



USDA Wheat Outlook, 2013.3.12.

Wheat Outlook

수출예상량 하락으로 기말재고 상승 전망

이번 달 2012/13년 미국 수출 전망은 2,500만 부셸 낮아졌고 이는 기말재고 상승으로 이어질 전망이다. 계속된 유럽연합(EU-27), 구소련국가들(FSU-12)과의 경쟁은 U.S 밀의 수출 기대치를 낮추고 있다. HRW 수출 전망량이 2,500만 부셸 낮아졌다. 백색밀과 HRS 역시 각각 1,000만 부셸, 500만 부셸 수출 전망량이 낮아졌으나 SRW 수출 전망량이 500만 톤 증가하였다. 전체 밀의 수입량은 변동이 없고 종류별 약간의 조정만이 있다. 수출량 변화는 판매와 선적추이를 반영한 것이다. 계절평균 농가 밀 가격은 중앙값이 10센트 하락하였으며 범위는 7.65\$에서 7.95\$사이로 좁혀졌다.

2012/13년 해외 밀 생산량은 이번 달 증가하였다. 사용량은 소폭 증가하였으며 기말재고도 그러하다. 2012/13 세계 밀 사용량 및 기말재고는 변하지 않았다. 세계 밀 거래량은 증가할 전망이나 미국 수출은 경쟁심화로 인해 약간 낮아질 것으로 예상된다.

Domestic Outlook

2012/13 공급량은 2월과 같음

밀의 총 예상 공급량은 2월과 같은 31억 4,200만 부셸이다. 2012/13년 공급은 2011/12년 보다 1억 6,800만 부셸 높다. 전년대비 높은 생산(+2억 7,000만 부셸)과 수입(1,800만 부셸)이 낮은 기초재고량(-1억 1,900만 부셸)을 상쇄하고 남았기 때문이다.

HRW, HRS, 듀럼밀은 높은 생산량 덕에 예상 공급량이 늘어날 것으로 보인다. HRW 생산은 파종면적확대와 수율상승으로 전년대비 2억 2,400만 부셸 상승할 것이다. 단수 역시 중앙 및 남부 대평야의 전년 가뭄으로부터 회복된 덕에 전년대비 증가할 것으로 보인다. HRS와 듀럼 생산역시 수확지역 확대 및 높은 단수 덕분에 각각 1억 700만 부셸과 3,200만 부셸 늘어날 것이다. 이 두 종류의 밀은 작년에 평야 북부지역의 수분과다 및 서늘한 온도가 종자를 늦게 생산해 파종이 늦어졌었는데 올해 회복하였다.

예상된 SRW와 백색밀은 2011/12년보다 적을 것으로 보인다. 두 종류 모두 2012/13년 생산량이 각각 3,800만 부셸 그리고 5,500만 부셸 낮아졌다. 두 종류 모두 수확면적이 작아지고 단수가 낮아졌기 때문이다. SRW 파종면적은 콘벨트와 북동부지역의 줄뿌림작물의 수확이 늦어져 (밀)파종이 늦어졌기 때문에 줄어들었다.

2012년 전체 밀 생산량 전망은 22억 6,900만 부셸로 2월(예상량)과 변화가 없다. 그러나 2011년 보다 270백만 늘어난 것이다. 밀 수확면적은 4,900만 에이커로 전년대비 330만 에이커 증가하였으며 2월과는 변함없다. 2012년 미국 밀 단수는 46.3부셸/에이커로 예상되며 이는 2010년 기록과 같다. 단수는 2월과 같으나 전년대비 2.6부셸/에이커 높다.

전체 2012/13년 재고(carry in stock)는, 7억 4,300만 부셸로 2월 추정량과 같고 2011/12년보다 1억 1,900만 부셸 적다. 재고는 SRW를 제외하고 모든 종류에서 줄었다. 2012/13년 전체 밀 수입 예상량은, 1억 3,000만 부셸로, 2월과 같지만 전년대비 1,800만 부셸 올랐다. 예상 수입량에서 종류별 변동이 있다. 현재 추이대로라면 HRW 수입은 300만 부셸 증가하고 듀럼 및 백색밀은 각각 200만, 100만 부셸 낮아질 것으로 전망된다.

