

NE Drahtforum

Aurubis
Metals for Progress

BALLOFFET

BECHEM
LUBRICATION
TECHNOLOGY

kupfer_

NIEHOFF
GRUPPE

NE Drahtforum 2022

NE Drahtforum

Schwabach

21.-22. September 2022

Bernd Lohmüller – Geschäftsführer
Maschinenfabrik NIEHOFF GmbH & Co.KG
Walter-Niehoff-Str. 2
D-91126 Schwabach



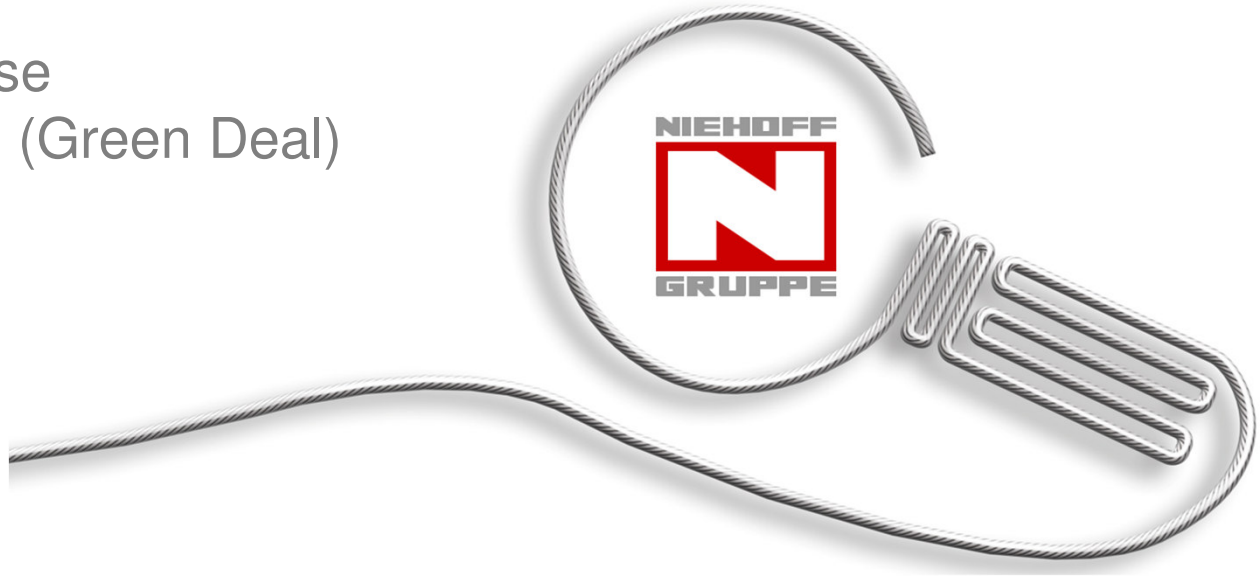
Aurubis Metals for Progress · BALLOFFET · BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY · kupfer_ · NIEHOFF GRUPPE

