



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 / 12. sz.

Június

Tartalom:

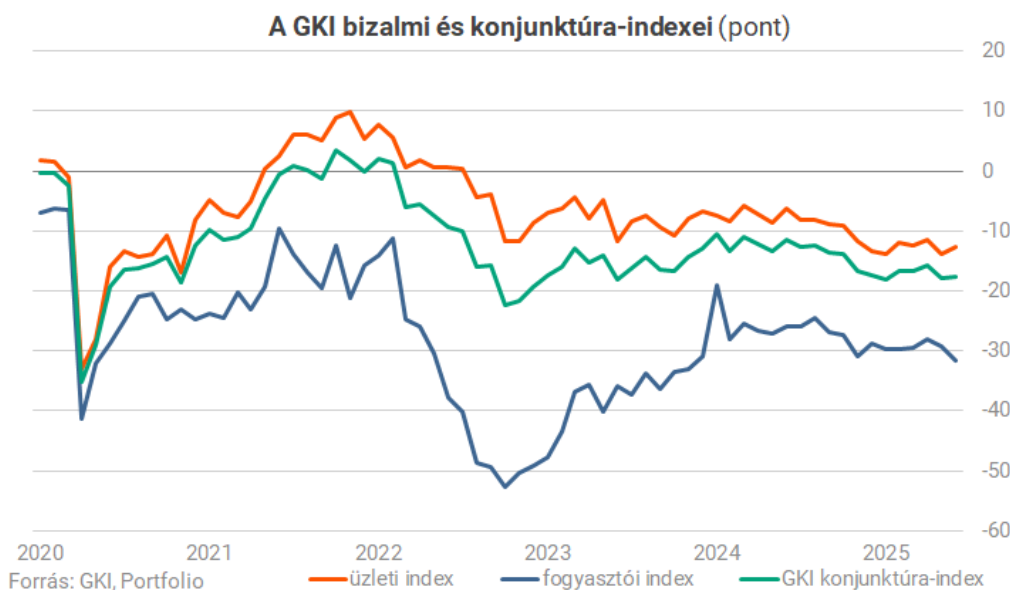
<u>Általános gazdasági hírek, elemzések</u>	2.
<u>Külföldi hírek (acélpiacok és cégek):</u>	4.
<u>Árinformációk:</u>	20.
<u>Nyersanyagpiaci hírek:</u>	26.
<u>Nyersanyag, acél és fémárak:</u>	32.

ÁLTALÁNOS GAZDASÁGI HÍREK

Friss felmérés érkezett: nem sok fény dereng a magyar gazdaság előtt

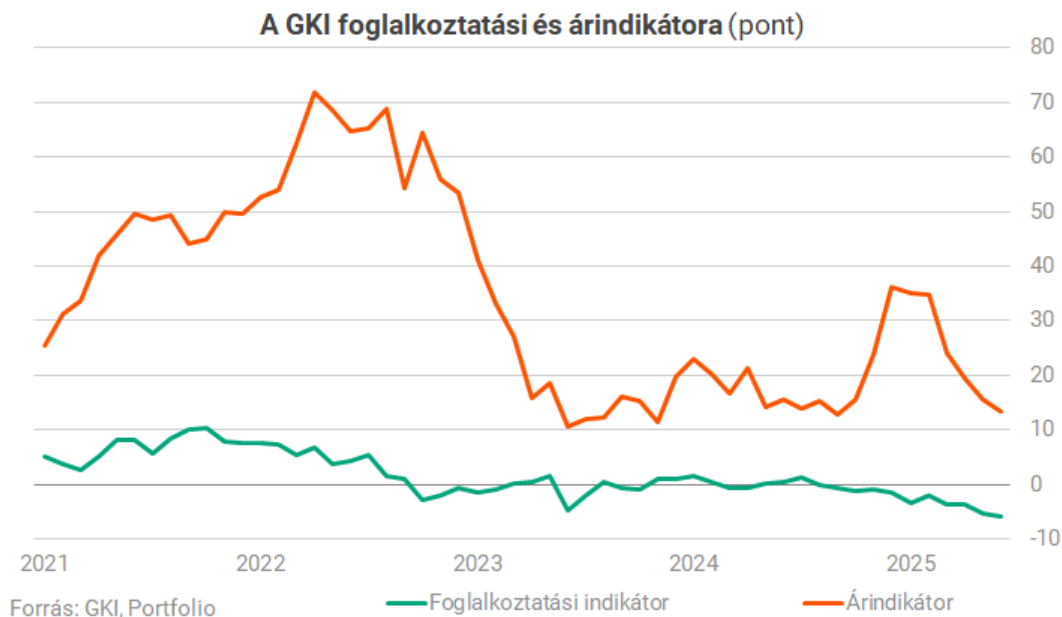
Júniusban a fogyasztók kissé pesszimistábbak lettek májushoz képest, de az üzleti szektor valamivel derűlátóbban tekint a közeljövőre - ezzel a háztartások optimizmusa másfél éves mélypontra süllyedt, a vállalatok helyzetértékelése pedig nem lépett ki a szűk sávjából. A változások eredményeképp a GKI felmérésének kompozit konjunktúra indexe ebben a hónapban stagnált. A cégek foglalkoztatási hajlandósága az előző havihoz képest alig változott, ugyanakkor hosszabb távon nézve érezhetően lefelé tartó trend kezd kialakulni. Inflációs szempontból jó hír viszont, hogy az értékesítési árak várható alakulására vonatkozó összesített várakozás nyolchavi mélypontjára esett.

A GKI üzleti bizalmi indexe – a májusi bő 2 pontos csökkenés után – júniusban egy ponttal emelkedett az előző megkérdezéshez képest, s ezzel értéke visszatért a három hónappal korábbi szintre. Ebben a hónapban az **ipari** várakozások érdemben javultak, az ágazat bizalmi indexe három ponttal emelkedett az előző megkérdezéshez képest. A **kereskedelmi** index nem változott, az **építőipari** 3, a **szolgáltatói** csaknem 2 ponttal csökkent. Ezek az elmozdulások nem változtattak az összképen, továbbra is az építőipar a legkevésbé és az üzleti szolgáltatások a leginkább derűlátó szektor.



A vállalkozások összesített létszámgazdálkodási várakozását jelző **foglalkoztatási indikátor** júniusban lényegében nem változott az egy hónappal korábbihoz képest. Érdemi negatív változás csak az építőiparban következett be, a többi ágazatban nem. A következő három hónapban a vállalkozások 8%-a készül a létszám bővítésére, míg 12%-a szűkítené azt. Egy hónappal ezelőtt ez a két arány 9 és 12% volt.

Bár az elmozdulások nem jelentősek, a tendencia visszaigazolni látszik a munkaerőpiac lazulásáról szóló adatokat.



A gazdálkodási környezet kiszámíthatóságának megítélése júniusban sem változott lényegesen, a legrosszabb értékelés most is az építőiparból érkezett.

Június a hatodik olyan egymást követő hónap, amikor az ár indikátor, azaz az üzleti szféra ár-képzési terveit egyetlen számba sűrítő mutató, az előző hónaphoz képest csökkent. Ennek eredményeként ez a jelzőszám nyolchavi mélypontjára esett. A kereskedelem kivételével minden szektorban csökkentek az áremelési szándékok. A következő három hónapban a cégek 17%-a szeretne árat emelni, míg árcsökkenésre 8%-a készül. Egy hónappal ezelőtt ez a két arány 20 és 8% volt.

Júniusban valamelyest romlottak a **lakossági kilátások** májushoz képest.

A GKI fogyasztói bizalmi index – kétpontos csökkenés mellett - 19 havi mélypontjára csúszott vissza.

A lakosság az elmúlt 12 hónapra vonatkozó pénzügyi helyzetét kissé romlónak, a következő 12 hónapra vonatkozó pénzügyi kilátásait azonban enyhén javulónak értékelte az előző hónaphoz képest. Emellett az ország gazdasági helyzetét a következő egy évben romlónak gondolja, a nagy értékű fogyasztási cikkekre elkölthető saját pénz megítélése nem változott. A lakosság inflációs várakozása enyhén emelkedett, a munkanélküliek számának várható alakulását illető kilátás érezhetően romlott.

Forrás: portfolio.hu

Acélpiaci hírek



Konferencia: Az európai acélkereslet csak mérsékelten fog élnékülni

Az európai acélkereslet a következő időszakban várhatóan kilábal a rekordalacsony szintekről, de a fellendülés mértéke továbbra is bizonytalan – állapították meg a résztvevők a Kallanish Europe Steel Markets konferencián kedden, Amszterdamban.

Noha az EU ipari tevékenysége várhatóan helyreáll, a hatás az acélkeresletre, valamint az energiaárak szerepe nehezen megjósolható – mondta Alessandro Sciamarelli, az Eurofer piaci elemzésekért és gazdasági tanulmányokért felelős igazgatója. Előrejelzése szerint az EU GDP-je idén 0,9%-kal, 2026-ban pedig 1,4%-kal nőhet. Ugyanakkor

figyelmeztetett: „az acélkereslet valódi javulása továbbra sem látható, az Egyesült Államok vámintézkedései körüli bizonytalanság miatt”.

Egy árnyalattal optimistábban nyilatkozott Ronald de Haan, a Tata Steel Nederland piacokért, árképzésért és szolgáltatásokért felelős igazgatója, aki szerint a tényleges kereslet megindult, és az új megrendelések is élénkülnek. A fellendülés szerinte 2025 negyedik negyedévében vagy 2026 első negyedévében lesz érzékelhető.

A kereskedelmi korlátozásokhoz és inflációhoz hasonló, többirányú fenyegetésekkel kapcsolatban megjegyezte: „korábban voltak gazdasági ciklusaink, de ezek már nem léteznek.” Ugyanez igaz az acélipari készletfeltöltési ciklusra is. „A piac annyira bizonytalan, hogy mindenki készletet csökkent, és ez az árakat is befolyásolja” – tette hozzá.

Kiemelte továbbá, hogy a kereslet nem fog egyenletesen helyreállni az EU egész területén. „Lengyelországban teljesen más a helyzet, mint Németországban, amely nagymértékben függ a gépipari exporttól” – mondta. A magas energiaárakkal szemben „az egyetlen lehetőség a költségek csökkentése – azaz K+F, automatizálás, humán erőforrás terén –, de ez könnyen negatív spirálhoz vezethet”.

„Az energia az egyik legnagyobb aggodalmunk” – jegyezte meg Stéphane Tondo, az ArcelorMittal Europe klímaváltozásért felelős – kormányzati ügyekért felelős – vezetője. Mint mondta, a problémát ugyan felismerték az Európai Bizottság vezetői szintjén, de az apparátus még mindig régi szemlélet szerint működik, ami hátráltatja az előrelépést. „A fej gyors, de a lábak lassúak” – foglalta össze.

Christian Koehl, Németország

Genet: az európai acélipar három lehetséges átalakulási úttal néz szembe

Három lehetséges megoldás létezik az európai acélipar problémáira – állította Marcel Genet, a Laplace Conseil alapítója és tanácsadója a Kallanish Europe Steel Markets konferencián, amelyet ezen a héten tartottak Amszterdamban.

A fő probléma, hogy az európai acélipar jelenleg túlkapacitással és csökkenő exporttal küzd.

Genet szerint Európa – beleértve az EU-t, az Egyesült Királyságot, Norvégiát, Svájcot és a balkáni országokat – 2024-ben összesen 136,9 millió tonna nyersacélt termelt, amelyből 55%-ot 29 nagyolvasztós-oxigénkonverteres (BF-BOF), míg 45%-ot 132 elektromos ívkemencés (EAF) üzem biztosított.

A 29 integrált BF-BOF üzem esetében az átlagos kapacitáskihasználtság mindössze 62% volt 2024-ben – az OECD éves felmérése alapján, a gyárak által jelentett kapacitás és termelés adatokból számítva.

„Folyton a kínai és más országok acéltúltermeléséről beszélünk. Európa túlkapacitásáról soha. Pedig Európában a legalacsonyabb a kapacitáskihasználtság az egész világon” – jegyezte meg Genet.

Ahelyett, hogy kizárólag az importot okolnánk, és állami támogatásokra vagy kereskedelmi intézkedésekre támaszkodnánk, az EU acélgyártóinak új technológiákba kellene beruházniuk. Három fő lehetőség áll jelenleg a gyárak előtt, amelyeken már dolgoznak is: a BF-BOF technológia kiváltása földgázalapú direkt redukcióval (DRI), hidrogénalapú DRI-val, illetve az elektromos ívkemencés hulladékacél-feldolgozással (EAF).

Európa azonban nagyon magas földgázárakkal szembesül – ezek körülbelül tízszer magasabbak, mint a Közel-Keleten, Észak-Afrikában, az USA-ban, Mexikóban és Kanadában. Ezért az EU nem képes versenyképesen DRI-t előállítani acélgyártáshoz – jegyezte meg Genet.

Ezzel szemben a teljesen dekarbonizált acél előállítása hulladékacélból hétszer kevesebb tiszta villamos energiát igényel, mint a vasércből és hidrogénből történő gyártás.

Genet előrejelzése szerint az EU acéltermelése 2050-re eléri a 150 millió tonnát, ami 10%-os növekedést jelent 2024-hez képest. Ennek 70%-át EAF technológiával, hulladékacél felhasználásával állítják majd elő, a fennmaradó 30%-ot pedig egyenlő arányban osztják meg a hidrogénalapú és földgázalapú DRI-t használó EAF üzemek.

