

# Conferencia de Prensa – Alacero 59

Martes 6 de Noviembre, Salón Arsenal

Centro de Convenciones de Cartagena de Indias, Colombia



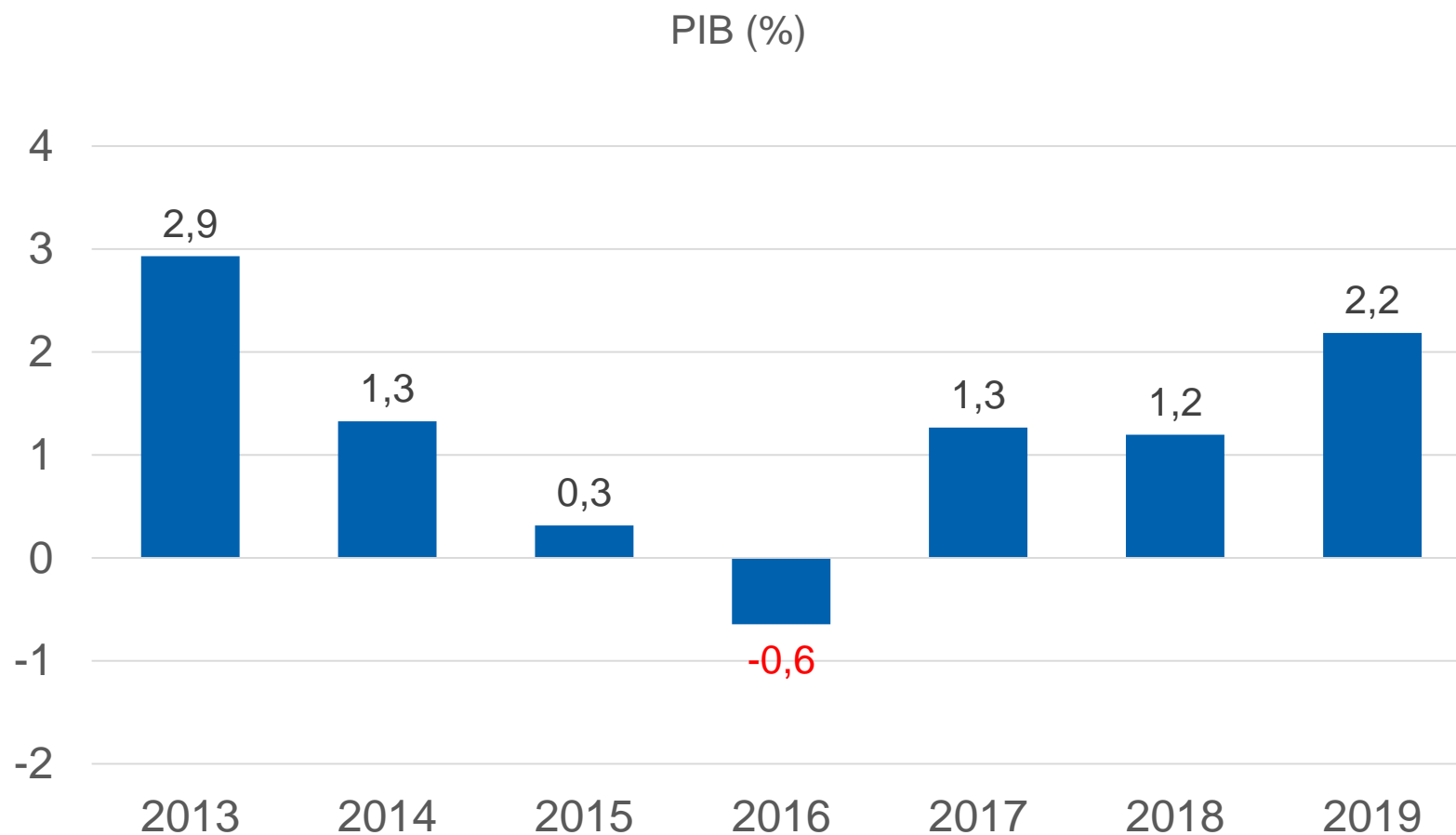
alacero

ASOCIACIÓN  
LATINOAMERICANA  
DEL ACERO

# Introducción

- América Latina se dirige a un segundo año de recuperación en 2018, a pesar de los factores adversos que afectan a Argentina, Brasil y México durante el primer semestre. Estas circunstancias, acompañada de volatilidad en los mercados financieros y tipos de cambio y de un proteccionismo global creciente, indujeron a una actividad económica más lenta.
- En octubre, el FMI redujo su pronóstico de crecimiento económico para América Latina para 2018 a 1,2% desde un crecimiento de 2,0% en su informe de abril. Para 2019, el pronóstico es 2,2%, de un estimado preliminar de 2,8%.
- Entre los factores adversos, destacan las huelgas y tensiones políticas en Brasil, las fricciones comerciales de México con Estados Unidos y las condiciones financieras más restrictivas en Argentina.
- En el lado positivo, el efecto negativo de estos factores ha estado disminuyendo, aumentando la probabilidad de que América Latina cierre 2018 con un desempeño mejor de lo pronosticado