NE Drahtforum

Inhalt

1. Globaler Ausblick Draht- und Kabelmarkt

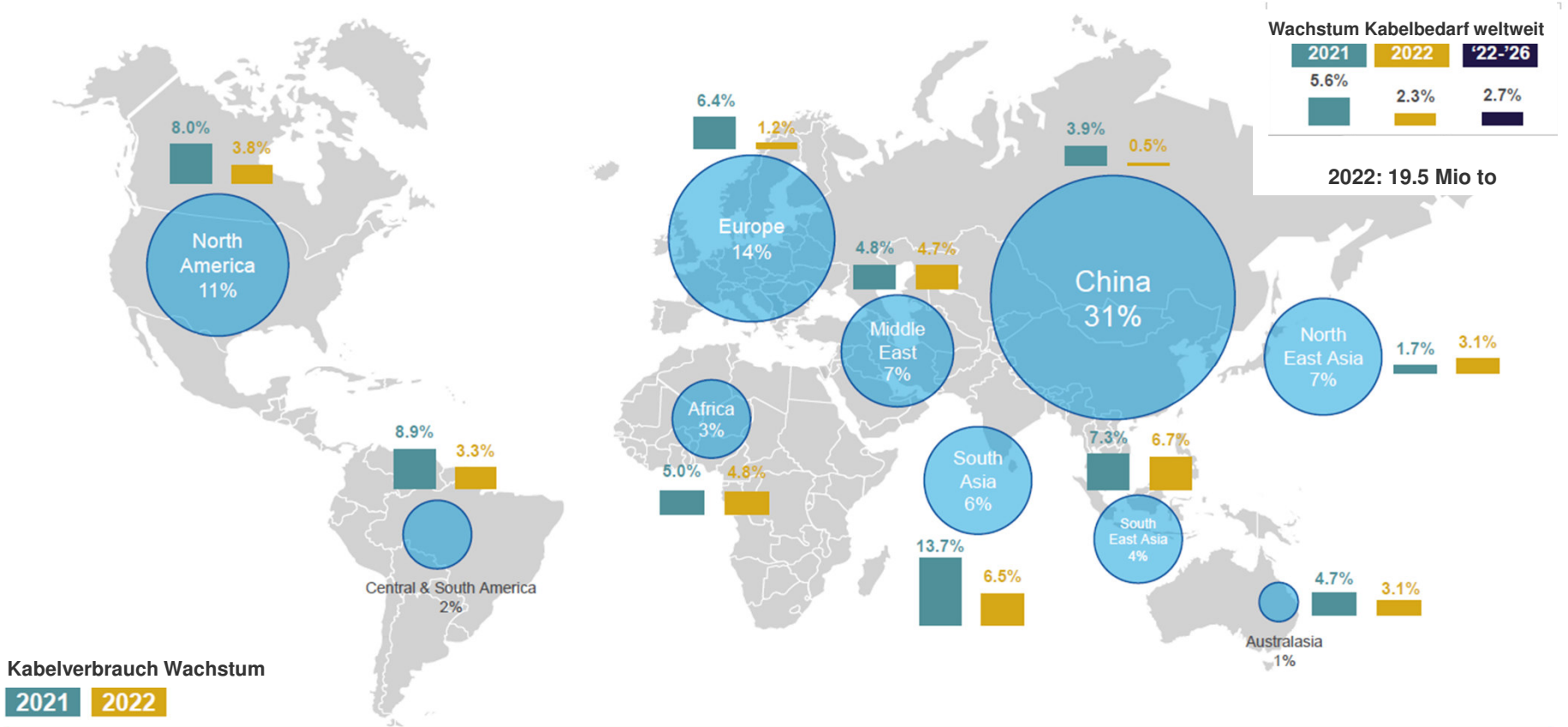
2. Marktrelevante Einflüsse erneuerbarer Energien (Green Deal)



Aurubis Metals for Progress
BALLOFFET
BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY
kupfer_
NIEHOFF GRUPPE

2,3% höherer Kupfer- und Aluminiumkabel-Verbrauch weltweit in 2022

NE Drahtforum



Quelle: CRU

Aurubis Metals for Progress · BALLOFFET · BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY · kupfer_ · NEHOFF GRUPPE

Abriß der Lieferketten: China



NE Drahtforum

In den meisten Ländern erholt sich die Wirtschaft nach der Pandemie, anders in China

- Chinas Null-Covid-Politik verursacht eine gravierende Negativ-Korrektur des CRU Forecasts für 2022
- Die Deregulierung der weltweiten Lieferketten beeinträchtigt die globale Draht- und Kabelindustrie auch weiterhin

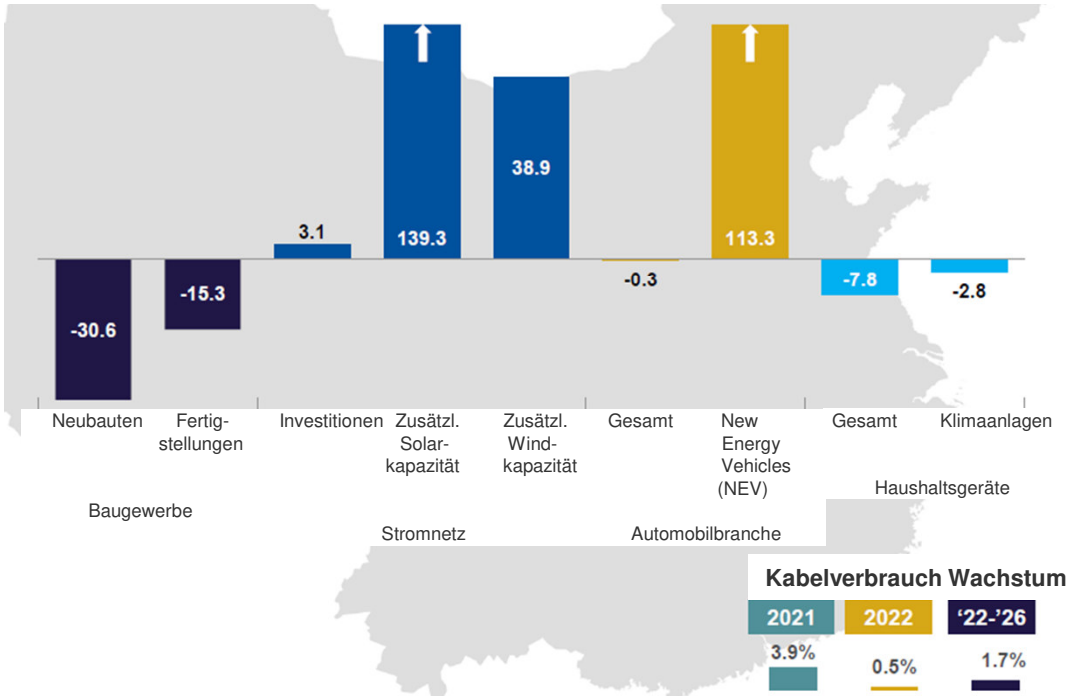
Schlechte Aussichten auf eine Rückkehr zum „Stand 2020“

