SAMSUNG FUTURES

Commodity Futures

이란 핵시설 파괴정도가 미미하다면?

Daily | 2025. 7. 1. (화)

Commodity Analyst
김광래 수석연구원
kray.kim@samsung.com

금속

LME (3M)	전일 정산가	일 등락률	LME 재고증감
전기동	9,869.0	-0.1%	▼ 650
알루미늄	2,597.5	+0.1%	△ 550
아연	2,751.5	-1.0%	▼ 1,750
납	2,045.0	+0.0%	▼ 1,500
니켈	15,215.0	-0.2%	▼ 288
주석	33,716.0	-0.1%	△ 0

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Aug	$/oz	3,308	+0.6%
은	Sep	$/oz	36	-0.5%

에너지

	월물	단위	가격	일 등락률
WTI	Aug	$/배럴	65.11	-0.6%
Gasoline	Aug	$/갤런	2.072	+0.1%
Brent	Sep	$/배럴	66.74	-0.1%
천연가스	Aug	$/MMBtu	3.46	-7.6%

미국 EIA 주간 재고 변동

원유 재고		가솔린 재고	
-584	만 bbl	-208	만 bbl

미국	Rig 수 (기)		원유 생산 (만 bpd)	
1주 전	432	-6	1,344	+0
2주 전	438	-1	1,343	+0
3주 전	439	-3	1,343	+2
4주 전	442	-9	1,341	+1

농산물

	월물	단위	가격	일 등락률
Corn	Sep	¢/bu	409.25	-0.5%
Soybean	Nov	¢/bu	1,027.00	+0.2%
Wheat	Sep	¢/bu	538.25	-0.5%
Coffee	Sep	¢/lb	300.10	-1.2%
Sugar	Oct	¢/lb	16.20	-3.1%
Cotton	Dec	¢/lb	68.13	-1.7%

주요 이슈

트럼프 행정부가 부과한 상호관세 유예 시한이 얼마 남지 않은 가운데(한국, 일본 포함 약 80개국에 7월9일부터 부과 예정), 트럼프 대통령이 우호국인 일본에 서한을 보낼 것이라는 경고 메시지와 함께 일본을 압박. 과거 상호 관세율을 서한으로 일방 통보하겠다고 밝혔던 바 있기 때문에 제대로 된 협상이 이루어지지 않을 경우 일본에 관세율을 일방적으로 부과할 가능성이 커짐. 트럼프 대통령은 "일본을 매우 존중하지만, 그들은 대량의 쌀 부족 속에도 우리 쌀을 받으려고 하지 않는다"고 경고. 또한 미국과의 자동차 무역에서 불공정한 행위를 하고 있으며 미국의 무역 적자를 줄이기 위해 미국산 에너지 자원 및 기타 상품 수입을 늘려야한다고 언급. 작년 일본이 미국으로 수출한 1,500억달러 중 약 30%가 자동차였음. 이번주 트럼프 대통령은 무역 협상 고위 관계자들과 세계 각국에 부과할 상호관세율에 대해 논의할 예정. 현재 무역 협상을 진행중인 우리나라도 트럼프 대통령이 본인 치적 쌓기를 좋아하는 점과 향후 유가가 전기차 체제 전환으로 장기 우하향될 가능성이 높은 점을 감안했을 때, 한국의 적극적인 알래스카 LNG 프로젝트 참여와 원유 중심의 에너지 장기 계약(가격 연동) 체결이 이번 무역 협상에서 많은 도움이 될 것.

에너지

전일 유가는 OPEC+의 공급 증가 우려 영향에 조정.

6일 예정된 OPEC+ 회의에서 5월, 6월, 그리고 7월에 이어 **8월에도 최소 41.1만bpd의 증산이 결정될 것이라는 전망이 우세**한 영향. **유가 하락을 우려해 빠른 증산을 반대하던 러시아도 최근 지정학적 리스크와 러시아 재정 상황 등을 고려해 동의한 것으로 예상**.

