



TUBI SALDATI E SENZA SALDATURA:
DESTINI DIVERGENTI?

MERCATO & DINTORNI

04 APRILE 2023

siderweb



GIANFRANCO TOSINI

UFFICIO STUDI SIDERWEB

eventi

RALLENTA LA CRESCITA DELL'ECONOMIA GLOBALE (variazione % rispetto all'anno precedente)

	2021	2022	2023	2024
Mondo	6,2	3,4	2,9	3,1
- Paesi sviluppati	5,4	2,7	1,2	1,4
USA	5,9	2,0	1,4	1,0
UE	5,5	3,7	0,7	1,8
Giappone	2,1	1,4	1,8	0,9
Regno Unito	7,6	4,1	-0,6	0,9
- Paesi emergenti e in via di sviluppo	6,7	3,9	4,0	4,2
Cina	8,4	3,0	5,2	4,5
India	8,7	6,8	6,1	6,8
Medio Oriente e Asia Centrale	3,2	8,7	2,6	3,4
America Latina	7,0	3,9	1,8	2,1
Africa	4,7	3,8	3,8	4,1

Fonte: Fondo Monetario Internazionale



DIMINUISCE IL CONSUMO E LA PRODUZIONE DI ACCIAIO (variazione % rispetto all'anno precedente)

	Consumo			Produzione		
	2021	2022	2023	2021	2022	Gen-feb 2023
UE	18,1	-3,5	-1,3	15,4	-10,5	-14,3
Altri paesi europei extra UE	12,0	-4,0	3,0	11,6	-12,2	-21,8
CIS + Ucraina	1,4	-9,2	-6,7	5,6	-20,2	-20,7
Medio Oriente	4,9	2,4	3,4	1,2	7,1	17,1
Africa	6,1	3,2	4,4	26,7	-6,6	-8,0
Nord America	18,6	0,9	1,8	16,6	-5,5	-5,7
Centro e Sud America	30,0	-7,8	3,8	17,8	-5,0	-2,1
Asia e Oceania	-1,3	-2,2	1,2	0,6	-2,3	3,0
Cina	-5,0	-4,0	0,0	-3,0	-2,1	5,6
India	18,9	6,1	6,7	17,8	5,5	1,0
Mondo	2,8	-2,3	1,0	3,7	-4,2	-0,8

