



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 / 9. sz.

Május

Tartalom:

<u>Általános gazdasági hírek, elemzések</u>	2.
<u>Külföldi hírek (acélpiacok és cégek):</u>	4.
<u>Árinformációk:</u>	13.
<u>Nyersanyagpiaci hírek:</u>	20.
<u>Nyersanyag, acél és fémárak:</u>	26.

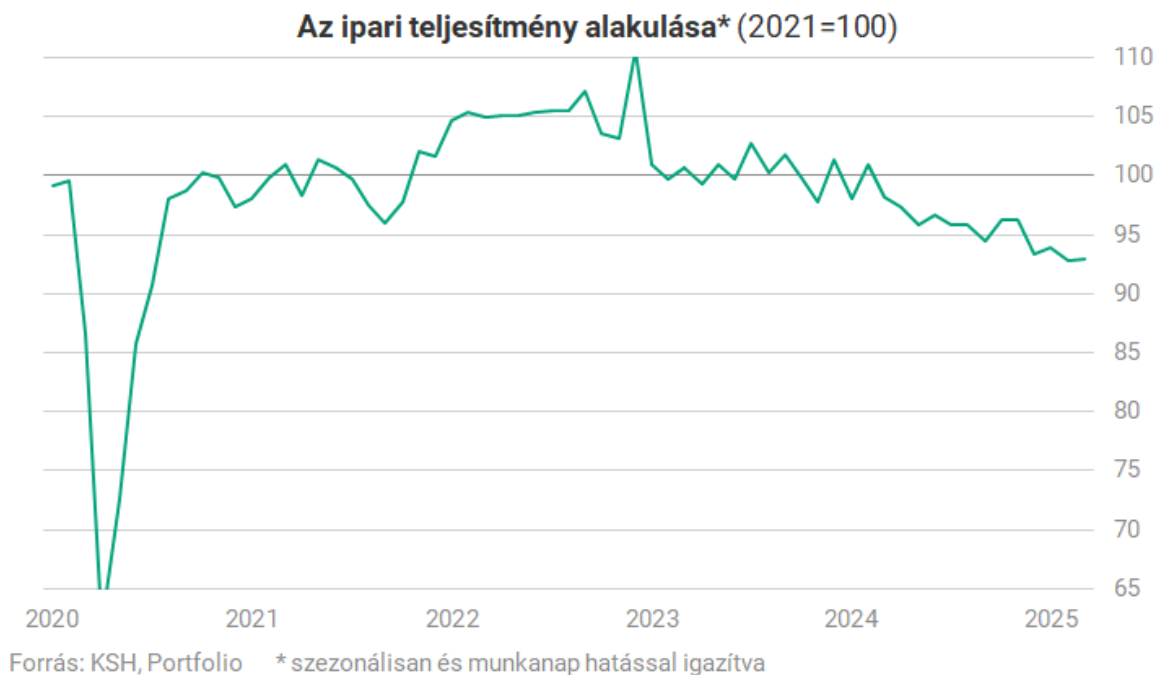
ÁLTALÁNOS GAZDASÁGI HÍREK

Megvan a magyar GDP-visszaesés egyik felelőse

Márciusban az ipari termelés jelképes mértékben, 0,1%-kal haladta meg a februárit. Az első negyedév alapján kijelenthetjük, hogy a GDP visszaesésében a szektor szenvedésének kiemelkedő szerepe van.

Bár márciusban az ipari termelés volumene 0,1%-kal meghaladta a februárit, a megelőző hónapok esése miatt **a kibocsátási szint így is igen alacsony**. Ezt jelzi, hogy (naptárhatással igazítva) a teljesítmény 5,4%-kal alulmúlja az egy évvel korábbit.

Az ipari teljesítményt hosszabb időtávon nézve látható, hogy **nem tört meg a csökkenő trend**, ami évek óta jellemzi a szektort.



Az ipari recesszió oka elsősorban a gyenge külső környezet, az exportpiacaink szerény teljesítménye. Ezt erősítik fel az európai autóipar problémái, amire a hazai ipari a jármű-domináns szerkezete miatt érzékenyen reagál.

Az első negyedévben a termelési volumen 4,4%-kal maradt el az egy évvel korábbitól, vagyis a márciusi, stagnálást jelző adat nem tudott szépíteni a képen. A mai volumenadatok alapján biztosan kijelenthető,

hogy az ipar hozzáadottérték-alapon is visszaesett, ez pedig rámutat az első negyedéves GDP zsugorodásának egyik fő okára. Hozzávetőleges számításaink szerint

a szektor negyedéves alapon fél százalékpont körüli mértékben, éves alapon pedig egy százalékpontot meghaladóan húzhatta le a GDP-növekedési adatot.

Az ipar negatív hozzájárulása mindkét viszonylatban meghaladja a GDP-visszaesés mértékét, vagyis kijelenthető, hogy a gyenge gazdasági teljesítmény jelentős részben ennek a következménye. Mivel azonban már a január-februári adatok alapján sem lehetettek illúzióink az ipar kontribúciójáról, ezért a meglepetésfaktort vélhetően máshol kell majd keresni.

Az ipari kilátások igen zavarosak. A csőben lévő nagyberuházások jelentős termelési kapacitásokat jelentenének a szektor számára, ám már a Magyar Nemzeti Bank is úgy kalkulál, hogy ezek érdemben csak a jövő évben indulnak be, reagálva a gyenge európai keresletre. Az Európai Unió és Németország gazdaságélénkítési lépései segíthetik a hazai szektort, de itt is több negyedévre tehető, mire a kedvező hatások megjelennek. A legnagyobb bizonytalanságot természetesen Donald Trump vámháborúja jelenti, ami rövidtávon piacsűkülést, esetleg gyártási kapacitások elvonását jelentheti. Hosszabb távon még nehezebb megjósolni, hogy a multinacionális cégek Európában belüli allokációs döntéseit miként érintik a megemelt vámok.

Ugyanakkor rövidtávon több biztató adat is érkezett, amelyek reményt adhatnak, hogy a külső kereslet akár meg is támaszthatja a hazai ipart. Tegnap a rendelésekről, ma a termelésről kiadott statisztikai jelentés mutatott a vártnál lényegesen jobb képet a német iparról.

Forrás: portfolio.hu

Acélpiaci hírek



IREPAS: példa nélküli bizonytalanság jellemzi a globális hosszú acéltermékek piacát

A globális hosszú acéltermékek piaca példátlan mértékű protekcionizmussal és kereskedelmi akadályokkal küzd, ami a meglévő kihívásokon túl mély bizonytalanságot teremt – jelentette ki Murat Cebecioglu, a Nemzetközi Betonacél Exportőrök és Gyártók Szövetsége (IREPAS) elnöke a szervezet április 27–29. között Athénban megrendezett 92. ülésén.

A hosszú acéltermékeket gyártók szemszögéből a vámok súlyosan megnehezítik az üzleti tervezést – értesült a Kallanish. A kínai export, beleértve az acéltuskókat is, továbbra is nyomást gyakorol a globális árakra alacsony költségei miatt. A török acélművek eközben egyre inkább a bugát részesítik előnyben az acélhulladékkal szemben, költséghatékonysági okokból. A GCC-országok (Öböl menti Együttműködési Tanács) a belföldi túlkínálat és a bizonytalan hazai kereslet következtében importőrből exportőrré váltak.

A nyersanyag-beszállítók nehéz évre számítanak, különösen 2025 második felében, amikor jelentős keresletcsökkenés várható.

Jens Björkman, a nyersanyag-beszállítók bizottságának elnöke elmondta, hogy a vasérc ára tonnánként 100 dollár körül mozog (CFR-alapon), szemben a 2024 szeptemberi 89 USD/tonnás szinttel. Az áremelkedést a tavalyi év végi és az idei év eleji magas termelés okozta. Hozzátette, hogy

amennyiben Kína csökkenti acéltermelését, miközben a globális vasérc-kínálat nő, az árak csökkenhetnek.

Másutt a német kormányváltás enyhítheti a piaci nyomást, ami potenciálisan az acéltermelés növekedéséhez vezethet.

Az EU-ban jelenleg alacsony az acélhulladék-kereslet, miközben a tervezett exportkorlátozások további feszültséget okozhatnak az ágazatban, megnehezítve a kereskedelmet az acélhulladék-beszállítók és az acélgyártók között.

Előretekintve, az EU acélművei várhatóan fokozatosan térnek át a nagyolvasztós technológiáról az elektromos ívkemencés (EAF) eljárásra a következő 5–10 évben, ami egyenetlen acélhulladék-kereslethez vezethet. Ugyanakkor az EU zöld átállása késik, és érdemi változás 2030 előtt nem várható.

Björkman kifejezte meggyőződését, hogy Kanada és Mexikó nem fog az acélkivitelre adót bevezetni az Egyesült Államok irányába, mivel az ilyen intézkedések saját iparágaikat is károsítanák, tekintettel az amerikai kereskedelemtől való függőségükre.

A kereskedők szerint nincs sok esély arra, hogy az Egyesült Államok enyhítse a vámokat. A 232. szakasz hatályának kiterjesztése – amely immár korábban mentesített országokat is érint – csak korlátozott előnyöket jelent.

F.D. Baysal, a kereskedők bizottságának elnöke megjegyezte, hogy az amerikai acélimport mindössze 18%-a származik olyan országokból, amelyekre a 232. szakasz alá eső vámokat kivetették, míg 82% mentességet élvezett. Ezért, noha például Törökország vagy Egyiptom számára kedvező lehet a változás, a tágabb piacot továbbra is gazdasági bizonytalanság és gyenge kereslet sújtja.

Az EU-ban a zsugorodó importkvóták tovább szigorítják a piaci feltételeket. Eközben az ASEAN-országok exportőrei egyre nagyobb teret nyernek az uniós piacon a szabadkereskedelmi megállapodásoknak köszönhetően. A kínai export volumene és az ezzel járó nyomás – a kereskedők szerint – továbbra is erőteljes marad.

Forrás: Kallanish, Elina Virchenko

Assofermet: Az EU-nak a csökkenő keresletet kellene kezelnie, nem az acélhulladékot

Az acélhulladék iránti kereslet Európában jelentősen elmarad a kínálattól – állítja az olasz acélkereskedelmi szövetség, az Assofermet. Az európai újrahasznosító ipar évente mintegy 100 millió tonna fémhulladékot gyűjt be, amelyből az unió ténylegesen körülbelül 80%-ot hasznosít, így 20% kihasználatlan marad.

Olaszországgal ellentétben, ahol az acélgyártás jelentős része elektromos ívkemencéken alapul, az európai acél túlnyomó része kohókban készül. A kivitelre kerülő 20%-nyi acélhulladék „nem az acélgyártási ágazatot megkárosító lopás, hanem az európai acéltermelés szerkezeti visszaesésének következménye” – mondta Cinzia Vezzosi, az Assofermet elnöke a múlt héten Milánóban megrendezett Made in Steel kiállításon, ahol a Kallanish is jelen volt.

„Ahogy a termelés csökken, úgy nő az ilyen típusú anyag [az acélhulladék] elérhetősége” – tette hozzá.

Annak érdekében, hogy az ágazat továbbra is technológiailag fejlett újrahasznosító vállalkozásokkal működjön, ezeknek fenn kell tartaniuk működési marginjaikat, és lehetőséget kell kapniuk a felesleges acélhulladék exportjára.

Az Assofermet arra kéri az Európai Bizottságot, hogy ezt a nézőpontot is vegye figyelembe, amikor értékeli az acélágazatra vonatkozó cselekvési tervét. Az acélhulladék nem pusztán nyersanyag – mondta Vezzosi –, hanem stratégiai jelentőséggel bír, és rendelkezésre áll az európai acélgyártás számára.

