

# Siderurgia Mundial e Mercado Brasileiro de Aços Planos

Cenário atual e Perspectivas

***Miguel Homes***

**USIMINAS**

***Vice-Presidente Comercial***

**ITAU, Maio 2021**



# Agenda

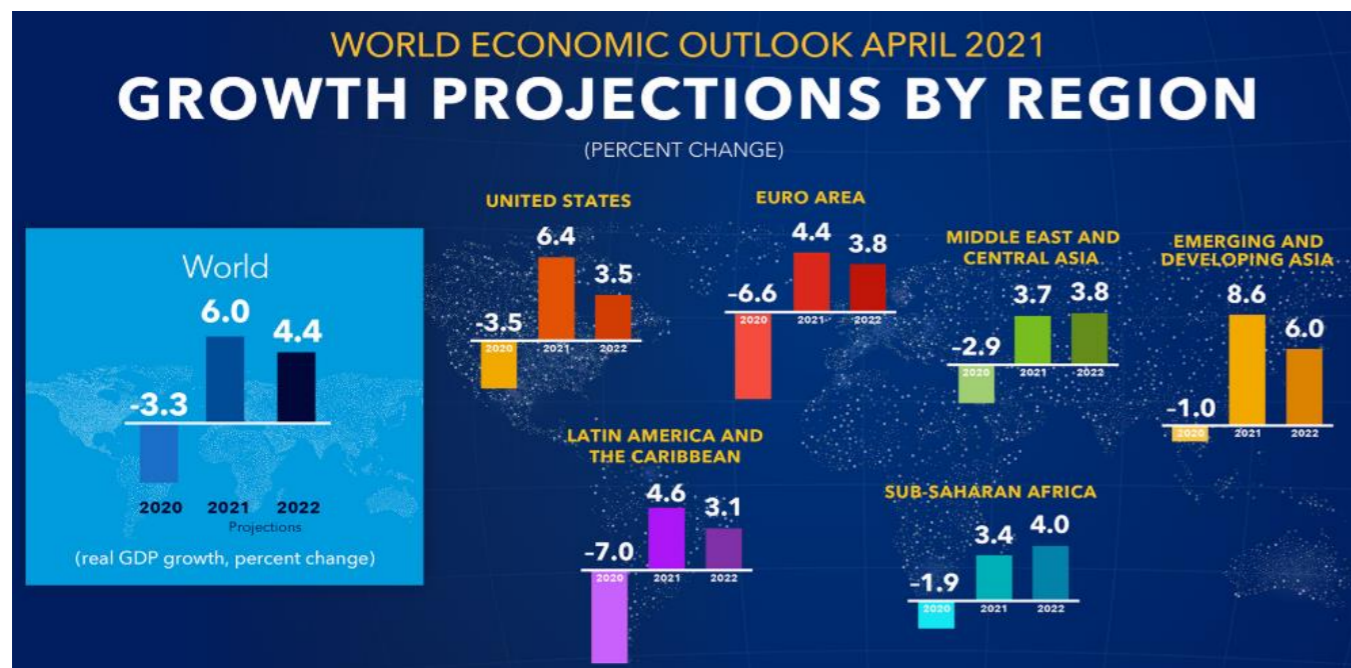
**SIDERURGIA GLOBAL**

**MERCADO DE AÇOS  
PLANOS NO BRASIL**

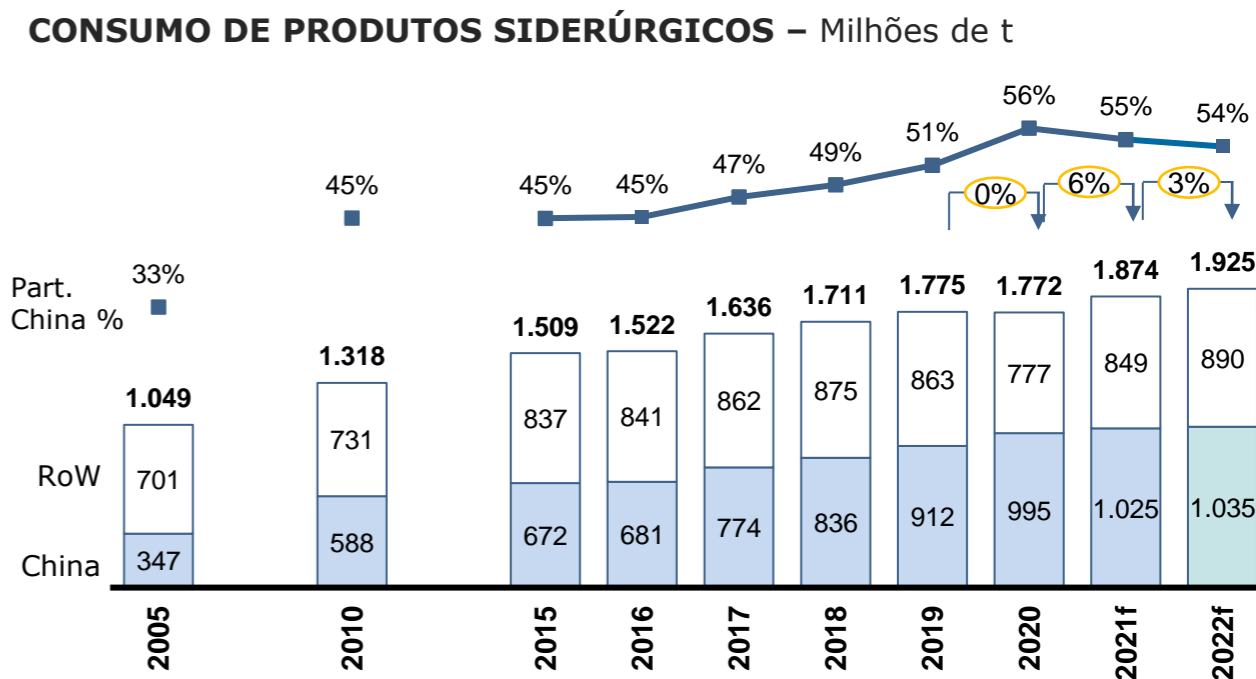
**OPORTUNIDADES E  
DESAFIOS**

# 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



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.

