



... Razvojni potenciali Slovenske industrije ... jekla

Marjana Drolc Kaluža,
Director Purchasing

Ljubljana, Oktober 2015

SIJ marketing department

SIJ je vertikalno integrirana jeklarska skupina

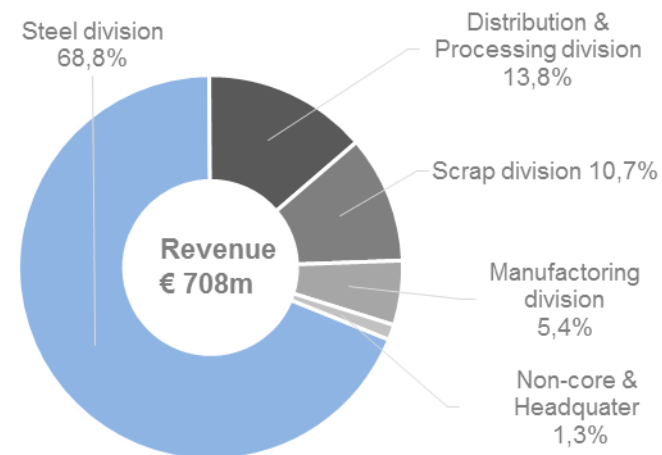
SIJ Skupina s sedežem v Ljubljani



Poudarki

- 22 družb v skupini
- € 708 mio prihodkov
- 87% izvoz
- 1,000+ kupcev
- Več kot 3.200 zaposlenih
- Vodilni proizvajalec nerjavne debele pločevine v EU
- Top 3 največji evropski proizvajalec orodnega jekla

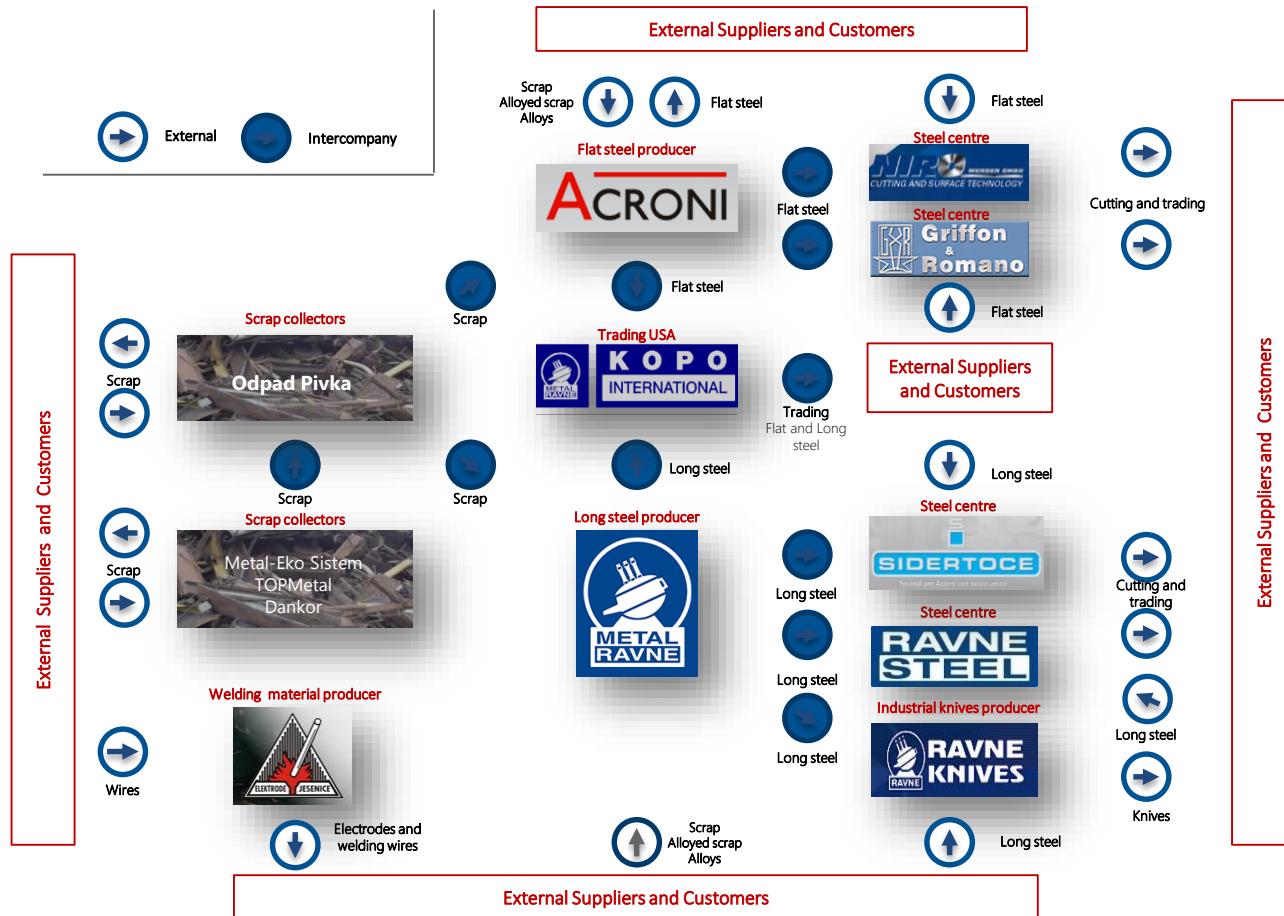
SIJ Skupina – struktura prihodkov (%)



SIJ Skupina - struktura

Surovinska baza	Jeklarstvo	Distribucija in servisni centri		Predelava	Upravljanje in storitve
Odpad Pivka (SI)	Acroni	Ravne Steel Center (SI)	Kopo International (US)	Ravne Knives	SIJ d.d.
Dankor Osijek (HR)	Metal Ravne	Ravne Steel Deutschland (DE)	SIJ Asia (DE)	Elektrode Jesenice	ZIP Center
Metal - Eko Sistem (RS)		Sidertoce (IT)	Noži Ravne (UK)	SUZ	Železarna Jesenice
Top Metal (BA)		Niro Wenden (DE)	Ravne Knives (UK North)	Serpa	
		Griffon & Romano (IT)	Ravne Knives USA (US)		

