



Situazione del mercato cerealicolo e bilanci

Philippe PAQUOTTE



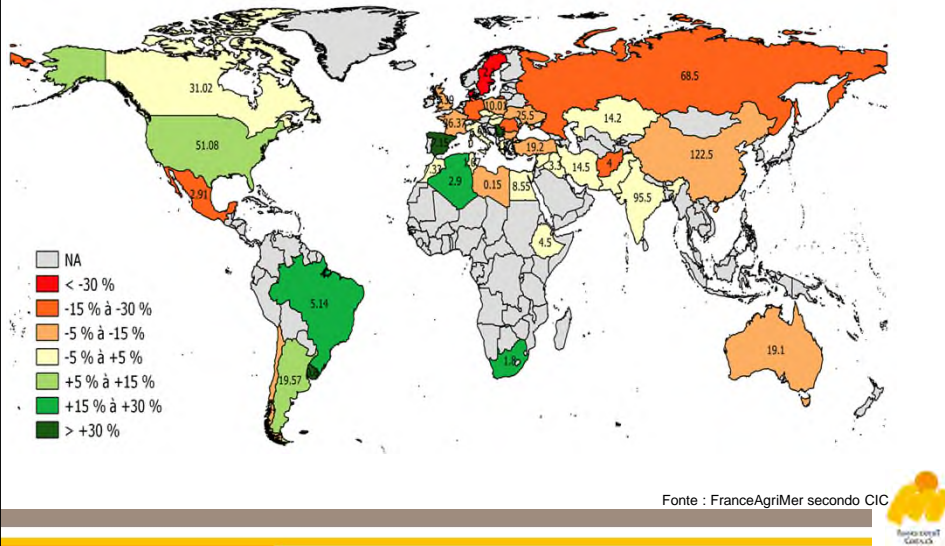
Roma, 12 ottobre 2018

Tematiche affrontate

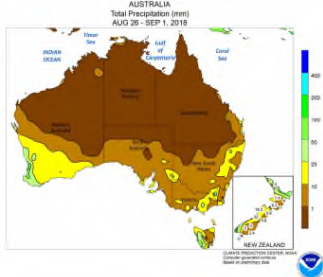
- Condizioni di coltura e produzioni, situazione dell'emisfero meridionale
- Bilancio mondiale: grano, mais, orzo
- Ambiente esterno (monete, petrolio, trasporto)
- Prezzi
- Bilancio Francia
- Tematica del grano duro



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

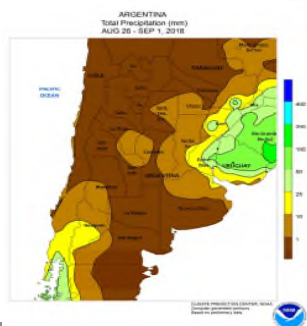


Raccolte emisfero Sud : situazioni contrastate



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

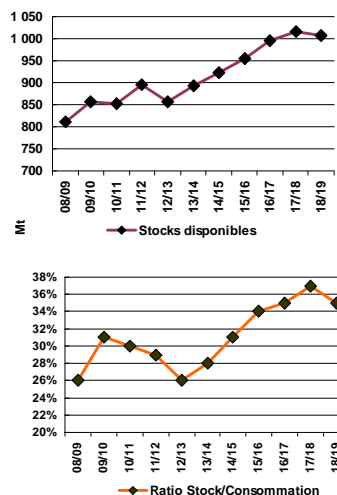
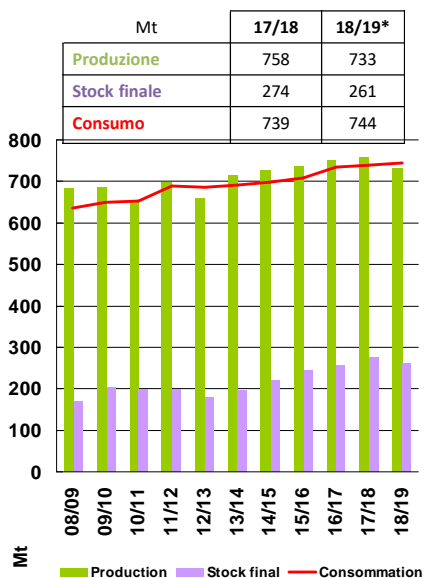
	Superficie Mha	Produzione Mt	Resa t/ha
Australia			
2017/2018	12,2	21,2	1,74
2018/2019*	12,0	20,5	1,71
Argentina			
2017/2018	5,8	18,5	3,18
2018/2019*	6,2	19,6	3,16



