SAMSUNG FUTURES

Base metal Futures

미 실업수당 급증, 6월 동결 기대 확산

Daily 2023. 6. 9. (금)

Commodity Analyst
옥지회 연구원
jihoe.ok@samsung.com

가격

LME (3M)	전일 정산가	일 등락률	현물-3M 스프레드
전기동	8,347.5	+0.7%	12 C
알루미늄	2,254.5	+1.6%	39 C
아연	2,408.5	+0.4%	2 C
납	2,037.5	-0.3%	15 B
니켈	21,132.0	-1.3%	121 C
주석	25,817.0	+0.7%	427 B

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Aug	$/oz	1,978.6	+1.0%
은	Jul	$/oz	24.3	+3.5%

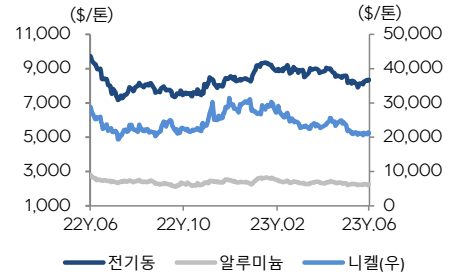
증감 추이

3M	LME 재고증감	LME C/W 비율증감	미결제약정 증감
전기동	▼650	-1.1%	△ 1,822
알루미늄	▼7,325	+0.3%	△ 2,983
아연	▼100	+0.2%	▼ 5,588
납	△0	-	△ 343
니켈	△0	-	▼ 799
주석	△35	-0.1%	△ 217

지수/가격

종류	전일	변동율
Dollar Index	103.34	-0.7%
LME 비철 금속지수	3,721	+0.6%
SHFE 구리가격(위안)	66,770	+0.1%
SHFE 알루미늄가격(위안)	18,180	+0.4%
SHFE 니켈가격(위안)	160,960	+0.2%
Comex 구리가격	379.50	+1.0%

LME 3대 비철 가격 추이



미 실업수당 청구건수 급증에 비철 상승

전일 비철은 미 실업수당 청구건수 급증에 미 연준 긴축 중단 기대가 커져 전반적으로 상승 마감했다. 지난주 미국 주간 실업수당 청구 건수는 26만 1,000건으로 집계되었는데, 이는 전주 대비 2만 8,000건 증가한 것으로 2021년 10월 이후 21개월 만에 가장 큰 증가 폭이다. 실업수당 신청건수 급증은 미 고용시장의 열기가 식어가고 있다는 의미로 풀이돼 연준이 다음 주에 금리 인상을 중단할 수 있는 소재로 작용할 수 있다. 다만 지난주에는 5월 29일 미국 현충일 연휴가 포함되어 있어 통계가 정확하지 않을 수 있다는 지적이 등장했으며, 월초 발표된 5월 비농업 일자리는 33만 9천 개 증가했고 실업률도 3.7%로 아직 낮은 수준이라 고용시장 둔화 신호로 단정짓기는 어렵다.

중국 부양책 기다리는 시장, 다시 하락세 재개할 수도

한편, 중국 부양책에 대한 기대는 최근 비철금속 랠리에 기여했으나 부양책 발표가 지연되면서 비철이 다시 하락세를 재개할 가능성이 높아지고 있다. 전일 중국 공상은행과 농업은행, 건설은행, 중국은행, 교통은행은 정부의 요구에 따라 요구불 예금 이자율을 0.25%에서 0.2%로 5bp 낮췄으며, 2-5년 정기 예금 금리도 10~15bp 인하했으나 중국 경제에 대한 우려는 해소되지 않는 분위기다. 시장에서는 지준율이나 모기지 금리 인하 등 조금 더 적극적인 조치가 나와야 한다는 목소리가 등장하고 있다.

