

품목	월물	정산가	단위	CHG	▲%
 옥수수	CU26	515.25	¢/bu	-3.50 ▼	-0.7%
	CZ26	540.75	¢/bu	-2.75 ▼	-0.5%
	CH27	556	¢/bu	-2.25 ▼	-0.4%
 대두	WU26	736	¢/bu	-18.75 ↓	-2.5%
	WZ26	754.25	¢/bu	-19.75 ↓	-2.6%
	WH27	770	¢/bu	-20.75 ↓	-2.6%
 대두박	SU26	1306.25	¢/bu	+4.50 ▲	0.3%
	SX26	1316.25	¢/bu	+6.00 ▲	0.5%
	SF27	1331.5	¢/bu	+6.50 ▲	0.5%
 밀	SMU26	345.2	\$/t	+6.00 ↑	1.8%
	SMV26	348.6	\$/t	+5.70 ↑	1.7%
 대두유	BOU26	69.5	¢/lb	-1.00 ↓	-1.4%
	BOV26	69.63	¢/lb	-1.01 ↓	-1.4%
 원유	SBV26	18.07	¢/lb	-0.63 ↓	-3.4%
	SBH27	19.04	¢/lb	-0.60 ↓	-3.1%
WTI	CLV26	91.3	\$/Bbl	+0.29 ▲	0.3%
DOW	Spot	44556.34	Index	+10.26 ▲	0.0%
달러지수	Spot	98.908	Index	0.479 ▲	0.5%

* 하이라이트 부분은 Active Month (활황물) 표시입니다.

Comment

전일 농산물 시장은 러시아-우크라이나 평화협상 가능성이 부각되며 소맥이 급락한 가운데 옥수수는 약세, 대두는 중국의 지속적인 구매에 힘입어 상승했다. 푸틴 대통령이 우크라이나와의 중전 합의 가능성을 언급하고, 튀르키예도 흑해 상업용 선박의 안전 운항을 위한 장치가 필요하다고 밝히면서 흑해 공급 정상화 기대가 확대됐다. 다만 양국의 곡물 수출시설에 대한 공격은 지속되고 있어 실제 공급 여건에는 아직 큰 변화가 없는 상황이다. 옥수수는 장중 큰 폭 하락한 뒤 낙폭을 대부분 회복했다. 미국 구곡 수출계약은 전년 대비 24% 증가하며 USDA 전망을 웃돌았지만, 신곡 수출계약은 1,400만톤으로 전년보다 700만톤 적어 부담으로 작용했다. 미국 생산량 전망도 Allendale 158.3억부셀, Linn 157.68억부셀로 USDA 전망보다 낮게 제시됐다. 대두는 중국향 19.2만톤의 추가 판매가 발표되는 등 중국의 신곡 구매가 약 1,150만~1,200만톤까지 늘어난 것으로 추정되며 상승했다. 신곡 전체 판매도 전년 대비 102% 증가한 5.98억부셀로 4년래 최고 수준을 기록했다. 소맥은 평화협상 기대에 16~20센트 급락했지만, 흑해 선적 지연으로 아시아 수입국들이 호주·아르헨티나산을 약 50달러/톤 높은 가격에 구매하고 있다는 점이 낙폭을 제한했다.

전일 뉴욕 3대 지수는 다우와 나스닥이 동반 상승하며 강세를 마감했다. 크리스토퍼 월러 연준 이사의 비둘기파적 발언으로 9월 금리 인상 우려가 완화되고 장기 국채금리가 하락하면서 기술주를 중심으로 매수세가 유입됐다. 8월 ISM 서비스지수는 55.4로 예상치를 웃돌았지만 고용지수는 47.8로 부진했고, 가격지수는 72.6으로 상승하며 엇갈린 모습을 보였다. 월러 이사는 최근 디스인플레이션 징후가 나타나고 있으며 향후 지표가 현재 흐름을 이어갈 경우 9월 금리 동결을 지지할 수 있다고 언급했다. 이에 9월 25bp 금리 인상 확률은 63.2%에서 50.2%로 낮아졌고 미국 10년물 국채금리도 4.76%로 하락했다. 주식시장에서는 테슬라가 사이버캡 공개를 앞둔 자율주행 상용화 기대에 5% 넘게 상승했고, 메타도 스마트 안경 기대와 금리 하락에 강세를 보였다. 알파벳과 아마존도 동반 상승한 반면 브로드컴은 매출 가이드نس가 시장 기대에 미치지 못해 하락했다. 한편 밴스 부통령은 이란이 상선 공격을 중단하기 전까지 대화하지 않을 것이라며 현재 양국 간 협상이 진행되고 있지 않다고 밝혔다.