- **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

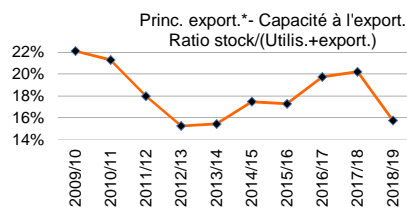


Fonte : FranceAgriMer, secondo USDA (12/09/18)

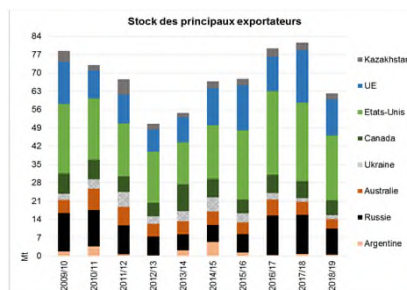


Frumento – Bilancio mondiale: la produzione più bassa dal 2013/2014

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%



*Australie, Argentine, Canada, Etats-Unis, UE, Russie, Ukraine, Kazakhstan

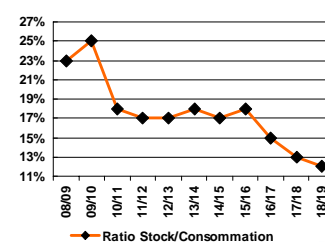
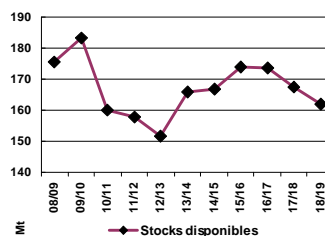
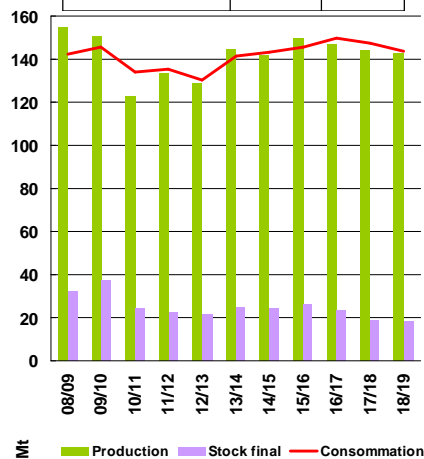


Fonti : CIC - FAO/AMIS



Fondamentali economici del mercato mondiale dell'orzo

Mt	17/18	18/19*
Produzione	144	143
Stock finale	19	18
Consumo	147	143



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%					

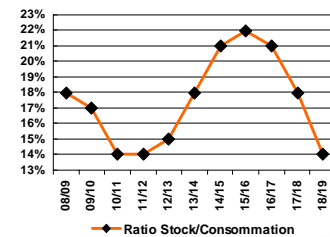
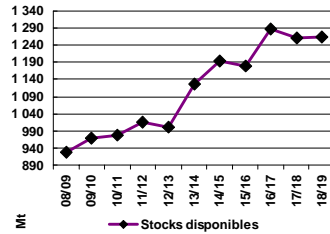
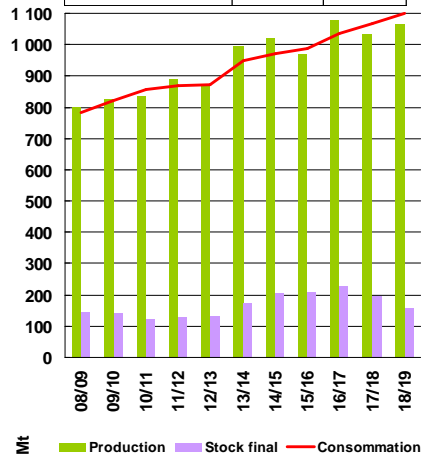
- Bilancio preoccupante
- La produzione mondiale più bassa degli ultimi 6 anni

