

1월 1주차 | 1단계 서명 이후 수요 확대 기대...대두 가격 1년 6개월 이내 최고치



2020.01.06

이창한 연구원

powerfampds@koreapds.com

문의: 02-565-3337

SUMMARY

지난주 시카고상품거래소(CBOT) 곡물 시장에서는 1단계 무역 합의 예정 및 이에 따른 중국 수요회복 기대감, 중국의 신규 대두 GMO 승인 소식에 대두 가격이 상승세를 보임. 소맥 또한 기술적 매수에 힘입어 상승 마감함.

품목	거래소	인도월	단위	가격	전주비	전월비
대두	CME(CBOT)	2020.03	US\$/bu	941.5	0.00%	7.23%
대두박	CME(CBOT)	2020.03	USD/ton	301.2	0.27%	1.52%
대두유	CME(CBOT)	2020.03	US\$/lb	35.08	0.11%	15.13%
옥수수	CME(CBOT)	2020.03	US\$/bu	386.5	-0.90%	2.11%
에탄올	CME(CBOT)	2020.01	US\$/gal	134.5	-2.96%	-1.90%
WTI	CME(NYMEX)	2020.02	USD/bbl	63.05	2.15%	7.91%
소맥(SRW)	CME(CBOT)	2020.03	US\$/bu	554.5	-0.31%	5.12%
소맥(HRW)	CME(KCBT)	2020.03	US\$/bu	475	-0.99%	7.83%
소맥(HRS)	MGEX	2020.03	US\$/bu	547.5	-1.08%	10.33%

자료: 코리아PDS

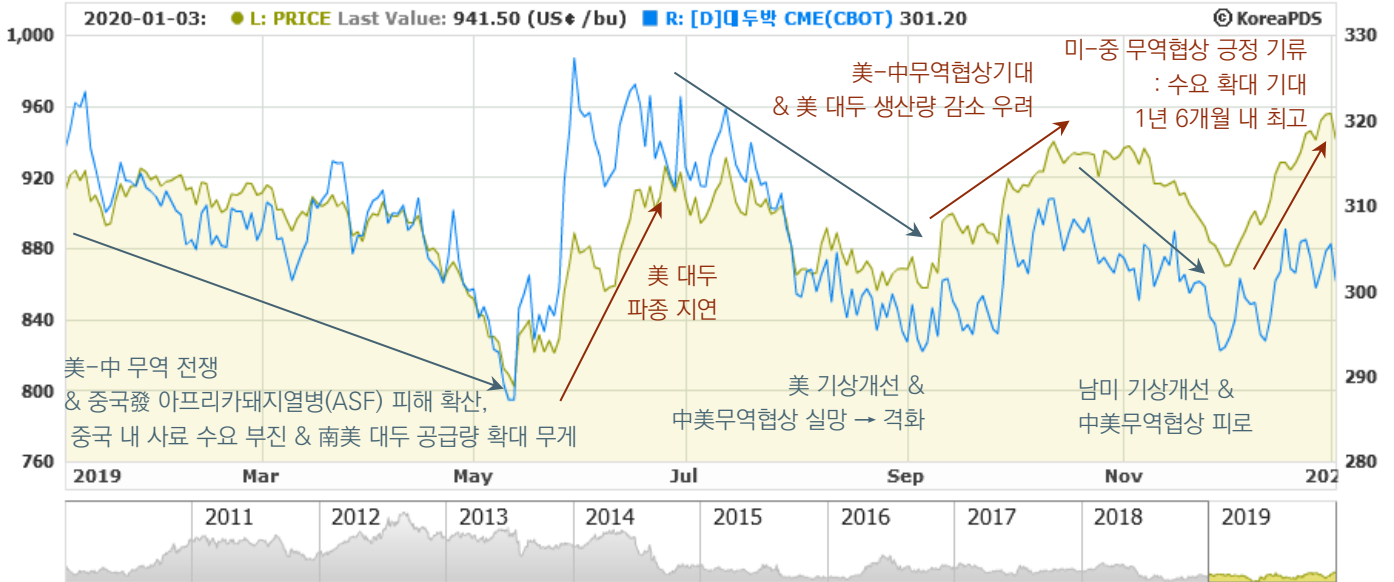
목차

SUMMARY	1
대두	2
옥수수	4
소맥	6

대두

CME(CBOT) 대두 선물 가격 추이 및 시장 동향

대두 CME(CBOT) 2020.03: Historical Chart (2010-2020)



