Supply chain analyse · wolfraam en hardmetaal

Wolfraam: toets prijsverhogingen voor 2027

De APT-offertes in Rotterdam dalen, terwijl gereedschapsmakers hun prijzen nog verhogen. Welke toeslag, indexering en volumeafspraak accepteer je voor hardmetaal in 2027?

PEILDATUM

29 oktober 2026

VOOR

Inkopers en category managers van hardmetaal, gereedschap en slijtdelen

SCOPE

Wolfraam van concentraat tot hardmetaal en gereedschap, levering in Nederland en Duitsland, vierde kwartaal 2026 tot en met 2027.

Managementsamenvatting

– Kernbevindingen

De APT-offertes in Rotterdam dalen, gereedschapsmakers verhogen nog, en de contracten voor 2027 worden nu voorbereid.

$2.500–3.100

per mtu APT cif Rotterdam, offertes 22 okt (begin juni $3.000–3.200)

Shanghai Metals Market (SMM)

~9 mnd

volgt de kostprijs van Sandvik gemiddeld de wolfraamprijs; verkoopprijs op huidig niveau

Sandvik, kwartaalcall Q3 2026

85%

aandeel China in de mondiale APT-raffinage, 2025

S&P Global

Kernbevindingen

01 **Sandviks prijsverhoging eind Q3 rust op het toenmalige wolfraamniveau**

Sandvik zette zijn verhoging op het wolfraamniveau van dat moment plus inflatie; de offertes in oktober liggen lager. Feit Stel andere leveranciers dezelfde vraag; het bewijst niet dat zij te veel rekenen. Orbecta-conclusie

Actie Vraag referentie, peilmaand en hardmetaalgewicht per artikel op en reken na.

02 **Bij Sandvik Powder Solutions wordt de prijsbasis voor 2027 dit kwartaal gezet**

Sandvik opent in Q4 het orderboek voor 2027. Feit Vraag andere poederleveranciers wanneer en op welke basis zij offreren. Orbecta-conclusie

Actie Vraag vóór je volume toezegt een vaste-prijsofferte én een offerte met toeslag.

03 **Het leveringsrisico zit vooral bij Chinese herkomst**

De exportvergunning voor wolfraam blijft gelden. Voor PCD en cBN loopt een opschorting op 10 november af; op 22 oktober was geen verlenging gepubliceerd (zie ‘Wat er verandert’). Feit

Actie Vraag herkomstverklaringen voor alle carbide, PCD en cBN eerst.

04 **Beslissing voor 2027: kies per productgroep tussen vast, deels vast en toeslag**

Deels fixeren past bij zeker volume, de rest op een toeslag die ook daalt. Een Citi-analist rekende bij Sandvik Machining circa +11% op orders terug en berekende +15–20% voor Q4; Sandvik bevestigde geen van beide. Geen norm voor jouw leverancier. Verwachting bron

Actie Leg volume en capaciteit vast, niet de prijs op piekniveau; bouwstenen onder ‘Inkoopacties’.

Hoe de keten werkt

– Van grondstof tot gereedschap

Een hardmetalen wisselplaat begint als scheeliet- of wolframieterts. Daarna volgen concentraat, ammoniumparawolframaat (APT), oxide, wolfraamcarbidepoeder en gesinterd hardmetaal. De inkoper ziet alleen de laatste schakel. Een belangrijk deel van de grondstofkosten ontstaat vroeg in de keten; verwerking, voorraad en commerciële afspraken bepalen hoe die doorwerken in de gereedschapsprijs.

Van grondstof tot gereedschap

Wolfraam wordt verhandeld als APT, een tussenproduct, in dollars per mtu (10 kg wolfraamoxide, WO_3, circa 7,9 kg wolfraam). Volgens S&P Global heeft China 79% van de mijncapaciteit en 85% van de APT-raffinage. Buiten China staat circa 42 kt WO_3 raffinagecapaciteit, die voor circa 60% op scrap draait. Feit Omdat elke schakel van de vorige afhangt, bepaalt de raffinage in China hoeveel APT de rest van de wereld ziet. Orbecta-conclusie

Wie levert wat, en waar zit de druk?

Status per schakel volgens de bronnen, oktober 2026

01	**Mijnbouw en concentraat**	Erts wordt concentraat met 65% WO_3 China circa 79% van de mijnproductie en mijncapaciteit, 2025	Krappe levering
02	**Raffinage tot APT**	Concentraat en scrap worden via ionenwisseling APT China 85% van de capaciteit; buiten China circa 42 kt WO_3	Krappe levering
03	**Oxide en carbidepoeder**	APT wordt via WO_3 en reductie metaal- en carbidepoeder APT, oxide en carbide staan op de Chinese dual-use-catalogus 2026	Stijgende kosten
04	**Hardmetaal en halffabricaat**	Hardmetaal 64%, mill products 15%, staal en legeringen 13% van de mondiale vraag (circa 162 kt WO_3, 2025)	Stijgende kosten
05	**Gereedschap en slijtdelen**	Wisselplaten, frezen, boren, boorbits, slijtdelen Sandvik, Kennametal en Ceratizit met hun merken	Stijgende kosten
06	**Inkoper NL en DE**	Koopt gereedschap of halffabricaat, levert hardmetaalscrap terug	Volgen

