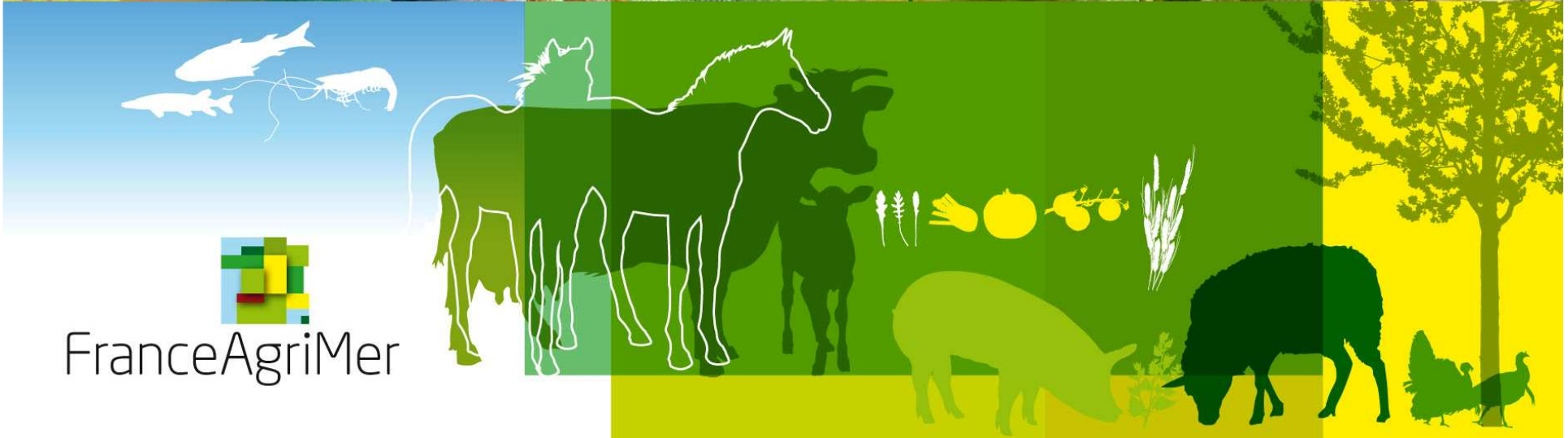
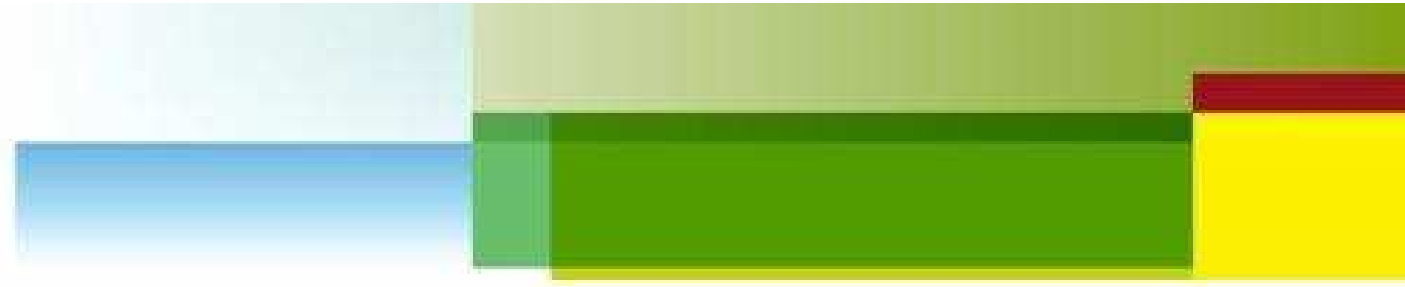


CÉRÉALES /  
FRUITS ET LÉGUMES /  
HORTICULTURE /  
LAIT /  
OLÉO-PROTÉAGINEUX /  
PÊCHE ET AQUACULTURE /  
PLANTES À PARFUM, AROMATIQUES ET MÉDICINALES /  
SUCRE /  
VIANDES BLANCHES /  
VIANDES ROUGES /  
VINS /

# FranceAgriMer



  
FranceAgriMer



# La congiuntura



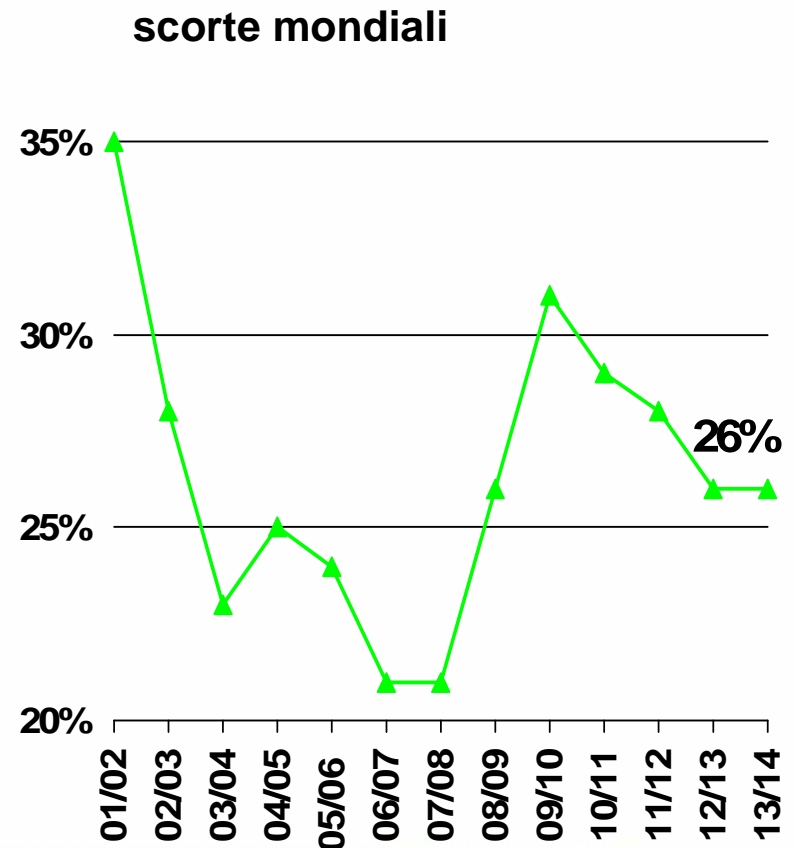
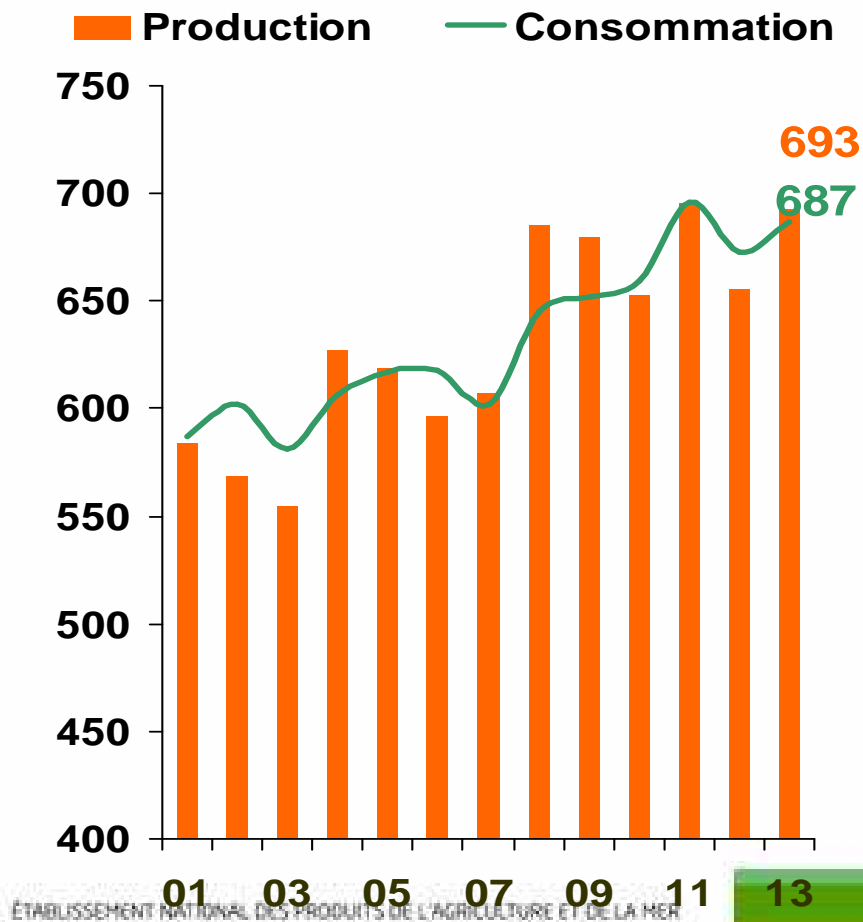
## ELEMENTI SALIENTI: MONDO, Campagna 2013/14

- Calo pressoché generalizzato delle quotazioni delle materie prime (agricole e altre) p/r all'inizio del periodo 2012/13
  - Rallentamento dell'economia mondiale
  - Incertezza sull'economia dei BRICS
  - Previsti buoni raccolti di cereali e semi oleosi
- Scorte iniziali (fine 2012/13): basse (mais, 121 Mt) e distribuite male (grano, 175 Mt)
  - Incertezze sui dati cinesi: l'ora della verità sulle scorte?
- 2013: anno di raggiungimento o superamento di varie «soglie simboliche»:
  - Produzione di mais: soglia dei 900 Mt (945 Mt, + 85 Mt)
  - Produzione di grano: soglia dei 700 Mt secondo l'USDA (705 Mt ; CIC 693 Mt, + 40 Mt)
  - Scambi mondiali di mais: soglia dei 100 Mt (100 Mt, + 4 Mt)
  - Scambi mondiali di soia: (106 Mt, + 9 Mt)
- La proteina del grano è ricercata in questa campagna
  - Grano HRW: 21 Mt vs 27 Mt
  - Qualità scadente in Cina;
  - Qualità deludente in Russia, Ucraina e Kazakistan
- Ritorno alla dinamica classica dei prezzi tra grano e mais

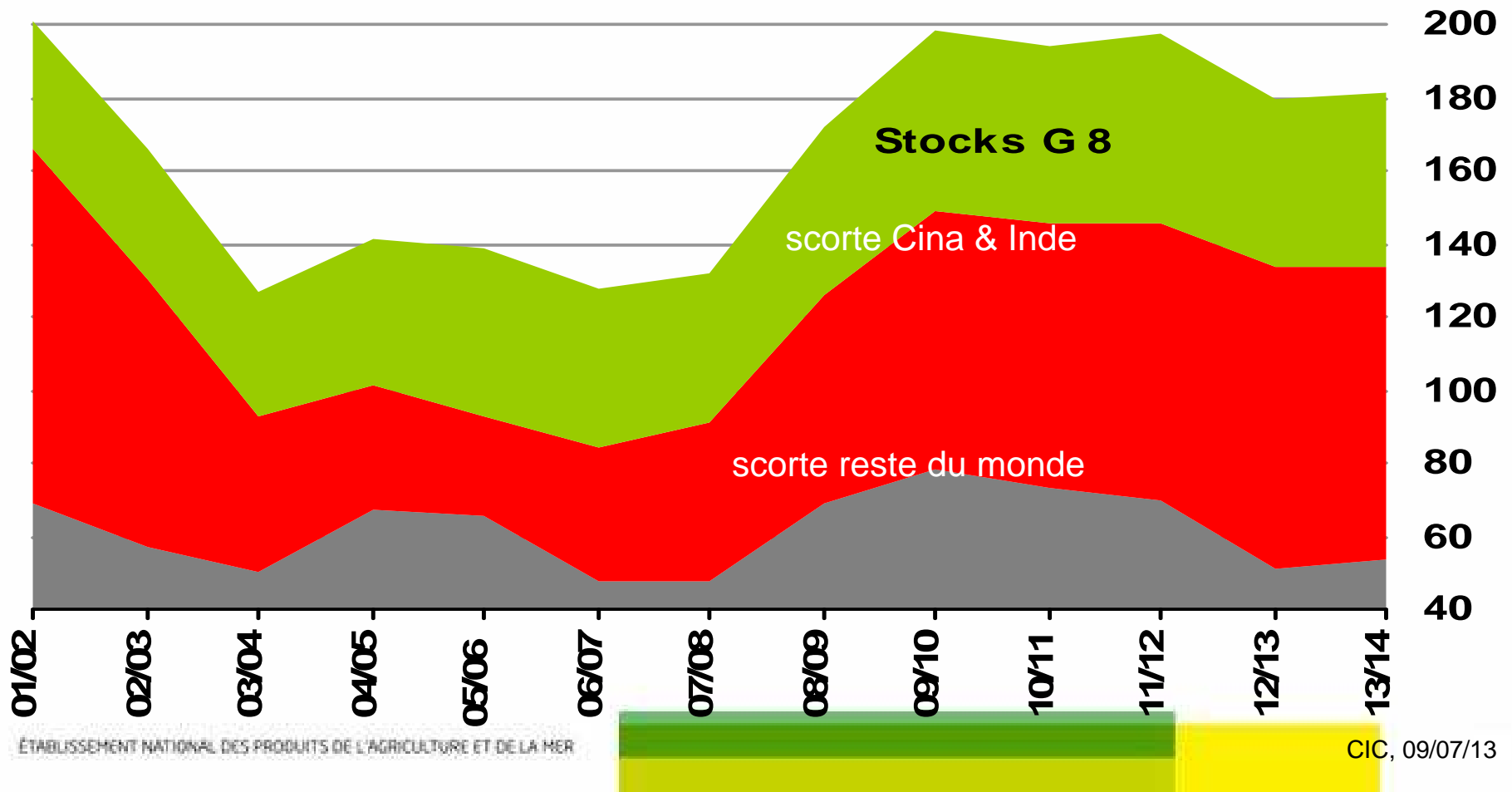
## ELEMENTI SALIENTI: MONDO, Campagna 2013/14 (2)

- Avvio spettacolare della campagna di acquisti di grano (Egitto, Cina, Brasile)
  - Cina: 7,2 Mt / 9 Mt sulla campagna? ( e 7 Mt di mais?)
  - Beneficiari:
    - Stati Uniti (nonostante un raccolto deludente di HRW),
    - UE, tra cui Romania
    - Russia/Ucraina
- La necessaria ricostituzione delle scorte in Russia limita l'incremento delle disponibilità esportabili
- Il mais diventa il primo cereale prodotto in Ucraina (28 Mt, 3° produttore mondiale nel 2013), davanti al grano (22 Mt)
- Difficoltà di smaltimento per la farina kazaka in Asia centrale: ci dobbiamo aspettare una maggiore aggressività?
- Prime incertezze sul raccolto 2014 nell'area del Mar Nero

