



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 / 21. sz.

November

Tartalom:

<u>Általános gazdasági hírek, elemzések</u>	2.
<u>Külföldi hírek (acélpiacok és cégek):</u>	5.
<u>Árinformációk:</u>	19.
<u>Nyersanyagpiaci hírek:</u>	27.
<u>Nyersanyag, acél és fémárak:</u>	29.

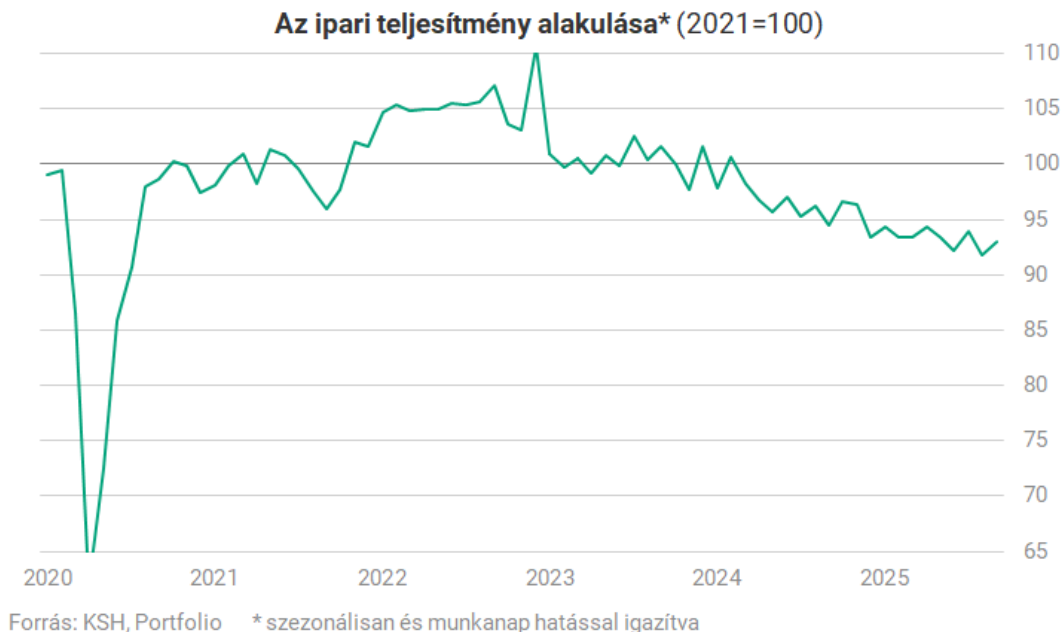
ÁLTALÁNOS GAZDASÁGI HÍREK

Javított az ipar, de így is csúnya a kép

Valamelyest javítani tudott idei gyászos teljesítményén az ipar: a ma megjelent előzetes adatok szerint szeptemberben a termelés volumene 1,3 százalékkal meghaladta az egy hónappal korábbit. A friss KSH-számok azonban így is csak azt a képet erősítik meg, hogy az idei lesz egymás után a harmadik év, amikor az ipar zsugorodni fog.

A szeptemberi 1,3%-os (havi alapú) növekedés az augusztusi 2,3%-os visszaesést követi, ez is mutatja, hogy az ipari teljesítmény csökkenő trendje egyáltalán nem tört meg.

Idén szeptemberben még a rövid bázisú javulás ellenére is 1,5%-kal kisebb volt a termelés volumene, mint tavaly ilyenkor (a szezonálisan és munkanappal kiigazított adatok alapján). Mint ahogy az alábbi ábrán látható, a szektor három éve látványos lejtmenetben van.



Az előzetes adatokból még nem látjuk a részletes képet az ipari teljesítményről (a részletes adatközlés egy hét múlva érkezik), a Központi Statisztikai Hivatal csupán annyit jelzett, hogy **a feldolgozóipari alágak többségében** - így például a járműgyártásban, és az akkumulátorgyártást magába foglaló villamos gép gyártásban is **csökkent a termelés volumene** az előző év azonos hónapjához viszonyítva. A

jobban teljesítő ágazatok közül a KSH az elektronikát és az élelmiszeripart emelte ki.

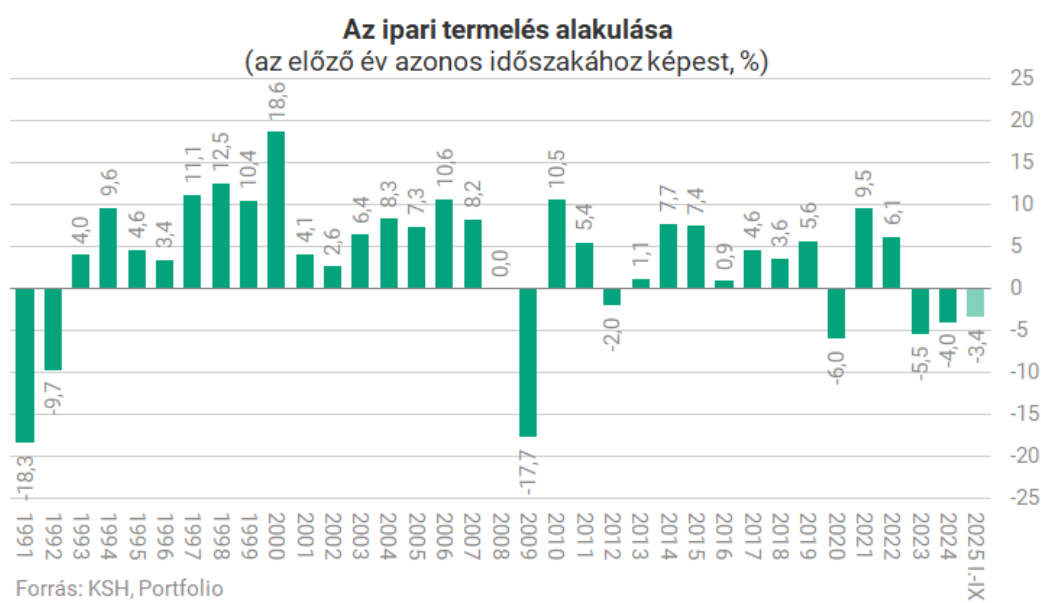
Az ipar tartós visszaesése elsősorban a külső piacaink szenvedésével függ össze. Az általánosan gyenge európai kereslet különösen sújtja a hazai szektort azért, mert

- a **nagyobb exportpiacaink** (Németország, Ausztria) Európán belül is **alulteljesítők**,
- a **német autóipar** [strukturális problémái](#) a jármű-túlsúlyos hazai ipar kitettségét még erősebbé teszik.

A német ipar szeptemberben egyébként szintén bővülést mutat, de a szerkezeti, versenyképességi problémák nyilván túlmutatnak az egyhavi adaton. (Amúgy az ősz eleji német adat is ugyanazt a képet mutatja, mint a magyar: nem változtatja meg a gyenge trendet, ráadásul a vártnál kisebb volt a felpattanás.)

A friss adat egyébként annyiban nem jelent extra információt, hogy a harmadik negyedéves GDP-növekedési szám már tartalmazza ezt a hatást. Mint ismert, a július-szeptemberi időszakban a magyar gazdaság teljesítménye stagnált, vagyis megegyezett az előző negyedévivel.

Az ipar az első három negyedévben összességében 3,4%-kal kisebb termelési volument produkált, mint tavaly ugyanebben az időszakban. Gyakorlatilag biztosra vehető, hogy 2025 a harmadik egymást követő év lesz, amikor a szektor teljesítménye zsugorodik.



Forrás: portfolio.hu

Acélpiaci hírek



Európa végrehajtja a karbonmentesítést, de maradnak kihívások

A következő években az európai acéliparnak végre kell hajtania a karbonmentesítést, de ennek sikeres megvalósítása továbbra is komoly kihívásokba ütközik – hangzott el a Kallanish Green Steel Strategies konferencia panelbeszélgetésén Brüsszelben, november 13-án. A résztvevők szerint az energiaellátás és az energiaárak, a hidrogén rendelkezésre állása, valamint az egyenlő versenyfeltételek megteremtése jelentik a legnagyobb akadályt.

„Az európaiak eldöntötték, hogy karbonmentesíteni akarunk. Az Európai Unió tagjaiként ezzel rendben is vagyok. A klímaváltozást nem tagadhatjuk le” – mondja Henrik Adam, a Tata Steel Netherlands Holding BV ügyvezető elnöke.

Az egyik fő probléma az energiaellátás. Még a nagyszabású tengeri szélenergia-projektek is késedelmeket szenvednek az engedélyezés, a hálózati csatlakozás és a finanszírozás terén – jegyzi meg Eldar Aghayev, a BNP Paribas átmeneti ásványokkal, fémekkel és akkumulátorokkal foglalkozó igazgatója. Az atomenergia-kapacitás ugyanezekkel a problémákkal küzd, kiegészítve további technológiai nehézségekkel.

Az energiaellátási gondok a hidrogénre is vonatkoznak – ez a karbonmentesítés másik kulcsfontosságú eleme –, teszi hozzá Erika Mink-Zaghloul, a thyssenkrupp Steel Europe kormányzati és szabályozási ügyekért felelős vezetője.

A karbonmentesítésnek és az ellátásbiztonságnak is a szakpolitikai döntéshozatal középpontjába kell kerülnie, hogy a politikák az egész gazdaságra kiterjedjenek, beleértve a nyersanyag- és energiaellátást, valamint a végfelhasználói iparágakat is.

A CBAM hatása szintén az európai ipar leépülésének kockázatát hordozza, ha nem terjesztik ki az értéklánc további szakaszaira – figyelmeztettek a panel résztvevői. „Ha nincs acéliparunk, akkor miért építenének autókat Európában?” – jegyezte meg Adam.

A kihívások mellett azonban lehetőségek is vannak. „Én zöldacél-optimista vagyok, de nem viselek zöld szemüveget” – mondta Stanislav Zinchenko, a GMK Center tanácsadó cég vezérigazgatója. Hozzáteszi: a kisebb és új piaci szereplők kilátásai ma jobbak az európai zöldacélgyártásban, mint egy évvel ezelőtt. A nagyobb szereplők viszont lassabban használják ki a lehetőségeket.

A kedvezőbb kilátások részben annak köszönhetők, hogy az elmúlt öt évben megváltozott a zöldacélgyártásról szóló diskurzus – mondja Aghayev.

A közelmúlt eseményei sokkal tudatosabbá tették Európát annak szükségességét illetően, hogy elkerülje más régióktól való függését, és a kulcsfontosságú anyagok termelését a kontinensen tartsa.

Az acélipari vállalatoknak gyorsan kell alkalmazkodniuk ehhez az új valósághoz.

„A dekarbonizációs stratégiákat frissíteni kell” – jegyzi meg Zinchenko, különösen most, hogy 2026-tól a szén-dioxid-költségek a belföldi és az importált kínálatban egyaránt meg fognak jelenni.

Forrás: Kallanish, Tomas Gutierrez

Federacciai: az „ideologikus” Green Deal aláássa az EU versenyképességét

Az Európai Zöld Megállapodás „ideologikus és szélsőséges” megközelítést képvisel, amely aláásta az európai vállalatok versenyképességét, és ezzel gazdasági, társadalmi és környezeti károkat okozott – jelentette ki Antonio Gozzi, az olasz acélgyártók szövetsége, a Federacciai elnöke. Mint mondta, a globális kibocsátások növekedése továbbra is messze felülmúlja az Európában elért kibocsátáscsökkentést.

„Még ha minden európai iparág egyik napról a másikra le is állítaná a termelést, a globális kibocsátások akkor is tovább nőnének, mivel India, Kína és az Egyesült Államok nem kötelezettek költséges karbonmentesítési intézkedések bevezetésére” – mondta Gozzi a szövetség hétfői éves közgyűlésén, amelyről a Kallanish tudósított.

Az Európai Unió által bevezetett szabályozás Gozzi szerint jelentős szerepet játszott abban, hogy számos európai iparág elveszítette versenyképességét és piaci részesedését. A Zöld Megállapodás gyakorlatilag a kínai ipart támogatta a napelemek, inverterek, turbinák, szélturbinák lapátjai, energiatároló rendszerek, akkumulátorok és elektromos járművek gyártása terén – Kína mára vitathatatlanul világelsővé vált ezekben a technológiákban. Ez Európát stratégiai függőségi helyzetbe hozta – figyelmeztetett Gozzi.

