

Commodity Futures

Research Center

Commodity Analyst 김광래
kray.kim@samsung.com

테슬라 배터리데이는 정말 실망만 주었나?

금속

금속				
LME(3M)	가격	일 등락률	LME 재고증감	
전기동	6,605	-2.6%	▼ 1,025	
알루미늄	1,755	-1.2%	▼ 7,000	
아연	2,404	-2.5%	△ 0	
납	1,877	-0.4%	▼ 50	
니켈	14,431	-1.2%	▼ 72	
주석	17,850	-2.2%	△ 0	

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Dec	\$/oz	1,868.4	-2.1%
은	Dec	\$/oz	23.1	-5.8%

비철 시장은 사흘 연속 강세를 보인 달러화 영향과 코로나 재확산 우려로 하락했다. 전일 3시간동안 진행된 테슬라 배터리데이에서는 기대가 한껏 고조된 시장을 깜짝 놀래킬만한 이슈없이 마무리되며 실망을 안겨주었다. 시장에서는 전기차 패러다임을 전환할 전고체 배터리, 나노와이어, 100만 마일 배터리 등을 기대했지만 이에 한참 못미쳤다. 그럼에도 불구하고 향후 전기차 시장이 나아갈 방향을 명확하게 제시했다는 점에서는 의미가 있었다. 바로 배터리 효율화를 통한 가격 하락이다. 머스크 CEO는 3년내로 배터리팩의 kWh당 비용을 56% 낮추고 주행거리는 54% 늘릴 것을 예고했으며 궁극적으로는 \$2.5만 미만의 모델을 출시하겠다고 밝혔다. 특히 현재 자사 전기차에 쓰이는 배터리 2170(지름21mm*길이70mm)을 4680으로 확대해 에너지 밀도를 5배, 출력을 6배, 주행거리를 16% 늘릴 것이라고 선언했다. 다만 대량 생산에 돌입하기 위해서는 최소 3년의 시간이 필요하다고 언급했다. 그리고 차체에 배터리를 탑재하는 새로운 기술을 통해 무게를 10% 낮춰 원가를 절감하겠다고 언급했으며 한달내로 완전한 자율 주행 기술을 선보이겠다고 예고했다. 당장 시장을 놀라게 한 신기술은 없었지만 비용 절감을 통한 전기차 대중화를 선도하겠다는 의지를 분명히 한 점을 감안했을 때 장기적 관점에서 전기차 시장 그리고 니켈 가격에 호재임은 분명하다. **니켈**은 달러화 강세와 테슬라 배터리데이 실망에 1.2% 하락한 \$14,431를 기록했다.

금(12월)은 3일 연속 상승한 달러화 영향과 일부 연준 위원의 금리 상승 가능성 언급으로 2.1% 하락한 \$1,868.40를 기록했다.

에너지				
	월물	단위	가격	일 등락률
WTI	Nov	\$/배럴	39.93	+0.3%
Gasoline	Oct	\$/갤런	1.181	+1.5%
Brent	Nov	\$/배럴	41.77	+0.1%
천연가스	Oct	\$/MMBtu	2.13	+15.9%

미국 EIA 주간 재고 변동

원유 재고		가솔린 재고	
-164 만 bbl		-403 만 bbl	

미국	Rig 수(기)	원유 생산(만 bpd)
1주 전	179 -1	1,070 -20
2주 전	180 -1	1,090 +90
3주 전	181 +1	1,000 +30
4주 전	180 -3	970 -110