Bron: U.S. Geological Survey, S&P Global, Fastmarkets, Sandvik

Vervangen is in elke schakel lastig: nieuwe mijnen zijn deels voor jaren vastgelegd, raffinage buiten China hangt af van schaarse scrap, en poeder en gereedschap zijn per kwaliteit en toepassing gekwalificeerd. Volgens de U.S. Geological Survey verminderen alternatieven het wolfraamgebruik in hardmetaal eerder dan dat ze het vervangen. Feit

Wat er verandert

- Vraag: vooruitkopen is voorbij
- Prijs: offertes dalen, contracten bleven hoog
- Levering: vergunningen bepalen wie levert
- Aanbod: nieuwe mijnen, weinig vrij aanbod
- Prijs op huidig niveau, kostprijs volgt later

Vraag, aanbod en prijs bewegen niet dezelfde kant op. De APT-offertes in Europa dalen, terwijl gereedschapsmakers hun prijzen nog verhogen. De aanvoer uit China blijft aan vergunningen gebonden en nieuw aanbod buiten China is voor een groot deel al vergeven.

Vraag: vooruitkopen is voorbij

Volgens Sandvik zat in het derde kwartaal circa 2% vooruitkopen in de orders voor snijgereedschap. Bij Kennametal kwam het volume in het tweede kwartaal van boekjaar 2026 (oktober–december 2025) grotendeels uit vooruitkopen. In Europa stegen de orders van Sandvik uit de autosector met een hoog enkelcijferig percentage door prijs, terwijl de volumes daalden. Feit S&P Global verwacht circa 2% vraaggroei per jaar tot 2030. Verwachting bron Blijven de Europese volumes dalen, dan wordt een vaste jaarafname een ruilmiddel in het gesprek over 2027. Orbecta-conclusie

Aanbod: nieuwe mijnen, weinig vrij aanbod

Concentraat blijft schaars: raffinaderijen betalen volgens Fastmarkets 89–90% van de APT-middenprijs, tegen normaal 78–82%. De eerste quotumtranche 2026 in Guangdong is 2.110 t, 10,2% minder dan in 2025 (SMM). Buiten China begon Sangdong (Zuid-Korea) in juli 2026; 90% van fase 1 gaat naar GTP (Plansee Group). Hemerdon (VK) moet in het eerste kwartaal van 2027 volledig draaien met 3,32 kt WO_3. Plansee Group meldt 92% recycling voor wolfraam, een eigen claim. Feit Het vrije aanbod is daardoor kleiner dan de capaciteit doet vermoeden. Orbecta-conclusie

Prijs: offertes dalen, contracten bleven hoog

APT-prijspunten in Rotterdam en China

In $ per mtu APT (10 kg WO_3, circa 7,9 kg wolfraam)

MOMENT	REEKS	WAARDE	BRON
2025	APT Rotterdam, verloop over het jaar	$331 → $675	USGS
2 april 2026	APT cif Rotterdam	$3.100–3.200	SMM
9 april 2026	APT cif Rotterdam (gem. $3.185)	$3.150–3.220	SMM
Begin juni 2026	APT cif Rotterdam	$3.000–3.200	SMM
24 juni 2026	Export-APT fob China	$2.600–3.250	Fastmarkets
22 okt 2026	APT cif Rotterdam, alleen offertes	$2.500–3.100	SMM

Bron: U.S. Geological Survey, Shanghai Metals Market (SMM), Fastmarkets · periode: 2025 – 22 oktober 2026

Begin juni lag APT onder langetermijncontracten volgens SMM boven $3.000 per mtu. De Chinese binnenlandse markt is losgeraakt van de export: binnenlands concentraat bereikte op 11 maart 2026 een record en zakte daarna circa 50%, terwijl export-APT niet meedaalde (Fastmarkets). Europees boorbitscrap kostte eind februari 2026 €80–100 per kg, tegen minder dan €20 in 2023 (Ruixin, via Fastmarkets). Voor de grondstof van hardmetalen bits noemt Sandvik Rock Tools circa 800% stijging in een jaar (International Mining). Feit

Prijs op huidig niveau, kostprijs volgt later

Volgens CFO Felton van Sandvik is de prijsverhoging van eind het derde kwartaal zo gezet dat ze het huidige wolfraamniveau plus inflatie dekt. Zijn eigen kostprijs volgt de wolfraamprijs met gemiddeld circa negen maanden vertraging; volgens de CFO geldt dat niet voor elk product. Een percentage of toeslagformule noemt Sandvik niet. Feit Een analist van Citi rekende de orderprijzen in Machining in dezelfde call terug op circa 11% hoger en berekende voor het vierde kwartaal +15–20%; het management bevestigde geen van beide cijfers. Verwachting bron

Lag de Europese piek rond april, dan bereikt de kostprijs bij die gemiddelde vertraging pas rond het eerste kwartaal van 2027 dat niveau. Daalt wolfraam, dan blijft de kostprijs van de leverancier nog maanden hoog. Verwacht dat argument bij een verzoek om verlaging. Een toeslag die ook neerwaarts werkt, legt vooraf vast hoe de prijs meebeweegt; de dure voorraad van de leverancier verdwijnt daarmee niet, maar het gesprek gaat dan over looptijd en ingangsdatum in plaats van over elke prijsronde. Orbecta-conclusie

