

## Markedsinformation - Stål og metaller december 2009

I forlængelse af vores gennemførte markedsinformationsmøder i november / december kommer her en kort statusrapport baseret på vores oplevelser i julemåneden.

Pristigningerne, som konstant har været gennemført siden april måned, toppede og stoppede i september / oktober måned 2009.

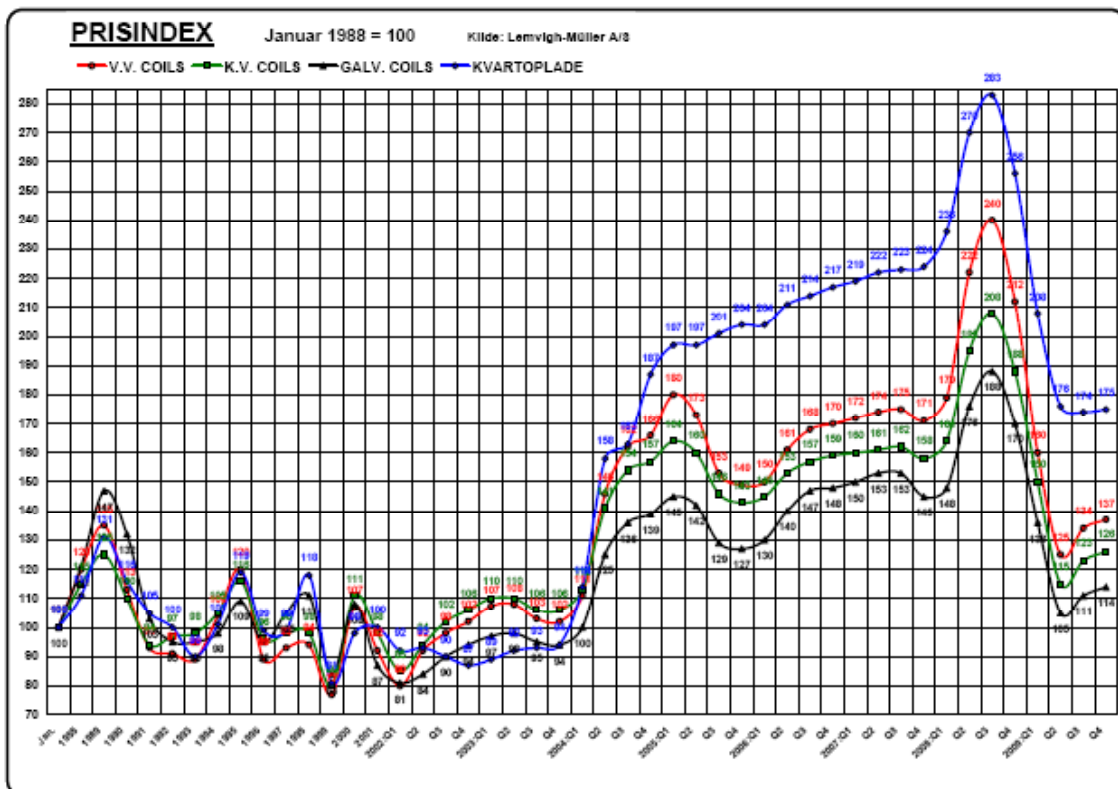
Siden da er en lang række produkter prismæssigt næsten faldet tilbage til niveauet lige før sommerferien 2009. Det gør voldsomt ondt på værkerne, idet de netop har oplevet et 3. kvartal, hvor både øget tonnage og øget pris gav håb om et bedre 4. kvartals regnskab.

Som vi ser Danmark / Norden, er forbruget desværre igen i 4. kvartal faldet, og igen er der lagt pres på priserne og værkerne. Mange værker valgte derfor igen at sænke priserne - igen for at holde stålproduktionen i gang. Som konsekvens af det valgte Lemvigh-Müller også at sænke sine salgspriser i november / december.