칠레 Escondida 광산 화재로 100시간 동안 중단

전기동: 세계에서 가장 큰 구리 매장지인 칠레 Escondida 구리 광산(107만 톤/y)은 컨베이어 밸트 화재로 인해 약 100시간 동안 부분적으로 중단될 예정이다. Escondida는 화재가 발생한 즉시 비상 프로토콜을 활성화했으며, 화재가 생산에 영향을 미쳤는지는 알려지지 않았다.

5월 중국 전기차 판매 YoY +55% MoM +6%

니켈: (1)중국승용차협회(CPCA)에 따르면 중국 5월 신에너지차 소매판매는 전년 동월비 55%, 전월비 6% 증가한 55만 7,000대를 기록했다. 전체 승용차 소매판매는 전년 동월비 30%, 전월비 8% 늘어난 176만 대(잠정치)를 기록했다. (2) 중국 상무부는 주요 도시와 농촌이 함께 참여하는 전국적인 자동차 소비 촉진 활동을 전개했다. 당국은 연말까지 주요 도시의 자동차 판매와 농촌의 신에너지차 소비를 늘리기 위한 지방당국과 기업의 표적화 조치와 금융 기관들의 자동차 구매 신용 지원을 주문했다.

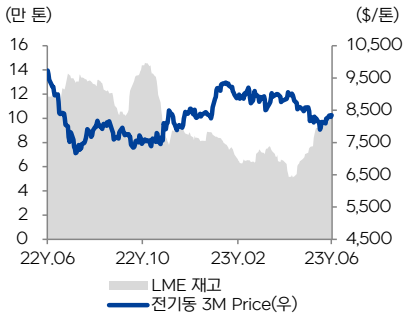
알루미늄: 중국 5월 미가공 알루미늄 및 알루미늄 반제품 수출량은 YoY 29.7% 감소한 475,367톤이었다. 1월부터 5월까지 수출은 총 2,315,001톤으로 전년 동기 대비 20.2% 감소했다.

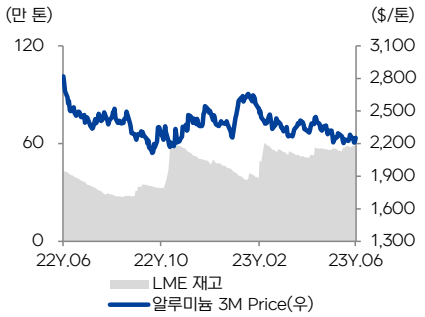
Base Metal 가격

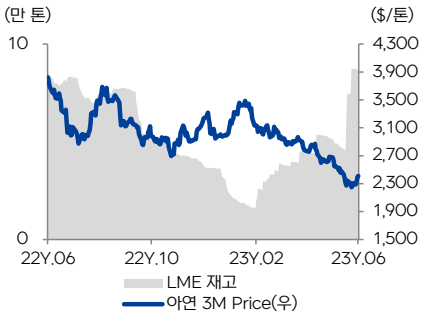
LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	Cash Average
CU	8,292.0	8,377.0	8,246.0	8,347.5	54.0	12 C	245,330	8,243	8,263.0	8,286.4
AL	2,211.5	2,263.5	2,211.0	2,254.5	35.5	39 C	633,996	2,188	2,227.0	2,214.8
ZN	2,383.5	2,423.5	2,352.5	2,408.5	10.0	2 C	188,694	2,371	2,371.0	2,314.5
PB	2,038.5	2,049.0	2,014.0	2,037.5	-7.0	15 B	115,309	2,030	2,020.5	2,026.8
NI	21,410.0	21,575.0	20,995.0	21,132.0	-285.0	121 C	140,149	21,110	21,300.0	21,019.2
SN	25,550.0	25,860.0	25,330.0	25,817.0	167.0	427 B	14,593	25,950	25,450.0	26,020.0

