SAMSUNG FUTURES

Commodity Futures

이란 핵합의 루머에 출렁한 시장

Daily | 2023. 6. 9. (금)

Commodity Analyst
김광래 수석연구원
kray.kim@samsung.com

금속				
LME (3M)			전일 정산가	일 등락률	LME 재고증감
전기동			8,347.5	+0.7%	▼ 650
알루미늄			2,254.5	+1.6%	▼ 7,325
아연			2,408.5	+0.4%	▼ 100
납			2,037.5	-0.3%	△ 0
니켈			21,132.0	-1.3%	△ 0
주석			25,817.0	+0.7%	△ 35
Comex	**월물**	**단위**	**가격**	**일 등락률**	
금	Aug	$/oz	1,979	+1.0%	
은	Jul	$/oz	24	+3.5%	

에너지				
	월물	**단위**	**가격**	**일 등락률**
WTI	Jul	$/배럴	71.29	-1.7%
Gasoline	Jul	$/갤런	2.613	-1.1%
Brent	Aug	$/배럴	75.96	-1.3%
천연가스	Jul	$/MMBtu	2.35	+1.0%

미국 EIA 주간 재고 변동

원유 재고		가솔린 재고	
-45	만 bbl	+275	만 bbl

미국	Rig 수 (기)		원유 생산 (만 bpd)	
1주 전	555	-15	1,240	20
2주 전	570	-5	1,220	-10
3주 전	575	-11	1,230	10
4주 전	586	-2	1,220	-10

농산물				
	월물	**단위**	**가격**	**일 등락률**
Corn	Dec	¢/bu	533.00	+0.4%
Soybean	Jul	¢/bu	1,363.25	+0.2%
Wheat	Jul	¢/bu	626.25	+1.5%
Coffee	Sep	¢/lb	190.35	+4.8%
Sugar	Oct	¢/lb	25.09	+3.5%
Cotton	Dec	¢/lb	81.63	+0.5%

주요이슈

미국의 주간 신규 실업수당 청구건수가 26.1만건으로 시장 예상치인 23.5만건을 상회했다. 이는 전주 대비로 2.8만건 증가한 것으로 2021년 10월 이후 최고치다. 노동시장이 약화되는 모습을 보임에 따라 다음주 FOMC 결과에 대해 시장 분위기는 다시 동결 쪽으로 기울었고 미 증시도 안도 랠리를 보였다.

에너지

전일 WTI(7월)은 미국과 이란의 핵합의가 임박했다는 보도에 $70를 하회해 한때 4% 넘게 급락세를 보이기도 했지만 미국 관계자들의 부인으로 다시 빠르게 $70를 회복했다. 한 보도자료에서 **미국이 이란과 임시 핵합의에 근접했으며 미국이 이란에 최대 100만bpd 가량의 원유 수출을 허용하는 안이 포함되어 있다고 주장**하면서 시장을 움직였다. 현재 **이란은 미국의 제재를 우회해 암암리에 중국과 인도 등에 약 50만bpd 가량의 원유를 수출 중**이다. 하지만 **미국 국가안보회의 대변인이 오보라고 부인**하며 유가가 다시 반등했다. 이란은 트럼프 행정부 당시 미국의 일방적인 핵협상 탈퇴와 더불어 원유 제재에서 가장 강력한 단계에 속하는 제3자 제재(제재 대상과 거래시 개인 혹은 기관, 국가를 제재)로 인해 생산량과 수출량이 150만bpd 감소했다(그리고 이렇게 감소한 물량은 동기간 미국이 증산과 수출 증가로 모두 흡수했다.). 최근 이란이 미국 포로를 석방하고 미국이 이란의 석유 대금 동결을 풀어주는 것에 대한 실무적 논의가 이루어지는 가운데, 이란내 원유 생산과 수출이 꾸준하게 증가하는 것이 데이터를 통해서 확인되면서 조만간 미국과 이란간의 핵합의가 이루어질 수 있다는 기대가 커졌었다. **만약 핵합의가 이루어질 경우 수 개월래로 이란은 약 100만bpd 가량의 증산이 가능**하다. 사우디와의 관계 개선으로 마음이 한결 가벼워진 이란의 라이시 대통령은 11일부터 쿠바 니카라과, 베네수엘라 순방을 예고했는데, 미국의 제재를 받고 있는 국가들과 유대 강화를 통해 협상력을 높일 것으로 예상된다.