2012/13 수출은 줄고 기말재고는 늘어

국내 밀 소비는 2012/13는 14억 부셸로 2월 전망과 같고 2억 1,800만 부셸 작년보다 높다. 2012/13 식용은 9억 5,000만 부셸로 2월과 변함이 없으나 2011/12년보다 900만 부셸 늘었다. 식용사용 전망은 높은 밀가격으로 인해 제분율이 높게 지속되는 것을 반영한다. 금년에는 인구증가와 1인당 사용량의 약간 증가도 영향을 미쳤다(아래 설명). 종자용 사용량은 2월 전망과 변함없다. 사료 및 기타 사용량은 3억 7,500만 부셸로 2월 전망과 같지만 전년대비 2억 1100만 부셸 높다. 이유는 밀이 옥수수 대비 가축용 사료로 가격경쟁력이 강화되었기 때문이다.

2012/13 예상되는 수출량은 10억 2,500만 부셸로 2월 전망대비 2,500만 부셸 낮아졌다. 2012/13 총 수출량은 2011/12년보다 2,500만 부셸 낮을 것으로 전망된다. 판매 및 선적 추이에 기반할 때, 2월 전망대비 종류별 변동량은, HRW, 백색밀, HRS가 각각 2,500만 부셸, 1,000만 부셸, 500만 부셸 감소하고 SRW 수출은 1,500만 부셸 증가할 것으로 추정된다.

2012/13년 총 U.S 기말재고 예상량은, 수출 감소로 2월 전망보다 2,500만 부셸 늘어난 7억 1,600만 부셸이다. 2012/13년 기말재고는 2011/12년 보다 2,700만 부셸 낮을 것이다.

전체 밀 기말재고는 2011/12년보다 4% 적을 것으로 예상된다. 듀럼, HRS, HRW 기말재고는 각각 전년대비 39%, 19%, 5% 증가하였다. SRW 그리고 백색밀 기말재고는 2011/12년 보다 36%, 20% 각각 줄어들었다.

2012/13 가격범위는 2월 대비 변동 있음

시즌 평균 농장가격 예상범위는 중앙값에서 10센트 하락하였으며 부셸당 7.65\$~7.95\$로

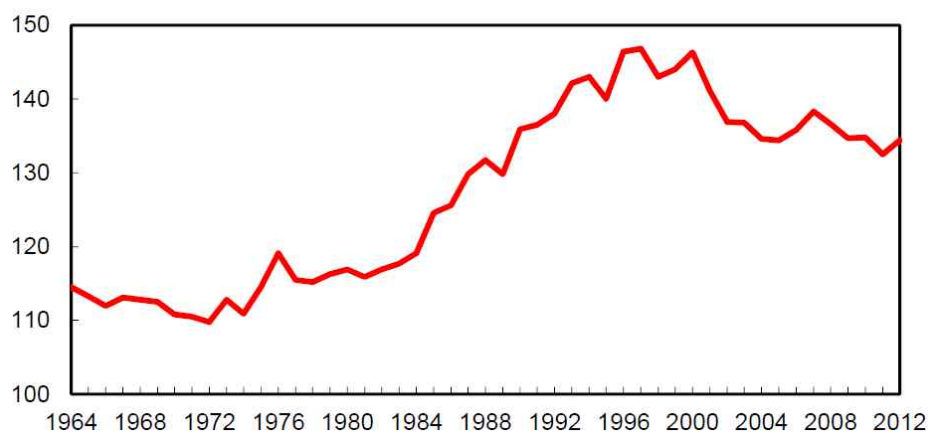
좁아졌다. 이는 2011/12에 보고된 부셀당 7.24\$ 와 비교된다.

2012년 1인당 밀가루 소비량은 2011년보다 오름

2012년 1인당 밀가루 소비량은 134.4파운드로 추정되며 이는 2011년 대비 1.9파운드 증가한 것이나 2007년보다 3.9파운드 적은 것이다. 2000년 밀가루 소비량이 급격히 줄어들었는데 이때를 기준으로 하면 11.9파운드 적은 양이다. 이는 소비자들의 저탄수화물 다이어트에 대한 관심이 급증하였기 때문이다.