자료: CME, 코리아PDS

- 지난주 CME(CBOT) 대두 2020년 3월물 가격이 금요일 기준 941.5센트/부셀로 전주 증가 부셀당 941.5센트에서 불변, 전월 동기 대비 7.23% 높은 수준으로 마감함.

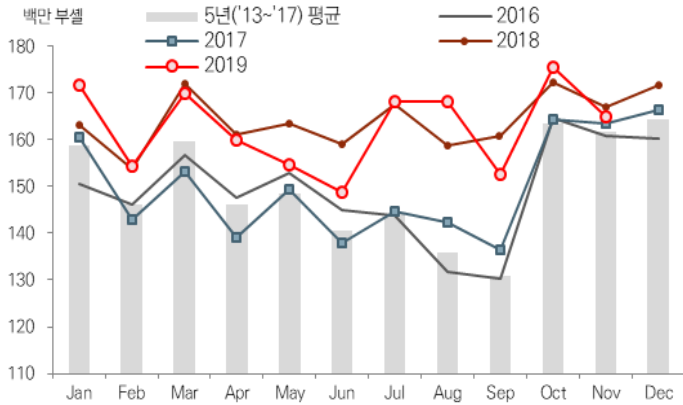
- 중국의 신규 대두 GMO 승인 소식 및 시장 기대수준에 부합하는 미국 대두 수출검역물량 소식에 대두 가격이 상승함.
 [주요뉴스] 中, 미국산 유전자변형농산물(GMO) 수입 신규 허용 및 연장 (2019.12.31)

- 목요일, 도널드 트럼프 미국 대통령은 15일 백악관에서 중국 대표단과 1단계 무역 합의서에 서명할 것이라고 언급함. 이러한 긍정적 기조에 전반적으로 곡물 시장이 강세를 보임. 대두 가격은 3거래일 연속 상승, 지난 2018/06/08(현지시간), 부셀당 969.25센트 이후 1년 6개월 이내 최고치를 기록함.

- 금요일, 중동 지정학적 리스크 확대에 유가가 급등하면서 투자자들의 불안감이 높아짐. 또한 미 농무부(USDA)가 발표한 주간 곡물 수출 판매 부진 소식에 기술적 매도 물량이 대거 유입됨.
 [주요뉴스] 이란·이라크 군 최고사령관 사망, 중동 긴장 고조... 유가 장중 4% 급등

- 2019/20 마케팅연도 기준, 지난주 미국 대두 수출 판매량은 1,220만 부셀로 전주 대비 55% 감소함은 물론 직전 4주 평균 대비 66% 감소한 것으로 집계됨. 시장 애널리스트들은 1,290~3,860만 부셀의 수출 판매가 이뤄졌을 것으로 예상했으나, 예상 최저치에도 못 미치는 것으로 나타남. 한편, 해당 물량 가운데 중국향은 절반 가량인 590만 부셀이었음.

