



## アメリカ大豆協会週報—9月14日付

### 米農務省発表 9 月供給/消費および生産報告要約

米農務省は 9 月作物報告書で米国大豆生産予想を引き上げることが広く予測されていた。予想に違わず大豆の収量は 1 ヘクタール当たり 2.845 トンという高いものだった。米国の大豆生産量は、業界の予想に沿う 8830 万トンとされている。需要を 8 月期の 8460 万トン、また昨年の 8350 万トンから、8560 万トンへと増加させており、米国の大きな生産量とその主な要因である。米農務省は増収量のほとんどを 2009-10 年度搾油量の増加分 54 万 4000 トンと 2009-10 年度輸出増 40 万 8000 トンとで相殺し、2009-10 年度期末在庫を 27 万 2000 トン増加の 599 万トンとしている。

世界の生産量も若干上昇させ、搾油と輸出の双方とも上昇させた。米国大豆ミール需要は実際 8 月期の 2810 万トンから 2790 万トンへと削減されたが、ほぼ 2008-09 年度レベルを維持し、輸出は 8710 万トンへと上げられた。搾油量の増加は、インドの大豆生産および大豆ミール輸出の減少を補うためである。大豆輸出の増加は、中国の生産量低下およびそれに伴う中国大豆輸入の増加に対応するものであり、また大量の供給量と低価格を反映している。農務省によれば、ブラジルの来期生産量は 200 万トン増の 6200 万トンに増加された。

### 欧州連合農業委員会 (EUFIC) は輸入品における遺伝子組み換え大豆の痕跡に寛大な対応を求める

EU 農業委員会のマリアン・フィッシャー・ボエル委員は、輸入大豆における遺伝子組み換え (GM) 作物の認められていない混入に関して、現状の膠着状態を打開するため迅速な措置を取るよう加盟国に支持を求めていこう。繰り返し起こる大豆出荷の中断や、主要栽培地域における不作、および EU の家畜セクターで増加する飼料供給に関する懸念などの問題に直面して、先週の農業委員会の席上フィッシャー・ボエル委員は欧州議会加盟国に適切な対応を要請した。

認められていない遺伝子組み換え作物粉末に対する「ゼロトレランス」政策の失敗を認めて、フィッシャー・ボエル委員は欧州議会加盟国委員を前に、世界中で生産される大豆の 80% は既に遺伝子組み換えであり、この傾向は「変わりそうにない」と語った。「競争価格で遺伝子組み換え大豆に頼ることができないなら、我々の食肉生産は駄目になるだろう」とも付言した。フィッシャー・ボエル委員はまた、この問題には迅速な措置が必要であり、来週には各農業大臣に付託され、責任ある対応が求められるだろうとも言明した。

輸入大豆における認められていない GM のトレース存在に対する一部加盟国の根強い反対と、欧州委員会 (EC) レベルにおける GM 承認の失敗が、現状の膠着状態の主要原因と見られている。

Oil World:大豆油価格は供給不足で上昇



油糧種子アナリストの「Oil World」は先週、世界の大豆油生産が予想に反して落ち込み、価格上昇を引き起こしていると指摘した。今年7月から9月末までの生産量は、2008年同期より40万トン減の900万トンに下落するものと推測されている。これは2009年4月～6月期に世界生産が73万トン減少したことになる。

「大豆油供給は逼迫しており、ここ何週間か著しい価格の上昇を引き起こしている」と Oil World は語る。そしてアルゼンチンとブラジルは共に来年度早々には、干ばつにより打撃を受けた2009年度収量よりもはるかに大量の大豆収穫高を達成するものと見られると付言した。2010年初頭に収穫するアルゼンチンの2009-10年度大豆収穫高は、本年度初めに収穫された3220万トンから5200万トンへと増加し、ブラジルの収穫高は2009年の5760万トンから増加して6200万トンに達するものと予想されている。

世界的に堅調な大豆油需要にもかかわらず、2009年度初めの両国の不作による供給不足も一部分の原因で、両国では大豆搾油量の削減を強いられてきた。アルゼンチンの2009年度収穫高は干ばつにより2008年の4620万トンから急減した。天候不順によりブラジルの2009年度収穫高も2008年度の6000万トンから大きく減少した。

しかし、Oil Worldによればアルゼンチンの現在の天候は大豆に好適で、9月および10月の気象予報は好ましいものと予測されている。また Oil World は「(アルゼンチンの)大豆作付面積は昨年度の1750万ヘクタールに対して、1910～1950万ヘクタールにまで拡大しそうだ」と言う。

7月～9月期の生産減少のほとんどはアルゼンチンにおけるもので、同国では大豆油生産が30万トン落ち込むと見られている。減少はまたEUおよび米国でも生じる可能性がある。

