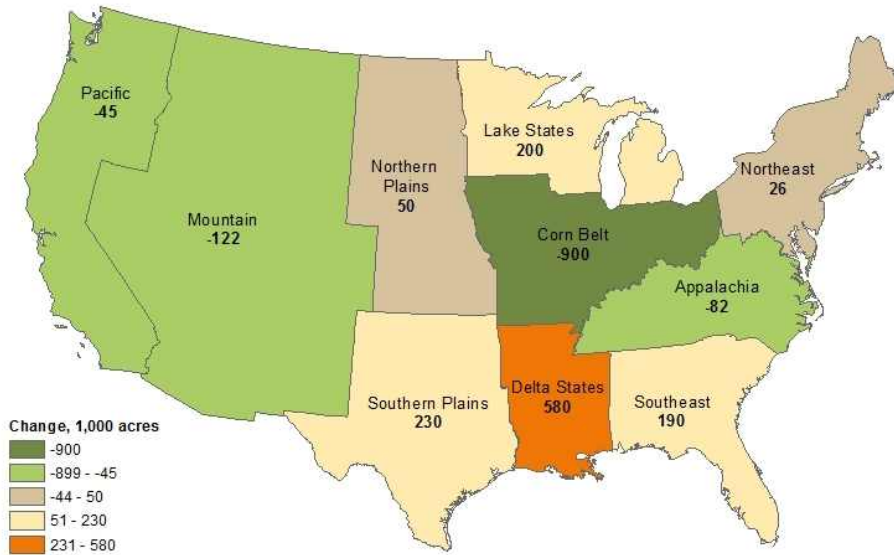




USDA Feed Outlook, 2013.4.12.

NASS의 곡물재고보고서에서는 3월 1일 옥수수 재고량을 53억 9,900만 부셸로 추정하였고, 3월 28일 발표된 NASS의 파종전망보고서에서는 3월 1일 기준 옥수수 재배면적을 작년보다 다소 증가한 9,730만 에이커가 될 것으로 예상하였다. 2012/13년도 사료용 및 기타 옥수수 소비량은 전월대비 1억 5,000만 부셸 감소할 것으로 전망되고 기말재고량은 전월대비 1억 2,500만 부셸 증가한 7억 5,700만 부셸이 될 것으로 전망된다. 또한 옥수수 수출량은 2,500만 부셸 감소하고 에탄올에 사용되는 옥수수 소비량은 5,000만 부셸 증가할 것으로 전망된다.

Change in corn planted area from 2012 to 2013 (1,000 acres)  
USDA farm production regions



## Domestic Outlook

### 미국의 옥수수 재고량 예상보다 증가

3월 28일 곡물재고보고서에서는 3월 1일 기준 옥수수 재고량을 54억 부셸로 추정하였으며 이는 2012년 3월 1일 발표된 수치보다 10% 낮은 수준이다. 옥수수 전체 재고량 중 26.7억 부셸은 농가에 저장되어 있고 나머지 27.3억 부셸은 상업적 시설에 저장되어 있는 것으로 보고되었다. 농가가 보유하고 있는 옥수수 재고량은 전체의 49%로 지난 10년 평균치인 57%보다 낮은 수준이다.

### 에탄올 생산 증가로 옥수수 소비량 증가

현재까지의 에탄올 생산량과 낮은 옥수수가격 전망에 근거하여 2012/13년도 미국의 옥수수 소비량은 45억 5,000만 부셸까지 증가할 것으로 전망된다. 옥수수 소비가 증가할 것으로 전망되에도 불구하고 국내 휘발유 소비의 감소, 휘발유에 사용할 수 있는 에탄올양의 규제 등으로 인하여 에탄올 생산량이 지속적으로 증가하기는 힘들 것으로 보인다. 4월 8일 미국 에너지정보국(EIA)이 예측한 2012/13년도(양곡년도) 휘발유 생산량은 1,330억 갤런이며, 2011/12년도에는 1,332억 갤런이었다.

### 브라질의 옥수수 수출량이 미국을 초과할 것으로 전망

옥수수 판매가 부진하고 남미 옥수수의 가격경쟁력이 높아짐에 따라 미국의 옥수수 수출량은 2,500만 부셸 감소할 것으로 전망된다. 미국의 옥수수 가격은 낮아질 것이라는 전망에도 불구하고 경쟁국들과 비교하여 여전히 높은 수준이다. 특히 3월 브라질의 옥수수 판매가 강세를 보였고, 브라질과 우크라이나 옥수수의 수출경쟁력이 증명되었다. 2012/13년 10월-9월 교역년도 브라질의 옥수수 수출량은 미국보다 14% 높을 것으로 예상되며, 미국의 옥수수 공급 부족으로 수출이 제한적일 것으로 전망된다.

