



Magyar Acél- és Fémkereskedők Egyesülete

1211 Budapest, Színesfém utca 25.

(GPS: LAT 47,434877 LON 19,055968)

☒ 1756 Budapest Pf.: 1.

Telefon: +36-30-459-5800

E-mail: mafe@mafe2000.hu

Web: www.mafe2000.hu

MAFE acélpiaci Hírlevél

2025 / 6. sz.

Március

Tartalom:

Mafe hírek

Általános gazdasági hírek, elemzések

2.

Külföldi hírek (acélpiacok és cégek):

7.

Árinformációk:

18.

Nyersanyagpiaci hírek:

25.

Nyersanyag, acél és fémárak:

28.

MAFE HÍREK

Új taggal bővült a Mafe

Csatlakozott a Mafe tagvállalataihoz az **Acél235 Kereskedelmi Kft.**
A cég elérhetősége megtalálható a www.mafe2000.hu honlapon.

ÁLTALÁNOS GAZDASÁGI HÍREK

Három átok sújtja Magyarországot, vége a régi szép világnak

A kelet-közép-európai gazdaságokat a nemzetközi környezet kedvezőtlen alakulása sújtja, és a régió a legsebezhetőbbek közé tartozik a jelenlegi világ gazdasági helyzetben. A leginkább a Donald Trump amerikai elnök kiszámíthatatlan gazdasági, kereskedelmi háborút indukáló intézkedései miatt új világrend születik: a korábbi évek, magyar gazdaságot jellemző exportvezérelt növekedési modellje kifulladásban van, miközben az új stratégiák – például az értékláncban való feljebb lépés – megvalósítása időigényes és strukturális akadályokba ütközik. Mindez pedig súlyos problémákat jelenthet Magyarországnak hosszú távon is – derül ki az Oxford Economics friss, régiós kilátásokat vizsgáló [jelentéséből](#).

Az Oxford Economics friss elemzése szerint a közép- és kelet-európai (CEE) gazdaságokat három külső tényező egyszerre sújtja:

- a német ipar elhúzódó gyengélkedése,
- az Egyesült Államok kiszámíthatatlan, protekcionista kereskedelmi politikája,
- valamint a kínai ipari túlkínálat dominánssá válása.

Ezek a tényezők együtt erőteljesen rontják a térség gazdasági kilátásait. Az elemzők emiatt csökkentették a régió GDP-növekedésére vonatkozó előrejelzéseiket, főleg a 2025–2026-os időszakra, amelyben átlagosan 0,7 százalékponttal alacsonyabb növekedést várnak, mint hat hónappal korábban.

Azt pedig külön aggasztó, hogy az előre jelzett visszaesés egy része tartósnak tekinthető.

Hosszú távú károkat nyöghetünk

A CEE régió országai az uniós csatlakozásukat követő két évtizedben szorosan integrálódtak az európai ipari ellátási láncokba, kiváltképp a német gazdaságba. A régió gyártóiparának csaknem 25 százaléka a német iparhoz kapcsolódik, főként köztes termékek révén. Európa legnagyobb gazdaságának válsága már 2017 körül megkezdődött, amikor az ipari termelés elérte a csúcsát, de a valódi visszaesés csak a járványi utáni időszakban vált érezhetővé.

A jelenlegi helyzetet részben a ciklikus tényezők okozzák (például a magas kamatok miatti beruházás-visszaesés), de strukturális problémák is súlyosbítják. Így a magas energiaárak, a munkaerőhiány, a szabályozási terhek, valamint a kínai versenytársak térnyerése. Mindez jelentős negatív hatással van a térségre.

Különösen erősen érintett Csehország, amely a legszorosabb kapcsolatban áll a német iparral, főleg az autóipari szektorban. Magyarország, Szlovákia és Románia szintén erősen kitett, bár némileg kisebb mértékben. Lengyelország diverzifikáltabb iparszerkezete miatt kevésbé függ Németországtól, ami hozzájárult ahhoz, hogy a régióban relatíve jobban teljesített az elmúlt években.

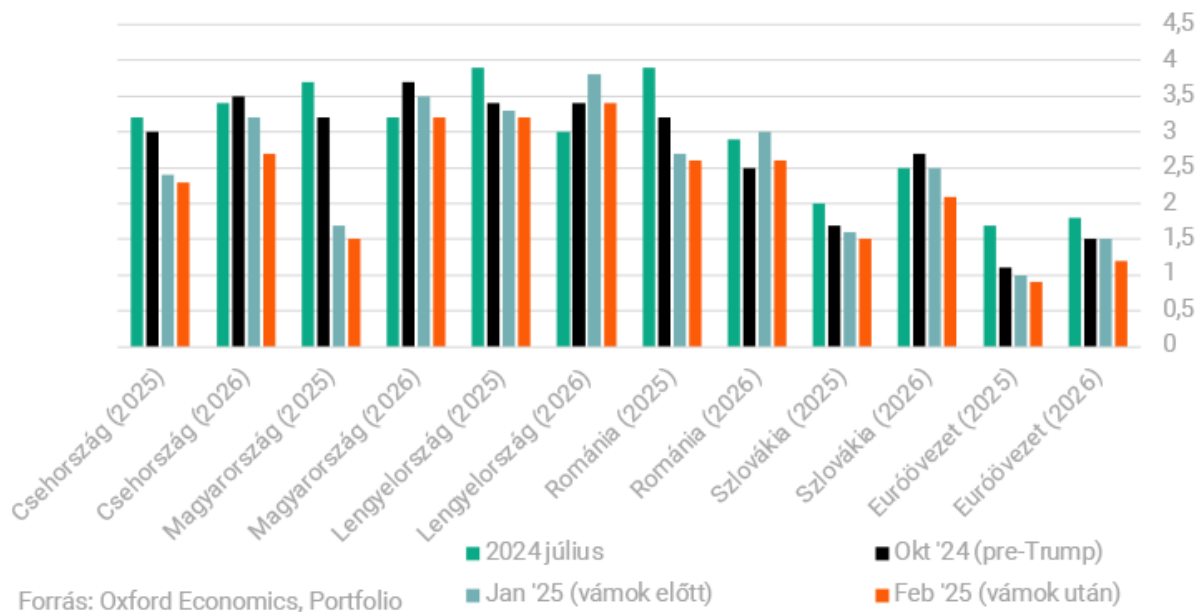
Így a régi jó világ, az exportcentrikus, a német iparra támaszkodó gazdasági modell egyre inkább életképtelenné válik.

Az Egyesült Államok és az Európai Unió közötti esetleges kereskedelmi háború újabb kockázatot jelent. Az Oxford Economics alapforgatókönyve 2025 második negyedévéétől 10 százalékos általános vámot feltételez az EU és az USA között. Bár jelenleg 20-25 százalékos vámokról beszél a Trump-adminisztráció, gyorsan változtat az elnök a korábbi intézkedésein, és a 10 százalékos szint azért tűnik valós lehetőségnek, mert ez még nem okozna drasztikus sokkot az EU-s beszállítókra támaszkodó amerikai ellátási láncoknak.

Az előrejelzések szerint a 10 százalékos vám is kifejezetten súlyosan érintené a CEE országokat, a térség államainak GDP-je és exportja mintegy kétszer akkora visszaesést szenvedhet el, mint az eurózóna átlaga.

A hatás Magyarország esetében is jelentős lehet, mivel az ország exportorientált gazdasággal és magas ipari részaránnyal rendelkezik – emelik ki a jelentésben. Az Oxford Economics a Trump megválasztása előtt 2025-re még 3,2 százalékos magyar bővülésre számított, majd ezt a vámok veszélye miatt 1,5 százalékra vágták vissza.

A régiós országok növekedési kilátásának változása

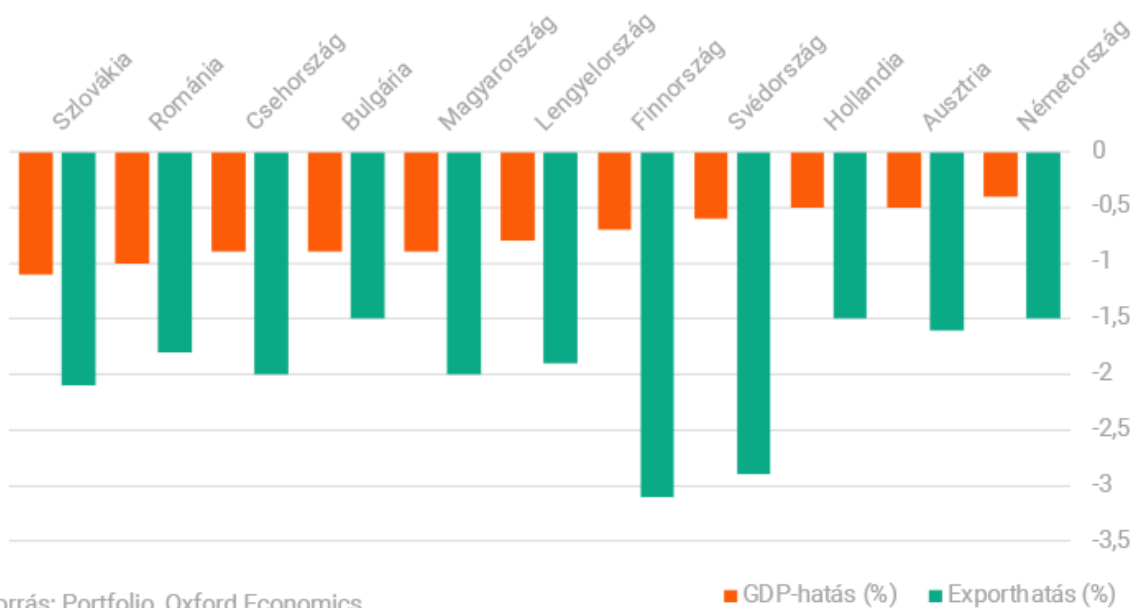


Lengyelország itt is kivételt képez: alacsonyabb az USA-val szembeni kereskedelmi kitettsége, ami enyhíti a várható negatív hatást: a 3,9 százalékos növekedési előrejelzést csak 3,2 százalékra húzták le.

Kelet-közép-Európa pedig amiatt is aggódhat, hogy 2029 végéig, vagyis hosszabb távon is lassíthatja a gazdasági teljesítményt.

Magyarország lenne az egyik legnagyobb vesztes, amelynek exportkibocsátása 2, növekedése pedig közel 1 százalékkal csökkenne.

A 10 százalékos vámok kumulált hatása 2029 Q4-ig



Az elemzés kiemeli, hogy a vámok közvetlen kereskedelmi hatásán túl a kereskedelempolitikai bizonytalanság is visszafogja a gazdasági aktivitást. A bizonytalanság miatt a GDP a következő 12 hónapban 0,4 százalékkal lehet alacsonyabb a vártnál a CEE régióban – ez kétszerese az EU-s átlagnak. A visszaesést elsősorban a beruházások és a tartós fogyasztási cikkek iránti kereslet csökkenése okozza.

A kínai túlkínálat – amelyet részben állami támogatás is ösztönöz – szintén egyre nagyobb versenyt támaszt az európai, de főként a közép- és kelet-európai ipar számára.

Kína leginkább az új iparágakban (akkumulátorok, elektromos járművek, napelemek) támogatja agresszíven a kapacitásbővítést, de a hagyományos szektorokban is jelen van, például az acél- és fémgyártásban. Az olcsó kínai exporttermékekkel az európai gyártók nehezen tudják felvenni a versenyt, még a belső piacon – így például Magyarországon – jelenlévő kínai gyártók is.

Különösen ha az ázsiai ország elveszíti az amerikai piac egy részét, és új célországok után néz – köztük Európa felé fordul.

Az Oxford Economics szerint az elmúlt két évtizedben jelentősen nőtt azon termékkategóriák száma, amelyekben Kína komparatív előnnyel bír, miközben az EU-ban ez stagnált. A CEE országok – például Lengyelország és Csehország – esetében az átfedés a kínai versennyel nőtt, bár Lengyelországban ezzel párhuzamosan bővült azon termékek köre is, amelyekben versenyképes maradt, míg Csehország pozíciója romlott.

A CEE országok előtt gyakran emlegetett stratégiai válasz az lenne, hogy az ipari értéklánc magasabb szintjei felé mozduljanak el, azaz a köztes termékek helyett nagyobb hozzáadott értékű végtermékeket állítsanak elő. Ez csökkentené a függőséget Németországtól, és Kínával szemben is versenyképesebb szegmensekbe vezetne. Emellett a magasabb hozzáadott értékű termelés magasabb béreket, ezáltal élénkebb belföldi keresletet generálhatna, csökkentve a külső kereslettől való függést.

