



# Asian Industrial Fastener Market

by Shervin Shahidi Hamedani

## 亞洲工業螺絲市場



### Introduction

Asian industrial fastener market is expected to reach USD 44.12 billion by 2020, according to a new study by Grand View Research, Inc. The market is anticipated to witness significant growth over the forecast period on account of considerable rise in the automotive industry in emerging markets. Growing automotive demand will propel demand for nuts, screws, bolts, studs, rivets, nails and washers over the next seven years. In construction, fasteners are widely used in furniture, stairs, roofs, windows and doors. Increasing investment in construction as a result of economic growth and industrialization in emerging markets is expected to drive fasteners demand.

Continuous growth of the Chinese and Indian durable goods manufacturing industries and rising demand for industrial parts for infrastructure is expected to stimulate market demand. China dominated the Asian fasteners market last year and the trend is anticipated to continue over the forecast period on account of rapid expansion of the domestic manufacturing base. India is expected to witness the fastest growth over the projected period as a result of increasing automotive production. In addition, infrastructure improvement in emerging economies is likely to propel demand for screws, bolts and rivets. Increasing MRO services in this region for airframe maintenance, engine overhaul and aircraft modifications & conversion is further anticipated to drive market demand over the forecast period.

### China

China is the leading producer and exporter of industrial fasteners in the world, accounting for about 40% of revenue of this market. China has become the largest manufacturing and exporting country of fasteners with the most complete categories after its entrance to the World Trade

## Mercado del sujetador industrial de Asia

por Shervin Shahidi Hamedani

### Introducción

Según un nuevo estudio realizado por Investigaciones Gran Vista Inc. se espera que el mercado asiático del sujetador industrial llegará a 44 mil 120 millones de US\$ en 2020. Se anticipa que el mercado presentará un crecimiento significativo durante el período previsto debido a un considerable aumento de la industria automotriz en los mercados emergentes. La demanda creciente de automóviles impulsará la demanda de tuercas, tornillos, pernos, (-repetido), clavijas, remaches, clavos y arandelas en los próximos siete años. En la construcción, los sujetadores son ampliamente utilizados en muebles, escaleras, techos, ventanas y puertas. Se espera que el aumento de la inversión en construcción, como resultado del crecimiento económico, junto con la industrialización de los mercados emergentes hará crecer la demanda de sujetadores.

Se espera que el crecimiento continuo de las industrias de fabricación de bienes duraderos de China y de la India, así como la demanda creciente de piezas industriales de infraestructura, estimularán la demanda del mercado. China, que dominó el mercado de los sujetadores de Asia el año pasado, se prevé que continúe dicha tendencia durante el período proyectado

teniendo en cuenta la expansión rápida de la base manufacturera nacional. En cuanto a la India, se espera que tendrá el crecimiento más rápido en el período proyectado como resultado del aumento de la producción automotriz. Además, la mejora de la infraestructura en las economías emergentes es probable que impulse la demanda de tornillos, pernos y remaches. El aumento de los servicios MRO en esta región para el mantenimiento del fuselaje, revisión de motores y las modificaciones y conversión de aeronaves se prevé que impulsen la demanda del mercado durante el período previsto.

Organization. China market for industrial fasteners is highly fragmented due to the presence of numerous companies. Product innovation and formation of strategic alliances with application users are expected to be critical success factors for this market.

Increased production of motor vehicles, industrial machinery, electrical and electronic components and renovation of infrastructure provided brilliant opportunities for growth of industrial fasteners market in China. Growing domestic demand for vehicles owing to improving infrastructure conditions coupled with rising disposable income have been key factors responsible for automobile production growth in China.

New product innovation and advanced processing techniques are likely to open new market opportunities such as the aerospace fasteners market. Government investments in commercial and military aircraft and impending aerospace projects such as solar research, aerospace shuttles and scientific recoverable satellites, have added to the growth in demand for aerospace fasteners.

## Taiwan

Taiwan drives the world fastener market with high-quality fasteners and fixing tools. Taiwan and its fastener production is an integral part of the global fastener industry and during the last thirty years has become one of the most important fastener exporting countries. Although China has the highest market share of industrial fasteners, restrictions on Chinese fastener imports have popularized industrial fasteners from Taiwan in the global market. Free from anti-dumping tariffs on steel fasteners, Taiwan has taken a lot of fastener business from China based on a comparative price and excellent quality.

