

## 協伸商会穀物レポート [KKR] Vol. 011

(2019/20年度 USDA 米国農務省 6月11日発表)

[ハイライト] ①先月、史上初 27 億トンの世界穀物生産量は US の大雨/低温によるとうもろこし生産量減少 (▲34 百万トン) 予測から 26 億トン台に逆戻り。②穀物価格はこのようなとうもろこし減産、小麦の消費拡大等から前月比 10% 超上昇。③米中貿易戦争が長期化する中、US は穀物/大豆価格低迷対策として生産者に昨年7月の 120 億ドルに続き 5/23 に 160 億ドル(1.7 兆円)の救済策を発表。④中国では既報の通りアフリカ豚コレラ (ASF) の蔓延は止まらず、豚肉生産は前年 5,400 万トン⇒4,000 万トン前後まで激減が予測されている。その結果豚価高騰/豚肉その他食肉の輸入拡大が想定され、同時に配合飼料生産/大豆輸入減も不可避である。⑤中国での ASF 蔓延の要因の一つは防疫体制が不備な多数の零細農家の存在にある。2015 年中国農業部統計では肥育農家数 4,650 万戸のうち年出荷頭数 99 頭以下が 4,550 万戸 (98%)、逆に「温氏食品集団」以下の上位 20 社の市場 share は 10%弱であり、今後零細農家の淘汰とタイ CP 等の外資も含めた大型投資による再編が進むと想定される。⑥昨年 BRA は中国大豆輸入の約 7 割を占め、現在南部サントス等の港湾には約 100 隻程度の船舶が file されているが、それは上記の状況からこの夏場以降輸出が減速される可能性が高い。

## 1、世界穀物需給の概要 (大豆除く)

- ① 生産量：2,668 百万トン (前年比 1.6%増、前月比▲1.3%)
- ② 消費量：2,680 百万トン (前年比 1.6%増、前月比▲0.3%)
- ③ 貿易量：437 百万トン (前年比 2.3%増、前月比▲0.5%)

## 2、とうもろこし

- ① 生産量：1,099 百万トン (前年比 ▲1.9%、前月比▲3.1%)
- ② 消費量：1,134 百万トン (前年比 ー%、前月比▲1.0%)
- ③ 貿易量：170 百万トン (前年比 ▲1.7%、前月比▲1.0%)
- ④ 概況：US の降雨過多による作付遅延/播種面積減少により大幅な減産予想 (前月比▲34 百万トン/9%減) から全体数量も 11 億トン割れ。消費量は生産量を上回る為在庫は▲24 百万トン。貿易量は US 減産の為▲2 百万トン。価格は \$ 4.16/Bu (前年\$3.92/Bu,前月\$3.63/Bu) と前月比¢53/Bu 上昇。

## 3、小麦

- ① 生産量：780 百万トン (前年比 6.7%増、前月比 0.4%増)
- ② 消費量：763 百万トン (前年比 3.7%増、前月比 0.5%増)
- ③ 貿易量：185 百万トン (前年比 5.5%増、前月比 0.4%増)
- ④ 概況：US 産冬小麦の降雨による品質/単収悪化懸念あるが豪州/ウクライナ/ロシア等で増産見通しのため前年比生産/消費/貿易量とも大幅増加。価格は \$ 5.05/Bu (前年 \$ 5.23/Bu、前月\$4.28/Bu) と前月比¢77/Bu 上昇

## 4、大豆

- ① 生産量：355 百万トン (前年比▲1.9%、前月比▲0.1%)
- ② 消費量：355 万トン (前年比 2.3%増、前月比ー)
- ③ 貿易量：151 百万トン (前年比 1.0%増、前月比▲0.1%)
- ④ 概況：今年度 BRA は初めて大豆生産/輸出量とも US を凌駕する見通しである。ただ中国は ASF 蔓延により輸入量が下方修正される可能性が大。価格は \$ 8.56/Bu (前年\$10.21/Bu、前月\$8.30/Bu) と前月比¢26/Bu 上昇。

# 世界の穀物・大豆等の需給

2019年6月11日  
米国税務省発表：単位100万トン

	2017/18	2018/19	2019/20	2017/18	2018/19	2019/20	2017/18	2018/19	2019/20	2017/18	2018/19	2019/20	2017/18	2018/19	2019/20	2017/18	2018/19	2019/20	2017/18	2018/19	2019/20		
	期首在庫	生産量	総供給量	貿易量	総使用量	期末在庫量	期首在庫	生産量	総供給量	貿易量	総使用量	期末在庫量	期首在庫	生産量	総供給量	貿易量	総使用量	期末在庫量					
全穀物																							
小麦																							
粗粒穀物 (とうもろこし等)																							
注1																							
大豆																							

