


銅・アルミレポート

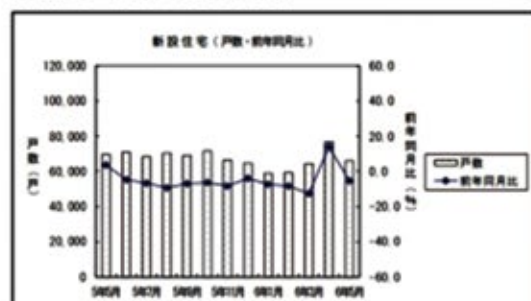
橋本アルミ株式会社取締役
橋本 健一郎

6月の銅の概況および7月の見通し (2)



予想レンジ		
LMEセツル	9,500-10,500ドル	▲
建値	156万円-177万円	●
為替	160円~165円	円安
(1か月間TTM)		

新設住宅 (戸数・前年同月比)



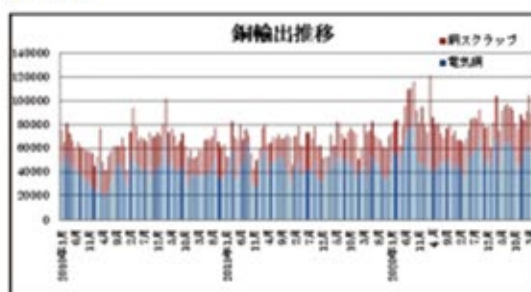
貿易関連指標

【輸出】

電気銅は-6.3%の5万7,046 t。
スクラップは-6.2%の2万8,788 t。

	3月	4月	5月
電気銅	6万3931 t	5万4350 t	5万7046 t
前年比	-5.1%	+22.5%	-6.3%
スクラップ	4万555 t	3万5128 t	2万8788 t
前年比	+12.1%	+16.3%	-6.2%

輸出推移

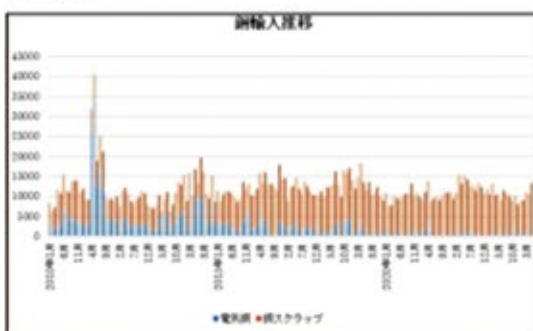


【輸入】

電気銅は-77.2%の250 t。
スクラップは+36.7%の1万3,145 t。

	3月	4月	5月
電気銅	583 t	252 t	250 t
前年比	-33.6%	+7.7%	-77.2%
スクラップ	1万361 t	1万94 t	1万3145 t
前年比	-15.3%	+1.9%	+36.7%

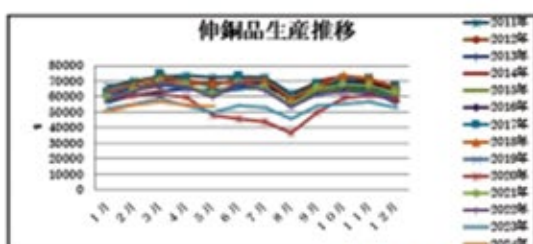
輸入推移



前月の国内指標

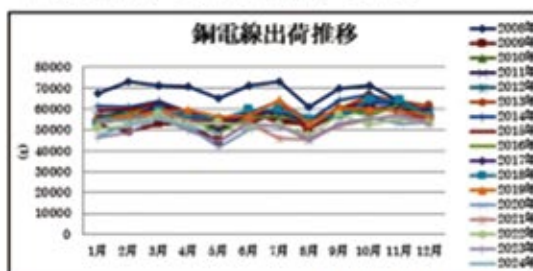
【伸銅品生産】

5月伸銅品生産量速報値は5万3,400トン、前年同月比7.6%増加だった。29か月ぶりにプラスに転じた。



【日本電線工業会発の出荷速報 (推定)】

前年比+6.3%の48,200 t。
内訳は国内が+11.4%、輸出が-3.4%。



国内概況まとめ

【自動車生産】

生産動態統計によると5月の自動車生産台数は前年比+4.4%の61万6,678台。

輸出は前年同月比-0.3%の27万9,655台。

【自動車販売】

日本自動車販売協会連合会によると6月の自動車販売台数(軽除く)は前年比-7%の24万1,561台。

(次頁へつづく)

