



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

MAFE acélpiaci Hírlevél
2024 / 20. sz.
Október

Tartalom:

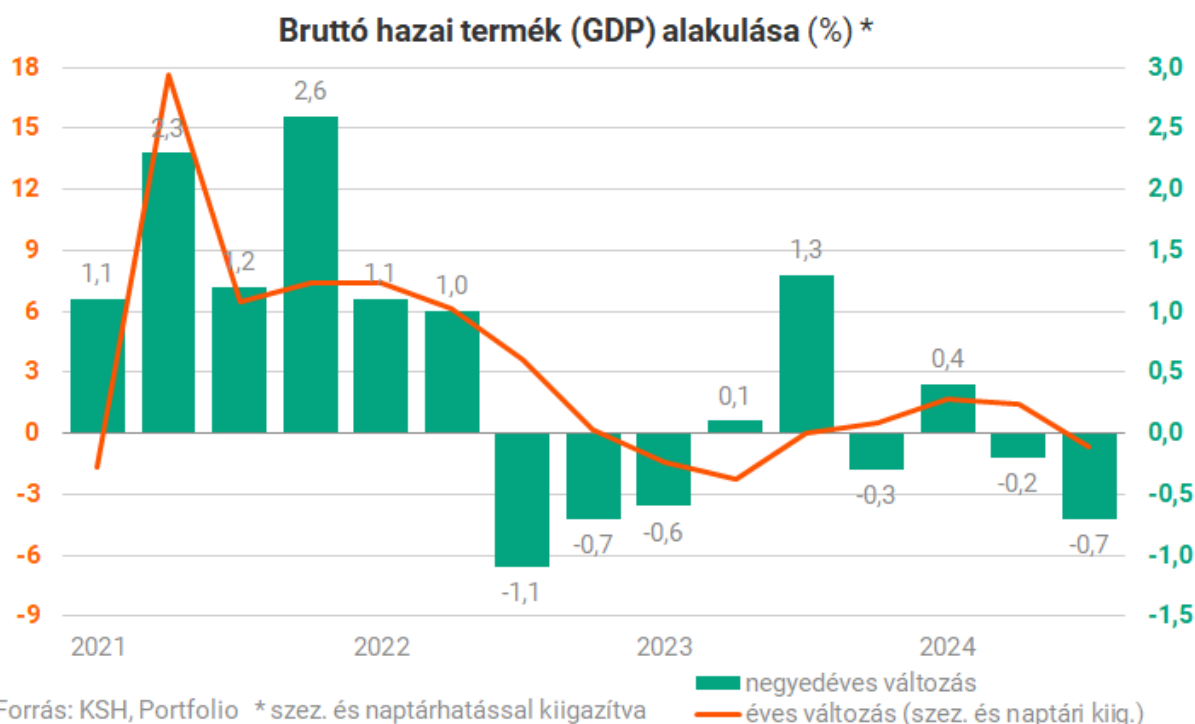
<u>Általános gazdasági hírek, elemzések</u>	2.
<u>Külföldi hírek (acélpiacok és cégek):</u>	9.
<u>Árinformációk:</u>	19.
<u>Nyersanyagpiaci hírek:</u>	27.
<u>Nyersanyag, acél és fémárak:</u>	30.

ÁLTALÁNOS GAZDASÁGI HÍREK

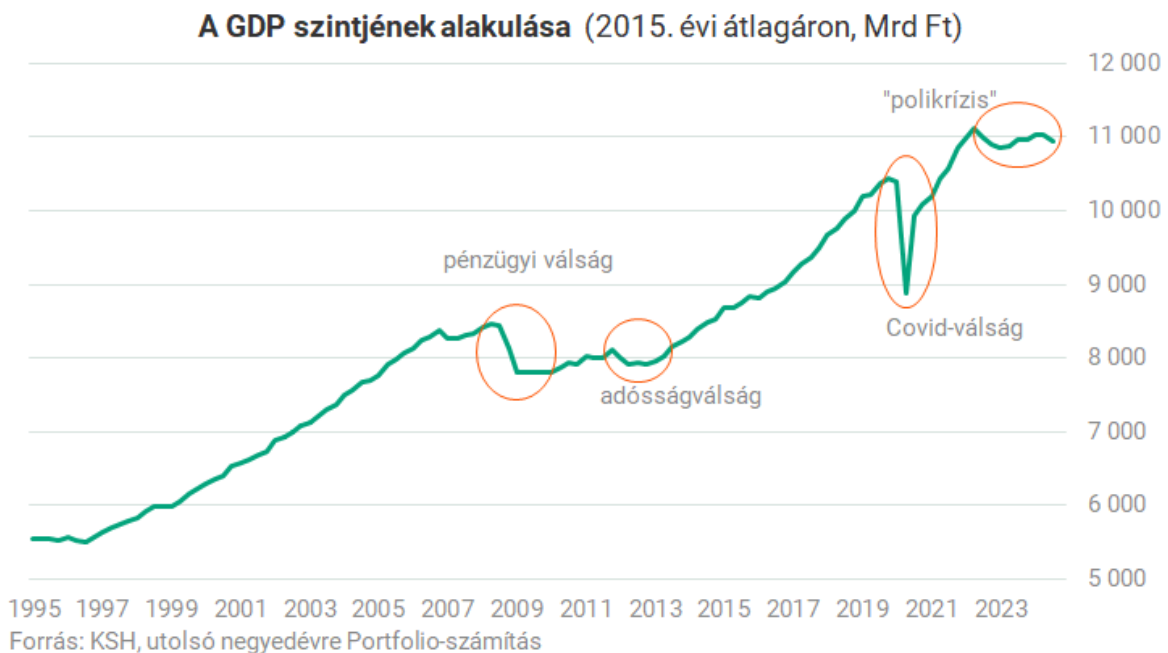
Elképesztően gyenge GDP-adat érkezett - ismét technikai recesszióban Magyarország

A harmadik negyedévben a magyar gazdaság teljesítménye 0,7 százalékkal elmaradt az előző negyedévitől – jelentette a Központi Statisztikai Hivatal. Előzetesen a Portfolio által megkérdezett szakértők előrejelzési konszenzusa -0,2% volt, vagyis ennél sokkal enyhébb visszaesésre számított a piac. Mivel a gazdaság két egymást követő negyedévben zsugorodott, ismét technikai recesszióba került. Éves alapon (szezónálisan és naptárhatással igazítva) szintén 0,7 százalékos visszaesést becsült a KSH. A nyers visszaesés 0,8%, ehhez képest a piac 0,3%-os növekedésre számított.

A harmadik negyedévi kiábrándító adattal újra technikai recesszióban van Magyarország, utoljára 2022 második felétől, az energiaválság időszakában került hasonló helyzetbe a gazdaság. Az azóta eltelt kilenc negyedév közül csupán háromban tudott növekedni a GDP, hat negyedévben csökkenést láthatunk.



Jól mutatja a növekedés tartós elakadását az alábbi ábra, ahol a negyedéves GDP-szintek alakulása látszik. A gazdaság tulajdonképpen bő két éve stagnál, enyhén zsugorodik.



A gyenge növekedési adatra Nagy Márton nemzetgazdasági miniszter előzetesen már tett utalást, amikor a Portfolio konferenciáján, a Budapest Economic Forumon [jelezte](#), hogy a harmadik negyedévben az éves GDP-növekedés nagyon közel lesz a nullához. Ebből ki lehetett számítani, hogy a minisztérium az előző negyedévhez képest gazdasági visszaesést vár.

Részben ennek hatására a piaci előrejelzések is jelentősen csökkentek, de a megjelenő adat még így is nagyon nagy negatív meglepetés.

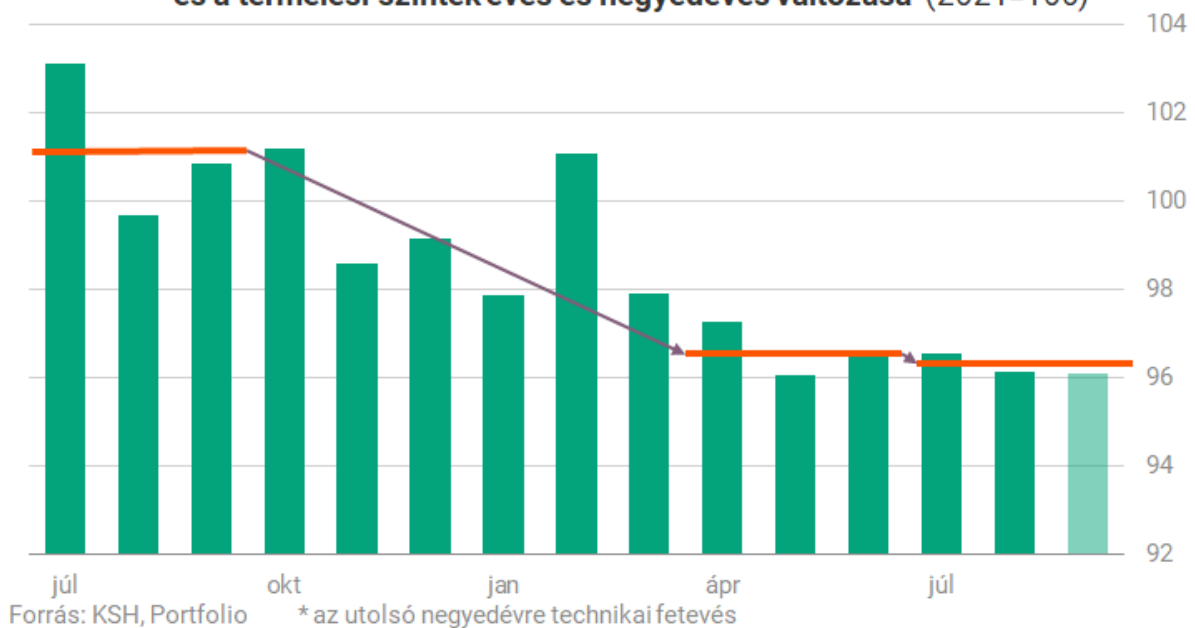
A közvetlen tényezők

Az időszak után 30 nappal megjelenő GDP-gyorsbecslésnél még nem látunk részletes számokat. A KSH hagyományosan 1-2 mondattal utal ilyenkor a növekedés szerkezetére ez most így hangzik:

- A bruttó hazai termék volumenének az előző év azonos időszakához viszonyított csökkenéséhez a nemzetgazdaság közel egyharmadát kitevő **mezőgazdaság, ipar és építőipar együttes teljesítménye hozzávetőlegesen 2 százalékponttal járult hozzá.**
- A **visszaesést mind a piaci, mind a nem piaci szolgáltatások teljesítménye fékezte.**

