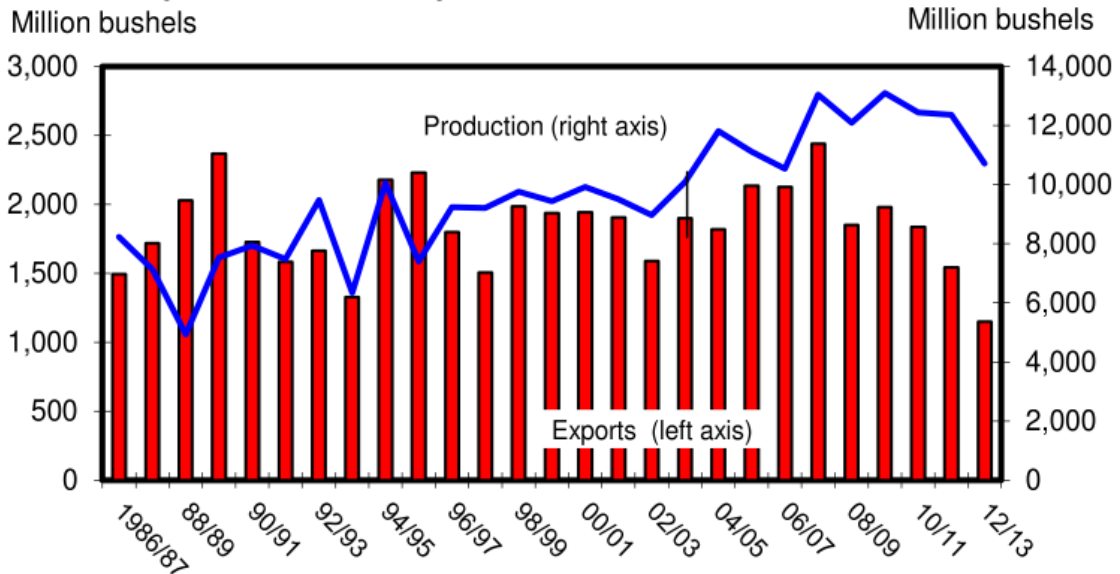


수입량 및 생산량 증가로 공급량 증대

2012/13년도 미국의 사료용 곡물(feed grain) 공급량은 옥수수와 수수의 생산량이 각각 1,900만 부셸, 400만 부셸 증가함에 따라 지난달보다 다소 상향 조정되었다. 또한 미국 옥수수와 수수의 단수는 각각 에이커당 0.3 부셸 증가한 122.3부셸/에이커, 0.9부셸 증가한 51.1부셸/에이커로 전망된다. 2012/13년도 옥수수 총공급량은 4,500만 부셸 증가할 것으로 전망되었으나 9년 만에 최저 수준이다. 타이트한 옥수수 공급은 가뭄으로 옥수수 생산량이 줄어들면서 가격이 기록적인 수준으로 치솟아 수요와 소비가 줄어들 것으로 예상되기 때문이다. 옥수수 소비는 식용·종자용·산업용 소비 부문에서 1,700만 부셸 증가할 것으로 전망된다. 기말재고량은 2,800만 부셸 증가한 6억 4,700만 부셸로 전망되었으며 이는 1995/96년 이래 최저 수준이다. 2012/13년 세계 사료작물(coarse grain)의 공급량, 소비량, 기말재고량은 전월대비 다소 상향 조정되었다. 2012/13년 미국의 옥수수 수출량은 느린 수출속도에도 불구하고 연말 경쟁국들의 선적 속도가 둔화될 것으로 예상되어 전월과 동일한 수준으로 전망된다.