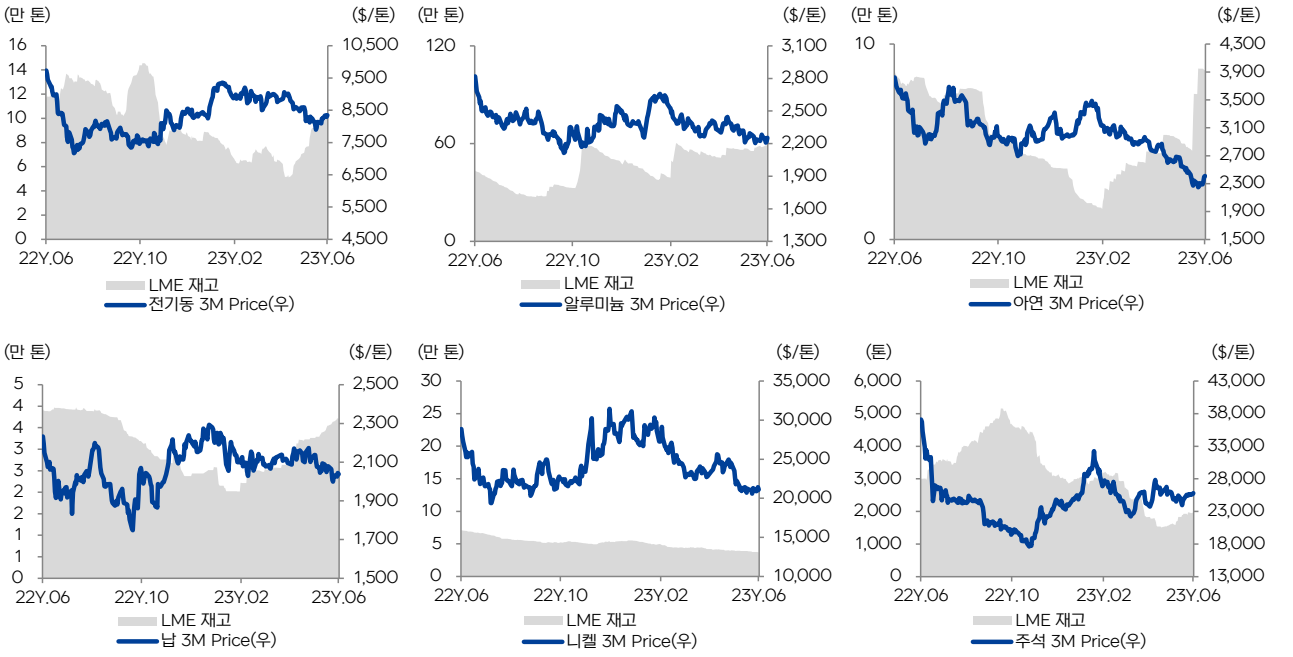
한편 최근 **사우디의 행보도 주목해 볼 필요**가 있다. OPEC+에서 추가 감산합의 실패로 체면을 구긴 사우디는 **5일에는 미국의 제재를 받고 있는 마두로 베네수엘라 대통령을 맞이했고 6일에는 이란 대사관을 7년만에 재개장**했다. 또한 **7일에는 러시아 푸틴 대통령과 사우디 왕세자가 전화통화를 했고, 미 걸프협력회의(GCC) 장관급 회의를 주최**했다. 미 블링컨 국무 장관은 6일부터 사우디에 머무르며 사우디 왕세자와 1시간 40분가량 환담을 나눴으며 GCC에서 중동지역에서 미국의 역할론과 이란에 대한 견제성 발언을 하기도 했다. 이번 **미국 고위급 방문은 그동안 경색됐던 미국과 사우디와의 관계 개선과 더불어, 핵협상이 진행 중인 이란에 대한 압박과 보잉사의 737맥스(한대당 약 1,300억원 수준) 150대(약 19.5조원)의 추가 주문 성사 노력 등 다양한 목적을 가지고 사우디와 협상을 시도**하는 것으로 보여지나, **사우디는 이미 미국을 넘어서 그들만의 외교를 통해 실익 추구를 최우선으로 하는 모습을 보이며 확실히 과거와는 다른 미국과의 관계설정에 나서고 있는 모습**이다.