Fonte: World Steel Association



DINAMICHE CONGIUNTURALI IN ITALIA E IMPATTI SULLA SIDERURGIA

Rallenta l'economia,
ma meno del previsto



Rallenta l'attività dei settori
utilizzatori di acciaio



Aumentano i prezzi
delle materie prime



Industria siderurgica

Produzione di acciaio

2022	-11,4%
gen-feb 2023	-10,8%
2023	+1,5%

Consumo di acciaio

2022	-3,6%
2023	-3,0%



Diminuiscono i prezzi dell'elettricità
e del gas,
rallenta l'inflazione



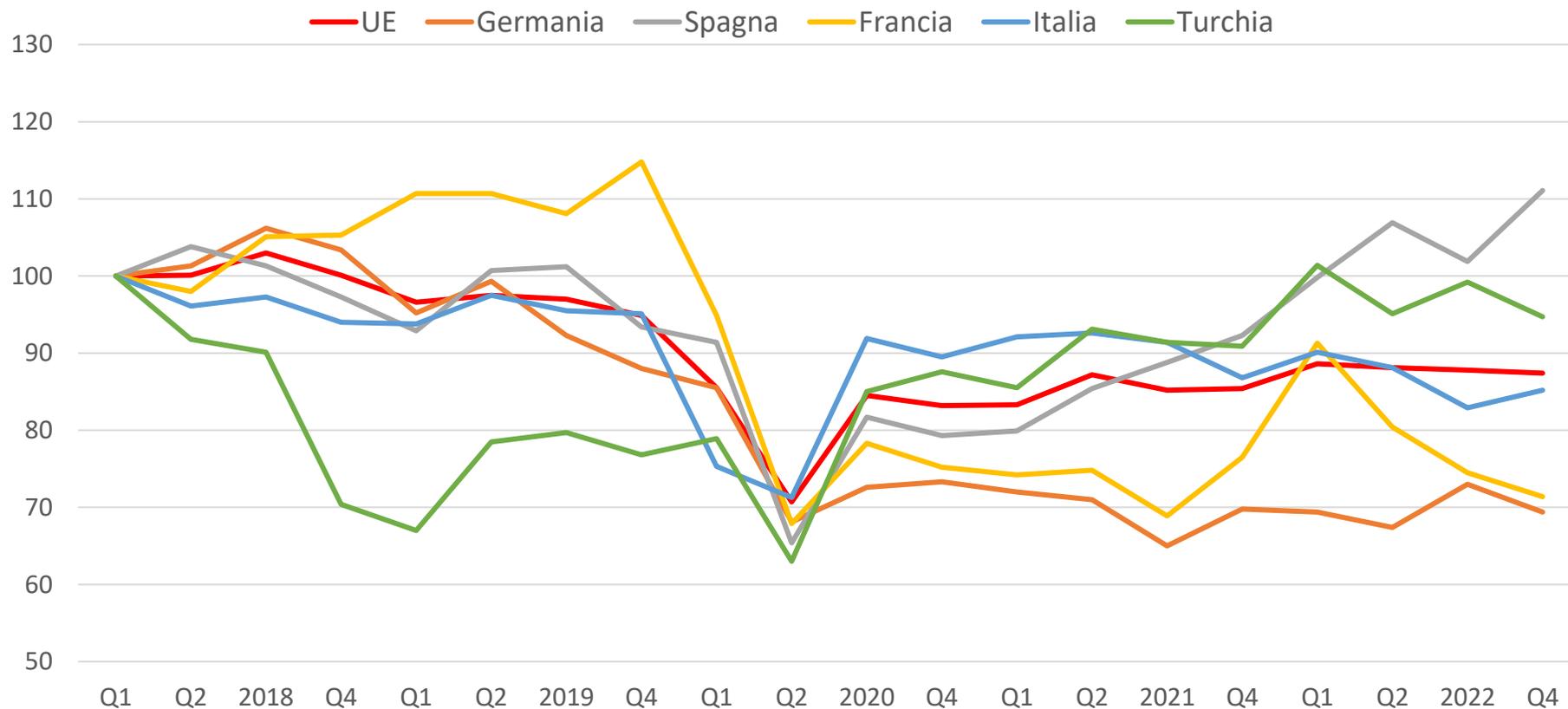
Si riducono le tensioni sulle
catene globali di fornitura, ma
rimangono le tensioni
geopolitiche