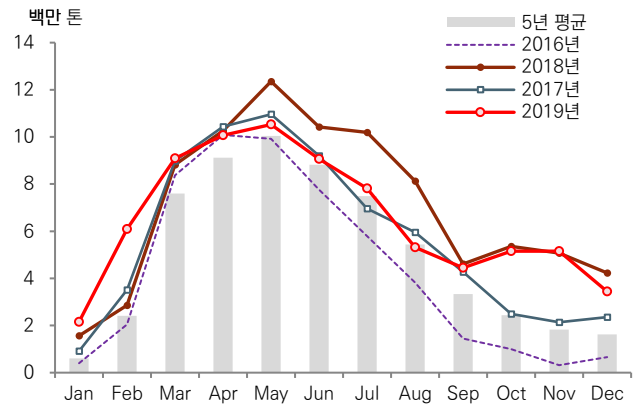
미국 대두 크러시 물량



11월 미국 대두 크러시 물량 **1억 6,491** 만 부셸

자료: NOPA, 코리아PDS

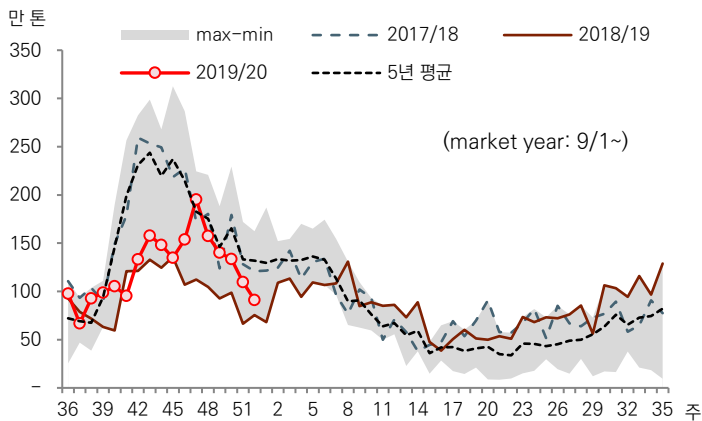
브라질 대두 수출량



12월 브라질 대두 수출량 **344** 만 톤

자료: 브라질무역부, 코리아PDS

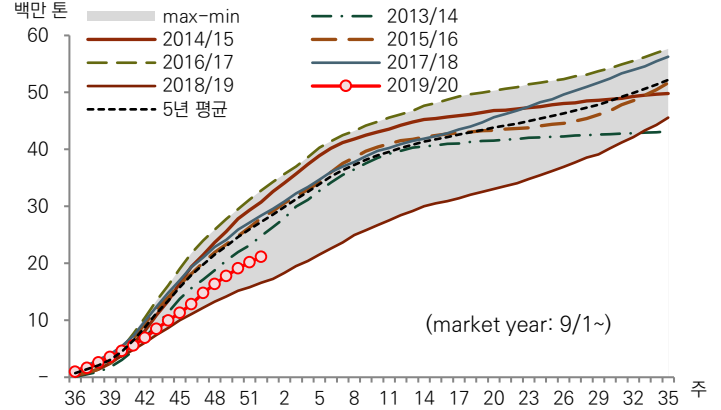
미국 주간 대두 수출검역물량



12/26 **91.15** 만 톤 전주비 -17.0%

자료: USDA, 코리아PDS

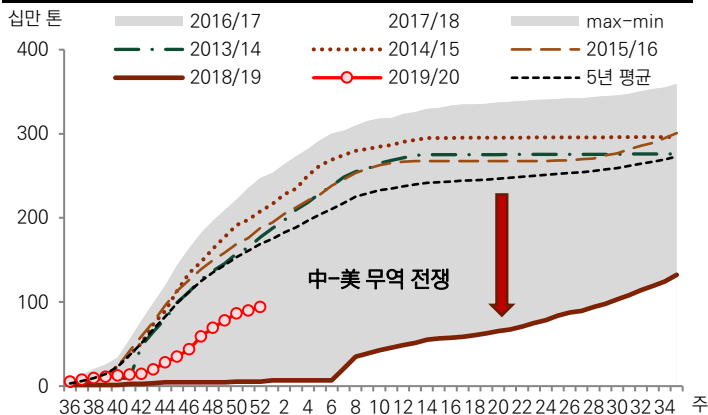
미국 주간 누적 대두 수출검역물량



12/26 **21.12** 백만 톤 전년비 27.4%

자료: USDA, 코리아PDS

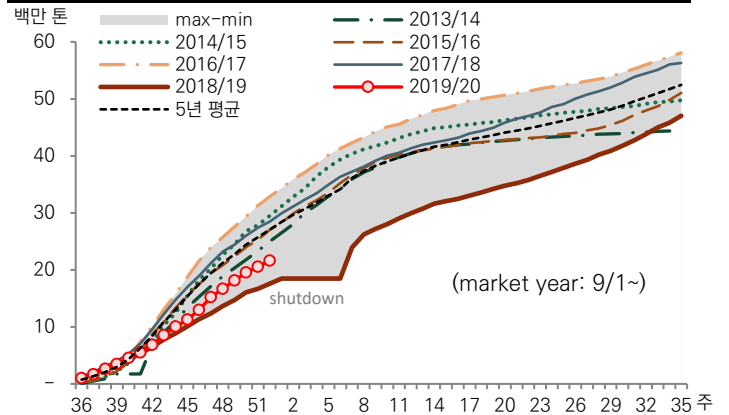
미국 대두 對中 수출 판매량



12/26 **941.32** 만 톤 직전5년비 -44.3%

자료: USDA, 코리아PDS

미국 주간 대두 누적 수출 판매량



12/26 **21.64** 백만 톤 전년비 23.0%

자료: USDA, 코리아PDS

옥수수

CME(CBOT) 옥수수 선물 가격 추이 및 시장 동향

옥수수 CME(CBOT) 2020.03: Historical Chart (2010-2020)



자료: CME, 코리아PDS

