



アメリカ大豆協会週報—3月30日付

バイオディーゼル産業が生き残るためには政府義務化が必要

2009年に5億ガロンの、そして2012年までに10億ガロンのバイオディーゼル生産を要求する新しい再生可能燃料基準の実施が遅れており、その義務化なしには生産者は同産業の持続性を疑問視すると、ダウ・ジョーンズ・ニューズワイヤーが述べている。今では大豆ベースのバイオディーゼルが、温室効果ガスの計算方法のために資格を奪われるのではないかという懸念が高まっている。

「再生可能燃料基準が実施されないと、バイオディーゼル生産は2008年の7億ガロンから2009年には3億ガロンに下落しかねない」とバイオディーゼル業界に詳しいMark IV Consultingのエコノミスト、リーランド・パーン氏は言う。同基準およびその義務化がバイオディーゼル業界にとって重要であると同氏は語る。

この実施の遅れは、米国環境保護庁（EPA）がまもなく60日間の意見公募期間を終え規則を公表し、1月までに全プログラムの実施が期待されているにもかかわらず、同機関が同プログラムの実施規則を出していないことに起因する。

実情は、石油ディーゼル価格の低下に伴い、バイオディーゼルのマージンは圧迫されている。バイオディーゼル価格は、バイオディーゼルとディーゼル間のスプレッド（差額）によって決定される。JP モーガンの調査ノートによれば、バイオディーゼル生産目標は比較的高価な大豆油の使用に基づいており、一時的に収益性を与えられて長い間楽観的に見えていた。

科学者がアジア大豆さび病耐性遺伝子を特定

最先端のゲノミクス技術を駆使して、米農務省農業調査局（ARS）の科学者チーム、アイオワ州立大学、およびブラジルは、アジア型大豆さび病を引き起こす大豆さび菌（*Phakopsora pachyrhizi*）に耐性のある大豆遺伝子集団の特定に成功した。米農務省の声明によると、この発見は従来の品種改良またはバイオテック手段を使って、収量を著しく低下させるこの病気から270億ドル相当の米国大豆作物を守るのに役立つ。

アジア大豆さび病は米国本土では2004年に最初に検出された。米農務省遺伝学者ミシェル・グラハムによると、殺菌剤の使用はアジア大豆さび病に対して有効だが、農業生産者に耐性のある品種を提供する方が持続可能性が高い。

農業プログラム助成金支払上限修正案が否決される

チャック・グラスリー上院議員（アイオワ州 共和党）は先週、上院予算委員会で討議されてきた予算決議案への修正案を提議して、現行の農業プログラム助成金支払上限を規定する文言を修正する努力を続けた。修正案の文言は、農業助成金支払で農業生産者当たり25万ドルを上限とするものであり、これはオバマ大統領およびトム・ビルサック米農務長官も支持する法案であった。しかし、修正案は10対13で否決された。



ロバート・バード上院議員(民主党 ウェストバージニア州)、パティ・マレー(民主党 ワシントン州)およびロン・ワイデン(民主党 オレゴン州)は、助成金支払上限文言を支持していたこれまでの姿勢を翻し、決選投票に持ち込んで助成金支払上限修正案を無効化した。より制限的な支払上限文言の発議者らは、この3人がすべて予算議決案へのグラスリー修正案に賛成投票し、修正案は13対9で可決されると述べていた。

助成金支払上限文言に反対する試みが成功して、ケント・コンラッド予算委員会委員長(民主党 ノースダコタ州)は作物保険支援をカットする代替修正案を提示し、その修正案は14対10で可決された。可決されたコンラッド修正案は、農業支援のための予算の出費を削減し、節減分の一部を栄養プログラム向け予算に移行する。コンラッドの提案は、来たる5年間で約3億5000万ドルの作物保険支援の財源カットを想定したものである。その修正案は14対9の投票で承認された。かかる節減が最終的にどのようにして達成されるかは、予算委員会ではなく農業委員会で立案される計画にかかっている。しかしながらどこから資金を捻出するかについては予算委員会が引き受ける。

インドは大豆原油への輸入税を撤廃

インド政府は大豆原油に対する20%輸入税を撤廃する公式命令を発行したこの決定で大豆油は、同税から免除されてきた主要な代替製品であるパーム油と再び肩を並べるようになる。「命令は出ており、公式ウェブサイト上に通知がすぐにもアップロードされるはずである」と中央消費税関税局(CBEC)の不特定当局者は語り、ヒンズー・ビジネス・ライン紙の報告を確認した。G.K. ピライ商務省総裁は先週、インド政府は国内価格を安定に保持するため大豆原油に対する輸入税をカットしたと表明した。

