



Federacciai

Il mercato siderurgico

Osservatorio congiunturale

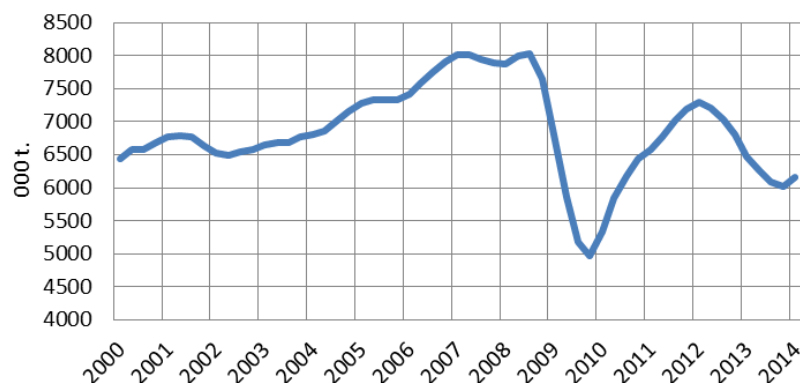
Milano, 6 maggio 2014

Outlook 2013

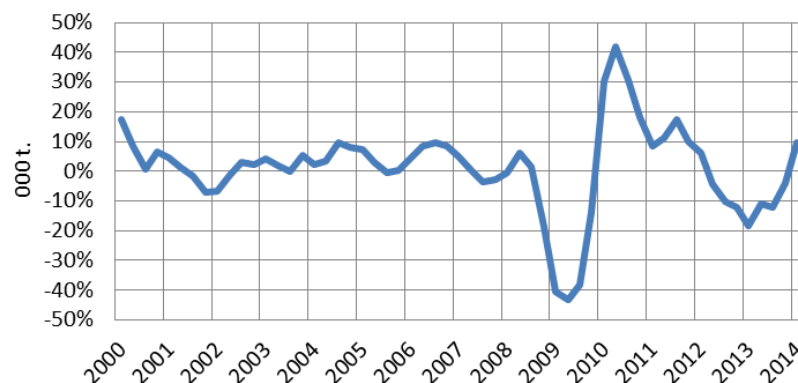
- “ Nel 2013, la **produzione di acciaio** in Italia, 24,1 M.t., è diminuita del 11,6% sull'anno precedente e del 24% circa sul picco pre-crisi.
- “ Il calo ha interessato principalmente quella dei piani (12,1 M.t., -16,5%) e in misura minore quella dei lunghi (11,4 M.t., -3,1%).
- “ La contrazione della produzione, 3,2 M.t., è stata la maggiore tra i principali produttori mondiali.
- “ Il **consumo apparente di prodotti siderurgici**, 25,2 M.t., è aumentato del 0,6% sull'anno precedente ed è diminuito del 36% circa sul picco pre-crisi.
- “ L'aumento è stato trainato dai piani (14,2 M.t., +5,2%), mentre i lunghi hanno segnato un nuovo minimo storico dal 1999 (8,9 M.t., -5,8%).
- “ Per quanto concerne gli **scambi con l'estero di prodotti siderurgici**:
 - . Export: totale (12,0 M.t., -8,2%), lunghi (4,1 M.t., +4,4%); piani (5,4 M.t., -13,9%)
 - . Import: totale (14,2 M.t., +13,7%), lunghi (1,9 M.t., +4,4%), piani (9,4 M.t., +21,0%)
- “ Il **fatturato** del settore è diminuito del 10% circa sull'anno precedente, la seconda caduta consecutiva di tale entità. Rispetto al picco pre-crisi, il fatturato del settore è diminuito di oltre il 30%.
- “ Le **ore di cassaintegrazione** sono aumentate del 70%: da 3,3 M. a 5,5 M.