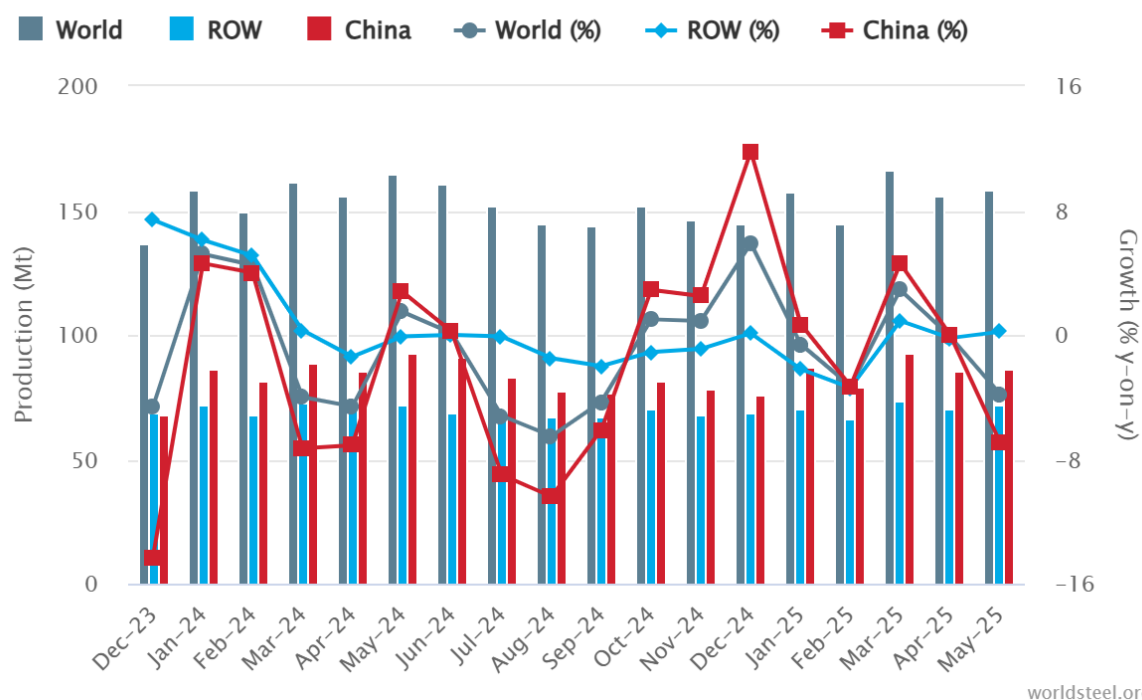
Genet arra is számít, hogy az utolsó európai BF (nagyolvasztó) 20–25 éven belül áll le – tíz évvel azután, hogy Észak-Amerikában leáll az utolsó ilyen üzem.

Forrás: Kallanish Ázsia

A világ 2025 májusi nyersacél termelése

2025 májusban a nyersacéltermelés a World Steel Association (worldsteel) részére jelentő 70 országban 158.8 millió tonna (Mt) volt, ez -3.8% csökkenés 2024 májusához képest.

Crude steel production



A top 10 acélgyártó ország

	Május 2025 (Mt)	% változás Május 25/24	Május 2025 (Mt)	% változás Jan.-Május 25/24
Kína	86.6	-6.9	431.6	-1.7
India	13.5	9.7	67.2	8.2
Japán	6.8	-4.7	33.8	-5.2
USA	7.0	1.7	33.4	0.3
Oroszország	5.8e	-6.9	29.2	-5.2
Dél Korea	5.1	-1.7	25.6	-3.0
Törökország	3.1	-2.8	15.4	-1.4
Németország	3.0	-6.4	14.4	-10.8
Irán	3.4e	4.5	14.0	-5.3
Brazília	2.7	5.0	13.7	0.7

e – becsl. A sorrend az év elejétől kumulált összesítést tükrözi

Forrás: worldsteel

Kína rozsdamentes acél importja csökken, a nikkel nyersvas (NPI) behozatala emelkedik

Kína rozsdamentes acél importja és exportja májusban is eltérő irányt mutatott: az import volumene havi és éves összevetésben is csökkent, míg a nettó export erős maradt a stabil külföldi kereslet és az élénk hazai termelés következtében – számol be a Kallanish.

A Kínai Vas- és Acélszövetség (CISA) Rozsdamentes acél Szekciójának adatai szerint az ország 718 000 tonna rozsdamentes acélt importált január és május között, míg az export ugyanebben az időszakban elérte a 2,11 millió tonnát.

Csak májusban a rozsdamentes acél import 125 100 tonna volt, ami 12%-os havi és 28,28%-os éves visszaesést jelent. A csökkenés főként Indonéziából – Kína legnagyobb beszállítójából – származó szállítmányok mérséklődésének tudható be: onnan 99 300 tonna érkezett, ami havi szinten 14,34%-os, éves szinten pedig 32,92%-os csökkenést jelent. Az indonéz import volumene az év első öt hónapjában összesen 590 900 tonna volt, ami 30,32%-os éves csökkenést jelent.

Termékkategóriák szerint májusban a széles, hidegen hengerelt rozsdamentes acéltekercs importja 70 100 tonnát tett ki, ami 14,99%-kal kevesebb, mint áprilisban, és 26,09%-os éves csökkenést jelent. A melegén hengerelt széles tekercs importja 16 700 tonna volt – ez mindössze 2,24%-os havi csökkenést, viszont 69,74%-os éves növekedést mutatott. Féltermékekből összesen 12 500 tonna érkezett: ebből 10 400 tonna tuskó (billet), 2 100 tonna pedig bramma (slab), ami havi szinten 23,7%-os, éves összevetésben pedig 71,21%-os visszaesést jelentett.

Az export oldalon májusban 436 300 tonna rozsdamentes acélt szállítottak ki, ami 2,56%-kal kevesebb az áprilisi értéknél. Ugyanakkor a havi nettó export elérte a 311 300 tonnát. Január és május között a nettó export 48,81%-kal nőtt éves szinten, amit az év eleje óta erős külföldi kereslet támogatott.

Alapanyagok: csökkenő nikkelérc-, növekvő nikkel nyersvas (NPI) import

Alapanyagoldalon Kína január-május között összesen 10,43 millió tonna nikkelércet importált, ami 8%-os éves visszaesést jelent. Az ellátás döntő részét biztosító Fülöp-szigetektől származó import 9,15%-kal csökkent, 8,69 millió tonnára. Májusban a nikkelérc-behozatal 3,92 millió tonna volt – ez havi szinten 34,77%-os növekedés, ugyanakkor éves összevetésben 14,79%-os csökkenés. A Fülöp-szigeteki szállítmányok havi szinten

44,71%-kal nőttek, de még így is 17,19%-kal elmaradtak az előző év azonos hónapjától.

Ezzel szemben a nikkel nyersvas (NPI) importja tovább emelkedett, és január-május között elérte a 4,51 millió tonnát, ami 24,27%-os éves növekedést jelent. Ebből Indonézia 4,4038 millió tonnát szállított, ami 25,73%-os éves bővülés. Májusban az NPI-import 848 200 tonnát tett ki, havi szinten 3,83%-kal, éves szinten pedig 30,19%-kal nőtt – az Indonéziából érkező mennyiségek is emelkedtek áprilishoz és 2024 májusához képest.

A nyers nikkelérc iránti kereslet ingadozása ellenére a nikkel nyersvas Kína rozsdamentes acél gyártásának alappillérvé vált. Az Indonéziából szinte teljes egészében származó, erőteljesen növekvő import jól mutatja, hogy ez az alapanyag egyre fontosabb szerepet tölt be a hazai acélgyártás fenntartásában.

Forrás: Kallanish Ázsia

Az Euranimi világos és gyakorlatias CBAM-irányelvet sürget a rozsdamentes acél benchmarkra vonatkozóan

A brüsszeli székhelyű európai rozsdamentes acél kereskedők szövetsége, az Euranimi figyelmeztetést adott ki az EU karbonvámmechanizmusával (CBAM) kapcsolatos tartós bizonytalanság miatt, amely jelentős hatással lehet az importra.

Az Európai Bizottság még nem közölte, milyen irányadó módszertant alkalmaz majd a rozsdamentes acél esetében, miközben a gyártási, szállítási és vámkezelési átfutási idők miatt a 2026-os szállításokra vonatkozó rendelkezések már megtörténtek. A CBAM életbe lépéséig hátralévő alig hat hónap alatt az európai importőrök nem tudják hatékonyan előrejelezni a szén-dioxid-költségeiket, illetve tervezni beszerzési stratégiájukat.

A szövetség arra figyelmeztet, hogy a Bizottság által választott benchmark akár 100 €/t karbonköltséget is jelenthet. A fő kérdés, hogy a benchmark Európa tisztább, elektromos ívkemencés (EAF) technológiáját tükrözi-e majd, vagy egy magasabb kibocsátású globális átlagot.

Európában a rozsdamentes acélt jellemzően EAF-technológiával és újrahasznosított acélhulladékból állítják elő, ugyanakkor az EU-n kívülről származó rozsdamentes acél körülbelül 40%-át szennyezőbb eljárásokkal

gyártják: 30%-át nagyolvasztós technológiával, 10%-át pedig nikkel nyersvas (NPI) felhasználásával Kínában és Indonéziában.

A CBAM jelenleg nulla kibocsátást rendel az acélhulladékhoz, ami akár 0,3 tonna CO₂/tonna acél irányadó értéket is eredményezhet. Egy globális termelési átlag alapján kalkulált benchmark viszont közelebb lenne az 1,5 tCO₂/t szinthez – magyarázza az Euranimi.

Ha az EU kizárólag az alacsony kibocsátású EAF-benchmarkot alkalmazná, az importált rozsdamentes acélra rendkívül magas CBAM-költség hárulna. „A döntés pénzügyi következményei messze nem szimbolikusak. Egy 3,8 tCO₂/t kibocsátású importtermék esetében az EAF-alapú és az alacsony globális átlagos benchmark közötti különbség jelentős” – figyelmeztet a szövetség a Kallanish birtokába jutott feljegyzésben.

Egy 0,3 tCO₂/t (EAF-alapú) benchmark 298,14 €/t CBAM-költséget jelentene, míg egy 1,5 tCO₂/t (globális kevert átlag) benchmark esetén ez 198,69 €/t lenne. „Ez 100 €/t különbség – amely sok árérzékeny piaca dolgozó európai importőr számára létfontosságú tényező” – teszi hozzá az Euranimi.

Az EU-nak döntenie kell, hogy szigorú klímapolitikai üzenetet kíván-e közvetíteni az alacsony irányadó érték választásával, vagy egy realisabb globális átlagot preferál, enyhítve az importőrök pénzügyi terheit – miközben ez visszavetheti a CBAM klímacéljait.

„A kizárólagos EAF-alapú benchmark első látásra klímabarát megoldásnak tűnhet, de figyelmen kívül hagyja a piaci realitásokat. Az acélhulladék korlátozottan elérhető, és a világ nem tudja kizárólag újrahasznosított anyagokkal kielégíteni a folyamatosan növekvő keresletet” – figyelmeztet a szövetség.

Az Euranimi sürgeti a Bizottságot, hogy mielőbb tisztázza álláspontját, és működjön együtt az érintett szereplőkkel annak érdekében, hogy az irányadó értékek a klímacélokkal és az ipari realitásokkal is összhangban legyenek. Legfontosabb kéréseik közé tartozik az ideiglenes benchmark- és alapértékek közzététele június végéig, elegendő felkészülési idő biztosítása az importőröknek, a 2026-os átmeneti benchmarkok előrejelzése, valamint az alapértékek „reális, de nem büntető jellegű” szinteken történő meghatározása.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

SSAB vezetője, Sjöström: Európának további acélipari védelmet kell bevezetnie

Az európai acélgyártók versenyképességi „válsággal” néznek szembe, és állami beavatkozásra van szükség a pánikhangulat enyhítésére – figyelmeztet Johnny Sjöström, az SSAB elnöke és vezérigazgatója.

A New Yorkban megrendezett Global Steel Dynamics Forum konferencián, amelyen a Kallanish is részt vett, Sjöström elmondta: Európának talán az USA 232-es szakaszához hasonló védővámokat kellene bevezetnie az acéltermékekre, hogy enyhülést hozzon az ágazat számára.

A kínai túlkapacitás, a Szén-dioxid Határkiegyenlítési Mechanizmus (CBAM), valamint más szerkezeti problémák az egész gyártási ellátási láncot veszélyeztetik.

„Az Európai Uniónak lépnie kell” – érvel Sjöström. „Jelenleg válsághangulat uralkodik az európai acélgyártó cégek körében.”

A CBAM valószínűleg magasabb költségeket hoz majd, amelyekkel nehéz előre kalkulálni az ellátási láncban – jegyzi meg a vezérigazgató. Példaként a dömpergyártást említi, amely járművenként több ezer eurós többletköltséget jelenthet.

„Ez nem növeli Európa versenyképességét” – állítja. „Épp ellenkezőleg, és nem vagyok biztos benne, hogy ez működni fog. Nagyon nehéz ezt előrejelezni.”

Egy másik probléma, amellyel az európai acélgyártók szembesülnek, az építőipari tevékenység gyengesége. Hagyományosan ez az ágazat adja az európai acélfogyasztás 40%-át, de ez a szint évek óta nem teljesül, és a közeljövőben sem várható javulás.

További költségnövelő tényező, hogy Európa áttér a tengeri szállítású cseppfolyós földgázra (LNG), és háttal fordít az orosz vezetékes gáznak – jegyzi meg Sjöström. Szerinte az európai vezetők hibát követtek el, amikor elvetették az atomenergia lehetőségét az orosz gáz javára.