Ez válasz az európai acélgyártók azon törekvésére, hogy betiltsák az acélhulladék exportját. Az acélgyártók azon dolgoznak, hogy megakadályozzák annak az évi 18 millió tonna acélhulladéknak a kivitelét, amely az EU-ból távozik – jelentős részben Antwerpen kikötőjéből.

„11 éve folytatunk tárgyalásokat egy olyan vámról, amely megfelel annak a CO₂-terhelésnek, amit ezen acélhulladék után már megfizettek. A hulladék olyan országokba kerül, amelyek nem tartoznak az ETS-protokollok hatálya alá, így tisztességtelen versenyelőnybe kerülnek velünk szemben. Ezt sikerült elfogadtatnunk az Európai Parlamenttel. Amikor visszatértünk a Bizottsághoz, a németek megakadályozták” – mondta Gozzi a szakkiállításon (lásd Kallanish korábbi tudósításait).

Eközben az Assofermet úgy véli, hogy a Steel & Metals Action Plan nem a legfontosabb kérdéseket kezeli. Az előterjesztett intézkedések homályosak, csupán általánosságokban fogalmaznak.

„A terv a termelést érintő problémákra és tényezőkre összpontosít, de csak teljesen mellékesen említi azt a fő okot, ami az európai acélipar visszaeséséhez vezet: a kereslet hiányát. Most kulcsfontosságú lenne a piaci kereslet élénkítése, amely az évek során visszaesett... [és] meg kell akadályozni, hogy az EU acéltermelése tovább csökkenjen, ezzel kárt okozva az egész ellátási láncnak, beleértve a végfelhasználókat is” – áll a szövetség közleményében.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Visszafogott maradt a német készletező acélkereskedők forgalma az első negyedévben

A német készletező acélkereskedők 2,47 millió tonna acélt értékesítettek az első negyedévben – derül ki a Kallanish által ismertetett, a BDS (Disztribútorok Szövetsége) adataiból.

Ez a mennyiség közel áll a 2024 azonos időszakában regisztrált szinthez, mindössze mintegy 4 000 tonnás növekedéssel. Ez azonban nem kompenzálja a tavaly tapasztalt, jóval jelentősebb éves szintű visszaesést: 2024 első negyedévében a volumen mintegy 5%-kal csökkent 2023 azonos időszakához képest.

Ennek ellenére az idei első negyedévben néhány termékcsoporthoz esetében figyelemre méltó elmozdulások láthatók. A lapos acéltermékek – amelyek a német készletező acélkereskedők eladásainak körülbelül 60%-át teszik ki – 30 000 tonnával, 1,535 millió tonnára estek vissza.

A BDS nem közöl magyarázatot az ilyen változásokra, amelyek mögött nem feltétlenül húzódik meg konkrét ok. Februárban az eladott mennyiség éves összevetésben 40 000 tonnával csökkent, míg márciusban ugyanolyan mértékű növekedés volt tapasztalható.

A hosszú acéltermékek, amelyek hagyományosan a teljes mennyiség mintegy 30%-át képviselik, szerény, 5 000 tonnás éves szintű növekedést mutattak.

Jelentősebb bővülés az „egyéb termékek” kategóriájában történt, amely 30 000 tonnával, 235 000 tonnára emelkedett. Ez a növekedés arra utal,

hogy emelkedik a hengerhuzal volumene – ez a termék korábban ritkán fordult elő a készletező acélkereskedők kínálatában.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl

Az EU protekcionizmusa hatással lesz az olasz minőségi tekercsek beszerzésére

A növekvő európai importkorlátozások veszélyeztethetik azon specifikus tekercsméretek és -minőségek elérhetőségét, amelyeket Európában nem gyártanak széles körben – mondta Riccardo Benso, az Albasider tekercsfeldolgozó központ vezérigazgatója a múlt héten Milánóban megrendezett Made in Steel szakkiállításon a Kallanish-nak.

Európában bizonyos kiváló minőségű termékek prémium áron érhetőek el, ugyanakkor csak korlátozott mennyiségben állnak rendelkezésre. Kérdések merülnek fel azzal kapcsolatban, hogy az európai acélművek mennyire hajlandók és képesek kis- és közepes méretű vevők számára biztosítani specifikus méreteket és minőségeket.

„A felülről ráerőltetett szabályok nincsenek összhangban bonyolult gazdasági rendszerünk igényeivel. Aggódok a minőségre gyakorolt esetleges negatív hatások miatt” – mondta Benso, aki egyben az olasz acélkereskedelmi szövetség, az Assofermet korábbi elnöke is. „Bejártuk a világot, hogy a legjobb forrásokból válasszunk tekercseket; partnerkapcsolatokat építettünk ki, amelyeket most újra kell gondolnunk, és sok időt kell fordítanunk új források felkutatására.”

„Nem biztos, hogy az új származási országok mind képesek lesznek olyan minőséget nyújtani, amit vevőink elvárnak, így véleményem szerint felmerülhet a prémium termékek kínálatával kapcsolatos probléma, ami bizonytalanságot kelthet a vevőkben, és nehézséget jelenthet az európai ipari rendszer számára is” – folytatta. „Ha Európa versenyképes kíván maradni a globális piacokon – annak tudatában, hogy magasabbak a költségei –, akkor mindenképp hozzáadott értékkel bíró terméket kell kínálnia.”

Benso szerint egy átmeneti időszakra lesz szükség az új, protekcionista környezethez való alkalmazkodáshoz; ugyanakkor úgy véli, hogy a downstream ellátási lánc megfelelő ellenlépéseket fog tenni, és képes lesz fenntartani az elvárt minőségi szintet.

Az Európai Bizottság jelenleg felülvizsgálja a karbonkiegyenlítési mechanizmust (CBAM), azonban komoly kockázatot jelent, hogy az új keretrendszer figyelmen kívül hagyhatja Európa feldolgozó- és gyártóiparára gyakorolt hatásokat.

„Európa erős exportőr... Kiváló termékeket tudunk előállítani és értékesíteni, még akkor is, ha kissé drágábbak, mint másoké. Meg kell őriznünk kivételes képességünket, hogy termékeinket világszerte értékesítsük... Figyelmet kell fordítanunk a versenyképességi tényezőkre, ezért nem szabad olyan eszközt – például a CBAM-ot – alkotnunk, amely kizárólag a felső ellátási láncot védi” – hangsúlyozta Benso.

Az Assofermet kapcsolata az európai döntéshozókkal és az acélipari szereplőkkel javult, az együttműködés minden fél számára előnyös. Ezzel egyidőben a nemzetközi kereskedelmi háború, valamint Donald Trump volt amerikai elnök tarifáinak veszélye fokozatosan enyhül.

„Meg vagyok győződve róla, hogy számára [Trump számára] a játék csak most kezdődik, és eszközként fogja használni, hogy minél több szereplőt ültessen tárgyalóasztalhoz. Erős víziója van hazájáról. Elnöksége alatt mindent meg fog tenni annak érdekében, hogy visszaállítsa az Egyesült Államok pozícióját – ipari téren is. Úgy gondolom, alábecsülte az ipari szerkezetátalakításhoz szükséges időt és nehézségeket, különösen, ha már lebontott és kihelyezett termelési kapacitásokat kell visszatelepíteni” – mondta Benso.

Véleménye szerint a piacnak időre lesz szüksége a meglévő túlkínálat felszívásához. A szerviz centeri szektor kifejezetten jól feltöltött készletekkel rendelkezik. A jelenlegi piaci helyzet túlkínálatot jelez elsősorban a tömegáruk esetében; ugyanakkor az acélművek hosszabb szállítási határidőkről számolnak be a minőségi termékek és specifikus méretek esetében.

Bár a szerviz centerek visszafogott érdeklődést mutatnak új tekercsek beszerzése iránt, a kereslet enyhe élénkülésére utaló jelek már mutatkoznak. Az autóipari termelés továbbra is gyenge, azonban az első negyedévben némi javulás volt tapasztalható az autóeladások növekedésének köszönhetően. Az autóipari alkatrészgyártók kissé növelték rendeléseiket az első negyedévben.

Benso fogyasztásélénkülésre számít a jövő évben, és szerinte a downstream kereslet visszatérésének első jelei már szeptember-október környékén megjelenhetnek, a nyári időszakot követően.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Lengyel miniszterelnök: az állami tulajdon hosszú távú megrendeléseket garantál a Huta Czystochowa számára

Az, hogy Lengyelország védelmi minisztériuma hamarosan tulajdonosává válik a Huta Czystochowa acélműnek, hosszú távú megrendeléseket biztosít a vastaglemez-gyártó számára – jelentette ki Donald Tusk lengyel miniszterelnök a gyár múlt heti látogatása során.

A Huta Czystochowa „nemcsak egy ipari üzem sikeres megmentésének példája, hanem egy nagyobb cél szimbóluma is – annak, hogy Lengyelország váljon Európa legerősebb gazdaságává” – fogalmazott a lengyel kormány egy közleményében. Tusk szerint ez a cél elérhető, de ehhez szükség van az állami intézmények, ügynökségek, hivatalok, állami és magáncégek, szakszervezetek és szakértők közötti együttműködésre.

„Az a jelentős összeg, amelyet Lengyelország védelemre költ, és amelyet az Európai Unió is védelmi célokra kíván fordítani, végre ide, Lengyelországba fog eljutni – olyan üzemekhez, mint a Huta Czystochowa” – hangsúlyozta Tusk.

Hozzátette: a lengyel vállalatokat minden eszközzel támogatni kell. „Senki sem fog hátrányba kerülni a külföldi versenytársakkal szemben csak azért, mert azokat valamilyen módon előnyben részesítik. Ezt 180 fokos fordulattal megváltoztatjuk. A lengyel vállalatok, köztük a Huta Czystochowa is, számíthatnak az állami támogatásra” – mondta.

Egy héttel korábban az Európai Gazdasági Kongresszuson a lengyel acélipar arra kérte Tuskot, hogy váltsa valóra legutóbbi ígéretét a nemzetgazdaság „újrapolonizálásáról”, és a hatóságok mihamarabb hozzák nyilvánosságra a régóta várt nemzeti acélipari stratégiát.

Tusk április közepén kijelentette, hogy a „naiv globalizáció korszaka” a végéhez közeledik, és a kormány többé nem csupán passzív megfigyelőként, hanem aktív szereplőként fog fellépni a nemzetgazdaság támogatása érdekében. Hozzátette: a döntés célja nemcsak az volt, hogy a Czystochowa-i gyárat kimentsék a Liberty problémás tulajdonosi köréből, hanem az is, hogy biztosítsák a lengyel hadsereg és a védelmi beszállítók alapanyag-ellátását.

A Czystochowa-i acélmű visszatérése a piacra kedvező fogadtatásra talált: a kapacitáskihasználtság az újraindítása óta magas szintre emelkedett, és a megrendelések száma is nőtt. Ugyanakkor az állami irányítás alá kerülés nem teszi immunissá az üzemet a piaci körülményekkel szemben – figyelmeztetett Tomasz Slezak, a Czystochowát jelenleg bérlő Wegelokoks vezérigazgatója.

A Huta Czystochowa vastaglemezgyártása februárban indult újra, miután januárban újraindították az elektromos ívkemencés acélművet is. A czestochowai bíróság 253,8 millió lengyel zlotyban (67,7 millió dollár) határozta meg az üzem eladási árát. A védelmi minisztérium – amely nemrég élt elővásárlási jogával – és a Liberty Czystochowa hitelezői egyaránt fellebbezhetnek az értébecslés ellen, mielőtt a végleges adásvételi szerződés létrejön.

