

# The State of the Steel Industry

## La situation de l'industrie sidérurgique



National Steel Conference/Conférence nationale sur l'acier

May 26<sup>th</sup>, 2020/26 mai 2020

# The State of the Steel Industry

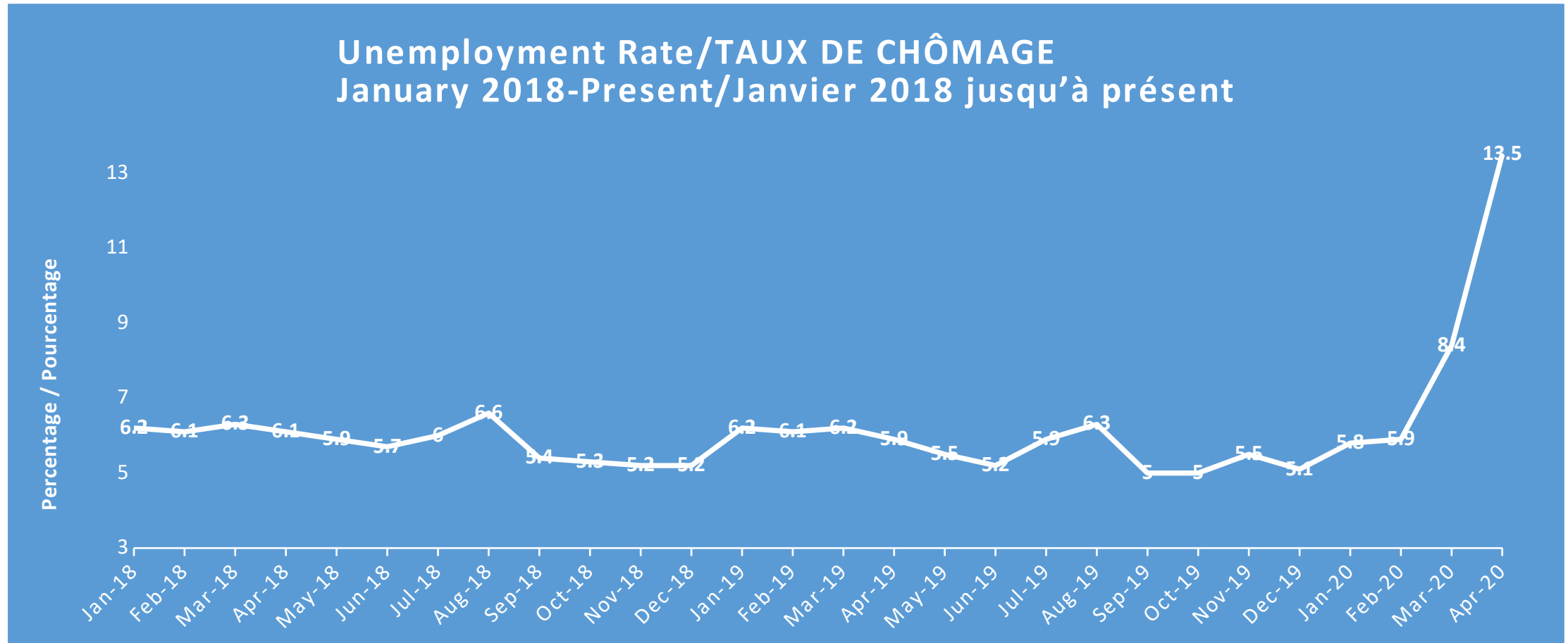
## La situation de l'industrie sidérurgique

- The overall economic impact of COVID19 and support measures
- How is the pandemic affecting the steel industry?
  - Trade
  - Prices
  - Demand and supply
- Other factors affecting the industry
  - Oil prices

- Répercussions économiques globales de la COVID-19 et mesures de soutien
- Comment la pandémie touche-t-elle l'industrie sidérurgique?
  - Commerce
  - Prix
  - Demande et offre
- Autres facteurs influant sur l'industrie
  - Prix du pétrole

# COVID19 IMPACT/EFFETS DE LA COVID19

## Unemployment Rate/Taux de chômage



# COVID19 Impact on the steel sector

## Effets de la COVID19 sur le secteur de l'acier

1. JOBS

2. TRADE

3. PRICES

4. SUPPLY AND DEMAND

1. EMPLOIS

2. COMMERCE

3. PRIX

4. OFFRE ET DEMANDE

# IMPORTS/IMPORTATIONS

March Numbers:

No huge downturn reflected  
YET

April and May will likely be  
a different story!

What's hit hardest so far?

OCTG

Données de mars :