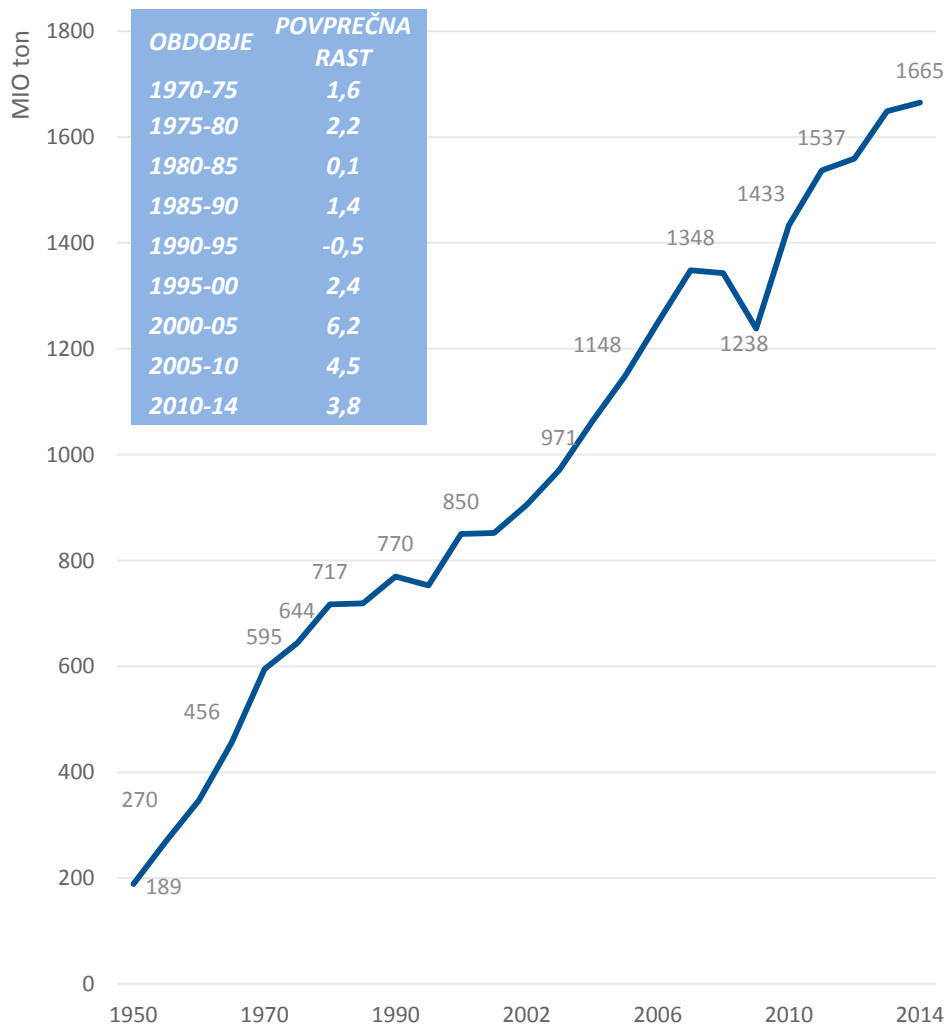
SKUPINA SIJ





Trg jekla

Sedanji in bodoči trendi

SVETOVNA PROIZVODNJA JEKLA V LETU 2014 JE ZNAŠALA 1.665 MILIOJONOV TON, V 2015 IN 2016 NAPOVEDANA NADALJNJA RAST


	NAVIDEZNA PORABA, 000 t			Stopnje rasti, %		
	2014	2015 (f)	2016 (f)	2014	2015 (f)	2016 (f)
EU (28)	146.8	149.9	154.1	4.5	2.1	2.8
Preostala Evropa	37.0	38.0	38.5	0.2	2.8	1.4
SND (CIS*)	56.5	52.4	52.2	-4.9	-7.3	-0.3
NAFTA*	144.6	143.3	145.1	1.3	-0.9	1.3
Srednja in južna Amerika	48.1	46.5	48.1	-3.9	-3.4	3.4
Afrika	36.9	39.6	41.5	4.2	7.4	4.9
Bližnji vzhod	51.9	53.3	55.6	3.7	2.8	4.2
Azija in Ocenija	1.015.6	1.021.5	1.030.4	-1.0	0.6	0.9
World	1.537.3	1.544.4	1.565.5	0.6	0.5	1.4
Ravite države	411.9	412.6	420.3	6.2	0.2	1.8
Države v razvoju	1.125.5	1.131.8	1.145.2	-1.3	0.6	1.2
Kitajska	710.8	707.2	703.7	-3.3	-0.5	-0.5
Svet (brez Kitajske)	826.6	837.2	861.8	4.2	1.3	2.9

Sedanji & bodoči trendi:

V prvih šestih mesecih leta 2015 se je v primerjavi z istim obdobjem leta 2014 svetovna proizvodnja jekla zmanjšala za dva odstotka.

Globalni proizvajalci so zabeležili dwoodstoten padec proizvodnje jekla. Proizvodnja jekla v EU je v primerjavi s prvim polletjem 2014 upadla – v Nemčiji za 1,5 odstotka, v Italiji pa za 10,6 odstotka. Slovenija v enakem obdobju beleži 0,6-odstotno rast proizvodnje jekla.

Podatki o gospodarski aktivnosti porabnikov jekla za EU kažejo, da se je v primerjavi z letom 2014 rast proizvodnje v prvem četrtletju leta 2015 bistveno upočasnila. Kazalnik SWIP (tehtano povprečje industrijske proizvodnje) se je v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta zvišal za 0,4 odstotka, medtem ko se je v prvem kvartalu 2014 zvišal za šest odstotnih točk. Industrial & Heavy Industries (+7,1%)

Trenutna poraba jekla v EU se je v prvem kvartalu leta 2015 v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta povečala za 0,3 odstotka, medtem ko se je v enakem obdobju leta 2014 povečala za sedem odstotkov.

NAPOVEDI ZA SVETOVNO PROIZVODNJO JEKLA SO POZITIVNE, EU MED OBMOČJI Z NAJVEČJO RASTJO

RAST INDUSTRIJSKIH PANOG V EU

	% V SKUPNI PORABI	2014	2015 (F)	2016 (F)
GRADBENIŠTVO	35 %	1.6	1.7	2.3
PROJEKTIRANJE IN PROIZVODNJA STROJEV IN NAPRAV	14 %	1.3	0.4	2.8
AVTOMOBILSKA INDUSTRIJA	18 %	4.9	5.4	2.6
GOSPODINJSKI APARATI	3 %	-0.3	2.8	2.4
DRUGA TRANSPORTNA SREDSTVA	2 %	1.5	3.4	3.1
CEVI	12 %	3.7	-2.2	3.4
KOVINSKI PROIZVODI	14 %	2.6	2.1	2.7
RAZNO	2 %	1.9	2.1	2.6
SKUPAJ	100 %	2.5	2.0	2.6

GLAVNI

- Gradbeništvo in avtomobilska industrija bosta v največji meri pripomogla k povečanju porabe jekla v EU
- Vezano na nizke cene nafte, se pričakuje padec rasti v panogi proizvodnje cevi
- Po dveh letih nižje rasti, se v 2016 pričakuje povečano rast v segmentu proizvodnje strojev

NAPOVEDANA RAST PORABE PORABE JEKLA V EU



- Trenutna poraba jekla v EU se je v prvem kvartalu leta 2015 v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta povečala za 0,3 odstotka, medtem ko se je v enakem obdobju leta 2014 povečala za sedem odstotkov

Sedanji & bodoči trendi:

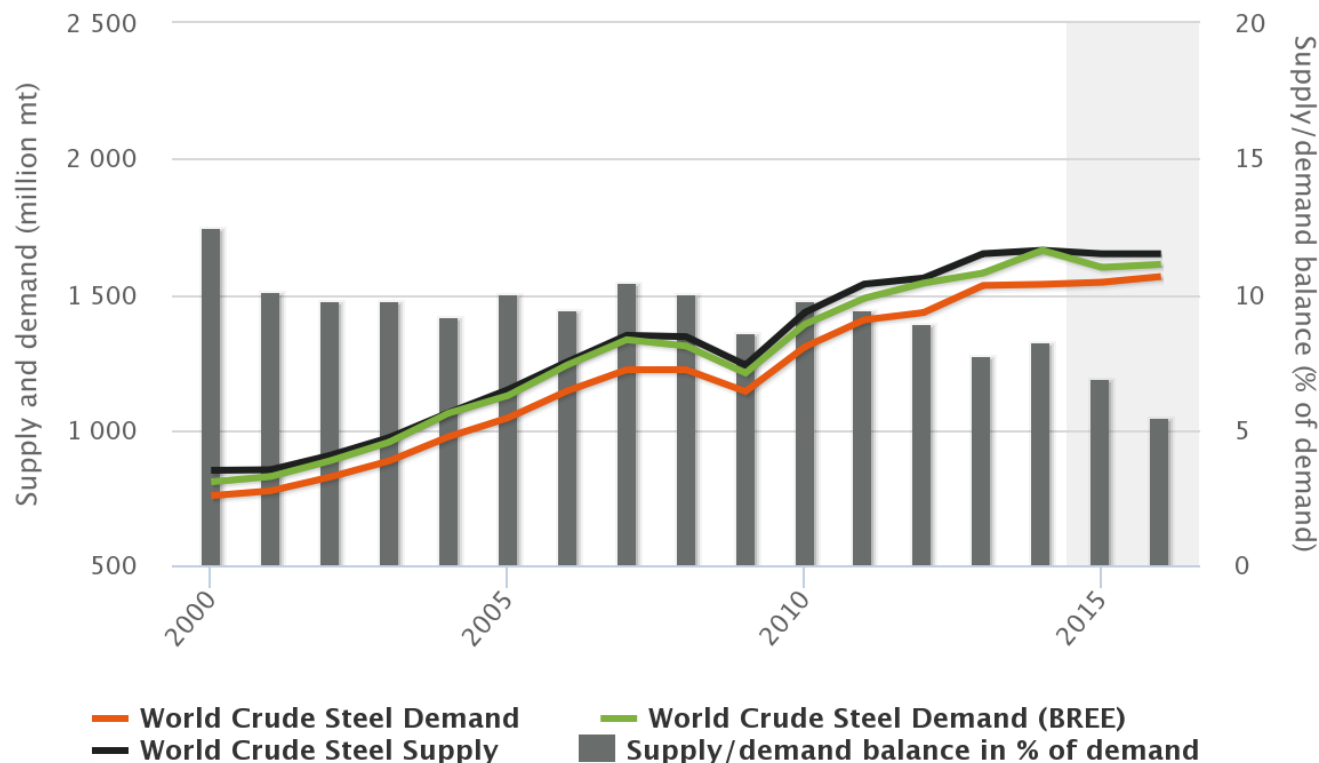
Dejanska poraba jekla v EU je v prvem četrtnem letu 2015 v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta ostala na enaki ravni. Industrijska proizvodnja znotraj EU se je v prvih petih mesecih glede na enako obdobje lanskega leta povečala za 1,4 odstotka.

Navidezna poraba jekla (apparent consumption) v EU se je v prvem kvartalu leta 2015 v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta povečala za 0,3 odstotka, medtem ko se je v enakem obdobju leta 2014 povečala za sedem odstotkov. Pričakovanja za drugo polovico leta 2015 so pozitivna, napovedana je 1,5-odstotna rast porabe.

Dejanska poraba jekla v EU naj bi se tako v letu 2015 povečala za 1,4 odstotka, kar pomeni, da je bila glede na aprilske napovedi popravljena za 0,2 odstotne točke navzdol

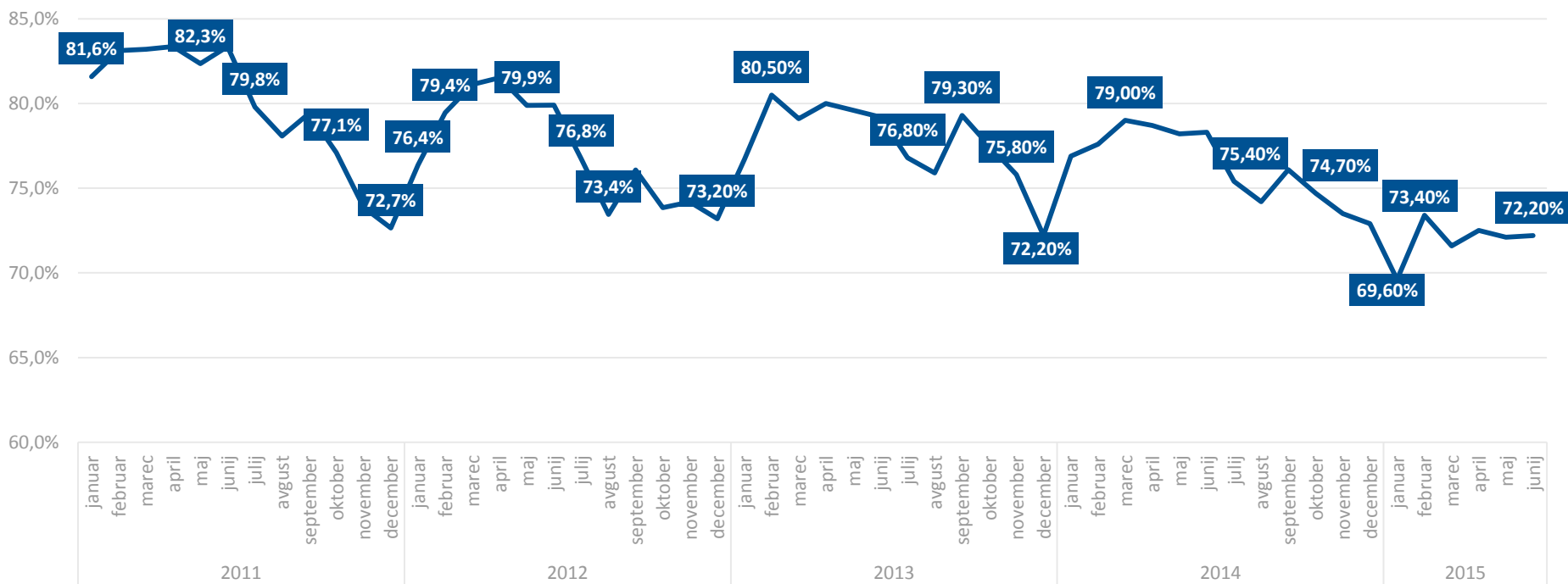
... PONUDBA ŠE VEDNO PRESEGA POVPRASHVANJE, ČEPRAV SE GLOBALNO PRESEŽEK PONUDBE ZNIŽUJE

