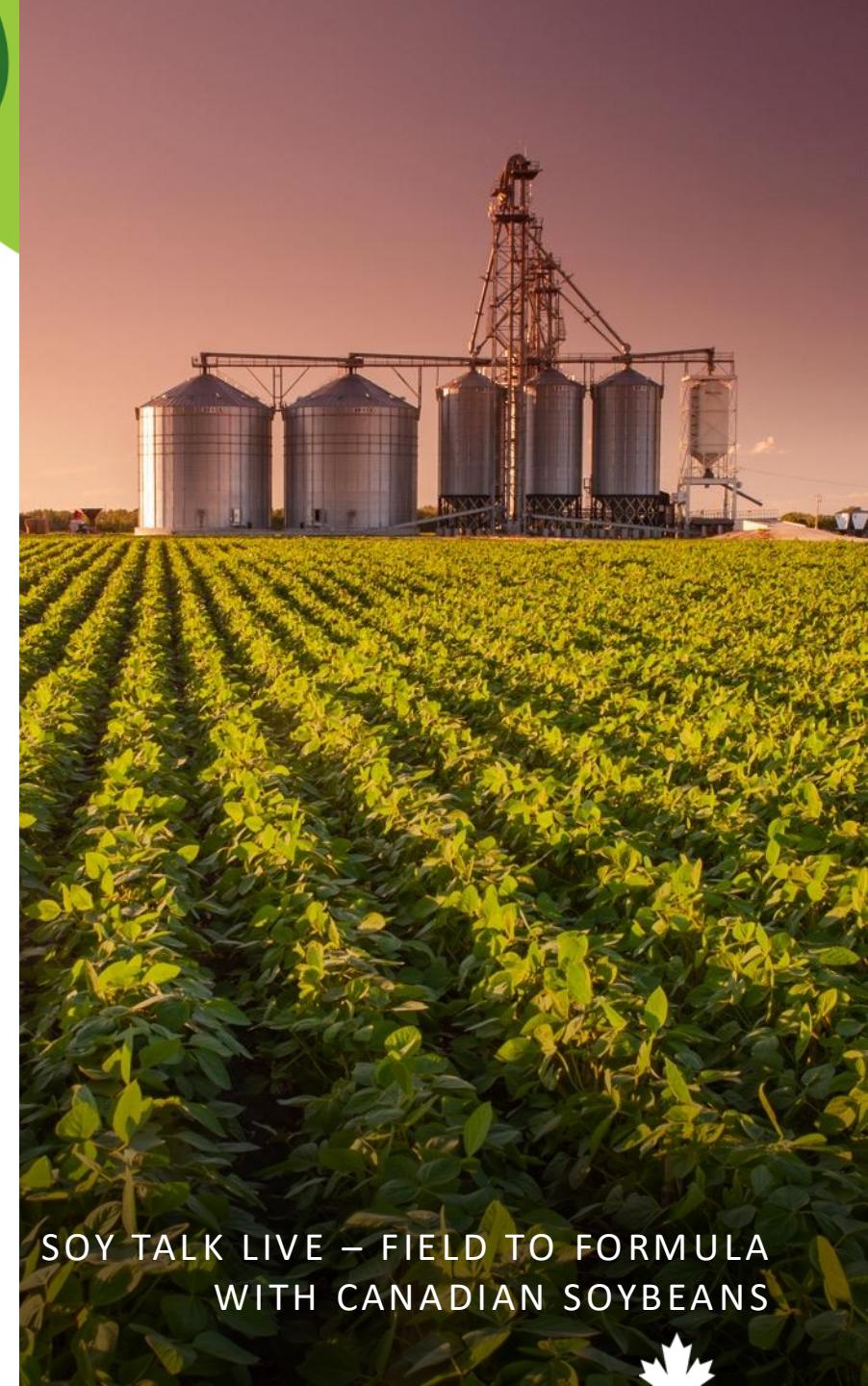


AI Mussel 박사 농식품 경제 시스템

SOY
CANADA

SOY TALK LIVE – FIELD TO FORMULA
WITH CANADIAN SOYBEANS



캐나다 콩 전망 및 가격 동향

