

# 이란 공격으로 금속 일제히 하락

삼성선물

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

## 이란 공격에 비철 하락

### Base metal

전일 비철은 이란의 주변 국가 공격으로 국제 유가가 오르고 미국 고용지표가 호조를 보이면서 금리 인상 가능성이 높아지자 일제히 하락했다.

먼저, 전일 이란은 드론으로 미군 기지가 있는 쿠웨이트와 바레인을 공습했다. 최근 남부 호르무즈 해협에 있는 계습섬의 통신탑과 이란 유조선에 대한 미국의 공격에 보복하는 차원에서 미군 자산이 주둔하는 두 국가를 공격한 것이다. 이에 쿠웨이트에서는 국제공항 등 민간 인프라에 상당한 물적 피해가 발생하고 거주자 1 명이 사망하고 다수 부상자가 발생하는 등 인명피해가 있었다. 미군은 이번 이란 공격에 대응해 다시 계습섬을 공습하여 공습을 주고 받았다. 그에 따라 중동 지역 긴장감이 고조되면서 유가 상승세가 지속되었고, 위험 자산에 하방 압력이 가해졌다.

다음으로, 미국 고용지표들이 견조하게 나오면서 금리 인상 우려가 높아졌다. 미국 노동부가 2 일 공개한 구인이직보고서(JOLTS)에서 4 월 미국의 구인 건수는 760 만 건으로 전월 대비 73.1 만 건 증가하며 2024 년 5 월(778 만 건) 이후 가장 많은 건수를 보였다. 또한 3 일 고용정보업체인 ADP 에 따르면 5 월 미국의 민간 기업 고용이 전월 대비 12.2 만 명 증가하며 지난해 1 월 이후 가장 큰 증가폭을 기록했다. 견조한 고용 지표에 연내 금리 인상 전망에 더욱 무게가 실렸고, CME 페드워치는 오는 12 월 FOMC 에서 연준이 기준 금리를 인상할 확률을 41.7%로 반영하고 있다.

## 미국 구리, 알루미늄 관세 조정

전기동/알루미늄: 6 월 4 일 게재된 백악관 포고문에 따르면 미국 정부는 알루미늄, 구리, 철강 수입품에 대한 관세를 조정했다. 그 중에서 구리와 알루미늄에 실질적으로 영향을 주는 조항은 미국산 원산지 기준 완화다.

금속 제품에 대한 50% 관세는 그대로 유지하되, 미국산 금속으로 만들어진 것으로 간주되는 제품의 관세 부과 기준을 낮춘 것이다. 이전에는 제품의 금속 함량 중 최소 95%가 미국에서 제련 및 주조된 경우에만 미국산으로 인정되었으나 이제 그 기준이 85%로 낮아졌다. 이는 미국산 금속 사용을 장려하기 위한 변화이며, 앞으로 외국 기업이 생산한 물품에 미국산 금속이 85% 이상 사용된 경우 기존의 고율 관세가 아닌 10%의 우대 관세율이 적용될 예정이다.

니켈: ANZ(호주 및 뉴질랜드 은행 그룹)는 세계 최대 니켈 생산국인 인도네시아가 공급을 긴축하면서 올해 니켈 시장 전망은 초과 공급에서 소폭 공급 부족으로 전환되었다고 밝혔다. 인도네시아 당국의 RKAB(광산 할당량) 축소, 기존 광석 가격 상승, 환경 감독 강화, 황산 가격 급등으로 인한 생산 차질 등이 생산에 부담을 주고 있으며 그에 따라 인도네시아 니켈 생산량은 6 만 톤 이상 감소할 전망이다. 이 경우 니켈 가격 하한선은 17,000 달러 이상으로 형성될 예정이다.

