

ArcelorMittal podaje wyniki za trzeci kwartał 2022 r.

Luksemburg, 10 listopada 2022 roku - ArcelorMittal (zwany dalej "ArcelorMittal" lub "Spółka") (MT (Nowy Jork, Amsterdam, Paryż, Luksemburg), MTS (Madryt)), wiodąca na świecie firma z branży stalowej i wydobywczej, ogłosiła dziś wyniki^{1,2} za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2022 roku.

Najważniejsze informacje:

- **Wyniki w zakresie zdrowia i bezpieczeństwa:** Ochrona zdrowia i dobrego samopoczucia pracowników pozostaje nadrzędnym priorytetem Spółki; wskaźnik LTIF³ osiągnął w Q3 2022 r. wartość 0,54x w porównaniu z 0,67x w Q2 2022 r.
- **Kompresja marży na wyroby stalowe i okresowo niższe wysyłki:** na wyniki osiągnięte w 3Q 2022 w tym zakresie wpływ miał niekorzystny stosunek cen do kosztów, trudności spowodowane kosztami energii oraz sekwencyjny spadek dostaw stali o 5,6% do poziomu 13,6Mt (-7,1% niższy w porównaniu z 3Q 2021). Dostawy stali pozostają zasadniczo stabilne rok do roku z wyłączeniem zakładu ArcelorMittal w Krzywym Rogu, na które wpływ ma tocząca się na Ukrainie wojna
- **Dochód operacyjny:** 1,7 mld USD w 3Q 2022 (w porównaniu z 4,5 mld USD w 2Q 2022); dochód operacyjny za 9M 2022 wyniósł 10,6 mld USD (w porównaniu z 12,4 mld USD za 9M 2021)
- **EBITDA:** 2,7 mld USD w 3Q 2022 w porównaniu z 5,2 mld USD w 2Q 2022; EBITDA za 9M 2022 wynosi 12,9 mld USD (w porównaniu z 14,4 mld USD za 9M 2021)
- **Zysk netto:** 1,0 mld USD w 3Q 2022 (w porównaniu z 3,9 mld USD w 2Q 2022); zysk netto za 9M 2022 wyniósł 9,0 mld USD (w porównaniu z 10,9 mld USD zysku netto za 9M 2021)
- **Skup akcji własnych zwiększa ich wartość:** w ciągu ostatniego kwartału Spółka odkupiła kolejne 31 mln akcji własnych (96,2 mln za 9M 2022); rozwodniona liczba akcji wynosi obecnie 873 mln (w porównaniu z 1 224 mln na koniec 30 września 2020²⁰); podstawowy zysk przypadający na akcję (EPS) wyniósł w 3Q 2022 1,11 USD na akcję; podstawowy EPS za 9M 2022 wyniósł 9,76 USD na akcję w porównaniu z 9,52 USD za akcję w okresie 9M 2021 na co korzystnie wpłynęła mniejsza liczba akcji; zwrot na kapitale (RoE)¹⁵ za ostatnie 12 miesięcy na poziomie 26%; wartość księgową na akcję¹² na poziomie 59 USD na akcję.
- **Generowanie dalszych FCF:** Wolne przepływy pieniężne (FCF) wyniosły w Q3 2022 r. 1,1 mld USD (2,0 mld USD gotówki netto z działalności operacyjnej pomniejszone o capex w wysokości 0,8 mld USD oraz dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym w wysokości 0,1 mld USD) pomimo inwestycji w kapitał obrotowy w wysokości 0,6 mld USD; w Q4 2022 r. FCF zostaną wsparte poprzez uwolnienie kapitału obrotowego
- **Siła finansowa:** Na koniec września 2022 r. dług netto wyniósł 3,9 mld USD w porównaniu z 4,2 mld USD na koniec czerwca 2022 r. i 4,0 mld USD na koniec grudnia 2021 r.; Dług brutto na koniec września 2022 r. pozostaje na poziomie 9,0 mld USD

Aktualizacja strategiczna:

- **Lider dekarbonizacji:** ArcelorMittal rozpoczyna prace nad pierwszym transformacyjnym projektem hutniczym dążącym do niskoemisyjnej produkcji w Dofasco (Kanada)¹⁹
- **Strategiczny wzrost:** AMNS India ogłosił strategię polegającą na wykorzystaniu rozwoju rynku i rozszerzeniu swojego w nim udziału by w konsekwencji odgrywać wiodącą rolę w rozwoju indyjskiego przemysłu stalowego. Rozbudowa zakładu Hazira zmierzająca do osiągnięcia mocy produkcyjnej na poziomie ~15Mt na początku 2026 roku jest w toku, w tym w zakresie produktów dla sektora motoryzacyjnego oraz ulepszeń w działalności związanej z rudami żelaza, przy czym capex wynosi ~ 7,4 mld USD i planowane jest zwiększenie EBITDA o 2,5x⁴
- **Konsekwentny zwrot kapitału:** Na dzień 30 września 2022 roku Spółka zrealizowała około 50% (tj. ~31 mln akcji lub ~0,7 mld USD) wcześniej ogłoszonego programu skupu akcji własnych, który obejmował łącznie 60 mln akcji, a pozostała część ma zostać zrealizowana do końca maja 2023 roku

Komentując, Aditya Mittal, dyrektor generalny ArcelorMittal, powiedział:

"W trzecim kwartale pogorszyły się dobre warunki rynkowe, którymi cieszyliśmy się przez znaczną część ostatnich dwóch lat. Okresowo niższe wysyłki, obniżenie się wyjątkowo wysokich poziomów cen, redukcja zapasów oraz wyższe koszty energii skumulowały się i negatywnie wpłynęły na zyski. Firma szybko zareagowała na zmieniające się otoczenie, redukując moce produkcyjne generujące wyższe koszty, tak by odpowiedzieć na istniejący popyt zmniejszając zarazem koszty stałe, a także redukując zużycie gazu w Europie o 30%.

Cele grupy w zakresie dekarbonizacji pozostają centralnym elementem strategii, a kluczowym wydarzeniem było otwarcie w zeszłym miesiącu w Ontario w Kanadzie nowego zakładu DRI-EAF, który będzie przygotowany do przejścia natychmiast na produkcję z wykorzystaniem wodoru. Jest to ważny kamień milowy w drodze do dekarbonizacji, który został osiągnięty dzięki wsparciu zarówno ze strony władz regionalnych, jak i federalnych. Mamy nadzieję, że po zakończeniu COP27 dokona się postęp w zakresie środków, które mogą przyspieszyć drogę do osiągnięcia celu zeroemisyjności netto, w tym na zwiększenie skali wykorzystania energii odnawialnej, co jest kluczowe zarówno dla dekarbonizacji stali, jak i z punktu widzenia zwiększenia bezpieczeństwa energetycznego.

Krótkoterminowe perspektywy dla branży pozostają niepewne i należy zachować ostrożność. Niemniej jednak ArcelorMittal dysponuje siłą, odpornością i doświadczeniem, dzięki którym może spokojnie stawić czoła przyszłości. Dzięki dobrym wynikom odzwierciedlonym w bilansie możemy nadal koncentrować się na realizacji naszej strategii, opracowanej z myślą o zapewnieniu sobie długoterminowego przywództwa w sektorze, jak również o dostarczaniu zrównoważonych zwrotów inwestorom."