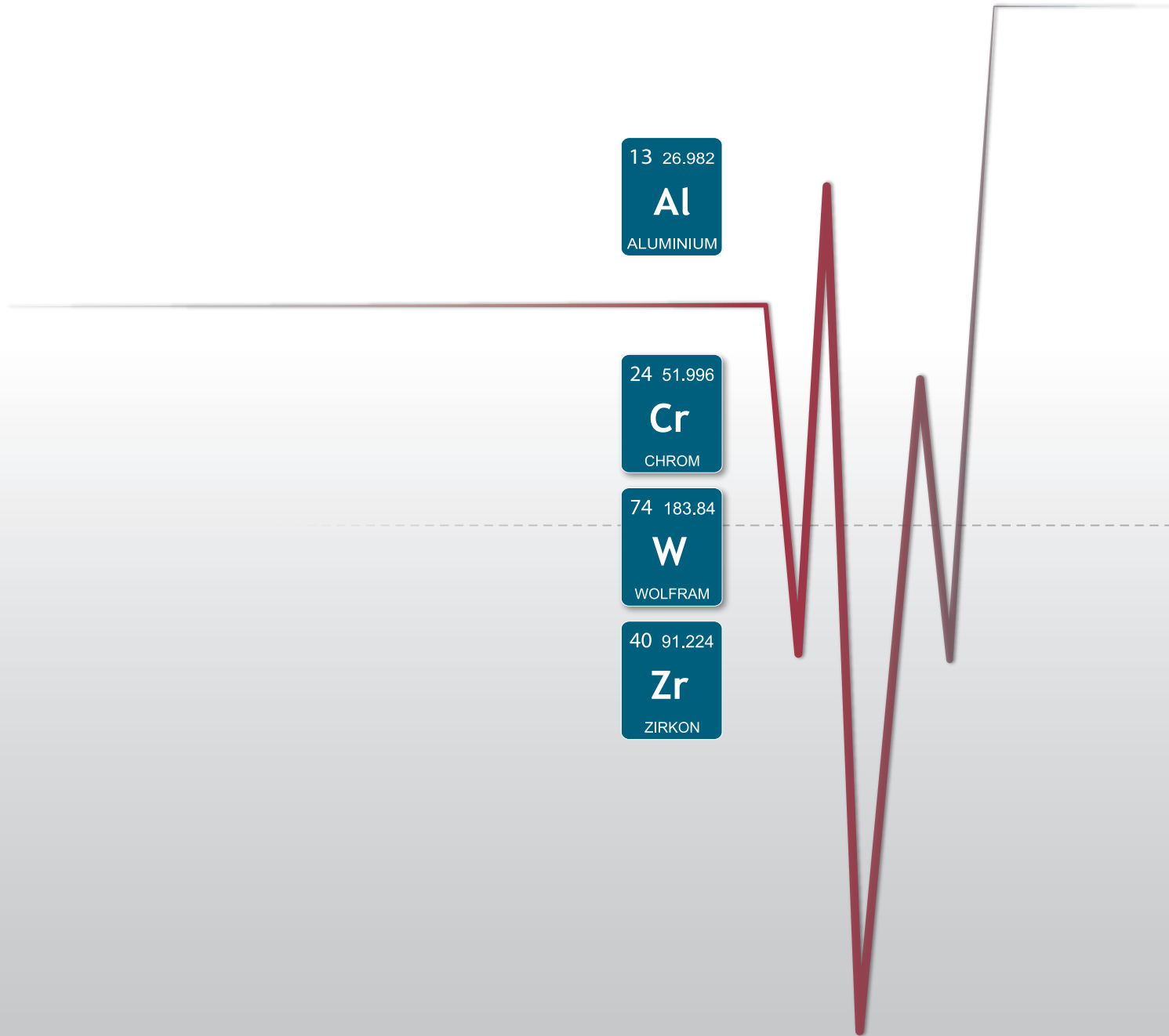




Volatilitätsmonitor

August 2018





Der Volatilitätsmonitor

Rohstoffpreise unterliegen gerade in den letzten Jahren starken Schwankungen (Volatilität). Stark schwankende Rohstoffpreise stellen ein potenzielles Risiko für die rohstoffverarbeitende Industrie in Deutschland dar. Unternehmen, die preisvolatile Rohstoffe in ihrer Verarbeitungskette verwenden, benötigen von daher besondere Strategien der Preissicherung.

