SAMSUNG FUTURES

Metal Futures

주말 이란 공격으로 EGA 공장 중단

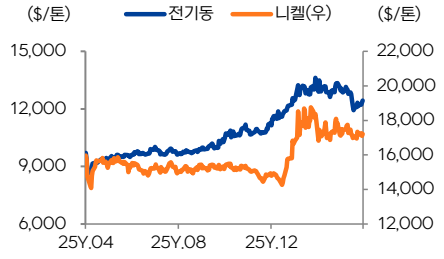
Daily 2026. 4. 2. (목)

Commodity Analyst
옥지회 연구원
jihoe.ok@samsung.com

가격				
LME (3M)		전일 정산가	일 등락률	현물-3M 스프레드
전기동		12,434.5	+0.8%	85 C
알루미늄		3,531.5	+1.9%	64 B
아연		3,289.5	+2.0%	8 C
납		1,941.5	+2.0%	23 C
니켈		17,209.0	+0.6%	186 C
주석		47,362.0	+1.3%	110 C
Comex	**월물**	**단위**	**가격**	**일 등락률**
금	Jun	$/oz	4,813.1	+2.9%
은	May	$/oz	76.1	+1.5%
플래티넘	Jul	$/oz	1,989.7	+1.0%
팔라듐	Jun	$/oz	1,494.2	+0.5%
Comex	**월물**	**단위**	**가격**	**일 등락률**
탄산리튬(Carbonate)	Apr	$/kg	21.00	+2.4%
수산화리튬(Hydroxide)	Apr	$/kg	19.75	-4.6%
코발트	Apr	$/lb	25.59	+0.4%

지수/가격		
종류	**전일**	**변동폭/률**
Dollar Index	99.65	-0.3%
미 국채 10년물 (%)	4.320	△ 0.00
LME 비철 금속지수	5,355.3	△ 60.4
Comex HG Copper (¢/lb)	564.65	+0.6%
SHFE 전기동 (¥)	96,540	+1.0%
SHFE 알루미늄 (¥)	24,850	+0.3%
SHFE 니켈 (¥)	135,050	-0.4%

LME 비철 가격 추이



Base metal

전일 비철은 **이란 전쟁 종식 기대감에 상승세를 이어나갔다**. 이날 트럼프 대통령은 "이란 새 정권의 대통령은 이전 지도자들보다 훨씬 덜 급진적이고, 더 총명한 인물로, 방금 미국에 휴전을 요청해왔다"고 주장했다. 이에 이란 외무부 대변인이 즉각 부인하고, 이란 혁명수비대도 "호르무즈 해협을 적대적 세력에게 열지 않겠다"고 했지만 시장에는 종전 기대감이 확산했다.

알루미늄: ▶전일 알루미늄 가격은 전쟁이 종식되면 중동 지역 제련소들의 공급 문제가 개선될 것이라는 예상에 한때 하락했으나, **Emirates Global Aluminum(EGA) 의 Al Taweelah 제련소(130만 톤/y)의 가동 중단 소식이 전해지면서 반등했다**. EGA 는 지난 주말 이란의 드론·미사일 공격으로 제련소 내 전력 공급이 차단되면서 이번주부터 가동을 중단했다.

알루미늄 제련은 용융 상태(약 960°C)를 24시간 유지해야 하는 공정 특성상 전력 공급이 단 한순간도 끊겨서는 안 된다. 이번 정전으로 Potline(전해조 라인)이 통제 불능 상태에 빠지면서 내부 금속이 그대로 응고되었고, 이로 인해 상당한 설비 피해가 발생한 것으로 파악된다. EGA 측의 공식 발표는 아직 없으나, 설비 내 금속이 응고된 경우 복구에 수개월에서 1년 이상이 소요될 수 있어 장기적인 운영 차질이 불가피할 전망이다.