	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月			
	期首在庫	生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量	期首在庫	生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量	期首在庫	生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量							
世界計	113.18	355.66	150.82	355.42	151.15	113.09	112.80	355.39	150.82	355.31	151.05	112.66	27.09	112.95	0.54	61.09	53.07	26.41	29.13	112.95	0.54	61.09	53.07	28.45	
アメリカ	27.09	112.95	0.54	61.09	53.07	26.41	30.90	53.00	3.90	52.15	7.00	28.65	29.45	53.00	3.90	52.15	7.00	27.20	26.00	123.00	0.20	46.50	75.00	27.70	
アルゼンチン	26.00	123.00	0.20	46.50	75.00	27.70	26.00	123.00	0.20	46.50	75.00	27.70	22.20	17.00	87.00	103.70	0.13	22.37	21.20	17.00	87.00	103.70	0.13	21.37	
ブラジル	21.20	17.00	87.00	103.70	0.13	21.37	1.42	2.78	15.10	17.66	0.23	1.41	1.44	2.78	15.10	17.66	0.23	1.41	1.44	2.78	15.10	17.66	0.23	1.43	
中国	1.42	2.78	15.10	17.66	0.23	1.41	1.44	2.78	15.10	17.66	0.23	1.43													
EU																									

	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月			
	期首在庫	生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量	期首在庫	生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量	期首在庫	生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量							
世界計	325.94	1,133.78	167.06	1,145.01	171.61	314.71	325.38	1,099.19	167.43	1,134.05	169.84	290.52	53.23	381.78	0.89	314.98	57.79	63.13	55.77	347.49	1.27	307.35	54.61	42.56	
アメリカ	6.08	49.00	0.01	15.00	32.50	7.59	3.58	50.00	0.01	15.00	33.50	5.09	9.81	101.00	1.00	69.50	34.00	8.31	8.81	101.00	1.00	69.50	34.00	7.31	
アルゼンチン	7.54	64.20	20.00	81.50	2.00	8.24	7.24	64.20	20.00	81.50	2.00	7.94	1.40	0.00	15.60	15.60	0.00	1.40	1.40	0.00	15.60	15.60	0.00	1.40	
ブラジル	0.01	15.00	0.01	15.00	0.00	1.40	0.00	0.00	15.60	15.60	0.00	1.40	209.84	254.00	7.00	279.00	0.02	191.82	209.84	254.00	7.00	279.00	0.02	191.82	
EU	2.02	15.40	1.00	14.70	1.50	2.22	1.86	46.50	0.06	14.90	32.00	1.52													
日本																									
中国																									
インド																									
ロシア																									
ウクライナ																									

	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月	5月	6月			
	期首在庫	生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量	期首在庫	生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量	期首在庫	生産量	輸入量	国内計	輸出量	期末在庫量							
世界計	274.98	777.49	179.64	759.46	184.60	283.01	276.57	780.83	179.98	763.06	185.40	284.34	30.67	51.62	3.81	30.56	24.49	31.05	29.99	51.78	3.81	31.92	24.49	29.16	
アメリカ	0.79	20.00	0.01	5.75	14.00	1.05	1.39	20.00	0.01	5.95	14.00	1.45	4.12	22.50	0.15	8.50	13.50	4.77	4.81	22.50	0.15	9.00	13.50	4.96	
アルゼンチン	4.87	34.50	0.45	9.50	24.00	6.32	4.77	34.50	0.45	9.50	24.00	6.22	9.91	153.80	5.50	128.00	27.00	14.21	9.61	153.80	5.50	128.00	26.50	14.41	
オーストラリア	139.99	132.00	3.50	128.00	1.30	146.19	139.99	132.00	3.50	128.00	1.30	146.19	17.50	100.00	0.05	97.00	0.50	20.05	17.64	101.20	0.02	97.00	0.50	21.36	
カナダ	6.73	77.00	0.50	40.50	36.00	7.73	6.73	77.00	0.50	40.50	36.00	7.73	7.73	78.00	0.50	41.50	37.00	7.73	7.73	78.00	0.50	41.50	37.00	7.73	
EU	1.06	29.00	0.08	9.90	19.00	1.23	1.06	29.00	0.08	9.90	19.00	1.23	1.38	30.00	0.08	10.10	19.50	1.86	1.38	30.00	0.08	10.10	19.50	1.86	
オーストラリア																									
カナダ																									
EU																									
中国																									
インド																									
ロシア																									
ウクライナ																									

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。  
脚注3：2019年5月より発表形式変更されたため、旧ソ連はロシア、ウクライナの合計。