

인도네시아 구리 제련소 중단

삼성선물

Base metal

전일 비철은 중재국들이 호르무즈 해협 재개방 기대감을 되살렸음에도 혼조세로 마감했다. 파키스탄 카와자 아시프 국방부 장관은 “평화협정이나 합의에 유리한 방향으로 상황이 다시 조성되고 있다”고 언급했고, 카타르 외무부의 마지드 알안사리 대변인은 “오만과 이란간 협상이 진전된 단계에 도달했으며, 우리는 오만과 이란으로부터 긍정적인 답변을 받았다”고 말했다.

무엇에 대한 합의인지 분명하게 전해지진 않았으나 호르무즈 해협을 둘러싼 긴장이 완화할 것이라는 기대가 높아졌다. 그러나 그동안 호르무즈 해협 재개방 협상에서 낙관론이 나왔어도 결국 해결되지 못했다는 것을 시장이 학습하면서 비철 가격은 대체로 제한적으로 등락했다.

전기동: 인도네시아 대규모 광산인 Grasberg에서 채굴된 광석을 처리하는 **Gresik 제련소가 8월 8일부터 보일러 노출로 가동을 중단하면서 인도네시아산 구리 선적이 중단되고 있다.** Bloomberg에 따르면 구리 구매업체들도 제련소가 향후 몇 주 동안 점검 및 수리를 위해 폐쇄될 것이라는 통보를 받았다.

관련하여 Gresik을 공동 운영하는 Freeport Indonesia사는 제련소 수리가 9월 말까지 완료될 수 있으며, 이들은 자체 보유한 Manyar 제련소를 대체 투입하기 위해 예상보다 빨리(8월 말) 재가동하는 것을 목표로 한다고 언급했다.

여기서 Manyar는 Freeport가 Gresik 인근에 건설한 정광 처리 능력 1.7Mt급 대형 제련소로 2024년 9월 가동을 멈췄다가 그 해 10월 황산 설비 화재로 생산을 멈췄고 지난해 9월 Grasberg 광산 산사태로 정광 공급마저 줄면서 재가동이 계속 미뤄져 온 상태다. 최근 Grasberg 광산이 부분적으로 재가동되면서 Manyar 제련소는 9월에 재가동 예정이었으나 이번에 Gresik 제련소가 예정에 없던 고장으로 멈추게 되면서 그 공백을 메우기 위해 Manyar 재가동을 8월 말로 앞당기게 되었다.

이번 공급 차질은 미국으로의 유입량 급증과 최근 중국으로의 물동량 증가, 지난주 콩고에서의 구리 정광 수출 금지로 구리 시장이 경색되는 가운데 발생했다. 최근 **LME 가격은 전례 없는 6일 연속 톤당 \$14,000 이상을 기록했으며 Cash-3M 스프레드는 종가 기준 \$198B(백워드이션)까지 치솟아 공급 부족을 시사하는 상황이다.**

Precious Metal

전일 귀금속은 중재국들이 호르무즈 해협 재개방 기대감을 되살렸음에도 혼조세로 마감했다. 파키스탄과 카타르 등에서 호르무즈 해협을 둘러싼 긴장이 완화할 것이라는 기대가 높아졌으나 그동안 호르무즈 해협 재개방 협상에서 낙관론이 나왔어도 결국 해결되지 못했다는 것을 시장이 학습하면서 귀금속 가격은 제한적으로 등락했다.

EV Metal

코발트: 지난주 세계 최대 코발트 생산국가인 콩고가 구리와 코발트 정광 수출을 즉시 금지했음에도 코발트 가격은 거의 반응하지 않았다. 오히려 코발트 가격은 지난주 주간 기준 0.9% 하락했으며, 전일에는 1.6% 하락했다. 이처럼 코발트 시장이 콩고 소식에 무관심한 이유는 콩고가 원래도 정광이 아닌 수산화물, 즉 중간재 형태로 코발트를 수출하며 이 또한 이미 수출 쿼터의 적용을 받고 있기 때문이다. 콩고는 지난해 2~9월 코발트 수출을 전면 금지했으며 10월부터는 2027년까지 전년 대비 대폭 줄어든 수준으로 코발트 수출을 허용했다

가격

LME (3M)	전일 정산가	일 등락률	현물-3M 스프레드
전기동	14,156.5	-0.0%	196 B
알루미늄	3,364.0	+1.4%	5 B
아연	3,728.5	-0.2%	70 B
납	1,907.0	+0.2%	37 C
니켈	16,830.0	-0.6%	210 C
주석	55,912.0	+0.3%	286 C

