☐ USDA Wheat Outlook 11월 14일

※ 수출량 감소로 기말재고량 증가

2012/13 미국 밀 기말재고량은 전월대비 5,000만 부셀 증가했다. 미국 밀 판매 및 선적속도가 부진하며 다른 국가들과의 경쟁이 치열해질 것으로 전망되므로, 수출량은 전월대비 5,000만 부셀 감소했다. 품종별로는 적색경질밀(HRW)과 적색연질밀(SRW) 수출량이 각각 2,500만 부셀씩 감소했다. 전체 밀 수입량은 전월과 동일하나 품종별로는 적색경질밀(HRW) 수입량이 소폭 증가했고 적색연질밀(SRW) 수입량이 소폭 감소하여 서로 상쇄되었다. 2012/13 연평균 농가수취가격은 전월대비 최저가에서 10센트 상승하고 최고가에서 10센트 하락하여 부셀당 7.75~8.45달러로 전망된다.
미국 밀 수출량전망치가 계속 감소하는 가운데 다른 주요 밀 수출국가들의 수출량전망치는 증가할 것으로 전망되어 이들의 재고량을 감소시킬 것으로 보인다. 세계 밀 생산량은 호주의 작황 악화로 인해 전월대비 160만 톤 감소했다. 미국 외 국가들의 사료용 밀 소비량 및 기말재고량은 전월대비 하향 조정되었다.

☐ 미국 국내시장 전망

2012/13 공급량

2012/13 전체 공급량은 10월과 동일한 314만 2,000 부셀로, 2011/12연도에 비해 1억 6,800만 부셀 많은 수준이다. 기초재고량이 전년대비 1억 1,900만 부셀 낮은 수준이나 생산량이 전년대비 2억 7,000만 부셀 많고 수입량도 전년대비 1,800만 부셀 많아 기초재고량의 전년대비 감소폭을 상쇄하고도 남았다.

품종별로는 HRW, HRS, 듀럼밀 공급량이 생산량 증가로 인해 전년대비 증가했다. 겨울밀 중 적색경질밀(HRW) 생산량은 재배면적 증가 및 유실율의 감소로 전년대비 2억 2,400만 부셀 증가했다. 대평원 중부 및 남부가 2011년의 심각한 가뭄에서 회복되었기 때문에 HRW 단수 역시 전년보다 높은 수준이다. 봄밀 중 적색경질밀(HRS)과 듀럼밀 생산량은 수확면적과 단수 증가로 인해 각각 전년대비 1억 700만 부셀과 3,200만 부셀 증가했다. 2011년 대평원 북부는 습도가 과도하고 기온이 낮아 파종이 지연되거나 중단되었는데, 2012년에는 이러한 문제가 없었기 때문에 HRS와 듀럼밀의 생산량이 회복되었다.

겨울밀 중 적색연질밀(SRW)과 백밀 공급량은 수확면적과 단수가 전년보다 감소했기 때문에 전년대비 각각 3,800만 부셀과 5,500만 부셀 감소했다. SRW 재배면적이 감소한 이유는 2011년 콘벨트와 대평원 북동부에서 전작의 수확이 늦어 파종이 지연되었기 때문이다.

2012년 전체 밀 생산량은 10월과 동일한 22억 6,900만 부셀로 전년대비 2억 7,000만 부셀 많다. 전체 밀 수확면적은 전월과 동일한 4,900만 에이커로 전년대비 330만 에이커 많다. 미국 전체 밀 단수는 46.3부셀/에이커로 역대 최고치인 2010년의 46.3부셀/에이커와 같은 수준이다. 밀 단수는 전월과 동일하나 전년대비 2.6부셀 증가했다.

2012/13 전체 밀 기초재고량은 전월과 동일한 7억 4,300만 부셀로 전년대비 1억 1,900만 부셀 적은 수준이다. 품종별로 보면 SRW를 제외한 모든 품종에서 기초재고량이 전년대비 감소했다. 2012/13 전체 밀 수입량은 전월과 동일한 1억 3,000만 부셀이나, 현재까지의 수입속도에 기반을 두어 SRW 수입량 전망치가 전월대비 900만 부셀 줄어든 반면 HRW 수입량 전망치는 그만큼 상향 조정되었다.

2012/13 소비량

2012/13 미국 밀 국내소비량은 전월과 동일한 13억 3,800만 부셀로 전년대비 1억 5,600만 부셀 많다. 식용 밀 소비량은 전월과 동일한 9억 5,000만 부셀로 전년대비 900만 부셀 증가했다. 식용 소비량이 전년대비 증가한 것은 밀 가격 상승으로 인해 밀 추출율이 지속적으로 높아졌고 인구가 증가했기 때문이다. 사료 및 기타 소비량은 전월과 동일한 3억 1,500만 부셀로 전년대비 1억 5,100만 부셀 많다.

