

Rynek stali* – światowa dominacja Chin staje się coraz większa

Trendy bieżące

- Przez ostatnie 20 lat **Chiny zdominowały światowy rynek stali i obecnie mają 57% udziału** w produkcji stali surowej. Co więcej, udział ten znacząco rośnie – w ciągu ostatnich 2 lat wzrósł o 6 pp. Jednocześnie ChRL jest największym jej konsumentem, co powoduje, że ten kraj ma kluczowy wpływ na ceny światowe. W ostatnich latach znacząco zmniejszył się eksport netto z tego państwa.
- Największymi eksporterami netto stali są Rosja, Japonia i Korea Płd. Do największych importerów netto należą USA, Unia Europejska i Arabia Saudyjska. **Polska jest 5. największym importerem netto na świecie i jednocześnie największym w Unii Europejskiej.**
- Większość stali jest zużywana w budownictwie i sektorze motoryzacyjnym**, tj. branżach wrażliwych na zmiany koniunktury gospodarczej.
- Sytuacja polskich producentów metali znacząco pogorszyła się w 2019-2020 z powodu strat odnotowanych przez producentów stali (PKD 24.1).** Jednym z powodów jest rosnący koszt energii elektrycznej – **udział kosztów energii jako % przychodów dla producentów metali wzrósł o 0,8 pp w ciągu 2 ostatnich lat i 3,2 pp od 2014.** Cena energii elektrycznej nie jest tak istotna dla producentów wyrobów metalowych, gdyż jej koszt w przychodach wynosi 1,5%.

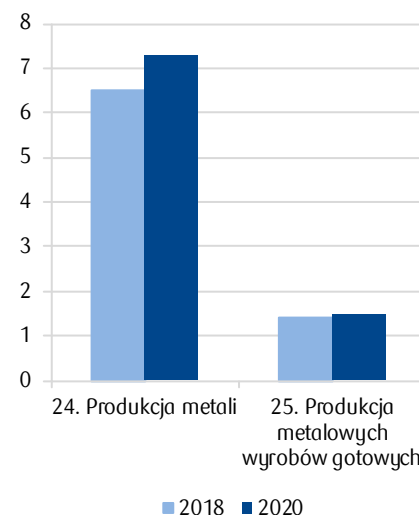
Perspektywy

- Najbliższa perspektywa dla branży jest bardzo dobra.** Prognozowany wzrost zużycia stali na świecie wynosi 4,5-5,8% w 2021, choć bardziej prawdopodobny jest górny przedział tych prognoz. **Znacząco rosnące ceny wyrobów stalowych, niskie ilości zapasów, większe wykorzystanie zdolności produkcyjnych oraz wyniki polskich producentów za 1q21 zwiastują, że 2021 będzie najlepszym rokiem dla branży od wielu lat.**
- Według prognoz World Steel Association w ciągu następných 30 lat popyt na stal wzrośnie o 50%.**

Departament Analiz Ekonomicznych
analizy.sektorowe@pkobp.pl

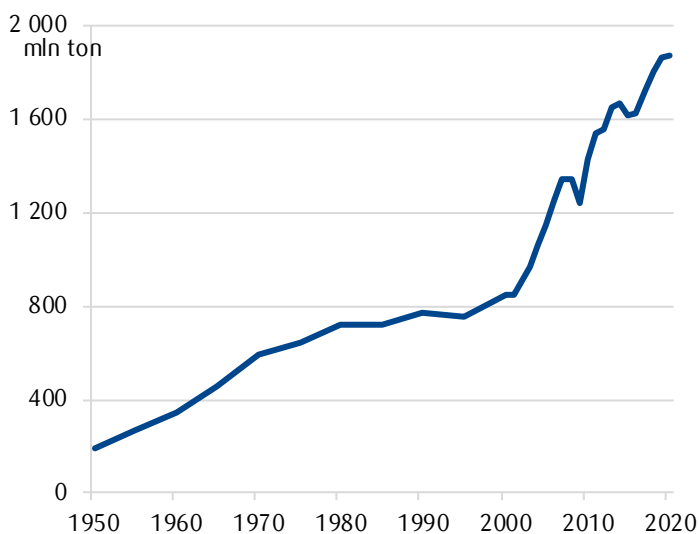
Zespół Analiz Sektorowych
Filip Romanowski
tel. 22 521 87 39

Udział kosztów energii w przychodach

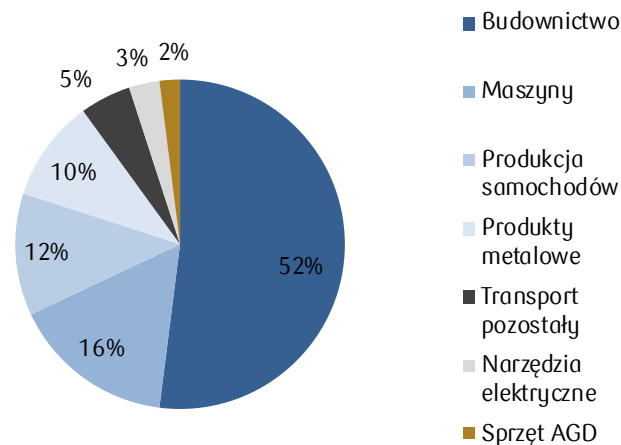


Źródło: PONT Info. GOSPODARKA, GUS; firmy o liczbie pracujących powyżej 9 osób

Światowa produkcja stali surowej



Wykorzystanie stali wg branży



Źródło: World Steel Association

*PKD 24 Produkcja metali i PKD 25 Produkcja metalowych wyrobów gotowych

Podstawowe informacje

Stal jest stopem żelaza (97%) i węgla (<2%) z domieszką innych pierwiastków (<1%). Żelazo jest czwartym najpopularniejszym pierwiastkiem na Ziemi. Stal o wyższej zawartości węgla jest twardsza i mniej plastyczna. Istnieje ponad 3500 różnych form stali różniących się właściwościami fizycznymi i chemicznymi, a także grubością i kształtem. Ponad 75% odmian stali nie istniało 20 lat temu. Produkty stalowe mają bardzo długi okres użyteczności, wynoszący średnio 40 lat. Najdłużej stal jest użytkowana w budynkach – czasem nawet ponad 100 lat.

Stal nierdzewna jest odporna na korozję np. ze strony czynników atmosferycznych czy też cieczy. Zawiera ona dodatki stopowe jak np. chrom (minimalna zawartość chromu w stali nierdzewnej wynosi 11%). Wykorzystuje się ją do zbiorników na wyroby z ropy naftowej, cysterny mleczarskie, narzędzia chirurgiczne, sztucce, garnki, instalacje w przemyśle spożywczym.

Żeliwo jest stopem żelaza z węglem zawierającym większy udział węgla niż stal. Żeliwo jest materiałem odlewającym i nie jest poddawane przeróbce plastycznej.

Zastosowanie

Stal ma bardzo szerokie zastosowanie. Najwięcej stali zużywa się w budownictwie, podczas produkcji samochodów, a także statków. Ważniejsze, przykładowe zastosowania stali:

- karoseria samochodów,
- kadłuby statków i platformy morskie,
- pokrycia dachu i elewacji,
- puszki do konserw,
- konstrukcje budowlane,
- wyroby stalowe: blachy, profile stalowe, pręty, taśmy, śruby, gwoździe, kable, druty,
- części maszyn,
- infrastruktura sieciowa, trakcyjna, kolejowa,
- instalacje elektryczne.

Metody produkcji

Stal produkuje się głównie dwoma metodami:

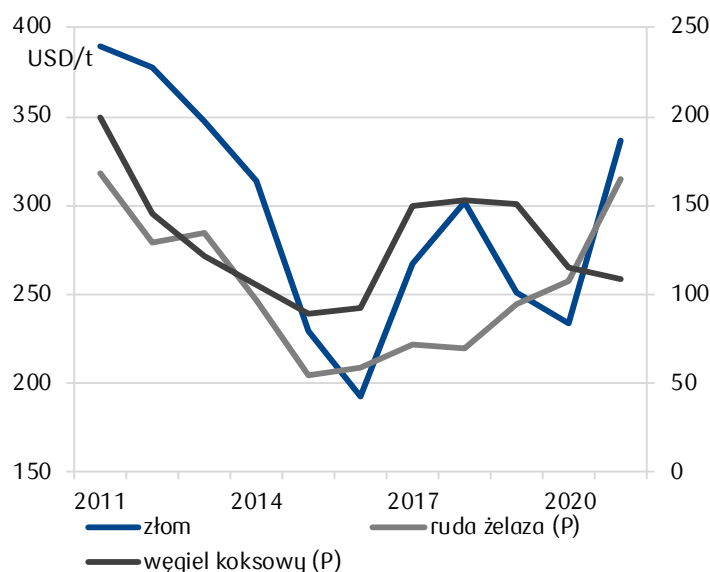
- hut wielkopiecowych (Konwertorowo-tlenowa; BOF: *Blast furnace-basic oxygen furnace*) – produkcja stali pierwotnej.
- łuku Elektrycznego (EAF: *Electric arc furnace*) – recycling złomu.

