

품목	월물	정산가	단위	CHG	▲%
 옥수수	CN26	438	¢/bu	+10.25 ↑	2.4%
	CU26	439.5	¢/bu	+8.00 ↑	1.9%
	CZ26	461	¢/bu	+9.00 ↑	2.0%
 대두	WN26	632	¢/bu	+20.75 ↑	3.4%
	WU26	640.25	¢/bu	+20.50 ↑	3.3%
	WZ26	654.5	¢/bu	+20.50 ↑	3.2%
 대두박	SN26	1196.5	¢/bu	+16.75 ↑	1.4%
	SQ26	1191.75	¢/bu	+14.00 ↑	1.2%
	SU26	1181.25	¢/bu	+11.25 ↑	1.0%
 대두유	SMN26	323.1	\$/t	+3.60 ↑	1.1%
	SMQ26	320.4	\$/t	+3.00 ↑	0.9%
	BON26	70.86	¢/lb	+0.41 ↑	0.6%
 원당	BOQ26	70.46	¢/lb	+0.54 ↑	0.8%
	SBV26	14.88	¢/lb	-0.24 ↓	-1.6%
	SBH27	15.85	¢/lb	-0.24 ↓	-1.5%
WTI	CLQ26	71.41	\$/Bbl	-0.67 ↓	-0.9%
DOW	Spot	44556.34	Index	+10.26 ↑	0.0%
달러지수	Spot	100.952	Index	0.479 ↑	0.5%

* 하이라이트 부분은 Active Month (활황물) 표시입니다.

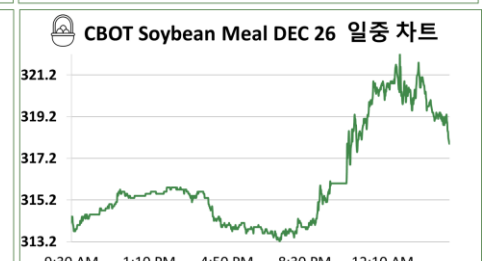
Comment

전일 농산물 시장은 USDA 7월 WASDE가 옥수수와 대두에는 예상보다 타이트한 수급을, 소맥에는 중립적인 결과를 제시한 가운데 전 품목이 상승 마감했다. 옥수수는 미국과 글로벌 기말재고가 시장 예상보다 크게 감소하고 2026/27년 수출 전망이 상향 조정되면서 강세를 보였다. 다만 미국 수확량 전망과 추계수확량은 유지돼 추가 상승 여부는 향후 기상과 생산량이 결정할 것으로 평가됐으며, 유럽 생산 감소도 가격을 지지했다. 대두는 미국 기말재고가 예상을 밑돌고 중국의 수입 전망과 미국산 수출 전망이 상향 조정되면서 상승했다. 중국이 미국산 신곡 대두를 연이어 구매한 데다 글로벌 기말재고도 시장 예상을 하회해 미국 작황 불확실성이 이어질 경우 가격 지지력이 강화될 것으로 분석됐다. 소맥은 USDA 보고서 영향보다 러시아-우크라이나 충돌로 흑해 수출 차질 우려가 부각되며 가장 큰 폭으로 상승했다. 미국 겨울밀 생산은 51년 만의 최저 수준으로 감소했지만 봄밀 생산이 예상보다 많아 상승폭을 일부 제한했고, 시장은 향후 흑해 지역의 전환과 수출 정상화 여부를 핵심 변수로 주시하는 모습이다.

전일 뉴욕 3대 지수는 다우와 나스닥이 동반 상승하며 강세를 마감했다. 미국과 이란의 휴전 종료 발언으로 장종 변동성이 확대됐지만, 카타르 등 중재국을 중심으로 협상이 이어질 것이라는 기대가 우세해지며 투자심리가 회복됐다. 호르무즈 해협 통항 방식을 둘러싼 이견으로 추가 충돌 가능성은 남아 있지만, 시장은 전면전보다 협상 지속 가능성에 무게를 두며 WTI는 0.9% 하락한 배럴당 71.4달러로 마감했다. 주식시장에서는 장 초반 상승 이후 트럼프 대통령의 "휴전은 끝났다"는 발언으로 변동성이 커졌으나, AI 관련 종목이 강세를 이어가며 지수를 견인했다. 메타는 캐나다 데이터센터 구축과 AI 수익화 전략 기대감으로 6% 상승했고, 엔비디아도 4% 오르며 반도체 업종 강세를 이끌었다. 첫 거래를 시작한 SK하이닉스 ADR은 장중 177달러까지 오른 뒤 12.8% 상승 마감하며 AI 메모리 수요에 대한 높은 기대를 반영했다. 시장에서는 메모리 업황 정점 우려보다 AI 에이전트와 추론 서비스 확산에 따른 고대역폭 메모리(HBM) 수요 증가에 더욱 주목하는 모습이었다. 한편 한국 정부와 삼성전자는 용인 국가산업단지 첫 반도체 공장 가동 시점을 기존 계획보다 2년 앞당기는 방안을 추진한다고 밝혔다.

