

Lithium

05.12.2023 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Heute ein paar Worte und Gedanken zum Lithium-Sektor und den aktuellen Bewegungen. Die Preise für Lithium fallen seit Wochen deutlich. Im Gegensatz zum Jahresende 2022, als die Preise auf noch nie dagewesene Höhen getrieben wurde, fallen die Preise derzeit fast täglich:



Hinzu kommen negative Berichte der Banken und Broker. Gestern kam UBS mit einer Studie heraus, in der man Preise für Spodumen-Konzentrat von 800 USD je Tonne nicht ausschließt.

Zusätzlich hat die UBS das Kursziel für den Lithium-Produzenten [Pilbara Minerals](#) (ASX: PLS) von 3,75 AUD auf 3,05 AUD gesenkt, ebenso wurde die Einschätzung von "neutral" auf "sell" geändert. Pilbara ist derzeit die meist leerverkaufte Aktie an der ASX. Knapp 20% aller Aktien sind leerverkauft:

PILBARA MIN LTD ORDINARY (PLS)



Current position	
29th November, 2023*	19.25%
Change	
1 day	▲ 0.77
1 week	▼ -1.11
1 month	▲ 2.31
Stock information	
ASX	PLS
Yahoo	PLS

*ASIC data delayed by 4 trading days (T+4)

Stock stats new
[ShortMan's seasonality graphs](#)

Pilbara ist daraufhin heute in Sydney nochmals um 8,50% eingebrochen und auf ein neues Jahrestief gefallen:

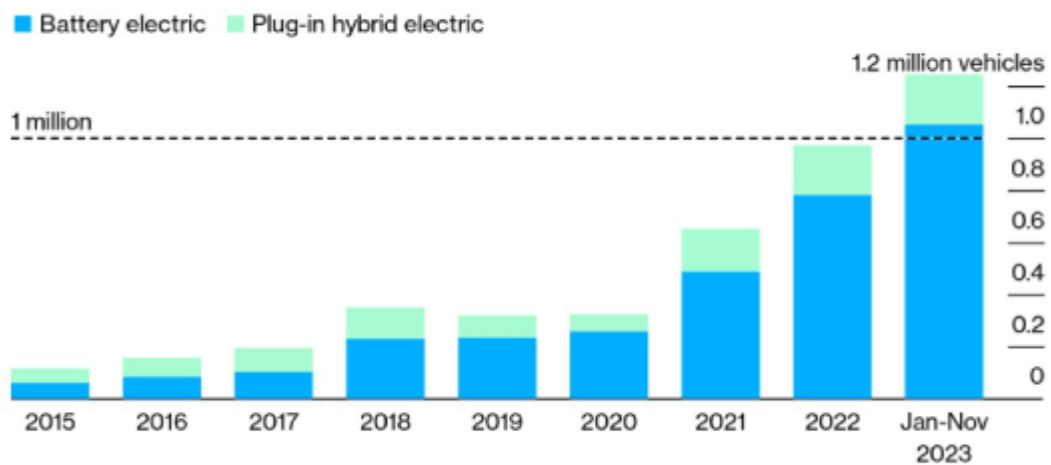


Auf der anderen Seite sind die Meldungen über die E-Auto-Verkäufe sehr verschieden. Während die

traditionellen Autobauer meist etwas klagen, laufen die Verkäufe der Vorreiter (TESLA, BYD) gut. Die neueste Statistik aus den USA zeigt aber, dass bis November über 1 Million E-Autos verkauft wurden, was ein neuer Rekord ist:

US All-Electric Vehicle Sales Pass the 1 Million Mark

Passenger EV sales by drivetrain



Source: BloombergNEF, MarkLines

Note: 4Q 2023 sales include preliminary data for October and November 2023.

BloombergNEF

Einschätzung:

Es ist nicht einfach, das aktuelle Geschehen im Lithium-Sektor sicher einzuordnen. Wir wissen, dass Märkte in Zyklen verlaufen und diese in den Rohstoffmärkten besonders stark ausfallen.

Dass die Preise Ende 2022 massiv übertrieben waren, hatte ich angemerkt. Aktuell glaube ich, dass wir eine Übertreibung nach unten sehen. Die Banken und Broker schlagen alle in die gleiche Kerbe und dies bei auffällig hohen Short-Positionen auf vielen Lithium-Aktien. Ich spreche nicht nur von einer Pilbara Minerals. Auch die großen Firmen, wie z.B. Albemarle (NYSE: ALB) sind "unter Beschuss".

Laut Marketwatch waren am 15.11.2023 knapp 11,5 Millionen Aktien leerverkauft, was knapp 10% aller Aktien entspricht.