Sjöström 2023 októberében vette át az SSAB vezérigazgatói posztját, miután korábban a svéd cég speciális acélokat gyártó divízióját vezette.

Dom Yanchunas, USA

Sharma: az indiai acélgyártók külön hazai és uniós gyártóbázisokat alakítanak ki

Az indiai acéltermelők az elkövetkező években nem az exporttól fogják függővé tenni forgalmukat, hanem főként a növekvő hazai kereslet kielégítésére koncentrálnak, amelyet az infrastrukturális beruházások hajtanak – mondta VR Sharma, a Jindal Steel tanácsadó testületének alelnöke. A kapacitások többségét nem alakítják át alacsony kibocsátású technológiára, csupán egy kisebb mennyiség marad ilyen célból, hogy az EU-t továbbra is elláthassák a CBAM életbe lépése után is.

Sharma hozzátette, hogy a Jindal Steel – amely ezen a héten vette fel jelenlegi nevét a korábbi Jindal Steel & Power helyett – „nem kíván Indiában Európának termelni”, hanem minden, Európába kerülő acélt vagy magán az öreg kontinensen, vagy a Közel-Keleten állítanak majd elő.

A cég Ománban, Vulcan Green Steel márkanév alatt egy alacsony kibocsátású hengerművet épít, amely többek között Európát is ellátja majd. Nemrég felvásárolta a cseh Vitkovice Steel vastaglemez-üzemet is, ahol villamos ívkemencét telepítenek, hogy évente akár 1,5 millió tonna lapos bugát állítsanak elő a bőségesen rendelkezésre álló acélhulladék-alapanyagból.

A Jindal Steel stratégiája szerint a meglévő vas-oxigén kemence (BF-BOF) technológiát megőrzik és a CO₂-kibocsátást csökkentik, miközben párhuzamosan új DRI-EAF létesítményeket telepítenek. Indiában már egy DRI-üzemük van, és most egy másodikat is indítottak, amely részben zöld hidrogénre, részben visszanyert kokszgázra épül.

Arra a kérdésre, miért fektetnének be külföldi cégek az EU-ban, Sharma kemény kritikával válaszolt:

„Nagyon nehéz bármilyen befektetőnek belevágni Európában és átvenni 50–60 éves üzemek irányítását. Ezek az üzemek gyakorlatilag selejtek, sajnálom, de használhatatlanok.”

„Jobb, ha kisebb üzemeket telepítenek Európába, különösen Kelet-Európába. A következő felkapott helyszínek Magyarország, Csehország, Lengyelország és Románia lesznek.”

Az indiai piaccal kapcsolatban megjegyezte, hogy a 12 %-os kereskedelemvédelmi vám „egész jó vámszint, és személy szerint nem várok ennél többet”, hozzátéve, hogy az indiai feldolgozó vállalatokat is számításba kell venni. A hazai árak jelenlegi csökkenése szerint inkább korrekció, hiszen az inputköltségek is visszaestek. A lapos acéltermékek a

túlkínálat miatt „érezik a nyomást”, míg a hosszú acéltermékek jobban teljesítenek.

Az indiai acélkereslet évente mintegy 10 %-kal emelkedik az ország fejlesztési fázisában, és az acélgyártók ezt a belső keresletet célozzák meg az export helyett.

Forrás: Kallanish, Adam Smith

ArcelorMittal leállítja németországi DRI–EAF karbonmentesítési beruházásait

Az ArcelorMittal felfüggesztette a németországi bremeni és eisenhüttenstadti telephelyeire tervezett, 1,3 milliárd eurós közvetlen redukciós vastermelésre (DRI) és elektromos ívkemencés acélgyártásra (EAF) irányuló beruházásait, amelyek célja a németországi termelés dekarbonizációja lett volna.

A döntés jelentős változást jelent a vállalat karbonmentesítési ütemtervében ezen üzemek vonatkozásában, ahol a DRI–EAF technológia a hagyományos nagyolvasztós eljárást váltotta volna ki – jegyzi meg a Kallanish.

A német kormánnyal kötött megállapodás – amely állami pénzügyi támogatást is tartalmazott – értelmében a bremeni és eisenhüttenstadti DRI–EAF létesítmények építését legkésőbb 2025 júniusáig kellett volna megkezdeni.

„Az ArcelorMittal Germany hivatalosan is kénytelen volt tájékoztatni a kormányt arról, hogy a piaci realitások és az alacsony szén-dioxid-kibocsátású acélgyártás gazdasági feltételei miatt nem tudja végrehajtani ezeket a beruházásokat” – közölte a vállalat.

Ennek következtében várhatóan nem teljesül a társaság 2030-as kibocsátáscsökkentési célja sem, mivel a zöldhidrogén-alapú technológia bevezetése a vártnál lassabban halad, és a földgáz-alapú DRI eljárás jelenleg nem versenyképes.

„A meglévő nemzeti hozzájárulások (NDC-k) maradéktalan végrehajtása 2030-ig csupán 10%-kal csökkentené a kibocsátást a 2019-es szinthez képest, ami messze elmarad a 2 °C-os célhoz szükséges 28%-tól, illetve az 1,5 °C-os célhoz szükséges 42%-tól. Eközben az európai acélpiac

példátlan nyomás alatt van: gyenge kereslet és rekordmagas importszintek jellemzik” – áll a közleményben.

Az ArcelorMittal felszólítja az Európai Bizottságot, hogy tegyen érdemi lépéseket a vállalat karbonmentesítési stratégiáját és versenyképességét fenyegető fő kihívások kezelésére.

A társaság kiemelte az importált acéltermékek térnyerését a gyenge uniós kereslet közepette, és rámutatott arra, hogy hatékonyabb támogatásra van szükség a CBAM (karbonvám) eszközön keresztül. Emellett az elektromos energia magas költségét is hangsúlyozta, mivel a kohós technológiáról EAF-re való átállás növeli a földgáz- és villamosenergia-függőséget a szén helyett. A németországi áramárak jelenleg túl magasak az európai átlaghoz képest.

„Nagyra értékeljük a német szövetségi kormány és Bréma tartomány által felajánlott pénzügyi támogatást, valamint Brandenburg tartomány hozzájárulását is ehhez a projekthez. Ugyanakkor még ezen támogatások mellett sem bizonyult elegendőnek az üzleti érvek súlya a transzformáció megvalósításához – ez is jelzi a kihívás nagyságrendjét” – mondta Geert van Poelvoorde, az ArcelorMittal Europe vezérigazgatója.

„Jelenleg az európai acélipar példátlan nyomás alatt küzd a fennmaradásért – és ez még az ágazat dekarbonizációjának többletköltségei nélkül is így van” – tette hozzá.

A vezérigazgató aggodalmát fejezte ki amiatt, hogy az Európai Bizottság „Steel and Metals Action Plan” nevű iparpolitikai terve nem halad elég gyorsan, és nem biztos, hogy kellően ambiciózus.

„A rendkívül magas import mértéke komoly problémát jelent – a lapos termékek importját 15%-os szintre kellene korlátozni, ami mintegy 50%-os csökkenést jelentene a jelenlegi szinthez képest” – figyelmeztetett.

Az ArcelorMittal Franciaországban és Belgiumban is leállítja karbonmentesítési beruházásait. Ugyanakkor megerősítette, hogy fenntartja 1,2 milliárd eurós beruházását Dunkirk első elektromos ívkemencéjének megépítésére, mivel ott az energiaárak viszonylag mérsékeltek. A gent-i üzem esetében a vállalat a Steelanol üzem bezárását fontolgatja.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

A Salzgitter válaszol a német védelmi ipar acélbeszállítási igényére

A Salzgitter megerősítette a Kallanish számára, hogy fokozni kívánja acélszállításait a növekvő védelmi szektornak, miután a német védelmi ipar – többek között a Rheinmetall – arra szólította fel az acélgyártókat, hogy növeljék a katonai célú acéltermékek gyártását.

„Az acél és a páncélacél iránti kereslet emelkedik, és erre a növekvő igényre válaszul cégcsoporton belüli biztonsági tevékenységeinket egy Védelmi Munkacsoportban fogjuk össze” – közölte a vállalat szóvivője. „A Salzgitter most készül első szállításaira a védelmi szektor felé, és már létrehozott egy külön erre a célra szolgáló részleget is.”

„A geopolitikai feszültségek új mércét állítottak a védelmi képességek terén, és új keresletet teremtenek a biztonsági acélok és speciális minőségek iránt” – írta a vállalat egy áprilisi prezentációban. „Széles választékkal rendelkezünk biztonságtechnikai célú acélokból, és több ilyen alkatrészeket gyártó szállítóval is tárgyalásokat folytatunk.”

A Salzgitter márciusban jelezte, hogy az idei év során tovább kívánja bővíteni védelmi célú termékportfólióját.

A Bloomberg jelentése szerint a páncélacél iránti kereslet nő az ukrajnai háború és az esetleges amerikai katonai támogatás csökkenése miatt Európában. A német védelmi ipar jelenleg nagymértékben a svéd SSAB szállításaira támaszkodik, ami ellátási zavarok esetén – különösen növekvő igények mellett – kockázatot jelent. Ennek nyomán két német vállalat, a Salzgitter és a Dillinger Hüttenwerke is jelezte együttműködési szándékát a védelmi szektorral – áll a jelentésben.

A Dillinger, amely 2021 óta rendelkezik katonai szállítói tanúsítvánnyal, jelenleg német és európai páncélozott járműgyártókkal folytat tárgyalásokat – tették hozzá.

A Rheinmetall és a Dillinger Hüttenwerke nem válaszolt a Kallanish megkeresésére.

A jelentés szerint a Rheinmetall évente több ezer tonna katonai célú acélt igényel – kétszer annyit, mint két évvel ezelőtt –, és már meg is kezdte a hazai beszerzéseket, bár szállítóit nem hozza nyilvánosságra.

A németországi katonai célú acélt gyártó vállalatok többsége viszonylag kis méretű, és érzékeny a gyenge keresleti időszakokra. Ezért a Német Védelmi Iparágak Szövetsége hangsúlyozza, hogy állami részvételre és

garanciákra van szükség a hadsereg számára történő páncélacél-szállítások stabil biztosításához.

Korábban a Rheinmetall jelezte, hogy fontolóra veszi a Volkswagen egyik, hamarosan használaton kívül kerülő üzemének átvételét, mivel a fegyvergyártó vállalat további gyártókapacitásokat keres Németországon belül, miközben a hazai autógyártók nehézségekkel küzdenek.

A VW osnabrücki üzeme azon három létesítmény egyike, amelyek a következő két évben kihasználatlanul maradnak, miután az autógyártó tavaly decemberben úgy döntött, hogy csökkenő európai eladások miatt a felére csökkenti németországi termelési kapacitását.

Forrás: Kallanish, Svetoslav Abrossimov

Az ArcelorMittal eladja boszniai üzemét a Pavgord Groupnak

Az ArcelorMittal (AM) múlt pénteken adásvételi megállapodást írt alá boszniai érdekeltségeinek értékesítéséről – közölte a vállalat a Kallanish-sal.

Az integrált acélműként működő ArcelorMittal Zenica, valamint az azt vasércel ellátó ArcelorMittal Prijedor bányavállalat a boszniai Pavgord Group ingatlanfejlesztő tulajdonába kerül.

Az AM közlése szerint jelentős beruházásokat hajtottak végre és komoly erőfeszítéseket tettek annak érdekében, hogy az ArcelorMittal Zenica és az ArcelorMittal Prijedor a cégcsoporton belül maradjon. „Ugyanakkor egy alapos stratégiai felülvizsgálatot követően arra a következtetésre jutottunk, hogy az értékesítés jelenti a legjobb megoldást az üzlet és a munkavállalók jövője szempontjából” – tették hozzá.

A tranzakció feltételei szerint az ArcelorMittal Zenica és az ArcelorMittal Prijedor vállalatokban meglévő tulajdonrészeket a Pavgord Group vásárolja meg, és valamennyi dolgozó munkaviszonya változatlan feltételekkel kerül át az új tulajdonoshoz. A tranzakció után várhatóan mintegy 0,2 milliárd dolláros könyv szerinti, nem pénzbeli veszteséget számol el a társaság, amely tartalmazza a korábbi években az átvétel óta a saját tőkében elszámolt árfolyamveszteségeket is.

Az ügylet várhatóan 2025 harmadik negyedévében zárul le, a versenyhatósági jóváhagyástól és az előfeltételek teljesülésétől függően. Addig a vállalat minden tevékenysége a megszokott rend szerint

folytatódik a helyi menedzsment és a cégvezetés teljes támogatásával – közölte az ArcelorMittal.

„Köszönetet mondunk Bosznia-Hercegovina kormányának, valamint a Föderáció és a Szerb Köztársaság vezetésének azért a támogatásért, amelyet az elmúlt 21 évben nyújtottak nekünk” – nyilatkozta Sanjay Samaddar, az AM alelnöke és vezérigazgatója. „Bízunk benne, hogy a vállalat továbbra is jelentős szerepet játszik majd Bosznia-Hercegovina gazdaságában. Köszönettel tartozunk az ArcelorMittal Zenica és ArcelorMittal Prijedor minden munkavállalójának az elmúlt években végzett kemény munkájukért és elkötelezettségükért. A legjobbakat kívánjuk számukra, valamint a Pavgord Groupnak is az előttük álló új szakaszban.”

