



2026년 8월 26일 수요일

Grain Report

NH선물 준법감시인 심의필 제25-069호 (2026.01.14~2027.01.13)

NH선물
www.futures.co.kr
NH선물 글로벌상품영업팀
global@futures.co.kr
Tel) 02-3774-0311

품목	월물	장상가	단위	CHG	▲%
옥수수	CU26	514	¢/bu	+13.50 ↑	2.7%
	CZ26	536.5	¢/bu	+13.00 ↑	2.5%
	CH27	550.75	¢/bu	+12.25 ↑	2.3%
소맥	WU26	730.5	¢/bu	+45.00 ↑	6.6%
	WZ26	748.25	¢/bu	+45.00 ↑	6.4%
	WH27	765.25	¢/bu	+44.00 ↑	6.1%
대두	SU26	1254.25	¢/bu	+26.25 ↑	2.1%
	SX26	1266	¢/bu	+28.25 ↑	2.3%
	SF27	1280.75	¢/bu	+28.50 ↑	2.3%
대두박	SMU26	328.7	\$/t	+8.40 ↑	2.6%
	SMV26	333.1	\$/t	+9.40 ↑	2.9%
대두유	BOU26	67.22	¢/lb	-0.30 ▼	-0.4%
	BOV26	67.43	¢/lb	-0.27 ▼	-0.4%
원당	SBV26	17.59	¢/lb	+0.32 ↑	1.9%
	SBH27	18.56	¢/lb	+0.29 ↑	1.6%
WTI	CLV26	82.23	\$/Bbl	-0.13 ▼	-0.2%
DOW	Spot	44556.34	Index	+10.26 ▲	0.0%
달러지수	Spot	99.165	Index	0.479 ▲	0.5%

* 하이라이트 부분은 Active Month (활황물) 표시입니다.

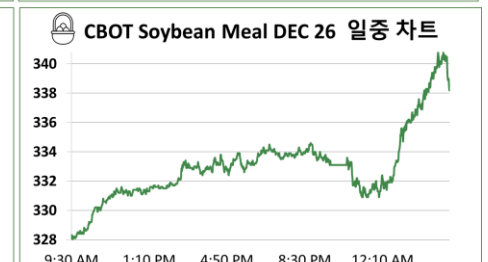
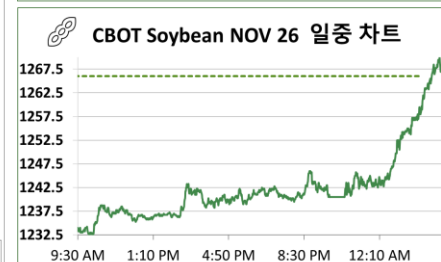
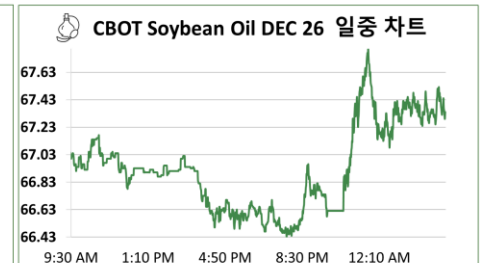
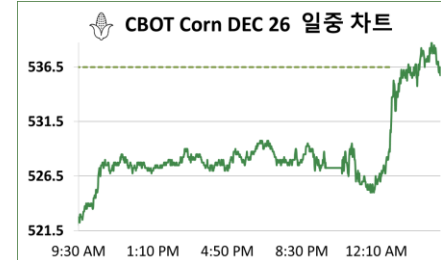
Comment

미국의 옥수수 단위 전망이 낮아지고 흑해 곡물 수출 차질이 계속되면서 글로벌 공급에 대한 불확실성이 이어진 가운데, 시카고 옥수수와 밀 선물 가격은 수요일 각각 수년 만의 최고치를 경신했다. 대두는 옥수수 가격 상승의 영향을 받았지만, 국제유가 하락으로 대두유 가격이 약세를 보이면서 보험권에 머물렀다. 최근 옥수수 가격 상승은 지난주 진행된 시장의 주목도가 높은 미국 중서부 작황 조사에서 올해 미국 옥수수 생산량이 미 농무부(USDA)의 현재 전망치를 크게 밑돌 것으로 추정된 데 따른 것이다. 또한 USDA는 월요일 미국 옥수수의 작황 상태가 지난주 시장 예상보다 더 큰 폭으로 악화됐다고 발표했다. 아르거스의 애널리스트들은 “옥수수 가격은 작황 상태의 추가 악화와 단위 감소 전망에 의해 상승하고 있다”고 분석했다. 한편 최근 러시아와 우크라이나 간의 보복 공격으로 양국 흑해 항구의 곡물 선적이 사실상 중단되면서 우크라이나산 옥수수, 특히 러시아산 밀의 수출 흐름에 대한 불확실성이 커졌다. 러시아의 주요 흑해 수출항인 노보로시스크에 위치한 3개 곡물 터미널 가운데 하나인 NKHP의 복구 작업에는 최대 4개월이 걸릴 수 있다고 회사 측이 수요일 밝혔다.