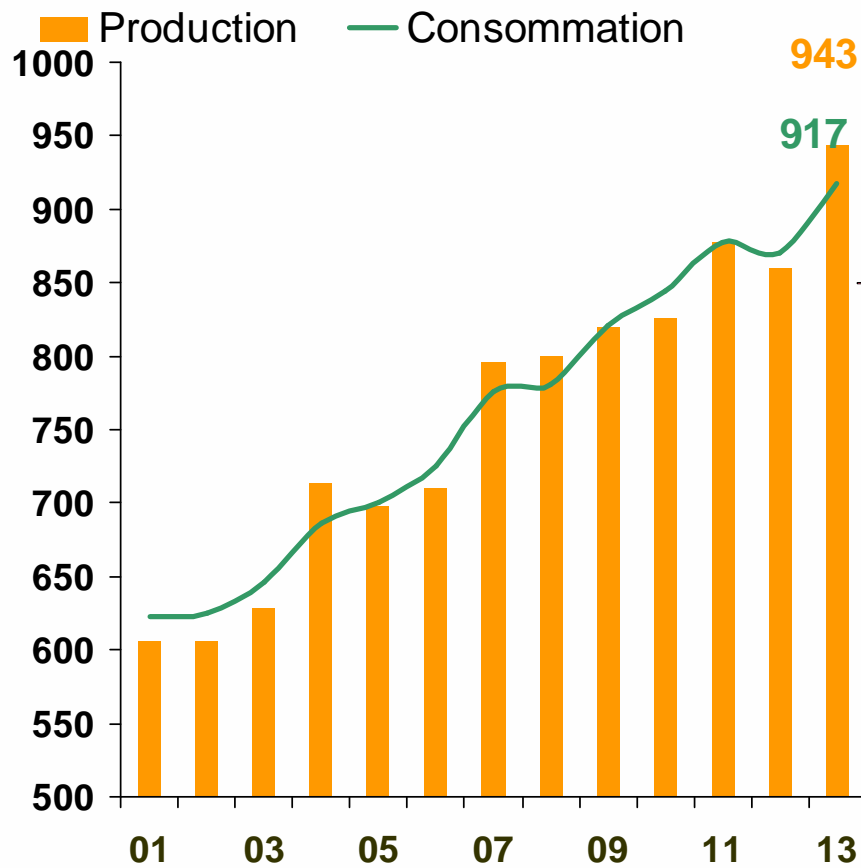
## Consuntivo mondiale grano 2013/14: produzione, consumi e scorte



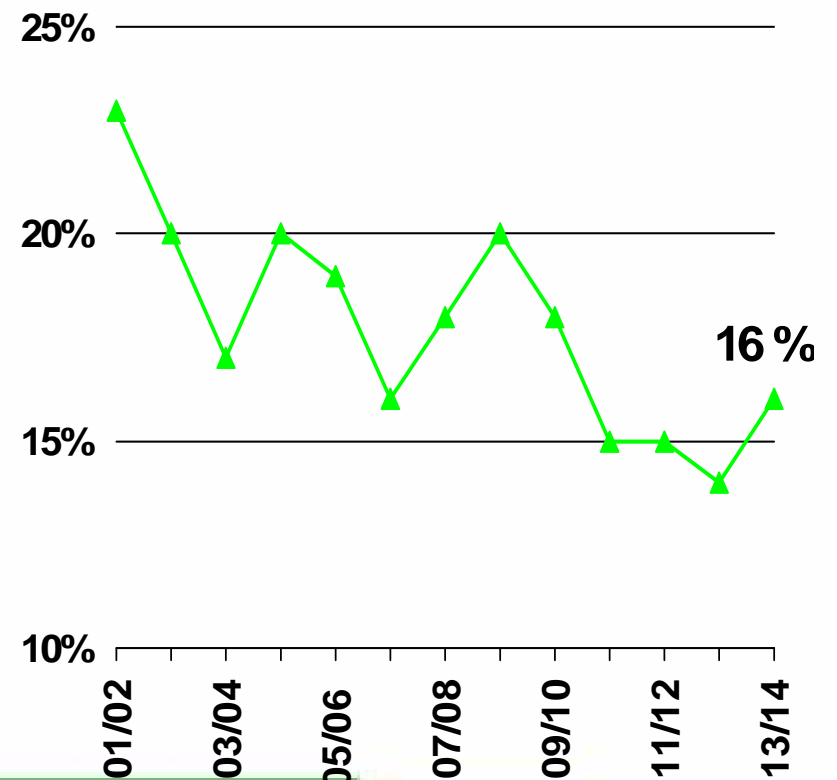
## Ripartizione delle scorte mondiali di grano



## Consumo mondiale mais 2013/14: produzione, consumi e scorte



### Rapporto scorte/consumi



Produzione area Mar Nero, tutti i cereali (in Mt): + 29 %

Paese	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
<b>Russia</b>	94,2	58,3	89,7	67	<b>85,3</b>
– Grano	61,7	41,5	56,2	37,7	<b>51</b>
– Orzo	17,9	8,4	16,9	13,9	<b>16,5</b>
<b>Ucraina</b>	45,5	38,5	56	45,6	<b>59,2</b>
– Grano	20,9	16,8	22,3	15,8	<b>22</b>
– Orzo	11,9	8,5	9,1	6,9	<b>7,7</b>
– Mais	10,5	11,9	22,8	20,9	<b>24</b>
<b>Kazakistan</b>	19,6	11,7	26,1	12,1	<b>16,8</b>
– Grano	16,5	9,6	22,7	9,8	<b>14</b>



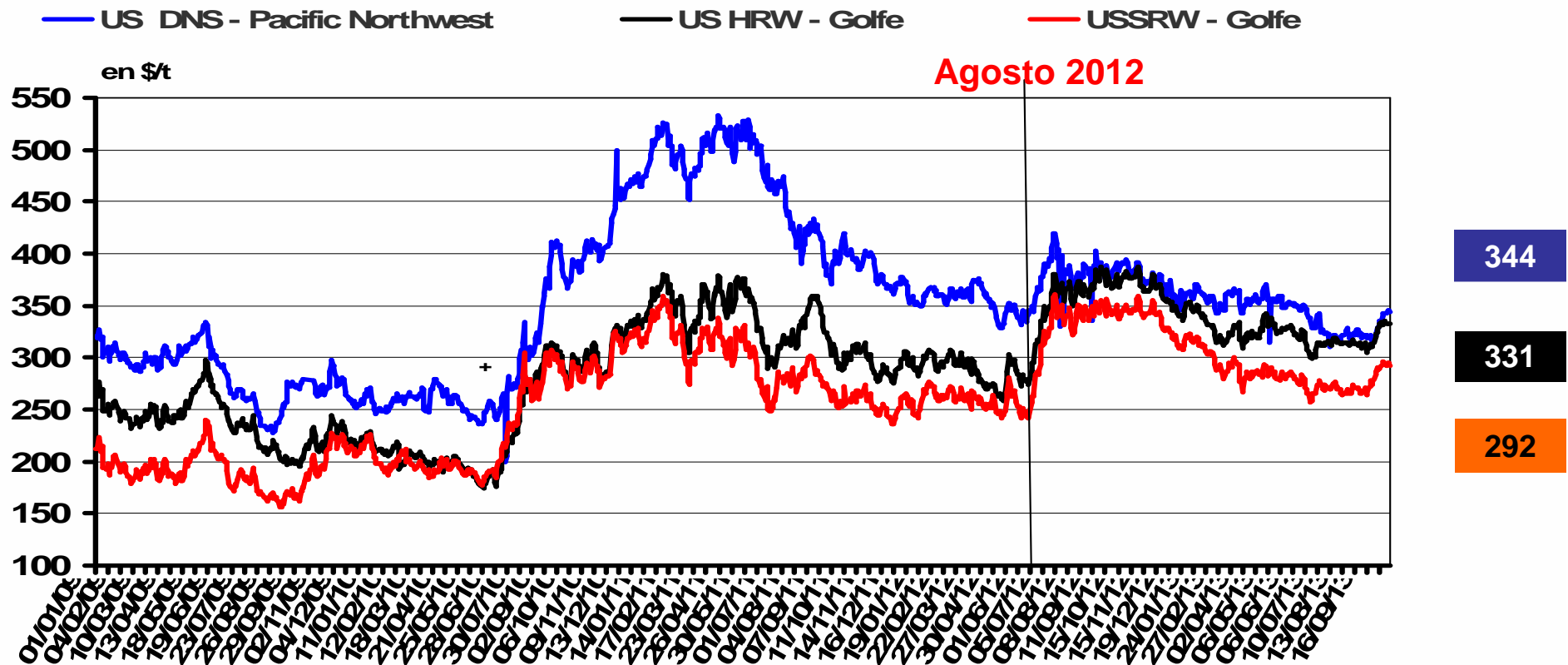
## Volumi esportabili area Mar Nero (in Mt) e esportazioni al 1/10/2013 \*

Paese	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
<b>Russia</b>					
– Grano	18,3	4	21,6	11,2	<b>14,1</b>
• Esportati*					<b>7,5</b>
– Orzo	2,8	0,3	3,5	2,2	<b>2,8</b>
• Esportati*					<b>1,2</b>
<b>Ucraina</b>					
– Grano	9,3	4,3	5,4	7,1	<b>8,5</b>
• Esportati*					<b>3,56</b>
– Orzo	6,2	2,8	2,5	2,1	<b>2,1</b>
• Esportati*					<b>1,59</b>
– Mais	5,3	5,1	13,6	13,6	<b>18</b>
<b>Kazakistan</b>					
- Grano	8	5,6	11,1	6,2	<b>7</b>

## Qualità dei grani

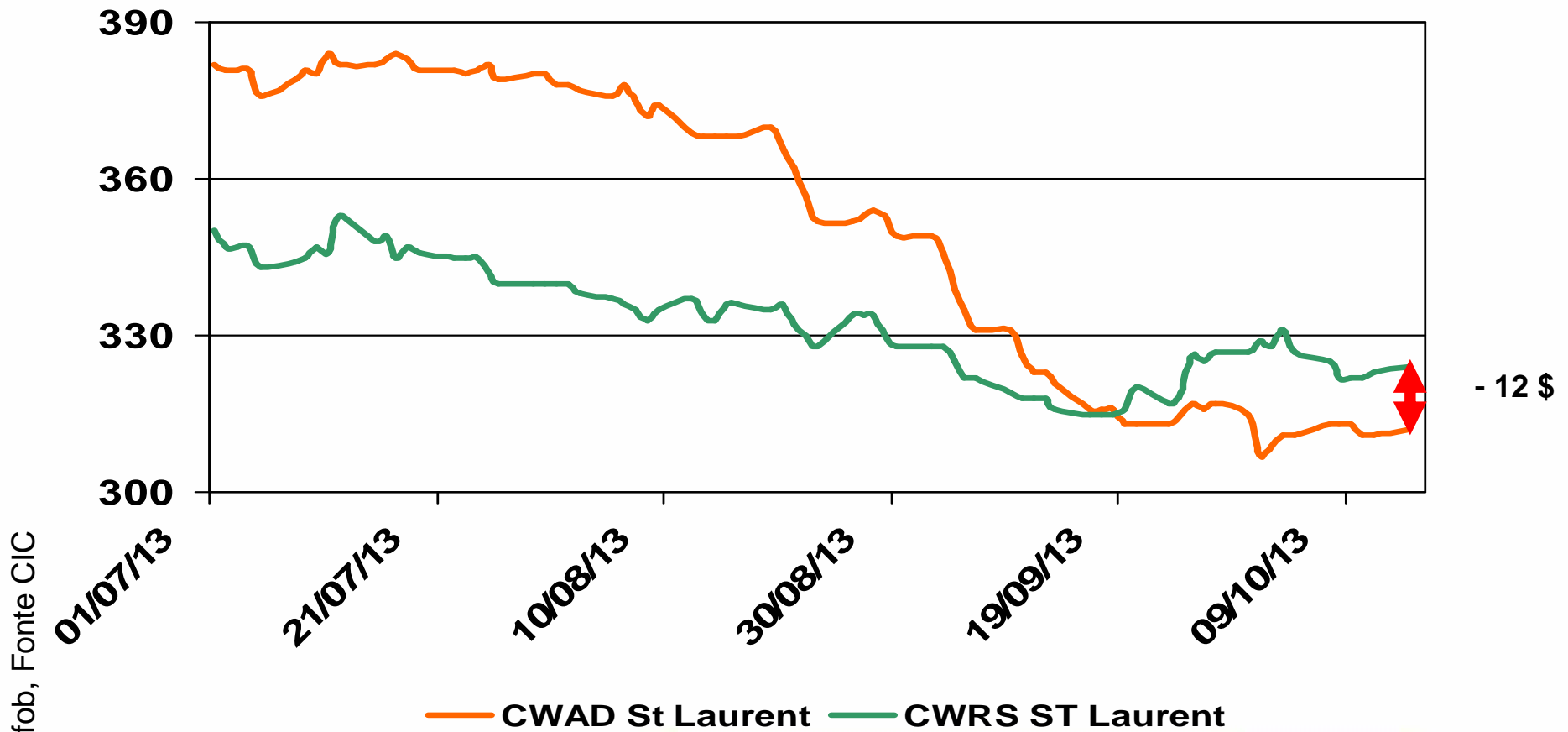
- Stati Uniti
  - Buoni risultati qualitativi per l'HRW (proteina: 14,7 % su M.S, 14,3 % nel 2012)
  - Tuttavia scarse disponibilità (21 Mt vs 27 Mt)
  - SRW: proteina 11,2% (2012: 11,3 %) ; incremento della produzione (14,8 Mt vs 11,4 Mt)
- CSI
  - Russia: forte divario di prezzi tra la Classe 3 e la Classe 4: ciò fa supporre scarse disponibilità di grano di alta qualità
  - Ucraina: ritorno alla «normalità» (= più grano «dedassato» che grano panificabile)
  - Kazakistan: qualità peggiore