食用油備蓄量は10月31日までの年度に3倍の150万トンにも達する可能性があるという、インド最大の油糧種子加工および貿易企業であるCentral Organization for Oil Industry and Tradeのダビッシュ・ジャイン社長は語った。パームおよび大豆油の無制限の輸入が食用油の現地価格を押し下げ、農家に油糧種子の植え付けを思いとどまらせている。インドは国内の調理油需要のほぼ半分を海外からの輸入に依存している。

インド溶剤抽出業者協会(Solvent Extractors Association of India)のB.V. メータ常務取締役によれば、植物油輸入は2009年10月までの1年間に720万トンに達し、昨年比14%の増加になる。購入は68%急増して昨年から2月までの4か月で295万トンとなったと同協会は述べている。

関連ニュースで、Central Organization for Oil Industry & Tradeは3月22日に、インドの油糧種子生産は6月30日までの1年間で2465万トンとなる可能性があり、これは昨年同期の2459万トンからほとんど変化がないと語った。



大豆コンプレックスは中国が輸入備蓄を放出するとの憶測を受けてまちまちで引けた

大豆コンプレックスは3月26日、まちまちで引けた。大豆価格は、予想以上の輸出販売と搾油報告を受けて高く開始した後は、中国がその輸入備蓄から大豆を放出するとの憶測から、またアルゼンチン農業生産者ストライキが延長されないとの見通しを受けて徐々に下落した。大豆ミール先物も、石油市場の値上がりに伴う大豆油先物の上昇を受けて低くひけた。アルゼンチンの行き詰まりの打開と米国作付面積の拡大が相まって、特に中国の購買ペースが、備蓄が満杯になったかその一部放出の計画によりスローダウンした場合は、大豆および大豆ミール先物は完全に弱気に推移しそうだ。5月の大豆先物は\$2.57 下げて\$346.86 で終了、7月物は\$2.02 下げて\$345.57、8月物は\$1.10 下げて\$339.51 で引けた。5月ミールは\$3.86 下げて終値\$320.55、7月物は\$2.87 下げて\$315.26、8月ミールは\$2.09 下げて\$307.21 で引けた。5月大豆油は\$5.07 上げて\$740.75、7月物は\$4.63 上げて\$746.92、8月物は\$4.63 上げて\$750.45 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.
	2006/07	2007/08	2008/09	2006/07	2007/08	2008/09	2006/07	2007/08	2008/09
Soybeans	<i>thousand tonnes</i>								
Carryin	12,229	15,617	5,580	334	1,876	4,160	2,252	3,110	4,464
Production	86,770	72,859	80,536	48,800	46,200	43,800	59,000	61,000	57,000
Imports	246	269	245	2,336	2,810	1,800	108	88	50
Crush	49,198	49,024	44,906	35,962	33,200	33,700	31,511	32,245	31,000
Exports	30,428	31,598	31,298	12,132	11,954	12,700	23,805	24,514	24,750
Other	4,002	2,543	4,447	1,500	1,572	1,600	2,934	2,975	3,025
Usage	83,628	83,165	80,651	49,594	46,726	48,000	58,250	59,734	58,775
Carryout	15,617	5,580	5,710	1,876	4,160	1,760	3,110	4,464	2,739
Soymeal	<i>thousand tonnes</i>								
Carryin	285	314	267	2,003	1,144	1,313	863	1,563	1,884
Production	39,058	38,322	35,372	27,856	26,060	26,355	24,420	25,000	24,025
Domestic use	31,184	30,078	27,896	619	634	660	11,520	12,180	12,391
Net Exports	7,845	8,291	7,471	28,096	25,257	26,058	12,200	12,499	11,995
Usage	39,029	38,369	35,367	28,715	25,891	26,718	23,720	24,679	24,386
Carryout	314	267	272	1,144	1,313	950	1,563	1,884	1,523
Soybean oil	<i>thousand tonnes</i>								
Carryin	1,365	1,399	1,126	487	310	475	300	341	535
Production	9,294	9,329	8,532	6,917	6,331	6,442	6,050	6,190	5,950
Domestic use	8,420	8,313	7,984	580	1,106	1,205	3,550	3,925	4,011
Net exports	840	1,289	657	6,514	5,060	5,445	2,459	2,071	2,150
Usage	9,260	9,602	8,641	7,094	6,166	6,650	6,009	5,996	6,161
Carryout	1,399	1,126	1,017	310	475	267	341	535	324

