SAMSUNG FUTURES

Commodity Futures

미국 단기내 이란 타격 준비?

Daily | 2026. 1. 30. (금)

Commodity Analyst
김광래 수석연구원
kray.kim@samsung.com

금속				
LME (3M)			전일 정산가	일 등락률	LME 재고증감
전기동			13,618.0	+4.1%	△ 2,150
알루미늄			3,218.5	-1.2%	▼ 2,250
아연			3,412.0	+1.4%	▼ 625
납			2,014.0	-0.1%	▼ 1,500
니켈			18,369.0	+0.5%	△ 132
주석			55,084.0	-1.6%	△ 35
Comex	월물	단위	가격	일 등락률	
금	Apr	$/oz	5,355	+0.3%	
은	Mar	$/oz	114	+0.8%	

에너지				
	월물	단위	가격	일 등락률
WTI	Mar	$/배럴	65.42	+3.5%
Gasoline	Feb	$/갤런	1.920	+1.5%
Brent	Mar	$/배럴	70.71	+3.4%
천연가스	Mar	$/MMBtu	3.918	+5.0%

미국 EIA 주간 재고 변동

원유 재고		가솔린 재고	
-230	만 bbl	+22	만 bbl

미국	Rig 수 (기)		원유 생산 (만 bpd)	
1주 전	411	1	1,370	-4
2주 전	410	1	1,373	-2
3주 전	409	-3	1,375	-6
4주 전	412	3	1,381	-2

농산물				
	월물	단위	가격	일 등락률
Corn	Mar	¢/bu	430.75	+0.2%
Soybean	Mar	¢/bu	1,072.25	-0.3%
Wheat	Mar	¢/bu	541.50	+1.0%
Coffee	Mar	¢/lb	345.50	-1.6%
Sugar	Mar	¢/lb	14.70	-0.1%
Cotton	Mar	¢/lb	63.48	-0.4%

에너지

전일 유가는 미국의 이란 타격 가능성이 부각되면서 강세를 보임.

미국은 이란에 대한 군사적 선택지를 열어둔 채 중동 인근 해역과 기지에 항공모함 전단을 중심으로 이지스 구축함, 전투기, 드론 부대 등을 전개하며 **단기간내 제한적 타격이 가능한 수준의 전력을 배치**해 둔 상황. 이에 따라 페르시아만과 호르무즈 해협 일대에서 미 해군과 공군의 규모가 크게 증가됐으며, 이는 **이란내 지도부를 포함해 군경 시설에 대한 정밀 타격을 염두에 둔 압박 성격**으로 해석됨. **이란은 OPEC내 3위 산유국으로 약 320만bpd 수준의 원유를 생산하고 있으며, 제재 속에서도 200만bpd를 주로 아시아(중국)로 수출해 글로벌 공급에서 상당한 비중을 차지**하고 있고 만약 미국이 이란과 군사적 행보를 취할 경우 이란 주변 지역의 연쇄 공급 차질이 함께 발생 될 수 있다는 점에서 공급 우려를 키움. 이란 정부는 2,000기의 미사일과 무인기 1,000대 등을 공개하며 미국의 군사 행동 가능성에 대해 강하게 반발. 공격이 현실화될 경우 이를 전면전으로 간주하겠다는 입장을 반복적으로 표명했고, 호르무즈 해협을 포함한 전략 해역에서 군사 훈련과 대응 태세 강화를 시사. 전일 **EU가 이란 혁명수비대(IRGC-하네메이 친위대이자 제2 정규군)를 테러단체로 지정**. 또한 이란 내무부 장관, 검찰 총장 등 개인 15명과 6개 단체에도 새로운 제재를 가함. 테러단체 명단에 오르게 될 경우 **EU내 여행 금지, 자산 동결 등 제재**를 받게됨. EU도 미국의 압박에 힘을 실어주는 모습. 현재 이란에서는 대규모 시위를 막기 위해 수천 명의 사복 보안인력들이 순찰을 강화하고 시위대들을 비밀 유치장에 가두고 있음. 이란내 일부 개혁파 인사들은 최고종교지도자인 하메네이에게 비공식적으로 퇴진을 요구할 것을 촉구하며 반정부 집회 주도를 추진했으나 저지당하는 등 일부 지도부 교체 움직임을 시도 중. 이란 혁명수비대는 2월 1일과 2일 호르무즈 해협에서 실탄 훈련을 실시할 예정. 과거에도 미국과 이란 양측의 도발이 전쟁 직전까지 치닫았던 사례가 빈번했던 만큼 시장도 크게 긴장하고 있음.