### Precious metal

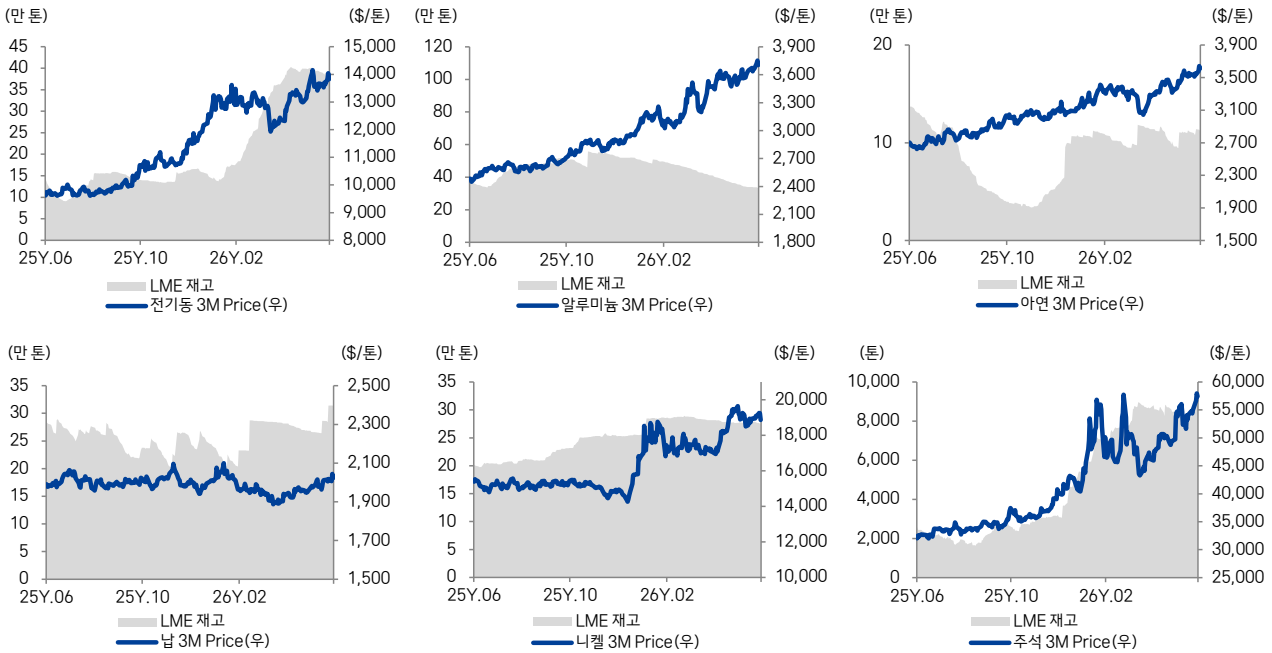
전일 귀금속은 이란의 주변 국가 공격으로 국제 유가가 오르고 미국 고용지표가 호조를 보이면서 금리 인상 가능성이 높아지자 일제히 하락했다.

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	일 등락률
CU	13,983.0	14,027.0	13,785.0	<b>13,825.0</b>	<b>-215.5</b>	23 C	262,919	13,921	13,932.0	<b>-1.5%</b>
AL	3,755.0	3,764.5	3,686.0	<b>3,703.5</b>	<b>-49.0</b>	68 B	654,231	3,797	3,723.0	<b>-1.3%</b>
ZN	3,636.0	3,658.0	3,593.0	<b>3,610.5</b>	<b>-31.0</b>	21 C	227,993	3,625	3,639.5	<b>-0.9%</b>
PB	2,038.0	2,046.0	2,017.0	<b>2,023.5</b>	<b>-21.0</b>	0 C	164,010	2,035	2,035.0	<b>-1.0%</b>
NI	19,245.0	19,260.0	18,775.0	<b>18,871.0</b>	<b>-377.0</b>	226 C	245,712	18,810	19,010.0	<b>-2.0%</b>
SN	58,040.0	58,300.0	56,860.0	<b>57,408.0</b>	<b>-552.0</b>	415 C	19,681	57,110	57,225.0	<b>-1.0%</b>