Tabela 1. Surowce potrzebne do wyprodukowania tony stali surowej [t]

	BOF - Huta wielkopiecowa	EAF - Łuk Elektryczny
ruda żelaza	1,6	
węgiel koksowy	0,6	
złom	0,21	1,12

Źródło: Cognor, OECD

Wykres 1. Ceny surowców do produkcji stali*



*2021: dane za 1q21

Źródło: IMF, EIA, Ferrostal, Cognor

Wykres 2. Koszty produkcji stali metodami BOF i EAF*

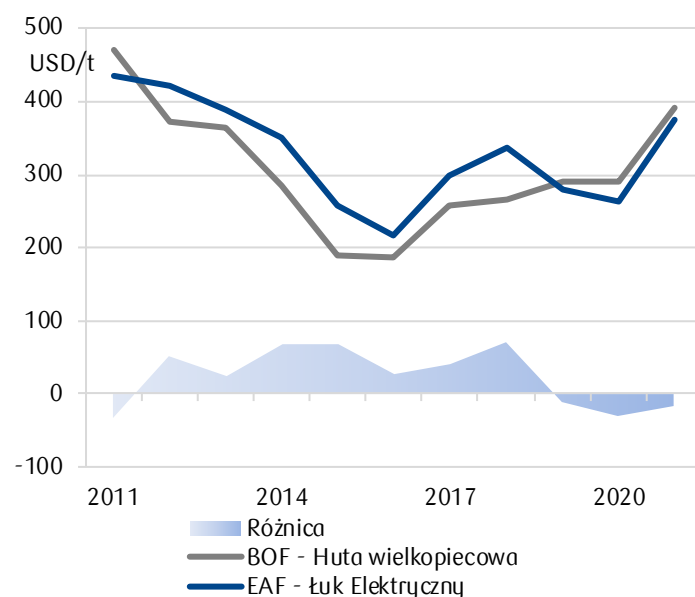


Tabela 2. Produkcja stali metodą BOF – hut wielkopiecowych jako % całkowitej produkcji

	2018	2020
Świat	71%	73%
UE	59%	58%
Polska	53%	50%

Źródło: World Steel Association

W 2019 producenci EAF (łuk elektryczny; wsadem jest złom) osiągnęli przewagę kosztową w porównaniu do producentów BOF (hut wielkopiecowych; wsadem jest żelazo i węgiel koksowy), a w 2020 ta przewaga powiększyła się. Wcześniej przez wiele lat to huty wielkopiecowe miały przewagę.

Jeżeli do tego obrazu dodać rosnące ceny praw do emisji CO₂, to warunki dla producentów BOF w Europie stają się jeszcze trudniejsze. Można przypuszczać, że struktura produkcji Unii Europejskiej będzie ewoluowała w kierunku takiej jaką mają Stany Zjednoczone, gdzie 73% stali produkują huty EAF, podczas gdy ich udział w UE wyniósł zaledwie 42%.

Pozostałe informacje

- W światowej branży stalowej pracuje ponad 6 mln osób.
- Średnio samochód zawiera 900 kg stali.
- Średnio na osobę przypada ponad 200 kg stali w użyciu.
- Wszystkie tory kolejowe są stalowe. Ich całkowita długość na świecie wynosi ponad 1 mln km.

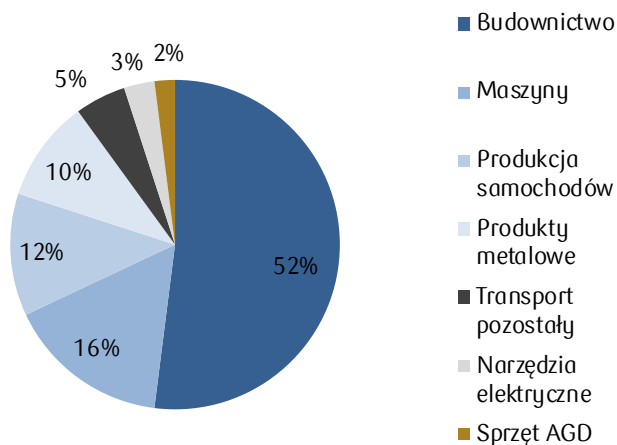
Rynek światowy

Wykorzystanie

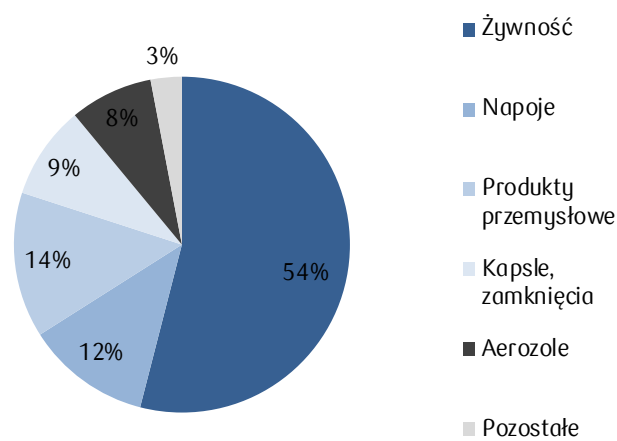
Branża stalowa jest bardzo cykliczna, gdyż większość popytu na jej wyroby pochodzi z budownictwa i sektora automotive – branż rozwijających się cyklicznie i wrażliwych na koniunkturę. Światowy wzrost produkcji jest dynamiczny. Szczególnie w XXI wieku trend ten uległ przyspieszeniu, dzięki bardzo dużej ekspansji Chin.

W 2020 światowe zużycie stali zmalało tylko nieznacznie, co należy ocenić jako sukces, biorąc pod uwagę pandemię COVID-19. Przyczyniły się do tego przede wszystkim Chiny, które zwiększyły konsumpcję w przeciwieństwie do pozostałych państw.

