

La producción de laminados y las importaciones evitan retroceso acentuado del consumo

Mitad de la contracción económica latinoamericana es representada por México, que enfrenta baja producción y débil comercio

América Latina Ene-May de 2019:

- Producción de acero crudo: 25,9 millones de toneladas;
- Producción de acero laminado: 21,1 millones de toneladas.

Alacero - Sao Paulo, Brasil, 28 de junio, 2019. Las últimas cifras de la industria en América Latina reflejan el clima de desaceleración en el comercio global y la amenaza de desindustrialización que identificamos en regiones afectadas por las tensiones comerciales entre los gigantes de la economía

El bajo crecimiento económico y la insuficiente inversión pública hicieron que el crecimiento del PIB de México cayera 31% en el mismo período, y la previsión para este año es que sea 15% menor. La economía mexicana está rápidamente perdiendo vapor y viene tirando los índices latinoamericanos hacia abajo. La "corta desaceleración" prevista por inversores no se confirmó, postergando la recuperación de la confianza en los negocios y atascando las exportaciones. México representa 49% del saldo acumulado negativo de producción de acero bruto, el 52% de la diferencia en la producción de laminados y 49% del déficit en el saldo del consumo de América Latina.

En este escenario, el mercado siderúrgico de la región durante enero-abril de 2019 presentó una caída de 4% en el consumo de acero laminado con relación a enero-abril de 2018. La producción regional de acero crudo y de acero laminado hasta mayo bajó 5% y 8%, respectivamente, versus enero-mayo de 2018. Sin embargo, aunque presentando un déficit acumulado de 206 mil toneladas en la producción de laminados en comparación con 2018, el mes de mayo se destaca por el más productivo de los últimos 7 meses. Así, las expectativas para el año son de crecimiento, aunque el escenario no sea tan positivo como 2018.

La región aumentó 0,1% sus importaciones entre marzo y abril de 2019, identificando un 3% de aumento en comparación con enero-abril de 2018. La participación de las importaciones en el consumo regional se mantuvo en 37% en relación con el reporte anterior, en contraposición a los 35% en enero-abril de 2018. Esto confirma la dependencia del consumo frente a acero laminado importado, ante caídas de la producción acumulada. El déficit registrado en enero-abril de 2019 fue de 4,8 Mt, con 384 mil toneladas más que enero-abril del año anterior (4,4 Mt).

MERCADO SIDERÚRGICO LATINOAMERICANO 2019

Miles de toneladas

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Acumulado
Producción de acero crudo	5.275	4.997	5.181	5.223	5.181	25.587
	-1%	-4%	-11%	-6%	-1%	-5%
Producción de laminados	4.183	3.977	4.350	4.218	4.364	21.093
	-5%	-8%	-11%	-10%	-5%	-8%
Consumo de laminados	5.307	5.059	5.585	5.519	<i>En abierto</i>	21.470
	-5,29%	-1,85%	-2,95%	-3,96		-4%

% indica variación versus mismo periodo del año anterior

Fuente: Alacero

Producción de acero bruto cae, pero de laminados crece

A pesar de oscilaciones negativas ante el mismo período acumulado de 2018, derivadas de la variación en el consumo para bajo y de las incertidumbres del mercado – con la producción general de acero crudo 1% menor –, la producción de laminados aumentó 3% en mayo, ante abril de 2019.

