

차익실현+美달러화 안정세...금속시장 횡보세

Base Metals

김 태 현 (해외선물팀/과장)

jason.kim@ebestsec.co.kr

☎ 02. 3779. 8311

<Macro>

금일 금속시장은 전일의 상승세를 뒤로 하고 차익실현 물량과 미달러화의 반등에 따른 여파로 소폭 하락세로 한 주를 마감함. 금일 발표된 미국의 생산자 물가지수는 예상치를 상회하였고 소매판매는 둔화되는 모습을 기록하여 미달러화의 상승세를 지지한 것으로 보임.

<비철금속>

Copper: 금일 3M \$5,860레벨에서 시작한 Copper는 장 초반 전일 상승에 따른 차익실현 매물이 출현하였고, 미달러화가 안정세로 돌아서자 하락세로 출발함. Copper는 금일 3M \$5,810레벨까지 하락세를 기록하기는 하였으나, 추가 하락은 제한하며 큰 변동성 없이 횡보세를 이어감. 미달러화가 안정세를 찾자 투기세력 역시 금일은 쉬어가는 분위기가 연출되었고, 여타 시장 참가자들 역시 관망세를 유지한 것으로 보임. Copper의 단기 저항선은 3M \$6,000레벨이 될 전망이다.

Aluminum: 금일 3M \$1,790레벨에서 시작한 Aluminum 역시 장 초반 일부 차익실현 매물을 소화하며 약세 출발 하기는 하였으나, 분위기가 관망세로 접어들자 약보합권인 3M \$1,790레벨을 횡보하며 \$1,800레벨 안착 시도는 다음 기회로 미루는 분위기가 연출됨.

<귀금속>

Gold: 금일 금(Gold)시장은 달러 상승의 영향으로 하락하였지만 3주간 상승세를 이어가면서 한 주를 마무리함. 전일 달러 약세의 영향으로 금(Gold)시장은 7주래 최고점에 다다른 뒤 차익실현으로 상승폭을 반납한 채로 금일 아시아 시장을 시작하여 하락세를 이어가다 오후 시간에 들어 달러 하락세가 다시 이어지면서 상승 반전하여 Comex Gold 2월물이 장중 온스당 \$1,201.8까지 상승함. 이후 미국장 개장 후 다시 달러 상승의 영향으로 급락해 금일 상승 분을 모두 반납하고 하락해 온스당 \$1,188.6까지 하락함. 이번 주 금(Gold)시장의 상승이 트럼프 당선인과 관련된 불확실성에 기인한 바가 크기 때문에 실제 대통령 취임 이후 경제 정책이 구체화 될 경우 상승세가 이어지지 않을 것이라는 시장의 우려와 최근 상승 분에 대한 차익실현의 가능성으로 현재 상승에 대한 경계감이 존재함.

Market News

□ Nickel 제련업체 인도네시아 정부 상대 소송 검토 중(Reuters)

인도네시아 제련소 설비 투자에 참여한 중국계 투자기관인 Virtue Dragon이 인도네시아 정부를 상대로 소송 준비 중인 것으로 알려짐. 인도네시아 정부가 금속 광물수출 금지 조치를 전일 반복하며 니켈광과 보크사이트에 대하여 한시적인 수출 완화 조치 방안을 발표하자 이에 따른 법적 대응 방안을 검토 중인 것으로 알려짐. Virtue Dragon은 약 \$525M를 인도네시아에 제련소 건설에 투자하였고 추가 투자는 전면 중단되었다고 발표함.

