



Magyar Acél- és Fémkereskedők Egyesülete

1211 Budapest, Központi út 18.

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

✉ 1756 Budapest Pf.: 1.

Telefon: 278-2116 Fax: 278-2117

E-mail: mafe@mafe2000.hu

Web: www.mafe2000.hu

MAFE acélpiaci Hírlevél

2024 / 3. sz.

Február

Tartalom:

<u>Általános gazdasági hírek, elemzések</u>	2.
<u>Acélpiaci hírek:</u>	6.
<u>Árinformációk:</u>	18.
<u>Nyersanyagpiaci hírek:</u>	22.
<u>Nyersanyag, acél és fémárak:</u>	27.

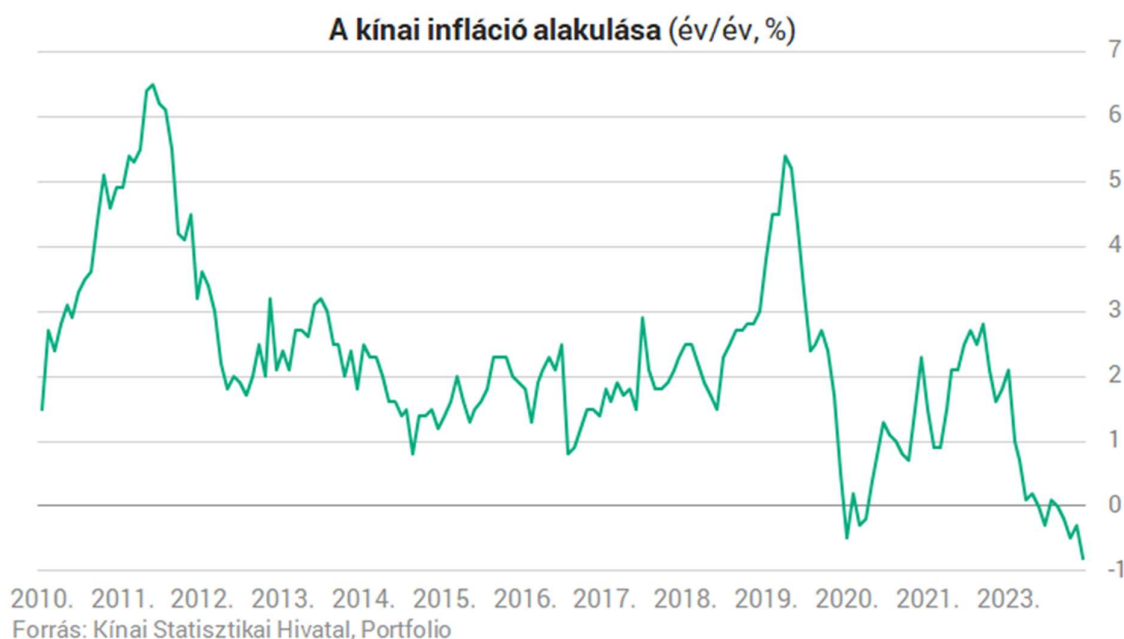
ÁLTALÁNOS GAZDASÁGI HÍREK

Egyre aggasztóbb, ami a kínai inflációval történik

Januárban estek az árak Kínában, a defláció egyre aggasztóbb a bizonytalan gazdasági fellendülés idején.

A kínai gazdaság deflációs nyomás alatt áll, a fogyasztói és termelői árak folyamatosan csökkennek. A világ második legnagyobb gazdasága stabil fellendülésre törekszik, de a legfrissebb adatok szerint ez egyre nehezebb feladatnak tűnik.

A helyi statisztikai hivatal által közzétett adatok szerint januárban tovább mérséklődött a fogyasztói árindex (CPI), amely az előző év azonos hónapjához képest 0,8%-kal esett vissza. Ez a csökkenés a decemberi 0,3%-os visszaesést követte. Havi szinten viszont enyhe, 0,3%-os növekedést regisztráltak januárban a decemberi szerény 0,1%-os emelkedés után.



Az árak alakulása eltért az elemzői várakozástól. A Reuters felmérése alapján készült előrejelzések egy kisebb, 0,5%-os éves csökkenést és egy nagyobb, 0,4%-os havi növekedést jeleztek előre.

A termelői árindex (PPI) is csökkenő tendenciát mutatott januárban; 2,5%-kal esett vissza az előző hónapban tapasztalt 2,7%-os csökkenés után. Ez szintén elmaradt a Reuters által megkérdezett közgazdászok által várt 2,6%-os csökkenéstől.

Kína gazdasági növekedési rátája 2023-ra vonatkozóan 5,2% volt, ami összhangban van a hivatalosan kitűzött 5% körüli céllal. A gazdaság fellendülése azonban továbbra is bizonytalan lábakon áll, az árak alakulása aggasztó.

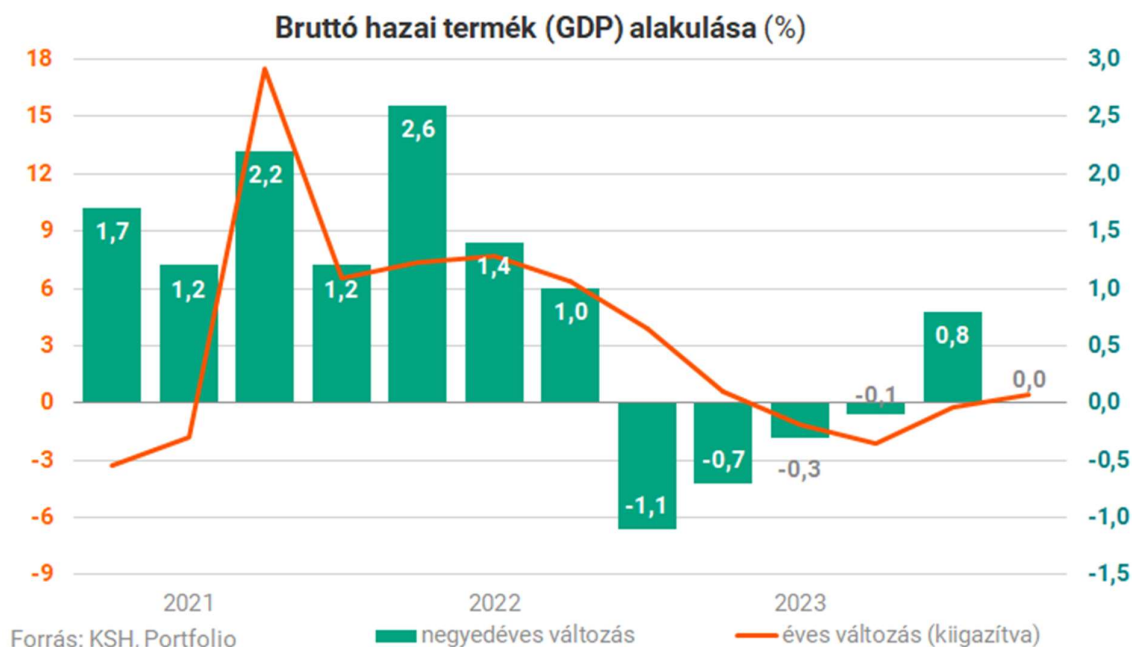
Forrás: portfolio.hu

Kellemetlen meglepetés! Megjött a friss GDP-adat, újra megtorpant a magyar gazdaság

Tavaly az utolsó negyedévben a magyar gazdaság teljesítménye megegyezett az előző negyedévvel, vagyis elakadt a harmadik negyedévben megindult növekedés. A GDP-növekedési adat kellemetlen meglepetés, hiszen a recesszióból már kikapaszkodott gazdaság növekedése szinte azonnal megállt. Ehhez képest sovány vigasz, hogy az év utolsó három hónapjában éves alapon a bruttó hazai termék szerény 0,4%-kal bővülni tudott, ezzel a mutató három negyedév után került vissza ismét a pozitív tartományba.

A negyedik negyedéves GDP-adat a várakozásokhoz képest érdemben gyengébb lett. Az elemzők arra számítottak, hogy ha nem is a harmadik negyedéves lendülettel, de tovább folytatódik a gazdasági növekedés 2023 utolsó három hónapjában is. Az előrejelzések konszenzusa 0,4 százalékos bővülést vetített előre, ehhez képest a stagnálás kifejezetten csalódást keltő.

A kiigazítatlan éves indexre vonatkozó várakozás 1%-os növekedésről szólt, ehhez képest ez a mutató is csak stagnálást jelez. (A bevezetőben jelzett 0,4%-os éves index már a kiigazított adat: a stagnáláshoz hozzájárult a kevesebb munkanap, amivel korrigálva halvány növekedést éves alapon már ki lehetett mutatni.)



A magyar gazdaság 2022 második felében csúszott bele a recesszióba, és meggyőzően csak a tavalyi harmadik negyedévben (+0,8%) lépett ki belőle. A reálbérek csökkenése, az ipari konjunktúra lanyhulása, az állami és magánberuházások zsugorodása egyaránt hozzájárult a gazdasági visszaeséshez. A kikapaszkodásban nagy szerepe volt a 2022-es aszály után jó terméseredményeket produkáló mezőgazdaságnak. Ezek után arra lehetett számítani, hogy a fokozatos élénkülés jegyében a negyedik negyedévben is látunk némi növekedést.

A negyedik negyedéves GDP szerkezetéről egyelőre keveset tudunk, majd a három hét múlva esedékes részletes számok lehetnek eligazítók. A havi részadatokból kikövetkeztethettük, hogy az ipar gyengélkedése visszavetette a gazdasági dinamikát, de lehetett abban bízni, hogy a reálbérek emelkedésének köszönhetően a fogyasztás élénkülhetett, és ez ellensúlyozza ezt a hatást. Mivel ez szemlátomást nem így lett, azt sejtjük, hogy a fogyasztás végül nem dinamizálódott úgy, ahogy azt várni lehetett. A beruházásoktól eleve nem lehetett szép eredményt várni, azt sejtjük, hogy ezt majd a részletes adatok visszaigazolják.