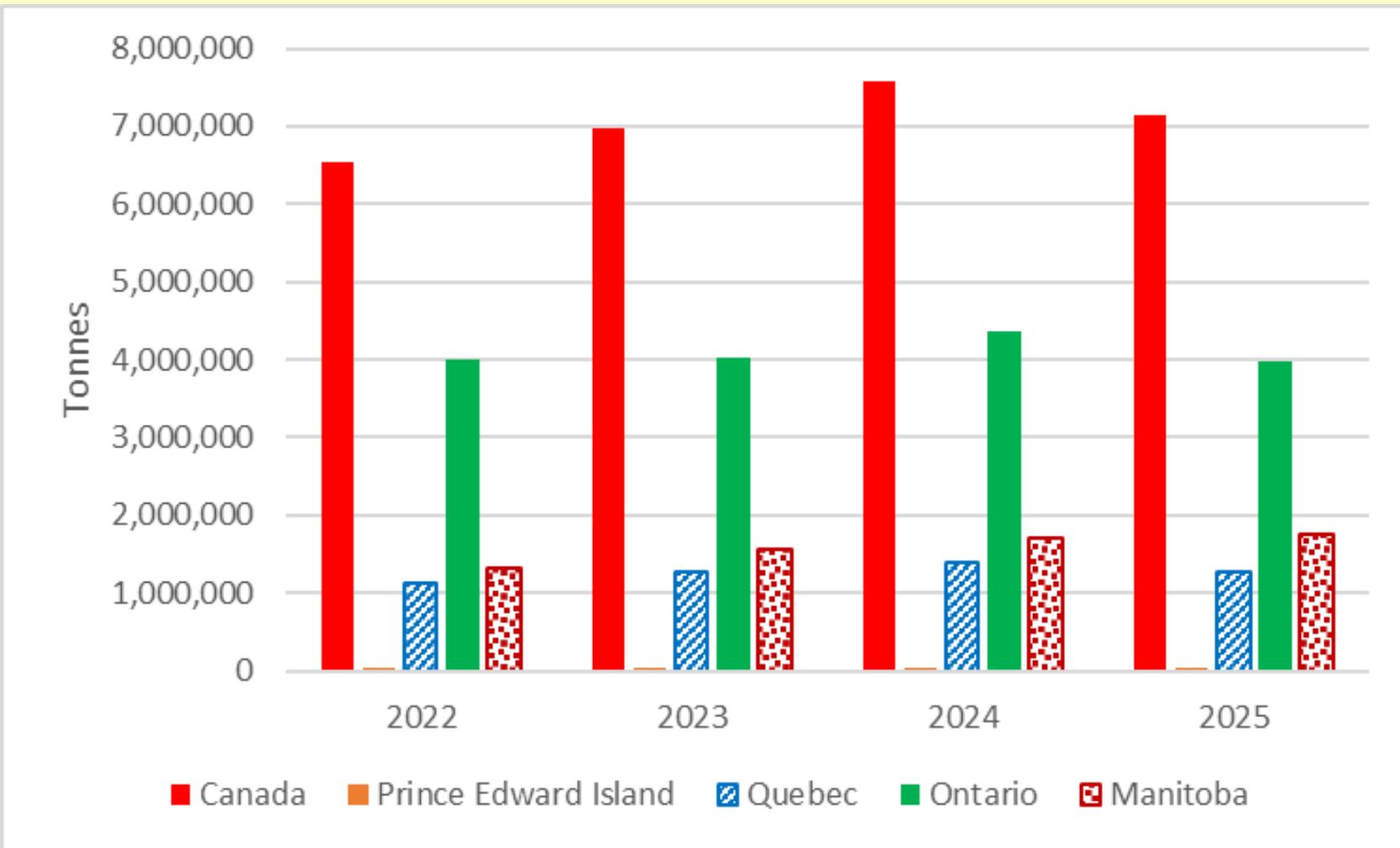
Al Mussell



주요 콩 재배 지역



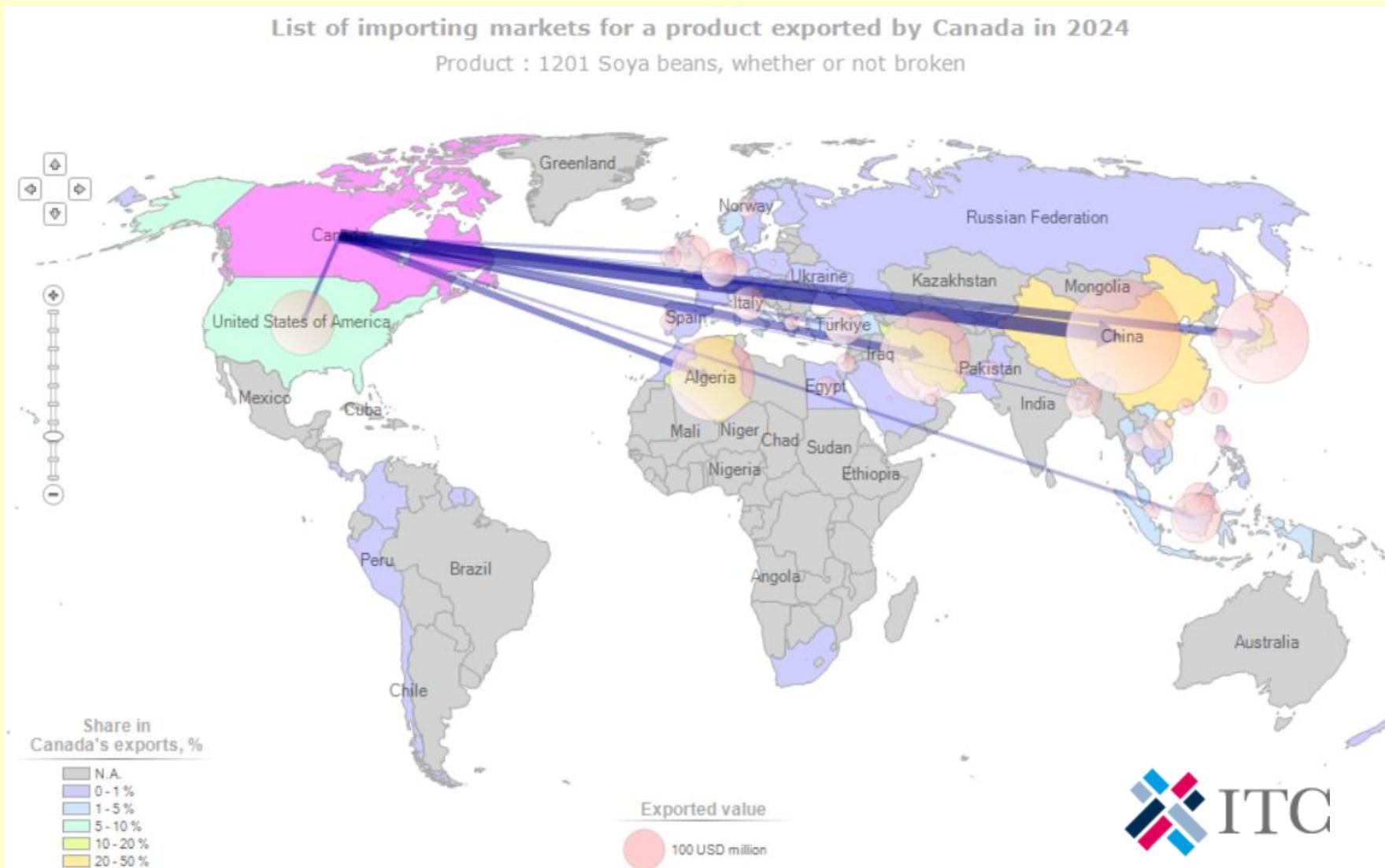
콩 생산 현황



비 GMO 생산 ≈ 전체 생산량의 16% (2025)