LME 비철금속 (3M)

(단위: USD/Metric Ton)

	일일 가격동향				가격 변동				CASH - 3M 스프레드	
	시가(O)	고가(H)	저가(L)	종가(C)	1D Chg	1D %	1W %	1M %	BID	ASK
Copper	5,860.00	5,912.00	5,808.50	5,905.50	29.5	0.5	5.55	3.23	0	0
Aluminum	1,790.50	1,812.50	1,780.00	1,812.00	23	1.29	5.47	4.14	0	0
Zinc	2,741.00	2,796.00	2,711.00	2,783.50	39	1.42	6.04	2.45	0	0
Lead	2,201.00	2,304.50	2,191.50	2,290.00	72	3.25	10.65	-2.26	0	0
Nickel	10,300.00	10,460.00	10,050.00	10,410.00	85	0.82	1.12	-8.52	0	0
Tin	21,015.00	21,140.00	21,010.00	21,140.00	115	0.55	0.38	-0.61	0	0

자료: Reuters, LME, 이베스트투자증권 해외선물팀

LBMA 귀금속 (SPOT)

(단위: USD/toz)

	일일 가격동향				가격 변동				London Price	
	시가(O)	고가(H)	저가(L)	종가(C)	1D Chg	1D %	1W %	1M %	AM	PM
Gold	1,195.60	1,200.80	1,188.04	1,196.98	1.42	0.12	0.46	5.80	1,196.35	1,190.35
Silver	16.77	16.84	16.60	16.75	-0.02	-0.11	0.17	5.14	16.760	
Platinum	976.70	981.40	966.00	984.75	12.50	1.29	-4.31	7.63	990.00	981.00
Palladium	758.20	758.50	744.90	750.00	-6.22	-0.82	-0.53	14.07	755.00	758.00

자료: Reuters, LME, 이베스트투자증권 해외선물팀

LME 비철금속 OFFICIAL Prices

(단위: USD/Metric Tons)

	금일				금월평균		전월평균	
	CASH (현물)		3M (3개월)		CASH	3M	CASH	3M
	BID	ASK	BID	ASK				
Copper	5,795.00	5,797.00	5,827.00	5,828.00	5,631.61	5,652.94	5,666.25	5,676.03
Aluminum	1,790.00	1,790.50	1,791.00	1,792.00	1,737.33	1,730.39	1,730.63	1,722.55
Zinc	2,719.00	2,720.00	2,735.50	2,736.00	2,638.72	2,657.17	2,671.70	2,689.98
Lead	2,220.00	2,221.00	2,224.00	2,226.00	2,101.11	2,117.22	2,230.83	2,243.58
Nickel	10,110.00	10,115.00	10,175.00	10,180.00	10,201.67	10,250.56	11,013.25	11,080.50
Tin	21,150.00	21,175.00	21,100.00	21,125.00	21,196.11	21,104.44	21,286.20	21,085.25

자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외선물팀

LME 비철금속 Evening Valuation (종가)

(단위: USD/Metric Tons)

	CASH	3MTHS	JAN17	FEB17	MAR17	APR17	MAY17	JUN17
Copper	5,883.75	5,909.00	5,884.25	5,894.25	5,903.00	5,909.50	5,914.25	5,919.00
Aluminum	1,811.00	1,809.00	1,809.00	1,804.00	1,807.00	1,809.25	1,810.50	1,812.00
Zinc	2,774.25	2,790.50	2,773.25	2,782.00	2,787.50	2,792.00	2,794.50	2,797.50
Lead	2,308.00	2,305.00	2,308.00	2,302.50	2,304.50	2,305.00	2,306.25	2,307.50
Nickel	10,399.50	10,450.00	10,399.50	10,416.75	10,434.50	10,453.00	10,471.00	10,489.50
Tin	21,155.00	21,145.00	21,155.00	21,170.00	21,165.00	21,145.00	21,130.00	21,115.00

자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외선물팀

LME 비철금속 재고

(단위: Metric Tons)