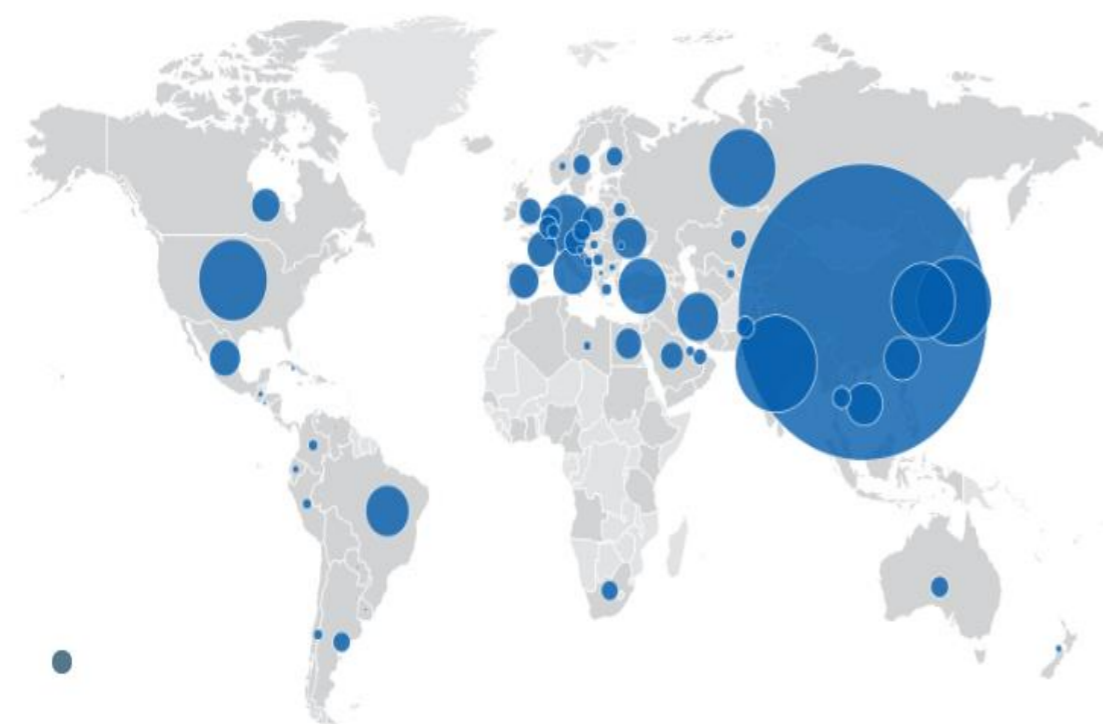
# Siderurgia Mundial

Utilização da capacidade instalada deve se manter elevada

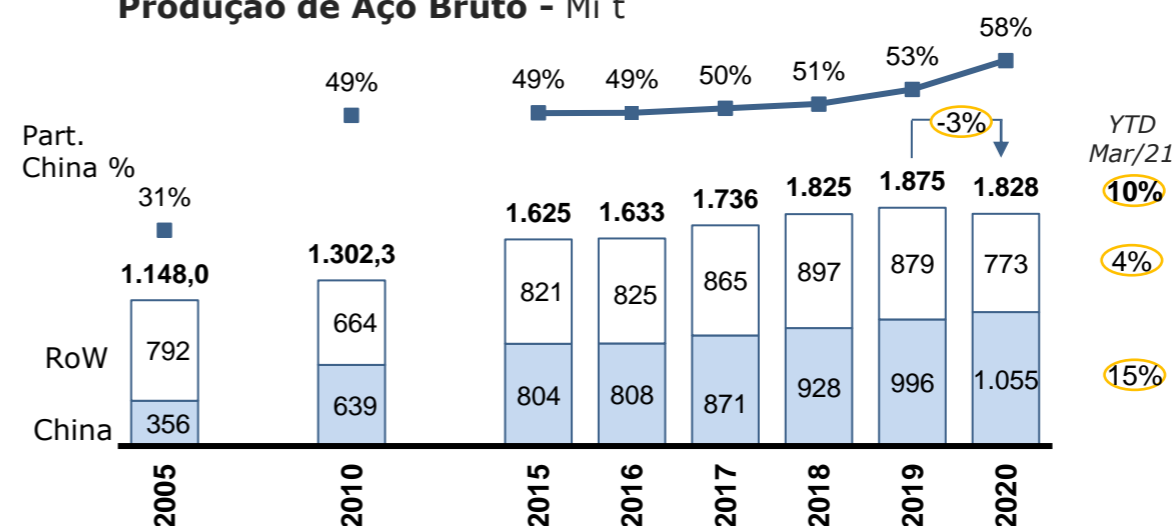
Mar 2021 MAP

Crude steel production monthly (thousand tonnes)