2014: Produzione

Produzione di acciaio
dati trimestrali, media mobile



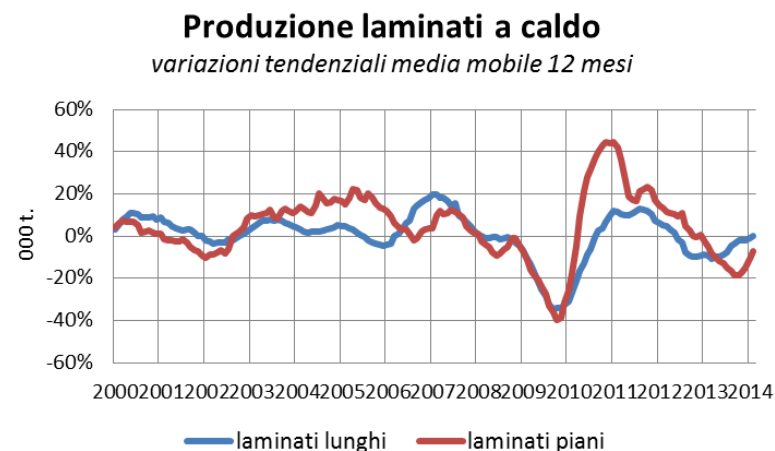
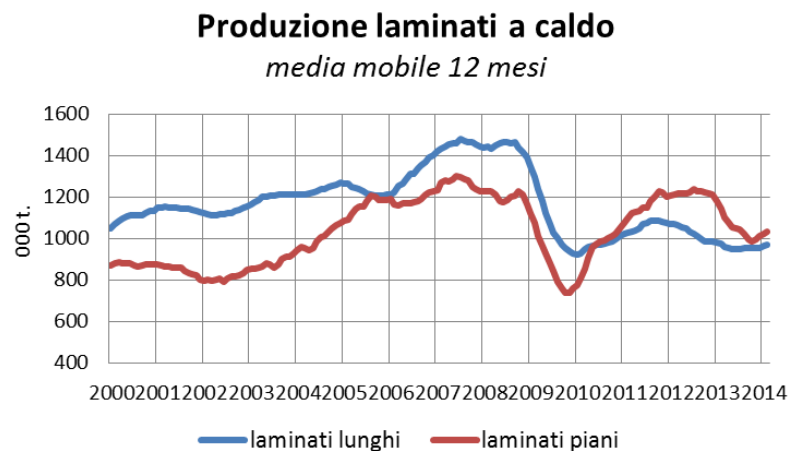
Produzione di acciaio
dati trimestrali, variazioni tendenziali



Fonte: Elaborazioni su dati Federacciai

- “ Nel primo trimestre, la produzione nazionale, 6,6 M.t., è aumentata del 9,7% su base annua.
- “ La crescita produttiva ha interessato anche gli altri Paesi Europei: Germania (11,3 M.t., +4,3%), Francia (4,1 M.t., +2,9%), Spagna (3,6 M.t., +8,3%). Complessivamente la produzione dell'UE28, 43,8 M.t., è aumentata del 6,8% sull'anno precedente.
- “ La produzione mondiale, 405,7 M.t., è migliorata del 2,5% sull'anno precedente. La Cina, 202,7 M.t., ha segnato una crescita del 2,4%, mostrando un forte rallentamento del tasso di crescita, che è stimato rimanere tra 2-3% in tutto il 2014.

2014: Produzione



Fonte: Elaborazioni su dati Federacciai

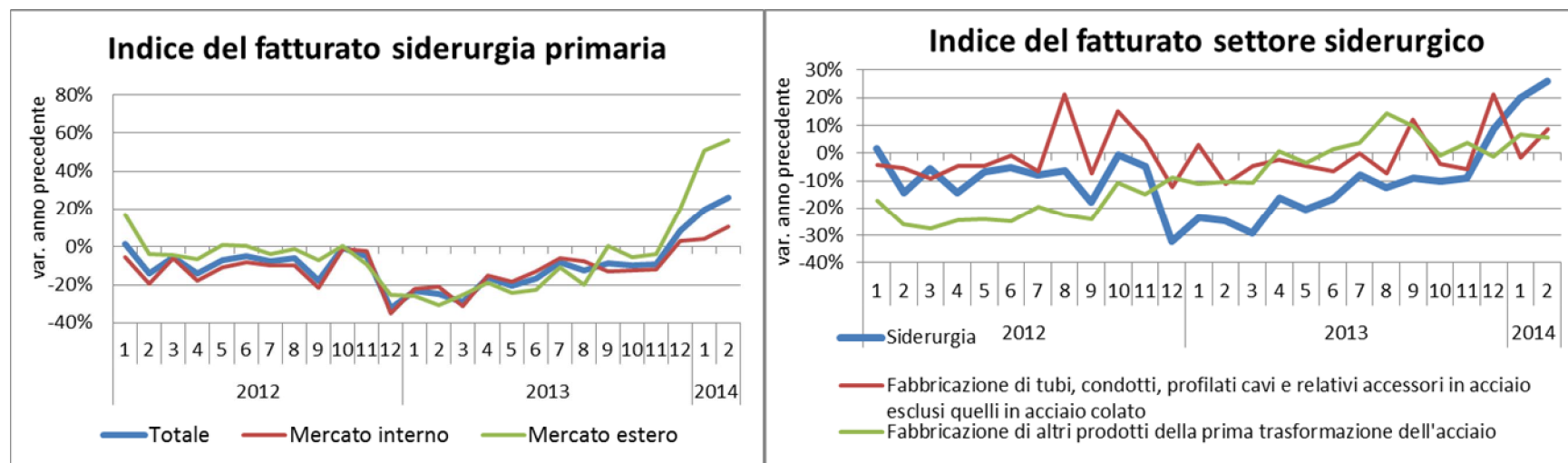
- “ Nei primi due mesi dell’anno, a fronte di una produzione di acciaio di 4,3 M.t., in aumento del 10,6% su base annua:
 - . Piani: 2,2 M.t., +15,6%
 - . Lunghi: 2,0 M.t., +8,6%.
- “ In entrambi i casi si segnala un indebolimento del tasso di crescita a febbraio, con il comparto dei piani che mostra una migliore tenuta:
 - . Piani: gennaio (+18,8%), febbraio (+12,0%)
 - . Lunghi: gennaio (+13,5%), febbraio (+4,7%)

