



USDA Wheat Outlook, 2013.7.15.

Wheat Outlook

수출증가를 상쇄한 2013년 생산 증가

이번달 미국 2013/14년 밀 공급량 전망은 2013/14년 생산 전망이 높아짐에 따라 기초재고량 감소분을 상쇄하며 증가하였다. 기초재고량은 Grain Stock 리포트에 따라 2,700만 부셀 감소한 것으로 전망되나 생산량은 3,400만 부셀 증가하였다.

2013/14년 미국 총 밀 사용량은 8,900만 부셀로 낮은 국내 소비량은 높은 수출량으로 상쇄되었다. 사료 및 기타 사용량은 1,000만 부셀 감소하였으나 수출 수요로 상쇄되었다. 수출은 1억 부셀(특히 중국으로) 증가하였다. 기발 재고는 8,300만 부셀 감소하였다. 재고량은 5억 7,600만 톤으로 60년 최소치인 2007/08년 3억 600만 톤보다 높은 수준이다.

2013/14년 시즌 평균 농장가격 예상범위는 부셀당 6.45\$~7.75\$로 6월 전망보다 양극단 값이 20센트 증가하였다. 중앙값은 부셀당 7.10\$로 2012/13년 예상가격인 부셀당 7.77\$보다 낮아졌다.

미국 수출량 전망은 300만 톤 증가한 2,950만으로 2가지 이유가 있다. 첫 번째는 중국 공급량 조정으로 인한 것이다. 두 번째는 아르헨티나 정부의 수출 간섭에 있다. 세계 밀 생산 증가량은 얼마 안되지만 소비량은 크게 증가하여 기말재고량 전망이 감소하였다.

Domestic Outlook

2013/14년 기말재고는 6월 전망 대비 감소 전망

2013/14년 기말재고는 6월 전망 대비 8,300만 부셀 감소한 5억 7,600만 부셀로 전망된다. 이는 2012/13년 보다 1억 4,200만 부셀 감소한 것이다.

2013/14년 밀 총 생산량은 21억 1,400만 부셀로 6월 전망 대비 3,400만 부셀 증가하였으나 2012년 대비 1억 5,500만 부셀 감소한 양이다. 총 파종면적은 5,650만 에이커로 전년 대비 80만 에이커 증가하였으나 수확면적은 4,570만 에이커로 330만 에이커 전년대비 감소할 것으로 전망된다. 밀 평균 단수는 46.2 부셀/에이커로 작년보다 0.1 부셀 낮을 것으로 전망된다.

종류별 겨울밀 생산전망

적색 경질밀(HRW) : HRW 생산량은 6월 전망보다 1,200만 부셀 증가한, 그러나 전년보다 2억 1,100만 부셀 적어진 7억 8,100만 부셀로 전망된다. 파종 면적 전망은 6월보다 증가 하였으나 수확면적은 감소하였다. HRW 단수는 39.0 부셀/에이커로 6월보다 2.0부셀 증가 하였다.

생산은 2012년 대비 줄어들었다. 예상 파종면적, 수확면적, 단수 및 연변화 전망치는 다음과 같다. 2,940만 에이커(50만 에이커 감소), 2,030만 에이커(440만 에이커 감소), 39.0부셀(1.7부셀 감소)

적색 연질밀(SRW) : 생산량 전망은 6월 전망보다 3,000만 부셀 증가, 전년대비 1억 1,900만 부셀 증가한 5억 3,900만 부셀에 이를 것으로 전망된다. SRW는 파종 및 수확면적은 6월 전망보다 증가하였다. 단수는 61.7부셀/에이커로 1.1부셀 증가하였다.

