

***IL MERCATO DEI CEREALI
A LIVELLO MONDIALE,
EUROPEO, NAZIONALE***

3 DICEMBRE 2008



Introduzione

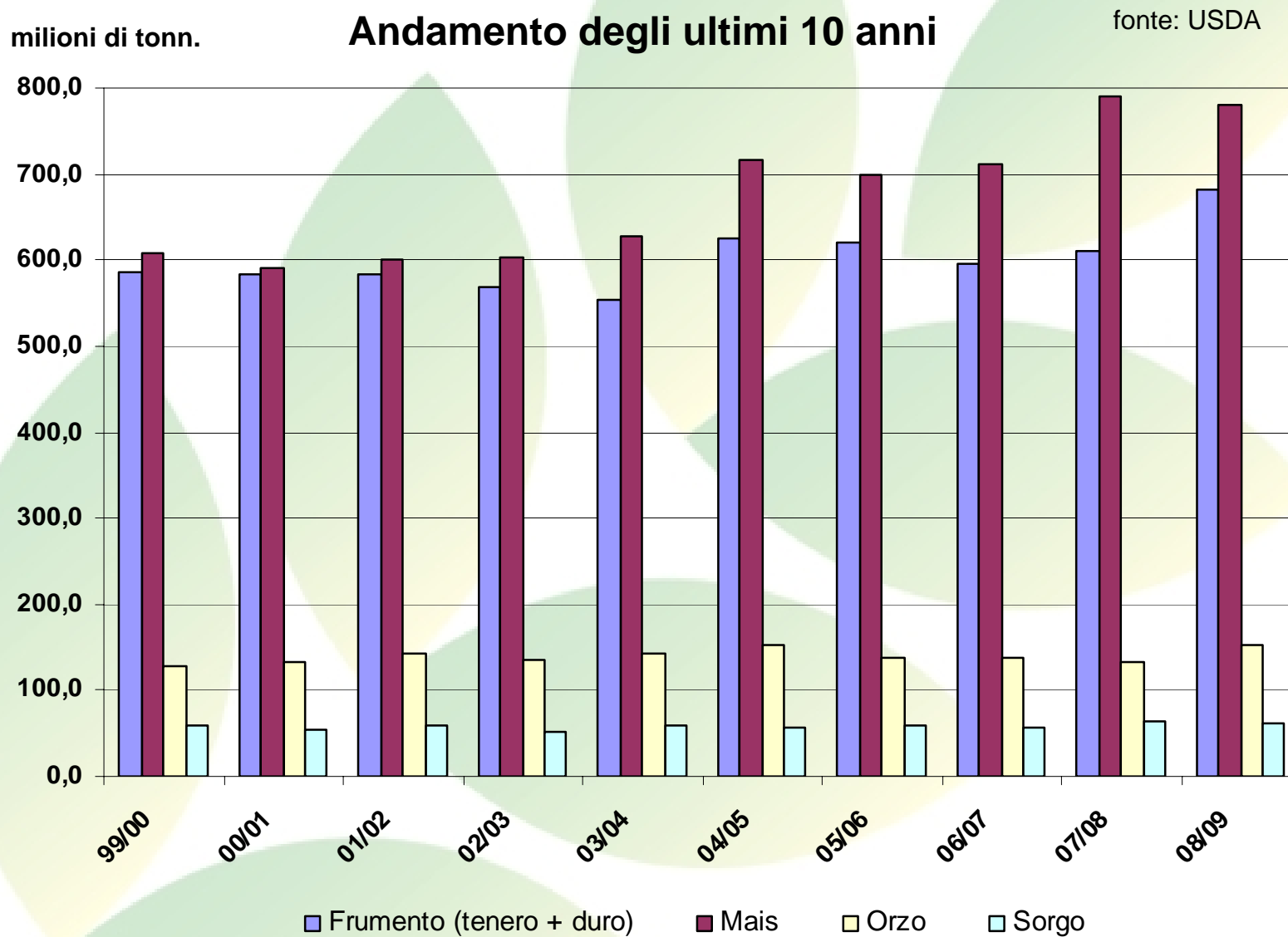
La conoscenza e la fruibilità di dati sull'andamento dei mercati e degli stocks sono strumenti di lavoro sempre più ineludibili sia per le aziende che per le attività di supporto sviluppate dalle strutture territoriali.

Con il presente rapporto Confagricoltura intende proporre nuovi elementi di informazione e orientamento per le politiche produttive e commerciali dell'impresa agricola, nella logica di accrescere la qualità dei servizi rivolti ai propri associati in risposta ai profondi mutamenti in corso nell'economia e nel commercio mondiale.

Il rapporto verrà aggiornato con cadenza mensile, affinando e implementando progressivamente la qualità e la quantità delle informazioni di mercato e i relativi commenti.



PRODUZIONE MONDIALE DI CEREALI



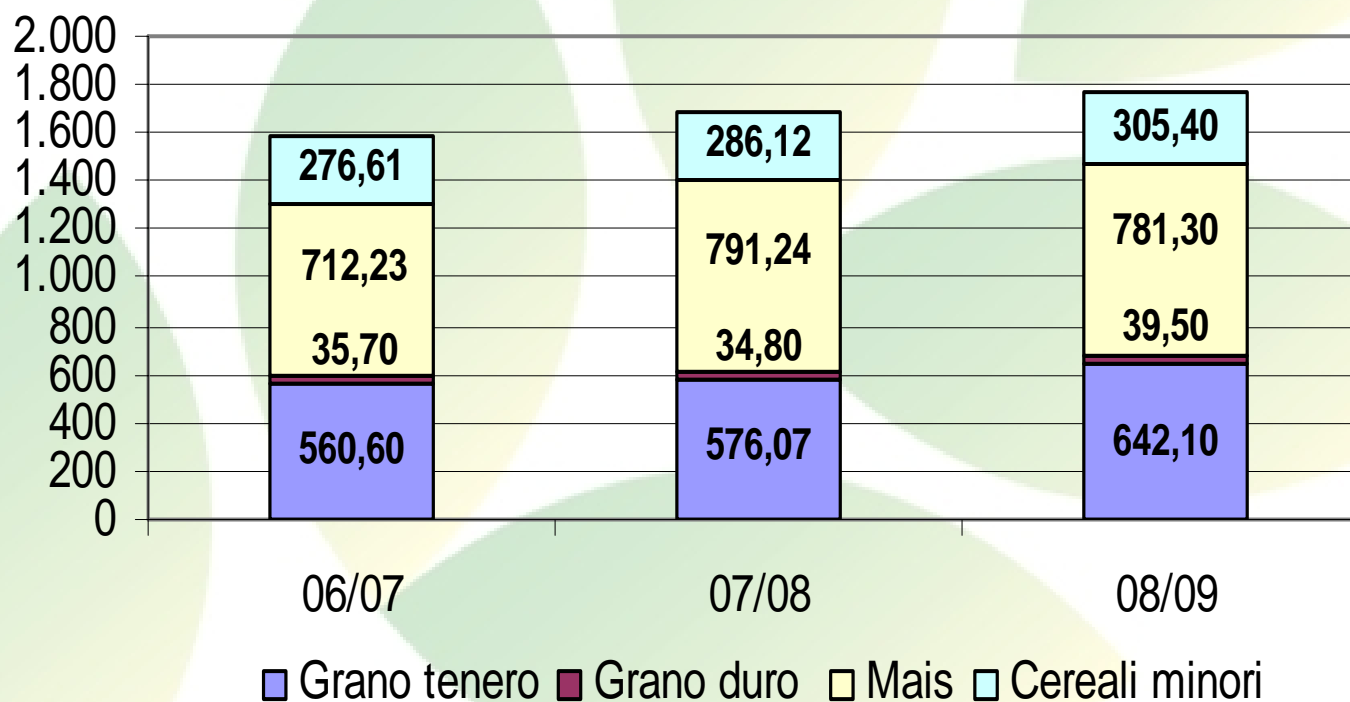


PRODUZIONE MONDIALE DI CEREALI

fonte: USDA e IGC

PER TIPO DI PRODOTTO (escluso riso)

milioni di tonn.

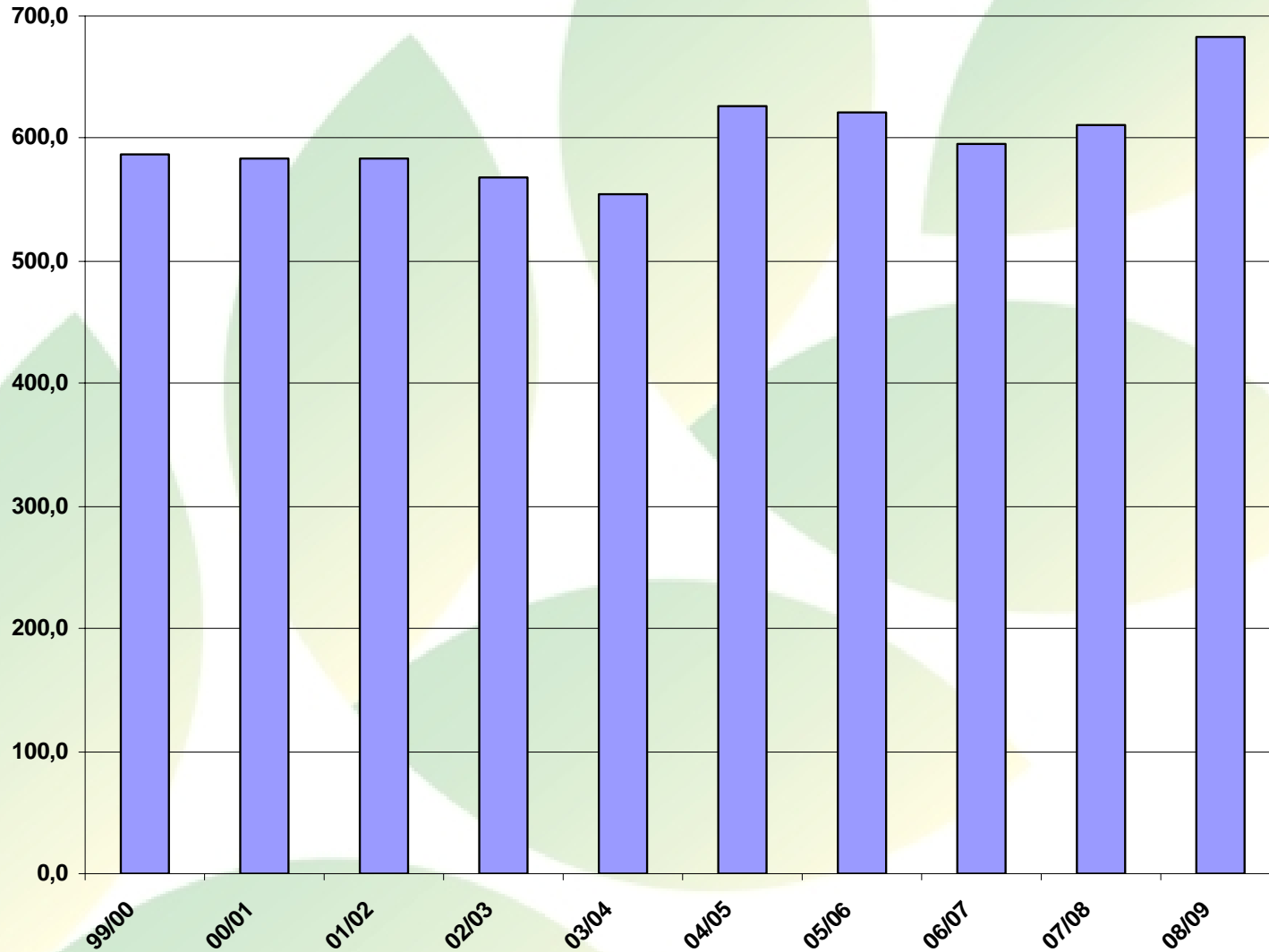




GRANO - Produzione Mondiale

milioni di tonn.

fonte: USDA

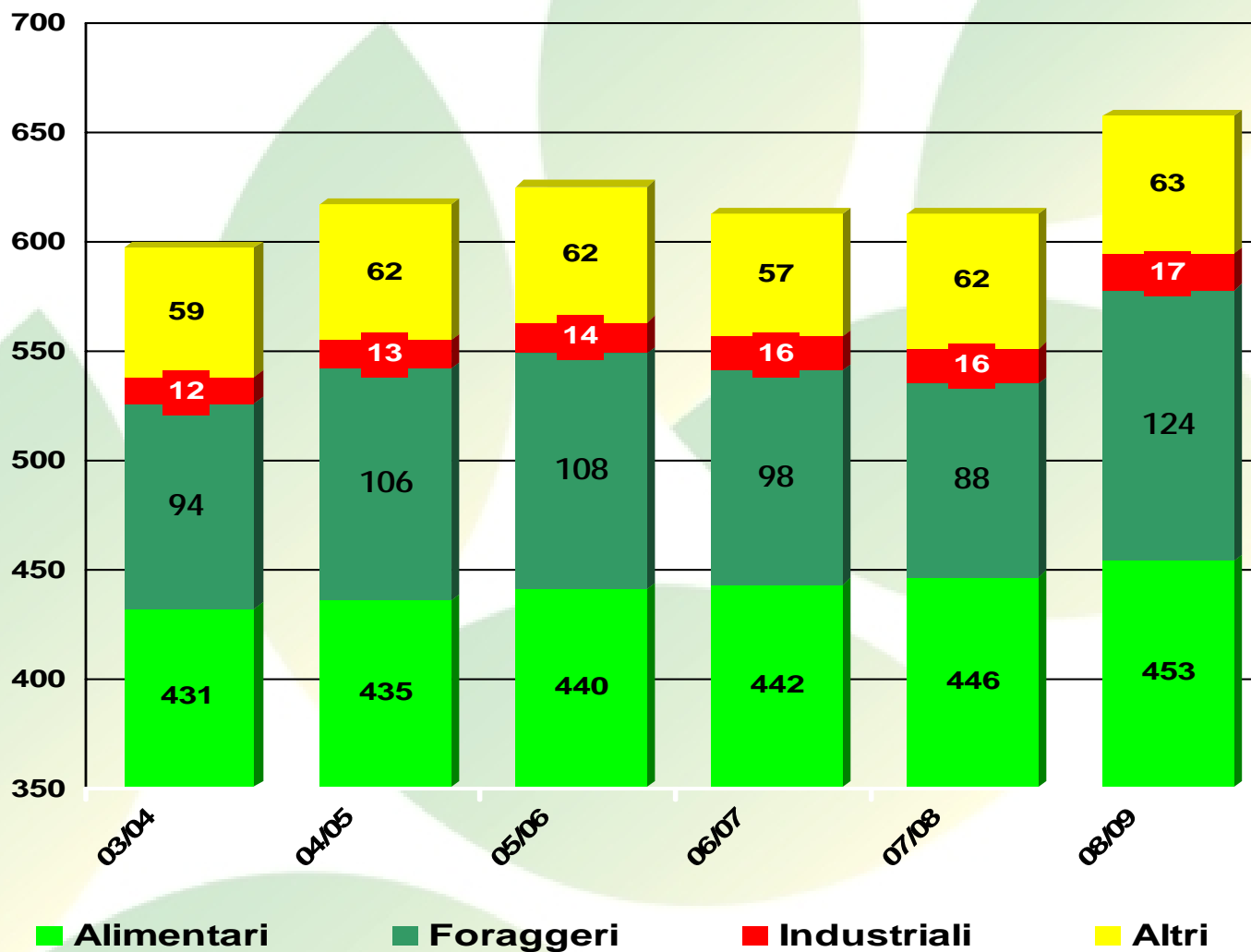




GRANO - Impieghi

milioni di tonn.

