

METALS

수급 개선에 대한 기대감 지속

주요뉴스

- 페루 Las Bambas 구리 광산 2016년 1분기 중으로 운영 시작 예정

비철금속

- 미국 경제지표 약화에 따른 금리인상 지연 기대감 지속
- 알루미늄 초과공급 상황 지속에 대한 전망으로 약세
- 구리 추가 감산에 대한 기대감으로 상승 모멘텀 지속

비철금속은 대부분 상승 마감하였다. 이번 주 새로운 이슈가 있었던 것은 아니지만 주 초반부터 이어져온 중국의 경기부양책 시행 기대 및 미국의 금리인상 지연 가능성에 무게감이 실리며 상승세가 이어지는 분위기다. 금일 발표된 미국의 제조업지수와 소비자물가지수 역시 미국 경제 둔화에 대한 우려를 확산시키며 위험자산에는 오히려 상승 재료로 작용한 것으로 보여진다. 다만 전일 큰 폭의 약세를 보였던 달러가 다시 강세전환 함에 따라 비철 상승폭은 일부 제한되는 모습을 보였다.

주요경제지표

	이벤트	결과	예상	이전
10/14	중국 수출 YoY	-3.7%	-6.0%	-5.5%
	중국 수입 YoY	-20.4%	-15.9%	-13.8%
	독일 ZEW서베이 현재상황	55.2	64.0	67.5
10/14	중국 CPI(전년대비)	1.6%	1.8%	2.0%
	중국 PPI(전년대비)	-5.9%	-5.9%	-5.9%
	유로 산업생산 전월비	-0.5%	-0.5%	0.8%
	미국 MBA주택용 자신청지수	-27.6%	-	25.5%
	미국 소매판매 추정 전월비	0.1%	0.2%	0.0%
	미국 PPI(최종수요 전월비)	-0.5%	-0.2%	0.0%
10/15	미국 신규 실업수당청구건수	255K	270K	263K
	미국 제조업지수(뉴욕)	-11.36	-8.00	-14.67
	미국 CPI(전년대비)	-0.2%	-0.2%	-0.1%
	미국 필라델피아 연준 경기전망	-4.5	-2.0	-6.0
10/14	미국 광공업생산 전월비	-0.3%	-0.4%	-
	미국 미시간대 소비자신뢰	89.0	87.2	-

아연 감산 발표에 이어 이제는 구리의 수급상황에 시장이 주목하고 있다. 수익성 악화로 여러 광산업체들이 연이어 구리 생산량 감축 계획 및 광산 확장 계획 지연 및 철폐를 발표하고 있기 때문이다. Codelco社는 전일 광산 확장 프로젝트를 미루거나 철회할 수 있다는 입장을 밝힌 바 있으며, 칠레 Collahuasi광산 역시 확장계획을 연기 결정했다고 알려졌다. 수익성 악화로 인한 추가적인 감산계획으로 수급상황 개선에 대한 기대감으로 이어지며 구리를 중심으로 비철금속 전반에 매수세가 유입되었다. 다만 중국의 생산량 및 수출량이 지속적으로 증가하고 있는 알루미늄의 경우 초과공급 상황 지속에 대한 전망과 함께 유독 약세를 벗어나지 못하는 모습이였다.

이제 문제는 중국이다. 올 해 시장의 키워드는 언제나 미국과 중국이었지만 미국 금리인상에 대한 우려가 잠시나마 해소된만큼 이제는 시장이 중국으로 다시 눈을 돌릴 것으로 판단된다. 주 초반 중국의 추가 경기부양책 시행 기대감과 함께 비철금속에 매수세가 유입된만큼, 시장의 기대에 부응하는 정책이 발표되지 않는다면 현재의 상승세가 지속되기는 커녕 시장의 실망감과 함께 급락장을 보일 가능성 역시 배제할 수 없는 상황이다. 다음 주 월요일 중국의 광공업생산, GDP등 중요 경제지표 발표가 대거 예정되어 있는 만큼 주말을 하루 앞두고 내일은 포지션 청산 등 기술적인 매매 외에 큰 움직임은 없을 것으로 예상된다.

귀금속

금은 상승세를 이어갔다. 미국의 경제지표가 연일 악화된 것으로 짐작되며 금리인상 시기가 미뤄질 것이라는 기대감이 더욱 확산되고 있는 것으로 보여진다. 금일 금은 장중 \$1,190선을 상향돌파하며 \$1,191.7까지 고점을 높이는 강한 상승모멘텀을 보여 주었다. 1차적으로 \$1,190선에서는 차익실현 물량 등 매도물량이 대기하고 있어 지속적인 조정이 이루어질 것으로 보여지나 주요 심리적 저항선을 연일 상향돌파한 만큼 지속적인 상승 시도가 있을 것으로 예상된다.