„Emlékeztetnék Giorgia Meloni miniszterelnök tavalyi, a római Confindustria-közgyűlésen elhangzott egyszerű, de erőteljes szavaira: ha a karbonmentesítés ipari elsivatagosodáshoz vezet, az katasztrófa, mert egy sivatagban semmi sem zöld” – mondta Gozzi.

Hangsúlyozta, hogy az olasz acélgyártás szén-dioxid-intenzitása 40%-kal alacsonyabb az uniós átlagnál, és 61%-kal alacsonyabb, mint a kínai acélgyártásé, ami megerősíti Olaszország vezető szerepét a fenntartható acéltermelésben Európában.

Gozzi megismételte, hogy az acélipar valódi olasz kiválóságot képvisel, és különbséget kell tenni az egykori Ilva válsága és az olasz acélipar egésze között. A szövetség támogatja a kormány Ilva megmentésére irányuló erőfeszítéseit, ugyanakkor hangsúlyozza, hogy először meg kell teremteni azokat a feltételeket, amelyek alapján egy vagy több magán acélgyártó cég hajlandó lenne vállalni a tarantói üzem működtetésével járó kockázatot. Jelenleg egyetlen olasz acélgyártó sem mutatott érdeklődést Taranto iránt, mivel a befektetési feltételek nem adottak, és a helyi hatóságok is ellenzik a vállalat megmentését.

Mivel valószínűtlen, hogy a tarantói üzem évi 6 millió tonnás termelésre növelje kibocsátását, a termelés visszafogása miatti leépítésekre vonatkozó szociális terv kulcsfontosságú a gyár túléléséhez. Ennek költségét azonban nem a befektetni hajlandó magánbefektetőknek kell viselniük – tette hozzá Gozzi.

Kételyét fejezte ki továbbá az állami beavatkozással kapcsolatban, amely jelentős közpénzeket használ fel egy külföldi befektetés előmozdítására Piombinóban. Ez a projekt szerinte gazdaságilag is életképtelen a túlzott eladósodottság miatt, és nem járul hozzá Taranto helyreállításához, mivel

közvetlen versenytársa annak, és teljes egészében acélhulladékra épül, miközben nem terveznek beruházást közvetlen redukáltvas-üzembe.

A további, évi 3 millió tonnás acélhulladék-igény egy már most is „szűkös” piacon az egész olasz elektromosacél-ipar számára komoly destabilizáló tényezővé válhat – zárta Gozzi.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Merz: véget ért a nyitott piacok korszaka

A nyitott piacok és a tisztességes verseny időszaka „véget ért”, a hazai gyártóknak pedig ezentúl előnyt kell élvezniük – jelentette ki határozottan múlt héten Friedrich Merz német kancellár.

Az elmúlt hetek egyik központi vitatémája az volt, hogy az Európai Unióban be kellene vezetni egy „Buy European”, azaz „Vásárolj európai” elvű acélbeszerzési előírást.

A múlt csütörtökön, a berlini kancellárián megtartott „acéldialógust” követően – amelyen az ágazat számos szereplője részt vett – Merz így fogalmazott: „Arra kértük bennünket, hogy biztosítsuk az európai és német acél előnyben részesítését a beszerzésekben. Igen, ezzel egyetértünk.”

„Ez némileg eltér attól, amit korábban mindig helyesnek tartottunk, amikor nyitott piacaink voltak, tisztességes versennyel és bizonyosan nem olyan vámokkal, amilyeneket most Amerikában vetnek ki. Sajnos ezek az idők elmúltak, ezért kell megvédenünk piacainkat, megvédenünk gyártóinkat, és ezért kell számukra megfelelő előnyt is biztosítanunk, amikor Németországban és Európában acélt használnak fel” – tette hozzá.

Merz köszönetet mondott a Deutsche Bahnnak is, amiért vállalta az alacsony kibocsátású sínek beszerzését. A vasúthálózat-üzemeltető kísérleti projektet indított, amelynek keretében a síneket a Saarstahl franciaországi Rail ügyletágától szerzi be; az első 1 000 tonnát már leszállították.

„Ez az az út, amelyet közösen szeretnénk bejárni” – fogalmazott Merz.

A kancellár az acéldialógus „emberi és érzelmi vetületét” is hangsúlyozta. „Itt nem elvont gazdasági számokról beszélünk, hanem egy kulcsfontosságú iparág sorsáról. A vállalkozók, a dolgozók és a családjaik

sorsáról beszélünk, akik bíznak abban, hogy a politikusok elkötelezik magukat ezeknek a munkahelyeknek a megőrzése mellett, és hogy a német acél védelmet kap” – zárta gondolatait.

A párbeszéd kiemelte a versenyképes energiaárak fontosságát is. A német kormány bejelentette, hogy az acélipar további tehermentesítése érdekében növelni kívánja a támogatási intenzitást az áramár-kompenzáció révén. Emellett véget kíván vetni az oroszországi félkész acéltermékek behozatalára vonatkozó szankciómentességnek. Támogatja továbbá egy, az Egyesült Államokkal kötendő kvótarendszer kidolgozását, a CBAM kiterjesztését a feldolgozott acéltermékekre, valamint egy Kereskedelmi Világszervezet-kompatibilis exportkompenzáció bevezetését.

Forrás: Kallanish, Adam Smith

Az Irepas a hosszú acéltermékek globális importkeresletének visszaesését prognosztizálja

Bár az Egyesült Államok és Kína közötti kereskedelmi feszültségek további eszkalációjának elmaradása, valamint a kamatcsökkentések lehetősége némi könnyebbséget jelenthet a piac számára, 2026 felé közeledve az összkép továbbra is nehéz, lassú és nem kielégítő – közölte a Betonacél-exportőrök és -gyártók Nemzetközi Szövetsége (Irepas).

Az Irepas várakozásai szerint a globális importkereslet 2026-ban mintegy 30 millió tonnával zsugorodik: ebből körülbelül 10 millió tonnát az Egyesült Államok 50%-os, az úgynevezett 232. szakasz szerinti vámtétele, további 20 millió tonnát pedig az EU új kereskedelemvédelmi és CBAM-rendszere szorít ki. Ezzel párhuzamosan Kína teljes acélexportja várhatóan mintegy 60 millió tonnával nő, ami 2026-ot különösen nehezé teszi az exportőrök számára – jegyzi meg a Kallanish.

Világszerte alacsony a bizalom, mivel a hengerművek marginjai egyre inkább beszűkülnek, a vevők érdeklődése gyenge, a kereskedés pedig visszafogott. A piac működését az Irepas szerint „az egyre kevesebb oxigén” jellemzi.

Ennek eredményeként a hosszú acéltermékek globális piaca továbbra is a bizonytalanság, a túlkínálat és a gyenge kereslet uralma alatt áll, miközben a gyártók kíméletlen versennyel és korlátozott értékesítési lehetőségekkel szembesülnek. Számos hengermű veszteségesen működik.

Az EU hosszútérmet-importja gyakorlatilag leállt a CBAM körüli bizonytalanság, a csökkentett vámkontingensek és a magasabb vámok miatt. A belföldi árak ezt egyelőre még nem tükrözik, de várhatóan jelentősen emelkednek majd 2026 első negyedévére, ahogy az importalternatívák eltűnnek.

Az Egyesült Államokban a kereslet stagnál és a 2024-es szint alatt marad, miközben az új kapacitások további nyomást gyakorolnak az árakra. Az import minimális a 232. szakasz szerinti és a dömpingellenes vámok miatt. A 30 napot meghaladó kormányzati leállás, valamint a kisebb kamatcsökkentések korlátozott hatása tovább gyengítette a bizalmat, és késlelteti az infrastrukturális beruházásokat. Az amerikai piac túlkínálatos és óvatos marad.

Forrás: Kallanish, Elina Virchenko

Kína tízhavi acélexportja megközelítette a 100 millió tonnát

Kína kész acéltermék-exportja októberben havi összevetésben 6,6%-kal, év / év szinten pedig 12,5%-kal 9,782 millió tonnára csökkent, ugyanakkor továbbra is meghaladta az idei havi átlagos szintet – derül ki a Kínai Vámigazgatóság által közzétett adatokból.

Ezzel a január–október közötti időszakban az export összesen 97,737 millió tonnát ért el, ami 6,6%-kal magasabb az előző év azonos időszakához képest – jegyzi meg a Kallanish. Az exportbevételek ugyanakkor 2,7%-kal, 67,97 milliárd dollárra estek vissza.

Az import szintén csökkenő tendenciát mutatott: októberben havi alapon 8,5%-kal, éves szinten 6,2%-kal 0,503 millió tonnára mérséklődött. Ez nagyjából megfelel az év eleje óta jellemző havi átlagnak.

A teljes importmennyiség és -bevétel január–októberben rendre 11,9%-kal, illetve 11,7%-kal esett vissza, 5,041 millió tonnára, illetve 8,5 milliárd dollárra, ami a behozatali átlagár enyhe emelkedésére utal.

Eközben Kína a jelentési hónapban 111,309 millió tonna vasércet és érc-koncentrátumot importált, ami havi szinten 4,3%-os csökkenést, éves alapon viszont 7,2%-os növekedést jelent.

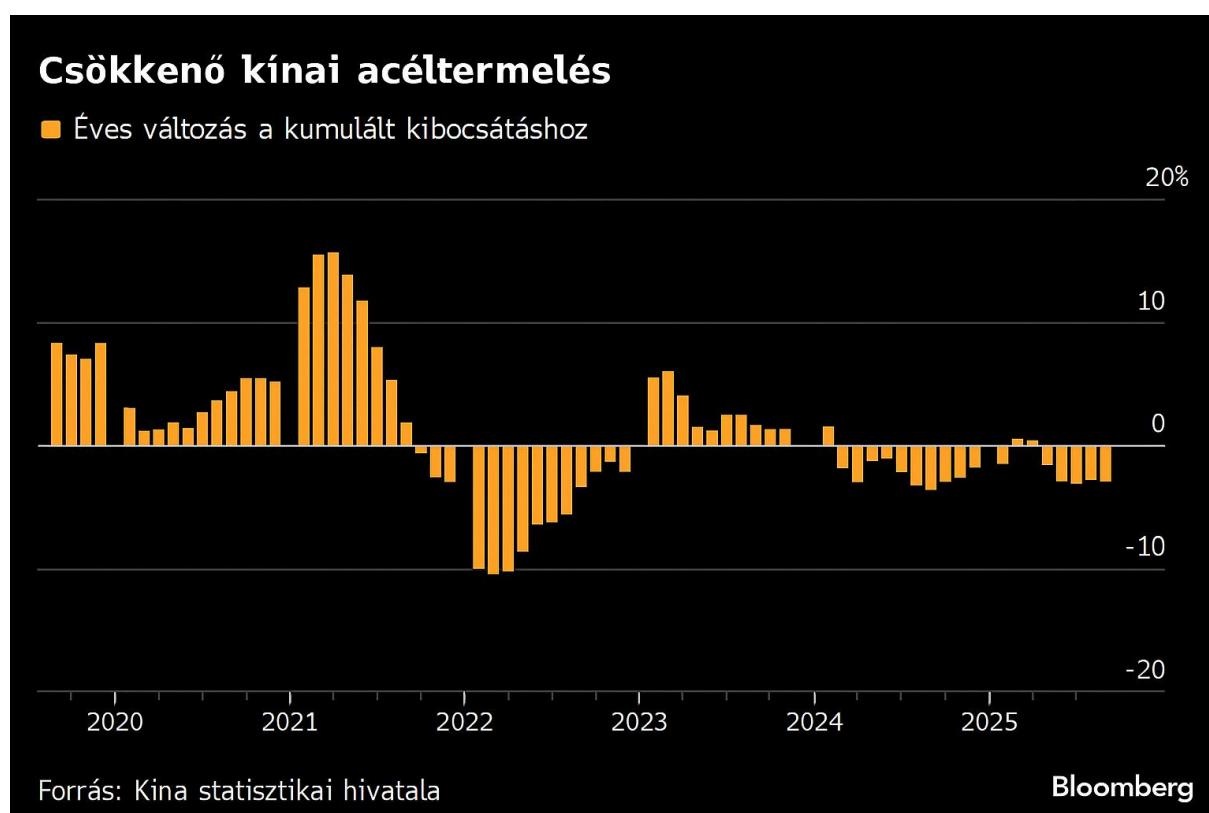
A vasércimport január–októberben 0,7%-kal nőtt éves összevetésben, 1 028,886 millió tonnára, miközben az átlagos beszerzési ár 11,4%-kal 96,6 dollár/tonnára esett. Forrás: Kallanish Ázsia

Kína az acélgyártás megújítására törekszik, anélkül hogy termelés csökkentést rendelne el

Kína visszafogott megközelítést alkalmaz acéliparának átalakításában, ami javítja a kilátásokat a magasabb hozzáadott értéket képviselő vállalatok számára, ugyanakkor nem kívánja a kínálat drasztikus visszavágását elrendelni.

