

LA SIDERURGIA ITALIANA

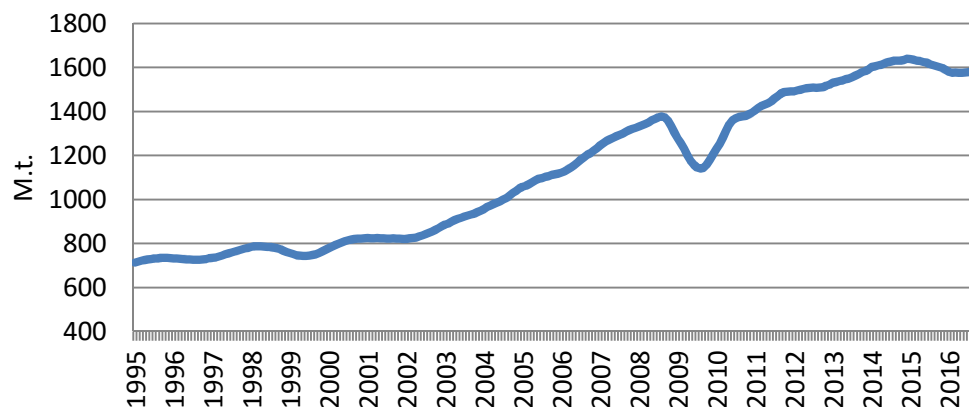
Osservatorio Congiunturale

Milano, 14 ottobre 2016

La produzione mondiale

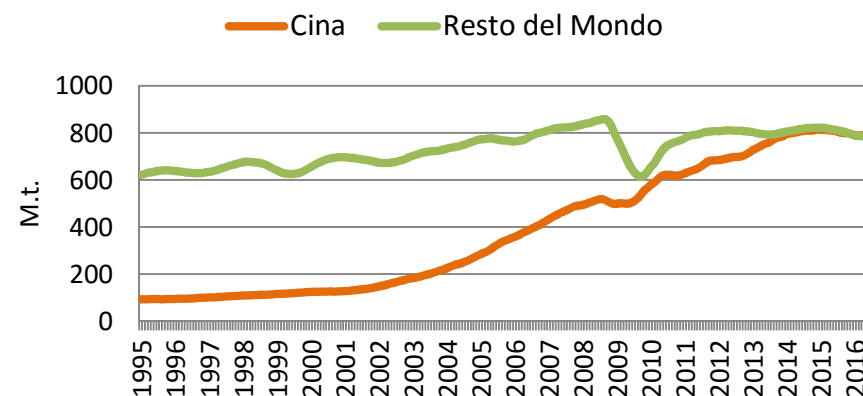
Produzione mondiale

(dati mensili, anno mobile)



Produzione mondiale

(dati mensili, anno mobile)



Tasso di crescita medio annuo

	Mondo	Cina	Resto del Mondo
1995-2000	2,5%	6,1%	1,9%
2000-2005	6,2%	22,6%	1,9%
2005-2010	4,5%	12,4%	0,1%
2010-2015	2,5%	4,7%	0,6%
Gen-ago 2016/2015*	-0,9%	-0,1%	-1,6%

