국제 곡물가 고공행진 당분간 지속예상
- 에탄올 생산과 해상운임 급등에 따른 영향 -

홍 순찬 한국사료협회 부정

1. 사료곡물 수급동향 및 전망

지난 10.12일 발표된 미국 농무성의 보고서에 의하면 전체 사료곡물 생산량은 10억 5,331만 톤으로 전년도보다 7.5%증가하고 재고량도 0.5%증가한 1억 3,533만 톤으로 전망하고 있다. 그러나 국제 가격상황에 실질적으로 작용하는 재고율은 11.6%로 전년보다 0.4% 하락한 것으로 조사되었다. 옥수수의 경우는 7억 6,889만 톤으로 전년대비 9.3%, 재고량은 5.1% 증가한 1억 1,036만 톤으로 조사되었으며 재고율은 전년과 동일한 12.9%로 조사되었다. 옥수수와 함께 국내 사료산업에 영향을 미치는 대두는 1억 5,987만 톤의 생산량에 재고율은 2.7%로 전망하고 있다. 소맥 생산량은 6억 47만 톤으로 전년대비 1.2% 증가하고 재고율은 14.8%로 전망하고 있다.

2007/08년 양곡연도 중에 옥수수, 소맥 등 주요 곡물의 생산량이 증가할 것인 만큼 전망에도 불구하고 생산국들의 자국내 소비량을 포함한 전체 수요량의 증가폭이 생산증가폭을 압도하고 있어 수출량은 오히려 감소할 전망이다. 이 같은 주요곡물, 특히 옥수수의 소비량 증가는 주저하는 비의 갈 곡물 이용한 에탄올 생산이 직접적인 영향을 미치고 있다.

세계 곡물의 수급 및 가격에 치대한 영향을 미치는 미국의 경우 에탄올 생산을 위한 옥수수 사용량이 크게 증가하면서 세계 옥수수 수급 불안의 원인을 제공하고 있으며, 그동안 상대적인 저가의 옥수수 공급으로 사료원료 가격
안정에 기여해 왔던 중국의 경우도 생산의 증가에
따라도 각인 수요 증가로 인해 수수 수출이 점점 더
이어지고 있다. 따라서 최근 중국에서도 옥수수 수
출을 제한하고 예방을 용치의 과목사용에 대해 비
판의 목소리도 나오고 있다. 또한 남미의 아르헨티
나와 브라질의 경우도 생산증가가 불투명한 가
운데 자국 내 예방을 생산증가로 인한 자국 내
수요량은 더욱 증가할 전망이다.

따라서 07/08년도 세계 옥수수 수확시장은
미국이 66%, 아르헨티나 18%, 중국 2%로 미국의
수확시장 지배력은 더욱 높아질 것으로 전
망되며, 미국의 옥수수 재고량도 지
난해에 비해 다소 증가할 전망이긴 하다. 재고율이 세
계식량농업기구 (FAO) 등의 권장수
준에는 못 미치는
15.8% 수준에 머물
전망이다. 이와 같
은 재고수준에 대해 미 농무성은 향후 미국의
옥수수 정작지역의 확대와 생산성의 증가를 통
해 공급량을 증대시켜 미국의 사료용 및 공업용
옥수수의 수출과 국내수요를 공정시킬 수
있음을 시사하고 있지만, 이미 지난해
이후 수급 불안정이 예상되면서 시가 곡물시

표 1. 세계 옥수수 수급실적(USDA Report, 07.10월 발표)

<table>
<thead>
<tr>
<th>구분</th>
<th>공급</th>
<th>수요</th>
<th>기말재고</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>기초재고</td>
<td>생산</td>
<td>수입</td>
</tr>
<tr>
<td>2007/08 (전망)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>세계</td>
<td>105.05</td>
<td>768.97</td>
<td>90.08</td>
</tr>
<tr>
<td>미국</td>
<td>33.12</td>
<td>338.29</td>
<td>0.38</td>
</tr>
<tr>
<td>2006/07 (추정)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>세계</td>
<td>122.99</td>
<td>703.41</td>
<td>88.76</td>
</tr>
<tr>
<td>미국</td>
<td>49.97</td>
<td>267.60</td>
<td>0.30</td>
</tr>
</tbody>
</table>

