



China's steel market in 2021-2023

Crude steel production



Apparent consumption



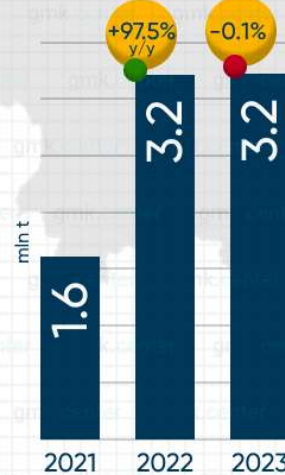
Steel capacities



Steel exports*



Steel exports* to the EU**



Steel exports* to the USA**



*semi-finished products + rolled steel

**semi-finished products (7207), rolled steel (7208-7229, except for 7218, 7224)

Data source: WorldSteel, CISA, Eurostat, UN, OECD

China's steel market in 2021-2023: overcapacity and export growth

Vadim Kolisnichenko

Читайте українською | Читайте на русском

Every year China increases steel capacity while reducing apparent steel consumption

China is the world's largest steel producer, which, according to the Global Energy Monitor, has about 500 steel mills of various types with a total capacity of about 1.17 billion tons of steel per year in 2023.

Every year, Chinese steelmakers gradually increase their production capacity, in particular, in 2021 it amounted to 1.146 billion tons, in 2022 – 1.149 billion tons, and in 2023 – 1.173 billion tons. At the same time, capacity utilization is declining, creating a surplus. Thus, in 2021, this figure was 90.1%, in 2022 – 88.1%, and in 2023 – 86.9%.

China's steel production has been gradually increasing over the past 10 years, but in 2020 it peaked at 1.065 billion tons and began a downward trend, which ended in stabilization in 2023 at 1.019 billion tons compared to 1.013 billion tons in 2022. The 2020 peak was driven by pent-up demand and the global economic recovery from the COVID-19 pandemic. Since then, the Chinese authorities have imposed restrictions on steel production to meet climate goals.

Apparent steel consumption in the country has also been declining over the past two years. Thus, in 2021, the volume of steel consumed reached 993.8 million tons, in 2022 – 961.5 million tons, and in 2023 – 935.5 million tons. That is, over 3 years, the decline amounted to 5.9% or 58.3 million tons. The main reason for this is the crisis in the country's real estate market.

Since the rate of decline in steel consumption is much lower than in production, large volumes of unused products are exported. Thus, from 2020 to 2023, China's steel exports almost doubled, reaching their highest level since 2016:

- 2020 – 53.7 million tons;
- 2021 – 66.9 million tons;
- 2022 – 68.5 million tons;
- 2023 – 94.5 million tons.

High exports in 2023 were driven by low prices for steel products compared to other exporting countries, as well as weak domestic demand due to problems in the construction sector observed throughout the year.

The main volumes of steel were exported to regions where there are no trade barriers, including Southeast Asia, the Middle East, South Asia, Central America, etc. They account for more than 80% of China's steel exports.

At the same time, steel exports to the European Union have undergone dramatic changes over the past three years. In 2021, it amounted to 1.61 million tons, and in 2022 and 2023, it was 3.184 million tons and 3.181 million tons, respectively.

The EU protects its steel market through import quotas and anti-dumping measures. However, steel supplies from China to the EU grew by 97.5% y/y in 2022 and decreased by 0.1% y/y in 2023, despite many trade restrictions. This growth was caused by the difficult situation in the EU steel industry after Russia's full-scale invasion of Ukraine. The bloc's industry faced a sharp rise in energy prices, which, in turn, made it impossible for local products to compete with cheaper Asian ones.

Chinese steel exports to the United States have not changed dramatically over the past 3 years, although the circumstances of 2022 also gave rise to an increase in shipments:

- 2021 – 310 thousand tons;
- 2022 – 420 thousand tons;
- 2023 – 364 thousand tons.

The US is doing a much better job of protecting its domestic market from Chinese products. In particular, President Joe Biden recently instructed the U.S. Trade Representative to increase tariffs under Section 301 of the Trade Act of 1974 on \$18 billion worth of imports from China. This step includes raising the tariff rate on certain steel and aluminum products of Chinese origin from 0.0-7.5% to 25% in 2024.

