

Global Markets



2011.07.11 (07.12, 04:00기준)

	Last	Net Change Q	%	Volume		Last	Net change Q	%	Volume
Mini S&P 500(9월)	1,313.25	-23.50	-1.76	1,963,550	EURO/USD(9월)	1.3987	-0.0234	-1.65	400,658
NIKKEI 225(9월)	9,890	-155.00	-1.54	11,968	GBP(9월)	1.5892	-0.0130	-0.81	111,403
HANG SENG(7월)	22,370	-440.00	-1.93	72,524	AUD(9월)	1.0549	-0.0104	-0.98	104,179
Crude oil(8월)	95.04	-1.36	-1.41	269,808	JPY(9월)	12,474	65.00	0.52	101,815
Gold(8월)	1,553.20	8.40	0.54	129,979	KRW(7월)	1,059.00	2.60	0.25	206,909
Corn(7월)	681.50	9.25	1.38	2,510	10yr notes(9월)	124.5313	0.8124	0.66	1,229,421

■ Scheduled Release Dates for Economic data

요일	한국시간	통화	경제지표 / 기업실적*	이전	예상	실제	요일	한국시간	통화	경제지표 / 기업실적*	이전	예상	실제
11일(월)	10:30 am	AUD	호주 5월 주택 대출 변화율 m/m	4.6%	4.6%	4.4%	12일(화)	Tentative	JPY	일본 통화 정책 성명			
	9:15 pm	CAD	캐나다 6월 신규 주택 착공	194K	182K	197K		Tentative	JPY	일본 억약물 풀금리	<0.10%	<0.10%	
	11:30 pm	CAD	캐나다 중앙은행(BOC) 기업 경기전망 보고서					Tentative	JPY	일본중앙은행(BOJ) 기자회견			
								5:30 pm	GBP	영국 6월 CPI y/y	4.5%	4.5%	
								9:30 pm	CAD	캐나다 5월 무역수지	-0.9B	-0.8B	
								11:00 pm	USD	미국 5월 무역수지	-43.7B	-44.1B	

■ Market Overview

- 아시아증시, 전반적 하락세...미 고용지표 부진 + 차익 매물
- 이탈리아 재정위기 우려 고조 속에 유럽증시 급락 마감, 뉴욕증시 급락 출발
- 그리스 다음으로 높은 수준의 부채와 부진한 경제 성장 탓에 '이탈리아 위기론' 확산
- 유로화, 미 달러 대비 7주 최저 기록...장중 1.4034달러로 1.6% 하락
- 중국 6월 CPI 상승률 급등...중국 당국의 통화긴축이 계속될 전망

그리스에 이어 이탈리아에서 재정위기 우려가 고조되면서 유럽 증시가 급락 마감했다. 이탈리아의 지수는 3.96% 떨어지면서 1년여만에 가장 낮은 주가를 나타냈고, 그 밖의 주요국 주가가 2주 최저 수준으로 밀렸다. 시장 전문가들은 이탈리아가 독일과 프랑스에 이은 유로존(유로화 사용 17개국) 3위 경제국이란 점에서 이탈리아의 재정위기 여파는 그리스 때보다 훨씬 더 클 것이라며 우려감을 나타냈다. 유럽증시에 이어 뉴욕증시도 재정위기 우려를 반영하며 급락세로 출발했다. 지난 주 미 노동부가 발표한 6월 고용보고서가 예상보다 부진하게 나온 점도 성장세 둔화 우려를 확산시키며 주가에 부담을 더했다. 이 여파로 S&P500 주요 업종 중에서는 에너지주와 원자재주의 낙폭이 두드러졌다. 다우지수 구성 종목 가운데서는 HP와 알코아가 2%대 하락하며 주가 하락을 주도했다.

최근 유로존 내에서 그리스 다음으로 높은 수준의 부채와 부진한 경제 성장 탓에 '이탈리아 위기론'이 확산되고 있다. 이탈리아 국채 10년물 수익률이 전일대비 0.27%p 오른 5.54%로 6일 연속 오름세를 기록하며 독일 국채(본트)와의 스프레드가 사상최대로 확대됐다. 국가부도위험을 나타내는 CDS 프리미엄은 사상최고로 치솟았다. 그리스와 재정위기 우려가 높은 스페인, 포르투갈 등 주변국들에서도 같은 현상이 일어났다. 유럽연합(EU)이 그리스 해법에 단합하지 못하면 더 큰 부채를 가진 이탈리아 문제를 어떻게 다루겠느냐는 우려가 확산되고 있다.

