



Magyar Acél- és Fémkereskedők Egyesülete
1211 Budapest, Színesfém utca 25.
(GPS: LAT 47,434877 LON 19,055968)
☒ 1756 Budapest Pf.: 1.
Telefon: 278-2116 Fax: 278-2117
E-mail: mafe@mafe2000.hu
Web: www.mafe2000.hu

MAFE acélpiaci Hírlevél
2024 / 13. sz.
Július

Tartalom:

<u>Általános gazdasági hírek, elemzések</u>	2.
<u>Külföldi hírek (acélpiacok és cégek):</u>	7.
<u>Árinformációk:</u>	11.
<u>Nyersanyagpiaci hírek:</u>	17.
<u>Nyersanyag, acél és fémárak:</u>	23.

ÁLTALÁNOS GAZDASÁGI HÍREK

Veszélyben az új magyar modell, súlyos jelentés érkezett

Európa és Magyarország éppen csak beinduló akkumulátor-ipara jelentős kihívásokkal néz szembe az elektromos autók értékesítésének globális lassulása miatt. Az SC Insights lítiumakkumulátor-tanácsadó cég szerint a régióban az év eleje óta mintegy 158 gigawattórányi termeléskiegítésre vonatkozó beruházási tervet vontak vissza. Ez főként a lassú fogyasztói felvásárlási kedv és a kínai, Kínában működő cellagyártók által támogatott verseny miatt van így. Az európai piacokat kiszolgáló távol-keleti gyártók is letekerhetik terveiket.

Andy Leyland, az [SC Insights](#) ügyvezető igazgatója szerint az európai autógyártók nem rendelnek elég akkumulátort, és az európai kormányok és autógyártók hosszú távú tervezésének hiánya azt eredményezheti, hogy a kínai, az ázsiai országban termelő vállalatok uralják majd az akkumulátoripart – számolt be a [Financial Times](#).

Az európai autógyártók letekerték az e-autós terveiket, miután 2024 első öt hónapjában mindössze 2,4%-kal nőttek az akkumulátoros járművek eladásai a régióban.

A CRU GROUP ADATAI SZERINT CSAK MÁJUSBAN 11%-KAL CSÖKKENTEK AZ ELADÁSOK AZ ELŐZŐ ÉVHEZ KÉPEST.

Az európai akkumulátorgyártó vállalkozásokat is számos visszaesés érte. A Northvolt, Európa vezető akkumulátorgyártója a múlt héten stratégiai felülvizsgálatot indított, ami késleltetheti az új gyárak építését Németországban, Kanadában és Svédországban. A döntés azután született, hogy a Northvolt elvesztette a BMW-vel kötött 2 milliárd dolláros szerződését, mivel nem tudta elég gyorsan növelni a termelést.

A PowerCo, a Volkswagen akkumulátorgyártó részlege tavaly elhalasztotta a negyedik európai akkumulátorgyár építéséről szóló döntést.

MÉG A KÍNAI VÁLLALATOK IS VISSZAFOGJÁK A BERUHÁZÁSAIKAT EURÓPÁBAN: PÉLDÁUL AZ SVOLT MÁJUSBAN ELÁLLT A NÉMETORSZÁGI AKKUMULÁTORGYÁR ÉPÍTÉSÉRE VONATKOZÓ TERVEITŐL.

A Rho Motion, egy EV-ellátási láncokkal foglalkozó tanácsadó cég tavaly 15%-kal csökkentette az európai akkumulátoros autóeladások 2030-ra

vonatkozó előrejelzését a korábbi előrejelzéséhez képest, mivel az autógyárak visszavették a modelljeik villamosítására vonatkozó terveiket.

Magyarország számára ez azért lehet aggasztó, mert a Magyarországra települő cellagyárak – például a kínai CATL, az EVE Battery és a Sunwoda, vagy a [vészhelyzetet hirdető dél-koreai SK On](#) – az európai piacot szolgálnák ki itteni gyáraikból.

HA CSÖKKEN A KERESLET, AKKOR A KÍNÁBÓL, MÁS ORSZÁGOKBÓL HOZOTT IMPORT KIELÉGÍTHETI AZT A SZÜKSÉGLÉLETET, AMELYET A MAGYAR ÜZEMEKBŐL FEDNÉNEK LE.

Az akkumulátorok iránti visszaeső kereslet már meglátszik a hazai gazdaságban: az autó- és az akkumulátorgyártás is jelentős csökkenést mutattak a legutóbbi ipari termelési adatok szerint. Amint arról [részletesen írtunk](#), bár nem ismerjük pontosan az akkumulátorgyártás trendjét az ipari termelésben (a KSH nem tesz közzé havi adatot ilyen részletes alágazati bontásban), de a külkereskedelmi forgalom részletes adataiból megállapíthatjuk, hogy mennyire kedvezőtlen a ciklikus pozíció. Az első negyedévben az akkumulátorok exportja csak a háromnegyedét érte el az egy évvel korábbihoz.

Jöhetnek a beruházástörlések?

A CRU szerint az Európában bejelentett, összesen 1280 GWh kapacitású akkumulátorgyárak mintegy felénél nagy a kockázata annak, hogy 2030-ra nem használják ki a termelési kapacitásukat, vagy egyáltalán nem épülnek meg. Ezzel szemben a Kínában és az Egyesült Államokban bejelentett 4413GWh és 1262 GWh alig több mint egynegyedét fenyegeti csak ez a kockázat.

Az európai cellagyártóknak más kihívásokkal is szembe kell nézniük, mivel a nikkelt és kobaltot használó, drágább, nagyobb hatótávolságú akkumulátorok vegyszereire összpontosítanak. Az olcsóbb, kisebb hatótávolságú lítiumvas-foszfát (LFP) akkumulátorok, amelyekre a kínai gyártók specializálódtak, egyre jobbak és olcsóbbak, ami arra készítette az autógyártókat, hogy felülvizsgálják ezen akkumulátorok beszerzésének lehetőségéről szóló döntéseiket.

Ennek eredményeképpen néhány európai autógyártó a dél-koreai riválisok felé fordul az akkumulátorok beszerzésében. A Samsung SDI átvette a Northvolt által elvesztett BMW-megrendeléseket, míg a Renault több milliárd dolláros üzletet jelentett be az LG Energy Solutionnal a Lengyelországban gyártott LFP-akkumulátorokról.

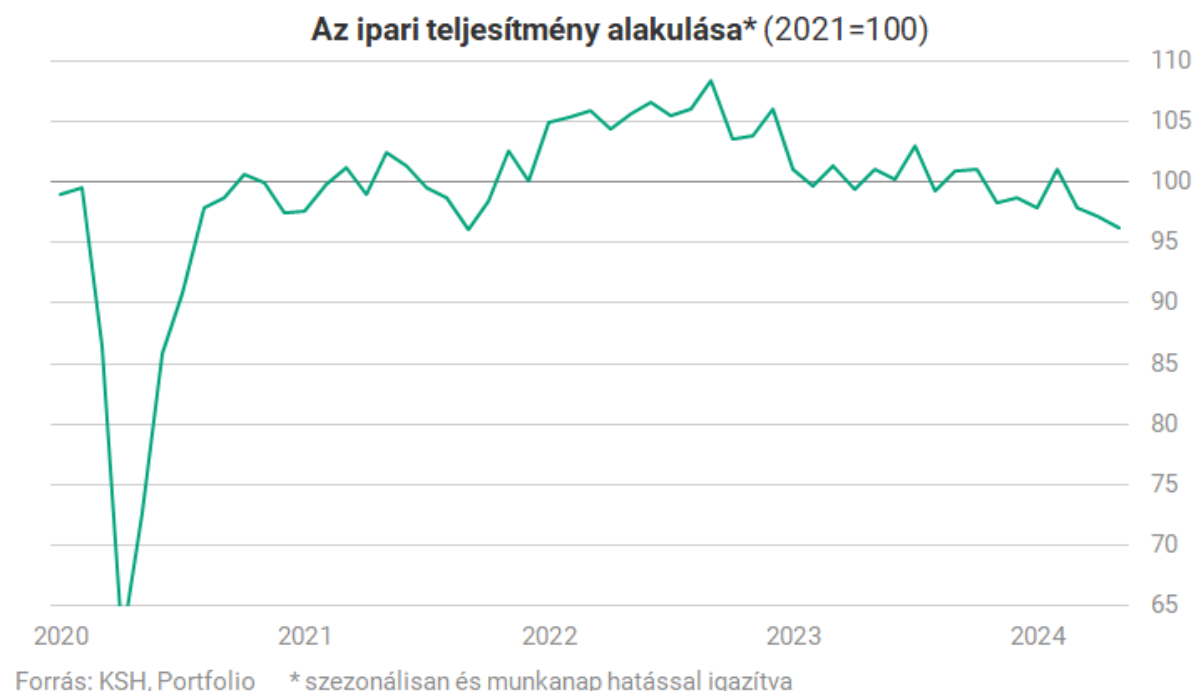
Tim Bush, a UBS szüli akkumulátor-elemzője megkérdőjelezte, hogy az európai akkumulátorgyártók hosszú távon képesek lennének talpon maradni a dél-koreai és kínai versenytársakkal szemben, mondván, hogy „az európaiaknak nincs érdemi termelési múltjuk, nem tudnak méretarányosan működni, és nem biztosították a felmenő szintű ellátási láncukat”.

Forrás: portfolio.hu

Brutális visszaesés a magyar akkumulátorgyártásban

Harmadik egymást követő hónapban csökkent az ipari termelés volumene: májusban 1,1 százalékkal volt kisebb a termelés volumene, mint egy hónappal korábban. Az ipar gyenge teljesítményét általánosságban a szerény exportkereslet okozza, de kirívóan sújtja a szektort az elketromos autózásra való átállás vártnál gyengébb tempója is, ami miatt a hazai akkumulátorgyáraink termelés szabadesésben zuhan.

