

2018.1.3(水)

해외선물팀 ☎ 02.3779.8300

FOMC 의사록 발표 앞두고 美 달러貨 약세 탈피

Base & Precious Metals

이 장 희(해외선물팀/과장)

Brian.lee@ebestsec.co.kr

☎ 02. 3779. 8305

<Macro>

이날 현재 세계개혁안 등 경제에 영향을 끼칠 요인들이 산재한 상황에서 향후 금리 인상에 대한 연준의 입장이 금일 발표될 FOMC 의사록으로 가늠해볼 수 있을 것으로 판단되면서 시장의 관심이 집중됨. 美 달러貨는 이러한 미국의 FOMC 의사록 공개를 앞두고 상승이 제한되었으나 美國의 12월 ISM 제조업 지수가 개선된 것으로 발표되면서 추가 상승을 끌어내며 지난주의 하락 국면에서 탈피하는 모습을 보임.

<비철금속>

Copper : 금일 전기동(Copper)은 3M 기준 \$7,210선에서 거래를 시작한 이후 전일과 마찬가지로 조정이 이어지면서 약세가 심화되는 모습을 보임. 금일 미국 연준의 FOMC 의사록 발표를 앞두고 차익실현을 통한 포지션 정리가 이어지며 낙폭을 키웠고, 모처럼 반등한 미 달러화 역시 시장에 부담으로 작용하는 장세가 형성됨. 미국의 경제지표 발표 이후 달러화의 추가 상승에 영향 받으면서 장중 한때 \$7,132.50까지 하락하는 모습을 연출함.

Aluminum : 금일 알루미늄(Aluminum) 역시 미국 FOMC의 회의록 발표를 앞두고 달러가 강세를 보이고 차익실현 움직임이 전일에 이어 시장에 반영됨에 따라 장 초반부터 하락을 거듭함. 유럽 증시 개장 이후 서서히 반등을 시도하며 3M \$2,260부근까지 회복하는 모습을 보였으나, 미국의 제조업 지표 발표 이후 재차 매도세가 강해지면서 \$2,226까지 후퇴하며 약세가 심화됨.

<귀금속>

Gold : 금일 금(Gold)은 장 초반 상승이 이어지며 강세를 이어갔으나, 최근 과매수 상황을 보일 만큼 과열된 상승세가 꺾이는 모습이 보임에 따라 빠르게 낙폭이 확대됨. 이와 더불어 이날 경제지표 및 연준의 회의록 발표를 앞두고 연이은 하락을 지속하던 미 달러화 역시 강세를 보임에 따라 온스당 \$1,313레벨까지 하락세가 이어지는 장세를 연출함. 이후 미 달러화의 상승폭이 제한되는 모습을 보이자 서서히 매수세가 시장에 재차 반영되며 \$1,320선 하단까지 회복을 보이며 강보합세를 유지함.

Market News

- LME Copper, 투기적 純매수 증가 기록 (Reuters)
LME COTR의 발표에 따르면 12月末 Copper의 투기적 순매수 규모가 69,045계약을 기록하며 前週의 65,023계약 대비 증가한 것으로 나타남. Aluminum과 Zinc 역시 각각 160,160계약과 80,377계약 순매수를 기록하며 증가한 것으로 집계됨.
- 자동차 배터리 수요 증가 기대, Lead 가격 지지 (Reuters)
최근 北美를 강타한 한파의 영향으로 자동차 배터리의 계절적 수요가 급증할 것으로 예상되고, 이로 인한 공급부족 가능성으로 인해 Lead 가격이 상승을 보임.
- SPDR Gold Trust 金보유고 감소 기록 (Reuters)
최대 金실물ETF인 SPDR Gold Trust의 보유고가 37,964온스 감소한 26,926,340온스로 집계되며 0.14%의 감소율을 기록함. 반면 iShare Silver Trust의 보유고는 변화가 없는 것으로 집계됨.