전일 다음 지수와 나스닥 지수가 모두 하락하며 뉴욕 3대 지수는 약세 마감했다. 예상치를 웃돈 PCE 물가와 엔비디아 실적 발표를 앞둔 관광 심리에 주가는 보험권에서 등락했다. 7월 미국 PCE 물가는 MoM +0.2%(예상치: +0.1%), YoY +3.7%(예상치: +3.6%, 전월치: +3.7%)로 예상치를 상회했다. 다만 근월 PCE는 YoY +3.3%(예상치/전월치: +3.3%)로 예상치에 부합했다. 2분기 미국 GDP 잠정치는 +1.5%(예상치: +1.5%)로 예상 수준을 기록했다. 개인소비지출은 +3.4%(예상치: +3.2%)로 예상치를 웃돌며 소비는 건조한 모습을 보였다. 예상치를 웃돈 PCE 물가와 엔비디아 실적 발표를 앞둔 경제감에 주가는 약보합을 보였다. 애플(+1.2%)은 9/9 신제품 공개 행사 예고에 상승. 메타(+1.1%)는 청소년 중독성 관련 소송 합의 소식에 상승했다. 반면 알파벳(-1.4%), 테슬라(-1.3%)는 하락했다. 엔비디아 실적을 앞두고 반도체 매수세는 제한된 반면 버티브(+3.2%), GE버노바(+2.8%), 이튼(+2.5%) 등 AI 데이터센터 전력 인프라 관련주는 강세를 보였다.

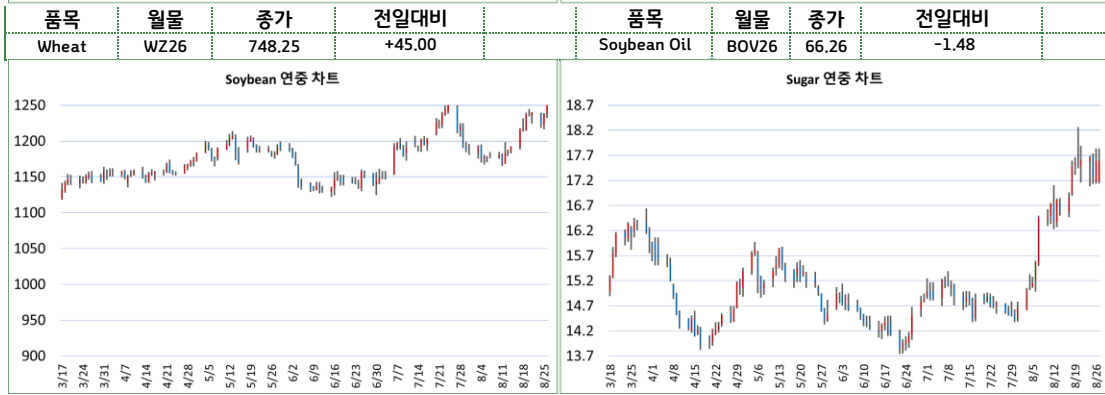
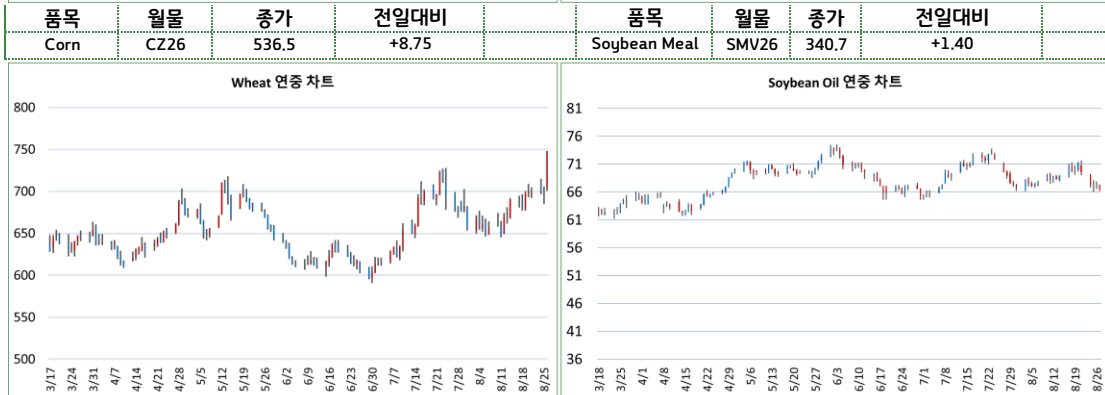
Spread	근월물	원월물	Settle	CHG	전일
J10 J15 J20	'SEP 26- 'DEC 26	-22.50	0.50	-23.00	
	'DEC 26- 'MAR 27	-14.25	0.75	-15.00	
	'MAR 27- 'MAY 27	-6.50	0.00	-6.50	
	'MAY 27- 'JUL 27	-1.25	0.50	-1.75	
	'JUL 27- 'SEP 27	25.50	0.25	25.25	
S10 S15 S20	'SEP 26- 'DEC 26	-17.75	0.00	-17.75	
	'DEC 26- 'MAR 27	-17.00	1.00	-18.00	
	'MAR 27- 'MAY 27	-6.00	2.50	-8.50	
	'MAY 27- 'JUL 27	8.50	8.00	0.50	
	'JUL 27- 'SEP 27	-2.50	4.00	-6.50	
N10 N15 N20	'SEP 26- 'NOV 26	-11.75	-2.00	-9.75	
	'NOV 26- 'JAN 27	-14.75	-0.25	-14.50	
	'JAN 27- 'MAR 27	-5.50	0.50	-6.00	
	'MAR 27- 'MAY 27	-4.75	1.00	-5.75	
	'MAY 27- 'JUL 27	-2.50	1.00	-3.50	