TOUJOURS pas de repli  
majeur

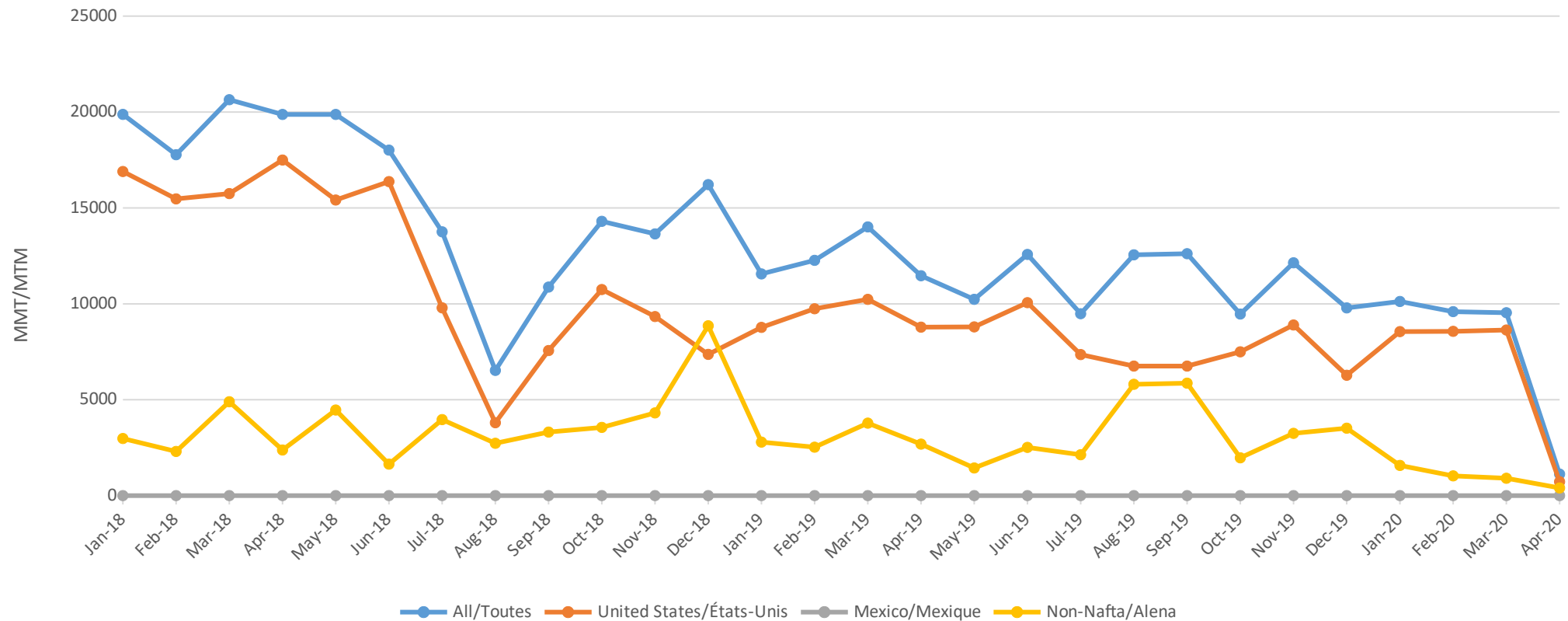
La situation sera probablement  
différente en avril et mai!

Qu'est-ce qui a été le plus durement  
frappé jusqu'à présent?

Matériel tubulaire pétrolier

# OCTG WELDED IMPORTS IMPORTATIONS DE MATÉRIEL TUBULAIRE PÉTROLIER EN ACIER SOUDÉ

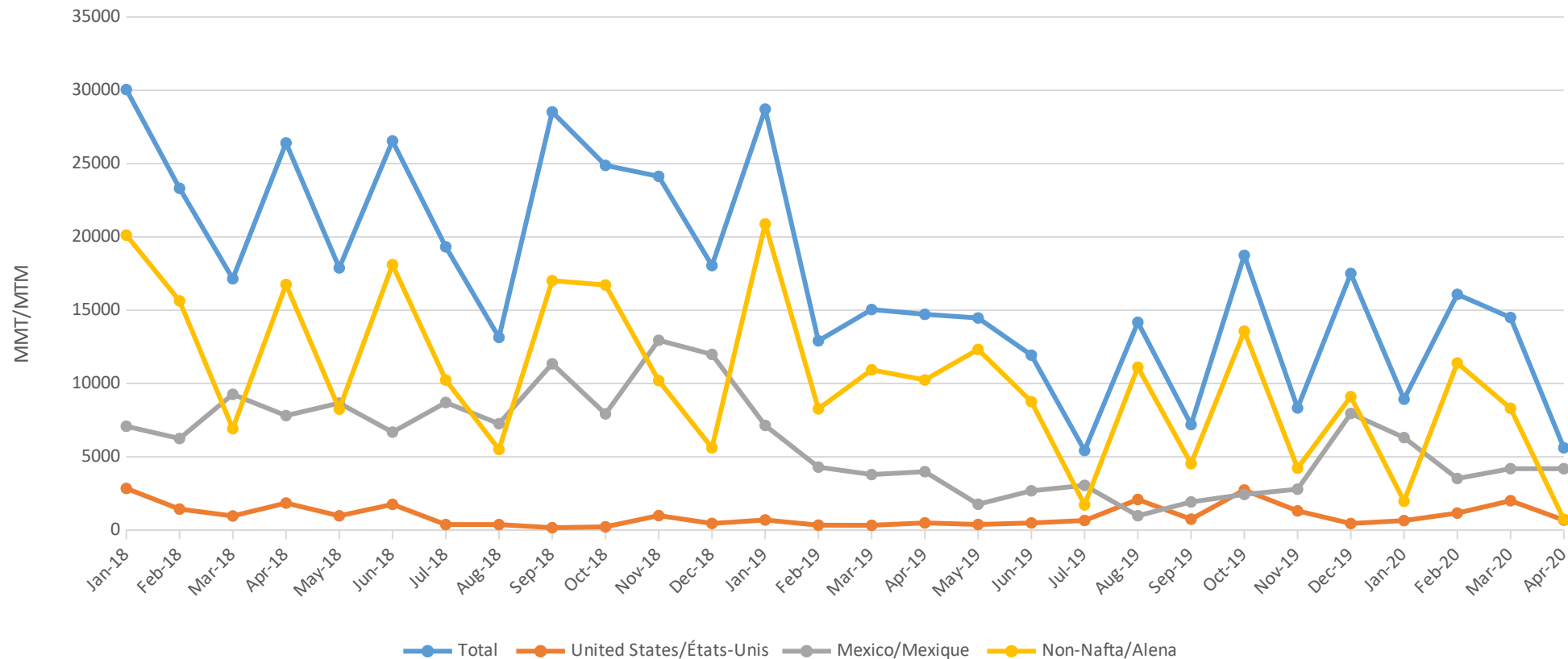
## JANUARY 2018-PRESENT/JANVIER 2018 JUSQU'À PRÉSENT



Source: Global Affairs Canada/Affaires mondiales Canada  
United Steelworkers Research Department / Service de la recherche du Syndicat des Métallos

