2025年 10月 20日

# 協伸商会穀物レポート［KKR］Vol. 087

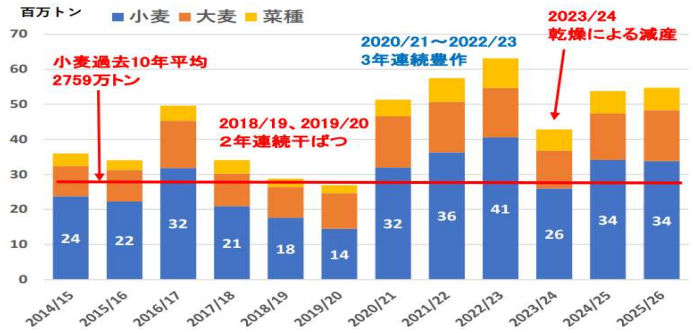
## （2025/26年度　USDA米国農務省　１０月発表なし）

今月のUSDAの穀物収穫予想は、米国の財政問題から政府機関が閉鎖されている為発表はなし。従って下記には９月需要予測をそのまま掲載。また別添「需給表」も９月発表のままである。

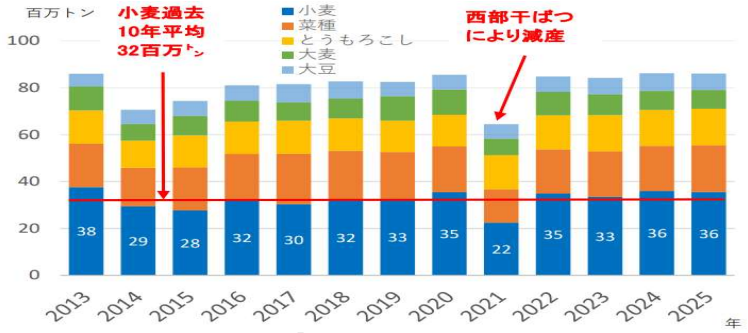
今月号のトピックスは、今年度の世界全体の穀物生産量は高温旱魃/水害/早霜/山火事などの自然状況が厳しい中で、３年連続で史上最高を記録し29.3億㌧を予想しているがその要因は先月号で述べた通りである。その中で今回は旱魃等によって小麦生産量が大きく変動し、世界小麦需給8億㌧前後にも大きく影響する豪州とカナダの2013年以降過去12-13年間の収量変動を見てみたい。まず[表１]は豪州だが、ここは「乾燥大陸」と言われるだけあって中央部は年間降雨量20-30mmのほとんど砂漠、穀倉地帯は東部から南部海岸沿いに限定されエルニーニョの影響も受けやすい。結果、過去12年のうち半分は旱魃に見舞われ最低収量18百万㌧で豊作時41百万㌧の半分にも満たず、世界最大の豊凶格差の大きい生産地と言える。

[表２]は、カナダの生産量推移だが豪州ほどではないがカナダの小麦生産地帯は亜寒帯に属し年間降水量は530mm前後/平均気温３度で旱魃/早霜の被害を受けやすく年度毎収量は振れやすい。この両国の生産数量合計は通常約７千万㌧で世界シェアは約10%弱、ただ輸出数量は豪州は23年度29百万㌧と生産量の70%、カナダは24年26百万㌧と生産数量の72%と極めて高く、両国の小麦輸出数量合計は通常約5千万㌧に達しそのシェアは約２億㌧の世界輸出量に対し約1/4と極めて高い。その結果、両国の世界小麦需給関係に与える影響は大きく、毎年両国の作柄動向からは目が離せない。

[表1] 豪州の小麦、大麦、菜種の生産量の推移




[表2] カナダの主要穀物・油糧種子生産量の推移




資料：ABARES「Australian Crop Report」(2025.9)，カナダ統計局

### １．世界穀物需要の概要（大豆を除く）

① **生産量：** 2,930百万㌧（前年比2.7% 増↑、前月比0.3% 増↑）
② **消費量：** 2,933百万㌧（前年比1.7% 増↑、前月比0.3% 増↑）
③ **貿易量：** 522百万㌧（前年比3.4% 増↑、前月比0.6% 増↑）