에너지

WTI(10월)는 미 재고 감소 이외에는 특별한 이슈가 부재해 0.3% 상승한 \$39.93를 기록했다. EIA 보고서에 따르면 미 원유 재고는 164만 배럴 감소했고 휘발유와 정제유 재고도 각각 403만 배럴, 336만 배럴 감소했다. 다만 최근 미국 재고 변동은 허리케인 이슈로 큰 의미를 두기는 어렵다. 이미 미국 주변에는 총 23개의 열대성 폭풍과 허리케인이 발생했고 이중 9개가 미 본토에 상륙해 미국 단기 생산과 수요에 차질이 계속해서 발생하고 있다. 재고 감소 소식 이후 유가는 다시 \$40를 회복해 \$41대를 기록하기도 했으나, 미 증시 하락과 유럽내 코로나 재확산 우려로 불안이 가중됨에 따라 투자 심리도 위축되었다. 또한 리비아 공급이 지속적으로 증가할 것이라는 우려와 달러화 강세로 끝내 \$40 지지에 실패했다.

농산물

농산물				
	월물	단위	가격	일 등락률
Corn	Dec	¢/bu	368.50	-0.2%
Soybean	Nov	¢/bu	1,014.50	-0.5%
Wheat	Dec	¢/bu	549.00	-1.6%
Coffee	Dec	¢/lb	110.50	-0.1%
Sugar	Mar	¢/lb	13.33	-0.6%
Cotton	Dec	¢/lb	65.25	-0.4%

Corn(12월): 미국내 주간 에탄올 생산 규모가 90만bpd로 지난주 대비 2만bpd감소한 영향에 하락

Soybean(11월): 미국산 대두의 중국 수출 규모가 12만톤을 기록했으나 대두유 가격 하락과 중국의 대규모 수입 부재로 하락

Wheat(12월): 한국(6.5만톤)과 일본(8만톤)의 구매 의사 확인에도 주요국들의 계약 의사 타진 부재로 하락

Coffee(12월): 아라비카 원두 가격은 코로나19 재확산에 따른 봉쇄 우려로 두 달내 최저를 기록

Commodity Futures

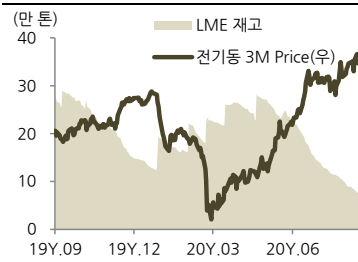
Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	일간 변동률	거래량	Official	Cash	Cash-3M
CU	6,768.5	6,768.5	6,593.0	6,604.5	-175.5	-2.6%	102,446	6,707.0	6,617.1	\$13 Back
AL	1,778.0	1,778.5	1,751.5	1,754.5	-22.0	-1.2%	142,007	1,759.0	1,714.8	\$40 Cont
ZN	2,467.0	2,468.0	2,401.5	2,404.0	-60.5	-2.5%	51,635	2,440.5	2,383.5	\$21 Cont
PB	1,887.5	1,890.0	1,862.0	1,877.0	-7.0	-0.4%	24,567	1,873.0	1,853.3	\$24 Cont
NI	14,700.0	14,700.0	14,305.0	14,431.0	-175.0	-1.2%	37,489	14,414.0	14,385.0	\$46 Cont
SN	18,285.0	18,325.0	17,655.0	17,850.0	-400.00	-2.2%	6,460	18,100.0	17,810.5	\$40 Cont

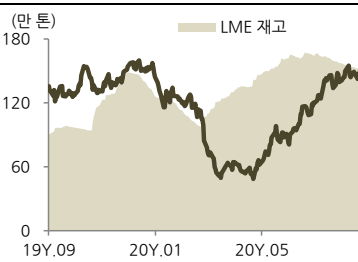
Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	77,275	▼ 1,025	28,825	48,450	62.7%	-0.6%p
AL	1,486,175	▼ 7,000	1,230,750	255,425	17.2%	-0.3%p
ZN	219,300	△ 0	204,275	15,025	6.9%	+0.0%p
PB	135,500	▼ 50	120,050	15,450	11.4%	-0.0%p
NI	236,310	▼ 72	178,770	57,540	24.3%	+0.0%p
SN	5,630	△ 0	5,135	495	8.8%	-

