



**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 / 22. sz.**  
**November**

**Tartalom:**

<b><u>Általános gazdasági hírek, elemzések</u></b>	<b>2.</b>
<b><u>Külföldi hírek (acélpiacok és cégek):</u></b>	<b>7.</b>
<b><u>Árinformációk:</u></b>	<b>19.</b>
<b><u>Nyersanyagpiaci hírek:</u></b>	<b>24.</b>
<b><u>Nyersanyag, acél és fémárak:</u></b>	<b>29.</b>

## ÁLTALÁNOS GAZDASÁGI HÍREK

**Friss előrejelzés érkezett: lassan nőhet a gazdaság, folyamatosan gyengülni fog a forint**

**Az Egyensúly Intézet friss előrejelzése szerint 2024-re mindössze 0,6%-os GDP-növekedés várható, miután a vártnál rosszabbul alakul az idei év. Az infláció idén 3,9%-ra mérséklődhet, de 2026-ra újra emelkedhet, elérve a 4,9%-ot. A forint gyengülő pályán marad, az euró árfolyama jövőre 410 felett, azt követően pedig 418–432 forint között várható. A munkaerőpiac feszessége enyhült, a munkanélküliség nő, míg a bérnövekedés üteme az előrejelzés szerint lassulhat.**

A harmadik negyedévben újra csökkent a magyar GDP: a piaci várakozásokat alulmúlva jelentősen, az előző negyedévhez képest 0,7 százalékkal esett vissza. A beérkező adatok fényében így idén a korábban vártnál alacsonyabb bővülésre lehet számítani, az **Egyensúly Intézet előrejelzése szerint a magyar GDP 2024-ben 0,6 százalékkal fog növekedni**. A következő években ugyanakkor beindulhat a növekedés: az agytröszt előrejelzése alapján a GDP bővülése 2025-ben elérheti a 2,2 százalékot, majd 2026-ban a 2,6 százalékot. Ez az előrejelzés azonban messze elmarad a kormány 2025-re vonatkozó, 3 százalék feletti növekedési várakozásától.

**A következő évek során a növekedés motorja a fogyasztás lehet:** a háztartások 2024-ben visszaépítették az inflációs sokk idején elveszített megtakarításaikat, így a következő években várható reálbér-emelkedés teret ad a fogyasztás élénkülésének. A 2026-os választási évre az Egyensúly Intézet arra számít, hogy a fiskális politika is a fogyasztás élénkítése irányában fog lépéseket tenni.

A beruházások mérsékelt növekedését támogathatják a jelentős értékű külföldi befektetések, valamint az EU-s források belföldi folyósításának az év közepétől várható gyorsulása. A felsorolt tényezők ugyanakkor az import bővülésével járnak, ami exportpiacaink gyenge kereslete mellett a külkereskedelmi egyenleg romlását fogja maga után vonni, elsősorban 2025-ben.

**Az Egyensúly Intézet előrejelzése szerint az infláció átmeneti emelkedést követően 2025 közepéig csökkenni fog, majd tartós emelkedésbe kezd.** Az agytröszt úgy számol, hogy

- a 2024-as átlagos áremelkedés 3,9 százalékos lesz,
- 2025-ben 3,2 százalékra csökken,
- 2026-ban pedig 4,9 százalékra emelkedik.

Az jövő évi csökkenés irányába hat a gyenge belső kereslet, a szigorú monetáris politika és a globális dezinflációs környezet.

2026-hoz közeledve ugyanakkor a kereslet élénkítését célzó fiskális és monetáris politika jelentős lökést adhat az áremelkedésnek.

**A monetáris politika továbbra is szigorú, fékezi a gazdaságot.** A jegybank nehéz helyzetben van: bár a reálgazdaság állapota szükségessé tenné a kamatvágás folytatását, az árfolyam stabilitását (amelyre az MNB a korábban jellemzőnél nagyobb hangsúlyt fektet) veszélyezteti a kamatok további csökkentése. Az Egyensúly Intézet ezért arra számít, hogy a jelenlegi jegybanki vezetés nem fog változtatni a kamaton, a 2025 márciusától felálló új vezetés azonban lazíthat a monetáris politikán.

Az Egyensúly Intézet előrejelzése szerint a forint egyre csökkenő mértékben, de továbbra is túlértékelt: a reálárfolyam az egyensúlyi szint felett helyezkedik el. Ez rontja az exportőrök és a fogyasztók helyzetét, így húti a gazdaságot és elősegíti a dezinflációt. A túlértékeltséget az export gyenge teljesítménye, valamint a külföldi vásárlások ugrásszerű növekedése is alátámasztja (2022 és 2023 között megduplázódott a szomszédos országok élelmiszerboltjaiban történt vásárlások értéke). Az Egyensúly Intézet arra számít, hogy a forint a jövőben a jelenlegi túlértékelttség fokozatos korrekciójával, a vonzó kamatkülönbség megszűntével, továbbá a bizalmatlanság miatt a nemzetközi befektetők által igényelt magasabb kockázati prémiummal összhangban gyengülő pályán marad.

Az agytröszt előrejelzése szerint 2025-ben a euró-forint árfolyam várhatóan a 412–419, 2026-ban pedig pedig a 418–432 forintos sávban fog mozogni.

A reálgazdaság gyenge teljesítménye a munkaerőpiacon is érezteti a hatását: **a harmadik negyedévben a foglalkoztatás enyhén csökkent, a munkanélküliség pedig növekedett.** Számos jel utal arra, hogy a munkaerőpiac feszessége jelentős mértékben enyhült. Az üres álláshelyek aránya (ezt úgy kapjuk meg, ha az üres álláshelyek számát elosztjuk a betöltött álláshelyek és az üres álláshelyek összegével), amely munkaerőpiaci túlkínálatot mér, Magyarországon 2022 második negyedéve óta folyamatosan csökkent, 3,0 százalékról 2,2 százalékra.

Ez arra utal, hogy a munkát keresőknek egyre kevesebb lehetőség áll rendelkezésükre, a munkavállalók alkupozíciója pedig romlik a bértárgyalások során.

Mindemellett az adatokban megmutatkozik a vállalatok „gyárkapun belüli” alkalmazkodása a gyenge kereslethez: **a létszámbővülés ellenére a versenyszférában összesen ledolgozott munkaóratömeg az első negyedévben éves alapon közel 5 százalékot csökkent** – ez a 2008-as pénzügyi válság, illetve a COVID-válság idején tapasztalt visszaeséshez hasonló nagyságrend. A következő években a konjunktúra várható beindulása miatt az Egyensúly Intézet a foglalkoztatottság évi 0,1–0,2 százalékos növekedése mellett 2025-ben a munkanélküliség enyhe növekedésére számít.

Az Egyensúly Intézet a fentiek okán arra számít, hogy a következő évek béremelkedése elmaradhat a kormányzat várakozásaitól.

A gazdasági növekedés beindulása miatt 2025-ben és 2026-ban is a bérnövekedés fennmaradásával lehet számolni, de a munkaerőpiac feszességének csökkenése miatt egyúttal a növekedés ütemének lassulásával is: az agytröszt előrejelzése szerint a versenyszférában 2024-ban 9,6 százalékos, 2025-ben 4,3 százalékos, 2026-ban pedig 3 százalékos medián reálbér-növekedés várható.

**Bár a fogyasztás növekszik, a bővülés dinamikája továbbra is elmarad a reálbérek emelkedésétől: a háztartásokat magas megtakarítási ráta jellemzi.** 2024 második felében és 2025-ben a reálbérek növekedése, a reálkamatok csökkenése és a javuló lakossági bizalom nyomán a megtakarítási ráta visszaesése miatt a fogyasztás növekvő pályán maradhat. Az Egyensúly Intézet idén a fogyasztás reálértelemben 2,8 százalékos, 2025-ben 3,7, majd 2026-ban 4,2 százalékos növekedésére számít. **A fogyasztásnak a várttól elmaradó ütemű kilábalása, valamint az államadósság magas finanszírozási költsége nehéz helyzetbe hozta a költségvetést.** Az Egyensúly Intézet idén a 4,5 százalékos hiánycélt meghaladó, 5 százalék körüli hiányra számít.

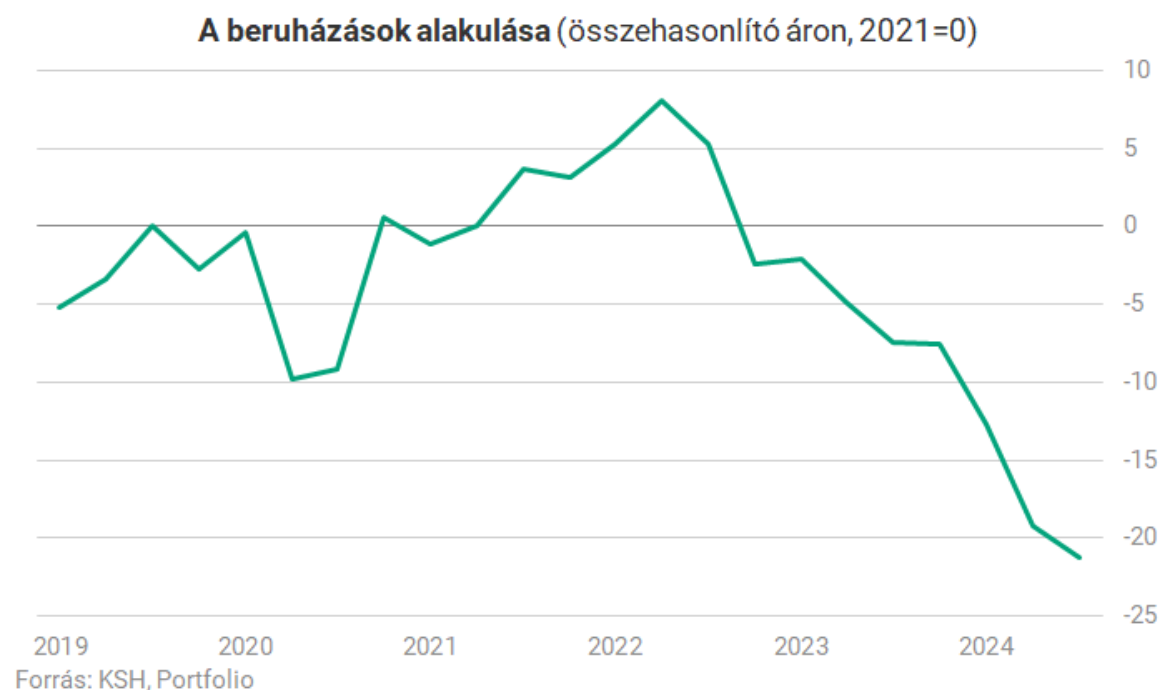
Forrás: [portfolio.hu](https://portfolio.hu)

## **Nincs vége a beruházások szabadesésének, pocsék adat érkezett**

**A harmadik negyedévben folytatódott a beruházások szabadesése Magyarországon: ezúttal az előző negyedévhez képest 2,5%-os volt a zsugorodás. Éves összevetésben 14,9%-os csökkenést mért a Központi Statisztikai Hivatal.**

A gyenge eredmény várható volt: a harmadik negyedéves, meglepően nagy GDP-visszaesésről szóló jelentés után nem lehetett kétségünk afelől, hogy az amúgy is nagyon rosszul teljesítő beruházások tovább zsugorodtak. **A beruházások nagyon gyenge eredménye ugyanis az első számú oka annak, hogy a magyar gazdaság 2024 közepén újra technikai recesszióba süllyedt.**

A beruházások volumene 2022-ben volt a csúcson, az azóta eltelt kilenc negyedévből mindössze egyszer láthattunk minimális növekedést, a másik nyolc negyedév csökkenést hozott.