Forrás: Kallanish, Adam Smith

Továbbra is kihívásokkal teli piacra számít az Aperam

A rozsdamentes tekercseket gyártó Aperam szerint a piaci környezet továbbra is kihívásokkal teli – áll a vállalat első negyedéves eredményjelentésében, amelyet a Kallanish követett nyomon.

„A jelenlegi volatilis környezetben nehéz megbízható előrejelzéseket adni az év hátralévő részére. Amit viszont megígérhetünk, az egy rugalmas és ellenálló vállalat, amely következetesen képes részvényesi értéket teremteni” – fogalmazott Timoteo Di Mauro vezérigazgató.

Az Aperam első negyedéves árbevétele 1,6 milliárd euró volt, ami megegyezik az előző év azonos időszakával, és 12,7%-os növekedést jelent 2024 negyedik negyedévéhez képest. A szállítási volumen 505 000 tonnáról (2024 4. negyedév) 575 000 tonnára nőtt 2025 első negyedévében, de elmaradt a 2024 első negyedévében regisztrált 585 000 tonnától.

Az egyszeri tételektől megtisztított EBITDA 86 millió euróra csökkent az előző negyedévi 116 millióról, ugyanakkor jelentősen emelkedett a 2024 első negyedévében elért 55 millióhoz képest. A negyedéves visszaesés háttérében negatív ár- és termékmix-hatás, valamint a Brazíliában szezonálisan alacsonyabb szállítási volumen áll.

A Stainless and Electrical Steel (Rozsdamentes és Elektromos Acélok) üzletág első negyedéves árbevétele 1 milliárd eurót tett ki, ami 7,5%-os növekedést jelent az előző negyedévhez képest, és gyakorlatilag megegyezik az egy évvel korábbi szinttel. Az acélszállítási volumen 421 000 tonna volt, szemben az előző negyedévi 401 000 és a 2024 első negyedévi 415 000 tonnával.

Brazíliában a szállítási volumen szezonális csökkenést mutatott, de összességében erős szinten maradt. Európában szezonális élénkülést

tapasztalt a vállalat a kiszállításokban, miközben az üzletág átlagos eladási ára 1,5%-kal emelkedett az előző negyedévhez képest.

Az Alloys & Specialties (Ötvözetek és Speciális Termékek) üzletág 284 millió eurós árbevételt ért el az első negyedévben, ami éves szinten stabilnak mondható, ugyanakkor 30,3%-os ugrást jelent 2024 negyedik negyedéhez viszonyítva. Az acélszállítások elérték a 15 000 tonnát, miután a cég először konszolidálta az amerikai Universal Stainless-t, legújabb felvásárlását.

A Recycling & Renewables (Újrahasznosítás és Megújuló Megoldások) üzletág árbevétele az első negyedévben 456 millió euró volt, ami 12,9%-os növekedés a 2024. negyedik negyedévi 404 millióhoz képest, ugyanakkor enyhe csökkenés a 2024 első negyedévi 483 millióhoz viszonyítva. A szállítási volumen jelentős mértékben nőtt: 356 000 tonnára emelkedett, szemben a 312 000 tonnával (2024 4. negyedév) és a 343 000 tonnával (2024 1. negyedév).

Az Aperam rozsdamentes és elektromos acél gyártási kapacitása Brazíliában és Európában összesen évi 2,5 millió tonna.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

A Thyssenkrupp és a szakszervezet megállapodtak az irányelvekben a leépítésekkel kapcsolatban

A német IG Metall szakszervezet és a thyssenkrupp Steel elvi megállapodásra jutott a vállalat közelgő átalakításával kapcsolatban – közölte a kohászati társaság a Kallanish által megtekintett nyilatkozatában.

A további tárgyalások célja egy kollektív szerződés megkötése a nyár folyamán. A felek kifejezett szándéka, hogy elkerüljék az elbocsátásokat, illetve lehetőség szerint a bezárásokat – áll a közleményben.

A vezetőség által tavaly bemutatott iparági koncepcióban foglaltak szerint a thyssenkrupp Steel gyártókapacitását évi 8,7–9 millió tonnás kiszállítási szintre csökkentik. A zöld átállás megvalósítása tovább folytatódik: ennek része a közvetlen redukciós üzem megépítése, amelyet egy elektromos ívkemence követ majd.

Alapvető megállapodás született a Siegerland régióban található telephelyek, így az Eichenben működő és a Kreuztal, illetve Ferndorf

körzetében található két bevonóüzem jövőjét illetően. A thyssenkrupp Steel 2024 közepén még bővítési terveket jelentett be a telephelyeken cink-magnézium termékek gyártására, a napenergia-ipar, a háztartási készülékek és a mezőgazdasági gépgyártás számára – majd novemberben bejelentette az eicheni üzem bezárását.

A vállalat és a szakszervezet mostani célja, hogy elkerüljék az azonnali bezárási döntéseket; helyette rövidtávon egy telephely-optimalizálási koncepciót kívánnak megvalósítani, amely gazdaságos működést biztosíthat – jegyzi meg a thyssenkrupp Steel. Az intézkedések felülvizsgálata és a gyár további működéséről szóló üzleti döntés a 2027/28-as pénzügyi év végéig várható.

A bochumi „Castroper Strasse” telephely esetében annak lehetőségét vizsgálják, hogy előrehozzák a már meghozott bezárási döntés végrehajtását.

Az IG Metall és a thyssenkrupp Steel továbbra is egyetértenek abban, hogy átfogó létszámkiigazításokra van szükség, és a költségeket csökkenteni kell a versenyképesség elérése érdekében. Emellett strukturált folyamatot alakítanak ki annak eldöntésére, hogy mely tevékenységek maradjanak a vállalat keretein belül, és melyek szervezhetők ki vagy értékesíthetők – közölte a vállalat.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl

ÁRINFORMÁCIÓK

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

Emelkednek az északnyugat-európai acélprofilárok, de elmaradnak a gyártók céljától (május 6.)

Az acélprofilok ára Németországban és a szomszédos piacokon némi emelkedést mutatott az elmúlt hetekben. Az importkorlátozások szerepet játszhatnak az árak megtámasztásában a gyenge piaci dinamika ellenére is; ezt azonban ellensúlyozhatja az acélhulladék árának csökkenése.

A német acélgyártók márciusban 800 €/tonna, leszállítva szintet jelöltek meg célként az ügyleti árakra, ám ezt eddig nem sikerült elérniük. „Nem hiszem, hogy bármelyik nagy vevő ezt megfizetné” – mondta egy német

vevő a Kallanish-nak. Ő és mások úgy látják, hogy a reális tranzakciós árak Németországban jelenleg 780 €/t körül alakulnak.

Egy dán megfigyelő is megerősíti a 800 eurós célt, „amit az acélművek két hónapja hirdettek meg”. Ő is úgy látja, hogy Németországban a ténylegesen fizetett ár 780 €/t, leszállítva. Hozzáteszi, hogy a skandináviai árak, leszállítva, ennél 20–30 euróval magasabbak.

Noha az acélprofilok ára idén eddig nem mutatott csökkenő korrekciót, ez most a hónap második felében bekövetkezhet – figyelmeztet a dán forrás. Elmondása szerint az acélhulladék ára a közelmúltban jelentősen visszaesett, és az acélgyártóknak árendedményeket kell tenniük a keletkező költségmegtakarítások miatt.

Egy másik német forrás viszont nem ilyen biztos ebben. Szerinte az acélhulladék már nem olyan meghatározó árképző tényező, mint korábban, mivel a magas energiaköltségek és a módosított kereskedelemvédelmi vámok most már nagyobb szerepet játszanak.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl

Stabilizálódik az északnyugat-európai vastaglemezpiac, korlátozott a kereskedelemvédelmi intézkedések hatása (május 6.)

Az északnyugat-európai vastaglemezárak stabilak, de nem emelkedtek olyan mértékben, ahogyan azt az acélgyártók remélték. A lemeztermékekre vonatkozó szigorúbb uniós importintézkedések eddig kevés hatást gyakoroltak – mondták piaci szereplők a Kallanish-nak.

Áprilisban egyes acélművekről hallani lehetett, hogy ajánlati áraikat 30 euró/tonnával kívánták megemelni, ami az S355 minőség esetében a korábbi 750 €/t felső határt 780 €/t szintre emelte volna, leszállítva. Ezt az árszintet egy észak-németországi vevő is megerősítette; ugyanakkor a szállítási költségek ebbe a régióba 20–30 €/t-val magasabbak lehetnek, mint a Ruhr-vidékre történő fuvarozás esetében.

Egy acélmű vezetője szerint valójában az árak a 750 €/t szint felé tendálnak, míg áprilisban még jellemzően 730 €/t vagy az alatti tranzakciós árak domináltak. Az árak tehát felfelé stabilizálódtak, „mivel a forgalmazóknak üres helyeik voltak a raktáraikban, amit valóban fel kellett tölteniük” – mondta. Ugyanakkor arra figyelmeztet, hogy a készletezők nem biztos, hogy képesek lesznek áraikat a gyártók áremelésével párhuzamosan emelni.

Egy másik megfigyelő kiemelte, hogy Európa legnagyobb, harmadik országból származó vastaglemez-beszállítója, Dél-Korea – amely korábban évente 800 000 tonna mennyiséget szállított – uniós kereskedelemvédelmi vámkontingens-korlátozást (sapkát) kapott, ami csökkenteni fogja az ország részére biztosított mennyiségi kvótát.

Eddig azonban a források csekély hatást tapasztaltak e szabályozásból. Egy másik német forrás elismeri, hogy a kvóták hozzájárulnak a belföldi árak stabilizálásához, ugyanakkor az olcsóbb dollár árnyomást gyakorol. Felhívja a figyelmet az intézkedés lehetséges megkerülésére is: „Úgy hallottam, hogy Dél-Korea – konkrétan a Posco – egyre többet szállít Indonéziából (Krakatau), ami logikus is” – jegyezte meg.

Mindezek – és főként a gyenge kereslet – miatt meglehetősen pesszimista a belföldi piac fellendülését illetően. Rövid távon azonban az észak-németországi vevő még mindig hisz abban, hogy az árak tovább emelkedhetnek, feltéve, hogy az acélművek fegyelmezetten viselkednek, és nem hajlanak gyors alkukra.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl

Továbbra is gyenge az indiai tekercsexport aktivitás (május 7.)

Az indiai melegen hengerelt tekercsek és hidegen hengerelt tekercsek exporttevékenysége továbbra is lassú az EU-piac irányába, az árak heti összevetésben változatlanok maradtak – értesült a Kallanish piaci forrásoktól.

Az uniós értékesítések lassúságát a gyenge kereslet, a vevői érdeklődés hiánya, az indiai gyártók korlátozott exportkínálata, valamint a munka ünnepe utáni hosszú hétvége miatti lelassulás együttesen okozza. Az indiai gyártók április óta a kedvezőbb árbevétel miatt a belföldi piacot részesítik előnyben. Hasonló okokból India a Perzsa-öböl menti Együttműködési Tanács (GCC) piacáról is távol maradt.

Május 6.-i állapot szerint az Indiából származó melegen hengerelt tekercsek S235 minőségben, júniusi/júliusi szállítással, továbbra is 650–660 USD/tonna áron kerültek ajánlásra leszállítva Antwerpen vagy Bilbao kikötőibe, illetve 595–605 USD/t áron FOB Mumbai feltételekkel. Az árak akár 640 USD/t szintig is lealkudhatók voltak, leszállítva.