SRW 생산 전망은 2012년 보다 높다. 2013년 파종면적, 수확면적, 단수 전망치 및 연변화량 전망치는 각각 다음과 같다. 1,000만 에이커(190만 에이커 증가), 870만 에이커(170만 에이커 증가), 61.7부셀(1.4부셀 증가)

백색밀 : 생산량은 2억 1,100만 부셀로 6월 전망대비 전년대비 1,100만 부셀 감소할 전망이다. 2013년 HWW와 SWW 수확면적과 파종면적 등은 각각 다음과 같다

2013	HWW	SWW
파종면적(백만 에이커)	0.33	3.05
수확면적(백만 에이커)	0.26	2.95
단수(부셀/에이커)	46.3	67.6
생산(백만 부셀)	11.9	199.5

2012	HWW	SWW
파종면적(백만 에이커)	0.34	3.00
수확면적(백만 에이커)	0.29	2.91
단수(부셀/에이커)	46.0	71.6
생산(백만 부셀)	13.3	208.3

종류별 봄밀 생산전망

적색 경질밀(HRS) : 생산량 전망은 4억 7,600만 부셀로 2012년 대비 2,900만 부셀 감소하였다. 2013년 파종면적, 수확면적, 단수 전망치 및 연변화량 전망치는 각각 다음과 같다. 1,170만 에이커, 1,140만 에이커(10만 에이커 감소), 41.8부셀(2.2부셀 감소)

백밀 생산은 총 3,670만 부셀로 2012년 대비 70만 부셀 감소한 양이다. 2013년 HWS와 SWS 수확면적과 파종면적 등은 각각 다음과 같다

2013	HWS	SWS
파종면적(백만 에이커)	0.13	0.46

수확면적(백만 에이커)	0.12	0.45
단수(부셸/에이커)	74.8	62.0
생산(백만 부셸)	9.0	27.7

2013	HWS	SWS
파종면적(백만 에이커)	0.12	0.48
수확면적(백만 에이커)	0.11	0.46
단수(부셸/에이커)	74.3	62.7
생산(백만 부셸)	8.46	28.97

듀럼 : 듀럼 밀은 5,750만 부셸로 작년 보다 2,450만 부셸 감소한 양이다. 2013년 파종 면적, 수확면적, 단수 전망치 및 연변화량 전망치는 각각 다음과 같다. 154만 에이커(58만 에이커 감소), 150만 에이커(60만 에이커 감소), 38.3 부셸/에이커(0.7 부셸 감소)

2013/14년 미국 공급량은 6월 전망보다 600만 부셸 증가하였다. 기초재고 전망치는 7억 1,800만 부셸로 6월 전망보다 2,800만 부셸 적다. 수입량은 1억 3,000만 부셸로 변함 없다. 생산량 전망치는 21억 1,400만 부셸로 6월 전망보다 3,400만 부셸 증가하였다.

총 공급량은 2012/13년 보다 1억 7,200만 부셸 감소한 29억 6,200만 부셸로 전망된다. SRW를 제외한 모든 종류가 감소하였다.

2013/14년 Utilization 전망

2013/14년 미국 내 밀 소비량 전망은 6월 전망보다 8,900만 부셸 높아졌다. 식용 사용은 9억 5,800만 부셸로 6월 전망과 변함없으며, 종자용은 100만 부셸 줄어들었다. 사료 및 기타 사용량은 1,000만 부셸 줄었는데 높은 가격과 높은 수출 기대 때문이다. 수출은 1억 부셸 늘어난 10억 7,500만 부셸이 될 것으로 전망되는데 중국으로의 수출량 증가 때문이다.

총 사용량은 2012/13년보다 3,000만 부셸 줄어든 23억 8,600만 부셸로 전망된다. SRW를 제외한 모든 종류에서 감소가 있었다. SRW 사용량은 수출량 증가와 함께 늘어났다.

