

# Relación siderúrgica América Latina-China:

- 1) ¿Es el campo de competencia "parejo"?
- 2) ¿Existen oportunidades para la diversificación productiva?

Rafael Rubio - Alacero - 02 de septiembre, 2014  
CEPAL: Taller China-América Latina (Sesión 2)



ASOCIACIÓN  
LATINOAMERICANA  
DEL ACERO

# Agenda

1. Introducción.
2. Perfil siderúrgico de América Latina y China.
3. Características del mercado mundial del acero.
4. La relación comercio entre América Latina y China.
5. Dos preguntas.
6. Conclusiones.

# 1. Introducción

# Alacero

- Reúne y representa a la cadena de valor del acero de América Latina.
- Integrada por empresas de 25 países: 95% del acero producido en la región.
- Fundada en 1959, con sede en Santiago de Chile.
- Reconocida por la ONU como Organismo Consultor Especial.
- Objetivos:
  - Integrar a todos los eslabones de la cadena de valor del acero.
  - Posicionar a la industria con un rol central para el desarrollo de la región.
  - Coordinar actividades para enfrentar los desafíos de la industria y la región.
  - Promover los beneficios del acero como material y multiplicador de valor.
  - Trabajar en forma coordinada con los gobiernos de la región.

# El proceso de fabricación del acero

Producción  
de materias primas:  
Mineral de hierro -  
Carbón - Chatarra

- América Latina es productor y exportador importante de mineral de hierro.
- China es importador neto de mineral de hierro y carbón.

Fabricación  
de acero

- América Latina y China cuentan con empresas e instalaciones productivas similares.
- Por lo tanto, son competidores directos en la fabricación de acero.

Fabricación  
de productos  
laminados de acero:  
Planos - Largos -  
Tubería - Derivados

- América Latina y China cuentan con empresas e instalaciones productivas similares.
- Por lo tanto, son competidores directos en la fabricación de productos laminados de acero.

## 2. Perfil siderúrgico de América Latina y China

# El perfil siderúrgico de América Latina y China

	América Latina	China
Capacidad instalada:	91 millones de tns. (2013)	1.000 millones de tns. (2013)
Producción 2013	58 millones de tns.	779 millones de tns.
Consumo de laminados 2013:	62 millones de tns.	700 millones de tns.
Participación en el mercado mundial:	5% Brasil: 40% consumo regional 50% producción regional México: 28% consumo regional 28% producción regional	50%
Empleo directo:	227.000 personas	
Características:	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Compuesta mayoritariamente por empresas privadas.</li> <li>▪ Las empresas propiedad del estado fueron privatizadas en los 80s y 90s.</li> <li>▪ Gobiernos de la región no tienen política especial y preferencial para siderurgia.</li> <li>▪ Condiciones de competencia definidas por el mercado y la competitividad de cada empresa.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Compuesta por empresas del Estado y empresas privadas.</li> <li>▪ Las empresas propiedad del estado representan parte sustancial de la industria.</li> <li>▪ Gobierno de China tiene política siderúrgica.</li> <li>▪ Planes Quinquenales: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 10º (2001-2005): Desarrollar el sector.</li> <li>▪ 11º (2006-2010): Consolidación.</li> <li>▪ 12º (2011-2015): Crecer hacia afuera.</li> </ul> </li> </ul>

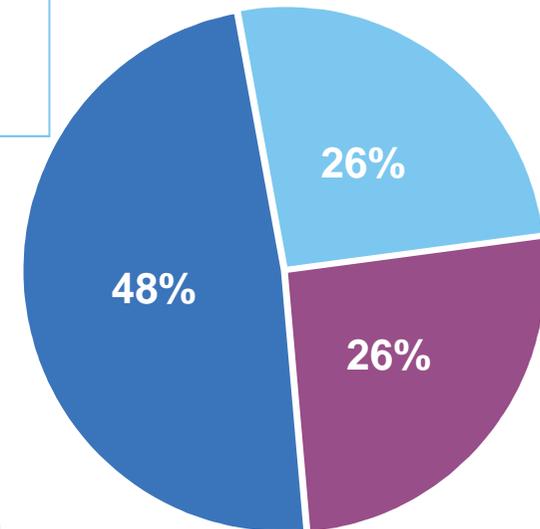
# La estrategia del gobierno chino crea una industria sin precedentes en la historia. Ni Japón ni Corea del Sur.