중국 6월 CPI가 6.4% 상승해 2008년 6월 이후 최고치를 기록했다. 지난 몇 달 동안 0~0.1% 상승하는 모습을 보였던 데 비해, 6월 CPI가 급등한 것은 돼지고기를 비롯한 식품 가격이 14.4% 뛰고, 소비품 가격이 7.4% 오른데 따른 것이다. 6월 허순 돼지고기 가격은 1년 만에 57.1%나 폭등한 kg당 30위안을 넘어서 건국 이래 최대 수준으로 치솟았다. 이 같은 돼지고기 가격 폭등은 전염병 등으로 전체적인 사육 두수가 줄고, 국제 농산물 가격 상승으로 사료 값이 올라 양돈 비용이 올라갔기 때문이다. CPI 상승세는 7월 들어 더 높아질 것으로 전망돼 당국의 통화긴축이 계속될 전망이다. CPI의 선행지표격인 PPI가 6월 7.1% 급등해 CPI의 추가 상승을 예고하고 있다. 이에 따라 오는 13일 발표되는 2/4분기 성장률, 산업생산 등 주요 지표의 행배가 중국 당국의 긴축 속도와 폭을 가늠할 수 있는 분수령이 될 것으로 보인다.

본 보고서는 매매 참고 자료로만 사용 가능합니다.

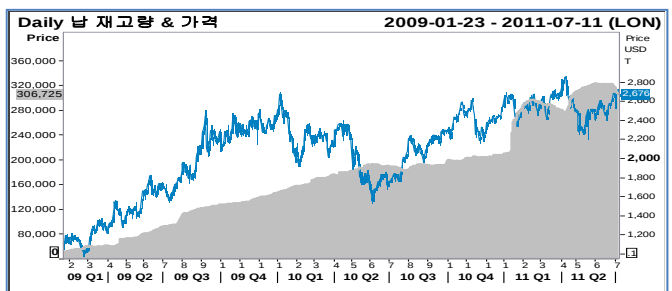
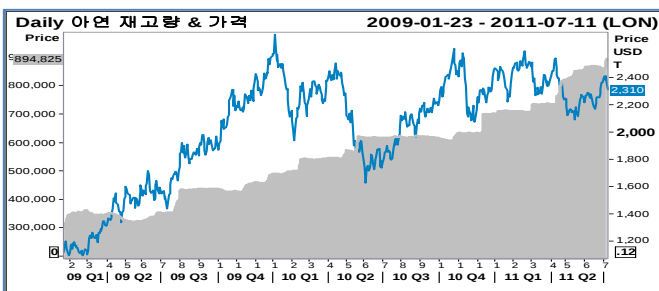
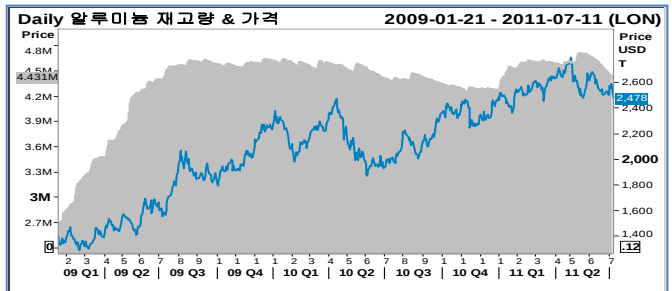
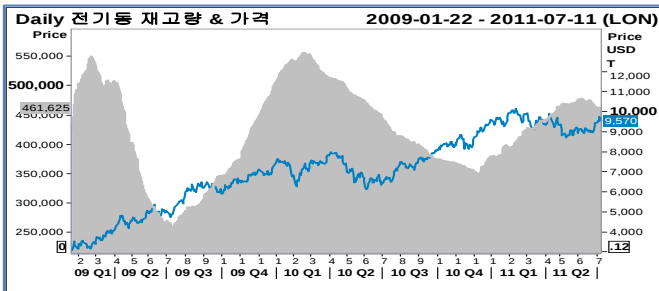
Base Metals

2011.07.11 (07.12, 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	9,650	9,712	9,519	9,570	9,661	-91	14,467	278,486	851	9,494.2	9,514.1	9,045.4	9,057.0	-16.5	-14.5	9,556.0	9,580.0
ALUMINUM	2,535	2,504	2,465	2,478	2,535	-57	18,914	685,190	439	2,496.5	2,527.6	2,555.4	2,583.8	-32	-31	2,452.0	2,481.0
ZINC	2,362	2,377	2,302	2,311	2,356	-45	8,374	254,210	-1,424	2,346.1	2,373.1	2,230.5	2,251.8	-27	-26	2,295.0	2,324.0
LEAD	2,705	2,710	2,654	2,676	2,719	-43	2,984	117,794	330	2,666.2	2,679.7	2,512.2	2,522.1	-9	-8.5	2,650.5	2,663.5
TIN	26,950	27,250	26,250	26,600	26,800	-200	171	18,961	-255	26,430.0	26,498.6	25,576.4	25,616.6	-58	-63	26,355	26,450.0
NICKEL	23,900	27,250	23,256	23,225	23,890	-665	2,216	88,774	-704	23,339.29	23,367.14	22,354.09	22,389.32	-34	-30	23,410	23,440.0

