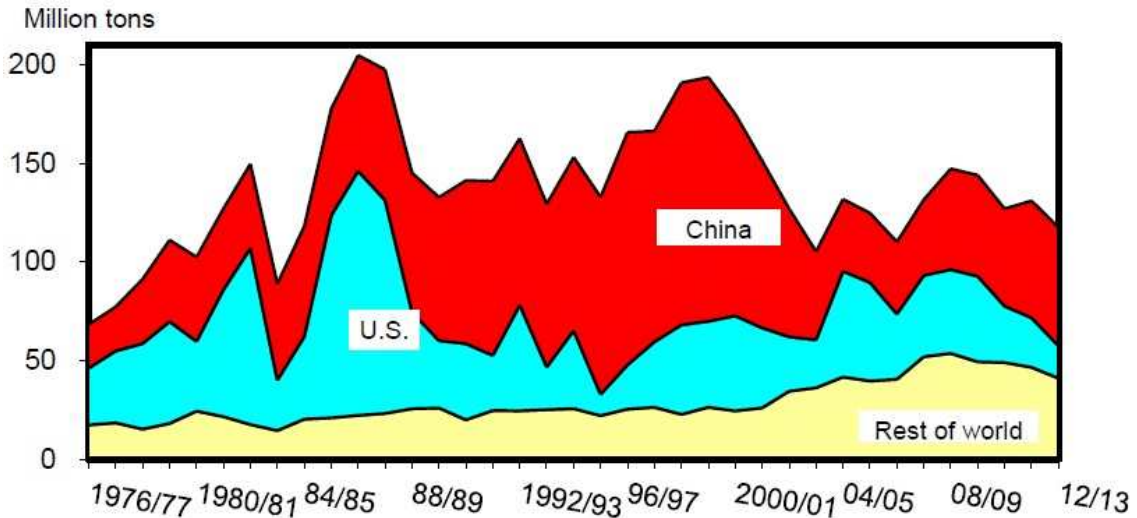


미국 외 국가의 옥수수 수요 강세

중국 옥수수 생산량이 기록적인 수준이 됨에 따라 세계 옥수수 생산량은 전월대비 900만 톤 증가한 5억 7,700만 톤으로 전망된다. 중국 옥수수 생산량은 전월대비 800만 톤 증가한 기록적인 2억 800만 톤으로 전망된다. 수요가 강세이므로 전체 생산량 증가분은 재고량이 아닌 소비량으로 배분될 것으로 보인다. 캐나다 통계국은 2012/13 옥수수 생산량을 USDA 이전 전망치보다 150만 톤 증가한 1,310만 톤으로 발표했다. 2012/13 세계 옥수수 교역량은 전월대비 140만 톤 증가한 9,700만 톤으로 상향 조정되었다. EU 수입량은 수입허가물량이 증가하고 있으므로 전월대비 150만 톤 증가한 800만 톤으로 상향 조정되었다.

Global corn ending stocks



Sources: USDA, Foreign Agricultural Service, Production, Supply and Distribution (PS&D), and USDA, Grain: World Markets and Trade (Grain Circular).