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

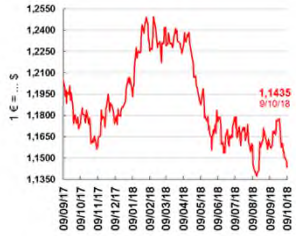
➤ **Ucraina** : verso una produzione record >> **30 Mt** (secondo UAC)

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

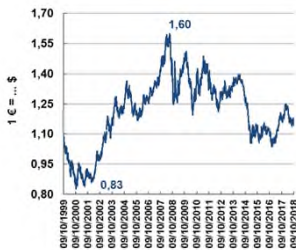


Fattori esterni

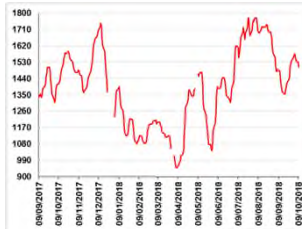
Tasso di cambio € / \$



Settembre 18 / settembre 17 - 2,1 %
Camp. 18/19 // 17/18 - 0,9 %

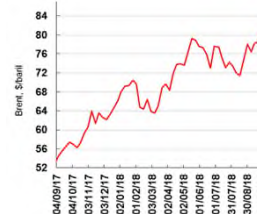


Baltic Dry Index (BDI)

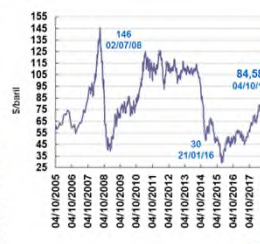
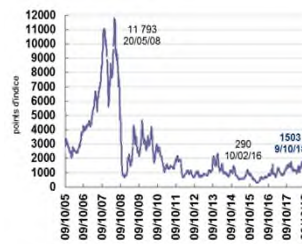


- In calo >> indice « capesize » (grandi navi)
>> trasporti (minerale, carbone, acciaio...)

Prezzo del Brent (moy. sett.)



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

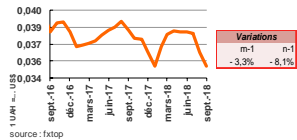


Fonti : dati BCE, CIC, La Dépêche

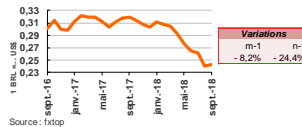


Fondamentali economici del mercato – Effetti sulla moneta

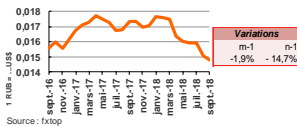
Ukraine - hryvnia



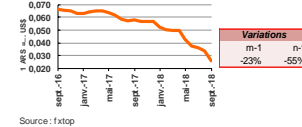
Bresil - real



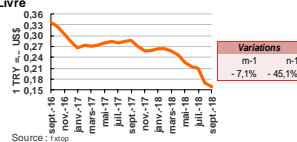
Russie - Rouble



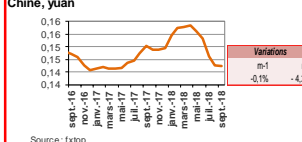
Argentine - peso



Turquie - Livre



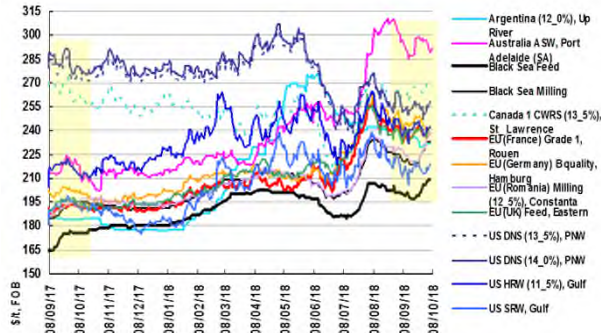
Chine, yuan



- ✓ 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%

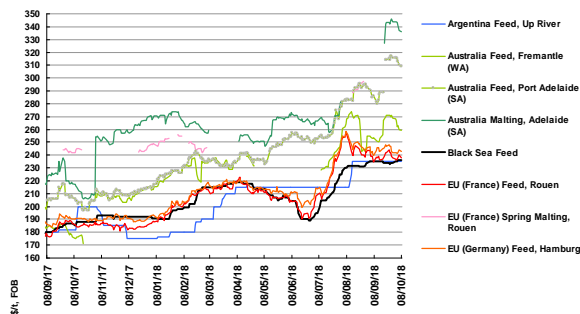
Gli attori dell'export

	In Mt	17/18	18/19	Var n-1
Russia		41,1	31,5	-23,4%
Stati Uniti		22,8	29,5	+29,3%
UE		22,4	21,0	-6,3%
Canada		21,7	23,9	+10,4%
Ucraina		17,7	16,0	-9,3%
Australia		15,5	14,0	-10%
Argentina		14,0	14,5	+3,5%
Kazakistan		8,4	8,3	-1,2%