U.S. corn production and exports

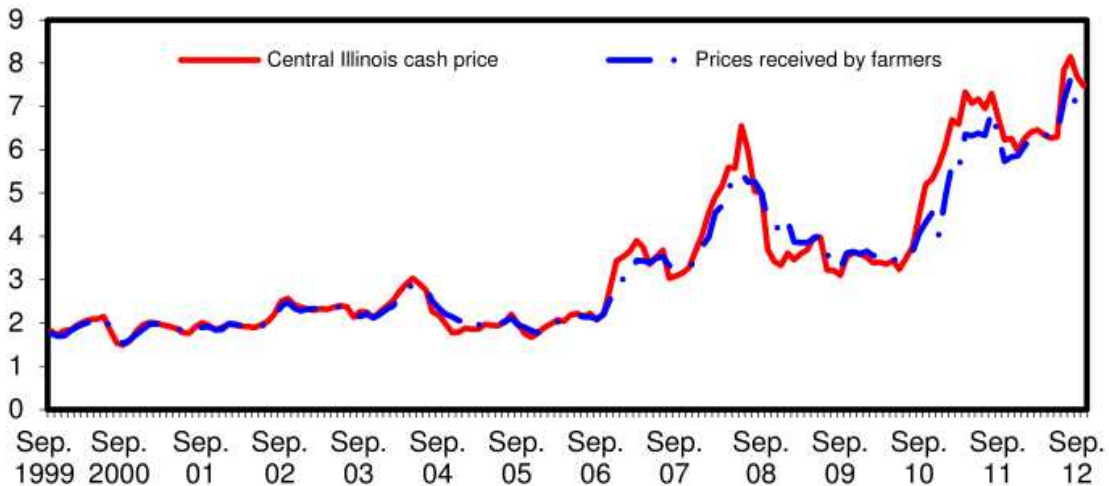


Source: USDA, World Agricultural Outlook Board, *World Agricultural Supply and Demand Estimates*.

미국 옥수수 수급 전망

U.S. corn: Central Illinois cash and average farm price, monthly

Dollars/bushels



Sources: USDA, Agricultural Marketing Service, <http://marketnews.usda.gov/portal/lg>, and USDA, Economic Research Service, *Feed Grains Database*.

옥수수 단수 증가로 생산량 다소 증가 전망

사료용 곡물 생산량은 2억 8,470만 톤으로 전월 전망치보다 600만 톤 상향 조정되었다. 이는 옥수수와 수수 생산량 증가가 전체 사료용 곡물 생산량 증가 전망에 영향을 미쳤기 때문이다. 소비 부문 또한 식용·종자용·산업용 소비와 사료 및 기타 소비량이 모두 증가할 전망이다. 공급 부문 증가량은 소비 부문 증가량의 약 2배 정도로 기말재고량 증가에 기여하였다.

2012/13년도 미국 사료용 곡물의 소비량은 2억 6,550만 톤으로 전월 전망치보다 상향 조정되었으나 지난 시즌보다는 2,420만 톤 감소한 수준이다. 사료용 및 기타 소비량은 수수 공급량 증가로 전월 전망치보다 10만 톤 상향 조정되었다. 식용·종자용·산업용 소비량은 전월 전망치보다 40만 톤 증가한 1억 5,550만 톤으로 전망되었는데, 이는 액상과당(HFCS)과 전분의 옥수수 수요가 증가하였기 때문이다. 사료용 곡물의 기말재고량은 공급량이 증가함에 따라 70만 톤 증가할 것으로 전망된다.

미국 에너지정보국(EIA)의 에탄올 생산량 데이터와 미국 통계국의 무역 데이터가 반영되어 2011/12년도 사료용 곡물 데이터에 약간의 변동이 생겼다. 옥수수 수입량과 식용·종자용·산업용 소비량은 증가한 반면, 사료용 및 기타 소비량과 수출량은 감소하였다.

전년대비 사료용 소비 감소 전망

9~8월 유통연도 기준, 미국의 2012/13년도 4대 곡물(옥수수, 수수, 보리, 귀리)과 밀의 사료용 및 기타 소비량은 총 1억 1,440만 톤으로 예상되며, 이는 전월 전망치보다 상향 조정되었으나 2011/12년도 예측치인 1억 3,060만 톤보다는 1,620만 톤 감소한 수준이다. 2012/13년도 사료 및 기타 소비량 중에서 옥수수가 차지하는 비율은 92%로 88%였던 2011/12년보다 높아졌다.

