

# Siderurgia Mundial e Mercado Brasileiro de Aços Planos

Cenário atual e Perspectivas

***Miguel Homes***

**USIMINAS**

***Vice-Presidente Comercial***

**ITAU, Maio 2021**



# Agenda

**SIDERURGIA GLOBAL**

**MERCADO DE AÇOS  
PLANOS NO BRASIL**

**OPORTUNIDADES E  
DESAFIOS**

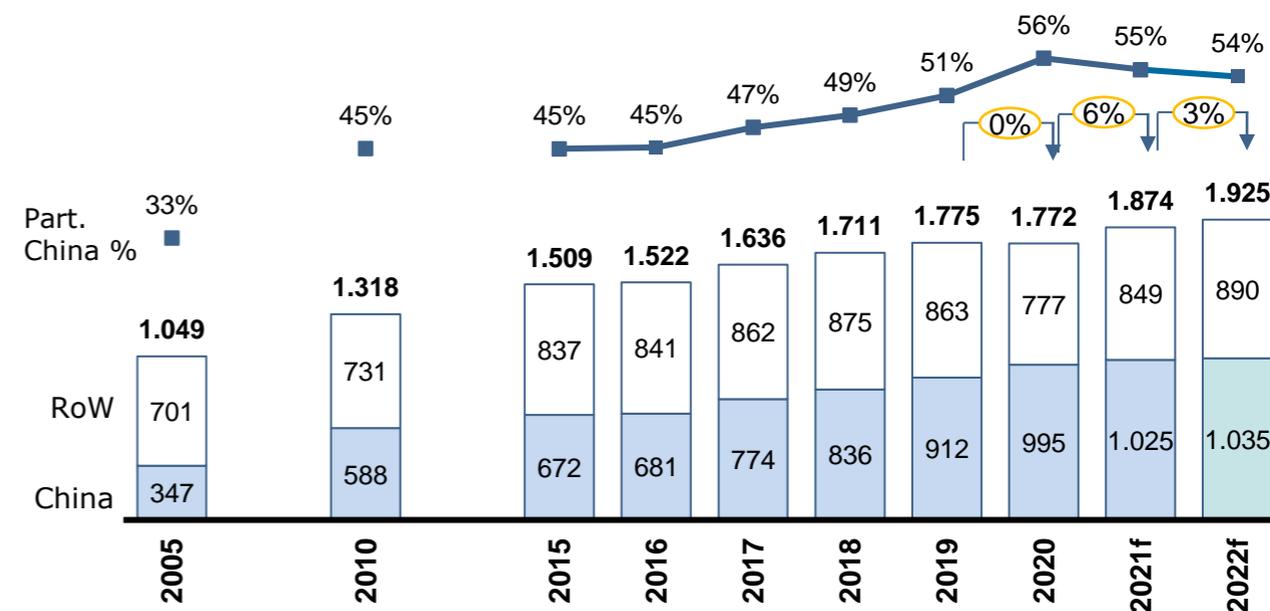
# Siderurgia Mundial

Consumo seguirá em alta de 6% em 2021 e 3% em 2022, segundo World Steel Association



Fonte: FMI, World Economic Outlook, Abril de 2021

CONSUMO DE PRODUTOS SIDERÚRGICOS – Milhões de t



Fonte: WSA. Previsão, World Steel Outlook, Abril

- ❑ Esforços dos governos para mitigar os efeitos da pandemia através dos aumento do investimento em infraestrutura favorecem o consumo do aço.
- ❑ É o caso do pacote de US\$ 2,3 trilhões do governo americano que objetiva também promover energias renováveis.

# Siderurgia Mundial

Utilização da capacidade instalada deve se manter elevada

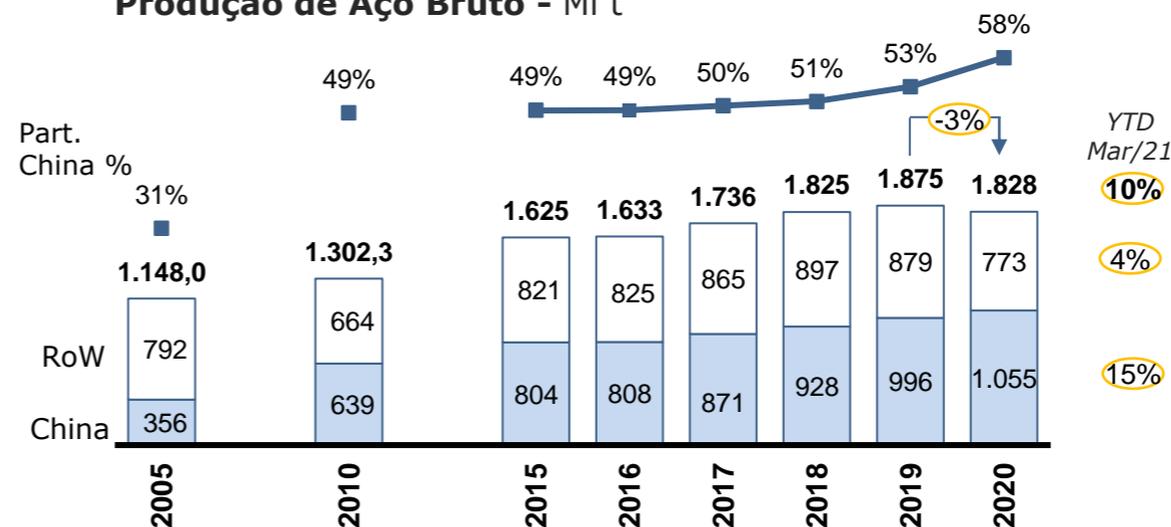
Mar 2021 MAP

Crude steel production monthly (thousand tonnes)