- 지난주 CME(CBOT) 옥수수 2020년 3월물 가격이 금요일 기준 390센트/부셸로 전주 대비 0.58%, 전월 대비로는 4.49% 상승함. 주간 평균 가격 기준으로는 388.69센트로 0.2% 상승함.

- 주 초반 기술적 매도에 옥수수 가격이 연이틀 하락하며 지난 2019/12/24(현지시간), 부셸당 387.5센트 이후 7거래일 이내 최저치를 기록함.

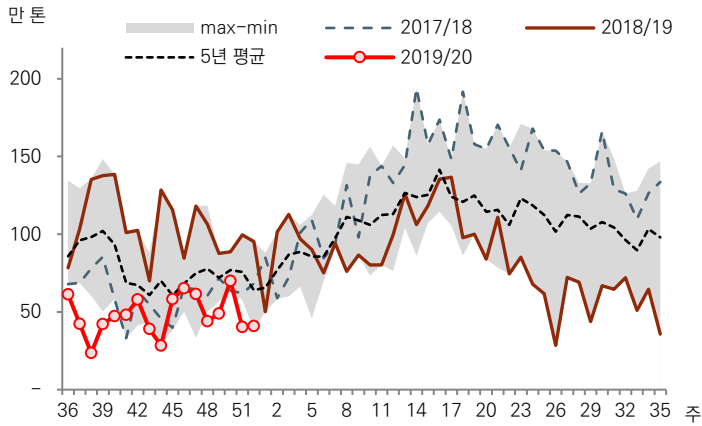
- 1월 10일 있을 USDA의 대규모 생산량 전망치 발표에 대한 예상이 관측되며, 시장 참여자들의 부담이 옥수수 시장에 작용하는 모습이었음.

- 이후 수요일, 미-중 무역협상의 긍정적인 분위기에 옥수수 가격이 지지 받음. 이로써 지난 2019/10/17(현지시간), 부셸당 394.75센트 이후 약 3개월 이내 최고치를 기록함.

- 하지만 금요일, 옥수수 가격은 주간 미국 옥수수 수출 판매 부진 및 중동 지정학적 리스크로 인한 곡물 시장의 전반적인 약세 분위기에 하락하며, 1개월 내 최저치를 기록함. 더불어 금요일 발표된 EIA의 주간 에탄올 생산량(12/27기준)이 6개월 이내 최고치를 기록했던 전주 대비 1.6% 감소하여 옥수수 가격 낙폭을 확대함.

- 미 농무부(USDA)에 따르면 주간 미국 옥수수 수출 판매량은 전주 대비 15%, 4주 이동 평균 대비 43% 감소한 2,090만 부셸로 집계됨. 시장 애널리스트 전망치는 1,180만~3,050만 부셸이었음.