Az elemzés szerint a valóságban az elmúlt öt évben épp ellenkező irányú folyamatok voltak megfigyelhetők.

A régióban a gyártási volumen növekedése nem járt együtt a hozzáadott érték arányos emelkedésével, ami arra utal, hogy az ipar lefelé mozdult az értékláncban. Lengyelország például jelentősen növelte az ipari kibocsátást, de az ebből származó bruttó hozzáadott érték mérsékeltebben nőtt. Romániában pedig mind az output, mind a hozzáadott érték csökkent. Ez jól mutatja, hogy a feljebb lépés az

értékláncban jelentős állami és magánberuházásokat igényelne oktatásba, K+F-be és infrastruktúrába, amelyet a jelenlegi közpolitikák és intézményi korlátok nem támogatnak kellőképpen.

Az energetikai szektor elavultsága, a szénintenzív termelés, a környezetvédelmi megfelelés költségei, valamint az ezzel összefüggő alacsony ESG-kompatibilitás szintén visszatartják a külföldi közvetlen tőkebefektetéseket. Továbbá a régió országaiban egyre növekvő védelmi kiadási nyomás is tapasztalható a geopolitikai feszültségek nyomán, ami tovább szűkíti a költségvetési mozgásteret.

A tanulmány szerint az egyes országok kilátásai jelentősen eltérnek:

- Lengyelország a legkedvezőbb helyzetben van, mivel diverzifikált gazdasága kevésbé függ a külső sokkaktól, és aktív fiskális politikát folytat.*
- Magyarország és Szlovákia esetében a politikai döntéshozatal kiszámíthatatlansága és az intézményi gyengeségek gyengítik a beruházási kedvet és ezáltal a hosszú távú növekedési potenciált.*
- Csehország rendelkezik a legnagyobb potenciállal a feljebb lépésre az értékláncban, de ennek megvalósításához mélyreható strukturális reformokra lenne szükség.*
- Románia példája pedig arra figyelmeztet, hogy a magas költségvetési hiány önmagában nem elégséges a növekedés fenntartásához.*

Forrás: portfolio.hu

Acélpiaci hírek



Az EU ideiglenes dömpingellenes vámokat javasol három ország esetében a melegen hengerelt tekercsekre

A Kallanish által látott, március 14.-i keltezésű előzetes tájékoztató levél szerint az Európai Bizottság ideiglenes dömpingellenes vámokat javasolt a melegen hengerelt tekercsek bizonyos országokból származó importjára.

A levél szerint a vámok összegzésére kizárólag tájékoztatás céljából kerül sor, és az nem befolyásolja a Bizottság végleges döntését.

Az érdekelt felek három munkanapot kapnak arra, hogy észrevételeiket benyújtsák az előzetes tájékoztató megállapításaival kapcsolatban.

India esetében nem javasoltak vámok kivetését, míg Egyiptom 15,6%-os vámot fizethet, beleértve az Ezz Steel Company vállalatot is.

Japánban a Nippon Steel Corporation és az összes többi vállalat 33%-os vám alá eshet, míg a Daido Steel és a JFE Steel Corporation esetében 32%-os vámot állapítottak meg. A Tokyo Steel alacsonyabb, 6,9%-os vámot fizethet.

A vietnámi Formosa Ha Tinh Steel Corporation és az összes többi vállalat 12,1%-os vámot kapott. Azonban a Hoa Phat Dung Quat Steel Joint Company mentesülhet a vámfizetés alól.

„Ezek javasolt vámok. Ha a végleges döntés megjelenik, megtudjuk, hogy a Hoa Phat nulla vámot kap-e, és hogy az intézkedések visszamenőleges hatályúak lesznek-e” – kommentálta egy piaci szereplő.

Az ideiglenes vámokat akkor alkalmazzák, ha a megállapodás megszületik, és vonatkoznak a vasból, ötvözetlen acélból vagy egyéb ötvöztött acélból készült síkhengerelt termékekre, tekercselt vagy tekercs nélküli formában, beleértve a méretre vágott és keskeny szalagtermékeket is, amelyek legfeljebb melegen hengerelt állapotban vannak, és nem bevonatosak, burkoltak vagy lemezeltek, valamint Egyiptomból, Japánból és Vietnámból származnak.

Ezek a termékek jelenleg az alábbi CN-kódok alá tartoznak: 7208 10 00, 7208 25 00, 7208 26 00, 7208 27 00, 7208 36 00, 7208 37 00, 7208 38 00, 7208 39 00, 7208 40 00, 7208 52 10, 7208 52 99, 7208 53 10, 7208 53 90, 7208 54 00, 7211 13 00, 7211 14 00, 7211 19 00, ex 7225 19 10 (TARIC-kód: 7225 19 10 90), 7225 30 90, ex 7225 40 60 (TARIC-kód: 7225 40 60 90), 7225 40 90, ex 7226 19 10 (TARIC-kódok: 7226 19 10 91, 7226 19 10 95), 7226 91 91 és 7226 91 99.

Javasolt ideiglenes dömpingellenes vámok

Ország	Vállalat	Ideiglenes dömpingellenes vám (%)
Egyiptom	Ezz Steel Company	15,6
Egyiptom	Minden egyéb vállalat	15,6
India	Minden vállalat	n/a
Japán	Nippon Steel Corporation	33,0
Japán	Tokyo Steel	6,9
Japán	Daido Steel	32,0
Japán	JFE Steel Corporation	32,0
Japán	Minden egyéb vállalat	33,0
Vietnam	Formosa Ha Tinh Steel Corporation	12,1

Vietnam

Minden egyéb
vállalat

12,1

Nem javasolt ideiglenes dömpingellenes vám kivetése a Hoa Phat Dung Quat Steel Joint Company importjára.

Forrás: Kallanish, [Elina Virchenko](#)

Irepas: a globális hosszú acéltermékek piaca átalakul a kereskedelemvédelmi intézkedések hatására

A hosszú acéltermékek piaca példátlan kereskedelemvédelmi intézkedések és protekcionista politikai hullám következtében alakul át – jegyezi meg a Kallanish az Nemzetközi Betonacél exportőrök és Gyártók Szövetsége (Irepas) előrejelzése alapján.

„A globális hosszú acéltermékek kereskedelmének forgatókönyvét a kormányok írják újra” – áll az elemzésben.

„Összességében a jelenlegi környezet nem kedvező... a verseny a globális piacon szinte maximális szintet ért el” – állapítja meg az Irepas, amely egy „instabil és rendkívül volatilis piaci kilátást” vetít előre.

„Az acélhulladék ára tovább emelkedik, ami a félkész acéltermékeket vonzóbb alternatívává teszi”, mivel az acélhulladék ára az elmúlt hetekben tonnánként 30 dollárral nőtt. Ennek hatására az elektromos ívkemencés (EAF) acélművek egyre inkább félkész acéltermékeket importálnak, különösen Ázsiából.

„Jelenleg kizárólag a költségek számítanak, semmi más” – teszi hozzá az Irepas.

Az Egyesült Államok kormányának kiszámíthatatlansága nyomás alá helyezte a piacot, és a vállalkozások bizonytalanok a döntéshozatalban. A gyors és váratlan szakpolitikai változások elbizonytalanítják a piaci szereplőket a jövőre nézve.

Az amerikai acélpiac továbbra is instabil, a vevők opportunista vásárlásokat hajtanak végre a vámemelések előtt. A betonacél iránti kereslet visszaesett a magas kamatlábak és a csökkenő építőipari aktivitás miatt, miközben az amerikai gyártók közötti verseny fokozódik.

Noha a kínai nemzeti kongresszus némi biztató hírt is hozott, továbbra is kérdéses, hogy valóban végrehajjták-e a termelés csökkentéseket. A

gyenge belföldi árak miatt a kínai acélgyártók számára továbbra is vonzó lehetőség marad az export.

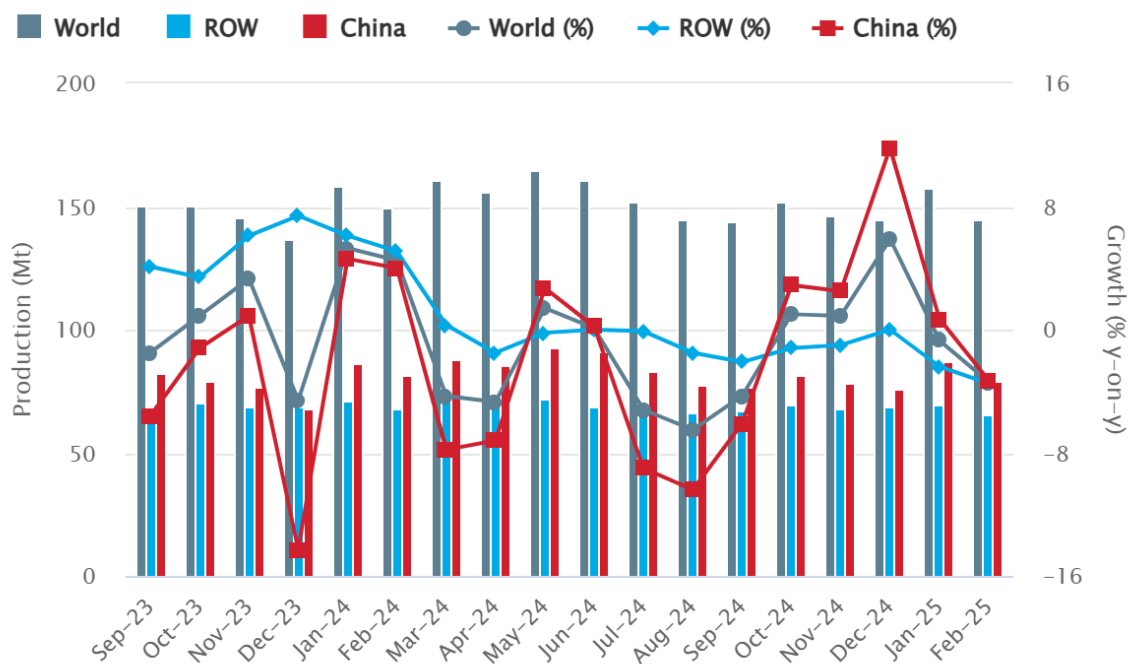
Európában az acélgyártók csalódottan fogadták a módosított kereskedelempolitikai intézkedéseket, mivel szerintük ezek nem nyújtanak megfelelő védelmet a növekvő importtal szemben. Az importőrök ezzel szemben azt állítják, hogy az intézkedések a nem hatékony hazai termelőket részesítik előnyben az acélfelhasználó iparágak rovására.

„Az EU új kereskedelempolitikai intézkedései bizonyosan arra kényszerítenek majd egyes exportáló országokat, hogy lassítsanak” – teszi hozzá az Irepas.

Forrás: Kallanish, Elina Virchenko

A világ nyersacéltermelése a World Steel Association (worldsteel) részére jelentő 69 országban 2025 februárban 144.7 millió tonna (Mt) volt, ami -3.4% csökkenés 2024 februárhoz képest.

Crude steel production



worldsteel.org

A top 10 acélgyártó ország

	Febr. 2025 (Mt)	% változás Febr. 25/24	Jan.-Febr. 2025 (Mt)	% változás Jan.-Febr. 25/24
Kína	78.9	e -3.3	166.3	-1.5
India	12.7	6.3	26.4	6.8
Japán	6.4	-8.5	13.2	-7.5
USA	6.0	-7.0	12.9	-1.3
Oroszország	5.8	e -3.4	11.7	-2.5
Dél Korea	5.2	0.7	10.5	-2.8
Törökország	2.9	-5.6	6.1	-3.7
Brazília	2.7	-1.6	5.5	0.9
Németország	2.7	-13.5	5.4	-13.1
Irán	1.7	-21.8	4.0	-23.1

e – becsült. A top 10 ország sorrendje az év elejétől kumulált adatokon alapul

Forrás: worldsteel

Az EU cselekvési terve megerősíti a „melted/poured” szabályt, a CBAM módosításait és a fémhulladékokra vonatkozó fókuszálást

Az Európai Bizottság szerdán közzétette az acél- és fémiparra vonatkozó cselekvési tervét, amely megerősíti, hogy vizsgálja a „melted and poured” (olvasztott és öntött) szabály bevezetését, a Szén-dioxid-határkiigazítási Mechanizmus (CBAM) módosításait, valamint az acélhulladék-export vámjának lehetőségét.

