

協伸商会穀物レポート [KKR] Vol. 009

(2018/19年度 USDA 米国農務省 4月9日発表)

[ハイライト] ①世界の穀物需給は総体的にはここ暫く小康状態にあるが、中国を巡る大豆・菜種等の蛋白原料動向については目が離せない。②具体的には中国の大豆輸入見通しは、前年比 6 百万ト減の 88 百万トだがその最大の要因はアフリカ豚コレラ (ASF) の蔓延と目される。1/15 時点で 91 万頭が殺処分との発表だが実態はこれを大きく上回るとみられ、出荷頭数も 10 億 3 千万頭と前年比 8 % 減で豚価は急騰している。③中国の大豆輸入先は、周知の通り BRA に大きくシフト (66 百万ト/75 %) されているが、意外とカナダが約 5 百万ト (前年比 3.5 倍) と急増。④また、カナダは菜種の最大生産国 (21 百万ト) だが中国向け輸出が菜種子 476・粕 139・油 116 万トと過去 10 年比 4~5 倍に急増。⑤中国は国策で油糧種子⇒輸入へと転換したがその輸入数量/産地の動向が穀物海運市場に与えるインパクトは今後とも大きい。⑥一方物流上では、2月に US 中西部に“爆弾低気圧”が襲来し歴史的降雪/降雨の結果 Miss River が増水、現在舳運航と本船船積に支障が出ている。今後 5 月末まで本格的雪解けシーズンとなるため暫く注視する必要がある。⑦海運市場でも注目の米中貿易協議はまだその着地点が見えず 6 月まで長期化するとの見方も出ている。

1、世界穀物需給の概要 (大豆除く)

- ① 生産量：2,611 百万ト (前年比▲0.2%、前月比 0.2%増)
- ② 消費量：2,638 百万ト (前年比 1.5%増、前月比▲0.1%)
- ③ 貿易量： 426 百万ト (前年比 3.1%増、前月比 0.2%増)

2、とうもろこし

- ① 生産量：1,107 百万ト (前年比 2.9%増、前月比 0.6%増)
- ② 消費量：1,134 百万ト (前年比 4.3%増、前月比変わらず)
- ③ 貿易量： 168 百万ト (前年比 14.3%増、前月比 0.7%増)
- ④ 概況： US はエタノール需要減等により内需・輸出ともに減少。一方南米は BRA/ARG の生産増、EU は消費増等の為、世界的なパイが拡大。価格は \$ 3.63/Bu (前年\$3.89/Bu、前月\$3.64/Bu) と前月比¢1 下落した。

3、小麦

- ① 生産量：733 百万ト (前年比▲4.0%、前月比変わらず)
- ② 消費量：739 百万ト (前年比▲0.6%、前月比▲0.4%)
- ③ 貿易量：178 百万ト (前年比▲1.5%、前月比 0.1%増)
- ④ 概況： US は飼料用需要減等の為内需・輸出とも減少見通し。また、旧ソ連諸国や EU が乾燥等の為減産。結果、世界的に若干パイが縮小。価格は \$ 4.68/Bu (前年 \$ 4.72/Bu、前月\$4.54/Bu) と前月比¢14 上昇した。

4、大豆

- ① 生産量：361 百万ト (前年比 5.8%増、前月比 0.1%増)
- ② 消費量：349 万ト (前年比 3.1%増、前月比 0.2%増)
- ③ 貿易量：154 百万ト (前年比 0.9%増、前月比 0.1%増)
- ④ 概況：南米 ARG が 55 百万トと前年比 145%の大幅増産、BRA も天候回復により世界的に生産拡大。消費も蛋白資源として裾野が拡大している。価格は \$ 8.99/Bu (前年\$10.34/Bu、前月\$8.99/Bu) と前月比変わらず。