Összehasonlításként: más ázsiai származású ajánlatok az EU-kikötőkbe 570–580 USD/t között mozogtak, míg a dél-európai belföldi melegen

hengerelt tekercsek ügyleti árai múlt héten 630 EUR/t (714 USD/t) szinten álltak, leszállítva.

Az EU TARIC-adatok szerint India második negyedéves, 1A kategóriájú melegen hengerelt tekercsre vonatkozó kereskedelemvédelmi kvótájának egyenlege 773 769 tonna, amelyből 548 750 tonnát vittek át az első negyedévből április végén/május elején. Május 5-i állapot szerint India teljes kvótája elérhető volt.

Az Indiából származó hidegen hengerelt tekercsek ajánlati ára heti összevetésben 10 USD/t-val emelkedett, és 750–760 USD/t volt leszállítva Antwerpenbe, illetve 690–700 USD/t FOB India feltételekkel, DC01 minőségben, júniusi/júliusi szállítással.

Az EU hidegen hengerelt tekercsre vonatkozó, 2. kategóriájú kereskedelemvédelmi kvótájának egyenlege 323 998 tonna, ebből 186 113 tonna volt átvitt mennyiség. A kvóta 93%-a állt még rendelkezésre május 5.-én.

Az indiai származású vastaglemez-ajánlatok heti szinten nem változtak: 705–715 USD/t leszállítva Antwerpenbe, illetve 650–660 USD/t FOB Mumbai kikötőkből, S275 vagy S235 minőségben, júniusi/júliusi szállítással.

Az indiai tűzihorganyzott tekercsek ajánlati ára heti szinten 10–15 USD/t-ral csökkent, és 830–840 USD/t volt leszállítva Antwerpenbe, illetve 775–785 USD/t FOB Mumbai, 1 mm vastag BX51 vagy Z275 minőségben, júniusi/júliusi szállítással.

A színesbevonatos vagy előfestett horganyzott tekercsek ára 10 USD/t-ral csökkent, 1 030–1 040 USD/t volt leszállítva Antwerpenbe, illetve 975–985 USD/t FOB Mumbai, 0,5 mm vastag Z140 minőségben, júniusi/júliusi szállítással.

Az EU fémbevonatos tekercsre vonatkozó 4A kategóriájú indiai kvótája április 21.-ére kimerült. A 4B kategóriájú kvóta 91%-a volt még elérhető május 5-én, az elérhető 183 365 tonnából 124 071 tonna volt átvitt mennyiség. Az 5. kategóriájú, szerves bevonatú termékekre vonatkozó kvóta április 14.-én kimerült.

A héten nem érkeztek új indiai ajánlatok a GCC piacra.

Forrás: Kallanish, Suhita Poddar

Csökkenti ötvözési felárait az Aperam (május 9.)

Az Aperam, a francia rozsdamentes tekercsgyártó jelentős mértékben csökkenti májusi ötvözési felárait az ausztenites lapos rozsdamentes acéltermékek európai piacán – jegyezi meg a Kallanish.

Az Aperam 304-es minőségű acélra vonatkozó ötvözési felára május 1.-jétől 2 092 €/t-ról 1 987 €/t-re csökken, míg a 316-os minőség esetében a visszaesés még jelentősebb: 3 462 €/t-ról 3 280 €/t-re.

A 309S minőség, amely egy hőálló rozsdamentes acél nagy hőmérsékletű alkalmazásokhoz, szintén csökken: az áprilisi 2 810 €/t helyett májusban 2 664 €/t lesz az ötvözési felár.

A legnépszerűbb ferrites acélminőség, a 409-es esetében mérsékelt havi visszaesés látható: a felár májusban 861 €/t körül alakul az áprilisi 887 €/t-hoz képest – közli a vállalat.

A nikkel spot árfolyama a készpénzes vevők számára május 6-án 15 440 \$/t volt.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Korlátozott kínálat akadályozza a német betonacél árának csökkenését (május 13.)

A német betonacél ára továbbra is ellenáll a hulladékacél ár április óta tartó csökkenésének, mivel az országban tapasztalható termelési hiány – nemzetközi tényezőktől függetlenül – támogatja az árakat, számoltak be a piaci szereplők a Kallanish-nak.

A Riva Hennigsdorf-i nyersacélgyártásának leállása várhatóan a nyár közepéig eltart, bár a pletykák szerint a szünetet akár az év végéig is meghosszabbíthatják. A Riva Germany egyes, nem szabványos betonacél-méreteit 2–3 hónapja nehéz beszerezni – tudta meg a Kallanish legalább két vevőtől. A Riva-csoport nagyrészt franciaországi üzemeit hagyta meg a német piac kiszolgálására. „Mostanában Bonnières sur Seine-ből kapjuk az ajánlatokat” – mondja egy Ruhr-vidéki vevő.

A Riva kvázi visszavonulása teret nyitott a hazai piacon a többi szereplő számára. „A Riva most pihen, a német rövidített munkavégzésre vonatkozó kényelmes szabályozás védőernyője alatt” – mondja a vevő. „Így a Badische Stahlwerke és a Feralpi Riesa előnyös helyzetbe kerültek:

mindketten képesek teljes választékot kínálni, és teljes kapacitással működni.”

Ez pedig lehetővé teszi a megmaradt gyártók számára, hogy magasan tartsák az árakat. „Nem látom, miért csökkennének az árak ebben a helyzetben” – teszi hozzá a vevő. A megfigyelők szerint így a betonacél-ajánlatok továbbra is a 420–430 €/t sávban maradnak, ami a méretfelárral együtt (ami 265 €) 685–695 €/t árat eredményez, leszállítva.

Egy kelet-németországi kereskedelmi vezető megerősíti ezt, és megjegyzi, hogy bizonyos méretekből korlátozott importkínálat már 630 €/t vagy az alatti szinten is elérhető, leszállítva. „De legalább 5 000–7 000 tonnás tételeket kell venni hozzá” – teszi hozzá.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl

Enyhén csökkennek egyes európai tekercsszerződések árai (május 13.)

Az európai tekercsárak csökkenő tendenciát mutatnak a gyenge kereslet és a jelentősen alacsonyabb importajánlatok következtében. Egyes esetekben a melegen hengerelt tekercs import- és belföldi ár különbsége meghaladja a 100 €/t-t – jegyzi meg a Kallanish.

A múlt heti milánói Made in Steel szakkiállításon európai és importált anyagok esetében is alacsony árakról számoltak be a résztvevők.

Az európai tekercsárak tavaly október óta fokozatosan emelkedtek, amit a szigorodó kereskedelemvédelmi intézkedések és az EU ipartámogatási programjaival kapcsolatos optimizmus támogatott. Azonban a további áremelkedésekre vonatkozó várakozásokat visszavetették a közelmúltban kötött alacsonyabb árú ügyletek és az agresszív importajánlatok.

A határozott vevői érdeklődés hiányában, Olaszországban bizonyos melegen hengerelt tekercsre vonatkozó szerződéses árak hónap/hónap alapon enyhén csökkentek. A leszállított árak 600–620 €/t között mozognak, minőségtől és mennyiségtől függően.

Olaszországban és más nyugat-európai országokban egyes ajánlatok továbbra is 630–650 €/t leszállítva szinten vannak, ugyanakkor vevők és eladók is arra számítanak, hogy a szerződéses árak csökkenni fognak.

Az Indonéziából származó melegen hengerelt tekercsre jelenleg 500–520 €/t cfr szinten adnak ajánlatot dél-európai kikötőkbe szállítva. Több forrás azonban közömbös az ajánlatok iránt, mivel az adott származású termék minősége továbbra is aggályos egyes piaci szereplők szerint.

Török melegen hengerelt tekercsek esetében Olaszországban vámfizetéssel együtt 540–550 €/t cfr szinten zártak le ügyleteket. Ezzel szemben az indiai ajánlatok 560–570 €/t cfr sávban mozognak, de az árak további csökkentése is lehetséges nagyobb rendelési volumen esetén.

Egy olaszországi szerviz center és egy csőgyártó szerint az európai árak nem valószínű, hogy 590 €/t ex-works szint alá csökkennének júliusi szállítás esetén. Ennek oka az emelkedő gyártási költségek, valamint az importot korlátozó védőintézkedések és vámok.

A jelenlegi hidegen hengerelt tekercsre vonatkozó importajánlatok szintén csökkennek: India felől 660–665 €/t cfr áron, míg török termékek esetében 620 €/t cfr szintű tranzakciókat jelentettek.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Csökken az olasz betonacél ára (május 14.)

Az olasz betonacél ára körülbelül 20 euróval csökkent tonnánként az előző hónaphoz képest, összhangban az európai acélhulladék árak csökkenésével és a gyenge piaci teljesítménnyel – értesült a Kallanish.

A múlt heti Made in Steel rendezvény Milánóban borús kilátásokat vázolt, egybeesve az elmúlt tíz napban tapasztalt keresleti stagnálással. Egyes források júniusra áremelkedést várnak, mivel a jelenlegi árszintet a gyártók fenntarthatatlannak tartják.

A rendezvény résztvevői szerint a piac továbbra is visszafogott marad, amit az infrastruktúra szektorba irányuló beruházások élénkítenek a nemzeti helyreállítási alap révén, ugyanakkor jelentős visszaesés tapasztalható a lakóépület-építési tevékenységben.

Az összes acélgyártó teljes kapacitáson működik ebben a hónapban, miután az előző hónapban hosszabb leállások voltak. A belföldi betonacél-megrendelések ára jelenleg 270-290 euró/tonna ex-works ár körül mozog. A tényleges betonacélárak most újra 530-550 euró/tonna szintre estek vissza ex-works alapon, a méretfelárak átlagosan 260 euró/tonna körül alakulnak.

A belföldi hálótermékek ára is 20 euróval csökken havi szinten, jelenleg 370-380 euró/tonna között mozog, a mennyiségtől függően. Ez nem tartalmazza a szállítási költségeket vagy a méretfelárat, amelyek körülbelül 300 euró/tonnát tesznek ki a források szerint.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra



Eltérő képet fest a vasércpiac a Kínát sújtó vámintézkedések narratívájához képest

Egyre nagyobb az aggodalom azzal kapcsolatban, hogy pontosan mekkora csapást mér az Egyesült Államok által bevezetett tömeges vámintézkedés a kínai gazdaságra – a leginkább veszélyeztetett nyersanyag azonban eddig szinte érintetlennek tűnik.

A vasérc a legnagyobb mértékben Kínának kitett nyersanyag, hiszen a világ második legnagyobb gazdasága a globális tengeri szállítások több mint 70%-át vásárolja fel, és ezzel a világ acéltermelésének több mint felét biztosítja.

Ennek ellenére a vasérc ára és importvolumene eddig ellenállónak bizonyult azóta, hogy Donald Trump amerikai elnök kereskedelmi háborút indított Kína ellen – amely odáig eszkalálódott, hogy az Egyesült Államok már 145%-os vámot vetett ki egykori legnagyobb kereskedelmi partnerére.

A Szingapúri Tőzsdén jegyzett határidős vasérc-kontraktusok tonnánként 99,35 dolláron zártak szerdán, miután május 1.-jén elérték a hét hónapos mélypontot 96,20 dolláron. Az árfolyam október óta viszonylag szűk

sávban mozgott, a csúcsot 110,55 dolláron, a mélypontot pedig május elején érte el.

Ezzel párhuzamosan Kína vasércimportja enyhén csökkent: a vámhivatali adatok szerint az első negyedéves behozatal 7,8%-kal maradt el az egy évvel korábbtól, 285,31 millió tonnára zsugorodva.