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	Cash Average
CU	8,292.0	8,377.0	8,246.0	8,293.5	54.0	12 C	245,330	8,243	8,263.0	8,286.4
AL	2,211.5	2,263.5	2,211.0	2,254.5	35.5	39 C	633,996	2,188	2,227.0	2,214.8
ZN	2,383.5	2,423.5	2,352.5	2,398.5	10.0	2 C	188,694	2,371	2,371.0	2,314.5
PB	2,038.5	2,049.0	2,014.0	2,044.5	-7.0	15 B	115,309	2,030	2,020.5	2,026.8
NI	21,410.0	21,575.0	20,995.0	21,417.0	-285.0	121 C	140,149	21,110	21,300.0	21,019.2
SN	25,550.0	25,860.0	25,330.0	25,650.0	167.0	427 B	14,593	25,950	25,450.0	26,020.0

Base Metal 재고

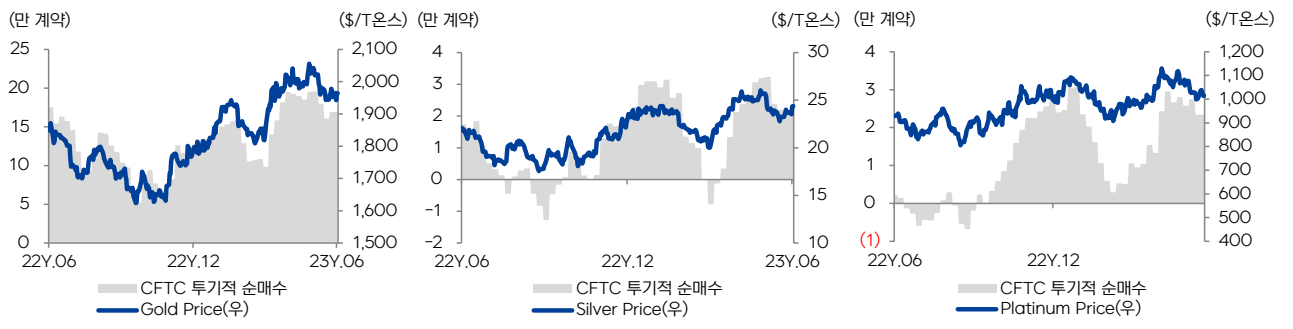
LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	99,450	▼ 650	44,525	54,925	55.2%	-1.1%p
AL	582,125	▼ 7,325	316,475	265,650	45.6%	+0.3%p
ZN	86,525	▼ 100	73,625	12,900	14.9%	+0.2%p
PB	37,150	△ 0	34,275	2,875	7.7%	-
NI	37,386	△ 0	34,746	2,640	7.1%	-
SN	1,995	△ 35	1,935	60	3.0%	-0.1%p



Precious Metal

Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 종가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Aug	$/oz	1956.2	1985.7	1955.2	1978.6	1958.4	△ 20.2	+1.0%	1947.25	1966.4
은	Jul	$/oz	23.525	24.460	23.510	24.348	23.529	△ 0.8	+3.5%	-	-

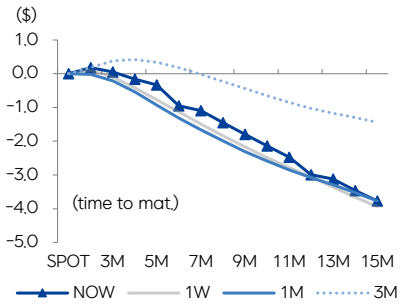
금 / 은 / 백금



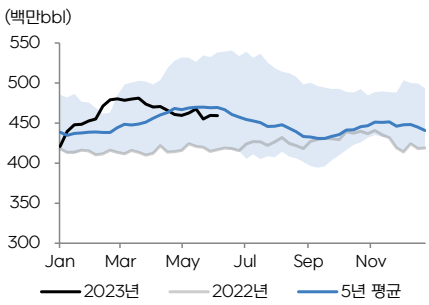
Energy

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
							$	%		
WTI Crude Oil	Jul	$/배럴	72.47	73.28	69.03	71.29	▼ 1.24	-1.7%	1270264	1936376
Gasoline	Jul	$/갤런	2.642	2.682	2.536	2.613	▼ 0.029	-1.1%	306504	341864
ICE Brent Crude Oil	Aug	$/배럴	76.80	77.68	73.58	75.96	▼ 0.99	-1.3%	1292349	2162742
Natural Gas	Jul	$/MMBtu	2.334	2.38	2.277	2.352	△ 0.023	+1.0%	433273	1371196