Daily LME 가격 변동

품목	전일종가	시가	고가	저가	정산가	변동		Cash-3M Ask	거래량
						\$	%		
Copper	5299.00	5309.50	5348.00	5280.00	5308.00	△ 9.00	0.17%	15.42 b	93,432
Aluminum	1593.00	1593.50	1601.00	1564.00	1574.00	▼ 19.00	-1.19%	19.2 c	184,661
Zinc	1817.00	1822.00	1839.00	1811.50	1827.00	△ 10.00	0.55%	21 c	99,252
Lead	1793.00	1796.00	1832.00	1794.00	1795.00	△ 2.00	0.11%	10.75 c	37,201
Nickel	10480.0	10500.0	10680.0	10450.0	10565.0	△ 85.0	0.81%	34.5 c	62,259
Tin	16100.0	16055.0	16250.0	15905.0	16005.0	▼ 95.0	-0.59%	125 b	5,242

LME 평균가

LME 재고변동

품목	Cash		3M		당월평균 Cash	M/T	변동	Warrants		Cancelled Warrant 비중(%)
	Bid	Ask	Bid	Ask				On	Cancelled	
Copper	5,342.00	5,344.00	5,325.00	5,326.00	5228.73	293,650	▼ 3,525	236,875	56,775	19.3%
Aluminum	1,567.00	1,567.50	1,587.00	1,587.50	1567.91	3,099,925	▼ 8,925	2,130,700	969,225	31.3%
Zinc	1,805.00	1,805.50	1,831.00	1,832.00	1728.45	587,200	▼ 1,050	535,875	51,325	8.7%
Lead	1,816.00	1,816.50	1,829.00	1,769.34	1706.00	152,925	▼ 775	118,250	34,675	22.7%
Nickel	10,570.0	10,575.0	10,610.0	10,620.0	10286.36	438,618	▼ 420	242,352	196,266	44.7%
Tin	16,240.0	16,245.0	16,150.0	16,200.0	15995.91	4,470	△ 0	3,790	680	15.2%

Daily 상해 가격 변동

상해 재고변동 (매주 금요일 발표)

품목	월물	시가	고가	저가	정산가	변동		M/T	변동	1주전	2주전
						CNY	%				
SHFE CU	12월	39,820	39,900	39,570	39,920	△ 290	0.73%	152,934	△ 383	152,551	155,515
SHFE AL	12월	11,330	11,375	11,320	11,375	▼ 75	-0.66%	289,697	△ 1,254	288,443	288,641
SHFE ZN	12월	14,440	14,480	14,410	14,520	△ 80	0.55%	165,779	▼ 2,319	168,098	167,260
SHFE PB	12월	13,450	13,450	13,450	13,540	△ 5	0.04%	14,128	△ 358	13,770	12,471

Daily LBMA 가격 변동

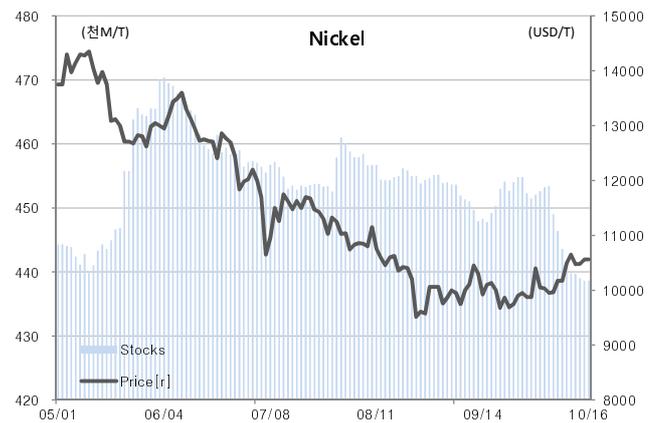
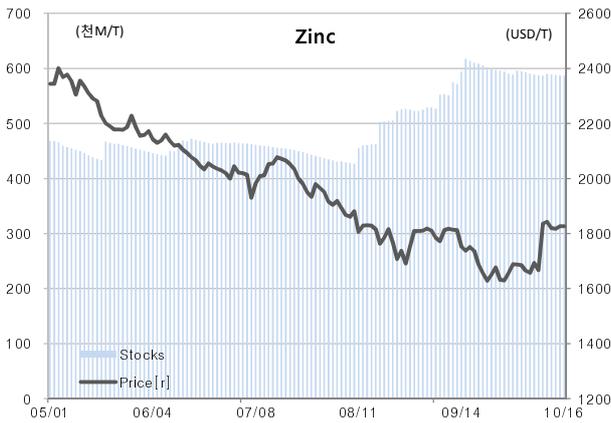
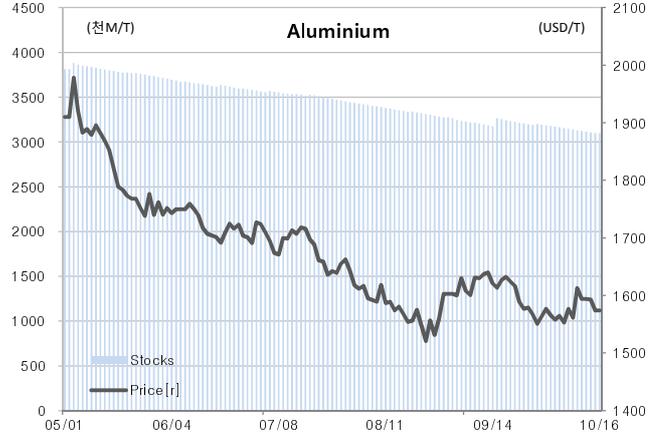
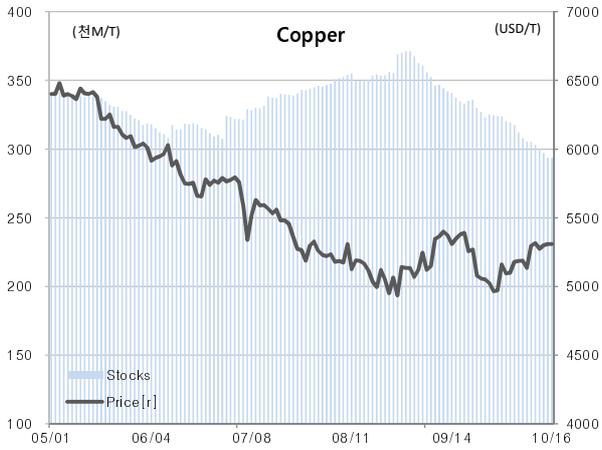
품목	전일종가	시가	고가	저가	종가	변동	London FIX		Forward Rates		
							AM	PM	1M	2M	3M
Gold	1184.13	1184.48	1191.60	1174.19	1185.35	△ 1.22	1183.35	1184.25	0.07	0.08	0.10
Silver	16.1335	16.1298	16.2070	15.9150	16.1430	△ 0.0095		16.1800	0.62	0.616	0.618
Platinum	998.15	998.15	1007.30	985.95	1005.25	△ 7.10	992.00	990.00	0.40	0.38	0.38
Palladium	700.75	699.90	707.75	695.10	703.15	△ 2.40	687.00	688.00	0.20	0.20	0.20