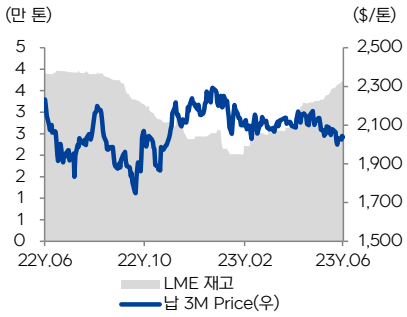
Base Metal 재고

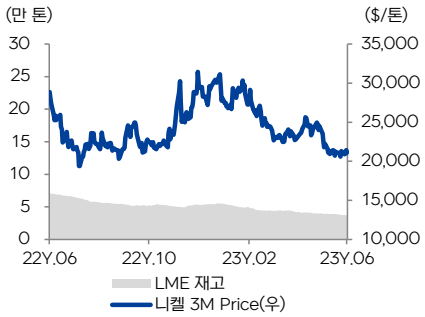
LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	99,450	▼ 650	44,525	54,925	55.2%	-1.1%p
AL	582,125	▼ 7,325	316,475	265,650	45.6%	+0.3%p
ZN	86,525	▼ 100	73,625	12,900	14.9%	+0.2%p
PB	37,150	△ 0	34,275	2,875	7.7%	-
NI	37,386	△ 0	34,746	2,640	7.1%	-
SN	1,995	△ 35	1,935	60	3.0%	-0.1%p

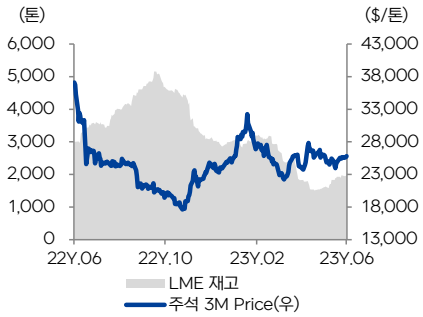








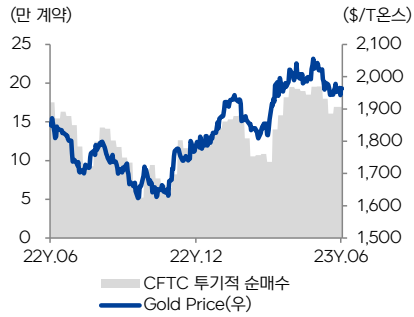




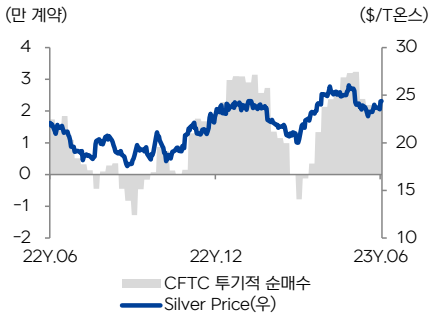
Precious Metal

Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 종가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Aug	$/oz	1956.2	1985.7	1955.2	1978.6	1958.4	△ 20.2	+1.0%	1947.25	1966.4
은	Jul	$/oz	23.5	24.5	23.5	24.3	23.5	△ 0.8	+3.5%	-	-

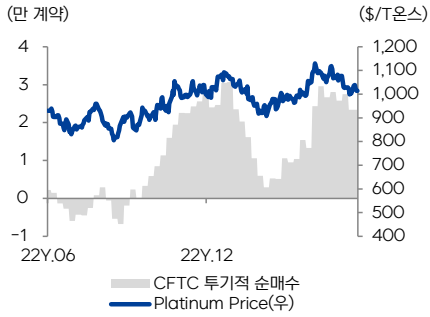
금



은



백금



SHFE 가격

	SHFE 최근월물	변동폭	변동비율	LME 3M 위안화 환산 이론가 (13% 증치세 포함)	SHFE-LME Spread	Spread 변동폭
전기동	66,770	80	0.12%	67,169	-399	103
알루미늄	18,180	75	0.41%	18,141	39	0
아연	19,775	295	1.51%	19,380	395	0
납	15,170	35	0.23%	16,395	-1,225	0
니켈	160,960	400	0.25%	170,041	-9,081	0
주석	207,820	- 1,570	-0.75%	207,740	80	0