KEY DATA	
OPEN \$123.90	DAY RANGE 119.21 - 125.96
52 WEEK RANGE 112.00 - 293.01	MARKET CAP \$14.81B
SHARES OUTSTANDING 117.35M	PUBLIC FLOAT 117M
BETA 1.34	REV. PER EMPLOYEE \$1.335M
P/E RATIO 4.25	EPS \$28.20
YIELD 1.33%	DIVIDEND \$0.40
EX-DIVIDEND DATE Dec 14, 2023	SHORT INTEREST 11.48M <small>11/15/23</small>
% OF FLOAT SHORTED 9.81%	AVERAGE VOLUME 2.71M

Bei Livent (NYSE: LTHM) sind knapp 15% der Aktien leerverkauft:

KEY DATA	
OPEN \$14.02	DAY RANGE 13.48 - 14.27
52 WEEK RANGE 12.76 - 29.18	MARKET CAP \$2.57B
SHARES OUTSTANDING 179.81M	PUBLIC FLOAT 178.48M
BETA 1.65	REV. PER EMPLOYEE \$681.56K
P/E RATIO 7.55	EPS \$1.79
YIELD N/A	DIVIDEND N/A
EX-DIVIDEND DATE N/A	SHORT INTEREST 26.33M <small>11/15/23</small>
% OF FLOAT SHORTED 14.75%	AVERAGE VOLUME 4.22M

Von Übernahmekämpfen ([Liontown](#), [Azure Minerals](#), Delta Lithium) hin zu massiven Kursverlusten innerhalb weniger Wochen. So war Albemarle im September bereit, 3 AUD je Aktie für Liontown in Cash bezahlen, doch Milliardärin Gina Rinehart hat diese Übernahme mit ihrem blockierenden Anteil verhindert. Die Aktie ist seitdem um fast 60% auf 1,23 AUD gefallen.

Rinehart, die den Großteil ihrer Aktien bei 3 AUD gekauft hatte, kontrollierte zuletzt 438,24 Millionen Aktien ([Link](#)). Der Wert ist somit von Oktober bis heute von 1,314 Milliarden AUD auf 539 Millionen AUD gefallen,

was 775 Millionen AUD entspricht:

Fazit:

Wie erwähnt, ist die Einschätzung der Lage nicht einfach, jedoch denke ich, die Märkte übertreiben nach unten. Die Banken/Broker sind die "Brandbeschleuniger" in dieser Phase, indem sie mit negativen Berichten den Trend nach unten verstärken.

Die Preise für Lithium werden eine natürliche Untergrenze haben, die aus meiner Sicht nicht mehr weit entfernt liegt. Minderwertige Lithiumquellen mit hohen Kosten werden in diesen Phasen aus der Angebotsseite gedrängt (DSO aus Brasilien oder Afrika, Lepidolith in China) und der Trend hin zum E-Auto ist (ob man Fan ist oder nicht) kaum mehr aufzuhalten.

© Hannes Huster

Quelle: Auszug aus dem Börsenbrief "[Der Goldreport](#)"

Pflichtangaben nach §34b WpHG und FinAnV

Wesentliche Informationsquellen für die Erstellung dieses Dokumentes sind Veröffentlichungen in in- und ausländischen Medien (Informationsdienste, Wirtschaftspresse, Fachpresse, veröffentlichte Statistiken, Ratingagenturen sowie Veröffentlichungen des analysierten Emittenten und interne Erkenntnisse des analysierten Emittenten).

Zum heutigen Zeitpunkt ist das Bestehen folgender Interessenkonflikte möglich: Hannes Huster und/oder Der Goldreport Ltd. mit diesen verbundene Unternehmen:

- 1) stehen in Geschäftsbeziehungen zu dem Emittenten.*
- 2) sind am Grundkapital des Emittenten beteiligt oder könnten dies sein.*
- 3) waren innerhalb der vorangegangenen zwölf Monate an der Führung eines Konsortiums beteiligt, das Finanzinstrumente des Emittenten im Wege eines öffentlichen Angebots emittierte.*
- 4) betreuen Finanzinstrumente des Emittenten an einem Markt durch das Einstellen von Kauf- oder Verkaufsaufträgen.*
- 5) haben innerhalb der vorangegangenen zwölf Monate mit Emittenten, die selbst oder deren Finanzinstrumente Gegenstand der Finanzanalyse sind, eine Vereinbarung über Dienstleistungen im Zusammenhang mit Investmentbanking-Geschäften geschlossen oder Leistung oder Leistungsversprechen aus einer solchen Vereinbarung erhalten.*

Dieser Artikel stammt von [Rohstoff-Welt.de](#)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/88167--Lithium.html>

Für den Inhalt des Beitrages ist allein der Autor verantwortlich bzw. die aufgeführte Quelle. Bild- oder Filmrechte liegen beim Autor/Quelle bzw. bei der vom ihm benannten Quelle. Bei Übersetzungen können Fehler nicht ausgeschlossen werden. Der vertretene Standpunkt eines Autors spiegelt generell nicht die Meinung des Webseiten-Betreibers wieder. Mittels der Veröffentlichung will dieser lediglich ein pluralistisches Meinungsbild darstellen. Direkte oder indirekte Aussagen in einem Beitrag stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf-/Verkauf von Wertpapieren dar. Wir wehren uns gegen jede Form von Hass, Diskriminierung und Verletzung der Menschenwürde. Beachten Sie bitte auch unsere [AGB/Disclaimer!](#)

Die Reproduktion, Modifikation oder Verwendung der Inhalte ganz oder teilweise ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt!
Alle Angaben ohne Gewähr! Copyright © by Rohstoff-Welt.de -1999-2026. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).