

2024년 7월 12일 **금요일**
Grain Report

품목	월물	정산가	단위	CHG	▲%
옥수수	CN24	400	¢/bu	-6.75 ↓	-1.7%
	CU24	402	¢/bu	+1.75 ▲	0.4%
	CZ24	414.75	¢/bu	+4.00 ▲	1.0%
소맥	WN24	538	¢/bu	-16.25 ↓	-2.9%
	WU24	550.75	¢/bu	-20.50 ↓	-3.6%
대두	WZ24	575.75	¢/bu	-19.25 ↓	-3.2%
	SN24	1134.5	¢/bu	-8.25 ↓	-0.7%
	SQ24	1105	¢/bu	-12.00 ↓	-1.1%
대두박	SU24	1058.5	¢/bu	-5.25 ↓	-0.5%
	SMN24	368.5	\$/t	-9.90 ↓	-2.6%
대두유	SMQ24	338.8	\$/t	-3.60 ↓	-1.1%
	BON24	47.55	¢/lb	+0.44 ▲	0.9%
원당	BOQ24	46.65	¢/lb	-0.47 ↓	-1.0%
	SBV24	19.2	¢/lb	-0.23 ↓	-1.2%
WTI	SBH25	19.62	¢/lb	-0.21 ↓	-1.1%
	CLQ24	82.21	\$/Bbl	-0.41 ↓	-0.5%
달러지수	Spot	40000.9	Index	+247.15 ▲	0.6%
	Spot	104.093	Index	-0.347 ↓	-0.3%

Spread	근월물	원월물	Settle	CHG	전일
▲	'JUL 24-	'SEP 24	-2.00	-2	0.00
▲	'SEP 24-	'DEC 24	-12.75	1.75	-14.50
▲	'DEC 24-	'MAR 25	-13.25	0.75	-14.00
▲	'MAR 25-	'MAY 25	-10.00	1.00	-11.00
▲	'MAY 25-	'JUL 25	-7.75	1.50	-9.25
▲	'JUL 24-	'SEP 24	-12.75	-12.75	0.00
▲	'SEP 24-	'DEC 24	-25.00	-25.00	0.00
▲	'DEC 24-	'MAR 25	-21.75	-21.75	0.00
▲	'MAR 25-	'MAY 25	-12.25	-12.25	0.00
▲	'MAY 25-	'JUL 25	-6.50	-6.50	0.00
▲	'JUL 24-	'AUG 24	29.50	21.75	7.75
▲	'AUG 24-	'SEP 24	46.50	39.50	7.00
▲	'SEP 24-	'NOV 24	-6.75	69.50	-76.25
▲	'NOV 24-	'JAN 25	-15.50	-12.50	7.00
▲	'JAN 25-	'MAR 25	-12.00	-17.50	5.50

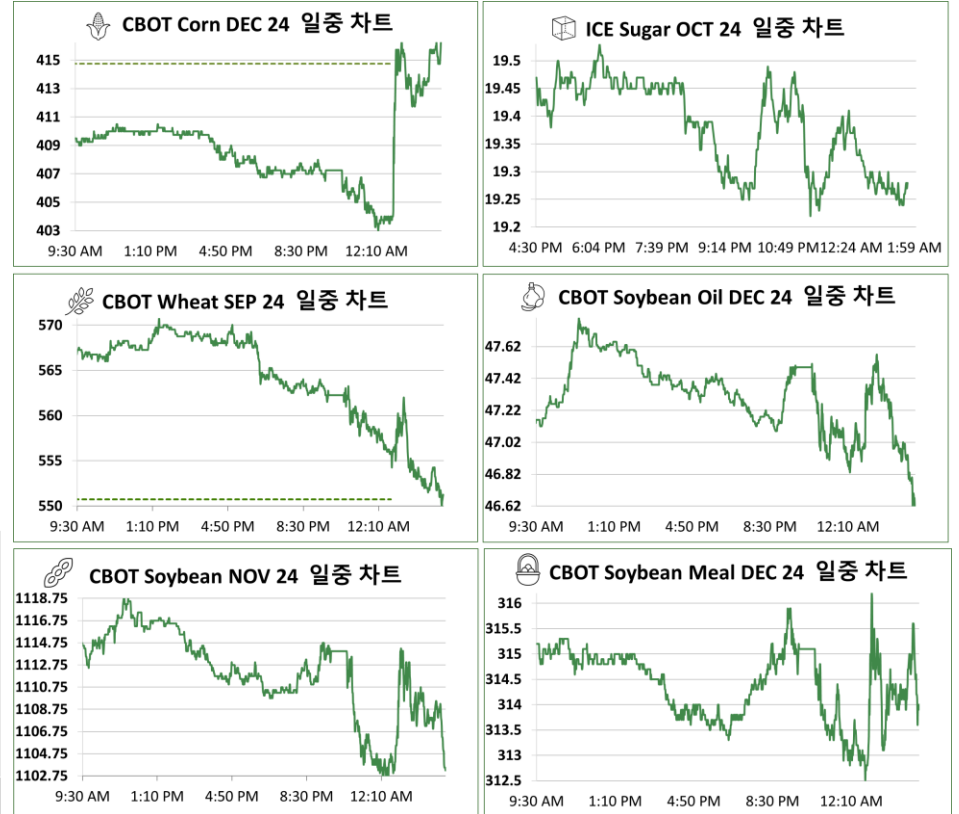
* 하이라이트 부분은 Active Month (활황물) 표시입니다.

