

광산 재가동에 리튬 5개월래 최저치

삼성선물

[Commodity Analyst]
옥지희 선임연구원
jihoe.ok@samsung.com

가격

LME (3M)	전일 정산가	일 등락률	일 현물-3M 스프레드
전기동	13,808.0	-0.6%	5 B
알루미늄	3,192.5	+1.1%	15 B
아연	3,591.5	+1.1%	30 B
납	1,896.5	+1.5%	39 C
니켈	17,234.0	+0.9%	208 C
주석	53,922.0	+0.1%	292 C

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Aug	\$/oz	4,152	+1.9%
은	Sep	\$/oz	60	+2.0%
플래티넘	Oct	\$/oz	1,653	+0.9%
팔라듐	Sep	\$/oz	1,310	+1.8%

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
탄산리튬	Jul	\$/kg	19.7	+0.5%
수산화리튬	Jul	\$/kg	19.1	-
코발트	Jul	\$/lb	26.2	-0.3%

가격

달러/Comex	전일	변동률
Dollar Index	101.1	-0.0%
Comex HG Copper (\$/lb)	6.49	-0.9%

Base metal

전일 비철은 미국과 이란 갈등이 장기화될 수 있다는 우려와 물밑 협상에 대한 기대가 공존하는 가운데 전반적으로 상승했다.

이날 마크 루비오 미국 국무장관은 이란이 "대화에 진정성 있게 임하고 있지 않다"며 호르무즈 해협 통제 시도를 용납하지 않겠다는 강경한 입장을 고수했다. 다만 "약속이 지켜진다면 미국도 건설적인 협상과 논의에 참여할 의향이 있다"고 언급하며 대화 가능성은 열어두었다.

시장이 지정학적 위험에 민감하게 반응하며 국제 유가는 상승세를 이어갔지만 **갈등 완화 가능성에 주목하며 달러인덱스 상승이 제한되자 비철은 전반적인 강세를 보였다.**

전기동: 칠레 전역에서 폭풍우가 잦아들며 피해 복구 작업이 진행 중이다. Codelco는 칠레 중부 지역의 폭풍우가 구리 생산에 미친 영향은 제한적이었으나 3개 사업부에서 일시적인 생산 차질이 발생했다고 밝혔다. Salvador, Andina, El Teniente 광산이 기상 악화로 조업을 일시 중단했으나 점차 재개되고 있는 것으로 파악된다.

알루미늄: 유럽 주요 알루미늄 생산업체 Norsk Hydro는 호르무즈 해협을 통한 알루미늄 선적 제한이 지속될 경우 글로벌 알루미늄 시장이 심각한 공급 부족에 직면할 수 있다고 밝혔다. 미국과 이란 간 적대 행위가 재개된 이후 중동 지역으로의 원자재 공급과 중동에서의 알루미늄 수출이 차질을 빚고 있다. Norsk Hydro는 현재 약 90만 톤의 글로벌 공급 부족을 전망하면서도 분쟁이 장기화될 경우 실제 부족 규모는 이를 웃돌 것으로 내다봤다.

Precious metal

전일 귀금속은 금 가격 \$4,000를 기준으로 지지선이 형성되며 저가 매수세가 유입되었다. 이에 귀금속 전반이 상승세를 나타냈다.

EV metal

리튬: 이번주 중국 리튬 선물 가격은 5개월 만에 최저치(톤당 136,800위안, \$20,210)까지 떨어졌다. 이는 5월 중순 2년 만의 최고치인 20만 위안(\$29,522)을 넘어선 이후 약 30% 하락한 것이다. 이처럼 리튬 가격이 하락한 이유는 **중단된 광산들이 다시 재가동되면서 리튬 시장이 다시 공급 과잉 상태로 복귀할 것이라는 우려가 ESS 부문 수요 성장 기대를 압도했기 때문이다.**