Ranking 2013	País	Producción (MM tns)	Participación
1	China	779	48,5%
2	Japón	111	6,9%
3	Estados Unidos	87	5,4%
4	India	81	5,0%
5	Rusia	69	4,3%
6	Corea del Sur	66	4,1%
7	Alemania	43	2,7%
8	Turquía	35	2,2%
9	Brasil	34	2,1%
10	Ucrania	33	2,1%
Total Mundial		1.606	100%

## Productores de acero 2013

■ China    ■ Top 2 al 6    ■ Otros países

**Top 2 al 6:**  
 - Japón  
 - Estados Unidos  
 - India  
 - Rusia  
 - Corea del Sur



Fuente: worldsteel

# ¿Y qué se necesita para poder crecer así?

Capacidad Industria	Año 2000	Año 2013
Siderúrgica China	200 millones de toneladas	1.000 millones de toneladas

**+ 800 millones de toneladas**

**Inversión por tonelada = 1.000 dólares de inversión**

**Inversión Total = 800.000 millones de dólares**

	PIB nominal 2013 (miles millones US\$)	Inversión acero en China	Inversión China como % del PIB
Argentina	595	800	134.5
Brasil	2248	800	35.6
Chile	277	800	288.8
Colombia	378	800	211.6
México	1261	800	63.4
Perú	202	800	396.0
Venezuela	368	800	217.4
Chile, Colombia y Perú	857	800	93.3

### 3. Características del mercado mundial del acero

# La industria tiene un problema serio de sobre-capacidad. China representa 50%

(millones de toneladas)

**Sobrecapacidad global 2013:  
570 millones de toneladas**



# Las implicaciones de la sobrecapacidad

Sobrecapacidad global y contracción de la demanda mundial.

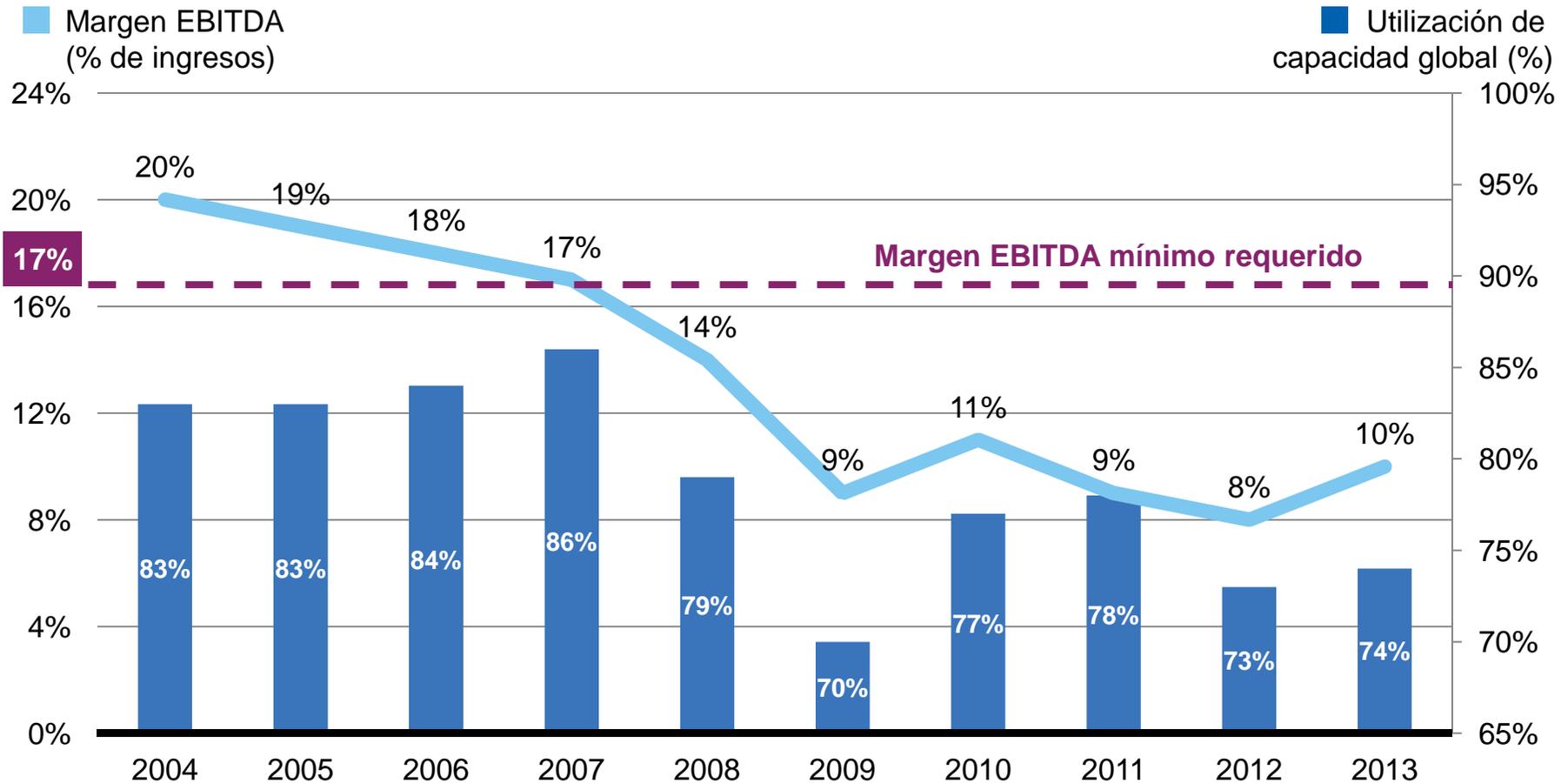
Aumento de exportaciones.

