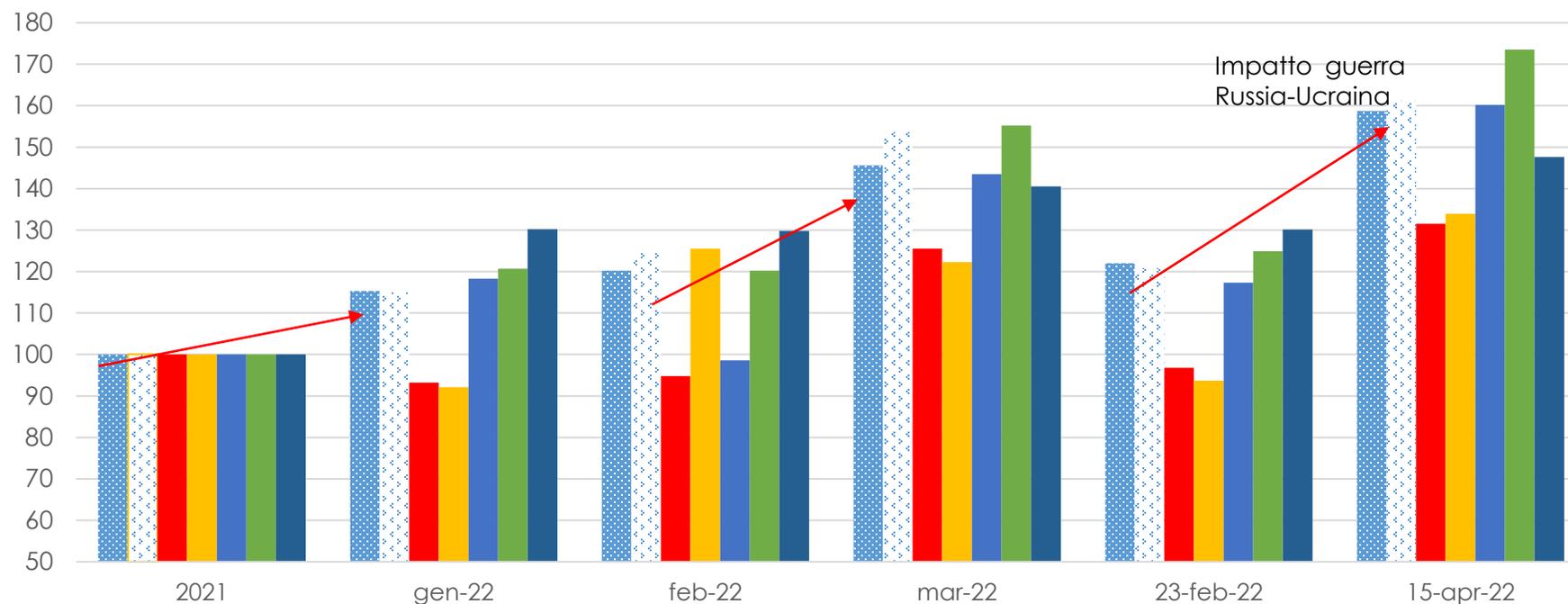


ANDAMENTO DEI COSTI DI PRODUZIONE E DEI PREZZI DEI PRODOTTI SIDERURGICI

	2021	2022				
		gennaio	febbraio	marzo	23 feb.	15 apr.
Costo di produzione in € di 1 ton di acciaio con forno elettrico	603,7	696,3	725,8	879,0	737,0	958,1
Costo di produzione in € di 1 ton di acciaio con ciclo integrale	515,7	593,1	643,1	791,9	623,2	830,8
Prezzo coils a caldo €/ton	963,2	895,0	913,5	1.205,6	930,0	1.321,9
Prezzo lamiere a caldo €/ton	1.111,2	1.016,0	1.016,7	1.349,4	1.034,0	1.488,0
Prezzo barre e laminati €/ton	799,0	945,3	932,5	1.147,0	937,0	1.280,0
Prezzo tubi saldati €/ton	1.060,5	1.280,5	1.274,9	1.645,5	1.325,0	1.840,5
Prezzo tubi OCTG €/ton	1.930,4	2.516,9	2.505,9	2.771,9	2.512,3	2.849,5

