

Commodity Futures

Research Center

Commodity Analyst 김광래
kray.kim@samsung.com

물가 상승에 대한 우려

금속

금속				
LME(3M)	가격	일 등락률	LME 재고증감	
전기동	8,861	-0.7%	△ 2,525	
알루미늄	2,262	-0.1%	▼ 6,650	
아연	2,758	-2.5%	△ 14,275	
납	1,976	-0.1%	▼ 275	
니켈	16,134	-3.0%	▼ 282	
주석	25,567	-0.7%	▼ 60	
Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Jun	\$/oz	1,732.7	-0.7%
은	May	\$/oz	24.9	-1.8%

에너지				
	월물	단위	가격	일 등락률
WTI	May	\$/배럴	59.70	+0.6%
Gasoline	May	\$/갤런	1.970	+0.4%
Brent	Jun	\$/배럴	63.28	+0.5%
천연가스	May	\$/MMBtu	2.56	+1.4%
미국 EIA 주간 재고 변동				
원유 재고			가솔린 재고	
-352 만 bbl			+404 만 bbl	
미국	Rig 수(기)	원유 생산(만 bpd)		
1주 전	337	+0	1,090	-20
2주 전	337	+13	1,110	+10
3주 전	324	+6	1,100	+10
4주 전	318	+9	1,090	+0

농산물				
	월물	단위	가격	일 등락률
Corn	Jul	¢/bu	556.00	-1.2%
Soybean	May	¢/bu	1,382.00	-1.5%
Wheat	Jul	¢/bu	631.25	-1.4%
Coffee	Jul	¢/lb	130.00	+0.7%
Sugar	Jul	¢/lb	15.36	-0.3%
Cotton	Dec	¢/lb	80.44	-1.6%

비철 시장은 하락세를 보였다. 전일 볼러드 연은 총재는 아직은 시기상조지만 코로나 백신 접종률이 75%에 이르면 자산 매입에 대한 테이퍼링 논의를 시작할 수 있다고 밝혔다. 다만 최근 인플레이션 상승 우려에 대해서는 일시적인 기저효과로 인한 왜곡가능성이 높으며 덜 선제적으로 움직여 어느 정도 물가 상승은 허용할 것이라며 시장을 안심시켰다. 바이든 행정부도 최근 물가 상승 우려에 대해 향후 몇 달간은 일시적으로 가속화될 수 있겠으나 안정을 되찾을 것이라고 해명했는데 백악관 역시 억눌려던 수요 증가와 공급체인망 차질, 기저 효과가 주요 원인으로 파악된다고 밝히며 시장 안정에 힘을 쏟았다. 한편 전일 바이든 대통령은 삼성전자를 포함한 전세계 주요 반도체 업체들과 자동차 업체들 등 글로벌 기업 19개사가 바이든 대통령과의 미팅에 참여했는데, 향후 미국 정부의 주도로 세계적인 반도체 공급부족이 해결될 수 있다는 기대도 있는 듯하나, 당장 뚜렷한 공급 증가 가능성은 여전히 낮을 것으로 예상된다. 미국 자동차협회는 전세계적인 반도체 공급 부족으로 올해 자동차 생산량은 128만대가 감소하고 향후 6개월 이상 생산에 차질을 줄 것이라고 예상한 바 있다. 니켈은 러시아 Nor Nickel사가 지난 2월 홍수 피해로 가동이 중단되었던 러시아내 주요 광산 두 곳 중 한 곳의 가동이 금월내로 완전히 재개될 것이라고 언급한 점과 중국 정부가 물가 안정을 위한 전략비축 비철을 방출할 수도 있다는 우려, 거래소 재고 증가 영향에 3% 하락한 \$16,134를 기록했다.