2012/13 수출량은 현재까지 미국의 낮은 수출속도 및 우크라이나와 러시아의 수출전망치 상향 조정으로 인해 전월대비 5,000만 부셀 감소한 1억 1,000만 부셀로 하향 조정되었는데, 이는 전년대비 5,000만 부셀 많은 수준이다. 현재까지 수출속도에 기반을 두어 HRW와 SRW 수출량은 각각 전월대비 2,500만 부셀 감소했다. HRW, 백밀, 듀럼밀 수출량은 전월과 동일하다.

2012/13 미국 전체 밀 기말재고량은 수출량 감소로 인해 전월대비 5,000만 부셀 증가한 7억 400만 부셀로 상향 조정되었다. 이는 전년대비 3,900만 부셀(5%) 낮은 수준이다. 품종별로는 듀럼밀, HRW, SRW 기말재고량이 전년대비 각각 55%, 12%, 11% 증가했고, HRW, 백밀 기말재고량이 전년대비 각각 28%, 5% 감소했다.

2012/13 가격범위 좁혀져

2012/13 연평균 농가수취가격은 10월에 부셀당 7.65~8.55달러였으나 7.75~8.45달러로 가격범위가 좁혀졌다. 이는 역대최고가격이었던 2011/12년의 부셀당 7.24달러를 초과하는 수준이다.

겨울밀 작황수준은 지역별 차이가 커

11월 4일 기준 겨울밀 작황수준은 전년 동기보다 나쁘다. 전체 겨울밀에 대해 좋음/아주 좋음 등급은 전년 동기의 49%에 비해 낮은 39%이다. 나쁨/아주 나쁨 등급은 전년 동기의 15%에 비해 많아진 19%이다.

금년 작황은 지역별 차이가 크다. HRW(경질밀) 작황은 SRW(연질밀) 작황에 비해 떨어진다. HRW 재배지역인 대평원 중부 및 남부에서 나쁨/아주 나쁨 등급은: 네브라스카 49%, 캔자스 13%, 오클라호마 30%, 텍사스 24%와 같다. 그러나 SRW 재배지역의 좋음/아주 좋

음 등급은: 일리노이 78%, 노스캐롤라이나 77%, 인디애나 72%, 미시간 71%, 오하이오 69%와 같다. 태평양연안 북서부지역 중 좋음/아주 좋음 등급이 가장 높은 곳은 워싱턴으로 75%이다.

2011년 및 5년 평균과 비교한 2012년산 밀 품질

	단백질(%)	밀가루/세모리나 추출율(%)	검사무게 (파운드/부셀)	falling number (초)
2012 밀				
HRW	12.6	75.2	61.1	409
HRS	14.7	68.9	61.3	418
SRW	9.9	73.4	60.2	329
연질 백밀	9.8	75.7	61.0	320
대평원 듀럼밀	14.6	63.4	60.6	412
2011 밀				
HRW	12.3	70.4	60.8	403
HRS	14.8	68.5	60.4	368
SRW	10.2	71.4	58.8	328
연질 백밀	9.2	75.4	58.8	306
대평원 듀럼밀	13.6	64.5	59.9	372
5년 평균				
HRW	12.0	70.8	60.5	415
HRS	14.1	68.8	61.1	388
SRW	10.1	69.6	58.7	331
연질 백밀	9.8	71.4	59.8	324
대평원 듀럼밀	14.1	64.2	60.3	359

자료: 미국 밀위원회(U.S. Wheat Associates), 2012 품질보고서
http://www.uswheat.org/reports/cropQuality

□ 세계 수급동향 및 전망

호주로 인해 세계 밀 생산량 전월대비 감소

2012/13 세계 밀 생산량은 전월대비 160만 톤 감소한 6억 5,140만 톤으로 전년대비 4,460만 톤 감소했다. 이중 미국 외 국가들의 생산량은 전년대비 5,200만 톤 감소했다. 이는 세계 밀 생산량의 전년대비 감소폭 중 2991/92년 이후 최고수준이며, 미국 외 국가들의 생산량 전년대비 감소폭 중 역대 최고치이다. 이는 구소련 국가들(러시아, 우크라이나, 카자흐스탄), 호주, EU 27과 같은 주생산국들의 생산량이 감소했기 때문이다.

