



Situazione del mercato cerealicolo e bilanci

Patrick GARNON



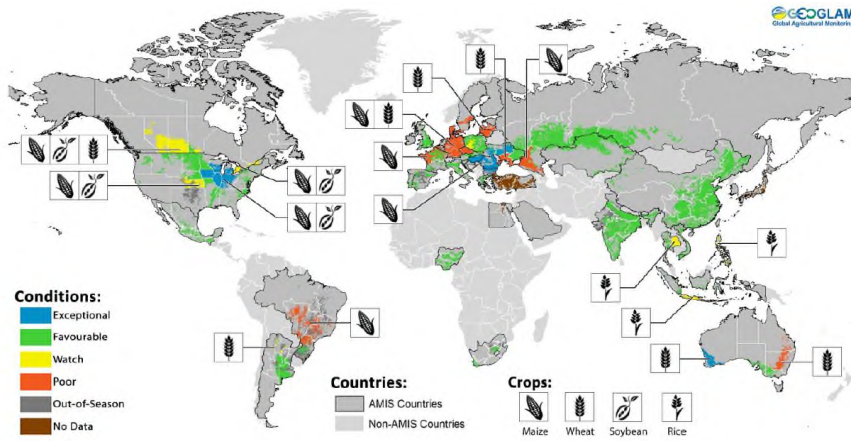
Milano, 25 settembre 2018

Tematiche affrontate

- Condizioni di coltura e produzioni, situazione dell'emisfero meridionale
- Bilancio mondiale: grano, mais, orzo
- Ambiente esterno (monete, petrolio, trasporto)
- Prezzi
- Bilancio UE
- Bilancio Francia
- Tematica del grano duro



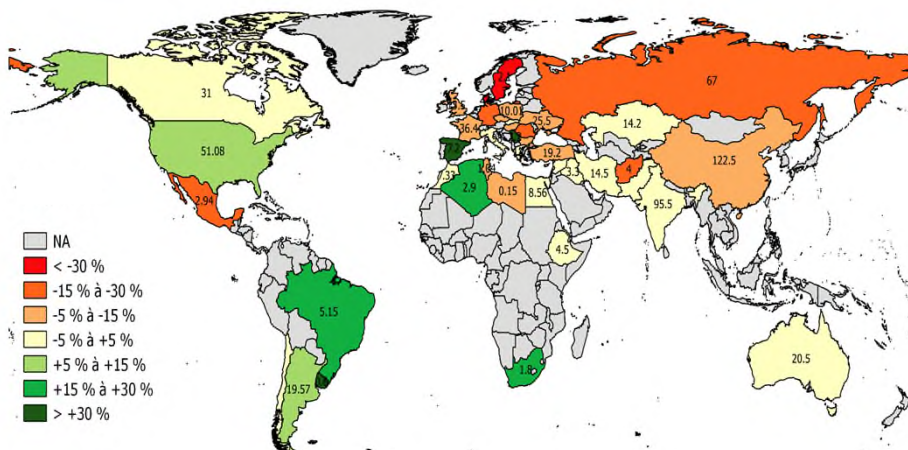
GEOGLAM – Condizioni di coltura delle raccolte



Fonte : FAO/AMIS



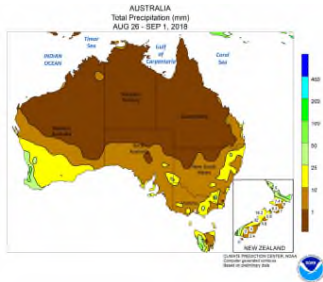
Evoluzione delle produzioni di grano tenero tra il 18/19 e il 17/18



Fonte : FranceAgriMer secondo CIC

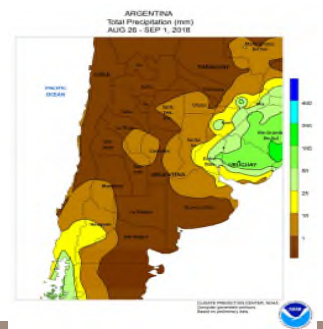


Raccolte emisfero Sud : situazioni contrastate



- **Australia** : la peggior siccità degli ultimi 50 anni
 - Il versante orientale è quello maggiormente colpito
 - Buona pluviometria nell'Australia occidentale

	Superficie Mha	Produzione Mt	Resa t/ha
Australia			
2017/2018	5,8	21,2	1,74
2018/2019*	6,2	20,5	1,71
Argentina			
2017/2018	12,2	18,5	3,18
2018/2019*	12,0	19,6	3,16



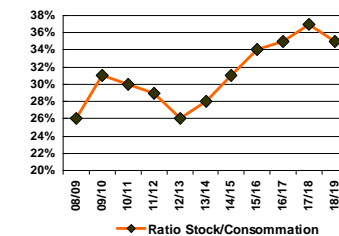
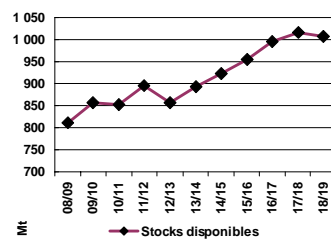
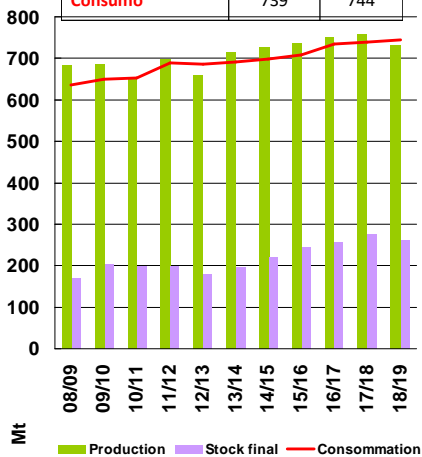
- **Argentina** : buone condizioni al centro e al sud
 - deficit di umidità a nord-est/ovest all'inizio della fase di crescita
 - Superficie e produzione: stime record