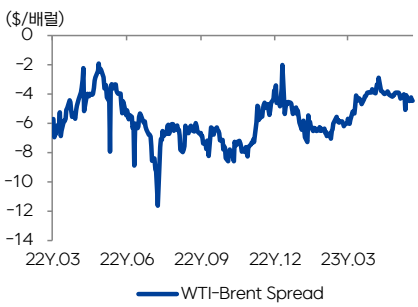
WTI Forward Curve



미국 주간 원유 재고 EIA



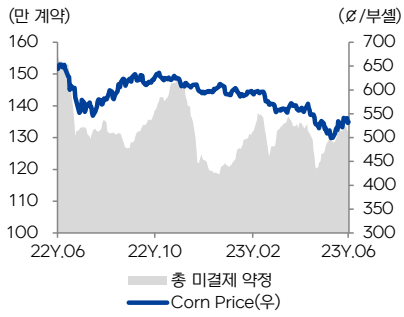
WTI-Brent Spread



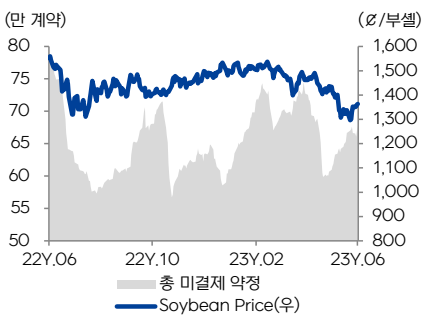
Agriculture

품목		월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
								Cent	%		
CBT	Corn	Dec	¢/bu	526	533.5	520.25	533	△ 2.25	+0.4%	400061	1307158
CBT	Soybean	Jul	¢/bu	1358	1371.75	1352	1363.25	△ 2.50	+0.2%	318620	678317
CBT	Wheat	Jul	¢/bu	616	629	611.25	626.25	△ 9.50	+1.5%	191919	397117
ICE	Coffee	Sep	¢/bu	181.8	191.55	180.8	190.35	△ 8.65	+4.8%	81465	201146
ICE	Sugar	Oct	¢/bu	24.22	25.3	24.14	25.09	△ 0.85	+3.5%	319320	1023348
ICE	Cotton	Dec	¢/bu	81.37	82.37	81.11	81.63	△ 0.40	+0.5%	61865	190372