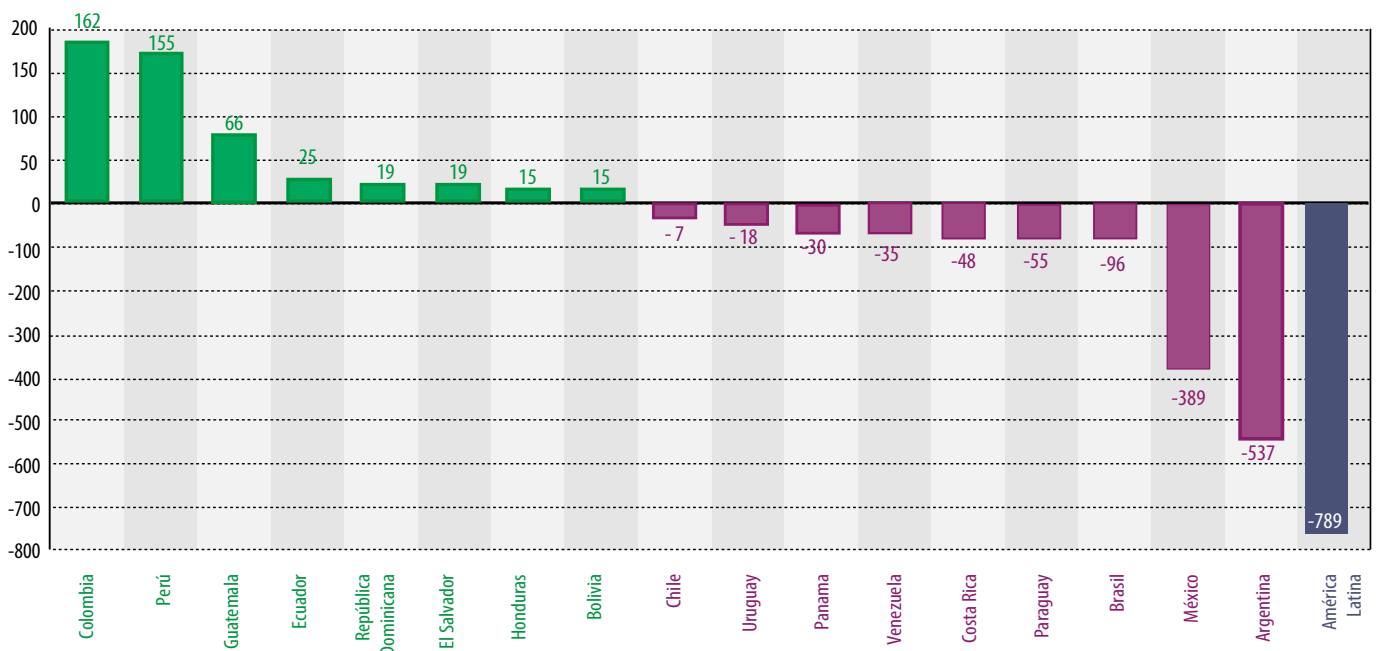
Acero crudo. América Latina tuvo una producción de 5,2 Mt de acero crudo en abril, 1% menor a lo registrado en el mismo período de 2018 (5,3 Mt). Para el acumulado del año de 2019, se produjeron 25,9 Mt, 5% menos que enero-mayo de 2018 (27,1 Mt). Lo mismo comparando el acumulado de los cuatro primeros meses que mostraba también 5% de caída, pero el valor identificado en mayo fue 0,2% mayor que el promedio de enero-abril. En el año, Brasil es el principal productor con 14,0 Mt, seguido de México con 8,1 Mt, representando respectivamente 54% y 31% del total regional anual. Resaltando que el déficit acumulado en la producción de acero crudo en México fue de 622 mil toneladas (-7%), componiendo el 49% del déficit regional (1,3 Mt). De los 5% de caída registrada para América Latina, el 3% está compuesto por bajas mexicanas.

Acero laminado. La región produjo 4,4 Mt de acero laminado en mayo, 5% menos que el mismo período de 2018 (4,6 Mt). En el año se produjo 21,1 Mt, representando una caída de 8% frente a los 4 primeros meses de 2018 (22,9 Mt). El comparativo acumulado en el informe anterior apuntaba al 9% de caída. Los principales productores en el año son Brasil con 9,4 Mt (45% del total latinoamericano) y México con 7,3 Mt (35% del total latinoamericano). Para laminados, de los 1,8 Mt de déficit acumulado, 52% está representado por valores mexicanos (955 mil toneladas). De los 8% de caída regional, 4% fue impulsado por bajas mexicanas.

GRÁFICO 01

VARIACIÓN EN EL CONSUMO DE ACEROS LAMINADOS (ENE-ABR 2019 VS ENE-ABR 2018)

+/- indica variación en miles de toneladas



Fuente: Alacero

Desequilibrio de la balanza comercial se acentúa

Después de un débil crecimiento en 2018, los indicadores de América Latina y el Caribe impresionaron en el primer semestre de 2019. Pero según análisis del Banco Mundial sobre el PIB de la región, las condiciones de las mayores economías latinoamericanas todavía son desiguales. En Brasil, aunque las condiciones de trabajo y financiación hayan mejorado, los indicadores permanecen débiles. Chile y México enfrentan desaceleraciones y la economía en Argentina sigue disminuyendo. Los datos recientes de Colombia, por otro lado, apuntan a una expansión gradual en desarrollo.