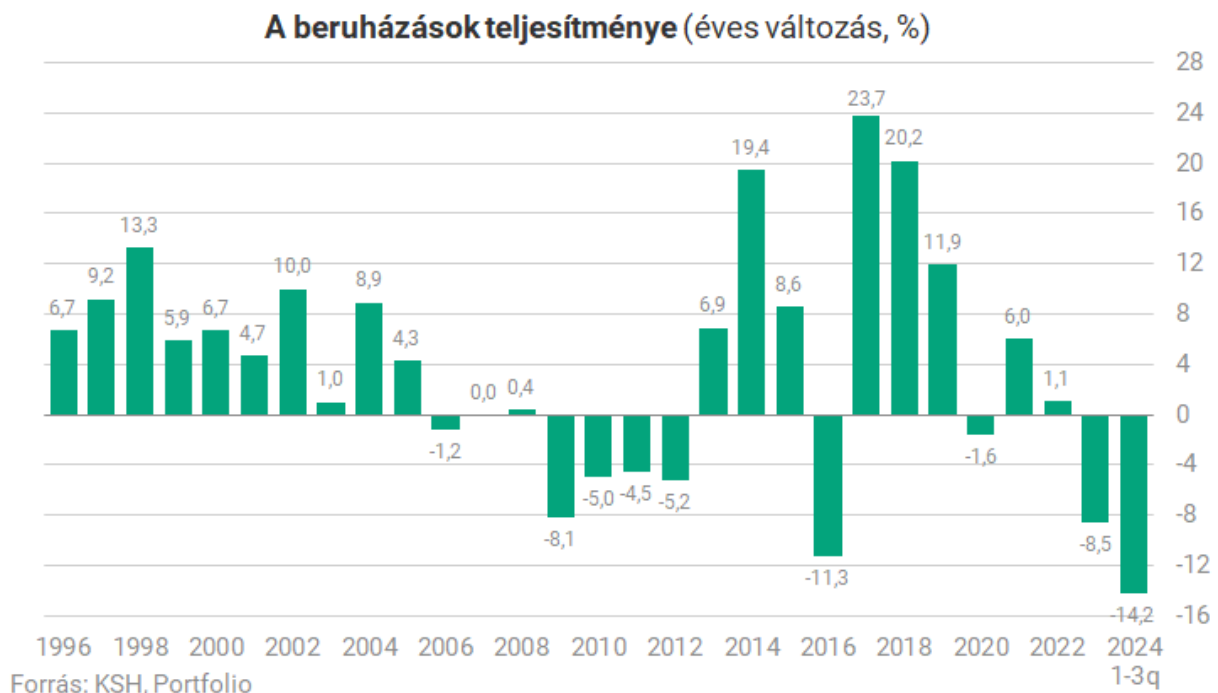
A mai előzetes adatközléssel a KSH még nem ad részletes ágazati adatokat, ezért pontos képet még nem tudunk alkotni a beruházási teljesítményről. A hivatal annyit közölt, hogy a beruházások mérséklődéséhez a harmadik negyedévben a legnagyobb mértékben a feldolgozóipar, a szállítás, raktározás, valamint az oktatás járult hozzá.

A visszaesést az ingatlanügyletek, illetve az energiaipar növekvő beruházási aktivitása mérsékelte.

A második negyedévben egyébként ugyanez a három ágazat, a feldolgozóipar, a szállítás-raktározás és az egészségügy beruházásai voltak kirívóan alacsonyok. Akkor ezekben az ágazatokban éves alapon 35-40%-os zuhanást láthattunk. Ez nagyjából rávilágít a beruházási zsugorodás okaira. A feldolgozóipari cégek kapacitásbővítéseinek összeesése az exportpiacaink gyengeségeire vezethető vissza, amit egyelőre nem ellensúlyoztak azok a zöldmezős nagy fejlesztések, amelyek már csőben vannak. A szállítási ágazat (ez takarja az útépitéseket) az állami fogyókúrától szenved, a felborult egyensúlyú költségvetés több ezer milliárd forint értékben halasztott/törölt fejlesztéseket. Szintén az állami kiadáscsökkenéssel (és bizonyára részben az uniós támogatások elapadásával) magyarázható az egészségügyi beruházási kiadások összeomlása.

Az idén az első három negyedévben 14%-kal volt alacsonyabb a beruházási volumen, mint a tavaly (a nem túl acélos) hasonló időszakban.

Ezzel az elmúlt 30 év legnagyobb zuhanása valósul meg az idén.



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

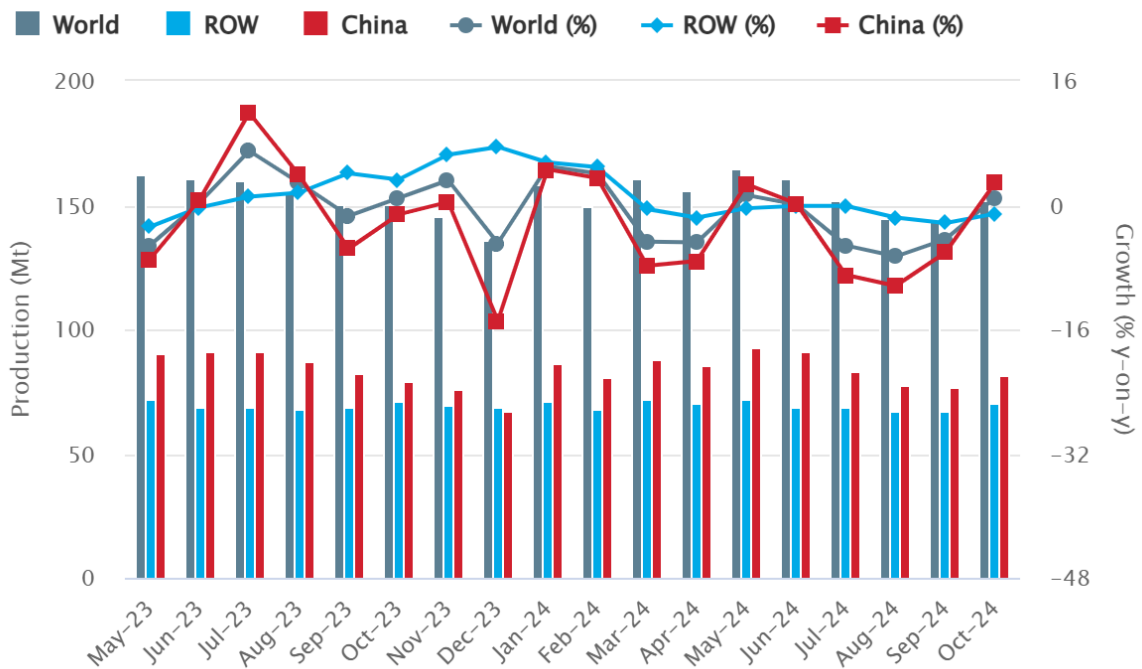
## Acélpiaci hírek



### A világ 2024 októberi acélermelése

**A világ nyersacélermelése a World Steel Association (worldsteel) részére jelentő 71 országban 2024 októberében 152.1 millió tonna (Mt) volt, ez 1.0% emelkedés 2023 októberhez képest.**

### Crude steel production



worldsteel.org

## A top 10 acélgyártó ország

	Okt. 2024 (Mt)	% változás okt. 24/23	Jan.-okt. 2024 (Mt)	% változás Jan.-okt. 24/23
<b>Kína</b>	<b>81.9</b>	<b>2.9</b>	<b>850.7</b>	<b>-3.0</b>
<b>India</b>	<b>12.5</b>	<b>1.7</b>	<b>123.0</b>	<b>5.6</b>
<b>Japán</b>	<b>6.9</b>	<b>-7.8</b>	<b>70.2</b>	<b>-3.7</b>
<b>USA</b>	<b>6.6</b>	<b>-2.0</b>	<b>66.7</b>	<b>-1.9</b>
<b>Oroszország</b>	<b>5.6</b>	<b>e -15.2</b>	<b>59.4</b>	<b>-6.8</b>
<b>Dél Korea</b>	<b>5.4</b>	<b>-1.8</b>	<b>53.1</b>	<b>-5.1</b>
<b>Németország</b>	<b>3.2</b>	<b>14.7</b>	<b>31.6</b>	<b>5.0</b>
<b>Törökország</b>	<b>3.0</b>	<b>0.7</b>	<b>30.9</b>	<b>12.4</b>
<b>Brazília</b>	<b>3.1</b>	<b>16.2</b>	<b>28.4</b>	<b>6.0</b>
<b>Irán</b>	<b>3.0</b>	<b>-1.9</b>	<b>25.0</b>	<b>0.6</b>

e – becsült. Az országok sorrendje az év elejétől kumulált termelésösszesítés alapján készült

Forrás: worldsteel

## A karbonmentesítés hozzáadódik a „törékeny”, túlzott kapacitásokkal küszködő EU piachoz

A "törékeny" európai acélpiac súlyosabb válsággal néz szembe, mint a pénzügyi visszaesés idején, zsugorodó marginokkal a növekvő túlzott kapacitások mellett, egy olyan időszakban, mikor az acélgyártóknak finanszírozni kell a karbonmentesítési terveiket, hangzott el egy webináron.

A webináron, melyet az Eurofer szervezett és az Euractiv volt a házigazdája, a panelbeszélgetés résztvevői sürgős intézkedésekre szólították fel az Európai Bizottságot az ágazat támogatása érdekében, amely versenyképtelenné vált a magas energiaköltségek és a dekarbonizálás által igényelt nagy beruházások miatt.



*Mario Arvedi Caldonazzo, az Eurofer alelnöke és az Arvedi vezérigazgatója azt mondta: "Az európai acélipar a legsúlyosabb helyzettel néz szembe a 2009-es pénzügyi és gazdasági válság óta. Ez most egy valós egzisztenciális probléma."*

*Caldonazzo rámutatott a kínai túlzott kapacitások egyéb piacokra tovagyűrűző hatásaira, ahonnan most megugrott az Európába irányuló import.*

*"Nem tudunk a kínai állammal versenyezni, mert a kínai acélipar alapvetően állami tulajdonban van, és teljes mértékben a központi kormány szubszencionálja; ez egy unfair gyakorlat, és azonnal reagálnunk kell," mondta.*

*"Európából hiányzik a versenyképesség. A magas energiaköltségek, a nyersanyagok hiánya, mint pl. az acélhulladék, ami kritikus és stratégiai nyersanyag az acéliparunk garantált átalakításához," tette hozzá. "Mindkét területen, az energia és nyersanyagok terén, a Bizottságnak be kell avatkoznia."*

*Giorgio Gori, az ITRE Bizottság alelnöke is beszélt a túlzott kapacitásokról. "A túlzott kapacitások hatalmas fenyegetést jelentenek az európai acélipar túlélésére nézve és megfelelő intézkedéseket kívánnak a termelésünk megvédésére," állapította meg. A versenytársakénál jelentősen magasabb energiaköltségekre, a nyersanyagokhoz való nehéz hozzáférésre és az közületi beruházások hiányára is hivatkozott.*

*Az iparág karbonmentesítés felé való elmozdulása szintén további nyomást gyakorol az európai piacra.*

*"Hozzáadtuk egy törékeny helyzethez, ami most felgyorsítja a gondokat. Egy korábban nem látott piaci beavatkozást adtunk hozzá a helyzethez, amikor azt mondtuk, egy évtized alatt karbonmentesíteni akarjuk az acélipart," mondta Christian Ehler, európai parlamenti képviselő és az MEP ITRE Bizottság tagja.*

*Caldonazzo azt is hozzátette, hogy az állami támogatásokhoz nehéz hozzáférni az európai vállalatok karbonmentesítéséhez, annak ellenére, hogy ez része a 2019 évben bejelentett Green Deal tervnek. Hozzátette, amennyiben a karbonmentesítés prioritás az EU számára, akkor a cégeknek piacvédelemre van szüksége, mivel a zöld acélgyártás magas költségei a piacot versenyképtelenné teszik.*

*Eközben Judith Kirton-Darling, az IndustriAll főtitkára, azt mondta az európai acéliparról: "Ég a ház, és hacsak nem érkeznek meg azonnal a tűzoltók, a ház le fog égni."*

*Ütemezett intézkedéseket követelt, és rámutatott az ipartalanítás veszélyeire és az energia átmenethez szükséges stratégiai acélipar elvesztésének geopolitikai következményeire.*

*"Tényleg szüksége van rá, hogy az új Bizottság rohamléptekben megkezdje ennek a stratégiai iparágnak a védelmezését," mondta. "Nem tudunk tovább várni."*

*"Most egy valódi veszélyzónában vagyunk, és amennyiben a politikai döntésekre nem kerül azonnal sor, azt kockáztatjuk, hogy nagy beruházási döntések máshová fognak kerülni a világban," tette hozzá.*

