



2026년 4월 29일 수요일

Grain Report

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



품목	월물	장상가	단위	CHG	▲%
옥수수	CK26	466.5	¢/bu	+1.25 ▲	0.3%
	CN26	477.75	¢/bu	+2.25 ▲	0.5%
	CU26	483	¢/bu	+2.50 ▲	0.5%
소맥	WK26	642.25	¢/bu	-6.75 ▼	-1.0%
	WN26	653	¢/bu	-4.75 ▼	-0.7%
대두	WU26	666.75	¢/bu	-4.00 ▼	-0.6%
	SK26	1182.25	¢/bu	+9.25 ▲	0.8%
	SN26	1197	¢/bu	+7.75 ▲	0.7%
대두박	SQ26	1189.75	¢/bu	+6.50 ▲	0.5%
	SMK26	328	\$/t	-5.40 ▼	-1.6%
대두유	SMN26	323.8	\$/t	-3.60 ▼	-1.1%
	BOK26	75.31	¢/lb	+1.93 ▲	2.6%
원당	BON26	74.12	¢/lb	+1.60 ▲	2.2%
	SBK26	14.68	¢/lb	+0.57 ▲	4.0%
WTI	SBN26	14.77	¢/lb	+0.54 ▲	3.8%
	CLM26	106.88	\$/Bbl	+6.95 ▲	7.0%
DOW	Spot	44556.34	Index	+10.26 ▲	0.0%
달러지수	Spot	98.961	Index	0.479 ▲	0.5%

* 하이라이트 부분은 Active Month (활황물) 표시입니다.

