

도약을 위한 숨고르기.

14 August 2018

02.788.7178 fno@hyundaifutures.com

● 전일 주요 시장 동향

✓ **美 증시, 하락.** 4거래일 연속. 터키 리라화 가치가 폭락한데 따른 불안감이 글로벌 시장에 퍼진 영향. 금융섹터는 터키 리라화 가치 폭락으로 가장 큰 타격 받음. 씨티그룹과뱅크오브아메리카는 각각 1.59%, 2.31% 하락. 웰스파고와 JP모간도 각각 0.71%, 1.58% 하락함. 시장은 이머징마켓이 맞닥뜨리고 있는 문제에 주목하기 시작. 세계의 다수 국가들이 무역조치를 취할 경우, 그 영향력은 터키 문제보다 클 것이라는 결론을 쉽게 도출. 공포지수인 시카고옵션거래소(CBOE)의 변동성지수(VIX)는 이날 12.31% 오르며 3거래일 연속 상승세 기록. 장중에는 적어도 1개월래 최고치까지 오르기도.

다우 -0.50%, S&P500 -0.40%, 나스닥 -0.25%

✓ **美 달러, 강세.** 유로 13개월래 최저. 터키 리라화 가치 폭락세가 나타나면서 투자자들은 위험 전이를 우려, 그 영향으로 이머징마켓 통화들도 타격 받음. 반면 엔화와 스위스 프랑은 강세. 달러/터키 리라는 9.00% 오른 7.0047리라를 기록. 앞서 한때 7.24리라까지 오르며 사상 최고치 기록. 이후 중앙은행이 유동성을 보장하고 지급준비율을 인하하면서 리라화 약세는 완화. 한편, 올 들어 리라화 가치는 40% 이상 하락.

유로/달러 1.1413→1.1410 -0.03%, 달러/엔 110.83→110.70 +0.12%

✓ **유가, 하락.** 선물시장 원유 인도 중심지인 미국 오클라호마 쿠싱의 원유재고가 지난주 증가했다는 자료가 발표된 영향. 한편, 터키 리라화 가치 폭락에 이머징마켓이 타격받고, 무역마찰 우려가 잔존하자 수요 전망이 하향. 그동안 쿠싱의 원유재고는 감소세. 캐나다 신크루드 생산설비 고장사태에 따른 유입량 감소가 일부 영향. 하지만, 신크루드 생산설비가 산유량을 다시 끌어올리기 시작, 오는 9월까지 최대 산유량을 회복하리라 예상됨. 한편 석유수출기구(OPEC)는 이날 월간보고서를 통해 내년 OPEC 회원국 원유에 대한 수요 전망을 하향. 경쟁관계에 있는 비(非)OPEC 산유국들이 증산을 단행한 영향. 아울러 OPEC은 과잉공급을 최대한 피하려 하는 사우디아라비아가 감소 단행한다고 밝힘. 월간보고서에 따르면, OPEC은 15개 회원국 원유에 대한 세계의 수요량을 일평균 3205만배럴 전망. 지난달 제시한 전망치보다 일평균 13만배럴 적은 수준. 미국 에너지정보청(EIA)은 주요 7개 세일단지의 산유량이 9만3000배럴 늘어 일평균 752만배럴에 달할 것이라고 밝힘.

WTI -0.7% \$67.62, 브렌트유 -0.3% \$72.61

도약을 위한 숨고르기.

또 내려왔다. 전일 LME 구리는 전일대비 0.41% 하락한 \$6129.5에 마감했다. 美-中 무역분쟁이 여전히 시장을 흔드는 가운데, 터키의 리라화 가치 폭락까지. 글로벌 금융시장을 더욱 심화 시켰다.

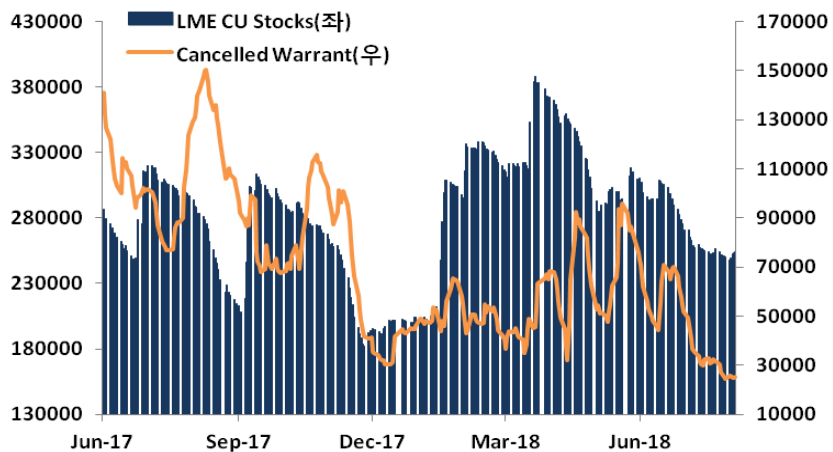
하지만, 지금의 하락세가 이어질 가능성은 낮다. 이미 연내 최저 수준에 머물고 있기 때문에 웬만한 재료로는 추가 급락 가능성이 낮다. 좀 더 하락한다 해도 다시 지금 수준으로 돌아올 가능성 크다. 더욱이 시장은 지금 공급차질 우려를 간과하고 있다.