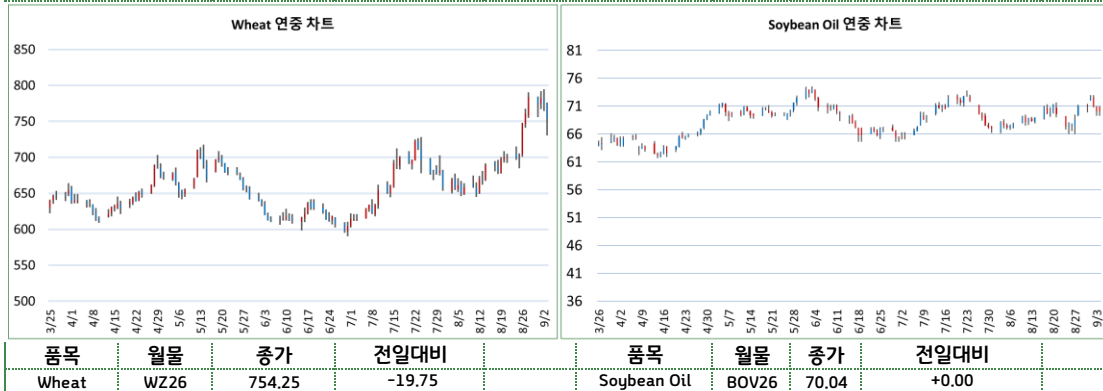
Spread	근월물	원월물	Settle	CHG	전일
J10-J20	'SEP 26- 'DEC 26	-25.50	-0.75	-24.75	
	'DEC 26- 'MAR 27	-15.25	-0.50	-14.75	
	'MAR 27- 'MAY 27	-7.25	-0.25	-7.00	
	'MAY 27- 'JUL 27	-2.75	-0.50	-2.25	
	'JUL 27- 'SEP 27	28.75	-1.50	30.25	
S10-S20	'SEP 26- 'DEC 26	-18.25	1.00	-19.25	
	'DEC 26- 'MAR 27	-15.75	1.00	-16.75	
	'MAR 27- 'MAY 27	-7.75	0.25	-8.00	
	'MAY 27- 'JUL 27	4.00	-2.75	6.75	
	'JUL 27- 'SEP 27	-3.00	-2.00	-1.00	
N10-N20	'SEP 26- 'NOV 26	-10.00	-1.50	-8.50	
	'NOV 26- 'JAN 27	-15.25	-0.50	-14.75	
	'JAN 27- 'MAR 27	-5.25	0.25	-5.50	
	'MAR 27- 'MAY 27	-4.75	0.25	-5.00	
	'MAY 27- 'JUL 27	-1.50	0.50	-2.00	

일종차트



본 리포트는 당사 애널리스트에 의해 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 작성된 것이나, 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 투자결과는 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, 수수료, 옛지 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 자산가치변동, 원율변동 등에 따라 투자원금의 초과 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. 계좌 잔고나 유자증거금에 미달하는 경우 계약이 강제 청산될 수 있으니 유의하시기 바랍니다. 선물, 옵션 거래시 수수료는 계약당 \$12이내 기타 지체한 사항은 NH선물 홈페이지 등을 참고하시기 바랍니다.

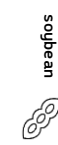
연중차트



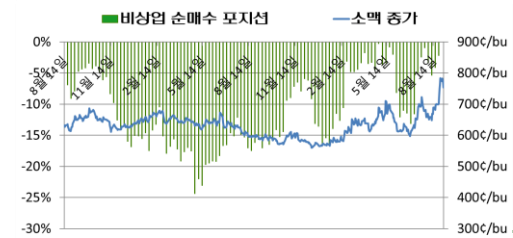
CFRC 발표 : 곡물 품목 미결제 중 비상업 순매수 포지션 비중



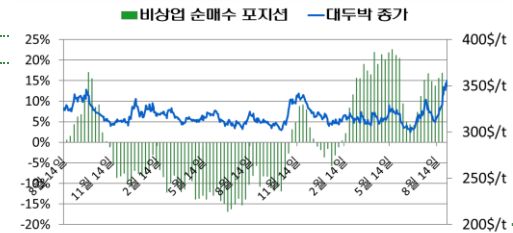
기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-08-25	16.85%	523.5
2026-08-18	10.55%	488
2026-08-11	8.06%	460.5
2026-08-04	8.38%	465.5
2026-07-28	8.30%	493.5
2026-07-21	5.02%	475.25



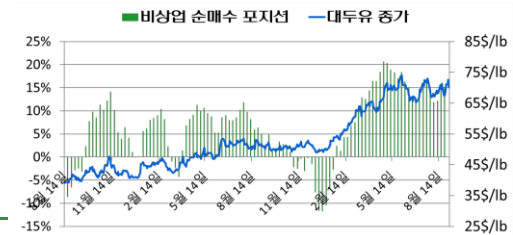
기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-08-25	17.29%	1237.75
2026-08-18	13.98%	1216.75
2026-08-11	10.54%	1168.75
2026-08-04	12.23%	1177.75
2026-07-28	14.93%	1354
2026-07-21	11.77%	1222.75



기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-08-25	-2.22%	703.25
2026-08-18	-4.10%	681.25
2026-08-11	-5.36%	648.25
2026-08-04	-3.38%	657.25
2026-07-28	-0.95%	674.25
2026-07-21	-2.46%	696



기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-08-25	16.82%	329.2
2026-08-18	15.65%	318.8
2026-08-11	13.76%	310.9
2026-08-04	14.72%	318.4
2026-07-28	16.77%	393.2
2026-07-21	15.09%	327.3



기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-08-25	15.06%	67.78
2026-08-18	15.25%	69.63
2026-08-11	12.20%	68.12
2026-08-04	11.81%	67.52
2026-07-28	14.81%	61.4
2026-07-21	16.94%	71.63