fonte:USDA

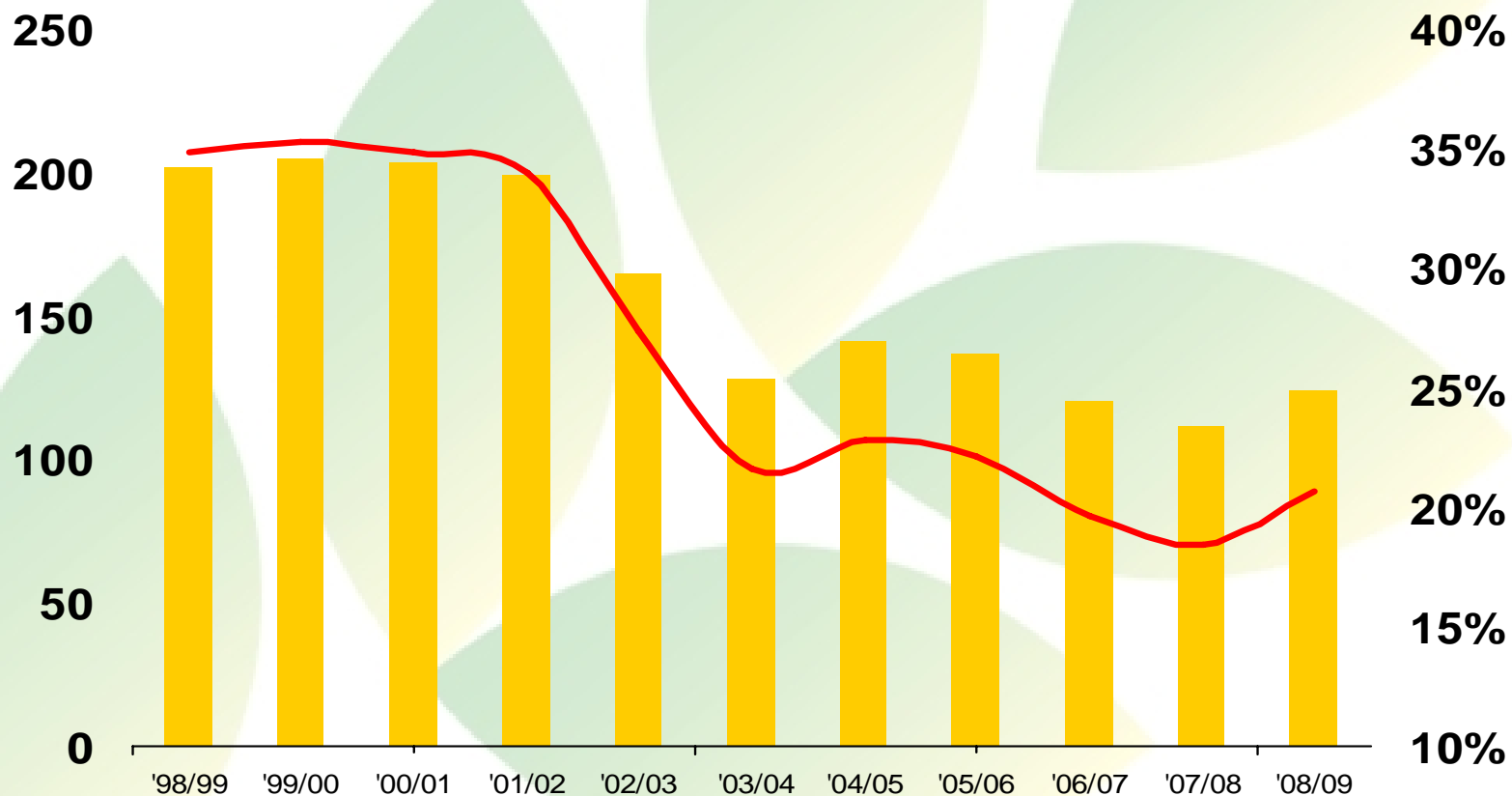




GRANO - Scorte Mondiali

milioni di tonn.

fonte: USDA



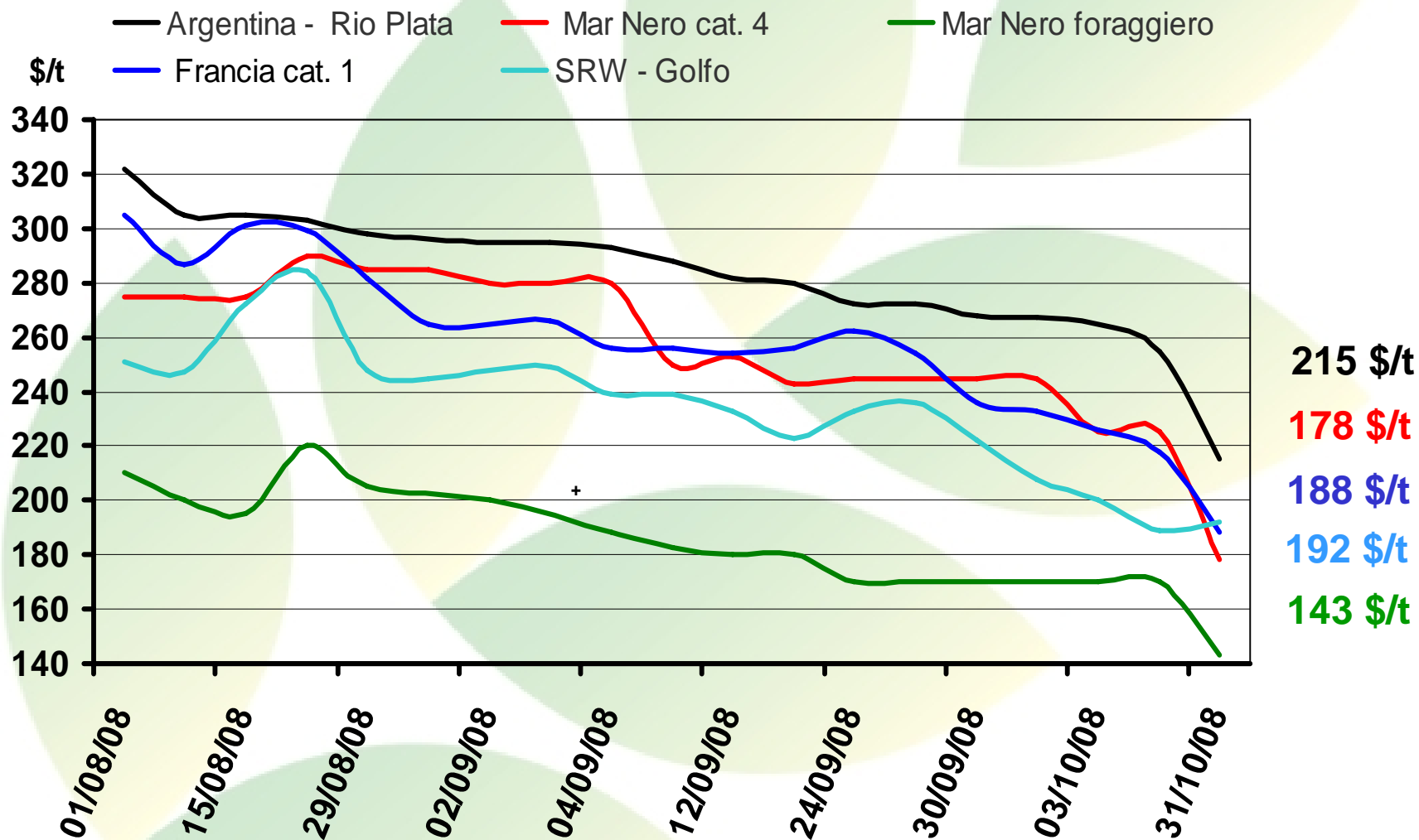
■ Scorte mondiali — Scorte / Consumi



GRANO - Quotazioni mondiali

Prezzi FOB al 31 ottobre 2008

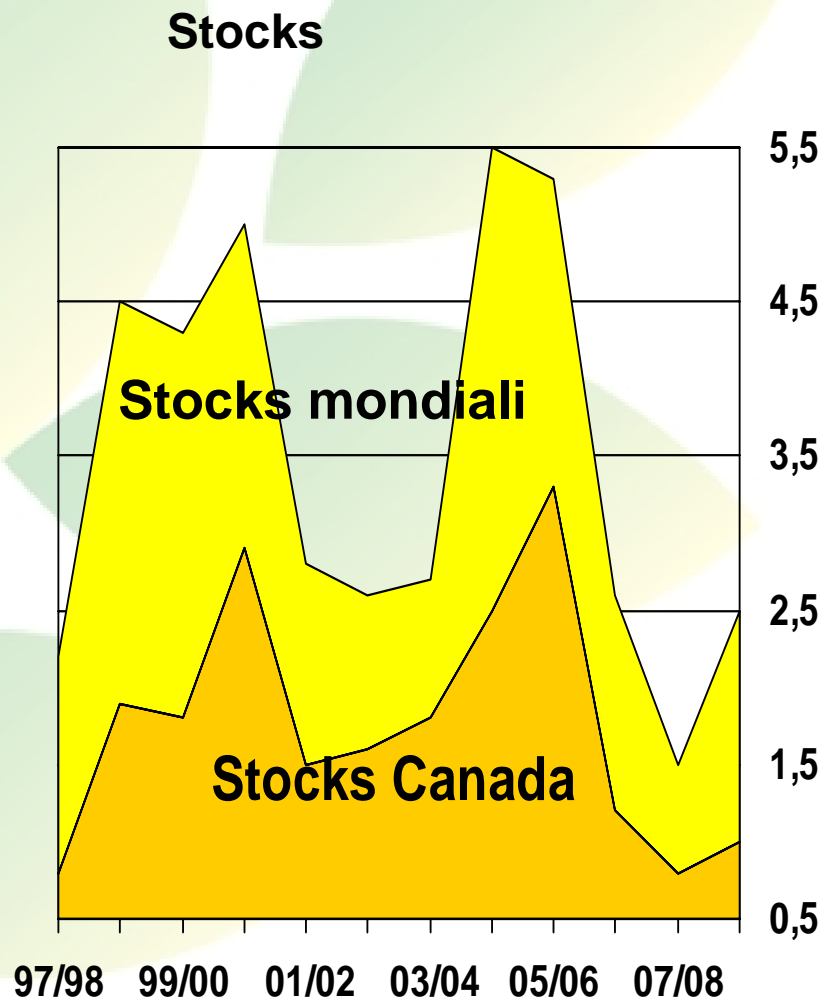
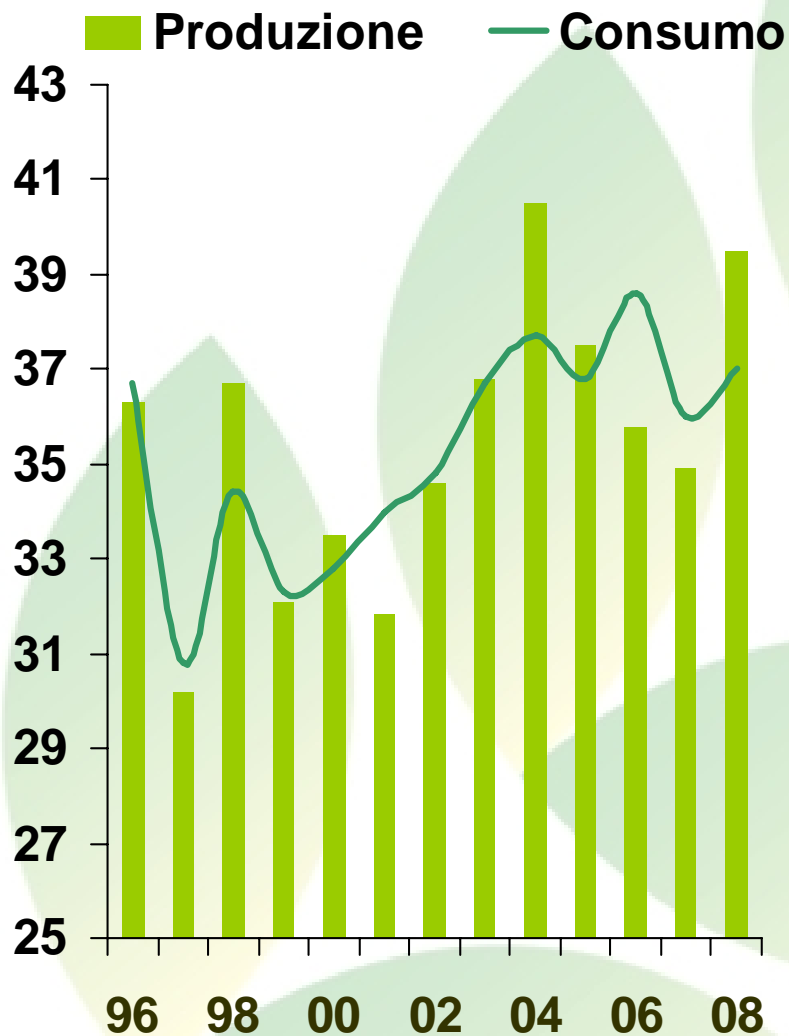
Fonte ONIGC





GRANO DURO - Bilancio mondiale 08/09

(in milioni di tonn. - Fonte ICG)

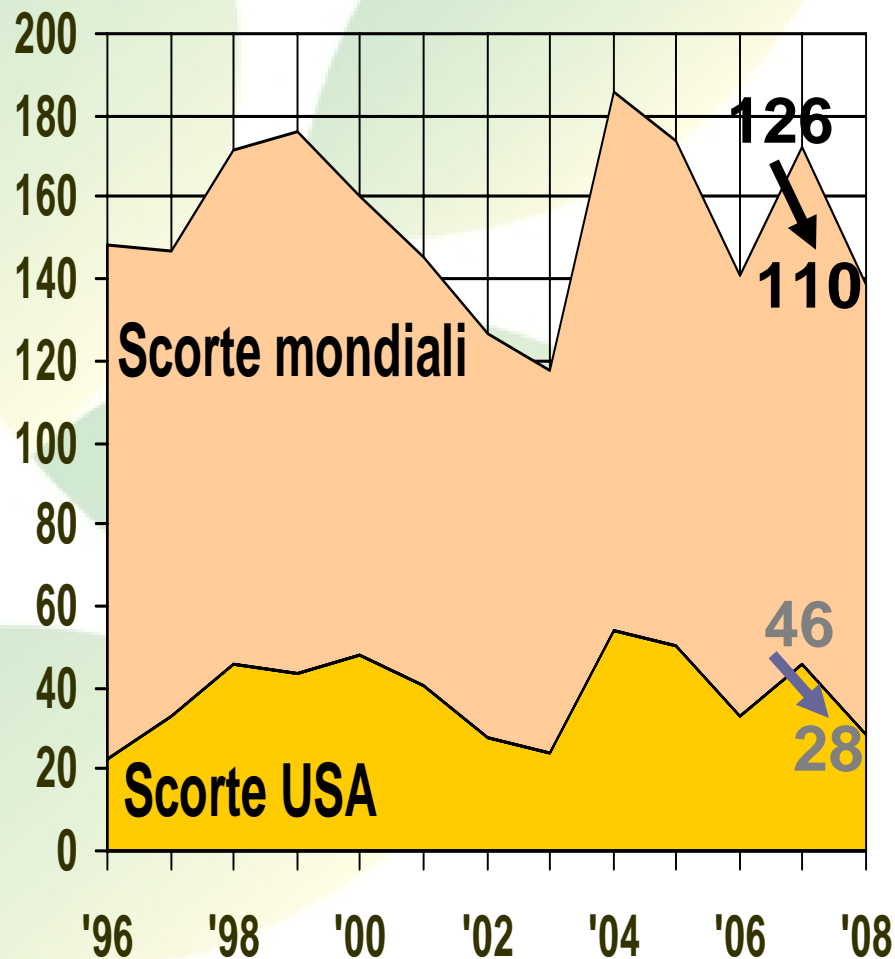
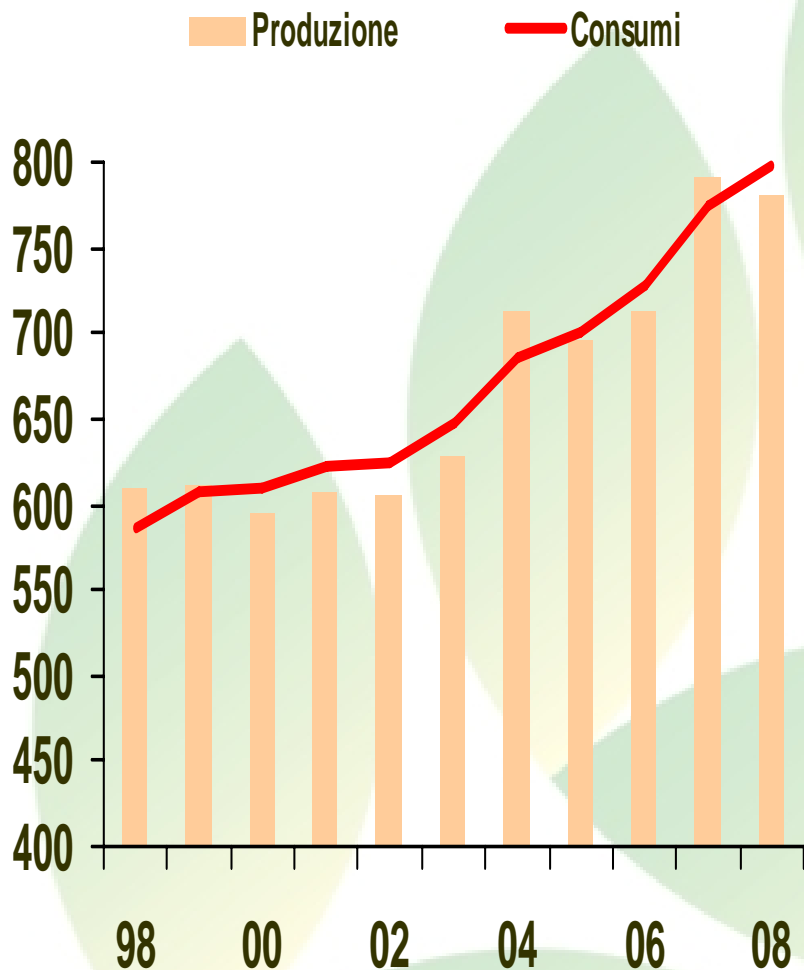