Circle size is proportional to the country value

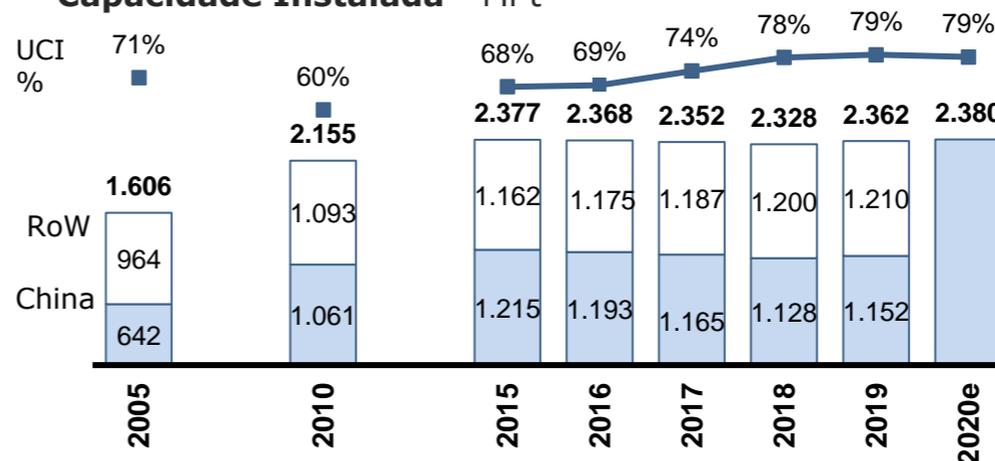


## Produção de Aço Bruto - Mi t



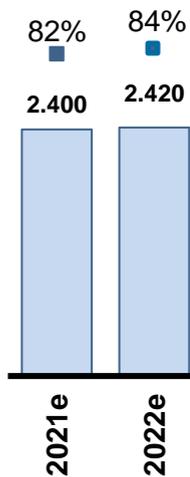
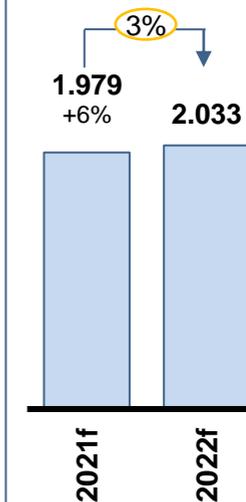
Fonte: World Steel Association. Aplicou-se mesma taxa de crescimento do consumo 2021-22 (World Steel Outlook, Abril)

## Capacidade Instalada - Mi t



Fonte: OCDE. Previsão 2022 de Julho de 2020. Estimativa 20 e 21 por interpolação.

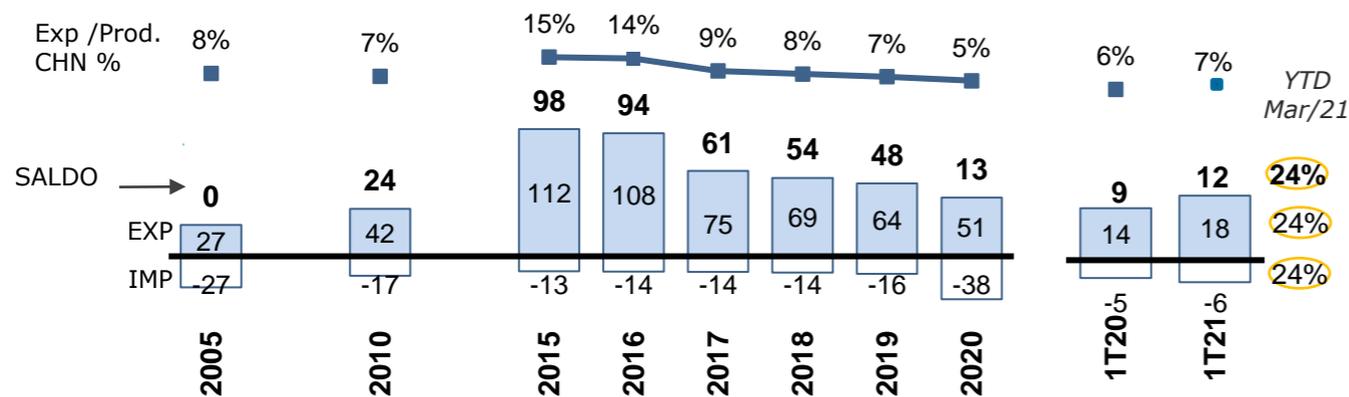
## Previsão<sup>1</sup>



# Siderurgia Mundial

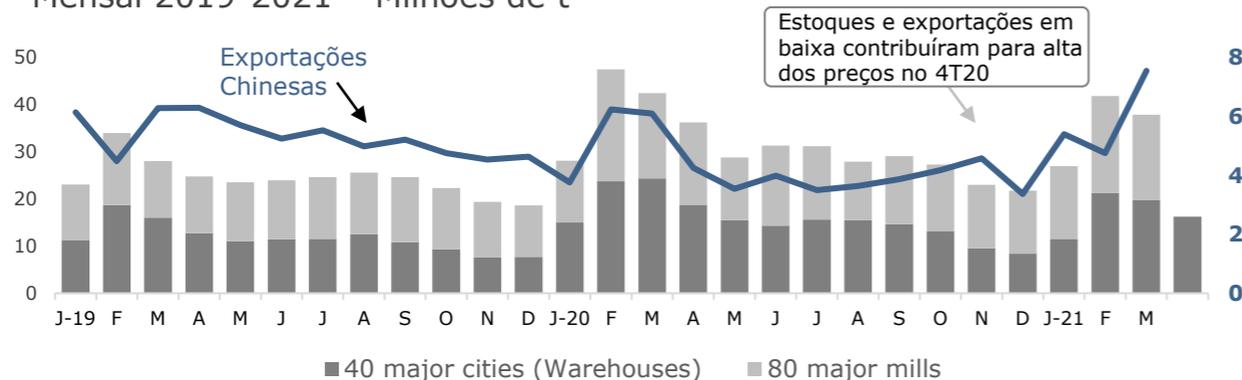
Maior utilização capacidade e redução das exportações chinesas favorecem um novo equilíbrio de preços

**Balança Comercial de Produtos Siderúrgicos – China**  
2005-2020 – Milhões de t



Fonte: World Steel

**Estoque de Aço na China e Exportações Chinesas**  
Mensal 2019-2021 – Milhões de t



Fonte: World Steel

## SIDERURGIA NA CHINA

Medidas de contenção de emissões



### The Battle for Blue Skies

- Restrição da produção visando controlar a qualidade do ar.

