



Daily | 2022. 8. 24. (수)

Commodity Analyst
김광래 선임연구원
kray.kim@samsung.com

금속				
LME (3M)	전일 정산가	일 등락률	일 재고증감	LME
전기동	8,120	+1.2%	▼ 200	
알루미늄	2,424	+1.4%	▼ 1,875	
아연	3,485	-0.4%	△ 1,700	
납	1,976	-1.9%	▼ 50	
니켈	21,745	-2.7%	▼ 336	
주석	24,505	+0.2%	▼ 45	
Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Dec	\$/oz	1,761	+0.7%
은	Dec	\$/oz	19	+0.7%

에너지				
	월물	단위	가격	일 등락률
WTI	Oct	\$/배럴	93.74	+3.7%
Gasoline	Sep	\$/갤런	2.933	+1.4%
Brent	Oct	\$/배럴	100.22	+3.9%
천연가스	Sep	\$/MMBtu	9.19	-5.0%
미국 EIA 주간 재고 변동				
원유 재고		가솔린 재고		
-706	만 bbl	-464	만 bbl	
미국	Rig 수 (기)	원유 생산 (만 bpd)		
1주 전	601	0	1,210	-10
2주 전	601	3	1,220	10
3주 전	598	-7	1,210	0
4주 전	605	6	1,210	20

농산물				
	월물	단위	가격	일 등락률
Corn	Dec	\$/bu	655.25	+4.2%
Soybean	Nov	\$/bu	1,461.00	+1.8%
Wheat	Dec	\$/bu	800.50	+1.6%
Coffee	Dec	\$/lb	228.25	+3.2%
Sugar	Oct	\$/lb	17.89	-0.3%
Cotton	Dec	\$/lb	112.23	-1.7%

Commodity Futures

천연가스 14년래 최고치 기록 후 5% 급락

금속

비철 시장은 혼조세로 마감했다. 중국 정부가 부동산 침체 방어를 위해 나름의 노력을 가하고 있다. 중앙정부는 최근까지도 이슈가 되고 있는 부동산 개발업체들의 유동성 부족에 따른 공사 중단과 대대적인 모기지 상환 중단 운동에 대한 대응으로 약 2,000억 위안(40조원) 규모의 특별 대출을 고려 중이다. 이는 부동산 개발업체들을 대상으로 이미 분양대금을 받고 아파트를 선분양했지만 건설이 마무리되지 않은 아파트의 완공을 목적으로 한다. 같은날 중국 인민은행은 기준금리 역할을 하는 LPR 1년물과 5년물 금리를 모두 내리고 주요 시중 은행들이 즉각적으로 담보 대출 금리를 큰 폭으로 하향 조정하는 등 정부의 의지를 적극적으로 반영하고 있다.

아연: 7월 세계 철강 생산이 작년 대비 6.5% 감소한 1.49억톤을 기록(World Steel Association)했다. 최대 생산국인 중국의 생산량은 8,140만톤으로 작년 대비 6.4% 감소했고, 주요 생산국인 일본의 생산량도 8.5% 감소한 733만톤을 기록하는 등 부동산과 자동차 관련 수요 감소가 철강 생산 감소로 이어졌고, 이는 아연 전체 수요의 50%를 차지하는 도금 수요 우려를 키웠다.

에너지

천연가스 가격은 전일 5% 하락 마감했다. 수일전 러시아는 정비를 핑계로 8월31일부터 3일간 러시아-독일을 연결하는 노드스트림-1(현재 20% 수준만 가동 중, 유럽행 천연가스 전체 25% 차지) 송출을 중단하겠다고 발표하면서 유럽내 에너지 가격을 또다시 사상 최고치로 올려냈고 미국내 천연가스 가격도 한때 \$10/MMBtu를 넘어 14년래 최고치를 기록했다. 하지만 이후 Freeport LNG 수출항 관련 보도로 천연가스 가격이 다시 급락세로 전환했다. 미국 전체 LNG 수출의 20%를 담당하는 Freeport항은 원인불명의 폭발 이후 10월까지 완전한 full capa 가동이 이루어지지 않을 것이라고 발표하면서 향후 천연가스 수요 감소 요인으로 작용할 바 있다. 하지만 기술적인 문제로 실제 재가동은 11월말이나 되어야 이루어질 것이라고 발표하면서 천연가스 가격은 급락했다. 미국내 주요 지역들에 비소식이 전해지고 폭염 주의보가 해제되면서 미국내 천연가스 수요도 소폭 감소할 가능성이 높지만 사상 최고치를 경신하고 있는 유럽의 천연가스 가격은 여전히 부담이다. 다만 4배 가까이 차이나는 두 지역 가격간의 간극은 일반적으로 장기 계약이 이루어지는 천연가스의 계약 특성과 미국내 LNG 수출항 capa의 한계와 유럽내 LNG 수입항 capa의 한계가 가장 크게 작용하고 있는 만큼, 단기내 해소되기는 어려운 상황이다.