Az ország következő ötéves tervének előzetes ismertetése elsősorban a fogyasztás és az innováció ösztönzését helyezte középpontba. A kormány „anti-involution” kampánya – amely az acélipart is jellemző túlkapacitás és pusztító verseny ellen irányul – a vártnál kisebb hangsúlyt kapott.

Ehelyett Peking inkább fokozatos szigorítást ígér az acélgyártók számára, amely évek alatt, nem pedig hónapok alatt bontakozna ki. Az ipari minisztérium októberben szigorúbb kapacitásszabályokat javasolt: az új létesítmények létesítését csak akkor engedélyeznék, ha az adott vállalat az új kapacitásnál 1,5-szer nagyobb mértékű termelést megszüntet. Az üzemfelújítással járó kapacitáscserék kedvezőbb elbírálásban részesülnének, míg egyes kulcsfontosságú termelési központokban teljes tilalom lépne életbe az új kapacitások létesítésére.



Az ilyen, inkább a bővítést korlátozó, mintsem a gyengén teljesítő üzemek bezárására kényszerítő megközelítés nem segít a kínai ingatlanszektor

válságával küzdő, veszteséges acélműveken. Ugyanakkor az, hogy a kormány a nagyobb hozzáadott értékű acéltermékek előállítását kívánja ösztönözni a tömegáruk, például az építőipari betonacél helyett, azt sugallja, hogy a specializálódni képes vállalatok járhatnak jól.

„Az iparág jövője a vezető gyártók számára kedvezőbbnek tűnik” – mondta Tomas Gutierrez, a Kallanish Commodities elemzője. – „Ők támogatást kaphatnak a minőség és az innováció fejlesztéséhez, összhangban Kína azon szélesebb céljával, hogy a gazdaság egészében magasabb szintre emelje a termelőkapacitást.”

Kína még mindig bejelenthet konkrét termelési vagy kapacitási célokat, amikor a döntéshozók márciusban összegyűlnek az Országos Népi Gyűlés éves ülésére. A tavalyi ülésen elhangzott erőteljes retorika akkor azt a találgatást váltotta ki, hogy Peking kötelező termelés csökkentéseket rendel majd el az ipart sújtó túltermelés visszaszorítására.

Ez azonban elmaradt, így a hengerművek a kereslethez – ami belföldön továbbra is gyenge – és a marginokhoz – amelyek a nyersanyagárak csökkenése miatt meglepően kedvezőek – igazítják a termelésüket. Ennek eredményeként jó esély van arra, hogy az éves termelés hat év után először 1 milliárd tonna alá csökkenjen.

A kínálatot érintő szándékok ellenére valószínű, hogy a kereslet lesz az, ami meghatározza az ágazat kilátásait. Az ötéves terv ugyan említi néhány nagyszabású építési projektet, amelyek némi támogatást nyújthatnak, de ettől eltekintve a kivitel maradt a kínai acélgyártók egyik fő támasza. Kérdés azonban, hogy ez fenntartható-e, mivel a világ egyre inkább a protekcionizmus irányába mozdul el.

A Goldman Sachs előrejelzése szerint a kínai acélexport jövőre 8%-kal csökkenhet, bár így is a második legmagasabb nettó exportmennyiséget érheti el a történelemben – derül ki a bank legutóbbi jelentéséből.

Ráadásul a külföldre értékesített acél egyre nagyobb hányada nem tartozik a kormány által preferált, magas hozzáadott értékű késztermékek körébe, ami arra utal, hogy az ágazat modernizálása terén még bőven van tér a fejlődésre.

„Ha megnézzük, mit exportált Kína az idén, a növekedés elsősorban a félkész acéltermékekből, például bugákból származik” – jegyezte meg Florence Sun, a Macquarie Group elemzője.

Forrás: mining.com

Az ArcelorMittal luxembourgi SteelUp! projektje a befejezés szakaszába lépett

Az ArcelorMittal SteelUp! projektje a luxembourgi Belval üzemben a végső szakaszába lépett, a vállalathoz közeli forrás szerint az új elektromos ívkemence üzembe helyezését 2025 végére tervezik.

A záró fázis október közepén kezdődött a meglévő ívkemence leállításával, hogy megkezdődhessenek az új berendezéshez szükséges munkálatok. A SteelUp! projekt barna mezős beruházás, amelynek célja a Belval üzem modernizálása, valamint a Rodange-i acélprofilgyár számára előállított félkész termékek gyártásának áthelyezése. Belval új elektromos ívkemencével, vákuum-levégtelenítő egységgel és felújított folyamatos öntőgéppel lesz felszerelve. A korszerűsítés célja az energiahatékonyság javítása és az acéltermelési kapacitás mintegy 15%-os növelése – írja a Kallanish.

Az 1997 óta működő kemencét felváltó új ívkemence üzembe helyezésével az ArcelorMittal Long Products Luxembourg nyersacél-termelésben önellátóvá válik, és a Nagyhercegségben teljes mértékben fedezni tudja majd a késztermékek igényét, amint az új berendezések eléri a teljes termelési szintet – erősítette meg a forrás.

A projekt egy digitalizált, „no man on the floor” (teljesen automatizált) elektromos ívkemencét foglal magában, amely fokozott biztonságot nyújt, 15%-kal csökkenti az energiafogyasztást, és 15%-kal növeli a nehéz acélprofilok termelékenységét. Az új vákuum-gáztalanító rendszer csökkenti az oldott gáz mennyiségét. A beruházás része továbbá egy olyan folyamatos öntőrendszer kiépítése is, amely új, magas széntartalmú acélminőségek és nagyobb méretű öntött gerendák előállítását teszi lehetővé.

A nagyobb méretű acélhulladék-kosarak egyetlen műveletben képesek lesznek feltölteni a kemencét, ami növeli az egy ciklusban elérhető olvasztási kapacitást. A projekt magában foglal egy 150 m²-es új platformot is, amely egy 100 tonna kapacitású melegbrikettált vas (HBI) adagolórendszerrel rendelkezik. Az importált HBI-t – amely a Rodange-i félkész acéltermékek alapanyagául szolgál – a hulladékudvar melletti silóban tárolják. Ez lehetővé teszi olyan metallurgiai acélminőségek gyártását, amelyek eddig csak nagyolvasztókban voltak előállíthatók.

A korszerűsítés révén a Belval üzem tanúsítottan alacsony szénlábnymű acélt fog tudni gyártani, kevesebb mint 300 kg CO₂/tonna kibocsátással, ami évente mintegy 200 000 tonnával csökkenti a CO₂-kibocsátást. A

Belval üzem megszerzi az XCarb tanúsítványt az „A” hengerműben gyártott sínekre.

Az új belvali ívkemence költsége mintegy 67 millió euró, amelyhez körülbelül 15 millió euró állami támogatás járul.

Az ArcelorMittal Luxembourg a Belval, Differdange és Rodange telephelyeket foglalja magában. Belval egy elektromos acélműből és két hengerműből áll. Az acélmű félkész termékeket gyárt, amelyek főként a Belval közepes acélprofilokat gyártó hengermű, valamint a Rodange-i „A” vonal számára készülnek. Az új belvali ívkemence révén az ArcelorMittal Luxembourg acéltermelése évi 2,5 millió tonnára nő.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

A Voestalpine folytatja a termelés visszafogását Európában

A Voestalpine Ausztriában és Németországban is termelés csökkentéseket hajt végre, amelyek elbocsátásokat is magukban foglalnak, mivel a vállalat nem számít a gazdasági helyzet javulására a következő hónapokban.

A Voestalpine Tubularsnál kapacitáskiigazítások válhatnak szükségessé az ausztriai Kindberg telephelyen; erről az idei naptári év végéig születik döntés. A vállalat szerint az egységet jelentős teher sújtja az Egyesült Államok fő értékesítési piacán érvényes vámok miatt, emellett a tartósan alacsony olajárak is érzékelhető visszaesést okoznak az értékesítési volumenben.

A szerdán tartott videókonferencián, amelyen a Kallanish is részt vett, Herbert Eibensteiner vezérigazgató hangsúlyozta, hogy a csőtermékek nagymértékben függenek az amerikai piactól, és figyelmeztetett, hogy a kindbergi termelést három műszakról kettőre csökkentik.

Szintén Ausztriában, a voestalpine Böhler Bleche, a High Performance Metals divízió egyik egysége, Mürtzzuschlagban kapacitáskiigazítások elé néz. A cég közölte, hogy stratégiai projektet folytat azzal a céllal, hogy az üzemet és annak folyamatait úgy pozicionálja, hogy a termékeket a nehéz piaci körülmények ellenére is piacképes áron lehessen értékesíteni.

Németországban a Voestalpine folytatja az autóipari alkatrészgyártó telephelyek konszolidációját, amelyet korábban már bejelentett. Eibensteiner megjegyezte, hogy az említett divízió nehézségei nem érintik

a linzi üzemben gyártott autóiipari acélszalagot, amely továbbra is jól teljesít.

A vállalat 2025 áprilistól szeptemberig tartó üzleti félévében az árbevétel 5,6%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest, 7,6 milliárd euróra. Az adózás előtti konszolidált eredmény 12%-kal nőtt, 278 millió euróra, míg az adózott nyereség 8,6%-kal emelkedett, 199 millió euróra.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl

Gyengültek az Acerinox harmadik negyedéves eredményei

A rozsdamentes acélt gyártó Acerinox a második negyedévhez képest alacsonyabb termelésről és nettó árbevételről számolt be a harmadik negyedévben. A spanyolországi székhelyű vállalat ezt a bizonytalan makrogazdasági környezet által kiváltott piaci lassulással magyarázza. A helyzet miatt néhány beruházás elhalasztásra került – derül ki a Kallanish által megismert legfrissebb jelentésből.

Az Acerinox kiemeli, hogy az európai rozsdamentes acél iránti kereslet továbbra is erős árnyomás alatt áll az alacsony árú import magas volumene miatt. Ezzel szemben az Egyesült Államokban a felhasználás viszonylag stabil maradt.

A nagy teljesítményű ötvözetek piaca eközben továbbra is geopolitikai feszültségek hatása alatt áll. Az olaj- és gázipar, valamint a vegyipar számos projektet elhalaszt, ami kedvezőtlenül befolyásolja az Acerinox rendelésállományát. A vállalat kulcspiaccain az értékesítés a negyedik negyedévben várhatóan csökkenni fog az év végi szezonálisan gyenge aktivitás miatt.

„Bár a kereslet gyenge marad, az Egyesült Államokban a helyzet lényegesen kedvezőbb, mint Európában, köszönhetően a második negyedévben bevezetett kereskedelemvédelmi intézkedéseknek, amelyek csökkentették az importnyomást” – mondta Bernardo Velázquez, az Acerinox vezérigazgatója.

Pozitív előrelépésnek nevezte az Európai Bizottság (EB) legutóbbi javaslatát, amely a vas- és acélipar védelmét célozza a tisztességtelen versennyel és a globális túlkapacitással szemben. Hozzátette, hogy a javaslat végrehajtása kedvezően hat majd az Acerinox működésére.

„Az EB által elfogadott intézkedések a szektor igényeire reagálnak, és megerősítik az acélipar stratégiai autonómiát biztosító és minőségi foglalkoztatást teremtő szerepét. Emellett bizakodóak vagyunk az európai piaci feltételek javulását illetően, amint életbe lép az új CBAM” – tette hozzá.

