

## 미국-이란 충돌 여파에 하락

삼성선물

가격				
LME (3M)	전일	일	현물-3M	
	정산가	등락률	스프레드	
전기동	13,279	-0.6%	26 C	
알루미늄	3,088	-2.9%	4 C	
아연	3,475	+0.1%	14 B	
납	1,894	-0.5%	35 C	
니켈	16,311	-2.3%	195 C	
주석	50,375	-0.4%	358 C	

Comex	월물	단위	가격	일
				등락률
금	Aug	\$/oz	4,039	-1.4%
은	Sep	\$/oz	59	-1.7%
플래티넘	Oct	\$/oz	1,592	-3.3%
팔라듐	Sep	\$/oz	1,222	+0.1%

Comex	월물	단위	가격	일
				등락률
탄산리튬	Jun	\$/kg	21.1	-
수산화리튬	Jun	\$/kg	20.2	-
코발트	Jun	\$/lb	26.3	-

가격			
달러/Comex	전일	변동률	
Dollar Index	101.1	-0.2%	
Comex HG Copper (\$/lb)	6.16	-0.7%	

## Base metal

전일 비철은 주말 사이 미국과 이란 사이 무력 충돌 여파에 유가가 상승하자 하락했다.

미국은 지난 26~27일 이란의 상선 공격을 문제 삼아 이란을 공습했으며, 이란도 인근 지역 미군기지를 공격하며 반격했다. 양측은 이후 상호 군사행동을 중단하기로 했으나 종전 합의의 후속 협상 가능성이 불투명한 상태이며, 언제든지 교전을 재개할 수 있다는 우려에 경계심이 높아지면서 WTI는 2.2% 상승 마감했다.

트럼프 대통령은 이란이 회담을 요청해왔다면서 카타르 도하에서 30일 회담이 열릴 것이라 SNS를 통해 주장했지만 에스마일 바가이 이란 외무부 대변인은 향후 며칠간 미국과의 종전 합의 후속 협상 계획이 없다고 재차 확인했다. 그는 종전 양해각서 이행 여부를 확인하는 단계일 뿐 최종 합의를 위한 협상은 시작하지도 않았다고 밝혔다.

## Precious metal

전일 귀금속은 주말 사이 미국과 이란 사이 무력 충돌 여파에 유가가 상승하자 하락했다. 양측은 이후 상호 군사행동을 중단하기로 했으나 종전 합의의 후속 협상 가능성이 불투명한 상태이며, 언제든지 교전을 재개할 수 있다는 우려에 경계심이 높아졌다.

## EV metal

코발트: 콩고 전략 광물 시장 규제 및 통제 당국(ARECOMS)은 올해 상반기에 배정된 수출 쿼터 가운데 2026년 6월 30일까지 사용되지 않은 물량이 소멸된다고 발표했다. 미사용 물량은 ARECOMS가 자체적으로 운용하는 전략적 할당량(Strategic quota)에 재배정된다. 쿼터제 도입 초기에는 새 시스템이 정착되기까지 수개월이 소요되면서 당국이 분기별 사용 기한을 두 차례 연장한 바 있으나, 이번에는 추가 연장 없이 기한이 적용된다.

미사용 물량의 규모나 영향을 받는 업체에 대해 ARECOMS는 구체적으로 밝히지 않았다. 현재 CMOC, Glencore, Eurasian Resources Group(ERG) 산하 5개 사업장이 콩고 전체 수출 쿼터의 60% 이상을 차지하고 있으나, 세 회사 모두 할당량 소진 여부를 언급하지 않은 상태다.

