



Corn Outlook_August 14, 2013

미국 옥수수 생산량 전월대비 하향 조정되었으나 여전히 기록적인 수준

2013/14년도 미국의 옥수수 공급량은 단수가 감소할 것으로 전망됨에 따라 하향 조정되었다. 8월 12일 생산량 보고서에 따르면 2013년 옥수수 단수는 전월 전망치보다 2.1부셸 감소한 154.4부셸이 될 것으로 예상하였으며 이는 현장조사에 근거한 수치이다. 옥수수 생산량은 138억 부셸로 전월 전망치보다 1억 8,700만 부셸 감소할 것으로 전망되지만 여전히 기록적인 수준이다. 옥수수 이월재고량은 1,000만 부셸 감소할 것으로 예상되어 옥수수 총 공급량은 145억 부셸이 될 것으로 전망된다. 우크라이나, EU, 인도의 2013/14년 옥수수 생산량과 브라질의 2012/13년 옥수수 생산량은 모두 증가할 것으로 예상된다. 브라질의 경우 2기작 옥수수 가운데 많은 양이 2013/14년 교역년도(10~9월)에 수출될 것으로 보인다.

Domestic Outlook

2013/14년 옥수수 단수 감소 전망으로 공급량 전월대비 하향 조정

8월 12일 국립농업통계국(NASS)에서 발표한 곡물생산량보고서에 따르면 2013/14년 옥수수 단수는 전월대비 2.1부셸 감소한 154.4부셸로 전망되며, 이는 실제 현장조사에 근거한 수치이다. 이에 따라 옥수수 생산량은 138억 부셸로 전월 전망치보다 1억 8,700만 부셸 감소할 것으로 전망되지만 여전히 기록적인 수준이다. 파종 지연은 콘벨트의 옥수수 수확을 늦추었고, 이른 서리 피해로 인한 단수 감소의 우려를 높였다. 하지만 현재까지 18개 주산지의 옥수수 생육은 양호하게 진행되고 있으며, 8월 11일 기준 출수율은 94%로 평년(95%)과 비슷한 수준이다. 전월대비 감소한 이월재고량과 전월과 같은 수준의 수입량으로 2013/14년도 옥수수 총 공급량은 전월 전망치보다 1억 9,700만 부셸 하향 조정된 145억 부셸로 전망된다. 이는 2012/13년보다는 22% 증가한 수준이다.

2013/14년 옥수수 소비량은 전월 전망치보다 7,500만 부셸 하향 조정된 126억 부셸로 전망된다. 사료용 및 기타 소비량과 수출량은 전월대비 각각 5,000만 부셸, 2,500만 부셸 하향 조정되었다. 사료 및 기타 소비량이 하향 조정된 이유는 높은 옥수수가격과 감소할 것으로 예상된 재고량으로 인해 사료용 소비가 하락압력을 받았기 때문이다. 수출량은 타이트한 공급량,

옥수수가격 상승 예상, 수출경쟁 심화로 전월대비 감소할 것으로 전망된다.

2013/14년 옥수수 기말재고량은 전월 전망치보다 1억 2,200만 부셀 하향 조정된 18억 3,700만 부셀로 전망된다. 이는 소비량 감소가 예상됨에도 불구하고 공급량이 더 큰폭으로 감소할 것으로 전망되기 때문이다. 2012/13년 옥수수 기말재고량은 전월 전망치보다 1,000만 부셀 하향 조정된 7억 1,900만 부셀로 전망된다. 이는 수입량이 500만 부셀 증가할 전망이지만 수출량이 더 큰폭으로 증가할 것으로 예상되었기 때문이다.

International

2013/14년도 세계 옥수수 생산량 전월대비 감소 전망

2012/13년 브라질의 옥수수 생산량은 전월대비 300만 톤 상향 조정되었으며, 2기작 옥수수는 수확 중에 있다. 브라질의 옥수수 생산량 증가 전망은 타이트한 공급량, 기록적인 수준의 높은 옥수수 가격으로 대표되는 2012/13년 곡물시장의 판도를 바꿔놓았다. 2013/14년 곡물시장은 수출 경쟁이 심화되고 옥수수가격이 급격히 하락하고 있다.