Az Acerinox a harmadik negyedévben 451 000 tonna terméket gyártott, ami 49 000 tonnával kevesebb az előző negyedévinél, és 8%-os éves visszaesést jelent. A rozsdamentes acél üzletág termelése csaknem 431 000 tonnát tett ki, ami negyedéves alapon 10,2%-os, éves összevetésben pedig 9%-os csökkenés.

A kilenc hónap összesített termelése 1,46 millió tonna volt, ami 8%-os növekedés az előző év január–szeptemberi 1,35 millió tonnához képest. A rozsdamentes acél üzletág termelése 1,39 millió tonnát ért el, szintén 8%-kal emelkedve.

A nagy teljesítményű ötvözetek termelése a harmadik negyedévben 20 000 tonna volt, ami közel 1 000 tonnával kevesebb a második negyedévinél, de 8%-kal magasabb éves szinten. Az összesített termelés 60 000 tonnát tett ki, ami szintén 8%-os éves növekedés.

A harmadik negyedéves nettó árbevétel 6,1%-kal csökkent az előző negyedévhez képest, de éves összevetésben 8%-kal emelkedett, 1,41 milliárd euróra (1,63 milliárd dollárra). Az EBITDA 108 millió eurót tett ki, szemben a második negyedévi 112 millióval és az egy évvel korábbi 114 millióval.

Az Acerinox kilenchavi árbevétele 4,47 milliárd euró volt (+9% éves alapon), míg EBITDA-ja 321 millió eurót ért el, ami 8%-os visszaesést jelent.

Forrás: Kallanish, Todor Kirkov

ÁRINFORMÁCIÓK

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

Áremelések és bizonytalanság nehezedik az olasz tekercspiakra (november 3.)

A piaci bizonytalanság és az áremelések továbbra is erősen nyomást gyakorolnak az olaszországi tekercspiakra. A vevők óvatos, kiváró magatartást tanúsítanak, és csak az azonnali igények kielégítéséhez szükséges mennyiségeket vásárolják – írja a Kallanish.

A nagy vásárlók továbbra is Ázsiából szerzik be az anyagot a versenyképesebb áraknak köszönhetően. Ezzel szemben a szervíz centerek rendkívül óvatosak, és az európai hatóságok iránymutatására várnak a CBAM-mal és az új kereskedelemvédelmi intézkedéssel kapcsolatos jövőbeli költségek tekintetében.

A feldolgozóipari kereslet stagnál, nem tapasztalható érdemi javulás sem a lemez-, sem a csőtermékek rendelésállományában. „Elérjük a napi forgalmunkat, de nincs kilátás a fellendülésre vagy javulásra” – fogalmazott egy szervíz center. Egy másik megjegyezte, hogy bár a lemez- és szalagárak enyhén emelkednek, a növekedés mértéke nem elegendő a tekercsek beszerzési árának emelkedését ellensúlyozni.

Egy harmadik vevő hozzátette, hogy a jelenlegi feldolgozó árak mellett nincs margin arra, hogy elnyeljék azt a tonnánkénti 100 eurós felárat, amelyet a gyártók a melegen hengerelt tekercs esetében az október eleji szintekhez képest kérnek. Hangsúlyozta, hogy a jelenlegi értékesítési volumenek mellett az acélfeldolgozók még 10 euró/tonna engedményt sem engedhetnek meg maguknak a tárgyalások során.

Az európai acélművek jelenleg januári szállítási határidőkkel dolgoznak, de a jövőbeli piaci feltételekkel kapcsolatos bizonytalanság továbbra is kivárássra készíti a vevőket. A kereskedelemvédelmi intézkedés és a CBAM részletei január előtt tisztázódhatnak, így a mostani vásárlás azt a kockázatot hordozza, hogy a vevők a szükségesnél magasabb árat fizetnek.

„Lehetetlen megjósolni, hogyan fog kinézni a piac januárban” – mondta egy szervíz center a Kallanishnak. „Ha most rossz döntést hozunk, annak a pénzügyi eredményeinkben látjuk majd a következményeit.” A forrás szerint az indiai anyagot 500–520 €/t áron kínálják olaszországi CFR

paritáson, és még a becsült 150 €/t többletköltséggel együtt is versenyképes marad az ázsiai kínálat az európai ajánlatokhoz képest.

Egy nagy vevő megerősítette, hogy megérkeztek a nyáron Ázsiából megrendelt nagy mennyiségek. Valamennyi vevő több hajószállítmányt biztosított az év végi szállításokra, ami az európai piacon korlátozott kereslethez vezetett. A kikötői raktárkapacitások állítólag szűkülnek, és egy másik nagy vevő aktívan keres szabad tárolóhelyet különböző kikötőkben a tekercei számára.

Az októberi Blechexpo szakvásáron Stuttgartban a gyártók magasabb árakat hirdettek meg, de jelentős új megállapodások nem születtek. A szerviz centerek továbbra is csak kis mennyiségeket vásárolnak az európai acélművektől, illetve a kikötőkben tárolt bizományi készletekből.

Az olasz acélművek a melegen hengerelt tekercs alapárát leszállítva 620–630 €/t sávban jegyzik, de a piaci források szerint a tényleges üzletkötések 590–600 €/t körül zajlanak.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Az olasz melegen hengerelt tekercsárak stabilak; a hidegen hengerelt és a horganyzott termékek drágulnak (november 6.)

Az olasz melegen hengerelt tekercs (HRC) ára továbbra is nagyrészt stabil az előző héthez képest. Az európai gyártók jelenleg januári szállításra tonnánként körülbelül 650 eurós alapon kínálnak leszállított terméket, így a tárgyalásokra alig marad mozgástér.

Egy észak-európai acélmű állítólag 700 euró/tonna leszállított alapárát céloz az első negyedéves szállításokra, amit azonban a legtöbb piaci szereplő irreálisnak tart a jelenlegi keresleti kilátások és a versenykörnyezet miatt.

A kínálat szűkülése az olasz hidegen hengerelt és a tűzhorganyzott tekercsárakat felfelé hajtja – közölték piaci források a Kallanish-sal. Egy olasz acélgyártó idén leállította a hidegen hengerelt tekercs-termelést, míg a Marcegaglia ravennai üzemében történt tűzeset, amely három hideghengerművéből az egyiket érintette, további áremelkedési nyomást válthat ki.

A hidegen hengerelt tekercs kínálat rendkívül korlátozott, így a vásárlók egyre inkább az importpiac felé fordulnak. Októberben Indiából és más

ázsiai országokból is érkezett hidegen hengerelt tekercs-ajánlatokból több is értékesítésre került. Az importárakat tonnánként 610–620 euró cfr Olaszország szinten hallani, ami a jövőbeli CBAM-költségek figyelembevételével közelíteni fog a hazai árakhoz.

Több piaci szereplő súlyos nehézségekről számolt be a hidegen hengerelt tekercs-beszerzések terén Olaszországban és Európa-szerte. Hasonló tendencia figyelhető meg a tüzhorganyzott tekercs esetében is, ahol az árak szintén meredeken emelkednek.

A korábbi stagnálást és az árak változatlanságát követően az olasz hidegen hengerelt tekercs és tüzhorganyzott tekercs mostanra meghaladta a 700–710 euró/tonna alapárát, leszállítva. Az ArcelorMittal állítólag 770–780 euró/tonna áron kínálja a Q1-es szállításokat, míg az olasz gyártók mintegy 30 euróval alacsonyabb áron, januárra szóló átfutási időkkal dolgoznak. Múlt héten a hidegen hengerelt tekercs és tüzhorganyzott tekercs ügyletek még 700–710 euró/tonna ex-works áron zajlottak, de a források szerint ezek az árak már nem elérhetők.

Az autóiipari vásárlók jelenleg új éves szerződéseket tárgyalnak a gyártókkal a tüzhorganyzott tekercs-termékekre, és árengedményeket, illetve legfeljebb az előző évi szintek fenntartását próbálják elérni. Ugyanakkor egy acélipari forrás szerint az új szerződések várhatóan 50–60 euró/tonna emelést fognak tartalmazni.

A melegen hengerelt tekercs iránti kereslet továbbra is viszonylag gyenge Olaszországban, miközben bőséges ázsiai kínálat áll rendelkezésre. Az olasz kikötőkben állítólag jelentős mennyiségű importtekercs van raktáron, ami lassítja a hazai gyárak megrendelés-felvételét és korlátozza az árak további emelkedését.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Az európai tekercsszármazékok árai emelkednek, a felhasználás továbbra is lassú (november 10.)

A tekercsszármazékok, például a csövek és lemezek árai végre emelkedni kezdtek Dél- és Nyugat-Európában, amit a tekercsárak közelmúltbeli növekedése hajtott. A felhasználás azonban továbbra is stagnál, a kereskedelmi forgalom pedig korlátozott maradt.

A piac megosztott. Az acélgyártók bizakodóak az áremelkedésekkel és a kereskedelemvédelmi intézkedésekkel kapcsolatban, míg a downstream

kereslet a végfelhasználók és az acélfeldolgozók részéről gyenge, és a következő hónapokban sem mutat élénkülést.

A cső- és lemezárak emelkedése ellenére a marginok továbbra is szűkek, helyenként negatívak. Az acélgyártók által bejelentett meredek tekercsár-emelések aggodalmat keltenek. Egy észak-európai gyártó 700 €/t leszállítva alapárat tűzött ki célul a 2026 első negyedévére szánt melegen hengerelt tekercs esetében – ezt a piacon széles körben túlzottnak tartják. Más gyártók mérsékeltebb álláspontot képviselnek, januári szállításra 620–630 €/t alapárat kínálva ex-works.

Ezek a tervezett áremelések tovább csökkenthetik a vásárlási hajlandóságot. A szerviz centerek a Kallanishnak elmondták, hogy már most is halasztják tekercsvásárlási döntéseiket. Ez különösen igaz a végfelhasználókra, például a darugyártókra és az agrárszektor kiszolgáló acélfeldolgozókra, akik jelenleg visszaeséssel küzdenek, csökkentik a termelést, és ideiglenes leállásokat vezetnek be.

Egyes acélfeldolgozók szerint az acélgyártók nem érzékelik pontosan az európai fogyasztáslassulás mértékét. Az olyan kulcságazatok, mint a mezőgazdaság, a nehézgépgyártás és az autóipar továbbra is nehézségekkel küzdenek, és nem várnak javulást 2026 első felében sem.

A háztartási gépek iránti kereslet viszont stabilizálódni látszik. Egy vállalati forrás szerint 2025-ben egyenletesek az eladások, és 2026-ban először nem számítanak további keresletcsökkenésre. Ez azonban nem jelenti azt, hogy jövő év első felében érdemi növekedésre számíthatnának.

Miközben a tekercsárak emelkednek, egyes kereskedők hajlandók lenyelni a CBAM többletköltségét, egy német kereskedő viszont kijelentette, hogy ezt nem tudja megtenni.

A szerviz centerek és a csőgyártók jelenleg nagy mennyiségű, korábban Ázsiából megrendelt anyagot vesznek át, és az olasz kikötők állítólag tele vannak. Olasz források hidegen hengerelt tekercsből hiányt jeleznek, miközben a tűzihorganyzott tekercs importja túl költségessé vált. Ennek következtében a hidegen hengerelt tekercs (CRC) és a tűzihorganyzott tekercs (HDG) ára meredeken emelkedik, a kereslet pedig már meghaladja a kínálatot. Egy vevő szerint az európai tűzihorganyzott tekercs ára meghaladta a 800 €/t alapárat leszállítva.

Egy lemez- és szalagtermékeket értékesítő forrás szerint a piac jelenleg túlkínálatos, mivel sok acélfeldolgozó bővítette kapacitását a 2021-es és 2022-es erős teljesítményt követően, és most csökkenő kereslettel

szembesül. Egy ügynök hozzátette, hogy ő egyelőre ugyanazt az értékesítési volument tudja tartani, mint tavaly.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Források: a CBAM és a kereskedelemvédelmi intézkedés hatással lesz az európai hosszú acéltermék-piacra (november 10.)

