SAMSUNG FUTURES

Commodity Futures

위트코프와 아락치 장관, 직접 문자 소통

Daily | 2026. 3. 17. (화)

Commodity Analyst
김광래 수석연구원
kray.kim@samsung.com

금속

LME (3M)	전일 정산가	일 등락률	LME 재고증감
전기동	12,855.5	+0.6%	▼ 225
알루미늄	3,395.5	-1.3%	▼ 2,475
아연	3,269.5	-0.8%	▼ 400
납	1,905.0	-0.1%	△ 75
니켈	17,465.0	+1.2%	▼ 744
주석	48,265.0	+2.6%	▼ 60

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Apr	$/oz	5,002	-1.2%
은	May	$/oz	81	-0.8%

에너지

	월물	단위	가격	일 등락률
WTI	Apr	$/배럴	93.50	-5.3%
Gasoline	Apr	$/갤런	3.000	-1.4%
Brent	May	$/배럴	100.21	-2.8%
천연가스	Apr	$/MMBtu	3.023	-3.4%

미국 EIA 주간 재고 변동

원유 재고		가솔린 재고	
+382	만 bbl	-365	만 bbl

미국	Rig 수 (기)		원유 생산 (만 bpd)	
1주 전	412	1	1,368	-2
2주 전	411	4	1,370	-1
3주 전	407	-2	1,370	-3
4주 전	409	0	1,374	+2

농산물

	월물	단위	가격	일 등락률
Corn	May	¢/bu	454.00	-2.8%
Soybean	May	¢/bu	1,155.25	-5.7%
Wheat	May	¢/bu	597.25	-2.7%
Coffee	May	¢/lb	292.85	+2.7%
Sugar	May	¢/lb	14.19	-1.3%
Cotton	May	¢/lb	68.19	+3.6%

국제유가

전일 유가는 호르무즈 해협에서 선박 일부가 통과했다는 보도와 미국과 이란 고위관계자들의 직접 연락 소식에 하락.

파키스탄 선적 유조선 카라치 호가 선박자동식별장치(AIS)를 켠 채 호르무즈 해협을 통과함. **그동안 화물선들은 AIS를 끄고 저녁 시간때를 이용해 매일 약 5~10대씩 호르무즈 해협을 통과하기는 했으나 이란 선적이 아닌 화물선이 AIS를 끄지 않고 해협을 통과한건 이번이 처음.** 앞서 중국과 인도선적 화물선들도 AIS를 끄고 무사히 통과함. 일부 국가들은 이란과의 협상을 통해 통행권을 부여받았을 가능성이 높음. 이는 이란이 최근 실행중인 전략 중 하나로 적대국과 우방국을 구분해 선별적으로 해협을 통행시킴으로써 다른 국가들로부터 원하는 것을 얻어내는 전략을 택함. 이와 더불어 트럼프 대통령은 호르무즈 해협 유조선 보호를 위한 국제 연합군 창설을 주요국들과 긴밀하게 협의 중이라고 언급. 다만 일본과 호주는 군함 파견 계획이 없다며 선을 그었고 EU 또한 신중한 입장을 보이고 있음. 한편 **미국과 이란 고위 인사간 비공식 소통 채널이 최근 다시 가동. 미국측 중동특사인 위트코프와 이란 아락치 외무장관이 문자 메시지를 이용해 직접 소통**. 양측은 서로 상대방이 먼저 대화했다고 주장 중. 현재 이란 최고종교지도자인 모즈타바는 미군 공격으로 심각한 피해를 입어 러시아 모처에서 긴급 수술을 받고 있는 중이라고 알려짐. 고로 현재 아락치 장관은 최고국가안보회의 사무총장인 라리자니와 긴밀하게 협상 내용을 조율하고 있음.

Base Metal

전기동은 달러 약세 영향으로 상승했지만 유가 급등에 따른 인플레이션 및 글로벌 성장 둔화 우려로 투자 심리는 제한. 전기동은 톤당 12,886달러로 전일 대비 +0.9% 상승. 달러 약세로 금속 가격의 상대적 매력이 높아지며 차익실현 매수세가 유입됐지만, 미국과 이란 간 전쟁으로 인플레이션 압력과 글로벌 성장 둔화 우려가 투자 심리를 억제. 중국의 1~2월 산업생산이 전년 대비 +6.3%, 고정자산투자가 +1.8% 증가하며 시장 예상치를 상회해 일부 지지 요인으로 작용했지만, 상해(SHFE) 창고의 구리 재고가 증가하며 세계 최대 금속 소비국인 중국의 실물 수요가 다소 둔화된 신호도 나타났음. 한편 LME 전자거래 시스템 장애로 약 3시간(현지 시간 오후 2시 44분~오후 5시 30분) 동안 가격 확인이 불가능한 상황이 발생했음. 한국시간 기준 23시 44분부터 발생했으며 정확한 원인은 밝혀지지 않음.