### 사료용 및 기타 옥수수 소비량 감소할 것으로 전망

유통년도의 하반기(3-8월) 사료용 및 기타 소비량은 12억 부셸이 될 것으로 전망된다. 이는 44억 부셸(유통년도 전체)의 28.7%에 해당된다. 2012년 4월, USDA는 2011/12년도 하반기 사료용 및 기타 소비량은 전체의 26.3%로 전망했었다.

2012/13년도 하반기 옥수수 사료용 및 기타 소비량은 8억 700만 부셀이 될 것으로 예상되는데 이는 10년 평균치보다 낮으며 1975년 이후 4번째로 낮은 수준이다.

2012/13년도 기말재고량은 전월대비 1억 2,500만 부셀 증가한 7억 5,700만 부셀로 전망되며 이는 2011/12년보다 2억 3,200만 부셀 낮은 수준이다. 기말재고율은 6.8%로 예상되는데, 이는 지난달 5.6%보다는 높고 2011/12년도 7.9%보다는 낮은 수준이다.

## 2012/13년도 옥수수 재배의향면적 증가 전망

USDA-NASS의 파종전망보고서에 따르면, 2013년 미국 농부들은 작년보다 약 13만 에이커 증가한 9,730만 에이커에 옥수수를 심을 것으로 기대된다. 만약 이것이 실현된다면 옥수수 재배면적은 1억 200만 에이커였던 1936년 이후 최대치가 될 예정이다.

옥수수 재배면적은 작년보다 50만 에이커 증가할 것으로 기대되는 노스다코타(North Dakota)에서 가장 큰 폭으로 증가할 것으로 예상된다. 또한 아리조나, 아이다호, 미네소타, 네바다, 오리건 주에서도 옥수수 재배면적도 크게 증가할 것으로 기대되는 반면 캔자스와 네브래스카에서는 10만 에이커 줄어들 것으로 예상된다.

2012년 심각한 가뭄을 겪었던 콘벨트의 대부분 주에서는 옥수수 재배면적이 줄어들 것으로 예상된다. 콘벨트의 주들(일리노이, 인디애나, 아이오와, 미주리, 오하이오)에서는 90만 에이커 줄어들 것으로 예상된다.

### 브라질과 EU 옥수수 생산량 상향 조정

브라질의 옥수수 생산량은 150만 톤 상향 조정된 7,400만 톤으로 전망된다. 일기작 옥수수의 수확이 현재 진행 중이며 이기작 옥수수의 파종은 전반적으로 완료되었다. 4월 9일 브라질 정부는 일기작 옥수수의 수확면적이 감소하였으나 단수 증가로 생산량은 증가하였음을 보고하였다. 또한 이기작 옥수수의 재배면적은 늘어나 일기작 수확면적의 감소를 상쇄하였다. 양호한 토양수분 여건은 마토그로소두술(Mato Grosso Do Sul)의 조기 파종과 함께 전반적인 이기작 파종에 유리하게 작용하였다. 하지만 이기작 옥수수 재배지역 특히 마토그로소두술과 고이아스의 표준 강우량이 4월 또는 5월 초 때때로 급격히 줄어들어 옥수수 단수에 영향을 미칠 것으로 보인다. 이달 USDA에서는 브라질 정부가 밝힌 일기작 옥수수 단수, 기상 데이터, 위성사진 등을 반영하여 브라질의 옥수수 단수가 증가할 것으로 전망하였다.

몇몇 EU국가들의 2012/13년도 옥수수 생산량 상향 조정으로 EU의 옥수수 생산량이 전월대비 140만 톤 늘어난 5,610만 톤으로 전망되었다. 스페인은 수확면적이 지난 예측치보다 10% 늘어나고 평균 단수가 4% 증가하여 옥수수 생산량은 50만 톤 증가한 410만 톤이 될 것으로 보고하였다. 헝가리는 곡물 수확면적이 증가하여 옥수수 생산량은 전월대비 50만 톤 상향 조정되었다고 보고하였으며, 폴란드의 옥수수 생산량은 단수 증가로 40만 톤 상향 조정되어 400만 톤이 될 것으로 보고되었다.

