



# ASSOFERMET

ASSOCIAZIONE NAZIONALE DEI COMMERCianti IN FERRO E ACCIAIO,  
METALLI NON FERROSI, ROTTAMI FERROSI, FERRAMENTA E AFFINI

ASSOFERMET ACCIAI - NOTA DI MERCATO LAMINATI PIANI AL CARBONIO - 29 Febbraio 2016

Pagina | 1

## NOTA DI MERCATO LAMINATI PIANI AL CARBONIO

*Obiettivo della presente nota è quello di rappresentare le implicazioni per le aziende associate dei recenti eventi che hanno interessato il mercato europeo, ed italiano in particolare, dei coils al carbonio.*

*Diversi appaiono infatti in questo momento gli elementi di discontinuità rispetto al passato che impongono un momento di riflessione agli operatori del settore al fine di salvaguardare la sostenibilità economica della propria attività. Analizziamoli in dettaglio:*

- *Forte accelerazione nell'adozione di misure di protezione del mercato da parte delle istituzioni europee;*
- *Rilevanti squilibri nei fondamentali economici dei produttori a livello globale;*
- *Andamento dei consumi di acciaio sul mercato interno;*
- *Forti incertezze in termini di approvvigionamento sul mercato nazionale per effetto delle vicende dell'Ilva di Taranto.*

*Misure di protezione del mercato: quali prospettive e quale posizione adottare*

*Nel corso del mese di febbraio, hanno subito una forte accelerazione una serie di decisioni da parte delle istituzioni europee che, ancorché largamente attese, possono contribuire a modificare le prospettive del mercato di approvvigionamento dei coils.*

*Nello specifico:*

20129 Milano – Via Gaspare Gozzi, 1 – T. 02.76008807 – Fax 02.781027  
www.assofermet.it – assofermet@assofermet.it



EUROMETREC





# ASSOFERMET

ASSOCIAZIONE NAZIONALE DEI COMMERCianti IN FERRO E ACCIAIO,  
METALLI NON FERROSI, ROTTAMI FERROSI, FERRAMENTA E AFFINI

ASSOFERMET ACCIAI - NOTA DI MERCATO LAMINATI PIANI AL CARBONIO - 29 Febbraio 2016

Pagina | 2

- **10 febbraio 2016 - istituzione di un dazio antidumping provvisorio sulle importazioni di laminati a freddo importati da Cina e Russia.**

*Si tratta di un provvedimento che ha dettagliato gli importi dei dazi da applicare sul materiale da sdoganare di provenienza russa e cinese e che entra in vigore immediatamente. La commissione ha altresì deciso in questo caso di non effettuare l'applicazione retroattiva del dazio medesimo.*

- **13 febbraio 2016 – apertura di procedimenti antidumping relativi alle importazioni dalla Cina dei seguenti prodotti:**

- *Coils a caldo;*
- *Lamiera da treno;*
- *Tubi senza saldatura.*

*Si tratta di procedure assolutamente analoghe a quella appena conclusa sui laminati a freddo, della durata massima di 15 mesi ma che in un periodo compreso tra i 2 ed i 9 mesi dal suo avvio potrà portare alla definizione di dazi provvisori: in sostanza tra il 13 aprile 2016 ed il 13 novembre 2016. Tali dazi provvisori potranno poi trovare applicazione retroattiva, nel caso in cui la commissione così disponesse, fino a 90 giorni prima dell'introduzione dei dazi medesimi (con riferimento ai termini precedenti tra il 13 gennaio 2016 ed il 13 agosto 2016). In tale contesto appare chiaro come sussistano già nell'immediato rischi per nuovi approvvigionamenti dal paese oggetto di investigazione.*

*Gli ultimi 3 procedimenti appena avviati replicano esattamente lo schema e le motivazioni già utilizzare per i prodotti laminati a freddo, relativamente ai quali le argomentazioni utilizzate dalla commissione europea a supporto delle decisioni prese poco spazio lasciano ad un diverso esito delle tre nuove investigazioni.*