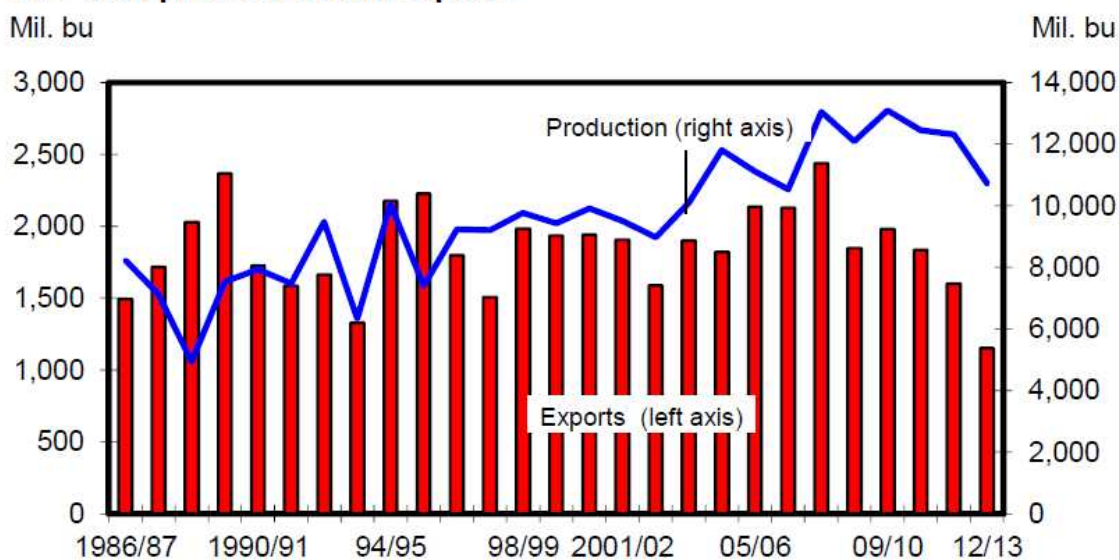
미국 국내시장 전망

미국 사료곡물 공급량 및 소비량이 전월과 동일하여 2012/13 사료곡물 수급표는 전월과 동일하다. 생산량은 2011/12연도대비 12% 낮은 2억 8,470만 톤으로 전망되며 공급량도 전년 대비 12% 낮은 3억 1,710만 톤으로 전망된다. 미국 사료용 곡물 소비량은 전월과 동일한 2억 9,760만 톤으로 2011/12연도 대비 10% 적은 수준이다. 기말재고량은 전년 대비 30% 감소한 1,950만 톤이다. 재고량 부족으로 인해 농판가격 수준이 역대 최고수준이다.

네 가지 사료곡물과 밀의 2012/13유통연도(9월~8월)의 사료 및 기타 소비량은 총 1억 1,640만 톤으로 2013년 여름 사료용 밀 소비량이 증가할 것으로 가정되어 전월보다 소폭

상승했다. 옥수수 소비량 중 사료 및 기타 소비량은 전년에는 88%였으나 금년은 91%가 될 것으로 예상된다. 2012/13 곡물소비가축 사육마리수 지수(GCAU: grain-consuming animal units)는 9,080만 마리수로 전월대비 소폭 감소하고 전년의 9,260만 마리수보다 감소했다. 곡물소비가축 1마리당 사료 및 기타소비량은 128톤으로 추정되는데 이는 2011/12 연도의 141톤보다 감소한 것이다.

U.S. corn production and exports



Source: USDA, World Agricultural Outlook Board, WASDE.