금년의 악천후가 세계 평균 밀 단수에 영향을 미쳐 전년대비 4.5%가 감소했다(미국 외 국가들의 경우 5.4% 감소). 또한 2012/13 파종기 동안 상대적으로 세계 가격이 높은 수준이어서 세계 밀 재배면적이 가격유인에 반응했어야 함에도 불구하고, USDA에 의하면 세계 밀 면적이 전년대비 440만ha(2%) 감소했다[미국 외 국가들의 경우 전년대비 580만 ha(2.8%) 감소]. 따라서 파종의향이 낮았던 것이 금년 생산량 감소에 일부 기여한 것이 아닌가 하는 생각이 들기도 하지만, USDA는 미국 외 국가들에 대해 파종면적이 아닌 수확면적 데이터만 수집하므로, 전년대비 감소한 면적은 파종면적에 기준한 것이다. 그러므로 세

계 밀 면적이 전년대비 감소한 것의 상당 부분은 악천후를 이유로 파종이 중단되었거나 수확을 포기한 면적이 증가했기 때문이다.

전월대비 밀 생산량이 가장 많이 하향 조정된 국가는 호주로, 생산량이 전월대비 200만 톤 감소한 2,100만 톤으로 전망된다. 10월 동안 밀벨트 동부와 서부 양쪽에서 건조기후가 지속되어 웨스턴오스트레일리아, 뉴사우스웨일즈 남부, 빅토리아 일부지역에서 단수가 추가로 감소했다. 10월에 약하고 국지적으로 내린 비는 밀이 생식성장기를 지나 성숙기 마지막 단계인 수확에 접어드는 시기에 내렸기 때문에 생산량을 증가시키기에는 너무 늦었다.

터키의 밀 수확은 완료되었으며, 2012/13 밀 생산량은 전월대비 25만 톤 감소한 1,550만 톤이다. 아나톨리아 고원 중부의 습도가 과도하고 날씨가 추워 예상보다 단수가 낮았고, 전국 밀 단수가 9년만의 최저수준이었다.

EU 27개국 2012/13 밀 생산량은 폴란드, 그리스, 오스트리아, 불가리아, 덴마크의 생산량 상승폭이 영국, 독일, 프랑스, 스웨덴, 벨기에, 네덜란드의 생산량 감소폭보다 컸기 때문에 전월대비 25만 톤 증가했다. 폴란드 통계청의 최근 보고에 의하면 재배면적이 감소했으나 단수가 증가하여 폴란드 생산량이 전월대비 75만 톤 증가했다고 한다. 기후가 불리했으나 폴란드 작황은 생육시기 말기에 향상되었다. 그러나 단수와 생산량 모두 전년보다 낮은 수준이다. 그리스와 오스트리아(각각 30만 톤 증가), 불가리아와 덴마크(각각 20만 톤 증가)의 생산량 증가분은 영국의 생산량 감소분(50만 톤 감소)으로 인해 부분적으로 상쇄되었다. 영국의 금년 여름은 100년 만에 두 번째로 습한 여름이었다. 4월에 밀 수확이 완료된 파키스탄은 공식보고서에 의해 생산량이 전월대비 30만 톤 상향 조정되었다.

기초재고량 소폭 감소하여 공급량 추가로 감소

2012/13 세계 밀 기초재고량은 2011/12 소비량 및 교역량의 조정에 따라 전월대비 30만 톤 감소한 1억 9,790만 톤으로 하향 조정되었다. EU의 2011/12 사료 및 기타 소비량을 밀 상대가격에 따라 2006/07, 2008/09, 2009/10 소비수준에 근접하게 조정한 결과 전월대비 100만 톤 상향 조정되었고, 이에 따라 EU 27의 재고량이 전월대비 120만 톤 하향 조정되었다. 또한 2011/12 밀 생산량 역시 전월대비 20만 톤 하향 조정되어 2012/13 기초재고량에 영향을 주었다. 중국 밀 재고량은 2011/12 생산량이 정부 통계국 발표 데이터에 근거하여 감소했기 때문에 전월대비 50만 톤 감소했다. 방글라데시 재고량 역시 2011/12 생산량 조정으로 인해 전월대비 10만 톤 감소했다.

파키스탄 재고량은 2011/12 생산량이 상향 조정되어 전월대비 80만 톤 증가한 430만 톤이 되었다. 호주의 기초재고량도 2011/12 현지 유통연도(10월~9월)의 최종 수출량 집계치가 예상보다 낮았기 때문에 전월대비 30만 톤 증가했다. 일본 재고량은 2011/12 사료용 소비량이 하향 조정되어 전월대비 30만 톤 증가했다.