世界の穀物・大豆等の需給

2019年4月9日
米国農務省発表：単位100万トン

	2016/17		2017/18		2018/19		貿易量	総使用量	期末在庫量
	生産量	総供給量	生産量	総供給量	生産量	総供給量			
全穀物		2,662	3,399	429	2,602	797			
		2,616	3,413	413	2,599	814			
	3月	2,606	3,419	425	2,640	779			
	4月	2,611	3,426	426	2,638	788			
小麦		756	1,001	183	739	262			
		763	1,026	181	744	282			
	3月	733	1,013	179	742	271			
	4月	733	1,015	178	739	276			
粗粒穀物 (とうもろこし等) 注1		1,415	1,764	199	1,379	385			
		1,357	1,742	184	1,372	370			
	3月	1,372	1,742	199	1,406	336			
	4月	1,377	1,747	200	1,406	341			
大豆		349	430	148	334	96			
		342	437	153	338	99			
	3月	360	459	154	351	107			
	4月	361	460	154	352	107			

	期首在庫		生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量
	3月	4月					
世界計	98.56	360.08	151.22	348.49	154.20	107.17	
アメリカ	99.05	360.58	151.18	349.11	154.33	107.36	
アルゼンチン	11.92	123.66	0.54	60.61	51.03	24.49	
	11.92	123.66	0.46	60.66	51.03	24.37	
ブラジル	24.90	55.00	5.35	49.20	6.30	29.75	
	24.10	55.00	5.35	49.90	6.30	28.25	
中国	31.53	116.50	0.25	45.05	79.50	23.73	
	32.73	117.00	0.25	45.05	79.50	25.43	
EU	23.52	15.90	88.00	105.10	0.10	22.22	
	23.52	15.90	88.00	105.10	0.13	22.20	
日本	1.48	2.70	15.80	18.30	0.13	1.55	
	1.48	2.70	15.80	18.30	0.13	1.55	
	0.24	0.26	3.30	2.35	0.00	0.28	
	0.20	0.21	3.30	3.53	0.00	0.18	

	期首在庫		生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量
	3月	4月					
世界計	341.16	1,101.16	160.81	1,133.79	166.96	308.53	
アメリカ	340.41	1,107.38	161.95	1,133.77	168.15	314.01	
アルゼンチン	54.37	366.29	1.02	314.72	60.33	46.62	
	54.37	366.29	1.02	311.55	58.42	51.70	
ブラジル	4.58	46.00	0.01	13.80	30.00	6.78	
	3.88	47.00	0.01	13.80	30.50	6.58	
EU	7.12	94.50	1.00	66.50	29.00	7.12	
	7.31	96.00	1.00	66.50	31.00	6.81	
日本	9.86	60.88	21.50	84.00	1.50	6.74	
	9.86	63.00	22.50	86.50	2.00	6.86	
中国	1.39	0.00	15.50	15.50	0.00	1.40	
	1.39	0.00	15.50	15.50	0.00	1.40	
インド	222.53	257.33	5.00	280.00	0.05	204.81	
	222.53	257.33	5.00	280.00	0.05	204.81	
ロシア	2.52	52.07	0.45	19.48	32.75	2.81	
	2.43	52.53	0.45	19.35	33.25	2.80	

	期首在庫		生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量
	3月	4月					
世界計	279.61	733.00	176.53	742.09	178.91	270.53	
アメリカ	281.89	732.87	175.60	739.15	178.46	275.61	
アルゼンチン	29.91	51.29	3.95	30.16	26.26	28.72	
	29.91	51.29	3.95	29.84	25.72	29.58	
ブラジル	0.94	19.50	0.01	5.65	14.20	0.60	
	0.94	19.50	0.01	5.70	13.70	1.05	
EU	5.87	17.30	0.15	9.20	10.00	4.12	
	5.87	17.30	0.15	9.20	10.00	4.12	
日本	5.92	31.80	0.45	9.30	24.00	4.87	
	5.92	31.80	0.45	9.30	24.00	4.87	
中国	14.13	137.60	6.20	124.50	23.00	10.43	
	14.12	137.60	6.00	123.00	24.00	10.72	
インド	131.26	131.43	3.50	125.00	1.20	139.99	
	131.26	131.43	3.50	125.00	1.20	139.99	
ロシア	13.20	99.70	0.10	95.00	0.50	17.50	
	13.20	99.70	0.10	95.00	0.50	17.50	
ウクライナ	11.87	71.69	0.50	40.50	37.00	6.55	
	12.04	71.69	0.50	40.50	37.00	6.73	
	1.24	25.00	0.06	8.70	16.50	1.10	
	1.24	25.06	0.06	8.70	16.50	1.16	

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：年産は穀物年度。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。