Prijs kan ook vóór de kosten uitlopen. Kennametal boekte in het derde kwartaal van boekjaar 2026 (januari–maart 2026) een gunstig timingeffect van circa $39 miljoen in Infrastructure, omdat prijsverhogingen vóór de hogere grondstofkosten binnenkwamen. Volgens The Globe and Mail rekende Kennametal voor boekjaar 2026 met circa 16% netto prijs plus tarieftoeslag. Ceratizit USA noemt in Cutting Tool Engineering circa +10–15% voor verspanend gereedschap als richtlijn, met per productgroep en leveringsmodel toeslagen van 60–80%. Dat is een Amerikaanse uitspraak; voor de EU geldt die niet. Feit

Levering: vergunningen bepalen wie levert

China eist sinds 4 februari 2025 een exportvergunning voor wolfraamproducten (Exiger, op basis van MOFCOM); APT, oxide en carbide staan op de dual-use-catalogus 2026 (Fastmarkets). De Chinese APT-export daalde van 782 t in 2024 naar 243 t in januari–november 2025 (Fastmarkets). Feit Per maand gerekend is dat circa 66% lager. Orbecta-conclusie Westerse voorraden raakten op en er ontstond een jacht op beschikbare partijen (Fastmarkets). Feit

De wolfraamvergunning valt niet onder de Chinese opschortingen. MOFCOM-aankondiging 70/2025 schortte wel controles op onder meer superharde materialen, zeldzame aarden, lithiumbatterijen en grafiet op tot 10 november 2026. Aankondiging 72/2025 schortte tot 27 november de VS-gerichte maatregel voor onder meer superharde materialen op (GvW, Nami-TS). Feit

Stand bij de laatste controle (Nami-TS, 22 oktober 2026, MOFCOM-besluitenlijst tot en met 20 oktober): er is geen verlengingsbesluit gepubliceerd. Een later besluit kan tot de laatste dag volgen. Volgens een MOFCOM-toelichting van 28 september loopt de handelsafspraak met de VS tot 10 januari 2027, maar die toelichting noemt de exportcontroles niet. Zonder verlenging gelden de opgeschorte maatregelen na 10 november weer, en vanaf 27 november het principiële exportverbod voor superharde materialen naar de VS (Nami-TS). Feit Voor PCD- en cBN-gereedschap van Chinese herkomst stijgt dan het leverrisico. Orbecta-conclusie

Waar het risico zit

– Per materiaal en productgroep

Het risico zit niet overal even hoog. Het grootste prijsrisico zit in contracten voor 2027 die nu worden vastgezet; het grootste leverrisico bij materiaal van Chinese herkomst en bij kopers zonder vaste afname. Orbecta-conclusie

Per materiaal en productgroep

Risico per materiaal en productgroep

Beoordeling Orbecta, oktober 2026. ‘Niet vastgesteld’: de bronnen geven geen oordeel. ‘Bewijs nodig’: vraag de leverancier om onderbouwing.

MATERIAAL OF PRODUCTGROEP	PRIJS	LEVERING	WAAROM
Carbidepoeder en blanks	Hoog	Krappe levering	Bij Sandvik opent het orderboek 2027 nu; andere leveranciers navragen
Wisselplaten, frezen, boren	Verhoogd	Niet vastgesteld	Verkoopprijs op huidig niveau, kostprijs volgt later
Boorbits en slijtdelen	Hoog	Niet vastgesteld	Veel hardmetaal per stuk

MATERIAAL OF PRODUCTGROEP	PRIJS	LEVERING	WAAROM
PCD- en cBN-gereedschap	⊙ Niet vastgesteld	⊙ Let op	Chinese opschorting kan aflopen; herkomst: bewijs opvragen
APT als indexbasis	⊙ Verhoogd	⊙ Niet vastgesteld	Notering op offertes in een dunne markt, zonder transacties
Scrap en terugname	⊙ Verhoogd	⊙ Niet vastgesteld	Vergoeding volgt de wolfraamprijs, ook omlaag
Herkomst China (concentraat tot carbide)	⊙ Hoog	⊙ Krappe levering	Exportvergunning en dual-use-catalogus

Bron: Orbecta-analyse op basis van de bronnen bij ‘Wat er verandert’

⊙ Wat betekent dit voor jouw inkoop?

- Een toeslag op een referentie kan meedalen als de formule ook neerwaarts werkt. Check of er een bodem in zit en wanneer herzien wordt.
- Een verhoogde basisprijs heeft meestal geen mechanisme om weer te dalen. Spreek daarom een herzieningsmoment af.
- Lever je scrap terug, vraag dan op welke referentie en peildatum de vergoeding rust. Wijkt die af van de referentie van de toeslag, dan kan je vergoeding dalen terwijl je inkoopprijs blijft staan.

Betekenis voor de maakindustrie

– Direct en indirect geraakt

– Compliance bij eigen import

Het knelpunt bereikt de maakindustrie niet via de APT-notering zelf, maar via de schakel gereedschap en halffabricaat: als prijsverhoging, als toeslag of als lagere vergoeding voor teruggeleverd scrap.

