

미-이란 충돌 중단에 상승

Base metal

전일 **비철은 미국과 이란의 무력 충돌이 중단되면서 유가가 급락하자 전반적으로 상승했다**

주말 사이 미국은 2주간 이어온 대이란 공습을 일시 중단했고 이란도 보복에 나서지 않으면서, 양국 간 충돌은 소강 국면에 접어들었다. 미국 매체 Axios에 따르면 브래드 쿠퍼 미국 중부사령부 사령관은 트럼프 대통령에게, 전쟁 초기 타격을 피했던 나머지 20%의 목표물을 정리할 대규모 공습을 감행할 게 아니라면 포격을 이어갈 이유가 없다고 진언했다.

이에 Trump는 회의에서 대이란 공습을 잠정 중단하기로 했고, 이란군 대변인 역시 미국이 공습을 멈춘 만큼 중동 지역 내 미국 우방국을 겨냥한 보복 작전을 접겠다고 밝혔다. 양측이 숨고르기에 들어가면서 대화 재개에 대한 기대가 커졌고, 이는 국제 유가를 끌어내리는 한편 비철 가격에는 상승 압력으로 작용했다.

전기동: Lundin Mining은 칠레를 강타한 폭풍으로 인해 전력을 공급하는 송전탑이 손상되어 주요 구리 광산인 Caserones의 가동이 7월 18일부터 중단됐다고 밝혔다. Bloomberg Intelligence는 이번 중단으로 구리 생산량이 약 1만 톤 줄어 들 수 있다고 분석했다. 4 분기에 생산이 회복되지 않으면 올해 생산 가이드스(13만~14만 톤) 달성도 불투명해질 전망이다.

7월 중순부터 이어진 폭풍은 칠레 곳곳에 며칠간 산사태를 일으켰고, 현재 당국은 주요 고속도로의 막힌 구간을 뚫는 등 복구에 총력을 기울이고 있다. Teck Resources, Codelco Antofagasta가 보유한 생산 시설에서도 일시적인 가동 중단이 발생한 바 있다.

니켈/전기동: 러시아 최대 광산업체 Norilsk Nickel의 2분기 니켈과 구리 생산량이 회복세로 돌아섰다. 니켈은 전 분기 대비 4% 늘어난 4만 3,000톤, 구리는 6% 늘어난 10만 4,000톤을 기록했다. 다만 지난해 상반기 생산이 높았던 기저효과로 상반기 누적으로는 니켈이 전년 동기 대비 2%, 구리가 5% 줄었다.

여기서 2분기 생산량 반등은 장비 공급망을 재편한 결과다. Norilsk Nickel은 미국과 유럽의 제재 대상은 아니지만, 우크라이나 침공 이후 러시아에 부과된 제재로 서방산 장비 조달에 어려움을 겪어 왔고, 이것이 지난해 구리와 니켈 실적 부진의 주된 원인이었다. 올해 회사는 2~4월 주력 제철소인 Nadezhdinsky의 용광로를 대규모로 정비하며 노후 장비를 교체했다. 북부 시베리아의 구리 제련 시설에서는 처음으로 수입 부품 대신 자체 설계, 제조한 부품을 투입한 것으로 전해졌다.

Precious Metal

전일 귀금속은 미국과 이란 간 충돌이 일단 중단되면서 유가와 미 국채 금리가 하락하자 전반적으로 상승 마감했다.

백금/팔라듐: 세계 최대 팔라듐 생산업체 Norilsk Nickel의 2분기 백금 생산량은 전 분기 대비 7% 늘었으나, 팔라듐은 가공 광석의 백금 대 팔라듐 비율이 바뀌면서 3% 줄었다. 상반기 누적으로는 팔라듐이 전년 동기 대비 14% 감소한 119만 9,900온스, 백금이 16 감소한 28만 1,000온스에 그쳤다.