표 2. 옥수수의 총수요량 및 에탄올용 수요현황(미국)

<table>
<thead>
<tr>
<th>구분</th>
<th>2004</th>
<th>2005</th>
<th>2006</th>
<th>2007</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>총생산량</td>
<td>299.9</td>
<td>282.3</td>
<td>267.6</td>
<td>316.5</td>
</tr>
<tr>
<td>총수요량(A)</td>
<td>224.7</td>
<td>231.7</td>
<td>238.1</td>
<td>266.5</td>
</tr>
<tr>
<td>에탄올용(B)</td>
<td>33.6</td>
<td>40.7</td>
<td>54.6</td>
<td>86.3</td>
</tr>
<tr>
<td>B/A(%)</td>
<td>14.9</td>
<td>17.5</td>
<td>22.9</td>
<td>32.3</td>
</tr>
</tbody>
</table>
양계산업 진단과 발전방안

장에서의 무기적인 수요까지 가세하여 옥수수 가격은 사상 유례없는 고공행진이 단기간 지속될 것이라는 게 전문가들의 공통된 견해이다.

세계적으로 옥수수 가격이 폭등하게 된 배경에는 최근 들어 유가상승으로 인해 미국 내 에탄올 생산을 위한 옥수수 사양량이 폭발적으로 증가하려는 노력이 있으며, 2009년 이후 8년간 에탄올생산을 위한 옥수수 사양량이 연평균 40%이상씩 증가해 왔으며, 앞으로도 계속 증가할 것으로 보임에 따라 미국 내 에탄올 옥수수 사양량은 2006년의 경우 미국 내 옥수수의 전체 사양량의 22.9%인 55백만톤에 달하며, 2007년에는 86백만톤 이상 사양된 것으로 추정되고 있다.

이처럼 공급량을 초과하는 수요량의 증가로 인해 07/08년도 미국 옥수수 재고수준은 15.8%로 지난해에 이어 낮은 재고 수준을 유지할 것으로 전망되면서 옥수수 가격의 폭등세가 지속되고 있다.

2. 해상운임(Ocean Freight) 동향 및 전망

우리나라와 같은 수입국의 입장에서 보면 세계적인 곡물 수급상황 변동에 비급가는, 오히려 최근에 국내 수입가격에 큰 영향을 미치는 것이 해상운임이다. 최근의 수입 사료원료 가격구조를 바탕으로 사료원료의 내재적 가격은 강보합, 해상운임은 급상승으로 표현될 수 있을 것이다. 즉, 현재 우리나라의 수입원료 가격상승의 주도적 인원이 원료가격(물량대금, FOB) 상승보다는 물류비(해상운임, Freight) 상승이 더욱 큰 영향을 미치고 있는 것이다.

이는 우리나라 사료원료의 경우 해상운임이 포함된 국내형 도착도 기준가격(C&F)으로 운영을 구매하고 있어 세계적인 선박운임료 상승은 사료의 생산비용 증가요인으로 작용하고 있다. 국제 해상운임상승의 주요원인은 중국의 빠르게 증가하는 선박 수요로 인해 선박공급이 줄어드는 상황에 있다. 태국과 최근들어 중국 온라인 경제발전에 따른 건설자재 등의 물량이 급격히 증가하면서 해상운임상승을 주도하고 있다. 보다 우리숙사안은 지난 십 수년간과 같이 중국의 급속한 경제성장이 단기간 지속될 것이라는 세계 경제전문가들의 일반적인 견해에 따라 해상운임 상승에 따른 국내 사료업체의 원가부담 역시 상당기간 지속될 것이라고 보여진다. 여기에 호주, 인도 등 세계 주요항구의 제조현상도 당초보다 저강화되면서 해상운임의 강세현상을 구축하고 있는 실정이다. 더욱이 주목할 내용은 지난 10.12일 현재 해상운임 동력의 지표가 되는 BDI(간선물선 운임지수, Baltic Dry Index)가 그 동안 마자 벽

표 3. 해상운임 동향

<table>
<thead>
<tr>
<th>구분</th>
<th>06.12 (A)</th>
<th>07.6 (B)</th>
<th>07.10 (C)</th>
<th>증가율(%)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>C/A</td>
<td>C/B</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>해상운임 (수/톤)</td>
<td>PWN</td>
<td>39.8</td>
<td>46.5</td>
<td>93.0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>GULF</td>
<td>52.6</td>
<td>72.7</td>
<td>113.0</td>
</tr>
</tbody>
</table>
으로 일컬어진 7천 포인트를 획득 넘어 10,695포인트를 기록함으로써 상당기간 해상 운임의 강세가 지속될 것이란 개 일반적인 견
해이다.