에너지

WTI(5월)는 예멘 후티 반군의 사우디 공격 소식과 이란의 이스라엘에 대한 보복 천명에 소폭 반등했다. 후티 반군이 사우디 아람코 정유 시설에 15대의 드론과 2기의 탄도 미사일로 공격을 감행했다. 아직 정유시설에 대한 파괴 정도는 파악되지 않았다. 예멘 후티 반군은 이란의 지원을 받는 것으로 공공연하게 알려져있는 만큼 이번 공격이 이란과 연관이 있을 가능성도 시장은 배제하지 않고 있다. 또한 이란은 지난 11일에 있었던 나탄즈 핵시설에 대해 배후를 밝혀냈으며 이스라엘에 대한 보복을 하겠다고 선언했다. 원전 복구를 위해서는 적어도 9개월이 소요될 것이라는 전망이 나와 사실상 이란은 핵합의 진행에 있어서 주요 카드 중 하나를 소실한 셈이다. 이번 작전이 시행될 당시 로이드 미국 국방장관이 네타냐후 총리와 간츠 이스라엘 국방장관과 회담을 위해 이스라엘을 순방하고 있었다. 사실상 미국도 이스라엘과의 전략적 공조를 보여준 셈이다. 한편 EIA는 미국 최대 원유 생산지인 퍼미안 지역의 5월 생산이 446만bpd로 1년래 최고치를 기록할 것이라고 전망해 미국내 증산에 대한 기대를 높이기도 했다. 시장은 여전히 14일 예정된 2차 이란 핵협상 내용에 주목할 전망이다.

농산물

Com(5월): 중국 정부가 물가 상승 억제를 위해 전략비축분 방출을 준비 중이라는 보도와 미국 주간 수출이 27% 감소한 150만톤을 기록한 영향에 하락

Soybean(5월): 브라질내 수확 증가 기대와 중국내 대두박 가격이 하락한 영향에 crushing 수요가 감소하면서 조정 받음

Wheat(5월): 금년 EU의 밀 수출이 작년 대비 25% 감소했고, 미국 주간 수출도 전주대비 28% 감소한 가운데 중동과 아프리카 주요국의 수입 부재로 하락

Commodity Futures

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash-3M	거래량	Official(Cash)	Official(3M)	Cash Average
CU	8,938.5	8,938.5	8,800.0	8,861.0	-65.5	3 B	122,941	8,901.00	8,893.50	8,938.25
AL	2,265.0	2,272.0	2,240.0	2,262.0	-2.0	17 C	234,571	2,254.00	2,268.50	2,245.08
ZN	2,840.0	2,844.0	2,751.5	2,758.0	-71.5	24 C	141,914	2,759.00	2,782.50	2,796.58
PB	1,974.5	1,984.0	1,960.0	1,976.0	-2.5	22 C	51,950	1,948.50	1,971.00	1,952.42
NI	16,700.0	16,700.0	16,120.0	16,134.0	-494.0	46 C	64,799	16,220.00	16,262.00	16,471.50
SN	25,550.0	25,820.0	25,300.0	25,567.0	-188.00	1,591 B	3,704	27,883.00	25,757.00	27,918.67

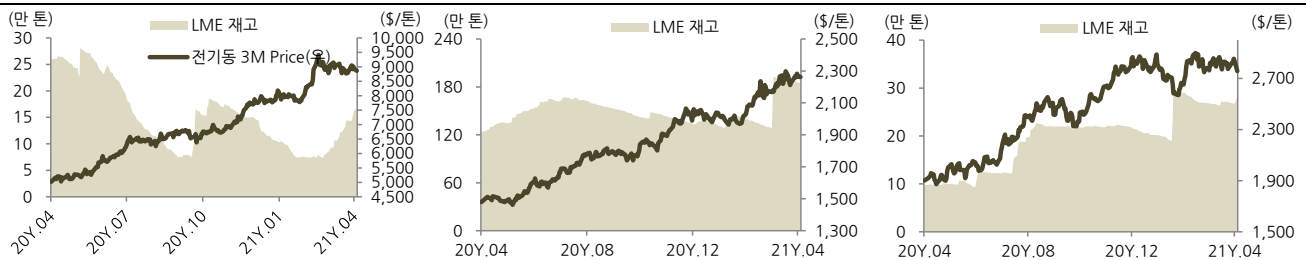
Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	165,625	△ 2,525	99,050	66,575	40.2%	+2.0%p
AL	1,847,600	▼ 6,650	1,337,125	510,475	27.6%	-0.3%p
ZN	281,925	△ 14,275	248,575	33,350	11.8%	-0.8%p
PB	118,375	▼ 275	99,550	18,825	15.9%	+0.7%p
NI	257,628	▼ 282	194,688	62,940	24.4%	-0.0%p
SN	1,625	▼ 60	1,010	615	37.8%	-2.2%p