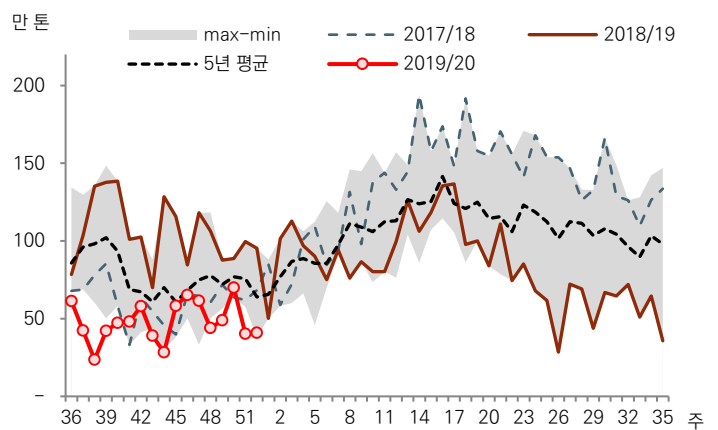
미국 옥수수 주간 수출검역물량



12/26 40.9 만 톤 전주비 1.8%

자료: USDA, 코리아PDS

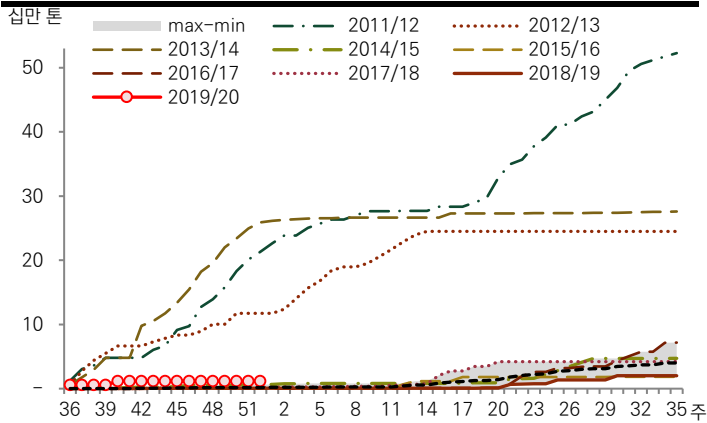
미국 옥수수 누적 수출검역물량



12/26 8.19 백만 톤 전년비 -54.3%

자료: USDA, 코리아PDS

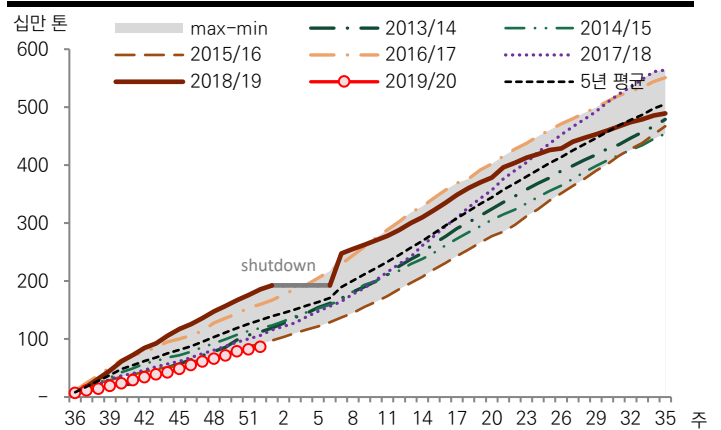
미국 옥수수 對中 누적 수출 판매량



12/26 1.2 십만 톤 전년비 2047.2%

자료: USDA, 코리아PDS

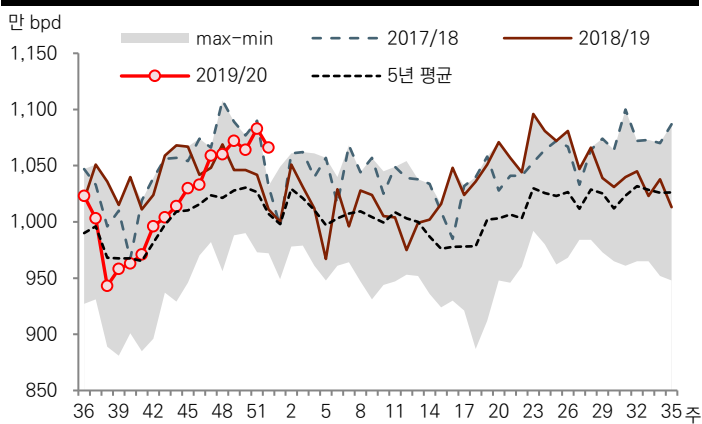
미국 옥수수 누적 수출 판매량



12/26 8.65 백만 톤 전년비 -53.5%

자료: USDA, 코리아PDS

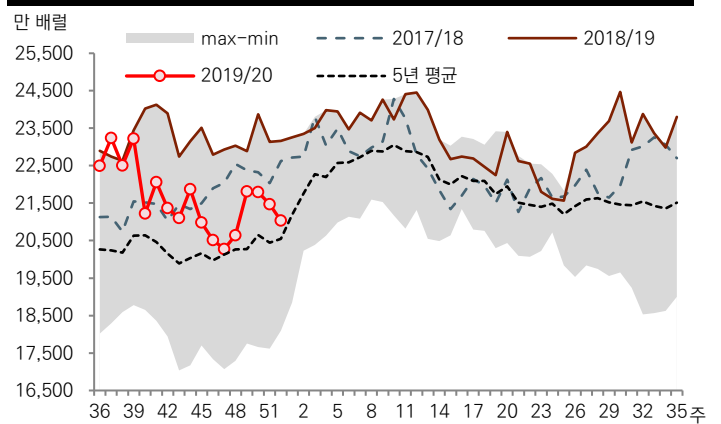
미국 에탄올 생산량



12/27 106.6 만 bpd 전주비 -1.6%