Aumentano i tassi di interesse ed
il costo del credito



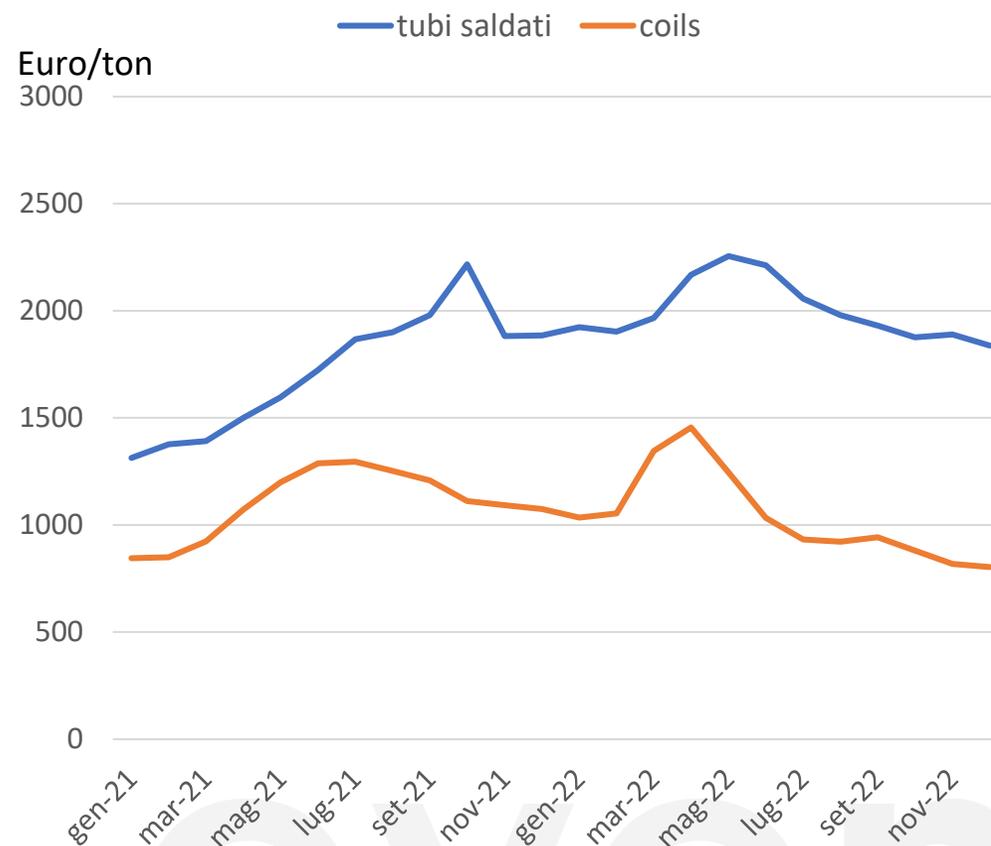
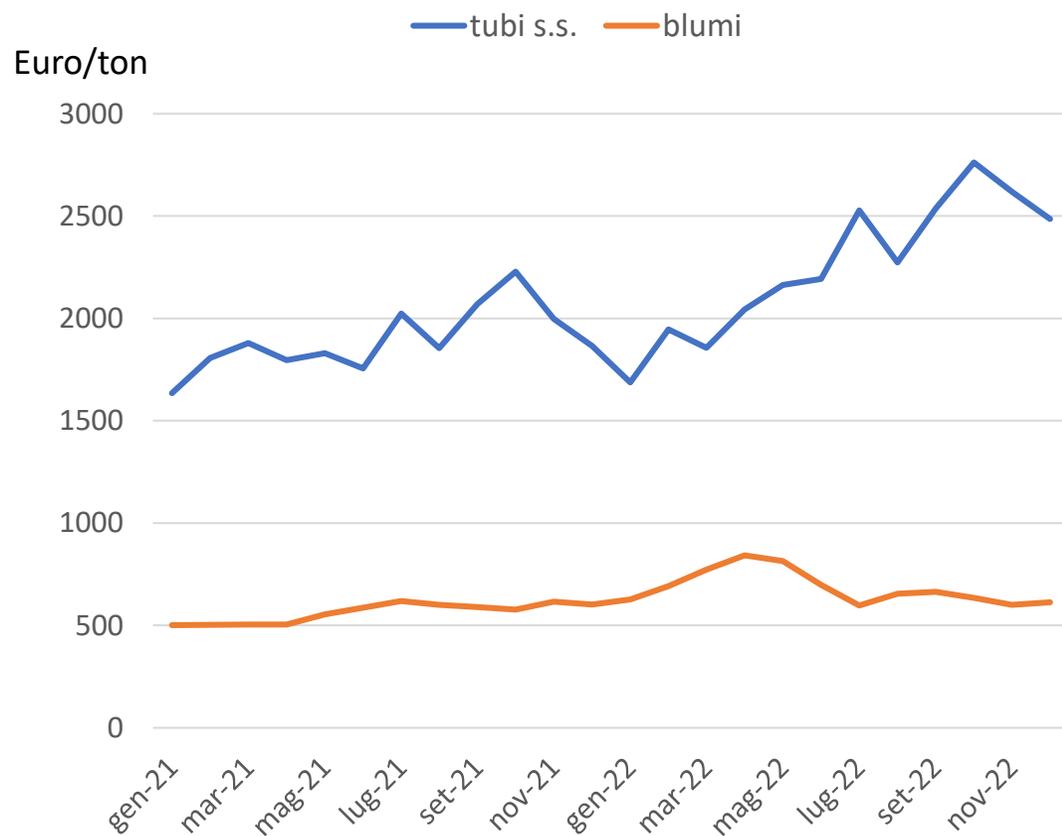
PRODUZIONE DI TUBI (Q1 2018 = 100)



