



USDA Wheat Outlook, 2013.4.12.

## Wheat Outlook

### 2013년 예상 파종면적은 2012년 대비 소폭 증가 전망

2013년 미국 국립 농산물 통계원(National Agricultural Statistics Service; NASS)은 3월 28일자 파종 예상 리포트에서 전체 밀의 파종면적은 5,640만 에이커로 작년보다 1% 증가한 것으로 전망하였다.

2012/13년 U.S의 밀 기말재고는 전월대비 1,500 만 부셀 증가한 것으로 전망된다. 종자용 사용 증가보다 사료 및 기타사용량의 감소폭이 더 클 것으로 전망되기 때문이다. 2013/14 재배 의향 조사에 따라 종자용 사용은 약간 증가할 것으로 전망된다. 12월부터 2월까지 사용량 추세로 미루어 2012/13년 사료 및 기타사용량은 감소한 것으로 추정된다. 종류별로는 HRW, HRS의 감소폭 컸으며 SRW, 백색밀은 (사료 및 기타) 사용량이 증가하였다. 전체 밀의 수입량은 변동이 없고 HRW 증가분이 듀럼밀 감소분과 상쇄되었다. 계절평균 농가 밀 가격은 범위가 5센트 줄어든 부셀당 7.70\$에서 7.90\$ 이다.

2012/13년 해외 밀 공급량은 기초재고량 증가로 이번 달 전망치가 증가하였다. 사용량은 감소 하였으며 기말재고는 상승하였다. 세계 밀 거래량은 유럽연합, 우크라이나, 러시아의 수출증가로 전달 전망치보다 160 만 톤 증가할 전망이다. U.S는 변동 없다.

## Domestic Outlook

### 2013년 파종 전망치는 2012년보다 소폭 증가 전망

2013년 미국 국립 농산물 통계원은 3월 28일자 파종 예상 리포트에서 전체 밀의 파종면적은 5,640만 에이커로 작년보다 1% 증가한 것으로 전망하였다. 겨울밀 파종면적은 4,200만 에이커로 전년대비 2% 증가하였다. 그 중 2,890 만 에이커는 HRW이며 이는 작년보다 100만 에이커 적은 것이다.

SRW 파종면적은 970만 에이커로 작년보다 160만 에이커 증가한 것이다. 대부분 SRW 재배지역에서 파종면적이 증가했으며 North Carolina가 증가폭이 가장 컸다.

백색연질밀(Soft White Winter)은 305 만 9,000 에이커가 파종되었으며 작년은 300 만

5,000 에이커였다. 백색경질밀(Hard White Winter)은 32 만 7,000 에이커로 작년 33만 6,000 에이커에서 줄어들었다.

듀럼을 포함한 봄밀 파종면적은 1,450 만 에이커로 작년보다 10 만 에이커 증가한 것으로 추정된다. HRS는 1,210 만 에이커로 추정되며 작년 파종면적은 1,170 만 에이커로 North Dakota의 증가율이 가장 크다. 듀럼밀은 175만 1,000 에이커로 작년 212만 3,000 에이커보다 줄어들었다. South Dakota를 제외하고는 재배의향이 모두 줄었다. 봄백색연질밀은 46 만 9,000에이커로 작년 47만 7,000 에이커보다 줄었으며 봄백색경질밀은 12만 1,000에이커로 작년 11만 8,000 에이커보다 늘어났다.

### 2012/13년 총 공급량은 3월 전망치 대비 변화 없음

밀의 총 예상 공급량은 3월과 같은 31억 4,200만 부셸이다. 2012/13년 공급은 2011/12년보다 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 상쇄하고 남았기 때문이다.

HRW, HRS, 듀럼밀은 높은 생산량 덕에 예상 공급량이 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. HRS와 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 줄뿌림작물의 수확이 늦어져 (밀)파종이 늦어졌기 때문에 줄어들었다.

2012년 전체 밀 생산량 전망은 22억 6,900만 부셸로 3월(예상량)과 변화가 없다. 그러나 2011년 보다 270백만 늘어난 것이다. 밀 수확면적은 4,900만 에이커로 전년대비 330만 에이커 증가하였으며 3월과는 변함없다. 2012년 미국 밀 단수는 46.3부셸/에이커로 예상되며 이는 2010년 기록과 같다. 단수는 3월과 같으나 전년대비 2.6부셸/에이커 높다.

전체 2012/13년 재고(carry in stock)는, 7억 4,300만 부셸로 3월 추정량과 같고 2011/12년보다 1억 1,900만 부셸 적다. 재고는 SRW를 제외하고 모든 종류에서 줄었다. 2012/13년 전체 밀 수입 예상량은, 1억 3,000만 부셸로, 3월과 같지만 전년대비 1,800만 부셸 올랐다. 예상 수입량에서 종류별 변동이 있다. 현재 추이대로라면 HRW 수입은 600만 부셸 증가하고 듀럼밀은 600만 부셸 낮아질 것으로 전망된다.

