

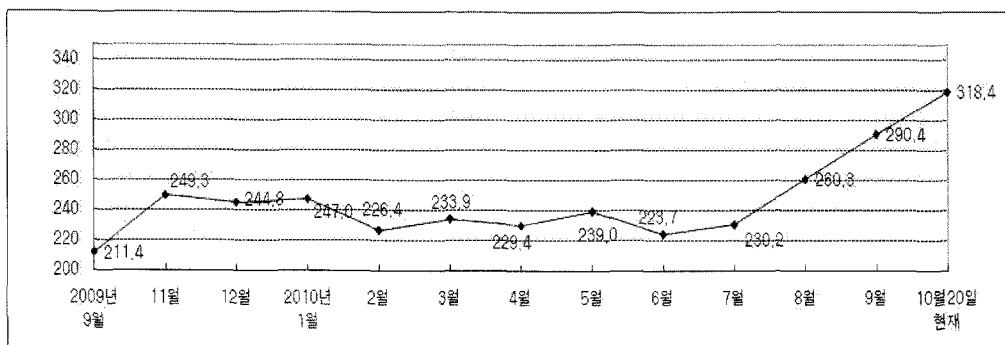
세계곡물 가격동향 및 수급동향

가. 가격동향

- 2010년 8월 소맥가격 급등이 옥수수를 비롯한 여타 곡물로까지 전방위적으로 확산 되는 가운데 2010년 10월 Crop report에서 미국 옥수수 yield 전망치가 155.8bpa로 전월전망 162.5bpa는 물론 시장 예상치인 160bpa 보다 크게 하회하면서 매수심리를 자극하였으며 생산량 또한 전월전망 대비 3.8%, 전년대비 3.4% 감소한 3억 2천 168만톤, 재고량은 전월전망 대비 19.2%, 전년대비 47.2% 감소한 2천 290만톤으로 예상되면서 재고율이 전월전망 8.3%, 전년 13.0%에서 크게 하락하는 6.7%로 발표되었는바 기말재고는 96/97년 이후 최저치, 재고율은 95/96년도 5% 이후 가장 낮은 수준으로 예견되면서 옥수수 가격의 급등세를 견인하였으나 이후 그동안 약세를 면치 못하였던 달러화가 기술적 강세로 반전(key reversal)되고 가격급등에 따른 수요위축 전망이 단기조정(관망세)을 이끄는 가운데 미산 옥수수 C&F가격은 10.19일 현재 전월대비 9.6% 상승한 318.4달러/톤대 시현

【미국산 옥수수(GULF) 가격 추이】

(단위 : C&F, US\$/MT)

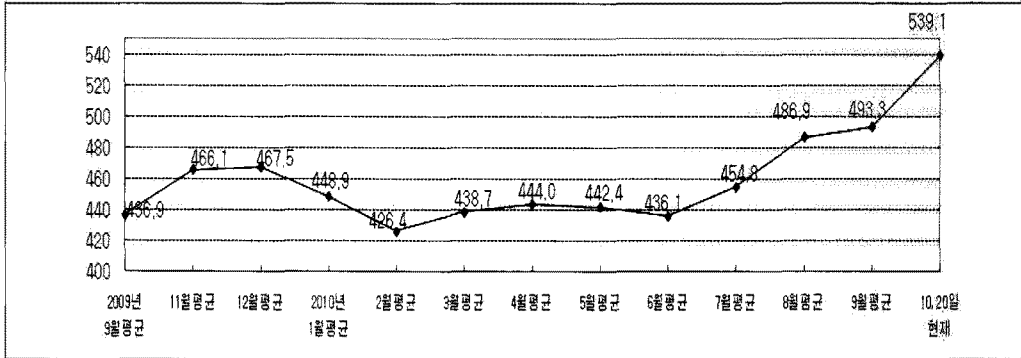


- 미산 대두 및 대두박 가격 또한 옥수수, 원유(原油) 등 여타 상품가격의 강세 및 달러인덱스 약세지속 따른 매수세가 유입되었고, 중국의 적극적인 미산대두 구매 소식과 10월 수급보고서에서 미국대두의 기말재고율이 전월전망의 10.6%에서 2.6%p 하락한 8.0%, 세계대두의 기말재고율 또한 전월전망의 18.3%에서 0.6%p 하락한 17.7%에 그칠 것으로 예상되면서 미국산 대두 및 대두박 가격의 강세를 견인하였고 향후 소비증가 추이로 볼때 미국대두 기말재고율이 역대 최저수준인 4%대

진입 가능성이 높아지면서 수급적 강세요인은 당분간 지속될 것으로 판단되는 가운데 10.19일 현재 미산 대두 C&F가격은 전월대비 9.3% 상승한 539.1달러/톤대, 미산 대두박 FOB가격은 전월대비 4.1% 상승한 458.8달러/톤대를 형성하고 있음.

