



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 / 14. sz.

Július

Tartalom:

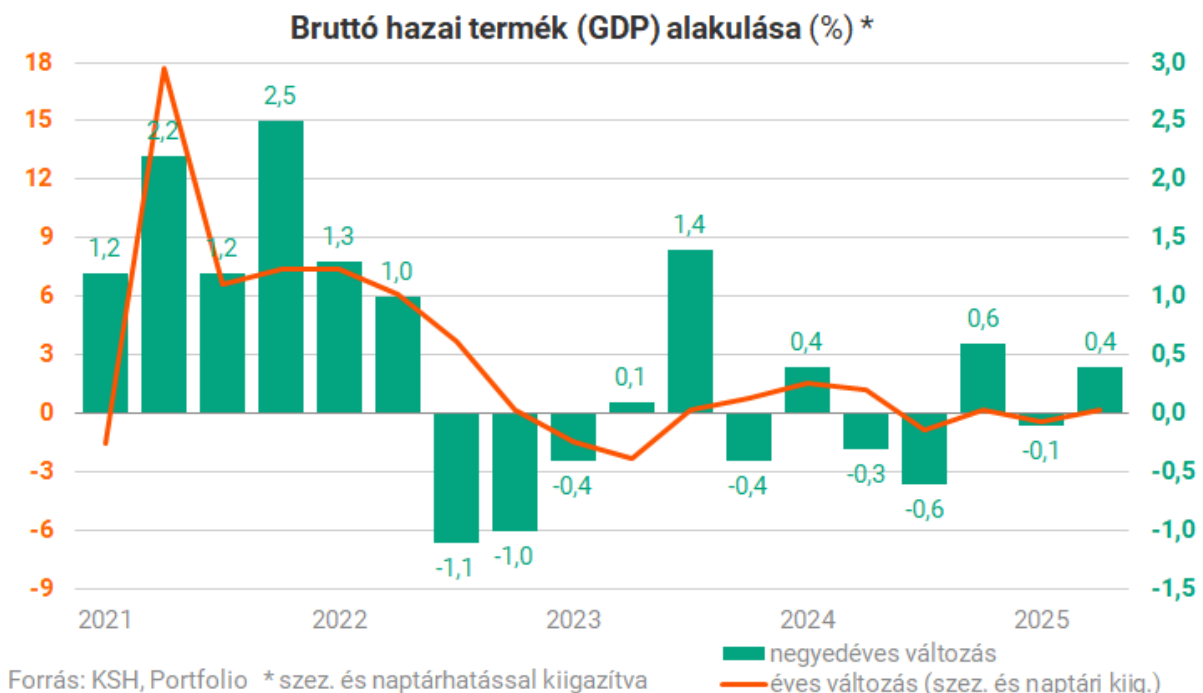
<u>Általános gazdasági hírek, elemzések</u>	2.
<u>Külföldi hírek (acélpiacok és cégek):</u>	5.
<u>Árinformációk:</u>	17.
<u>Nyersanyagpiaci hírek:</u>	27.
<u>Nyersanyag, acél és fémárak:</u>	33.

ÁLTALÁNOS GAZDASÁGI HÍREK

Itt a friss GDP-adat!

A második negyedévben 0,4%-kal magasabb volt a magyar gazdaság teljesítménye, mint az elsőben. Előzetesen a szakértők arra számítottak, hogy szerény mértékben tud emelkedni a GDP, a várakozások konszenzusa 0,2% volt. Vagyis a vártnál kissé jobb lett a második negyedéves GDP-adat. Igaz, a stagnálás közeli kép ezzel sem változott: az első fél évben összességében (a szezonálisan és naptárhatással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint) éves alapon 0,1%-os visszaesést jelentett a Központi Statisztikai Hivatal.

Azzal, hogy a negyedéves alapú GDP-adat a pozitív tartományba került, **Magyarország elkerülte a recessziót**: az év első három hónapjában visszaesett a gazdaság, még egy zsugorodást hozó negyedév technikai értelemben recessziót jelentett volna.



A gazdasági teljesítmény részleteiről egyelőre keveset tudunk, hiszen azok majd szeptember elején, a KSH részletes számaiból derülnek ki. A statisztikai hivatal most csak a szokásos szűkszavúságával annyit közölt, hogy az éves alapon mért 0,2%-os növekedéshez legnagyobb mértékben a **szolgáltatások**, ezen belül legfőképpen az **információ**,

kommunikáció ág teljesítménye járult hozzá. A gazdaság teljesítményét az ipar és a mezőgazdaság fékezte.

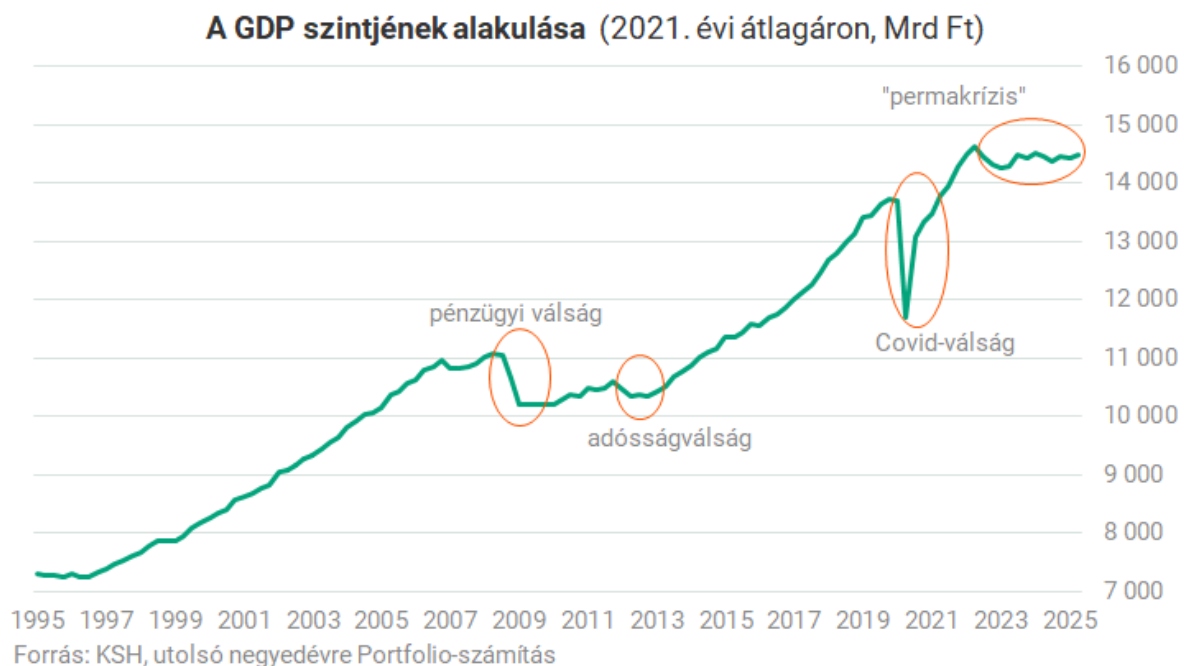
Ezek az információk nem jelentenek meglepetést. A gazdaság húzóerejét a **lakossági fogyasztás** adja, ami (termelési oldalról nézve) elsősorban a **szolgáltatások** bővülését támogatja. Eközben a kereskedelmi háborúval is terhelt, amúgy is pangó külső környezet az **exportot** fékezi, ez az **ipart** húzza vissza. A kis súlyú **mezőgazdaság** a kedvezőtlen időjárás miatt lefelé húzza a GDP-t, de ennek a hatása mérsékelt lehetett. Bár a június havi termelési részadatok még nem állnak rendelkezésre, a másik kis súlyú ágazat, az **építőipar** hozzájárulása feltehetően pozitív volt.

Összességében a mai adat kedvezőnek mondható abból a szempontból, hogy a várakozásoknál kissé jobb lett (a negyedéves alapú index 0,2, az éves bázisú mutató 0,1 százalékponttal lett kedvezőbb az előrejelzésnél). Ugyanakkor a teljesítmény egyáltalán nem mondható kitörőnek, az utóbbi három évben ez csak az ötödik olyan negyedév, amikor bővülést látunk, hétben visszaesést mért a KSH.

Vagyis a stagnálás közeli gazdasági képünk egyelőre nem változott, ahhoz a második félév erősebb teljesítményére lesz szükség.

Hogyan tovább?

Az első félév összességében szerény gazdasági eredménye erős determinációt jelent az idei éves átlagos GDP-növekedéshez. A jegybank 0,8 százalékos, a kormány (épp tegnapi közlése szerint) 1%-os GDP-bővülést vár 2025-re, ami alig jobb, mint a tavalyi 0,6%-os eredmény. Számításaink szerint az 1%-os GDP-bővülés eléréséhez arra van szükség, hogy a következő két negyedévben 1-1 százalékkal növekedjen a gazdaság (az előző negyedévhez képest), és már ez is érdemi dinamizálódást feltételez, hiszen az elmúlt 3 évben egyetlen olyan negyedévet láttunk, amikor ezt sikerült produkálni, a többiben a közelében sem jártunk ekkora dinamikának.



A második félévi gazdasági felpörgésben várhatóan nem sokat segítenek majd az épülő nagy gyárak (CATL, BMW, BYD), mivel ezekben a termelés felfutását a gyenge külső kereslet miatt a korábban vártnál későbbre, már csak a jövő évre várják a szakértők. Ugyanakkor a beruházások szabadesésének megállításában segíthetnek a gyárépítések aktiválásai. A fő húzóerőt azonban inkább a kormány fogyasztásélénkítési törekvései (adókedvezmények, transzferek stb.) jelenthetik, nyilván nem függetlenül a választás előtt menetrendszerűen növekvő osztogatási kedvtől. Kicsit furcsa módon az EU-USA kereskedelmi megállapodás is javíthat a képen. Bár az emelkedő vámterhek fékezik a gazdaságot, de a várakozásokban ennél jóval rosszabb forgatókönyvek is szerepeltek, ahhoz képest akár kedvezőbbnek is mondható a kimenet. Kérdés, hogy a megállapodás által csökkentett bizonytalanság javít-e annyit az üzleti bizalmon, hogy az némi élénkülést hozzon.

Forrás: portfolio.hu

Acélpiaci hírek



Kétségek merülnek fel a CBAM 2026. januári bevezetésével kapcsolatban

Egyre több aggodalom fogalmazódik meg az iparági szereplők részéről az Európai Unió karbonvámmechanizmusának (CBAM) 2026. január 1-jei bevezetésével kapcsolatban, mivel több kulcsfontosságú tényező – például a hivatalos referenciaértékek és alapértelmezett kibocsátási adatok – továbbra sem állnak rendelkezésre – jegyzi meg a Kallanish.

A dániai rozsdamentes acél disztribútor Dacapo odáig ment, hogy „szinte rendkívül valószínűtlennek” nevezte a CBAM hatálybalépését 2026 januárjától, mivel sem a referenciaértékek, sem az informatikai infrastruktúra nem készült még el.

A vállalat egy belső e-mailben – amelyet LinkedIn-oldalán is közzétett – rámutatott, hogy az importőröknek szén-dioxid-kibocsátási tanúsítványokat kell majd vásárolniuk, amivel teljesítik a CBAM-kötelezettséget, de a digitális tanúsítvány-kereskedési rendszer még nem működik, ahogy az importőrök számára szükséges referenciaértékek és a számítási módszer sem elérhető.

„A Dacapo Európán kívüli beszállítóinak legfeljebb a fele tudja megmondani nekünk saját CO₂-kibocsátását. Tehát az exportőrök nincsenek felkészülve” – írja a cég. „Ahhoz, hogy továbbra is importálhassunk acélt, kérelmet kell benyújtanunk az Európai Bizottsághoz, hogy elismert importőrökké váljunk. Hollandiában és

Dániában is jelentkeznünk kell, de az erre szolgáló informatikai rendszer még nem áll készen.”

„Eközben számos ügyfelünk már most árajánlatot kér tőlünk 2026 első negyedévére vagy félévére történő szállításokra. Sok esetben ugyanis már most meg kell rendelniük a 2026. január 1.-je utáni szállításokat” – folytatja a cég. Mivel azonban még mindig sok elem hiányzik, a vállalat úgy véli, a CBAM bevezetésének időpontját el fogják halasztani.

„Ezért a Dacapo, amikor a 2026 első negyedévére eső CBAM-kontingensre számol ki ajánlatot, nem számít fel külön díjat a CBAM-kötelezettségre. Lehet, hogy később megbánjuk ezt a döntést, de legalább átlátható módon tudunk árat adni ügyfeleinknek” – közölte a vállalat.

A Nemzetközi Karbonvámmechanizmus Szövetség (IACBAM) a Kallanish-nak elmondta, hogy a CBAM jelenlegi ütemterve továbbra is komoly aggodalomra ad okot a tagjai körében.

