

글로벌 증시 불안감 여전, 美 달러貨 강세 지속

Base & Precious Metals

이 장 희(해외선물팀/과장)

brian.lee@ebestsec.co.kr

☎ 02. 3779. 8305

<Macro>

이날 역시 글로벌 증시는 美國 연준의 조기 금리인상 이슈로 인하여 급격한 변동 장세를 이어가며 불안정한 흐름을 보임. 獨逸의 次期정부 수립과 관련된 불확실성으로 인해 유로貨가 하락하고, 금리 조기인상 가능성이 대두되면서 달러貨의 상승이 심화됨에 따라 비교적 견고한 흐름을 보였던 금속시장 역시 이날 가파른 하락폭을 기록하며 약세를 보임.

<비철금속>

Copper : 금일 전기동(Copper)은 급격한 움직임을 보였던 미국 증시가 전일 장 후반 반등을 보인데 대한 안도감이 형성되면서 3M \$7,121에서 상승 출발, 강세를 보임. 그러나 여전히 불확실한 연준의 조기 금리인상 이슈와 더불어 달러화의 강세 역시 재차 이어짐에 따라 서서히 낙폭이 확대되는 모습을 보임. 中國 정부의 규제 소식으로 인해 증시가 급락세를 보였고, 여전히 불안정한 시장상황이 이어짐에 따라 \$7,060선까지 내려 앉았으며, 또다시 심화되는 임시예산안에 대한 진통과 금리인상을 둘러싼 불확실성이 급격한 가격하락으로 이어지면서 \$6,900선마저 내주는 모습을 보임.

Aluminum : 금일 알루미늄(Aluminum) 역시 장 초반 급격한 상승 흐름을 보이며 전일 장 후반의 하락폭을 빠르게 만회하는 모습을 보였으나, 이후 여전히 강력한 달러화의 영향으로 유럽증시 개장 이후 빠르게 하락세로 전환됨. 전일과 마찬가지로 증시 하락과 더불어 안전자산 선호심리가 지속됨과 동시에 달러화 강세의 지속으로 인해 꾸준히 압박 받으며 3M 2,160레벨까지 가격하락이 이어짐.

<귀금속>

Gold : 금일 金(Gold)은 어수선한 증시 흐름 속에 전일과 마찬가지로 안전자산 선호 심리가 시장을 지지하며 강세가 이어지는 모습을 보임. 그러나 독일의 차기정부 출범에 대한 우려로 유로화가 하락하고, 미국 연준의 조기 금리인상 이슈로 인하여 달러화의 강세가 이어짐에 따라 빠르게 반락하며 약세가 심화됨. 온스당 \$1,322선까지 매도세가 지속된 이후 반등을 노렸으나, 증시가 반등에 성공하면서 안전자산 선호 심리 역시 일부 감소함에 따라 회복세에 저항을 받음.

Market News

- **칠레 1월 Copper 수출 이익 전년 대비 증가 (Reuters)**
이날 발표된 칠레의 무역지표에 따르면 1월 Copper 수출에 따른 이익규모가 25.83억 달러를 기록하며 전년 동기 대비 증가한 것으로 나타남. 전년 동기 대비 7%의 증가폭을 보였으나 전월의 38.65억달러 대비로는 감소한 수치임.
- **콩고 2017년 Copper 생산 전년 대비 7% 증가 (Reuters)**
아프리카의 최대 Copper 생산국인 콩고의 2017년 Copper 생산이 1.09백만톤을 기록하면서 전년 대비 7%의 증가폭을 보인 것으로 집계됨. 또한 金 생산 역시 전년 대비 2.7% 상승한 23,270kg을 기록한 것으로 나타남.

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	7,121.00	7,161.00	6,865.00	6,876.00	-207	-2.92	-3.17	-3.78	0	0
Aluminum	2,177.50	2,210.00	2,152.00	2,160.50	-9.5	-0.44	-2.22	-1.17	0	0
Zinc	3,475.00	3,507.50	3,370.00	3,383.00	-87.5	-2.52	-4.12	0.99	0	0
Lead	2,604.00	2,611.00	2,500.00	2,524.00	-71.5	-2.75	-3.59	-1.14	0	0
Nickel	13,425.00	13,720.00	13,150.00	13,175.00	-165	-1.24	-2.34	2.41	0	0
Tin	21,795.00	21,880.00	21,525.00	21,525.00	-180	-0.83	-0.55	7.25	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	1,324.63	1,332.11	1,312.04	1,314.92	-10.01	-0.76	-1.81	-1.85	1,328.50	1,324.65
Silver	16.63	16.78	16.28	16.34	-0.30	-1.81	-2.40	-5.84	16.690	
Platinum	989.70	992.90	977.60	980.30	-9.20	-0.93	6.09	-1.58	996.00	987.00
Palladium	1,010.50	1,015.00	983.40	989.45	-19.05	-1.89	-3.94	-12.13	1,029.00	1,014.00