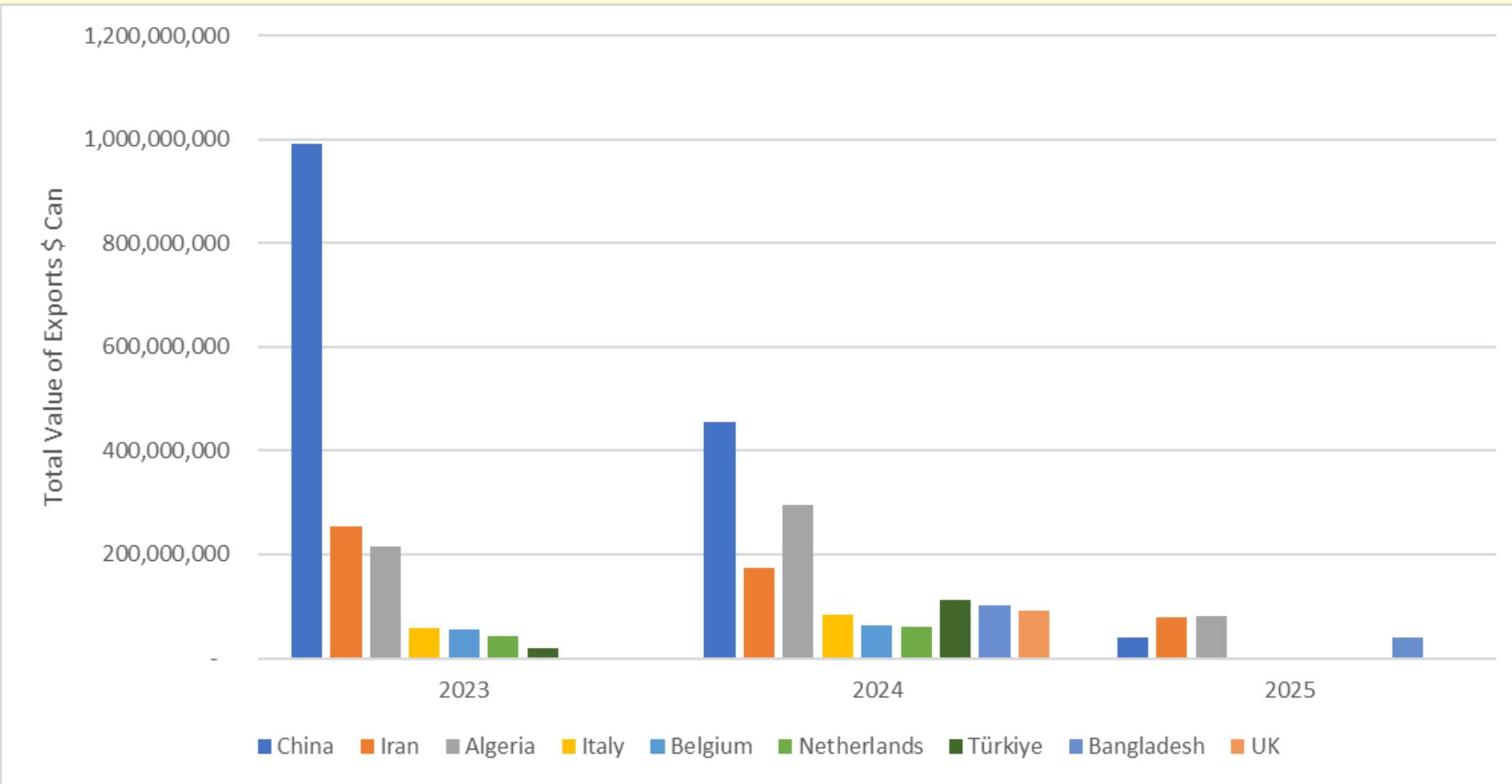
Source: Statistics Canada. Table 32-10-0359-01 Estimated areas, yield, production, average farm price and total farm value of principal field crops