Circle size is proportional to the country value

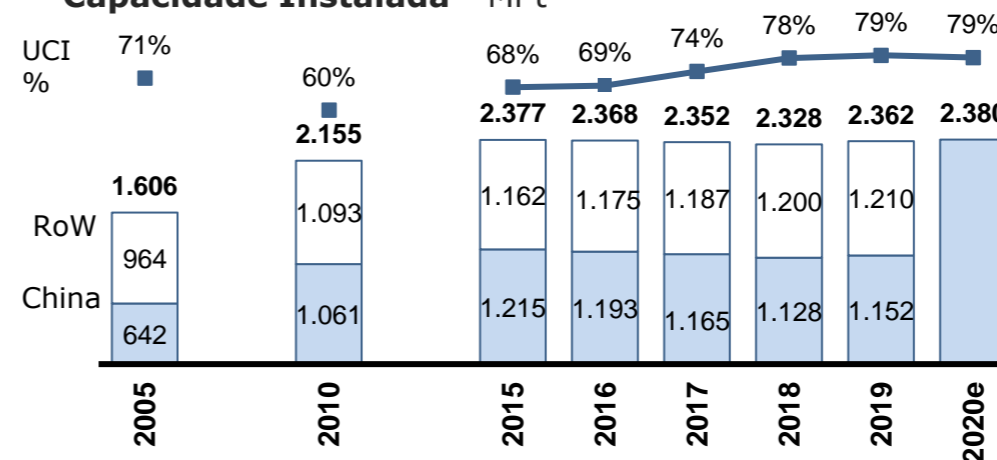


## Produção de Aço Bruto - Mi t



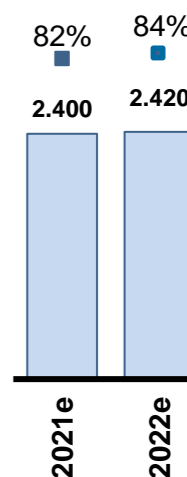
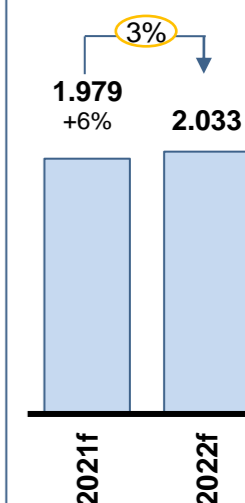
Fonte: World Steel Association. Aplicou-se mesma taxa de crescimento do consumo 2021-22 (World Steel Outlook, Abril)