Fonte : FranceAgriMer secondo CIC, Reuters, NOAA



Fondamentali economici del mercato mondiale del frumento

Mt	17/18	18/19*
Produzione	758	733
Stock finale	274	261
Consumo	739	744



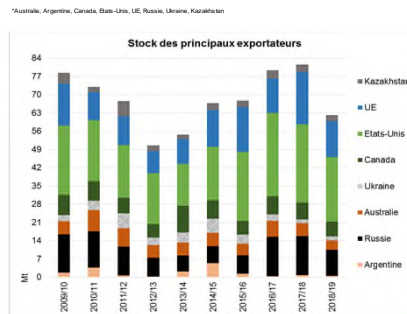
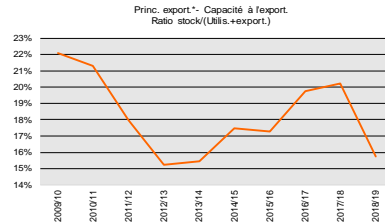
Fonte : FranceAgriMer, secondo USDA (12/09/18)



Frumento – Bilancio mondiale: la produzione più bassa dal 2013/2014

Bilancio Mondiale del frumento

(Mt) - juin-juil	17/18	18/19	Var n-1
Stock début	243,9	266,0	+9,0%
Production	758,0	716,4	-5,5%
Cons. humaine	512,6	519,1	+1,3%
Utilis. fourr.	138,5	131,9	-4,8%
Utilis. indust.	22,9	22,8	-0,4%
autres utilis.	25,6	24,2	-5,5%
Semences	36,4	36,5	+0,2%
Cons. totale	735,9	734,4	-0,2%
Echanges	176,0	174,2	-1,0%
Stock fin	266,0	248,0	-6,8%
dont princ. Export.	82,0	62,0	-24,4%
Ratio stock/cons.	36%	34%	-7%
Ratio stock/cons. (hors Chine)	25%	21%	-15%

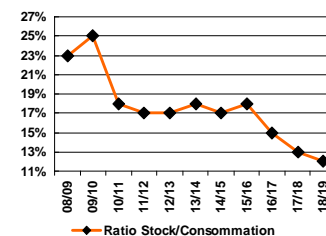
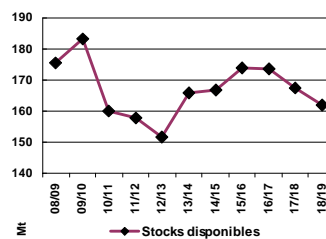
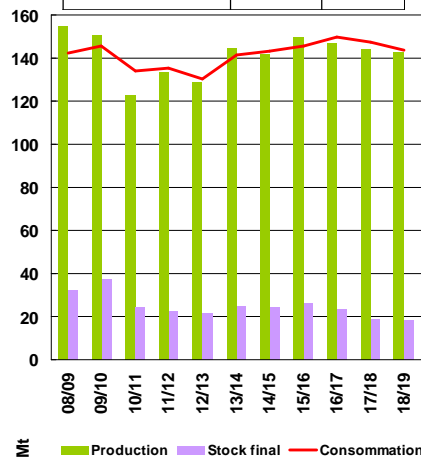


Fonti : CIC – FAO/AMIS



Fondamentali economici del mercato mondiale dell'orzo

Mt	17/18	18/19*
Produzione	144	143
Stock finale	19	18
Consumo	149	145



Fonte : FranceAgriMer, secondo USDA (12/09/18)



Orzo – Bilancio mondiale e produzione dei principali paesi produttori

Bilancio Mondiale dell'orzo				Produzione mondiale				
Orzo (Mt) – giugno-luglio	17/18	18/19	Var n-1	(Mt)	17/18	18/19	Var. m-1	Var. n-1
Stock iniziale	29,0	26,1	-10,2%	UE	59,0	57,6	-1,5	-1,4
Produzione	145,5	140,0	-3,8%	Russia	20,2	17,5	+0,5	-2,7
Consumo umano	7,1	7,2	+1,6%	Australia	8,8	7,8	-1,0	-1,0
Utilizzo foraggiero	100,2	97,3	-2,9%	Canada	7,9	8,8	=	+0,9
Utilizzo industriale	31,2	30,9	-0,8%	Ucraina	8,7	7,6	-0,4	-0,9
Altri utilizzi	9,9	9,4	-5,1%	Argentina	3,7	4,0	=	+0,3
Consumo totale	148,5	144,8	-2,5%					
Scambi	29,6	30,2	2,0%					
Stock finale	26,1	21,3	-18,3%					

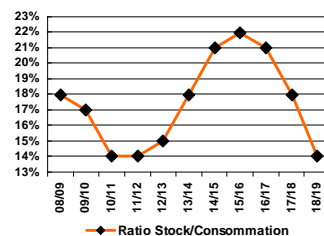
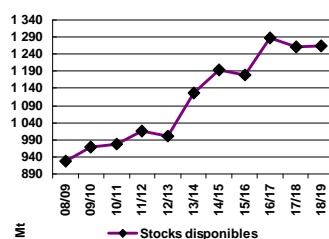
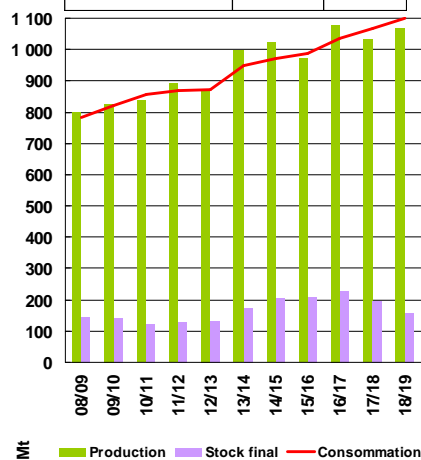
- Bilancio preoccupante
- La produzione mondiale più bassa degli ultimi 6 anni

