

유가 급등과 8월 PPI에 하락

삼성선물

Base Metal

전일 비철은 유가 급등과 PPI 예상 상회에 따른 금리 인상 우려에 일제히 하락했다.

월스트리트저널은 트럼프 대통령이 JD 밴스 부통령, 마코 루비오 국무장관과 임기가 끝나는 오는 2029년 1월까지 이란과 전쟁이 이어질 가능성을 논의했다고 보도했고, 예멘 친이란 반군 후티가 전략적 요충지인 바브엘만데브 해협 장악에 한 발짝 더 다가섰다는 소식이 전해졌다. 후티 반군이 바브엘만데브 해협을 장악하게 되면 사우디아라비아 입장에서는 호르무즈 해협에 이어 주요 수출길을 잃게 될 가능성이 크기 때문에 브렌트유에 이어 WTI(\$102.5)도 배럴당 100달러를 돌파했다.

여기에 전일 발표된 미국 8월 PPI는 전월 대비 5.4% 상승하면서 전월 상승률(+4.7%)과 예상치(+5.3%)를 모두 웃돌았다. 전월 대비로는 0.4% 상승해 시장 예상치에 부합했지만 지난 6월 -0.1%, 7월 +0.1%와 비교해 상승 각도가 가팔라지면서 인플레이션 우려가 커졌다. 이에 CME Fedwatch가 반영하는 9월 금리 인상 확률은 61.2%에서 71.3%로 높아졌다.

전기동: 전일 LME와 Comex 구리 가격은 미국 전기동 관세 부과가 기정 사실이 아닐 수 있다는 Reuters 보도에 각각 3.6%, 5% 하락했다.

Reuters는 백악관이 구리 가격 상승으로 인한 제조 비용 증가 가능성과 국내 생산 확대에 따른 이점 사이를 저울질하고 있다고 보도했다. 11월 중간선거를 앞두고 백악관이 물가 부담 완화에 집중하고 있기 때문에 최종 결정을 아직 내리지 않은 것으로 전해진다.

지난해 7월 트럼프 대통령은 포괄적인 구리 관세 부과를 하지 않고 대신 파이프, 전선 및 기타 반제품에만 관세를 부과해 전기동 관세 여지를 남겨두었다. 트럼프 대통령은 하워드 루트닉 상무장관에게 26년 6월까지 구리 시장 상황을 보고하고 2027년 1월 1일부터 15% 관세를 부과하고 2028년에는 30%로 인상하는 내용에 대한 권고안을 제출하도록 지시한 바 있다.

백악관 관계자는 상무부가 6월 30일 시한까지 트럼프 대통령에게 관련 내용을 보고했다고 확인했지만 루트닉 장관이 트럼프 대통령에게 어떤 권고안을 제시했는지까지는 알려지지 않았다.

Precious Metal

전일 귀금속은 유가 급등과 PPI 예상 상회에 따른 금리 인상 우려에 일제히 하락했다.

예멘 친이란 반군 후티가 사우디아라비아의 전략적 요충지인 바브엘만데브 해협 장악에 한 발짝 더 다가섰다는 소식이 전해지면서 WTI(\$102.5)는 배럴당 100달러를 돌파했고, 미국 8월 PPI는 전월 대비 5.4% 상승하면서 전월 상승률(+4.7%)과 예상치(+5.3%)를 모두 웃돌았다. 이에 CME Fedwatch가 반영하는 9월 금리 인상 확률은 61.2%에서 71.3%로 높아졌다.

가격

LME (3M)	전일 정산가	일 등락률	현물-3M 스프레드
전기동	14,233.5	-3.6%	11 C
알루미늄	3,293.5	-1.9%	22 B
아연	3,892.0	-4.0%	123 B
납	1,901.0	-0.7%	38 C
니켈	16,666.0	-1.4%	146 C
주석	54,344.0	-1.6%	312 C

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Dec	\$/oz	4,407	-1.2%
은	Dec	\$/oz	64.9	-5.4%
플래티넘	Oct	\$/oz	1,801	-6.1%
팔라듐	Dec	\$/oz	1,295	-6.2%

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
탄산리튬	Sep	\$/kg	19.0	-
수산화리튬	Sep	\$/kg	18.0	-
코발트	Sep	\$/lb	25.3	-0.2%