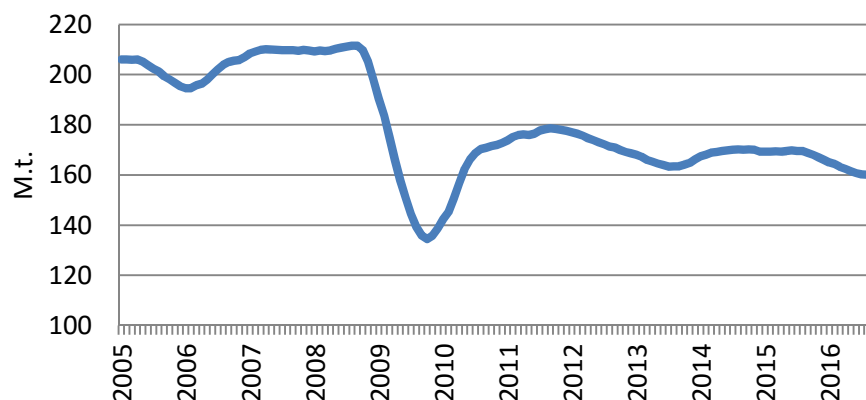
* Tasso di crescita

Fonte: Elaborazioni su dati Worldsteel

La produzione europea

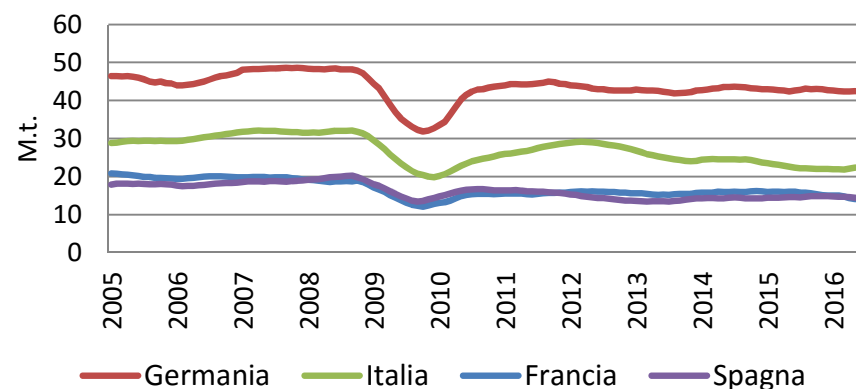
Produzione di acciaio

(dati mensili, anno mobile)

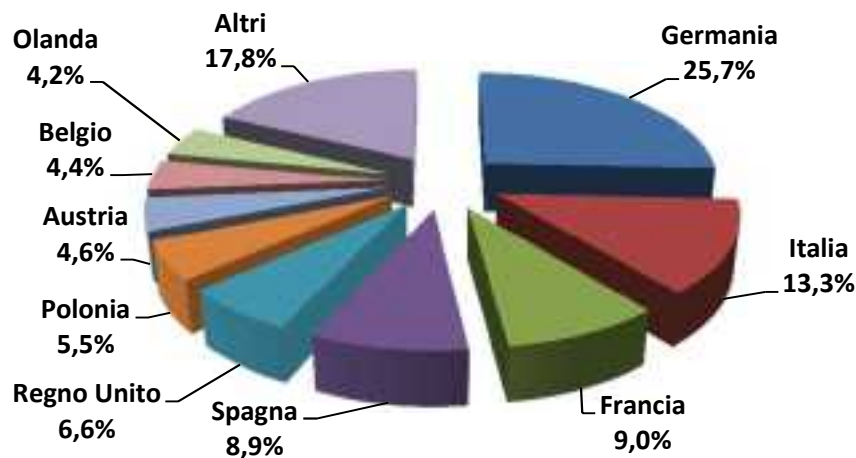


Principali produttori europei

(dati mensili, anno mobile)



Quote produzione EU(28): 2015



- Nei primi otto mesi dell'anno la produzione EU(28), 107,9 M.t., è diminuita del 5,2% sullo stesso periodo dell'anno precedente:
 - Germania: 28,8 M.t., -1,5%
 - Italia: 15,3 M.t., 4,4%
 - Francia: 9,3 M.t., -10,3%
 - Spagna: 9,3 M.t., -7,6%

Fonte: Elaborazioni su dati Worldsteel e Federacciai

La siderurgia nazionale: il quadro del 2015

Produzione (acciaio grezzo) 22,0 M.t.	2° Produttore in Europa 11° Produttore nel Mondo
Occupati (Siderurgia primaria: 35 mila addetti Totale industria siderurgica 72 mila addetti*)	2% dell'occupazione manifatturiera nazionale* 2° Principale mercato europeo (per addetti diretti nella siderurgia primaria)
Fatturato	Oltre 31 Miliardi di € *
Federacciai	131 aziende associate (dicembre 2015) 100% della produzione di acciaio grezzo e oltre il 95% della produzione di laminati

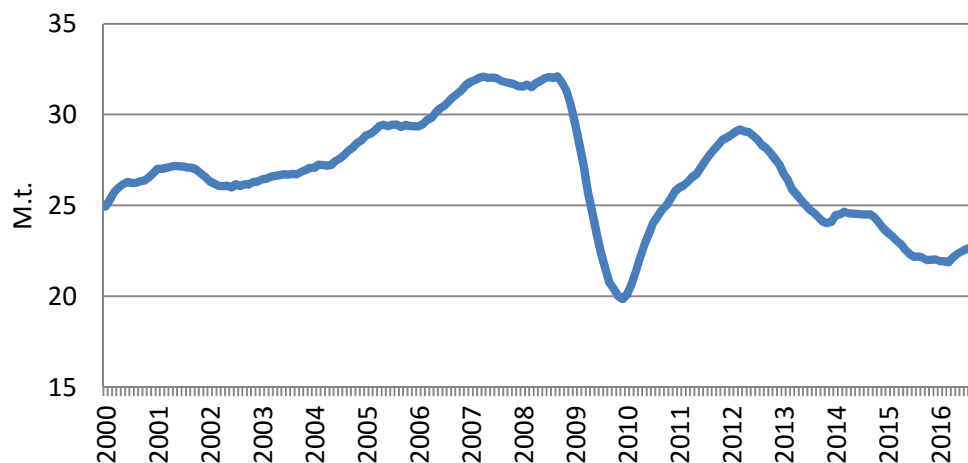
Note: * Dati stimati.