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	7,210.00	7,212.50	7,132.50	7,169.00	-47.5	-0.66	0.46	5.17	0	0
Aluminum	2,258.00	2,267.00	2,226.00	2,232.50	-32.5	-1.43	2.27	7.59	c 15	c 13.5
Zinc	3,341.00	3,344.50	3,317.00	3,329.00	-18	-0.54	1.65	2.68	0	0
Lead	2,555.00	2,578.50	2,545.50	2,575.00	17	0.66	3.73	1.34	0	0
Nickel	12,650.00	12,650.00	12,350.00	12,465.00	-190	-1.5	3.19	10.16	0	0
Tin	20,100.00	20,100.00	19,765.00	19,935.00	100	0.5	2.31	2.63	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	1,317.70	1,321.33	1,312.03	1,317.11	-0.65	-0.05	1.12	6.06	1,314.60	1,314.90
Silver	17.19	17.22	17.04	17.22	0.03	0.17	1.61	9.59	17.125	
Platinum	943.70	955.90	939.90	960.00	19.26	2.05	1.30	8.54	937.00	936.00
Palladium	1,091.70	1,094.50	1,083.20	1,092.77	2.05	0.19	3.11	8.20	1,071.00	1,087.00

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	7,115.00	7,115.50	7,158.00	7,160.00	7,148.25	7,194.00	6,801.16	6,839.03
Aluminum	2,240.00	2,241.00	2,251.00	2,251.50	2,248.50	2,259.75	2,070.74	2,087.34
Zinc	3,350.00	3,350.50	3,330.00	3,331.00	3,363.75	3,341.00	3,192.47	3,188.71
Lead	2,578.00	2,580.00	2,566.00	2,566.50	2,562.00	2,552.25	2,508.82	2,507.45
Nickel	12,460.00	12,465.00	12,520.00	12,525.00	12,577.50	12,627.50	11,409.21	11,463.95
Tin	20,030.00	20,050.00	19,945.00	19,950.00	20,105.00	20,012.50	19,440.00	19,364.21

자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외선물팀

LME 비철금속 Evening Valuation (종가)

(단위: USD/Metric Tons)

	CASH	3MTHS	JAN18	FEB18	MAR18	APR18	MAY18	JUN18
Copper	7,101.00	7,147.00	7,112.50	7,128.00	7,142.75	7,156.75	7,167.25	7,177.00
Aluminum	2,212.50	2,228.00	2,215.25	2,223.50	2,228.50	2,231.50	2,236.50	2,241.50
Zinc	3,346.50	3,327.00	3,343.50	3,336.50	3,332.50	3,326.50	3,322.50	3,315.50
Lead	2,586.50	2,579.00	2,578.50	2,578.50	2,579.00	2,579.75	2,581.25	2,583.00
Nickel	12,360.70	12,415.00	12,361.75	12,385.75	12,409.00	12,427.50	12,447.00	12,471.00
Tin	19,963.00	19,900.00	19,970.00	19,940.00	19,915.00	19,895.00	19,880.00	19,865.00

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	200,650	700	1,125	200,225	-425	155,250	44,975	1,800
Aluminum	1,101,375	475	50	1,101,800	425	850,975	250,825	-50
Zinc	180,975	0	150	180,825	-150	164,325	16,500	-150
Lead	142,225	0	150	142,075	-150	95,350	46,725	-150
Nickel	366,612	0	540	366,072	-540	253,128	112,944	-258
Tin	2,235	50	0	2,285	50	1,845	440	0

자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외선물팀

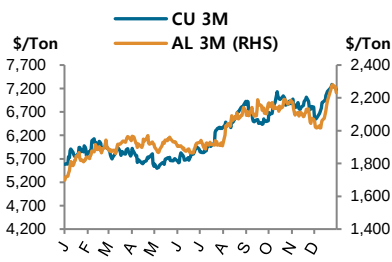
SHFE(상해선물거래소) - 최근월물

	일일 가격동향				가격 변동			
	시가	고가	저가	종가	1D CHG	1D %	1W %	1M %
SHFE(상해선물거래소) (단위: CNY/Metric Tons)								
Copper	54,870	55,030	54,680	54,810	-240	-0.44	4.48	4.12
Aluminum	15,175	15,245	15,055	15,100	-80	-0.53	5.78	5.04
Zinc	25,810	25,825	25,670	25,775	-105	-0.41	74.16	73.51
Lead	19,375	19,375	19,215	19,315	55	0.29	33.53	30.02

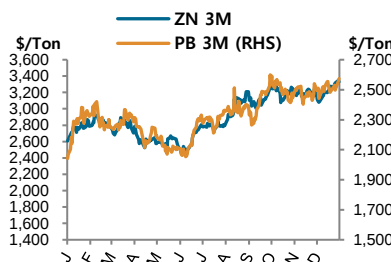
자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외선물팀

