

Global Markets



2011.06.14(06.15, 04:00기준)

	Last	Net Change Q	%	Volume		Last	Net change Q	%	Volume
Mini S&P 500(6월)	1,289.00	19.50	1.54	794,515	EURO/USD(9월)	1.4434	0.00400	0.28	202,849
NIKKEI 225(9월)	9,600	170.00	1.80	0	GBP(9월)	1.6368	0.0048	0.29	82,649
HANG SENG(6월)	22,491	71.00	0.32	87,518	AUD(9월)	1.0561	-0.0013	-0.12	86,638
Crude oil(7월)	98.67	1.62	1.67	233,266	JPY(9월)	12,422	-39.0000	-0.31	92,276
Gold(6월)	1,519.10	-3.90	-0.26	238	KRW(6월)	1,083.00	-3.4000	-0.31	345,707
Corn(7월)	757.50	-20.25	-2.60	131,011	10yr notes(6월)	124.1406	-0.8438	-0.68	13,675

■ Scheduled Release Dates for Economic data

요일	한국시간	통화	경제지표 / 기업실적*	이전	예상	실제	요일	한국시간	통화	경제지표 / 기업실적*	이전	예상	실제
14일(화)	11:00 am	CNY	5월 CPI y/y	5.3%	5.5%	5.5%	15일(수)	7:45 am	NZD	1분기 근원 소매 판매 변화 q/q	0.0%	0.7%	
	Tentative	JPY	금리 발표	<0.1%	<0.1%	<0.1%		5:30 pm	GBP	5월 실업수당 청구 건수	12.4K	7.2K	
	5:30 pm	GBP	5월 CPI y/y	4.5%	4.5%	4.5%		9:30 pm	USD	5월 근원 CPI	0.2%	0.2%	
	9:30 pm	USD	5월 근원 소매 판매 변화 m/m	0.6%	0.3%	0.3%		10:00 pm	USD	4월 TIC 외국인 장기투자 유입액	24.0B	45.3B	
	9:30 pm	USD	5월 생산자 가격 지수(PPI) 변화 m/m	0.8%	0.1%	0.2%		11:30 pm	USD	EIA 주간 원유 재고량 변화	-4.8M		

■ Market Overview

- 아시아 증시, 중국 물가 혼풍에 일제히 상승... 홍콩은 기준을 인상 부담에 약보합
- 美 5월 NFIB 소기업 낙관지수 90.9... 8개월래 최저
- 美, 4월 기업재고 0.8% 증가... 예상 하회

아시아 증시가 14일 전반적인 강세를 나타냈다. 중국의 경제지표가 양호한 것으로 나타나자 리스크 선호 심리가 나타난 영향이다. 이날 공개된 중국의 5월 소비자물가지수(CPI)는 전년대비 5.5% 상승률을 기록, 시장 전망치 5.4%를 소폭 상회했으며 산업생산 증가율 역시 13.3%를 소폭 웃돌았다. 이 같은 지표는 중국의 경제가 둔화되고 있으나 일각에서는 우려할 정도는 아니며, 중국 금융당국이 향후 공격적인 긴축 조치를 실시하지 않을 것이라는 안도감을 제공했다. 일본 증시는 1% 이상 상승했다. 시장 참여자들은 매력적인 밸류에이션, 아시아 투자자들의 매수 욕구, 중국의 양호한 지표 등에 힘입어 상승했다. 대만 증시도 반등했다. 지난 2거래일만 가격 제한폭까지 하락했던 HTC가 6% 이상 급등하며 증시 상승을 견인했다. 펀드 매니저들은 외국인 투자자들이 여전히 대만 주식을 선호하고 있으며 3분기로 집입하면서 가관지수가 상승할 것이라고 설명했다. 중국 증시도 상승했다. 중국 증시는 약 1.1% 상승 마감했다. 중국의 5월 인플레이 지표가 예상치와 대체로 부합한데다 5월 부동산 투자가 가속화했다는 소식이 주가가 지지됐다. 중국 통계청은 이날 1~5월 부동산 투자 성장률이 34.6%를 기록해 지난 1~4월의 34.3% 상회했다고 밝혔다. 홍콩 증시는 장 막판 중국 인민은행이 기준율을 50bp 전격 인상하자 하락 반전 했다.

미국의 지난달 소기업 경기전망이 최근 8개월 사이 최저치로 떨어졌다. 판매와 고용에 대한 전망이 약화된 데 따른 것으로 풀이된다. 한국시간으로 14일 발표된 미국 자영업연맹(NFIB) 5월 소기업 낙관지수는 전월 대비 0.3포인트 떨어진 90.9를 기록했다. 이는 지난해 9월 이래 최저치 수준이다. 자영업자 중 25%는 판매 부진을 가장 큰 문제로 꼽았고 이는 곧 고용과 투자를 망설이는 요인으로 작용했다. 윌리엄 둔켈버그 이코노미스트는 "약화된 낙관 전망에 대한 가장 명백한 이유는 약화된 회복세"라며 "핵심은 소비자로서 판매가 오르면 자영업자들은 고객 관리와 생산을 위해 더 많은 인원을 고용할 이유가 생길 것"이라고 설명했다.