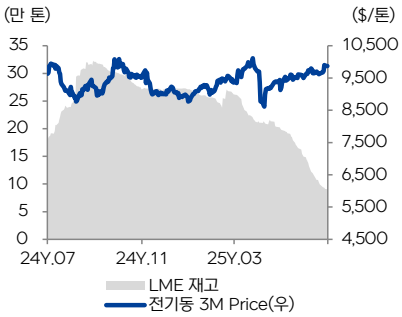
한편 미국 공습으로 손상된 이란 포르도 핵시설을 복구하는 정황이 포착. 지난주 공습으로 포르도 환기구 구멍 주변에 크레인과 대형 트럭 등 중장비들이 확인. 이번 움직임은 **구멍 메우기 작업을 포함해 인프라 손상 정도 확인과 방사능 샘플 체취 등이 이루어질 전망**. 일단 주요 진입로들은 대부분 복구한 상태고 터널 정문 입구는 아직 열리지 않은 상황. 포르도 핵시설은 이란내 고농축 우라늄을 재제하고 재고들을 저장하는 곳으로 잘 알려져 있음. 핵 시설 대부분이 90m 밑 지하에 위치해있는데, 지난주 B-2 폭격기에 실린 벙커버스터 GBU-57 12발이 포르도에 투하. 이후 IAEA 사무총장은 미국이 공습으로 이란의 핵 프로그램에 전면적인 피해를 주지는 못했다며 이란이 수개월내 우라늄 농축을 재개할 수 있다고 경고. 최근 발표된 이란 고위관계자들의 통화 도청에서도 미군 공습이 예상보다 덜 파괴적이라고 언급한 바 있음. **문제는 만약 핵 시설이 지금까지 알려진대로 타격이 미미할 경우 미국이나 이스라엘이 추가 공격을 감행 가능성이 존재한다는 점에서 여전히 리스크 요인**. 이란은 미국에 핵협상 재개 조건으로 추가 공격 금지를 거론. **트럼프 대통령은 7일 백악관에서 네타냐후와 가자지구와 이란 관련 이슈들을 논의할 예정**.

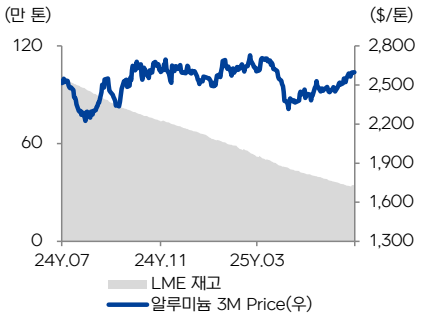
Base Metal 가격

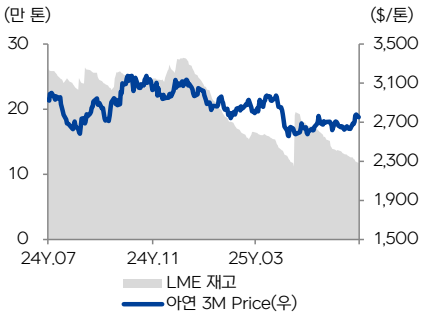
LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	Cash Average
CU	9,876.5	9,892.5	9,812.0	9,869.0	-9.0	182 B	279,681	10,040	9,845.0	9,833.7
AL	2,594.0	2,602.5	2,588.5	2,597.5	2.5	1 C	680,478	2,593	2,591.5	2,516.5
ZN	2,780.5	2,785.3	2,740.5	2,751.5	-27.5	10 C	205,523	2,764	2,766.0	2,650.9
PB	2,040.0	2,053.5	2,036.0	2,045.0	1.0	28 C	148,843	2,025	2,048.0	1,972.9
NI	15,225.0	15,260.0	15,110.0	15,215.0	-30.0	195 C	236,988	15,020	15,225.0	14,989.3
SN	33,625.0	33,800.0	33,500.0	33,716.0	-46.0	128 B	19,838	33,845	33,700.0	32,475.5

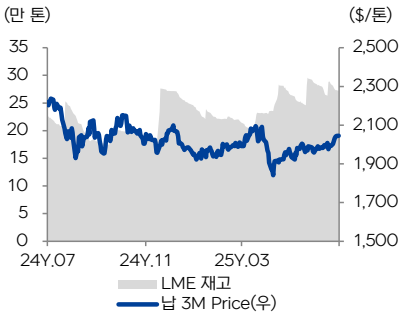
Base Metal 재고

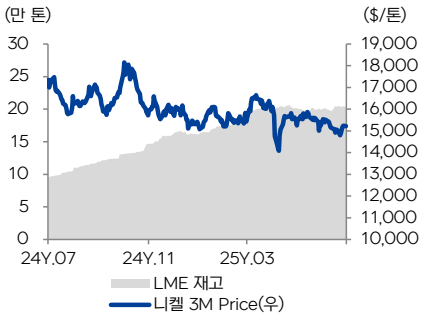
LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	90,625	▼ 650	57,700	32,925	36.3%	-0.5%p
AL	345,750	△ 550	335,125	10,625	3.1%	-0.4%p
ZN	117,475	▼ 1,750	90,325	27,150	23.1%	-0.3%p
PB	271,925	▼ 1,500	202,425	69,500	25.6%	-0.3%p
NI	204,006	▼ 288	192,996	11,010	5.4%	-0.6%p
SN	2,175	△ 0	1,510	665	30.6%	-