Um einen aktuellen Überblick über die Volatilität ausgewählter Rohstoffe zu erhalten, veröffentlicht die Bundesanstalt für Geowissenschaften und Rohstoffe monatlich den Volatilitätsmonitor. In diesem Monitor werden die Volatilitäten von rund 80 Rohstoffpreisen über zwei Zeitperioden (1 und 5 Jahre) dargestellt. Die Berechnung der Volatilität erfolgt mittels der Standardabweichung der Differenz (Rendite) der logarithmierten Monatsdurchschnittspreise und anschließender Annualisierung.

Rohstoff / Spezifikation	Durchschnittspreis Sep 2017 – Aug 2018 Jan 2013 – Dez 2017	Volatilität					Trend	
		Sep 2017 – Aug 2018		Jan 2013 – Dez 2017				
		10 %	30 %	50 %	70 %	90 %		
ALUMINIUM: LME, high grade primary, cash, in LME warehouse	2.149,6 US\$/t	14,5 %						
	1.788,5 US\$/t	12,0 %						
ALUMINIUM: Neuer Alu-Legierungsschrott (Angel)	145,9 €/100 kg	17,0 %						
	126,3 €/100 kg	7,7 %						-
ANTIMON: Ingot, >= 99,65 %	7.758,4 US\$/t	7,9 %						
	-	-						-
BLEI: LME, min. 99,97 %, cash, in LME warehouse	2.404,8 US\$/t	15,6 %						
	2.042,4 US\$/t	14,3 %						
CHROM: >= 99,2 %, 99A, coarse particle, fine particle	10.229,6 US\$/t	15,2 %						
	-	-						-
ERDÖL: Brent, fob	67,6 US\$/bl	16,8 %						
	71,6 US\$/bl	31,0 %						
ERDÖL: OPEC basket, fob	65,6 US\$/bl	15,4 %						
	69,0 US\$/bl	33,1 %						
ERDÖL: West Texas Intermediate (WTI)	62,1 US\$/bl	17,3 %						
	66,8 US\$/bl	30,3 %						
GALLIUM: min. 99,99 % fob China	179,5 US\$/kg	27,6 %						
	186,0 US\$/kg	14,7 %						
GERMANIUM: Dioxide, 99,999 %	935,8 US\$/kg	25,2 %						
	-	-						-
GOLD: 99,9 %, fine, London, morning, in warehouse	1.291,6 US\$/troz	8,4 %						
	1.268,7 US\$/troz	11,4 %						

Rohstoff / Spezifikation	Durchschnittspreis Sep 2017 – Aug 2018 Jan 2013 – Dez 2017	Volatilität					Trend
		Sep 2017 – Aug 2018		Jan 2013 – Dez 2017			
		10 %	30 %	50 %	70 %	90 %	
GRAPHIT: Crystalline large flake, 94-97 % C, +80 mesh, cif main European port	1.081,6 US\$/t	22,5 %					
	1.122,1 US\$/t	16,8 %					
INDIUM: >= 99,99 %	261,6 US\$/kg –	31,0 % –					
KADMIUM: Ingot, >= 99,99 %	2.624,2 US\$/t –	24,3 % –					
KOBALT: Electrolytic (ECM), >= 99,8 %	84.373,4 US\$/t –	27,3 % –					
KOBALT: LME, min. 99,8 %, cash, in LME warehouse	74.712,3 US\$/t	28,9 %					
	33.480,2 US\$/t	20,2 %					
KUPFER: Blanker Kupferdrahtschrott (Kabul)	547,4 €/100 kg	12,4 %					
	490,0 €/100 kg	13,9 %					
KUPFER: LME, grade A, cash, in LME warehouse	6.731,8 US\$/t	12,9 %					
	6.143,5 US\$/t	14,5 %					
LITHIUM: Carbonate, min. 99-99,5 % Li ₂ CO ₃ , large biannual contracts, del. Continental	17,0 US\$/kg –	16,7 % –					
MAGNESIUM: >= 99,9 % (Shanxi)	2.373,8 US\$/t –	13,1 % –					
MANGAN: Electrolytic (EMM), >= 99,7 %, export (fob), domestic	2.028,9 US\$/t –	30,1 % –					
MANGAN: Ferromangan, 75 %, fob India	1.174,2 US\$/t –	4,8 % –					