Presión a la baja sobre los precios.

Incremento de fricciones comerciales.

Márgenes de rentabilidad no sustentables para empresas del sector privado!

# La rentabilidad de las empresas privadas se ha ido deteriorando con un riesgo financiero creciente

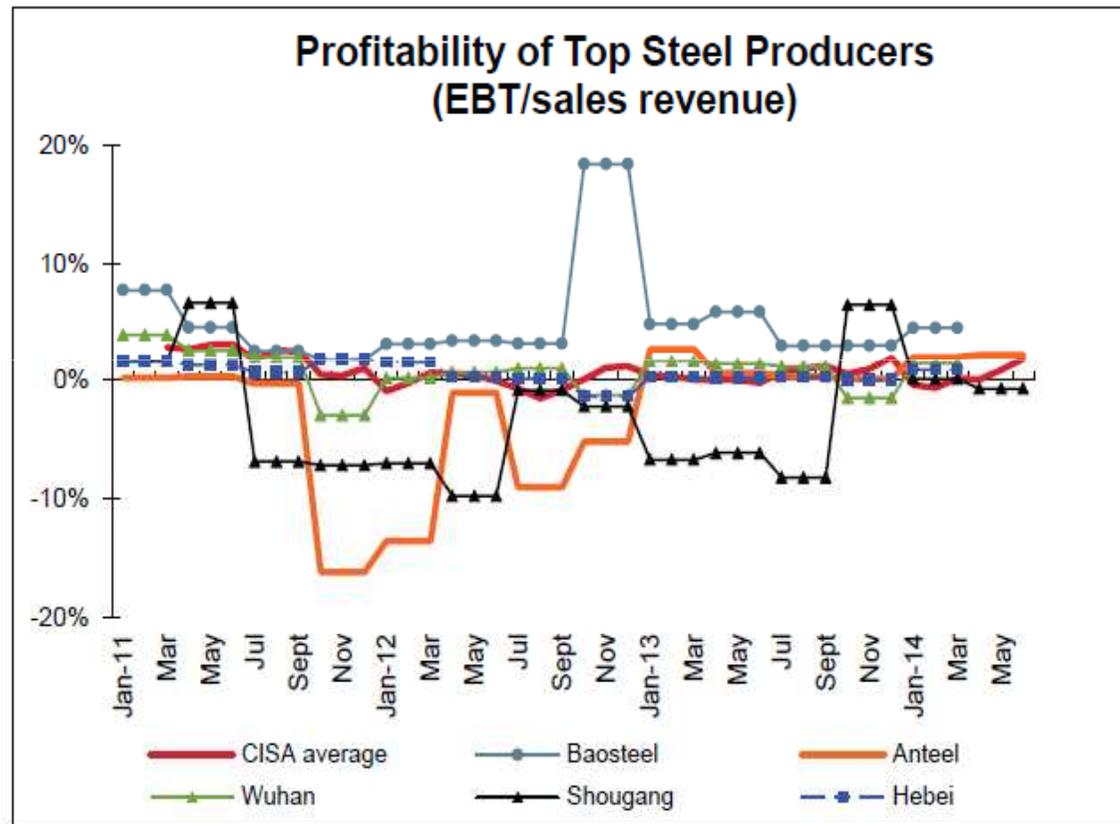


Fuente: McKinsey, worldsteel

# La situación de las empresas chinas es aún más grave, pero tienen de respaldo al gobierno

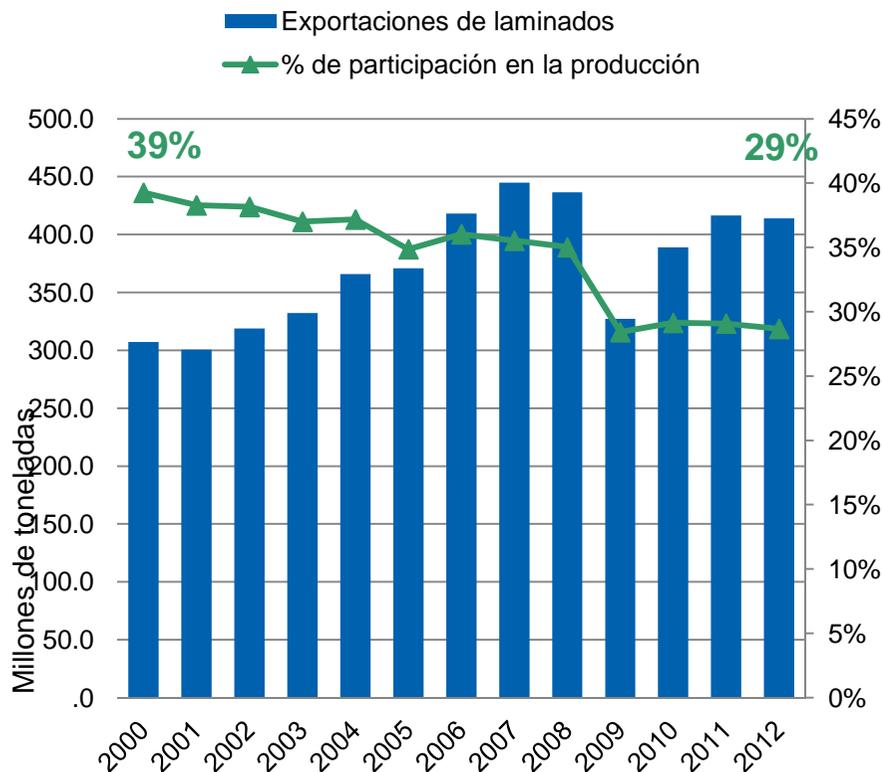
**Rentabilidad  
de las 80 principales  
siderúrgicas chinas  
en el 1° Sem 2014:**