## Grani teneri americani: aumento del premio (prezzi fob Gulf / PacificNorthWest)

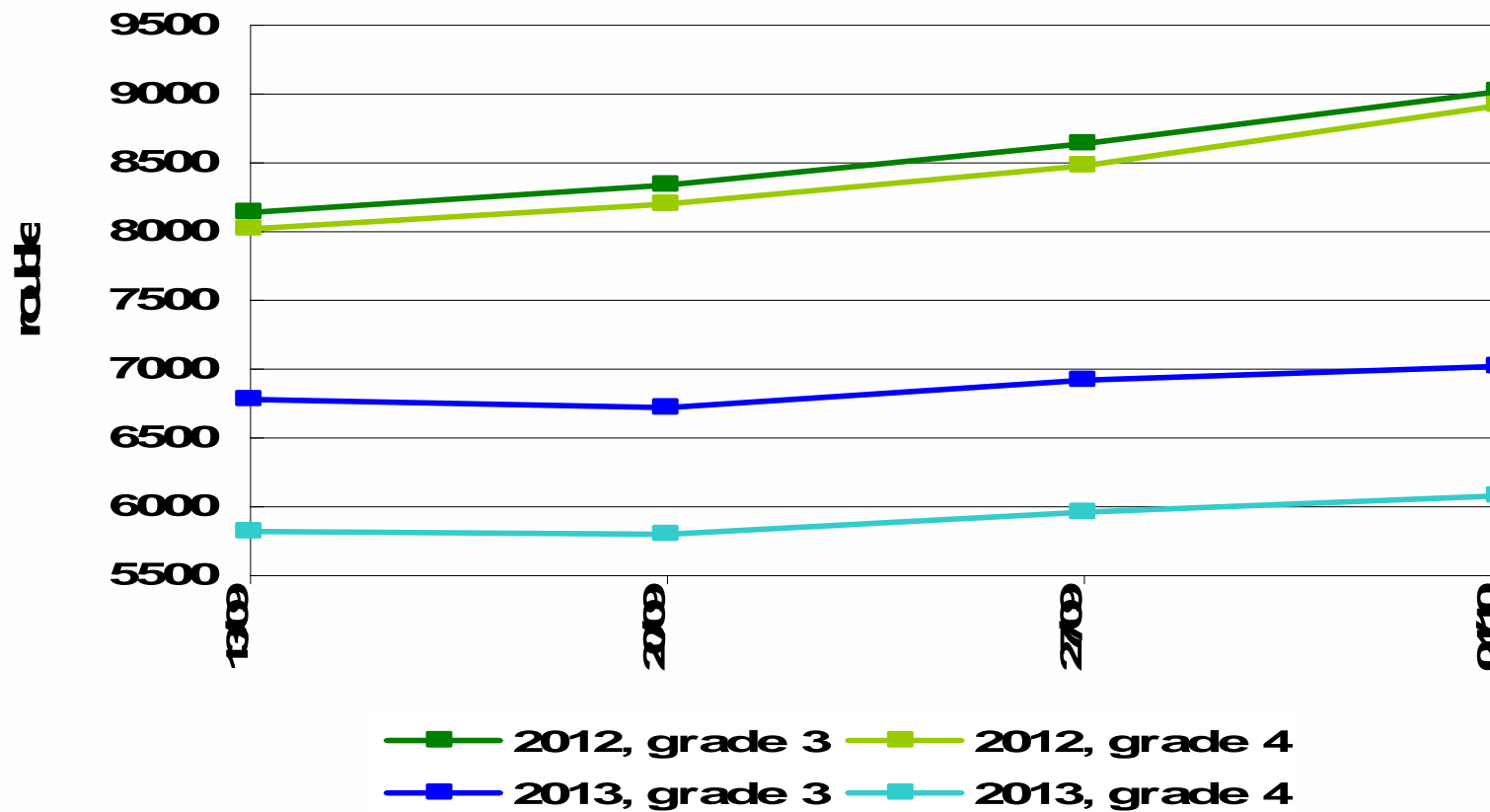


- Prezzo del grano duro americano / canadese: ~ prezzo del grano tenero DNS

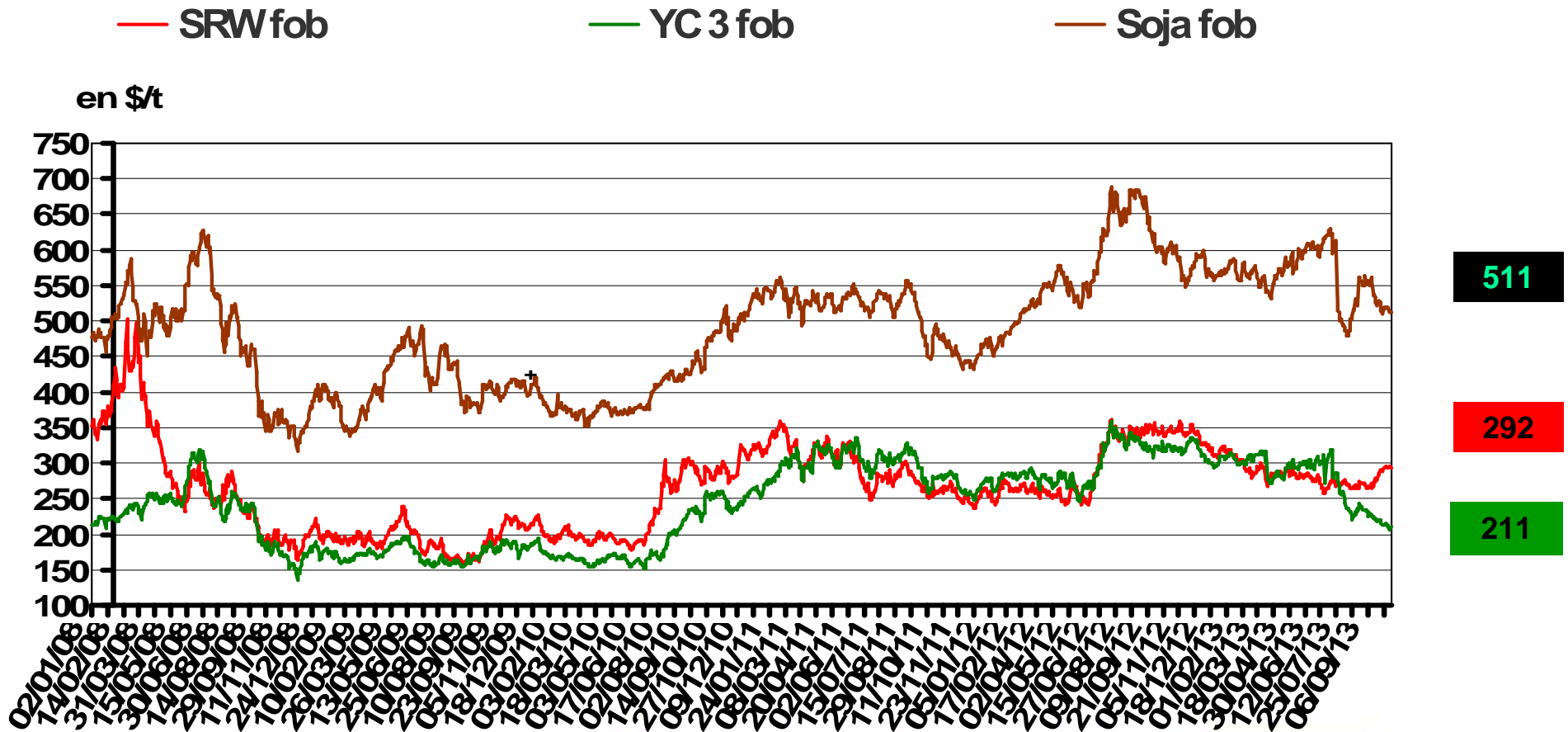
## Quotazioni grano duro e grano tenero di alta qualità in Canada



## Russia: andamento del premio alla qualità dei grani teneri (in rubli / tonnellata)



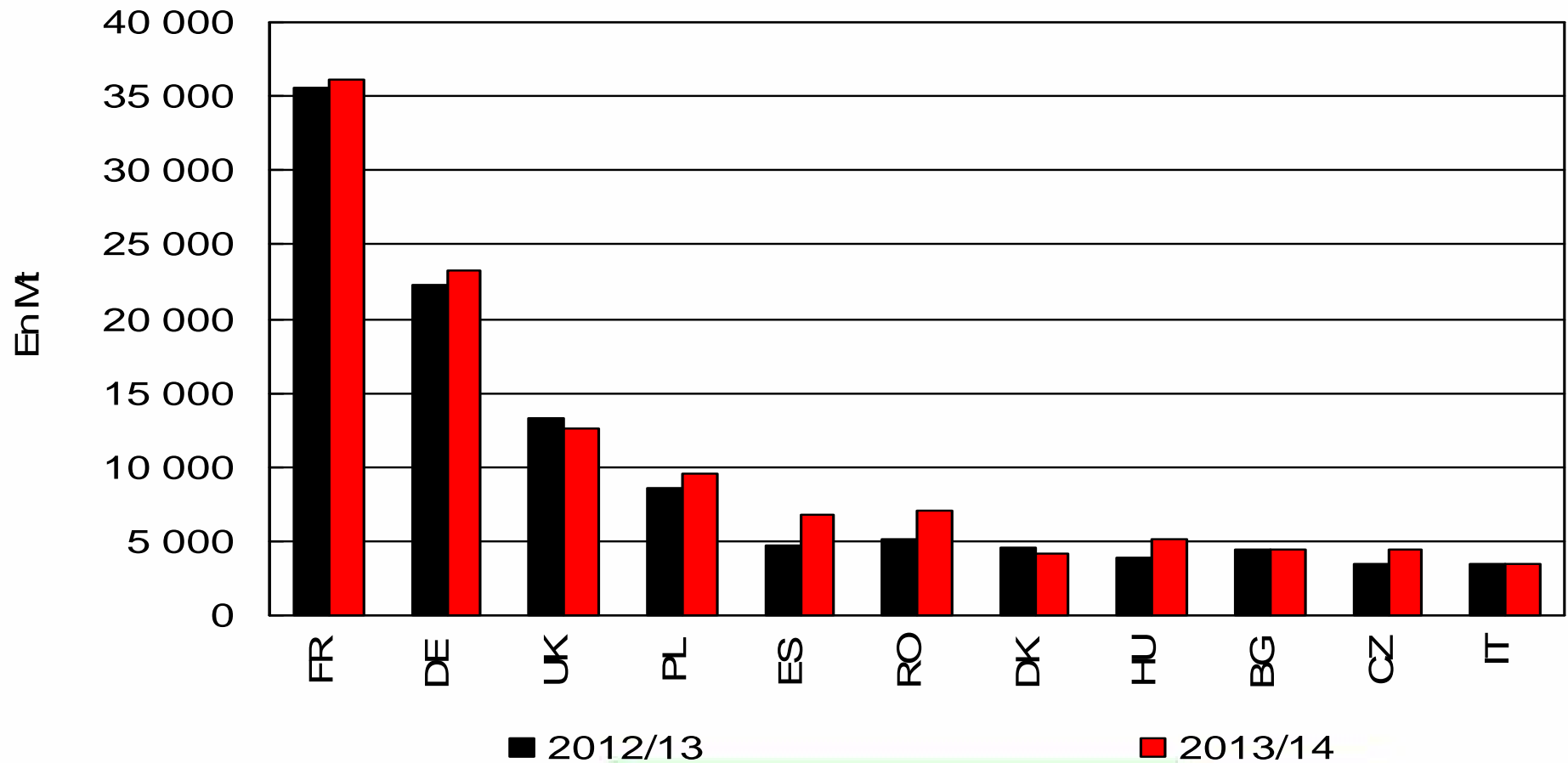
## Prezzi dell'SRW, del mais e della soia (Fob): il mais cala



## ASPETTI SALIENTI: Unione europea (a 28)

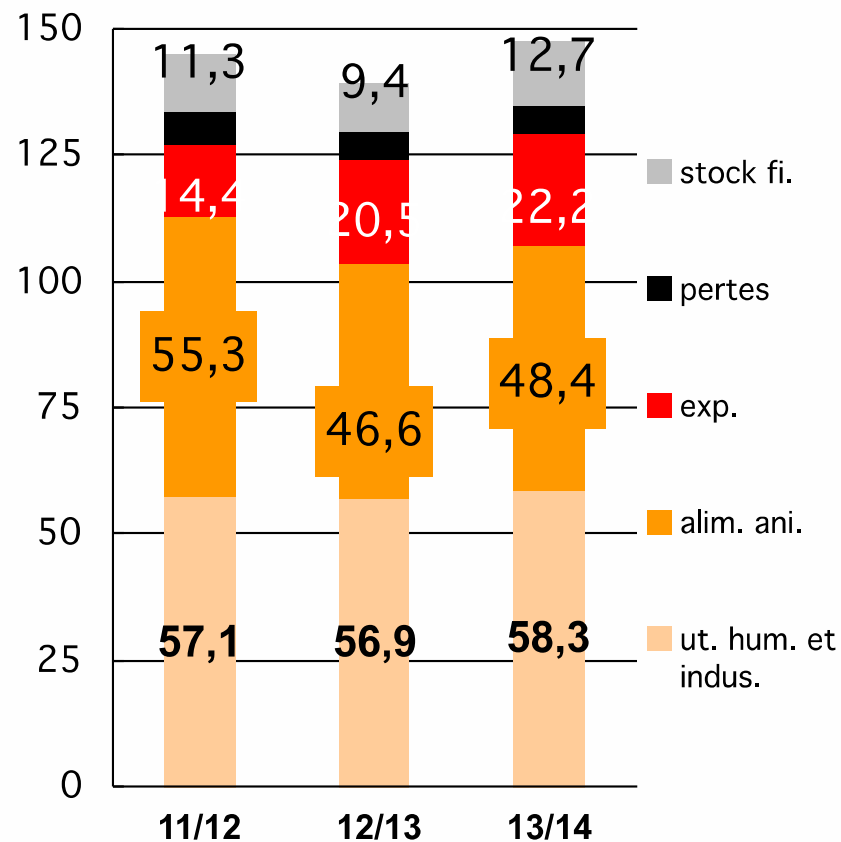
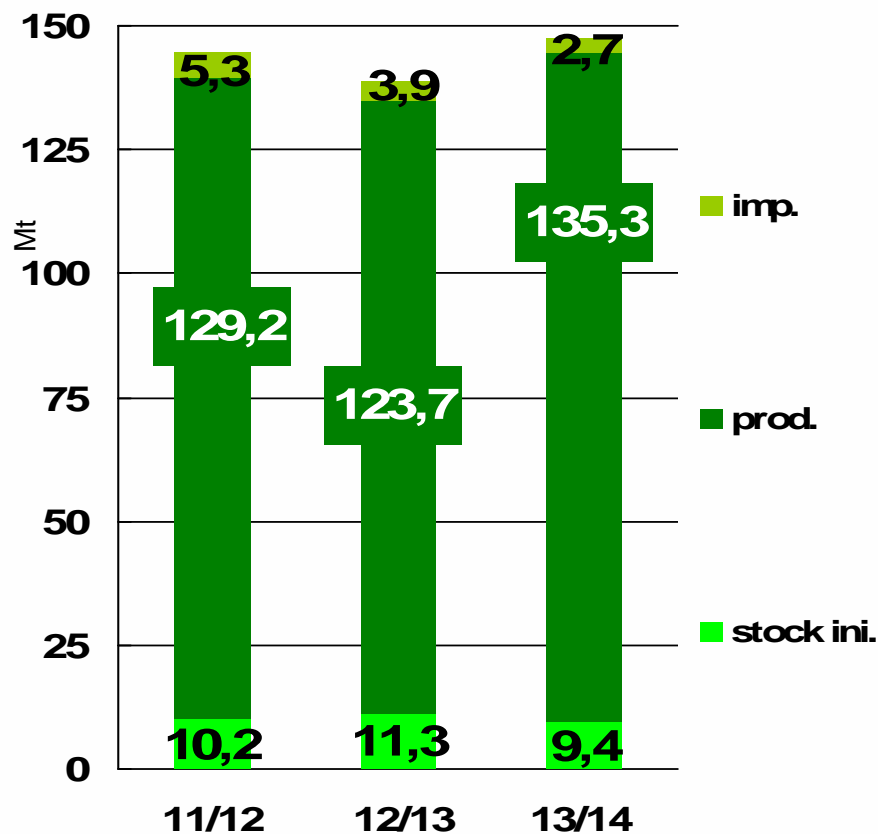
- Incremento della produzione globale: ~300 Mt (276 Mt, + 9 %)
- Continua il calo della produzione di grano in Regno Unito (12,3 Mt, - 3 Mt in 2 anni)
- Romania: picco della produzione massima (12,4 Mt >> 18,9 Mt)
- Assegnazione record di certificati di esportazione di grano tenero e Orzo....  
malgrado la mietitura precoce in Russia e Ucraina
- Acquisizione di Ensus (produttore di etanolo in Regno Unito) da parte di  
CropEnergies (Germania): nuovo importante sbocco (1 Mt ?) per i grani tedeschi?

