



2026년 9월 29일 화요일

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	정산가	단위	CHG	▲%
 옥수수	CZ26	522	¢/bu	-1.00 ▼	-0.2%
	CH27	536	¢/bu	-0.50 ▼	-0.1%
	CK27	543	¢/bu	-0.50 ▼	-0.1%
 소맥	WZ26	692.75	¢/bu	+4.00 ▲	0.6%
	WH27	707	¢/bu	+3.50 ▲	0.5%
	WK27	713.5	¢/bu	+2.75 ▲	0.4%
 대두	SX26	1297.75	¢/bu	+9.50 ▲	0.7%
	SF27	1312.75	¢/bu	+9.75 ▲	0.7%
	SH27	1321.5	¢/bu	+9.50 ▲	0.7%
대두박	SMV26	360.1	\$/t	-1.60 ▼	-0.4%
	SMZ26	359	\$/t	-0.40 ▼	-0.1%
대두유	BOV26	67.85	¢/lb	+0.74 ▲	1.1%
	BOZ26	68.36	¢/lb	+0.70 ▲	1.0%
원당	SBV26	17.82	¢/lb	+0.36 ▲	2.1%
	SBH27	18.84	¢/lb	+0.28 ▲	1.5%
WTI	CLX26	89.38	\$/Bbl	-3.22 ▼	-3.5%
DOW	Spot	44556.34	Index	+10.26 ▲	0.0%
달러지수	Spot	101.372	Index	0.479 ▲	0.5%

* 하이라이트 부분은 Active Month (활황물) 표시입니다.