USDA Export Sales (tmt) - Week of 19 March 2009

Country	Commodity	New Sales	Accum. Exports	Country	Commodity	New Sales	Accum. Exports
China	Soybeans	251.3	15009.7	Japan	Soymeal	21.5	106.0
Colombia	Soybeans	4.6	79	Mexico	Soymeal	34.1	693.2
Egypt	Soybeans	45	531.6	Morocco	Soymeal	10.5	55.9
Guatemala	Soybeans	2.1	3.4	Nicaragua	Soymeal	2.4	23.3
Indonesia	Soybeans	35	761.1	Venezuela	Soymeal	68.8	288.8
Israel	Soybeans	7.9	150.6	Canada	Soyoil	0.5	18.5
Japan	Soybeans	1.3	1390.9	China	Soyoil	30.9	0.1
Malaysia	Soybeans	4.6	37.2	Jamaica	Soyoil	1.7	10.3
Mexico	Soybeans	100.8	1617.1	Jordan	Soyoil	1.5	3
Netherlands	Soybeans	65.0	884.9	Mexico	Soyoil	5.6	57.9
Taiwan	Soybeans	15.8	1098.2	Salvador	Soyoil	0.5	4.6
Turkey	Soybeans	19.7	285.4	Export Sales Totals (tmt)			
Canada	Soymeal	10.1	497.7	Commodity	Outstanding Sales	Accum. Exports	New Sales
Colombia	Soymeal	1.1	65.1	Soybeans	4,104.8	24,393.4	428.7
Costa Rica	Soymeal	3.5	13.8	Soymeal	1,186.0	3,530.2	140.8
Egypt	Soymeal	32.0	53.5	Soyoil	213.5	232.9	48.6
Jamaica	Soymeal	2.1	53.0				



Thursday Spot and Futures Prices, 26 March 2009

<i>Item</i>	<i>Location</i>	<i>May</i>	<i>July</i>	<i>Aug</i>
Soybeans (\$/mt)	Central Ill./Chicago	346.86	345.57	339.51
	FOB Gulf (Basis)	369.64	366.88	360.45
	CIF Gulf Coast (Basis Chicago)	369.64	366.88	360.45
Board Crush Margin	\$/mt	24.02	22.55	23.36
		<i>May</i>	<i>July</i>	<i>Aug</i>
Soybean Meal 48%, HiPro (\$/mt)	Central Ill./Chicago	320.55	315.26	307.21
	FOB Gulf (Basis)	359.13	353.84	342.48
	West Coast (Basis)	384.48	379.19	371.14
Soybean Meal 44% (\$/mt)	Central Ill./Chicago	320.55	315.26	307.21
	FOB Gulf (Basis)	348.11	342.82	331.46
	West Coast (Basis)	373.46	368.17	360.12
Soybean Oil, Crude (\$/mt)	Central Ill./Chicago	740.75	746.92	750.45
	FOB Gulf (Basis)	718.70	724.87	717.38
		<i>Beans</i>	<i>Meal</i>	<i>Oil</i>
1 year ago prices	Chicago, \$/mt	487.68	384.48	1267.20

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

	<i>19-Feb</i>	<i>26-Feb</i>	<i>5-Mar</i>	<i>12-Mar</i>	<i>19-Mar</i>
Nearby Soybean Futures (CBT)	324.99	319.39	313.05	324.08	345.57
Basis Central Illinois	332.34	326.74	321.14	331.42	351.27
Basis Gulf	350.35	340.70	336.94	346.86	369.09
Nearby Soybean Meal Futures (CBT)	304.79	296.52	288.03	304.79	326.61
Basis Decatur	315.81	307.54	304.57	319.12	338.74
Basis Gulf	352.18	331.79	329.92	342.26	362.99
Basis West Coast	376.44	368.17	361.89	374.23	396.06
Nearby Soybean Oil Futures (CBT)	670.64	697.54	677.03	668.66	703.05
Basis Decatur	571.43	587.31	577.83	559.53	603.84
Basis Gulf	637.57	675.49	643.96	633.38	669.98
BIFFEX Ocean Freight Rates					
US Gulf/Cont., grains basis	18.43	19.26	23.61	23.66	18.61
US Gulf/Japan, grains basis	35.27	37.06	45.19	43.21	34.72
PNW/Japan, grains basis	18.22	18.58	22.79	22.72	19.01
PNW/Japan Spread	17.05	18.48	22.40	20.49	15.71
US Corn, CBOT Nearby Futures	139.07	142.51	137.49	148.32	156.09
US Sorghum, Gulf Cash Price	141.09	144.40	145.17	155.64	160.16
Canadian Canola, Nearby Winnipeg	328.75	326.55	320.58	317.06	338.80