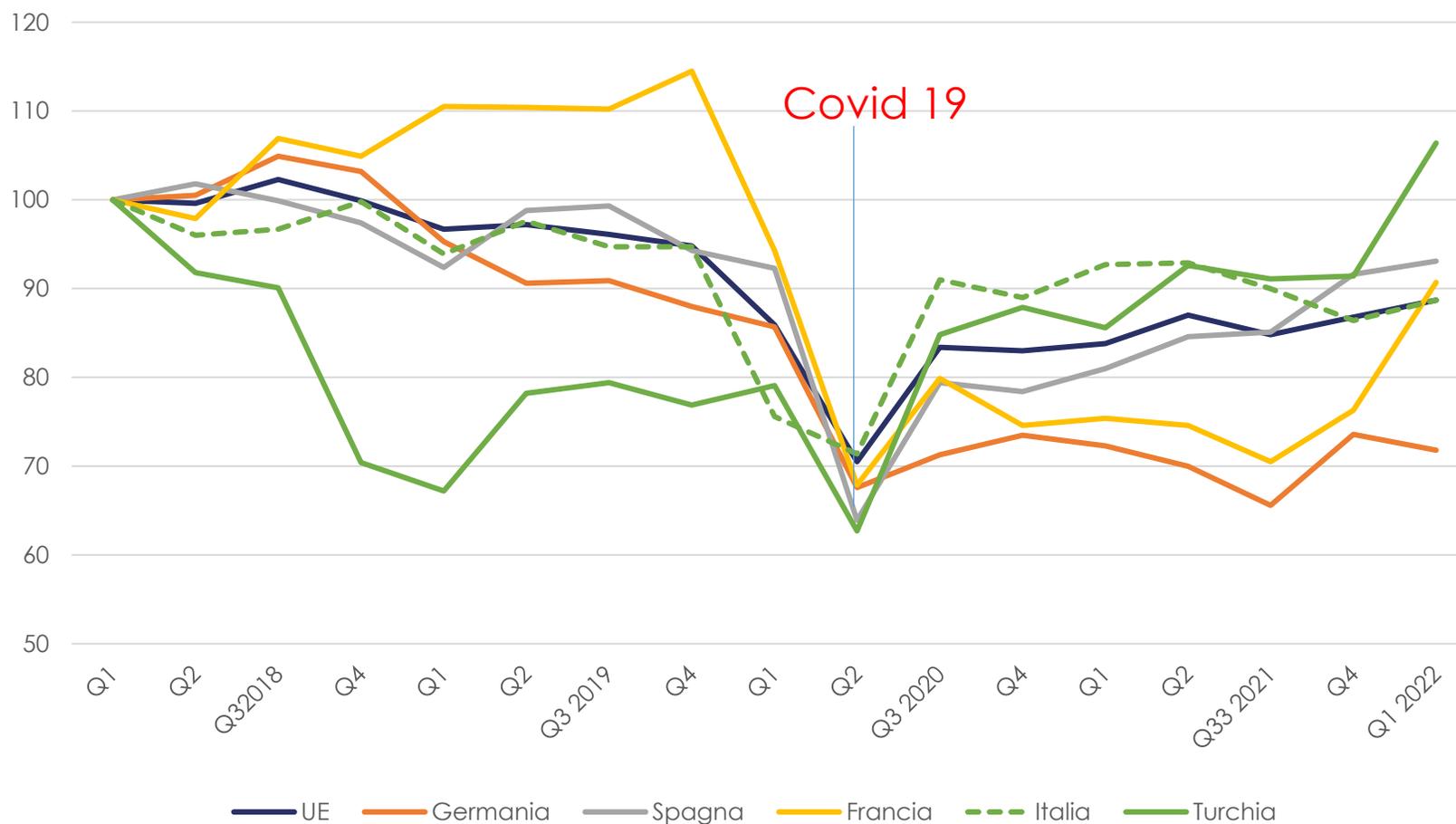
Elaborazione Ufficio Studi Siderweb

COSTI DI PRODUZIONE E PREZZI DEI PRODOTTI SIDERURGICI (2021 = 100)