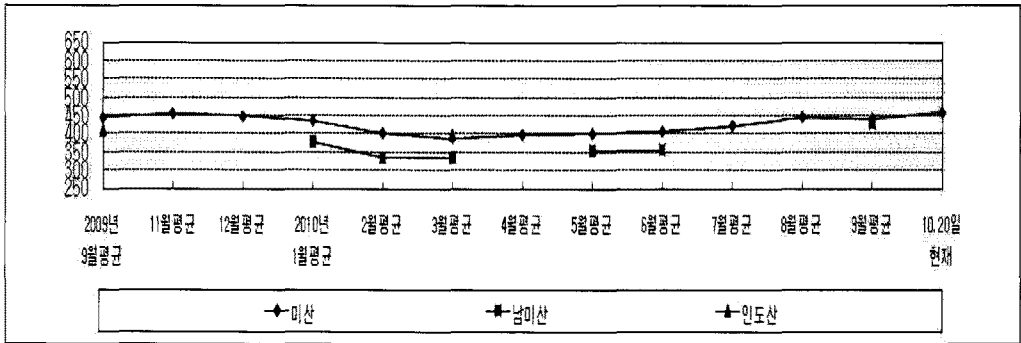
【미국산 대두 가격 추이】

(단위: C&F US\$/MT)



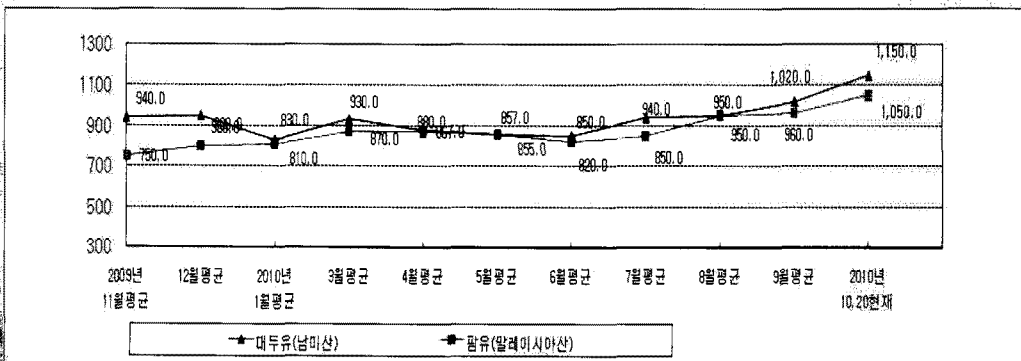
【국제 대두박 가격 추이】

(단위: C&F US\$/MT)



※ 대두유 및 팜오일 가격 추이

(단위: C&F US\$/MT)