가동 중단과 별개로, EGA 가 알루미늄 생산의 핵심 원자재인 알루미나를 대량 매각하기 시작했다는 소식도 전해졌다. 마찬가지로 어떠한 공식 발표도 없었지만 전일 Bloomberg 보도에 따르면 이번주 EGA는 4~6월 선적분 알루미나 화물의 매각을 제안했다. 제련소 가동이 중단된 만큼 당분간 원자재 소진이 불가능해지자, EGA는 알루미나를 외부에 처분하는 결정을 내린 것으로 보인다.

한편, EGA 제련소 가동 중단에 더해 기존 Aluminum Bahrain(160만 톤/y)의 가동률 19% 감소, Qatalum(64만 톤/y)의 60% 수준으로의 감산 운영까지 합산하면, 중동 지역에서만 연간 약 300만 톤의 생산 능력이 사실상 멈추는 셈이다. 이는 중동 전체 알루미늄 생산량의 절반에 육박하는 수준으로, 기존에 예상했던 공급 차질을 크게 웃도는 수치다. 모든 시나리오에서 심각한 알루미늄 공급 부족이 현실화될 수 있다는 우려가 커지고 있다.

중동은 전 세계 알루미늄 생산량의 약 9%를 담당하며, EGA 를 비롯한 주요 업체들이 유럽·아시아·미국에 알루미늄을 공급하는 핵심 생산 거점 역할을 해왔다. 현재 호르무즈 해협 봉쇄로 인해 중동 주요 생산업체들은 수출 차질은 물론, 알루미나·보크사이트 등 필수 원자재 수급에도 심각한 어려움을 겪고 있다. 해협 봉쇄가 장기화될 경우 중동 제련소로 유입되는 알루미나의 최대 60%가 차단되는 만큼, 추가 감산 가능성도 배제할 수 없는 상황이다.

▶월스트리트저널에 따르면, **트럼프 대통령이 철강·알루미늄 관세 체계를 전면 개편할 준비를 하고 있다**. 이번 개편은 완제품에 대한 관세 구조를 변경하고 관련 규정을 간소화하는 것을 골자로 하며, 이르면 이번 주 안에 대통령 포고령 형태로 발표될 것으로 예상된다.

개편안의 핵심은 관세 부과 방식의 변경이다. 현행 제도는 완제품에 사용된 철강·알루미늄의 가치에만 50% 관세를 매기는 구조인 반면, 새 방식은 해당 완제품 전체에 25%의 관세를 일괄 부과하는 방식으로 바뀐다. 다만 철강·알루미늄이 주재료인 제품, 즉 제품 구성의 대부분이 철강이나 알루미늄인 경우에는 기존의 50% 관세가 그대로 유지된다.

Precious metal

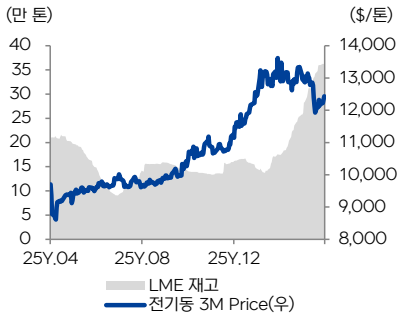
전일 귀금속은 이란 전쟁 종식 기대감에 상승세를 이어나갔다.