### Retirada dos Tax rebates

- Medidas viriam no sentido de “contribuir para reduzir à produção nacional de aço bruto (...), a redução do consumo geral de energia e a transformação e o desenvolvimento de alta qualidade do indústria do aço”. (Platts, 28/04)

### 2021: 100<sup>th</sup> Aniversário do PCC

- Incentivos para estimular a economia.

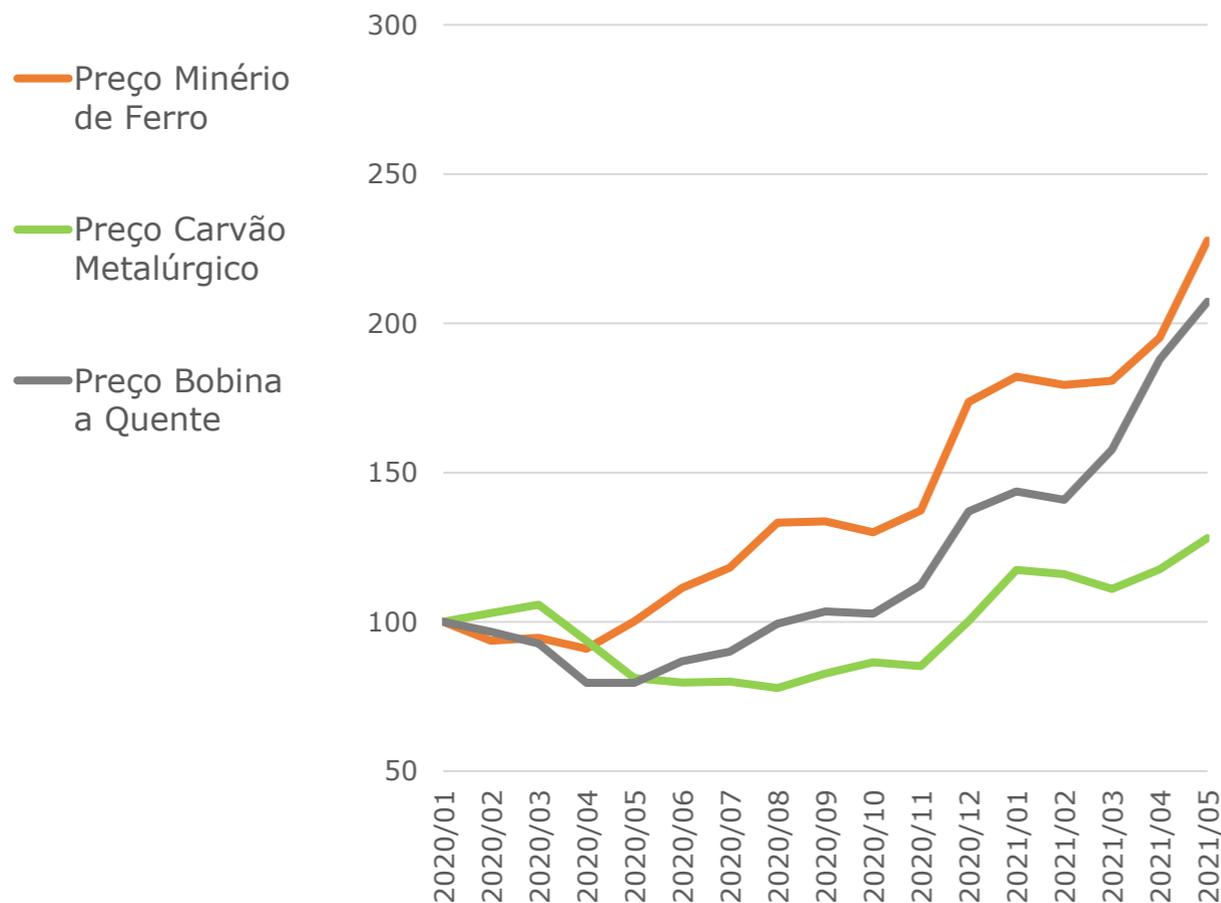
### Cap. Prod. Aço Bruto China (Mi t) / Ut. Cap. (%)

- 2015: 1.215 / 66%
- 2016: 1.193 / 68%
- 2017: 1.164 / 75%
- 2018: 1.128 / 82%
- 2019: 1.152 / 86%
- 2020: 1.152e / 92%**

