

協伸商会穀物レポート [KKR] Vol. 044

(2021/22年度 USDA 米国農務省 3月9日発表)

【ハイライト】

- ① **ロシアのウクライナ侵攻を受け小麦相場は史上最高値を更新!**
シカゴ穀物相場は、2月24日のロシアのウクライナ侵攻を受け小麦相場が暴騰し3/1には下記に示す通り\$13.48/buと前月から約6ドル近く上昇した。更にオデッサ等の港湾の封鎖の結果、積出が当分不可能となり相場は更に上昇、3/7には\$14.25/buという2012年最高値9ドル台をはるかに突き抜ける**史上最高値を更新**した。その後、小麦相場は乱高下し現在11ドル台まで戻したがUKRだけでなくロシア産も含め黒海沿岸からの小麦輸出ルートは途絶、大幅な輸出数量減は避けられない。因みにUSDAは両国からの輸出数量を、先月比UKR 24⇒20、ロシア 35⇒32と合計7百万トンの大幅減見通しとした。この結果、小麦輸出は豪州/インド/カナダ等へのシフトが進んでいる。
- ② **穀物相場高騰はコーン・大豆にも波及、米国への穀物依存高まる**
ロシアのUKR侵略は小麦以外の穀物高騰にも波及している。別添需給表の通りUKRは小麦だけでなく世界有数のコーンの生産/輸出国であり先月輸出見通し33.5百万トン⇒今月27.5百万トンと何と6百万トンの大幅減少、価格も下記の通り7ドル台半ばまで高騰した。この影響を一番受けるのは中国である。昨年中国コーン輸入量は2,800万トン、内UKR産は820万トンと約30%を占め最大の輸入国、UKRにとっても中国は最大の輸出先である。また大豆は、ラニーニャ現象に伴う南米の乾燥/早魃によりBRA/ARGの大豆が先月比更に約1千万トン減少、この3か月で合計約3千万トンの大幅減産となり、価格は下記の通り\$16.76/buと高騰し、2012年9/4の\$17.71の史上最高値に迫っている。また輸出数量も両国で先月比6百万トンの大幅減少となった。このコーン/大豆とも最大の輸出補完国は米国であり、今後米国への船舶手配が増加することが予想される。
- ③ **緊迫のウクライナ情勢と中東/北アフリカの小麦輸入の現状**
先月号でも述べた通り、UKRとロシアは世界有数の小麦の生産/輸出国であり、需給表の通り両国の輸出货量合計は従来約6千万トンと世界輸出2億トンの約3割を占めていた。これが、今回のウクライナ侵攻の結果上記の通り約7百万トン減少の見通し、その影響を最も受けるのは中東と北アフリカ諸国である。昨年この地域の小麦輸入量は、トルコ含む中東36、北アフリカ29、サブサハラ27百万トン、合計92百万トンと世界シェアの45%を占めていたが、これらの需要がコーン/大豆も含め米国/カナダ/豪州などにシフトされればトン/マイルも一気に拡大し、運賃高騰要因となる可能性が高い。

1、世界穀物需給の概要（大豆除く）

- ① 生産量：2,791百万トン（前年比2.4%増、前月比0.3%増）
- ② 消費量：2,792百万トン（前年比2.0%増、前月比0.1%増）
- ③ **貿易量：504百万トン**（前年比5.2%増、前月比1.2%減）

2、とうもろこし

- ① 生産量：1,206百万トン（前年比7.4%増、前月比0.1%増）
- ② 消費量：1,197百万トン（前年比5.1%増、前月比0.1%増）
- ③ **貿易量：200百万トン**（前年比10.0%増、前月比1.9%減）
- ④ 概況：世界生産量はラニーニャ現象による乾燥の為BRAが1月以降4百万トン減少したがインド/ロシア等で増加し、全体的には12億トン台を維持、史上最高は変わらず。消費量は全体的には底堅く前年比5.2%の大幅増。貿易量は先月比3百万トン減少したが前年比10%増加し**2億トンの大台**を維持している。期末在庫は300百万トン/在庫率25.2%。**中国210(69%)米国37/BRA5百万トン**。価格は**\$7.57/Bu**（前年\$5.62 Bu、前月\$6.21/Bu）と**前月比\$1.36の大幅上昇**。