Rohstoff / Spezifikation	Durchschnittspreis Sep 2017 – Aug 2018 Jan 2013 – Dez 2017	Volatilität					Trend	
		Sep 2017 – Aug 2018		Jan 2013 – Dez 2017				
		10 %	30 %	50 %	70 %	90 %		
MOLYBDÄN: >= 99,95 %	35,8 US\$/kg –	13,0 %						
MOLYBDÄN: Ferromolybdän, 65-75 %, Europa	26,3 US\$/kg Mo –	24,6 %						
NICKEL: LME, primary, min. 99,8 %, cash, in LME warehouse	13.031,7 US\$/t 12.742,4 US\$/t	18,8 % 20,8 %						
NIOB: Concentrate, min. 50 % Nb ₂ O ₅ , min. 5 % Ta ₂ O ₅ , cif China	34,8 US\$/kg 26,5 US\$/kg	11,8 % 13,3 %						
NIOB: Pentoxide, min. 99,5 % , fob China	41,9 US\$/kg 37,4 US\$/kg	12,7 % 12,5 %						
PALLADIUM: 99,95 %, London, afternoon, in warehouse	983,4 US\$/troz 739,8 US\$/troz	13,6 % 19,6 %						
PHOSPHAT: phosphate rock, fob North Africa	83,5 US\$/t 111,4 US\$/t	10,3 % 29,1 %						
PLATIN: 99,95 %, London, morning, in warehouse	917,9 US\$/troz 1.172,7 US\$/troz	12,7 % 14,5 %						
RHODIUM: 99,95 %	70.207,4 US\$/kg –	21,3 % –						
SELEN: Powder, >= 99,9 %	41,2 US\$/kg –	27,0 % –						
SELTENE ERDEN: Cerium (oxide), min. 99 %, fob China	2,3 US\$/kg 3,8 US\$/kg	22,3 % 28,6 %						

Rohstoff / Spezifikation	Durchschnittspreis Sep 2017 – Aug 2018 Jan 2013 – Dez 2017	Volatilität					Trend
		Sep 2017 – Aug 2018		Jan 2013 – Dez 2017			
		10 %	30 %	50 %	70 %	90 %	
SELTENE ERDEN: Dysprosium (metal), min. 99 % fob China	271,6 US\$/kg	6,5 %					↗
	421,9 US\$/kg	22,1 %					↗
SELTENE ERDEN: Dysprosium (oxide), min. 99 % fob China	181,5 US\$/kg	13,4 %					↗
	314,8 US\$/kg	23,6 %					↗
SELTENE ERDEN: Erbium (oxide), min. 99 % , fob China	26,3 US\$/kg	10,8 %					↗
	46,1 US\$/kg	17,0 %					↗
SELTENE ERDEN: Europium (oxide), min. 99 % fob China	62,4 US\$/kg	9,9 %					↗
	457,0 US\$/kg	31,6 %					↘
SELTENE ERDEN: Lanthanum (oxide), min. 99 % , fob China	2,4 US\$/kg	12,6 %					↘
	4,0 US\$/kg	21,5 %					↗
SELTENE ERDEN: Lanthanum (oxide), min. 99,999 % , fob China	3,9 US\$/kg	20,0 %					↗
	8,6 US\$/kg	22,0 %					↘
SELTENE ERDEN: Neodymium (metal), min. 99 % fob China	69,7 US\$/kg	30,4 %					↗
	71,8 US\$/kg	26,3 %					↘
SELTENE ERDEN: Neodymium (oxide), min. 99 % fob China	54,3 US\$/kg	32,3 %					↗
	54,6 US\$/kg	27,2 %					↘
SELTENE ERDEN: Praseodymium (metal), min. 99 % , fob China	115,0 US\$/kg	24,3 %					↗
	106,5 US\$/kg	25,3 %					↘
SELTENE ERDEN: Praseodymium (oxide), min. 99 % , Europe	72,7 US\$/kg	17,3 %					↘
	72,7 US\$/kg	25,8 %					-
SELTENE ERDEN: Praseodymium (oxide), min. 99 % , fob China	70,0 US\$/kg	19,1 %					↗
	77,7 US\$/kg	25,6 %					↘

