



INOX: A QUANDO
L'INVERSIONE DI ROTTA?

MERCATO & DINTORNI

04 LUGLIO 2023

siderweb



GIANFRANCO TOSINI

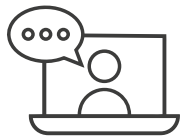
UFFICIO STUDI SIDERWEB

eventi

PRODUZIONE MONDIALE DI ACCIAIO INOX
(migliaia di tonnellate)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
UE	7.169	7,280	7.377	7.385	6.805	6.323	7.181	6.294
USA	2.346	2.481	2.754	2.808	2.593	2.144	2.368	2.017
Cina	21.562	24.938	25.774	26.707	29.400	31.039	32.632	31.975
Altri paesi asiatici*	7.230	7.680	8.030	8.196	7.893	6.429	7.792	7.557
Altri paesi**	3.241	3.399	4.146	5.634	5.527	5.857	8.316	7.557
Mondo	41.548	45.778	48.081	50.730	52.218	51.692	58.289	55.255

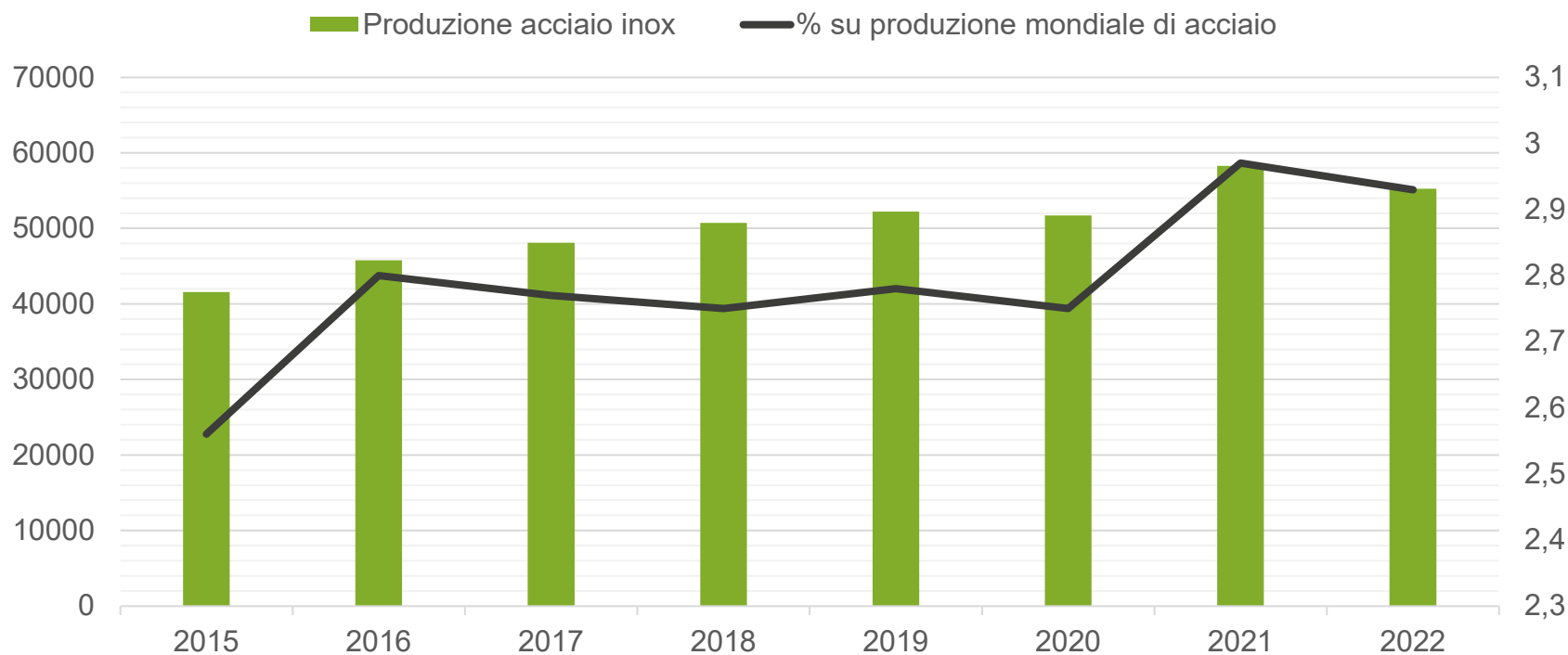
Fonte; ISSF-International Stainless Steel Forum
* Giappone, Taiwan e India
** Brasile, Russia, Sud Africa, Sud Corea e Indonesia