가격

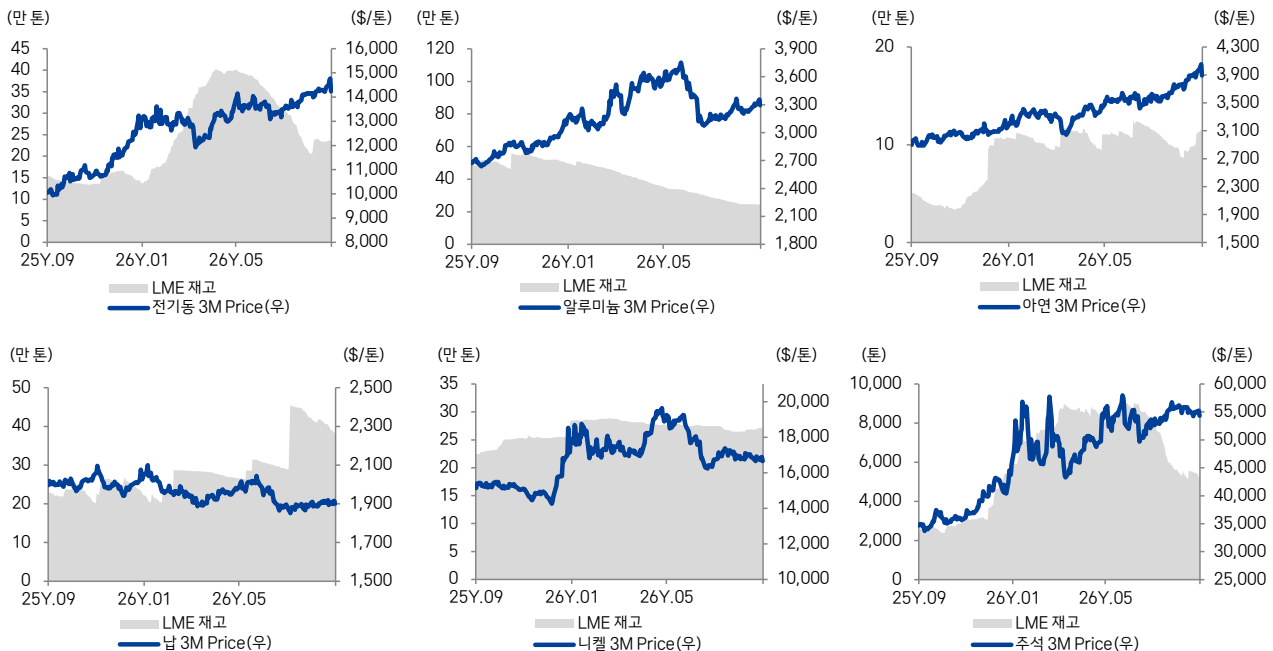
달러/Comex	전일	변동률
Dollar Index	99.0	+0.2%
Comex HG Copper (\$/lb)	6.55	-5.0%

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	일 등락률
전기동	14,769.0	14,875.0	14,147.0	14,233.5	-534	11 C	264,179	14,390	14,371.0	-3.6%
알루미늄	3,355.0	3,362.0	3,272.5	3,293.5	-64	22 B	579,255	3,343	3,318.0	-1.9%
아연	4,058.0	4,064.5	3,851.0	3,892.0	-161	123 B	258,272	4,105	3,962.0	-4.0%
납	1,910.0	1,918.0	1,898.5	1,901.0	-14	38 C	167,341	1,871	1,902.5	-0.7%
니켈	16,885.0	16,940.0	16,620.0	16,666.0	-231	146 C	244,507	16,630	16,760.0	-1.4%
주석	55,545.0	56,020.0	54,115.0	54,344.0	-874	312 C	19,769	54,750	54,910.0	-1.6%

Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
전기동	234,750	▼1,075	116,650	118,100	50.3%	-0.2%p
알루미늄	244,350	▼175	239,525	4,825	2.0%	+0.3%p
아연	111,350	▼4,325	87,025	24,325	21.8%	-3.6%p
납	382,375	▼2,075	352,350	30,025	7.9%	-0.4%p
니켈	271,500	△576	257,742	13,758	5.1%	+0.0%p
주석	5,155	▼105	3,695	1,460	28.3%	-0.7%p