캐나다의 콩 수출 고객



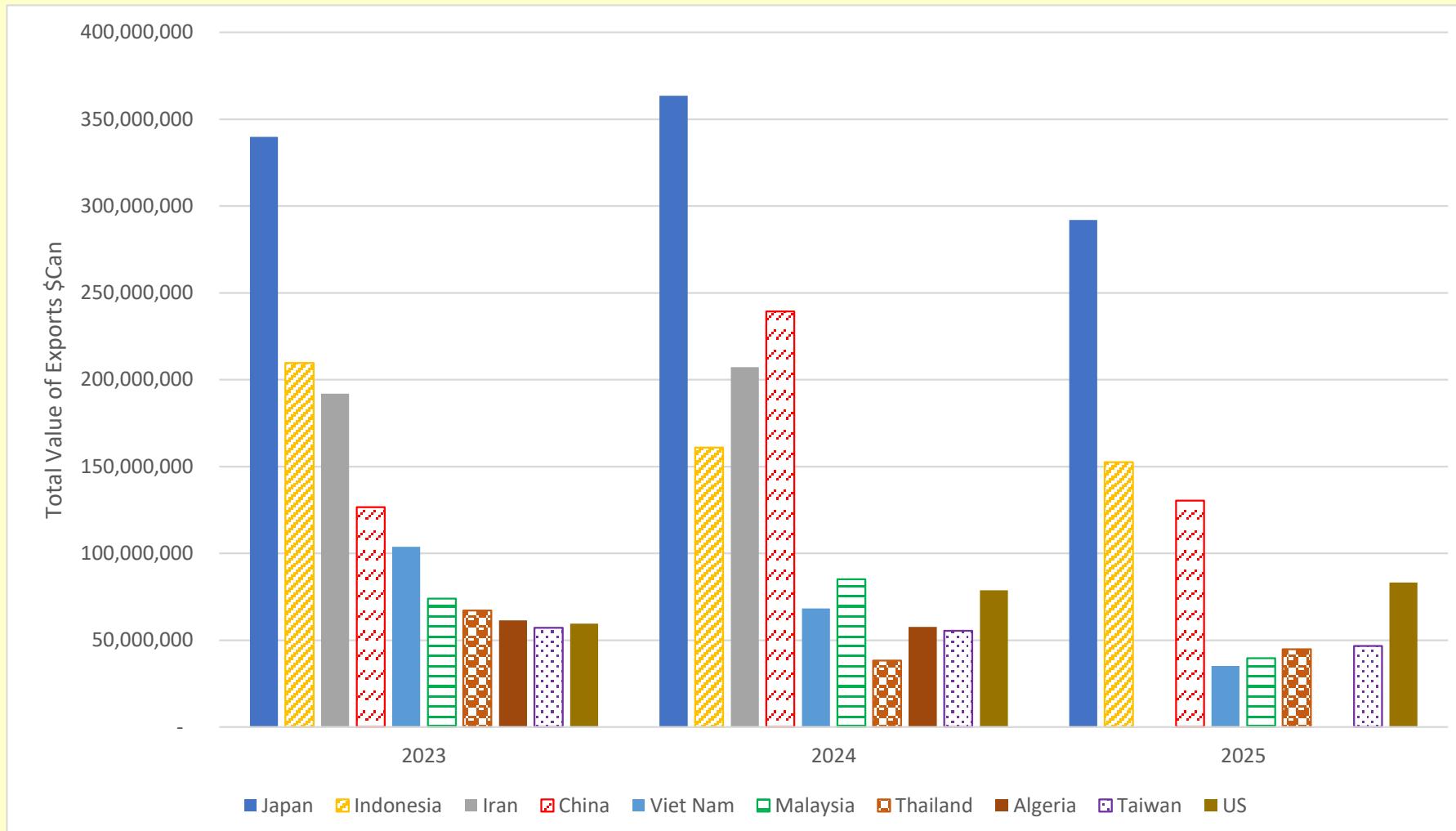
캐나다의 주요 수출 시장, 착유용 콩

데이터 라벨은 평균 단위 가격, 캐나다 달러/톤



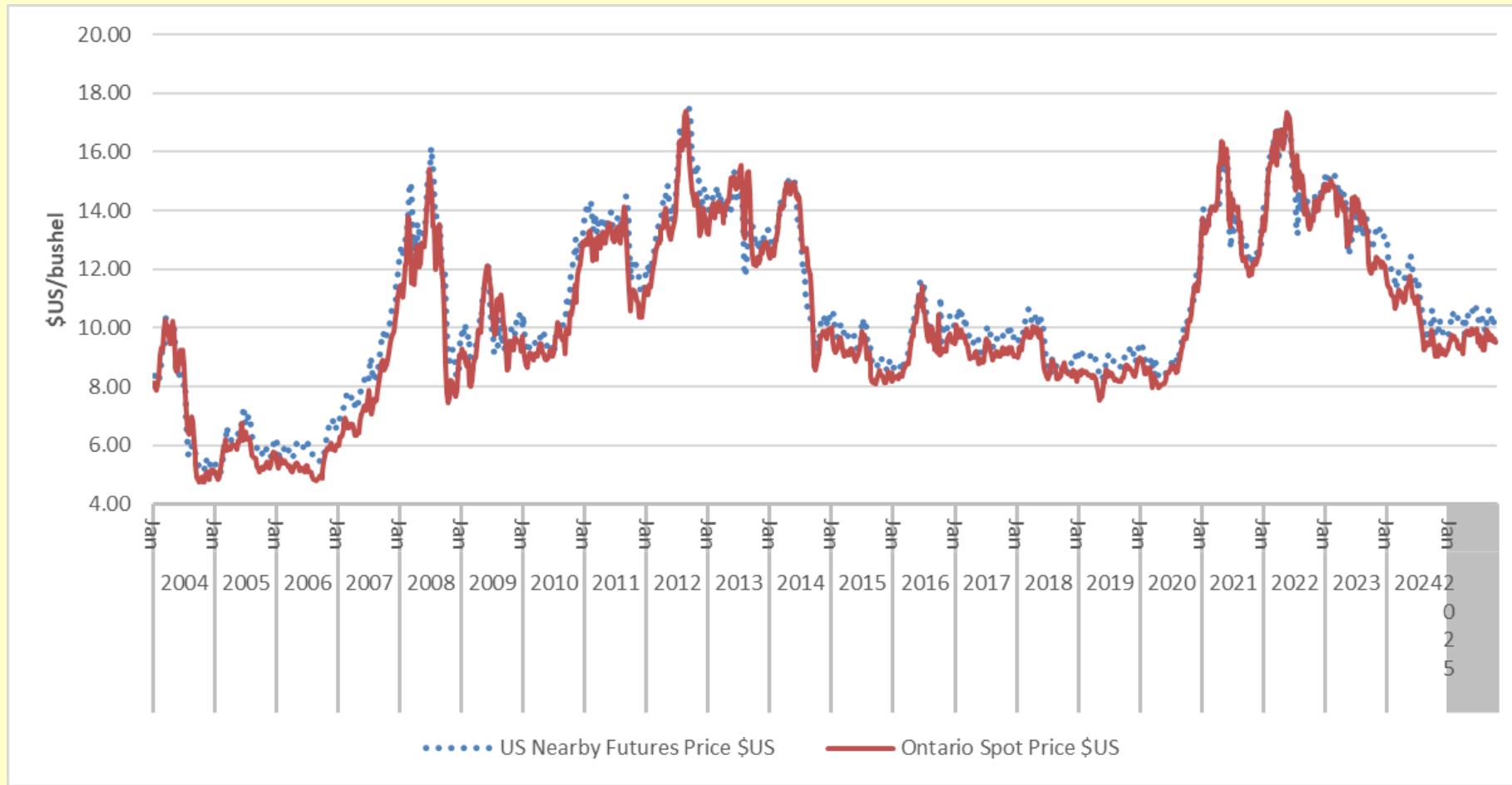
Source: Statistics Canada. Canadian International Merchandise Trade Web Application
1201.90.30 - Soya beans, o/t certified organic,for oil extraction,w/n broken,o/t seed f sowing

Canada Major Export Markets, Soybeans other than organic, seed, whether or not broken