„Gyakran tapasztaljuk, hogy a CBAM-ot túlságosan elméleti megközelítéssel kezelik – modellekkel és képletekkel dolgoznak –, miközben a valós adatokhoz való hozzáférés korlátozott. Elengedhetetlen, hogy az Európai Bizottság ne csak a kibocsátási oldalt, hanem az importőrök – különösen a kereskedők – előtt álló működési és gyakorlati kihívásokat is figyelembe vegye” – hangsúlyozta Marcel Duits, az IACBAM elnöke.

A szervezet kidolgozott egy adatkészletet, amely a 2026-ra becsült CBAM-referenciaértékeket tartalmazza, a jelenleg 2025-ig érvényes kibocsátás-kereskedelmi rendszer (ETS) alapján. Ez lehetővé teszi az importőrök számára, hogy alkalmazzák a hivatalos CBAM-képletet a szükséges változókkal.

„Ezek a becslések különösen hasznosak azok számára, akik a következő hónapokban terveznek CBAM-köteles termékeket vásárolni. Természetesen az adatok frissítésre kerülnek, amint elérhetővé válnak a hivatalos értékek” – tette hozzá Duits.

Bár érthető, hogy az importőrök aggodalmukat fejezik ki a CBAM miatt, „a piac alkalmazkodik” – fogalmazott. „Számos szoftverfejlesztő dolgozik innovatív előrejelző eszközökön, az IACBAM-hoz hasonló kezdeményezések pedig önkéntes sztenderdeket vezettek be, amelyek alapján a vállalatok és a bevallók tanúsíthatják megfelelőségüket. Ezek a keretek segítenek a piaci szereplőknek bizonyítani ügyfeleik és partnereik felé, hogy készen állnak a CBAM-követelmények teljesítésére.”

Az Európai Bizottság szóvivője nem válaszolt a Kallanish kérdésére arra vonatkozóan, hogy elhalasztják-e a CBAM bevezetését, de hangsúlyozta: a rendszer jelenleg a „tanulási és átmeneti fázisban” van, és az év későbbi szakaszában átfogó értékelésre kerül majd sor.

Ehhez jogalkotási javaslat is kapcsolódik, amely kiterjeszti a CBAM-ot a feldolgozott termékekre, valamint további megkerülés elleni intézkedéseket vezet be – tette hozzá a szóvivő.

„Az átmeneti időszak célja, hogy kísérleti és tanulási szakaszként szolgáljon minden érintett (importőrök, termelők és hatóságok) számára, és hogy a beágyazott kibocsátásokkal kapcsolatos adatok gyűjtésével finomítsák a módszertant a végleges időszakra” – fogalmazott a Bizottság.

A szóvivő emlékeztetett arra is, hogy a Bizottság februárban egyszerűsítési javaslatokat is előterjesztett a CBAM-rendelethez, annak érdekében, hogy költségghatékonyabb megfeleléségi követelményeket és kisebb adminisztratív terheket biztosítson.

Forrás: Kallanish, Adam Smith

Az Eurofer és az Eurometal kereskedelemvédelmi intézkedéseket sürget a feldolgozott acél termékekre

Az Európai Acélszövetség (Eurofer) és az Európai Acél-, Cső- és Fém disztribúciós és kereskedelmi Szövetség (Eurometal) közös nyilatkozatban sürgeti, hogy az EU mielőbb vezessen be kereskedelemvédelmi intézkedéseket a feldolgozott acél termékekre – számol be róla a Kallanish.

Bizonyos, acélalapú feldolgozott termékek – például szélerenergia-berendezések, villanymotorok, transzformátorok vagy napelem-tartószerkezetek – esetében mára az uniós kereslet akár felét is importból fedezik. Ezek az importtermékek kiszorítják az uniós gyártású megfelelőket, ami munkahelyek megszűnéséhez, az innováció visszaeséséhez és az acéltermelés csökkenéséhez vezet – miközben az EU célja, hogy élen járjon a tiszta energiára épülő és zöld iparosítási átmenetben.

A két szervezet szerint, ha a feldolgozott acéltermékek nem részesülnek hatékony védelmi intézkedésekben, a nyomás egyre inkább a feldolgozási lánc mélyebb szintjeire tevődik át.

„A cél nem az import megállítása, hanem az egyensúly helyreállítása, és annak biztosítása, hogy az importvolumenek összhangban legyenek az uniós acélfeldolgozás és -gyártás fenntarthatóságával” – áll a közös közleményben.

A nem uniós országokból, különösen Kínából, Dél-Ázsiából és az ASEAN-régióból származó feldolgozott acéltermékek behozatalának megugrása aláássa az EU-n belüli gyártók versenyképességét – jegyzik meg. Ezek az importok gyakran megkerülik az acéltermékekre vonatkozó kereskedelemvédelmi intézkedéseket, így gyengítik az EU azon képességét, hogy támogassa saját zöld átmenetét.

„A Steel and Metals Action Plan helyesen azonosítja azt a kockázatot, hogy a CBAM által érintett termékek esetében a karbonkiáramlás a feldolgozási lánc mélyebb szintjeire is továbbterjedhet. Hasonló veszélyt jelent a kereskedelempolitika is: ha a feldolgozott termékeket mentesítik a hatékony kereskedelemvédelmi eszközök alól, az fokozhatja a nyomást – és az ezzel járó károkat – az ellátási lánc mélyebb szakaszaiban” – figyelmeztetnek a szervezetek.

A kezdeményezést az Eurometal tájékoztatása szerint az EU 27 tagállamából 12 nemzeti acélkereskedői szövetség is támogatja.

Forrás: Kallanish, [Elina Virchenko](#)

Az Eurofer támogatja a francia kezdeményezést az acélipari kereskedelemvédelmi intézkedések megerősítésére

Az Európai Acélszövetség (Eurofer) határozott támogatását fejezte ki egy francia vezetésű javaslattal kapcsolatban, amely egy „nagyon hatékony” új kereskedelemvédelmi eszköz bevezetését szorgalmazza a globális túlkapacitás kezelése és az európai acélipar védelme érdekében – értesült a Kallanish.

A francia „non-paper” arra kéri az Európai Bizottságot, hogy dolgozzon ki egy átfogó acélipari kereskedelemvédelmi mechanizmust, amely a jelenlegi védintézkedési (safeguard) rezsimet váltaná fel.

A javaslatot – amelyet Franciaország a hét elején tizenegy tagállam nevében tett közzé – Ausztria, Belgium, Bulgária, Görögország, Olaszország, Luxemburg, Lengyelország, Románia, Szlovákia és Spanyolország is támogatja.

A kezdeményezést időszerű és stratégiai lépésként üdvözltek, amely erősítheti az EU kereskedelemvédelmét, miközben a globális túlkapacitás egyre súlyosabb hatást gyakorol az európai acéltermelésre.

„Felszólítjuk a többi tagállamot, az Európai Parlamentet és a Bizottságot, hogy teljes mértékben támogassák ezt a kezdeményezést. Pontosan ilyen összehangolt, ambiciózus fellépésre van szükség ahhoz, hogy megállítsuk az olcsó acélimportok özönét, amely veszélyezteti Európa ipari bázisát, munkahelyeit és zöld átmenetét” – nyilatkozta Axel Eggert, az Eurofer vezérigazgatója.

„Felszólítjuk a Bizottságot, hogy a lehető leghamarabb terjessze elő a SMAP keretében vállalt 'nagyon hatékony' kereskedelemvédelmi intézkedést, és haladéktalanul vezesse be – még jóval a jelenlegi védintézkedési rezsim lejárta előtt. Az EU acélexportjával kapcsolatos amerikai bizonytalanság, illetve az EU–USA 'Fémklub' (Metal Club) esetleges megalakításának tisztázatlansága is világosan mutatja, hogy az európai acélgyártók nem engedhetik meg maguknak az uniós tétlenséget” – tette hozzá Eggert.

A Kallanish birtokába került „non-paper” szerint a jelenlegi kereskedelemvédelmi intézkedés – amely 2026 júniusában jár le – már nem elegendő az európai acélipar védelmére.

A dokumentum felszólítja az Európai Bizottságot, hogy mielőbb terjesszen elő egy új kereskedelemvédelmi mechanizmust, amely 2026. január 1-jéig életbe léphetne. Az új rendszer célja, hogy visszaállítsa az EU-import részarányát a 2012–2013-as szintekre, az egyes termékszegmensek esetében: 15% a lapos termékeknél, 5% a hosszú termékeknél, és 15% a rozsdamentes acélnál az aktuális uniós kereslethez viszonyítva.

A jelenlegi védintézkedésekhez hasonlóan az új keretrendszer is vámmentes vámkontingenseken alapulna, amelyeket meghaladó import esetén további vámtétel lépne életbe.

A dokumentum szerint a kontingenseket jóval alacsonyabb szinten kell meghatározni ahhoz, hogy hatékonyan korlátozzák az import piaci részesedését. A 2024-es európai acélkereslet alapján ezek a mennyiségek 40–50%-kal alacsonyabbak lennének a jelenlegi kvótákhoz képest.

Az új mechanizmusnak ki kell terjednie minden olyan termékre, amelyet a jelenlegi védintézkedés is lefed, valamint néhány olyan acél- és vasipari termékre is, amelyek eddig nem tartoztak alá.

Ezek közé tartoznak a csövek, vezetékek és zártszelvények, az irányított szemcsézetű elektroacél-lemezek, a rozsdamentes acélhuzalok, a nyersvas granulátumok és más hasonló termékek.

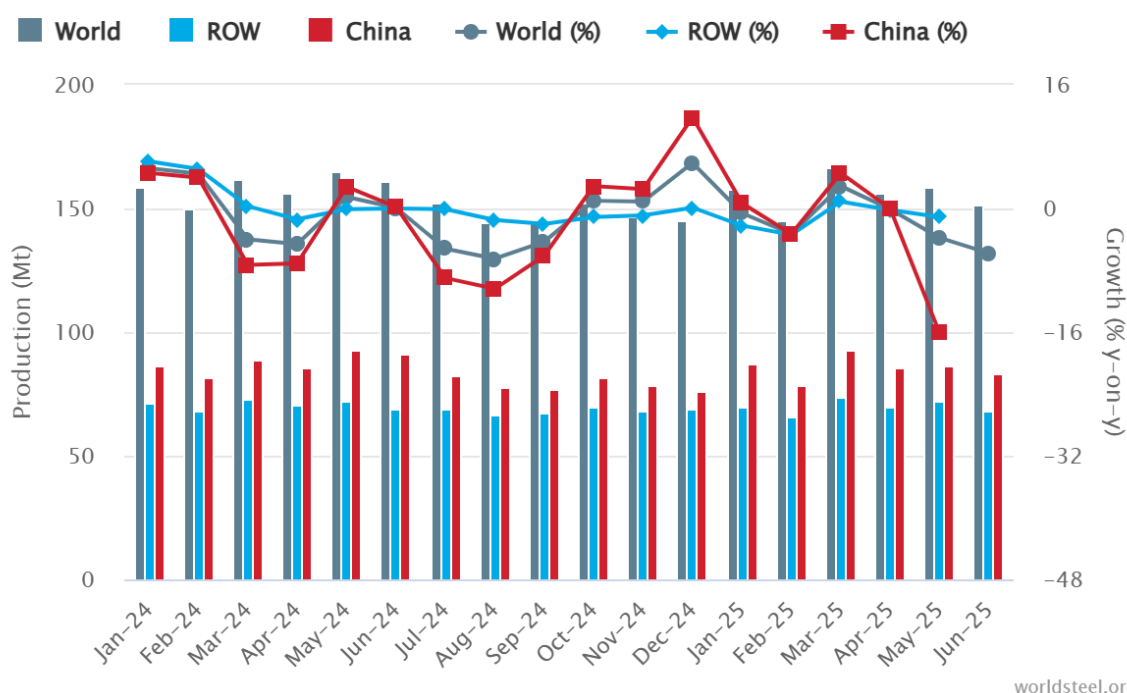
A javasolt intézkedés célja az import piaci részesedésének korlátozásával az európai kapacitáskihasználtság növelése – jegyzi meg a Kallanish.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

A világ 2025 júniusi nyersacél termelése

A világ nyersacéltermelése 2025 júniusban a World Steel Association (worldsteel) részére jelentő 70 országban 151.4 millió tonna (Mt) volt, ez -5.8% csökkenés 2024 júniushoz képest.