러시아의 옥수수 생산량은 재배면적 증가로 전월대비 20만 톤 상향 조정된 820만 톤이 될 것으로 전망된다. 에콰도르의 옥수수 생산량은 면적(9% 증가)과 단수(3% 증가)가 늘어날 것으로 예상되면서 10만 톤 상향 조정된 100만 톤이 될 것으로 전망된다. 태국 또한 옥수수 재배면적 증가가 보고되면서 생산량은 전월대비 10만 톤 증가한 460만 톤이 될 것으로 전망되고, 인도네시아의 경우 단수 증가로 옥수수 생산량은 10만 톤 증가한 900만 톤이 될 것으로 전망된다.

2012/13년도 남아프리카공화국의 옥수수 생산량은 50만 톤 하향 조정된 1,250만 톤이 될 것으로 전망된다. 서부 및 중부 옥수수지역의 계속된 폭염과 평균 이하의 강우량이 몇몇 주(州)의 관개수 증가와 동부지역의 강우를 상쇄시켰다. 해외농업국(FAS) 정보에 따르면 베트남의 2012/13년도 옥수수 생산량은 재배지역과 단수가 모두 감소하여 전월대비 50만 톤 줄어든 480만 톤이 될 것으로 예상된다. 세르비아의 2012/13년도 옥수수 생산량은 지난 여름의 가뭄으로 인한 피해가 심각하여 전월대비 30만 톤 감소한 350만 톤이 될 것으로 전망된다. 칠레의 2012/13년도 옥수수 생산량은 10만 톤 줄어들 것으로 보고되었다. 필리핀과 콜롬비아는 옥수수 면적이 다소 감소할 것으로 예상되어 생산량은 각각 약 10만 톤 줄어들 것으로 전

망된다. 일본의 옥수수 생산량도 약간 감소할 것으로 보고되었다.

## 기초재고량 증가로 공급 증가 전망

남아프리카공화국의 옥수수 기초재고량은 2011/12년도 옥수수 수출량이 기대에 미치지 못하여 30만 톤 상향 조정된 370만 톤으로 전망된다. 세르비아는 2011/12년도 옥수수 생산량이 증가하고 산업용·식용 옥수수 소비가 줄어들면서 2012/13년도 기초재고량은 20만 톤 증가할 것으로 전망된다. 콜롬비아의 옥수수 수입량이 2006/07년도부터 매년 약간씩 상향 조정되면서 2012/13년도 기초재고량은 10만 톤 늘어날 것으로 전망된다. 터키의 2011/12년도 사료용 옥수수 소비가 10만 톤 감소함에 따라 재고량이 늘어날 것으로 예상되었다. 2012/13년도 옥수수 기초재고량이 다소 늘어날 것으로 예상되는 국가는 아르헨티나, 칠레, 베네수엘라, 파라과이이며 베트남과 브라질의 옥수수 기초재고량은 줄어들 것으로 예상된다.

## 중국의 옥수수 소비량 하향 조정

중국의 식용·종자용·산업용 옥수수 소비는 100만 톤, 사료용 및 기타 옥수수 소비량은 150만 톤 줄어들 것으로 전망된다. 특히 사료용 및 기타 옥수수 소비가 줄어들 것으로 예상되는 이유는 생산량 증가세와 육류 소비가 주춤하기 때문이다. 질병으로 죽은 돼지의 처리와 신종 A/H1N1이 중국의 육류 소비를 감소시켰고 돼지와 가금류의 사료용 옥수수의 수익성을 악화시켰다.

이집트의 사료용 옥수수 소비는 외환거래의 어려움으로 수입이 제한되면서 50만 톤 하향 조정된 870만 톤으로 전망된다. 세르비아의 사료용 옥수수 소비는 2012/13년도 생산량 및 기말재고량 감소로 전월대비 40만 톤 하향 조정되었다. 우크라이나와 베트남의 경우 2012/13년도 사료용 옥수수 소비량은 전월대비 10만 톤 감소할 것으로 전망된다. EU는 옥수수 생산량 증가 및 사료용 밀과 보리의 감소로 사료용 옥수수 소비량이 전월대비 150만 톤 늘어날 것으로 전망된다.

터키, 아르헨티나, 칠레의 옥수수 소비가 다소 늘어날 것으로 전망된다.

## 옥수수 공급 증가와 소비 감소로 기말재고량 증가 전망

세계 옥수수 재고량은 전월대비 780만 톤 상향 조정된 1억 2,530만 톤으로 전망된다. 미국을 제외한 국가들의 옥수수 기말재고량은 460만 톤 늘어날 것으로 전망된다. 그 중 중국의 옥수수 기말재고량은 320만 톤 증가한 6,330만 톤으로 전망되어 전세계 옥수수 기말재고량의 반 이상을 차지할 전망이다. 브라질의 옥수수 기말재고량은 생산량 증가로 전월대비 90만 톤 상향 조정된 1,150만 톤으로 전망된다. 브라질 항만이 혼잡하고 항구시설이 대두를 우선적으로 수용하면서 옥수수의 수출

이 제약을 받았다.