Importantly, Taiwan fastener industry is well-known for its high quality raw materials, talented technical people, long term production experience, stable material supply and adhesion to delivery. Its ability to innovate through research and development and its quality effective supply systems allow it to obtain high quality tooling, heat treatment facilities, surface treatment plants and state-of-the-art production equipment. Taiwanese fastener manufacturers' ability to globally supply directly or through an extensive network of professional fastener trading companies and have been forced to move upmarket and upgrade capabilities.

## India

Industrial fasteners in India cover a wide range of products which are broadly classified into two groups: high tensile strength fasteners and mild steel fasteners depending on their tensile strength. Manufacture of high tensile fasteners requires superior technology and these are hence mainly manufactured in the organised sector. On the other hand, manufacturing of mild steel fasteners is concentrated in the unorganised sector.

## China

China es el principal productor y exportador de sujetadores industriales en el mundo, lo que representa alrededor del 40% de los ingresos de este mercado. China se ha convertido en el país más grande de fabricación y de exportación de sujetadores con las categorías más completas después de su entrada a la Organización Mundial del Comercio. El mercado de China de sujetadores industriales está muy fragmentado debido a la presencia de numerosas empresas. La innovación del producto y la formación de alianzas estratégicas con los usuarios de aplicaciones se consideran como factores críticos de éxito para este mercado.

El aumento de la producción de vehículos de motor, maquinaria industrial, componentes eléctricos y electrónicos así como la renovación de la infraestructura suministraron oportunidades brillantes para el crecimiento del mercado de sujetadores industriales de China. El crecimiento de demanda interna de vehículos, debido a la mejora de las situaciones de infraestructura, junto con el aumento de la renta disponible han sido factores clave responsables del crecimiento de la producción de automóviles en China.

La nueva innovación de productos y técnicas avanzadas de procesamiento probablemente abrirán nuevas oportunidades de mercado, por ejemplo, el mercado de los sujetadores aeroespaciales. Las inversiones gubernamentales en aviones comerciales y militares y los proyectos aeroespaciales inminentes, tales como la investigación solar, lanzaderas aeroespaciales y satélites científicos recuperables, han impulsado el crecimiento de la demanda de los sujetadores aeroespaciales.

## Taiwán

Taiwán impulsa el mercado mundial del sujetador con sujetadores de alta calidad y herramientas de fijación. Taiwán y su producción de sujetadores son una parte integral de la industria mundial del sujetador y se ha convertido en uno de los países más importantes de exportación de sujetadores durante los últimos treinta años. A pesar de que China tiene la mayor cuota de mercado de sujetadores industriales, las restricciones a las importaciones de sujetadores chinos han popularizado los sujetadores industriales de Taiwán en el mercado global. Libre de aranceles antidumpings a los sujetadores de acero, Taiwán ha logrado arrebatarse muchos de los negocios de sujetadores de China gracias a precios competitivos y excelente calidad.



The automobile industry is the largest consumer of fasteners. India is already home to a significant and growing number of automotive design and research centres. This is significant when compared to other countries where fastener producers have little direct input to design. Increasing use of fasteners for manufacturing automotive parts including engines, chassis, moulding, suspension systems, frames, body assembling and wheels is expected to drive significantly the demand for fasteners in India.

The other major user-segments are construction, textile machinery, railway locomotives, computer hardware and general engineering. There exists significant export potential for Indian industrial fasteners. However, poor product standardisation, relatively higher raw material costs and low labour productivity make Indian fasteners less competitive in the global market.

## Japan

The Japanese fastener industry is comprised of approximately 3,000 manufacturers that produce a total of approximately 1 trillion yen worth of fasteners annually and approximately 400 distributors and trading companies that generate a significant annual revenue. These companies work day in and day out to improve the quality of products and service they offer, with the goal of becoming the world's most advanced producers and suppliers of screws that fully satisfy customers.

Fasteners are mainly used in almost all manufactured products from vehicles and electric home appliances to vessels, bridges, houses and furniture to make sure that they have good quality and safety.

Japanese fastener (of steel or iron) imports hit record high in 2014 with import value up 35.3% year on year, the fifth consecutive year of growth since 2010. The good performance of Japanese fastener imports last year should be attributed to the urgent demand to improve the consumption tax which led to the Yen devaluation and the rise of import price.