## U.E: andamento della produzione di grano tenero



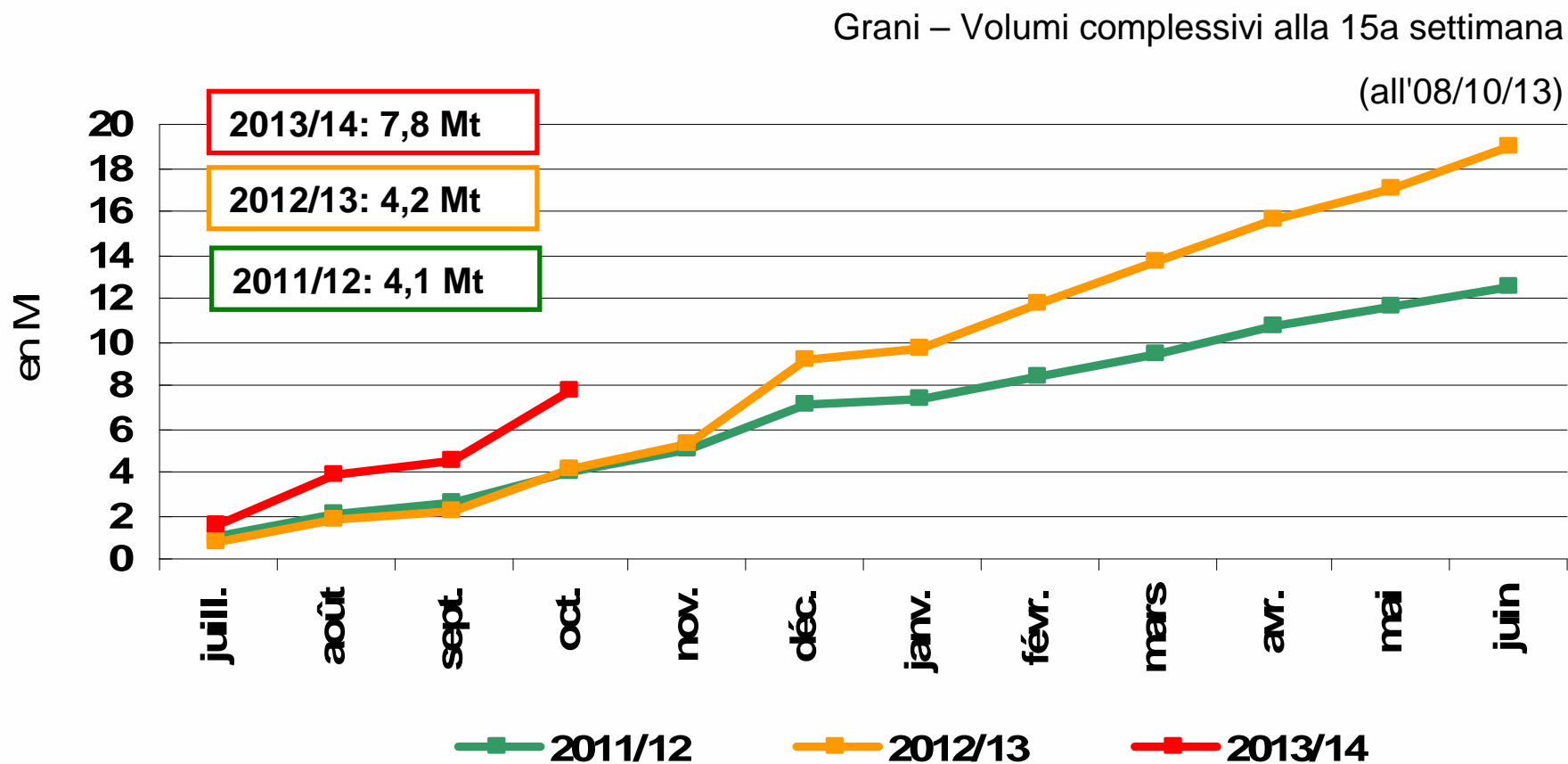


## Consumtivo grano tenero – Unione europea

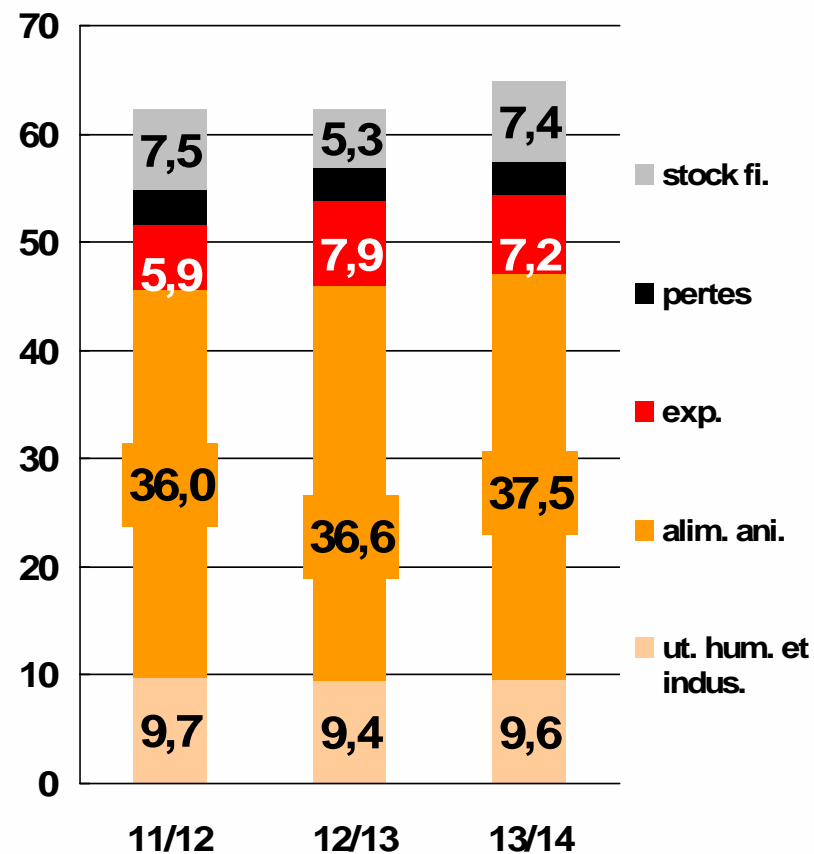
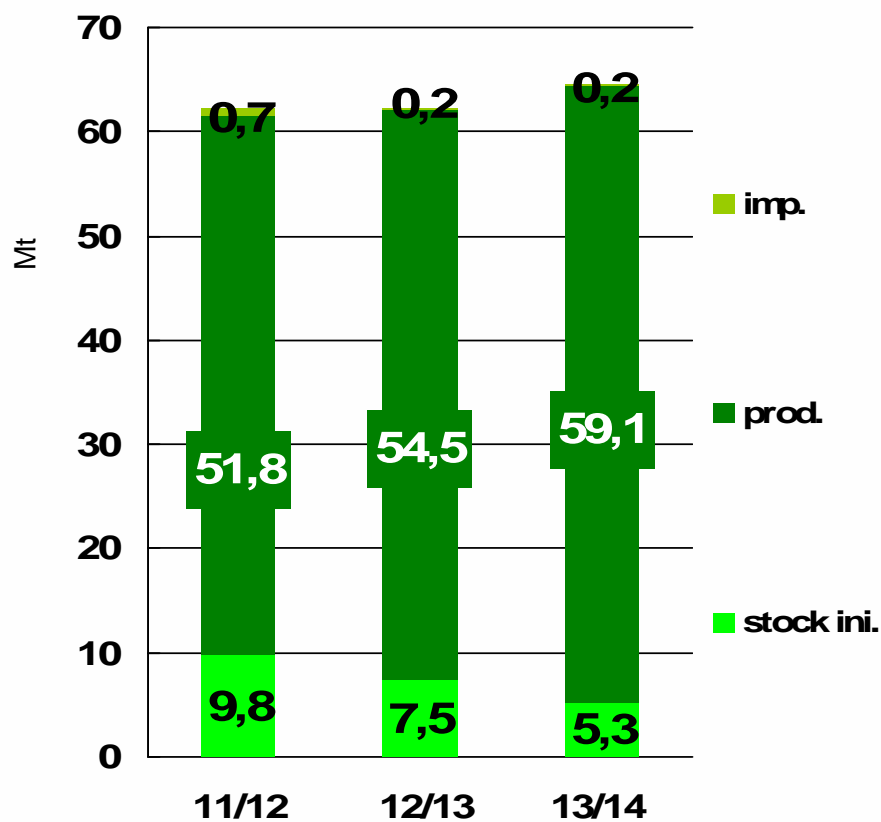