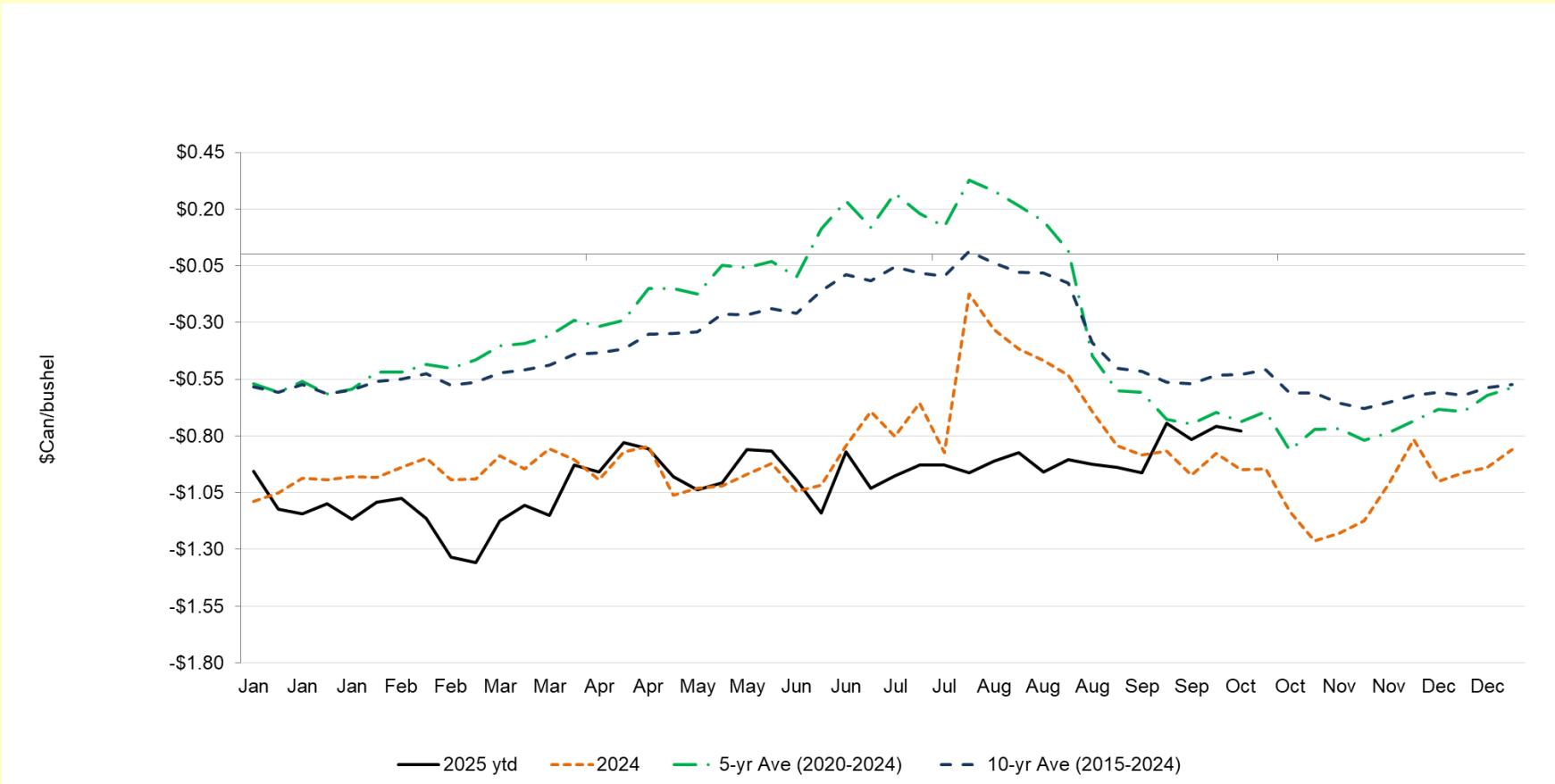


Source: Statistics Canada. Canadian International Merchandise Trade Web Application
1201.90.90 - Soya beans, o/t certified organic, w/n broken, o/t seed for sowing, nes