### 中国が搾油セクターの統合を求める

中国の上位企画組織は、大豆搾油能力が必要量をはるかに超えていると警告した。最近の提案では北京政府は同セクターの整理統合を促進していくという。中国国家発展改革委員会 (NDRC) の張平主任は、会議の席上、造船、アルミニウム、大豆搾油業界の過剰設備が懸念材料であると語った。

21<sup>st</sup> Century Business Herald からの引用によれば、張主任は、同政府がこれらの産業の拡大をさらに抑制し、リストラを推進していくと言明した。一部の地域では依然として新しいプラントを建設中または計画中であるとも指摘している。

中国は既に、同国最大の大豆搾油能力を有する Wilmar International の拡張を抑止したが、国有企業 COFCO は依然として拡大を続けている。COFCO は先月、年間120万トンの搾油能力のある大豆搾油工場を広西省南部に新設する計画を表明したところだ。業界当局は、年間大豆搾油能力8000万トンの約半分は昨年度操業しておらず、状況が今年度改善する見通しはないと語る。閉鎖の多くは日産1000トン以下の工場だった。



## 大豆コンプレックスは供給量不足に関する米農務省報告発表の直前で、おおむね低値引け

大豆コンプレックスは9月10日、供給不足を受けておおむね低値で終了した。トレーダーが9月11日の米農務省報告発表を待ったため商いは薄かったが、好天候と、米国農務省が大豆生産予想を引き上げるとの期待が、大豆先物にやや圧力をかけることになった。大豆油先物が若干低く引けた一方、大豆ミール先物はまちまちだった。9月の大豆先物は\$4.41 上げて\$357.70 で終了、11月物は\$0.73 下げて\$340.43、1月物は\$0.83 下げて\$343.00 で引けた。9月ミールは\$0.22 上げて終値\$384.70、10月物は\$1.43 下げて\$319.12、12月ミールは\$0.22 上げて\$314.71 で引けた。9月大豆油は\$0.66 下げて\$742.95、10月物は\$0.66 下げて\$746.48、12月物は\$0.66 下げて\$755.08 で終了した。



### U.S. & South America Soybean/Products Balance

	United States			Argentina			Brazil		
	Actual	Estimate	Proj.	Actual	Estimate	Proj.	Actual	Estimate	Proj.
	2007/08	2008/09	2009/10	2007/08	2008/09	2009/10	2007/08	2008/09	2009/10
<b>Soybeans</b>	<i>thousand tonnes</i>								
Carryin	15,617	5,580	2,984	1,876	4,890	325	3,110	4,818	1,810
Production	72,859	80,536	88,723	46,200	32,000	51,000	61,000	57,000	60,000
Imports	269	408	272	2,650	1,000	500	88	50	150
Crush	49,024	45,042	45,722	32,140	32,050	37,000	31,890	31,350	32,220
Exports	31,598	34,292	34,700	12,124	4,150	10,835	24,515	25,700	24,950
Other	2,543	4,206	4,765	1,572	1,365	1,650	2,975	3,008	3,075
Usage	83,165	83,540	85,187	45,836	37,565	49,485	59,380	60,058	60,245
Carryout	5,580	2,984	6,792	4,890	325	2,340	4,818	1,810	1,715
<b>Soymeal</b>	<i>thousand tonnes</i>								
Carryin	311	267	272	1,089	1,350	1,017	1,563	1,474	1,264
Production	38,358	35,757	36,228	25,230	25,075	28,934	24,710	24,300	24,970
Domestic use	30,111	27,805	28,032	632	650	684	12,300	12,525	12,864
Net Exports	8,291	7,947	8,196	24,337	24,758	27,858	12,499	11,985	11,870
Usage	38,402	35,752	36,228	24,969	25,408	28,542	24,799	24,510	24,734
Carryout	267	272	272	1,350	1,017	1,409	1,474	1,264	1,500
<b>Soybean oil</b>	<i>thousand tonnes</i>								
Carryin	1,399	1,127	1,399	307	380	168	266	315	299
Production	9,331	8,573	8,650	6,139	6,153	7,100	6,120	6,020	6,180
Domestic use	8,314	7,348	7,484	1,086	1,325	1,350	4,000	4,275	4,315
Net exports	1,289	953	1,440	4,980	5,040	5,700	2,071	1,761	1,864
Usage	9,603	8,301	8,924	6,066	6,365	7,050	6,071	6,036	6,179
Carryout	1,127	1,399	1,125	380	168	218	315	299	300