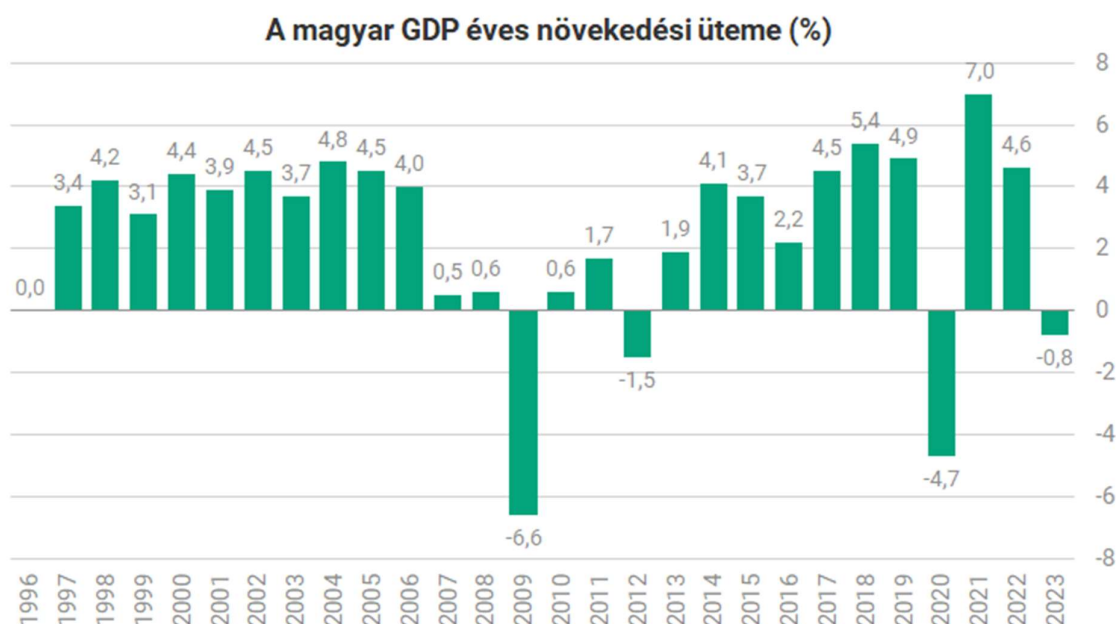
A KSH az előzetes adatközléskor csak röviden utal a GDP-t meghatározó fő tényezőkre. Az írja, hogy a gazdasági teljesítmény főként a mezőgazdaság, a humánegészségügyi, szociális ellátás és az információ, kommunikáció nemzetgazdasági ágakban emelkedett, a növekedést viszont ellensúlyozta az ipar, az építőipar és a piaci szolgáltatások egy részének, főként a kereskedelemnek a visszaesése. Ez alapján az előző negyedévek mintáihoz és a várakozásokhoz képest a meglepetés faktort a

kereskedelem okozhatta, ez szintén arra utal, hogy lakossági fogyasztás teljesíthetett a várakozások alatt.

Megszólaltak a gazdaságpolitikusok is

Nagy Márton nemzetgazdasági miniszter úgy fogalmazott, hogy a GDP megtorpanása átmeneti, azt a külső piacok gyengélkedése és a magas reálkamat okozta. A kormányzati cél továbbra is az idei 4%-os gazdasági növekedés. Varga Mihály pénzügyminiszter szerint a káros külső hatások 0,8%-kal mérsékeltek a magyar gazdaság teljesítményét. Az idénre 3-4%-os bővülést vár.

A gyenge utolsó negyedéves teljesítmény miatt a 2023-as éves átlagos GDP-visszaesés is kissé nagyobb lett a várakozásoknál. Kiigazítás nélkül a várt 0,7% helyett 0,9%-os lett a zsugorodás - kiigazítva 0,8%. Ennél gyengébb teljesítményt az elmúlt 27 évben csak három alkalommal láthatunk, a pénzügyi válság (2009), az európai adósságválság (2012) és a koronavírus-válság (2020) időszakában. Amennyiben a mezőgazdaság véletlenszerű, időjárásfüggő teljesítményét kiszűrjük, a tavalyi visszaesés 2% felett lehetett.



Forrás: KSH, Portfolio

Az idei évre már növekedést várnak a közgazdászok, mivel a visszahúzó tényezők enyhülnek. Ebből a legfontosabb, hogy 2024-ben már a csökkenő infláció miatt emelkednek a reálbérek, a nagyobb vásárlóerő pedig élénkíti majd a fogyasztást. A megérkező EU-forrásokkal felpöröghet egy fontos befagyott beruházási szegmens, és ez tompíthatja a felborult költségvetés miatti durva állami beruházási visszafogást. A két fő

bizonytalansági tényezőt a fogyasztói bizalom és a külső környezet alakulása jelenti. A háztartások fogyasztásának élénkülése (legalábbis annak mértéke) ugyanis nem csak a reálbérek alakulásától függ, hanem attól is, hogy a hangulat javul-e annyit, hogy az emberek bátrabban kezdjenek el költeni a boltokban. Az ipari termelés kiábrándító havi adatai rávilágítanak arra, hogy a külső környezet, főként a német gazdaság gyengélkedése is fontos faktor lehet az idei magyar gazdasági növekedésben. Bár a negyedik negyedéves GDP-adat ezt nem támasztja alá, de a lakossági fogyasztás élénkülésével kapcsolatban továbbra is optimisták vagyunk, ugyanakkor a külső környezet exportra gyakorolt hatásai a korábban vártnál erősebbek lehetnek, különösen az év első felében.

A Portfolio felmérése szerint 2024-ben 3% lehet a GDP-növekedés.

Forrás: portfolio.hu

Acélpiaci hírek



Az Eurofer visszavett a 2024 évi acélfelhasználási kilátásokból

Az Eurofer, az európai acélgyártók szövetsége, ismét csökkentette prognózisát a látszólagos acélfelhasználásra vonatkozóan. Az újabb előrejelzésében a szövetség ezt mondja, a 2023 évi látszólagos acélkereslet a 2020-ban regisztrált szinten maradt és a 2024 évi élénkülés lassabb lesz a vártnál.

Az Eurofer szerint, tavaly mintegy 129 millió tonnás volt Európa látszólagos acélkereslete. Az a szint azonos a 2020 évivel, mikor Európa elszenvedte a Covid-19 pandémia első hullámát. A kereslet több mint 6%-al esett vissza éves alapon 2023-ban, ami a negyedik éves csökkenés az elmúlt öt év alatt.

2024-ban a látszólagos acélkereslet várhatóan 5.6%-al bővül, ez nem elegendő a 2020 évi mennyiségek újra eléréséhez.

A látszólagos acélfelhasználás vártnál lassabb fellendülését a 2024-re várt kitartóan gyenge valós acélfelhasználás okozza. Az idén a valós acélkereslet -0.4%-al csökkenhet 2023-hoz képest, miután tavaly már 3.1%-al visszaesett.

"2024-ben, az ipari kilátásoktól és az acélkereslet kedvezőbb kilátásaitól függően a látszólagos acélkereslet várhatóan élénkülni fog (+5.6%), habár lassabb ütemben, mint a korábbi előrejelzés mutatta (+7.6%). Az acélkereslet általános alakulása továbbra is nagyon nagy bizonytalanságot mutat," mondja az Eurofer.

A gyenge acélkeresleten belül, 2023-ban az import piaci részesedése Európában a teljes felhasználásban továbbra is magas maradt. Eurofer kalkulációja szerint ez a súly 2023 3. negyedévében még mindig 27% volt, ideértve a kész és félkész acéltermékeket.

Forrás: Kallanish, [Emanuele Norsa](#)

Emelkedik a világ acélcső termelése, ígéretesek a 2024 évi kilátások

Egy enyhe visszaesést követően 2022-ben, a globális acélcső termelés tavaly felpattant és várhatóan idén is megmarad a felfelé ívelő trend, a Nemzetközi Acélcső Szövetség (ITA) szerint.

Míg 2022ben a termelés 3.1%-al csökkent, 2023 az ITA szerint „lenyűgöző fellendülést” hozott, és a becsült éves növekedés 15%-al 170 millió tonnára emelkedett. Az ITA szerint "a kilátások 2024 évre is biztatók."

A szövetség rámutatott a jelentős regionális különbségekre és eltérő trendekre. Az USA kibocsátása 18%-al emelkedett, erős növekedéssel minden termékméret csoportban, amit egy erős gazdasági környezet hajtott.

Kína, amely a világ acélcső termelésének több mint 50%-át adja, további 13% növekedést jelentett, ami jóval nagyobb az ország általános gazdasági növekedésénél. India szabálytalan fejlődési pályát futott be, az első félévben -22% csökkenéssel. Ezt azután a második féléve ellensúlyozta, ami által a teljes éves növekedés 12%-al haladta meg a 2022-es évet.

Európa jelentős mennyiségű gyártási kapacitást veszített 2023 2. félévben, a Vallourec cég legnagyobb európai gyártó művei leállítása miatt. Ezeket a kapacitásokat egyéb acélgyártóknak kell pótolnia, amennyire az műszakilag lehetséges. Néhány acélcső vásárló ügyfélnek gondjai vannak a megfelelő alternatívák megtalálásában, mondja az ITA.

A FÁK országokban a kibocsátás 77%-al emelkedett, valószínűleg az orosz import kiváltása miatt belföldi termeléssel. Ezzel a trenddel ellentétben, a 406 mm-nél kisebb külső átmérőjű acélcsövek termelése 24%-al visszaesett, mutat rá az ITA.

Forrás: Kallanish, [Christian Koehl](#)

Az Eurofer üdvözli az EU kereskedelemvédelmi vizsgálatát

Az Európai Bizottság által kezdeményezett újabb acél kereskedelemvédelmi (safeguard) vizsgálat „döntő lépés”, amely biztosíthatja a jelenlegi intézkedések folytatását 2024 júniust követően, az Eurofer szerint.

Az Európai Bizottság vizsgálatot kezdeményezett annak megállapítására, hogy a jelenleg az acélimportra érvényben lévő intézkedéseket szükséges e meghosszabbítani 2024 június 30.-a után is. Ez tizennégy EU tagország megindokolt kérése alapján történik, mondta a Bizottság. Az érdekelt feleknek február 26.-ig kell ismertetniük véleményüket a témában.

A WTO szabályai szerint egy kereskedelemvédelem csak maximum nyolc évig lehet érvényben. Ez az EU acél védelmi rendszer esetében 2026 június 30.-ig tart, ami azt jelenti, egy esetleges hosszabbítás maximum két további évet jelentene.

