



Wheat Outlook

이번달 2013년 미국 기말재고 예상량은 전월대비 3,800만 부셸 낮아졌다. 사료 및 찌꺼기 사용량은 9월 11월 동안 예상보다 높은 소비를 보여 12월 1일 보다 3,500만 부셸 증가하였다. 종자용은 Winter Wheat Seedings에서 발표한 겨울밀 파종지역에 기초하여 2백만 부셸 높아졌다. 밀 수출 예상량은 변하지 않았다; 그러나, HRW 수출은 판매속도 및 선적량, 그리고 SRW과의 경쟁에 기초할 때 2,500만 늘어났다. 전체 밀 수입은 변하지 않았다. 하지만 HRW의 예상량에 500만 부셸 증가라는 작은 조정이 있었다. 그리고 HRS과 듀럼 수입을 합해 500만 부셸 정도 감소가 있었다. 2013년 계절평균 농가 전체 밀 가격범위는 중앙값에서 부셸당 10센트 낮아졌고 7.65\$에서 8.15\$사이로 좁혀졌다.

2013년 해외 밀 생산량은 이번 달 소폭 감소했으나 예상 소비량은 조금 더 감소해서 해외 기말재고를 약간 높였다. 세계 밀 거래(7월-6월)는 인도, 러시아, 우크라이나의 더 높은 수출예상량 및 호주와 캐나다의 수출감소와 함께 140.5백만 톤으로 아주 약간 늘어났다.

미국 내수

2012/13 공급은 12월과 같음

밀의 총 예상공급량은 12월과 같은 31억 4,200만 부셸임. 2013년 공급은 2012년보다 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 상쇄했다.

HRW, HRS, 듀럼밀은 높은 생산량 덕에 예상공급량이 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. HRS 와 듀럼 생산역시 수확지역 확대 및 높은 수확량으로 각각 1억 700만 부셀과 3,200만 부셀 늘어날 것이다. 밀의 이 두 종류(class)의 밀은 북부평야의 수분과다 및 서늘한 온도가 낮은 파종을 막아 작년으로부터 회복하였다.

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

2012년 전체 밀 생산량은 22억 6,900만 부셀로 12월(예상량)과 변화가 없다. 그러나 2011년 보다 270백만 늘어난 것이다. 밀 수확면적은 4,900만 에이커로 작년대비 330만 에이커 증가하였으며 12월과는 변함없다. 미국 밀 단수는 46.3부셀/에이커로 2010년 기록과 같다. 단수는 12월과 같고 작년보다 2.6부셀 높다.

전체 2012/13년 재고(carry in stock)는, 7억 4,300만 부셀로 추정되며 12월과 같다. 그러나 2011/12년보다 1억 1,900만 부셀 적다. 재고는 SRW를 제외하고 모든 종류에서 줄었다. 2012/13년 전체 밀 수입은, 1억 3,000만 부셀로, 12월과 같지만 전년보다 1,800만 부셀 올랐다. 종류별로 12월보다 HRW에서 500만 부셀 수입이 증가한 것이 각각 300만, 200만 부셀 HRS와 듀럼 수입량 줄어든 것을 상쇄하였다.

2012/13 사료 및 찌꺼기 사용량은 늘고 기말재고는 줄어

국내 밀 소비는 2012/13는 1억 3,700만 부셀로 12월보다 3,700만 부셀 증가하였고 1억 9,300만 부셀 작년보다 높다. 2012/13 식용은 9억 5,000만 부셀로 12월과 변함이 없으나 2011/12년보다 900만 부셀 늘었다. 전년대비 증가한 식용사용은 높은 밀가격으로 인해 지속된 높은 제분율과 인구증가를 반영한다. 종자용 사용량은 1월 Winter Wheat Seedings 보고에 따르면 200만 부셀 증가할 것으로 전망된다. 사료용 및 찌꺼기 사용은 3억 5,000만 부셀로 예측되고 12월보다 3,500만 부셀 증가했는데, 1월 Grain Stocks는 9월부터 12월까지 기대보다 높은 사료 및 찌꺼기 사용량이 있었다고 지적했다.

2012/13 예상되는 수출량은 10억 5,000만 부셸로 일일 소비량에 근거해 12월과 달라지지 않았을 것이라 추정된다. 2012/13 총 수출량은 2011/12년과 같을 것으로 전망된다. 판매추이 및 선적량, 그리고 증가하는 SRW 의 세계 시장내 경쟁을 고려하면 12월보다 HRW 수출은 2,500만 부셸 감소하고 SRW 수출은 2,500만 부셸로 오른 것으로 추정된다.

2012/13년 총 U.S 기말재고 예상량은 국내 높은 소비량으로 12보다 3,800만 부셸 줄은 7억 1,600만 부셸이다. 2012/13 기말재고는 전년보다 2,700만 부셸 낮다.

모든 밀 기말재고는 2011/12년보다 4% 적을 것으로 예상된다. 듀럼과 HRS 기말재고는 각각 전년대비 47%, 13% 증가하였다. 백밀, HRW 그리고 SRW 기말재고는 2011/12년 보다 19%, 9%, 9% 각각 줄어들었다.

2012/13 가격범위는 1월보다 줄고 낮아짐

2012/13 1월 시즌 평균 농장가격 예상범위는 부셸당 7.65\$~8.15\$로 지난달 시세에 기초하여 보고된 7.70\$~8.30\$ 범위보다 줄어들었다. 이 좁아진 범위와 함께 중간값은 부셸당 10센트 낮아졌다. 이는 2011/12에 보고된 부셸당 7.24\$ 와 비교된다.

