

Envol des prix de l'acier

HET STAALJOURNAAL

De gratis nieuwsservice van NOVIOSTAAL



Extrait du Staaljournaal de Noviostaal

Comment l'acier est-il devenu tellement plus cher?

Depuis la mi-2020, le prix des bobines laminées à chaud sur le marché au comptant a augmenté d'environ 60% et il semble que d'autres augmentations soient à venir. En décembre, l'un des plus grands producteurs d'acier a relevé les prix de base des contrats trimestriels ou semestriels de bobines laminées à chaud à livrer au deuxième trimestre à 700 euros la tonne. Début janvier, une nouvelle augmentation de trente euros a suivi et cette usine a également laissé entendre entre les lignes qu'une augmentation de vingt euros pourrait être imminente. Dans quelle mesure est-il réaliste que l'acier soit devenu tellement plus cher ? Voici les faits et causes les plus importants :

1. La demande du secteur automobile s'est redressée beaucoup plus que prévu depuis le troisième trimestre de 2020 ;
2. Les investissements réalisés par le gouvernement chinois dans les services publics tels que les infrastructures ont considérablement stimulé la demande intérieure ;
3. En raison de l'augmentation de la demande d'acier en Chine, le prix du minerai de fer s'est également envolé, dépassant même 170 dollars la tonne cette semaine ;
4. Le passage de la production d'acier brut à base de minerai de fer à la ferraille a fait grimper les prix de la ferraille à des niveaux vertigineux. En Turquie même au-dessus de 300 euros la tonne ;
5. Les bas prix de l'acier dans l'Union européenne, associés aux mesures de restriction des importations (Safeguard), que la Commission européenne a mises en œuvre, ont entraîné une diminution de la quantité totale d'acier importée en 2020. Les acheteurs européens achètent donc davantage aux usines européennes ;
6. En raison de l'effondrement de la demande dû au virus corona, plusieurs sidérurgistes européens ont temporairement fermé diverses unités de production, telles que les hauts fourneaux et les lignes de laminage, dans le courant de 2020 ou même définitivement.

Déséquilibre :

Tout cela a conduit à une situation dans laquelle l'offre et la demande sont devenues complètement déséquilibrées. Là où auparavant il y avait plus d'offre que de demande, la situation s'est maintenant radicalement inversée. Ce qui s'applique à l'Europe est comparable à la situation ailleurs dans le monde, à l'exception des États-Unis, où les restrictions à l'importation sont encore plus strictes. La conséquence ultime est que les prix de l'acier en Europe sont initialement restés bas et, de surcroît, à la traîne par rapport à l'évolution des pays des autres continents du monde, mais aussi qu'une énorme pénurie de matériaux est apparue.

Pour commencer, il y a des commerçants et des centres de service en Europe qui manquent de dizaines de milliers de tonnes de matériaux ce trimestre et le prochain parce que les usines produisent moins que prévu et livrent généralement beaucoup plus tard que ce qui est confirmé. Par exemple, un message circule sur le marché selon lequel si le matériau galvanisé Sendzimir devait être commandé maintenant, la livraison ne serait pas effectuée avant juillet ou août. De plus, on ne sait pas encore quel prix devra être payé pour cela, car cela signifie une livraison au troisième trimestre dont les prix ne sont pas encore connus. En conséquence, ces commerçants et sociétés de services sont loin d'atteindre les quantités de livraison convenues avec leurs clients. Il y a même une menace d'une telle pénurie de matériel que les centres de service seront contraints d'introduire une réduction des heures de travail.

En outre, certains producteurs souhaitent et ont commencé à renégocier les contrats existants, tels qu'ils ont été conclus au quatrième trimestre de 2020, par lesquels ils ne souhaitent conclure des contrats que lorsque le client accepte un prix plus élevé et basé sur le marché.

Pic atteint ?

Les évolutions ci-dessus ont eu et ont un impact énorme sur le niveau des prix. Comme écrit précédemment, les prix ont augmenté. Non seulement en Europe, mais aussi, par exemple, aux États-Unis, où les bobines laminées à chaud coûtent actuellement plus de 1000 USD par tonne (environ 820 €) et Sendzimir galvanisé plus de 1200 USD (environ 990 €). En effet, des contrats trimestriels de bobines laminées à chaud (bobines) ont été conclus entre des usines européennes et des clients avec un prix de base de 710 à 730 euros la tonne.