Fonte: Eurostat



ANDAMENTO DEI PREZZI DEI TUBI E DEI SEMILAVORATI

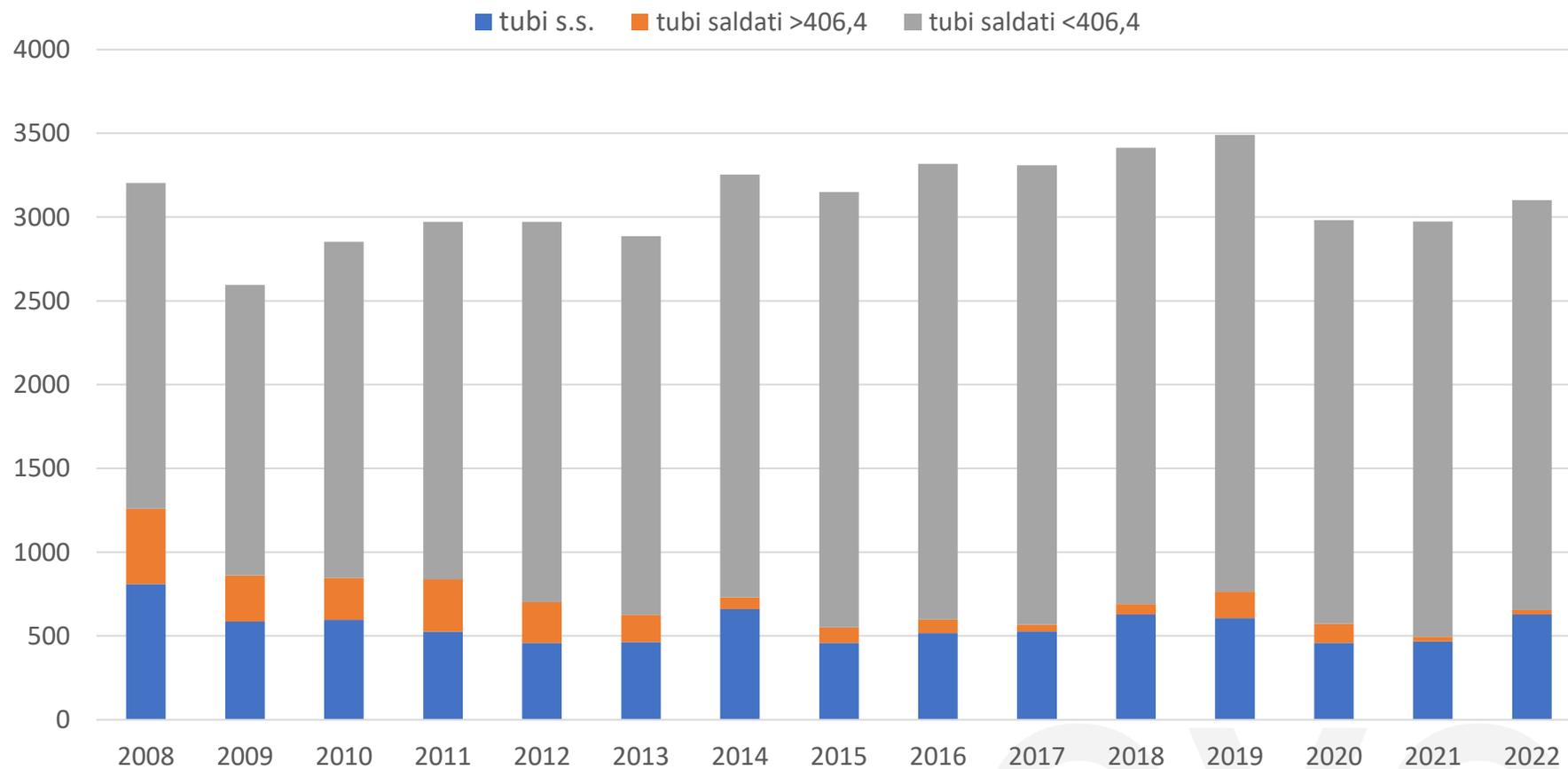


Fonte: Ufficio Studi siderweb

siderweb

ESPORTAZIONI ITALIANE DI TUBI

Migliaia di ton



Fonte: Istat-Coeweb



ESPORTAZIONI ITALIANE DI TUBI PER AREE (in migliaia di tonnellate)