### 2012/13 사료 및 기타사용량은 줄고 기말재고는 늘어

국내 밀 소비는 2012/13는 13억 8,600만 부셸로 3월 전망대비 1,400만 부셸 감소했으며 2억 400만 부셸 작년보다 높다. 2012/13 식용은 9억 5,000만 부셸로 3월과 변함이 없으나 2011/12년보다 900만 부셸 늘었다. 식용사용 전망은 높은 밀가격으로 인해 제분율이 높게 지속되는 것을 반영한다. 금년에는 인구증가와 1인당 사용량의 약간 증가도 영향을 미쳤다. 종자용 사용량은 2월 전망과 변함없다. 사료 및 기타 사용량은 NASS 최근 보고서에 기초해 3억 6,000만 부셸로 3월 전망보다 1,500만 부셸 낮아졌다. 이는 2011/12 대비 1억 9,600만 부셸 높은 것이다.

2012/13 예상되는 수출량은 10억 2,500만 부셸로 3월 전망과 같다. 2012/13 총 수출량은 2011/12년보다 2,500만 부셸 낮을 것으로 전망된다.

2012/13년 총 U.S 기말재고 예상량은, 사료 및 기타사용량 감소로 3월 전망보다 1,500만 부셸 늘어난 7억 3,100만 부셸이다. 2012/13년 기말재고는 2011/12년 보다 1,200만 부셸 낮을 것이다.

전체 밀 기말재고는 2011/12년보다 2% 적을 것으로 예상된다. HRS, 듀럼, HRW 기말재고는 각각 전년대비 26%, 20%, 13% 증가하였다. SRW 그리고 백색밀 기말재고는 2011/12년 보다 42%, 28% 각각 줄어들었다.

#### 2012/13 가격범위는 3월 대비 좁혀졌음

시즌 평균 농장가격 예상범위는 부셸당 7.65\$~7.95\$에서 7.70\$~7.90\$으로 5센트 좁아졌다. 이는 2011/12에 보고된 부셸당 7.24\$ 와 비교된다.

#### 겨울 밀 상황은 복잡적

NASS의 4월 8일 Crop Progress 리포트를 보면 36%의 겨울밀이 좋음/아주 좋음 등급이고 30%는 나쁨/아주나쁨 등급이다. 이는 전년도 61%의 좋음/아주 좋음과 10% 나쁨/아주나쁨 과 비교된다. 주요 원인은 텍사스와 사우스 다코타의 수분부족이다.

텍사스는 1년전보다 작황이 악화되었다. 51%가 나쁨/아주나쁨 으로 작년 31%와 비교된다. 오클라호마의 작황 역시 좋지 않다. 33%가 나쁨/아주나쁨이며 작년 4%와 비교된다. 캔사스, 네브라스카, 콜로라도 역시 전년대비 비슷한 상황을 보이고 있다. 나쁨/아주나쁨 비율을 비교해 보면 캔사스 31%:6%, 네브라스카 51%:5%, 콜로라도 46%:18%, 사우스 다코타는 75%:18% 이다. 이 6개주 적색경질밀 재배지역의 평균 좋음/아주 좋음 비율은 17%이다.

SRW 재배 지역은 상황이 좀 나은 편이다. 2013년 SRW 재배지역 평균 좋음/아주 좋음은 66%이고 나쁨/아주나쁨은 5%이다. 작년은 평균 73%가 좋음/아주 좋음이었으며 나쁨/아주 나쁨은 5%였다.

북서태평양연안지역(Pacific Northwest ; PNW) 작황은 좋은 편이다. PNW 3개지역 평균을

보면 68%가 좋음/아주좋음 이고 2%만이 나쁨/아주나쁨 이다. 작년 평균은 77%가 좋음/아주좋음, 5%가 나쁨/아주 나쁨이었다.

## International

### 세계 밀 생산량 전망 변동 없음.

이번 달 2012/13년 세계 밀 예상 생산량은 지난달 전망치와 차이가 없는 6억 5,540만 톤이지만 기초재고량 증가로 공급량은 300만톤 증가할 전망이다.

밀의 수확은 거의 모든 국가에서 1달 전에 끝이 났으며 이번 달 전망치는 각국 정부기관으로부터 정보를 갱신된 것을 반영한다. 모로코 정부기관은 단수증가로 생산량이 50만톤 증가한 3,900만톤 이라고 발표했다. EU-27, 사우디는 모로코 증가분을 상쇄할 만큼 감소하였다. 영국은 25년만의 최저치로 떨어진 단수로 인해 20만톤 생산감소가 있다고 추정하였다. 사우디는 재배면적 수정으로 20만톤 감소한 80만톤 생산을 추정하였다. 사우디는 지하수 고갈을 염려하여 정부가 2016년까지 밀 생산감소정책을 시행하고 있다.

일본은 밀 단수증가로 10만톤 증가한 90만톤 생산한 것으로 보고하였고 칠레와 튀니지는 면적과 단수감소로 생산량이 각각 10만톤 감소한 것으로 나타났다. 방글라데쉬, 남아프리카, 러시아, 에콰도르, 콜롬비아도 조정이 약간 있었다.

