

Kiwoom Commodity Weekly



키움증권 리서치센터 투자전략팀

디지털자산/원자재 심수빈

지난주 동향: S&P GSCI, 주간 기준 4.68% 상승

S&P GSCI 에너지: +8.80%

: 국제유가는 상승. 미국과 이란간 군사적 긴장이 고조되는 흐름을 보이면서 중동 지정학적 리스크가 부각된 영향. 또한 주 후반 홍해 지역의 정세도 불안정해지며 사우디 원유 수출 차질 경계감이 높아진 점도 유가 상승요인으로 작용

S&P GSCI 귀금속: -2.76%

: 귀금속은 하락. 주중 월러 미 연준 이사의 발언으로 귀금속 상승 출발. 그러나 미국의 8월 고용지표가 시장 예상을 크게 상회하는 수준으로 발표되자 9월 FOMC 회의에 대한 경계감이 높아지며 귀금속 가격은 주중 상승폭 축소, 하락 전환 마감.

S&P GSCI 산업금속: +0.89%

: 비철금속은 품목별로 엇갈린 흐름을 보인 가운데 구리 가격 상승. 구리는 주중 국제유가 상승에 따른 인플레이션 우려와 달러 강세로 하락했으나, 주 후반 상하이 구리 재고 감소로 공급 부족 우려가 재부각되면서 반등.

이번주 상품시장 주요 이슈

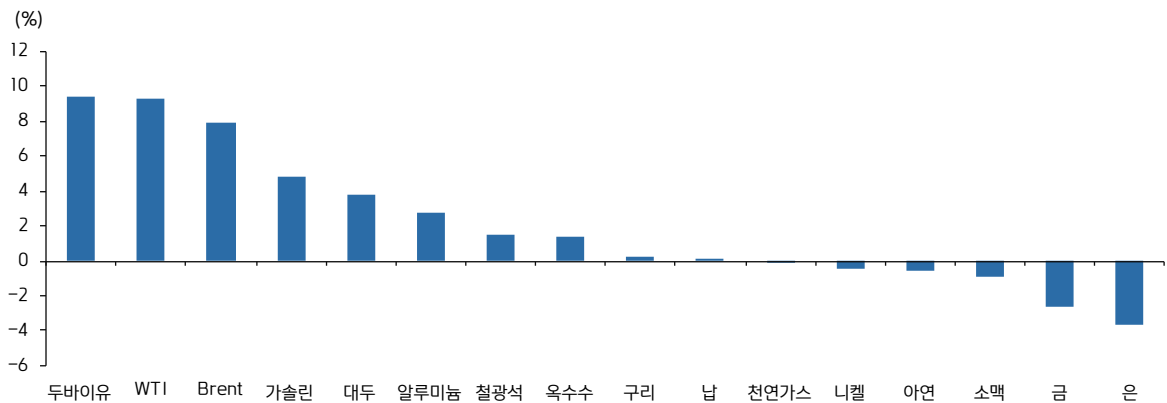
국제유가는 계속해서 중동 정세 변화가 중요. 특히 바브엘만데브 해협의 정세가 불안정한 만큼 사우디 원유 수출 차질 우려가 높아질 수 있음. 이는 원유 시장 내 공급불안을 추가로 자극할 수 있는 이슈. 이런 가운데 주중에는 주요 에너지기관의 월간 정기 보고서 발표 예정. 중동 정세에 따른 원유 수급 전망 변화가 언급될 것으로 보이는 만큼, 관련 내용에 따라 유가 변동성 확대될 가능성 열어둘 필요

선물가격 동향

섹터	상품명	거래소	단위	현재가	1W	3M	YTD
상품	CRB Index	-	-	416.7	+2.8	+7.1	+39.5
	S&P GSCI	-	-	737.1	+4.7	+2.2	+34.4
에너지	WTI	NYMEX	\$/bbl	91.3	+9.3	+5.5	+60.3
	Brent	ICE	\$/bbl	95.5	+7.9	+5.9	+58.7
	두바이유	현물	\$/bbl	89.2	+9.4	-2.4	+46.0
	가솔린	NYMEX	\$/gal.	313.5	+4.8	+13.6	+81.9
	천연가스	NYMEX	\$/MMBtu	2.9	-0.0	-10.7	-22.5
귀금속	금	COMEX	\$/oz	4539.9	-2.7	+0.2	+0.9
	은	COMEX	\$/oz	67.7	-3.6	-9.8	-7.1
비철 금속	철광석	SGX	\$/MT	99.1	+1.5	-4.0	-2.4
	구리	LME	\$/MT	14275.0	+0.3	+2.5	+14.5
	아연	LME	\$/MT	3868.0	-0.6	+6.3	+24.6
	니켈	LME	\$/MT	16760.0	-0.5	-11.8	+0.8
	알루미늄	LME	\$/MT	3303.5	+2.7	-11.3	+10.5
곡물	납	LME	\$/MT	1905.0	+0.1	-6.4	-5.1
	옥수수	CBOT	cent/bu.	540.8	+1.4	+17.6	+17.4
	소맥	CBOT	cent/bu.	754.3	-0.9	+21.6	+33.6
	대두	CBOT	cent/bu.	1316.3	+3.8	+12.8	+23.6