MAIS - Bilancio mondiale 08/09

milioni di tonn.

fonte USDA

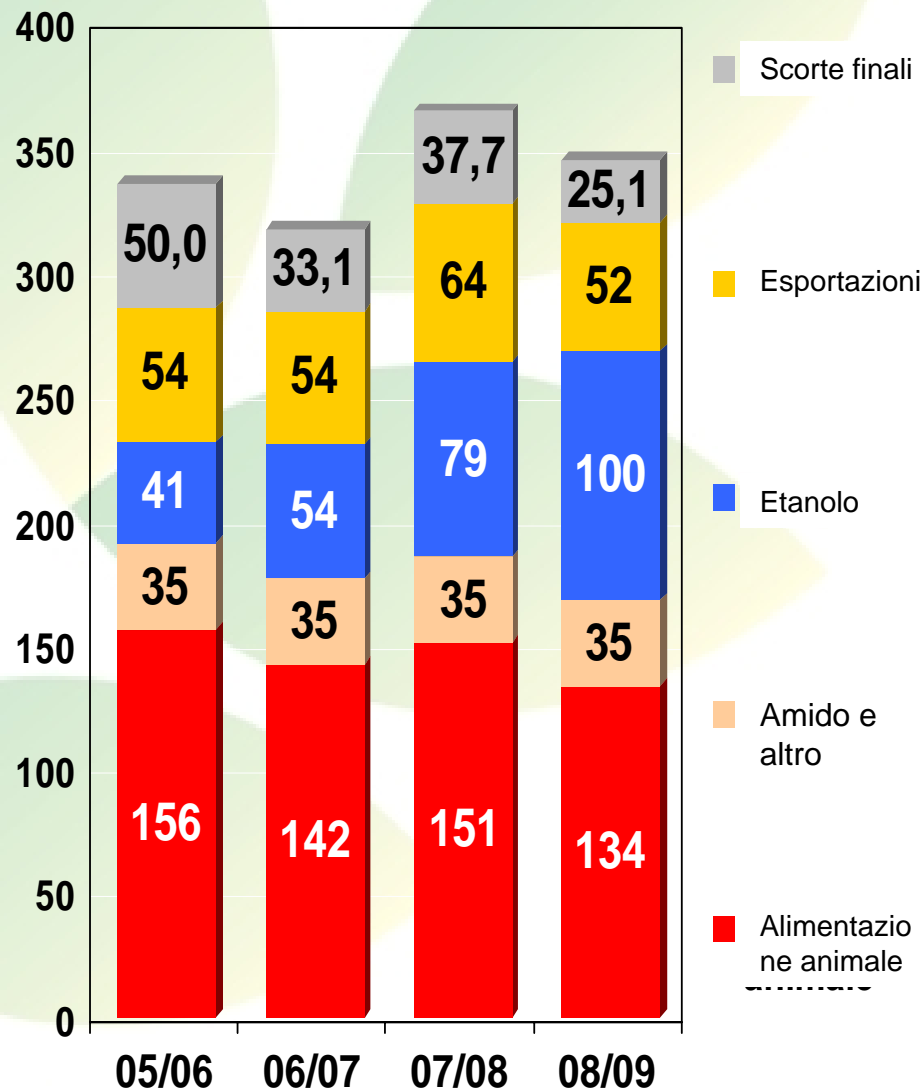
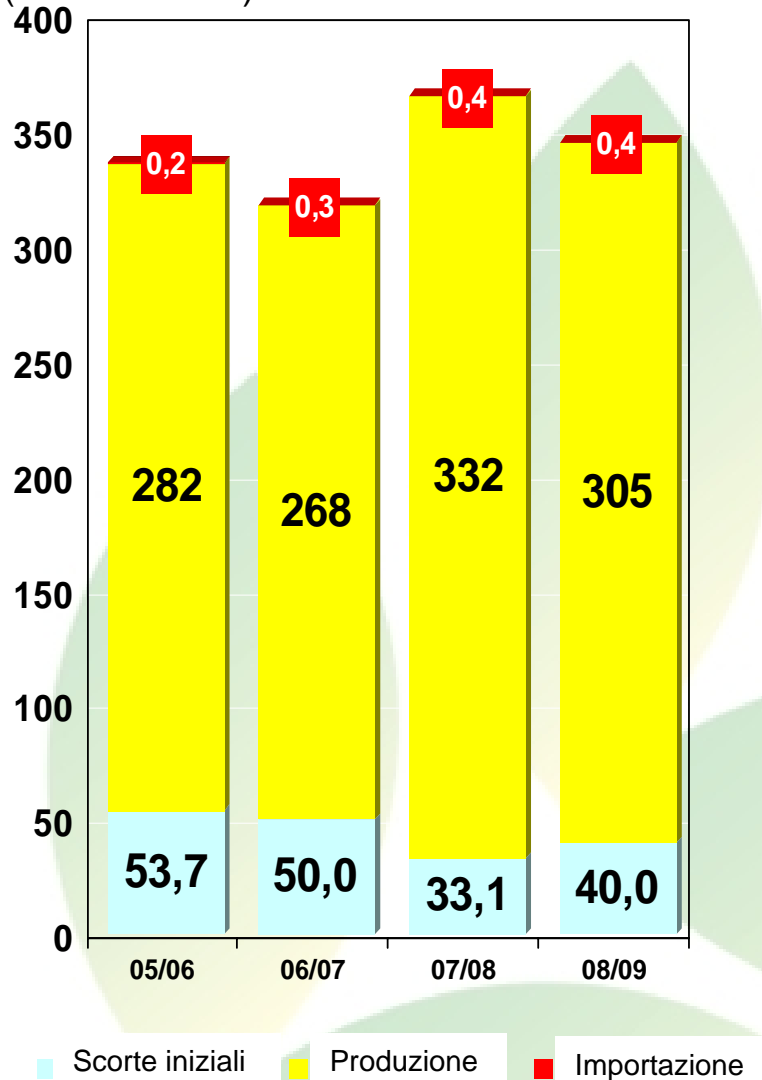




MAIS – Bilancio USA stime 08/09

(Fonte ONIGC)

Milioni di tonn.

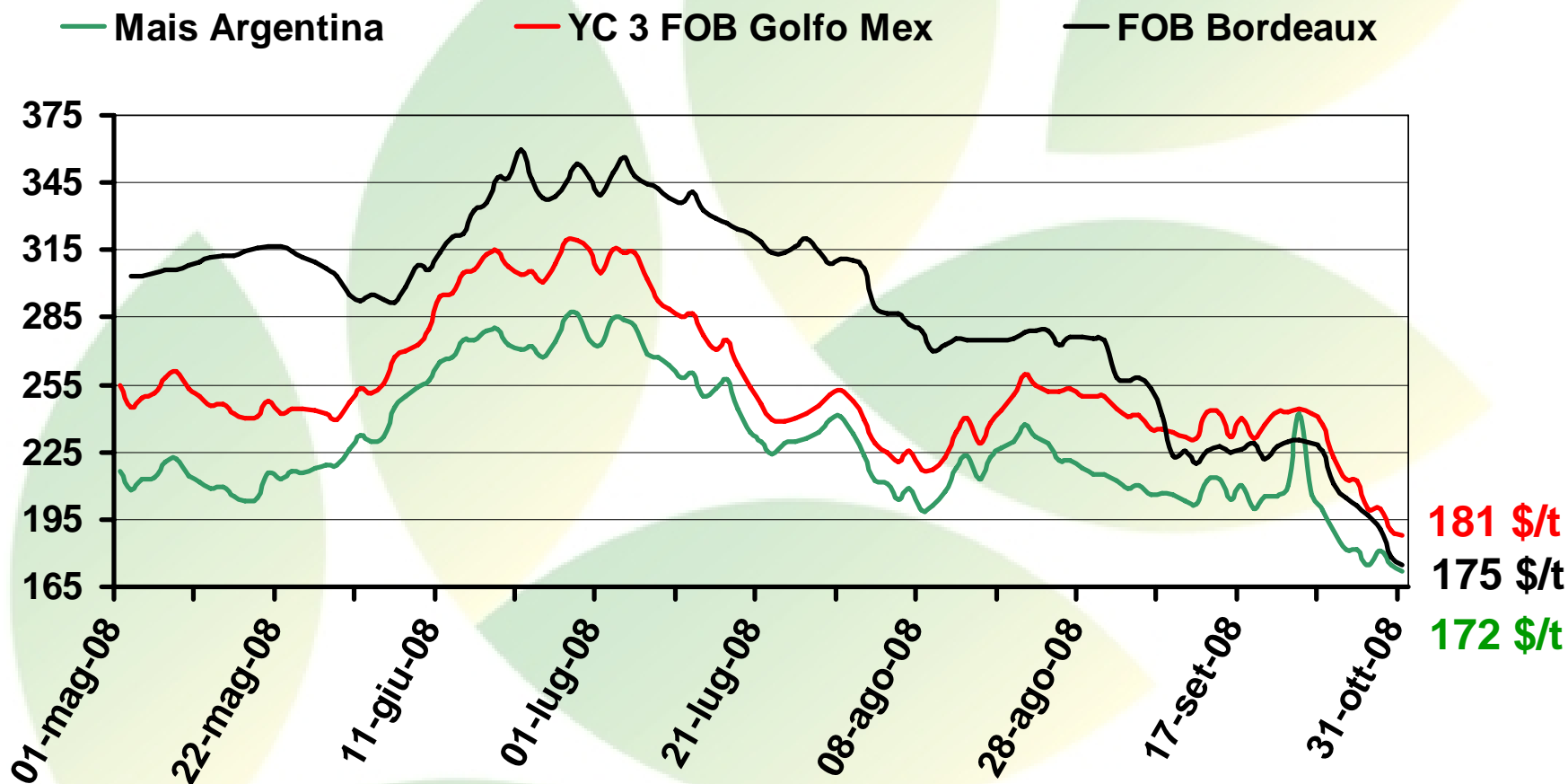




MAIS - Quotazioni mondiali

Prezzi FOB al 31 ottobre 2008

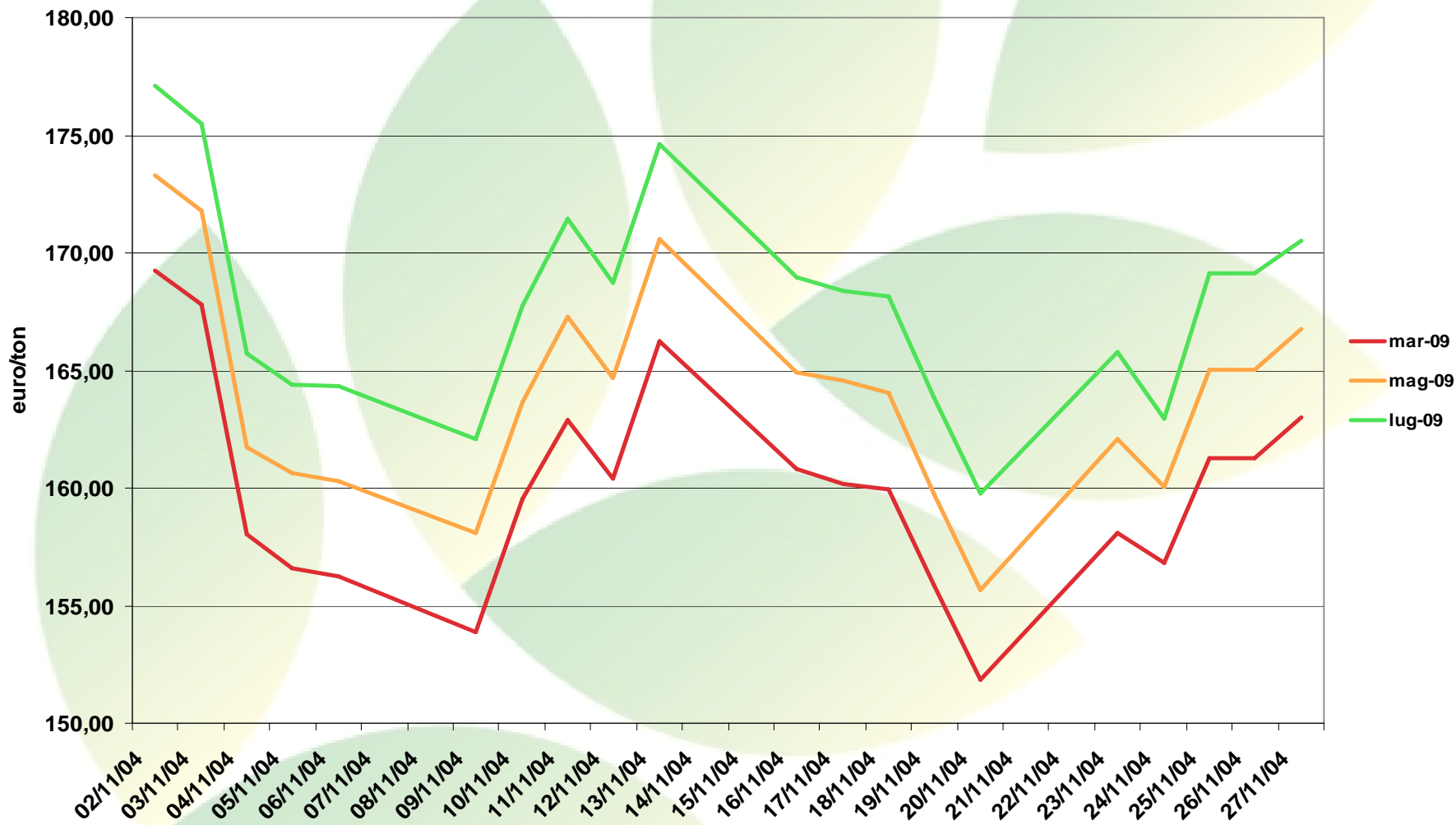
Fonte ONIGC





I futures di Chicago

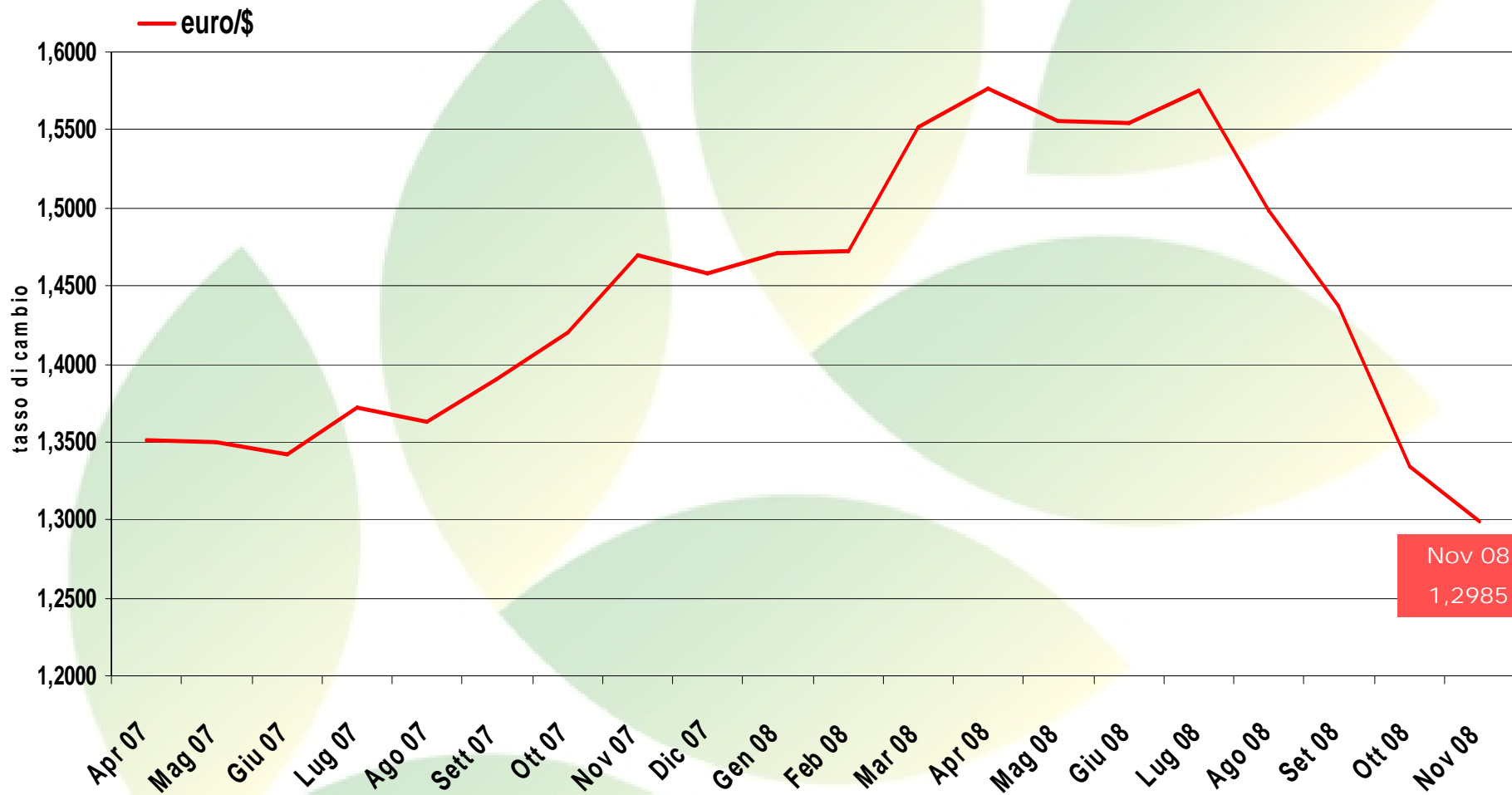
Novembre 2008 - mercato di Chicago (CBOT)
andamento giornaliero dei futures del frumento tenero