Fonte: Elaborazioni Federacciai, Eurofer, Worldsteel e ISTAT

La produzione

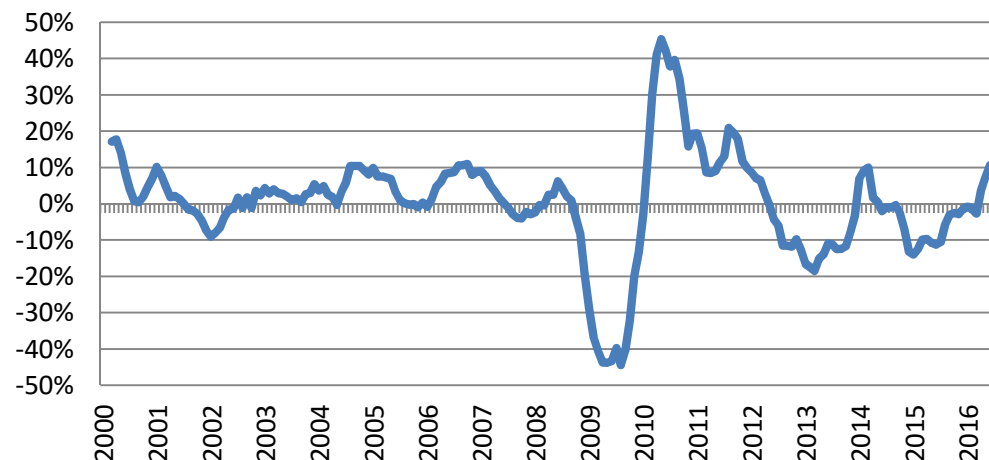
Produzione di acciaio

(dati mensili, anno mobile)



Produzione di acciaio

(dati mensili, var. % anno precedente media mobile 3 m.)



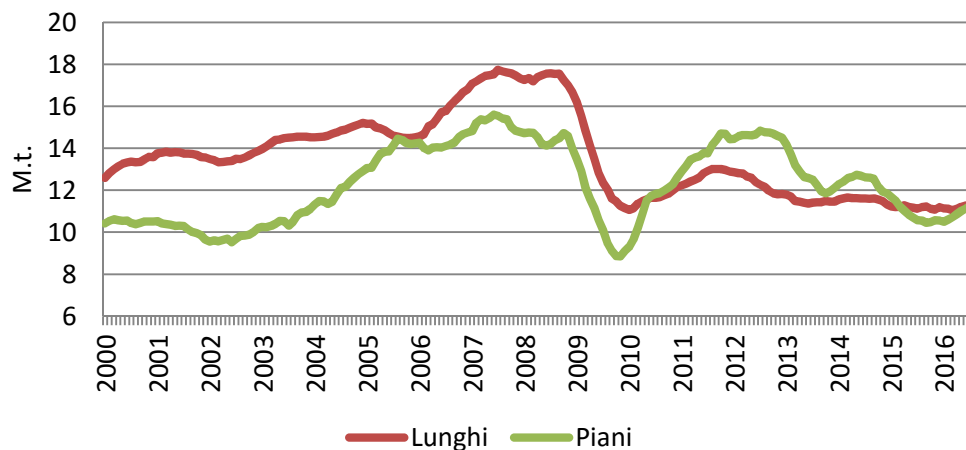
Fonte: Federacciai

- Nei primi otto mesi dell'anno l'output nazionale, 15,3 M.t., è aumentato del 4,4% sullo stesso periodo dell'anno precedente.
- Produzione media primi otto mesi del periodo post-crisi (2010-2015): 16,8 M.t., circa 2,0 M.t. in più rispetto al livello di quest'anno.

