



El costo del acero y su impacto en la **Economía Global**

Audit / Tax / Advisory

www.crowe.com.co



En los últimos meses se ha generado diferentes problemas coyunturales a nivel mundial con el incremento del costo de materias primas, el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, los problemas logísticos y la inflación, aspectos que conllevan a que la industria del acero prevea el descenso del consumo de esta materia prima en América Latina. Si bien la industria agrícola, la construcción y el sector automotriz han tenido un comportamiento positivo y resiliente con la industria acerera, esta se encuentra en una recuperación constante de la cadena de suministros debido al contexto global que se está viviendo en la actualidad.

El acero tiene un rol fundamental en el desarrollo económico a nivel mundial, ya que su importancia histórica es innegable y es un material que se ha utilizado en arquitectura por décadas, en la construcción se habla de acero como material rápido, liviano, resistente y que cuenta con mucha versatilidad, este material por sus diversas propiedades ha sido de los más usados en el mundo para diferentes fines. Cabe mencionar, que el acero es importante para la economía en general, ya que hace parte esencial de algunos sectores como la agricultura, debido a que es necesario para la recolección, almacenamiento, purificación y distribución de agua en el proceso de cultivo, así mismo, juega un papel muy importante en el sector de la producción y distribución de energía, el transporte, la construcción e infraestructura y en el sector automotriz¹.

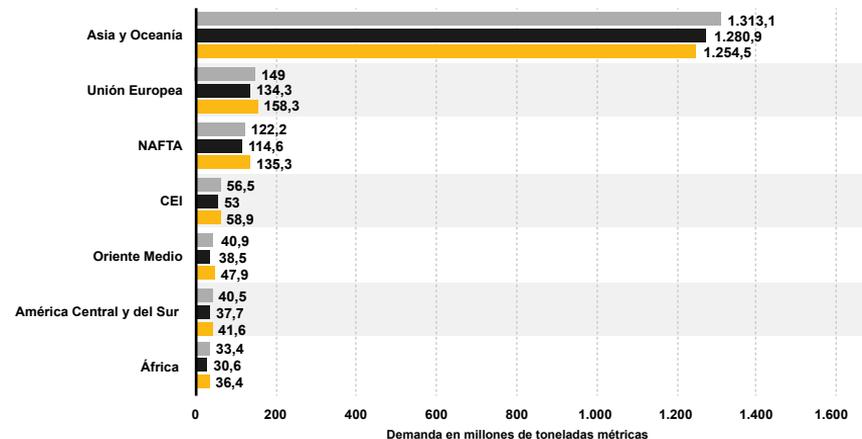
¹ La importancia del acero a nivel mundial (laminasyaceros.com)

² PRODUCCIÓN Y DEMANDA DE ACERO (mararq.com)

Panorama económico a nivel mundial

Según la World Steel Association, demuestran que el acero es clave en el desarrollo de gigantes economías como China, quien es el principal consumidor en la región de Asia y Oceanía y a su vez la que más demanda de acero tiene con aproximadamente 959 Mt el cual corresponde al 64% del total de demanda de acero a nivel mundial².

Volumen de la demanda mundial de acero de 2019 a 2021, por región



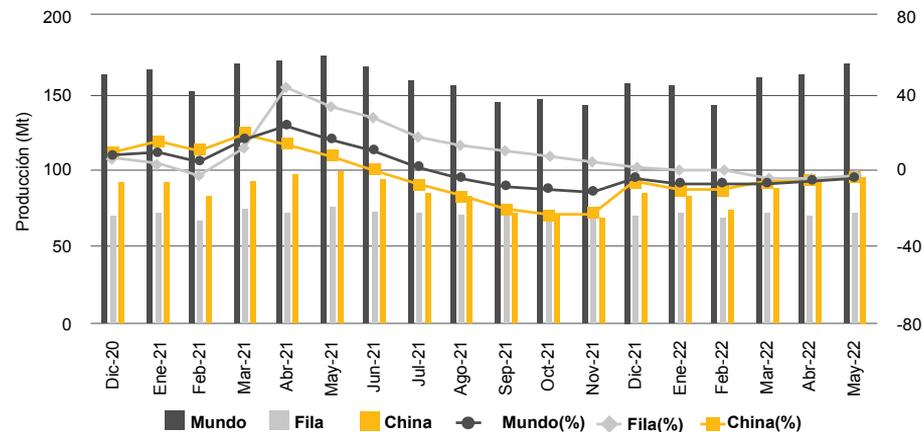
Fuente: Statista, 2021.