A „melted and poured” szabály azt jelenti, hogy az EU-ba importált acél származási helyét annak az országnak megfelelően határozzák meg, ahol az acélt eredetileg megolvasztották, függetlenül attól, hogy a további feldolgozás hol történt. Ez hatással lesz azokra az acéltermékekre, amelyeket egy adott országban dolgoznak fel exportcélra az EU-ba, de az alapanyagot egy másik országból szerezték be.

A Kallanish megjegyzi, hogy a végleges terv bizonyos pontokon enyhébb megfogalmazást használ, mint a hét elején kiszivárgott tervezet.

Az Európai Acélgyártók Szövetsége (Eurofer) üdvözölte a Bizottság javaslatait, de arra figyelmeztetett, hogy „az energia továbbra is az elefánt a porcelánboltban”, és hogy „elengedhetetlen a további munka az energiaköltségek csökkentése érdekében”.

A végleges terv szerint a Bizottság „meg fogja vizsgálni, hogy bevezesse-e a 'melted and poured' szabályt”, míg a tervezet még azt állította, hogy a Bizottság már eldöntötte, hogy ezt a szabályt alkalmazza a kereskedelemvédelmi intézkedéseiben. Az értékelési folyamat ütemezését nem határozták meg.

A Bizottság azt is közölte, hogy „mérlegelni fogja”, legkésőbb a harmadik negyedévben, exportdíjak vagy kiviteli vámok bevezetését „ha szükséges”, annak érdekében, hogy az EU-n belül elegendő mennyiségű acélhulladék álljon rendelkezésre. Emellett megvizsgálja egy kölcsönösségi szabály bevezetését azon országokkal szemben, amelyek megtiltják a acélhulladék exportját az EU-ba, vagy tisztességtelen támogatásokat alkalmaznak fém-újrahasznosító iparáguk támogatására.

A tervezet nyelvezete ezen a ponton határozottabb volt, mivel abban a Bizottság már vállalta, hogy a harmadik negyedévben kölcsönösségi intézkedést javasol.

A Bizottság CBAM-ra vonatkozó módosításai mind bekerültek a végleges tervbe, de az egyikük időzítése változott. A Bizottság a második negyedévben közzétesz egy elemzést és javaslatokat arról, hogyan lehet kezelni a szén-dioxid-kibocsátás áthelyezésének problémáját az EU-ból harmadik országokba exportált CBAM-termékek esetében.

A Bizottság továbbá megerősítette, hogy fokozni fogja a kereskedelmi folyamatok nyomon követését, és proaktívan indít vizsgálatokat már a „veszélyeztetettség” alapján is, anélkül hogy meg kellene várni a tényleges anyagi kár bekövetkeztét.

Energiapolitika

Rövid távon a Bizottság arra ösztönzi a tagállamokat, hogy használják ki azokat a meglévő szabályozásokat, amelyek lehetővé teszik a környezetvédelmi adók és egyéb járulékos díjak csökkentését, valamint az elektromos áram illetékeinek mérséklését. Az Energiaadó-irányelv például lehetővé teszi az energiaintenzív iparágak számára az elektromos áram adójának nullára csökkentését.

A Bizottság konzultációt folytat a tagállamokkal egy új állami támogatási mechanizmus létrehozásáról, amely tiszta energia vásárlási megállapodásokon (PPA-kon) és az ipar tiszta energiafogyasztási kötelezettségvállalásán alapulna. Emellett iránymutatást nyújt a tagállamoknak a tiszta energiát támogató közfinanszírozási programok tervezéséhez, például kétirányú különbözeti szerződések révén. A Bizottság szerint ez átmeneti árcsökkentést biztosítana a karbon mentesítési beruházások megvalósítása érdekében.

Acél és védelmi ipar

A Bizottság hangsúlyozta, hogy az acélipar kulcsfontosságú az EU biztonságának garantálása és a szerdán elindított ReArm Europe Plan/Readiness 2030 védelmi program végrehajtása szempontjából.

Forrás: Kallanish, [Adam Smith](#)

Az olasz szakmai szövetségek az EU acélipari cselekvési tervének felülvizsgálatát sürgetik

Az Európai Acél- és Fémipari Cselekvési Terv nem foglalkozik megfelelően számos kulcsfontosságú területtel, és kizárólag a termeléssel kapcsolatos problémákat érinti – állítja az olasz acélkereskedelmi szövetség, az Assofermet.

A szövetség a Kallanishnak küldött közleményében rámutat, hogy a terv nem tartalmaz semmilyen stratégiát az acélfelhasználás növelésére. Pedig ez kulcsfontosságú lenne a belföldi kereslet élénkítéséhez, az uniós termelés fellendítéséhez és az egész acélipari ellátási lánc támogatásához.

A jelenlegi gazdasági környezetben a feldolgozóipar növekedése nem várható, ami az európai acéltermelés további visszaeséséhez vezethet. Ez a forgatókönyv jelentős hatással lesz az EU dekarbonizációs politikájára és a zöldacél fejlesztésére irányuló törekvésekre is.

Eközben az Egyesült Államok által kirobbantott kereskedelmi konfliktus súlyosan korlátozni fogja az uniós acélexportot, beleértve a feldolgozott termékeket, berendezéseket, háztartási eszközöket és gépeket. Az Assofermet szerint ez az importtal szembeni uniós kereskedelemvédelmi intézkedések további szigorítását fogja eredményezni, amely kedvezőtlenül befolyásolja az európai GDP-t és egyéb gazdasági mutatókat.

A számos iparági felhívás fényében a szövetség abban reménykedett, hogy az új Európai Bizottság figyelembe veszi az egész ellátási láncot – a kereskedőket, a forgalmazókat és az acélfeldolgozókat is –, valamint az uniós feldolgozóipar számára kulcsfontosságú végfelhasználókat.

„Ezért reméljük, hogy a tervet felülvizsgálják, és konkrét intézkedésekkel egészítik ki a belföldi kereslet ösztönzése érdekében. Ennek hiányában újabb lehetőséget szalasztunk el az európai gazdaság fellendítésére” – áll a dokumentumban.

Az energiapiaccal kapcsolatban az Assofermet megjegyzi, hogy az energiaárak csökkentésére irányuló intézkedések nem elég hatékonyak, és „további konkrét lépésekre van szükség a jövőben”.

Az olasz acélgyártók szövetsége, a Federacciai szerint az uniós terv komoly hiányosságokat mutat az energia, a kereskedelem és az acélhulladék kezelésének területén, és végrehajtása továbbra is jelentős bizonytalanságokkal terhelt.

Hiányoznak azok az intézkedések, amelyek csökkentenék az energiaárakat, ami egyenlőtlenségeket eredményezhet az európai országok között. Pozitívként említik, hogy a CBAM exportmegoldásai előremutató fejleménynek számítanak. Ugyanakkor a „melted and poured” (olvasztott és öntött) klauzula bevezetése helyett annak újragondolása továbbra is lehetőséget ad a vámkijátszás kockázatának fennmaradására – jegyzi meg a Federacciai.

Üdvözlendőek a kereskedelemvédelmi intézkedésekre vonatkozó tervek a kereskedelemvédelmi mechanizmusok lejárta utáni időszakra, de a legsúlyosabb megoldatlan probléma továbbra is az acélhulladék kérdése. „Bár az export problémáját elismerik, konkrét intézkedések továbbra sem születtek. Az intézkedések egy általános jövőbeli értékeléshez kötődnek, anélkül, hogy foglalkoznának azzal a kockázattal, hogy egy stratégiai erőforrásokat olyan országokba irányítanak, amelyek nem tartják be az EU-val egyenértékű környezetvédelmi normákat” – mutat rá a szövetség.

„Elengedhetetlen egy világos politika kialakítása annak érdekében, hogy az acélhulladék Európában maradjon, és megtiltsák annak exportját olyan országokba, amelyek nem felelnek meg környezetvédelmi előírásainknak... A helyzet továbbra is széttöredezett, és szoros együttműködést igényel a Bizottsággal” – zárja közleményét a Federacciai.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

Eurometal konferencia: a hosszú acéltermékek felhasználása növekedhet, a lapos acéltermékek stagnálnak

A hosszú acéltermékek felhasználásának kilátásai 2025-re és 2026-ra pozitívak, amelyet az építőipar növekedése és a viszonylag alacsony importarány támogat, kivéve a hengerhuzalt, a betonacélt és a szerkezeti acélprofilokat – hangzott el a Kallanish beszámolója szerint a portugáliai Vilamourában, az Eurometal Steel Net Forum Iberia konferencián.

Fernando Espada, a Tata Steel Nederland disztribúciós üzletágához tartozó Layde Steel vezérigazgatója szerint a lapos acéltermékek iránti kereslet stagnálni fog.

„A hosszú acéltermékek fogyasztásának növekedése várható az állami infrastrukturális projektek élénkülésével. A kereslet várhatóan visszatér a Covid előtti szintekre, különösen Spanyolországban és Portugáliában, ahol a fellendülés eddig jelentősen megkésett” – mondta Espada.

Espada szerint bár Európában az importarány általánosan magasabb, Spanyolország és Portugália kivételt képez erős hosszúacél-gyártási kapacitásuk miatt.

„Ez olyan, mintha páрмаi sonkát próbálnánk eladni egy olyan régióban, ahol már eleve van ibériai sonka” – jegyezte meg az ügyvezető, aki az Eurometal alelnöke is egyben.

A lapos acéltermékek helyzete ezzel szemben teljesen más, és még a „stagnáló kereslet” kifejezés is túl optimistának tűnhet Espada szerint. „A piac riasztó ütemben zsugorodik. A tekercságazatban az importarány elképesztő mértékű, ami súlyosan érinti a lapos acéltermékeket. Azonban nem arról van szó, hogy az összes importvolumen meredeken nőne – a valódi probléma az, hogy a kereslet tűnik el. Ennek eredményeként azonos importvolumen egyre nagyobb hányadát teszi ki a fogyasztásnak” – mutatott rá.

Az ügyvezető szerint az iparágnak nem szabad csupán az importvolumenek nyomon követésére koncentrálnia, hanem olyan intézkedéseket is be kell vezetnie, amelyek ösztönzik a belföldön gyártott acél iránti keresletet, mivel az acélbeszállítók átrendezik a piaci viszonyokat.

„Mivel a tekerceknél importkorlátozások vannak érvényben, a beszállítók úgy reagálnak, hogy inkább a teljesen készterméket importálják. Ugyanez figyelhető meg a szélenergia-iparban használt acélszerkezetek esetében is, amelyek előre megmunkált és hegesztett állapotban érkeznek, főként ázsiai országokból” – magyarázta.

Az autóipar továbbra is a fellendülés jeleit mutatja, bár az elektromos járművek elterjedésének üteme lassul. Egyre nagyobb mértékű az ázsiai autóimport, valamint növekszik a beszállított alkatrészek mennyisége is. „Úgy hallottam, hogy egyes nagy autógyártók az új modelljeikben akár 50%-os importalkatrész-arányt céloznak meg. Miért? Mert az európai acél egyszerűen nem versenyképes. És úgy gondolom, hogy ez az a valódi probléma, amelyet az Európai Bizottságnak kezelnie kellene” – fejtette ki.

Espada optimista, hogy az Európai Bizottság kezd ráébredni arra, hogy nemcsak a fogyasztókat, hanem a gyártókat is védeni kell, ahogyan az a belső égésű motorral szerelt járművek kibocsátása büntetéseinek késleltetett bevezetése kapcsán is történt.

„Ez várhatóan élénkíteni fogja a piacot és fokozza a tekercsfogyasztást,

ami viszont növeli a keresletet, segíti az árak helyreállítását és javítja az marginokat” – jegyezte meg Espada.

Az Európai Unió kereskedelemvédelmi intézkedései jogi bizonytalanságot teremtenek – figyelmeztetett Espada.

„Amikor az Európai Bizottság május végén küld egy értesítést arról, hogy július 1.-től új vámot vezetnek be, amelyre a beszállítók nem számítottak, az súlyos negatív hatással van a működésükre. Az importszabályok módosítását óvatosan és fokozatosan kell végrehajtani. Kértük az Európai Bizottságtól, hogy biztosítson egy negyedéves átmeneti időszakot, mert a piacnak alkalmazkodnia kell” – magyarázta.

Espada óvatosságra intett a Szén-dioxid-határkiigazítási Mechanizmus (CBAM) bevezetésével kapcsolatban is, amely bár elméletben ígéretes, gyakorlatban szabályozási katasztrófává válhat.

„Az Európai Bizottság kezdi felismerni ezt a kockázatot” – tette hozzá.

A Steel Net Forum Iberia résztvevői egyetértettek abban, hogy a kormányoknak támogatniuk kellene a hazai acélbeszállítókat az állami infrastrukturális projektekben, és prémiumot kellene biztosítaniuk azoknak, akik alacsonyabb CO₂-kibocsátással állítanak elő acélt.