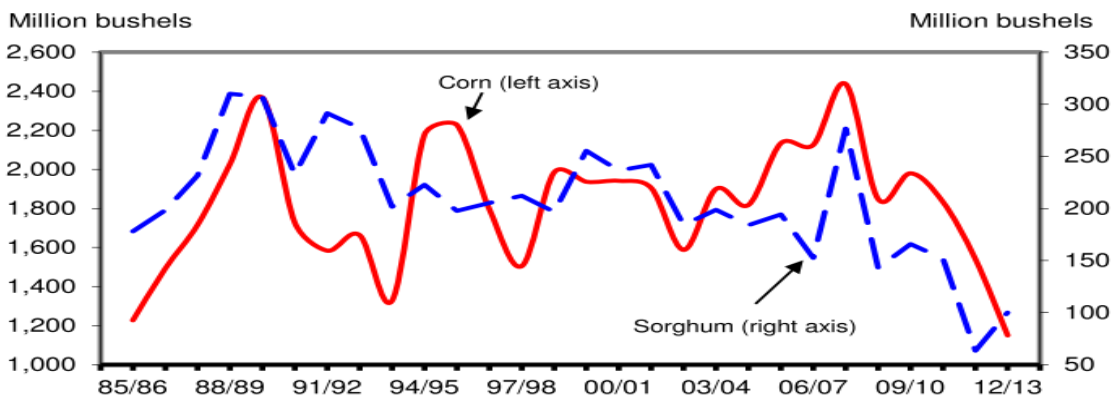
2012/13년도 곡물소비가측단위(GCAU) 지수는 91.3으로 예상되는데 이는 2011/12년 92.6보다 다소 하락한 것이다. GCAU당 사료용 및 기타 소비량은 전년대비 0.16톤 낮은 1.25톤으로 예상된다.

2011/12년과 2010/11년도 데이터 소폭 변동

8월 센서스(Census) 데이터에 근거하여 2011/12년 옥수수 수입량은 전월 전망치보다 972,000부셸 증가한 2,900만 부셸, 식용·종자용·산업용 옥수수 소비량은 전월 전망치보다 1,600만 부셸 증가한 64억 3,700만 부셸로 조정되었다. 액상과당(HFCS)과 전분의 옥수수 소비량이 증가하였으나 글루코오스와 텍스트로오스에서는 소폭 감소하였다. 에탄올 생산 부문에서의 옥수수 소비는 1,100만 부셸 증가한 50억 1,100만 부셸로 예상된다. 이러한 변동으로 인하여, 사료용 및 기타 소비는 45억 4,700만 부셸로 1,400만 부셸 감소하였다.

2011/12년도 옥수수 수출량은 405,000부셸 감소한 15억 4,300만 부셸로 예상된다. 2010/11년도 에탄올 부문의 옥수수 소비는 EIA 데이터에 근거하여 200만 부셸 감소한 50억 1,900만 부셸로 하향 조정되었고 사료용 및 기타 소비량은 상향 조정되었다.

U.S. corn and sorghum exports



Sources: USDA, Economic Research Service, *Feed Grains Database*, and USDA, World Agricultural Outlook Board, *World Agricultural Supply and Demand Estimates*.

2012/13년도 옥수수 생산량 증가 전망

2012/13년 미국의 옥수수 생산량은 전월 전망치보다 1,900만 부셸 상향 조정된 107억 2,500만 부셸로 전망된다. 이러한 생산량 전망치가 실현된다면 이는 8번째로 많은 생산 기록이 될 것이다. 2012년 11월 1일 기준, 미국의 옥수수 단수는 에이커당 122.3 부셸로 예상되며 이는 10월 전망치인 122.0부셸보다는 약간 높지만 2011/12년의 147.2 부셸보다는 낮은 수준이다. 2012년 옥수수 단수는 1995년 이후 최저 수준이다. 재배면적은 전월 전망치와 동일한 수준인 8,770만 에이커로 전년대비 4% 증가한 수준이다.