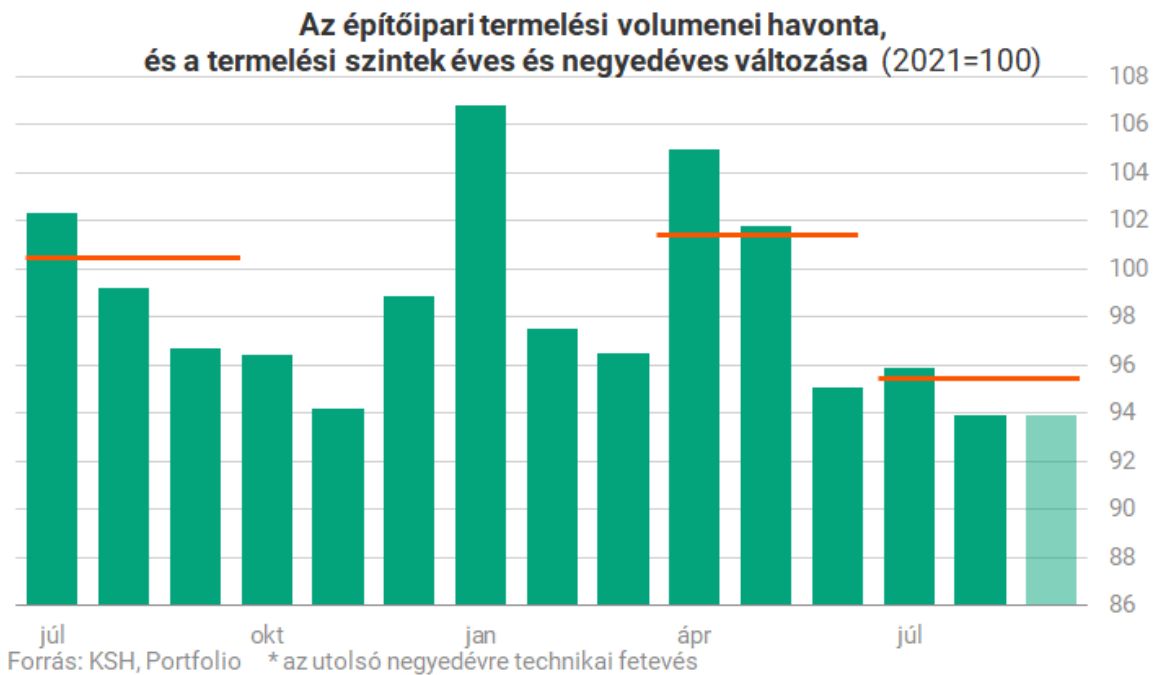
Ez egybevág az eddigi ismereteinkkel, ugyanis sejtéseink azért lehettek. Az, hogy a harmadik negyedévben szerény volt a gazdasági aktivitás, látszott a havi gazdasági részadatokon, igaz, a szeptemberi számok sok esetben még hiányoznak. Például az ipar esetében még ezzel a bizonytalansággal együtt sem lehetett jobbra számítani, mint az előző negyedévhez képest stagnáló termelési volumennel, éves alapon pedig 5% körüli visszaeséssel. Ez alapján az éves GDP-növekedést az ipar akár 1 százalékponttal is visszahúzhatta.

**Az ipari termelési volumenei havonta,
és a termelési szintek éves és negyedéves változása (2021=100)**



A zöld oszlopok a havi ipari termelési volumen nagyságát mutatják szezonálisan igazítva. A narancssárga vonalak a háromhavi (negyedéves) átlagokat jelzik a harmadik negyedévben, valamint egy negyedévvel, illetve egy évvel korábban.

A nyögdecslő építőipar egy viszonylag erős második negyedév után esett nagyot, így aztán a termelési volumen éves és negyedéves alapon is 5-6 százalékos zsugorodást mutat. Az ágazat kis súlya (4%) miatt ennek kevésbé van GDP-visszahúzó ereje, mint az iparnak, de néhány tized százalékponttal ez is mérsékelhette az éves és negyedéves indexeket.



A zöld oszlopok a havi építőipari termelési volumen nagyságát mutatják szezonálisan igazítva. A narancssárga vonalak a háromhavi (negyedéves) átlagokat jelzik a harmadik negyedévben, valamint egy negyedévvél, illetve egy évvel korábban.

A harmadik termelő szektorra, a mezőgazdaságra nem tudunk ilyen ábrát gyártani, de a tavalyi jó terméseredményektől idén érdemben elmaradt a növénytermesztés, ez pedig szintén érdemi lehúzó erőt jelentett a GDP-re. A számításaink szerint a három szektor összességében éves alapon akár 2 százalékponttal is fékezhette a növekedést (ezt most a KSH jelentése megerősítette), ezt kellett a szolgáltató szektor ágazatainak ellensúlyozni. Csakhogy a szolgáltató szektor az előző negyedévben igen visszafogottan teljesített, ezért nagy kérdés volt, hogy ez mennyire sikerül. A részleteket még nem látjuk, a havi részadatok igen vegyes képet mutatnak. A kiskereskedelem az előző negyedévhez képest visszafogott növekedést mutathatott július-szeptemberben, az újautó-eladások viszont szenvedtek. Az idegenforgalomban a vendégéjszakák száma ebben az időszakban kissé meghaladta az egy évvel korábbit.

*A KSH ugyan jelezte, hogy a szolgáltató szektor tompította a gazdasági visszaesést, de **a vártnál jóval gyengébb növekedési adat azt sejteti, hogy a gazdaság ezen szegmense sem robban ki a duzzadó erőtől.***

A mögöttes okok

A magyar gazdaságot több fékező hatás éri a keresleti oldalról. A legtöbbször az elégtelen lakossági fogyasztási dinamikáról olvashatunk. Valójában azonban az első fél évben a háztartások vásárlási kedve egész

erősen, 4% körüli mértékben növekedett, a nagy növekedési motorok közül ezzel van a legkisebb baj a gazdaságban. Ennél jóval fájdalmasabb, hogy az exportunk döcög, mert az európai felvevőpiacaink gyengélkednek, ráadásul a számunkra fontos járműgyártást strukturális problémák gyötrik. A beruházások második negyedéves adatai [minden illúziót eloszlattak](#) a gyors fordulatot illetően, így innen sem számíthattunk gyorsító erőre. A mai GDP-adatot látva erős a sejtésünk, hogy a beruházások tovább csökkentek.

A visszahúzó tényezőket nagyjából így lehet összegezni:

- gyenge külső kereslet az exportpiacainkon
- a beruházási lufi kipukkanása
- a költségvetés kiigazítási kényszere
- az európai uniós források akadozása
- a részben a sérülékenység miatt magas kamatok
- lassan oldódó lakossági óvatosság
- a fentiek miatt kedvezőtlen üzleti hangulat

Így hiába vagyunk túl a 2020-tól érkező pandémiás, energiaválságos sokkhatásokon, a magyar gazdaság továbbra sem tud az előzetes várakozásoknak megfelelően dinamizálódni.

Mi jön ezután?

A kormány 2023 második felétől folyamatosan várja az élénkülést a gazdaságban, ami így már bő egy éve késik. Számításaink szerint a mai adattal együtt az idén már az 1,5%-os éves átlagos GDP-növekedés is elérhetetlennek látszik, a kérdés sokkal inkább az, hogy meglesz-e az 1%-os bővülés.

A gazdaságpolitika most 2025 elejétől várja az élénkülést. Ehhez az szükséges, hogy a fent felsorolt tényezőkben javulás álljon be. Leginkább a beruházások zuhanásának megállása hozhat látványos eredményeket, illetve a külpiacok élénkülése, hiszen a feldolgozóipar kapacitásai megvannak az exportnövekedéshez.

Ahhoz azonban, hogy a kormány által várt, 3% feletti növekedés megvalósuljon, valóban érdemi élénkítés kell: úgy számolunk, hogy negyedévről negyedévre 1 százalékos bővülés.

Ez pedig a Covid előtti, kivételesen jó feltételekkel jellemezhető, magas növekedésű időszak tempója.

Az OTP Bank elemzői tegnapi előzetes értékelésükben úgy fogalmaztak, hogy a növekedéssel kapcsolatos legnagyobb probléma, hogy Európa iparosodott gazdaságainak jelentős strukturális problémái (magas energiaárak, az új technológiák átvételével és az élesedő versennyel küszködő autógyártók stb.) nem valószínű, hogy gyorsan megoldódnak. Ráadásul a jövő évi lehetséges fiskális kiigazítások Franciaországban és Olaszországban tovább lassíthatják a növekedést Európában. Pozitív fordulat csak a jelenlegi restriktív hazai gazdaságpolitika lazulásától és az új termelési kapacitásokon történő gyártás megindításától várható.

Forrás: portfolio.hu

Siralmas állapotban az EU gazdasága a függöny mögé nézve

Az eurózóna gazdasági aktivitása továbbra is gyenge, ahogy a legfrissebb [HCOB bmi-adatok is mutatják](#).

Az októberben mért kompozit bmi (49,7) enyhe csökkenést jelez a szeptemberi 49,6-os értékhez képest, ami azt jelzi, hogy az üzleti tevékenység már második hónapja mutat visszaesést. A gyenge kereslet miatt a termelés és a foglalkoztatás is csökkent, a foglalkoztatás pedig közel négy éve nem látott ütemben zuhant.

Az üzleti bizalom szintén visszaesett, a cégek optimizmusa tizenegy hónapos mélypontra süllyedt.

[Ahogy arról már írtunk](#), az eurózóna két legnagyobb gazdasága, Németország és Franciaország, ismét jelentős aktivitáscsökkenést mutatott, miközben a régió többi része némi növekedést ért el, ami az elmúlt négy hónap leggyorsabb üteme volt. A feldolgozóiparban a termelés továbbra is visszaesőben van – immár 19 egymást követő hónapja –, bár a csökkenés üteme kissé mérséklődött.

A szolgáltató szektor eközben csekély mértékben növekedett, ám ez a bővülés február óta a leggyengébb volt.

A kereslet továbbra is gyenge: az új megrendelések már ötödik hónapja csökkennek, és a nemzetközi kereslet is erősen visszaesett. A harmadik egymást követő hónapban a foglalkoztatottság is csökkent, különösen Németországban, ahol a munkahelyek száma a COVID-19 járvány első hulláma óta nem látott mértékben esett vissza. Franciaországban a munkahelyek száma szintén csökkent, míg az eurózóna többi részén mérsékelt növekedés volt tapasztalható.

Az árak tekintetében a vállalatok költségei is tovább emelkedtek, de a növekedés üteme közel négyéves mélypontra lassult. A feldolgozóiparban a beszerzési árak tovább csökkentek, míg a szolgáltatási szektorban az árak emelkedése mérséklődött, de még mindig meghaladta a hosszú távú átlagot. Ennek ellenére az infláció továbbra is nyomást gyakorol a vállalatokra, különösen a szolgáltató szektorban.

Cyrus de la Rubia, a Hamburg Commercial Bank vezető közgazdásza szerint az eurózóna gazdasága jelenleg stagnál, és a gyártásban tapasztalható hanyatlást a szolgáltató szektor kis mértékű növekedése ellensúlyozza csak.

Ugyanakkor a szolgáltató szektorban is lassul a kereslet, és a munkanélküliség emelkedésével a fogyasztói kiadások fellendülése tűnik az egyetlen lehetséges megoldásnak. Az inflációval kapcsolatban azonban kihívásokkal kell szembenézni, különösen a szolgáltató szektorban, ami az Európai Központi Bankot is aggodalommal töltheti el, hiszen a legfrissebb adatok alapján az infláció a vártnál hosszabb ideig fennmaradhat.

Forrás: portfolio.hu

Acélpiaci hírek



Konferencia: valószínűtlen, hogy a piac 2025 második feléve előtt fellendülne

A **Kallanish** Lapos Acéltermék konferencia 2024 résztvevői Isztanbulban többnyire kedvezőtlen kilátásokat fogalmaztak meg a piacra nézve, legalább a jövő év második feléig.

Tayfun İşeri, a Török Lapos Acéltermék Exportőrök, Importőrök és Gyártók Szövetségének elnöke hangsúlyozta, hogy személy szerint ő egy optimista alkat, de most először pesszimista a piac kilátásait illetően.

Az acélipar az elmúlt két évben „hektikus” volt, jegyezte meg. A globális kereskedelem egyre inkább regionálissá válik és a WTO elveszítette tekintélyét. Az orosz-ukrán háború, a török földrengés és a palesztin-izraeli konfliktus, valamint a magas kamatok és az infláció sújtotta az acélkeresletet és ez továbbra is így lesz. A kínai export, ami 2024 vége előtt meg fogja haladni a 100 millió tonnát, veszélyt jelent az acélárakra és a termelésre nézve 2025-ben, mondta.

