



Aço: material e investimento

Por [Jorge Filipe Ribeiro](#)

Publicado 23.06.2024, 21:34

**Jorge Filipe Ribeiro** >[Artigos \(45\)](#)[Seguir](#)

Neste artigo:

STLD +2,72% ☆+

MT +1,90% ☆+

NUE +2,66% ☆+

X -0,02% ☆+

SLX +1,63% ☆+

RAMA

1- Enquadramento histórico do aço e a sua importância na sociedade

O aço, uma liga metálica composta, principalmente, de ferro e carbono, tem uma história rica e multifacetada que remonta a milhares de anos e a sua evolução acompanhou, de perto, o desenvolvimento das civilizações, desde os primórdios da metalurgia, passando pela Revolução Industrial aquando se consolidou como um material indispensável, chegando aos dias de hoje.

Os primeiros indícios de produção de aço datam de, aproximadamente, 4.000 anos atrás, com evidências de ferramentas e armas de aço na antiga Anatólia (atual Turquia). No entanto, foi durante a Idade do Ferro (cerca de 1200 a.C.) que a produção e o uso do ferro e do aço começaram a expandir-se significativamente.

Em 1856 houve uma grande evolução conduzida pelo Engenheiro Metalúrgico inglês, Henry Bessemer que descobriu uma forma eficiente de reduzir o teor de carbono presente no ferro e, simultaneamente, permitiu a redução do seu preço, facilitando a adoção e a utilização massiva pela indústria metalúrgica.

As aplicações do aço são vastas e diversas, abrangendo setores como: a construção civil, a indústria automóvel, a produção de máquinas e

equipamentos e as infraestruturas, em geral. A constituição química do aço permite a criação de diferentes tipos de ligas, cada uma com propriedades específicas que atendem a necessidades variadas, desde a resistência à corrosão, até a dureza e durabilidade.

Na sociedade atual, o aço foi, é e será fundamental para o desenvolvimento económico e tecnológico, afirmando-se como a componente principal para as construções imponentes, como arranha-céus e pontes, além de ser crucial na produção de veículos, eletrodomésticos, infraestruturas energéticas, nomeadamente gasodutos ou oleodutos, bem como redes de transporte ferroviário, inúmeras ferramentas, maquinaria e equipamentos essenciais ao estilo de vida moderno.

O embrião da União Europeia, a CECA (Comunidade Europeia do Carvão e do Aço), mostra, igualmente, como este material tem uma marcada influência a vários níveis da sociedade.

2- Tipos de Aço

Aço Carbono

» Aço Carbono Baixo: Contém até 0,3% de carbono. É fácil de formar e soldar, muito utilizado em estruturas de construção, automóveis e estruturas tubulares.

» Aço Carbono Médio: Contém entre 0,3% e 0,6% de carbono. É mais forte que o aço carbono baixo, normalmente usado em eixos, engrenagens e componentes de máquinas.

» Aço Carbono Alto: Contém entre 0,6% e 1,0% de carbono. É muito duro e resistente ao desgaste, sendo utilizado em ferramentas de corte e lâminas.

Aço Inoxidável

» Aço Inoxidável Austenítico: Contém cromo e níquel, é resistente à corrosão e fácil de formar, é aplicado em utensílios de cozinha, equipamentos médicos e construção.

» Aço Inoxidável Ferrítico: Contém cromo, mas pouco ou nenhum níquel, é menos dúctil que o austenítico e tem utilizações na indústria automóvel.

» Aço Inoxidável Martensítico: Contém cromo e pode ser temperado, sendo muito utilizado em facas e lâminas de corte devido à sua dureza.

Aço Liga

» Aço de Baixa Liga: Contém pequenas quantidades de elementos como cromo, níquel, molibdênio, os quais melhoram a resistência e dureza, sendo utilizado, majoritariamente, em peças de máquinas e construção.

» Aço de Alta Liga: Contém maiores quantidades de elementos de liga e tem aplicações específicas como ferramentas de corte, peças resistentes ao calor e à corrosão.

Anúncio

Aço Ferramenta: Contém elementos de liga como tungstênio, molibdênio, cobalto e vanádio. Muito duro e resistente ao desgaste, sendo usado para produzir ferramentas de corte, matrizes e moldes.

Aço de Mola: Tem alta resistência à tração e à fadiga, é utilizado em molas e componentes de suspensão. Normalmente contém elementos como silício e manganês.

Aço Estrutural: Usado na construção civil e produção de estruturas, como vigas e colunas.