Az ArcelorMittal Zenica a Balkán legnagyobb hosszú acéltermék-gyártója, éves kapacitása 700 000 tonna. Alaptermék-kínálata acélbeton rudakból (szálban és tekercsben), hengerhuzalból, hegesztett hálóból és rácsos tartókból áll.

Forrás: Kallanish, Svetoslav Abrossimov

A Voestalpine szállítja az acélt a BYD magyarországi gyárának

A kínai elektromosjármű-gyártó BYD bejelentette, hogy megállapodást kötött az osztrák Voestalpine acélgyártóval acéltermékek beszerzéséről a Szegeden épülő új autógyárához – számol be a Kallanish.

A megállapodást Bécsben írta alá Stella Li, a BYD ügyvezető alelnöke és Herbert Eibensteiner, a Voestalpine vezérigazgatója. A szerződés acéllemez szállításra vonatkozik, és a Voestalpine ezzel az első között lett hivatalosan megerősített beszállító partnere a szegedi üzemnek.

A BYD a vállalatot földrajzi közelsége, valamint az osztrák acél kiváló minősége és jó hírneve miatt választotta – közölte a kínai cég.

A gyártó szerint az egyezés fontos mérföldkő a BYD lokalizációs stratégiájában, mivel a vállalat tovább bővíti európai jelenlétét. „A BYD 2025 végére már 29 európai országban lesz jelen, értékesítési hálózata pedig több mint 1 000 kiskereskedelmi egységből áll majd. Emellett a BYD nemrég új európai központot jelentett be Budapesten, valamint első saját európai kutatás-fejlesztési központját is Magyarországon tervezi megvalósítani” – teszi hozzá a vállalat.

„A Voestalpine beszállítóként való bejelentése is azt mutatja, hogy a BYD elkötelezett a minőségi, versenyképes helyi partnerek bevonása mellett, hogy teljesítse célját: Európában, európai piacra gyártani autókat” – fogalmaznak. „Vállalatunk jelenleg is több száz potenciális beszállítóval tárgyal a kulcspiacokon, miközben intenzíven készül az európai gyártás elindítására.”

„A BYD kezdettől világossá tette, hogy Európába belépett nemcsak, hanem maradni is kíván – és itt is fog termelni” – mondja Stella Li. „Elkötelezettek vagyunk az európai piac iránt, és ahogy ez is mutatja, jelenlétünk túlmutat az egyszerű járműértékesítésen. Hosszú távú vízióval dolgozunk: célunk, hogy a következő öt évben a fogyasztók már európai gyártóként tekintsenek ránk. Örömmel tölt el, hogy együttműködhetünk a Voestalpine-nal, egy olyan vállalattal, amely hosszú innovációs múlttal rendelkezik, és elkötelezett a dekarbonizáció és a fenntartható CO₂-csökkentés iránt.”

„Magas minőségű acéltermékeivel a Voestalpine fontos partnere a globális autópárnak” – nyilatkozta Herbert Eibensteiner. „Megerősítésünk szerint ez az első megrendelés – amely karosszériaelemekhez és külső panelekhez szükséges lapos acéltermékekre vonatkozik – jó alapot teremt egy hosszú távú együttműködéshez a BYD-vel.”

A BYD jelentős előrelépést ért el Ausztriában is, ahol első számú márkává vált a magánvásárlók körében az akkumulátoros elektromos járművek szegmensében, 15%-os piaci részesedést elérve ebben a szegmensben. Összesített piaci részesedése az országban jelenleg 2,5%.

A vállalat a sikerek további erősítése érdekében bejelentette: Ausztria lesz az első EU-piac, ahol bevezetik a V2H (Vehicle to Home) technológiát járműveikben.

Ausztria kiválasztása mellett a projektre, melyet egy helyi partnerrel együttműködésben valósítanak meg, az ország magas napenergia-penetrációja szól. Az osztrák háztartások több mint fele napelemes energiával van ellátva. A vásárlói érdeklődés is erős: a BYD márkakereskedések szerint az ügyfelek fele már most érdeklődik, hogy mikor lesz elérhető a V2H megoldás.

Forrás: Kallanish, Svetoslav Abrossimov

Újra eladó a Dunafer

Másodszorra is nyilvános részvételi felhívással fordult a befektetők felé az egykori Dunafer kohójával bíró Duna Furnace Kft. felszámolója – írta meg a [HVG](#) a keddi cégközlöny alapján.

A tavaly ősszel fizetéseketlené vált vállalatot, pontosabban annak életképes eszközeiből létrehozandó kft.-t áprilisban egyszer már meghirdette a felszámoló, de akkor nem érdeklődött iránta egyik reménybeli befektető sem.

A testvércég, a hengerművel rendelkező Dunarolling Kft. hasonló felhívására ugyanakkor ketten is befutottak: az Ukrajnának is fegyvereket szállító, hadiipari cseh CSG nevű társasághoz kapcsolható csehországi alapítású Dunafer Steel Rolling a. s., és a kínai állami Hangzhou CIEC Group, amelynek Szingapúrban, Hongkongban, az Egyesült Államokban, Brazíliában és Vietnámban is vannak csápjai.

Habár szakértők szerint a kohót alapanyag híján aligha éri meg újraindítani, minden csak ár kérdése: meglehet, az említett cégek „kettő az egyben” alapon vinnék az egész életképes Dunafer-örökséget, feltéve, hogy kellően alacsony az ár – írta a HVG. (Szakértők szerint annak roppant kicsi a valószínűsége, hogy a kohó iránt hirtelen valaki más is elkezd érdeklődni.)

Mint korábban [megírtuk](#), a Dunafer két utódcége, a Dunarolling és a Duna Furnace hamarosan csoportos létszámleépítést hajt végre, több száz dolgozó érintettségével. A munkáltatók május második felében adták át a felmondásokat.

Forrás: [portfolio.hu](#)

ÁRINFORMÁCIÓK

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

Tovább mélyül az olaszországi vastaglemez piac gyengesége (június 18.)

Az olaszországi vastaglemezárak folyamatos csökkenést mutatnak, amit a gyenge rendelésállomány és az értéklánc egészében tapasztalható kedvezőtlen piaci hangulat hajt – jelenti a Kallanish.

A jelenlegi piaci gyengeség tágabb összefüggésbe illeszkedik: csökkenő kereslet és olyan visszaesés jellemzi, amely Európa-szerte az összes lapos acélterméket érinti. Az Európai Bizottság által nemrég módosított kereskedelemvédelmi intézkedések következtében jelentősen visszaesett a vastaglemez-import, ami fokozza a hazai piac védelmét. A jelenlegi importárak a belföldi anyagok áraival vannak összhangban.

Két hengerművi forrás szerint a piac stagnál, amit a bizalom csökkenése és a geopolitikai bizonytalanságból fakadó negatív hangulat is súlyosbít. A havi forgalom jelenleg előzetes kilátások nélkül zajlik. Bár bizonyos végfelhasználók vásárolnak, a disztribúciós szektor marginnyomással küzd, és elsősorban back-to-back ügyleteket bonyolít.

Egy forrás ugyanakkor úgy fogalmazott, hogy az év első fele „mérsékelten pozitív” volt, a vállalat szerény nyereségességet tudott fenntartani. A második félév kilátásai azonban bizonytalanok.

A lapos buga tonnánkénti, átlagosan 500 dolláros (cfr Olaszország) ára és a vastaglemezek értékesítési ára közötti különbség jelenleg nem biztosít nyereségre lehetőséget a gyártók számára.

A forrás szerint az ő üzemük jelenleg teljes kapacitással működik. A legtöbb vastaglemezgyártó jelenleg körülbelül két-három hetes szállítási határidőt kínál.

Júliusban és augusztusban nem várható jelentős javulás, a piac esetleges élénkülésére legfeljebb a negyedik negyedévben van esély.

A CBAM várhatóan kedvező hatást gyakorol majd az Európában gyártott termékek széles körére. A 2026 januárjában életbe lépő szabályozás részletei azonban továbbra is homályosak és tisztázatlanok. A

bizonytalanság miatt a fogyasztók valószínűleg szeptembertől elhalasztják vagy visszafogják az importpiacról történő vásárlásaikat.

A S275-ös vastaglemezre kötött legutóbbi ügyletek 20–25 €/t átlagos csökkenést jeleznek az előző hónaphoz képest, az árak jelenleg 600–610 €/t ex-works szinten mozognak. Az S355-ös lemezeket 640–650 €/t leszállított, illetve 620–630 €/t ex-works áron adják – közölték piaci források.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Csökkennek az EU-ba irányuló indiai tekercsek export árai (június 25.)

India melegen és hidegen hengerelt tekercsekre vonatkozó EU-export árai 10–15 \$/t-ával csökkentek heti összevetésben, amit a lanyha európai kereslet, más ázsiai szállítók agresszív árszintjei, valamint az indiai monszunidőszak miatt gyenge belföldi piaci hangulat idézett elő – értesült a Kallanish piaci forrásokból.

Az indiai eredetű melegen hengerelt tekercs ajánlatok 10–15 \$/t-ával estek vissza, jelenleg 600–605 \$/t cfr Antwerpen, illetve 545–560 \$/t fob Mumbai áron mozognak az S235 minőségnél, július végi/augusztusi szállításra.

A múlt héten egy melegen hengerelt tekercs ügyletről hallottak 585–590 \$/t cfr Olaszország, illetve 530–535 \$/t fob India árszinten, mintegy 15 000–20 000 tonnával SAE1006 és egyéb minőségek esetében.

Az Eurometal által összeállított EU TARIC-adatok szerint India 1A kategóriájú, melegen hengerelt tekercsekre vonatkozó uniós kereskedelemvédelmi vámkontingensének 93%-a elérhető volt június a 23.-i állapot szerint, 723 100 tonna kihasználatlan mennyiséggel, és további 300 tonna várt allokációra.

Az indiai eredetű DC01 minőségű hidegen hengerelt tekercsek ajánlati szintje szintén 5–10 \$/t-ával csökkent, jelenleg 710–715 \$/t cfr Antwerpen, illetve 655–660 \$/t fob India szinten áll. A kereskedők szerint azonban nagyobb mennyiségi megállapodások esetén a lealkudott árak akár 690–700 \$/t cfr szintre is csökkenhetnek.

India 2-es kategóriájú hidegen hengerelt tekercs vámkontingensének 70%-a még elérhető, 248 800 tonna kihasználatlan mennyiséggel, és 2 600 tonna van elosztás alatt.

A melegen hengerelt lemez ajánlati árai szintén 10–15 \$/t-ával csökkentek heti alapon, jelenleg 675–690 \$/t cfr Antwerpen, illetve 620–635 \$/t fob Mumbai árszinten S275 vagy S235 minőségre.

A tűzhorganyzott tekercsek ára is hasonló mértékben, 10–15 \$/t-ával esett vissza heti alapon, jelenleg 775–790 \$/t cfr Antwerpen, illetve 720–735 \$/t fob Mumbai szinten van, 1 mm vastag, Z275 vagy BX51 minőség esetében.

A festett (színes bevonatos) horganyzott tekercsek (pre-painted GI) továbbra is 200 \$/t felárral kerülnek ajánlatra a tűzhorganyzott szinthez képest, 975–990 \$/t cfr Antwerpen, illetve 920–935 \$/t fob Mumbai árszinten, 0,5 mm-es Z140 minőségre, július végi/augusztusi szállítással.

A bevonatos és festett tekercstermékekre vonatkozó kontingens elérhetősége szűkös. A 4A kategóriájú (fémbevonatos) kontingens április óta kimerült; jelenleg -11%-os szinten áll, 5 700 tonna vár allokációra.

A 4B kategória 74%-ban még elérhető, 155 600 tonna kihasználatlan és 7 400 tonna függő mennyiséggel. Az 5-ös kategóriájú (szerves bevonatú) kontingens szintén áprilisban merült ki, június 23-án -1%-os szinten állt, 1 200 tonna allokációra vár.

A források szerint az acélgyártók jelenleg az EU-piacra összpontosítanak, mivel a GCC-országokban (Perzsa-öböl menti együttműködési tanács) az ázsiai beszállítókkal folytatott éles árverseny és a régiós geopolitikai feszültségek miatt visszafogott a kereslet és nehezebb értékesíteni.

Forrás: Kallanish, Suhita Poddar

Tovább csökkennek az olasz betonacélárak, az acélgyártók áremelést fontolgatnak (június 25.)

Az olasz betonacélárak újabb 10 €/t csökkenést mutattak heti összevetésben, folytatva azóta tartó lassú, de egyenletes lejtmenetüket, hogy májusban megindult az árcsökkenés. A kereslet továbbra is visszafogott, a vevők csupán rövid távú szükségleteik fedezésére vásárolnak, miközben a piaci bizonytalanság miatt elkerülik a hosszabb távú elköteleződést – számoltak be piaci források a Kallanish-nak.

A jelenlegi ügyleti alapárak nagy volumen esetén 230 €/t ex-works szinten mozognak, míg kisebb tételeknél eléri a 250 €/t-t is. Az effektív betonacélárakat 490–510 €/t ex-works szinten jegyzik, ebben átlagosan 260–270 €/t méretfelár is szerepel. A belföldi hegesztett háló ára is gyengül, átlagosan 350 €/t ex-works szinten alakul, szállítás nélkül, az extrák pedig további 300 €/t-t tesznek ki.