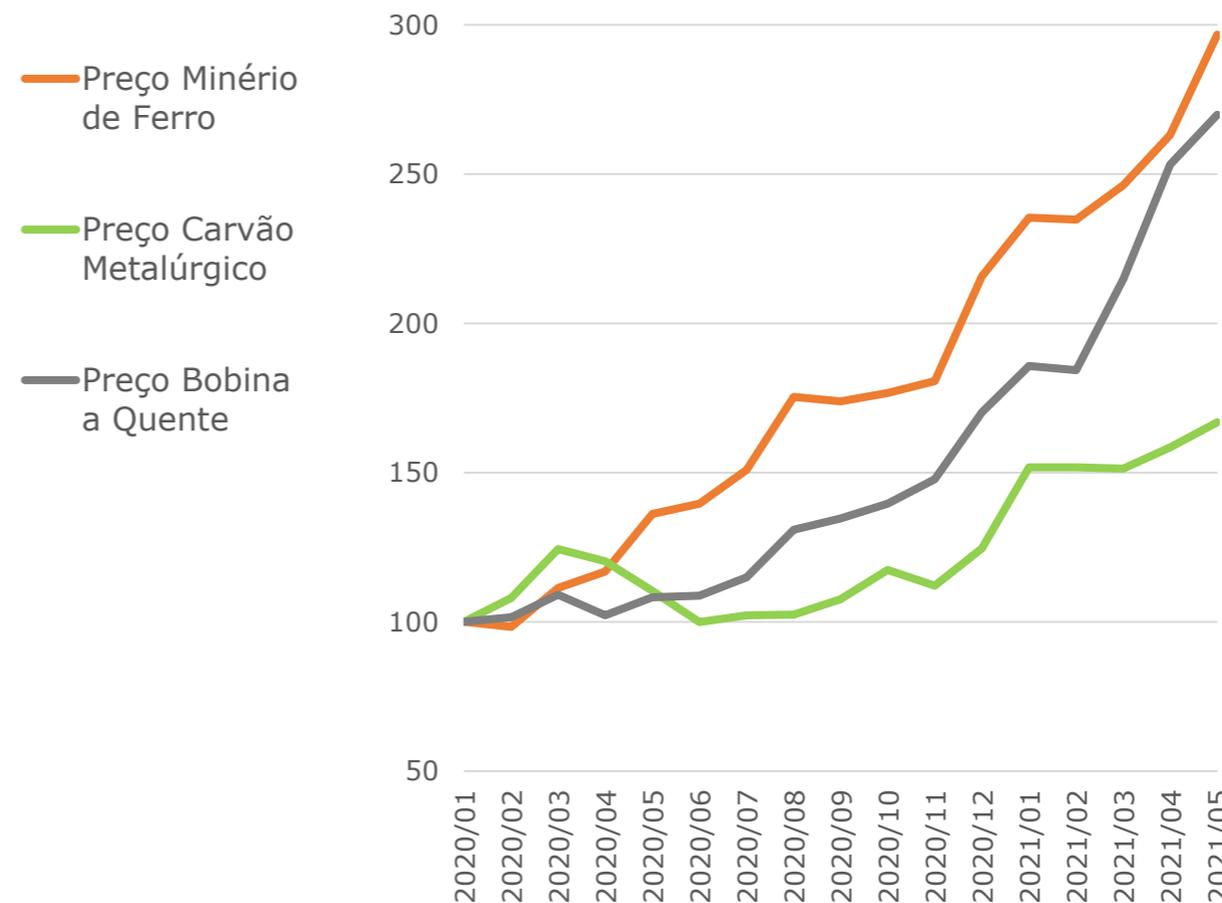
# Preço da matéria-prima e do Aço

Considerando o efeito cambial, o aumento de preços iniciado em meados de 2020 está atingindo patamar próximo a 200% no Mfe e BQ.

## Evolução Base 100 dos Preços em US\$/t



## Evolução Base 100 dos Preços em R\$/t



Mfe: IODEX 62% - CFR China  
Carvão: Carvão Metalúrgico (hard) baixa vol. - FOB Costa Leste dos EUA  
BQ: Média dos índices de exportação origem China e Black Sea  
Fonte: SBB Platts

## SIDERURGIA GLOBAL

- ❑ Oferta e demanda mundial equilibrada
- ❑ Consumo seguirá em alta de 6% em 2021 e 3% em 2022. Utilização da capacidade instalada deve se manter elevada
- ❑ Maiores controles e redução das exportações chinesas favorecem um novo equilíbrio de preços internacionais

## MERCADO DE AÇOS PLANOS NO BRASIL

## OPORTUNIDADES E DESAFIOS

# Cenário Doméstico - Economia

Velocidade de recuperação da atividade surpreendeu mas se dá de forma heterogênea

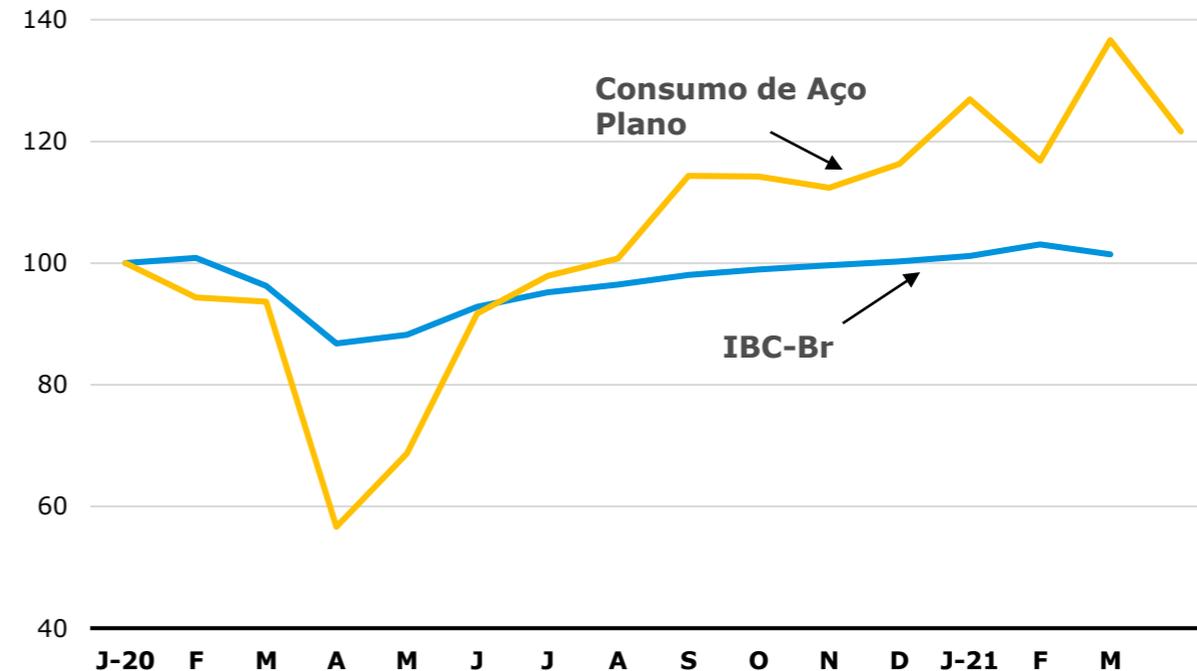
## Síntese de Indicadores Macroeconômicos

Indicadores	2019	2020	2021p
<b>PIB</b>	<b>1,4%</b>	<b>-4,1%</b>	<b>3,5%</b>
Investimento (FBCF)	3,4%	-0,8%	4,1%
Consumo das Famílias	2,2%	-5,5%	3,0%
IPCA	4,3%	4,5%	5,2%
Selic - fp	4,5%	2,0%	5,5%
Câmbio - fp (R\$/US\$)	4,03	5,20	5,30
<b>Produção Industrial</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-4,5%</b>	<b>5,5%</b>

