



USDA Wheat Outlook, 2013.6.14.

Wheat Outlook

2013/14년 수출량 증가로 기말재고 감소

미국 2013/14년 밀 공급량 이번달 전망은 기초재고 및 겨울밀 생산 전망이 높아짐에 따라 증가하였다. 2012/13년 5월 수출이 1,500만 부셸 기대치에 못미치며 13/14년 기초재고량을 증가시켰다. 생산량 전망은 중앙 및 남부 평야의 HRW와 남부 및 중서부 SRW의 단수증가로 2,300만 부셸 증가할 것으로 보인다. 2013/14년 수출은 5,000만 부셸 증가할 것으로 보이는데 이는 시즌 초기 판매량 증가와 해외 생산량 감소전망에 따른 것이다. 2013/14년 기말재고 전망은 1,100만 부셸 낮아질 것으로 보인다. 재고 전망치 6억 5,900만 부셸은 5년 최소치이다. 2013/14년 시즌 평균 농장가격은 양 극단에서 10센트 오른 부셸당 6.25\$~7.55\$로 전망된다. 이는 2012/13년 부셸당 7.80\$보다 낮은 것이다.

러시아와 우크라이나의 생산량 감소 전망이 그 지역 수출량 감소로 이어졌으며 이는 미국 및 다른 (경쟁) 수출국의 수출량 증가전망으로 이어졌다. 세계 공급량 전망이 감소함에 따라 기말재고와 사용량 전망도 감소하였다.

Domestic Outlook

2013/14년 기말재고는 5월 전망보다 감소

2013/14년 기말재고는 총 사용량이 총 공급량 보다 증가하여 5월 전망보다 1,100만 부셸 적을 것으로 전망된다. 2013/14년 밀 총 공급량은 3,900만 부셸 증가할 것으로 전망되며 이는 생산증가와 재고증가 덕분이다. 총 사용량은 5월 전망보다 5,000만 부셸 증가할 것으로 보이는데 이는 수출량이 증가할 것으로 전망되기 때문이다.

총 생산량 전망치는 20억 8,000만 부셸로 5월 보다 2,300만 부셸 증가하였다.

겨울 밀 생산량

예상 생산량은 15억 900만 부셸로, 5월 전망보다 2,300만 부셸 증가하였으나 2012년 보다 1억 3,600만 부셸 낮을 전망이다. 수확면적 전망은 3,270만 에이커로 5월 전망과 변함없다. 전년대비 파종면적 증가에도 불구하고 210만 에이커 줄어들 전망이다. 낮은 수확면적은

주로 겨울 경질밀의 수확면적/파종면적 비율이 날씨로 인해 낮아졌기 때문이다. 미국 겨울 밀 단수는 46.1 부셀/에이커로 예상되며 이는 5월 전망보다 0.7부셀/에이커 증가, 전년 보다 1.1부셀 줄어든 것이다.

종류별 겨울밀 생산전망

적색 경질밀(HRW) : HRW 생산량은 5월 전망보다 1,300만 부셀 증가한, 그러나 전년보다 2억 2,300만 부셀 적어진 7억 8,100만 부셀로 전망된다. 파종 및 수확 면적 전망은 5월과 같다. HRW 단수는 37.0 부셀/에이커로 5월보다 0.6부셀 증가하였다.

생산은 2012년 대비 줄어들었다. 예상 파종면적, 수확면적, 단수 및 년변화 전망치는 다음과 같다. 2,890만 에이커(90만 에이커 감소), 2,110만 에이커(360만 에이커 감소), 37.0부셀(3.7부셀 감소)

적색 연질밀(SRW) : 생산량 전망은 5월 전망보다 800만 부셀 증가, 전년대비 8,900만 부셀 증가한 5억 900만 부셀에 이를 것으로 전망된다. SRW는 파종 및 수확면적은 5월 전망과 다르지 않다. 단수는 60.6부셀/에이커로 0.9부셀 증가하였다.