Crude steel production



A Top 10 acélgyártó ország

	Jún. 2025 (Mt)	% változás jún. 25/24	Jan.-Jún. 2025 (Mt)	% változás Jan.-Jún. 25/24
Kína	83.2	-9.2	514.8	-3.0
India	13.6	13.3	80.9	9.2

	Jún. 2025 (Mt)	% változás jún. 25/24	Jan.-Jún. 2025 (Mt)	% változás Jan.-Jún. 25/24
Japán	6.7	-4.4	40.6	-5.0
USA	6.9	4.6	40.2	0.8
Oroszország	5.6 e	-7.4	34.8	-5.6
Dél Korea	5.0	-1.8	30.6	-2.8
Törökország	2.9	-3.5	18.3	-1.7
Németország	2.7	-15.9	17.1	-11.6
Brazília	2.8	-0.5	16.5	0.5
Irán	2.2 e	-15.5	15.6	-10.3

A top 10 ország sorrendje az év elejétől számolt kumulált kibocsátás szerint

Forrás: worldsteel

A tőzsdén jegyzett kínai acélgyártók erős első féléves eredményre számítanak

2025 első felére eddig 21 tőzsdén jegyzett kínai acélgyártó tett közzé eredmény-előrejelzést – tudta meg a **Kallanish**. A vállalatok túlnyomó többsége javuló eredményeket vár az előző év azonos időszakához képest.

A profit előrejelzések rangsorát jelenleg a Shougang vezeti, amely 642–672 millió jüan (89–94 millió USD) közötti eredményt becsül. A vállalat ezt a „stratégiai termékek termelésének és értékesítésének növekedésével, valamint a költségek hatékony csökkentésével” indokolja, konkrét adatokat ugyanakkor nem közöl.

A Liuzhou Iron & Steel (Liugang) a legnagyobb mértékű nyereségnövekedést vetíti előre: 585,5%-ot, a „bonyolult iparági körülmények” ellenére. A vállalat szerint az elmúlt hat hónapban a költségcsökkentés, a termékszerkezet optimalizálása és az exportpiaci terjeszkedés voltak a főbb stratégiai elemek.

A Hangzhou Iron & Steel (Hanggang), a Fushun Special Steel és a Lingyuan Steel (Linggang) azon kevés gyártó közé tartozik, amelyek nyeresége romlott az előző év azonos időszakához képest.

Forrás: Kallanish Ázsia

A kínai HBIS nagyszabású zöldacél-exportmegrendelést nyert el Olaszországba

A kínai HBIS Group 10 000 tonnás exportmegrendelést írt alá hidrogénalapú zöldacélra, amelyet augusztus végéig szállítanak le egy olaszországi vevőnek.

A megállapodás az eddigi legnagyobb zöldacél-exportmennyiséget jelenti a HBIS részéről – jegyzi meg a Kallanish. Ez egyben azt is mutatja, hogy a kínai acélgyártók proaktívan reagálnak az EU karbonvámmechanizmusából (CBAM) és a világszerte emelkedő szén-dioxid-adókból fakadó kihívásokra.

A megrendelés alapját a HBIS hidrogénes kohászati technológiája és a cég külföldi értékesítési platformja, a DITH adja. Az európai szigorú szabályozási környezetre és az alacsony kibocsátású anyagok iránti növekvő keresletre válaszul a HBIS teljes körű szén-dioxid-lábnyom-hitelesítést végzett, és Környezeti Terméknyilatkozatot (EPD-t) is biztosított az ügyfél számára.

A gyártó szerint az ezen szerződés alapján szállított acél tonnánként 50%-kal alacsonyabb szén-dioxid-kibocsátással készül a hagyományos eljárásokhoz képest.

A HBIS leányvállalata, a Zhangxuan Hi-Tech Technology, amely a Hopej tartománybeli Zhangjiakou városában működik, 2022 decembere óta üzemelteti Kína első hidrogénalapú, közvetlen redukciós vastermelésre (DRI) épülő demonstrációs projektjét. A hagyományos nagyolvasztó-konverteres technológiához viszonyítva az üzem évente 800 000 tonnával csökkenti a CO₂-kibocsátást, és tonnánként akár 125 kg CO₂-t is képes megkötni integrált CCUS-technológiák révén.

Az elmúlt két-három év során a DRI-projekt stabil működést mutatott és fontos áttöréseket ért el, köztük több mint 30%-os költségcsökkentést tonnánként, valamint körülbelül 94,5%-os fém-kihozatali arányt.

2024 márciusában a HBIS a Pekingi Műszaki és Tudományegyetemmel együttműködésben indította el a világ első hidrogénalapú aknáskemencéjét és csaknem nulla kibocsátású elektromos ívkemencés acélgyártási projektjét (lásd Kallanish). Az integrált gyártósor helyi szél- és napenergiából előállított zöld hidrogént használ, és több mint 60%-ban hidrogénben gazdag kokszolózüzeми gázzal állít elő zöld DRI-t.

Legutóbb, 2024 decemberében a vállalat elindította a világ első hidrogénalapú, zöld autóipari acélt gyártó folyamatos öntősorát a

zhangxuani üzemben. Az évi 1,5 millió tonna kapacitású vonal DRI-t használ elsődleges alapanyagként, és lehetővé teszi a csaknem zéró karbonkibocsátású lapos buga gyártását.

A HBIS mára a zöld autóiipari acélminőségek teljes skáláját kínálja – többek között kétfázisú acélt, mélyhúzható acélt és nagy szilárdságú, alacsonyan ötvözött acélt –, olyan globális autógyártóknak, mint a BMW és a Great Wall Motors.

Forrás: Kallanish Ázsia

ArcelorMittal felfüggeszti a dunkerque-i DRI- és hidrogénüzemre vonatkozó terveit

Az ArcelorMittal jelenleg eláll a dunkerque-i telephely dekarbonizálását célzó, közvetlen redukciós vassal (DRI) és hidrogénnel működő üzem megépítésének tervétől – közölte Alain Le Grix de la Salle, az ArcelorMittal France vezérigazgatója.

A nyilatkozatot a párizsi Szenátus gazdasági bizottsága előtt tette, az ülés nyilvános volt, és a Kallanish is közvetítette.

A vállalat korábban egy DRI-üzem és két elektromos ívkemence létesítését tervezte Dunkerque-ben, 1,8 milliárd eurós beruházással. A projekt finanszírozására 2024-ben 850 millió eurós megállapodást írtak alá a francia energia-átmenetet felügyelő ügynökséggel (ADEME – Agence de l'environnement et de la maîtrise de l'énergie).

A beruházás azonban csúszik, mivel a nemzetközi piacokon korlátozott az előreláthatóság, nem megfelelő a védelem a tisztességtelen importtal szemben, valamint késik a karbonvámrendszer (CBAM) bevezetése.

Az ArcelorMittal eddig még nem kapta meg az ADEME-től a támogatást. A finanszírozás egyik feltétele az volt, hogy a DRI-üzem hosszú távon zöld vagy alacsony szén-dioxid-kibocsátású hidrogénnel működjön. Bár a létesítmény kezdetben földgázzal üzemelhetne, a megállapodás előírja, hogy amint elérhetővé válik a hidrogén, arra kell átállni.

„A projektet még az orosz–ukrán háború kitörése előtt vizsgáltuk meg, amely azóta jelentős gázár-emelkedést okozott. A földgáz árának volatilitása és kiszámíthatatlansága ellehetetleníti ezt az üzleti modellt... Jelenleg egy nagyolvasztóból származó tekercs előállítási költsége – a CO₂-költségekkel együtt – megegyezik egy földgázzal táplált DRI-alapú

gyártás költségével. Ma nincs olyan gazdasági modell, amely indokolná a DRI-alapú gyártásra való átállást” – mondta De la Salle.

Az elektrolízissel előállított hidrogén költségének mintegy 70%-a az áram árától függ. Ahhoz, hogy a hidrogén gazdaságilag versenyképes legyen a DRI-alapú acélgyártásban, kilogrammonként 2 eurós célár szükséges – miközben a jelenlegi piaci ár körülbelül 7 euró/kg. Ehhez az áramárnak 25 €/MWh szintre kellene csökkennie.

„A DRI-megoldás Európában a vártnál lassabban fog megvalósulni, és nagymértékben függ majd a földgáz és az elektromos áram költségétől” – érvelt De la Salle.

„A jelenlegi áramárak mellett rövid távon nincs életképes gazdasági modell Franciaországban az ipari méretű hidrogénprojektek fejlesztésére” – tette hozzá.

Mindezek ellenére a vállalat 1,2 milliárd eurót kíván beruházni Dunkerque első elektromos ívkemencéjébe, amely várhatóan 2028 végén vagy 2029 elején kezdi meg működését. A végső döntést a nyár után hozzák meg.

De la Salle hozzátette: a DRI-technológia ott valósulhat meg, „ahol az energiapiaci feltételek lehetővé teszik, hogy versenyképesek legyünk”.

Európa az ArcelorMittal szállításainak 55%-át teszi ki, vagyis stratégiai fontosságú piacnak számít.

2019 és 2025 között a vállalat 1,5 milliárd eurót fektetett be a dunkerque-i telephely és leányvállalatai karbantartásába és korszerűsítésébe, ez évente mintegy 250 millió eurós működési és beruházási költséget jelent.

A cégcsoport átfogó stratégiájában a nagy növekedési potenciállal rendelkező térségek – például Dél-Amerika és India –, valamint a magas hozzáadott értéket képviselő piacok – mint az Egyesült Államok – élveznek elsőbbséget. Európában a legfőbb prioritás továbbra is a karbonmentesítés. Az elmúlt három év globális beruházásainak közel 30%-át Európában hajtották végre, ebből 25% Franciaországra jutott.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Az SSAB visszafogja az európai termelést

Az SSAB a második negyedév gyenge teljesítményét követően úgy döntött, hogy az év második felében csökkenti európai termelését, miközben észak-amerikai egysége jól teljesített az adott időszakban.

A svéd vállalat második negyedéves jelentésében kiemelte, hogy kulcsfontosságú mutatói javultak az első negyedévhez képest. Ugyanakkor a 2024 azonos időszakával összehasonlítva visszaesett a nyereség, bár bizonyos területeken nőtt a kiszállított mennyiség. Az autóipari értékesítések Európában ennek ellenére jól alakultak.

A jelentési időszakban az SSAB 25,631 millió svéd korona (2,69 milliárd dollár) bevételt ért el, szemben a 2024 második negyedévi 28,282 millió koronával. Az üzemi eredmény 2,140 millió korona lett, ami visszaesés a tavalyi 2,969 millióhoz képest.

A csökkenés fő oka az volt, hogy a standard acéltermékek ára alacsonyabb lett. Az idei első negyedévhez képest azonban javult az eredmény, amit elsősorban az SSAB Americas magasabb árai hajtottak.

Európában tovább gyengült a piac, ezért az SSAB Europe a harmadik negyedévben – amely jellemzően is lassabb időszak – hozzáigazítja a termelést és a munkaerőlétszámot. A szerdai konferenciahívás során, amelyet a Kallanish is figyelemmel kísért, Johnny Sjöström vezérigazgató közölte, hogy nem állítanak le olvasztóművet, és a visszafogás főként a szükséges karbantartásokkal esik egybe.

A vállalat három fő üzletágát vizsgálva az SSAB Special Steels az üzleti ciklus során stabilabb árakat tudott fenntartani, mint a tömegtermékek. Az üzletág üzemi eredménye 1,480 millió korona lett (szemben a 2024 második negyedévi 1,659 millióval), 325 ezer tonnás értékesített mennyiség mellett, ami csökkenés a tavalyi 337 ezer tonnához képest.

Az SSAB Americas üzemi eredménye 807 millió korona lett, szemben az egy évvel korábbi 1,204 millióval, viszont a kiszállított mennyiség nőtt: 487 ezer tonnára emelkedett a tavalyi 439 ezer tonnáról.

Az SSAB Europe ezzel szemben növelte volumenét: 895 ezer tonnára, a 2024 második negyedévi 870 ezer tonnáról. Ebben jelentős szerepet játszott a nagyszilárdságú acélok rekordmennyiségű kiszállítása az autóiparba. Ezzel az SSAB növelni tudta autóipari üzletágát, szembemelve az európai acélgyártók általános visszaeső trendjével ebben az ágazatban – mondta Sjöström. Forrás: Kallanish, Christian Koehl

A BMW a voestalpine elektroacélját használja villanymotorjaihoz

A BMW autógyártó megkezdte a voestalpine által gyártott elektroacél átvételét ausztriai, stájerországi e-autó gyártóüzeme számára – értesült a Kallanish.

A vékony elektroacél szalagot kifejezetten a BMW legújabb generációs villanymotorjaihoz gyártják – közölte a cég egy nyilatkozatban. Az anyagot a hatodik generációs (Gen6) elektromos hajtáslánc forgórészeiben és állórészeiben használják – ez az az elektromos hajtás, amely a „Neue Klasse” modelljeit fogja meghajtani.