Fonte: FrancAgriMer, secondo CIC, USDA (12/09/2018)



Fondamentali economici del mercato mondiale del mais

Mt	17/18	18/19*
Produzione	1 034	1 069
Stock finale	194	157
Consumo	1 069	1 098



Fonte: FranceAgriMer, secondo USDA (12/09/18)



Mais – Bilancio mondiale e produzione dei principali paesi produttori

Bilancio Mondiale del mais

Mais (Mt) – giugno-luglio	17/18	18/19	Var n-1
Stock iniziale	330,1	297,4	-9,9%
Produzione	1 044,9	1 064,5	+1,9%
Consumo umano	121,4	123,1	+1,4%
Utilizzo foraggiero	623,7	640,8	+2,7%
Utilizzo industriale	295,8	303,9	+2,8%
Altri utilizzi	36,7	37,7	+2,8%
Cons. totale	1 077,6	1 105,5	+2,6%
Scambi	151,3	155,8	+3,0%
Stock finale	297,4	256,4	-13,8%
Rapporto stock/cons.	28%	23%	-16%

Produzione mondiale

(Mt)	17/18	18/19	Var. m-1	Var. n-1
Stati Uniti	371,0	376,6	+5,5	+6,1
Cina	215,9	225,0	=	+4,1
Brasile	82,2	94,5	=	+12,3
Argentina	32,0	41,0	=	+9,0
Ucraina	24,1	31,0	=	+6,9
India	28,7	26,0	=	-1,7
Russia	13,2	12,0	=	-1,2
Canada	14,1	14,3	-0,5	+0,2

➤ **Stati Uniti** : resa record : 11,2 t/ha

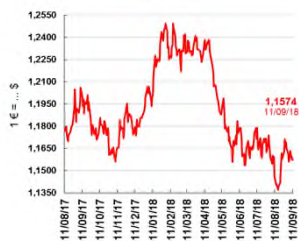
➤ **Ucraina** : verso una produzione record >> **30 Mt** (secondo UAC)

Fonte : CIC/FAO-AMIS, USDA (12/09/2018)



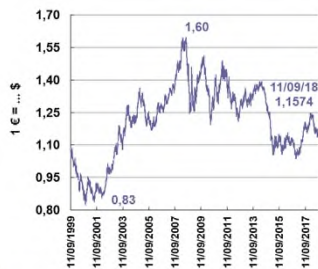
Fattori esterni

Tasso di cambio € / \$



Agosto 18 / agosto 17 - 2,1 %

Camp. 18/19 // 17/18 - 0,4 %



Baltic Dry Index (BDI)

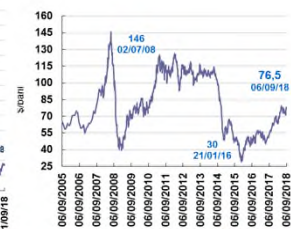


- In calo >> indice « capesize » (grandi navi)
>> trasporti (minerale, carbone, acciaio...)

Prezzo del Brent (moy. sett.)



Impatto sanzioni USA contro Iran
(entrata in vigore novembre 2018)

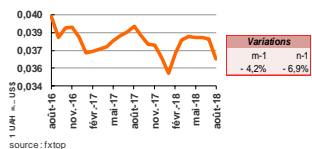


Fonti : dati BCE, CIC, La Dépêche

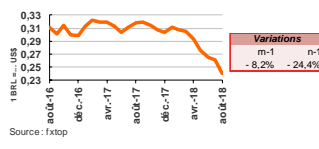


Fondamentali economici del mercato – Effetti sulla moneta

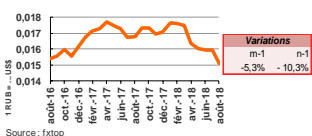
Ukraine - hryvnia



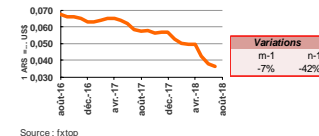
Brésil - real



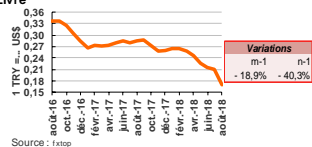
Russie - Rouble



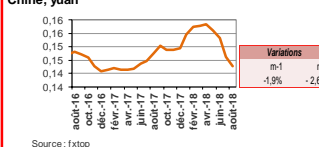
Argentine - peso



Turquie - Livre



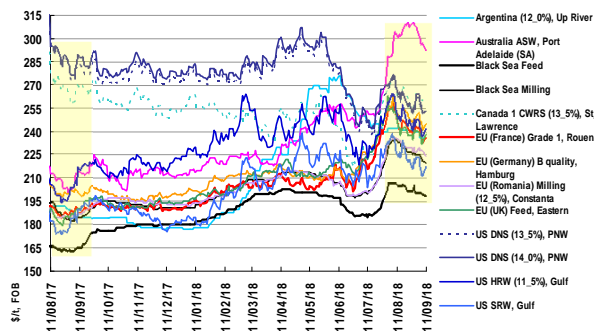
Chine, yuan



- ✓ Lira turca : crollo
- ✓ Rublo : il più basso dall'aprile 2016
- ✓ Peso : netto regresso dopo l'annuncio di un piano di austerità da parte del Presidente Macri