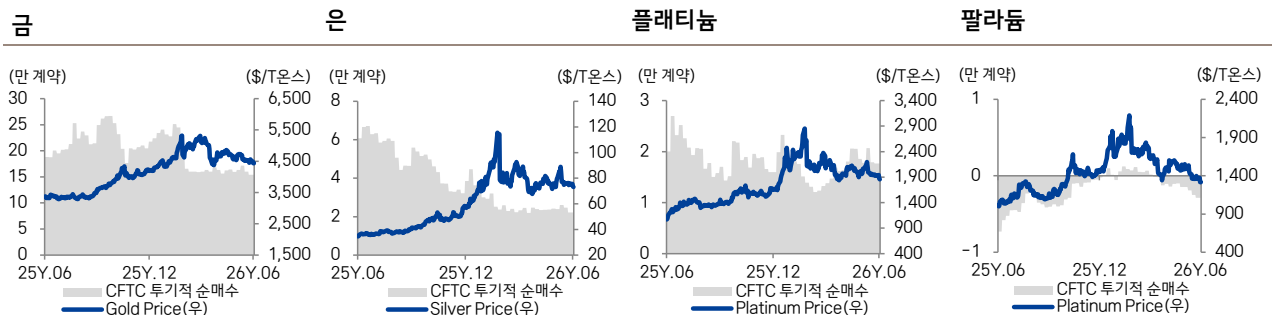
Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	382,550	<b>▼1,700</b>	264,100	118,450	31.0%	-0.0%p
AL	335,450	<b>△0</b>	254,625	80,825	24.1%	-
ZN	112,525	<b>▼775</b>	97,600	14,925	13.3%	-0.5%p
PB	313,675	<b>▼275</b>	295,475	18,200	5.8%	+1.0%p
NI	274,236	<b>▼1,104</b>	263,328	10,908	4.0%	-0.6%p
SN	8,800	<b>▼45</b>	8,315	485	5.5%	+0.1%p



Precious Metal

Comex	월물	단위	시가	고가	저가	증가	이전일 증가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Aug	\$/oz	4,520	4,525	4,454	<b>4,467</b>	4,520 -	<b>53</b>	<b>-1.2%</b>	4,441	4,445
은	Jul	\$/oz	75	76	73	<b>74</b>	76 -	<b>2</b>	<b>-2.5%</b>	76	
플래티늄	Jul	\$/oz	1,941	1,946	1,858	<b>1,875</b>	1,943 -	<b>69</b>	<b>-3.5%</b>	1,924	1,911
팔라듐	Sep	\$/oz	1,395	1,396	1,315	<b>1,338</b>	1,392 -	<b>55</b>	<b>-3.9%</b>	1,359	1,353



SHFE

가격	증가(위안)	이전일 증가	변동폭	변동비율	재고	5/29 재고(톤)	증감폭	증감율	5/22 재고	5/15 재고	5/8 재고
전기동	106,870	105,990	880	+0.8%p		176,414	-7,033	-3.8%	183,447	180,643	-1.5%
알루미늄	24,665	24,580	85	+0.3%p		516,357	527	+0.1%	515,830	508,876	-1.3%
아연	25,220	24,860	360	+1.4%p		154,297	1,019	+0.7%	153,278	151,084	-0.9%
납	16,645	16,575	70	+0.4%p		60,803	-5,392	-8.1%	66,195	70,620	-1.0%
니켈	144,150	144,590	-440	-0.3%p		84,621	3,771	+4.7%	80,850	79,889	-2.0%
주석	448,040	440,920	7,120	+1.6%p		8,294	-399	-4.6%	8,693	9,346	-1.0%

Comex

주요 지수

품목	단위	증가	이전일 증가	변동폭	변동비율	품목	전일	이전일 증가	변동폭	변동율
H-G Copper	\$/lb	6.51	6.68	-	0.17	Dollar Index	99.53	99.22	0.3	+0.3%
탄산리튬(Carbonate)	\$/kg	21.60	22.46	-	0.86	미 국채 10년물(%)	4.496	4.444	0.1	+1.2%
수산화리튬(Hydroxide)	\$/kg	20.97	21.56	-	0.59	LME 비철 금속 지수	5,899	5,991	-91.2	-1.5%
코발트	\$/lb	26.28	26.28	-	-	WTI	96.0	93.8	2.3	+2.4%