„Hosszú évek óta a BMW beszállítói vagyunk, és büszkék vagyunk rá, hogy partnerségünket új szintre emelhetjük” – mondta Hubert Zajicek, a voestalpine Steel Division vezetője. „Az, hogy prémium elektroacélunkat a stájerországi üzembe szállítjuk a BMW 'Neue Klasse' motorjaihoz, közös elköteleződésünket bizonyítja az innováció iránt, és fontos lépés az elektromobilitás jövője felé.”

A BMW közlése szerint a voestalpine által fejlesztett új anyag az ultravékony elektroacélt korszerű bevonattechnológiával ötvözi.

A nagy pontosságú gyártás és feldolgozás Linzben kezdődik, ahol az elektrotechnikai acélt hasított szalag formájában dolgozzák fel. Ezután az anyagból lemezcsomagokat állítanak össze, amelyekből villanymotorokat szerelnek össze a BMW ausztriai üzemében. Ezeket a motorokat a debreceni BMW-gyárban építik be a Neue Klasse járművekbe.

Mindkét vállalat hangsúlyozza a helyi vállalatok együttműködésének fontosságát az ilyen típusú projektekben.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl

A Dillinger készletről kínálja Defender páncéllemezeit

A németországi Dillinger acélgyártó az Ancofer nevű disztribúciós leányvállalatán keresztül mostantól készletről is elérhetővé teszi a különleges biztonsági és páncélacélokból álló széles termékkínálatát – közölte a vállalat a Kallanish-sal.

A Defender márkanévű acélokat évek óta alkalmazzák a védelmi és biztonságtechnikai iparban. A Dillinger tájékoztatása szerint ezek az acélok a német hadsereg (Bundeswehr) szabványainak megfelelően 6–

150 mm-es vastagságban kerültek jóváhagyásra, és a kivételes keménységet magas ütésállósággal ötvözik.

A vállalat mülheimi székhelyű leányvállalata, az Ancofer Stahlhandel felvette a Defender acélokat készletének kínálatába. „Ez lehetővé teszi számunkra, hogy az ügyfelek egyedi igényeire szabott szállításokat is teljesítsünk, még rövid határidő esetén is, és ezzel tovább erősítsük pozíciónkat ebben a növekvő piaci szegmensben” – nyilatkozta Danny van der Hout, a Dillinger értékesítési igazgatója.

A Defender acélok a vállalat két termelőüzemében készülnek: a németországi Dillingenben és a franciaországi Dunkirkben. A termékcsalád kilenc különböző minőségben érhető el, 6–150 mm vastagság, valamint 270 és 600 HB közötti Brinell-keménység tartományban.

A Dillinger szerint a Defender acélokat a legmagasabb szintű biztonsági követelményeket támazstó alkalmazásokban használják: szárazföldi és vízi civil vagy katonai különleges védettségu járművek, értékszállító gépjárművek, illetve épületbiztonsági megoldások esetében. Az új kínálat közvetlen válasz a „háborúk, válságok és konfliktusok okozta fenyegetésekre, amelyek Németország és Európa biztonságát veszélyeztetik” – tette hozzá van der Hout.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl

ÁRINFORMÁCIÓK

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

A gyenge kereslet ellenére a török hosszúacél-gyártók áremeléssel kísérleteznek (július 18.)

Miután a betonacél ára múlt héten 520 USD/tonna, a hengerhuzalé pedig 525 USD/t fob szint alá esett, a török hosszúacél-gyártók e héten megpróbálták emelni exportáraikat a marginok helyreállítása érdekében – számol be a Kallanish. Mindezt rendkívül nehéz piaci környezetben teszik, ahol a kereslet továbbra is csekély.

A gyárak csütörtöki hivatalos exportárai jellemzően 530–540 USD/t fob Törökország (valós súly alapján) betonacélra, valamint 535–550 USD/t fob hengerhuzalra (hálókhoz való minőségben).

Néhány termelőről az is hallható volt, hogy akár 545 USD/t fob árat is ajánlott betonacélra, ám sem a belföldi, sem az exportpiaci kereslet nem elegendő e szintek alátámasztására.

Miután a török gyártók túllépték az EU harmadik negyedéves kvótáját – csaknem kétszeres mennyiséget szállítva az engedélyezett kerethez képest –, az európai kereslet jelentősen visszaesett a túlkínálat, a nyári szabadságok és a szezonális nyári pangás miatt.

Néhány érdeklődés ugyan érkezett török hosszúacél-termékek iránt olyan piacokról, mint az Egyesült Királyság, Afrika, Grúzia, Észak-Ciprus és a Balkán, de ezek volumene továbbra is korlátozott, és aránylag jelentéktelen a török gyárak termelési kapacitásához képest.

Miután a török gyártóknak nem sikerült elérniük céláraikat az acélhulladék-beszállítókkal, és kénytelenek voltak marginjaik rovására értékesíteni, most áremeléssel próbálkoznak. A vevők azonban továbbra is alacsonyabb árakat próbálnak elérni, kihasználva a vevői piac adta lehetőségeket.

Forrás: Kallanish, Burçak Alpman

Tovább csökken a rozsdamentes acélhulladék ára Európában (július 21.)

Az európai rozsdamentes acélhulladék ára és forgalma továbbra is nyomott, és júniushoz képest is csökkenést mutat – értesült a Kallanish. Az európai kohók részéről minimális kereslet tapasztalható, mivel sokan költséghatékonyabb alapanyagokra térnek át, például Ázsiából importált lapos bugára vagy nikkelt nyersvasra (NPI).

A rozsdamentes lapos és hosszú termékek piacán uralkodó gyengeség egész Európában kitart, javulásnak alig van jele. A piaci hangulat borúlátó, a negatív kilátások augusztusra és szeptemberre is kiterjednek.

A 304-es és 316-os rozsdamentes acélminőségek ára ebben a hónapban tovább csökkent, júniushoz képest mintegy 50 €/tonna vagy még nagyobb mértékben, országonként eltérően. Olaszországban egy nagyobb gyártó jelentősen visszafogta a 304-es vásárlásait, az árak átlagosan 1 020–1 040 €/t szinten mozognak, leszállítva. A 316-os iránti kereslet különösen gyenge, az árak körülbelül 1 950 €/t szinten stagnálnak.

Egy másik acélmű ideiglenesen felfüggesztette a vásárlásokat és leállította a termelést; a gyártást szeptemberben tervezi újraindítani. A piaci várakozások szerint a 304-es ár tovább csökkenhet, és szeptemberre elérheti a 950 €/t szintet, leszállítva, Olaszországban.

Franciaországban és Németországban hasonló a helyzet. A francia vevők átlagosan 980–1 020 €/t áron vásárolnak 304-est, leszállítva, míg a 316-os ára továbbra is mintegy 1 000 euróval magasabb. Egy jelentős gyártó jelenleg teljesen kivonult a piacról, és ebben a hónapban csak elenyésző mennyiséget vásárolt.

Az olasz és francia beszállítók jelentős keresletcsökkenésről számolnak be, amely elbocsátásokhoz és a működés visszafogásához vezetett a romló piaci körülmények miatt.

Az alacsony árak és az általános bizonytalanság hatására az olasz acélhulladék-kereskedők kivárára rendezkedtek be, és inkább megtartják készleteiket, mintsem hogy elfogadhatatlannak ítélt árakon értékesítsenek – áll az Assofermet olasz szakmai szervezet júliusi piaci elemzésében. Ez az óvatos hozzáállás hozzájárult a kereskedési aktivitás lassulásához és a volumenvisszaeséshez.

A közelgő nyári leállás miatt „a kereslet rendkívül gyenge maradt, az olasz acélgyártók gyakorlatilag felfüggesztették a rozsdamentes acélhulladék vásárlását. A piacról való kivonulásuk tovább erősítette az általános bizonytalanságot” – zárul az elemzés.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Újraéled a kereslet az olasz acélpiacon (július 21.)

Több disztribúciós forrás szerint az olasz hosszú és lapos acéltermékek ára elérhette a mélypontját. A piacot továbbra is mély stagnálás jellemzi, terméktípusonként eltérő trendekkel. A május óta gyenge aktivitás azonban most élénkül, mivel a disztribútorok megkezdték készleteik feltöltését.

A nagy- és kis volumenű megrendelések közötti árkülönbség jelentősen megnőtt. Egyes kereskedők kockázatcsökkentési célból másodosztályú anyagokat választanak, amelyek ebben az időszakban bőségesen rendelkezésre állnak, és sok esetben minőségük is összevethető az első osztályú termékekével – jegyzi meg a Kallanish.

Az olasz kereskedelmi rúdacél iránti kereslet továbbra is visszafogott, a belföldi árak volumennagyságtól és vevőtől függően 650–700 €/tonna között alakulnak, méretfelárakkal együtt, leszállítva. Az 1. kategóriájú tartók ára szállítótól függően 750–780 €/t, leszállítva.

A tekercs-termékek ára továbbra is különös aggodalomra ad okot. A tekercsárak csökkenésének kezdete óta a melegen hengerelt lemez és a hegesztett cső ára is folyamatosan esik. A melegen hengerelt lemez jelenleg 620 €/t szinten cserél gazdát, leszállítva, míg a csövekre adott engedmények 42–43 pont körül mozognak – egy nagykereskedő szerint azonban még ennél is alacsonyabb árak is elérhetők. A lemez- és csőtermékek iránti kereslet ugyanakkor újraindult, a vevők aktívan töltik újra készleteiket, bár az árak továbbra is nyomás alatt állnak a piaci bizonytalanság miatt.

A piaci szereplők továbbra is azt találgatják, mikor éri el végre a lapos acéltermékek ára a tényleges mélypontot. Bár egyes melegen hengerelt tekercs importajánlatok stabilizálódni látszanak, a 40–50 ezer tonnás hajórakományokra vonatkozó nagy volumenű tárgyalások során a vevői ajánlatok már a 400 €/t cfr Olaszország szinthez közelítenek.

Amíg az importárak nem érik el végleg a gödör alját, kicsi az esély az európai lapos acéltermék árak fordulatára. Olaszország, Franciaország és Spanyolország most lépnek be a szokásos nyári leállási időszakba, amely Franciaországban korábban kezdődik és jellemzően augusztus végéig tart. Emiatt érdemi piaci mozgásra vagy változásra várhatóan csak szeptemberben kerül sor.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

A német betonacélárak veszteséget okoznak a gyártóknak és a vevőknek egyaránt (július 22.)

Németországban tovább csökkennek a betonacélárak egy olyan piacon, ahol a vágó- és hajlítóüzemek éles versenyt folytatnak az építőipari megrendelésekért. Ebben a feszült helyzetben sem a hengerművek, sem a vevők nem tudnak nyereségesen működni – nemhogy elégedetten.

Az alapár jelenleg lefelé csordogál, 350 €/tonna felé közelít. Ehhez hozzáadódik a fix 260 eurós méretfelár, így az effektív, leszállított betonacélár 615 €/t. A hajlítóüzemek korábban jelezték, hogy ez a legmagasabb ár, amit még ki tudnak fizetni a gyáraknak ahhoz, hogy

nullszaldósan tudjanak dolgozni – figyelembe véve azt, hogy milyen alacsony árakon tudják csak értékesíteni termékeiket az építőipar felé.

A vevők a Kallanish-nak azt mondják, hogy 350 eurós ajánlatról még nem hallottak, de kissé magasabb árakon már kötöttek üzleteket – „de ez az irány, amerre haladunk; legalábbis ezt súgja a megérzésem” – fogalmaz egy észak-németországi vevő.

Egy kelet-németországi menedzser megerősíti a trendet. „Legutóbb még valamivel többért, 360 euró felett vásároltam, de lehet, hogy a következő megálló már a 350 lesz” – mondja. Hozzáteszi: a Lengyelországból leszállítva kínált árak túl csekély árkülönbséget kínálnak ahhoz, hogy megérjék a beszerzést.

Mint elmagyarázza, ajánlatok időről időre érkeznek ugyan, de a megrendeléseket jellemzően nagy mennyiségű, szabványos méretű termékre kellene leadni. „A német szállításokra nagyobb ráhatásom van – jobban fel tudom osztani a mennyiséget, kisebb tételekben rendelni, és a szükséges méreteket újragondolni” – teszi hozzá.

Egy másik forrás szerint a tengerentúli ajánlatok figyelembevétele teljesen értelmetlen – különösen a különböző kereskedelmi akadályok, és a küszöbön álló karbonvámmechanizmus (CBAM) hatásának fényében. „Az emberek egyre óvatosabbak a tengerentúli rendelésekkel a CBAM miatt; egyszerűen nem lehet előre látni, mi vár ránk – egy hiba januárban rengeteg pénzbe kerülhet” – figyelmeztet. Kifejezi frusztrációját is az importőrök által leküzdendő számtalan kereskedelmi korlátozás miatt. „Külön diplomát kellene szerezni ahhoz, hogy ezt valaki megértse” – jegyzi meg ironikusan.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl

Források szerint az ArcelorMittal és más uniós tekercsgyártók áremelésbe kezdtek (július 24.)