- Eine Erholung auf das Niveau von 2020 ist wegen des schwachen Wohnungsbaumarktes (34% des Gesamtmarktes) unwahrscheinlich
- Das BIP fällt im Vergleich zum 1. Quartal 2022 um -2,6% und liegt z.Zt. bei 0,4% im Vergleich zum Vorjahr

Keine generelle Rezession, E-Fahrzeuge und Energieerzeugung verzeichnen starke Zuwächse

- Einige Branchen gewinnen stark, Investitionen in den Netzausbau sind seit Jahresbeginn um 9% gestiegen (Stand Juni 2022)
- 2,6 Mio. verkaufte NEVs (Hybrid- und E-Fahrzeuge) im ersten Halbjahr 2022 entsprechen einer jährlichen Zuwachsrate von 141,4% (monatlich 35,3%)

Starker Nachfragerückgang in den meisten Industriezweigen im Kabelsektor, aber es gibt Ausnahmen
Schlüsselindikatoren der chinesischen Kabelindustrie, Januar – Mai 2022, Wachstum in %



Quelle: CRU

Aurubis Metals for Progress · BALLOFFET · BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY · kupfer_ · MEHOFF GRUPPE

China – Verkauf NEVs 1. Halbjahr 2022



NE Drahtforum

Verkauf NEVs China 1. Halbjahr 2022

单位：辆

NO.	NEV厂商	2022.1-6	2021.1-6	Abw. in %	Markt-anteil
1	BYD	633,777	151,766	317.6%	28.2%
2	Shanghai Auto	208,043	176,312	18.0%	9.3%
3	Tesla	197,575	131,025	50.8%	8.8%
4	Chery	108,363	33,577	222.7%	4.8%
5	Guangshan Auto	102,852	46,711	120.2%	4.6%
6	Geely	102,118	21,974	364.7%	4.5%
7	Xiaopeng	68,983	30,738	124.4%	3.1%
8	Changan Auto	65,989	29,214	125.9%	2.9%

Verkauf NEVs China 1. Halbjahr 2022

单位：辆

NO.	NEV厂商	2022.1-6	2021.1-6	Abw. in %	Markt-anteil
9	Nezha Auto	63,107	21,104	199.0%	2.8%
10	Greatwall	61,668	52,547	17.4%	2.7%
11	Lixiang	60,403	30,154	100.3%	2.7%
12	Ling	51,994	14,830	250.6%	2.3%
13	Nio	50,827	41,956	21.1%	2.3%
14	First Auto VW	41,736	23,760	75.7%	1.9%
15	Shanghai VW	37,316	18,784	98.7%	1.7%

Gesamtverkauf 1.Hj. 2022 chinesische Produzenten:

2,6 Mio NEVs

Exportanteil unbekannt

Quelle: https://weibo.com/ttarticle/p/show?id=23094047904639272880 49

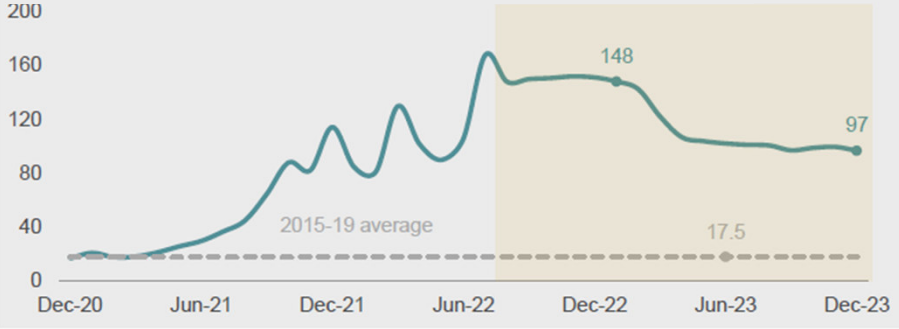
Aurubis Metals for Progress
BALLOFFET
BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY
kupfer_
MEHOFF GRUPPE

