

2013/14년 미국 곡물수급 전망

2013/14년 미국 밀은 수확하지 않고 버려지는 면적이 많을 것으로 전망되므로 생산량이 감소할 것으로 전망된다. 그러나 옥수수 생산량은 기록적으로 많은 수준이 될 것으로 전망되며 옥수수 기말재고량은 3배 이상 증가할 것으로 전망되므로 이로 인해 옥수수 가격은 급락할 것이다. 대두는 수익성이 증가하여 작목전환이 이루어지고 2기작이 증가할 것으로 예상되어 재배면적이 전년대비 소폭 증가할 것으로 전망된다. 2013/14년 밀, 옥수수, 대두의 선물가격, 현물가격, 농판가격은 모두 전년대비 하락할 것으로 전망된다. 이는 미국 옥수수 및 대두 생산량이 기록적인 수준으로 전망되므로 세계 공급량이 사상최고 수준을 갱신할 것으로 전망되기 때문이다. 그러나 세계곡물수요가 높은 수준이어서 10년 전에 비하면 높은 가격수준을 유지할 것으로 보인다.

1. 서론

2013/14년 밀, 옥수수, 쌀, 대두 및 대두가공품 수급 전망은 파종기인 봄과 생육발달기인 여름 동안 정상기후일 것을 가정으로 하여 도출되었다. 수익성이 높을때다가 농작물보험이 손실을 보상해주므로 2013/14년 재배면적은 30년 만의 최대수준이었던 2012/13년과 유사한 수준이 될 것으로 보인다. 2012년의 재배면적은 파종기 봄 기후가 순조로워 대폭 증가했었다. 2013년은 농지보전프로그램(Conservation Reserve Program: 휴경하는 농가에게 보조금 지급)에도 불구하고 파종기 기후가 정상기후로 회복될 것을 가정하면 전체 재배면적이 증가할 것으로 전망된다. 이에 따라 미국 옥수수 및 대두 생산량은 기록적인 수준으로 전망되며 세계 공급량은 사상최고수준을 갱신할 것으로 예상된다. 따라서 2013/14년 밀, 옥수수, 대두 선물가격, 현물가격, 농판가격은 모두 전년대비 하락할 것으로 전망된다. 그러나 세계곡물수요가 높은 수준이어서

* 본 내용은 2013년 2월 22일 USDA "2013 Agricultural Outlook Forum"에서 발표된 Grains & Oilseeds Outlook을 바탕으로 작성됨.

단위: 본문은 미국에서 각 품목에 대해 표준으로 사용하는 단위를 중심으로 작성되었으며, 이 단위를 톤으로 환산하면 다음과 같다. 밀 1부셀은 0.027216톤, 옥수수 1부셀은 0.025401톤, 대두 1부셀은 0.027216톤, 1cwt는 0.04536톤, 1파운드는 0.000454톤.

10년 전에 비하면 높은 가격수준을 유지할 것으로 보인다.

곡물가격 기록적인 수준에서 하락할 전망

단위: 센트/부셸

곡물	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14(전망)	변동율(%)
밀	4.87	5.70	7.24	7.90	7.00	-11.4%
옥수수	3.55	5.18	6.22	7.20	4.80	-33.3%
대두	9.59	11.30	12.50	14.30	10.50	-26.6%
쌀	14.40	12.70	14.50	14.90	15.20	+2.0%
면화	62.9	81.5	88.3	71.0	73.0	+2.8%

2. 2013년 재배면적 전망

밀, 옥수수, 콩 재배면적, 2006-2013

단위: 백만 에이커

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013 (전망)
밀	57.3	60.5	63.2	59.2	53.6	54.4	55.7	56.0
옥수수	78.3	93.5	86.0	86.4	88.2	91.9	97.2	96.5
대두	75.5	64.7	75.7	77.5	77.4	75.0	77.2	77.5
총계	211.1	218.7	224.9	223.1	219.2	221.3	230.1	230.0

주: 1백만 에이커는 40,4868ha임

자료: 2006-2012, USDA, National Agricultural Statistics Service.

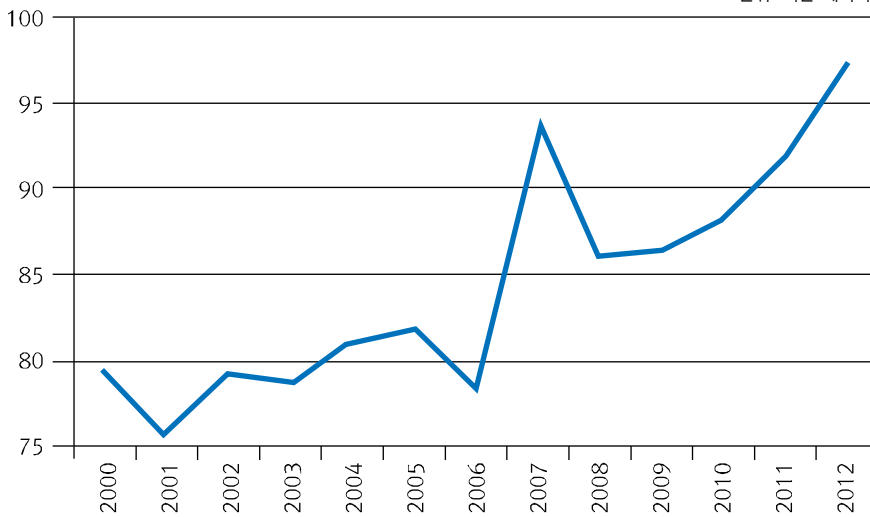
파종기를 앞두고 곡물재배의 수익성이 매우 높으므로 2013년 미국 곡물 재배면적은 증가할 것으로 전망된다. 2012/13 미국 국내 공급량이 매우 부족한 수준이므로 옥수수와 대두의 신곡 선물가격 및 현물 선도가격이 강세를 보이고 있어 수익성이 기록적으로 높은 수준이다. 특히 대두의 신곡 선물가격 및 현물 선도가격은 옥수수에 비해, 그리고 전년 동기에 비해 높은 수준이므로 대두 및 대두와 함께 2기작을 하는 적색연질밀(SRW)의 재배면적이 증가할 것으로 전망된다. 2012년 가을 파종기 동안 신곡 밀 가격이 높은 수준이어서 2012/13 겨울밀 재배면적은 증가했으나 대평원에 극도의 가뭄피해가 일어나 적색경질밀(HRW)의 재배면적 증가폭은 제한을 받았다. 종합적으로 2013년 옥수수, 대두, 밀 세 곡물의 재배면적은 2억 3,000만 에이커로 전망되며 이는 2012년의 2억 3,010만 에이커에 거의 상응하는 수준이다. 2012년의 세 곡물 재배면적은

1982년 이후 최대수준이었다. 2013/14년 농지보전프로그램에 등록된 농지면적은 총 970만 에이커로 전년대비 감소했으며 이로 인해 경작가능한 재배면적이 증가했다. 2013년 밀 재배면적은 전년대비 30만 에이커 증가한 5,600만 에이커로 전망된다. 2012/13 겨울밀 재배면적은 4,180만 에이커로 전년대비 50만 에이커 증가했다. 2013년 1월 11일 발표되었던 겨울밀 파종현황 보고서(Winter Wheat Seedings)에 의하면 적색경질밀(HRW) 재배면적이 전년대비 70만 에이커 감소한 2,910만 에이커였고 적색연질밀(SRW) 재배면적은 전년대비 130만 에이커 증가한 940만 에이커였다. 백밀 재배면적은 전년대비 소폭 감소한 330만 에이커였다. 봄밀(듀럼밀 포함) 재배면적은 옥수수과 대두의 수익성이 상대적으로 더 높으므로, 특히 주산지인 노스다코타(North Dakota)에서 전년대비 감소할 것으로 전망된다.

