

미국과 이란의 대면 협상

미국과 이란이 지난 주말 스위스에서 중재국인 파키스탄과 카타르와 함께 4자 회담 형식으로 1차 대면 회담을 진행. 이번 협상에서는 가장 중요한 이란 핵 프로그램에 대한 논의 없이 약 80분가량 레바논 이슈를 최우선 순위로 진행됨. 양해 각서 제 13조에 따르면 선이행 조건이 선제적으로 이행되어야 최종협상을 진행하는 것이 명시되어 있음. 선이행 조건 중 제1조에는 레바논을 포함한 모든 전선에서의 즉각적이고 영구적인 군사작전 종식이 포함되어 있는데, 이것을 어겼다고 이란측에서 주장하며 향후 협상을 거부하려는 움직임을 보임. 앞서 이스라엘과 헤즈볼라는 미국과 카타르 중재로 19일 휴전에 합의. 그러나 휴전 이후에도 이스라엘은 레바논 공습을 단행하며 향후 미국과 이란의 협상 지속 여부를 불투명하게 만들.

트럼프의 흔들기

앞서 트럼프 대통령은 이란을 향해 레바논의 친이란 무장정파 헤즈볼라를 막지 않으면 더욱 강력한 공습을 이란에 가할 것이라고 경고한 바 있음. 이에 이란 대표단은 반발하며 협상장을 이탈했다는 보도도 있었음. 이란 대표인 갈리바프 의장은 미국이 신중하게 발언을 하는 것이 좋을 것이라며 이란군은 다른 방식으로 대응할 준비가 돼 있다며 흔들리지 않겠다는 의지를 다짐. 또한 트럼프 대통령은 전일 SNS에서 60일 이후에도 통행료는 없을 것이라며 이란 폐제시키안 대통령의 우라늄 농축권 유지 관련 발언에 대해서는 입조심하는게 좋을 것이라며 태도를 고치지 않으면 나라를 장악할 것이라고 언급.

호르무즈 선박은 여전히 개방 중

호르무즈 선박은 일단 통항이 지속되고 있음. 20일에는 55척, 전일인 21일에는 67척의 선박이 호르무즈 해협을 통과하는 등 해협의 병목현상 일부 해소는 확인. 일단 미국과 이란의 대면 회담이 성사되었다는 점과 미국 부통령이 직접 참여하며 회담의 격을 높인 점은 긍정적이나 이스라엘과 레바논간 군사적 마찰이 여전히 불확실성을 키우고 있음. 이스라엘 총리는 이란의 핵무기 확보 저지와 대리 세력인 헤즈볼라에 대한 군사적 압박 유지에는 타협하지 않겠다는 뜻을 굳힘. 이스라엘 카츠 국방장관 또한 헤즈볼라의 위협에 대한 대응은 제한이 없고 레바논 남부 군대를 철수할 수 없다는 입장도 고수. 결국 이란이 요구하고 있는 MOU 조항들의 선이행 이후 최종 회담에서 핵문제 논의 자체를 이스라엘이 수용하지 않겠다는 뜻.

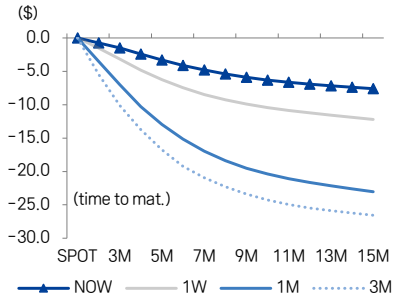
남아있는 불확실성

시장도 이러한 불확실성 반영하듯, WTI 기준 \$80는 여전히 하회하고 있지만 대면 회담 결렬 가능성과 미국과 이스라엘의 군사적 옵션 고려 가능성 등을 일부 반영하며 소폭 지지력 유지 중. 일단 스위스에서 미국과 이란의 1차 대면 협상은 종료됐지만 비공개 물밑 협상은 여전히 진행 중이고 23일까지는 주변지역 출입과 교통 통제 등 보안 강화 체계가 유지 중인 만큼 추가 협상 여지는 열려있음. 금주 유가는 이러한 분위기 반영하며 \$70 후반에서 하단 지지력 유지할 전망.