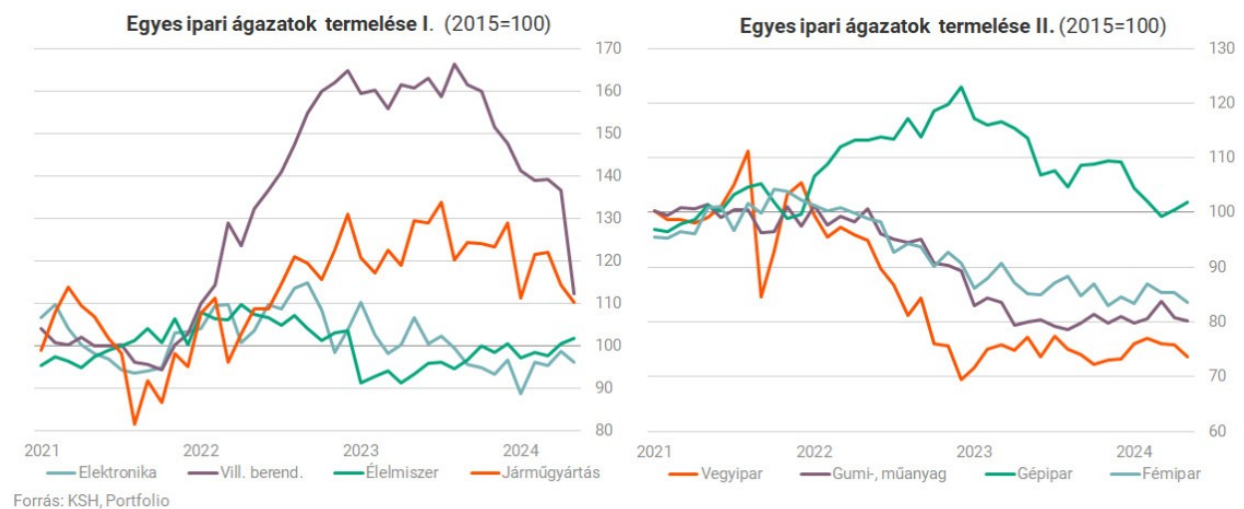
A friss, részletes KSH-jelentés fő száma megegyezik az előző heti gyorsjelentésben szereplő adattal. Akkor a visszaesés meglepetést okozott, hiszen az utóbbi hét évben a mostanit leszámítva csak kétszer, a koronavírus-válság időszakában volt példa arra, hogy három egymást követő hónapban visszaesést mutasson az ipar. A meglepetést elsősorban az okozta, hogy a hónapról hónapra cikkcakkos képet mutató termelésbe még májusban sem tudott becsúszni egy növekedést jelző szám.



A májusi adat megerősíti az ipar trendszerű lejtmenetét, ami viszont nem meglepetés, hiszen másfél éve tart, és a termelés volumene már elmarad a Covid előtti, 2019-es csúcsától. Az éves alapú visszaesés 4,9%-os. A lagymatag teljesítmény elsődleges oka a gyenge külső kereslet, ami ráadásul a járműgyártást kiemelten érinti, ez pedig a hazai gazdaságszerkezet miatt fokozottan terhelő hatású.

A mai részletes adatokból az is kiderül, hogy mi okozta a májusi esést. Havi alapon a 14 ipari ágazatból csupán négyben látunk emelkedést. Nem sokkal szebb a kép, ha robusztusabb mutatót nézünk: az utóbbi három hónap termelése öt ágazatban múlta felül az előző három hónapét, a másik kilencben visszaesést mutatnak a KSH számai. Így nézve a járműgyártás 4, az akkumulátorgyártást is magában foglaló villamos berendezés ágazat 9%-kal zsugorodott.

Az adatokat nézve különösen szembeötlő az akkumulátorgyártás szenvedése, éves alapon 32%-os(!) a visszaesés. Havi változást csak a teljes villamos berendezés ágazatra vonatkoztatva látunk, ez még inkább mellbevágó: az eddig is meredeken eső gyártási teljesítmény egyetlen hónap alatt 18%-kal esett vissza.

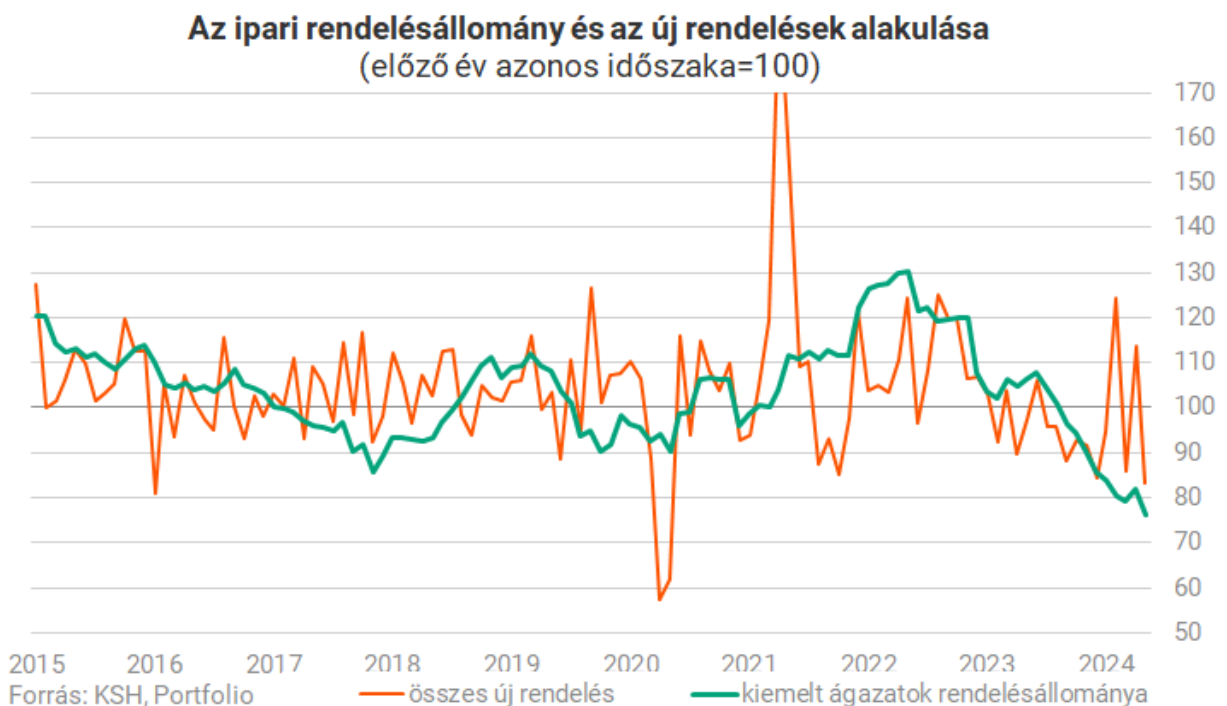


Az ipar gyengélkedése az egyik fontos oka annak, hogy a magyar gazdaság a vártnál jóval lassabban jött ki a recesszióból. A mai adattal az is elég biztosnak látszik, hogy a második negyedévi GDP-növekedéshez a szektornak negatív hozzájárulása lesz - legalábbis óriási javulást kellene bemutatnia júniusra ahhoz, hogy ne így legyen. A negyedéves GDP-növekedési indexhez akár -0,5 százalékpont körüli hozzájárulása is lehet.

A kilátásokat alapvetően a nemzetközi környezet határozza meg. A hazai iparnak lenne tere a növekedésre, hiszen az elmúlt évek beruházásai bőven teremtettek új kapacitásokat. Ám az általánosan gyenge külső

kereslet mellett az ipari szerkezet is lehúzó hatású. Ugyanis az ipart nem egyszerűen a gyenge autópiaci konjunktúra sújtja, hanem az is, hogy az elektromos autózásra való átállás is sokkal lassabb, mint ahogy arra számítani lehetett. Így a járműgyártás és az akkumulátorgyártás egyszerre van pocsék pozícióban.

A kilábalásra vonatkozó jelek egyelőre nagyon szerények. Néhány európai konjunktúraindexbe ugyan bele lehet látni a halvány élénkülést, de a német iparról megjelenő információk szintén igen gyenge konjunktúrát sugallnak. Nem ígérnek sok szépet rövid távon a hazai rendelési mutatók sem. A megfigyelt feldolgozóipari ágazatok összes új rendelésének volumene 16,6%-kal kisebb volt a 2023. májusinál. Az új belföldi rendelések 8,3, az új exportrendelések 18,0%-kal csökkentek. Az összes rendelésállomány május végén 24%-kal elmaradt az egy évvel korábitól.



Forrás: portfolio.hu

Acélpiazi hírek



Több származási ország is túllépi az EU melegen hengerelt tekercs kvóta „sapkát”

Amint az várható volt, az új kvóta időszak megnyílását követően Egyiptom, Vietnam, Japán and Tajvan azonnal túllépte az EU melegen hengerelt tekercsre megállapított 15%-os limitet a harmadik negyedévre. India közben több mint kétharmadát kimerítette a melegen hengerelt tekercs kvótájának.

Egyiptom, Vietnam, Japán és Tajvan estében megengedett import mennyiségét mindegyik ország esetében 141,850 tonnában korlátozták a 3. negyedévre, miután az Európai Bizottság bevezetett egy erősen vitatott változást az 1. Kategória „egyéb ország” kvótában, a kereskedelemvédelmi intézkedések 2026-ig való meghosszabbítása mellett.

Az EU TARIC adatai alapján július 2.-án Egyiptom 176,626t allokációra várt a vámból való kiváltáshoz, míg Vietnam esetében ez 208,880t, Japán estében 209,403t és Tajvan esetében 228,520t volt. A kvótát meghaladó mennyiségekre vámot kell fizetni az EU piacra való belépéshez vagy ki kell fizetni a költséges tárolást a következő kvóta periódusig.

A vevők által a Kallanish-nak adott visszajelzései alapján az átlagosan kifizetendő vám kb. 8%-ra tehető.

Közben az indiai melegen hengerelt tekercseknél 209,807t vár allokációra a teljes 301,704t kvótából. Mivel az indiai acélgyártók többsége a második

negyedévben karbantartások miatt nem volt jelen az export piacon, a maradék kvótát pedig várhatóan nem fogják gyorsan lekötni.

Dél Korea, amely majdnem kimerítette a 2. negyedéves melegen hengerelt tekercs kvótáját, eddig csupán 1,386t mennyiségre kért allokációt a 3. negyedévre.

A múlt hónapban különböző felszólalók a Kallanish Europe Steel Markets konferencián, panaszkodtak, hogy az Európai Bizottság nem adott előzetes értesítést, hogy egy 15%-os sapka bevezetést tervez. Az „egyéb országok” melegen hengerelt tekercs kvótája az előző időszakokban napokon belül kimerült, és több vevő már feladott rendeléseket az érintett származási országoknak, mielőtt a Bizottság nyilvánosságra hozta közleményét május végén.