캐나다 콩 가격은 미국 선물 시장 기준으로 책정됩니다

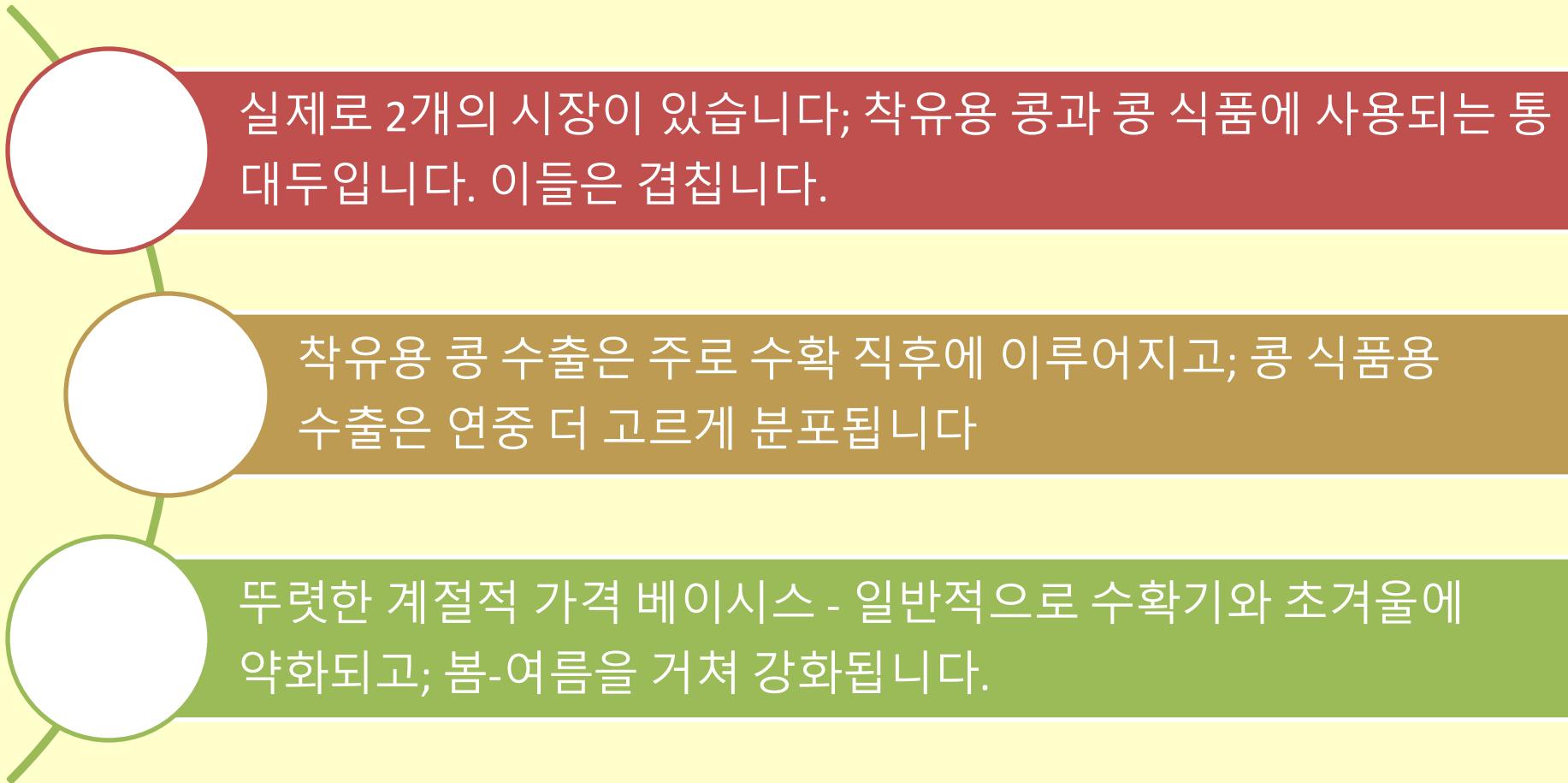


현물 가격-시카고 선물 가격 베이시스 캐나다 달러



Source: Ontario Farm Market News; Chatham, Ontario

관찰사항

- 
- 실제로 2개의 시장이 있습니다; 착유용 콩과 콩 식품에 사용되는 통대두입니다. 이들은 겹칩니다.
 - 착유용 콩 수출은 주로 수확 직후에 이루어지고; 콩 식품용 수출은 연중 더 고르게 분포됩니다
 - 뚜렷한 계절적 가격 베이시스 - 일반적으로 수확기와 초겨울에 약화되고; 봄-여름을 거쳐 강화됩니다.

복잡한 전망

수요 증가 - 남아시아, 동아시아 - 소득과 인구

단백질에 대한 증가하는 수요 - 모든 곳에서, 모든 것에서

미국이 재생에너지를 통해 대두유에 집중; ↑착유; 대두박은 부산물

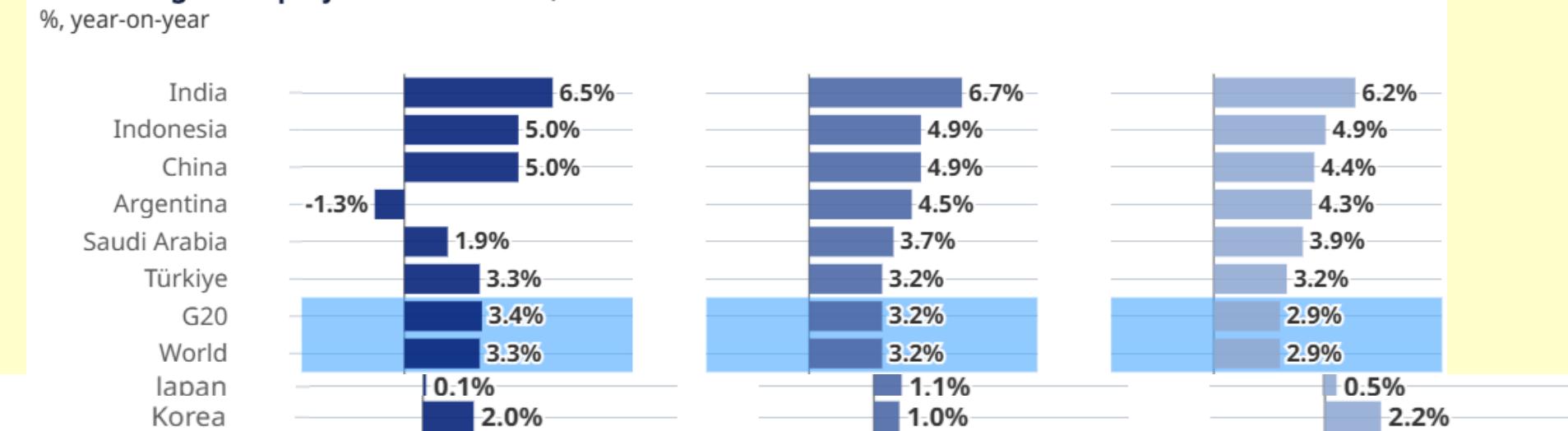
다수의 무역 정책 장벽, 국가 구매 약속

물류 용량에 대한 압박; ↑운송료

GDP 성장 전망

Real GDP growth projections for 2024, 2025 and 2026

%, year-on-year



단백질은 수요가 높습니다

Bloomberg the Company & Its Products | Bloomberg Terminal Demo Request | Bloomberg Anywhere Remote Login | Bloomberg Customer Support

Bloomberg

Live TV Markets Economics Industries Tech Politics Businessweek Opinion More

Protein Is Showing Up in Doritos, Waffles and Now Even Pop-Tarts

Food companies say consumers are seeking nutritional benefits even in foods that aren't considered healthy.



