

協伸商会穀物レポート [KKR] Vol. 047

(2022/23年度 USDA米国農務省 6月10日発表)

【ハイライト】

① シカゴ穀物相場は先月までの高騰は一服したが歴史的な高値水準は変わらず

シカゴ相場は、2月のロシアのウクライナ侵攻により小麦/コーンの大幅減産予想を受け3-4月にはピークで小麦が\$13.50、コーン\$8.30、大豆\$17/bu前半と歴史的レベル迄高騰したが、ここにきて小麦/コーンは産地の作付等が比較的順調なことから幾分値を戻した。一方、大豆は好調な輸出予想とインドネシアのパーム油輸出規制から植物油価格全体が高止まりし再び\$17を突破しそうな勢いで高値が際立っている。ただ、下記に示す通り小麦/コーンも前月比若干下がったとはいえ前年同期比小麦(前年\$6.88)は\$3.5高(1.5倍)、コーン(前年\$6.83)は\$0.4近い高値となっており歴史的な高値水準にあることに変わりない。更に、小麦価格が急騰している中でコメ需要が強まり昨年夏以来\$420(タイ輸出FOB価格/ト)近辺で低迷していた価格が\$480まで高騰していることにも注目である。

② UKRの大幅減産は避けられず、収穫期が近づく中輸出再開の目途が立たず混乱拡大を懸念

今月出たUSDAによる今年度のUKRの穀物生産/輸出見通しは、前年までに比べ極めて悲観的な数字といわざるを得ない。小麦生産は昨年33⇒21.5百万トと1千万ト超の減少、輸出は昨年20⇒10百万トと同じく1千万ト減少。コーン生産は諸年42⇒25百万ト、輸出は昨年27⇒9百万トと其々2千万ト近い減少と目を覆うばかりである。1991年のソ連邦崩壊以降2010頃から世界的な穀物生産/輸出国と成長したUKRのこの状況は、世界的な穀物価格高騰と中東/アフリカ等における供給不安の最大の要因になっていることは間違いない。最新の報告によると、UKRの今年度小麦収穫面積は585万haと前年比21%減、単収は3.68ト/haの18%減。コーンは収穫面積36%減と小麦より減少幅が大きくロシア侵略による耕作地のダメージが大きいと見られる。(UKRの穀物生産/産地/輸出港の概要等は今月号臨時特集で別紙掲載)

③ 世界の食料価格高騰が止まらず、今後もう一段の上昇の可能性が大きい

このような状況を受け、世界の食料価格の高騰が止まらない。この4月の「FAO食料価格指数」(穀物等食料5品目の2014-16年平均=100)は、全品目平均指数158.5、穀物は169.5、植物油は237.5といずれも過去最高レベルを記録した。日本国内では基礎資材である小麦/コーン/大豆等の輸入価格高騰を受け昨年来から食品関係の値上げが相次ぎ、報道機関調査によると今年入ってからの食品値上は10,789品目(内訳-加工食品40%/酒類飲料21%/調味料20%/その他)、平均値上額13%。更に7月以降値上予定は4,504品目とされている。

1、世界穀物需給の概要(大豆除く)

| | | |
|--------|----------|-------------------------|
| ① 生産量: | 2,768百万ト | (前年比1.0% 減↓、前月比0.1% 増↑) |
| ② 消費量: | 2,785百万ト | (前年比0.3% 減↓、前月比0.0% →) |
| ③ 貿易量: | 486百万ト | (前年比2.2% 減↓、前月比0.2% 減↓) |

2、とうもろこし

| | | |
|--------|----------|-------------------------|
| ① 生産量: | 1,186百万ト | (前年比2.5% 減↓、前月比0.4% 増↑) |
| ② 消費量: | 1,186百万ト | (前年比1.0% 減↓、前月比0.1% 増↑) |
| ③ 貿易量: | 182百万ト | (前年比7.1% 減↓、前月比0.0% →) |