남아프리카공화국과 세르비아는 생산 상 문제에도 불구하고 기말재고량이 각각 30만 톤, 20만 톤 늘어날 것으로 전망된다. 터키의 옥수수 재고량은 수입량 증가로 20만 톤 증가할 것으로 전망된다.

## 미국의 옥수수 수출 둔화

2012/13 교역년도(10~9월) 미국의 수출량은 전월대비 50만 톤 하향 조정된 2,200만 톤으로 전망된다. 반면 전세계 옥수수 교역량은 9,640만 톤으로 전월과 같은 수준으로 전망된다. 최근 미국의 국내 옥수수 가격이 하락하고 있음에도 불구하고 옥수수 판매(선적량)가 부진한 실정이다. 미국의 옥수수 가격은 몇몇 경쟁국과 비교하여 낮은 수준으로 하락해 왔지만 아르헨티나의 옥수수 수출가격이 여전히 미국보다 낮게 유지되고 있다. 옥수수 수출 데이터 조사에서 2012년 10월~2013년 2월 미국의 옥수수 수출량은 총 740만 톤으로 작년의 40%에 불과하며 2013년 3월 옥수수 수출량은 180만 톤으로 전년보다 41% 감소하였다. 2012/13 교역년도 미국의 수출량은 전년의 57% 수준으로 전망된다. 브라질의 주요 수출품이 옥수수에서 대두로 옮겨갈 것으로 보임에 따라 향후 미국의 옥수수 수출이 증가될 것으로 기대된다.

2012/13교역년도 브라질의 옥수수 수출량은 50만 톤 증가한 2,500만 톤으로 전망된다. 옥수수 생산량이 증가할 것으로 예상되고 옥수수 가격 또한 비교적 낮은 수준이어서 2013년 3월 옥수수 수출량은 160만 톤으로 예상보다 많았다. 이 시기, 브라질 항구에서는 대두를 우선적으로 수용하여 향후 옥수수 수출이 제한적일 것으로 보인다. 그러나 브라질의 옥수수 수출량은 7월, 8월, 9월 다시 회복세를 보일 것으로 기대된다.

2012/13년도 우크라이나의 옥수수 수출량은 EU 및 기타 시장으로의 수출이 강세를 보임에 따라 50만 톤 상향 조정된 1,350만 톤으로 전망된다. 세르비아의 수출량은 10만 톤 상향 조정된 50만 톤으로 전망된다. 가뭄으로 생산이 심각한 피해를 입었음에도 불구하고 EU로의 판매가 예상보다 많았다.

남아프리카공화국의 옥수수 수출량은 생산량이 줄어들 것으로 예상되어 50만 톤 하향 조정된 200만 톤으로 전망된다. 최근 중국의 인접국으로의 옥수수 판매가 부진해지면서 2012/13년도 중국의 옥수수 수출량은 15만 톤 하향 조정된 5만 톤으로 예상된다.

2012/13년도 이집트의 옥수수 수입량은 경제적 문제와 외환거래의 어려움이 수입을 제한하면서 50만 톤 줄어든 400만 톤으로 전망된다. 멕시코의 옥수수 수입량은 수입과 판매 속도, 부진한 육류 생산량 등에 근거하여 50만 톤 하향 조정된 800만 톤으로 전망된다. 콜롬비아의 옥수수 수입량은 수수 수입이 옥수수 수입을 대체하면서 30만 톤 하향 조정된 320만 톤으로 전망된다. 러시아의 옥수수 수입량

은 수입속도 둔화와 기록적인 생산량으로 15만 톤 감소한 5만 톤으로 전망된다. 에  
과도르와 필리핀의 옥수수 수입량은 각각 10만 톤 줄어들 것으로 전망된다. 에과도  
르는 생산량 증가, 필리핀은 느린 판매속도 때문이다.

2012/13년도 중국의 옥수수 수입량은 수입과 판매속도에 근거하여 50만 톤 늘어  
난 300만 톤으로 전망된다. 중국의 옥수수가격은 국제가격보다 높아 미국으로부터  
의 수입을 늘렸다. 베트남의 옥수수 수입량은 생산량과 재고량 감소로 전월대비 30  
만 톤 상향 조정하였다. 칠레의 옥수수 수입량은 생산량이 감소하여 25만 톤 증가  
한 800만 톤으로 전망된다. 인도네시아와 터키의 옥수수 수입량은 각각 20만 톤  
증가한 170만 톤, 70만 톤으로 전망된다.