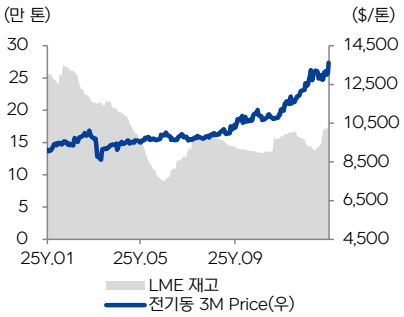
천연가스는 예상보다 큰 재고 감소와 향후 2주 수요 전망 상향, LNG 수출 물량 회복 기대가 맞물리며 약 5% 상승. 전일 주간 재고는 242bcf 감소해 시장 예상치(230bcf)를 웃돌았고 5년 평균(-208bcf) 대비로는 큰 폭으로 감소. 미국내 1월 평균 생산이 106.2bcfd로 12월 생산(109.7bcfd) 대비 둔화됐으나, 한파에 따른 남부 생산지 동결로 급감했던 일일 생산은 V자 반등하며 회복. 예보상 2월 중순까지 평년 대비 낮은 기온을 유지하되 직전 한파보다는 완화될 것으로 예상되는 가운데, 수요 기대는 여전히 유지. LNG Inflow는 18.5bcfd까지 반등하며 수출 수요 개선 기대도 높아짐.

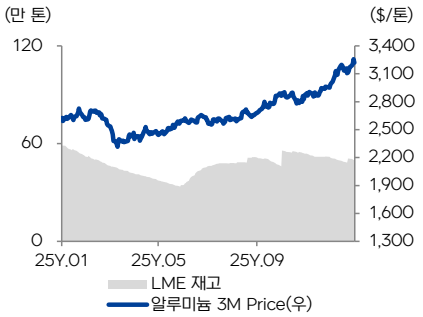
Base Metal 가격

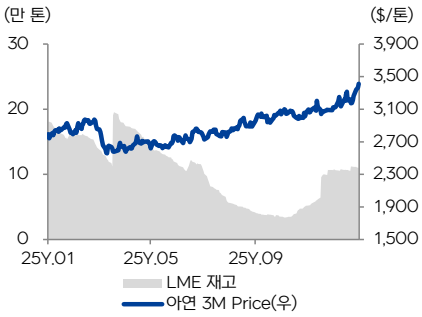
LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	Cash Average
CU	13,201.0	14,527.5	13,162.5	13,618.0	531.5	94 C	321,333	13,844	13,952.0	13,074.9
AL	3,285.0	3,356.0	3,191.0	3,218.5	-38.5	23 C	685,104	3,325	3,326.0	3,150.3
ZN	3,396.0	3,575.5	3,384.0	3,412.0	48.0	22 C	231,997	3,487	3,515.0	3,214.0
PB	2,027.0	2,060.0	2,005.5	2,014.0	-3.0	48 C	166,080	2,004	2,050.0	2,000.3
NI	18,490.0	19,150.0	18,215.0	18,369.0	99.0	222 C	279,369	18,750	18,975.0	17,859.3
SN	56,615.0	59,040.0	54,500.0	55,084.0	-869.0	200 C	24,282	56,600	56,800.0	49,699.0

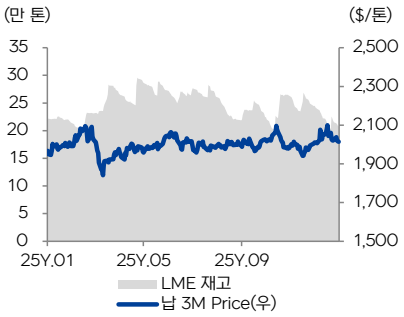
Base Metal 재고

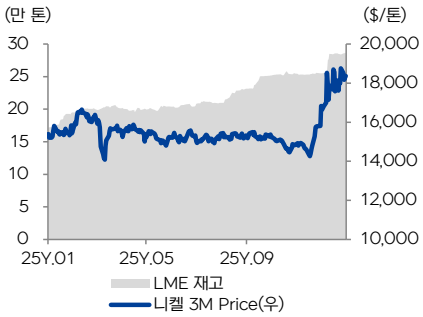
LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	176,075	△ 2,150	132,475	43,600	24.8%	-0.9%p
AL	497,725	▼ 2,250	439,400	58,325	11.7%	+6.6%p
ZN	109,750	▼ 625	96,000	13,750	12.5%	+1.3%p
PB	207,675	▼ 1,500	186,975	20,700	10.0%	-0.6%p
NI	286,470	△ 132	275,112	11,358	4.0%	+0.2%p
SN	7,095	△ 35	6,895	200	2.8%	-0.0%p