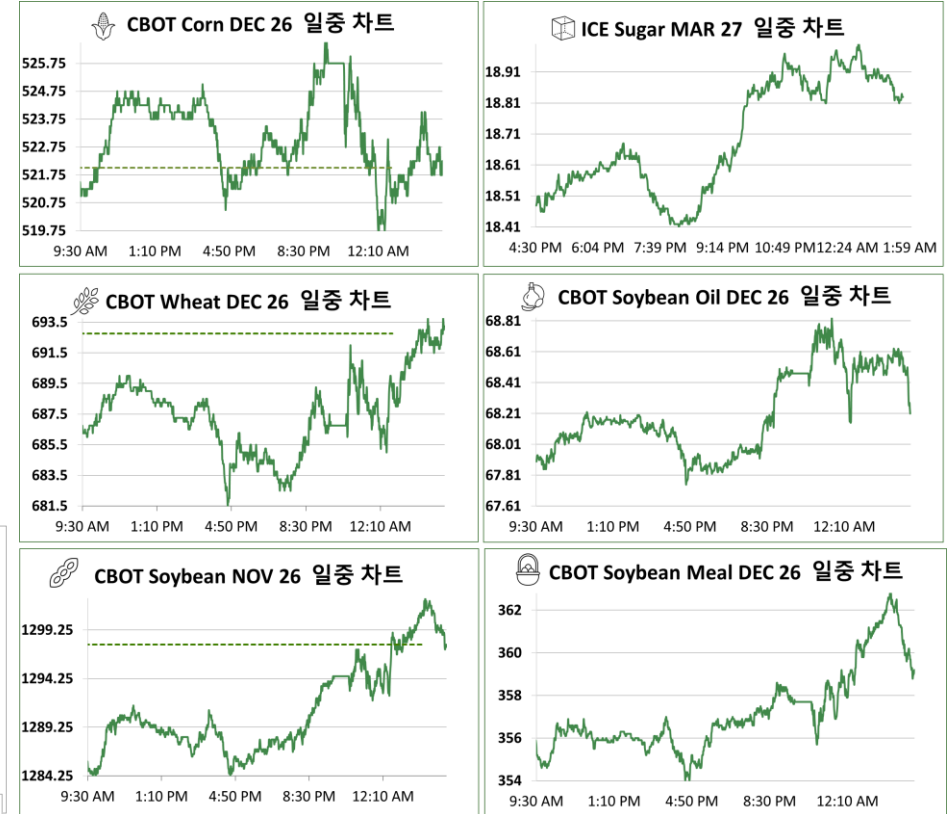
Comment

시카고상품거래소(CBOT) 대두 선물은 전날 4주 만의 최저치를 기록한 뒤 화요일 반등했다. 시장은 미국 농무부(USDA)의 분기별 곡물 재고 보고서와 미 중서부 지역의 수확 지연에 주목했다. 전날에는 미·중 정상회담 결과가 기대에 미치지 못하면서 대두 가격이 크게 하락했다. 이후 낙폭이 과도했다는 인식 속에 저가 매수세가 유입됐고 월말·분기말 포지션 조정도 나타났다. 대두 선물은 9-1/2센트 상승한 부셸당 12.97-3/4달러에 마감했다. 미 중서부 일부 지역에서는 지속적인 강우로 대두와 옥수수 수확 작업이 지연되고 있다. 향후 일주일간 비가 이어질 것으로 예상돼 수확 지연과 작물 품질 저하 우려도 제기됐다. 특히 서부 콘벨트의 습한 날씨로 공급이 원활하지 않아 대두 현물 베이시스도 강세를 유지했다. USDA에 따르면 일요일 기준 미국의 대두 수확률은 17%, 옥수수는 18%를 기록했다. 이는 최근 5년 평균과 같은 수준이지만 시장 예상치인 20%에는 미치지 못했으며 아이오와 등 일부 지역은 수확이 지연됐다. 수요일 발표될 USDA 보고서에서 9월 1일 기준 미국 옥수수 재고는 전년보다 증가한 19억1,800만 부셸로 예상된다. CBOT 옥수수는 1센트 하락한 5.22달러, 밀은 4센트 상승한 6.92-3/4달러에 마감했다.

전일 대두 지수와 나스닥 지수가 모두 하락하며 뉴욕 3대 지수는 이틀 연속 약세 마감했다. 국제유가 급락과 반도체주 강세에도 미국 장기금리의 상승이 주가에 하방 요인으로 작용했다. 8월 JOLTS 채용공고건수는 707.9만 건(예상치: 722.8만 건, 전월: 727.1만 건)으로 예상을 하회했다. 9월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수는 81.9(전월: 89.4), 기대지수는 63.6(전월: 68.2)으로 부진했다. 국제유가는 사우디의 홍해 원유 수출 재개와 미·이란 협상 기대에 급락하며 WTI는 3.5% 내린 배럴당 89.4달러를 기록했다. 다만 경제지표 부진과 유가 하락에도 인플레이션 압력과 회사채 발행 확대 등 수급 부담에 미국 10년물 금리는 1.6bp 오른 5.25%까지 상승했다. 존 월리엄스 뉴욕 연은 총재는 9월 회의 결정으로 금리인상을 서두를 필요가 없어졌으며 추가 정보를 수집할 시간을 확보했다고 언급했다. 반면, 마이클 바 이사는 현 정책을 조정하지 않으면 적시에 2% 물가 목표 달성이 어렵다며 정책 기조 변화 필요성을 시사했다.