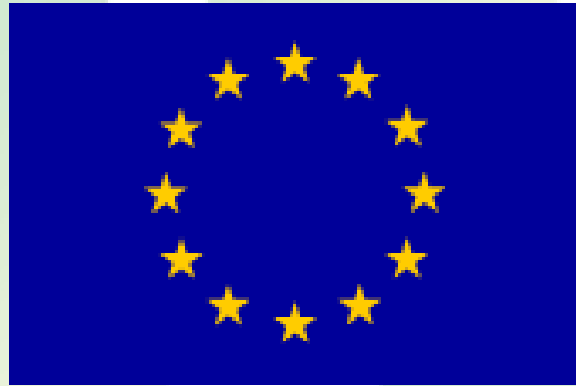




TASSO DI CAMBIO EURO / \$

Andamento tasso medio mensile aprile 2007 – novembre 2008



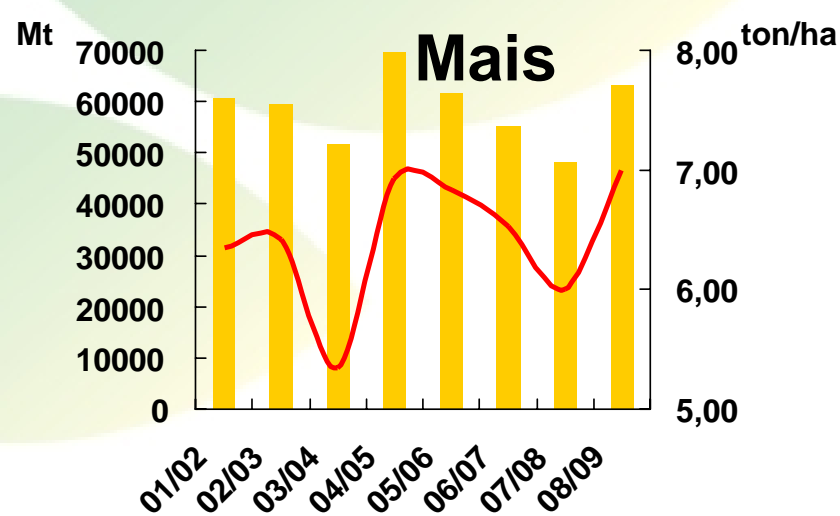
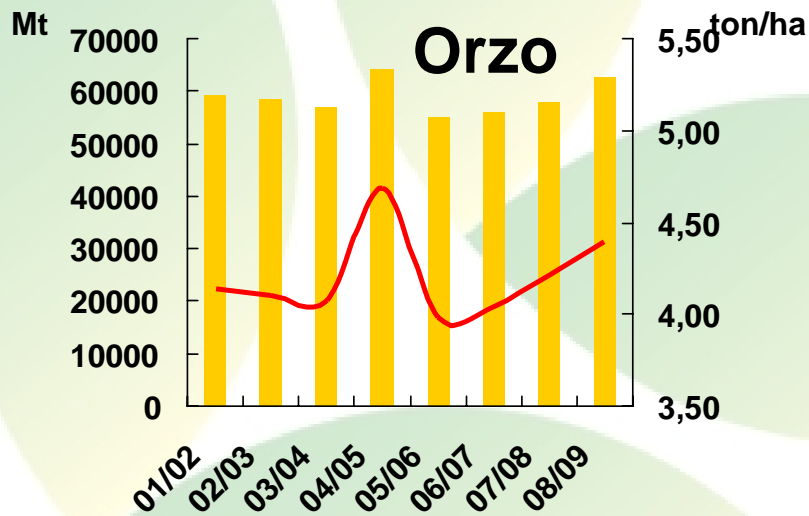
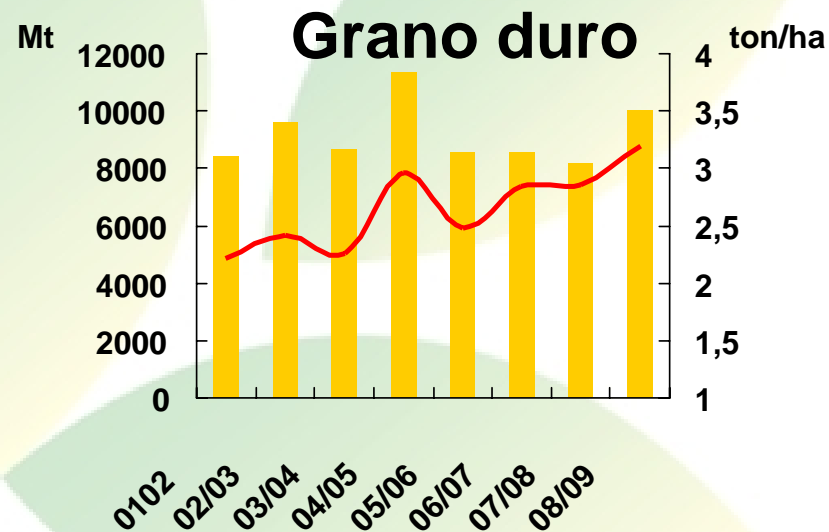
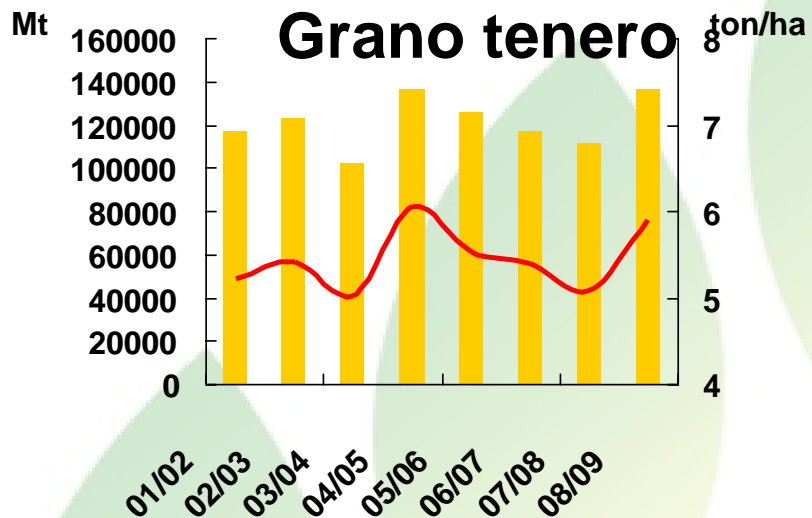


MERCATO EUROPEO



PRODUZIONE CERREALI UE 2008/09

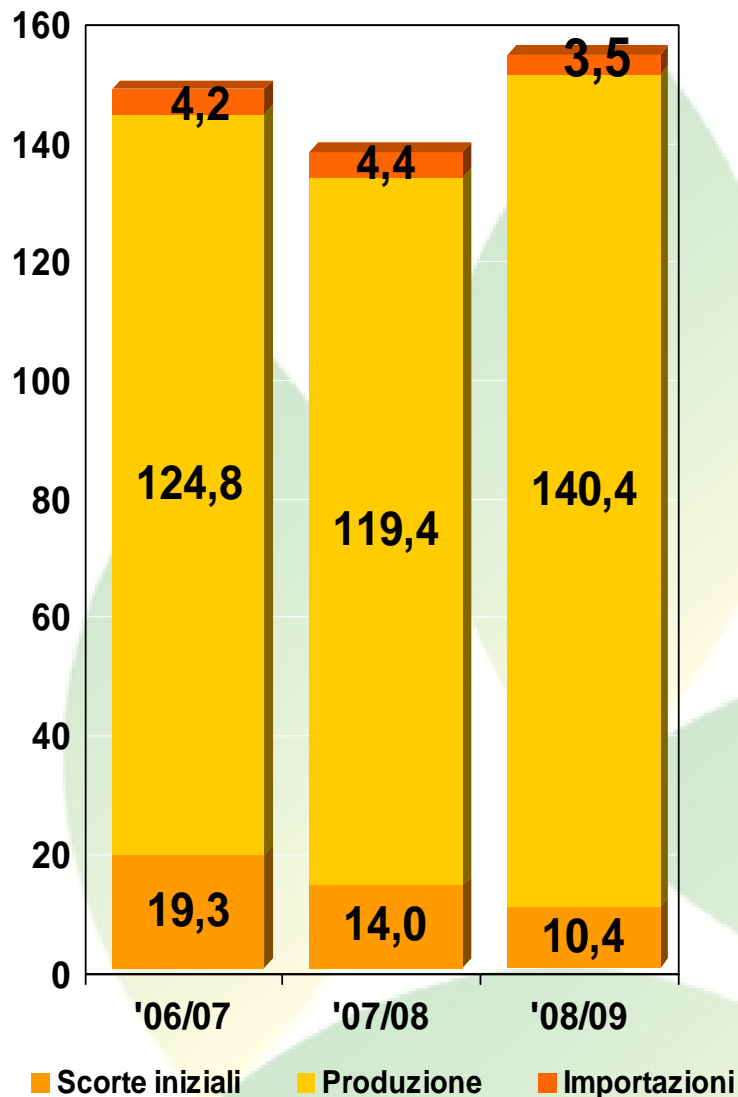
(Fonte: Commissione UE)





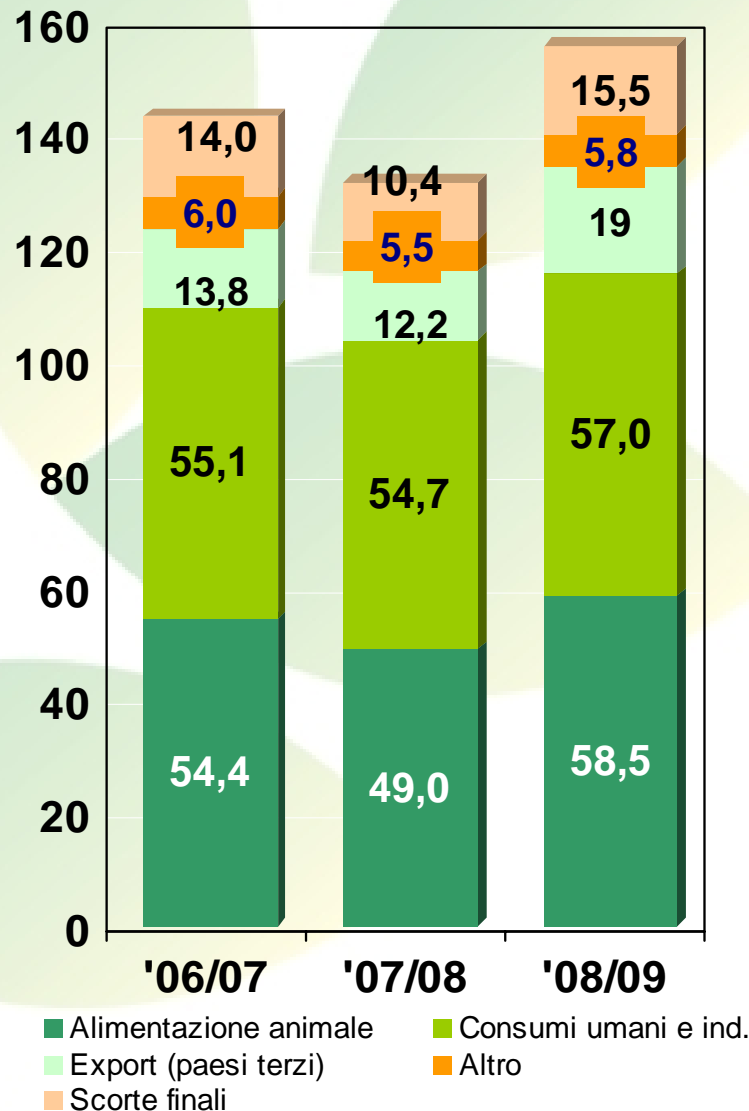
GRANO TENERO - bilancio 08/09 UE a 27

Milioni di tonn.



Milioni di tonn.

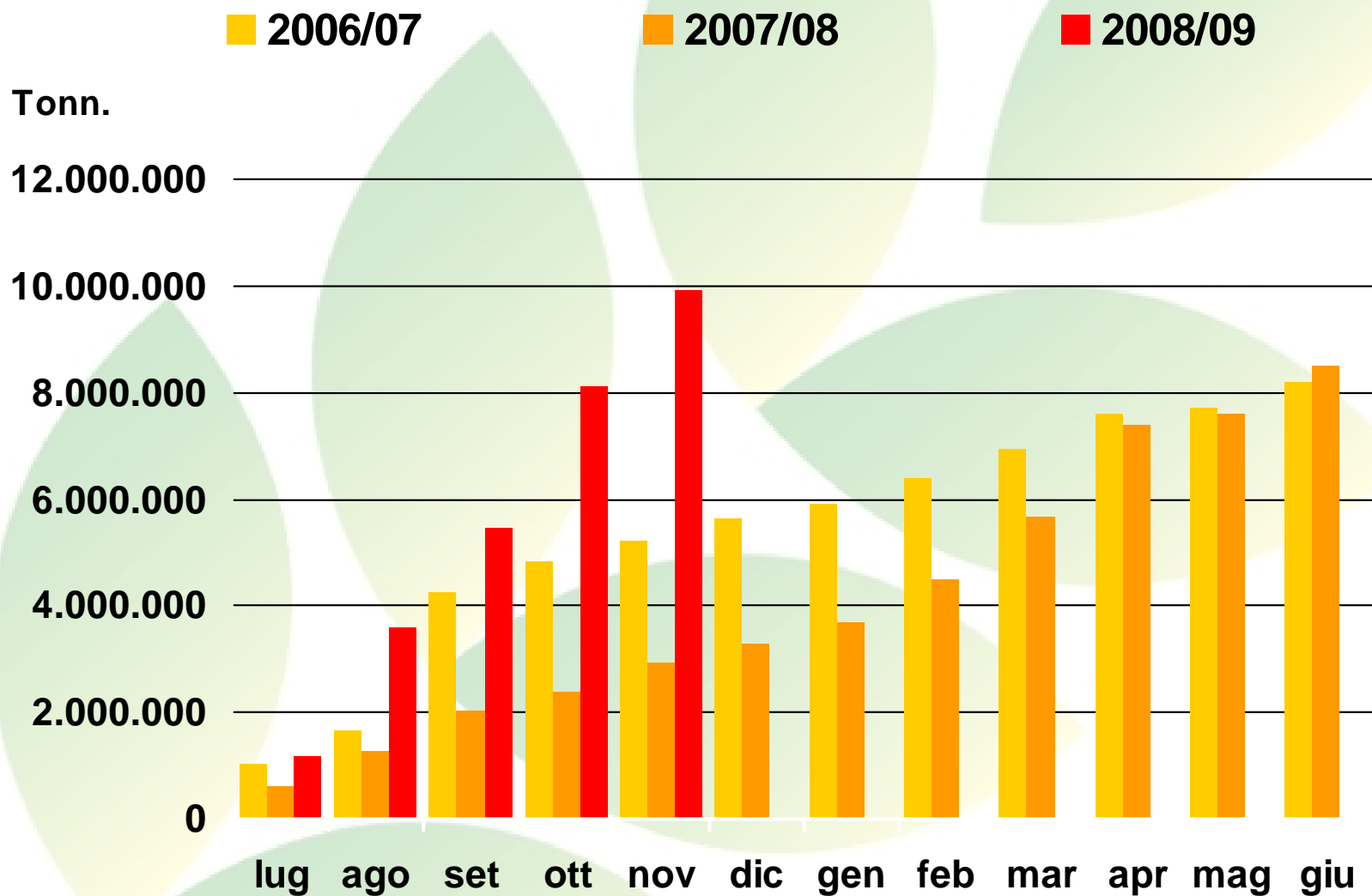
(stime USDA / Comm. UE)