La produzione

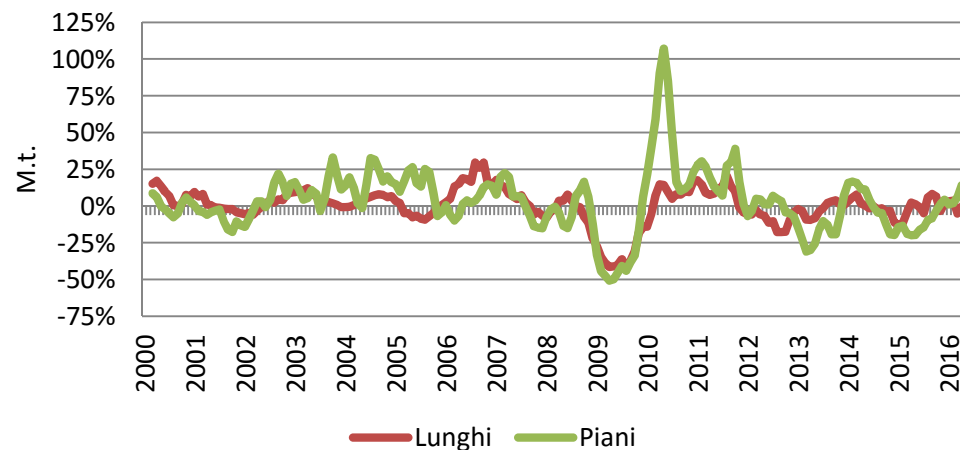
Produzione laminati

(dati mensili, anno mobile)



Produzione laminati

(dati mensili, var. % anno precedente media mobile 3 m.)



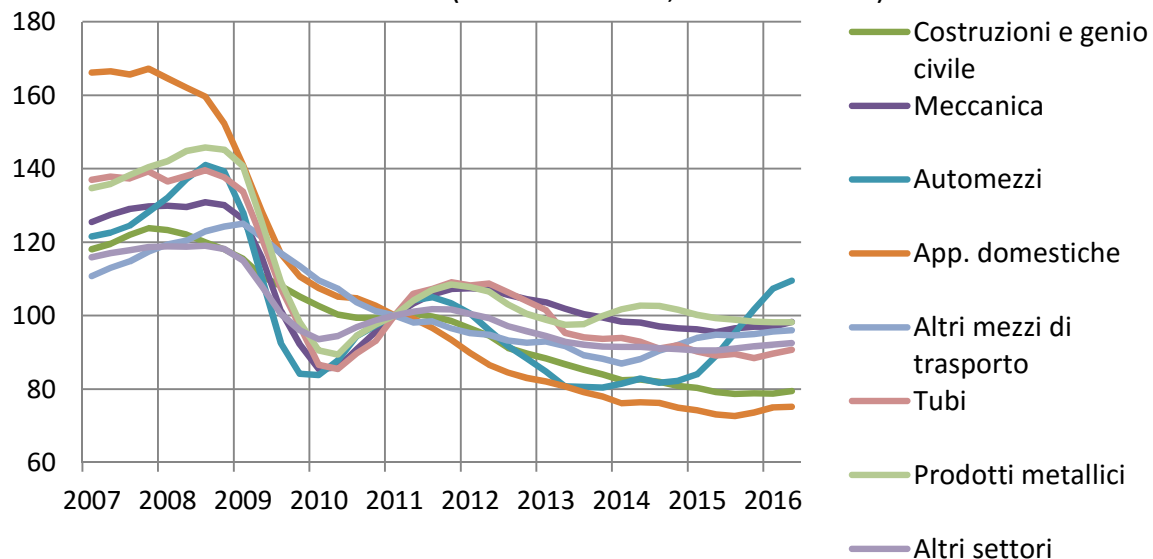
Fonte: Federacciai

- Produzione complessiva primi sette mesi dell'anno
 - Piani: 6,9 M.t. (+11,3%), grazie alla ripresa da febbraio a luglio
 - Lunghi: 7,2 M.t. (+0,9%), grazie agli aumenti registrati nel secondo trimestre, tutti altri mesi *performance* in diminuzione
- Produzione media primi sette mesi del periodo post-crisi (2010-2015):
 - Piani: 7,7 M.t., circa 1 M.t. in più rispetto al dato di quest'anno
 - Lunghi: 7,4 M.t., circa 200 mila t. in più rispetto al dato del 2016