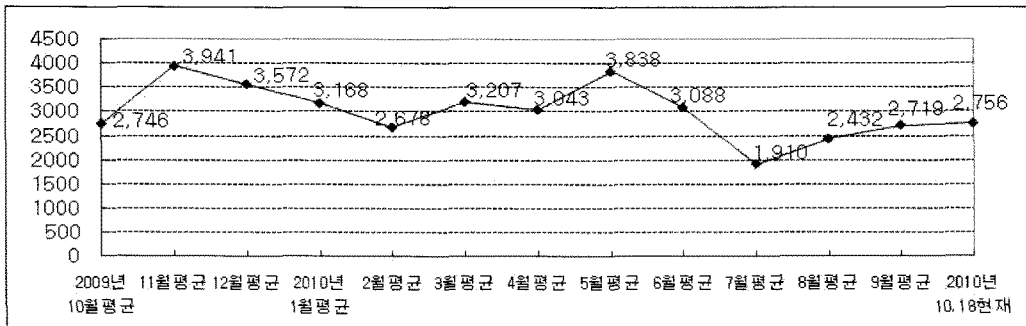


나. 해상운임 동향

- 2010년을 3,140포인트로 시작한 BDI는 5.26일 최고점 4,209포인트를 기록한 이후 7.15일 연중 최저점인 1,700포인트를 기록하는 등 급등락세를 보였고 이후 지속적으로 반등하여 10.18일 현재 2,756p를 기록하고 있으나 파나마스 운임지수인 BPI는 9.9일 3,396p 고점이후 지속적으로 하락하여 2,216p를 나타내고 있음.
- 겨울철 성수기를 앞두고 케이프선형 운임지수(BCI)가 꾸준한 상승곡선을 그리고 있는 반면 파나마스 운임 지수는 한 달 째 하락세를 이어가고 있는바 이는 7~8월 BPI를 이끌었던 곡물수출 수입선 변경에 따른 선박수요 증가추세가 끝나면서 건화물선의 비동조화가 마무리되어 가고 있기 때문으로 판단되는 가운데 '10.10.18일 현재 해상운임은 GULF가 전월대비 8.1불 하락한 57달러/톤, PNW는 전월대비 8.2불 하락한 38달러/톤에 이르는 것으로 추산됨.

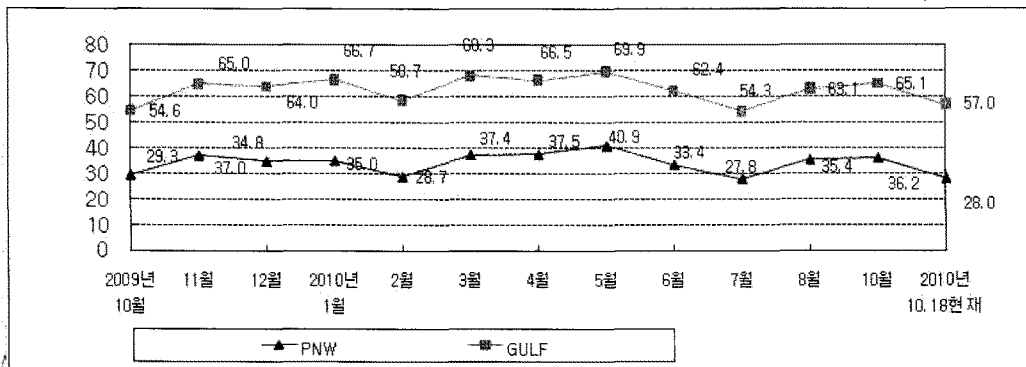
【BDI 지수】

(단위 : POINT)



【월 평균 해상운임】

(단위 : US\$/MT)



다. 향후 전망

한국해양수산개발원(KMI)은 2010년 10월 이후 BDI를 2,800~3,000p로 예상하고 있는 바 2010년 4분기 BDI에 큰 영향을 미쳤던 케이프 선형의 시황이 6,7월 저점보다는 호전될 것으로 보이기 때문임. 그 이유는 중국의 철광석 수입량이 4분기에 전분기 대비 증가할 것으로 전망되기 때문이며 아울러 선사(船社)들이 7월 저점 확인 이후 단기 운임이 운항원가 이하로 하락하는 것에 대한 심리적 저항감이 강할 것으로 판단하고 있음. 그러나 향후 2년 정도는 피할 수 없는 과잉선박문제가 지속될 것으로 전망하고 있음.



10/11년 세계곡물 수급 전망(USDA, 10월 8일 발표)

(단위 : 백만톤, %)