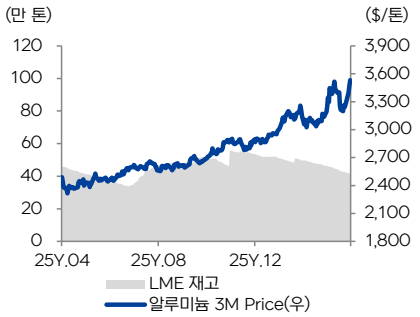
Base Metal 가격

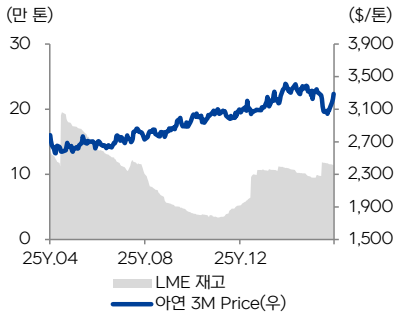
LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	Cash Average
CU	12,449.5	12,492.5	12,334.5	12,434.5	99.0	85 C	283,494	12,270	12,370.0	12,270.0
AL	3,459.0	3,537.0	3,425.0	3,531.5	64.5	64 B	668,241	3,584	3,525.0	762.2
ZN	3,233.0	3,300.5	3,193.5	3,289.5	63.0	8 C	207,186	3,237	3,241.0	3,237.0
PB	1,913.0	1,944.0	1,907.0	1,941.5	38.5	23 C	178,207	1,892	1,929.0	1,892.0
NI	17,200.0	17,465.0	17,050.0	17,209.0	99.0	186 C	262,230	17,065	17,250.0	17,065.0
SN	47,110.0	47,800.0	47,000.0	47,362.0	615.0	110 C	21,052	47,795	47,750.0	47,795.0

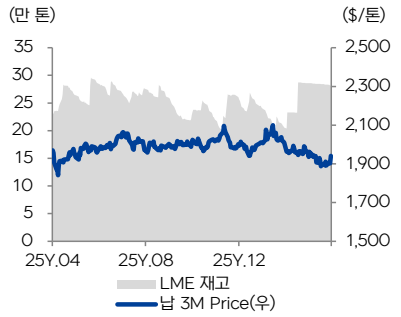
Base Metal 재고

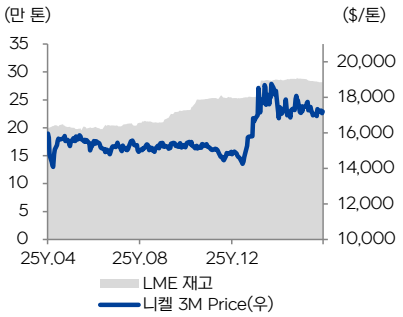
LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
CU	361,925	▼ 500	295,325	66,600	18.4%	-0.4%p
AL	414,175	▼ 2,600	269,700	144,475	34.9%	+0.3%p
ZN	114,225	▼ 275	107,525	6,700	5.9%	+1.6%p
PB	281,700	△ 0	267,975	13,725	4.9%	-
NI	281,520	▼ 6	263,916	17,604	6.3%	-0.0%p
SN	8,675	▼ 25	7,845	830	9.6%	-0.2%p

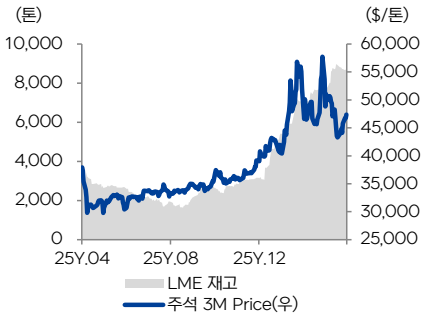








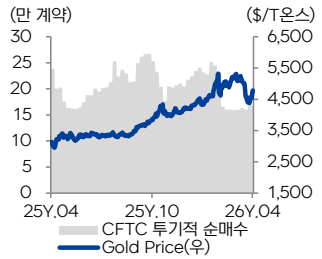




Precious Metal

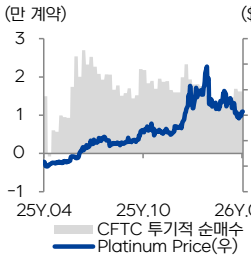
Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 종가	일간 변동폭	일간 변동률	LBMA AM Fix	LBMA PM Fix
금	Jun	$/oz	4698.4	4821	4690	4813.1	4678.6	△ 134.5	+2.9%	4719.7	4739
은	May	$/oz	75.5	76.3	74.0	76.1	74.9	△ 1.2	+1.5%	72.685	
플래티넘	Jul	$/oz	1,968.4	1993.9	1948.2	1989.7	1970.2	△ 19.5	+1.0%	1969	1960
팔라듐	Jun	$/oz	1,492.0	1519.0	1463.5	1494.2	1487.5	△ 6.7	+0.5%	1484	1472