2013/14년 우크라이나의 옥수수 생산량은 전월 전망치보다 300만 톤 상향 조정된 2,900만 톤에 달할 것으로 전망된다. 생육 환경을 살펴보면, 생육에 필요한 비와 온난한 날씨가 이어졌지만 몇몇 지역에서는 따뜻하고 건조한 날씨가 길어져 고통 받기도 하였다. 전반적으로 우크라이나 동부는 건조하고 서부는 습하였으며, 북부지역의 중심부는 봄비가 내려 6~7월 건조함에 시달렸던 옥수수에 충분한 토양 수분을 공급하였다. 인공위성 사진에 따르면 옥수수 생육은 양호하게 이루어지고 있다. 옥수수 수확면적은 전월대비 10만 ha 증가한 480만 ha로 예상되며, 단수는 전월대비 9% 증가한 6.0톤/ha의 높은 수준으로 전망된다. 옥수수 단수는 생육 상황이 대체로 양호했던 2011년(6.4톤/ha)보다는 낮은 수준이다.

7월부터 유럽의 몇몇 지역에서 고온건조한 날씨가 이어져 옥수수 생육에 영향을 미쳐 2013/14년 EU의 옥수수 생산량은 전월 전망치보다 60만 톤 하향 조정된 6,500만 톤으로 전망된다. 프랑스와 헝가리에서 옥수수 생산량이 감소할 것으로 예상되며 특히 헝가리에서는 8월 초 고온의 날씨가 이어져 옥수수 생육 상황이 우려된다.

2013/14년 브라질의 옥수수 생산량은 전월과 같은 수준으로 전망된다. 1기작 옥수수의 파종은 아직 시작되지 않았으며 2012/13년 2기작 옥수수는 수확 중에 있다. 브라질식량공사(CONAB)에 따르면 2012/13년 옥수수 수확면적과 단수가 증가된 것으로 보고되었다. 마토그로소(Mato Grosso)에서는 시기적으로 때늦은 비가 내려 단수 증가에 긍정적인 영향을 미쳤다. 2012/13년 브라질의 옥수수 생산량은 전월 전망치보다 300만 톤 증가한 8,000만 톤으로 예상된다.

멕시코는 몇몇 지역에서 관개수 공급이 원활하지 않았고 소규모 경작지의 경우 수익성이 낮아 옥수수 면적은 전월대비 20만 ha 감소한 670만 ha로 예상된다. 2013/14년 멕시코의 옥수수 생산량은 전월 전망치보다 100만 톤 하향 조정된 2,200만 톤으로 전망된다.

2013/14년 러시아의 옥수수 생산량은 전월대비 50만 톤 감소한 900만 톤으로 전망된다. 러시아 남부에서 장기간 지속된 고온건조한 날씨가 단수 전망치를 감소시켰다.

2013/14년 세계 이월재고량 전월대비 감소 전망

2012/13년 옥수수 수출 강세는 2013/14년 미국과 아르헨티나의 이월재고량을 각각 30만 톤, 20만 톤 감소시켰다. 2013/14년 브라질의 옥수수 이월재고량은 전월 전망치보다 50만 톤 상향 조정된 1,250만 톤으로 전망된다. 하지만 2012/13년의 옥수수 생산량 증가로 수출이 증가할 것으로 예상되어 브라질의 이월재고량의 증가폭은 제한적일 것으로 보인다.

2013/14년 세계 기말재고량 전월대비 증가 전망

2013/14년도 세계 옥수수 생산량 증가 전망에 따른 가격 하락으로 옥수수 구매량이 많아질 것으로 기대되어 재고량은 2배 이상 늘어날 것으로 전망된다.

EU는 옥수수 생산량 감소에도 불구하고 옥수수 수입량 증가, 수출량 감소가 재고 증가에 더 큰 영향을 미쳐 2013/14년도 EU의 옥수수 기말재고량은 전월대비 20만 톤 증가할 것으로 예상된다.

2012/13년 브라질의 옥수수 생산량이 기록적인 수준일 것으로 예상되어 2013/14년 이월재고량이 늘어날 것으로 전망된다. 이에 따른 총 공급량 증가는 2013/14년도 말 옥수수 기말재고량 증가에 기여할 것으로 예상된다.