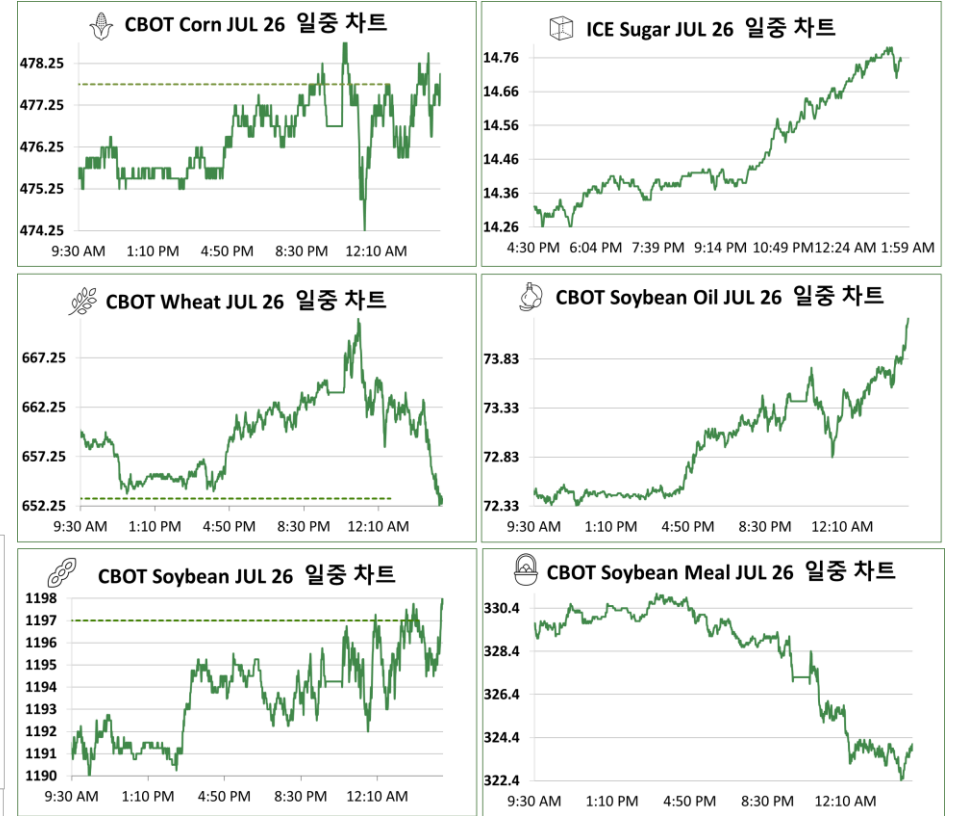
Comment

전일 농산물 시장은 유가 급등과 미-이란 갈등 지속에 따른 지정학적 리스크 확대 속에서 전반적으로 강세를 보였으며, 특히 대두유와 소맥 중심으로 상승 압력이 두드러졌다. 에너지 가격 상승이 바이오연료 수요 기대를 자극하며 곡물 전반에 인플레이션 프리미엄이 반영된 흐름이 이어졌다. 옥수수는 유가 상승과 소맥 강세에 연동되며 완만한 상승세를 보였고, 미국 파종이 빠르게 진행되고 있음에도 불구하고 글로벌 수요와 가격 경쟁력이 지지 요인으로 작용했다. 다만 에탄올 생산 감소와 소비 둔화 흐름은 상단을 제한하는 요인으로 작용했다. 대두는 유가 급등에 따른 바이오연료 기대 속에 대두유가 시장을 주도하며 상승했고, 크라시 마진과 오일 비중이 사상 최고치를 경신하며 강세를 뒷받침했다. 동시에 유럽의 GMO 이슈와 대체 원료 수요 확대, 투기적 매수 유입이 변동성을 키우는 요인으로 작용했다. 소맥은 주요 산지의 건조 우려와 글로벌 생산 감소 전망이 반영되며 장중 강세를 보였으나, 근월물 만기와 미국산 가격 경쟁력 약화 영향으로 상승폭 일부를 반납하며 혼조세로 마감했다.

전일 뉴욕 3대 지수는 다우가 하락하고 나스닥이 상승하며 혼조세로 마감했으며, 통화정책 불확실성과 금리 상승 부담 속에서도 반도체주 강세가 지수를 지지했다. FOMC는 기준금리를 동결했으나 성명서 문구를 둘러싼 이견이 확대되며 매파적으로 해석됐고, 일부 위원은 인하를 주장하는 등 1990년대 이후 보기 드문 수준의 의견 분열이 나타났다. 파월 의장은 중동 리스크와 관세 불확실성을 이유로 신중한 입장을 유지했고, 시장의 금리 인하 기대는 크게 후퇴했다. 이에 국제 금리가 상승하며 주가에 부담으로 작용했으나, 인텔과 시게이트 등 반도체 및 AI 관련 종목이 강세를 보이며 나스닥 상승을 견인했다. 장 마감 이후 빅테크 실적은 대체로 양호했으나, 아마존과 메타는 비용 및 현금흐름 우려로 시간의 악세를 보였고 알파벳은 사용자 증가 기대에 상승했다. 한편 지정학 리스크가 재부각되며 유가는 급등해 시장 전반의 인플레이션 부담을 높였다.

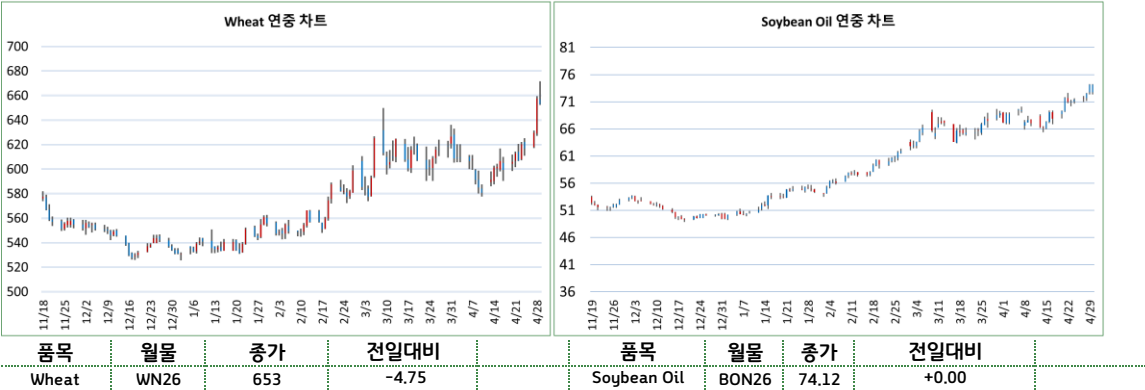
Spread	근월물	원월물	Settle	CHG	전일
JUL 26	'MAY 26- 'JUL 26		-11.25	-1.00	-10.25
	'JUL 26- 'SEP 26		-5.25	-0.25	-5.00
	'SEP 26- 'DEC 26		-14.75	0.50	-15.25
SEP 26	'DEC 26- 'MAR 27		-12.75	0.25	-13.00
	'MAR 27- 'MAY 27		-7.00	0.25	-7.25
	'MAY 26- 'JUL 26		-10.75	-2.00	-8.75
NOV 26	'JUL 26- 'SEP 26		-13.75	-0.75	-13.00
	'SEP 26- 'DEC 26		-19.75	-1.50	-18.25
	'DEC 26- 'MAR 27		-15.50	-1.25	-14.25
JAN 27	'MAR 27- 'MAY 27		-5.25	-0.50	-4.75
	'MAY 26- 'JUL 26		-14.75	1.50	-16.25
	'JUL 26- 'AUG 26		7.25	1.25	6.00
MAY 27	'AUG 26- 'SEP 26		23.75	2.50	21.25
	'SEP 26- 'NOV 26		-5.25	-0.25	-5.00
	'NOV 26- 'JAN 27		-11.75	0.00	-11.75