**0.4%**



# El comercio siderúrgico es significativo, conflictivo y con alta participación de prácticas desleales

## Participación del comercio en el consumo aparente mundial



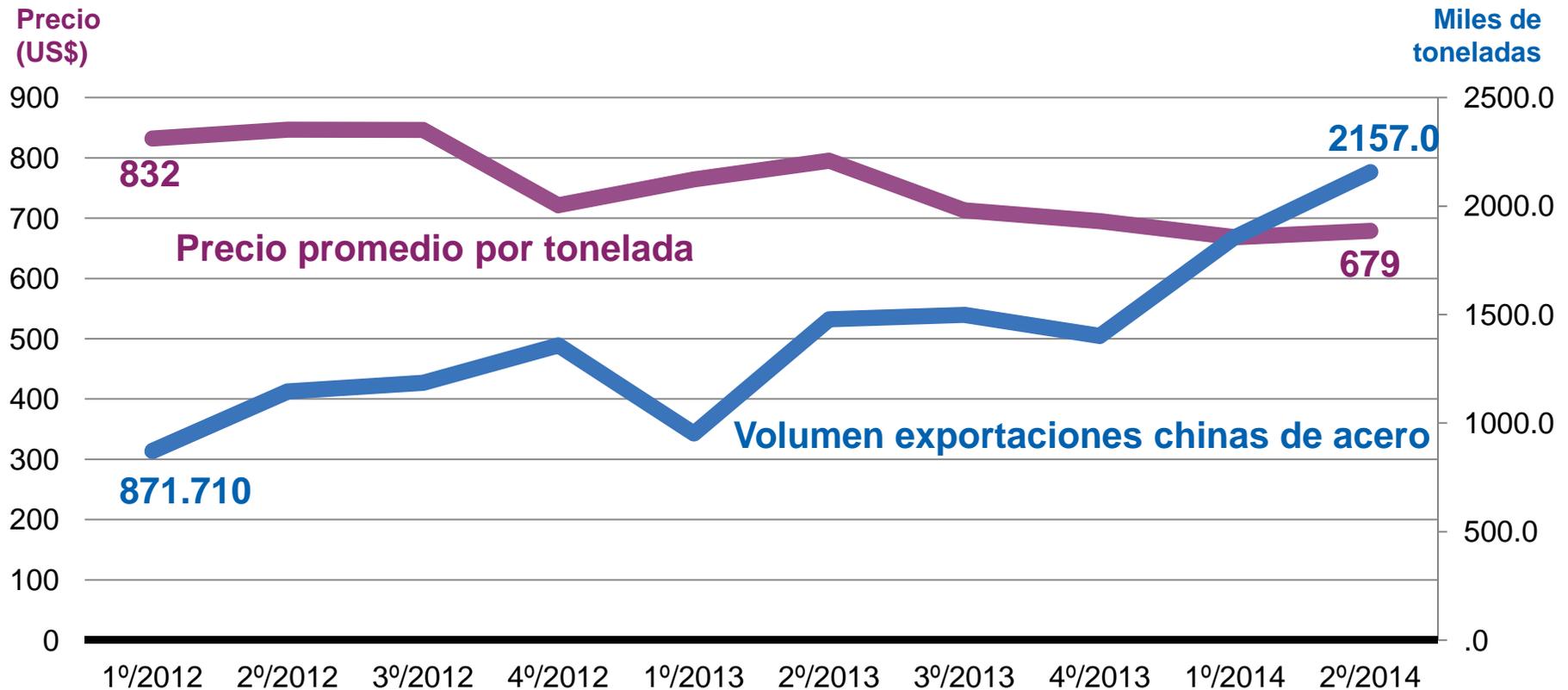
Fuente: worldsteel

- Las empresas siderúrgicas chinas son las más acusadas en el mundo por sus prácticas desleales de comercio.
- En medidas **antidumping**, China tiene 141 acusaciones de un total mundial de 612. **23% del total.**