Az ArcelorMittal 30 euró/tonnával emeli a melegen hengerelt, hidegen hengerelt, valamint a tűzihorganyzott tekercszek árát egész Európában – értesült a Kallanish piaci forrásoktól. Az áremelés azokra az új szerződésekre vonatkozik, amelyek a harmadik negyedév hátralévő szállítási időszakát, valamint az októberi kiszállításokat fedik le.

A módosított alapár a melegen hengerelt tekercszek esetében mostantól 590 euró/tonna kiszállítva, észak-európai viszonyítási pontként a német

piacot véve alapul. Dél-Európában az eladási ár 580 euró/tonna kiszállítva.

Az áremelés háttérében az importkorlátozások szigorodása áll, amit az EU import kvótarendszere, az Európai Bizottság várhatóan új kereskedelemvédelmi intézkedései, valamint a 2026 januárjában életbe lépő Szén-dioxid Határkiigazítási Mechanizmus (CBAM) is indokol.

Mivel az ázsiai beszállítás egyre bizonytalanabb a CBAM költségek és a hosszabb szállítási határidők miatt, a vevők egyre inkább a közeli régiókból származó ellátást keresik. Ugyanakkor néhány török és észak-afrikai gyártó is árat emel, kihasználva azt, hogy ők maradtak az év végéig szinte az egyetlen életképes importforrás Európa számára.

Dél-Európában az ArcelorMittal áremelését más helyi gyártók is támogatják, ők is 20 euró/tonnával növelik áraikat. Észak-Európában egy másik jelentős gyártó szintén követi a példát, és 590 euró/tonna szinten kínálja termékeit – jegyzi meg a Kallanish.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Északnyugat-európai tekerccspiati vevők kétkedve fogadják a bejelentett áremelést (július 25.)

Az északnyugat-európai tekerccspiac szereplői szívesen látnák az árak emelkedését, de többségük szkeptikus azzal kapcsolatban, hogy az ArcelorMittal legutóbbi áremelési bejelentése valóban piaci fordulatot jelezne.

A vállalat most tonnánként 590 eurót kér a melegen hengerelt tekerccsért leszállítva – ezt a héten közölte a piaccal. Egy németországi szervíz center vezetője szerint a cég korábbi bázisára 560 euró/tonna volt leszállítva, és ez az ár akár továbbra is érvényes maradhat, ha az emelést nem sikerül érvényesíteni.

Rámutat arra, hogy jelentős árkülönbség van az egyes gyártók között: néhányan jóval 550 euró/tonna ex-works alatt is kínálnak, míg más gyártók inkább visszafogták a termelést a nyári időszakra, hogy ne járuljanak hozzá az árak további csökkenéséhez. Egy másik acélmű, amely jellemzően hosszú távú szerződésekkel dolgozik, megerősítette: „ilyen alacsony szinteken nincs különösebb érdeklődésünk a spotpiac iránt.”

A piaci hangulatról a legtöbb vevő úgy nyilatkozik, hogy nem lát keresletélénkülést, még ha reménykednek is benne, és úgy vélik, a gyártók megalapozatlan, vágyvezérelt üzeneteket közvetítenek. Egy skandináv nagykereskedő szavaival: „hallani, hogy az ünnepek után erősödni fog a kereslet és az árak is, de senki sem mondja meg, hogy miért is történne így.”

Egy svájci kereskedő is egyetért ezzel: „a végfelhasználói kereslet nagyon gyenge. És egyelőre nem látszik a javulás jele.” Egy holland vevő sem lát javulást, mivel „a kereslet továbbra is csökken, pedig a gyártók már visszafogták a termelést.”

Az acélgyártók ugyanakkor óvatos optimizmusra okot adó tényezőket is látnak. Egy ArcelorMittal-forrás alacsonyabb kamatlábakra hivatkozik, amelyek kedveznek az építőipari aktivitásnak, valamint az EU importellenes kereskedelemvédelmi intézkedéseire, amelyek szerinte „drasztikusak” és hatékonyak lesznek. „A kedvező hatások jönni fognak, csak idő kérdése” – tette hozzá.

Hasonlóan nyilatkozott az SSAB vezérigazgatója, Johnny Sjöström is a vállalat héten tartott eredménybeszámolóján. Európai szinten számos intézkedés – kereskedelemvédelem, CBAM, kamatpolitika, nemzeti ösztönzők, cselekvési tervek – szerinte mind eredményt fognak hozni. „Ha a piac visszatér, az gyorsan megtörténhet” – hangsúlyozta.

A svájci kereskedő azonban ellenkező véleményen van: „hihetetlen, milyen mértékben gyengültek az árak [május óta], minden intézkedés és terv ellenére” – mondta. Egy német bank elemzője óvatosságra int: szerinte az acélgyártók „saját érdekükben kommunikálják optimizmusukat”, de ő is úgy látja, hogy az „érezelt valóság” jóval kevésbé derűs.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl

Élénkül az olasz vastaglemezek kereslete, emelik az árakat a gyártók (július 28.)

Az olasz vastaglemezpiacon mérsékelt élénkülés tapasztalható a keresletben és a készletfeltöltési aktivitásban az augusztusi termelési leállás előtt. A piaci árak stabilizálódtak, miután július vége óta mintegy 20 €/tonna csökkenés következett be. A gyártók most 20–30 €/t áremelésre törekszenek az S275 minőség, illetve 40 €/t emelésre az S355 esetében.

Ez az áremelési szándék összhangban van az olasz és az európai tekercspiacon tapasztalható drágulással, amit jelentős mértékben a közelgő karbonvám, azaz a CBAM bevezetése befolyásol. Bár a tranzakciós árak egyelőre nem emelkedtek a hónap elejéhez képest, „az az általános érzés, hogy elértük az árak mélypontját” – mondta egy vevő a Kallanish-nak.

Két nagyobb gyártó az elmúlt két hét során a rendelésállomány növekedéséről számolt be, és megerősítették, hogy a negyedik negyedéves szerződéses árak emelkedni fognak a CBAM által generált költségnyomás miatt. Ugyanakkor a marginokra nehezedő nyomás továbbra is kihívást jelent.

Bár a laposbuga árak a közelmúltban csökkentek, a jelenlegi vastaglemeztermelés még mindig az elmúlt hónapokban Ázsiából magas áron beszerezett bugákon alapul. Emiatt az eladási árak továbbra sem elegendőek az egészséges nyereségesség helyreállításához. A kedvezőbb bugaárakból származó pénzügyi előnyök várhatóan csak a negyedik negyedév eredményeiben fognak megjelenni.

Az európai vastaglemez-kereslet szeptembertől erősödésnek indulhat egy gyártó szerint, amit az uniós helyreállítási alapból finanszírozott infrastrukturális beruházások felfutása is támogat. Ez a fogyasztásbővülés nagy valószínűséggel egybeesik majd az import visszaesésével, amelyet a CBAM idéz elő.

Jelenleg az S275 minőségű vastaglemezre 590–600 €/t ex-works szinten köttetnek üzetek, míg az S355 minőség körülbelül 620 €/t áron cserél gazdát. A feldolgozási lánc elején az olaszországi bugaimport átlagosan 470–500 \$/t cfr szinten mozog, mennyiségtől függően – állítják piaci források. A gyártók most 620–630 €/t bázis árat kérnek ex-works az S275 minőségért, az S355 esetében pedig 660 €/t az irányadó ár.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Kezdenek emelkedni az olasz hegesztett csövek árai (július 28.)

Az olasz hegesztett csövek árának közelmúltbeli csökkenő trendje megtorpanni látszik, és a tekercsek, származtatott termékek és más lapos acéltermékek körében tapasztalható általános áremelkedési hullámhoz igazodik.

Egy csőgyártó a Kallanish-nak elmondta: a piacon a látszólagos kereslet élénkülése figyelhető meg, amit nagyrészt az importpiacról történő

beszerzés körüli növekvő bizonytalanság hajt. Ez a bizonytalanság a változó kereskedelemvédelmi intézkedésekből ered, mint például a karbonvámként ismert CBAM és a közelgő védőintézkedés-pótló szabályozások. Mindezek arra ösztönzik a vevőket, hogy ismét a belföldi és EU-n belüli források felé forduljanak.

Ennek eredményeként a hegesztett csőárak emelkedni kezdtek, és a kínálat szűkülésével, valamint a vásárlási aktivitás fokozódásával a következő hetekben további áremelkedésre is sor kerülhet. A kereslet élénkülésének első jelei és az importkockázatok hatására az olasz csőgyártók aktívan csökkentik a korábban júliusban 42–43 pontra emelkedett diszkontszinteket.

A közelgő augusztusi termelési leállások előtt céljuk, hogy a diszkontot 40 pontra mérsékeljék. E lépés célja a marginok helyreállítása a növekvő költségek és az erősödő tekercsárak mellett.

Egy másik hegesztettcső-gyártó szerint sürgető szükség van „egy fenntartható kedvezmény szint” kialakítására, amely tükrözi a melegen hengerelt tekercsek növekvő beszerzési költségeit – ezt a piaci szűkülés és a CBAM-hoz hasonló szabályozási nyomás is indokolja.

Múlt héten az ArcelorMittal és más uniós, köztük olasz gyártók 20–30 €/t-val emelték a melegen és hidegen hengerelt, valamint a tűzihorganyzott tekercsek árát Európa-szerte. Az emelés az új szerződésekre vonatkozik, amelyek a harmadik negyedév hátralévő leszállításait és az októberi szállításokat fedik le.

Az új bázisár a melegen hengerelt tekercsek esetében most 590 €/t, leszállítva, az észak-európai – elsősorban német – piacot alapul véve. Dél-Európában az ajánlati bázisár 580 €/t, szintén leszállítva.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

A hiányok miatt ismét emelkednek az olasz betonacél árak (július 31.)

Az olasz betonacél szerződéses árai és a gyártók árajánlatai ismét emelkedésnek indultak. Néhány acélgyártó felfüggesztette az értékesítést, míg mások most tonnánként 20 euróval (23 USD) magasabb árat kérnek, mint a múlt héten.

Az első áremelési hullám július közepén történt, amikor a gyártók körülbelül 270 €/t alapárat céloztak meg telephelyi (ex-works) szállítással. A második hullám a múlt héten következett, amely 290 €/t alapárig emelte az ajánlatokat. Ezen a héten a gyártók már 300–310 €/t alapon kínálnak.

Az árrobbanás mögött az áll, hogy a gyártók próbálják visszanyerni a marginjaikat, miután az árak május óta folyamatosan estek. A meredek emelkedést emellett egy súlyos anyagihiány is hajtja, amely az olasz piacon kezd kialakulni.

A tekercses betonacélt is nehéz beszerezni, akárcsak a 12–20 mm átmérőjű, 6 méteres szálakat. Egy gyártónak állítólag már nincs raktárkészlete, és más cégek is hasonló helyzetben vannak, mivel júliusban alacsony volt a termelés, miközben az eladások erősek voltak, az árak pedig alacsonyak.

A vevők most készleteiket próbálják feltölteni az augusztusra tervezett gyári leállások előtt. A legtöbb gyár várhatóan augusztus 8. és 24. között áll le – jegyzi meg a Kallanish.

A jelenlegi betonacél-ügyletek alapárai 280–300 €/t között mozognak ex-works, ami átlagosan 20 €/t emelkedést jelent a múlt héthez képest. A tényleges betonacélárak – méretfelárakkal együtt, amelyek átlagosan 260–270 €/t-ot tesznek ki – jelenleg 540–560 €/t ex-works szinten vannak.

A belföldi acélháló (mesh) árak is emelkednek, átlagosan 400 €/t ex-works, a szállítási és méretfelárak nélkül, amelyek további kb. 300 €/t-ot jelentenek. A gyártók most 410 €/t alapárat kérnek ex-works alapon.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Áremelési kísérletek az északnyugat-európai vastaglemez-gyártóknál (július 31.)

Északnyugat-Európa vastaglemez-beszállítói igyekeznek júliust fordulóponttá tenni az árak alakulásában, amelyek április óta csökkenő tendenciát mutatnak.

„Most valóban látok kissé magasabb ajánlatokat, mint korábban” – mondja egy belga vevő a Kallanish-nak. Az ajánlatok körülbelül 20 euróval magasabbak a korábbiaknál, és visszahangozzák az acéltekercseknél egy héttel korábban bejelentett áremelési próbálkozásokat.