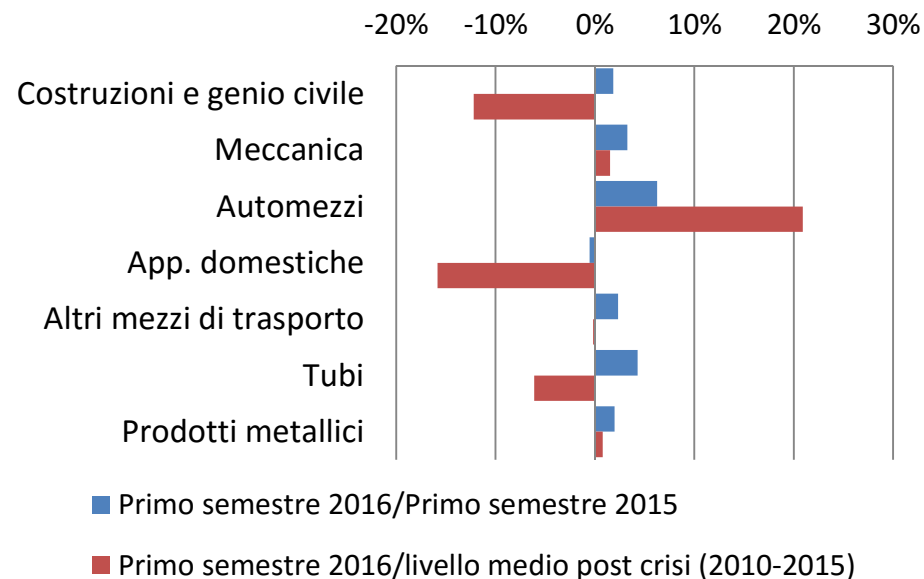
I settori utilizzatori

Attività settori indice 2010=100

(dati trimestrali, media mobile)



Attività settori utilizzatori



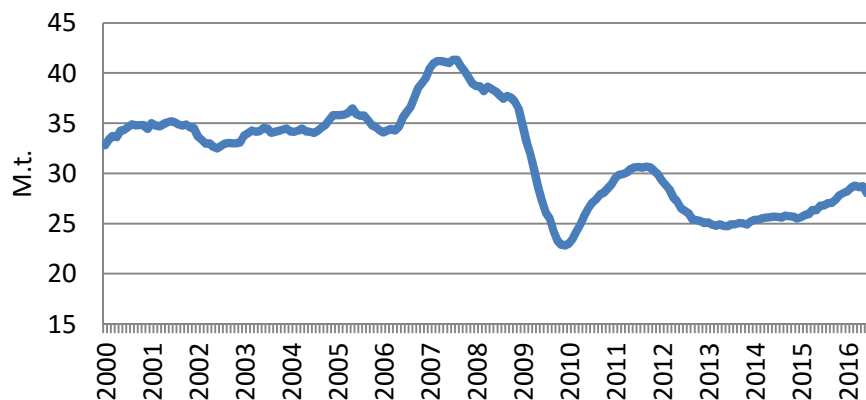
- Nel primo semestre dell'anno l'*automotive* si conferma il settore più vivace, con una crescita superiore al 5% sullo stesso periodo dell'anno precedente. Gli altri settori consolidano *performance* in miglioramento tra il 2% e il 4%. L'unico settore in continuo peggioramento sono le apparecchiature domestiche.
- Il confronto con i dati medi del primo semestre del periodo post-crisi (2010-2015) evidenzia come solo i mezzi di trasporto e la meccanica sono migliorati.

Fonte: Elaborazioni su dati Federacciai e ISTAT

La domanda

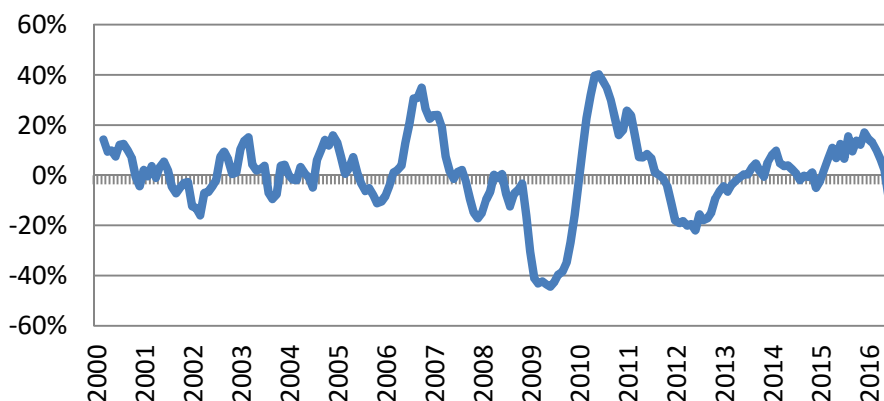
Consumo apparente

(dati mensili, anno mobile)



Consumo apparente

(dati mensili, var. % anno prec. media mobile 3 m.)



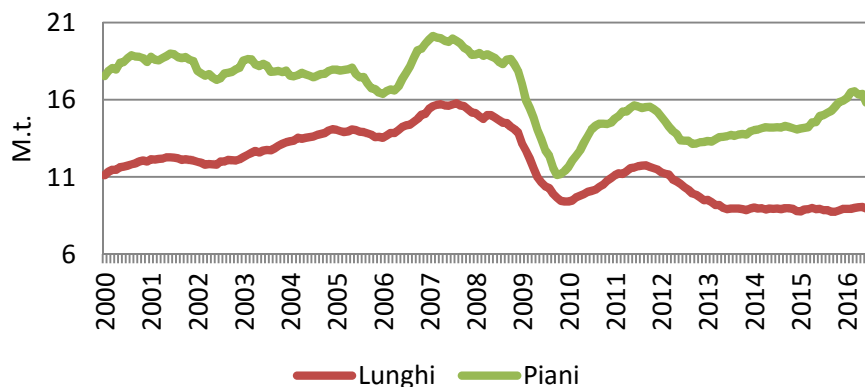
Fonte: Elaborazioni su dati Federacciai e ISTAT