Egy acélgyártó már 15 €/t áremelést kezdett kérni az új szerződések esetében, és bár más gyártók is fontolgatnak áremelést a következő hónapra, a vevők szkeptikusak a kezdeményezés hatékonyságával kapcsolatban, tekintettel a jelenlegi keresleti gyengeségre. Véleményük szerint egy esetleges emelés legfeljebb az árak stabilizálását segítheti elő, de nem feltétlenül hoz tényleges emelkedést.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Júliusban elérheti mélypontját az európai tekercsárak csökkenése (június 27.)

Az egész Európára kiterjedő, több mint egy hónapja tartó tekercsár-csökkenés július közepén vagy végén elérheti a mélypontját – hallani piaci szereplőktől a Kallanish szerint. Ennek oka, hogy a CBAM közeledtével az import megrendelése egyre kockázatosabbá válik.

Egy piaci forrás szerint az árak esésének fő mozgatórugója az volt, hogy a piacvezető acélgyártó megpróbált versenyezni a továbbra is vonzónak számító, alacsony árú importajánlatokkal. Az import szállítmányoknak azonban október 1.-je előtt kell megérkezniük Európába, így a tengerentúli rendelések leadási határideje július közepe – de azután már nemigen lesz érdemes megrendelni őket.

„A kereskedők ezért visszafogottak; részben azért is, mert az októberben vagy azután beérkező mennyiségek év végi készlet-szint-növekedést okoznának, amit igyekeznek elkerülni” – jegyzi meg a forrás.

Nem minden piaci szereplő ért egyet ezzel az érveléssel, ugyanakkor elismerik, hogy 2026. január 1.-je, a CBAM hatályba lépése komoly korlátot jelent majd. „Az év további részében már nem lesz értelme az importnak” – fogalmaz egy vevő.

Egy másik bennfentes megjegyzi, hogy jelenleg a japán eredetű termékek igen népszerűek az importőrök körében, részben a jen euróval szembeni gyengülése miatt. Japánból származó melegen hengerelt tekercs fca

Antwerpen áron körülbelül 530 €/t-ért, hidegen hengerelt tekercs pedig 620 €/t-ért elérhető.

Új szereplőként Indonézia is megjelent a piacon, amely fejlődő országgént mentesül az uniós kereskedelemvédelmi intézkedések (safeguard) alól. „Az európai vevők eleinte kis mennyiségeket rendeltek próbaminőség-ellenőrzés céljából, de mostanra nagyobb mennyiségű megrendeléseket adnak le” – mondja a forrás. Indonéz melegen hengerelt tekercs fca Antwerpen ára 520 €/t alatti, olaszországi paritással pedig még alacsonyabb, 480–490 €/t szintű – teszi hozzá.

A belföldi európai acélművektől a legtöbb piaci szereplő 600 €/t alatti melegen hengerelt tekercs árakat jelez, jellemzően 570–590 €/t sávban, néhány még alacsonyabb árú ügylet mellett. A hidegen hengerelt tekercs továbbra is legalább 80 €/t felárat tartalmaz a meleg tekercshez képest, a horganyzott termékek pedig 100 €/t-nál magasabbat. E termékeknél az árak csökkenése kevésbé volt markáns, főként a magas európai energiaárak miatt jelentkező többletköltségek következtében.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl

Megállt az olasz melegen hengerelt tekercspiacek gyengülése, az importárak elérhették mélypontjukat (június 27.)

Az olasz és tágabb értelemben vett európai melegen hengerelt tekercspiacek továbbra is visszafogott, amit az árak tartós gyengése és lanya vásárlói aktivitás jellemez. A Kallanish ugyanakkor megjegyzi: az importárak a meredek csökkenést követően mostanra valószínűleg elérték mélypontjukat.

Három jelentős vevő egybehangzóan arról számolt be, hogy az importbeszerzés újraindult, különösen az ázsiai beszállítóktól. Egyikük szerint ugyanakkor egyre nagyobb az érdeklődés a földrajzilag közelebbi, mediterrán eredetű szállítók – például Törökország és Algéria – felé. Néhány szerviz center is szelektíven vásárol, EU-n belüli és azon kívüli forrásokból egyaránt, amennyiben az árak versenyképesek.

A jelenlegi importügyletek 460–520 €/t cfr Olaszország ársávjában mozognak, az eredettől és mennyiségtől függően. Közben a belföldi termelők továbbra is rövid átfutási idővel dolgoznak, áraik 540–560 €/t közé esnek, leszállítva.

Egy szerviz center beszámolója szerint a török gyártók már nem hajlandók tovább csökkenteni melegen hengerelt tekercs áraikat. A forrás stabil importárakat vár a következő napokra. A jelenlegi török ajánlatok 470 €/t cfr vám nélkül és 510 €/t között mozognak. Egy 500 €/t cfr szintű szerződéses ár hozzávetőleg 550 €/t leszállítva raktárba – véli a forrás.

Az indonéz melegen hengerelt tekercs jelenleg 470 €/t cfr áron érhető el, míg az indiai szállítók magasabb, 510–520 €/t cfr árszintet kínálnak. Egy kereskedő szerint az importárak mostanra mélypontra értek, és az ázsiai eredetű új rendelésekre már a CBAM-költségek is hatással lesznek. Két további forrás is megerősíti: az esetleges euró–dollár árfolyammozgásokat leszámítva további árcsökkenés nem valószínű.

A hidegen hengerelt tekercsek esetében a vevők aktívan kötnek importügyleteket. Az indiai és török hidegen hengerelt tekercset körülbelül 600–610 €/t cfr Olaszország áron vásárolják. A török szállítókat előnyben részesítik a rövid gyártási és gyors szállítási idők miatt – a hajóút mindössze két napig tart.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Továbbra is csendes az olasz hosszú acéltermékek piaca az árcsökkenési nyomás közepette (június 30.)

Az olasz hosszú acéltermékek piaca továbbra is visszafogott és nagyrészt változatlan: a kereskedelmi rúdacél és a gerendák ára heti összevetésben stabil maradt, noha az általános piaci hangulat gyenge. Az acélhulladék ára tovább esik, ami megnehezíti a hosszútermék-gyártók számára az áremelések érvényesítését.

A várakozások szerint az árak gyengék maradnak, és a júniusban elért mélypontokon stabilizálódnak. Egy nagyobb disztribútor aggodalmát fejezte ki amiatt, hogy értékvesztést kell elszámolnia a korábban magasabb áron beszerezett készletein az árak visszaesése miatt, ugyanakkor a közeljövőben némi árstabilitásra számít – értesült a Kallanish.

A piaci mennyiségek hasonlóak a tavalyihoz, bár néhol kissé alacsonyabbak. A marginok azonban jelentősen csökkentek, különösen a feldolgozó szegmensekben. A gyártók a jelenlegi árszinteken állítólag csak igen korlátozott nyereséget realizálnak.

Néhány hengermű fontolgat ugyan áremelést, ám a megrendelések elvesztésétől való általános félelem visszatartja őket. Júliusban a kínálat szűkülhet, mivel a tartó- és kereskedelmi rúdacél gyártó üzemek leállásokat terveznek.

Egy francia vevő szerint az olasz hosszútermékek árai alacsonyabbak, mint a környező piacokon, de néhány olasz betonacél-gyártótól eltekintve a legtöbb szereplő nem hajlandó értékesíteni Franciaországban és Németországban.

Az olasz kereskedelmi rúdacél iránti kereslet továbbra is gyenge, és a kilátások borúlátóak. A belföldi árak 650–670 €/t szinten mozognak leszállítva, méretfelárakkal együtt. Az első kategóriás tartók ára szintén stabil 780–810 €/t között leszállítva, miközben a spanyol ajánlatok 40 €/t-vel alacsonyabbak.

Az olasz betonacél ára heti összevetésben tovább csökken, az alap ex-works árak jelenleg 230–240 €/t között mozognak. Méretfelárakkal együtt (260–270 €/t) az ügyleti árak 490 és 510 €/t között alakulnak ex-works alapon.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra



Elemzés: Kína vasércimportja emelkedik, miközben az acélipar gyengélkedik

Kína vasércimportja júniusban várhatóan idei legmagasabb havi szintjét éri el – ez a tartós kereslet azonban nem tükröződik az acélipar lassuló teljesítményében.

A világ tengeri vasércforgalmának mintegy 75%-át lefedő Kína júniusban közel 110 millió tonna vasércet importálhat az LSEG és a Kpler árupiaci elemzői szerint.

A Kpler becslése szerint a havi beérkező mennyiség 109,56 millió tonna, míg az LSEG 109,1 millió tonnát vár. Ez körülbelül 11%-kal lenne magasabb a májusi, hivatalosan közölt 98,13 millió tonnánál, és az idei legerősebb hónapot jelentené, megközelítve a tavaly decemberi 112,49 millió tonnás értéket, amely a második legmagasabb rekord eddig.

A kérdés az, hogy miért vásárolnak a kínai acélművek és kereskedők egyre több vasércet, miközben az acélipar a belföldi és külföldi ellenszél hatására egyre lanyhuló aktivitást mutat?

A válasz vélhetően az árak alakulásában keresendő: a spot vasérc június elején nyolc hónapos mélypontra süllyedt.

A Szingapúri Tőzsdén a vasérc határidős jegyzései folyamatosan csökkennek azóta, hogy 2025-ben február 12-én elérték az idei csúcsot, 107,81 USD/tonna szinten. Június 18-án az árak 94,17 USD/tonnáig estek vissza – ez a legalacsonyabb szint 2023. szeptember 30. óta –, majd enyhén korrigálva 94,30 USD/tonnán zártak szerdán.

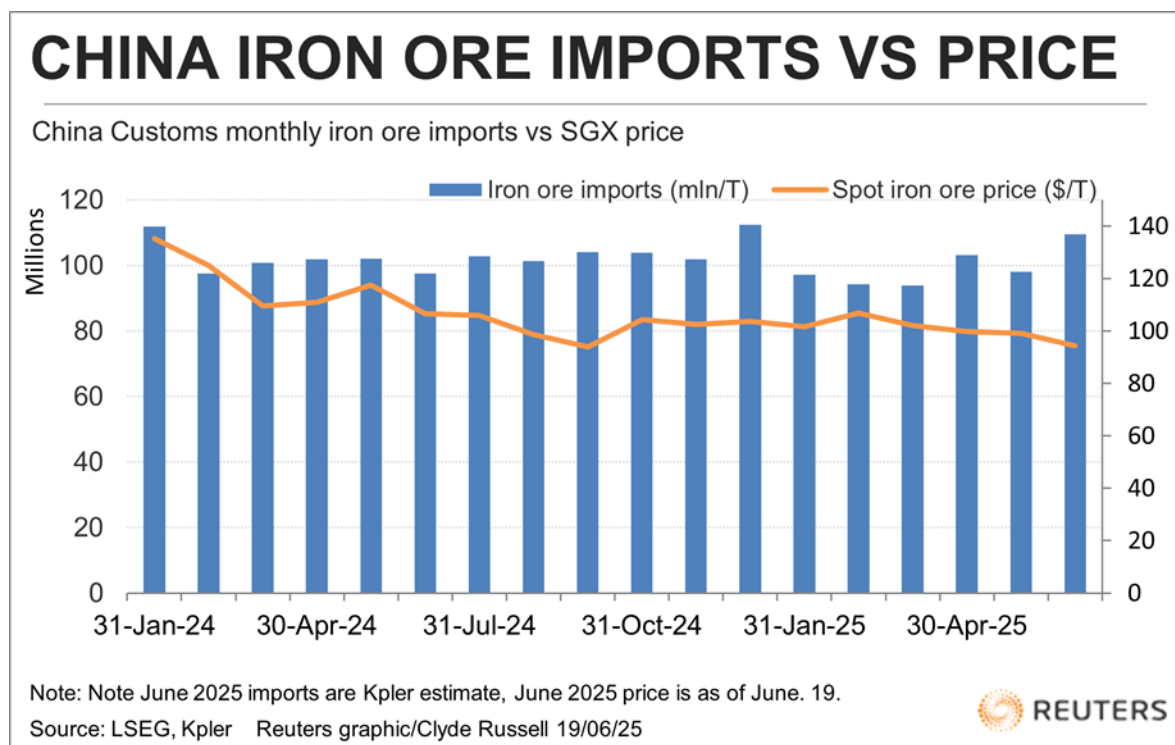
A júniusi mélypont azonban már túl késői ahhoz, hogy a hónap importadatait érdemben befolyásolja, figyelembe véve a szerződéskötések és a tényleges szállítások közötti időeltolódást. Ugyanakkor figyelemre méltó, hogy a szingapúri árak május közepe óta egyértelműen csökkenő tendenciát mutatnak.

A másik tényező, amely az import emelkedését hajthatta júniusban, a készletszintek feltöltése lehetett, mivel ezek korábban folyamatosan csökkentek.

A SteelHome tanácsadócég által követett kikötői készletek június 6-ig 132 millió tonnára estek vissza – ez 16 havi mélypontot jelentett. A hónap első felében beérkezett erős import révén a készletszint június 13-ára 133,4 millió tonnára nőtt, de ez még mindig 9%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbi, 146,6 millió tonnás szintnél.

Bár a következő hetekben még lehet némi tér a készletek növelésére, kérdéses, meddig tarthat ki a magas importszint, ha az acélipar továbbra is gyengélkedik.

KÍNAI VASÉRCIMPORT VERSUS ÁR



Gyenge acélpiazi mutatók

Kína acéltermelése májusban éles visszaesést mutatott: a hivatalos adatok szerint a havi kibocsátás 85,55 millió tonna volt, ami 6,9%-os csökkenés az előző év azonos hónapjához képest.

