SAMSUNG FUTURES

Metal Futures

인도네시아, 구리 수출 허가 연장

Daily 2024. 5. 9. (목)

Commodity Analyst
옥지회 연구원
jihoe.ok@samsung.com

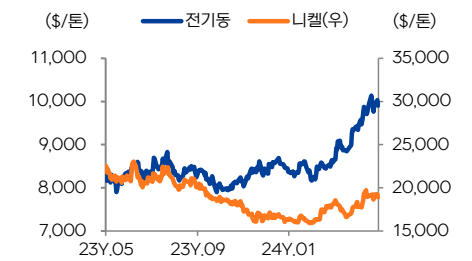
가격

LME (3M)		전일 정산가	일 등락률	현물-3M 스프레드
전기동		9,904.0	-1.3%	137 C
알루미늄		2,549.0	-0.8%	49 C
아연		2,905.5	-1.8%	36 C
납		2,229.0	-0.6%	46 C
니켈		18,885.0	-1.9%	188 C
주석		31,999.0	-1.8%	95 B
Comex	**월물**	**단위**	**가격**	**일 등락률**
금	Jun	$/oz	2,322.3	-0.1%
은	Jul	$/oz	27.6	+0.2%
플래티넘	Jul	$/oz	984.6	-0.4%
팔라듐	Jun	$/oz	956.3	-2.4%
Comex	**월물**	**단위**	**가격**	**일 등락률**
탄산리튬(Carbonate)	May	$/kg	14.25	-
수산화리튬(Hydroxide)	May	$/kg	14.50	+1.0%
코발트	May	$/lb	12.96	-0.9%

지수/가격

종류	전일	변동폭/률
Dollar Index	105.55	+0.1%
미 국채 10년물 (%)	4.495	△ 0.04
LME 비철 금속지수	4,254.1	▼ 56.3
Comex HG Copper ($/lb)	454.25	-1.4%
SHFE 전기동 (¥)	80,170	-1.1%
SHFE 알루미늄 (¥)	20,490	-1.0%
SHFE 니켈 (¥)	142,790	-1.7%

LME 비철 가격 추이



Base metal

전일 비철은 **연준 당국자들의 매파적 발언에 달러가 강세를 보이자 하락**했다. 닐 카시카리와 수잔 콜린스 총재 등이 금리가 오랜 기간 동안 현재 상태로 유지될 가능성이 높다고 언급한 가운데 미국 국채 수익률과 달러화 가치가 오름세를 나타내면서 비철 가격에도 하방 압력이 가해진 것이다. 그와 더불어 최근 들어 비철 금속 가격이 크게 오른 점도 추가적인 상승세에 부담을 주고 있다. 지난주 구리 가격은 10,208달러로 2년 만에 최고치를 기록했으며, 이처럼 높은 구리 가격은 최대 소비국인 중국의 구매 의욕을 저하시키는 요인이 되고 있다. 중국의 구리 수입 수요를 나타내는 양산항 프리미엄은 4월 0달러에 가까운 사상 최저치로 떨어진 뒤 크게 회복하지 못하는 상황이다.

전기동: **인도네시아 정부는 광산 회사인 Freeport Indonesia와 Amman Mineral에 대한 구리 정광 수출 허가를 연장**할 방침이다. 현재 Freeport Indonesia와 Amman Mineral는 6월에 가동을 시작하는 구리 제련소를 건설하고 있다. 그들은 6월부터 신규 제련소가 가동되더라도 아직까지는 광산에서 나오는 모든 정광을 흡수할 정도의 생산 능력을 보유하고 있지 않으며, 새로운 제련소를 최대 용량으로 가동하기 위해서는 수개월이 필요하다는 이유로 5월 이후에도 구리 정광 수출을 할 수 있도록 요청해왔다(2023년 6월부터 구리 정광 수출 금지 정책을 펼치고 있는 인도네시아는 제련소를 건설 중인 업체 등 허가된 광산 회사에 한해 2024년 5월까지 구리 정광을 수출할 수 있도록 예외를 두었다). 이 같은 요청에 조코 위도도 대통령은 구리 정광 수출 허가를 연장할 것이라고 발표했지만 언제까지 수출 허가가 연장될 것인지 등에 대한 세부 사항은 아직 검토 중인 것으로 알려졌다.

Precious metal

전일 귀금속은 **연준 당국자들의 발언에 금리 인하 경로 불확실성이 지속되면서 전반적으로 하락** 마감했다. 닐 카시카리 미니애폴리스 연은 총재가 올해 금리 인상도 배제할 수 없다고 언급한 데 이어 수잔 콜린스 보스턴 연은 총재도 금리가 예상보다 더 오래, 더 높게 유지될 가능성이 크다고 경고하면서 시장 우려가 커지고 있다.