3、小麦

- ① 生産量：779百万トン（前年比0.3%増、前月比0.3%増）
- ② 消費量：787百万トン（前年比0.6%増、前月比0.1%減）
- ③ **貿易量：203百万トン**（前年比0.2%増、前月比1.7%減）
- ④ 概況：世界生産量は豪州が36百万トンと史上最高。全体でも史上最高見通しは変わらず。消費量も全体では史上最高は変わらず。貿易量はUKR侵攻によりUKR/ロシア合計7百万トン減少したが、豪州/インド増加し203百万トンと**2億トン台維持**。期末在庫は282百万トン/在庫率35.8%。うち**中国は142百万トン(50%)**。価格は**\$13.48/Bu**（前年\$6.54/Bu、前月\$7.63/Bu）と**前月比\$5.85↑の暴騰**。

4、大豆

- ① 生産量：354百万トン（前年比3.4%減、前月比2.8%減）
- ② 消費量：364百万トン（前年比0.4%増、前月比1.5%減）
- ③ **貿易量：159百万トン**（前年比3.6%減、前月比3.9%減）
- ④ 概況：世界生産量は南米早魃のため先月より更に前月比BRA 7/ARG 2百万トン、全体でも9百万トンの大幅減少となった。先月に続き消費量/貿易量とも中国が減少した結果、前月比各6百万トンの大幅減少。生産/輸出比率は**45%と突出**。期末在庫90百万トンと4百万トン減/在庫率24.7%。**米国8/BRA 21百万トンと薄い**。価格は**\$16.76/Bu**（前年\$14.34/Bu、前月\$15.54/Bu）と**前月比\$1.22/Bu急上昇**。以上

世界の穀物・大豆等の需給

2022年3月9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 | 2018/19 | 2,678 | 3,488 | 448 | 2,673 | 815 | |
| | 2019/20 | 2,720 | 3,535 | 485 | 2,736 | 798 | |
| | 2020/21 | 2月 | 2,784 | 3,582 | 511 | 2,790 | 792 |
| | | 3月 | 2,791 | 3,590 | 504 | 2,792 | 798 |
| 小麦 | 2018/19 | 762 | 1,044 | 194 | 747 | 297 | |
| | 2019/20 | 776 | 1,073 | 203 | 783 | 290 | |
| | 2020/21 | 2月 | 776 | 1,066 | 207 | 788 | 278 |
| | | 3月 | 779 | 1,069 | 203 | 787 | 282 |
| 粗粒穀物 (とうもろこし等) 注1 | 2018/19 | 1,417 | 1,769 | 211 | 1,432 | 337 | |
| | 2019/20 | 1,434 | 1,771 | 232 | 1,450 | 321 | |
| | 2020/21 | 2月 | 1,497 | 1,819 | 253 | 1,492 | 327 |
| | | 3月 | 1,499 | 1,820 | 250 | 1,494 | 326 |
| 大豆 | 2018/19 | 340 | 455 | 165 | 358 | 97 | |
| | 2019/20 | 366 | 463 | 164 | 361 | 102 | |
| | 2020/21 | 2月 | 364 | 464 | 165 | 369 | 95 |
| | | 3月 | 354 | 456 | 159 | 364 | 92 |