GRANO TENERO - esportazioni dall'UE

Quantità 2008 relative ai certificati d'esportazione rilasciati dal 1° luglio al 25 novembre

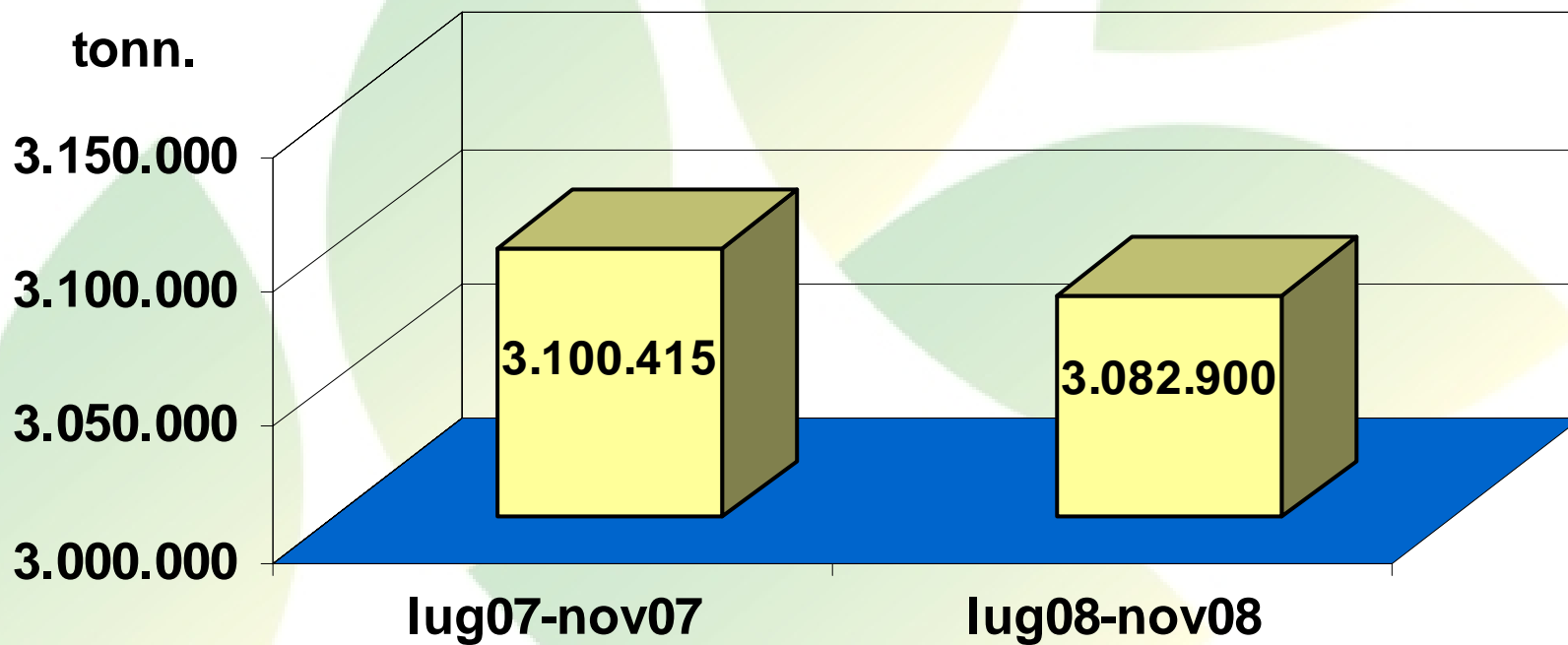




GRANO TENERO

importazioni nella UE

UE - Certificati import grano tenero

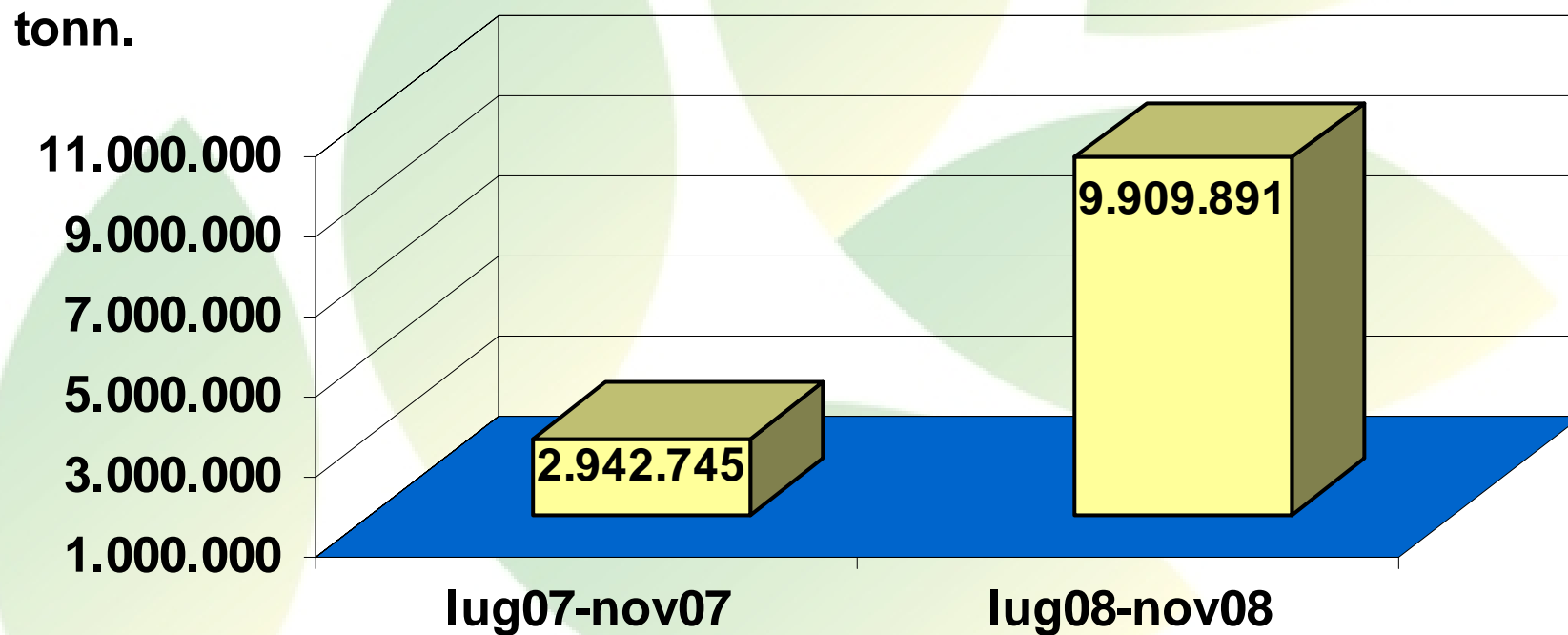




GRANO TENERO

esportazioni UE verso Paesi terzi

UE - Certificati export grano tenero

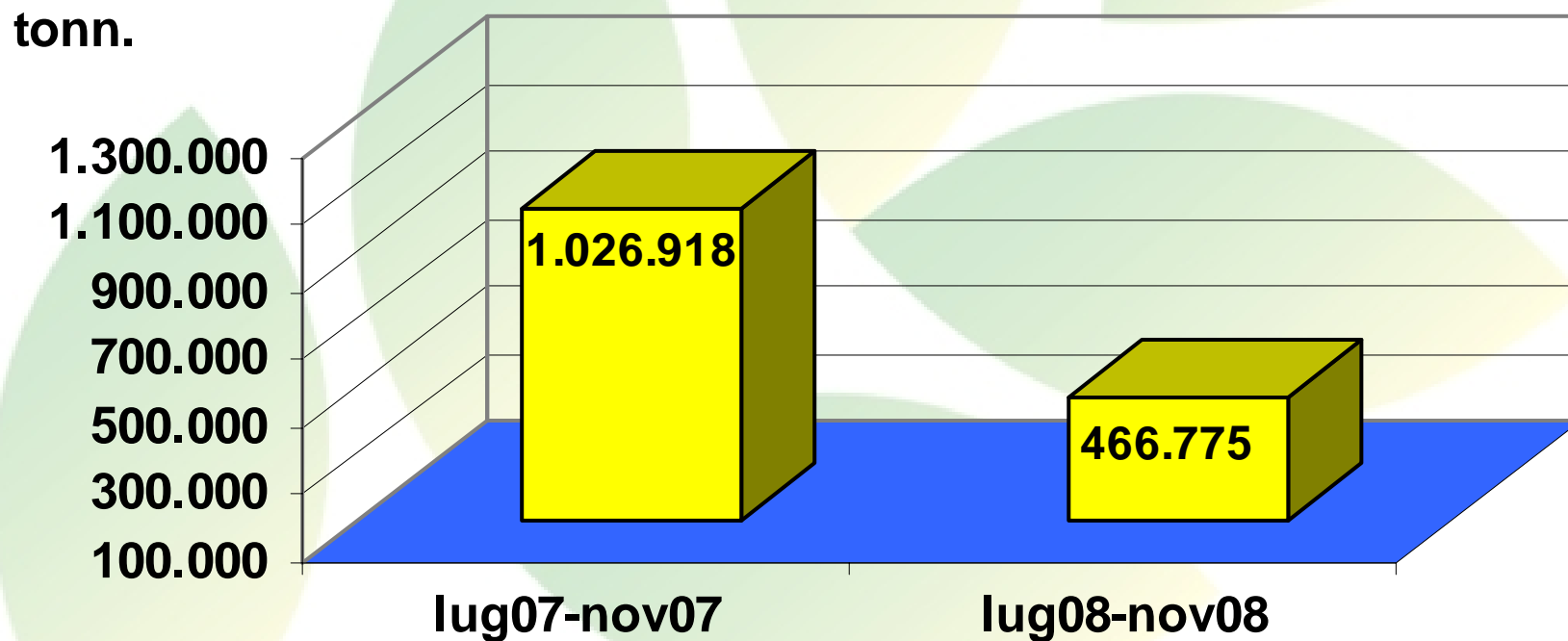




GRANO DURO

importazioni nella UE

UE - Certificati import grano duro

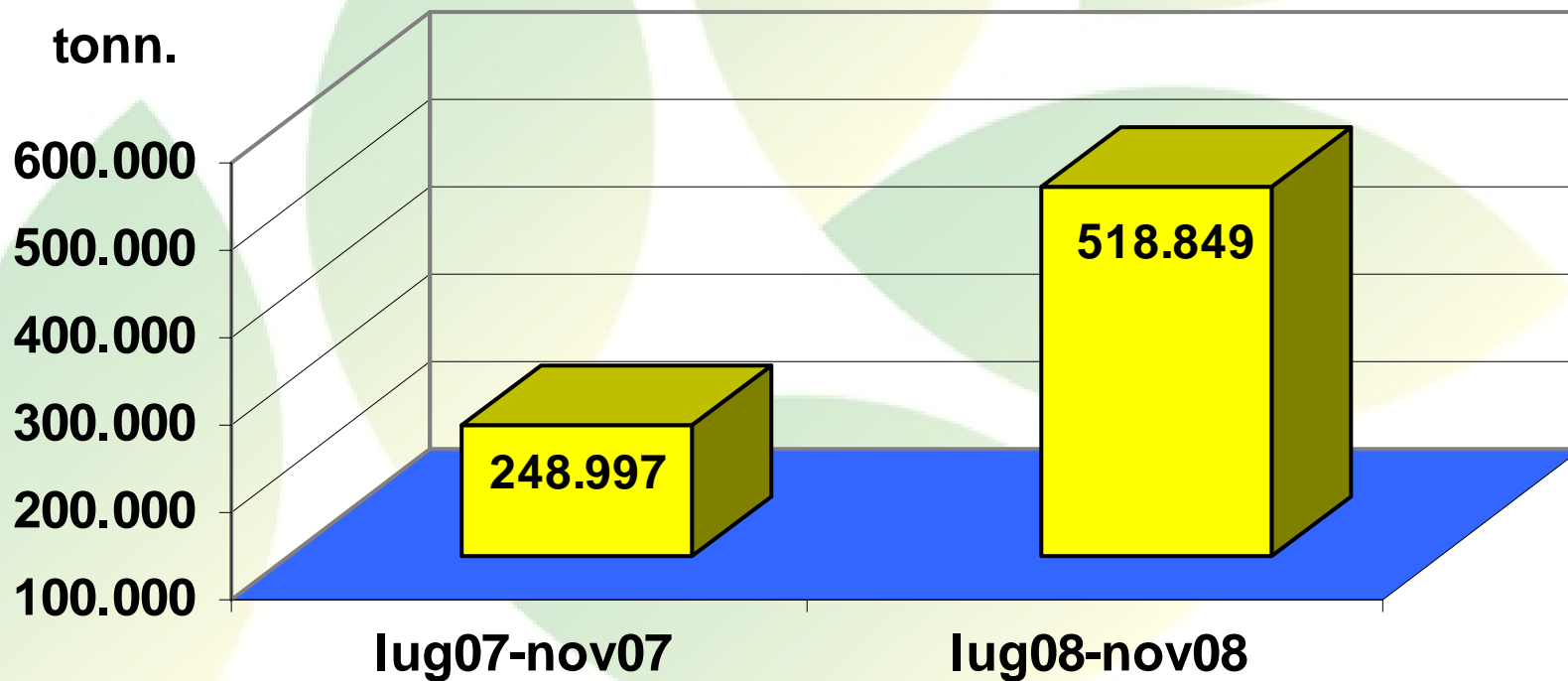




GRANO DURO

esportazioni UE verso Paesi terzi

UE - Certificati export grano duro





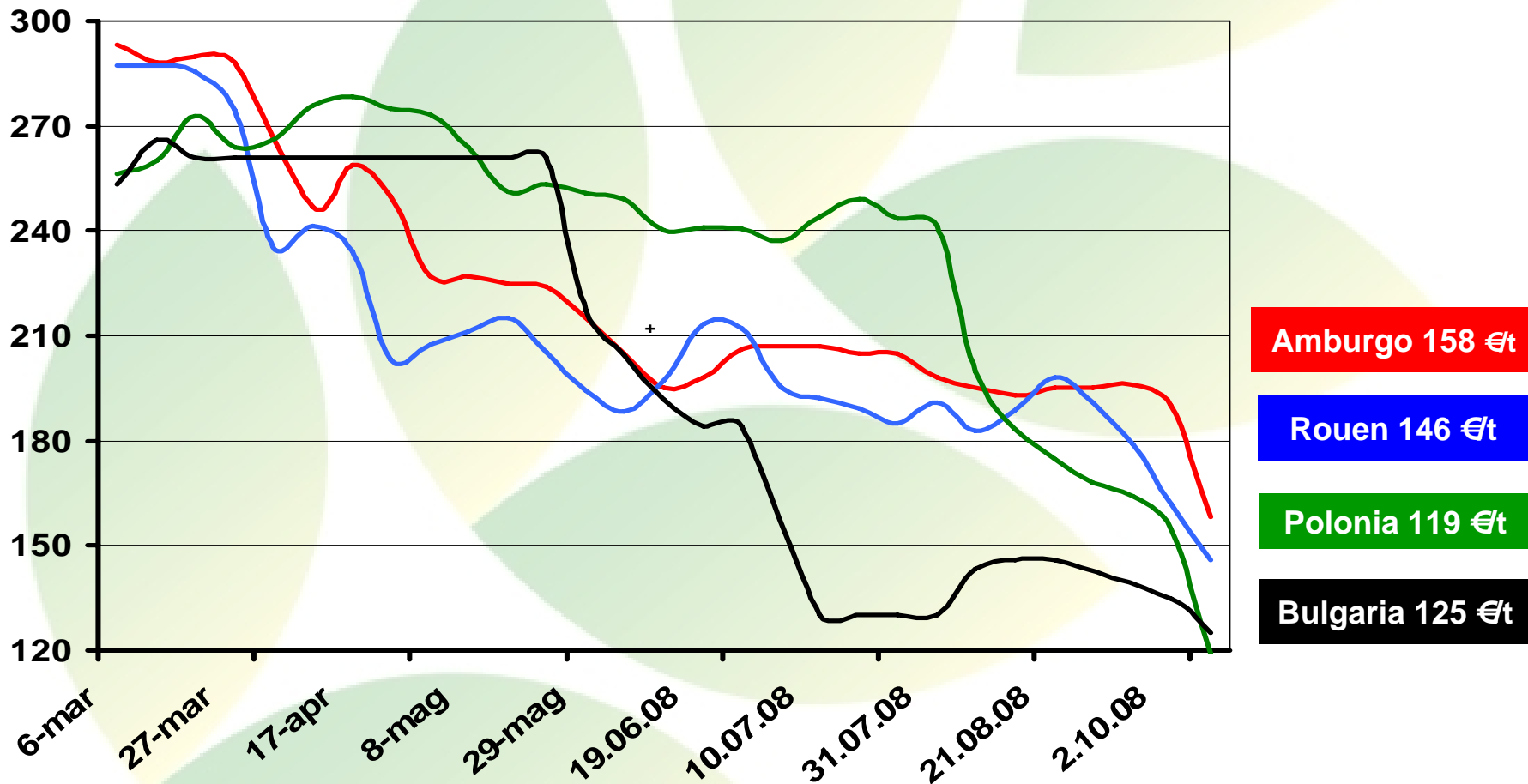