- En medidas **subsidios**, China tiene 18 acusaciones de un total mundial de 33. **55% del total.**
- En **América Latina**, las acciones en acero contra el comercio desleal de China suman 25 en proceso y 41 vigentes.

## 4. La relación comercio entre América Latina y China

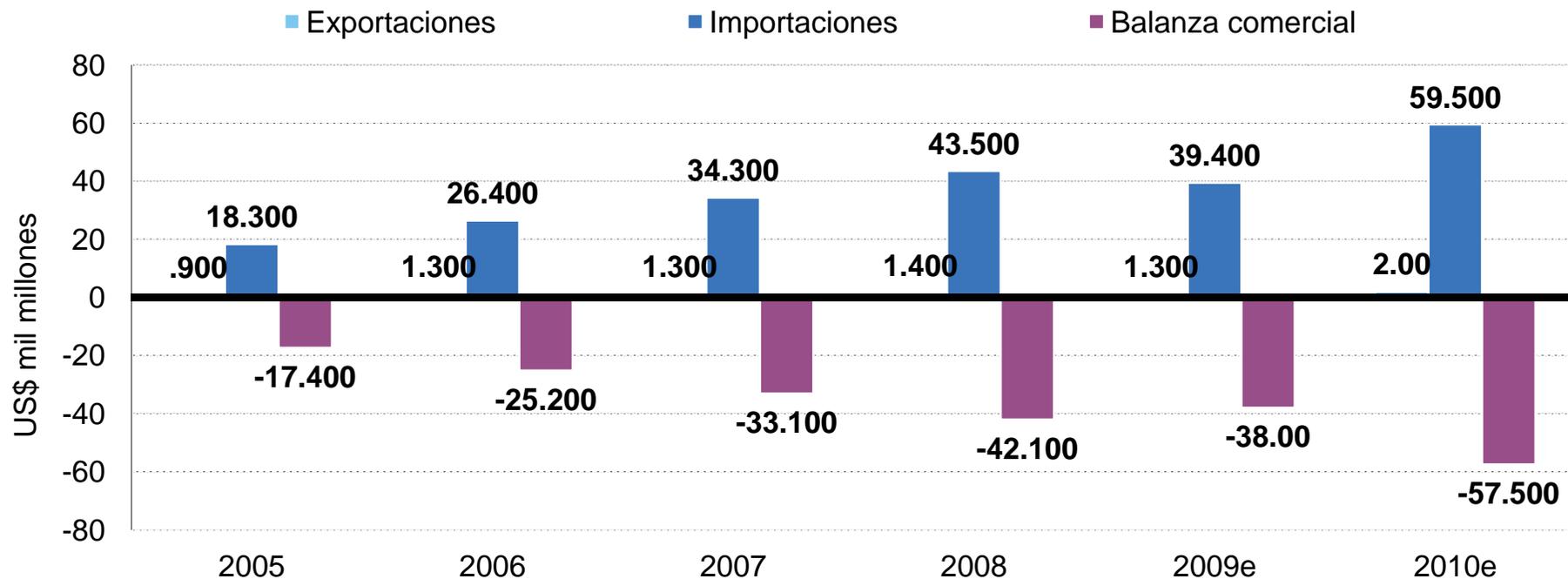
# En este contexto, la relación para América Latina ha sido negativa: Más importaciones y menores precios