World Crude Steel Supply/Demand Balance Yearly



Source: World Steel, BREE © Kairos Commodities. Last update: 3 Sep 2015

NIZKA ZASEDENOST KAPACITET JE EDEN IZMED RAZLOGOV ZA CENOVNE PRITISKE NA TRGU JEKLA



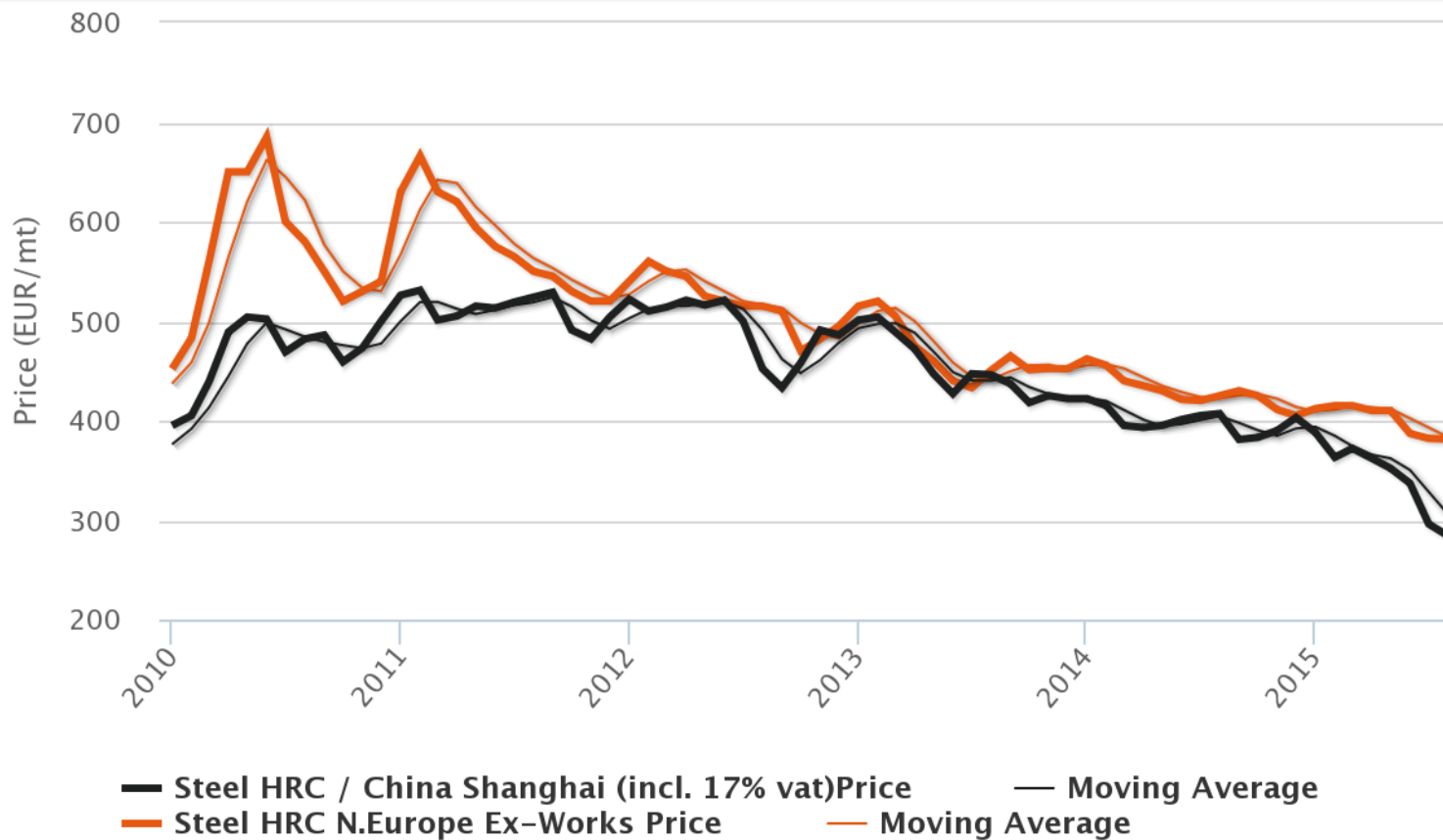
Sedanji & bodoči trendi:

Ne glede na šibek evro se je v prvem četrtletju 2015 skupni uvoz v EU, vključno s polizdelki, v primerjavi z istim obdobjem preteklega leta povečal za dva odstotka, kar nakazuje, da so zaradi povečanja povpraševanja po jeklu znotraj EU dodatno pridobili dobavitelji iz tretjih držav. Skupno je v letu 2015 pričakovana šestodstotna rast uvoza iz tretjih držav.

V prvih mesecih leta 2015 je EU prvič po treh letih uvozila več jekla, kot ga je izvozila. Izvoz je v primerjavi s prvimi petimi meseci leta 2014 upadel za dva odstotka.

V prvi polovici leta ostajajo razmere na evropskih trgih zahtevne. Rast uvoza iz tretjih držav ustvarja stalen pritisk na prodajne cene standardnih oziroma masovnih vrst jekla in jeklarskih izdelkov. Na trgih EU se je na področju orodnih jekel povečala prisotnost nizkocenovnih azijskih proizvajalcev.

**CENE JEKLA V EVROPI Z ZAMIKOM SLEDIJO KITAJSKIM TRENDOM – KITAJSKE OSTAJAJO POD KRIVULJO POVPREČJA, KAR SI LAHKO
OBETAMO V NASLEDNJIH MESECIH TUDI V EVROPI**





SIJ – kje smo in kam gremo

SIJ d. d. v letu 2014: rast in povečanje dobičkonosnosti poslovanja

	2013	2014	+/-
Prihodki od prodaje (mio €)	658,6	707,8	+ 7 %
EBITDA (mio €)	40,7	77,8	+91 %
NFD/EBITDA	5,7	2,8	
Dobiček (mio €)	-5	25	
Dodana vrednost na zaposlenega (€)	41.585	54.746	+31 %
Naložbe (mio €)	52,3	47,6	-9 %
Izvoz (v % prihodkov)	86%	86%	/

Ključni vzroki rasti:

- Optimizacija proizvodnega miksa – kot rezultat obsežnih investicij (2007-2014) ter spremembe strategije trženja
- Stroškovna optimizacija
- Iskanje sinergij znotraj skupine (tako na strani nabave, kot tudi prodaje, drugih procesov)
- Pozitivni količinski odmiki v najbolj donosnih programih

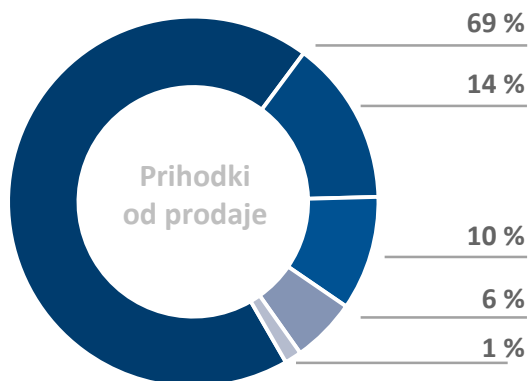
Nov investicijski cikel –
investiramo v
dodano vrednost!