To meet various needs of different manufacturers, Japanese suppliers work hard to incorporate the latest technology and equipment while screw distributors and trading companies try to have a wide variety of items so that they can meet all users' requirements. For instance, a midsize screw manufacturer successfully developed ultrafine micro fasteners on ultrafine steel wires developed using Japan's excellent technology in steel manufacturing and material processing. These super ultrafine micro fasteners get ahead of the future needs for super fine screws.

Es importante destacar que, el mercado taiwanés del sujetador es apreciado por sus materias primas de alta calidad, técnicos talentosos, experiencia de la producción a largo plazo, suministro de material estable y la fidelidad en la entrega. Su capacidad de innovar por medio de investigación y desarrollo y sus sistemas de suministro de calidad efectiva le permiten obtener herramientas de alta calidad, instalaciones de tratamiento de calor, plantas de tratamiento de superficie y equipo de producción de la última generación. La habilidad de los fabricantes taiwaneses de sujetadores de llegar a suministrar al mundo directamente, o a través de una red extensa de profesionales empresas comerciales de sujetadores, les ha obligado a mejorar y actualizar sus capacidades.

## India

Los sujetadores industriales en la India abarcan una gama amplia de productos que se pueden clasificar en dos grupos: los sujetadores de alta resistencia a la tracción y los sujetadores de acero dulce, dependiendo de su resistencia a la tracción. La fabricación de sujetadores de alta resistencia requiere una tecnología superior y estos son, por tanto, fabricados principalmente en el sector organizado. Por otra parte, la fabricación de sujetadores de acero dulce se concentra en el sector no estructurado.

La industria del automóvil es el mayor consumidor de sujetadores. La India es ya el hogar de un número importante y creciente de centros de diseño y de investigación de automóviles. Esto es significativo en comparación con otros países donde los productores de sujeción tienen poca participación directa en los diseños. Se espera que el aumento del uso de elementos de fijación para la fabricación de piezas de automóviles, incluyendo motores, chasis, piezas de fundición, sistemas de suspensión, marcos, cuerpo de montaje y ruedas impulsará significativamente la demanda de sujetadores en la India.

Los otros segmentos principales de usuarios son la construcción, maquinaria textil, locomotoras, equipos informáticos y de ingeniería general. Existe un potencial importante de exportación para los sujetadores industriales de la India. Sin embargo, la falta de normalización de productos, los costos relativamente más altos de materias primas y la baja productividad del trabajo, hacen que los sujetadores indios sean menos competitivos en el mercado global.

## Japón

La industria del sujetador japonés se compone de alrededor de 3.000 fabricantes, que producen aproximadamente un total por valor de un billón de yenes

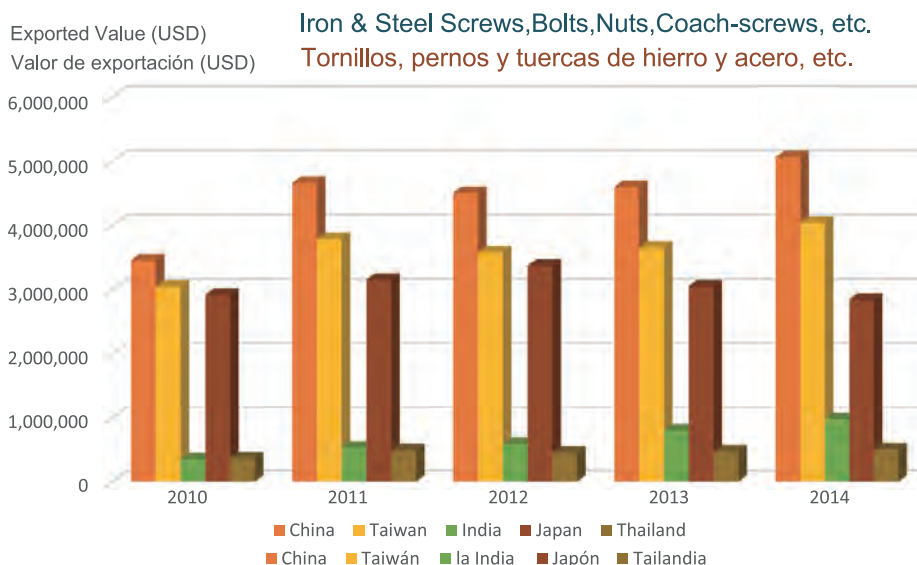
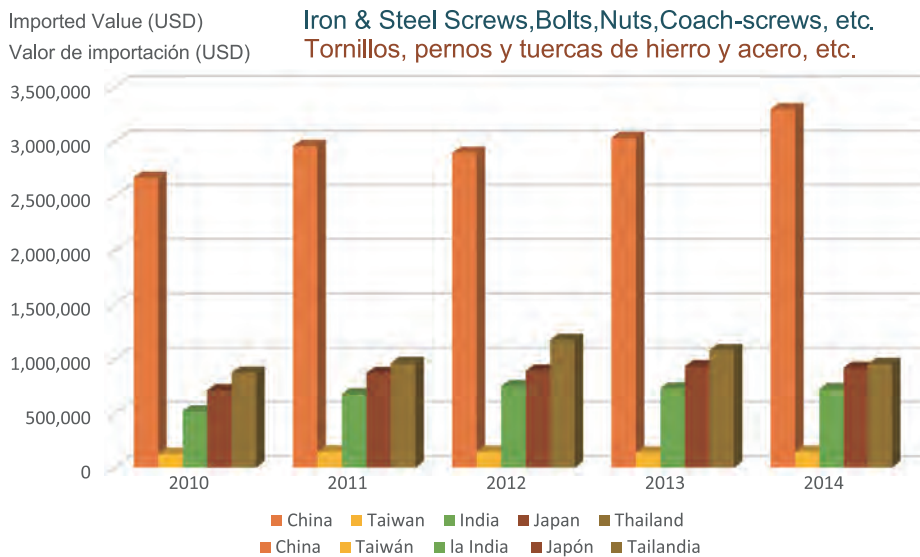
## Thailand