Aço Galvanizado: Revestido com uma camada de zinco para prevenir a corrosão, habitualmente aplicado na produção de telhados e peças automóveis.

Aço de Alta Resistência e Baixa Liga (HSLA): Projetado para oferecer alta resistência com menor peso, sendo usado na construção, produção de veículos e equipamentos pesados.

3- Estatísticas globais

Os dados estatísticos de 2022 permitem fazer uma análise panorâmica e global à indústria do aço em diferentes regiões geográficas.

Na América do Norte, os Estados Unidos da América produziram, aproximadamente, 86 milhões de toneladas de aço bruto. No entanto, são um dos maiores importadores de aço do mundo, com cerca de 29 milhões de toneladas importadas, no mesmo ano. A indústria de construção civil é a maior consumidora deste material.

Na Europa, a Alemanha produziu cerca de 40 milhões de toneladas, exportou cerca de 22 milhões de toneladas, mas, ao mesmo tempo, fez importações na

ordem dos 21 milhões de toneladas. A indústria automóvel é a que mais aço utiliza, seguida da construção civil.

Na Ásia, a China apresenta-se como o maior produtor mundial de aço. A sua produção foi superior a 1000 milhões de toneladas, tendo exportado, aproximadamente, 67 milhões de toneladas e importado cerca de 14 milhões. Este material tem como maior indústria consumidora a construção civil.

Na América Latina, o Brasil produziu cerca de 35 milhões de toneladas, importou, sensivelmente, 2 milhões, tendo exportado cerca de 13 milhões. À semelhança da China, no Brasil a maior utilização de aço é feita pela indústria da construção civil.

Na Oceânia, a Austrália produziu cerca de 5,5 milhões de toneladas, importando, aproximadamente, 2,6 milhões. Já ao nível das exportações o valor rondou 1,5 milhões de toneladas. A construção civil, seguida da indústria mineira, são as áreas onde há maior utilização deste material.

Em Portugal e segundo o The Observatory of Economic Complexity (OEC), em 2022, entre barras e hastes de aço inoxidável e outros componentes à base de aço e ferro, foram exportados cerca de 180 milhões de dólares americanos.

Relativamente à produção e de acordo com a plataforma Statista, em 2021, a produção de aço bruto em Portugal ascendeu a pouco menos de dois milhões de toneladas (1,953 milhões de toneladas), representando uma diminuição de 11 por cento face ao ano de 2020. O pico de produção de aço bruto, no nosso país, foi em 2018, com 2,215 milhões de toneladas produzidas.

4- O mercado

O tamanho do mercado global de aço foi avaliado, em 2022, num valor superior a 925 mil milhões de dólares americanos. O crescimento da indústria automóvel e construção civil, bem como da siderurgia e indústria de maquinaria têm conduzido a um aumento deste mercado.

Anúncio

Tal incremento levou a uma valorização deste segmento da indústria, permitindo que no ano passado tivesse sido avaliado num montante superior a 942 mil milhões de dólares americanos.

A trajetória evolutiva e as perspetivas de ampliação permitem considerar um crescimento contínuo até 2033, prevendo-se que atinja, em 2031, um valor

superior a 1200 mil milhões de dólares americanos, ultrapassando os 1275 mil milhões de dólares americanos, em 2032.

Análises prospetivas menos conservadoras apontam valores superiores a 1800 mil milhões de dólares americanos, em 2032, superando mesmo os 2900 mil milhões de dólares americanos, em 2033.

Neste contexto, prevê-se que a Taxa de Crescimento Anual Composta se compreenda entre os 2,8% e os 4,4% nos próximos 10 anos.

5- As oportunidades de investimento

O investimento em aço poderá ser feito através de vários instrumentos de investimento, no entanto e seguindo a minha linha editorial abordarei somente o investimento em empresas da indústria do aço e através dos Exchange Traded Funds (ETFs). Contudo, Opções, Contratos Futuros, entre outros são outros caminhos possíveis para uma exposição a este mercado por parte dos investidores.

Seguidamente, apresento de um modo resumido, algumas empresas da indústria do aço que podem, depois de analisadas e estudadas, constituir oportunidades de investimento.

» Nucor Corporation (NYSE:[NUE](#)) empresa americana com sede na Carolina do Norte, fundada em 1905 e conta com 32 mil funcionários. O EPS é superior a 16 e o PE situa-se acima de 9,25. Distribui dividendos com um Dividend Yield de 1,37%. A Margem de Lucro ultrapassa os 12% e o ROA e ROE encontram-se acima de 10,9% e 22,25%, respetivamente.