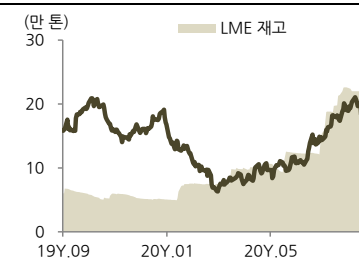
전기동



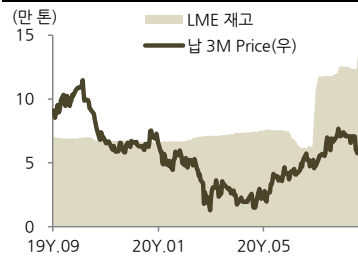
아연



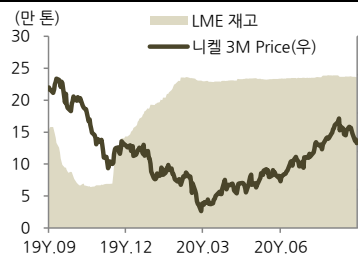
납



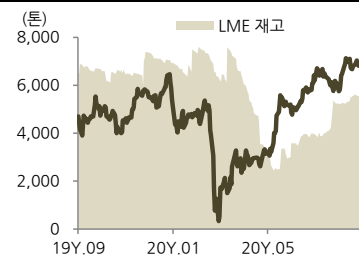
니켈



주석



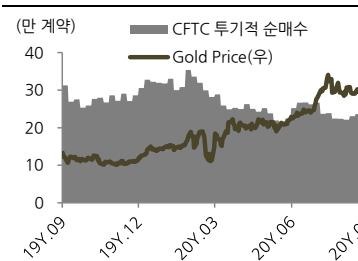
은



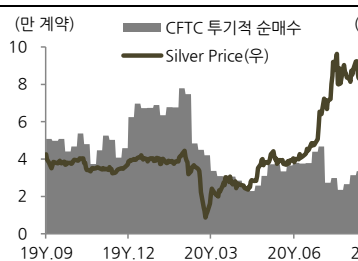
Precious Metal

Comex	월물	단위	시가	고가	저가	중가	이전일 증가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Dec	\$/oz	1,905.1	1,909.9	1,856.0	1,868.4	1,907.6	▼ 39.2	-2.1%	1,888.1	1,873.4
은	Dec	\$/oz	24.525	24.620	22.725	23.105	24.523	▼ 1.418	-5.8%	-	-

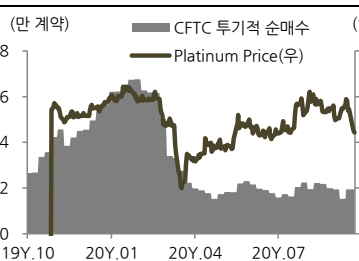
금



은



백금



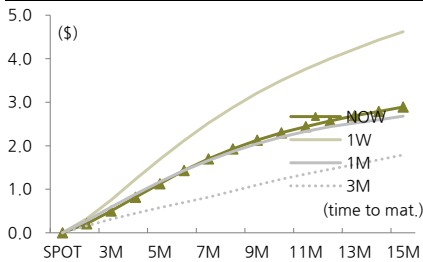
Sep. 24, 2020

Commodity Futures

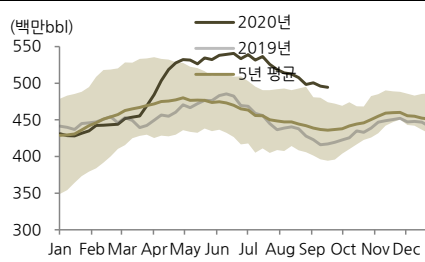
Energy

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
							\$	%		
WTI Crude Oil	Nov	\$/배럴	39.76	40.75	39.26	39.93	△ 0.13	+0.3%	454,437	2,028,620
Gasoline	Oct	\$/갤런	1.174	1.200	1.165	1.181	△ 0.017	+1.5%	133,588	358,915
ICE Brent Crude Oil	Nov	\$/배럴	41.67	42.62	41.21	41.77	△ 0.05	+0.1%	534,085	2,416,354
Natural Gas	Oct	\$/MMBtu	1.845	2.207	1.815	2.125	△ 0.291	+15.9%	440,578	1,265,829