미국의 옥수수 수출 감소에도 불구하고 2013/14년 세계 옥수수 수출량 기록적인 수준 전망

생산량 증가 전망과 낮은 옥수수가격으로 2013/14년도 세계 옥수수 교역량은 기록적인 수준에 달할 것으로 전망된다. 2013/14년 세계 옥수수 수출량은 전월 전망치보다 230만 톤 상향 조정된 1억 470만 톤으로 전망된다. 이는 옥수수 수출량이 기록적인 수준이었던 2011/12년보다 1% 높은 수준이다.

2013/14교역년도(10~9월) 미국의 옥수수 수출량은 전월대비 50만 톤 감소한 3,250만 톤으로 전망된다(9~8월 시장년도 기준 2,500만 부셀 감소한 12억 부셀 전망). 전월대비 감소한 옥수수 생산량 전망, 옥수수 수확의 지연, 생산자들이 가지고 있는 옥수수 재고 등의 요인으로 미국 옥수수가격의 하락은 제한적일 것으로 예상된다. 교역년도 기준 미국의 옥수수 수출량은 가뭄으로 생산량이 대폭 감소했던 2012/13년보다 85% 증가한 수준이다.

2013/14교역년도(10~9월) 브라질의 옥수수 수출량은 전월 전망치보다 200만 톤 상향 조정된 2,000만 톤으로 전망된다. 풍작이 예상되는 2012/13년의 2기작 옥수수 수확량은 10월 이후 수출을 위해 선적될 것으로 예상된다. 이는 8월과 9월 대두 선적으로 인해 옥수수 수출이 제한될 것으로 보이기 때문이다. 선적 지연으로 인하여 7월 옥수수 선적량(70만 톤)은 예상보다 낮은 수준이다.

옥수수 생산량이 기록적인 수준이 될 것으로 전망되는 우크라이나의 2013/14년도 옥수수 수출량은 전월 전망치보다 150만 톤 상향 조정된 1,800만 톤으로 전망된다. 이번 가을, 우크라이나산 옥수수의 거래가격은 경쟁력이 생겼으며, 우크라이나는 지중해와 중동시장으로의 운송상 이점을 누리고 있다.

2013/14년 러시아의 옥수수 수출량은 전월 전망치보다 50만 톤 하향 조정된 200만 톤, EU는 전월 전망치보다 20만 톤 하향 조정된 250만 톤으로 전망된다. 이는 러시아와 EU의 생산량 전망치가 감소하였을 뿐만 아니라 우크라이나와의 치열한 수출 경쟁에 직면하였기 때문이다.

2012/13년 세계 옥수수 수출량 증가 전망

2012/13교역년도 세계 옥수수 수출량은 전월 전망치보다 190만 톤 상향 조정된 9,960만 톤에 달할 것으로 전망된다. 수출량이 가장 크게 증가할 것으로 예상되는 아르헨티나는 전월대비 150만 톤 증가한 2,350만 톤으로 전망된다. 수확이 진행된 2013년 3월 이후 아르헨티나의 수출속도가 증가하기 시작한 반면 브라질의 옥수수 수출은 대두 선적과 항구 정체로 제한적이었다.

2012/13교역년도 미국의 옥수수 수입량은 전월 전망치보다 20만 톤 상향 조정된 420만 톤으로 전망된다(9~8월 시장년도 기준 500만 부셸 증가한 1억 6,500만 부셸 전망). 미국의 옥수수 수입은 여전히 강세를 보이고 있으며, 수확 지연으로 인해 수입이 지속적으로 이루어지고 있다.

2012/13교역년도 미국의 옥수수 수출량은 전월 전망치와 같은 1,750만 톤으로 전망된다(9~8월 시장년도 기준 1,500만 부셸 증가한 7억 1,500만 부셸 전망). 현재 미국의 옥수수 생육이 지연되고 있어 2013년 9월에는 적은 양의 신곡 옥수수만이 수출이 가능할 것으로 보이기 때문에 2012/13교역년도 미국의 옥수수 수출량은 전월과 같은 수준으로 전망되었다.