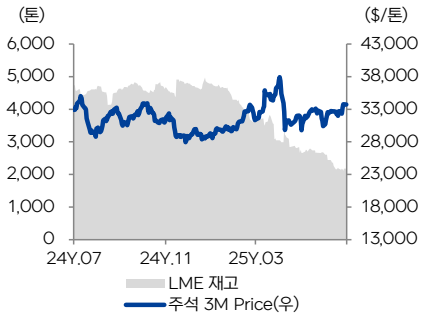








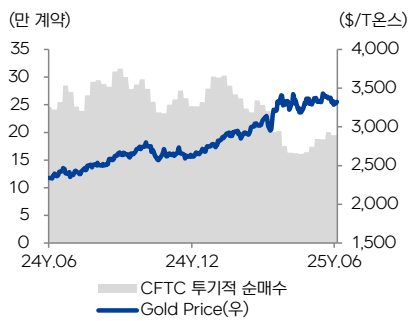




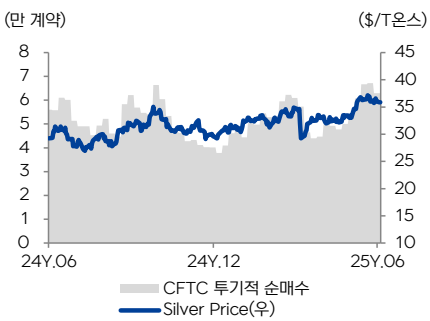
Precious Metal

Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 종가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Aug	$/oz	3284.3	3321.6	3250.5	3307.7	3287.6	△ 20.1	+0.6%	3277.25	3287.45
은	Sep	$/oz	36.150	36.460	35.585	36.172	36.37	▼ 0.2	-0.5%	-	-

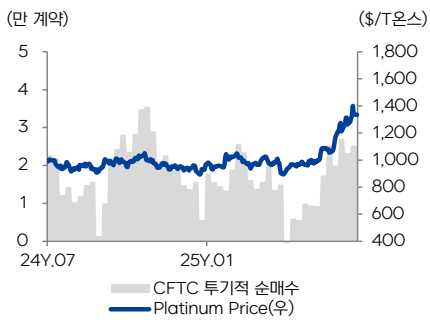
금



은



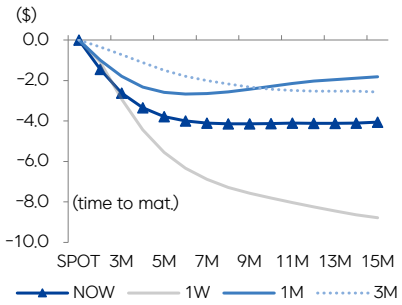
백금



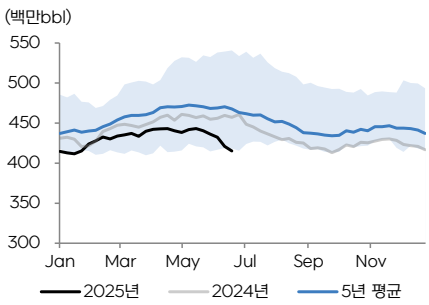
Energy

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동 $	변동 %	거래량	미결제약정
WTI Crude Oil	Aug	$/배럴	65.15	65.82	64.5	65.11	▼ 0.41	-0.6%	490909	1993679
Gasoline	Aug	$/갤런	2.060	2.082	2.049	2.072	△ 0.003	+0.1%	109684	335584
ICE Brent Crude Oil	Sep	$/배럴	66.48	67.2	65.92	66.74	▼ 0.06	-0.1%	755089	2739231
Natural Gas	Aug	$/MMBtu	3.735	3.738	3.421	3.456	▼ 0.283	-7.6%	574565	1484060