Fonti : FranceAgriMer secondo CIC, Reuters



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



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

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

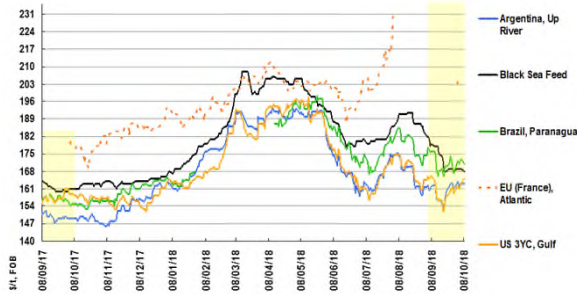
La concorrenza nell'export

	in Mt	17/18	18/19	Var n-1
UE		5,8	7,8	+33,7%
Australia		7,2	6,8	-5,6%
Russia		5,9	4,8	-18,2%
Ucraina		4,3	4,5	+5,4%
Canada		2,1	2,4	+14,6%
Argentina		2,7	2,6	-2,0%
Kazakistan		1,3	1	-24,6%

Fonte : FranceAgriMer secondo CIC, Reuter



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%

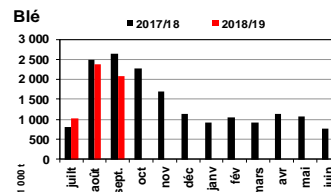
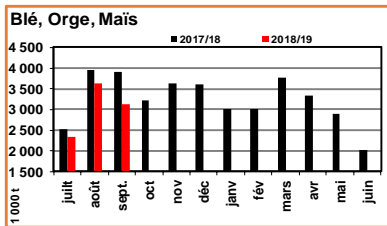
La concorrenza nell'export

Mt	17/18	18/19	Var n-1
Stati Uniti	57,6	62,9	+9,2%
Argentina	25,5	27,1	5,9%
Brasile	31,2	24,5	-21,5%
Ucraina	17,8	23,7	+33,5%
Russia	5,9	3,7	-37,0%
Paraguay	2,0	2,7	+38,1%
Sudafrica	2,4	2,3	-5,4%

Fonte : FranceAgriMer secondo CIC, Reuters



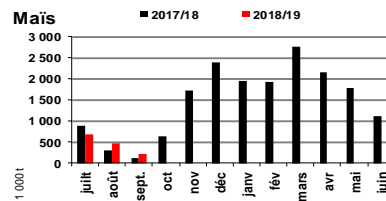
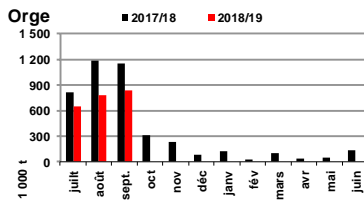
Esportazioni dall'Ucraina



✓ Memorandum Governi/export : plafond 16 Mt

(da una coltura a un'altra) prod. : 26,1 → 24,7 Mt / Export : 17,2 → 15,5 Mt

(da una coltura a un'altra) prod. : 59,1 → 61,3 Mt / Export : 39,5 → 42,7 Mt



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

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

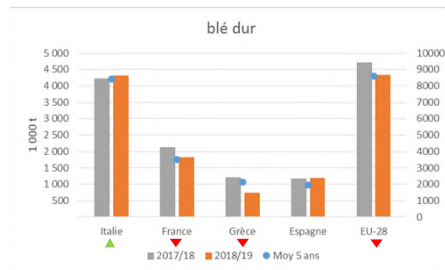
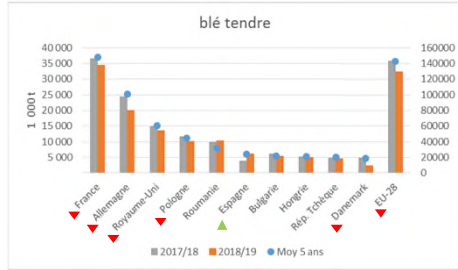
Esportazioni 2018/19 (al 30 settembre)