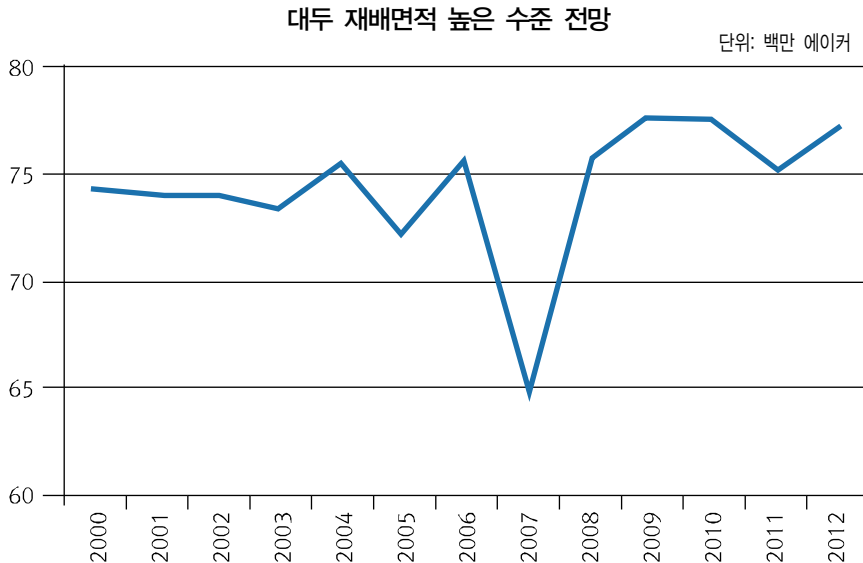
2013년 옥수수 재배면적은 전년대비 70만 에이커 감소한 9,650만 에이커로 전망된다. 2012년 옥수수 재배면적은 75년 만의 최대수준이었다. 옥수수 신곡 선물가격 및 현물 선도가격이 강세여서 전년 동기와 마찬가지로 수익성이 매우 높은 상황이다. 2월 상순동안 신곡 선물가격은 평균 부셸당 \$5.70였고 이 기간 동안 일리노이 중부지역 곡물엘리베이터의 가을 인도가격은 평균 부셸당 \$5.45였다. 이 가격은 전년 동기와 거의 유사한 수준이다.

옥수수 재배면적 증가 전망

단위: 백만 에이커



2013년 대두 재배면적은 전년대비 30만 에이커 증가한 7,750만 에이커로 전망된다. 신곡 대두 선물가격 및 현물 선도가격은 전년 동기 및 옥수수에 비해 높은 수준이다. 대두 가격이 이처럼 높은 수준일 뿐만 아니라 전통적으로 밀과 대두를 윤작하는 지역에서 겨울밀 재배면적이 전년대비 증가했으므로 대두의 재배면적도 잠재적으로 증가한 것으로 볼 수 있다. 특히 적색연질밀(SRW) 주산지인 콘벨트 동부 및 미시시피 강 삼각주 지역에서 겨울밀 재배면적이 전년대비 증가했다. 그러나 2012년처럼 파종기에 고온 건조한 기후가 찾아올 경우 윤작이 제한을 받을 가능성이 있는데, 2013년 6월 기후가 정상기후로 회복될 것으로 가정하면 위의 SRW 재배지역에서 2기작 대두의 재배면적도 증가할 것으로 볼 수 있다. 대두 재배면적 증가에 영향을 미치는 다른 요인으로는 미시시피 강 삼각주 지역에서 면화 재배면적이 감소했고 미국 중서부 위쪽지역(특히 노스다코타 주)에서 농지보전프로그램에 등록된 농지면적이 감소한 것을 들 수 있다.



2013년 전체 쌀 재배면적은 전년대비 2% 감소한 264만 에이커로 전망되며 감소는 대부분 미시시피 강 삼각주 지역에서 장립종 재배면적의 감소로 인한 것이다. 이 지역은 대두 등 쌀보다 더 수익성이 높은 다른 곡물로 작목전환이 이루어질 것으로 예상된다. 반면에 중립종 쌀은 가격 상승이 예상되므로 재배면적이 증가할 것으로 전망된다.

3. 2013/14 밀 수급 및 가격 전망

밀 수급 및 가격, 2010/11~2013/14

	2010/11	2011/12	2012/13(추정치)	2013/14(전망치)
재배면적(백만 에이커)	53.6	54.4	55.7	56.0
수확면적	47.6	45.7	49.0	46.5
단수(부셀/에이커)	46.3	43.7	46.3	45.2
생산량(백만 부셀)	2,207	1,999	2,269	2,100
기초재고량	976	862	743	691
수입량	97	112	130	130
공급량	3,279	2,974	3,142	2,921
사료 및 기타 소비량	132	164	375	300
식용, 종자용, 산업용 소비량	997	1,018	1,025	1,032
전체 국내 소비량	1,128	1,182	1,400	1,332
수출량	1,289	1,050	1,050	950
전체 소비량(국내+수출량)	2,417	2,231	2,450	2,282
기말재고량	862	743	691	639
기말재고율(%)	35.7	33.3	28.2	28.0
연평균 농판가격(달러/부셀)	5.70	7.24	7.90	7.00

■ 밀 공급량 전망

2013년 밀 생산량은 재배면적의 증가에도 불구하고 전년 대비 7% 이상 감소한 21억 부셀이 될 것으로 전망된다. 이는 단수의 감소 및 수확하지 않고 버려지는 면적이 많을 것으로 예상되기 때문이다. 2013년 수확면적은 전년 대비 250만 에이커 감소한 4,650만 에이커로 전망된다. 파종면적 대 수확면적 비율은 전년의 0.88보다 감소한 0.83이 될 것으로 전망되는데 5년 평균은 0.87이다. 이와 같이 수확면적이 급격하게 감소하는 원인은 2012년 가을과 겨울 동안 적색경질밀 주산지에서 가뭄이 지속되었기 때문이다. 이 지역에서 봄비가 특히 중요할 것으로 보인다. 2013년 전체 밀 단수는 45.2부셀/에이커로 전망된다. 이는 2010년과 2012년의 기록적인 수준이었던 46.3부셀/에이커보다 적은 수준이다. 이는 현재 대평원에서 겨울밀 작황이 전년 동기에 비해 매우 나쁜 수준임을 반영한 것이다. 특히 서부지역의 작황이 좋지 않다. 적색경질밀 주산지인 캔자스,

네브라스카, 오클라호마의 나뭇/아주나뭇 등급은 약 50% 수준으로 전년 동기의 약 10%에 비해 대폭 악화된 수준이다(재배면적 가중치로 추정함). 또한 이 지역의 좋음/아주 좋음 등급은 14%로 전년 동기의 52%에 비해 대폭 감소했다. 그러나 적색연질밀 작황은 이에 비해 훨씬 양호한 상황이다. 일리노이 주 겨울밀 좋음/아주 좋음 등급은 67%이다. 그러나 전년 동기의 75%에 비하면 감소한 수준이다.