# América Latina esta en un camino de lenta recuperación

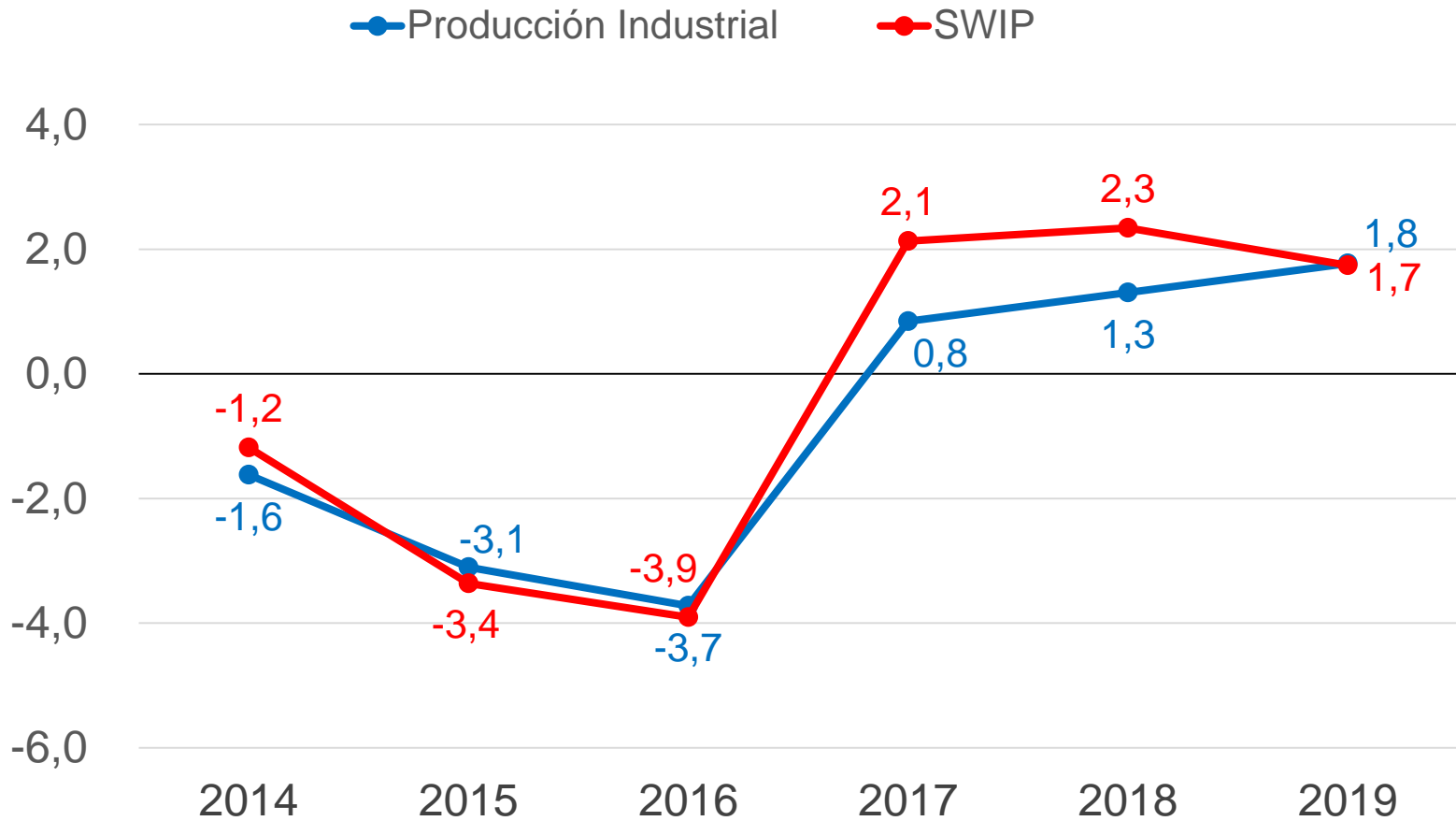


# América Latina: Perspectivas de crecimiento

## Crecimiento PIB (%)

País	2016	2017	2018	2019
América Latina	<b>-0,6</b>	<b>1,3</b>	<b>1,2</b>	<b>2,2</b>
Argentina	<b>-1,8</b>	<b>2,9</b>	<b>-2,6</b>	<b>-1,6</b>
Brasil	<b>-3,5</b>	<b>1,0</b>	<b>1,4</b>	<b>2,4</b>
Chile	<b>1,3</b>	<b>1,5</b>	<b>4,0</b>	<b>3,4</b>
Colombia	<b>2,0</b>	<b>1,8</b>	<b>2,8</b>	<b>3,6</b>
México	<b>2,9</b>	<b>2,0</b>	<b>2,2</b>	<b>2,5</b>
Perú	<b>4,0</b>	<b>2,5</b>	<b>4,1</b>	<b>4,1</b>
Venezuela	<b>-16,5</b>	<b>-14,0</b>	<b>-18,0</b>	<b>-5,0</b>

# Sectores demandantes de acero en línea con las expectativas económicas



# Demanda mundial de acero

## Consumo Aparente de Acero Laminado (Worldsteel Octubre 2018)

2017		
1.595	Millones Tons	5,0%
2018 (Pronóstico)		
1.658	Millones Tons	3,9%
2019 (Pronóstico)		
1.681	Millones Tons	1,4%

# Perspectiva regional

## Consumo Aparente de Acero Laminado (Worldsteel Octubre 2018)

	Consumo de Acero (millones de toneladas)		Variación Anual	
	2018	2019	2018 / 2017	2019 / 2018
Mundo	1.658,1	1.681,3	3,9	1,4
Unión Europea (28)	166,6	169,4	2,2	1,7
Estados Unidos y Canadá	117,3	118,4	2,6	1,0
América Latina*	68,5	70,6	1,3	3,1
Asia y Oceanía	1.117,8	1.131,9	5,0	1,3
China	781,0	781,0	6,0	0,0

# América Latina: Consumo Aparente 2018-2019

Millones de Toneladas

País	2018	2019
<b>Latam</b>	<b>68,5</b>	<b>70,6</b>
Argentina	5,0	5,1
Brasil	20,1	21,4
Chile	2,8	2,9
Colombia	3,7	3,8

País	2018	2019
México	25,9	26,2
Perú	3,8	3,9
Venezuela	0,5	0,5
Otros Latam	6,8	6,9