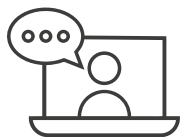
siderweb

eventi

PRODUZIONE ACCIAIO INOX SU PRODUZIONE MONDIALE DI ACCIAIO

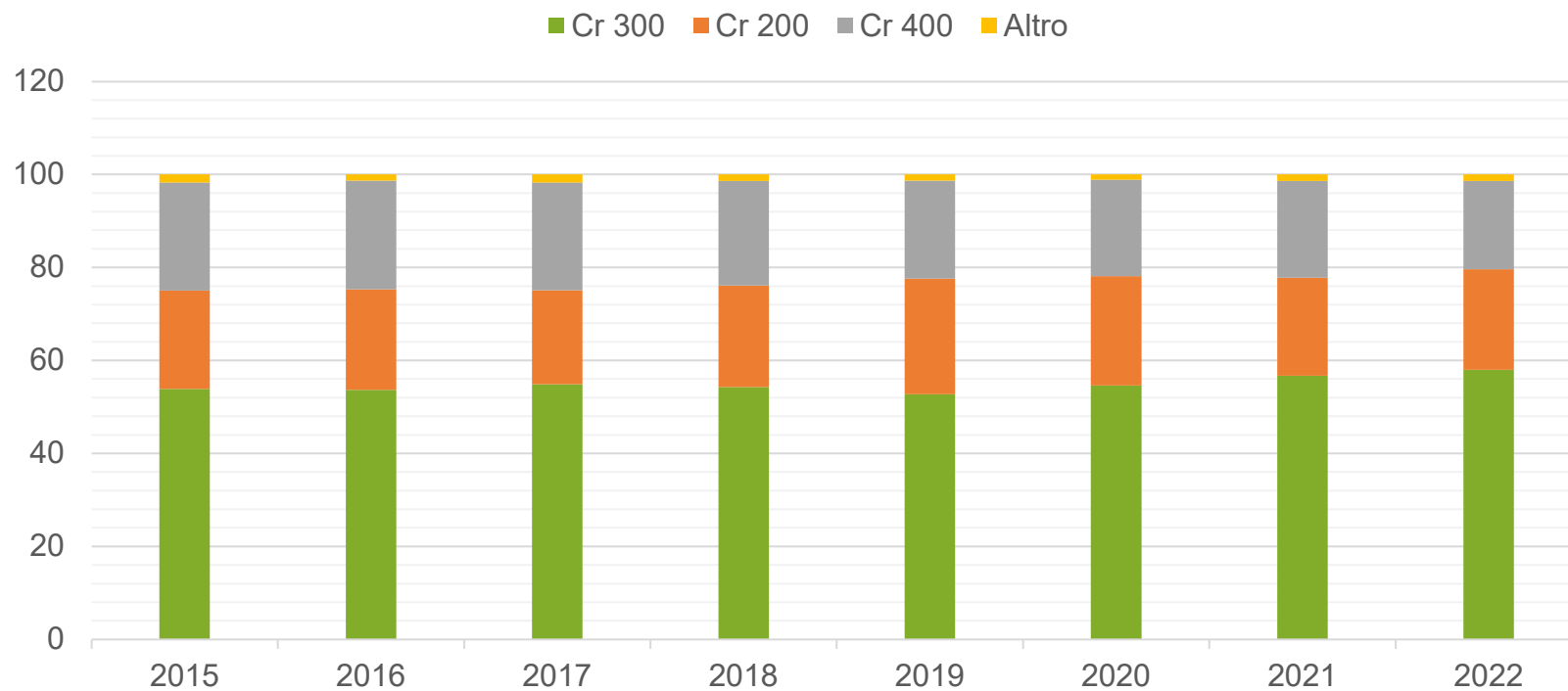


Fonte: ISSF-Internationale Stainless Steel Forum

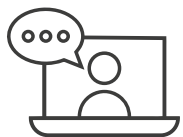


PRODUZIONE MONDIALE ACCIAIO INOX PER CATEGORIA

Valori percentuali



Fonte: ISSF- International Stainless Steel Forum



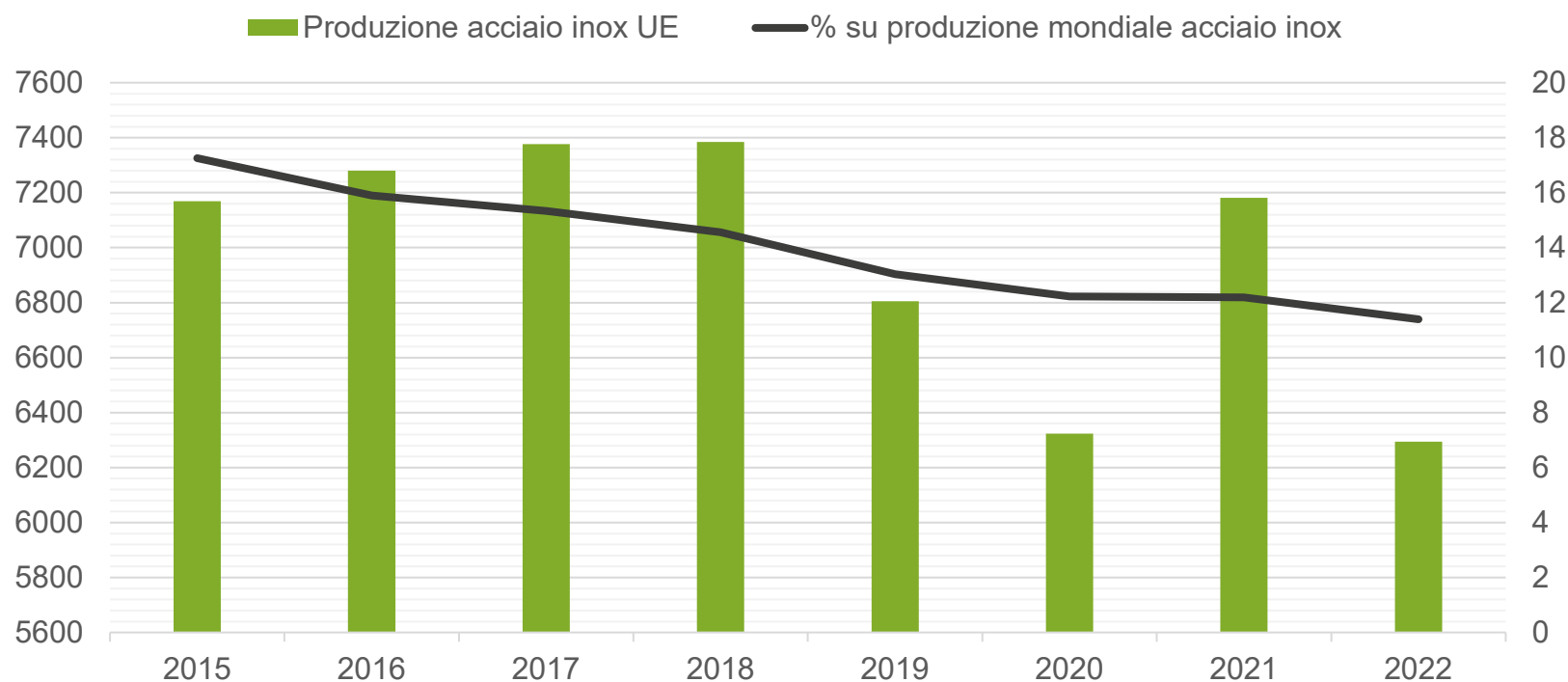
PRODUZIONE DI ACCIAIO INOX NELL'UE (migliaia di tonnellate)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Belgio-Austria	1.607	1.672	1.698	1.754	1.481	1.471	1.632	1.374
FIN/SVE/UK/POL/SLO/CZ	2.215	2.327	2.322	2.285	2.145	2.165	2.419	2,036
Italia	1.452	1.421	1.469	1.484	1.441	1.330	1.501	1.513
Spagna	978	1.002	1.003	969	898	836	928	782
Germania	459	414	436	433	401	366	429	362
Francia	291	287	296	310	281	208	270	227
Altri paesi	165	157	156	151	159	-	-	-
UE	7.165	7.280	7.377	7.385	6.805	6.323	7.181	6.294