GRANO TENERO - Prezzi UE

Fonte ONIGC

prezzi FOB al 31 ottobre 2008

Amburgo **Rouen** **Polonia** **Bulgaria**

in €/t





MAIS – importazione nell'UE

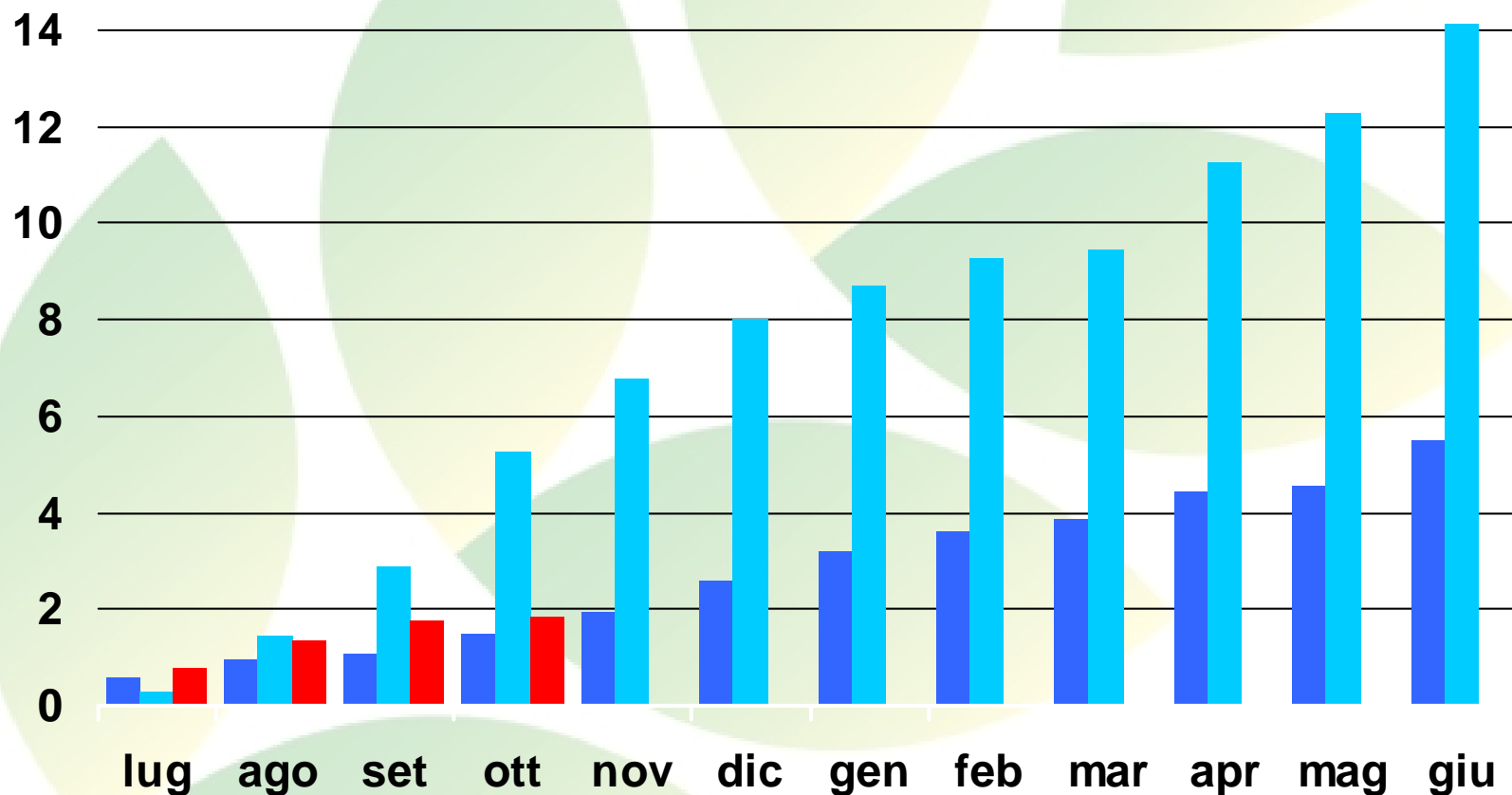
Quantità in base ai certificati d'importazione rilasciati al 31.10.2008

■ 2006/07

■ 2007/08

■ 2008/09

(Milioni di ton)

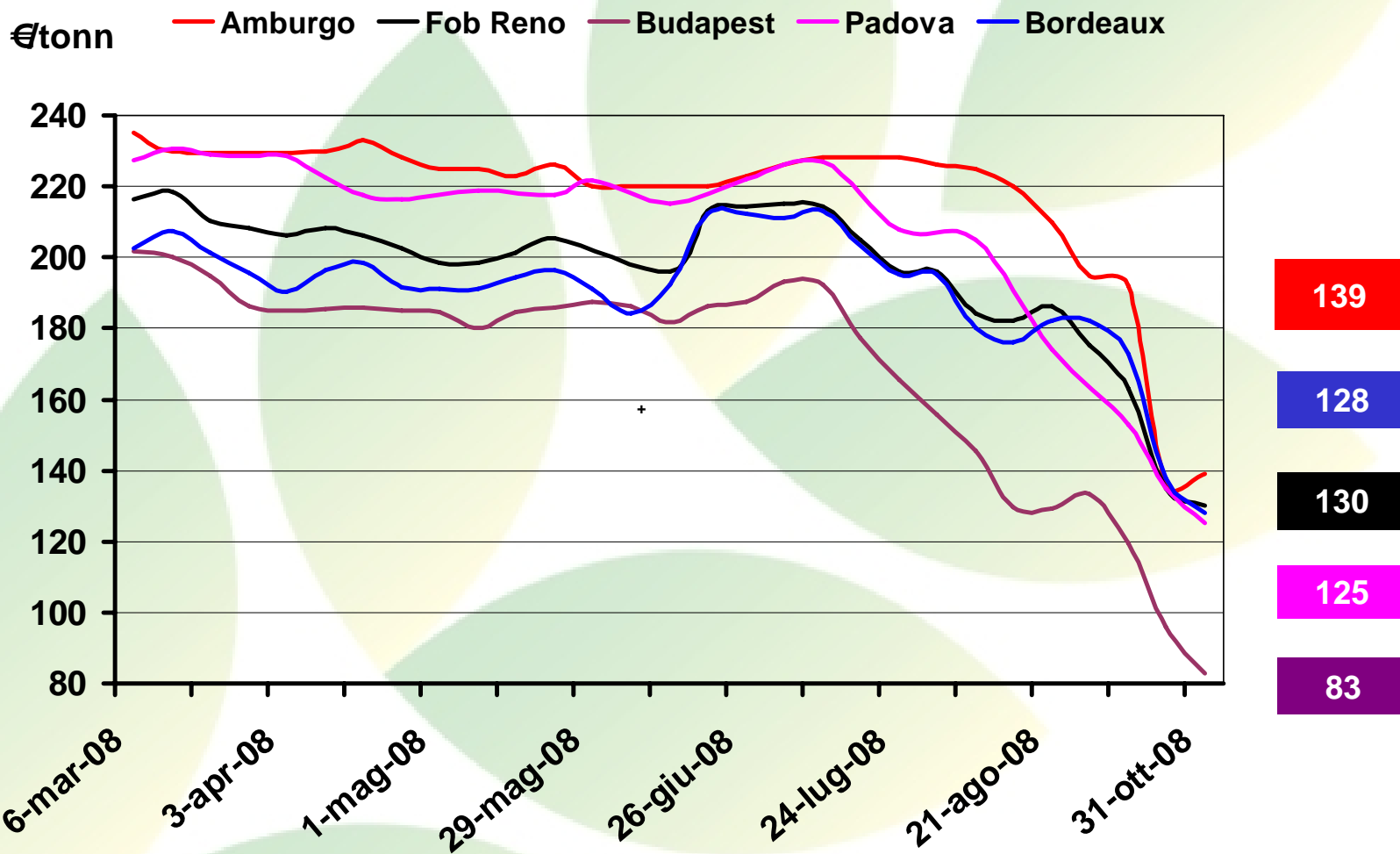




MAIS - Prezzi UE

Fonte ONIGC

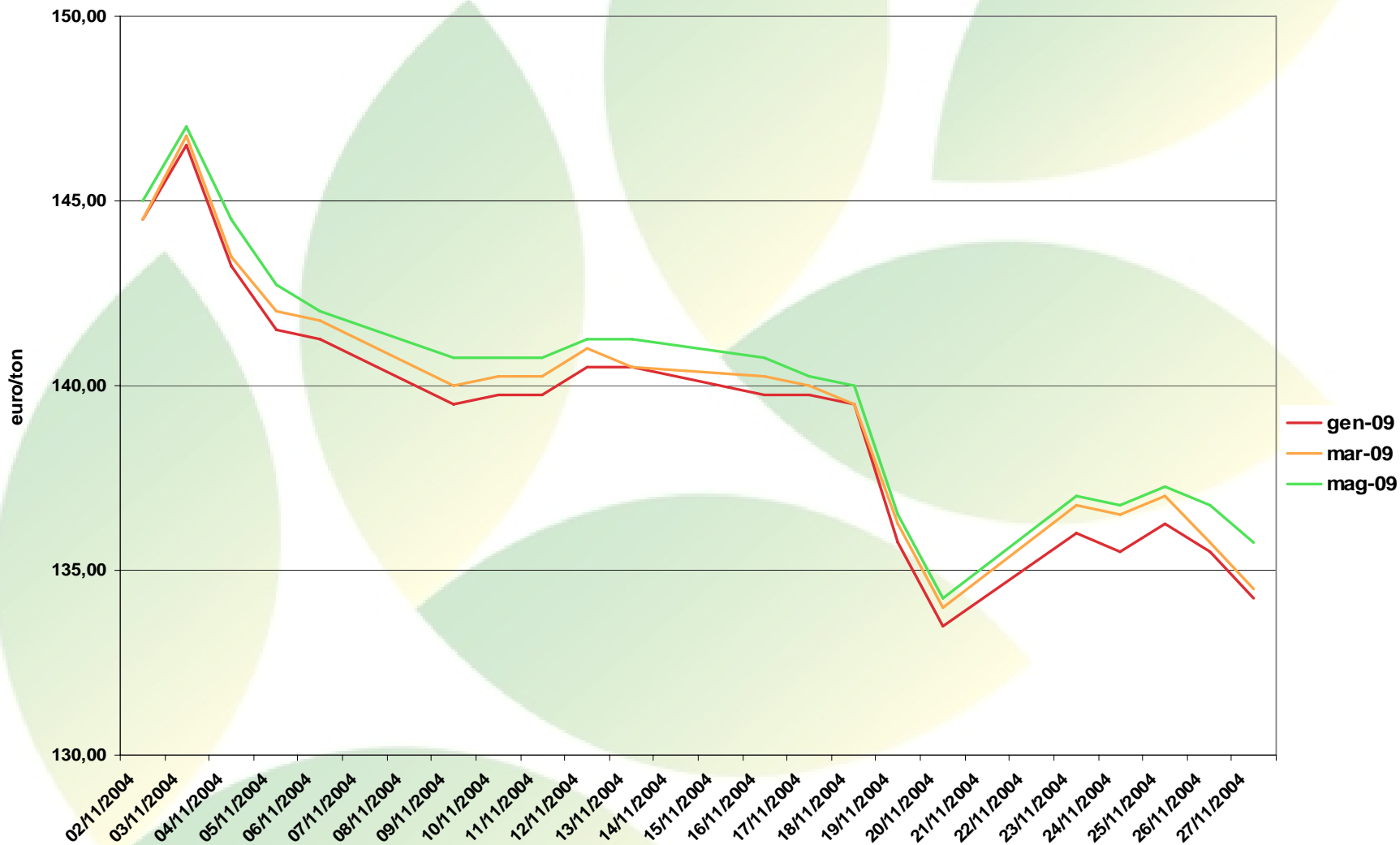
Prezzi FOB al 31 ottobre 2008

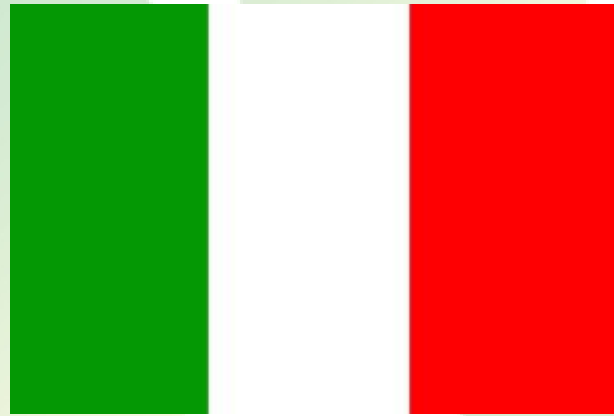




I futures di Parigi

Novembre 2008 - mercato di Parigi (Euronext - Matif)
andamento giornaliero dei futures del frumento tenero