④ 概況: 世界生産量はUKRの大幅減産はあるが、懸念された米国の作付が順調に進んだこととBRA作柄も良好なことから前月予想より若干増加、ただ前年の大豊作には及ばない。消費量は中国/BRAは前月より増加したが全体は前年比減少。貿易量はUKRが前年比2千万ト近く減少する為全体前年比は7%を超える減少。

期末在庫310百万ト/在庫率26.2%。うち中国204(66%)と圧倒的、米国36/BRA8百万ト。

⑤ 価格: \$7.27/Bu (前年\$6.83/Bu / 前月\$7.92/Bu) と前月比\$0.65 下落。

3、小麦

| | | |
|--------|--------|-------------------------|
| ① 生産量: | 773百万ト | (前年比0.7% 減↓、前月比0.2% 減↓) |
| ② 消費量: | 786百万ト | (前年比0.7% 減↓、前月比0.2% 減↓) |
| ③ 貿易量: | 205百万ト | (前年比2.6% 増↑、前月比0.1% 減↓) |

④ 概況: 世界生産量はロシア/米国で増加したが、UKRが前年比1千万ト超の大幅減産またインドの早魃の為前月比250万ト減産となり全体では若干減少。消費量は伸び悩み。貿易量はUKRが前年比約1千万ト減少見込みだが2億トの大台を維持。

期末在庫は267百万ト/在庫率34.0%。うち中国142(53%)百万トを占める。

⑤ 価格: \$10.4/Bu (前年\$6.88/Bu / 前月\$10.97/Bu) と前月比\$0.57 下落。

4、大豆

| | | |
|--------|--------|--------------------------|
| ① 生産量: | 395百万ト | (前年比12.3% 増↑、前月比0.2% 増↑) |
| ② 消費量: | 378百万ト | (前年比3.6% 増↑、前月比0.1% 増↑) |
| ③ 貿易量: | 170百万ト | (前年比9.2% 増↑、前月比0.2% 増↑) |

④ 概況: 世界生産量はBRAが昨年早魃による大幅減産から今年は149百万トまで回復、米国/ARGも増産し全体では前年比12%超の見通し。消費量は中国が豚肉生産増から拡大し全体量を押し上げ。貿易量は中国が国内消費量増から99百万トまで伸びると見られ全体でも170百万トと前年比10%近い増加の見通し。

期末在庫100百万ト/在庫率26.6%。国別在庫はBRA32/ARG24百万トと南米55%が厚い。

⑤ 価格: \$16.98/Bu (前年\$15.84/Bu / 前月\$16.56/Bu) と前月比\$0.42 上昇。

世界の穀物・大豆等の需給

2022年6月10日
米国農務省発表： 単位100万トン

| 主要穀物世界の需給 | | | | | | | | |
|-------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|--|
| | | 生産量 | 総供給量 | 貿易量 | 総使用量 | 期末在庫量 | | |
| 全穀物 | 2019/20 | 2,724 | 3,542 | 488 | 2,740 | 802 | | |
| | 2020/21 | 2,794 | 3,597 | 498 | 2,794 | 803 | | |
| | 2021/22 | 5月 | 2,765 | 3,570 | 487 | 2,786 | 784 | |
| | 2022/23 | 6月 | 2,768 | 3,571 | 486 | 2,785 | 786 | |
| 小麦 | 2019/20 | 776 | 1,074 | 203 | 782 | 292 | | |
| | 2020/21 | 779 | 1,071 | 199 | 791 | 279 | | |
| | 2021/22 | 5月 | 775 | 1,055 | 205 | 788 | 267 | |
| | 2022/23 | 6月 | 773 | 1,053 | 205 | 786 | 267 | |
| 粗粒穀物 (とうもろこし等) 注1 | 2019/20 | 1,439 | 1,777 | 234 | 1,454 | 323 | | |
| | 2020/21 | 1,502 | 1,825 | 246 | 1,488 | 336 | | |
| | 2021/22 | 5月 | 1,476 | 1,810 | 228 | 1,480 | 330 | |
| | 2022/23 | 6月 | 1,479 | 1,815 | 228 | 1,480 | 336 | |
| 米 | 2019/20 | 509 | 692 | 51 | 504 | 188 | | |
| | 2020/21 | 514 | 702 | 53 | 514 | 187 | | |
| | 2021/22 | 5月 | 515 | 705 | 54 | 518 | 186 | |
| | 2022/23 | 6月 | 515 | 703 | 54 | 519 | 183 | |
| 大豆 | 2019/20 | 368 | 463 | 165 | 363 | 100 | | |
| | 2020/21 | 352 | 452 | 156 | 366 | 86 | | |
| | 2021/22 | 5月 | 395 | 480 | 170 | 377 | 102 | |
| | 2022/23 | 6月 | 395 | 482 | 170 | 378 | 104 | |

