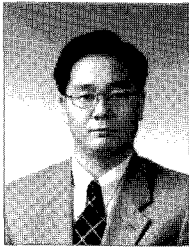


2010년도 하반기 계육산업 전망

# 하반기 사료곡물 시장 전망



홍순찬 부장  
(사)한국사료협회

## 1. 사료 곡물수급 동향

### 가. 총 사료곡물

지난 5월 11일 발표된 미국 농무성의 Crop Report에 따르면 금년도 사료곡물(조곡) 생산량은 11억 2,496만톤에 이를 것으로 전망하고 있다. 향후 가격변화에 큰 영향을 미치는 재고율은 16.3%로 예측하고 있다. 이 같은 전망치는 2009년도 같은 시기에 비해 생산량은 2.5% 증가했고, 재고율은 변동이 없었다.

총 소비량 중 국내 소비량은 11억 2,496만톤으로 전년도 같은 시기의 10억 9,924만톤에 비해 2.3% 증가하는 것으로 예상하고 있는데, 이는 에탄올과 같은 청정에너지 생산에 소요되는 옥수수 등 곡물류 사용량이 증가하고 있는 것과 세계 각국의 경제 활성화를 위한 강력한 출구전략 시행에 따라 식량이나 사

료용과 같은 전통적인 소비량도 증가한 것으로 판단된다.

전년도와 비교한 생산량의 증가전망에 따라 국내 소비량의 증가에도 불구하고 수출량 역시 전년도 같은 시기에 비해 2.0% 증가한 1억 1,283만톤으로 전망하고 있으며, 재고량은 지난해 1억 9,670만톤보다 2.4% 증가한 2억 150만톤으로 전망되었다.

### 나. 옥수수

사료곡물 중 가장 생산 및 사용량이 많을 뿐만 아니라 여타 사료원료의 가격변화에도 큰 영향을 미치는 옥수수의 2010년도 세계 총 생산량은 8억 3,503만톤으로 재고율은 16.8%로 전망되어 지난해에 비해 생산량과 재고율이 각각 3.3%와 0.4% 증가했다. 2010년도 세계 옥수수 총 수출량은 8,853만톤으로 지난해의 8,601만톤에 비해 2.9% 증가할 것으로 예상하고 있다.

옥수수 주요 생산 국가들의 자국 내 소비량 역시 지난해의 8억 888만톤 보다 2.3% 늘어난 8억 2,787만톤으로 전망하고 있는데, 이 같은 자국 내 소비량 증가의 주요 원인은 미국을 비롯한 주요 국가들의 에탄올 생산이 증가하는데 따른 것으로 분석된다.

2010년도 하반기 계육산업 전망

# 하반기 사료곡물 시장 전망

〈표 1〉 세계 곡물 수급전망(USDA)

(단위 : 백만톤, %)

구분	생산량	총소비량		재고량	재고비율	
		국내 소비	수출			
세계 사료곡물	2010. 5(A)	1,129.77	1,124.96	112.83	201.50	16.3
	2009. 5(B)	1,102.33	1,099.24	110.67	196.70	16.3
	증감률(A/B)	2.5	2.3	2.0	2.4	
세계 옥수수	2010. 5(A)	835.03	827.87	88.53	154.21	16.8
	2009. 5(B)	808.57	808.88	86.01	147.04	16.4
	증감률(A/B)	3.3	2.3	2.9	4.9	
미국 옥수수	2010. 5(A)	339.61	287.03	50.80	46.19	13.7
	2009. 5(B)	333.01	282.08	49.53	44.16	13.3
	증감률(A/B)	2.0	1.8	2.6	4.6	
세계 소맥	2010. 5(A)	672.18	667.46	129.18	198.09	24.9
	2009. 5(B)	679.98	651.67	126.99	193.37	24.8
	증감률(A/B)	-1.1	2.4	1.7	2.4	
세계 대두박	2010. 5(A)	169.64	167.89	56.62	6.03	2.7
	2009. 5(B)	161.63	159.77	54.97	5.58	2.6
	증감률(A/B)	5.0	5.1	3.0	8.1	
미국 대두박	2010. 5(A)	35.41	27.58	7.98	0.27	0.8
	2009. 5(B)	37.31	27.22	10.16	0.27	0.7
	증감률(A/B)	-5.1	1.3	-21.5	-	

한편 세계 옥수수 총 무역(수출)량의 55.0% 이상을 점하면서 국제간 거래가격 형성을 주도하고 있는 미국의 옥수수 생산량은 3억 3,961만톤으로 이는 지난해의 3억 3,301만톤보다 2.0% 증가한 것이다.

국내의 사료가격에 영향을 크게 미치는 미국의 금년도 옥수수 무역(수출)가능량은 5,080만톤으로 지난해의 4,953만톤에 비해서는 2.6% 증가한 것이다. 향후 가격형성에

지대한 영향을 미치는 2010년도 5월의 기말 재고비율은 13.7%로 지난해의 13.3%보다 0.4%포인트 높아졌다.