2013년 적색경질밀, 봄밀, 백밀, 듀럼밀 생산량은 감소할 것으로 전망된다. 그러나 적색연질밀 생산량은 증가할 것으로 전망된다. 적색경질밀 재배면적은 전년대비 2% 감소할 것으로 전망되며 가뭄으로 인해 수확되지 않고 버려지는 면적 또한 많을 것으로 예상된다. 적색경질밀은 단수 또한 전년대비 감소할 것으로 예상되므로 생산량은 전년대비 감소할 것이다. 봄밀 재배면적은 전년대비 소폭 증가할 것으로 전망되나 단수가 평년 수준으로 감소하여 생산량 증가효과는 거의 없을 것이다. 듀럼밀 단수 및 재배면적도 전년대비 감소할 것으로 보인다. 백밀 재배면적은 전년대비 2% 감소할 것으로 전망된다. 적색연질밀 재배면적은 전년대비 16% 증가하며 특히 주산지에서 생산량이 증가할 것으로 전망된다. 밀 생산량 및 재고량이 감소할 것이므로 2013/14년 전체 밀 공급량은 전년대비 7% 감소한 29억 2,100만 부셸로 전망되는데, 이 전망치가 실현된다면 이는 2007/08년 이후 최저수준이 될 것이다.

■ 밀 국내소비량 전망

2013/14년 밀 국내소비량은 전년대비 6,800만 부셸 감소할 것으로 전망된다. 식용 소비량은 전년대비 800만 부셸 증가한 9억 5,800만 부셸이 될 것으로 전망된다. 이는 미국 인구증가율이 1% 미만일 것, 1인당 밀가루 소비량이 안정적 수준을 유지할 것, 최근 수년간 매우 높은 수준이었던 밀가루 추출율이 소폭 감소할 것임을 가정하여 도출한 것이다. 2013/14년 종자용 소비량은 2014년 재배면적이 감소할 것이므로 전년대비 소폭 감소한 7,400만 부셸이 될 것으로 전망된다.

2013/14년 사료 및 기타 소비량은 전년대비 7,500만 부셸 감소한 3억 부셸이 될 것으로 전망된다. 이는 정상기후 및 단수수준을 가정하여 옥수수 생산량이 증가할 것과 적색경질밀 생산량 감소를 반영한 것이다. 구곡 옥수수 공급량이 수확 직전 극심하게 부족해질 것이므로 여름(6월~8월) 동안 2013/14년 사료용 밀 소비량의 대부분이 소비 될 것으로 전망된다.

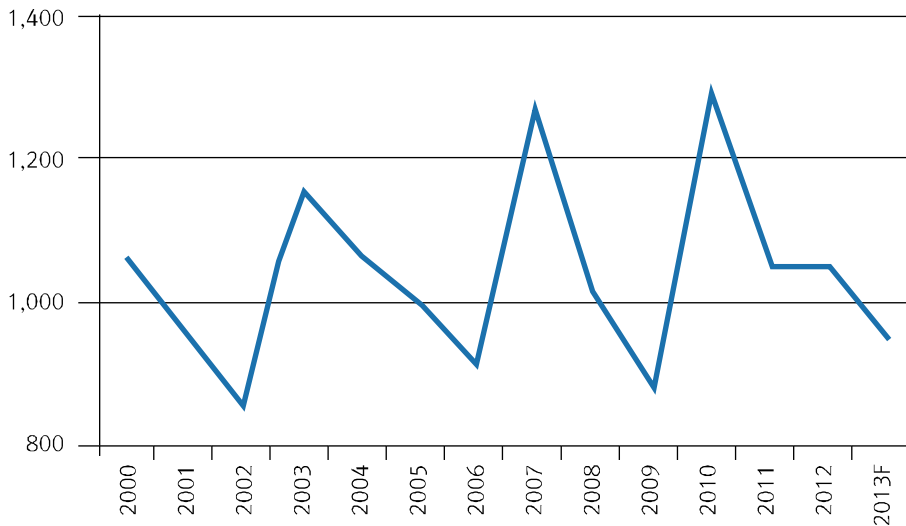
■ 밀 수출량

2013/14년 미국 밀 수출량은 공급량이 부족해지고 다른 밀 수출국들과의 경쟁이 심화될 것이기 때문에 전년대비 1억 부셸 감소한 9억 5,000만 부셸로 전망된다. 세계 밀 생산량은 미국을 제외한 모든 주요 수출국들의 생산량이 증가할 것으로 전망되므로 전년 수준의 낮은 수준에서 회복할 것으로 예상된다. 생산량이 주로 증가하는 수출국은 카자흐스탄, EU-27, 러시아, 우크라이나로 전망된다. 밀 가격이 높은 수준이어서 북반구의 겨울밀 재배면적 및 캐나다의 봄밀 재배면적, 그리고 아르헨티나와 호주의 재배면적이 증가할 것으로 예상된다.

주요 수출국들의 기초재고량은 2008/09년 이후 최저수준이다. 2013/14유통연도 상반기 몇 개월간은 세계 기초재고량 중 미국이 차지하는 비중이 많으므로 신곡이 수확되는 시기에 수출량이 많을 것이다. 그러나 그 이후에는 북반구 다른 국가들의 신곡도 공급되면서 수출경쟁이 심화될 것으로 보인다. 세계 밀 생산량 전망치가 거의 기록적인 수준임에도 불구하고 세계 밀 수요가 높으므로 주요 수출국들의 기말재고량은 증가하지 않을 것으로 전망된다.

밀 수출량 감소 전망

단위: 백만 부셸



■ 밀 기말재고량 및 농판가격

2013/14년 미국 기초재고량 및 생산량이 감소하나 소비량 또한 감소하면서 상쇄된 결과 미국 기말재고량은 전년대비 8% 감소할 것으로 전망된다. 2013/14년 미국 기말재고량은 6억 3,900만 부셸로 2007/08년 이후 최저수준이 될 것으로 전망된다. 그러나 2013/14년 기말재고율은 28%로 전년의 28.2%와 거의 유사한 수준이므로 이에 비추어볼 때 2013/14년 미국 기말재고량은 부족한 수준이 아니라고 말할 수 있다. 2013/14 연평균 농판가격은 부셸당 \$7.00로 2012/13년의 기록적으로 높았던 가격범위의 중간점과 비교해볼 때 \$0.90 낮은 수준이다. 밀의 농판가격은 선도가격이 높은 수준이고 옥수수의 여름 가격이 강세를 보일 것이므로 6월~5월 유통연도 초반기 동안 상승세를 보일 것으로 전망된다. 미국 농민들은 통상적으로 밀 생산량의 절반 이상을 6월~9월 사이에 판매한다.