| 世界のとうもろこし需給 | | | | | | | |
|-------------|----|--------|----------|--------|----------|--------|--------|
| | | 期首在庫 | 生産量 | 輸入量 | 国内計 | 輸出量 | 期末在庫量 |
| 世界計 | 5月 | 309.39 | 1,180.72 | 176.84 | 1,184.97 | 182.70 | 305.13 |
| | 6月 | 310.92 | 1,185.81 | 176.68 | 1,186.28 | 182.67 | 310.45 |
| アメリカ | 5月 | 36.57 | 367.30 | 0.64 | 309.01 | 60.96 | 34.54 |
| | 6月 | 37.71 | 367.30 | 0.64 | 309.13 | 60.96 | 35.55 |
| アルゼンチン | 5月 | 1.49 | 55.00 | 0.01 | 14.00 | 41.00 | 1.49 |
| | 6月 | 1.49 | 55.00 | 0.01 | 14.00 | 41.00 | 1.49 |
| ブラジル | 5月 | 4.65 | 126.00 | 1.30 | 77.00 | 47.00 | 7.95 |
| | 6月 | 4.65 | 126.00 | 1.30 | 77.00 | 47.00 | 7.95 |
| EU | 5月 | 8.68 | 68.25 | 15.00 | 78.60 | 4.70 | 8.63 |
| | 6月 | 8.68 | 68.25 | 16.00 | 79.60 | 4.70 | 8.63 |
| 日本 | 5月 | 1.38 | 0.01 | 15.20 | 15.20 | 0.00 | 1.39 |
| | 6月 | 1.38 | 0.01 | 15.20 | 15.20 | 0.00 | 1.39 |
| 中国 | 5月 | 210.24 | 271.00 | 18.00 | 295.00 | 0.02 | 204.22 |
| | 6月 | 210.24 | 271.00 | 18.00 | 295.00 | 0.02 | 204.22 |
| ロシア | 5月 | 0.63 | 15.50 | 0.05 | 11.20 | 4.30 | 0.68 |
| | 6月 | 0.93 | 15.50 | 0.05 | 11.20 | 4.30 | 0.98 |
| ウクライナ | 5月 | 6.77 | 19.50 | 0.00 | 9.20 | 9.00 | 8.07 |
| | 6月 | 6.77 | 25.00 | 0.00 | 10.70 | 9.00 | 12.07 |