Forrás: Kallanish, [Adam Smith](#)

Irepa: a kínai export „károsítja” a piacot, szűkösek a nyersanyagok

A kínai acélexport a globális acéliparnak kért okozó pályán mozog, mondja a Nemzetközi Betonacél Exportőrök és Gyártók Szövetsége (Irepa). Az alacsonyan árazott kínai acélexport mostanra csatlakozott az ország kész acéltermék kínálati dominanciájához, de a kínálatzön ellenére az erős nyersanyagok megtámasztják az árakat.

„Ami most történik, arra emlékeztet minket, amin a piac tíz évvel ezelőtt átesett,” mondja az Irepa júliusi rövidtávú kitekintésében. „Nincs jele Kínából a termelés vagy az export lassulásának. Ha a kínaiak még egy vagy két évig ezen az úton folytatják, egész bizonyosan nagy kárt fognak okozni a globális acéliparnak.”

„A kínai export elszívja a levegőt mások elől,” teszik hozzá.

Ázsia gyengélkedése, különösen Kínáé, továbbra is aláássa a globális acélpiacot, folytatja a szövetség. Az alacsony kapacitáskihasználtság és a kínai kikötők túlzott nyersanyagkészletei miatt, a nagyolvasztókkal működő acélgyáróknak sikerült alacsonyabb vasérc és kokszt árakat elérni, ami viszont segítette a késztermékek árait lenyomni.

Az elektromos ívkemencékben használt nyersanyagok árai az ellenkező irányba mozognak. A török gyártóknak sikerült jókora mennyiségeket eladni az EU piacára az import kvótarendszer megváltoztatása után. Az

acélhulladék piaca azonban szűkös, így a néhány acélhulladék beszerzés felnyomta az árakat.

Előre tekintve, "nehéz elképzelni, hogyan tud majd az acélhulladék ennyire drága maradni. Kína gyengélkedése az egész világon beépült a piaci várakozásokba," mondja az Irepas. Európában a kereslet látszólag elérte a mélypontot, teszik hozzá.

Bár a török betonacél export tavalyhoz képest 15%-al emelkedett, még mindig 20%-al elmarad az azt megelőző évhez képest, és kevesebb, mint fele a korábban megszokott 6-7 millió tonna/év exportnak.

Az USA-ban, a csökkenő árak ellenére, mivel a lapos acéltermékek árai gyorsabban esnek, mit a hosszú termékeké, az USA acélgyártói még mindig nagyon egészséges marginokkal tudnak működni, tették hozzá.

Forrás: Kallanish, [Adam Smith](#)

Konferencia: a karboncsökkentett acél a hitelesség határán táncol

A karboncsökkentett acél promóciója gyakran beleütközik a hitelesség korlátjaiba, mondták felszólalók a Future Steel Forum rendezvényen Stockholmban.

"Jelenleg az úgynevezett zöld acél márka fejlesztése maga mögött hagyja a technológiai fejlődét," mondta Stanislav Zinchenko, a GMK Center vezérigazgatója. "Több a deklaráció, mint a valós előrehaladás," Ez jelzi a jövőbe mutató szándékot, de nem mutatja meg szükségképpen a jelen realitásait, tette hozzá.

Előadásában Zinchenko a zöld acélok piacérett voltát is megkérdőjelezte. Hivatkozott az ilyen acélok széles sávban mozgó prémium felárára, ami 150€/tonna és 250€/t között mozog, ami arra utal, a piac még túl kicsi egy reális ár kialakulásához. "Az ár nem piaci alapú, és sok tényezően nyugszik, melyek között nincsen igazi kapcsolat," mondta.

A konferencia egy panelbeszélgetést is tartalmazott, melynek címe "Hogyan határozzuk meg a zöld acélt?" volt. Caroline Ashley, a SteelWatch non-profit szervezet vezetője azt javasolta, bármely tonnánként 400kg CO₂ alatt gyártott acélt „zöldnek” lehessen nevezni. De erősen kifejezte szkepticizmusát a „hidrogén-kész” címkével szemben egyes üzenek esetében.

Előadásában figyelmeztetett: „lehet, nem fognak mindennel egyetérteni azzal, amit mondok”. Például az ArcelorMittal állítja, vezető szerepe van, de ő úgy találja a cég erőfeszítései nem elegendőek. "Bátor és vízióval rendelkező vezetőkre van szükségünk," érvelt, és „jelenleg úgy látom nagyon sok a felhajtás.”

Forrás: Kallanish, [Christian Koehl](#)

Az olasz disztribúció negatív második negyedévet jelentett

Több olasz disztribúciós forrás szerint a hosszú és lapos acéltermékek felhasználói kereslete még mindig gyenge. Sok cég számára a második negyedév jelentős mennyiségi csökkenést hozott. Ez egy szezonálisan erősnek számító időszakban történt, mikor a szektor általában magasabb profit margint és megemelkedett eladási mennyiségeket szokott elérni.

A május csalódást keltő eladási teljesítmény hozott, de ez semmi volt az ezt követő katasztrofális június hónaphoz képest. Egy disztribútor 30% csökkenésről számolt be a 2. negyedéves forgalomban. Egy másik nagy disztribútor szerint, a volumen több mint felével csökkent tavalyhoz képest. Néhány terméknel, mint a hegesztett csövek és a rúdacél, a források szerint a tipikus eladási mennyiség negyedét sem érték el.

Piaci szereplők nem számítanak a kereslet feltámadására júliusban. Ezen a nehéz piacon, úgy tűnik életbevágóan fontos egy egészséges készletszintet tartani és széleskörű opciót kínálni az ügyfelek eltérő igényeinek kiszolgálására, az anyagminőségeket és méreteket illetően.

Néhány acélgyártó is igazodik ehhez az új működési modellhez és elsősorban a meglévő készleteiből ad el, széleskörű termékskálát kínálva. Néhány disztribútor azt mondja, igyekeznek a készleteiket a 2024 évi indulószinten tartani. Egy harmadik forrás azt mondta, a cége veszteségekben futhat bele a termékek alacsony áron történő eladás során, de nyereséghez juthat, amikor alacsonyabb árakon feltölti a készleteit.

A kínálat a hosszú és lapos acéltermékeknél egyaránt korlátos, de a kereslet összhangban van a korlátozott kínálattal. A húzott minőségű hengerhuzal ára 620-630€/tonna szinten van, miközben a betonacél és a rúdacél 600-630€/t ex-works illetve 700€/t árszinten van, leszállítva.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

Az Outokumpu új elnök-vezérigazgatója Kati ter Horst lett

Az Outokumpu október 9.-i hatállyal Kati ter Horstot nevezte ki elnöknek és vezérigazgatónak.

Székhelye az Outokumpu Helsinkben lévő központja lesz. Egy vezető belga cégtől az Aliaxis vállalattól jön, ami egy vezető, ahol a közép-európai és afrikai divízió vezetője volt 2022 óta.

Kati ter Horst már 2016 óta az Outokumpu igazgatótanácsának tagja és 2022 óta alelnöke volt.

"Kati ter Horst széleskörű tapasztalatokkal rendelkezik a feldolgozó iparban és vezetői tapasztalattal komplex üzleti környezetben. Az Outokumpu igazgatótanácsa biztos benne, ő a megfelelő személy a cég vezetésére," mondta Kari Jordan, az igazgatótanács elnöke.

Május 2.-án jelentette be az Outokumpu, hogy a hivatalban lévő elnök-vezérigazgató, Heikki Malinen, úgy döntött elhagyja az acélgyártót, hogy karrierjét máshol folytassa.

Forrás: Kallanish, [Christian Koehl](#)

ÁRINFORMÁCIÓK

(A fejezetben az egyes cikkek a megjelenésük időrendi sorrendjét követik.)

Az Aperam csökkenti júliusi ötvözesi felárait (július 1.)

A francia rozsdamentes acélgyártó Aperam közel 50€/tonnával csökkenti néhány ötvözesi felárát júliusra a lapos rozsdamentes acéltermékeknél Európában. Ez a hullámzó nyersanyagköltségeknek és csökkenő nikkell áraknak köszönhető, bár a molibdén ára emelkedett.

Az Aperam ötvözesi felára a 304 minőségnél 2,350€/tonnáról 2,309€/tonnára megy le július 1.-től. A 316 minőségé azonban jelentősen emelkedik, 3,792€/tonnáról 3,819€/tonnára. A 309S hőálló rozsdamentes acélé 3,145€/tonnára csökken a júliusi 3,204€-ről. A legnépszerűbb ferrites minőségé, a 409, enyhén csökken, 862€/tonnára versus 871€/t, jelentette be a cég.

A nikkell árak estek az elmúlt hetekben. A nikkell cash ára közel 20,000\$/t volt májusban, ez lement 16,835\$/tonnára június 27.-re.

Európában mióta korábban az Outokumpu és az Acerinox sztrájkok miatt leállította üzemait, az európai lapos rozsdamentes acéltermékek tranzakciós ára és kereslete megemelkedett.

[Natalia Capra](#) France

A gyenge kereslet távol tartja az indiai melegen hengerelt tekercseket az export piacoktól (július 3.)

Az indiai melegen és hidegen hengerelt tekercsek export aktivitása Európa irányába továbbra is gyenge a kitartóan nyomott kereslet és korlátozott ajánlatok miatt, mondják források.

Források szerint a legtöbb nagy indiai acélgyártó még nem tért vissza az export piacra. Az acélgyártók az április-júniusi negyedév óta távol vannak az export piactól, leállások miatt.

Egy európai vevő azt mondja, az EU-ban a kereslet szeptemberig továbbra is nagyon gyenge lesz és az európai acélgyártók az áraikat 10-20€/tonnával csökkentették a múlt héten. Ezeknek a gyártóknak rövid szállítási határideje van a hosszabb import szállítási időkhöz képest, tette hozzá. Ez egy másik tényező, ami kihat az indiai üzletek megkötésére Európában.

A múlt héten az EU megerősítette az importkvóták meghosszabbítását 2026-ig és hozzátett egy 15%-os sapkát származási helyenként az „egyéb országok” kategóriáján belül a melegen hengerelt tekercsekre.