Wykres 3. Wykorzystanie stali wg branży

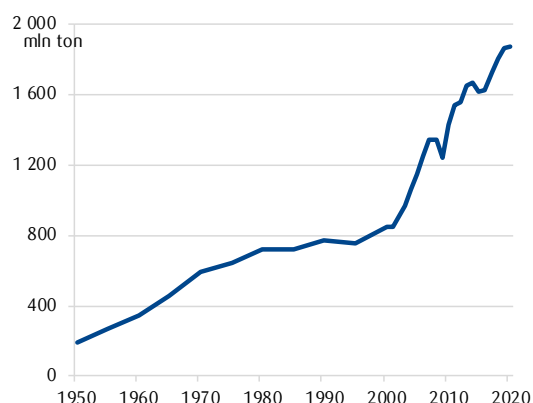


Wykres 4. Wykorzystanie stali do opakowań w Europie

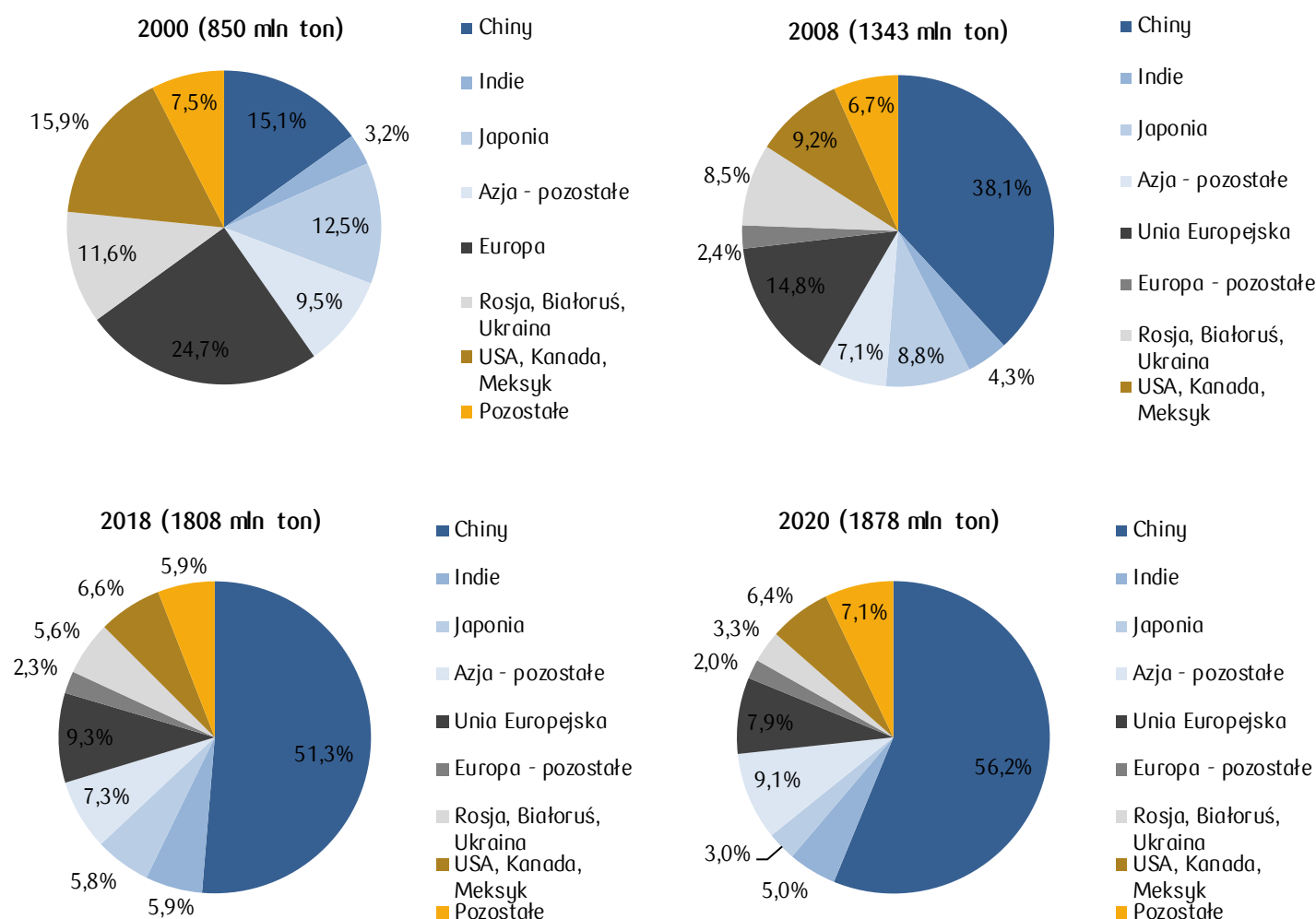


Źródło: World Steel Association

Produkcja
Wykres 5. Światowa produkcja stali surowej



Wykres 6. Produkcja stali surowej w XXI wieku



Źródło: World Steel Association, Bloomberg

Pięć największych państw wytwarza 74% stali surowej i jest to o 2 pp więcej niż w 2018. Chiny są niekwestionowanym liderem – produkują niecałe 57% stali na świecie i jest to aż o 6 pp więcej niż w 2018. Znaczący wzrost produkcji stali w XXI wieku jest zawdzięczany Państwu Środka. **W latach 2000-2020 średnioroczne tempo wzrostu wolumenów wyniosło 4,0%.**

Tabela 3. Zużycie stali 2012-20 - wyroby gotowe (mln ton i % r/r)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Unia Europejska	141	142	149	155	158	163	170	159	141
Polska	10,4	10,4	12,3	12,6	13,1	13,6	14,9	13,6	12,9
Chiny	660	741	711	672	681	774	835	912	995
Świat bez Chin	786	803	839	833	839	859	877	863	777
Świat	1446	1545	1550	1505	1520	1633	1712	1775	1772
	13/12	14/13	15/14	16/15	17/16	18/17	19/18	20/19	
Unia Europejska	1,2	4,6	3,7	2,2	3,0	4,3	-6,3	-11,3	
Polska	0,0	18,3	2,4	4,0	3,8	9,6	-8,7	-5,1	
Chiny	12,3	-4,1	-5,4	1,3	13,6	7,9	9,2	9,1	
Świat bez Chin	2,3	4,5	-0,8	0,7	2,4	2,1	-1,6	-10,0	
Świat	6,8	0,3	-2,9	1,0	7,4	4,9	3,7	-0,2	

Źródło: World Steel Association

Tabela 3. ukazuje rosnącą dominację Chin na świecie. Oczywiście do spadku konsumpcji gotowych wyrobów stalowych w 2020 w znacznym stopniu przyczyniła się pandemia COVID-19, ale ilość zużytych wyrobów gotowych na świecie bez uwzględnienia Chin w 2020, spadła poniżej wartości zanotowanej w 2012. W ten trend wpisała się też Unia Europejska – zużycie w 2020 było identyczne jak w 2012. Średnioroczne tempo wzrostu w Chinach w 2012-2020 wyniosło 5,3%, a w Polsce 2,6%. 2014-2016 charakteryzował się słabszym popytem ze strony chińskich nabywców, jednak w ostatnich latach tempo wzrostu konsumpcji ustabilizowało się w przedziale 8-9% w 2018-2020.

Tabela 4. Najwięksi producenci stali surowej – kraje

	Produkcja (mln ton)			% światowej produkcji (2020)
	2020	2018	zmiana	
1 Chiny	1065	928	137	56,7%
2 Indie	100	161	-61	5,3%
3 Japonia	83	104	-21	4,4%
4 USA	73	87	-14	3,9%
5 Rosja	72	72	0	3,8%
6 Korea Południowa	67	73	-6	3,6%
7 Turcja	36	37	-1	1,9%
8 Niemcy	36	42	-6	1,9%
9 Brazylia	31	35	-4	1,7%
10 Iran	29	25	5	1,5%
11 Taiwan	21	23	-2	1,1%
12 Ukraina	21	21	0	1,1%
13 Włochy	20	25	-5	1,1%
14 Wietnam	20	14	6	1,1%
15 Meksyk	17	20	-3	0,9%
16 Francja	12	15	-3	0,6%
17 Hiszpania	11	14	-3	0,6%
18 Kanada	11	13	-2	0,6%
19 Indonezja	9	6	3	0,5%
20 Egipt	8	8	0	0,4%
21 Polska	7,9	10,2	-2,3	0,4%
Pozostałe kraje	136	86		7,2%
Suma	1878	1808	70	100%

Źródło: World Steel Association

Tabela 5. Najwięksi producenci stali surowej – przedsiębiorstwa

	Produkcja (mln ton)			% światowej produkcji (2020)
	2020	2018	zmiana	
1 China Baowu	115	67	48	6,1%
2 AcelorMittal	78	96	-18	4,2%
3 HBIS	44	47	-3	2,3%
4 Shagang	42	41	1	2,2%
5 Nippon Steel	42	49	-7	2,2%
6 POSCO	41	43	-2	2,2%
7 Ansteel	38	37	1	2,0%
8 Jianlong	36	28	8	1,9%
9 Shougang	34	27	7	1,8%
10 Shandong Steel	31	23	8	1,7%
11 Delong Steel	28	bd	bd	1,5%
12 Tata Steel	28	27	1	1,5%
13 Valin	27	23	4	1,4%
14 JFE Steel	24	29	-5	1,3%
15 Nucor	23	25	-2	1,2%
16 Hyundai Steel	20	22	-2	1,1%
17 Fangda Steel	20	16	4	1,1%
18 IMIDRO	19	17	2	1,0%
19 Benxi Steel	17	16	1	0,9%
20 Liuzhou Steel	17	14	3	0,9%
21 Jingye Steel	16	11	5	0,9%
22 NLMK	16	17	-1	0,9%
23 Batou Steel	16	15	1	0,9%
24 SAIL	15	16	-1	0,8%
25 JSW Steel	15	17	-2	0,8%
Pozostali przeds.	1076	1152		57,3%
Suma	1878	1808	70	100,0%

Import- Eksport

Tabela 6. Najwięksi światowi eksporterzy netto stali w 2018 i 2020

kraj	Export netto (mln ton)		
	2018	2020	zmiana
1 Rosja	27,0	26,4	-0,6
2 Japonia	29,8	24,8	-5,0
3 Korea Południowa	15,1	16,1	1,0
4 Ukraina	13,5	13,9	0,4
5 Chiny	54,4	13,5	-40,9
6 Indie	2,1	12,1	10,0
7 Brazylia	11,6	8,7	-2,9
8 Turcja	5,8	6	0,2
9 Egipt	bd	4,4	bd
10 Niemcy	bd	3	bd
11 Tajwan	4,6	2,7	-1,9
12 Austria	2,6	2,6	0,0
13 Malezja	bd	2,6	bd
14 Belgia	3,1	2,5	-0,6
15 Luksemburg	1,8	1,6	-0,2

Źródło: World Steel Association

Tabela 7. Najwięksi światowi importerzy netto stali w 2018 i 2020

kraj	Import netto (mln ton)		
	2018	2020	zmiana
1 USA	23,1	13,6	-9,5
2 Unia Europejska	16,5	10,0	-6,5
3 Arabia Saudyjska	bd	7,2	bd
4 Filipiny	9,1	6,6	-2,5
5 Wietnam	8,7	6,6	-2,1
6 Polska	6,0	5,6	-0,4
7 Indonezja	7,9	4,2	-3,7
8 Izrael	3,0	3,3	0,3
9 Bangladesz	3,0	2,5	-0,5
10 Uzbekistan	bd	2,5	bd
11 ZAE	3,2	2,4	-0,8
12 Birma	bd	2,4	bd
13 Pakistan	2,9	2,3	-0,6
14 Kenia	bd	2,2	bd
15 Hongkong	bd	2,1	bd

W światowym handlu wyrobami stalowymi w ciągu ostatnich 2 lat zaszły ogromne zmiany. Bardzo znaczący popyt wewnętrzny z chińskiej gospodarki spowodował, że ChRL w 2020 wyeksportowała aż o 41 mln ton wyrobów stalowych mniej niż w 2018, pomimo że produkcja znacząco zwiększyła się w tym kraju. Największy wzrost eksportu netto zanotowały Indie. Zdolności produkcyjne znacząco zmniejszają się w tym kraju ze względu na bardzo niski popyt wewnętrzny – eksport stał się jedyną szansą dla indyjskich wytwórców. W ciągu 2 ostatnich lat Niemcy i Egipt stali się znaczącymi eksporterami.

