



**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](mailto:mafe@mafe2000.hu)**  
**Web: [www.mafe2000.hu](http://www.mafe2000.hu)**

---

**MAFE acélpiaci Hírlevél**  
**2024 / 14. sz.**  
**Július**

**Tartalom:**

<b><u>Általános gazdasági hírek, elemzések</u></b>	<b>2.</b>
<b><u>Külföldi hírek (acélpiacok és cégek):</u></b>	<b>6.</b>
<b><u>Árinformációk:</u></b>	<b>18.</b>
<b><u>Nyersanyagpiaci hírek:</u></b>	<b>24.</b>
<b><u>Nyersanyag, acél és fémárak:</u></b>	<b>31.</b>

## ÁLTALÁNOS GAZDASÁGI HÍREK

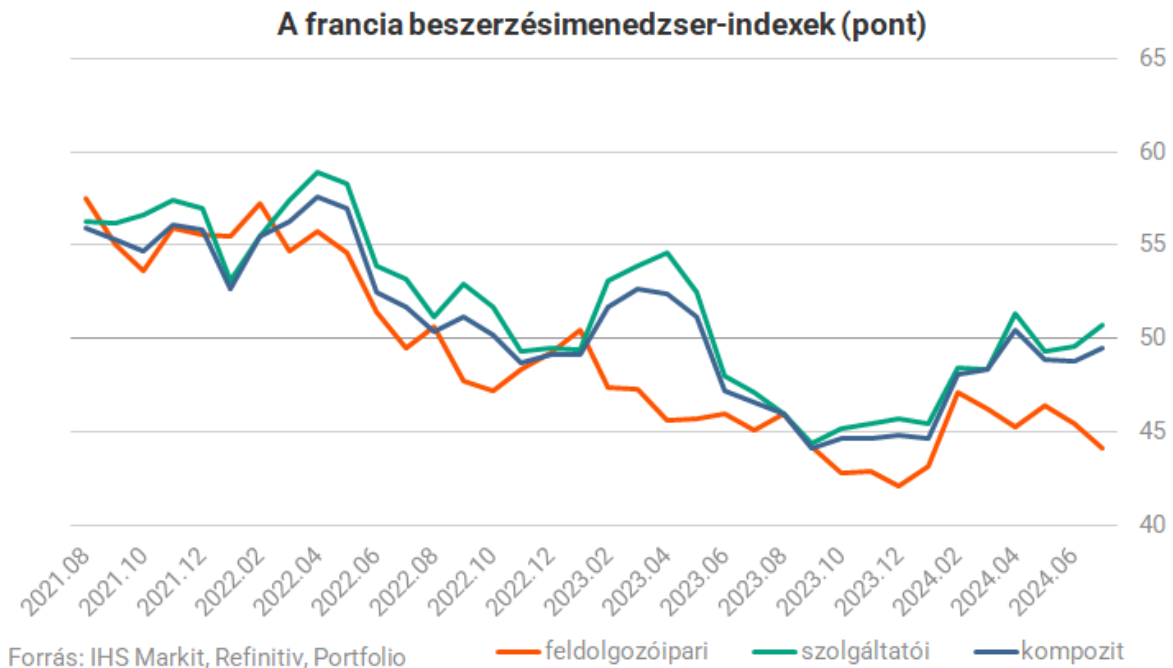
**A szemünk láttára épül le a német ipar, Európa gazdasága még mindig nagyon beteg**

**Németország gazdasága gyengébben teljesített júliusban, mint az előző hónapban, az ipar helyzete egyre rosszabb.**

**Franciaországban a szolgáltatószektor éledezik, de érdemi felpattanás itt sincs. A friss beszerzésimenedzser-index adatok szerint az európai növekedés visszatérésére még várunk kell.**

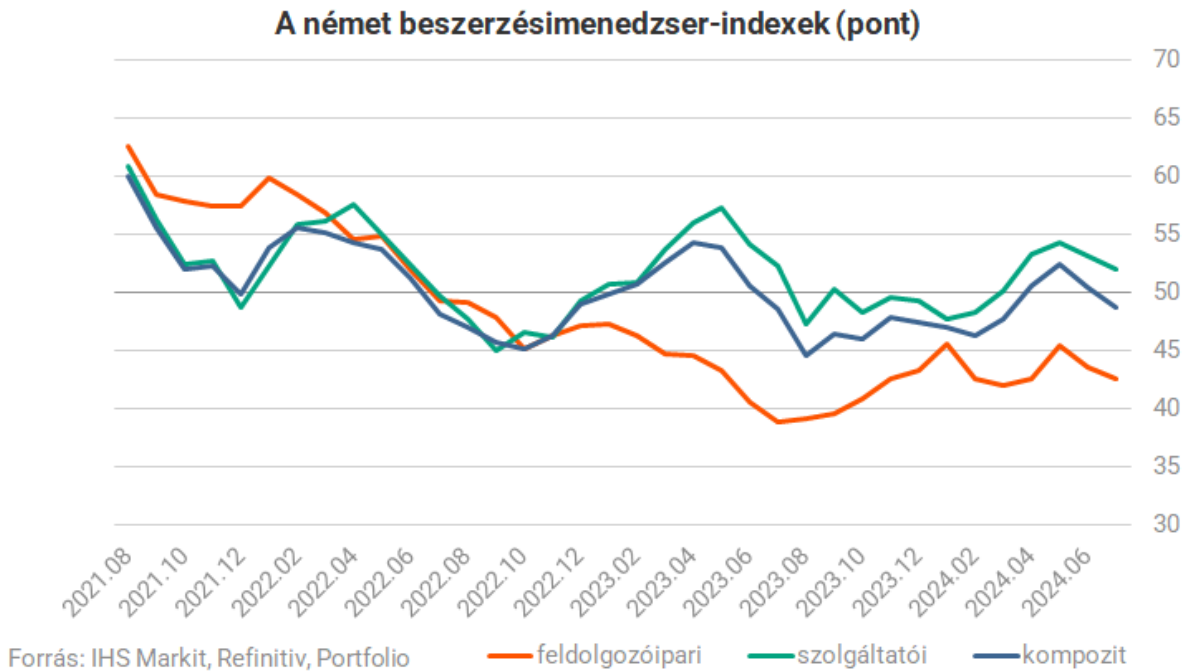
A vártnál jobb lett és 50 pont fölé került a francia szolgáltatóipari BMI, ami azt jelenti, hogy a francia gazdaság legfajsúlyosabb szektora növekedést tudott elérni júliusban. Utoljára áprilisban járt 50 pont felett a szolgáltatóipari BMI, tehát mindenképp fontos fejleményről van szó.

Az ipar ezzel együtt szenved, a BMI a vártnál alacsonyabb volt, 44,1 pontra esett az előző havi 45,4 pontról. A kompozit BMI 48,8 pontról 49,5 pontra nőtt, ami érdemi javulás, de a francia gazdaság ezzel még mindig elmarad az 50 pontos növekedési határtól. Amint az alábbi ábrán látszik, a feldolgozóipar és a szolgáltatószektor teljesítménye látványosan elvált egymástól Franciaországban.



**NÉMETORSZÁGBAN EZZEL SZEMBEN A VÁRTNÁL ROSSZABB AZ ÖSSZKÉP.**

Az ipar tovább süllyedt, pedig eddig is gyengén teljesített. Júliusban 42,6 ponton áll az index, az elemzők azt várták, hogy a júniusi 43,5 pontról 44 pontra emelkedik az index. A szolgáltatóiipar 50 pont felett van, ám ebben is esést látunk: az előző havi 53,1 pontról 52 pontra esett az index, holott az elemzők stagnálást vártak. A kompozit index ezzel 50 pont alá esett, 48,7 ponton állt júliusban.



Az összkép azt mutatja, hogy bár Franciaországban ébrednek a szolgáltatószektor nyáron, erős felpattanásról szó sincs, miközben az ipar továbbra is szenved. **A német gazdaság pedig továbbra sem talál magára**, júliusban ismét nagyon gyengén teljesít, sőt: az összkép némileg rosszabb lett a júniusnál.

Az európai gazdaság idén várhatóan magasabb növekedést produkál, mint tavaly, ahogy a fogyasztás élénkül a tavalyi és tavalyelőtti inflációs sokk után. A reálbérek idén várhatóan emelkednek, míg a kamatok csökkennek, ez támogatni fogja a beruházásokat és a fogyasztás helyreállítását is. **Mindenesetre a BMI-adatokon ez nem látszik.** Az infláció ugyanakkor továbbra is a jegybanki célszint (2%) felett van, ez mindenképp kockázatokat jelent.

A most közölt BMI-adatok megerősíthetik azt a piaci vélekedést, hogy az EKB-nak idén többször is kell kamatot vágnia, ugyanis a gazdaság továbbra is gyengén teljesít. Egyelőre nem látunk érdemi reakciót a piacokon. Az euró minimális gyengülést mutat az adatközlés után. Emellett az ipari gyengélkedés megerősítheti azt az elemzői vélekedést is,

hogy **Európában az ipar a ciklikus visszaesés mellett strukturális nehézségekkel is küszködik.**

Forrás: [portfolio.hu](https://portfolio.hu)

### **Itt a friss GDP-adat: visszaesett a magyar gazdaság!**

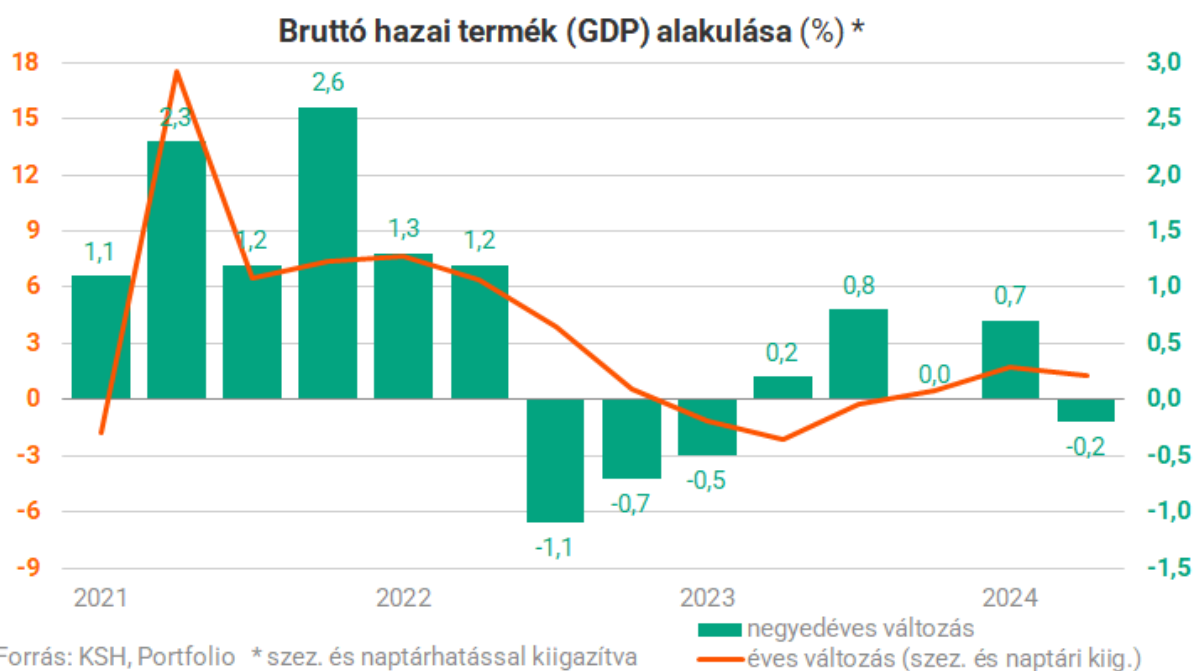
A második negyedévben a magyar gazdaság negyedéves alapon 0,2 százalékkal zsugorodott. Az éves összevetésben számolt GDP-bővülés (a kiigazítatlan adatok szerint) 1,5 százalékos volt. Előzetesen a Portfolio által megkérdezett elemzők arra [számítottak](#), hogy az előző negyedévhez képest 0,5 százalékos, a tavalyi második negyedévhez képest pedig 2,3 százalékos lendületet produkál a gazdaság, vagyis a valóság jócskán alulmúlta a várakozásokat.