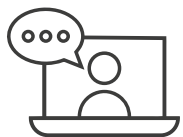
Fonte: ISSF-International Stainless Steel Forum e Federacciai

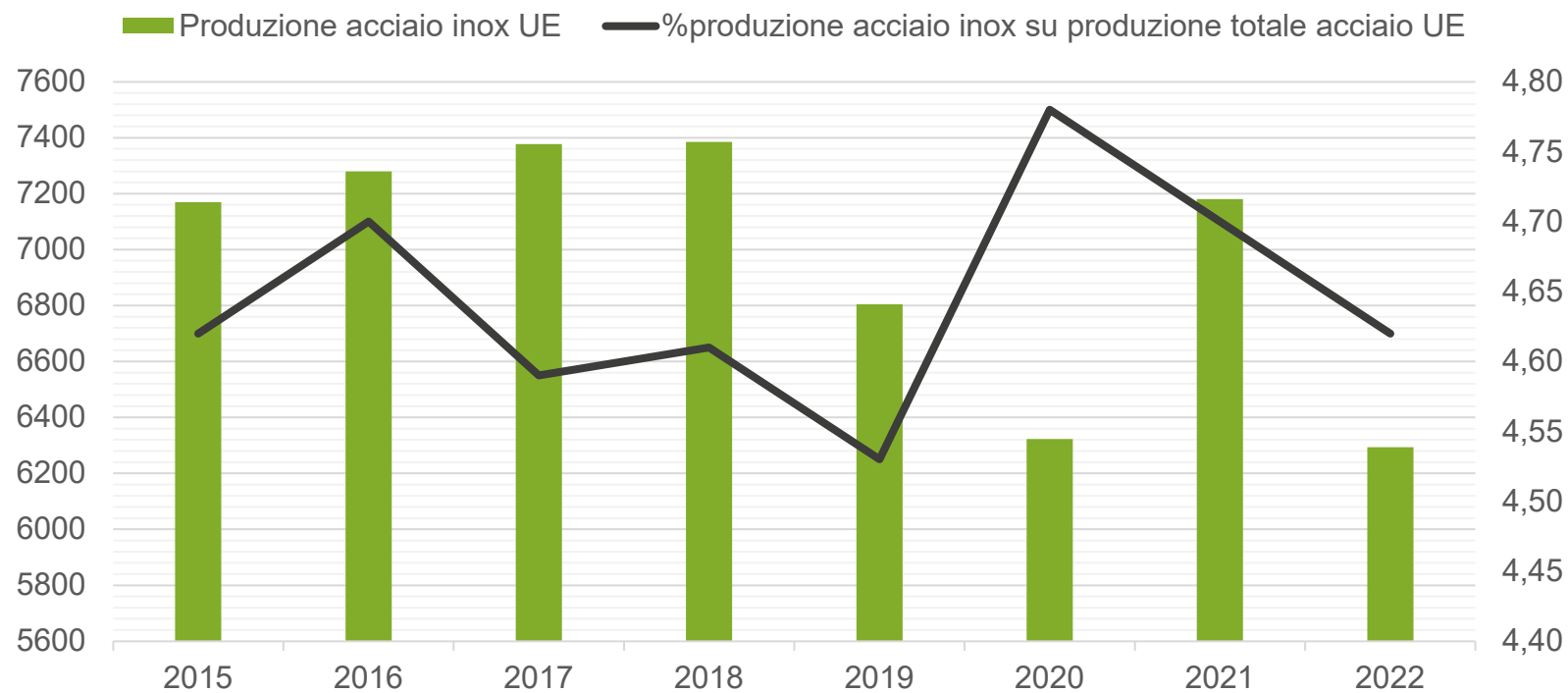


PRODUZIONE ACCIAIO INOX UE SU TOTALE MONDIALE

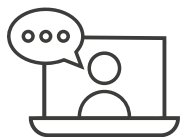


Fonte: ISSF-International Stainless Steel Forum e Eurofer

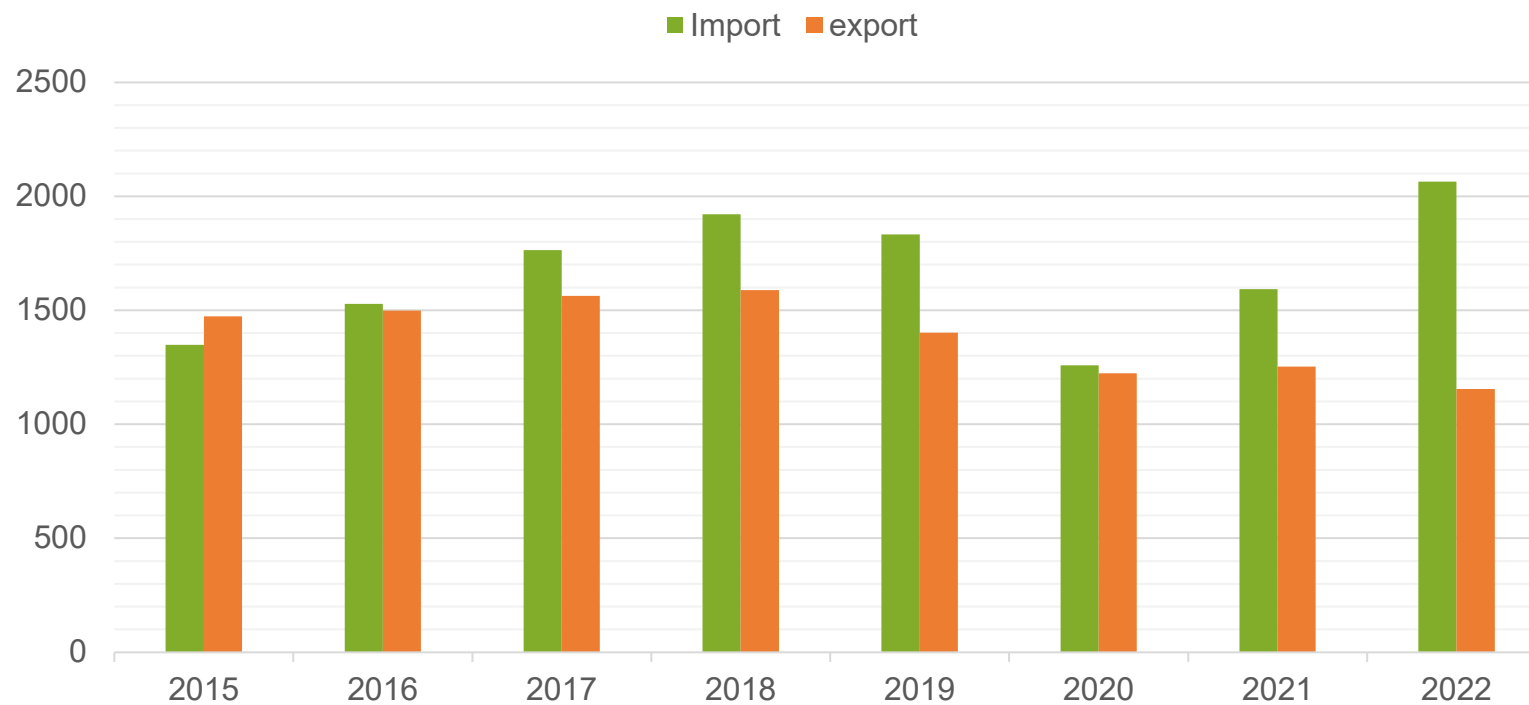


PRODUZIONE ACCIAIO INOX SU PRODUZIONE TOTALE ACCIAIO UE

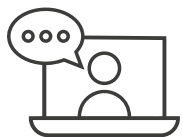
Fonte: ISSF-International Stainless Steel Forum e Eurofer



IMPORT-EXPORT PRODOTTI IN ACCIAIO INOX NELL'UE (migliaia di tonnellate)



Fonte: Eurofer, Steel in Figures 2023



IMPORT UE DI PRODOTTI IN ACCIAIO INOX (migliaia di tonnellate)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Prodotti piani	1.053	1.224	1.434	1.527	1.474	964	1.213	1.632
Piani laminati a freddo	747	839	962	1.024	929	776	894	1.299
Fogli e nastri laminati a caldo	216	305	378	400	431	122	254	264
Lamiere	42	33	34	33	43	27	19	23
Prodotti lunghi	295	304	330	394	359	295	379	432
Barre acciaio lucido	97	97	111	143	133	100	128	162