Mondo – Prezzo (iniziale) del grano tenero all'export



Prix mondiaux (+ 28 % en moy. vs 17/18)

Argentine	+27%
Australie	+25%
UE/UK four.	+25%
UE/FR	+23%
UE/ALL	+18%
Mer Noire	+17%
US DNS	+13%
US HRW	+11%

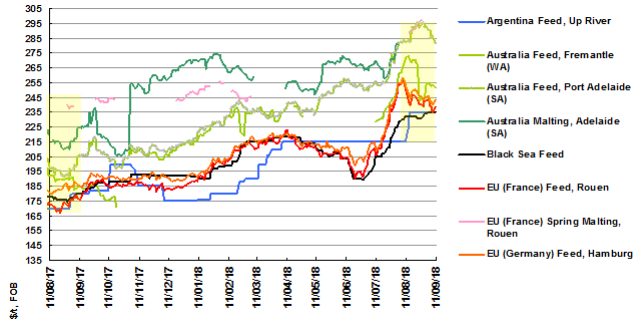
Gli attori dell'export

	In Mt	17/18	18/19	Var n-1
Russia		41,1	30,5	- 25,8%
Stati Uniti		22,8	28,6	+ 25,3%
UE		22,2	22,0	- 0,9%
Canada		21,7	23,9	+ 10,6%
Ucraina		17,8	16,0	- 9,9%
Australia		15,5	14,0	- 9,7%
Argentina		14,0	14,5	+ 3,9%
Kazakistan		8,3	8,3	=

Fonti : FranceAgriMer secondo CIC, Reuters, USDA 12/0918



Mondo – Prezzo (iniziale) dell'orzo all'export



Prix mondiaux (+ 28 % en moy. vs 17/18)

UE/FR	+35%
Australie	+30%
MN	+28%

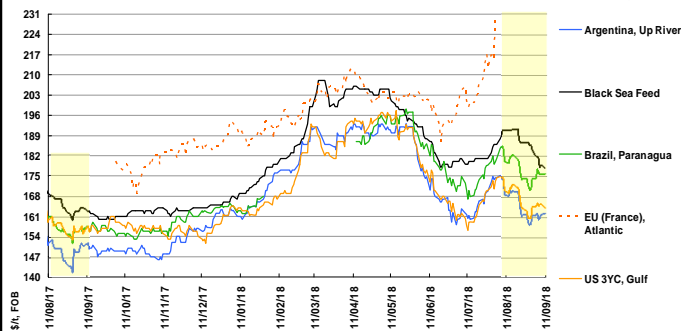
La concorrenza nell'export

	in Mt	17/18	18/19	Var n-1
UE		5,8	7,8	+ 34,5%
Australia		7,2	5,8	-19,4%
Russia		5,9	4,5	- 23,3%
Ucraina		4,3	4,5	+ 5,4%
Canada		2,1	2,4	+ 14,6%
Argentina		2,7	2,6	- 2,8%
Kazakistan		1,3	0,8	- 39,7%

Fonte : FranceAgriMer secondo CIC, Reuters, USDA 12/09/18



Mondo – Prezzo (iniziale) del mais all'export



Prezzi mondiali (+ 10 % in media rispetto al 17/18)

Brasile	+12%
Argentina	+11%
Mar Nero	+9%
Stati-Uniti	+4%

La concorrenza nell'export

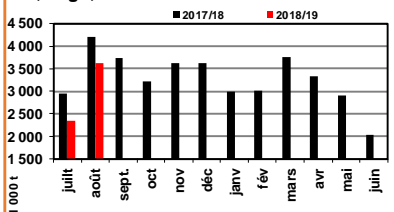
	Mt	17/18	18/19	Var n-1
Stati Uniti		57,6	60,4	+ 4,8%
Argentina		25,5	27,6	7,9%
Brasile		31,2	25,6	- 18,0%
Ucraina		17,8	23,2	+ 30,9%
Russia		5,9	4,5	- 23,3%
Paraguay		2,0	2,6	+ 33,0%
Sudafrica		2,4	2,3	- 5,3%

Fonte : FranceAgriMer secondo CIC, Reuters



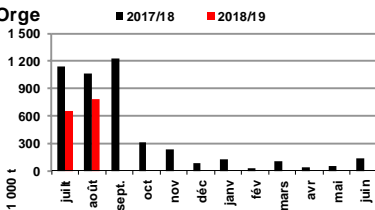
Esportazioni dall'Ucraina

Blé, Orge, Maïs



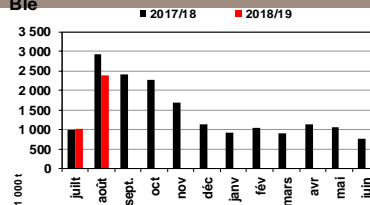
(da una coltura a un'altra) prod. : 59,4 → **61,3 Mt** / Export : 39,5 → **42,7 Mt**

Orge



(da una coltura a un'altra) prod. : 8,3 → **7,1 Mt** / Export : 5,4 → **4,2 Mt**

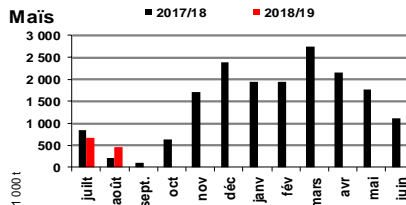
Blé



✓ Memorandum Governi/export : **plafond 16 Mt**

(da una coltura a un'altra) prod. : 26,4 → **24,7 Mt** / Export : 17,2 → **15,5 Mt**