Selçuk Yılmaz, az Yıldız Demir Çelik új vezérigazgatója azt mondta, a Törökország által az indiai, kínai, japán és orosz melegen hengerelt tekercsekre kivetett 6.1-43.31% antidömping vám máris hatással van a

belföldi árakra. A jövő évben jöhet egy antidömping vizsgálat a Törökországba importált galvanizált, hidegen hengerelt és festett acélok importjára, tette hozzá. Az üzemi eredmények csökkennek a magas energiaköltségek miatt, miközben a termelési kapacitások növekednek.

A Kallanish Ázsia szerkesztője, Tomas Gutierrez, azt mondta, a kínai kereslet a belátható jövőben folyamatosan esni fog, ami azt jelenti, Kínának a többletet exportálnia kell. Rámutatva, hogy az általános fundamentumok gyengék és a közelmúltban bejelentett ösztönző csomagok elégtelenek az acélipar támogatásához, Gutierrez azt mondta, a kereslet újra indításához bizalomra van szükség gazdaságban.

A Stemcor ügyvezető igazgatója, Dick Sands szerint az építőipart a magas kamatok sújtották, miközben a globális hangulat nagyon negatív. "Az egyetlen dolog, ami hegyeket tud megmozgatni, az a hangulat és megérzés. Pozitív érzésekre van szükségünk," jelentette ki. Bár a háborúknak jelenleg negatív a hatása az acélkeresletre, ha egyszer befejeződnek, az megerősítheti a keresletet.

A kínai anyagokat érintő kereskedelemvédelmi intézkedések száma valószínűleg növekedni fog, folytatta Sands, hozzátéve, már nem bízik annyira benne, hogy Kína menedzselni képes a gazdaságát.

A GMK Center vezetője, Stanislav Zinchenko, azt mondta, bár a jövő évben 1.4% növekedésre számít, ami jó lesz az európai gazdaságnak, az európai acélkereslet a következő hat hónapban valószínűleg nem fog javulni. A piac jelenleg a keresleti ciklus mélypontján van, és a kereslet 2026-2028 során fog visszatérni.

Az indiai piac már egy éve stagnál. "Az indiai választások után nem következtek be a várt infrastrukturális beruházások. India számára a legnagyobb kihívás az export, ami az idei év első kilenc hónapjában 50%-al csökkent, miközben az import 60%-al emelkedett ... India protekcionista lépésekről kell döntést hozzon az export veszteségek kompenzálására és ösztönöznie kell a belföldi piacot," fejezte be Zinchenko.

Forrás: Kallanish, [Burcak Alpman](#)

Az Eurofer most már az acélfelhasználás csökkenésére számít 2024-ben, a bizonytalanságok közepette

Az EU látszólagos acélfelhasználása 2024-ben csökkenni fog, az Eurofer legújabb prognózisa szerint, a romló ipari kilátások és az acélfelhasználó szektorok csökkenő kereslete miatt, különös tekintettel az építőiparra és az autóiparra.

A folytatódó gazdasági bizonytalanság továbbra is hatással lesz az acélkeresletre a következő negyedévekben. A legutóbbi monetáris könnyítések ellenére, annak hatásai rövidtávon nem lesznek láthatóak a gazdasági ciklusra, mutat rá az európai acélgyártók szövetsége.

Az Eurofer az előző, júliusi kitekintésében még 1.4% növekedésről beszélt, de mostanra az európai látszólagos acélfelhasználás 1.8%-os visszaesésével számol 2024-ben, ami 127 millió tonnát jelent.

Az EU felhasználás a második negyedévben 1.3%-al esett vissza év / év alapon, mivel a 2022 óta tartó negatív ciklust súlyosbította az erősödő globális gazdasági bizonytalanság, a magasabb kamatok és a feldolgozóipar általános gyengesége. A belföldi szállítások a 2. negyedévben 1.7%-al estek vissza.

Az acélimport a 2. negyedévben 1.5%-al esett, miután az előző negyedévben erősen növekedett. Ez a gyenge keresletnek köszönhető, miközben az import részaránya a felhasználásban 1 százalékponttal 28%-ra emelkedett az 1. negyedévről.

Az acélfelhasználó ágazatok zsugorodása is nagyobb lesz a korábban jósoltnál, -2.7%, versus a júliusban -1.6%-ra becsülnél. Ez az építőipar egymást követő második évi recessziójának és az autóipar 2020 óta első visszaesésének köszönhető. Az aktivitás visszaesése ezekben a szektorokban 1.3%-ra illetve 6.5%-ra várható 2023-hoz képest.

Az acéllal súlyozott ipari termelés (SWIP) indexe második egymást követő negyedévben esett, -2.1%-al a 2. negyedévben. Ezt a folytatódó visszaesés okozta az építőiparban, a gépiparban és fémtömegcikkelnél, valamint az autóipar lassulása.

A legújabb előrejelzés egy erős fordulatot képvisel az év elejéhez képest, amikor az ipari kilátásokra vonatkozó megnövekedett optimizmus és javuló kereslet az Eurofer-t egy 5.6%-os felhasználásnövekedés prognosztizálására készítette 2024 évre.

2025-ben, a látszólagos acélfelhasználás és a SWIP a várakozás szerint 3.8% illetve 1.6% éves növekedést fog felmutatni. Ez az átdolgozott változata a korábbi 4.1% illetve 2.3% növekedési prognózisnak.

Forrás: Kallanish, [Adam Smith](#)

A németországi acélkeresletnek hosszabb időre van szüksége a kilábaláshoz

Németországban az acélkereslet az idén már nem fog magához térni ellentétben a tavasszal adott előrejelzéssel, mondja a német acélszövetség, a WV Stahl.

A szövetség áprilisban egy enyhe növekedést jelzett az idei évre, de aztán jelentősen el kellett térnie ettől a prognózistól. Most egy 7%-os éves visszaesést jósol, melyet 2025-ben egy 6%-os emelkedés követ. Ezt kell a globális 0.9% visszaeséssel összevetni.

"Nincs kilátásban egy tartós fellendülés 2025-re," mondta a WV Stahl igazgatója, Martin Theuringer, aki egyben a worldsteel gazdasági bizottságának elnöke is. "A piaci mennyiség hanyatlása mindössze 26 millió tonnára egy abszolút mélypont, amely még a pénzügyi válság okozta szintet is alul múlja 10%-al," mondja egy jegyzetében.

Gyakorlatilag minden acélfelhasználó iparág elakadt. Az aktivitás nem fog teljes mértékben visszatérni egy egészséges ütemhez 2025-ben, hanem csak "technikai visszatérés" történik az előző év veszteségeinek pótlására, mondta.

2017 óta a német acélpiac mennyiségben 35%-ot veszített, ami kétszerese annak, ami a teljes EU-ban látható, miközben az óta más régiókban növekedés történt, mondja Theuringer. Nyersacél kibocsátás tekintetében az elmúlt hónapokban tapasztalható egy enyhe év / év növekedés, de ez a különösen alacsony 2023 év közepi termelés bázis hatásának köszönhető.

Németországnak, mely hosszú ideig Európa motorja volt, sürgős politikai intézkedésekre van szüksége ennek a lefelé menő trendnek a megállításához, figyelmeztetett Theuringer.

Forrás: Kallanish, [Christian Koehl](#)

Guerendel: a fogyasztók zöld acélt akarnak, elkerülhetetlen az állami támogatás

A hatalmas költségekre tekintettel az acélgyártók állami támogatása elkerülhetetlen az alacsony kibocsátású acélgyártáshoz való átmenethez, miközben a felhasználók nagy többsége készséget mutat a zöld acélnál egy prémium megfizetésére, mondta Arnaud Guerendel a Vulcan Green Steel értékesítési alelnöke.

*"Az acélgyártók korlátozott pénzügyi forrásai kérdéssé teszik a jelenlegi karbonkibocsátás nullára csökkentését, mivel minden egymillió tonna acélkapacitás nagyolvasztós gyártásának átállításához a hidrogén-direktredukciós vas és elektromos ívkemencés módszerre 1 milliárd \$ tőkeberuházásra van szükség," mondta Guerendel a **Kallanish** Lapos Acéltermék 2024 konferencián Isztambulban. "Elkerülhetetlen a kormányzati segítség."*

2035-re az acélgyártásnak mintegy 30-35%-a lesz fenntartható Európában, ami 25-35 millió tonna/év alacsony CO₂-kibocsátású lapos acéltermék keresletnek felel meg.

A BCG néhány nagy országban készült fogyasztói felmérésére hivatkozva Guerendel azt mondta, a fogyasztók 57%-a törődik a nettó zéró karbonkibocsátással és veszi azt figyelembe a mindennapi fogyasztási cikkek vásárlásánál. Amikor gépkocsi vásárlásra kerül sor, a nulla karbon kibocsátásért egy prémium felár megfizetésére a hajlandóság 84% és 88% között mozog, függően a motor típusától (belsőégésű vagy elektromos). A fehér áruknál ez a hajlandóság 94%.

A vásárlók érzékenységét és jószándékát azonban kihasználják. Egy Európában készült tanulmány szerint a zöld megoldásra való hivatkozások 42%-a túlzó, hamis vagy félrevezető volt, ami ipari méretű „zöldre mosásra” utal.

Az acélhulladék szűkösség szintén elkerülhetetlennek látszik, állapította meg Guerendel. A legjobb esetben is, az újra hasznosítási arány még a legfejlettebb rendszerben is csak 30%-ot fog elérni. Ezért akármilyen acélhulladék kereskedelmi korlátozást is választanak, ezek nem fogják a hiányt megakadályozni.

Ennek elsőszámú kedvezményezettje a közvetlen redukciós vas lesz (DRI). A DRI aránya a teljes metallurgiai keresletben a prognózis szerint a jelenlegi 6%-ról 13%-ra emelkedik 2050-ig, és a termelés el fogja érni a 320 millió tonnát.

A várakozások szerint 2050-re, a közvetlenül redukált nyersvas termelés mintegy fele hidrogén alapú lesz. Ahogy újabb termelési központok alakulnak ki, várható, hogy 2050-re a DRI mintegy 25%-a kerül be a

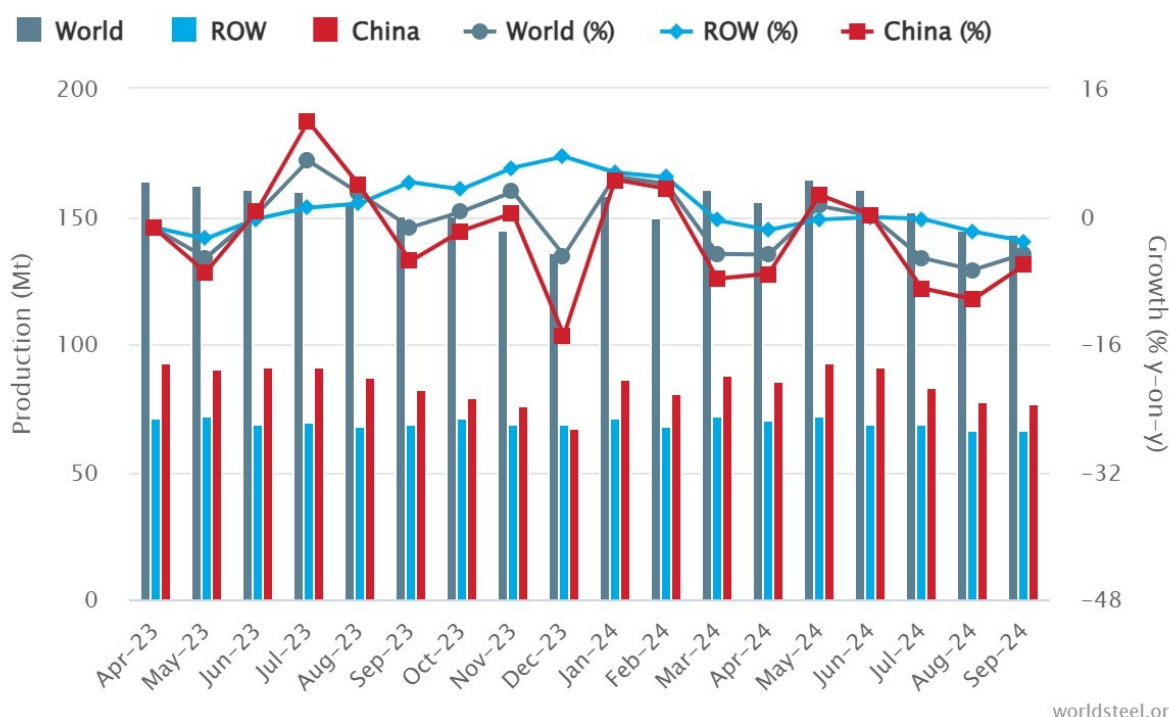
kereskedelemben, a jelenlegi 7%-al szemben. A DRI exportja a Közel-Keletről várhatóan el fogja érni a 35-40 millió tonnát, ezt volt Guerendel következtetése.