Az első negyedévben 0,7 százalékkal volt erősebb a GDP, mint 2023 utolsó negyedévében, és általános volt a vélekedés, hogy a magyar gazdaság túljutott a recessziós, stagnálós periódusán. Ennek alapja az volt, hogy a lakossági reáljövedelmek tavalyi zsugorodását az idén a vártnál is dinamikusabb növekedés váltotta fel, így azt lehetett várni, hogy a háztartások fogyasztása erős húzóerőt fog jelenteni. Bizonyos fogyasztási szegmensekben ez valóban érzékelhető volt, de összességében a háztartások érezhetően behúzták a féket: egyáltalán nem költenek olyan tempóban, ahogy arra számítottak a szakértők.

Talán ennél is kellemetlenebb meglepetés volt, hogy az export húzóereje eltűnt. A gyenge európai konjunktúra, az elektromos autózás terjedésének látványos megtorpanása alaposan leaszott a kivitelünk iránti keresletet. **Ez pedig azt jelentette, hogy a gazdaság két fontos motorja is alapjáratba került.** Ráadásul a külkereskedelmi adatok arra utaltak, hogy a fogyasztás és az export mellett a harmadik fontos felhasználási területen, a beruházásoknál sincs élénkülés.

A mai adattal kapcsolatos óvatosságot tovább fokozták [Nagy Márton szavai](#). A nemzetgazdasági miniszter a múlt héten a második negyedéves gazdasági teljesítmény kapcsán úgy fogalmazott, hogy "azt vártuk, hogy az első negyedévhez képest lesz további javulás, de úgy tűnik, főként az ipar miatt, hogy ez veszélyben van". Sőt szó szerint kijelentette: véleménye szerint ez nem fog bekövetkezni. Ez a borús jóslat még az elemzők várakozásánál is sötétebb képet festett a mai adat előtt, és emiatt úgy lehetett gondolni, hogy Nagynak lehetnek olyan többletinformációi, amire a piaci várakozásoknál lényegesen rosszabb képét alapozza. Ezért benne volt a levegőben, hogy csúnya számokat

közül a KSH, még úgy is, hogy negyedéves alapú visszaesésre csak az Unicredit elemzője, Becsey Zsolt számított. (Érdemes megjegyezni, hogy idéntől a piaci előrejelzések jóval kevesebb adatra épülnek. A két héttel előbbre hozott első GDP-becslés pillanatában a negyedév utolsó hónapjára még gyakorlatilag semmilyen "kemény" havi reálgazdasági adat sem érhető el.)



Az első becsléskor a KSH nem közöl mélyebb adatokat, amiből a visszaesés okait láthatnánk. A hagyományosan rövid értékelés csak annyit jegyez meg, hogy a gazdasági teljesítmény éves alapú növekedéséhez legnagyobb mértékben az építőipar és az ingatlanügyletek nemzetgazdasági ágak teljesítménye, valamint a termékadók és -támogatások egyenlegének alakulása járult hozzá, illetve, hogy a "gazdasági növekedést fékezte a nemzetgazdaság egészében nagy súlyt képviselő ipar hozzáadott értékének csökkenése." Ezek az utalások összhangban vannak a feljebb vázolt képpel: **az export gyengülkedése miatt az ipar visszaesik, a fogyasztás lassú élénkülése miatt a szolgáltatási ágazatok egy részében nincs igazi lendület.**

Az első fél évben így a magyar gazdaság teljesítménye csak 1,5%-kal volt nagyobb, mint az előző év azonos (mélyen recessziós) időszakában.

Ez alapján már a kormány visszafogottabb, 2,5%-os ideai GDP-növekedési várakozásához is komoly élénkülésre lesz szükség a második fél évben.

Gyors számításaink szerint a következő két negyedévben 2-2%-os negyedéves alapú GDP-bővülésre lenne szükség, aminek a jelei egyelőre nem látszanak.

*Az elmúlt két év során négy negyedévben visszaesett, egyben stagnált a gazdaság, amikor éppen nőtt, akkor elsősorban a mezőgazdaság időjárásfüggő, extrém teljesítményingadozása volt a fő növekedési tényező. Vagyis kifejezetten gyenge időszaka van a gazdaságnak, és ebből összességében az első fél év sem mutat határozott kitörést.*

*Ezzel együtt az év második felével kapcsolatban továbbra is az a várakozás, hogy az jobban alakulhat, mint az első. (Igaz, ez a szerény első fél év után könnyebben teljesíthető.) A reálbérek 10% körüli emelkedése szép lassan oldhatja a befagyott költségek kedvet, márpedig a háztartások fogyasztásának nagy (60% feletti) súlya van a GDP-ben. Ám a kellemetlen második negyedéves GDP-adatok után még inkább érdemes lesz figyelni a havi gazdasági jelentéseket, az élénkülés jelei után kutatva.*

*Forrás: portfolio.hu*

## **Acélpiaci hírek**



### **Az Eurofer csökkentett az EU acélkeresleti előrejelzésén a „rosszabbodó” bizonytalanságok miatt**

Az Eurofer lefelé módosította előrejelzését az EU 2024 évi látszólagos acélfelhasználására vonatkozóan, 1.4%-ra, - a korábbi 3.2%-ról – egy a vártnál meredekebben lefelé mutató trend miatt. Az acélfelhasználó szektorok kibocsátását most 1.6%-os csökkenéssel becsüli – versus



korábbi 1% – míg az import aránya az EU acélfelhasználásában megmarad történelmileg magas 27%-os szinten.

Ez azt követi, hogy az első negyedéves látszólagos felhasználás 3.1%-al 31.9 millió tonnára esett vissza év / év alapon. Bár szerény negyedéves javulások várhatóak 2024 további részében, a mennyiség a pandémia előtti szinten marad, és az általános acélkereslet alakulása nagyon bizonytalan, mondja az Eurofer.

A belföldi szállítások az 1. negyedévben 5.8%-al zsugorodtak, az előző negyedévben egy szerény 1.3%-os növekedést követően, Az import tovább emelkedett, 12%-al az 1. negyedévben.

A 2023 évben látott ellenállóképesség ellenére, az EU acélkereslet „a bizonytalanságok rosszabbodó kombinációjától” szenved, ideértve a magas energiaárakat, a kitartó inflációt, gazdasági nehézségeket és geopolitikai feszültségeket, állítja az Eurofer. Ezeket súlyosbítja egy feldolgozóipari válság, amely a legnagyobb acélfelhasználó ágazatokat érinti.

Az 1. negyedévben az acélfelhasználó szektorok kibocsátása 1.9%-al visszaesett a folytatódó építőipari, gépipari, háztartási eszköz és fémtömegcikk szektorok visszaesése miatt. Egy erős 2023 év után az autóipari kibocsátás is negatívba fordult, és a trend várhatóan folytatódik 2024-ben, ami miatt az Eurofer a szektor előrejelzését 3%-os csökkenésre módosította versus a korábbi 0.4%-os csökkenéssel szemben.

Az általános acélfelhasználó szektorok kibocsátásnak növekedését 2024-re a korábbi 1%-os csökkenéshez képest felülvizsgálták, a már második éve tartó építőipari recesszió, a kitartó geopolitikai feszültségek és a magas kamatok áthúzódó hatása miatt a feldolgozóiparban.

„A helyzet sürgős lépéseket kíván EU szinten, mivel az európai acélgyártás és a kapcsolódó tiszta technológiák értéklánca egyaránt veszélyben van,” mondja Axel Eggert az Eurofer vezérigazgatója.

Forrás: Kallanish, [Adam Smith](#)

### **NGM-elemzés: Nehéz helyzetben az európai acélipar**

**Az európai fémkeresletet meghatározó ágazatok teljesítménye idén várhatóan csökken, közben pedig az elmúlt években kialakult nemzetközi trendek pedig tovább súlyosbítják az európai acélipar helyzetét. Amerikai védővámok, Európába áramló acélimport a**

**harmadik országokból, túlkínálat a globális termelésben, többletkapacitás, megemelkedett energia- és más termelési költségek - sorolhatóak az okok. A kilábalás egyelőre elmaradt, ez pedig jelentős kockázatot jelent a hazai Dunai Vasmű számára is.**

**Az alábbiakban a Nemzetgazdasági Minisztérium elemzését közöljük, amelyet Fábián Gergely iparpolitikáért és technológiáért felelős államtitkár, és Suppan Gergely, a Nemzetgazdasági Minisztérium vezető közgazdásza jegyez.**

Az Eurofer Európai Acélipari Szövetség legfrissebb előrejelzései alapján csak igen **lanya helyreállítás jellemezheti az európai acélkeresletet**, májusban már csupán 3,2 százalékos növekedésre látott lehetőséget a februári 5,6 százalékos prognózis helyett. Az európai acélkereslet a 2018-ban elért 153 millió tonna után a Covid-válság évében 130 millió alá zuhant, majd a 2021-es gyors felpattanást követően két év alatt 16 százalékos eséssel **már a Covid-válságot sem érte el a felhasználás szintje**. Az európai acélkereslet 2022 második negyedétől kezdődő visszaesésében kulcsszerepet játszottak az ukrajnai háború kitörését követően a szankciók és az ellátási láncok megszakadásával kapcsolatos problémák, a megugró energiaárak és termelési költségek, a megugró infláció miatt csökkenő vásárlóerő, az emelkedő kamatok beruházásokra és fogyasztásra gyakorolt negatív hatása, valamint a feldolgozóipar gyengélkedése.

### 1. ábra: Az európai acélfelhasználás alakulása



Forrás: Eurofer



**Az európai acélkereslet 35 százalékáért az építőipar a felelős.** Noha az európai építőiparban kismértékben folytatódott a Covid-válság utáni helyreállítás, a 2024-es kilátások már borúsabbak a kifutó állami támogatások, a szigorodó fiskális politikák, a gyenge lakásépítési kedv, és általában a gyenge beruházási környezet miatt. Ezt tükrözi az is, hogy az európai építőipar a tavalyi év elejétől enyhe csökkenő trendet mutat, idén pedig január kivételével minden hónapban visszaesést mutatott. **A német építőipar helyzete különösen aggasztónak tűnik,** májusban 7 százalékkal csökkent az előző évhez viszonyítva, vagyis **ez az európai szegmens nem fog húzóerőt képviselni a piacon.**

**Az acélkereslet közel 18 százalékat a járműgyártás teszi ki.** Noha 2023-ban az európai új autó regisztrációk 13,8 százalékkal, az idei első öt hónapban pedig 4,4 százalékkal nőttek, **az autóeladások még messze elmaradnak a Covid-válság előtti szinttől, azonban az ágazat acélkereslete a növekvő kibocsátás ellenére gyakorlatilag stabil maradt.** Ennek hátterében az is állhat, hogy az autógyártók a károsanyag kibocsátás csökkentése, az emissziós kvótáknak való megfelelés érdekében igyekeznek csökkenteni a gépkocsik tömegét, ami az acél más anyagokkal, például a könnyebb alumíniummal, műanyaggal vagy karbonszálas technológia felhasználásával való helyettesítéséhez vezet.

**A gépgyártás acélkeresleti súlya 14 százalék,** az ágazat a tavalyi kismértékű növekedés után idén várhatóan enyhén visszaesik, nem függetlenül a lanyhább európai konjunktúrától és az alacsonyabb beruházási dinamikától. **A csövek, vezetékek, valamint fémipari tömegcikkék gyártása szintén megközelítően 14-14 százalékot képvisel,** ezek a piacok a tavalyi enyhe visszaesés után idén is kismértékben zsugorodhatnak. Összességében az Eurofer számításai alapján az európai fémkeresletet meghatározó ágazatok a súlyukat figyelembe véve a tavalyi évben 1,1 százalékkal növekedtek, míg idén 1 százalékos csökkenés várható.