UE a 27 nel 11/12 e 12/13 – a 28 nel 13/14

## Grano tenero: certificati all'esportazione rilasciati nell'UE



## Consumo Orzo – Unione europea

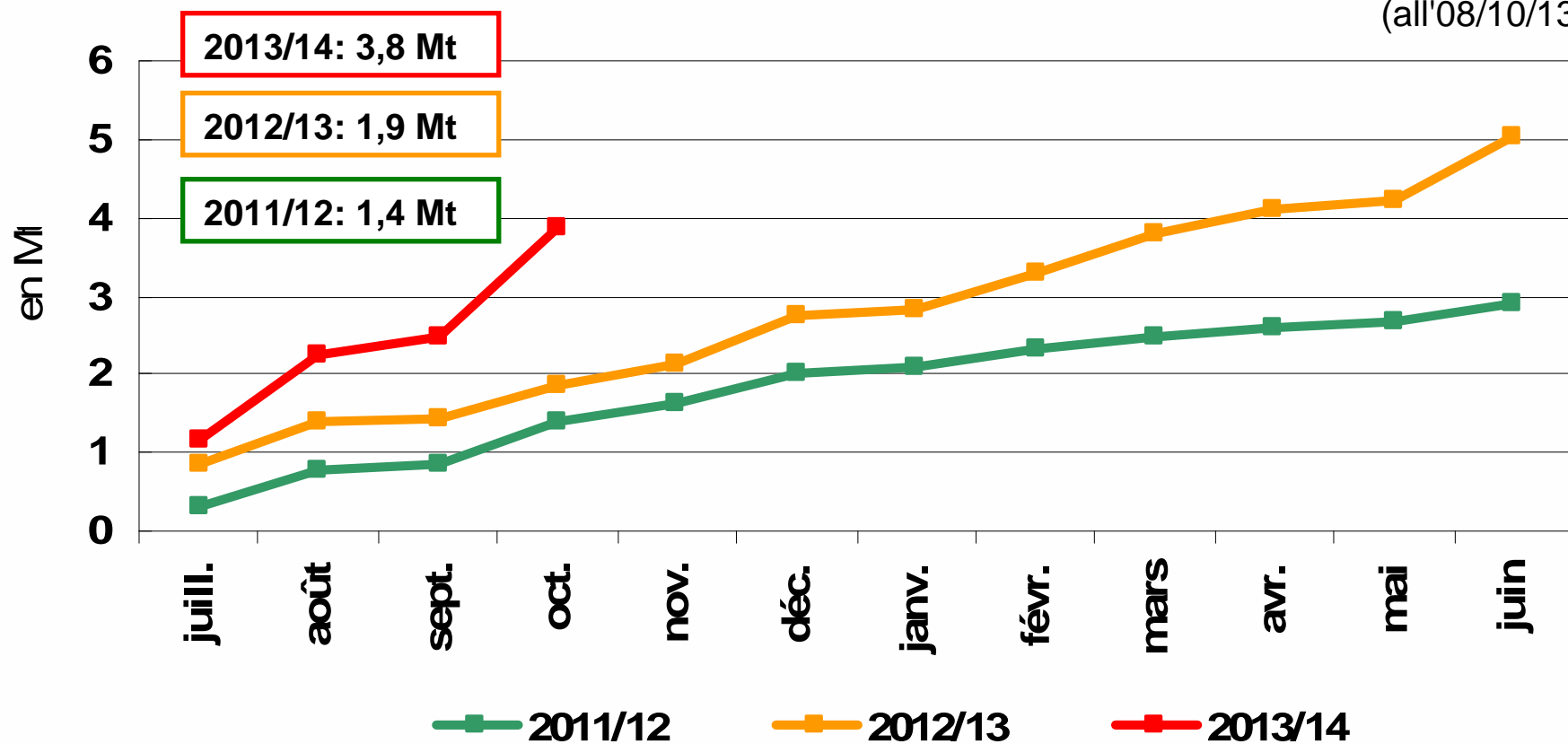


UE a 27 nel 11/12 e 12/13 – a 28 nel 13/14

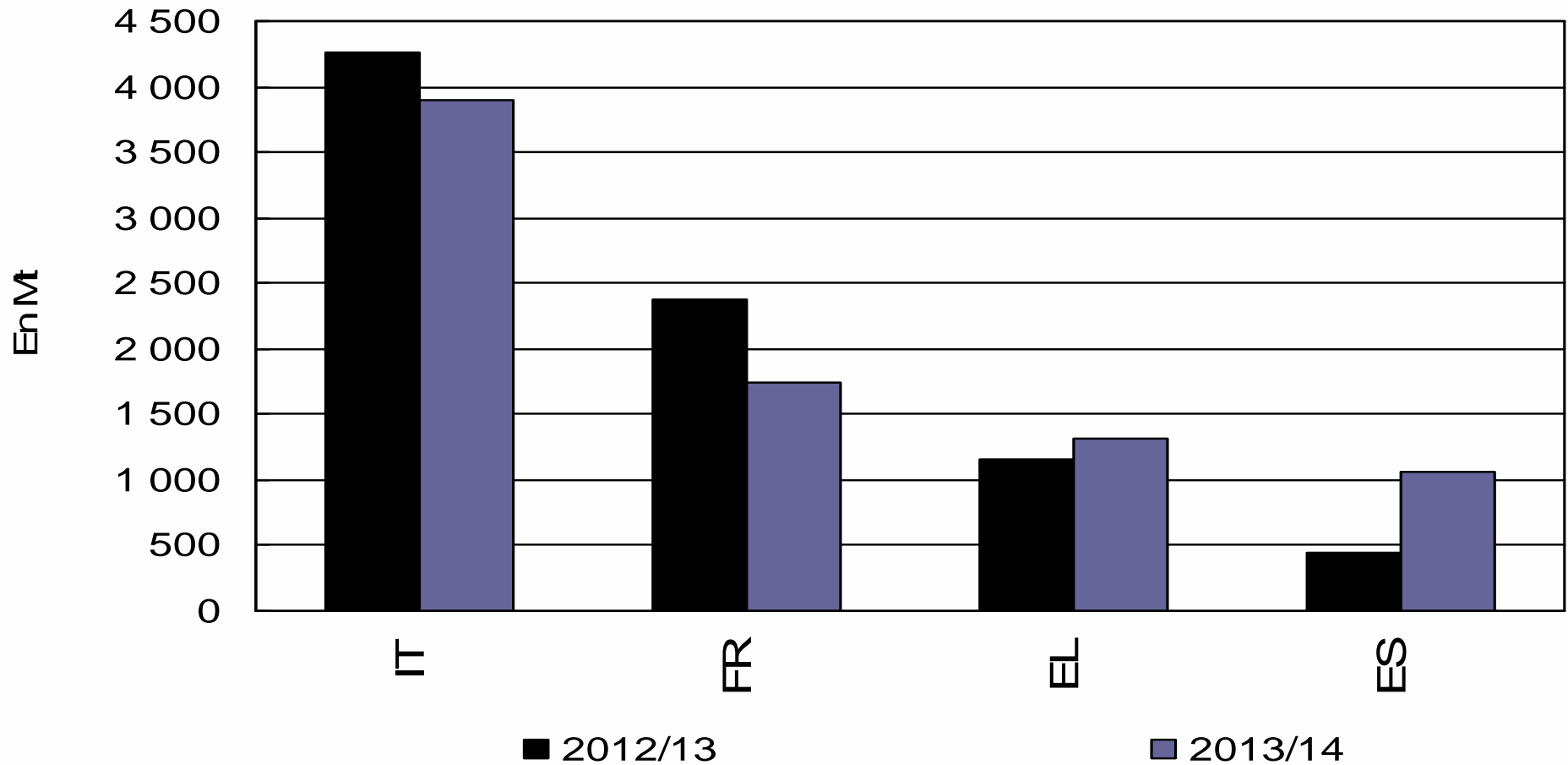
## Orzo: certificati all'esportazione rilasciati nell'UE

Grani - Volumi complessivi alla 15a settimana

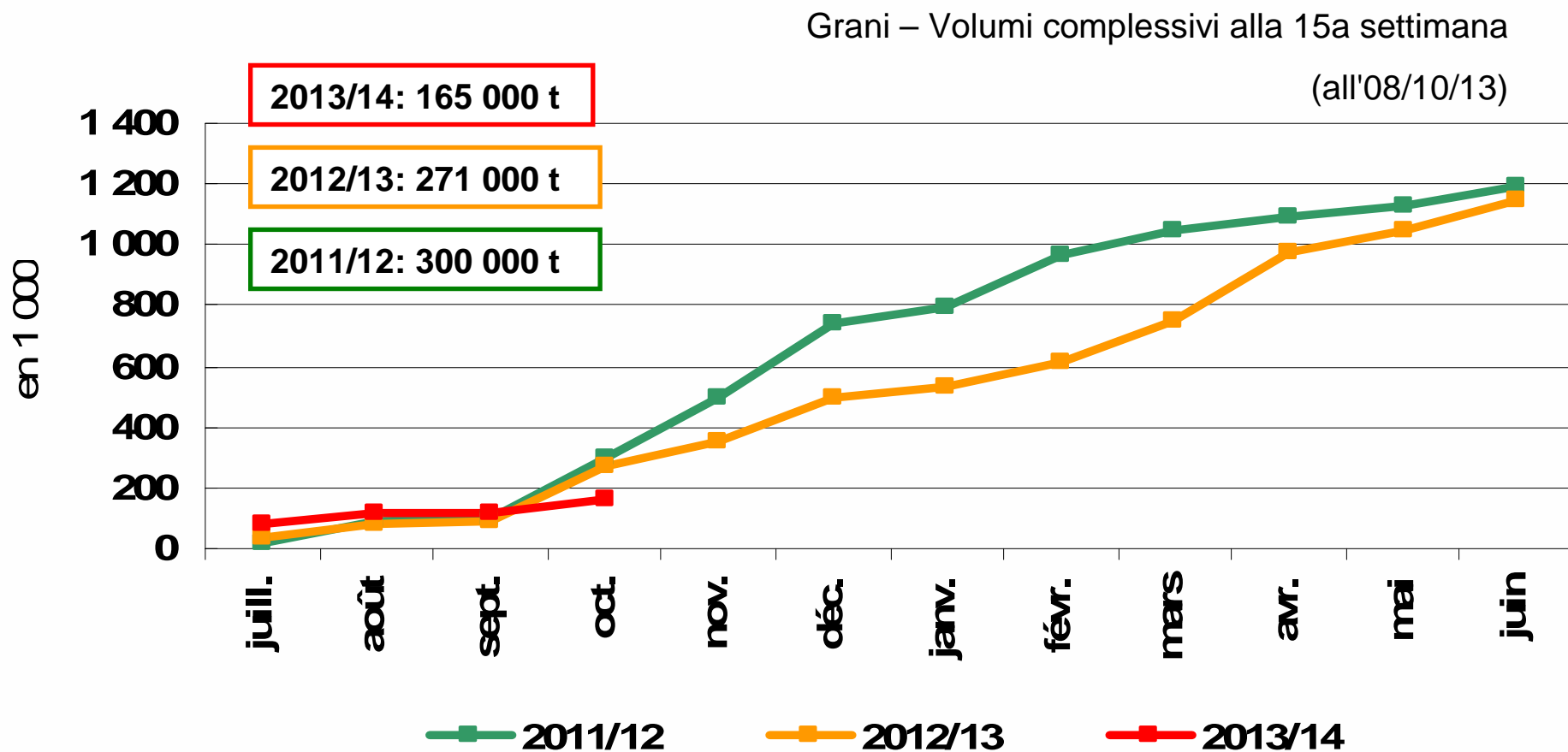
(all'08/10/13)



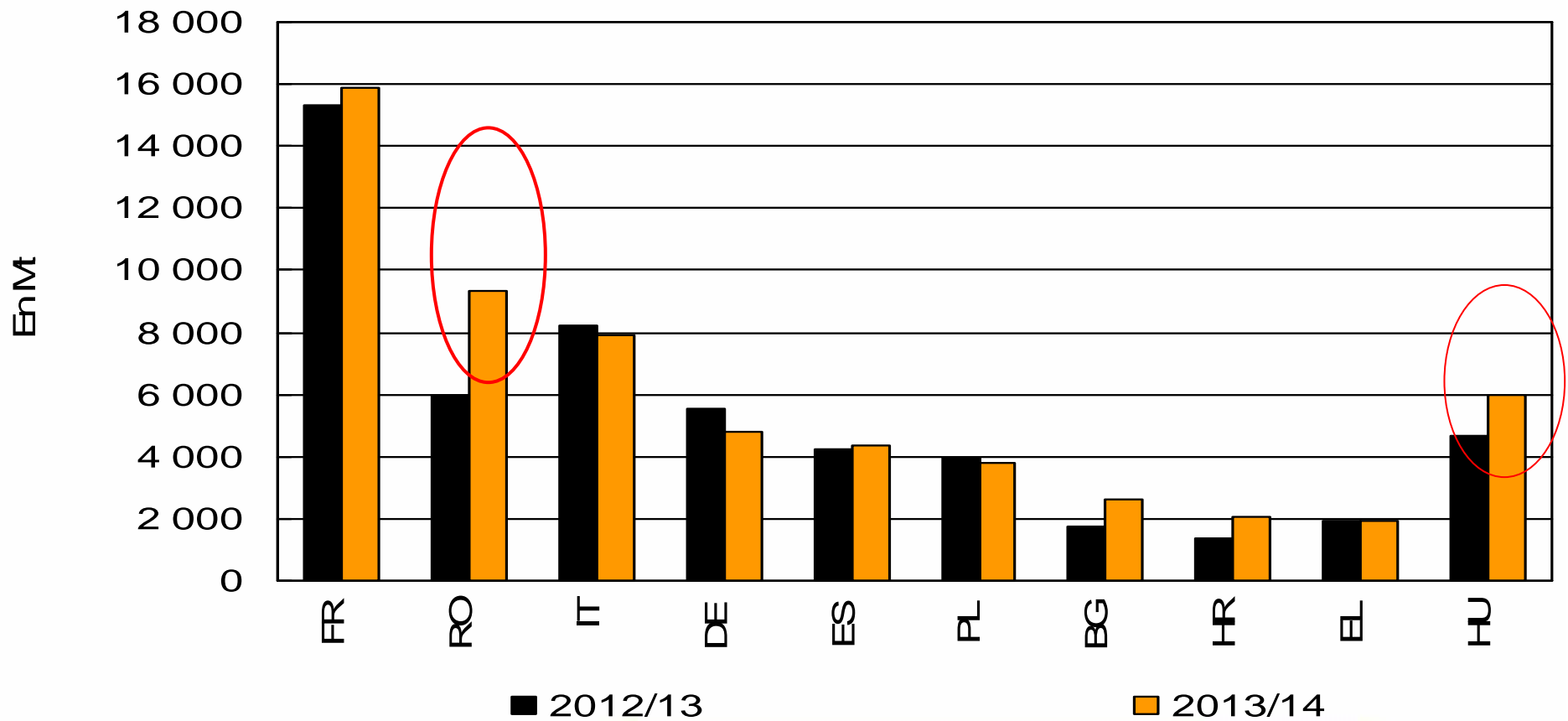
## U.E: andamento della produzione di grano duro



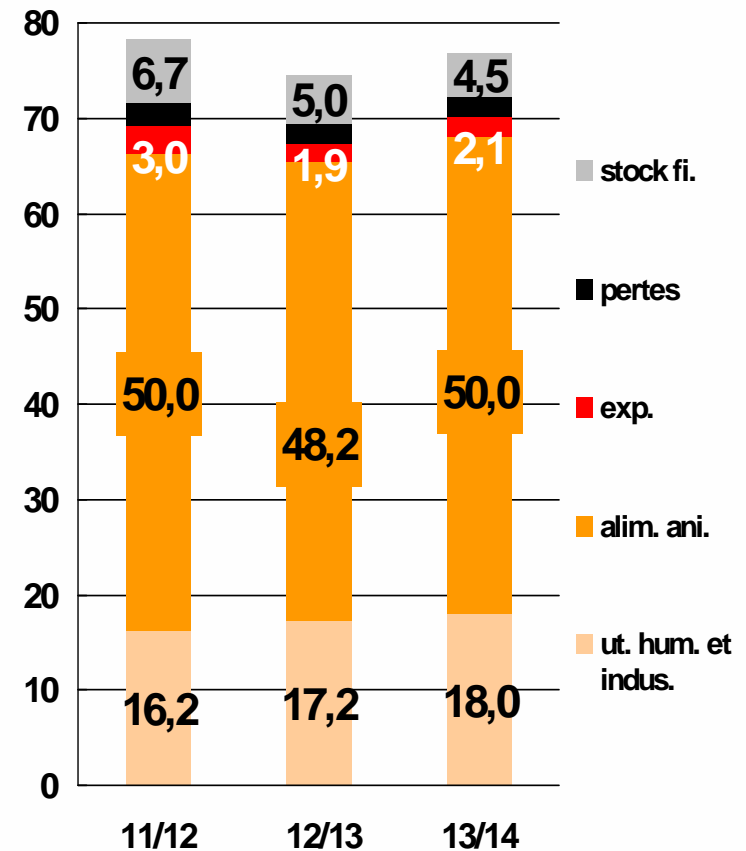
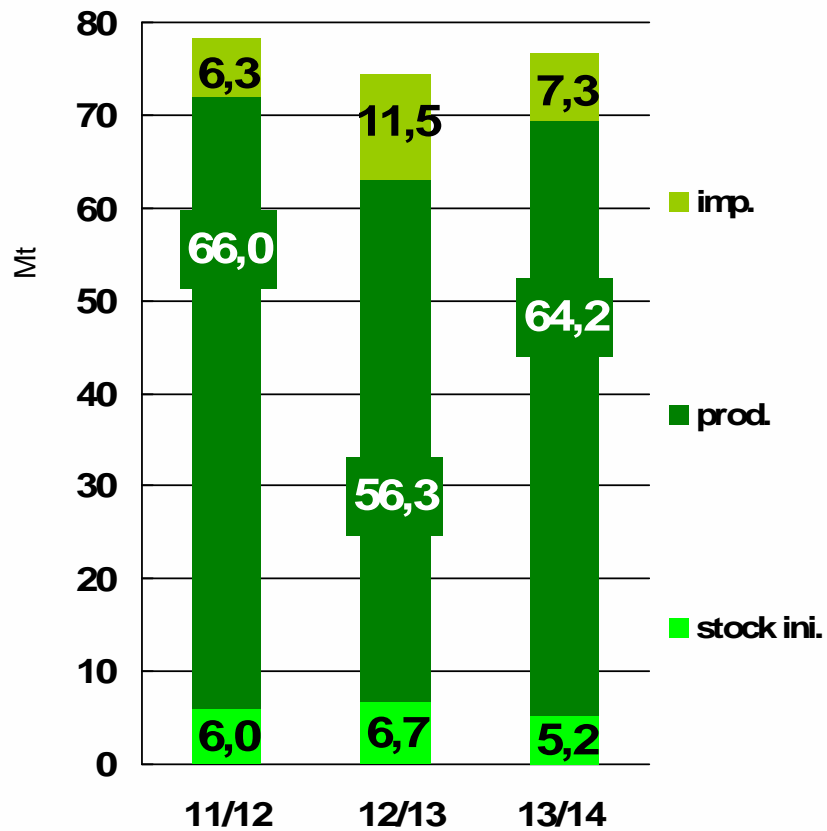
## Grano duro: certificati all'esportazione rilasciati nell'UE