SRW 생산 전망은 2012년 보다 높다. 2013년 파종면적, 수확면적, 단수 전망치 및 연변화량 전망치는 각각 다음과 같다. 970만 에이커(160만 에이커 증가), 840만 에이커(140만 에이커 증가), 60.6부셀(0.3부셀 증가)

백색밀 : 생산량은 2억 1,900만 부셀로 5월 전망대비 2백만 부셀 증가, 전년대비 3백만 부셀 증가할 전망이다. 이 중 1,200만 부셀은 경질(HW)이고 2억 700만은 연질(SW)이다. 2012년에는 각각 1,300만, 2억 800만 이었다.

2013년 HW와 SW 수확면적과 파종면적은 각각 33만 에이커-26만 에이커, 306만 에이커-295만 에이커이다. 전년도는 34만 에이커-29만 에이커, 301만 에이커-291만 에이커이다. HW의 단수전망은 44.5부셀/에이커이며 2012년에는 46부셀/에이커였다. SW는 70.2부셀/에이커이며 전년에는 71.6부셀/에이커였다.

듀럼 : 생산량은 캘리포니아와 아리조나에서 1,500만 부셀로 전망된다. 이는 전년 2,400만 부셀대비 수확면적 하락 때문이다.

2013/14년 Utilization 전망

2013/14년 미국 내 밀 소비는 5월 전망보다 5,000만 부셀 낮아진 22억 9,700만 부셀로 전망된다. 이는 2012/13년 대비 9,400만 부셀 낮아진 것이다. 식용 사용은 9억 5,800만 부셀로 5월 전망과 변함없으며, 전년대비 1,300만 부셀 증가하였는데 밀 제분율이 2012/13년 대비 줄어들 것으로 보이며 인구증가와 더불어 소비 역시 증가할 전망이다. 사료 및 기타사용량은 2억 9,000만 부셀로 5월 전망과 변함없으며, 전년도 3억 6,000만 부셀보다 적다. 이유는 공급량이 증가하고 낮은 사료용 곡물가격으로 늦여름까지

밀 사료수요는 제한적일 것으로 전망되기 때문이다. 수출은 9억 7,500만 부셸로 5월 전망보다 5,000만 부셸 증가하였는데 시즌 초반 판매증가와 해외 생산량 감소로 인한 것이다. 2012/13년 보다 3,500만 부셸 적을 것으로 전망되는데 이는 주요 수출국들의 경쟁으로 미국 수출이 제한적일 것으로 예상되기 때문이다. 따라서 2013/14년 기말재고는 6억 5,900만 부셸로 5월 전망보다 1,100만 부셸 낮고, 2012/13년보다 8,700만 부셸 낮아질 전망이다.

2013/14년 가격범위 전망

2013/14년 시즌 평균 농장가격 예상범위는 부셸당 6.25\$~7.55\$로 5월 전망보다 양극단값이 10센트 증가하였다. 2012/13년 예상가격인 부셸당 7.80\$보다 낮아졌다.

2012/13년 총 공급량은 5월 전망과 같음

2012/13년 밀의 총 예상 공급량은 5월과 변동 없이 31억 3,700만 부셸이다. 2012/13년 공급은 2011/12년보다 1억 6,300만 부셸 높다. 전년대비 높은 생산(+2억 7,000만 부셸)과 수입(1,300만 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 수확포기면적이 적어 전년대비 2억 2,400만 부셸 상승할 것이다. 단수 역시 중앙 및 남부 대평야의 전년 가뭏으로부터 회복된 덕에 전년대비 증가할 것으로 보인다. HRS 와 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 줄뿌림작물(전작)의 수확이 늦어져 (밀)파종이 늦어졌기 때문에 줄어들었다.

2012년 전체 밀 생산량 전망은 22억 6,900만 부셸로 5월(예상량)과 변화가 없다. 그러나 2011년 보다 2억 7,000만 늘어난 것이다. 밀 수확면적은 4,900만 에이커로 전년대비 330만 에이커 증가하였으며 5월 전망대비 변함없다. 2012년 미국 밀 단수는 46.3부셸/에이커로 예상되며 이는 2010년 기록과 같다. 단수는 5월과 같으나 전년대비 2.6부셸/에이커 높다.