*Occorre peraltro segnalare come, focalizzandosi sulla situazione del mercato italiano, i coils a caldo rappresentino la gran parte dei volumi di importazione: circa il 65% delle oltre 4,8 milioni di tonnellate importate nel 2015 sono state*



# ASSOFERMET

ASSOCIAZIONE NAZIONALE DEI COMMERCianti IN FERRO E ACCIAIO,  
METALLI NON FERROSI, ROTTAMI FERROSI, FERRAMENTA E AFFINI

ASSOFERMET ACCIAI - NOTA DI MERCATO LAMINATI PIANI AL CARBONIO - 29 Febbraio 2016

Pagina | 3

*rappresentate da coils a caldo. Trattandosi poi del supporto di base per tutti i cicli di trasformazione e verticalizzazione del materiale, l'impatto di tali misure sul mercato italiano si prospetta davvero rilevante.*

*Tali procedimenti si inquadrano peraltro oggi in un contesto di dibattito politico acceso, che vede un crescente consenso attorno a forme di protezione del mercato, in particolare nei confronti degli operatori cinesi. Le accese discussioni in corso, in merito al riconoscimento dello stato di economia di mercato (MES) alla Cina, stanno catalizzando l'attenzione di ampi settori dell'economia dell'unione a supporto della costruzione di difese che devono trovare applicazione non solo a specifici settori industriali ma a tutela delle intere filiere produttive all'interno dell'unione.*

*In questa logica anche la nostra associazione supporta in modo deciso qualsiasi azione e decisione degli organismi comunitari che sia in grado di proteggere gli operatori del mercato europea della concorrenza sleale di competitor stranieri, senza tuttavia sbilanciare gli equilibri interni della filiera stessa avvantaggiando un anello a scapito degli altri.*

*In sintesi riteniamo che lo scenario di approvvigionamento da paesi terzi sia in procinto di mutare in modo sostanziale, togliendo agli importatori una delle fonti più rilevanti e stabili di questi anni.*

**Performance economiche del settore della produzione: situazione e reazioni dei produttori**

*I dati di bilancio pubblicati queste settimane dal gruppo ArcelorMittal sono a nostro avviso uno dei più chiari indicatori della difficoltà di tutto il comparto della produzione a livello non solo europeo ma globale.*

*ArcelorMittal ha registrato nel corso del 2015 una perdita di circa 7,95 mld US\$, di cui circa 4,8 legati a svalutazioni di asset e 3,2 mld US\$ legati alla gestione industriale.*

*Le perdite del settore della produzione oscillano per gran parte degli operatori da 20 a 50 €/ton. Vi sono ovviamente alcune rare eccezioni, ma nel complesso*



# ASSOFERMET

ASSOCIAZIONE NAZIONALE DEI COMMERCianti IN FERRO E ACCIAIO,  
METALLI NON FERROSI, ROTTAMI FERROSI, FERRAMENTA E AFFINI

ASSOFERMET ACCIAI - NOTA DI MERCATO LAMINATI PIANI AL CARBONIO - 29 Febbraio 2016

Pagina | 4

***L'intero comparto della produzione, in tutti i mercati esposti alla competizione globale, soffre di perdite che non possono essere sostenibili nel medio periodo.***

***A fronte di questo stiamo assistendo, sia in Europa che in altri paesi, ad una ondata protezionistica che protrarrà i suoi effetti per lungo tempo.***

***Nel corso delle ultime settimane tutti i produttori europei hanno rivisto le loro politiche commerciali, chiedendo con sempre maggiore fermezza aumenti prezzi generalizzati su tutti i comparti di prodotto. L'assenza di alternative di importazione a prezzi competitivi sta supportando il conseguimento di tali aumenti.***

***A completamento di tale trend, osserviamo come il processo di correzione delle quotazioni delle commodity di base rilevanti per il settore siderurgico (iron-ore, coking coal e commodity energetiche) sembri essere ormai arrivato al capolinea e sempre più frequentemente si notano fenomeni di rimbalzo, a conferma del raggiungimento di un solido supporto. Riteniamo perciò che ulteriori correzioni delle quotazioni, guidate dai minori costi di produzione, siano da ritenersi poco probabili.***