Pandemia COVID-19 przełożyła się na niższy import do Unii Europejskiej i USA. Dodatkowo na rynek amerykański wpływ miało nałożenie ceł na chińską stal i wyroby stalowe. Arabia Saudyjska została jednym z najistotniejszych importerów stali. Polska awansowała z 8. na 5. miejsce w zestawieniu krajów (w tabeli jest też Unia Europejska jako całość), pomimo nieznacznego spadku importu wyrażonego wolumenem. **Polska jest bezapelacyjnie największym importerem netto stali w Europie.**

Prognoza wzrostu popytu

Perspektywy gospodarki światowej stają się coraz lepsze, co pozytywnie przekłada się na branżę stalową, która jest mocno wrażliwa na koniunkturę (budownictwo i branża motoryzacyjna są głównymi konsumentami). Szybki rozwój chińskiej gospodarki, programy stymulacyjne krajów rozwiniętych oraz odłożony popyt z 2020 przełożą się na zwiększenie popytu w 2021.

Nieoczekiwany wzrost popytu ze strony przemysłu motoryzacyjnego, który pojawił się w pierwszej połowie 4q20 doprowadził do zwiększenia zamówień przekraczających dostępne moce produkcyjne europejskich producentów stali (huty wstrzymywały się ze zwiększeniem mocy przed uzyskaniem większej pewności oceny poprawy koniunktury).

Prognoza World Steel Association (15.04.21) zakłada wzrost światowej konsumpcji stali o 5,8% w 2021. Dla Chin jest ona stosunkowo niska (3%), gdyż zakładany jest mniejszy wzrost inwestycji w nieruchomości. Z drugiej strony ta prognoza jest nie do końca spójna z zakładanym wzrostem PKB w Chinach (7,5% w 2021 w porównaniu do 2,3% w 2020 i wzrostu konsumpcji stali o 9,1% w 2020) oraz zwiększeniem wartości inwestycji infrastrukturalnych. Wzrost w Unii Europejskiej będzie pochodził ze wszystkich gałęzi przemysłu, w szczególności z branży motoryzacyjnej, która mocno ograniczyła produkcję w 2020, oraz inwestycji infrastrukturalnych.

W maju'21 ArcelorMittal podwyższył oczekiwania, co do wzrostu rynku w 2021. Obecnie oczekuje, że popyt rosnąć będzie w górnych przedziałach wcześniej opublikowanej prognozy lub powyżej tych przedziałów. **Wpływ na to ma poprawa gospodarcza w 1q21, korzystny bilans popytu i podaży oraz bardzo niski poziom zapasów (znacząco zmniejszający się w ostatnich okresach), wysokie poziomy wykorzystania zdolności produkcyjnych a także marże produkcyjne – najwyższe od wielu lat. Trzeba zaznaczyć, że ArcelorMittal miał najwyższy wynik kwartalny w 1q21 od dekady.**

Tabela 8. Prognozy wzrostu popytu w 2021

ArcelorMittal	lutyl'21
	2021
Świat	4,5%-5,5%
Świat bez Chin	8,5%-9,5%
Chiny	1,0%-3,0%
Europa	7,5%-9,5%
USA	10,0%-12,0%
Brazylia	6,0%-8,0%
Rosja, Białoruś, Ukraina	4,0%-6,0%

Tabela 9 Produkcja stali styczeń-kwiecień 2021 (% r/r)

Produkcja styczeń-kwiecień'21	
Świat	13,7%
Świat bez Chin	11,1%
Chiny	15,8%
EU 27	11,6%

World Steel Association	kwiecień'21	
	2021	2022
Świat	5,8%	2,7%
Świat bez Chin	9,3%	4,7%
Chiny	3,0%	1,0%

Eurofer	maj'21	
	2021	2022
EU 27 +UK	11,7%	4,9%

Źródło: ArcelorMittal, World Steel Association, Eurofer, Bloomberg

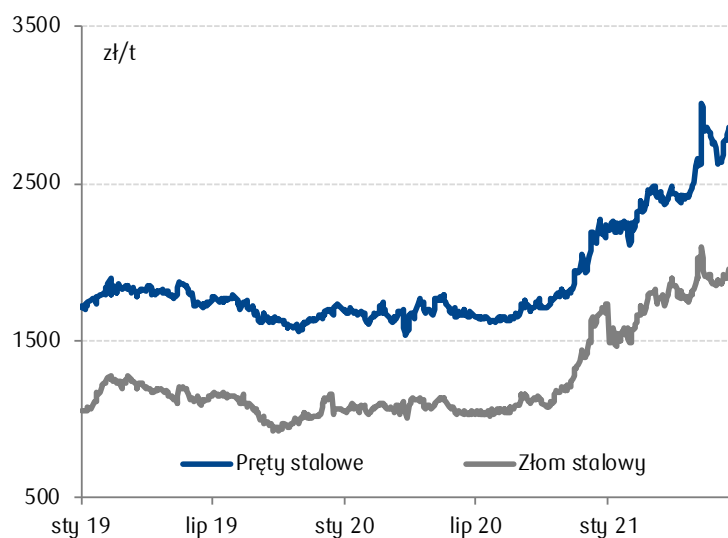
Prognoza Eurofer wpisuje się w ww. prognozy. Największym źródłem poprawy w Europie ma być wzrost konsumpcji z branży motoryzacyjnej oraz przemysłu maszynowego.

Obecne prognozy wydają się być za mało optymistyczne biorąc pod uwagę dane o produkcji za styczeń-kwiecień'21. Co prawda w kwietniu'21 dla krajów rozwiniętych wystąpił efekt niskiej bazy w związku z pandemią COVID-19, ale pomimo tego wyniki należy uznać za dobre. Dużo większa dysproporcja prognoz i rzeczywistej produkcji występuje dla Chin – prawdopodobnie produkcja w tym kraju będzie znacznie większa, co mocno przełoży się na prognozę światową, gdyż Chiny posiadają 57% udziału w światowej produkcji.

W długim terminie perspektywy zużycia stali są pozytywne. **Szacuje się, że popyt na stal wzrośnie o 50% w ciągu następnych 30 lat.**

Ceny wyrobów stalowych

Wykres 8. Ceny wybranych produktów stalowych – London Metal Exchange



Źródło: Bloomberg

Ceny wyrobów stalowych na światowych rynkach od listopada'20 znajdują się w mocnym trendzie wzrostowym. Obecne notowania prętów stalowych i złomu stalowego są wyższe odpowiednio o 55% i 58% w porównaniu z notowań z końca października'20. Głównymi czynnikami są: wysoki popyt z Chin, który zmniejsza eksport z tego kraju, oraz ogólna poprawa sytuacji gospodarczej wynikająca m.in. z oczekiwanego zakończenia pandemii COVID-19.

Wpływ na środowisko

Tabela 11. Emisja CO₂ przy produkcji tony stali (tony)

	lata 60.	2019	potencjał
	3,00	1,83	0,92
vs 2019	164%		50%

Źródło: World Steel Association

Stal w 100% poddaje się recyklingowi bez utraty jakości. Co więcej, stal niskiej jakości może być przekształcona w stal wyższej jakości, co nie jest możliwe np. w przypadku drewna.

Produkcja stali ma znaczący wpływ na środowisko, gdyż zużywa bardzo dużo energii i emituje znaczące ilości CO₂. W 2020 branża wyemitowała 2,6 mld ton dwutlenku węgla, co odpowiada około 8% całości CO₂ wyemitowanego przez działalność człowieka.

Branża w dalszym ciągu staje się coraz bardziej efektywna. Proces ten będzie kontynuowany w przyszłości. Świadczy o tym chociażby emisja dwutlenku węgla podczas produkcji stali. Stosując obecnie najlepsze metody produkcji, możliwe jest zredukowanie emisji jeszcze o połowę.

Dodatkowo, możliwe jest ograniczenie wpływu branży na środowisko poprzez:

- Produkcję większej ilości stali ze złomu stalowego, co wymaga znacznie mniejszej ilości energii i emisji CO₂. Każda tona złomu stalowego pozwala zredukować emisję dwutlenku węgla o 1,5 tony.
- Użytkowanie stali idealnie dostosowanej do wymaganego zastosowania.
- Produkcję nowszymi metodami stali, która jest wytrzymalsza, lżejsza i ma dłuższy okres zastosowania.

Branża stalowa produkuje mało odpadów. 63,6% materiałów wsadowych przekształca się w stal, 32,7% w pozostałe produkty, a strata wynosi tylko 3,7%. Głównym produktem ubocznym jest żużel używany do produkcji cementu, dróg i nawozów. Gaz powstający podczas produkcji stali może być wykorzystany do produkcji ciepła lub elektryczności. W zależności od parametrów produkcji może on zaspokoić 60-100% zużywanej energii elektrycznej przez huty wielkopiecowe.