Thailand, a significant emerging market, represents 2% of the total export value of Taiwan. Thailand's economic growth derived from sectors that are heavy fastener users, including the automotive, electronics and construction industries. Thailand has a very well-developed manufacturing industry in general and automotive industry in specific. The recovery of Thai automotive industry considerably increased the demand for the related fasteners.

Moreover, in regards to the growth of the overall manufacturing industry that pushed the fastener demand from OEMs, fasteners in Thai market were in short supply and the import value was much higher than the export value.

The majority of Thai fastener suppliers are small to medium sized entities facing aggressive competition from international rivals based in other Asian countries. Although foreign direct investment (FDI) in Thailand manufacturing is not large, the rapid growth of Thai automotive industry, the strong increase in durable products and increasing export revenue, all support the stable growth of Thai fastener industry.

As mentioned, the growing economy in this country is built on a progressive manufacturing sector with particular strengths in automotive and electronics production. This presents exciting opportunities for fastener suppliers looking to strengthen and establish their business position in Asian markets.



de sujetadores al año, y de más o menos 400 distribuidores así como empresas comerciales, que generan un significativo ingreso anual. Estas empresas trabajan día a día para mejorar la calidad de productos y los servicios que ofrecen, con el objetivo de convertirse en los productores y proveedores más avanzados del mundo de tornillos que satisfagan plenamente a los clientes.

Los sujetadores se utilizan principalmente en casi todos los productos manufacturados, desde vehículos y electrodomésticos a buques, puentes, casas y hasta muebles, para asegurarse de que tienen buena calidad y seguridad.

Las importaciones del sujetador de Japón (de acero o hierro) alcanzaron el récord en 2014, el quinto año consecutivo de crecimiento desde 2010, con valor de importación hasta un 35,3% al año en tasa interanual. El buen comportamiento de las importaciones del sujetador de Japón del año pasado se debe atribuir a la demanda urgente para mejorar el impuesto al consumo que causó la devaluación del yen y la subida de los precios de importación.

Para satisfacer las necesidades diversas de fabricantes diferentes, los proveedores japoneses trabajan mucho para incorporar tecnología y equipamiento a la última, mientras que los distribuidores y empresas comerciales de tornillos tratan de tener una variedad amplia de artículos para que puedan cumplir con los requisitos de todos los usuarios. Por ejemplo, un fabricante de tamaño mediano de tornillos desarrolló con éxito los sujetadores micros ultrafinos en los alambres ultrafinos de acero, utilizando la tecnología excelente de Japón en la fabricación de acero

## Wrap-up

Sharp investments and increase in the number of fastener suppliers have heightened fastener demand from the emerging economies compared to the more developed markets. Asia-Pacific represents the biggest and fastest growing regional market worldwide. Although China is the leading producer and exporter of industrial fasteners in the world, Taiwan has the highest balance of trade with the significant amount of export in fasteners.