La demanda mundial de acero en 2021 registró un menor crecimiento de lo esperado, esto, a pesar de la dinámica de recuperación posterior a la pandemia. Los continuos problemas en la cadena de suministro y la desaceleración más pronunciada en China fueron los principales factores para esta tendencia, adicionalmente Las actividades de construcción a nivel global no tuvieron el comportamiento esperado en 2021, ya que los cuellos de botella de la cadena de suministros detuvieron el impulso de recuperación en la segunda mitad del año.

De acuerdo con la Asociación Mundial del Acero, China, India, Japón, Estados Unidos y Rusia, conforman el quinteto de países líderes entre los mayores productores de acero del mundo. En 2021 China lidero la producción de este metal con 1.032,8 millones de toneladas con una caída del 3% en comparación al 2020. Sin embargo, los otros países lograron tasas de crecimiento de doubles dígitos. Por un lado, India con un crecimiento de 17,8% a 118.1 millones de toneladas, Japón con 15,8% de crecimiento a 96,3 millones y finalmente Estados Unidos con 18,3% a 86 millones de toneladas³.

Producción mundial de Acero 2020-2022



Fuente: World Steel Association, 2022.

³ Los 40 principales productores de acero en 2021 - Opportimes



Como se puede observar en la gráfica, la producción de acero bruto fue de 456.6 Mt en los tres primeros meses de 2022 un 6,8% menos que en el mismo periodo de 2021. Así mismo, Asia y Oceanía tuvieron una producción de 331.3 Mt de acero bruto en primer trimestre de 2022 una disminución de 7.8%⁴. Finalmente, la Unión Europea produjo 36.8 Mt de acero en primer trimestre de 2022 y un 3.8% menos que en el mismo trimestre del año anterior.

Cabe mencionar, que la magnitud del impacto del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania varía dependiendo de la región, su exposición comercial y relaciones directas con alguno de estos dos países. Se presenta un gran impacto en la Unión Europea debido a su dependencia de la energía, materia prima y proximidad geográfica. El impacto de esta guerra se ha sentido a nivel mundial, ya que los precios de la energía y productos básicos han aumentado significativamente, en especial las materias primas para la producción de acero.

Los efectos del contagio de la guerra, el endurecimiento de las políticas monetarias en Estados Unidos, junto con el bajo crecimiento en China apunta a una reducción de las expectativas de crecimiento para la demanda mundial de acero en 2022. Según el reporte de World Steel Association de abril del presente año, las perspectivas para 2023 son muy inciertas, ya que el pronóstico asume que la confrontación en Ucrania llegará a su fin en 2022, pero la sanción contra Rusia se mantendrá en gran medida⁵.

⁴ Cae 5.8% producción mundial de acero en marzo – Reportacero – Economía, Política, Minería, Acero y Construcción

⁵ worldsteel Short Range Outlook April 2022 - worldsteel.org

En cuanto al precio del acero alcanzo en 2020 los 482 dólares por tonelada, sin embargo, para 2021 la tonelada tuvo un máximo tope de 1.500 dólares, un máximo récord que es casi el triple del promedio de 20 años⁶, esto sucedió debido a la recuperación de la pandemia la cual sacudió la cadena de suministro y propicio fuertes cambios en la demanda. Desde el principio de 2022 el precio de esta materia prima ha venido fluctuando entre USD700/Ton y USD 800/Ton, según algunas estimaciones para el año 2023-2025, esta cifra disminuirá hasta los 535 dólares por toneladas métricas.