식용 사용은 9억 5,800만 부셸로 6월 전망대비 변함없으나 1,300백만 톤 현재보다 증가할 전망이다. 왜냐하면 제분율이 2012/13년 최고수준에서 떨어질 것으로 기대되고 소비량은 인구증가에 비례할 것이기 때문이다. 사료 및 기타사용량은 2억 8000만 부셸로 6월 전망대비 감소, 전년대비 1억 800만 부셸 감소할 전망이다. 사료용 곡물의 공급증가 및 가격하락으로 사료용 밀의 경쟁력이 낮은 여름까지 낮아질 것으로 보이기 때문이다. 수출은 2012/13년보다 6,600만 부셸 증가할 것으로 보인다.

2013/14년 기말재고는 5억 7,600만 부셸로 6월 전망보다 8,300만 부셸 낮고, 2012/13년보다 1억 4,200만 부셸 낮아질 전망이다. 이는 2012/13년 보다 20% 낮아진 것이다.

2013/14년 가격범위 전망

2013/14년 시즌 평균 농장가격 예상범위는 부셸당 6.45\$~7.75\$로 6월 전망보다 양극단

값이 20센트 증가하였다. 중앙값은 부셸당 7.10\$로 2012/13년 예상가격인 부셸당 7.77\$보다 낮아졌다.

2012/13년 총 공급량은 6월 전망대비 소폭 하락

2012/13년 밀의 총 예상 공급량은 31억 3,400만 부셸로 6월대비 300만 부셸 하락하였다. 2012/13년 공급은 2011/12년보다 1억 6,000만 부셸 높다. 전년대비 높은 생산(+2억 7,000만 부셸)과 수입(1,100만 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 가뭄으로부터 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 6월(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 6월 추정량과 같고 2011/12년보다 1억 1,900만 부셸 적다. 재고는 SRW를 제외하고 모든 종류에서 줄었다. 2012/13년 전체 밀 수입 예상량은, 1억 2,300만 부셸로, 6월 대비 200만 부셸 낮아졌다. 예상 수입량에서 종류별 변동은 미미하다.

2012/13년 기말재고는 사료 및 기타 사용량 증가로 감소

2012/13년 국내 밀 소비는 14억 700만 부셸로 6월 전망대비 하락하였고 2억 2,400만 부셸 작년보다 높다. 2012/13 식용은 9억 4,500만 부셸로 6월 대비 변동 없으나 2011/12년보다 400만 부셸 늘었다. 종자용 사용량은 6월 전망대 3백만 부셸 낮아졌다. 사료 및 기타 사용량은 3억 8,800만 부셸로 6월 전망 대비 2,800만 부셸 증가했다. 이는 2011/12 대비 1억 9,600만 부셸 높은 것이다.

2012/13 예상되는 수출량은 10억 900만 부셸로 6월 전망대비 약간 감소했다. 2012/13 총 수출량은 2011/12년보다 3,900만 부셸 낮을 것으로 전망된다. 전월대비 종류별 변동은 HRS 1,500만 부셸 증가, SRW 500만 부셸 증가, HRW 2,200만 부셸 감소 하였다.

2012/13년 총 U.S 기말재고 예상량은 6월 전망보다 감소한 7억 1,800만 부셸이다. 2012/13년 기말재고는 2011/12년 보다 2,500만 부셸 낮을 것이다.

전체 밀 기말재고는 2011/12년 대비 3% 낮아진 것이다. HRS, HRW 기말재고는 각각 전년 대비 9%, 8% 증가하였다. SRW, 듀럼 그리고 백색밀 기말재고는 2011/12년 보다 33%, 8%, 2% 각각 줄어들었다.

2012/13 가격범위는 기록적

2012/13년 시즌 평균 농장가격 예상범위는 6월 전망보다 소폭 낮아진 부셸당 7.77\$이다. 이는 2011/12에 보고된 부셸당 7.24\$ 와 비교된다.

International

세계 밀 생산량 전망 전월대비 소폭 증가

2013/14년 세계 밀 예상 생산량은 6억 9,780만 톤으로 전월전망 대비 190만 톤 증가하였다. 증가량 절반은 미국에서 발생하였으며 해외 생산은 100만톤 증가한 6억 4,030만 톤이다. 유럽, 호주 미국 등 주요 수출국의 생산량 전망이 증가하였으며 카자흐스탄은 다소 감소하였다.