Forrás: Kallanish, [Burak Odabasi](#)

A világ 2024 szeptemberi nyersacél termelése

A World Steel Association (worldsteel) részére jelentő 71 ország nyersacéltermelése 2024 szeptemberben 143.6 millió tonna (Mt) volt, ez -4.7% csökkenés 2023 szeptemberhez képest.

Crude steel production



worldsteel.org

Nyersacéltermelés régióként

	Szept. 2024 (Mt)	% változás Szept. 24/23	Jan.-Szept. 2024 (Mt)	% változás Jan.-Szept. 24/23
Afrika	1.9	2.6	16.6	2.3
Ázsia és Óceánia	105.3	-5.0	1,032.0	-2.5

	Szept. 2024 (Mt)	% változás Szept. 24/23	Jan.-Szept. 2024 (Mt)	% változás Jan.- Szept. 24/23
EU (27)	10.5	0.3	97.8	1.5
Egyéb Európa	3.6	4.1	33.1	7.8
Közél Kelet	3.5	-23.0	38.4	-1.5
Észak Amerika	8.6	-3.4	80.0	-3.9
Oroszo. & FÁK + Ukrajna	6.8	-7.6	64.9	-2.5
Dél Amerika	3.5	3.3	31.4	0.0
71 ország összesen	143.6	-4.7	1,394.1	-1.9

A táblázatban foglalt 71 ország 2023-ban mintegy 98%-át adta a világ nyersacéltermelésének.

Forrás: worldsteel

Assofermet: a tekercsár emelkedés mellett javulhat az olasz kereslet

A következő hetekben javulhat a kereslet, amit a minapi tekercsár emelkedés hajt, annak ellenére, hogy a várakozások szerint a felhasználás nem fog 2025 eleje előtt fellendülni, mondta az olasz acélkereskedelmi szövetség az Assofermet egy jegyzetében.

A piacot felrázhatta október első napjaiban az ArcelorMittal által bejelentett tekercsáremelés. Bár még túl korai megjósolni egy reakciót, a bejelentett óvatos kínai kormányzati stimulus arra utal, a hosszú ideje várt áremelkedés már nem lehet túl messze, így gondolja a szövetség.

A jegyzet azonban azt is mondja, "a kereslet kitartó gyengesége kihívásokhoz vezet a szerviz centereknél, melyek a messze a kapacitásaik alatti mennyiségekkel függnek össze."

Azzal folytatják, hogy a legutóbbi hónapokban tapasztalt jelentős importnyomást a távol-keleti acélgyártók részéről enyhítették az importkvóták szigorú korlátozásai és az újabb antidömping vizsgálatok.

"Valójában, számos importtárgyalás eredménytelen maradt, elsősorban az esetleg kifizetendő költséges vámok miatti aggodalom okán," teszik hozzá.

Disztribútorok és szerviz centerek árstabilitást jeleznek a hosszú acéltermékeknél és a tekercs-termékeknél.

Az október a megnövekedett közel-keleti feszültségek közepette indult, párosulva a nagy európai autógyártók aggasztó előre jelzéseivel, ideértve a Volkswagen csoportot és a Stellantist.

Ezek a fejlemények „egy kevésbé kedvező kilátást vetítenek előre a szektorunk számára a közeli jövőre nézve,” mondja az Assofermet.

Az uralkodó bizonytalanság, a hosszú távú stratégia hiánya és egy kivárára épülő hozzáállás várhatóan megmarad a következő negyedévben is, jelzi a szövetség írása.

Korábban a hónap folyamán az Assofermet aggodalmát fejezte ki a japán, vietnami, egyiptomi és indiai melegen hengerelt tekercek estleges EU antidömping vámjai miatt, ami anyaghiányhoz vezethet a belföldi piacon, egy keresletjavulás esetén.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

A BIR ülés vegyes kilátásokat jósol a rozsdamentes acélhulladéknak

A jelenlegi globális rozsdamentes acélhulladék piaci hangulat vegyes és a hulladék árak stabilak maradhatnak a közeli jövőben, mondták résztvevők a héten a BIR Világ Újrahasznosítási Konferenciáján Szingapúrban.

A kereslet a kész rozsdamentes acélra különösen gyenge Európában, a német recesszió miatt, míg a kínai kereslet alacsonyabb a vártnál, mondta Omar Al Sharif, a Sharif Metals Group igazgatója. A rozsdamentes acél újra hasznosítók nehéz környezettel néznek szembe, mivel az európai acélgyártóknak küzdenie kell az új megrendelésekért és jelentős a buga és nikkal nyersvas importja. Az eladások nem élénkültek meg a nyári szabadságokat követően, "és sok acélgyártó még októberre is csökkentette a hulladék igényét," jegyezte meg.

A közelgő USA választások és a várt USA kamatcsökkentések bizonytalan piachoz vezettek az amerikai rozsdamentes acél újra hasznosítók

számára. Közben az USA újrahasznosított rozsdamentes acél exportja éves alapon 30%-al visszaesett, 212,000 tonnára január-július időszakban, részben az indiai felhasználók miatt, akik e helyett a félkész termékek felé fordultak.

A harmadik negyedévben, a tajvani acélgyártók kereslete a rozsdamentes acélhulladéokra stabil volt, de a nikkelt nyersvas okozta verseny lenyomta az árakat. Ugyanebben az időszakban Dél Korea rozsdamentes acélhulladék kereslete rendben volt, az olvasztói karbantartások mellett. Ez a kínai melegen hengerelt rozsdamentes acéltekercs behozatal ellenére volt így, ahol a belföldi kínálat meghaladja a keresletet.

Japán rozsdamentes acélhulladék kereslete belföldi felhasználásra stabil volt és az export enyhén visszaesett a korábbi hónapokhoz képest. "Ezért a kép a rozsdamentes acélnál nem teljesen negatív, de legjobb esetben is vegyesnek lehet nevezni," összegezte Al Sharif.

A szuperötvözők piaca azonban robusztus, a repülőipar, a védelmi ipar és az olaj/gázipar erősíti a keresletet. "Erős a piac az INCO 718 és IN625 minőségeknél, bár a Boeing termelési késései a repülőipari anyagok beszerzését áttolták 2025-re," folytatta. Miközben a szállítási költségek a 3. negyedévben kissé alacsonyabbak voltak a 2. negyedévinél, az uralkodó geopolitikai feszültségek továbbra is magasan tartották a szuperötvöző anyagok és a nikkelt fuvardíjait. Az ellátási lánc zavarai azonban enyhültek és egy megállapodás véget vetett az USA keleti partján a sztrájkoknak.

Eközben Ázsiában a rozsdamentes acélhulladék kilátásai állandó keresletnek és stabil áraknak örvendhetnek, Vegas Yang, a tajvani HSKU Raw Materials vezérigazgatója szerint. Mivel a nikkelt költsége a 304 és 316 minőségű rozsdamentes acélnál az elmúlt hónapban 11,000\$/t körül mozgott, úgy gondolja, a hulladék nikkelt diszkontja a közeljövőben visszatérhet a 75-80%-hoz. Amikor a rozsdamentes acélhulladék kereslet erősödik, a hulladék nikkelt diszkontja közelebb kerül a 100%-hoz, tükrözve a nikkelt beszerzéséhez képesti diszkont csökkenését.

A hulladékból olvasztott globális rozsdamentes acéltermelés tavaly 58mt volt, a Világ Rozsdamentes Acélszövetsége szerint. "És előre tekintve 2026-ra, az európai határokon várhatóan érvénybe lépő CBAM miatt, egészen lehetséges, hogy a hulladék diszkont visszatér a 80%-os hosszútávú átlaghoz," mondta Yang.

Másrészt az indonéz nikkelt üzemek túlkínálata, melyek jelenleg a világ nikkelt kínálatának 55%-át adják, továbbra is le fogják nyomni a nikkelt árat, fejezte be.

Forrás: Kallanish, [Anna Low](#)

Szárnyal a lengyel betonacél import Németországból

Lengyelországban jelentősen megnőtt az idén a betonacél import, és a szomszédos Németország vezeti a növekedést.

A lengyel betonacél behozatal Németországból január-júliusban éves alapon 151%-al 225,983 tonnára emelkedett, messze meghaladva a 88%-os összes betonacél import növekedését, ami 343,390t volt, az Eurostat adatai szerint. Ez havi átlagban 32,283t német betonacél importját jelenti, szemben a 2023 teljes évi 19,629t és a 2022 évi 9,969t havi átlaggal.

A CMC cég, mely egy hosszú acéltermék gyártóüzeme van Lengyelországban, a múlt héten azt mondta, hogy bár a lengyel kereslet javult és regionális acélgyártók kínálati fegyelmet mutattak, ezt ellensúlyozta a szomszédos országokból megnövekedett import. A CMC lengyel betonacél eladásai éves alapon 35%-al estek vissza az augusztusi pénzügyi negyedévben.

Mivel a betonacél eladások az idén romlottak Németországban, az ország betegeskedő építőipara miatt, néhány német acélgyártó növelte eladási aktivitását Lengyelországban, ahol a piac jobb kilátásokat ígér.

Bár a lengyel építőipar is lanyha volt az idén, az EU finanszírozású projektek Lengyelországban várhatóan megdobják az építőipari beruházásokat 2025-ben. A képzett építőipari munkaerő hiánya azonban akadályozhatja ezeknek a beruházásoknak a folyamatát.

Eközben a lengyel hét havi import a HS 7213 kód alá eső termékekből, Németországból éves alapon 99%-al 120,209 tonnára emelkedett, míg a HS 7216 termékeké 46%-al 113,537 tonnára nőtt.

[Adam Smith](#) Poland

A Voestalpine eladja a Buderus Edelstahl céget a Mutares-nek

A Voestalpine lezárta a tárgyalásokat a német leányvállalata, a Buderus Edelstahl eladásáról a Mutares SE & Co. KGaA német befektető cég részére, közölte az osztrák acélgyártó a **Kallanish**-al.

A tranzakció most a versenyhatóságok jóváhagyására vár. A felek megállapodtak, hogy a vételi árat nem hozzák nyilvánosságra. A tranzakció várhatóan év végéig lezárul.

Az acélgyártó márciusban jelentette be, hogy el kívánja adni a leányvállalatot.

Az eladás pénzügyi hatását már kommunikálták és be van árazva a Voestalpine bevételi előrejelzésében a 2024/2025-ös üzleti évre, 1.4 milliárd € Ebitda értékben.

A Buderus Edelmetall eladását követően, a Nagy Teljesítményű Fémdivízió (High Performance Metals Division) termékportfóliója a magas technológiai igényű nagy teljesítményű anyagokra fog koncentrálni. "Párhuzamosan kívánjuk csökkenteni a standard szerszámacélok és magas minőségű mérnöki acélok termelését, melyeknek ára egyre nagyobb nyomás alá kerül Európán kívülről," mondja az acélgyártó.