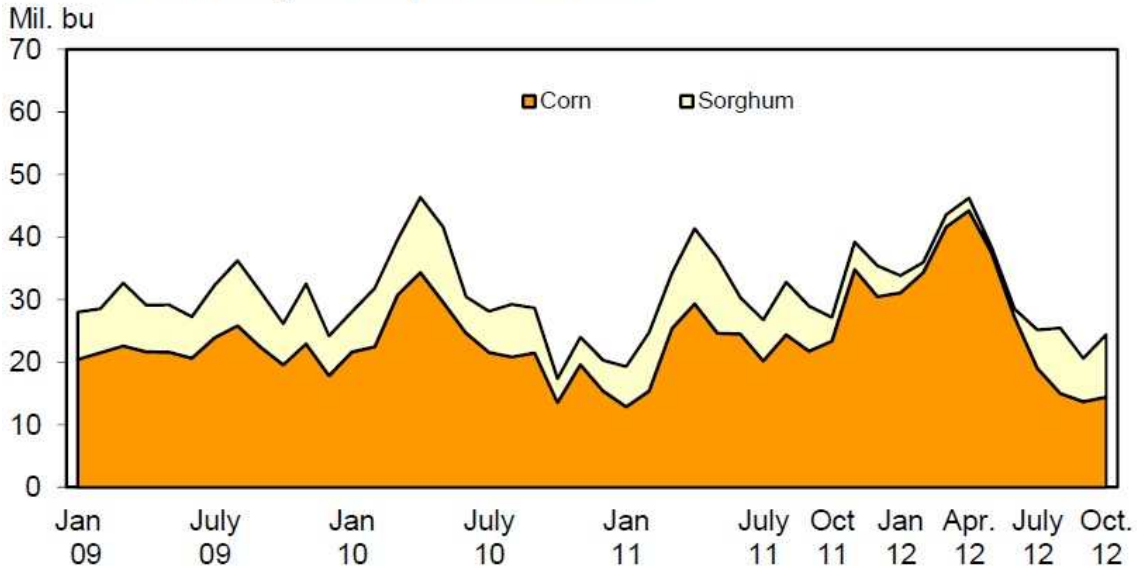
미국 옥수수 가격 하락 전망

2012/13 미국 옥수수 농판가격은 최저가에서 0.15달러 하락하고 최고가에서 0.25달러 하락한 6.8~8달러/부셸로 전망된다. 농판가격범위의 중간점은 0.2달러 하락한 7.4달러이다. 이는 옥수수의 이른 수확이 유통연도 초반의 유통물량을 증가시킨 결과인데, 유통연도 초반은 후반에 비해 상대적으로 가격이 낮기 때문이다. 또한 국립농업통계서비스(NASS: National Agricultural Statistics Service)가 보고한 평균 농판가격은 옥수수 가격이 낮은 수준이었던 시기에 계약했던 선도가격이 반영되어 시가보다 낮은 수준이다. 유통연도 초반에 유통되었던 옥수수 물량은 가격할인을 한 대신 품질에 문제가 있을 수 있다. 2011/12연도 농판가격은 평균 6.22달러/부셸이었다.

세계 옥수수시장 전망

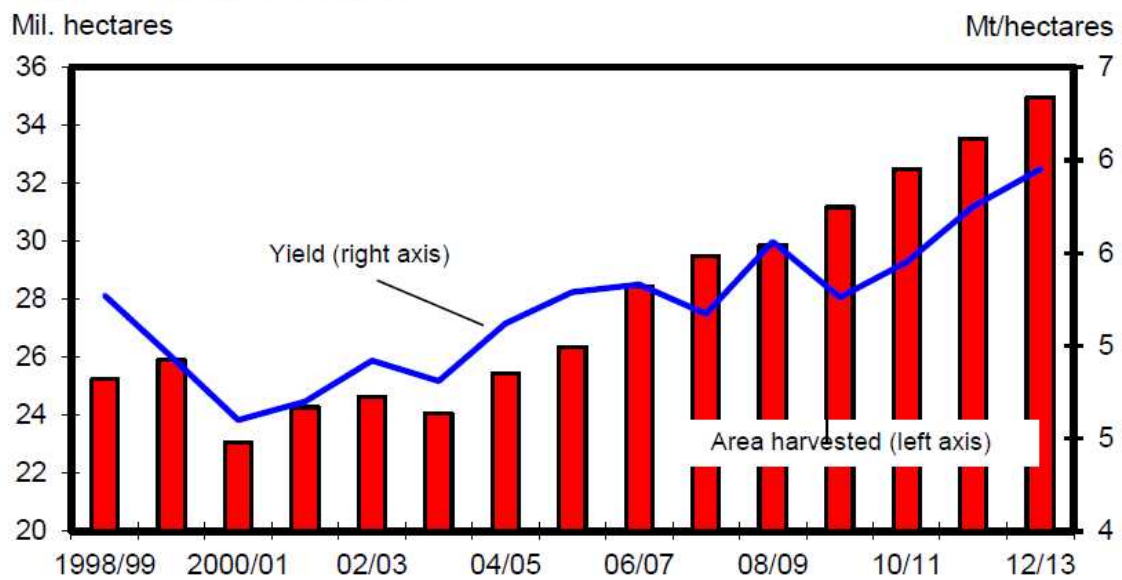
중국 옥수수 생산량 증가로 2012/13 세계 옥수수 생산량 상향 조정

U.S. corn and sorghum exports to Mexico



Source: U.S. Dept. of Commerce, Bureau of the Census, Foreign Trade Statistics.

China's corn area and yield



Source: USDA, Foreign Agricultural Service, *Grain: World Markets and Trade (Grain Circular)*.