미국 기업들의 4월 재고가 시장 예상보다는 적게 늘어난 것으로 나타났다. 미 상무부는 14일 미국의 지난 4월 재고가 0.8% 증가했다고 발표했다. 그러나 이는 지난 3월의 1.3% 증가보다 증가폭이 둔화된 것이며 블룸버그 집계 전문가 예상치 0.9% 증가를 다소 밑도는 기록이다. 수요 부진에 여전히 재고가 쌓였지만 동일본 대지진 여파에 자동차 재고가 크게 줄어 드는 등 5월부터는 개선될 것으로 보인다. 오마르 샤리프 RBS 증권 이코노미스트는 "기업들이 계속 재고에 신경을 썼지만 3분기 부터는 자동차 시장이 회복되는 등 지표가 향상될 것"이라고 말했다.

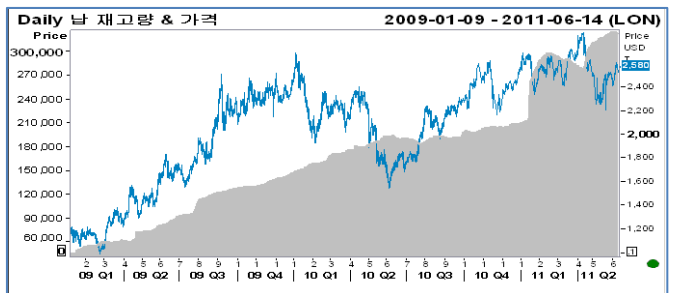
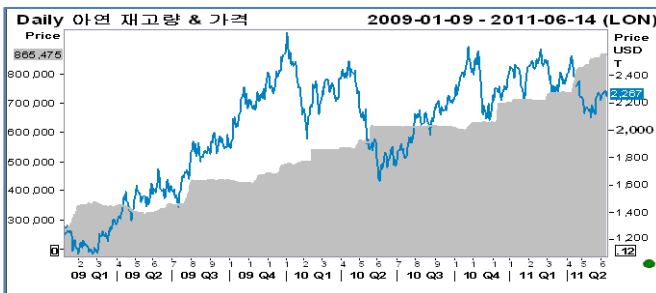
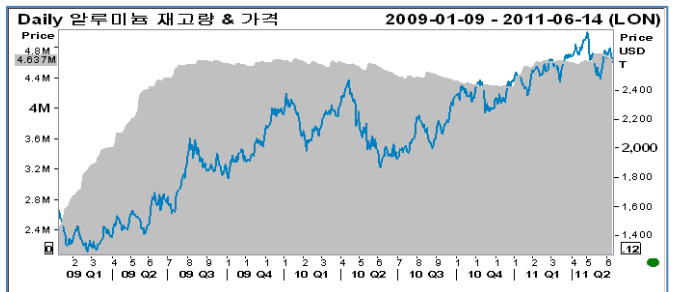
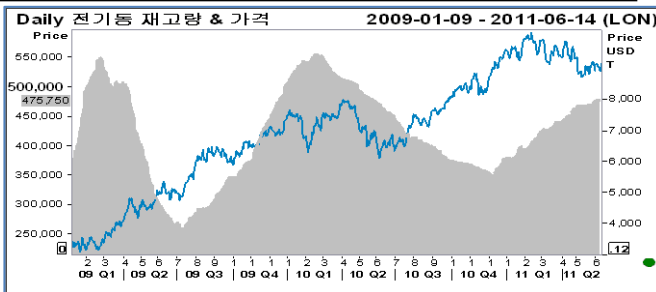
■ Base Metals

2011.06.14(06.15, 04:00기준)

LME 3M	Open	High	Low	Latest Close	Previous Close	Change (\$)	Volume	Open Int.	Change (t)	금 일 평 균		전 일 평 균		SPREAD (Cash-3M)		OFFICIAL PRICE	
										Cash	3M	Cash	3M	Bid	Ask	Cash	3M
COPPER	8,919	9,182	8,905	9,169	8,912	257	19,373	262,308	-1,939	9,024.1	9,036.7	8,927.1	8,946.0	-17c	-13c	9010.0	9,015.5
ALUMINUM	2,577	2,627	2,577	2,627	2,590	37	10,482	707,503	-9,378	2,619.8	2,643.9	2,592.2	2,595.8	-30.5c	-28.5c	2575.5	2,608.0
ZINC	2,243	2,280	2,242	2,280	2,247	33	4,728	255,293	-3063	2,240.6	2,260.7	2,160.4	2,180.9	-21c	-19c	2248.0	2,269.0
LEAD	2,535	2,586	2,526	2,580	2,635	45	2,208	117,380	-2,899	2,513.7	2,515.7	2,420.4	2,401.4	-10c	0	2550.5	2,565.0
TIN	24,510	25,750	24,510	5,650	24,800	850	229	18,291	-825	26,053.5	26,105.5	28,733.5	28,730.5	-63c	-58c	25345.0	25,385.0
NICKEL	22,150	25,750	22,335	2,315	22,275	40	2,672	90,380	-2632	22634.5	22670.0	24210.0	24223.5	-34c	0	22225.0	22,275.0