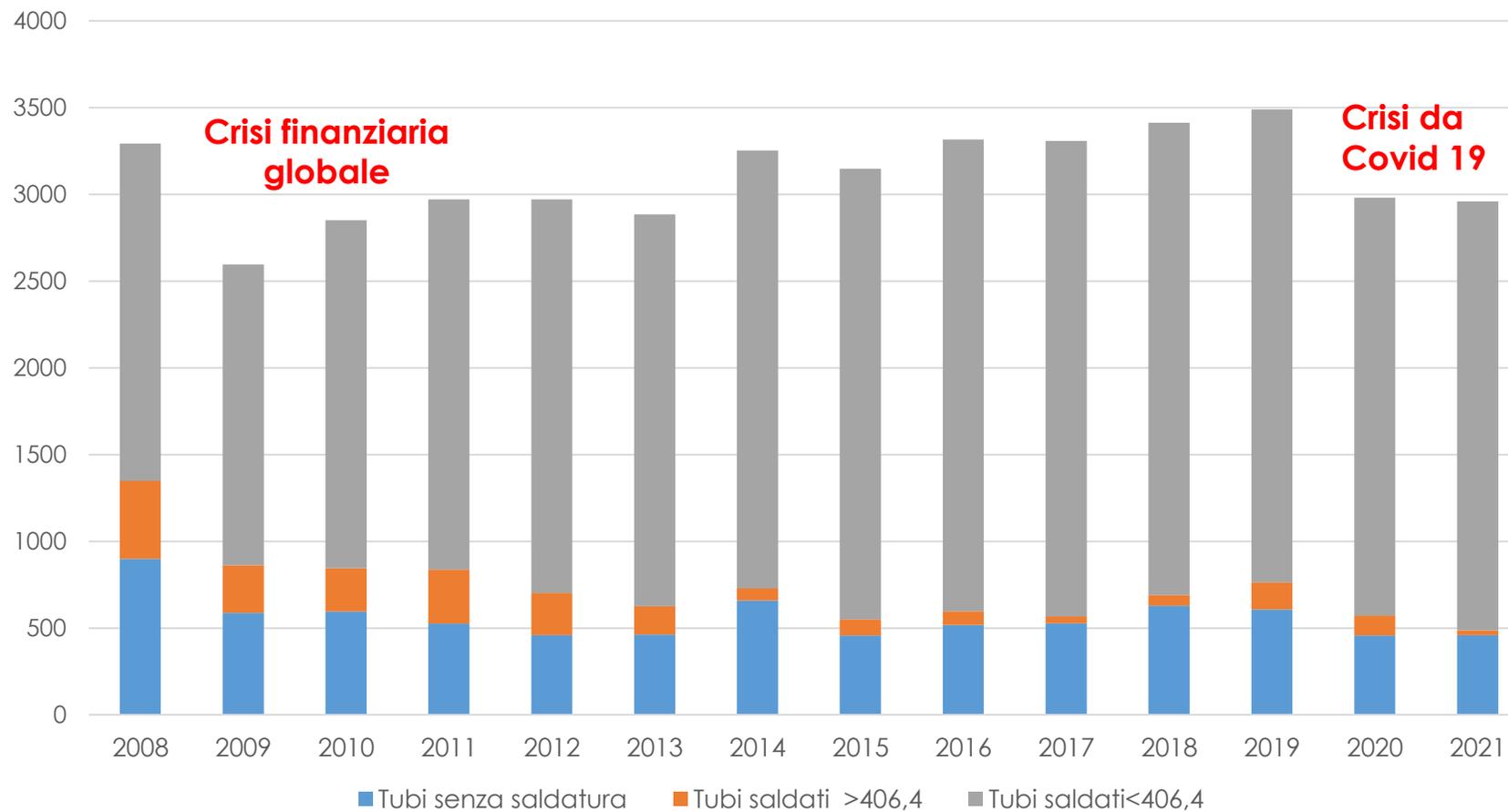


■ Costo prod. 1 ton acciaio con EAF
 ■ Costo prod. 1 ton acciaio con BOF
 ■ Prezzo coils a caldo
■ Prezzo lamiere a caldo
 ■ Prezzo barre e laminati
 ■ Prezzo tubi saldati
■ Prezzo tubi OCTG

