



## アメリカ大豆協会週報—5月4日付

### 米国大豆輸出が改善し、供給がタイトになる兆しも

本年度の米国大豆輸出の見通しは、昨年度からの記録的なプログラムに追随している。しかし、米国輸出プログラムは、アルゼンチン大豆の生産量が干ばつにより低いとの見込みにより、ここ2か月改善してきている。アルゼンチンの生産量削減により米国の大豆輸出は、2008-09年度には3440万トン、2009-10年度には3610万トンが予測されている。過去2か月間で大豆輸出は2008-09年度が177万トン、2009-10年度が272万トン上方修正された。

中国政府は最近、中国は国産大豆を農家から引き続き購入し、それらを6月末まで国家備蓄に回し、大豆作付けシーズンを通じて国内価格を下支えすることを示唆した。2008-09年の米国期末在庫がどの程度逼迫しそうかは、中国需要が堅固な中、2009年産が今秋輸出パイプラインに達し始める前に、どれだけの旧殻大豆が搾油され、南米での供給不足分を補うためにどれだけの大豆が輸出されなければならないかにかかっている。南部の大豆作付けの遅い開始が旧殻供給の逼迫をさらに悪化させる可能性がある。

一方、米国農務省は「植え付け予想」報告の中で総作付面積を低く見積もったようだ。トウモロコシに比較すると大豆の生育に対する経済は改善した。したがって、農務省の6月30日発表の作付面積報告で大豆の作付面積がその作付け意向推定面積の3080万ヘクタールを超過していても驚きではないだろう。特に雨が多くのことによりコーンの作付が遅れ、コーンから大豆に変更する畑がある場合には。他方、南米産の生産量が現在の予想より少なければ、あるいは中国が来年度大豆備蓄を増やし続けるならば、2009-10年の米国の輸出は、アナリストの予想よりずっと大きくなる可能性がある。

### 国勢調査局の3月期搾油量報告要約

国勢調査局は先週、3月末の大豆油在庫を2720トン下方修正して139万トンとした。国勢調査局はまた、メチルエステル（ほとんどがバイオディーゼル）生産における大豆油の使用が、2月の6万3500トンから3月には3万7600トンにまで急落したと報告した。大豆油を除く供給原料の合計使用量は5440トン増加したが、業界の全油脂使用量は2月の12万3000トンから3月は10万3000トンへと落ち込んだ。2008-09年度のバイオディーゼルに使用される大豆油の業界予想は、2月の生産下落と極めてネガティブな現在の利益幅を考えると高すぎるようだが、2009年、2010年の合計で11億5000万ガロンという使用義務レベルを満たすには、近いうちにバイオディーゼル生産の削減は2010暦年末前により多く生産して相殺される必要がある。

### ミネソタ州は5%バイオディーゼル使用義務を採択、アイオワ州の増加義務は延期

ミネソタ州の新しい5パーセントバイオディーゼル（B5）使用義務は5月1日に発効され、そのレベルでは国内初の州となった。2パーセント義務は、再生可能燃料が寒冷なミネソタの冬季には問題があるとの懸念にもかかわらず、2005年に制定された。その時以来バイオディーゼルは通常のナンバー2ディーゼルとほぼ同じ特性



を持つことが分かっており、冷えるとジェル状になる。同様に、混合バイオディーゼルはナンバー2 ディーゼルと同様に冬用として取り扱われることができる。

ミネソタ州の大豆農業生産者で全米バイオディーゼル委員会 (National Biodiesel Board) のエド・ヘグランド会長は、「エネルギー革新技術を主導し、バイオディーゼルのような価値ある解決策に参加している州に住んでいることを誇りに思う」と述べている。ミネソタの義務化は 2012 年には 10 パーセントに、2015 年には 20 パーセントへと移行する。

一方、州内で使用されるディーゼルに 5%バイオディーゼルの混合を義務化するアイオワ州の法案は、討議時間不足のため来年まで持ち越された。同法案 SF 464 は、州上院では 4 月 15 日に 31 対 19 で可決され、州下院の Ways and Means 委員会での審議を待っていた。

