

Commodity Futures

Research Center

Commodity Analyst 김광래
kray.kim@samsung.com

이란 제재 해제, 점진적으로 이루어질 것

금속

전일 비철 시장은 긴 연휴를 끝내고 강한 매수세를 확인하며 상승 마감했다. IMF는 올해 글로벌 경제성장을 전망치를 지난 1월 5.5% 대비 높은 6%로 상향 조정했으며, 특히 미국 올해 성장을 전망치를 5.1%에서 6.4%로 높은 영향이 컸다. 바이든 정부의 적극적인 부양책과 백신 접종에 따른 경기 개선 기대를 반영한 것으로 풀이된다. IMF는 내년 성장을 전망치도 기존 4.2%에서 4.4%로 높였다. 전일 발표된 중국 3월 차이신 서비스업PMI도 54.3으로 전월 대비 2.8포인트 상승해 4개월만에 반등했다. 이는 11개월 연속 경기확장(50이상)을 유지한 것으로 내수와 수출 호조가 전반적인 상승세를 견인했다. 한편 중국 청명절 연휴에 늘렸던 소비가 폭발한 점도 중국 내수시장 활성화 기대를 높였다. 지난 춘절 당시 정부의 귀향 자제 권고로 이동이 제한되었으나 이번 연휴에는 별다른 조치가 없었던 만큼 연휴를 맞이해 이연 소비가 한꺼번에 폭발했다. 이번 연휴에는 약 1.2억명이 국내 여행을 즐긴 것으로 알려졌는데 이는 코로나 이전인 2019년 동기와 비교해 95% 수준까지 회복한 셈이다. 여행 예약량은 작년 대비 4배 이상, 비행기 예약은 20배, 숙박업소 예약은 16배 증가한 것으로 알려졌다. 중국내 소비는 전체 GDP에서 60%를 차지해 경기회복의 최대 동력원으로 평가받고 있는 만큼, 내수 경기 활성화에 따른 비철 수요 증가도 함께 기대해 볼 만하다. **전기동**은 칠레 국경 폐쇄가 예외없이 한 달간 지속될 것이라는 우려와 지표 개선 영향에 2.9% 상승한 \$9,047를 기록했다.

금속				
LME(3M)	가격	일 등락률	LME 재고증감	
전기동	9,047	+2.9%	▼ 350	
알루미늄	2,268	+1.9%	▼ 7,125	
아연	2,824	+1.8%	▼ 1,850	
납	1,967	+0.2%	▼ 550	
니켈	16,740	+3.2%	△ 216	
주석	25,815	+2.8%	▼ 30	

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Jun	\$/oz	1,743.0	+0.8%
은	May	\$/oz	25.2	+1.8%

에너지

WTI(5월)는 이란 핵협상이 예상보다 시일이 소요될 수 있다는 우려가 유가 반등 요인으로 작용했다. 2015년도 미국을 대표해 이란 핵합의를 이끌었던 말리 이란 담당 특사는 회의를 앞두고 기자회견에서 "미국은 2015년 핵합의와 모순되는 이란 제재 조치를 해제해야 한다는 것을 알고 있다"고 발언하며 기대를 높였다. 회의에 참석한 러시아 외교관도 이란핵합의(JCOA) 당사국들의 회담은 성공적이었다고 평가하면서도 복원이 당장 이루어지지 않고 시간이 걸릴 것이나 목표 달성을 위한 현실적인 절차가 진행될 것이라고 언급하기도 했다. 향후 두개의 전문가 그룹이 이란 제재 해제와 핵 억압 관련 필요한 조치들을 파악하는데 합의했으며 다음 회의는 9일로 예정되었다. 지난 3일 이란 원자력청장은 현재까지 20%(핵합의는 3.67%까지만 허용) 농축 우라늄 50kg을 생산했다고 밝혔는데, 핵무기 한기를 위해서는 90%이상 고농축 우라늄 25kg이 필요하며 이를 위해서는 20% 농축 우라늄이 최소 200kg이 필요하다는 점에서 우려를 낳았다. 한편 이란은 핵협상을 앞두고 미국의 암묵적 용인하에 비공식적으로 1분기 평균 수출을 최대 120만bpd까지 늘렸다는 보도가 나오면서 유가의 추가 상승은 다소 제한되었다.