Az EU lépése a globális acélpiac erősödő kihívásaira adott válasz. A túlzott kapacitásokból származó karbon-intenzív acélimport előnti az EU piacát, mondja az európai acélszövetség.

"A feltételek egy ilyen eljárás megindításához vitathatatlanok. Az USA 232. paragrafusa által kivetett vámok még mindig érvényben vannak,

miközben más piacokon a protekcionista intézkedések burjánzását és a túlzott kapacitások eszkalációját láthatjuk,” mondta Axel Eggert, az Eurofer vezérigazgatója.

Hozzátette, hogy "Kína nagyon közel jár az egy évtizeddel ezelőtti masszív export szintekhez. A jelenlegi acélkereskedelmi kép messze nem fair". 2015-2016-ban, a kínai belföldi acélkereslet stagnált, ami egy masszív mintegy 100 millió tonnás exporthullámhoz vezetett. Ma az adatok egy esetleges hasonló scénárióra utalnak, mivel Kína acélexportja 2023-ban megközelítette ezeket a történelmi magasságokat, elérve a 94 millió tonnát, mondja az Eurofer.

Fokozza a helyzet bonyolultságát, új többletkapacitások jelennek meg Délkelet-Ázsiában, Indiában, a Közel-Keleten és Észak-Afrikában, tette hozzá. "Masszív, piacszavaró import hullámok jelennek meg, olyan harmadik országokból, melyeknek kevés vagy semmilyen klíma ambíciója van, ezzel is tovább veszélyeztetve az átmenetet. Számítunk a Bizottságra a globális helyzet alapos felmérésében és a szükséges intézkedések meghozatalában az európai acéltermelés megvédése érdekében,” mondta Eggert.

Forrás: Kallanish, [Christian Koehl](#)

Assofermet: CBAM komplikációk, kereskedelemvédelem akadályozza az acél aktivitást

Az EU normatív az import karbonintenzitását ellensúlyozó mechanizmusa (CBAM) és az acélimportot érintő kereskedelemvédelem gátolja az olasz és európai acél vállalatok napi tevékenységét, mondja az olasz acélkereskedelmi szövetség az Assofermet.

A CBAM jelentések kitöltésének kihívásai, a 2026-ban beinduló mechanizmus gazdasági kihatásai, és a 2018 óta érvényben lévő kereskedelemvédelmi (safeguard) intézkedések az Assofermet sok tagjánál mély aggodalmat keltenek.

Az Európai Bizottság Kereskedelmi Igazgatósága és az Adó és Vámügyi Igazgatósága felkérte a szövetséget mutasson rá a mechanizmus kritikus pontjaira, ezzel segítve a végső szabályozás megfogalmazását. "Biztosítottak róla, hogy szempontjainkat figyelembe fogják venni, különösen a CBAM jövőbeni fejlesztését illetően. ... Egyetértve azzal, hogy a CBAM emelkedő költségeket is jelenteni fog a végfelhasználók számára az acél ellátási láncban, rámutattunk a Bizottság

számára, hogy amennyiben bizonyos késztermékek nem kerülnek bele a mechanizmusba, az európai ipar el fogja veszíteni versenyképességét, tekintettel globális szerepére,” figyelmeztet az Assofermet.

A szövetség nyugtázza az olasz hatóságok nyitottságát az egész acél ellátási láncnak a szabályozásokból adódó problémáinak meghallgatására és készségét dialógus folytatására a szabályozási keretekről. Míg a CBAM első negyedéves jelentésének határideje lejárt, az acélimport kereskedelemvédelmi intézkedései 2024 június végén járnak csak le. “Még nincsen hivatalos nyilatkozat egy esetleges meghosszabbításról az idei első félévet követően,” állapítja meg az Assofermet.

Január 31. volt a határidő az importőrök számára az első, kibocsátásokat részletező CBAM jelentés leadására. Az Európai Bizottság azonban a héten bejelentette, technikai problémák miatt lehetőséget biztosít egy 30 napos késedelem igénylésére.

A jelenlegi átmeneti CBAM periódusban az európai acélimportőröknek negyedévente kell jelentést feltölteniük az Európai Bizottság rendszerébe, ami a 2023 negyedik negyedévvél kezdődik. Az átmenti időszakban az importőröknek az importált áruk mennyiségéről és az abból eredő közvetlen és közvetett kibocsátásról kell jelenteniük. Fizetést még nem kell teljesíteni. Az átmeneti időszak a tervek szerint 2025 végéig tart.

[Natalia Capra](#) France

Genet: az acélhulladék előállítás Kínában növekszik, az acélgyártásnak beruházásokra van szüksége

Kína növekvő acélhulladék előállítása megkönnyíti az acélgyártás karbonmentesítését az országban, de a fő kihívás az integrált acélgyártás kapacitásának kiváltása lesz elektromos ívkemencékkel. Eközben a magas minőségű acél gyártásának megoldása nemcsak az acélhulladékon múlik, de technológiai beruházásokon is, mondta a Laplace Conseil alapítója és elnöke, Marcel Genet.

“Az acélhulladék az acél jövője,” jelentette ki Genet a **Kallanish Steel** Acélhulladék konferencián Isztanbulban a múlt héten. Nem utolsósorban azért mert, ennek van a legalacsonyabb működési költsége a teljes acélcikluson belül, a legalacsonyabb tőke költsége, és a legalacsonyabb CO2 kibocsátási eljárása a nettó zéróhoz.

Az acélhulladék begyűjtők, kereskedők és acélgyártók azonban növekvő problémákkal néznek szembe. Az acélhulladékot lenézik, mivel az általános felfogás szerint nem lehet ugyanolyan minőségű acélt gyártani vele, mint a nagyolvasztókban, mivel az újra hasznosítási folyamat szennyező, és mivel alacsony a társadalmi elfogadottsága. Továbbá az integrált acélgyártók arra használják az acélhulladékot, hogy megpróbálják elkerülni termelési folyamatuk karbonmentesítését, mutatott rá Genet.

Az iparág töredezettsége és az egymásnak ellentmondó rövid távú érdekek, mint a havi ártárgyalások, korlátozzák az ellátási lánc kollektív hatékonyságát. Egy közös stratégia és napirend javíthatna az iparág helyzetén, mondta Genet, miközben a közvetlenül redukált nyersvas "az acélhulladék legjobb barátja" a szennyeződések felhígítására és egy elérhető piac növelésére.

Kína acélipara olyan gyorsan fejlődött, hogy az országnak nem volt ideje sok életciklus utáni acélhulladék felhalmozására. De 2050-ig a kínai nyersacél kibocsátás várhatóan 800 millió tonna/év alá esik, miközben az elérhető acélhulladék meg fogja haladni a 600 millió tonnát, jelentősen csökkentve a jelenlegi deficitet.

Genet rámutatott, hogy az USA acélgyártó Nucor cég "következősen előnyben részesíti az alacsony tőkeberuházással járó mini üzem technológiákat, hogy leversenyezze a behemót üzemeket". A nagyon magas minőségű acélhulladék újra hasznosító leányvállalat a David J Joseph Company képességeinek hatékony használatán túl, a Nucor kis moduláris reaktorokba ruház be. "A Nucor a legjobb példa arra, hogyan lehet sikeresen menedzselni az energiaátállást," mondta.

Ami az acélhulladék minőségét illeti, "az autóipari lemezek ívkemencés gyártásának problémája nem az acélhulladék vagy a szennyeződések. Hanem a magas minőségi acélba való beruházás. Szükség van egy tip-top meleg-hengerműre. Szükség van egy vékony lapos-buga öntőműre. A belépési akadály nem az acélhulladék, hanem a pénz, amit termelési technológiába kell fektetni!" fejezte be elemzését Genet.

Forrás: Kallanish, [Adam Smith](#)

Az európai gazdaság gyengesége kihatott az SSAB bevételeire, az eladások növekedésére számítanak

A svéd acélgyártó SSAB kisebb bevételeket jelentett 2023-ra, mint előző évben, főként a gyengébb piac és alacsony árak miatt.

A konszolidált bevételek -7%-al csökkentek 119,489 millió SEK (11.48 millió \$) szintre év / év alapon, a kiigazított üzemi eredmény 16,467 millió SEK volt az egy évvel korábbi 29,283 millió SEK volt. Míg 2022 rekord év volt az SSAB és a legtöbb globális acélgyártó számára, 2023-at a gyengébb piac, alacsonyabb acélárak és magasabb nyersanyagköltségek jellemezték.

A gyenge piac az SSAB-t a termelés, a költségek és létszám kiigazítására kényszerítette. Ezeket az intézkedéseket várhatóan 2024 első negyedévében is fenntartják, különösen az építőiparhoz kapcsolódó szegmensekben. Az SSAB más európai egységei, mint a Tibnor és a Ruukki Construction, szintén költségcsökkentő programokat és létszámcsökkentést indított.

A teljes nyersacéltermelés az SSAB Europe-nál meghaladta a 4.3 millió tonnát 2023-ban, ami mintegy 400,000 tonnával több, mint 2022-ben.

2024 1. negyedévre az SSAB valamivel több kiszállításra számít, mint 2023 4. negyedévében, azonban az árak valamivel alacsonyabbak lesznek, ezáltal korlátozva a forgalom hatását. Az SSAB Amerika kiszállításai várhatóan szintén növekedni fognak negyedév / negyedév összehasonlításban, míg az SSAB Special Steels szállításai várhatóan jelentősen magasabbak lesznek a 2023 4. negyedévinél.

A 2023 évi pénzügyi eredmények gyengülése ellenére az SSAB a széndioxid kibocsátás mentes acél iránti kereslet jelentős növekedését tapasztalta. "Több mint 50,000t SSAB Zéró acélt szállítottunk, ami egy scope 1 és 2 kibocsátás nélküli acél. Az érdeklődés nemcsak Európában, de az USA-ban is jelentősen erősödött," mondja a cégcsoport.

"Megkezdtük az elektromos ívkemence építését Oxelösundban, ami kulcsfontosságú a karbon mentes acélgyártáshoz. 2024 január végén az Oxelösund elektromos hálózatra adott koncesszió jogilag életbe lépett és a projekt a terveknek megfelelően folytatódik," mondták.