### ２．小　麦

① **生産量：** 816百万㌧（前年比1.9% 増↑、前月比1.2% 増↑）
② **消費量：** 815百万㌧（前年比0.7% 増↑、前月比0.6% 増↑）
③ **輸出量：** 215百万㌧（前年比2.5% 増↑、前月比0.6% 増↑）
④ **在庫量：** 264百万㌧（前年比0.6% 増↑、前月比1.5% 増↑）／（在庫率 32%）うち中国125百万㌧、占有率47%
⑤ **価　格：** $5.01/Bu （前年$5.53/Bu ／ 前月$5.17/Bu） と前月比$0.16 下落。
⑥ **概　況：** 収穫期を迎えた小麦生産量は、主産地である欧州/ロシア/それに豪州/カナダも含めて総じて良好な気象条件を受け前月から約１千万㌧増、前年からも15百万ト増と史上最高を記録する見通し。また消費量も同様に前年より増加する見通し。輸出量は２億㌧を大きく超え前年比2.5%増となっている。価格は冬小麦の増産を於け一時＄5を割ったがドル安・輸出増期待で＄5台を回復。

### ３．とうもろこし

① **生産量：** 1,287百万㌧（前年比4.7% 増↑、前月比0.2% 減↓）
② **消費量：** 1,289百万㌧（前年比2.3% 増↑、前月比0.0% →）
③ **輸出量：** 202百万㌧（前年比4.1% 増↑、前月比0.4% 増↑）
④ **在庫量：** 281百万㌧（前年比1.0% 減↓、前月比0.4% 減↓）／（在庫率 22%）うち中国177百万㌧、占有率63%
⑤ **価　格：** $3.99/Bu （前年$3.84/Bu ／ 前月$3.90/Bu） と前月比$0.09 上昇。
⑥ **概　況：** とうもろこし生産量は、最大産地である米国が前年比５千万㌧増の4.3億㌧という大増産見通しを受け全体でも12.9億㌧と史上最高見通し。消費量も同様に拡大している。輸出量は米国が76百万㌧またブラジル43/アルゼンチン37百万㌧と好調で全体でも２億㌧を上回る見通し。期末在庫量は前年比3百万㌧減少。価格はとうもろこしの大増産を受け＄4を挟んだ展開が続いている。

### ４．大　豆

① **生産量：** 426百万㌧（前年比0.4% 増↑、前月比0.1% 減↓）
② **消費量：** 424百万㌧（前年比3.3% 増↑、前月比0.3% 減↓）
③ **輸出量：** 188百万㌧（前年比2.3% 増↑、前月比0.2% 増↑）
④ **在庫量：** 124百万㌧（前年比0.3% 増↑、前月比0.7% 減↓）／（在庫率 29%）うちBRA37/ARG24百万㌧
⑤ **価　格：** $10.07/Bu （前年$9.89/Bu ／ 前月$9.62/Bu） と前月比$0.45 上昇。
⑥ **概　況：** 大豆生産量は、前月比インド/EUなどで減産見通しの為約１百万㌧減少したが、前年比ではブラジル/米国の生産が順調であり426百万㌧と史上最高を更新する見通しである。消費量はようやく生産量拡大にほぼ追いついてきた。輸出量は前年比約５百万㌧増の188百万㌧と２億㌧の大台が見えてきた。今後最大の焦点は米中関税問題で中国の米国産大豆輸入が再開されるかどうか…。