	Tubi senza saldatura			Tubi saldati < 406,4 mm		
	2022	2019	Variaz.	2022	2019	Variaz.
UE	264	287	-8,1%	2.408	2.136	-11,3%
Extra UE	556	277	100,6%	319	311	-2,5%
Totale	820	564	45,2%	2.727	2.447	-10,3%
Importazioni UE totale	644	691	-6,8%	6.736	6.873	-2,0%
Importazioni UE da Paesi UE	451	487	-7,4%	5.107	5.230	-2,3%
Importazioni UE da Paesi extra UE	193	204	-5,4%	1.629	1.643	-0,9%
Importazioni UE da Italia	272	232	17,2%	2.042	2.222	-8,1%
Quota Italia su importazioni totali UE	42,2%	33,6%	8,6%	30,3%	32,3%	-2,0%
Quota Italia su importazioni UE	60,3%	47,6%	12,7%	40,0%	42,5%	-2,5%

Fonti: Istat e Eurostat



ESPORTAZIONI ITALIANE DI TUBI S.S. PER PAESE

Paesi	Export (migliaia ton)			Rank Italia su import totale		Quota su import totale	
	2022	2019	Var %	2022	2019	2022	2019
Germania	67,4	55,6	21,2	2°	2°	14,9%	8,6%
USA	66,9	54,6	22,5	10°	11°	3,3%	3,5%
Kuwait	48,7	28,7	69,7	6°	4°	5,6%	6,7%
Francia	47,4	32,0	48,1	2°	2°	13,6%	11,1%
Emirati Arabi Uniti	20,9	19,3	8,3	8°	6°	2,9%	3,1%
Norvegia	20,2	23,2	-12,9	2°	2°	12,5%	12,0%
Romania	19,8	14,6	35,6	1°	1°	38,1%	32,1%
Paesi Bassi	14,6	13,4	9,0	2°	3°	4,4%	5,3%
Spagna	14,5	12,5	16,0	2°	3°	9,3%	8,8%
Altri	308,3	353,1	-12,7	-	-	-	-
Totale	628,7	607,0	3,6	-	-	-	-

