



アメリカ大豆協会週報—7月20日付

米農務省7月需給報告要約

USDAは7月の需給報告の中で、2008-09年度大豆期末在庫予想をおそらく最小レベルと思われる299万トンに据え置いた。USDAは搾油量を13万6000トン増やして4500万トンとし、輸出は27万2000トン増の3430万トンに上昇させた。しかし、これらの変更と種子使用での微増は、多めの輸入量と四半期の在庫レポートに従って残余利用の削減により相殺された。

米農務省は2009-10年度期末在庫予想を109万トン増の680万トンに上方修正した。大豆作付面積は3月作付け意向報告から6月30日の作付面積報告において60万7000ヘクタール増加し、米農務省の生産予想を177万トン増大したが、増産は使用増により一部相殺された。

5月のバイオディーゼル生産は上昇したが、大豆油の使用はやや減少

国勢調査局の報告によれば、メチルエステル（ほとんどがバイオディーゼル用）生産における油脂の全使用量は、4月の13万3000トンへの下方修正から5月期には14万3000トンに増加した。国勢調査局は4月のメチルエステル生産における大豆油使用推定量を4540トン減の3万8100トンへと下方修正し、5月期の微減を報告した。それ故、4月から5月のバイオディーゼル生産増はすべて、他の植物油および獣脂によるものであった。大豆油は4月期にバイオディーゼル生産における全使用原料のほんの26パーセントを占めたに過ぎず、これに対し5月は31パーセント、そして2008年度の平均値は56パーセントであった。

国税調査局のディーゼル生産における5月の推定大豆油使用は予想通りで、大豆油からのバイオディーゼル生産の利益幅は4月、5月の深い落ち込みからほぼ損益分岐点レベルにまで持ち直した。

NOPAの6月搾油要約

全米大豆油糧種子加工協会（NOPA）による6月の大豆搾油量は業界予想を下回る362万トンと報告された。1日日数の少ない6月は5月の搾油量387万トンを下回ったものの、昨年との363万トン並となった。大豆油在庫は先月より9万5700トン多い132万トンと報告された。この数字は業界予想の122万トンをはるかに上回っており、国内大豆油使用の継続的な鈍化を示している。

DuPont Pioneer Hi-BredとArzeda Corp.が次世代種子生産で提携

DuPontとArzeda Corp.は農業生産性を高める新しい形質を開発するための技術提携を発表した。この協定の下で、DuPontの子会社で米国最大の種子会社Pioneer Hi-BredはArzedaが設計した新規の酵素を使用して、大豆やトウモロコシ、米、綿花、およびキャノーラのような世界の農業において重要な作物の次世代種子形質を開発する。



「Arzeda のツールは当社の遺伝子シャフリング技術に完全に適合し、業界をリードする製品開発で世界中の弊社顧客が生産性を向上できるようにする。」そして「タンパク質工学および新しい活動酵素の設計で業界リーダーの Arzeda と協力できることはたいへん喜ばしい」と DuPont の John Bedbrook 農業&栄養研究開発担当バイスプレジデントは語った。

Arzeda はその専有のコンピュータ処理によるタンパク質設計技術を使って、Pioneer にとって商業的に重要な特定の生物学的反応を引き起こす新酵素をカスタム設計する。Pioneer は専有の形質向上ツール/遺伝子シャフリングを含めた作物分子生物学およびバイオ技術におけるその専門知識を使ってこれらの形質を種子製品に組み込み、農業製品に対するグローバルな需要に応じていく。この協定により Pioneer にはこの協力の結果形質に対する排他的な権利が提供される。同協定の条項は開示されていない。

Arzeda の革新的な技術は、化学触媒作用の力、生体高分子の高選択性、およびコンピュータを使った設計の速度を統合し、自然界には存在しない、現在は既存の酵素工学的な方法ではアクセス不可能な新規酵素を迅速に設計し審査する。

中国にアピールする米国の新穀大豆

公式関税データが示すところによれば、6月の中国の大豆輸入は、5月から34パーセント増の471万トンという記録的な数値に上った。大量の輸入は、干ばつによるアルゼンチンからの供給量削減に伴って世界の供給量が逼迫するとの懸念から中国榨油業者が勢いよく購入したためであり、当初の業界予想と一致している。