Az EU megmaradt harmadik negyedéves kvótája az Indiából származó melegen hengerelt tekercsekre 301,703 tonna, melynek kétharmada már allokációra várt július 1.-én. A második negyedéves kvóta június 20.-ig kimerült.

Az európai piacon nagyon korlátozott számú indiai melegen hengerelt tekercs ajánlatról lehet hallani, 645-655\$/t cfr Antwerpen, vagy 595-605\$/t fob India áron az S235 minőségre, július-augusztusi szállítással. Az árak nem változtak az előző héthez képest, annak ellenére, hogy a kereskedők jelezték, ez az árszint nem működőképes. Egy forrás szerint a 4. negyedévre elérhető kvótáknál egy 630-640\$/t cfr ár működőképes lehet az India-EU exportnál.

A múlt héten egy forrás azt mondta, európai vevők nagyon agresszív 610-650\$/t cfr Antwerpen vételi árakkal jelentkeztek.

Ehhez képest a délkelet-ázsiai ajánlatok az EU-ba 640-645\$/t cfr Antwerpen szinten voltak, míg a japán ajánlatok közel voltak a 620\$/t cfr szinthez.

Az indiai melegen hengerelt lemezek ajánlatai az európai piac irányába nem változtak és 610-615\$/t fob India, vagy \$660-665\$/t cfr Antwerpen szinten voltak az S235/S275 minőségre, július-augusztusi szállítással.

Az indiai acélgyártók az egyéb export piacokon is inaktívak, ideérte az Arab-Öböl, Ázsia és Afrika piacait, ahonnan nem jött hír új ajánlatokról.

Forrás: Kallanish, [Suhita Poddar](#)

Lefelé korrigál az olasz betonacél ára (július 4.)

Egy 30€/tonnás júniusi emelkedést követően, az olasz betonacél árak jelenleg lefelé korrigálnak.

Bár a hírek szerint az acélgyártók 400€/t alapárra kívánták emelni az árszintjüket, a vevők úgy gondolják, nehéz lenne az árakat emelni a jelenlegi felhasználási szint mellett.

A belföldi piacon a tranzakciós árak 330-340€/t ex-works alapár szinten vannak. A júniusban jelzett 360-370€/t ex-works alapár szint már nem elérhető piaci ár. Az effektív árak körülbelül 590-600€/t ex-works szinten vannak. Ez tartalmazza az átlagosan 260€/t méretfelárat.

A Kallanish szerint az alacsonyabb érték Dél-Olaszországban érvényes. A betonacélhoz hasonló trend figyelhető meg a háló esetében is, ahol az alapár visszatért 40-450€/t ex-works szintre. A vevőknek ehhez hozzá kell adnia mintegy 300€/t méret felárat. A megnövekedett építőipari aktivitás a raktár és útépitéseknél robusztus keresletet okozott a hálóra.

Jelenleg Olaszországban az acélhulladék árak 10-15€/t mértékben csökkennek. piaci szereplők szerint a csend az acélhulladék és hosszú acéltermék piacon július folyamán ki fog tartani.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

A kvótarendszer az EU melegen hengerelt tekercs vevőknek 50€ pluszt okozhat (július 10.)

Az európai tekercsárak jelenleg stagnálnak, de vannak jelek, hogy egyes gyártók, akik felfüggesztik az eladásokat vagy áremelést fontolgatnak.

Egy gyártó leállította az eladásokat az elmúlt héten, és híresztelések vannak az ArcelorMittal részéről 670€/t melegen hengerelt tekercs és 780€/t galvanizált tekercs árról is, leszállítva. Más melegen hengerelt tekercsgyártók Nyugat-Európában áremelést fontolgatnak, összhangban a csőgyártókkal és tekercs-termék gyártókkal. Források szerint az európai belföldi árak egyelőre kitartanak átlagosan 620-630€/t ex-works vagy leszállított szinten.

Az EU harmadik negyedévi importkvótái a várakozások szerint egy sor ázsiai ország esetében gyorsan ki fognak merülni. Egy korlátozott mennyiségű importszerződést átlagosan 600-610€/t cfr áron kötöttek meg.

A tranzakciós árak emelkedésére számítanak a tekercsek, csövek és vékonylemezek esetében a július 1.-től induló kvótákat követően. A melegen hengerelt tekercsek vevői jelenleg számolják ki mennyi vámot kell fizessenek. Néhány olasz vevőnek megvan a lehetősége a beszerzései egy részére lemondani a vámkiváltási engedélyt. Ennek következtében számos csőgyártó és szerviz center mérlegeli, a beszerzéseit a kikötőben hagyja, hogy csökkentse az importvám kifizetését.

*A vevők visszajelzései alapján a **Kallanish** úgy véli, az átlagosan kifizetendő vám mintegy 8% lehet, ami 50€/tonnának felel meg. Az anyagok nem kiváltása a vámból nehéz döntés is lehet. Több forrás is hiányra számít a melegen hengerelt tekercs kínálatban, az induló negyedév során, ami több EU országban is megjelenhet.*

Csőgyártók és lemezgyártók az akadozó felhasználás ellenére igyekeznek az árakat emelni. Eddig mintegy 30€/tonnát sikerült megszerezniük a csöveknél, ami 2.5 diszkont pontnak felel meg. Azonban a melegen hengerelt tekercsek költségeinek jelentős emelkedése miatt ez nem elegendő a marginok erősödéséhez. Több olasz csőgyártó is termelésleállásokat vezet be. Néhány cég három-négy hetes leállást tervez, a júliusi termelés-csökkenéseken kívül.

Áremelkedésre a melegen hengerelt tekercsnél az óta számítanak, mióta az Európai Bizottság május végén az EU kereskedelemvédelmi intézkedéseinek meghosszabbítását javasolta további két évre. A melegen hengerelt tekercs kvótáknál, az „egyéb országok” kategóriában egy

származási országokként 15%-os sapkáét is bevezetett a vámmentes kontingenseknél.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

A török hosszú acéltermék exportőrök az árak tartásáért küzdenek (július 12.)

Az erős acélhulladék árak ellenére, a török hosszú acéltermék gyártók a globális piacon az árak megtartásáért küzdenek a stagnáló kereslet és erős verseny miatt.

Az acélgyártók hivatalos betonacél ajánlati árai a múlt héten többnyire 580-590\$/tonna fob Törökországszinten voltak, és 590-600\$/t fob szinten a háló-minőségű hengerhuzal esetében.

Azonban hallani néhány gyártóról, aki versenyképes ajánlatokat tesz 580\$/t fob alatt betonacélra, különösen néhány célország esetében, ahol dominálni akarják a piacot. Másrészt, néhány acélgyártó csak jelentősebb mennyiség esetén mérlegelné 585\$/t fob alatti ár elfogadását.

*Egy gyártó azt mondta a **Kallanish**-nak: "hallok betonacél eladásokról 570-575\$/t fob áron, ezeket az árszinteket mi nem tudjuk elfogadni a jelenlegi acélhulladék árak mellett. Azok a gyártók, akik ezt a szintet elfogadják, többnyire alacsony árú ázsiai acélbugát vásárolnak, vagy a megcélzott piacot dominálni akarják, mint pl. a Balkánt vagy Észak-Ciprust."*

Az EU-ban van némi kereslet, különösen Romániában és Bulgáriában, a török hosszú acéltermékekre. Azonban a török acélgyártók már kimerítették az EU júliustól érvényes kvótáit a hengerhuzalra. Bár a júliusi betonacél kvóta nagyrésze még elérhető, a kereslet erre a termékre korlátozott a régióban.

Folyamatos a kereslet a török hosszú termékekre azokban a balkáni országokban, melyek nem tagjai az EU-nak. A hírek szerint egy török acélgyártó elég agresszív ajánlatokat tesz Albániában, Koszovóban és Boszniában.

Néhány balti országban, mint Litvánia, Lettország és Észtország, valamint Horvátországban a hírek szerint a hosszú acéltermékek acélhulladékért cserébe cserélnek gazdát.

Nem lehet új eladásokról hallani Jemenbe, mivel több, mint 100,000 tonnányi megvásárolt anyag még mindig elszállításra vár Törökországból ebbe az irányba.

Bár a kereslet Közép és Dél Amerikában gyenge, a gyártók felpattanásra számítanak augusztusban. Erős a verseny a török gyártók között a régióban.

Egy török acélgyártó azt mondta: "nagyon komoly versennyel szembesülünk, nemcsak külföldről, de házon belül is. Nagyon szomorú látni, hogy sok török gyártó zéró vagy akár negatív marginnal dolgozik."

Az Egyiptomba és Algériába irányuló ajánlatok 560-565\$/t fob szinten vannak.

Törökországban a belföldi piacon az acélgyártók árai 590-610\$/t ex-works szinten voltak, függően a régiótól. Miközben néhány nyugat-törökországi kereskedő részére az ajánlatok akár 580\$/t szintet is elértek, a kereslet továbbra is szegényes.

Forrás: Kallanish, [Burcak Alpman](#)

Tovább szenved az olasz tekerccspiac (július 15.)

Olaszországban a tekerccsárak viszonylag változatlanok egy a közeli jövőre változást nem ígérő piacon. Az acélgyártók ajánlatai melegen hengerelt tekerccsre 650-670€/tonna szinten vannak leszállítva, azonban az ügyletek során csak 620-630€/t árat tudnak elérni.

A végfelhasználók csökkentett üzemmódban működnek. A gazdaság gyengesége jelentős hatással van a gépkocsigyártókra, akik elhalasztják a beszerzéseket és kevesebb acélt rendelnek. Hasonló a helyzet egyéb szektorokban is, mint a fehér áruknál és az építőiparban. Sok esetben a felhasználóknál termelés-csökkentések és időszakos elbocsátások történnek.

A napi piacon a tekerccsvevők nem igyekeznek az augusztusi leállások előtt vásárolni. El vannak riasztva a harmadik országoktól való beszerzésektől, mert az EU kvóták már több ázsiai származási helynél már kimerültek.

Az olasz vevőknek megvan a lehetősége, hogy beszerzéseik egy részére visszamondják a vámból való kiváltást. Több csőgyártó és szerviz center úgy döntött, az anyagok egy részét a kikötőben hagyja, hogy minimalizálja az importvám kifizetését.

