



2026년 9월 30일 수요일

Grain Report

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

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

품목	월물	정산가	단위	CHG	▲%
옥수수	CZ26	500.75	¢/bu	-21.25 ↓	-4.1%
	CH27	515.5	¢/bu	-20.50 ↓	-3.8%
	CK27	523.25	¢/bu	-19.75 ↓	-3.6%
대두	WZ26	675.75	¢/bu	-17.00 ↓	-2.5%
	WH27	690.75	¢/bu	-16.25 ↓	-2.3%
	WK27	698.75	¢/bu	-14.75 ↓	-2.1%
대두박	SX26	1293	¢/bu	-4.75 ↓	-0.4%
	SF27	1309.25	¢/bu	-3.50 ↓	-0.3%
	SH27	1318.5	¢/bu	-3.00 ↓	-0.2%
대두유	SMV26	357.1	\$/t	-3.00 ↓	-0.8%
	SMZ26	356.9	\$/t	-2.10 ↓	-0.6%
원당	BOV26	67.85	¢/lb	+0.00 ▲	0.0%
	BOZ26	68.28	¢/lb	-0.08 ↓	-0.1%
달러지수	SBH27	17.63	¢/lb	-0.23 ↓	-1.3%
	SBK27	18.61	¢/lb	-0.22 ↓	-1.2%
WTI	CLX26	90.42	\$/Bbl	+1.04 ▲	1.2%
DOW	Spot	44556.34	Index	+10.26 ▲	0.0%
달러지수	Spot	101.451	Index	0.479 ▲	0.5%

* 하이라이트 부분은 Active Month (활황물) 표시입니다.

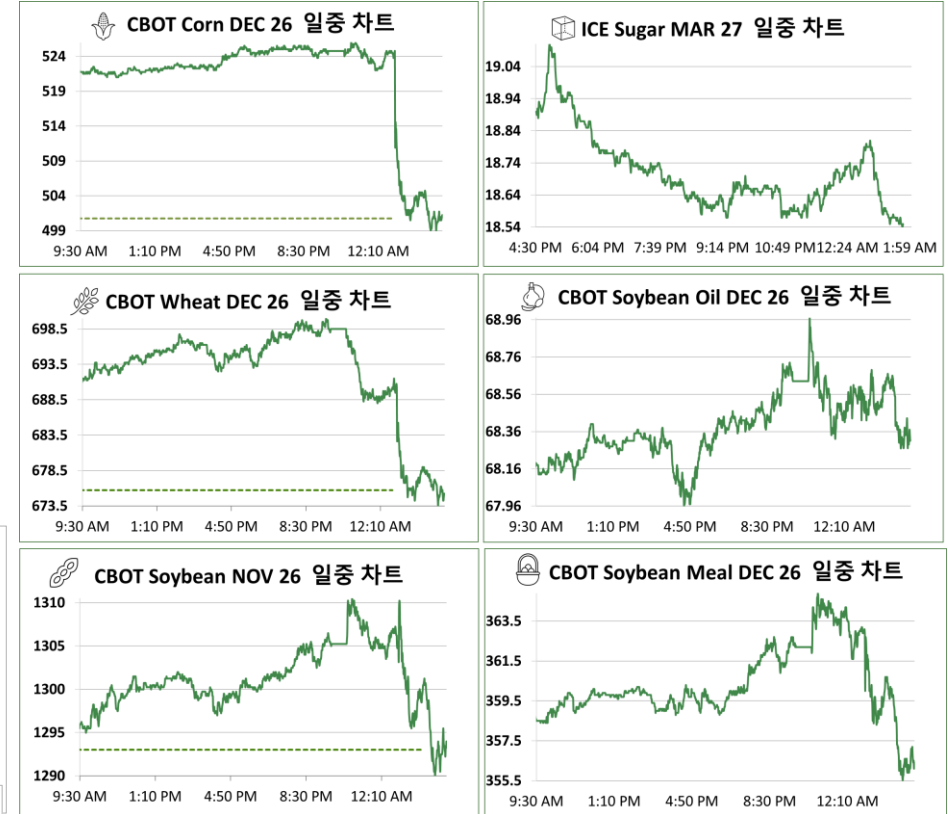
Comment

전일 곡물시장은 USDA 분기 재고 및 생산 보고서 결과를 소화하며 전반적으로 약세를 보였다. 옥수수는 9월 1일 기준 재고가 20.95억 부셸로 시장 예상치 및 기준 USDA 전망치(19.22억 부셸)를 크게 웃돌면서 2025/26년 사료 수요가 과대평가됐다는 인식이 확산돼 대규모 매도세가 출회됐으며, 12월물은 21.25센트 하락한 500.75센트에 마감했다. 수확면적은 하향 조정됐지만 단수는 유지됐고, 늘어난 이월재고가 2026/27년 공급에도 여유를 제공할 것으로 평가됐다. 밀은 재고가 18.46억 부셸로 시장 예상에 근접한 가운데 옥수수 공급 전망 완화에 동반 압박을 받았으며, 충분한 재고와 제한적인 사료용 수요 전망도 약세 요인으로 작용했다. 전제 밀 생산량은 기존 정부 전망과 비슷했으나 겨울밀 생산은 2,900만 부셸 상향, 봄밀은 2,400만 부셸 하향 조정됐고, 시카고 12월물은 17센트 하락한 675.75센트에 마감했다. 대두는 2025/26년 이월재고가 기존 전망보다 1,000만 부셸 감소하면서 장 초반 상승했으나 감소 폭이 제한적이라는 평가와 함께 향후 미국 단수 개선 가능성이 부각되며 상승분을 반납, 11월물은 4.75센트 하락한 1,293센트에 마감했다. 향후 시장은 미국 수확 단수와 중국의 수입 수요에 초점을 맞출 것으로 전망된다.

