

協伸商会穀物レポート [KKR] Vol. 007

(2018/19年度 USDA 米国農務省 2月8日発表)

先月来滞っていた USDA 統計作業がようやく再開、以下内容で 2/8 発表された。
 [ハイライト] ①注目の中国大豆輸入量は 88 百万トと前回比 2 百万ト下方修正され、同時に BRA 輸出力はほぼ同数量減少となった。②中国輸入減少の背景には、以下の配合飼料原料である大豆粕使用量減がある。●アフリカ豚コレラの蔓延(22省に拡大 60万頭殺処分 12月末現在) ●大豆粕配合割合の削減(20%⇒?) ●菜種粕等他蛋白原料への置き換え等、③他方 BRA は、早魃による生産減少はあったが 1 月末収穫進捗は例年より 6% 早く進展(全体 19%、マツグロソ州 40%)、サントス港等への PMX 級配船も急増している。④一方、中国の US 産大豆 500 万ト買付報道はあるが、14 日再開された米中貿易協議は知財問題等あり見通しは全く不透明。3 月 1 日交渉期限を 60 日延長との報道もある。

1、世界穀物需給の概要 (大豆除く)

- ① 生産量：2,603 百万ト (前年比▲0.5%、前回比 0.2%増)
- ② 消費量：2,643 百万ト (前年比 1.7%増、前回比変わらず)
- ③ 貿易量： 427 百万ト (前年比 3.6%増、前回比変わらず)
- ④ 概況：当面生産消費に変動はないが、生産は長期レンジで見れば 00/01=18.4 億ト⇒10/11=22 億トとこの間 7.6 億ト増 1.4 倍に急拡大！に注目。

2、とうもろこし

- ① 生産量：1,100 百万ト (前年比 2.2%増、前回比変わらず)
- ② 消費量：1,131 百万ト (前年比 4.2%増、前回比変わらず)
- ③ 貿易量： 167 百万ト (前年比 14.4%増、前回比 0.5%増)
- ④ 概況：生産は前回比 US が単収減で▲5 百万トだが ARG 等の増加により 11 億ト維持。消費は生産を 3 千万ト上回り、貿易量は前年比急拡大。価格は \$ 3.78/Bu (前年 \$ 3.62/Bu、前回 \$ 3.74/Bu) と前回比 \$ 4 上昇。

3、小麦

- ① 生産量： 735 百万ト (前年比▲3.7%、前回比 1.3%増)
- ② 消費量： 747 百万ト (前年比 0.4%増、前回比 2.0%増)
- ③ 貿易量： 179 百万ト (前年比▲1.4%、前回比 0.7%増)
- ④ 概況：生産量はロシア/EU 等の乾燥の為前年比 28 百万ト減、消費は微増で生産を 12 百万ト上回ったが、貿易量は約 250 万ト減少する見込み。価格は \$ 5.24/Bu (前年 \$ 4.47/Bu、前回 \$ 5.20/Bu) と前回比 \$ 4 上昇。

4、大豆

- ① 生産量： 361 百万ト (前年比 6.2%増、前回比▲2.2%)
- ② 消費量： 349 百万ト (前年比 3.3%増、前回比▲0.6%)
- ③ 貿易量： 154 百万ト (前年比 0.9%増、前回比▲1.1%)
- ④ 概況：生産消費量とも前回よりは減少したが前年比は大幅増。KKR 005 号報告の通り大豆の生産/貿易量は 10/11 比生産は 1.4 倍、貿易量は 1.7 倍と穀物以上に急拡大。これは人口増/中国 ASEAN 発展/爆食・肉食拡大による需要増が背景。その元の世界の配合飼料生産は昨年 10 億ト (中国 2 億ト US 1.8 億ト日本 24 百万ト) 超、特に中国/BRA/新興国の伸び著しい。その主原料のコーン以上に蛋白原料である大豆粕需要が急拡大。今年度世界大豆粕生産は 242 百万ト、その約 8 割が配合+混合飼料用と推測される。価格は \$ 9.18/Bu (前年 \$ 9.79/Bu、前回 \$ 8.75/Bu) と前回比 \$ 43 上昇。

