

Commodity Futures

Research Center

Commodity Analyst 김광래
kray.kim@samsung.com

공급 우려와 수급 개선 조짐에 지지받은 구리

금속

금속				
LME(3M)	가격	일 등락률	LME 재고증감	
전기동	8,900	+0.4%	△ 2,875	
알루미늄	2,293	+1.4%	▼ 6,025	
아연	2,786	+1.0%	△ 16,100	
납	1,987	+0.5%	▼ 700	
니켈	16,161	+0.2%	▼ 156	
주석	25,645	+0.3%	▼ 55	
Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Jun	\$/oz	1,747.6	+0.9%
은	May	\$/oz	25.4	+2.2%

에너지				
	월물	단위	가격	일 등락률
WTI	May	\$/배럴	60.18	+0.8%
Gasoline	May	\$/갤런	1.976	+0.3%
Brent	Jun	\$/배럴	63.67	+0.6%
천연가스	May	\$/MMBtu	2.62	+2.3%
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	566.50	+1.9%
Soybean	Jul	¢/bu	1,384.75	+0.4%
Wheat	Jul	¢/bu	633.50	+0.4%
Coffee	Jul	¢/lb	131.95	+1.5%
Sugar	Jul	¢/lb	15.50	+0.9%
Cotton	Dec	¢/lb	81.46	+1.3%

비철 시장은 미국과 중국의 물가 상승 우려에도 불구하고 중국 수출입 지표 확인 후 반등했다. 중국 1분기 수출은 위안화 기준 전년 동기 대비 38% 수입도 19.3% 증가해 각각 4.6조위안과 3조위안을 기록했다. 이로써 1분기 무역 흑자는 7,592억 위안으로 작년 대비 7배 가까이 늘었다. 중국이 춘절 이후 본격적인 생산을 시작한 가운데 코로나 관련 방역 제품들의 수출 증가와 컴퓨터를 비롯한 가전제품 수출이 크게 늘었으며 반도체 관련 수입이 50% 증가한 점이 주목받았다. 한편 **전기동**은 주요 생산국들의 공급 차질 우려로 상승했다. 페루의 2월 구리 생산이 전년동월대비로는 0.7% 증가했는데 전월 대비로는 3.1% 감소한 17만톤으로 작년 6월 이후 최저치를 기록했다. 2월 누적 구리 생산은 전년동기 대비 3.7% 감소한 34만톤을 기록했고 코로나 확산에 따른 유지 보수와 자국내 급격한 확산으로 생산성이 감소한 영향이 크다. 또한 페루는 최근 대통령 선거 1차 투표에서 급진파파가 가장 높은 득표를 기록해 결선투표(6월6일 예정)를 앞두고 국론이 분열되며 지정학적 리스크가 확산되는 가운데, 경기 침체와 코로나 확산세 지속이 향후 공급 차질에 대한 우려를 키울 전망이다. 한편 칠레 2월 구리 생산량도 전년 동기 대비 4.8% 감소한 43만톤을 기록해 2년래 최저 수준을 기록했고 최근 코로나 확산으로 인한 유지 보수와 국경폐쇄로 구리 공급 차질 우려가 커질 전망이다.

에너지

WTI(5월)는 다시 \$60를 회복했다. OPEC은 주요국들의 부양책과 백신 접종을 감안해 금년 세계 원유 수요 전망치를 10만bpd 상향 조정해 작년 대비 원유 수요가 600만bpd 회복된 9,650만bpd에 달할 것으로 추정하는 점이 유가를 지지했다. 여기에 중국 3월 원유 수입 규모도 4,970만톤(하루 평균 1,174만bpd)으로 작년 동월 대비 22% 증가했다. 중국은 작년 코로나 팬데믹 상황에서도 수입을 예년 수준을 유지했기 때문에 기저효과는 크지 않다. 한편 지난주 전세계 해상 원유 재고는 한주간 1,400만 배럴 감소해 9개월만에 가장 큰 감소세를 보여 5,556만 배럴을 기록해 주요국들의 수요가 되살아나고 있음을 시사했다. 전일 API 재고는 360만 배럴 감소한 것으로 나타났으나 시장이 예상했던 288만 배럴 감소와 큰 차이가 없어 유가에 끼친 영향은 다소 제한적이었다. 한편 코로나 백신인 아스트라제네카에 이어 안센의 혈전 형성 이슈도 함께 불거짐에 따라 향후 백신 접종에 대한 우려가 남은 가운데, 시장은 금일 빈에서 열리는 2차 이란 핵협상 결과에 주목할 전망이다.