구	분	생산량	총 소비량		재고량	재고비율	
			국내소비	수출			
세	계	10/11, 10(A)	1088.77	1124.17	118.49	163.36	13.1
		10/11, 9(A)	1097.66	1120.27	116.57	166.76	13.5
		09/10(C)	1105.76	1101.36	118.22	198.77	16.3
		증감율(A/B)	-0.8	0.3	1.6	-2.0	
		증감율(A/C)	-1.5	2.1	0.2	-17.8	
미	국	10/11, 10(A)	335.58	304.15	55.13	26.50	7.4
		10/11, 9(A)	349.28	301.34	57.67	32.03	8.9
		09/10(C)	349.22	295.61	54.85	48.13	13.7
		증감율(A/B)	-3.9	0.9	-4.4	-17.3	
		증감율(A/C)	-3.9	2.9	0.5	-44.9	
세	계	10/11, 10(A)	819.65	835.36	93.43	132.36	14.3
		10/11, 9(A)	826.07	829.50	91.69	135.56	14.7
		09/10(C)	810.29	810.22	92.17	148.06	16.4
		증감율(A/B)	-0.8	0.7	1.9	-2.4	
		증감율(A/C)	1.2	3.1	1.4	-10.6	
미	국	10/11, 10(A)	321.68	291.60	50.80	22.90	6.7
		10/11, 9(A)	334.27	288.05	53.34	28.35	8.3
		09/10(C)	333.01	281.87	50.47	43.37	13.0
		증감율(A/B)	-3.8	1.2	-4.8	-19.2	
		증감율(A/C)	-3.4	3.5	0.7	-47.2	
세	계	10/11, 10(A)	641.44	663.31	126.23	174.66	22.1
		10/11, 9(A)	643.01	661.19	126.03	177.79	22.6
		09/10(C)	682.15	650.96	135.32	196.53	25.0
		증감율(A/B)	-0.2	0.3	0.2	-1.8	
		증감율(A/C)	-6.0	1.9	-6.7	-11.1	
세	계	10/11, 10(A)	255.26	252.42	94.97	61.42	17.7
		10/11, 9(A)	254.89	252.55	94.52	63.61	18.3
		09/10(C)	259.92	238.43	92.75	60.44	18.2
		증감율(A/B)	0.1	-0.1	0.5	-3.4	
		증감율(A/C)	-1.8	5.9	2.4	1.6	
미	국	10/11, 10(A)	92.76	48.57	41.37	7.20	8.0
		10/11, 9(A)	94.79	49.21	40.42	9.51	10.6
		09/10(C)	91.42	50.70	40.77	4.11	4.5
		증감율(A/B)	-2.1	-1.3	2.4	-24.3	
		증감율(A/C)	1.5	-4.2	1.5	75.2	
세	계	10/11, 10(A)	174.96	172.31	57.71	6.05	2.6
		10/11, 9(A)	174.29	171.94	57.66	5.19	2.3
		09/10(C)	164.83	160.69	55.06	5.78	2.7
		증감율(A/B)	0.4	0.2	0.1	16.6	
		증감율(A/C)	6.1	7.2	4.8	4.7	
미	국	10/11, 10(A)	35.87	27.76	8.26	0.27	0.7
		10/11, 9(A)	35.59	27.49	8.26	0.27	0.8
		09/10(C)	37.72	27.67	10.12	0.27	0.7
		증감율(A/B)	0.8	1.0	0.0	0.0	
		증감율(A/C)	-4.9	0.3	-18.4	0.0	

세계 사료곡물 수급상황

(단위 : 백만톤)

	10/11.10(A)	09/10(B)	08/09(C)	증감율	
				A/B	A/C
기 초 재 고	198.77	194.37	163.74	102.26	121.39
생 산	1,088.77	1,105.76	1,109.68	98.46	98.12
수 입	115.60	114.10	110.33	101.31	104.78
총 공 급	1,403.14	1,414.23	1,383.75	99.22	101.40
국 내 소 비	1,124.17	1,101.36	1,079.05	102.07	104.18
사 료 용	654.60	645.81	645.20	101.36	101.46
기 타	469.57	455.55	433.85	103.08	108.23
수 출	118.49	118.22	113.06	100.23	104.80
총 수 요	1,242.66	1,219.58	1,192.11	101.89	104.24
기 말 재 고	163.36	198.77	194.37	82.19	84.05
재 고 율	13.15%	16.30%	16.30%		

미국 사료곡물 수급상황

(단위 : 백만톤)

	10/11.10(A)	09/10(B)	08/09(C)	증감율	
				A/B	A/C
기 초 재 고	48.13	47.06	45.06	102.27	106.81
생 산	335.58	349.22	325.87	96.09	102.98
수 입	2.07	2.31	3.05	89.61	67.87
총 공 급	385.78	398.59	373.98	96.79	103.16
국 내 소 비	304.15	295.61	275.98	102.89	110.21
사 료 용	142.49	137.82	140.92	103.39	101.11
기 타	161.66	157.79	133.22	102.45	121.35
수 출	55.13	54.85	50.94	100.51	108.23
총 수 요	359.28	350.46	326.92	102.52	109.90
기 말 재 고	26.50	48.13	47.06	55.06	56.31
재 고 율	7.38%	13.73%	14.39%		

