

# COLUMNA DE ACERO

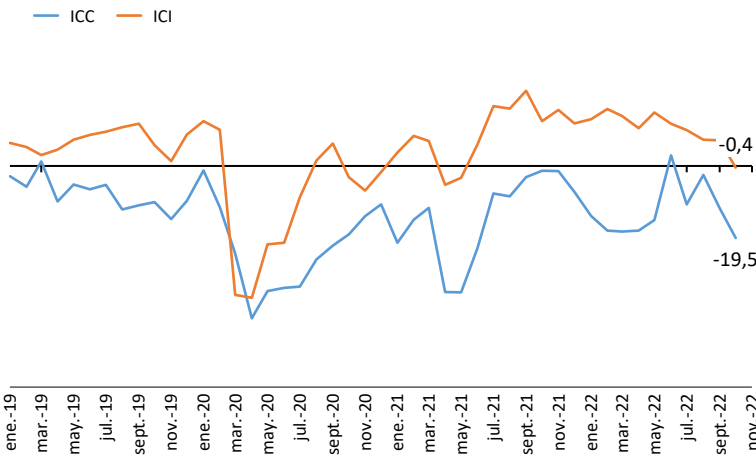


PazdelRío  
ES COLOMBIA

Noviembre de 2022

Panorama de la economía  
Precios internacionales  
Importaciones  
Actualidad

## Índice de confianza del consumidor Índice de confianza industrial



El Índice de Confianza del Consumidor (ICC) En Oct-22 se ubicó en **-19,5% vs Sep-22 -11,5%**, representa un aumento de 8 pps frente al mes anterior.

El panorama económico del país sigue generando incertidumbre, esto debido a que la inflación sigue muy por encima de los niveles objetivo del Banco de la República, el aumento de la tasa de interés y la tasa de usura continúa, lo que, en teoría, disminuye la capacidad adquisitiva de los colombianos.

La disposición a comprar vivienda en **Oct-22** se ubicó en **-36,6%** representa un aumento de 5,5 pps frente al mes anterior, Sep -31,1. La disposición a comprar vivienda aumentó en Bogotá (4,3 pps), mientras que cayó en Barranquilla (-23,3 pps), Cali (-14,1 pps), Medellín (-20,3 pps) y Bucaramanga (-17,7 pps) relativo a lo observado en septiembre de 2022.

En **Oct-22**, el Índice de Confianza Industrial (ICI) se ubicó en **-0,4%**, lo que representa una caída de 7,4 puntos porcentuales (pps) frente al mes anterior. La disminución de la confianza se explicó, por una disminución significativa en las expectativas de producción para el próximo trimestre (16,2 pps referente al mes anterior), así como la caída de 6,7 pps en el volumen actual de pedidos (Gráfico 3). No obstante, la variación en el nivel de existencias fue de -0,6%.



Fuente: Fedesarrollo

**Índice de Confianza del Consumidor:** Se hace mensualmente tiene como objetivo principal conocer las percepciones actuales y las perspectivas de los hogares a un año vista. La muestra permite desagregar la información por ciudades (Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla y Bucaramanga) y por niveles socioeconómicos (bajo, medio y alto), diferenciando comportamientos y opiniones inherentes a cada uno de estos subgrupos. Permite además medir la **disposición a comprar vivienda**, electrodomésticos y vehículos y posibilita establecer un indicador de la capacidad de ahorro y de la solicitud de crédito formal e informal.

PIB 2021

10,6%  
Fedesarrollo

PIB (e) 2022

7,5%  
FMI

Inflación 2021

5,6%  
Dane

Dólar 2021

\$3.693  
Superfinanciera

Dólar (e) I TRIM- 2023

\$5.000  
Bloomberg Median

Dólar Nov 2022

\$4.934  
Superfinanciera

Síguenos en nuestras  
redes sociales:



@Acerias PazdelRío



@AceriasPazdelRío



@PazdelRíoSA

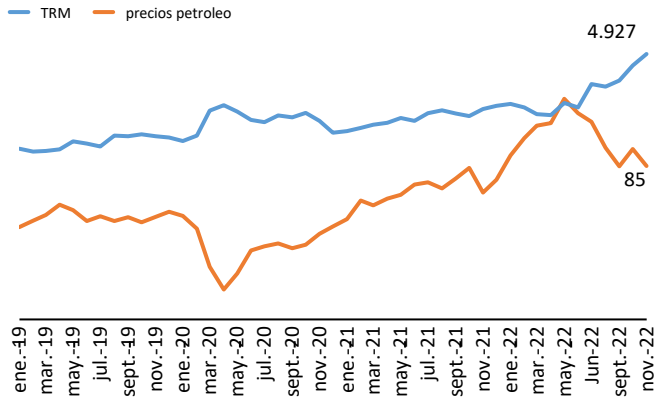


PazdelRío

# COLUMNA DE ACERO

## Precios Petróleo vs TRM

Evolución últimos 4 años



\*Ultimo dato de petróleo WTI: a 30 de Noviembre-2022 Futuros LR  
 \*\*Ultimo dato de TRM: a 30 de Noviembre 2022 . Superfinanciera  
 Fuente: Banco de la República y Superfinanciera. Cálculos APDR

Cifras Enero-Diciembre

Año Corrido	WTI USD/barril (promedio)	TRM (promedio)
2020	40,11	3.693
2021	71,49	3.742
<b>VAR</b>	<b>78,2%</b>	<b>1,3%</b>

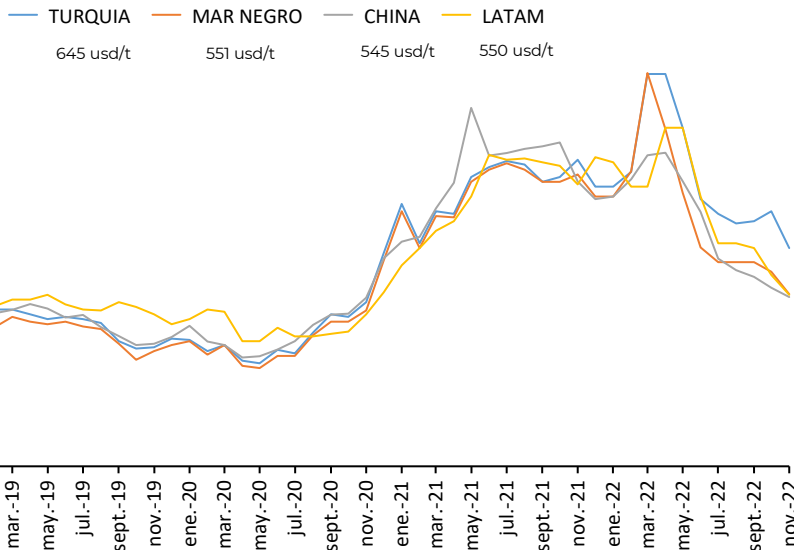
Cifras Enero- Noviembre

Ene-Nov	WTI USD/barril (promedio)	TRM (promedio)
2021	71	3.722
2022	102	4.204
<b>VAR</b>	<b>43,3%</b>	<b>13,0%</b>

- El Dólar se cotizará esta semana en promedio \$ 4.844
- Dada la coyuntura actual, respecto a los anuncios de despidos de varias empresas en EE.UU., no descartamos que los datos de empleo de noviembre puedan sugerir algunas señales de presión en el mercado laboral, luego de mantenerse en niveles favorables durante los últimos meses
- Esta semana el barril de WTI se cotizará sobre los 78,2, luego de que el viernes pasado los precios del crudo cayeron en medio de una escasa liquidez en el mercado, cerrando una semana marcada por las preocupaciones sobre la demanda china y el debate sobre un límite de precios occidental para el petróleo ruso.