2012/13 세계 사료곡물 공급량은 전월대비 700만 톤 증가한 12억 8,360만 톤으로 전망되며, 이는 대부분 중국의 기록적인 옥수수 생산량 때문이다. 미국 외 국가들의 옥수수 생산량은 전월대비 940만 톤 증가한 5억 7,670만 톤으로 상향 조정되었다.

중국 국립통계국(NBS)은 옥수수생산량 1차 추정치를 기록적인 2억 810만 톤으로 발표했으며 USDA는 소폭 낮은 2억 800만 톤으로 추정하고 있다. 중국 국립통계국 수치는 경제적 정보, 기상 데이터, 위성이미지에 근거하여 전월 전망치보다 800만 톤 상향 조정되었다. 2012/13 중국 옥수수 재배면적은 전년대비 4% 증가한 기록적인 3,495만ha이다. 이는 파종기의 중국 옥수수가격이 다른 작물, 특히 대두나 면화에 비해 크게 높은 편이어서 파종면적이 늘었기 때문이다. 중국 대부분 지역에서 기상조건이 양호하여 파종면적 대비 수확면적의 손실이 제한적이었다. 중국 콘벨트 북동부의 동쪽 일부지역은 태풍 불라벤의 영향으로 9월 초에 도복피해가 있었으나 대부분의 옥수수가 수확에 문제가 없는 것으로 알려져 있다. 조생종 옥수수 품종이 보급되어 흑룡강성과 내몽골지역(네이멍구 자치구)에서 옥수수 재배면적이 가장 많이 확장되었다. 기온이 평년보다 온화하고 강수량이 평년보다 많은 수준이어서 이 지역에서 옥수수에 필요한 수분 및 생장도일(GDD: growing degree days)이 확충되었다. 위성이미지 상에서 화북평원지대 및 중국 북동부의 옥수수 작황이 양호함을 확인할 수 있다. 2012/13 중국 옥수수 생산량은 전년대비 8% 많은 수준으로 전망된다.

캐나다 통계국은 최근 2012/13 옥수수 생산량을 USDA 전망치보다 150만 톤 많은 기록적인 1,310만 톤이 수준이 될 것으로 추정했다. 캐나다 옥수수 재배면적이 기록적인 수준인데다가 단수 역시 역대 두 번째로 높은 수준이다. 캐나다 옥수수 단수는 전월대비 11% 상향 조정된 9.2톤/ha이다. 옥수수 재배면적은 퀘벡 주에서 가장 많이 확대되었는데, 이 지역의 올해 기온이 온난하여 작황에 유리하게 작용했다.

러시아의 옥수수 생산량은 단수가 기록적인수준으로 보고된 수확보고서에 근거를 두어 전월 대비 100만 톤 증가한 기록적인 850만 톤으로 상향 조정되었다. 중구 및 북코카서스 두 지역 보고서 모두 단수가 높은 수준이었다(북코카서스지역에서는 수확이 아직 진행 중임).

기상조건이 옥수수에 유리했기 때문에 북한의 2012/13 옥수수 생산량은 단수가 증가한 결과 전월대비 40만 톤 증가한 180만 톤으로 상향 조정되었다. 태풍피해는 한반도 남쪽에 국한되어 북한의 옥수수재배지역인 한반도 서쪽은 피해를 입지 않았으며 강수량 역시 작황에 유리하게 작용했다. 북한의 옥수수 단수는 1990년 이후 최고수준이다.

칠레의 2012/13 옥수수 생산량은 기록적인 재배면적에 근거를 두어 전월대비 30만 톤 증가한 기록적인 180만 톤으로 상향 조정되었다.

한편 아르헨티나, 몰도바, 우크라이나 생산량은 전월대비 각각 50만 톤 하향 조정되었다. 아르헨티나 옥수수 생산량은 파종기 동안 광범위하게 호우가 내려 생산농가들이 작목을 옥수수보다 생육시기가 짧은 품종으로 전환하거나 홍수로 파종을 아예 하지 못한 결과 2,750만 톤으로 하향 조정되었다. 몰도바의 옥수수 생산량은 가뭄으로 인해 단수와 수확면적이 감소한 결과 절반인 50만 톤으로 하향 조정되었다. 우크라이나 옥수수 생산량은 눈이 내려 수확이 지연되었고 봄에 눈이 녹은 이후에 수확하게 되면 단수가 감소하게 되므로 2,050만 톤으로 하향 조정되었다.