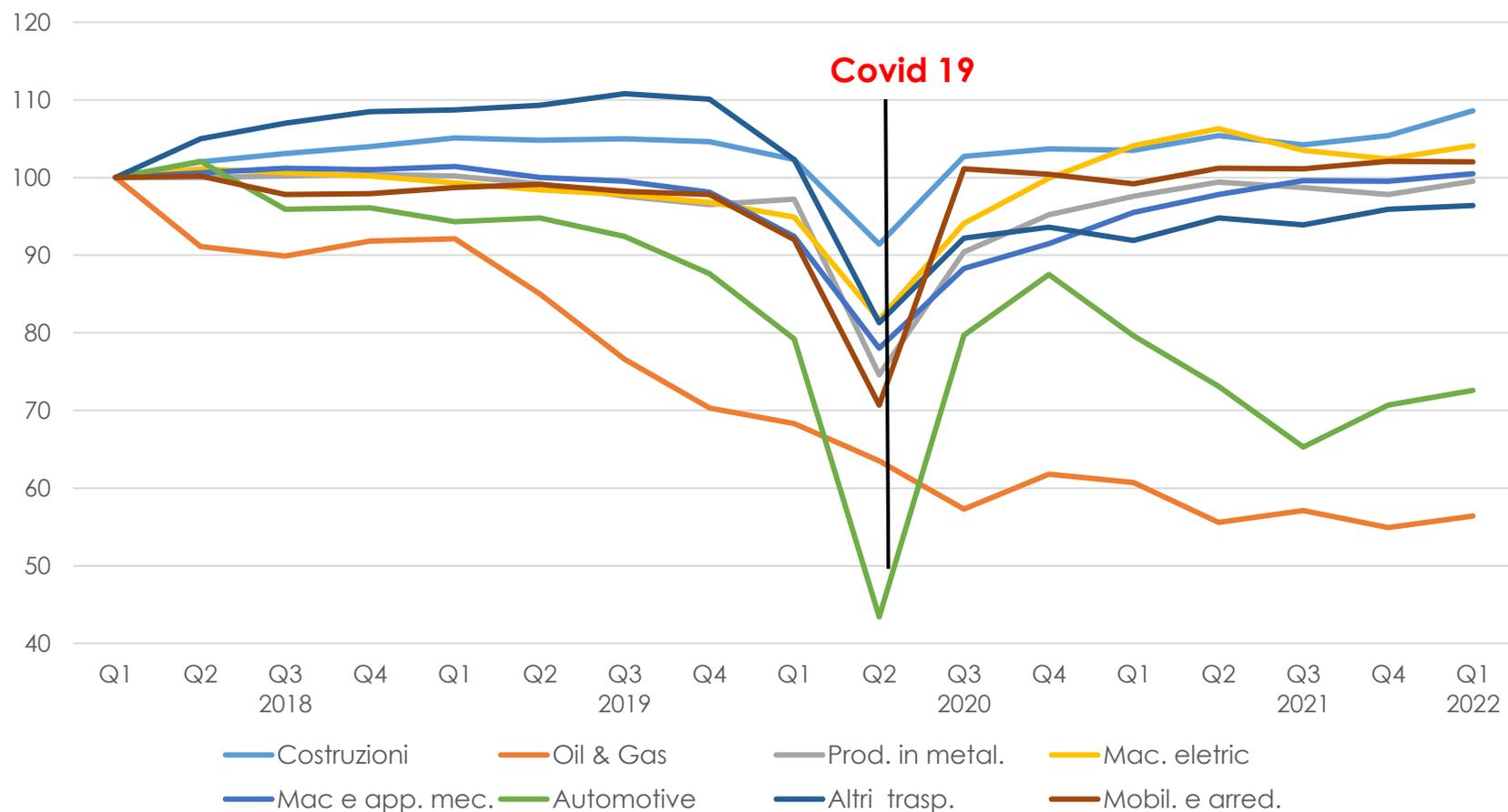
PRODUZIONE DI TUBI (Q1 2018 = 100)



ITALIA: ESPORTAZIONI TUBI (migliaia di ton)



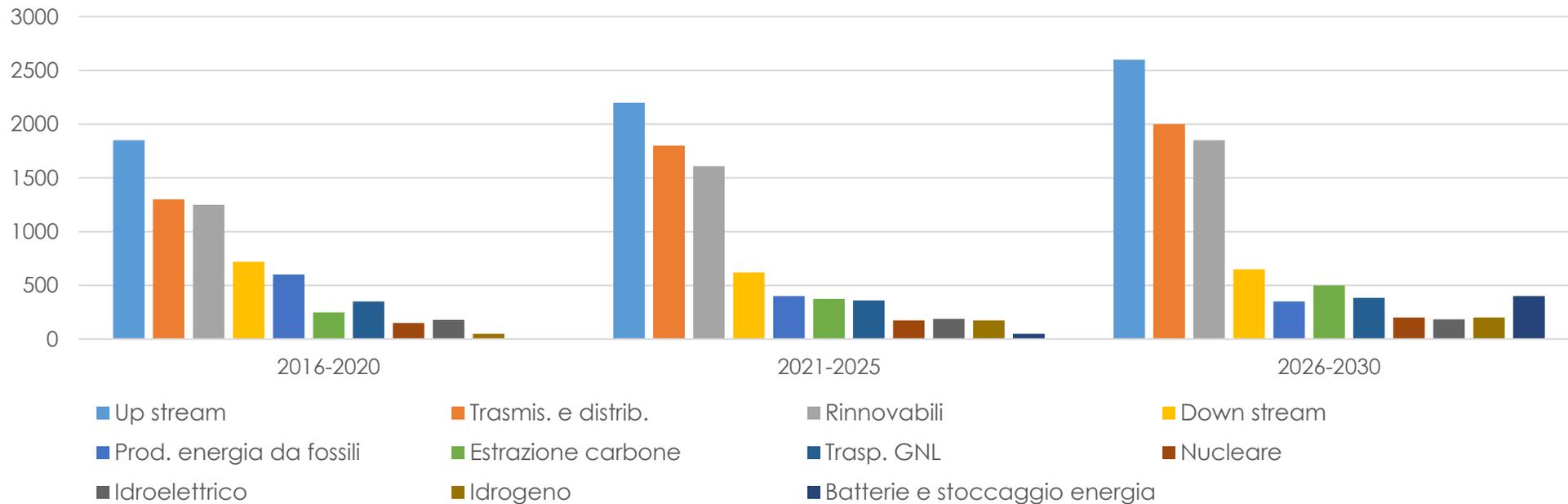
ANDAMENTO DELL'ATTIVITÀ DEI SETTORI UTILIZZATORI DI ACCIAIO E TUBI (Q1 2018 = 100)



