



Feed Outlook\_June 14, 2013

2013/14년도 미국의 옥수수 생산량은 전월대비 1억 3,500만 부셀 감소한 140억 부셀로 전망된다. 이는 평균 단수가 전월대비 에이커당 1.5부셀 하향 조정된 156.6부셀/에이커로 예상되기 때문이다. 미국의 옥수수 총 수요량은 전월대비 7,000만 부셀 감소한 129억 부셀로 전망된다. 사료 및 기타 소비량은 전월대비 1억 2,500만 부셀 하향 조정된 52억 부셀로 예상되나 산업용 소비량은 5,500만 부셀로 전월대비 상향 조정되었다. 2012/13년도 미국 옥수수 수입량과 산업용 소비량은 모두 증가할 것이나 수출량은 감소할 것으로 예상됨에 따라 기말재고량은 1,000만 부셀 증가할 것으로 전망된다. 미국 옥수수(구곡) 가격이 다른 수출경쟁국에 비해 높게 형성되어 수입은 늘어나고 수출은 감소한 것으로 보인다. 2012/13년도 브라질의 옥수수 생산량은 기록적인 수준으로 늘어날 것으로 예상된다.

## Domestic Outlook

### 비로 인해 파종이 지연됨에 따라 옥수수 단수 감소 전망

서부 옥수수벨트와 북부평원에 계속해서 비가 내려 옥수수 파종이 지연됨에 따라 2013/14년 미국의 옥수수 단수는 전월대비 1.5부셀/에이커 감소할 것으로 예상된다. 이에 따라 생산량도 전월대비 하향 조정되었다.

미국 농무부(USDA) 산하 농업통계국(NASS)이 지난 6월 10일 발표한 작물생육보고서(Crop Progress)에 따르면 6월 9일 기준 미국의 옥수수 파종은 95% 완료되었으며 이는 작년 동기간(100%)과 2008~2012년 5년 평균치(98%)보다 낮은 수준이다. 아이오와, 미네소타, 노스다코타, 위스콘신의 옥수수 파종률은 평균보다 낮은 수준이다. 옥수수 발아율은 서늘하고 습한 날씨의 영향으로 6월 9일 기준 85%를 보이고 있다. 이는 작년 동기간(99%)과 2008~2012년 5년 평균치(92%)보다 낮은 수준이다. 옥수수 파종이 지연되고 있는 지역에서는 발아율도 평균보다 낮은 수준을 보이고 있다. 옥수수 생육 상황을 살펴보면 ' 좋음-아주 좋음' 등급이 63%로 작년 동기간(66%)보다 낮다.

최종 단수에 어느정도 영향을 미치는 초기의 생육상태는 올해 생산량을 결정하는데

중요한 요인이 될 것이다. 2011년과 2012년의 옥수수 ‘좋은-아주 좋음’ 등급은 각각 69%, 66%이었으며, 옥수수 단수는 2011년 147.2부셸/에이커, 2012년 123.4부셸/에이커였다.

### **2013/14년도 미국의 옥수수 공급량과 수요량 전월대비 하향 조정**

2013/14년 미국의 옥수수 공급량은 전월대비 1억 2,500만 부셸 하향 조정되었다. 옥수수 단수는 에이커당 1.5부셸 감소할 것이나 재배면적은 전월과 동일한 수준으로 예상된다. 이에 따라 미국의 옥수수 생산량은 140억 부셸, 총 공급량은 148억 부셸로 전망된다.

옥수수 총 수요량은 전월대비 7,000만 부셸 감소한 129억 부셸로 전망된다. 사료용 및 기타 소비량은 전월대비 1억 2,500만 부셸 하향 조정된 52억 부셸로 예상된다. 에탄올 생산에 사용되는 옥수수 소비량은 전월대비 5,000만 부셸 증가한 49억 부셸로 전망된다. 이는 에탄올 생산자의 이윤 증대, 높은 RIN(renewable identification number) 가격 등에 대한 기대가 반영되었다. 액상과당, 글루코오스, 텍스트로오스, 음료 및 상품, 씨리얼 및 기타 제품에 사용되는 옥수수 소비량은 500만 부셸 증가할 것으로 예상되어 2013/14년도 식용·종자용·산업용(FSI) 소비량은 전월대비 5,500만 부셸 상향 조정되었다.

2013/14년도 옥수수 기말재고량은 전월대비 5,500만 부셸 하향 조정된 19억 부셸로 전망되었으며 이는 작년(7억 6,900만 부셸)보다 높은 수준이다.

### **2012/13년도 미국의 옥수수 기말재고량 전월대비 1,000만 부셸 상향 조정**

2012/13년 미국의 옥수수 공급량은 수입 강세에 따라 전월대비 2,500만 톤 증가한 120억 부셸로 전망된다. 에탄올에 사용되는 옥수수 소비량이 전월대비 5,000만 부셸 증가함에 따라 미국 국내 옥수수 소비량은 전월대비 6,500만 부셸 상향 조정되었다. 2012/13년 미국의 옥수수 수출량은 전월대비 5,000만 부셸 하향 조정된 7억 부셸로 전망되며 이는 1970/71년 이래 가장 낮은 수준이다. 2012/13년 옥수수 수입량과 소비량의 변화로 기말재고량은 전월대비 1,000만 부셸 상향 조정된 7억 6,900만 부셸로 전망된다. 이는 1995/96년 이래 가장 낮은 수준이다.