*Kirton-Darling rámutatott arra is, hogy hiányzik a Green Deal által meghatározott célokhoz egy iparpolitika. "Nem lehet célt kitűzni egy iparstratégia nélkül, ami megmondja, hogyan lehet ezt a célt elérni." Ennek ellenére lát némi haladást az acél akcióterv keretében. "Az egyes elemek ott vannak az asztalon. A kérdés a sorrend. Szükség van rá, hogy az akcióterv minden eleme az asztalon legyen a koherenciához,"*

*Gori megjegyezte, hogy a Bizottságnak segítenie kell egy zöld acélpiac létrehozatalát, elő kell terjesztenie a közbeszerzések által generált kereslet témáját és ösztönözni azt. Kirton-Darling szintén megismételte ezt, aláhúzva, a Bizottság első napjától kezdve, az olyan ügyek, mint a közbeszerzés „alacsony csüngő, leszakítandó gyümölcsök”.*

*Forrás: Kallanish, [Carrie Bone](#)*

### ***EuRIC: az acélgyártóknak át kellene gondolni a hidrogén és DRI átállást***

*Az európai acélgyártóknak felül kellene vizsgálniuk elköteleződésüket a hidrogén és közvetlen redukált vasra (DRI) alapozott acélgyártásra való átállásra az energiaárak megemelkedése és az infrastrukturális fejlesztések hiánya miatt, mondja megjelent álláspontjában az EU újrahasznosítási szövetsége az EuRIC.*

*A jegyzetben leírják, hogy 2020 óta a legtöbb európai lapos acéltermék gyártó bejelentette a szénalapú olvasztóművekről a DRI alapú gyártásra való átállást a karbonmentesítéshez. Azonban ezeket a kötelezettség vállalásokat felül kell vizsgálni az ukrajnai orosz invázió óta Európában*

*megemelkedett energiaárak és a késedelmes zöld hidrogénfejlesztések miatt. Ez utóbbi a magas költségekkel és a gyenge piacfejlesztéssel is összefüggésben van.*

*Azt mondják, még a legnagyobb acélgyártók is elismerik, hogy a masszív állami támogatás ellenére, a magas energiaárak miatt nem lehetséges az EU-n belül úgy acélt gyártani zöld hidrogénnel, hogy globálisan versenyképesek is maradjanak.*

*Úgy folytatják, hogy tekintettel jelenlegi energia árakra a közvetlenül redukált vasgyártás útjának költsége megfizethetetlenek a termelés feladásához Európában. Viszont kompetitív előnyt jelenthet a közel-keleti és észak afrikai régiókban a fejlődő acélgyártó országoknak, melyek élvezik az olcsó földgáz árának előnyeit.*

*Az elektromos ívkemencék útján történő karbonmentesítés gyorsabb, felfuttatható és gazdaságilag ésszerű megoldás Európa számára. Ezért az EuRIC sürgeti a politikai döntéshozókat egy keretrendszer kidolgozására az acélhulladék alapú gyártási kapacitás kiépítésére Európában.*

*Ez javíthatna a visszanyert acél arányán és az újra hasznosított acél minőségén, valamint stabil keresletet biztosíthatna és ösztönözhetné a beruházásokat.*

*Az elmúlt évtizedben az EU újra hasznosított acél kibocsátása változatlan szinten maradt, de az acélgyártás csökkent. Az újrahasznosított acélhulladék exportja kompenzálta az EU gyártás visszaesése miatt lecsökkent felhasználást, amit a csökkent építési aktivitás és az alacsonyabb gépkocsikereslet okozott.*

*A harmadik országokból származó vasérc és fosszilis energiainporttól való függés csökkentése végett, sürgős, hogy az EU maximalizálja belső erőforrásainak felhasználását, mondják a jegyzetben.*

*Forrás: Kallanish, [Carrie Bone](#)*

### **Konferencia: a CBAM egy „bürokratikus szörny”, de „jó eszköz”**

*Az EU Szén-dioxid Határ Kiigazító Mechanizmusa (CBAM) egy „bürokratikus szörny” hibákkal, de ugyanakkor egy jó szándékú eszköz is, mondták a kerekasztal beszélgetés résztvevői a **Kallanish** Zöld Acél Stratégiák című konferenciáján, Brüsszelben.*

*"Egy bürokratikus szörny" állította Alexander Julius, a macroMETAL ügyvezetője és az Eurometal elnökségi tagja.*

*Christoph Zinsser, a Stegra projektfinanszírozási igazgatója, egyetértett a „szörny” definícióval. Ugyanakkor azt mondta a rendszernek tovább kell működnie. "A legnagyobb kihívás az lenne, amennyiben ebben bizonytalanság következne be, a szabályozás gyakori változásának kockázata lenne a legrosszabb kimenetel a mi szemszögünkből nézve," mondta.*

*A résztvevők mindennek ellenére megfelelő eszköznek tartják a karbon-intenzív acél EU-n kívül tartására, de változásokat javasoltak az érintett termékkör bővítésére.*

*"Ez egy jó eszköz, a fejlesztésére van szükség még sok éven keresztül ... Még nagyon sok munkát szükséges beletenni," mondta Zinsser.*

*Julius figyelmeztetett, hogy a CBAM-költséggel sújtott acél szállítása helyett, az acélt felhasználó végtermékek érkeznek be az EU-ba. "Az egyetlen gond az ... a késztermékek lépnek be az EU-ba, a karbon szivárgás ma nem aktív, de ezek a termékek szabályozás nélkül és a bürokratikus környezetet megkerülve jönnek be. Ezek a termékek nem esnek az Európai Bizottság megfelelő HS kódjai alá," mondta.*

*"Amennyiben el akarjuk kerülni a karbon szivárgást, ami egy jó gondolat, végig kell menjünk az úton. Minden egyes terméket meg kell ragadnunk az értékláncban, hogy egyenlő feltételeket teremtsünk az európai gyártók számára, máskülönben feláldozzuk azt," tette hozzá.*

*Zinsser szintén rámutatott a mechanizmus hibáira, és a kiterjesztés szükségességére.*

*"A próbaidőszak alatt végül ki fog derülni az összes hiba, amely még kétségtelenül megvan," mondta.*

*Josu Piña Bilbao, az SSAB Europe üzletfejlesztési igazgatója egyetértett a termékkör kibővítésével, de rámutatott a rendszer pozitívumaira is.*

*"A CBAM alacsony kibocsátású acélra irányuló beruházásokat váltott ki más Európán kívüli régiókban, különösen olyan országokban, melyek érdekeltek az exportban Európa irányába. Változásokat fogunk tapasztalni a kereskedelmi folyamatokban," jegyezte meg.*

*Érintette az esetleges engedmények témakörét is az Európából exportáló cégeknél, akik magasabb költségekkel és emiatt nem egyenlő versenyfeltételekkel szembesülnek.*

*"Minannyian várjuk a CBAM rendszert, hogy azonos versenyfeltételek alakuljanak ki 2026 után, mikor az importőröknek majd fizetniük kell," tette hozzá.*

*Eközben Julius megjegyezte, hogy az európai gyártók számára még mindig megvannak az ingyenes (karbon) juttatások, melyek a legtöbb esetben 2030-ig érvényesek, ami azt jelenti, alapvetően nincsenek karbon költségeik.*

*Hozzátette a CBAM meg fogja változtatni az import irányokat, és utalt olyan országokra, mint Törökország, amely 70%-ban elektromos ívkemencékre alapoz és ezért előnye van, mikor az EU-ba történő szállításokról van szó.*

*Forrás: Kallanish, [Carrie Bone](#)*

### ***Eltérő pályára állt egymástól Kína októberi rozsdamentes acél exportja és importja***

*Kína rozsdamentes acél külkereskedelme eltérő pályán mozgott októberben, csökkenő exporttal és növekvő importtal, az előző hónapoz viszonyítva.*

*Az októberi export és import 8.97%-al csökkent és 32.05%-al emelkedett hó/hó alapon, és 417,400 tonna illetve 158,300t volt, ezt mutatják a Kínai Vas és Acélszövetség rozsdamentes acél tanácsának adatai.*

*A január-októberi időszakban az export és import azonban eltérő trendeket mutatott a tavalyi év azonos időszakához viszonyítva.*

*Az iparág októberi nyersanyag importja, nikkelérből és ferronikkelből hó/hó és év/ év alapon egyaránt csökkent az acélgyártók visszaeső kereslete miatt.*

*Kína októberi rozsdamentes nyersacél termelését a tanács e hónap végén hozza nyilvánosságra.*

## **Kína rozsdamentes acéllal kapcsolatos idei külkereskedelmi adatai**

<b>Kategória</b>	<b>október</b>	<b>év/év</b>	<b>Január- október</b>	<b>év/év</b>
<b>Rozsdamentes acél export</b>	417,400t	+24.04%	4.14mt	+20.18%
<b>Rozsdamentes acél import</b>	158,300t	-44.32%	1.61mt	-3.88%
<b>Nettó export</b>	259,100t	+395.41%	2.53mt	+42.81%
<b>Nikkelérc import</b>	4.22mt	-19.75%	33.33mt	-14.56%
<b>Ferronikkel import</b>	690,900t	-23.74%	7.10mt	+2.12%
<b>Rozsdamentes acélhulladék import</b>	8,559t	-77.1%	80,900t	-71.2%

Forrás: Kínai Vas és Acélszövetség Rozsdamentes Acél Tanácsa

Forrás: Kallanish Ázsia

### **A Thyssenkrupp 11,000 munkahelyet felszámol, csökkenti kapacitását**

A Thyssenkrupp Steel bejelentette 2030-ig mintegy 5,000 munkahelyet szüntet meg a termelésben és adminisztrációban. További 6,000 munkahely külső szolgáltatókhoz kerül áthelyezésre vagy eladás útján felszámolásra.

Az acélgyártó az éves termelését 8.7-9 millió tonnára fogja csökkenteni a jelenlegi 11.5 millió tonnáról. A csökkentett mennyiség megfelel az előző pénzügyi évben teljesített kiszállított volumennek.

Egy ilyen csökkentés "összhangban van a piaci környezettel, és a kapacitásokkal alkalmazkodik a jövőbeli piaci elvárásokhoz," mondja a cég sajtóközleményében. A számok alapvetően megegyeznek a cég jövőjéről készült stratégiai kulcskérdésekről szóló tanulmányával, melyet korábban nyilvánosságra hoztak.

A Tk Steel leválasztása a Hüttenwerke Krupp Mannesmann (HKM) cégtől továbbra is kulcseleme a kapacitáscsökkentésnek. Az elsőszámú cél a HKM részesedés eladása. Amennyiben ez nem lehetséges, a tk Steel tárgyalni fog a többi részvényessel az üzem bezárásának kölcsönösen elfogadható lehetőségeiről. Ez az első alkalom, hogy ezt a lehetőséget explicit megemlítik.