Direct en indirect geraakt

- **Direct: verspaningsgereedschap.** Sandvik verhoogde eind het derde kwartaal zijn prijzen; Kennametal rekent prijs- en tarieftoeslagen in Metal Cutting.
- **Direct: poeder en blanks.** Bij Sandvik Powder Solutions wordt de prijsbasis voor 2027 in het vierde kwartaal gezet; bij andere leveranciers kan dat anders liggen.
- **Direct: boorbits en slijtdelen.** Per stuk zit er veel hardmetaal in, waardoor de grondstof zwaar weegt in de prijs.
- **Indirect: uitbesteed verspaningswerk en automotive-toelevering.** Toeleveranciers rekenen hogere gereedschapskosten door in hun tarief.
- **Indirect: levering onder DFARS 252.225-7052.** Deze Amerikaanse defensieregel geldt voor ‘covered material’, zoals tungsten metal powder en tungsten heavy alloy; daarvoor telt vanaf 1 januari 2027 ook de

herkomst vanaf mijn of feedstock. Wolfraamcarbide en hardmetaal noemt de clausule niet. Feit Controleer eerst of het geleverde covered material is. Orbecta-conclusie

- **Minder geraakt: vaste prijs- én volumegaranties tot ver in 2027.** Via materiaaltoeslagen, hardship of prijsherziening kan de stijging alsnog doorwerken; bij verlenging komt de vraag terug.

Compliance bij eigen import

Importeer je zelf wolfraamerts, -oxide, -carbide, -poeder of -metaal van buiten de EU, dan geldt sinds 1 januari 2021 Verordening (EU) 2017/821 boven de drempels van bijlage I. Bijvoorbeeld carbiden vanaf 10.000 kg en poeders vanaf 2.500 kg per jaar; dan gelden due-diligenceverplichtingen, in beginsel met een onafhankelijke audit. Artikel 6 stelt importeurs van metalen daarvan vrij als zij aantonen dat alle smelters en raffinaderijen in hun keten voldoen, bijvoorbeeld door uitsluitend via de lijst van de Commissie in te kopen. Bijlage I noemt geen wisselplaten of boren. Feit Wie alleen afgewerkt gereedschap koopt, valt er volgens die lijst niet onder. Orbecta-conclusie

Verordening (EU) 2024/1252 verplicht grote ondernemingen die strategische technologieën maken, minstens elke drie jaar hun keten van strategische grondstoffen te beoordelen (artikel 24). Feit Laat juridisch toetsen of jouw onderneming onder artikel 24 lid 1 valt.

Toetsing van leveranciersclaims

- Rekenvoorbeeld met bekend aandeel
- Rekenregel per artikel
- Argumenten getoetst
- Vragen voor het leveranciersgesprek

Een hogere wolfraamprijs zegt nog niet hoeveel een artikel duurder moet worden. Hieronder twee rekenmanieren, ook bruikbaar bij een daling.

Rekenvoorbeeld met bekend aandeel

Gevraagde prijsverhoging	Stijging wolfraamkosten	Aandeel wolfraam in huidige verkoopprijs	Effect op verkoopprijs, zonder extra marge
12%	**40%**	**20%**	**8%**

Niet verklaard door wolfraam, onder deze aanname

4 procentpunt

40% × 20% = 8%, als alleen de extra wolfraamkosten worden doorberekend, zonder extra marge. Overige 4 procentpunt: andere kosten, valuta of marge onderbouwen. Met 10% opslag over de extra kosten: 8,8% verklaard, 3,2 procentpunt open.

Fictief rekenvoorbeeld met illustratieve aannames.

Rekenregel per artikel

Vraag de leverancier per artikel het gewicht en de samenstelling van het hardmetaal. Het wolfraamgehalte verschilt per kwaliteit; in dit voorbeeld rekenen we met 85%, een gangbare waarde voor wolfraamcarbide met kobalt als bindmiddel. Gebruik in je eigen toets het opgegeven gehalte. Een mtu APT bevat circa 7,9 kg wolfraam. De uitkomst is een indicatie van het materiaaleffect, geen volledige kostprijs.

Wat de APT-notering per stuk doet

Stijging en daling volgens de prijspunten bij 'Wat er verandert', midden van de bandbreedte

ARTIKEL	ONTWIKKELING MTU APT	PER KG WOLFRAAM	PER STUK	VAN PRIJS
Wisselplaat 10 g hardmetaal · €12	Stijging: USGS-niveau 2025 ($675) → begin juni 2026 ($3.100)	+$305,8	+€2,26	+18,8%
Wisselplaat 10 g hardmetaal · €12	Daling: begin juni ($3.100) → 22 oktober 2026 ($2.800)	−$37,8	−€0,28	−2,3%
Massief hardmetalen frees 30 g hardmetaal · €60	Stijging: USGS-niveau 2025 ($675) → begin juni 2026 ($3.100)	+$305,8	+€6,78	+11,3%
Massief hardmetalen frees 30 g hardmetaal · €60	Daling: begin juni ($3.100) → 22 oktober 2026 ($2.800)	−$37,8	−€0,84	−1,4%

Effect per stuk = gewicht hardmetaal × 0,85 kg wolfraam per kg × verandering per kg wolfraam. Eén mtu APT bevat 7,93 kg wolfraam. Omgerekend tegen EUR/USD 1,15. Indicatie van het materiaaleffect, geen volledige kostprijs: exclusief productieverlies, kobalt, verwerking en marge.

