2026년 2월 5일 목요일

Grain Report

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

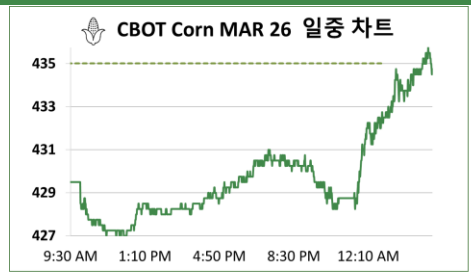
NH선물
www.futures.co.kr
NH선물 글로벌상품영업팀
global@futures.co.kr
Tel) 02-3774-0311

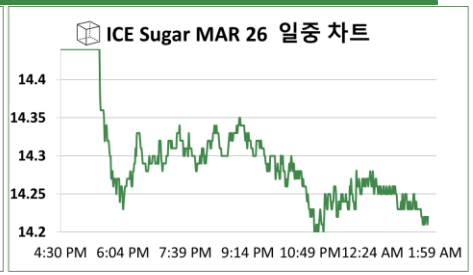
품목	월물	정산가	단위	CHG	▲%
옥수수	CH26	435	¢/bu	+5.50	1.3%
	CK26	443	¢/bu	+6.00	1.4%
	CN26	449.25	¢/bu	+6.00	1.4%
소맥	WH26	535.25	¢/bu	+8.50	1.6%
	WK26	544	¢/bu	+7.75	1.4%
	WN26	554.75	¢/bu	+7.50	1.4%
대두	SH26	1112.25	¢/bu	+20.00	1.8%
	SK26	1126	¢/bu	+21.25	1.9%
	SN26	1137.25	¢/bu	+20.50	1.8%
대두박	SMH26	303.2	$/t	+7.00	2.4%
	SMK26	306.9	$/t	+6.60	2.2%
대두유	BOH26	55.65	¢/lb	-0.01	0.0%
	BOK26	56.17	¢/lb	-0.01	0.0%
원당	SBH26	14.27	¢/lb	-0.17	-1.2%
	SBK26	13.84	¢/lb	-0.21	-1.5%
WTI	CLH26	63.29	$/Bbl	-1.85	-2.8%
DOW	Spot	44556.34	Index	+10.26	0.0%
달러지수	Spot	97.933	Index	0.479	0.5%

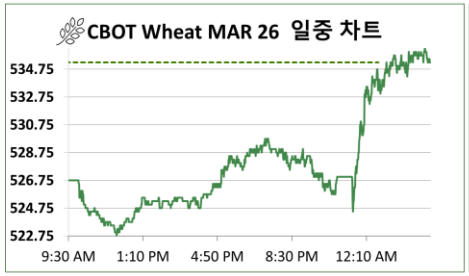
* 하이라이트 부분은 Active Month (활황물) 표시입니다.

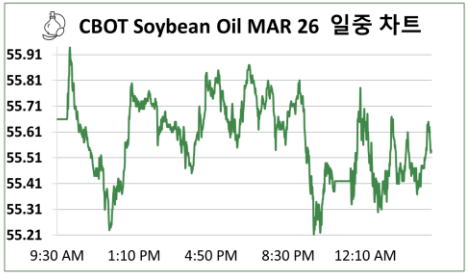
Spread	근월물	원월물	Settle	CHG	전일
옥수수	'MAR 26-	'MAY 26	-8.00	-0.50	-7.50
	'MAY 26-	'JUL 26	-6.25	0.00	-6.25
	'JUL 26-	'SEP 26	2.25	1.50	0.75
	'SEP 26-	'DEC 26	-14.00	0.75	-14.75
	'DEC 26-	'MAR 27	-11.75	0.50	-12.25
소맥	'MAR 26-	'MAY 26	-8.75	0.75	-9.50
	'MAY 26-	'JUL 26	-10.75	0.25	-11.00
	'JUL 26-	'SEP 26	-12.50	0.50	-13.00
	'SEP 26-	'DEC 26	-18.50	0.25	-18.75
	'DEC 26-	'MAR 27	-15.75	0.50	-16.25
대두	'MAR 26-	'MAY 26	-13.75	-1.25	-12.50
	'MAY 26-	'JUL 26	-11.25	0.75	-12.00
	'JUL 26-	'AUG 26	10.25	2.00	8.25
	'AUG 26-	'SEP 26	29.50	4.75	24.75
	'SEP 26-	'NOV 26	-1.00	2.75	-3.75

