

인플레이션 우려에 하락

삼성선물

Base metal

전일 비철은 예상치를 웃돈 PCE와 유가 낙폭 축소에 달려 인덱스가 상승하자 전반적으로 하락했다.

7월 미국 헤드라인 PCE 가격 지수는 전년 동월 대비 3.7%, 전월 대비 0.2% 상승해 전문가 예상치인 +3.6%와 +0.1%를 조금씩 상회했다. 에너지와 식료품을 제외한 근원 PCE 가격 지수는 전년 대비 3.3%, 전월 대비 0.2% 상승해 예상에 부합했음에도 헤드라인 수치가 전망치를 상회하면서 인플레이션 우려가 꺾이지 않았다.

여기에 유가가 러-우 전쟁 확산 우려에 장중 낙폭을 줄인 점도 달러를 지지했다. 유가는 3거래일 연속 내림세를 이어갔으나, 러시아가 우크라이나 공격을 강화할 방안을 준비하고 있다는 보도가 전해지면서 낙폭이 크게 축소되었다. 블룸버그는 러시아는 우크라이나와의 평화 협상이 사실상 막다른 길에 이르렀다고 판단하면서 우크라이나 키이우 도심 등에 대한 탄도미사일 공격을 강화하는 방안을 검토하고 있다고 전했다.

전기동: 전일 구리 가격은 하락 전환하며 \$14,253로 마감했지만 1월 말 기록했던 사상 최고치(\$14,527.5)에 장중(\$14,437) 근접했다. 지난주 LME 거래소에서 공급 부족이 심화되었을 때 대규모로 금속이 반입되면서 부족이 다소 완화되었지만 이번주부터 5만 톤 이상의 구리 인출 요청이 일시에 들어오면서 공급 우려가 다시 제기된 점이 상승 원인이다. 지난주 크게 확대되었다가 완화되었던 백워데이션도 평소보다 높은 수준으로(209B) 다시 올라서면서 단기적인 공급 부족을 시사하고 있다.

그와 더불어 인도네시아, 콩고, 칠레 등에서의 광산 차질로 인해 올해 상반기만 해도 글로벌 구리 시장 물량이 약 33만 8천 톤(Project Blue 추정치) 감소한 점도 눈에 띈다. 제한된 광산 공급 등의 펀더멘털 요인이 낮은 재고와 함께 구리 가격 상승을 지속적으로 견인할 것으로 보인다.

니켈: SMM에 따르면 가뭄 영향으로 물 공급이 부족해지면서 일부 니켈 제련소 가동이 차질을 빚고 있다. 특히 인도네시아 Luwu 지역의 니켈 제련소는 물과 전력 공급이 중단된 점이 생산량 감소로 이어졌다. 다만 주요 산업단지인 IMIP와 IWIP에 있는 제련소들도 물 부족으로 인한 어려움을 겪고는 있지만 현재까지 생산에는 큰 영향이 없는 것으로 나타난다.

Precious Metal

전일 귀금속은 예상치 웃돈 PCE와 유가 낙폭 축소에 달려 인덱스와 미 국채 금리가 상승하자 하락 마감했다. 7월 미국 헤드라인 PCE 가격 지수는 전년 동월 대비 3.7% 상승해 전문가 예상치인 +3.6%를 소폭 상회했고, 인플레이션 우려가 지속되었다. 여기에 유가가 러-우 전쟁 확산 우려에 장중 낙폭을 줄인 점도 귀금속 하락 요인이었다. 유가는 3거래일 연속 내림세를 이어갔으나, 러시아가 우크라이나 공격을 강화할 방안을 준비하고 있다는 보도가 전해지면서 낙폭이 크게 축소되었다.

가격

LME (3M)	전일 정산가	일 등락률	일 현물-3M 스프레드
전기동	14,253.0	-0.7%	209 B
알루미늄	3,225.0	-0.4%	7 C
아연	3,893.0	+0.1%	199 B
납	1,910.5	+0.3%	37 C
니켈	16,887.0	-0.9%	174 C
주석	54,827.0	-1.8%	348 C

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Dec	\$/oz	4,653	-0.9%
은	Dec	\$/oz	68.8	-0.9%
플래티넘	Oct	\$/oz	1,845	-0.9%
팔라듐	Dec	\$/oz	1,341	-0.7%

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
탄산리튬	Aug	\$/kg	19.3	+0.1%
수산화리튬	Aug	\$/kg	18.3	+0.3%
코발트	Aug	\$/lb	25.9	-