*Ezen felül a Kreuztal-Eicheni megmunkálóüzemet bezárják.*

*"Egy átfogó optimalizálásra és racionalizálásra van szüksége a termelési hálózatunkban, hogy készen álljunk a jövőre. Tudatában vagyunk, hogy ez az út nagyon sok embertől sokat fog követelni," mondta Dennis Grimm a tk Steel vezérigazgatója.*

*"A működés és a nyereségesség tekintetében fontos versenyképességi területeken még mindig vannak tennivalóink. Be kell hozzuk lemaradásunkat ha egy pozitív jövő elé akarunk nézni," tette hozzá Marie Jaroni, átalakulásért felelős vezérigazgató.*

*A cég fenntartja, hogy elkötelezett a zöld átalakulás és a karbonsemleges acéltermelés iránt, és határozottan kitart a tervezett és építés alatt álló közvetlen redukciós üzem befejezése mellett. Egy második DRI üzem megépítéséről csak egy későbbi időpontban fognak dönteni, az akkor érvényes gazdasági, technológiai és politikai körülmények figyelembe vételével, mondja a tk Steel.*

*A Tk Steel jelenleg mintegy 27,000 alkalmazottal rendelkezik.*

*Forrás: Kallanish, [Christian Koehl](#)*

### **A Thyssenkrupp állami részesedést szeretne az acéldivízióban**

*Nem valószínű, hogy a Thyssenkrupp más európai acélgyártók bevonásával akarná a konszolidációt végrehajtani, inkább a kormányzati részvétel lehetőségét vizsgálja a Steel Europe üzletágban, mondták a cég vezetői éves sajtókonferenciájukon.*

*"Tárgyalunk Berlinnel egy részvételről," mondta Jens Schulte pénzügyi igazgató.*

*Ahelyett, hogy más acélgyártóval összeolvadna, a thyssenkrupp "saját erejéből kell nyereségessé váljon," mondta Miguel Angel Lopez vezérigazgató.*

*Azt mondta, az acéldivízió új vezetője irányításával, egy új üzleti terv kidolgozását végzik, aminek befejezése még 1-2 hónapig eltart.*

*A terv egy nagyobb mértékű munkahely leépítés lehetőségét is tartalmazni fogja, miközben termelőüzemek bezárása nincs a napirenden „ismereteim szerint”, mondta Lopez.*



*A Thyssenkrupp 2023/2024 pénzügyi éve alatt a tk Steel rendelésmennyiségei 14%-al csökkentek az előző évhez képest, elsősorban az autóiipari kereslet visszaesése miatt.*

*A kiszállítások 5%-al 9 millió tonnára csökkentek. Az autóiipari ügyfelek részére a szállítások összességükben stabilak maradtak a pénzügyi év folyamán; visszaesést főként az ipari ügyfeleknél és a nem szemcseorientált elektroacélnál lehetett tapasztalni.*

*A csomagolási anyagoknál és a szemcseorientált elektroacélnál a kiszállítások pozitívan alakultak az év folyamán és összességében meghaladták az előző évit.*

*A nyersacéltermelés, ideértve a Hüttenwerke Krupp Mannesmann részére történt szállításokat, 10.3mt volt, nagyjából megegyezett az előző évivel. A kész acéltermékek termelése az előző év szintjén alakult, és 9.4mt volt. Az acéldivízió rendelésállománya 18%-al 10 milliárd €-ra esett és az Ebit 770 millió € veszteséget mutatott, versus 1.7 mrd € egy évvel korábban.*

*Forrás: Kallanish, [Christian Koehl](#)*

### **A Feralpi beruház a Calvisano acélmű fenntarthatóságába**

*Az Acciaierie di Calvisano, egy olasz speciális acélgyártó, a Feralpi leányvállalata, stratégiai beruházást végez a fenntarthatóság és az energiaátmenet terén. A cég befejezte egy új szellőző ventilátor és egy fotovoltaikus berendezésüzembelyhelyezését, melynek éves kapacitása 3.9 megawatt, mondta az acélgyártó.*

*Az új ventilátor nagyobb kapacitású, és korábbi berendezés 2,720 m<sup>3</sup> kapacitását 7,350 m<sup>3</sup> szintre emeli. Az új berendezés beszerzése miatt a termelés hét héten át leállításra került. A napelemlétfarm közelgő installációja a tetőn és környező területen mintegy évi 2,700 tonna CO<sub>2</sub> kibocsátáscsökkentést tesz lehetővé.*

*Calvisano sikeresen megszerezte az Eco-Management és Audit Rendszer (EMAS) tanúsítványt, és a harmadik üzem a csoporton belül, amely ezt elérte. Ez a tanúsítvány része egy EU kezdeményezésnek, lehetővé teszi az üzem számára a környezeti teljesítmény értékelését és javítását.*

*A Calvisano és Caleotto acélművek, Észak-Olaszországban, a Group Feralpi speciális acélgyártási képességét biztosítják. Az üzemek az európai*



autóipar és gépipar igényeit szolgálják ki. Az acélipar jelenlegi kihívásai ellenére a vállalat továbbra is elkötelezett beruházási stratégiája iránt.

"Úgy gondoljuk, a működésünk fenntarthatósága nem kizárólag a technológiai fejlődésen vagy termékminőségen múlik, hanem a versenyképességünk megtartásán is a globális piacon, minimalizálva a környezetre gyakorolt hatásunkat és növelve az értéket minden érintett számára," mondta a Calvisano elnöke, Giovanni Pasini.

A Feralpi a megújuló energiára való áttérésre helyezi a prioritást, hogy csökkentse a karbon lábnyomát. A cég a közelmúltban tízéves energiavásárlási megállapodást kötött az Enfinity Global energiaszolgáltatóval, amely évente 23 gigawatt órányi napenergiát biztosít számára. Feralpit egy 15.5 megawatt naperőmű fogja kiszolgálni Emilia Romagna tartományban, amely 2025 végén lép üzembe. Ez az acélgyártó éves CO2 kibocsátást 8,625 tonnával fogja csökkenteni.

A Feralpi tervei szerint 2030-ig a scope 1, 2, és 3 szerinti kibocsátását a 2022 évi szinthez képest 50%-al fogja csökkenteni a melegen hengerelt acélgyártás terén.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

### **Az Acciai Speciali Terni leállítja a termelést**

Az Arvedi Acciai Speciali Terni (AAST) leállította a melegüzemet a Terni üzemben November 20-30 között, erősítette meg a cég képviselője. A lépés része a termelési kontrol tervnek a „berendezés telítettség” elkerülésére.

A cég egy hasonló intézkedést vezetett be egy hétre október végén.

Az AAST a két elektromos ívkemence egyikét szeptember végén is leállította egy hétre a Terni üzemben, válaszul a magas energiaköltségekre. A többszöri termelésleállítás várhatóan segíti a rozsdamentes tekercsek keresletének és kínálatának kiegyensúlyozását. Az európai rozsdamentes lapos acéltermékek piaca stagnál, túlzott kapacitásokkal és a tekercsek és tekercs-termékek árainak lefelé menő trendjével néz szembe.

Az AAST eközben az Olaszországban magas elektromos áram költségekkel küzd, melyek elmondása szerint háromszor magasabbak, mint más európai országokban, ahol az AAST versenytársai működnek. Ez negatívan érinti az umbriai üzem újra indítását.

*Az emelkedő energiaárak ellensúlyozására a cég különböző költségcsökkentő intézkedéseket tett, ideértve a megfizethetőbb ázsiai acélbugák beszerzését. Ennek ellenére a versenyképességi különbség megmaradt, nemcsak az ázsiai gyártókhoz képest, de más európai acélgyártókhoz képest is, akik jelentősen alacsonyabb energiaárakkal működnek.*

*Január 1. és július 31. között a Terni üzem átlagosan 97€-t fizettet megawatt-óránként az elektromos áramért. Összehasonlításként a rozsdamentes acélgyártók Franciaországban 21€/MWh, Németországban 32€/MWh, Finnországban 35€/MWh, és Spanyolországban 62€/MWh áramárral dolgoznak.*

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

### **A Swiss Steel 800 munkahelyet leépít**

*A Swiss Steel Group bejelentette, a jelenlegi gazdasági környezetre és kitartóan alacsony keresletre válaszul csökkenti létszámát. Ez mintegy 800 teljes munkaidős pozíció elvesztéséhez fog vezetni Svájcban és külföldön, mondta cég.*

*Az európai feldolgozóipar gyenge kereslete, az alacsony termelési szintek és a szerény növekedési kilátások a Swiss Steel ügyfeleinél, további kiigazítást tesznek szükségessé.*

*A "kapacitás" csökkentés, ahogy azt a cég nevezi, már a tervezés végső fázisában van és elsősorban az európai gyártóüzemeket, valamint a teljes eladási szervezetet érinti. Ezzel a programmal a csoport 530 munkahelyet és további 270 teljes munkaidős pozíciónak megfelelő költséget takarít meg a heti munkaórák csökkentésével.*

*Az érintett termelési mennyiséget nem részletezték.*

*A további kapacitás kiigazításhoz a Németországban a Deutsche Edelstahlwerke cégnél a heti szerződéses munkaórákat mintegy 15%-al csökkentik. Ezek a lépések 2025-ben lépnek teljes mértékben érvénybe, közölte a Swiss Steel. Ennek eredményeképpen a speciális minőségű rúdacélgyártó 2025 első 7,000 alá csökkenti alkalmazottai számát.*

*Svájcban a jelenlegi 750 munkahelyből 130-at számolnak fel az Emmenbrücke üzemben. A felszámolt pozíciók a termelést és adminisztrációt egyaránt érintik. Úgy számolnak, a természetes lemorzsolódás nem lesz elegendő, ami szükségessé tesz mintegy 80*

felmondást. Ezekről a tervezett intézkedésekről jelenleg folynak konzultációk.

A Swiss Steel cég hangsúlyozza, hogy az intézkedések a hosszú távú optimalizációt célozzák a svájci, német és francia termelőüzemekben. Kiegészítik a jelenleg folyamatban lévő SSG 2025 startégiát, amely már jelentős költségcsökkentésekhez vezetett, mondta végezetül a cég.

Forrás: Kallanish, [Christian Koehl](#)

## ÁRINFORMÁCIÓK

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

### **Az import nem mozdította meg a nyugat-európai tekercsárakat** (november 18.)

A tengerentúli tekercsimport ajánlati árai Európa irányába eddig eléggé megemelkedtek a negyedik negyedévben, de ez nem húzta fel magával hasonló mértékben a belföldi acélgyártók árait.

Az európai gyártók ismételten az importra mutogattak, mint a belföldi árak romlásának egyik okára, de nem említik meg, hogy az import árak az utóbbi időben egyre kevésbé versenyképesek.

Az ajánlatok Kínából, Vietnamból vagy Törökországból 50\$/tonnával vagy többel emelkedtek október eleje óta. Egy német szerviz center menedzser az importált melegen hengerelt tekercs árát 520€/tonna szintre teszi cfr Antwerpen paritáson, míg a belföldi alapárak 560€/t ex-works szinten vannak, ami 590€/t végső árat jelent a műbizonylatokkal, szállítással és egyéb költségekkel együtt.

"Csak egy kis ár előny van a tengerentúli rendeléseknél, de ki tudja milyen lesz a piac négy hónap múlva beérkezéskor, jobban jár, ha rövid határidőre itthon rendel," mondta az SSC menedzser.

Egy kereskedő azt mondta, a szállítási költségek is emelkedtek, és természeti tényezők, mint pl. a tájfunok Tajvanban, rontják és késleltetik a szállítást, és végső soron áremelkedéshez vezetnek. Az ázsiai árak "egész biztosan gyorsabban emelkednek, mint az európaiak, de azért van még némi tér a tárgyalásra a szállítóval," mondta.

*Hozzátette, néhány acélgyártó mennyiséget akar eladni és készek engedményeket tenni. "Azonban az indiaiak nem; jó a belföldi piacuk és magasabbak az árak," jegyezte meg.*

*Az ázsiai gyártóknál most feladott rendeléseket decemberben fogják hengerelni és várhatóan februárban érkeznek be Európába, tette hozzá. A 2mm-es horganyzott tekercsre jelenleg 715-720€/t cfr Antwerpen árat lát.*

*Forrás: Kallanish, [Christian Koehl](#)*

### **Kicsit feljebb mentek az olasz betonacél árak (november 20.)**

*A legutóbbi szerződések arra utalnak, hogy az olasz betonacél árak alapvetően stabilak, egy kisebb 10€/tonnás emelkedéssel a múlt hónaphoz képest. Ez igazodik az utolsó novemberi a gyártó által kezdeményezett 20€/t emeléshez, mondják források.*

*Míg bizonyos szerződéses árak enyhén emelkedtek, az általános kereslet továbbra is gyenge, és a kereskedés elsősorban back-to-back tranzakciókkal folyik.*

*A jelenlegi ajánlati ár 300€/t ex-works alapár szinten van, azonban a Kallanish által megkérdezett egyetlen vevő sem kötött üzletet ezen az árszinten.*

*A jelenlegi tranzakciós árak a 280-295€/t sávba esnek. Több vevő megerősítette, a héten csak korlátozott számú gépkocsiszállítmányt vesznek és nem hajlandók növelni beszerzéseiket magasabb árakon.*

*Néhány eladó azt mondta, a 300€/t küszöb elérése jelentős kihívást jelent.*

*Míg néhányan optimistábbak a kilátásokat illetően, mások változatlanságot jósolnak az áraknál és a keresletnél egyaránt a következő hetekben. Néhány betonacél gyártó kéthetes leállást iktat be decemberben, mások megerősítették, hogy négy teljes hétre leállnak.*