Maïs



(da una coltura a un'altra) prod. : 24,7 → **29,5 Mt** / Export : 18 → **23,5 Mt**

Esportazioni 2018/19 (al 31 agosto)

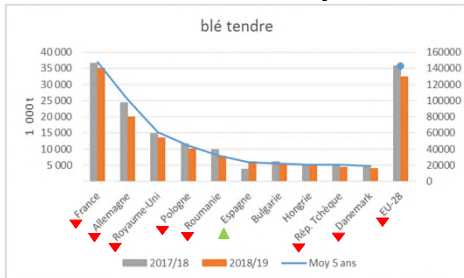
- > Frumento : **2,39** (22 % est. camp)
- > Orzo : **1,43 Mt** (39 %)
- > Maïs : **1,14** (5%)
- > **B, O, M** : **3,63 Mt** (14 %)

Fonte : UkrAgroConsult (10/09/2018)

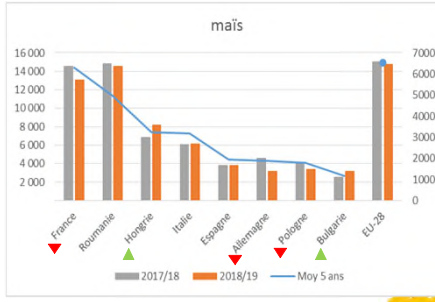
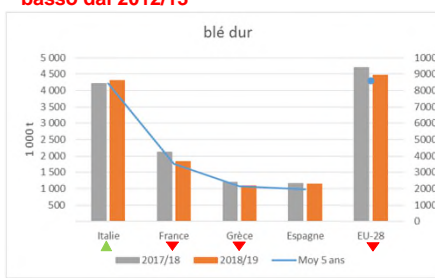
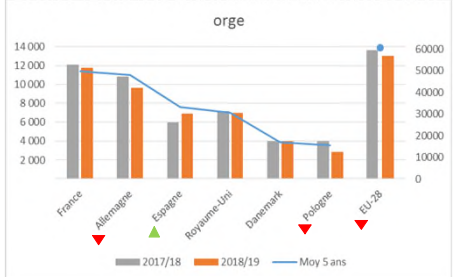


UE – Evoluzione delle produzioni

Tutti i cereali - 20 Mt /A-1, il più basso dal 2012/13

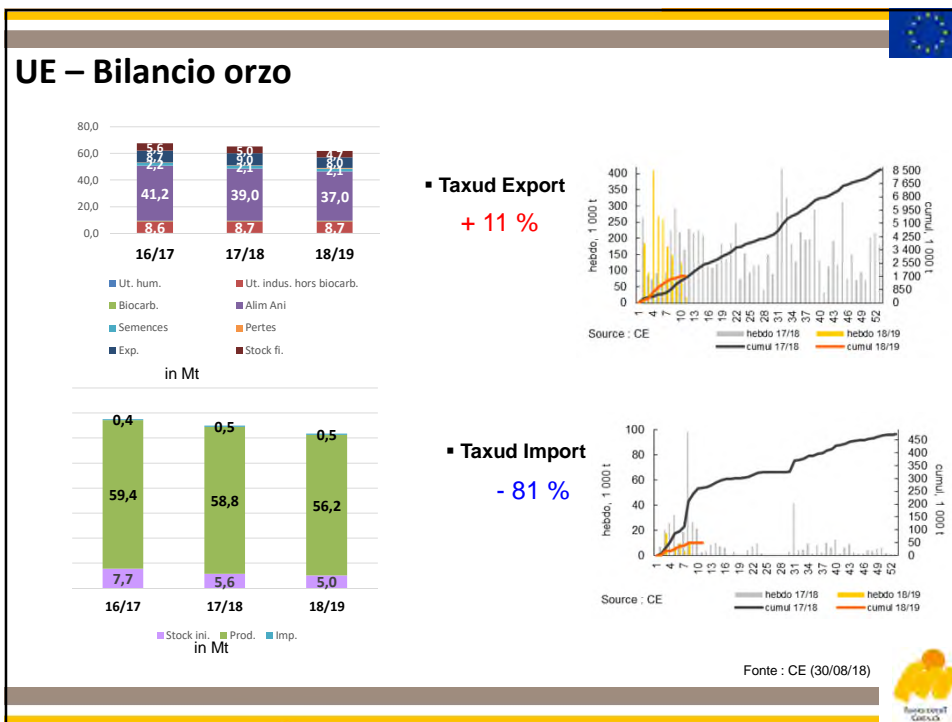
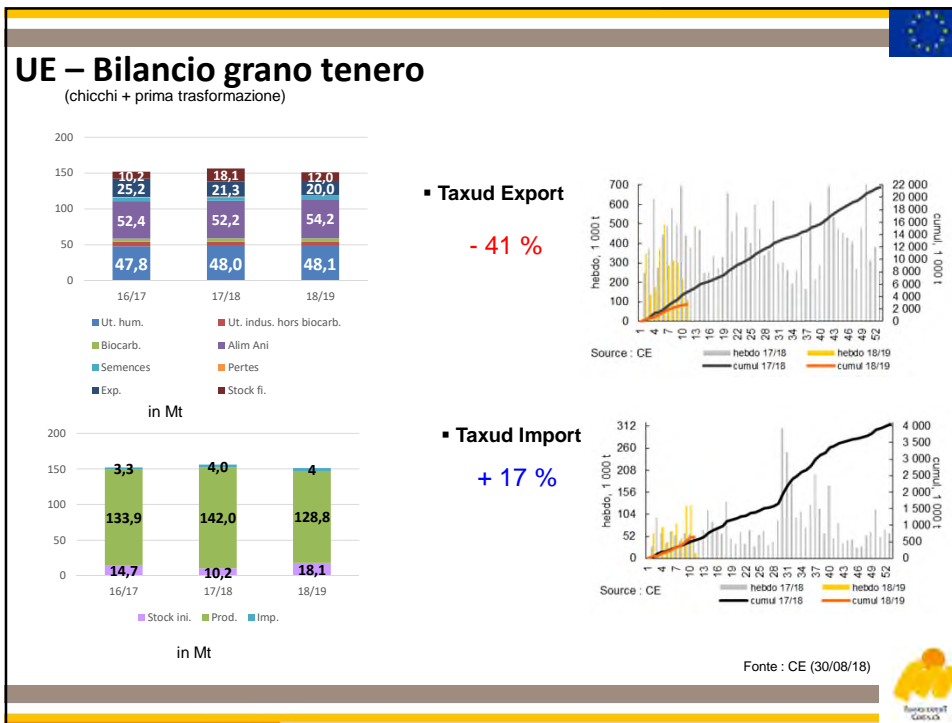