자료: EIA, 코리아PDS

미국 에탄올 재고량



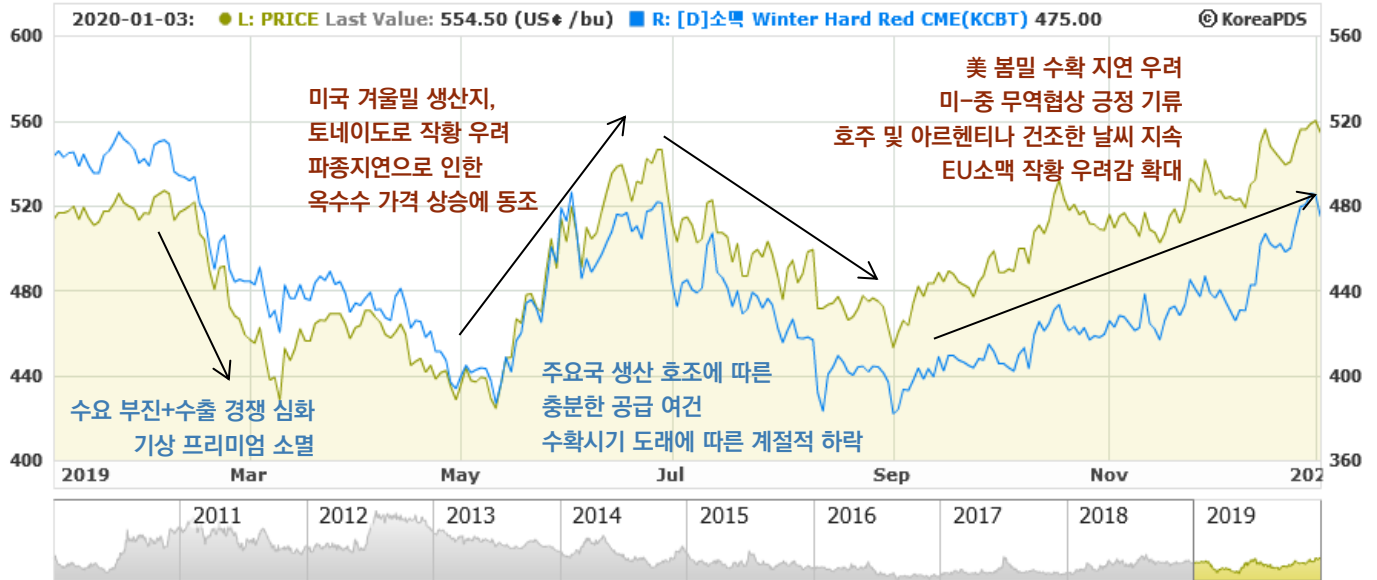
12/27 2,103 만 배럴 전주비 -2.0%

자료: EIA, 코리아PDS

소맥

CME(CBOT) 소맥 선물 가격 추이 및 시장 동향

소맥 CME(CBOT) 2020.03: Historical Chart (2010-2020)



자료: CME, 코리아PDS

- 지난주 CME(CBOT) 금요일, CBOT기준 소맥(SRW) 3월물 가격은 554.5센트/부셸로 전주 금요일 종가 대비 1.75센트(1.03%) 하락, 전월 동기 대비 27센트(5.12%) 높은 수준으로 마감함.

- 월요일(현지시간), 소맥가격은 최근 상승흐름에 대한 차익실현 매도에 약보합 마감함. 더불어 최근 건조한 모습을 보였던 평원 지역의 기상 개선이 나타날 것이라는 소식이 들림.

