

2月のアルミレポート及び3月の見通し (1)

橋本アルミ (株) 橋本健一郎



予想レンジ	
LME現物後場買い	1800-2000ドル ●強い
スクラップ	0~+10円 (前月最終価格より) ●強い
為替	112-117円 ●変わらず (一か月間TTM)

■概況

前半は、ロンドンの著名商品アナリストが中国の主要な産業である自動車、建設業の業績は昨年よりも大幅に減速する見通しと語ったこと、米週間新規失業保険申請件数は23.4万件に減少。予想の24.9万件を下回る

などのマイナス材料もあったが、1月の中国CPIは前月比1%上昇、予想は0.7%上昇。前年比は2.5%上昇、予想は2.4%上昇。2014年5月以来の上昇率

1月の中国PPIは前月比0.8%上昇、前月比は6.9%上昇、予想は6.3%上昇、2011年8月以来の上昇率1月の中国新規人民元建て融資は2兆元、予想は2.3兆元。新規社会融資総量は3.74兆元に急増など好感しUP。

1月15日時点1878ドル(現物後場買い)と月初価格から79ドルUPの前半締めとなった。

後半は中国商務省が16日に発表した1月の対外直接投資額が前年比で大幅に減少。中国当局が資本流出規制を強化し、海外不動産投資が急減したこと

などのマイナス材料もあったが、中国政府が今年内に環境対策上、アルミ新地金生産の30%をカットすることを発表。具体的には冬季(11月15日~3月15日)の4か月間はアルミ、アルミナ、カーボンの生産が制限されることとなり、新地金の生産能力にして300万トンを超える見通しとの報を好感しUP

3月2日現在LME(現物後場)1943ドルと後半スタート価格から45ドルUPしてのスタートとなった。

■前月の経済指標

◆月間のドル/円レート (TTT)

113.74 → 113.69 (円)



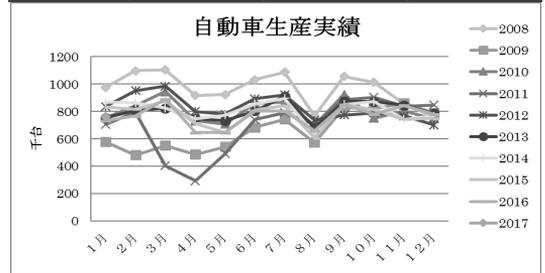
出展 MIRU

◆自動車生産台数

日本自動車工業会によると自動車生産台数は前年

比+3.8%の76万1130台であった。

	11月	12月	1月
生産台数	84万330台	78万1378台	76万1130台
前年比	+6.6%	+4.2%	+3.8%

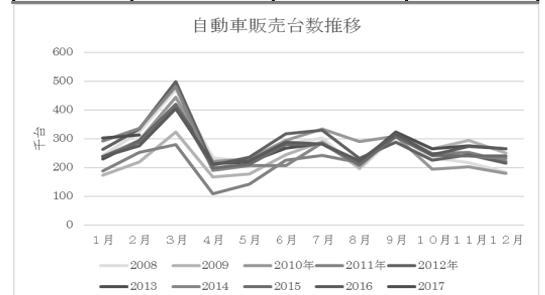


出展 日本自動車工業会

■自動車販売台数

日本自動車販売協会連合会によると自動車販売台数(軽除く)は前年比+13.4%の31万2035台

	12月	1月	2月
販売台数	26万4938台	30万2988台	31万2035台
前年比	+10.8%	+1.8%	+13.4%

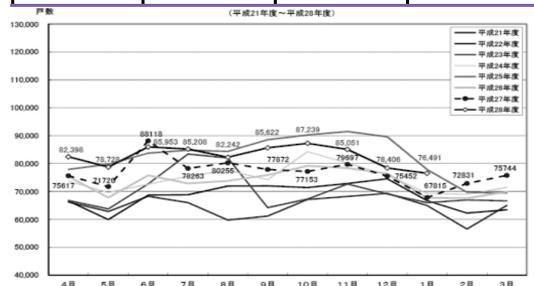


出展 日本自動車工業会

◆新設住宅着工戸数

国土交通省統計によると新設住宅着工戸数は前年比+12.8%の7万6491戸であった。

	11月	12月	1月
新設住宅着工戸数	8万5051戸	7万8406戸	7万6491戸
前年比	+6.7%	+3.9%	+12.8%



出展 国土交通省統計

次号に続く