

트럼프, 종전 합의 타결 시사

삼성선물

가격

LME (3M)	전일 정산가	일 등락률	현물-3M 스프레드
전기동	13,483	-0.2%	34 C
알루미늄	3,502	+1.0%	6 B
아연	3,496	+0.1%	1 C
납	1,945	-0.9%	5 B
니켈	17,693	+0.1%	221 C
주석	52,848	+1.7%	367 C

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Aug	\$/oz	4,114	-0.5%
은	Jul	\$/oz	64	-1.1%
플래티넘	Jul	\$/oz	1,666	-1.5%
팔라듐	Sep	\$/oz	1,250	+0.3%

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
탄산리튬	Jun	\$/kg	21.5	+0.5%
수산화리튬	Jun	\$/kg	20.8	-
코발트	Jun	\$/lb	26.3	+0.1%

가격

달러/Comex	전일	변동률
Dollar Index	99.9	-0.1%
Comex HG Copper (\$/lb)	6.28	+0.1%

Base metal

전일 비철은 전반적인 혼조세로 마감했다. 다만 정산가 산출 이후 **트럼프 대통령이 이란과의 종전 합의가 사실상 타결되었음을 시사하면서 가격이 급등했고 그 중에서도 구리는 장 마감 직전 \$13,612.5까지 오름세가 이어졌다.**

전일 트럼프 대통령은 이란을 강하게 타격할 것이라고 위협하기도 했으나 몇 시간 만에 태세를 전환해 종전 협상이 최종 문서 조율 단계에 이르렀으며, 이번 주말 유럽에서 서명식이 열릴 수 있다고 밝혔다. 또한 미국이 서명하는 즉시 호르무즈 해협은 공개적으로 개방될 것이라고 강조했다. 이에 유가가 급락하고, 미 국채 금리와 달러 가치가 약세 압력을 받으면서 비철 또한 장 마감 직전까지 상승세가 이어졌다.

전기동: 광석이 부족한 가운데 부산물에서 수익을 창출할 기회가 많아지면서 제련소들이 점점 더 낮은 제련 수수료로 경쟁하고 있다. Bloomberg에 따르면 이달 초 캐나다 광산 회사인 Teck resources는 구리 정광 6만 톤을 톤당 약 -\$220의 수수료로 제련소에 판매했다. 마이너스 수수료는 말 그대로 제련소들이 정광을 제련해주면서 도리어 광산에 비용을 지불한다는 것이며, 제련소들이 정광에 함유된 구리 가치보다 더 많은 비용을 지불해야 하는 상황을 의미한다.

이는 세 가지 이유에서 가능했는데, ①최대 생산국인 중국의 가공 능력 확장이 광산 채굴량 증가 속도를 훨씬 앞질렀고 ②광석의 부산물인 금의 잠재적 함량이 매력적인 요소로 작용하고 있으며 ③제련 과정의 부산물인 황 가격이 중동 전쟁으로 인해 크게 치솟아 제련소 수익을 보전해주었기 때문이다.

Teck resources의 이 같은 거래는 현재 협상 중인 다른 제련소와 광산 회사 간 하반기 장기 계약에도 영향을 미칠 것으로 보이며, 제련 수수료의 이 같은 급락은 광산업체들이 협상에서 유리한 위치를 점할 가능성을 높일 전망이다.

Precious metal

전일 귀금속은 트럼프 대통령의 이란 위협과 PPI 예상치 상회에 전반적으로 하락 마감했다. 트럼프 대통령이 이란을 강하게 타격할 것이라고 위협했으며 5월 PPI는 전년 대비 1.1% 상승해 예상치(+0.6%)를 크게 웃돌았다.