„Ez növelné a helyi termelés értékét az importtal szemben, amely kizárólag az alacsony árakkal versenyez. Ha olyan piacot ösztönzünk, ahol az alacsonyabb CO₂-kibocsátást díjazzák, a kínálat természetesen igazodni fog a kereslethez” – zárta Espada.

Forrás: Kallanish, Todor Kirkov

Rekordalacsony szinten van a cseh acéltermelés és felhasználás

Csehország 2024-ben történetének legalacsonyabb nyersacél-termelését regisztrálta, mindössze 2,44 millió tonnát, ami 25%-os csökkenést jelent éves szinten. Ennek fő oka a Liberty Ostrava problémái voltak. A látszólagos felhasználás 5,5 millió tonna volt, ami szintén rekordalacsony érték, kivéve a 2009-es pénzügyi válság évét – hívja fel a figyelmet a cseh és szlovák acélszövetség, a Steel Union.

A szövetség szerint a Liberty Ostraván kívül – amely csődeljárás alatt áll, és múlt hónapban elindította az eladására vonatkozó tendert – a termelést negatívan érintették a magas energiaköltségek, a globális geopolitikai helyzet, a harmadik országokból érkező olcsó acélimport nyomása, valamint az EU gyenge makrogazdasági helyzete.

Termékcsopontonként vizsgálva a cseh lapos acéltermékek kibocsátása 52%-kal zuhant tavaly, a hosszú acéltermékeké 10%-kal, míg a hagyományosan erős csőszegmens 29%-kal esett vissza. A varrat nélküli csövek különösen megszenvedték a helyzetet – jegyzi meg a Kallanish.

„Az acélipar siralmas helyzete az EU-ban tapasztalható tartósan kedvezőtlen acélkeresletre vezethető vissza. Az építőipari válság, valamint az olyan fogyasztói ágazatok, mint a gépipar és az autóipar gyenge teljesítménye negatívan hat az acéltermelésre. Az európai gyártók versenyképességét továbbra is veszélyeztetik a magas energiaköltségek és a harmadik országokból érkező olcsó importok” – mondta Roman Heide, a Steel Union felügyelőbizottságának elnöke.

A cseh export szintén rekordalacsony szintre, 3 millió tonnára esett 2024-ben. Ezzel szemben az import 300 ezer tonnával nőtt 2023-hoz képest, elérve a 6,6 millió tonnát.

Forrás: Kallanish, Adam Smith

A bajba jutott Liberty Galați áprilisi nagyolvasztó-újraindítást tervez

A Liberty Galați garantálta, hogy legkésőbb három héten belül újraindítja az 5-ös számú nagyolvasztót – jelentette ki Bogdan Ivan román gazdasági miniszter szerdán egy szenátusi meghallgatáson.

A miniszter a román Agerpres nemzeti hírügynökség beszámolója szerint elmondta, hogy az acélgyártó a hónap elején megállapodást kötött a román kormánnyal, amelynek keretében 350 millió eurós forgóeszközhitelt kap a román Exim Banktól. Ezt az összeget nyersanyagbeszerzésre fordítják az 5-ös nagyolvasztó újraindítása érdekében.

Ivan hozzátette, hogy a vállalat bizonyos mennyiségű acélt értékesít, hogy készpénzhez jusson, és előleget tudjon fizetni beszállítóinak. A nyersanyagok egy része távoli országokból, például Ausztráliából érkezik.

A Liberty Steel nem kívánt nyilatkozni a Kallanish megkeresésére.

A román kormány az Európai Bizottsággal tárgyalásokat folytat a román acélipar támogatásáról, amelyet Ivan „lazítási mechanizmusnak” nevezett. A felek megállapodtak abban, hogy felméri, milyen hatással lenne az

acéliparra az ingyenes szén-dioxid-kibocsátási kvóták meghosszabbítása. Ezeknek az ingyenes kvótáknak a fokozatos kivezetése 2026-tól kezdődik.

„Az új amerikai vámok bevezetésével biztosítanunk kell, hogy ne áraszhasson el minket olcsó acél más, nem európai piacokról. Egyeztettem a francia, német és olasz kollégáimmal is arról, hogy közösen dolgozzunk ki egy európai mechanizmust az EU-s – és különösen a román – acélgyártók védelmére” – mondta Ivan a szenátoroknak.

A Liberty Galați ebben a hónapban megelőző csődeljárást kezdeményezett, hogy kidolgozzon egy szerkezetátalakítási tervet, amelyet a hitelezők jóváhagyására terjeszt majd elő. Az Euro Insol és a Sierra Quadrant csődgondnokokkal közösen a vállalatnak május 5.-ig kell benyújtania a szerkezetátalakítási tervet.

Forrás: Kallanish, Adam Smith

ÁRINFORMÁCIÓK

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

Az indonéziai melegen hengerelt tekercs ára emelkedett az EU kvótamentesség megmaradása miatt (március 17.)

Az Indonéziában működő Dexin Steel nemrégiben értékesített melegen hengerelt tekercseket Európába anélkül, hogy azokat az EU kereskedelemvédelmi kvótái korlátozták volna – jegyezi meg a Kallanish. Az acélgyártó így kedvező exportárat érhetett el, amely magasabb volt, mint az ASEAN-régió piacain elérhető árak.

A hírek szerint a vállalat 10 000 tonna, 3 mm vastagságú SAE1006/SS400 minőségű melegen hengerelt tekercset adott el Gdanskba 510 USD/tonna FOB áron. A Lengyelországba irányuló szállítási költséget a kereskedelmi források 73 USD/tonnára becsülik. A vállalat emellett 30 000 tonnát értékesített Olaszországba, szintén 510 USD/tonna FOB áron. Mindkét szállítmány júniusi kiszállításra vonatkozik. Azóta a Dexin 3 mm alapvastagságú melegen hengerelt tekercs ajánlati árát 520 USD/tonna FOB-ra emelte.

„Az árak különösen az Európába irányuló export esetében emelkedtek, mivel az indonéziai eredetű anyagokra nem vonatkoznak

kvótakorlátozások” – mondta egy jakartai kereskedő. Hozzátette, hogy egy másik indonéziai acélmű 540 USD/tonna FOB áron kínál melegen hengerelt tekercset Cigadingból.

A Dexin 510 USD/tonna FOB eladási ára „fantasztikus ár” – véli egy manilai kereskedő. „A kínai HRC-t itt még mindig 480 USD/tonna CFR áron kínálják.” Egy hanoi kereskedő szerint „ez egy jó ár; Ázsiában nem tudják 500 USD/tonna FOB áron eladni”. A piaci szereplők az indonéz acélmű európai sikeres értékesítéseit a múlt heti erőteljes laposbuga ár-emelésnek tulajdonítják. A vállalat júniusi szállítású lapos buga exportárát keddtől péntekig naponta emelte, összesen 40 USD/tonnával, így pénteken az ár elérte a 475 USD/tonna FOB szintet.

Forrás: Kallanish, Elina Virchenko

Emelkednek a betonacél árak Németországban (március 18.)

A német betonacélgyártók újabb áremelési kísérletet tesznek, amely elég visszafogott ahhoz, hogy a piac elfogadja – vélik a megfigyelők.

Miután decemberben és januárban merészebb áremelési bejelentések történtek, a gyártók most mérsékeltebb lépésekre váltottak, aminek eredményeként az alapárak stabilan elérték a 380 euró/tonna szintet. A következő emelések várhatóan 10-15 euró/tonnával növelik az árakat, így az alapárak fokozatosan ismét megközelíthetik a 400 eurós szintet, amelyet legutóbb decemberben próbáltak elérni. A kiszállított ár – a fix méretfelárat is beleértve – így 660-665 euró/tonna körül alakulna.

„Három vezető gyártó már bejelentette ezt az áremelést, és várhatóan a többiek is követik majd” – mondja egy disztribúciós lánc beszerzője a Kallanish-nak, hozzátéve, hogy az emelkedést reálisnak és elfogadhatónak tartja. Egy másik vásárló is egyetért ezzel, megjegyezve, hogy a februári árak ésszerűek voltak, és szerinte egy újabb lépés következik.

Azt is kiemeli, hogy a hegesztett háló árai erősebben emelkedhetnek, mint a betonacélé, mivel egyes jelentések szerint hengerhuzal hiány alakulhat ki. Egy nagy beszerzési szövetség ajánlására hivatkozik, amely a betonacél alapárát 390 euró szinten, míg a hegesztett hálóét 500 euró felett határozza meg.

Egy másik piaci szereplő szintén tájékoztatta ügyfeleit az áremelésekről, ugyanakkor óvatosságra intett a túlzott készletfeltöltéssel kapcsolatban, amely az árakat a piaci realitásokon túl növelhetné.

Ez a tanács meglepetést okozott a disztribúciós lánc beszerzőjének. „Mi inkább azt mondjuk az ügyfeleinknek, hogy most vásároljanak, mert nem számítunk arra, hogy az árak ismét csökkennének” – fogalmazott.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl

Az olasz tekercspiac elcsendesedett a kereskedelemvédelmi intézkedések miatti csalódottság után (március 19.)

Az olasz melegen hengerelt tekercs ára enyhe csökkenés jeleit mutatja. A piac csendes időszakot él át, amit a folyamatosan gyenge kereslet és az Európai Bizottság kereskedelemvédelmi kvótáinak felülvizsgálata körüli kiábrándultság okoz – értesült a Kallanish.

A Bizottság múlt héten ismertette javaslatait a WTO-val, és március 11–18. között konzultációkat folytatott. A felülvizsgálattól azt várták, hogy jelentősen megerősíti a protekcionista intézkedéseket, ami az EU-ban gyártott melegen hengerelt tekercs árának jelentős növekedéséhez vezethetett volna. Ugyanakkor a kereskedelemvédelmi intézkedések csak kisebb változtatásokat tartalmaznak, amelyek nem elegendőek a belföldi termékek iránti kereslet élénkítésére.

Az eladók továbbra is 610 €/tonna (667 USD/tonna) ex-works bázisáron kínálják a melegen hengerelt tekercset, fenntartva az előző heti árszinteket, azonban ezek az ajánlatok visszafogott piaci reakciót váltanak ki. Egy tekercsfeldolgozó szerint készletei elegendőek mintegy öt hónapra, mivel a fogyasztás jelentősen visszaesett, ezért jelenleg nincs szüksége melegen hengerelt tekercs beszerzésére.

Egy tekercskereskedő megerősítette, hogy a vásárlók, különösen a csőgyártók és a szervizközpontok, megfelelő készletszintekkel rendelkeznek, és a tekercsből készült termékek iránti kereslet továbbra is korlátozott. Egy szervizközpont márciusban enyhe keresletnövekedést tapasztalt a vékonylemezek iránt, de ez nem elegendő ahhoz, hogy fenntartsa a korábbi áremelkedéseket.

Egy másik szervizközpont azt tervezi, hogy melegen hengerelt tekercset importpiacról szerez be; Indonéziából és Malajziából 530-550 €/tonna CFR Olaszország árszinten érkeztek ajánlatok. A csőgyártóknak szánt ajánlatokat körülbelül 510 €/tonna CFR szinten jelentették Indonéziából.

A készletekből származó tekercsek jelenleg körülbelül 570 €/tonna áron kerülnek értékesítésre, leszállítva. Egy acélmű forrása szerint a helyi

melegen hengerelt tekercs kínálata meghaladja a keresletet, és a megrendelések biztosítása komoly kihívást jelent.

Olaszországban a melegen hengerelt lemez ára az elmúlt hetekben 700 €/tonna leszállítva szintre emelkedett, bár egyes jelentések szerint ismét alacsonyabb árakon érhető el.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

A hosszú acéltermékek árai stabilizálódtak (március 24.)

Az olasz hosszú acéltermékek árai stabilak maradtak, még a csökkenő volumenek ellenére is, különösen a rúdacél esetében – jegyezi meg a Kallanish.

A gyártók többször is megpróbálták emelni a rúdacél árát, azonban ezek az erőfeszítések nem jártak sikerrel, mivel a felhasználók nem tudtak további áremelkedést befogadni. Egy közvetítő kereskedő szerint március különösen nehéz volt, mivel a februári viszonylag átlagos teljesítményt követően a megrendelések visszaestek.

„Más termékekre összpontosítottam, ahol a kereslet erősebbnek tűnik” – mondja egy forgalmazó. „A haszonkulcsok csökkennek, és nem tudunk áremeléseket érvényesíteni a felhasználói szegmensben. A piaci aktivitás lassú ebben az évben, kissé elmarad a 2024 utolsó negyedéhez képest.”