Bár ez az adat gyengének tűnhet, a háttérben elsősorban az ausztráliai időjárási események miatti szállítási korlátozások állnak, amelyek érintették Kína legnagyobb vasércbeszállítóját.

A kínai zavar jól látható a kínai kikötői készletek alakulásán is: a SteelHome tanácsadó cég adatai szerint április 25.-ig a készletek 14 havi mélypontra, 133,8 millió tonnára estek vissza. Február közepén még 147,5 millió tonnán álltak, vagyis az acélgyárak készleteik felhasználásával tartották fenn a termelést az ausztrál szállítási zavarok idején.

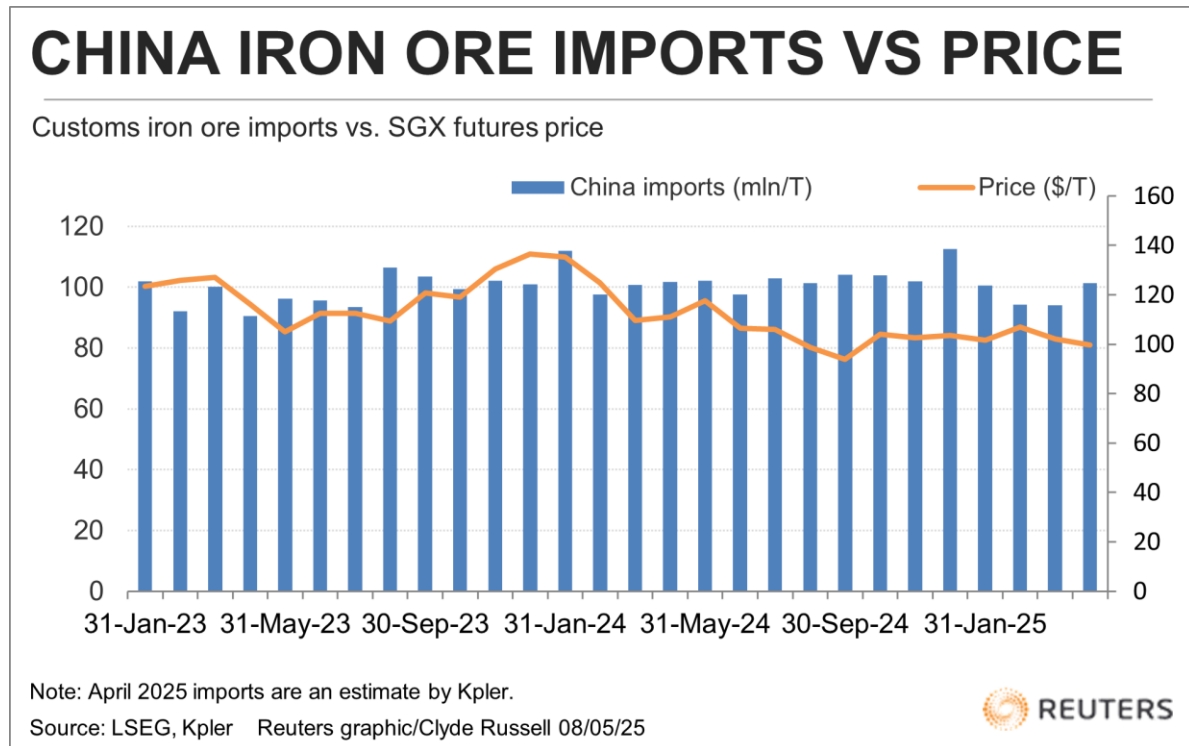
Áprilisban várhatóan már helyreállt a kínai kínálat: a Kpler árupiaci elemzői szerint 101,4 millió tonnára emelkedett a havi beérkező mennyiség, szemben a márciusi 93,97 millió tonnás vámhivatali adattal.

Kína acéltermelése szintén erős maradt: a márciusi kibocsátás 92,84 millió tonna volt, ami tízhavi csúcsot és 4,6%-os éves növekedést jelent a hivatalos adatok szerint.

Összességében a vasérc idejteljesítménye azt mutatja, hogy az importcsökkenés inkább ellátási problémákból, mint keresletcsökkenésből fakad, a kínai igény pedig továbbra is viszonylag erős maradt.

Amennyiben a vasérckészletek a szokásos szezonális mintát követve emelkedni kezdenek az északi félteke nyári acélkeresleti csúcsidőszaka előtt, úgy az is indokolt feltételezés, hogy az import áprilist követően is kitart.

Kína vasérc importja versus vasércár



Acélkereslet

Felmerül a kérdés: ha valóban ennyire aggasztóak az amerikai vámok hatásai a kínai gazdaságra, akkor miért maradtak stabilak a vasérc- és acélpiacok – és vajon meddig?

A válasz nagy valószínűséggel abban rejlik, hogy a kínai acélkereslet jelentős része olyan szektorokból származik, amelyek kevésbé vannak kitéve a nemzetközi kereskedelemnek.

A két legnagyobb felhasználó szektor – az ingatlanépítés és az infrastruktúra – együttesen a teljes kereslet közel 60%-át adja. Bár az ingatlanszektor az utóbbi években gyengélkedett, Peking ösztönző intézkedései jelek szerint legalább stabilizálták a helyzetet.

A kereskedelem által érintett szegmensek – például a gépgyártás, autóipar és háztartási eszközök – a fogyasztás mintegy harmadát teszik ki. Itt is megjegyzendő azonban, hogy Kína nem túlságosan függ az amerikai piacoktól: jármű- és gépgyártási exportja főként Ázsiába, Európába, Dél-Amerikába és Afrikába irányul.

Azok az ágazatok, amelyek valóban erősebben kitéttek az Egyesült Államoknak – például a játék-, ruházati- és egyéb könnyűipari termékek

gyártása – kevés acélt használnak, és inkább a vegyipari alapanyagokra (például műanyag, gumi) támaszkodnak.

Ez részben megmagyarázza, hogy miért esett az áprilisi hivatalos beszerzési menedzserindex (PMI) 16 havi mélypontra, 49,0-re a márciusi 50,5-ről.

A PMI visszaesése valószínűleg hozzájárult Peking legújabb ösztönző intézkedéseihez is: szerdán kamatcsökkentést és likviditásbővítő lépéseket jelentettek be.

Kétségtelen, hogy a kínai gazdaság egyes szegmensei már érzik a vámok okozta fájdalmat – ugyanakkor más területek továbbra is jól teljesítenek.

A probléma az, hogy az amerikai kormányzat fülébe jellemzően a „fájdalom narratívája” jut el, míg Peking a pozitívumokat hangsúlyozza kommunikációjában.

Forrás: mining.com (Clyde Russell, a Reuters rovatvezető elemzőjének véleménye.)

Csökken a vasérc ára a piac lehűlésével

A tengeri szállítású vasérc ára kedden ismét csökkenő pályára állt, miután a hétfői emelkedés során tapasztalt pozitív lendület gyorsan elhalványult. A Kallanish KORE 62% Fe index kedden 0,35 dollárral esett vissza, így 99,97 USD/tonna (száraz metrikus tonnánként, cfr Qingdao) szinten zárt. Nyilvános platformokon 80 000 tonna Mac Fines-t értékesítettek 97,5 USD/tonnás áron, a szállítási időszak 2025. június 16–25. között várható.

A Dalian Árutőzsdén (DCE) a legaktívabban kereskedett 2025. szeptemberi vasérc-kontraktus kedden 12,5 jüannal (1,73 USD/tonna) emelkedett, és elérte a 719,5 jüan/tonna szintet. A Szingapúri Tőzsdén a 62%-os Fe tartalmú májusi határidős árfolyam 0,49 dollárral csökkent, 99,51 USD/tonnára.

A piac kezdetben az amerikai–kínai vámügyi tárgyalásokban elért előrelépés miatti optimizmus hatására emelkedett, azonban a hangulat gyorsan lehűlt, ahogy a kereskedők visszavonultak a spekulatív tevékenységektől. Bár néhány vámot részlegesen megszüntettek, a fennmaradó kiegészítő vámok továbbra is korlátozzák az árak emelkedését.

A piaci várakozások egyre inkább a negatív kilátások felé tolódnak. A Shandong Iron & Steel, Kína egyik vezető acélgyártója nyilvánosan úgy nyilatkozott, hogy 2025-ben a vasérc piacát „erős kínálat és gyenge kereslet” fogja jellemezni. Bár ideiglenes makrogazdasági hatások vagy ellátási zavarok okozhatnak rövid távú áremelkedéseket, a hosszabb távú trend egyértelműen lefelé mutat – tette hozzá a gyártó.

Tovább fokozva a kínálati oldali nyomást, piaci források kedden arról számoltak be, hogy a Rio Tinto várhatóan már novemberben megkezdí a szállításokat a guineai Simandou vasércprojektből. A régóta várt Simandou-ból származó ércek megjelenése várhatóan tovább telíti a vasércpiacot, ami további nyomást gyakorol majd az árakra.

Forrás: Kallanish Ázsia

Eramet: marad a nikkelpiaci többlet 2025-ben is

A globális nikkelfelhasználás várhatóan 4%-kal emelkedik éves összevetésben 3,5 millió tonnára 2025-ben, miközben a kínálat 3%-kal 3,6 millió tonnára nőhet, így immár negyedik éve maradhat enyhe többletben a piac – közölte a francia Eramet bányavállalat.

A nikkel nyersvas (NPI) termelésének növekedési üteme lassulhat a korlátozott érckitermelés miatt. A Londoni Fém-tőzsdén (LME) a nikkel ára jelenleg mintegy 15 900 dollár/tonna körül alakul, ami több mint 5%-os visszaesést jelent 2024-hez képest.

2025-ben Kína várhatóan továbbra is a globális rozsdamentesacél-gyártás növekedésének fő hajtóereje lesz, ugyanakkor a piaci környezet továbbra is bizonytalan. „Az első negyedév nehezebbnek bizonyult a vártnál, rendkívül bizonytalan piaci környezetben, amit erős kereskedelmi és geopolitikai feszültségek terheltek” – fogalmazott Christel Bories, az Eramet vezérigazgatója a vállalat legfrissebb, a Kallanish birtokába jutott eredményjelentésében.

„Ebben a megzavart környezetben vegyes működési teljesítményt értünk el, az árbevétel az előző évhez képest stabil maradt ... A bonyolult és volatilis helyzet ellenére 2025-re vonatkozó működési céljainkat fenntartjuk” – tette hozzá.

A 2025-ös értékesítési volumen- és költségcélok megerősítést nyertek: 29 millió nedves metrikus tonna (wmt) nikkelércet értékesítenek külső partnerek felé. A PT WBN cég nikkelérc-termelése és értékesítése 2025-ben 32 millió wmt lesz. Ez az indonéz kormány módosított működési

engedélyének (RKAB) köszönhető, amelynek célja a jelenlegi túlkínálat mérséklése és az árak támogatása.

A vállalat és partnere, a Tsingshan cég továbbra is a bányakapacitás bővítésére összpontosít. A PT WBN tavaly kérelmezte, hogy éves termelését több mint 60 millió wmt-re növelhesse.

A nikkeltermelés az első negyedévben közel 4%-kal 14,9 millió tonnára emelkedett, Kínában 6%-kal nőtt a termelés az exportnak köszönhetően. A primer nikkel iránti globális kereslet szintén 4%-kal, 0,8 millió tonna nikkel-egyenértékre (mt-Ni) emelkedett, főként az akkumulátorszektor hajtóerejének köszönhetően. A primer nikkel termelése 8%-kal, 0,9 mt-Ni-re nőtt.