*A jelenlegi tranzakciós árak 540-555€/t ex-works közé esnek, átlagosan 260€/t méretfelárral.*

*A belföldi háló alapára 380-390€/t, szállítási költség nélkül, és ehhez még 300€/t méretfelárral kell számolni.*

*Egy építőipari cég azt mondja, az ügyfelei közül többnek is pénzügyi gondjai vannak, és az építőipari szektort likviditáshiány sújtja.*

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

### **Laposodnak az olasz hosszú acéltermék árak a nyomott piacon** (november 26.)

*A jelenlegi stagnálás az olasz hosszú acéltermékek piacán egyre mélyül, mivel a javulás hiánya és az alacsony marginok az acélgyártókat a működés leállítására kényszerítik, kondák források.*

*Egy sor hosszútermék gyártó jelenleg a kapacitása 50%-án működik. Bizonyos acélgyártók decemberre akár négy hét hosszúságú leállást is terveznek, míg mások két-három hetes leállással számolnak.*

*Egy gyártó átmenetileg az egyim üzemét egész novemberre leállította.*

*Az olasz rúdacél szektor jelentős nehézségekkel néz szembe az alacsony rendelési mennyiségek miatt. Miközben a piac árstabilitást érzékel, egyes tranzakciós árak 20€/tonnával csökkentek októberhez képest.*

*A jelenlegi belföldi rúdacél árak mintegy 260-290€/t között vannak leszállítva, ami a méretfelárakkal együtt 680-710€/t szintnek felel meg.*

*A gerendák kínálat továbbra is jelentősen korlátozott. Források szerint az első kategória ára 800€/t körül van leszállítva, ami változatlan az előző hónaphoz viszonyítva.*

*A gyártók magas költségekkel és nyomott marginokkal szembesülnek, míg a nagy olasz hosszú acéltermék disztribútorok és szerviz centerek pénzügyi nehézségekkel küzdenek.*

*Források azt mondták, hogy az ArcelorMitta disztribúciós leányvállalata Bolognában december 31.-én végleg bezár.*

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

### **Az India-EU tekercs export továbbra is akadozik** (november 27.)

*Az indiai meleg és hidegen hengerelt tekercs export aktivitás Európa felé továbbra is lanyha, mivel az EU elhúzódó keresleti gyengesége és az*

*Indiával szembeni esetleges antidömping vámok a melegen hengerelt tekercsre kihatnak a kereskedelmi aktivitásra, mondják források.*

*Az indiai melegen hengerelt tekercs ajánlati árak nem változtak az előző héthez képest és 600-605\$/tonna cfr Antwerpen, vagy 545-550\$/t fob India szinten vannak, az S235 minőségénél, december/januári szállítással. Kereskedők megjegyzik, ezek az árak tárgyalhatók, és ezen a héten kevesebb az ajánlat.*

*Egy európai vevő szerint az antidömping vám miatt az import kockázata az Indiából történő vásárlás esetén magas, a kedvező árak ellenére. Becslése szerint az indiai melegen hengerelt tekercs ára EU leszállított paritáson közel lenne a 606€/t (637\$/t) szinthez. Összehasonlításként, a tajvani melegen hengerelt tekercs ajánlatok az EU-ba, 575-580€/t cfr Bilbao szinten vannak, leszállítva, az S235/S275 minőségekre.*

*Egy másik piaci szereplő azt mondta, a kereslet az EU-ban rövid és középtávon gyenge fog maradni.*

*Az indiai kereskedők ezzel egyetértenek, és azt mondják, március 9. után világosabb irányra számítanak az antidömping vizsgálattal kapcsolatban.*

*Néhány forrás szerint az árak stagnálhatnak vagy enyhén csökkenhetnek a következő hónap során a régióban a karácsonyi ünnepek miatt.*

*India negyedik negyedéves EU melegen hengerelt tekercs kvótája 331,000 tonna vagyis 92%-os elérhetőségen volt november 25.-én, az Eurometal szerint.*

*A hidegen hengerelt tekercs ajánlatok Európa felé nem változtak és 675-680\$/t cfr Antwerpen, vagy 620-625\$/t fob India szinten voltak, a DC01 minőségre, december/januári szállítással.*

*India Q4 EU hidegen hengerelt tekercs kvótája 180,700t szinten állt, azaz a kvóta 77%-a még elérhető volt.*

*Az indiai melegen hengerelt lemezek ajánlatai sem változtak és 680-685\$/t cfr Antwerpen szinten voltak, az S275 és S235 minőségre, december/januári szállítással.*

*Az indiai horganyzott tekercs ajánlatok Európába szintén változatlanok voltak 750-760\$/t cfr Antwerpen árral, vagy 685-715\$/t fob Mumbai árral, a BX51 minőségre, december/januári szállítással.*

India megmaradt EU kvóta allokációja a fémesen bevont termékekre 4% azaz 2,500t volt november 25.-én. A szervesen bevont acéltermékek (OCS) kvótája kimerült.

A múlt héten egy indiai acélipari szakértő azt mondta, rövidtávon India fő export régiói a szomszédos országok lesznek, mint Nepál, Banglades és mások. Az export irányadó árai ezekbe az országokba általában a belföldi árakkal megegyeznek.

Forrás: Kallanish, [Suhita Poddar](#)

### **Az olasz melegen hengerelt tekercsgyártók hosszú leállásokra készülnek, áremelés lehetséges (november 28.)**

Az olasz melegen hengerelt tekercsárak változatlanok november közepéhez képest, és kisebb emelkedést mutatnak a hónap elejéhez képest. A kereslet jelenleg gyenge, és eladások csak korlátozott mennyiségben történnek.

Több olasz acélgyártó is meghosszabbított leállást tervez a decemberi szabadságos időszakokkal összefüggésben. Az egyik gyártó jelentősen csökkenteni fogja idei kibocsátását, hogy a kínálatot a kereslethez igazítsa, és három hétre átmenetileg leállítja üzemének működését december és január között. A cég nem fog januárra rendeléseket befogadni és kizárólag februárra fogad el megrendeléseket meghosszabbított leállás miatt. Források szerint az olasz gyártók nagyjából feltöltötték decemberi rendelésállományukat.

Az anyagok kínálata Olaszországban várhatóan korlátozott lesz a közelgő leállások miatt. Az Acciaierie d'Italia jelenleg csökkentett kapacitással működik. Az olasz melegen hengerelt tekercsek gyártói az árakat 600€/t szintre kívánják emelni, leszállítva. Az ügyfelek azonban továbbra is szkeptikusak ennek a célnak az elérhetőségét illetően a jelenlegi piaci körülmények között. Piaci szereplők, eladói és vevői oldalról egyaránt, az import iránti érdeklődés hiányát jelzik, mivel az import ajánlatok nagyjából a belföldi melegen hengerelt tekercs tranzakciós árszintjének felelnek meg, a vámok kockázata mellett. Egy vezető európai gyártó most a melegen hengerelt tekercsek árát 600-610€/t ex-works vagy leszállított szinten tarja különböző európai piacokon. Eladási aktivitás jelenleg ezeken az árakon gyakorlatilag nem létezik, de az import alternatívák hiánya miatt az eladók úgy gondolják, ezt az árszintet el fogják érni Európában.

A következő hetekben az ügyfelek várhatóan felfuttatják beszerzéseiket Olaszországban, hogy bekészletezzenek a közelgő bezárások miatt,



*különös tekintettel arra, hogy egy gyártó januárra nem lesz képes megrendeléseket teljesíteni.*

*Olaszországban a szerviz center minőségű anyagot jelenleg átlagosan 570€/t leszállított áron kötik le, és néhány jelzés szerint alacsonyabb €550€/t körüli ár is előfordul. Egy jelentős mennyiségű szerviz centeri ügyfél december második hetétől megkezdi a leállást, és a munkát várhatóan csak január 7.-től folytatja.*

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



### ***Indonézia január-októberi nikkelérc importja 50-szeresére emelkedett az egy évvel ezelőttihez képest***

*Indonézia nikkelérc importja 9.3 millió metrikus tonnára emelkedett 2024 első 10 hónapjában, ez több, mint 50-szer több mint az egy évvel ezelőtti 161,917 tonna, mondta a statisztikai hivatal.*

*A világ legnagyobb nikkeltermelője rekord mennyiségű ércet vásárolt a Fülöp-szigetektől április óta, ahogy az olvasztók kereslete emelkedett és Jakarta késlekedett a bányászati kvóták kiadásával, miközben súlyos esőzések sújtották a bányászati tevékenységet, jelentette a Reuters.*

*Alexander Barus, a nikkelfeldolgozó iparági központ Morowali Ipari Park vezérigazgatója azt mondta, az import „egy racionális üzleti döntés” volt az olvasztók tulajdonosai és a management részéről.*

*„A belföldi érckínálat alacsonyabb, mint a kereslet, ami elérte az évi 200 millió tonnát. Lehetséges, hogy a nikkelérc kvóták kiadásának késedelme miatt,” mondta Barus.*



*A nikkelérc import januártól októberig főként a Fülöp-szigetektől és Kínából érkezett, összesen 406 millió \$ értékben, az egy évvel korábbi 7.1 millió \$ után.*

*Indonézia az idén megváltoztatta a bányászati kvóták kiadásának módját, ami szinte az összes bányászati céget érintette a nyersanyagokban gazdag országban. Júniusban a hatóságok azt közölték 240 millió tonnányi kibocsátásra adtak ki kvótát a következő három évre.*

*Azonban az érchiány az év során tovább folytatódott. A top nikkeltermelő kínai Tsingshan cég visszavette indonéziai ferronikkel kibocsátását a hiány miatt, mondta az ügyet ismerő két forrás szeptemberben a Reutersnek.*

*Az indonéz hatóságok viszont kiálltak a nikkelérc kvóták mellett, mondván a jóváhagyott mennyiségek több mint elegendőek az olvasztók számára.*

*Forrás: mining.com (Bernadette Christina és Stefano Sulaiman)*

### ***A Fitch Solutions szerint a vasérc gyengesége 2025-ben is folytatódni fog***

*A vasérc árak 2025-ben is egy átlagosan 100\$/tonna szintet fognak tartani, mivel Kína lassú ingatlan szektora továbbra is lenyomja a keresletet, mondja a BMI, a Fitch Solutions egyik leánycége.*

*Egy november 15.-én nyilvánosságra hozott jelentésben a BMI elemzői azt mondják, a vasérc árát továbbra is egy gyenge keresleti kilátást sújtja, hacsak a következő hónapokban Kína újabb támogató intézkedéseket nem léptet életbe.*

*"A vasérc ára várhatóan továbbra is nagyon érzékeny lesz az esetleges stimulus bejelentésekre, és a piac a várakozásoknál további támogatások felé hajlik, a második Trump elnökség alatt várhatóan fellángoló kereskedelmi feszültségek miatt," mondja a jelentés. " Bármilyen stimulusnak a mértéke döntő tényező lesz abban, hogy meg tudja e fordítani a folyamatot a vasércpiacon," teszik hozzá.*

### ***Gyenge kereslet***

*A keresleti oldalon a BMI jelentése rámutat, az acéltermelés Kínában, és így a vasérc kereslete is lomha, és az ingatlanszektor gyengesége csak hozzátesz a komor képhez.*

A World Steel Association szerint, 2024 első kilenc hónapja során Kína nyersacéltermelése 3.6%-al csökkent az előző év azonos időszakához képest, és a szeptemberi termelés 6.1%-al esett vissza.

Miközben Kína Beszerzési Manager Index (PMI) pozitív meglepetéssel szolgált, és hat hónapja először bővülést mutatott, az októberi 50.1 ponttal, a BMI szerint "a folytatódó ingatlanpiaci visszaesés még mindig kevés jelét mutatja egy fordulatnak."

2024 első kilenc hónapjában az ingatlanszektor év / év alapon 10.1%-al esett vissza, miközben az új építkezések száma 22.2%-al zsugorodott, a BMI adatai szerint.

"A korábban meghirdetett sora a stimulus intézkedéseknek felfelé mutat, azonban országgokozati elemzőink rámutatnak, hogy az ingatlanpiaci visszaeséssel foglalkozó intézkedések egy többéves erőfeszítést igényelnek, tekintettel a be nem fejezett projektek számára és a nem eladott lakáskészletre," mondja a BMI.