Fili trafilati	76	79	89	94	89	85	119	115
Vergella	68	71	75	87	71	61	71	85
Barre mercantili	54	57	55	70	66	50	62	71

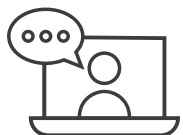
Fonte: Eurofer, Steel in Figures 2023



EXPORT UE DI PRODOTTI IN ACCIAIO INOX (migliaia di tonnellate)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Prodotti piani	1.122	1.159	1.165	1.192	1.010	905	890	801
Piani laminati a freddo	715	745	734	727	640	612	600	522
Fogli e nastri laminati a caldo	194	205	230	244	164	118	124	113
Lamiere	107	99	91	105	99	90	74	79
Prodotti lunghi	351	340	398	396	372	318	363	353
Barre acciaio lucido	177	170	197	198	176	155	167	161
Barre mercantili	75	74	91	90	93	79	86	84
Vergella	68	67	80	75	74	58	80	80
Fili trafilati	31	29	30	34	29	26	31	28

Fonte: Eurofer, Steel in Figures 2023



LA PRODUZIONE DI ACCIAIO INOX IN ITALIA



Produzione 1.040.000
tons

Prodotti piani

- bramme
- coils e lamiere
- tubi
- fucinati



Produzione 257.000
tons

Prodotti lunghi

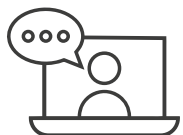
- blumi
- billette
- barre
- vergella
- filo