에너지				
	월물	단위	가격	일 등락률
WTI	May	\$/배럴	59.33	+1.2%
Gasoline	May	\$/갤런	1.966	+0.3%
Brent	Jun	\$/배럴	62.74	+0.9%
천연가스	May	\$/MMBtu	2.46	-2.2%

미국 EIA 주간 재고 변동		
	원유 재고	가솔린 재고
	-88 만 bbl	-174 만 bbl

미국	Rig 수(기)	원유 생산(만 bpd)
1주 전	337 +13	1,110 +10
2주 전	324 +6	1,100 +10
3주 전	318 +9	1,090 +0
4주 전	309 -1	1,090 +90

농산물

Corn(5월): 유가 반등에 따른 에탄올 수요 증가와 브라질 추수가 예상보다 더딘 속도로 진행 중이라는 소식에 강보합에 마감
Soybean (5월): 미국 3월 Crushing 수요가 역대 최고치를 기록할 것이라는 기대와 EU 날씨가 예년보다 추운 영향에 지지
Wheat(5월): EU 주간 수출이 16만톤으로 전주 대비 감소했고, 주요 수입국들의 수입 부재까지 겹쳐 약보합에 마감

농산물				
	월물	단위	가격	일 등락률
Corn	May	¢/bu	554.25	+0.2%
Soybean	May	¢/bu	1,418.75	+0.4%
Wheat	May	¢/bu	615.50	-0.4%
Coffee	May	¢/lb	126.85	+3.9%
Sugar	May	¢/lb	15.16	+2.2%
Cotton	May	¢/lb	79.22	+1.7%

Commodity Futures

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	일간 변동률	거래량	Official	Cash	Cash-3M
CU	8,925.0	9,104.0	8,925.0	9,047.0	257.0	+2.9%	100,066	8,979.0	9,053.8	\$7 Back
AL	2,240.0	2,273.5	2,240.0	2,268.0	42.5	+1.9%	168,955	2,268.5	2,249.5	\$19 Cont
ZN	2,807.0	2,849.0	2,796.5	2,824.0	49.5	+1.8%	73,257	2,833.0	2,805.8	\$18 Cont
PB	1,964.0	1,976.5	1,936.0	1,967.0	3.5	+0.2%	34,700	1,966.5	1,946.0	\$21 Cont
NI	16,370.0	16,795.0	16,330.0	16,740.0	526.0	+3.2%	53,893	16,567.0	16,691.0	\$49 Cont
SN	25,360.0	26,065.0	25,360.0	25,815.0	692.00	+2.8%	3,190	25,897.0	27,775.0	\$1,960 Back

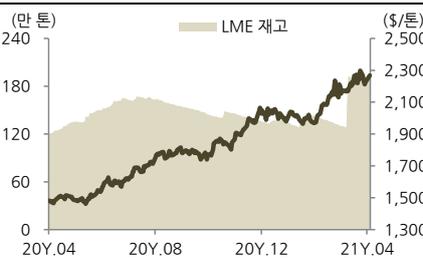
Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	143,425	▼ 350	93,375	50,050	34.9%	+10.3%p
AL	1,882,275	▼ 7,125	1,343,850	538,425	28.6%	-0.8%p
ZN	268,650	▼ 1,850	233,975	34,675	12.9%	+0.3%p
PB	119,000	▼ 550	101,350	17,650	14.8%	+0.1%p
NI	259,398	△ 216	197,574	61,824	23.8%	+0.0%p
SN	1,710	▼ 30	1,235	475	27.8%	+14.3%p

전기동



아연



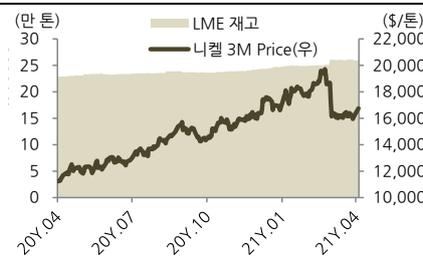
납



니켈



주석



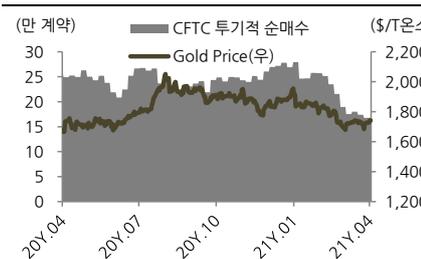
구리



Precious Metal

Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 종가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Jun	\$/oz	1,729.2	1,746.7	1,728.2	1,743.0	1,728.8	△ 14.2	+0.8%	1,731.1	1,744.7
은	May	\$/oz	24.905	25.355	24.795	25.227	24.780	△ 0.447	+1.8%	-	-