	금일 재고동향			재고 상세내역				
	전일 재고	입고 (IN)	출고 (OUT)	금일 재고	전일 대비	ON WRT	CXL WRT	CXL Chg
Copper	285,700	225	4,225	281,700	-4,000	204,375	77,325	-2,875
Aluminum	2,248,875	650	5,350	2,244,175	-4,700	1,601,675	642,500	-5,350
Zinc	424,175	0	900	423,275	-900	312,275	111,000	-900
Lead	192,675	0	25	192,650	-25	150,200	42,450	-25
Nickel	371,820	624	1,578	370,866	-954	238,002	132,864	-1,200
Tin	3,825	50	25	3,850	25	3,350	500	-25

자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외선물팀

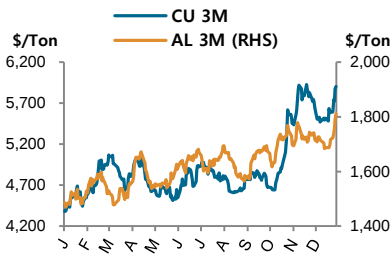
SHFE(상해선물거래소) - 최근월물

	일일 가격동향				가격 변동			
	시가	고가	저가	종가	1D CHG	1D %	1W %	1M %
(단위: CNY/Metric Tons)								
SHFE(상해선물거래소)								
Copper	47,420	48,300	47,230	48,140	640	1.35	-8.23	-8.55
Aluminum	13,390	13,500	13,300	13,430	25	0.19	-5.92	-6.57
Zinc	22,450	23,160	22,360	22,985	460	2.04	55.30	54.73
Lead	18,725	19,200	18,590	19,010	300	1.60	31.42	27.97

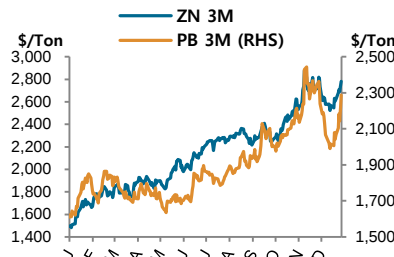
자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외선물팀

LME 비철금속

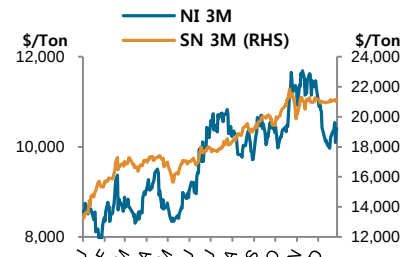
Price Trend



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

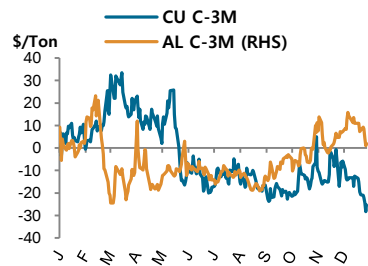


자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

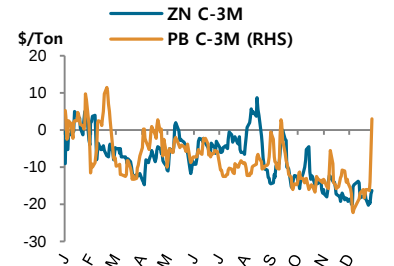


자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

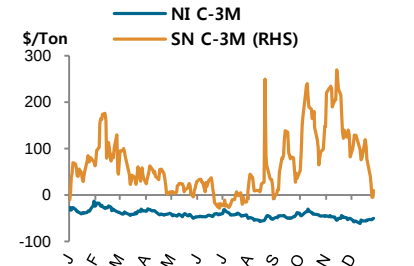
Cash - 3M Spread



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀



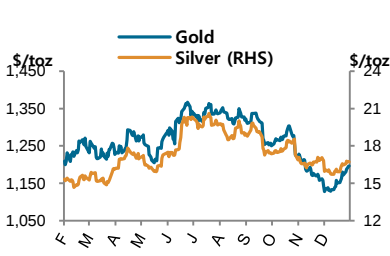
자료: 이베스트투자증권 해외선물팀



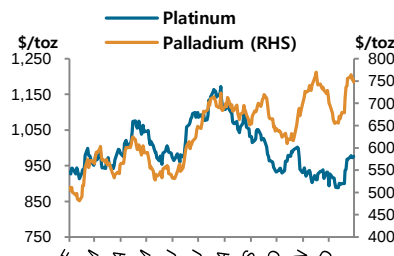
자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

