

協伸商会穀物レポート [KKR] Vol. 005

(2018/19年度 USDA 米国農務省 12月11日発表)

[ハイライト] ①世界穀物貿易量は 2010/11 年以降大きく拡大。生産 (2,199 ⇒ 2,598 = 118.2%) 貿易 (338 ⇒ 427 = 126.3%)。②大豆は更に拡大急。生産 (263 ⇒ 369 = 140.3%) 貿易 (92 ⇒ 156 = 169.6%)。合計貿易量 (430 ⇒ 583 = 135.6%) と約 153 百万ト増 ⇒ パナマックス約 2,500 杯分増加と顕著。中国・アジア等の需要急増を米国・南米等の生産拡大でカバー。③中国の大豆輸入見通しは、国内需要抑制もあり 9,000 万トと前月比変わらず。内ブラジルが 7,000 万ト超見通し。同国は例年より早く 1 月から中西部マトグロッソ州収穫開始/サントス港中心に船積予想。一方、米国産大豆 1-3 月積み成約報道 (下記) もあり G20 以降 3 月 1 日期限の米中貿易交渉の帰趨が今後のポイント。

1、世界穀物需給の概要 (大豆除く)

- ① 生産量：2,598 百万ト (前年比▲0.7%、前月比 0.03%増)
- ② 消費量：2,643 百万ト (前年比 1.7%増、前月比変わらず)
- ③ 貿易量： 427 百万ト (前年比 2.9%増、前月比▲0.5%)

2、とうもろこし

- ① 生産量：1,100 百万ト (前年比 2.2%増、前月比 0.09%増)
- ② 消費量：1,131 百万ト (前年比 4.2%増、前月比▲0.1%増)
- ③ 貿易量： 166 百万ト (前年比 12.5%増、前月比 0.5%増)
- ④ 概況：米国の生産量、貿易量は変わらない見通しであるが、マージン低下によりエタノール加工減少見通しとなった。米国以外の産地ではウクライナの生産量が市場最高 (3,500 万トン) となったことが注目される。
価格は \$ 3.74/Bu (前年 \$ 3.44/Bu、前月 \$ 3.71/Bu) と前月比¢3 上昇した。

3、小麦

- ① 生産量： 733 百万ト (前年比▲3.9 %、前月比▲0.1%)
- ② 消費量： 745 百万ト (前年比 0.1%増、前月比▲0.1%)
- ③ 貿易量： 177 百万ト (前年比▲2.2%、前月比▲1.1%)
- ④ 概況：豪州干ばつにより前月からさらに減産見通しなるも、他産地の生産量により世界全体の生産量は微減に留まった。
価格は \$ 5.20/Bu (前年 \$ 4.15/Bu、前月 \$ 5.09/Bu) と前月比¢11 上昇した。

4、大豆

- ① 生産量： 369 百万ト (前年比 8.8%増、前月比 0.3%増)
- ② 消費量： 355 百万ト (前年比 5.7%増、前月比変わらず)
- ③ 貿易量： 156 百万ト (前年比 2.0%増、前月比 0.6%増)
- ④ 概況：米国生産量は前月と変わらず。中国の輸入量見通しも変わらず。ただし、米中貿易摩擦で輸入停止されていた中国向輸出が 12/12 ⇒ 150 万ト、12/18 ⇒ 90 万ト成約 (1-3 月積) と相次いで報じられたのが注目。
価格は \$ 8.75/Bu (前年 \$ 9.77/Bu、前月 \$ 8.75/Bu) と前月比変わらず。

注 1) 上記 1 の「穀物」は小麦・粗粒穀物 (とうもろこし含む)・米の合計数量

注 2) 価格は、シカゴ商品取引所における各月第一週週末の期近価格

Merry Christmas and Happy New Year to All !!!

世界の穀物・大豆等の需給

2018年12月11日
米国農務省発表： 単位100万トン

主要穀物世界の需給							
		生産量	総供給量	貿易量	総使用量	期末在庫量	
全穀物	2016/17	2,661	3,397	429	2,602	795	
	2017/18	2,615	3,410	415	2,599	811	
	2018/19	11月	2,597	3,407	429	2,643	764
	12月	2,598	3,409	427	2,643	767	
小麦	2016/17	757	1,001	183	740	261	
	2017/18	763	1,024	181	744	280	
	2018/19	11月	734	1,013	179	746	267
	12月	733	1,013	177	745	268	
粗粒穀物 (とうもろこし等) 注1	2016/17	1,414	1,763	199	1,379	384	
	2017/18	1,357	1,742	186	1,372	369	
	2018/19	11月	1,373	1,743	201	1,409	334
	12月	1,374	1,743	201	1,408	335	
大豆	2016/17	349	430	148	333	98	
	2017/18	339	437	153	336	101	
	2018/19	11月	368	467	155	355	112
	12月	369	471	156	355	115	