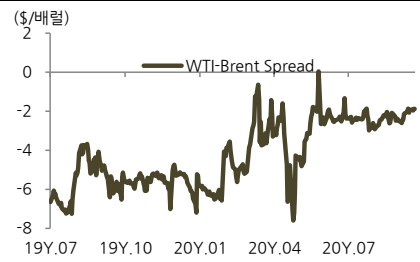
WTI Forward Curve



미국 주간 원유 재고 EIA



WTI-Brent Spread

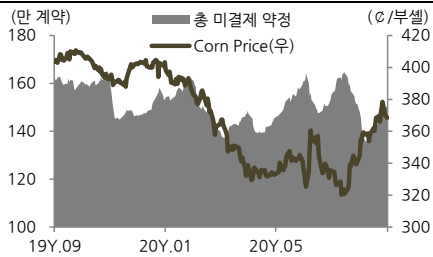


*브렌트유 최근 월물 기준

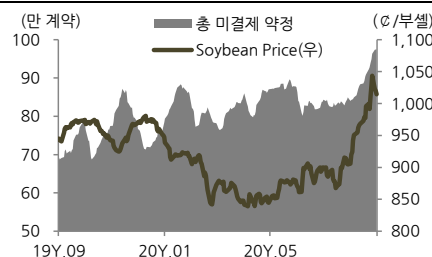
Agriculture

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
							Cent	%		
CBT Corn	Dec	¢/bu	368.25	370.25	365.75	368.50	▼ 0.75	-0.2%	164,908	1,502,375
CBT Soybean	Nov	¢/bu	1020.50	1025.50	1011.00	1014.50	▼ 5.25	-0.5%	196,954	974,805
CBT Wheat	Dec	¢/bu	558.50	560.25	547.25	549.00	▼ 9.00	-1.6%	76,897	390,992
ICE Coffee	Dec	¢/lb	110.80	112.60	109.05	110.50	▼ 0.15	-0.1%	51,201	275,600
ICE Sugar	Mar	¢/lb	13.36	13.57	13.27	13.33	▼ 0.08	-0.6%	170,127	981,798
ICE Cotton	Dec	¢/lb	65.31	65.46	64.80	65.25	▼ 0.29	-0.4%	13,826	221,320

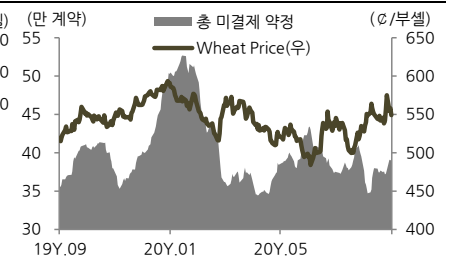
Corn



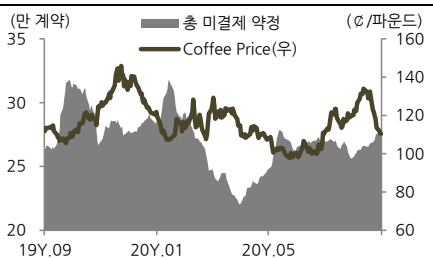
Soybean



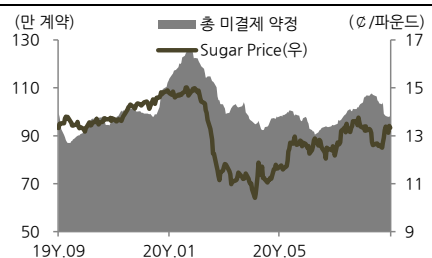
Wheat



Coffee



Sugar



Cotton