Precios internacionales del Acero – USD/Ton



América Latina: Análisis Regional

Debido a la crisis de salud provocada por el covid-19 en 2020, América Latina generó baja demanda en cuanto al sector del acero debido a las

⁶ Los precios del acero se han triplicado. Bank of America suena la alarma (cnn.com)

⁷ Demanda de acero en AL caería 2.1% este 2022: Alacero | El Economista

fallas en los suministros de insumo y reestructuración de las relaciones comerciales, registrando una producción de 56 Mt en la región. En 2021 con grandes expectativas en el mercado y en la reactivación económica, se presentó un crecimiento lento debido al proceso de vacunación e incertidumbre políticas y estructurales. La fabricación de acero en América Latina alcanzo durante el primer trimestre del 2021 más de 13 mil millones de toneladas uno de los niveles más altos desde 2019, esto gracias al impulso de la recuperación de la demanda.

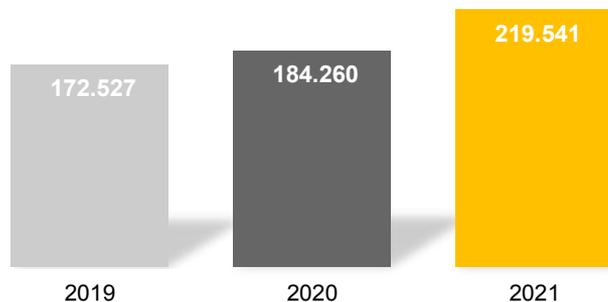
La industria latinoamericana del acero inicio el 2022 con cautela debido al contexto global y los problemas coyunturales que se han vivido en la primera etapa del año a nivel internacional. El 11 de mayo Fitch Solutions, pronostico que el precio del acero retrocederá en 2022 cuando el repunte haya terminado a nivel mundial. Si bien, según un análisis previo, en enero del 2022 se precisó que el consumo aparente fue de 5.6 millones de toneladas esto es 8% menos al mismo periodo del año anterior⁷.

Colombia: Panorama Nacional

Si bien, el acero es un material necesario para el sector de la construcción, es importante mencionar algunas cifras claves de esta industria en Colombia. El sector de la construcción obtuvo un récord histórico de acuerdo con la Cámara Colombiana de la Construcción (CAMACOL), al cierre de 2021 el sector obtuvo crecimiento del 33% en comparación al mismo periodo del año 2020, vendiendo 219.541

unidades, 35.281 más que las registradas en el año anterior. Estas cifras crecieron debido al incremento del 35% en la demanda de Vivienda de Interés Social (VIS) y al incremento del 29% en la vivienda No VIS⁸. Así mismo, este sector aporta significativamente en la generación de empleo a más de 1.02 millones de personas en Colombia.

Ventas Totales Mercado de la Construcción 2019-2021



Fuente: Cámara de Colombia de la Construcción- CAMACOL, 2022.

El sector del acero en Colombia es un claro ejemplo de la economía circular, ya que es la industria número uno del reciclaje en el país, actualmente cuenta con una capacidad instalada que permite producir 2.6 millones de toneladas anuales y genera aproximadamente 45.000 empleos. La industria se encuentra conformada por Acerías Paz del Río, Gerdau Diaco, Grupo Siderúrgico Reyna, Sidoc y Ternium⁹, principales productores en la industria acerera de Colombia.

⁸ Construcción en Colombia: 2022, año de oportunidades - How2Go (h2gconsulting.com)

⁹ La demanda nacional de acero creció un 26 en 2021 | Más Colombia





En febrero y marzo del 2022, se registró un aumento en el precio del acero en 4.5% con un crecimiento de 5.7% según cifras reveladas por el DANE. Cabe mencionar, que el acero es el segundo insumo en Colombia de mayor incidencia en el sector de la construcción, esto representa un 11% de los costos de construcción y un 21% del costo de materias primas.