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	7,005.00	7,006.00	7,049.00	7,050.00	7,041.80	7,084.50	7,080.30	7,122.77
Aluminum	2,180.50	2,181.50	2,178.50	2,179.00	2,205.10	2,203.90	2,214.50	2,221.68
Zinc	3,538.00	3,539.00	3,476.00	3,478.00	3,559.70	3,506.00	3,447.20	3,412.80
Lead	2,592.00	2,593.00	2,590.00	2,592.00	2,636.80	2,628.50	2,589.77	2,587.34
Nickel	13,485.00	13,490.00	13,490.00	13,500.00	13,548.00	13,570.00	12,880.23	12,917.50
Tin	22,025.00	22,075.00	21,800.00	21,850.00	21,874.00	21,689.00	20,710.60	20,602.27

자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외선물팀

LME 비철금속 Evening Valuation (종가)

(단위: USD/Metric Tons)

	CASH	3MTHS	FEB18	MAR18	APR18	MAY18	JUN18	JUL18
Copper	6,836.25	6,880.00	6,845.00	6,855.50	6,870.50	6,884.00	6,899.00	6,909.00
Aluminum	2,161.50	2,158.00	2,165.00	2,152.50	2,156.00	2,159.50	2,164.75	2,168.00
Zinc	3,429.00	3,380.00	3,406.00	3,384.00	3,381.75	3,378.00	3,373.75	3,369.75
Lead	2,513.00	2,508.00	2,518.50	2,509.50	2,508.00	2,509.75	2,507.75	2,506.75
Nickel	13,134.00	13,175.00	13,133.00	13,146.00	13,163.00	13,180.00	13,201.50	13,218.00
Tin	21,705.00	21,610.00	21,690.00	21,660.00	21,640.00	21,610.00	21,590.00	21,570.00

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	297,825	1,800	4,650	294,975	-2,850	239,925	55,050	-3,175
Aluminum	1,066,225	0	6,350	1,059,875	-6,350	841,550	218,325	-6,350
Zinc	166,050	0	1,700	164,350	-1,700	83,700	80,650	-1,700
Lead	130,175	175	1,550	128,800	-1,375	78,200	50,600	-2,050
Nickel	349,476	282	2,610	347,148	-2,328	249,174	97,974	-1,554
Tin	1,770	25	5	1,790	20	1,170	620	5

자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외선물팀

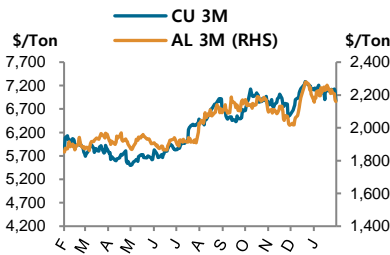
SHFE(상해선물거래소) - 최근월물

	일일 가격동향				가격 변동			
	시가	고가	저가	종가	1D CHG	1D %	1W %	1M %
SHFE(상해선물거래소) (단위: CNY/Metric Tons)								
Copper	52,700	52,820	51,780	51,940	-1,130	-2.13	-0.99	-1.33
Aluminum	14,295	14,410	14,275	14,310	55	0.39	0.25	-0.45
Zinc	26,455	26,560	26,005	26,125	-425	-1.60	76.52	75.87
Lead	19,145	19,250	19,015	19,025	-250	-1.30	31.52	28.07