Europa kämpft mit gravierenden Kostensteigerungen

NE Drahtforum

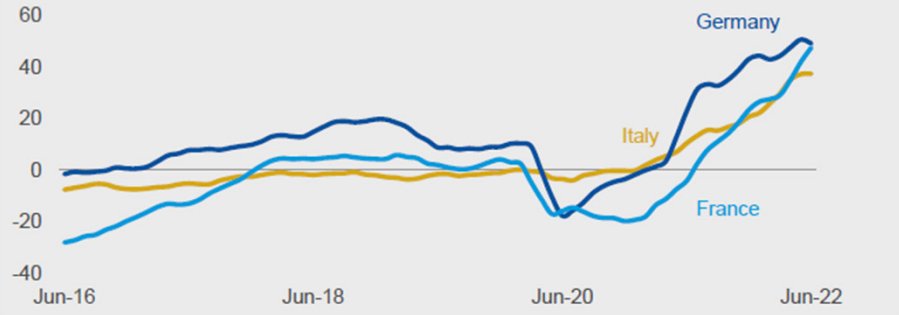
Gaspreise auf historisch hohem Niveau in Europa …

Dutch TTF Day-ahead-Gaspreis, EUR pro MWh



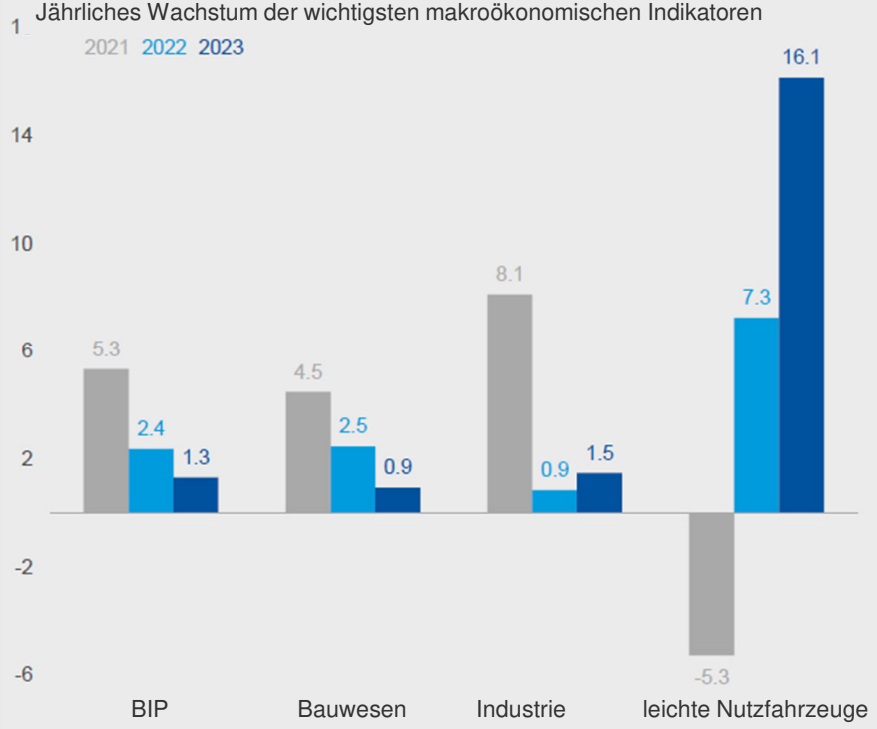
…und explodierende Baukostenerwartungen…

Drei-Monats-Preiserwartung Baugewerbe in % (gleitender 3-Monats-Durchschnitt)



…bremsen das Wirtschaftswachstum erheblich

Jährliches Wachstum der wichtigsten makroökonomischen Indikatoren



Quelle: CRU

Aurubis Metals for Progress · BALLOFFET · BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY · kupfer_ · NEHOFF GRUPPE