"Az eladás célja hosszú távon a pozícióink megerősítése a globális piacon," mondta Herbert Eibensteiner vezérigazgató.

"A Buderus Edelmetall megvásárlásával, tovább erősítjük a Mérnöki és Technológiai szegmensünket az acél alkatrészek terén és biztosítjuk a saját acélbázist," mondta a Mutares befektetési vezetője Johannes Laumann. "A Buderus Edelmetall a meglévő termékcsaládunk és széles ügyfélkörünk előnyeit is élvezni fogja a jövőben, ezzel csökkentve a függését a piaci kockázatoktól és erősebb pozíciót biztosítva számára a Mutares csoporton belüli növekedéshez."

A Buderus Edelmetall, egy közel 300 éves történelemmel rendelkező vállalat, amely 2007 óta része a Voestalpine AG-nek, egy vezető gyártó a magas minőségű standard és speciális acéloknak, melyet elsősorban a gépjárműipar, gyártóipar és gépészet, valamint az építőipar használ. A 2023/2024 üzleti évben a cég 362 millió € bevételt ért el, 1,130 alkalmazottal.

A Mutares speciális helyzetben lévő cégeket vásárol fel, melyek működésükben jelentős javulási potenciállal rendelkeznek, melyeket aztán ismét elad, miután újra pozícionálta és stabilizálta őket. A cég a 2024 pénzügyi évben egy 5.7-6.3 milliárd €-s konszolidált bevételre számít.

Forrás: Kallanish, [Svetoslav Abrossimov](#)

ÁRINFORMÁCIÓK

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

Mélyül a stagnálás az európai rozsdamentes lapos acéltermékek piacán (október 16.)

Lanyha a negyedik negyedév az európai rozsdamentes lapos acéltermékek piacán, amit a stagnálás, a túlzott kapacitások és a tekerccsek és tekerccs-termékek árának lefelé menő trendje jellemez, mondják dél és nyugat-európai források egyaránt.

A piacon egy körülbelül 50€/tonnás havi árcsökkenés tapasztalható a melegen és hidegen hengerelt rozsdamentes acéltekerccseknél. A hidegen hengerelt tekerccsek ára decemberi szállítással jelenleg 2,550€/t szinten van, leszállítva, míg a melegen hengerelt tekerccsek ára durván 150€/tonnával alacsonyabb, a források szerint. Azonban a Olaszországban a melegen hengerelt tekerccsek olcsóbbak, 2,200€/t körül vannak a nem sorjázott szélű tekerccsek, míg a hidegen hengerelt tekerccset mintegy 2,500€/t áron szállítják le.

A rozsdamentes acélhulladék árak Európában mintegy 200€/tonnával csökkentek július óta, tükrözve a tekerccsárak trendjét. Az esetleges mélypont elérése a tekerccsek és lemezek piacán az év végén jöhet el. Piaci források szerint a hidegen hengerelt tekerccsek ára további 100€/tonnával süllyedhet, mielőtt elérné legmélyebb pontját. A rozsdamentes lemezek árai Európában átlagosan €2,700€/t ex-works körül mozognak, de a legalacsonyabb megajánlott árszint 2,650€/t.

Érezhető egy agresszív hozzáállás a piacon a tekerccsek és lemezek eladásánál Európában, különösen bizonyos gyártók esetében, akik a lemezeket a disztribútorok árszintje alatt ajánlják meg.

Az év hátralévő részére a kilátások nem mutatnak javulást. A jövő év januárja a várakozás szerint a 4. negyedéves trendeket fogja tükrözni, de februárban és márciusban javulhat a felhasználás és az árak is.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

Az EU melegen hengerelt tekerccsárak felfelé mutatnak, termelés-csökkentések várhatók (október 18.)

Az európai meleg hengerelt tekercs árak várhatóan jelentős emelkedés elé néznek az év végéig. Ez az európai tanács jelenlegi tárgyalásainak köszönhető, mely szerint még több szigorú vámintézkedést vezetnének be az európai acél, megóvása érdekében.

Az értéklánc hosszában történő áremelkedés egy a látszólagos keresletben október első napjaitól érezhető erősödés következménye, valamint nincsen életképes megoldás az import piacról történő vámmentes beszerzésre és a potenciális termeléskorlátozások lehetősége is adott gyártóknál és felhasználóknál egyaránt.

A közelgő EuroBLECH 2024 kiállítás során, a várakozás szerint a meleg hengerelt tekercsgyártók termelés-csökkentéseket fognak bejelenteni 2025 első negyedévre, több piaci forrás szerint. A lépest alapvetőnek ítélik az októberben a dél és nyugat-európai gyártók által bejelentett áremelések megtámogatására. Egy nagy meleg hengerelt tekercsvevő azt mondta, az árak az év végéig mintegy 70-80€/tonnával feljebb mehetnek. Ez a tekercs-termékek árainak emelkedéséhez fog vezetni, ideértve a hegesztett csöveket és vékony lemezeket, melyek ára most a költségek alatt van.

A hegesztett csövek és lemezek árai egész harmadik negyedévben nyomás alatt voltak, és az alacsony árszint egyelőre kitart. A szerviz centerek és csőgyártók negatív pénzügyi eredményekről számolnak be a 3. negyedévre az elhúzódó magas költségekkel és margin hiányával járó helyzet miatt.

"Kezdünk híreket kapni bizonyos európai hengerművek pénzügyi nehézségeiről," mondta egy olasz csőgyártó. "Mindannyian csökkentjük a kapacitást, ahogy azt a tekercsgyártóknak is kellene, de hallottuk, hogy egyes versenytársak üzembezárásokat terveznek Európában."

Olaszországban a csőgyártók mintegy 20€/tonnát tudtak visszaszerezni a diszkontok csökkentésével az elmúlt hetekben. Egyikük októberben jobb keresletről számolt be. Azonban egy bizonyos fokú nyereségesség visszaszerzéséhez összesen 40-50€/t visszaszerzésére lenne szükség, és folytatni fogják a diszkontok csökkentését. Jelenleg a tömegáru csövek ára 700€/t ex-works körül van, vagy alacsonyabb. Egy forrás szerint ez nem tartalmaz semmi nyereséget, tekintettel a tekercsek költségeire és egyéb fix költségekre a csőgyártóknál.

Az európai meleg hengerelt tekercs tranzakciós árak felfelé kúsznak az októberi áremelés bejelentések nyomán. A szerződéses árak jelenleg of 540-550€/t ex-works alapár szinten vannak. Az EU gyártók többsége jelenleg novemberi szállítási határidőt kínál az ArcelorMittal új meleg

hengerelt tekercs ajánlataihoz igazítja árajánlatait, melyek 590€/t ex-works, vagy 600€/t leszállított árszinten vannak.

A tranzakciók azonban továbbra is ritkák a megemelkedett beszerzési érdeklődések ellenére. Bizonytalanság és óvatos magatartás uralkodik.

A hidegen hengerelt és galvanizált tekercsek árszintje stabil, miközben a melegen hengerelt tekercsárak emelkednek. A hidegen hengerelt tekercsek import ára Ázsiából 620-630€/t cfr szinten van, és ez megütközést kelt a belföldi gyártóknál. A dél és nyugat-európai hidegen hengerelt tekercsek alapára Európában 640-650€/t körül van. A galvanizált tekercsé 650-660€/t. A mennyiségtől és a szállítási helytől függően ezek az árak lehetnek ex-work, de gyakran leszállított árak.

Két eladó szerint az autóipar jelenleg felülvizsgálja beszerzési terveit, különösen a galvanizált tekercsnél. Néhány galvanizált és hidegen hengerelt tekercs szállító három-négyhetes szállítást biztosít.

"Jelenleg senkinek sincs prognózisa. Mindannyian reméljük, hogy a felhasználás megélné az első negyedévben. Ma jobb csupán az gyártani, ami szigorúan szükséges, a költségek csökkentése érdekében," kommentálta egy forrás. Megjegyezte, hogy számos ügyfél halasztja a fizetéseit.

[Natalia Capra](#) France

Laposodnak az olasz lemezárak, megjelent némi kereslet (október 18.)

Az olasz vastaglemez árak a hóna eleje óta változatlanok, a szeptemberi csökkenést követően, a belföldi kereslet gyengülése mellett, amit tovább súlyosbítanak az olcsó import ajánlatok.

A piac továbbra is visszafogott, amit a kevés rendelésbeérkezés jellemez, mondta egy vevői és két gyártói forrás.

A gyártók körülbelül kéthetes szállítási határidőt ajánlanak, miközben a kis és közepes méretű ügyfelek korlátozott mennyiségek vásárlása mellett döntenek, előnybe részesítve a disztribútoroknál azonnal elérhető anyagokat.

Egy gyártói forrás szerint azonban, most van egy kevés csordogáló rendelés, különösen a vasúti és az infrastrukturális szektorból.

A keresletet több acéltermék esetében is most ez a szektor serkenti. A nemzeti vasút társasággal új lemez beszerzésekről folynak tárgyalások.

Egy másik forrás azt állítja, a jelenlegi stagnálást nem lehet a meggyengült ügyfél aktivitásnak betudni.

Az európai adatok azt mutatják, mintegy 180,000 tonna importált lemez érkezett be a havonta harmadik országokból a második és harmadik negyedévben, ez összesen több mint 1 millió tonna import.

A forrás szerint van kereslet, de a helyi gyártók versennyel néznek szembe az ázsiai szállítók részéről, akik az anyagot a belföldi ajánlatoknál legalább 100€/tonnával alacsonyabb áron biztosítják.

A helyi gyártók lemez eladásai az Indonézia, Korea, India, és Japán származású import miatt csökkennek. Az import ajánlatok most kezdenek emelkedni és beállni az olasz gyártók által kért szintre, ami mintegy 650€/t cfr a 355 minőségre.

Jelenleg a belföldi S275 minőség ára 620€/t szinten van, míg az S355 640€/t ex-works. A gyártók a továbbra is magas termelési költségekre és alacsony profit marginokra panaszkodnak.

Az ázsiai acélbuga ára kissé emelkedik, 520-530\$/t cfr Olaszország körüli szintre.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

A lassú olasz hosszú acéltermék felhasználás leállásokra ösztökél (október 21.)

Szeptember jelentős kihívást jelentett a hosszú acéltermék eladásoknál Olaszországban, miközben az eladók és vevők véleménye szerint valószínűleg október sem hoz javulást.

Az árak változatlanok a hó / hó viszonyításban, kisebb 10€/tonnás fluktuációval.

Az olasz rúdacél szektor jelenleg nagy nehézségekkel küzd az akadozó rendelési mennyiségek miatt. Az árak alapvetően változatlanok, mert a nagy gyártóknak sikerült megőrizniük pozíciójukat a csökkenő vételi ajánlatokkal szemben.

Novemberben hosszabbodó termelés csökkentések várhatók a szegmensben a kínálat és kereslet kiegyensúlyozása végett. Néhány gyártó három hétre leáll, míg más hosszú acéltermék gyártók kihasználják a november 1.-i ünnepet, hogy a termelést 1-2 hétig csökkentsék, és átmeneti elbocsátásokat léptessenek életbe.

"Nincs munka lejjebb az értékláncban," mondta egy képviselő. "Az ügyfelek még csak várakozó állásponton sincsenek. Csak akkor hívnak fel, ha anyagra van szükségük és az árakra sem alkudnak. Megveszik, amire szükségük van a következő két hétben, hogy kielégítsék az alacsony rendeléseiket".

A piaci kilátások arra utalnak, hogy a nehézségek az év végéig ki fognak tartani, és források szkeptikusak az áremeléseket illetően ebben a gyenge környezetben.

"Szeptemberben és októberben a piac fagyottnak látszik, szenvedünk a rúdaccéllal, de kevéssel több rendelést gyűjtöttünk az acélprofilokra," mondta egy másik forrás.