농산물

옥수수(12월) & 대두(11월): 미국내 고온 건조한 날씨 영향에 옥수수의 G/E rating이 지난해 57%보다 감소한 55%를 기록해 시장 예상치인 58%와 작년 동기(60%)보다 낮은 수준을 기록, 대두 rating 또한 지난해 대비 1%p 하락한 57%를 기록한 영향에 가격 지지

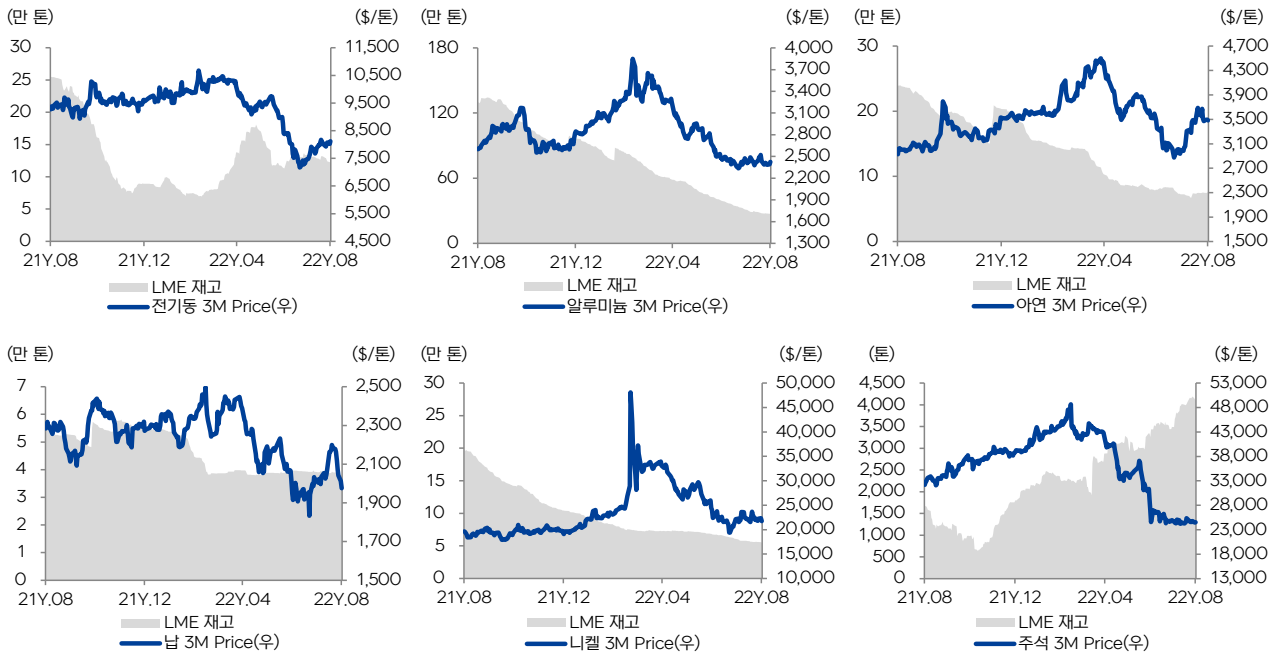
밀(12월): 주요 수입국인 이집트가 24만톤의 대규모 구매 계약을 체결했다는 보도와 11만톤 구매 의사를 타결한 일본 영향에 상승

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	Cash Average
CU	8,065.0	8,189.0	8,007.0	8,120.0	93.0	51 B	238,189	8,101	8,051.0	7,941.7
AL	2,392.5	2,442.0	2,392.5	2,424.0	33.5	17 B	577,123	2,439	2,417.0	2,432.6
ZN	3,530.5	3,534.0	3,450.0	3,484.5	-12.5	64 B	195,922	3,520	3,455.5	3,565.4
PB	2,015.5	2,030.5	1,961.0	1,976.0	-37.5	6 C	82,016	2,005	2,005.0	2,107.8
NI	22,340.0	22,340.0	21,700.0	21,745.0	-598.0	89 C	145,964	21,780	21,855.0	22,188.2
SN	24,400.0	24,750.0	24,055.0	24,505.0	40.0	165 B	11,697	24,545	24,200.0	24,607.1