U.S. per capita wheat flour use, 1964-2012

Pounds/person



출처: USDA Wheat Outlook, 2013년 3월호

겨울 밀 상황은 복잡적

2013년 2월말 겨울밀 상황은 평원지대(Plain States)에 비추어 볼 때 작년만큼 우호적이지 않다. 예를 들어 네브라스카의 겨울 밀 작황은 50% 나쁨/아주나쁨 등급이고 오직 12%만이 좋음/아주 좋음 이다. 1년 전에는 오직 6%만이 나쁨/아주나쁨이고 65%가 좋음/아주 좋음 이었다.

오클라오마, 사우스 다코다, 캔사스, 텍사스 2월말 겨울밀 상황은 작년 보다 더욱 좋지 않다. 오클라오마에서는 겨울 밀이 9%만이 좋음/아주 좋음을 받은 반면 54%가 나쁨/아주나쁨을 받았다. 1년 전에는 오직 7%만이 나쁨/아주나쁨이었으며 67%가 좋음/아주 좋음을 받았다. 사우스 다코다에서는 66% 겨울밀이 나쁨/아주나쁨을 받았고 오직 3%만이 좋음/아주 좋음을 받았다. 1년전 이지역은 31%가 나쁨/아주나쁨이었으며 29%가 좋음/아주 좋음을 받았다. 캔사스에서는 36%가 나쁨/아주나쁨이고 23%만이 좋음/아주 좋음을 받았다. 1년전에는 11%만이 나쁨/아주나쁨이었고 좋음/아주 좋음은 52% 였다. 텍사스에서는 45% 겨울밀이 나쁨/아주나쁨이었으며 오직 18%만이 좋음/아주 좋음을 받았다. 1년전에는 43%가 나쁨/아주나쁨 이었으며 31%가 좋음/아주 좋음을 이었다.

몬타나와 일리노이즈는 대평야 지역보다는 나은 상황이다. 몬타나에서는 오직 10%만이 나쁨/아주나쁨 이었고 38%가 좋음/아주 좋음 이다. 1년전에는 12%가 나쁨/아주나쁨, 24%가 좋음/아주 좋음 이었다. 일리노이즈에서는 오직 2%만이 나쁨/아주나쁨, 69%가 좋음/아주 좋음 을 받았다. 1년전 이시기 일리노이즈는 2%가 나쁨/아주나쁨, 81%가 좋음/아주 좋음 이었다.

International

세계 밀 생산량 전망 상승

이번 달 2012/13년 세계 밀 예상 생산량은 지난달 보다 190만 톤 증가하여 6억 5,550만 톤일 것으로 예상된다. 이는 인도, EU-27, 네팔의 통계수정으로 인한 것이다. 인도 정부는 밀 생산량, 2012년 수확이 4-5월에 모두 마침, 전망을 100만 톤 증가한 9,490만 톤으로 새롭게 발표하였다.

EU-27은 리투아니아 정부의 평가가 반영되어 50만 톤 증가한 1억 3,230만 톤으로 추정된다. 2007년부터의 데이터가 수정된 네팔은 2012/13년 생산량이 30만 톤 증가한 170만 톤으로 전망된다.

약간의(10만 톤 미만) 생산량 변화가 러시아와 페루 지방정부의 정식 리포트에 나타났다.

그루지아(2010/11과 2011/12 마켓팅 년도), 키르기스스탄(2007/08~2009/2010)의 정부통계에도 조정이 있었다.

세계 밀 사용량 및 기말재고 전망치 증가

이번달 2012/13년도 밀 사용량 전망에서 30만 톤 증가가 있었는데 이는 사료 및 기타사용량이 130만 톤 증가하고 식용이 80만 톤 감소한 것 때문이다. 나머지는 지역별 마켓팅연도 거래의 변화로 인한 것이다.