전체 2012/13년 재고(carry in stock)는, 7억 4,300만 부셸로 5월 추정량과 같고 2011/12년보다 1억 1,900만 부셸 적다. 재고는 SRW를 제외하고 모든 종류에서 줄었다. 2012/13년 전체 밀 수입 예상량은, 1억 2,500만 부셸로, 5월대비 변함없고 전년대비 1,300만 부셸 올랐다. 예상 수입량에서 종류별 변동이 있다. 듀럼과 HRW 수입은 각각 3백만 부셸 및 1백만 부셸 올랐고 HRS와 SRW는 2백만 부셸 감소하였다.

2012/13년 기말재고는 수출감소로 인해 증가

2012/13년 국내 밀 소비는 13억 8,100만 부셀로 5월 전망대비 변동 없고 1억 9,900만 부셀 작년보다 높다. 2012/13 식용은 9억 4,500만 부셀로 5월 대비 변동 없으나 2011/12년 보다 400만 부셀 늘었다. 종자용 사용량은 5월 전망과 변함없다. 사료 및 기타 사용량은 3억 6,000만 부셀로 5월 전망과 같다. 이는 2011/12 대비 1억 9,600만 부셀 높은 것이다.

2012/13 예상되는 수출량은 10억 1,000만 부셀로 5월 전망대비 1,500만 부셀 감소했다. 2012/13 총 수출량은 2011/12년보다 4,000만 부셀 낮을 것으로 전망된다. 전월대비 종류별 변동은 듀럼이 3백만 부셀 증가, HRW, SRW 700만 부셀 적어질 것이다. HRS 는 300만 부셀, 백밀은 100만 부셀 적어질 것이다.

2012/13년 총 U.S 기말재고 예상량은 4월 전망과 같은 7억 3,100만 부셀이다. 5백만 부셀 수입 감소가 500만 부셀 식용사용량 감소로 상쇄되었다. 2012/13년 기말재고는 2011/12년 보다 1,200만 부셀 낮을 것이다.

전체 밀 기말재고는 7억 4,600만 부셀로 5월 전망보다 상승하였다. 이는 1,500만 부셀 수출감소가 예상되었기 때문이다. 2012/13년 기말재고는 전년대비 300만 부셀 증가하였다. 밀 기말재고는 2011/12년 대비 1% 낮아진 것이다. HRS, 듀럼, HRW 기말재고는 각각 전년대비 33%, 16%, 10% 증가하였다. SRW 그리고 백색밀 기말재고는 2011/12년 보다 35%, 26% 각각 줄어들었다.

2012/13 가격범위는 기록적

2012/13년 시즌 평균 농장가격 예상범위는 부셀당 7.80\$이다. 이는 2011/12에 보고된 부셀당 7.24\$ 와 비교된다.

봄 밀 파종 상황은 작년 및 5년 평균대비 낮은 상황

NASS의 6월 10일 Crop Progress 리포트를 보면 6.9일 봄밀 파종은 87% 진행으로 작년 100%, 5년 평균 96% 대비 뒤쳐져 있다.

동 리포트에서 봄밀의 62%가 좋음/아주좋음이고 7%가 나쁨/아주나쁨이다. 전년 동기에는 75%의 봄밀이 좋음/아주좋음, 4%가 나쁨/아주나쁨이었다.

International

러시아, 우크라이나, EU-27 생산량 전망 변동

2013/14년 세계 밀 예상 생산량은 6억 9,590만 톤으로 전월전망 대비 520만 톤 감소하였다. 반면 해외 밀 생산량은 전월대비 590만 톤 감소한 6억 3,920만 톤이다. 밀 생산량 감

소는 러시아, 우크라이나, EU-27과 튀니지의 감소 때문이다.

가장 큰 생산량 감소는 우크라이나인데 전월 전망대비 250만 톤 감소한 1,950만 톤으로 전망된다. 겨울 동사로 인해 단수와 재배면적 모두 감소한 것으로 집계되었다. 북서부와 중부가 양호한 기상을 누린 반면 남부와 동부는 4월 중순부터 5월 말까지 6주의 가뭄과 열기를 겪었다. 우크라이나 밀은 현재 유숙기를 거치고 있다. 최근 소나기에도 불구하고 이상 고열은 단수에 부정적인 영향을 미칠 것으로 보인다.