Fonte: Focus (14/05), LCA - FBCF e Consumo das Famílias (06/05)

## Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC - Br) e Consumo de Aços Planos

Jan 2020 = 100



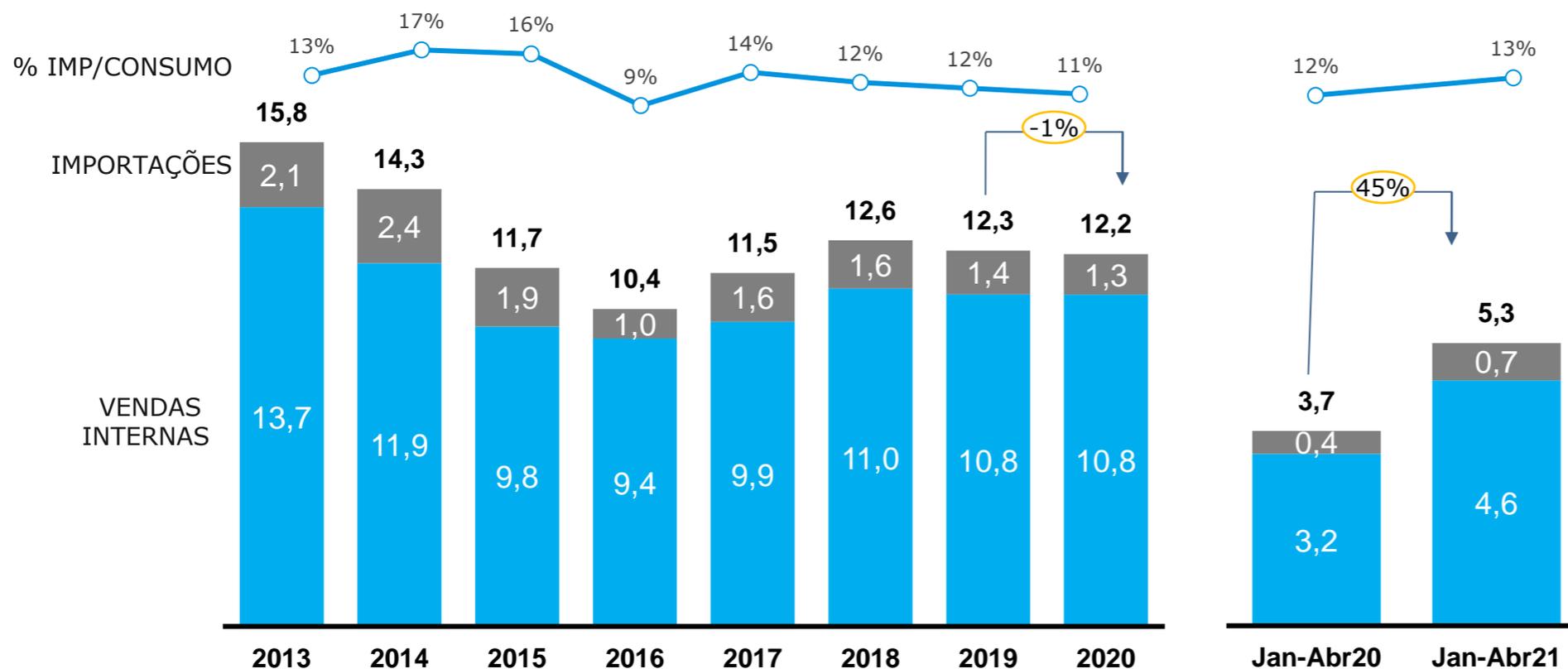
Fonte: Banco Central, Aço Brasil

# Consumo de Aços Planos

Consumo em 2020 se manteve praticamente estável em relação a 2019. Expectativa de recuperação significativa em 2021.

## Consumo de Aços Planos Totais

Milhões de t, não inclui Placas



Fonte: Aço Brasil

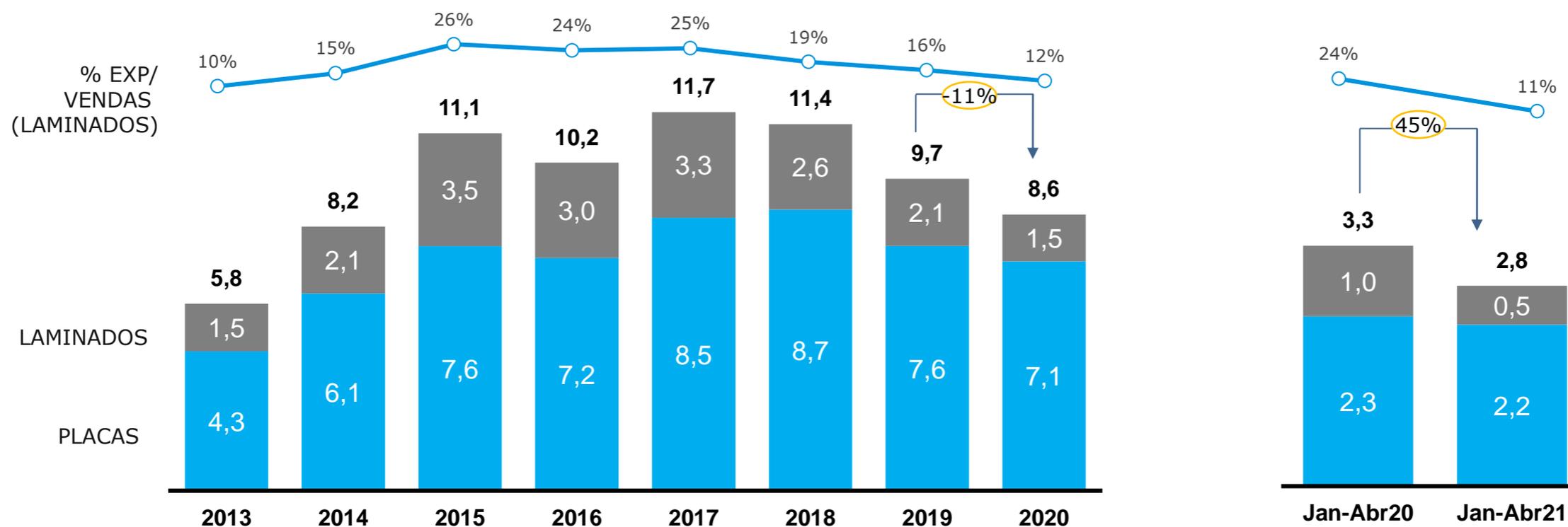
 1o. Quadrimestre de 21 é o **mais alto** da série histórica de consumo

