확실한게 없다

17 May 2017

02.788.7178 fno@hyundaifutures.com

● 전일 주요 시장 동향

✓**中 증시, 상승**. 4거래일 연속. 중국인민은행(PBOC)의 금융 시스템 내 유동성을 늘리기 위한 조치에 투자심리가 개선된 듯. 이날 PBOC는 기업 세금 납부와 레포 만기로 인한 유동성 스트레스를 완화하기 위해 공개시장조작을 통해 1700억위안(246억7000만달러)을 순투입. 이는 하루 유동성 공급 기준으로 지난 1월19일 이래 최대치. 상하이종합주가지수는 0.8% 상승한 3,113.50에 CSI300지수도 0.9% 오른 3,428.85에 거래 마감.

상해종합지수 +0.8%

✓**美 증시, 혼조 마감**. 전일 뉴욕증시는 개장부터 S&P500과 나스닥 지수가 장중 사상 최고치를 경신하는 등 상승세로 출발. 하지만 경제지표와 소매유통 기업들의 실적이 혼재 양상을 보인 뒤 다우와 S&P500 지수는 오름폭을 반환하고 약보합세로 장 마감. 연준이 발표한 미 4월 제조업 생산은 3년래 가장 빠른 성장세를 보이며 연초 지지부진했던 경제 성장이 2분기에는 반등하고 있다는 견해를 지지했지만, 지난달 미국의 신규주택착공건수가 증가 예상과 달리 2개월째 감소세를 이어가며 투심 저해.

다우 -0.01%, S&P500 -0.07%, 나스닥 +0.33%

✓**美 달러, 유로대비 하락**. 유로는 폭넓은 하락세를 보인 달러에 영향받아 지난해 11월 도널드 트럼프의 미국 대통령 당선 이후 최고 수준으로 전진. 달러는 이날 예상보다 약한 미국의 주택 착공 데이터 발표 후 더 하락. 거기에 마크롱의 프랑스 대통령 당선, 그리고 마크롱이 독일과의 한층 긴밀한 관계를 추구하면서 유럽 통합 강화에 대한 기대감이 커지고 있는 것도 유로 상승 지지.

유로/달러 1.0975 → 1.1083 +1.0%, 달러/엔 113.79 → 113.12 -0.6%

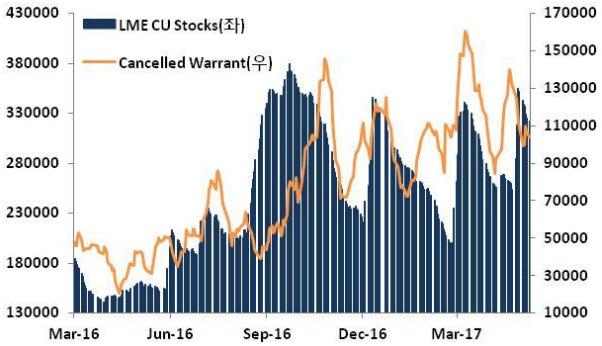
✓**유가, 하락**. 전일 유가는 뉴욕장에서 초반 상승하는 모습을 보였지만, 이후 하락 반전된 뒤 소폭 하락 마감. 이는 미국 때문. 사우디 아라비아와 러시아, 쿠웨이트 등 핵심 산유국들이 6월 말 완료될 감산 합의 이행을 내년 3월까지 9개월 연장하는 방안이 유가를 지지했지만, 미국의 주간 원유재고 지표를 기다리며 관망세를 견지하면서 하락 전환. 실제 지난주 미국의 원유 재고가 감소 예상과 달리 증가한 것으로 16일(현지시간) 나온 미국석유협회(API) 자료를 통해 확인. 또한 휘발유 재고는 감소했지만 석유제품 재고는 증가. 지난 12일까지 한 주간 원유 재고는 88만2,000배럴 늘어난 5억2,340만배럴로 집계. 전문가들은 240만 배럴 감소를 예상. 단, 원유 집결지인 오클라호마 쿠싱지역의 원유 재고는 53만9,000배럴 감소. **WTI -0.39% $48.66, Brent -0.33% $51.65**

● **메탈 시장 동향 – 확실한게 없다.**

상승은 이어졌다. 물론, 상승폭은 이전대비 줄었다. 전일 LME 전기동 가격은 전일대비 0.27% 상승한 $5621에 마감. 일단, 전일 비철시장은 장중 상승과 하락을 반복하며 다시 하락쪽으로 기우는 모습을 보였지만, 대부분 소폭 상승하며 상승흐름을 이어갔다. 특히, 알루미늄의 경우 1% 넘게 상승했다.