Europa, Ukraine & Russland

NE Drahtforum

Produktion von Bordnetzen in der Ukraine am stärksten betroffen

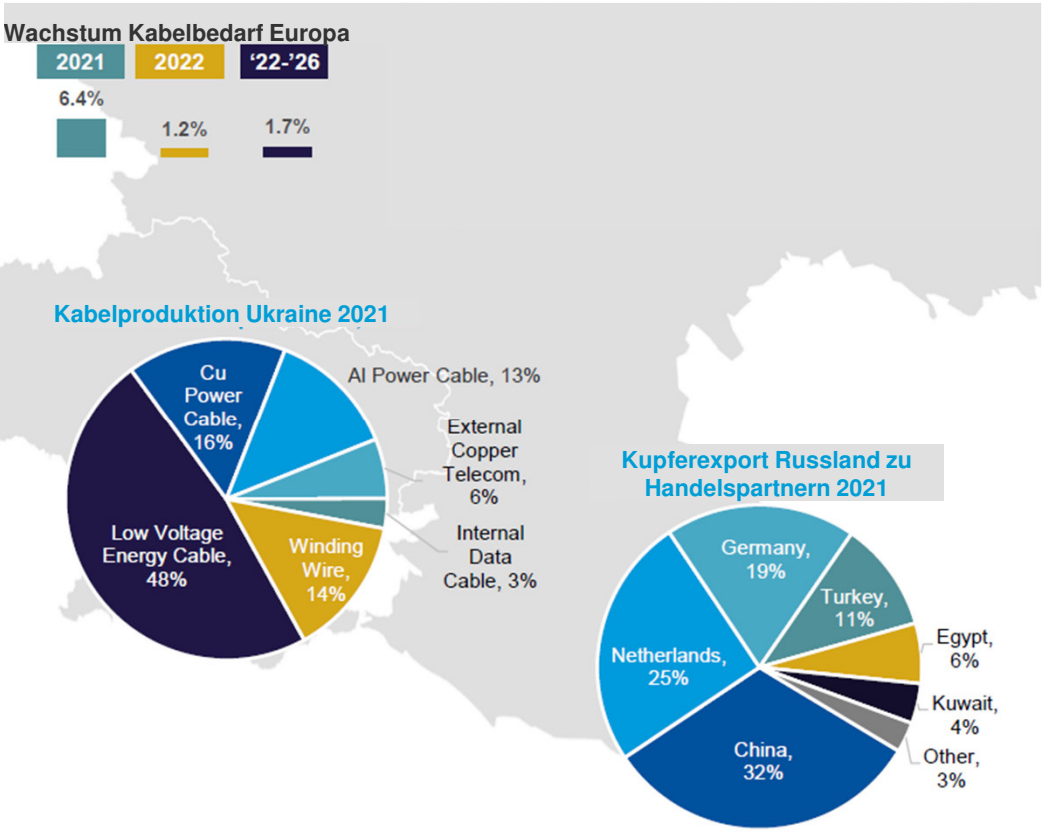
- Aufgrund der speziellen Anforderungen der Automobilbranche und den damit verbundenen Just-in-time-Lieferungen ist die Produktion von Bordnetzen besonders stark beeinträchtigt

Sanktionen treffen die Kabelindustrie nur begrenzt

- Russlands Anteil an der weltweiten Produktion von Kupferwalzdraht beträgt 2%, bei Aluminiumwalzdraht 5%
- Die USA haben die Zölle auf aluminiumhaltige Vorprodukte von ursprünglich 11-12,5% auf 35% erhöht
- China, Weißrussland und Kasachstan sind Russlands wichtigste Handelspartner

Stark schwankende Rohstoffpreise belasten die Draht- und Kabelindustrie als Folge des Krieges

- Der Krieg in der Ukraine treibt durch die anhaltende Versorgungsknappheit die Preise für Kupfer und Aluminium zu neuen Höchstmarken
- Die Rohstoffpreise sind inzwischen wieder gesunken, dies deutet auf eine Periode starker Volatilität aufgrund der wirtschaftlich unsicheren Lage hin



Quelle: CRU

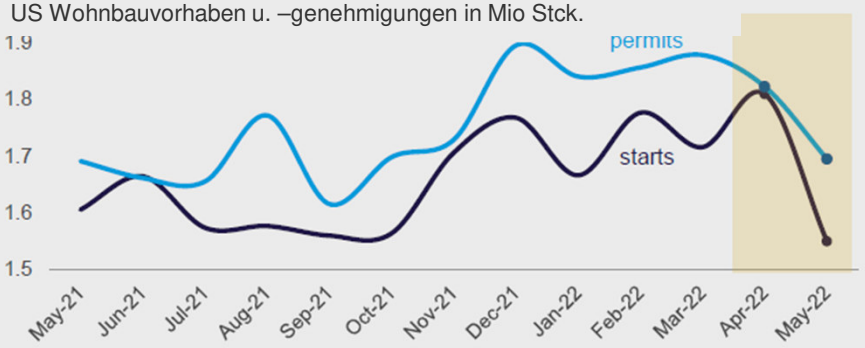
Aurubis Metals for Progress
BALLOFFET
BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY
kupfer_
NEHOFF GRUPPE

US Wirtschaft erreicht Wendepunkt

NE Drahtforum

Drastischer Einbruch bei Bauvorhaben und –genehmigungen im Mai

US Wohnbauvorhaben u. –genehmigungen in Mio Stck.