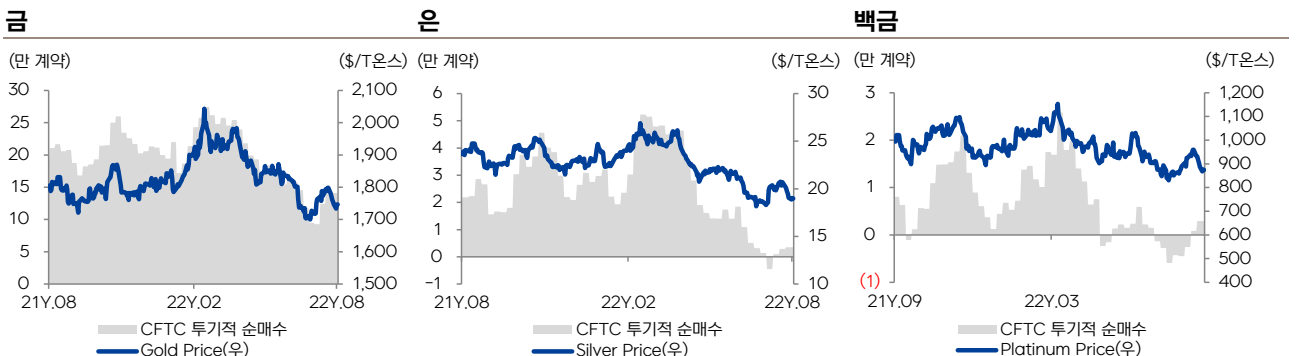
Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	122,375	▼ 200	72,250	50,125	41.0%	+0.9%p
AL	271,450	▼ 1,875	172,375	99,075	36.5%	-0.4%p
ZN	76,425	△ 1,700	50,975	25,450	33.3%	-1.2%p
PB	38,150	▼ 50	34,825	3,325	8.7%	-0.1%p
NI	55,392	▼ 336	48,174	7,218	13.0%	-0.5%p
SN	4,090	▼ 45	3,990	100	2.4%	-1.1%p



Precious Metal

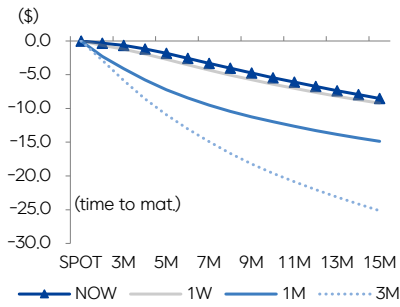
Comex	월물	단위	시가	고가	저가	증가	이전일 증가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Dec	\$/oz	1750	1767.5	1743.1	1761.2	1748.4	△ 12.8	+0.7%	1739.45	1746.55
은	Dec	\$/oz	18,980	19,255	18,745	19,121	18,98	△ 0.1	+0.7%	-	-



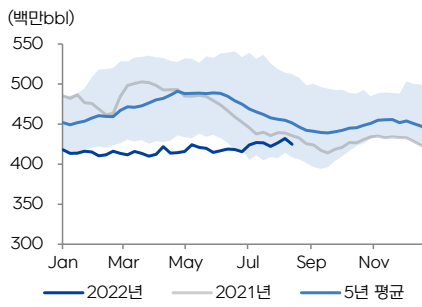
Energy

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
							\$	%		
WTI Crude Oil	Oct	\$/배럴	90.55	94.22	90.42	93.74	△ 3.38	+3.7%	540602	1491822
Gasoline	Sep	\$/갤런	2.891	2.966	2.845	2.933	△ 0.042	+1.4%	105884	262746
ICE Brent Crude Oil	Oct	\$/배럴	96.78	100.45	96.53	100.22	△ 3.74	+3.9%	754029	1872905
Natural Gas	Sep	\$/MMBtu	9.817	10.028	9.050	9.193	▼ 0.487	-5.0%	266796	978298