Rohstoff / Spezifikation	Durchschnittspreis Sep 2017 – Aug 2018 Jan 2013 – Dez 2017	Volatilität					Trend
		Sep 2017 – Aug 2018		Jan 2013 – Dez 2017			
		10 %	30 %	50 %	70 %	90 %	
SELTENE ERDEN: Samarium (metal), min. 99 % fob China	15,2 US\$/kg	5,2 %					↗
	22,4 US\$/kg	18,5 %					↘
SELTENE ERDEN: Samarium (oxide), min. 99 % fob China	2,3 US\$/kg	13,6 %					↗
	5,4 US\$/kg	48,2 %					↘
SELTENE ERDEN: Scandium (oxide), min. 99.5 %, China	7.152,3 RMB/kg	3,1 %					↗
	14.058,8 RMB/kg	11,3 %					↘
SELTENE ERDEN: Terbium (metal), min. 99 %, fob China	642,7 US\$/kg	18,2 %					↗
	824,8 US\$/kg	30,6 %					↘
SELTENE ERDEN: Terbium (oxide), min. 99,9 %, fob China	479,1 US\$/kg	21,3 %					↗
	606,2 US\$/kg	29,5 %					↘
SELTENE ERDEN: Yttrium (metal), min. 99 %, fob China	36,4 US\$/kg	8,4 %					↗
	46,6 US\$/kg	18,9 %					↘
SELTENE ERDEN: Yttrium (oxide), min. 99,999 %, fob China	3,4 US\$/kg	15,9 %					↗
	11,0 US\$/kg	25,6 %					↘
SILBER: 99.5 %, Fine, London, spot, in warehouse	16,5 US\$/troz	14,4 %					↗
	18,6 US\$/troz	20,8 %					↘
SILIZIUM: Ferrosilizium, 75 %, Europa	1.507,9 €/t	20,8 %					↗
	-	-					-
SILIZIUM: Metal (441#), Yunnan, Sichuan, Guizhou, Hunan etc., 10-100mm, fob	2.113,7 US\$/t	14,1 %					↗
	-	-					-
TANTAL: Concentrate, 30 % Ta ₂ O ₅ , cif China	201,4 US\$/kg Ta ₂ O ₅	10,1 %					↗
	171,4 US\$/kg Ta ₂ O ₅	17,7 %					↘

Rohstoff / Spezifikation	Durchschnittspreis Sep 2017 – Aug 2018 Jan 2013 – Dez 2017	Volatilität					Trend		
		Sep 2017 – Aug 2018	Jan 2013 – Dez 2017	10 %	30 %	50 %		70 %	90 %
TANTAL: Pentoxide, min. 99,5 %, fob China	276,3 US\$/kg	13,0 %							↗
	241,7 US\$/kg	16,1 %							↗
TELLUR: Min. 99,99 %, Europe	54,1 US\$/kg	30,5 %							↗
	86,9 US\$/kg	19,7 %							↘
TITAN: Ferrotitan, 60 %, fob Europa	4,7 US\$/kg	28,3 %							↗
	–	–							–
VANADIUM: Ferrovandium, 70-80 %, cif Europa	58,9 US\$/kg V	45,6 %							↗
	–	–							–
WISMUT: refined, >= 99,99 %	10.396,1 US\$/t	14,9 %							↗
	–	–							–
WOLFRAM: APT, >= 88,5 % WO ₃	288,9 US\$/t	9,4 %							↗
	–	–							–
WOLFRAM: Ferrowolfram, 75 %, Europa	38,6 US\$/kg W	26,2 %							↗
	–	–							–
WOLFRAM: Powder, >= 99,7 %, 2-10 micro meter, fob	41,2 US\$/kg	31,9 %							↗
	–	–							–
ZINK: LME, special high grade, min. 99,995 %, cash, in LME warehouse	3.132,8 US\$/t	20,8 %							↗
	2.197,5 US\$/t	16,5 %							↘
ZINN: LME, min. 99,85 %, cash, in LME warehouse	20.476,2 US\$/t	11,0 %							↗
	19.669,1 US\$/t	14,8 %							↘

