

Comercio Exterior China-América Latina 2017-2019



FOREIGN TRADE REPORT: CHINA – LATIN AMERICA | 2017-2019

The logo for 'alacero' features the word in a bold, green, lowercase sans-serif font. Above the letter 'a' is a stylized green leaf-like graphic element.

ASOCIACIÓN
LATINOAMERICANA
DEL ACERO



Tabla 3: Balanza Comercial América Latina: (Millones de US\$ y % anual)

Table 3: Latin America Trade Balance: (Millions of US\$ and annual %)

	2017		2018		2019	
	USD Mil millones / billions	Variación Variation	USD Mil millones / billions	Variación Variation	USD Mil millones / billions	Variación Variation
Materias primas	18.887	36 %	19.633	4 %	24.219	23 %
Raw materials						
Laminados	-4.416	22 %	-5.493	24 %	-4.421	-20 %
Finished						
Comercio indirecto	-37.914	19 %	-44.646	18 %	-46.147	3 %
Indirect trade						
Total Balanza	-23.443	8 %	-30.507	30 %	-26.349	-14 %
Total trade balance						

Fuente: Alacero/Aduana Chinas. Las materias primas consideradas fueron mineral de hierro, carbón, coque, revestimientos, refractarios, demás refractarios, níquel, zinc, estaño, manganeso y electrodos. En los productos laminados se consideran los aceros, largos, planos y tubos sin costura y los aceros derivados (alambre y tubos con costura). En el comercio indirecto se consideran artículos derivados del alambre, autos y vehículos comerciales, aviones, barcos y maquinaria naval, bicicletas y motocicletas, bombas y componentes, calderas, generadores de vapor, electrodomésticos, equipos de calefacción, estructuras, ferrocarriles, latas y cajas de metal, maquinaria agrícola, máquinas de oficina, máquinas herramientas, máquinas manuales, máquinas y equipos, muebles metálicos, otras maquinarias eléctricas, otros artículos de metal y toneles, tanques y tambores.

Source: Alacero/Chinese Customs Data. The raw materials considered were iron ore, coal, coke, coatings, refractories, other refractories, nickel, zinc, tin, manganese and electrodes. Finished products include steel, long, flat and seamless pipes and other steel derivatives (wires and welded pipes). The indirect trade considers products derived from wires, cars and commercial vehicles, airplanes, ships and naval machinery, bikes and motorbikes, pumps and components, boilers, steam generators, home appliances, heating equipment, steel structures, railways, metal cans and boxes, agricultural machinery, office machines, machine tools, manual machines, other machines and equipment, metal furniture, other electrical machinery, other metal items and barrels, tanks and steel drums.

China continúa intensificando el proceso de desindustrialización latinoamericana

China continues aggravating the Latin American deindustrialization process

En 2019, la balanza comercial de laminados registró una caída más intensa (-20%) que la reducción del 4,5% en el consumo de laminados regionales. Así, es posible observar una disminución en la participación de las importaciones chinas en el consumo regional del 10% al 9% de representatividad. Sin embargo, los números muestran que el aumento del excedente de materias primas y del déficit en el comercio de productos que contienen acero ha intensificado el proceso de desindustrialización. Este resultado se produjo a pesar de la caída del 14% en el déficit regional, ya que acompañó una pérdida de valor agregado negociado con China.

In 2019, the trade balance of rolled products registered a decrease (-20%) that was more significant than the 4.5% reduction in the consumption of regional rolled products. Thus, it is possible to observe a decrease in the participation of Chinese imports in regional consumption from 10% to 9% of representativeness. However, the numbers show that the increase of the surplus of raw material and of the deficit in the trade of products that contain steel has intensified the deindustrialization process. This result occurred despite the 14% decrease in the regional deficit, since it was accompanied by a loss in the added value negotiated with China.

A pesar de la reducción de los precios de comercio, en vista de los incentivos fiscales para su industria, China mantuvo una mayor elasticidad para las negociaciones comerciales a precios injustos. Esta situación refleja el aumento del 14% en el número de acciones antidumping en América Latina contra China, que pasó de 65 a las 74 en 2019. Nunca ha sido tan necesario como ahora que los líderes de la región se unan en la búsqueda de circunstancias de competencia más igualitarias para una industria tan esencial como la de acero.

La tendencia es que la demanda mundial, después de la pandemia, favorecerá a los países con sobrecapacidad suficiente para reanudar la producción de bajo costo. Por lo tanto, Alacero recomienda la inversión continua en infraestructura y consumo de producción local como herramienta para una mayor representación del acero latinoamericano en el consumo regional. En 2020, la expectativa es que habrá una fuerte lucha entre el acero local y el acero importado de China.