러시아는 전월 전망대비 200만 톤 줄어든 5,400만 톤으로 전망된다. 남부의 겨울밀 주요지대 및 불가 인근지역에 5월 이상 고온이 개화기 및 등숙기의 밀에 악영향을 주었다. 더욱이 시베리아의 한랭 다습한 날씨가 봄 곡물의 파종을 지연시켜 마지막 단계에서 포기하는 지역이 많아질 수 있다.

EU-27의 밀 생산량 전망은 전월대비 130만 톤 감소한 1억 3,740만 톤으로 면적 및 단수가 소폭 감소했기 때문이다. 튀니지아도 작황악화로 생산량이 소폭 감소할 전망이다.

밀 기초재고량 이번 달 소폭 감소

2013/14년 세계 밀 기초재고는 전월대비 30만 톤 감소하였다. 해외 기초재고량은 70만 톤 감소할 것으로 전망된다. 2012/13년 높은 수출량을 달성한 호주(80만 톤 감소), 캐나다(30만 톤 감소), EU-27(50만톤 감소)는 기초재고량이 낮아질 전마이고 파라과이는 반대로 10만톤 증가할 것이다. 이집트, 이란은 많은 수입량으로 기초재고가 높을 것으로 전망되는 반면 베트남 등은 반대이다.

2013/14년 세계 및 해외(미국제외) 밀 사용량 전망은 40만 톤씩 감소하여 6억 9,450만 톤 그리고 6억 5,850만 톤으로 전망된다. 반면 사료 사용량은 250만 톤 감소하였다. EU-27은 생산량 감소, 높은 수출량, 우크라이나의 사료용 밀 수입 감소 등으로 자국 소비가 10만 톤 감소할 것으로 전망된다.

밀 기말재고량 감소 전망

2013/14년 소비량 감소보다 공급량 감소가 크기 때문에 기말재고는 전월전망 대비 감소할 것으로 전망된다. 2013/14년 세계 기말재고는 전월 전망대비 510만 톤 감소한 1억 8,130만 톤으로 전망된다. EU-27의 생산량 감소가 280만 톤 감소한 1,150만 톤으로 가장 크고 인도는 100만 톤 감소할 전망이다. 캐나다는 수출증가로 80만 톤 감소할 것이다. 호주는 기초재고량 감소를 반영하여 80만 톤 감소, 우크라이나는 생산량 감소로 50만 톤 감소가 예상된다. 이란은 정부의 수입증가가 계속되어 70만 톤 재고가 증가할 것으로 전망된다.

세계 밀 거래량은 거의 변동 무(無)

세계 밀 거래량(2013/14년 거래년도)은 1억 4,340만 톤으로 전월대비 40만 톤 증가할 것으로 전망된

다. 우크라이나의 생산량 조정이 수출량을 150만 톤 낮춘 800만 톤으로 전망하였다. 러시아는 전월 전망대비 100만톤 감소한 1,700만 톤으로 전망된다. 러시아의 수출량 감소는 경쟁국의 수출량 증가로 이어질 전망이다. EU-27, 캐나다, 미국은 각각 150만 톤, 50만 톤, 100만 톤 수출량이 증가할 전망이다. 2013/14년 해외 생산량 전망치 감소와 수요증가는 미국의 수출을 2,650만 톤에 이르게 할 것으로 전망된다.

2012/13년 수출은 증가, U.S 수출은 감소

2012/13년 국제 거래년도(7-6월) 세계 수출량은 1억 4,530만 톤으로 2011/12년 이후 2번째로 높은 기록이다. 호주는 아시아 수출량에 힘입어 2,050만 톤을 수출하였다. 유럽, 러시아, 브라질, 캐나다 등도 전월 전망대비 수출량이 증가하였다. 미국 수출량은 70만 톤 감소한 2,730만 톤으로 전망된다. 5월 수출량 증가속도가 둔화가 전망치 감소에 무게를 두게 한다.