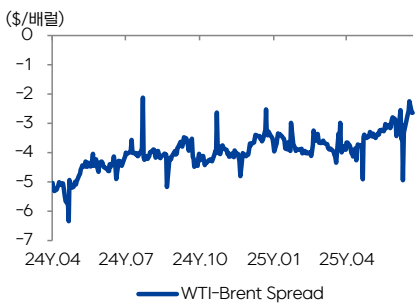
WTI Forward Curve



미국 주간 원유 재고 EIA



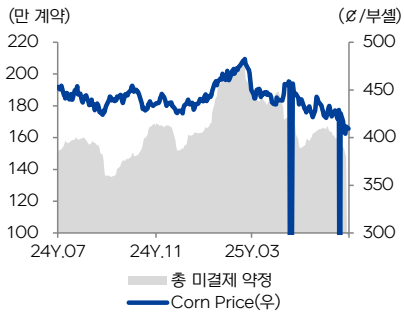
WTI-Brent Spread



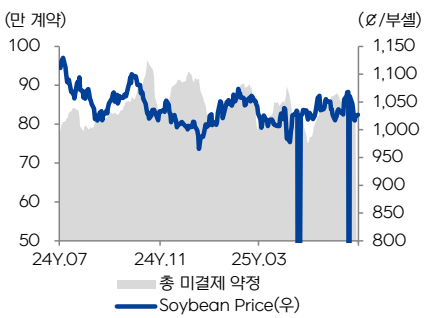
Agriculture

품목		월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동 Cent	변동 %	거래량	미결제약정
CBT	Corn	Sep	¢/bu	411	413.75	405.5	409.25	▼ 2.25	-0.5%	435015	1481394
CBT	Soybean	Nov	¢/bu	1026.5	1038.25	1018.5	1027	△ 2.25	+0.2%	303939	819538
CBT	Wheat	Sep	¢/bu	540.25	545.25	534.75	538.25	▼ 2.50	-0.5%	107079	370002
ICE	Coffee	Sep	¢/lb	302.9	307.35	297.55	300.1	▼ 3.65	-1.2%	26181	148776
ICE	Sugar	Oct	¢/lb	16.6	16.74	16.14	16.2	▼ 0.51	-3.1%	132075	824260
ICE	Cotton	Dec	¢/lb	69.35	69.48	67.76	68.13	▼ 1.19	-1.7%	44387	202692