## Capacidade Instalada - Mi t



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

## Previsão<sup>1</sup>

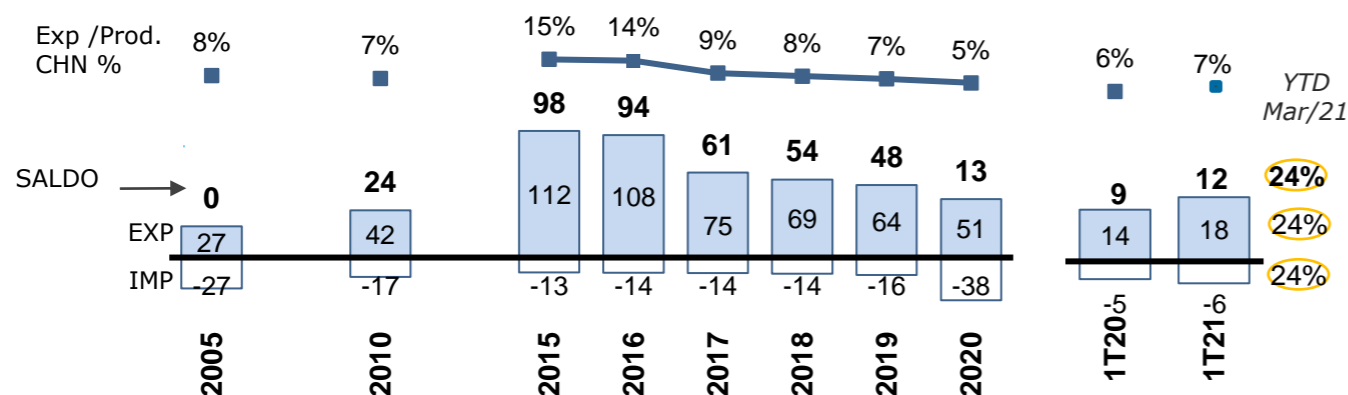


# Siderurgia Mundial

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

## Balança Comercial de Produtos Siderúrgicos – China

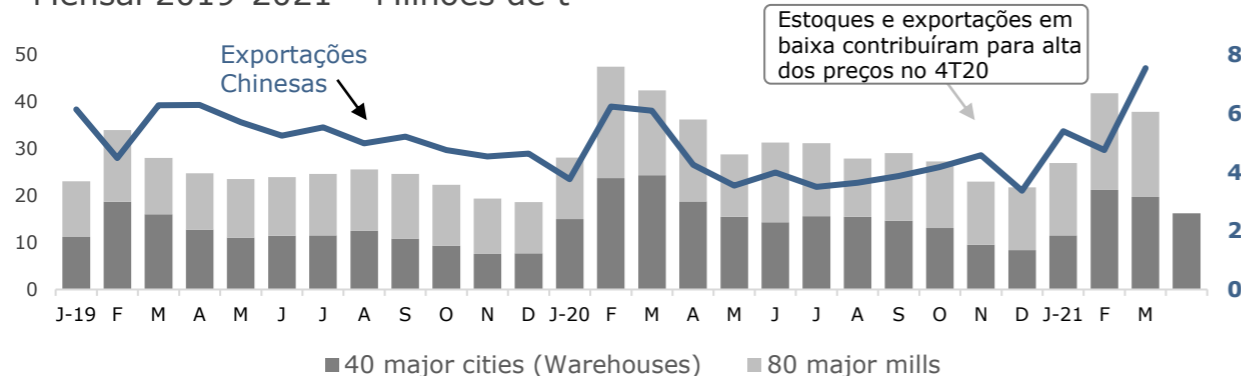
2005-2020 – Milhões de t



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 a 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.

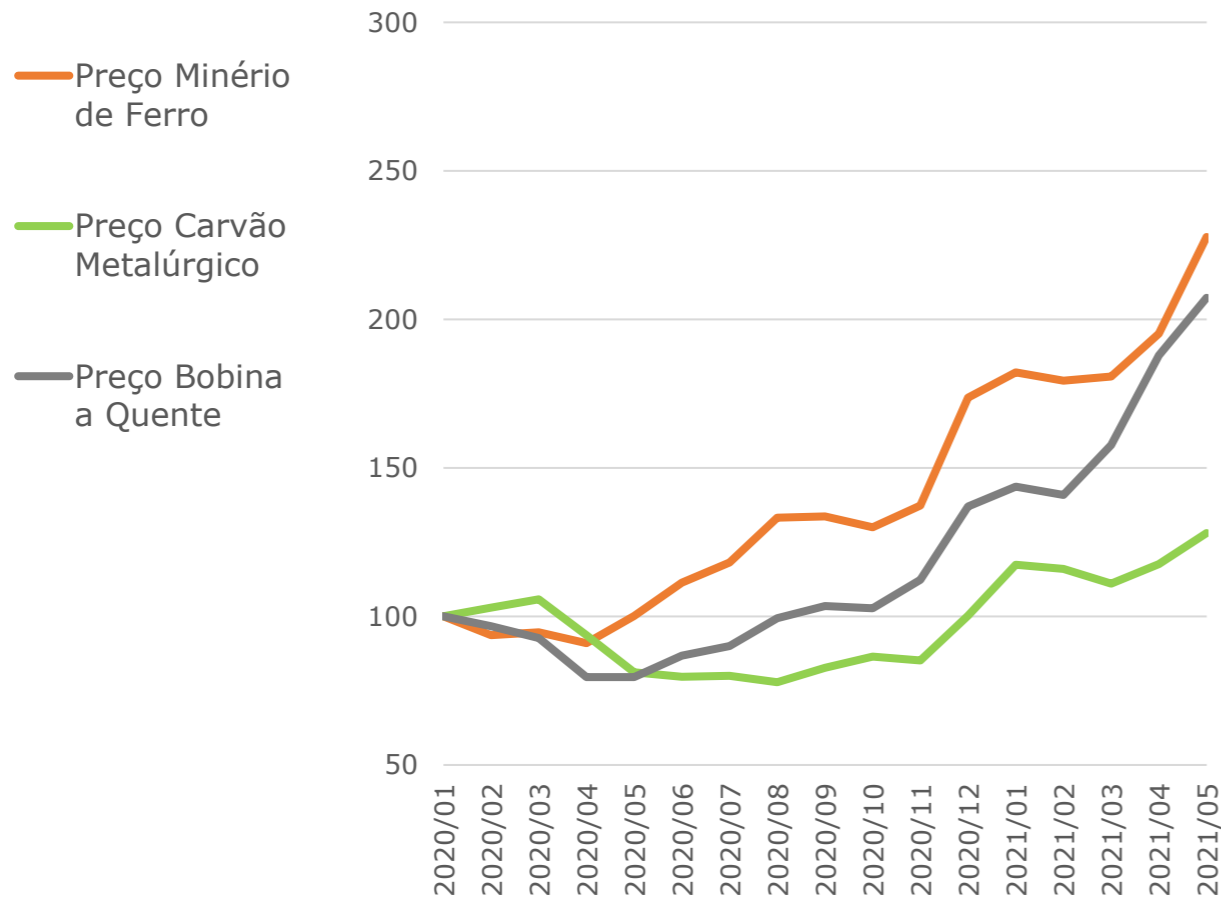
### Cap. Prod. Aço Bruto China (Mi t) / Ut. Cap. (%)