4. 2013/14 옥수수 수급 및 가격 전망

옥수수 수급 및 가격, 2010/11~2013/14

	2010/11	2011/12	2012/13 (추정치)	2013/14 (전망치)
재배면적(백만 에이커)	88.2	91.9	97.2	96.5
수확면적	81.4	84.0	87.4	88.8
단수(부셸/에이커)	152.8	147.2	123.4	163.6
생산량(백만 부셸)	12,447	12,360	10,780	14,530
기초재고량	1,708	1,128	989	632
수입량	28	29	100	25
공급량	14,182	13,516	11,869	15,187
사료 및 기타 소비량	4,795	4,548	4,450	5,400
에탄올용 소비량	5,019	5,011	4,500	4,675
식용, 종자용, 에탄올 이외 산업용 소비량	1,407	1,426	1,387	1,435
식용, 종자용, 에탄올 포함 산업용 소비량	6,426	6,437	5,887	6,110
전체 국내 소비량	11,221	10,985	10,337	11,510
수출량	1,834	1,543	900	1,500
전체 소비량(국내+수출량)	13,055	12,527	11,237	13,010
기말재고량	1,128	989	632	2,177
기말재고율(%)	8.6	7.9	5.6	16.7
연평균 농판가격(달러/부셸)	5.18	6.22	7.20	4.80

■ 옥수수 공급량 전망

2013년 옥수수 생산량은 기록적인 145억 3,000만 부셀로 전망된다. 이는 가뭄피해로 생산량이 낮은 수준이었던 2012년 생산량에 비해 35%(37억 5,000만 부셀) 증가한 수준이다. 2013/14년 기초재고량은 17년 만의 최저수준으로 전망되지만 기초재고량의 전년대비 감소분에 비해 생산량의 전년대비 증가분이 대폭 많기 때문에 2013/14년 옥수수 공급량은 전년대비 28% 증가한 기록적인 151억 8,700만 부셀로 전망된다. 옥수수 생산량의 증가는 단수의 회복 및 수확면적의 증가로 인한 것이다. 재배면적은 전년대비 소폭 감소할 것으로 전망되지만 수확면적은 전년대비 140만 에이커 증가한 8,880만 에이커로 전망되는데 이는 1933년 이후 최대수준이다. 수확면적이 이처럼 증가한 것은 곡식을 수확하지 않고 줄기와 잎을 사료용(사일리지)으로 소비한 면적의 비율이 2012년처럼 높지 않고 평년 수준이 될 것으로 가정했기 때문이다. 2012년에는 콘벨트지역이 심각한 가뭄피해를 입었고 또한 사료비용도 높았기 때문에 옥수수 줄기와 잎을 사료용(사일리지)으로 소비한 면적이 전년대비 140만 에이커 증가한 740만 에이커였다. 2013년 여름 기후가 정상수준으로 회복될 것으로 가정하면, 미국 평균 옥수수 단수가 평년 수준으로 회복되어 전년대비 40.2부셀 증가한 163.6부셀/에이커가 될 것으로 전망된다. 2013년 옥수수 단수는 2013년 6월 동안 극한의 건조기후가 없고, 7월 동안 콘벨트 기온 및 강수량이 1988-2012 평균수준일 것으로 가정하여 도출되었다. 선행연구에 의하면 여름과 가을 동안의 건조기후는 다음 해의 기후와 상관관계가 거의 없다는 결론이 도출되었으므로 2012년의 가뭄은 2013년 단수에 영향이 거의 없을 것으로 가정되었다.

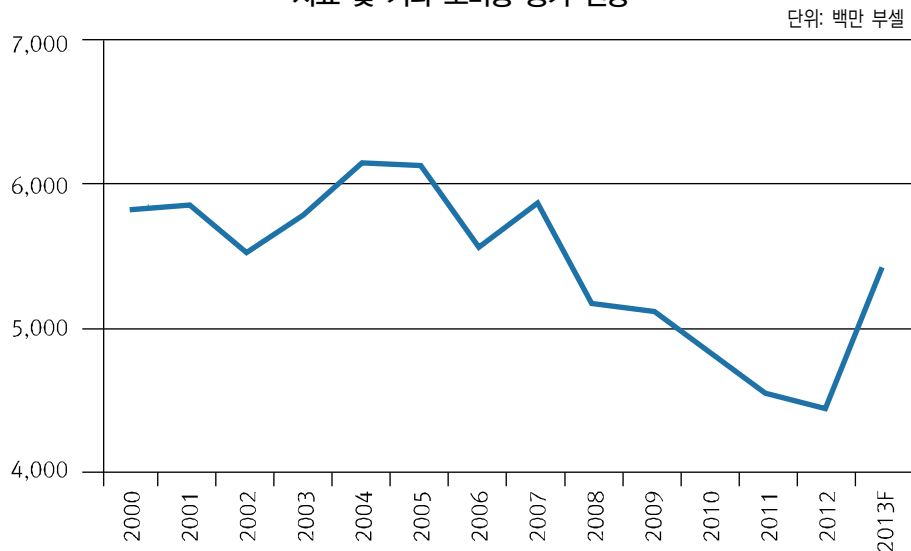
■ 옥수수 소비량

2013/14년 전체 옥수수 소비량은 전년대비 무려 17억 7,300만 부셀 증가한 130억 1,000만 부셀로 전망된다. 2012/13년에는 옥수수 소비량이 급격히 감소했었다. 그러나 2013/14년에는 사료 및 기타 소비량이 급격한 회복세를 보이고 식용, 종자용, 산업용 소비량이 증가하여 국내 소비량이 11억 7,300만 부셀이 될 것으로 전망된다. 수출량 또한 전년의 낮은 수준에서 회복할 것으로 전망된다. 2012/13년 미국 옥수수 수출량은 41년 만의 최저수준이었다. 그러나 주요 수출국과의 경쟁이 지속될 것으로 전망되므로 2013/14년 세계 옥수수 교역량 중 미국의 점유율은 1993/94년 이후 두 번째로

낮은 수준이 될 것으로 전망된다.

2013/14년 사료 및 기타 소비량은 전년대비 9억 5,000만 부셀 증가한 54억 부셀이 될 것으로 전망된다. 사료비용이 낮은 수준이 될 것으로 전망되므로 사료용 소비량이 증가할 경제적 유인이 존재한다. 2014년까지 미국 쇠고기 생산량은 감소할 것으로 전망되나 이는 닭고기 및 돼지고기 생산량의 증가분으로 상쇄되고도 남을 것으로 보이며 이로 인해 연간 사료용 옥수수 소비량은 증가할 것으로 전망된다.