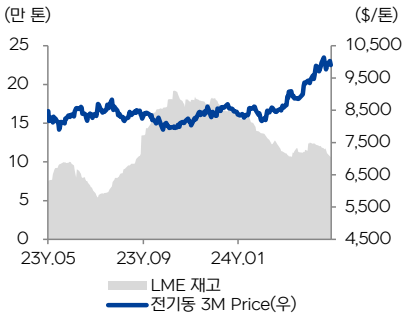
금: **중국 인민은행은 4월에도 18개월 연속으로 금 보유고를 늘렸다**. 시장 최대 금 구매자 중 하나인 인민은행(PBOC)은 2022년부터 11월부터 꾸준히 금 보유량을 늘려온 것으로 알려져 있다. 그러나 연속으로 사상 최고치의 가격을 달성한 지난 2월 이후 금 매수 속도는 둔화되었다. 4월 PBOC는 6만 트로이온스의 금을 매입했는데, 이는 2월의 39만 온스와 3월의 16만 온스에 비해 크게 감소한 수치다. 4월 말 기준 인민은행의 금 보유량은 7,280만 온스다.

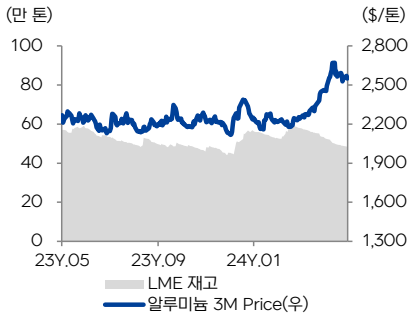
Base Metal 가격

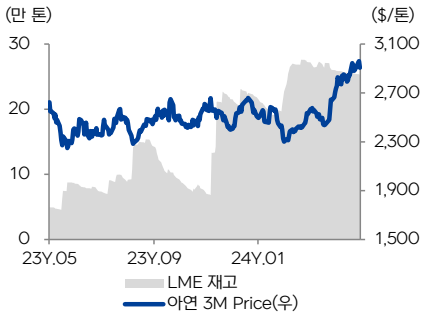
LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	Cash Average
CU	10,003.5	######	9,819.5	9,904.0	-125.5	137 C	324,701	9,740	9,875.0	9,758.8
AL	2,564.0	2,566.0	2,519.0	2,549.0	-20.5	49 C	663,794	2,488	2,530.0	1,074.6
ZN	2,947.5	2,947.5	2,856.0	2,905.5	-54.5	36 C	237,156	2,860	2,893.0	2,867.5
PB	2,242.0	2,254.0	2,212.0	2,229.0	-14.5	46 C	138,787	2,187	2,228.0	2,163.1
NI	19,135.0	19,135	18,585.0	18,885.0	-371.0	188 C	204,563	18,510	18,720.0	18,635.0
SN	32,560.0	32,560	31,835.0	31,999.0	-594.0	95 B	19,412	32,650	32,450.0	31,787.5

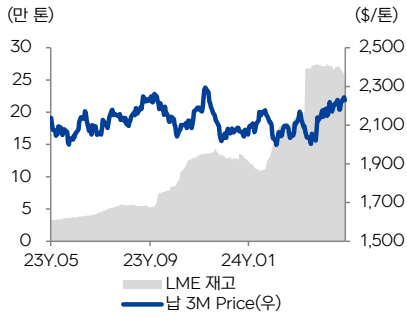
Base Metal 재고

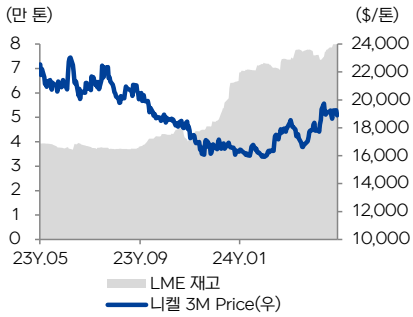
LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	106,000	▼ 1,350	90,125	15,875	15.0%	-1.0%p
AL	482,600	▼ 3,450	220,000	262,600	54.4%	-0.3%p
ZN	252,750	▼ 975	211,475	41,275	16.3%	+4.3%p
PB	246,850	▼ 11,950	158,400	88,450	35.8%	-2.6%p
NI	79,872	▼ 24	74,664	5,208	6.5%	+0.7%p
SN	4,780	▼ 75	4,420	360	7.5%	-3.7%p