Como forma de mantener el nivel de industrialización de la siderurgia latinoamericana, Alacero recomienda que los gobiernos locales tengan un mayor control comercial sobre las importaciones de productos chinos, con el fin de combatir el comercio desleal. Después de todo, la balanza comercial junto con la reindustrialización se puede lograr aumentando el uso y expandiendo la capacidad instalada. Por lo tanto, es necesario reemplazar las importaciones por el proceso de inversión en la producción local, manteniendo así los niveles de empleos directos e indirectos.

En un período de incertidumbre comercial a nivel mundial, Alacero recomienda valorar el comercio entre países latinoamericanos para minimizar los riesgos. En este sentido, el mejor camino es orientar las materias primas para la producción de valor agregado dentro de la industria local, lo que requiere un incremento en la capacidad productiva regional. Aproximadamente el 75% de los objetivos de desarrollo sustentable de las Naciones Unidas (ONU) dependen de la capacidad para planificar, construir, mejorar y

Despite the decrease in the trading prices, since the Chinese government gives fiscal incentives to the industry, China has maintained a larger flexibility to engage in trade negotiations at unfair prices. This situation reflects a rise of 14% in the number of anti-dumping claims in Latin America against China, that went from 65 to 74 in 2019. It has never been as necessary as it is now for the leaders of the region to unite and look for ways to achieve fairer competitive terms in an industry as essential as the steel industry.

The tendency is that the world's demand for steel, after the pandemic, will favor the countries with enough overcapacity to resume production at low costs. Therefore, Alacero recommends continuous investment in infrastructure and local product consumption as a tool to attain a greater share of Latin American steel in regional consumption. In 2020, the forecast is that there will be a strong competition between local steel and Chinese steel.

As a way to maintain the industrialization level of the Latin American steel industry, Alacero recommends that local governments have greater commercial control over the imports of Chinese products, in order to combat unfair trade. After all, the trade balance and reindustrialization can be achieved increasing the use and expansion of the installed capacity. To this end, it is necessary to replace the imports by investments in local production, thus maintaining the level of direct and indirect employment.

In this moment of commercial uncertainty on a global scale, Alacero recommends the prioritization of trade among Latin American countries in order to minimize the risks. In this regard, the best path is to direct the raw materials towards the production of added value in local industry, which requires an increment in the regional production capacity. Approximately 75% of the objectives of sustainable development proposed by the United Nations (UN) rely on the capacity to plan, build, improve and manage the infrastructure assets.

gestionar los activos de infraestructura. Con el crecimiento del mercado emergente y la importancia progresiva de la sustentabilidad, estos temas han estado respaldando decisiones y creando un perfil de inversionista para la industria.

En este contexto, los gobiernos ahora necesitan crear un mercado privado dispuesto a trabajar con el sector público para llenar brechas significativas. Además, estos gobiernos deben mejorar los estándares regulatorios para que estén más cerca de las mejores prácticas internacionales. Estudios del Banco Interamericano de Desarrollo indican que cerrar la brecha de infraestructura en la región requeriría inversiones anuales del 2,5% del PIB (US\$ 150 mil millones) durante al menos una década y media, en sectores vinculados a la producción / distribución de energía, transporte, telecomunicaciones y construcción.

Según el BID, la clave de la **recuperación de la región estará en la infraestructura, lo que sugiere una buena oportunidad para la industria del acero**, ya que el 51% del consumo de acero en Latinoamérica viene del sector de la construcción. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal) cree que esta será una década perdida, pero lo positivo es que las posibilidades de crecimiento en construcción y manufactura son grandes, lo que dará a Latinoamérica impulso para salir fortalecidos.

El acortamiento de las cadenas de suministro globales y la necesidad de construir resiliencia en el sistema económico global significarán que la “nueva normalidad” será menos eficiente y, por lo tanto, más cara. Sin embargo, si el gobierno y los líderes empresariales trabajan juntos y actúan con prudencia, la respuesta a esta crisis también puede ayudar a abordar muchos otros desafíos mundiales urgentes que existían antes de la pandemia.

