

## PREVISIÓN DE EUROFER SOBRE LOS MERCADOS DEL ACERO – 2019-20

**\*\*Eurofer es la Asociación europea de productores de acero (Extracto traducido en UAHE)**

### PRODUCCIÓN TOTAL DE LOS SECTORES CONSUMIDORES DE ACERO

La actividad de producción en los sectores consumidores de acero UE aumentó un 2,3% anual en el tercer trimestre de 2018.

#### % de variación anual en el índice SWIP

#### (Índice de la Producción Industrial Ponderada de Acero)

	% sobre consumo total	ITR 2018	IITR 2018	IIITR 2018	IVTR 2018	Año 2018	ITR 2019	IITR 2019	III TR 2019	IV TR 2019	Año 2019	Año 2020
Construcción	35	5,8	3,8	5,1	3,9	4,6	2,5	3,0	1,4	1,7	2,1	1,2
Ingeniería Mecánica	14	5,7	5,4	4,2	2,8	4,5	1,5	1,6	1,4	1,7	1,6	1,5
Automoción	18	3,5	4,8	-1,3	-2,3	1,3	0,6	-0,5	2,5	1,9	1,0	2,4
Electrodomésticos	3	0,9	0,0	-2,7	-1,5	-0,8	-0,3	2,1	2,2	2,2	1,5	2,1
Otros transportes	2	4,0	9,1	10,7	12,8	9,0	4,8	3,1	0,7	1,6	2,6	1,8
Tubos	13	-1,6	-1,7	-0,9	-1,1	-1,4	0,7	1,3	-0,3	0,0	0,5	1,4
Bienes metálicos	14	5,8	4,8	2,7	2,4	3,9	0,6	1,4	1,4	1,3	1,2	1,8
Varios	2	4,4	2,5	1,0	-0,3	1,9	0,4	1,4	2,1	2,1	1,5	2,0
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>4,1</b>	<b>3,9</b>	<b>2,3</b>	<b>2,0</b>	<b>3,1</b>	<b>1,5</b>	<b>1,7</b>	<b>1,8</b>	<b>1,3</b>	<b>1,5</b>	<b>1,7</b>

### Crecimiento Total del sector consumidor de acero en el tercer trimestre de 2018

En comparación a las buenas cuotas de crecimiento que se alcanzaron en 2017 y en la primera mitad de 2018, el crecimiento de la producción de los sectores consumidores de acero de la UE se ralentizó en el tercer trimestre de 2018. La moderación del crecimiento fue particularmente evidente en el sector de la automoción. En contraste, el único gran sector consumidor de acero que no experimentó esta desaceleración fue la industria de construcción.

Alemania, Italia, Reino Unido y Bélgica registraron una ligera reducción en la actividad de producción en el tercer trimestre de 2018, pero ésta fue compensada por la continuación e incluso el mayor crecimiento en los otros países estudiados.

Se estima que la Producción Total ha aumentado un 2,0% en el trimestre final de 2018. Como consecuencia, se estima que el crecimiento total de la producción de los sectores consumidores de acero de la UE ha alcanzado el 3,1% en 2018.

### Previsión 2019-2020 para el conjunto de los sectores consumidores de acero

La tendencia de crecimiento de la actividad de producción en 2018 confirma que los sectores consumidores de acero de la UE han entrado en la última etapa del ciclo de negocio actual. Esto implica que mientras las bases económicas permanezcan siendo positivas, las cuotas de crecimiento actuales de la actividad de producción descenderán en 2019 y 2020. La demanda doméstica será sustentada por el débil incremento de la inversión y el consumo privado. Por lo que respecta al desarrollo del sector de la exportación, en 2019 y 2020 parece que se mejorará en comparación a las difíciles condiciones sufridas en 2018. Esto significa que la contribución

del comercio exterior al crecimiento del PIB podría ser mayor. Los mayores riesgos del contexto económico global, que se ha vuelto más impredecible debido al aumento del proteccionismo, llevarían potencialmente a un incremento de las tensiones comerciales entre USA y sus compañeros comerciales. Esto podría tener un impacto negativo sobre la confianza y la inversión así como sobre las exportaciones.

Se prevé que la producción de los sectores consumidores de acero de la UE aumente un 1,5% en 2019 y un 1,7% en 2020.

## CONSUMO REAL DE ACERO

El consumo Real de acero aumentó un 1,9% anual en el tercer trimestre de 2018 y alcanzó los 39 millones de toneladas.

### Consumo Real de acero en el tercer trimestre de 2018

Impulsado por el continuado aunque lento crecimiento de la producción de los sectores consumidores de acero de la UE, el consumo real aumentó un 1,9% anual en el tercer trimestre de 2018.

A pesar de que el crecimiento anual del consumo real permaneció en territorio positivo, su cuota de crecimiento es mucho más moderada que los incrementos registrados en todo el año 2017 y en la primera mitad de 2018.

Las estimaciones para el cuarto trimestre 2018 señalan una leve desaceleración en el crecimiento del consumo anual de acero, a la par con la ralentización en la actividad de producción de los sectores usuarios de acero aguas abajo registrado sobre ese periodo específico. En resumen, se estima que el consumo real de acero total en la UE habrá aumentado un 2,7% en 2018.