금

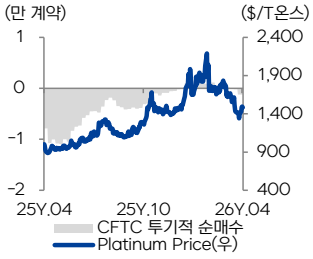


은

플래티늄

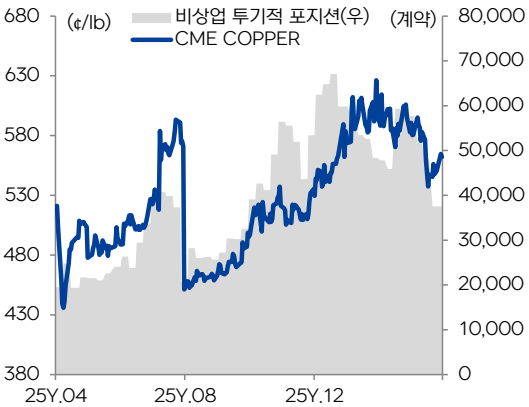
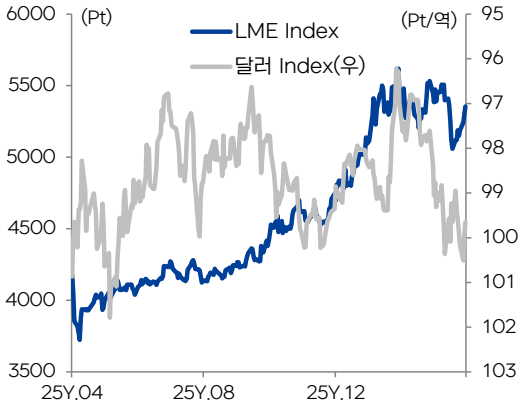
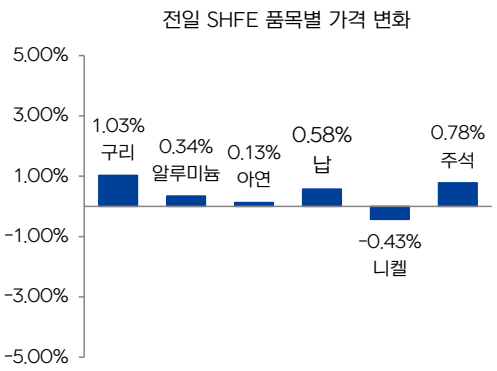


팔라듐



SHFE

가격	종가(위안)	이전일 종가	변동폭	변동비율	재고	3/27 재고(톤)	증감폭	증감율	3/20 재고	3/13 재고	3/6 재고
전기동	96,540	95,560	980	1.03%		359,135	-51,986	-12.6%	411,121	433,458	425,145
알루미늄	24,850	24,765	85	0.34%		454,571	2,527	+0.6%	452,044	416,425	394,498
아연	23,595	23,565	30	0.13%		148,830	-3,436	-2.3%	152,266	147,348	134,921
납	16,595	16,500	95	0.58%		57,579	-8,531	-12.9%	66,110	76,049	66,829
니켈	135,050	135,630	-580	-0.43%		64,479	818	+1.3%	63,661	63,681	61,769
주석	372,160	369,270	2,890	0.78%		8,400	-1,642	-16.4%	10,042	12,514	11,663

미국, 중국 경제지표 발표

전일 경제지표	실제	이전	예상치	금일 경제지표	발표시각(한국 기준)	이전	예상치