농산물

Corn(5월): 미국내 파종이 예상보다 더디게 이루어지며 수율 하락에 대한 우려를 키운 가운데 브라질내 고온의 날씨가 지속되며 브라질 옥수수 가격이 역대 최고치를 기록. 세계 2위 생산국인 브라질은 아르헨티나로부터 수입을 추진하는 것으로 알려졌다

Soybean(5월): 팜오일 가격 상승이 대두유와 대두 가격을 지지한 가운데 중국내 주춤한 대두박 가격 상승은 강한 상승을 제한

Wheat(5월): USDA가 미국 겨울밀의 G/E Rating을 작년 62%보다 낮은 53%로 예상한 가운데 미국 봄밀 파종 속도가 예년(6%)보다 빠른 11%가 완료된 영향에 강보합 수준에 마감

Commodity Futures

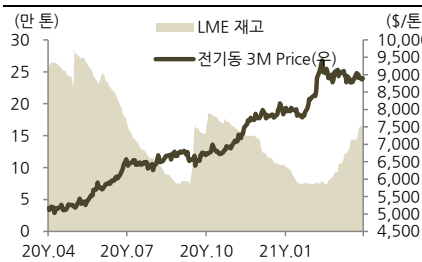
Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash-3M	거래량	Official(Cash)	Official(3M)	Cash Average
CU	8,866.5	8,953.0	8,825.0	8,899.5	38.5	2 B	135,778	8,904.00	8,898.00	8,933.36
AL	2,267.0	2,305.0	2,261.0	2,293.0	31.0	15 C	235,475	2,278.00	2,293.00	2,249.79
ZN	2,757.5	2,794.5	2,753.0	2,785.5	27.5	23 C	114,690	2,754.50	2,776.00	2,790.57
PB	1,979.5	1,991.0	1,967.5	1,986.5	10.5	22 C	43,356	1,959.50	1,977.00	1,953.43
NI	16,175.0	16,285.0	16,050.0	16,161.0	27.0	45 C	76,769	16,173.00	16,212.00	16,428.86
SN	25,530.0	25,700.0	25,530.0	25,645.0	78.00	1,695 B	6,034	27,480.00	25,630.00	27,856.00

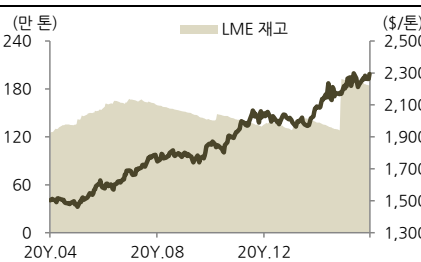
Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	168,500	△ 2,875	99,400	69,100	41.0%	+0.8%p
AL	1,841,575	▼ 6,025	1,336,850	504,725	27.4%	-0.2%p
ZN	298,025	△ 16,100	264,425	33,600	11.3%	-0.6%p
PB	117,675	▼ 700	99,550	18,125	15.4%	-0.5%p
NI	257,472	▼ 156	194,676	62,796	24.4%	-0.0%p
SN	1,570	▼ 55	1,010	560	35.7%	-2.2%p