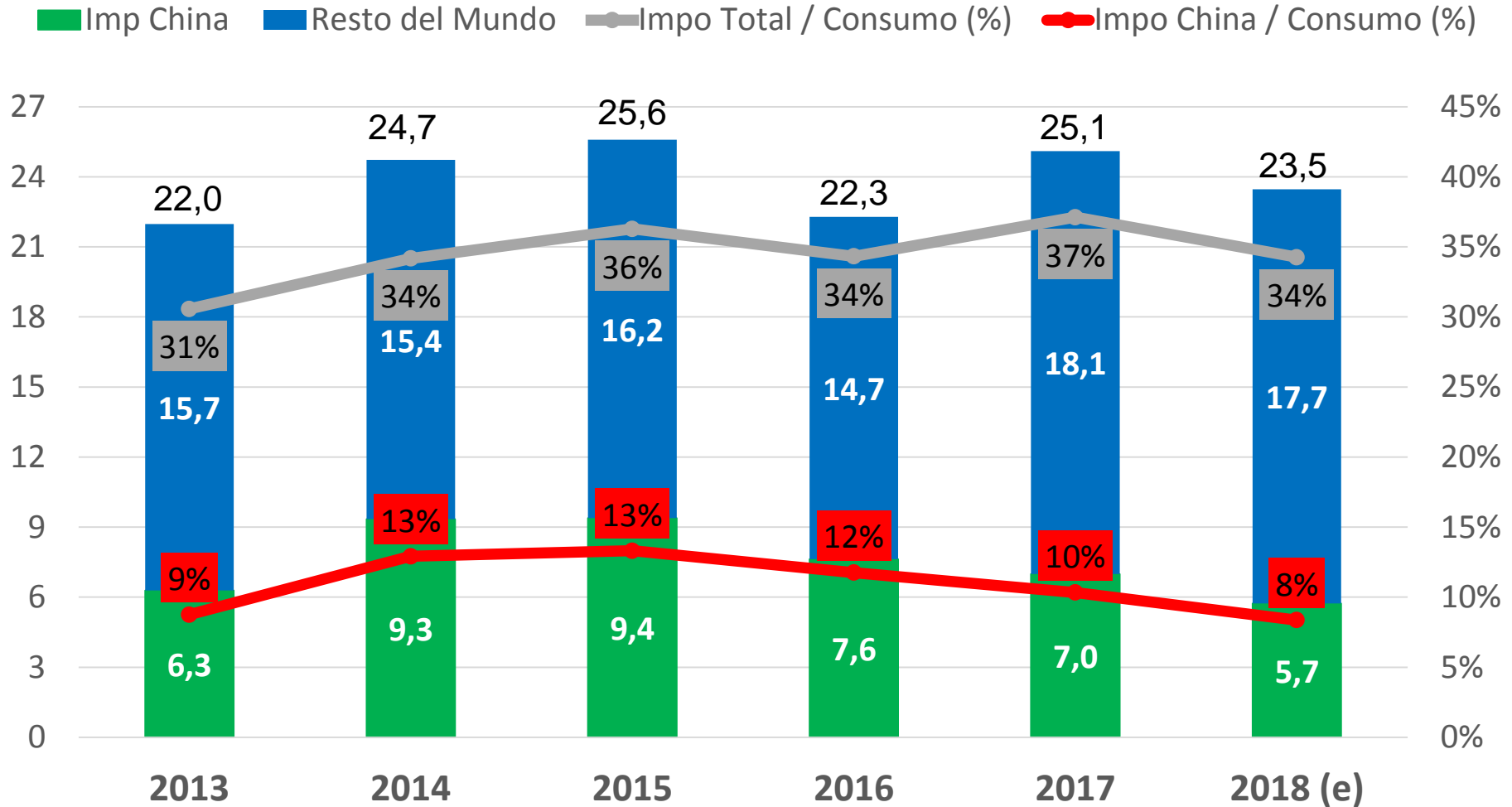
# América Latina: Consumo Aparente 2018-2019

## Tasas de Crecimiento (%)

País	2018	2019
<b>Latam</b>	<b>1,3%</b>	<b>3,1%</b>
Argentina	0,8%	2,2%
Brasil	4,9%	6,2%
Chile	1,1%	2,5%
Colombia	2,5%	3,0%

País	2018	2019
México	-1,9%	1,2%
Perú	3,3%	3,4%
Venezuela	0,0%	0,0%
Otros Latam	2,7%	2,5%

# Importaciones aumentan su participación en el Consumo ...



## ... Muchas de ellas en condiciones desleales

País	Acciones Vigentes		Acciones En Proceso	
	Total	Contra China	Total	Contra China
Argentina	1	1	2	1
Brasil	7	6	15	12
Chile	1	0	2	2
Colombia	0	0	9	8
Honduras	0	0	1	1
México	1	0	33	18
Perú	0	0	1	1
Rep. Dominicana	0	0	3	1
<b>América Latina</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>66</b>	<b>44</b>