Forrás: Kallanish, [Emanuele Norsa](#)

Thyssenkrupp: a „zöld” és „szürke” acél közti árkülönbség folyamatosan csökkeni fog a 2030-as évek közepéig

A csökkentett karbon kibocsátású acél és a hagyományos acél árai a 2030-as évekig folyamatosan igazodni fognak egymáshoz mondta a Thyssenkrupp vezérigazgatója Miguel Ángel López Borrego.

Egy nyilvános részvényesi ülésen Lopez azt mondta, a német Thyssenkrupp acélgyártó ügyfelei meg fogják érteni, hogy az alacsonyabb karbon kibocsátású acél ára egy prémiumot fog tartalmazni, különösen azután, hogy zöld hidrogénnel állítják majd elő.

"Azonban a szürke acél is drágább lesz az emelkedő karbonköltségek miatt," mondta Lopez.

A Platts megfigyelése szerint a jelenlegi prémium a karbon-elszámolású melegen hengerelt tekercsnél február 2.-án 140 Eur/t volt, ez 15 Eur/t napi emelkedés volt.

Az egyik legnagyobb költséget a zöld hidrogén fogja jelenteni, és a vállalat az új direkt-redukciós üzemét, ami kiváltja az egyik nagyolvasztót, teljesen zöld hidrogénnel akarja üzemeltetni 2029-ig. A Thyssenkrupp az ellátásra vonatkozó tendereket az idén fogja véglegesíteni. Lopez hozzátette, Várakozása szerint a Thyssenkrupp több vegyesvállalatot is fog alapítani a hidrogénre az elkövetkező években.

Haladnak a vegyesvállalati tárgyalások

A Thyssenkrupp részvényesei, amely Németország legnagyobb acélgyártójának a Thyssenkrupp Steel-nek a tulajdonosa, az acélgyártás karbonmentesítéséhez szükséges energia ellátásra vonatkozóan tettek fel kérdéseket.

"Az energia a kulcskérdés," mondta Lopez. "Ezért részesítünk előnybe egy vegyesvállalatot az EPH céggel."

Azt mondta, a jelenleg legelőnyösebb opció az acél üzletág számára, egy a cseh energiaszolgáltató EPH céggel vegyesvállalat megalakítása. Az EPH tulajdonosan a cseh milliárdos Daniel Kretinsky. A jelenleg is folyó tárgyalásokról nem volt hajlandó nyilatkozni, a rendezvényen résztvevő több részvényes kérésére sem.

Lopez azt mondta, a Thyssenkruppnak amennyiben a vegyesvállalat létrehozása kudarcot vallana, lenne egy B terve is, de nem kívánt részletekbe menni az alternatíváról.

A Thyssenkrupp mindenképpen le fogja választani az acél üzletágot, függetlenül az acélipar karbonmentesítésére adott még több kormányzati támogatástól. A bádgozott lemez üzem Rasselsteinben szintén rész lesz az acél vegyesvállalatnak. A cég 3 milliárd eurót investál az acél üzletág karbonmentesítésébe, ami tartalmazza a német kormány 2 milliárd eurós támogatását.

A Thyssenkrupp acélműje 2.5%-át teszi ki Németország teljes CO₂ kibocsátásának.

Korábbi próbálkozások

A Thyssenkrupp korábban többször is sikertelenül próbálkozott vegyesvállalattal vagy eladással, a nehézségekkel küzdő acélüzletágra vonatkozóan. 2021-ben befejezte a tárgyalásokat a Liberty Steel-nek történő eladásról, mondván "a vállalati értékekről és a tranzakció szerkezetéről túl messze estek egymástól" és egyedül folytatja az acélra vonatkozóan egy „fenntartható pozíció” kialakítását.

Ezt megelőzően, lefűjték a Tata Steel Europe céggel egy közös leányvállalat kialakítását, miután az Európai Bizottság ez ellen, egyéb további acélüzemek eladása nélkül, kifogást emelt.

A 2022-23 pénzügyi évben (2022 október – 2023 szeptember), a Steel Europe 9.4 millió tonna acélt szállított ki, az előző év 9.5 millió tonnájával szemben, miközben az alacsonyabb spot acélárak miatt az acéleladás bevételei 6%-al estek vissza, 12.4 milliárd euróra. Különösen az első félévben nagyon magas nyersanyag és energiaköltségek érintették kedvezőtlenül a bevételeket.

Forrás: Eurometal / Platts

A Tata Steel megerősítette a 6. sz. nagyolvasztó útra indítását IJmuidenben

A Tata Steel IJmuiden 6. sz. nagyolvasztója Hollandiában, ismét termel nyersvasat, miután hosszas felújítási munkákat követően beindították.

Az olvasztó újra indításával az IJmuiden acélmű visszatér a teljes kapacitással való működéshez. A múlt héten, TV Narendran a Tata Steel vezérigazgatója már jelezte az olvasztó beindulását és hangsúlyozta, hogy ez segíteni fogja az Egyesült Királyság alapanyagellátását is, ahol a csoport a Port Talbot acélmű összes olvasztójának leállítása mellett döntött.

"A 6. sz. nagyolvasztó az egyik leghatékonyabban működő olvasztómű a világon. Ez azt jelenti, az acél tonnánkénti CO₂ kibocsátása szinte a legalacsonyabb a világon," mondta a Tata Steel. A kemence újra bélelése során páraelszívókat építettek be, hogy a kibocsátást tovább csökkentsék.

A 6. sz. nagyolvasztó felújítása az utolsó, amit a Tata Steel Európában elvégzett. Az olvasztóművet 2035-től véglegesen leszerelik, ami része a Tata tervének, hogy szén és koksz használata nélküli acéltermelésre áll át.

Forrás: Kallanish, [Emanuele Norsa](#)

A szakszervezetek betámadták a „felelőtlen” Liberty csoportot, pénzügyi átláthatóságot követelnek

A Liberty Steel munkásait képviselő szakszervezetek globálisan „felelőtlennek” nevezték a cégcsoport vezetését, miután egy online válságülést tartottak.

Az ülésen az európai acéltermelés kapacitásainak „súlyos sérülésére és a zöldacél kihívásnak nem teljesülésére” figyelmeztettek, ál az IndustriALL szakszervezeti szövetség nyilatkozatában.

„A Liberty Steel termelési kapacitásai drámaian alacsony szinten vannak Európában, hetekre leállított nagyolvasztókkal és az újra indulás világos kilátásainak hiányával több európai üzemben,” mondja a nyilatkozat. Több mint 20,000 munkást az Osztrava, Galati, Dudelange, Liège, Częstochowa, Dunaújváros és Piombino acélművekből vagy hazaküldtek, mert a termelés leállt, „vagy pedig napi bizonytalanságban élnek és a munkahelyük jövőjét féltik”.

„Az aggodalom szintje minden idők csúcsára hágott a munkavállalók között, mivel a szakszervezetek és az állami hatóságok közötti párbeszéd messze nem kielégítő. Az IndustriAll Europe és IndustriALL Global Union szervezetek hónapok óta eredmény nélkül kértek többször sürgősen találkozót a Liberty Steel legfelső vezetője Mr [Sanjeev] Gupta és a GFG Alliance szakszervezetei között,” mondja a szakszervezet.

„A termelő berendezésekben károk keletkeznek a több hónapnyi inaktivitás miatt. Elkötelezett munkások, akik az évek folyamán stratégiai know-how-hoz jutottak, elhagyják a vállalatot, a kilátástalanság miatt. Szállítók és ügyfelek egyaránt megkérdőjelezzik üzleti kapcsolataik fenntartásának fontosságát egy olyan céggel, amely képtelen az ígéreteit megtartani. Euró milliókra van szüksége a károk helyrehozásához, a termelés folytatásához és a zöld acélba történő beruházáshoz,” mondják.

„Mr Gupta rossz vezetése Európa acéllátási autonómiáját veszélyezteti, egy olyan időszakban, amikor az EU nem engedheti meg magának, hogy

megfosszák egy ilyen stratégiai ágazattól, különös tekintettel a szomszédunkban zajló háborúra,” végződik a nyilatkozat.

A szakszervezetek sürgették a GFG csoportot, hogy biztosítsa a teljes transzparenciát a konszolidált pénzügyeit illetően és az Európára vonatkozó refinanszírozási terveire vonatkozóan, valamint adjon részletes ütemtervet a termelés újra indítására a Liberty Steel európai üzemeiben. Továbbá kéri, az Európai Bizottságot állítson fel válságstábot a GFG Alliance/Liberty Steel ügyben. Azt is kéri, hogy azok a nemzeti kormányok, ahol a GFG Alliance/Liberty Steel működik, szólítsák fel Guptat egy ipari-termelési terv és szociális garanciák kidolgozására, különösen állami támogatás esetén.

A Liberty Steel egyelőre nem kommentálta az ügyet.

Forrás: Kallanish, [Adam Smith](#)

A Liberty Galati újra indította az acélgyártást

A Liberty Steel megerősítette a nyersacélgyártás újbóli beindítását a Galati, Románia, acélműben, miután ismét beindították az 5. sz nagyolvasztót.

Az olvasztómű kibocsátása a következő hetekben fog felfutni. A nagyolvasztót tavaly ősszel állították le ideiglenesen, ami leállította az acélgyártást a Liberty európai üzletágában, miután egyéb nagyolvasztók is leálltak Csehországban és Magyarországon.

Galati újraindulását követően a Liberty a hengerlési műveletek folytatását tervezi Romániában, Csehországban és Magyarországon. A cég azt mondta, jelenleg jó a kereslet a vastag lemezekre és melegen hengerelt tekercsekre.

Forrás: Kallanish, [Emanuele Norsa](#)

Az Aperam a kemény idők megmaradására számít

Az európai rozsdamentes acélpiac „mélységesen nyomott” némi javulás ellenére 2023 negyedik negyedévében, mondja a rozsdamentes acélgyártó Aperam 2023 évi pénzügyi jelentésében.

"Kitart a rendkívüli nyomás a marginra és a mennyiségek egy ipari recessziót tükröznek vissza Európában," mondta Timoteo Di Maulo vezérigazgató.