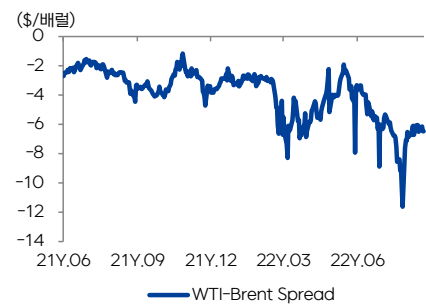
WTI Forward Curve



미국 주간 원유 재고 EIA



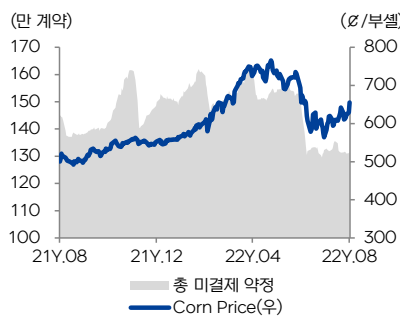
WTI-Brent Spread



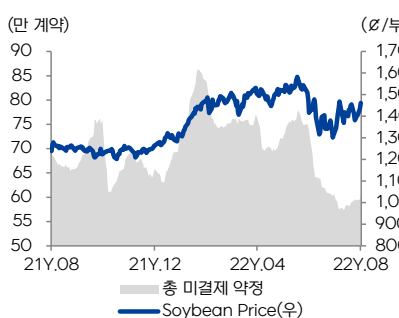
Agriculture

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
							Cent	%		
CBT Corn	Dec	¢/bu	632	662	631.25	655.25	△ 26.25	+4.2%	372197	1316130
CBT Soybean	Nov	¢/bu	1435.5	1474.75	1431.25	1461	△ 25.75	+1.8%	180732	603065
CBT Wheat	Dec	¢/bu	787.5	819.75	785	800.5	△ 12.25	+1.6%	90492	322184
ICE Coffee	Dec	¢/bu	221.4	228.6	219.6	228.25	△ 7.05	+3.2%	28089	184115
ICE Sugar	Oct	¢/bu	18	18.04	17.8	17.89	▼ 0.05	-0.3%	69775	749340
ICE Cotton	Dec	¢/bu	114.02	114.02	111.26	112.23	▼ 1.91	-1.7%	15855	204293