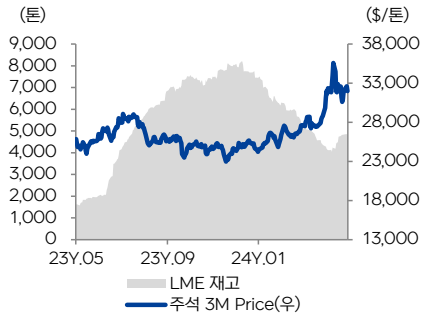








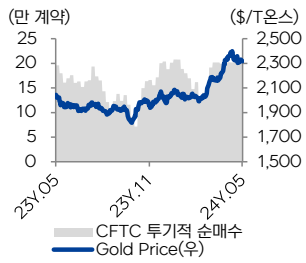




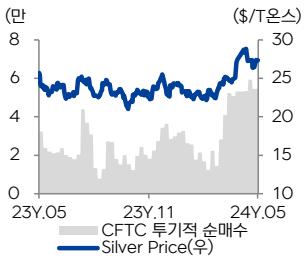
Precious Metal

Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 종가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Jun	$/oz	2322	2329.6	2311.4	2322.3	2324.2	▼ 1.9	-0.1%	2308.55	2309.05
은	Jul	$/oz	27.5	27.7	27.2	27.6	27.5	△ 0.1	+0.2%	27.235	
플래티넘	Jul	$/oz	988.0	991.5	972.0	984.6	988.4	▼ 3.8	-0.4%	968	967
팔라듐	Jun	$/oz	974.0	981.0	950.5	956.3	979.7	▼ 23.4	-2.4%	966	952

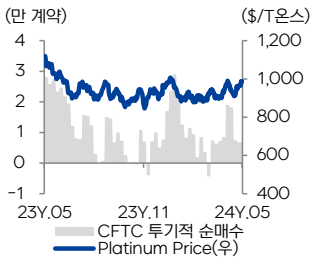
금



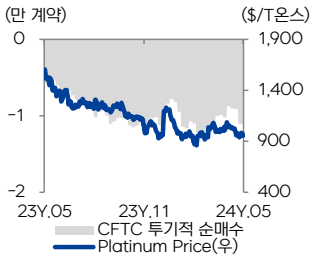
은



플래티늄

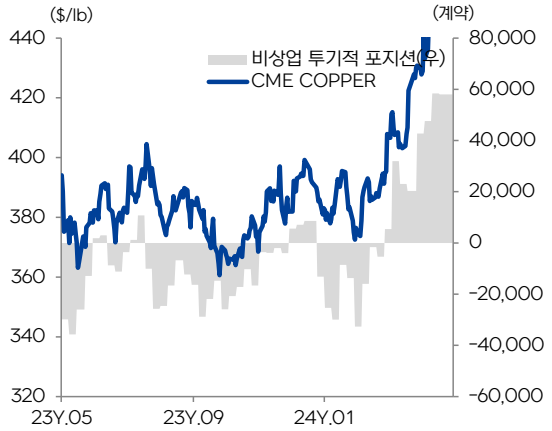
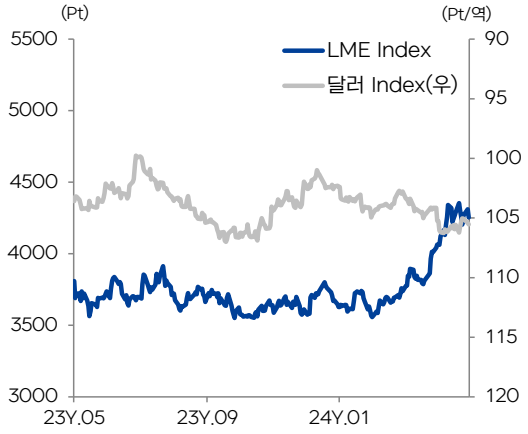
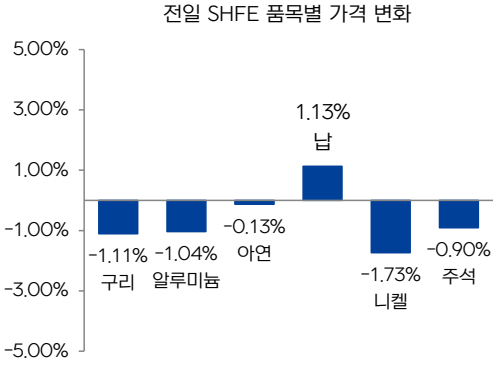


팔라듐



SHFE

가격	종가	이전일 종가	변동폭	변동비율	재고	5/3 재고(톤)	증감폭	증감율	4/26 재고	4/19 재고	4/12 재고
전기동	80,170	81,070	-900	-1.11%		288,340	842	+0.3%	287,498	300,045	299,723
알루미늄	20,490	20,705	-215	-1.04%		222,585	- 1,274	-0.6%	223,859	228,537	231,765
아연	23,310	23,340	-30	-0.13%		128,642	850	+0.7%	127,792	131,747	127,634
납	17,895	17,695	200	1.13%		49,494	1,173	+2.4%	48,321	51,746	60,215
니켈	142,790	145,310	-2520	-1.73%		23,528	-	-	23,528	23,200	22,774
주석	260,830	263,210	-2380	-0.90%		15,766	59	+0.4%	15,707	14,486	14,098

미국, 중국 경제지표 발표

전일 경제지표	실제	이전	예상치	금일 경제지표	발표시각(한국 기준)	이전	예상치
				중국 수출	12:00	-7.5%	1.0%
				중국 수입	12:00	-1.9%	5.4%
				미국 주간 신규 실업수당 신청건수	21:30	208K	210K