Az eladók negatív kilátásokat fogalmaznak meg az olasz piaci viszonyokra vonatkozóan, és áprilisra sem látnak fellendülésre utaló jeleket. Az áprilisi húsvéti szünet és az április 25.-i olaszországi munkaszüneti nap miatt ebben a hónapban mindössze körülbelül kéthétnyi munkaidő áll majd rendelkezésre. Ha a megrendelések nem javulnak, a rúdacélgyártók várhatóan meghosszabbítják a leállásokat az ünnepi időszak alatt.

A belföldi rúdacél ára jelenleg körülbelül 690-710 euró/tonna ex-works, méretfelárakkal együtt. Források szerint a spanyol eredetű anyagok ára ennél 30-40 euró/tonnával alacsonyabb.

Számos ügynök és forgalmazó esetében a gyenge rúdacél-felhasználást az acélprofilok iránti kereslet ellensúlyozza. Az acélprofilok jelenlegi kínálati szintje megfelel a fogyasztásnak, ami stabil árazási környezetet eredményez. Az első kategóriás gerendák ára körülbelül 800-810 euró/tonna, szállítással együtt.

Egy másik ügynök szerint a termelés növekedése felboríthatja a gerendák kereslete és kínálata közötti egyensúlyt, ami esetleges túlkínálathoz vezethet a piacon.

Eközben az olaszországi spanyol eredetű anyagok ügyleteinek árai az elmúlt napokban enyhe csökkenést mutattak, és a beszámolók szerint 400 euró/tonna alatti bázisáron kötöttek üzleteket.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Az olasz betonacélgyártók áremelésre törekednek a lassú piacon (március 25.)

Február óta közel 30 €/tonna csökkenést követően az olasz betonacél ügyletek mostanra heti szinten stabilizálódtak. A kereslet jelentősen visszaesett az időjárási zavarok miatt.

A Róma környékén tevékenykedő két vásárló szerint a kedvezőtlen időjárási körülmények több építkezésen is késedelmet okoznak, ami visszafogja betonacél-vásárlásaikat.

A múlt héten az acélgyártók áremelést jelentettek be, de a szerződésekben ez egyelőre nem tükröződik – értesült a Kallanish.

A gyárak jelenlegi kínálati alapára 340 €/t ex-works. A belföldi betonacél-szerződések 300-310 €/t ex-works szinten mozognak. Egy ügynök szerint több vásárló továbbra is 300 €/t körüli áron kapja az anyagot, és nem hajlandó elfogadni az emelést. Az effektív árak átlagosan 560-570 €/t ex-works szinten alakulnak, amely tartalmazza az átlagosan 260 €/t méretfelárat.

A belföldi hálós betonacél szerződések szintén stabilan 390-400 €/t között mozognak a mennyiségtől függően. Ez nem tartalmazza a szállítási költségeket és a méretfelárat, amelyek források szerint kb. 300 €/t körül alakulnak.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Tovább tart az olasz tekercs-termék piac stagnálása (március 26.)

Az olasz tekercs-termékek áremelkedése akadályokba ütközik. A hegesztett csövek értéke fokozatosan emelkedik, míg a lemezárak alakulása továbbra is bizonytalan – jegyezi meg a Kallanish.

Az elmúlt napokban a hegesztett csövek kedvezményei (diszkontjai) végre csökkentek, a múlt havi 48 pontról 46 pontra esve. A piacon az árazási stratégiák szétválása tapasztalható. A nagyobb csőgyártók, amelyek szélesebb termékpalettával rendelkeznek, támogatják az áremeléseket. Ezzel szemben a kisebb csőgyártók, korlátozottabb termékkínálatuk miatt, kénytelenek engedményeket tenni, és továbbra is 47 és 48 pontos diszkonttal értékesítenek.

A nagyobb csőgyártók arra számítanak, hogy az áremelések a következő hetekben megszilárdulnak, és a kedvezmények rövid távon 45 pont alá csökkennek. Két hegesztett cső forgalmazó megerősítette, hogy van kereslet, bár ez csökkent a 2024 első negyedéhez képest.

Eközben a lemezárak csökkenő tendenciát mutatnak. Az eladók egyre több megrendelést veszítenek el a 710 €/t leszállított ár mellett melegen hengerelt lemezek esetében, mivel a piacon 680–690 €/t közötti versenyképesebb árak is elérhetők. Egy forrás szerint ezen az árszinten a szervizközpontok továbbra is veszteséggel működnek.

Egy lapos és hosszú acéltermékekkel foglalkozó disztribútor szerint 2025 eddig gyenge teljesítményt mutat. Az első negyedéves volumenek éves szinten körülbelül 20%-kal csökkentek, a forgalom pedig ennél is jelentősebb mértékben esett vissza. Egy másik disztribútor is kihívásokkal teli első negyedévről számolt be, amelynél már a 2024 negyedik negyedév is visszafogott teljesítményt mutatott.

„Ügyfeleim jelenleg 50%-os munkaterhelés-csökkenést tapasztalnak az előző évhez képest, és a következő negyedévre vonatkozó kilátásaik is pesszimisták. Az importkvóták bevezetése tovább bonyolította az amúgy is törékeny piacot. A vállalatok bizonytalanok az importbeszerzések terén, mivel nem egyértelmű, hogy az anyagokat gond nélkül vámkezelni lehet-e. Néhány hosszú acéltermék gyártó megpróbálta emelni az árakat, de a jelenlegi piaci feltételek ezt ellehetetlenítik” – jegyezte meg egy forrás.

Hozzátette, hogy vannak napok, amikor egyetlen bejövő hívás sem érkezik. Jelentős számú forgalmazó kénytelen csökkenteni marginját az értékesítés fenntartása érdekében.

A Marcegaglia Carbon Steel csőgyártó részlege új árlistát tett közzé, amely ezen a héten lépett életbe, és a fekete, pácolt, polírozott és horganyzott szalagból gyártott szénacél hegesztett csövek áremelkedését tükrözi.

„A hegesztett csövek árlistájának bevezetése figyelembe veszi a nyersanyagárak alakulását, amelyet részben a fokozódó protekcionista intézkedések és a költségnövekedés gyorsított fel. Az elmúlt hónapok során ezek a tényezők átalakították a hegesztett csövek teljes termelési költség szerkezetét” – áll a vállalat közleményében.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Az európai melegen hengerelt tekercspiac hangulata a javulás jeleit mutatja (március 31.)

Az európai melegen hengerelt tekercspiac javulás jeleit mutatja. Dél-Európában az árak némi lemaradást mutatnak, míg Észak-Európában erősödés figyelhető meg – közölték acélgyártói források.

A Kallanishnak nyilatkozó vevők és eladók egyaránt aggodalmukat fejezték ki az európai tekercskínálat miatt. Az import komoly kihívásokkal jár, különösen a szervizközpontok számára, a piaci bizonytalanság közepette.

„Április 1.-jéig várnunk kell, hogy tisztábban lássuk a fennmaradó [kereskedelemtörvényi] kvótákat és a dömpingellenes intézkedéseket” – jegyezte meg egy nagy vevő. „A vámokat különösen a tűzhorganyzott anyagokra vetik ki, miközben bizonytalanság övezi a vietnámi importot.”

Egy másik forrás szerint jelenleg csak a nagyobb szervizközpontok és a csőgyártók vásárolnak még az importpiacról. Az indonéz melegen hengerelt tekercsek értékesítése az utóbbi időben jelentős volt.

Ennek ellenére egy nagy acélgyártó a gyenge kereslet ellenére is előrelépést lát, és javuló hangulatról számol be.

A résztvevők Németország infrastruktúra fejlesztési alapját a megnövekedett acélkereslet katalizátorának tekintik.

Egy vevő szerint az Indonéziából nemrég beérkezett anyagok tesztelésének első visszajelzései csalódást keltőek voltak, ami mind a minőség, mind a hazai acélgyártókkal való kapcsolat szempontjából aggályokat vet fel.

Egy acélgyártói forrás szerint a kereslet továbbra is visszafogott Európa-szerte, ugyanakkor különböző régiókban eltérő ütemben élénkülés jelei mutatkoznak. Derűlátóbb várakozásainak adott hangot, és javuló alapfolyamatokat említett.

Az ArcelorMittal karbantartási munkálatokat tervez dunkirki és fos-sur-mer-i acélgyártó létesítményeiben. Dunkirkben a második negyedévre tervezik a munkálatokat, amelyek a vasérc-szinterezési sorra, a 4-es nagyolvasztóra és az acélmű egyik konverterére összpontosítanak.

Eközben a dél-franciaországi Fos-sur-Merben az 1-es számú nagyolvasztón végzett karbantartás első szakasza veszi kezdetét. Ez a helyzet várhatóan termeléskieséssel jár majd, ez amennyiben csökkenő importtal jár együtt, jelentős ellátási nehézségeket eredményezhet.

Jelenleg a melegen hengerelt tekercs európai ára 630-650 €/tonna leszállítva, a sáv alsó értéke Olaszországban érhető el. Néhány gyártó 670 €/t alapárat kér leszállítva, és további áremeléseket fontolgat. Az importügyletek 540-550 €/t CFR dél- vagy észak-európai kikötő szinten kötötnek. Jelentések szerint vámfizetéssel együtt 590 €/t CFR áron Törökországból is kötöttek szerződéseket.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra



Kína vasérc- és acélpiaca a reménykedő kilátások és a komor valóság között ingadozik

Kína vasérc- és acélszektora között a várakozás és a valóság közötti feszültség érzékelhető, miszerint a piaci feltételek hamarosan javulhatnak, miközben a jelenlegi adatok többsége meglehetősen gyenge.

A hétfőn közzétett adatok rávilágítottak erre a helyzetre: a Kínai Nemzeti Statisztikai Hivatal szerint az ország ingatlanárainak, beruházásainak és értékesítéseinek visszaesése tapasztalható.

A január-februári adatok szerint az ingatlanberuházások és értékesítések éves összehasonlításban 9,8%-kal, illetve 5,1%-kal csökkentek, míg az új építkezések 29,6%-kal zuhantak, követve a 2024-es 23%-os visszaesést.

Az új lakások árai februárban 4,8%-kal estek az előző év azonos időszakához képest, ami tovább erősíti azt a képet, hogy az ingatlanszektor eddig nem reagált Peking gazdaságélénkítő intézkedéseire.

A gyenge adatok nyomást gyakoroltak a vasérc árára, amely a Szingapúri Tőzsdén 1,1%-kal, 102,65 dollárra csökkent tonnánként hétfőn. Ez ugyanakkor még mindig magasabb az idén január 6-án elért 97,31 dolláros mélypontnál, de közel 5%-kal alacsonyabb a február 12.-i 107,81 dolláros csúcshoz képest.

Kína fő belföldi határidős vasércszerződése a Daliani Árutőzsdén szintén gyengült, 781,50 júanon zárt tonnánként, amely csökkent a március 14-i 787,50 júanos árról, és 6,6%-kal marad el az idén február 21-én elért 839 júanos csúcsártól.

