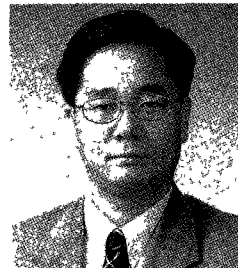
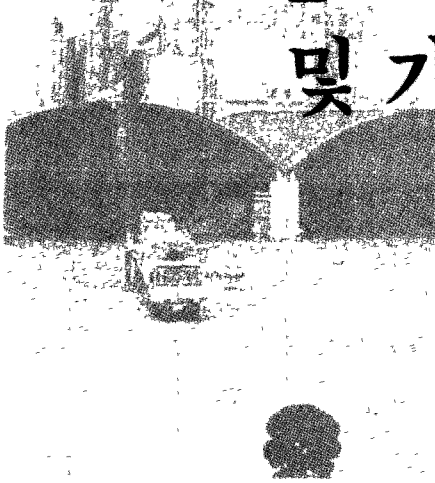


1999년도 사료원료 수급 및 가격동향



홍 순 찬
한국사료협회 차장

1. 사료곡물 수급동향

1998년 12월 미농무성(USDA)이 발표한 Crop Report에 따르면 1998/1999년도 세계 사료곡물 생산은 8억 8,218만톤으로 전년도의 8억 8,649만톤에 비해 0.5%(431만톤) 감소할 것으로 전망되고 있다.

한편 소비량은 8억 7,896만톤으로 1998년의 8억 7,801만톤에 비해 0.2%(95만톤) 증가할 것으로 전망되었다.

소비량의 증가전망에도 불구하고 1999년도 사료곡물의 총 수출가능량은 전년도의 1억 292만톤에 비해 24%(32만톤)증가한 1억 32만톤으로 전망하고 있다.

사료곡물가격에 절대적으로 영향을 미치는 1999년도 세계 재고량은 1억 3,843만톤으로 지

난해의 1억 3,521만톤에 비해서 2.3%(322만톤) 증가할 것으로 전망되며, 재고율은 지난해의 13.8% 보다 0.3% 포인트 올라간 14.1%가 될 것으로 보인다.

이와 같이 재고량 및 재고율이 증가하는 것은 기본적으로 생산량이 증가되는데도 그 원인이 있겠으나 무엇보다 가장 큰 원인은 한국을 비롯한 아시아권의 경제악화로 1998년중 세계적인 수입수요가 감소한데 원인이 있는 것으로 분석되고 있다.

한편 우리나라의 실질 수입가격에 직접적으로 영향하는 미국산 사료곡물의 1999년도 생산 예상량은 2억 7,367만톤으로 전년도의 2억 6,542만톤에 비해 3.1%, 825만톤 증가할 것으로 전망되고 있다.

생산량 증가전망과 함께 소비량의 경우도

1998년의 2억 1,194만톤에 비해 2.3%, 479만톤 증가한 2억 1,673만톤이 될 것으로 보인다. 미국의 총 사료곡물 수출가능량 역시 생산량 증가전망에 따라 1998년의 4,523만톤에 비해 368만톤 증가한 4,893만톤으로 예상되고 있다.

1999년중 미국의 자국내 소비량이 증가할 것 이란 전망에도 불구하고 생산량의 증가에 따라 재고량은 지난해의 3,817만톤에 비해 무려 28.2%, 1,076만톤 증가한 4,893만톤이 될 것으로 예상됨에 따라 재고율 역시 지난해의 14.8% 대비 3.6% 포인트 증가한 18.4%로 전망되고 있다.

2. 품목별 수급동향

가) 옥수수

1999년 세계 옥수수 총생산량은 5억 9,704만톤으로 예상되어 지난해의 5억 7,806만톤에 비해서는 3.3%(1,898만톤) 증가할 것으로 전망되었으며 총소비량 역시 5억 8,813만톤으로 지난해의 5억 8,365만톤에 비해 0.8%(448만톤) 증가할 것으로 전망하고 있다.

재고량은 9,471만톤으로 전망되어 전년도의 8,580만톤에 비해 10.4%(891만톤)나 크게 증가하였으며, 이에 따라 재고율도 지난해의 13.1%에 비해 1.3% 포인트 증가한 14.4%를 기록하고 있다.

미국의 1999년도 옥수수 생산량은 2억 4,985만톤으로 전망되어 지난해 같은 기간중 2억 3,790만톤에 비해 5.0%(1,195만톤) 증가하였으며, 소비량도 증가하여 지난해의 1억 8,912만톤에 비해 3.8%(723만톤) 증가한 1억 9,635만톤이 될 것으로 전망하고 있다.