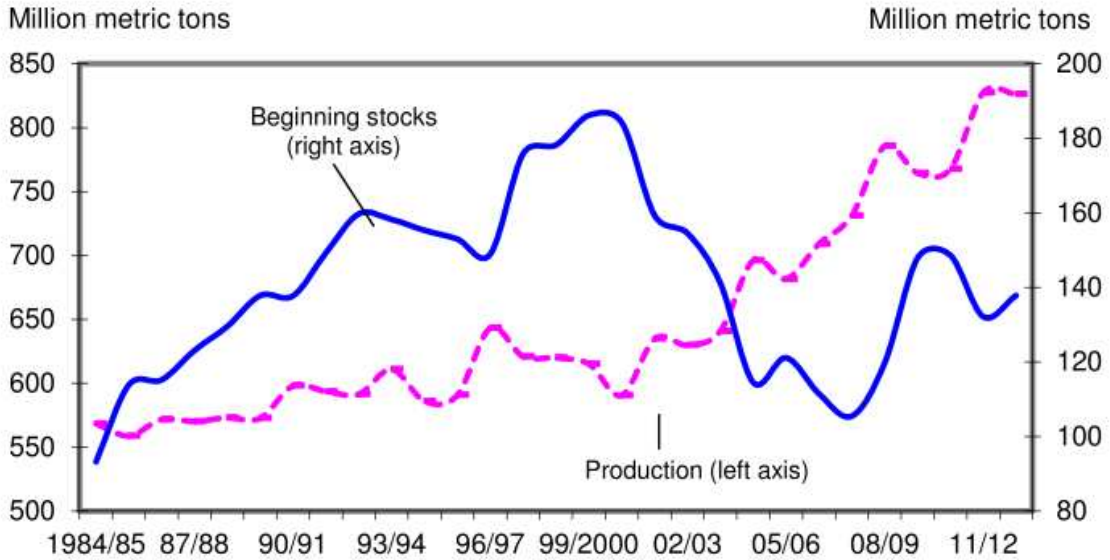
2012/13년 미국의 옥수수 기초재고량은 전월 전망치와 동일한 수준이지만 수입량은 2,500만 부셸 증가한 1억 부셸로 전망된다. 이는 타이트한 국내 공급과 브라질과 아르헨티나의 예상 수출량을 반영한 것이다. 옥수수 총공급량은 118억 1,400만 부셸로 전망되는데 이는 전월 전망치보다는 4,400만 부셸 증가한 수준이나 2011/12년 대비 17억 100만 부셸 감소한 수준이다.

사료용 및 기타 소비량은 전월 전망치와 동일한 수준이다. 식용·종자용·산업용 옥수수 소비량은 1,700만 부셸 증가한 58억 6,700만 부셸로 전망된다. 이는 액상과당(HFCS)과 전분의 옥수수 소비량 증가분이 글루코오스와 텍스트로오스의 옥수수 소비량 감소분을 일부 상쇄시켰기 때문이다. 옥수수 수출량도 전월 전망치와 동일한 수준이다.

2012/13년 옥수수 기말재고량은 전월 전망치보다 2,700만 부셸 증가한 6억 4,700만 부셸로 전망된다. 상향 조정에도 불구하고 기말재고량은 여전히 1995/96년 이래 최저 수준이다. 2012/13년도 미국의 옥수수 평균 농가판매가격은 부셸당 6.95~8.25달러로 예상된다. 이는 상하한가격이 전월대비 각각 25센트, 15센트 하향 조정된 것이다.

세계 옥수수 수급 전망

Foreign coarse grain production and stocks



Source: USDA, World Agricultural Outlook Board, *World Agriculture Supply Demand and Estimates*.

세계 사료작물 생산량 전망치 전월과 거의 동일

일부 국가에서 전월대비 대폭 증감이 있었으나 대부분 서로 상쇄되어 총계에서 전월 전망치와 거의 차이가 없다. 멕시코의 2012/13년 옥수수 생산량은 전월대비 80만 톤 감소한 2,070만 톤으로 하향 조정되었는데, 옥수수 재배면적의 증가폭이 예전 전망만큼 크지 않았기 때문이었다. 그러나 멕시코의 옥수수 단수는 예상보다 높은 수준이었다. 멕시코의 2011/12년 옥수수 생산량은 재배면적 및 단수의 조정으로 인해 전월대비 60만 톤 상향 조정되었다.

