

Kiwoom Commodity Weekly



키움증권 리서치센터 투자전략팀

디지털자산/원자재 심수빈

▶ 지난주 동향: S&P GSCI, 주간 기준 3.75% 하락

- S&P GSCI 에너지: -7.55%
: 국제유가는 하락. 미-이란 종전 MOU 체결에 따라 중동발 불안 완화된 영향. 미국의 이란 제재 완화, 호르무즈 해협 재개방과 이에 따른 걸프 원유 수출 정상화 등 공급 회복 기대도 유가 약세 요인으로 작용
- S&P GSCI 귀금속: -0.13%
: 귀금속은 유가 하락에도 혼조. 미 연준의 6월 FOMC 결과가 다소 매파적으로 해석된 영향. 금은 미 연준의 통화정책 불확실성 속 안전자산 수요가 유입된 것으로 판단
- S&P GSCI 산업금속: -1.32%
: 비철금속은 전반적으로 하락. 미-이란 종전 MOU 체결에 따라 유가가 약세를 보였으나, 미 연준의 FOMC 결과가 시장에서 매파적으로 해석되면서 달러가 강세를 보인 영향

▶ 이번주 상품시장 주요 이슈

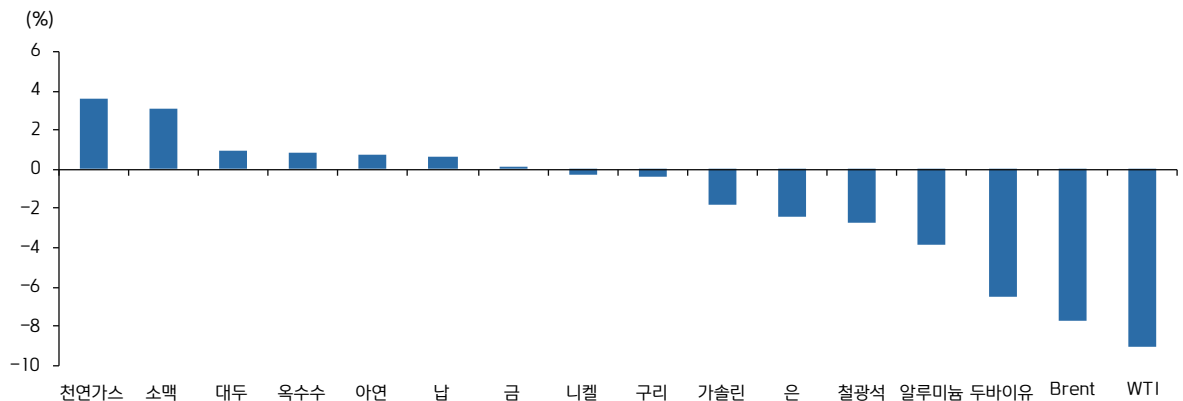
- 이번주 상품 시장의 관심은 미-이란 종전 MOU 체결 이후의 협상으로 판단. 최근 유가가 종전 및 호르무즈 해협 개방 기대 속 가파른 약세를 보였던 가운데 미-이란간 후속 협상이 지연되는 등 잡음이 나오고 있기 때문. 외신에 따르면, 주말 동안 양국과 중재국간 종전 협상이 진행되었으나, 진전은 부재. 다만, 여전히 양국이 외교적 대화 채널은 유지한다면, 중동 정세가 급변할 가능성은 제한적으로 보여 양국의 후속 협상 지속 여부가 중요할 것으로 판단

선물가격 동향

섹터	상품명	거래소	단위	현재가	1W	3M	YTD
상품	CRB Index	-	-	362.1	-1.8	-0.6	+21.2
지수	S&P GSCI	-	-	642.2	-3.7	-11.7	+17.1
에너지	WTI	NYMEX	\$/bbl	75.9	-9.0	-12.5	+33.0
	Brent	ICE	\$/bbl	80.6	-7.7	-14.3	+33.9
	두바이유	현물	\$/bbl	74.8	-6.5	-27.5	+22.4
	가솔린	NYMEX	\$/gal.	299.5	-1.8	+2.6	+54.7
	천연가스	NYMEX	\$/MMBtu	3.2	+3.6	-7.4	-11.9
귀금속	금	COMEX	\$/oz	4245.9	+0.2	-9.2	-4.4
	은	COMEX	\$/oz	66.8	-2.4	-7.5	-7.6
비철금속	철광석	SGX	\$/MT	98.6	-2.7	-5.6	-4.3
	구리	LME	\$/MT	13600.0	-0.4	+14.0	+9.1
	아연	LME	\$/MT	3590.0	+0.8	+18.2	+15.7
	니켈	LME	\$/MT	17780.0	-0.3	+7.9	+6.9
	알루미늄	LME	\$/MT	3398.0	-3.8	+7.7	+13.6
곡물	납	LME	\$/MT	1969.0	+0.6	+5.2	-1.9
	옥수수	CBOT	cent/bu.	444.0	+0.9	-10.2	-3.6
	소맥	CBOT	cent/bu.	614.0	+3.1	-3.0	+12.5
	대두	CBOT	cent/bu.	1142.8	+0.9	-0.3	+7.4

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

주요 원자재별 주간 상승률



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

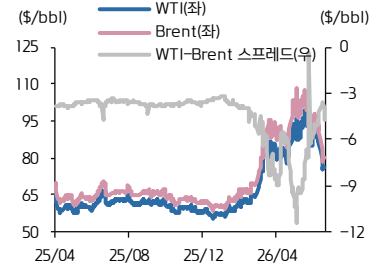
Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