Produzione 216.000 tons

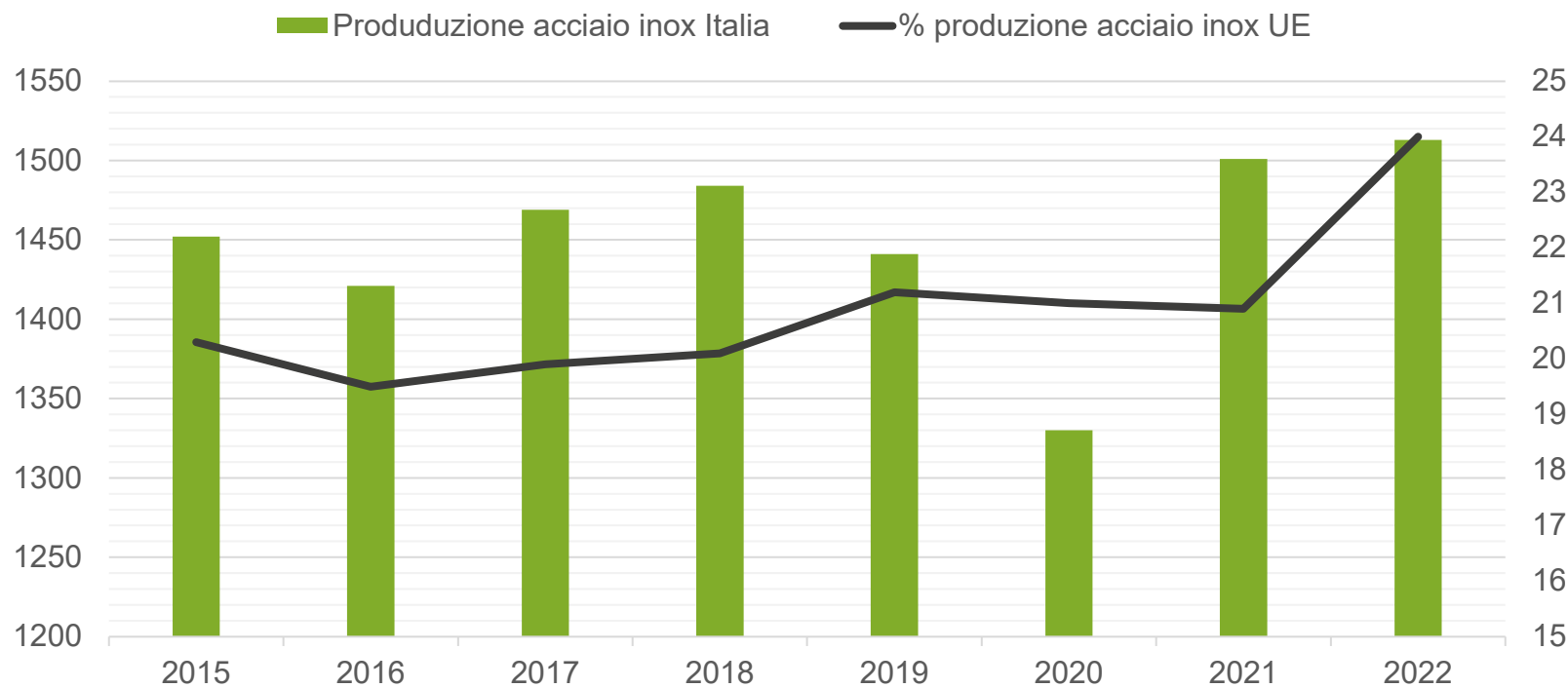
Prodotti lunghi

- lingotti
- billette
- barre
- vergella
- prodotti speciali

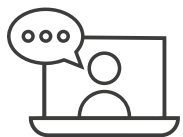


Fonte: Ufficio Studi siderweb

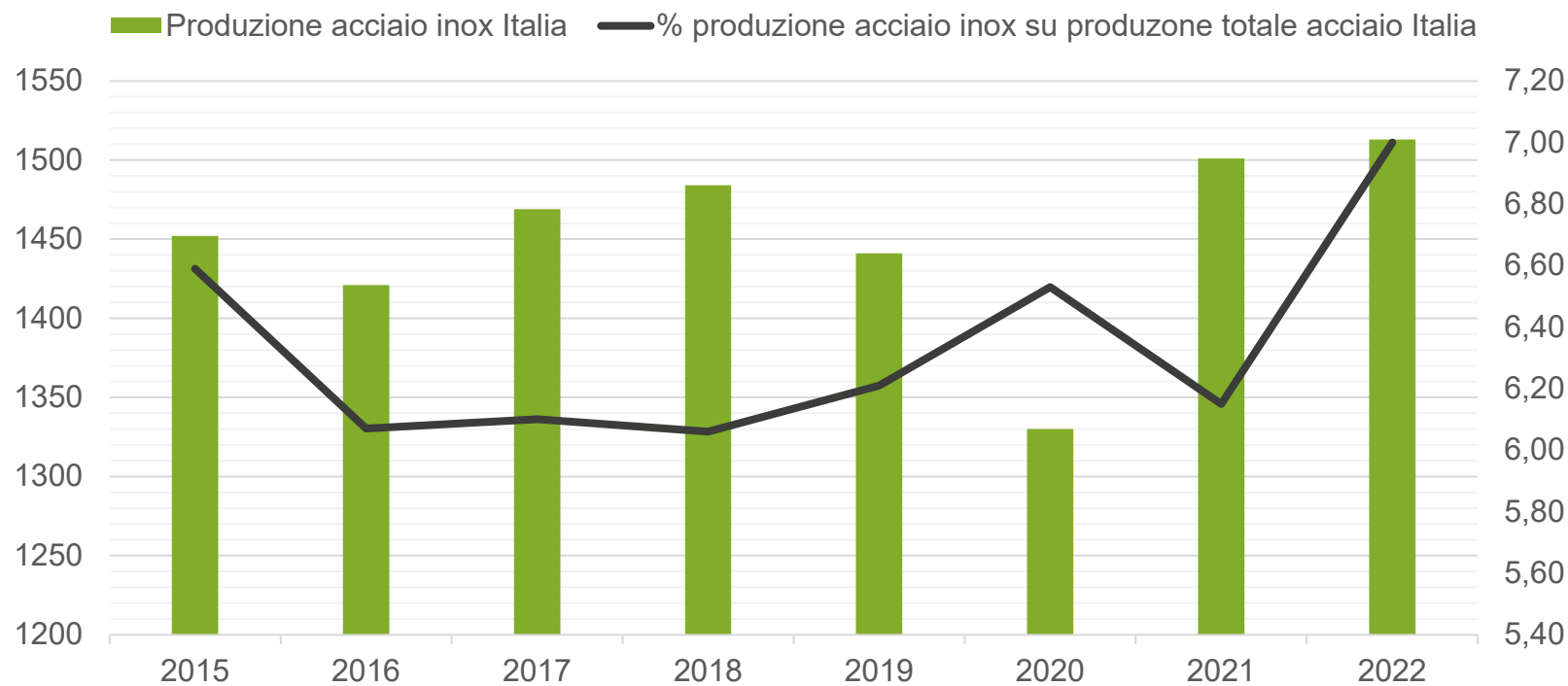
PRODUZIONE ACCIAIO INOX ITALIA SU TOTALE UE