Egy melegen hengerelt tekercsvevő szerint az átlagosan fizetendő vám valahol 20-30€/t között lesz. Ezt annak köszönhető, hogy a vevő csak kb. 60%-át fogja a megvett anyagnak átvenni. "Ha mindent, amit megvettünk ki kellene váltanunk, a vám elég jelentős lenne, és ezt nem engedhetjük meg magunknak. A vám akár 12%-ra is felmehet a Tajvanból származó termékekre." Egy csőgyártó aggodalmát fejezte a tekercsek jelentős részének kikötőben maradása miatt. Ezt nyomás alatt kénytelenek megtenni, mivel a teljes importált mennyiség kiváltása jelentős költségek viselésére kényszerítené őket. Marghera és Ravenna kikötőkben jelentős a zsúfoltság. Sok hajó szállít tekercset, ami más acéltermékek kikötőbe való szállításánál okoz késedelmet

A piacról hiányzik az aktivitás. A tekercstermékek eladása visszaesett a második negyedévben, és nincs jele a javulásnak a 3. negyedévre. Ez a negyedév várhatóan csendes lesz a globális acélfelhasználás visszaesése és az acélgyártók hosszabb ideig tartó leállásai miatt..

"Amennyiben normális lenne a kereslet, az árak már megemelkedtek volna, mivel nincs más választásunk, mit európai gyártóktól vásárolni," mondta egy másik szerviz center. Néhány cég a rendeléseknél 30%-os csökkenést tapasztalt tavalyhoz képest. Az acélgyártók Olaszországban és Európában elsősorban szeptemberi szállítási határidőket ajánlanak, de bizonyos esetekben még mindig vannak kisebb allokációk augusztusra.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)



A BMI cég – a Fitch Solutions része – tartja 2024 évi nikkelár előrejelzését 18,000\$/tonnán, mivel továbbra is a kínálat ár csökkentő hatására számít a 2022-es szinthez képest, mondja a cég piaci elemzésében.

A nikkellárak ára tavaly bezuhant, és a 2023 évi átlagár 15.3%-al 21,688\$/tonnára esett a 2022-ben látott 25,618\$/tonnáról. A csökkenést egy gyenge keresletű túltelített piacnak lehet betudni.

A Fitch hasonló dinamikától várja az áremelkedés korlátját 2024-ben, ahogy a kínai és indonéz termelők kibocsátása felduzzad.

Egy korábbi rövid rali ellenére, ami az árakat felvitte 21,615\$/tonnára május 20.-án, a nikkellárak június 28.-án 17,291\$/tonnán zártak a romló befektetői hangulat miatt, mondja a Fitch.

Ez a szint egy 4.3%-os emelkedést jelent, de ugyanakkor egy jelentős 15.5%-os hó/hó zsugorodást, a piaci optimizmus gyengülése miatt. A drámai fordulat a piaci hangulatban június eleje óta, tovább nyomhatja le a nikkellárakat 2024 3. negyedévében.

A nikkellárakra nehezedő jelenlegi nyomás ellenére a Fitch felfelé mutató kockázatokra számít az év hátralévő részében, ideértve esetleges kínálati zavarokat és egy gyengülő USA dollárt, ami korlátot szabhat az árak gyengülésének a jelenlegi szinthez képest.

A kínálati oldalon a Fitch jelentős növekedésre számít 2024-ben (2023-hoz hasonlóan), amit a megemelt indonéz és kínai termelés hajt. 2024-ben a globális nikkelpiacon 253,000 tonnás feleslegre számít, a 2023 évi becsült 209,000 tonnát követően.

Ez a felesleg elsősorban Indonézia megemelkedett nikkellányersvas és közbelső nikkellanyermék termelésének tudható be, ami a 2020 évi nikkellanyerc exporttilalmat követő megnövekedett beruházásoknak köszönhető a nikkellanyektorban.

2024 1. negyedévében, Indonézia finomított nikkellanyermelése 24.7%-al 383,000 tonnára emelkedett, a 2023 1. negyedévi 307,000 tonnáról. A Fitch az éves nikkellanyermelés növekedését 2024-ben 17.0%-ra becsüli.

Indonézián kívül a finomított nikkellanyermel második legnagyobb termelője Kína, 2024 első negyedévében 2.3%-os év/év növekedést regisztrált, 220,000 tonnával.

Hosszú távú kilátások

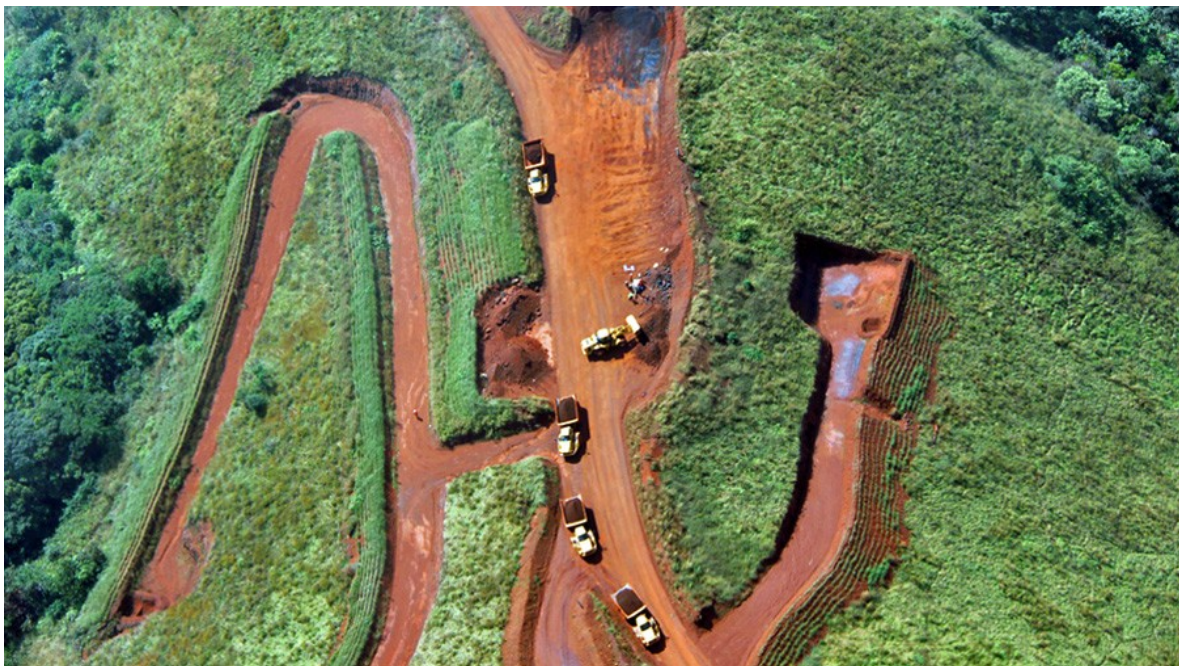
2024 után a Fitch a nikkellárak folyamatos emelkedésére számít 2028-ig, \$21,500/tonna szintre, ahogy a többlet az erős nikkellanyerkereslet miatt zsugorodik az elektromos gépkocsikkumulátorok termelésnövekedése nyomán.

Az árakra nehezedő felfelé irányuló nyomást részben kiegyenlíti Indonézia folyamatos termelésnövekedése.

A Fitch előrejelzése szerint az árak 2033-ra elérik a 26,000\$/tonna szintet, mivel a piaci többlet jelentősen lecsökken, 24,500 tonnára, ami felfelé fogja nyomni az árakat.

Forrás: mining.com

A vasérc 100\$-os árszintje összeomolhat a kínálat megugrásától



Simandou két milliárd vasérc készlettel rendelkezik és az iparág legmagasabb minőségű ércével (66% – 68% Fe ami prémium felárat jelent). (Fotó: [Rio Tinto Simandou.](#))

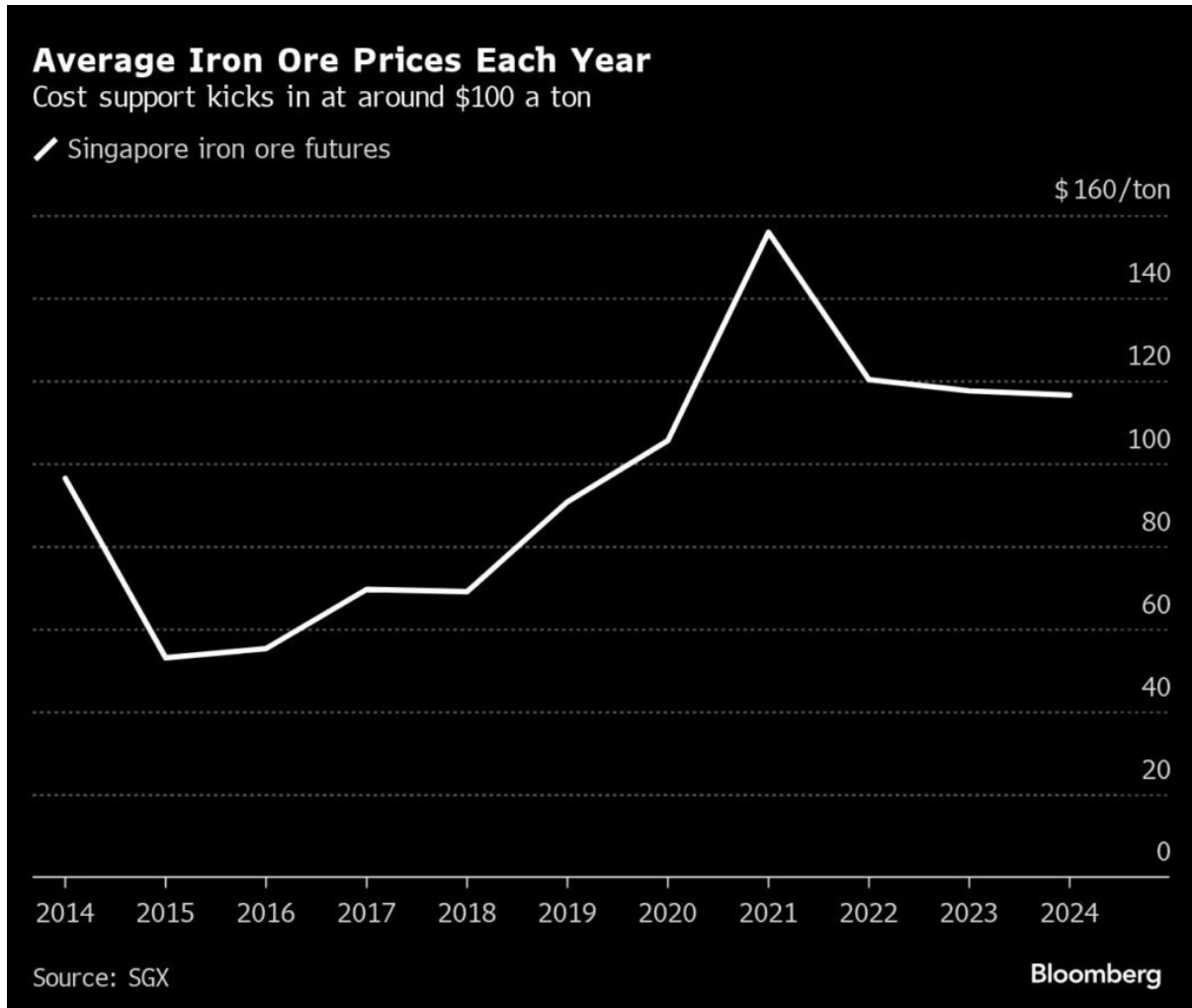
A vasérc ára valószínűleg megmarad a három számjegyű tartományban 2024 hátralévő részében, a 100\$/t környékén belépő költségnyomás miatt, ami nagymértékben megóvja Kína megingó gazdaságától.