- Nel primo semestre dell'anno il consumo apparente di prodotti siderurgici primari, 14,9 M.t., è rimasto pressoché stabile sull'anno precedente (-0,3%).
- L'andamento trimestrale evidenzia un marcato declino nel secondo trimestre, principalmente a causa del calo di giugno (-26,5%):
 - T1 2016/T1 2015: +9,8%
 - T2 2016/T2 2015: -9,8%
- Il differenziale sul picco post-crisi (primo semestre 2016/livello medio primo semestre 2010-2015) è positivo:
+2,2%, +300 circa mila t.

La domanda

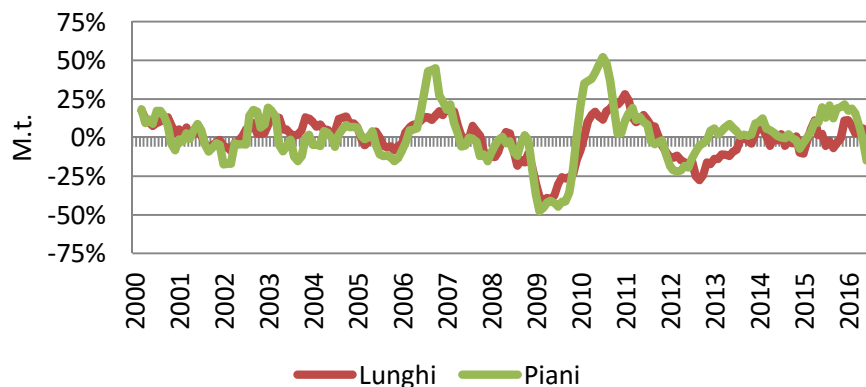
Consumo apparente laminati

(dati mensili, anno mobile)



Consumo apparente laminati

(dati mensili, var. % anno prec. media mobile 3 m.)

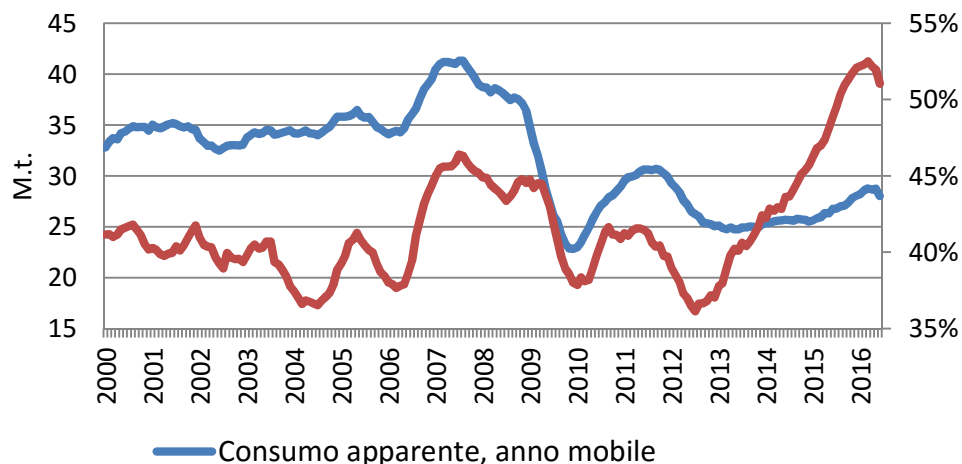


- La stabilità della domanda sintetizza la flessione dei piani (8,4 M.t., -1,4%) e la lieve crescita dei lunghi (4,8 M.t., +0,4%).
- Su base trimestrale si evidenzia il marcato calo dei piani:
Piani: T1 2016 +14,7%, T2 2016 -15,7%
Lunghi: T1 2016 +3,0%, T2 2016 +1,9%
- Il differenziale sul picco post-crisi (primo semestre 2016/livello medio primo semestre 2010-2015) è:
Piani: +6,6%, +517 mila t.
Lunghi: -7,0%, -363 mila t.