LME 비철금속

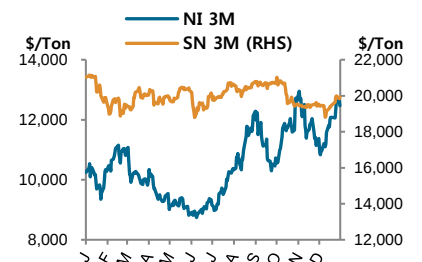
Price Trend



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

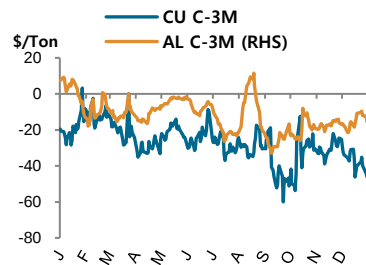


자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

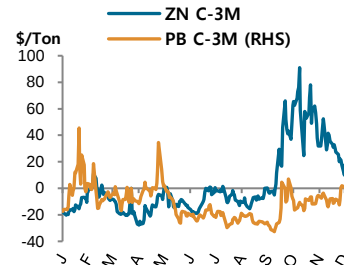


자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

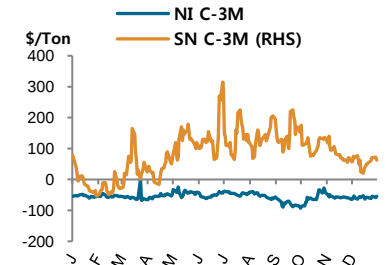
Cash - 3M Spread



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀



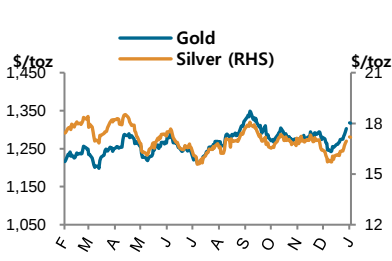
자료: 이베스트투자증권 해외선물팀



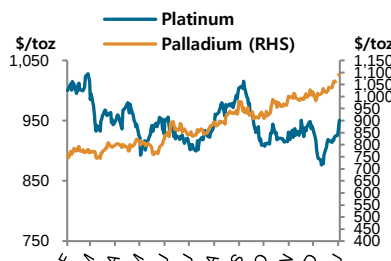
자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

귀금속

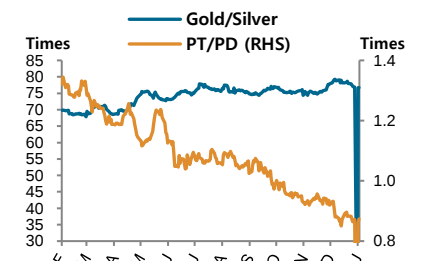
SPOT 가격 동향 / Ratios



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

Economic Release

경제지표 결과

발표시간	국가	경제지표	실제	예상	이전	주기	단위
17:55	독일	12월 실업률 변동	-29.00	-14.00	-18.00	월	천명
18:30	영국	12월 건설 구매관리자지수	5.20	53.20	53.10	월	포인트
24:00	미국	11월 건설지출	0.80	0.80	0.40	월	%
24:00	미국	12월 ISM제조업고용지수	57.00	59.00	59.70	월	포인트
24:00	미국	12월 ISM 제조업 구매지수	59.70	58.20	58.20	월	포인트

12/18 (월)	12/19 (화)	12/20 (수)	12/21 (목)	12/22 (금)
CN 주택가격 EZ 소비자물가지수	US 건축허가건수	DE 생산자물가지수 US 기준주택판매	US GDP US 주택가격지수	FR 생산자물가지수 GB GDP US 미시간대 소비자심리지수 US 신규주택판매

1/1 (월)	1/2 (화)	1/3 (수)	1/4 (목)	1/5 (금)
	CN Caixin 제조업구매지수 DE 제조업 구매지수 GB 제조업 구매지수	DE 실업률 GB 건설 구매관리자지수 US ISM 제조업 구매지수	GB 서비스 구매관리지수 US ADP 비농업고용변화	EZ 소비자물가지수 US 비농업고용지수 US 실업률

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 차장 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 **해외선물팀**이 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사는 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.