# OCTG SEAMLESS IMPORTS IMPORTATIONS DE MATÉRIEL TUBULAIRE PÉTROLIER SANS SOUDURE

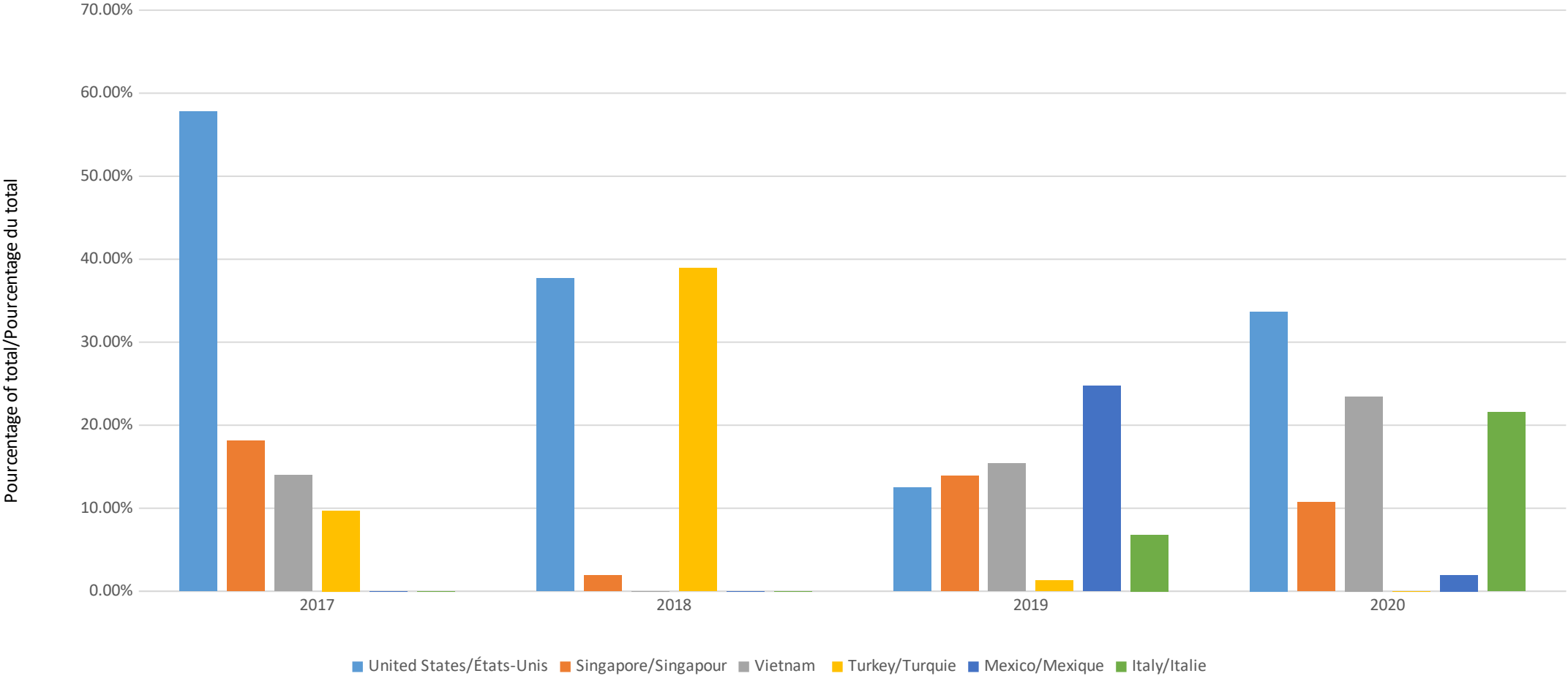
## JANUARY 2018-PRESENT/JANVIER 2018 JUSQU'À PRÉSENT



Source: Global Affairs Canada/Affaires mondiales Canada

United Steelworkers Research Department / Service de la recherche du Syndicat des Métallos