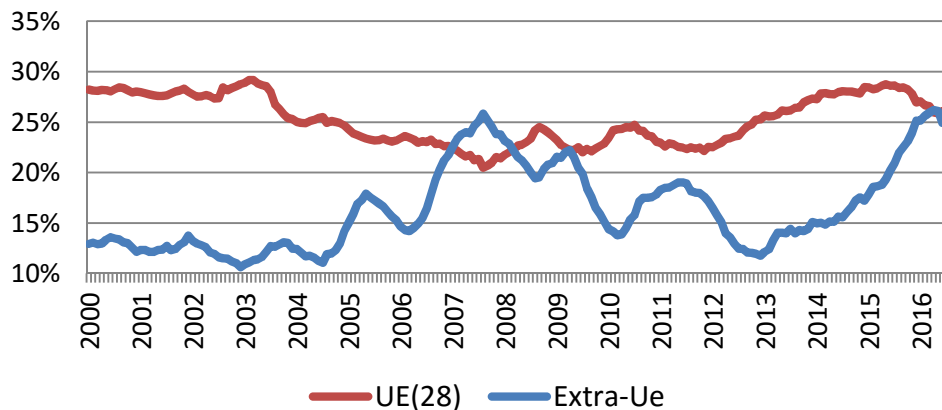
Fonte: Elaborazioni su dati Federacciai e ISTAT

La pressione concorrenziale sul mercato

Consumo apparente e tasso di penetrazione



Tasso di penetrazione per origine (dati mensili, media mobile)

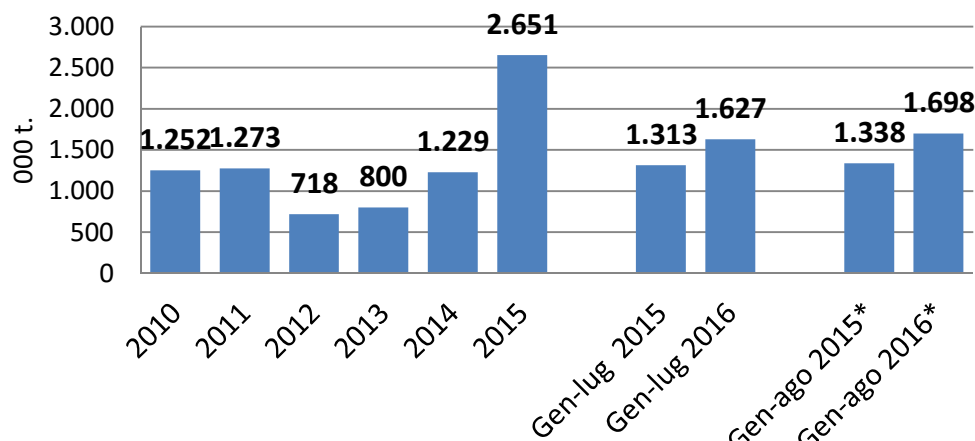


- Nel 2015 la crescita della domanda è andata a mero vantaggio delle importazioni, in particolare dalla Cina.
- Il tasso di penetrazione delle importazioni sul consumo apparente di prodotti siderurgici primari ha registrato una ripida ascesa dal 45% del 2014 al 51% del 2015. Nel primo semestre dell'anno il tasso di penetrazione è passato dal 51% dello stesso periodo del 2015 al 49% di quest'anno.
- Nel 2015 il tasso di penetrazione dei Paesi extra-UE è aumentato di ben 7,5 p.p. raggiungendo il 24,3%. Nel primo semestre dell'anno è risultato pari al 23% stabile nel confronto annuo.

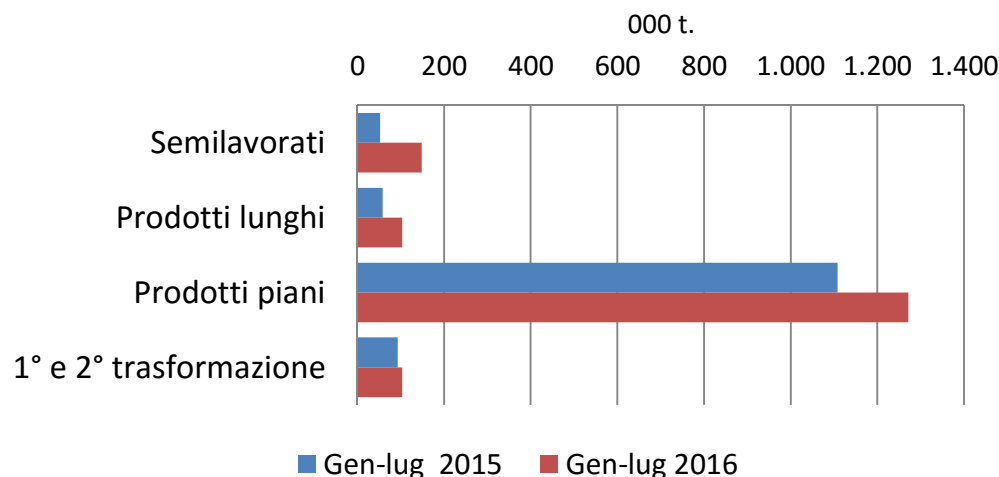
Fonte: Elaborazioni su dati Federacciai e ISTAT