Az év első öt hónapjában az acéltermelés 1,7%-kal, 431,63 millió tonnára csökkent. A jövőre vonatkozó kilátások sem biztatóak: a Kínai Vas- és Acélszövetség (CISA) múlt heti közlése szerint az éves kibocsátás 2024-hez képest 4%-kal csökkenhet.

Az acélkeresletet továbbra is visszafogja az ingatlanpiaci válság, amely a friss ösztönző intézkedések ellenére sem mutat élénkülést. A kínai új lakásárak májusban havi alapon 0,2%-kal csökkentek, miután áprilisban nem változtak – a Reuters számításai szerint, a Statisztikai Hivatal június 16-i adatai alapján.

További aggodalmat kelt az exportorientált feldolgozóipar helyzete is, amelyet újabb amerikai vámemelések fenyegetnek. Donald Trump elnök legutóbbi nyilatkozatai szerint akár 55%-os vámot is kivetnének az összes kínai importra.

Az acélárak is csökkenő trendben vannak: a sanghaji tőzsdén a betonacél szerződések szerdán 2 982 jüan/tonnán (414,74 USD/t) zártak, ami 14%-

os csökkenést jelent az év eleji, február 5.-i 3 466 júanos csúcshoz képest.

A szerződéses ár június 3.-án 2 912 júan/tonnáig süllyedt – ez 2020 februárja óta a legalacsonyabb szint.

Az acélszektor helyzete valószínűleg még rosszabb lenne, ha nem tartaná fenn az export. Kína májusi acélexportja éves összevetésben közel 10%-kal, 10,58 millió tonnára nőtt.

Az év első öt hónapjában az acélexport 8,9%-kal, 48,47 millió tonnára emelkedett – ez rekord ebben az időszakban.

A gond az, hogy ez a sikeres export most saját sikerének áldozatává válhat, mivel más országok fokozzák kereskedelemvédelmi lépéseiket – amira Indiát és az Egyesült Államokat a példa.

Forrás: mining.com (A cikkben megfogalmazott vélemény Clyde Russell, a Reuters rovatvezető elemzőjének álláspontját tükrözik.)

A Kallanish elindítja a KORE 61% Fe vasérc indexet

A Kallanish a piaci változásokra reagálva új, 61% Fe-tartalmú vasérc anyagra vonatkozó KORE indexet indít. Ennek hátterében az áll, hogy a világ vezető bányáiban folyamatosan romlik a vasérc minősége, és a bányavállalatok egyre inkább alacsonyabb specifikációkra szabják át vezető termékeiket. Ez azt jelenti, hogy az ezen a minőségi szinten mozgó azonnali piac referenciatartománya eltolódott.

A lépés előrevetíti a Szingapúri Tőzsdén (SGX) jegyzett vezető vasérc határidős kontraktus specifikációinak változását is, amely 2026. január 2-án lép életbe.

Az új **Kallanish KORE 61% Fe index** 2025. június 30-án indul a Kallanish ár-elemző felületén, és visszamenőleges történeti adatokat is tartalmaz 2022. július 1-jéig, lehetőséget adva az összehasonlításra a 62% Fe indexszel.

A Kallanish a 61% Fe és a 62% Fe KORE indexeket párhuzamosan publikálja **legalább 2026. július 1-jéig**. Azt követően előfizetői konzultáció alapján dől el, hogy folytatják-e a 62%-os index közzétételét.

Az új index specifikációi az alábbiak:

Kallanish KORE 61% Fe index specifikációja

Paraméter	KORE 61% Fe érték
Névleges Fe-tartalom	61%
Fe maximum	63,5%
Fe minimum	60%
SiO ₂ maximum	6,5%
Al ₂ O ₃ maximum	3,5%
Foszfor maximum	0,13%
Kén maximum	0,05%
Nedvesség maximum	10%
Szemcseméret	max. 22% > 6,30 mm, max. 45% < 0,150 mm, vagy max. 18% > 6,30 mm, max. 35% < 0,150 mm

Várjuk a piac visszajelzéseit és észrevételeit az alábbi címen:

info@kallanish.com

Forrás: Kallanish, Tomas Gutierrez

Indonézia büntetést tervez a nikkeliipari park jogsértései miatt

Indonézia büntetéseket tervez azon cégek ellen, amelyek állítólagos környezetvédelmi szabálysértéseket követtek el egy hatalmas ipari parkban, amely az ország nikkeltitermelésének jelentős részét adja – ez pedig bizonytalanságot vetít előre az ország legnagyobb beszállítói körül.

A Környezetvédelmi Minisztérium közlése szerint jogsértéseket tártak fel az **Indonesia Morowali Ipari Parkban** (IMIP). A feltárt szabálytalanságok között szerepel a szennyvízkezelés elmulasztása, a légszennyezés, valamint engedély nélküli zagytározók használata.

A nikkelt alapvető fontosságú fém a globális energiatranzíció szempontjából, különösen az akkumulátorokban betöltött szerepe miatt,

és Délkelet-Ázsia legnagyobb gazdaságának kitermelése kulcsszerepet játszik ebben az átmenetben. A mostani kormányzati lépés ritka beavatkozást jelent egy olyan iparág ellen, amely a világ nikkeltermelésének több mint felét adja. Az indonéz fémipart már régóta sújtják balesetek, mióta egy évtizede megkezdődött a gyors ütemű nikkelfejlesztés, miközben a hulladékkezelés állandó problémát jelent.

Az IMIP elleni lehetséges szankciók – amely egy hatalmas ipari park számos ércolvasztóval – pénzbírságokat is tartalmazhatnak azokkal a vállalatokkal szemben, amelyek jogsértést követtek el – közölte Rizal Irawan, a Környezetvédelmi Törvények Betartásáért felelős helyettes államtitkár. Részleteket azonban nem árult el. Elrendelnek továbbá egy teljes körű auditot is az ipari parkban – tette hozzá.

Az IMIP szóvivője nem válaszolt a megkeresésekre.

Az IMIP a kínai **Tsingshan Holding Group Co.** fémipari óriásvállalat és a helyi **Bintang Delapan Group** közös tulajdona. Az ipari parkba több mint 30 milliárd dollár értékű befektetés érkezett eddig. A Szulavézi-szigeten található, mintegy 2000 hektáron (4942 holdon) elterülő létesítmény több mint 100 000 alkalmazottat és alvállalkozót foglalkoztat.

A helyi ellenőrzés egyre erősödik az ágazat körül, különösen azóta, hogy széles körű figyelmet kapott egy tiltakozás a **Raja Ampat** térségében folyó nikkelbányászat ellen – ez egy tengeri természetvédelmi terület, amely nemzetközileg ismert gazdag élővilágáról.

A Környezetvédelmi Minisztérium felügyelete során azt állapította meg, hogy az IMIP területén 24 olyan levegőszennyező forrás található, ahol nem telepítettek folyamatos kibocsátásfigyelő rendszert. A közlemény szerint a parkban nincs központi szennyvíztisztító rendszer sem, ami szennyezéshez vezetett.

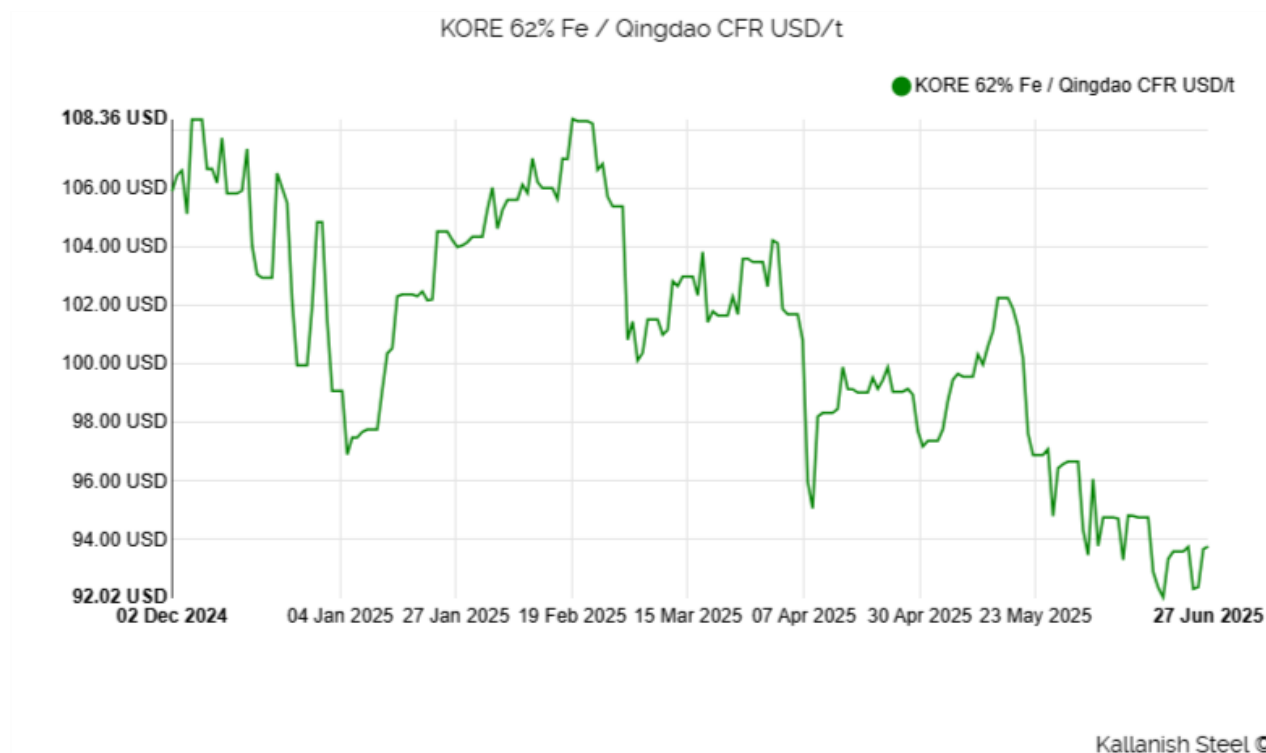
Forrás: mining.com (Eddie Spence és Annie Lee)

Nyersanyag, acél és fémárak

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

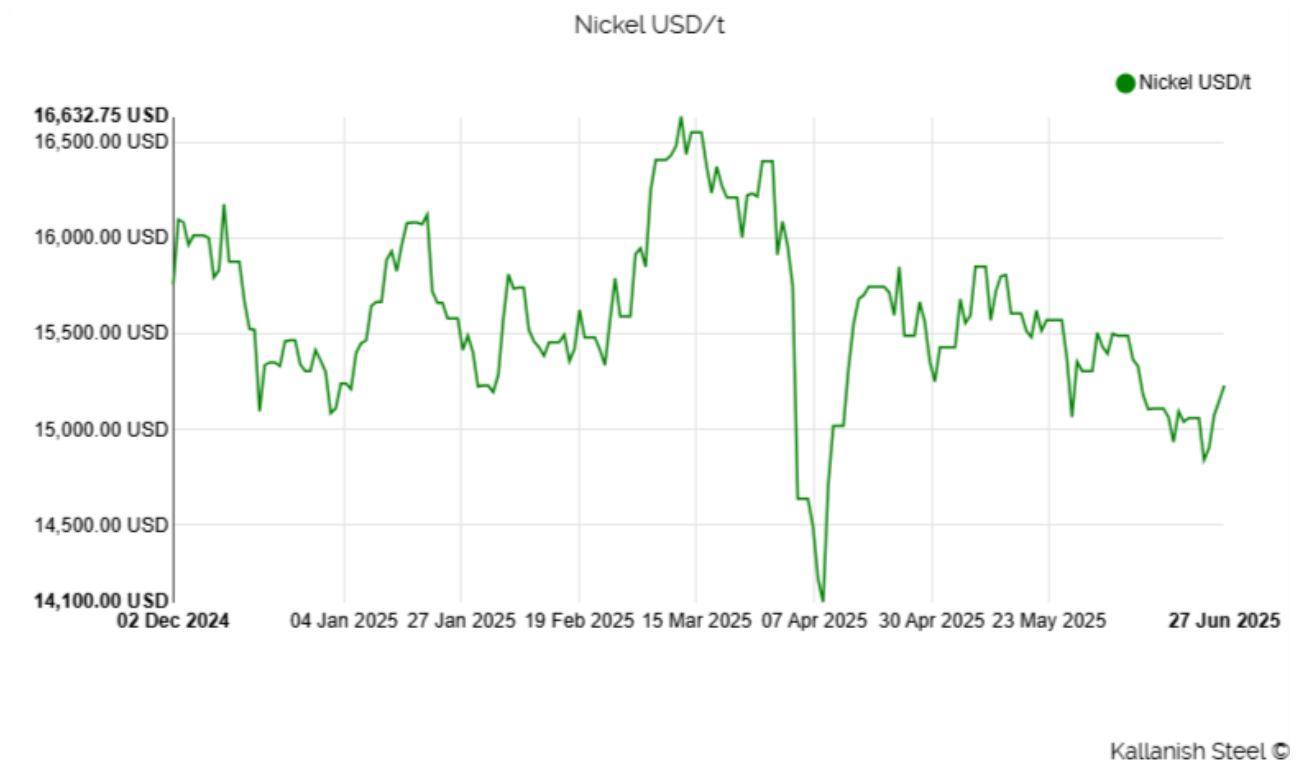
A 62% Fe vasérc napi átlagárának alakulása 2024 december 2. és 2025 június 27. között