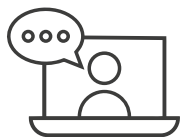
Fonte: Federacciai



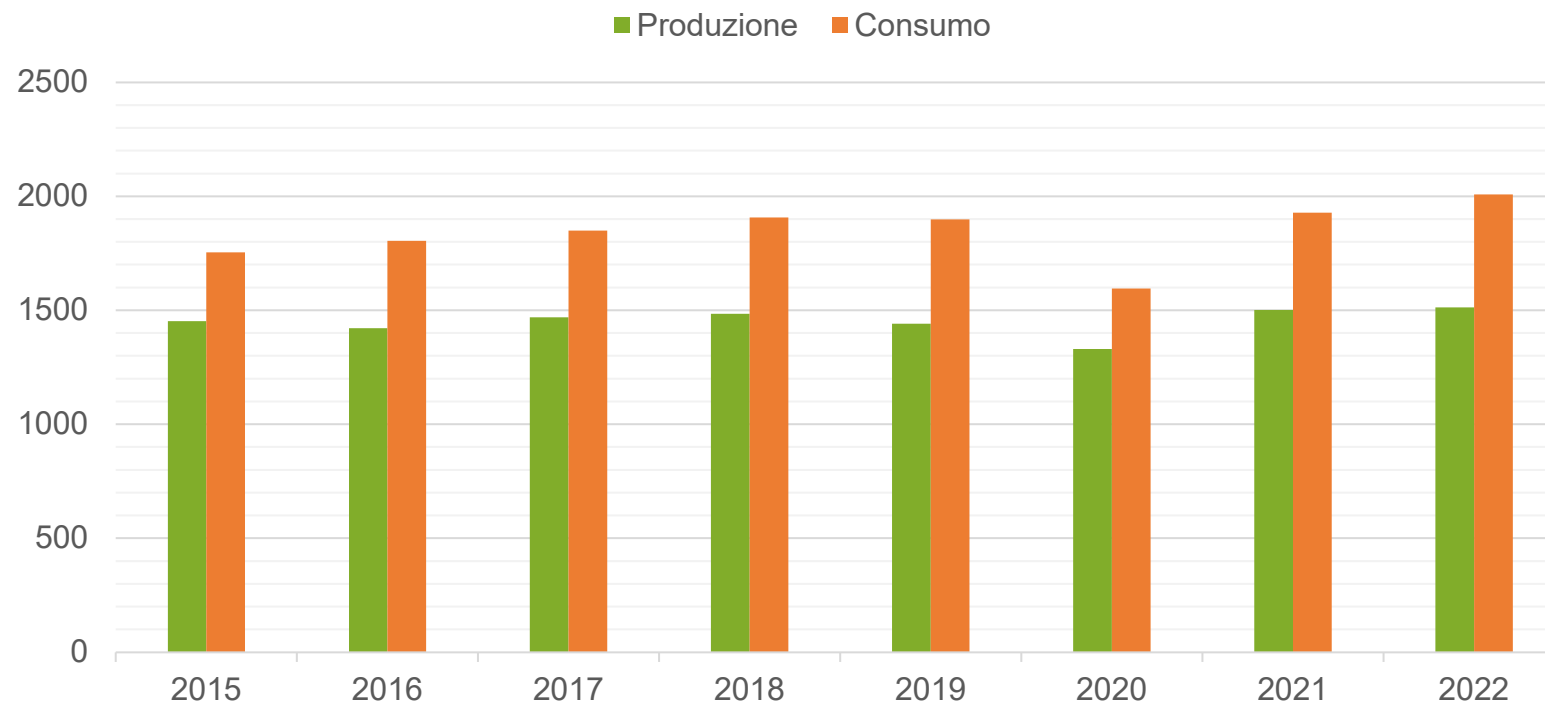
PRODUZIONE ACCIAIO INOX SU PRODUZIONE TOTALE ACCIAIO ITALIA



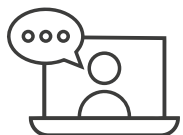
Fonte: Federacciai



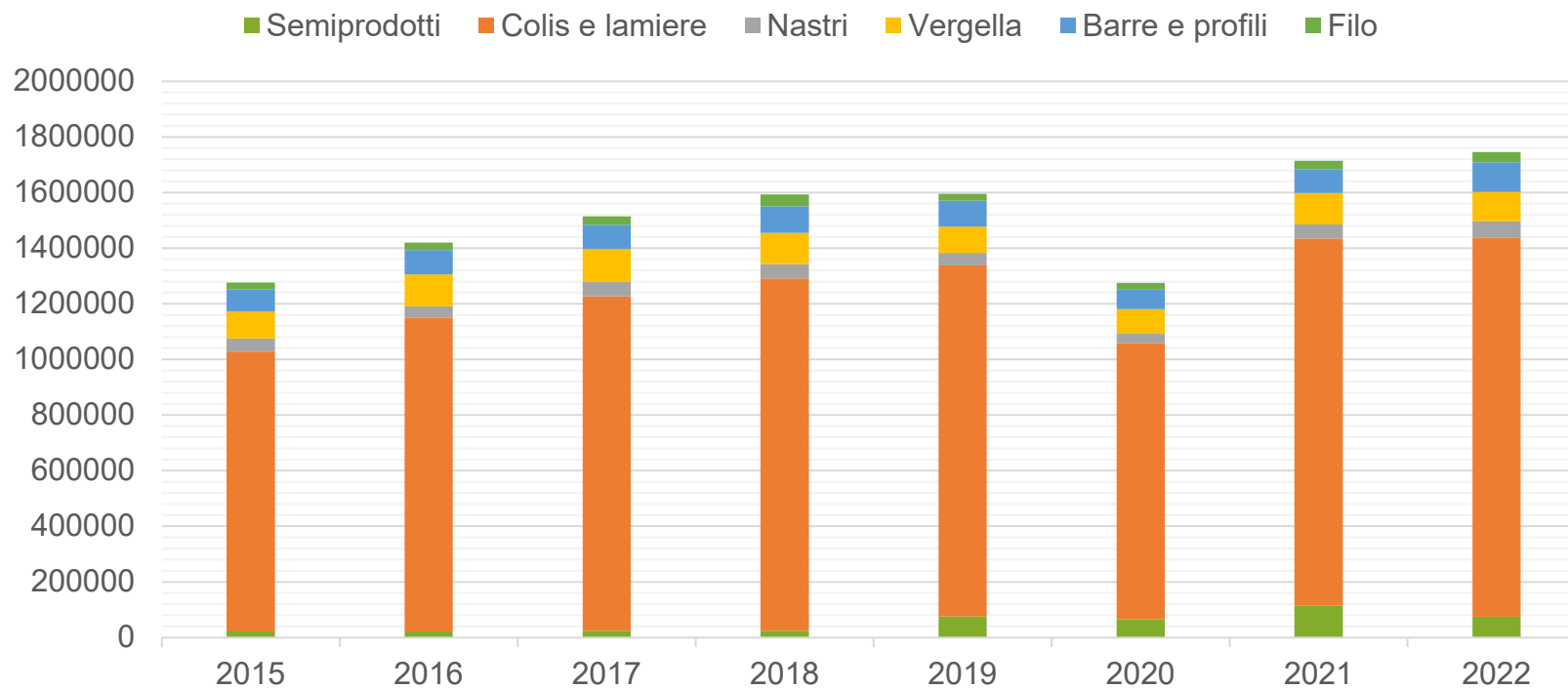
PRODUZIONE E CONSUMO ACCIAIO INOX IN ITALIA (tonnellate)



