



Feed Outlook\_July 15, 2013

2013/14년도 미국의 옥수수 파종면적은 전년대비 다소 증가한 9,740만 에이커로 전망되며 이는 3월 조사된 재배의향면적보다 97,000에이커 증가한 수치이다. 서부 콘벨트에서 장기간 습한 날씨가 이어져 옥수수 파종이 감소하였으나 동부 콘벨트, 중부 평원, 남부 전역에서 파종이 증가하였다. 2012/13년과 2013/14년 미국의 옥수수 수입량은 모두 전월보다 상향 조정된 반면 2013/14년 수출량은 파종 지연으로 인하여 전월보다 5,000만 부셀 하향 조정되었다. 2012/13년(교역년도) 브라질의 옥수수 수출량은 전월보다 50만 톤 상향 조정된 2,700만 톤으로 예상된다.

## Domestic Outlook

### 수확면적과 이월재고량 감소로 옥수수 공급량 하향 조정

파종면적보고서에 따르면 2013/14년 미국의 옥수수 파종면적은 전년대비 약 0.2% 증가한 9,740만 에이커로 전망되며 이는 3월 조사된 재배의향면적보다 97,000에이커 증가한 수준이다. 서부 콘벨트에서 장기간 습한 날씨가 이어져 옥수수 파종이 감소하였으나 동부 콘벨트, 중부 평원, 남부 전역에서 파종이 증가하였다. 옥수수 수확면적은 사일리지용으로의 전환이 증가하고 추가적인 수확 포기가 있을 것으로 예상되어 전월보다 365,000에이커 하향 조정되었다. 평균 단수는 에이커당 156.4부셀로 전월과 같은 수준이다. 이에 따라 미국의 옥수수 생산량은 5,500만 부셀 하향 조정된 139억 5,000만 부셀로 전망된다.

전월보다 하향 조정된 옥수수 생산량과 더불어 이월재고량도 4,000만 부셀 하향 조정되었으며, 옥수수 수입량은 50억 부셀 증가하였다. 이에 따라 옥수수 총공급량은 전월보다 9,000만 부셀 하향 조정된 147억 900만 부셀로 전망된다.

### 수입량 대폭 증가로 2013/14년 기말재고량 상향 조정

지난 6월 28일 NSAA가 발표한 곡물재고보고서에 따르면 3-5월 옥수수 수요는 강세를 보인 반면 2012/13년의 마지막 분기인 6-8월 옥수수 공급량은 타이트하였다. 이에 따라 2012/13년 사료용 옥수수의 소비가 상향 조정되었다. 조기 수확된 신곡 옥수수가 작년보다 급감할 것

으로 예상되어 사육업자들은 여름시즌동안 구곡 재고에 의존할 수밖에 없어 2012/13년 기말재고량은 감소하였다. 2012/13년 기말재고량은 전월보다 4,000만 부셀 하향 조정되었다.

2013/14년 옥수수 기말재고량은 전월보다 1,000만 부셀 상향 조정되었다. 이는 옥수수 생산량과 이월재고량이 감소하였으나 수입량이 대폭 증가하였고, 소비도 감소하였기 때문이다. 기말재고율은 전년대비 8.9%p 상승한 15.4%이다.

2013/14년 옥수수 수입량은 전월보다 500만 부셀 상향 조정된 3,000만 부셀로 전망된다. 이는 늦여름동안 국내 공급이 타이트할 것으로 예상되기 때문이다. 2012/13년 옥수수 수입량은 전월보다 1,000만 부셀 상향 조정된 1억 6,000만 부셀로 추정된다. 미국의 옥수수 공급량이 타이트할 것으로 보여 브라질, 캐나다, 아르헨티나로부터의 선적이 지속적으로 강세를 보이고 있다.

2013/14년 사료용 옥수수 소비는 전월보다 5,000만 부셀 하향 조정되었다. 타이트한 공급이 사육 의향을 감소시켰다. 2012/13년 하반기 사료용 옥수수 소비량은 13억 800만 부셀로 12/13년 전체 옥수수 소비 추정치인 44억 5,000만 부셀의 약 29%에 불과할 것으로 예상된다.

### **식용 · 사료용 · 산업용 옥수수 소비량 전월과 동일한 수준**

2012/13년 식용 · 사료용 · 산업용(FSI) 옥수수 소비량은 전월과 같은 60억 5,000만 부셀로 추정된다. 옥수수 수확이 예정보다 지연되어 유통년도 초기 수출속도가 느려질 것으로 예상됨에 따라 2013/14년 옥수수 수출량은 전월보다 5,000만 부셀 하향 조정되었다. 따라서 연말까지는 미국이 남미지역 옥수수의 가격경쟁력을 따라잡지는 못할 것으로 예상된다.

7월 7일 기준, 옥수수 생육 상황은 ' 좋음-아주 좋음' 등급이 68%로 전년 동기대비 28%p 높다. 미국 콘벨트의 습한 날씨가 파종을 지연시키긴 하였으나 파종 이후 대부분 지역에서 옥수수 생육이 양호하게 진행 중이다.