Comment

전일 CBOT 농산물 시장은 3대 품목 모두 약세를 보였다. 옥수수는 생산량 추정치가 2억4000만 부셀 증가한 151억 부셀에 상향 조정되면서 9월물 기준 1.7% 하락하는 모습을 보였다. 다만 12월물은 신곡의 기말 재고량이 수출 증가로 하락하는 점이 가격 상승 요인이 되었다. 소맥은 USDA 보고서에서 미국의 전체 소맥 생산량이 1억3000만 부셀 증가하였다는 보고서 발표 이후 기술적 매도세가 촉발되면서 활황물 기준 3.6%라는 매우 큰 하락폭을 보였다. 또한 USDA는 겨울 소맥의 생산 증가로 인해, 소맥 생산량이 20억 부셀에 달할 것으로 전망했다. 이에 따라 2024/25년 기말 재고량 역시 최근 5년 중 가장 높은 수준인 8억5600만 부셀 수준을 기록할 것으로 예상했다. 5월말부터 지속적인 하락세를 보인 대두 또한 기술적 매도로 인해 약세를 보였다. 대두의 예상 생산량은 큰 변동이 없었으나, 다른 품목의 약세가 스피로버 되며 동반 하락 했다. 애널리스트들은 다음주 월요일 NOPA의 보고서에서 대두 분쇄량이 작년 동기 대비 7.8% 향상되었을 것으로 예측하고 있다.

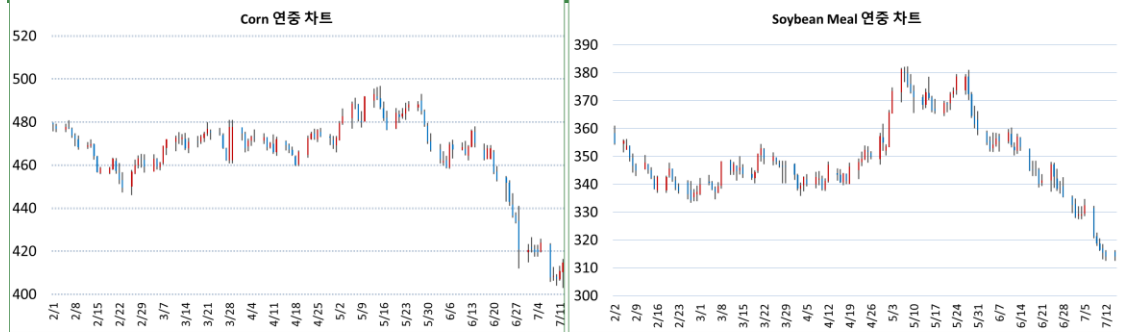
뉴욕증시는 3대 지수 모두 상승 마감했다. CPI 발표 이후 급락했던 엔비디아 등의 반도체 업종이 반등하며 지수 상승을 이끌었다. 다만, JP 모건 등의 주요 은행주는 예상치를 상회한 실적 발표에도 순이자수익률 둔화 우려에 약세 흐름을 보였다. 금리 인하에 민감한 러셀 2000지수는 또 한 번 1.1% 상승했다. 지난주 발표된 6월 미국 생산자 물가는 예상치보다 0.1% 높은, +0.2%를 기록했다. 다만, 식품/에너지/운송을 제외한 품목의 PPI 전월 대비 0% 상승을 보여 물가 안정에 대한 기대감을 유지했다. 추가적으로 7월 미시건대 소비자 심리지수가 전월 대비 2.2 하락한 66.0을 기록했고, 1년 기대 인플레이션이 전월치인 3.0%에서 0.1%p 하락한 점은 금리 인하에 대한 기대감을 높였다. 이러한 기대를 반영하듯, Fedwatch의 9월 금리 인하 확률은 95% 수준을 보이고 있다.