일중차트

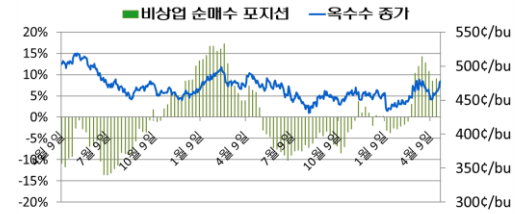


본 리포트는 당사 애널리스트에 의해 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 작성된 것이나, 그 정확성 등을 보장할 수 없기 때문에 어떤 경우에도 고객의 선물 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자결정은 전적으로 고객 자신의 판단과 책임에 이루어져야 하며, 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제, 전송, 인용, 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다. 투자자는 금융투자상품(선물, 옵션)에 대하여 위험성, 수익성, 수수료, 옛지 방법 등을 NH선물로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 상품 설명서와 약관을 읽어보시기 바랍니다. 이 금융투자상품(선물, 옵션)은 예금지보보험에 따라 보호되지 않습니다. 금융투자상품(선물, 옵션)은 자산가격변동, 원율변동 등에 따른 투자원금의 초과 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. 계좌 잔고에 유지증거금이 미달하는 경우 계약이 강제 청산될 수 있으니 유의하시기 바랍니다. 선물, 옵션 거래시 수수료는 계약당 \$12이내 기타 지체인 시장은 NH선물 홈페이지 등을 참고하시기 바랍니다.

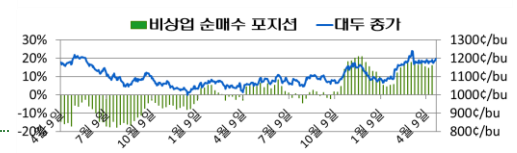
연중차트



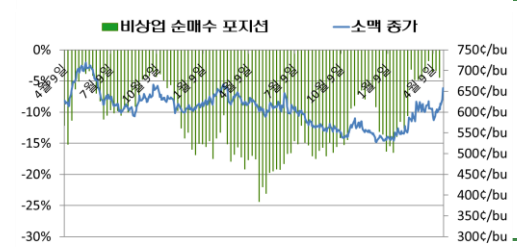
CFTC 발표 : 곡물 품목 미결제 증 비상업 순매수 포지션 비중



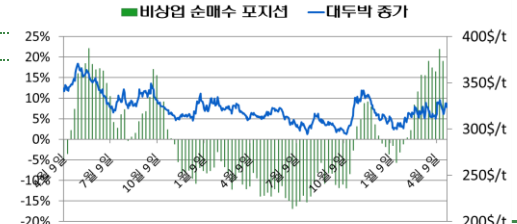
기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-04-21	9.06%	462
2026-04-14	8.46%	452.5
2026-04-07	10.75%	460
2026-03-31	12.75%	468.25
2026-03-24	14.19%	493.5
2026-03-17	11.96%	465.5



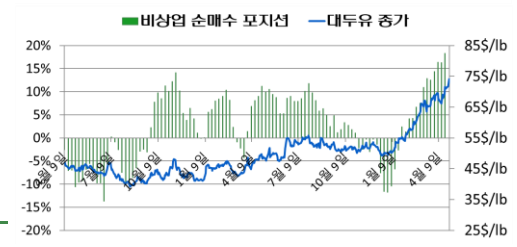
기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-04-21	16.13%	1190.25
2026-04-14	14.66%	1172.75
2026-04-07	15.38%	1174.5
2026-03-31	17.63%	1186
2026-03-24	16.19%	1354
2026-03-17	16.62%	1171.25



기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-04-21	-4.44%	612.75
2026-04-14	-3.31%	601.25
2026-04-07	-3.48%	608.25
2026-03-31	-1.77%	626.5
2026-03-24	-3.37%	674.25
2026-03-17	-4.44%	600.75



기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-04-21	19.00%	321.2
2026-04-14	21.90%	327.3
2026-04-07	16.46%	311.1
2026-03-31	17.41%	314.3
2026-03-24	18.98%	393.2
2026-03-17	15.53%	311.7



기준일	펀드 비중	발행물 증가
2026-04-21	18.33%	71.65
2026-04-14	16.32%	66.22
2026-04-07	16.40%	69.4
2026-03-31	14.34%	68.88
2026-03-24	12.52%	61.4
2026-03-17	12.82%	65.72