| 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 | 2月 | 292.05 | 1,205.35 | 188.17 | 1,195.17 | 203.67 | 302.22 |
| | 3月 | 291.45 | 1,206.14 | 185.63 | 1,196.62 | 199.90 | 300.97 |
| アメリカ | 2月 | 31.36 | 383.94 | 0.64 | 315.23 | 61.60 | 39.11 |
| | 3月 | 31.36 | 383.94 | 0.64 | 315.86 | 63.50 | 36.57 |
| アルゼンチン | 2月 | 1.42 | 54.00 | 0.01 | 14.00 | 39.00 | 2.43 |
| | 3月 | 1.02 | 53.00 | 0.01 | 14.00 | 39.00 | 1.03 |
| ブラジル | 2月 | 4.83 | 114.00 | 2.00 | 72.50 | 43.00 | 5.33 |
| | 3月 | 4.73 | 114.00 | 2.00 | 72.50 | 43.00 | 5.23 |
| EU | 2月 | 7.63 | 69.96 | 15.00 | 79.90 | 4.90 | 7.79 |
| | 3月 | 7.63 | 69.80 | 15.00 | 79.80 | 4.90 | 7.73 |
| 日本 | 2月 | 1.47 | 0.01 | 15.60 | 15.85 | 0.00 | 1.22 |
| | 3月 | 1.47 | 0.01 | 15.60 | 15.85 | 0.00 | 1.22 |
| 中国 | 2月 | 205.70 | 272.55 | 26.00 | 294.00 | 0.02 | 210.24 |
| | 3月 | 205.70 | 272.55 | 26.00 | 294.00 | 0.02 | 210.24 |
| ロシア | 2月 | 0.75 | 15.00 | 0.05 | 10.90 | 4.50 | 0.40 |
| | 3月 | 0.75 | 15.23 | 0.05 | 10.90 | 4.50 | 0.63 |
| ウクライナ | 2月 | 0.83 | 42.00 | 0.02 | 7.90 | 33.50 | 1.45 |
| | 3月 | 0.83 | 41.90 | 0.02 | 10.90 | 27.50 | 4.35 |

| 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 | 2月 | 100.42 | 363.86 | 162.76 | 369.17 | 165.03 | 92.83 |
| | 3月 | 101.74 | 353.80 | 156.73 | 363.68 | 158.63 | 89.96 |
| アメリカ | 2月 | 6.99 | 120.71 | 0.41 | 63.47 | 55.79 | 8.84 |
| | 3月 | 6.99 | 120.71 | 0.41 | 63.46 | 56.88 | 7.77 |
| アルゼンチン | 2月 | 25.06 | 45.00 | 3.10 | 47.20 | 3.75 | 22.21 |
| | 3月 | 25.06 | 43.50 | 2.90 | 47.21 | 2.75 | 21.50 |
| ブラジル | 2月 | 27.95 | 134.00 | 0.45 | 49.55 | 90.50 | 22.35 |
| | 3月 | 27.95 | 127.00 | 0.45 | 48.90 | 85.50 | 21.00 |
| 中国 | 2月 | 34.48 | 16.40 | 97.00 | 113.70 | 0.10 | 34.08 |
| | 3月 | 34.48 | 16.40 | 94.00 | 111.70 | 0.10 | 33.08 |
| EU | 2月 | 1.17 | 2.75 | 14.80 | 17.72 | 0.23 | 0.77 |
| | 3月 | 1.57 | 2.74 | 14.50 | 17.37 | 0.23 | 1.21 |