일중차트



본 리포트는 당사 해외사업부에 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 투자이행결정은 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.

연중차트



품목	월물	종가	전일대비	품목	월물	종가	전일대비
Corn	CZ24	414.75	-3.25	Soybean Meal	SMQ24	314.1	+0.00



품목	월물	종가	전일대비	품목	월물	종가	전일대비
Wheat	WU24	550.75	-20.50	Soybean Oil	BOQ24	45.59	+0.00



품목	월물	종가	전일대비	품목	월물	종가	전일대비
Soybean	SQ24	1065.25	-2.50	Sugar	SBV24	19.2	+0.00

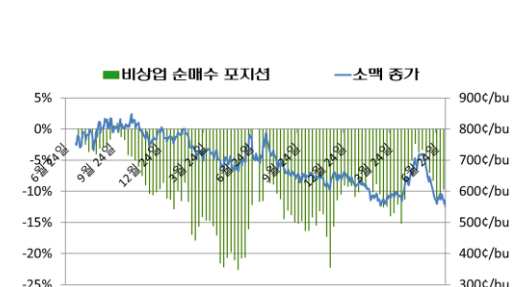
CFTC 발표 : 곡물 품목 마감재 중 비상업 순매수 포지션 비중



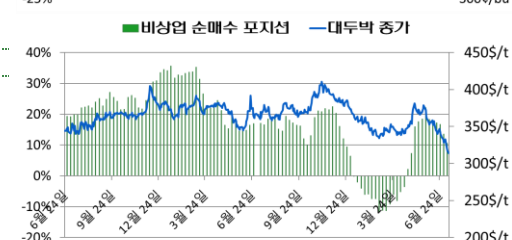
기준일	펀드 비중	활황물 증가
2024-07-09	-13.62%	408.5
2024-07-02	-13.55%	421.25
2024-06-25	-10.34%	443
2024-06-18	-5.51%	467.75
2024-06-11	-6.55%	493.5
2024-06-04	-6.88%	462



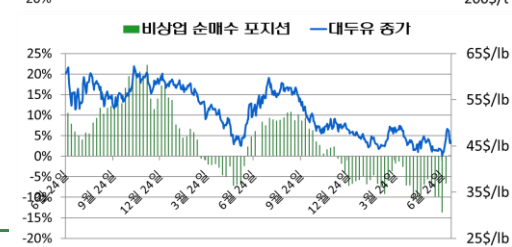
기준일	펀드 비중	활황물 증가
2024-07-09	-17.02%	1080
2024-07-02	-14.71%	1113
2024-06-25	-14.50%	1111.5
2024-06-18	-10.02%	1132
2024-06-11	-7.67%	1354
2024-06-04	-6.19%	1156



기준일	펀드 비중	활황물 증가
2024-07-09	-9.67%	572
2024-07-02	-10.53%	581
2024-06-25	-11.11%	560.5
2024-06-18	-8.25%	599
2024-06-11	-6.99%	674.25
2024-06-04	-4.12%	680



기준일	펀드 비중	활황물 증가
2024-07-09	10.48%	318.7
2024-07-02	13.59%	328.3
2024-06-25	16.67%	342.7
2024-06-18	17.22%	345.2
2024-06-11	16.91%	393.2
2024-06-04	18.27%	352.6



기준일	펀드 비중	활황물 증가
2024-07-09	0.23%	46.31
2024-07-02	-6.60%	46.72
2024-06-25	-13.68%	42.82
2024-06-18	-9.73%	44.44
2024-06-11	-9.73%	61.4
2024-06-04	-7.25%	44.26