Ezt a magasabb árszintet egy acélgyári forrás is megerősíti, aki szerint a nyári pangás jó alkalom arra, hogy felkészítsék az ügyfeleket az üzleti élet újraindulására. „Jobb most tapogatni a piacot, amikor még senki nem hoz nagy döntéseket” – fogalmazott.

Az idei nyári lassulás mellett a piac eddig is visszafogott volt a beruházások és vásárlások terén, ami azt jelenti, hogy még hetekbe telhet, mire az ügyletekből kiderül, hogy elfogadják-e, és milyen mértékben az áremeléseket.

„Az üzleti élet visszatérése akár augusztus végéig is elhúzódhat” – jósolja a gyári forrás.

Az S355 típusú vastaglemez ára Északnyugat-Európában jelenleg körülbelül 670€/tonna leszállítva, belföldi gyárakból.

Az olasz gyártók is bejelentettek áremelést.

Egy megfigyelő szerint a dél-németországi vevők már közel 700€/tonna leszállított árral számolhatnak. A legnagyobb költségtényező itt a szállítási díj, amely jelentősen megemelkedett – mondja a megfigyelő. „A szállítási árak elszabadultak. Ha pontos kalkulációt akarsz készíteni, most már legalább 65€/tonna felárat kell hozzáadnod.”

Forrás: Kallanish, Christian Koehl



Újabb nyersanyagot vághatnak földhöz Trump vámjai

Brazília nyersvasgyártói leállítják termelésüket az amerikai vámfenyegetésre reagálva, ami miatt jelentősen csökkent a kereslet az USA-ból érkező megrendelésekre - írja a [Bloomberg](#).

Egyes brazil nyersvasgyártók a termelés leállítását fontolgatják, miután az amerikai vámfeszültségek miatt visszaesett a kereslet az Egyesült Államokból, amely a dél-amerikai ország legnagyobb vásárlója.

A Modulax a jövő héten leállítja működését, és előrehozza a korábban az év későbbi időszakára tervezett karbantartási munkálatokat. "Nincs konkrét időpontunk a termelés újraindítására" - nyilatkozta Geraldo Basques vezérigazgató, aki a kereskedelmi feszültségeket jelölte meg okként.

A versenytárs Css Siderurgica Setelagoana közleményben jelezte, hogy jelenleg nyersanyagkészleteiből működik, miközben tisztább képet vár a vámhelyzetről, de figyelmeztetett, hogy a készletek kimerülése után kénytelen lehet bezárni üzemét.

A lépések hátterében Donald Trump amerikai elnök fenyegetése áll, aki augusztus 1-jétől 50%-os vámot helyezett kilátásba a latin-amerikai országokból származó termékekre.

Az amerikai importőrök kívánnak, mielőtt elfogadnák a nyersvas esetleges magasabb árait - amely kritikus fontosságú alapanyag az amerikai acélgyártásban.

A brazil termelők szabadságot és elbocsátásokat is fontolgatnak, mivel egyes vevők már felfüggesztették szerződéseiket - mondta Fausto Varela, a Sindifer iparági szakszervezet vezetője. A szakszervezet tárgyalásokat folytat brazil törvényhozókkal, mivel a Brazília és az USA közötti kereskedelmi tárgyalások nem a várt ütemben haladnak.

Szinte lehetetlen rövid távon más piacokra átirányítani ezeket az eladásokat. Ha nincs piac, nincs más megoldás: leállunk.

- mondta Varela.

Brazília az Egyesült Államok legnagyobb nyersvas-beszállítója. Ez a kereskedelmi ágazat létfontosságú a dél-amerikai gazdaság számára, a kormányzati adatok szerint Brazília nyersvas-exportjának körülbelül egyharmada irányult az USA-ba az idei első félévben.

Forrás: portfolio.hu

Töbhhavi csúcsra emelkedett a vasérc ára a tibeti giga-gát bejelentése után



A Három-Szurdok gát: [Wikipedia](#)

A vasérc ára közel öt hónapos csúcsra szökött, miután Kína bejelentette, hogy megkezdődött egy óriási vízerőmű építése Tibetben.

A vasércpiacot az acél iránti megújuló kereslettel kapcsolatos optimizmus és a folytatódó ösztönzőcsomagokkal kapcsolatos várakozások is támogatták. A Daliani Árutőzsdén a szeptemberi vasércszerződés 2,08%-kal 809 jüan/tonnára (112,74 USD) emelkedett, és napközben 819 jüanon tetőzött – ez a legmagasabb szint február 26. óta.

A Szingapúri Tőzsdén az augusztusi szerződés 2,81%-kal 103,60 dollár/tonnára nőtt, ami szintén február 27. óta nem látott csúcs.

Kína közölte, hogy megkezdődött a világ legnagyobb vízerőművének építése, amely a várakozások szerint három-négyszer annyi acélt igényel majd, mint az ország jelenlegi legnagyobb kapacitású vízerőműve, a 22 000 megawattos Három Szurdok-gát.

„A vasérc- és betonacél-határidős piacok pozitívan reagálnak a giga-gát-projekt bejelentésére” – nyilatkozta Atilla Widnell, a Navigate Commodities szingapúri ügyvezető igazgatója a Reutersnek.

Widnell hozzátette: nem fér hozzá kétség, hogy az építkezés jelentős lökést ad majd a helyi acélpiacoknak, és akár az egész ország területéről

vonzhat be építőipari acélt – különösen mivel a beruházás három-négyszer nagyobb, mint a Három Szurdok-gát.

Az acélgyártói marginok is hozzájárultak az árak emelkedéséhez, miután a kínai hengerművek fokozni kezdték a nagyolvasztói aktivitást.

Más acélgyártási alapanyagok is felfelé mozdultak: a kokszolható szén határidős ára 7,88%-kal, a koksze pedig 5,05%-kal nőtt a daliani tőzsdén.

Forrás: mining.com

A vasérc gyengült a pekingi Politikai Bizottság ülése után

A tengeri szállítású vasérc ára szerdán csökkent, mivel a vasérc határidős ügyletei és az azonnali árak is gyengülést mutattak, noha a kereskedési aktivitás stabil maradt.

A Kallanish KORE 61% Fe index 0,79 dollárral esett vissza tonnánként, így 98,36 amerikai dollár/tonna lett (száraz metrikus tonnánként, CFR Qingdao), míg a KORE 62% Fe index 0,80 dollárral csökkent, 100,05 dollár/tonnára. A napi különbség a KORE 61% és 62% Fe index között 1,69 dollár/tonna volt.

Nyilvános platformokon két PB Fines-üzletet kötöttek, egyenként 170 000 tonnára, azonos, 98,55 dollár/tonnás áron, a szállítás várhatóan szeptember 10-ig megérkezik. Emellett 170 000 tonna BRBF Fines-t adtak el 103,8 dollár/tonnás áron, a szállítási időszak szeptember 10–19. között van. Továbbá 90 000 tonna JMBF Fines-t értékesítettek lebegő áron, a szállítás augusztus 26. és szeptember 4. között történik.

A Dalian Árutőzsdén (DCE) a legaktívabban kereskedett, 2025 szeptemberi határidős vasérc kontraktus szerdán 5,5 jüannal (0,07 dollárral) emelkedett, így 798 jüan/tonna lett.

A Szingapúri Tőzsdén az augusztusi 62% Fe tartalmú határidős kontraktus ára 1,01 dollárral csökkent, 101,4 dollár/tonnára.

Tangshan városában a nyersacél tuskó ára 30 jüannal emelkedett szerdán, elérve a 3180 jüan/tonnát.

Az árcsökkenés részben Zhao Mingge, a Kínai Vas- és Acélszövetség elnökének kijelentése után következett be, miszerint Kína 2025-ig

fenntartja a nyersacél-termelési korlátozásokat, és az év későbbi részében konkrét intézkedések is várhatók.

A piaci hangulatot tovább rontották az északi Kínában várható környezetvédelmi termelési korlátozásokról szóló pletykák is, amelyek a szeptember 3-i pekingi katonai parádé előtt léphetnek életbe, és rövid távon visszafoghatják a vasérc iránti keresletet.

Tovább gyengítette a nyersanyagpiaci hangulatot a Politikai Bizottság ülésének lezárása is, mivel a közzétett gazdaságpolitikai jelzések nem hoztak jelentős meglepetést. A legtöbb kereskedő előre számolt a várható intézkedésekkel, így ezek megerősítése csalódást okozott a piacon.

Az új vagy erőteljesebb gazdasági ösztönzők hiánya visszavetette az optimizmust, ami rövidtávon gyengébb vasércpiaci kilátásokat eredményezett.

Ugyanakkor enyhe fellendülést hoztak a Kína és az Egyesült Államok közötti kereskedelmi tárgyalások pozitív jelei, valamint a vámmentességi időszak várható 90 napos meghosszabbítása. Ez a javuló hangulat némi támaszt adott a vasércáraknak, és megakadályozta azok mélyebb visszaesését, bár az általános piac továbbra is óvatos maradt a makrogazdasági bizonytalanságok miatt.

Forrás: Kallanish Ázsia

A Max Planck Intézet zöldnikkel-gyártási eljárást fejlesztett ki

A Max Planck Institute for Sustainable Materials (MPI-SusMat) kutatói szén-dioxid-mentes, energiatakarékos eljárást fejlesztettek ki a nikkel kinyerésére – értesült a Kallanish a németországi kutatóintézettől.

A nikkel kulcsfontosságú alapanyag az akkumulátorok és a rozsdamentes acél gyártásában, a kereslet pedig várhatóan megduplázódik 2040-ig az infrastruktúra és a közlekedési rendszerek egyre fokozódó villamosítása miatt. Jelenleg egy tonna nikkel előállítása mintegy 20 tonna CO₂-kibocsátással jár, ami aggodalmakat vet fel a környezeti terhelésnek a közlekedésről a fémiparra történő áttérrelése kapcsán.

A kutatók által kidolgozott megközelítés egy új módszert alkalmaz a nikkelérc egy lépésben történő kivonására, szénalapú folyamatok helyett hidrogénplazmát használva. A nikkelérc bányászata és szállítása során keletkező CO₂-kibocsátással együtt számolva az új eljárás 84%-kal

csökkenti a kibocsátást. Emellett a folyamat akár 18%-kal energiahatékonyabb is lehet, ha megújuló villamos energiát és zöldhidrogént alkalmaznak, mivel elkerülhető az érc ismételt hevítése és hűtése.

Az eljárás lehetővé teszi az alacsony minőségű nikkelércek felhasználását is, amelyek a globális készletek 60%-át teszik ki, de eddig a hagyományos kivonási módszerek bonyolultsága miatt háttérbe szorultak – emeli ki az intézet.

A Max Planck kutatócsoport eredményeit a Nature folyóiratban publikálta.

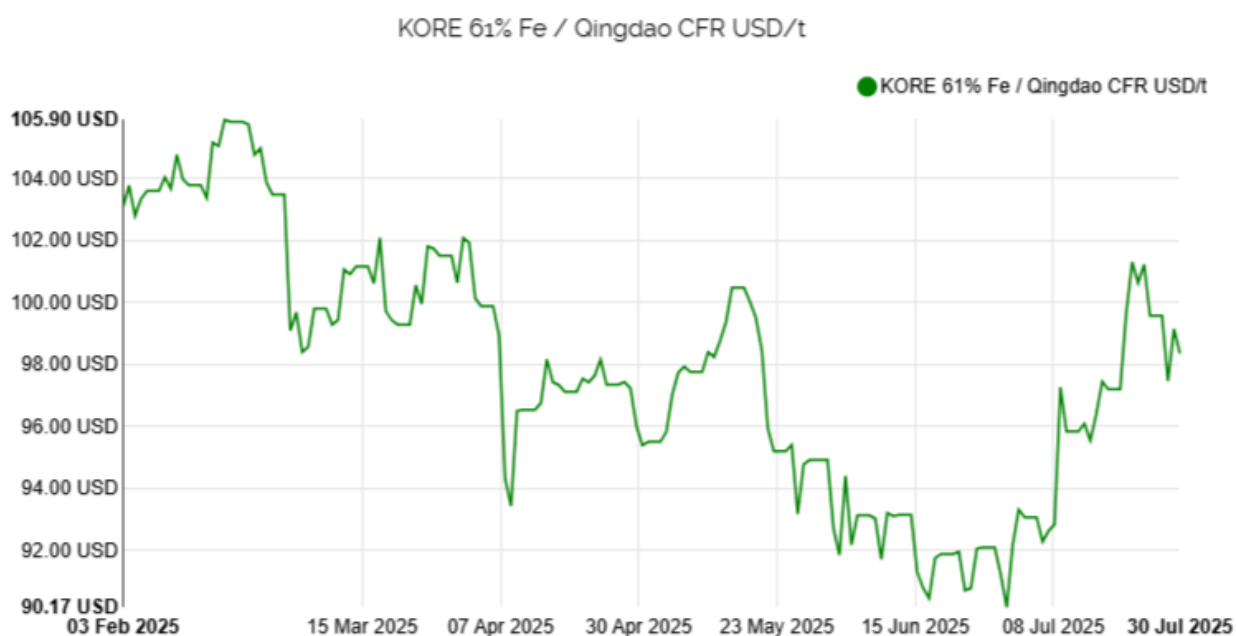
Forrás: Kallanish, Christian Koehl

Nyersanyag, acél és fémárak

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

A 61% Fe vasérc napi átlagárának alakulása 2025 február 1. és 2025 július 30. között