- 하지만 글로벌 주요 소맥 생산국의 작황 우려감 확대 및 러시아의 타이트한 공급 예상, 이에 대한 미국 소맥 수출의 반사이익 기대에 소맥 가격이 상승함. 러시아 지역 컨설팅사에 따르면 시장에서 바라보는 러시아 소맥의 공급 여건은 다소 과대 추정된 모습이라는 의견이 제시됨.

[주요 뉴스] 12/24기준 2019/20 러시아 소맥 수출, 전년 대비 13% 감소

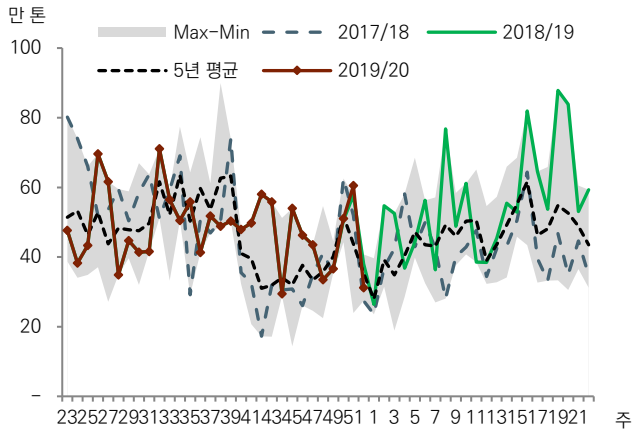
[주요 뉴스] SovEcon, 러시아 2019/20 소맥 수출 3,310만 톤으로 하향 조정

- 또한 우크라이나의 수출 판매 가능물량이 상당부분 소진되었다는 점 또한 소맥 가격의 등풍을 확대함. 이와 더불어 미-중 무역 협상의 긍정적 분위기에 따른 전반적 곡물 시장 강세에 소맥 가격은 2거래일 연속 상승, 1년 4개월 내 최고치를 기록함.

- 이후 금요일, 소맥 가격은 중동 지정학적 리스크에 따른 투자자들의 불안심리 및 이로 인한 기술적 매도에 8거래일 내 최저치로 후퇴하며 하락 마감함. 또한 USDA의 주간 미국 소맥 수출판매량이 시장 예상치 하단에 위치하며 소맥 가격의 낙폭이 확대됨.