A kisebb eladási mennyiségek és az alacsonyabb árak miatt a cég forgalma tavaly 19.2%-al 6.5 milliárd €-ra esett az előző évhez képest. A kiszállítások szintén csökkentek, 4.8%-al 2,198,000 tonnára. A kiigazított Ebitda 304 millió € volt, viszonyítva az előző évi 1.1 milliárd €-hoz.

A rozsdamentes acél és elektroacél divízió eladási forgalma 2023-ban 4.2 milliárd € volt, 1,550,000t kiszállítással. Ez csökkenés a 2022 évi is 5.5 milliárd € forgalomhoz és 1,600,000t kiszállításhoz képest.

Az Újrafeldolgozási & Megújulók divízió volt a legjobban teljesítő üzletág, 156m€ Ebitda eredménnyel a szemben a 2022 évi 86m€ eredménnyel, köszönhetően a nagyobb mennyiségeknek és egy pozitív készletértékelési hatásnak. 2021-ben az acélgyártó megvásárolta a német ELG Haniel rozsdamentes acél újrafeldolgozási céget, 357m€-ért.

"Ez a válság megmutatta, milyen fontos volt a nyersanyagok irányába történő integráció az Aperam számára. A 4. negyedévben az Újrafeldolgozási & Megújulók divízió először vált az Aperam legnagyobb jövedelmi forrásává.

A rozsdamentes acélpiac Európában egy készletleépítési és erősen stagnáló időszakban van. Az acélgyártók magas termelési költségekkel és gyenge tekercs és tekercs-termék eladásokkal küszködnek. A tekercs-termékek területén bizonyos EU országokban az agresszív kereskedelmi viselkedés hozzájárul az árak lehúzásához. A teljes ellátási láncban megerősítik egy fájdalmas margin zsugorodás meglétét.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

ÁRINFORMÁCIÓK

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

A német lemezárak némileg stabilizálódnak a gyenge piac ellenére (február 5.)

Az északnyugat-európai lemezpiacon a megfigyelők az árak némi kisebb megemelkedését tapasztalják, de jelentős fenntartható emelkedésre nem látnak lehetőséget.

Egy gyári képviselő szerint a tranzakciók elérték a 850€/tonna szintet, leszállítva a Ruhr-vidékre az S355 minőségnél, ami mintegy 20€ emelkedés decemberhez képest. Hozzátette, további emelés várható, és hivatkozott a tengerentúli acélbugák emelkedő költségeire. de elismerte, Németországban szerények a gazdasági kilátások, és a további áremelések nem biztos, hogy érvényesülnek.

Egy vevői forrás még ennél is magasabb árakra hivatkozott, 880€/t szintig, leszállítva, kisebb mennyiségeknél. Azonban kritikusan megállapította, "nem látunk igazi emelkedést, inkább stabilizációt". Megemlítette, hogy import ajánlatok Indiából elérhetők 860€/t cf áron, április-májusi szállítással.

Egy Ruhr-vidéki disztribútor összességében elutasította a fenntartható áremelkedésre vonatkozó optimizmust. "Igen, a nyugat-európai gyártók emeléseket jelentenek be, de ez csak egy felvillanás lesz, mert egyszerűen nincsen meg hozzá a kereslet," mondta. A napi üzletmenet továbbra is hibernált állapotban van, és az eladási áraknak „semmi esélyük ez emelkedésre, inkább csak a zsugorodásra,” állította. Elmondása szerint a jelenlegi klímában a felhasználók pozíciója „messze van a bizonytalanságtól, valójában inkább szilárd és magabiztos”.

Forrás: Kallanish, [Christian Koehl](#)

A Marcegaglia emeli rozsdamentes acélcső árait (február 7.)

Az olasz Marcegaglia aktualizálja a rozsdamentes acél és speciális csövek árainak listáját, mondta a cég egy képviselője.

A következő héttől kezdve a cég megemeli tovább feldolgozott csőjeinek árait, melyek speciális megmunkálást igényelnek. Ennek okai az emelkedő megmunkálási és disztribúciós költségek. "A közelmúlt piaci mozgásai és a nyersanyagköltségek, logisztikai költségek és más változó költségek változása szükségessé teszik az áraink aktualizálását, hogy fenntarthassuk a szolgáltatásaink minőségét és garantáljuk a működés folyamatosságát," mondta a Marcegaglia Specialties beszerzési és kereskedelmi igazgatója, Egidio Bini.

Az áremelkedés átlagosan 250€/tonna lesz. Az európai rozsdamentes acélpiac leállása folytatódik az idén, gyenge tekercs és tekercs-termék megrendelésekkel, mint pl. a lemezek és csövek. Olaszország és Németország piacai különösen lelassultak.

[Natalia Capra](#) France

Az olasz lemez gyártók igyekeznek árat emelni (február 8.)

Az olasz lemez árak többnyire változatlanok az elmúlt héthez képest. A gyártók a hónap során igyekeznek feljebb nyomni az árakat, összhangban az emelkedő acélbuga árakkal.

A kereslet lassú Olaszországban, korlátozott mennyiségekkel és a nagy vevők készletfeltöltése nélkül. Ezt azonban kompenzálja az élénkebb kereslet más országok felől, mint pl. Franciaország és Németország. Az acélgyártók második felére vállalnak szállítást és az S275 minőség árát 800€/tonnára vitték fel ex-works, ebben a hónapban.

A tranzakciós árak az S275-re 770-780€/t szinten vannak ex-works vagy leszállítva, függően a mennyiségtől, míg az S355 minőség ára 30-50€/tonnával magasabb, mondták források. Az eladók a 800€/t szint elérésére számítanak a napokban.

Az import acélbuga árak átlagosan 650-660\$/t cfr Olaszország szinten vannak.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

Továbbra is stagnál az olasz lapos rozsdamentes acéltermék kereslet (február 9.)

Az olasz árak a melegen és hidegen hengerelt rozsdamentes acéltekercsekre többnyire változatlanok az előző hónaphoz képest,

miközben a piac továbbra is csak stagnál az európai lapos rozsdamentes acéltermékek piacán. Míg a csőgyártók felfelé nyomják a csövek árát az emelkedő gyártási költségek miatt, a szerviz centerek nem képesek árat emelni és továbbra is lassú rendelésekről számolnak be.

A tekercs megrendelések is gyengék és többnyire back-to-back alapon történnek. Az európai acélgyártók áprilisi szállítási határidőket ajánlanak, miközben Olaszországból február végi szállítási határidőkről hallani. Jelenleg Olaszország és Németország tekinthető a legrosszabb piacnak a lapos acéltermékek terén. Nagyobb eladási volumeneket jeleznek Spanyolországból és néhány kelet-európai országból, miközben Franciaországban a felhasználás és az árak többnyire stabilak.

A hidegen hengerelt tekercs ára Olaszországban mintegy 2,460€/tonna leszállítva, és a melegen hengerelt tekercs ára átlagosan 120-130€/tonnával alacsonyabb. Európa egyéb piacain a hidegen hengerelt tekercs ára többnyire átlagosan 2,470€/t körül van, leszállítva.

"A disztribúciós piacon folytatódik a januárban érzékelt rossz közérzet," mondja az olasz acélkereskedelmi szövetség, az Assofermet. "A disztribútorok átrai nem elegendőek az üzemelési költségek fedezéséhez. A termelési leállások kilátásai Európában javíthatnak az árak fenntarthatóságán márciusban. Néhány acélgyártó több mint kéthetes karbantartási és egyéb leállást jelzett előre."

Forrás: [Natalia Capra](#)

Szenved az olasz tekercs-termékek piaca (február 13.)

Az olasz tekercs-termékek piaca a gyenge felhasználástól és relatív magas beszerzési áraktól szenved, hasonlóan a tavaly negyedik negyedévi gyenge eladási teljesítményhez.

A szerviz centerek ügyfelei továbbra is gyenge keresletet jeleznek a termékeik iránt, különösen a fehér-árúknál, az autóiparban és a földmunkagépek szektorából. A fehér-áru ágazatból néhány ügyfél állítólag elhalasztja a már megvásárolt anyag szállítását.

A lecsökkent felhasználás ellenére a lemezek ára mintegy 150€/tonnával megemelkedett a 2023 évégén látott árszinthez képest, mondják források. Azonban világos iránymutató árak nincsenek, mert ezidáig januárban és februárban eladások csak ritkán és rendkívül kis mennyiségekre voltak. A melegen hengerelt (vékony) lemezek ára 820-830€/t ex-works körül van, és ennél mintegy 20-30€/tonnával drágább a pácolt anyag.

Mivel az eladások ritkák és kis mennyiségűek, az ügyfelek nem hajlandók nagyobb mennyiséget vásárolni a közelmúltban megemelt árakon. A jelenlegi tranzakciók nem elegendőek a szerviz centerek számára a feldolgozási költségek vagy az elmúlt hetekben megemelt melegen hengerelt tekercsek beszerzési árának fedezésére.

Az európai melegen hengerelt tekercsgyártók egy újabb enyhe áremelést fontolgatnak az áprilisi szállításokra, de tekintettel a gyenge felhasználásra még nem jelentettek be újabb emelést. A tekercs-termékek felhasználására vonatkozó kilátások továbbra is negatívak, zsugorodó marginokkal. A belföldi melegen hengerelt tekercsek ára most átlagosan €770/t leszállítva, mondják források. Ez azonban nagyon kis mennyiségekre vonatkozik.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)

Kissé csökkennek a rúdacél árak a stagnáló piacon (február 14.)

Továbbra is csak stagnál az olasz rúdacél piac. Gyári források és disztribútorok gyenge felhasználásról és más európai országokból származó erős versenyről számolnak be. A felhasználás általában lassú Európában, erősítette meg két EU acélgyártó is, és az árak lefelé irányuló trendet mutatnak.

A vevők továbbra is csak back-to-back alapon vásárolnak. A belföldi rúdacél árak 320-330€/tonna alapár körül mozognak, leszállítva, ami egy átlagosan 20€/t csökkenés az előző hónaphoz képest. A méret felárakkal együtt az árak 740-750€/t szinten vannak, mondják források. A belföldi anyagok az importált európai rúdacélok versenyétől szenvednek, melyet 300€/t alapár alatt adnak el, leszállítva.

Az olasz acélprofilok kereslete továbbra is gyenge és szegényes az év eleje óta. A profilok szintén az olcsóbb import anyagoktól szenvednek, és néhány disztribútor a mennyiséget hajszolva nagy árengedményeket ad, mondták források.