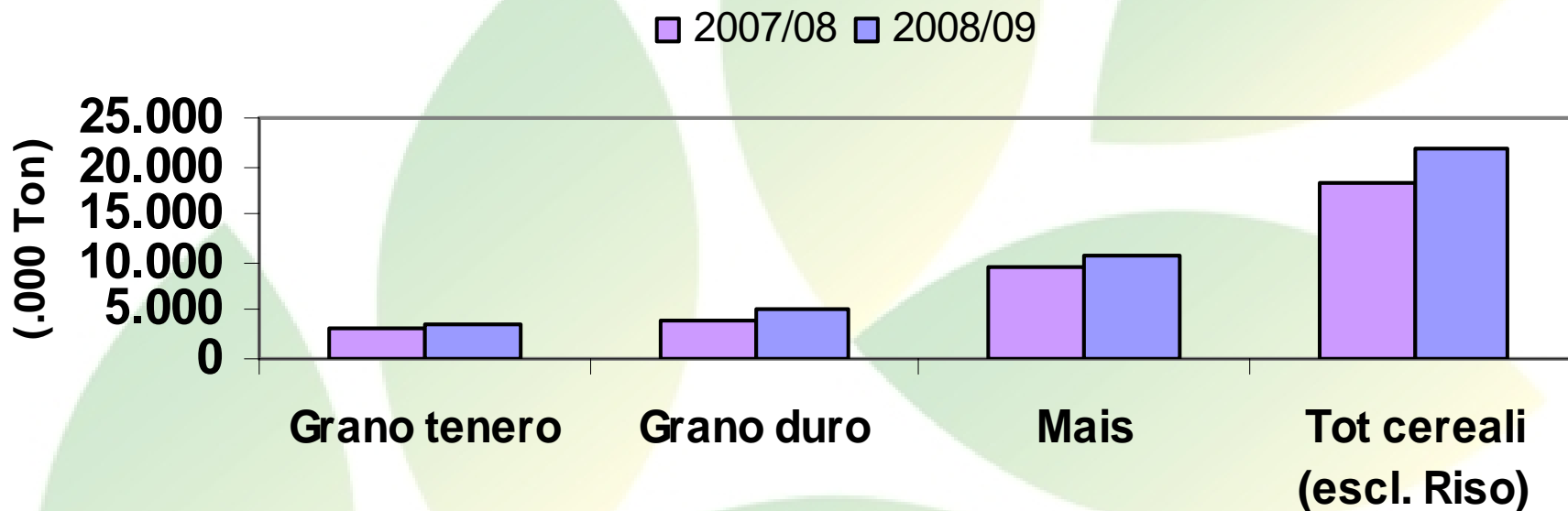
MERCATO NAZIONALE



CEREALI

Produzione nazionale

PRODUZIONE CEREALI Italia



Fonte: Commissione UE

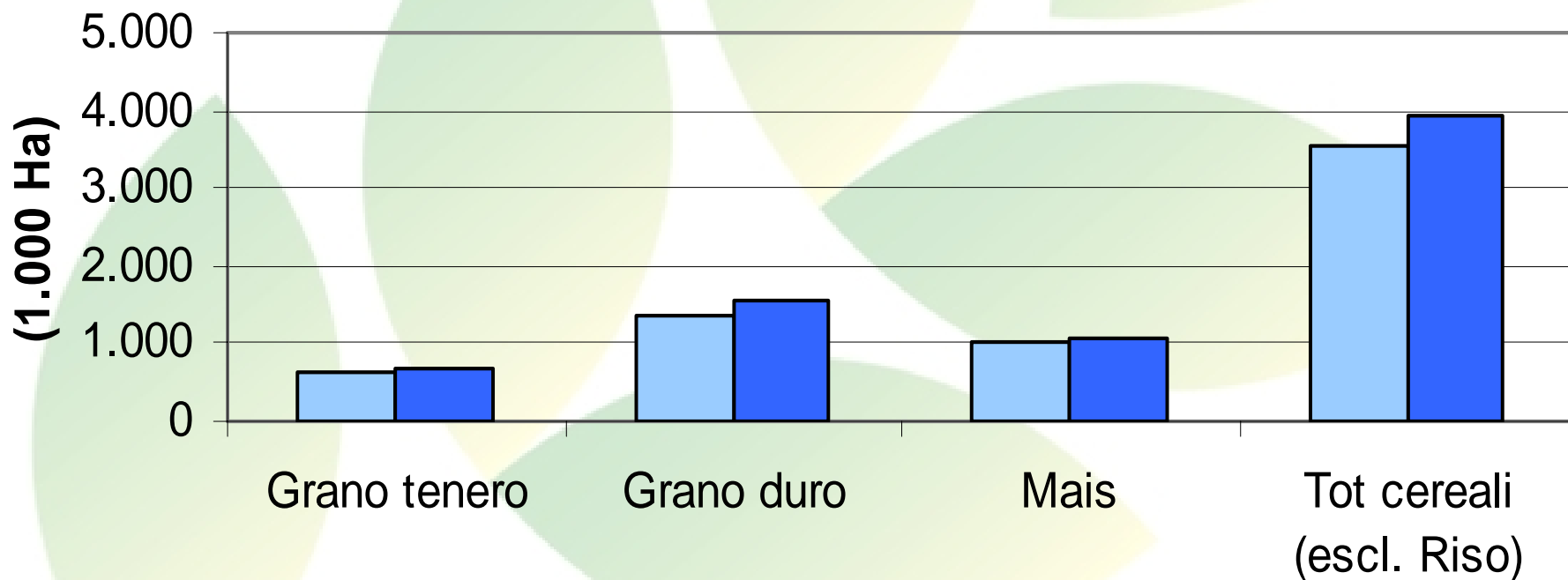


CEREALI

Superfici Investite

SUPERFICIE A CEREALI - Italia

2007/08 2008/09



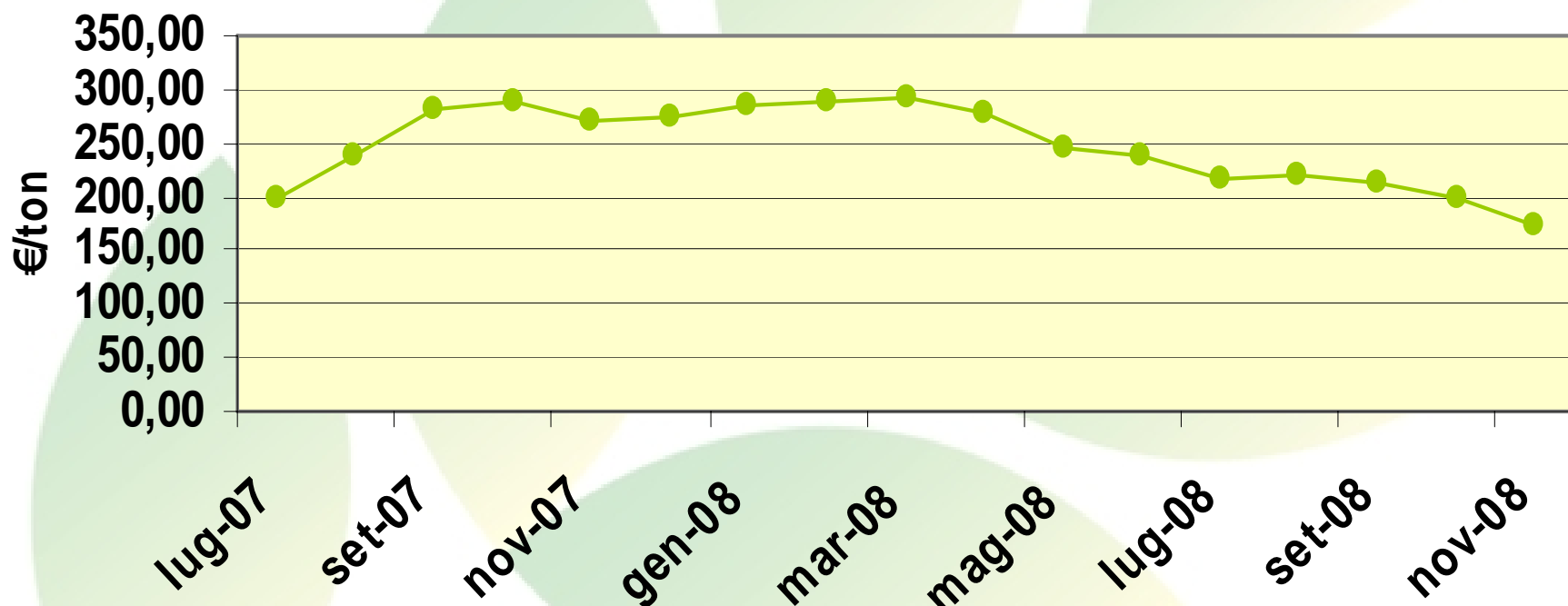
Fonte: Commissione UE



GRANO TENERO

Andamento Quotazioni medie

Prezzi medi mensili del grano tenero - Italia
(categoria Fino)



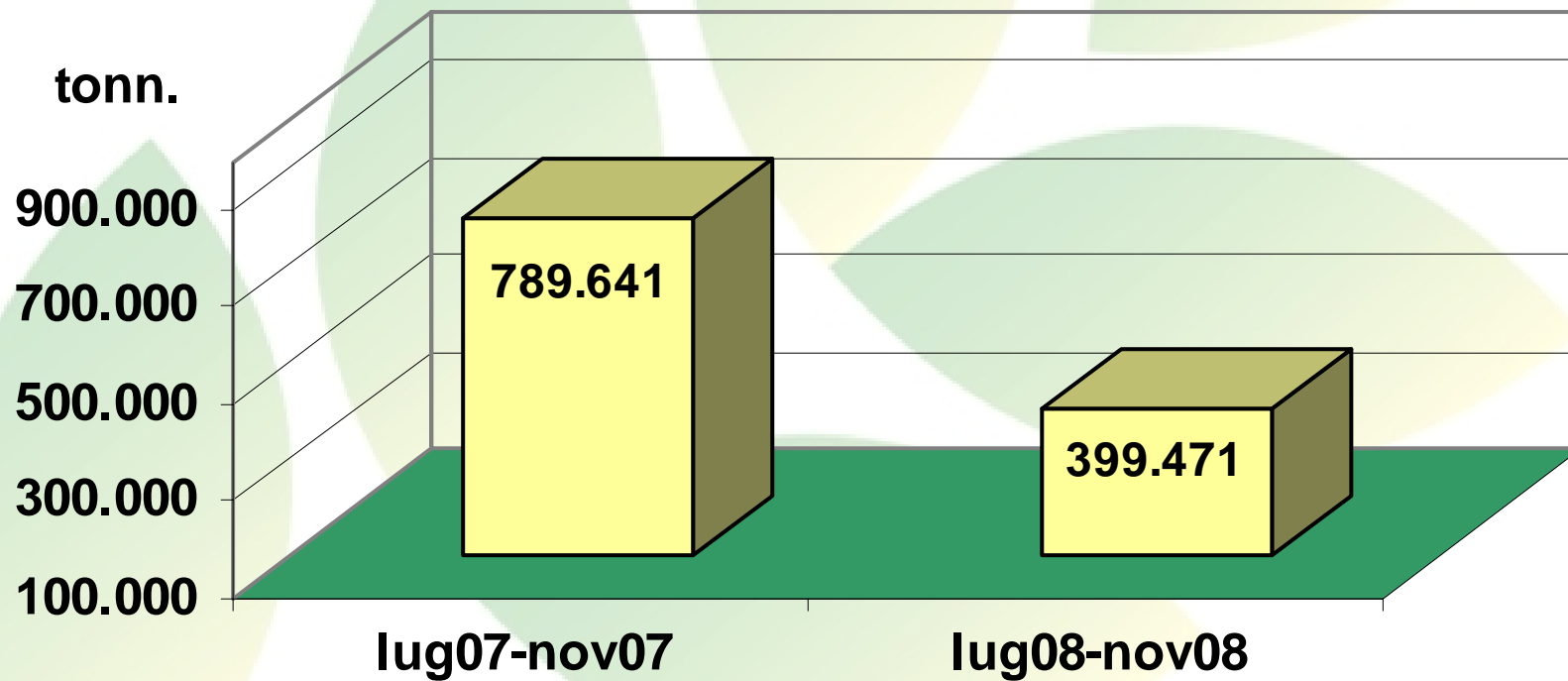
Fonte: elaborazioni Confagricoltura su dati ISMEA



GRANO TENERO

importazioni in Italia

ITALIA - Certificati import grano tenero

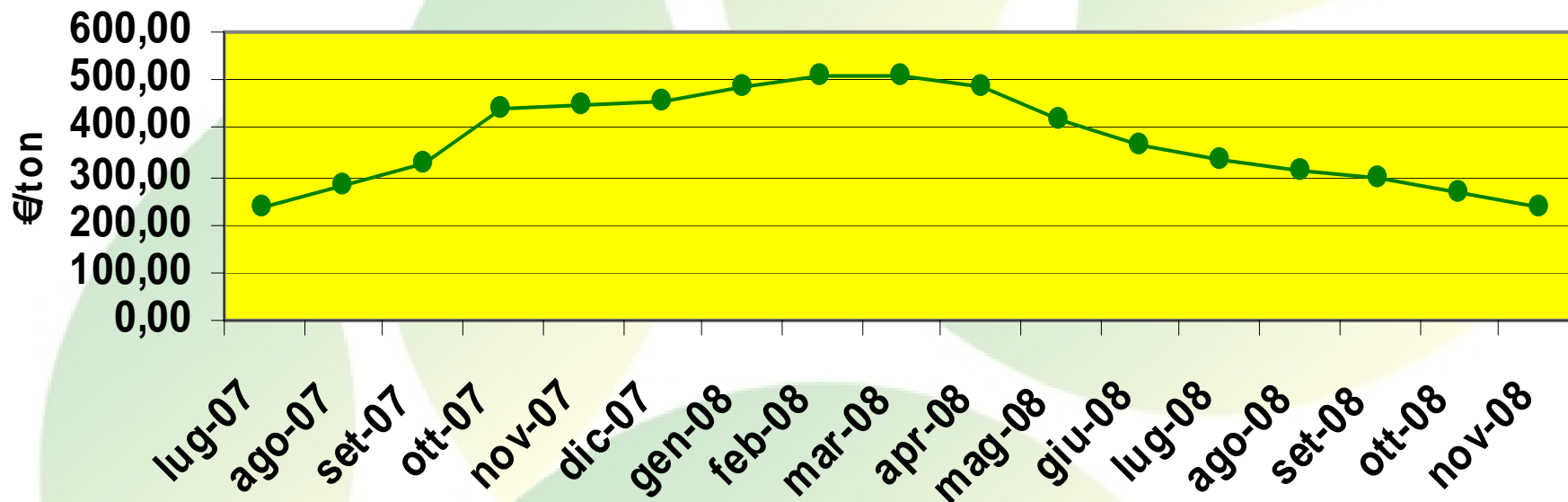




GRANO DURO

Andamento Quotazioni medie

Prezzi medi mensili del grano duro - Italia
(categoria Fino)



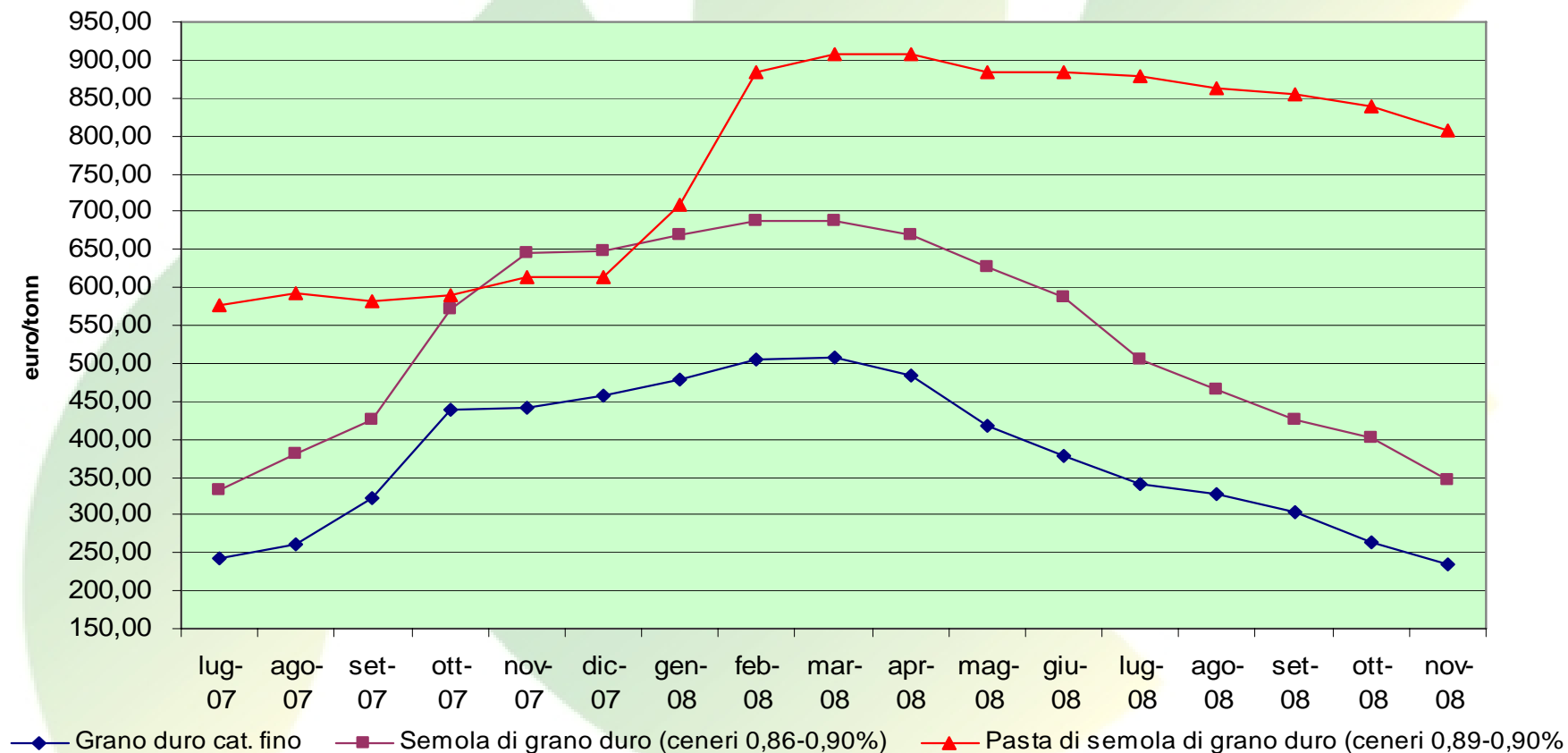
Fonte: elaborazioni Confagricoltura su dati ISMEA



GRANO DURO E DERIVATI

Andamento Quotazioni medie

Andamento prezzi grano duro e prodotti trasformati
(luglio 2007 - novembre 2008)
Rilevazioni borsa merci di Foggia al 03.12.2008