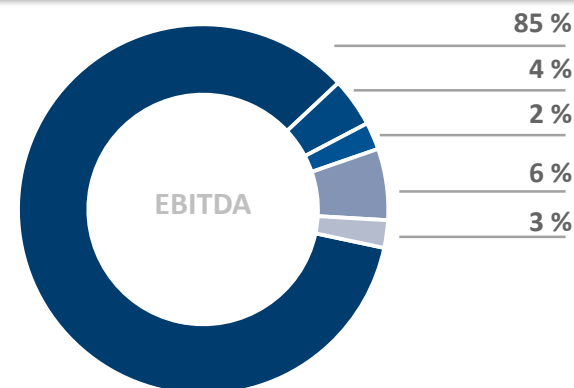
PREGLED REALIZACIJE SKUPINE SIJ PO POSLOVNIH PODROČJIH

	JEKLARSTVO	SERVISNI CENTRI IN PRODAJNA MREŽA	SUROVINSKA BAZA	PREDELAVA	UPRAVLJANJE IN DRUGE STORITVE
Prihodki od prodaje	579.388.230 €	121.844.786 €	84.382.072 €	47.774.189 €	12.408.008 €
EBITDA	65.318.677 €	3.301.525 €	1.843.162 €	4.808.481 €	1.854.147 €
EBITDA marža	11.27%	2.71%	2.18%	10.07%	14.94%
NFD	171.299.658,00 €	35.862.250,00 €	16.357.019,00 €	-5.362.136,00 €	6.827.243,00 €
NFD/EBITDA	2,62	10,86	8,87	-1,12	3,68

Glavna in hkrati največja aktivnost skupine SIJ je jeklarstvo, surovinska baza je glede na relizirane prihodke tretje največje poslovno področje

DELEŽI POSAMEZNIH POSLOVNIH PODROČJIH V PRIHODKIH IN EBITDA


- Jeklarstvo
- Surovinska baza
- Upravljanje in druge storitve
- Servisni centri in prodajna mreža
- Predelava



- Jeklarstvo
- Surovinska baza
- Upravljanje in druge storitve
- Servisni centri in prodajna mreža
- Predelava

OD LETA 2007 SE SKUPINA SIJ USMERJA STRAN OD PROIZVODNJE MASOVNIH VRST JEKEL


Skupina SIJ se usmerja v proizvodnjo zahtevnejših vrst jekla z višjo dodano vrednostjo, namenjenih za zahtevno uporabo v okoljih z povečano temperaturo, v nekaterih primerih korozijo in veliko izpostavljenostjo mehanskim pritiskom.

		OBSEG PROIZVODNJE (000 t)			
IZDELEK		2014	2019	CAGR	EU delež. % Δ
Acroni	Nerjavna pločevina	97	113	+2.5%	0.0%
	Specialna pločevina	37	133	+23.5%	+1.9%
	Konstr. pločevina	30		-	
	TVT Konstruk.	2	4	+16.4%	
	HVT Elektro	78	79	+0.3%	
	Drugo	45	32	(5.6)%	
	Metal Ravne	Legirana	16	23	+5.7%
Orodna		41	39	(0.8)%	(0.6)%
Specialna		19	37	+11.4%	
Drugo		2	2	(7.3)%	

PREGLED VEČIH INVESTICIJ IN DOGVODKOV V LETIH 2014 IN 2015
INVESTICIJE V POVEČANJE KAPACITET
ACRONI

- peč za toplotno obdelavo Belman št. 2
- Rekonstrukcija/razširitev Drever peči za toplotno obdelavo
- podpis pogodbe za novo linijo toplotne obdelave specialnih jekel
- podpis pogodbe za AOD peč

METAL RAVNE

- dvokomorna kalilno popuščna peč s kalilnim bazenom
- portalni rezkalni stroj
- VOD

RAVNE KNIVES

- vakuumsa peč za toplotno obdelavo št. 3
- CNC brusilni CNC rezkalni stroj

SPLOŠNE INVESTICIJE
ACRONI

Zamenjava centralnega informacijskega sistema

ACRONI

Delna zamenjava centralnega informacijskega sistema

INVESTICIJE V ENERGETIKO
ACRONI

- kogeneracija

ELEKTRODE,

- nova razsvetljava

SUZ

- nova razsvetljava

INVESTICIJE V PRODAJNO MREŽO
RAVNE STEEL CENTER

- Ravne Steel Deutschland

NIRO WENDEN

- Niro Nurnberg

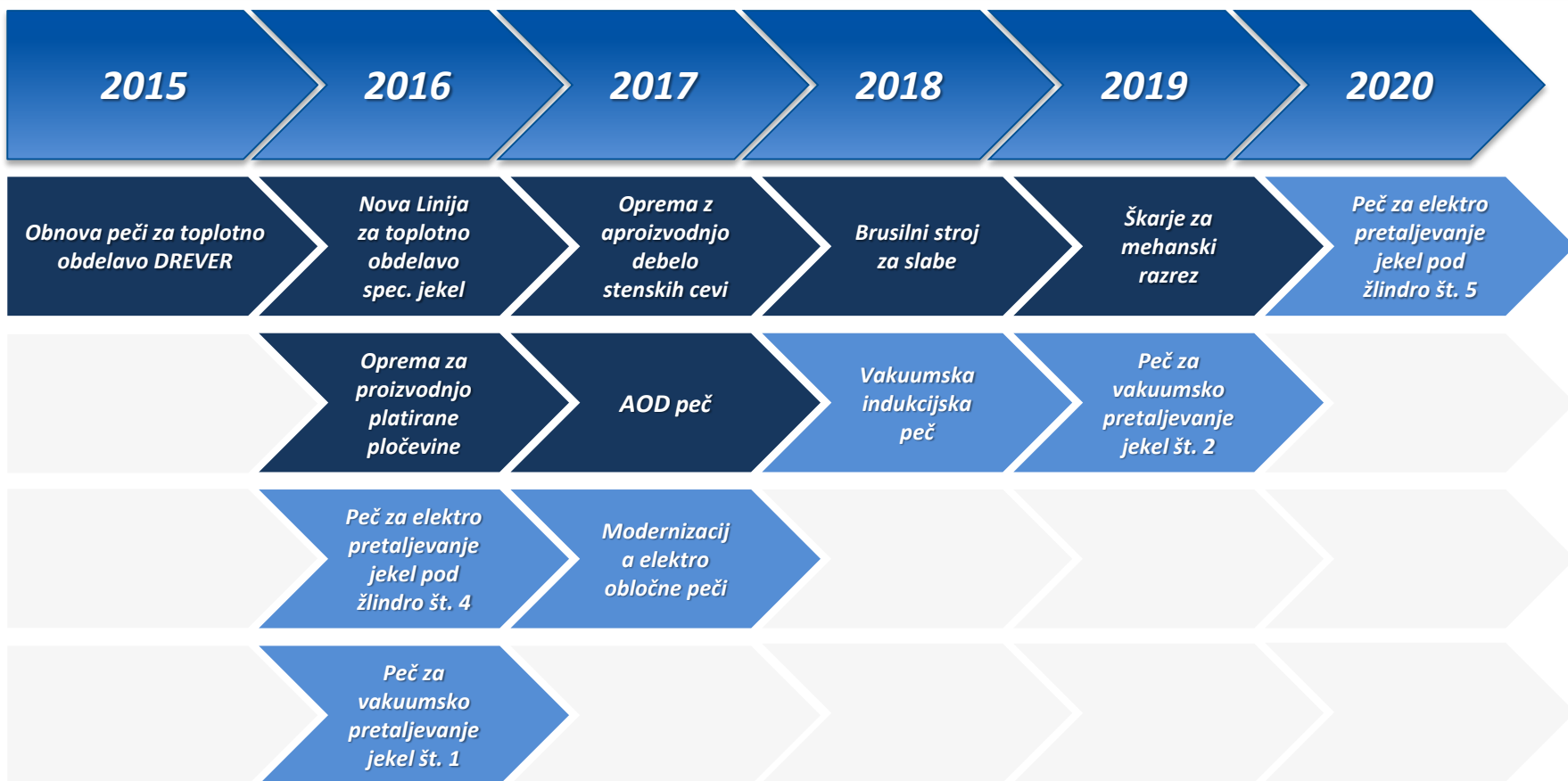
SIJ

- SIJ Asia

RAVNE KNIVES

- Ravne Knives USA
- Ravne Knives UK
- Ravne Knives North

V letu 2014 je Skupina SIJ za investicijsko vzdrževanje oreme namenili preko 11 mio EUR, kar je 4,6% vrednosti opreme