Tavaly negyedik negyedévben emelkedett a gerendák eladási mennyisége és megjelent némi látszólagos kereslet. Némi készletfeltöltési beszerzést jósolnak a hónap végére. Eddig februárban az első kategóriás acélgerendák ára változatlan volt az előző hónaphoz képest, és 800-820€/t körül mozgott.

Forrás: Kallanish

Enyhén esik az olasz betonacél a bizonytalan piacon (február 15.)

Az olasz betonacél piac továbbra is stagnál, és az árak 10€/tonnával süllyedtek átlagosan, az előző hónaphoz képest. Néhány acélgyártó magas készletekről számolt be és 350€/tonna ex-works alapárát kér.

A rendelések továbbra is back-to-back alapon történnek, de erre a hónapra nincsen termelési leállás beütemezve. Ezen a héten korlátozott mennyiségek kerültek eladásra 340-350€/t ex-works alapáron. A felárakkal együtt a belföldi betonacél ár 600-610€/t ex-works körül van.

Egy vevő azt mondta, legalább nyárig el van látva munkával, köszönhetően az infrastrukturális projekteknek és néhány lakásépítési projektnek. Egy disztribútor alacsony mennyiségeket, de gyakori eladásokat tapasztal, és egy általános félelmet az ügyfeleknél a kötelezettségvállalásra. Egy másik vevő igyekszik olcsó anyagot importálni a mediterrán piacról, hogy a jövőben elkerülhesse a hirtelen áremelések hatását a belföldi piacon.

Forrás: Kallanish, [Natalia Capra](#)



Erősödött a vasérc ára, a Rio Tinto vasúti balesetet jelentett be

A tengeri szállítású vasérc ára tovább erősödött, miután az ausztrál Rio Tinto bányavállalat egy tehervonat kisiklásáról számolt be.

A **Kallanish** KORE 62% Fe index 0.5\$/tonnával 128.07\$/tonnára erősödött cfr Qingdao paritáson.

A Szingapúri Tőzsdén a februári 62% Fe határidős ár 0.45\$/tonnával 128.52\$/tonnára emelkedett. A Tangshani acélbuga ár nem változott, 3,550jüan/t maradt.

Február 11.-én egy üres vasércszállító vasúti szerelvény kisiklott Nyugat-Ausztráliában, jelentette be a Rio Tinto. A kisiklás azonban egy kétvágányos szakaszon történt és a működés folytatódik. A Rio azt mondta a szomszédos vasútvonal nem érintett, és a vonatok továbbra is járnak. A vizsgálat és a sérült vagonok eltávolítása megkezdődött.

A baleset a hét folyamán fokozhatja a nyugat-austráliai vasérc export zavarait a működési hatékonyság csökkenése miatt, hozzáadódva a BHP mozdonyvezetők bejelentett sztrájkjához.

Forrás: Kallanish Ázsia

Kína finomított nikkell kereskedelme új gyártási trendet jelez

Kína nettó finomított nikkell importja 2023-ban közel egy évtizedes mélypontra esett, mutatva a tektonikus mozgásokat, melyek a globális ellátási láncban történnek.

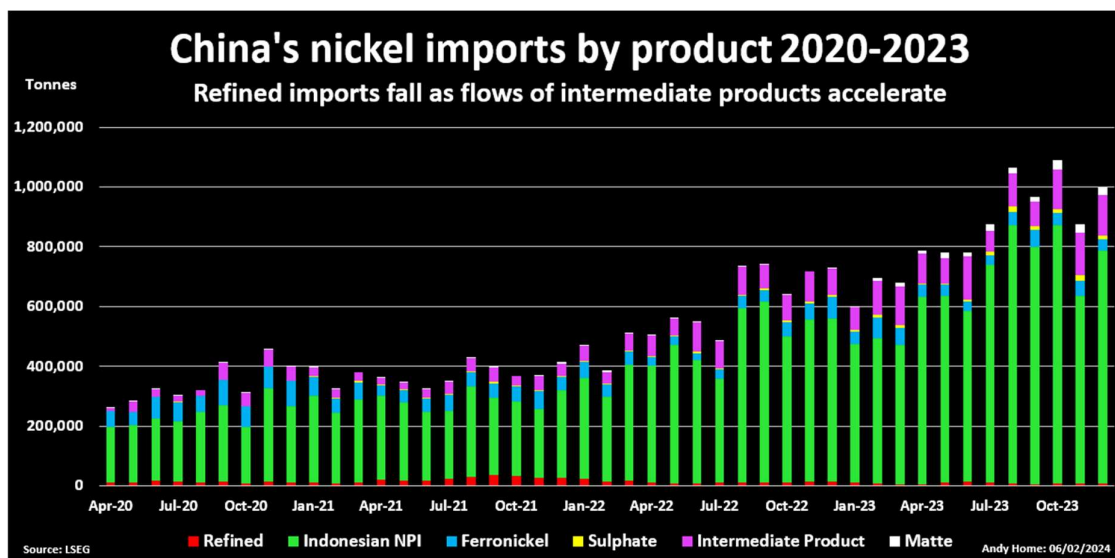
Kína kereslete a Class I magas tisztaságú nikkellre már több hónapja gyengül, miközben az országban felfut az igény a fém egyéb formáira Indonéziából.

Az indonéz anyagok javát hagyományosan a nikkell-nyersvas adat, amely Kína rozsdamentes acélszektorába irányul.

Újabban a kereskedelem növekvő mértékben tartalmaz matt-nikkelt (egy finomításkor keletkező közbenső termék 30-60% nikkell tartalommal) és kevert hidroxid üledéket (MHP), melyet az akkumulátorokban való használatra alakítanak át.

A kínai feldolgozók legújabb fejlesztése a közbenső anyagok finomított fémmé való átalakítása, ami a Class I minőségű nikkell emelkedő exportjához vezetett.

Kína nikkel importja termékcsopontonként 2020-2023



Az indonéz kereskedelemi boom

Kína kereskedelme Indonéziával az után alakult át, hogy ez utóbbi 2020-ban betiltotta a nikkelérc exportját.

Kína nikkel-nyersvas termelői voltak az indonéz érc fő felhasználói és a lépésre azzal válaszoltak, hogy feldolgozó kapacitásokat építettek magában Indonéziában.

A két ország közti kereskedelemben a nyers érc kereskedelme megszűnt és helyébe a az új indonéz üzemek által termelt nikkel-nyersvas lépett.

Ennek legnagyobb része végsősoron Kína hatalmas rozsdamentes acélszektorába került és a nikkel-nyersvas továbbra is a legnagyobb volumenű ebben a két ország közti kereskedelemben, amely 2023-ban újabb 47%-al 7.92 millió tonnára emelkedett.

Azonban az indonéz termelőkapacitások, melyek nagy része kínai cégek tulajdonában van, egyre növekvő hányada mostanra az ország laterit ércét a nikkel egyéb formáivá dolgozza fel, mint amilyen a matt-nikkel és az MHP, melyek az akkumulátorgyártás elő-anyagai.

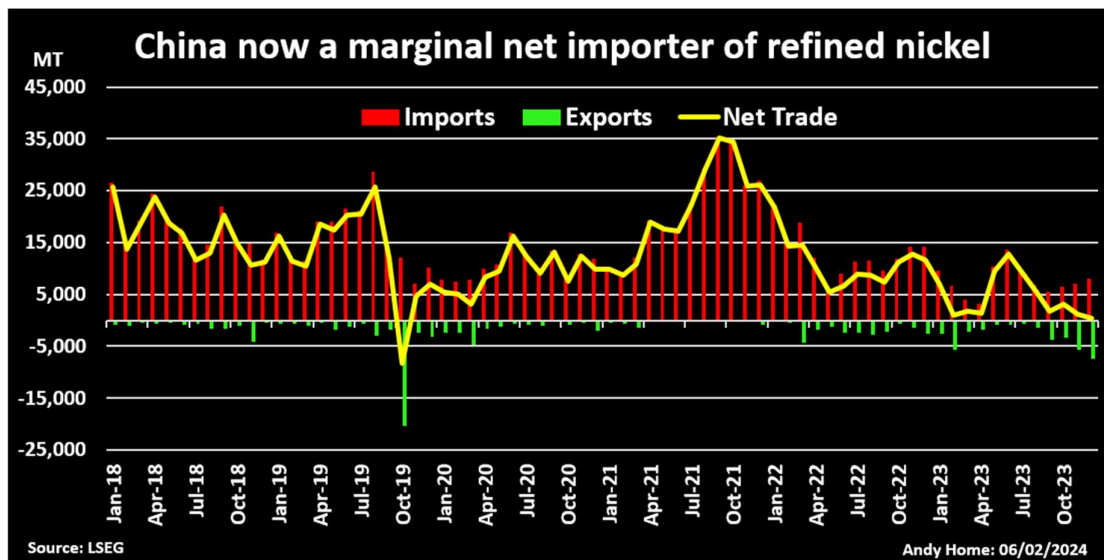
Kína matt-nikkel importja a 2020 évi 10,800 tonnáról 2023-ra 300,500 tonnára ugrott meg. Az indonéz anyag a tavalyi év behozatalának s in 93%-át adta.

Az MHP import a 2020 évi 336,000 tonnáról tavaly 1.32 millió tonnára növekedett, melyből 63% származott Indonéziából.

Ennek a kínai-indonéz kereskedelemnek az exponenciális növekedése jól tükrözi az indonéz termelés folyamatos növekedését, ami az országban a feldolgozatlan érc exporttılalma után bekövetkezett.

A bányászati kitermelés 2021-ról 2022-re 48%-al ugrott meg, és újabb 29%-al 2023 első 11 hónapjában. Indonézia mostanra a globális termelés több mint felét adja, a 2019 évi egyharmadhoz képest.

Kína marginális importőrré vált finomított nikkeltől



Kína kereskedelme Class I finomított nikkeltől

A finomított fém

Kína hagyományosan jelentős nettó importőr volt finomított nikkeltől, hogy betömhesse a rést az ország viszonylag kis finomítói szektora és a szárnyaló kereslet között.

Azonban a folyamatosan emelkedő indonéziai közbenső nikkelt termékek jelentősen tompították a Class I magas tisztaságú fém importkeresletét.