한편 미국의 1999년도 옥수수 재고량은 4,379

만톤으로 전년도의 3,322만톤에 비해 1,057만톤, 31.8%나 증가할 전망이다.

재고량의 증가에 따라 재고율 역시 18.3%로 예상되어 지난해의 14.6%에 비해 3.7% 포인트나 높아질 전망이다.

나) 소맥

1999년중 옥수수 생산량이 증가할 것이란 전망과는 반대로 1998/1999년중 소맥생산량은 지난해와 비교해 줄어들 것으로 전망되고 있다. 1999년도 세계 소맥생산량은 5억 8,577만톤으로 전년도의 6억 1,097만톤에 비해 4.1%, 2,520만톤이나 감소할 것으로 전망되고 있다.

특히 생산량 감소와는 반대로 사료용을 포함한 1999년중 총소비량은 지난해의 5억 8,566만톤 보다 1,375만톤이 늘어난 5억 9,941만톤이 될 것으로 전망하고 있다.

사료용소맥의 소비량은 1억 949만톤으로 추정되어 지난해의 1억 264만톤에 비해 6.7%(685만톤) 증가할 것으로 전망되어 전체 소맥 소비량 증가를 주도하고 있다.

생산량 감소 및 소비량 증가 전망에 따라 1999년중 소맥의 수출예상량은 1억 1,469만톤으로 전년도의 1억 1,873만톤에 비해 3.4%(404만톤) 줄어들 전망이다.

한편 향후 국제거래가격에 직접적인 영향을 미치는 재고수준을 보면 재고량이 1억 2,297만톤으로 전년도의 1억 3,661만톤에 비해 10.0% 감소하였으며 재고율 역시 지난해의 19.4%에 보다 2.2% 포인트 떨어진 17.2%의 수준을 보이고 있다.

한편 소맥의 최대 생산지인 EU의 경우 세계의 생산량감소 전망과는 달리 전년도의 9,421

만톤에서 1999년중에는 1억 336만톤으로 증가할 것으로 전망하고 있다.

1999년중 총소비량 역시 8,636만톤으로 전년도에 비해 62% 정도 증가, 사료용 소비량은 4,468만톤으로 전년도에 비해 11.9%나 증가할 것으로 전망하고 있다

소비량의 증가전망에도 불구하고 1999년중 유럽연합의 소맥 수출가능량은 생산증가 힘입어 3,611만톤으로 전년의 3,328만톤에 비해 85% (283만톤) 증가할 것으로 전망하고 있다.

다) 대두

1999년중 세계 대두 총생산량은 1억 5,513만톤으로 지난해의 1억 5,619만톤에 비해 206만톤, 1.3% 감소될 것으로 전망되고 있는 반면 소비량은 지난해의 1억 4,994만톤에 비해 0.8%, 118만톤 증가한 1억 5,112만톤이 될 것으로 전망되고 있다

1999년중 세계의 총 대두재고량은 2,224만톤으로 지난해의 1,915만톤에 비해 16.1% 증가, 재고율 역시 지난해의 10.1%에 비해 16%포인트 증가한 11.7%로 예상되고 있다

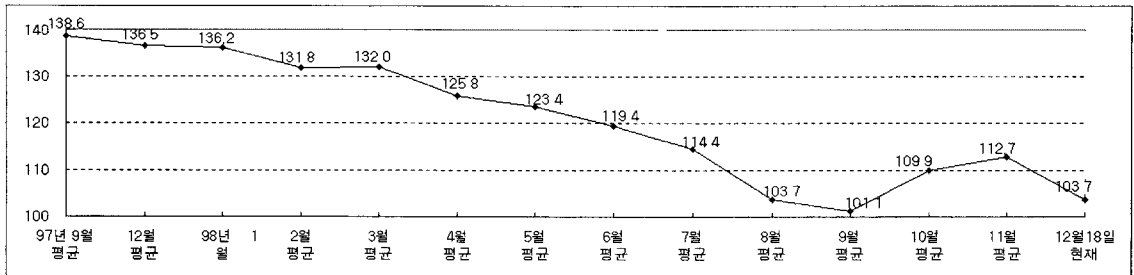
1999년중 세계의 대두 생산량 감소 및 소비량 증가전망에도 불구하고 재고수준이 지난해에 비해 호전될 것으로 예상되는 것은 수출에 상량이 크게 감소할 것이란 예상에 기인하고 있다.