中国商務部(MOFCOM)は7月の同国の大豆輸入量予測を、356万トンという先の見通しから428万トンに上方修正した。

一方で「中国国立穀物/食用油情報センター(CNGOIC)」によれば、比較的安価な米国大豆の新穀の中国による購入は来たる何週間の間は活況を維持するものと見られる。購入は、中国が2009-10マーケティング年度用に70万トンを予約した7月10日の週同様、高レベルにあると、CNGOICの報告は語っている。

中国は今後数週間、既存の在庫を使用しきると共に、より高価な旧穀大豆の購入をさらに減らしてより安価な新穀納品を購入することに集中するものと見られる。Oil Worldのアナリストの最新レポートによれば、「2009年8月および9月に中国の大豆輸入は急減すると予想される。これは近々世界市場で著しい(引受渡し価格の)高値が予想されるため、中国は今までは今期に戦略的な理由から蓄えてきた記録的な備蓄の一部を、明らかに取り崩すことに決めたようだ」。

大豆コンプレックスは中国の備蓄販売の可能性と米国の好天候を受けて下げ

大豆コンプレックスは7月16日、中国政府が今週50万トンの大豆を国家備蓄から放出するとのニュースと、米国の作物にとって好天が続くと予想されることから安値で引けた。これにより、投機的な売りが生じ、旧穀・新穀の開きをゆるめた。中



国の大豆備蓄の一部販売は中国搾油業者の大豆輸入のニーズを削減する可能性があるが、輸入価格と競争できる価格でなかった場合、政府から備蓄大豆の購入するのに意向があるかどうかについては不確実なところがある。しかしながら、8月および9月を通じて米国で好天が続き大豆のイールドが予想を超えるような場合には、大豆および大豆ミール先物は当面材料が見つからず苦戦する可能性がある。8月の大豆先物は\$16.35 下げて\$358.61 で終了、9月物は\$12.68 下げて\$336.57、11月物は\$5.33 下げて\$327.02 で引けた。8月ミールは\$19.18 下げて終値\$340.61、9月物は\$16.42 下げて\$316.91、10月ミールは\$8.82 下げて\$300.93 で引けた。8月大豆油は\$7.05 下げて\$745.15、9月物は\$7.05 下げて\$748.68、10月物は\$7.05 下げて\$752.43 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
Soybeans	<i>thousand tonnes</i>								
Carryin	15,617	5,580	3,531	1,876	4,460	325	3,110	4,818	2,210
Production	72,859	80,536	86,954	46,200	34,000	51,000	61,000	57,000	60,000
Imports	269	327	327	2,650	250	0	88	50	150
Crush	49,024	44,634	45,586	32,570	31,250	37,000	31,890	31,550	32,220
Exports	31,598	33,743	34,292	12,124	5,750	10,835	24,515	25,100	24,950
Other	2,543	4,535	4,672	1,572	1,385	1,650	2,975	3,008	3,075
Usage	83,165	82,912	84,550	46,266	38,385	49,485	59,380	59,658	60,245
Carryout	5,580	3,531	6,262	4,460	325	1,840	4,818	2,210	2,115
Soymeal	<i>thousand tonnes</i>								
Carryin	314	267	542	1,144	1,193	908	1,563	1,694	1,584
Production	38,322	35,528	36,137	25,480	24,438	28,934	24,880	24,490	24,970
Domestic use	30,078	27,578	27,941	634	650	684	12,250	12,525	12,875
Net Exports	8,291	7,675	8,196	24,797	24,073	27,858	12,499	12,075	11,790
Usage	38,369	35,253	36,137	25,431	24,723	28,542	24,749	24,600	24,665
Carryout	267	542	542	1,193	908	1,300	1,694	1,584	1,889
Soybean oil	<i>thousand tonnes</i>								
Carryin	1,399	1,126	1,226	310	363	400	341	505	375
Production	9,329	8,457	8,639	6,189	5,975	7,074	6,160	6,050	6,180
Domestic use	8,313	7,484	7,575	1,026	1,083	1,140	3,925	3,990	4,035
Net exports	1,289	873	1,209	5,110	4,855	5,950	2,071	2,190	2,130
Usage	9,602	8,357	8,784	6,136	5,938	7,090	5,996	6,180	6,165
Carryout	1,126	1,226	1,081	363	400	384	505	375	390