기대와 우려 공존. 전일 시장이 이렇게 혼란스런 모습을 보인 것은 중국 때문인 것 같다. 우려와 기대가 공존하는 가운데, 어느 하나 확실히 믿고 의지할 재료가 없기 때문이다. 일단, 전일 하락을 자극한 건 그림자 금융과 위험 투자를 억제하려는 당국의 일련의 조치들이 향후 비철 수요를 제약할 수 있다는 우려가 작용했기 때문이다. 하지만, 전일 중국 증시를 상승시킨 뉴스가 다시 가격을 끌어올리며 하락을 제한했다. 중국 인민은행(PBOC)이 기업 세금 납부와 레포 만기로 인한 유동성 스트레스를 완화하기 위해 공개시장조작을 통해 1700억위안(246억7000만달러)을 순투입 한 것으로 알려졌다. 결국, 중국 경기향방이 비철 향방에 중요한 역할을 하고 있다. 거기에 달러가 약세흐름을 이어가고 있는 것도 비철가격을 지지했다. 한 시장 전문가는 2주 내지 3주 (시간을 두고) 매수 포지션을 취할 가능성이 크다고 보았다. 이는 중국의 신용시장 4월 데이터가 예상보다 양호했기 때문이다.

그림 1. LME 전기동 재고와 출하예정물량 추이



출처: 로이터, 현대선물

✓**금, 상승.** 미국의 정치적 불안과 예상을 하회한 주택시장 데이터로 달러가 하락한 반면 보다 긍정적인 유럽의 시나리오로 유로가 상승하면서 금 지지. 6개 주요 통화 대비 달러지수는 두명의 미국 관리들이 도널드 트럼프 미국 대통령이 계획된 이슬람국가(IS) 작전에 관한 기밀 정보를 러시아 외교장관에 공개했다고 밝힌 뒤 6개월여 최저 수준으로 후퇴. 투자자들은 트럼프가 겪고 있는 정치적 곤경을 지난해 11월 미국 대선 이후 달러 가치를 끌어올린 트럼프의 감세와 인프라 지출 계획 실행에 대한 또다른 장애물로 간주. 금 현물은 뉴욕 거래 후반 0.6% 오른 온스당 1237.85달러에 거래. 장중 고점은 1239.10달러로 5월 4일 이후 최고로 집계. 뉴욕상품거래소(COMEX)의 금 선물은 0.5% 전진, 온스당 1236.40달러에 마감.

● 품목별 주요 뉴스

✓전기동

Coro Expands Production Capacity Of Nora Plant In Chile

Glencore Says Electric Car Boom Is Coming Faster Than Expected

Freeport Sees 'Grounds' for Agreement Over Indonesia Copper Mine

China's March Copper Demand Up 22% To 822.5K mt On Real Estate Support

Zhangjiagang United Copper's Jan-Apr Output Hit Historical High

April Housing Starts Disappoint At 1,172K Annualized, Down 2.6% MoM

April US IP Up 1.0% MoM, Matching the Best Monthly Performance Since May '10

Iranian Mining Deals Constrained by Sanctions Peril

✓알루미늄

Japan April Aluminum Port Stocks Down 7.6% MoM, 22.9% YoY

✓니켈/주석

Glencore Says Electric Car Boom Is Coming Faster Than Expected

Vale To Shutter Nickel Mine In Canada

Indonesia Hopes To Ride Nickel Revival By 2020

✓납/아연

DATA

● LME PRICE(3M)

LME	시가	고가	저기	종가	Change($)	%	월 누적평균(Cash)
전기동	5,597.0	5,625.0	5,563.0	5,621.0	15.0	0.27%	5,563.7
알루미늄	1,906.0	1,930.5	1,897.0	1,929.0	21.0	1.09%	1,895.1
아연	2,571.5	2,574.0	2,518.0	2,555.0	-18.0	-0.70%	2,588.4
납	2,126.5	2,127.5	2,080.5	2,090.0	-41.0	-1.96%	2,176.0
주석	19,875.0	19,915.0	19,780.0	19,905.0	45.0	0.23%	19,953.2
니켈	9,185.0	9,235.0	9,040.0	9,165.0	0.0	0.00%	9,198.6