Az új kereskedelemvédelmi intézkedés és a CBAM (Carbon Border Adjustment Mechanism) bevezetése várhatóan kedvező hatással lesz az európai hosszú acéltermékek piacára. Egyes termékek, különösen a hengerhuzal és a betonacél importja a jövő évben várhatóan meredeken visszaesik, ami az árakat is megtámaszthatja – közölte két európai hosszútermék-gyártói forrás a Kallanishsal.

2026-ban a piacot továbbra is élénkíteni fogják a járvány utáni európai helyreállítási alapból finanszírozott infrastrukturális projektek. Egy francia vevő ugyanakkor megjegyezte, hogy az import mintázata országonként jelentősen eltér. Míg egyes országok – például Lengyelország és a balti államok – földrajzi helyzetük miatt jobban rá vannak utalva az importra, mások kevés betonacélt, de nagyobb mennyiségű hengerhuzalt hoznak be, amelyekre már most is kvóták vonatkoznak. Franciaországban és Olaszországban a piaci verseny továbbra is elsősorban az európai gyártók között zajlik.

Összességében a hosszútermékek árai ebben a hónapban nagyrészt stabilak maradtak októberhez képest, bár a gyakori, de kis volumenű megrendelések továbbra is nyomást gyakorolnak a piaci hangulatra. Franciaországban az árak mintegy 10 €/t (11,52 \$/t) csökkenést mutattak, és hasonló korrekciók voltak megfigyelhetők más országokban is, a terméktípustól függően.

A kereskedelmi rúdacél iránti kereslet továbbra sem mutat élénkülést, míg az acélprofilok, a betonacél és a hengerhuzal iránti aktivitás is korlátozott. Az olasz és a német belföldi kereskedelmi rúdacélárak továbbra is magasak, 650–660 €/t körül mozognak ex-works, a méretfelárakat is beleszámítva.

Források szerint az olasz piacon a spanyol eredetű anyagok ára mintegy 20 €/t-tal alacsonyabb, míg Dél-Olaszországban a kedvezőbb árú török kereskedelmi rúdacél alapára állítólag 200 €/t közelében van. Franciaországban a kereskedelmi rúdacélárakat a spanyol anyagok

nyomása csökkentette, és most 20–30 €/t-tal az olasz belföldi szint alatt vannak.

Az acélprofilok iránti kereslet többnyire stabil – erősítették meg acélgyártói és kereskedői források. A lassú októbert követően november közepére vagy végére mérsékelt fogyasztásnövekedésre számítanak az év végi időszak előtt. Olaszországban és Franciaországban az első kategóriájú acélprofilok átlagára 710–730 €/t ex-works, míg Németországban az S235 minőségű termékek ára 740–750 €/t leszállítva. Egy forrás megjegyezte, hogy Németország jelenleg lényegesen kevesebb importot vesz fel más európai gyártóktól, köztük Olaszországból is.

A nyugat-európai belföldi gyárakból származó, méretfelárral együtt számított betonacélárak Németországban 590–615 €/t leszállítva tartományban mozognak. Olaszországban az árak alacsonyabbak, 520–530 €/t körül ex-works; az olasz gyártók azonban már áremelést terveznek, céljuk, hogy a betonacél alapárát mintegy 300 €/t szintre emeljék ex-works.

Az európai hengerhuzalpiacot „katasztrofálisnak” írják le, amit a fogyasztás szerkezeti visszaesése és az árak csökkenése jellemez mind Észak-, mind Dél-Európában. A húzott minőségű hengerhuzal jelenlegi ára átlagosan 570 €/t körül mozog leszállítva. Egy acélgyártói forrás borúlátóan nyilatkozott az általános piaci helyzetről. Egy másik forrás szerint ugyanakkor Európa-szerte áremelések vannak napirenden a magas termelési költségek miatt.

Forrás: Kallanish, Natalia Capra

Az európai melegen hengerelt tekercs piaca csendes, januári élénkülésre számít (november 11.)

Az európai belföldi melegen hengerelt tekercs piaca csendes maradt november 10-én, hétfőn, mivel a vevők még nem kezdtek el aktívan januári szállításokra lekötni mennyiségeket, miközben a decemberi szállítású tételek túlnyomó része már elkelt.

Egy vevői forrás szerint ugyanakkor a hengerművek szándékosan visszatarthatnak bizonyos decemberi mennyiségeket januárig, mivel 2026 januárjában életbe lép az EU karbonhatár-mechanizmusa (CBAM), amely áremelkedést hozhat.

A piaci szereplők szerint jelenleg az importkorlátozások jelentik az egyetlen tényezőt, amely a helyi árak növekedését hajthatja, míg a tényleges kereslet továbbra is gyenge.

Északnyugat-Európában a januári szállításra szóló ajánlatok 620–650 €/t ex-works sávban mozogtak, egyetlen kivétellel: egy Benelux-állambeli csőgyártó 600 €/t ex-works áron kínált januári hengerlést.

A ténylegesen kialakítható árakat 600–620 €/t ex-works tartományban becsülték, de eddig kevés megrendelés történt; a források szerint az aktívabb szakasz csak néhány hét múlva várható. Ez az árszint a decemberi szállításokra nemrég lezárult ügyletek 590 €/t ex-works árszintjéhez képest némileg magasabb.

A Fastmarkets napi melegen hengerelt tekercs indexe (belföldi, ex-works, Észak-Európa) november 10-én 610,00 €/t volt, a november 7-i 606,67 €/t után.

Az index heti összevetésben 8,75 €/t-tal, havi szinten pedig 32,50 €/t-tal emelkedett.

Olaszországban hasonló volt a helyzet, decemberre már kevés szabad mennyiség maradt.

A januári szállítású tekercsek ajánlati ára 615–620 €/t ex-works szinten mozgott, a ténylegesen kialakítható árakat azonban inkább 600 €/t ex-works körülre becsülték. November 10-én nem érkezett hír januári lekötésekről.

A legutóbbi decemberi szállítású ügyletek 580–590 €/t ex-works sávban kötöttek.

A Fastmarkets napi melegen hengerelt tekercs indexe (belföldi, ex-works, Olaszország) hétfőn 596,25 €/t volt, ami 0,25 €/t-tal magasabb az előző pénteki 596,00 €/t-nál.

Az index heti szinten 1,25 €/t-tal, havi szinten pedig 51,25 €/t-tal emelkedett.

Forrás: fastmarkets.com

Az északnyugat-európai acélprofil árak továbbra sem mutatnak élénkülést (november 13.)

Az északnyugat-európai acélprofilpiac szereplői nem számítanak a hengerművi árak emelkedésére a következő hónapokban.

„A piac vevőket keres, így az árak emelése nehéz lesz” – mondta a Kallanishnak egy készletező disztribútor vezetője.

Ő és mások is megerősítették, hogy a belföldi hengerművek 1. kategóriás acélprofilokra 750 €/t leszállítva árszinten kötöttek üzleteket, de előfordulnak 720 €/t áras megállapodások is. „Én is ennyit fizettem az őszi szünet előtt a novemberi hengerlésért egy szomszédos országban” – árulta el. „Ha viszont rövid határidőre van szükségem anyagra egy [német hengermű] meglévő készletéből, néhány napon belül, akkor 740–750 eurót fizetek.”

A Salzgitter legutóbbi eredményjelentése szerint az acélprofilok tényleges kereslete a második negyedév óta visszaesett, ami rontotta a peine-i hengerművek kapacitáskihasználtságát. A török eredetű import továbbra is magas, emellett Kínából is nagyobb mennyiségek érkeznek az EU-ba, ami további nyomást gyakorol az árakra – közölte a vállalat. Az építőipari beruházások továbbra is visszafogottak.

Míg az építőiparról alkotott véleményben a készletezők egyetértenek, néhányan vitatják a magas importra vonatkozó érvet. Az olyan intézkedések, mint a CBAM „bizonytalanságot keltenek a vevőkben, de az acélprofilpiac alapvetően nagyon is európai” – jegyezte meg a disztribútor.

Egy másik, nyugat-németországi vezető szerint „a CBAM-nak nem lesz hatása, mivel az import összességében nagyon alacsony”. Az építőiparral kapcsolatban hozzátette: „Valaminek történnie kell és fog is, annál is inkább, mert a kormány intézkedéseket fog hozni az építőipari tevékenység élénkítésére.”

A feldolgozó lánc további szintjein az árak a nagyobb és kisebb disztribútorok között, hosszabb szállítási távolság esetén, mintegy 800 €/t leszállítva szinten alakulhatnak – mondta egy észak-németországi vezető. Hozzátette, hogy ennek a magasabb árnak a nagy része a szállítási költségből adódik, míg a disztribútorok által hozzáadott margin alig több mint 10–15 euró.

Forrás: Kallanish, Christian Koehl



A Simandou projekt nyomást fog gyakorolni a vasércárakra

A hatalmas guineai Simandou vasércprojekt friss üzembe helyezése várhatóan lefelé nyomja majd az árakat, és kiszorít néhány marginális piaci szereplőt.

Az előrejelzést iparági szakértők osztották meg csütörtökön, Brüsszelben, a Kallanish Green Steel Strategies konferencián. A projektet a hét elején helyezték üzembe, és évente 120 millió tonna nagy tisztaságú vasérc exportját teszi lehetővé.

„Ez meglehetősen jelentős kínálatnövekedés a következő években, ami negatívan fogja befolyásolni az árakat” – mondta Tomas Gutierrez, a Kallanish ázsiai szerkesztője. „Fontos azonban megjegyezni, hogy a kínai acélpiac lassul, és a csökkenő kereslet szintén árnyomást okoz.”

Steven Vercammen, a McKinsey & Company vezető szakértője szerint 2035-re a globális vasércpiac várhatóan 234 millió tonnás túlkínálatba kerül, miközben a keresleti előrejelzés 2,302 milliárd tonna.

Mivel a Simandou részben kínai vállalatok tulajdonában van, a felszólalók szerint érdekes lesz látni, hogy az ottani termelés mekkora részét adják majd el amerikai dollárban, illetve kínai jüanban. Gutierrez úgy véli, hogy a Simandou-projektből érkező biztosabb felvásárlási mennyiségek miatt a kínai spotvásárlások visszaesnek, ami hatással lesz a tengeri vasércpiacra. Ez pedig további nyomást gyakorol más termelők kínálatára, „és egyes szereplőket kiszorít majd a piacról” – tette hozzá Vercammen.

Vincent Chevrier, a Midrex Technologies műszaki értékesítési vezetője ezzel szemben nagy tisztaságú vasércből vár hiányt, ami a termelőket arra ösztönözheti, hogy erőforrásaikat feljavítsák, és így prémiumot érjenek el – még akkor is, ha a „normál vasérc”, vagyis a 61–62% Fe minőség ára alacsony szinten marad.

A Simandou üzembe helyezése után a tengeri vasércárak kedden enyhén csökkentek, csütörtökön azonban újra emelkedtek: a KORE 61% Fe index 0,08 dollárral 100,77 dollár/tonna (száraz metrikus tonna, cfr Qingdao) szintre nőtt, míg a KORE 62% Fe index 0,07 dollárral 103,16 dollár/dmt cfr-re erősödött.

Forrás: Kallanish, Gabriela Farhangi

Az Európai Bizottság vizsgálatot indított az Anglo-MMG nikkelügylet miatt

Az Európai Bizottság (EB) aggodalmát fejezte ki amiatt, hogy az Anglo American nikkelüzletágának eladása a kínai háttérű MMG vállalatnak elvonhatja a ferronikkel-ellátást az európai piacokról – írja a Kallanish.

A brüsszeli tisztviselők hivatalosan is megindították a tranzakció „mélyreható” vizsgálatát, hogy értékeljék az 500 millió dolláros felvásárlási javaslatot. Céljuk, hogy kezeljék az „előzetes aggályokat”, miszerint az ügylet magasabb költségekhez és a rozsdamentes acél európai gyártásában alacsonyabb minőséghez vezethet.

Az eszközcsomag két működő ferronikkel-üzemet és két zöldmezős projektet foglal magában Brazíliában. Az eladás az Anglo American azon stratégiájának része, hogy egyszerűsítse portfólióját, és megerősítse pozícióját a réz- és vasércszektorban.

Az MMG igyekezett kezelni a felmerült aggályokat, és „közvetlenül a benyújtási határidő előtt” kötelezettségvállalásokat nyújtott be az EB-nek. Azonban – mint az EB közölte – ezek a kötelezettségek „nem voltak elég egyértelműek ahhoz, hogy orvosolják az azonosított versenyproblémákat, mivel pusztán magatartási jellegűek voltak, és nem tartalmaztak a vállalkozás szerkezetét érintő változtatásokat.”