\$/tonna, CFR Quingdao kínai kikötő



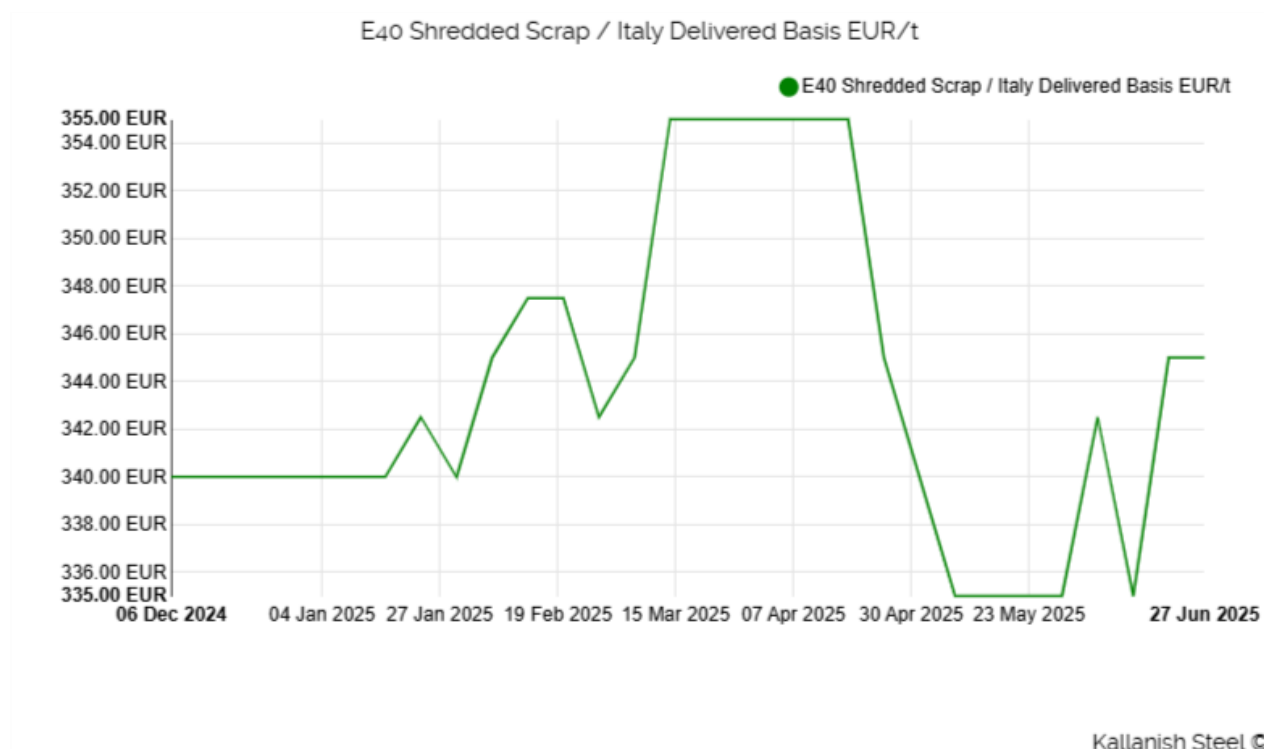
A nikkel napi átlagárának alakulása 2024 december 2. és 2025 június 30. között

\$/tonna



Az acélhulladék heti átlagárának alakulása 2024 december 6. és 2025 június 24. között

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

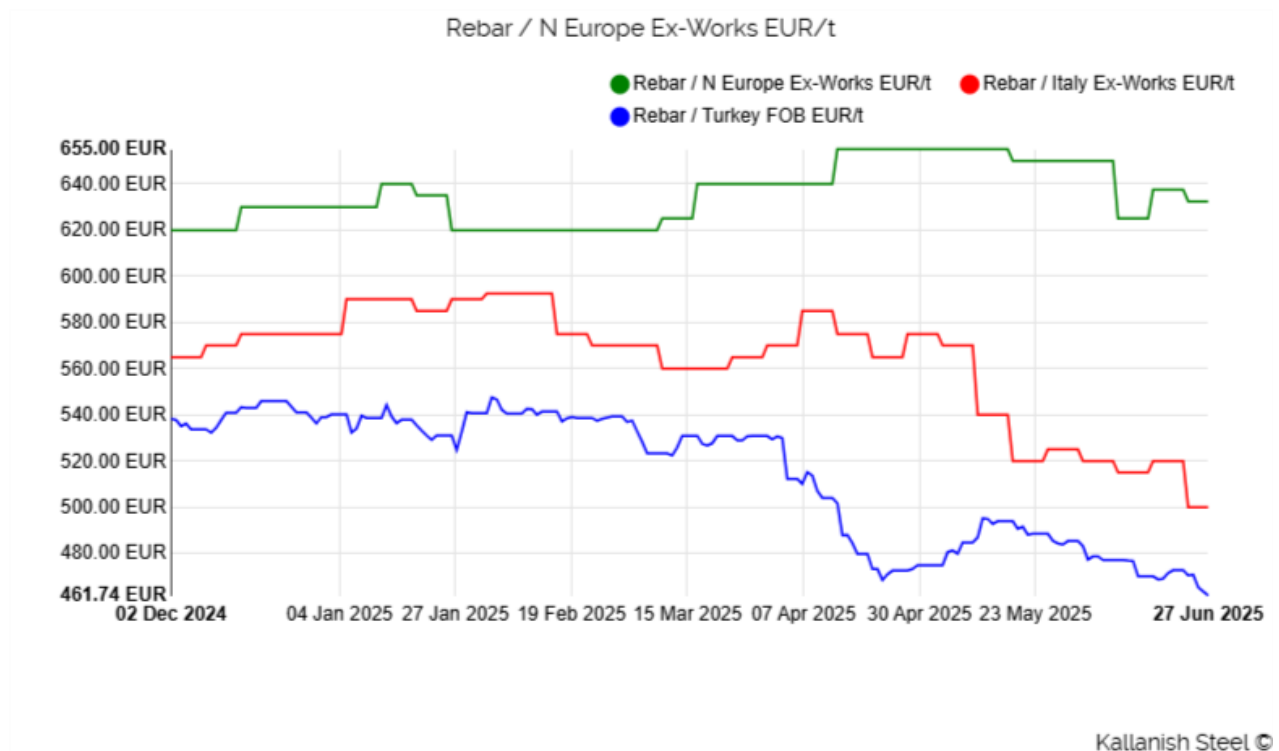


A betonacél heti átlagárának alakulása 2024 december 2. és 2025 június 30. között

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

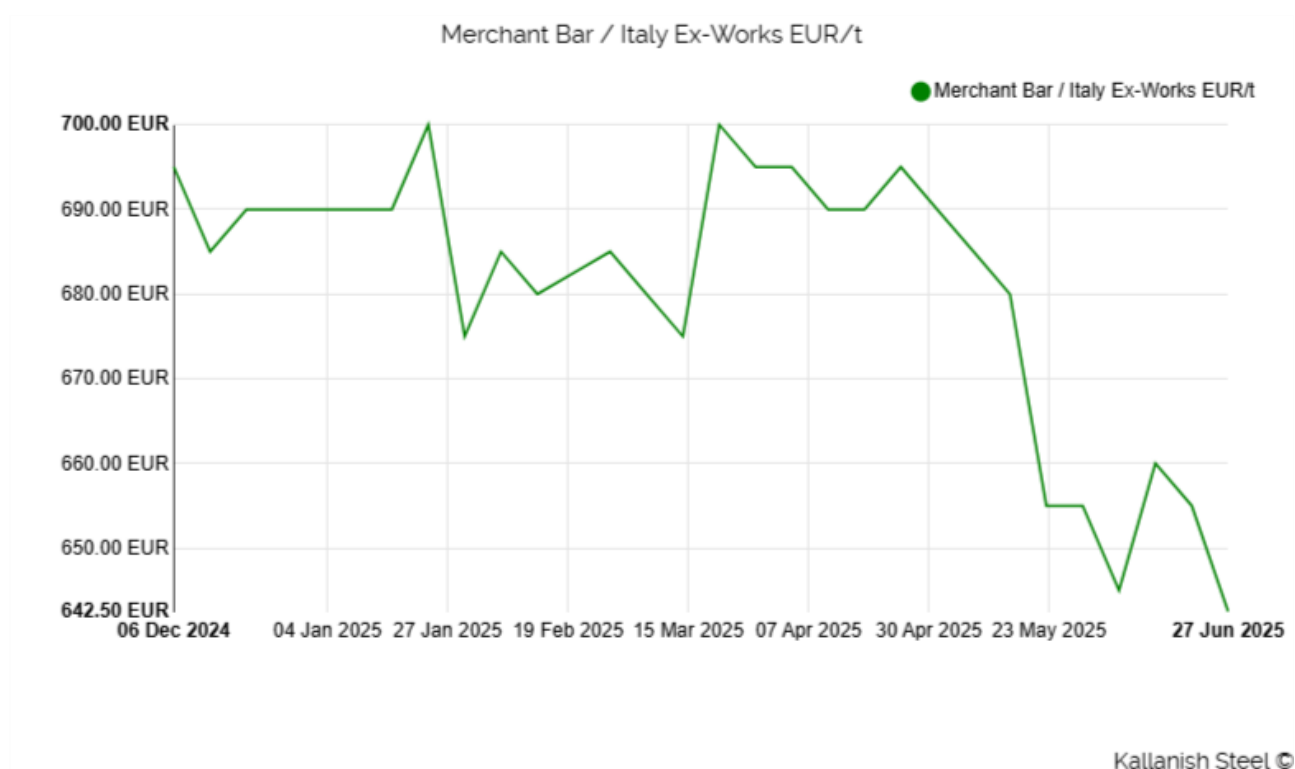
Olaszországi gyártás, €/t, Ex-Works

Török export, €/tonna, FOB



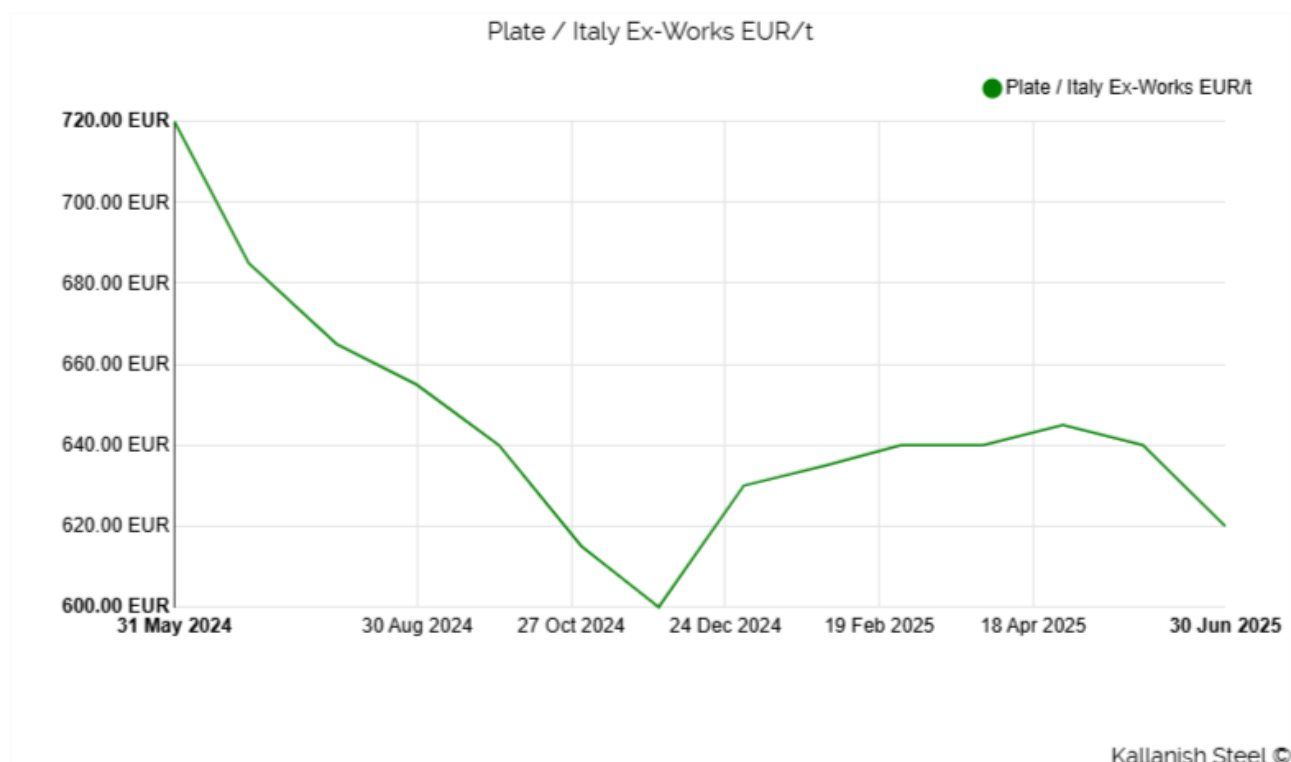
A szokványos rúdacél heti átlagárának alakulása 2024 december 6. és 2025 június 27. között

