

2025년 1월 16일 목요일
Grain Report

품목	월물	정산가	단위	CHG	▲%
옥수수	CH25	474.5	¢/bu	-4.25	-0.9%
	CK25	483	¢/bu	-5.00	-1.0%
	CN25	486	¢/bu	-6.00	-1.2%
소맥	WH25	537.5	¢/bu	-9.50	-1.7%
	WK25	549.5	¢/bu	-9.25	-1.7%
대두	SH25	1019	¢/bu	-23.75	-2.3%
	SK25	1031.5	¢/bu	-23.75	-2.3%
대두박	SN25	1042.75	¢/bu	-23.25	-2.2%
	SMH25	294.4	\$/t	-7.60	-2.5%
대두유	SMK25	302.2	\$/t	-6.90	-2.2%
	BOH25	45.03	¢/lb	-1.24	-2.7%
원당	BOK25	45.47	¢/lb	-1.20	-2.6%
	SBH25	18.41	¢/lb	+0.40	2.2%
WTI	SBK25	17.22	¢/lb	+0.15	0.9%
DOW	CLG25	78.68	\$/Bbl	-1.36	-1.7%
달러지수	Spot	휴장	Index	휴장	휴장
	Spot	108.957	Index	-0.133	-0.1%

Spread	근월물	원월물	Settle	CHG	전일
▲	'MAR 25-'MAY 25		-8.50	-8.5	0.00
▲	'MAY 25-'JUL 25		-3.00	0.00	-3.00
▲	'JUL 25-'SEP 25		31.00	0.00	31.00
▲	'SEP 25-'DEC 25		2.25	0.00	2.25
▲	'DEC 25-'MAR 26		-11.00	0.00	-11.00
▲	'MAR 25-'MAY 25		-12.00	-12.00	0.00
▲	'MAY 25-'JUL 25		-10.00	-10.00	0.00
▲	'JUL 25-'SEP 25		-13.75	-13.75	0.00
▲	'SEP 25-'DEC 25		-19.50	-19.50	0.00
▲	'DEC 25-'MAR 26		-17.50	-17.50	0.00
▲	'MAR 25-'MAY 25		-12.50	-20.25	7.75
▲	'MAY 25-'JUL 25		-11.25	-18.25	7.00
▲	'JUL 25-'AUG 25		4.50	80.75	-76.25
▲	'AUG 25-'SEP 25		18.25	11.25	7.00
▲	'SEP 25-'NOV 25		-0.75	-6.25	5.50

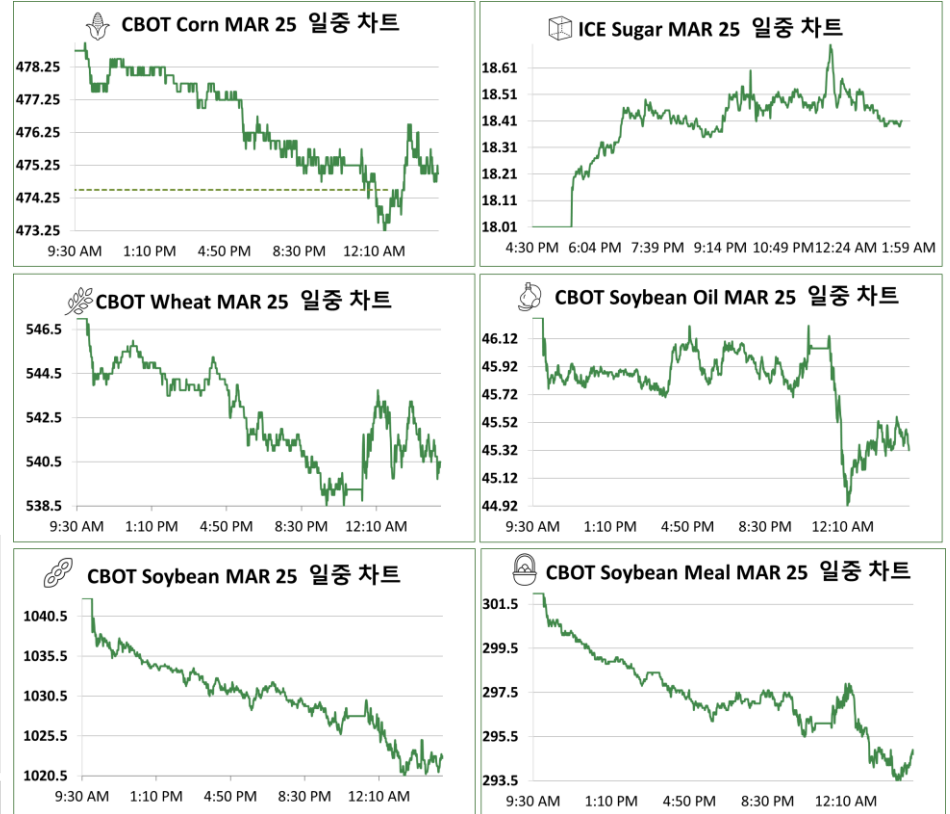
* 하이라이트 부분은 Active Month (활황물) 표시입니다.