아르헨티나의 2012/13 옥수수 기초재고량은 국내 소비량이 소폭 감소했음에도 불구하고

2011/12현지유통연도(2013년 3월에 종료함)의 옥수수 수출속도가 높은 수준이므로 전월대비 50만 톤 감소한 90만 톤으로 전망된다. 최근 교역량 데이터에 근거하면 콜롬비아의 2011/12 옥수수 수입량은 감소했으나 우크라이나의 수출량은 증가했다. 2012/13 세계 사료곡물 기초재고량은 1억 6,470만 톤으로 전년 추정치인 1억 6,460만 톤과 거의 유사한 수준이다. 이는 2011/12 세계 총소비량이 생산량에 상응하는 수준이라는 의미이다. 한편 2012/13 세계 사료곡물 공급량은 생산량 감소로 인해 전년대비 2.5% 감소할 것으로 전망된다. 2012/13 세계 사료곡물 공급량은 중국의 옥수수 생산량 상향 조정으로 인해 전월대비 700만 톤(0.5%) 상향 조정되었다.

2012/13 사료곡물 소비량 공급량보다 더 많이 증가

중국 국내 옥수수 소비량은 전월대비 800만 톤 증가한 2억 900만 톤으로 전년대비 11% 많은 수준이다. 중국 북부지역의 옥수수 공급량이 충분하고 전분 및 주류용 옥수수에 대한 수요가 높은 수준이므로 중국의 식용, 종자용, 산업용 소비량은 전월대비 200만 톤 증가한 6,400만 톤으로 상향 조정되었고 이는 전년대비 12% 많은 수준이다. 중국의 사료 및 기타 소비량은 전월대비 600만 톤 증가한 1억 4,500만 톤으로 전년대비 11% 많은 수준인데, 증가한 원인 중 하나는 2012/13 사료용 밀 소비량이 감소할 것으로 예상되기 때문이다. 중국 옥수수 수요가 높은 수준이므로 옥수수 생산량 증가분은 재고가 되기보다 소비될 것으로 전망된다. 중국 옥수수 가격이 전반적으로 높은 수준인 것 또한 수요가 높은 수준임을 반증하고 있다.

2012/13 EU 옥수수 소비량은 전월대비 150만 톤 증가한 6,450만 톤으로 상향 조정되었다. 밀과 보리의 수출속도가 강세여서 이들의 사료용 소비가 제한되고 있으므로 사료용 옥수수가 수입되어 배합사료에서 이들을 대체하고 있다. 2012/13 생산량이 기록적으로 많아 사료용 옥수수 소비량이 증가할 것으로 예상되므로 캐나다와 러시아의 옥수수 소비량은 각각 전월대비 60만 톤, 50만 톤 상향 조정되었다. 북한의 옥수수 소비량 역시 생산량 증가로 인해 전월대비 40만 톤 증가했다. 2012/13 아르헨티나, 우크라이나, 몰도바의 사료용 옥수수 소비량은 생산량 감소로 인해 전월대비 각각 50만 톤, 50만 톤, 40만 톤 감소했다.

2012/13 세계 옥수수 재고량은 아르헨티나의 재고량이 공급량 부족으로 50만 톤 감소함에 따라 전월대비 40만 톤 감소했다. 캐나다의 옥수수 재고량은 생산량 증가로 인해 전월대비 40만 톤 증가했다. 그러나 콜롬비아의 2012/13 옥수수 기초재고량 및 기말재고량은 2011/12연도의 마지막 달 동안 수입속도가 예상보다 둔화되었기 때문에 각각 20만 톤씩 감소했다.