Fictieve artikelen, gewichten, prijzen en koers; notering uit de bronnen.

Leg de uitkomst in euro per stuk naast de prijsbrief. Meet over dezelfde periode als sinds de vorige prijsaanpassing, en tel een lopende toeslag niet dubbel. Volgt de leverancier de stijging wel en de daling niet, dan is dat een onderhandelpunt. Orbecta-conclusie

Argumenten getoetst

Leveranciersargumenten naast de bronnen

ARGUMENT LEVERANCIER	BEVINDING ORBECTA	OORDEEL
Sandvik: de verhoging van eind Q3 dekt het huidige wolfraamniveau plus inflatie.	Bevestigd in de call. **Ontbreekt:** percentage, peilmaand en hardmetaalgewicht per artikel. Omdat de offertes in oktober onder juni liggen, hangt 'huidig niveau' af van de bedoelde maand.	⊙ Deels
Ceratizit: geopolitieke schaarste door de Chinese exportcontrole rechtvaardigt bijna dagelijkse prijsverhogingen.	Exportvergunning is een feit. **Ontbreekt:** hoe zwaar China weegt in de eigen inkoop, bij 92% recycling volgens Plansee. De genoemde percentages zijn Amerikaans.	⊙ Deels
Kennametal: prijsacties zijn nodig door hoge voorraden en vooruitbetalingen.	Voorraden en vooruitbetalingen staan in de jaarrekening. **Ontbreekt:** verdeling kosten en marge; het timingvoordeel van $39 miljoen laat zien dat prijs vóór kosten kan lopen.	⊙ Deels
De toeslag volgt de Europese APT-notering en is dus marktconform.	SMM meldt in oktober alleen offertes. **Ontbreekt:** notering, leverbasis en middeling in de formule, en of die ook neerwaarts werkt.	⊙ Bewijs nodig

Bron: Sandvik, SMM, Cutting Tool Engineering, Plansee Group, Kennametal, The Globe and Mail

Blijft er na de wolfraamberekening een deel onverklaard, dan vult een leverancier dat vaak met kobalt, het bindmiddel in hardmetaal, of met de EUR/USD-koers. Vraag voor beide dezelfde onderbouwing: welke referentie, welke peilmaand en welk aandeel. Valuta telt alleen als de leverancier zelf in dollars inkoopt en dat niet al in de wolfraamtoeslag zit. Orbecta-conclusie

Vragen voor het leveranciersgesprek

1. Hoeveel gram hardmetaal, met welk wolfraamgehalte, zit in dit artikel?
2. Welke referentie (notering, leverbasis, valuta) en peilmaand liggen onder deze verhoging, en welk deel komt uit kobalt of valuta?
3. Uit welke voorraden en contracten levert u in 2027, en tegen welk grondstofniveau zijn die ingekocht?
4. Neemt u het wolfraamdeel op als aparte toeslag, met kwartaalherziening in beide richtingen?

⊙ Wat betekent dit voor jouw inkoop?

Accepteer een verhoging van de basisprijs alleen met een afspraak over de wolfraamreferentie en een herzieningsmoment. Toets de onderbouwing van een prijsbrief met Claim Check en bereid gesprekken over hoge verhogingen voor met Warroom.

Inkoopacties

- Actieoverzicht
- Hefbomen tegenover de grote leveranciers
- Voorbeeldclausule voor een wolfraamtoeslag

Wie doet wat, en wanneer. De planning start op de peildatum van 29 oktober 2026; pas de data aan op je eigen contractkalender.

Actieoverzicht

Actieoverzicht met eigenaar en datum

ACTIE	BEWIJSSTUK / AFSPRAAK	WIE	WANNEER
Prijsbrieven toetsen: per artikel wolfraamreferentie, peilmaand, hardmetaalgewicht en voorraadpositie opvragen en narekenen met de rekenregel per artikel	Toeslagformule, gewichten per artikel	Category mgr	20 nov 2026
Open orders: vastleggen vanaf welke orderdatum de verhoging geldt; bevestigde orderregels blijven op de bevestigde prijs	Schriftelijke ingangsdatum; afwijkende bevestigingen terugsturen	Orderbewaking	13 nov 2026
Twee offertes 2027 opvragen: vaste prijs en toeslag op een benoemde referentie	Prijsvaliditeit, volume, herzieningsritme	Category mgr	27 nov 2026
Besluit per productgroep: fixeren, gedeeltelijk fixeren of indexeren	Besluitnotitie met volume, bereik en voorbeeldclausule hieronder	Procurement mgr	11 dec 2026
Herkomstverklaring opvragen voor alle carbide; PCD en cBN eerst	Herkomst per artikelgroep tot op mijnniveau	Inkoper	6 nov (PCD/cBN), 4 dec
Veiligheidsvoorraad voor kritische artikelen met één gekwalificeerde bron	Artikelen, weken dekking; afspraken over kosten, eigendom en afname	Inkoop, planning	4 dec 2026
Tweede bron kwalificeren buiten het concern van de huidige leverancier	Testplan en technische goedkeuring	Engineering	Start 1 dec
Signalen volgen: SMM-notering, MOFCOM-besluit, nieuwe prijsbrieven	Wekelijkse notitie aan de procurement manager	Category mgr	Wekelijks vanaf 2 nov