以上

# 世界の穀物・大豆等の需給

2025年9月12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 | 2023/24 | | 2,824 | 3,617 | 515 | 2,820 | 797 |
| | 2024/25 | | 2,852 | 3,650 | 504 | 2,885 | 764 |
| | 2025/26 | 8月 | 2,920 | 3,682 | 518 | 2,926 | 756 |
| | 2025/26 | ９月 | 2,930 | 3,694 | 522 | 2,933 | 761 |
| 小麦 | 2023/24 | | 792 | 1,067 | 222 | 796 | 271 |
| | 2024/25 | | 801 | 1,072 | 210 | 809 | 262 |
| | 2025/26 | 8月 | 807 | 1,070 | 214 | 810 | 260 |
| | 2025/26 | ９月 | 816 | 1,079 | 215 | 815 | 264 |
| 粗粒穀物（とうもろこし等）　注１ | 2023/24 | | 1,508 | 1,846 | 236 | 1,498 | 347 |
| | 2024/25 | | 1,510 | 1,858 | 234 | 1,544 | 313 |
| | 2025/26 | 8月 | 1,572 | 1,884 | 243 | 1,574 | 310 |
| | 2025/26 | ９月 | 1,573 | 1,886 | 245 | 1,576 | 310 |
| 米 | 2023/24 | | 524 | 704 | 57 | 525 | 179 |
| | 2024/25 | | 541 | 720 | 61 | 532 | 188 |
| | 2025/26 | 8月 | 541 | 729 | 62 | 542 | 187 |
| | 2025/26 | ９月 | 541 | 729 | 62 | 542 | 187 |
| 大豆 | 2023/24 | | 396 | 498 | 178 | 383 | 115 |
| | 2024/25 | | 424 | 539 | 183 | 416 | 124 |
| | 2025/26 | 8月 | 426 | 552 | 187 | 425 | 125 |
| | 2025/26 | ９月 | 426 | 549 | 188 | 424 | 124 |

| 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 | 8月 | 283.11 | 1,288.58 | 192.16 | 1,289.15 | 200.86 | 282.54 |
| | ９月 | 284.18 | 1,286.58 | 193.20 | 1,289.36 | 201.71 | 281.40 |
| アメリカ | 8月 | 33.15 | 425.26 | 0.64 | 332.25 | 73.03 | 53.77 |
| | ９月 | 33.66 | 427.11 | 0.64 | 332.25 | 75.57 | 53.58 |
| アルゼンチン | 8月 | 2.78 | 53.00 | 0.01 | 15.60 | 37.00 | 3.19 |
| | ９月 | 2.78 | 53.00 | 0.01 | 15.60 | 37.00 | 3.19 |
| ブラジル | 8月 | 7.99 | 131.00 | 1.60 | 94.00 | 43.00 | 3.59 |
| | ９月 | 8.83 | 131.00 | 1.60 | 95.00 | 43.00 | 3.43 |
| EU | 8月 | 6.23 | 58.00 | 22.00 | 77.90 | 2.50 | 5.83 |
| | ９月 | 6.28 | 55.30 | 23.00 | 76.90 | 1.80 | 5.88 |
| 日本 | 8月 | 1.27 | 0.02 | 15.50 | 15.50 | 0.00 | 1.29 |
| | ９月 | 1.27 | 0.02 | 15.50 | 15.50 | 0.00 | 1.29 |
| 中国 | 8月 | 194.18 | 295.00 | 10.00 | 321.00 | 0.02 | 178.16 |
| | ９月 | 193.09 | 295.00 | 10.00 | 321.00 | 0.02 | 177.07 |
| ロシア | 8月 | 0.91 | 15.00 | 0.05 | 11.20 | 3.60 | 1.16 |
| | ９月 | 0.91 | 14.10 | 0.05 | 11.10 | 3.00 | 0.96 |
| ウクライナ | 8月 | 0.76 | 32.00 | 0.01 | 6.33 | 25.50 | 0.95 |
| | ９月 | 1.06 | 32.00 | 0.01 | 6.43 | 25.50 | 1.15 |

| 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 | 8月 | 125.19 | 426.39 | 185.86 | 425.10 | 187.44 | 124.90 |
| | ９月 | 123.58 | 425.87 | 186.21 | 423.89 | 187.78 | 123.99 |
| アメリカ | 8月 | 8.99 | 116.82 | 0.54 | 72.05 | 46.40 | 7.89 |
| | ９月 | 8.98 | 117.05 | 0.54 | 72.54 | 45.86 | 8.17 |
| アルゼンチン | 8月 | 25.25 | 48.50 | 7.20 | 50.50 | 5.80 | 24.65 |
| | ９月 | 24.05 | 48.50 | 7.20 | 49.90 | 6.00 | 23.85 |
| ブラジル | 8月 | 36.11 | 175.00 | 0.15 | 62.30 | 112.00 | 36.96 |
| | ９月 | 36.21 | 175.00 | 0.35 | 62.30 | 112.00 | 37.26 |
| 中国 | 8月 | 43.48 | 21.00 | 112.00 | 133.00 | 0.10 | 43.38 |
| | ９月 | 43.48 | 21.00 | 112.00 | 133.00 | 0.10 | 43.38 |
| EU | 8月 | 1.88 | 2.93 | 14.20 | 16.82 | 0.30 | 1.89 |
| | ９月 | 1.88 | 2.77 | 14.30 | 16.82 | 0.30 | 1.83 |