### 기초재고량 증가로 밀 공급량은 증가

생산량 변동이 없음에도 2011/12 소비량 조정으로 인한 2012/13 기초재고량 증가로 세계 밀 공급량은 290만톤 증가한 1억 9,940만톤으로 조정되었다. 유럽이 11/12 사료용 소비 감소로 인해 가장 큰 조정(-130만톤)을 거쳐 기초재고량이 1,350만톤이 되었다. 멕시코는 30만톤 증가되었으며, 방글라데시, 콜롬비아, 에콰도르, 인도네시아 등도 조금씩 상향 조정되었다.

### 세계 밀 사용량 조정으로 기말재고 전망치 증가

2012/13년도 밀 사용량 전망은 전월대비 80만 톤 감소한 6억 3,480만톤으로 전망되는데 이는 사료용 및 기타 수요가 480만톤 감소하였기 때문이다. 중국의 사료용 사용감소가 가장 큰데 300만톤 감소하여 2,000만톤으로 추정된다. 중국내에서 밀의 가격경쟁력이 약화되어 사료용으로 옥수수가 선호되었기 때문이다. 이러한 감소로 인해 중국의 사료용 곡물수준은 가축증가율 범위 내에 머물게 되었다. EU-27의 2012/13 사료용 사용량도 높은 수출량으로 인해 전월대비 100만톤 줄어든 총 5,100만톤으로 예상된다. 수출증가 및 수입감소로 러시아의 사료 및 기타사용량도 50만톤 줄어든 1,150 만톤으로 예상된다. 그러나 러시아의 돼지 및 가금류 성장세를 볼 때 이러한 감소폭은 신빙성이 없으며 이는 농부들의 생산 보고

에서 누락되는 부분이 크다는 것을 반영한다.

베트남 역시 사료용 밀 사용량이 1/3인 40만톤 줄어든 것으로 보이는데 이는 옥수수와의 가격경쟁 때문이다. 대신 식용사용이 증가하였는데 이는 서구형 외식문화가 보급되고 있기 때문이다. 우크라이나와 인도도 사료용 수요가 감소하였다. 일본, 우즈베키스탄 등 몇몇 국의 사료용 소비가 증가하였다.

이번달 2012/13년 기말재고는 공급량 증가와 소비량 감소로 전월대비 400만톤 증가한 1억 6,240만톤으로 전망된다. 중국은 사료소비 감소로 300만톤 기말재고 증가가 예상되며 모로코는 지난 4곡물 년도의 통계조정으로 80만톤 증가가 예상된다. EU-27 역시 통계조정으로 인한 50만톤 증가가 예상된다. 이란과 알제리는 높은 수입률로 인해 각각 50만톤, 40만톤 증가할 것으로 전망된다. 호주는 전월대비 100만톤 재고량이 감소한 480만톤으로 전망되는데 이는 마켓팅 년도내 높은 수출증가 때문이다.

### 세계 밀 거래량은 소폭 증가

2012/13년 수출년도(7월-6월) 세계 밀 거래량은 160만 톤 증가할 것으로 전망된다. 이미 수출년도의 3분기가 지나갔기 때문에 전망치는 판매 및 선적추이로 계산하였다. EU-27은 100만톤 증가한 2,050만톤으로 전망된다. 우크라이나와 러시아는 이달 들어 각각 50만톤, 20만톤 증가하였다. 1분기가 남아있기 때문에 이 두 국가는 전에 예상했던 수출 수준에 근접할 것으로 전망된다. 우크라이나 정부는 러시아 국내가격이 계속 하락하면 추가 수출승인을 할 수 있음을 내비쳤다. 파키스탄은 인도와의 밀 경쟁에서 밀려 20만톤 수출감소가 예상된다. 호주는 2013년 1-2월 추세로 볼 때 마켓팅연도(10-9월) 동안 100만톤 증가한 1,750만톤 수출이 예상된다.

이란은 이번달 100만톤 증가한 500만톤을 수입할 것으로 전망된다. 알제리 역시 프랑스 선적기록을 보아 70만톤 수입이 증가할 것으로 전망된다. 이디오피아, 나이지리아, 아랍에미레이트 역시 각각 50만톤, 30만톤, 30만톤 수입증가가 예상된다.

모로코는 이달들어 공급증가로 인해 수입량이 70만톤 감소할 것으로 보인다. 러시아는 50만톤 감소한 100만톤 수입이 예상되는데 국내 가격하락에 따라 도입량 축소가 나타날 것으로 전망되기 때문이다. 방글라데시는 국내공급량 증가 및 소비부진으로 40만톤 수입감소가 나타날 전망이고 멕시코, 베트남은 각각 30만톤 수입감소가 예상된다.

### U.S 수출 추이는 2012/13 예상에 부합할 듯

U.S 2012/13 밀 수출량은 변동 없이 2,850만 톤이다. 아직 미국산 SRW 가격은 다른 국가대비 경쟁력이 있다. 이 예상량은 2011/12년 예측치보다 40만톤 높은 수준이다. 2012년 7월부터 2013년 2월 U.S 통계자료 및 3월 수출검사 통계를 바탕으로 추정컨대 현재 수출수준은 전년 동기 대비 같은 수준이다.