Ingen tvivl om at mange stålværkers indtjening i regnskabssprog er "meget utilfredsstillende", derfor har vi også i julemåneden fået mange indikationer om, at værkerne vil hæve deres priser fra januar, og flere værker underbygger det med, at de igen har tilpasset deres produktion med længere leveringstider til følge og "...en positiv afsætningsudvikling i resten af EU området..."

Vi vil holde situationen under nøje overvågning, men i den daglige virkelighed som vi oplever i hele det nordiske område, har vi fortsat en fornemmelse af, at der stadig er for meget stål i hele forsyningslinjen, og derfor er priserne meget nervøse. At dollarkursen de sidste uger er steget, giver optimisme på værkerne, idet en stor del af råstofferne afregnes i netop dollar.

Indtil der kommer nogle større strukturforandringer i hele forsyningskæden, vil dette fortsætte, men omvendt når først der kommer mangel på stål, forventes priserne ikke at stige med 5 Euro/ton, men nærmere 50 - > 100 euro / ton.



Fortsat fra side 1

Prisudviklingen på rustfrit er endnu mere udtalte. Prisfaldene har været næsten konstante siden august / september, og grundet bl.a. den lave Nikkelnotering på LME forventes det på rustfrit stål at fortsætte ind i det nye års første måned.

Igen et eksempel på hvorledes de simple markedsmekanismer om udbud og efterspørgsel giver en meget hurtig og markant prisdannelse. Efterspørgslen er lav på rustfrit og derfor helt logisk den faldende pris.

### **"Hold hovedet koldt og armene inde i bussen"**

Denne anbefaling, som vi har slået til lyd for siden 2. kvartal 2009, vil vi fortsat argumentere for.

Den eneste undtagelse er de, der decideret køber direkte i store mængder fra værkerne, de skal kontakte deres normale kontaktpersoner hos Lemvigh-Müller i løbet af januar for en aktuel leverings- og prissituation på deres produkter.

Lagrene er stadig "OK" og derfor bør lagerkøbende virksomheder ikke være bekymret for Lemvigh-Müller leveringsevnen.

### **"COP 15 aftalens indvirkning på stålindustrien og stålbranchen"**

Uagtet hvor stor eller lille den netop indgåede aftale om reducere af CO2 udledning i hele verden på COP 15 mødet i sidste uge blev, må det formodes inden for overskuelig fremtid at få en kontant indvirkning på såvel stålproduktion, transport af stål rundt om i hele verden og lokalt i landene.

Regeringer og lande kan vel tænkes at komme med krav om maksimum fragtafstand for indkøb af stål (eks. ikke over 1000 km fra forbrugsstedet) og sikkert også udnyttelse af den enkelte lastbil (eks. 75 % last evne), før man overhovedet må køre ud på vejene fra udgangspunktet.

Ovenstående er allerede implementeret i LEED protokollen for Bæredygtigt Byggeri (amerikansk standard), hvor f.eks. støbematerialer ikke må transporteres over mere end 800 km fra byggepladsen, og stålet skal være produceret af hhv. 70 - > 100 % genbrugsstål.

CO2 aftalen kommer sikkert til at vende faktorernes orden, om hvorvidt "CO2" har første ret eller ej på begreber som leveringshyppighed og transport afstande.

Tidligere har det være i orden med "Service" som argument at køre 117 kilo materialer 1.000 km med lastbil, fremover vil ordet "CO2 optimering" måske vanskeliggøre dette.

Hvis vi skal skære i vores CO2 forbrug, kommer vi alle - i alle brancher - til at opleve nogle store forandringer i "...hvorledes vi plejer at gøre tingene..." til gavn for klimaet.

### **Markedsinformationsmøder**

Vi vil indkalde til de traditionelle markedsinformationsmøder igen i marts / april, hvor vi vil uddybe situationen. Indkaldelse vil kunne ses på vores hjemmeside. De, der plejer at deltage, vil automatisk få en indbydelse via mail.

Har man efter læsning uddybende spørgsmål omkring sin egen produktion, er jeres sædvanlige kontaktperson hos Lemvigh-Müller A/S klar til at uddybe dette nyhedsbrev.

Med venlig hilsen  
Lemvigh-Müller A/S

Stål & Metal divisionen