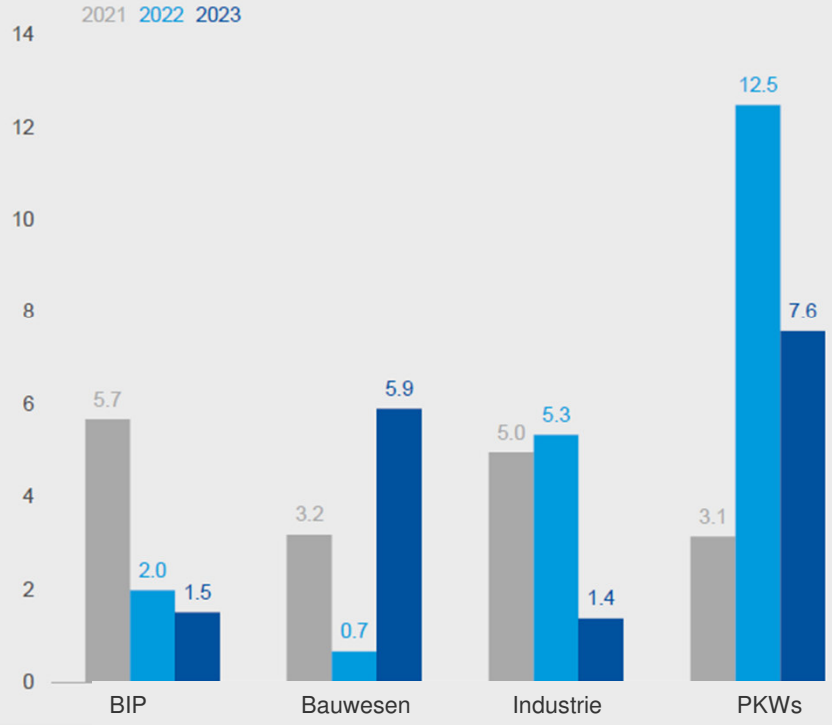
Produktions-Index (PMI) auf Schrumpfkurs

Beschäftigungsgrad 50 im Monatsvergleich



Automobilbranche ist der hellste Stern am Horizont

Jährliches Wachstum der wichtigsten makroökonomischen Indikatoren in den USA



Quelle: CRU

USA: Inflation und drohende Rezession

NE Drahtforum

Wohnungsbau ist der wichtigste Endverbrauchssektor in den USA

- 35% des US-amerikanischen Bedarfs an LV-Energiekabel entfallen auf das Baugewerbe, weitere 8% des Gesamtbedarfs auf Stromkabel für das Bauwesen
- Bis Ende 2021 stiegen die Ausgaben im US-amerikanischen Wohnungsbausektor um +23% im Vergleich zum Vorjahr, während sie im gewerblichen Bau um -3% sanken

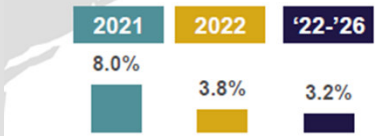
Rezessionsängste dämpfen den wichtigen Endverbrauchssektor

- Noch im April 2022 verzeichneten die USA 1,81 Millionen Neubauvorhaben auf Rekordniveau
- Im Juni 2022 fiel der Wert auf -6,31% im Vergleich zum Vorjahr

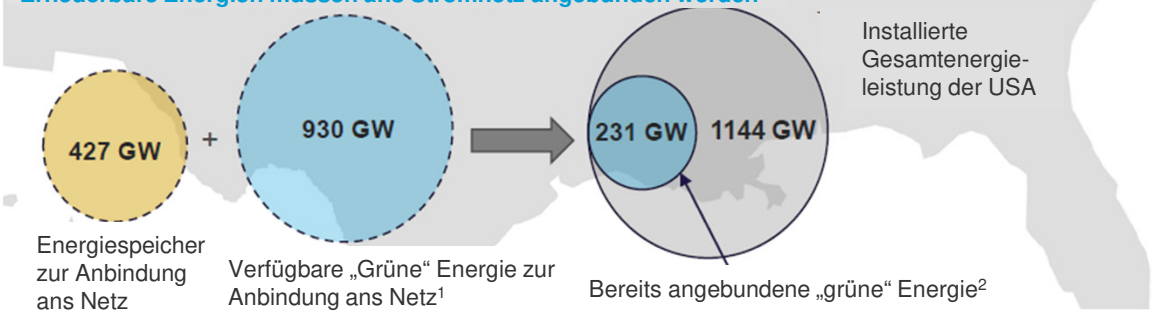
Nationale Pläne zur Energieübertragung und –verteilung werden noch immer mit Hochdruck vorangetrieben