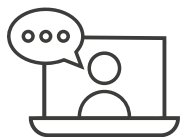
Fonte: Federacciai e Ufficio Studi siderweb

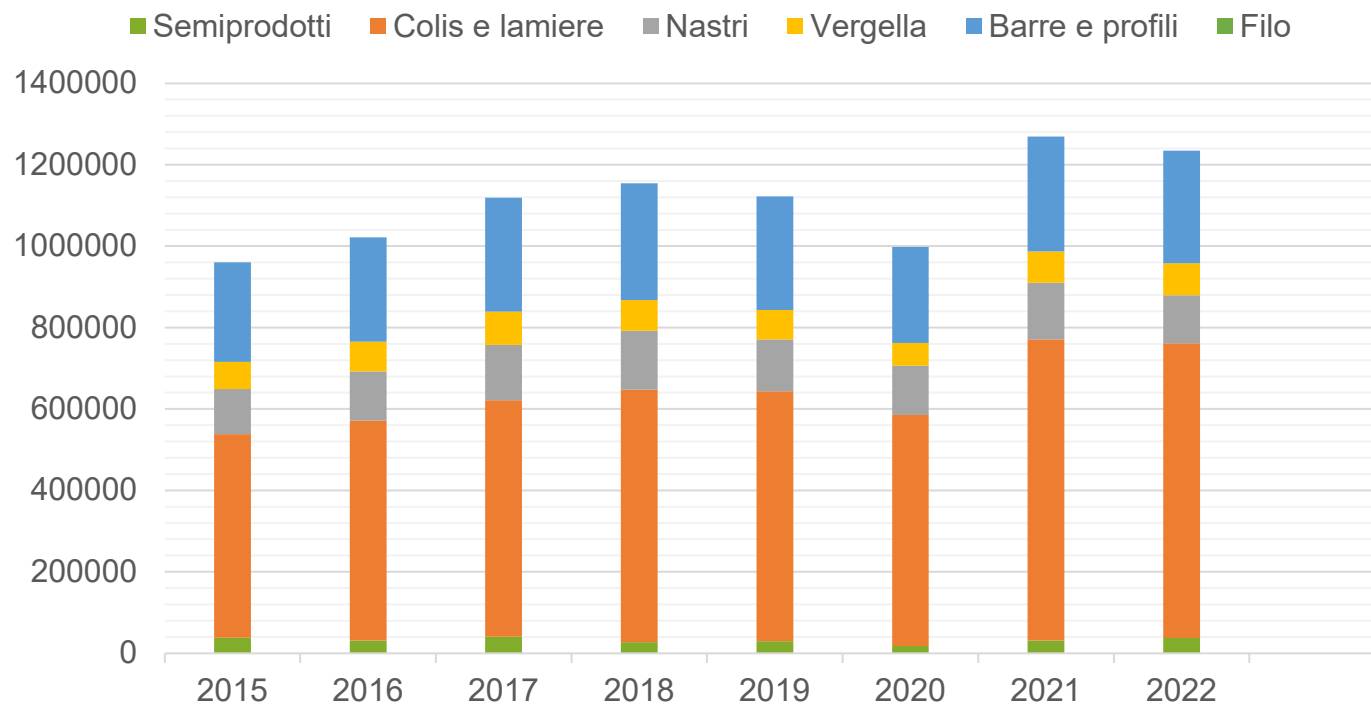


IMPORT DI ACCIAIO INOX ITALIA PER TIPO DI PRODOTTO (tonnellate)

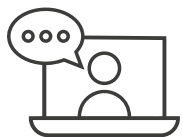


Fonte: Elaborazione Ufficio Studi siderweb su dati ISTAT



EXPORT DI ACCIAIO INOX ITALIA PER TIPO DI PRODOTTO (tonnellate)

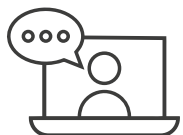
Fonte: elaborazione Ufficio Studi siderweb su dati ISTAT