### 2013/14년도 세계 옥수수 생산량 전월대비 0.3% 감소 전망

2013/14년도 EU의 옥수수 생산량은 전월대비 10만 톤 증가한 6,390만 톤으로 전망된다. 흉수 피해로 인하여 이탈리아의 옥수수 생산량이 대폭 감소할 것이나 헝가리, 폴란드, 프랑스, 불가리아의 생산량이 증대할 것으로 기대된다.

### 2012/13년도 옥수수 생산량: 중국 감소, 브라질 증가 전망

중국 정부에 따르면 2012/13년 중국의 옥수수 생산량은 2억 560만 톤으로 이전 전망치보다 240만 톤 낮은 수준이다. 몇몇 지역에서는 과도하게 습한 날씨가 작황에 영향을 미치고 있어 생산량 감소와 품질 저하가 우려된다. 하지만 2012/13년 단수는 여전히 기록적인 수준이다.

2012/13년 브라질의 2기작 옥수수의 수확이 막 시작되었다. 브라질 정부(CONAB)는 최근 보고서를 통해 곡물의 수확면적이 증가하였음을 밝혔다. 최근 마토그로소(Mato Grosso)지역은 건기가 지나고 비가 오기 시작하여 옥수수 생육을 촉진하고 있다. 2012/13년 브라질의 옥수수 생산량은 전월대비 100만 톤 상향 조정된 7,700만 톤으로 전망된다.

### 2013/14년도 세계 옥수수 기초재고량 전월대비 0.9% 감소 전망

2012/13년 중국의 옥수수 생산량이 감소할 것으로 보고됨에 따라 2013/14년 기초재고량도 전월대비 3.8% 감소할 것으로 전망된다. 멕시코도 2012/13년 교역량과 소비량 조정에 따라 2013/14년 기초재고량이 다소 감소할 것으로 예상된다. 반면 2013/14년 브라질의 기초재고량은 2012/13년 옥수수 생산량 증가에 따라 전월대비 100만 톤 상향 조정되었다. 러시아도 2012/13년 옥수수 수출량이 감소하면서 기초재고량은 전월대비 20만 톤 상향 조정되었다.

### 2013/14년도 세계 옥수수 소비량 전월대비 0.2% 감소 전망

인도는 2012/13년과 2013/14년 모두 옥수수 수출은 증가하는 반면 국내 소비는 감소할 것으로 예상된다. 이는 높은 옥수수가격으로 알류와 가금류 생산이 감소해왔기 때문이다. 2012/13년 인도의 옥수수 소비량은 전월대비 80만 톤 하향 조정된 1,670만 톤으로 전망되며 2013/14년 소비량은 전월대비 50만 톤 하향 조정된 1,790만 톤으로 전망된다. 반면 인도네시아는 수입량이 증가함에 따라 옥수수 소비량은 전월대비 20만 톤

상향 조정되었다. 러시아도 수출속도가 감소함에 따라 옥수수 소비량은 2012/13년, 2013/14년 각각 전월대비 10만 톤, 20만 톤 상향 조정되었다.

### **2013/14년도 중국의 옥수수 기말재고량 감소 전망**

2013/14년 중국의 옥수수 기말재고량은 전월대비 240만 톤 감소할 전망이다. 이는 2012/13년 중국의 옥수수 생산량이 감소하였기 때문이다. 남아프리카는 수출 강세에 따라 기말재고량이 전월대비 10만 톤 하향 조정되었다. 반면 인도네시아는 수입이 강세를 보임에 따라 옥수수 재고량은 전월대비 10만 톤 상향 조정되었다.

### **2013/14년도 세계 옥수수 무역량 증가 전망**

2013/14년(10~9월) 세계 옥수수 수출량은 전월대비 60만 톤 상향 조정된 1억 240만 톤으로 전망되며 이는 2011/12년도 세계 옥수수 수출량과 비슷한 수준이다. 인도와 남아프리카의 옥수수 수출량은 전월대비 각각 50만 톤, 10만 톤 상향 조정된 350만 톤, 190만 톤이다. 인도네시아의 수입량은 소비량이 증가함에 따라 전월대비 30만 톤 상향 조정된 220만 톤으로 전망된다.

### **2012/13년 세계 옥수수 무역량 증가에도 불구하고 미국의 수출량 감소 전망**

2012/13년 세계 옥수수 수출량은 전월대비 30만 톤 상향 조정된 9,780만 톤으로 예상된다. 인도는 국내 소비가 감소하고 수출속도가 예상보다 빠름에 따라 옥수수 수출량은 전월대비 80만 톤 상향 조정된 480만 톤으로 전망된다. 2012/13년 EU의 옥수수 수출량은 수출 허가와 선적량에 근거하여 전월대비 50만 톤 상향 조정된 150만 톤으로 예상되며, 멕시코의 수출량도 최근의 선적속도를 감안하면 전월대비 증가할 것으로 전망된다.

미국의 옥수수 수출과 최근 몇 주간의 구곡 판매는 이례적으로 느린 속도를 보였다. 현재 미국의 옥수수가격은 경쟁국들에 비해 높게 형성되어 있다. 2012/13년 미국의 옥수수 수출량은 전월대비 100만 톤 하향 조정된 1,850만 톤으로 예상된다(9~8월 미국 유통년도 기준, 전월대비 5,000만 톤 감소한 7억 톤으로 예상). 통계에 따르면 2012년 10월부터 2013년 4월까지 미국의 옥수수 수출량은 1,070만 톤이다. 5월 수출검사량은 140만 톤이었으며, 5월 말 340만 톤의 많은 판매량을 기록하였다. 교역년도 기준 마지막 4달간의 미국 옥수수 수출량은 평균 160만 톤이 될 것으로 예상된다.