## Precios Internacionales de Alambtrn

FOB Usd/ton



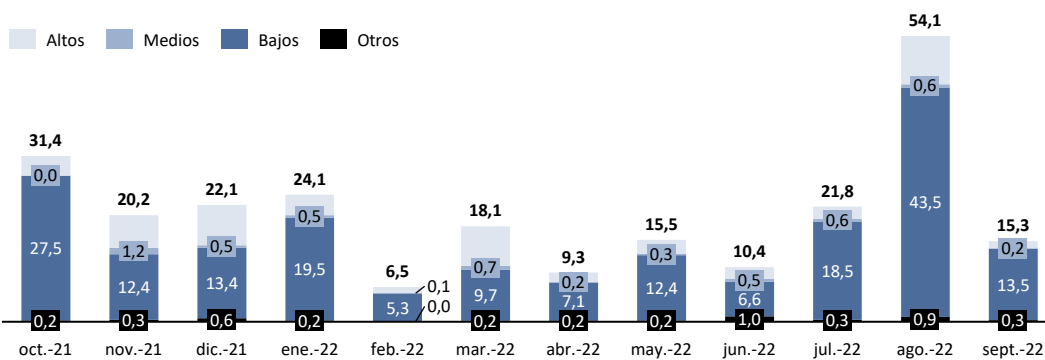
Fuente: S&P Global Commodity Insights

- China:** La producción de acero bruto siguió cayendo respecto al mes anterior, por acumulación de inventarios, debido a menor demanda de acero.
- Se prevé que la producción de acero de China caiga en lo que queda de año, pero algunas fuentes de acerías comentaron que los recortes de producción exigidos por el Gobierno durante el invierno podrían ser modestos en un contexto de débil crecimiento económico
- Turquía:** Los mercados turcos de varilla se han mantenido relativamente estables el, ya que continuó la falta de flujo de transacciones debido a la disminución de la demanda.
- México:** los precios continúan a la baja debido a que continua escasez en la demanda, continua baja la actividad en el mercado de exportación.
- Brasil:** Permanece la inestabilidad en el mercado, se siguen mostrando caída en precios en el mercado local y de exportación.

## Importaciones de Alambtrn

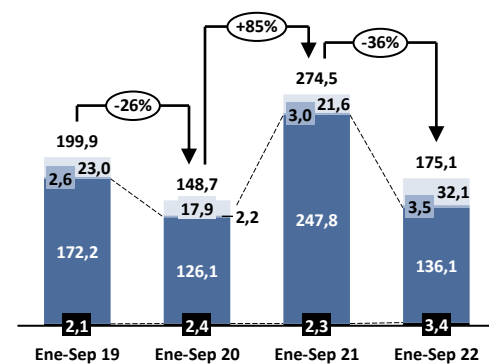
Volúmenes mes 2021 - 2022  
Cifras en kt

Altos Medios Bajos Otros



Fuente: Dian- CVN

Acumulado Ene- Sep 2019-2022  
Cifras en kt



# COLUMNA DE ACERO

## Top 5 Principales importadores

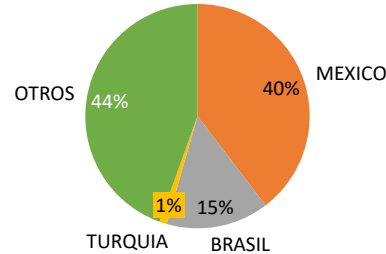
Alambrón | a 12 meses cifras en kt

Importador Bajos Carbonos	Vol. Oct-20 -Sep-21	Vol. Oct-21 -Sep-22	Var %
PROALCO	45,6	48,5	6%
FORMULA DE ACERO	0,0	19,1	
ALMASA	38,6	17,8	-54%
CA MEJIA	23,2	13,0	-44%
GRUPO G&J	21,4	12,5	-42%
OTROS	118,9	78,5	-34%

Importador Medios Carbonos	Vol. Oct-20 -Sep-21	Vol. Oct-21 -Sep-22	Var %
PROALCO	1,8	0,9	-51%
CA MEJIA	0,3	0,6	95%
TERNIUM	0,2	,6	130%
CENTRO ACEROS		0,5	
OTROS	0,6	2,8	363%