- Energieversorgungsunternehmen repräsentieren 21% der Endverbraucher in den USA, die Perspektiven für den Sektor sind rosig, die Anbindung erneuerbarer Energiequellen sowie Instandhaltungsprojekte der Großindustrie werden bundesweit priorisiert
- Es ist zu erwarten, dass der Energiesektor den US-Kabelmarkt konsolidiert; die jährliche Wachstumsrate (CAGR) wird mit 3,2% bis 2026 prognostiziert

Wachstum Kabelbedarf Nordamerika



Erneuerbare Energien müssen ans Stromnetz angebunden werden



Energiespeicher zur Anbindung ans Netz

Verfügbare „Grüne“ Energie zur Anbindung ans Netz[1]

Bereits angebundene „grüne“ Energie[2]

[1]Installierte Energieleistung Ende 2021
[2]Gesamtkapazität im April 2022

Quelle: CRU, US Department of Energy

Aurubis Metals for Progress · BALLOFFET · BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY · kupfer_ · NIEHOFF GRUPPE

Mittlerer Osten:
Elektrifizierung, erneuerbare Energien und Stromnetz

NE Drahtforum

Die Golf-Staaten (GCC) sind durch die hohen Erdöleinnahmen von den makro-ökonomischen Indikatoren einer Rezession größtenteils abgekoppelt

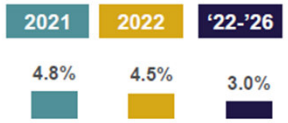
- Der durchschnittliche Rohölpreis stieg im Jahr 2022 um 62,4% YTD

Bedingt durch die Sanktionen gegen Russland verlagert sich die US-amerikanische und europäische Nachfrage nach Gießwalzdraht in den mittleren Osten

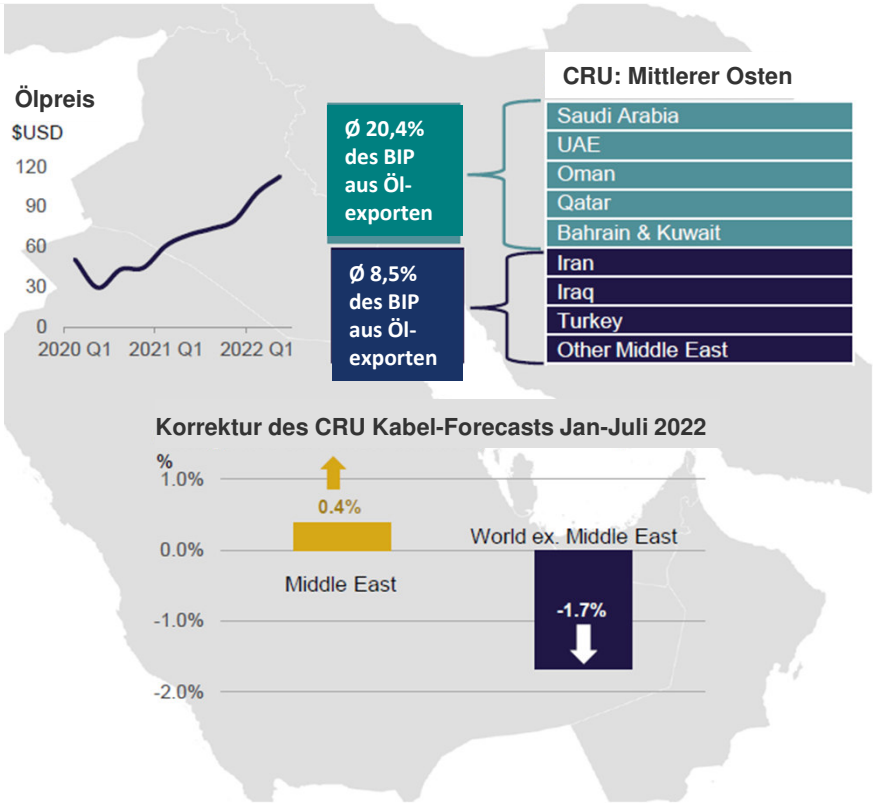
- Russland ist der drittgrößte Exporteur von Kupferkathoden, dem primären Rohmaterial zur Herstellung von Qualitätskupfer für die Draht- und Kabelindustrie. Weiterhin exportiert Russland 10% des weltweiten Bedarfs an Rohaluminium
- Die USA sind Netto-Importeur von Walzdraht und stehen nun mit Europa im Wettbewerb um die Versorgung aus der Golf-Region