EU 사료곡물 수급상황

(단위 : 백만톤)

	10/11.10(A)	09/10(B)	08/09(C)	증감율	
				A/B	A/C
기 초 재 고	23.80	20.81	12.77	114.37	186.37
생 산	139.22	152.96	161.49	91.02	86.21
수 입	4.87	3.07	3.41	158.63	142.82
총 공 급	167.89	176.84	177.76	94.94	94.45
국 내 소 비	151.85	150.18	151.30	101.11	100.36
사 료 용	113.35	112.23	113.55	101.00	99.82
기 타	38.50	37.95	38.20	101.45	100.79
수 출	5.51	2.86	5.55	192.66	99.28
총 수 요	157.36	153.04	157.65	102.82	99.82
기 말 재 고	10.52	23.80	20.81	44.20	50.55
재 고 율	6.69%	15.55%	12.75%		

세계 옥수수 수급상황

(단위 : 백만톤)

	10/11,10(A)	09/10(B)	08/09(C)	증 감 율	
				A/B	A/C
기 초 재 고	148.06	148.00	131.32	100.04	112.75
생 산	819.65	810.29	797.77	101.16	102.74
수 입	91.40	88.45	82.38	103.34	110.95
총 공 급	1059.11	1046.74	1006.95	101.18	105.18
국 내 소 비	835.36	810.22	781.09	103.10	106.95
사 료 용	496.82	480.39	478.25	103.42	103.88
기 타	338.54	329.83	297.47	102.64	113.81
수 출	93.43	92.17	84.48	101.37	110.59
총 수 요	928.79	902.39	861.57	102.93	107.80
기 말 재 고	132.36	148.06	148.00	89.40	89.43
재 고 율	14.25%	16.41%	17.12%		

미국 옥수수 수급상황

(단위 : 백만톤)

	10/11,10(A)	09/10(B)	08/09(C)	증 감 율	
				A/B	A/C
기 초 재 고	43.37	42.50	41.26	102.05	105.11
생 산	321.68	333.01	307.14	96.60	104.73
수 입	0.25	0.20	0.34	125.00	73.53
총 공 급	365.30	375.71	348.74	97.23	104.75
국 내 소 비	291.60	281.87	259.27	103.45	112.47
사 료 용	137.17	131.25	131.62	104.51	104.22
기 타	154.43	150.62	125.80	102.53	122.76
수 출	50.80	50.47	46.97	100.65	108.15
총 수 요	342.40	332.34	306.23	103.03	111.81
기 말 재 고	22.90	43.37	42.50	52.80	53.88
재 고 율	6.69%	13.05%	13.88%		

EU 옥수수 수급상황

(단위 : 백만톤)

	10/11,10(A)	09/10(B)	08/09(C)	증 감 율	
				A/B	A/C
기 초 재 고	3.71	6.18	4.36	60.03	85.09
생 산	54.96	56.53	62.32	97.22	88.19
수 입	4.50	2.90	2.74	155.17	164.23
총 공 급	63.17	65.61	69.42	96.28	91.00
국 내 소 비	59.00	60.50	61.50	97.52	95.93
사 료 용	44.00	45.50	47.00	96.70	93.62
기 타	15.00	15.00	14.50	100.00	103.45
수 출	0.50	1.40	1.74	35.71	28.74
총 수 요	59.50	61.90	63.24	96.12	94.09
기 말 재 고	3.67	3.71	6.18	98.92	59.39
재 고 율	6.17%	5.99%	9.77%		

중국 옥수수 수급상황

(단위 : 백만톤)

	10/11.10(A)	09/10(B)	08/09(C)	증 감 율	
				A/B	A/C
기 초 재 고	53.32	53.17	39.39	100.28	135.36
생 산	166.00	155.00	165.90	107.10	100.06
수 입	1.00	1.30	0.05	76.92	2000.00
총 공 급	220.32	209.47	205.34	105.18	107.30
국 내 소 비	160.00	156.00	152.00	102.56	105.26
사 료 용	111.00	109.00	107.00	101.83	103.74
기 타	49.00	47.00	45.00	104.26	108.89
수 출	0.20	0.15	0.17	133.33	117.65
총 수 요	160.20	156.15	152.17	102.59	105.28
기 말 재 고	60.12	53.32	53.17	112.75	113.07
재 고 율	37.53%	34.15%	34.94%		