- > Frumento : 5,49 (35 % est. camp)
- > Orzo : 2,26 Mt (61 %)
- > Mais : 1,37 (6%)
- > B, O, M : 9,11 Mt (21 %)

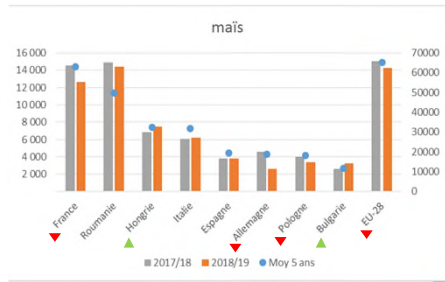
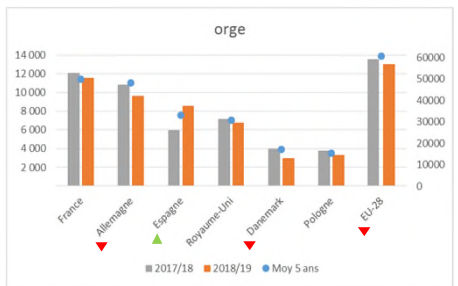
Fonte : UkrAgroConsult (08/10/2018)



UE – Evoluzione delle produzioni Tutti i cereali: - 23 Mt /A-1, il più basso dal 2012/13

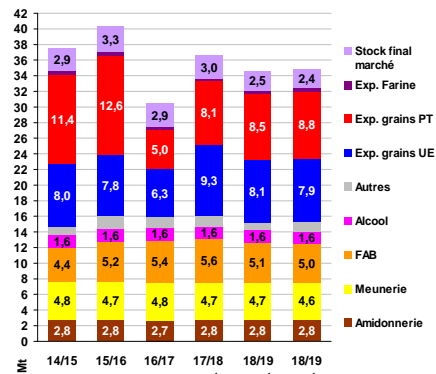
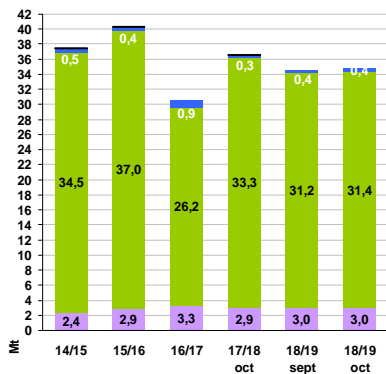


2018/19 129 Mt (142 Mt nel 2017/18; 124 Mt nel 2012/13)



Fonte : CE (27/09/18)

Francia – Bilancio del grano tenero

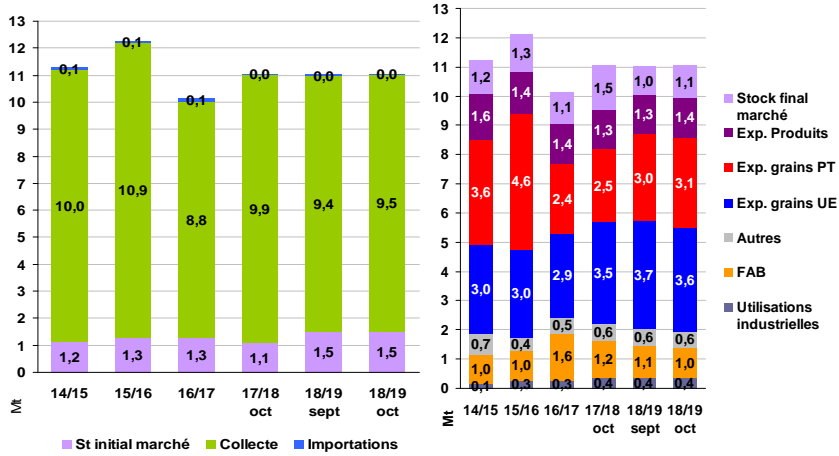


Produzione (Mt)