**Az elmúlt években kialakult nemzetközi trendek szintén súlyosbítják az európai acélipar helyzetét.** Egyfelől a 2018-ban az Egyesült Államok által bevezetett védővámok hatására nőtt az európai országok felé áramló, piacot kereső acélexport a harmadik országokból, ugyanakkor az európai export kiszorult más piacokról, erősítve a túlkínálat árleszorító hatását. Emellett a világszerte növekvő többletkapacitás is nyomás alatt tartja az európai acélgyártókat, különösen, amikor a kínai gazdaság ingatlanszektorában keletkező válságok nem tudják azt felszívni. Jelenleg a globális többletkapacitást 600 millió tonnára becsülik, és a kapacitások további 150 millió tonnás növekedése várható a következő években, különösen a fejlődő Délkelet-Ázsiában, a Közel-

Keleten és Észak-Afrikában. Nem véletlen, hogy az európai fémipari szereplők az elsők közt írták alá az Antwerpeni Nyilatkozatot, amely a realitás felé mozdulva egészítené ki az EU Green Deal-t és szándékozná megőrizni a minőségi munkahelyeket Európában, továbbá felhívja a figyelmet, hogy **sürgős intézkedésekre van szükség az európai befektetési környezet helyreállításához.**

Közelebbről megnézve az **európai alumíniumipar helyzete** sem fényesebb – az éppen felfelé ívelő árak ellenére -, az ING Think szerint

**AZ EURÓPAI UNIÓ ALUMÍNIUMTERMELÉSE JELENLEG A LEGALACSONYABB EBBEN AZ ÉVSZÁZADBAN.**

Míg az EU-ban az alumíniumfogyasztás 13 százalékkal nőtt 2000 óta, addig a termelési kapacitás ugyanebben az időszakban kétharmadával csökkent, 3 millió tonnáról 1 millió tonna közelébe. A látványos visszaesés megnevezett fő oka a magas energiaárak és munkaerőköltség, de szerepet játszanak a környezetterhelési díjak is. Ezen felül, ahogy az acél esetében, itt is csökkenti az árrést az ukrajnai konfliktus miatt megugró energiaárszint, különösen az erősen energiaintenzív nyersanyagok esetében, mint amilyen az alumínium, tehát az európai kiszolgáltatottság és globális versenyképtelenség ebben az iparágban is tetten érhető.

A várható kereslet ügyében viszont az acélhoz képest ebben az esetben jobb a helyzet, bár a leépülő európai kapacitások fényében ebből a fellendülésből az európai termelés nem biztos, hogy ki tudja venni a részét. A Világbank egy 2020-as tanulmánya alapján a napelem gyártáshoz köthető termékek több mint 85 százalékban ebből az anyagból készülnek, például maga a panel, a keret és egyéb eszközök. Kulcsfontosságú összetevő továbbá a szélenergia, a hidroenergia és az akkumulátorok miatt az energiatárolás felfutó területén is. A globális keresleti becslés szerint - a zöldátállást komolyan véve - **2050-ig több mint a duplájára emelkedik a globális alumíniumkeresletet a három évvel ezelőtti viszonyokhoz képest**, amely keresletnek már ebben az évtizedben is érezhetőnek kellene lennie azon gyártók esetében, akik ezt képesek kapacitással kiszolgálni.

2. ábra: Az európai acél- és alumíniumárak alakulása



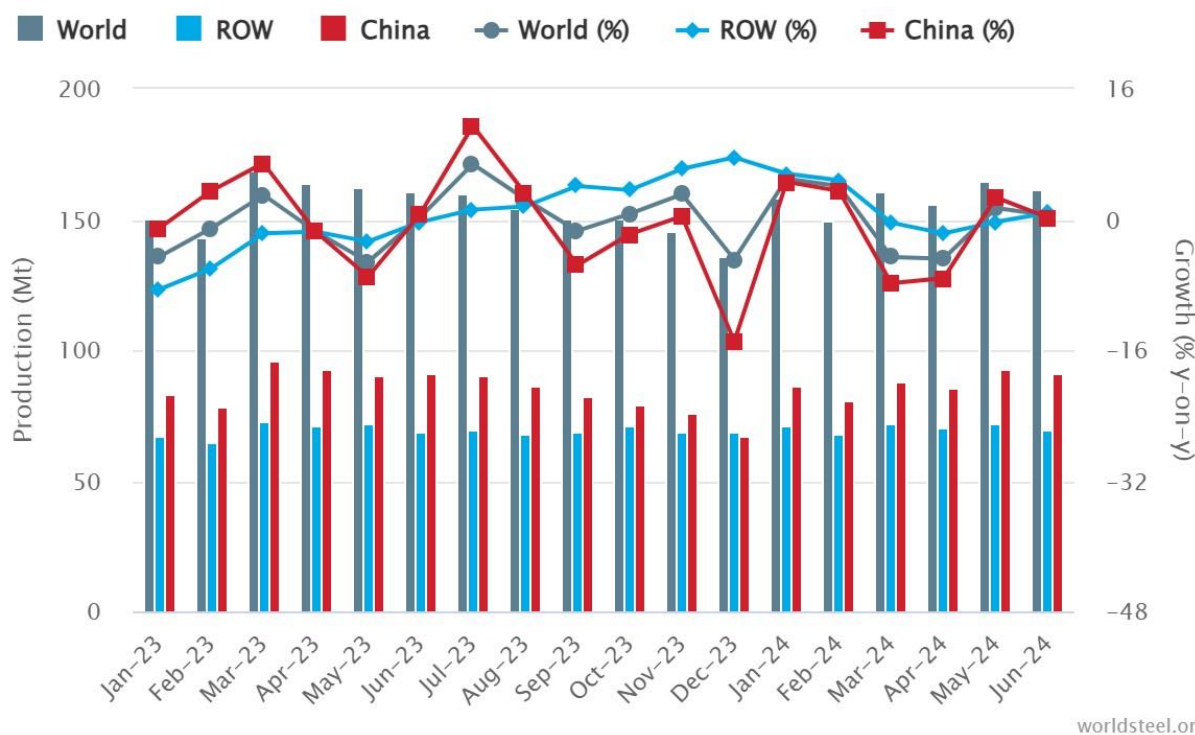
Ilyen feltételek között az európai acél- (és alumínium) gyártást különösen versenyhátrányba hozzák a más régiókhöz képest egyébként is számottevően megemelkedett energia és más termelési költségek, a karbonsemlegességi célkitűzések magas beruházási költségei, valamint a széndioxid kvóták. A nyomott kereslet és a globális túlkínálati tényezők miatt nem meglepő, hogy – a kedvezőbb piaci kilátások miatt viszonylag stabilabb alumíniumárak mellett – az európai acélárak folyamatos csökkenő trendet mutatnak, **nem történt kilábalás az elmúlt időszakban, ami jelentős kockázatot jelent a hazai Dunai Vasmű számára is, mely az elmúlt években a túlélésért küzd és a nyomott áru kereslet tovább nehezítheti a helyzetét.**

Forrás: [portfolio.hu](http://portfolio.hu)

### **A világ 2024 júniusi nyersacél termelése**

**A világ nyersacéltermelése a World Steel Association (worldsteel) részére jelentő 71 országban 2024 júniusában 161.4 millió tonna (Mt)volt, ami 0.5% növekedés 2023 júniushoz képest.**

## Crude steel production



### A top 10 acélgyártó ország

	<b>jún. 2024 (Mt)</b>	<b>% változás jún. 24/23</b>	<b>jan.-jún. 2024 (Mt)</b>	<b>% változás jan.-jún. 24/23</b>
Kína	91.6	0.2	530.6	-1.1
India	12.3	6.0	74.2	7.4
Japán	7.0	-4.2	42.7	-2.6
USA	6.7	-1.5	40.0	-2.4
Oroszország	6.0	e -4.1	36.8	-3.0
Dél Korea	5.1	-7.2	31.5	-6.4
Németország	3.2	8.9	19.4	4.5
Törökország	3.1	4.3	18.6	16.9
Irán	2.6	-8.5	16.6	5.9
Brazília	2.9	11.8	16.4	2.4

Forrás: worldsteel

## ***BIR: a rozsdamentes acélgyártók rosszabbodó piaccal szembesülhetnek***

*Európában a jelenlegi gazdasági trend alapján a rozsdamentes acélgyártás stagnálni fog vagy esetleg csökkenni az év hátralévő részében, mondja a Nemzetközi Újrahasznosítás Iroda (BIR) Rozsdamentes Acél Bizottságának elnöke, Joost van Kleef az Oryx Stainless, holland cégtől.*

*A rozsdamentes acélgyártók nyereségessége továbbra kihívásokkal néz szembe Európában, és a prognózisok csökkenő rozsdamentes acélhulladék keresletet és nyersacéltermelést jósolnak.*

*Ezidáig 2024 évben a rozsdamentes acélszektorban Európában jó éve volt. Az acélhulladék költsége az év első hónapjaiban emelkedett, összehasonlítva a jobban megfizethető ázsiai nikkelnyersvas alternatívájával, állítja, van Kleef, a BIR legújabb rozsdamentes acél kitekintésében.*

*Az európai acélgyártóknál bevezetés alatt van a környezeti, szociális és megfelelési stratégia, hogy jelentősen csökkenthessék az üvegházhatású gázok kibocsátását. A rozsdamentes acélhulladék kereslet jelentősen emelkedett.*

*A harmadik negyedév indulásakor azonban a piac jelentősen romlott az előző hat hónaphoz képest, mondja Ruggero Ricco, az olasz Nichel Leghe vezérigazgatója. A nikkelnyersvas árak erőteljes csökkenése miatt minden olyan szereplőnél emelkedett a hulladék kínálata, akik egy folyamatos áremelkedésre fogadtak.*

*Azonban a júliusi eladási számok nem tükrözik a megemelkedett acélhulladék kínálatot. Az év első hat hónapjában az acélhulladék árak folyamatosan emelkedtek. Ez elsősorban a rozsdamentes acélhulladék szűkössége miatt történt, ami az egész Európában csökkenő ipari termelés következménye. Ráadásul sok szereplő egy spekulatív megközelítést alkalmazott, ami tovább hajtotta felfelé az árakat.*

*"A kész acéltermékek eladásait csak egy nagy piaci szereplő távolmaradása támogatta, egy elhúzódó munkaügyi vita miatt. Eközben a hosszú acéltermékek gyártói továbbra is a rendelések hiányával küszködnek, ami kevésbé agresszívabbá teszi őket az acélhulladék beszerzéseknél," állítja Ricco.*

*A megnövekedett távolkeleti tekerccsimport miatt, az európai tekerccsgyártók lépéseket tettek a marginok megőrzése érdekében. Az elmúlt hónapokban nem csupán nem-EU származású acélhulladékot*

*importálnak, hanem olcsó bugát és nikkelt-nyersvasat. Mindez, együtt a nikkellárak esésével a korábbi trend megfordulásához és az acélhulladék árak csökkenéséhez vezetett júliusban, mondja Ricco.*

*Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)*

### **Assofermet: az olasz szerviz centerek negatív első félévet jelentettek**

*Az olasz szerviz centeri eladások mennyisége 2024 első félévben mintegy 15%-al alacsonyabb volt 2023 első félévéénél, mondja az olasz acélkereskedelmi szövetség az Assofermet.*

*A negatív trendet a kitartóan fenntarthatatlan árak és alacsony margin okozták. Júniusban általános keresletcsökkenés volt, ami már hosszabb ideje is érezhető volt.*

*Néhány végfelhasználó érdeklődik a 2024 4. negyedévre és 2025 1. negyedévre vonatkozó szállítások megtárgyalása iránt. A céljuk a jelenlegi alacsony ajánlati szint biztosítása ezekre az időszakokra.*