SITUAZIONE ECONOMICA E PATRIMONIALE AZIENDE ACCIAIO INOX UE

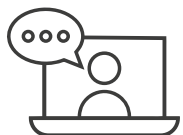
Produttori	Fatturato .000 euro	EBIT .000 euro	Utile .000 euro	ROS %	ROE %	<u>Patrimonio</u> Attivo	<u>Debiti totali</u> Patrimonio
Outokumpu	9.494	1.034	1.086	10,89	26,37	0,59	0,70
Acerinox	8.688	876	570	10,08	23,04	0,39	1,55
Aperam	8.156	890	625	10,91	18,43	0,67	0,50
Arvedi AST	3.208	209	187	6,51	37,47	0,33	2,00
Acciaierie Valbruna*	1.223	98	83	8,01	6,69	0,49	1,05
Cogne Acciai Speciali*	645	50	43	7,75	15,75	0,45	1,21

Fonte: elaborazione siderweb su dati bilanci consolidati al 2022; *dati al 2021

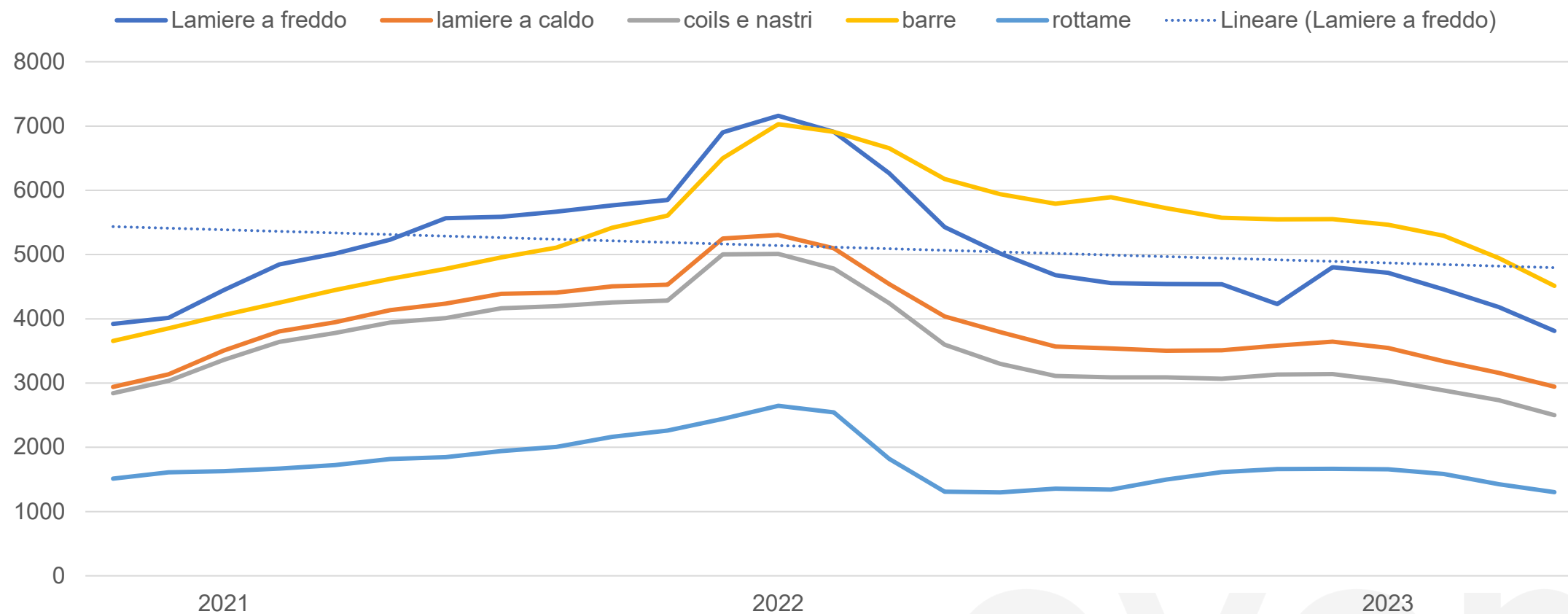


PREVISIONI MERCATO DELL'ACCIAIO INOX 2023

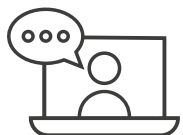
- Il consumo globale di acciaio inossidabile dovrebbe rimanere sostanzialmente stabile nel 2023 a causa di un calo della domanda nel primo semestre e di una graduale ripresa verso la fine del terzo trimestre.
- Le preoccupazioni sull'inflazione persistono inducendo le banche centrali a proseguire nella politica monetaria restrittiva attraverso l'aumento dei tassi di interesse che scoraggiano gli investimenti, quindi la domanda di acciaio e la ricostituzione delle scorte dei distributori.
- La stagnazione della domanda induce le imprese produttrici di acciaio inossidabile ad abbassare i prezzi sacrificando in parte i margini. Alla fine del primo semestre di quest'anno, i prezzi di vendita dei prodotti in acciaio inossidabile sono diminuiti di circa il 40% rispetto allo stesso periodo del 2022.



ANDAMENTO PREZZI ROTTAME E PRODOTTI IN ACCIAIO INOX



Fonte: Ufficio Studi siderweb



PREVISIONI MERCATO DELL'ACCIAIO INOX 2023

- Dopo un breve periodo di consolidamento, i prezzi dell'acciaio inossidabile hanno iniziato a diminuire e questa tendenza si è accentuata nel secondo trimestre con una calo dei prezzi del 19% mediamente rispetto al primo trimestre.
- Nello stesso tempo, il prezzo del rottame è diminuito del 21%, quello del nichel del 14% e quello dell'energia elettrica del 22%, riduzioni sostanzialmente in linea con quelle dei prezzi dei prodotti. La redditività è comunque diminuita poiché le vendite in quantità sono calate. In particolare, le esportazioni si sono ridotte del 6% nel primo trimestre del 2023 rispetto al primo trimestre del 2022, mentre le importazioni sono crollate del 41%, con una punta di -70% per i prodotti piani.
- Il mercato dell'acciaio inossidabile sta quindi attraversando un momento difficile in quanto la politica di riduzione dei prezzi per sostenere la domanda non può essere attuata a lungo dai produttori. L'economia reale deve tornare a crescere in un clima meno incerto e ad un ritmo accettabile, e questo non può avvenire in un contesto di aumento dei tassi di interesse.