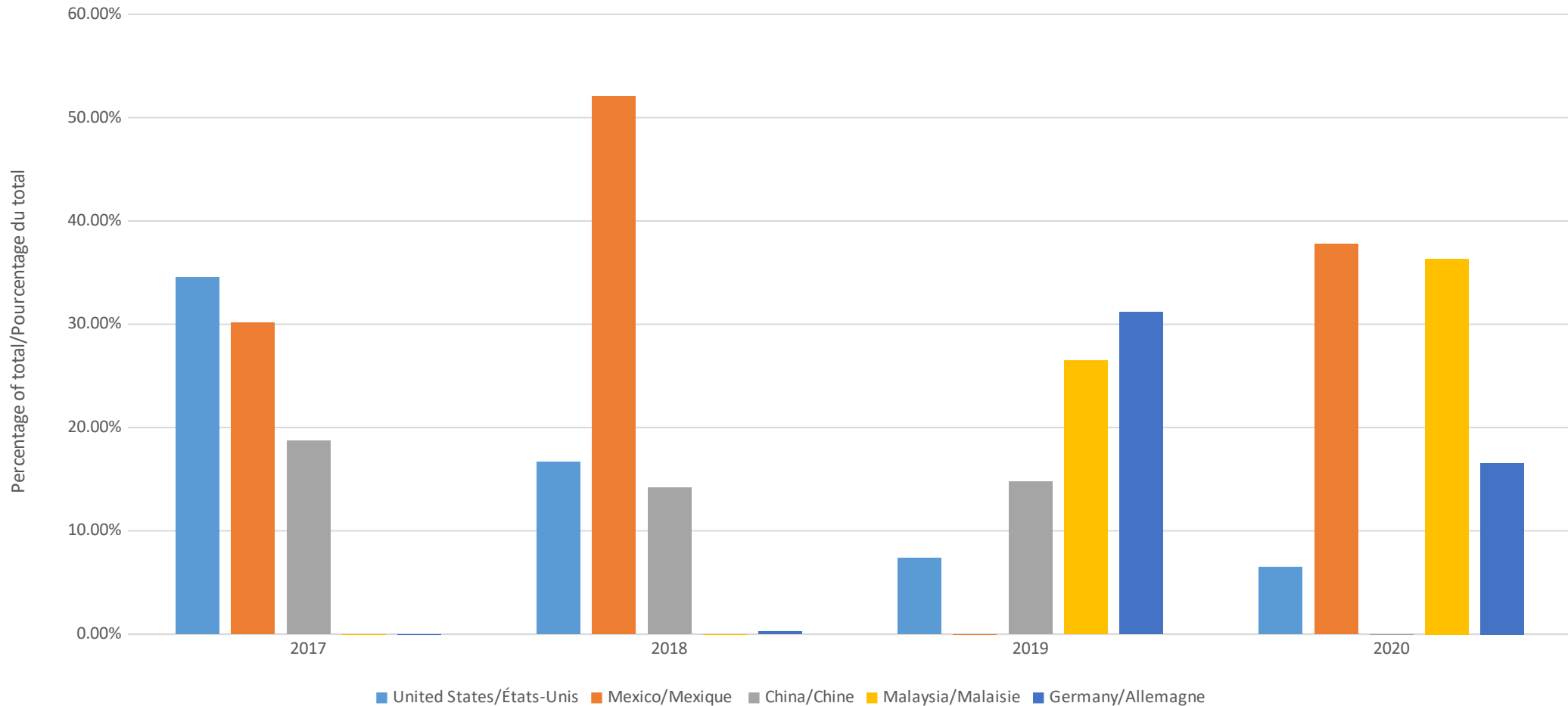
# REBAR IMPORT ORIGIN ORIGINE DES IMPORTATIONS DE BARRES D'ARMATURE



Source: Global Affairs Canada/Affaires mondiales Canada

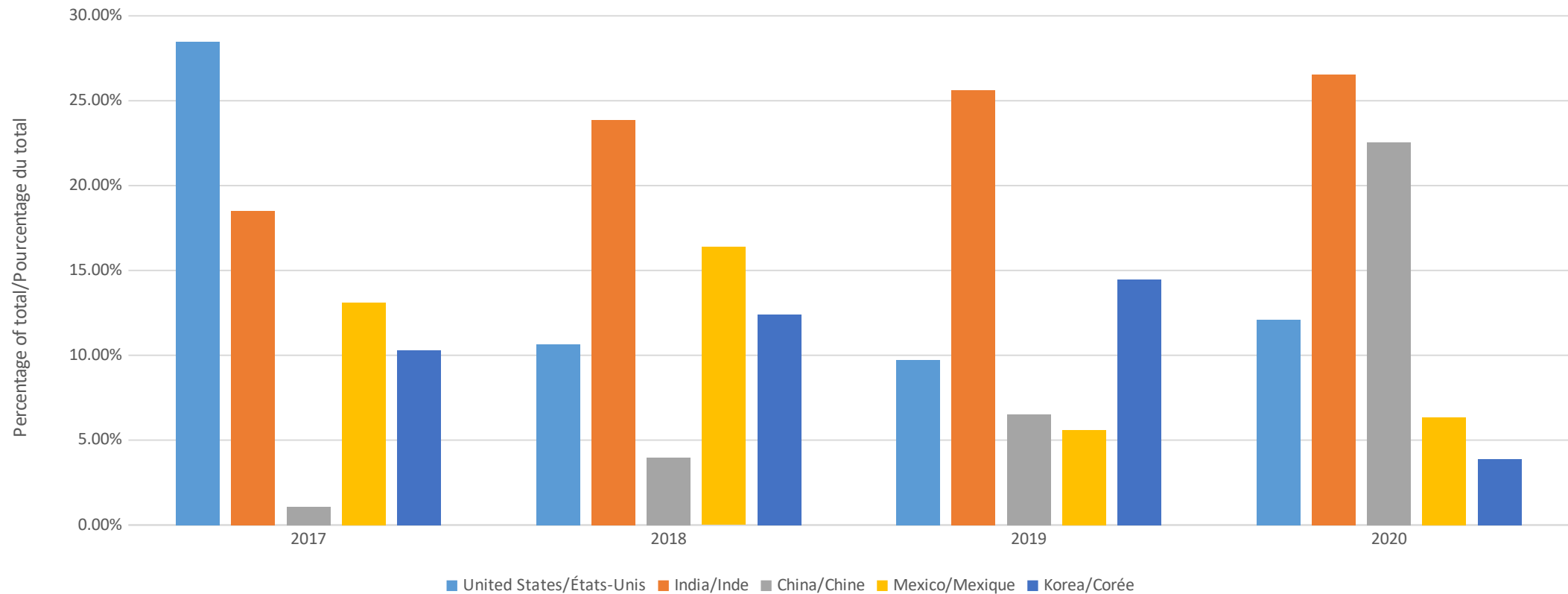


# WIRE ROD IMPORT ORIGIN ORIGINE DES IMPORTATIONS DE FIL MACHINE



Source: Global Affairs Canada/Affaires mondiales Canada  
United Steelworkers Research Department / Service de la recherche du Syndicat des Métallos

# LINE PIPE <16" IMPORT ORIGIN ORIGINE DES IMPORTATIONS DE TUBES DE CANALISATION DE <16 PO



Source: Global Affairs Canada/Affaires mondiales Canada

United Steelworkers Research Department / Service de la recherche du Syndicat des Métallos