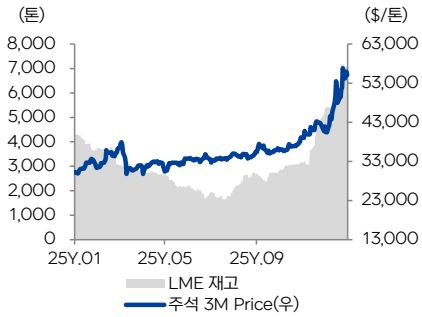








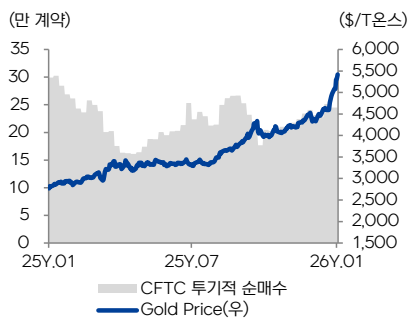




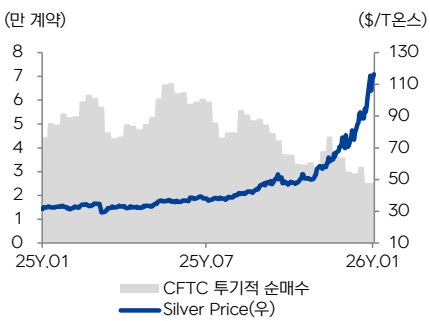
Precious Metal

Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 종가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Apr	$/oz	5449.9	5626.8	5126	5354.8	5340.2	△ 14.6	+0.3%	5501.7	5405
은	Mar	$/oz	116.625	121.785	106.610	114.429	113.534	△ 0.9	+0.8%	-	-

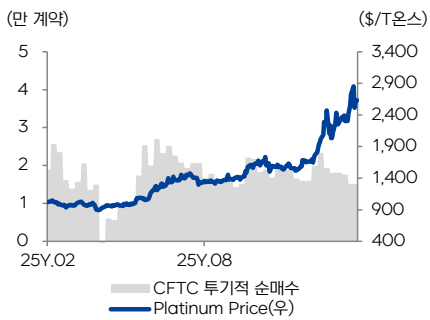
금



은



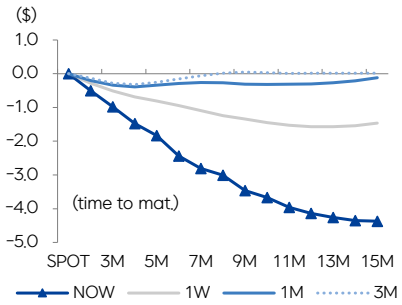
백금



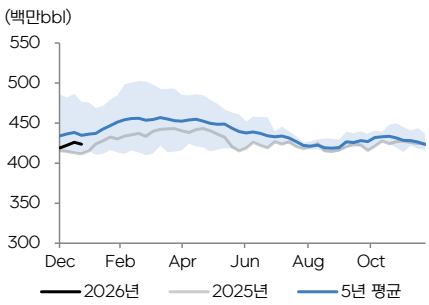
Energy

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동 $	변동 %	거래량	미결제약정
WTI Crude Oil	Mar	$/배럴	63.50	66.48	63.28	65.42	△ 2.21	+3.5%	1802855	2059034
Gasoline	Feb	$/갤런	1.900	1.945	1.897	1.920	△ 0.028	+1.5%	171990	471002
ICE Brent Crude Oil	Mar	$/배럴	68.69	71.89	68.61	70.71	△ 2.31	+3.4%	2588607	3326265
Natural Gas	Mar	$/MMBtu	3.742	3.93	3.728	3.918	△ 0.186	+5.0%	574009	1621944