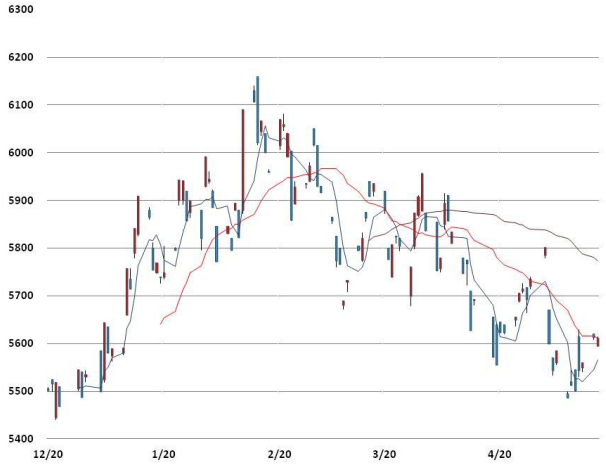
● LME STOCKS

LME	금일재고	Change (+/-)	Change(t)	On Warrant	Cancelled	In	Out
전기동	322,500	DOWN	2,650	218,700	103,800	0	2,650
알루미늄	1,536,275	DOWN	8,750	967,850	568,425	0	8,750
아연	349,300	UP	3,075	199,775	149,525	4,575	1,500
납	183,250	UP	100	90,575	92,675	600	500
주석	2,300	UNCH	0	1,735	565	0	0
니켈	380,250	UP	612	277,194	103,056	1,890	1,278

● PRECIOUS METAL PRICE

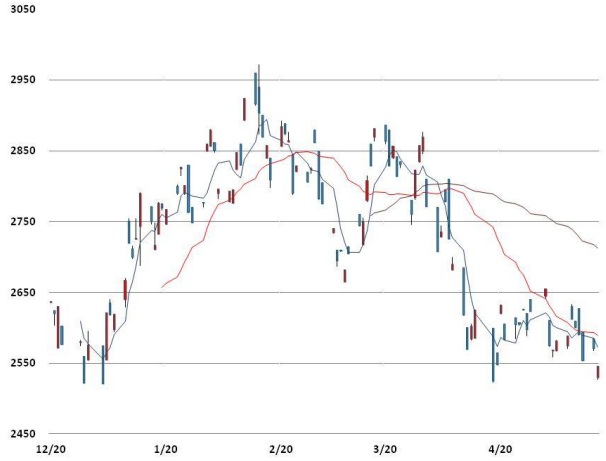
Prec. Metals	LBMA Fixing		SPOT		COMEX Prec. Metal	
	AM	PM	Last(Spot)	Net Chg.	LAST	Net Chg.
GOLD	1234.05	1234.2	1242.4	5.88	1235	6.40
SILVER			16.883	0.058	16.693	0.132
PLATINUM	934	939	946	-1.5	934.5	8.30
PALLADIUM	804	804	803	3.5	792	-5

전기동 가격과 이동평균선(5, 20, 60)



알루미늄 가격과 이동평균선(5, 20, 60)

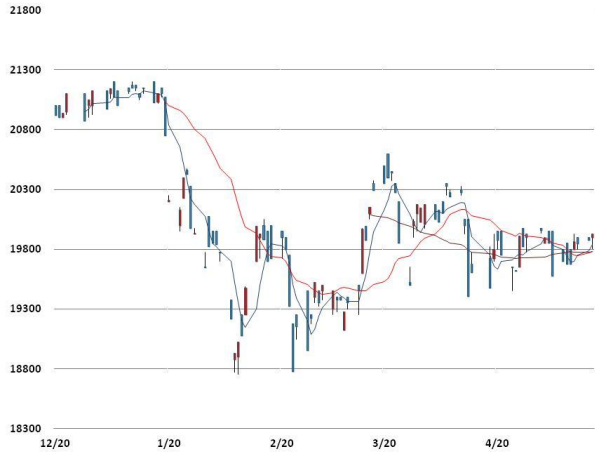
아연 가격과 이동평균선(5, 20, 60)



납 가격과 이동평균선(5, 20, 60)

니켈 가격과 이동평균선(5, 20, 60)

주석 가격과 이동평균선(5, 20, 60)



Compliance Notice

본 자료는 참고용 자료일 뿐, 특정 상품에 대한 투자 목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고할 고객의 투자의사결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.