### **Megemelkedett készletek**

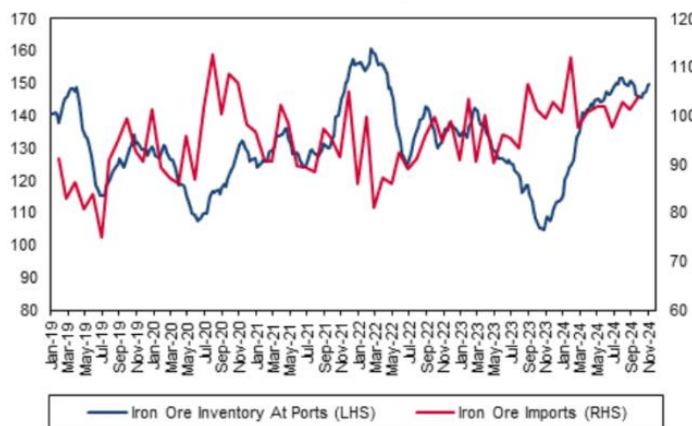
Míg Kína vasérc importja továbbra is magas, és 2024 január-október között 4.9%-al emelkedett év / év, a keresleti fordulatra vonatkozó várakozások és az alacsony árak által ösztönözve, a BMI azt mondja, mindez főként a készleteket növelte. Az adatok a vasérckészletek erős növekedését mutatják a kínai kikötőkben, év / év alapon 31% emelkedéssel, 149.9 millió tonnára nov. 8.-án, ami lehetőséget nyújt az áremelkedés korlátozására a következő hónapok során.

### **Az áremelkedéseket a magas készletek tartják vissza**

Kína - A vasércimport és a teljes kikötői készlet alakulása (2019-2024)

#### **Price Gains Clouded By Elevated Inventories**

China (Mainland) - Iron Ore Imports And Total Inventory At Ports, mnt (2019-2024)



Source: Bloomberg, BMI

Kínán kívül, az acéltermelés és a vasérc kereslete eddig tompított maradt. A World Steel Association jelentése szerint a globális nyersacéltermelés 2024 január-szeptember között 1.9%-al csökkent az előzőévihez képest, és szeptember erős 4.7%-os visszaesést mutatott.

## A kínálat bőséges

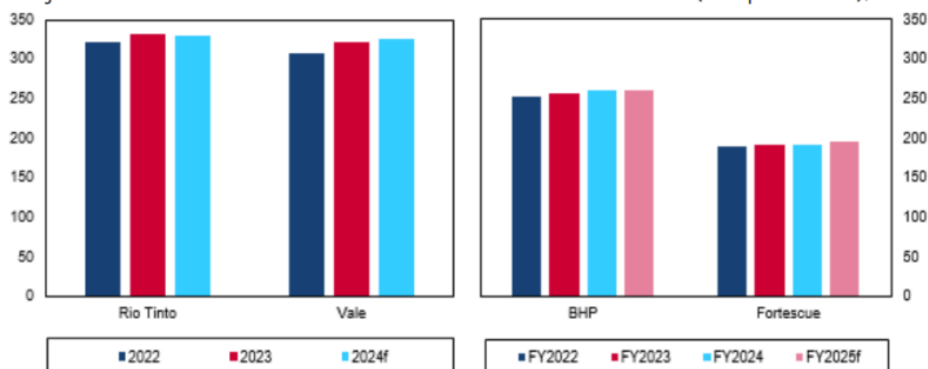
A kínálati oldalon a vasérc termelése az összes nagy bányacégnél továbbra is bőségesen alakul. A vasércszállítások és termelés általában minden nagy termelőnél emelkedett, és a bányatársaságok a termelési szint megtartását célozták meg.

## A vasérctermelés továbbra is bőséges a nagy bányacégekénél

A legnagyobb vasérctermelők – Vasérctermelés (szállítás), millió tonna

### Iron Ore Production Remains Healthy Across Major Miners

Major Iron Ore Producers - Iron Ore Production (Shipments), mnt



Note: BHP and Fortescue FY ends on June 30. f = forecast according to companies' production guidance. Source: Company reports, BMI

## Hosszú távú kilátások

2024-2025 utánra kitekintve, a BMI elemzői azt a nézetet képviselik, hogy a vasérc ára egy többéves süllyedő trendet fog követni, mert a lassuló növekedés az acéltermelésben és a magasabb vasérckibocsátás a globális termelőknél tovább fogja lazítani a piacot.

## Vasércár előrejelzés (USD/tonna)

### Iron Ore Price Forecast (USD/Tonne)

	Current (November 8)	2024 YTD	2020	2021	2022	2023	2024f	2025f	2026f	2027f	2028f
BMI	96	105	105	156	113	114	110	100	95	92	90
Bloomberg Consensus	na	na	na	na	na	na	109	95	90	88	90

Note: Futures prices of iron ore at Qingdao Port, 62% grade CFR; na = not available/applicable. f = BMI forecast. Source: Bloomberg, BMI. Last updated: November 8 2024

*Hosszabb távon azt jósolják, hogy az árak a 2024 évi átlagos 110 US\$/tonnáról 2033-ra 78 US\$/tonnára csökkennek. Miközben ez jelentősen alacsonyabb, mint a 2021 évi 156\$/t, a 97\$/t éves átlag, amit 2024-28-ra előre jelzünk még mindig magasabb a 2016-2020 évek 78\$/t átlagánál, mondja a BMI.*

*"Kína lassuló keresletnövekedése lesz a fő oka az alacsonyabb áraknak, és ez a trend már korai stádiumában van," áll a BMI jelentésében.*

*"Egy szerkezeti eltolódás az ipari, acél-intenzív szektoroktól a szolgáltatások és a kevésbé acél-intenzív infrastruktúra irányába, negatív hatással lesz a vasérc keresletre. Ez az eltolódás Kína gazdasági növekedési pályájában várhatóan az acélfelhasználás és termelés csökkenéséhez fog vezetni.*

*"Míg az elmúlt évtizedben megengedték, hogy az acéltermelés jelentősen meghaladja a belföldi keresletet, és az ebből eredő többlet exportálásra került, várakozásaink szerint a következő években a termelés növekedése jobban összhangba fog kerülni a belföldi fogyasztási szerkezettel."*

*Ezek alapján a BMI úgy véli, Kína éves vasérc felhasználása még az évtized vége előtt eléri a csúcspontját, miközben a vasérckereslet egész Ázsiában összességében tovább fog ugyan növekedni, de nagyon lassú ütemben.*

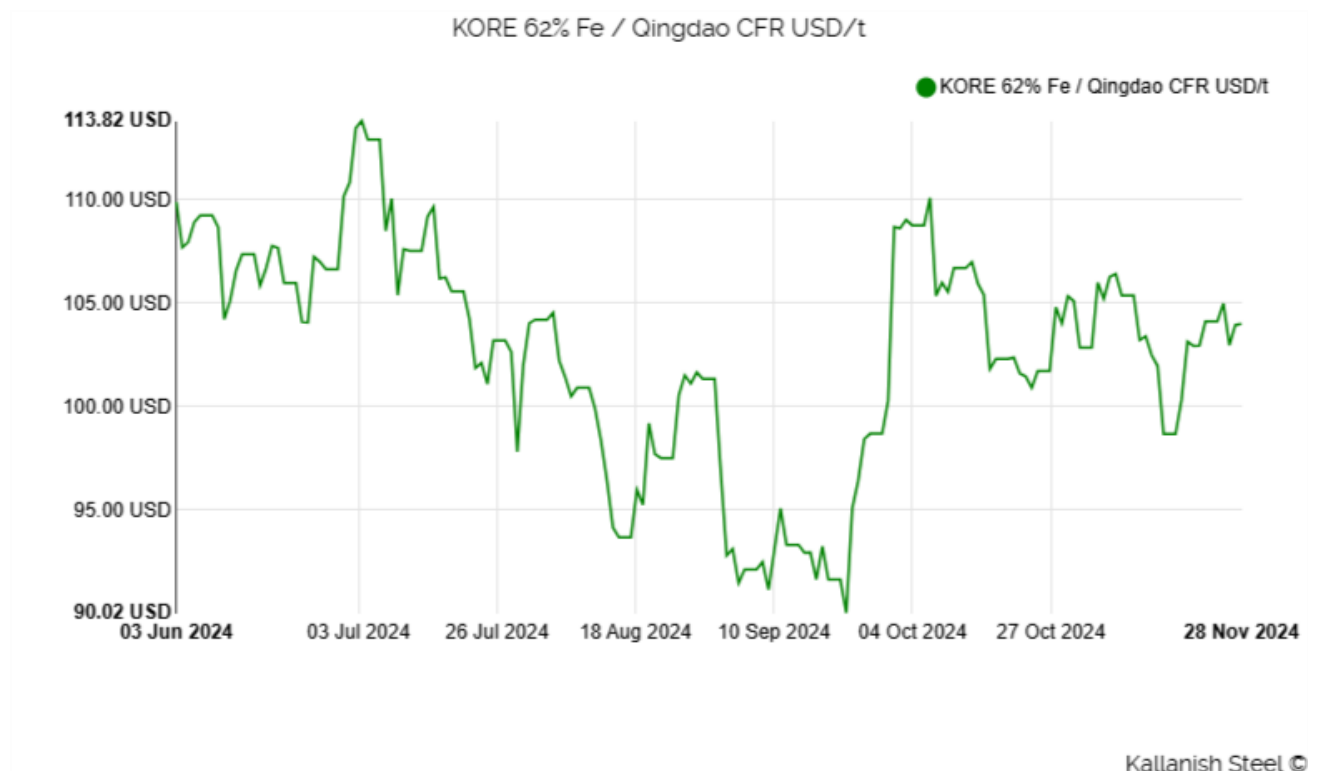
*Forrás: [mining.com](https://www.mining.com)*

## [Nyersanyag, acél és fémárak](#)

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

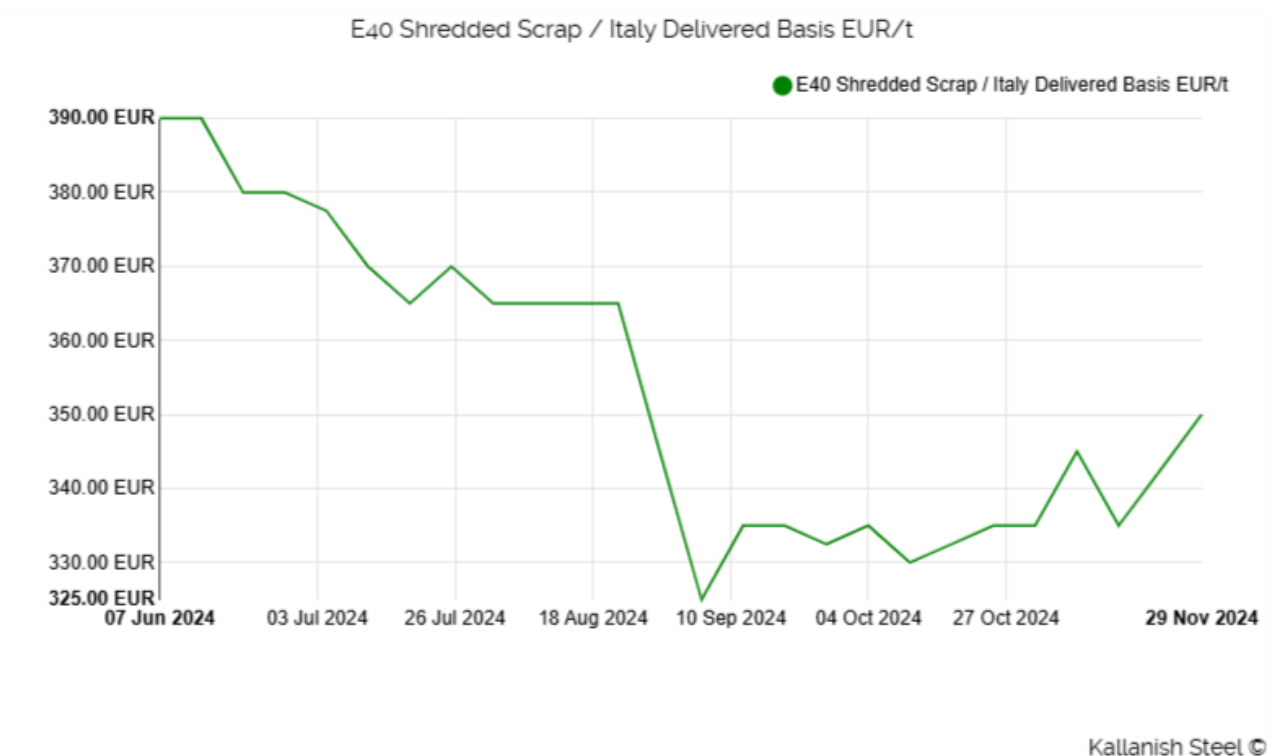
**A 62% Fe vasérc napi átlagárának alakulása 2024 június 3. és 2024 november 28. között**