사료용 소비의 가장 큰 증가는 호주, 캐나다, 한국이며 각각 50만 톤 씩이다. 호주에서는 밀이 수수의 사료 사용을 대체하고 있는데, 퀸즈랜드와 뉴사우스웨일즈와 같은 동부 수수벨트에서 더위로 인해 파종시기가 늦어지고, 낮은 단수 기대치로 수수 공급 손실이 불가피 할 것으로 전망되기 때문이다. 캐나다에서는 재고수준이 낮아진다는 보고와 함께 사료 및 기타 사용량이 높아지고 있다. 한국에서는 높은 수입량과 옥수수 대비 사용량 증가(배합사료비율 증가)를 바탕으로 밀 사료소비가 증가한 것으로 전망된다. 일본도 같은 이유로 10만 톤 사료 사용이 증가하였는데 최근 사료용 밀의 구매가 이를 반영한다. 에콰도르의 약간의 사용량 증가가 있지만 이집트와 브라질의 국내밀의 부족으로 인한 사용량 감소와 상쇄되었다.

이번 달 인도의 밀 식용 및 가공용 사용량은 2012/13년 높은 생산량 증가 전망에도 불구하고

고 90만 톤 감소할 것으로 전망된다(그러나 전년대비 3% 증가한 수치다). 인도의 재고시설은 이미 포화 상태로 상당량은 수확 후 하위저장 시설에 보관중이다. 이는 심각한 양과 질의 저하를 가져올 것이다. 2013/14년 추수가 3-4월 시작되는데 정부는 수출을 통해 과잉 재고를 처분하려 시도 중이다. 또한 지방의 불완전하고 불투명한 공공 유통 시스템(PDS)을 통하여 가난한 이에게 추가적인 밀 보조를 하며 수량을 밀어내려고 시도하고 있다. 그러나 이러한 노력은 실효를 거두지 못하고 있으며 심지어 더욱 기말재고를 높이고 있다. 올해 기말재고는 생산증가량과 소비감소량을 모두 껴안아야 할 것으로 보인다. 또한 정부보조 구매 가격의 지속적인 상승은 밀 생산을 강력히 고취하고 있어 인도 정부는 창고문제와 불필요한 곡물감소량에 대한 두 가지 고민을, WFP에 따르면 세계 기근의 25%를 책임지는 국가로서, 해결해야 한다.

식용 사용량에 대한 몇 국가의 조정이 있으며 대부분 거래량을 반영한 것이다. 이집트 케냐, 세르비아는 각각 20만톤, 20만톤, 10만톤 감소가 있다. 이 감소는 각각 10만 톤 증가한 탄자니아와 예멘에 의해 상쇄되었다.

이번 달 기초재고량이 10만 톤 정도 감소하고(칠레, 키르기스스탄), 높은 생산량이 소비량 증가폭이 작아 상쇄가 적어 이번 달 2012/13년 해외 기말 재고량 전망은 80만 톤 증가하였다. 세계 기말재고량은 150만 톤 증가하여 1억 7,820만 톤으로 전망되며 이는 미국의 수출부진으로 인한 증가량을 반영한 것이다. 가장 큰 변화는 위에서 논의한 바와 같이 인도이며 190만 톤 증가하여 2,380만 톤이다. 또 다른 큰 증가는 이란으로 이란의 기말재고는 90만 톤 증가(수입증가)해 480만 톤으로 전망된다. 알제리, 중국, 예멘, 일본 역시 수입량 증가가 예상되어 기말재고가 증가할 것으로 전망된다.(총 80만 톤)

다음의 이유로 기말재고 전망이 각각 50만 톤 감소하였다; 1) 호주의 사료사용량 증가전망 2) 이집트의 수요량 감소 3) EU-27, 수출증가를 상승이 부분적으로 생산증가로 상쇄되었음. 이 때문에 EU 기말재고는 1,000만 톤 이하로 떨어졌는데 40년 동안 처음 발생 브라질(수출증가)과 캐나다(사료용 사용증가)는 40만 톤 감소, 우크라이나(수출증가)는 30만 톤 감소하였다.