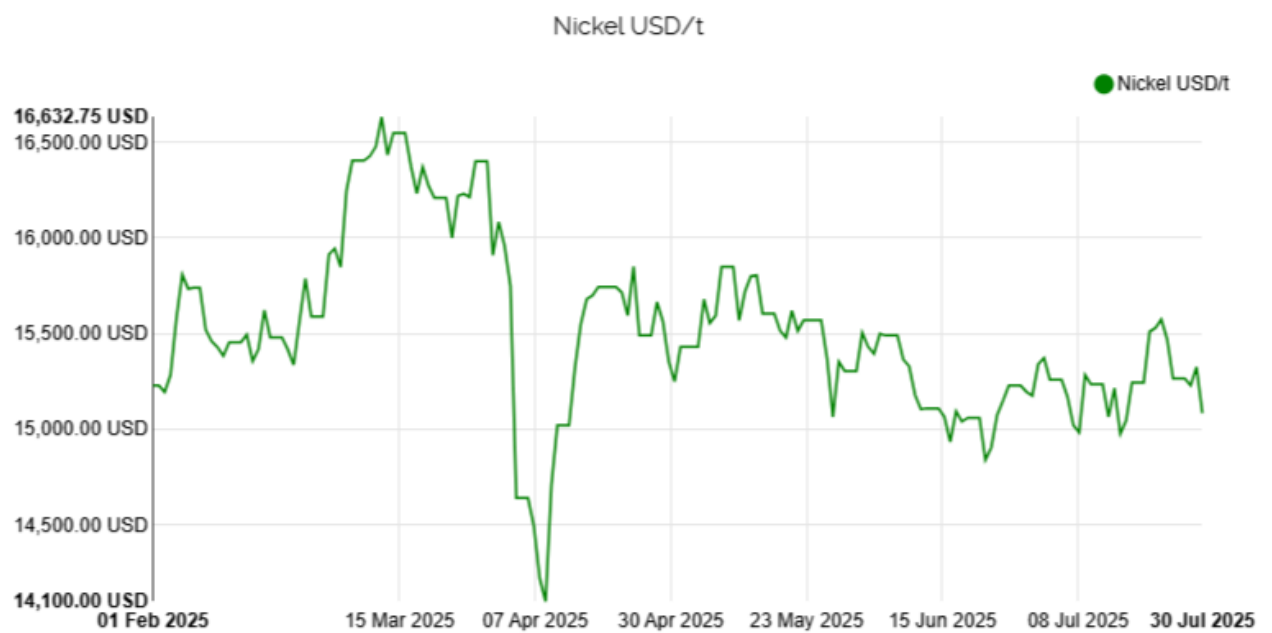
\$/tonna, CFR Qingdao kínai kikötő



Kallanish Steel ©

A nikkel napi átlagárának alakulása 2025 február 1. és 2025 július 31. között

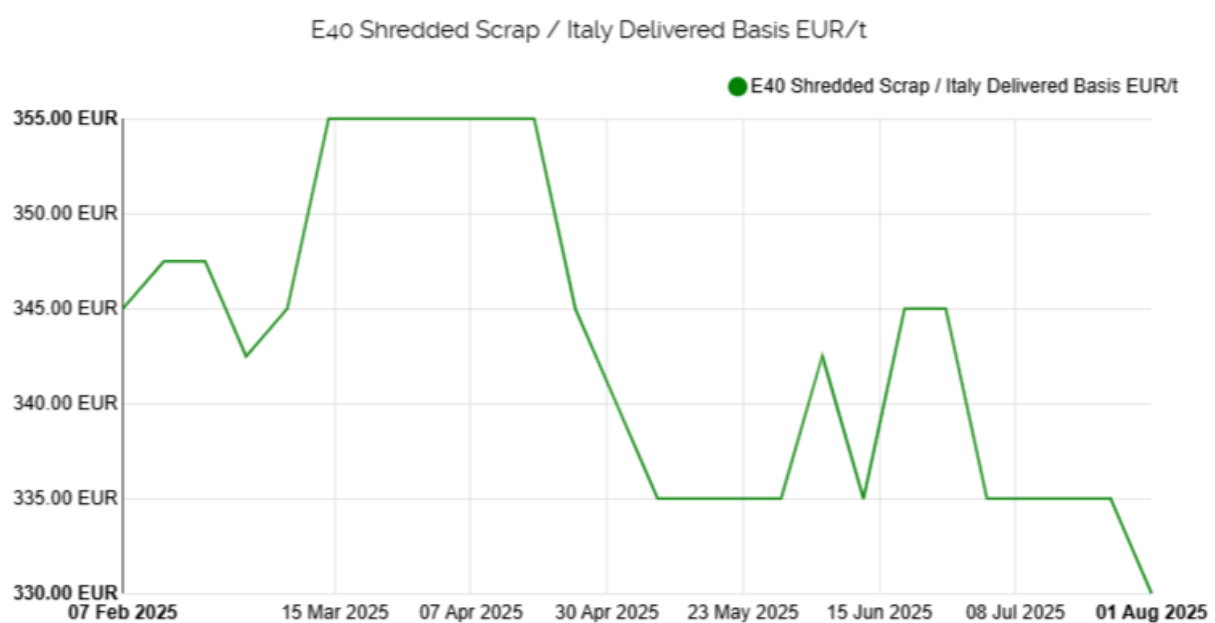
\$/tonna



Kallanish Steel ©

Az acélhulladék heti átlagárának alakulása 2025 február 7. és 2025 július 31. között

