

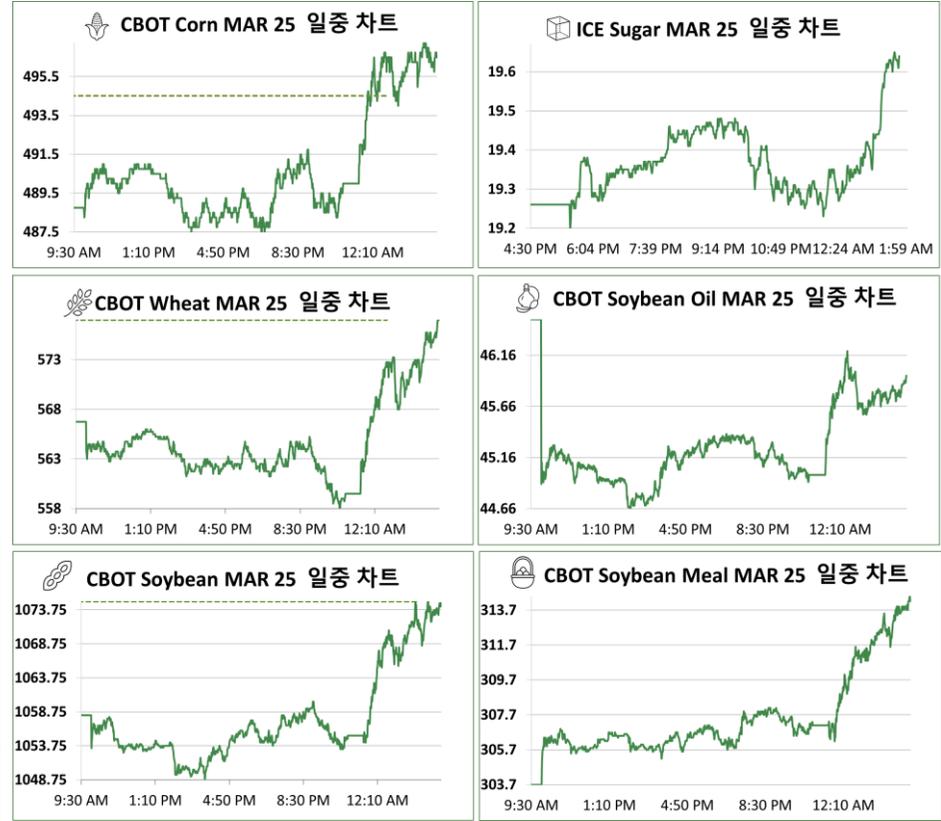
2025년 2월 4일 화요일
Grain Report

품목	월물	정산가	단위	CHG	▲%
옥수수	CH25	494.5	¢/bu	+5.75 ↑	1.2%
	CK25	504.75	¢/bu	+5.00 ↑	1.0%
	CN25	506.75	¢/bu	+3.25 ▲	0.6%
소맥	WH25	577	¢/bu	+10.25 ↑	1.8%
	WK25	588.75	¢/bu	+10.25 ↑	1.8%
대두	WN25	599.25	¢/bu	+9.00 ↑	1.5%
	SH25	1075	¢/bu	+16.75 ↑	1.6%
대두박	SK25	1088	¢/bu	+15.25 ↑	1.4%
	SN25	1100.75	¢/bu	+13.75 ↑	1.3%
대두유	SMH25	314	\$/t	+10.30 ↑	3.4%
	SMK25	322	\$/t	+10.00 ↑	3.2%
원당	BOH25	45.76	¢/lb	-0.75 ↓	-1.6%
	BOK25	46.27	¢/lb	-0.70 ↓	-1.5%
WTI	SBH25	19.66	¢/lb	+0.40 ↑	2.1%
	SBK25	18.15	¢/lb	+0.32 ↑	1.8%
DOW	CLH25	72.7	\$/Bbl	-0.46 ▼	-0.6%
달러지수	Spot	휴장	Index	휴장	휴장
	Spot	107.96	Index	-1.03 ▼	-0.9%

* 하이라이트 부분은 Active Month (활황물) 표시입니다.

Spread	근월물	원월물	Settle	CHG	전일
▲	'MAR 25- 'MAY 25		-10.25	-10.25	0.00
▲	'MAY 25- 'JUL 25		-2.00	0.00	-2.00
▲	'JUL 25- 'SEP 25		37.00	0.00	37.00
▲	'SEP 25- 'DEC 25		1.75	0.00	1.75
▲	'DEC 25- 'MAR 26		-11.50	0.00	-11.50
▲	'MAR 25- 'MAY 25		-11.75	-11.75	0.00
▲	'MAY 25- 'JUL 25		-10.50	-10.50	0.00
▲	'JUL 25- 'SEP 25		-13.00	-13.00	0.00
▲	'SEP 25- 'DEC 25		-18.25	-18.25	0.00
▲	'DEC 25- 'MAR 26		-15.25	-15.25	0.00
▲	'MAR 25- 'MAY 25		-13.00	-20.75	7.75
▲	'MAY 25- 'JUL 25		-12.75	-19.75	7.00
▲	'JUL 25- 'AUG 25		6.75	83.00	-76.25
▲	'AUG 25- 'SEP 25		20.00	13.00	7.00
▲	'SEP 25- 'NOV 25		0.50	-5.00	5.50