2012/13 세계 옥수수 교역량 상향 조정

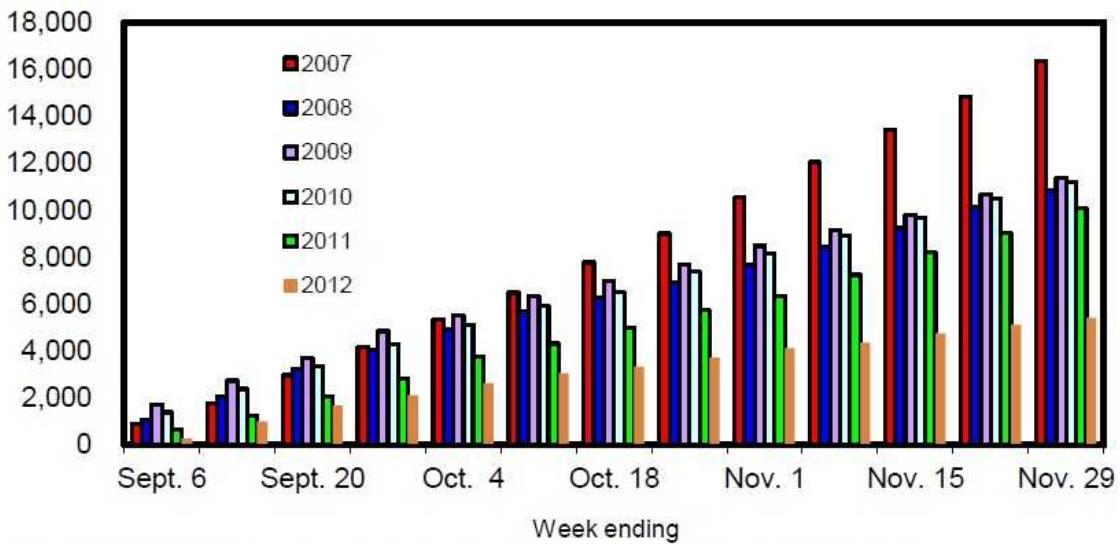
2012/13 세계 옥수수 교역량은 전월대비 140만 톤 증가한 9,700만 톤으로 전망된다. EU의 수입량은 수입허가물량이 증가했기 때문에 전월대비 150만 톤 증가한 800만 톤으로 전망된다. EU는 밀과 보리에 대한 수출수요가 증가하여 EU 내부적으로 곡물 공급량이 부족

해지고 있으므로 옥수수 수입을 증가시켜 육류생산을 뒷받침하려고 하고 있다. 말레이시아는 수요의 증가 및 2011/12 수입량 데이터에 기반하여 2012/13 수입량이 전월대비 10만 톤 증가한 310만 톤으로 상향 조정되었다. 캐나다와 러시아의 옥수수 수출량은 기록적인 생산량 및 세계 공급부족상황으로 인해 전월대비 각각 50만 톤씩 증가한 150만 톤과 230만 톤으로 상향 조정되었다. 파라과이와 남아프리카공화국의 수출량은 최근 판매속도에 근거를 두어 각각 전월대비 20만 톤 증가한 160만 톤과 250만 톤으로 상향 조정되었다.

미국의 2012/13교역연도(10월~9월) 옥수수 수출량은 전월과 동일한 3,100만 톤(현지 유통연도인 9월~8월 기준으로는 11억 5,000만 부셸)으로 전망된다. 최근 수 주간 미국 옥수수 수출속도는 극도로 낮은 수준이었다. 2012년 10월 통계 수출데이터 및 11월 수출검사량에 의하면 2개월간의 선적량이 일반적이었던 전년의 선적량에 비해 절반 수준밖에 되지 않는다. 또한 11월말의 미정산 수출량은 680만 톤으로 전년 동기의 1,280만 톤에 비해 대폭 낮은 수준이다. 그러나 수출국들의 옥수수 공급량이 제한적이고 브라질이 2013년 초 항만수용능력(port capacity: 항만의 화물을 처리할 수 있는 하역능력)을 옥수수 대신 대두 선적에 집중시킬 것이므로 미국의 옥수수 수출속도는 2012/13연도 하반기에 가속화될 것으로 전망된다.

U.S. corn accumulative exports

Thousand metric tons



Source: USDA, Foreign Agricultural Service, *Export Sales Weekly Historical Data*.