금년의 경우 생산량 증가의 영향으로 전체적인 수급상황이 호전되어 가는 경향을 보이고는 있으나, 전체적인 경향은 향후 매년 해가 거듭할 수록 미국의 옥수수 수출량이 점차 감소하는 경향을 보이고 있어 주로 미국 산 옥수수에 의존하고 있는 한국의 입장에서

## 하반기 사료곡물 시장 전망

〈표 2〉 주요 원료 국제시세

(단위 : US\$/톤)

구분	2009년		2010년				
	9월	12월	1월	2월	3월	4월	5월
옥수수	211	245	247	226	234	229	238
대두박	443	448	436	401	387	396	400
소맥피	192	195	212	212	215	216	218
타피오카	120	124	124	117	113	115	-

※2009년 4월까지의 월평균가격, 5월 20일 현재 기준가격임.

보면 가격상승에 따른 부담을 안고 갈 수 밖에 없는 입장이다.

### 다. 소맥

옥수수를 포함한 전체적인 사료곡물 생산량 증가와는 달리 2010년도 세계 소맥 수급상황은 전년에 비해 악화될 것으로 전망하고 있다.

2010년도 소맥의 총 생산량은 6억 7,218만 톤으로 예측되어 지난해 같은 시기의 6억 7,998만 톤에 비해 1.1% 감소할 것으로 보인다. 생산량 감소와는 반대로 금년도 세계 소맥의 국내 소비량 및 수출량은 6억 6,746만 톤과 1억 2,918만 톤으로 지난해에 비해 각각 2.4%, 1.7% 증가할 것으로 예측하고 있다.

한편 소맥의 기말재고량은 1억 9,809만 톤으로 전년도의 1억 9,337만 톤에 비해 2.4% 증가하는 것으로 조사되어 생산량 감소가 가격변화에 미치는 영향은 제한적일 것으로 보인다.

### 라. 대두박

옥수수와 함께 사료원료의 중심에 있는 대두박의 2010년도 세계 총 생산량은 1억 6,964만 톤으로서 지난해의 1억 6,163만 톤보다 5.0% 증가할 것으로 전망하고 있다.

기말재고량은 603만 톤으로 2009년도 같은 시기의 558만 톤에 비해 비교적 높은 8.1%가 늘어날 것으로 보여 재고율 역시 2.7%로 지난해 보다 약간 상회할 전망이다.

세계의 총 수출(무역)량은 5,662만 톤으로 2009년도 5,497만 톤 보다 3.0% 정도 늘어날 것으로 보이며, 자국 내 소비량 역시 지난해 같은 시기에 비해 5.1% 가량 증가한 1억 6,789만 톤으로 예측하고 있다.

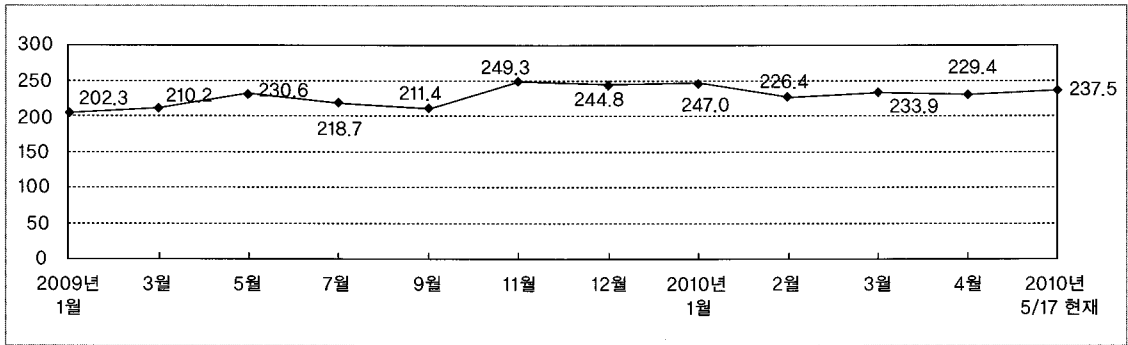
세계 대두박 생산량 증가와는 달리 2010년도 미국의 대두박 생산량은 3,541만 톤으로 지난해 3,731만 톤에 비해 5.1%나 감소할 것으로 전망되며, 생산량 감소에 따라 미국산 대

2010년도 하반기 계육산업 전망

# 하반기 사료곡물 시장 전망

〈그림 1〉 미산 옥수수 가격 추이

(단위 : C&F US\$/MT)



두박 수출가능량은 지난해 1,016만톤에서 798만톤으로 무려 21.5%나 감소할 전망이다.