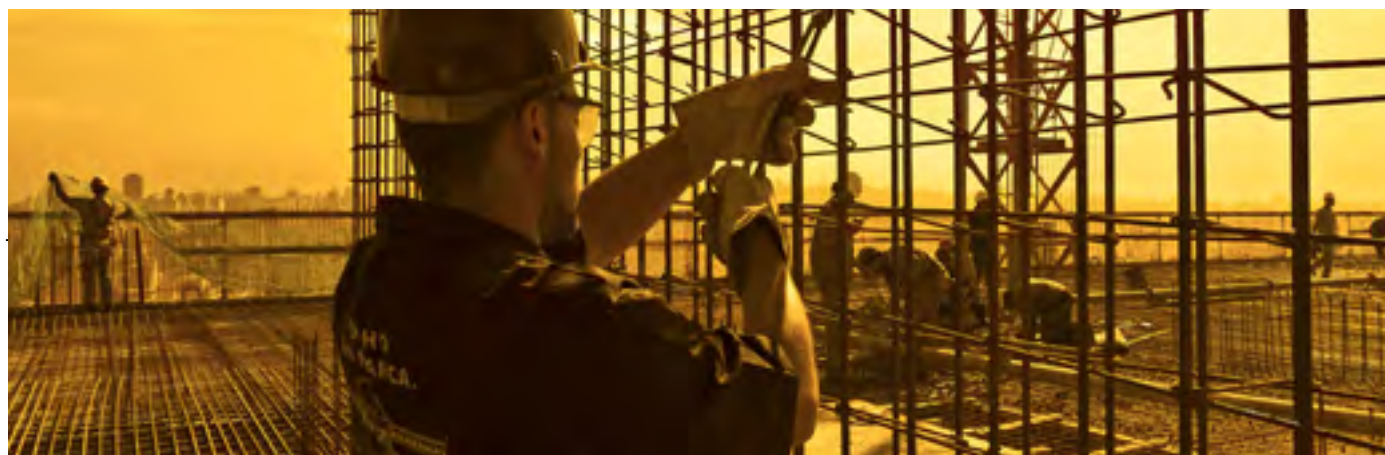
With the expansion of the emergent market and the growing importance of sustainability, these issues have been supporting decisions and creating an investment profile for the industry.

In this context, the governments now have to create a private market that will be willing to work alongside the public sector to fill in significant gaps.

Furthermore, these governments should improve the regulatory standards, so they are better aligned with the best international practices. Studies of the Inter-American Development Bank indicate that filling the infrastructure gaps in the region would require annual investments of 2,5% of the GDP (US\$ 150 Billion) for at least one and a half decades in sectors dedicated to energy production/distribution, transport, telecommunications and construction.

According to the IDB, the key to **the recovery of the region is infrastructure, which should represent good opportunities for the steel industry**, since 51% of the steel consumption in Latin America is by the construction industry. The Economic Commission for Latin America and the Caribbean (ECLAC) believes that this is going to be a lost decade, but the positive aspect is that there are many possibilities of growth in the construction and manufacturing sectors, which can empower Latin America to come out of it stronger.

The shrinking of the global supply chains and the necessity of making the global economic system more resilient will mean that the “new normal” will be less efficient, and therefore, more expensive. However, if the governments and the business leaders work together and act prudently, the response to this crisis may also help to address many other urgent global challenges which already existed before the pandemic.



courtesy: Brazil Steel Institute

Glosario

Glossary

Materias primas: Se refiere a los productos relacionados en el proceso siderúrgico. Estos son mineral de hierro, carbón, coque, revestimientos, refractarios, otros refractarios, níquel, zinc, estaño, manganeso y electrodos.

Productos laminados: Se refiere al acero incluido en alguno de estos 3 grupos. Productos largos (acero para concreto, barras, alambión, perfiles, rieles); Aceros planos (hojas y bobinas laminadas, reRevestidas, prepintadas, acero inoxidable, hojalata, cincados, cromados); Tubos sin costura.

Productos derivados: Se considera a los productos que provienen de los aceros laminados (siendo alambre y tubos con costura los más significativos).

Capítulo 73: Se refiere a los productos manufacturados en acero que incluyen productos de acero de mayor elaboración y valor agregado. En este capítulo, se consideran como “hierro fundido” los productos obtenidos por moldeo, en los que el hierro predomina en peso sobre cada uno de los demás elementos, y que no correspondan a la composición química de los aceros, contemplada en la nota 1 d) del capítulo 72 .

Comercio indirecto: Se definen como pertenecientes al “comercio indirecto” aquellos bienes manufacturados con alto contenido de acero como por ejemplo muebles metálicos, vehículos comerciales, maquinarias, etc.

Raw materials: refers to the products related to the steel making process. These are: iron ore, coal, coke, coatings, refractory, other refractory, nickel, zinc, tin, manganese and electrodes.

Finished products: Refers to steel included in any of these 3 groups: long steel products (rebar, bars, wire rod, structural shapes, rails); flat steel (finished plates and coils, coated, prepainted, stainless steel, tin, galvanized - zinc, chromed); seamless pipes.

Derivatives products: all products that are made using finished/rolled steel products (mainly wires and welded pipes).

Chapter 73: refers to manufactured steel products including those that are more industrialized and have a higher added value. This chapter considers as “cast iron” all products manufactured using a cast in which iron prevails in weight over every other element used and that do not correspond to the chemical composition of steels, as outlined in section 1 d) of Chapter 72.

Indirect trade: manufactured items with high steel content, such as metal furniture, commercial vehicles, machinery etc.



photo:Brazil Steel Institute| Usiminas port



alacero

ASOCIACIÓN
LATINOAMERICANA
DEL ACERO

Asociación Latinoamericana del Acero
Alameda Santos, 2.300, Conj.62 - Sao Paulo - Brasil
Teléfono +55 11 3195 5803
alacero@alacero.org
www.alacero.org