Comment

CBOT 농산물 시장은 전반적으로 하락세를 보였다. 아르헨티나 곡물 벨트 지역에는 주말에 비가 내리고 다음 주에는 기온이 다소 낮아질 것으로 예보됐다. 이는 작물 스트레스를 완화할 전망이다. 앞서 아르헨티나의 주요 농업 단체들은 가뭄과 낮은 곡물 가격으로 인해 농업 부문이 심각한 상황에 처했다고 밝히며 정부에 세제 지원을 요청한 바 있다. 미국 농무부(USDA)는 1월 9일로 끝난 주간 동안 미국 옥수수 수출 판매량이 102만 4,000톤으로 집계됐으며, 이는 시장 예상 범위인 50만~100만 톤을 웃도는 수치다. 또한, USDA는 미국산 옥수수 13만 5,000톤이 대만으로 판매된 사실을 공시했다. 국제곡물협의회(ICG)는 2024/25년도 전 세계 옥수수 생산량 전망치를 6백만 톤 낮춘 12억 1,900만 톤으로 발표했다. 이 조정은 주로 미국 생산 전망치 하락을 반영한 결과다.

뉴욕증시 3대 주가지수가 하락 마감했다. 예상치를 밑돈 12월 미국 소매판매에도 핵심 수치는 견고해 시장 충격은 제한적이었다. 미국 12월 소매판매는 기대에는 못 미쳤으나 양호하다는 평가가 나왔다. 미국 상무부에 따르면 12월 미국의 소매판매(소매 및 식품 서비스 부문)는 7천292억달러로 계절 조정 기준 전달 대비 0.4% 증가했다. 직전월 수정치 0.8%와 시장 예상치 0.6%는 밑돈 것이다. 캐피털이코노믹스의 폴 애쉬워스 북미 수석 이코노미스트는 "12월 소매판매는 실제로 우리의 4분기 미국 GDP 성장률 추정치를 2.7%에서 2.9%로 끌어올릴 만큼 강력했다"고 평가했다. 전달 급등으로 인한 피로감과 차익실현 매도에 주가지수는 대체로 약세를 나타냈다. 특히 나스닥은 시가총액 상위 기술주에서 매물이 나오고 마감 1시간 전 매물이 쏟아져 낙폭이 컸다. 이날 뚜렷한 악재도 없었던 애플이 4% 이상 하락해 작년 8월 5일 4.82% 급락 후 최대 낙폭을 기록했다.

일중차트



본 리포트는 당사 해외사업부에 의해 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 작성된 것이나, 그 정확성 등을 보장할 수 없기 때문에 어떤 경우에도 고객의 신용 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사결정은 전적으로 고객 자신의 판단과 책임하에 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. 해외파생상품은 자산가격 변동, 원물변동 등에 따라 투자원금의 초과손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. 해외파생상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

연중차트



품목	월물	증가	전일대비	품목	월물	증가	전일대비
Corn	CH25	474.5	-0.75	Soybean Meal	SMH25	294.4	+0.00



품목	월물	증가	전일대비	품목	월물	증가	전일대비
Wheat	WH25	537.5	-9.50	Soybean Oil	BOH25	45.03	+0.00



품목	월물	증가	전일대비	품목	월물	증가	전일대비
Soybean	SH25	1019	-23.75	Sugar	SBH25	18.41	+0.00

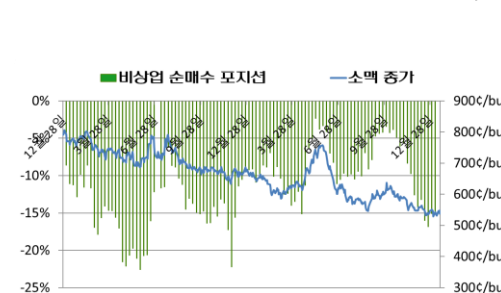
CFTC 발표 : 곡물 품목 마결재 증 비상업 순매수 포지션 비중



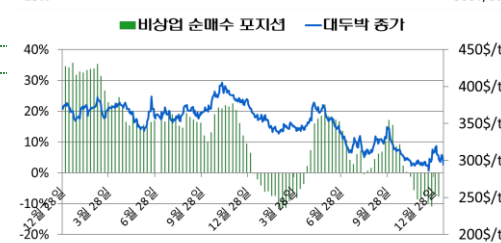
기준일	펀드 비중	활황물 증가
2025-01-07	13.25%	458
2024-12-31	12.06%	458.5
2024-12-24	8.81%	448.5
2024-12-17	8.69%	443.5
2024-12-10	8.51%	493.5
2024-12-03	4.78%	432.25



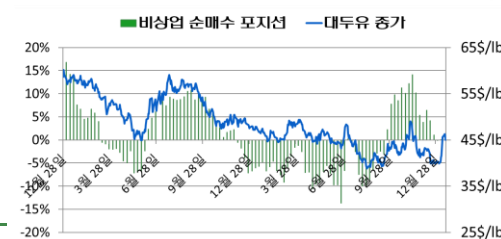
기준일	펀드 비중	활황물 증가
2025-01-07	-3.02%	997.25
2024-12-31	-4.92%	1010.5
2024-12-24	-7.63%	981.25
2024-12-17	-8.11%	978.75
2024-12-10	-6.13%	1354
2024-12-03	-7.07%	997.25



기준일	펀드 비중	활황물 증가
2025-01-07	-15.13%	542.5
2024-12-31	-15.08%	551.5
2024-12-24	-16.85%	534.75
2024-12-17	-15.99%	545
2024-12-10	-13.23%	674.25
2024-12-03	-14.20%	547.5



기준일	펀드 비중	활황물 증가
2025-01-07	-7.67%	303.5
2024-12-31	-6.85%	316.9
2024-12-24	-10.76%	301.6
2024-12-17	-9.52%	293.6
2024-12-10	-7.53%	393.2
2024-12-03	-8.20%	295.8



기준일	펀드 비중	활황물 증가
2025-01-07	0.08%	41.25
2024-12-31	-0.06%	40.36
2024-12-24	1.04%	40.3
2024-12-17	4.12%	40.95
2024-12-10	6.42%	61.4
2024-12-03	3.85%	42.37