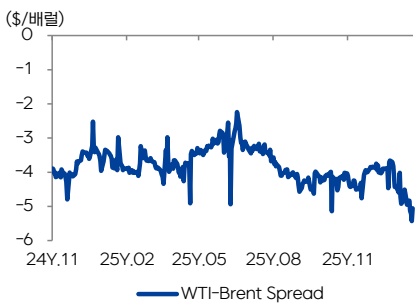
WTI Forward Curve



미국 주간 원유 재고 EIA



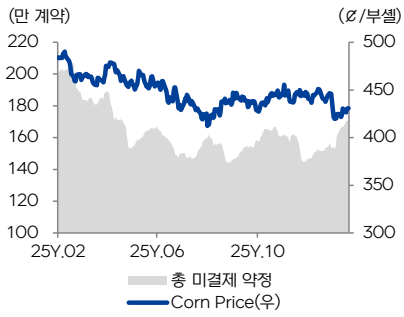
WTI-Brent Spread



Agriculture

품목		월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동 Cent	변동 %	거래량	미결제약정
CBT	Corn	Mar	¢/bu	430	434	428	430.75	△ 0.75	+0.2%	349382	1728114
CBT	Soybean	Mar	¢/bu	1075	1085.5	1069	1072.25	▼ 2.75	-0.3%	284265	871186
CBT	Wheat	Mar	¢/bu	536	544.25	533.75	541.5	△ 5.50	+1.0%	169563	540449
ICE	Coffee	Mar	¢/bu	351.55	352.55	344.6	345.5	▼ 5.50	-1.6%	35081	175373
ICE	Sugar	Mar	¢/bu	14.71	14.81	14.61	14.7	▼ 0.01	-0.1%	206998	1013405
ICE	Cotton	Mar	¢/bu	63.73	64.09	63.04	63.48	▼ 0.25	-0.4%	51042	366166