Ez azonban jövő évtől megváltozhat, miután egy olcsó kínálati hullám kezd kiépülni Nyugat Afrikában, csökkentve az iparág átlagos költségeit és rákényszerítve az árakat, hogy jobban tükrözzék vissza a legnagyobb fogyasztó Kína acéliparának hosszú távú hanyatlását.

A világ legnagyobb kihasználatlan érckészlete Guinea Simandou régiójában egyre közelebb van a kitermeléshez. A projekt 2025-től 5 millió tonnát kezdhet el kiszállítani, mielőtt a termelés 2028-ig évi 90 millió tonnára futna fel, a Macquarie Group Ltd szerint.

A névleges kapacitás 120 millió tonna, amit öt-hét év alatt lehetséges elérni, mondja Liz Gao, a CRU Group vezető elemzője. Addigra „a piac ki fog egyenlítődni, a magas költségű termelők el fogják hagyni a piacot, helyet teremtve ennek az új mennyiségnek Simandouból,” mondja.

Éves átlagos vasércár



A vasércbányászat, az acélgyártás fő alapanyaga, fantasztikusan nagy üzlet a világ néhány legnagyobb bányatársaságának. Kína gyors növekedése, és egy lézerpontosságú figyelem a költségek csökkentésére, évről-évre hatalmas profitot hozott olyan termelőknek, mint a Rio Tinto Plc és a BHP Group Ltd. De a halványuló kínai kereslet és a dagadó kínálat most veszélyeztetni látszik a fő profit hajtóerő kilátásait.

Az irányadó határidős vasércár az idén 23%-ot veszített, lemenve 109\$/tonnára a kínai felhasználás lassulása miatt. Azt elmúlt hónapok során a szingapúri tőzsdei ár kétszer is áttörte a 100\$-os határt, hogy azután gyorsan felpattanjon annak a veszélynek hatására, hogy a magasabb költségű bányatársaságok rákényszerülnek a termelés

visszafogására, amennyiben az árak ez alatt a szint alatt maradnak. De ez a költségnyomás várhatóan egyre törékenyebbé válik.

A kínai környezet rosszat sejtet a vasérc hosszú távú keresleti kilátásaira nézve. A gazdaság nem növekszik olyan gyorsan, mint korábban, és ahogy éretté válik kevésbé lesz acél-intenzív. Az ingatlanszektor, a kereslet legnagyobb forrása, egy elhúzódó válság szorításában szenved. A kormány igyekszik felső határt szabni az acéltermelésnek, az előző év, vagy azalatti szinten, hogy csökkenjen a kapacitás és a CO2 kibocsátás. Az iparág egyre több elektromos ívkemencét használ, melyek acélhulladékot fogyasztanak és kevésbé karbon intenzívek.

Nagy adag

Simandou jókora adagot fog szállítani az évente a globális piacon eladott 1.6 milliárd tonna vasércből. Az ausztrál bányászok jelenleg ennek a mennyiségnek több mint felét adják. A Rio Tinto, a világ legnagyobb termelője, a BHP és a Fortescue Ltd. dominálják a költséggörbe alsó részét, 18\$ és 24\$ termelési költséggel, amely nem tartalmazza a feldolgozást és szállítást. A brazil Vale SA, a világ második legnagyobb vasérc termelője, 21\$-ért termel meg egy tonnát.

Ez vaskos profitot jelent a nagy cégeknek, az árak esése ellenére. Viszont a költségek Simandouban, amelyet északi és déli blokkra osztottak, hasonlók lesznek, mint a jelenleg elérhető legolcsóbb kínálatnál. Az évtized végére a projekt déli része várhatóan 20\$-ért fog kitermelni egy tonnát, az északi pedig 35\$-ért, Vivek Dhar a Commonwealth Bank of Australia elemzője szerint, aki hosszabb távon a vasérc árát csupán 68\$/tonnára becsüli.

És vannak egyéb kínálati gondok, amivel meg kell küzdeni. A guineai projekt résztvevői között a Rio Tinto mellett kínai befektetők is szerepelnek, Kína azon erőfeszítése részeként, hogy a magas minőségű vasércből az önellátást 2025-re 45%-ra növelje. Ehhez az ugráshoz a 2023 évi 17%-ról az országnak jövő évben legalább meg kell kétszereznie a kínálatot, ami várhatóan még több nyomást helyez az árakra a Bloomberg Intelligence szerint.

Kikötői készletek

És Simandou nem az egyetlen felfutóban lévő bánya. A Mineral Resources Ltd. projekt Ausztráliában 2025 júniusában eléri az évi 35 millió tonna kapacitást. Első szállítmányát a kínai Baowu Steel Group részére határidő előtt májusban leszállította.

Még Simandou nélkül is, néhány magasabb költségű bányát bezárnak. A Mineral Resources azt mondta, jövő év elejétől a költségek miatt bezárja a Yilgarn projektet Nyugat-Ausztráliában.

A kínai vevők az idén jól el vannak látva, ahogy a tengerentúli termelés felfutása gyorsul. A kikötő készletek két éve legmagasabb szintjükre futottak.

Ahogy a lassuló gazdaság lenyomja az árakat, a befektetők arra fókuszálnak ad e Peking több támogatást a lakásépítési piac felélesztésére, mondta Soni Kumari az ANZ Group Holdings Ltd elemzője. De még amennyiben a jövő heti Harmadik Pártértekezlet újabb stimulusról is döntene, később derül ki az mennyire lesz hatásában nyersanyag-intenzív.

Ahogy most állnak a dolgok, a helyzet az egy évtizeddel ezelőtti piaci dinamikára emlékeztet, mikor a „szörnyű” belföldi kereslet Kínában és a bőséges kínálat a vasérc árát 40\$/tonna alá vitte le, mondta Atilla Widnell, a Navigate Commodities Pte vezetője.

„Reméljük, a történelem nem ismételi önmagát,” mondta.

Forrás: mining.com (Audrey Wan)

Az Anglo American felfüggesztette a Grosvenor szénbánya termelését

Az Egyesült Királyságban bejegyzett Anglo American bányavállalat felfüggesztette a termelést az ausztráliai Queenslandben található metallurgiai szénbányában, egy június 29.-én történt gázrobbanást követően kitört tűz miatt.

A cég nyilatkozat szerint a vészhelyzeti protokollt betartották és a munkae­rőt biztonságosan evakuálták, sérülés nem történt. A bánya csapata együtt dolgozik a Queensland Bányamentő Szolgálattal a földalatti tűz eloltásán, mielőtt meghatároznák a szükséges lépéseket a bánya biztonságos megnyitásához.

Ez az eljárás várhatóan több hónapot is igénybe vehet, a valószínűsíthető földalatti károk miatt.

Az Anglo American kokszolható szén üzletága 2024 első felében várhatóan 8 millió tonna szenet termelt, amelyből a Grosvenor bánya 2.3m tonnával részesül.

2024 egészére nézve a metallurgiai széntermelési terv 15-17mt, amelyből a Grosvenor 3.5m tonnával részesült volna, a második félévre vonatkozó alacsonyabb kitermelési terv miatt.

Forrás: Kallanish, [Siew Mung Tan](#)

Nyersanyag, acél és fémárak

Megjegyzés: Az acéltermék grafikonokon az adott időszakban regisztrált tranzakciós árak szerepelnek, NEM az ajánlati árak!

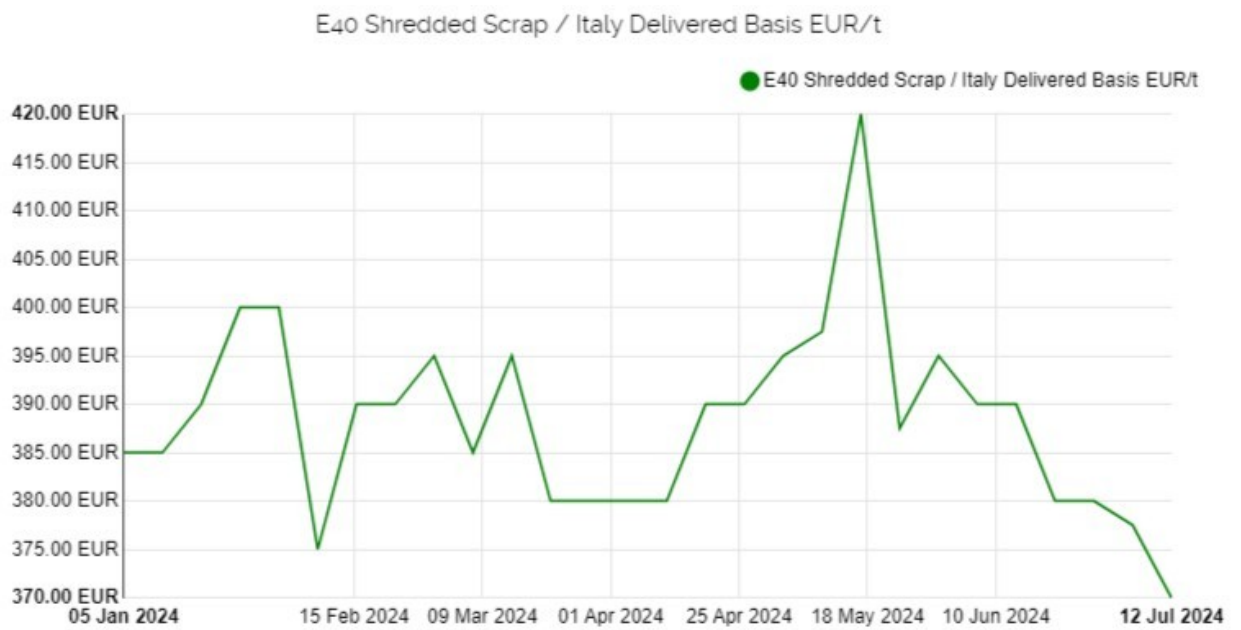
A 62% Fe vasérc napi átlagárának alakulása 2024 január 1. és 2024 július 13. között