겨울 밀 상황은 복잡적

2012년 말 겨울밀 상황은 평원지대(Plain States)에 비추어 볼 때 작년만큼 우호적이지 않다. 예를 들어 네브라스카의 겨울 밀 수확은 49% 나쁨/아주나쁨 등급이고 오직 14%만이 좋음/아주좋음 이다. 1년전에는 오직 2%만이 나쁨/아주나쁨이고 74%만이 좋음/아주좋음이었다.

겨울밀 상황은 작년 오클라오마와 캔사스 보다 더욱 좋지 않다. 오클라오마에서는 겨울 밀이 11%만이 좋음/아주좋음을 받은반면 67%가 나쁨/아주나쁨을 받았다. 캔사스에서는 31%가 나쁨/아주나쁨 이고 24%만이 좋음/아주좋음 이었다. 1년전에는 오클라오마는 7%, 캔사스는 9%만이 나쁨/아주나쁨이었고 각각 좋음/아주좋음은 63%, 53% 였다.

몬타나와 일리노이즈는 1년전과 크게 다르지 않다. 몬타나에서는 오직 8%만이 나쁨/아주나쁨 이었고 40%가 좋음/아주좋음 이다. 1년전에는 9%가 나쁨

/아주나쁨, 30%가 좋음/아주좋음 이었다. 일리노이에서는 오직 2%만이 나쁨/아주나쁨, 70%가 좋음/아주좋음을 받았다.

세계 전망

세계 밀 생산량 다소 하락

2012/13 세계 밀 예상 생산량은 80만 톤 줄어 6억 5,430만 톤일 것으로 추정된다. 아르헨티나는 50만 톤 줄어 1,100만 톤으로 추정된다. 90%정도 수확된 상황에서 수확면적과 단수 모두 이전 예상량보다 적을 것으로 판단된다. 10월부터 3달 연속 이어진 호우가 수확면적을 줄인 것으로 판단되고 질병발생으로 단수하락도 우려된다. 러시아에서는 정부통계국이 2012/13년 밀 생산량이 일명 "Clean Weight"(건조되고 분술물이 제거된 곡물 측정량)가 3,770만 톤에 이를 것이라 발표했다.

세계 2012/13 밀 사용량 조정, 재고는 상승

세계 밀 예상 사용량은 약간 조정되어 50만톤 낮아진 6억 7,350만 톤이며 해외 밀 내수사용량은 150만 톤 줄었다. 러시아의 낮은 생산량과 높은 수출량이 사료 및 찌꺼기 사용량의 예측치를 50만 톤 낮춰 1,200만 톤이 되었다.

러시아의 돼지와 가금류 숫자가 계속 높은 증가율을 보이고 있으며 누적 사료 생산량이 빠르게 증가하며 기록을 갱신하고 있음을 볼 때 사료 및 찌꺼기 사용량이 현재의 수요량을 모두 반영하고 있는 것으로 보기는 힘들 수도 있다.

(<http://usda01.library.cornell.edu/usda/ers/WHS//2010s/2012/WHS-11-14-2012.pdf> 참고)

해외 밀 소비량이 생산량보다 낮은 경우 해외 기말 재고는 70만 톤 높아져 1억 5,710만 톤이 될 전망이다. 가장 큰 기말재고 증가율은 오스트레일리아와 캐나다에서 나타나며 수출 감소로 인해 각각 50만톤 늘어날 전망이다. 이란 재고율은 수입증가로 20만 톤 증가할 것이다. 줄어든 생산과 수출증가로 러시아와 우크라이나는 각각 30만 톤, 20만 톤 재고가 줄어들 것이다.

세계 밀 거래량은 늘어나고 미국 수출은 변동 없음

세계 밀 거래량은 거의 변하지 않고 20만 톤 증가하여 1억 4,050만 톤으로 전망된다.

수출예상량은 인도와 러시아가 50만 톤 증가 우크라이나가 20만 톤 증가할 것으로 보인다. 인도는 신곡에 대비하여 저장 공간을 확보하려고 노력중이며 3개의 공기업이 추가적으로 65만 톤의 1월물 인도조건 공개입찰을 공표했다. 러시아는 이번 시장년도에 이미 980만 톤의 밀을 수출하였으며 국내 사정으로 인해 수출매력이 떨어지긴 하였어도 소규모 물량이 추가적으로 수출할 계획이다. 우크라이나 정부는 추가적으로 30만 톤의 가공 밀을 수출한다고 발표했다. 이 상승분들은 오스트레일리아와 캐나다의 수출 감소량인 각각 50만 톤을 거의 상쇄한다. 최근 구입량으로 볼 때 이란은 밀 수입 예상량은 20만 톤 증가하여 270만 톤으로 예측된다.

미국 2012/13 밀 수출은 변하지 않을 것이다. 2,950만 톤이 예상된 가운데 작년 7월부터 오는 6월까지 수출이 전년대비 5% 증가할 것이다. 현재까지는 전년대비 14% 정도 낮은 수준이다. 미국산 밀은 경쟁력이 강화되고 있는데 이는 흑해산의 몰락 덕분이다. 최근 이집트 공기업의 공개구매입찰에서 2번 연속 낙찰되었다. 최근 거래는 1월 10이었다.