A tavalyi 91,000 tonnás import -42% csökkenés a 2022 évihez képest és a legalacsonyabb szám 2005 óta.

De az igazi forradalmi változást Kína Class I nikkelt kereskedelmében a finomított fém növekvő exportja jelenti.

Kína a múltban esetlegesen nettó exportőrré vált, de csak rövid időszakokra kivételes eseményekre adott reakcióként.

A 2014 évi Qingdao-kikötői botrány, amely különböző fémek pénzügyi garanciaként többszörös felhasználása miatt történt, masszív nikkel, réz és alumínium kivitelhez vezetett a vámszabadraktárakból más országok biztonságos raktárjai felé. Abban az évben a finomított nikkel nettó importja 16,000 tonnára esett, ami legalacsonyabb éves adat volt az évszázad során.

Ezzel szemben az elmúlt hónapokban az export külső behatás nélkül emelkedett meg.

A kivitel inkább a kínai üzemek egy új generációjának megjelenését tükrözi, melyek a közbenső termékeket finomított fémmé alakítják, ami egy olyan áttörés a feldolgozásban, mely bezárja a rést a Class I és Class II nikkel között.

A decemberi export összesen 7,520 tonna volt, a legmagasabb havi adat 2019 október óta, mikor a fémet egy drámai shortolási hullám a Londoni Fémtozsde kivonta Kínából.

Az alacsonyabb import és a növekvő kivitel kombinációja lecsökkentette Kína nettó importját 55,000 tonnára 2023-ban, ami a második legalacsonyabb éves adat ebben az évszázadban.

Feltörekvő szulfát piac

A kínai üzemek az indonéz ércet nem csupán finomított fémmé alakítják. Nikkel szulfáttá is alakítják, ami a fém input formája az akkumulátorokhoz.

Kína megemelte szulfát importját összhangban bővülő akkumulátorgyártó kapacitásaival. A két hagyományos szállító ebből Finnország és Dél-Korea volt.

Ez tavaly hirtelen megváltozott, mikor az import Indonéziából nulláról 60,000 tonnára ugrott.

De Kína most már szintén gyárt szulfátot belföldre, melynek exportja is folyamatosan emelkedik. A kivitel egyelőre kicsi a havi behozatalhoz képest, de a teljes szulfát export a 2022 évi 2,000 tonnáról tavaly 17,000 tonnára ugrott.

Lehetséges, hogy miként a feldolgozás és ármozgás elválása a Class I és Class II nikkel között egyre halványul, egy teljesen új szulfát piaci szegmens kezd formát ölteni.

Ennek lehetnek leágazásai a már így is problémás nikkel áralakulási modellre. De mindenképpen megmutatja, milyen mértékben meghatározza az Indonézia és Kínai közötti nikkel kereskedelem a globális nikkel piacot.

Forrás: mining. com (Andy Home, a Reuters rovatvezetője)

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 2023 augusztus 1. és 2024 február 14. között

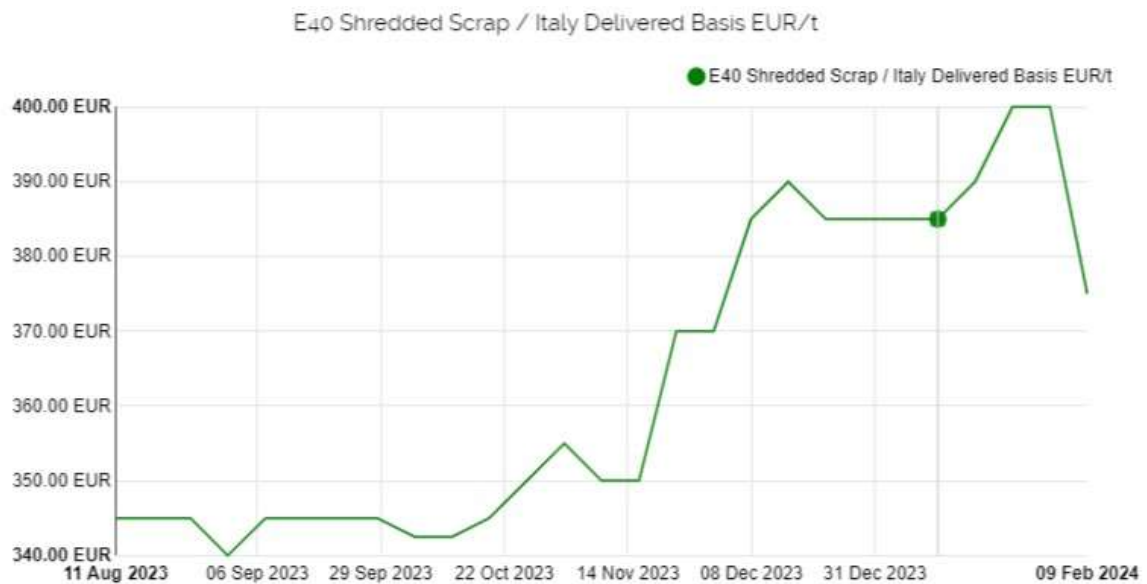
\$/tonna, CFR Qingdao kínai kikötő



Kallanish Steel ©

Az acélhulladék heti átlagárának alakulása 2023 augusztus 11. és 2024 február 9. között

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



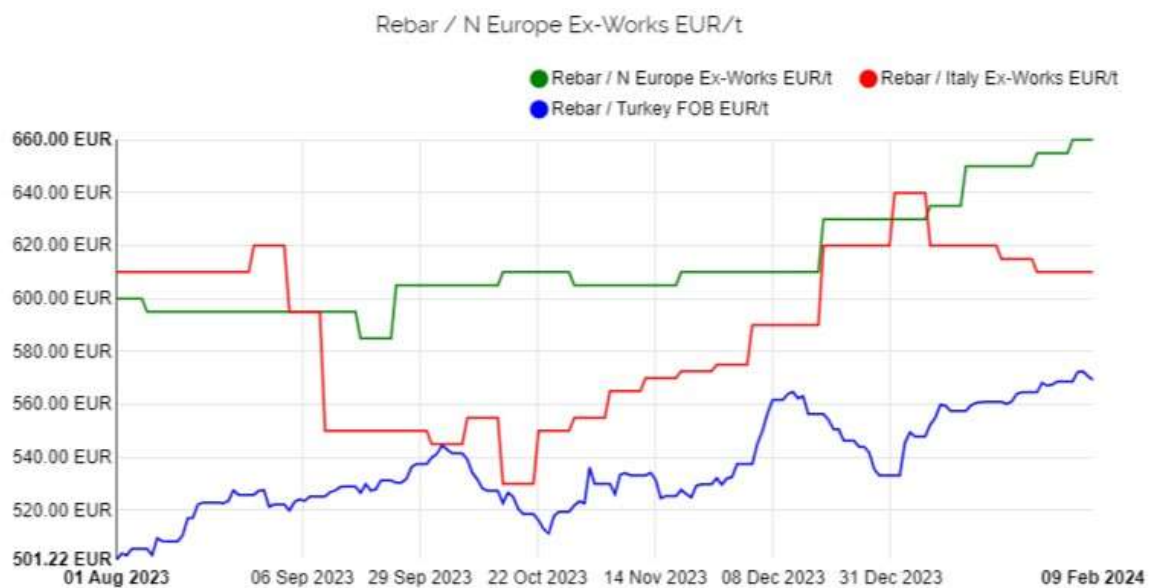
Kallanish Steel ©

A betonacél heti átlagárának alakulása 2023 augusztus 1. és 2024 február 9. között

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

Olaszországi gyártás, €/t, Ex-Works

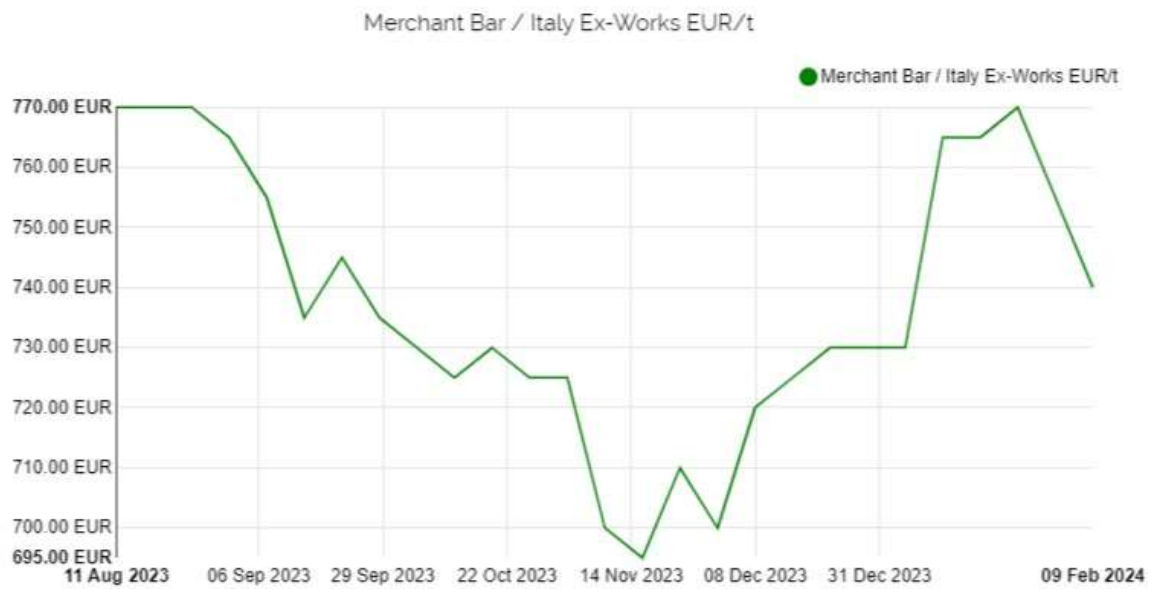
Török export, €/tonna, FOB



Kallanish Steel ©

A szokványos rúdacél heti átlagárának alakulása 2023 augusztus 11. és 2024 február 9. között