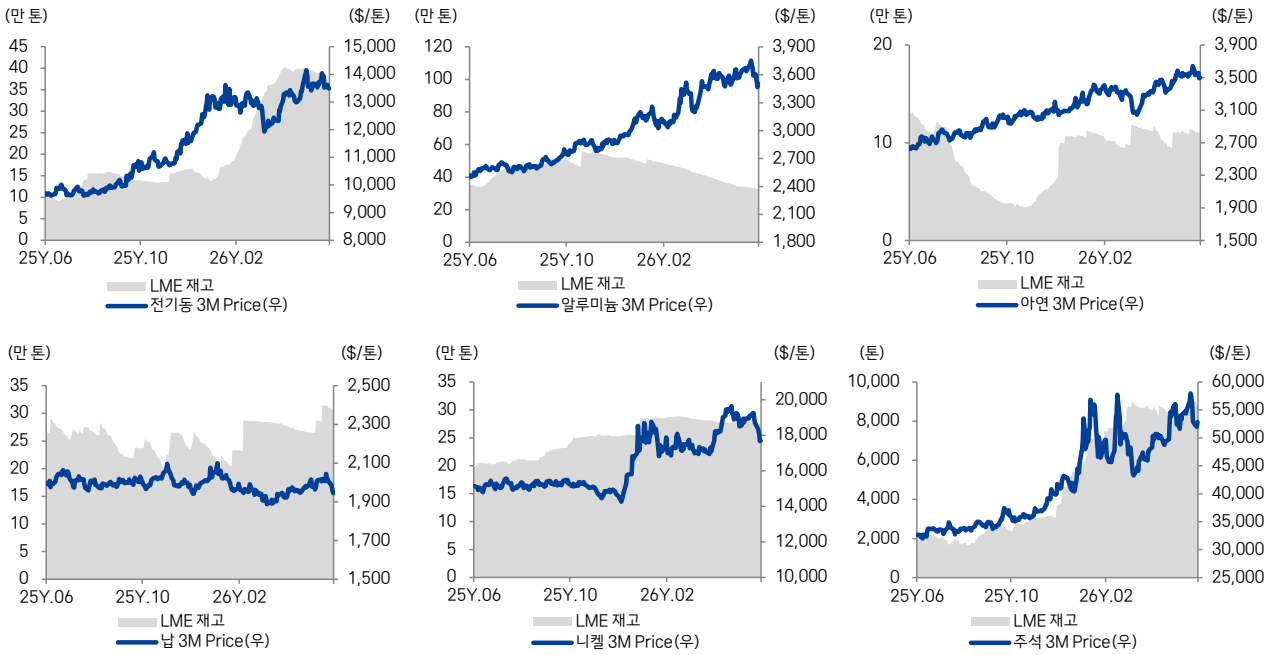
다만 정산가 산출 이후 트럼프 대통령이 이란과의 종전 합의가 사실상 타결되었음을 시사하면서 가격이 급등하기 시작했고, 특히 금 가격은 \$4,267.8까지 오름세가 이어졌다. 이날 트럼프 대통령은 몇 시간 만에 태세를 전환해 종전 협상이 최종 문서 조율 단계에 이르렀으며, 이번 주말 유럽에서 서명식이 열릴 수 있다고 밝혔다.

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	일 등락률
전기동	13,394.0	13,612.5	13,378.0	13,482.5	-33.0	34 C	256,589	13,420	13,458.0	-0.2%
알루미늄	3,480.0	3,537.0	3,468.5	3,502.0	36.0	6 B	632,149	3,499	3,495.5	+1.0%
아연	3,464.0	3,534.0	3,442.0	3,496.0	5.0	1 C	235,920	3,468	3,483.5	+0.1%
납	1,960.0	1,974.0	1,942.0	1,944.5	-18.0	5 B	160,966	1,967	1,962.5	-0.9%
니켈	17,705.0	17,845.0	17,595.0	17,693.0	15.0	221 C	256,743	17,440	17,680.0	+0.1%
주석	52,140.0	53,050.0	51,445.0	52,848.0	888.0	367 C	20,392	52,395	52,650.0	+1.7%