## U.E: andamento della produzione di mais



## Consumo di mais – Unione europea



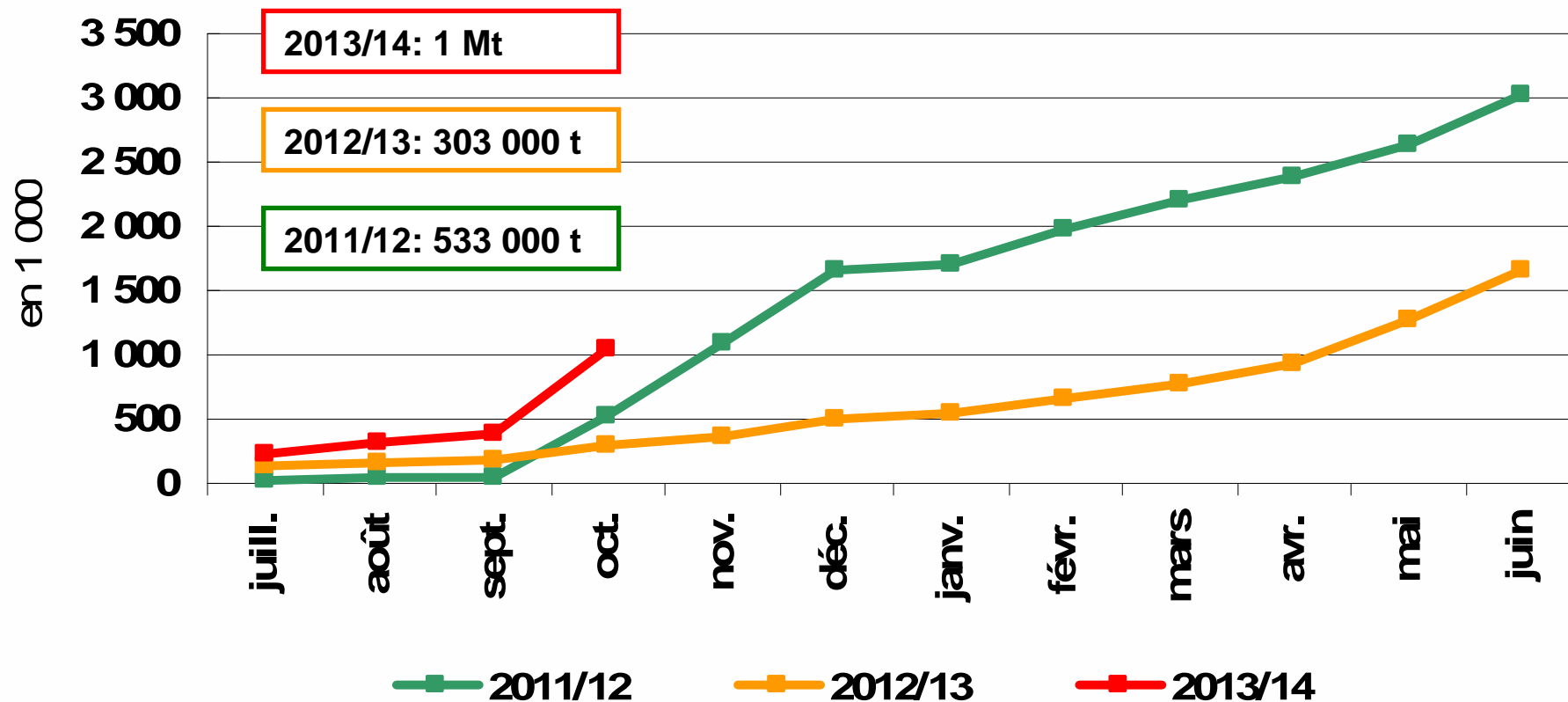
UE a 27 nel 11/12 e 12/13 – a 28 nel 13/14



## Mais: certificati all'esportazione rilasciati nell'UE

Grani – Volumi complessivi alla 15a settimana

(all'08/10/13)

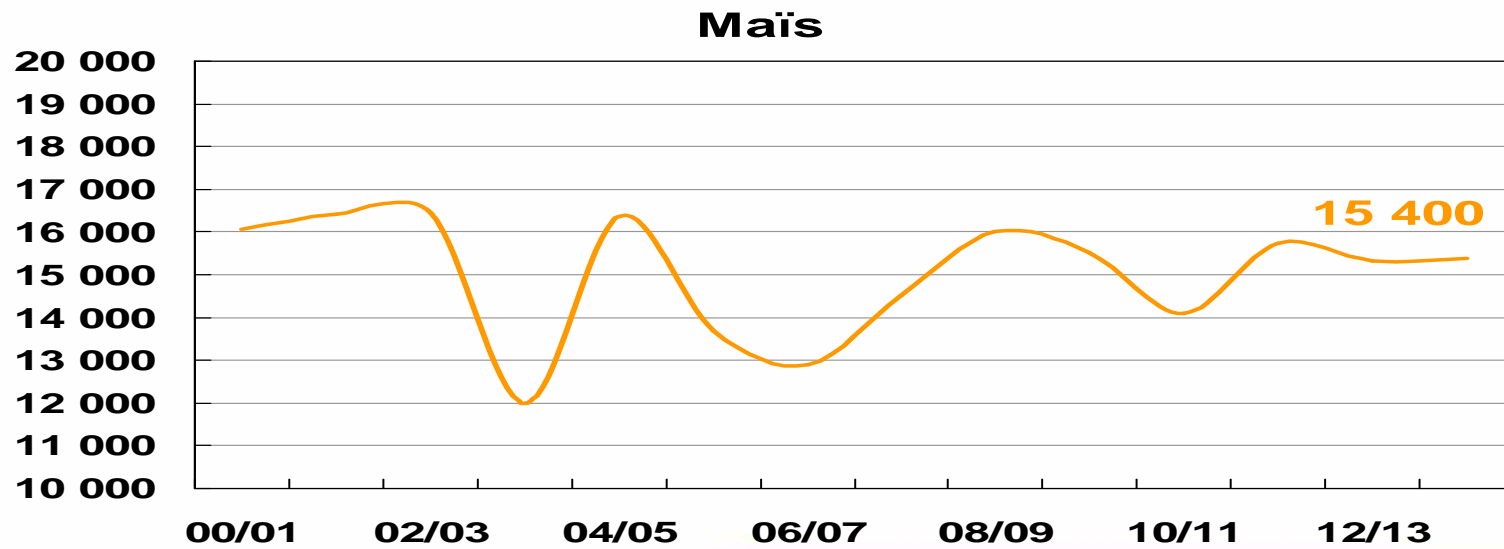
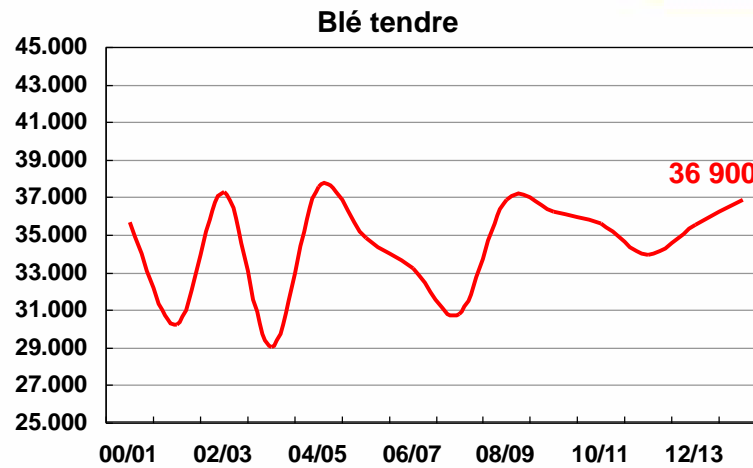




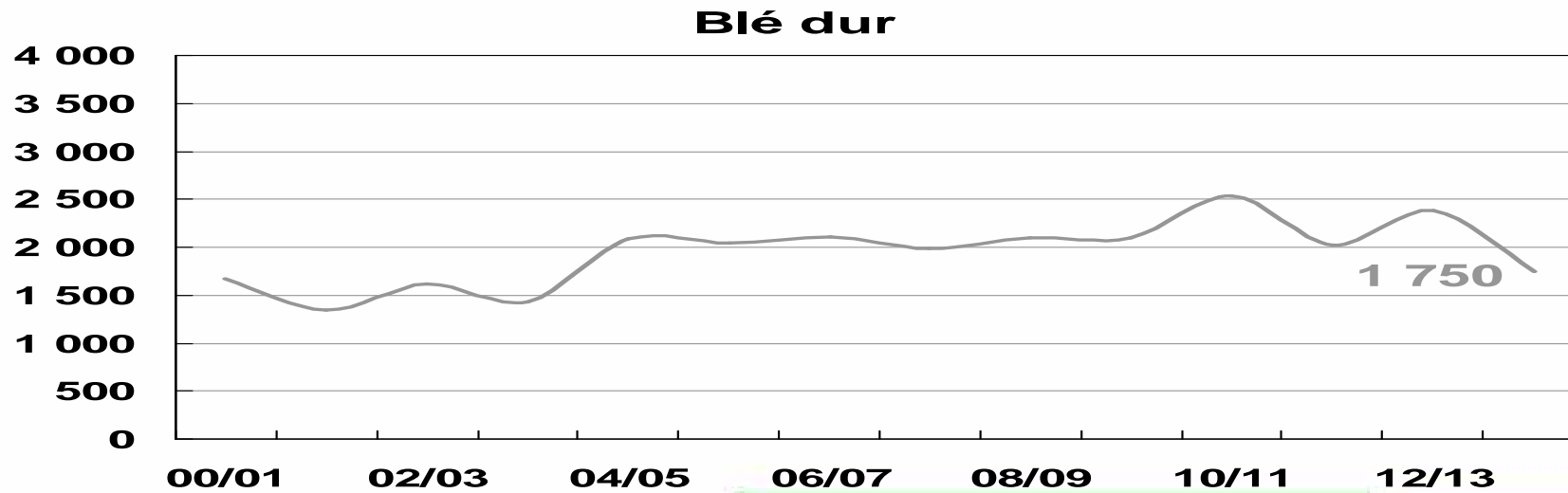
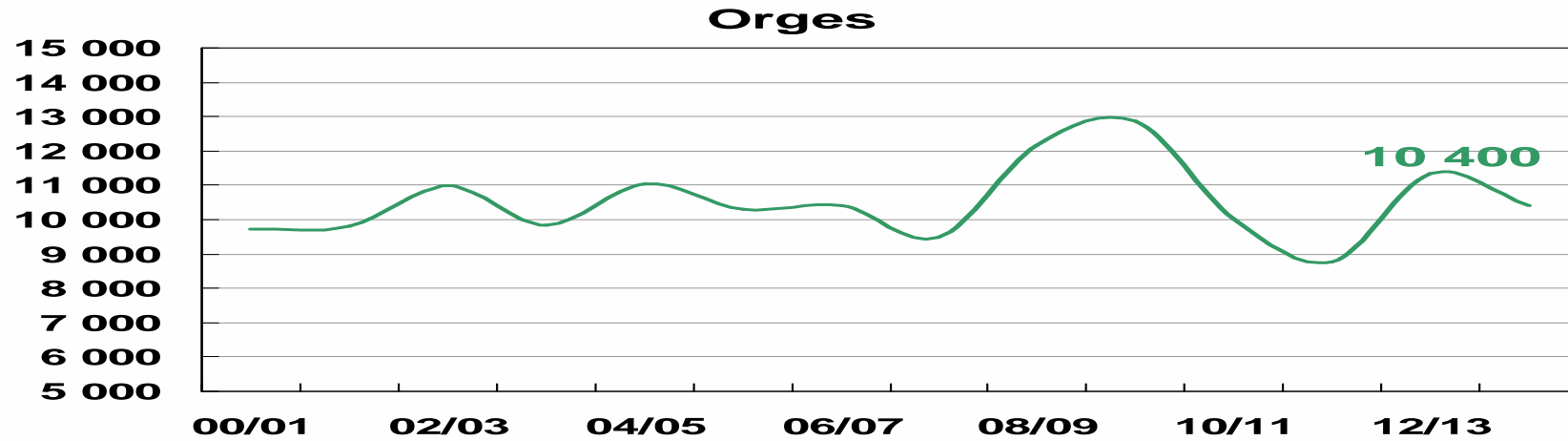
## ASPETTI SALIENTI: Francia

- Raccolti di cereali in lieve aumento rispetto all'anno scorso e superiori alla media pluriennale
- Il grano duro ricade sotto la soglia dei 2 Mt ... e si pone al pari del tritcale
- Vendite di grano alla Cina
- Grossi acquisti dall'Algeria (contrattati oltre 2,5 Mt fino a novembre)
- Obiettivo esportazione verso paesi terzi molto ambizioso per il grano tenero
- Adeguamento dei contratti MATIF