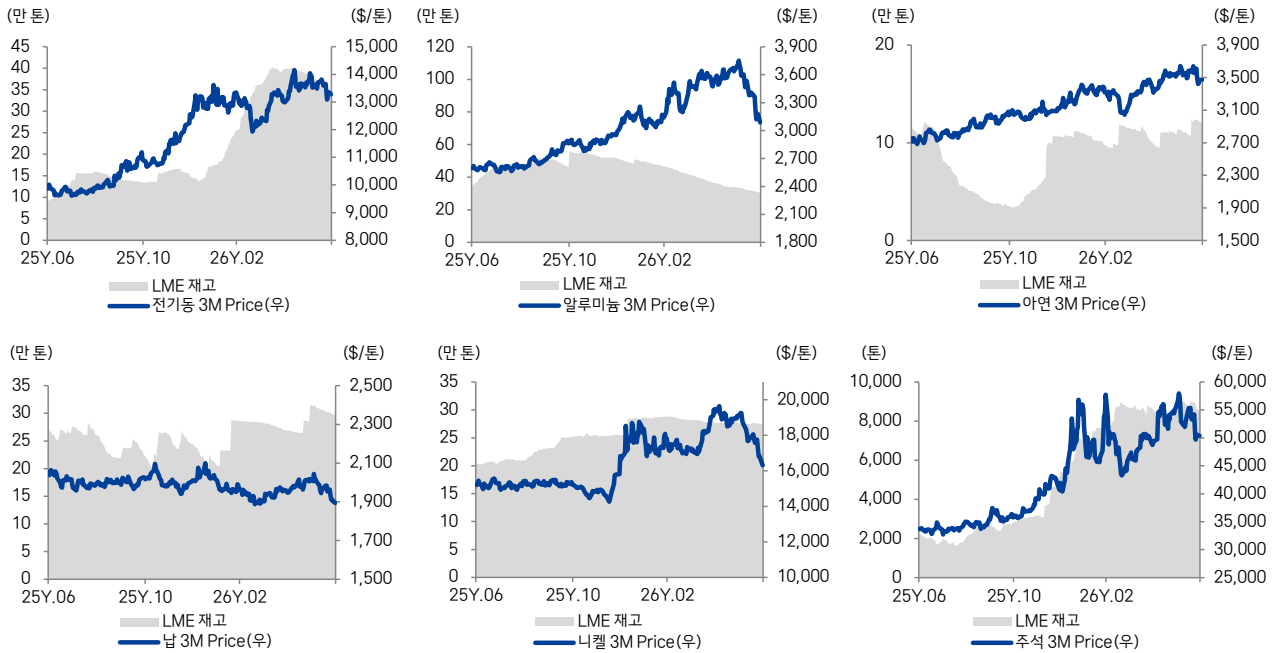
전세계 코발트 매장량의 70% 이상을 보유한 콩고는 과잉 공급 억제와 가격 회복을 위해 지난해부터 수출 통제에 나섰다. 2025년 2월부터 9월까지 수출을 전면 금지한 데 이어 같은 해 10월부터 수출 할당제를 시행 중이며, 2026년과 2027년 연간 할당량은 각각 96,600톤으로 2024년 생산량의 절반에도 못 미치는 수준이다. ARECOMS는 전체 할당량의 10%를 전략적 할당량으로 확보해왔는데, 이번 미사용 물량 회수로 그 규모가 더 확대된다.

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	일 등락률
전기동	13,317.0	13,452.5	13,252.5	<b>13,278.5</b>	<b>-79</b>	26 C	238,498	13,303	13,330.0	<b>-0.6%</b>
알루미늄	3,196.0	3,207.5	3,085.0	<b>3,088.0</b>	<b>-92</b>	4 C	602,032	3,161	3,166.0	<b>-2.9%</b>
아연	3,493.5	3,525.0	3,445.0	<b>3,474.5</b>	<b>3</b>	14 B	259,145	3,491	3,479.0	<b>+0.1%</b>
납	1,903.5	1,914.0	1,890.0	<b>1,893.5</b>	<b>-10</b>	35 C	175,855	1,872	1,909.0	<b>-0.5%</b>
니켈	16,795.0	16,885.0	16,260.0	<b>16,311.0</b>	<b>-388</b>	195 C	258,451	16,455	16,640.0	<b>-2.3%</b>
주석	50,985.0	51,390.0	50,225.0	<b>50,375.0</b>	<b>-178</b>	358 C	19,983	51,000	51,300.0	<b>-0.4%</b>