A tisztviselők nem hajtottak végre piaci tesztet az ajánlott intézkedésekkel kapcsolatban, viszont több piaci szereplőtől is aggályokat kaptak azok „megfelelőségével” kapcsolatban. Korábbi jelentések szerint ezek között szerepel egy tízéves kötelezettségvállalás is, amely szerint az Anglo az MMG-től vásárolt ferronikkelt az európai piacon értékesítené.

Az MMG, egy ausztrál székhelyű színesfém-ipari vállalat, amelynek 67,49%-os tulajdonosa az állami China Minmetals.

Az EB-nek 2026. március 20-ig kell döntenie arról, hogy engedélyezi-e az ügylet végrehajtását. A tranzakció lezárását eredetileg 2025 harmadik negyedévére tervezték.

Forrás: Kallanish, Gabriela Farhangi

Indonézia korlátozza az újabb nikkel-engedélyek kiadását a termelés hozzáadott értékének növelése érdekében

Indonézia leállította azon nikkelüzemek engedélykérelmeinek jóváhagyását, amelyek bizonyos közbenső termékeket állítanak elő – ezzel a világ legnagyobb nikkeltermelője újabb lépést tesz a nagyobb hozzáadott értékű feldolgozás felé.

A kormányzati iránymutatás szerint az ipari engedélyeket (IUI) nem adják ki azoknak az új projekteknek, amelyek olyan közbenső termékek – például nikkel nyersvas, nikkel-matte vagy vegyes hidroxid csapadék (mixed hydroxide precipitate, MHP) – előállítását tervezik, amelyekhez nem társul további feldolgozási szándék.

Indonézia, amely a világ nikkeltermelésének mintegy 60%-át adja, már 2020-ban betiltotta a nyers nikkelérc exportját, hogy ösztönözze a helyi feldolgozóipari beruházásokat. A legújabb intézkedés újabb sokkot jelent a gyorsan növekvő iparágnak, és arra kényszeríti az új piacra lépőket, hogy a feldolgozási lánc további szintjein is beruházzanak – ami viszont projektkéséseket vagy visszalépéseket is eredményezhet.

„A szabályozás egyértelműen jelzi a kormány szándékát, hogy kezelje Indonézia tartós túlkínálati problémáját” – írták a Citigroup elemzői, köztük Ryan Davis, csütörtöki elemzésükben. „A végrehajtás részletei továbbra is bizonytalanok, különösen azzal kapcsolatban, milyen szigorúan alkalmazzák majd az előírást.”

Számos vállalat már megszerezte ipari engedélyét az építés alatt álló üzemekre, ám a Citigroup elemzői szerint az új szabályozás hatással lehet azokra a projektekre, amelyek várhatóan 2027 után fejeződnek be.

A következő három évben több nagy nyomású savas kioldási (HPAL) technológiát alkalmazó üzem is elkészül, amelyek vegyes hidroxid csapadékot (MHP) állítanak elő. Bár az MHP tovább finomítható az elektromosjármű-akkumulátorokhoz használt elővegyületekké, Indonéziában jelenleg csak kevés üzem képes erre.

Az iránymutatást eredetileg júniusban tették közzé egy kormányrendeletben, ám csak nemrég kezdett el érdemi piaci figyelmet kapni.

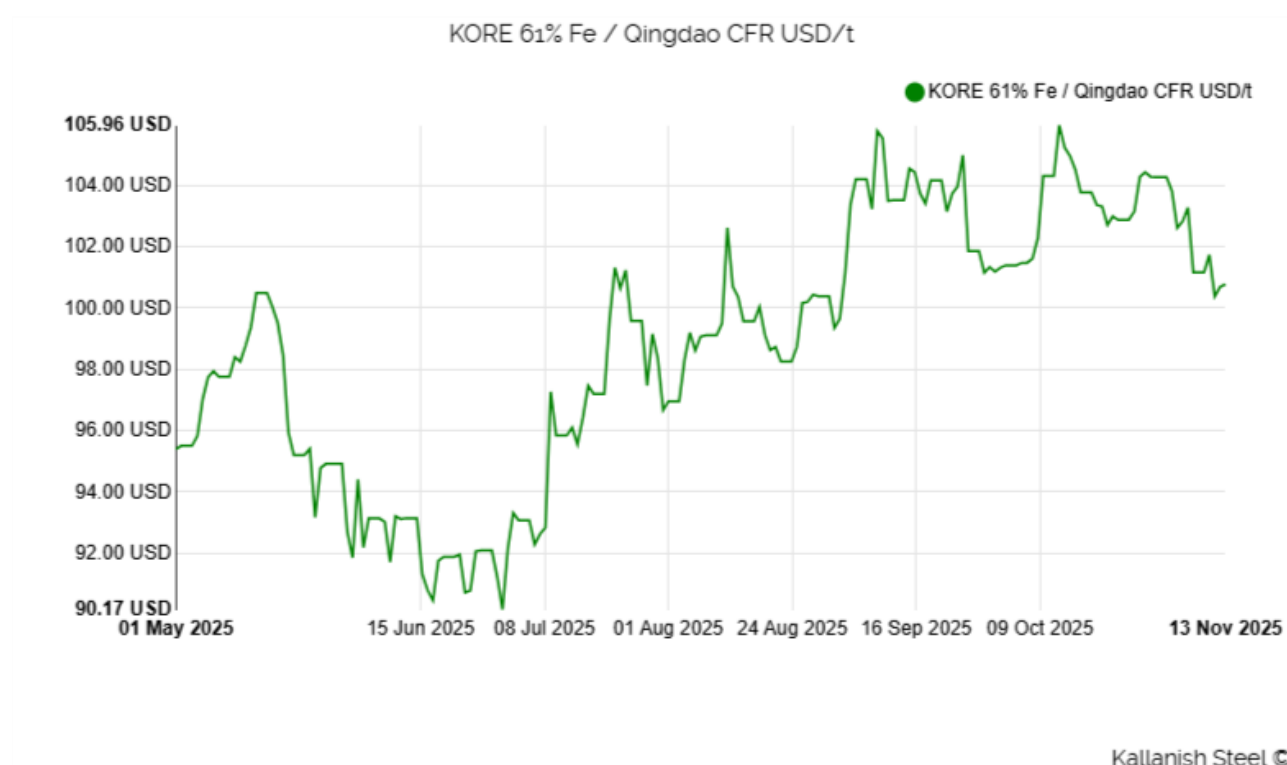
Forrás: mining.com (Eddie Spence)

Nyersanyag, acél és fémárak

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

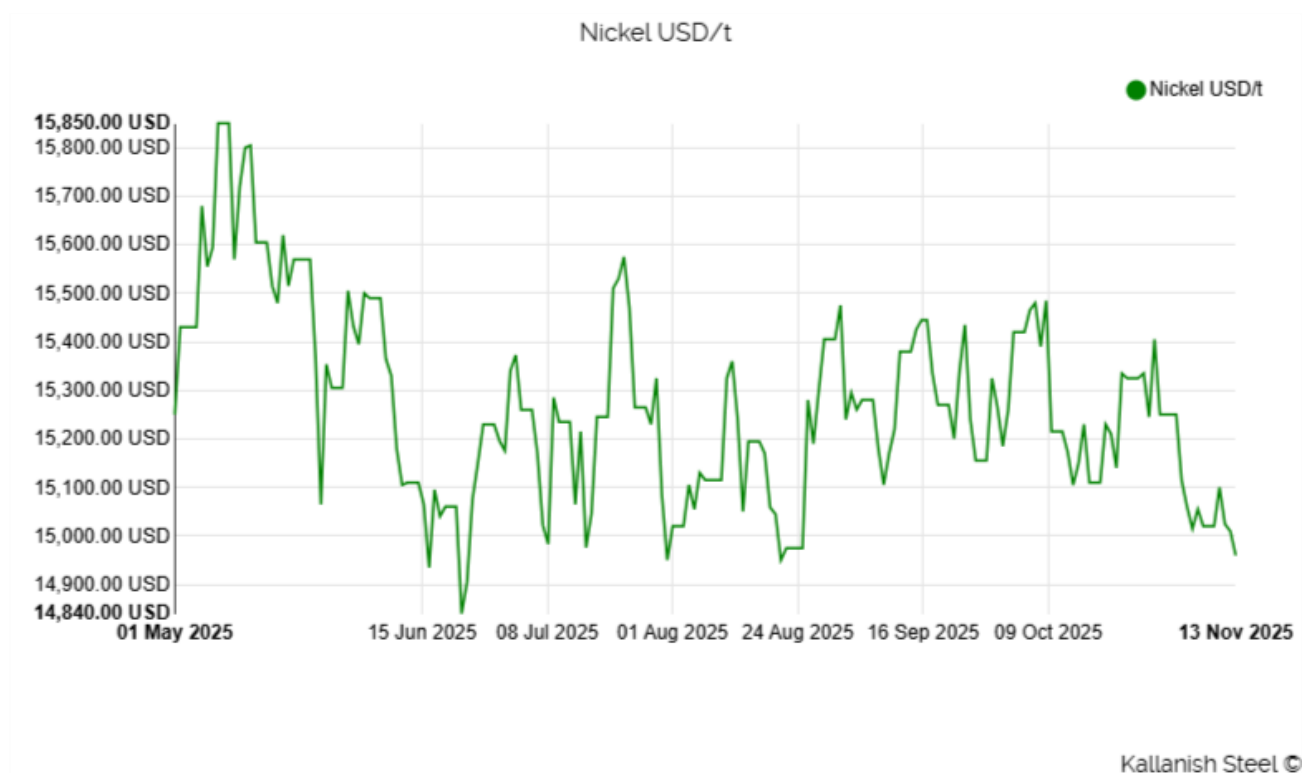
A 61% Fe vasérc napi átlagárának alakulása 2025 május 1. és 2025 november 13. között

\$/tonna, CFR Qingdao kínai kikötő



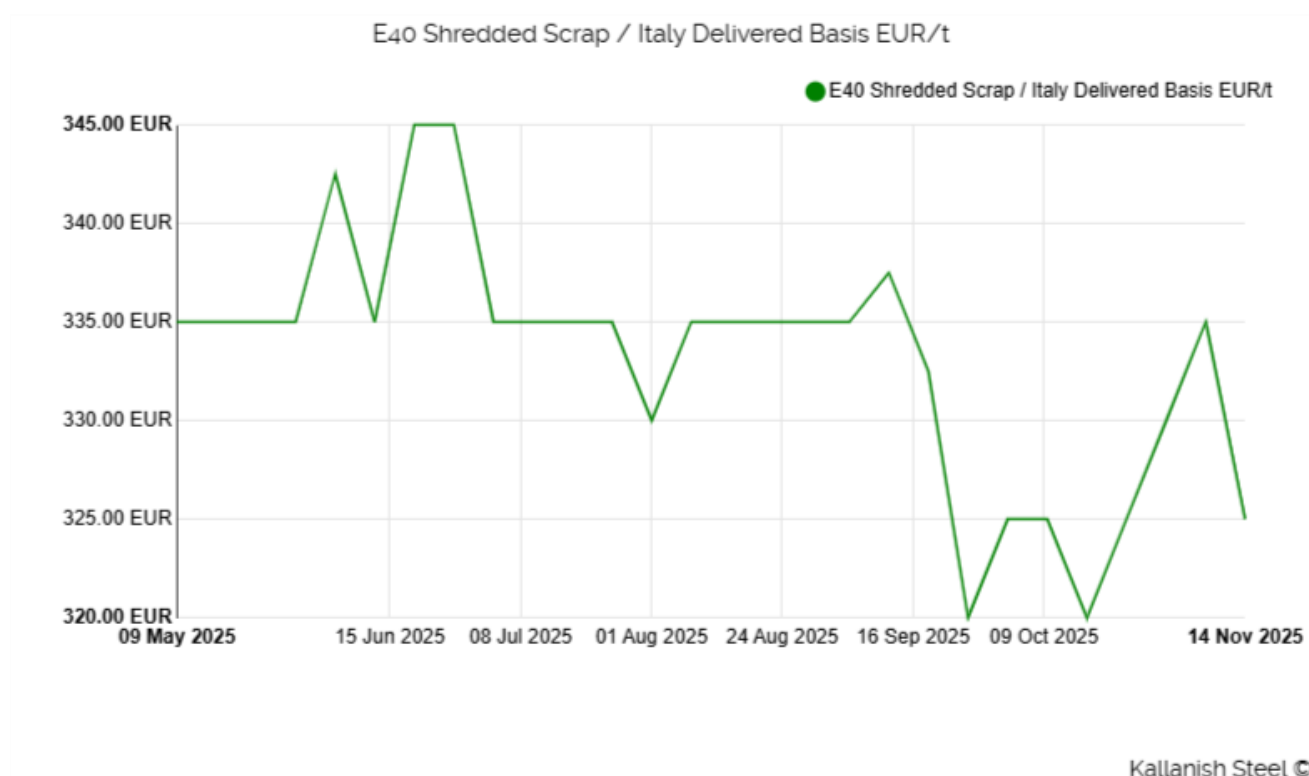
A nikkel napi átlagárának alakulása 2025 május 1. és 2025 november 13. között