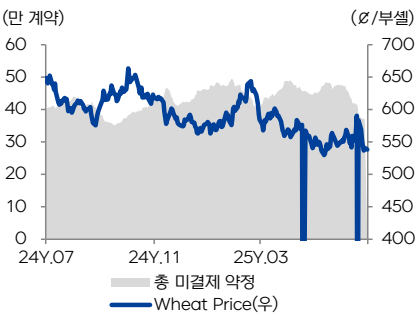
Corn



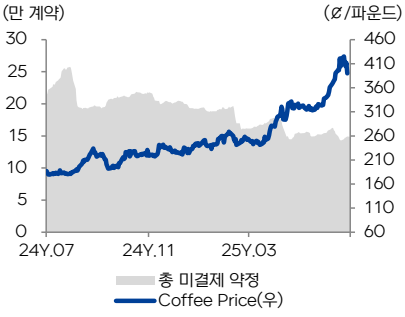
Soybean



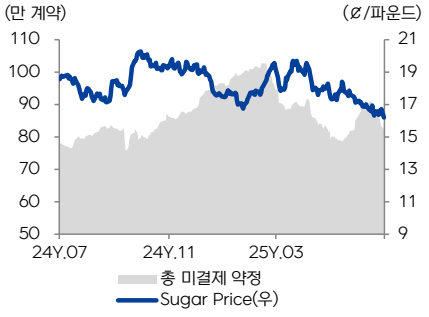
Wheat



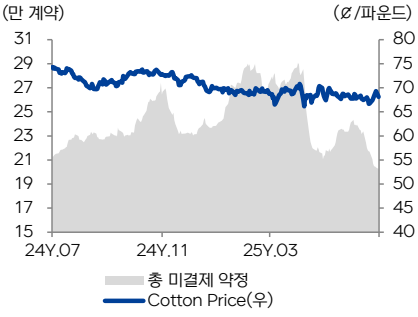
Coffee



Sugar



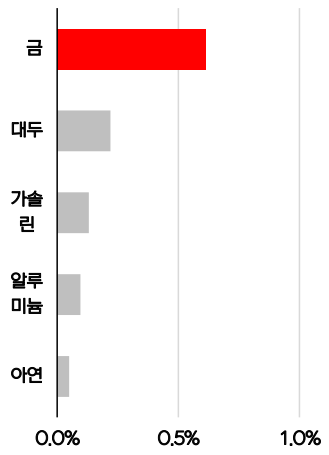
Cotton



원자재 히트맵

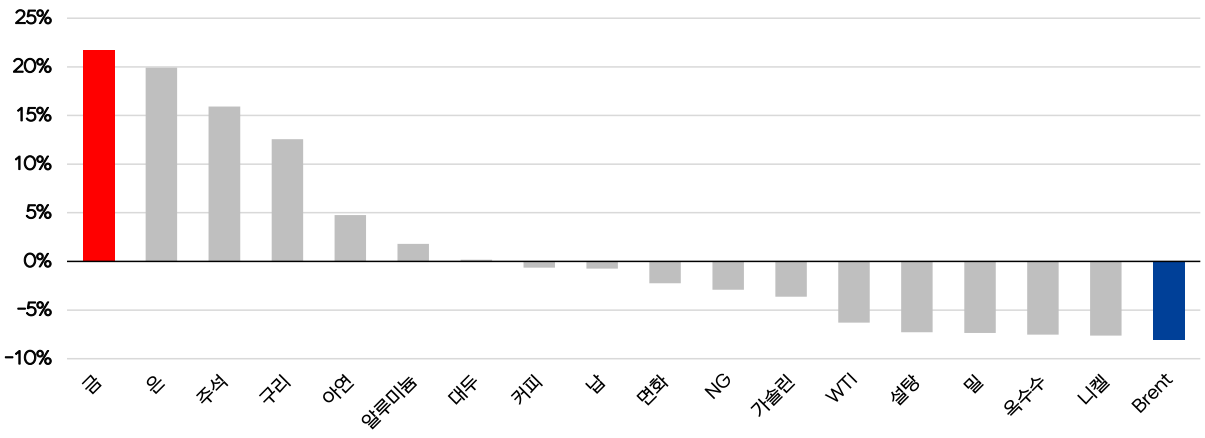
	일간	주간	월간	월초대비	3개월	6개월	1년	연초대비
구리	-0.1%	+2.1%	+3.9%	-	+1.8%	+12.6%	+2.8%	+12.6%
알루미늄	+0.1%	+0.3%	+6.3%	-	+3.6%	+1.8%	+2.9%	+1.8%
니켈	-1.0%	+2.4%	+5.0%	-	-2.5%	-7.6%	-6.3%	-7.6%
아연	+0.0%	+2.1%	+4.4%	-	+2.7%	+4.8%	-8.0%	+4.8%
납	-0.2%	+2.8%	-0.1%	-	-5.5%	-0.7%	-12.0%	-0.7%
주석	-0.1%	+3.1%	+10.9%	-	-10.0%	+15.9%	+3.0%	+15.9%
금	+0.6%	-2.6%	-0.2%	+0.5%	+4.3%	+21.7%	+34.1%	+21.7%
은	-0.5%	-1.0%	+8.5%	+0.5%	+3.5%	+19.9%	+15.9%	+19.9%
WTI	-0.6%	-5.0%	+8.9%	-0.2%	-6.4%	-6.3%	-12.5%	-6.3%
가솔린	+0.1%	-5.8%	+4.2%	-0.2%	-7.3%	-3.6%	-10.0%	-3.6%
Brent	-0.1%	-5.4%	+7.6%	-	-7.9%	-8.1%	-15.5%	-8.1%
NG	-7.6%	-9.3%	-1.9%	+0.2%	-21.2%	-2.9%	+0.0%	-2.9%
옥수수	-0.5%	-2.0%	-3.3%	-	-7.4%	-7.5%	-9.2%	-7.5%
대두	+0.2%	-1.9%	+0.0%	-	-1.2%	+0.2%	-6.8%	+0.2%
밀	-0.5%	-5.5%	-1.8%	-	-5.5%	-7.4%	-15.5%	-7.4%
커피	-1.2%	-8.1%	-11.7%	-	-21.1%	-0.6%	+38.1%	-0.6%
설탕	-3.1%	-2.2%	-6.0%	-	-16.1%	-7.3%	-13.2%	-7.3%
면화	-1.7%	+1.1%	+0.6%	-	-3.8%	-2.3%	-8.0%	-2.3%

일간 상승률 Top 5



일간 하락률 Top 5

연초대비 상승률



본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치팀이 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.'