1999년중 세계 대두의 총 수출예상량은 3,893만톤으로 1998년 수출예상량인 4,020만톤에 비해 3.2% 감소할 것으로 예상하고 있다

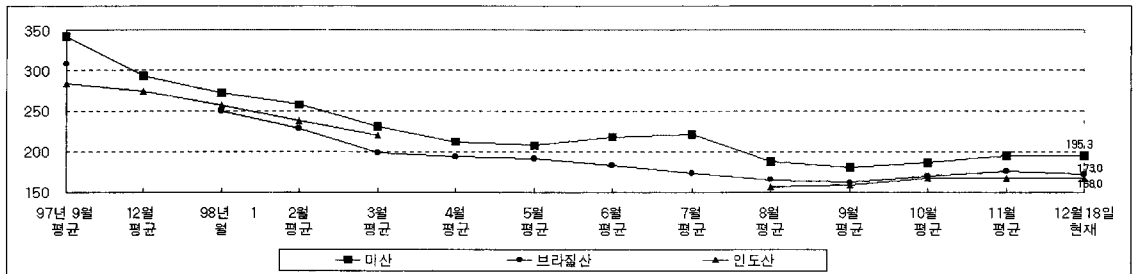
대두의 최대 생산국인 미국의 1999년도 생산량은 7,519만톤으로 1998년의 7,355만톤에 비해 2.2%, 164만톤 증가할 전망이다 반면 소비량은

표1 세계곡물 수급전망 (단위 백만톤, %)

구 분	생산량	총소비량		재고량	재고비율	
		국내소비	수 출			
세계 사료 곡물	98/99/12(A)	882.18	878.96	103.24	138.43	141
	98/99/11(B)	883.86	879.60	102.65	139.23	142
	97/98(C)	886.49	878.01	102.92	135.21	138
	증감율(A/B)	-0.2	-0.1	0.6	-0.6	
	증감율(A/C)	-0.5	0.2	0.3	2.4	
미국 사료 곡물	98/99/12(A)	273.67	216.73	48.93	48.93	18.4
	98/99/11(B)	273.67	215.94	48.29	50.18	19.0
	97/98(C)	265.42	211.94	45.25	38.17	14.8
	증감율(A/B)	0.0	0.4	1.3	-2.5	
	증감율(A/C)	3.1	2.3	8.1	28.2	
세계 옥수수	98/99/12(A)	597.04	588.13	70.93	94.71	14.4
	98/99/11(B)	597.35	588.68	70.79	94.13	14.3
	97/98(C)	578.06	583.65	73.01	85.80	13.1
	증감율(A/B)	-0.1	-0.1	0.2	0.6	
	증감율(A/C)	3.3	0.8	-2.8	10.4	
미국 옥수수	98/99/12(A)	249.85	196.35	43.18	43.79	18.3
	98/99/11(B)	249.85	195.59	42.55	45.19	19.0
	97/98(C)	237.90	189.12	38.21	33.22	14.6
	증감율(A/B)	0.0	0.4	1.5	-3.1	
	증감율(A/C)	5.0	3.8	13.0	31.8	
세계 소맥	98/99/12(A)	585.77	599.41	114.69	122.97	17.2
	98/99/11(B)	588.29	601.38	114.59	123.76	17.3
	97/98(C)	610.97	585.66	118.73	136.61	19.4
	증감율(A/B)	-0.4	-0.3	0.1	-0.6	
	증감율(A/C)	-4.1	2.3	-3.4	-10.0	
세계 대두	98/99/12(A)	154.13	151.12	38.93	22.24	11.7
	98/99/11(B)	153.66	150.71	38.20	22.36	11.8
	97/98(C)	156.19	149.94	40.20	19.15	10.1
	증감율(A/B)	0.3	0.3	0.9	-0.1	
	증감율(A/C)	-1.3	0.8	-3.2	16.1	
세계 대두박	98/99/12(A)	102.39	102.22	38.59	3.71	2.6
	98/99/11(B)	102.06	101.89	38.22	3.76	2.7
	97/98(C)	100.75	100.24	36.98	3.76	2.7
	증감율(A/B)	0.3	0.3	1.0	-1.3	
	증감율(A/C)	1.6	2.0	4.4	-1.3	



〈그림1〉 미국산 옥수수 가격 추이



〈그림2〉 대두박 가격 추이

4,772만톤으로 전망되어 지난해에 비해 0.9% 정도 감소할 것으로 예상되고 있다.

한편 소비량이 감소하고 생산량이 증가할 것 이란 전망에 따라 1999년중 재고량은 1,021만톤 으로 전년도의 544만톤에 비해 87.7%, 477만톤 이나 증가할 보이며 재고율도 지난해의 7.57% 보다 6.9% 포인트 증가한 14.47%를 기록하고 있다.