ACTIE	BEWIJSSTUK / AFSPRAAK	WIE	WANNEER
Scrapvergoeding en toeslag op dezelfde referentie zetten	Terugnameovereenkomst, bij verlenging	Contractmanager	31 jan 2027
Bij levering onder DFARS 252.225-7052: vaststellen of het geleverde ‘covered material’ is (tungsten metal powder, tungsten heavy alloy)	Zo ja: herkomst vanaf mijn of feedstock	Kwaliteit	15 dec 2026

Voorbeeldclausule voor een wolfraamtoeslag

Bouwstenen van een toeslagclausule

Fictief voorbeeld, geen juridisch advies. Laat de definitieve tekst juridisch toetsen.

ELEMENT	VOORBEELDAFSPRAAK
Referentie	SMM APT cif Rotterdam 88,5%, midden van de bandbreedte in $/mtu, of een transactienotering als je die afneemt
Middeling	Gemiddelde van de drie kalendermaanden vóór het kwartaal
Basis	Referentiewaarde op de datum van de prijsafspraak, vastgelegd in een bijlage
Hoeveelheid	Wolfraamgewicht per artikel: gewicht × wolfraamgehalte volgens opgave van de leverancier
Valuta	ECB-referentiekoers EUR/USD, zelfde middeling
Herziening	Per kwartaal, in beide richtingen, zonder bodem; alleen bij meer dan 5% verschil met de vorige herziening
Open orders	Bevestigde orderregels houden de bevestigde prijs; de toeslag geldt voor orders na de herzieningsdatum
Scrap	Vergoeding op dezelfde referentie, middeling en valuta
Looptijd	Toeslag vervalt per 31 december 2027, tenzij schriftelijk verlengd

Bron: Orbecta, fictief voorbeeld

Hefbomen tegenover de grote leveranciers

- **Merken binnen één concern.** Seco, Walter en Dormer Pramet horen bij Sandvik, Widia bij Kennametal, Komet en WNT bij Ceratizit. Feit Een concernmerk is niet automatisch een onafhankelijke grondstofbron; controleer de achterliggende bronnen en vraag één prijsbasis voor alle merken. Orbecta-conclusie
- **Volume en capaciteit vastleggen, niet de prijs op piekniveau.** Bij dalende volumes is zekere afname waardevol voor de leverancier.
- **Naslijpen** van massief hardmetaal verlaagt het verbruik van nieuw hardmetaal; **consignatievoorraad** legt het voorraadrisico bij de leverancier (leg afnameprijs, eigendom en niet-afgenomen voorraad vast).

Scenario's en signalen

– Signalenkalender

Drie scenario's voor de contractronde 2027, met de signalen die aangeven welk scenario uitkomt.

Gunstig scenario

APT-offertes blijven zakken

Als de offertes verder dalen en er weer transacties zijn, wordt de prijsbasis van prijsbrieven beter toetsbaar. **Beslissing:** korte prijsvaliditeit of indexatie, en een herziening bij de volgende prijsronde.

SIGNALEN

SMM-offertes onder het oktoberniveau; dalende scrapaanbiedingen.

Basisscenario

Offertes stabiel, contracten hoog

Als de offertes rond oktober blijven, blijft de kloof tussen spot en contract. **Beslissing:** een deel van 2027 fixeren, de rest op een toeslag die ook neerwaarts werkt.

SIGNALEN

Ongewijzigde SMM-offertes; prijsbrieven die afwijken van de APT-trend.

Ongunstig scenario

Chinese controles herleven

Als de opschorting afloopt zonder verlenging, concurreren kopers opnieuw om partijen. **Beslissing:** leveringszekerheid voorop, afname bij aantoonbare herkomst buiten China.

SIGNALEN

Geen verlengingsbesluit; nieuwe vooruitbetalingen bij Kennametal en Sandvik.

Signalenkalender

Wat je moet volgen

DATUM	GEBEURTENIS	WAT HET SIGNALEERT
10 nov 2026	Einde opschorting MOFCOM 70/2025; op 22 oktober geen verlenging gepubliceerd	Leverrisico PCD- en cBN-gereedschap
Q4 2026	Sandvik opent het orderboek van Powder Solutions voor 2027	Prijsbasis poeder en blanks
1 jan 2027	DFARS 252.225-7052: voor tungsten metal powder en heavy alloy telt herkomst vanaf mijn of feedstock	Alleen voor covered material, niet voor hardmetaal in het algemeen
10 jan 2027	Verlengde handelsafspraak VS–China loopt af, volgens een MOFCOM-toelichting; exportcontroles niet genoemd	Mogelijk nieuw besluitmoment
Q1 2027	Hemerdon (VK) volledig in productie	Extra aanbod buiten China

Bron: Nami-TS, GvW Graf von Westphalen, Sandvik, S&P Global

Ontvang je een prijsverhoging voor hardmetalen gereedschap, poeder of slijtdelen?