호주는 100만 톤 증가한 2,550만 톤으로 전망된다. 파종면적이 10만 톤 증가한 1,370만 헥타르이다. 현재 95% 파종을 마친 상태이다. 기상 및 토양 수분도 양호하여 단수전망도 밝다.

이번 달부터 유럽은 크로아티아가 더해져 28개국 이 되었다. 모든 데이터는 1999/2000년까지 소급되어 업데이트 되었다. 다만 지난 달(6월) 전망은 크로아티아가 빠져 있어 비교시 주의가 필요하다. 세계 생산량 전망에는 영향이 없는데 이는 크로아티아가 유럽으로 포함되는 대신 기타에서 제외되었기 때문이다.

2013/14년 EU 밀 생산량 전망치는 1억 3,860만 톤으로 전월대비 120만 톤 증가할 전망이다. 이는 3번째로 높은 수준이다. 기상이 양호하여 발칸반도국들의 생산량 전망이 증가하였으며 영국의 생산면적도 증가한 것으로 전망된다 반면 프랑스, 아일랜드, 스페인, 그리스, 이탈리아는 감소하였다.

중국의 수요량 증가로 사용량 및 재고량 전망 수정

2013/14년 세계 밀 기초재고는 전월대비 470만 톤 감소하였다. 중국의 2013/14 기초재고는 5,420만 톤으로 460만 톤 감소하였는데 주로 2012/13년 사료 및 기타 수요량의 증가 때문이다.

2013/14년 해외 밀 사용량은 570만 톤 증가한 6억 6,420만 톤이다. : 중국의 사료 및 기타 수요가 500만 톤 증가한 2,500만 톤으로 증가할 것이다. vomitoxin 의 영향으로 사료용으로 쓸 수 밖에 없는 밀이 증가하여 옥수수를 상당부분 대체할 것이기 때문이다. 인도는 100만 톤 증가한 8,550만 톤일 것이다. 밀의 구호용 사용이 계속될 것으로 전망되기 때문이다.

2013/14년 기말재고는 전월전망 대비 890만 톤 감소한 1억 7,240만 톤으로 전망되며 이는 기말제고율은 25%로 5년 최저수준이다. 중국의 수입증가에도 사료 소비증가로 기말재고가 2년에 걸쳐 1,000만 톤 감소하였으며 호주, 캐나다도 각각 100만 톤, 50만 톤 감소한 300만톤, 520만 톤으로 전망된다.

세계 밀 거래량은 중국에 의해 늘어남

세계 밀 거래량(2013/14년 거래년도)은 1억 4,820만 톤으로 전월대비 500만 톤 증가할 것으로 전망된다. 주요 이유는 중국의 수입량 증가이다. 낮은 품질의 밀을 대체할 고급밀의 수입 수요와 정부 비축분의 교체를 위해서 수입량이 증가하고 있다. 미국, 캐나다, 호주, 유럽 수출량도 이에 따라 증가할 것이다.

2013/14년 수출은 증가, U.S 수출은 증가

2013/14년 국제 거래년도(7-6월) 미국 수출량은 300만 톤 증가한 2억 9,500만 톤으로 전망된다. 미국 밀 생산량 전망은 90만 톤 증가하였으나 기초 제고량 감소로 공급량은 20만 톤 증가한데 그쳤다. 강한 초기 판매와 아르헨티나의 경쟁이 약화되어 2013/14년 수출량은 증가할 것으로 전망된다. 7월 초 미국은 이미 1,000만 톤 이상 수출하였으며 이는 전년대비 40% 증가한 양이다. 그러나 가격 및 물류 문제로 인해 신곡이 출시되면서 경쟁국과의 경쟁이 격화될 것으로 보인다.