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



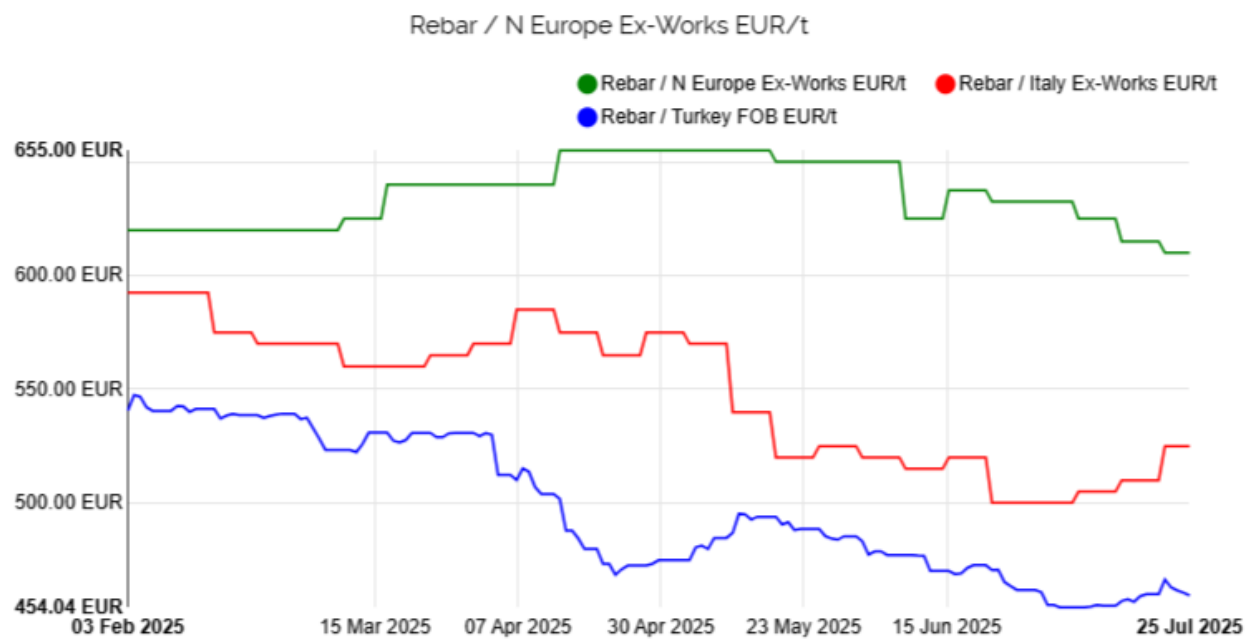
Kallanish Steel ©

A betonacél heti átlagárának alakulása 2025 február 3. és 2025 július 25. között

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

Olaszországi gyártás, €/t, Ex-Works

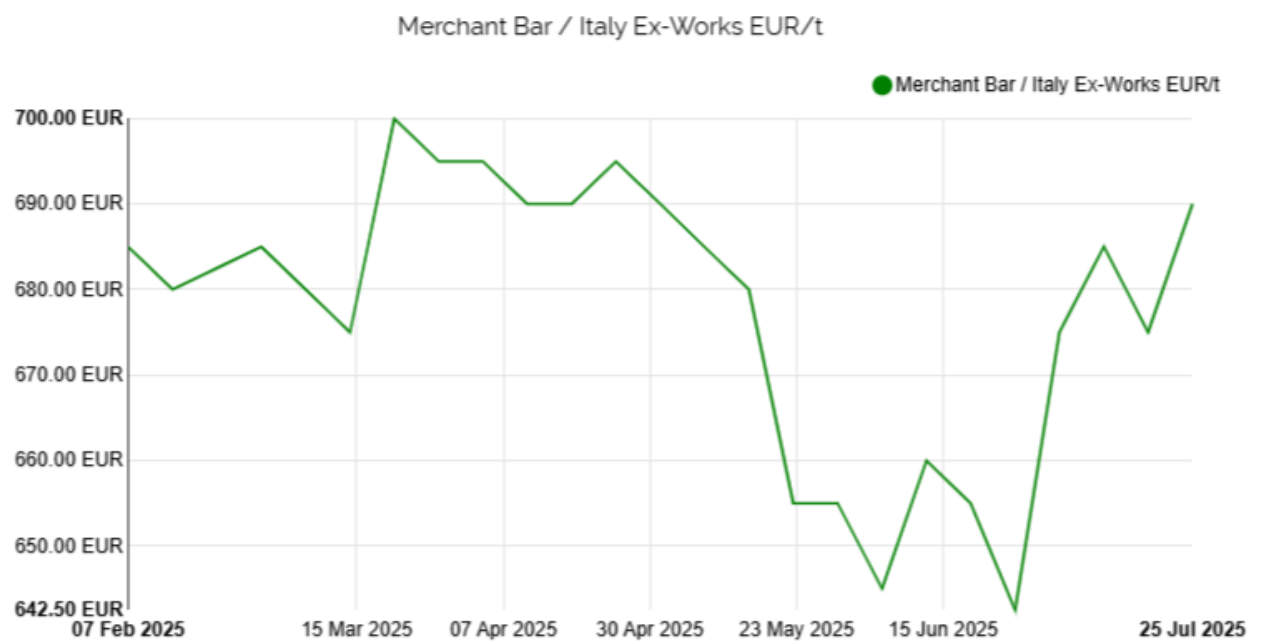
Török export, €/tonna, FOB



Kallanish Steel ©

**A szokványos rúdacél heti átlagárának alakulása 2025 február 7.
és 2025 július 25. között**

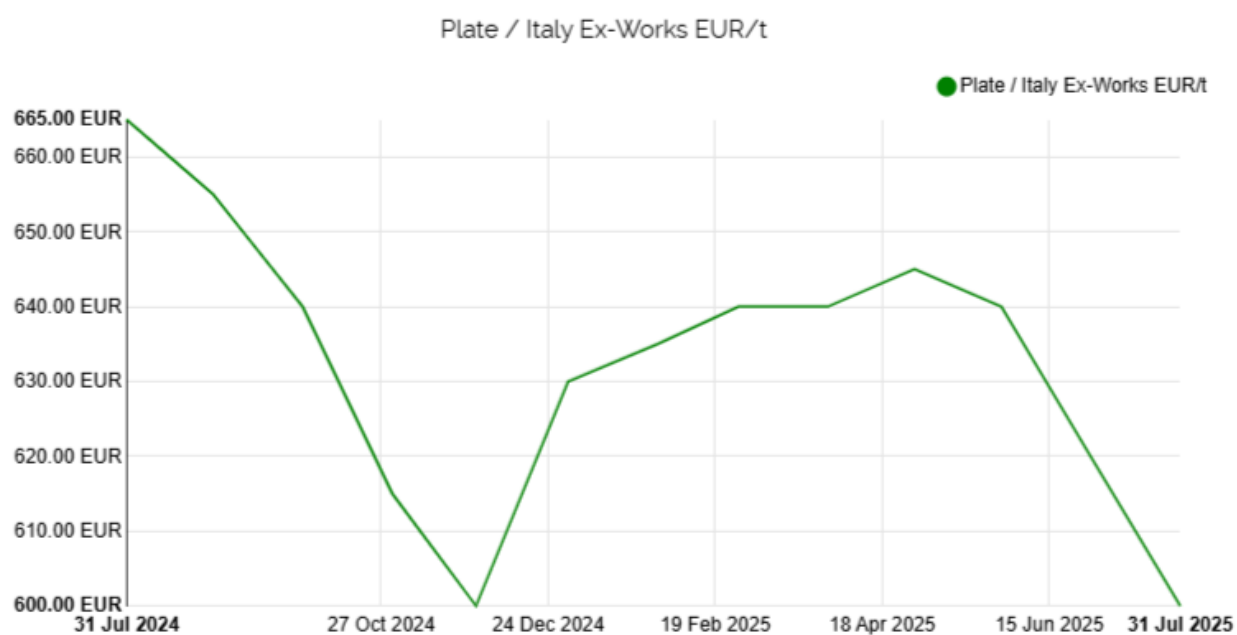
Olaszország, €/t, Ex-Works



Kallanish Steel ©

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

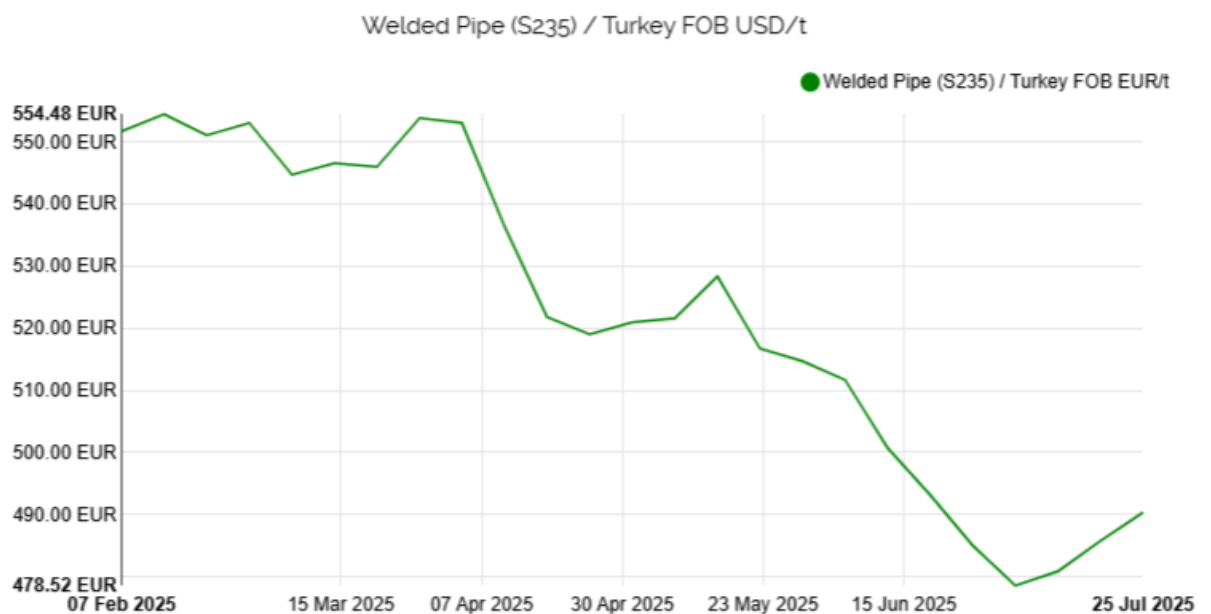
Olaszországi gyártás, €/tonna, Ex-Works



Kallanish Steel ©

A hegesztett csövek (S235 minőség) heti átlagára 2025 február 7. és 2025 július 25. között

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



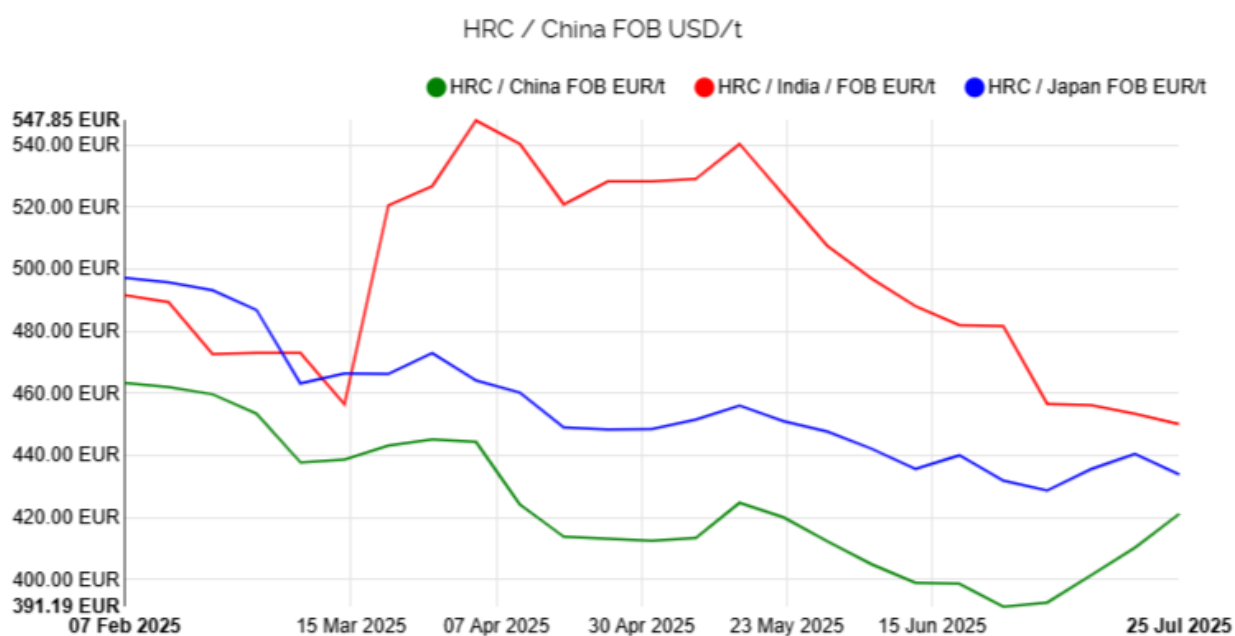
Kallanish Steel ©

Az ázsiai melegen hengerelt acéltekercsek heti export átlagárának alakulása 2025 február 7. és 2025 július 25. között

Kínai export, €/tonna, FOB

Indiai export, €/tonna, FOB

Japán export, €/tonna FOB



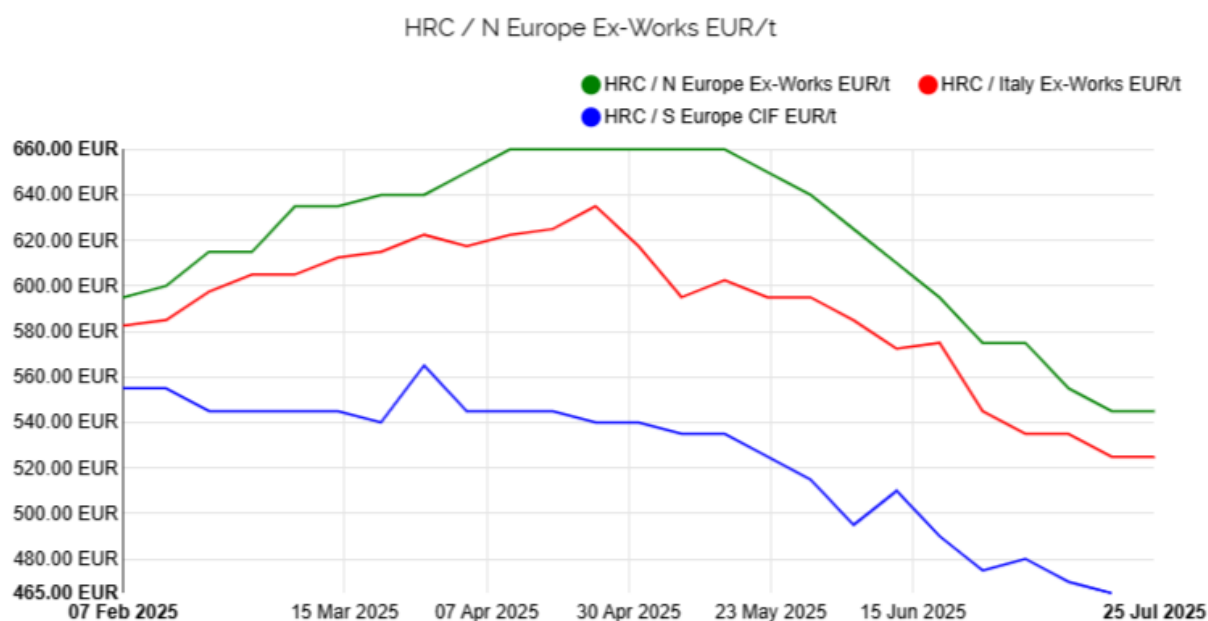
Kallanish Steel ©

**A melegen hengerelt acéltekercsek heti átlagárának alakulása
Európában 2025 február 7. és július 25. között**

Nyugat-Európa, €/tonna, Ex-Works

Olaszország, €/tonna, Ex-Works

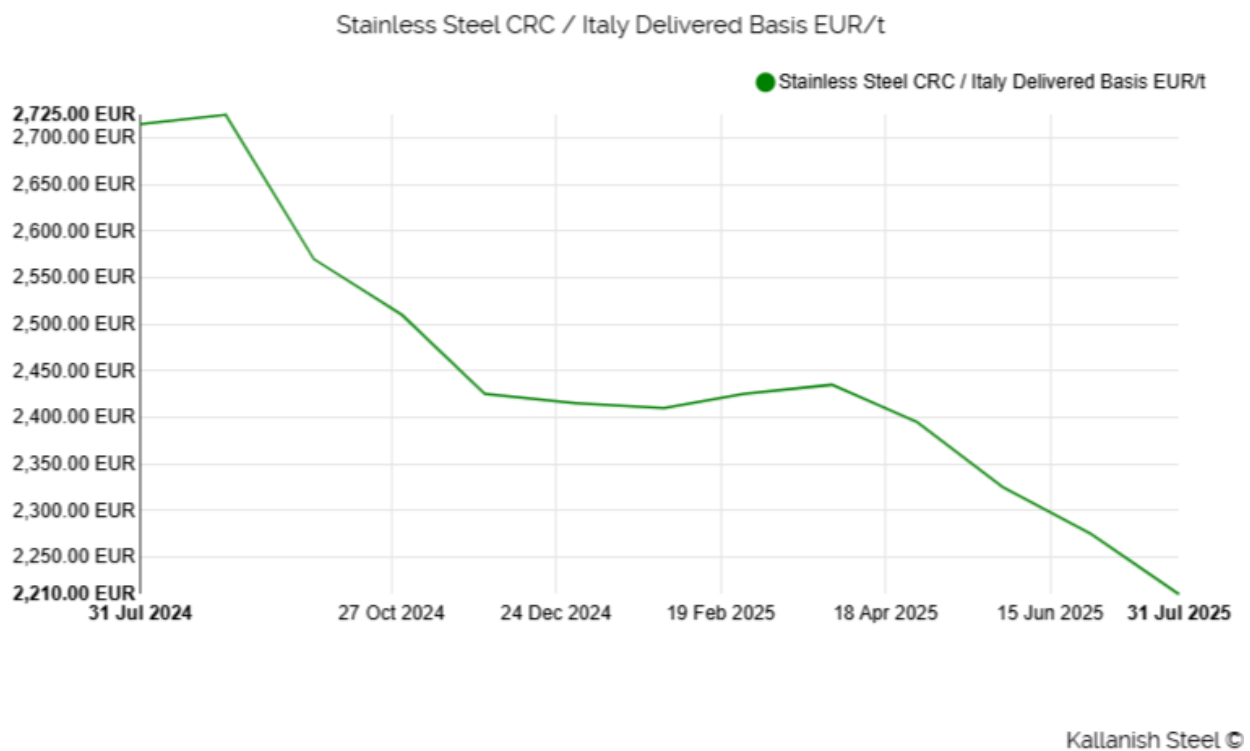
Dél-európai import, €/tonna, CIF dél-európai kikötő



Kallanish Steel ©

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

Olaszország, EUR/tonna, leszállítva



**Andor Endre
2025-07-31**