이 같이 잦기적인 해상운임 강세전망을 전체
로 하고, 단기적 전망으로 연중 분기별 선임시
황 변동요인을 보면 다음과 같다. 2/4분기 중
에는 주요 석탄수출국인 동남아시아국들의 경우
중국의 석탄 수출량 감소에 따라 호주 등지로
수입해야 함에 따른 돈/마일 증가, 운임선율시
장 활황에 따른 고용인 선박의 수요증가, 일본
의 석탄 수입량 증가, 호주 향간의 지속적 제한
현상으로 인한 선박의 공급감소 효과 등으로
해양선박운임이 강세를 보여 왔다. 3/4분기 이
후에도 중국이 석탄수출국으로 전환됨에 따른
돈/마일 증가, 인도의 석탄수요 증가, 호주의
 제한현상 지속 등으로 인해 편소기 대비 더욱
강세기조를 보일 것으로 보인다. 한편 해양선
업에 가장 크게 작용하는 중국이 석탄수출국에
서 수입국으로의 전환되는 이유는 중국 정부가
국내의 석탄자원을 합리적으로 이용하기 위해
지난해 11월 수출환급세를 취소하는 한편 수출
세 5%를 부과하는 대신 수입관세를 5%에서
1%로 인하하였기 때문으로 분석된다.

3. 원료가격 동향 및 전망

전도한 바와 같이 예탄올 생산에 따른 곡물
수요의 증가와 해상운임의 급등을 인해 주요
곡물인 옥수수의 가격상승은 세계 곡물시장의
특성상 사료용 소맥과 홀밀, 보리, 수수 등은
물론 기타 곡물 가공부산물인 소맥피, 대두박
등의 사료용 원료 가격의 동반상승으로 이어
지며, 그동안 대체원료로 활용되던 알데시나스
박류원료인 밀박, 아바크 등의 가격증가로
가세하고 있고, 유청품 생산국들의 유청품 생
산증가 감소하며 사료용 대중유 등 전세계적
사료원료 가격이 폭등세를 보이고 있으며 이
같은 상승세는 당분간 지속될 것으로 보인다.
미산 옥수수 가격은 10월 12일 현재 미국 시카
고 선물거래소의 선물(보류)가 가격이 금년 1월
평균 219$/톤에서 285$/톤으로 크게 상승하였
으며, 이미 한국의 사료류까지도 280$/톤 이상에
서 우수율을 구매하고 있기 때문에 향후 배합
사료가격에 영향을 미칠 수밖에 없을 것으로
보인다. 따라서 우리 축산업과 사료산업이 지
급과 같은 고비용 시기에 살아남기 위해서는
적절한 생산규모를 통한 축산물 가격의 안정과
함께 상금비 절감 등을 통한 자구 노력이 절실
히 요구되고 있다. (끝)

표 4. 주요 원료 가격 동향

<table>
<thead>
<tr>
<th>구분</th>
<th>06.1(A)</th>
<th>06.7</th>
<th>07.1(B)</th>
<th>07.7</th>
<th>07.10(C)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>옥수수</td>
<td>139.8</td>
<td>154.4</td>
<td>219.0</td>
<td>230.4</td>
<td>285.3</td>
</tr>
<tr>
<td>소맥</td>
<td>132.0</td>
<td>159.0</td>
<td>212.0</td>
<td>313.0</td>
<td>424.7</td>
</tr>
<tr>
<td>대두박</td>
<td>267.0</td>
<td>248.1</td>
<td>289.0</td>
<td>351.3</td>
<td>430.0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

(단위 : US$/MT)

(주) 옥수수, 대두박은 CBOT 가격기준, 소맥은 구매가격 기준이며 현재 공급이 전무한 상태로서 ’07.10.12일 9월말 OFFER 가격임.

월간방계 2007. 11월호 : 115