세계 밀 거래량은 증가, 미국 수출은 감소

2012/13년 수출년도(7월-6월) 세계 밀 거래량은 이란을 비롯한 세계 여러 국가의 강력한 수입요구에 따라 160만 톤 증가하여 1억 4,180만 톤으로 전망된다. 이란은 내국의 정치적 사정으로 인해 지속적으로 재고율을 높이고 있다. 이란의 수입 전망은 이달 들어 100만 톤 증가하였으며 EU-27, 리투아니아, 호주로 이어지는 수입 추이를 볼 때 총 400만 톤에 이를 것으로 보인다. 한국은 밀과 옥수수의 가격변동에 따라 50만 톤 증가한 550만 톤의 밀을 수입할 것으로 전망된다. 알제리와 예멘은 EU-27로부터의 구매를 예상보다 서둘렀으며 2012/13 수입 예상량은 30만 톤 증가한 550만 톤, 290만 톤으로 각각 전망된다. 일본, 중국, 칠레의 밀 수입은 20만 톤 증가 할 것으로 전망되며 각각 610만 톤, 320만 톤, 100만 톤으로 전망된다. 일본은 평소와 달리 SRW를 미국에서 구매하였는데 사료용으로 예상된다. 캐나다, 에콰도르, 탄자니아, 토고에서 소량의 수입증가가 있을 것으로 전망된다.

이달 이집트와 케냐의 2012/13 밀 수입량 전망치는 약간 감소하였다. 이집트 수입은 100만톤 감소한

850만 톤으로 전망된다. 여러 이유로 당국의 밀의 수입공급을 확보하는데 어려움이 있는 듯 한다. 정치불안이 화폐의 평가절하를 야기하고 급격한 외환보유 감소를 일으켰다. 이러한 점이 주 정부의 예산과 공공 곡물 구매기관(GASC)의 지불능력에 영향을 주었다. 소요를 피하기 위해 안정적인 식품소비수준을 유지하려면 이집트는 지방의 밀 구매가격을 높이고 밀가루 생산의 보조금을 지급하여야 한다. 정부의 희망은 농부로부터 추가적인 밀을 확보하는 것이다. 그러나 이는 재고를 낮추고 정부의 오랜 정책인 높은 재고율 유지와 대치되는 것이다. 케냐의 밀 수입은 20만 톤 줄어 100만 톤이며 주로 러시아와 우크라이나의 공급 감소에 의한 것이다.

최근 수출 추세와 환율덕분에 지속되는 가격경쟁력으로 EU-27의 수출 전망은 증가하였다. 수출 허가에 비추어 볼 때 EU-27 수출증가는 100만 톤이며 총 1,950만 톤에 이를 것으로 전망되며 이는 전년 대비 20% 증가(생산량이 500만 톤 많았을 때)한 수치다. 올해는 러시아와 우크라이나와의 경쟁도 없어(특히, 동유럽) 지역적으로 북아프리카, 중동까지 수출이 확대될 것으로 보인다. 이러한 수출 확대는 EU-27의 옥수수 수입량 증가로 이어지는데 최근 10년 내 최대이다.

이번 달 브라질은 수출 전망은 50만 톤 증가하여 170만 톤이 될 것으로 전망된다. 2013년 7월까지 수출할당관세를 면제하기 때문에 브라질은 사료용 밀을 예상보다 높은 속도로 수출하고 있다. 우크라이나의 수출 전망도 30만 톤 증가하여 650만 톤이다.

최근 선적추이로 보건데 크로아티아, 이란(시리아로 수출), 모로코, 세르비아의 수출은 증가할 전망이다. EU-27, 인도와의 경쟁증가, 그리고 상대적으로 달러강세로 미국의 수출 전망은 50만 톤 감소한 2,850만 톤으로 전망되지만 이 역시 작년보다 40만 톤 높은 수준이다.

선적속도가 증가하였지만 현재 눈에 띄는 밀 판매량이 작년수준의 것이다. 현재 마케팅년도의 마지막 분기에 진입하였고 거래년도 마지막 분기로 다가가고 있기 때문에 작년 U.S 예상 수출 수준을 맞추기는 힘들 것으로 보인다.

2012년 7월부터 2013년 1월까지 U.S 통계국이 보고한 바에 따르면 수출량은 1,360만 톤으로 1년전 1,520만 톤에 비해 낮은 수준이다. 그러나 2013년 2월 선적검사 불량은 250만 톤으로 전년대비 33% 높은 수준이다. 2013년 2월 28일 기록적인 수출판매량이 540만 톤이며 이는 거의 작년 이맘때의 수준과 같은 것이다. 2012/13 마케팅년도(6-5월)로는 U.S 밀 수출전망이 이 250만 부셸 낮아져 10억 2,500만 부셸이다.