일종차트

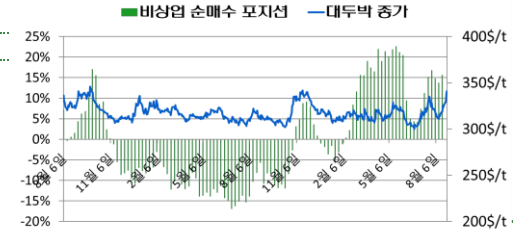
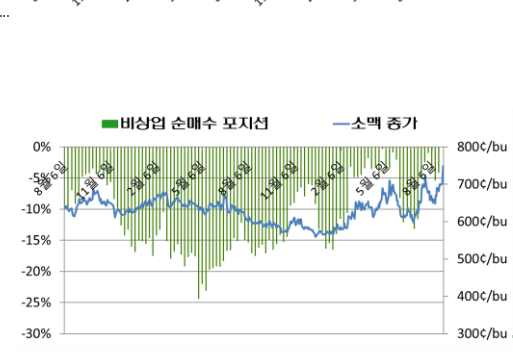


본 리포트는 당사 애널리스트에 의해 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 작성된 것이며, 그 정확성 등을 보장할 수 없기 때문에 어떤 경우에도 고객의 선물 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자결정은 전적으로 고객 자신의 판단과 책임에 이루어져야 하며, 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제, 전송, 인용, 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다. 투자자는 금융투자상품(선물, 옵션)에 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 자산가치변동, 원금변동 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 \$12에 기타 지체한 사항은 NH선물 홈페이지 등을 참고하시기 바랍니다.

연중차트



CFTC 발표 : 곡물 품목 미결제 중 비상업 순매수 포지션 비중



Corn	기준일	펀드 비중	발행물 증가
	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%	480.5
	2026-07-21	5.02%	493.5
	2026-07-14	2.55%	460.5

Soybean	기준일	펀드 비중	발행물 증가
	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%	1220
	2026-07-21	11.77%	1354
	2026-07-14	7.98%	1191

Wheat	기준일	펀드 비중	발행물 증가
	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%	679.75
	2026-07-21	-2.46%	674.25
	2026-07-14	-4.91%	659.75

Soybean Meal	기준일	펀드 비중	발행물 증가
	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%	327.8
	2026-07-21	15.09%	393.2
	2026-07-14	11.17%	316.3

Soybean Oil	기준일	펀드 비중	발행물 증가
	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%	68.93
	2026-07-21	16.94%	61.4
	2026-07-14	16.11%	70.68