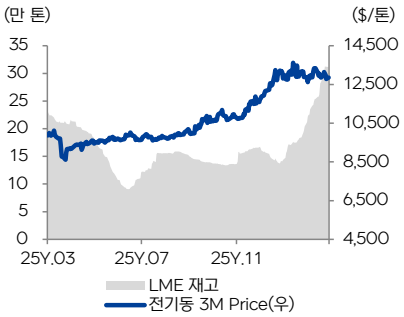
전일 **알루미늄 가격은 조정받음. 최근 가격 급등에 따른 수익 실현과 경기 침체 우려가 일부 반영**. 중동은 연간 약 700만 톤의 알루미늄을 생산해 전세계 알루미늄 생산의 약 9%를 차지. 전력 공급 문제로 주요 제련소들의 공급 차질이 발생 중이며 최근 세계 최대 제련소를 보유 중인 Alba은 생산능력(160만톤)의 약 19%에 해당하는 3개 제련 라인을 가동 중단하기도 함. 중국의 2026년 1~2월 알루미늄 생산은 수익성 개선 영향으로 증가. NBS에 따르면 해당 기간 중국의 1차 알루미늄 생산량은 753만 톤으로 전년 동기 대비 +3 증가. **알루미늄 가격 상승과 더불어 전력 및 알루미나 등 원재료 가격 하락으로 제련업체 수익성이 개선된 것이 생산 증가의 주요 요인**으로 분석됨. 중국 알루미늄 제련소 평균 이익은 톤당 7,879위안(약 1,142달러)으로 전월 대비 +2.2% 증가했으며, 전력과 알루미나 가격 하락 영향으로 비용은 전월 대비 -0.7%, 전년 대비 -6.4% 하락.

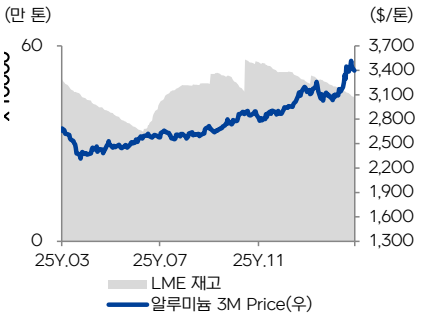
Base Metal 가격

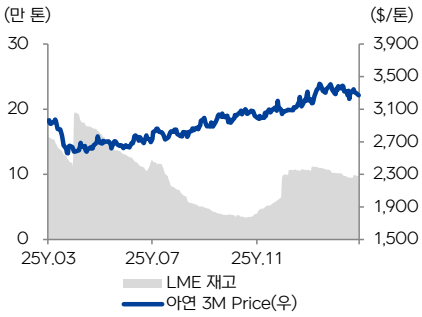
LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	Cash Average
CU	12,720.0	12,940.0	12,667.0	12,855.5	75.0	102 C	292,615	12,760	12,842.0	12,872.2
AL	3,456.0	3,494.5	3,372.0	3,395.5	-44.0	33 B	667,544	3,440	3,417.0	3,391.7
ZN	3,297.5	3,306.5	3,255.0	3,269.5	-26.5	43 C	215,434	3,240	3,285.0	3,284.0
PB	1,905.0	1,926.0	1,883.0	1,905.0	-2.5	49 C	185,082	1,854	1,905.0	1,895.2
NI	17,305.0	17,590.0	17,125.0	17,465.0	199.0	207 C	280,961	17,120	17,335.0	17,256.4
SN	47,900.0	48,875.0	46,305.0	48,265.0	1,206.0	91 C	22,722	48,000	48,100.0	50,220.9