EU의 옥수수 수확은 완료되었거나 거의 마무리 단계이며, 수확 보고에 의해 공식 생산량 추정치가 조정되었다. EU의 옥수수 생산량은 재배면적과 단수의 조정으로 인해 전월대비 100만 톤 감소한 5,460만 톤이다. 폴란드는 단수 증가로 옥수수 생산량이 전월대비 45만 톤 증가했다. 루마니아는 심각한 가뭄으로 단수가 예상보다 감소하여 생산량이 전월대비 30만 톤 감소했다. 체코 생산량은 수확면적이 감소하여 전월대비 30만 톤 감소했다. 헝가리 생산량은 단수 감소로 인해 전월대비 25만 톤 감소했다. 스페인, 오스트리아, 이탈리아 생산량은 전월대비 각각 20만 톤 감소했다. 2011/12년 EU의 옥수수 생산량은 전월대비 90만 톤 증가한 6,620만 톤으로 상향 조정되었다. 2010/11년

EU의 옥수수 생산량은 전월대비 20만 톤 증가한 5,620만 톤으로 상향 조정되었다.

과테말라의 지난 3년간의 옥수수 생산량 데이터는 재배면적 및 단수 증가로 상향 조정되었고, 2012/13년 생산량은 전월대비 60만 톤 증가한 180만 톤으로 조정되었다. 러시아의 옥수수 단수는 거의 기록적인 수준으로 보고되어 생산량이 전월대비 50만 톤 증가한 기록적인 750만 톤으로 상향 조정되었다. 인도네시아에 적당한 비가 내려 단수가 증가한 결과 생산량이 전월대비 40만 톤 증가한 890만 톤으로 상향 조정되었다. 터키에서 옥수수 재배면적의 상당부분에 관개용수가 공급되어 단수가 역대 최고수준이 된데다가 재배면적도 소폭 증가하여 생산량이 전월대비 40만 톤 증가한 기록적인 440만 톤이 되었다. 필리핀은 올해 태풍의 영향이 적었기 때문에 옥수수 수확면적이 증가했으며, 단수도 기록적인 수준이 되어 옥수수 생산량이 전월대비 15만 톤 증가한 기록적인 735만 톤으로 상향 조정되었다.

세계 기초재고량 증가로 2012/13년도 공급량 증가

2012/13년 세계 사료작물 기초재고량은 전월대비 90만 톤 증가한 1억 6,570만 톤으로 상향 조정되었다. 기초재고량이 가장 많이 증가한 국가는 EU와 멕시코이며 인도네시아, 베트남, 브라질 등은 감소했다.

2012/13년 EU의 사료작물 기초재고량은 2011/12년 생산량이 상향 조정됨에 따라 전월대비 100만 톤 증가했는데, 이 중 옥수수가 80만 톤을 차지한다. 멕시코 역시 2011/12년 옥수수와 수수 생산량이 상향 조정됨에 따라 2012/13년 전체 사료작물 기초재고량은 전월대비 70만 톤 증가한 200만 톤으로 상향 조정되었다. 그러나 인도네시아, 베트남은 2011/12년 사료용 옥수수 소비량이 상향 조정되어 2012/13년 기초재고량이 전월대비 각각 30만 톤 감소했다. 브라질과 인도는 2011/12년 옥수수 수출량이 상향 조정되어 2012/13년 기초재고량이 전월대비 각각 20만 톤 감소했다.

2012/13년 세계 사료작물 공급량은 전월대비 180만 톤 증가한 12억 7,670만 톤으로 상향 조정되었다. 이는 전년의 기록적인 수준보다 3% 적고 2008/09년도 공급량과 거의 같은 수준이다. 그러나 세계 사료작물 소비량이 생산량보다 많을 것으로 전망되어 점차 재고량은 감소하게 될 것이다.

높은 가격에도 불구하고 수요가 강세를 보여 소비량 상향 조정

2012/13년 세계 사료작물 소비량은 전월대비 100만 톤 증가한 11억 2,960만 톤이며, 미국 외 국가들은 전월대비 50만 톤 증가했다. 미국 외 국가들의 사료작물 소비량의 전월대비 증가분 중 옥수수는 10만 톤이다.