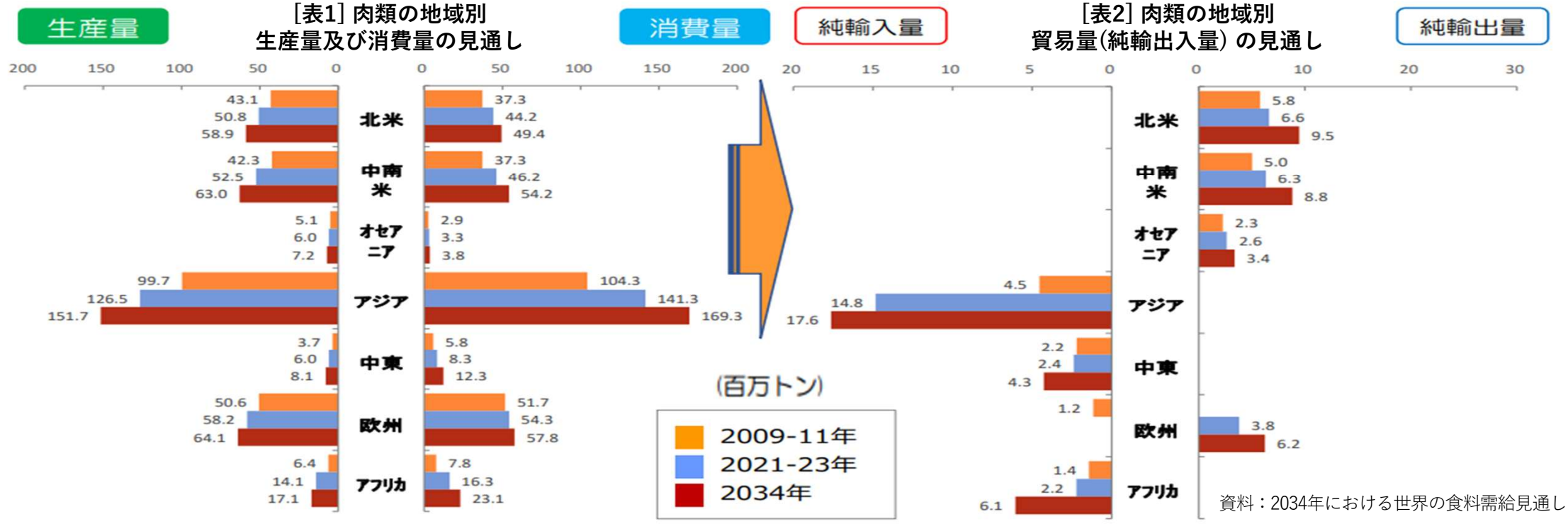
| 世界の小麦需給 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期首在庫 | 生産量 | 輸入量 | 国内計 | 輸出量 | 期末在庫量 |
| 世界計 | 8月 | 262.70 | 806.90 | 209.46 | 809.53 | 213.53 | 260.08 |
| | ９月 | 262.42 | 816.20 | 210.56 | 814.56 | 214.72 | 264.06 |
| アメリカ | 8月 | 23.15 | 52.45 | 3.27 | 31.41 | 23.81 | 23.64 |
| | ９月 | 23.15 | 52.45 | 3.27 | 31.41 | 24.49 | 22.96 |
| アルゼンチン | 8月 | 4.94 | 19.70 | 0.01 | 7.30 | 13.00 | 4.35 |
| | ９月 | 4.94 | 19.50 | 0.01 | 7.30 | 13.00 | 4.15 |
| オーストラリア | 8月 | 4.25 | 31.00 | 0.23 | 8.10 | 23.00 | 4.38 |
| | ９月 | 4.25 | 34.50 | 0.23 | 8.70 | 25.00 | 5.28 |
| カナダ | 8月 | 3.64 | 35.00 | 0.60 | 8.75 | 27.00 | 3.49 |
| | ９月 | 4.11 | 36.00 | 0.60 | 9.35 | 27.00 | 4.36 |
| EU | 8月 | 12.36 | 138.25 | 6.50 | 112.00 | 32.50 | 12.61 |
| | ９月 | 11.69 | 140.10 | 5.50 | 113.00 | 32.50 | 11.79 |
| 中国 | 8月 | 127.78 | 140.00 | 6.00 | 148.00 | 1.00 | 124.78 |
| | ９月 | 127.78 | 140.00 | 6.00 | 148.00 | 1.00 | 124.78 |
| インド | 8月 | 12.00 | 117.51 | 0.25 | 112.51 | 0.25 | 17.00 |
| | ９月 | 12.00 | 117.51 | 0.25 | 112.51 | 0.25 | 17.00 |
| ロシア | 8月 | 10.59 | 83.50 | 0.30 | 39.00 | 46.00 | 9.39 |
| | ９月 | 10.59 | 85.00 | 0.30 | 39.70 | 45.00 | 11.19 |
| ウクライナ | 8月 | 0.93 | 22.00 | 0.10 | 6.60 | 15.50 | 0.93 |
| | ９月 | 0.93 | 23.00 | 0.10 | 7.10 | 15.00 | 1.93 |