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

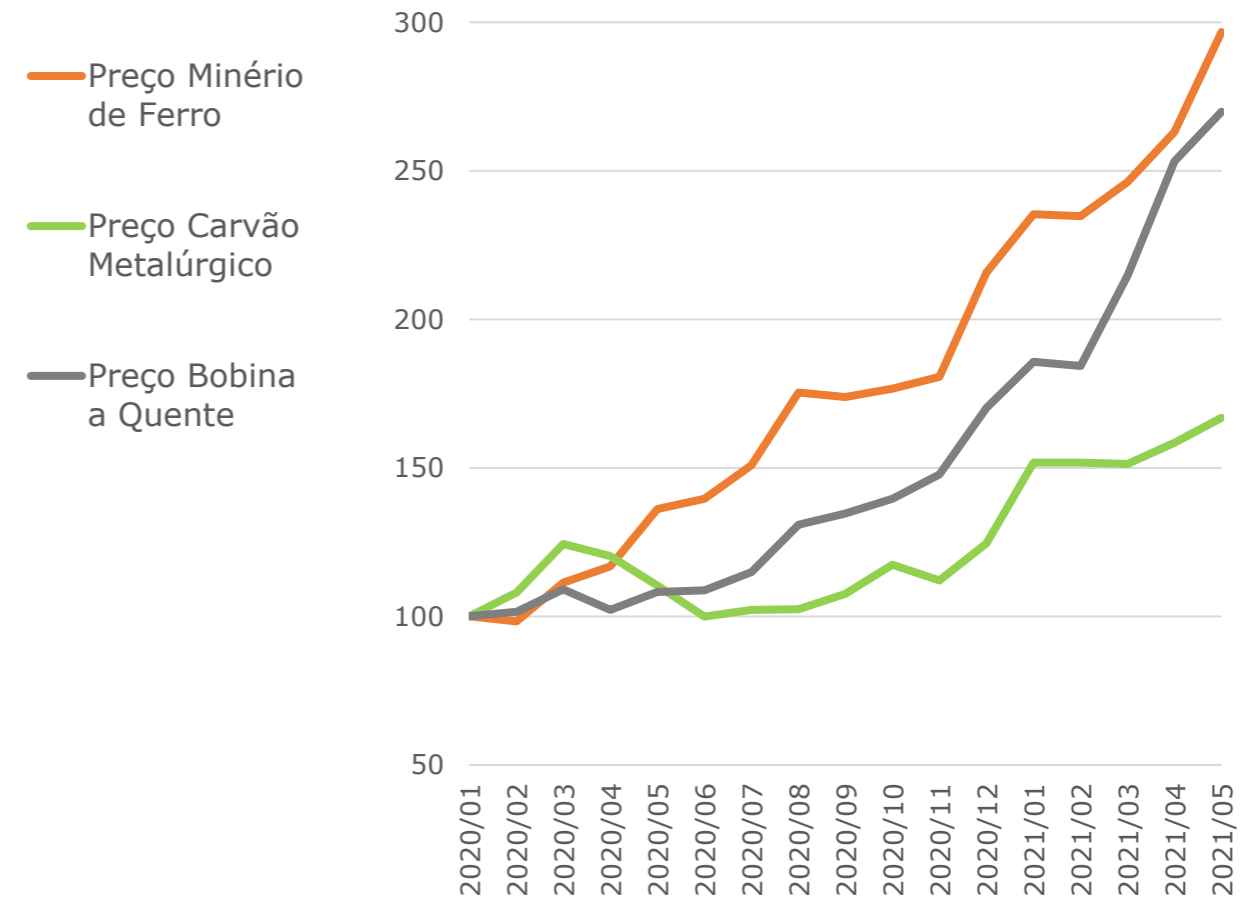
# Preço da matéria-prima e do Aço

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

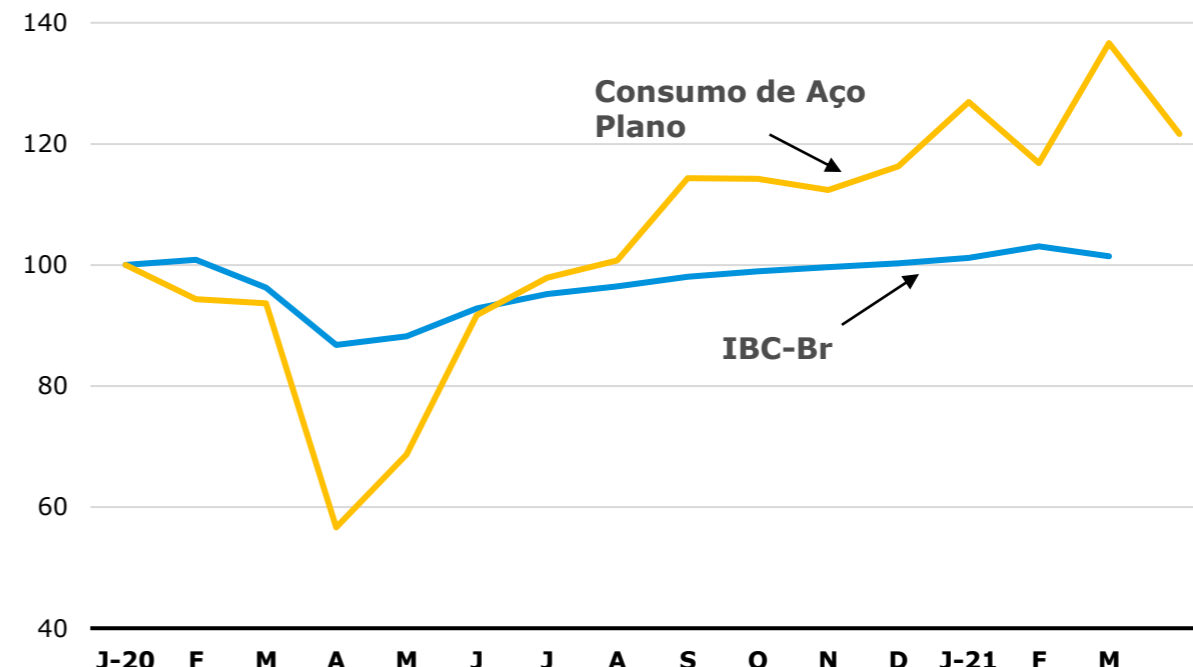
## Síntese de Indicadores Macroeconômicos