\$/tonna



Az acélhulladék heti átlagárának alakulása 2025 május 9. és 2025 november 14. között

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

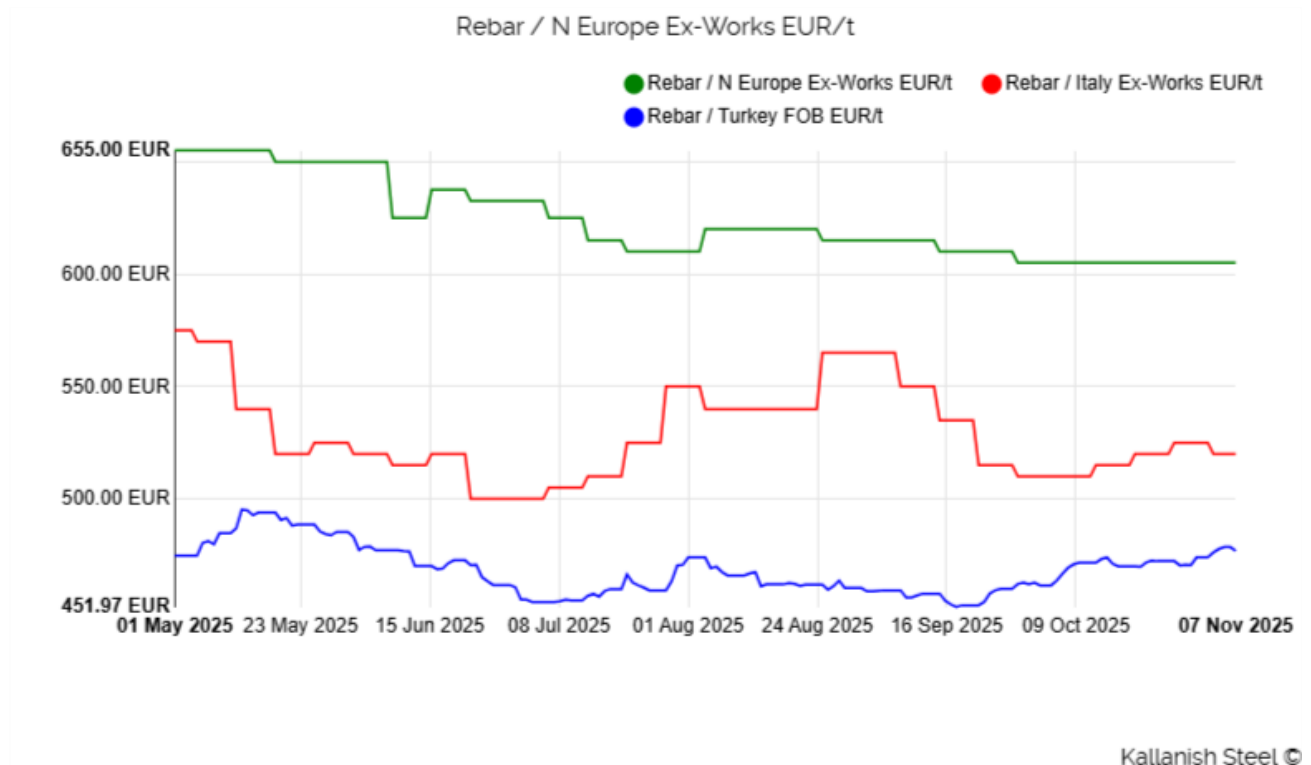


A betonacél heti átlagárának alakulása 2025 május 1. és 2025 november 7. között

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

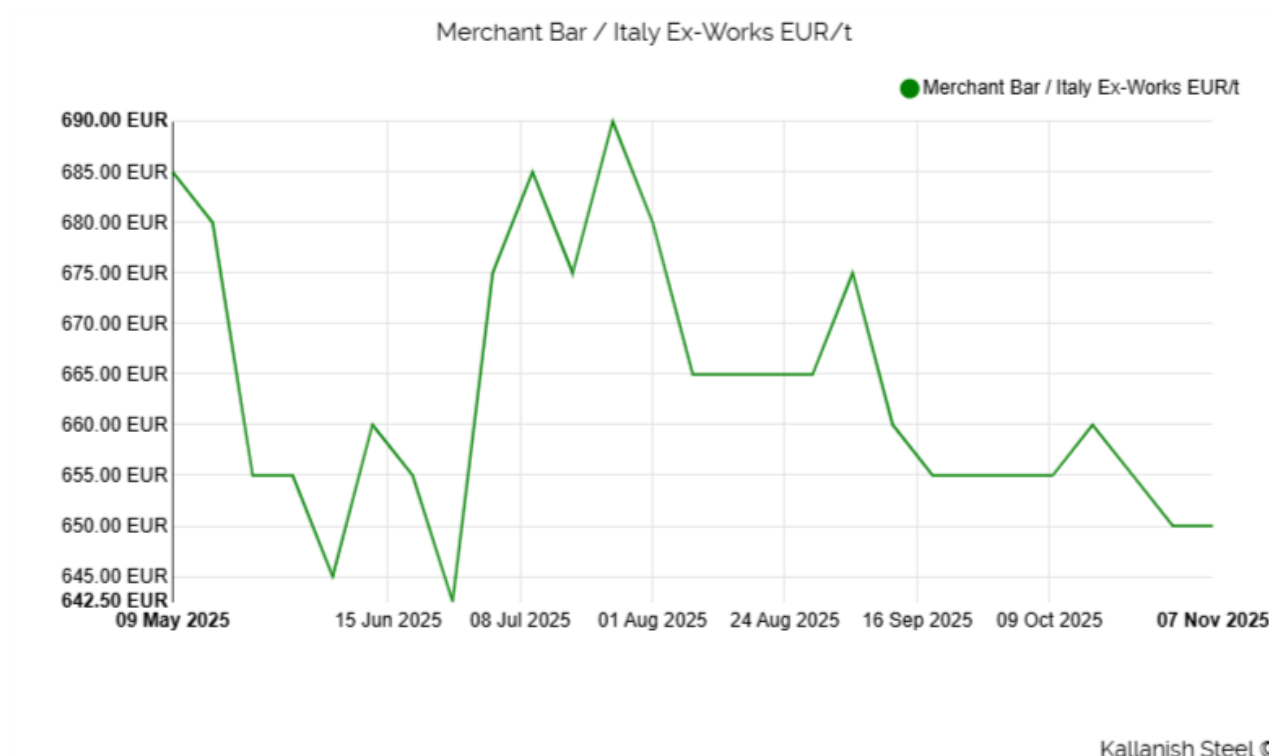
Olaszországi gyártás, €/t, Ex-Works

Török export, €/tonna, FOB



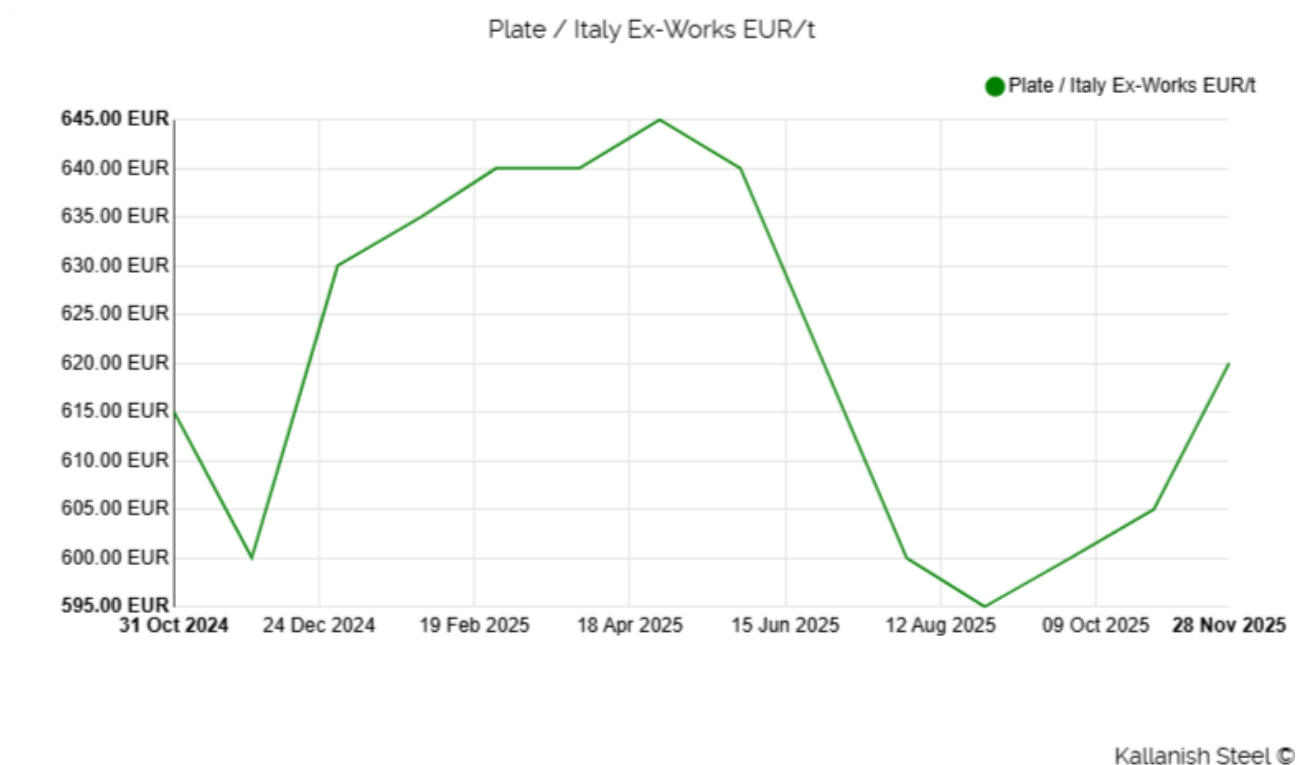
A szokványos rúdacél heti átlagárának alakulása 2025 május 9. és 2025 november 7. között