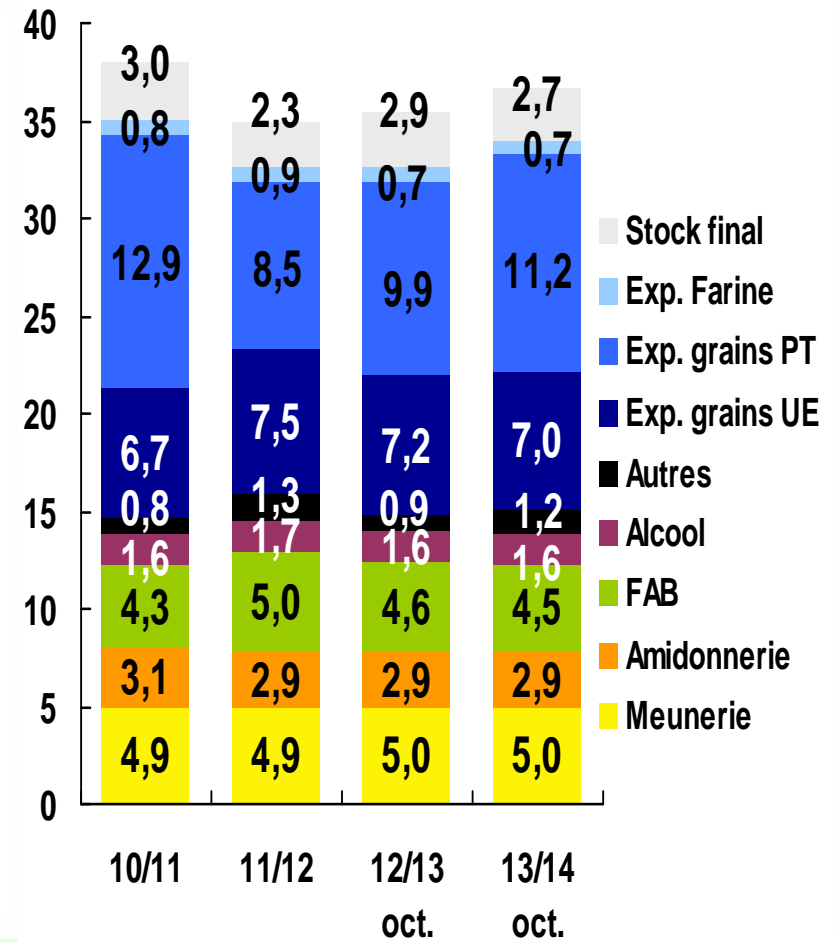
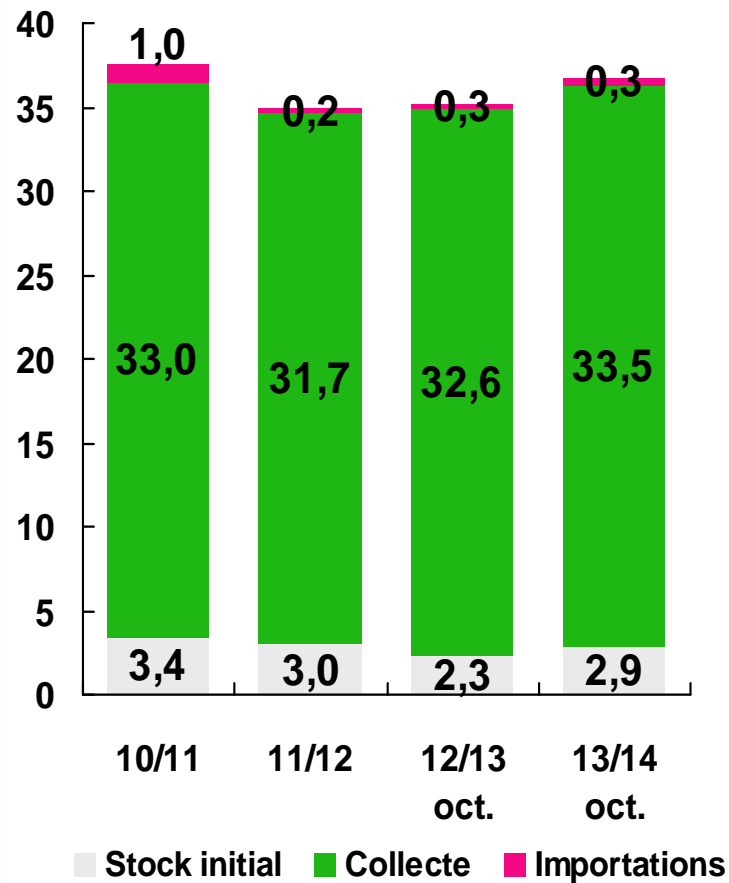
## Previsioni della produzione per il 2013/14 (in 1 000 t)



Previsioni della produzione per il 2013/14 (in 1 000 t)



## Consuntivo grano tenero (in Mt)



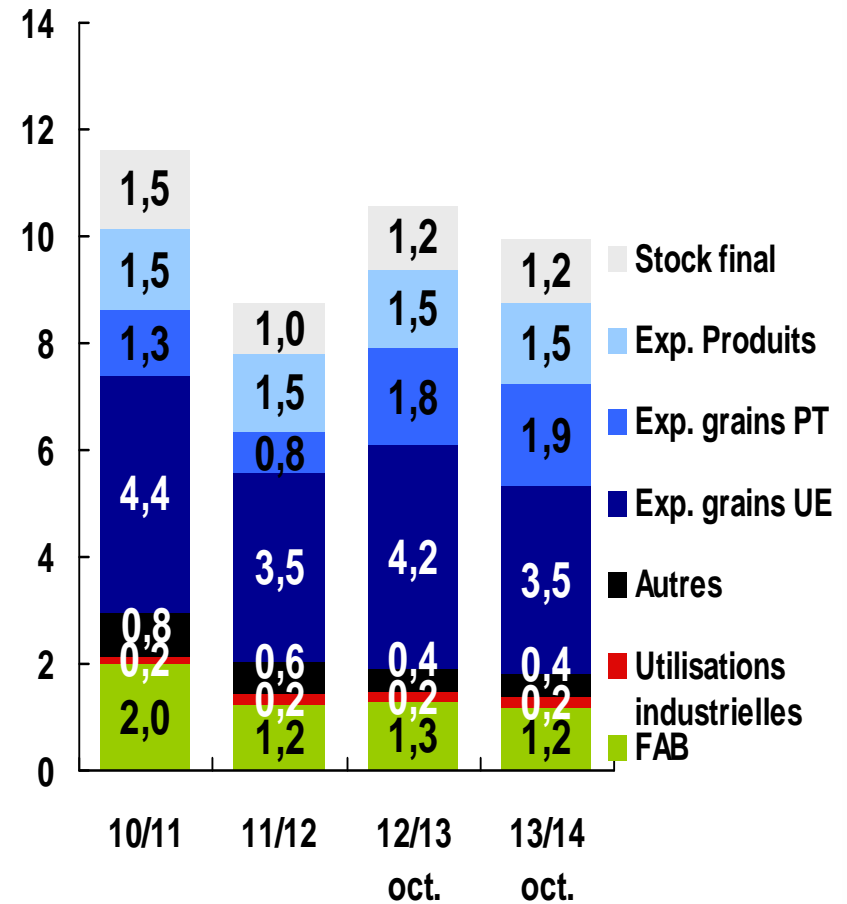
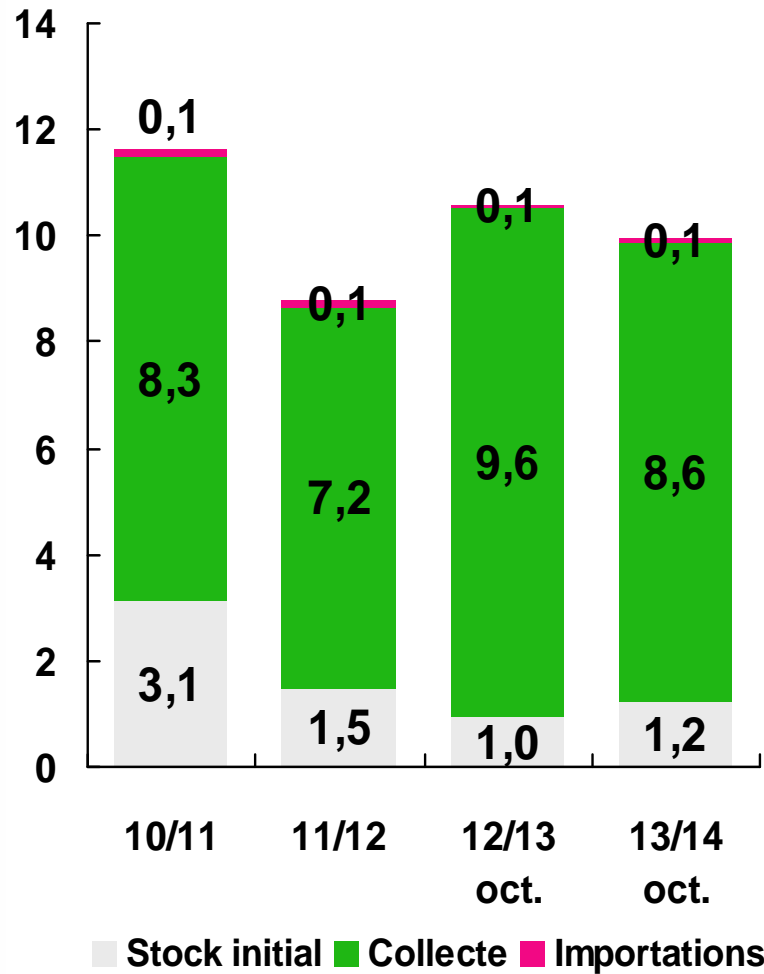


FranceAgriMer

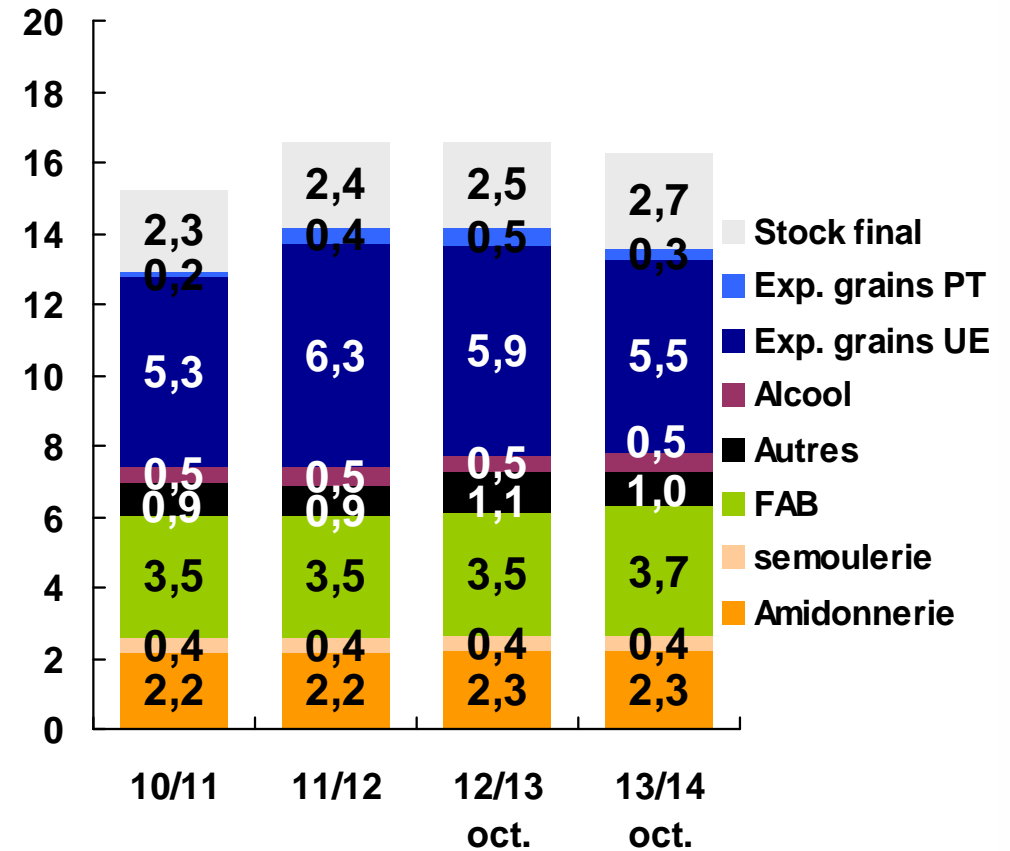
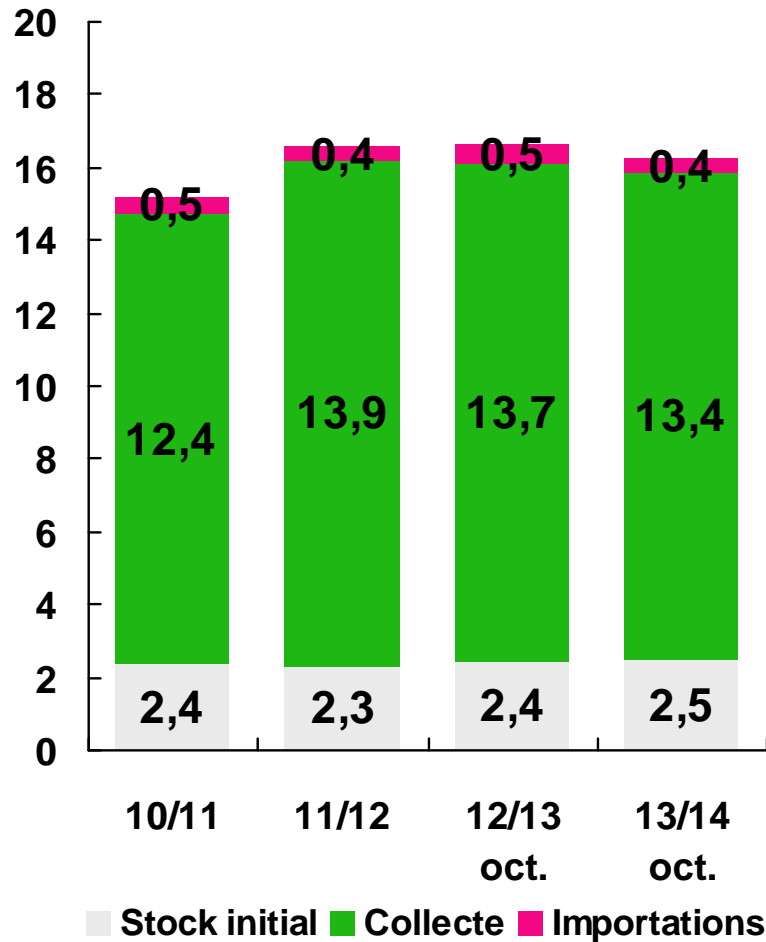
## Fabbisogno all'importazione di grano tenero dei nostri principali clienti Paesi Terzi