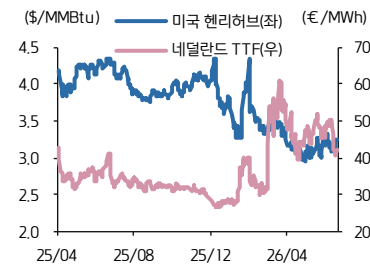
- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전승, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

WTI, Brent



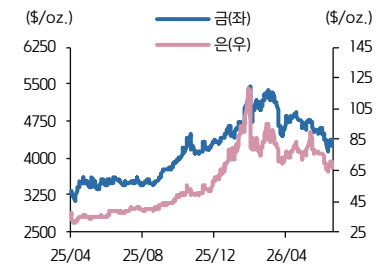
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국, 유럽 천연가스



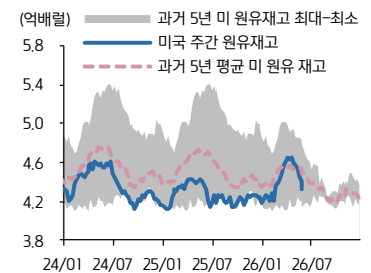
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

금, 은



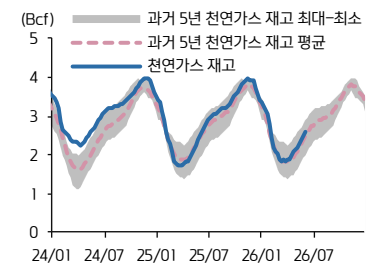
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 주간 원유재고



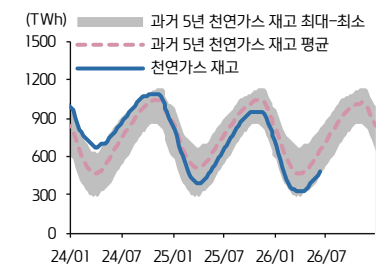
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 천연가스 주간 재고



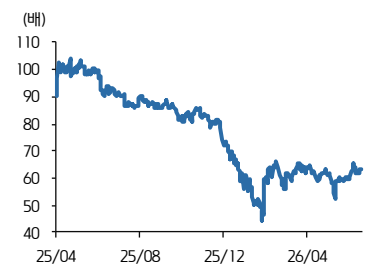
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

유럽 천연가스 주간 재고



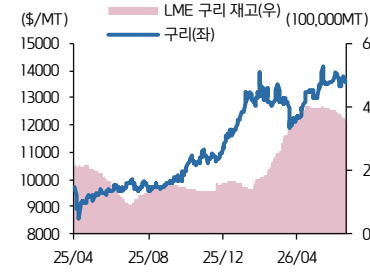
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

금/은 비율



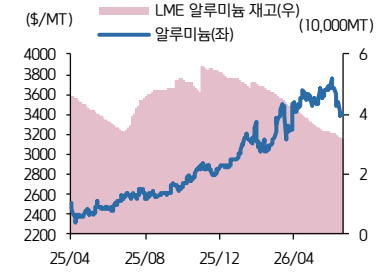
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

전기동, LME 전기동 재고



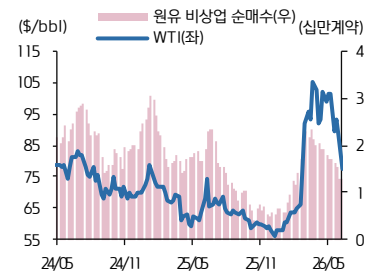
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

알루미늄, LME 알루미늄 재고



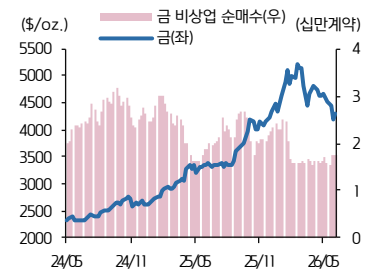
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

WTI vs WTI 비상업 순매수



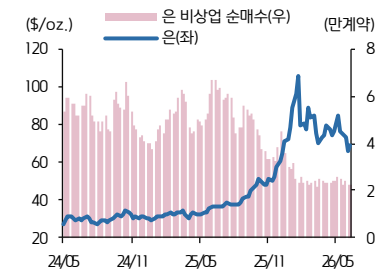
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

금 vs 금 비상업 순매수



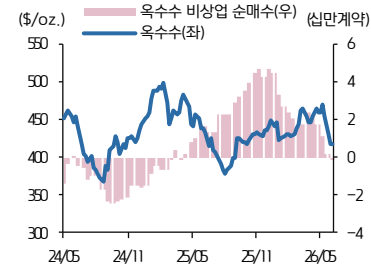
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

은 vs 은 비상업 순매수



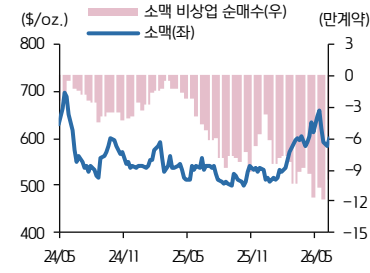
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

옥수수 vs 옥수수 비상업 순매수



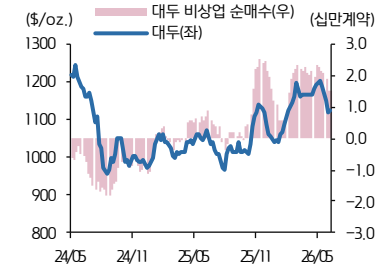
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

소맥 vs 소맥 비상업 순매수



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

대두 vs 대두 비상업 순매수



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터