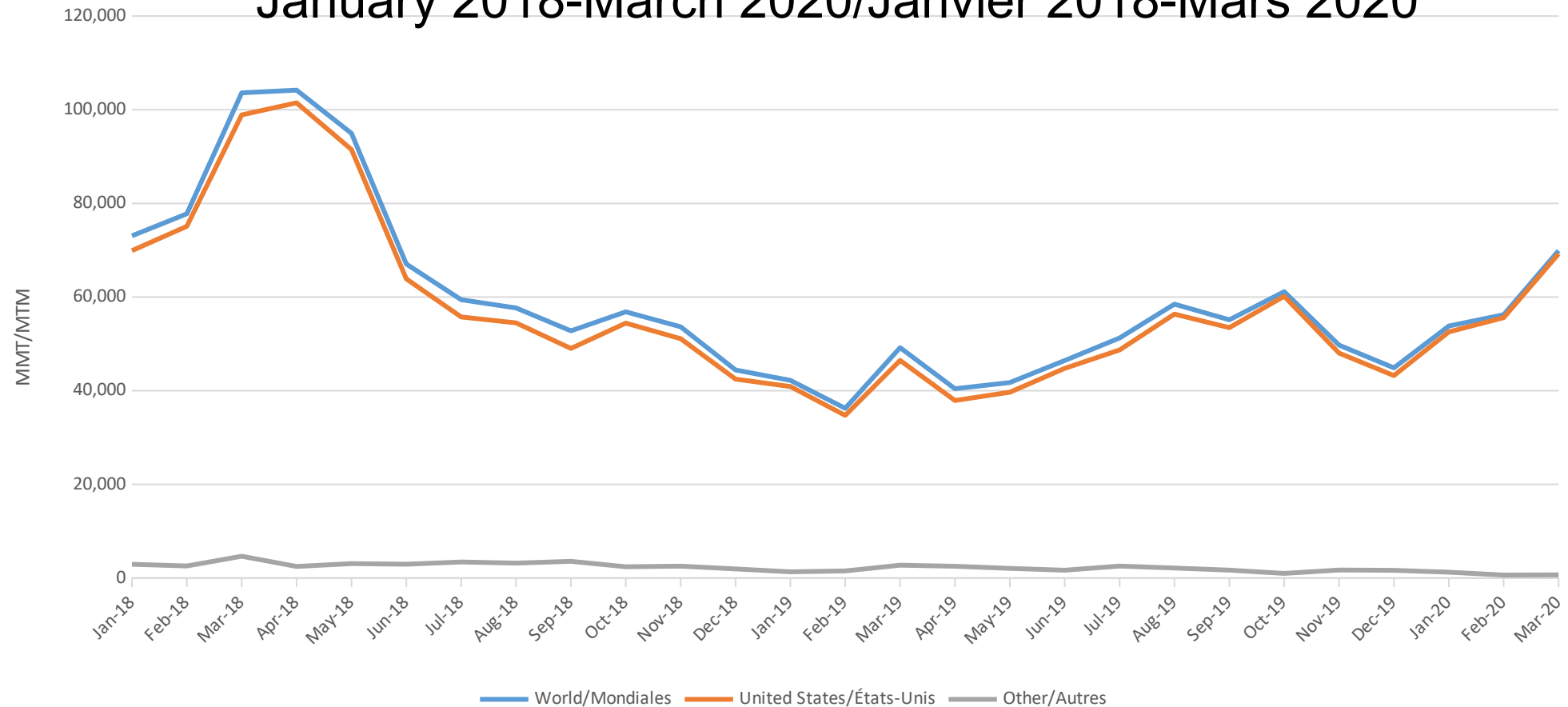
# EXPORTS

- Overall, the pandemic's impact on exports is not reflected in the trade numbers
- In March, exports of most steel products were up year-over-year
- Exports to the United States continue to comprise the vast majority of steel exports for all product types

- En général, les données commerciales ne tiennent pas compte des effets de la pandémie sur les exportations.
- En mars, les exportations de la plupart des produits d'acier ont augmenté sur 12 mois.
- Les exportations vers les États-Unis continuent d'englober la majorité des exportations d'acier pour tous les types de produits.

# ENERGY TUBULAR EXPORTS EXPORTATIONS DE MATÉRIEL TUBULAIRE POUR LE SECTEUR DE L'ÉNERGIE

January 2018-March 2020/Janvier 2018-Mars 2020

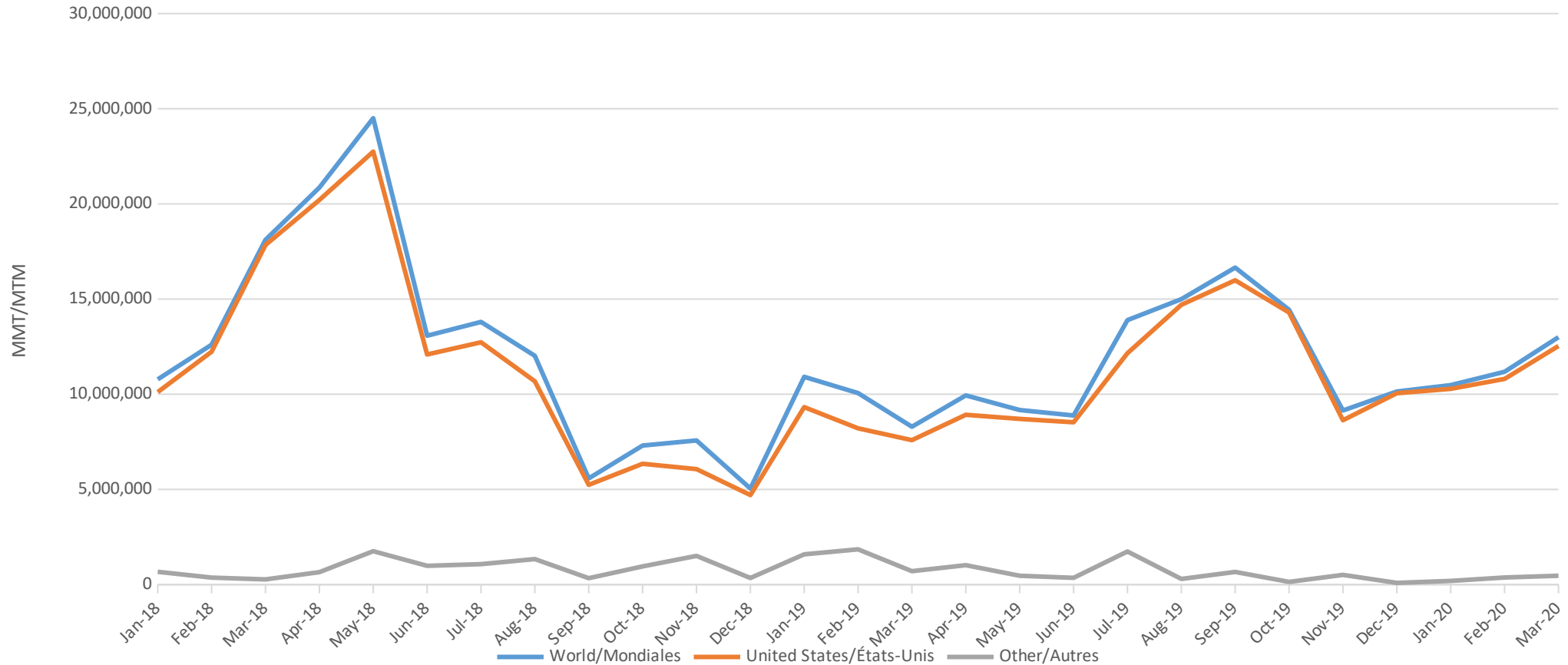


Source: Statistics Canada, Canadian International Merchandise Trade Database  
Source : Statistique Canada, Base de données sur le commerce international de marchandises du Canada