A profilok jobb kereslete a jelenlegi alacsonyabb kínálatnak tudható be, mert a legnagyobb gyártó késik a szállításokkal, mondták források. A gerendák kínálat az előrejelzés szerint rendkívül korlátozott marad. A források szerint az árak az első kategóriára 800€/t körül vannak, leszállítva. A belföldi rúdacél jelenlegi alapára 280-290€/t leszállítva, vagy 700-710€/t leszállítva, méretfelárral együtt.

Az ArcelorMittal nemrég bejelentette, hogy emeli hosszú acéltermékei árait egész Európában. A döntés az árak jelenlegi fenntarthatatlansága és a nyersanyagok globális emelkedése miatt történt.

Források szerint a cég az összes tömegáru minőségű hosszú termék árát, ideértve a betonacélt, gerendákat, és húzott minőségű hengerhuzalt 40€/t mértékben megemeli.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

Az olasz betonacél gyártók áremelésen gondolkodnak (október 24.)

Az olasz betonacél gyártók novemberre mintegy 30€/tonnás áremelésen gondolkodnak a jelenlegi ajánlatokhoz képest. A múlt héten egy gyártó kommunikált is áremelést az ügyfelei felé, de eddig a többi acélgyártó nem követte.

*Az acélgyártó, aki óvatosan kommunikálja az emeléseket, állítólag 310€/t ex-works alapárát kér, de az összes többi gyártó 280-290€/t alapárát ajánl, a vevők és eladók szerint, akikkel a **Kallanish** beszélt.*

Az aktivitás továbbra is gyenge, és az ügyfelek csak back-to-back alapon vásárolnak. Nincsnek jelek az áremelések fenntarthatóságára, erősítette meg egy építőipari vállalat.

A tranzakciós árak viszonylag konzisztensek maradtak az elmúlt hetekben. A jelenlegi ügyletek a belföldi piacon 270-280€/t ex-works alapár szinten történnek. Az átlagosan 260€/t méretfelárral és kiegészítő költségekkel együtt a jelenlegi effektív árak 530-540€/t ex-works körül mozognak. A háló ára körülbelül 380€/t körül van, szállítási költség nélkül. A méretfelár 300€/t, mondták források.

Az acélgyártók pénzügyi nyomás alatt vannak a magas acélhulladék és energiaköltségek miatt, melyek kicsi profit marginnal párosulnak. Számos gyártó leállásokat és átmeneti elbocsátást tervez. A november 1.-i ünnepi szünetet egész hetes termelésleállásra használja néhány gyártó. Az egyik hosszú acéltermék gyártó a jövő hónapban három hétre leáll.

Egy forrás azt mondta, miközben a termelés leállása nem az előnyben részesített megoldás, az egyetlen praktikus módszer a költségek csökkentésére. Egy mási forrás szerint, bár az acélhulladék ára csökkent, de továbbra is túlzottan magas. Dél-Olaszországban az acélgyártók különösen sokat fizetnek az acélhulladékért, ami szinte nem létező marginokhoz vezet. "Az egyetlen életképes megoldás a termelés leállítása és kísérletet tenni az árak megemelésére," mondta a forrás.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

Továbbra is lassú az India-EU tekercs kereskedelem (október 24.)

Lassú maradt a héten az indiai melegen és hidegen hengerelt tekercs export aktivitása Európa felé, a folytatódó európai gyenge kereslet és az Indiát érintő antidömping vizsgálat miatt, mondták források.

A múlt héten volt némi aktivitás, de források szerint ez egy egyszeri eset, alacsony mennyiségekkel, és nem utal egy javuló keresletre a régóból.

Az indiai melegen hengerelt tekercs ajánlatok nem változtak a héten és 590-600\$/tonna cfr Antwerpen, vagy 535-545\$/t FOB India körül voltak, az S235 minőségre, novemberi szállítással.

Összehasonlításként, az EU belföldi piacán a melegen hengerelt tekercs ára 570€/t körül volt, leszállítva, míg a tajvani melegen hengerelt tekercs ajánlatok 700€/t cfr Antwerpen szinten voltak, egy európai vevő szerint.

Az EU gyártók többnyire helyben vásárolnak, mivel a belföldi melegen hengerelt tekercs árak alacsonyabbak az import ajánlatoknál és a dollár is hullámzik. A vevők akkor vehetik figyelembe az import melegen hengerelt tekercs ajánlatokat, ha azok 20-30\$/tonnával esnek.

Október 21.-én India negyedik negyedéves EU melegen hengerelt tekercs import kvóta egyenlege 292,008 tonna volt, a teljes 301,703t kvóta mennyiségből, az EU TARIC portálja szerint.

Nem lehetett hallani új indiai hidegen hengerelt tekercs ajánlatokról sem. Az utolsó ajánlatok 685-690\$/t cfr Antwerpen, vagy 630-635\$/t FOB India szinten, voltak a DC01 minőségre, Novemberi szállítással.

Ehhez viszonyítva bizonyos EU belföldi hidegen hengerelt tekercs ajánlatokról 660€/t szinten lehetett hallani, leszállítva. Egy EU vevő azt mondta, kevesebb volt a hidegen hengerelt tekercs import az autóiipari kereslet hiány miatt.

Az indiai származású melegen hengerelt lemezek ajánlatai Európa felé változatlanul 740-745\$/t cfr Antwerpen szinten voltak, az S275 minőségre, novemberi szállítással.

Forrás: Kallanish, [Suhita Poddar](#)

Euroblech: az EU tekercsárak helyreállítása kihívást jelent (október 25.)

A tekercsárak javulása Nyugat-Európában csak korlátozott lendületet mutat, mivel az ipari kereslet már hónapok óta stagnál, és ez kihívást jelent az acélgyártók áremelési kísérleteinek.

Az Euroblech vásáron Hannoverben, a **Kallanish** azt hallotta a vevőktől, hogy az ArcelorMittal "világosan megmondta", 40€/tonnával magasabb tranzakciós árakat akar elérni és ezt érvényesíteni kívánja. Ez a bejelentés már három hetes, és a piacvehető megcélozta az 590€/t (\$637) ex-works árat a melegen hengerelt tekercsárák számára Európában.

Ennek azonban még mindig alámennek még a gyári szerviz centerek is. Egy vevő egy héttel ezelőtti ügyletről beszélt, mikor a melegen hengerelt

lemezt még mindig egy olyan áron vásárolta meg, amelyből levonva a vágást és a szolgáltatások díját, egy kissé 550€/t alatti melegen hengerelt tekercs árhoz jutunk.

Azonban azt is mondta, hogy a gyártók most szigorúbban járnak el, és visszaküldik azokat a rendeléseket, melyeket a régi ajánlati áron adtak fel. Hogy sikeresek lesznek e, még nem tudni. Egy nagy disztribútor beszerzője azt mondta 600€/t és a feletti melegen hengerelt tekercs árakról is szólnak hírek. "Ez az, ahová az acélgyártók 2025 első negyedéves szállításoknál el karnak jutni az árakkal, a negyedik negyedév alapvetően mostanra lezárult, kivéve talán némi maradék mennyiségekre," jegyezte meg.

Egy holland beszerző egy nem hivatalos 70-80€ emelési kísérletről is beszámolt, amit ő irreálisnak tart. Reméli, ez az acélgyártó el tud érni legalább 20€-s emelést, ami 575€/t árat ad ki, és amit reális várakozásnak tart az év végére.

Ahogy a disztribútor beszerzője megfogalmazta, "van némi mozgás az áraknál. De a keresletnél semmi."

Forrás: Kallanish, [Christian Koehl](#)



Kína vasércimportja rekordszint felé halad, miközben süllyed az acélkibocsátás

Kína jó úton halad, hogy októberben rekord mennyiségű vasércet importáljon, növelve ezzel az eltérést az acélipari alapanyag kereslete és a még mindig gyenge acél késztermék kibocsátása között.

Kína, amely közel háromnegyedét vásárolja meg a tengeri szállítású globális vasércmennyiségnek, várhatóan 120 millió tonnát fog beszerezni, a hajózási és kikötői készlet adatok szerint.

Ez erőteljes emelkedés lenne a szeptemberi hivatalos 104.1 millió tonnás adathoz képest, és egy történelmi csúcs is lenne, a korábbi 2020 júliusi 112.7 milliós rekordot követően.

A vasércimport ereje éles ellentétben áll az acélgyártás gyengeségével, amely szeptemberben már egymást követő negyedik hónapja csökkent, 77.07 millió tonnára, 1.1%-al augusztushoz képest és 6.1%-al 2023 azonos hónapjához képest.

Kína acélkibocsátása az év első kilenc hónapjában 768.48 millió tonna volt, ez -3.6% csökkenés 2023 azonos időszakához képest, a Nemzeti Statisztikai Hivatal adatai szerint.

Ha van valami pozitív a szeptemberi acéltermelési adatban, akkor az, hogy a csökkenés üteme lassult az augusztusi -10.4%-os év / év eséshez képest.

Az acélkibocsátás visszaesésének a megfordulása és az acélkibocsátás növekedése a következő hónapokban attól függ, az acélgyártók emelkedő keresletet tapasztalnak e Peking ösztönző erőfeszítései nyomán.

Szeptember túl korai volt, bármilyen acélkeresleti élénküléshez, mivel a nagyobb stimulus bejelentések éppen a hónap vége előtt történtek meg.

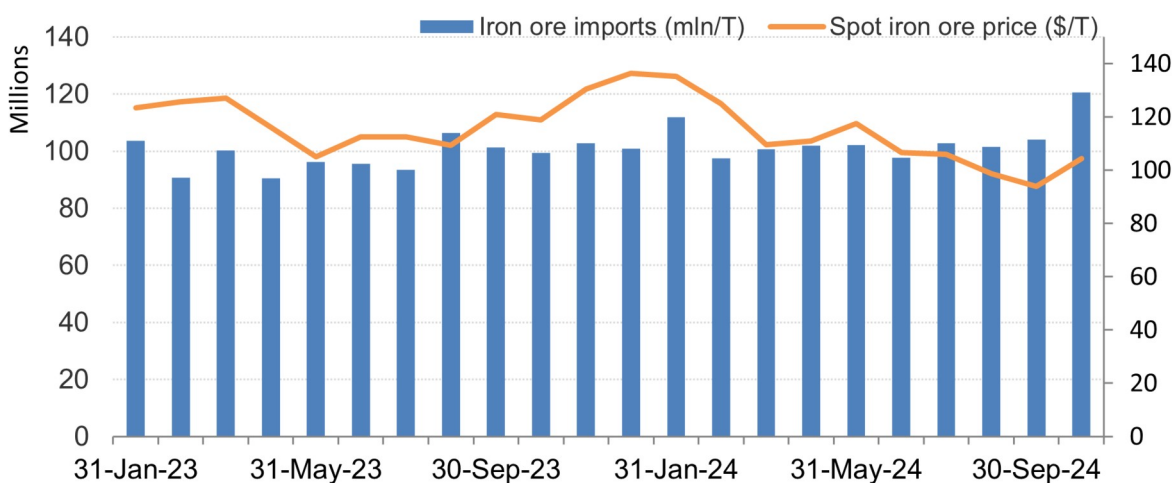
Amennyiben azonban az ingatlanpiac élénkítésére vonatkozó intézkedések meghozzák gyümölcsüket, akkor az a valóságos keresletre csak 2025-ben lesz hatással.

Emiatt a nagy vasérc bevásárlások kissé korainak tűnnek.

A kínai vasércimport versus vasércár alakulása

CHINA IRON ORE IMPORTS VS PRICE

China Customs monthly iron ore imports vs SGX price



Note: Note October 2024 imports are Kpler estimate as of Oct. 22, price is as of Oct. 21.

