

Kiwoom Commodity Weekly



키움증권 리서치센터 투자전략팀

디지털자산/원자재 심수빈

지난주 동향: S&P GSCI, 주간 기준 4.48% 상승

S&P GSCI 에너지: +6.37%

: 국제유가는 중동발 지정학적 리스크 지속에 상승. 미-이란간 휴전이 종료되고 미국이 이란에 대한 대규모 경제 제재를 발표하는 등 양국의 긴장은 고조되는 흐름. 이에 호르무즈 해협 재개방 기대도 낮아지며 공급 불안 가중

S&P GSCI 귀금속: +5.63%

: 귀금속은 미 연준의 9월 금리인상 기대 약화 속 상승. 이런 가운데 지난주 후반 미국 재무부의 미국 중장기물 바이백 확대 발표로 디베이스먼트 트레이드가 부각되면서 귀금속 가격의 상승폭 확대

S&P GSCI 산업금속: +0.37%

: 비철금속은 전반적으로 상승. 중국의 7월 실물경제지표가 시장 예상 및 전월치를 모두 하회하는 등 다소 부진하게 발표되었으나 주중 달러 약세와 타이탄한 수급 전망 등으로 비철 가격에 미치는 영향은 제한된 것으로 보임

이번주 상품시장 주요 이슈

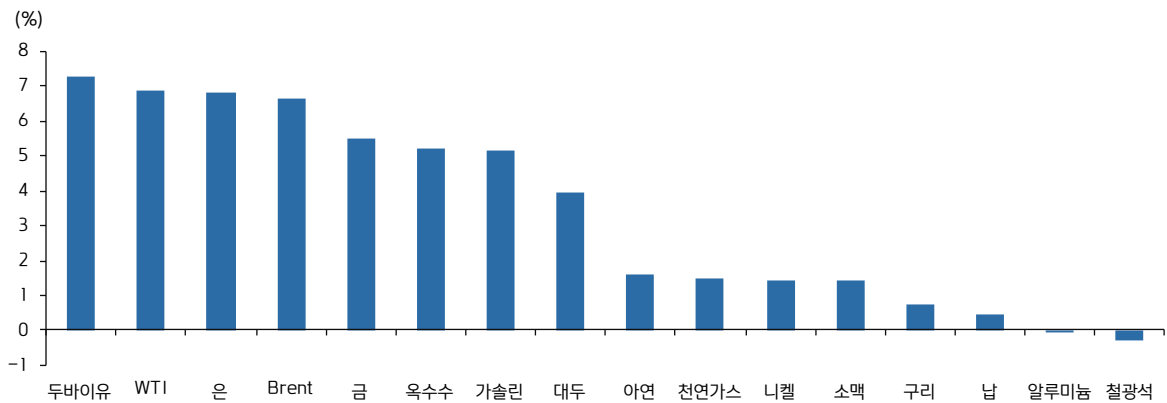
지난주 미-이란 휴전이 종료된 가운데 24일(현지시간) 미국은 이란에 대한 대규모 제재 발표 예정임을 언급. 이후 이란은 이란 경제 제재에 동참하는 국가는 전쟁 동참국으로 간주하겠다고 발표. 다만, 양국의 긴장이 진정될 여지도 남아있음. 미-이란 간 협상을 중재해온 파키스탄이 이란을 방문했고, 이란 내에서도 전쟁을 끝내야 한다는 입장이 나오고 있기 때문. 이에 이번주 유가의 추가 상승은 제한될 것으로 보이며, 유가는 계속해서 중동 정세에 민감한 흐름 이어갈 전망.

선물가격 동향

섹터	상품명	거래소	단위	현재가	1W	3M	YTD
상품	CRB Index	-	-	406.2	+3.8	+3.5	+36.0
	자수	S&P GSCI	-	717.2	+4.5	-2.0	+30.8
에너지	WTI	NYMEX	\$/bbl	87.1	+6.9	+1.2	+52.9
	Brent	ICE	\$/bbl	94.4	+6.6	+1.8	+56.9
	두바이유	현물	\$/bbl	84.8	+7.3	-10.8	+38.8
	가솔린	NYMEX	\$/gal.	334.8	+5.1	+10.3	+79.5
	천연가스	NYMEX	\$/MMBtu	2.8	+1.5	-12.0	-25.4
귀금속	금	COMEX	\$/oz	4680.6	+5.5	+0.8	+4.1
	은	COMEX	\$/oz	70.3	+6.8	-10.0	-3.4
비철 금속	철광석	SGX	\$/MT	95.7	-0.3	-8.8	-6.2
	구리	LME	\$/MT	14235.0	+0.7	+5.6	+14.2
	아연	LME	\$/MT	3824.0	+1.6	+8.2	+23.2
	니켈	LME	\$/MT	17025.0	+1.4	-9.2	+2.4
	알루미늄	LME	\$/MT	3244.0	-0.1	-11.1	+8.5
곡물	납	LME	\$/MT	1898.0	+0.5	-4.7	-5.4
	옥수수	CBOT	cent/bu.	508.5	+5.2	+4.8	+10.4
	소맥	CBOT	cent/bu.	699.3	+1.4	+2.7	+23.8
	대두	CBOT	cent/bu.	1239.5	+3.9	+4.4	+16.4

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

주요 원자재별 주간 상승률



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

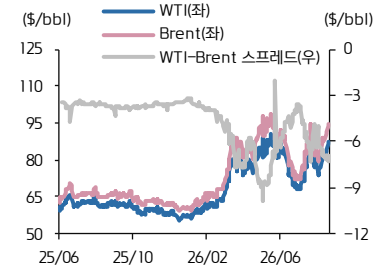
Compliance Notice

- 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

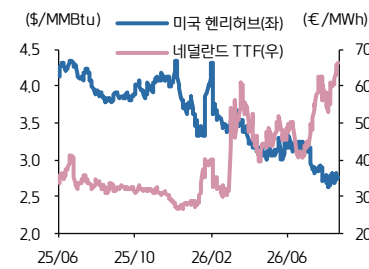
- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.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