United Steelworkers Research Department/Service de la recherche du Syndicat des Métallos

# STEEL PLATE EXPORTS EXPORTATIONS DE TÔLE D'ACIER

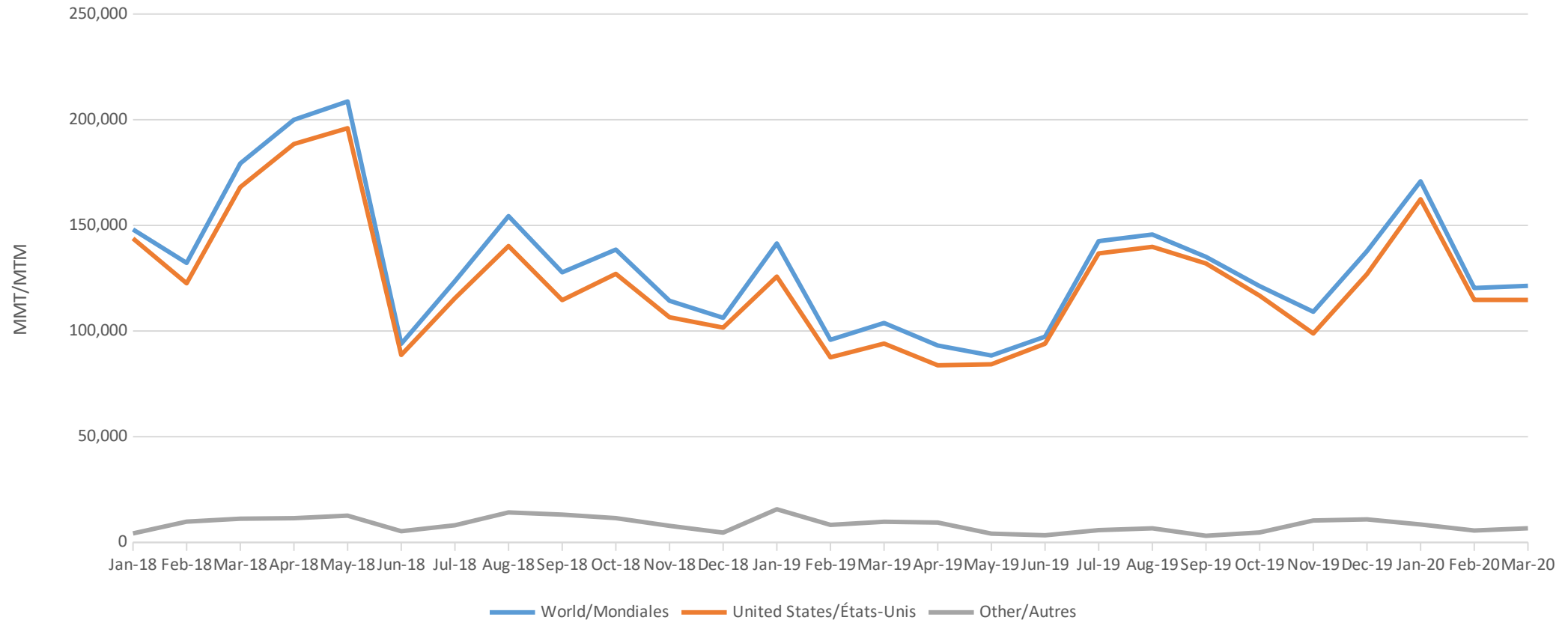
## January 2018-March 2020/Janvier 2018-Mars 2020



Source: Statistics Canada, Canadian International Merchandise Trade Database  
Source : Statistique Canada, Base de données sur le commerce international de marchandises du Canada