Około 90% wody zużytej w procesie produkcji jest zwracane do środowiska. Większość strat jest związana z parowaniem.

Woda zwracana do rzek jest często czystsza niż pobrana przez fabrykę.

W przyszłości **możliwa jest produkcja stali metodą wielkopiecową bez emisji dwutlenku węgla, dzięki wodorowi**, aczkolwiek ten proces zużywa bardzo dużo energii elektrycznej, co czyni ten sposób produkcji nieoptymalnym w chwili obecnej. Szacuje się, że powszechne wykorzystanie tej technologii będzie miało miejsce dopiero w latach trzydziestych XXI wieku.

Recykling

Tabela 12. Handel złomem w 2018 i 2020 (mln ton)

	2018			2020		
	Eksport	Import	Eksport netto	Eksport	Import	Eksport netto
Unia Europejska	50	32,7	17,3	48,9	31,5	17,4
Wielka Brytania	8,7	0,4	8,3	6,8	0,4	6,4
Francja	6,4	1,8	4,6	6,1	1,5	4,6
Niemcy	8,1	4	4,1	7,7	3,8	3,9
Holandia	6,2	2,8	3,4	6,3	3,6	2,7
<i>Polska</i>	<i>1,7</i>	<i>0,9</i>	<i>0,8</i>	<i>2,2</i>	<i>0,7</i>	<i>1,5</i>
Hiszpania	0,7	3,8	-3,1	0,6	3,3	-2,7
Włochy	0,5	5,6	-5,1	0,7	5,2	-4,5
EU pozostałe kraje	17,7	13,4	4,3	18,5	13	5,5
Turcja	0,2	20,7	-20,5	0,2	22,4	-22,2
Azja	12,4	31,6	-19,2	12,1	27,2	-15,1
Japonia	7,4	0,2	7,2	9,4	0	9,4
Chiny	0,3	1,3	-1	0	0	0
Tajwan	0,1	3,6	-3,5	0,1	3,6	-3,5
Korea Południowa	0,4	6,4	-6	0,3	4,4	-4,1
Azja Pozostałe	4,2	20,1	-15,9	2,3	19,2	-16,9
Świat pozostałe	40,4	18	22,4	37,7	17,8	19,9

Źródło: World Steel Association

630 milionów ton złomów stali rocznie jest ponownie przekształcane w pełnowartościowe produkty. Średnio nowy produkt stalowy zawiera 37% stali pochodzącej z recyklingu. W Europie recykling stali zużywanej do opakowań w 2016 wyniósł

79,5%. Niemcy, Belgia i Holandia są liderami, gdyż w tych krajach wskaźnik recyklingu przekroczył 90%. Z kolei w Japonii odzyskuje się aż 93,9% stali zużywanej do opakowań.

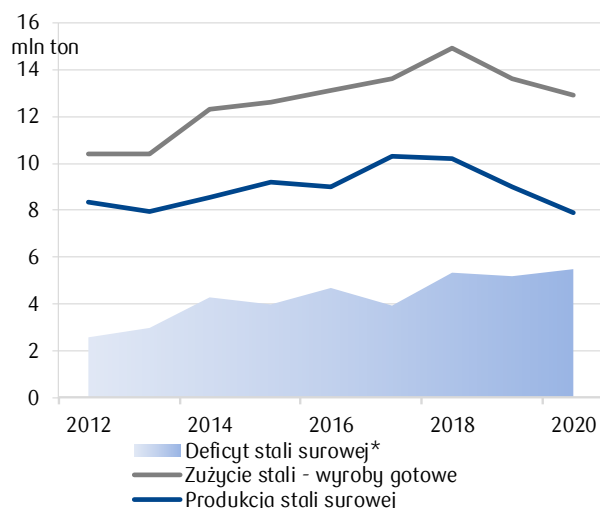
Sytuacja na rynku złomu stalowego nie zmieniła się istotnie w ciągu 2 ostatnich lat na rynku światowym. Największym na świecie importerem netto złomu jest Turcja, która importuje 22,2 mln ton (przy nieznacznym eksporcie). Unia Europejska eksportuje netto 17,4 mln ton, choć są kraje europejskie (np. Hiszpania czy Włochy), które kupują złom od pozostałych krajów. W przypadku Polski w ostatnich 2 latach nastąpił prawie 100% wzrost eksportu netto złomu. Wysokie ceny energii elektrycznej oraz konieczność ponoszenia kosztów emisji CO₂ powodują, że UE jest niekonkurencyjna w przerobieniu złomu, stąd duży eksport netto tego surowca i import stali.

Rynek polski

Konsumpcja wyrobów stalowych w Polsce dynamicznie rosła w 2012-18 w średnim tempie 6,2%, aczkolwiek w 2019 i 2020 nastąpiło znaczące pogorszenie koniunktury, przede wszystkim w związku z mniejszą konsumpcją z branży motoryzacyjnej. Niestety, odbyło się to kosztem polskich producentów, gdyż deficyt stali cały czas rośnie, w szczególności w 2020 był większy niż w 2018. W tym okresie Polska awansowała z 8. na 5. miejsce w zestawieniu największych krajów importujących stal. Niestety Polska nieustannie eksportuje zasób do produkcji stali, jakim jest złom, który mógłby zwiększyć polską produkcję.

2021 zapowiada się dla Polski, podobnie jak dla całego świata, bardzo dobrze dla branży stalowej. Świadczą o tym chociażby gwałtownie rosnące ceny, które były w czerwcu'21 wyższe o 36-84% względem początku października'20 – najbardziej rosły produkty wykorzystywane w motoryzacji (np. blacha zimnowalcowana).

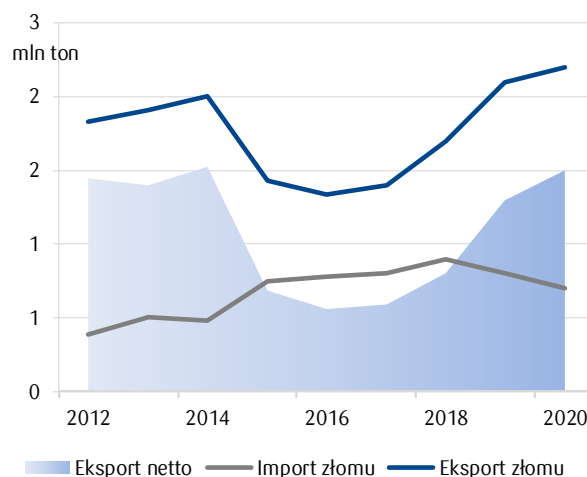
Wykres 9. Zużycie i produkcja stali w Polsce



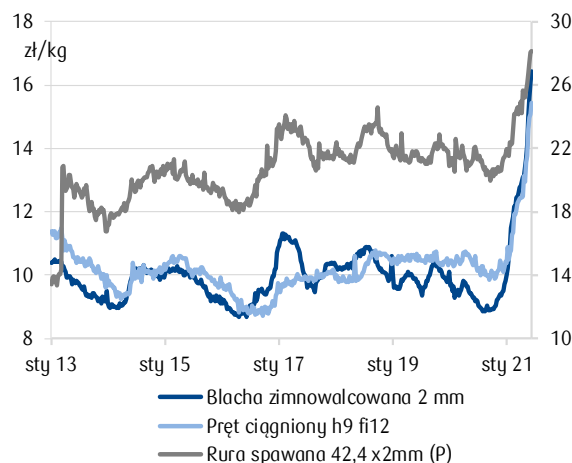
*uwzględniający średnią stratę na przerobieniu stali surowej w wyrób gotowy w wys. 6,5%.