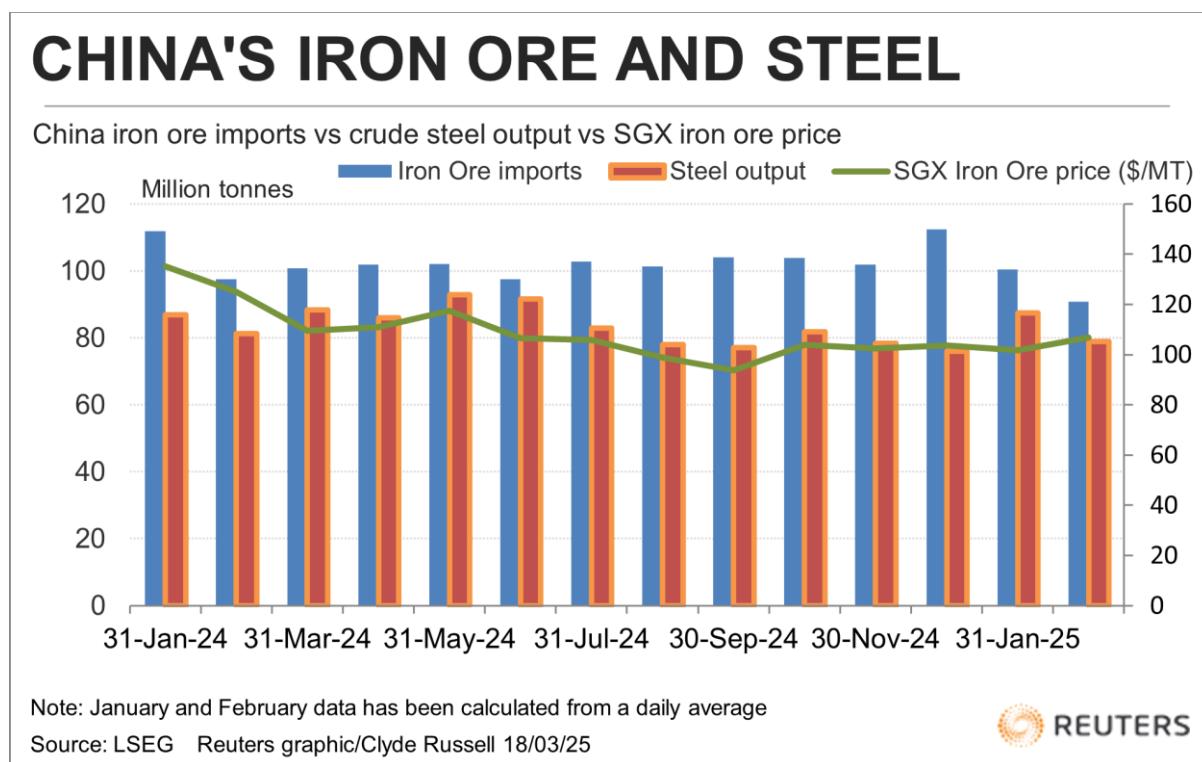
A Daliani határidős ár október óta szűk sávban mozog, tonnánként 800 júanos szinten stabilizálódva, miközben a piac egyértelmű jelekre vár Kína gazdasági állapotával kapcsolatban.

A piac rendre bizakodni kezd Peking növekedésserkentő intézkedéseiben, de a valóság hamar kijózanítja a szereplőket a gyenge gazdasági mutatók formájában.

A gyenge ingatlanpiaci adatok egybeestek a kormány fogyasztásélénkítési erőfeszítéseinek fokozásával: a hétvégén bejelentették, hogy Peking „kiemelten ösztönözni kívánja a fogyasztást”. Az intézkedés egyik konkrét eleme a csereprogram kibővítése, amely során a fogyasztók állami támogatással cserélhetik le háztartási gépeiket és járműveiket.

Ez marginálisan növelheti az acéligényt, mivel számos háztartási gép és jármű acélból készül. Azonban a BHP Group adatai szerint az autóipar és a tartós fogyasztási cikkek csupán Kína acéligényének 17%-át adják, míg az építőipar 24%-ot, az infrastruktúra pedig további 17%-ot. Ez azt jelenti, hogy még ha az ipari termelés erős is, az acélkereslet nem fog fellendülni, hacsak az építőipar nem mutat érdemi javulást.

Kína vasérc importja versus acélkibocsátás versus vasércár



Acéltermelés

Kína 2025 első két hónapjában 166,3 millió tonna nyersacélt termelt, ami 1,5%-os csökkenést jelent az előző évi azonos időszakhoz képest. A napi termelés 2,82 millió tonna volt, ami meghaladja a 2024-es átlagot (2,75 millió tonna).

Kérdés, az acélkibocsátásnak nem kellett volna e még magasabbnak lennie, tekintettel az export 6.7%-os megugrására 16.7 millió tonnára.

Az acélgyártók láthatóan megemelték export kiszállításaikat, igyekezve bevételre szert tenni még az USA 25%-os acél és alumíniumipari vámjainak bevezetése előtt.

Az amerikai importvám 25%-os bevezetése március 8.-tól megnehezítheti a kínai exportőrök helyzetét, de az USA hazai acéltermelésének lassú bővülése miatt az amerikai felhasználók továbbra is importra szorulhatnak, még ha magasabb árat is kell fizetniük.

Egyelőre nagy a bizonytalanság az acél ágazatban, mivel kérdéses, hogy Peking be tud-e indítani némi növekedést, valamint hogyan fognak alakulni a Trump féle vámok a következő néhány hónapban.

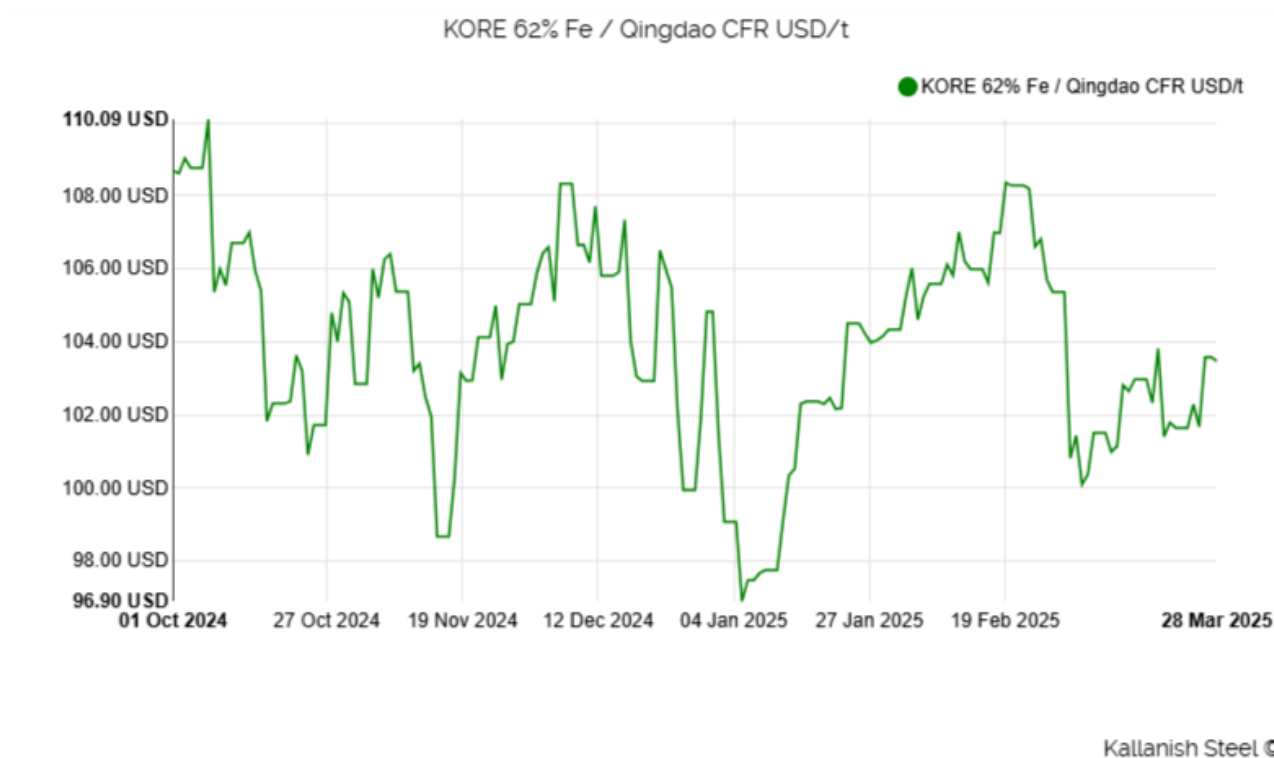
Forrás: mining.com (Clyde Russel, Reuters)

Nyersanyag, acél és fémárak

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

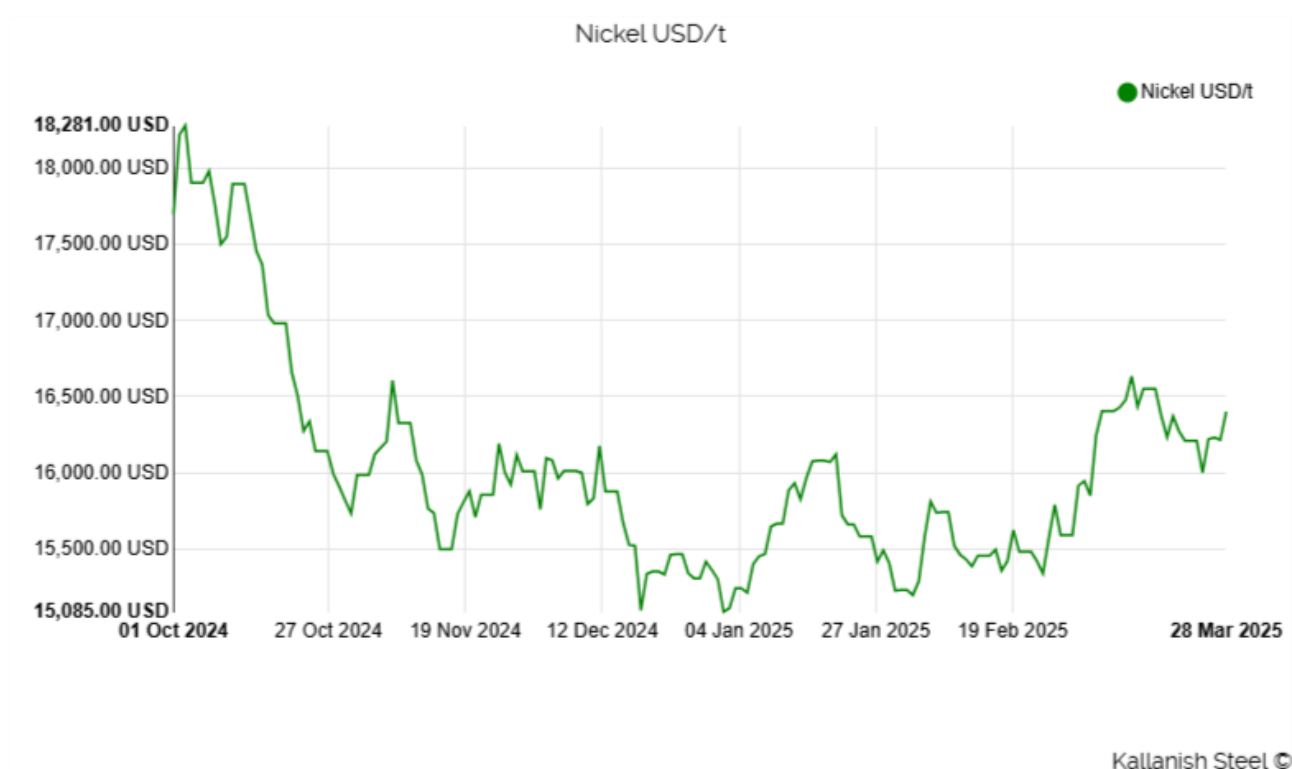
A 62% Fe vasérc napi átlagárának alakulása 2024 október 1. és 2025 március 28. között

\$/tonna, CFR Quingdao kínai kikötő



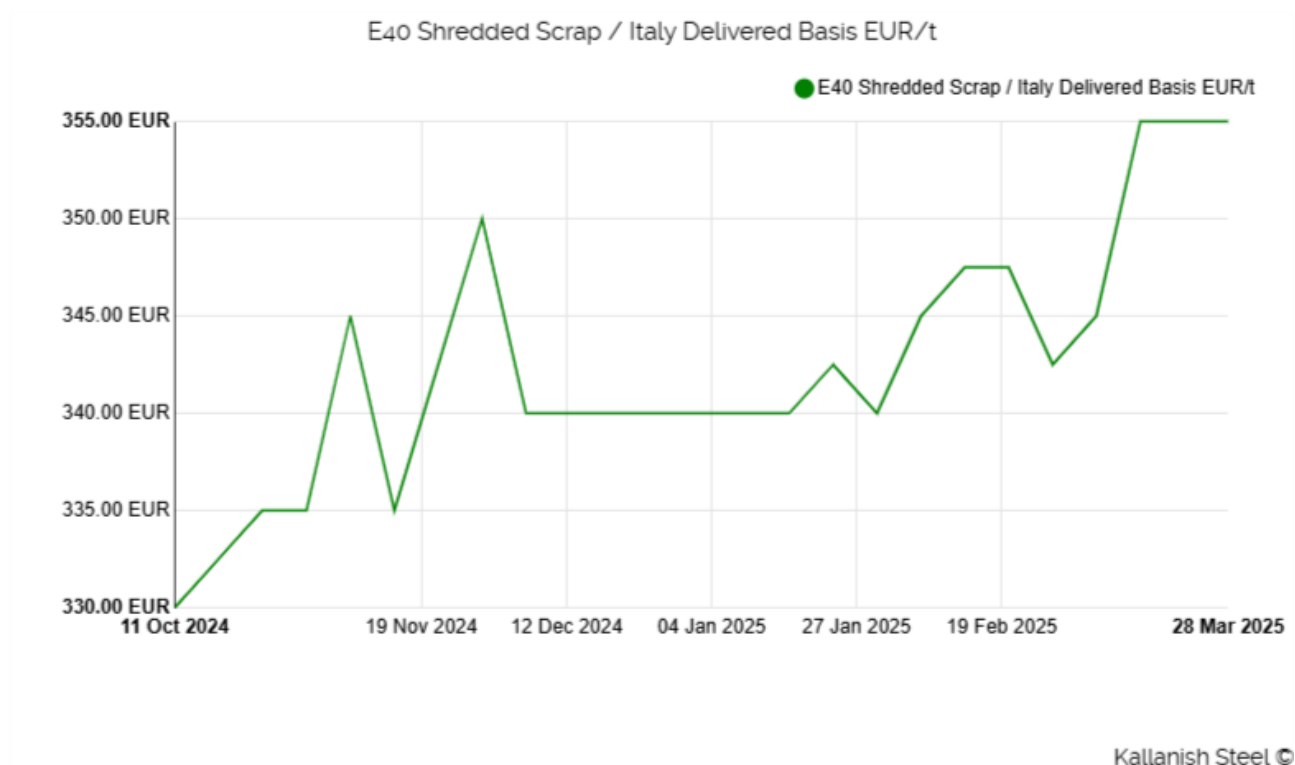
A nikkel napi átlagárának alakulása 2024 október 1. és 2025 március 28. között