USDA Export Sales (tmt) - Week of 09 July 2009

Country	Commodity	New Sales	Accum. Exports	Country	Commodity	New Sales	Accum. Exports
Canada	Soybeans	1.9	279.9	Panama	Soymeal	5.7	120.3
China	Soybeans	111.2	17935.9	Philippines	Soymeal	1.3	400.8
Ireland	Soybeans	6	5	Salvador	Soymeal	5.5	94.5
Japan	Soybeans	41.4	2064.5	Turkey	Soymeal	2.5	301.4
Korea, Rep.	Soybeans	9	341.5	Venezuela	Soymeal	18.9	517.2
Malaysia	Soybeans	1	79.7	Costa Rica	Soyoil	1.5	7.5
Mexico	Soybeans	13.2	2756.8	Guatemala	Soyoil	1.8	10.2
Turkey	Soybeans	3.2	644.4	Korea, Rep.	Soyoil	13.5	0.0
Vietnam	Soybeans	2.2	80.4	Nicaragua	Soyoil	1.1	20.2
Canada	Soymeal	4.4	803.4	Trinidad	Soyoil	0.8	2.6
Costa Rica	Soymeal	3.7	24.3				
Guatemala	Soymeal	37.7	189.4				
Ireland	Soymeal	16.0	44.0				
Jamaica	Soymeal	6.0	82.1				
Japan	Soymeal	11.9	250.2				
Latvia	Soymeal	30.0	46.0				
Mexico	Soymeal	1.3	1024.8				

Export Sales Totals (tmt)			
Commodity	Outstanding Sales	Accum. Exports	New Sales
Soybeans	2,947.0	31,516.7	134.3
Soymeal	754.6	5,962.8	62.6
Soyoil	162.2	616.9	48.2



Thursday Spot and Futures Prices, 16 July 2009

<i>Item</i>	<i>Location</i>	<i>Aug</i>	<i>Sep</i>	<i>Nov</i>
Soybeans (\$/mt)	Central Ill./Chicago	358.61	336.57	327.02
	FOB Gulf (Basis)	395.36	365.96	378.46
	CIF Gulf Coast (Basis Chicago)	393.52	362.29	374.78
Board Crush Margin	\$/mt	27.78	33.09	31.61
		Aug	Sep	Oct
Soybean Meal 48%, HiPro (\$/mt)	Central Ill./Chicago	340.61	316.91	300.93
	FOB Gulf (Basis)	379.19	366.51	378.09
	West Coast (Basis)	427.69	408.40	411.16
Soybean Meal 44% (\$/mt)	Central Ill./Chicago	340.61	316.91	300.93
	FOB Gulf (Basis)	368.17	355.49	367.07
	West Coast (Basis)	412.26	397.38	400.13
Soybean Oil, Crude (\$/mt)	Central Ill./Chicago	745.15	748.68	752.43
	FOB Gulf (Basis)	734.13	737.66	741.41
		Beans	Meal	Oil
1 year ago prices	Chicago, \$/mt	567.87	462.41	1413.59

Thursday Spot and Futures Prices, 16 July 2009

<i>Item</i>	<i>Location</i>	<i>Aug</i>	<i>Sep</i>	<i>Nov</i>
Soybeans (\$/mt)	Central Ill./Chicago	358.61	336.57	327.02
	FOB Gulf (Basis)	399.03	369.64	360.08
	CIF Gulf Coast (Basis Chicago)	397.20	367.80	358.25
Board Crush Margin	\$/mt	27.78	33.09	31.61
		Aug	Sep	Oct
Soybean Meal 48%, HiPro (\$/mt)	Central Ill./Chicago	340.61	316.91	300.93
	FOB Gulf (Basis)	389.11	372.03	384.70
	West Coast (Basis)	431.00	411.71	411.16
Soybean Meal 44% (\$/mt)	Central Ill./Chicago	340.61	316.91	300.93
	FOB Gulf (Basis)	378.09	361.00	373.68
	West Coast (Basis)	419.98	400.69	400.13
Soybean Oil, Crude (\$/mt)	Central Ill./Chicago	745.15	748.68	752.43
	FOB Gulf (Basis)	734.13	737.66	741.41
		Beans	Meal	Oil
1 year ago prices	Chicago, \$/mt	567.87	462.41	1413.59