Źródło: World Steel Association

Wykres 10. Polski import i eksport złomu stali

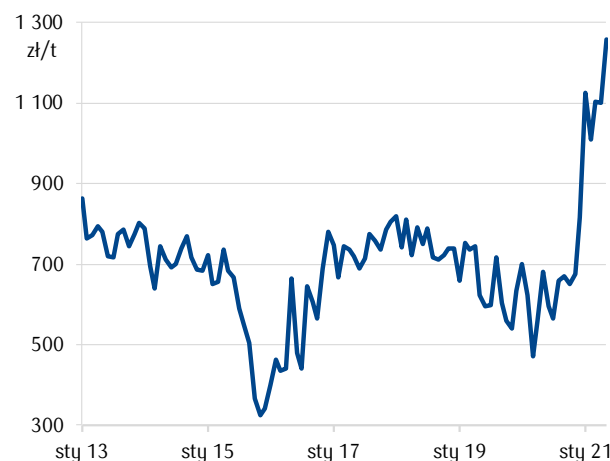


Wykres 11. Ceny wyrobów stalowych w Polsce



Źródło: stalenierzewne.pl, IPHGZ

Wykres 12. Cena złomu N10



Wyniki finansowe branży

Tabela 13. Wyniki finansowe Producentów metali (PKD 24) w 2014-2021

Wskaźniki	jedn.	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	15/14	16/15	17/16	18/17	19/18	20/19	1q20*	1q21*	r/r
Przychody ogółem	mln zł; %	46108	46631	47381	58398	62943	57875	52471	1,1	1,6	23,3	7,8	-8,1	-9,3	13284	16157	21,6
Przychody z eksportu w przychodach ogółem	%, pp	42,0	44,0	44,0	44,0	43,0	43,0	40,0	2,0	0,0	0,0	-1,0	0,0	-3,0	44,0	40,0	-4,0
Koszty ogółem	mln zł; %	45405	45629	45334	55794	60026	56660	51827	0,5	-0,6	23,1	7,6	-5,6	-8,5	13572	15024	10,7
Wydatki inwestycyjne	mln zł	1453	1680	1915	1719	2248	2028	1543	227	235	-196	529	-220	-486	354	290	-64
Amortyzacja	mln zł	1407	1441	1582	1669	1718	1769	1715	34	141	87	50	50	-54	421	421	0
Wynik finansowy netto	mln zł; %	713	782	1743	2091	2411	905	640	9,7	123,0	19,9	15,3	-62,5	-29,2	-231	968	x
Stopa rentowności sprzedaży netto (ROS)	%, pp	1,5	1,7	3,7	3,6	3,8	1,6	1,2	0,1	2,0	-0,1	0,3	-2,3	-0,3	-1,7	6,0	7,7
Zużycie materiałów	mln zł; %	28588	28007	26971	35199	42366	37711	31676	-2,0	-3,7	30,5	20,4	-11,0	-16,0	8638	9844	14,0
Zużycie materiałów w przychodach ogółem	%, pp	62,0	60,1	56,9	60,3	67,3	65,2	60,4	-1,9	-3,1	3,4	7,0	-2,1	-4,8	65,0	60,9	-4,1
Zużycie energii	mln zł; %	1893	2492	2417	3616	4399	4254	3833	31,7	-3,0	49,6	21,7	-3,3	-9,9	1064	1219	14,6
Zużycie i energii w przychodach ogółem	%, pp	4,1	5,3	5,1	6,2	7,0	7,3	7,3	1,2	-0,2	1,1	0,8	0,4	0,0	8,0	7,5	-0,5
Usługi obce	mln zł; %	4481	4784	5063	5802	6077	6076	5453	6,7	5,8	14,6	4,7	0,0	-10,3	1386	1472	6,2
Usługi obce w przychodach ogółem	%, pp	9,7	10,3	10,7	9,9	9,7	10,5	10,4	0,5	0,4	-0,8	-0,3	0,8	-0,1	10,4	9,1	-1,3
Wynagrodzenia	mln zł; %	3121	3255	3539	3746	4036	4145	4067	4,3	8,7	5,8	7,8	2,7	-1,9	990	1001	1,1
Wynagrodzenia w przychodach ogółem	%, pp	6,8	7,0	7,5	6,4	6,4	7,2	7,8	0,2	0,5	-1,1	0,0	0,7	0,6	7,5	6,2	-1,3
Liczba jednostek gospodarczych ogółem		296	290	297	282	273	273	261	x	x	x	x	x	x	152	155	x

*dane dotyczą jednostek dużych - powyżej 50 osób pracujących

Źródło: PONT Info. GOSPODARKA, GUS; firmy o liczbie pracujących powyżej 9 osób.

Sytuacja producentów metali (PKD 24) znacząco pogorszyła się w 2019-2020 z powodu zanotowanych strat producentów surówki, żelostopów, żeliwa i stali oraz wyrobów hutniczych (PKD 24.1) – generują oni 49% przychodów branży. Branżę cechuje **ROS słabsza niż średnia w przemyśle** ze względu na małą wartość dodaną branży w porównaniu do wysokiej wartości surowców i produktów.

Kluczowym kosztem dla branży jest energia elektryczna, której ceny znacząco i nieustannie rosną. W okresie od 2014 do 2020 udział kosztów energii elektrycznej w przychodach wzrósł o 3,2 pp do 7,3%, co dla producentów, którzy mają niską rentowność sprzedaży, jest problemem. Wysokie zużycie energii wynika z technologii produkcji branży – znacznie mniejszą ilość energii wykorzystuje się produkując stal ze złomu. **Jedne z najwyższych cen energii w Europie utrudniają konkurowanie polskim producentom stali, w czego efekcie Polska jest największym importerem netto stali w Europie.**

Sytuacja finansowa branży znacząco poprawiła się pod koniec 2020, o czym świadczą znaczące wzrosty cen produktów. Największa poprawa popytu pochodzi z branży motoryzacyjnej. 1q21 był znakomity dla przemysłu stalowego – rentowność sprzedaży wyniosła 6%, podczas gdy w latach 2014-2020 ROS w skali roku wyniósł maksymalnie 3,8%.

Koniunktura na polskim rynku jest w znacznym stopniu determinowana przez **rynek światowy, gdzie sytuacja znacząco poprawiła się – w szczególności bardzo dobre dane pochodzą z rynku chińskiego (który stanowi już 57% światowego popytu)**. Wysokie PMI w krajach europejskich wskazują na kontynuację wzrostu popytu na wyroby branży. **Biorąc pod uwagę powyższe czynniki 2021 będzie prawdopodobnie najlepszym rokiem dla branży od lat.**

Producenci wytwarzający metalowe wyroby gotowe (PKD 25) systematycznie rozwijają się – świadczą o tym zarówno rosnące przychody branży, jak i wydatki inwestycyjne, które znacząco przekraczają amortyzację. ROS jest bardzo stabilne i na ogół kształtuje się powyżej średniej dla przemysłu. Głównym kosztem jest zużycie materiałów (45,1%; m.in. stal), a koszty energii stanowią 1,5% przychodów. 2020 był co prawda nieco słabszym rokiem pod względem przychodów i inwestycji, jednak w tym okresie branża zanotowała poprawę wyniku netto o 11%.

W kolejnych kwartałach producenci metalowych wyrobów gotowych mogą oczekiwać dobrego popytu w związku wysokim wzrostem polskiego PKB, a także bardzo dużym popytem zagranicznym, co jest ważne gdyż 45% przychodów pochodzi z eksportu. Wynik finansowy 1q21 poprawił się aż o 61% r/r, co także jest bardzo dobrym prognozą dla całego 2021. Wzrost przychodów z nadwyżką rekompensuje rosnące koszty – w szczególności koszty surowców.

Tabela 14. Wyniki finansowe poszczególnych grup producentów w PKD 24

	% przychodów działu	ROS			
		2018	2019	2020	20/19 [pp]
24. Produkcja metali	100%	4,0	1,6	1,3	-0,3
24.1 Produkcja surowki, żelazostopów, żeliwa i stali oraz wyrobów hutniczych	49%	3,3	-1,6	-2,3	-0,6
24.2 Produkcja rur, przewodów, kształtowników zamkniętych i łączników ze stali	7%	0,7	0,5	2,0	1,5
24.3 Produkcja pozostałych wyrobów ze stali poddanej wstępnej obróbce	9%	4,5	3,5	3,1	-0,4
24.33 Produkcja wyrobów formowanych na zimno	3%	3,4	3,0	3,3	0,3
24.4 Produkcja metali szlachetnych i innych metali nieżelaznych	22%	7,1	6,9	7,8	1,0
24.42 Produkcja aluminium	13%	8,1	7,5	10,3	2,8
24.43 Produkcja ołowiu, cynku i cyny	7%	6,8	6,2	6,0	-0,3
24.5 Odlewnictwo metali	12%	2,7	4,9	2,9	-2,0
24.51 Odlewnictwo żeliwa	6%	2,9	4,6	3,7	-0,8
24.52 Odlewnictwo staliwa	1%	1,4	-0,6	-2,2	-1,6
24.53 Odlewnictwo metali lekkich	5%	2,7	6,0	2,3	-3,7
24.54 Odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych	1%	3,5	4,7	5,5	0,8

Źródło: PONT Info. GOSPODARKA, GUS; firmy o liczbie pracujących powyżej 9 osób.