2014: Consumo apparente prodotti siderurgici

- “ A gennaio, la **domanda nazionale di prodotti siderurgici**, 2,1 M.t., è aumentata del 2,9%. I principali comparti confermano andamenti divergenti: piani (1,2 M.t., +6,6%) e lunghi (659,3 mila t., -2,4%).
- “ L'attività delle imprese nazionali ha mostrato i primi segnali di miglioramento, con le consegne, 2,7 M.t., in aumento del 14,5% su base annua, dopo il calo del 11,0% dell'anno precedente.
- “ Gli scambi con l'estero segnalano una decisa ripresa dell'export (1,1 M.t., +28,9%), export-consegne al 48,5%, che guadagna oltre 5 p.p.
 - . Le esportazioni di piani (716,7 mila t., +36,9%) sono aumentate sia a livello europeo (596,4 mila t., +44,2%), sia extra-europeo (120,3 mila t., +9,5%).
 - . Le esportazioni di lunghi (337,5 mila t., +22,3%) sono migliorate grazie alla domanda extra-europea (159,7 mila t., +71,3%), mentre sono diminuite a livello europeo (178,1 mila t., -2,7%).
- “ Le importazioni di prodotti siderurgici, 1,3 M.t., sono aumentate del 5,0% sull'anno precedente:
 - . Le importazioni di piani (804,4 mila t., +4,1) sono state trainate da quelle europee (515,7 mila t., +14,3%) mentre sono diminuite quelle extra-europee (288,8 mila t., -10,2%).
 - . Le importazioni di lunghi (166,3 mila t., -3,2%) sono aumentate a livello europeo (123,6 mila t., +2,7%) e diminuite a livello extra-europeo (42,8 mila t., -17,0%).

Fatturato

- “ Nei primi due mesi dell’anno, il **fatturato della siderurgia primaria** è aumentato del 23,0% sullo stesso periodo dell’anno precedente. Nello stesso periodo del 2013, il comparto aveva registrato una flessione del 24,1%. Si precisa, inoltre, che a dicembre 2013 è stata registrata la prima variazione tendenziale positiva dopo due anni di contrazioni consecutive.
- “ L’aumento è stato trainato dal miglioramento della domanda estera, ma si conferma in ripresa anche quella nazionale.



Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

Previsioni 2014-2015

- “ Le ultime previsioni della Commissione Economica di Eurofer prevedono un aumento della domanda di prodotti siderurgici del 3,4% quest’anno e del 3,0% nel 2015.
- “ Nel 2014, la domanda dell’EU28, 146 M.t., sarà 5 M.t. maggiore del livello del 2013. Il gap rispetto al picco di attività del 2007 sarà del 30%.
- “ L’incremento sarà favorito da un moderato aumento del consumo reale e dal bilanciato andamento delle scorte.

Consumo Apparente EU28

	<i>I T.</i>	<i>II T.</i>	<i>III T.</i>	<i>IV T.</i>		<i>I T.</i>	<i>II T.</i>	<i>III T.</i>	<i>IV T.</i>	
2013	2014	2014	2014	2014	2014	2015	2015	2015	2015	2015
-0,4	4,2	5,3	1,6	2,4	3,4	3,9	2,6	2,9	2,6	3,0

Fonte: Elaborazioni su dati Eurofer