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

世界の穀物・大豆等の需給

2019年2月8日
米農務省発表： 単位100万トン

	2016/17		2017/18		2018/19		生産量	総供給量	貿易量	総使用量	期末在庫量
	12月	2月	12月	2月	12月	2月					
全穀物	3,398	2,661	3,410	2,615	3,409	2,598	3,410	429	2,602	795	
小麦	1,001	757	1,024	763	1,013	733	1,013	177	745	268	
粗粒穀物 (とうもろこし等)	1,763	1,414	1,741	1,357	1,743	1,374	1,742	201	1,405	337	
注1	1,742	1,372	1,742	1,372	1,742	1,372	1,742	201	1,405	337	
大豆	430	349	436	340	436	340	436	153	338	98	
	471	369	471	369	471	369	471	156	355	115	
	459	361	459	361	459	361	459	154	352	107	

	期首在庫		生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量
	12月	2月					
世界計	101.30	98.09	369.20	152.46	351.53	156.09	115.33
アメリカ	11.92	11.92	125.18	0.68	60.08	51.71	26.00
アルゼンチン	11.92	11.92	123.66	0.54	60.34	51.03	24.76
ブラジル	34.52	34.52	55.50	4.20	47.92	5.00	41.30
	24.90	24.90	55.00	5.35	49.40	6.30	29.55
	25.15	25.15	122.00	0.20	45.00	81.00	21.35
中国	31.53	31.53	117.00	0.25	45.05	79.50	24.23
	23.54	23.54	16.00	90.00	109.60	0.10	19.84
EU	23.52	23.52	15.90	88.00	106.10	0.10	21.22
	1.53	1.53	2.70	15.80	18.25	0.28	1.50
日本	1.53	1.53	2.70	15.80	18.25	0.28	1.50
	0.22	0.22	0.26	3.30	2.35	0.00	0.26
	0.22	0.22	0.26	3.30	3.52	0.00	0.26

	期首在庫		生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量
	12月	2月					
世界計	340.20	340.81	1,099.91	159.74	1,131.31	166.46	308.80
アメリカ	54.37	54.37	371.52	1.14	319.55	62.23	45.25
アルゼンチン	54.37	54.37	366.29	1.02	315.36	62.23	44.08
	2.38	2.38	42.50	0.01	12.40	28.00	4.48
ブラジル	3.88	3.88	46.00	0.01	13.80	29.00	7.08
EU	9.02	9.02	94.50	1.00	66.50	29.00	9.02
	8.02	8.02	94.50	1.00	66.50	29.00	8.02
日本	9.86	9.86	60.40	21.00	83.00	1.50	6.76
	9.86	9.86	60.72	21.00	83.20	1.50	6.88
中国	1.39	1.39	0.00	15.50	15.50	0.00	1.40
	1.39	1.39	0.00	15.50	15.50	0.00	1.40
インド	222.54	222.53	256.00	5.00	276.00	0.05	207.49
	222.53	222.53	257.33	5.00	277.00	0.05	207.81
ロシア	2.50	2.50	51.30	0.45	19.89	31.75	2.61
	2.52	2.52	51.80	0.45	19.89	32.25	2.63

	期首在庫		生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量
	12月	2月					
世界計	279.94	280.02	733.41	175.79	745.25	177.36	268.10
アメリカ	29.91	29.91	51.29	3.81	31.27	27.22	26.52
アルゼンチン	29.91	29.91	51.29	3.81	30.29	27.22	27.50
	1.00	1.00	19.50	0.01	5.80	14.20	0.51
オーストラリア	0.94	0.94	19.20	0.01	5.65	14.00	0.50
	5.70	5.70	17.00	0.15	9.00	10.50	3.35
カナダ	5.87	5.87	17.00	0.15	9.00	10.00	4.02
	6.18	6.18	31.80	0.45	9.30	24.00	5.13
EU	6.18	6.18	31.80	0.45	9.30	24.00	5.13
	14.13	14.13	137.60	6.50	125.00	22.00	11.23
中国	14.13	14.13	137.60	6.50	125.00	22.00	11.23
	131.26	131.26	132.50	4.00	123.00	1.20	143.57
インド	131.26	131.26	131.43	3.50	125.00	1.20	139.99
	13.20	13.20	99.70	0.20	98.00	0.50	14.60
ロシア	13.20	13.20	99.70	0.20	98.00	0.50	14.60
	11.87	11.87	70.00	0.50	40.50	36.50	5.37
ウクライナ	11.87	11.87	71.60	0.50	40.50	37.00	6.47
	1.24	1.24	25.00	0.03	8.70	16.50	1.06
	1.24	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。