# Exportações

Com melhora da demanda interna, foco tem sido o abastecimento do mercado doméstico

## Exportações de Planos

Milhões de t, Vendas Faturadas pelas usinas



Fonte: Aço Brasil

# Cenário Doméstico - Indústria

Principais cadeias consumidoras de aço tiveram uma recuperação antecipada e ainda mais forte

## Termômetro da Indústria – Produção Industrial Setores Selecionados

Jan 2020 =100

SEGMENTO	SETOR	J-20	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	J-21	F	M
AUTOMOTIVO	Automóveis - Leves	100	118	90	0	16	44	65	82	93	98	103	107	109	98	92
	Caminhões e ônibus	100	113	101	6	44	60	73	73	97	109	122	125	132	126	133
UTIL. DOMÉSTICAS	Elerodomésticos	100	106	90	30	54	97	114	117	123	123	119	120	119	117	116
INDUSTRIAL	Tratores e Máquinas Agrícolas	100	101	99	80	99	107	116	112	119	123	129	138	135	140	143
	Carrocerias e reboques para veículos	100	105	84	40	66	76	89	88	100	105	105	118	119	113	117
	Rodoviário (Máq. Construção)	100	109	112	74	78	58	96	96	113	114	123	156	146	135	147
CONSTRUÇÃO	Tubos de Aço	100	104	94	77	77	76	93	95	100	98	109	126	114	110	112
	Estruturas metálicas	100	100	94	89	101	95	109	105	102	110	109	116	113	106	111

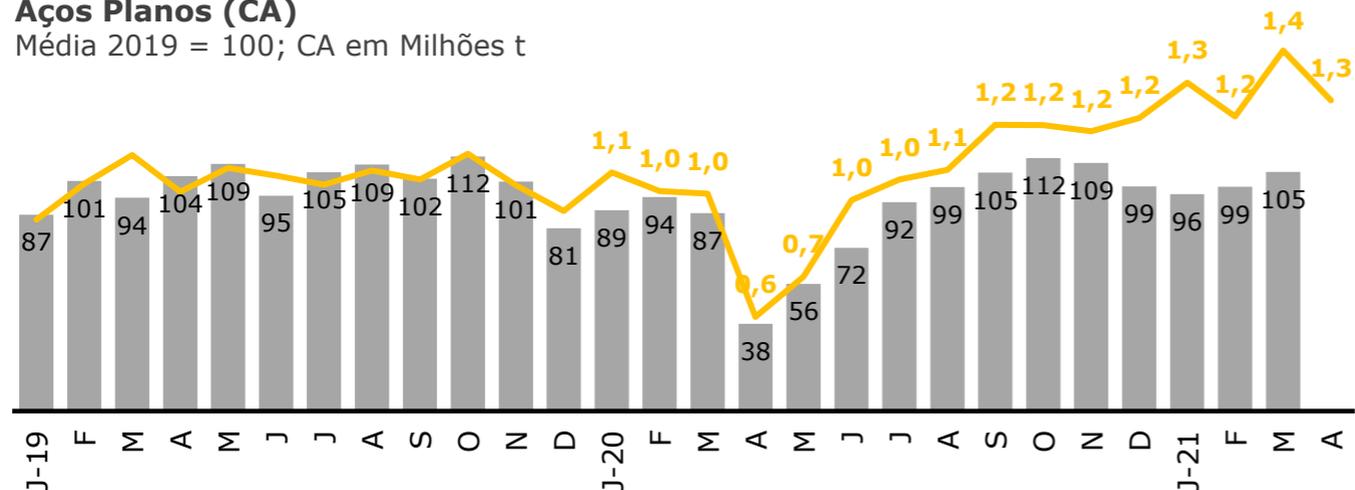
Fonte: Pesquisa Industrial Mensal – PIM/PF (IBGE). Elaboração PLCO Usiminas

# Cenário Doméstico - Indústria

Normalização e ajustes na cobertura dos estoques têm levado o consumo aparente a um crescimento ainda maior

## Média Produção Industrial – Principais Setores Consumidores<sup>1</sup> - e Consumo Aços Planos (CA)

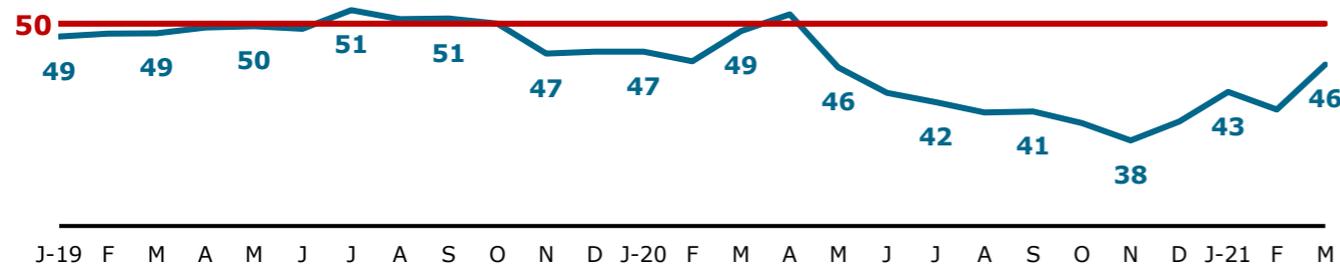
Média 2019 = 100; CA em Milhões t



Fonte: IBGE. <sup>1</sup> Cálculo Usiminas: 0,4\* Bens de Capital + 0,4\* Duráveis + 0,2 Insumos Construção.