Olaszország, €/t, Ex-Works



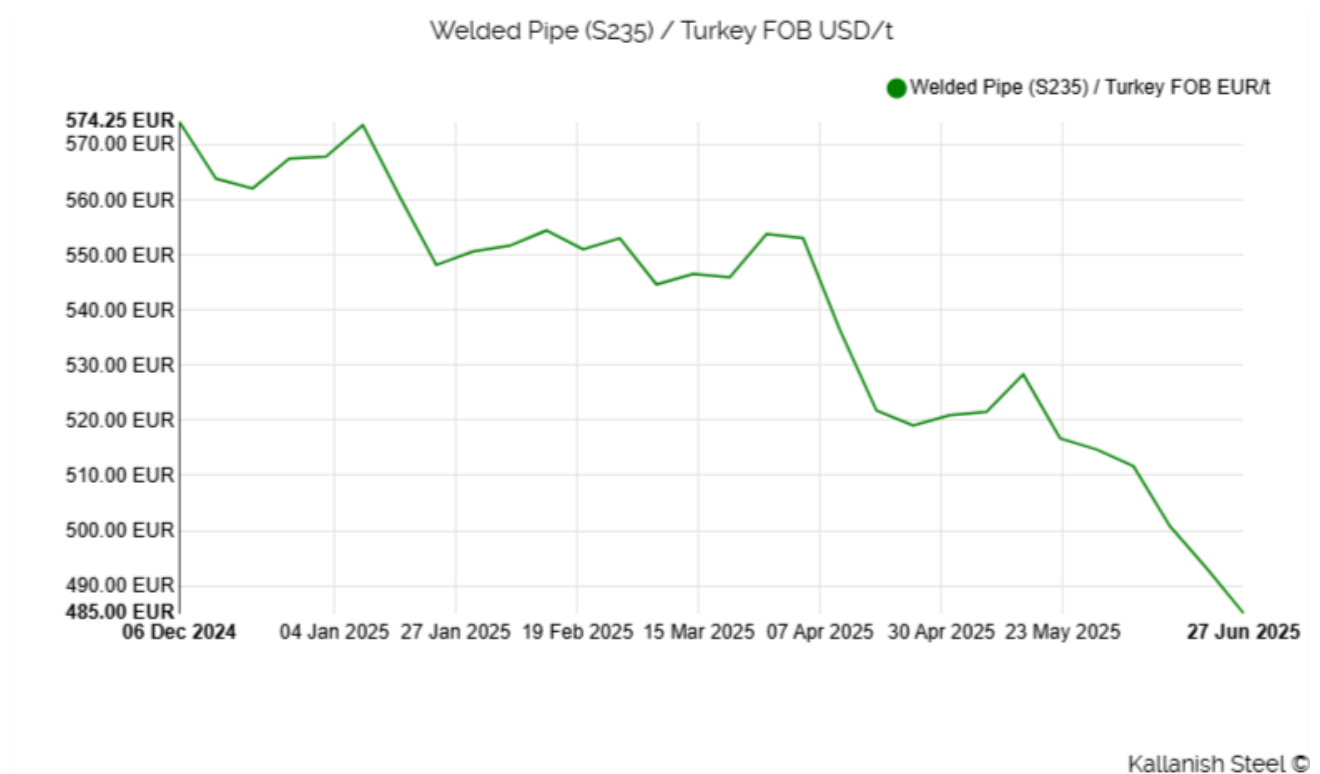
Az európai acéllemezek havi átlagárának alakulása 2024 június és 2025 június között

Olaszországi gyártás, €/tonna, Ex-Works



A hegesztett csövek (S235 minőség) heti átlagára 2024 december 6. és 2025 június 27. között

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

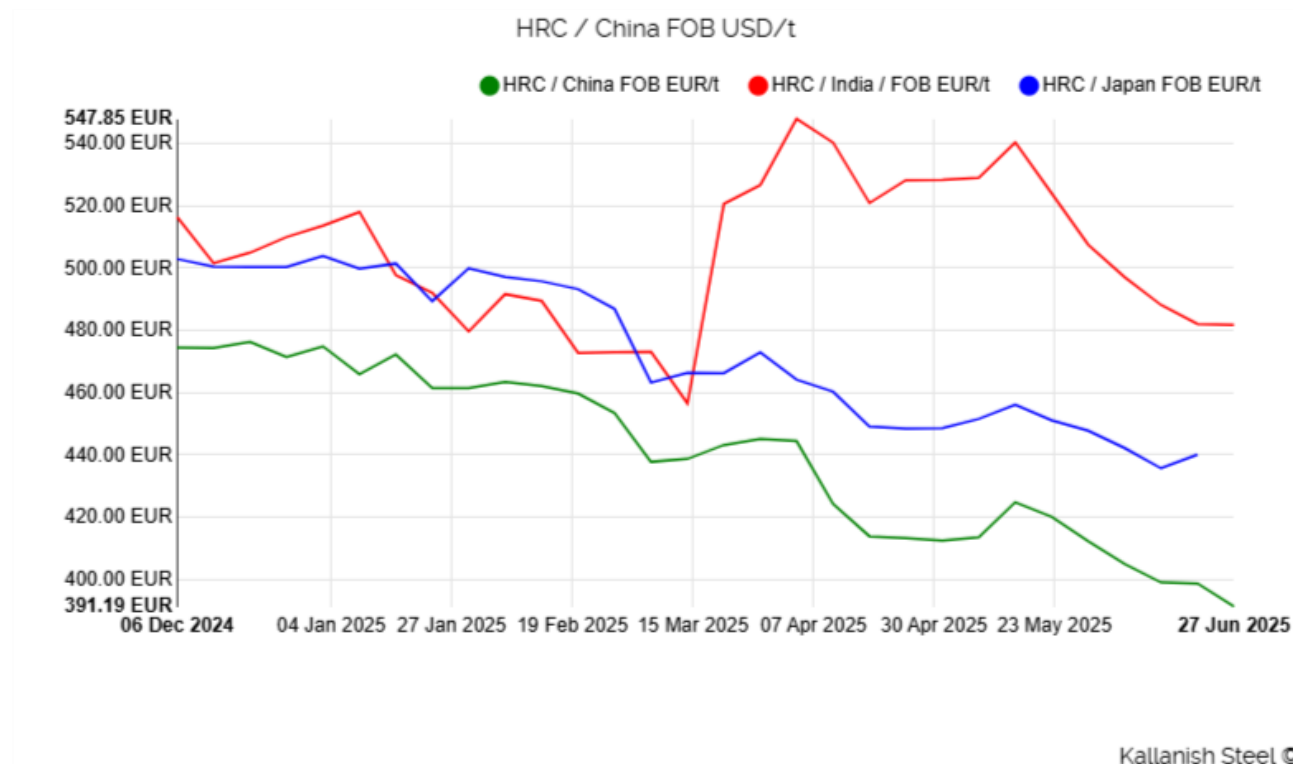


Az ázsiai melegen hengerelt acéltekercsek heti export átlagárának alakulása 2024 december 6. és 2025 június 30. között

Kínai export, €/tonna, FOB

Indiai export, €/tonna, FOB

Japán export, €/tonna FOB

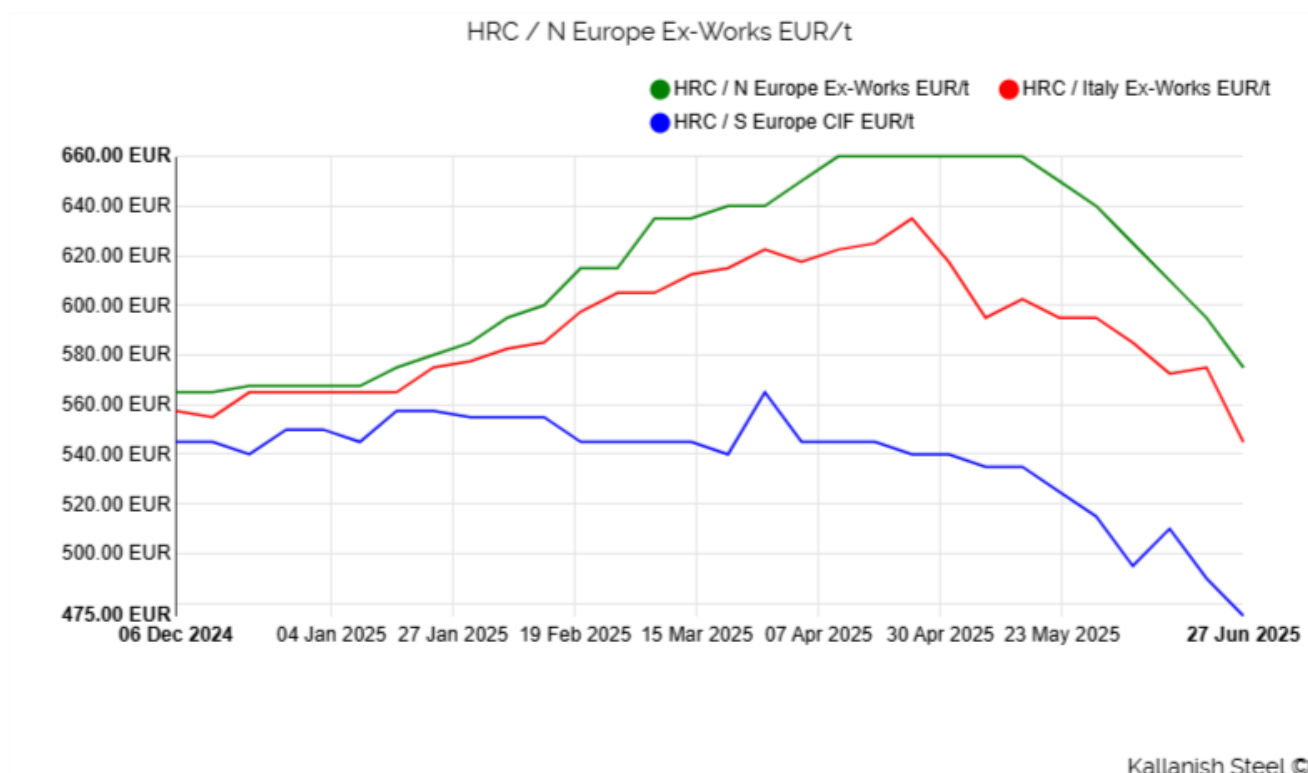


**A melegén hengerelt acéltekercsek heti átlagárának alakulása
Európában 2024 december 6. és június 30. között**

Nyugat-Európa, €/tonna, Ex-Works

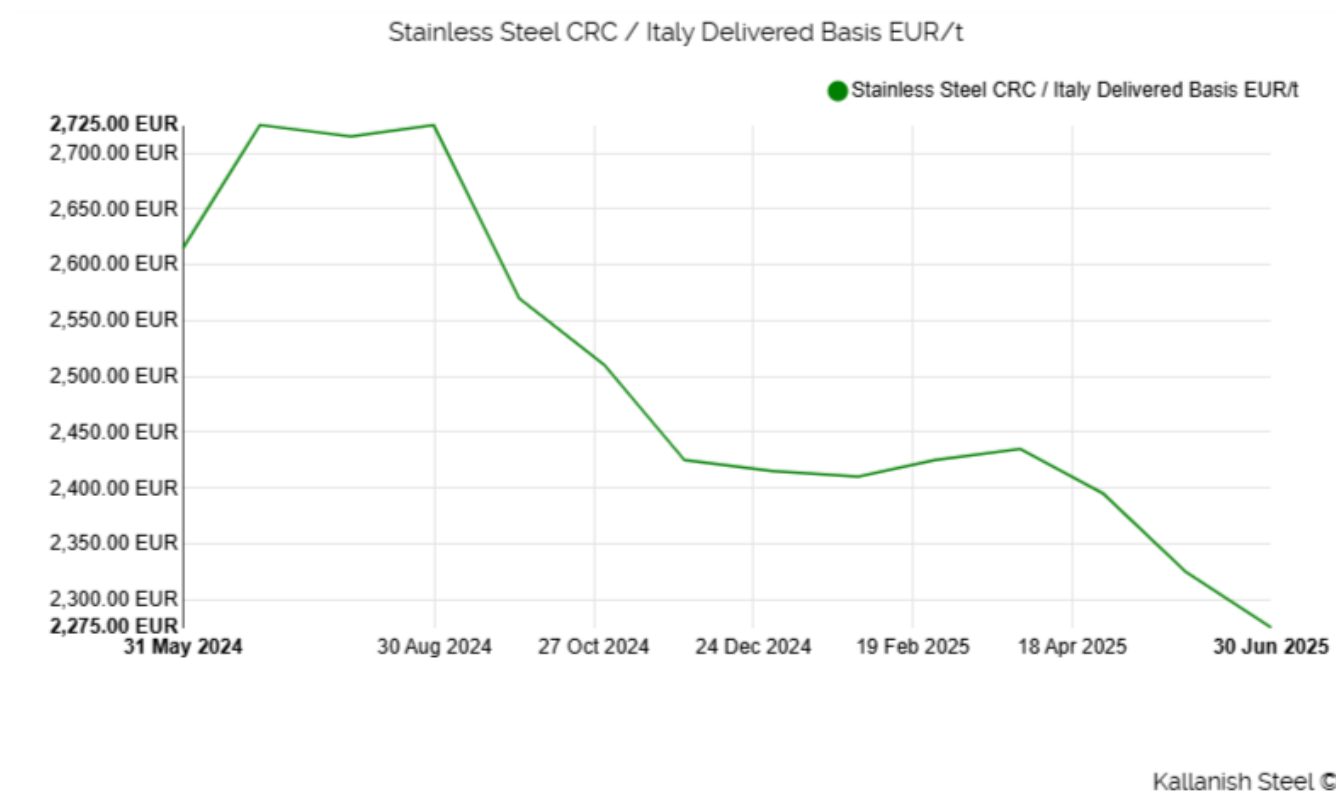
Olaszország, €/tonna, Ex-Works

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



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

Olaszország, EUR/tonna, leszállítva



**Andor Endre
2025-06-30**