Es importante destacar que la compra y venta del acero en Colombia se mueve por los precios internacionales, debido a que gran cantidad de este metal en el país proviene de la importación. En cuanto a los países que más importa acero a Colombia se encuentra China, Turquía, Estado Unidos, México, India, Italia, España, Ecuador, Brasil y Alemania. El aumento del costo del acero se dio desde el segundo semestre del 2020. Debido a la crisis sanitaria provocada por el covid-19, esta situación incremento el costo de las materias primas como, la chatarra y el mineral de hierro, insumos necesarios para la producción del acero¹⁰.

En consecuencia, el alza del precio del acero en Colombia encarece también el precio de las obras de construcción, ya que este producto representa una participación promedio del 9.95% en la estructura de

costos de los proyectos de vivienda de interés social (VIS), por esta razón se proyecta que 250.000 proyectos de vivienda podrían tener complicaciones para su ejecución.

Cabe resaltar que la industria de la construcción se compone principalmente por materias primas como el hierro y el acero, entre junio de 2020 y junio de 2022 el precio de estos insumos incrementó un 63%¹¹, el principal problema identificado por el gremio es la falta de contundencia en las medidas de políticas comerciales, ya que la única opción es que el gobierno Nacional reduzca los aranceles de importación de este insumo.

Finalmente, desde Crowe consideramos que existen diferentes factores específicos que provocan una amplia presión actualmente en el precio internacional del acero, por un lado está el incremento en el precio del petróleo, lo cual afecta los costos de suministros y transporte de la materia prima, por otro lado se encuentra el fortalecimiento de las principales economías y las nuevas políticas de incremento de tasas de interés de los Bancos Centrales, que afectan la tasa de cambio de nuestra moneda local.

¹⁰ Aumentan costos del acero y construcción en Colombia | Arcus Global (arcus-global.com)

¹¹ Viviendas nuevas en Colombia están en riesgo por alto precio del acero (pulzo.com)



Sin embargo, en la medida en que la situación sociopolítica a nivel internacional tenga un comportamiento más estable, la expectativa es que la economía a nivel nacional mejore y se disminuya el bloqueo vial, el cual afecta en forma severa la operación comercial del país. Se espera que en los próximos meses el futuro del acero se esté negociando a la baja con respeto a los precios máximos presentados en 2021, con una perspectiva positiva en cuanto a la reactivación económica en las industrias de la construcción, garantizando un mejor comportamiento en los procesos comerciales, simplificando los trámites de importación y disminuyendo las medidas arancelarias de los insumos (acero), con el fin de seguir con la viabilidad de los proyectos que actualmente se están llevando a cabo en Colombia.

De esta forma, consideramos que el sector de la construcción seguirá siendo un motor clave para la reactivación económica y social del país, sin embargo, es importante establecer las nuevas estrategias para asumir los retos logísticos y comerciales que aún enfrentamos a nivel mundial.

¡Contáctenos!

Sede Central Internacional

Crowe Global - New York City

515 Madison Avenue
8th Floor, Suites 9006--9008
New York, NY-10022
United States of America
MAIN +1.212.808.2000
Contactus@Crowe.org

Colombia

Bogotá D.C.

Carrera 16 # 93-92
Edificio Crowe
PBX +57.1. 605.9000
Contacto@Crowe.com.co

Barranquilla

Calle 77B # 57-103 Oficina 608
Edificio Green Towers
PBX +57.5.385.1888
Barranquilla@Crowe.com.co

Cali

Carrera 100 # 5-169 Oficina 706
Unicentro – Centro de Negocios
PBX +57.2.374.7226
Cali@Crowe.com.co

Manizales

Carrera 23 C # 62-06, Oficina 705
Edificio Forum Business Center
PBX +57.6.886.1853
Manizales@Crowe.com.co

Medellín

Avenida Las Palmas # 15 B 143 - Piso 5
Edificio 35 Palms Business Tower
PBX +57.4.479.6606
Medellin@Crowe.com.co

Smart decisions. Lasting value.



Yaneth Romero

Socia de Impuestos & Servicios Legales
yaneth.romero@crowe.com.co

Contáctanos