| 世界の大豆需給 | | | | | | | |
|---------|----|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 期首在庫 | 生産量 | 輸入量 | 国内計 | 輸出量 | 期末在庫量 |
| 世界計 | 5月 | 85.24 | 394.69 | 167.12 | 377.44 | 170.01 | 99.60 |
| | 6月 | 86.15 | 395.37 | 167.12 | 377.86 | 170.31 | 100.46 |
| アメリカ | 5月 | 6.39 | 126.28 | 0.41 | 64.78 | 59.87 | 8.43 |
| | 6月 | 5.58 | 126.28 | 0.41 | 64.78 | 59.87 | 7.61 |
| アルゼンチン | 5月 | 19.30 | 51.00 | 4.80 | 48.30 | 4.70 | 22.10 |
| | 6月 | 20.65 | 51.00 | 4.80 | 48.25 | 4.70 | 23.50 |
| ブラジル | 5月 | 21.36 | 149.00 | 0.75 | 52.10 | 88.50 | 30.51 |
| | 6月 | 21.86 | 149.00 | 0.75 | 52.35 | 88.50 | 30.76 |
| 中国 | 5月 | 30.75 | 17.50 | 99.00 | 115.59 | 0.10 | 31.56 |
| | 6月 | 30.74 | 17.50 | 99.00 | 115.59 | 0.10 | 31.56 |
| EU | 5月 | 0.93 | 3.00 | 15.00 | 17.93 | 0.22 | 0.79 |
| | 6月 | 0.96 | 3.00 | 15.00 | 17.93 | 0.22 | 0.81 |

| 世界の小麦需給 | | | | | | | |
|---------|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 期首在庫 | 生産量 | 輸入量 | 国内計 | 輸出量 | 期末在庫量 |
| 世界計 | 5月 | 279.72 | 774.83 | 201.26 | 787.52 | 204.89 | 267.02 |
| | 6月 | 279.40 | 773.43 | 201.46 | 785.99 | 204.59 | 266.85 |
| アメリカ | 5月 | 17.82 | 47.05 | 3.27 | 30.21 | 21.09 | 16.84 |
| | 6月 | 17.82 | 47.26 | 3.27 | 30.21 | 21.09 | 17.05 |
| アルゼンチン | 5月 | 2.33 | 20.00 | 0.01 | 6.55 | 14.00 | 1.78 |
| | 6月 | 1.43 | 20.00 | 0.01 | 6.35 | 14.00 | 1.08 |
| オーストラリア | 5月 | 4.83 | 30.00 | 0.20 | 7.55 | 24.00 | 3.48 |
| | 6月 | 4.83 | 30.00 | 0.20 | 7.55 | 24.00 | 3.48 |
| カナダ | 5月 | 2.92 | 33.00 | 0.60 | 9.10 | 24.00 | 3.42 |
| | 6月 | 2.92 | 33.00 | 0.60 | 9.10 | 24.00 | 3.42 |
| EU | 5月 | 13.61 | 136.50 | 5.00 | 108.50 | 36.00 | 10.61 |
| | 6月 | 14.36 | 136.10 | 5.00 | 108.50 | 36.00 | 10.96 |
| 中国 | 5月 | 141.92 | 135.00 | 9.50 | 144.00 | 0.90 | 141.52 |
| | 6月 | 141.92 | 135.00 | 9.50 | 144.00 | 0.90 | 141.52 |
| インド | 5月 | 21.35 | 108.50 | 0.03 | 105.00 | 8.50 | 16.38 |
| | 6月 | 21.47 | 106.00 | 0.03 | 104.50 | 6.50 | 16.49 |
| ロシア | 5月 | 12.09 | 80.00 | 0.30 | 42.25 | 39.00 | 11.14 |
| | 6月 | 12.09 | 81.00 | 0.30 | 42.25 | 40.00 | 11.14 |
| ウクライナ | 5月 | 5.61 | 21.50 | 0.10 | 11.20 | 10.00 | 6.01 |
| | 6月 | 5.61 | 21.50 | 0.10 | 11.20 | 10.00 | 6.01 |

脚注1：粗粒穀物はとうもろこし、マイロ、大麦、燕麦、ライ麦等の計で約80%がとうもろこしである。

脚注2：年度は穀物年度。地域・作物により異なる。例：アメリカ産とうもろこし、大豆：9月～8月。

【臨時特集】UKRの穀物生産/輸出の推移と産地/輸出港の概要

ロシアのUKR侵攻から凡そ4か月、世界有数の穀物生産/輸出大国であるUKRの主要輸出港は港湾封鎖により稼働不能となる中、アフリカ/中東諸国への穀物供給が途絶し価格高騰/人道問題に発展している。こうした中、UKRの穀物生産/輸出拡大の推移と物流/港湾等の概況について以下整理したい。