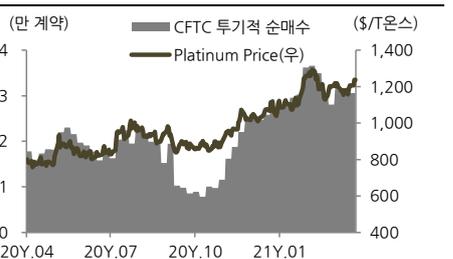
금



은



백금



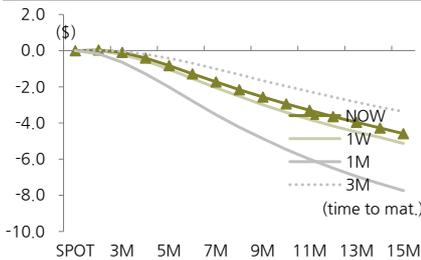
Apr. 7, 2021

Commodity Futures

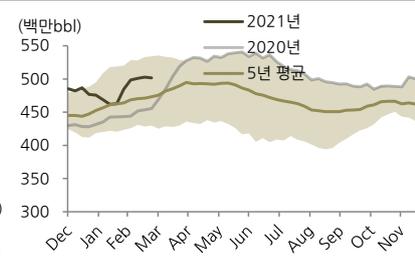
Energy

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
							\$	%		
WTI Crude Oil	May	\$/배럴	58.80	60.90	58.62	59.33	△ 0.68	+1.2%	778,409	2,348,171
Gasoline	May	\$/갤런	1.967	2.017	1.960	1.966	△ 0.005	+0.3%	123,733	367,060
ICE Brent Crude Oil	Jun	\$/배럴	62.32	64.28	62.08	62.74	△ 0.59	+0.9%	739,025	2,445,391
Natural Gas	May	\$/MMBtu	2.511	2.568	2.453	2.456	▼ 0.055	-2.2%	242,014	1,218,731

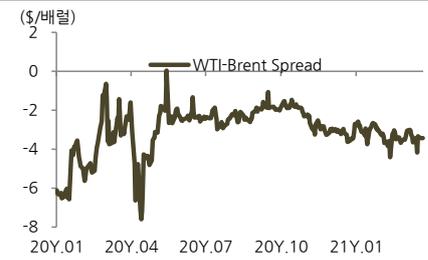
WTI Forward Curve



미국 주간 원유 재고 EIA



WTI-Brent Spread

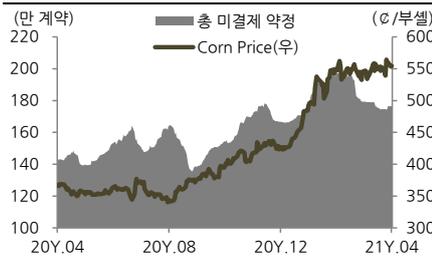


*브렌트유 최근 월물 기준

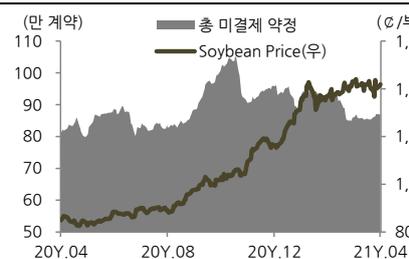
Agriculture

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정	
							Cent	%			
CBT	Corn	May	¢/bu	553.75	561.50	552.25	554.25	△ 1.00	+0.2%	200,061	1,768,738
CBT	Soybean	May	¢/bu	1412.75	1431.00	1412.50	1418.75	△ 6.00	+0.4%	142,480	869,912
CBT	Wheat	May	¢/bu	622.00	627.50	613.75	615.50	▼ 2.50	-0.4%	108,191	417,315
ICE	Coffee	May	¢/lb	122.50	127.30	121.35	126.85	△ 4.75	+3.9%	70,168	287,586
ICE	Sugar	May	¢/lb	14.80	15.21	14.79	15.16	△ 0.32	+2.2%	158,161	1,059,423
ICE	Cotton	May	¢/lb	77.70	80.88	77.70	79.22	△ 1.34	+1.7%	40,421	228,607

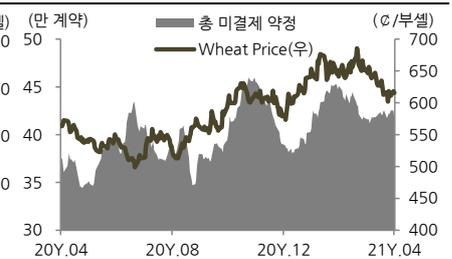
Corn



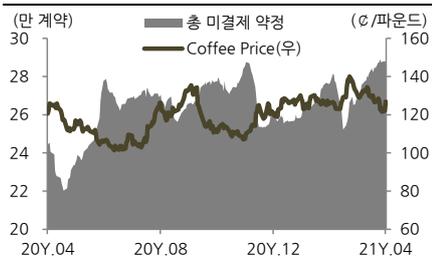
Soybean



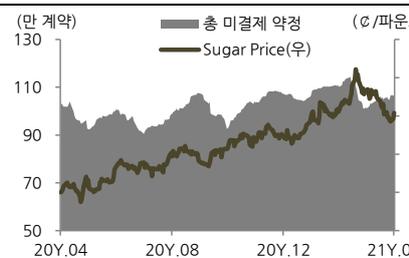
Wheat



Coffee



Sugar



Cotton