2018/19 129 Mt (142 Mt nel 2017/18; 124 Mt nel 2012/13)



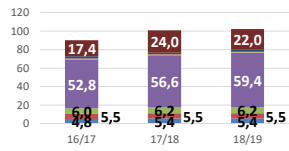
Fonte : CE (30/08/18)



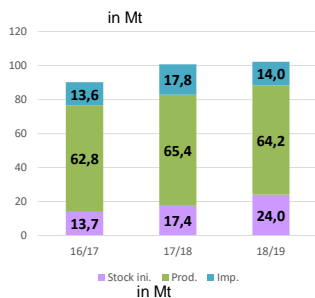
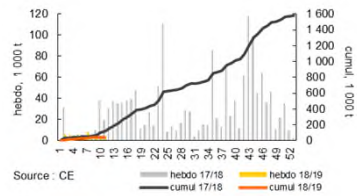


UE – Bilancio mais

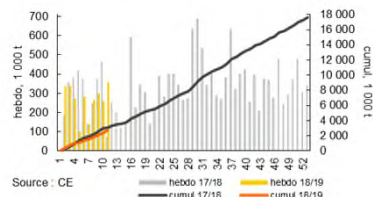
(chicchi + prima trasformazione)



▪ Taxud Export
- 64 %



▪ Taxud Import
- 12 %

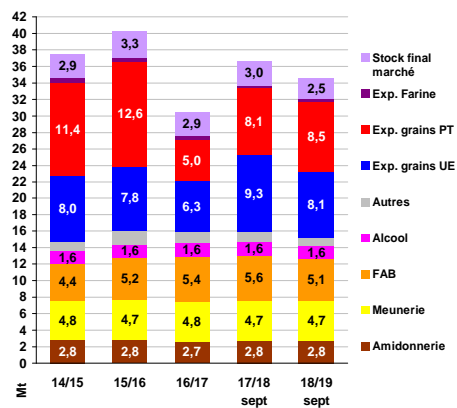
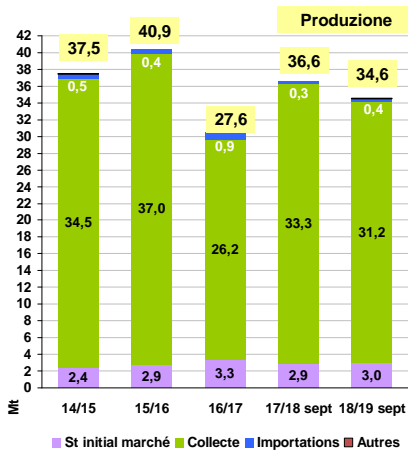


Diritto all'importazione a dazio zero dal 3 marzo 2018 (regolamento della CE 2018/316)

Fonte : CE (30/08/18)