## Estoques Efetivo x Planejado – Principais Consumidores<sup>2</sup>

Maior que 50 – Acima do Planejado / Menor que 50 – Abaixo do Planejado



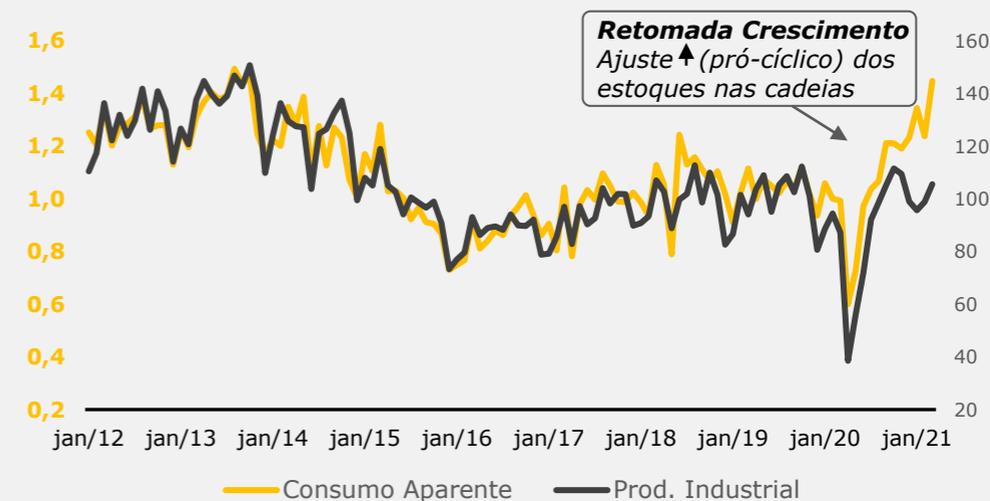
Fonte: Sondagem CNI. <sup>2</sup>Cálculo: Média dos setores: Prod. de metal; Máq., aparelhos e materiais elétricos; Máq & Equipamentos; Veículos; Outros equip. transporte; Móveis.

## O Componente dos Estoques

Consumo aparente supera o crescimento dos setores consumidores. Além da normalização, o ajuste nos estoques visa cobertura de um maiores de vendas esperado.

## C. Aparente x Prod. Industrial – Principais Consumidores

Média 2019 = 100; CA em Milhões t



Fonte: IBGE, Aço Brasil. Elaboração Usiminas.

# Cenário Doméstico - Perspectivas

Perspectivas positivas para os principais setores consumidores em 2021

## Perspectivas Setoriais



### Construção

PIB

2019	2020	2021p
1,5%	-7,0%	2,5%

Fonte: LCA Consultoria

- Programa de concessões em infraestrutura já sustentam parte do crescimento do setor.



### UDC<sup>1</sup>

Produção

2019	2020	2021p
0,1%	-2,2%	6,0%

Fonte: ABINEE

- Auxílio emergencial, mudanças de hábito da população favoreceram o crescimento do setor em 2020.



### Bens Capital<sup>2</sup>

Produção

2019	2020	2021p
-0,6%	-9,9%	18,2%

Fonte: IBGE / LCA Consultoria

- Destaque para produção de máquinas agrícolas (+36%, Sindipeças) e Rodoviárias (+21% Vendas, Sobratema).
- Implementos rodoviários com previsão de crescimento de 10% (ANFIR)



### Veículos

Produção

2019	2020	2021p
2.945	2.014 (-32%)	2.520 (+25%)

Fonte: ANFAVEA

- A falta de semicondutores tem sido o maior desafio da indústria automobilística brasileira em 2021.
- Previsão de crescimento de 15% nas vendas e 9% nas exportações.

<sup>1</sup> UDC: Utilidades Domésticas e Comerciais. Inclui Motores Elétricos e Equip. de Geração e Dist. de Energia Elétrica.

<sup>2</sup> Inclui Máquinas Agrícolas e de Construção

## SIDERURGIA GLOBAL

- ❑ Oferta e demanda mundial equilibrada
- ❑ Consumo seguirá em alta de 6% em 2021 e 3% em 2022, segundo World Steel Association
- ❑ Utilização da capacidade instalada deve se manter elevada
- ❑ Maiores controles e redução das exportações chinesas favorecem um novo equilíbrio de preços internacionais

## MERCADO DE AÇOS PLANOS NO BRASIL

- ❑ Produção siderúrgica local tem acompanhado o consumo de aço nas principais cadeias.
- ❑ Normalização e ajustes na cobertura dos estoques tem contribuído para o consumo aparente no 1T21
- ❑ Principais setores consumidores com perspectivas positivas em 2021

## OPORTUNIDADES E DESAFIOS

# Desafios e Oportunidades

A pandemia reforça e traz novos desafios para a siderurgia brasileira

## Tendências em curso



### Motorização

- Relação Hab/Veículo ainda baixa no Brasil 4.6 (2020)



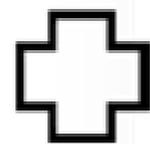
### Urbanização e Infraestrutura

- Tendência de crescimento da população urbana e pressões por melhoria das condições de infraestrutura e habitação.



### Industrialização/ Mecanização

- Necessidade de mecanização da agricultura brasileira (incluindo armazenagem)
- Mecanização e industrialização da construção civil.