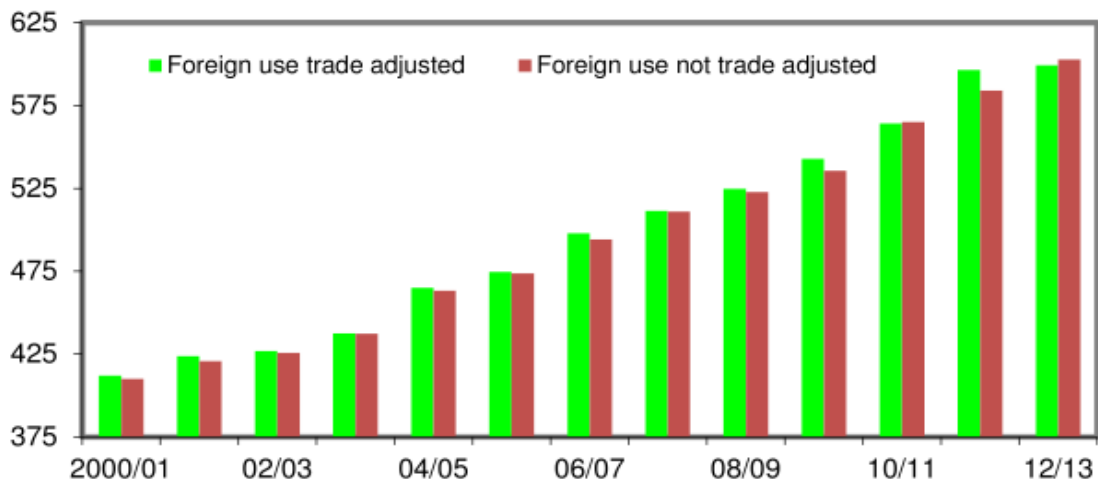
2011/12년(현지 유통연도 기준) 전체 사료작물 수출량은 기록적인 1억 3,920만 톤으로 추정되나 수입량은 1억 2,630만 톤에 불과하다. 이에 따라, 2011/12년 세계 사료작물 소비량은 전월대비 1,290만 톤 증가한 기록적인 11억 5,000만 톤으로 상향 조정된다.

2011/12년 사료작물 소비량의 전월대비 증가는 개별국의 국내 소비량이 전월대비 120만 톤 감소했음을 나타내는데, 이는 특히 브라질의 경우 수출이 예상보다 강세여서 국내시장에 공급될 물량을 제한했기 때문이다. 그러나 현지 유통연도 기준 수출량의 세계 총합은 전월대비 300만 톤 증가했고 수입량은 전월대비 40만 톤 증가하여 세계 소비량을 전월대비 260만 톤 증가시켰다. 이와 같은 교역량의 변화는 소비량(사료용 및 기타, 식용, 종자용, 산업용) 추정치에 120만 톤의 변화를 일으켜 2011/12년 세계 소비량을 전월대비 140만 톤 증가한 기록적인 11억 5,000톤으로 끌어올렸다.

2012/13년(현지 유통연도 기준) 사료작물 수입량은 1억 1,910만 톤이나, 수출량은 공급량 부족으로 인해 제한을 받아 겨우 1억 1,630만 톤이다. 이와 같은 유통연도의 불균형은 전체 유통연도 소비량을 280만 톤 감소시켜 11억 3,000톤으로 조정하였다. <그림. Foreign corn utilization>은 미국 외 국가들의 옥수수 소비량에서 교역량 조정치가 어떻게 2012/13년 소비량이 감소된 것처럼 보이게 하는지 보여주고 있다. 그러나 미국 외 국가들의 소비량 총합에 근거해 보면 높은 가격에도 불구하고 수요 강세가 지속되고 있음이 나타난다.

Foreign corn utilization

Million metric tons



Source: USDA, World Agricultural Outlook Board, *World Agriculture Supply and Demand Estimates*.

EU의 사료용 사료작물 소비량은 전월대비 220만 톤 증가한 1억 1,020만 톤이다. 밀에 대한 높은 수요로 인해 사료용 밀 소비량은 감소할 것으로 보이며, 육류 생산량이 높은 사료가격에도 불구하고 안정적으로 나타난다. EU의 옥수수 수입허가서(import licenses) 발행은 옥수수 수입 수요가 강세를 보이고 있음을 반영한 것이다.