Az első negyedévben a nikkelpiac egyenlege továbbra is többletet mutatott, az LME és a sanghaji SHFE látható készletei 237 000 tonna nikkel-egyenértéket tettek ki. Az LME átlagár 15 569 dollár/tonna volt.

Az Eramet kiigazított árbevétele éves összevetésben változatlan maradt az első negyedévben, 742 millió euró szinten alakult, amit a negatív volumenösszetétel-hatás ellensúlyozott az ár- és árfolyamhatások révén. A vállalat indonéziai nikkelérc-termelése 3%-kal nőtt 2024 első negyedévéhez képest.

2024-ben az Eramet árbevétele éves szinten 10%-kal 2,9 milliárd euróra csökkent, ugyanakkor EBITDA-ja 7%-kal, 371 millió euróra emelkedett.

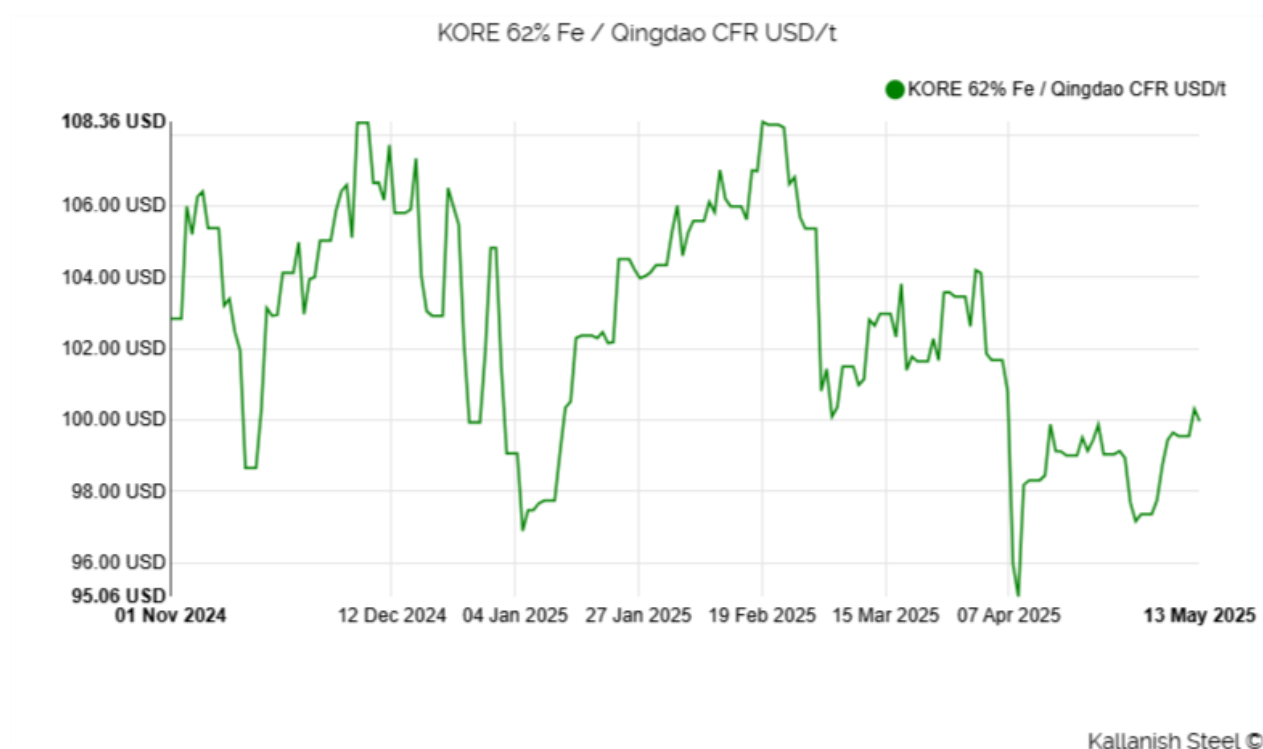
Natalia Capra, Franciaország

Nyersanyag, acél és fémárak

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

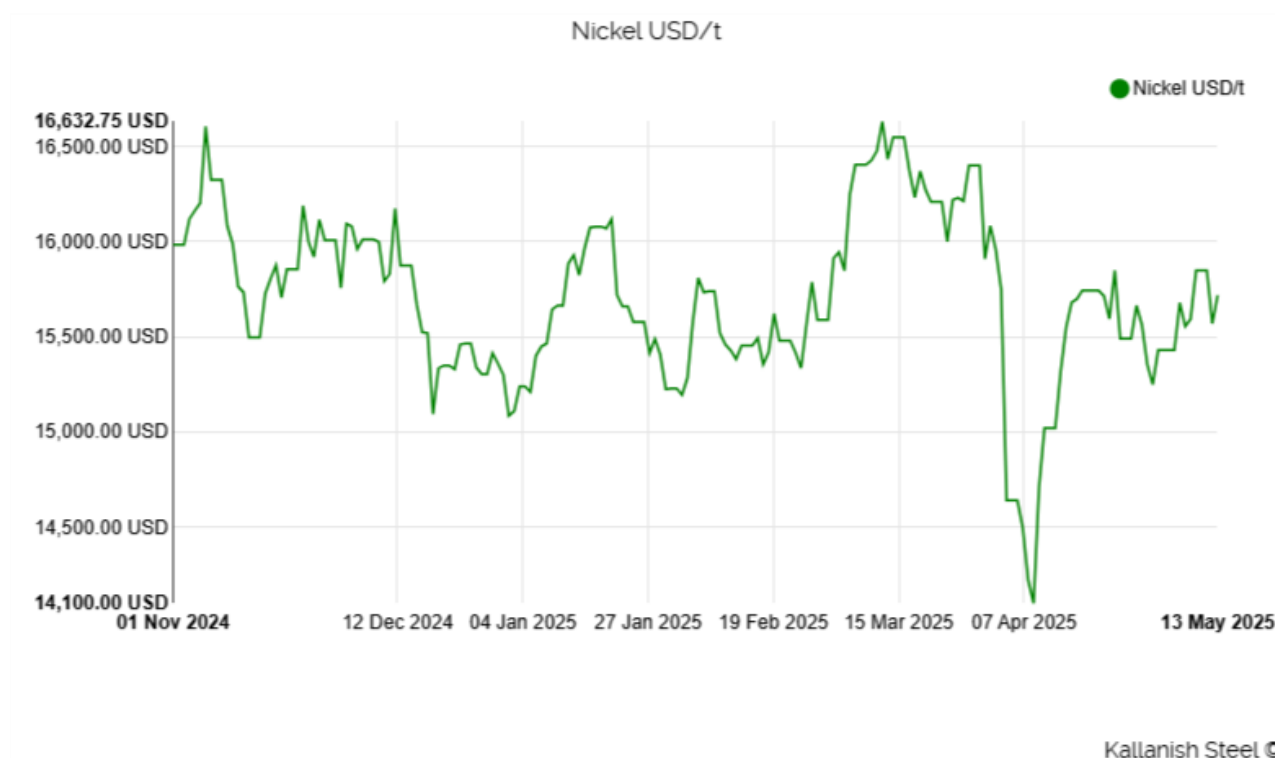
A 62% Fe vasérc napi átlagárának alakulása 2024 november 1. és 2025 május 13. között

\$/tonna, CFR Quingdao kínai kikötő



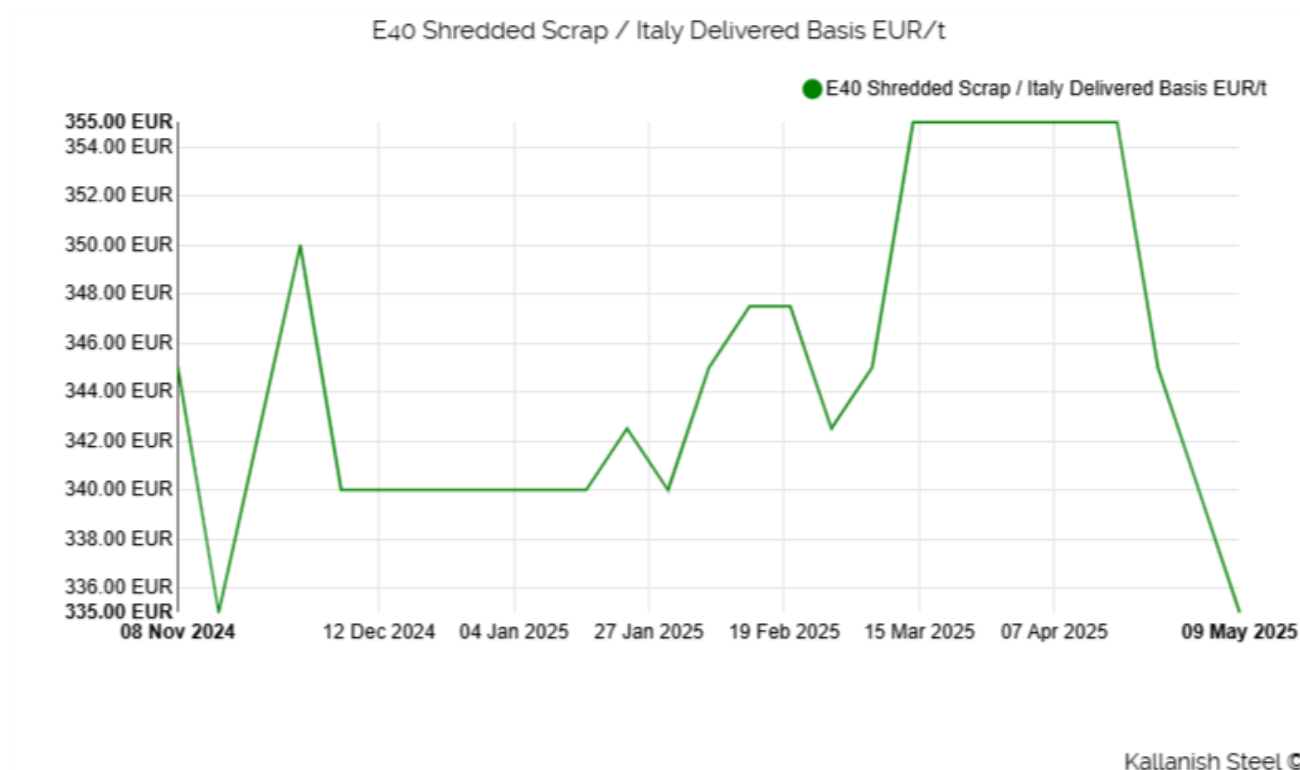
A nikkel napi átlagárának alakulása 2024 november 1. és 2025 május 13. között

\$/tonna



Az acélhulladék heti átlagárának alakulása 2024 november 8. és 2025 május 9. között