| 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



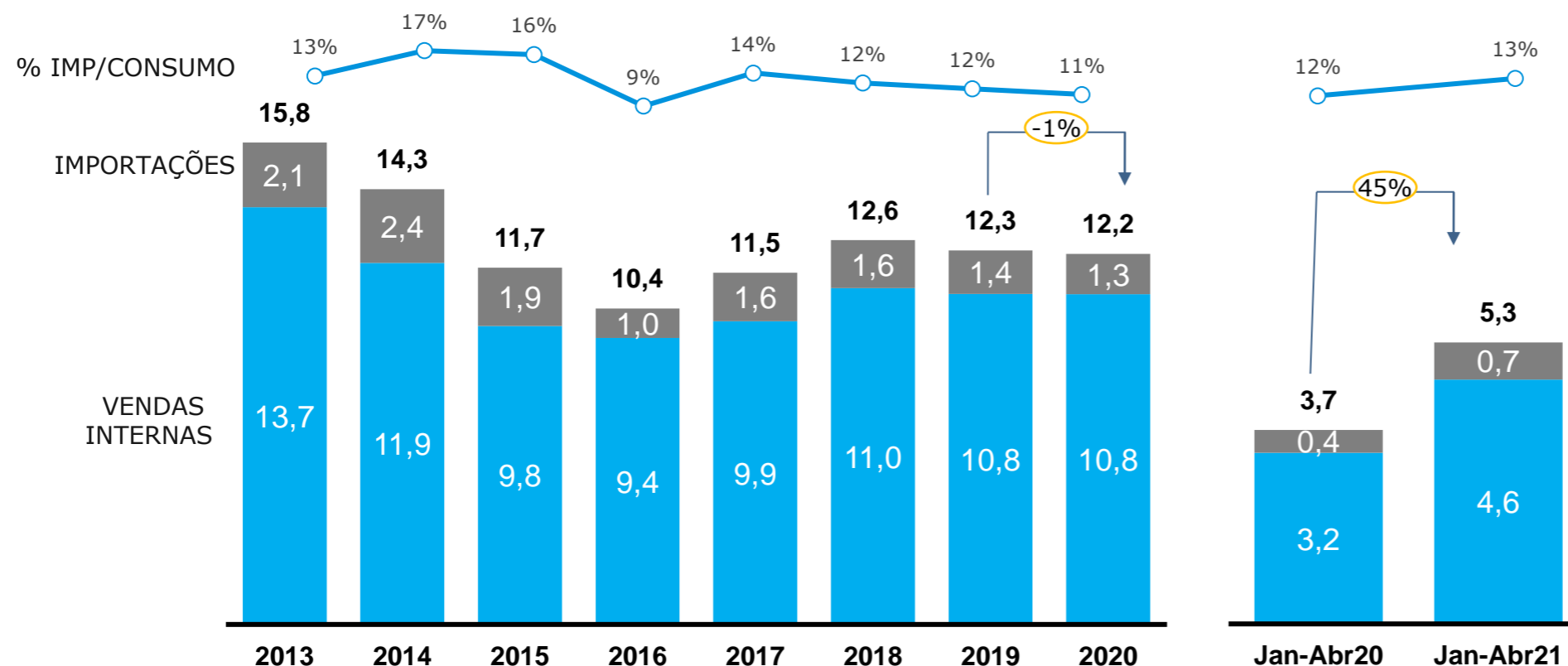
Fonte: Banco Central, Aço Brasil

# 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

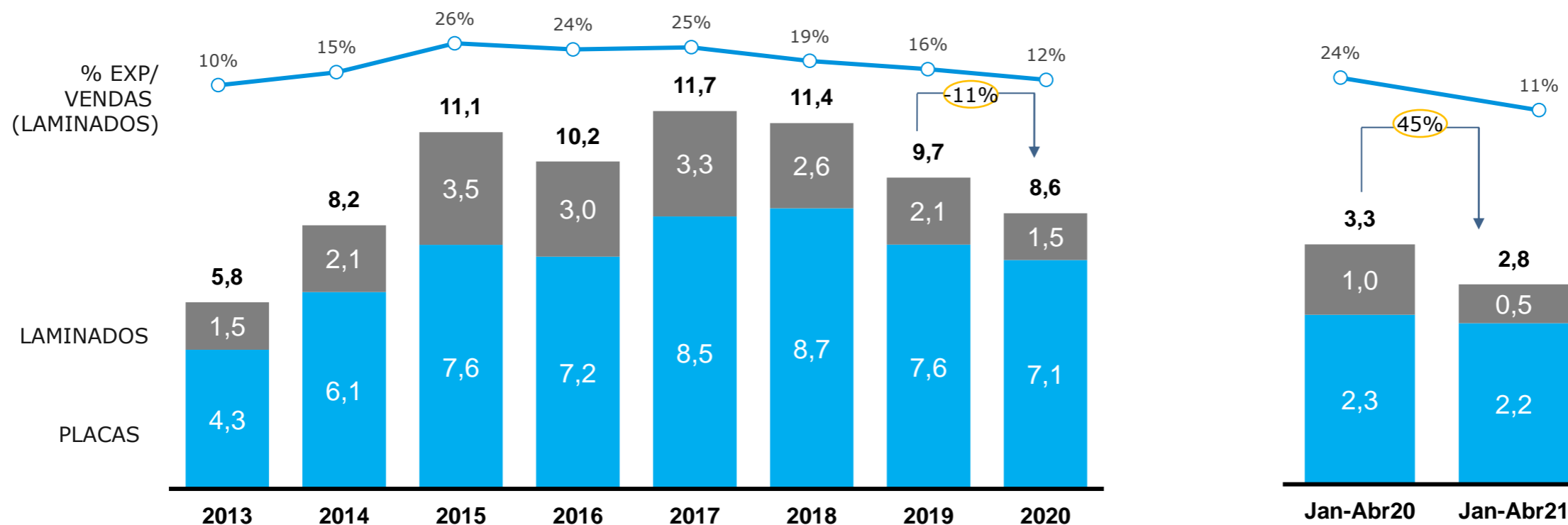
⚠ 1o. Quadrimestre de 21 é o **mais alto** da série histórica de consumo