### 2013/14년도 중국의 옥수수 수확면적 감소 예상

2013/14년 중국의 옥수수 수확면적은 전월보다 400만 ha 하향 조정된 3,560만 ha로 전망된다. 중국 옥수수 수확면적의 전년대비 증가율은 2% 미만인 것으로 보고되었다. 중국의 대부분 옥수수 주산지에 적정량의 비가 오는 등 생육 조건은 양호한 편으로 옥수수 단수는 다소 상향 조정되었다. 2013/14년도 중국의 옥수수 생산량은 전월보다 100만 톤 하향 조정된 2억 1,100만 톤으로 전망된다.

이번 달부터 기존의 EU-27에 크로아티아가 추가됨에 따라 EU-28의 생산량에 변동이 있을 것으로 예상된다. 크로아티아의 옥수수 생산량은 200만 톤 이상이 될 것으로 전망된다. 이탈리아와 독일의 옥수수 생산량은 전월보다 하향 조정되었다.

### 2013/14년 이월재고량 감소로 공급량도 다소 감소할 전망

2013/14년 브라질의 옥수수 이월재고량은 전월보다 50만 톤 하향 조정된 1,200만 톤으로 전망된다. 이는 2012/13년 하반기 수출량이 증가하여 재고량이 감소하였기 때문이다. 인도네시아의 이월재고량 역시 전월보다 20만 톤 하향 조정된 50만 톤으로 전망된다.

2013/14년 중국의 옥수수 기말재고량은 생산량이 감소함에 따라 전월보다 100만 톤 하향 조정된 5,480만 톤으로 전망된다. 브라질도 2012/13년 수출량 강세로 인하여 2013/14년 기말재고량은 전월보다 50만 톤 하향 조정된 1,280만 톤으로 전망된다.

### 2013/14년 미국의 옥수수 수출량 하향 조정

2013년 9월에 선적되는 미국 옥수수는 낮은 가격에 수출되는 우크라이나, 브라질, 아르헨티나 옥수수에 비해 가격경쟁력을 갖추지는 못할 것으로 보인다. 미국 옥수수는 대부분 파종이 지연되었기 때문에 성숙단계도 계속해서 뒤처지고 있다. 이는 8월과 9월에 수확될 옥수수가 많지 않을 것이며 늦가을에 많은 양이 수확될 것임을 의미한다. 9월 미국의 옥수수 수출은 현 재로선 이전 전망치보다 감소할 것으로 예상된다. 미국 옥수수 수출량은 전월보다 5,000만 부셀 하향 조정된 12.5억 부셀로 전망된다. 2013년 9월은 2012/13국제 교역년도(2012년 10월~2013년 9월)에 포함되므로 2012/13년 미국의 옥수수 수출량은 100만 톤 감소한 1,750만 톤이 될 것으로 예상되며 2013/14교역년도 기준 미국의 옥수수 수출량은 3,300만 톤이 될 것으로 예상된다.

미국의 옥수수 수출은 이례적으로 느린 속도를 보이고 있다. 6월 수출검사량은 110만 톤에 불과하였다. 미국의 타이트한 공급 상황에 따라 가격이 상승하여 여름내내 옥수수 수출이 느린 속도를 보일 것으로 예상된다. 조사에 따르면 2012년 10월부터 2013년 5월 미국의 옥수수 수출량은 1,210만 톤이며 2012/13교역년도 수출량 전망치인 1,750만 톤에 도달하기 위해서는 9월까지 540만 톤을 수출해야 한다.

## 2013/14년 미국의 옥수수 수입량 상향 조정

최근 몇 달간 브라질, 캐나다, 아르헨티나로부터의 미국 옥수수 수입이 강세를 보여왔다. 2013년 5월 미국은 40만 톤의 옥수수를 수입하였으며 2012년 10월부터 2013년 5월까지 수입량은 300만 톤을 넘어섰다. 2012/13교역년도 미국의 옥수수 수입량은 전월보다 20만 톤 상향 조정된 400만 톤에 달할 것으로 전망된다(2012/13유통년도 기준 옥수수 수입량은 전월보다 1,000만 부셸 상향 조정된 1억 6,000만 부셸로 추정). 2013/14유통년도 미국의 옥수수 수입량은 전월보다 500만 부셸 상향 조정된 3,000만 부셸로 전망된다. 2013/14년 캐나다는 옥수수 생산량이 증가할 것으로 예상되어 수입량은 전월보다 10만 톤 상향 조정된 75만 톤에 이를 것으로 전망된다. 크로아티아가 EU에 가입함에 따라 2013/14년 EU의 옥수수 수출량은 전월보다 20만 톤 증가한 270만 톤으로 전망된다.

브라질과 캐나다의 수출량 증가에도 불구하고 미국의 수출량이 대폭 감소할 것임에 따라 2012/13년 세계 옥수수 교역량은 다소 감소할 것으로 전망된다.