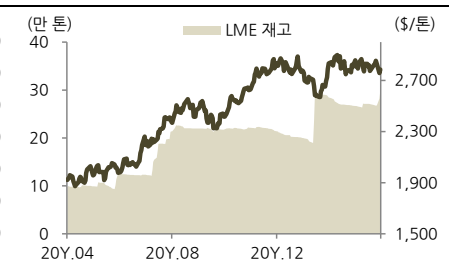
전기동



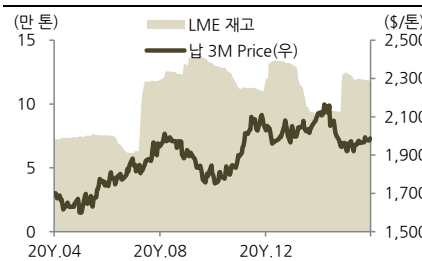
알루미늄



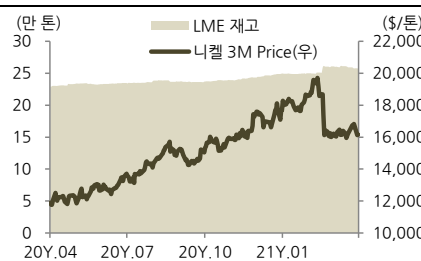
아연



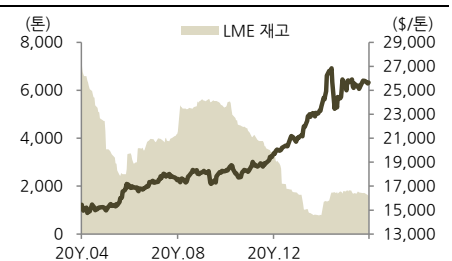
납



니켈



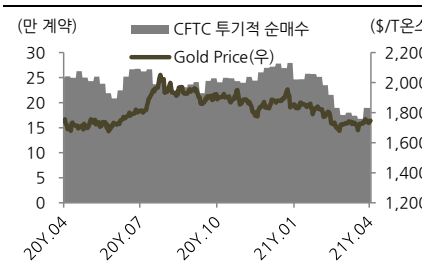
주석



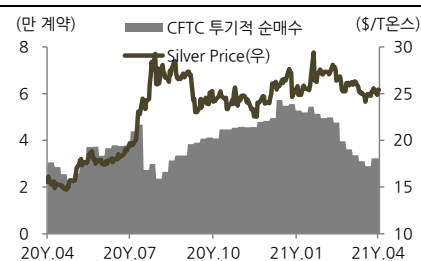
Precious Metal

Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 종가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Jun	\$/oz	1,732.2	1,749.5	1,723.2	1,747.6	1,732.7	△ 14.9	+0.9%	1,728.1	1,748.0
은	May	\$/oz	24.830	25.540	24.680	25.426	24.867	△ 0.559	+2.2%	-	-

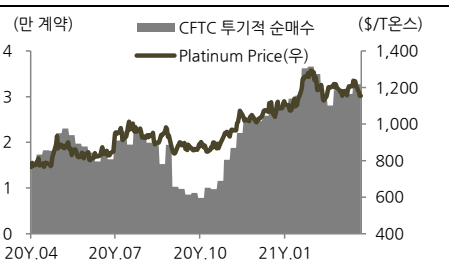
금



은



백금



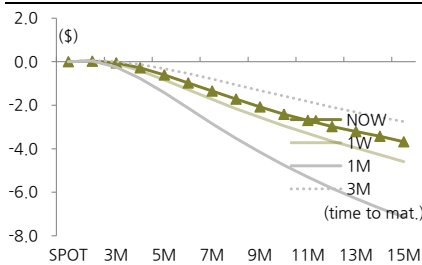
Apr. 14, 2021

Commodity Futures

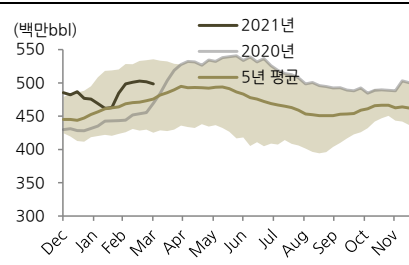
Energy

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
							\$	%		
WTI Crude Oil	May	\$/배럴	59.64	60.59	59.64	60.18	△ 0.48	+0.8%	572,715	2,316,591
Gasoline	May	\$/갤런	1.969	1.987	1.965	1.976	△ 0.006	+0.3%	146,682	370,787
ICE Brent Crude Oil	Jun	\$/배럴	63.24	64.19	63.18	63.67	△ 0.39	+0.6%	512,044	2,461,045
Natural Gas	May	\$/MMBtu	2.554	2.638	2.529	2.619	△ 0.058	+2.3%	279,136	1,195,540