Tabela 15. Wyniki finansowe Producentów metalowych wyrobów gotowych, bez maszyn i urządzeń (PKD 25) w 2014-2021

Wskaźniki	jedn.	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	15/14	16/15	17/16	18/17	19/18	20/19	1q20*	1q21*	r/r
Przychody ogółem	mln zł, %	75062	78128	82049	88866	96694	101148	98495	4,1	5,0	8,3	8,8	4,6	-2,6	22020	24713	12,2
Przychody z eksportu w przychodach ogółem	%, pp	42,0	41,0	43,0	44,0	44,0	45,0	45,0	-1,0	2,0	1,0	0,0	1,0	0,0	49,0	48,0	-1,0
Koszty ogółem	mln zł, %	69474	72231	76369	83834	90873	94597	91472	4,0	5,7	9,8	8,4	4,1	-3,3	20484	22277	8,8
Wydatki inwestycyjne	mln zł	3355	4198	3681	4428	4940	4676	3828	843	-517	747	512	-264	-848	650	880	231
Amortyzacja	mln zł	2433	2566	2885	3047	3199	3450	3629	133	319	163	152	251	179	785	824	39
Wynik finansowy netto	mln zł, %	4714	4987	4786	4042	4853	5461	6062	5,8	-4,0	-15,6	20,1	12,5	11,0	1319	2121	60,8
Stopa rentowności sprzedaży netto (ROS)	%, pp	6,3	6,4	5,8	4,5	5,0	5,4	6,2	0,1	-0,5	-1,3	0,5	0,4	0,8	6,0	8,6	2,6
Zużycie materiałów	mln zł, %	32787	33525	35402	40391	45846	46926	44442	2,3	5,6	14,1	13,5	2,4	-5,3	10403	11610	11,6
Zużycie materiałów w przychodach ogółem	%, pp	43,7	42,9	43,1	45,5	47,4	46,4	45,1	-0,8	0,2	2,3	2,0	-1,0	-1,3	78,3	71,9	-6,5
Zużycie energii	mln zł, %	1204	1269	1222	1237	1443	1430	1473	5,4	-3,7	1,3	16,7	-0,9	3,0	366	377	3,0
Zużycie i energii w przychodach ogółem	%, pp	1,6	1,6	1,5	1,4	1,5	1,4	1,5	0,0	-0,1	-0,1	0,1	-0,1	0,1	1,7	1,5	-0,1
Usługi obce	mln zł, %	10508	11378	11916	11755	12693	13691	12788	8,3	4,7	-1,4	8,0	7,9	-6,6	2503	2596	3,7
Usługi obce w przychodach ogółem	%, pp	14,0	14,6	14,5	13,2	13,1	13,5	13,0	0,6	0,0	-1,3	-0,1	0,4	-0,6	11,4	10,5	-0,9
Wynagrodzenia	mln zł, %	9808	10375	11212	12187	13234	14181	13694	5,8	8,1	8,7	8,6	7,2	-3,4	2988	3180	6,4
Wynagrodzenia w przychodach ogółem	%, pp	13,1	13,3	13,7	13,7	13,7	14,0	13,9	0,2	0,4	0,0	0,0	0,3	-0,1	13,6	12,9	-0,7
Liczba jednostek gospodarczych ogółem		2517	2499	2553	2430	2406	2448	2332	x	x	x	x	x	x	1009	994	x

*dane dotyczą jednostek dużych - powyżej 50 osób pracujących

Źródło: PONT Info. GOSPODARKA, GUS; firmy o liczbie pracujących powyżej 9 osób.

Tabela 16. Wyniki finansowe poszczególnych grup producentów w PKD 25

	% przychodów działu	% zysku netto działu	ROS			
			2018	2019	2020	20/19 [pp]
25. Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	100%	100%	5,3	5,7	6,4	0,7
25.1 Produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych	33%	29%	3,4	5,4	5,7	0,3
25.11 Produkcja konstrukcji metalowych i ich części	25%	15%	2,4	4,1	3,8	-0,3
25.12 Produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej	7%	14%	8,0	10,5	12,4	1,8
25.2 Produkcja zbiorników, cystern i pojemników metalowych	7%	9%	6,2	7,0	8,5	1,5
25.21 Produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania	4%	6%	6,9	7,8	9,5	1,7
25.29 Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych	3%	3%	5,1	6,0	7,0	1,0
25.3 Produkcja wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania	3%	-3%	3,2	-9,7	-8,6	1,1
25.4 Produkcja broni i amunicji	2%	2%	4,2	9,0	5,3	-3,7
25.5 Kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków	4%	3%	6,3	4,9	4,5	-0,4
25.6 Obróbka metali i nakładanie powłok na metale	19%	22%	6,1	6,4	7,1	0,7
25.61 Obróbka metali i nakładanie powłok na metale	9%	12%	5,4	6,4	8,0	1,6
25.62 Obróbka mechaniczna elementów metalowych	10%	10%	6,8	6,3	6,3	0,0
25.7 Produkcja wyrobów nożowniczych, sztućców, narzędzi	4%	5%	7,5	6,2	7,6	1,4
25.9 Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych	29%	34%	6,4	6,5	7,5	1,1
25.91 Produkcja pojemników metalowych	3%	4%	8,9	9,1	10,3	1,2
25.92 Produkcja opakowań z metali	8%	7%	7,3	6,2	5,9	-0,2
25.93 Produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn	4%	3%	3,8	4,1	5,1	1,0
25.94 Produkcja złączy i śrub	2%	2%	4,3	4,4	5,8	1,4
25.99 Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych	12%	17%	6,8	7,2	9,1	1,9

Źródło: PONT Info. GOSPODARKA, GUS; firmy o liczbie pracujących powyżej 9 osób.

Tabela 17. Wolumeny produkcji stali i wyrobów stalowych 2020

	jednostka	2020	zmiana [%; r/r]
Surówka żelaza	tys. t	3475	-18,1
Stal surowa	tys. t	7987	-12,5
Wyroby walcowane na gorąco (bez półwyrobów)	tys. t	8495	-8,3
Blachy walcowane na zimno	tys. t	1997	-8,6
Blachy cienkie pokrywane cynkiem	tys. t	1092	-9,1
Sztabry i pręty walcowane na gorąco	tys. t	1239	9,6
Pręty i płaskowniki	tys. t	3361	-7,5
Szyny stalowe	tys. t	328	1,8
Rury stalowe	tys. t	763	0,9
rury stalowe bez szwu	tys. t	107	-4,9
rury stalowe ze szwem	tys. t	656	1,8
Wyroby płaskie walcowane na zimno ze stali	tys. t	166	-25,0
Drut ze stali	tys. t	173	7,1
Drzwi stalowe	tys. szt.	487	1,6
Grzejniki centralnego ogrzewania ze stali	t	122588	-8,7
Zbiorniki, cysterny, kadzie powyżej 300 litrów	t	149799	11,4
Opakowania konserwowe lekkie z blachy ocynowanej białej do żywności	t	50875	12,4
Puszki poniżej 50 litrów	t	25269	0,3
Przewody gołe	t	47251	-16,5

Źródło: GUS

Tabela 18. Wolumeny produkcji stali i wyrobów stalowych 2011-19

Wyroby	jedn.	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	19/18
Surówka żelaza	mln t, %	4,0	3,9	4,0	4,6	4,8	4,7	5,2	4,8	4,2	-11
Stal surowa	mln t, %	8,8	8,5	8,2	8,8	9,3	9,2	10,5	10,3	9,1	-12
-konwertorowa (BOF)	mln t, %	4,4	4,3	4,5	5,2	5,4	5,1	5,7	5,4	4,9	-9
-elektryczna (EAF)	mln t, %	4,4	4,2	3,7	3,6	4,0	4,0	4,8	4,9	4,2	-15
Wyroby walcowane na gorąco (bez półwyrobów)	mln t, %	7,5	7,9	7,7	8,0	8,3	8,8	9,8	10,1	9,3	-8
wyroby płaskie ogółem	mln t, %	2,3	2,0	2,1	2,2	2,4	2,5	3,0	3,2	2,7	-16
w tym blachy grube i cienkie	mln t, %	519	813	894	975	1059	1125	1193	1323	1203	-9
wyroby długie	mln t, %	4,9	3,4	3,5	3,8	3,9	4,1	4,2	4,3	4,1	-5
Blachy walcowane na zimno	tys. t, %	807	1353	1460	1640	1705	1742	2118	2343	2188	-7
Blachy ocynkowane	tys. t, %	453	676	682	769	755	831	1067	1253	1208	-4
Sztabry i pręty walcowane na gorąco	tys. t, %	1150	1210	1125	1062	1164	1208	1246	1208	1170	-3
Pręty i płaskowniki	mln t, %	2,2	3,2	3,2	3,3	3,4	3,6	3,7	3,8	3,7	-3
Szyny stalowe	tys. t, %	246	158	176	322	364	338	374	400	322	-20
Rury stalowe	tys. t, %	408	592	607	647	686	732	771	794	792	0
bez szwu	tys. t, %	165	162	141	142	126	125	141	147	117	-20
ze szwem	tys. t, %	242	430	466	505	561	606	629	647	675	4
Profile formowane na zimno otrzymywane z wyrobów płaskich bez pokrycia	tys. t, %	597	578	494	507	477	509	440	383	369	-4
Profile formowane na zimno otrzymywane z wyrobów płaskich ocynkowane	tys. t, %	87	85	108	117	120	127	134	152	161	5
Drut ciągniony na zimno, ze stali niestopowej	tys. t, %	182	182	207	222	232	286	347	290	279	-4
Drzwi i ich futryny, progi drzwiowe stalowe	tys. szt., %	1757	1621	1380	1286	1450	1477	1502	1583	1811	14
Okna, świetliki i iluminatory stalowe (nieszkłone) i ich futryny	tys. szt., %	37	37	33	37	41	38	35	33	29	-11
Grzejniki nieelektryczne i ich części ze stali	tys. t, %	118	109	113	120	122	133	142	132	137	4
Kotły centralnego ogrzewania wytwarzające gorącą wodę lub parę o niskim ciśnieniu	tys. szt., %	491	479	516	484	476	471	510	476	403	-15
Pojemniki na sprężony lub skroplony gaz, z metalu	tys. t, %	42	46	46	47	61	54	56	71	73	2
Narzędzia ręczne (rolnictwo, ogrodnictwo)	t, %	8879	7528	7892	7886	7049	8705	9743	10047	10229	2
Cysterny, beczki, bębny od 50 do 300l	t, %	3191	3310	3423	3806	3970	4126	3955	4409	4220	-4
Opakowania konserwowe lekkie z blachy do żywności	tys. t, %	28	36	38	36	40	38	36	42	45	7
Puszki inne niż do konserwowania żywności i napojów, z żeliwa lub stali	tys. t, %	19	18	21	24	27	29	28	28	28	0
Wyroby z drutu, łańcuchy i sprężyny	tys. t, %	490	489	523	535	544	555	581	64	57	-12
Przewody gołe	tys. t, %	43	41	43	53	59	61	64	52	48	-7
Kraty, siatki, ogrodzenia i sita druciane	tys. t, %	172	188	169	164	176	176	172	170	196	16
Gwoździe	tys. t, %	104	95	98	102	99	107	107	125	113	-9
Sprężyny	tys. t, %	45	48	61	74	84	83	90	99	94	-5
Łańcuchy z ogniwami spawanymi	tys. t, %	14	13	12	12	10	11	12	13	12	-9
Elementy złączne z żeliwa lub stali gwintowane pozostałe	tys. t, %	139	129	130	126	127	122	128	161	180	12
Elementy złączne z żeliwa lub stali, niegwintowane pozostałe	t, %	5353	6550	6126	22541	23040	24488	25715	23616	22636	-4
Zlewy i umywalki ze stali nierdzewnej	tys. szt., %	369	348	377	315	407	364	329	345	313	-9
Wyroby sanitarne i ich części, z żeliwa lub stali	t, %	3074	3740	5112	5759	5805	6721	6536	5741	5441	-5
Koła i obręcze ze stali	t, %	16782	19905	18110	16745	14092	13977	13663	16267	15848	-3