Source: LSEG, Kpler Reuters graphic/Clyde Russell 22/10/24



Az ár által hajtott import

Az októberi import jó úton halad, hogy elérje a 120.5 millió tonnát, a nyersanyag elemző Kpler cég szerint, míg az LSEG elemzői 117.3 millió tonna beérkezésére számítanak.

Valószínű, hogy az acélgyártók és importőrkereskedők felbátorodtak a Peking által bejelentett stimulus erőfeszítésektől, de az alacsonyabb napi vasércárak is erősíthették a vásárlásokat.

A szingapúri tőzsdei ár szeptemberben 22 havi mélypontra esett, elérve a 91.10\$/tonna értéket szeptember 10.-én.

A hónap végéig egy keskeny sávban mozgott az ár, ami azt jelenti, az októberben beérkező vasérc jelentős részét viszonylag alacsonyabb áron lehetett beszerezni.

A vasércár felpattant a stimulus bejelentéseket követően, és október 7.-én elérte a 110.55\$/tonnás háromhavi csúcst, mielőtt visszament volna 104.21\$ szintre.

A józanabb gondolkodás a valóságban az acélkereslet emelkedésének valós idejére nézve vezethetett a vasércár mérséklődéséhez, de érdemes megjegyezni, hogy az ár még mindig megtartotta az októberi mélyponthoz képesti nyereségét.

A kockázat az, hogy az erős import volumen hozzáadódik a készletekhez, ami visszavetheti a további áremelkedést, még az acélibocsátás fellendülése esetén is.

A kikötői készletek a SteelHome szerint október 18.-ra elérték a 147.2 millió tonnát, az előző heti 145.8 milliós öthavi mélypontot követően.

A készletek jelentősen megemelkedtek az elmúlt 12 hónapban, és a 2023 októberi 104.89 millió tonnás hétéves mélypontról július végére felmentek 151.8 millió tonnára.

Forrás: mining.com (Clyde Russell, 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 május 1. és 2024 október 30. között

\$/tonna, CFR Quingdao kínai kikötő

KORE 62% Fe / Qingdao CFR USD/t

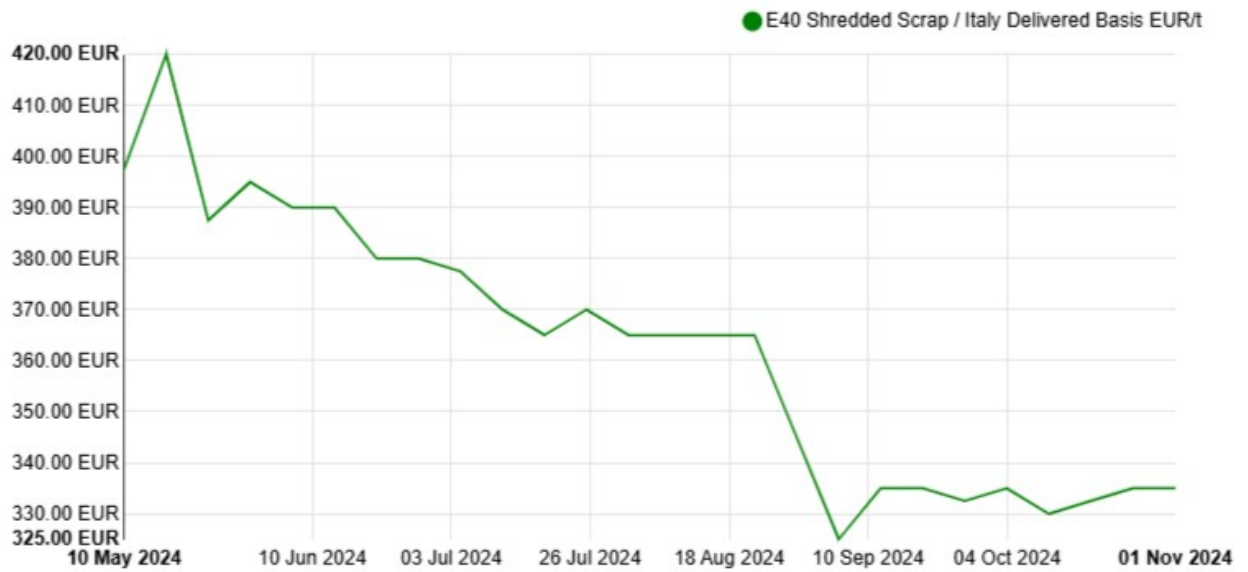


Kallanish Steel ©

Az acélhulladék heti átlagárának alakulása 2024 május 10. és 2024 október 30. között

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

E40 Shredded Scrap / Italy Delivered Basis EUR/t



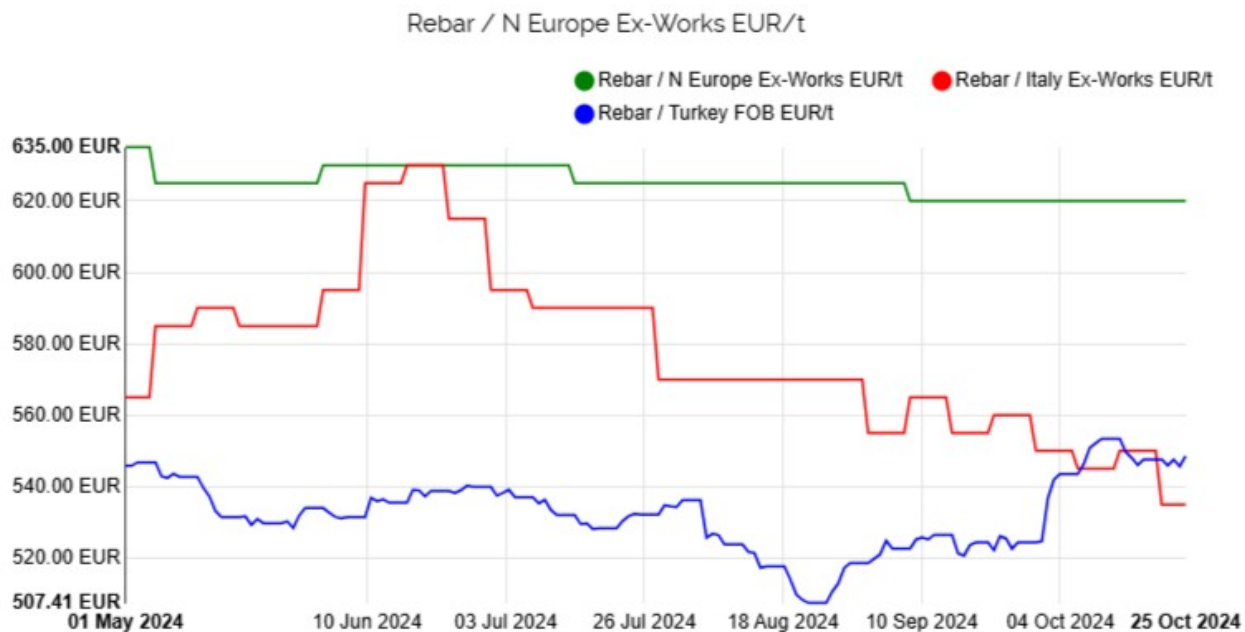
Kallanish Steel ©

A betonacél heti átlagárának alakulása 2024 május 1. és 2024 október 25. között

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

Olaszországi gyártás, €/t, Ex-Works

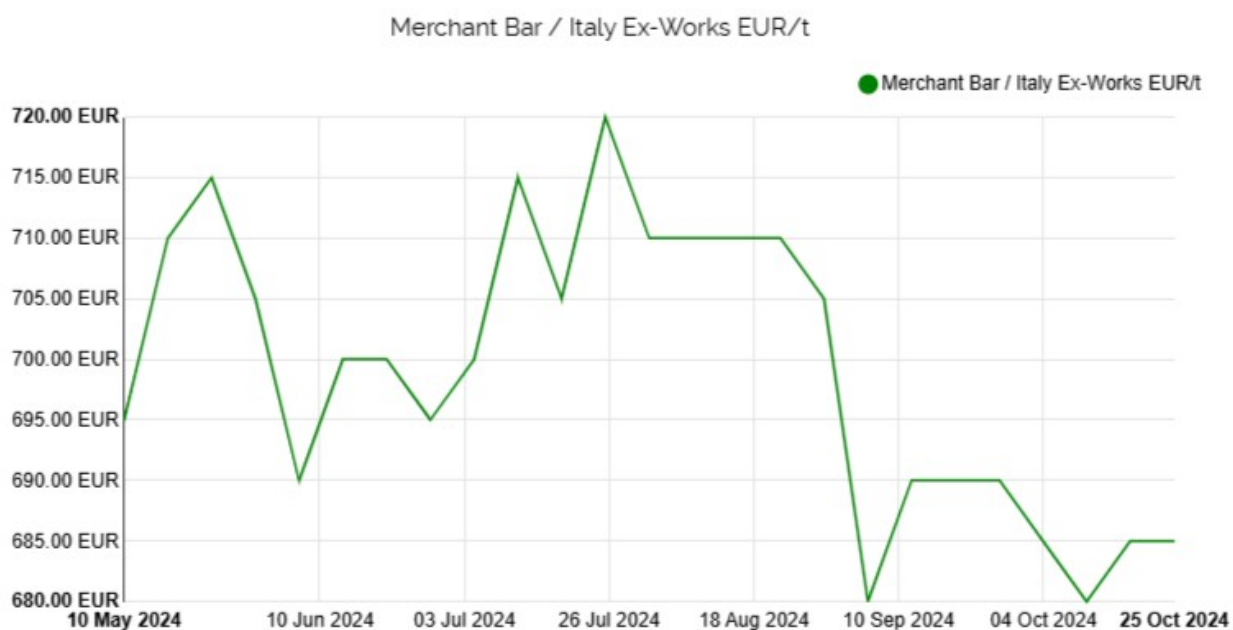
Török export, €/tonna, FOB



Kallanish Steel ©

A szokványos rúdacél heti átlagárának alakulása 2024 május 10. és 2024 október 25. között

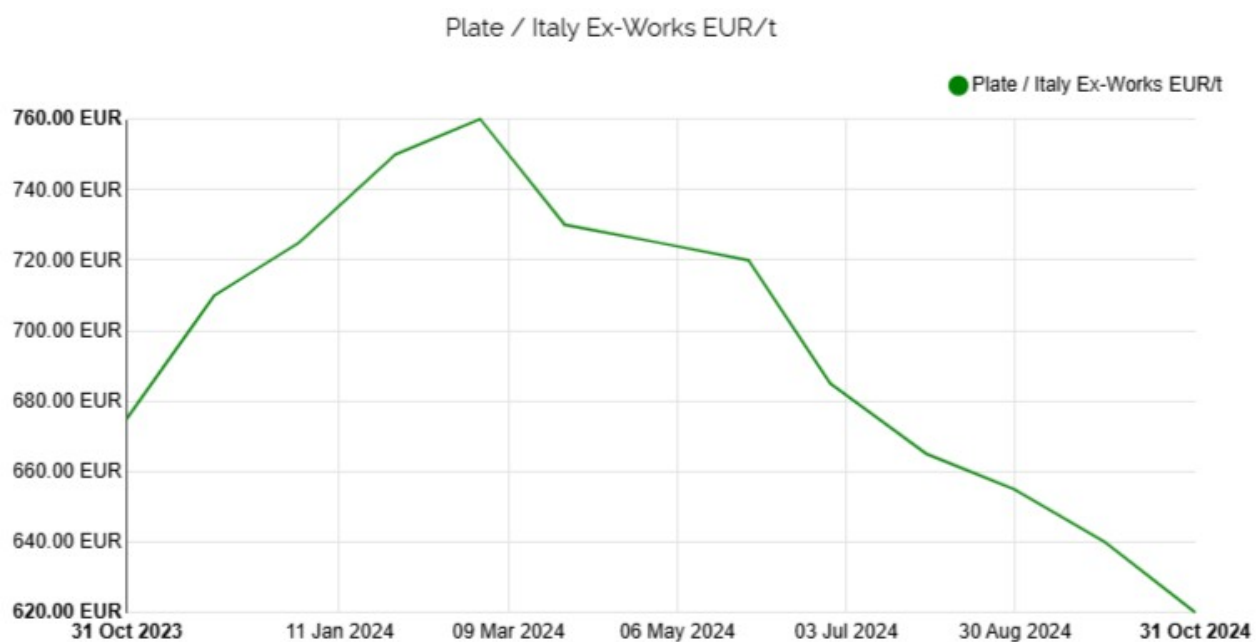
Olaszország, €/t, Ex-Works



Kallanish Steel ©

Az európai acéllemezek havi átlagárának alakulása 2023 október vége és 2024 októbere között