우리나라가 채유 및 탈지대두박용으로 대 부분을 수입하고 있는 미국의 1999년도 수출 가능예상량은 2,286만톤으로 1998년의 2,369 만톤에 비해 3.5% 감소할 것으로 예상하고 있다.

라) 대두박

1999년도 세계 대두박 생산량은 1억 239만톤 으로 1998년의 1억 75만톤에 비해 164만톤, 1.6% 증가할 전망이다.

생산량 증가와 함께 소비량 역시 1998년의 1 억 254만톤 보다는 2.0% 정도 증가한 1억 222 만톤으로 예상되고 있다.

수출예상량도 1998년의 3,698만톤에 비해 4.4% 증가한 3,859만톤, 재고량은 지난해의 376만톤에 비해 13% 감소한 371만톤으로 예 상되었다.

한편 재고율은 1998년의 2.7%에 비해 다소 감소한 2.6%로 예상되고 있다.

최대생산국인 미국의 1999년 생산량은 3,452 만톤으로 전망되어 1998년의 3,463만톤에 비해 다소 감소할 것으로 전망되었으며 국내소비량 은 1998년의 2,621만톤에 비해 64만톤, 2.4% 증 가한 2,685만톤으로 예상되고 있다.

한편 수출예상가능량은 771만톤으로 1998년 의 846만톤보다 8.9% 감소하였으며 1999년의 재고량 및 재고율은 각각 20만톤, 0.58%로 1998 년과 변함이 없을 것으로 보인다.

3. 주요원료 가격동향

최근 미산 옥수수가격은 한국을 비롯한 아시아 지역의 경기가 다소 회복되어 소비량이 증가할 것이란 예상과 러시아 곡물생산이 예년에 비해 50% 가량 감소하여 미국에 원조를 요청한 것. 그리고 미국이 수출가격지지 및 자국내 농민들의 채산성확보를 위해 휴경지(CRP : Conservation Reserve Program) 면적을 증가시킬 것



이란 악재가 존재하는 가운데서도 1999년중 옥수수 생산량이 증가할 것이란 전망에 따라 FUND측의 매도세가 형성되어 다소 안정세를 보이고 있다 12월 18일 현재 최근월도 국제시세는 C & F 103.7US\$/MT를 형성하고 있어 전월평균 시세인 112.7US\$/MT에 비해 9.0US\$/MT 하락 안정세를 시현하고 있다.

대두가격은 224.4US\$/MT로 전월 국제시세인 261.1US\$/MT에 비해 톤당 11.7US\$/MT 하락 안정세를 보이고 있으며 대두박의 경우 미국산이 195.3US\$/MT, 브라질산이 173.0US\$/MT, 인도산이 168.0US\$/MT에 형성되어 있어 전월의 국가별 국제시세인 미국산 195.4US\$/MT, 브라질산 176.8US\$/MT, 인도산 168.8US\$/MT에 비해 모두 안정세를 보이고 있다.

그러나 최근의 국제사료원료 가격이 안정세를 보이고는 있으나 1998년의 경우 아시아 및 중남미의 경기침체로 인하여 구매력이 크게 상실되어 예외적이기는 하지만 과거의 예로 볼 때 엘니뇨 현상이 끝난 다음해의 곡물가격이

큰 폭으로 상승하였던 점, 아시아지역을 중심으로 한 주요 수입국가들의 경기가 회복되고 있는 점, 1996/1997년중 엘니뇨 발생으로 생산된 사료용소맥 소진으로 그 동안 사료용소맥의 사용량이 3~4년을 주기로 옥수수로 대체되는 시기가 도래되었다는 점, 그리고 엘니뇨 발생에 연이은 라니냐 현상의 발생 등 세계 곡물생산에 악영향을 미치는 기상변인이 지속적으로 발생하고 있다는 점과 특히 1999년의 경우 러시아의 곡물생산량이 크게 감소해 세계적인 수입수요가 크게 발생할 것이란 점으로 미루어볼 때 현재의 국제 사료원료가격 안정세가 언제까지 형성될 것인지는 매우 의문이다

향후 국제 사료원료가격 변화의 지표가 되는 것이 시카고선물시장의 근월도 및 원월도의 국제시세차이라고 본다면 현재의 가격추이를 볼 때 원월도가격이 근월도가격에 비해 비싸게 형성되고 있어 이는 결국 별다른 요인이 발생하지 않는 한 향후 일정수준의 가격상승이 예상되고 있다. **양계**