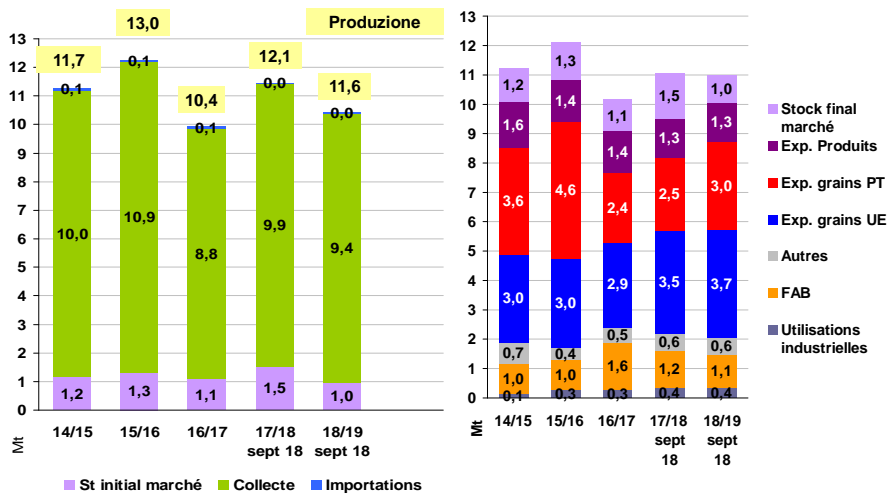
Francia – Bilancio del grano tenero



Fonte : FranceAgriMer



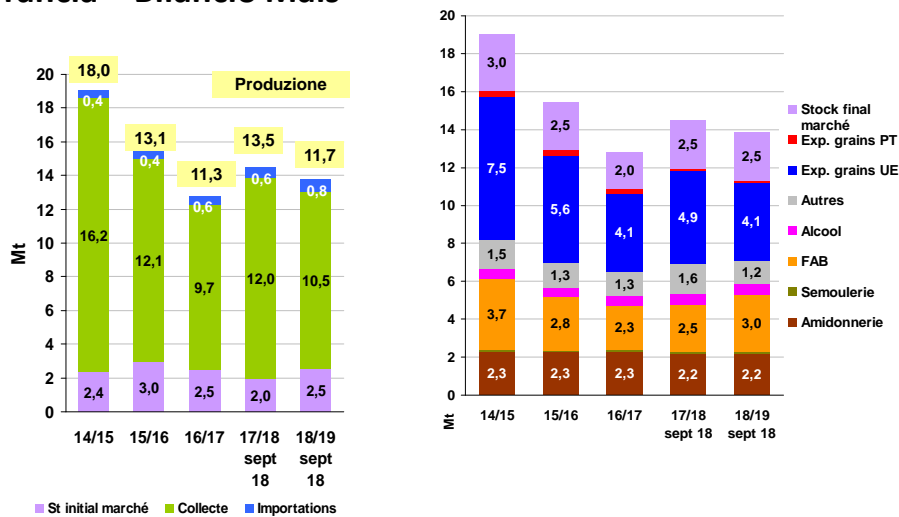
Francia – Bilancio Orzo



Fonte : FranceAgriMer



Francia – Bilancio Mais

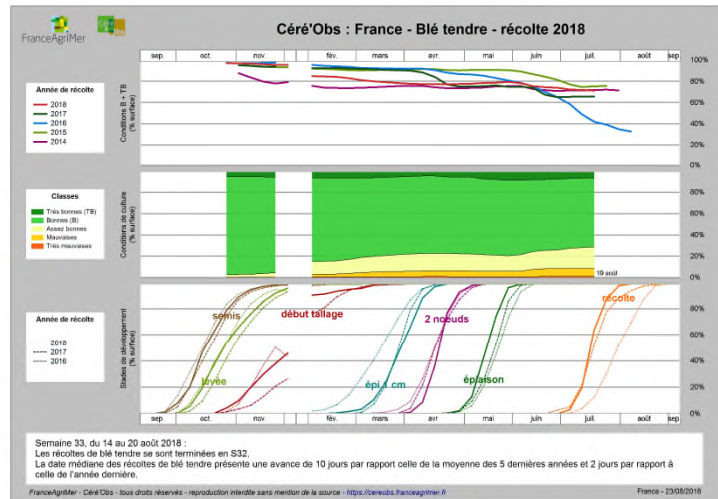


Fonte : FranceAgriMer



Stato e andamento delle colture

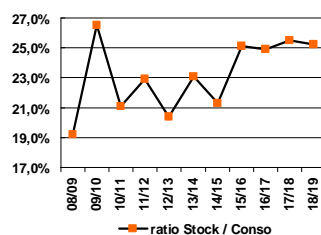
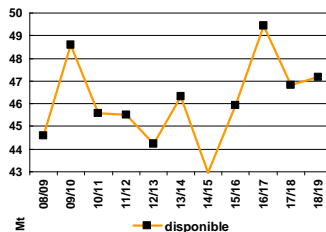
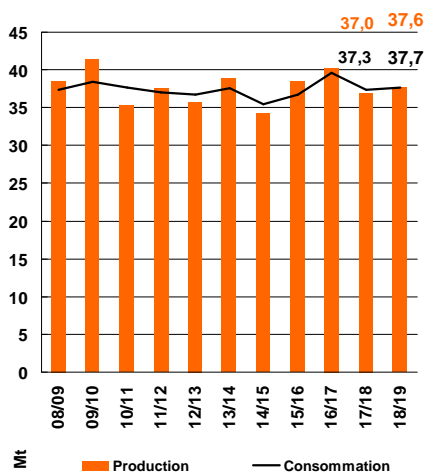
<https://cereobs.franceagrimer.fr>