가격

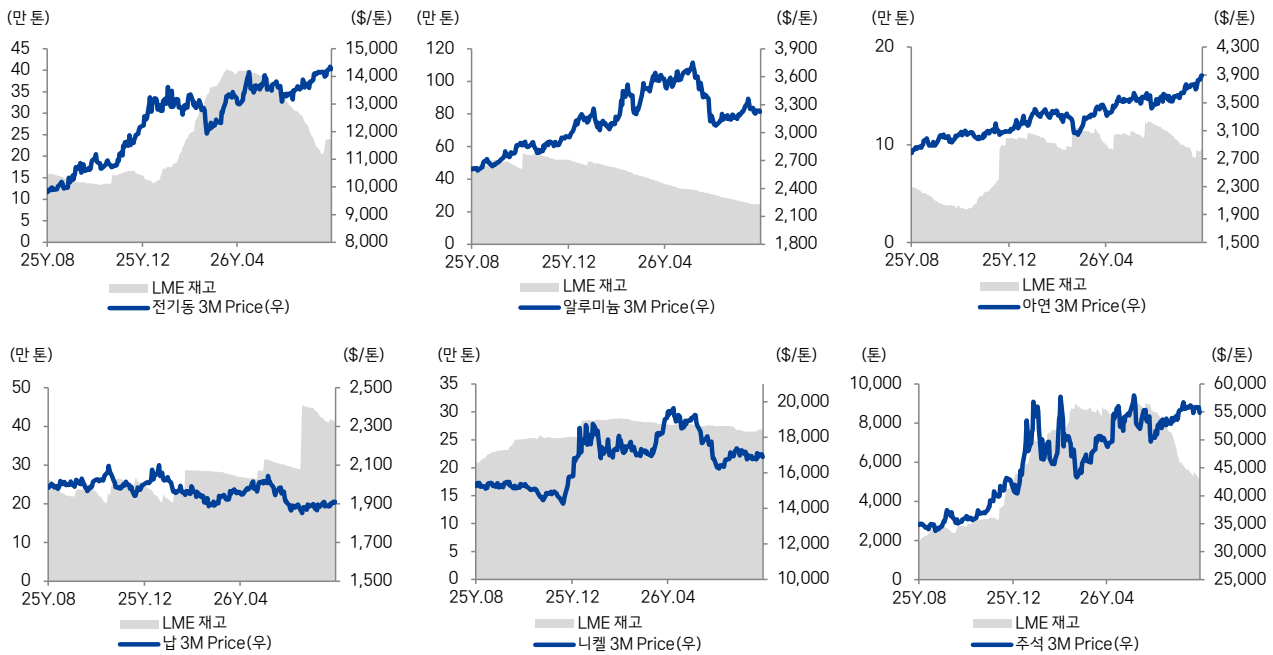
달러/Comex	전일	변동률
Dollar Index	99.2	+0.3%
Comex HG Copper (\$/lb)	6.70	-1.7%

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	일 등락률
전기동	14,313.0	14,437.0	14,219.0	14,253.0	-97	209 B	257,931	14,525	14,336.0	-0.7%
알루미늄	3,241.0	3,248.0	3,212.0	3,225.0	-13	7 C	577,523	3,228	3,239.0	-0.4%
아연	3,884.0	3,949.5	3,872.0	3,893.0	3	199 B	262,854	4,107	3,933.0	+0.1%
납	1,900.5	1,912.5	1,897.5	1,910.5	6	37 C	171,373	1,866	1,907.0	+0.3%
니켈	17,040.0	17,080.0	16,870.0	16,887.0	-155	174 C	232,298	16,895	17,050.0	-0.9%
주석	55,815.0	56,030.0	54,800.0	54,827.0	-1,025	348 C	20,142	55,300	55,500.0	-1.8%

Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	전일 대비 증감
전기동	237,475	▼1,250	106,950	130,525	55.0%	-0.2%p
알루미늄	246,825	△0	243,425	3,400	1.4%	+0.0%p
아연	97,325	△2,275	93,300	4,025	4.1%	-0.2%p
납	410,600	▼1,600	356,175	54,425	13.3%	+0.1%p
니켈	268,554	▼54	257,982	10,572	3.9%	-0.0%p
주석	5,120	▼35	4,505	615	12.0%	-0.6%p