인도네시아의 2012/13년 옥수수 생산량이 증가한 가운데 기말재고량이 감소하여 전체 사료작물의 사료용 소비량은 전월대비 70만 톤 증가한 620만 톤으로 상향 조정되었다. 양계업을 위한 사료 수요량이 사료용 소비량 증가를 뒷받침하고 있다.

대한민국의 사료용 사료작물 소비량은 전월대비 50만 톤 증가한 600만 톤으로 상향 조정되었다. 이는 밀에 비해 옥수수 수입가격이 더 낮은 수준이기 때문이다.

과테말라의 사료용 옥수수 소비량은 전월대비 40만 톤 증가했고 러시아의 사료용 옥수수 소비량도 생산량 증가로 인해 전월대비 30만 톤 증가했다. 한편 브라질의 2012/13년 사료용 옥수수 소비량은 높은 수출속도가 국내 공급량을 제한하여 전월대비 50만 톤 감소했다.

사료작물 세계 기말재고량 전월대비 소폭 증가

2012/13년 세계 사료작물 기말재고량은 전월대비 80만 톤 증가한 1억 4,710만 톤이다. 이는 여전히 6년만의 최저 수준이며 지난 30년 동안 4 번째로 낮은 수준이다. 기말재고량이 증가한 것은 미국의 옥수수 재고량이 전월대비 70만 톤 증가했기 때문이다. 미국 외 국가들의 재고량 증감분은 대부분 서로 상쇄되었다.

2012/13년 브라질 옥수수 기말재고량은 전월대비 80만 톤 증가한 1,040만 톤으로 지난 3년 동안의 재고량 수준과 비슷하다. 이는 내수가 높은 수준이고, 운송거리가 길어 재고량이 전년대비 감소하는 것을 제한하기 때문이다.

멕시코와 남아프리카의 2011/12년 옥수수 생산량과 2012/13년 기초재고량이 증가하여 2012/13년 기말재고량이 전월대비 각각 20만 톤씩 증가했다.

2012/13년도 세계 교역량 상향 조정

2012/13년 세계 사료작물 교역량은 전월대비 320만 톤 증가한 1억 2,190만 톤이다. 높은 가격에도 불구하고 수입 수요는 지속적인 강세를 보이고 있다. 증가분의 대부분은 옥수수로, 옥수수 교역량은 전월대비 240만 톤 증가한 9,570만 톤이다. EU의 옥수수 수입량은 전월대비 150만 톤 증가한 650만 톤이다. EU의 사료용 곡물 수요가 안정적

으로 유지되고 있으나 밀 수출 강세로 밀의 사료용 수요가 제한적이다. EU의 곡물가격이 기록적 수준에 도달했으므로 옥수수의 수입이 촉진되고 있다. 대한민국의 옥수수 수입량은 전월대비 50만 톤 증가한 800만 톤으로 상향 조정되었는데, 옥수수 가격이 사료용 밀에 비해 낮은 수준이기 때문이다. 멕시코의 옥수수 수입량은 생산량 감소로 인해 전월대비 50만 톤 증가했다. 베트남과 러시아의 사료 수요가 강세를 보이고 있으므로 옥수수 수입량이 소폭 증가했다. 그러나 터키의 옥수수 수입량은 국내 생산량이 증가하고 GMO에 대한 교역장벽이 불확실성을 가중시키기 때문에 전월대비 50만 톤 감소한 50만 톤으로 하향 조정되었다. 모로코의 2012/13년 옥수수 수입량은 2011/12년 사료용 수입량에 근거하여 2012/13년 수요량이 감소했기 때문에 전월대비 20만 톤 감소했다.