Corn

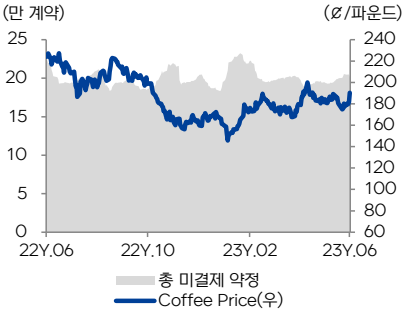


Soybean

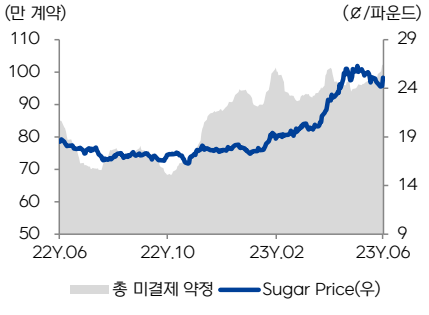


Wheat

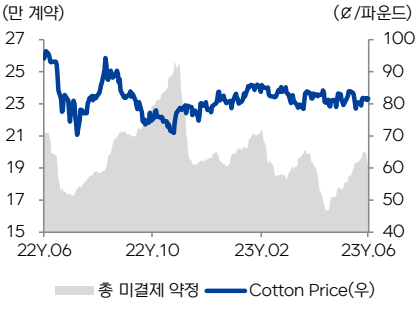
Coffee



Sugar



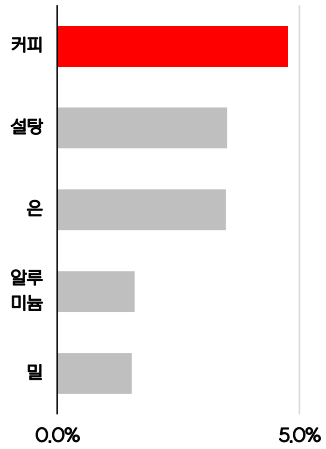
Cotton



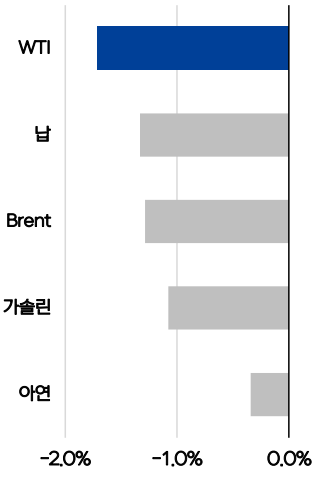
원자재 히트맵

	일간	주간	월간	월초대비	3개월	6개월	1년	연초대비
구리	+0.7%	+1.3%	-2.8%	+3.2%	-5.9%	-2.3%	-14.2%	-0.3%
알루미늄	+1.6%	-1.2%	-2.8%	+0.4%	-2.5%	-9.1%	-20.0%	-5.2%
니켈	+0.4%	+6.2%	-9.9%	+7.1%	-18.0%	-25.7%	-37.0%	-19.0%
아연	-0.3%	+1.9%	-4.7%	+1.2%	-1.9%	-7.4%	-8.7%	-11.1%
납	-1.3%	-0.9%	-10.1%	+2.6%	-6.8%	-28.2%	-26.8%	-29.7%
주석	+0.7%	+1.5%	-0.7%	+1.4%	+12.7%	+6.3%	-30.4%	+4.1%
금	+1.0%	-0.8%	-4.1%	-0.1%	+4.0%	+6.6%	+3.4%	+5.6%
은	+3.5%	+1.5%	-6.0%	+3.3%	+17.7%	+1.1%	+6.7%	-0.2%
WTI	-1.7%	+1.7%	-3.2%	+4.2%	-7.0%	-1.1%	-27.6%	-10.7%
가솔린	-1.1%	+7.2%	+7.1%	+6.4%	+1.7%	+15.5%	-12.4%	+1.8%
Brent	-1.3%	+2.3%	-1.7%	+4.6%	-6.6%	-1.0%	-25.6%	-9.2%
NG	+1.0%	+9.0%	-3.1%	+2.3%	-22.3%	-53.5%	-59.5%	-43.4%
옥수수	+0.4%	+0.6%	+2.8%	+2.2%	-4.4%	-10.1%	-17.3%	-12.7%
대두	+0.2%	+2.5%	-3.6%	+4.9%	-8.8%	-8.9%	-12.1%	-11.1%
밀	+1.5%	+2.5%	-2.7%	+5.4%	-9.2%	-16.4%	-43.2%	-22.0%
커피	+4.8%	+5.6%	+3.3%	+8.2%	+8.5%	+19.5%	-15.4%	+14.5%
설탕	+3.5%	+2.0%	-2.9%	+1.4%	+23.2%	+42.2%	+35.0%	+40.8%
면화	+0.5%	+0.1%	+0.8%	+2.7%	+1.7%	+4.2%	-14.6%	+0.9%

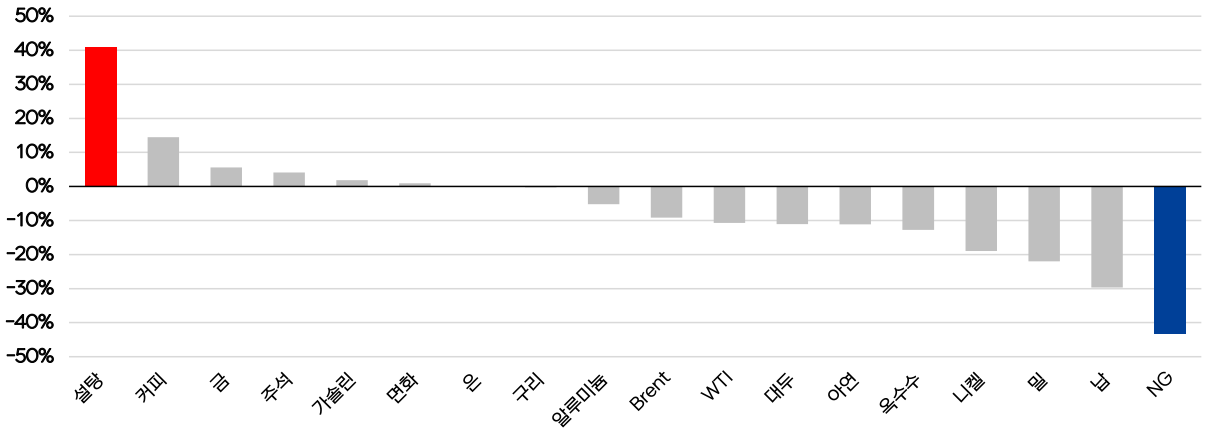
일간 상승률 Top 5



일간 하락률 Top 5



연초대비 상승률



본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치팀이 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.'