이같은 미국의 대두박 수급상황 악화는 과거 대두파종면적이 옥수수 등으로 전환되면서 대두 생산량이 감소한 것으로 보이며, 브라질·알제틴 등 남미 지역의 주요 대두박 수출국의 수급상황을 감안할 경우 미국 대두박의 수급상황 악화가 전체 수출가격에 미치는 영향은 크지 않을 것으로 보인다.

## 2. 시장동향

사료원료별로 다소간의 차이는 있으나 위에서와 같은 수급상황과 최근의 세계 무역상황을 감안하여 현재의 사료원료의 동향을 종합적으로 정리하면, 중국의 미국산 옥수수 수입과 해상운임 강세로 강보합세를 보일 것이라

는 예측과 사료원료 주요 생산/수출국들의 순조로운 파종과 수급안정으로 가격이 안정될 것이라 예측이 혼조된 가운데 등락을 보이고 있다(〈표 2〉 참조).

### 가. 옥수수

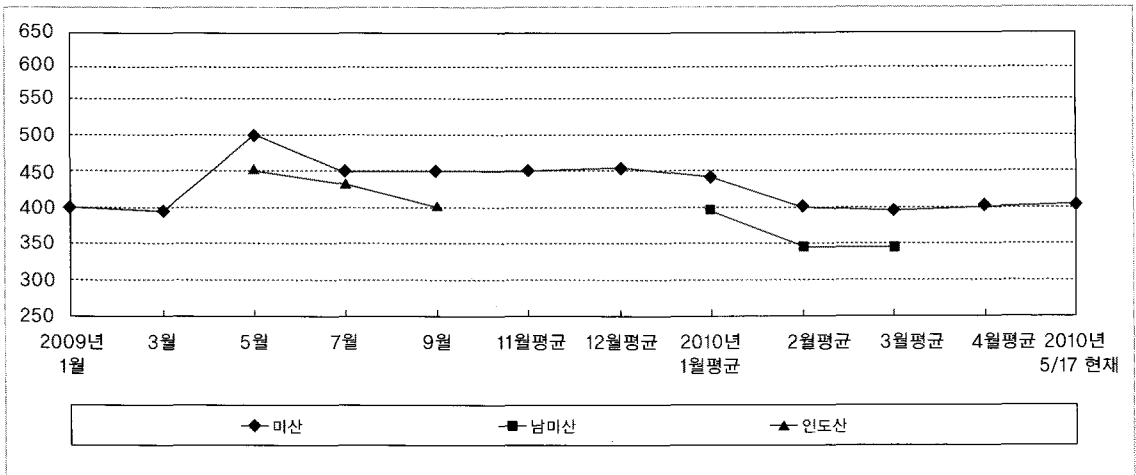
2010년 4월 이후 미국산 옥수수 가격은 급락에 따른 저가 매수심리 확대와 중국의 신규 미산 옥수수 구매기대감이 살아나면서 상승세를 보여 왔으나, 유가하락 등 불안한 외부 시장 움직임과 주요 생산지역의 양호한 날씨 전개 등이 주가상승을 강하게 제한하는 모습을 보여주고 있다.

최근의 미국 정부 보고서에 따르면 미국 옥수수의 구곡(舊穀 09/10)기말재고가 에탄올 용 옥수수 소비량 및 수출량 상향조정으로 인

## 하반기 사료곡물 시장 전망

〈그림 2〉 원산지별 대두박 가격 추이

(단위 : C&F US\$/MT)



해 크게 감소할 것으로 전망되고 있다.

또한 중국이 금년 중에 미국산 옥수수를 30만톤 정도 수입할 것으로 전망하고 있는데, 이 30만톤은 시장의 예상보다 훨씬 낮은 수치로 추가적인 중국의 수요 기대감이 살아나면서 옥수수 가격의 강세현상을 주도하고 있는 상황이다.

위와 같은 가격강세 요인과는 달리 최근 남유럽 재정위기 확대에 따른 유로화 급락, 미달러 강세, 유가급락 등 시장 외적인 곡물가격 하락요인과 미산 옥수수의 순조로운 파종에 따른 생산증가 기대감이 옥수수 상승세를 제한하고 있다.

先物市長에서의 미산 옥수수 가격이 비교적

안정을 보이고 있는 가운데 해상운임은 지속적으로 강세를 보이면서 파나마스급 벌크선의 미국 서해안 지역(PNW) 선임은 41불로 전월대비 3불, 걸프지역(GULF)의 선임은 70불로 전월대비 2불 상승하면서 옥수수 수입가격도 FOB 기준 168불, C&F 기준 238불로 전월대비 모두 소폭 상승하고 있다.