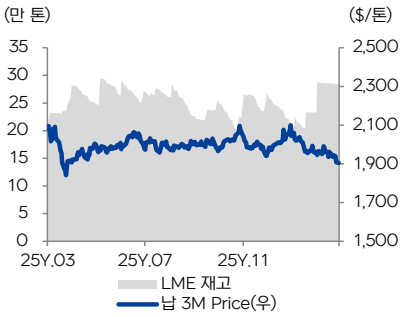
Base Metal 재고

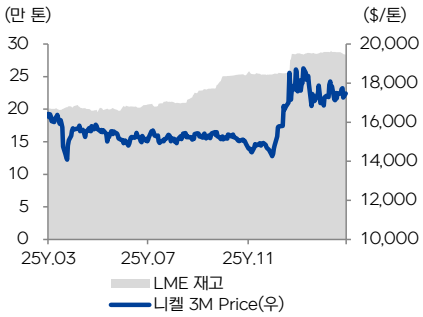
LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	311,600	▼ 225	269,275	42,325	13.6%	-0.2%p
AL	442,825	▼ 2,475	271,800	171,025	38.6%	-0.1%p
ZN	97,500	▼ 400	90,800	6,700	6.9%	-0.3%p
PB	284,575	△ 75	279,100	5,475	1.9%	+0.0%p
NI	283,914	▼ 744	265,002	18,912	6.7%	+0.4%p
SN	8,715	▼ 60	8,195	520	6.0%	+0.8%p

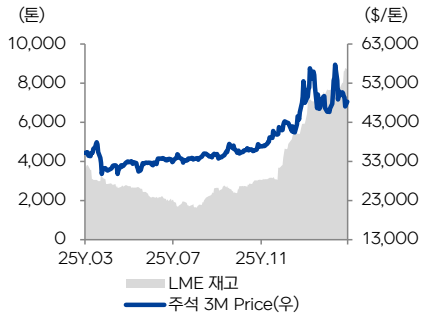








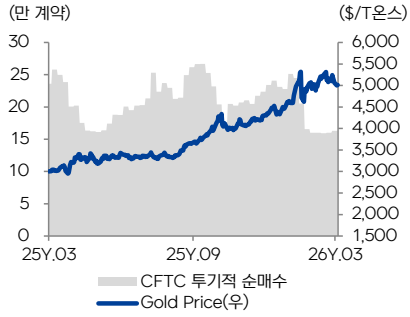




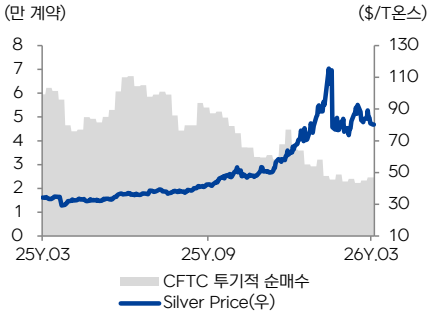
Precious Metal

Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 종가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Apr	$/oz	5010	5044.5	4970.1	5002.2	5061.7	▼ 59.5	-1.2%	4986.9	4994.85
은	May	$/oz	80.295	81.820	77.125	80.682	81.343	▼ 0.7	-0.8%	-	-

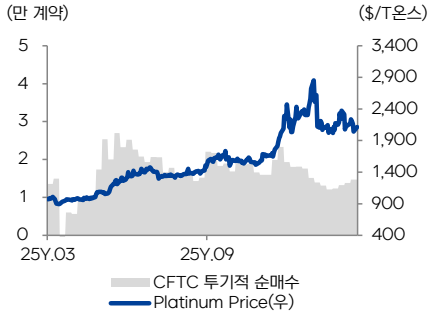
금



은



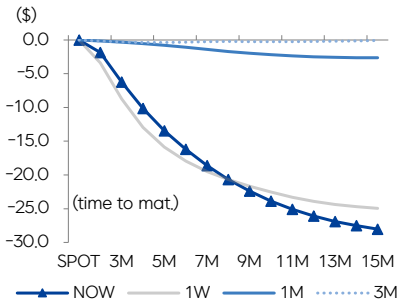
백금



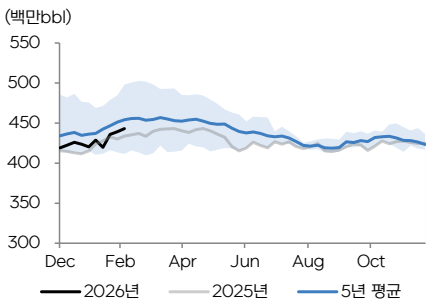
Energy

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동 $	변동 %	거래량	미결제약정
WTI Crude Oil	Apr	$/배럴	100.93	102.44	92.93	93.5	▼ 5.21	-5.3%	1445819	2093506
Gasoline	Apr	$/갤런	3.090	3.118	2.976	3.000	▼ 0.041	-1.4%	242809	386511
ICE Brent Crude Oil	May	$/배럴	106.50	106.5	99.54	100.21	▼ 2.93	-2.8%	1712394	3051527
Natural Gas	Apr	$/MMBtu	3.180	3.18	2.992	3.023	▼ 0.108	-3.4%	401809	1573193