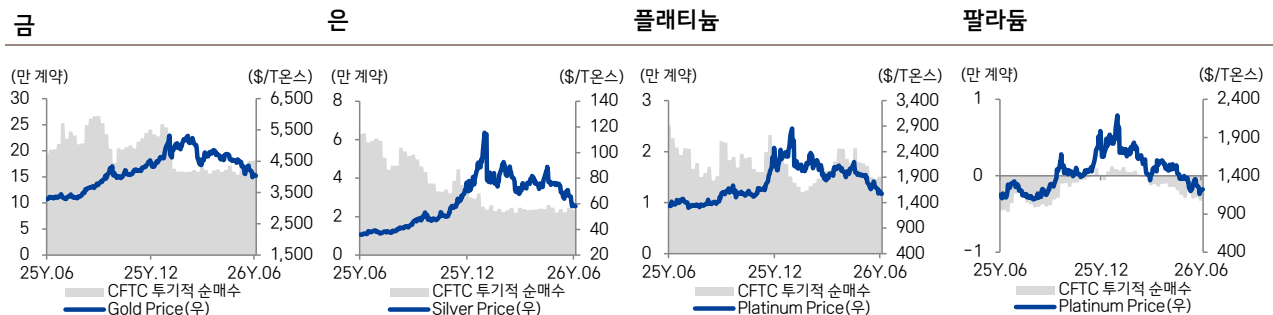
Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
전기동	333,100	<b>▼3,375</b>	202,525	130,575	39.2%	<b>-0.6%p</b>
알루미늄	305,225	<b>▼1,500</b>	246,800	58,425	19.1%	<b>-0.1%p</b>
아연	120,525	<b>▼775</b>	106,775	13,750	11.4%	<b>-0.5%p</b>
납	297,000	<b>▼450</b>	284,675	12,325	4.1%	<b>-0.1%p</b>
니켈	274,434	<b>▼372</b>	264,744	9,690	3.5%	<b>-0.1%p</b>
주석	8,560	<b>▼40</b>	7,670	890	10.4%	<b>-0.1%p</b>



Precious Metal

Comex	월물	단위	시가	고가	저가	증가	이전일 증가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix	
											PM Fix	
금	Aug	\$/oz	4,101	4,103	4,012	<b>4,039</b>	4,096	-	<b>57</b>	<b>-1.4%</b>	4,043	4,026
은	Sep	\$/oz	59	60	58	<b>59</b>	60	-	<b>1</b>	<b>-1.7%</b>	58	
플래티넘	Oct	\$/oz	1,633	1,646	1,579	<b>1,592</b>	1,647	-	<b>55</b>	<b>-3.3%</b>	1,604	1,588
팔라듐	Sep	\$/oz	1,224	1,240	1,203	<b>1,222</b>	1,220		<b>2</b>	<b>+0.1%</b>	1,237	1,212



SHFE

가격	증가(위안)	이전일 증가	변동폭	변동비율	재고	6/26 재고(톤)	증감폭	증감율	6/19 재고	6/12 재고	6/5 재고
전기동	102,620	101,820	800	+0.8%p		135,732	-8,143	-5.7%	143,875	188,247	169,512
알루미늄	23,020	22,930	90	+0.4%p		512,886	-14,459	-2.7%	527,345	528,885	524,491
아연	24,260	23,885	375	+1.6%p		154,727	-141	-0.1%	154,868	156,797	155,762
납	16,190	16,250	-60	-0.4%p		68,012	2,827	+4.3%	65,185	65,185	62,162
니켈	129,120	129,000	120	+0.1%p		100,049	3,260	+3.4%	96,789	94,375	87,671
주석	388,710	385,590	3,120	+0.8%p		7,558	-1,728	-18.6%	9,286	10,071	12,358

Comex

주요 지수

품목	단위	종가	이전일 종가	변동폭	변동비율	품목	전일	이전일 종가	변동폭	변동율
H-G Copper	\$/lb	6.16	6.21	-0.04	-0.7%	Dollar Index	101.1	101.36	-0.2	-0.2%
탄산리튬(Carbonate)	\$/kg	21.05	21.05	-	-	미 국채 10년물(%)	4.376	4.371	0.0	+0.1%
수산화리튬(Hydroxide)	\$/kg	20.23	20.23	-	-	LME 비철 금속 지수	5,436	5,494	-58.3	-1.1%
코발트	\$/lb	26.30	26.30	-	-	WTI	70.8	69.2	1.5	+2.2%