Olaszország, €/t, Ex-Works



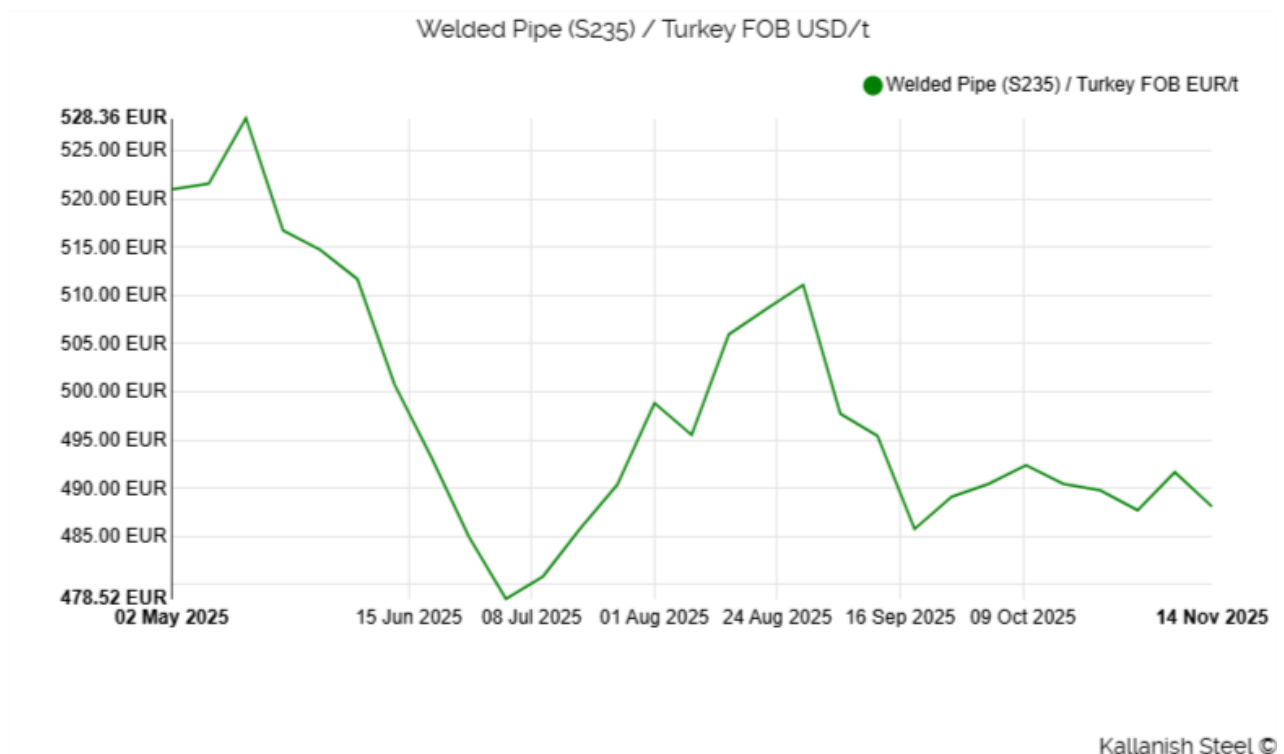
Az európai acéllemezek havi átlagárának alakulása 2024 november és 2025 november között

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



A hegesztett csövek (S235 minőség) heti átlagára 2025 május 2. és 2025 november 14. között

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

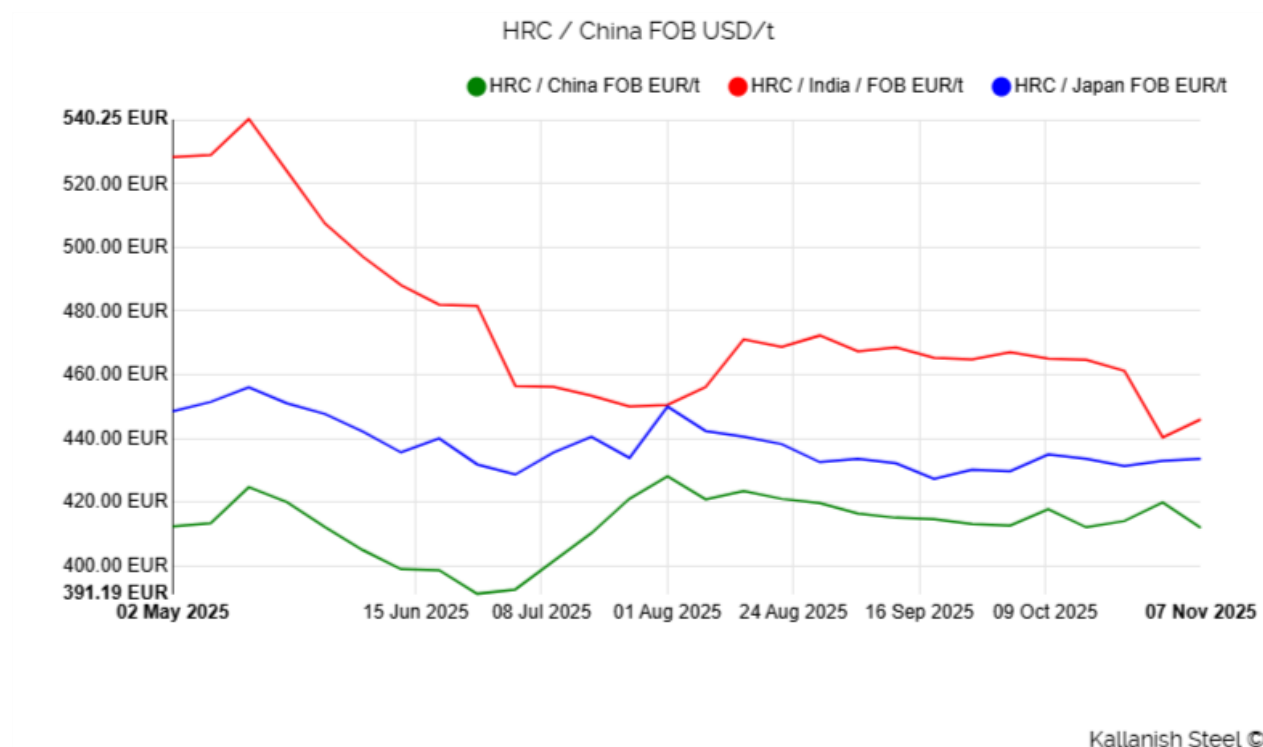


Az ázsiai melegen hengerelt acéltekercsek heti export átlagárának alakulása 2025 május 2. és 2025 november 7. között

Kínai export, €/tonna, FOB

Indiai export, €/tonna, FOB

Japán export, €/tonna FOB

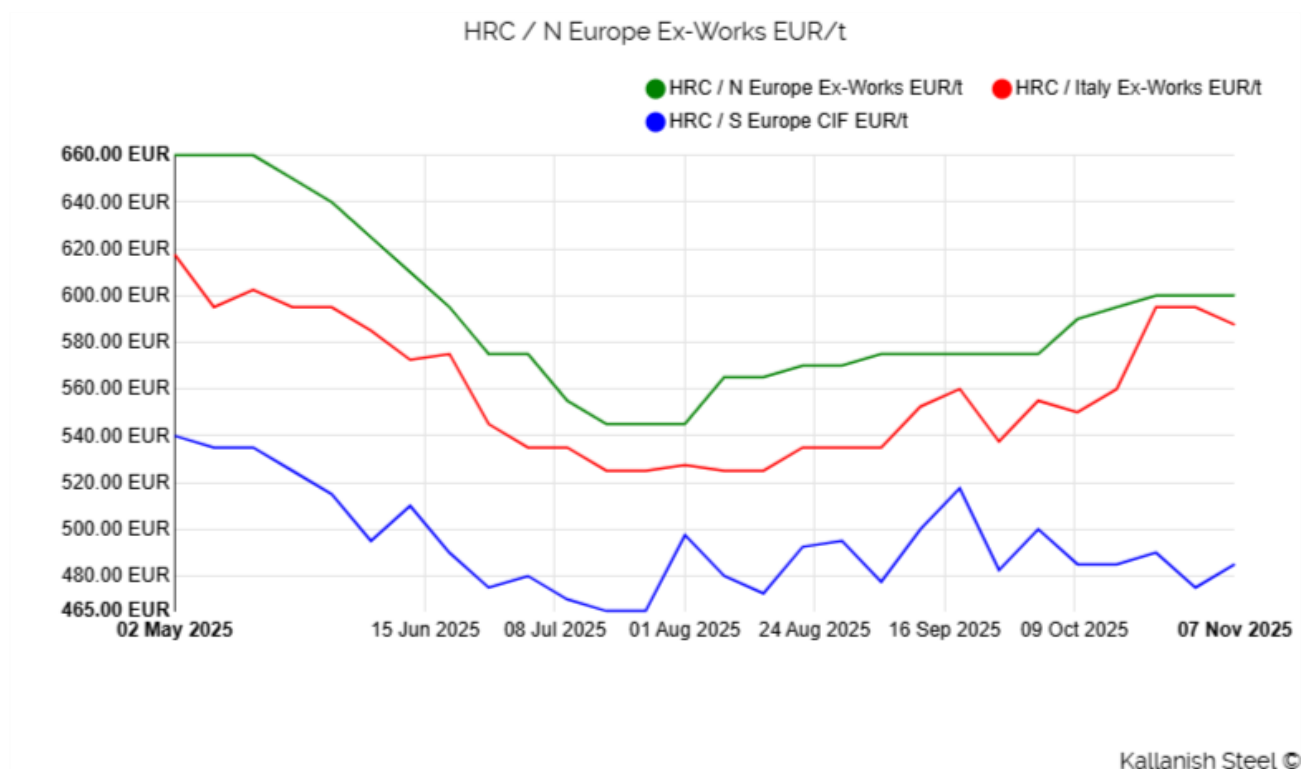


**A melegen hengerelt acéltekercsek heti átlagárának alakulása
Európában 2025 május 2. és november 7. között**

Nyugat-Európa, €/tonna, Ex-Works

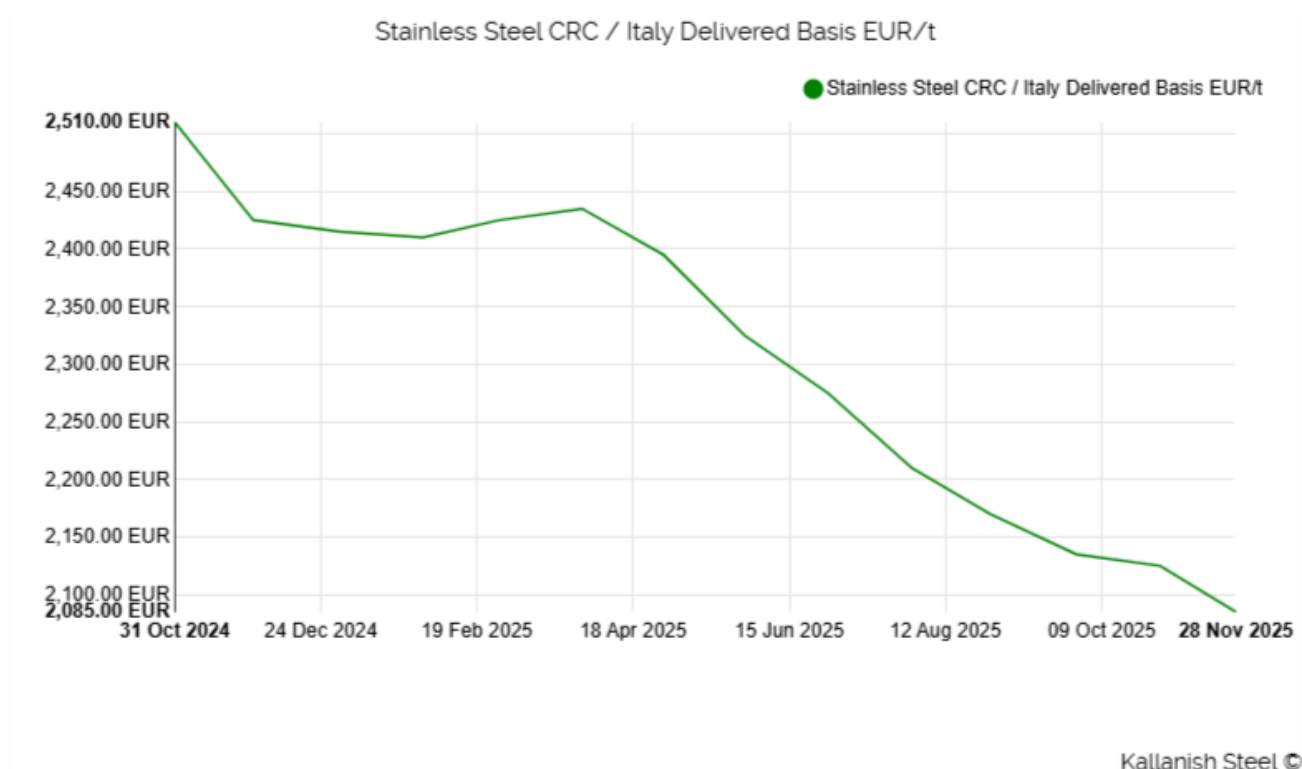
Olaszország, €/tonna, Ex-Works

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



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

Olaszország, EUR/tonna, leszállítva



**Andor Endre
2025-11-14**