[주요 뉴스] 이란·이라크 군 최고사령관 사망, 중동 긴장 고조... 유가 장중 4% 급등

미국 주간 소맥 수출검역물량 (market year: 6/1~)



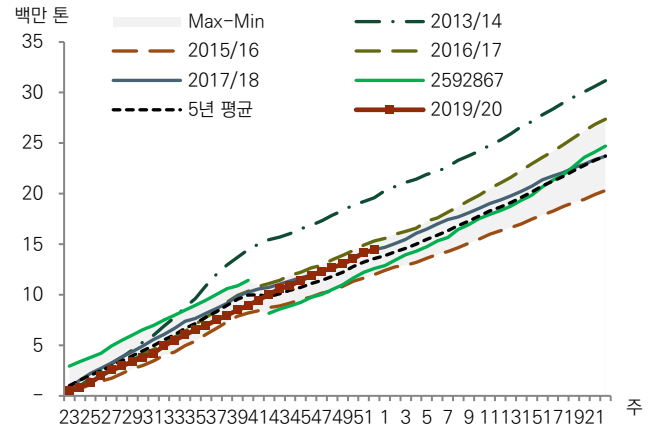
12/26 소맥 수출검역물량 **31.20 만 톤**

전년 동기 대비 -17.9%

5년 동기 평균 대비 -11.7%

자료: USDA, 코리아PDS

미국 주간 누적 소맥 수출검역물량 (market year: 6/1~)



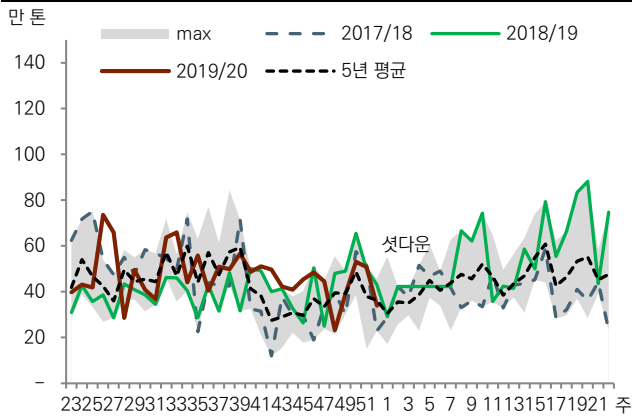
12/26 누적 소맥 수출검역물량 **14.45 백만 톤**

전년 동기 대비 14.6%

5년 동기 평균 대비 6.5%

자료: USDA, 코리아PDS

미국 주간 소맥 수출 판매량 (market year: 6/1~)



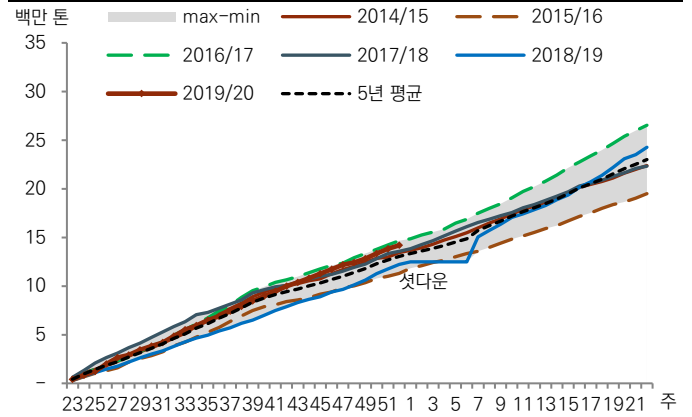
12/26 소맥 수출 판매량 **33.93 만 톤**

전년 동기 대비 -21.5%

5년 동기 평균 대비 -6.6%

자료: USDA, 코리아PDS

미국 주간 소맥 누적 수출 판매량 (market year: 6/1~)



12/26 소맥 누적 수출 판매량 **14.19 백만 톤**

전년 동기 대비 16.2%

5년 동기 평균 대비 8.8%

자료: USDA, 코리아PDS

단위: 백만 톤

Compliance Notice : 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며, 당사의 동의없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

© 2019, KoreaPDS All rights reserved.