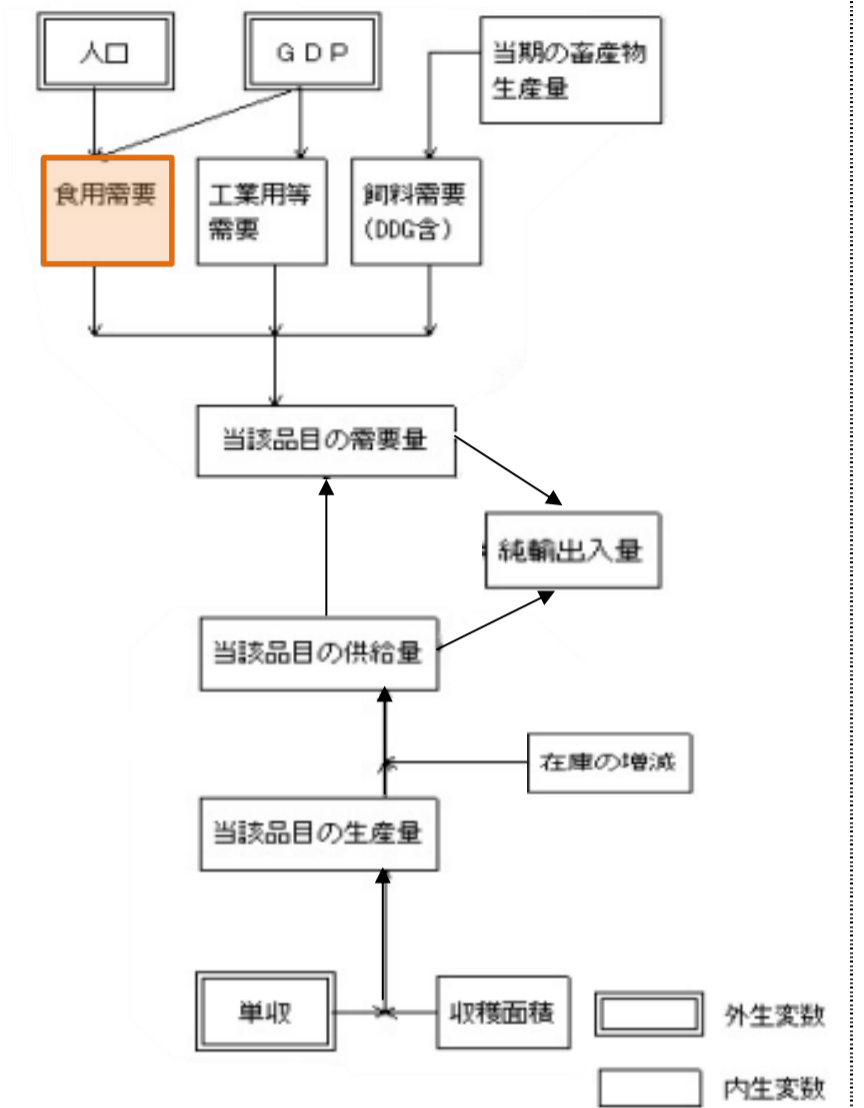
| 世界の小麦需給 | | | | | | | |
|---------|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 期首在庫 | 生産量 | 輸入量 | 国内計 | 輸出量 | 期末在庫量 |
| 世界計 | 2月 | 289.87 | 776.42 | 204.76 | 788.08 | 206.69 | 278.21 |
| | 3月 | 290.27 | 778.52 | 201.27 | 787.28 | 203.11 | 281.51 |
| アメリカ | 2月 | 23.00 | 44.79 | 2.72 | 30.84 | 22.05 | 17.63 |
| | 3月 | 23.00 | 44.79 | 2.59 | 30.84 | 21.77 | 17.77 |
| アルゼンチン | 2月 | 2.12 | 20.50 | 0.00 | 6.55 | 14.00 | 2.08 |
| | 3月 | 2.12 | 20.50 | 0.00 | 6.55 | 14.00 | 2.08 |
| オーストラリア | 2月 | 4.33 | 34.00 | 0.20 | 8.50 | 25.50 | 4.53 |
| | 3月 | 4.33 | 36.30 | 0.20 | 9.00 | 27.50 | 4.33 |
| カナダ | 2月 | 5.69 | 21.65 | 0.60 | 9.60 | 15.20 | 3.14 |
| | 3月 | 5.69 | 21.65 | 0.60 | 9.50 | 15.50 | 2.94 |
| EU | 2月 | 10.93 | 138.90 | 5.20 | 107.65 | 37.50 | 9.88 |
| | 3月 | 10.93 | 139.00 | 4.80 | 107.65 | 37.50 | 9.58 |
| 中国 | 2月 | 144.12 | 136.95 | 9.50 | 147.50 | 0.90 | 142.17 |
| | 3月 | 144.12 | 136.95 | 9.50 | 147.50 | 0.90 | 142.17 |
| インド | 2月 | 27.80 | 109.52 | 0.03 | 104.25 | 7.00 | 26.10 |
| | 3月 | 27.80 | 109.59 | 0.03 | 103.50 | 8.50 | 25.42 |
| ロシア | 2月 | 11.38 | 75.50 | 0.50 | 41.75 | 35.00 | 10.63 |
| | 3月 | 11.38 | 75.16 | 0.30 | 41.75 | 32.00 | 13.09 |
| ウクライナ | 2月 | 1.51 | 33.00 | 0.10 | 8.60 | 24.00 | 2.01 |
| | 3月 | 1.51 | 33.00 | 0.10 | 9.60 | 20.00 | 5.01 |