Rohstoff / Spezifikation	Durchschnittspreis Jun 2017 – Mai 2018 Jan 2013 – Dez 2017	Volatilität					Trend
		Jun 2017 – Mai 2018		Jan 2013 – Dez 2017			
		10 %	30 %	50 %	70 %	90 %	
# ALUMINIUMOXID: Fused, white, 25 kg bags, cif Europe	772,1 €/t	10,5 %					
	783,2 €/t	11,0 %					
# FLUSSSPAT: Acidspar, filtercake, dry basis, China, cif US Gulf Port	265,0 US\$/t	0,0 %					
	353,9 US\$/t	12,4 %					
# MAGNESIT: Calcined, agricultural, cif Europe	281,0 €/t	6,9 %					
	284,8 €/t	4,8 %					
# MAGNESIT: dead burned, 97,5 % MgO, lump, China, fob	757,6 US\$/t	62,6 %					
	459,6 US\$/t	22,2 %					
# MAGNESIT: Fused, 98 % MgO, lump, China, fob	1.666,1 US\$/t	45,2 %					
	1.000,5 US\$/t	25,3 %					
# MAGNESIT: Raw, max. 3,5% SiO2, Greek, fob East Mediterranean	72,5 €/t	0,0 %					
	71,3 €/t	1,6 %					
# TITAN: Oxide, pigment, bulk volume, cif Northern Europe	2.970,8 €/t	5,3 %					
	2.589,3 €/t	14,2 %					
# TITAN: Rutile concentrate, min. 95 % TiO2, bagged, Australia, fob	901,1 US\$/t	21,3 %					
	971,7 US\$/t	25,9 %					
# ZIRKON: standard grade, min. 65,5 % ZrO2, cif China	1.162,1 US\$/t	18,0 %					
	-	-					

Quellen: Asian Metal, FerroAlloyNet, Industrial Minerals, London Metal Exchange (LME), London Bullion Market Association (LBMA), Organization of the Petroleum Exporting Countries (OPEC), Shanghai Metals Market (SMM), US Energy Information Administration (EIA), Verband Deutscher Metallhändler e.V. (VDM), World Bank; alle Angaben ohne Gewähr

Mit # markierte Rohstoffe sind mit 3-monatiger Verzögerung angegeben.

Trend: Änderung zur jeweiligen Vorperiode.

Die Berechnung der Preisvolatilität erfolgt mittels Standardabweichung der Differenz (Rendite) der logarithmierten Monatsdurchschnittspreise und anschließender Annualisierung.

Impressum:

Deutsche Rohstoffagentur (DERA) in der Bundesanstalt für Geowissenschaften und Rohstoffe (BGR)
Wilhelmstraße 25 – 30 | 13593 Berlin | Tel: +49 30 36993 226 | E-Mail: dera@bgr.de | www.deutsche-rohstoffagentur.de

Haftungsausschluss:

Die angegebenen Daten und Marken werden unter der Lizenz der jeweilig angegebenen Partner verwendet und bereitgestellt. Die BGR übernimmt keinerlei Verantwortung gegenüber Dritten im Zusammenhang mit der Nutzung der bereitgestellten Daten. Die Weitergabe und Veröffentlichung der Daten und Markenzeichen ist nicht zulässig.

© Bundesanstalt für Geowissenschaften und Rohstoffe