PREGLED VEČIH INVESTICIJ V TEKOČEM INVESTICIJSKEM OBDOBJU


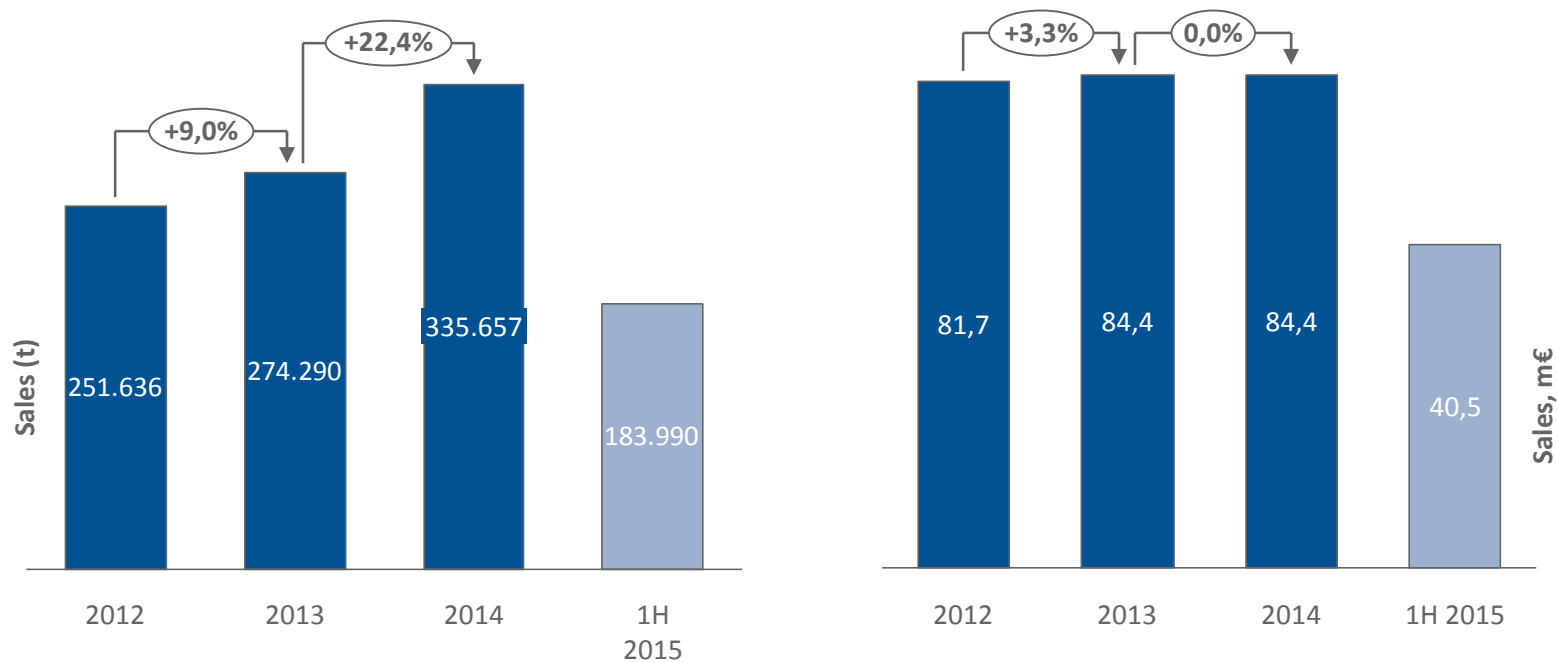
Prihajajoči investicijski cikel nam bo omogočil vstop v nišne segmente jekel z visoko dodano vrednostjo, kjer je kvaliteta jekla in ponovljivost procesov ključnega pomena za končne uporabnike. Investicije v toplotno obdelavo in pretaljevanje jekel nam bodo omogočile povečevanje trženga deleže v energetiki in avio sektorju.