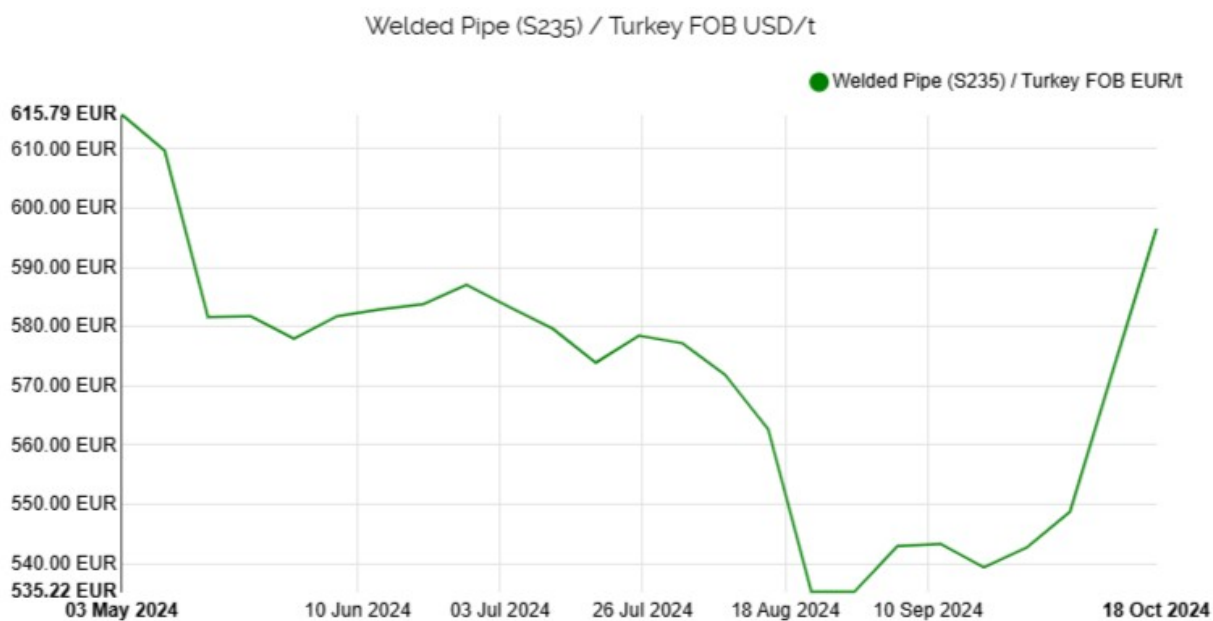
Olaszországi gyártás, €/tonna, Ex-Works



Kallanish Steel ©

A hegesztett csövek (S235 minőség) heti átlagára 2024 május 3. és 2024 október 18. között

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



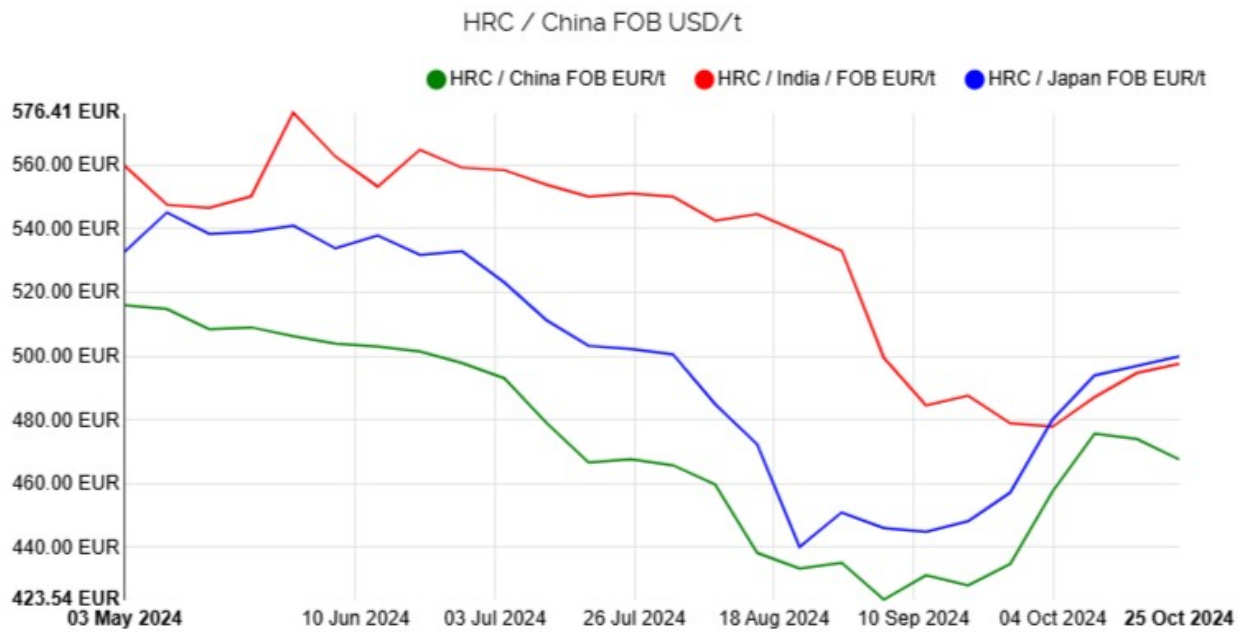
Kallanish Steel ©

Az ázsiai melegen hengerelt acéltekercsek heti export átlagárának alakulása 2024 május 3. és 2024 október 25. között

Kínai export, €/tonna, FOB

Indiai export, €/tonna, FOB

Japán export, €/tonna FOB



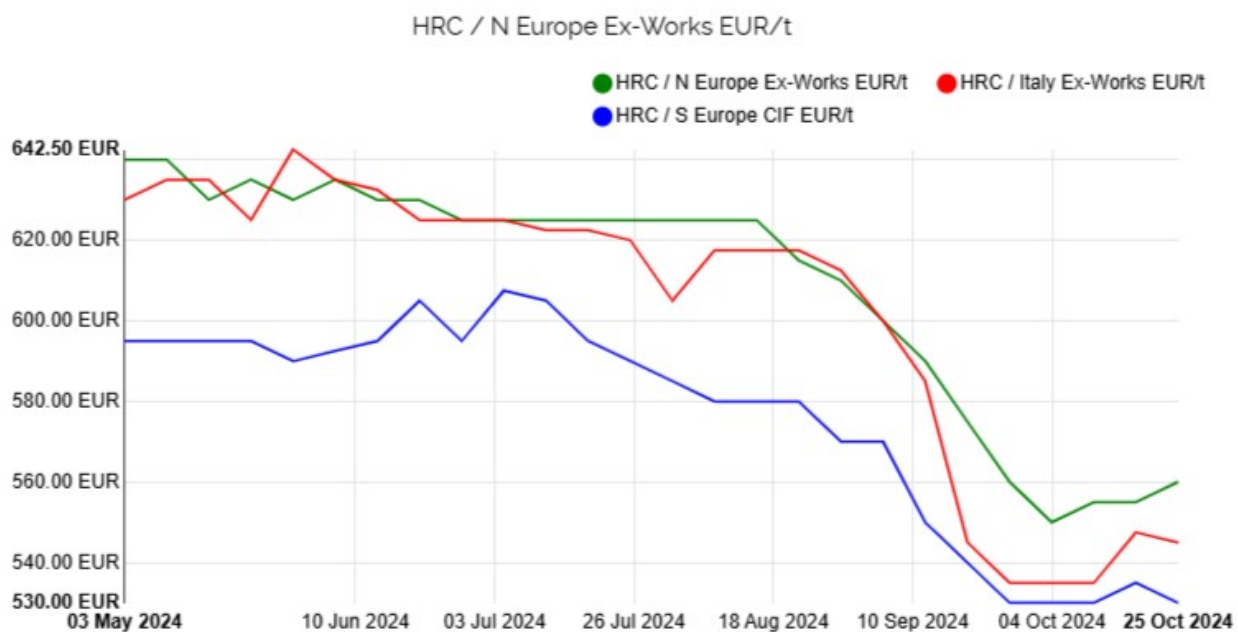
Kallanish Steel ©

A melegen hengerelt acéltekercs heti átlagárának alakulása Európában 2024 május 3. és 2024 október 25. között

Nyugat-Európa, €/tonna, Ex-Works

Olaszország, €/tonna, Ex-Works

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

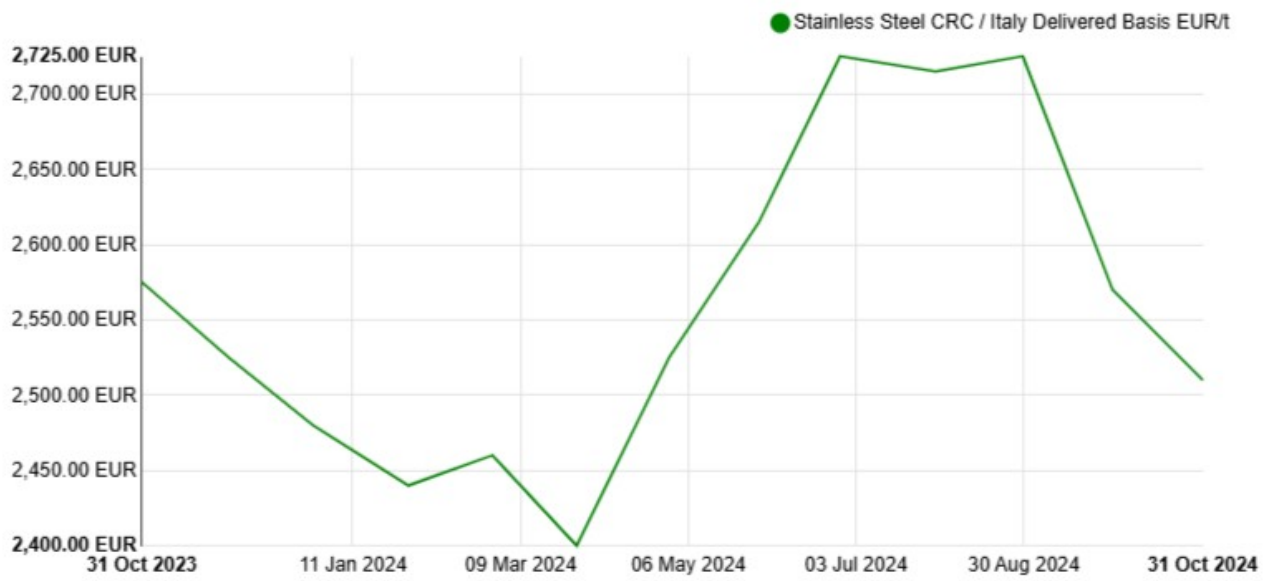


Kallanish Steel ©

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

Olaszország, EUR/tonna, leszállítva

Stainless Steel CRC / Italy Delivered Basis EUR/t



Kallanish Steel ©

Andor Endre
2024-10-31