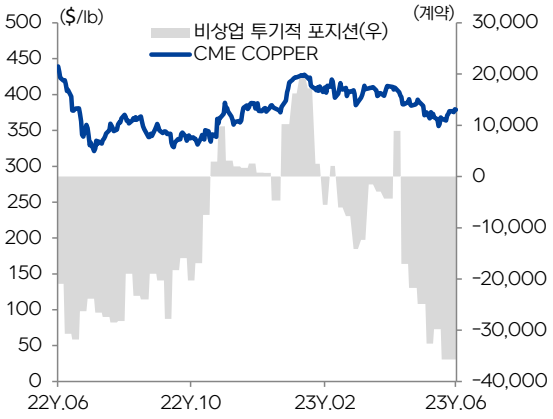
SHFE 재고(주간)

	6/2 재고(톤)	전주 대비 증감폭	전주 대비 증감율	5/26 재고	5/19 재고	5/12 재고
전기동	86,648	471	+0.5%	86,177	102,511	118,383
알루미늄	147,039	- 7,776	-5.0%	154,815	186,158	204,421
아연	47,011	- 578	-1.2%	47,589	54,698	59,166
납	34,087	5,725	+20.2%	28,362	25,617	32,095
니켈	3,678	3,118	+556.8%	560	908	1,737
주석	9,037	122	+1.4%	8,915	9,423	9,673

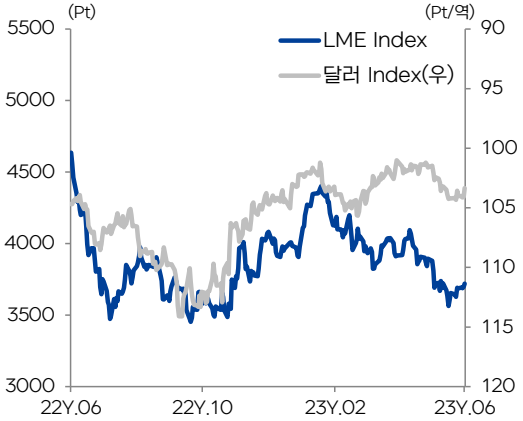
미국, 중국 경제지표 발표

전일 경제지표	실제	이전	예상치	금일 경제지표	발표시각(한국 기준)	이전	예상치
미국 주간신규실업수당신청건수	261K	232K	235K	중국 인플레이션율(연간)	10:30	0.1%	0.3%
				중국 생산자물가지수	10:30	-3.6%	-4.3%

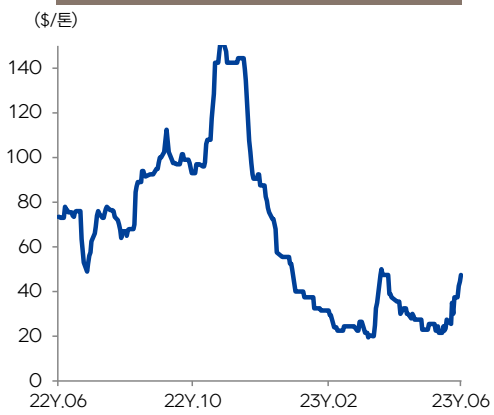
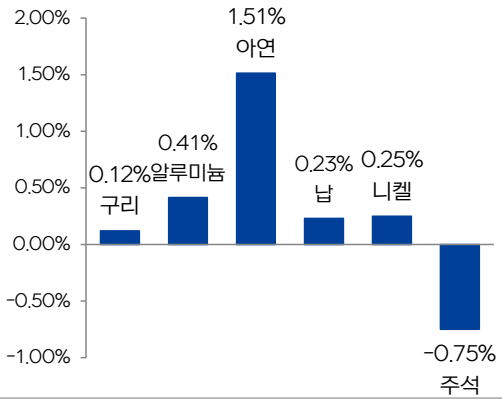
구리 CFTC 투기적 포지션(주간)



LME Index와 Dollar Index



중국 Yangshan항 구리 프리미엄



전일 SHFE 품목별 가격 변화