Laat de onderbouwing toetsen met Claim Check: index, peers, historie en valuta, met een tegenvoorstel en conceptmail aan je leverancier.

Toets je claim op orbecta.com

Bronnen en methode

– Methode
– Onzekerheden en wat niet is gevonden

Methode

Peildatum: 29 oktober 2026. **Scope:** wolfraam van concentraat tot hardmetaal, halffabricaat en gereedschap, met levering in Nederland en Duitsland, vierde kwartaal 2026 tot en met 2027.

Bronnen in volgorde van voorkeur: officiële bronnen en wetteksten (USGS, EUR-Lex), bedrijfsrapportages (Sandvik, Kennametal, Plansee Group/Ceratizit), persbureaus en vakmedia, en prijsbureaus en marktonderzoek (Fastmarkets, SMM, S&P Global). Berichten die dezelfde MOFCOM-aankondiging overnemen (Exiger, Xinhua, Global Times, GvW) tellen als één bron. De merken per concern bij de hefbomen komen uit het jaarverslag van Sandvik, berichtgeving van Ceratizit en een persbericht van Kennametal.

Labels: `Feit` staat in een bron, `Verwachting bron` is een verwachting van een genoemde bron, `Orbecta-conclusie` is de afleiding van Orbecta.

Onzekerheden en wat niet is gevonden

PUNT	WAAROM ONZEKER
Verlenging Chinese opschorting	Laatst gecontroleerd op 22 oktober (Nami-TS, MOFCOM-lijst tot en met 20 oktober); een besluit kan tot de laatste dag volgen
Europese APT-transactieprijs	SMM meldt alleen offertes; transactienoteringen van Fastmarkets en Argus zijn niet openbaar
Piekniveau APT	Fastmarkets noemt een piek van $3.320 per mtu zonder maand; dit rapport gebruikt daarom de gedateerde SMM-punten
Wolfraamaandeel per productgroep	Niet gevonden; daarom de rekenregel per artikel en een fictief rekenvoorbeeld
Levertijden, importcijfers, marktconcentratie gereedschap	Niet gevonden in openbare bronnen; Eurostat en CBS niet gebruikt

Bronnen

Canadian Metalworking, 'CERATIZIT highlights tungsten supply chain independence', 6 oktober 2026 (overgenomen van Ceratizit; prijzen van Fastmarkets).
https://www.canadianmetalworking.com/canadianmetalworking/product/cuttingtools/ceratizit-highlights-tungsten-supply-chain-independence

Ceratizit, 'CERATIZIT S.A. acquires KOMET GROUP GmbH', 2017 (Cision).
https://news.cision.com/ceratizit-s--a-/r/ceratizit-s-a--acquires-komet-group-gmbh,c2367536

Ceratizit (Plansee Group), 'Plansee Group and Almonty Extend Agreement to Ensure Supply Security', 23 juli 2026.
https://ceratizit.com/int/en/news-and-media/news-and-press-releases/2026/plansee-group-and-almonty-extend-agreement-to-ensure-supply-secu.html

Ceratizit (Plansee Group), 'Scarce Raw Materials: Plansee Group Secures Tungsten Supply', 7 juli 2026.
https://ceratizit.com/int/en/news-and-media/news-and-press-releases/2026/scarce-raw-materials.html

Code of Federal Regulations (LII), '48 CFR 252.225-7052 – Restriction on the acquisition of certain magnets, tantalum, and tungsten'.
https://www.law.cornell.edu/cfr/text/48/252.225-7052

Cutting Tool Engineering, 'Material Matters: Reducing Carbide Use as Tungsten Prices Rise', 15 juli 2026.
https://ctemag.com/articles/material-matters-2026-tungsten-inserts/

EUR-Lex, 'Verordening (EU) 2017/821', 19 mei 2017.
https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32017R0821

EUR-Lex, 'Verordening (EU) 2024/1252, geconsolideerde tekst', 3 mei 2024.
https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:02024R1252-20240503

Exiger, 'China Announces Export Controls on Five Critical Minerals', 12 februari 2025 (overgenomen van MOFCOM).
https://www.exiger.com/perspectives/critical-minerals-export-controls/

Fastmarkets, 'How has the tungsten market evolved from 2025? Tungsten Explained Episode 1', 29 oktober 2026.
https://www.fastmarkets.com/insights/how-has-the-tungsten-market-evolved-from-2025-tungsten-explained-episode-1/

Fastmarkets, 'Tungsten market participants raise concern as China tightens export controls on Japan for dual-use items', 7 januari 2026.
https://www.fastmarkets.com/insights/tungsten-market-participants-concern-china-tightens-export-controls-japan/

Fastmarkets, 'Tungsten markets fragmenting as domestic Chinese APT market diverges from exports', 29 juni 2026.
https://www.fastmarkets.com/insights/tungsten-markets-fragmenting-as-domestic-chinese-apt-market-diverges-from-exports/

Fertigungstechnik.de, 'CERATIZIT secures tungsten supply', 15 maart 2026 (overgenomen van Ceratizit).
https://www.fertigungstechnik.de/en/2026/03/15/ceratizit-sichert-wolframversorgung/