Źródło: GUS

Czynniki wpływające na rynek stali

Polityka Chin

W pierwszej połowie drugiej dekady XXI wieku dynamiczny wzrost przemysłu hutniczego w Chinach powodował obniżenie marż produkcyjnych na całym świecie. Nowe zakłady budowano w nadmiarze w stosunku do przyrostu popytu wewnętrznego. W 2015 chińskie zdolności produkcyjne osiągnęły 1407 mln ton, podczas gdy produkcja stali wyniosła 799 milionów ton a wewnętrzny popyt był jeszcze niższy – zaledwie 656 milionów ton wyrobów finalnych. **Nierównowaga pomiędzy tymi kategoriami skutkowałą globalnym spadkiem cen w wyniku drastycznego wzrostu chińskiego eksportu netto**, który osiągnął rekordowe 99 milionów ton. Sytuacja ta miała negatywne konsekwencje również dla chińskich hut, gdyż wiele z nich ponosiło straty lub ogłosiło upadłość. Reagując na te okoliczności **rząd Chin w 2016 ogłosił pięcioletni plan ograniczenia zdolności produkcyjnych o łącznie 150 milionów ton..** W 2018 zdolności produkcyjne zmniejszono do 1282 milionów ton, produkcja stali osiągnęła 928 milionów ton przy zużyciu krajowym wyrobów w ilości aż 807 milionów ton. W wyniku przytoczonych działań i zaistniałych zdarzeń eksport netto z Chin w 2018 spadł po raz kolejny do 54,4 milionów ton.

2019-2020 to kontynuacja powyższych trendów – przede wszystkim bardzo mocno rosnącego popytu wewnętrznego. Przy założeniu utrzymania chińskich zdolności produkcyjnych (brak danych) i produkcji w wysokości 1065 mln ton w 2020, **wykorzystanie zdolności produkcyjnych było na bardzo wysokim poziomie 83%.** W tym okresie Chiny spadły z 1. na 5. miejsce w zestawieniu krajów o największym eksporcie netto stali. W 2020 te państwo wyeksportowało netto tylko 13,5 mln ton stali.

Amerykańskie cła

W marcu '18 USA wprowadziły cła na importowaną stal w wysokości 25%, co miało za cel przede wszystkim ograniczyć import z Chin. Pozostałymi głównymi eksporterami stali do USA są Brazylia, Rosja i Korea Południowa. Wpływ amerykańskich ograniczeń odczuły też kraje europejskie - Niemcy, Holandia, Szwecja, Francja i Włochy.

Polityka Unii Europejskiej

Polityka Unii Europejskiej nie sprzyjała rozwojowi branży hutniczej. Przemysł hutniczy nie miał prawa korzystać z form wsparcia z funduszy unijnych i jednocześnie musiał spełniać nowe, coraz bardziej restrykcyjne wymagania środowiskowe m.in. ograniczenie ilości praw do emisji CO₂. Import stali nie miał praktycznie żadnych ograniczeń. Sytuacja znacząco zmieniła się w 2016, kiedy wprowadzono cła antydumpingowe. Poprawiło się też wsparcie modernizacji europejskich aktywów hutniczych oraz wzrost partycypacji funduszy unijnych w finansowaniu programów badawczo-rozwojowych.

W odpowiedzi na amerykańskie cła Unia Europejska zastosowała tymczasowe środki ochronne (do 2021) skutkujące nałożeniem 25% cła na wolumen importowanych wyrobów stalowych, który przekracza średnią z 3 ostatnich lat, co ma ograniczyć przekierowywanie stali do UE, która miała pierwotnie dotrzeć do USA. W 2021 przedłużono tymczasowe środki ochronne o kolejne 3 lata.

Parlament Europejski przyjął rezolucję w sprawie granicznego podatku od emisji CO₂ (potocznie zwanym „podatkiem węglowym”). Ma to być opłata pobierana na granicach państw UE od towarów importowanych, których produkcja wiąże się z emisją CO₂ w krajach nieobjętych (lub objętych niskimi) opłatami za emisję, co będzie korzystne dla polskich i europejskich hut. W chwili obecnej Komisja Europejska pracuje nad jego szczegółami i ma on obowiązywać od 2023.

Nowy właściciel Huty Częstochowa

W maju '21 Liberty Steel kupił Huty Częstochowa, która zbankrutowała w 2019. Przywrócona zostanie produkcja, co zwiększy znacząco polskie moce wytwórcze, gdyż przed bankructwem Huta Częstochowa przetwarzała 7% polskiego złomu.

Departament Analiz Ekonomicznych

PKO Bank Polski SA
ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
t: 22 521 80 84
email: DAE@pkobp.pl

Główny Ekonomista, Dyrektor Departamentu

Piotr Bujak piotr.bujak@pkobp.pl 22 521 80 84

Zespół Analiz Sektorowych

analizy.sektorowe@pkobp.pl 22 521 81 23

Michał Koleśnikow michal.kolesnikow@pkobp.pl 22 521 81 23
Aleksandra Balkiewicz-Żerek aleksandra.balkiewicz-zerek@pkobp.pl 22 521 56 59
dr Mariusz Dziwulski mariusz.dziwulski@pkobp.pl 22 521 81 88
Piotr Krzysztofik piotr.krzysztofik@pkobp.pl 22 521 81 25
Filip Romanowski filip.romanowski@pkobp.pl 22 521 87 39
Anna Senderowicz anna.senderowicz@pkobp.pl 22 521 81 24
Karolina Sędzimir karolina.sedzimir@pkobp.pl 22 521 81 28

Zespół Analiz Nieruchomości

analizy.nieruchomosci@pkobp.pl 22 521 51 80

Zespół Analiz Makroekonomicznych

analizy.makro@pkobp.pl 22 521 67 97

Materiał zatwierdził: Michał Koleśnikow

Informacje i zastrzeżenia:

Niniejszy materiał („Materiał”) ma charakter wyłącznie informacyjny oraz nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy - Kodeks cywilny, ani rekomendacji do zawarcia transakcji kupna, sprzedaży lub innego rodzaju przeniesienia któregośkolwiek instrumentu finansowego. Bank dołożył wszelkich racjonalnych i niezbędnych starań, aby informacje zamieszczone w Materiale były rzetelne oraz oparte na wiarygodnych źródłach.

Informacje zawarte w Materiale nie mogą być traktowane jako propozycja nabycia którychkolwiek instrumentów finansowych, usługa doradztwa inwestycyjnego lub podatkowego ani jako forma świadczenia pomocy prawnej. Prognozy oraz dane zawarte w Materiale nie stanowią zapewnienia uzyskania określonych wyników jakichkolwiek transakcji finansowych ani przyszłych cen którychkolwiek instrumentów finansowych.

Materiał nie stanowi badania inwestycyjnego ani publikacji handlowej w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy.

Bank i jego spółki (podmioty) zależne oraz pracownicy tych podmiotów mogą być zainteresowani zawarciem lub być stroną transakcji finansowych, w tym zawartych na instrumentach finansowych, których wynik jest uzależniony od czynników (danych i informacji) wymienionych w Materiałach.