일중차트



전일 CBOT 농산물 시장은 2영업일 연속 3대 품목 모두 강세를 보였다. 농산물 품목들은 미국이 멕시코와 캐나다에 대한 관세 정책을 유예한다는 소식에 상승세를 나타낸 것으로 보인다. 추가적으로 트럼프 대통령이 중국 시진핑 주석과 대화할 것이라는 계획도 시장에 긍정적인 반응을 유도했다. 또한 달러가 약세를 보이며 인덱스 기준 108선 아래로 내려온 점 역시 가격 강세에 영향을 주었다. 한편, 소맥은 미국의 오클라호마, 콜로라도, 네브래스카 등의 지역에 충분한 비가 내리지 않아, 작물의 상태가 악화되고 있다는 소식이 추가 되었다. 대두는 중국의 보복관세 품목에서 대두가 포함 되지 않았다는 소식이 전해졌다. 다만, 대두유 가격이 하락한 점이 강세의 폭을 어느 정도 낮춘 것으로 사료된다. 추가적으로 아르헨티나에 강우가 예정 되어 있는데 이는 옥수수, 콩 수확 지역의 가뭄을 해소할 수 있을지 주목 된다.

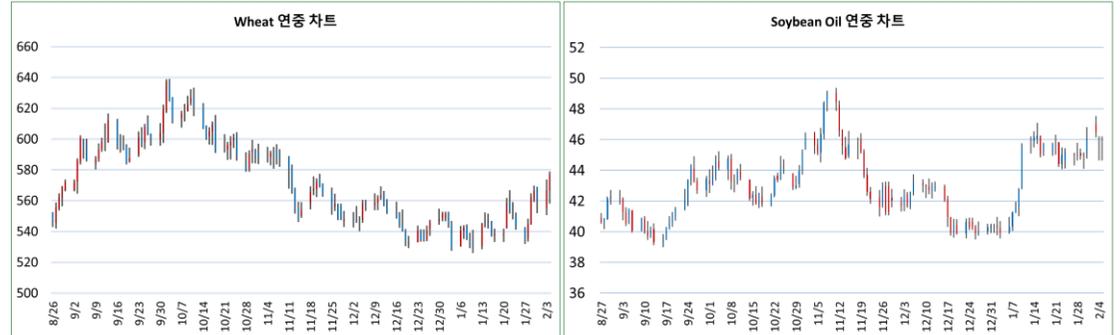
뉴욕 증시는 나스닥이 1.35%의 상승세를 보이는 등, 3대 지수 모두 강세 마감했다. 미국이 멕시코에 이어 캐나다에 대한 관세 부과도 1개월 유예하는 등 관세가 협상을 통해 해소될 수 있다는 점이 시장에 안도감을 주었다. 한편, 중국이 미국산 에너지 등에 보복 관세를 발표했으나, 미국이 중국과의 에너지 거래 비중이 크지 않다는 점에서 시장에 영향은 제한적일 것으로 보인다. 이러한 소식에 어제 약세를 보였던 엔비디아, 애플이 모두 반등했다. 또한 중국 관련주도 알리바바를 포함해 상승세를 나타냈다. 한편, 어제 발표된 12월 미국 JOLTS 채용공고 건수는 예상치를 40만건 하회한 760만건을 기록했다. 다만, 관세 정책에 대한 불확실성이 약간은 해소 되면서 시장에 부정적인 영향은 크게 주지 못한 것으로 보인다.

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, 원금변동 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	494.5	+14.75	Soybean Meal	SMH25	314	+0.00



품목	월물	증가	전일대비	품목	월물	증가	전일대비
Wheat	WH25	577	+10.25	Soybean Oil	BOH25	45.76	+0.00



품목	월물	증가	전일대비	품목	월물	증가	전일대비
Soybean	SH25	1075	+16.75	Sugar	SBH25	19.66	+0.00

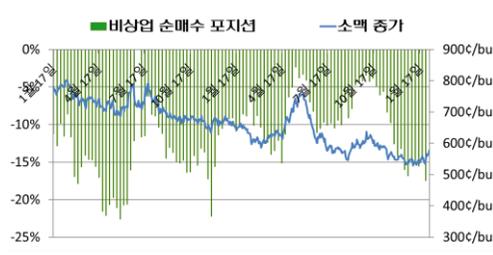
CFTC 발표 : 곡물 품목 마경제 중 비상업 순매수 포지션 비중



기준일	펀드 비중	활황물 증가
2025-01-28	16.70%	485.25
2025-01-21	14.53%	490
2025-01-14	13.56%	474.5
2025-01-07	13.25%	458
2024-12-31	12.06%	493.5
2024-12-24	8.81%	448.5



기준일	펀드 비중	활황물 증가
2025-01-28	5.26%	1045
2025-01-21	3.88%	1067.25
2025-01-14	3.55%	1047.5
2025-01-07	-3.02%	997.25
2024-12-31	-4.92%	1354
2024-12-24	-7.63%	981.25



기준일	펀드 비중	활황물 증가
2025-01-28	-17.47%	545.25
2025-01-21	-14.63%	558.75
2025-01-14	-15.53%	546.25
2025-01-07	-15.13%	542.5
2024-12-31	-15.08%	674.25
2024-12-24	-16.85%	534.75



기준일	펀드 비중	활황물 증가
2025-01-28	-6.83%	301.6
2025-01-21	-7.64%	311
2025-01-14	-8.15%	305.8
2025-01-07	-7.67%	303.5
2024-12-31	-6.85%	393.2
2024-12-24	-10.76%	301.6



기준일	펀드 비중	활황물 증가
2025-01-28	8.00%	45.13
2025-01-21	6.18%	45.77
2025-01-14	5.58%	46.22
2025-01-07	0.08%	41.25
2024-12-31	-0.06%	61.4
2024-12-24	1.04%	40.3