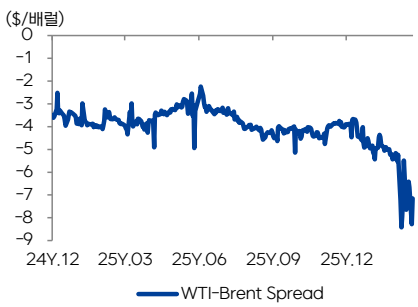
WTI Forward Curve



미국 주간 원유 재고 EIA



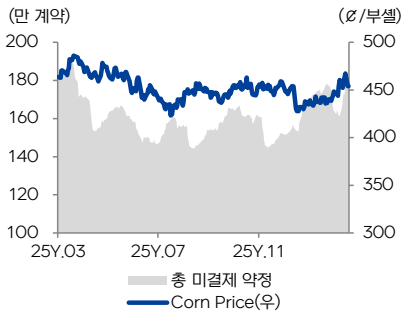
WTI-Brent Spread



Agriculture

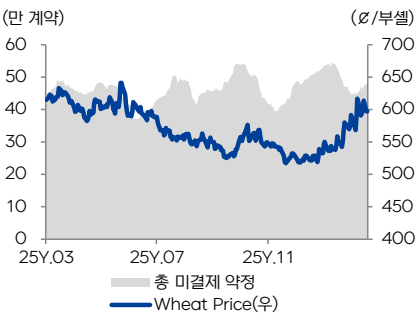
품목		월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동 Cent	변동 %	거래량	미결제약정
CBT	Corn	May	¢/bu	464.75	466	452	454	▼ 13.25	-2.8%	569,371	1,817,871
CBT	Soybean	May	¢/bu	1214	1214	1155.25	1155.25	▼ 70.00	-5.7%	554,501	1,041,879
CBT	Wheat	May	¢/bu	609.25	613.75	594.5	597.25	▼ 16.50	-2.7%	131,702	479,778
ICE	Coffee	May	¢/bu	284.55	293.5	281.6	292.85	△ 7.70	+2.7%	41,463	167,262
ICE	Sugar	May	¢/bu	14.41	14.44	14.15	14.19	▼ 0.18	-1.3%	121,935	1,014,621
ICE	Cotton	May	¢/bu	65.9	68.75	65.9	68.19	△ 2.34	+3.6%	164,399	334,317