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



**Az acélhulladék heti átlagárának alakulása 2024 június 7. és 2024 november 29. között**

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

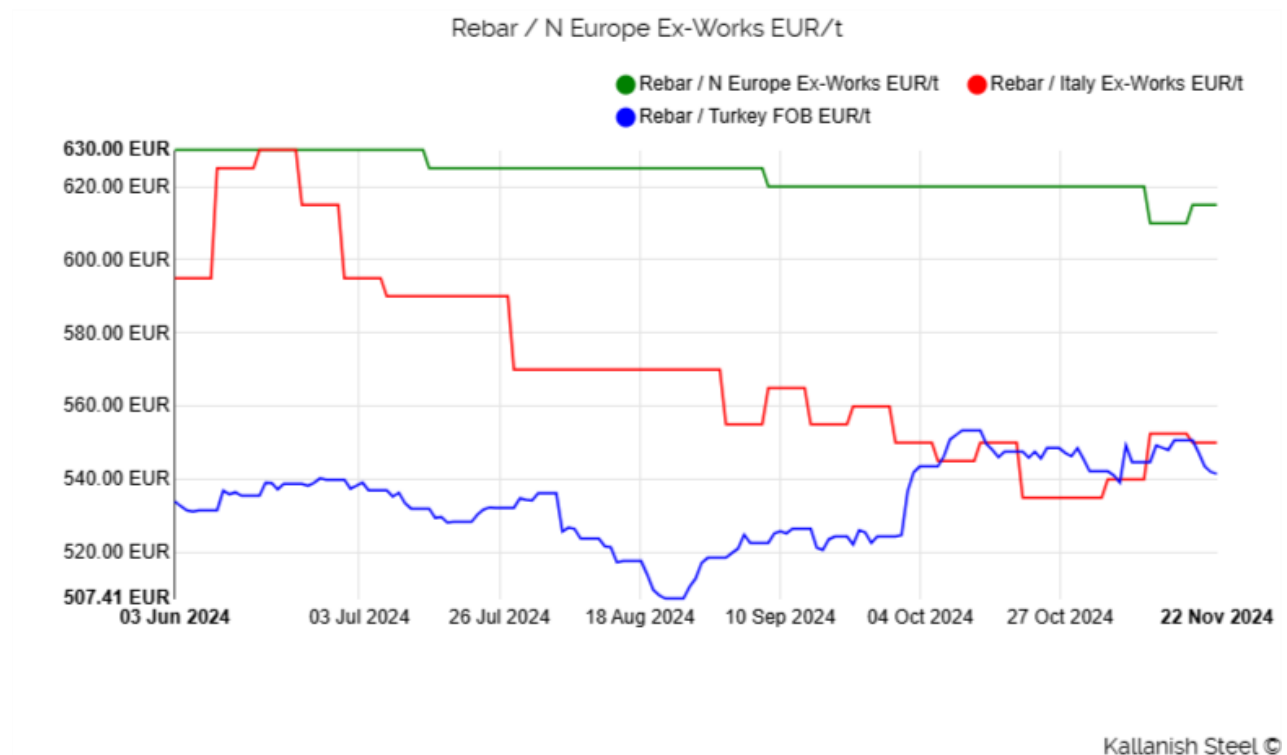


## A betonacél heti átlagárának alakulása 2024 június 3. és 2024 november 22. között

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

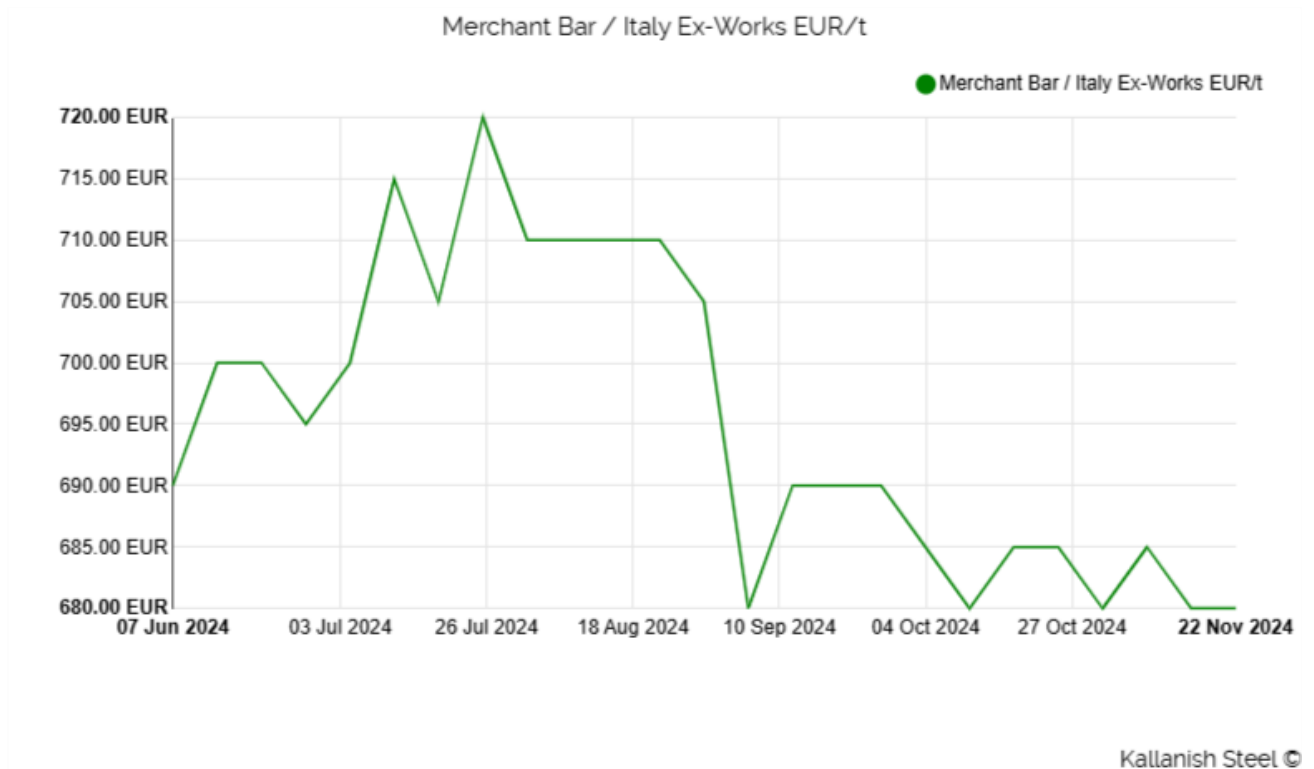
Olaszországi gyártás, €/t, Ex-Works

Török export, €/tonna, FOB



**A szokványos rúdacél heti átlagárának alakulása 2024 június 7. és 2024 november 22. között**

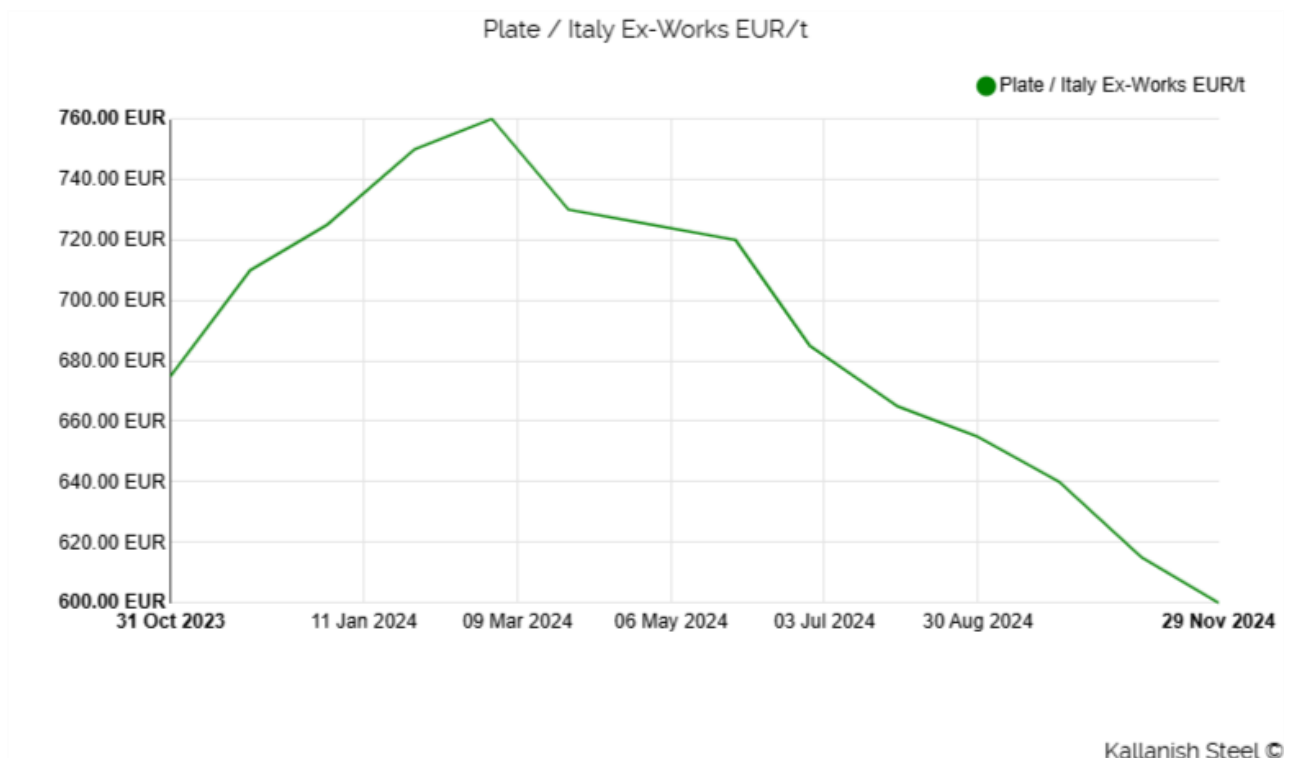
**Olaszország, €/t, Ex-Works**





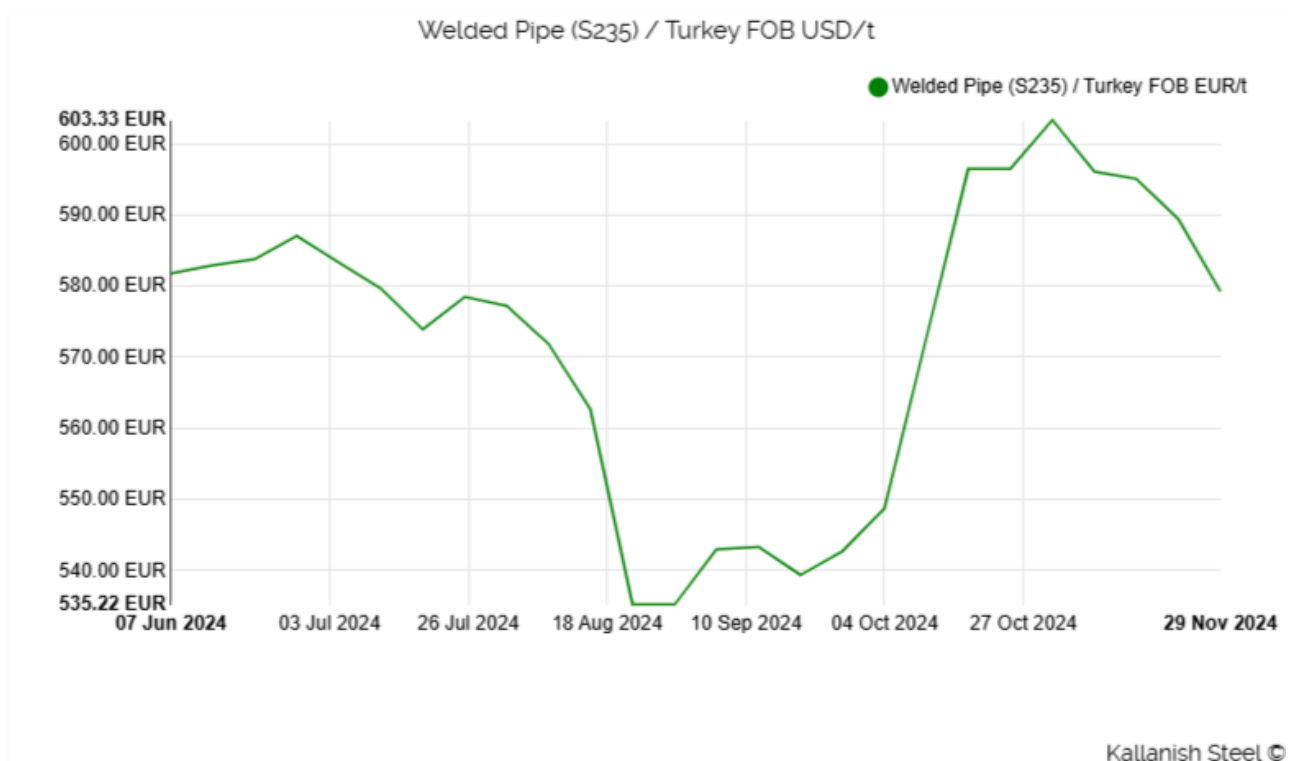
**Az európai acéllemezek havi átlagárának alakulása 2023 november és 2024 novembere között**