Fonti: Eurostat, UN Comtrade

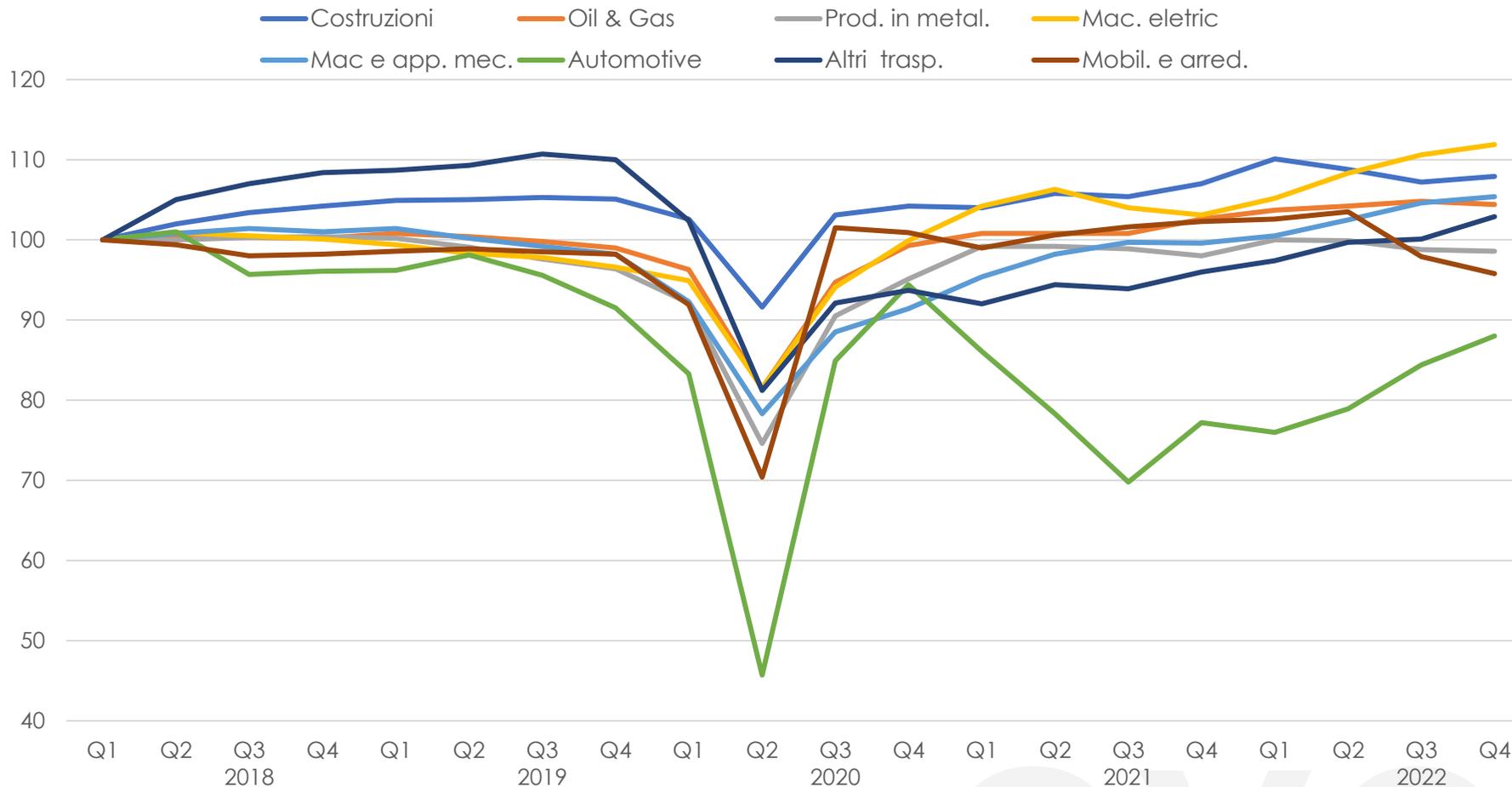


ESPORTAZIONI ITALIANE DI TUBI SALDATI PER PAESE

Paesi	Export (migliaia ton)			Rank Italia su import totale		Quota su import totale	
	2022	2019	Var %	2022	2019	2022	2019
Germania	590,0	638,2	-7,6	1°	1°	40,5%	39,1%
Francia	350,0	444,7	-21,3	1°	1°	50,4%	56,6%
Polonia	179,3	164,3	9,1	1°	1°	29,8%	31,0%
Spagna	170,2	237,5	-28,3	1°	1°	43,6%	54,3%
Paesi Bassi	151,3	170,2	-11,1	1°	1°	26,0%	30,8%
USA	112,9	70,9	59,2	6°	8°	3,5%	2,6%
Repubblica Ceca	97,8	126,2	-22,5	1°	1°	23,6%	27,7%
Austria	91,4	98,4	-7,1	1°	1°	40,3%	40,0%
Belgio	67,1	74,1	-9,4	3°	2°	20,2%	20,2%
Altri	636,8	702,4	-9,3	-	-	-	-
Totale	2.446,8	2.726,9	-10,3	-	-	-	-