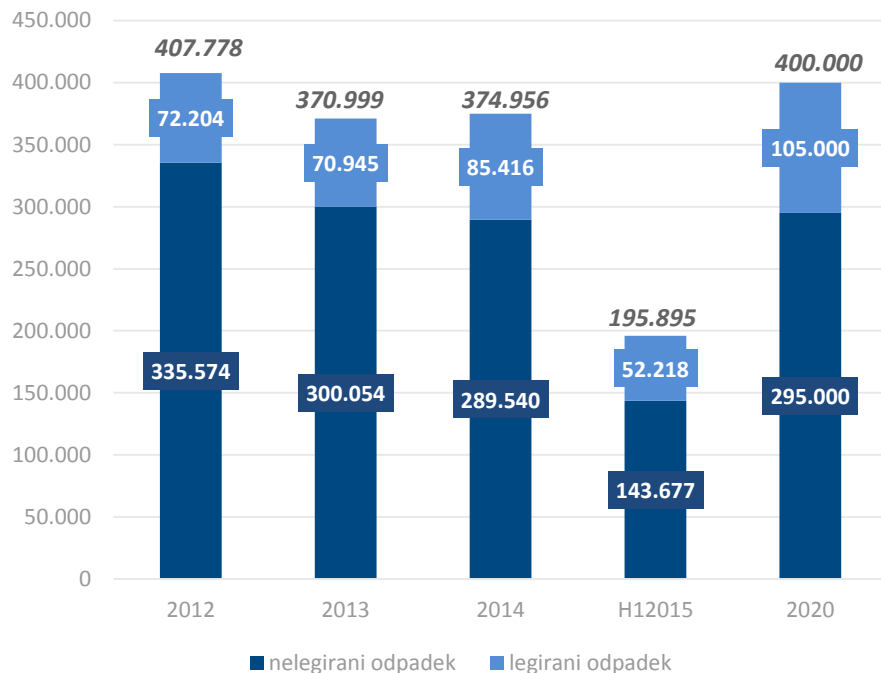


Odpadek – novi izzivi

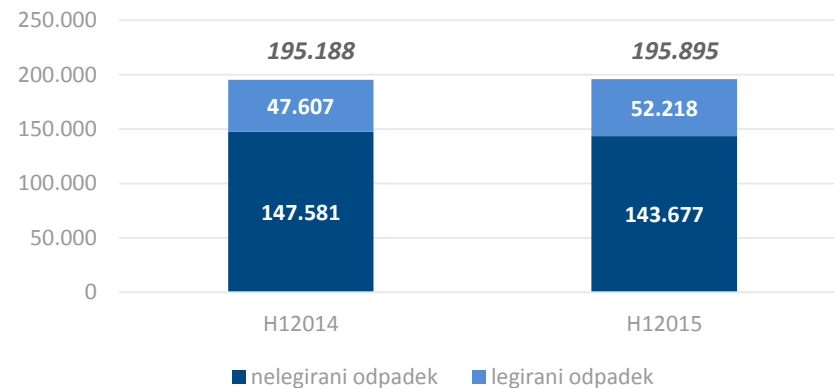
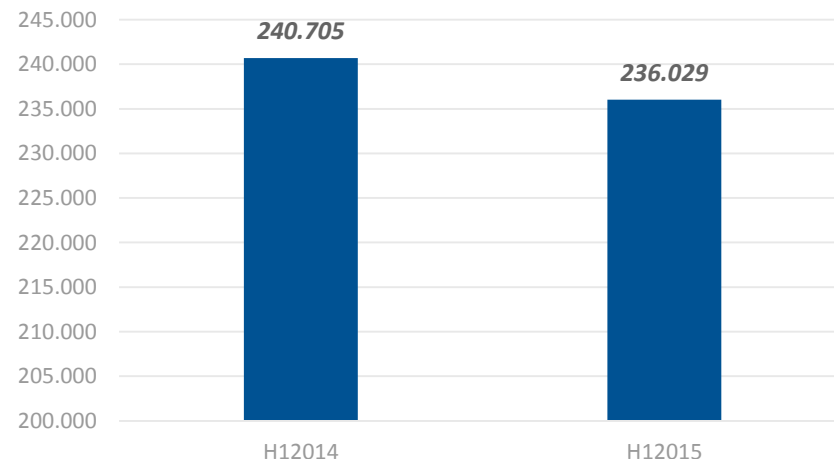
Scrap division sales (t)

	2012	2013	2014	1H 2015
Sales (t)	274.290	335.657	352.065	183.990
Sales €	81.719.676	84.395.782	84.382.072	40.493.279

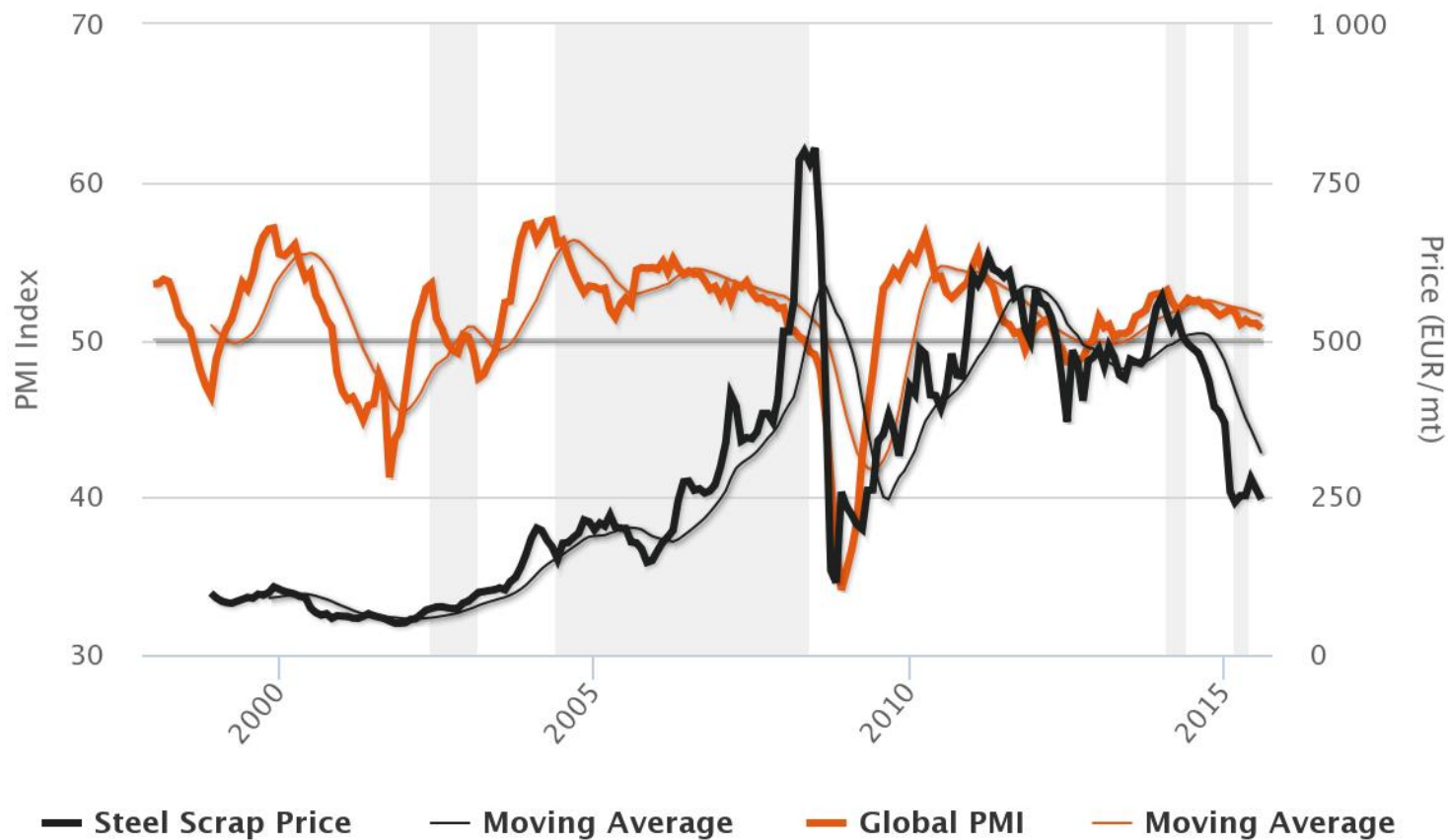


PREGLED PORABE KUPLJENEGA JEKLENEGA ODPADKA


Del konstrukcijskega programa nadomeščamo z nerjavnim programom in programom specialnih jekel