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。

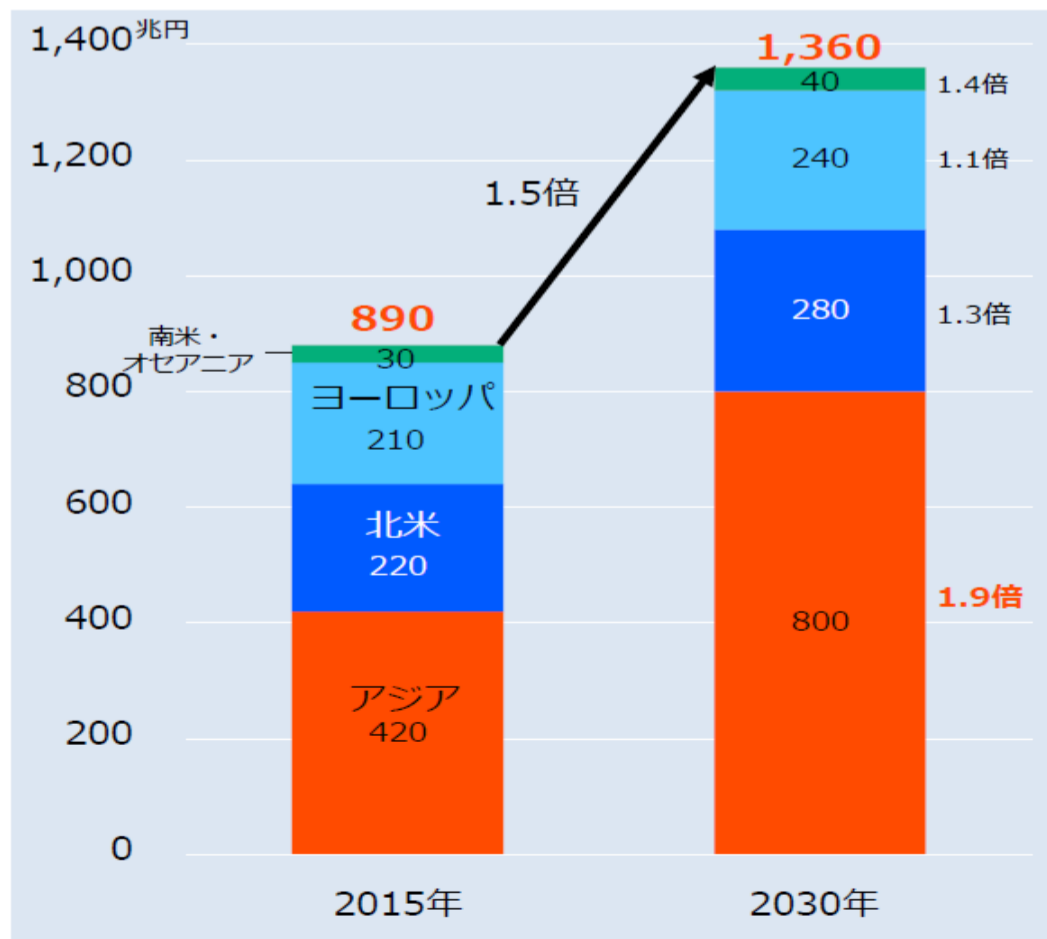
脚注2：年度は穀物年度。地域・作物により異なる。例：アメリカ産とうもろこし、大豆：9月～8月。

世界の食品産業と穀物需給(1)