\$/tonna



Az acélhulladék heti átlagárának alakulása 2024 október 11. és 2025 március 28. között

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

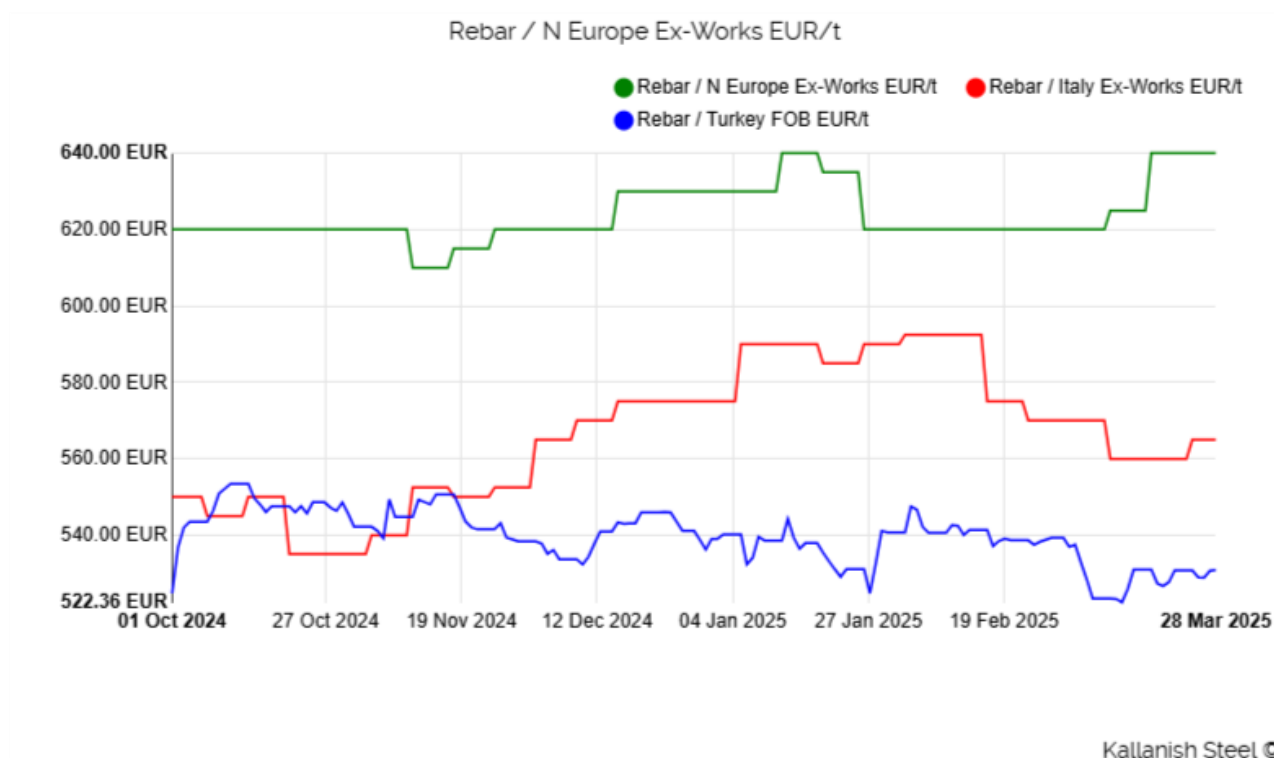


A betonacél heti átlagárának alakulása 2024 október 1. és 2025 március 28. között

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

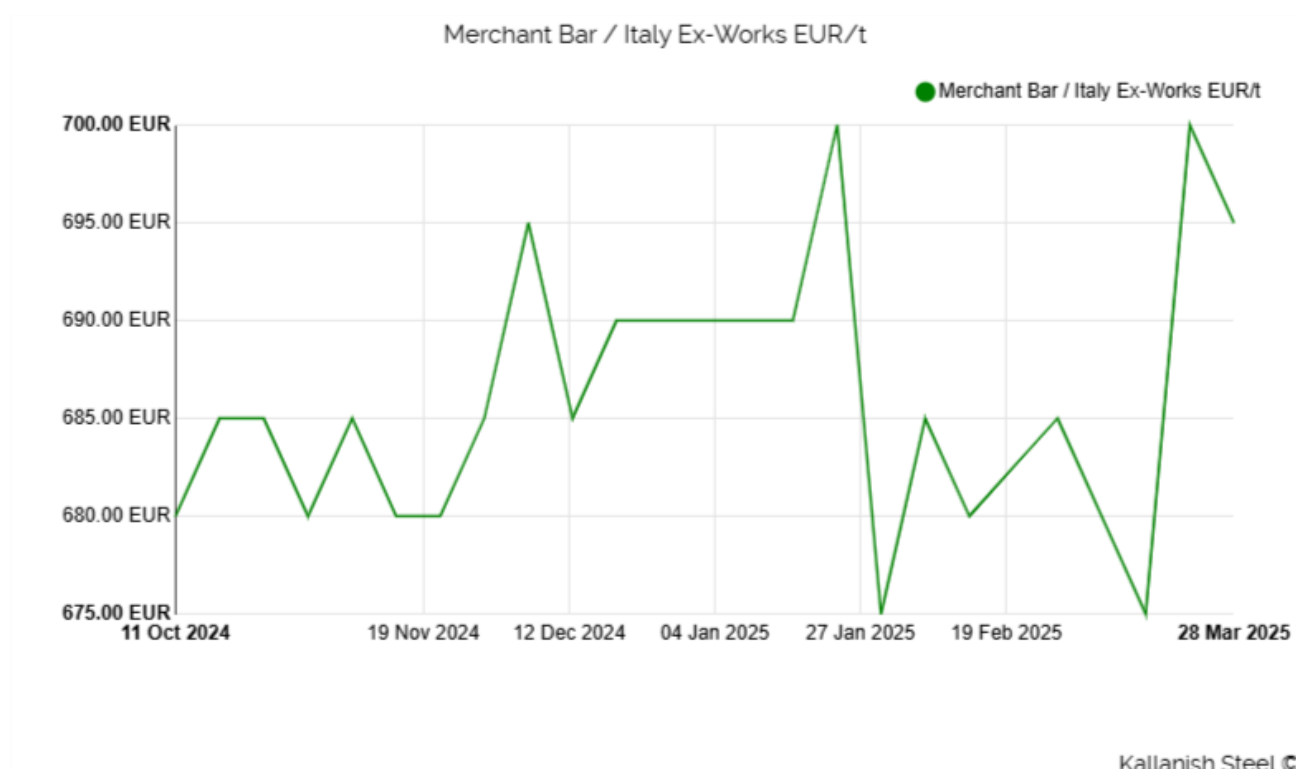
Olaszországi gyártás, €/t, Ex-Works

Török export, €/tonna, FOB



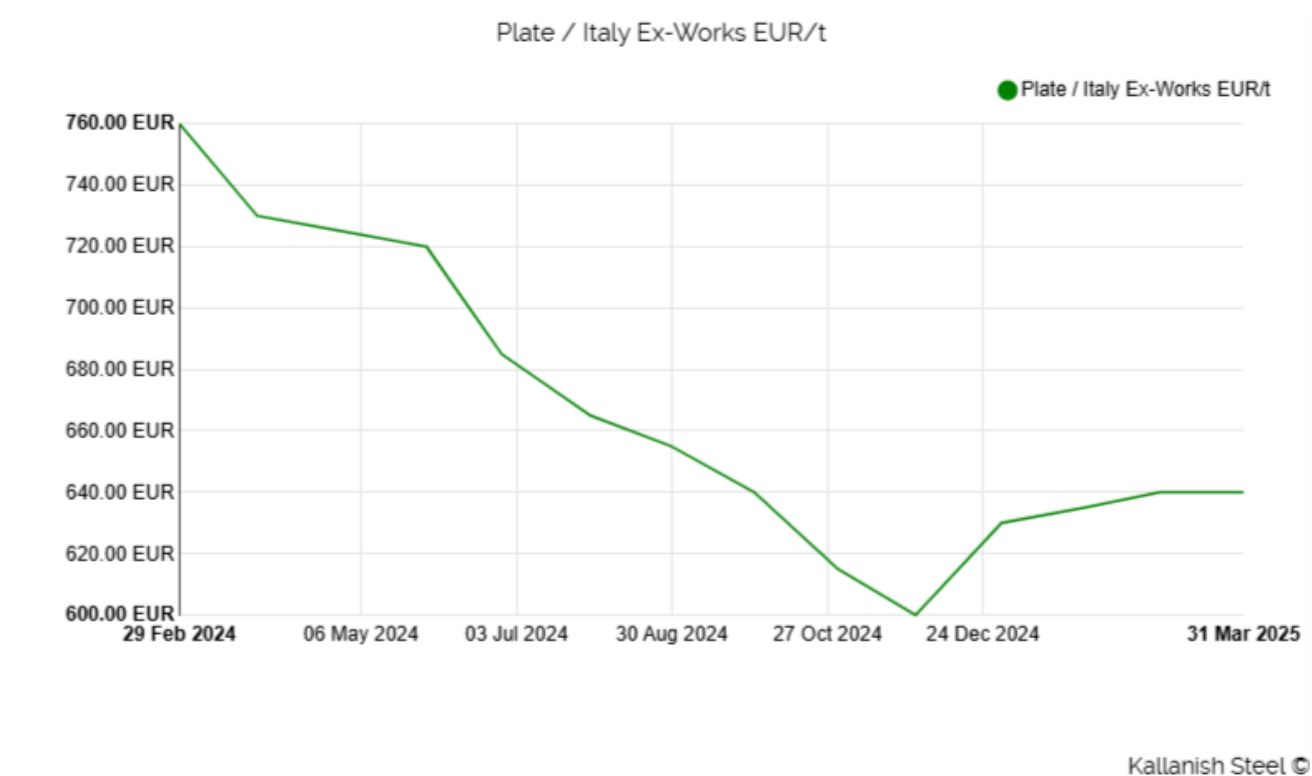
**A szokványos rúdacél heti átlagárának alakulása 2024 október 11.
és 2025 március 28. között**