Pop-Tarts Protein Source: Kellanova

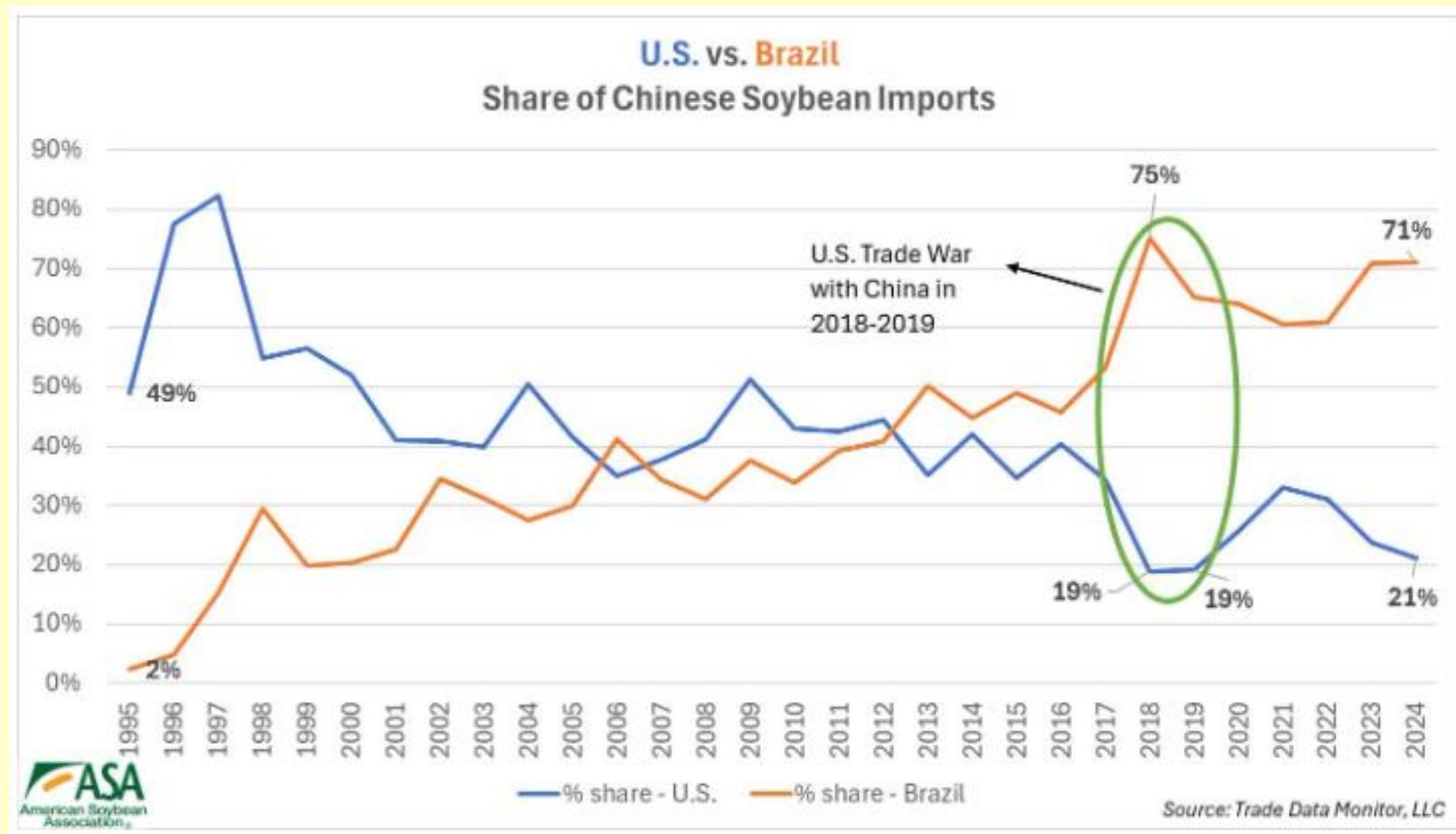
By Kristina Peterson

October 14, 2025 at 7:00 AM EDT



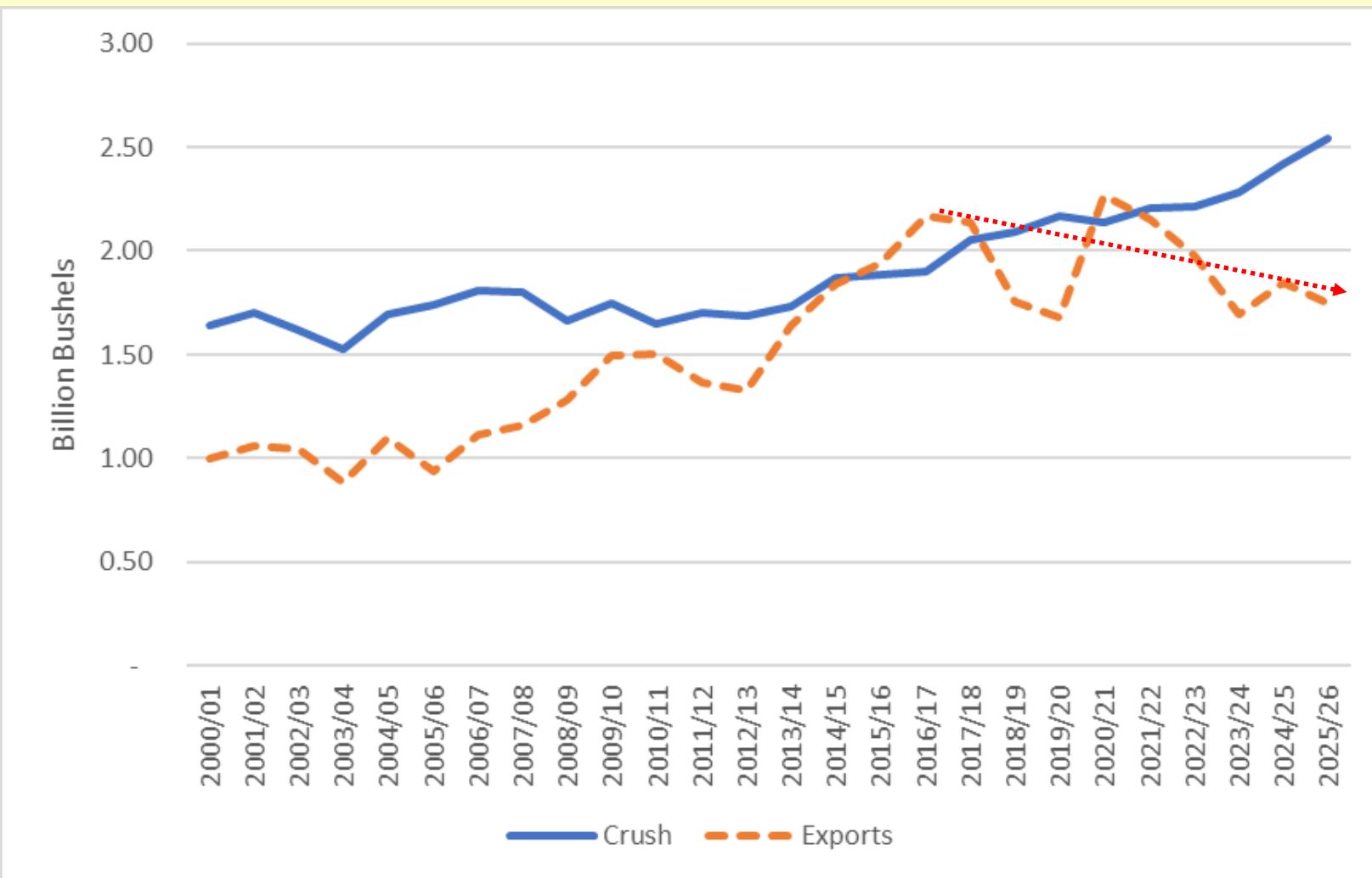
Source: Impact of GLP-1 on Food Choices
AMC Global, Oct. 2025