With increased numbers of manufacturing activities, investments and developments in the direction of becoming an economic superpower, China is anticipated to register the largest gains compared to any other national market in the world. Further, the favourable economic climate and rising income levels leading to increase in demand for durable goods would drive growth in India, Thailand and Taiwan. Regardless of the fact that emerging economies would grow at a fast pace, developed economies such as Western Europe, the U.S., Japan and Canada would continue to lead the market in terms of the number of intensive users for fastening products, revealing the technological and industrially advanced nature of these countries.

### Source

Fastener Market in Thailand, MIRDC  
Global Industrial Fasteners Market, Grand View Research  
Industrial Fastener Market, Global Fastener News  
The Fastener Market in India - an Overview, Mack Brooks Exhibitions Ltd  
The Fastener Institute of Japan, Fastener Industry  
Trade Map, Trade Statistics for International Business Development

y el procesamiento de material. Estos sujetadores micros ultrafinos de súper calidad se adelantan ya a las necesidades futuras de los tornillos superfinos.

## Tailandia

Tailandia, un mercado emergente importante, representa el 2% del valor total de las exportaciones de Taiwán. El crecimiento económico de Tailandia proviene de sectores que son usuarios de sujetadores pesados, incluyendo las industrias del automóvil, la electrónica y la construcción. Tailandia tiene una industria de fabricación muy bien desarrollada en general y la industria automotriz en específico. La recuperación de la industria tailandesa del automóvil aumentó considerablemente la demanda de los sujetadores relacionados.

Además, en cuanto al crecimiento de la industria global de fabricación que empujó la demanda de sujetador de los fabricantes de equipos (OEM), los sujetadores en el mercado tailandés fueron escasos y el valor de las importaciones fue mucho más alto que el de las exportaciones.

La mayoría de los proveedores tailandeses de sujetadores son de entidades pequeñas a medianas que enfrentan la competencia agresiva de sus rivales internacionales con sede en otros países asiáticos. Aunque la inversión extranjera directa (IED) en la fabricación de Tailandia no es grande, el crecimiento rápido de la industria automotriz tailandesa y el fuerte aumento de los productos duraderos, así como el aumento de los ingresos de exportación, todo apoya el crecimiento estable de la industria de sujetadores de Tailandia.

Como se mencionó, el crecimiento económico de este país se basa en un sector manufacturero progresivo con puntos fuertes en la producción de automóviles y electrónica. Esto presenta oportunidades interesantes para los proveedores de sujeción que tratan de fortalecer y establecer su posición de negocios en los mercados asiáticos.

## Recapitulación

Las fuertes inversiones y el aumento en el número de proveedores de sujetadores han levantado la demanda de sujetadores de las economías emergentes en comparación con los mercados más desarrollados. El Pacífico Asiático representa el mercado regional más grande y de crecimiento más rápido del mundo. Aunque China es el principal productor y exportador de sujetadores industriales del mundo, Taiwán tiene el mayor saldo comercial con una cantidad significativa de las exportaciones de sujetadores.

Con el aumento del número de actividades de fabricación, las inversiones y los desarrollos en la dirección de convertirse en una superpotencia económica, China prevé registrar las mayores ganancias en comparación con cualquier otro mercado nacional en el mundo. Además, el clima económico favorable y el aumento de los niveles de ingresos que conducen a aumentar la demanda de bienes duraderos impulsarán el crecimiento en la India, Tailandia y Taiwán. Independientemente del hecho de que las economías emergentes crezcan a un ritmo acelerado, las economías desarrolladas tales como Europa Occidental, los EE.UU., Japón y Canadá continuarían liderando el mercado en términos de la cantidad de usuarios intensivos de productos de fijación, revelando la naturaleza avanzada tecnológica e industrialmente de estos países. □

### Fuente

Mercado del sujetador en Tailandia, MIRDC  
Mercado global de sujetadores industriales, Investigación Gran Vista  
Mercado del sujetador industrial, Noticias mundiales del sujetador  
El mercado del sujetador en la India - una Visión general, Exhibiciones de Mack Brooks Ltd.  
El Instituto del sujetador de Japón, Industria del sujetador  
Mapa del comercio, Estadísticas del comercio para el desarrollo internacional de negocios