*"Maximális figyelem övezi most az EU védelmi intézkedések következményeit. Ez a változás drámaian fogja érinteni a melegen hengerelt tekercsek kereskedelmét. A gondjaink az alapanyag kínálatának hiányára vonatkoznak és az abból következő nehézségekre a készletek megfelelő szinten tartására a felhasználók keresletének kielégítéséhez. Ez hozzáadódik az elkerülhetetlen áremeléshez, amit az EU gyártók alkalmazni fognak, a lecsökkent import kapacitás miatt," figyelmeztet az Assofermet.*

*Az EU acélgyártóknál széleskörű augusztusi leállások lesznek. Ez valószínűleg erősen sújtani fogja a értékesítési láncot. A jelenlegi felhasználási válság ellenére a szerviz centerek kénytelenek lesznek az áremeléseket elfogadni a termelés fenntartása és a rendelések kielégítése végett. "Ez a versenyképesség elvesztéséhez vezethet a nemzetközi piacokon," mondja a szövetség kitekintése.*

*A disztribúciós szegmens egy fáradt piaccal és alacsony előrelátással szembesül. A lapos acéltermékek mennyisége változatlan, míg a gerendáké, amely ebben a szezonban tipikusan megemelkedik, jelenleg felfutóban van. A végtermékek kereslete általánosan stagnál, de az acélárak viszonylag stabilak maradtak az elmúlt néhány hétben.*



*A július várhatóan nehéz hónap lesz a kereslet és árszint tekintetében, a kiterjedt acélgyártói leállások miatt, ami bizonyos termékeknél hiányhoz vezethet, fejezi be előrejelzését az Assofermet.*

*Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)*

### **ECA: az EU-nak újra kell értékelnie „túl ambiciózus” hidrogén stratégiáját**

*Az Európai Bizottságnak újra kell értékelnie és aktualizálnia a hidrogén stratégiáját az „irreális” 2030 évi célkitűzés miatt, mondja az Európai Számvevőszék (ECA) jelentése.*

*A jelentés szerint a célok a megújuló hidrogéntermelésre és keresletre vonatkozóan „túlzottan ambiciózusok” és a „közakaratra” alapultak, nem pedig egy erős elemzésre. A régió terve 2030-ra 10 millió tonna/év termelése és importja.*

*„Az EU megújuló hidrogénre vonatkozó iparpolitikájának „valóságellenőrzésre” van szüksége, mondja Stef Blok, az ECA jelentéssel megbízott tagja. „Az EU-nak a fontos EU iparágak versenyképességének rontása és újabb stratégiai függőségek kialakítása nélkül kell döntenie a karbonmentesítés felé vezető útról.”*

*Az számvevők azt mondják, az Európai Bizottságnak nincsen meg „a teljes átlátása szükséges közösségi finanszírozási igényekről”. Mint mondják, az EU támogatások szét vannak aprózva számos változat között, nehezzé téve a cégek számára, hogy megállapíthassák egy adott projekt finanszírozásának a legjobb módját. A jelentés szerint 2021-2027 között mintegy 18.8 milliárd € érhető el támogatásként.*

*Azonban ennek zömét egy maroknyi tagállam használja fel, ideértve Németországot, Spanyolországot, Franciaországot és Hollandiát. Ezekben az országoknak magas arányt képviselnek a nehezen csökkenthető kibocsátású iparágak és több előrehaladott karbonmentesítési projektjük van. Azonban az ECA arra figyelmeztet, még mindig nincsen rá garancia, hogy a közösségi finanszírozás lehetővé fogja tenni a zöld hidrogén szállítását a jó termelési lehetőségekkel rendelkező országokból azokba, ahol erre nagy ipari kereslet van.*

*„A dolgok jelenlegi állása szerint, általános EU hidrogén import stratégia nem létezik,” mondja a jelentés.*

*Az ECA "tyúk vagy a tojás jellegű problémát" lát, és felszólítja az Európai Bizottságot, hogy végezzen el egy „gondos értékelést” három fontos területen: hogyan legyenek méretezve a piaci ösztönzők, hogyan legyenek megállapítva a véges finanszírozások és az értéklánc mely része kerüljön a figyelem középpontjába, valamint mely iparágakat akarja az EU megtartani és milyen áron.*

*A Hydrogen Europe szövetség azt mondta, támogatja az ECA felhívását az általános hidrogén stratégia átvizsgálására, részletezve az importtól elvárt szerepet és azt a szerepet, amit a hidrogén a szektorokon átívelő megújuló integrációban és karbonmentesítésben betölthet.*

*A kereskedelmi szövetség egytért a jelentés következtetéseivel, melyek kritizálják a hidrogénre vonatkozó európai jogalkotás és szabályok bonyolultságát és bevezetésük lassúságát.*

*Forrás: Kallanish, [Gabriela Farhangi](#)*

### ***Kína évek óta először szünetelteti az újabb szén-alapú acélgyártást***

*Kína az első félvben semmilyen szén-alapú acélgyártó projektet sem engedélyezett, először a 2020-ban megjelent klímasemleges célok bejelentése óta.*

*A tartományi kormányzatok által jóváhagyott összesen 7.1 millió tonna acélgyártási kapacitás elektromos ívkemencéket használ, ami tisztább, acélhulladékot és elektronos energiát felhasználó eljárás, mondja az Energia és Tiszta Levegő Kutatóközpont (CREA) jelentése.*

*Az acélipar zöldítése, amely Kína második legnagyobb CO2 kibocsátója 15%-os súllyal, fontos része az ország terveinek, hogy 2060-ra karbonsemlegessé váljon. Peking intézkedései között szerepelt az elmúlt években a nyersacélkibocsátás visszafogása és a tisztább acélgyártási technológiák promóciója. Vannak azonban kihívások, mert az acélművek alacsony marginokkal küszködnek a gyenge gazdasági környezetben.*

*A szén-alapú projektet engedélyezésének leállítása fordulópontot jelenthet Kína acél karbonmentesítési folyamatában. Ez azon a pályán tartja Kínát, hogy 200 millió tonna CO2-vel csökkentse az acélipar kibocsátást 2025-ig, ami 10% csökkenés a 2020 évi csúcshoz képest, mondja a kutatóintézet.*

*A világ legnagyobb acélfelhasználó országa 2024-2025-re új akciótervet hirdetett májusban, aminek célja 53 millió-tonnás kibocsátáscsökkentés*

és az alacsony hozzáadott értékű vas és acéltermékek exportjának korlátozása.

"Ahogy közeledik a csúcshoz Kína acélkereslete és egyre több acélhulladék válik elérhetővé, ez nagy lehetőséget nyújt a kibocsátás csökkentésére a következő 10 évben," mondja Xinyi Shen, a jelentés vezető szerzője.

Forrás: [mining.com](http://mining.com) (Audrey Wan)

### **Fogy az SSAB profitja az USA-ban és Európában**

Az SSAB bevétele és profitja csökkent a második negyedévben, az előző év azonos időszakához képest, elsősorban az alacsonyabb USA vastaglemez árak miatt. A svéd acélgyártó a legtöbb ügyfél szektorban stagnálásra számít, némi további lassulással az építőiparban és az építőipari gépgyártásban, de jó keresletre a megújuló szektorban.

A bevétel a 2. negyedévben 28,282 millió SEK (2,620 millió \$) volt, az egy évvel ezelőtti 31,777m SEK bevételhez képest. Az üzemi eredmény 2,969m SEK szintre csökkent, a 2023 2. negyedéves 4,963m SEK eredményhez képest.

Az esés az SSAB Amerika esetében volt a legnagyobb mértékű, ahol az üzemi eredmény felére, 1,204m SEK szintre esett, az árak gyengülése miatt.

Az SSAB Europe üzemi eredménye 400m SEK volt, viszonyítva a korábbi 764m SEK eredményhez. A gyenge piacon kívül a politikai sztrájkoknak Finnországban negatív kihatása volt, mintegy 125m SEK mértékben. A 2. negyedéves kiszállítások 870,000 tonnát tettek ki, az egy évvel korábbi 907,000 tonnához képest, de ez emelkedés az 1. negyedéves 848,000tonnához viszonyítva.

Közben az autóiparban történő szállítások – fejlett nagyszilárdságú acélokból – rekordszintet értek el, mondja a cég. "Az SSAB Speciális Acélok egyedülálló ajánlata hozzáadott értéket kínál az ügyfeleinknek és ez stabilabb árakban jelenik meg, mint a standard termékeknél," áll a nyilatkozatban.

Előre tekintve az SSAB a 3. negyedévre szezonális lassulásra számít, ami hangsúlyosabb lesz, mint más években. Kisebb kiszállításokat és alacsonyabb árakat jósol minden szegmensben. Az SSAB Amerika lemez

eladásai jelentősen alacsonyabbak lesznek, mivel a divízió a tervezetnél korábban fog karbantartási munkákat végezni.

Forrás: Kallanish, [Christian Koehl](#)

## ÁRINFORMÁCIÓK

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

### **India melegen hengerelt tekercs export aktivitása Európa irányába továbbra is gyenge (július 17.)**

India melegen és hidegen hengerelt tekercs export aktivitása Európa felé továbbra is nehézkes a régió gyenge kereslete és a magas indiai ajánlatok miatt.

Az indiai acélgyártók lassan ismét elkezdtek ajánlatokat adni az európai piacra, miután az április-júniusi negyedévben inaktívak voltak a leállások miatt. Források megjegyzik, a magas árak és a gyenge kereslet inkább hatással van az aktivitásra, mint az EU kvóták problémája.

Európában az indiai melegen hengerelt tekercs ajánlatok nem változtak az előző héthez képest, és 645-655\$/tonna cfr Antwerpen vagy 595-605\$/t fob India árakról lehet hallani az S235 minőségénél, augusztusi szállítással.

Piaci források szerint lenne némi vásárlási érdeklődés 620-630\$/t cfr körüli árszinten, de az indiai ajánlatok túl magasak. Ehhez képest az ázsiai és délkelet-ázsiai ajánlatok \$635-645/t cfr Antwerpen szinten vannak a hasonló minőségre.

Az EU harmadik negyedéves importkvótája a melegen hengerelt tekercsre Indiából összesen 301,703 tonna, melyből 73.7%-ot mér elhasználtak. Július 15.-én a maradék 79,494t az EU TARIC adatai szerint.

Egy forrás azt mondta, az indiai acélgyártók igyekeznek fob áron ügyleteket kötni a geopolitikai feszültségek okozta hullámzó fuvardíjak miatt. Bizonyos szállítmányokra a fuvardíjak 70-80\$/t vagy 60-65\$/t szintre emelkedtek, függően az útvonaltól és hajótípustól. Korábban a fuvardíjak 50-60\$/tonnát tettek ki.

Az indiai hidegen hengerelt tekercs ajánlatok Európába második hete változatlanok. Ajánlatokról lehetett hallani 730-740\$/t cfr Antwerpen vagy

680-690\$/t fob India áron, a DC01 minőségre, augusztusi szállítással. Források szerint a hidegen hengerelt tekercs ajánlati árak alku tárgyai lehetnek.

Egy India-Európa hidegen hengerelt tekercsügyletről lehetett hallani 720\$/t cfr Antwerpen áron, 1,000-2,000 tonnára DC01 minőségben, de az ügyletet nem erősítették meg.

Egy forrás szerint a hidegen hengerelt tekercs vásárlások gyengék az EU-ba, mivel Európában elegendő kapacitás van és olcsóbb ajánlatokat kapnak más régiókból, mint pl. Dél-Korea.

Az indiai melegen hengerelt lemezekre 720-725\$/t cfr Antwerpen vagy 665-670\$/t fob India ajánlatokról szólnak a hírek az S235/S275 minőségekre, augusztusi szállítással.

Ehhez képest melegen hengerelt lemezekre 670\$/t cfr ázsiai ajánlatokról lehetett hallani, hasonló minőségekre. Források szerint a lemez ajánlatok túl magasak.

Az indiai acélgyártók még mindig nincsenek jelen az export piacokon más régiókban sem, ideérte az Öböl országokat, Ázsiát és Afrikát, ahonnan nem lehet új ajánlatokról hallani.