WTI, Brent



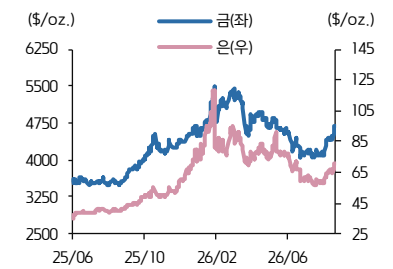
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국, 유럽 천연가스



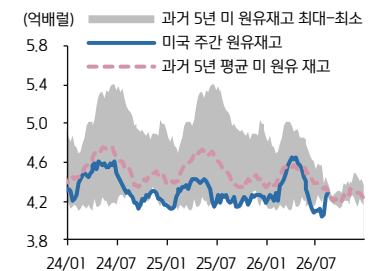
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

금, 은



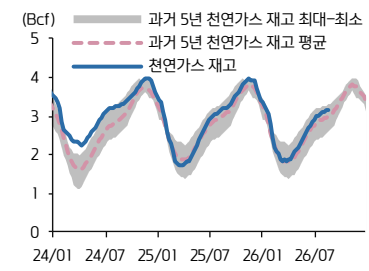
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 주간 원유재고



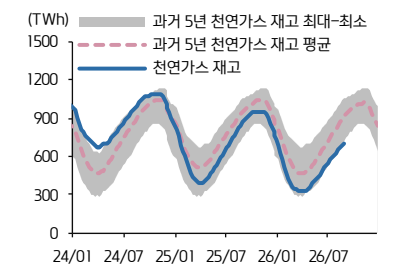
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 천연가스 주간 재고



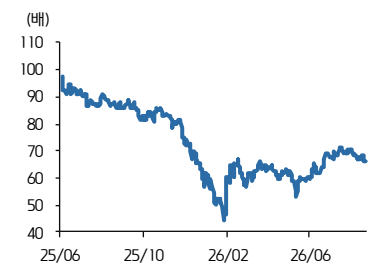
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

유럽 천연가스 주간 재고



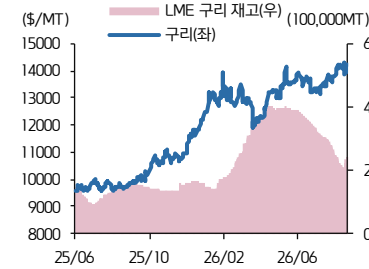
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

금/은 비율



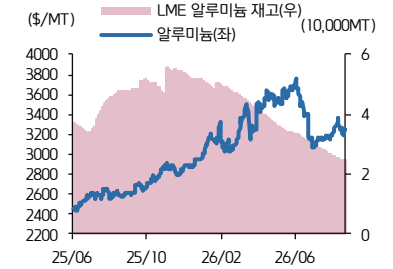
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

전기동, LME 전기동 재고



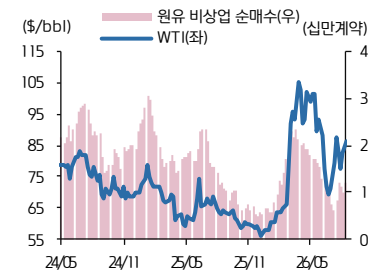
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

알루미늄, LME 알루미늄 재고



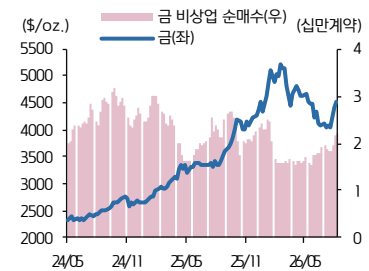
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

WTI vs WTI 비상업 순매수



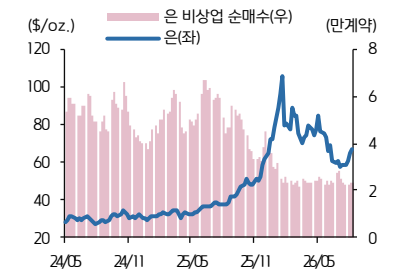
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

금 vs 금 비상업 순매수



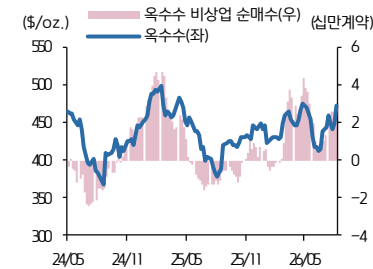
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

은 vs 은 비상업 순매수



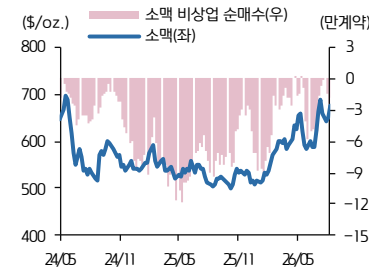
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

옥수수 vs 옥수수 비상업 순매수



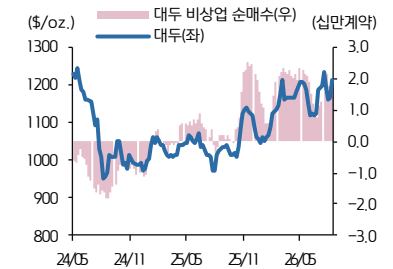
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

소맥 vs 소맥 비상업 순매수



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

대두 vs 대두 비상업 순매수



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터