- まずその農業関係概況⇒**国土面積**は約60万km²(日本の1.6倍)、**農用地**41万km²(国土の68%)、**耕地**33万km²(日本の約8倍)。**位置**⇒北緯44~52度(南北900km、日本最北端**稚内**は北緯45度でUKR最南端**クリミア半島**とほぼ同緯度)、東経24~40度(東西1,400km)。**気候**⇒北部/西部は冷帯潤湿大陸性気候(降水量1,000mm前後)、南東部はステップ気候(500mm前後)、年平均気温9.6度(キープ)。**土壌**⇒**チェルノーゼム**(豊饒な黒土)世界3大穀倉地帯を形成。**産地**⇒【図1】に示す通り、主に【小麦】北緯50度線以南の中央/東部地域、【コーン】北緯48度線以北の西部を除く全域。**収穫時期**⇒冬小麦/大麦(7~8月)、コーン/ひまわり(9~10月)。
- UKRは**1991年のソ連邦解体**により分離独立、紆余曲折の中政治経済的にはEU協調路線に傾斜すると同時に【表1】【表2】で見ると2,000年以降急激に農業生産拡大を図り世界有数の穀物輸出国に成長した。2000年⇒21年の20年間で見ると**小麦は10⇒33百万ト**と3.3倍、**コーンは同じく4⇒42百万ト**と10倍以上増加。輸出も同様に**小麦が05年5.5⇒24百万ト**と4倍増、**コーンは2.3⇒33.5百万ト**の15倍増となり輸出は両作物**合計58百万ト**と急増し近隣消費国にとっては不可欠な存在となっている。
- UKRの穀物生産拡大をもたらしたのは、**豊饒な大地**と2000年以降の**農業セクターの改革/大型農業機械の導入/肥料農薬の使用拡大**等である。歴史的にはUKRの穀物生産は、1991年**ソ連邦崩壊前**は約**4,700万ト**と安定、崩壊後は市場経済移行に伴うハイパーインフレによる資金不足や肥料/農薬使用低減等により**2千万ト**程度まで激減。その後上記のような構造改革により2005年頃には約3千万ト回復、2010年以降コーン/小麦生産の急拡大により**現在は9千万ト**前後の穀物生産を達成している。この構図はロシアの穀物生産量拡大にも共通している。
- UKR農業セクターの改革について特記すべきは、「**農業企業**」の創出と「**アグリホールディング**」の存在である。農業企業はかつての**コルホーズ/ソホーズ**が民営化されたもので経営体数は約1万6千(全体の0.3%)農地面積は2,350万ha(77.6%)平均農地面積1.450haと**UKR農業生産の主体**となっている。また、アグリホールディングは**穀物メジャー/外国資本を含む大規模アグリビジネス企業**で1990年代後半から形成、現在80を越す企業が活動。その耕作面積は470万ha(全体の15%)と言われ**UKR穀物輸出の中核**となっている。その代表的企業は、●【Kermel】UKR最大のアグリH、設立1990年代、農地9万haリース、取扱実績240万ト、内陸穀物エレベーター40か所(貯蔵能力300万ト)、イリチェスク/ミコラーイフに輸出エレベーター保有。●【Miriya Agro H】設立1990年代、農地30万ha(農家10万人とリース契約)、生産量100万ト、内陸エレベーター貯蔵能力100万ト、輸出拠点**ユズニー**港。
- UKR穀物輸出港の概況は【表3】の通りであるが、その**設備/保管/船積能力等は**まだ近代化途上である。輸出港までの物流形態は①**鉄道68%**②**トラック23%**(比較的近距离2-300 km)③**河川9%**。また、**内陸エレベーターの保管能力**は、2007年2,990万ト、2009年3,350万ト、その後最新のデータは見当たらないが仮に4,000万トまで増設されたとしても昨2021/22年度の穀類総生産量1億ト余り(コーン42/小麦33/大麦10/大豆4/ひまわり種18/菜種3百万ト)からすれば**まだまだ不足**。それは米国と違い人口約4,500万人の国内消費量は2,000万ト程度と見られあとは輸出されるが、現在の滞留穀物(2,500万ト前後)の状況からすればこの**7~10月の収穫期には行き場を失い野晒し**になりかねない状況も想起される。以上