しかし、4 月 25 日に休会が予定されているアイオワ州の 2 年の議会審議の初年度であり、議決は 2010 年 1 月まで遅れるとランディ・オルセン(アイオワバイオディーゼル委員会のエグゼクティブディレクター)は語った。オルセンは、下院議会は同法案に関し 1 月まで決定を下さないと言われたと述べている。来年下院が戻ってきたときに変更されねばならない同法案の部分は、立法府がいつ発効すべきかである。現在の法案は B5 の義務化について 7 月 1 日を発効日としている。

アイオワ州法案は現在のミネソタ州のバイオディーゼル法と類似している。それはアイオワ州で販売、使用されるすべてのディーゼルに 5 パーセントのバイオディーゼル混合を義務付けている。このパーセンテージは 2012 年 7 月 1 日には 10 パーセントに、2015 年 7 月 1 日には 20 パーセントに引き上げられる。同法案はアイオワ州農務長官に、供給上の問題がある時を含めて一定の状況下では義務化を適用しない権限を与えている。

昨年米国のバイオディーゼル生産は 7 億ガロン近くにまで上昇した。ワシントン、オレゴン、ペンシルベニア、ルイジアナ、ニューメキシコ、およびマサチューセッツ州でもバイオディーゼル使用の要求が可決された。

## GM 製品に対するフィリピンの地方禁止令が家畜飼料プログラムに打撃

フィリピンの遺伝子組み換え (GM) 製品に対する州禁止令は、地元の家畜および養鶏業の崩壊をもたらす可能性がある、と 4 月 29 日にネグロスオクシデンタル地域の獣医が警告した。ネグロスオクシデンタルで必要とされる養鶏用および家畜用飼料原料のほぼ 90 パーセントは輸入され、これらの大多数が遺伝子組み換え製品である、とレナンテ・デセナ獣医は語る。飼料の平均必要量は 1 日当たり 140 トンで、大豆、トウモロコシ、小麦、魚粉、ビタミンおよびミネラルで構成されている。

畜産業界は飼料用トウモロコシのほとんど、大豆、ソルガム、およびふすまのすべてを輸入に頼っているため、遺伝子組み換え輸入品は必要だと Decena は語る。

## 大豆コンプレックスは堅調な輸出版売と投機買いを受けて上昇



大豆コンプレックスは4月30日、大豆および大豆製品の堅固な週間輸出販売と思惑買いを反映して高く引けた。大豆先物は中国の輸入が落ち着けば、まもなくある程度の後退をみることになるかもしれない。しかし、中国政府は最近、6月末までは国内大豆を購入しつづける予定だとし、中国の大豆在庫目標を600万トンから725万トンへ引き上げたと表明した。5月の大豆先物は\$13.23上げて\$393.15で終了、7月物は\$11.02上げて\$387.64、8月物は\$7.53上げて\$375.88で引けた。5月ミールは\$13.67上げて終値\$377.54、7月物は\$11.24上げて\$364.31、8月ミールは\$7.50上げて\$348.55で引けた。5月大豆油は\$17.42上げて\$798.51、7月物は\$17.20上げて\$804.90、8月物は\$17.20上げて\$808.65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
<b>Soybeans</b>	<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
<b>Soymeal</b>	<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
<b>Soybean oil</b>	<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 23 April 2009