## Participación Orígenes de Importación

Alambrón Bajos Carbonos | Ene-Sep 22 cifras en kt



Importador Altos Carbonos	Vol. Oct-20 -Sep-21	Vol. Oct-21 -Sep-22	Var %
PROALCO	10,7	10,0	-7%
EMCOCABLES	3,6	8,5	140%
CA MEJIA	2,1	4,6	123%
TERNIUM	1,5	2,6	71%
OTROS	3,7	23,9	546%



## GLOBAL

- La producción china disminuye debido a la escasez de demanda. Entre los factores de la menor producción, la demanda del sector manufacturero de China cayó en octubre hasta su cuarto nivel más bajo en lo que va de 2022 debido al aumento de casos de coronavirus y la desaceleración de la demanda del sector inmobiliario.
- Ahora que 2022 llega a su fin, la industria del acero se enfrenta a tiempos difíciles en un contexto de escasa demanda, aumento de los costes de la energía y divisas volátiles, lo que ha hecho que los productos siderúrgicos sean más o menos atractivos.
- A pesar de la notable falta de demanda de varilla turca, las acerías turcas están tratando de mantenerse firmes en sus niveles de oferta como reacción al repunte de los precios de la chatarra que se ha previsto recientemente.
- Los precios de importación de la chatarra de larga distancia a Turquía se mantuvieron estables en la semana que finalizó el 18 de noviembre, ya que las acerías turcas no lograron bajar los precios debido a la oposición de los vendedores.
- Las bajas tasas de recogida de chatarra en las regiones exportadoras clave, la oferta limitada de cargamentos marítimos en diciembre y un tipo de cambio menos competitivo para los exportadores de la zona euro han reducido la presión a la baja sobre los precios CFR Turquía

Fuente: WSA ALACERO. Editores de acero, S&P Global Platts. ANDI, CCPA

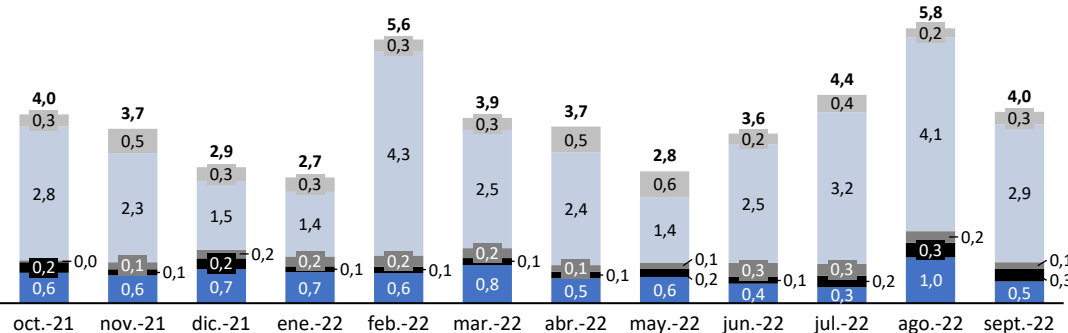
## REGIONAL

- Las presiones inflacionarias, las incertidumbres políticas y la protección del mercado siderúrgico latinoamericano son factores que determinaron el desempeño de la industria en el primer semestre de 2022. Pero según datos de Alacero, de concentrar el 95% de la producción de la cadena, el período fue mejor de lo esperado.
- En los primeros seis meses de 2022, la producción bruta de acero en América Latina cayó 2,3% frente al primer semestre de 2021 y 3,1% frente al segundo semestre del mismo año.
- Países como Chile (-14,1%), Perú (-10,1%), Brasil (-2,8%) y México (-1,2%) y Colombia (-0,6%) presentaron reducciones. Por su parte, Argentina registró un aumento del 4,1%. Eso es lo que indican los datos de Alacero, la Asociación Latinoamericana del Acero, entidad responsable de integrar alrededor del 95% de la cadena productiva del material en la región
- Mercado Siderúrgico Colombiano:** \* La producción de acero crudo en el país, acumulado a Octubre 2022 disminuyó el -2,0% frente al mismo periodo en 2021, y la producción nacional del total de aceros largos disminuyó -5,0%
- El Comité de productores de acero** reporta una variación -22% en el consumo nacional de Alambrón en el periodo Ene-Sep 22 vs año anterior. La producción nacional aumento 4% y las importaciones disminuyeron -37%.