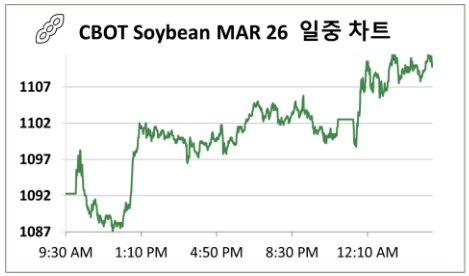
일중차트

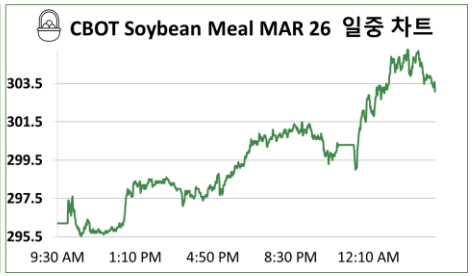












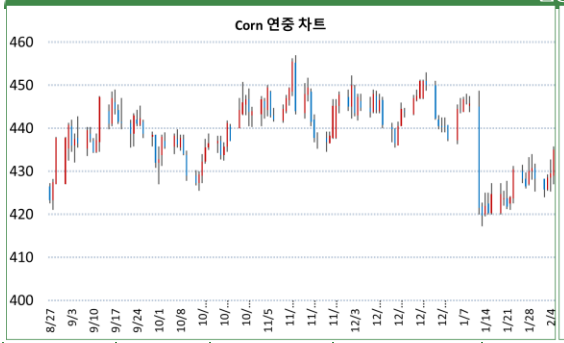
Comment

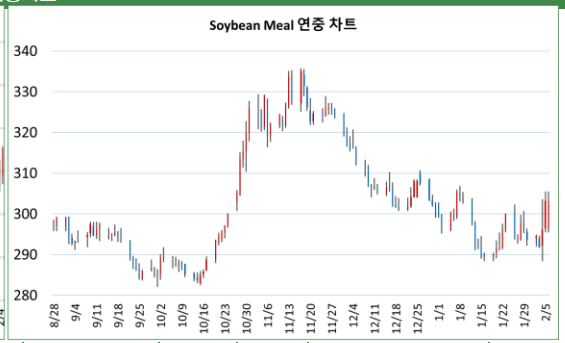
전일 농산물 시장은 트럼프-시진핑 통화의 대두 호재 2일차 반응으로 전반 강세를 이어갔다. 옥수수는 1월 29일 고점을 돌파하며 1월 USDA 보고서 이후 최고치를 경신했다. 주간 수출 판매 104만톤(직전주 165만톤)으로 둔화됐음에도 연간 누적 5,870만톤(전년+1,390만톤)이 USDA 목표를 530만톤 상회, 멕시코·일본이 절반을 차지하며 브라질 FOB 경쟁력 약세 속 미국 점유율 확대 국면이다. 대두는 중국향 23.3만톤(포함 43.7만톤 판매되며 USDA 페이스에 부합하여 상승을 이어나갔다. WASDE 재고 변동이 없을 듯하며 중국 추가 매입 여부와 남미 가격 차가 향후 방향성 결정할 전망으로 분석된다. 소맥은 러시아 작황 97% 양호(전년 87%), 인도 재고 제한 완화 속 미국 판매 37만톤 축소에도 USDA 목표 89%를 상회하며였고 옥수수와 대두 강세에동반 하여 5~9센트 상승하였다. 평야지대 한파 지역이 43%를 보이고 있고 강수가 지연되는 점을 주시애햐 하는 상황이다. 요르단 12만톤 입찰 재개에도 펀더멘털은 중립적이나 조기 강세 페이스 소화 속 숏커버링 지속 가능성이 남았다.

전일 뉴욕증시는 1월 고용 지표 부진과 AI 수익성 회의론 재부각으로 다우와 나스닥이 동반 하락하며 3대 지수가 약세 마감했다. CG&G 감원 계획 10.8만건(전월 3.5만건) 급증, 주간 신규실업수당 청구건수 23.1만건(예상 21.2만건) 예상 상회, 12월 JOLTS 채용공고 654.2만건(예상 725만건)으로 노동 수요 약화가 확인되며 고용 둔화 우려가 커졌다. 은 가격 하루 만에 15% 폭락과 비트코인 약세까지 겹치며 위험자산 전반 변동성이 확대됐고, 마이크로소프트(-4.9%), 메타(-3.3%) 등 빅테크 하락에 AI 소프트웨어 대체 우려로 팔란티어(-6.8%) 급락세가 두드러졌다. 알파벳은 실적 호조에도 1,850억달러 규모 Capex 계획이 부담으로 작용해 0.6% 하락했고, 장 마감 후 아마존은 EPS 예상치 미달과 Capex 부담으로 시간외 10% 폭락하며 기술주 매도 압력이 지속될 조짐을 보였다. 전체적으로 고용 악재와 AI·원자재 동반 약세가 투자 심리를 위축시킨 장세였다

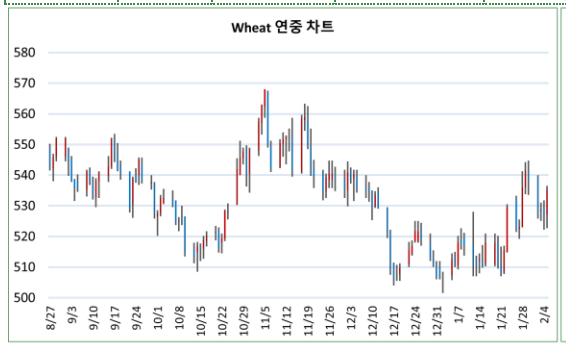
본 리포트는 당사 해외사업부에 의해 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 작성된 것이나, 그 정확성 등을 보장할 수 없기 때문에 어떤 경우에도 고객의 선물 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사결정은 전적으로 고객 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제, 전송, 인용, 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다. 투자자는 금융투자상품(선물,옵션)에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