Daily COMEX 가격 변동(Gold & Silver 정산가 AM 02:30 현재)

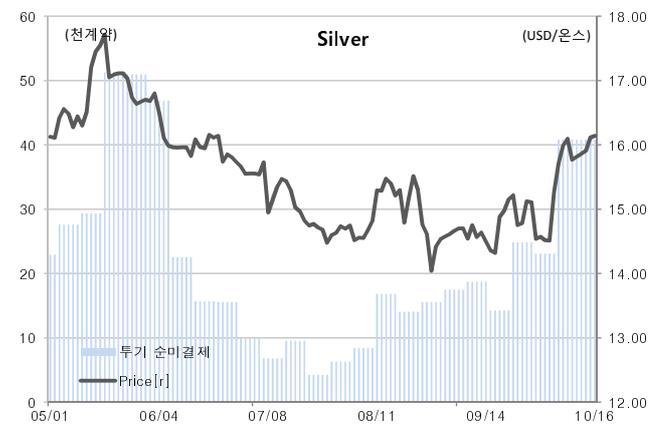
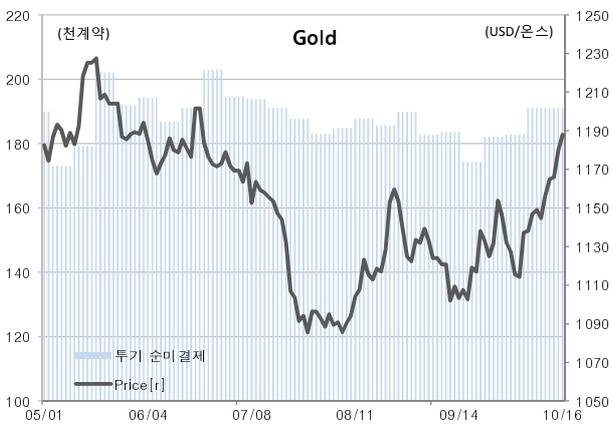
품목	월물	전일종가	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량
							\$	%	
Gold	12월	1179.8	1184.0	1191.7	1173.9	1186.7	△ 6.9	0.58%	172426
Silver	12월	16.117	16.130	16.195	15.900	16.140	△ 0.023	0.14%	42229
Platinum	1월	995.4	999.2	1008.0	987.0	1006.6	△ 11.2	1.13%	11336
Palladium	12월	700.85	702.50	708.00	695.40	704.55	△ 3.70	0.53%	2312
HG Copper	12월	241.55	241.50	243.55	240.20	242.40	△ 0.85	0.35%	38326



Daily Chart - LME 3M Price and 재고



Daily Chart - COMEX Price & CFTC 주간 투기순미결제



CFTC 투기순미결제 포지션은 매주 월요일 업데이트 됩니다.gact