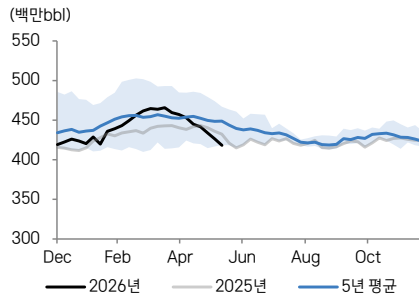
Energy

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
							\$	%		
WTI Crude Oil	Aug	\$/배럴	74.88	76.06	72.83	75.85	△ 0.00	-	264058	1937657
Gasoline	Jul	\$/갤런	2.910	3.011	2.857	2.995	△ 0.000	-	33869	317809
ICE Brent Crude Oil	Aug	\$/배럴	79.20	80.81	78.77	80.57	△ 0.72	+0.9%	578738	2721587
Natural Gas	Jul	\$/MMBtu	3.154	3.246	3.125	3.233	△ 0.000	-	58949	1619901

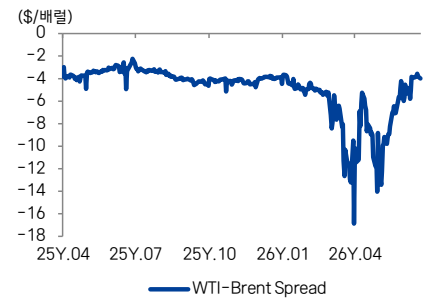
WTI Forward Curve



미국 주간 원유 재고 EIA



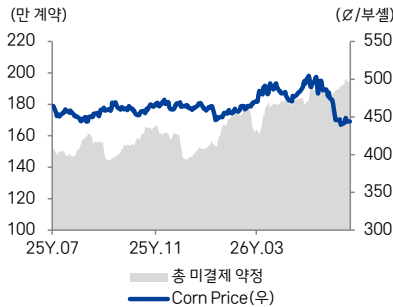
WTI-Brent Spread



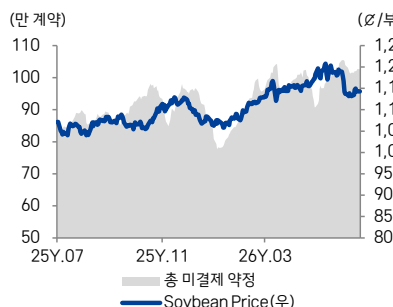
Agriculture

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
							Cent	%		
CBT Corn	Dec	¢/bu	447.75	449.5	441.75	444	△ 0.00	-	503,196	1,943,590
CBT Soybean	Nov	¢/bu	1149.25	1152.75	1138	1142.75	△ 0.00	-	280,168	1,026,275
CBT Wheat	Sep	¢/bu	622	626.5	609.75	614	△ 0.00	-	207,656	439,050
ICE Coffee	Sep	¢/bu	272.7	278.1	265	267.8	△ 0.00	-	53,119	188,124
ICE Sugar	Oct	¢/bu	14.36	14.5	14.1	14.13	△ 0.00	-	153,924	1,002,847
ICE Cotton	Dec	¢/bu	79.66	79.84	78.81	79.67	△ 0.00	-	50,532	302,986