사료 및 기타 소비량 증가 전망



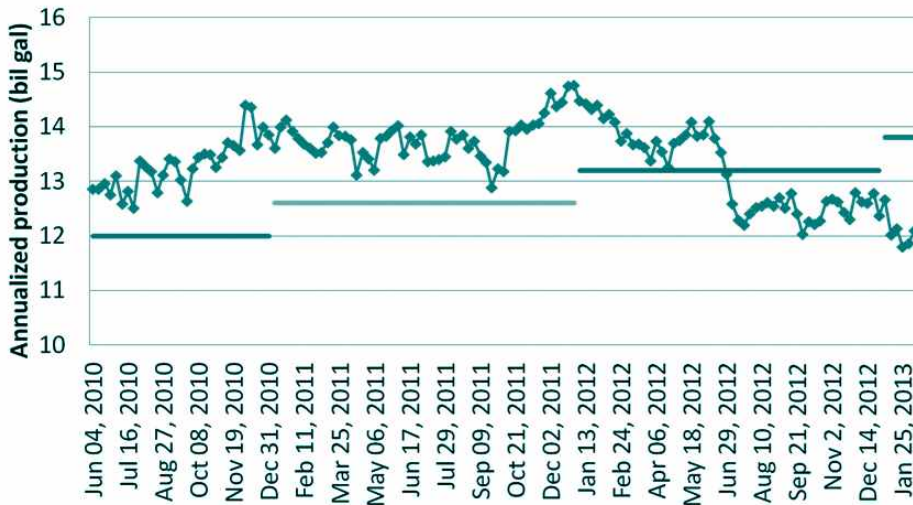
2013/14년 식용, 종자용, 산업용 소비량은 전년대비 4%(2억 2,300만 부셀)나 증가한 61억 1,000만 부셀이 될 것으로 전망된다. 2012/13 식용, 종자용, 산업용 소비량은 급격히 감소했었다. 그러나 2013/14년 식용, 종자용, 산업용 소비량은 역대 최고 수준이었던 2011/12년에 비해 여전히 3억 2,700만 부셀 적은 수준이다. 2013/14년 식용, 종자용, 산업용 소비량의 증가분은 대부분 에탄올용 소비량으로 인한 것이며 나머지는 전분용, 액상과당용, 포도당 및 결정포도당 용으로 인한 것이다. 미국 경제가 서서히 회복세를 보임에 따라 전반적인 식용, 종자용, 산업용 소비량이 증가할 것으로 전망된다. 그러나 멕시코로 수출되는 옥수수 원료 감미료는 멕시코 국내 설탕 생산량이 증가함에 따라 감소할 것으로 전망된다.

2013/14년 에탄올용 옥수수 소비량은 전년대비 1억 7,500만 부셀 증가한 46억

7,500만 부셸이 될 것으로 전망된다. 이는 기록적인 수준이었던 2010/11년에 비해 3억 4,400만 부셸 적은 수준이다. 2013/14년 전망치에 의하면 전체 옥수수 소비량 중 36%가 에탄올용으로 소비될 것으로 예상되는데 이는 2011/12년과 2012/13년의 40%에 비하면 감소한 것이다. 에탄올용 옥수수 소비량이 전년대비 증가할 것으로 전망됨에도 불구하고 여러 가지 요인으로 인해 이전 수준으로 완전히 회복될 것 같지는 않다. 미국 휘발유 소비량은 2012/13 옥수수 유통연도 기준 에너지정보청(Energy Information Administration) 전망치인 1,339억 갤런에서 지속적으로 감소하고 있다. 이는 차량의 연료효율성이 지속적으로 증가하고 경기가 좋지 않아 주행거리가 감소하고 있기 때문이다. 또한 사탕수수를 원료로 하는 브라질산 에탄올과의 경쟁으로 인해 미국 에탄올 수출량의 증가폭이 제한을 받고 있는데 브라질은 2013/14년 사탕수수 생산량이 많은 수준이 될 것으로 전망되고 있다.

연간 에탄올 생산량 의무사용량에 못 미치는 수준

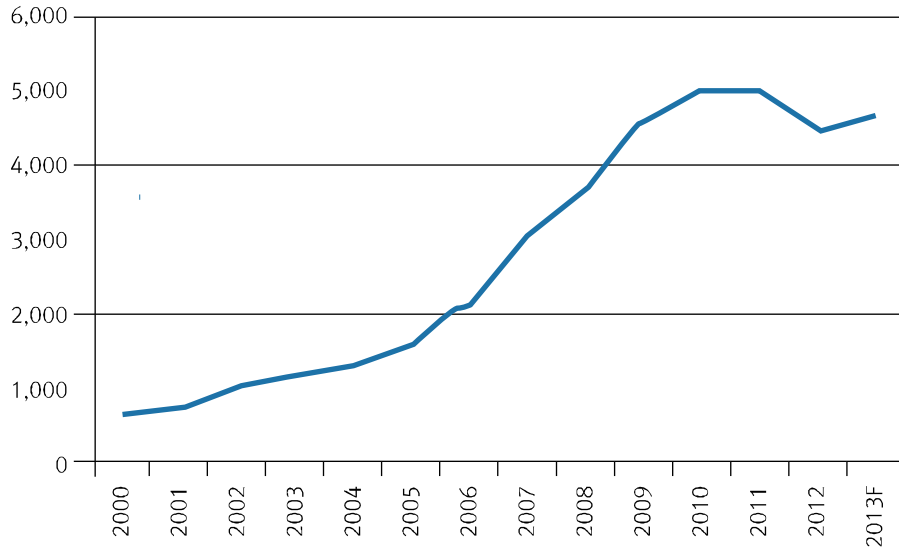
단위: 십억 갤런



Source: DOE-Energy Information Administration, *Weekly Petroleum Status Report*.