귀금속

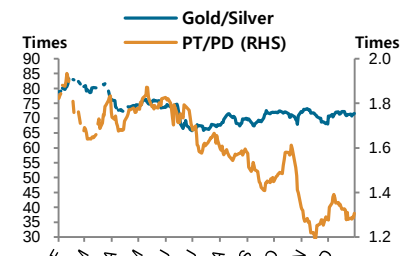
SPOT 가격 동향 / Ratios



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

Economic Release

경제지표 결과

발표시간	국가	경제지표	실제	예상	이전	주기	단위
22:30	미국	12월 생산자물가지수(M/M)	0.2	0.10	0.40	월	%
22:30	미국	12월 소매판매(M/M)	0.0	0.50	0.20	월	%
24:00	미국	1월 미시건대소비심리지수	98.1	98.60	98.20	월	%
24:00	미국	11월 기업재고(M/M)	0.7	0.50	-0.20	월	%

1/2 (월)	1/3 (화)	1/4 (수)	1/5 (목)	1/6 (금)
IT 제조업 PMI 지수 FR 제조업 PMI 지수 DE 제조업 PMI 지수 EZ 제조업 PMI 지수	CN 제조업 PMI 지수 DE 실업률 GB 제조업 PMI 지수 DE 소비자물가지수 US 제조업 PMI 지수	FR 소비자 신뢰지수 FR 제조업 PMI 지수 IT 소비자물가지수 EZ 소비자물가지수 US 모기지 시장지수 US ADP 고용지수	CN 서비스업 PMI 지수 EZ 생산자물가지수 US 고용변화 US 신규실업수당청구건수	DE 공장수주 FR 경상수지 FR 무역수지 EZ 기업체감지수 EZ 소비자 신뢰지수 EZ 소매판매 US 비농업 고용변화 US 무역수지 US 실업률 US 공장수주

1/9 (월)	1/10 (화)	1/11 (수)	1/12 (목)	1/13 (금)
DE 산업생산 DE 무역수지 GB 주택가격지수 EZ 실업률	GB 소매판매 CN 소비자물가지수 CN 생산자물가지수	GB 산업생산 GB 제조업생산 GB 무역수지	CN 무역수지 EZ 산업생산 US 신규실업수당청구건수	CN 수출액 CN 수입액 CN 무역수지 US 생산자물가지수 US 소매판매 US 기업재고 US 미시건대소비자심리지수

자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외선물팀

주: US=미국, CA=캐나다, EZ=유로존, GB=영국, DE=독일, FR=프랑스, IT=이탈리아, CH=스위스, JP=일본, AU=호주, NZ=뉴질랜드 CN=중국

해외선물팀 (Global Derivatives)

이종호 팀장 02. 3779. 8306 igoigo@ebestsec.co.kr	이현민 과장 02. 3779. 8992 hmlee@ebestsec.co.kr	임국빈 과장 02. 3779. 8929 elkane@ebestsec.co.kr	김성준 과장 02. 3779. 8309 seongjun@ebestsec.co.kr	김태현 과장 02. 3779. 8311 jason.kim@ebestsec.co.kr
김성주 과장 02. 3779. 8303 sungjoo.kim@ebestsec.co.kr	이장희 과장 02. 3779. 8305 brian.lee@ebestsec.co.kr	이혜민 주임 02. 3779. 8310 lhm@ebestsec.co.kr		

COMPLIANCE NOTICE

본 Metal Markets 에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 고객의 해외선물 투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 해외선물팀이 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며, 해당 상품에 대한 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한, 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.