Country	Commodity	New Sales	Accum. Exports	Country	Commodity	New Sales	Accum. Exports
Canada	Soybeans	5.5	134.3	Jamaica	Soymeal	4.5	61.3
China	Soybeans	468.5	16355.5	Japan	Soymeal	35.8	175.4
Indonesia	Soybeans	5.8	936.2	Libya	Soymeal	102	10.2
Israel	Soybeans	17.6	171.2	Mexico	Soymeal	17.9	801.6
Ireland	Soybeans	19	60.2	Philippines	Soymeal	65	299.1
Italy	Soybeans	19	60.2	Salvador	Soymeal	2.1	66.1
Japan	Soybeans	26.9	1697	Vietnam	Soymeal	5.3	43.3
Malaysia	Soybeans	1.0	69.7	Dom. Rep.	Soyoil	3	22.5
Mexico	Soybeans	108.0	1982.9	India	Soyoil	10	0
Taiwan	Soybeans	2.1	1152.8	Nicaragua	Soyoil	1.5	12.7
Thailand	Soybeans	2.2	160.6	Vietnam	Soyoil	6	41.1
Turkey	Soybeans	5.9	370.1				
Vietnam	Soybeans	5.1	48.7				
Dom. Rep.	Soymeal	21.2	191.1				
Egypt	Soymeal	16.0	60.7				
Honduras	Soymeal	4.3	79.5				
Indonesia	Soymeal	8.5	46.5				
Ireland	Soymeal	16.0	20.6				

  

Export Sales Totals (tmt)			
Commodity	Outstanding Sales	Accum. Exports	New Sales
Soybeans	4,583.4	27,206.2	834.7
Soymeal	1,198.3	4,297.1	310.9
Soyoil	257.1	361.8	31.1



### Thursday Spot and Futures Prices, 30 April 2009

<i>Item</i>	<i>Location</i>	<i>May</i>	<i>July</i>	<i>Aug</i>
Soybeans (\$/mt)	Central Ill./Chicago	393.15	387.64	375.88
	FOB Gulf (Basis)	415.20	412.26	400.13
	CIF Gulf Coast (Basis Chicago)	412.26	410.42	397.93
Board Crush Margin	\$/mt	30.10	27.08	27.97
		<i>May</i>	<i>July</i>	<i>Aug</i>
Soybean Meal 48%, HiPro (\$/mt)	Central Ill./Chicago	377.54	364.31	348.55
	FOB Gulf (Basis)	416.12	413.91	401.46
	West Coast (Basis)	445.88	443.68	431.22
Soybean Meal 44% (\$/mt)	Central Ill./Chicago	377.54	364.31	348.55
	FOB Gulf (Basis)	405.10	402.89	390.43
	West Coast (Basis)	434.86	432.65	420.20
Soybean Oil, Crude (\$/mt)	Central Ill./Chicago	798.51	804.90	808.65
	FOB Gulf (Basis)	787.48	793.88	797.62
		<i>Beans</i>	<i>Meal</i>	<i>Oil</i>
1 year ago prices	Chicago, \$/mt	462.51	356.48	1229.28

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

	<i>26-Mar</i>	<i>2-Apr</i>	<i>9-Apr</i>	<i>16-Apr</i>	<i>23-Apr</i>
Nearby Soybean Futures (CBT)	346.86	358.98	370.01	388.89	381.30
Basis Central Illinois	354.94	364.86	374.78	393.34	385.71
Basis Gulf	369.64	379.19	390.95	409.84	400.78
Nearby Soybean Meal Futures (CBT)	320.55	327.82	343.04	363.10	358.14
Basis Decatur	328.26	335.54	348.55	371.92	366.96
Basis Gulf	359.13	360.89	378.31	398.37	396.72
Basis West Coast	384.48	391.76	409.17	429.24	426.48
Nearby Soybean Oil Futures (CBT)	740.75	773.81	780.87	810.19	798.07
Basis Decatur	660.28	696.65	692.69	733.03	765.00
Basis Gulf	718.70	747.36	754.41	783.74	792.55
BIFFEX Ocean Freight Rates					
US Gulf/Cont., grains basis	18.49	15.41	14.65	16.96	16.81
US Gulf/Japan, grains basis	35.00	31.92	32.47	36.58	36.91
PNW/Japan, grains basis	19.30	17.90	17.50	20.94	22.51
PNW/Japan Spread	15.70	14.02	14.97	15.64	14.40
US Corn, CBOT Nearby Futures	153.83	158.46	153.63	151.86	149.99
US Sorghum, Gulf Cash Price	157.85	162.48	155.64	153.88	151.90
Canadian Canola, Nearby Winnipeg	342.69	348.03	349.74	365.00	363.57