Forrás: Kallanish, [Suhita Poddar](#)

### **Az olasz lemez árak süllyednek a csendes piacon (július 18.)**

Az olasz vastaglemez árak 40€/tonnával csökkentek a múlt hónaphoz képest az S275 és S355 minőségeknél. Források szerint a piac jelenleg stagnál és az ügyfelek, méretüktől függetlenül, haboznak bármilyen lépést tenni.

Júniusban különböző vevők kihasználták a versenyképes import árakat, ami a belföldi eladási mennyiségek csökkenéséhez vezetett. A múlt hónapban az ázsiai származású anyag költsége 610-620€/t cfr Olaszország volt.

A helyi hengerművek jelentős erőfeszítéseket tettek áraik csökkentésére, ami miatt az import ajánlatok már nem versenyképesek. A kikötőkben tárolt S355 minőséget jelenleg 680-690€/t ex-works áron ajánlják, azzal a lehetőséggel, hogy az ár 710€/tonnára felmehet a már úton lévő anyagra.

*A disztribútorok és gyártók információi szerint folytatódik a stagnálás a felhasználói piacon. Az ügyfelek következetesen és rendszeresen kis mennyiségeket igényelnek. Június elején volt egy 50€/t körüli csökkenés az acélbugák árainál. Források szerint a jelenlegi rendelések ára az ázsiai bugákra mintegy 550\$/t cfr Olaszország. Azonban nagyobb mennyiségnél kissé alacsonyabb az ár, 540\$/t cfr.*

*Jelenleg a belföldi S275 minőségre a tranzakciók 650-660€/t ex-works áron történnek. Az S355 ára 680€/t körül mozog. Jelentős csökkenés ment végbe a rendelések számában az elmúlt két hónapban. Egy disztribútor szerint a vevők rendelésenként általában csak néhány száz tonnát igényelnek.*

*Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)*

### **Szeptemberben csökkenés várható a rozsdamentes acélhulladék áraknál (július 22.)**

*Az olasz rozsdamentes acélhulladék árak július elejéhez viszonyítva várhatóan süllyedni fognak a következő hetekben, és ez folytatódik szeptemberben is. Ezt a nyersanyag árak csökkenése és az acélgyártók augusztusi leállása miatti csökkenő kereslet okozza.*

*A hosszú acéltermék gyártók nyomott felhasználással szembesülnek és hosszabb nyári leállásokkal válaszolnak. Emiatt a hosszú acéltermék gyártók csak kisebb mennyiségben vásárolnak tiszta 304 minőséget. A belföldi kevert 304 minőségért, ahol egy kevésbé tiszta minőséget adnak hozzá a 304-hez, az acélgyártók 1,450€/tonna árat kínálnak, leszállítva, de a szállítók elutasítják ezt az árat.*

*A hulladékkereskedők szeptemberre az árak csökkenésére számítanak. Egy eladó szerint az árak nem fognak jelentős mértékben csökkeni szeptemberben, a folytatódó acélhulladék hiány miatt, amit jelenleg drága beszerezni.*

*Az elmúlt hetekben a nikkel cash ára lefelé mozgott, a májusi 20,000\$/tonnáról 16,205\$/t szintre július 18.-án. Más európai országokban, mint pl. Franciaországban a rozsdamentes acélhulladék árak szintén süllyednek július elejéhez képest, átlagosan mintegy 20€/t mértékben. A francia 304 minőség 1,490€/t körül van, leszállítva, míg a 316 minőség körülbelül 2,500€/t. Ez utóbbi minőségre gyenge a kereslet.*



*Az év első hat hónapjában az acélhulladék árak folyamatosan emelkedtek. Ez elsősorban a rozsdamentes acélhulladék szűkössége miatt történt, ami az egész Európában csökkenő ipari termelés következménye.*

*Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)*

### **Változatlanok az olasz betonacél árak, az aktivitás lassú (július 22.)**

*Kevés mozgást mutattak az olasz betonacél árak, a július eleji csökkenést követően. A tranzakciós árak alsó értéke 10€/tonnával csökkent alacsony felhasználás miatt.*

*Az augusztusi leállás közeledtével gyengül az aktivitás. Források szerint a júliusi eladási mennyiségek csalódást keltettek.*

*A tranzakciós árak a belföldi piacon 320-340€/t ex-works alapár közé esnek, vagy 580-600€/t ex-works effektív árszinten vannak. Ez egy átlagosan 260€/t méretfelárat tartalmaz.*

*A belföldi háló szintén 420-440€/t ex-works alapár körül mozog. Vásárlásnál a vevőknek a szállításra és méretfelárra további 300€/tonnával kell számolniuk.*

*Közben az acélhulladék árak Olaszországban átlagosan 25€/tonnával lejjebb mentek júliusban. Források szerint jelenleg a vasúti és raktárépítési szektor hajtja a betonacél keresletet.*

*Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)*

### **Lassul az európai rozsdamentes lapos acéltermékek piaca (július 23.)**

*Az európai rozsdamentes lapos acéltermék tranzakciós árai nem változtak az előző hónaphoz képest. Azonban az egyes ügyletek árai süllyedhetnek, mert az acélgyártók mintegy 50€/tonnával csökkentették ajánlati áraikat az októberi szállításokra.*

*Egy robusztus eladási időszakot és emelkedő tekercs, cső és lemez árakat követően a piacon jelenleg lassulást érzékelni. Ez betudható az Acerinox visszatérésének, melynek termelését hónapokig tartó sztrájk sújtotta. Jelenleg gyenge felhasználói keresletről szólnak a hírek.*

*Azonban egy szűkös kínálati periódust követően az év első felében, a helyzet javul, mivel az EU négy rozsdamentes lapos acéltermék gyártója a különböző mértékű leállásokat követően felvette a termelést. Az európai acélgyártók sikeresen biztosították a megrendeléseket szeptemberig és a korábbi leállások okozta kínálathiány miatt késedelmekkel szembesülnek.*

*A hidegen hengerelt rozsdamentes acéltekercs átlagos ára 2,800€/t szállítva, szeptemberi határidővel, de októberre az ár lement 2,750€/t szintre, szállítva. A melegen hengerelt tekercs ennél szintnél átlagosan 150-200€/tonnával olcsóbb. Olaszországban, az agresszív import miatt, a hidegen hengerelt tekercs ára kissé alacsonyabb, mint Európa több részén, átlagosan 2,750€/t szállítva, míg a melegen hengerelt tekercs árát a nagy import lenyomta 2,450€/t szintre, szállítva.*

*Az olasz hidegen hengerelt rozsdamentes acéllemezek ára jelenleg magas szinten van. Szeptemberi szállítással az árak 2,900€/t ex-works szinten vannak. A kereslet a csövekre gyenge, és a kínálat meghaladja a felhasználást.*

*Források szerint a disztribútorok árai stagnálnak, a felhasználói szektor lassulása miatt. Az olasz Assofermet acélkereskedelmi szövetség szerint a disztribútorok hónapokig „harcoltak” a korábbi eladási árak visszaszerzéséért. A jelenlegi disztribúciós árak nem elegendőek az üzemelési költségek fedezésére, különösen, ha azokat a gyártók által ajánlott magas árakhoz viszonyítjuk. A megrendelések beérkezése a különböző felhasználói szektorokból lassul, mondja az Assofermet.*

*Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)*

### **Az ArcelorMittal emeli a hosszú acéltermékek árát (július 24.)**

*Piaci források szerint az ArcelorMittal bejelentette, egész Európában megemeli a hosszú acéltermékek árát. A döntést az emelkedő termelési költségek és nyereségesség visszaállítása motiválta.*

*Az acélgyártó júniusi ajánlataikhoz képest 20€/tonnával emeli árait az összes tömegáru minőségű hosszú acélterméknél, mint a betonacél, gerendák és hengerhuzal, mondják források. Egy forrás szerint az egész Európában megemelkedett elektromos energia költségek és vasötvözet árak jelentősen érintették a termelési költségeket.*

*A kereslet kedvező szinten van és az eladók Európában a látszólagos kereslet élénkülését figyelték meg július hónapban, tette hozzá. Az*

ügyfelek különböző EU országokban készletfeltöltést hajtanak végre az augusztusi gyári leállások előtt.

Az áremelés azonnal hatállyal életbe lép. Az elektromos energia árak Európában májustól júniusig jelentős 25%-os emelkedésen mentek keresztül, és a várakozás szerint ez a trend júliusban folytatódni fog.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

### **Az olasz melegen hengerelt tekercsek vevői elkerülik az importot, a halasztott vámkiváltással barátkoznak (július 30.)**

Az ázsiai melegen hengerelt tekercs import ajánlatok Olaszországba mintegy 20€/tonnával csökkentek a múlt hónaphoz képest, de a vételi érdeklődés alacsony. Az olasz importőrök eközben, kihasználva az ország egyedi módosításra lehetőséget biztosító vámkiváltási rendszerét, inkább a kikötőkben tárolt készletek év végéig történő kiváltásában gondolkodnak.

A melegen hengerelt tekercs ajánlatok az ázsiai szállítóktól 570-580€/tonna (\$617-628) cfr Olaszország szinten vannak, míg a török anyagot 570€/t cfr áron lehet megkapni.

Az importőrkereskedők elemzése szerint a jelenlegi napi piaci eladások az importra csak 2025 áprilisban fognak átmenni a vámból való kiváltáson.

Az olasz vevőknek lehetőségük lesz nem korábban, mint 2025 január 1. vámmentesen kiváltani a második negyedévben importált, de a kikötőkben tárolt anyagot, mondja egy olasz melegen hengerelt tekercs importőr. Ennek oka, hogy minden negyedévben fokozatosan kell kiváltaniuk anyagot, hogy elkerüljék a vám megfizetését. Olaszország megengedi a vevőknek, hogy módosítsák vagy töröljék a vámkiváltási engedélyüket és részbeni kiváltást használjanak, ami egyedül erre az országra jellemző szabályozás.

Minden EU ország vámhatóságának joga van saját szabályozás megállapítására az EU kvóta allokációk végrehajtásában. A cégeknek lehetőségük van választásra, hogy az egész importált mennyiséget kiváltják, vagy csak egy részét, hogy elkerüljék a vám egy részének megfizetését, az olasz vámhatóság, az Agenzia delle Dogane e Monopoli (ADM) szabályozása szerint.

A vevőknek lehetőségük van az import meghatalmazást az áru egy olyan részére korlátozni, ami a vámmentes kvótán belül van. Alternatívaként

lehet választani a teljes deklarált mennyiség kiváltásáért és megfizetni a vámot a vámmentes allokációt meghaladó mennyiségre.

Július 1.-én egy sor olasz vevő döntött úgy, az importjuk kb. 40%-át a kikötőben hagyja, hogy elkerülje a vám megfizetését. Egy forrás szerint azt a tekercs mennyiséget, amit egy vevő a kikötőben hagy, hozzáadják az újonnan importált mennyiséghez, és a vevő végül eldöntheti, mekkora mennyiséget vált ki egy adott időszakban.

Mostantól év végéig, több importőr, aki beszélt **Kallanish**-al, szisztematikusan szándékozik kiváltani az import nagyobb részét, amit a kikötőben hagyott. Az ADM ezt a szabályozást pro-ráta allokációnak nevezi. Források azonban rámutatnak, ennek vannak költségei is a tekercses szállítással és tárolásával kapcsolatosan, ami az anyag minőségromlásával is járhat.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)



### **A vasérc 100\$ alá esett**

A tengeri szállítású vasérc ára 100\$/tonna alá esett. Ez egy újabb 2024 évi mélypont és tavaly május óta is a legalacsonyabb ár.

A **Kallanish** KORE 62% Fe 4.82\$/tonnával 97.82\$/tonnára esett cfr Qingdao paritáson.

A Dalian Árutőzsdén a szeptemberi határidős vasérc ár 769jüan/tonnára (106.04\$/t) ment le. A Szingapúri Tőzsdén az augusztusi 62% Fe határidős ár 2.62\$/tonnával 99.27\$/tonnára zuhant.