# HOT ROLLED SHEET EXPORTS EXPORTATIONS DE TÔLE D'ACIER LAMINÉE À CHAUD

## January 2018-March 2020/Janvier 2018/Mars 2020

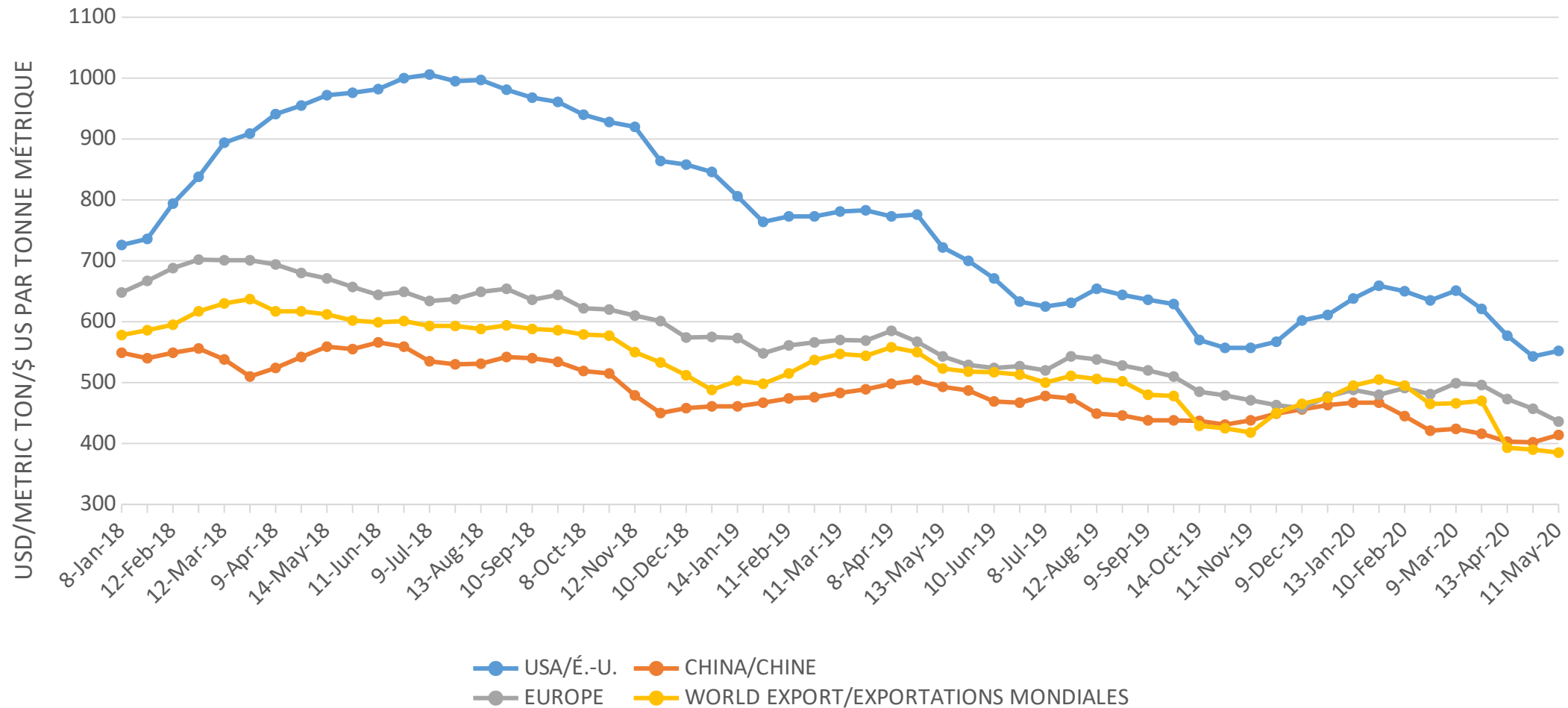


Source: Statistics Canada, Canadian International Merchandise Trade Database  
 Source : Statistique Canada, Base de données sur le commerce international de marchandises du Canada  
 United Steelworkers Research Department/Service de la recherche du Syndicat des Métallos

# STEEL PRICES/PRIX DE L'ACIER

	<b>May 2020/ Mai 2020</b>	<b>2019 Average/ Moyenne de 2019</b>	<b>2019 Peak/ Sommet en 2019</b>	<b>% Change from 2019 Average/ Variation (%) par rapport à la moyenne de 2019</b>
<b>Hot rolled band/ Bande d'acier laminé à chaud</b>	552	677	806 (Jan/Janv. 2019)	-18,5 %
<b>Cold rolled-coil/ Bobine d'acier laminé à chaud</b>	765	844	929 (Jan/Janv. 2019)	-9,3 %
<b>Plate/Tôle</b>	620	934	1110 (Jan/Janv. 2019)	-33,6 %

# HOT ROLLED BAND PRICES PRIX DES BANDES D'ACIER LAMINÉ À CHAUD 2018-PRESENT/2018 JUSQU'À PRÉSENT

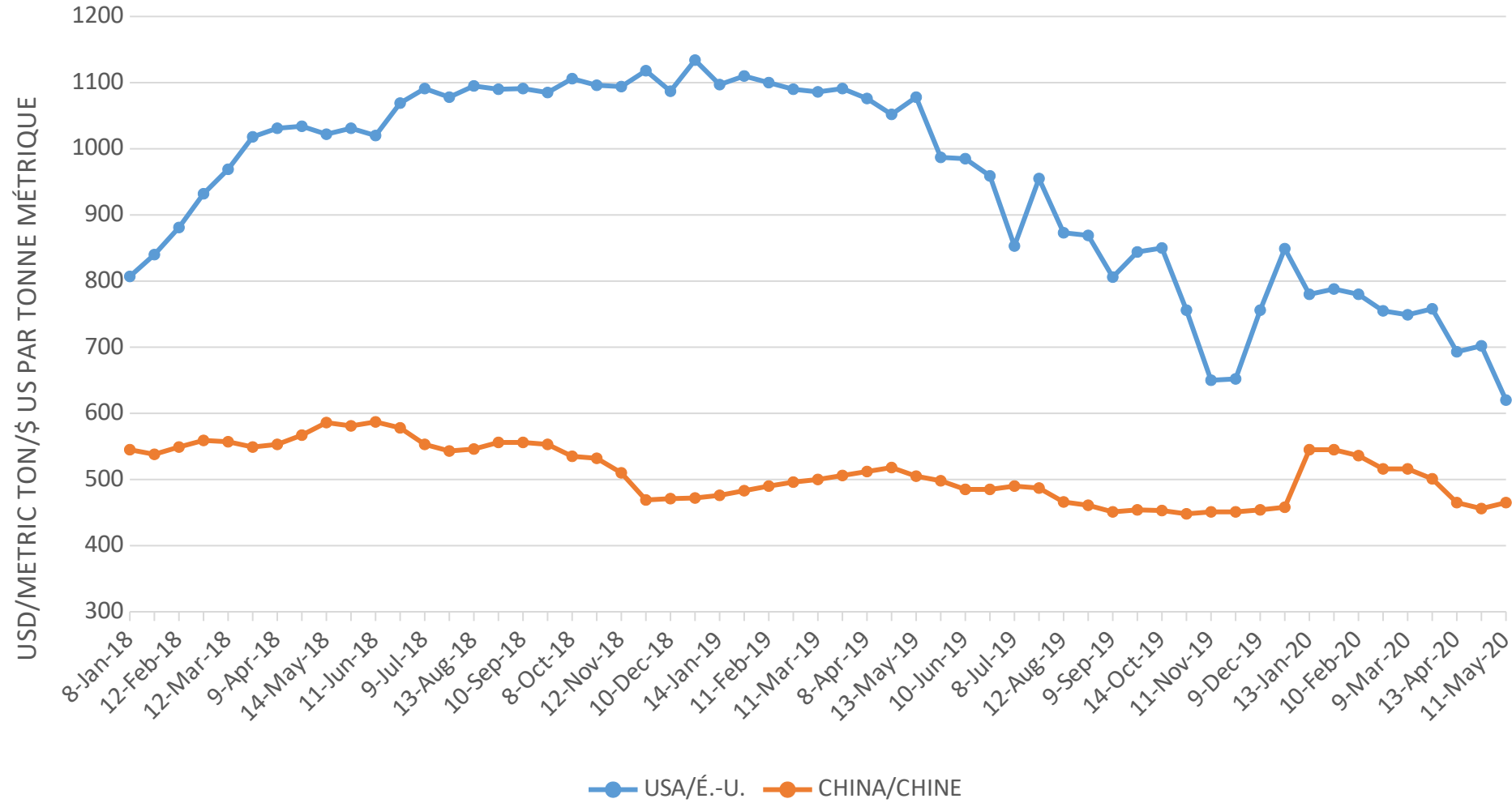


Source: Steel Benchmarker

United Steelworkers Research Department/Service de la recherche du Syndicat des Métallos