세계 소맥 수급상황

(단위 : 백만톤)

	10/11.10(A)	09/10(B)	08/09(C)	증 감 율	
				A/B	A/C
기 초 재 고	196.53	165.33	124.38	118.87	158.01
생 산	641.44	682.15	683.26	94.03	93.88
수 입	123.06	133.56	136.93	92.14	89.87
총 공 급	961.03	981.04	944.57	97.96	101.74
국 내 소 비	663.31	650.96	642.30	101.90	103.27
사 료 용	121.05	116.28	118.44	104.10	102.20
기 타	542.26	534.68	523.86	101.42	103.51
수 출	126.23	135.32	143.66	93.28	87.87
총 수 요	789.54	786.28	785.96	100.41	100.46
기 말 재 고	174.66	196.53	165.33	88.87	105.64
재 고 율	22.12%	24.99%	21.04%		

세계 대두박 수급상황

(단위 : 백만톤)

	10/11.10(A)	09/10(B)	08/09(C)	증 감 율	
				A/B	A/C
기 초 재 고	5.78	4.23	6.36	136.64	90.88
생 산	174.96	164.83	151.43	106.15	115.54
수 입	55.33	52.48	51.18	105.43	108.11
총 공 급	236.07	221.54	209.40	106.56	112.74
국 내 소 비	172.31	160.69	151.94	107.23	113.41
사 료 용	172.31	160.69	151.94	107.23	113.41
기 타	-	-	-	-	-
수 출	57.71	55.06	52.82	104.81	109.26
총 수 요	230.02	215.75	204.45	106.61	112.51
기 말 재 고	6.05	5.78	4.23	104.67	143.03
재 고 율	2.63%	2.66%	2.07%		

미국 대두박 수급상황

(단위 : 백만톤)

	10/11,10(A)	09/10(B)	08/09(C)	증 감 율	
				A/B	A/C
기 초 재 고	0.27	0.21	0.27	128.57	100.00
생 산	35.87	37.72	35.47	95.10	101.13
수 입	0.15	0.13	0.08	115.38	187.50
총 공 급	36.29	38.06	35.83	95.35	101.28
국 내 소 비	27.76	27.67	27.90	100.33	99.50
사 료 용	27.76	27.67	27.90	100.33	99.50
기 타	-	-	-	-	-
수 출	8.26	10.12	7.71	81.62	107.13
총 수 요	36.02	37.79	35.61	95.32	101.15
기 말 재 고	0.27	0.27	0.21	100.00	128.57
재 고 율	0.75%	0.71%	0.59%	-	-

브라질 대두박 수급상황

(단위 : 백만톤)

	10/11,10(A)	09/10(B)	08/09(C)	증 감 율	
				A/B	A/C
기 초 재 고	2.20	1.84	2.59	119.57	84.94
생 산	25.65	26.02	24.70	98.58	103.85
수 입	0.12	0.10	0.08	120.00	150.00
총 공 급	27.97	27.96	27.90	100.04	100.25
국 내 소 비	13.37	12.79	12.42	104.53	107.65
착 유 용	13.37	12.79	12.42	104.53	107.65
기 타	-	-	-	-	-
수 출	12.45	12.98	13.11	95.92	94.97
총 수 요	25.82	25.77	25.44	100.19	101.49
기 말 재 고	2.15	2.20	1.84	97.73	116.85
재 고 율	8.33%	8.54%	7.23%	-	-

아르헨티나 대두박 수급상황

(단위 : 백만톤)

	10/11,10(A)	09/10(B)	08/09(C)	증 감 율	
				A/B	A/C
기 초 재 고	1.89	0.85	1.14	222.35	165.79
생 산	30.46	26.42	24.36	115.29	125.04
수 입	-	-	-	-	-
총 공 급	32.35	27.27	25.35	118.63	127.61
국 내 소 비	0.71	0.67	0.63	105.97	112.70
착 유 용	0.71	0.67	0.63	105.97	112.70
기 타	-	-	-	-	-
수 출	29.55	24.70	24.03	119.64	122.97
총 수 요	30.26	25.37	24.63	119.27	122.86
기 말 재 고	2.10	1.89	0.85	111.11	247.06
재 고 율	6.94%	7.45%	3.45%	-	-