Olaszország, €/t, Ex-Works



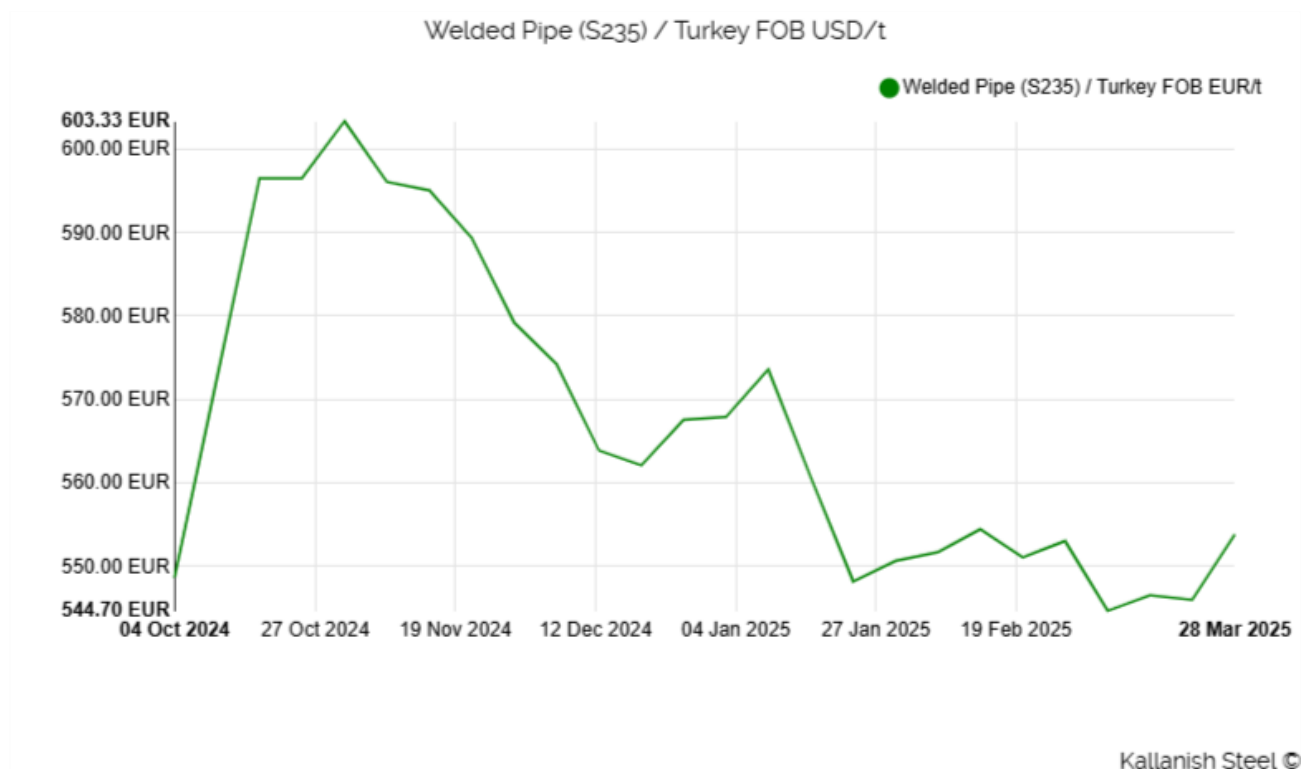
Az európai acéllemezek havi átlagárának alakulása 2024 március és 2025 március között

Olaszországi gyártás, €/tonna, Ex-Works



A hegesztett csövek (S235 minőség) heti átlagára 2024 október 4. és 2025 március 28. között

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

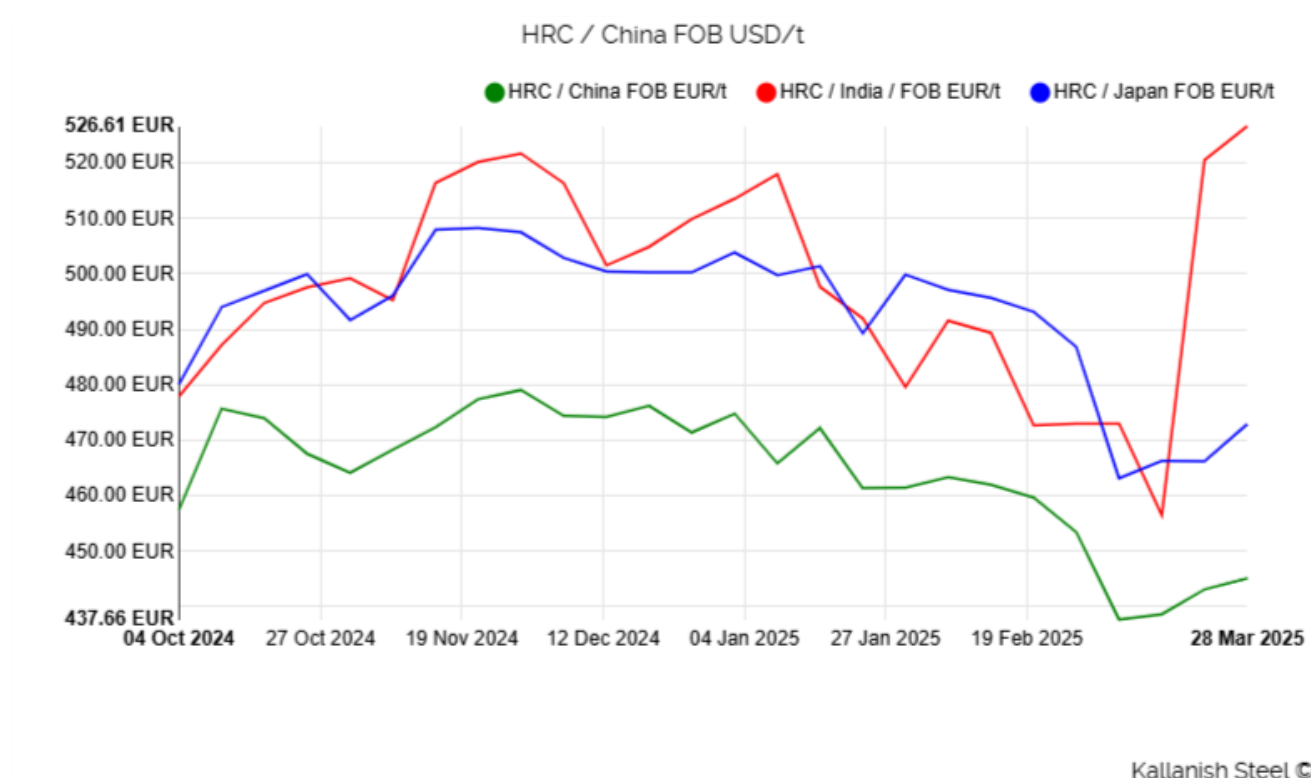


Az ázsiai melegén hengerelt acéltekercsek heti export átlagárának alakulása 2024 október 4. és 2025 március 28. között

Kínai export, €/tonna, FOB

Indiai export, €/tonna, FOB

Japán export, €/tonna FOB

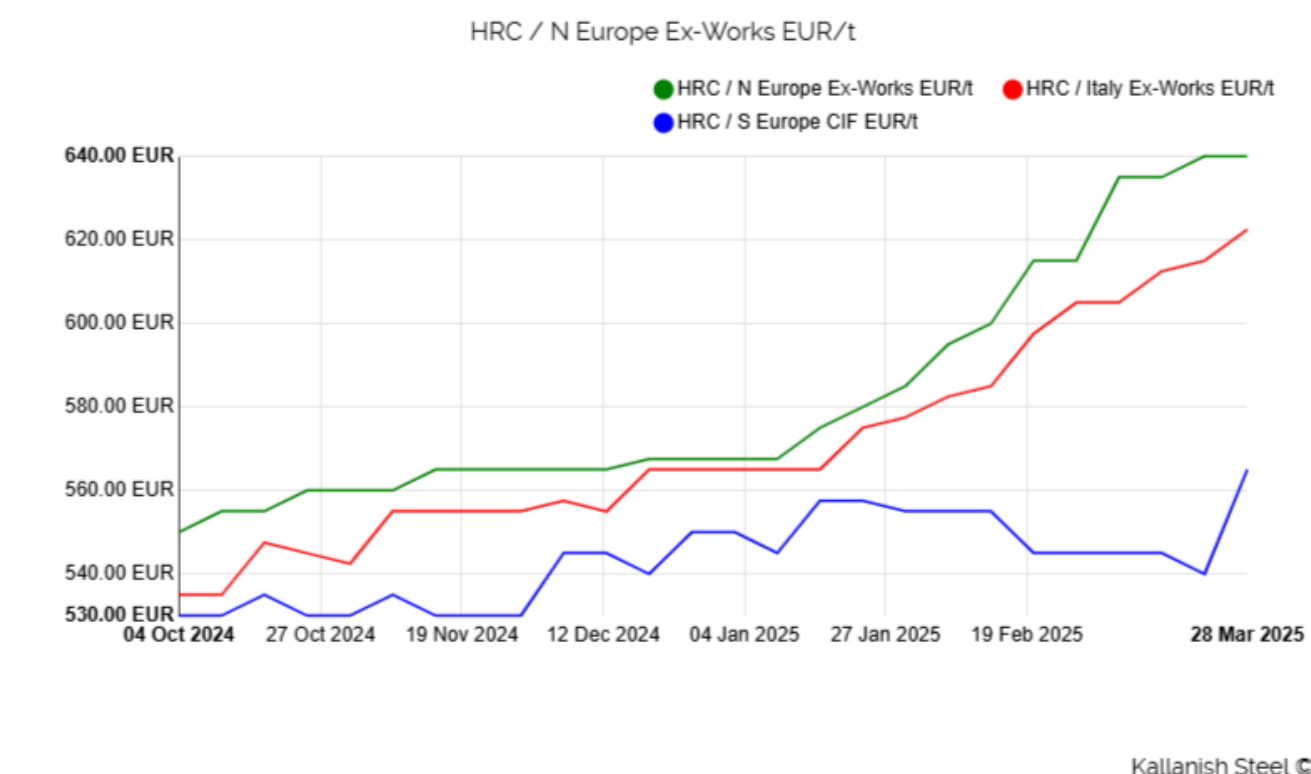


**A melegen hengerelt acéltekercsek heti átlagárának alakulása
Európában 2024 október 4. és 2025 március 28. között**

Nyugat-Európa, €/tonna, Ex-Works

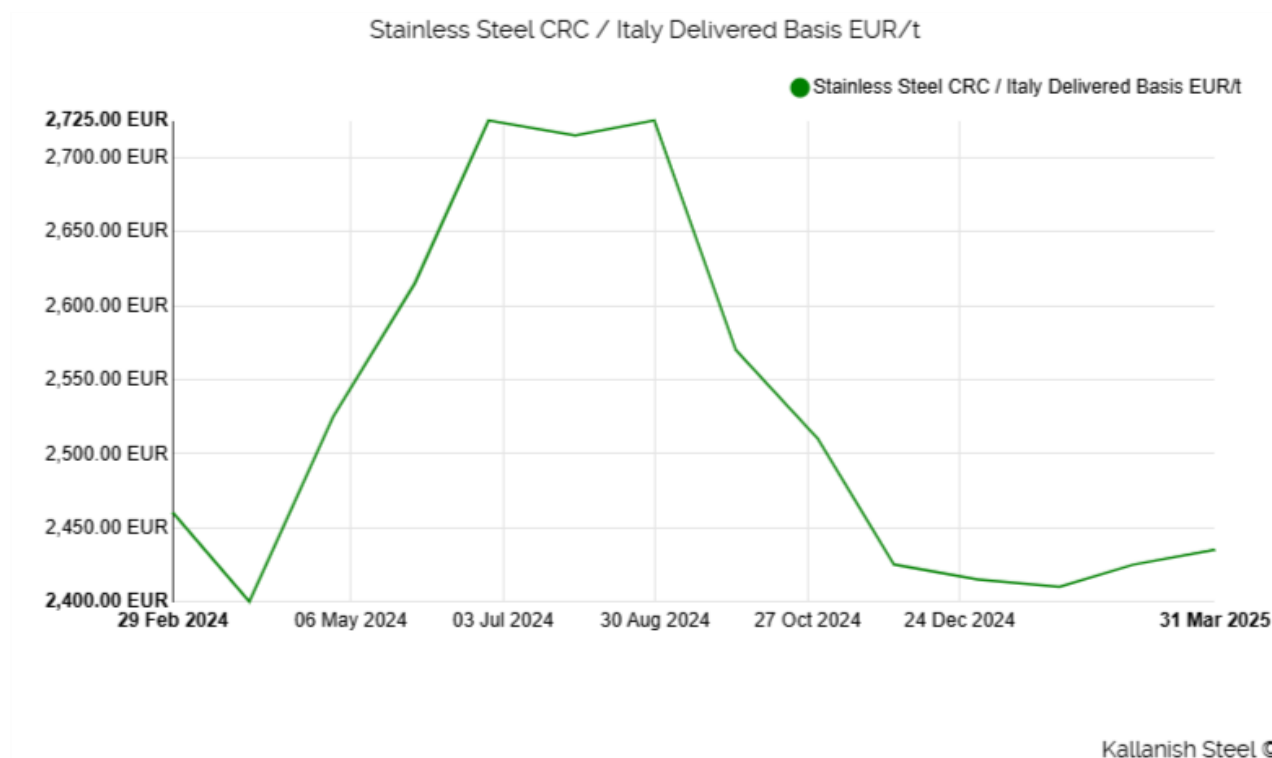
Olaszország, €/tonna, Ex-Works

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



A hidegen hengerelt rozsdamentes acéltekercs havi átlagárának alakulása 2024 február és 2025 március között

Olaszország, EUR/tonna, leszállítva



Andor Endre
2025-03-31