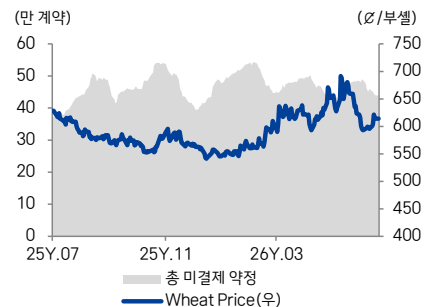
Corn



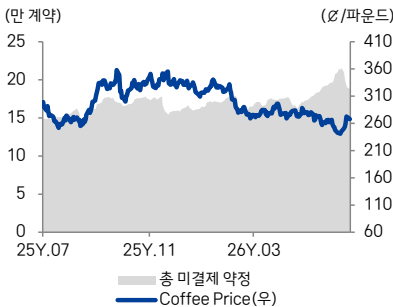
Soybean



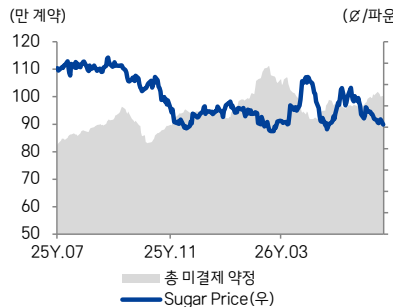
Wheat



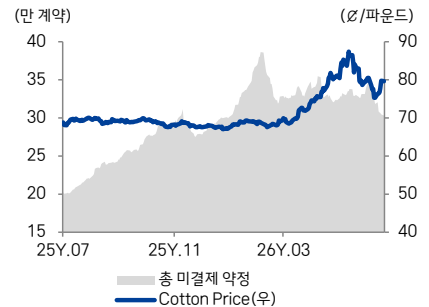
Coffee



Sugar



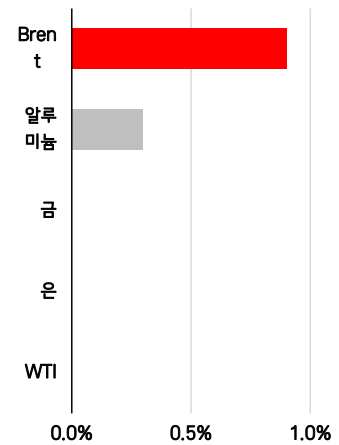
Cotton



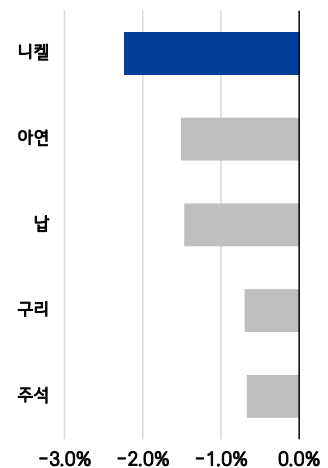
원자재 히트맵

	일간	주간	월간	월초대비	3개월	6개월	1년	연초대비
구리	-0.7%	-0.8%	-0.4%	-0.3%	+14.0%	+14.4%	+41.4%	+9.4%
알루미늄	+0.3%	-3.9%	-6.2%	-7.4%	+5.6%	+15.3%	+34.7%	+13.4%
니켈	-2.2%	-0.8%	+0.0%	+0.5%	+16.0%	+15.8%	+34.7%	+14.1%
아연	-1.5%	-0.6%	-1.3%	-3.1%	+3.0%	-1.5%	-1.9%	-2.8%
납	-1.5%	-1.4%	-7.1%	-7.8%	+3.3%	+18.8%	+16.8%	+5.6%
주식	-0.7%	-0.9%	-1.4%	-3.8%	+23.1%	+23.3%	+66.5%	+31.4%
금	-	+0.2%	-7.1%	-9.2%	-8.6%	-5.3%	+19.2%	-4.4%
은	-	-2.4%	-13.0%	-14.5%	-5.5%	-3.1%	+71.7%	-7.6%
WTI	-	-9.0%	-19.3%	-8.9%	-12.8%	+34.4%	+14.8%	+33.0%
가솔린	-	-1.8%	-11.5%	+0.0%	-0.0%	+55.5%	+38.3%	+54.7%
Brent	+0.9%	-7.7%	-20.3%	-10.3%	-15.5%	+34.8%	+13.8%	+33.9%
NG	-	+3.6%	+2.5%	-0.5%	-6.5%	-11.8%	-25.5%	-11.9%
옥수수	-	+0.9%	-9.2%	-6.5%	-9.5%	-3.9%	-5.9%	-3.6%
대두	-	+0.9%	-4.3%	-4.0%	+0.2%	+7.0%	+5.5%	+7.4%
밀	-	+3.1%	-8.8%	-1.5%	-1.1%	+12.7%	-6.5%	+12.5%
커피	-	+5.7%	+2.8%	+3.5%	-7.8%	-13.4%	-7.6%	-16.4%
설탕	-	-0.7%	-7.2%	-2.8%	-12.5%	-4.3%	-15.1%	-5.9%
면화	-	+4.3%	-4.0%	+0.1%	+10.7%	+18.4%	+16.9%	+16.6%

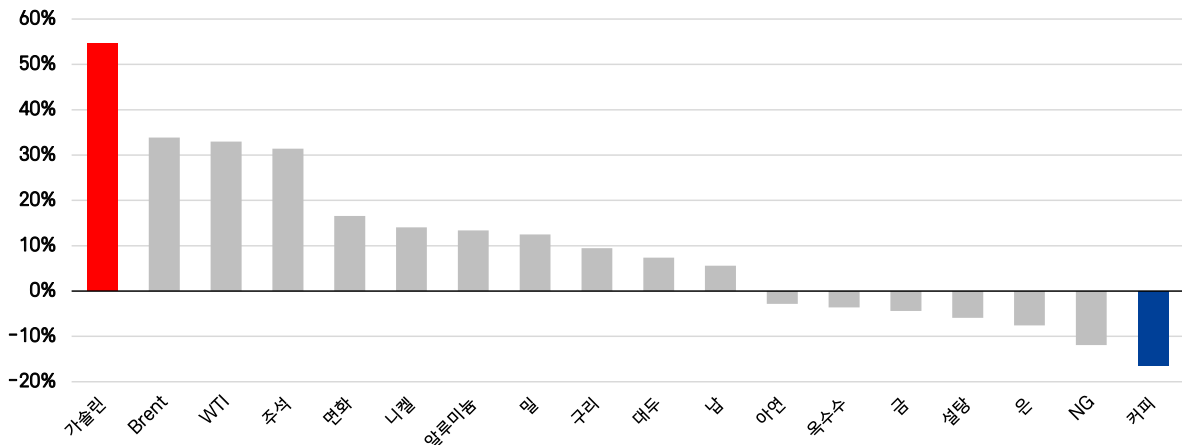
일간 상승률 Top 5



일간 하락률 Top 5



연초대비 상승률



본 조사항목은 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 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 투자 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.