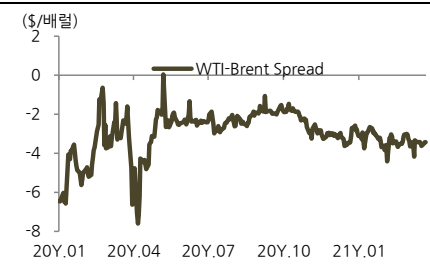
WTI Forward Curve



미국 주간 원유 재고 EIA



WTI-Brent Spread

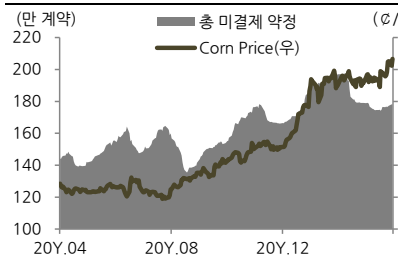


*브렌트유 최근 월물 기준

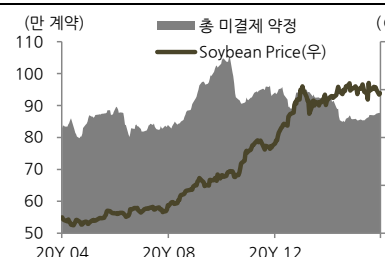
Agriculture

품목		월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
								Cent	%		
CBT	Corn	Jul	¢/bu	556.00	569.75	552.75	566.50	△ 10.50	+1.9%	375,185	1,781,820
CBT	Soybean	Jul	¢/bu	1381.50	1394.25	1374.75	1384.75	△ 5.75	+0.4%	224,163	876,576
CBT	Wheat	Jul	¢/bu	632.50	640.50	631.25	633.50	△ 2.25	+0.4%	160,768	431,104
ICE	Coffee	Jul	¢/lb	129.90	132.95	128.65	131.95	△ 1.95	+1.5%	83,459	285,642
ICE	Sugar	Jul	¢/lb	15.36	15.64	15.33	15.50	△ 0.14	+0.9%	204,331	1,049,753
ICE	Cotton	Dec	¢/lb	80.50	81.58	80.23	81.46	△ 1.02	+1.3%	48,174	225,130

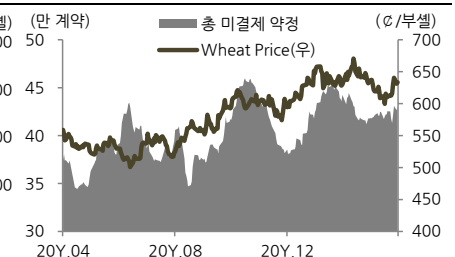
Corn



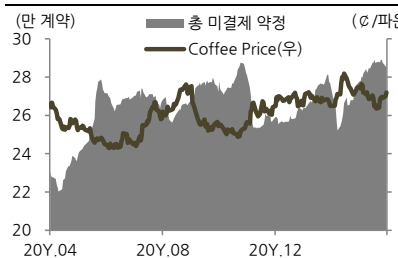
Soybean



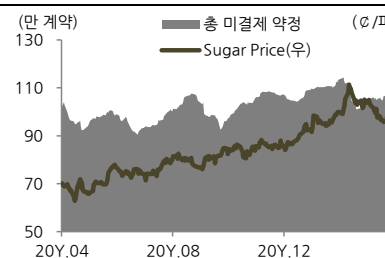
Wheat



Coffee



Sugar



Cotton