Combien de temps la hausse des prix se poursuivra-t-elle ? Divers développements mondiaux peuvent affecter les prix de l'acier. Par exemple, les matières premières telles que le minerai de fer et la ferraille sont devenues peu coûteuses, en partie à cause des causes susmentionnées. L'offre et la demande d'acier sont devenues complètement déséquilibrées et les usines européennes veulent naturellement profiter de la pénurie qui en résulte sur le marché. Mais l'acier doit rester abordable, sinon les consommateurs ne pourront plus vendre leurs produits, ce qui réduirait la demande d'acier. La question est donc de savoir jusqu'où les usines de l'UE veulent-elles aller ?

De plus, le marché européen est raisonnablement protégé, mais le niveau de prix actuel est tel que les usines des autres continents souhaiteraient être prêtes à recommencer à exporter vers l'UE, alors qu'elles pourraient même être prêtes à appliquer le pourcentage de taxe à l'importation applicable à prendre en charge. Cela pourrait donc constituer une menace sérieuse si l'acier devenait encore plus cher.

Chine

Une évolution un peu plus concrète, qui peut avoir un impact sur les prix mondiaux de l'acier, est la légère baisse de la demande d'acier en Chine depuis la semaine 2, à la suite de laquelle l'augmentation des prix y a également stagné et même diminué (environ 1-1,5%). Peut-être que l'explication en est l'approche du Nouvel An chinois. Une autre cause pourrait être une nouvelle épidémie de coronavirus, qui s'est récemment produite dans certaines provinces, fermant des entreprises et réduisant ainsi le déclin. En outre, il y a le fait que la production d'acier brut a diminué dans de nombreux pays entre janvier et novembre 2020, mais pas en Chine.

La World Steel Association (WSA) a récemment publié les données suivantes :

La production d'acier brut a diminué en Europe (-15%), aux États-Unis (-18%), en Inde (-12%), au Japon (-17%) et en Corée du Sud (- sept%). Les pays qui ont augmenté leur production sont le Vietnam (+ 28,8%) et la Chine (+ 5,5%).

Rien qu'en novembre 2020, la Chine a produit environ 88 millions de tonnes, soit une augmentation de 8% par rapport à novembre 2019. Cela signifie un plus en un mois qui est presque comparable à la capacité de production totale par an de Tata Netherlands (v / h blast fours).

La production d'acier en Chine est donc restée très élevée et a encore augmenté pour atteindre 2,2 millions de tonnes par jour au début de ce mois. En raison de ces développements, il y a même une menace d'excédent, car déjà au cours de la première décennie de ce mois, le stock total d'acier dans ce pays sous domination communiste a augmenté de 12 pour cent à plus de 13 millions de tonnes, ce qui indique une diminution en demande. Nous notons également que les aciéries et les exportateurs chinois sont devenus plus actifs et ont conclu des contrats sur les marchés européen et turc.

Cependant, il est maintenant trop tôt pour supposer que nous ne verrons pas de nouvelles hausses de prix en Europe et même trop tôt pour spéculer sur une baisse imminente des prix, car les incertitudes sont très élevées. Par exemple, la question est de savoir s'il y aura ou non une reprise de la demande d'acier une fois le nouvel an chinois terminé. Les opinions du marché à ce sujet sont très diverses. Certains initiés pensent que le prix se stabilisera au cours du deuxième trimestre, d'autres disent qu'une baisse de prix se produira au début du deuxième trimestre. Cette dernière opinion est en partie alimentée par le fait que la capacité d'utilisation de l'acier brut sera supérieure à ce qui est actuellement le cas.

En ce qui concerne les développements de la consolidation sur le marché européen de l'acier, Noviostaal rapporte que le Parlement italien a approuvé l'accord conclu entre le gouvernement national et ArcelorMittal, qui maintiendra la société sidérurgique ILVA et maintiendra largement l'emploi dans le sud de l'Italie. Aucune nouvelle n'est encore connue sur les développements entourant la fusion de Liberty avec ThyssenKrupp Steel Europe et le rachat de Tata Nederland par SSAB.

Au 14 janvier 2021, Noviostaal donne l'indication suivante pour les prix approximativement d'usine de l'acier pour les bobines et les tôles quarto en euros par tonne : Bobines laminées à chaud: 655-685 Bobines laminées à froid: 745 - 775 Sendzimir coll. bobines: 770-800 Quart de plat: 585-605 Ce mois-ci, les prix de toutes les variétés augmentent fortement. L'augmentation passera de 40 euros la tonne pour les plaques Quarto à 90 euros la tonne pour les laminés à chaud et même de 120 euros pour les bobines de laminé à froid par rapport au prix de décembre 2020