



アメリカ大豆協会週報—8月31日付

新穀大豆の輸出販売は引き続き堅調

増大する新穀輸出販売が、米国大豆輸出が 2009-10 年度上半期には記録的な量となるとの一部アナリストの主張を裏付けている。拡大している新穀販売と、今秋の輸出港の容量が既に売り尽くされているとの不確かな報告により、南米大豆供給が不足するのではないかということからの予測である。

米農務省報告の新穀大豆輸出は 1100 万トン（4 億 500 万ブッシェル）で、8 月 13 日を終日とする週の販売は 58 万 3100 トンであった。その翌週の新穀輸出販売は 100 万トンを超え、（その日報システム経由で）米農務省は 8 月 20 日の週に 2009-10 年度用に中国へ 89 万 6000 トンを輸出契約をしたと発表した。

増大する新穀大豆販売集計に加えて、旧穀売上げも 8 月 13 日現在 330 万トンの販売契約がある。マーケティング年度も残り 18 日となり、これらのお大半は 2009-10 マーケティング年度に繰り越される模様だ。これは 2009-10 マーケティング年度が進行すると、さらに新穀輸出が増大するだろう。

今秋から今冬にかけては競合する南米の供給が不足し、また来年度は南米の生産高が作付面積の増加と収穫高の回復が趨勢レベルまで見込まれるため、2009-10 年度米国の輸出は完全に前倒しが予測される。

7 月国勢調査局の搾油量報告の要約

7 月の大豆搾油は市場予想をほぼ 2 万 7200 トン上回るものの、6 月期より 29 万 9000 トン少ない 352 万トンと、国勢調査局が報告した。大豆ミールの在庫 31 万 8000 トンは、搾油量の増加にもかかわらず予想と一致した。このことは、国内使用が 7 月は予想を上回ったものの、依然として昨年度比 4 パーセントの減少、5 年平均値より 6 パーセントの減少だったことを示している。

大豆油の国内消費はほぼ予想どおりで、在庫は 151 万トンに減少で予想されるほど先月から低下しなかった。マーケティング年度の最初の 10 か月間に、大豆油の非バイオディーゼル使用量は昨年度比ほぼ 5%の減少、また 5 年平均値を 10%下回っているようだ。

アルゼンチン農家は一部農場援助法案への拒否権に対応して抗議を開始

アルゼンチン政府は農業生産者との対話に門戸を開いてはいるが、再発した農業セクターの抗議を誘発することとなった緊急農場援助法案への一部拒否権行使を撤回はしないだろう、とアニバル・フェルナンデス内閣官房長官は 8 月 26 日付けで述べている。「はばかりながら、ストライキは理に適っていない。目標が明確に理解できない。」とアニバル・フェルナンデス長官は言う。



アルゼンチンの大豆産業グループは、ストライキは一部の大豆輸出業者にとっては打撃となりうるが、大豆油およびミールの生産業者は1週間におよぶストライキを乗り切るだけの十分な在庫を備えている、と語った。農業生産者は8月27日に1週間に及ぶストライキを敢行し、トウモロコシと大豆の世界最大の供給国の1つ（アルゼンチン）での穀物販売を凍結した。

このストライキは政府の農業政策への抗議を目的とし、過去2年にわたって地元の金融市場を混乱させクリスティーナ・フェルナンデス大統領をテストしてきた長期論争を再燃させる。

Coninagro 農場グループのリーダー、カルロス・ガレット氏は記者会見で、ストライキは「当地域における生産者の拡大し悪化している不安と危機的状況」を表現するものだと述べた。

昨年ハイウェイを封鎖し、穀物販売を何カ月も停止した農業生産者は、穀物輸出税を設定する大統領の権限を拡張した先週の議会投票を批判した。これが、今回の争点となっている

干ばつに見舞われたブエノスアイレス州の生産者および大農場経営者に輸出税の支払いを免除する農業法の一部に対してフェルナンデス大統領が拒否権を発動した先週、農業生産者の怒りが再び燃え上がった。深刻な干ばつに見舞われた農業生産者に対する助成金および租税優遇措置を含む同緊急農場法は議会で満場一致で可決されたが、政府は、免除は間違っただけであり、実行不可能だと表明した。

弱いモンスーンによりインドの大豆作物が大打撃

インドの大豆生産は、少なかったモンスーン降雨の後の新シーズンには19%も減少する可能性があり、大豆ミールの輸出取引を細らせると、貿易業者および業界関係者は語った。

6月から9月のモンスーン（季節風）による雨期の到来が、今年は世界の主要生産地域である中央インドで遅れたことに伴って、世界の食用油のトップバイヤー、インドの主要な夏蒔き油糧種子作物である大豆の作付が遅れた。この遅れは農家に同地域の80%で晩生品種の植え付けを促すことになった。

「約800万~900万トンの生産を見込んでいる」と、Central Organization for Oil Industry and Trade を含む多くの取引団体の前代表サンディー・バジョリア氏は語った。これは今月初旬の農務省の予測1000万トンに匹敵する。その量は昨年度の生産量960万トンから9%~19%の減少となる。

大豆コンプレックスは旧穀供給不足が好天により相殺されたのを受けてまちまちで引けた

大豆コンプレックスは8月27日、旧穀の供給不足と強化された現金取引市場における強さが、気象予報の温度に脅威材料がないために相殺されたことを受けてまちまちとなった。コーンベルト北部地域の気温は週の前半まで平年以下と予想されるが、