Corn

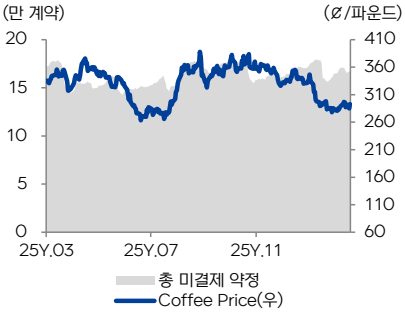


Soybean

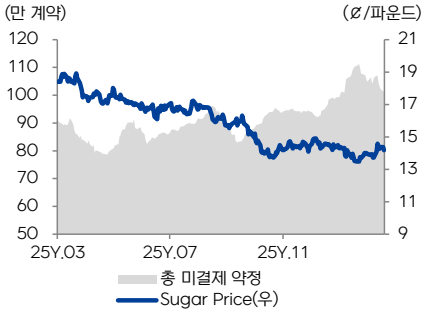
Wheat



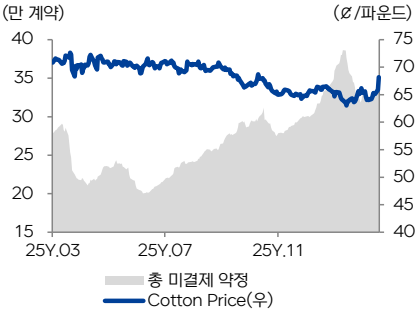
Coffee



Sugar



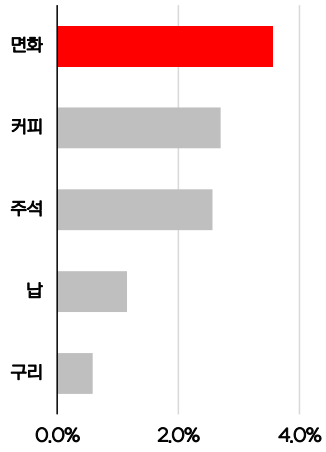
Cotton



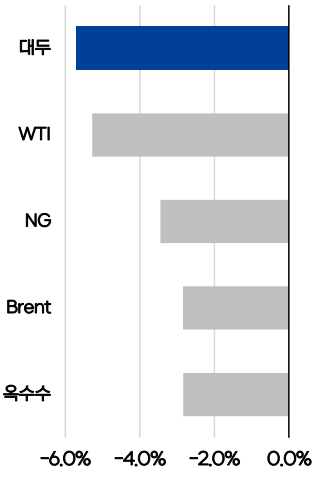
원자재 히트맵

	일간	주간	월간	월초대비	3개월	6개월	1년	연초대비
구리	+0.6%	-0.8%	-0.2%	-3.7%	+10.9%	+28.6%	+31.4%	+3.5%
알루미늄	-1.3%	+0.3%	+10.3%	+8.1%	+18.0%	+26.6%	+26.6%	+13.4%
니켈	-0.8%	-1.8%	-2.0%	-1.4%	+7.5%	+11.1%	+10.0%	+4.9%
아연	-0.1%	-1.6%	-2.8%	-2.9%	-1.9%	-5.3%	-7.9%	-5.3%
납	+1.2%	-0.0%	+2.8%	-2.1%	+22.4%	+13.4%	+6.0%	+4.9%
주석	+2.6%	-4.8%	+3.3%	-16.4%	+17.6%	+40.5%	+36.8%	+19.0%
금	-1.2%	-2.0%	-0.9%	-4.5%	+14.6%	+32.6%	+59.0%	+14.4%
은	-0.8%	-4.5%	+2.7%	-13.1%	+26.5%	+87.8%	+124.1%	+13.3%
WTI	-5.3%	-1.3%	+49.0%	+41.8%	+69.8%	+49.2%	+47.3%	+63.8%
가솔린	-1.4%	+6.8%	+40.2%	+32.6%	+56.2%	+42.7%	+48.3%	+53.0%
Brent	-2.8%	+1.3%	+49.4%	+37.5%	+71.0%	+50.8%	+49.6%	+66.1%
NG	-3.4%	-3.1%	-2.6%	+6.1%	-6.8%	-14.7%	-24.9%	-4.1%
옥수수	-2.8%	+0.1%	+2.7%	+1.2%	+2.1%	-0.1%	-3.6%	+1.3%
대두	-5.7%	-3.4%	+0.6%	-1.3%	+6.7%	+5.9%	+10.9%	+8.9%
밀	-2.7%	-1.0%	+8.9%	+1.0%	+15.0%	+7.1%	-6.9%	+15.2%
커피	+2.7%	-1.4%	-1.8%	+4.3%	-13.0%	-15.0%	-11.4%	-12.1%
설탕	-1.3%	-2.7%	+5.2%	+2.2%	-1.7%	-10.8%	-22.9%	-3.2%
면화	+3.6%	+5.5%	+6.3%	+3.9%	+6.1%	-3.3%	-4.7%	+3.9%

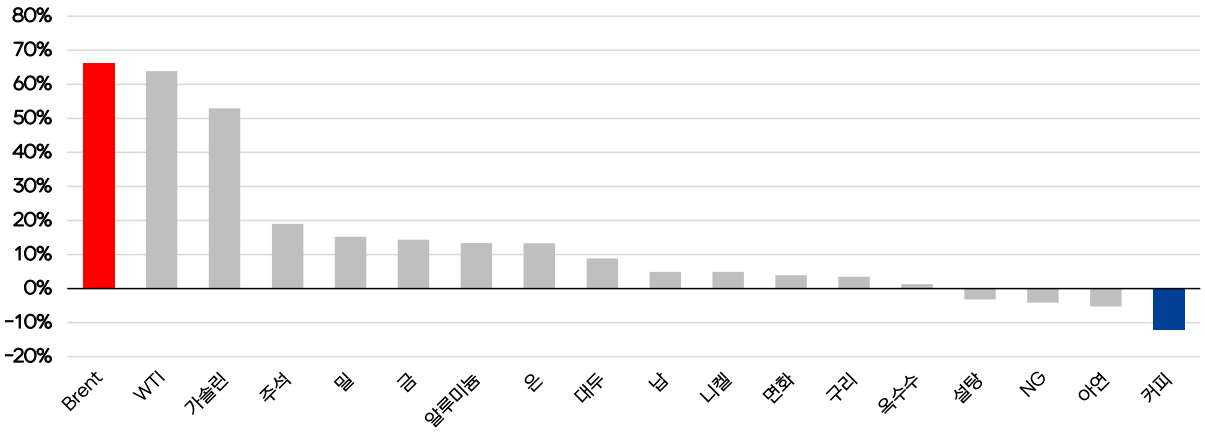
일간 상승률 Top 5



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.'