A Kínai Kommunista Párt Politikai Bizottságának ülése július 30.-án megvitatta a második félév gazdasági kilátásait. Az ülésen rámutattak, hogy a belföldi kereslet továbbra sem kielégítő és egyenetlen gazdasági

*teljesítményhez vezet. Ennek ellenére a kormányzat bízik benne, elérik a kitűzött 5%-os GDP növekedési célt.*

*Ezt az optimizmust aktív fiskális politikával, a speciális kötvények gyorsított kibocsátásával, és széleskörű berendezés felújítási kezdeményezésekkel erősítik meg. A Nemzeti Fejlesztési és Reform Bizottság szerint ezek a gép és berendezés felújítási erőfeszítések 3 trillió jüan keresletet gerjeszhetnek.*

*Mindezek ellenére az acélpiac továbbra is kihívásokkal néz szembe. Vietnam antidömping vizsgálatot indított a kínai melegen hengerelt tekercsek importja ellen, ami érinti a piaci várakozásokat az idei exportvolumenről. Egy esetleges exportcsökkenés kiélezheti a belföldi keresleti-kínálati egyensúlytalanságot.*

*Forrás: Kallanish Ázsia*

### **Az ANZ 100\$/tonnára csökkentette a vasérc célárát**

*Az ANZ a vasérc rövid távú ár előrejelzését 100\$/tonnára csökkentette.*

*Az ANZ azt közölte, a gyengülő szezonális kereslet és a fő exportőrök emelkedő kínálata valószínűleg gyengíteni fogja rövidtávon a vasérc piacát.*

*Az elemző cég a főbb exportőrök kínálatának megemelkedésére számít, miután leküzdötték a szállítási nehézségeiket. Ez akkor történik, amikor az acélgyártás a csendesebb nyári szezonba lép be, mikor a kereslet gyengülni szokott.*

*Eközben Kína folytatja a nagy mennyiségű vasérc importot, hozzájárulva a készletek felduzzadásához. Ez fenntartja a vasérc árára nehezedő nyomást.*

*Az ANZ nem számít újabb kínai intézkedésekre az ingatlanpiaci kereslet fellendítésére.*

*Ugyanakkor az ANZ nem számít a vasércárak összeomlására sem. Miközben Kínában az ingatlanszektor kereslet továbbra is gyenge, ezt ellensúlyozza a gazdaság egyéb szektorainak erős kereslete.*

*Az ANZ szerint az országban aszociális lakásépítésbe való beruházások növekedni fognak, és az infrastrukturális beruházások is erősek, melyet a kormányzati erőfeszítések hajtanak a megújuló energiaszektor kiépítésre.*

*Kína autóipara további támogatásokat fog kapni, különösen az elektromos gépjárművek piaca. A feldolgozóipar, gépgyártás és hajóépítés szintén növekedni fog.*

*"Mindezek együtt meg fogják emelni Kína acélfelhasználását 2024 évben," mondja az ANZ.*

*Mindez egy viszonylag kiegyensúlyozott vasércpiacot vetít előre.*

*Forrás: Kallanish, [Siew Mung Tan](#)*

### **A nehezen megfogható zöld nikkel prémium felára nyomában**



*Felfüggesztették a BHP Group ambícióját, hogy létrehoz egy zöld nikkel központot Nyugat-Ausztráliában, miután a világ legnagyobb bányatársasága bejelentette, hogy az egész üzletág működését felfüggeszti az év második felében.*



*A vállalat 2020 óta 3 milliárd \$-t fektetett be a Nickel West nagy nikkel szulfát szállítójává alakításába az elektromos gépkocsi (EV) akkumulátorok számára.*

*Egy 2021-ben a Tesla Inc. céggel aláírt megállapodás kapcsán a BHP ezt "a világ egyik legfenntarthatóbb és legalacsonyabb karbon kibocsátású" nikkel minőségének nevezte.*

*Azóta az alacsony árak mondvasínálttá tették a zöld bizonyítványt, ahogyan azt egyéb akkumulátor nyersanyagoknál is láttuk, mint a lítium és kobalt esetében.*

*Minden nyugati gyártó meg fogja mondani, hogy a magasabb környezeti és társadalmi szabványnak megfelelő fémnek egy prémium az ára.*

*A gond, hogy ez most nem létezik, és a „zöld” meghatározása része a kihívásnak.*

### **Piszkos nikkel**

*Kína meghatározó tényezője a Nyugat akkumulátorfém dilemmájának. Az ország beruházásai a saját EV ellátási láncába, globális túltermeléshez és alacsony árakhoz vezetett.*

*Indonézia volt a legnagyobb kedvezményezettje Kína Egy Út és Övezet Kezdeményezésének, 7.3 milliárd \$ beruházással a The Center for Strategic and International Studies (CSIS) USA agytröszt szerint.*

*Ennek a pénznek nagyrésze Indonézia hatalmas nikkel készleteibe ment. Az ország termelése öt év leforgása alatt 600,000 tonnáról több mint 2 millió tonnára ugrott.*

*Tíz évvel ezelőtt az országnak csak két olvasztója volt. A legutolsó számítás szerint mostanra 43 üzem volt, további 28 pedig építés alatt, a CSIS szerint.*

*A bővülésnek súlyos ökológiai és társadalmi költségei voltak. Környezetvédő csoportok, mint a Mongabay, a földjogok megsértéséről, erdőirtásról, szennyezésről és rossz munkakörülményekről számoltak be az ágazatban.*

*A híresztelések szerint a biztonsági előírások megsértése okozott fatális tüzesetet decemberben, ami 21 munkás halálához vezetett.*

*Az indonéz nikkelnak a karbon lábnyoma nagyon magas, mivel a feldolgozó kapacitás nagyrészt széntüzeléssel látják el energiával.*

### **Milyen zöld a nikkeled?**

*Nem mindegyik indonéz nikkeltermelő piszkos termelő. A PT Vale például 56 éve működik az országban és a Matano tó kristálytisztá vizére hivatkozik, a bányaiipari szennyezés példás megoldásaként.*

*A spektrum másik végén, az ország nikkkel kibocsátása kimeríti az összes negatív jellemzőjét a környezeti, társadalmi és kormányzati (ESG) szabályoknak.*

*A problémát fokozza a sok üzemet körülvevő átláthatóság hiánya, különösen azoknál, melyek a nagy kínai nikkkel rohamot követően jöttek létre.*

*A Benchmark Mineral Intelligence (BMI), amely az akkumulátor fémek kutatására specializálódott, és most indított el egy zöld ár értékelést, úgy becsüli, a globális nikkkel termelés kevesebb, mint harmada jön az ESG átláthatóság iránt elkötelezett üzemekből.*

*Mivel Indonézia adja a világ termelésének több mint felét, világos, hogy sok ottani kínai termelő ebbe az átláthatatlan kategóriába tartozik.*

*Ez szinte lehetetlenné teszi annak megállapítását, mennyire zöld a nikkkel egy EV akkumulátorban, melyet Kínában állítottak elő, és Kínából vagy Indonéziából származó nikkkel szulfátot tartalmaz.*

### **Karbon indító**

*A BMI 79 kritériumot szabott egy cég ESG teljesítményének megítéléséhez, a karbon lábnyomtól az erdőgazdálkodásig.*

*Indonézia nikkkel iparában olyan széles a skálája az ESG nem-megfelelésnek, hogy nehéz elkezdni meghatározni, mi is számít etikusan egészséges fémnek.*

*"Hiányzik a konszenzus egy szabvány körül, mi is számít valójában zöld anyagnak," mondja Robin Martin, a Londoni Fém-tőzsde (LME) piacfejlesztési vezetője, akinél a nyugati gyártók egy zöld nikkkel kereskedés megindításáért lobbiznak.*

*Túl kevés nikkelt gyártanak átláthatóan magas ESG szabványoknak megfelelően, ahhoz, hogy elegendő likviditása legyen a határidős szerződéseknek, mondta Martin az LME's Asia Metals Seminar eseményen.*

*A kiinduló pontnak a karbon lábnyomnak kell lennie, mondta, mert ott széleskörűen elfogadott minősítések vannak a nikkelt szektor kibocsátásának meghatározásához.*

*Az LME együttműködik a német Metalshub digitális kereskedelmi céggel, hogy alacsony karbon tartalmú nikkelt kínáljon a platformján.*

*Miután az első három hónapban csupán négy tonnányi alacsony karbon tranzakciót regisztráltak, ez a mennyiség májusban 144 tonnára ugrott az összesen 1,847 tonnányi tranzakcióból.*

*Az ötlet az, hogy amennyiben nő a mennyiség, lehetővé válik egy alacsony karbon tartalmú nikkelt árindex kialakítása, ami végül alapját képezheti a határidős kereskedésnek.*

*De ez időbe kerül, amivel a nyugati nikkeltermelők nem rendelkeznek. És az sem tudható meg belőle, ha a nikkelt szennyezett vízzel vagy erdőirtás árán termelték ki.*

### **Az ellátási lánc átláthatósága**

*A nikkelt az akkumulátor fémek között lemaradt az ESG szempontoknál, mivel Indonézia bányászati és feldolgozó kapacitása ilyen gyorsan és ilyen nagyra nőtt.*

*A kobalt, egy másik akkumulátor input, már rákényszerült az ellátási lánc átláthatóságát elfogadni, hogy megnyugtassa a vevők aggodalmát a Kongói Demokratikus Köztársaságban folyó szabályozatlan bányászattal kapcsolatosan.*

*Egy induló nikkelt bányacég, Talon Metals, ugyanezt kívánja tenni a tervezett Tamarack bányával, Minnesota államban.*

*Partneri megállapodást kötött a Circulor céggel, amely már aktív az anyagok követésében a kobalt piacon, hogy biztosítsa, a nikkelt és annak karbon lábnyomát a bányától az esetleges újra hasznosításig nyomon lehessen követni.*

*Ez nem jelenti, hogy egy autóiipari cég automatikusan többet fog fizetni érte, de legalább választási lehetőséget kínál a világos és tiszta, és a bizonytalan származás között.*

*Az autógyártóknak figyelembe kéne ezt venni, mert ha végsősoron az akkumulátoraikhoz a nikkelt Indonéziából szerzik be, a jó hírnév károsodását kockáztatják, és nem lesznek felkészülve a kormányzati szabályozásokra.*

*2027-ben jön az EU Akkumulátor Útlevíl. Részletes információt igényel a karbon lábnyomról, a környezetvédelmi hatásokról és teljes átláthatóságot az input ellátási láncról, mint pl. a kobalt és a nikkel, vissza egészen a bányáig.*

*Ha nincsen útlevíl, nincs belépés az Európai Unióba.*

*Miközben az indonéz nikkelkínálat növekszik, lenyomva az árakat és kiszorítva a magasabb minőséget termelőket, az autóipari cégeknek és az akkumulátor beszállítóknak durva ébredésben lehet részük.*

*Ha nem is készek egy prémium felár megfizetésére az etikus forrásból származó fémért, legalább arra képesek kellen legyenek, hogy azonosítani tudják mi az, ami nem tiszta és nem zöld nikkel.*