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Dec	\$/oz	4,441	+0.5%
은	Sep	\$/oz	64.9	-0.5%
플래티넘	Oct	\$/oz	1,755	+0.1%
팔라듐	Sep	\$/oz	1,370	-0.8%

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
탄산리튬	Aug	\$/kg	18.9	+0.2%
수산화리튬	Aug	\$/kg	18.0	-
코발트	Aug	\$/lb	25.0	-1.6%

가격

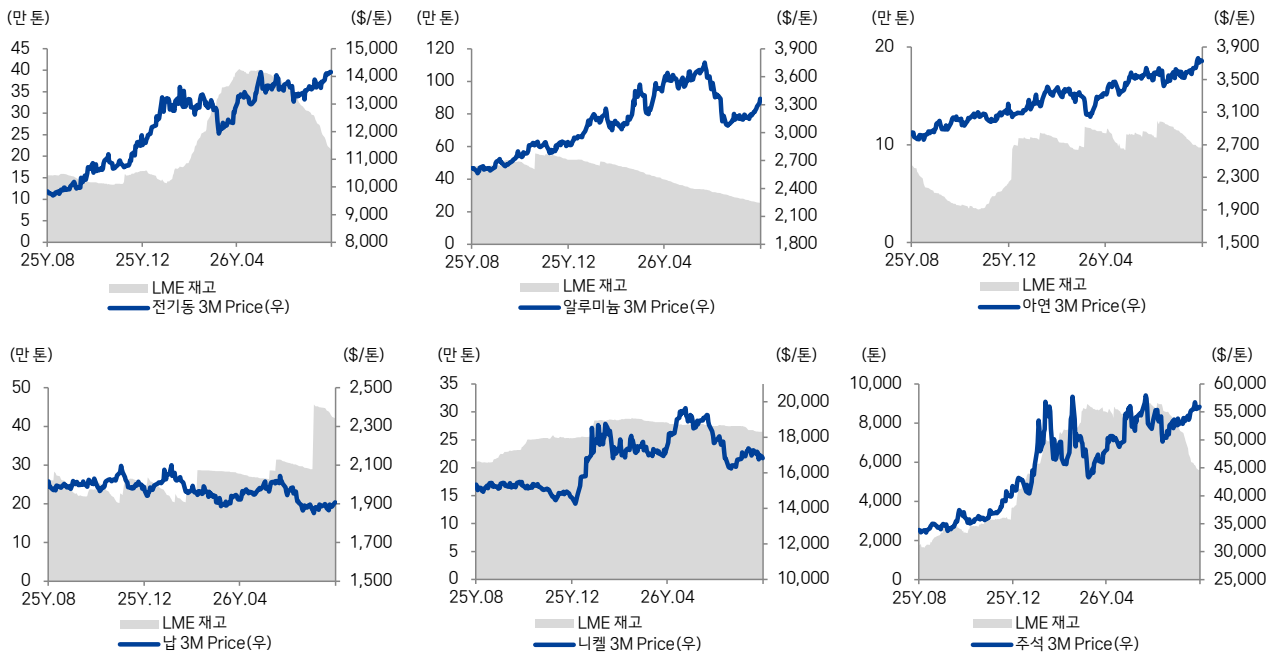
달러/Comex	전일	변동률
Dollar Index	99.8	+0.0%
Comex HG Copper (\$/lb)	6.63	+0.3%

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	일 등락률
전기동	14,140.0	14,218.0	14,106.5	14,156.5	-4	196 B	252,907	14,425	14,217.0	-0.0%
알루미늄	3,332.5	3,384.5	3,327.0	3,364.0	47	5 B	569,860	3,373	3,374.0	+1.4%
아연	3,737.0	3,752.0	3,708.5	3,728.5	-9	70 B	247,854	3,822	3,741.0	-0.2%
납	1,901.5	1,909.0	1,900.0	1,907.0	4	37 C	184,609	1,878	1,907.0	+0.2%
니켈	16,960.0	16,960.0	16,770.0	16,830.0	-95	210 C	243,467	16,640	16,840.0	-0.6%
주석	55,870.0	56,080.0	55,250.0	55,912.0	160	286 C	21,255	55,305	55,850.0	+0.3%

Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	전일 대비 증감
전기동	214,550	▼ 3,750	90,025	124,525	58.0%	-0.7%p
알루미늄	253,400	▼ 1,500	244,550	8,850	3.5%	-0.5%p
아연	97,075	▼ 50	74,725	22,350	23.0%	-0.0%p
납	420,300	▼ 1,500	361,025	59,275	14.1%	-0.2%p
니켈	264,744	△ 300	256,188	8,556	3.2%	-0.0%p
주석	5,640	△ 50	4,775	865	15.3%	+0.9%p