14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
37,5	40,9	27,6	36,6	34,2

Fonte : FranceAgriMer

Francia – Bilancio Orzo

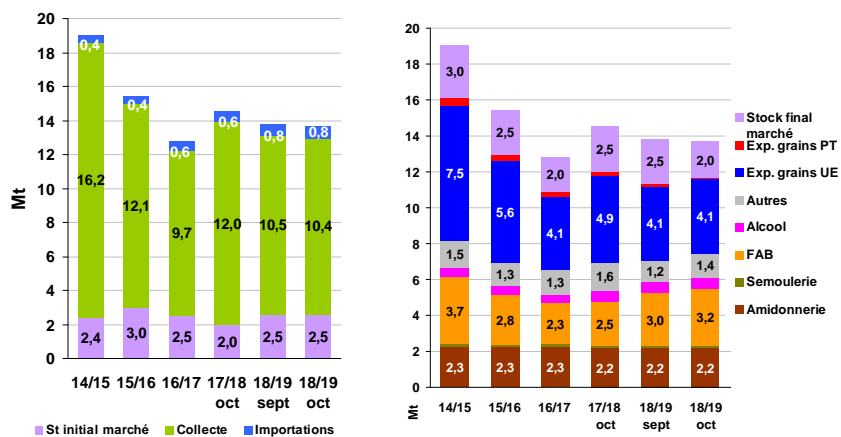


Produzione (Mt)

14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
11,7	13	10,4	12,1	11,3

Source : FranceAgriMer

Francia – Bilancio Mais



Produzione (Mt)

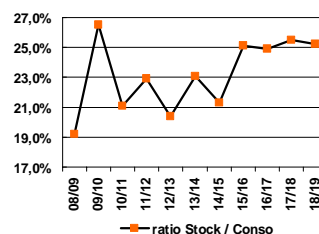
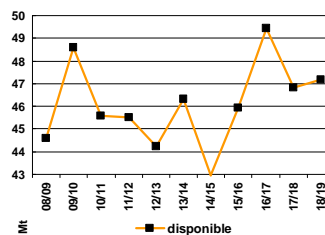
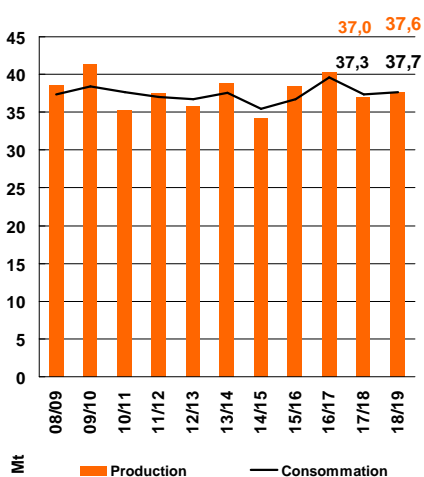
14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
18	13,1	11,3	13,5	11,5