Un punto sul GRANO DURO



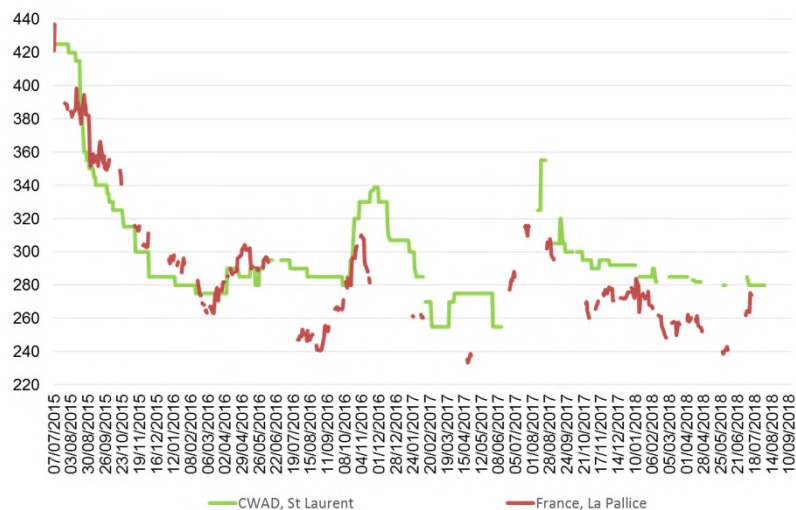
Bilancio mondiale di GRANO DURO



Fonte: FranceAgriMer d'après CIC



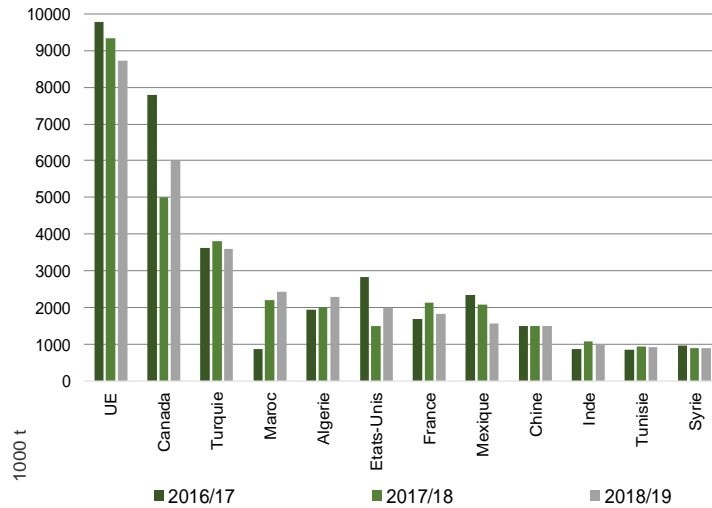
Mondo – Prezzo (iniziale) del grano duro all'export



Fonte : FranceAgriMer secondo CIC



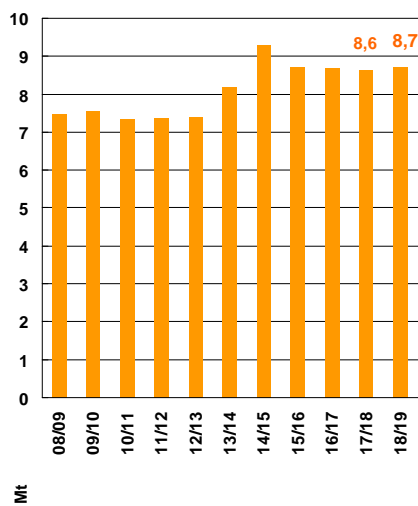
GRANO DURO : PRODUZIONE MONDIALE PER PAESE



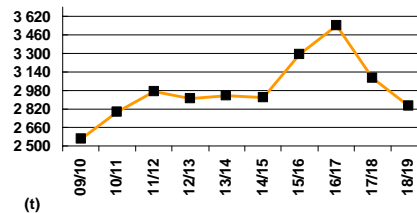
Fonte : FranceAgriMer secondo CIC, France (Agreste)



GRANO DURO: Scambi mondiali



Importations du Maghreb

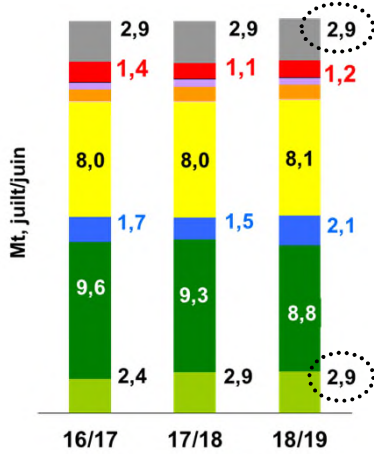


Fonte : FranceAgriMer secondo CIC

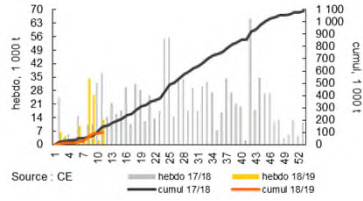


Grano duro – bilancio UE

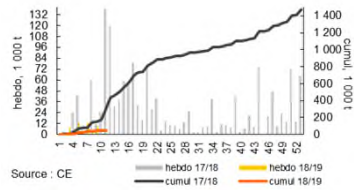
(chicchi + prima trasformazione)



■ Taxud Export
- 28 %



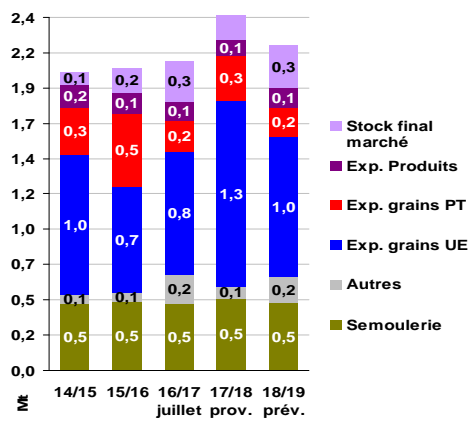
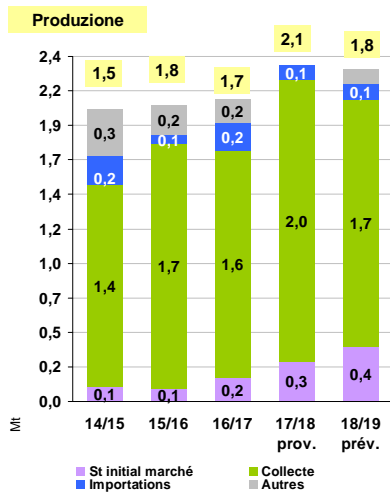
■ Taxud Import
- 84 %



Fonte : CE (30/08/18)



France - bilancio grano duro al 1° luglio 2018



Source : FranceAgriMer





Grazie per la vostra attenzione

Maggiori informazioni sono disponibili sul nostro sito internet

www.franceagrimer.fr

NEWSLETTER

<http://www.franceagrimer.fr/newsletter/subscribe>

STATO DELLE COLTURE

<https://cereobs.franceagrimer.fr>

DATI ECONOMICI E DI QUALITÀ

<https://visionet.franceagrimer.fr>

Patrick GARNON