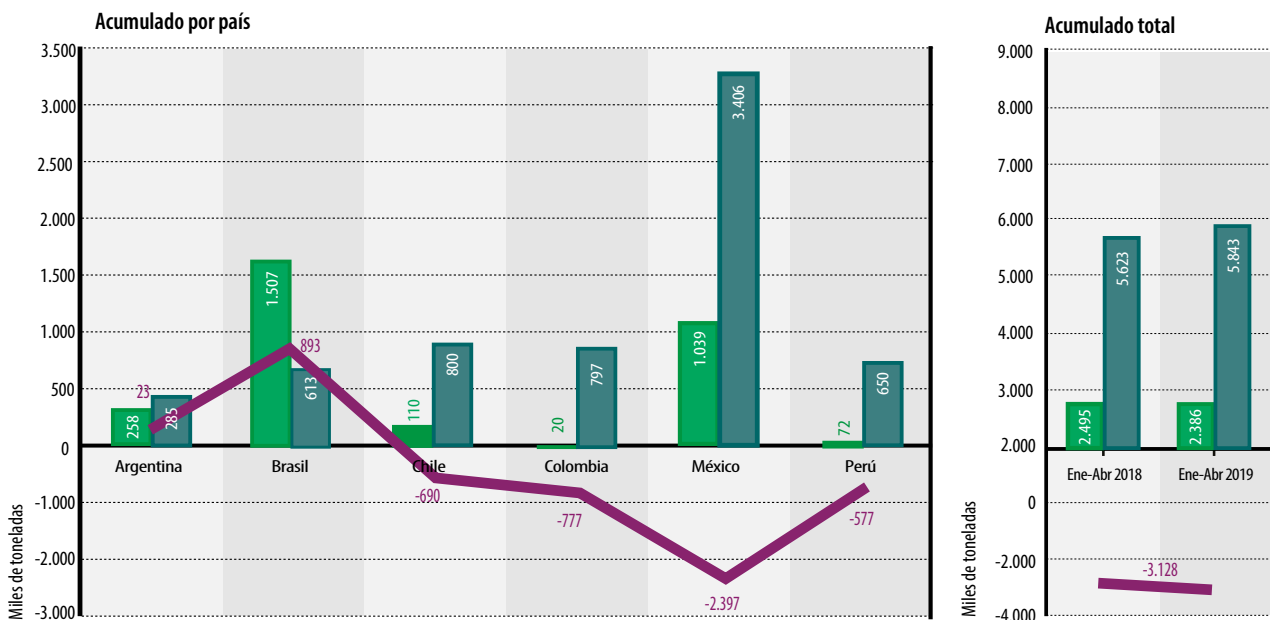
En contraste con las tendencias globales, el comercio en la región continúa expandiendo, con los volúmenes de exportación creciendo de manera estable desde 2018 y, recientemente, hasta superando el crecimiento de las importaciones. A pesar del débil comercio global, el crecimiento regional de las exportaciones se recuperó, impulsado por el desvío del comercio en respuesta a las tarifas bilaterales de Estados Unidos y China, y por el sólido crecimiento en Estados Unidos. Sin embargo, de acuerdo con el Banco Mundial, a medida que el comercio global desacelera aún más, el crecimiento de las exportaciones en la región deberá disminuir.

Importaciones. En abril se importaron 2,11 Mt de laminados, 0,5% menos que abril de 2018 (2,12 Mt). En el acumulado de enero-abril de 2019, América Latina importó 7,95 Mt de acero laminado, 3% más que lo importado en el mismo período de 2018 (7,74 Mt). De este total, 70% corresponden a productos planos (5,6 Mt), 27% a productos largos (2,1 Mt) y 3% a tubos sin costura (222 mil t). En abril, las importaciones de laminados representaron 37% del consumo de la región, mismo porcentaje de abril de 2019, lo que trae falta de estímulos para la industria local, fricciones comerciales y pone en riesgo las fuentes de empleo.

GRÁFICO 02

COMERCIO SIDERÚRGICO LATINOAMERICANO

■ Exportaciones de laminados ■ Importaciones de laminados ■ Saldo



Fuente: Alacero

Exportaciones. En abril se exportaron 809 mil toneladas de laminados, 13% más que en marzo de 2019 (716 mil toneladas) y 7% menos que abril de 2018 (874 mil toneladas). En el acumulado de enero-abril las exportaciones latinoamericanas de acero laminado sumaron 3,2 Mt, 5% menos que lo registrado en enero-abril de 2018 (3,4 Mt). De este total, 48% corresponden a productos largos (1,5 Mt), 41% a productos planos (1,3 Mt) y 11% a tubos sin costura (240 mil t). Por lo tanto, a pesar de seguir una pendiente por debajo de las curvas de 2018, las exportaciones latinoamericanas retomaron su crecimiento después de 2 meses de caída.

Balanza Deficitaria. En abril de 2019, la región registró un déficit comercial en volumen de 1,3 Mt de acero laminado. Este desbalance es 4,4% mayor que en abril de 2018 (1,2 Mt) y 7% menor que marzo de 2019 (1,39 Mt). Por lo segundo mes consecutivo, Brasil es acompañado de Argentina en balance positivo del comercio de productos laminados entre enero-abril. El primero con 894 mil toneladas, y Argentina con un saldo positivo de 23 mil toneladas. Sin embargo, el saldo positivo argentino aún se debe tomar con cautela debido a su baja representatividad, necesitando confirmarse en los próximos meses para una proyección realista. Contrariamente, el mayor déficit se registró en México (-2,4 Mt). Lo siguieron Colombia (-777 mil t), Chile (-690 mil t) y Perú (-577 mil t). La evolución de los flujos de comercio y el saldo se presentan en el Gráfico 02. ●●

Acerca de Alacero

Alacero – Asociación Latinoamericana del Acero – es la entidad civil sin fines de lucro que reúne a la cadena de valor del acero de América Latina para fomentar los valores de integración regional, innovación tecnológica, excelencia en recursos humanos, seguridad en el trabajo, responsabilidad empresarial y sustentabilidad socio-ambiental. Fundada en 1959, está integrada por 40 empresas de 12 países de América Latina, cuya producción es cercana a las 70 millones de toneladas anuales.

Contacto

comunicaciones@alacero.org

+55 11 3195-5803