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



**A hegesztett csövek (S235 minőség) heti átlagára 2024 június 7. és 2024 november 29. között**

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

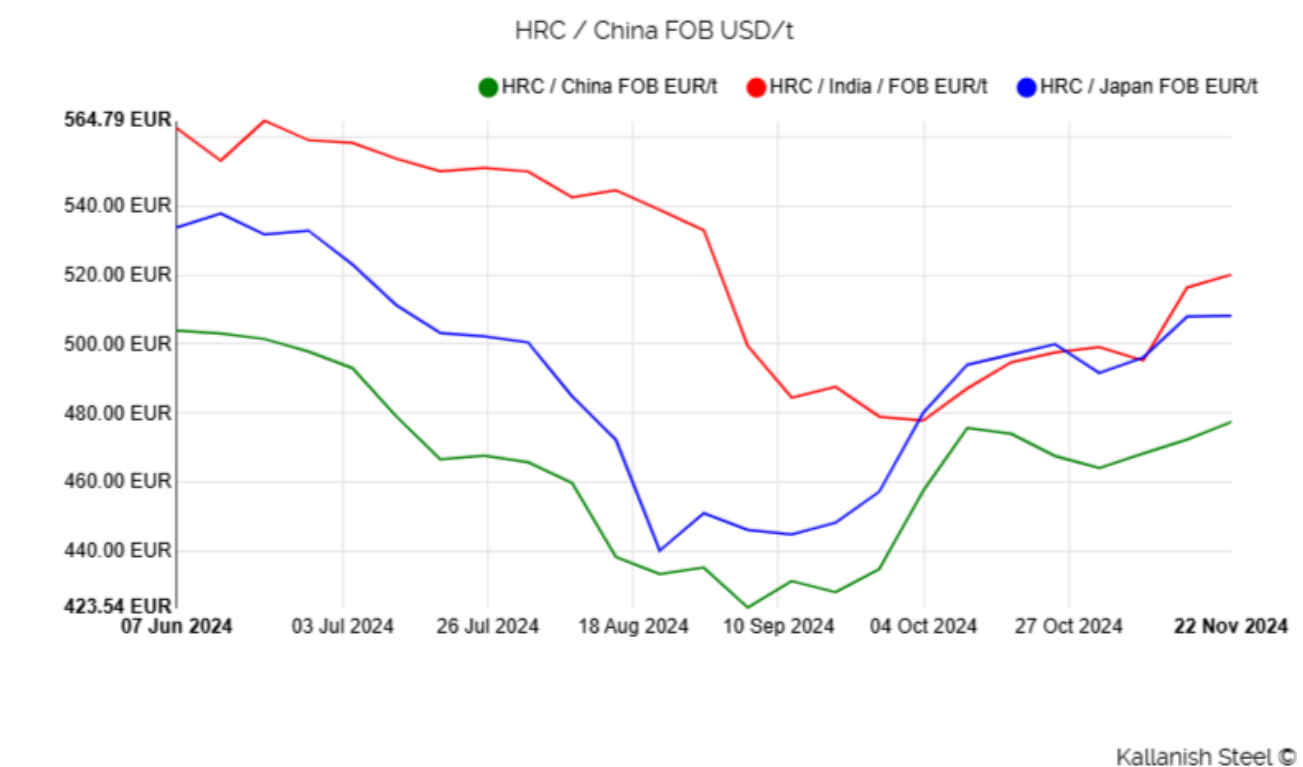


**Az ázsiai melegen hengerelt acéltekercsek heti export átlagárának alakulása 2024 június 7. és 2024 november 22. között**

**Kínai export, €/tonna, FOB**

**Indiai export, €/tonna, FOB**

**Japán export, €/tonna FOB**

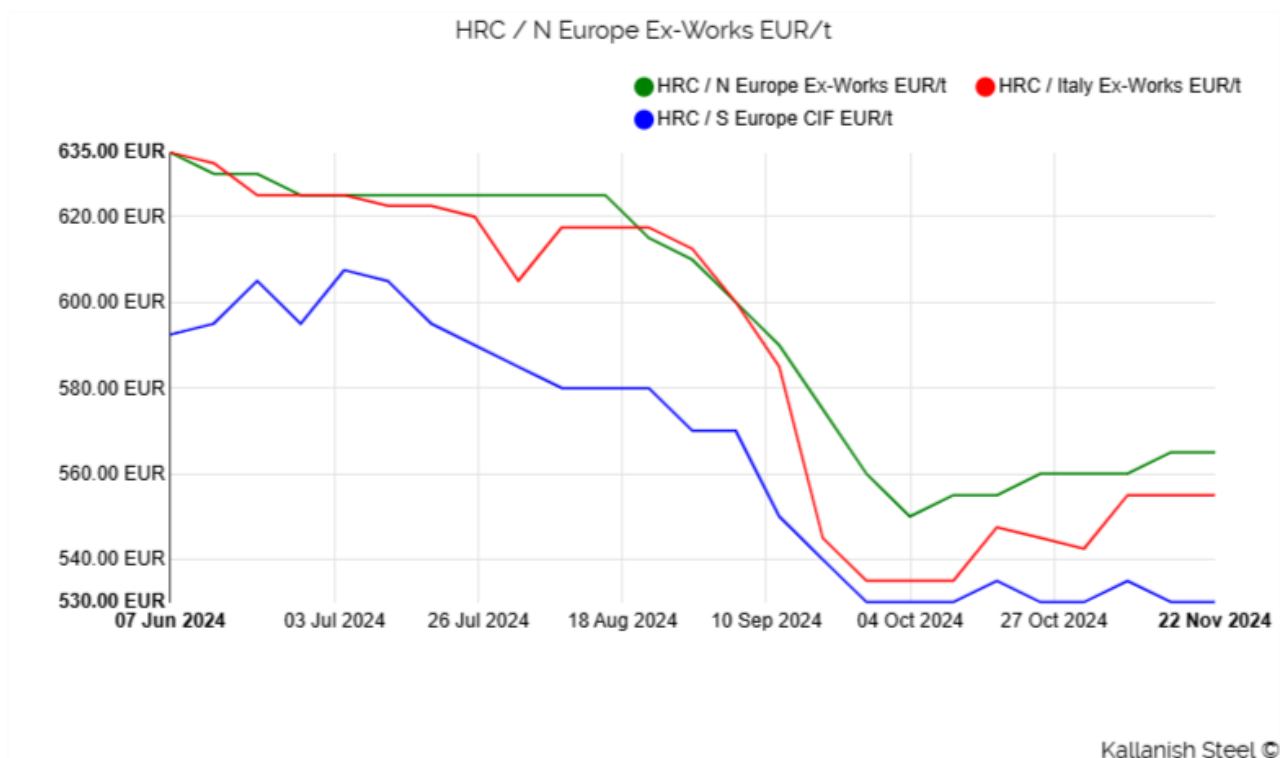


**A melegen hengerelt acéltekercs heti átlagárának alakulása Európában 2024 június 7. és 2024 november 22. között**

**Nyugat-Európa, €/tonna, Ex-Works**

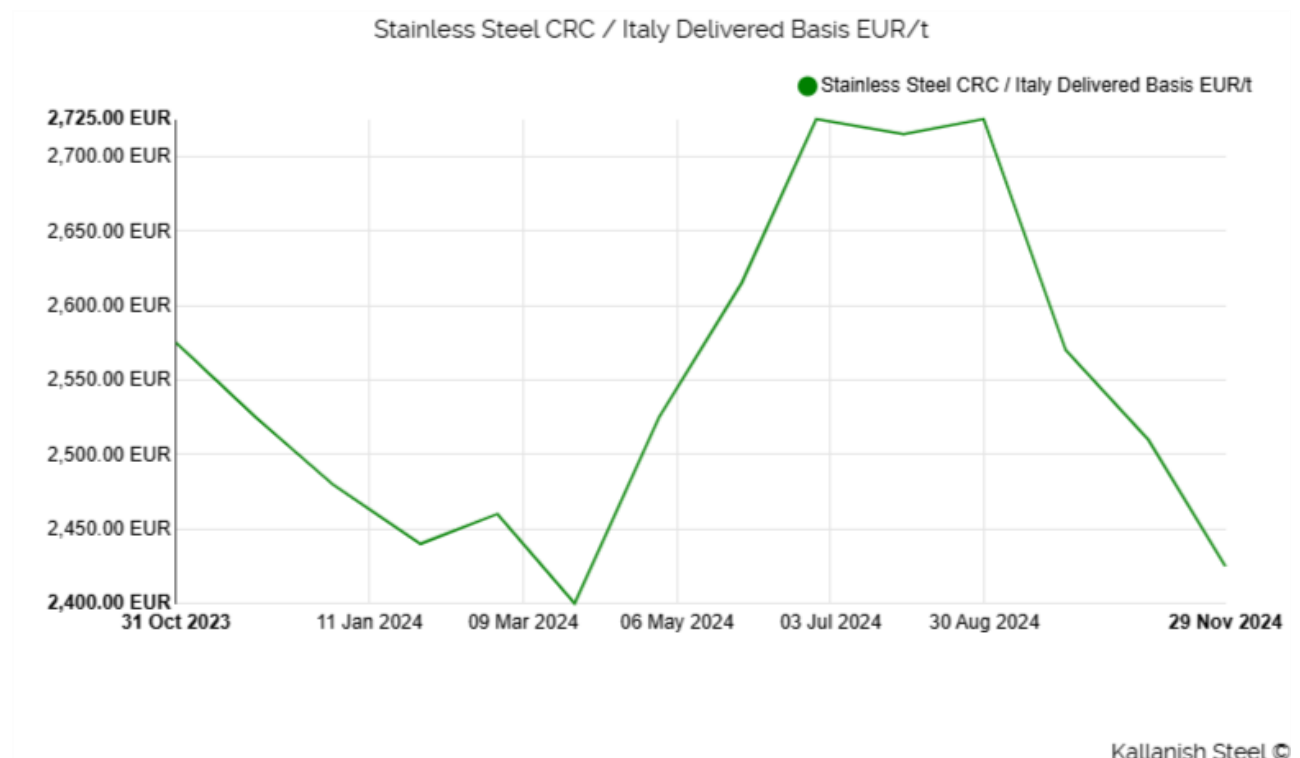
**Olaszország, €/tonna, Ex-Works**

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



**A rozsdamentes acéltekercs havi átlagárának alakulása 2023 november és 2024 novembere között**

**Olaszország, EUR/tonna, leszállítva**



**Andor Endre**  
**2024-11-29**