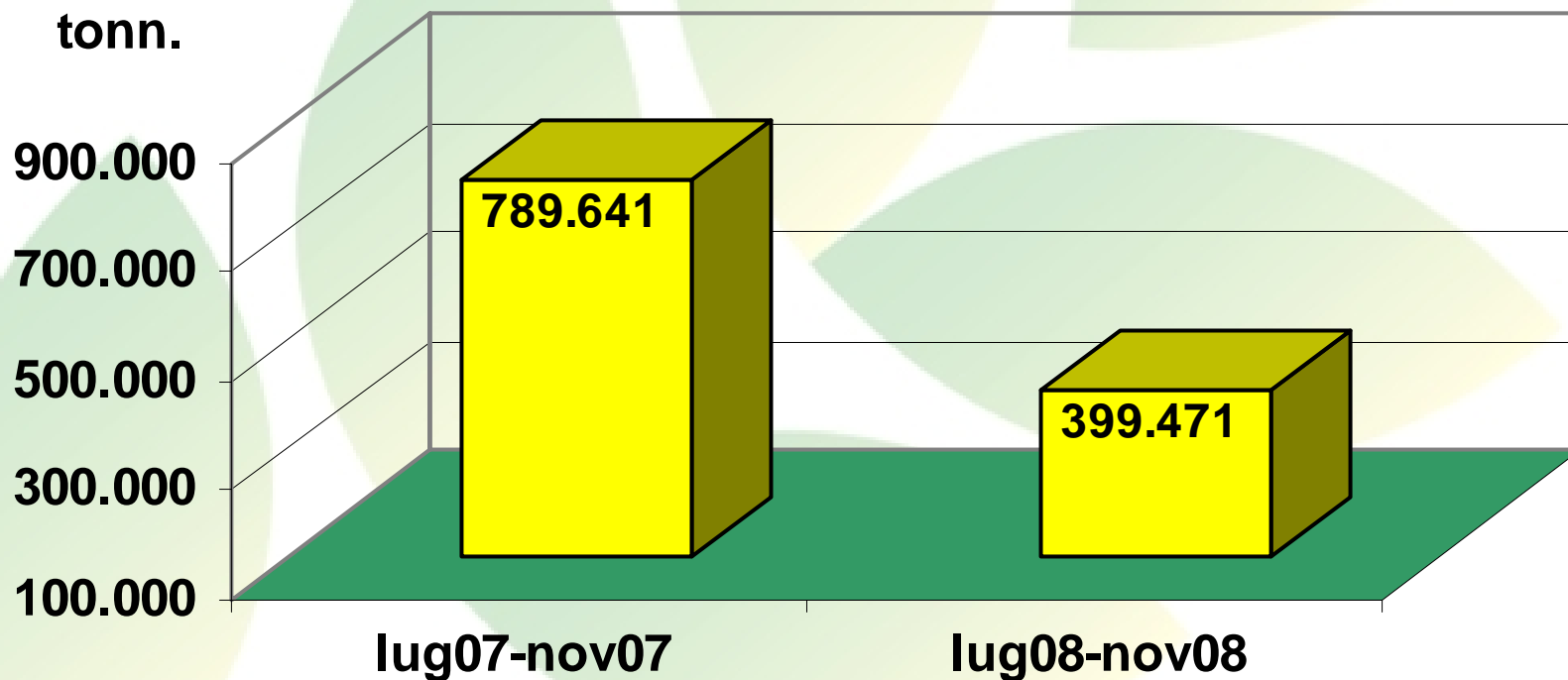
Fonte: elaborazioni Confagricoltura su BM FG



GRANO DURO

importazioni in Italia

ITALIA - Certificati import grano duro

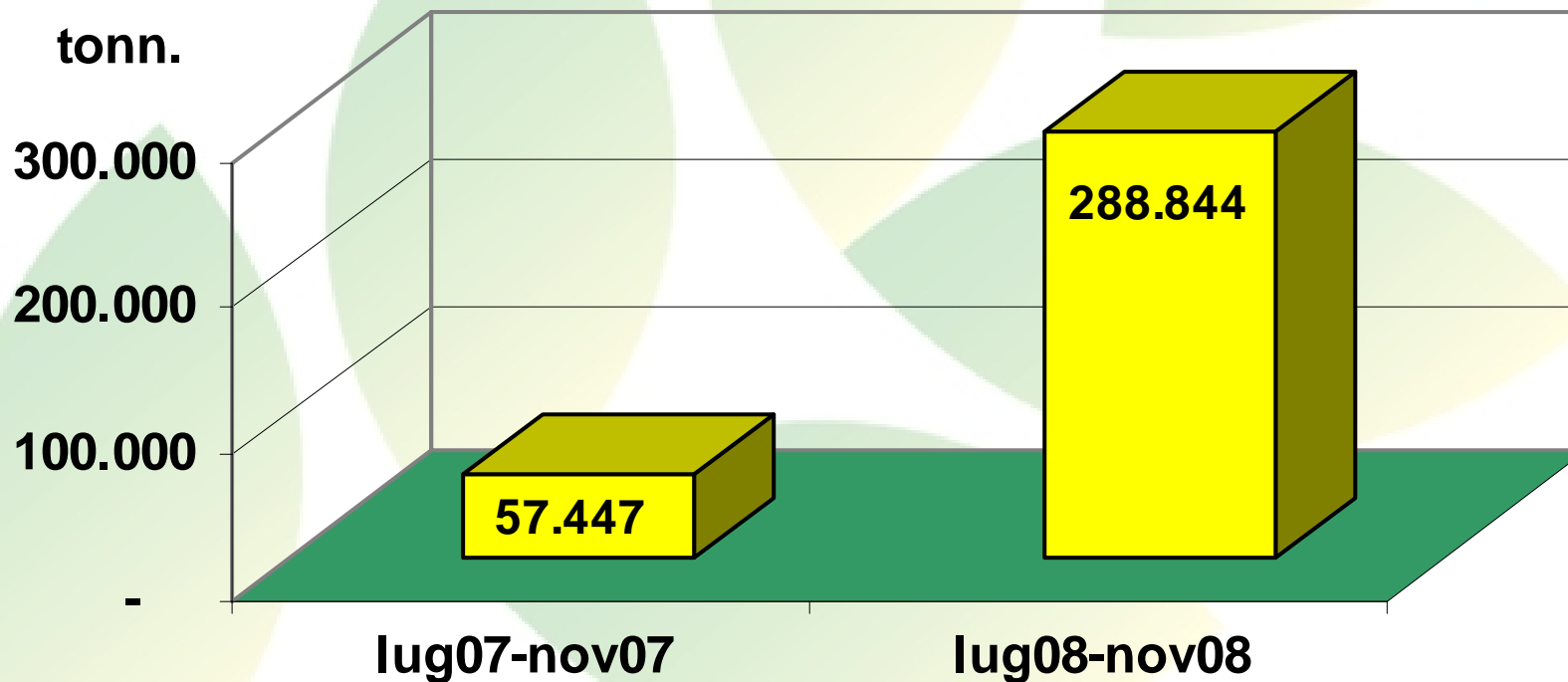




GRANO DURO

esportazioni Italia verso Paesi terzi

ITALIA - Certificati export grano duro

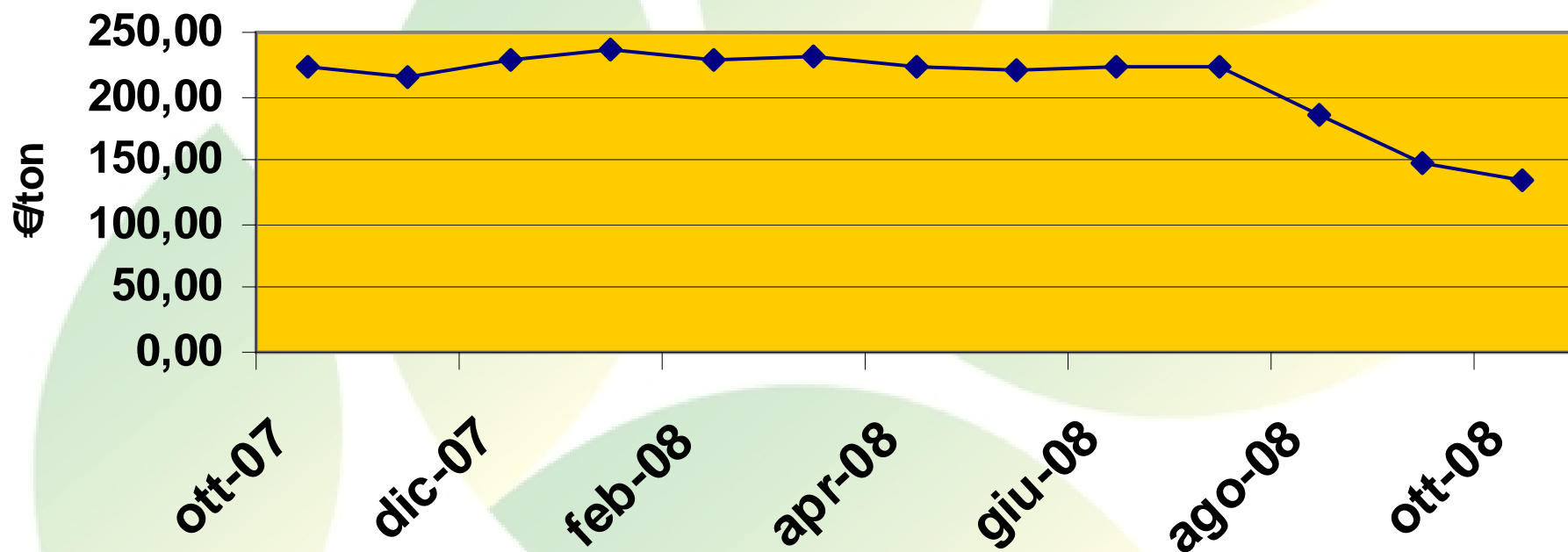




MAIS

Andamento Quotazioni medie

Andamento prezzi medi mensili del mais - Italia



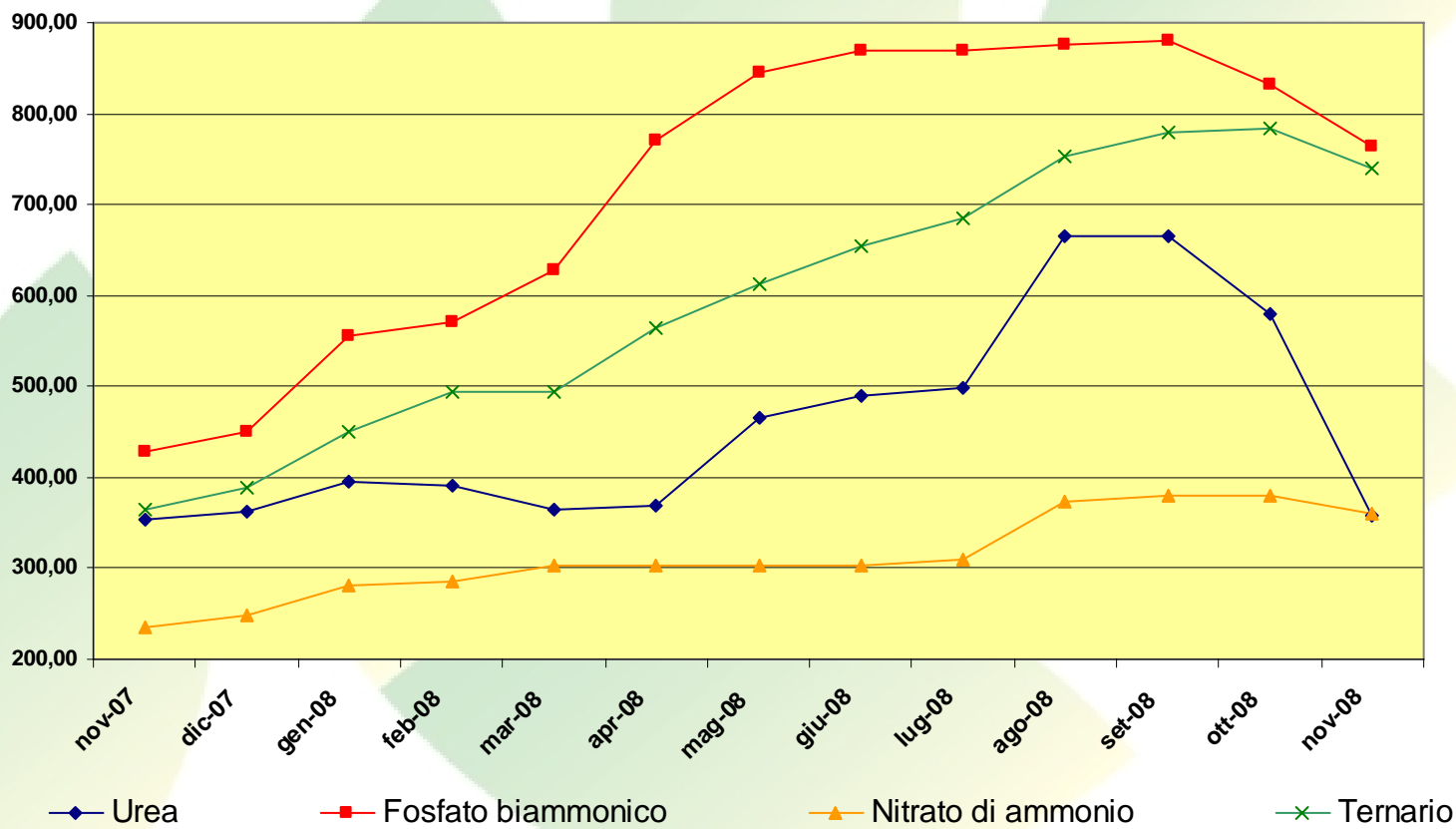
Fonte: elaborazioni Confagricoltura su dati ISMEA



FERTILIZZANTI

Andamento Quotazioni

Andamento prezzi fertilizzanti (nov. 2007- nov. 2008)
Rilevazioni Borsa merci di Roma



Fonte: elaborazioni Confagricoltura su dati BM RM



Commento

Dopo due anni di rialzi, la corsa dei prezzi del grano si è arrestata a causa della superproduzione mondiale. Per la prima volta dal 2004 l'offerta supera largamente la domanda.

La discesa dei prezzi si è accentuata con la crisi globale dei mercati finanziari, che sta provocando il rallentamento dell'economia mondiale.

La tendenza negativa coinvolge tutte le principali commodities, dopo sette anni di continua crescita, con prezzi caratterizzati da un'alta volatilità.

Il petrolio ha perso più del 40%, i metalli come l'alluminio, il rame, il nickel sono scesi di oltre un terzo.

Dall'inizio di questa estate le quotazioni del grano sono diminuite del 40% circa, quelle del mais del 50%.

Il dollaro USA, valuta di riferimento per la compravendita delle commodities, si è notevolmente rafforzato su tutte le altre monete.

In particolare, sull'euro ha recuperato circa il 20% da aprile a ottobre 2008, tornando ai livelli dell'aprile 2006.



Tendenza mercato mondiale

Frumento tenero

Forte richiesta di frumento foraggiero (+30% rispetto al 2007), con prezzi cedenti per l'abbondante disponibilità di prodotto di bassa qualità, che si riflettono negativamente anche sul frumento panificabile. Significativa crescita dell'export per Russia e Ukraina. Stocks mondiali a giugno 2009 stimati in aumento, comunque sempre al di sotto della media degli ultimi 10 anni.

Frumento duro

Forte crescita dell'import nei Paesi del Nord Africa e del Medio Oriente, dati gli scarsi raccolti interni. Diminuzione dell'import nell'UE.

Prezzi in forte discesa. In attesa dell'esito dei raccolti di grano primaverile (e di grano autunnale nell'emisfero australe) i Paesi maggiori esportatori (Canada) vendono la bassa qualità, sperando con il nuovo anno in una ripresa della domanda europea e in prezzi migliori.

Mais

Domanda in calo a causa della concorrenza del grano e dell'orzo negli usi zootecnici. Estrema pesantezza dell'offerta a livello mondiale, nonostante l'aumento della quota di produzione USA destinata ad etanolo. Prezzi in ulteriore cedimento, con quotazioni FOB pressochè allineate su entrambi i lati dell'Atlantico ed ulteriormente ribassate in Europa orientale a causa della forte corrente esportativa dall'Ukraina.



Tendenza mercato UE - Italia

L'andamento del mercato nei prossimi mesi sarà ancora caratterizzato dalla volatilità delle quotazioni, con acquirenti interessati ad approvvigionarsi per il breve periodo a causa della minore liquidità e del calo dei consumi finali, in particolare nel settore zootecnico.

Frumento tenero

L'impennata dell'export francese e il ripristino dei dazi all'import da Paesi terzi potrebbero risollevarlo il mercato. I prezzi sembrano in fase di assestamento e, sulla base dell'andamento dei "futures" sul mercato di Parigi (Euronext-Liffe), gli acquirenti scommettono su una leggera ripresa prima del nuovo raccolto 2009.

Frumento duro

Prezzi a picco su tutte le piazze italiane. Molti semolieri hanno ricevuto in conto deposito il grano duro dai produttori e pertanto non hanno interesse a comprare, potendo trasformare la merce depositata in attesa che il produttore fissi il prezzo. Import in diminuzione, data l'abbondante disponibilità interna, con una qualità al Sud allineata sui livelli del grano canadese (che per ora non esce dai magazzini in attesa di prezzi migliori).

Mais

Discesa lenta ma costante dei prezzi sulle principali piazze italiane, dopo il crollo vertiginoso degli ultimi due mesi. Scarso interesse dei compratori. Fortissima la pressione dell'offerta ungherese, con mais importato in Italia a prezzi inferiori di oltre il 30% rispetto alla media nazionale