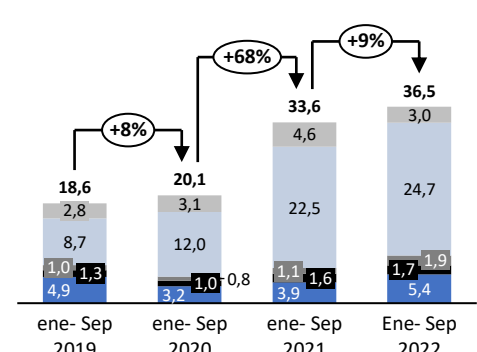
\* Acero Crudo.: Es el acero en su presentación más básica, tal como resulta tras el proceso de colada (planchones, palanquilla, etc.). Para obtener las cualidades necesarias para su uso, este acero requiere pasar por procesos posteriores (laminación, etc.).

## Importaciones productos obtenidos por trefilación

Volúmenes mes 2021 - 2022  
Cifras en kt



Acumulado Ene- Sep 2019-2022  
Cifras en kt



Fuente: Dian- CVN.

# Sabías qué...

## 4 tendencias para el sector de acero en 2023 en América Latina

01

**La sostenibilidad es clave**



- Las preocupaciones globales referente con el cambio climático colocan al acero fabricado en América Latina a la vanguardia
- Una producción con un 30 % más limpia que China, ya que la energía utilizada en la fabricación del acero proviene de fuentes renovables, como la eólica y la hidroeléctrica.
- Reducir la huella de carbono para evitar daños mayores al medio ambiente
- Uso de chatarra también puede ser una opción para las empresas

02

**Nearshoring y competitividad**



- Cuando el mundo compite en igualdad de condiciones, renunciando a prácticas como el dumping y los subsidios gubernamentales, América Latina se destaca por su capacidad de innovación
- Alacero cree que una tendencia para el desarrollo del sector en 2023 es utilizar el material producido en regiones cercanas para sustentarse

03

**Educación y creación de empleo**



- 2021: el sector de acero emplea a 1,3 millones de personas directamente en la producción de 64,7 millones de toneladas y su consumo es de 74,9 millones de toneladas en América Latina
- Para defender la generación de empleos y todo un ecosistema que se beneficia de la cadena, estos cambios generarán beneficios económicos y sociales, aumentando la vocación sustentable de nuestra región.

04

**Desarrollo económico**



- El acero es un elemento esencial para el desarrollo económico de la región. Y, además, cada día cobra un papel más importante, ya que todo el mundo necesitará más material, de mejor calidad y más sostenible.
- Como sustancia presente en el inicio de la cadena productiva de una serie de sectores, la evolución del sector tiene un impacto positivo muy fuerte en el conjunto de la economía.

## Sabías qué...



Por segundo año consecutivo hacemos parte de las empresas mineras con mejor reputación en Colombia de acuerdo al 8° Panel de Reputación del Sector Minero desarrollado por Brújula Minera. Nuestro compromiso con Colombia y su gente nos motiva a trabajar por el desarrollo de todos



# COLUMNA DE **ACERO**

Noviembre de 2022



**PazdelRío**  
ES COLOMBIA 

“Este documento ha sido realizado por el área de Mercadeo de Acerías PazdelRío, S.A. de la Vicepresidencia Comercial. La información contenida en el mismo está basada en fuentes consideradas confiables con respecto al comportamiento de la economía y de los mercados financieros. Sin embargo, su precisión no está garantizada y no constituye propuesta o recomendación alguna por parte de Acerías Paz del Río, S.A., por lo cual la entidad no se hace responsable de interpretaciones o de distorsiones que del presente informe hagan terceras personas. El uso de la información y cifras contenidas es exclusiva responsabilidad de cada usuario”