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	461,625	225	443,500	18,125	450	675	GOLD	1,544	1,556	0.09	0.12	1,544.55	11.70	1550	8.8
ALUMINUM	4,431,325	8,900	4,035,550	395,775	0	8,900	SILVER	3,628	3,636	-0.25	-0.27	36.740	0.25	3,587.5	-66.1
ZINC	894,825	15,100	849,500	45,325	15,900	800	PLATINUM	1,727	1,731	0	-0.5	1,742.75	-7.10	1,730.7	-5.4
LEAD	306,725	1,575	284,600	22,125	275	1,850	PALLADIUM	768	770	0	-0.5	779.60	-8.95	768.35	-10.6
TIN	21,455	435	19,810	1,645	30	465									
NICKEL	104,226	144	98,190	6,036	0	144									



Base Metals

- LME 구리 이틀째 하락...미국 고용지표가 9개월 최저로 전망치를 크게 하회한 점과 중국 인플레이 상승 등의 영향
- 중국 6월 구리 수입량 280,009 mt로 3개월 만에 증가, 작년 6월 328,231톤 대비로는 15% 감소
- 중국, 연말까지 낙후 비철금속 생산능력 도태 추진 - 425,000톤의 구리, 619,000톤의 알루미늄, 661,000톤의 납, 338,000톤의 아연

LME 구리가 이틀째 하락했다. 지난 주말 공개된 미국 고용지표가 전망치를 크게 하회한 점과 중국 인플레이 상승으로 중국의 긴축정책이 지속될 것이라는 전망 등이 구리 수요 전망을 악화시켰다. 구리와 납이 1%대로, 알루미늄과 아연, 니켈이 2%대로 하락했고, 주석 역시 약 0.5% 내렸다.

중국 6월 구리 수입량이 280,009mt로 5월의 254,738톤 대비 10% 증가를 기록했다. 중국의 구리 재고량이 줄어든 이후 공급량이 타이트해진 데다 수입 구리가 수익성이 있어진 영향이다. 수요량 증가는 가격 상승으로 이어질 전망이다. 칠레와 인도네시아 공급량 감소 속에 6/8 기준으로 런던 구리 가격은 거의 3개월 최고에 가깝게 상승했다. 상하이거래소 구리 재고량은 올해 3월 사상 최고 수준을 기록한 이후 절반 가까이 줄어든 상태이다.

2011.07.11 (07.12, 04:00기준)

Global Market Overview

- ▶ 지 수 : 뉴욕증시, 유로존 재정위기 우려에 급락 출발
- ▶ 통 화 : 유로화, 미 달러 대비 7주 최저 기록...장중 1.4034달러로 1.6% 하락
- ▶ 귀금속 : 유럽 재정위기 우려 속에 Comex 금 8월물 5일째 상승하며 장중 1,557.60달러로 2주 최고 기록
- ▶ 에너지 : NYMEX 원유 8월물 장중 1주 최저로 2% 하락...유럽 재정위기 우려에 유로화 급락 + 중국 수입량 10% 감소
- ▶ 농산물 : CBOT 옥수수 12월물 1주 최고인 1%대 하락...중국 경제 성장세 둔화 전망과 미국 실업률 증가의 영향

■ 지수

- 아시아증시, 전반적 하락세...미 고용지표 부진 + 차익 매물
- 이탈리아 재정위기 우려 고조 속에 유럽증시 급락 마감...주요국 주가 2주 최저 수준으로 하락
- 그리스 다음으로 높은 수준의 부채와 부진한 경제 성장 탓에 '이탈리아 위기론' 확산

■ 통화

- 유로, 장중 엔 대비 112.40엔으로 3/18이래 최저 터치
- 원유 하락에 노르웨이 크론, 캐나다 달러 하락
- 중국 인플레이 지표 발표 이후 호주 달러 약세

■ 귀금속

- 인도 플래티넘 수요가 현재 약 2~2.5톤에서 향후 3년간 5 mt로 적어도 두 배 증가할 전망
- 은 9월물 장중 35.885달러로 1.8% 하락
- 팔라듐 9월물 장중 769.85달러로 1.2% 하락

■ 에너지

- 중국 6월 원유 수입량 19.7백만 mt, 수출량 270,000톤...수입량이 10% 줄어든 8개월 최저 수준으로 급감
- 중국 6월 원유 순수입량(가솔린, 디젤 포함) 1.36백만 톤으로 5월 930,000톤 대비 증가
- 헤지 펀드들이 가솔린 강세 베팅 9개월 최대로 늘려...27일 동안의 소매가 하락이 수요 증가를 촉진할 전망

■ 농산물

- 돼지고기를 비롯한 식품물가가 크게 오르면서 중국 6월 CPI 6.4% 상승하며 3년 만에 최고 기록
- CBOT 밀 9월물 장중 6/30이래 최대인 2.5% 하락...미국 밀 수출량 감소할 전망 + 달러 강세
- ICE 원면 12월물 9개월 최저로 하락...미 달러가 6개 주요 통화 바스켓 대비 3주 최고로 상승한 영향