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

주요 원자재별 주간 상승률



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

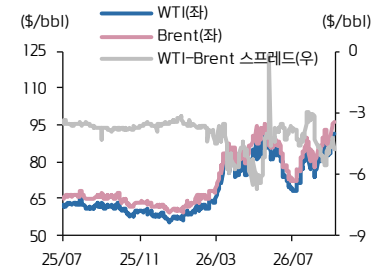
Compliance Notice

- 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

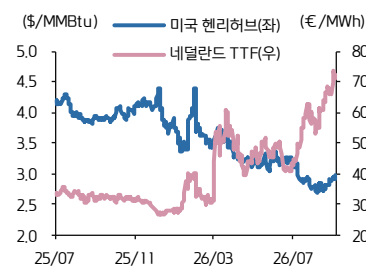
- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 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



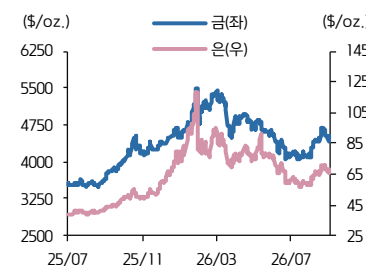
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국, 유럽 천연가스



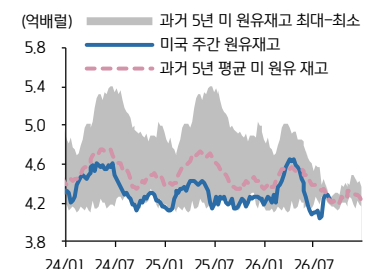
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

금, 은



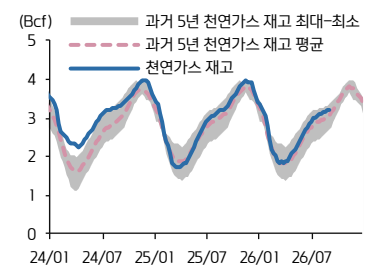
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 주간 원유재고



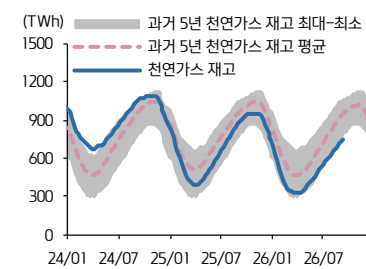
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 천연가스 주간 재고



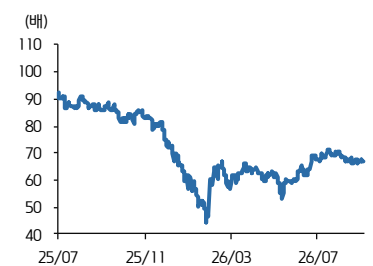
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

유럽 천연가스 주간 재고



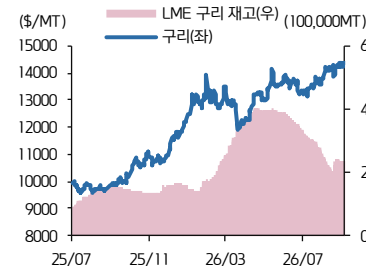
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

금/은 비율



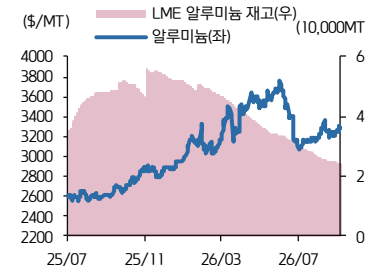
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

전기동, LME 전기동 재고



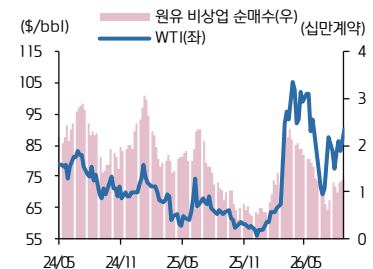
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

알루미늄, LME 알루미늄 재고



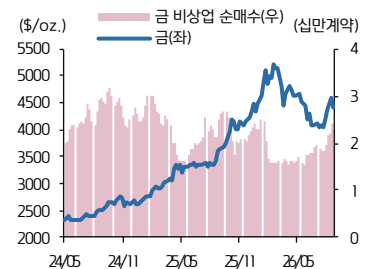
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

WTI vs WTI 비상업 순매수



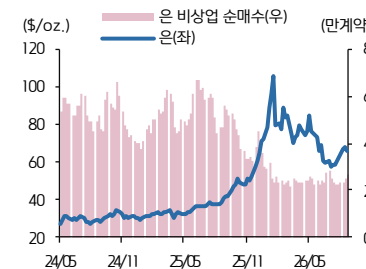
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

금 vs 금 비상업 순매수



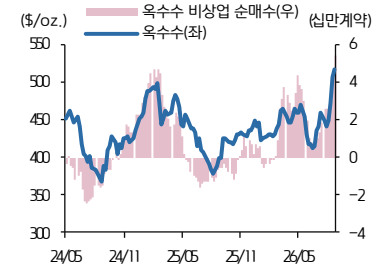
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

은 vs 은 비상업 순매수



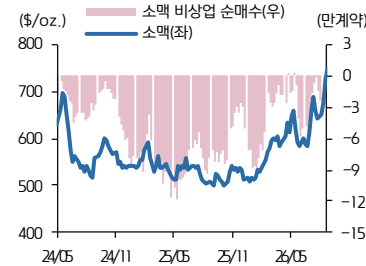
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

옥수수 vs 옥수수 비상업 순매수



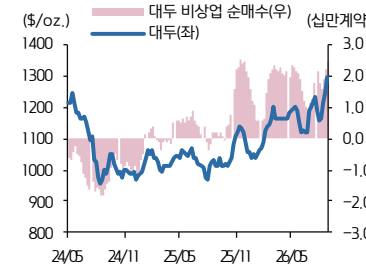
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

소맥 vs 소맥 비상업 순매수



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

대두 vs 대두 비상업 순매수



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터