에탄올용 옥수수 소비량 완만한 수준으로 증가 전망

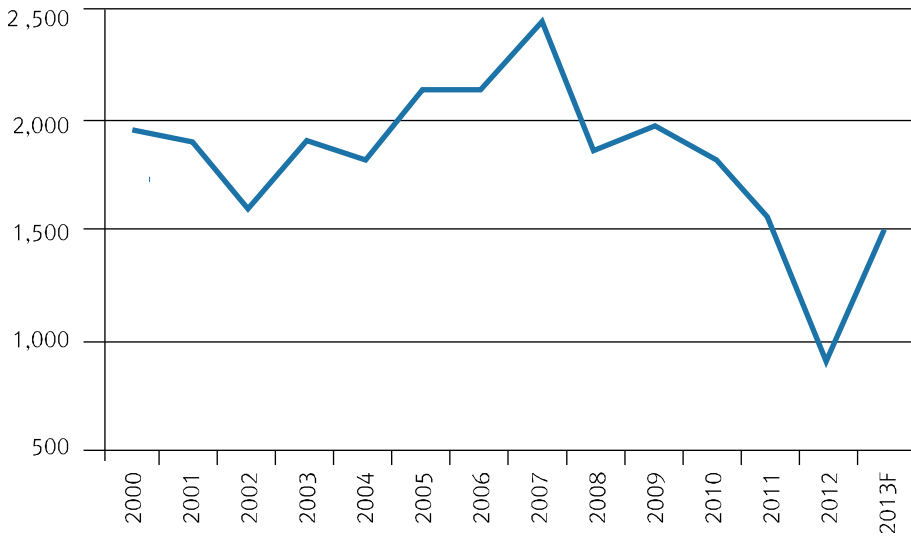
단위: 백만 부셀



■ 옥수수 수출량, 기말재고량, 가격 전망

옥수수 수출량 회복세 제한적일 것으로 전망

단위: 백만 부셀



2013/14년 미국 옥수수 수출량은 전년대비 6억 부셸 증가한 15억 부셸이 될 것으로 전망된다. 2013/14년 세계 옥수수 소비량은 생산량 증가로 인해 지속적으로 증가할 것으로 전망된다. 세계 옥수수 수입량은 가격하락, 경기회복, 사료수요의 증가로 인해 급증할 것으로 예상된다. 미국은 기록적인 생산량이 전망되므로 수출가능한 물량이 급격히 증가하고 수출경쟁력이 회복할 것으로 보인다. 2012/13년 옥수수 시장에서 브라질이 주요한 경쟁자로 등장했으나 브라질의 수출경쟁력은 주로 국내 수급상황, 인프라의 효율성, 환율에 의존하고 있다. 아르헨티나와 우크라이나 또한 2013/14년 많은 물량을 생산 및 수출할 것으로 예상되어 미국과 경쟁할 것이다. 중국은 2013/14년 세계 옥수수 가격이 하락함에 따라 국내 사료용 소비량이 증가할 것이므로 수입수요가 급증할 것으로 전망된다. 그러나 중국 옥수수 수입량은 세계가격과 중국 국내가격의 상대적 수준 및 정부정책에 의해 결정될 것이다.

2013/14년 옥수수 기말재고량은 전년대비 3배 이상 증가한 21억 7,700만 부셸로 전망된다. 옥수수 소비량이 2009/10년 및 2010/11년의 기록적으로 높은 수준에 가까운 수준으로 증가할 것이나 주요 수출국과의 경쟁으로 인해 수출량의 증가에 제한이 있을 것이므로 재고량이 급속한 속도로 증가할 것으로 전망된다. 2013/14년 기말재고율은 2012/13년 전망치인 5.6%의 3배 이상 높은 16.7%가 될 것으로 전망된다. 미국 및 기타 수출국들의 재고량이 충분하므로 2013/14년 옥수수 가격은 하락압력을 받을 것이다. 2013/14유통연도 초반 가격은 선도가격이 높은 수준이기 때문에 상승세를 보이겠지만 수확기가 다가오면서 현물가격은 부셸당 \$4 수준으로 하락할 것으로 예상된다. 2013/14 연평균 농판가격은 부셸당 \$4.80로 2012/13년의 기록적으로 높았던 가격범위의 중간점과 비교해볼 때 \$2.40 낮은 수준이 될 것으로 전망된다.

5. 2013/14 쌀 수급 및 가격 전망

쌀 수급 및 가격, 2010/11~2013/14

전체쌀	2010/11	2011/12	2012/13(추정치)	2013/14(전망치)
재배면적(백만 에이커)	3.64	2.69	2.70	2.64
수확면적	3.62	2.62	2.68	2.62
단수(파운드/에이커)	6,725	7,067	7,449	7,328
생산량(백만 cwt)	243.1	184.9	199.5	192.0
기초재고량	36.5	48.5	41.1	30.6
수입량	18.3	19.4	21.0	21.5
공급량	297.9	252.8	261.6	244.1
전체 국내 및 기타 소비량	136.5	110.1	125.0	122.0
수출량	113.0	101.6	106.0	93.0
전체 소비량(국내+수출량)	249.5	211.7	231.0	215.0
기말재고량	48.5	41.1	30.6	29.1
기말재고율(%)	19.4	19.4	13.2	13.5
연평균 농판가격(달러/cwt)	12.70	14.50	14.90	15.20

주: 1cwt는 0.04536톤임

■ 쌀 공급량

2013년 전체 쌀 재배면적은 전년대비 2% 감소한 264만 에이커가 될 것으로 전망된다. 이와 같은 감소분은 대부분 미시시피 강 삼각주 지역의 장립종 재배면적의 감소로 인한 것인데 이 지역에서는 수익성이 더 높은 대두와 같은 작목으로 전환이 이루어질 것으로 예상된다. 반면에 중립종은 가격이 높은 수준으로 전망되므로 미국 남부 및 캘리포니아 주에서 중립종 재배면적은 증가할 것으로 전망된다. 장립종 재배면적은 전년대비 5% 감소한 190만 에이커로 전망된다. 중립/단립종 재배면적은 전년대비 4% 증가한 74만 에이커로 전망되며 대부분 캘리포니아 주에서 재배면적이 증가할 것이다. 전체 쌀 수확면적은 262만 에이커로 전망되며 장립종 수확면적이 189만 에이커, 중립/단립종 수확면적이 73만 에이커로 전망된다. 2013년 전체 쌀 평균 단수는 정상기후 및 파종지연이 없음을 가정할 때 전년의 기록적인 수준에서 121파운드 감소한 7,328파운드/에이커가 될 것으로 전망된다. 1990-2012 평균 단수추세를 가정할 때 2013년 장립종 단수는 전년대비 233파운드 감소한 7,052파운드/에이커로, 중립/단립종 단수는 전

년대비 124파운드 감소한 8,038파운드/에이커로 전망된다. 2013년 전체 쌀 생산량은 전년대비 4% 감소한 1억 9,200만cwt가 될 것으로 전망된다. 감소분은 대부분 장립종 생산량으로 장립종은 전년대비 8% 감소한 1억 3,300만cwt로 전망된다. 반면에 중립/단립종 생산량은 전년대비 7% 증가한 5,900만cwt로 전망된다. 2013/14년 전체 쌀 총 공급량은 기초재고량 및 생산량의 감소분이 수입량 증가분보다 더 클 것으로 예상되므로 전년대비 7% 감소한 2억 4,410만cwt로 전망된다. 공급량 감소분의 대부분이 장립종으로 인한 것으로 장립종 공급량은 생산량 감소로 인해 전년대비 9% 감소할 것으로 전망된다. 중립/단립종 공급량은 기초재고량의 감소분이 생산량 증가분보다 더 클 것으로 예상되므로 전년대비 1% 감소한 7,200만cwt가 될 것으로 전망된다. 전체 쌀 수입량은 전년대비 2% 증가한 2,150만cwt가 될 것으로 전망되며 대부분 태국과 인도의 향미쌀 등 장립종 쌀 수입량 증가로 인한 것이다.

■ 국내소비량 및 수출량 전망

2013/14년 전체 쌀 국내 및 기타 소비량은 전년대비 2% 감소한 1억 2,200만cwt가 될 것으로 전망된다. 장립종의 국내 및 기타 소비량은 생산량 감소로 인해 전년대비 3% 감소(9,100만cwt)할 것이며 중립/단립종 국내 및 기타 소비량은 전년에 상응하는 수준인 3,100만cwt가 될 것으로 전망된다. 2013/14년 전체쌀 수출량은 전년대비 12% 감소한 9,300만cwt가 될 것으로 전망된다. 감소분은 대부분 장립종의 수출가능물량이 감소했기 때문이다. 장립종 수출량은 전년대비 19% 감소할 것으로 전망되며 중립/단립종 수출량은 전년대비 3% 증가한 3,200만cwt가 될 것으로 전망된다.