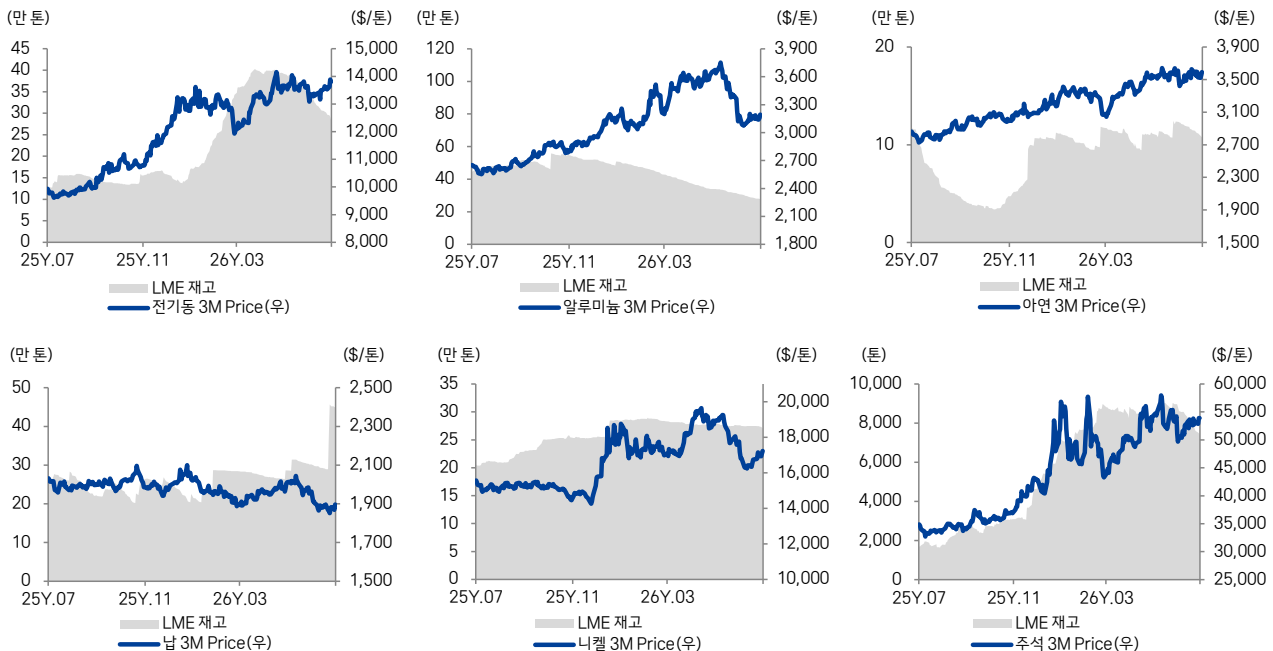
6월 29일 중국 CATL은 주력 광산인 Jianxiawo에 대한 안전 생산 허가를 획득하였고 호주 Mineral Resources와 Core Lithium 또한 각각 Bald Hill과 Finnis 프로젝트를 다시 가동하였다. 여기에 더해 Mt Marion은 4억 9천만 호주 달러 규모의 확장 계획을 승인했는데, 이러한 움직임들로 인해 시장은 2027년까지 리튬 공급이 증가할 것으로 예상하고 있다. 대규모 에너지 저장 설비 호황으로 인해 중국 5월 ESS 생산량이 전년 동기 대비 55% 증가하는(191.7GWh) 등 수요 측면에서 별다른 약세 조짐이 없음에도 불구하고 공급 확대 기대에 하락세가 이어지는 상황이다.

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	일 등락률
전기동	13,890.5	13,920.0	13,768.5	13,808.0	-77	5 B	238,036	13,895	13,876.0	-0.6%
알루미늄	3,160.5	3,195.0	3,147.5	3,192.5	35	15 B	574,647	3,205	3,185.0	+1.1%
아연	3,556.0	3,598.0	3,544.0	3,591.5	40	30 B	245,594	3,614	3,583.0	+1.1%
납	1,872.5	1,898.5	1,863.0	1,896.5	28	39 C	181,157	1,842	1,886.0	+1.5%
니켈	17,110.0	17,285.0	17,060.0	17,234.0	149	208 C	254,122	16,940	17,145.0	+0.9%
주석	54,095.0	54,430.0	53,485.0	53,922.0	37	292 C	20,053	53,900	54,100.0	+0.1%

Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
전기동	284,175	▼ 6,750	107,150	177,025	62.3%	+3.1%p
알루미늄	276,775	▼ 1,500	245,900	30,875	11.2%	-0.5%p
아연	107,650	▼ 850	84,775	22,875	21.2%	-0.6%p
납	449,325	▼ 425	384,100	65,225	14.5%	+0.6%p
니켈	270,528	▼ 1,512	256,848	13,680	5.1%	-0.7%p
주석	7,350	▼ 140	6,020	1,330	18.1%	-1.8%p



Precious Metal

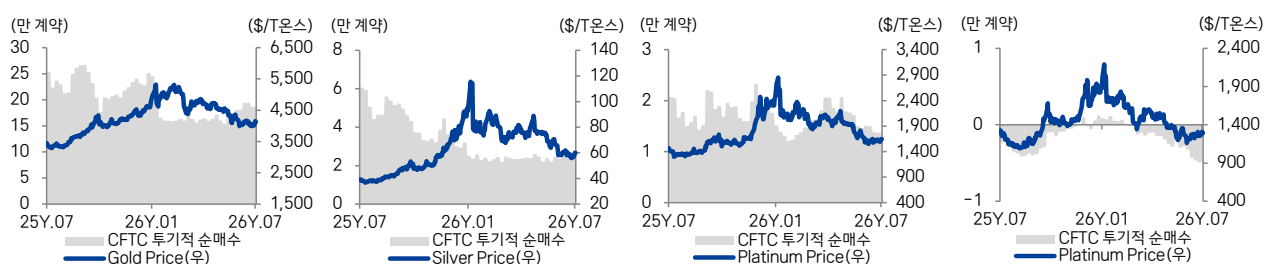
Comex	월물	단위	시가	고가	저가	증가	이전일 증가	일간 변동폭	일간 변동률	등록 재고 (천 온스)	재고 증감 (온스)
금	Aug	\$/oz	4,085	4,171	4,081	4,152	4,076	75	+1.9%	14,845	△ 65,784
은	Sep	\$/oz	59	61	59	60	59	1	+2.0%	96	△ 0
플래티넘	Oct	\$/oz	1,643	1,681	1,636	1,653	1,638	15	+0.9%	198	△ 0
팔라듐	Sep	\$/oz	1,283	1,328	1,283	1,310	1,287	23	+1.8%	202	△ 0

금

은

플래티넘

팔라듐



SHFE

가격	증가(위안)	이전일 증가	변동폭	변동비율	재고	7/17 재고(톤)	증감폭	증감율	7/10 재고	7/3 재고	6/26 재고
전기동	106,110	104,830	1,280	+1.2%p		79,909	-20,362	-20.3%	100,271	122,677	135,732
알루미늄	23,180	23,055	125	+0.5%p		476,284	-5,401	-1.1%	481,685	505,914	512,886
아연	24,525	24,400	125	+0.5%p		151,801	-427	-0.3%	152,228	151,276	154,727
납	15,735	15,865	-130	-0.8%p		68,746	-1,361	-1.9%	70,107	69,249	68,012
니켈	131,070	130,090	980	+0.8%p		110,175	11,078	+11.2%	99,097	101,622	100,049
주석	417,590	413,580	4,010	+1.0%p		5,603	-268	-4.6%	5,871	6,222	7,558

Comex

주요 지수

품목	단위	증가	이전일 증가	변동폭	변동비율	품목	전일	이전일 증가	변동폭	변동율
H-G Copper	\$/lb	6.49	6.55	- 0.06	-0.9%	Dollar Index	101.1	101.17	0.0	-0.0%
탄산리튬(Carbonate)	\$/kg	19.67	19.58	0.09	+0.5%	미 국채 10년물(%)	4.656	4.629	0.0	+0.6%
수산화리튬(Hydroxide)	\$/kg	19.09	19.09	-	-	LME 비철 금속 지수	5,662	5,658	3.4	+0.1%
코발트	\$/lb	26.18	26.25	- 0.070	-0.3%	WTI	86.8	84.3	2.5	+3.0%