전일 다우 지수는 하락하고 나스닥 지수는 상승하며 뉴욕 3대 지수는 혼조 마감하였다. 물가 우려는 완화되었으나 미국 장기금리가 상승하며 주가 상승폭은 제한되었다. 8월 PCE 물가는 전월대비 +0.3%(예상치: +0.4%), 전년대비 +3.4%(예상치: +3.7%)로 예상을 하회했고 근원 PCE 물가도 전년대비 +3.0%(예상치: +3.3%)로 예상을 밑돌며 물가 우려가 완화되었다 다만 이번 PCE는 산정 방식 변경 영향이라는 분석도 제기되고 있다. 2분기 GDP 확정치는 전분기대비 2.2%(잠정치: 1.5%)로 상향했고, 9월 ADP 고용은 9.0만 건 증가(예상치: 7.5만 건 증가, 전월: 3.6만 건 증가)로 양호하게 집계됐다. 견조한 성장지표에 미국 10년물 금리는 3.7bp 오른 5.293%로 마감했다. 예상보다 낮은 PCE에 장 초반 지수가 매수세를 받으며 상승했다. 다만 견조한 성장지표와 장기금리 상승에 지수는 상승폭을 축소했다.

Spread	근월물	원월물	Settle	CHG	전일
J10	'DEC 26- 'MAR 27	-14.75	-0.75	-14.00	
	'MAR 27- 'MAY 27	-7.75	-0.75	-7.00	
	'MAY 27- 'JUL 27	-4.25	-1.50	-2.75	
	'JUL 27- 'SEP 27	19.00	-8.75	27.75	
	'SEP 27- 'DEC 27	-8.75	-4.50	-4.25	
S10	'DEC 26- 'MAR 27	-15.00	-0.75	-14.25	
	'MAR 27- 'MAY 27	-8.00	-1.50	-6.50	
	'MAY 27- 'JUL 27	-2.25	-3.25	1.00	
	'JUL 27- 'SEP 27	-5.50	-1.25	-4.25	
	'SEP 27- 'DEC 27	-10.50	-1.25	-9.25	
N10	'NOV 26- 'JAN 27	-16.25	-1.25	-15.00	
	'JAN 27- 'MAR 27	-9.25	-0.50	-8.75	
	'MAR 27- 'MAY 27	-8.00	-0.50	-7.50	
	'MAY 27- 'JUL 27	-5.00	-0.25	-4.75	
	'JUL 27- 'AUG 27	17.50	0.50	17.00	

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, 수익성, 수수료, 오픈 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. 개척 전고금 유지증거금에 미달하는 경우 개척이 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	500.75	-20.50
품목	월물	증가	전일대비
Soybean Meal	SMZ26	356.5	-0.40



품목	월물	증가	전일대비
Wheat	WZ26	675.75	-17.00
품목	월물	증가	전일대비
Soybean Oil	BOZ26	68.3	+0.02

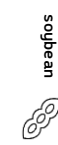


품목	월물	증가	전일대비
Soybean	SX26	1293	-4.75
품목	월물	증가	전일대비
Sugar	SBH27	18.61	+0.00

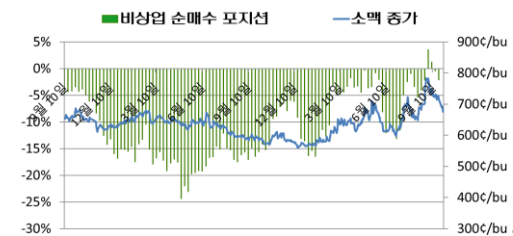
CFTC 발표 : 곡물 품목 미결제 중 비상업 순매수 포지션 비중



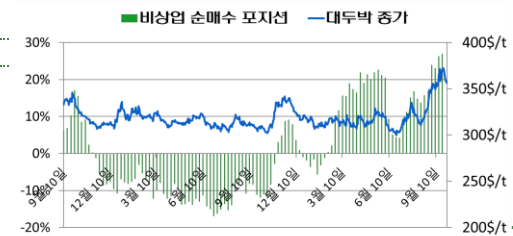
기준일	펀드 비중	할향물 증가
2026-09-22	17.18%	536.75
2026-09-15	17.93%	535.75
2026-09-08	18.74%	533.5
2026-09-01	18.53%	546
2026-08-25	16.85%	493.5
2026-08-18	10.55%	488



기준일	펀드 비중	할향물 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	할향물 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	할향물 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	할향물 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