\$/tonna, CFR Quingdao kínai kikötő



Az acélhulladék heti átlagárának alakulása 2024 január 5. és 2024 július 13. között

Olaszország, E40-es zúzott acélhulladék, €/tonna, leszállítva



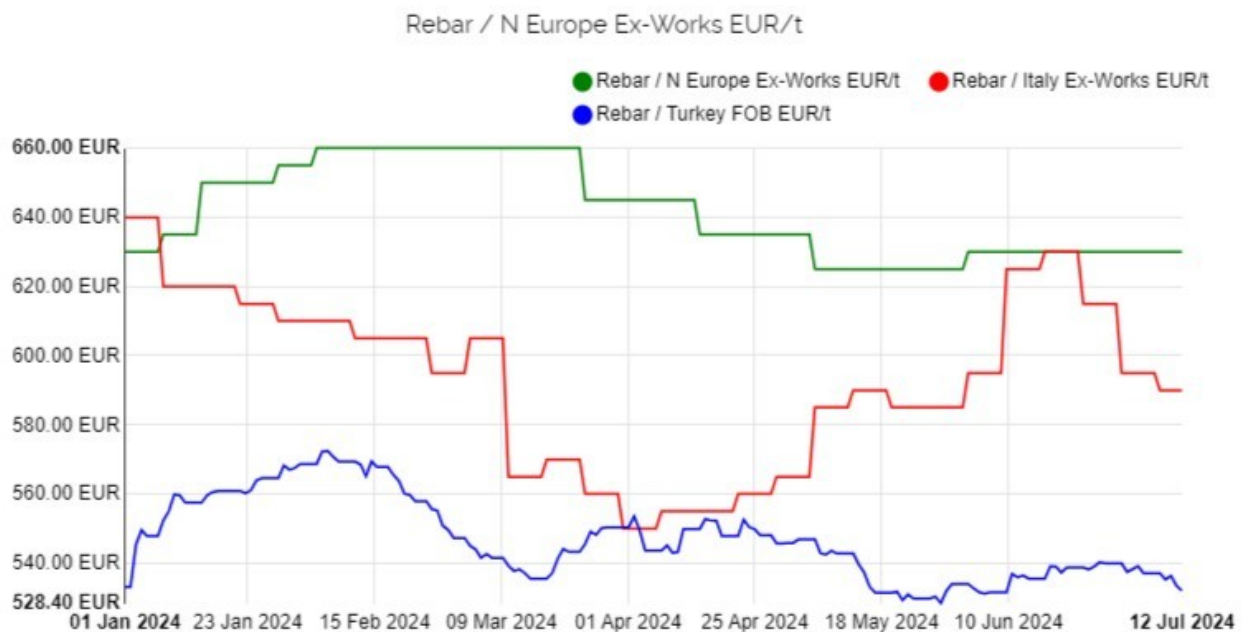
Kallanish Steel ©

A betonacél heti átlagárának alakulása 2024 január 1. és 2024 július 13. között

Nyugat-európai belföldi gyártás, €/t, Ex-Works

Olaszországi gyártás, €/t, Ex-Works

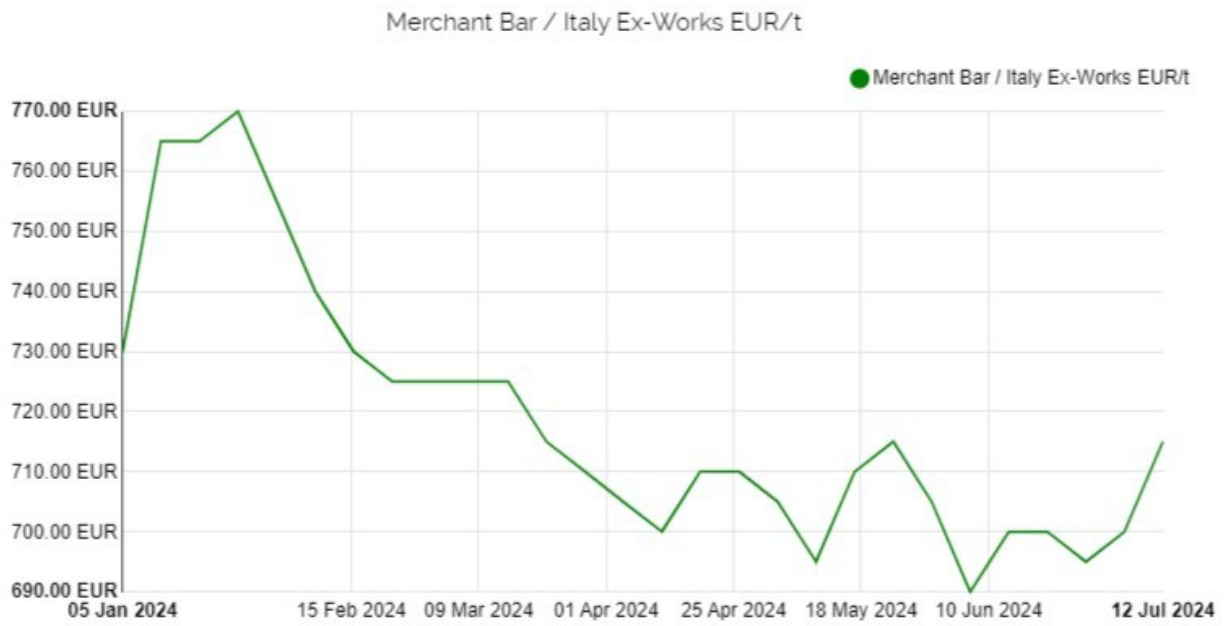
Török export, €/tonna, FOB



Kallanish Steel ©

A szokványos rúdacél heti átlagárának alakulása 2024 január 5. és 2024 július 13. között

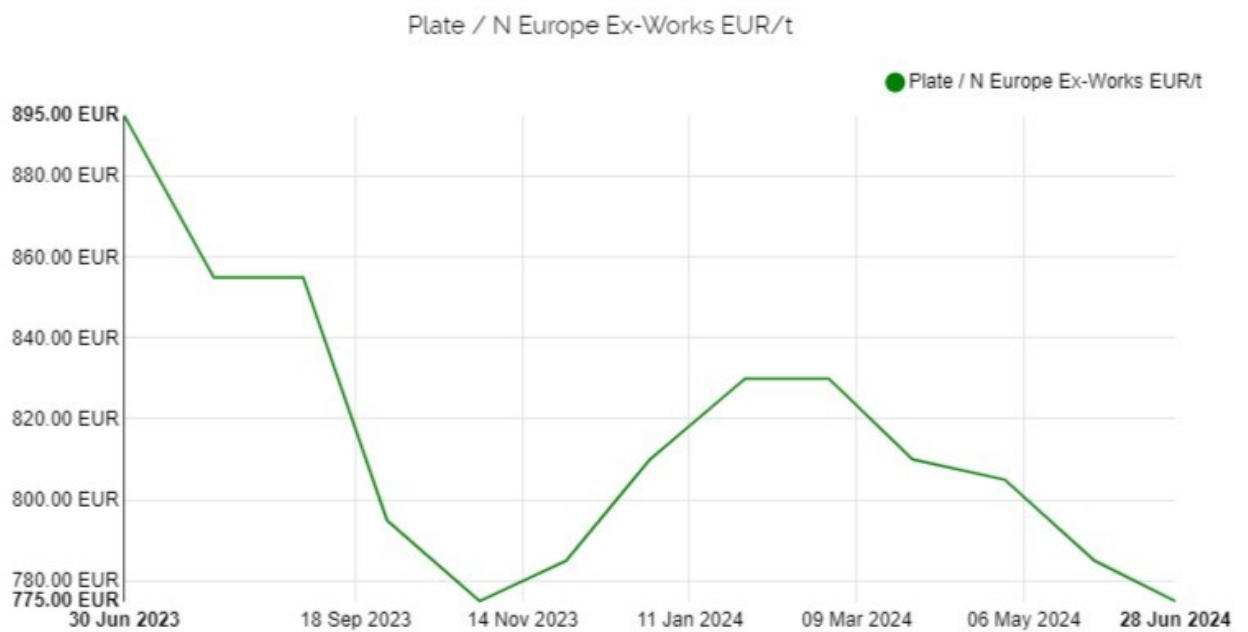
Olaszország, €/t, Ex-Works



Kallanish Steel ©

Az európai acéllemezek *havi* átlagárának alakulása 2023 június vége és 2024 júniusa között