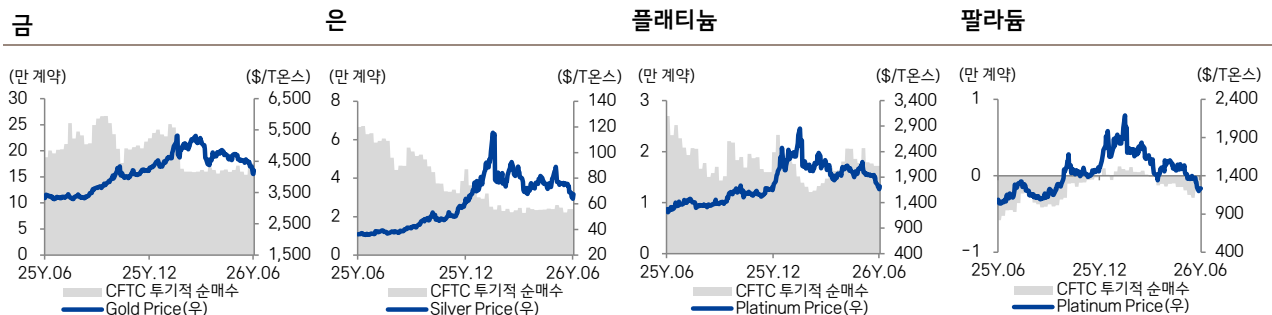
Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
전기동	367,300	▼2,275	226,975	140,325	38.2%	+0.4%p
알루미늄	322,000	▼2,825	250,525	71,475	22.2%	-0.7%p
아연	109,475	▼100	91,900	17,575	16.1%	+0.0%p
납	306,650	▼575	284,050	22,600	7.4%	-0.2%p
니켈	274,152	▼558	263,460	10,692	3.9%	-0.2%p
주석	8,890	▼30	7,940	950	10.7%	+1.2%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	4,094	4,241	4,046	4,114	4,133	- 19	-0.5%	4,080	4,075
은	Jul	\$/oz	64	68	62	64	65	- 1	-1.1%	64	
플래티늄	Jul	\$/oz	1,660	1,733	1,641	1,666	1,691	- 25	-1.5%	1,679	1,668
팔라듐	Sep	\$/oz	1,226	1,294	1,215	1,250	1,246	4	+0.3%	1,247	1,241



SHFE

가격	증가(위안)	이전일 증가	변동폭	변동비율	재고	6/5 재고(톤)	증감폭	증감율	5/29 재고	5/22 재고	5/15 재고
전기동	103,410	104,480	-1,070	-1.0%p		169,512	-6,902	-3.9%	176,414	183,447	180,643
알루미늄	24,005	23,935	70	+0.3%p		524,491	8,134	+1.6%	516,357	515,830	508,876
아연	24,310	24,770	-460	-1.9%p		155,762	1,465	+0.9%	154,297	153,278	151,084
납	16,160	16,115	45	+0.3%p		62,162	1,359	+2.2%	60,803	66,195	70,620
니켈	134,110	135,390	-1,280	-0.9%p		87,671	3,050	+3.6%	84,621	80,850	79,889
주석	398,890	399,870	-980	-0.2%p		12,358	4,064	+49.0%	8,294	8,693	9,346

Comex

주요 지수

품목	단위	종가	이전일 종가	변동폭	변동비율	품목	전일	이전일 종가	변동폭	변동율
H-G Copper	\$/lb	6.28	6.27	0.01	+0.1%	Dollar Index	99.86	99.95	-0.1	-0.1%
탄산리튬(Carbonate)	\$/kg	21.51	21.41	0.10	+0.5%	미 국채 10년물(%)	4.462	4.553	-0.1	-2.0%
수산화리튬(Hydroxide)	\$/kg	20.78	20.78	-	-	LME 비철 금속 지수	5,671	5,653	18.0	+0.3%
코발트	\$/lb	26.28	26.26	0.020	+0.1%	WTI	87.7	90.0	-2.3	-2.6%