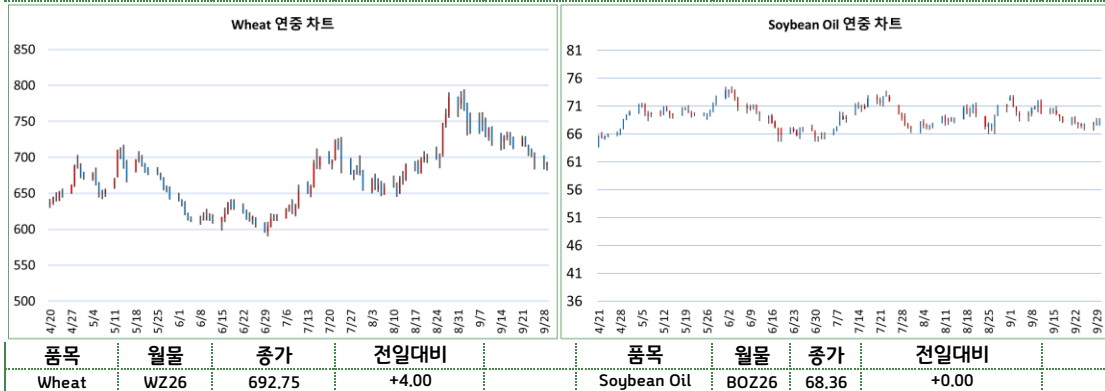
	Spread	근월물	원월물	Settle	CHG	전일
농수수	▲	'DEC 26-	'MAR 27	-14.00	-0.50	-13.50
	▲	'MAR 27-	'MAY 27	-7.00	0.00	-7.00
	▲	'MAY 27-	'JUL 27	-2.75	0.50	-3.25
	▲	'JUL 27-	'SEP 27	27.75	1.75	26.00
소맥	▲	'SEP 27-	'DEC 27	-4.25	0.00	-4.25
	▲	'DEC 26-	'MAR 27	-14.25	0.50	-14.75
	▲	'MAR 27-	'MAY 27	-6.50	0.75	-7.25
	▲	'MAY 27-	'JUL 27	1.00	2.25	-1.25
대두	▲	'JUL 27-	'SEP 27	-4.25	1.75	-6.00
	▲	'SEP 27-	'DEC 27	-9.25	1.50	-10.75
	▲	'NOV 26-	'JAN 27	-15.00	-0.25	-14.75
	▲	'JAN 27-	'MAR 27	-8.75	0.25	-9.00
대두	▲	'MAR 27-	'MAY 27	-7.50	0.25	-7.75
	▲	'MAY 27-	'JUL 27	-4.75	0.50	-5.25
	▲	'JUL 27-	'AUG 27	17.00	1.00	16.00

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, 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, 원금변동 등에 따라 투자원금의 초과 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. 개척 전고금 유지증거금에 미달하는 경우 개척이 강제 청산될 수 있으니 유의하시기 바랍니다. 선물, 옵션 거래시 수수료는 계약당 \$12이내 기타 지체한 사항은 NH선물 홈페이지 등을 참고하시기 바랍니다.

연중차트



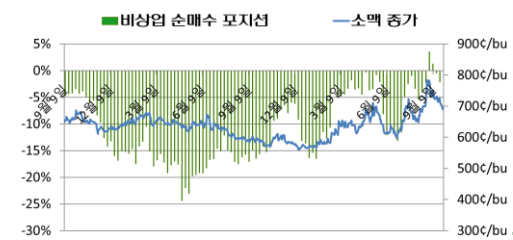
CFTC 발표 : 곡물 품목 미결제 중 비상업 순매수 포지션 비중



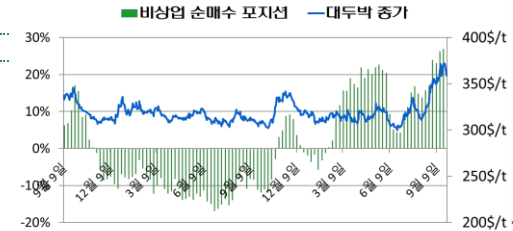
기준일	펀드 비중	할량물 증가
2026-09-22	17.18%	536.75
2026-09-15	17.93%	535.75
2026-09-08	18.74%	533.5
2026-09-01	18.53%	546
2026-08-25	16.85%	493.5
2026-08-18	10.55%	488



기준일	펀드 비중	할량물 증가
2026-09-22	19.70%	1325.5
2026-09-15	18.19%	1318.75
2026-09-08	20.09%	1316.25
2026-09-01	18.79%	1317.75
2026-08-25	17.29%	1354
2026-08-18	13.98%	1216.75



기준일	펀드 비중	할량물 증가
2026-09-22	-2.11%	717.25
2026-09-15	-0.48%	728.5
2026-09-08	1.18%	747
2026-09-01	3.53%	782.5
2026-08-25	-2.22%	674.25
2026-08-18	-4.10%	681.25



기준일	펀드 비중	할량물 증가
2026-09-22	26.91%	370.7
2026-09-15	26.31%	365.4
2026-09-08	23.00%	349.8
2026-09-01	23.80%	352.6
2026-08-25	16.82%	393.2
2026-08-18	15.65%	318.8



기준일	펀드 비중	할량물 증가
2026-09-22	16.04%	67.92
2026-09-15	18.34%	70.35
2026-09-08	17.19%	70.7
2026-09-01	17.35%	72.63
2026-08-25	15.06%	61.4
2026-08-18	15.25%	69.63