Precious Metal

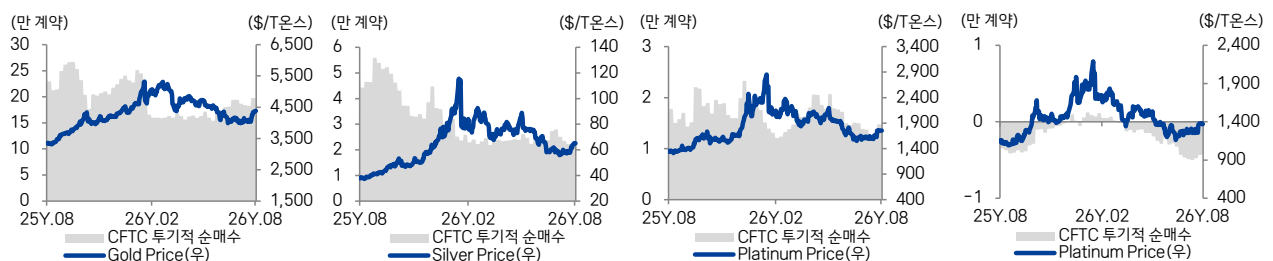
Comex	월물	단위	시가	고가	저가	증가	이전일 증가	일간 변동폭	일간 변동률	등록 재고 (천 온스)	재고 증감 (온스)
금	Dec	\$/oz	4,447	4,495	4,416	4,441	4,420	21	+0.5%	14,357	#####
은	Sep	\$/oz	66	67	64	65	65	- 0	-0.5%	100	△ 0
플래티넘	Oct	\$/oz	1,768	1,789	1,743	1,755	1,754	1	+0.1%	193	▼ 0
팔라듐	Sep	\$/oz	1,390	1,408	1,360	1,370	1,381	- 12	-0.8%	198	▼ 0

금

은

플래티넘

팔라듐



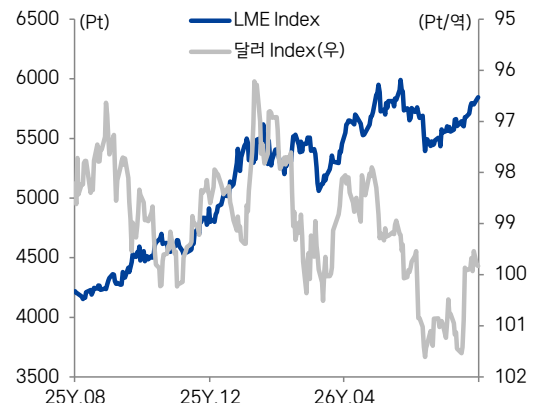
SHFE

가격	증가(위안)	이전일 증가	변동폭	변동비율	재고	8/7 재고(톤)	증감폭	증감율	7/31 재고	7/24 재고	7/17 재고
전기동	107,960	107,620	340	+0.3%p		70,116	782	+1.1%	69,334	69,610	79,909
알루미늄	24,180	24,035	145	+0.6%p		435,739	-13,003	-2.9%	448,742	455,092	476,284
아연	25,610	25,560	50	+0.2%p		151,657	127	+0.1%	151,530	150,567	151,801
납	15,860	15,745	115	+0.7%p		70,698	-919	-1.3%	71,617	65,180	68,746
니켈	129,010	129,760	-750	-0.6%p		113,251	1,277	+1.1%	111,974	110,092	110,175
주석	425,530	428,370	-2,840	-0.7%p		5,446	160	+3.0%	5,286	5,456	5,603

Comex

주요 지수

품목	단위	증가	이전일 증가	변동폭	변동비율	품목	전일	이전일 증가	변동폭	변동율
H-G Copper	\$/lb	6.63	6.62	0.02	+0.3%	Dollar Index	99.8	99.81	0.0	+0.0%
탄산리튬(Carbonate)	\$/kg	18.90	18.87	0.03	+0.2%	미 국채 10년물(%)	4.690	4.708	0.0	-0.4%
수산화리튬(Hydroxide)	\$/kg	18.02	18.02	-	-	LME 비철 금속 지수	5,847	5,829	17.1	+0.3%
코발트	\$/lb	25.00	25.40	- 0.400	-1.6%	WTI	83.2	82.1	1.1	+1.3%



Compliance Notice

본 조사항목은 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다. 본 조사항목은 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다. 본 조사항목에 수록된 내용은 당사 리서치팀이 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성자의 의견이 정확히 반영되었습니다.