전기동

알루미늄

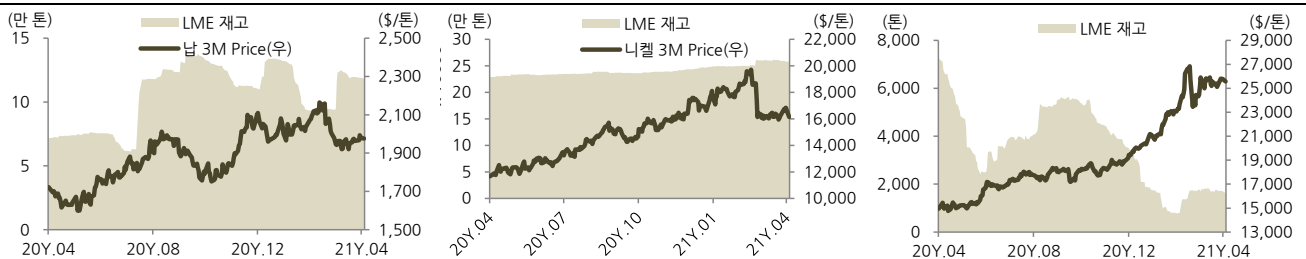
아연



납

니켈

주석



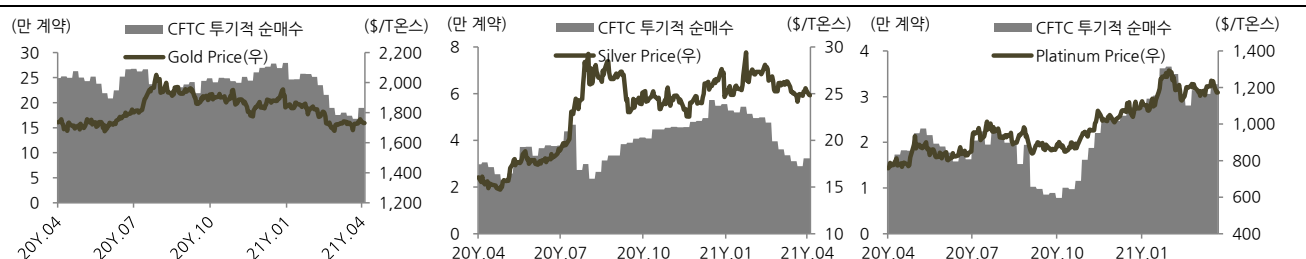
Precious Metal

Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 종가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Jun	\$/oz	1,744.5	1,746.2	1,727.0	1,732.7	1,744.8	▼ 12.1	-0.7%	1,741.6	1,732.9
은	May	\$/oz	25.300	25.330	24.725	24.867	25.325	▼ 0.458	-1.8%	-	-