### USDA Export Sales (tmt) - Week of 03 September 2009

Country	Commodity	New Sales	Accum. Exports	Country	Commodity	New Sales	Accum. Exports
Canada	Soybeans	81.8	1.7	Syria	Soybeans	34.8	0.0
China	Soybeans	10385.2	183.9	Taiwan	Soybeans	371.5	1.9
Colombia	Soybeans	63.2	0.0	Thailand	Soybeans	139.3	0.0
Costa Rica	Soybeans	16.5	0.0	Turkey	Soybeans	18.0	0.0
Cuba	Soybeans	29.3	0.0	UK	Soybeans	60.0	0.0
Dom. Rep.	Soybeans	18	0.0	Venezuela	Soybeans	2.5	0.0
Egypt	Soybeans	148.8	0.0	Canada	Soymeal	18.9	957.6
Guatemala	Soybeans	19	0.0	Japan	Soymeal	3.2	260.0
Indonesia	Soybeans	129.8	3.3	Mexico	Soymeal	0.8	1163.1
Iran	Soybeans	63	0.0	Philippines	Soymeal	11.5	450.0
Italy	Soybeans	60	0.0	Canada	Soyoil	0.7	37.5
Japan	Soybeans	707.5	1.2	Guatemala	Soyoil	0.5	12.0
Korea, Rep.	Soybeans	61.5	0.0	Mexico	Soyoil	0.6	103.1
Malaysia	Soybeans	12.8	0.0	Morocco	Soyoil	8.0	87.9
Mexico	Soybeans	567.9	1.1	Peru	Soyoil	0.9	30.0
Morocco	Soybeans	26.5	0.0	Trinidad	Soyoil	4.1	19.7
Netherlands	Soybeans	58	0.0	<b>Export Sales Totals (tmt)</b>			
Peru	Soybeans	33	0.0	<b>Commodity</b>	<b>Outstanding Sales</b>	<b>Accum. Exports</b>	<b>New Sales</b>
Philippines	Soybeans	3.5	0.0	Soybeans	16,947.4	193.8	17,141.2
Singapore	Soybeans	8.5	0.0	Soymeal	646.1	6,593.4	14.8
Spain	Soybeans	60.0	0.0	Soyoil	117.3	808.7	9.5
Switzerland	Soybeans	23.0	0.0				

Note: New Soybean Marketing Year Began On September 1



### Thursday Spot and Futures Prices, 10 September 2009

<i>Item</i>	<i>Location</i>	<i>Sep</i>	<i>Nov</i>	<i>Jan</i>
Soybeans (\$/mt)	Central Ill./Chicago	357.70	340.43	343.00
	FOB Gulf (Basis)	388.93	373.50	379.01
	CIF Gulf Coast (Basis Chicago)	385.25	369.82	375.33
Board Crush Margin	\$/mt	60.63	30.45	26.22
		<i>Sep</i>	<i>Oct</i>	<i>Dec</i>
Soybean Meal 48%, HiPro (\$/mt)	Central Ill./Chicago	384.70	319.12	314.71
	FOB Gulf (Basis)	500.44	380.84	378.64
	West Coast (Basis)	511.47	390.77	386.36
Soybean Meal 44% (\$/mt)	Central Ill./Chicago	384.70	319.12	314.71
	FOB Gulf (Basis)	489.42	369.82	367.62
	West Coast (Basis)	500.44	379.74	375.33
Soybean Oil, Crude (\$/mt)	Central Ill./Chicago	742.95	746.48	755.08
	FOB Gulf (Basis)	742.95	746.48	755.08
		<i>Beans</i>	<i>Meal</i>	<i>Oil</i>
1 year ago prices	Chicago, \$/mt	446.80	385.81	1036.16

### Weekly Statistics, Past Five Weeks (\$/mt)

	<i>6-Aug</i>	<i>13-Aug</i>	<i>20-Aug</i>	<i>27-Aug</i>	<i>3-Sep</i>
Nearby Soybean Futures (CBT)	430.08	391.41	367.16	409.41	360.82
Basis Central Illinois	485.20	442.85	414.92	486.57	415.93
Basis Gulf	455.80	444.69	465.06	451.67	397.56
Nearby Soybean Meal Futures (CBT)	405.10	370.26	360.34	417.77	355.38
Basis Decatur	434.86	428.68	418.76	500.44	423.28
Basis Gulf	440.37	441.91	424.28	483.91	423.72
Basis West Coast	498.97	486.00	465.06	519.18	474.43
Nearby Soybean Oil Futures (CBT)	811.95	829.81	789.25	798.29	751.33
Basis Decatur	723.77	719.58	679.02	688.06	685.19
Basis Gulf	806.44	818.79	778.22	787.26	751.33
BIFFEX Ocean Freight Rates					
US Gulf/Cont., grains basis	26.22	22.79	22.61	22.07	25.54
US Gulf/Japan, grains basis	50.91	45.20	44.94	44.77	48.47
PNW/Japan, grains basis	26.75	24.93	24.28	22.39	23.89
PNW/Japan Spread	24.16	20.27	20.67	22.38	24.58
US Corn, CBOT Nearby Futures	130.90	127.75	125.39	127.16	122.43
US Sorghum, Gulf Cash Price	140.32	139.66	142.31	143.41	138.34
Canadian Canola, Nearby Winnipeg	398.53	403.97	388.07	398.73	370.04



