

2010.08.23 미래정책연구실

□ 투자자들의 관망세로 밀 가격 하락

(AP통신, 2010.08.16)

- 세계 밀 생산량이 감소할 것이라는 보도가 이어지면서 투자자들은 수익 증대를 위해 시장 상황을 관망하고 있으며, 이러한 거래 부진은 금주 월요일(8월 16일) 밀 가격 하락을 견인했음.
 - 8월 16일 12월 인도분 밀 가격은 전일대비 38센트 하락한 부셸당 7.3425달러로 마감했음.
- 시장 분석가는 최근 밀 가격 하락이 장기간 지속되지 않지만, 투자자들이 동부 유럽의 밀 생산량, 향후 기상 여건 등에 대한 최신 정보를 주시하면서 시장 상황을 관망하고 있어 밀 가격은 잠시 정체 상태에 있을 것이라고 언급함.
 - 12월 인도분 밀 가격은 지난 8월 5일 부셸당 8.1525달러로 최근 높은 수준을 기록한 이후 약 10% 내외 하락한 수준임.
- MF Global사 부회장인 Richard Feltes는 향후 밀 가격 반등은 없을 것이라는 일부 견해에 대해 깊은 우려를 나타냄.
 - Richard Feltes는 곡물 수출 중단 여부에 대한 우크라이나 고위 관계자와 가진 회의에서 국제적으로 밀 수급을 둘러싼 많은 불확실성이 존재하여 가격상승의 가능성이 높을 것이라고 언급함.
 - 러시아는 8월 초 기상악화에 따른 최악의 작황 부진으로 금년 말까지 밀 수출 중단을 결정했음. 만약, 우크라이나가 러시아의 선례를 따른다면, 국제 밀 공급량이 더욱 감소하게 되어 가격은 크게 상승할 것임.
- 한편, 밀과 마찬가지로 콩과 옥수수 가격도 최근 하락하였음. 11월 인도분 콩 가격은 부셸당 10.315달러로 전일대비 12.5센트 하락하였고, 12월 인도분 옥수수 가격은 전일대비 4.5센터 하락한 4.2275달러 수준임.

(시사점)

- 러시아발 밀 수출 금지 조치에도 불구하고 최근 일부 투자자들의 수익 제고를 위한 관망세가 지속되면서 투기 수요 증가에 따른 시장 과열 양상은 아직 나타나지 않고 있음. 그러나, 추세적으로 투기적 거래 (시카고상품거래소 비상업적 배수포지션)가 2009년 초 이후 지속적으로 증가해왔다는 점에서 주의 필요. 또한 향후 국제 밀 수급은 미국, EU-27, 호주, 캐나다 등 주요 밀 수출국의 수급 상황, 수출 정책, 기상 여건 등에 따라 달라질 것으로 보여 불확실성이 여전히 존재함.
- 향후 주요 수출국의 곡물 수급 상황 및 수출 정책, 국제 곡물 시장 동향 등을 주시하여 시장 변화에 철저히 대비해야할 필요가 있음.

□ 중국, 금년 가을 수확기 곡물 생산량 증대에 총력

(Chinadaily, 2010.08.16)

- 전 세계적으로 자연 재해가 빈번히 발생하고 최근 국제 곡물 시장에서 수급 불균형에 대한 우려가 확산됨에 따라 중국 정부는 자국내 안정적인 곡물 공급을 위해 금년 가을작형 곡물 생산량 증대에 총력을 기울이고 있음.
 - 중국 농업관련 부처 고위 관계자들은 각종 언론 매체를 통해 중국의 곡물 자급률 제고, 식량안보의 중요성에 대해 필역하면서 안정적인 곡물 확보를 위해 다각적인 방안을 모색하고 있다고 언급함.
- 지난주 중국 원자바오 총리는 각 성의 고위 간부와 회의를 주재하면서 금년 수확기에 안정적으로 곡물을 확보할 수 있는 방안을 면밀히 검토할 것을 당부함.
 - 주요 회의 안건은 자연 재해 예방책, 토양 비옥화 및 곡물의 생산성 증대를 위한 기술 지도, 농가의 보조금 지원책 등임.
- 한편, 중국 농업자원연구소의 Lu Bu 연구원은 금년 중국 가을작형 곡물 작황은 여름철 기상여건이 좋아 전반적인 작황은 양호한 것으로 언급함.

- 금년 가을작형 곡물 재배면적은 작년보다 2% 미만인 수준에서 감소가 예상되지만, 생산량은 작황이 양호하여 작년 수준을 유지할 것으로 전망함.
- 그러나, 남부지역의 쌀 생산량은 태풍, 홍수 등 극심한 기상악화로 감소가 예상됨.