#### ***Andamento dei consumi interni***

***Il mercato di consumo dei prodotti piani al carbonio ha registrato nel 2015 una performance molto positiva: nel corso del 2015 tutti gli operatori della distribuzione hanno potuto beneficiare di aumenti dei consumi in quasi tutti i settori di utilizzo, agevolati anche dalla rilevante perdita di market share di Ilva nel settore distributivo. Anche il settore delle costruzioni ha finalmente dato qualche segnale di inversione di tendenza ed inizia ad esprimere incrementi del livello di attività. Sono poi presenti alcuni settori, primi fra tutti l'automotive, che hanno avuto incrementi dell'ordine del +20%.***

***Il consensus del mercato prevede anche per il 2016 incrementi dell'attività : malgrado un miglioramento atteso più nella seconda metà del 2016 e con ritmi di crescita inferiori rispetto al 2015, ci attendiamo un ulteriore progressivo consolidamento del trend positivo evidenziatosi nel 2015.***

20129 Milano – Via Gaspare Gozzi, 1 – T. 02.76008807 – Fax 02.781027  
www.assofermet.it – assofermet@assofermet.it



EUROMETREC





# ASSOFERMET

ASSOCIAZIONE NAZIONALE DEI COMMERCianti IN FERRO E ACCIAIO,  
METALLI NON FERROSI, ROTTAMI FERROSI, FERRAMENTA E AFFINI

ASSOFERMET ACCIAI - NOTA DI MERCATO LAMINATI PIANI AL CARBONIO - 29 Febbraio 2016

Pagina | 5

*Vi sono vari fattori a supporto di un simile trend: il cambio euro/dollaro più favorevole rispetto al passato, l'andamento deflattivo delle principali commodity ha consentito un recupero di marginalità in numerosi settori, la maggior apertura verso nuove erogazioni da parte del sistema bancario, la riorganizzazione interne di tante aziende, nonché il processo di selezione del mercato, che ha messo e sta tuttora mettendo in difficoltà gli operatori meno efficienti, premiando quelli più competitivi.*

*Il portafoglio ordini attuale delle aziende associate risulta molto più alto che in passato : grazie ai valori molto bassi delle quotazioni dell'acciaio, numerosi utilizzatori hanno sottoscritto contratti di fornitura con gli operatori della distribuzione per i primi tre/sei dell'anno. Nonostante questo, il settore continua a registrare un afflusso regolare di nuovi ordini, a conferma del positivo andamento del mercato a valle.*

*Grazie al buon livello di saturazione degli impianti, gli operatori potrebbero quindi impostare con maggiore serenità le proprie politiche commerciali in vendita, senza la pressione di dover rincorrere ordini a tutti i prezzi, evitando di innescare pericolosi processi di circolo vizioso nei prezzi di mercato.*

#### ***Impatto della situazione dell'Ilva di Taranto***

*Le sorti della principale acciaieria nazionale continueranno ad impattare significativamente sugli andamenti del mercato domestico nel corso dei prossimi mesi.*

*Nel corso del 2015 Ilva ha più volte cercato di ritornare in modo importante sul mercato, riprendendo rapporti storici di fornitura, con il ruolo che ha sempre storicamente avuto sul mercato nazionale.*

*La fase di profonda transizione che la società sta attraversando da alcuni mesi, con il processo di vendita ai privati, non potrà non avere ripercussioni sul mercato.*

*In tale contesto gli operatori della distribuzione potrebbero trovarsi nella difficile situazione di dover effettuare una maggiore diversificazione degli*