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。

# 世界の穀物輸出を牽引するとうもろこし生産拡大と食肉需要の動向（10）

**❶ 世界の肉類生産量は過去20年間で約1.4倍、穀物は飼料利用率が約4割まで増加…** さて先月号までは、農林水産政策研究所の2034年を見据えたとうもろこしと小麦の地域別生産/消費量見通しを説明したが、今月号では穀物の飼料用利用の結果としての肉類の地域別生産/消費量見通しについて整理してみたい。[表1]を見ると2009年/21年を踏まえた34年の肉類生産量の推移見通しは251/302/370百万ﾄﾝ とこの25年間で約1.2 億ﾄﾝ増（144%）と穀類生産の同期間の動向22.1/27.8/31.7億ﾄﾝ⇒9.6億ﾄﾝ増（143%）と全体ではほぼ同一の曲線を辿っている。しかし、中身を見ると食用利用率より飼料用利用率がこの間漸増（35⇒39%）しており、肉類生産の伸びが穀物生産増を牽引していると言える。

**❷ 肉類生産量見通しはアジアが飛び抜けて1.5億ﾄﾝまで拡大、世界生産量の4割を超える…** また、同期間の地域別肉類生産量は[表1]に見るようにアジアが99.7⇒151.7＝52.0百万ﾄﾝ増、中南米42.3⇒63.0＝20.7百万ﾄﾝ増と全体増加量約1.2億ﾄﾝの約7割を占め、この2地域の伸びが抜きん出ている。特にアジアは人口増と経済発展、中南米はブラジルの輸出拡大の為の生産増が背景と考えられる。またFAOによる畜種別生産量推移予測（20年～33年）の概要をみると、20年 牛肉72/豚肉111/鶏肉133 計316百万ﾄﾝ⇒33年 81/131/160 計372百万ﾄﾝと全体では約1.2倍。畜種別では、特に健康志向で低コスト/低コルステロールの鶏肉の生産が拡大し＋27百万ﾄﾝとなり豚肉生産を大きく上回る見通しである。この鶏肉消費拡大の流れは暫く衰えないものと思われる。

**❸ 肉類の純輸入量見通しはアジアが約18百万ﾄﾝと全体の7割超、アフリカは6百万ﾄﾝと伸び率は最大…** [表1]の2034年見通しのアジアの生産量と消費量の格差を見ると、アジアは消費量が生産量152百万ﾄﾝを突き抜けて169百万ﾄﾝと17百万ﾄﾝショートしているのが歴然としている。要するに消費量に生産量が追い付かない。その結果、[表2]にある様にその差は輸入せざるを得ない。同じようにアフリカは消費量23百万ﾄﾝに対し生産量は17百万ﾄﾝと6百万ﾄﾝショートしその分が輸入によって補填せざるを得ない。中東も基本的には似たような需給構造であるが、やはり貿易量全体で見た場合、アジア/アフリカの二大需要地域の輸入量は世界全体の7割を超え 不足分を北米/中南米/欧州などの輸出が支えている。恐らくこの2地域はとうもろこし/小麦の最大輸入地域でもあり、この2地域が肉類輸入に頼らざるを得ないという構図は両地域における穀物自給が成り立たない限り変化はないものと思われる。（続く）