収穫への脅威となるほどの寒さではない。しかし、作物が成熟するまでは、市場は引き続き低温の脅威に敏感になるものと見られる。米国のマーケティング年度前半における記録的な大豆および大豆製品の輸出は、南米の供給が来春に市場に出まわり、2009-10年度下半期に米国の輸出が徐々に減少するまでは、価格の下落傾向を制限すると予測される。9月の大豆先物は\$8.73、上げて\$409.41で終了、11月期は\$0.18下げて終値\$365.96、1月物は\$0.09下げて\$366.51で引けた。9月ミールは\$17.64上げて終値\$417.77、10月物は\$0.11下げて\$340.06、12月ミールは\$2.20下げて\$326.83で引けた。9月大豆油は\$5.51下げて\$798.29、10月物は\$5.51下げて\$802.69、12月物は\$5.73下げて\$811.95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	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
Soymeal	<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
Soybean oil	<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 20 August 2009

Country	Commodity	New Sales	Accum. Exports	Country	Commodity	New Sales	Accum. Exports
China	Soybeans	4.2	18348.6	Jamaica	Soymeal	4.1	90.7
Cuba	Soybeans	16.3	123.9	Japan	Soymeal	2.0	255.6
Indonesia	Soybeans	2.6	1332.5	Mexico	Soymeal	12.3	1141.4
Japan	Soybeans	136.5	2394.5	Philippines	Soymeal	13.8	448.2
Mexico	Soybeans	2	3017.2	Venezuela	Soymeal	18.0	528.5
Peru	Soybeans	5	5.5	Vietnam	Soymeal	1.8	75.0
Singapore	Soybeans	2	3.4	Canada	Soyoil	0.4	35.6
Taiwan	Soybeans	8.1	1445.6	Peru	Soyoil	10.3	15.9
Turkey	Soybeans	8.5	698.5	Export Sales Totals (tmt)			
Vietnam	Soybeans	1.8	87.6				
Canada	Soymeal	10.3	930.5	Commodity	Outstanding Sales	Accum. Exports	New Sales
Guatemala	Soymeal	1.0	223.4	Soybeans	3,049.1	33,097.0	88.0
Ireland	Soymeal	14.0	44.0	Soymeal	723.7	6,481.9	68.4
Israel	Soymeal	6.0	78.9	Soyoil	154.3	738.4	-0.4



Thursday Spot and Futures Prices, 27 August 2009

<i>Item</i>	<i>Location</i>	<i>Sep</i>	<i>Nov</i>	<i>Jan</i>
Soybeans (\$/mt)	Central Ill./Chicago	409.41	365.96	366.51
	FOB Gulf (Basis)	451.67	408.22	408.77
	CIF Gulf Coast (Basis Chicago)	477.39	399.03	399.58
Board Crush Margin	\$/mt	43.31	30.57	22.02
		<i>Sep</i>	<i>Oct</i>	<i>Dec</i>
Soybean Meal 48%, HiPro (\$/mt)	Central Ill./Chicago	417.77	340.06	326.83
	FOB Gulf (Basis)	483.91	411.71	359.90
	West Coast (Basis)	519.18	448.08	392.97
Soybean Meal 44% (\$/mt)	Central Ill./Chicago	417.77	340.06	326.83
	FOB Gulf (Basis)	472.89	400.69	348.88
	West Coast (Basis)	508.16	437.06	381.95
Soybean Oil, Crude (\$/mt)	Central Ill./Chicago	798.29	802.69	811.95
	FOB Gulf (Basis)	787.26	791.67	800.93
		<i>Beans</i>	<i>Meal</i>	<i>Oil</i>
1 year ago prices	Chicago, \$/mt	489.60	406.31	1125.93

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

	<i>23-Jul</i>	<i>30-Jul</i>	<i>6-Aug</i>	<i>13-Aug</i>	<i>20-Aug</i>
Nearby Soybean Futures (CBT)	376.07	414.56	430.08	391.41	367.16
Basis Central Illinois	401.79	421.91	485.20	442.85	414.92
Basis Gulf	401.79	443.22	455.80	444.69	465.06
Nearby Soybean Meal Futures (CBT)	356.04	392.20	405.10	370.26	360.34
Basis Decatur	379.19	414.24	434.86	428.68	418.76
Basis Gulf	383.60	425.27	440.37	441.91	424.28
Basis West Coast	443.12	485.89	498.97	486.00	465.06
Nearby Soybean Oil Futures (CBT)	764.33	770.07	811.95	829.81	789.25
Basis Decatur	687.17	681.88	723.77	719.58	679.02
Basis Gulf	753.31	764.56	806.44	818.79	778.22
BIFFEX Ocean Freight Rates					
US Gulf/Cont., grains basis	35.57	32.10	26.22	22.79	22.61
US Gulf/Japan, grains basis	59.86	56.69	50.91	45.20	44.94
PNW/Japan, grains basis	28.29	28.74	26.75	24.93	24.28
PNW/Japan Spread	31.57	27.95	24.16	20.27	20.67
US Corn, CBOT Nearby Futures	128.73	130.80	130.90	127.75	125.39
US Sorghum, Gulf Cash Price	138.01	141.65	140.32	139.66	142.31
Canadian Canola, Nearby Winnipeg	383.19	381.04	398.53	403.97	388.07