■ 중립/단립종 기말재고량 및 가격 전망

중립/단립종 수급 및 가격, 2010/11~2013/14

	2010/11	2011/12	2012/13(추정치)	2013/14(전망치)
재배면적(백만 에이커)	0.80	0.90	0.71	0.74
수확면적	0.79	0.88	0.70	0.73
단수(파운드/에이커)	7,580	7,812	7,914	8,038
생산량(백만 cwt)	59.8	68.6	55.3	59.0
기초재고량	12.0	10.1	14.7	10.5
수입량	2.5	2.4	2.5	2.5
공급량	73.1	81.7	72.5	72.0
전체 국내 및 기타 소비량	28.3	32.2	31.0	31.0
수출량	34.6	34.8	31.0	32.0
전체 소비량(국내+수출량)	63.0	67.0	62.0	63.0
기말재고량	10.1	14.7	10.5	9.0
기말재고율(%)	16.1	21.9	16.9	14.3
연평균 농판가격(달러/cwt)	18.80	17.10	16.20	17.00

전체 쌀 기말재고량은 공급량 감소로 인해 전년대비 5% 감소한 2,910만cwt가 될 것으로 전망된다. 기말재고량 감소분은 모두 중립/단립종 기말재고량 감소로 인한 것이며 중립/단립종 기말재고량은 전년대비 14% 감소한 900만cwt로 전망된다. 중립/단립종 기말재고율은 전년의 16.9%보다 낮은 14.3%가 될 것으로 전망된다. 중립/단립종 연평균 농판가격은 전년도 가격범위의 중간점인 \$16.20에 비해 상승한 \$17.00/cwt로 전망된다.

6. 2013/14 대두 수급 및 가격 전망

대두 수급 및 가격, 2010/11~2013/14

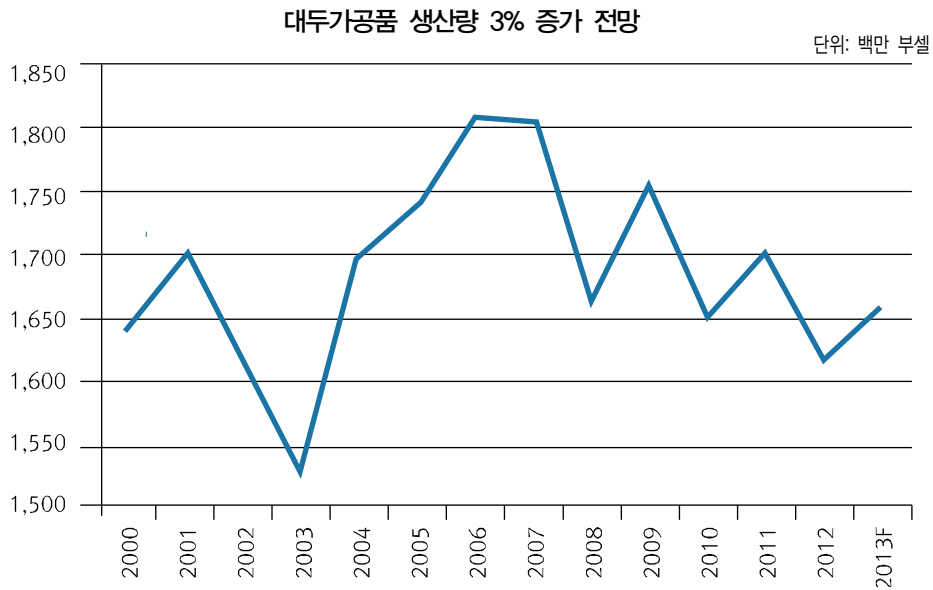
	2010/11	2011/12	2012/13(추정치)	2013/14(전망치)
재배면적(백만 에이커)	77.4	75.0	77.2	77.5
수확면적	76.6	73.8	76.1	76.6
단수(부셀/에이커)	43.5	41.9	39.6	44.5
생산량(백만 부셀)	3,329	3,094	3,015	3,405
기초재고량	151	215	169	125
수입량	14	16	20	15
공급량	3,495	3,325	3,204	3,545
가공품용 소비량	1,648	1,703	1,615	1,660
종자용 소비량	87	90	89	87
기타 소비량	43	1	30	48
전체 국내 소비량	1,779	1,793	1,735	1,795
수출량	1,501	1,362	1,345	1,500
전체 소비량(국내+수출량)	3,280	3,155	3,080	3,295
기말재고량	215	169	125	250
기말재고율(%)	6.6	5.4	4.1	7.6
연평균 농판가격(달러/부셀)	11.30	12.50	14.30	10.50

■ 대두 공급량 전망

2013/14년 대두 공급량은 기초재고량 및 수입량이 감소하나 생산량 증가분이 이를 상쇄하고도 남기 때문에 전년대비 11% 증가한 35억 4,500만 부셀로 전망된다. 대두 생산량은 단수의 회복으로 인해 전년대비 13% 증가한 34억 500만 부셀로 전망된다. 대두 재배면적은 면화 재배면적이 감소하고 적색연질밀 재배지역에서 2기작의 가능성이 증가하기 때문에 전년대비 소폭 증가할 것으로 전망된다. 수확하지 않고 버려지는 면적이 평년 수준이라고 가정하면 대두 수확면적은 전년대비 50만 에이커 증가한 7,660만 에이커가 될 것으로 전망된다. 미국 평균 대두 단수는 가뭄피해로 낮은 수준이었던 2012년에 비해 4.9부셀 증가한 44.5부셀/에이커가 될 것으로 전망된다.

■ 대두 소비량 전망

대두 국내소비량은 전년대비 3% 증가한 17억 9,500만 부셀이 될 것으로 전망된다. 대두박 수출경쟁력이 증가하고 대두박의 국내수요가 완만하게 증가함에 따라 대두가공품(대두박+대두유) 생산량이 전년대비 4,500만 부셀 증가한 16억 6,000만 부셀이 될 것으로 전망된다(그래프 참조). 양돈업 및 양계업의 성장으로 인해 국내 대두박 사료용 소비량은 전년대비 1.7% 증가할 것으로 전망된다. 대두 가격이 하락하고 세계 공급량이 증가할 것이므로 대두박 가격 또한 하락할 것이다. 2013/14년 대두박 연평균 가격은 2012/13년 가격범위의 중간점이었던 \$445에 비해 대폭 하락한 \$300/숏톤이 될 것으로 전망된다.