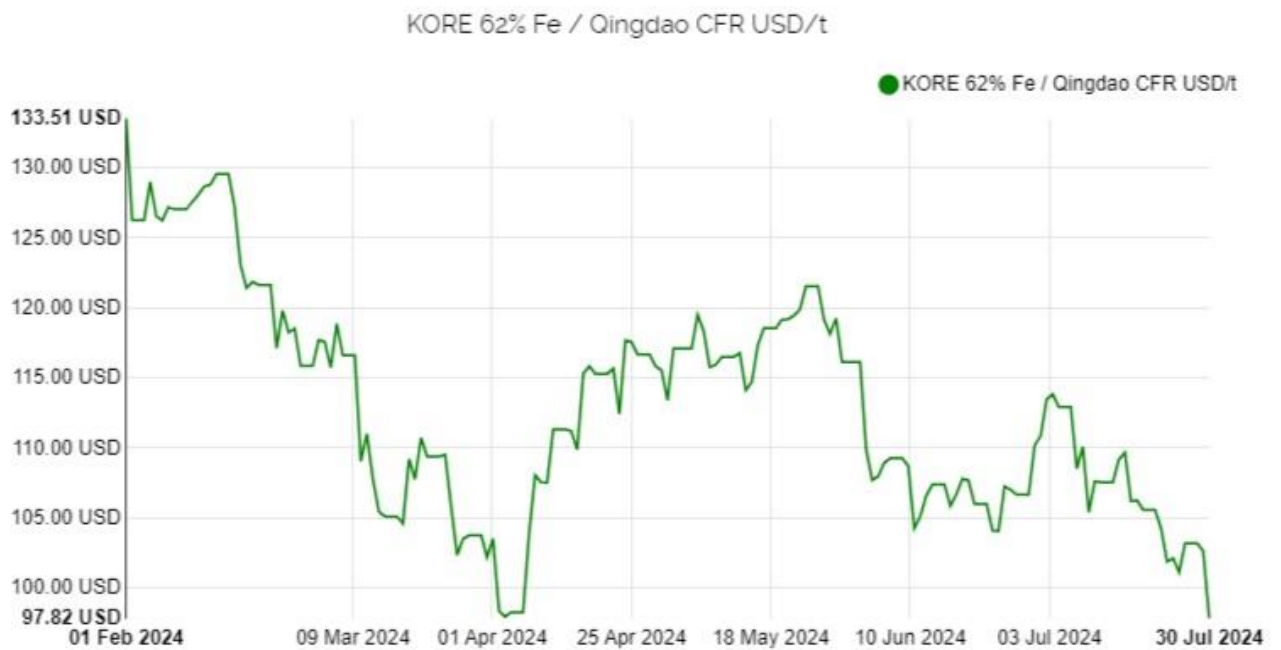
*Forrás: mining.com (Andy Home, a Reuters rovatvezetője)*

## **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 február 1. és 2024 július 30. között**

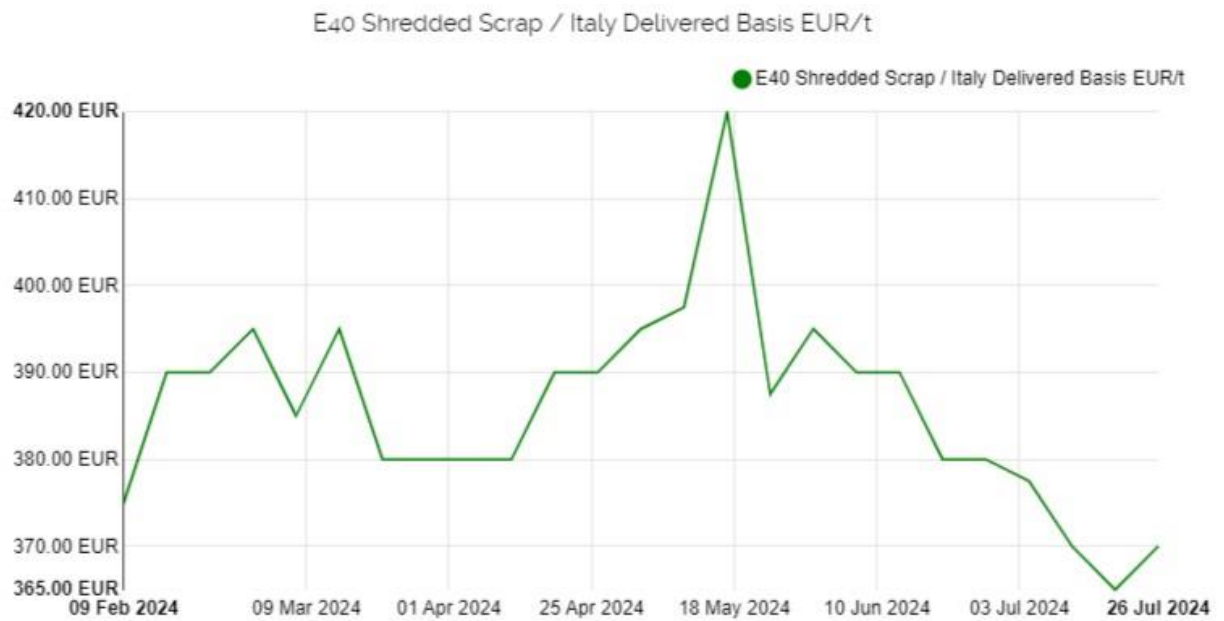
***\$/tonna, CFR Qingdao kínai kikötő***