» Ramada Investimentos e Industria, S.A. (ELI:[RAMA](#)) empresa portuguesa com sede no Porto e fundada em 1935. Distribui dividendos com um Dividend Yield de 9,09%, o EPS situa-se acima de 0.3 e o PE ultrapassa os 18,2. A margem de lucro é superior a 6,5% e a margem operacional situa-se acima de 7,7%. PB e PS ultrapassam 1,2.

» Steel Dynamics, Inc. (NASDAQ:[STLD](#)) empresa americana com sede no Indiana. Foi fundada em 1993 e conta com mais de 12500 funcionários. Distribui dividendos com um Dividend Yield de 1,44%, o EPS é superior a 14,6 e o PE encontra-se acima de 8,7. A margem de lucro é superior a 12,85% e a margem operacional é de 16%.

» ArcelorMittal S.A. (AS:MT) empresa com sede no Luxemburgo, contando com mais de 126 mil funcionários e fundada em 1976. PE e EPS situam-se acima de 24,3 e 0,95, respetivamente. Distribui dividendos com um Dividend Yield de 2,11% e o seu PB e PS ultrapassam 0,25.

» United States Steel Corporation (NYSE:X) empresa americana sediada na Pensilvânia, fundada em 1903 e contando com mais de 21 mil funcionários. Distribui dividendos com um Dividend Yield de 0.55%, o EPS ultrapassa 3,45 e o PE é superior a 10,5. PS e PB encontram-se acima de 0,5.

» Universal Stainless & Alloy Products, Inc. (NASDAQ:USAP) empresa americana fundada em 1994 e sediada na Pensilvânia. PE é superior a 29,4 e o EPS encontra-se acima de 1. A margem de lucro é superior a 3,2% e a margem operacional ultrapassa os 9,3%. ROA e ROE situam-se acima de 3,4%.

Anúncio

» Ascent Industries Co. (NASDAQ:ACNT) empresa americana com sede no Illinois e fundada em 1945. O PS é superior a 0,5 e o PB situa-se acima de 0,97. ROA e ROE encontram-se negativos, abaixo de -7% e -28%, respetivamente.

O investimento na indústria do aço é, também, possível para o investidor que pretende a máxima diversificação sem necessidade de análise de ações individuais, através do Exchange Traded Fund VanEck Steel ETF (NYSE:SLX), o qual apresenta uma TER de 0.56% e inclui na sua lista de holdings empresas como United States Steel Corporation (X), Steel Dynamics, Inc. (STLD) ou ArcelorMittal S.A. (MT)

6- Conclusão

O aço desempenha um papel fundamental na infraestrutura e no desenvolvimento da sociedade contemporânea. Desde a construção de edifícios, pontes, automóveis, eletrodomésticos e estruturas energéticas, a importância do aço é inegável.

Investir no mercado deste material oferece uma oportunidade atraente para os investidores que pretendem beneficiar das perspetivas de crescimento da indústria, considerando o aumento da urbanização, a expansão das redes de transporte e o desenvolvimento de infraestruturas, a necessidade por aço continuará a aumentar.

Ao considerar instrumentos de investimento como ações de empresas de aço, ETFs, contratos futuros, fundos mútuos, entre outros, os investidores podem estar expostos a este mercado dinâmico e potencialmente lucrativo, ainda que seja importante e oportuna uma análise e estudo profundos das oportunidades que o mesmo oferece. A decisão de investimento deve estar sempre ajustada e adequada ao perfil de investidor, estratégias e objetivos do investimento.

As ideias e as opiniões, acima descritas, refletem a minha linha de pensamento sobre estes veículos de investimentos. Assim, não devem as mesmas ser consideradas ou tidas como forma de aconselhamento financeiro.

É o momento de comprar a STLD?

Todos os meses, a ProPicks IA avalia a **STLD** em comparação com milhares de **alternativas** utilizando mais de 100 métricas financeiras.

Identificou a Siemens Energy (+231,5%) e a Sandisk (+189%) antes do mercado. Será que a **STLD** pode ser a próxima ou existe uma oportunidade melhor no mesmo setor?

Não espere para descobrir.