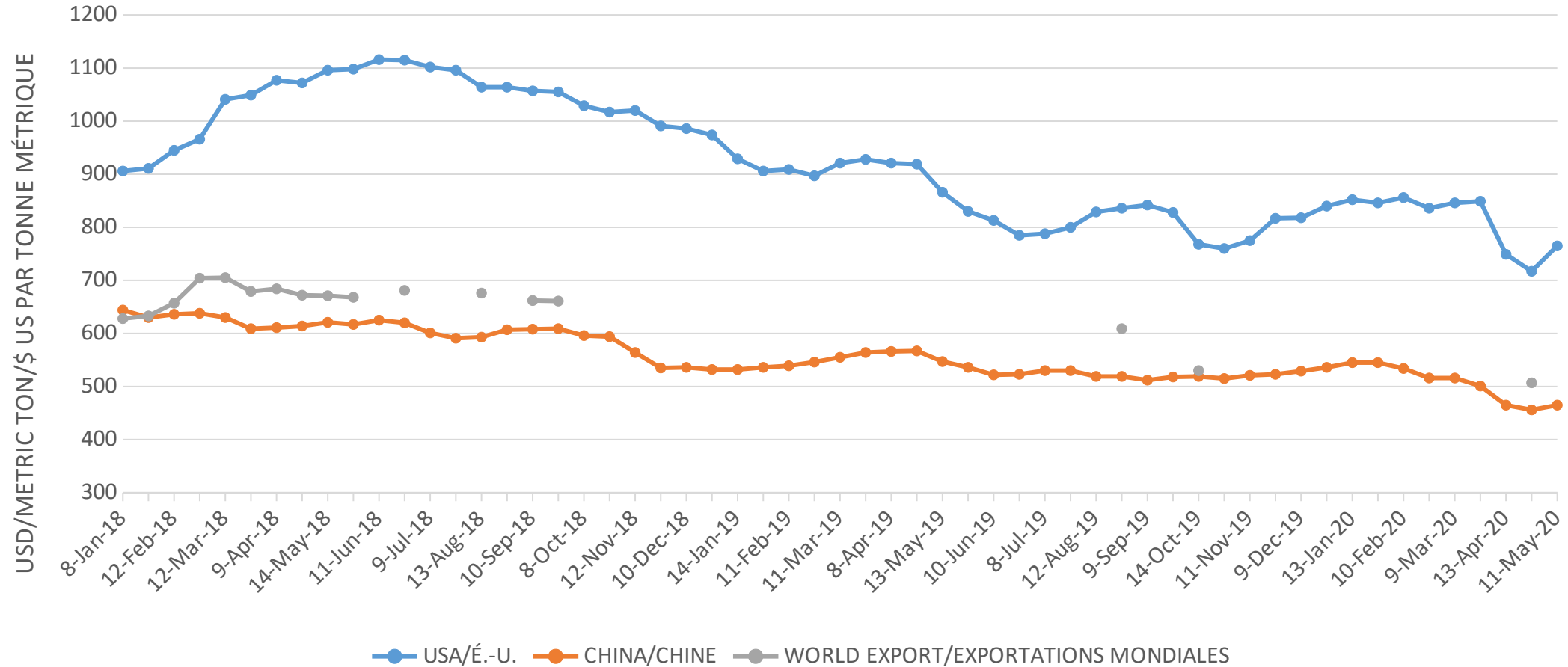
# PLATE PRICES/PRIX DE LA TÔLE JANUARY 2018-PRESENT/JANVIER 2018 JUSQU'À PRÉSENT



Source: Steel Benchmarker

United Steelworkers Research Department/Service de la recherche du Syndicat des Métallos

# COLD ROLLED COIL PRICES PRIX DES BOBINES D'ACIER LAMINÉ À FROID JANUARY 2018-PRESENT/JANVIER 2018 JUSQU'À PRÉSENT



Source: Steel Benchmarker

United Steelworkers Research Department/Service de la recherche du Syndicat des Métallos



# SUPPLY/OFFRE

- World crude steel production decline 6% year-over-year in March 2020
- China's production rose in March and April
- Production curtailments in North America and Europe (-10% in April)
- Oil and gas industry suppliers hit especially hard

- La production mondiale d'acier brut a diminué de 6 % sur 12 mois en mars 2020.
- La production de la Chine a augmenté en mars et en avril.
- Réduction de la production en Amérique du Nord et en Europe (-10 % en avril).
- Les fournisseurs de pétrole et de gaz ont été tout particulièrement touchés.

# DEMAND/DEMANDE

- Collapse of downstream demand due to auto plant shutdowns in the North America and Europe
- Numerous restrictions on construction projects
- Low oil prices affecting demand for OCTG

- Le repli de la demande en aval est dû à la fermeture des usines automobiles en Amérique du Nord et en Europe.
- De nombreuses restrictions imposés aux projets de construction.
- De faibles prix du pétrole influent sur la demande de matériel tubulaire pétrolier.

# What does the future look like and what can we do about it?

## À quoi ressemble l'avenir et que pouvons-nous faire à ce sujet?

- Supply AND demand issues
- Need for massive infrastructure investments
- Prevent a flood of cheap imports into the Canadian market

- Questions d'offre et de demande.
- Besoin d'investissements massifs dans l'infrastructure.
- Prévenir l'inondation d'importations à faibles prix sur le marché canadien.