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

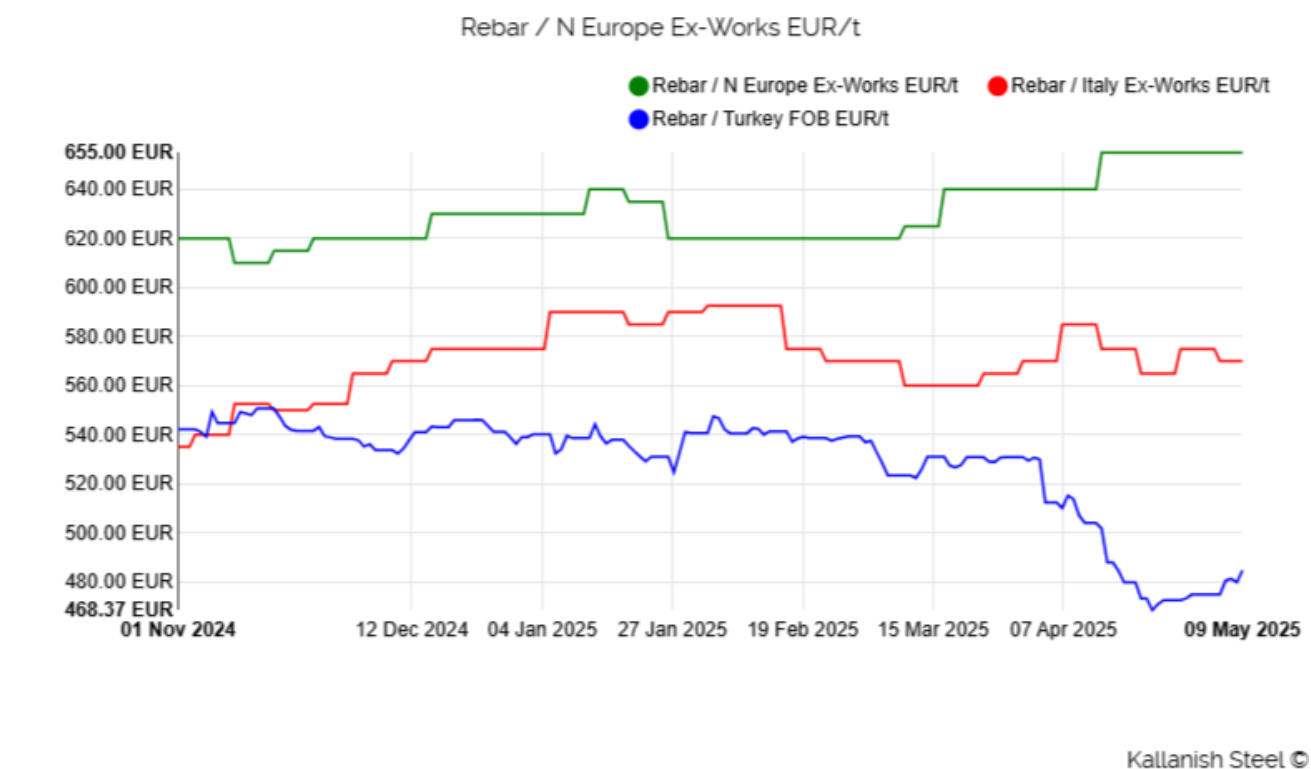


A betonacél heti átlagárának alakulása 2024 november 1. és 2025 május 9. között

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

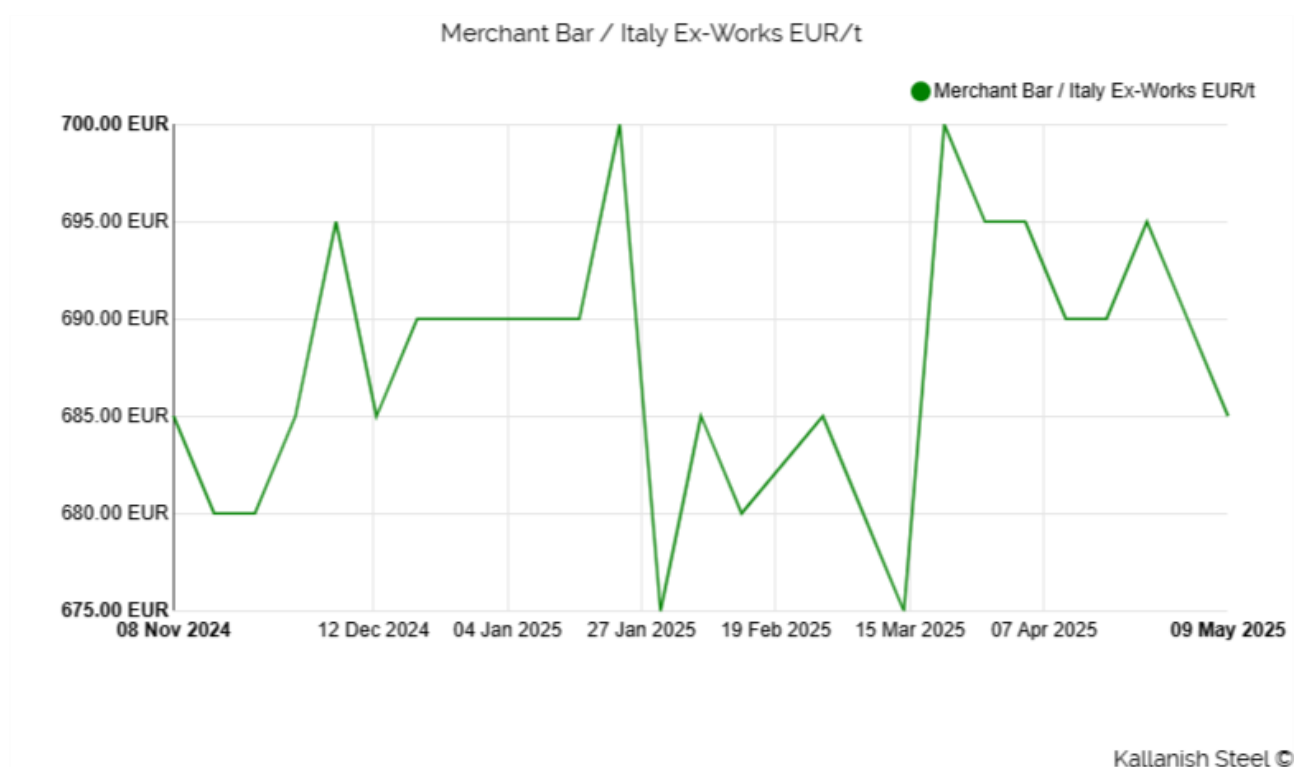
Olaszországi gyártás, €/t, Ex-Works

Török export, €/tonna, FOB



A szokványos rúdacél heti átlagárának alakulása 2024 november 8. és 2025 május 9. között

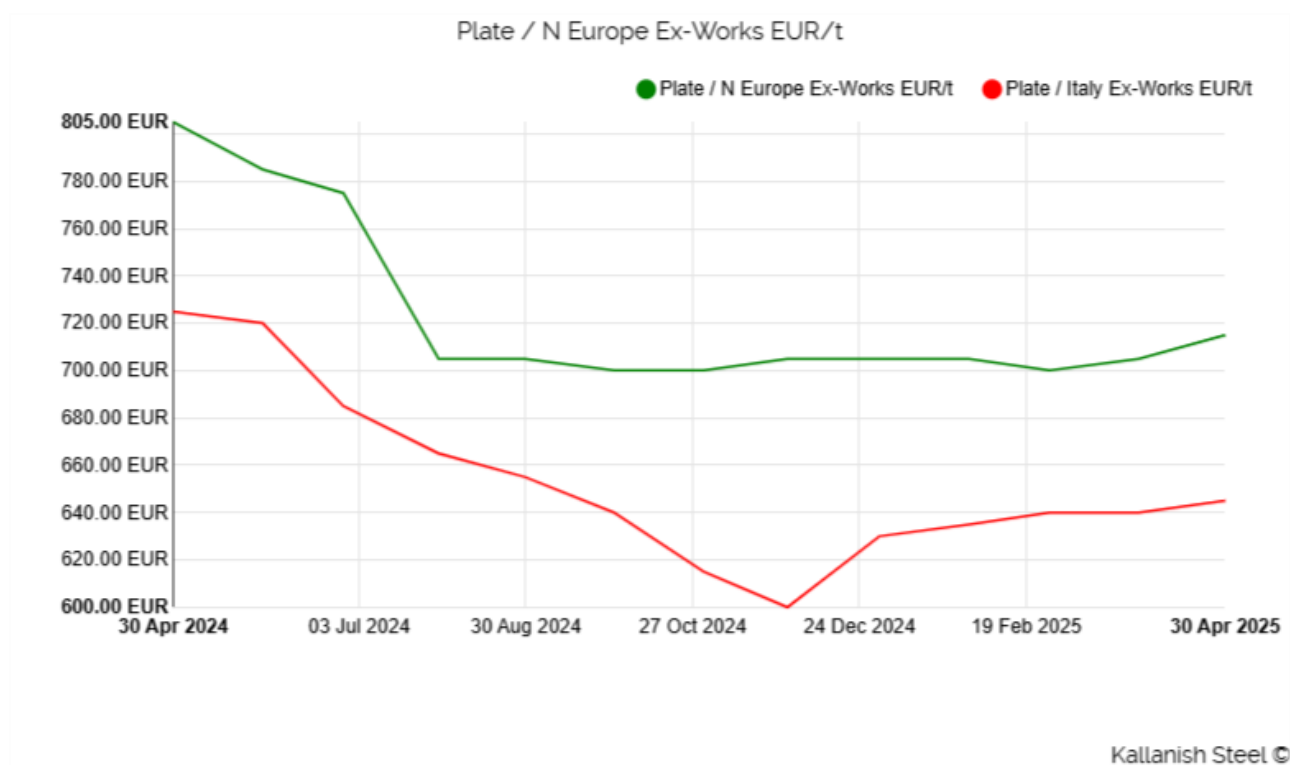
Olaszország, €/t, Ex-Works



Az európai acéllemezek havi átlagárának alakulása 2024 április vége és 2025 április vége között

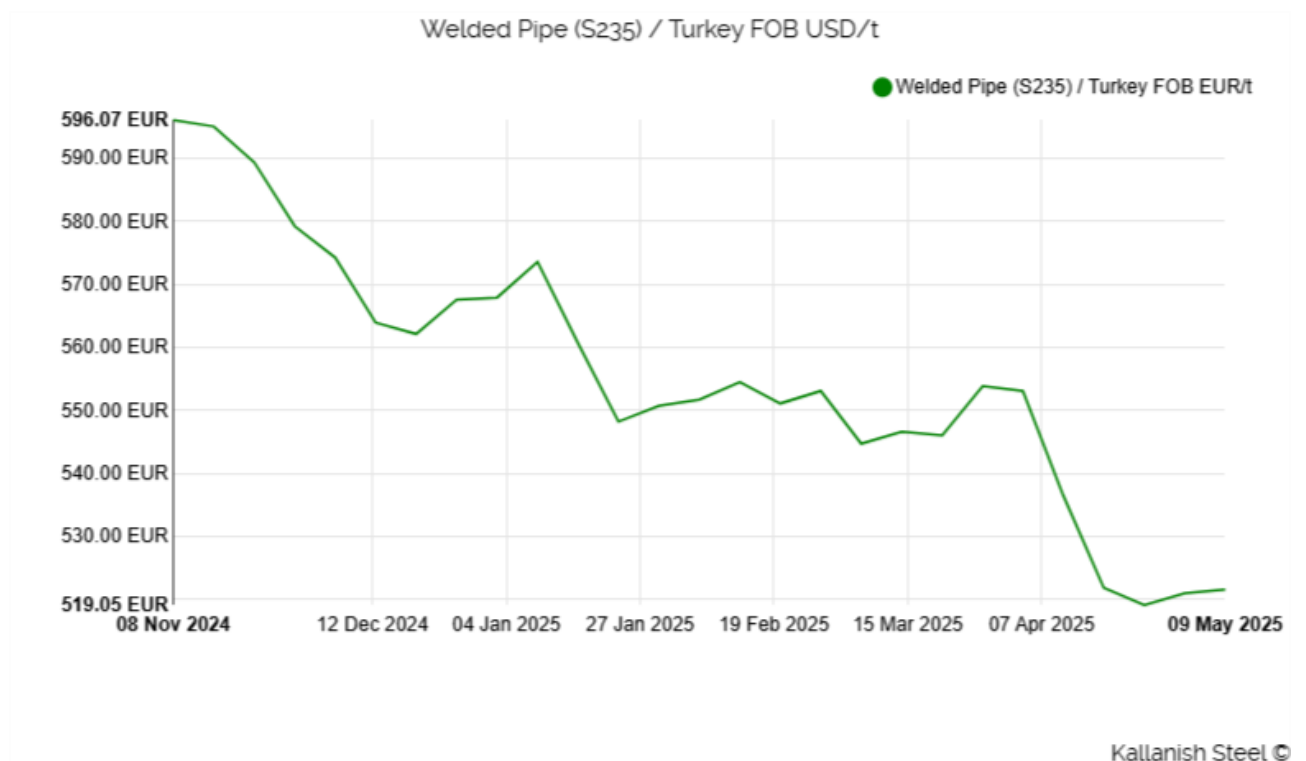
Nyugat-európai gyártás, €/tonna, Ex-Works

