



USDA Oil Crops Outlook, 2013. 7.15.

미국 대두 재배면적 및 단수 증가로 2013/14년 미국 대두 재고량 증가 전망

USDA Acreage report에 따르면 올해 미국 대두 파종면적이 기록적인 7,770만 에이커가 될 것으로 예상된다. 대두 재배면적이 높은 수준으로 예상되어 2013/14년 미국 대두 생산량은 전월 전망치보다 3,000만 부셀 증가한 34억 2,000만 부셀로 전망된다. 추가적인 공급으로 미국 대두 기말재고량은 전월 전망치보다 3,000만 부셀 증가한 2억 9,500만 부셀이 될 것으로 예상된다.

Domestic Outlook

옥수수 파종 지연으로 2013년 대두 파종면적 역대 최고치 전망

지난 달 USDA는 올해 농가의 파종면적이 7,770만 에이커가 될 것으로 예상했다. 이는 이전 최고치인 2009년의 7,750만 에이커 보다 높은 수준이며, 3월 농가 파종의향면적보다 60만 2,000 에이커가 높은 수준이다. 1936년 이후로 옥수수 파종 면적이 가장 높은 수준임에도 불구하고, 이번 봄 습하고 차가운 토양조건이 파종에 불리하게 작용하지 않았다면 대두 파종면적은 더 늘어났을 것이다.

대두 파종면적은 미주리, 남부다코타, 아칸소, 인디애나주에서 가장 많은 증가가 있었다. 대조적으로 북부 다코타는 습한 날씨가 계속되어 대두 파종면적은 예상보다 50만 에이커 감소하였다.

2013/14년 대두 생산량은 파종면적이 높은 수준으로 예상되어 3,000만 부셀 증가한 34억 2,000만 부셀로 전망된다. 추가적인 공급으로 기말재고량은 지난달 전망치인 2억 6,500만 보다 3,000만 부셀 증가한 2억 9,500만 부셀로 상향 조정되었다. 대두 신곡 국내소비량과 수출량은 변동이 없다.

대두 재고량 감소로 여름 시즌 소비량에 영향

USDA는 6월 1일 대두 재고량을 4억 3,450만 부셀로 전망하였다. 6월 대두 재고량은 2004년 이후로 가장 낮은 수준이며 작년 재고량인 6억 6,750만 부셀 보다 감소하였다. 남은 재고량 부족은 구곡 가격과 2012/13년 마지막 분기 대두 수요에 대한 지지를 계속 이끌어낼 것이다. 이용가능한 대두 공급량의 부족으로 대두 현물 프리미엄은 선물 근월물 가격 보다 높게 형성되었다. 7월초 겔프만 대두 현물가격은 부셀당 16달러 보다 높은 수준이고, 현물가격의 꾸준한 증가는 최근 수출 선적량의 둔화를 가져왔다.

6월 대두박 공급이 타이트해지면서 일리노이 중앙지역의 5월 평균 대두가격은 지난달 쏿톤당 466달러에서 6월 497달러로 상승하였다. USDA는 2012/13년 대두박 평균가격을 지난달 쏿톤당 450달러에서 455달러로 상향 조정하였다. 이러한 가격 상승은 남미산과 비교할 때 높은 프리미엄이 생긴 것으로 보인다. 그 결과 미국 대두박 수출은 약해지기 시작했다. 그러나 6월 예상된 선적량 보다 많아진 것에 기초하여 USDA는 2012/13 대두박 수출은 10만 톤 증가한 1,050만 톤으로 소폭 상향 조정하였다.

대조적으로 대두유 가치는 대두재고량의 꾸준한 감소에도 불구하고 약화되었다. 일리노이 중앙지역의 대두유 가격은 5월 파운드당 49.3 센트에서 6월 47.9 센트로 하락하였다. 이로 인해 2012/13년 대두유 평균가격은 지난달 48.5 센트에서 이번 달 48센트로 하락하였다.

아르헨티나의 신곡 대두유 생산은 점차 증가하고 있다. 바이오디젤 생산이 감소하면서 아르헨티나 대두유 가격은 하락하였다. 아르헨티나 바이오디젤 수출은 5월 EU가 높은 반덤핑 관세를 부과하여 급격히 감소하였다. 이전에 아르헨티나 바이오디젤 수출량의 거의 90%는 유럽으로 이동했다. 아르헨티나 선적량은 계속 높은 수준을 유지하므로 세계 대두유시장에 곧 선점할 것이다.

아르헨티나 구곡 대두 수확량 하향 조정, 파라과이 상향 조정

2012/13년 세계 대두 생산량은 지난 달 2억 6,760만 톤에서 40만 톤 증가한 2억 6,800만 톤으로 전망된다. 파라과이와 중국의 생산량 증가분이 아르헨티나의 생산량 감소분을 상쇄시켜 세계 대두 생산량은 전월 전망치보다 소폭 증가하였다.

2012/13년 파라과이의 대두 생산량은 작년 400만 톤에서 540만 톤 증가한 940만 톤이 될 것으로 전망된다. 파라과이는 작년 가뭄으로 생산량이 줄어들었으나, 올해 생산량이 두 배 이상 증가하였다. 이러한 풍작(bumper crop)은 이상적인 생육 상황으로 인해 대두 재배면적이 7% 증가하였고 단수도 기록적인 높은 수준이 될 것으로 예상된다. 또한 파라과이의 대두 가공품 생산능력의 확대되어 많은 양의 곡물을 처리할 수 있고, 대두 수출은 증가할 것으로 보인다. 2012/13년 파라과이 대두 수출량은 작년 360만 톤에서 190만 톤 증가한 기록적인 550만 톤으로 전망된다.

2012/13년 아르헨티나 대두 재배면적은 전월 전망치인 1,935만 헥타르에서 45만 헥타르 감소한 1,890만 헥타르로 예상된다. 이에 따라 아르헨티나 대두 생산량은 전월 전망치보다 80만 톤 감소한 5,020만 톤으로 전망된다.

2013/14년 아르헨티나 대두 재배면적은 전월 전망치 보다 3% 증가한 1,950만 헥타르로 전망된다. 아르헨티나 농가는 4개월 이후 파종이 시작되지만, 2013/14년 아르헨티나 대두 생산량은 전월 전망치 5,450만 톤에서 100만 톤 감소한 5,350만 톤으로 예상된다.