## La baja en los precios incentiva aún más las exportaciones chinas hacia América Latina



# La situación es igual de grave en la cadena de valor del acero

## Comercio bilateral China-América Latina Productos metalmecánicos, 2005-2010



Obs: Latinoamérica = Argentina, Brasil, Colombia y México

Fuente: ADIMRA, Fundación Centro de los Estudios del Comercio Exterior (Funcex), Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI), World Trade Atlas

## 5. Dos preguntas

# Pregunta 1: ¿Qué competencia queremos?

*Dado que América Latina y China son competidores directos en la fabricación de acero y productos laminados...*

## **Posición de la industria latinoamericana:**

- El sector privado requiere un **campo de competencia parejo**.
- Actualmente, las **empresas privadas compiten contra** el Estado chino y sus Empresas.
- Mientras las Empresas Propiedad del Estado reciban **apoyos y subsidios**, la **competencia será desigual e inequitativa**.
- **China no es una economía de mercado.**  
(Art. 15 de su protocolo de adhesión a la OMC)

# Reformas económicas 2013: el camino hacia el mercado sembrado de dudas

*Fines de 2013:*

*China anuncia reformas económicas para transitar hacia un escenario de economía de mercado en 2020.*

**¿Qué dicen los estudios sobre este proceso?**

- Muestran avances modestos.
- Falta un cambio sustancial en el proceso de toma de decisiones económicas.
- Sigue centralizada, dirigida y conducida por el partido comunista de China.

**Pero sobre todo... YA HA TENIDO 40 AÑOS DE RECURSOS ILIMITADOS**  
para consolidar su base industrial.

El proceso de control de gobierno comenzó en los 70s.

## **RESULTADOS**

- 2009: China principal exportador a nivel mundial.
- 2011: China principal fabricante de manufacturas.
- 2014: China principal economía del mundo.
- Industria siderúrgica más grande del mundo, que supera al conjunto de los 5 países que siguen en producción;
- Principal exportador mundial de acero

## Pregunta 2: ¿Existen oportunidades para la diversificación productiva?

*Dado que América Latina y China tienen estructuras productivas similares, las oportunidades de diversificación son muy limitadas.*

### ▪ BAJA COMPLEMENTARIEDAD

- Algunos productos no se fabrican en América Latina (por escala de producción o usos muy específicos), pero no son volúmenes importantes.

### ▪ ALTO RIESGO DE CANIBALIZACIÓN

- Más que una oportunidad, existe un riesgo creciente de que las importaciones chinas de acero y de productos de la industria metalmeccánica **desplacen a la producción doméstica y lleven al cierre de empresas**, como casos que ya se han presentado.

## 6. Conclusiones

# Conclusiones

- La relación siderúrgica entre América Latina y China no puede continuar en la dirección actual.
- El deterioro comercial podría llevar a mayores fricciones y disputas comerciales.
- Es necesario lograr un campo de competencia parejo.
- Por un lado, los gobiernos de la región deben reconocer el riesgo de desindustrialización que representa China en las industrias del acero y la metalmecánica.
- Por el otro, China y sus Empresas del Estado deben actuar más en condiciones de mercado que con el apoyo artificial del gobierno.
- Esto requiere decisiones estratégicas de todos los involucrados. No hacerlo puede tener consecuencias importantes para la actividad industrial de América Latina.

## Relación siderúrgica América Latina-China:

- 1) ¿Es el campo de competencia "parejo"?
- 2) ¿Existen oportunidades para la diversificación productiva?

Rafael Rubio - Alacero - 02 de septiembre, 2014  
CEPAL: Taller China-América Latina (Sesión 2)



alacero

ASOCIACIÓN  
LATINOAMERICANA  
DEL ACERO