ANDAMENTO ATTIVITÀ DEI SETTORI UTILIZZATORI DI TUBI



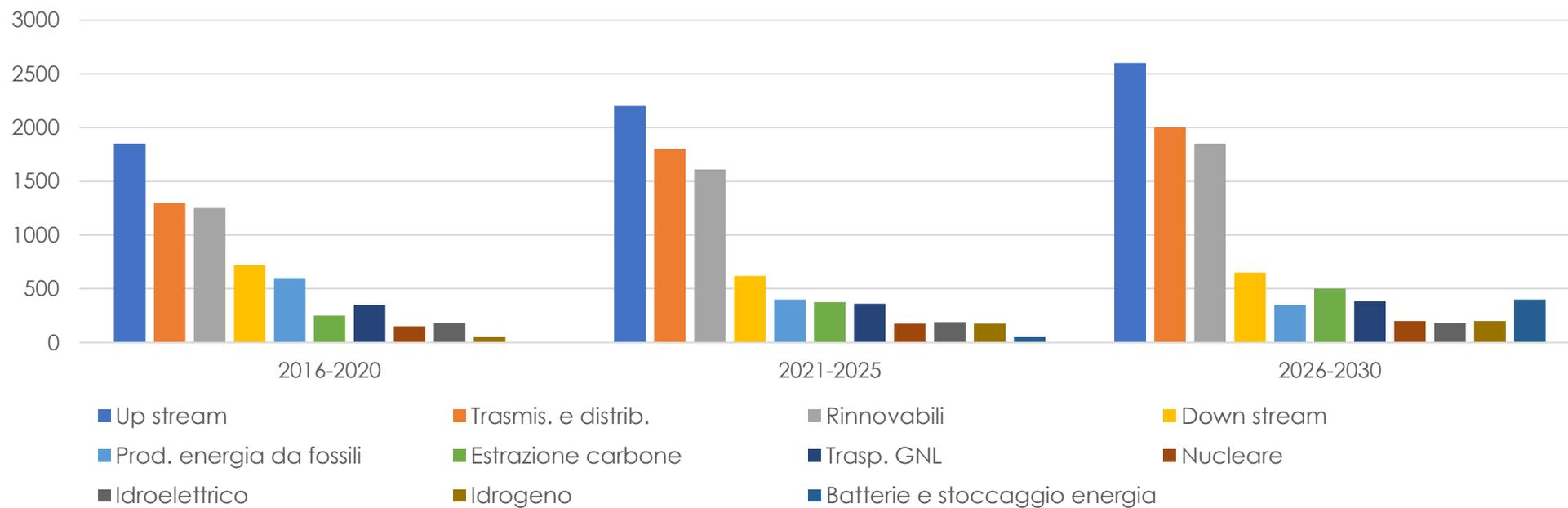
Fonte: Eurostat



PROSPETTIVE DEI SETTORI UTILIZZATORI DI ACCIAIO E TUBI

Energia elettrica, oil & gas

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

Costruzioni

Gli investimenti cresceranno nei prossimi anni sotto la spinta dei lavori di rinnovo/ristrutturazione nel comparto residenziale al fine di aumentare le classi di efficienza termica delle abitazioni e della realizzazione di nuove opere pubbliche prevista nel programma europeo Next Generation EU e nel PNRR italiano.

Automotive

Entro il 2030 le case automobilistiche investiranno 1.200 miliardi di euro per l'elettrificazione. L'aumento della produzione di autoveicoli elettrici ridurrà la produzione dei componenti tradizionali del gruppo propulsore, la trasformazione di quelli rimanti e l'introduzione di nuovi componenti. Ciò richiederà misure finalizzate a mettere in sicurezza la sopravvivenza della filiera e sfruttare il momento per dare ulteriore spinta all'innovazione tecnologica del settore.

Altri mezzi di trasporto

I problemi finanziari che impedivano la definizione di seri piani per il completamento delle opere già avviate e per il finanziamento delle nuove infrastrutture ferroviarie, marittime e aeree sembrano essere superati con le risorse messe a disposizione del PNRR, creando le premesse per un forte rilancio del settore della costruzione di altri mezzi di trasporto.



PROSPETTIVE DEI SETTORI UTILIZZATORI DI ACCIAIO E TUBI

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*, il nuovo modello di produzione industriale caratterizzato dall'adozione di tecnologie digitali in grado di aumentare l'interconnessione 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 driver 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.

Mobili e arredo

Le prospettive restano positive dal punto di vista della domanda rivolta al settore e sostengono un'ipotesi di crescita su buoni ritmi delle imprese del mobile-arredo nei prossimi anni: +2,7% medio annuo il fatturato a prezzi correnti nell'orizzonte al 2026. Il mercato domestico dovrebbe continuare a beneficiare del «bonus mobili», anche se è previsto una riduzione dell'importo. Il buon dinamismo della domanda estera sosterrà la crescita delle esportazioni (+3,3% medio annuo nel periodo 2023-2026).