Das durch die hohen Erdöleinnahmen wachsende BIP ermöglicht dem Mittleren Osten Investitionen in die Diversifikation von Energiequellen

- Die meisten Energieproduzenten der Region haben sich der Erzeugung von erneuerbarer und sauberer Energie verschrieben
- VAE: 50% saubere Energie bis 2050
- Saudi Arabien: 50% saubere Energie bis 2030



Wachstum Kabelbedarf Mittlerer Osten



Quelle: CRU

Aurubis Metals for Progress · BALLOFFET · BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY · kupfer_ · MEHOFF GRUPPE

NE Drahtforum

Inhalt

1. Globaler Ausblick Draht- und Kabelmarkt
2. **Marktrelevante Einflüsse erneuerbarer Energien (Green Deal)**



Aurubis Metals for Progress · BALLOFFET · BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY · kupfer_ · NIEHOFF GRUPPE

Einfluss erneuerbarer Energien auf die Entwicklung der Nachfrage nach Kupfer

NE Drahtforum

Global Green Copper Demand Model										
'000 tonnes	2021	2022E	2023E	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
EU	**345**	**500**	**558**	**653**	**788**	**1029**	**1288**	**1474**	**1601**	**1734**
Solar	61	70	80	115	152	188	223	239	244	244
Wind	117	158	120	108	133	176	272	329	347	373
Stationary energy storage	2	3	4	5	5	6	7	8	9	10
Electric vehicles	160	260	341	407	474	628	747	850	944	1041
Charging infrastructure	6	9	13	18	24	31	39	47	57	67
US	**171**	**198**	**253**	**381**	**517**	**527**	**604**	**729**	**774**	**876**
Solar	63	66	73	82	88	56	56	55	55	54
Wind	55	28	25	69	84	69	35	61	32	58
Stationary energy storage	5	7	9	11	13	15	18	20	23	27
Electric vehicles	46	95	141	213	322	373	478	569	635	701
Charging infrastructure	2	3	4	7	10	13	18	23	29	36
China	**575**	**901**	**1057**	**1187**	**1287**	**1283**	**1359**	**1424**	**1491**	**1589**
Solar	166	236	267	283	298	283	283	283	283	283
Wind	152	205	246	283	308	246	246	246	246	246
Stationary energy storage	2	3	5	8	10	13	17	22	26	31
Electric vehicles	244	441	519	588	640	704	770	825	881	967
Charging infrastructure	10	15	20	26	31	37	43	49	55	62
RoW	**280**	**353**	**385**	**418**	**475**	**588**	**681**	**775**	**893**	**1035**
Solar	176	225	241	259	266	336	376	417	464	514
Wind	86	106	95	91	119	117	129	131	142	165
Stationary energy storage	1	2	3	3	3	4	5	5	6	7
Electric vehicles	15	20	45	62	82	127	164	213	269	335
Charging infrastructure	1	1	2	3	4	5	7	9	11	15
Global green copper demand	**1371**	**1952**	**2254**	**2639**	**3067**	**3428**	**3931**	**4402**	**4759**	**5235**

Quelle:
Goldman Sachs

Aurubis Metals for Progress
BALLOFFET
BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY
kupfer_
NEHOFF GRUPPE

Fazit



Das globale Wachstum schrumpft von 5,6% in 2021 auf 2,3% in 2022



China: der schwache Wohnbausektor verhindert ein 2020-Comeback



Europa: schwankende Rohstoffpreise schaden der Kabelindustrie erheblich mehr als weltweite Sanktionen



USA: der wachsende Energiekabelmarkt kompensiert den nachlassenden Bauboom



Mittlerer Osten: der hohe Ölpreis ermöglicht Investitionsteigerungen in saubere Energiequellen und Infrastrukturprojekte

NE Drahtforum

Quelle: CRU

Aurubis Metals for Progress
BALLOFFET
BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY
kupfer_
MEHOFF GRUPPE

NE Drahtforum

Vielen Dank!



Aurubis Metals for Progress · BALLOFFET · BECHEM LUBRICATION TECHNOLOGY · kupfer_ · MEHOFF GRUPPE