FOCUS: Le importazioni dalla Cina

**Importazioni dalla Cina:
totale prodotti siderurgici**



Dettaglio importazioni dalla Cina

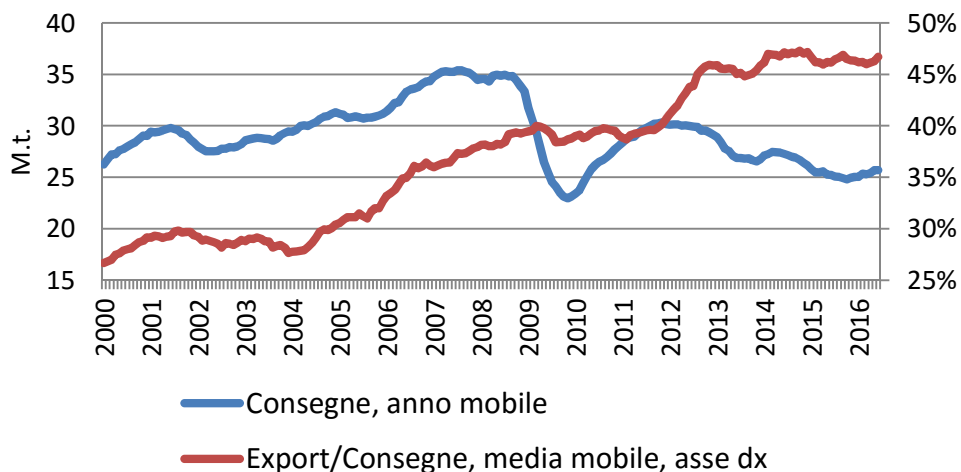


- Nei primi sette mesi dell'anno le importazioni dalla Cina si sono confermate in forte aumento (+24%), dopo essere più che raddoppiate nel 2015 rispetto ai livelli annuali dei cinque anni precedenti.
- Gli ultimi dati sulla sorveglianza a posteriori per il periodo gen-ago evidenziano un ulteriore rafforzamento delle esportazioni cinesi (+26,4%).
- I piani si confermano il comparto più colpito da tale aumento (+163 mila t., +14,7%), seguono i semilavorati (+96 mila t., +182,6%) e i lunghi (+45 mila t., +77,4%).

Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT, DG Taxud

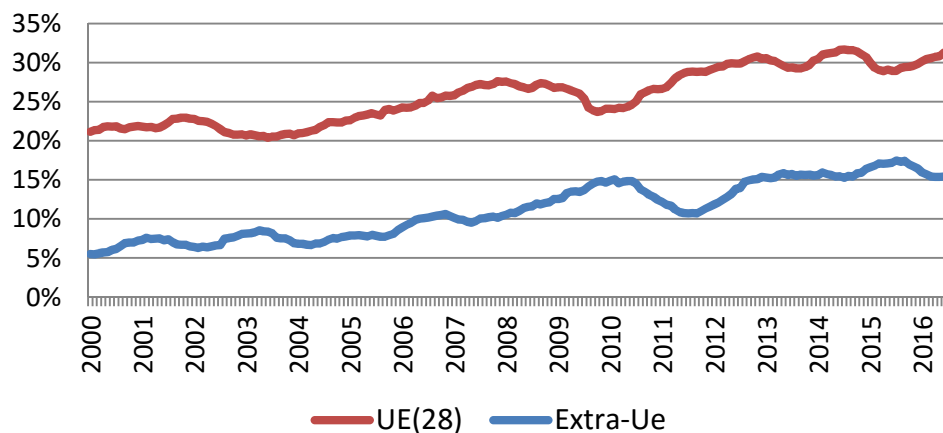
Il ruolo dell'export

Consegne e rapporto export/consegne



Rapporto export/consegne per destinazione

(dati mensili, media mobile)



- Nel primo semestre dell'anno le consegne dei produttori sono aumentate del 4,9%, dopo i mercati caldi dei quattro anni precedenti.
- Il rapporto export-consegne è migliorato dal 44% del primo semestre 2015 al 45% di quest'anno.
- L'analisi per gruppi di Paese di destinazione evidenzia come la ripresa delle esportazioni sia stata sostenuta da quelle dirette verso l'UE, mentre quelle extra-UE sono diminuite.

Fonte: Elaborazioni su dati Federacciai e ISTAT

Grazie per l'attenzione