가격

LME (3M)	전일 정산가	일 등락률	현물-3M 스프레드
전기동	13,732.5	+0.6%	38 B
알루미늄	3,167.5	+0.3%	14 B
아연	3,611.5	+0.5%	73 B
납	1,891.0	+0.2%	34 C
니켈	17,213.0	-1.0%	205 C
주석	54,341.0	+1.0%	163 C

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Dec	\$/oz	4,136	+0.2%
은	Sep	\$/oz	59	-0.3%
플래티넘	Oct	\$/oz	1,632	+1.8%
팔라듐	Sep	\$/oz	1,297	+3.4%

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
탄산리튬	Jul	\$/kg	19.7	-
수산화리튬	Jul	\$/kg	19.2	-
코발트	Jul	\$/lb	26.2	-

가격

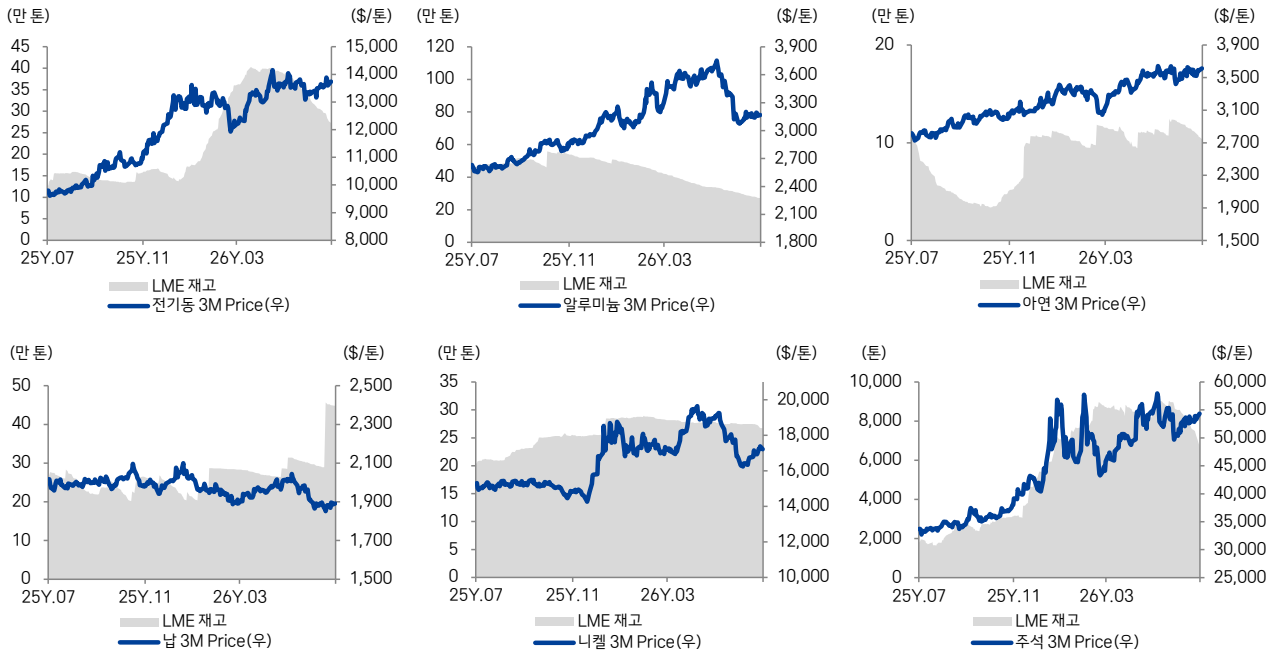
달러/Comex	전일	변동률
Dollar Index	101.5	+0.1%
Comex HG Copper (\$/lb)	6.38	+0.3%

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	일 등락률
전기동	13,637.5	13,781.5	13,637.5	13,732.5	88	38 B	239,351	13,810	13,771.0	+0.6%
알루미늄	3,164.0	3,187.5	3,150.0	3,167.5	8	14 B	577,494	3,192	3,181.0	+0.3%
아연	3,591.5	3,627.5	3,591.5	3,611.5	20	73 B	247,162	3,686	3,621.0	+0.5%
납	1,891.5	1,899.0	1,880.5	1,891.0	4	34 C	181,560	1,859	1,895.0	+0.2%
니켈	17,345.0	17,430.0	17,145.0	17,213.0	-166	205 C	256,543	17,165	17,380.0	-1.0%
주석	54,005.0	54,550.0	54,005.0	54,341.0	560	163 C	20,293	54,250	54,550.0	+1.0%

Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
전기동	272,975	▼3,800	102,975	170,000	62.3%	+3.3%p
알루미늄	271,275	▼1,500	245,350	25,925	9.6%	-0.5%p
아연	103,725	▼2,075	83,950	19,775	19.1%	-1.0%p
납	447,800	▼1,050	368,425	79,375	17.7%	-0.0%p
니켈	267,342	△0	255,594	11,748	4.4%	-
주석	6,710	▼375	5,395	1,315	19.6%	-3.5%p



Precious Metal

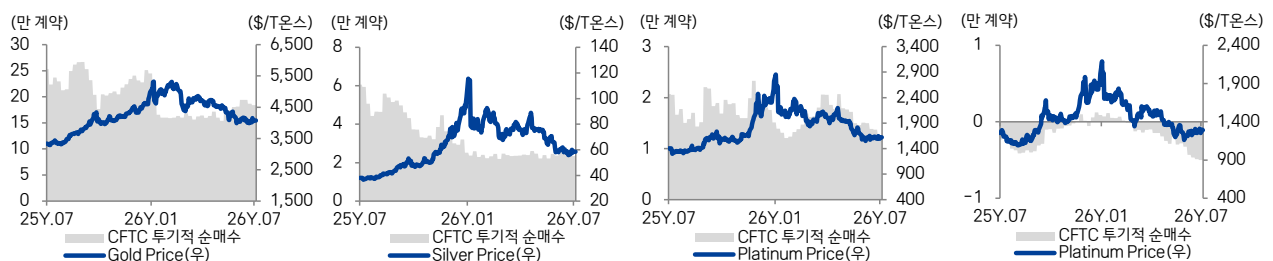
Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 증가	일간 변동폭	일간 변동률	등록 재고 (천 온스)	재고 증감 (온스)
금	Dec	\$/oz	4,151	4,179	4,127	4,136	4,130	7	+0.2%	14,757	△ 0
은	Sep	\$/oz	60	60	58	59	59 -	0	-0.3%	96	△ 0
플래티넘	Oct	\$/oz	1,605	1,655	1,605	1,632	1,604	28	+1.8%	198	△ 0
팔라듐	Sep	\$/oz	1,261	1,303	1,260	1,297	1,254	43	+3.4%	202	△ 0

금

은

플래티넘

팔라듐



SHFE

가격	증가(위안)	이전일 증가	변동폭	변동비율	재고	7/24 재고(톤)	증감폭	증감율	7/17 재고	7/10 재고	7/3 재고
전기동	104,950	104,730	220	+0.2%p		69,610	-10,299	-12.9%	79,909	100,271	122,677
알루미늄	23,175	23,220	-45	-0.2%p		455,092	-21,192	-4.4%	476,284	481,685	505,914
아연	24,855	24,770	85	+0.3%p		150,567	-1,234	-0.8%	151,801	152,228	151,276
납	15,625	15,760	-135	-0.9%p		65,180	-3,566	-5.2%	68,746	70,107	69,249
니켈	132,800	132,730	70	+0.1%p		110,092	-83	-0.1%	110,175	99,097	101,622
주석	417,920	411,810	6,110	+1.5%p		5,456	-147	-2.6%	5,603	5,871	6,222

Comex

주요 지수

품목	단위	증가	이전일 증가	변동폭	변동비율	품목	전일	이전일 증가	변동폭	변동율
H-G Copper	\$/lb	6.38	6.36	0.02	+0.3%	Dollar Index	101.5	101.47	0.1	+0.1%
탄산리튬(Carbonate)	\$/kg	19.67	19.67	-	-	미 국채 10년물(%)	4.650	4.678	0.0	-0.6%
수산화리튬(Hydroxide)	\$/kg	19.15	19.15	-	-	LME 비철 금속 지수	5,644	5,613	31.4	+0.6%
코발트	\$/lb	26.23	26.23	-	-	WTI	82.6	89.3	-6.7	-7.5%