# 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 | Eletrodomésticos                     | 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 |

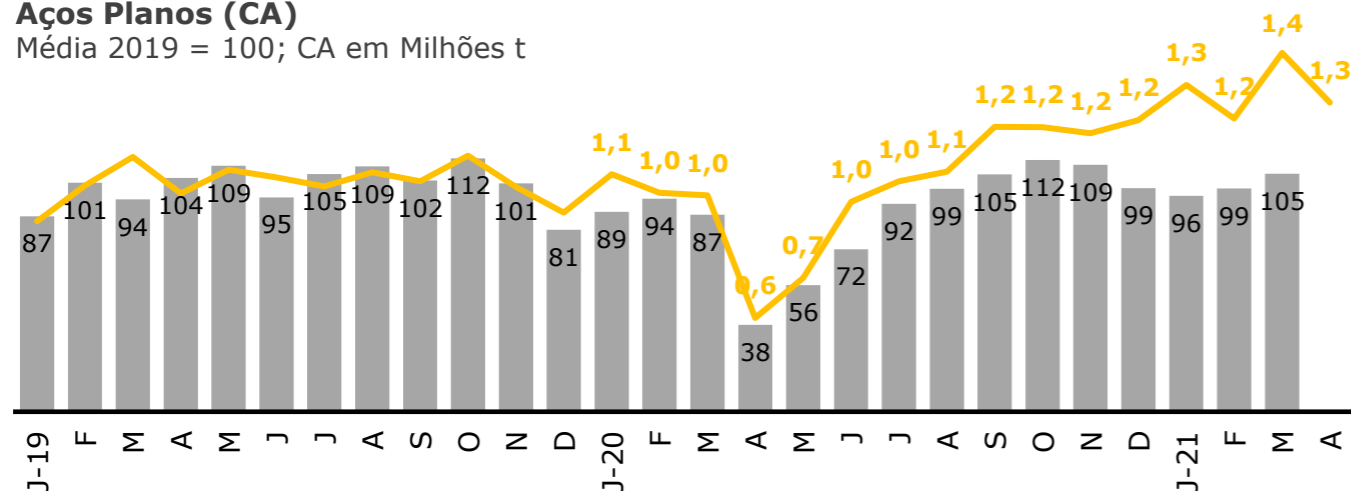
Fonte: Pesquisa Industrial Mensal – PIM/PF (IBGE). Elaboração PLCO Usiminas