The issue of China's steel export growth is much broader, as it affects global trade flows, price levels and capacity utilization around the world.

“

«The crisis in China has once again resulted in a new wave of trade restrictions, and not only against Chinese products. As the Asian market becomes crowded, prices are falling, and products from Korea and ASEAN countries are putting pressure on other markets. For example, Turkey or Europe. And we see how these countries react by closing their markets to everyone. For example, with protective quotas,» comments **Andriy Tarasenko**, Chief Analyst at GMK Center.

TAGS: China

CERTIFICO

Yo, DRA. PAOLA L. CORNIELLE ARIAS, interprete judicial de la República Dominicana, debidamente juramentada para el ejercicio de mis funciones, Código 3082, por la presente, CERTIFICO, que el documento descrito a continuación es una traducción fiel del ARTÍCULO SOBRE EL MERCADO CHINO DEL ACERO EN 2021-2023 PUBLICADO EN FECHA 22 DE MAYO DEL 2023 POR VADIM KOLISNICHENKO, escrito originalmente en idioma inglés, al cual nada le fue omitido, y que he traducido a petición del interesado.



El mercado chino del acero en 2021-2023

Producción de acero bruto



Consumo aparente



Capacidades de acero

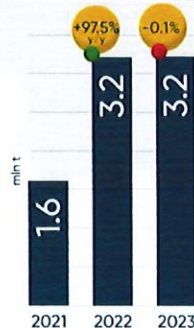


● Media de utilización de la capacidad

Exportaciones de acero*



Exportaciones de acero* a la UE**



Exportaciones de acero* a EUA**



* Productos semi terminados + acero laminado

** productos semi-terminados (7207), acero laminado (7208-7229 excepto 7218, 7224)

Fuente de Datos: Worldsteel, CISA, Eurostat, UNC, OECD



INFOGRAPHICS CHINA

5196 22 de mayo de 2024

El mercado chino del acero en 2021-2023: exceso de capacidad y crecimiento de las exportaciones

Vadim Kolisnichenko

Читайте українською Читайте на русском

Cada año China aumenta la capacidad siderúrgica mientras reduce el consumo aparente de acero

China es el mayor productor de acero del mundo, que, según el *Global Energy Monitor*, cuenta con unas 500 acerías de diversos tipos con una capacidad total de unos 1,170 millones de toneladas de acero al año en 2023.

Cada año, las acerías chinas aumentan gradualmente su capacidad de producción, en particular, en 2021 ascendió a 1,146 millones de toneladas, en 2022-1,149 millones de toneladas, y en 2023 -1,173 millones de toneladas. Al mismo tiempo, la utilización de la capacidad está disminuyendo, creando un excedente. Así, en 2021, esta cifra fue del 90,1%, en 2022 - 88,1%, y en 2023 - 86,9%.

La producción de acero de China ha ido aumentando gradualmente en los últimos 10 años, pero en 2020 alcanzó un máximo de 1,065 millones de toneladas e inició una tendencia a la baja, que acabó estabilizándose en 2023 en 1,019 millones de toneladas, frente a los 1,013 millones de toneladas de 2022. El pico de 2020 estuvo impulsado por la demanda reprimida y la recuperación económica mundial tras la pandemia de COVID-19. Desde entonces, las autoridades chinas han impuesto restricciones a la producción de acero para cumplir los objetivos climáticos.

El consumo aparente de acero en el país también ha disminuido en los dos últimos años. Así, en 2021, el volumen de acero consumido alcanzó los 993,8 millones de toneladas, en 2022 - 961,5 millones de toneladas, y en 2023 - 935,5 millones de toneladas. Es decir, en 3 años, el descenso fue del 5,9% o 58,3 millones de toneladas. La razón principal es la crisis del mercado inmobiliario del país.