Corn



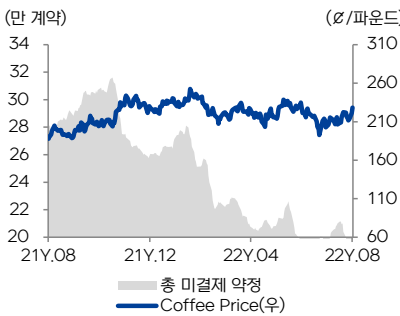
Soybean



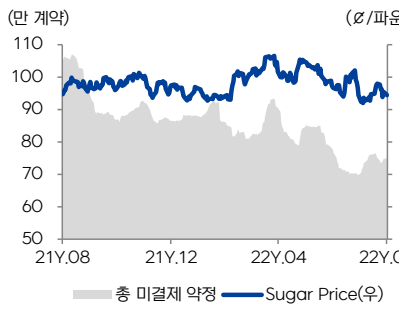
Wheat



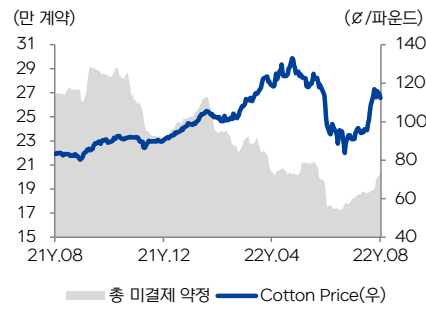
Coffee



Sugar



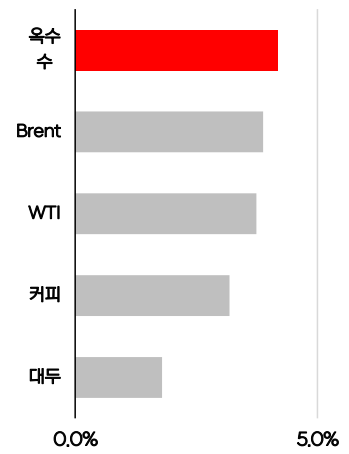
Cotton



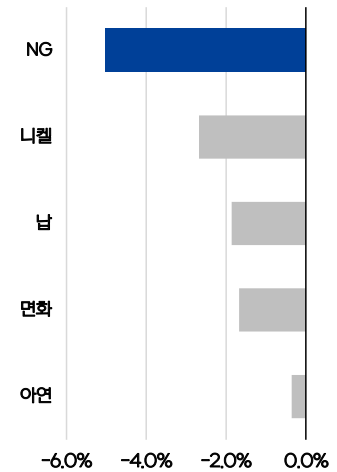
원자재 히트맵

	일간	주간	월간	월초대비	3개월	6개월	1년	연초대비
구리	+1.2%	+1.8%	+9.0%	+2.6%	-13.4%	-17.7%	-12.4%	-16.5%
알루미늄	+1.4%	+1.3%	-2.1%	-2.6%	-15.7%	-28.6%	-6.8%	-13.7%
아연	-0.4%	-5.1%	+16.4%	+5.3%	-7.1%	-4.3%	+19.0%	-1.4%
납	-1.9%	-8.7%	-2.1%	-2.9%	-6.1%	-15.7%	-13.5%	-14.2%
니켈	-2.7%	-2.2%	-1.7%	-7.9%	-18.8%	-12.0%	+15.1%	+4.8%
주식	+0.2%	-0.4%	-1.8%	-2.2%	-28.1%	-45.8%	-23.9%	-36.9%
금	+0.7%	-1.6%	+0.9%	-1.2%	-5.7%	-9.3%	-3.0%	-4.3%
은	+0.7%	-5.4%	+1.9%	-6.1%	-13.7%	-23.4%	-20.1%	-18.8%
WTI	+3.7%	+8.8%	+1.4%	-3.1%	-8.6%	+12.5%	+53.2%	+32.1%
가솔린	+1.4%	+1.1%	-3.1%	-6.0%	-14.6%	+10.1%	+51.6%	+32.4%
Brent	+3.9%	+8.5%	+1.9%	-3.6%	-5.9%	+14.2%	+55.6%	+34.9%
NG	-5.0%	-1.5%	+12.2%	+12.2%	+3.0%	+94.0%	+178.6%	+152.2%
옥수수	+4.2%	+7.4%	+16.1%	+5.7%	-9.4%	+8.4%	+30.9%	+20.0%
대두	+1.8%	+5.8%	+11.0%	-0.5%	-3.4%	+0.7%	+17.9%	+15.1%
밀	+1.6%	-0.3%	+3.0%	-3.1%	-31.2%	-11.8%	+10.0%	+4.0%
커피	+3.2%	+5.5%	+12.6%	+6.8%	+5.2%	-2.5%	+21.5%	+2.3%
설탕	-0.3%	-2.1%	-	+2.0%	-9.8%	+0.1%	-0.3%	-2.6%
면화	-1.7%	-4.0%	+23.5%	+16.0%	-9.9%	+10.8%	+34.8%	+21.1%

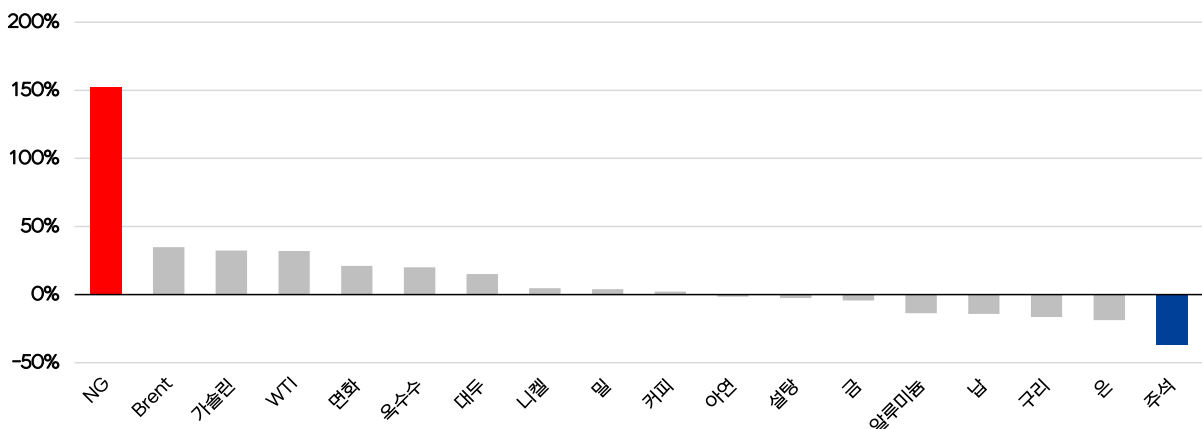
일간 상승률 Top 5



일간 하락률 Top 5



연초대비 상승률



본 조사자료는 당시의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 조사자료는 당시의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치팀이 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.