Global Times, 'China suspends export controls on rare earths, other key resources', 8 november 2025 (overgenomen van MOFCOM).
https://www.globaltimes.cn/page/202511/1347646.shtml

GvW Graf von Westphalen, 'China Export Control Update', 8 november 2025 (overgenomen van MOFCOM-aankondigingen 70 en 72/2025).
https://www.gvw.com/en/news/blog/detail/china-export-control-update

International Mining, 'Miners counting on Sandvik for carbide', 15 juni 2026 (interview met Sandvik).
https://im-mining.com/2026/06/15/miners-counting-on-sandvik-for-carbide/

Kennametal, 'Form 10-K boekjaar 2026'.
https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/0000055242/000162828026056143/kmt-20260630.htm

Kennametal, '8-K Ex. 99.1, resultaten derde kwartaal boekjaar 2026'.
https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/0000055242/000162828026030882/kmt3312026exhibit991.htm

Kennametal, '8-K Ex. 99.1, resultaten tweede kwartaal boekjaar 2026'.
https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/55242/000162828026005264/kmt12312025exhibit991.htm

Kennametal (Kyodo News PR Wire), 'WIDIA Turns 100', 17 februari 2026.
https://kyodonewsprwire.jp/release/202602184245

Machinery Market, 'Four brands brought together under one umbrella (Ceratizit, Komet, Klenk, WNT)', 30 oktober 2018.
https://www.machinery-market.co.uk/news/22278/

Nami-TS, 'China Export Control Suspension: November 2026 Scenarios', 22 oktober 2026.
https://nami-ts.com/en/insights/nov-2026-suspension-scenarios

Ruixin Tungsten Carbide, 'Tungsten Carbide Scrap Prices 2026', 13 mei 2026 (overgenomen van Fastmarkets en Fordura).
https://ruixintungstencarbide.com/tungsten-carbide-scrap-recycling-strategic-asset-2026-20260513/

S&P Global, 'Tungsten Market Report, August 2026', 5 augustus 2026.
https://www.spglobal.com/content/dam/spglobal/global-assets/en/special-reports/critical-mineral-market-reports/Market%20Report%20-%20Tungsten%20-%2008052026.pdf

Sandvik, 'Annual Report 2018: Sandvik Machining Solutions', 2019.
https://www.annualreport.sandvik/en/2018/operations/sandvik-machining-solutions.html

Sandvik (transcript via Investing.com), 'Earnings call transcript: Sandvik Q3 2026', 22 oktober 2026.
https://ca.investing.com/news/stock-market-news/earnings-call-transcript-sandvik-tops-q3-2026-margin-target-shares-fall-49-93CH-4895604

Shanghai Metals Market (SMM), 'CIF Rotterdam 88.5% APT (SMM-WU-APT-003)', 22 oktober 2026.
https://www.metal.com/tungsten/202511260001

Shanghai Metals Market (SMM), 'European Tungsten Prices Rise as Supply Tightens Ahead of Easter Holidays', 2 april 2026.
https://news.metal.com/newscontent/103839827-European-Tungsten-Prices-Rise-as-Supply-Tightens-Ahead-of-Easter-Holidays

Shanghai Metals Market (SMM), 'APT CIF Rotterdam Rises to $3,185/mtu Amid Strong Demand and Tight Supply; European Scrap Prices Decline', 9 april 2026.
https://news.metal.com/es/newscontent/103848918-APT-CIF-Rotterdam-Rises-to-3185mtu-Amid-Strong-Demand-and-Tight-Supply-European-Scrap-Prices-Decline

Shanghai Metals Market (SMM), 'Guangdong's First Batch of Tungsten Ore Quota for 2026 at 2,110 mt, Down 10.2%', 14 april 2026 (overgenomen van provinciaal bericht uit Guangdong).
https://news.metal.com/newscontent/103854320-guangdongs-first-batch-of-tungsten-ore-quota-for-2026-at-2110-mt-down-102

Shanghai Metals Market (SMM), '[SMM Analysis] Tungsten Prices Rally on Long Contract Prices & Tight Spot Supply', 5 juni 2026.
https://news.metal.com/newscontent/103941542-SMM-Analysis-Tungsten-Prices-Rally-on-Long-Contract-Prices-Tight-Spot-Supply

The Globe and Mail, 'Kennametal Q3 Earnings Call Highlights', 11 mei 2026 (overgenomen van de earnings call van Kennametal).
https://www.theglobeandmail.com/investing/markets/stocks/KMT-N/pressreleases/1864947/kennametal-q3-earnings-call-highlights/

U.S. Geological Survey, 'Mineral Commodity Summaries 2026 – Tungsten', 6 februari 2026.
https://pubs.usgs.gov/periodicals/mcs2026/mcs2026-tungsten.pdf

Xinhua, 'China's commerce ministry suspends some export control measures', 7 november 2025 (overgenomen van MOFCOM).
http://english.news.cn/20251107/7a75d5b66d544baab747f77d6b9f52f0/c.html

Dit rapport is een onderbouwd startpunt voor eigen beoordeling, geen financieel of juridisch advies. Informatie zoals beschikbaar op 29 oktober 2026. © 2026 Orbecta.