Precious Metal

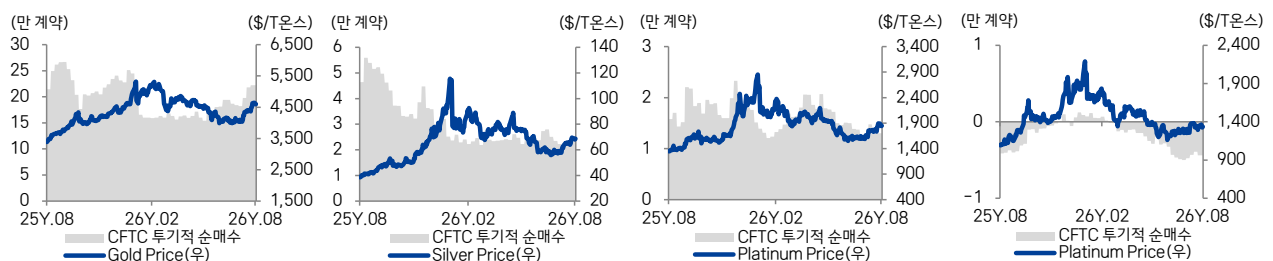
Comex	월물	단위	시가	고가	저가	증가	이전일 증가	일간 변동폭	일간 변동률	등록 재고 (천 온스)	재고 증감 (온스)
금	Dec	\$/oz	4,716	4,731	4,638	4,653	4,695 -	41	-0.9%	14,545	△ 0
은	Dec	\$/oz	70	71	68	69	69 -	1	-0.9%	99	▼ 20
플래티넘	Oct	\$/oz	1,868	1,893	1,837	1,845	1,862 -	17	-0.9%	191	▼ 1,683
팔라듐	Dec	\$/oz	1,359	1,370	1,337	1,341	1,350 -	9	-0.7%	198	▼ 0

금

은

플래티넘

팔라듐



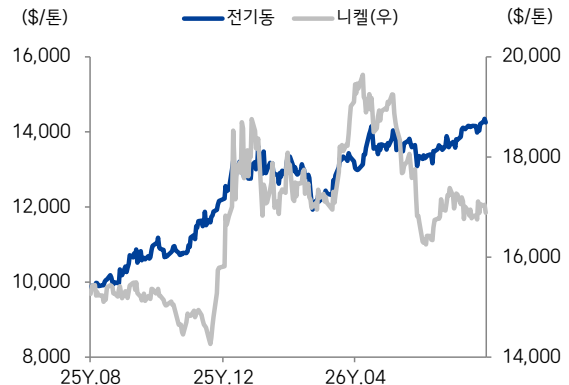
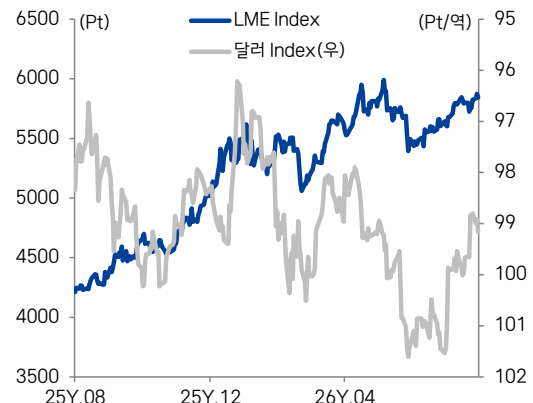
SHFE

가격	증가(위안)	이전일 증가	변동폭	변동비율	재고	8/21 재고(톤)	증감폭	증감율	8/14 재고	8/7 재고	7/31 재고
전기동	108,800	108,160	640	+0.6%p		89,548	19,817	+28.4%	69,731	70,116	69,334
알루미늄	23,870	23,800	70	+0.3%p		403,797	-18,300	-4.3%	422,097	435,739	448,742
아연	26,255	26,055	200	+0.8%p		155,954	1,181	+0.8%	154,773	151,657	151,530
납	16,115	16,085	30	+0.2%p		75,045	-209	-0.3%	75,254	70,698	71,617
니켈	129,520	129,660	-140	-0.1%p		112,277	-771	-0.7%	113,048	113,251	111,974
주석	426,090	426,080	10	+0.0%p		6,018	56	+0.9%	5,962	5,446	5,286

Comex

주요 지수

품목	단위	증가	이전일 증가	변동폭	변동비율	품목	전일	이전일 증가	변동폭	변동율
H-G Copper	\$/lb	6.70	6.82	-	0.11	Dollar Index	99.2	98.92	0.3	+0.3%
탄산리튬(Carbonate)	\$/kg	19.33	19.32	0.01	+0.1%	미 국채 10년물(%)	4.648	4.630	0.0	+0.4%
수산화리튬(Hydroxide)	\$/kg	18.32	18.27	0.05	+0.3%	LME 비철 금속 지수	5,844	5,874	-29.9	-0.5%
코발트	\$/lb	25.88	25.88	-	-	WTI	82.2	82.4	-0.1	-0.2%



Compliance Notice

본 조사항목은 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다. 본 조사항목은 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대역할 수 없습니다. 본 조사항목에 수록된 내용은 당사 리서치팀이 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성자의 의견이 정확히 반영되었습니다.