Olaszország, €/t, Ex-Works



Kallanish Steel ©

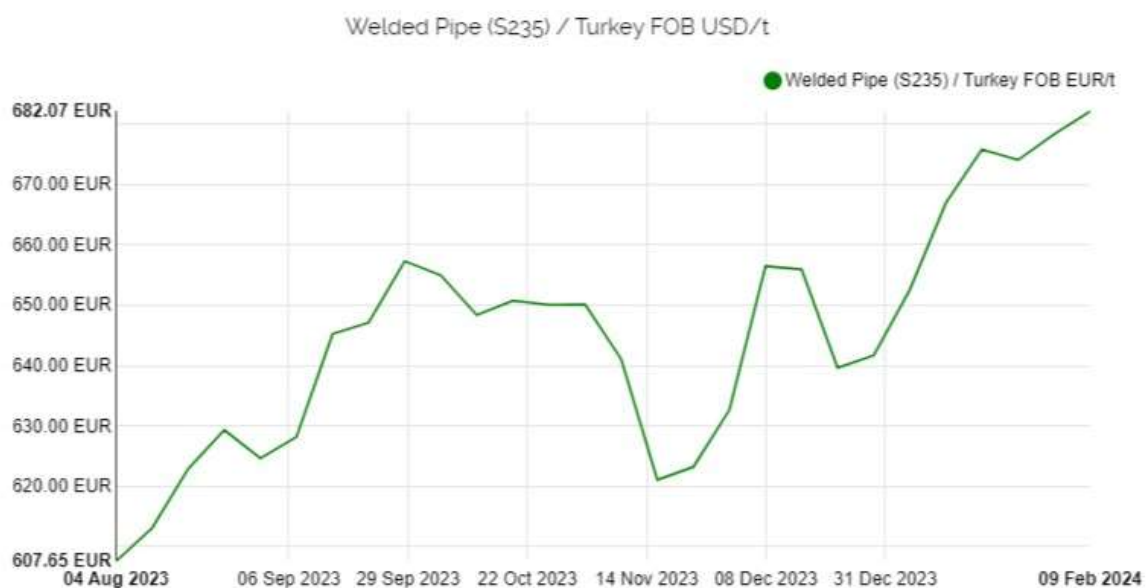
Az európai acéllemezek havi átlagárának alakulása 2023 február vége és 2024 február között

Olaszországi gyártás, €/tonna, Ex-Works



A hegesztett csövek (S235 minőség) heti átlagára 2023 augusztus 4. és 2024 február 9. között

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



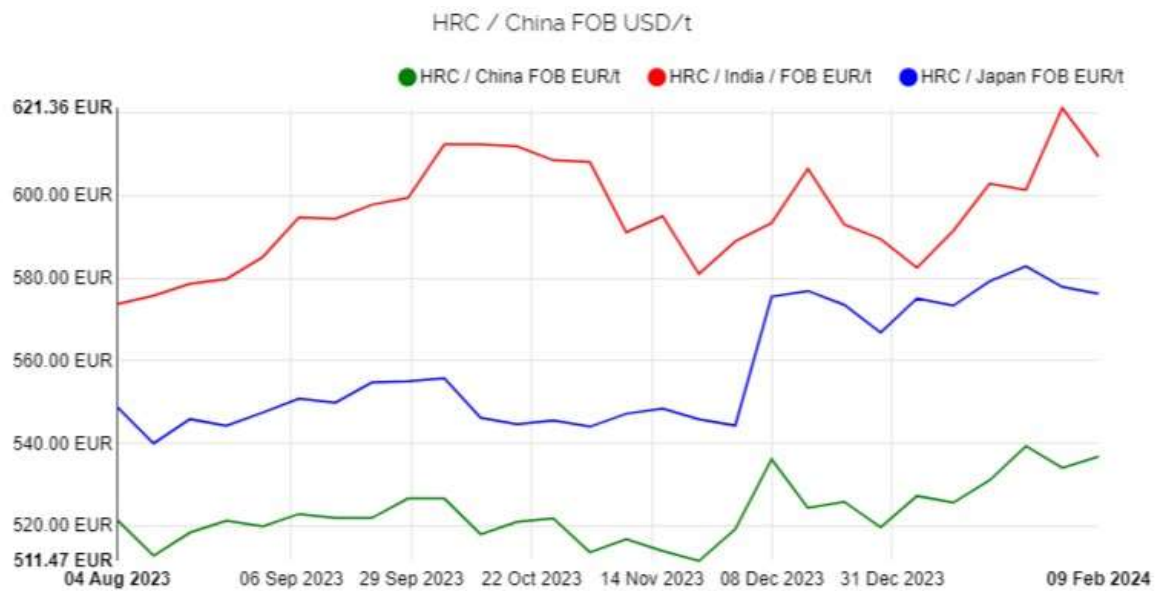
Kallanish Steel ©

Az ázsiai melegen hengerelt acéltekercsek heti export átlagárának alakulása 2023 augusztus 4. és 2024 február 9. között

Kínai export, €/tonna, FOB

Indiai export, €/tonna, FOB

Japán export, €/tonna FOB



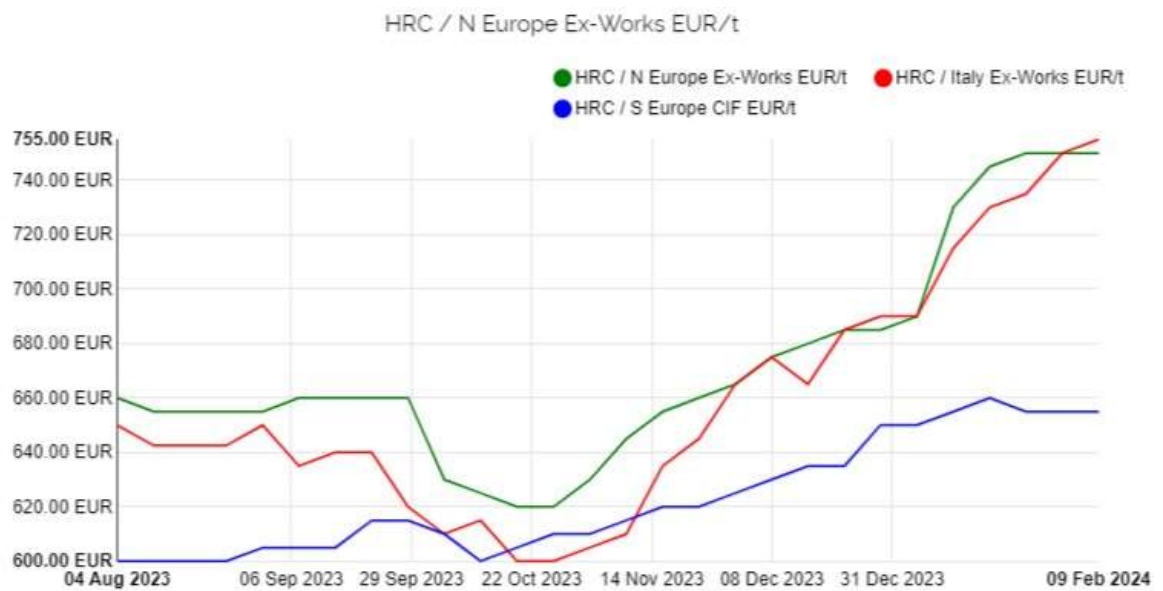
Kallanish Steel ©

**A melegén hengerelt acéltekercs heti átlagárának alakulása
Európában 2023 augusztus 4. és 2024 február 9. között**

Nyugat-Európa, €/tonna, Ex-Works

Olaszország, €/tonna, Ex-Works

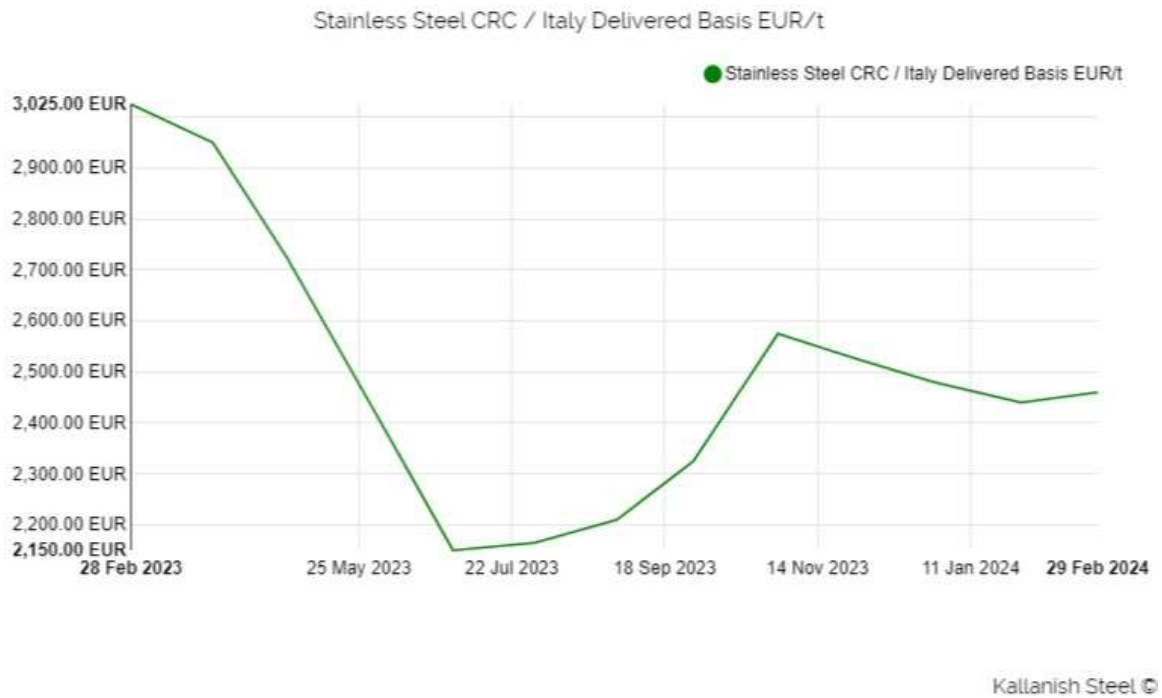
Dél-európai import, €/tonna, CIF dél-európai kikötő



Kallanish Steel ©

A rozsdamentes acéltekercs havi átlagárának alakulása 2023 február és 2024 február között

Olaszország, EUR/tonna, leszállítva



Andor Endre
2024-02-15