Kallanish Steel ©

**Az acélhulladék heti átlagárának alakulása 2024 február 9. és 2024 július 26. között**

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



Kallanish Steel ©

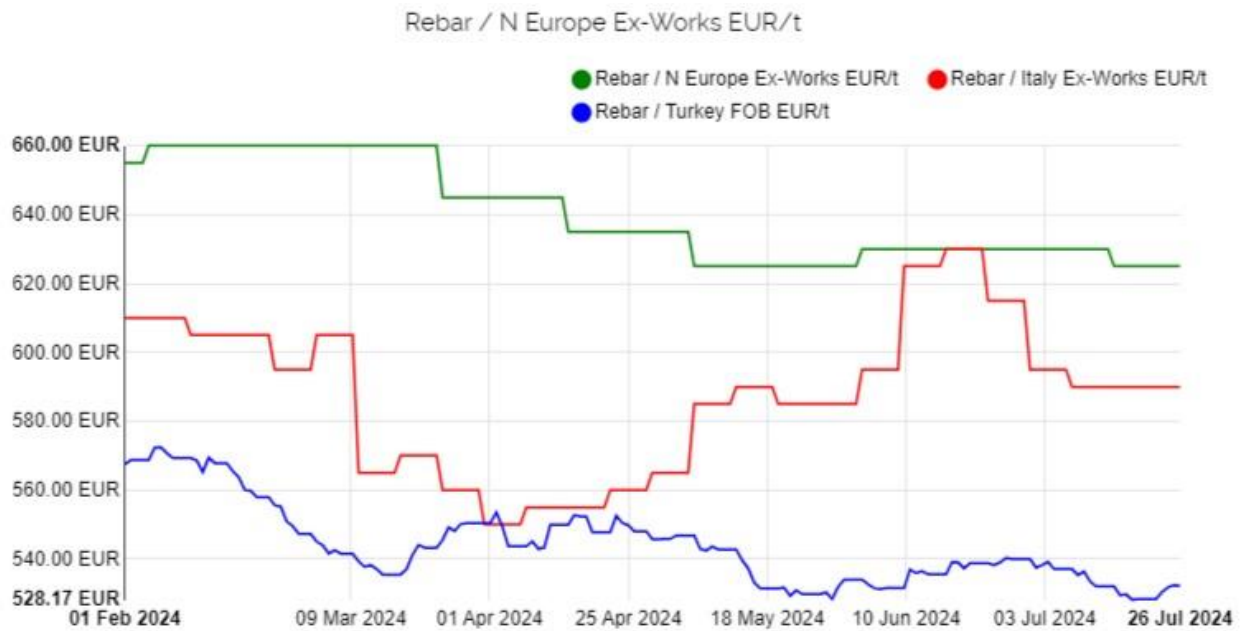


**A betonacél heti átlagárának alakulása 2024 február 1. és 2024 július 26. között**

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

**Olaszországi gyártás, €/t, Ex-Works**

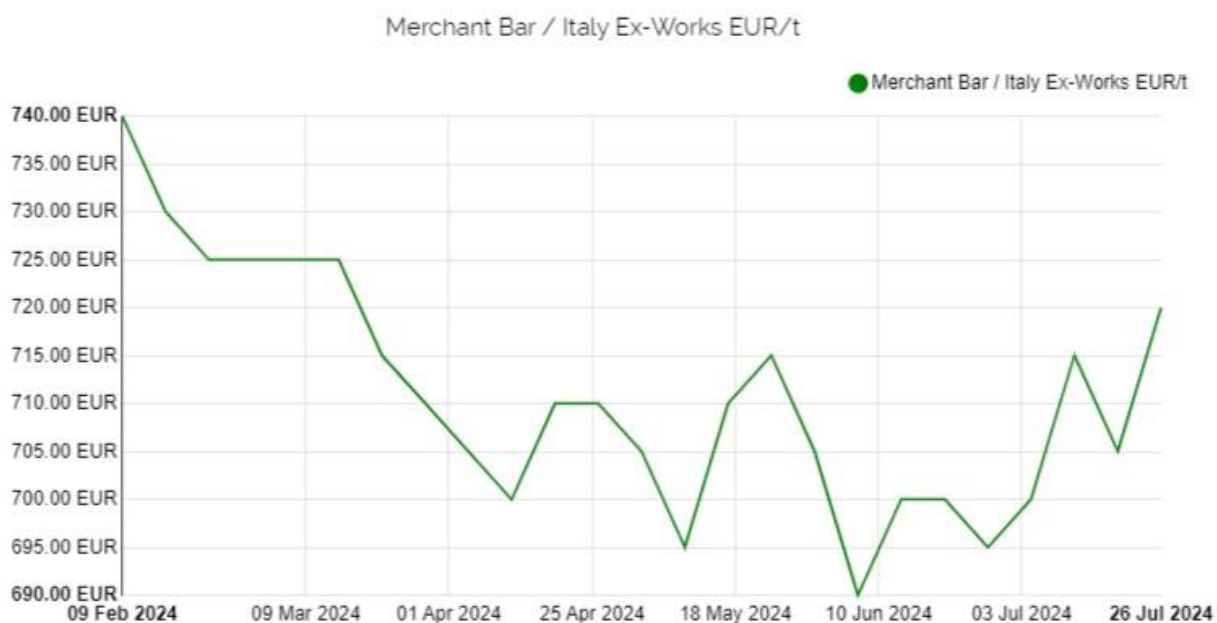
**Török export, €/tonna, FOB**



Kallanish Steel ©

**A szokványos rúdacél heti átlagárának alakulása 2024 február 9. és 2024 július 26. között**

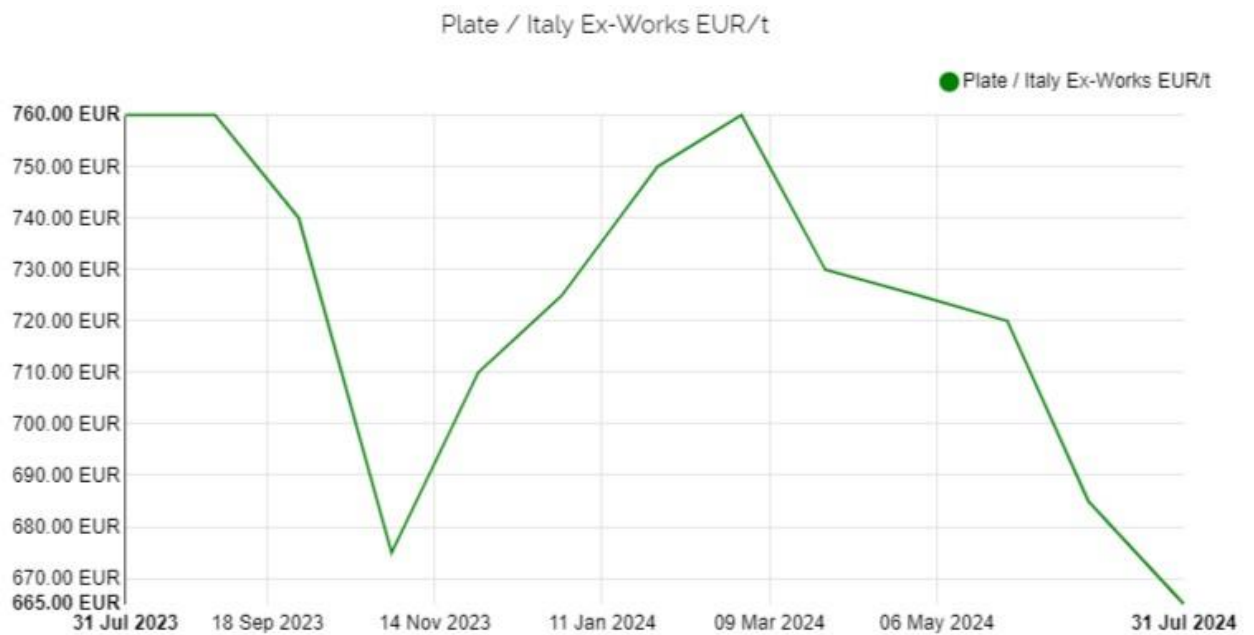
**Olaszország, €/t, Ex-Works**



Kallanish Steel ©

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

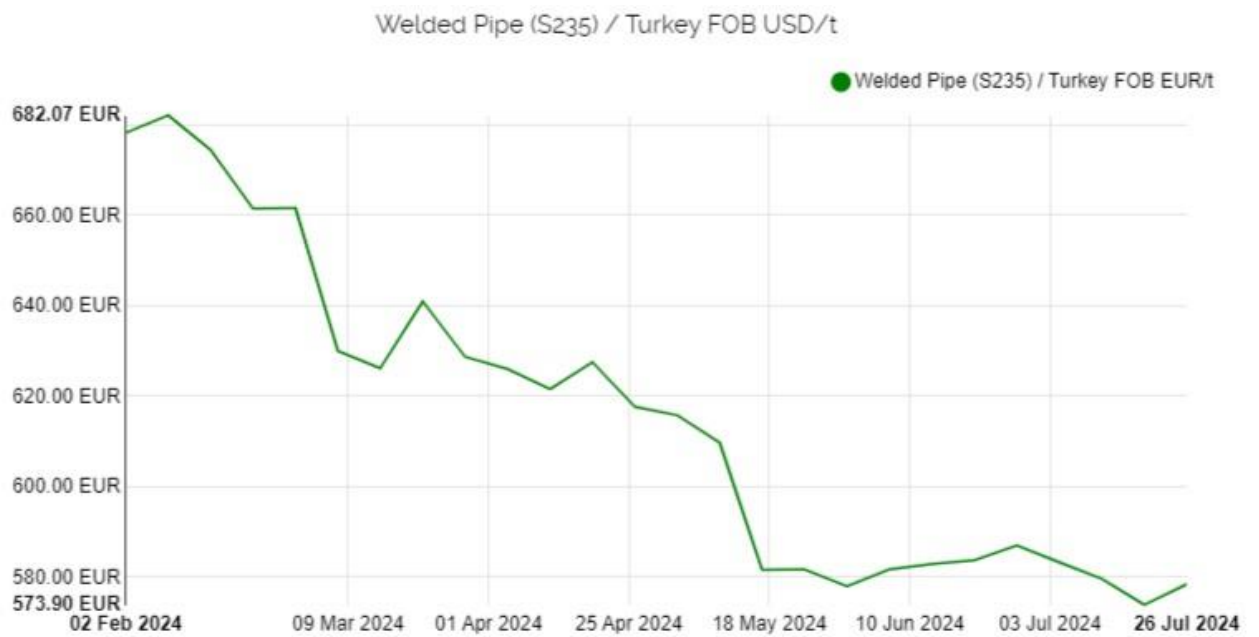
**Nyugat-európai gyártás, €/tonna, Ex-Works**



Kallanish Steel ©

**A hegesztett csövek (S235 minőség) heti átlagára 2024 február 2. és 2024 július 26. között**

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



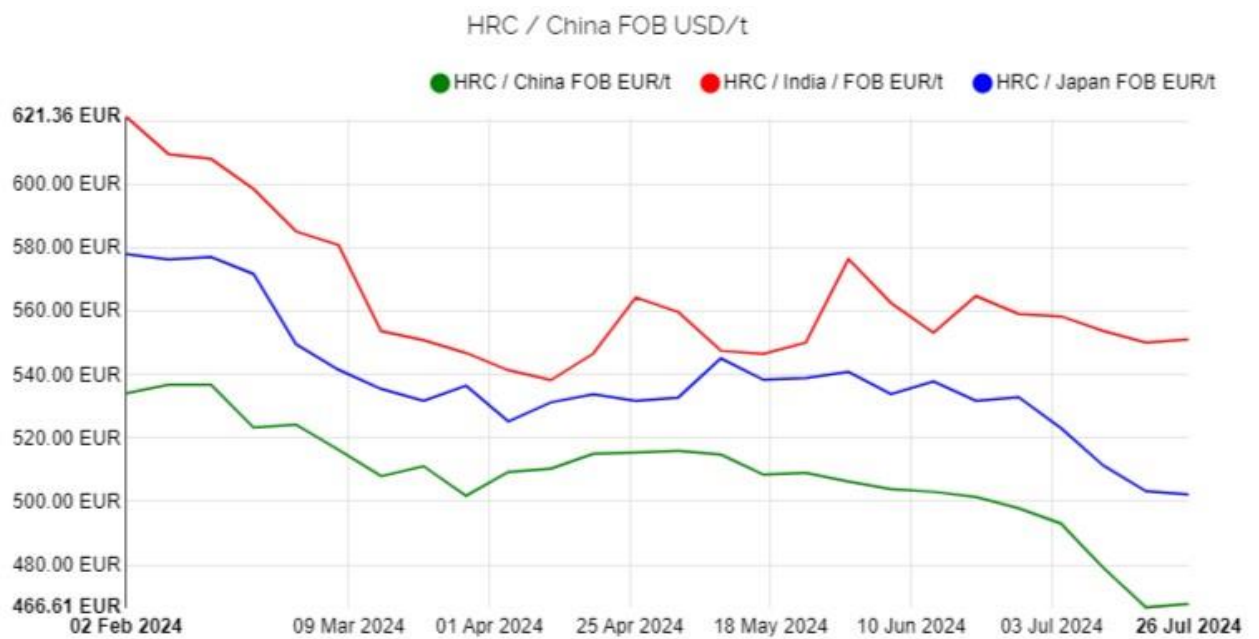
Kallanish Steel ©

**Az ázsiai melegén hengerelt acéltekercsek heti export átlagárának alakulása 2024 február 2. és 2024 július 26. között**

**Kínai export, €/tonna, FOB**

**Indiai export, €/tonna, FOB**

**Japán export, €/tonna FOB**



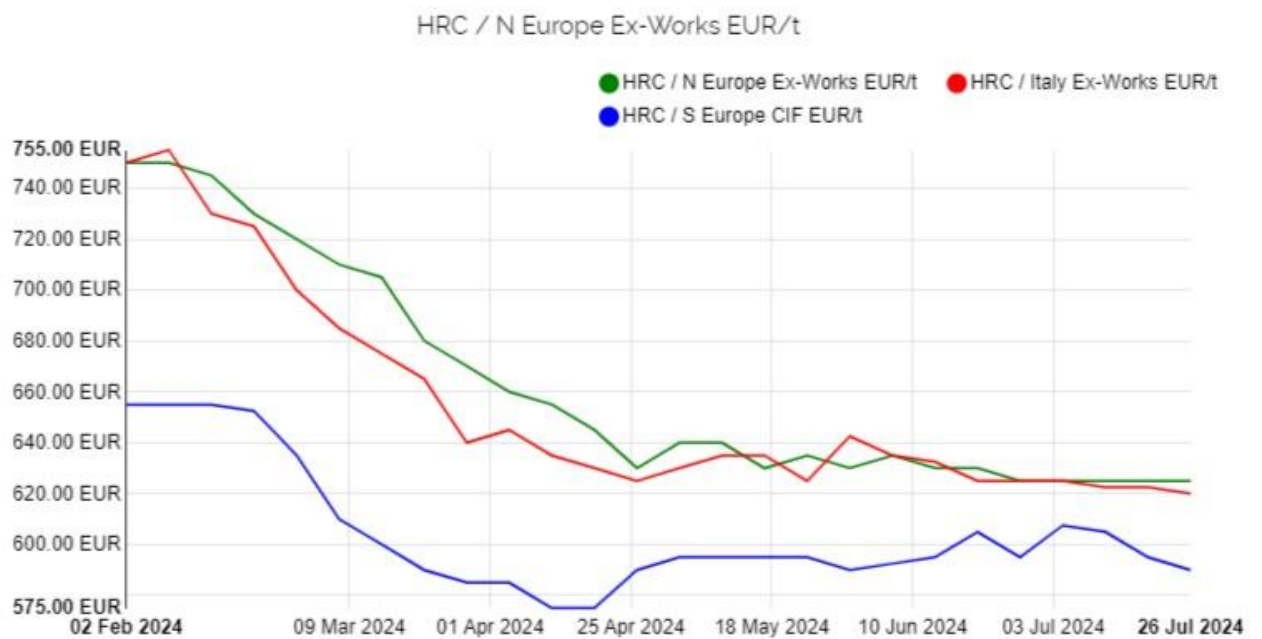
Kallanish Steel ©

**A melegén hengerelt acéltekercs heti átlagárának alakulása Európában 2024 február 2. és 2024 július 26. között**

**Nyugat-Európa, €/tonna, Ex-Works**

**Olaszország, €/tonna, Ex-Works**

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

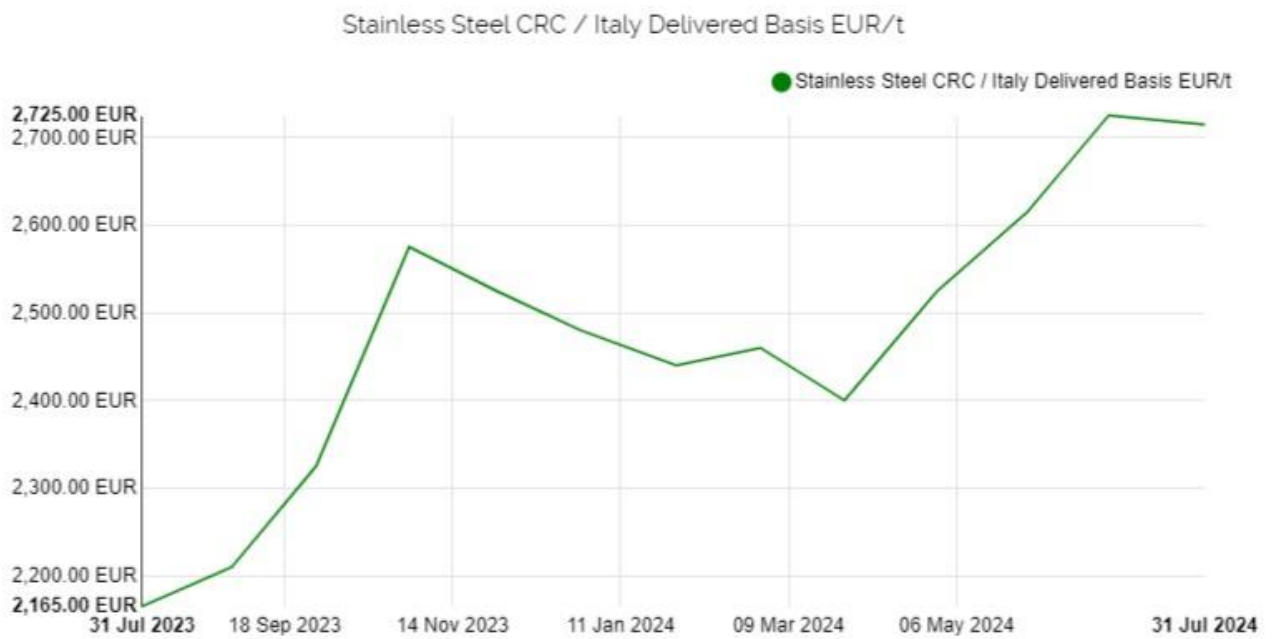


Kallanish Steel ©



**A rozsdamentes acéltekercs havi átlagárának alakulása 2023 július vége és 2024 július vége között**

**Olaszország, EUR/tonna, leszállítva**



Kallanish Steel ©

**Andor Endre**  
**2024-07-31**