【見通し】

【自動車】

5月の自動車生産が+4.4%。6月国内販売台数が前年比-7%。販売が5か月連続減少。ダイハツ、トヨタ問題による販売低速ではあるが生産が5カ月ぶりに回復した。来月以降さらに回復との予想。

【伸銅品生産】

5月伸銅品生産量速報値は5万3,400トン、前年同月比7.6%増加だった。29か月ぶりにプラスに転じた。

2024年5月の伸銅品の生産量は、14品目中11品目が前年同月実績を上回った。

自動車向けが年初からのデータ不正問題に端を發した国内自動車減産の影響が無くなり、端子コネクタの生産が回復してきた。ただ、今回6月に新たに認証問題に関連した自動車減産が起きている。この影響が今後出て来るかもしれない。

銅条

同比2ヶ月連続のプラス。半導体向けの需要に回復が見られる。一方、半導体でもこれまでけん引してきた車載向けに自動車減産の影響が出て下振れにしている。内需が弱い。民生用コネクタもデータセンター向けの需要が増えている。ただ、デジタル家電などのメインの需要が低調である。

【電線】

5か月連続プラス、今後に注視。

【スクラップ景況予想】

流通（一次問屋）、銅建値が162万から一時157万へ下落。前月在庫は伸銅品生産減、発生減から在庫薄。需要面に関しては引き締まり。伸銅品生産量が29カ月ぶりに回復、今後に期待。

【LME・為替予想】

今月は以下の項目に左右される。

①米FRBの金融政策

米6月の非製造業（サービス業）景況感指数が48.8と5月（53.8）から低下し、ダウ・ジョーンズ通信がまとめた市場予想（52.8）を下回った。2カ月ぶりに好不況の境目である50も割り込んだ。また6月のADP全米雇用リポートでは、非農業部門の雇用者数が前月比で15万人増と、市場予想（16万人増）を下回ったことから潮目が変わるかも。（利下げ方向へ）

②日銀の金融政策

財務省の神田真入財務官は行き過ぎた動きには必要な対応を取っていく」と投機的な動きをけん制したものの現在162円付近と防衛ラインとされる160円をあっさり割り込んだ。次の防衛ライン165円までは一旦落ちる可能性あり。160-165円でのレンジ内に動きになるのではないか。

これらを踏まえた今月の銅価格は9,500-10,500ドル（セツル）との予想。

ドル円値は160円～165円（TTM）台を予測。

銅建値に関しては156万～177万円程度と予測している。

（「6月の銅の概況および7月の見通し」おわり）

減摩合金・各種ハンダ 鉛滓・錫滓の精錬

中川金属精錬所

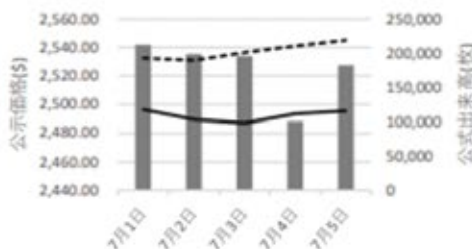
代表者 中川 譲 治

〒556-0022 大阪市浪速区桜川 1-6-22

TEL 06-6561-3759(代表)

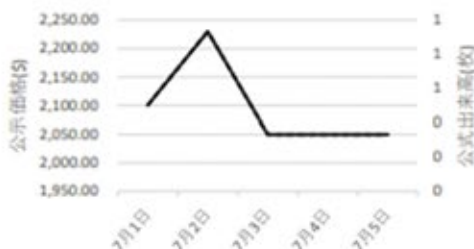
LME公式値週間推移 7月1日～7月5日(現地)

LMEアルミHG



■ 出新高 — 直物 - - - 先物

LMEアルミ合金



■ 出新高 — 直物 - - - 先物