# 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)

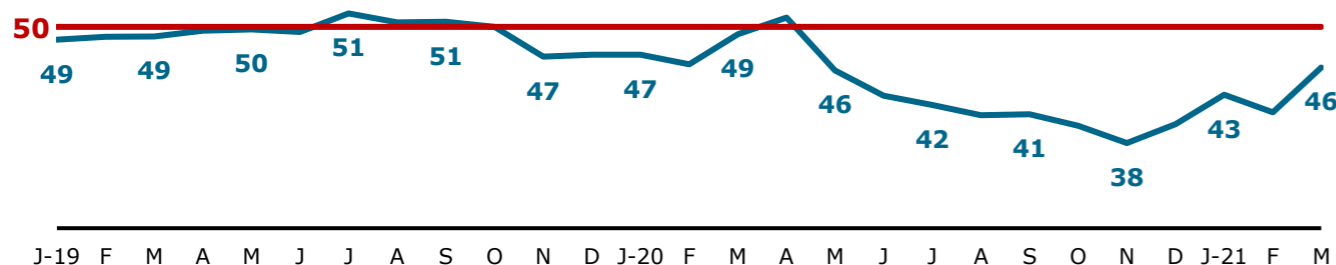
Média 2019 = 100; CA em Milhões t



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



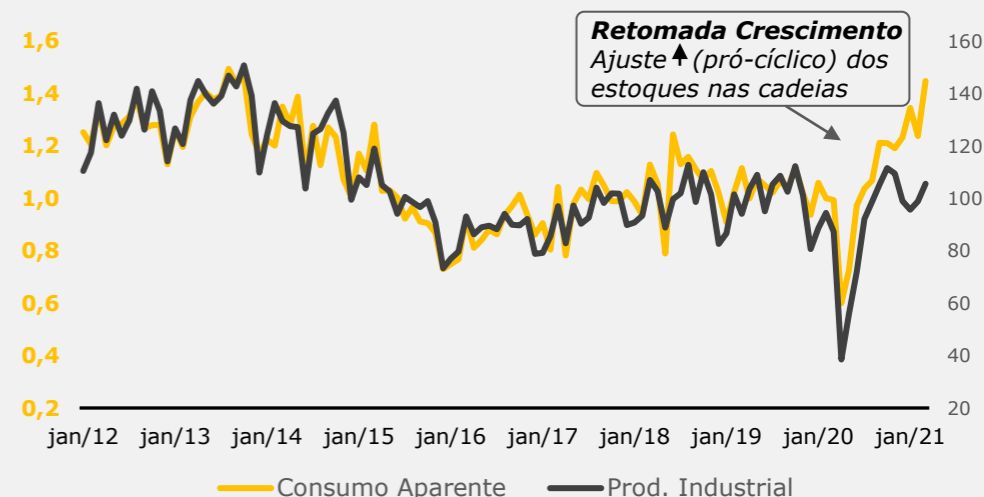
Fonte: Sondagem CNI. <sup>2</sup>Cálculo: Média dos setores: Prod. de metal; Máq., aparelhos e materiais elétricos; Máq & Equipamentos; Veículos; Outros equip. transporte; Móveis.

## 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<br>(-32%) | 2.520<br>(+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

## SIDERUGIA 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)



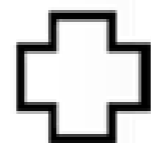
### Urbanização e Infraestrutura

- 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)

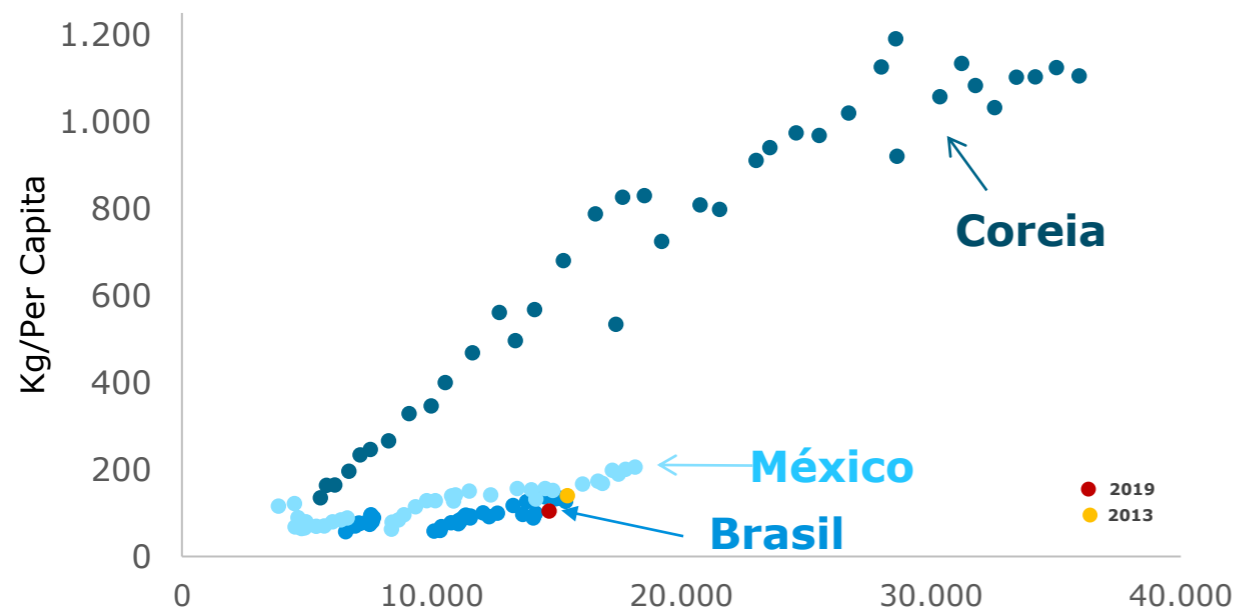
### • Novos requisitos para os produtos

- 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        |
| <u>Mundo</u>  | <u>128</u> | <u>189</u> | <u>229</u> |

Fonte: WSA / Aço Brasil.

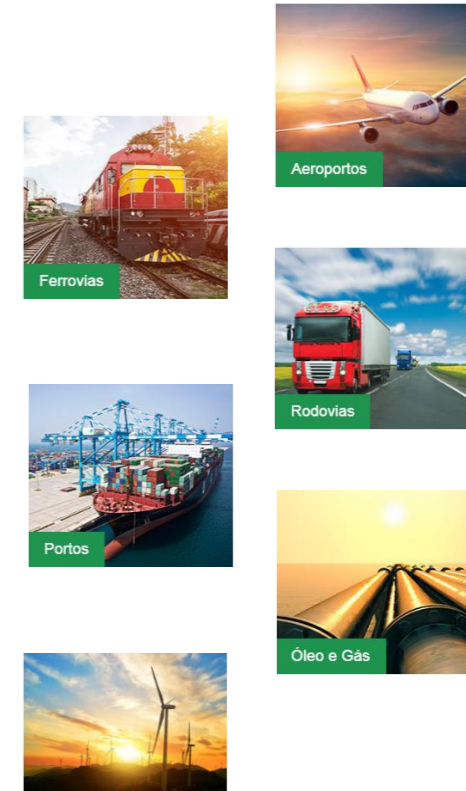
# O Aço na Infraestrutura

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

## □ Infraestrutura



- **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!**