■ Precious Metals

LME Stocks	금일재고	Change (t)	WARRANTS				Prec. Metals	LBMA Fixing		LBMA Lending		SPOT		COMEX Prec. Metals	
			On	Cancelled	In	Out		AM	PM	1M	2M	Last	Net Chg.	Last	Net Chg.
COPPER	473,675	-2,075	456,900	16,775	575	2,650	GOLD	1,519	1,516	0.11	0.13	1,515.73	-16.30	1521.6	6.6
ALUMINUM	4,631,200	-5,725	4,110,450	520,750	3000	8725	SILVER	3,551	3,468	-0.38	-0.4	34.770	-1.44	3512.5	38.9
ZINC	865,350	-125	852,950	12,400	0	125	PLATINUM	1,804	1,796	0	-0.5	1,801.25	-32.50	1796	-10.8
LEAD	321,725	-100	319,350	2,375	0	100	PALLADIUM	805	794	0	-0.5	796.78	-20.17	798.25	-0.2
TIN	21,930	-300	21,625	305	140	440									
NICKEL	112,506	-30	106,518	5,988	0	30									



■ Base Metals

- 전기동, 중국의 경제지표가 양호한 모습을 보인 것과 미국의 소매판매가 예상을 상회한 영향으로 상승
- 중국의 5월 알루미늄, 니켈 생산량 최고 수준 기록

14일 전기동 가격은 중국의 소비자물가지수(CPI)와 산업생산이 양호한 결과로 발표되면서 시장에 리스크 선호 심리가 작용한 영향으로 상승하는 모습을 보였다. 이날 발표된 미국의 소매판매가 예상치를 웃도는 결과 또한 전기동 가격 상승을 지지하는 모습이었다. 현재 세계 5위 규모의 전기동 광산인 칠레의 El Teniente의 파업 역시 전기동 수급 문제를 부각 시키며 가격 상승의 요인으로 해석되고 있다. LME 3개월물 전기동 가격은 전일대비 \$257 상승한 \$9169를 기록했다.

중국의 5월 전기동 생산량은 전월대비 3.3% 감소한 439,000톤을 기록했으며 이는 전년대비로는 10% 상승한 수치이다.

중국의 5월 니켈과 알루미늄 생산량이 역대 최고 수준을 기록했다. 중국의 알루미늄 생산 능력의 향상으로 인해 6월의 알루미늄 생산량은 더욱 늘어날 것으로 전망된다.

2011.06.14 (06.15, 04:00기준)

Global Market Overview

- ▶ 지 수 : 유럽 증시, 중국의 경제지표와 경제 낙관론의 영향으로 상승마감
- ▶ 통 화 : 유로/스위스 프랑의 내재 변동성 사상 최고점대로 상승, 추가 상승 전망 by 골드만 삭스
- ▶ 귀금속 : 몽골의 수상은 14일 남부 몽골의 전기동과 금 광산이 내년에 완공 될 것이라고 발표
- ▶ 에너지 : 블룸버그의 조사에 따르면, 미국의 원유 재고량 정제 업체들의 가솔린 생산 증가로 인해 감소 예상
- ▶ 농산물 : 세계 제 2의 밀 생산국 인도의 올해 밀 생산량 4년래 최고 수준 기록 전망

지수

- 아시아 주요국 증시, 중국의 물가 혼풍에 일제히 상승... 홍콩은 지준율 인상 부담감에 약보합
- 유럽 증시, 중국의 경제지표와 경제 낙관론의 영향으로 상승마감
- 뉴욕 증시, 예상보다 양호한 경제지표 발표에 힘입어 상승 출발

통화

- 유로/스위스 프랑의 내재 변동성 사상 최고점대로 상승, 추가 상승 전망 by 골드만 삭스
- 유로존 채권과 주식에 대한 수요 감소로 인해 유로화 약세 전망 by 모건 스텔리
- 중국의 호전된 경제지표로 인한 리스크 선호 심리로 인해 엔화와 미 달러화 위험통화 대비 약세

귀금속

- China Gold International의 4,5월 금 생산량 25,385 온스로 전년 13,324 온스보다 상승
- 몽골의 수상은 14일 남부 몽골의 전기동과 금 광산이 내년에 완공 될 것이라고 발표

에너지

- 블룸버그의 조사에 따르면, 미국의 원유 재고량 정제 업체들의 가솔린 생산 증가로 인해 감소 예상
- 세계 규모의 원유 생산 업체 Saudi Aramco, 아시아와 유럽 지역에 추가 공급 계획
- 영국 천연가스, 북해 지역의 공급량 제한과 영국 LNG 공급의 감소로 인해 상승

농산물

- 중국, 옥수수의 보유의 16.2% 또는 585,959톤의 옥수수 공개 경매를 통해 매각
- 미국과 중국의 기후가 호전될 것이라는 전망으로 인해 중국과 미국의 생산량 증가 전망에 옥수수 가격 하락
- 세계 제 2의 밀 생산국 인도의 올해 밀 생산량 4년래 최고 수준 기록 전망