- ① 「世界の食品産業」について書く場合、その範囲や基礎的食料生産との関係等をどう捉えるかを整理する必要があるが、取り敢えずは農水省の「2030年における世界食料需給見通し」(2021年3月)における穀物等の「需給モデル概念図」【別図1】を念頭にその「食用需要」の部分から紐付けて書き始めたい。
この「需給見通し」の対象品目は、**耕種作物6品目**(小麦/コーン/米/大豆その他)、**食肉・鶏卵5品目**(牛/豚/鶏/羊/鶏卵)、**耕種作物加工品4品目**(大豆糟等)、**生乳・乳製品5品目**(生乳/バター/チーズ等)の**合計20品目**であるが、これら全てが「食品産業」の事業に繋がっている。また、所謂「食品産業」の裾野は極めて広く上記20品目関連だけでなく**酒類/飲料/水産加工/果実加工/菓子スナック類/調味料等**多岐に渡っている。(次回以降詳述)
- ② 農水省は、2019年3月主要34か国を対象とした将来の世界の飲食料市場規模の推計について公表した。これによると、生鮮品/加工品/外食等の**世界の飲食料市場規模**は2015年の890兆円から**2030年には1,360兆円**と15年間で約1.5倍になると推計されている【別図2】。この推計ベースは、日本を除くGDP上位20か国とEU加盟5か国それに環太平洋10か国の34か国でありその合計GDPは世界81%を占め一定の飲食料市場規模の目安となるものである。それをGDPから見た世界ベースに置きなおすと**約1,680兆円**、また基準年である2015年から7年経過した中国/インド等の経済成長速度を加味すれば世界全体ではもう少し上振れし、2030年には**約2,000兆円程度**になるものと想定される。
- ③ ここでは2030年農水省推計に戻って、**GDPと人口見通しを踏まえた地域別/国別/部門別**にその金額をみると、**アジアが420⇒800兆円(1.9倍)**、北米は220⇒280兆円(1.3倍)、ヨーロッパ210⇒240兆円(1.1倍)と欧米に比べアジアの伸びが顕著であると同時にそのシェアは60%近くで地域別では最大である。そのアジアでは**中国が急速な経済成長の結果265⇒499兆円と230兆円増加**し世界の拡大幅の半分以上を占めている。また部門別では**インドが「加工品」で2.4倍、インドネシアは「生鮮品」が2.4倍と大きく伸長し、両国は全体でも2倍を超える伸び**となっており**アジアは世界全体の飲食料市場拡大を牽引**している。また2030年における地域間の部門別の特徴としては、北米/ヨーロッパにおける「外食」の比率がそれぞれ約45%・30%とアジアの12%に比べ際立って高く、一人当たりGDP格差と外食産業普及レベルの違いを表している【別図3】。
- ④ 以上の農水省の穀物「需給モデル概念図」や「飲食料市場推計」を一つの指標として、「世界の食品産業」の実態はどうなっているのか？この点について次回以降Food Engineering社の「**2021年世界トップ100飲食料会社**」報告から見てみたい。(続く)



【別図2】主要34か国の飲食料市場規模推計



【別図3】地域別・国別・部門別市場規模推計

| | 2015年 | | | | 2030年 | | | | 伸び | | | |
|----------|-------|-----|-----|-----|-------|-----|-----|-------|-----|-----|-----|-----|
| | 生鮮品 | 加工品 | 外食 | 合計 | 生鮮品 | 加工品 | 外食 | 合計 | 生鮮品 | 加工品 | 外食 | 合計 |
| アジア | 221 | 146 | 57 | 424 | 409 | 292 | 93 | 794 | 1.8 | 2.0 | 1.6 | 1.9 |
| 中国 | 137 | 95 | 33 | 265 | 243 | 204 | 52 | 499 | 1.8 | 2.2 | 1.6 | 1.9 |
| インド | 36 | 8 | 4 | 48 | 80 | 19 | 4 | 104 | 2.2 | 2.4 | 1.1 | 2.2 |
| インドネシア | 13 | 6 | 3 | 22 | 32 | 10 | 6 | 48 | 2.4 | 1.6 | 2.0 | 2.1 |
| その他アジア | 35 | 37 | 18 | 89 | 54 | 59 | 30 | 143 | 1.5 | 1.6 | 1.7 | 1.6 |
| 北米 | 47 | 93 | 83 | 223 | 55 | 105 | 125 | 284 | 1.2 | 1.1 | 1.5 | 1.3 |
| アメリカ | 37 | 72 | 76 | 186 | 41 | 80 | 118 | 239 | 1.1 | 1.1 | 1.5 | 1.3 |
| その他北米 | 10 | 21 | 7 | 38 | 14 | 24 | 7 | 45 | 1.4 | 1.2 | 1.1 | 1.2 |
| ヨーロッパ | 53 | 97 | 60 | 211 | 62 | 105 | 75 | 242 | 1.2 | 1.1 | 1.2 | 1.1 |
| 南米・オセアニア | 12 | 12 | 9 | 32 | 15 | 16 | 14 | 45 | 1.3 | 1.3 | 1.5 | 1.4 |
| 34か国・地域計 | 333 | 348 | 210 | 890 | 541 | 518 | 306 | 1,364 | 1.6 | 1.5 | 1.5 | 1.5 |

単位：兆円、倍