밀 사료용 소비량 하향 조정

2012/13 세계 밀 소비량은 전월대비 310만 톤 감소한 6억 7,510만 톤으로 하향 조정되었다. 사료 및 기타 소비량이 전월대비 250만 톤 감소한 1억 3,200만 톤이 되었다. EU 27의 사료용 소비량은 전월대비 150만 톤 감소했는데, 사료용 옥수수가 밀에 비해 상대적으로 가격이 낮으므로 사료용 밀 소비량이 감소한 대신 옥수수 수입량 및 다른 사료작물의 소비량이 상향 조정되었다. 러시아에서도 사료용 소비량이 전월대비 50만 톤 감소한 1,250만 톤으로 하향 조정되었으며, 이는 2003/04 이후 최저수준이다. 2003/04연도에 러시아 밀 생산량은 급격히 감소하여 축산업의 쇠퇴를 야기했었다. 러시아 축산업(특히 양계업과 양돈업)은 급속히 성장할 것으로 기대되고 있으며, 점차 산업화되고 있으므로 사료 효율성이 증가하지만 사료 소비량이 더 증가할 것이다. 러시아의 사료용 옥수수 소비량은 상대가격 및 공급량에 근거하여 증가할 것으로 전망되나, 밀의 사료 및 기타 소비량 감소폭을 충분히 상쇄할 정도로 증가하지는 않을 것이다. 러시아의 현재 밀 공급량이 공식보고내용보다 많아서 사료 및 기타 소비량에 영향을 주고 있는 것으로 보인다. 러시아 생산농가들은 곡물 생산량을 실제보다 낮게 보고할 유인이 많이 있는데, 과세대상을 축소시킬 수도 있고 가뭄피해보상을 요구할 수도 있기 때문이다. 공식 집계되지 않은 밀 공급량이 소비되거나 수출되어 USDA 데이터에 사료 및 기타 소비량의 '감소'로 집계될 가능성이 있다. 우크라이나의 사료용 소비량도 전월대비 50만 톤 감소했는데, 우크라이나의 수출량은 상향 조정되었다. 대한민국은 사료용 옥수수 소비로의 전환으로 인해 사료용 밀 소비량이 전월대비 30만 톤 감소했다.

세계 밀 기말재고량 전망치 전월대비 증가, 미국 외 국가들의 재고량은 소폭 감소

2012/13 세계 밀 기말재고량은 전월대비 120만 톤 증가한 1억 7,420만 톤으로, 소비량의 감소폭이 밀 공급량 감소폭보다 더 컸기 때문이다. 미국 외 국가들의 재고량은 전월대비 20만 톤 감소한 1억 5,500만 톤인데, 미국 재고량의 전월대비 증가폭이 다른 국가들의 기말재고량 감소폭보다 더 컸다. 기말재고량이 전월대비 가장 많이 감소한 국가는 우크라이나와 러시아이다. 수출량이 전월대비 증가한 반면에 사료용 소비량이 소폭 감소하며 이를 부분적으로 상쇄한 결과, 기말재고량은 우크라이나와 러시아에서 각각 전월대비 150만 톤과 50만 톤 감소했다. 호주는 생산량이 급격히 하향 조정되었고 수출량 역시 하향 조정되어 재고량이 전월대비 20만 톤 감소했다. 터키와 방글라데시도 생산량 감소로 인해 기말재고량이 감소하여 전월대비 각각 30만톤과 20만 톤 감소했다.

파키스탄과 중국은 2011/12 생산량 조정으로 인해 2012/13 재고량이 전월대비 각각 90만 톤과 50만 톤 증가했다. 이집트는 수입량 증가로 재고량이 전월대비 30만 톤 증가했다. 일본 재고량도 전월대비 20만 톤 증가했다.

세계 밀 교역량 추정치 전월대비 증가

2012/13 교역연도(7월~6월) 세계 밀 교역량은 전월대비 270만 톤 증가한 1억 3,880만 톤으로 상향 조정되었다. 중국 수입량은 10월 동안의 높은 수입 속도, 그리고 최근 여러 주요 수출국으로부터 구매한 것을 반영하여 전월대비 100만 톤 증가한 250만 톤으로 상향 조정되었다. EU 27개국 수입량은 주로 영국의 밀 공급량 감소로 인해 전월대비 50만 톤 증가

했는데, 영국에서는 제분밀이 부족하다고 한다. 이집트의 국영구매업체인 GASC가 지속적으로 주로 러시아와 우크라이나로부터 많은 물량을 확보하고 있으므로 이집트 수입량이 전월대비 50만 톤 증가한 950만 톤으로 상향 조정되었다. 이스라엘, 케냐, 멕시코도 예상치 못한 물량을 최근 몇 개월 사이에 러시아와 우크라이나로부터 구매했으므로 수입량이 전월대비 각각 20만 톤씩 상향 조정되었다. 대만, 탄자니아, 베트남, 아르메니아의 수입량도 전월대비 각각 10만 톤씩 상향 조정되었다. 대한민국의 밀 수입량은 전월대비 20만 톤 감소한 440만 톤으로 하향 조정되었는데, 이는 밀에 비해 옥수수의 상대가격이 더 낮으므로 사료용 밀 소비량이 감소하기 때문이다.