대두박 수급 및 가격, 2010/11~2013/14

	2010/11	2011/12	2012/13(추정치)	2013/14(전망치)
생산량(천 슛톤)	39,251	41,025	38,450	39,385
기초재고량	302	350	300	300
수입량	180	216	250	165
공급량	39,732	41,591	39,000	39,850
전체 국내 소비량	30,301	31,550	29,900	30,400
수출량	9,081	9,741	8,800	9,150
전체 소비량(국내+수출량)	39,382	41,291	38,700	39,550
기말재고량	350	300	300	300
기말재고율(%)	345.52	393.53	445.00	300.00
연평균 농판가격(달러/스톤)				

주: 1스톤은 0.907톤임

대두유 수급 및 가격, 2010/11~2013/14

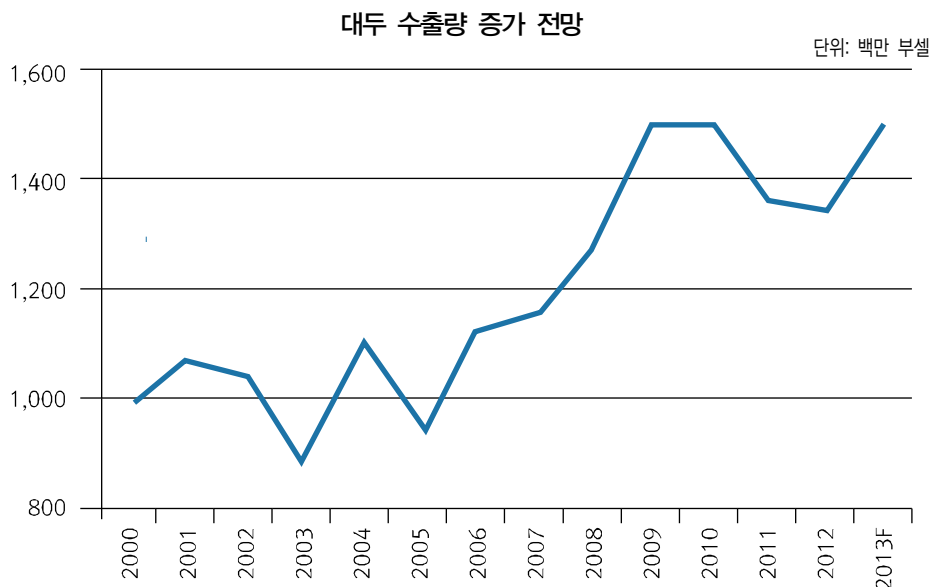
	2010/11	2011/12	2012/13(추정치)	2013/14(전망치)
생산량(백만 파운드)	18,888	19,740	18,975	19,090
기초재고량	3,406	2,425	2,540	1,665
수입량	159	149	350	250
공급량	22,453	22,314	21,865	21,005
전체 국내 소비량	16,795	18,310	17,900	18,000
- 바이오디젤용 소비량	2,737	4,870	4,900	5,200
- 식용, 종자용, 기타 산업용 소비량	14,058	13,440	13,000	12,800
수출량	3,233	1,464	2,300	1,300
전체 소비량(국내+수출량)	20,028	19,774	20,200	19,300
기말재고량	2,425	2,540	1,665	1,705
기말재고율(%)	53.2	51.9	51.0	51.0
연평균 농판가격(센트/파운드)				

주: 1파운드는 0.000454톤임

한편 2013/14년 대두유 공급량은 기초재고량의 감소로 인해 더욱 부족해질 것으로 전망된다. 이는 미국산 대두유의 수출경쟁력이 높은 수준이기 때문이다. 대두유 국내 소비량은 전년대비 0.6% 증가한 180억 파운드가 될 것으로 전망된다. 2013년 바이오디젤 의무소비량이 12억 8,000만 갤런으로 상향 조정되었으므로 대두유 국내시장이 확대될 것으로 예상된다. 바이오디젤용 대두유 소비량은 전년대비 3억 파운드 증가한 52

억 파운드가 될 것으로 전망된다. 현 시점에서 미국에서 생산하는 바이오디젤의 절반이 대두유를 원료로 한다. 한편 2013/14년 식용 대두유 소비량은 전년대비 1.5% 감소한 128억 파운드가 될 것으로 전망된다. 2013/14년 대두유 기말재고량은 약간 부족한 수준인 17억 1,000만 파운드로 전망되나 이는 전년대비 4,000만 파운드 증가한 수준이다. 2013/14년 대두유 가격은 평균 51센트/파운드를 유지할 것으로 전망된다.

■ 대두 수출량 전망



2013/14년 미국 대두 수출량은 공급량 증가 및 세계수요의 증가로 인해 15억 부셀로 증가할 것으로 전망되며 이로 인해 세계 교역량에서 미국의 점유율이 급격히 증가할 것이다. 그러나 남미의 수출가능물량이 전년대비 훨씬 많은 수준이 될 것이므로 수출시장에서 미국과 남미의 경쟁이 심화될 것이다. 세계 대두 수요는 중국이 견인하고 있으며 중국은 통상적으로 세계 대두 수입량의 절반 이상을 수입한다. 2013/14년 중국 대두 수입량은 중국 대두가공산업의 발전, 식용 대두유 수요의 증가, 상업화된 사료(대두박의 함유율이 더 높음) 소비량 증가, 정부의 곡물 재고량정책으로 인해 증가할 것으로 전망된다. 그러나 EU-27, 일본, 대한민국 등 다른 수입국들의 대두 수입량은 크게 증가하지 않을 것으로 보인다.

대두박 교역량은 EU 및 동남아시아 국가들의 수요 강세로 인해 완만하게 증가할 것으로 전망된다. 2013/14년 미국 대두박 수출량은 전년대비 4% 증가한 915만 톤이 될 것으로 전망된다. 아르헨티나의 대두박 수출량은 가뭄피해를 입었던 2012/13년에 비해 증가할 것으로 전망된다. 그러나 브라질과 인도의 대두박 수출량은 국내 소비량이 지속적으로 증가하고 있으므로 최근의 수준에 머물 것으로 전망된다.

미국의 대두유 수출량은 공급량 부족으로 인해 전년대비 43% 감소한 13억 파운드가 될 것으로 전망된다. 이에 따라 대두유 시장은 대두유 공급량이 증가한 남미 국가들이 주도할 것으로 보인다. 특히 아르헨티나는 공급량이 증가한 반면 바이오디젤용 대두유 소비량이 감소하여 수출량이 많을 것으로 예상된다. 그러나 전 세계 팜유의 교역량 증가로 인해 대두유의 주요 수입국이었던 인도 및 중국으로 선적되는 양은 제한적일 것으로 전망된다.

■ 대두 기말재고량 및 농판가격 전망

2013/14년 미국 대두 기말재고량은 2억 5,000만 부셸로 전망된다. 이는 2006/07년 이후 최고수준이며 2012/13년 기말재고량의 두 배 수준이다. 대두 전체 소비량(국내소비량+수출량)이 전년대비 7% 증가했음에도 불구하고 기말재고율은 5년 평균인 5%보다 높은 7.6%가 될 것으로 전망된다. 이는 7년 만의 최고수준이다. 대두 생산량 및 기말재고량이 급격히 증가하고 옥수수 가격이 하락할 것으로 전망되므로 연평균 대두 농판가격은 2012/13년 가격전망범위의 중간점인 \$14.30/부셸에 비해 하락한 \$10.50/부셸이 될 것으로 전망된다.