Precious Metal

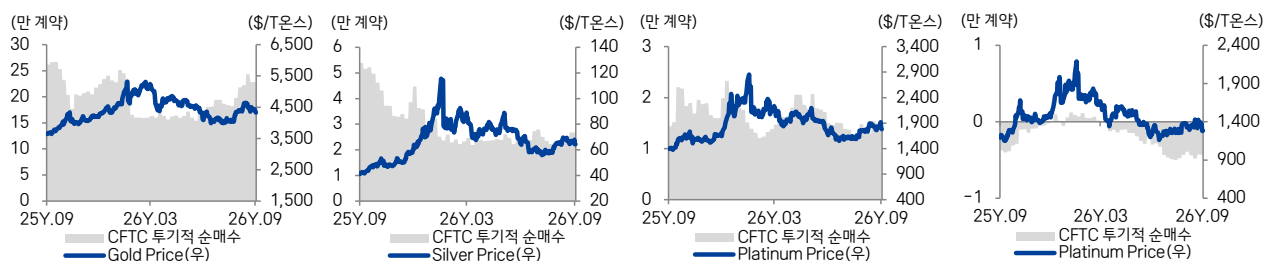
Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 종가	일간 변동폭	일간 변동률	등록 재고 (천 온스)	재고 증감 (온스)
금	Dec	\$/oz	4,448	4,480	4,355	4,407	4,461	- 53	-1.2%	15,120	△ 0
은	Dec	\$/oz	68	69	64	65	69	- 4	-5.4%	98	△ 406
플래티넘	Oct	\$/oz	1,903	1,913	1,783	1,801	1,919	- 118	-6.1%	186	▼ 1,752
팔라듐	Dec	\$/oz	1,370	1,376	1,290	1,295	1,381	- 86	-6.2%	198	▼ 0

금

은

플래티넘

팔라듐



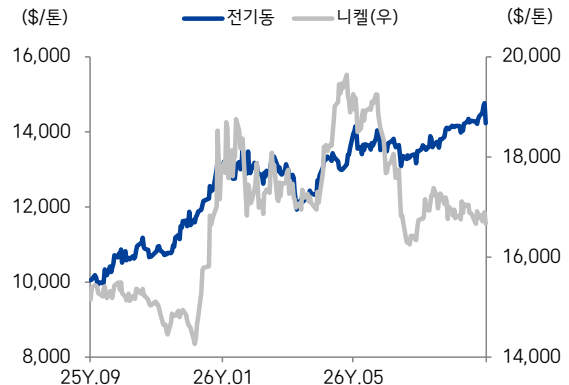
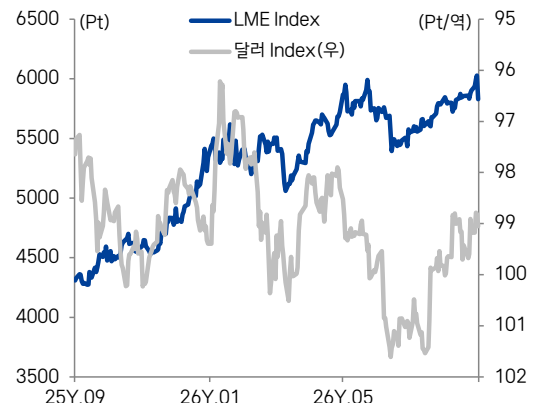
SHFE

가격	증가(위안)	이전일 증가	변동폭	변동비율	재고	9/4 재고(톤)	증감폭	증감율	8/28 재고	8/21 재고	8/14 재고
전기동	111,730	111,120	610	+0.5%p		63,000	-9,428	-13.0%	72,428	89,548	69,731
알루미늄	24,575	24,560	15	+0.1%p		364,702	-26,796	-6.8%	391,498	403,797	422,097
아연	27,650	27,485	165	+0.6%p		148,661	-5,008	-3.3%	153,669	155,954	154,773
납	16,120	16,160	-40	-0.2%p		73,828	697	+1.0%	73,131	75,045	75,254
니켈	128,420	127,380	1,040	+0.8%p		111,399	-728	-0.6%	112,127	112,277	113,048
주석	423,290	417,950	5,340	+1.3%p		6,499	118	+1.8%	6,381	6,018	5,962

Comex

주요 지수

품목	단위	증가	이전일 증가	변동폭	변동비율	품목	전일	이전일 증가	변동폭	변동율
H-G Copper	\$/lb	6.55	6.89	-	0.34	Dollar Index	99.0	98.82	0.2	+0.2%
탄산리튬(Carbonate)	\$/kg	19.02	19.02	-	-	미 국채 10년물(%)	4.964	4.842	0.1	+2.5%
수산화리튬(Hydroxide)	\$/kg	17.97	17.97	-	-	LME 비철 금속 지수	5,830	6,027	-197.8	-3.3%
코발트	\$/lb	25.31	25.37	-	0.060	WTI	102.5	96.1	6.4	+6.7%



Compliance Notice

본 조사항목은 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다. 본 조사항목은 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대역할 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 투자에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성자의 의견이 정확히 반영되었습니다.