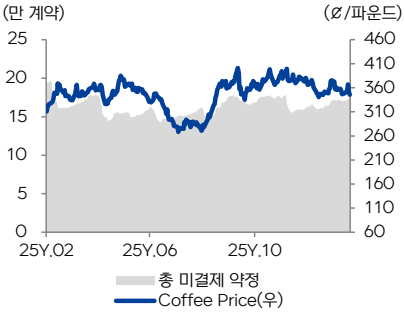
Corn



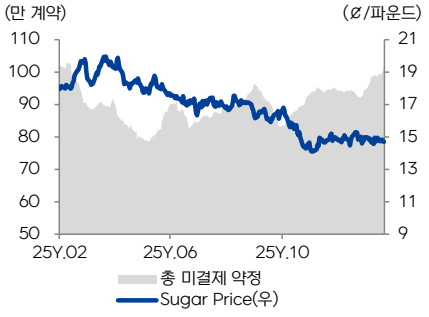
Soybean

Wheat

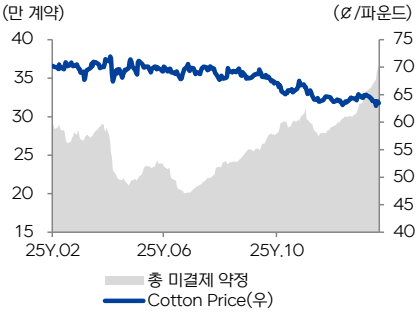
Coffee



Sugar



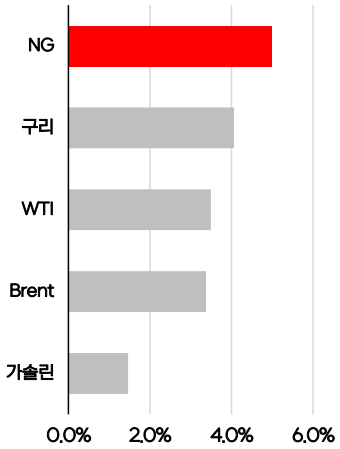
Cotton



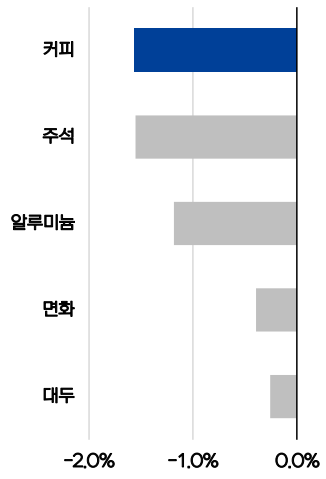
원자재 히트맵

	일간	주간	월간	월초대비	3개월	6개월	1년	연초대비
구리	+4.1%	+6.8%	+8.4%	+9.6%	+25.1%	+41.4%	+50.2%	+9.6%
알루미늄	-1.2%	+2.7%	+8.0%	+7.4%	+11.6%	+25.4%	+22.9%	+7.4%
니켈	+1.4%	+6.3%	+9.2%	+9.4%	+11.7%	+25.1%	+22.6%	+9.4%
아연	-0.1%	-0.3%	+0.2%	+0.1%	-0.1%	+2.2%	+2.7%	+0.1%
납	+0.5%	+2.1%	+9.2%	+10.4%	+20.6%	+22.6%	+18.5%	+10.4%
주석	-1.6%	+6.2%	+31.3%	+35.8%	+52.6%	+65.0%	+83.0%	+35.8%
금	+0.3%	+8.2%	+21.2%	+24.7%	+31.9%	+55.2%	+82.4%	+22.4%
은	+0.8%	+18.7%	+46.9%	+64.8%	+134.7%	+202.4%	+245.8%	+62.1%
WTI	+3.5%	+10.2%	+13.3%	+15.0%	+8.9%	+2.9%	-2.0%	+14.3%
가솔린	+1.5%	+5.7%	+10.8%	+12.0%	+3.1%	+2.4%	+0.6%	+12.0%
Brent	+3.4%	+10.4%	+15.3%	+16.2%	+10.7%	+5.4%	+0.2%	+16.2%
NG	+5.0%	+9.5%	+17.0%	+23.8%	+4.2%	+3.3%	+1.5%	+25.2%
옥수수	+0.2%	+1.6%	-2.2%	-2.2%	-3.0%	+0.6%	-9.8%	-2.2%
대두	-0.3%	+0.8%	+0.9%	+2.4%	-4.6%	+4.7%	+0.4%	+2.4%
밀	+1.0%	+5.0%	+6.0%	+6.8%	-1.3%	-2.6%	-14.9%	+6.8%
커피	-1.6%	-0.6%	-1.3%	-0.9%	-7.2%	+27.5%	+8.3%	-0.9%
설탕	-0.1%	-1.7%	-0.9%	-2.1%	+1.9%	-12.4%	-18.8%	-2.1%
면화	-0.4%	-0.6%	-1.3%	-1.2%	-4.9%	-6.2%	-9.5%	-1.2%

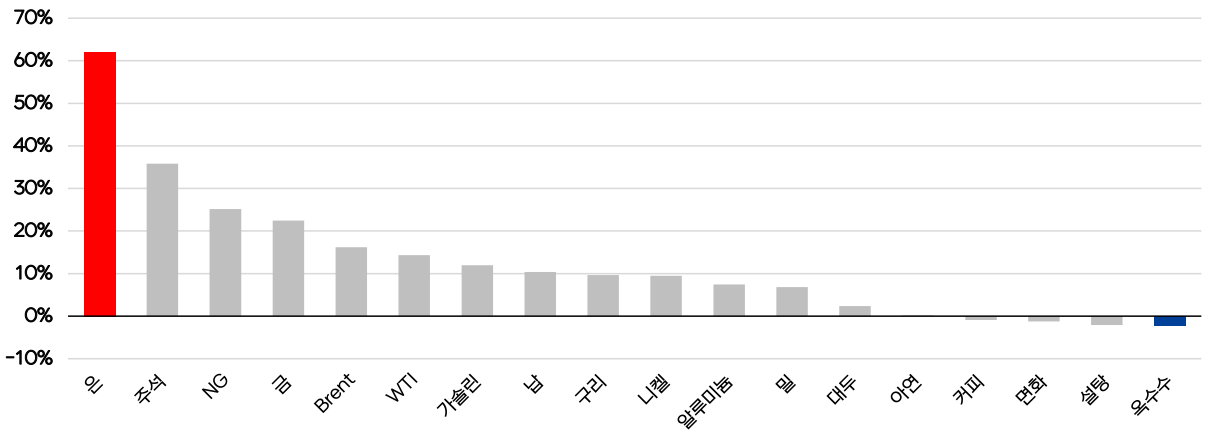
일간 상승률 Top 5



일간 하락률 Top 5



연초대비 상승률



본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 조사자료는 당사의 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.'