## Novas tendências



### Mudança Climática e Meio Ambiente



### 4ª Revolução Industrial

- **Hiperconectividade**
- **Nova mobilidade**
- **Descarbonização**
- **Revolução energética**
- **Reshoring**



Automotivo



Construção



Máquinas



Energia

*(Mudanças nas cadeias consumidoras de aço)*

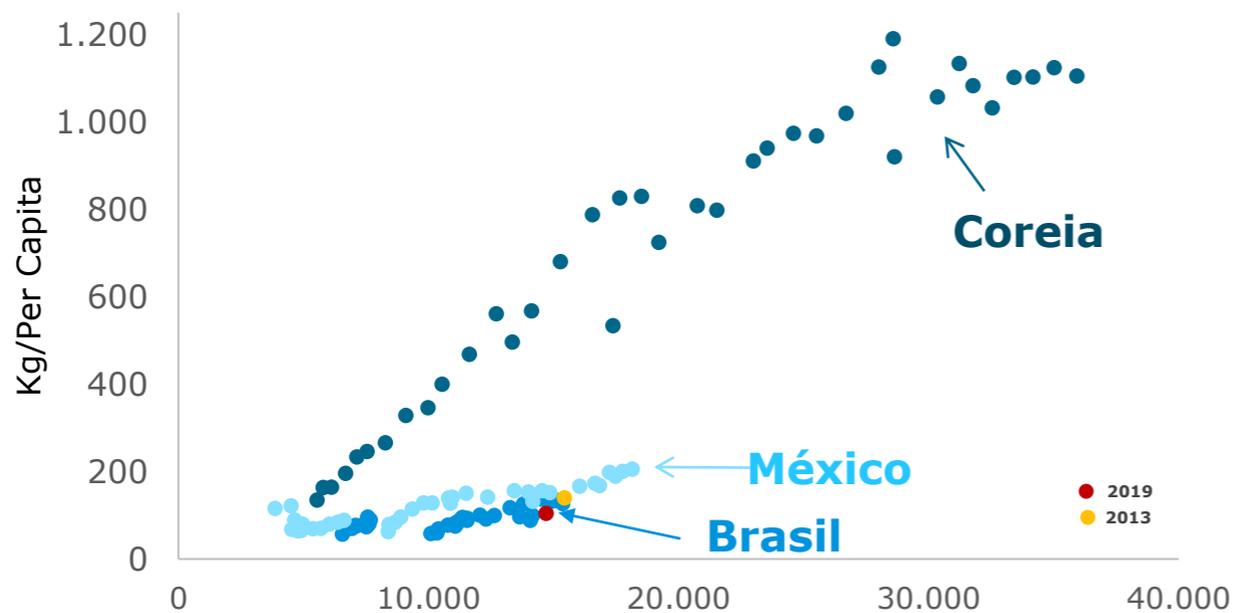
### • **Novos requisitos para os produtos**

- Desempenho
- Resistência mecânica
- Resistência a corrosão

# Desafios e Oportunidades

Brasil tem o desafio de aumentar a intensidade do uso do aço

Evolução Consumo Per Capita de Produtos Siderúrgicos x Renda Per Capita (USD) 1980-19



Renda per capita em USD - Paridade Poder de Compra

Fonte: Aço Brasil, Cálculo PLCO Usiminas.

Consumo per capita de produtos siderúrgicos  
Unid: kg por habitante

	1980	2010	2019
China	32	432	633
Coreia do Sul	134	1.057	1.039
Japão	605	495	498
USA	377	259	297
Alemanha	369	448	418
Espanha	201	279	283
<b>Brasil</b>	<b>101</b>	<b>136</b>	<b>99</b>
Índia	12	53	74
Chile	53	140	151
México	115	151	190
<b>Mundo</b>	<b>128</b>	<b>189</b>	<b>229</b>

Fonte: WSA / Aço Brasil.

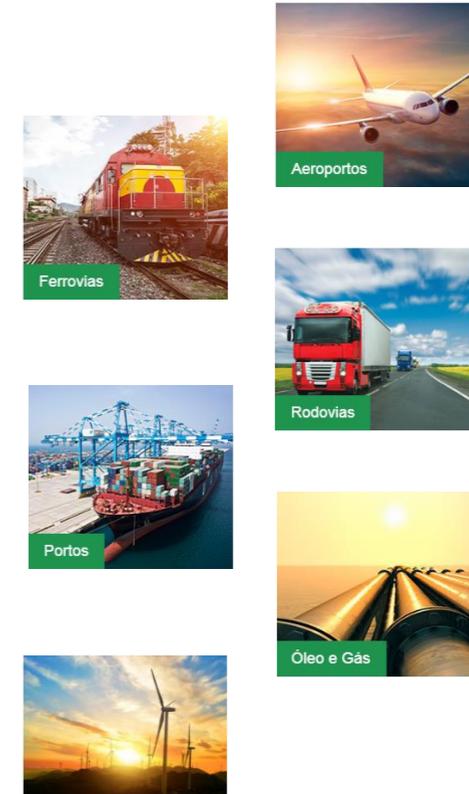
# O Aço na Infraestrutura

Brasil tem dados passos importantes no desafio de superar seu déficit em infraestrutura

## □ Infraestutura



- Novo Marco do Saneamento com expectativa de investimentos de R\$ 700 bilhões até 2033 para cumprimento da meta de universalização dos serviços.
- Novo Marco Regulatório do Gás abre novas perspectivas para investimento no setor



## SIDERURGIA GLOBAL

- ❑ Oferta e demanda mundial equilibrada
- ❑ Consumo seguirá em alta de 6% em 2021 e 3% em 2022, segundo World Steel Association
- ❑ Utilização da capacidade instalada deve se manter elevada
- ❑ Maiores controles e redução das exportações chinesas favorecem um novo equilíbrio de preços internacionais

## MERCADO DE AÇOS PLANOS NO BRASIL

- ❑ Produção siderúrgica local tem acompanhado o consumo de aço nas principais cadeias.
- ❑ Normalização e ajustes na cobertura dos estoques tem contribuído para o consumo aparente no 1T21
- ❑ Principais setores consumidores com perspectivas positivas em 2021

## OPORTUNIDADES E DESAFIOS

- ❑ A pandemia reforça e traz novos desafios para a siderurgia brasileira
- ❑ Além do desafio de aumentar a intensidade do uso do aço, novos desafios de adequação a novos paradigmas de desenvolvimento e competitividade
- ❑ Otimismo com os avanços na agenda de infraestrutura

*A siderurgia mundial enfrenta grandes desafios relacionados aos compromissos de redução de emissões no meio de um cenário de reequilíbrio entre oferta e demanda mundial.*

*A crise global, causada pela COVID-19, trouxe novas discussões sobre a globalização e potenciais necessidades de re-shoring das diferentes cadeias produtivas.*

*Oportunidade única para o Brasil se reindustrializar e aumentar o consumo per capita a níveis de países como México, Alemanha e a própria Coreia.*

**OBRIGADO!**