### Previsión para el Consumo real de acero UE- % de variación anual

Período	1 <sup>er</sup> TR. 2018	2 <sup>o</sup> TR. 2018	3 <sup>er</sup> TR. 2018	4 <sup>o</sup> TR. 2018	Año 2018	1 <sup>er</sup> TR. 2019	2 <sup>o</sup> TR. 2019	3 <sup>er</sup> TR. 2019	4 <sup>o</sup> TR. 2019	Año 2019	Año 2020
% Variación	3,7	3,5	1,9	1,6	2,7	0,8	1,0	1,1	0,6	0,8	0,9

### Previsión Consumo Real de acero 2019-2020

Teniendo en cuenta que el crecimiento de la actividad de los sectores consumidores de acero se moderará en el período 2019-2020, se espera que el crecimiento del consumo real de acero continúe perdiendo ritmo. El crecimiento medio del consumo real de acero alcanzó el 2,7% por año durante los años 2014 a 2017. Desde una perspectiva económica esta cuota de crecimiento no parece que se pueda mantener en 2019 y 2020.

Se prevé que el consumo real de acero aumente un 0,8% en 2019 y un 0,9% en 2020. Con este crecimiento, el consumo real de acero alcanzará los 165 millones de toneladas en 2019 y los 166 millones de toneladas en 2020. La esperada tendencia de ralentización del incremento del consumo real de acero significa que el consumo final de acero del mercado UE será sólo 3 millones de toneladas mayor a finales de 2020 en comparación con 2018. A pesar de este crecimiento, el consumo final de acero en 2020 estará todavía un 14% por debajo del nivel pre-crisis. Sin embargo, en los cinco años pasados distribuidores de terceros países se hicieron con el 95% del incremento del consumo final del acero.

## **MERCADO DEL ACERO UE: SUMINISTRO**

Desde el lado suministro del mercado del acero UE se analizan los factores que influyen en el suministro doméstico y del exterior así como los efectos en la cadena de distribución y en los usuarios finales.

### **CONSUMO APARENTE DE ACERO**

El consumo aparente de acero comprende el suministro de todos los productos de acero entregados en el mercado UE28 por los fabricantes en la UE y los exportadores de terceros países.

#### **Consumo Aparente de acero en el tercer trimestre de 2018**

El consumo aparente de acero de la UE28 aumentó un 2,6% anual en el tercer trimestre de 2018 y se situó en 38 millones de toneladas. A nivel trimestral la media del consumo aparente de acero estuvo alrededor de los 43 millones en la primera mitad del año. El descenso de consumo del tercer trimestre puede explicarse por la usual caída estacional en las actividades de fabricación y construcción y por cierto desestocaje en la cadena de suministro.

Las estimaciones para el cuarto trimestre de 2018 muestran una mayor desaceleración en el crecimiento anual del consumo aparente de acero y un nuevo descenso del volumen trimestral como resultado del desestocaje estacional en el trimestre final del año.

#### **Suministro doméstico UE y exterior**

En el tercer trimestre de 2018, las entregas domésticas al mercado UE apenas aumentaron en comparación con el mismo período de 2017; el crecimiento anual alcanzó un escaso 0,4%. Lo que contrasta todavía más con el incremento de las importaciones de los terceros países que aumentaron un 15,4% anual situándose en cerca de los 9 millones de toneladas.

Los datos de consumo de octubre y noviembre y las estimaciones para diciembre señalan que el total de las importaciones – incluyendo semis – aumentaron cerca de un 15% anual en el tercer trimestre de 2018 y estuvieron un 6% por encima de las alcanzadas en el trimestre anterior. En combinación con el crecimiento anual estimado del 0,3% del consumo aparente de acero en ese período, esto implica que las entregas domésticas de la UE descendieron más de un 5% anual en el trimestre final de 2018.

Sobre el total del año 2018 esto se traduce en un descenso del consumo aparente de acero del 2,6%, que benefició principalmente a los suministradores de terceros países que registraron un incremento del 12,3% en las importaciones, mientras que los productores domésticos registraron un escaso crecimiento de la demanda de acero doméstica de un 0,6% en sus entregas al mercado UE28.

El fuerte incremento anual de las importaciones en la segunda mitad del año ilustra claramente que a pesar de las medidas preliminares de salvaguarda impuestas por la Comisión UE, el mercado europeo registró muchísimas importaciones. Esto muestra que el acceso del mercado a otras regiones fue bloqueado de manera más efectiva por las medidas proteccionistas en esos lugares, llevando así a desviar el consumo de acero al mercado UE. Por cada tres toneladas de acero bloqueadas por las tarifas 232 impuestas por USA, aproximadamente dos toneladas aterrizaron en la UE.

#### **Previsión consumo aparente de acero 2019-2020**

Se espera que los fundamentos del mercado del acero UE permanezcan siendo moderadamente positivos. Sin embargo, el crecimiento del consumo aparente se prevé que descenderá aumentando sólo un leve 0,5% en 2019 seguido de un 1,2% en 2020, menos de un tercio de la cuota compuesta de crecimiento anual del consumo aparente de acero en el período 2014-2018. Este modesto escenario de crecimiento – en combinación con un mercado de acero global afectado por la sobrecapacidad, la lenta demanda y la oleada de medidas

proteccionistas – puede convertirse en una amenaza para la estabilidad del mercado UE en el periodo previsto. La propuesta de relajar las medidas de salvaguarda parece estar sobre proporcionada y conlleva el riesgo de debilitar la efectividad del mecanismo de salvaguardia.

**Previsión para el Consumo Aparente de Acero UE- % de variación anual**

<b>Período</b>	ITR 2018	IITR 2018	IIITR 2018	IVTR 2018	Año 2018	ITR 2019	IITR 2019	IIITR 2019	IVTR 2019	Año 2019	Año 2020
% Variación	3,3	4,1	2,6	0,3	2,6	-1,4	0,0	0,0	3,5	0,5	1,2