PROSPETTIVE DEI SETTORI UTILIZZATORI DI ACCIAIO E TUBI

Settore energetico

- Gli investimenti nel settore energetico aumenteranno da 6,7 trilioni di \$ nel quinquennio 2016-2020 a 7,9 trilioni di \$ nel quinquennio 2021-2025 (+18,7%). Gli investimenti nell'*up stream* supereranno i 2,2 trilioni di dollari, 3,5 volte gli investimenti nel *down stream*, il 22% in più degli investimenti nel *trasporto e distribuzione* dell'energia e del 36% in più degli investimenti nelle rinnovabili.



Fonte: IHS Markit, Global energy sector investment

PROSPETTIVE DEI SETTORI UTILIZZATORI DI ACCIAIO E TUBI

Altri settori

❑ Costruzioni

Gli investimenti cresceranno nei prossimi anni sotto la spinta dei lavori di rinnovo nel comparto residenziale e della realizzazione di nuove opere pubbliche prevista nel programma europeo Next Generation EU e nel PNRR italiano.

❑ Automotive

La ripresa post COVID è molto lenta e incerta e al 2025 si prevede una riduzione cumulata di 50-70 milioni di veicoli prodotti. A fronte di questa situazione, istituzioni e governi si stanno muovendo per mettere in sicurezza la sopravvivenza della filiera e sfruttare il momento per dare ulteriore spinta all'innovazione tecnologica del settore.

❑ Altri mezzi di trasporto

Il recente mutamento macroeconomico, effetto del rinnovato impegno per la riduzione delle emissioni di CO2 e la necessità di prevedere importanti misure di sostegno per il rilancio dell'economia post covid, hanno cambiato lo scenario di riferimento. I problemi finanziari che impedivano la definizione di seri piani per il completamento delle opere in corso e per il finanziamento delle nuove infrastrutture ferroviarie, marittime e aeree sembrano essere superati, creando le premesse per un forte rilancio del settore della costruzione di altri mezzi di trasporto.

Fonte: IHS Markit, Global energy sector investment

PROSPETTIVE DEI SETTORI UTILIZZATORI DI ACCIAIO E TUBI

Altri settori

❑ Meccanica strumentale

Per il settore della costruzione di macchinari e impianti destinati alla produzione industriale, all'industria delle costruzioni, all'agricoltura e alla logistica e movimentazione delle merci, nonché la relativa componentistica, si prospettano anni di crescita importanti grazie alla prosecuzione degli investimenti nello *smart manufacturing*. Cioè il nuovo modello di produzione industriale caratterizzato dall'adozione di tecnologie digitali in grado di aumentare l'interconnessione e la cooperazione fra le risorse aziendali (macchine, persone e dati). Gli investimenti nella produzione intelligente sono previsti crescere di oltre il 10% fino al 2028.

❑ Macchine elettriche

Il settore dell'elettromeccanica registrerà una crescita consistente nei prossimi anni. I drivers sono, in primo luogo, la stabile crescita del mercato elettrico per la fortissima richiesta, da parte degli utenti, di una maggiore efficienza dei sistemi, ma anche la necessità strutturale di ridurre le perdite nei sistemi di trasmissione, o in quelli di trasmissione-distribuzione e nelle tecnologie della rete, uso e controllo delle energie rinnovabili. Poi, c'è l'espansione degli investimenti nelle reti intelligenti (*smart grid*), che includono soluzioni di misurazione intelligente dei consumi di acqua, gas ed energia elettrica.

Fonte: IHS Markit, Global energy sector investment