Olaszországi gyártás, €/tonna, Ex-Works



A hegesztett csövek (S235 minőség) heti átlagára 2024 november 8. és 2025 május 9. között

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

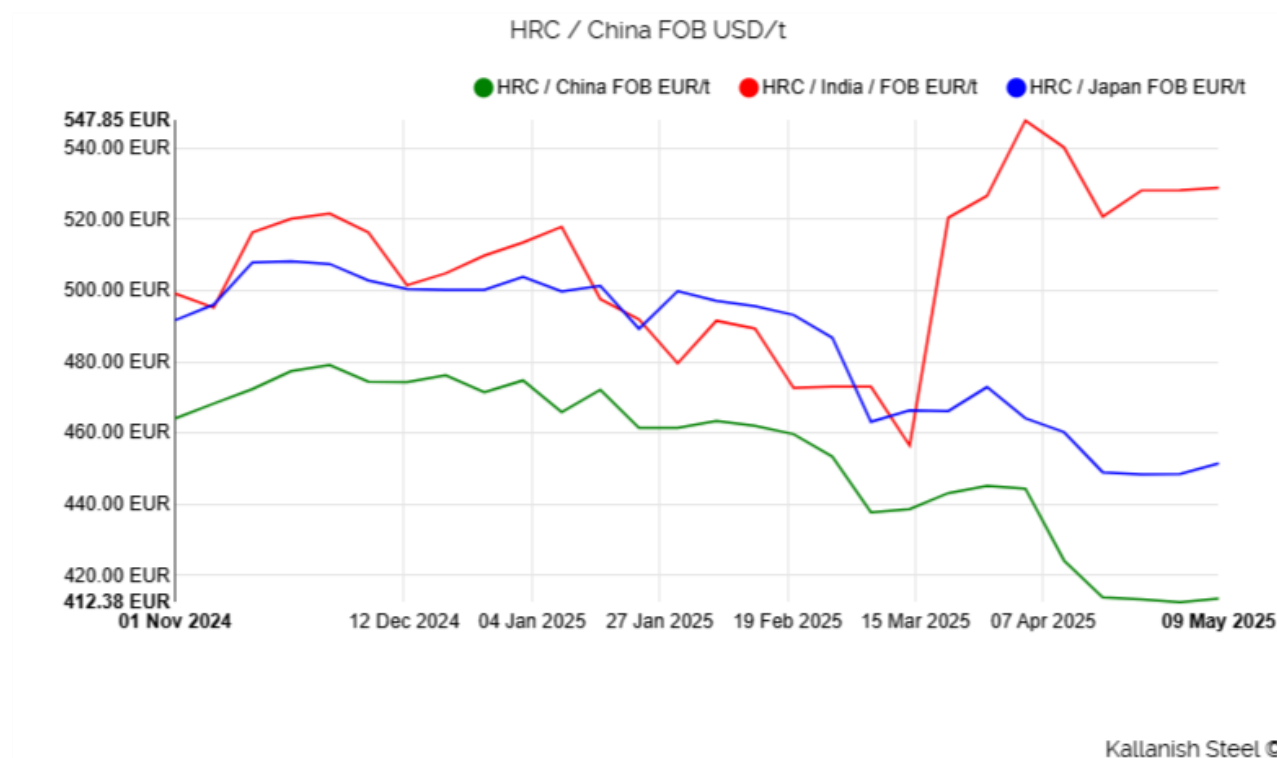


Az ázsiai melegen hengerelt acéltekercsek heti export átlagárának alakulása 2024 november 1. és 2025 május 9. között

Kínai export, €/tonna, FOB

Indiai export, €/tonna, FOB

Japán export, €/tonna FOB

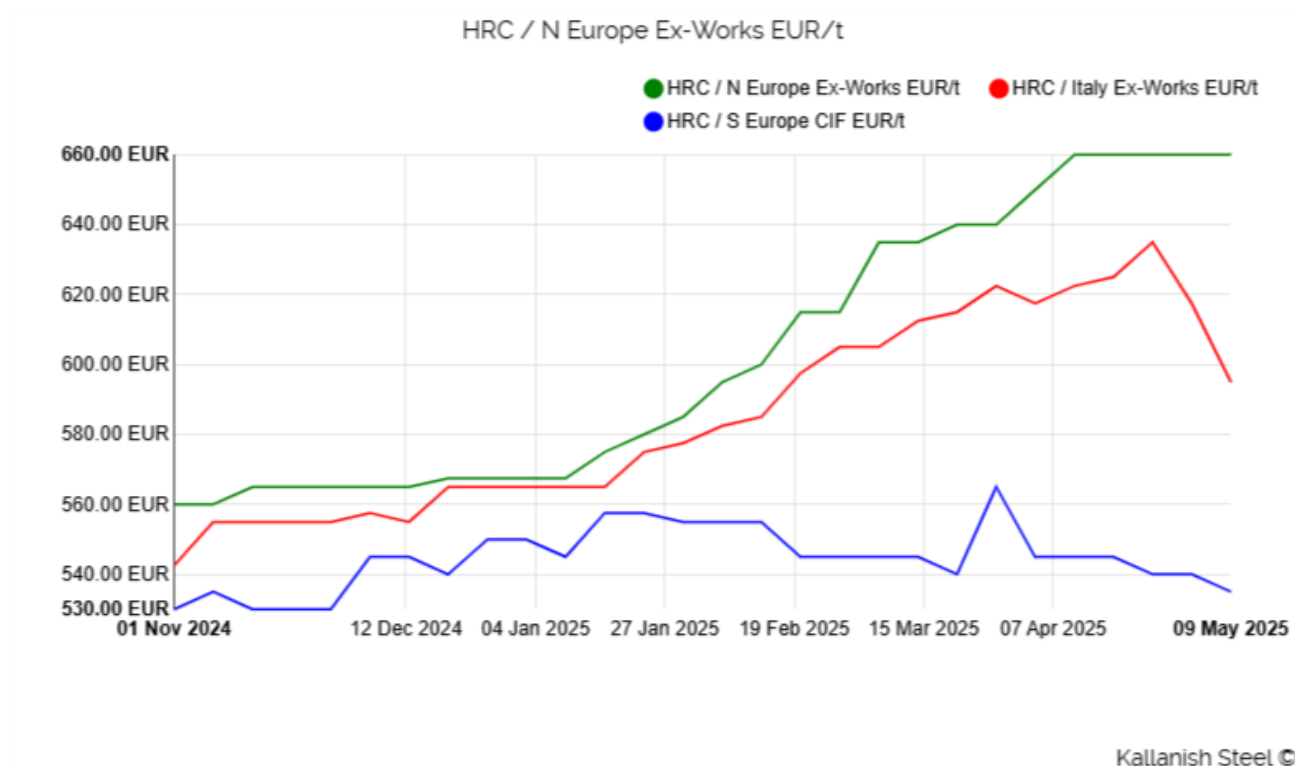


A melegén hengerelt acéltekercsek heti átlagárának alakulása Európában 2024 november 1. és május 9. között

Nyugat-Európa, €/tonna, Ex-Works

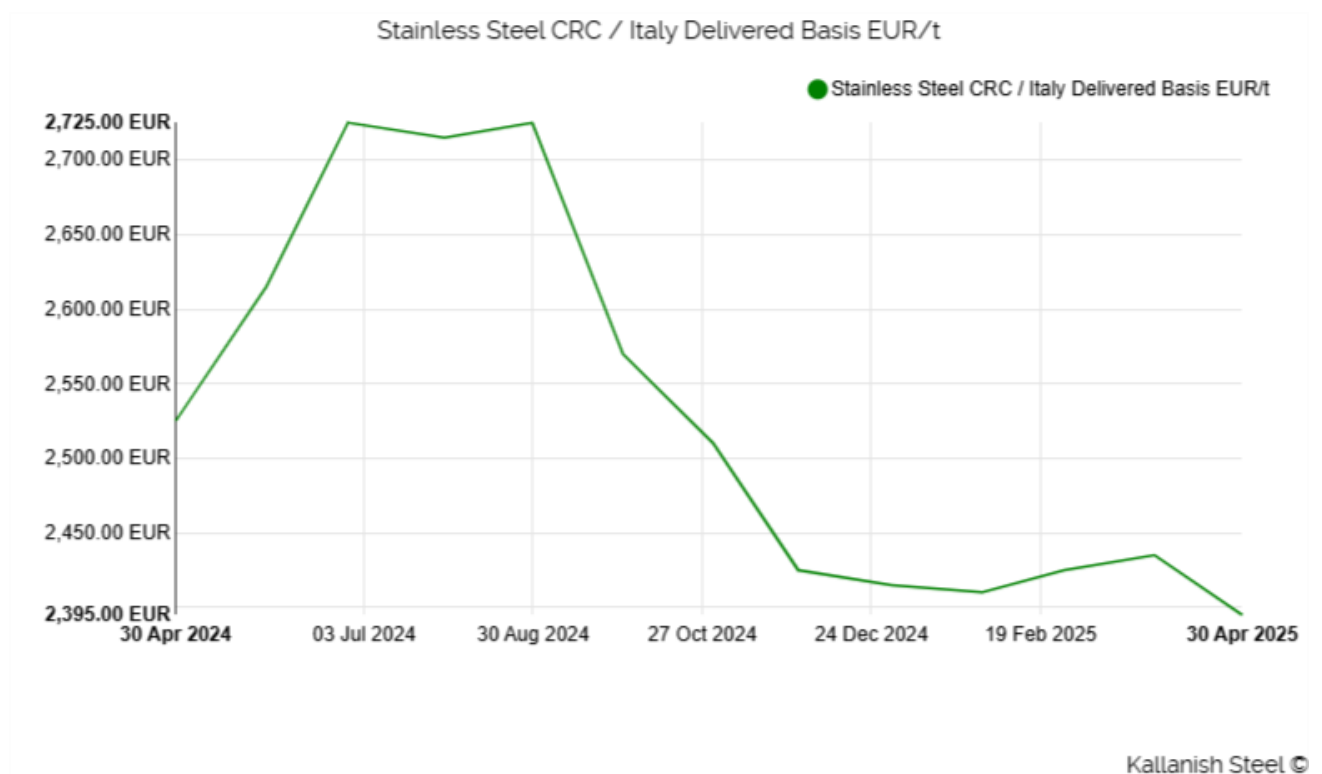
Olaszország, €/tonna, Ex-Works

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



A hidegen hengerelt rozsdamentes acéltekercs havi átlagárának alakulása 2024 április vége és 2025 április vége között

Olaszország, EUR/tonna, leszállítva



**Andor Endre
2025-05-14**