최근의 건화물선 지수의 상승세는 3월 세계 조강(造鋼)생산량이 전년 동월대비 30.6% 증가하는 등 철광석 수입수요가 시황에 긍정적 영향을 미치고 있기 때문이며 이러한 낙관적 전망의 기저에는 세계 경기회복 및 대규모 원자재 수입국의 물동량 증가에 대한 신뢰감이 형성된데 기인하고 있다.

2010년도 하반기 계육산업 전망

## 하반기 사료곡물 시장 전망

### 나. 사료용 소맥

사료용 소맥은 옥수수의 소폭 강세와는 달리 전월 대비 큰 가격 변화가 없는 가운데 지난해와 마찬가지로 구매가 꾸준히 이루어지고 있는 가운데 C&F 210~215불대에서 가격이 형성되고 있다.

최근 우크라이나산 사료용 소맥의 수출이 소강상태를 보이고 있는 가운데 캐나다산 사료용 소맥의 구매가 활발하게 이루어지고 있으며 미산 옥수수와의 스프레드는 15~20불대가 유지되고 있다.

### 다. 대두 및 대두박

남유럽 긴축재정 위기에 따른 유가급락 등 외부적 요인과 더불어 미국 대두의 순조로운 파종과 기록적인 남미의 대두생산 전망 등 약세심리가 시장을 지배해 오면서 하락 기조를 유지해 오고 있다.

그러나 최근 중국의 곡물원유 정보센터에서 금년 대두수입량이 4,600만톤으로 전년보다 490만톤 증가할 것으로 전망하는 등 중국의 대두수입확대 가능성에 따른 매수심리가 확대되면서 안정을 유지하고 있는 상황이다.

이와 같은 이유로 해상운임이 강세를 유지



하고 있음에도 불구하고 전월대비 보험세를 보이며 FOB 가격 기준으로 0.3% 상승했고, C&F 가격으로는 0.9% 상승했으나 전반적인 시장기조는 보험세에 머물고 있다.

미산 대두박의 경우도 DDGS의 공급량 증가 및 경기침체로 인한 미국의 가축마리수 감소로 대두박 수요가 감소하면서 안정적인 가격이 유지되고 있다.

## 3. 향후 전망

### 가. 옥수수

향후 가격의 상승요인으로는 에탄올용 옥수

수 소비량 및 수출량이 증가 추세, 중국이 예상보다 많은 미국산 옥수수를 수입할 것이란 전망, 파종시기의 불안정한 기상여건과 해상 운임의 강세기조가 작용하고 있다.

반면 가격의 약세요인으로는 남유럽 재정위기 확대에 따른 유로화 급락과 달러화의 강세, 유가(油價)의 약세 그리고 2010년 중 미국산 옥수수의 양호한 파종 진행이 작용하고 있다.

이와 같은 중국의 미산 옥수수 수입과 미국 내 에탄올용 소비가 늘고 수출량도 증가하면서 수급이 다소 타이트해지며 강세기조를 보였으나 남유럽의 긴축재정 위기에 따른 유가 급락 등 외부적 요인이 작용하면서 다시 약세를 보이는 가운데 향후 미국의 옥수수 가격은 파종지역의 기상 상황, 중국의 추가구매 여부 등이 시장의 중요한 변수로 작용할 것으로 전망된다.

### 나. 사료용 소맥

사료용 소맥의 낮은 재고 수준, 옥수수 및 타 원료 가격과의 스프레드 조정 그리고 경기 회복에 따른 곡가 및 선입시세의 상승이 가격 강세로 작용하고 있으며, 약세 요인으로는 옥수수 가격의 안정에 따른 동반 약세현상과 최대 수입국인 한국과 일본의 조기구매로 인한

사료용 소맥 수요 감소, 캐나다산 사료용 소맥 수출 재개가 작용하고 있다.

사료용 소맥 가격은 그동안 옥수수 대비 유지해오던 스프레드가 10~15불에서 15~20불로 다시 확대된 가운데 아직도 옥수수대비 상대적 가격 메리트가 높기 때문에 사료용 소맥 구매는 꾸준하게 이어지면서 가격은 안정을 보일 전망이다.

### 다. 대두 및 대두박

중국의 대두 소비 및 수입 증가 추세와 함께 중국의 대두 수입이 아르헨티나에서 미국으로 전환된다는 점이 강세요인으로 작용하고 있는 반면, 미국산 대두의 순조로운 파종과 남유럽 긴축재정위기에 따른 유가급락 및 남미지역의 대두 생산량 증가가 가격안정 요인으로 작용하고 있다.

미산 대두의 순조로운 파종으로 대두가격이 약세를 보이고 있는 가운데 대두박 가격은 최근 들어 남미지역의 대두박 수출이 재개되고, 미국의 축산불황과 함께 에탄올 부산물인 DDGS의 이용이 확대되면서 미국 내 사료용 대두박의 수요 감소로 인해 대두박 가격은 안정을 유지해 나갈 것으로 전망되고 있다. 