Spread	근월물	원월물	Settle	CHG	전일
JUL 26~ SEP 26	'JUL 26~ 'SEP 26	-1.50	2.25	-3.75	
	'SEP 26~ 'DEC 26	-21.50	-1.00	-20.50	
	'DEC 26~ 'MAR 27	-14.75	0.50	-15.25	
	'MAR 27~ 'MAY 27	-8.00	1.00	-9.00	
	'MAY 27~ 'JUL 27	-4.75	0.75	-5.50	
SEP 26~ DEC 26	'JUL 26~ 'SEP 26	-8.25	0.25	-8.50	
	'SEP 26~ 'DEC 26	-14.25	0.00	-14.25	
	'DEC 26~ 'MAR 27	-11.75	0.75	-12.50	
	'MAR 27~ 'MAY 27	-6.50	0.50	-7.00	
	'MAY 27~ 'JUL 27	-2.50	1.00	-3.50	
JUL 26~ AUG 26	'JUL 26~ 'AUG 26	4.75	2.75	2.00	
	'AUG 26~ 'SEP 26	10.50	2.75	7.75	
	'SEP 26~ 'NOV 26	-9.50	2.00	-11.50	
	'NOV 26~ 'JAN 27	-14.00	0.25	-14.25	
	'JAN 27~ 'MAR 27	-2.75	1.75	-4.50	

일종차트



본 리포트는 당사 애널리스트에 의해 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 작성된 것이며, 그 정확성 등을 보장할 수 없기 때문에 어떤 경우에도 고객의 선물 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자결정은 전적으로 고객 자신의 판단과 책임에 이루어져야 하며, 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제, 전송, 인용, 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다. 투자자는 금융투자상품(선물, 옵션)에 대하여 위험성, 수익성, 수수료, 갯지 방법 등을 NH선물로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 상품 설명서와 약관을 읽어보시기 바랍니다. 이 금융투자상품(선물, 옵션)은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. 금융투자상품(선물, 옵션)은 자산가격변동, 원율변동 등에 따라 투자원금의 초과 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. 개장 전고가 유지증거금에 미달하는 경우 개막이 강제 청산될 수 있으니 유의하시기 바랍니다. 선물, 옵션 거래시 수수료는 계약당 \$12이며 기타 지체한 사항은 NH선물 홈페이지 등을 참고하시기 바랍니다.

연중차트



품목	월물	증가	전일대비
Corn	CZ26	461	-1.50
품목	월물	증가	전일대비
Soybean Meal	SMQ26	318.7	+0.00

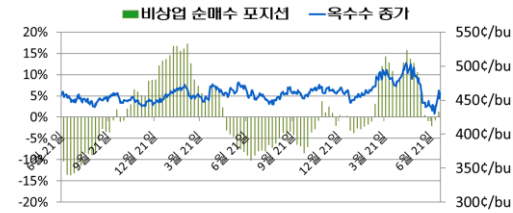


품목	월물	증가	전일대비
Wheat	WU26	640.25	+20.50
품목	월물	증가	전일대비
Soybean Oil	BOQ26	68.98	+0.00



품목	월물	증가	전일대비
Soybean	SQ26	1190.75	+9.25
품목	월물	증가	전일대비
Sugar	SBV26	14.88	+0.00

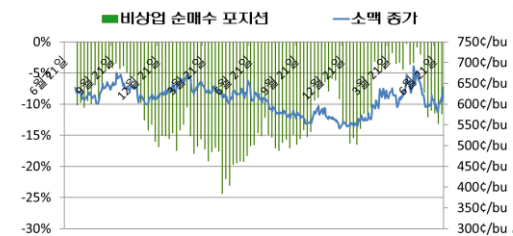
CFTC 발표 : 곡물 품목 미결제 중 비상업 순매수 포지션 비중



기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-07-07	1.26%	464.25
2026-06-30	-0.71%	436
2026-06-23	-2.03%	437.25
2026-06-16	-0.91%	442.5
2026-06-09	0.40%	493.5
2026-06-02	5.52%	466.5



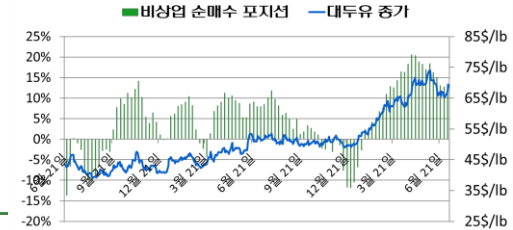
기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-07-07	7.25%	1197.75
2026-06-30	3.85%	1143.75
2026-06-23	3.60%	1141.75
2026-06-16	5.14%	1146.5
2026-06-09	8.14%	1354
2026-06-02	12.96%	1177.75



기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-07-07	-11.55%	618.5
2026-06-30	-13.15%	589.25
2026-06-23	-11.42%	597
2026-06-16	-10.99%	604.25
2026-06-09	-12.07%	674.25
2026-06-02	-8.16%	616.25



기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-07-07	7.33%	316.5
2026-06-30	4.14%	303.1
2026-06-23	4.32%	301.3
2026-06-16	4.99%	307.2
2026-06-09	9.36%	393.2
2026-06-02	20.39%	320



기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-07-07	12.32%	67.27
2026-06-30	12.72%	65.35
2026-06-23	12.97%	66.58
2026-06-16	15.09%	68.04
2026-06-09	16.25%	61.4
2026-06-02	18.37%	73.29