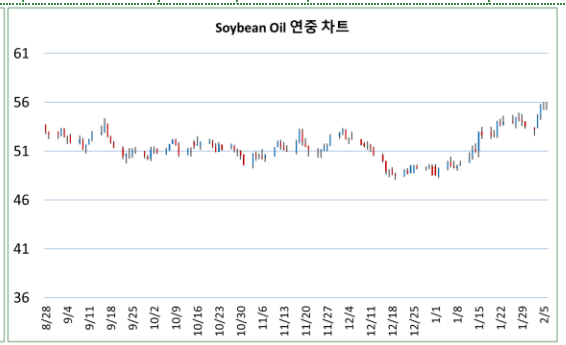
연중차트





품목	월물	종가	전일대비		품목	월물	종가	전일대비
Corn	CH26	435	+1.75		Soybean Meal	SMH26	303.2	+0.00

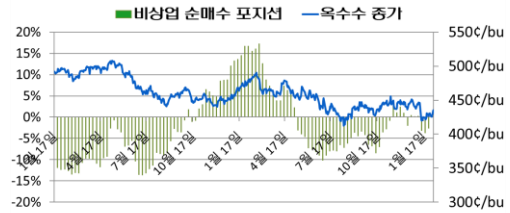




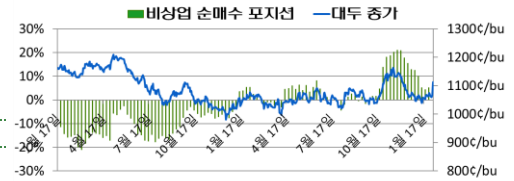
품목	월물	종가	전일대비		품목	월물	종가	전일대비
Wheat	WH26	535.25	+8.50		Soybean Oil	BOH26	55.65	+0.00

품목	월물	종가	전일대비		품목	월물	종가	전일대비
Soybean	SH26	1112.25	+20.00		Sugar	SBH26	14.27	+0.00

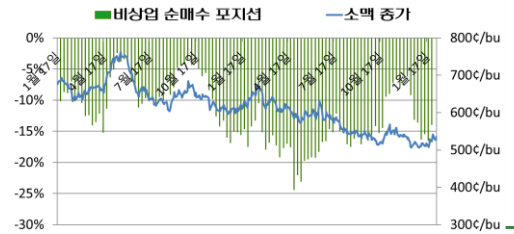
CFTC 발표 : 곡물 품목 미결제 중 비상업 순매수 포지션 비중



Corn	기준일	펀드 비중	활황물 종가
	2026-01-27	-2.60%	426.5
	2026-01-20	-3.66%	423.75
	2026-01-13	-3.12%	419.75
	2026-01-06	0.25%	444
	2025-12-30	0.17%	493.5
	2025-12-23	0.39%	447.5

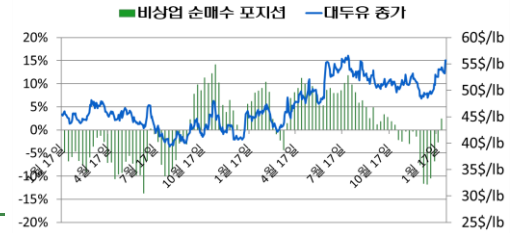


soybean	기준일	펀드 비중	활황물 종가
	2026-01-27	5.19%	1067.25
	2026-01-20	4.37%	1053
	2026-01-13	5.21%	1038.75
	2026-01-06	9.98%	1056.25
	2025-12-30	12.47%	1354
	2025-12-23	12.84%	1063.75



Wheat	기준일	펀드 비중	활황물 종가
	2026-01-27	-13.92%	523.25
	2026-01-20	-16.51%	510.25
	2026-01-13	-15.40%	510.5
	2026-01-06	-16.31%	510.5
	2025-12-30	-13.54%	674.25
	2025-12-23	-13.15%	517

Soybean Meal	기준일	펀드 비중	활황물 종가
	2026-01-27	-3.14%	294
	2026-01-20	-5.64%	291.6
	2026-01-13	-1.53%	291.6
	2026-01-06	-3.55%	299.5
	2025-12-30	-1.80%	393.2
	2025-12-23	-0.96%	304.2



Soybean Oil	기준일	펀드 비중	활황물 종가
	2026-01-27	2.38%	54.41
	2026-01-20	-2.62%	52.56
	2026-01-13	-6.75%	51.2
	2026-01-06	-10.41%	49.4
	2025-12-30	-11.72%	61.4
	2025-12-23	-11.61%	48.79

NH선물
www.futures.co.kr