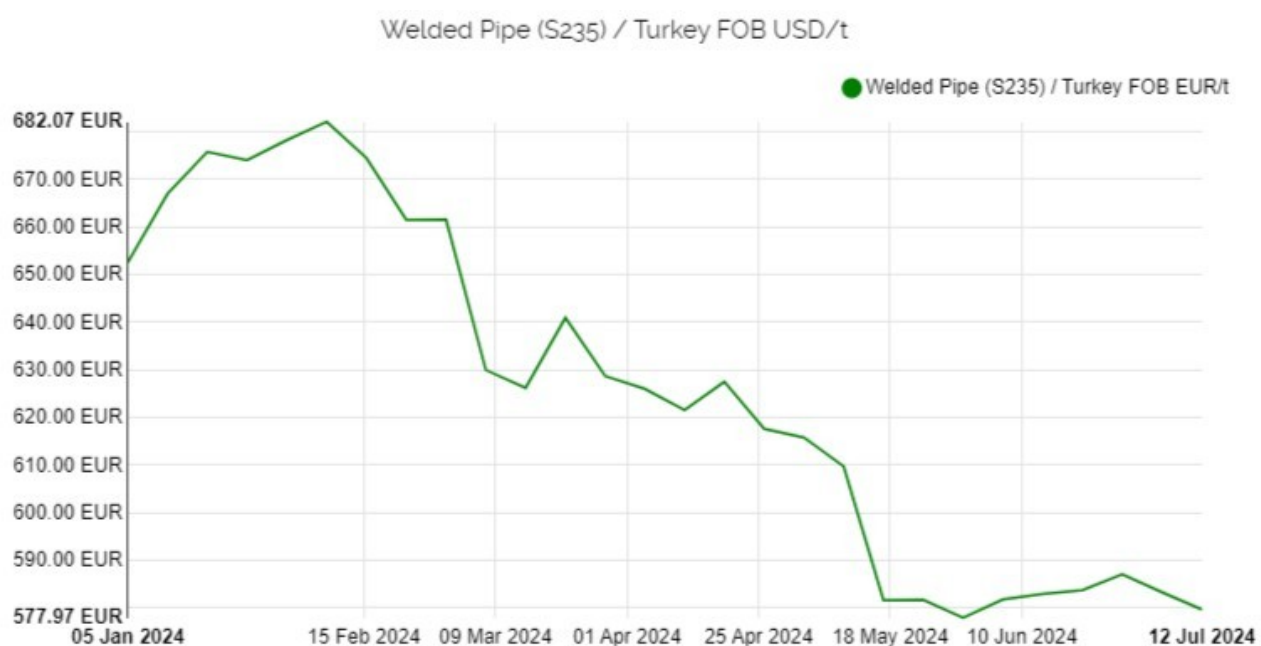
Nyugat-európai gyártás, €/tonna, Ex-Works



Kallanish Steel ©

A hegesztett csövek (S235 minőség) heti átlagára 2024 január 5. és 2024 július 13. között

Hegesztett cső (S235), Törökországi gyártás, €/tonna, FOB



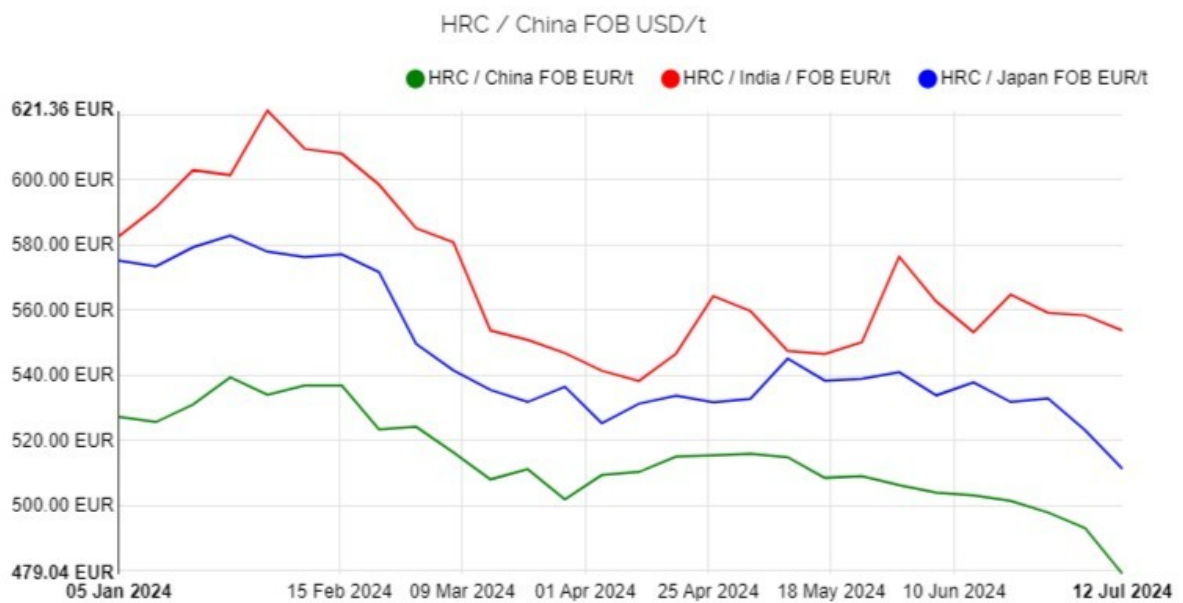
Kallanish Steel ©

Az ázsiai melegen hengerelt acéltekercsek heti export átlagárának alakulása 2024 január 5. és 2024 július 13. között

Kínai export, €/tonna, FOB

Indiai export, €/tonna, FOB

Japán export, €/tonna FOB



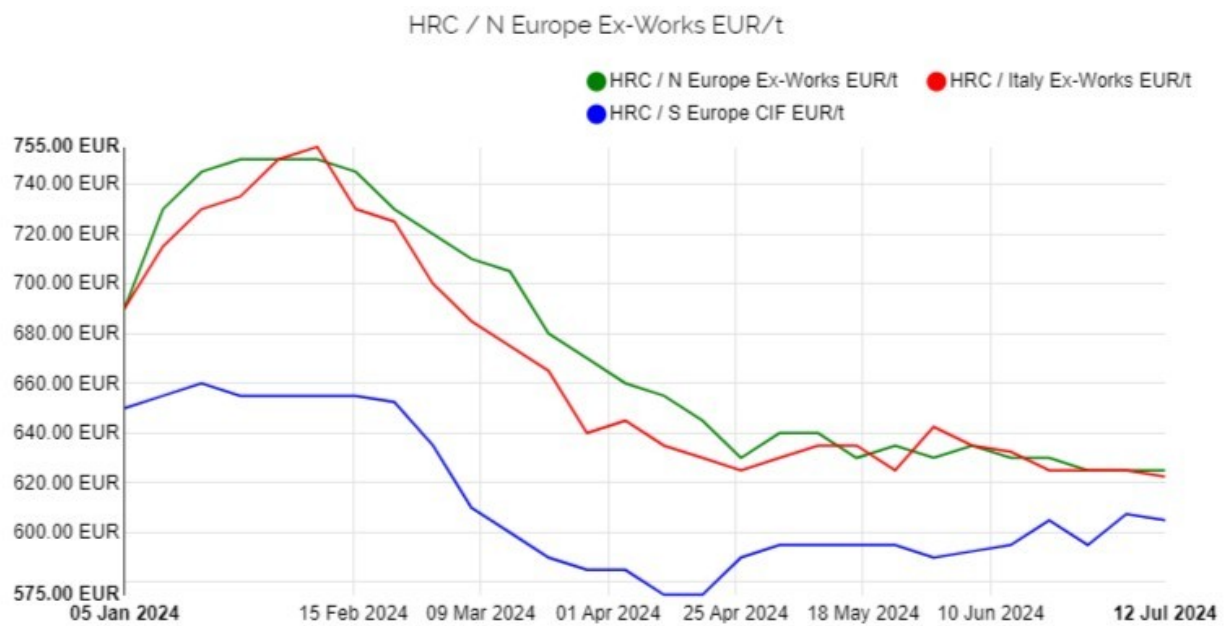
Kallanish Steel ©

A melegen hengerelt acéltekercs heti átlagárának alakulása Európában 2024 január 5. és 2024 július 13. között

Nyugat-Európa, €/tonna, Ex-Works

Olaszország, €/tonna, Ex-Works

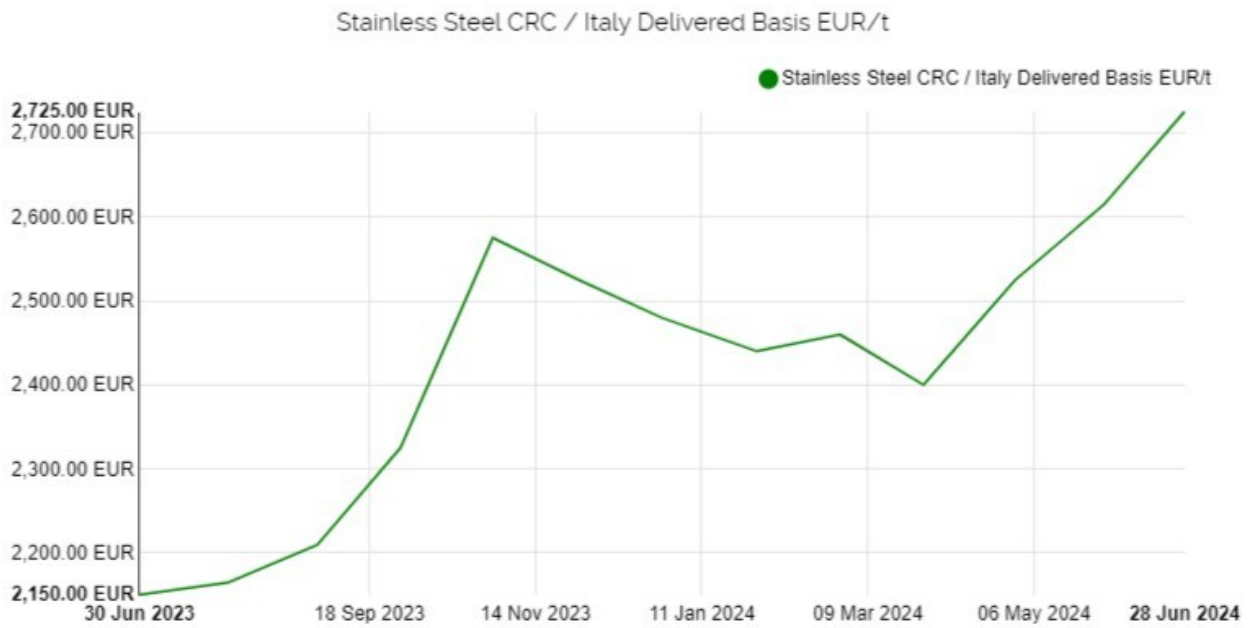
Dél-európai import, €/tonna, CIF dél-európai kikötő



Kallanish Steel ©

A rozsdamentes acéltekercs havi átlagárának alakulása 2023 június vége és 2024 június vége között

Olaszország, EUR/tonna, leszállítva



Kallanish Steel ©

Andor Endre
2024-07-15