Source : FranceAgriMer

Un punto sul GRANO DURO



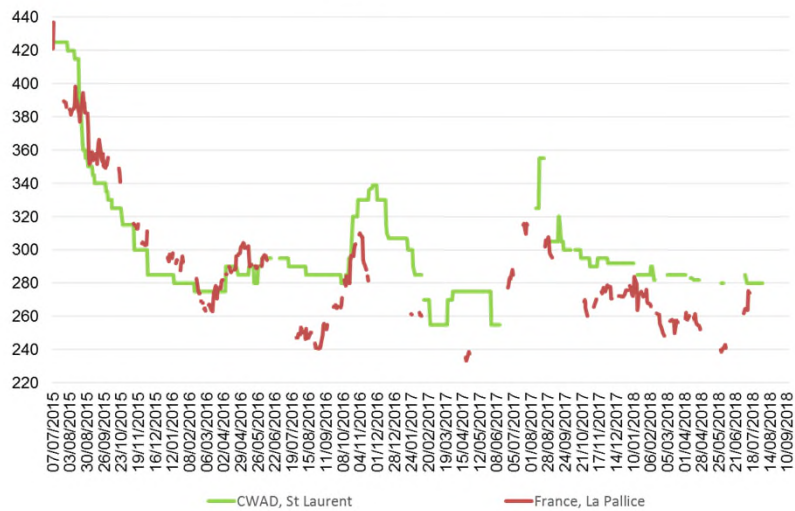
Bilancio mondiale di GRANO DURO



Fonte: FranceAgriMer d'après CIC



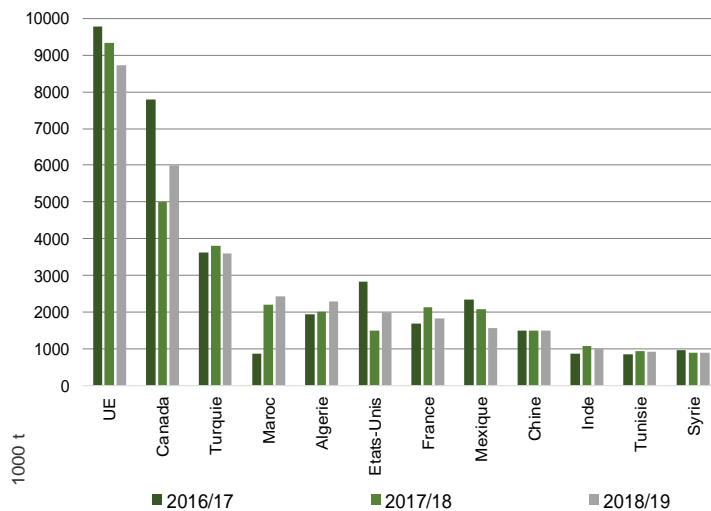
Mondo – Prezzo (iniziale) del grano duro all'export



Fonte : FranceAgriMer secondo CIC



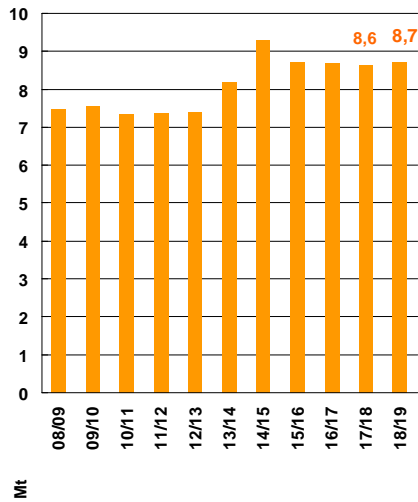
GRANO DURO : PRODUZIONE MONDIALE PER PAESE



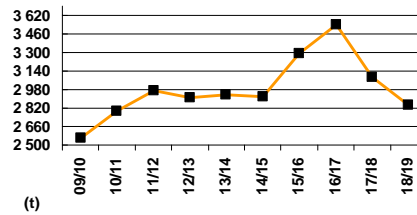
Fonte : FranceAgriMer secondo CIC, France (Agreste)



GRANO DURO: Scambi mondiali



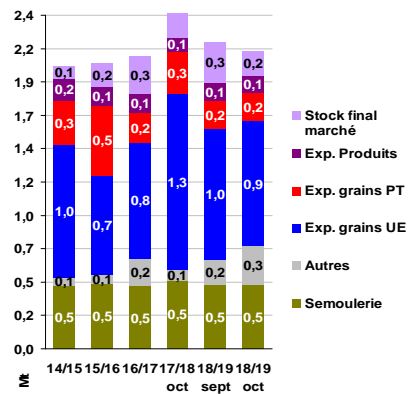
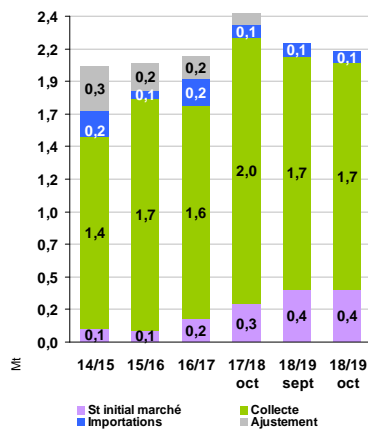
Importations du Maghreb



Fonte : FranceAgriMer secondo CIC



Francia - bilancio grano duro al 1° luglio 2018



Produzione (Mt)

Crop Year	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19
Production (Mt)	1,5	1,8	1,7	2,1	1,8

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>

Philippe PAQUOTTE