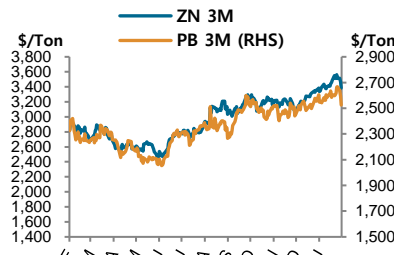
자료: REUTERS, 이베스트투자증권 해외선물팀

LME 비철금속

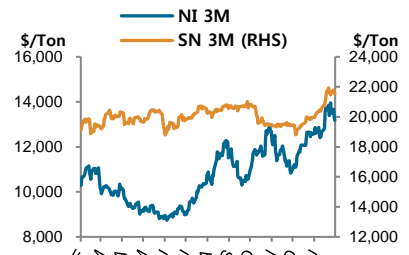
Price Trend



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

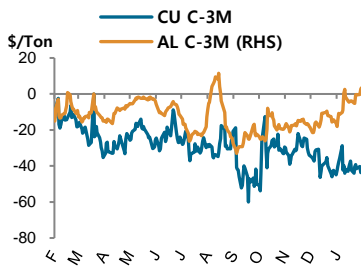


자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

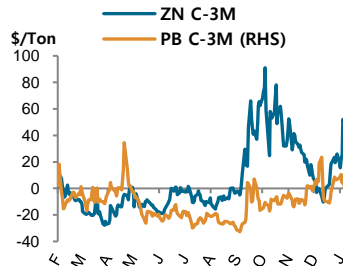


자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

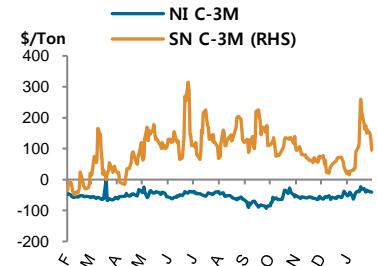
Cash - 3M Spread



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀



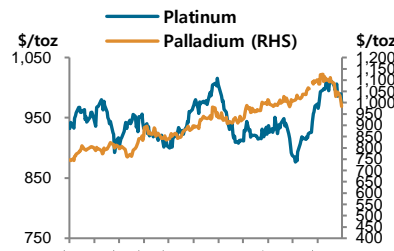
자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

귀금속

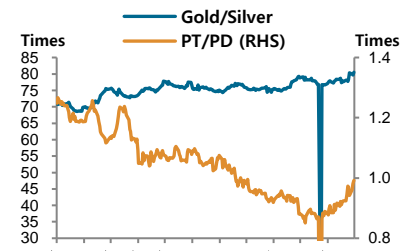
SPOT 가격 동향 / Ratios



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀



자료: 이베스트투자증권 해외선물팀

경제지표 결과

발표시간	국가	경제지표	실제	예상	이전	주기	단위
06:45	뉴질랜드	4분기 고용변동	0.50	0.20	2.20	분기	
06:45	뉴질랜드	4분기 실업률	4.50	4.60	4.60	분기	
16:00	독일	12월 산업생산	-0.60	-0.40	3.40	월	%
17:30	영국	1월 주택가격지수	-0.60	0.20	-0.60	월	%
22:30	미국	Dulley 연방공개시장위원회 위원 연설	-	-	-	월	
24:15	미국	Evans 시카고 연준 총재 연설	-	-	-	월	
24:30	미국	주간 원유재고	1.90	2.86	6.77	월	백만배럴
24:30	미국	주간 정유재고	3.93	-1.49	-1.94	월	백만배럴
24:30	미국	주간 휘발유재고	3.41	0.61	-1.98	월	백만배럴
24:30	미국	주간 난방유재고	1.27	-	-0.02	월	백만배럴
24:30	미국	주간 쿠싱 원유재고	-0.71	-	-2.22	월	백만배럴

1/29 (월)	1/30 (화)	1/31 (수)	2/1 (목)	2/2 (금)
US 소비자물가지수	AU 경기신뢰지수 FR GDP EZ GDP US 주택가격지수 US 소비자신뢰지수	JY 산업생산 AU 소비자물가지수 CN 제조업구매관리지수 DE 소매판매 FR 소비자물가지수 DE 실업률 EZ 실업률 US 비농업고용지수 US 구매관리자지수 US 잠정주택가격지수	US 금리결정 AU 제조업지수 AU 건축승인건수 CN 제조업 구매관리자지수 GB 주택가격지수 EZ 구매관리자지수 GB 제조업 구매관리자지수 US 신규실업수당청구건수 US 비농업생산 US 제조업 구매관리자지수 US ISM 제조업고용지수	AU 생산자물가지수 US 비농업고용지수 US 실업률 US 공장수주 US 미시간대소비자심리지수

2/5 (월)	2/6 (화)	2/7 (수)	2/8 (목)	2/9 (금)
CN Caixin 서비스구매지수 EZ 서비스 구매관리자지수 EZ 소매판매 US 서비스 구매관리자지수 US ISM 비제조업 구매지수	GB 소매판매 AU 금리결정 US 무역수지	NZ 실업률 DE 산업생산 GB 주택가격지수 CA 건축승인건수	NZ 금리결정 AU 경기신뢰지수 CN 무역수지 DE 무역수지 GB 금리결정 US 신규실업수당청구건수	CN 소비자물가지수 CN 생산자물가지수 GB 산업생산 GB 제조업생산 GB 무역수지

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.