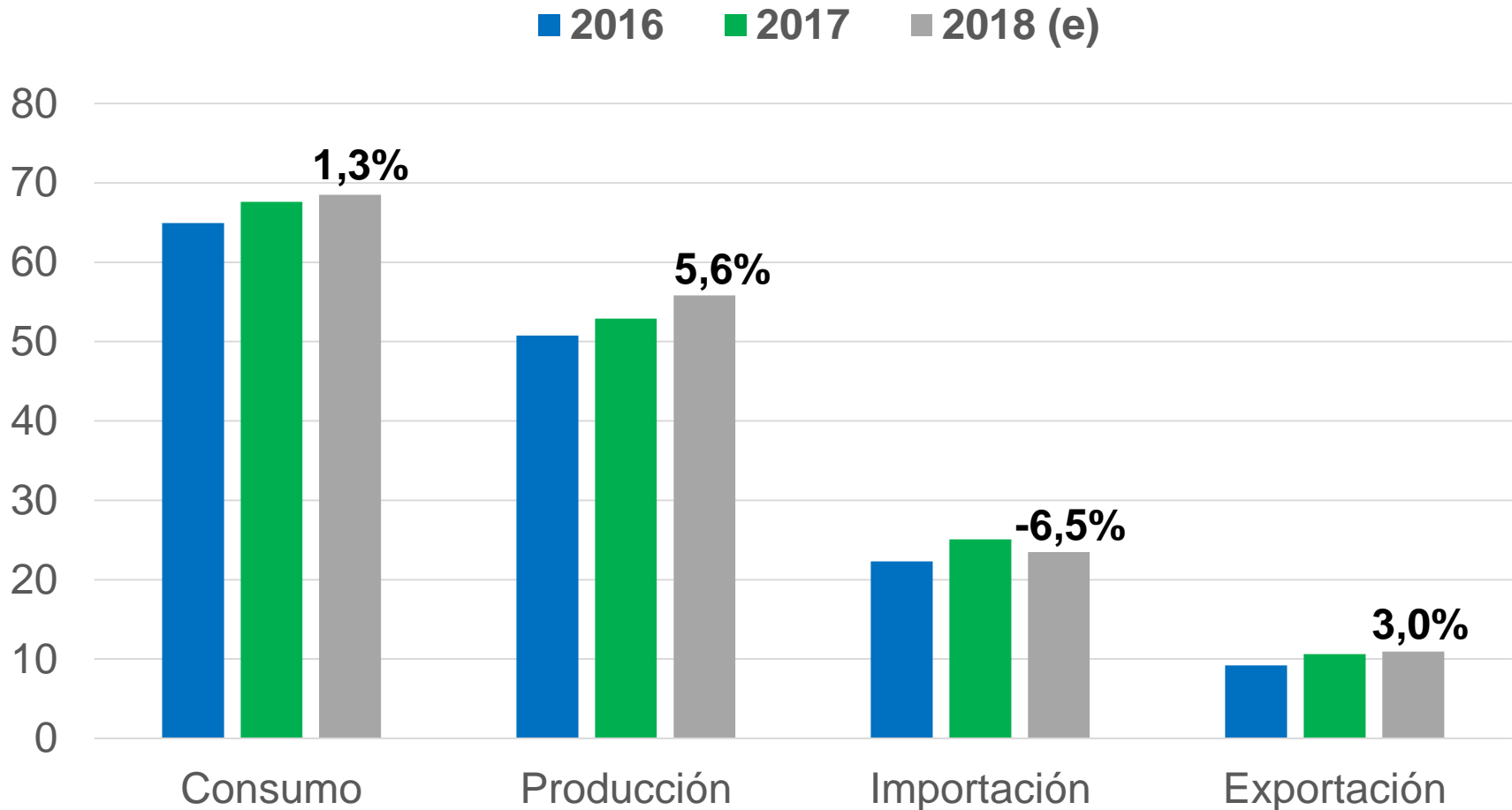
# China

- La industria global y regional sigue siendo afectada por el exceso de capacidad instalada, donde China es el principal país que contribuye a esta problemática.
- La industria siderúrgica china sigue siendo beneficiada con subsidios para aliviar los altos niveles de deuda de sus empresas.
- China continua siendo una economía de No-Mercado, lo que afecta las condiciones de competencia en el mercado y en contra de las empresas siderúrgicas privadas.
- En ese contexto, las empresas siderúrgicas de América Latina enfrentan un "campo de juego" disparado al competir contra las empresas chinas y su gobierno.

# Importaciones de China

- En Latinoamérica, las importaciones chinas mantienen una alta participación en el consumo de acero, representando actualmente el 9% del consumo regional.
- Colombia es uno de los países más afectados. El año pasado dichas importaciones representaron más del 17% del consumo de acero.
- En el resto de los principales países de la región disminuyó la participación de las importaciones chinas en el consumo.
- La excepción fue Brasil donde la participación pasó de 4,5% en 2017 a 5,5% en Ene-Mar 2018.

# América Latina: Mercado del Acero en 2018



# Comentarios finales

- Hacia adelante, la industria del acero y el desempeño económico de la región estarán en función de:
  - El crecimiento global, precios de las materias primas, divisas y tasas de interés.
  - La incertidumbre económica sobre los escenarios políticos a corto plazo (Brasil, México, Colombia, Argentina).
  - La escalada de fricciones comerciales.
  - La capacidad de la región para implementar reformas estructurales dirigidas a la productividad y la capacidad de innovar y asimilar nuevas tecnologías.
- Los desafíos que enfrenta América Latina son de mediano a largo plazo, no de corto plazo (por el momento).

# Conferencia de Prensa – Alacero 59

Martes 6 de Noviembre, Salón Arsenal

Centro de Convenciones de Cartagena de Indias, Colombia



alacero

ASOCIACIÓN  
LATINOAMERICANA  
DEL ACERO