브라질 옥수수 수출량 기록적 속도

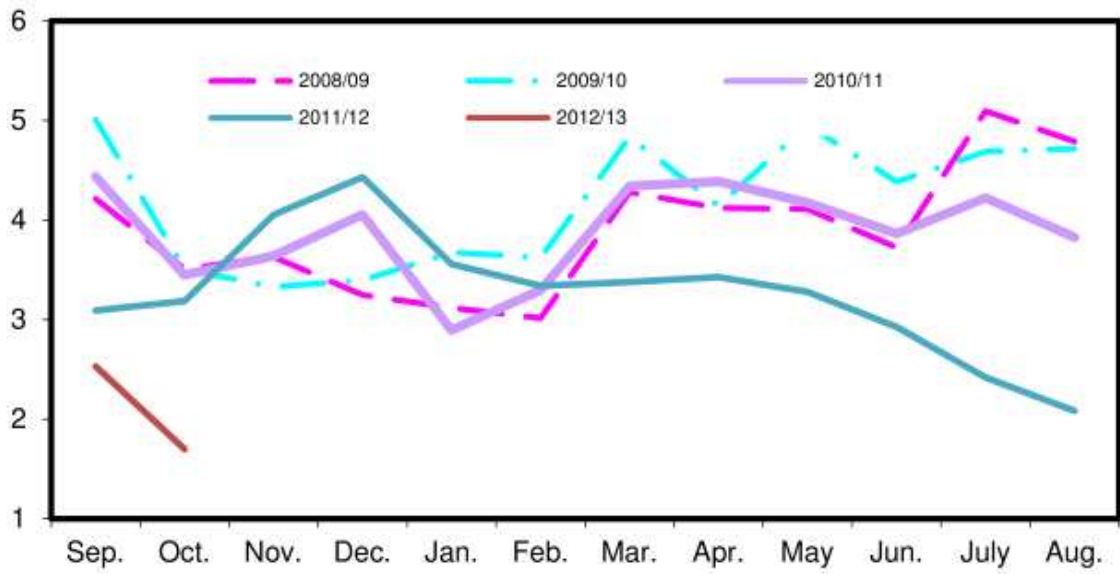
2012/13교역연도(10월~9월) 브라질의 옥수수 수출량은 전월대비 200만 톤 증가한 기록적인 2,100만 톤이다. 이는 최근 수년간에 비해 2 배에 이르는 수준이다. 브라질의 2012년 10월 옥수수 수출량은 기록적인 370만 톤인데, 이는 풍작이었던 2011/12년(2012년 3월~2013년 2월) 2기작 옥수수 생산량이 2012/13 교역연도에 선적이 가능하기 때문이다. 브라질의 놀라운 옥수수 수출속도는 급격히 감소할 것으로 예측되는데, 2013년 1월 대두가 수확되면 브라질 항구시설이 옥수수보다 단가가 더 높은 대두를 수용할 것으로 보이기 때문이다. 그러나 브라질의 옥수수 수출은 2013년 7월, 8월, 9월 동안 가속화될 것으로 전망된다.

2012/13년 러시아의 옥수수 수출량도 전월대비 30만 톤 증가한 180만 톤으로 상향 조정되었는데, 생산량 증가분의 일부가 인근 국가들에 선적되기 때문이다. 인근 국가들에 선적된 것에 근거하여 멕시코와 과테말라의 수출량도 소폭 증가했다.

2012/13년 미국의 옥수수 수출량은 전월과 동일한 수준이다. 브라질 및 기타 수출국들과의 심화 경쟁, 그리고 미국 옥수수 가격의 상승으로 인해 미국의 옥수수 수출속도는 최근 몇 개월 동안 매우 느린 수준이었다. 2012년 10월 미국의 옥수수 수출검사량은 170만 톤으로 전년 동기의 절반을 겨우 넘는 수준이었다. 2012년 11월 1일 기준, 이번 유통연도 내의 미정산 옥수수 수출 계약물량은 전년의 1,500만 톤에 비해 낮은 수준인 700만 톤이다. 그러나 시간이 지남에 따라 다른 수출국들의 옥수수 공급량이 고갈되면 수입국들은 미국산 옥수수를 다시 구매할 것으로 전망된다.

U.S. corn exports by month

Million metric tons



Source: USDC, U.S. Census Bureau, [http://www.usatradeonline.gov/Oct. 2012 Grain Inspections/](http://www.usatradeonline.gov/Oct.2012GrainInspections/).