Dado que el ritmo de descenso del consumo de acero es mucho menor que el de la producción, se exportan grandes volúmenes de productos no utilizados. Así, de 2020 a 2023, las exportaciones de acero de China casi se duplicaron, alcanzando su nivel más alto desde 2016:

- * 2020 - 53,7 millones de toneladas;
- * 2021 - 66,9 millones de toneladas;
- * 2022 - 68,5 millones de toneladas;
- * 2023 - 94,5 millones de toneladas.

Las elevadas exportaciones de 2023 se vieron impulsadas por los bajos precios de los productos siderúrgicos en comparación con otros países exportadores, así como por la débil demanda interna debida a los problemas en el sector de la construcción observados a lo largo del año.

Los principales volúmenes de acero se exportaron a regiones donde no existen barreras comerciales, como el Sudeste Asiático, Oriente Medio, Asia Meridional, América Central, etc. Representan más del 80% de las exportaciones chinas de acero.

Al mismo tiempo, las exportaciones de acero a la Unión Europea han experimentado cambios drásticos en los últimos tres años. En 2021, ascendieron a 1,61 millones de toneladas, y en 2022 y 2023, a 3,184 millones de toneladas y 3,181 millones de toneladas, respectivamente.

La UE protege su mercado siderúrgico mediante cuotas de importación y medidas *antidumping*. Sin embargo, los suministros de acero de China a la UE crecieron un 97,5% interanual en 2022 y disminuyeron un 0,1% interanual en 2023, a pesar de las numerosas restricciones comerciales. Este crecimiento se debió a la difícil situación de la industria siderúrgica de la UE tras la invasión a gran escala de Ucrania por parte de Rusia. La industria del bloque se enfrentó a una fuerte subida de los precios de la energía, lo que, a su vez, hizo imposible que los productos locales compitieran con los asiáticos, más baratos.

Las exportaciones chinas de acero a Estados Unidos no han cambiado drásticamente en los últimos 3 años, aunque las circunstancias de 2022 también dieron lugar a un aumento de los envíos:

- * 2021 - 310 mil toneladas;
- * 2022 - 420 mil toneladas;
- * 2023 - 364 mil toneladas.

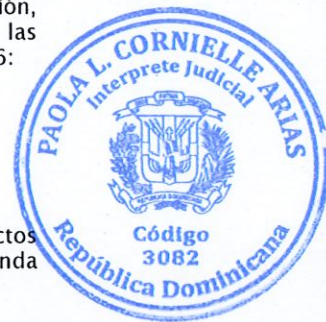
Estados Unidos está protegiendo mucho mejor su mercado interno de los productos chinos. En concreto, el Presidente Joe Biden ha dado recientemente instrucciones al Representante de Comercio de EUA para que aumente los aranceles, en virtud de la Sección 301 de la Ley de Comercio de 1974, sobre importaciones procedentes de China por valor de 18,000 millones de dólares. Esta medida incluye el aumento del tipo arancelario sobre determinados productos de acero y aluminio de origen chino del 0,0-7,5% al 25% en 2024.

La cuestión del crecimiento de las exportaciones chinas de acero es mucho más amplia, ya que afecta a los flujos comerciales globales, los niveles de precios y la utilización de la capacidad en todo el mundo.

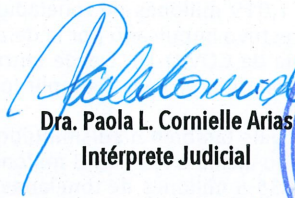
“

"La crisis en China ha vuelto a provocar una nueva oleada de restricciones comerciales, y no sólo contra los productos chinos. A medida que el mercado asiático se abarrota, los precios caen, y los productos de Corea y los países de la ASEAN ejercen presión sobre otros mercados. Por ejemplo, Turquía o Europa. Y vemos cómo estos países reaccionan cerrando sus mercados a todo el mundo. Por ejemplo, con cuotas protectoras", comenta Andriy Tarasenko, Jefe de Análisis en GMK Center.

TAGS: China



EN FE DE LO CUAL, firmo y sello la presente traducción, marcada con el **No. 260-2024**, en la ciudad Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, capital de la República Dominicana, hoy día Seis (6) del mes de Agosto del año Dos Mil Veinticuatro (2024).


Dra. Paola L. Cornielle Arias
Intérprete Judicial