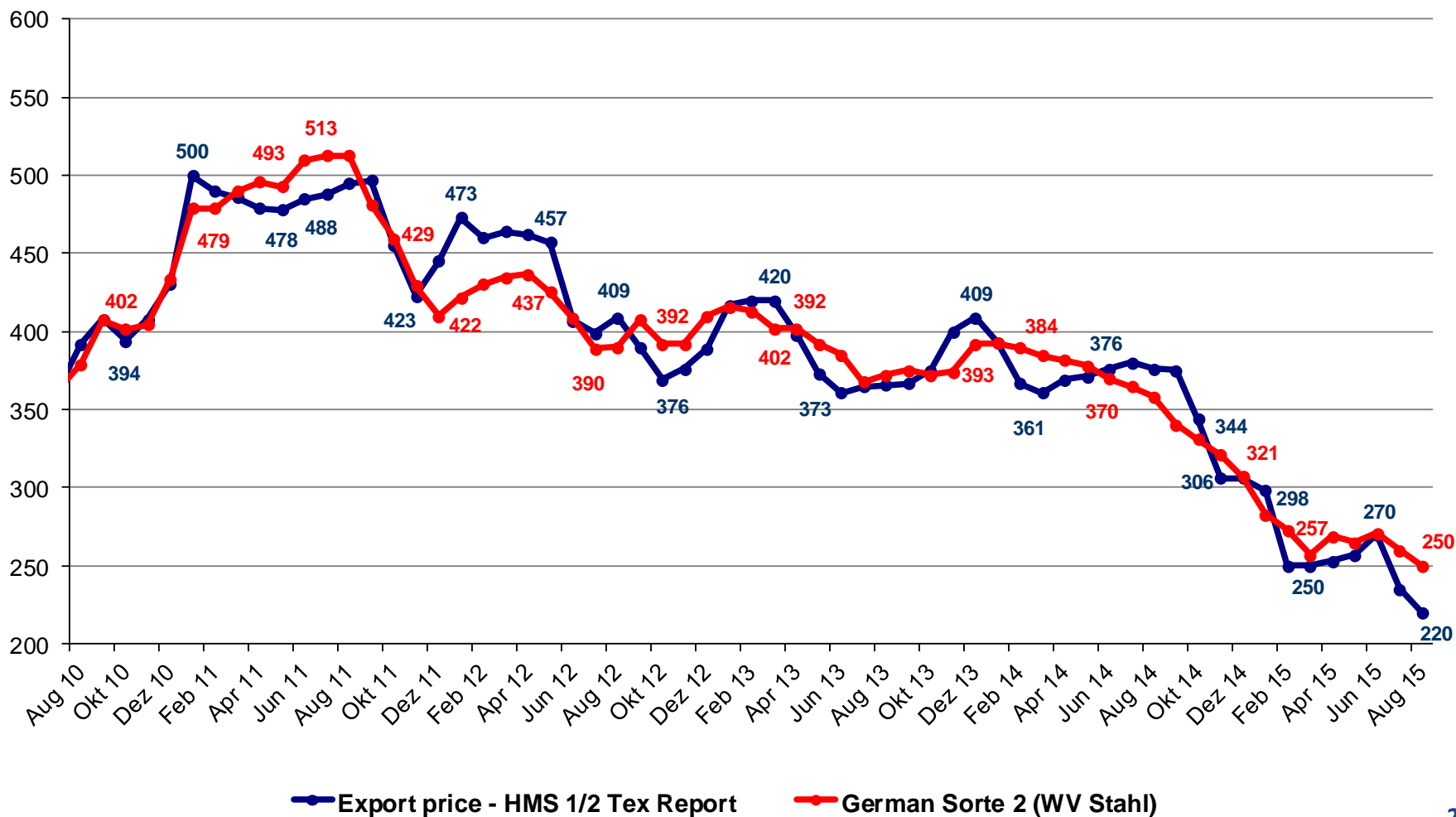
POLLETNA PORABA ODPADKA 2014 – 2015

POLLETNA PROIZVODNJA JEKLA 2014 – 2015


CENE ODPADKA V SPLOŠNEM ODRAŽAJO SPLOŠNO EKONOMSKO AKTIVNOST KI JO IZRAŽA PMI

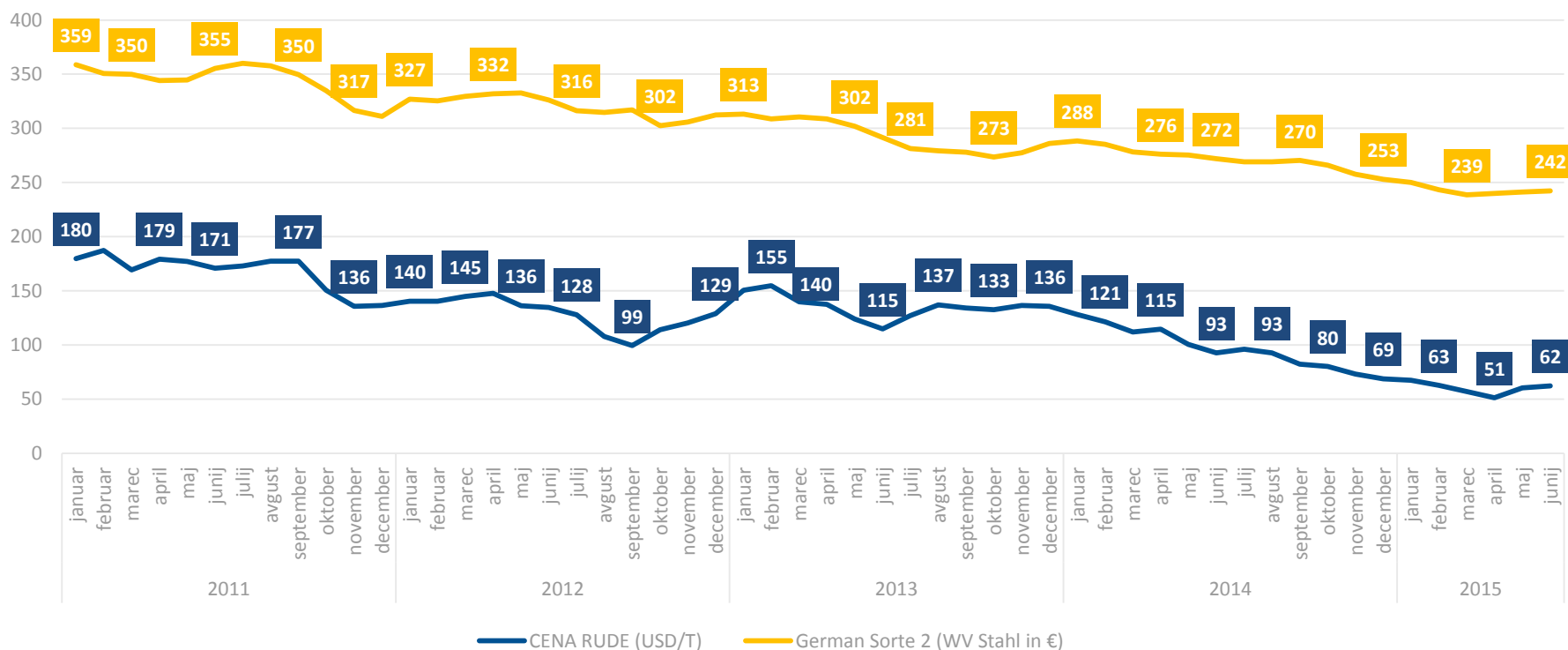


Source: Markit, BC View © Kairos Commodities. Last update: 2 Sep 2015

PODOBNO KOT V PRIMERU CEN JEKLA JE V CEOVNI TREND JEKLENEGA ODPADKA V EVROPI NEGATIVEN



KORELACIJA MED TRŽNIMI CENAMI ŽELEZOVE RUDE IN JEKLENEGA ODPADKA JE VISOKA IN POZITIVNA (KK=0,837)



- Cena železove rude se je od januarja 2011 do junija 2015 zmanjšala za 66%
- Cena jeklenega odpadka se je od januarja 2011 do junija 2015 zmanjšala za 33%

Zaključek:

Gibanje cen odpadka je po eni strani odvisno od splošne gospodarske rasti, po drugi strani pa od lokalne razpoložljivosti in globalnih tokov odpadka.

Nesorazmerje med znižanjem cene rude in cenami odpadka ustvarja pritisk na proizvajalce jekla, ki so vključeni v reciklažni proces, kar dolgoročno škodi tudi zbirateljem in predelovalcem odpadnega železa

Usmeritev v izdelke z višjo dodano vrednostjo predstavlja izzive tudi na področju oskrbe z odpadkom tako po kakovostni kot logistični plati



sij

We shift boundaries