# ASSOFERMET

ASSOCIAZIONE NAZIONALE DEI COMMERCianti IN FERRO E ACCIAIO,  
METALLI NON FERROSI, ROTTAMI FERROSI, FERRAMENTA E AFFINI

ASSOFERMET ACCIAI - NOTA DI MERCATO LAMINATI PIANI AL CARBONIO - 29 Febbraio 2016

Pagina | 6

***approvvigionamenti. In sostanza Ilva non potrà essere la fonte quasi esclusiva a cui rivolgersi per compensare la scomparsa delle alternative di fornitura dalla Cina: rimarrà un operatore importante del mercato, ma occorrerà procedere alla ricerca di ulteriori fornitori in grado di produrre i volumi finora ricevuti dall'import, in particolare da Cina e Russia.***

***Assofermet ritiene che un operatore come Ilva debba essere salvaguardato e che si debbano fare tutti gli sforzi necessari a garantire la continuità industriale dei siti produttivi dell'azienda. In un contesto di progressiva regionalizzazione del mercato di approvvigionamento del coils, la scomparsa o comunque il ridimensionamento di un operatore come Ilva rappresenterebbe un fortissimo danno per tutta l'industria del settore. Sarebbe davvero contraddittorio procedere da un lato all'adozione di misure di protezione del mercato aventi l'obiettivo di salvaguardare le aziende del settore siderurgico e nel contempo non fare tutto il necessario per dare il tempo al più grande sito siderurgico d'Europa di riposizionarsi sul mercato riacquisendo il ruolo che ha sempre avuto in passato.***

\*\*\*\*\*

***Analizzando nel loro insieme gli elementi descritti, emerge come, nel corso dei prossimi mesi, potremmo assistere ad un radicale cambiamento degli equilibri di mercato. Per lungo tempo la pressione competitiva legata alla sovra-capacità di produzione, unita alla numerosità delle alternative di approvvigionamento, incluso l'import, ha consentito agli operatori della distribuzione di beneficiare di un grande potere negoziale in acquisto, strappando condizioni di prezzo che hanno permesso un buon recupero della marginalità unitaria. Il contesto attuale/futuro vedrà probabilmente una maggior regionalizzazione del mercato di approvvigionamento, con le fonti domestiche ed europee più presenti rispetto all'importazione. Non mancherà materiale per la fornitura ai settori utilizzatori, in quanto la sovra-capacità rimane elevata, ma si riequilibrerà il potere negoziale tra produttore e distributore, che presumibilmente dovrà concedere aumenti di prezzo anche rilevanti sui principali comparti di prodotto.***

20129 Milano – Via Gaspare Gozzi, 1 – T. 02.76008807 – Fax 02.781027  
www.assofermet.it – assofermet@assofermet.it



EUROMETREC





# ASSOFERMET

ASSOCIAZIONE NAZIONALE DEI COMMERCianti IN FERRO E ACCIAIO,  
METALLI NON FERROSI, ROTTAMI FERROSI, FERRAMENTA E AFFINI

ASSOFERMET ACCIAI - NOTA DI MERCATO LAMINATI PIANI AL CARBONIO - 29 Febbraio 2016

Pagina | 7

***E' già in corso un processo di ricerca e sviluppo di nuove soluzioni di fornitura alternative al mercato cinese (Corea, India, Iran, Brasile sono in prima fila), riteniamo tuttavia che per volumi e tipologia di offerta non potranno mai replicare gli effetti che l'import dalla Cina ha avuto negli anni passati, 2015 in particolare.***

***La complessa situazione dell'Ilva, che durerà ancora per lungo tempo, ridurrà ulteriormente la possibilità di mettere in competizione gli operatori europei, in un momento in cui gli utilizzatori del mercato interno continueranno a chiedere materiale.***

***Lo scenario nel suo complesso rimane ancora potenzialmente favorevole al settore distributivo, in quanto la complessità del panorama di approvvigionamento continuerà a consentire la creazione di valore dalla gestione di tali complessità e il buon andamento dei consumi porterà i clienti a pretendere le componenti di servizio che sono il tradizionale punto di forza del settore della distribuzione: la festa non è finita, ma continuerà con una musica diversa ...***

20129 Milano – Via Gaspare Gozzi, 1 – T. 02.76008807 – Fax 02.781027  
www.assofermet.it – assofermet@assofermet.it



EUROMETREC