금

은

백금

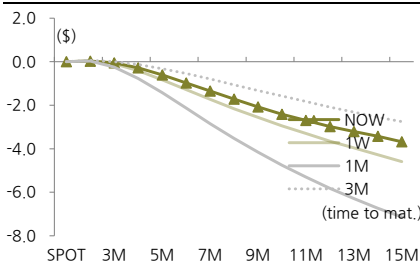


Commodity Futures

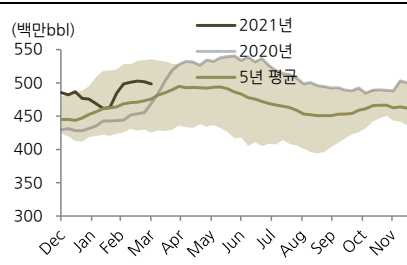
Energy

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
							\$	%		
WTI Crude Oil	May	\$/배럴	59.35	60.77	58.73	59.70	△ 0.38	+0.6%	630,074	2,338,491
Gasoline	May	\$/갤런	1.965	1.998	1.944	1.970	△ 0.008	+0.4%	126,837	366,406
ICE Brent Crude Oil	Jun	\$/배럴	63.03	64.31	62.41	63.28	△ 0.33	+0.5%	658,538	2,454,572
Natural Gas	May	\$/MMBtu	2.530	2.605	2.530	2.561	△ 0.035	+1.4%	231,596	1,199,485

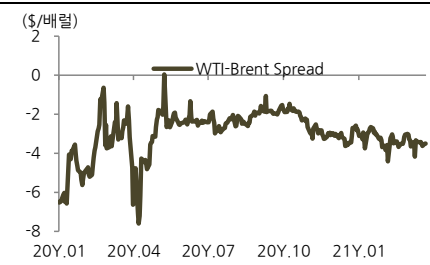
WTI Forward Curve



미국 주간 원유 재고 EIA



WTI-Brent Spread

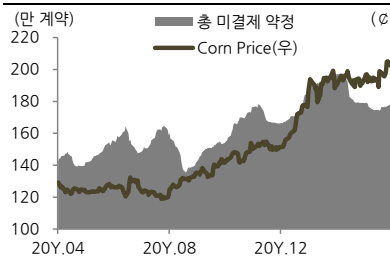


*브렌트유 최근 월물 기준

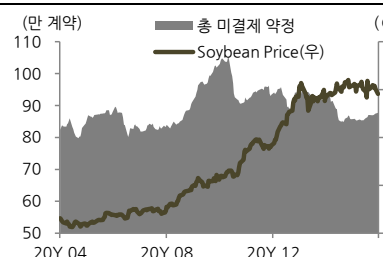
Agriculture

품목		월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
								Cent	%		
CBT	Corn	Jul	¢/bu	563.75	571.25	554.25	556.00	▼ 6.75	-1.2%	279,974	1,781,952
CBT	Soybean	May	¢/bu	1403.25	1407.25	1379.50	1382.00	▼ 21.00	-1.5%	247,197	876,761
CBT	Wheat	Jul	¢/bu	639.75	640.25	625.75	631.25	▼ 9.25	-1.4%	214,166	426,404
ICE	Coffee	Jul	¢/lb	128.75	131.05	127.60	130.00	△ 0.85	+0.7%	66,952	285,612
ICE	Sugar	Jul	¢/lb	15.42	15.58	15.31	15.36	▼ 0.05	-0.3%	200,857	1,043,444
ICE	Cotton	Dec	¢/lb	81.78	82.00	80.36	80.44	▼ 1.34	-1.6%	48,527	229,931

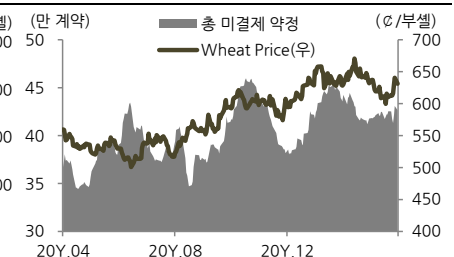
Corn



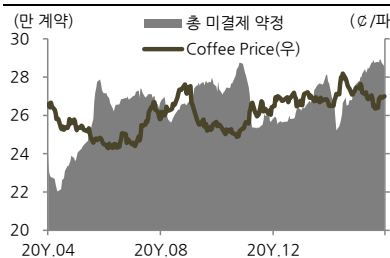
Soybean



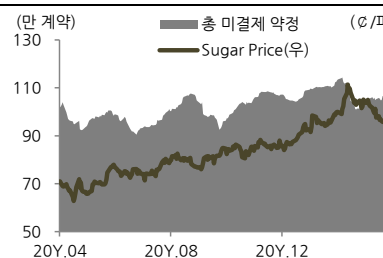
Wheat



Coffee



Sugar



Cotton