우크라이나의 수출량은 전월대비 200만 톤 증가한 600만 톤이다. 우크라이나 정부는 밀 수출업자들과 소위 '영업권' 협의에서 최근 수출가능 상한선을 550만 톤으로 상향 조정했다. 우크라이나 수출업자들은 정부의 예측불가능성에 대해 우려하여 수출정책에 다시 변화가 일어나기 전 수출가능 최고물량을 빨리 수출하려고 하고 있다. 11월 첫째 주까지 우크라이나는 이미 밀 450만 톤을 수출했다. 러시아의 수출량은 공급량이 부족함에도 불구하고 이집트 GASC의 입찰에서 낙찰된 것, 그리고 전반적 수출속도가 높은 수준인 것이 반영되어 전월대비 100만 톤 증가한 1,000만 톤으로 상향 조정되었다. 7월~10월동안 러시아는 이미 밀 820만 톤을 수출했으며 곡물 전체 수출량은 1,000만 톤을 넘어섰다. USDA 10월 보고서에서 이미 언급했듯, 러시아 밀 수출속도는 유통연도 하반기에 둔화되어 실질적으로 수출이 더 이상 이루어지지 않는 지점에 이르게 될 것으로 예상되는데, 러시아의 국내 밀 가격이 상승함에 따라 수출량이 감소하고 밀을 수입하는 상황이 전망되기 때문이다.

인도의 밀 수출량도 전월대비 100만 톤 증가한 600만 톤으로 상향 조정되었다. 이는 주로 동남아시아가 최근 높은 속도로 인도산 밀을 수입하기 때문이나 중동 및 동아프리카에서도 인도산 밀을 수입한다. 인도 정부가 공공배분체계를 통해 추가적으로 배포하는 물량은 결국 시장에 나와 수출될 것으로 예상된다. EU 27개국 수출량도 전월대비 100만 톤 증가하여 1,750만 톤으로 상향 조정되었다. EU의 밀은 중동과 북아프리카 시장에서 경쟁력이 높은데, 프랑스산 밀이 러시아산 밀에 비해 많이 저렴하기 때문이다. 파키스탄의 밀은 주변 지역에서 경쟁력이 있으며 2012/13 생산량이 상향 조정되었으므로 수출량이 전월대비 20만 톤 증가한 100만 톤으로 상향 조정되었다.

호주 수출량은 생산량이 전월대비 200만 톤 감소했으므로 전월대비 150만 톤 감소한 1,900만 톤으로 하향 조정되었다. 2012/13 7월~6월 미국 수출량은 전월대비 100만 톤 감소한 3,050만 톤으로 하향 조정되었는데, 이는 여전히 전년대비 240만 톤 많은 수준이다. 미국 수출속도는 낮으나 국내 밀 가격은 상승세를 보이고 있다. 미국 밀 수출속도가 금년 이내 다시 회복될 것으로 예상되고 있으나 기존 데이터상 국제 교역연도(7월~6월)의 5개월분(현지 6월~5월 유통연도로는 6개월분) 수출량이 전년 동기에 비해 낮은 수준이다. 2012년 7월~9월 미국 밀 수출량은 겨우 710만 톤으로 전년 동기대비 8% 낮은 수준이었다. 수출검사 데이터에 의하면 10월 밀 수출속도는 전년 동기에 비해 22% 낮았고 수출량이 겨우 150만 톤이었다. 11월 1일 기준 미정산 수출물량은 410만 톤으로 전년 동기 대비 소폭 적은 수준이다. 7월부터 11월까지 미국 수출계약물량(7월~8월 미국 인구조사국 데이터와 10월 수출검사량, 11월 1일 미정산 수출계약물량의 합)은 총 1,270만 톤으로 전년 동기의

1,380만 톤에 비해 8% 낮은 수준이다. 미국 현지 2012/13 유통연도(6월~5월) 기준으로 보면 미국 수출량은 전월대비 5,000만 부셀 감소한 1억 1,000만 부셀로 하향 조정되었다.