칠레 Caserones 구리 광산 노조가 금일부터(현지시간 14일) 파업을 한다고 발표했기 때문이다. 캐나다 Lumina Copper사와의 단체협약 최종안을 거부함으로써 법에서 정한 중재기간을 거쳤으나 회사의 비타협적인 자세 고수로 협상이 깨졌기 때문이다. 이 광산은 지난해 12만3천톤의 구리를 생산. 칠레 생산량의 2% 이상을 담당.

중요한건, 세계 최대 구리 광산인 칠레 에스콘디다(Escondida) 광산에서 빠르면 금일부터 파업이 개시될 것으로 예상되고 있기 때문이다. 시장에서는 에스콘디다 파업이 실현되면 시장은 재빨리 반응할 것이라고 전망했다. 그리고 LME 구리 재고도 3분의 1 이상 감소한 것으로 예상했다. 거기에 현재 Comex 재고도 10개월 내 최저를 마크하고 있고 상하이거래소도 1월 이후 최저 재고를 마크하고 있기 때문에 완충 역할을 기대하기 힘들다고 보았다.

한편, 지난해 중국의 구리 수입량 중 미국산 구리 스크랩이 15%를 차지하고 있기 때문에, 관세 증액이 정련구리 수요를 증가시킬 것으로 보았다. 한편 골드만삭스는 에스콘디다 파업으로 인해 약 30만톤의 공급 차질 발생할 것이라고 전망했다.

그림 1. LME CU, 재고와 출하예정물량 추이



출처: 로이터, 현대선물

Precious Metal

금, 하락.

1200달러 밑으로 하락. 터키 리라화 가치 폭락 위기 속에서 미 달러가 강세를 나타낸 것이 부담으로 작용.

금 현물가격은 뉴욕장 후반 전장보다 1.42% 하락한 1193.7달러에 거래. 장중에는 1191.35달러까지 밀려 지난해 1월 이후 최저치를 기록. 금 선물가격은 20.10달러, 1.65% 내린 1198.90달러에 거래를 마감.

주요 6개국 통화 대비 달러지수는 13개월래 고점인 96.522보다 낮은 96.367에서 보합거래. 일반적으로 달러 강세는 금값을 압박. 은 가격은 1.77% 하락한 온스당 15.00달러를 기록. 백금은 3.17% 내린 온스당 801.30달러에 장 마감. 팔라듐은 2.42% 내린 온스당 888달러에 장을 마감.

● 품목별 주요 뉴스

✓전기동

BHP Sweetens Wage Offer in Bid to Avert Giant Copper Mine Strike
Caserones Copper Miners Reject Latest Offer as Strike Looms
European Copper Premiums Stay Flat as Trade Slows Over Summer
First Quantum Seeks to Finish Cobre Panama
Argentina Hikes World's Highest Rate Again Amid Turkey Contagion
Lira Extends Slide as Erdogan Says Turkey in an Economic War

✓알루미늄

AA: NA Can Stock Shipments 351.3M lbs in July, Up 2.19% YoY
India's No. 1 Aluminum Producer Wants Curbs On Imports

✓니켈/주석

Norilsk Nickel Raises 2018 Nickel Deficit Forecast to 124K Tons

✓납/아연

DATA

● LME PRICE(3M)

LME	시가	고가	저기	증가	Change(\$)	%	월 누적평균(Cash)
전기동	6,149.5	6,183.0	6,095.0	6,129.5	-25.5	-0.41%	6,122.2
알루미늄	2,080.5	2,094.0	2,070.0	2,080.0	1.5	0.07%	2,037.0
아연	2,536.0	2,552.0	2,462.0	2,467.0	-71.0	-2.88%	2,612.8
납	2,097.0	2,121.0	2,077.0	2,103.0	5.0	0.24%	2,113.3
주석	19,480.0	19,525.0	19,325.0	19,325.0	-175.0	-0.91%	19,724.4
니켈	13,790.0	13,895.0	13,475.0	13,535.0	-270.0	-1.99%	13,600.6

● LME STOCKS

LME	금일재고	Change (+/-)	Change(t)	On Warrant	Cancelled	In	Out
전기동	254,400	UP	875	229,300	25,100	900	25
알루미늄	1,140,900	DOWN	8,925	817,975	322,925	0	8,925
아연	245,675	UP	14,775	225,975	19,700	15,150	375
납	121,900	DOWN	1,150	61,050	60,850	0	1,150
주석	2,835	UNCH	0	2,715	120	0	0
니켈	248,772	DOWN	774	186,498	62,274	0	774

● PRECIOUS METAL PRICE

Prec. Metals	LBMA Fixing		SPOT		COMEX Prec. Metal	
	AM	PM	Last(Spot)	Net Chg.	LAST	Net Chg.
GOLD	1204.4	1200.35	1193.4	0.05	1198.9	-20.10
SILVER			15.009	0.05	15.079	-0.314
PLATINUM	818	814	799.9	0.4	799.5	-30.10
PALLADIUM	902	905	891.02	-5.03	878.6	-20.1

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 투자사결정은 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.