世界のとうもろこし需給							
		期首在庫	生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量
世界計	11月	340.92	1,098.95	157.16	1,132.36	165.64	307.51
	12月	340.20	1,099.91	159.74	1,131.31	166.46	308.80
アメリカ	11月	54.37	371.52	1.27	320.82	62.23	44.10
	12月	54.37	371.52	1.14	319.55	62.23	45.25
アルゼンチン	11月	2.38	42.50	0.01	12.40	28.00	4.48
	12月	2.38	42.50	0.01	12.40	28.00	4.48
ブラジル	11月	10.52	94.50	1.00	66.50	29.00	10.52
	12月	9.02	94.50	1.00	66.50	29.00	9.02
EU	11月	9.50	59.50	21.00	82.50	1.50	6.00
	12月	9.86	60.40	21.00	83.00	1.50	6.76
日本	11月	1.39	0.00	15.00	15.20	0.00	1.20
	12月	1.39	0.00	15.50	15.50	0.00	1.40
中国	11月	222.54	256.00	5.00	276.00	0.05	207.49
	12月	222.54	256.00	5.00	276.00	0.05	207.49
旧ソ連	11月	2.50	49.80	0.45	19.59	30.75	2.41
	12月	2.50	51.30	0.45	19.89	31.75	2.61

世界の大豆需給							
		期首在庫	生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量
世界計	11月	99.69	367.50	152.27	351.94	155.44	112.08
	12月	101.30	369.20	152.46	351.53	156.09	115.33
アメリカ	11月	11.92	125.18	0.68	60.08	51.71	26.00
	12月	11.92	125.18	0.68	60.08	51.71	26.00
アルゼンチン	11月	34.24	55.50	4.20	47.92	8.00	38.02
	12月	34.52	55.50	4.20	47.92	5.00	41.30
ブラジル	11月	23.55	120.50	0.20	46.00	77.00	21.25
	12月	25.15	122.00	0.20	45.00	81.00	21.35
中国	11月	23.54	16.00	90.00	109.60	0.10	19.84
	12月	23.54	16.00	90.00	109.60	0.10	19.84
EU	11月	1.87	2.70	15.80	18.25	0.30	1.82
	12月	1.53	2.70	15.80	18.25	0.28	1.50
日本	11月	0.22	0.26	3.30	2.35	0.00	0.26
	12月	0.22	0.26	3.30	3.52	0.00	0.26

世界の小麦需給							
		期首在庫	生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量
世界計	11月	279.00	733.51	175.81	745.80	178.79	266.71
	12月	279.94	733.41	175.79	745.25	177.36	268.10
アメリカ	11月	29.91	51.29	3.81	31.27	27.90	25.84
	12月	29.91	51.29	3.81	31.27	27.22	26.52
アルゼンチン	11月	1.00	19.50	0.01	5.80	14.20	0.51
	12月	1.00	19.50	0.01	5.80	14.20	0.51
オーストラリア	11月	5.70	17.50	0.15	8.50	11.50	3.35
	12月	5.70	17.00	0.15	9.00	10.50	3.35
カナダ	11月	6.18	31.50	0.45	9.00	24.00	5.13
	12月	6.18	31.80	0.45	9.30	24.00	5.13
EU	11月	14.13	137.60	6.50	125.00	23.00	10.23
	12月	14.13	137.60	6.50	125.00	22.00	11.23
中国	11月	131.26	132.50	4.00	123.00	1.20	143.57
	12月	131.26	132.50	4.00	123.00	1.20	143.57
インド	11月	13.20	99.70	0.20	98.00	0.50	14.60
	12月	13.20	99.70	0.20	98.00	0.50	14.60
ロシア	11月	10.87	70.00	0.50	40.50	35.00	5.87
	12月	11.87	70.00	0.50	40.50	36.50	5.37
ウクライナ	11月	1.24	25.00	0.03	8.70	16.50	1.06
	12月	1.24	25.00	0.03	8.70	16.50	1.06

脚注1：粗粒穀物はとうもろこし、マイロ、大麦、燕麦、ライ麦等の計で約80%がとうもろこしである。

脚注2：年度は穀物年度。地域・作物により異なる。例：アメリカ産とうもろこし、大豆：9月～8月。