브라질이 중국에 대한 콩 공급에 있어서 미국을 대체했습니다



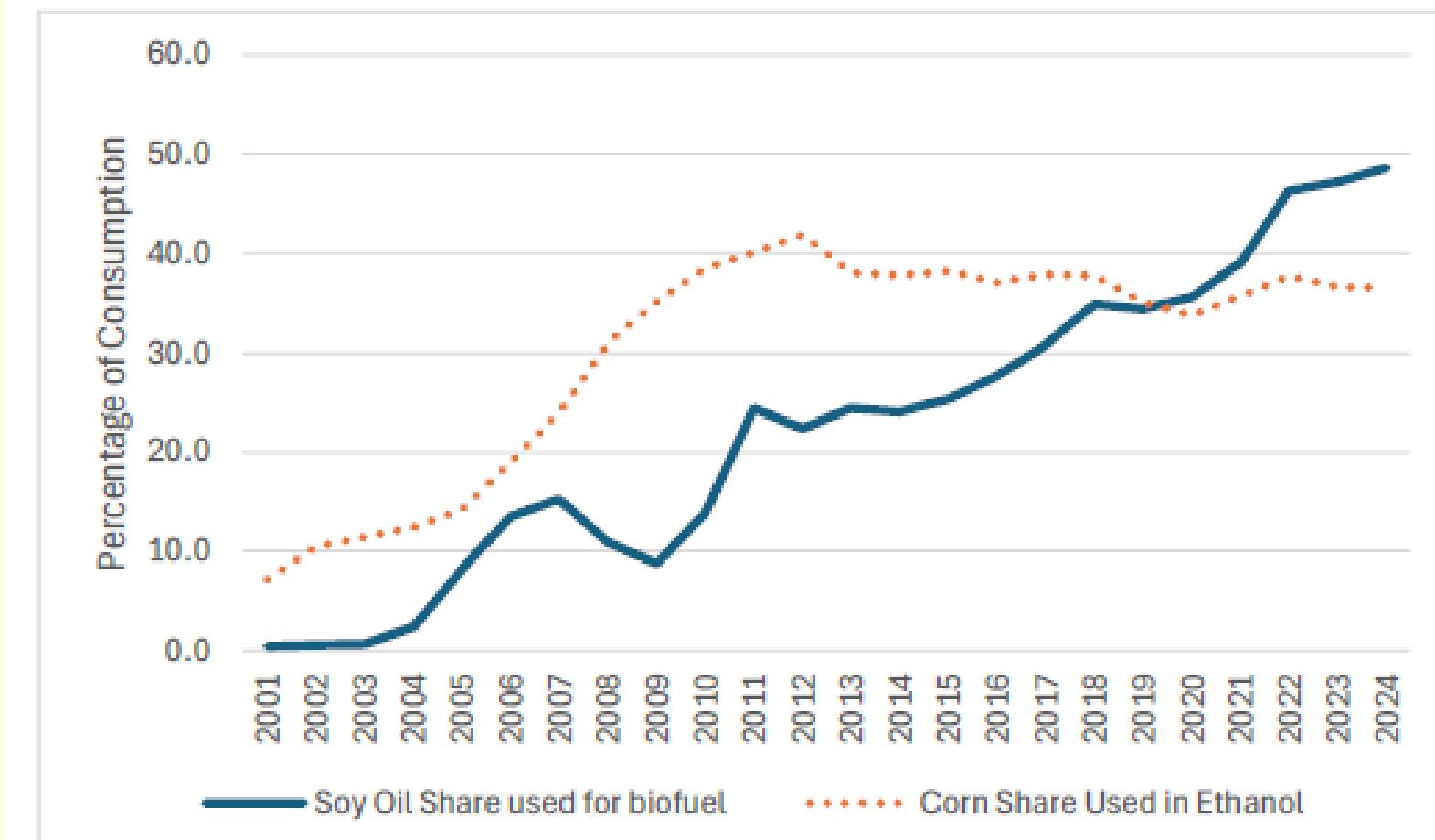
Source: OECD Interim Economic Outlook, Sep 2025

미국의 콩 수출이 감소함에 따라, 미국의 대두 착유가 확대되었습니다



Source: USDA-ERS. 2024/25 and 2025/26 are forecasts

Figure 7 Shares of US Corn and Soybeans Consumed in Biofuel



Source: USDA ERS Oil Crops Yearbook and ERS Oil Crops Outlook reports

복잡한 무역 정책의 혼자

중국의 미국 콩에 대한 관세, 그러나

- 2026년까지 12백만 톤 구매 약속 (구매 발주); 2026년과 2027년 25백만 톤
- 관세 인하
- 중국 선박에 대한 미국 항만 수수료 중단

중국은 캐나다 카놀라에 대한 76% 반덤핑 관세

미국의 수입 캐나다 카놀라유에 대한 세액공제 제한

중국의 캐나다 노란완두에 대한 100% 관세; 인도의 캐나다 노란완두에 대한 30% 관세

물류 영향

2026년까지 중국에 대한 미국 12백만 톤 수출 - 도전 목표

그러나 지연된 주문은 미국 콩 수출이 저장, 물류 용량을 위해 신곡 옥수수와 경쟁해야 함을 의미. ↑선박, 철도 운송료

SNAP 마감일로 이어지는 미국 정부 셧다운이 물류 용량을 압박하여 운송료 추가 ↑

동시에 ↑콩 선물 가격; 베이시스 약화

미국과의 12백만 톤 중국 구매 주문이 이행되지 않으면 어떻게 될지?

감사합니다