 Oferta de Julho - 60% de desconto na InvestingPro 



 Follow us on
Google News

Ler seguinte

Últimos comentários



Escreva o que você pensa sobre Aço: material e investimento



Postar

Diretrizes para Comentários



Domingos Oliveira

29/06/2024, 14:43

Por falha no processo de colagem do texto, de que sou unico responsável, republicarei o meu comentário se a Administração do site o permitir. O meu pedido de desculpa pelo erro involuntário. Utilizando uma expressão de uso muito comum, FERRO e AÇO, serão 2 termos que, ultrapassando o seu sentido literal, significarão poder e sobretudo força, muita força. Havia, até, num passado não tão longínquo quanto parece, um saudoso amigo meu, fortissimo central de futebol, quase intransponível no desempenho da actividade e que em gíria desportiva era, a nível nacional conhecido por Ferro e Aço. Isto só para dizer e concluir que o AÇO, sendo liga metálica composta principalmente por FERRO e carbono, terá, no segmento da indústria, um consideravel e apreciável peso. Estava carregado de oportunidade esse Engenheiro Metalúrgico inglês, Henry Bessemer, quando descobriu uma eficiente forma de reduzir o teor de carbono presente no ferro. Não estaria lá a estorvar, sabemos disso e o motivo prendeu-se com o preço, mas FRRRO e AÇO é e sempre será ferro e Aço, igual a força e poder. E força e poder, no papel fundamental, que desempenha, será tanto na indústria, como no investimento. Todavia é sempre crucial avaliar cuidadosamente os riscos antes de tomar decisões significativas. Como qualquer outra, esta indústria também não deixará de ter os seus inconvenientes. Daí a necessidade de se compreender as dinâmicas de mercado. Mas isto são cuidados que, apontados por mim, têm o valor que têm, dado que, em area de investimento, é um abstencionista que os lança. Mais um excelente trabalho, claro, bem apresentado e justificado. De novo de parabéns, Jorge Filipe Ribeiro.

↳ Responder 0 0 ...



Frederico Burnay

27/06/2024, 00:03

Mais uma aventura... desta feita, na indústria do aço. Só me resta agradecer pela valiosa e útil info. Parabéns

↳ Responder 0 0 ...

[Mostrar todos os comentários](#)

Instale a nossa App

Digitalize o QR Code Instalar App



Google Play



App Store



Siga-nos



[Blogue](#)

[Telemóvel](#)

[Carteira](#)

[Widgets](#)

[Sobre Nós](#)

[Anúncie](#)

[Ajuda e Suporte](#)

Divulgação de riscos: A realização de transações com instrumentos financeiros e/ou criptomoedas envolve altos riscos, incluindo o risco de perda de uma parte ou da totalidade do valor do investimento, e pode não ser adequada para todos os investidores. Os preços das criptomoedas são extremamente voláteis e podem ser afetados por fatores externos tais como eventos financeiros, regulamentares ou políticos. A realização de transações com margem aumenta os riscos financeiros.

Antes de decidir realizar transações com instrumentos financeiros ou criptomoedas, deve informar-se sobre os riscos e custos associados à realização de transações nos mercados financeiros, considerar cuidadosamente os seus objetivos de investimento, nível de experiência e nível de risco aceitável, e procurar aconselhamento profissional quando este é necessário.

A **Fusion Media** gostaria de recordar os seus utilizadores de que os dados contidos neste website não são necessariamente fornecidos em tempo real ou exatos. Os dados e preços apresentados neste website não são necessariamente fornecidos por quaisquer mercados ou bolsas de valores, mas podem ser fornecidos por formadores de mercados. Como tal, os preços podem não ser exatos e podem ser diferentes dos preços efetivos em determinados mercados, o que significa que os preços são indicativos e inapropriados para a realização de transações nos mercados. A **Fusion Media** e qualquer fornecedor dos dados contidos neste website não aceitam a imputação de responsabilidade por quaisquer perdas ou danos resultantes das transações realizadas pelos seus utilizadores, ou pela confiança que os seus utilizadores depositam nas informações contidas neste website. É proibido usar, armazenar, reproduzir, mostrar, modificar, transmitir ou distribuir os dados contidos neste website sem a autorização prévia e explicitamente concedida por escrito pela Fusion Media e/ou pelo fornecedor de dados. Todos os direitos de propriedade intelectual são reservados pelos fornecedores e/ou pela bolsa de valores responsável pelo fornecimento dos dados contidos neste website.

A **Fusion Media** pode ser indemnizada pelos anunciantes publicitários apresentados neste website, com base na interação dos seus utilizadores com os anúncios publicitários ou com os anunciantes publicitários.

A versão em inglês deste acordo é a versão principal, a qual prevalece sempre que há qualquer discrepância entre a versão em inglês e a versão em português.