【表1】 ウクライナ・ロシア トウモロコシ 生産/輸出推移

| | | 2000/01 | 05/06 | 10/11 | 15/16 | 20/21 | 21/22 | 22/23 | 5/06 vs 21/22 |
|-------|----|---------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|---------------|
| ウクライナ | 生産 | 3.8 | 7.2 | 11.9 | 23.3 | 30.3 | 42.0 | 25.0 | 583% |
| | 輸出 | 0.6 | 2.3 | 5.5 | 15.9 | 23.9 | 33.5 | 9.0 | 1457% |
| ロシア | 生産 | - | - | - | 13.2 | 13.9 | 15.0 | 15.5 | - |
| | 輸出 | - | - | - | 4.1 | 4.0 | 4.5 | 4.3 | - |
| 世界計 | 生産 | 585.6 | 683.8 | 813.8 | 972.1 | 1123.1 | 1205.4 | 1185.8 | 176% |
| | 輸出 | 72.6 | 74.5 | 92.1 | 133.8 | 180.8 | 203.7 | 182.7 | 273% |

【表2】 ウクライナ・ロシア 小麦 生産/輸出推移

| | | 2000/01 | 05/06 | 10/11 | 15/16 | 20/21 | 21/22 | 22/23 | 5/06 vs 21/22 |
|-------|----|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| ウクライナ | 生産 | 10.2 | 18.7 | 16.9 | 27.3 | 25.4 | 33.0 | 21.5 | 176% |
| | 輸出 | - | 5.5 | 4.0 | 15.5 | 16.9 | 24.0 | 10.0 | 436% |
| ロシア | 生産 | 34.4 | 47.6 | 41.5 | 61.0 | 85.4 | 75.5 | 81.0 | 159% |
| | 輸出 | - | 10.0 | 4.0 | 23.0 | 39.1 | 35.0 | 40.0 | 350% |
| 世界計 | 生産 | 580.4 | 616.8 | 647.6 | 733.1 | 775.9 | 778.6 | 773.4 | 126% |
| | 輸出 | 106.6 | 110.1 | 124.3 | 162.5 | 202.7 | 204.4 | 204.6 | 186% |

【表3】 ウクライナ主要港の穀物取扱高推移と施設概要

| 主要港 | 2005/06 | 2009/10 | 2020/21 | ターミナル数 | 保管能力 | 最大喫水 | 運営 |
|---------|---------|---------|---------|--------|-------|-------|---------------|
| ①ミコラーイフ | 178 | 604 | 1,267 | 5 | 46万ト | 10.3m | Bunge/国有 |
| ②イリチェスク | 243 | 344 | 1,328 | 3 | 44万ト | 12.2m | カーネル等 |
| ③ユズニー | 283 | 367 | 906 | 2 | 50万ト | 13.8m | CGL/LDC/Bunge |
| ④オデーサ | 264 | 330 | 643 | 4 | 43万ト | 12.5m | CHS/トッファー |
| ⑤ヘルソーン | 51 | 107 | 178 | N/A | - | - | - |
| その他 | 112 | 141 | 371 | N/A | - | - | - |
| 合計 | 1,131 | 1,892 | 4,692 | 14 | 183万ト | - | - |

【図1】 ウクライナの主要産地と主要輸出港



出所:①【表1】【表2】はUSDA「World Market & Trade」 ②【表3】はウクライナ国家統計委員会等
③【図1】は農水省資料を編集