Paese	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
Algeria	5,1	4,48	4,8	4,6
Marocco	2,3	1,2	3,2	1,5
Tunisia	1,1	0,9	1,25	1,2
Egitto	10,4	11,6	8,3	9,6
Yemen	2,6	2,6	2,9	2,9
Cuba	0,8	0,8	0,9	0,8

## Consuntivo Orzo (in Mt)

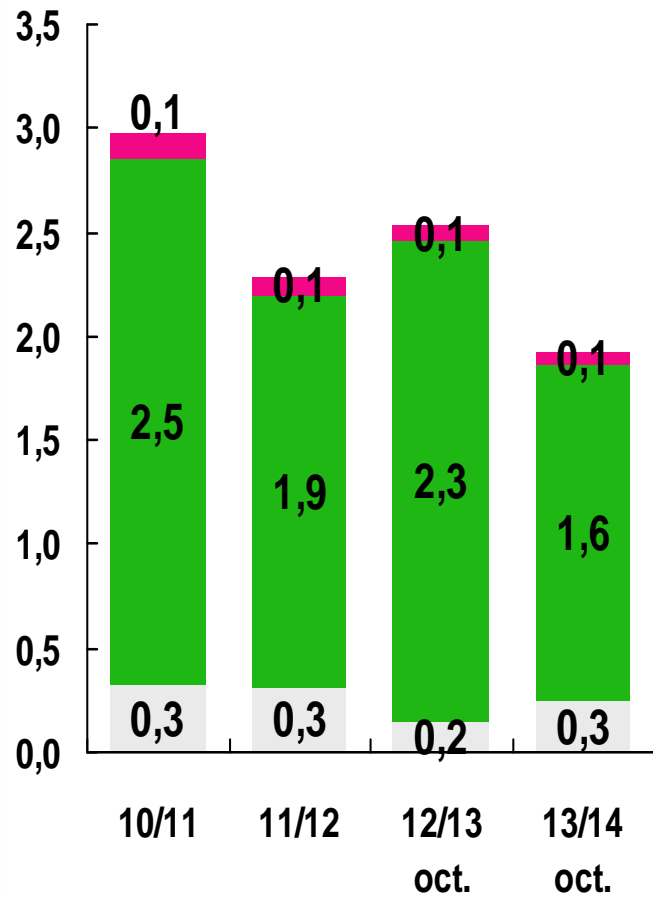


## Consuntivo mais (in Mt)

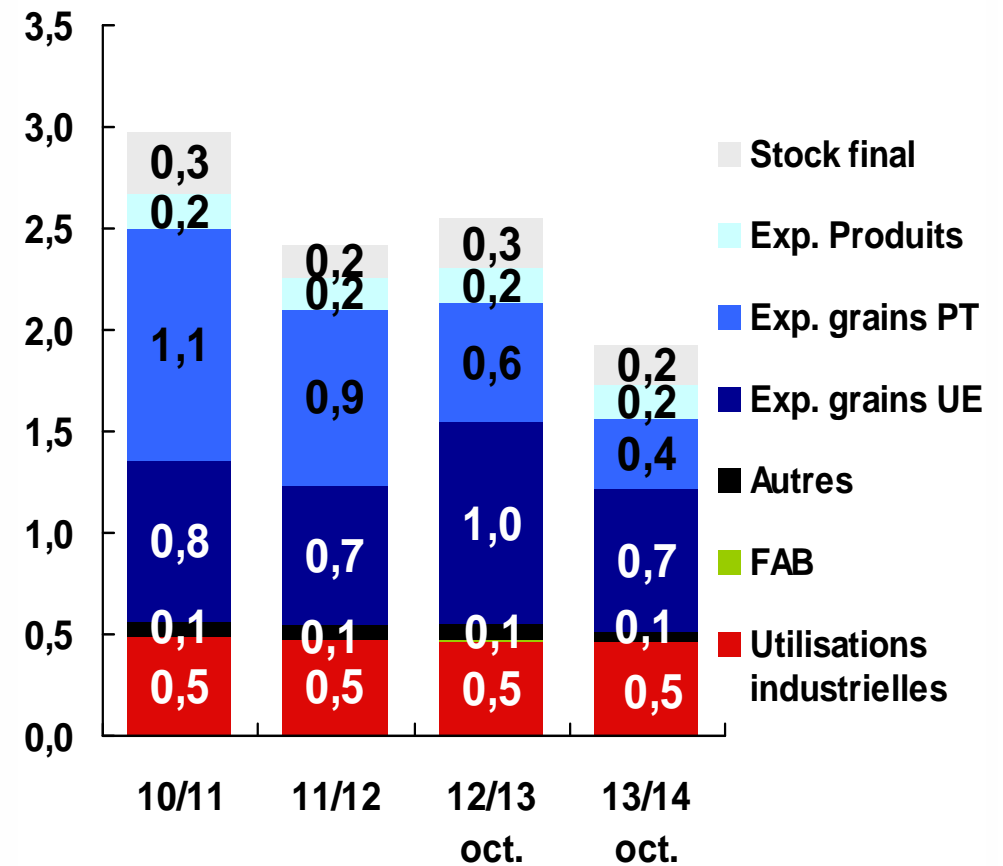




## Consuntivo grano duro (in Mt)



Stock initial Collecte Importations

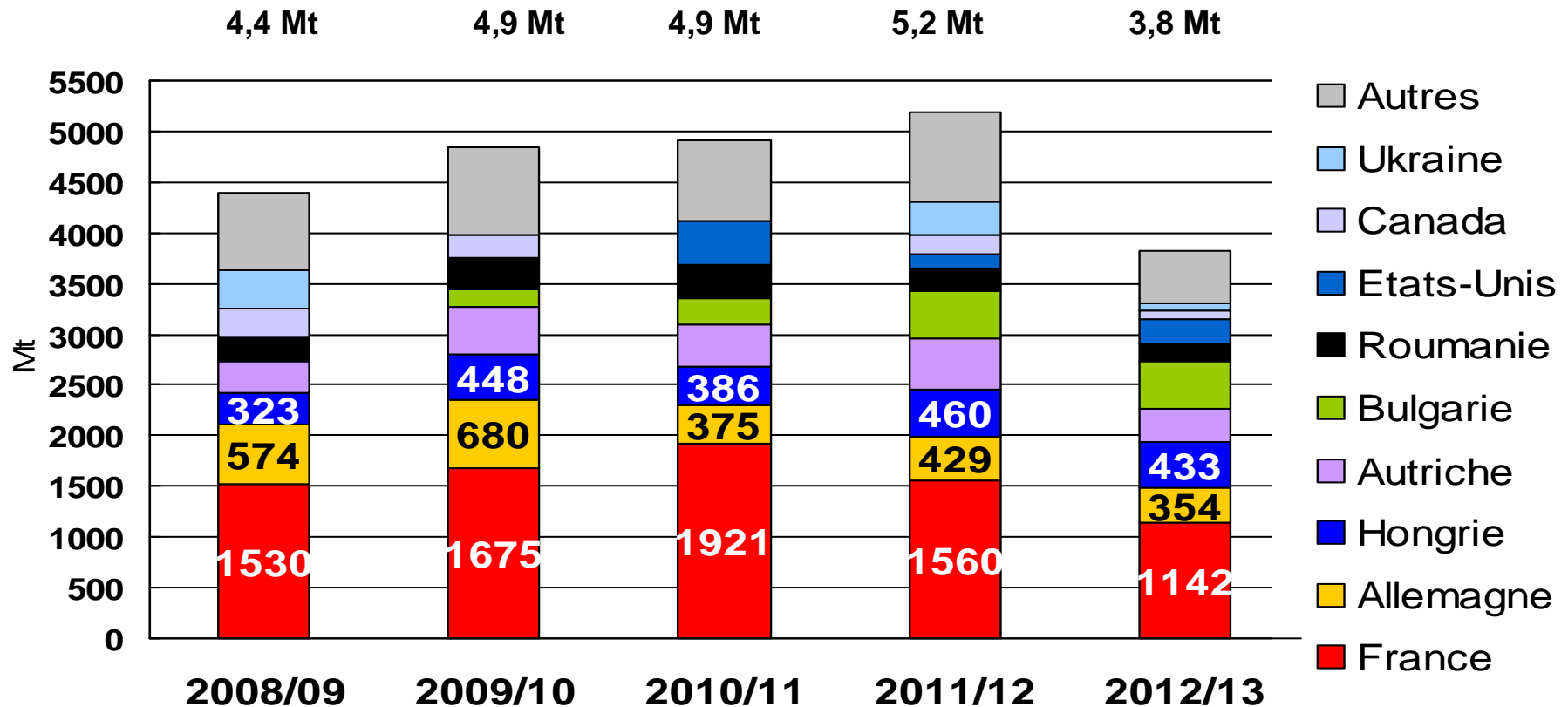


Fonte: FranceAgriMer

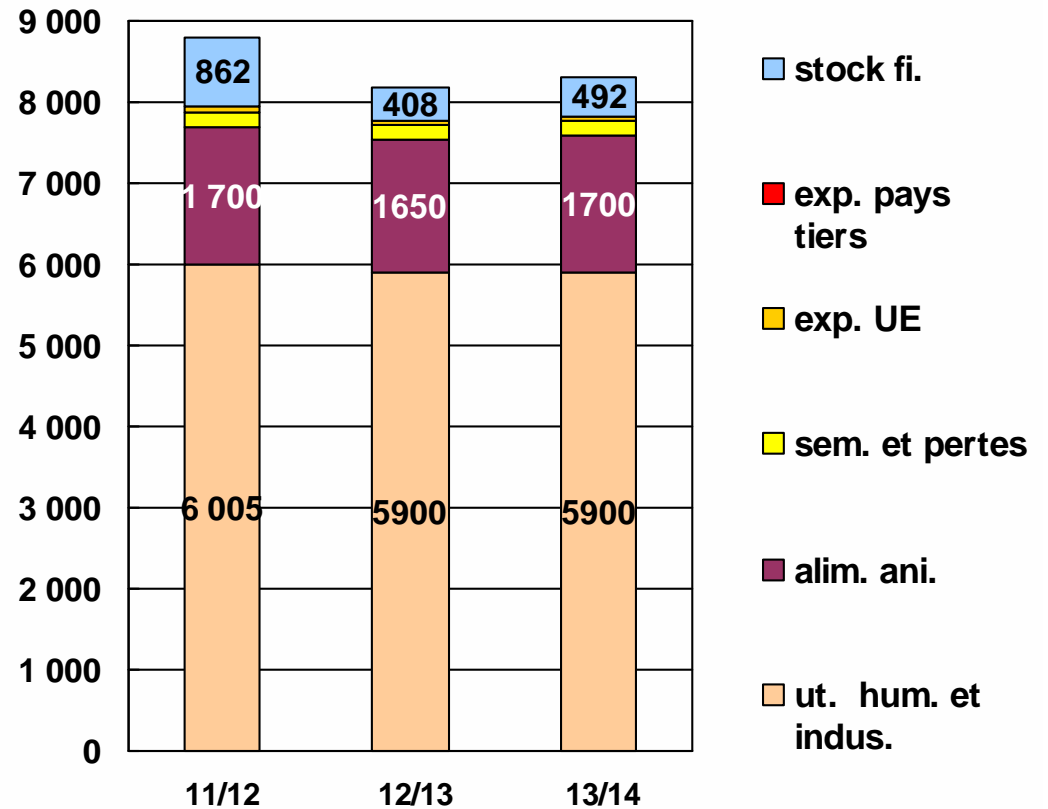
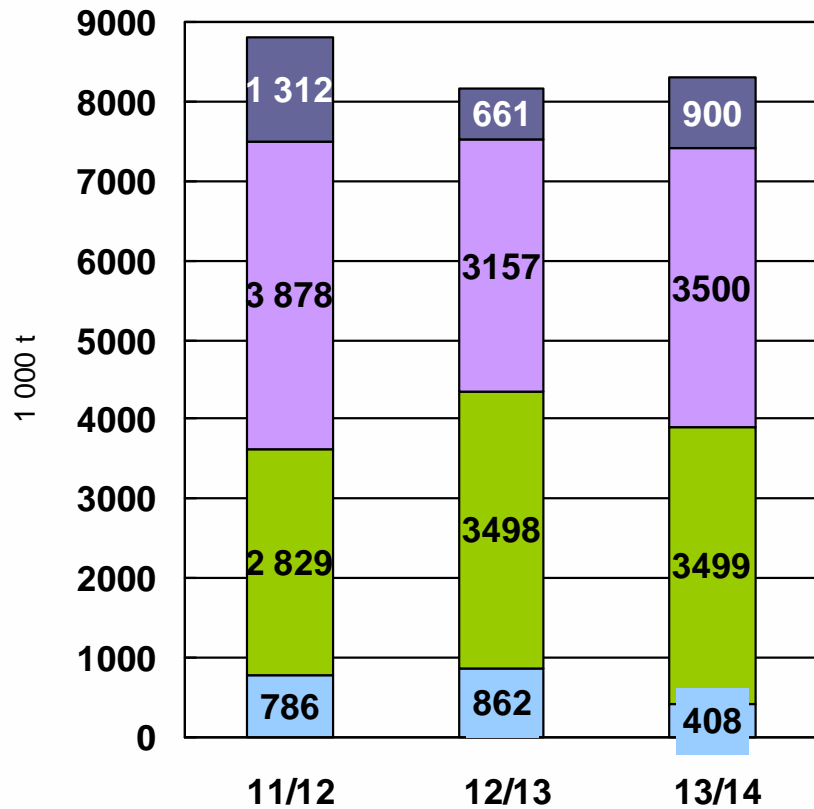


# Mercato italiano

## Principali fornitori di grano tenero dell'Italia

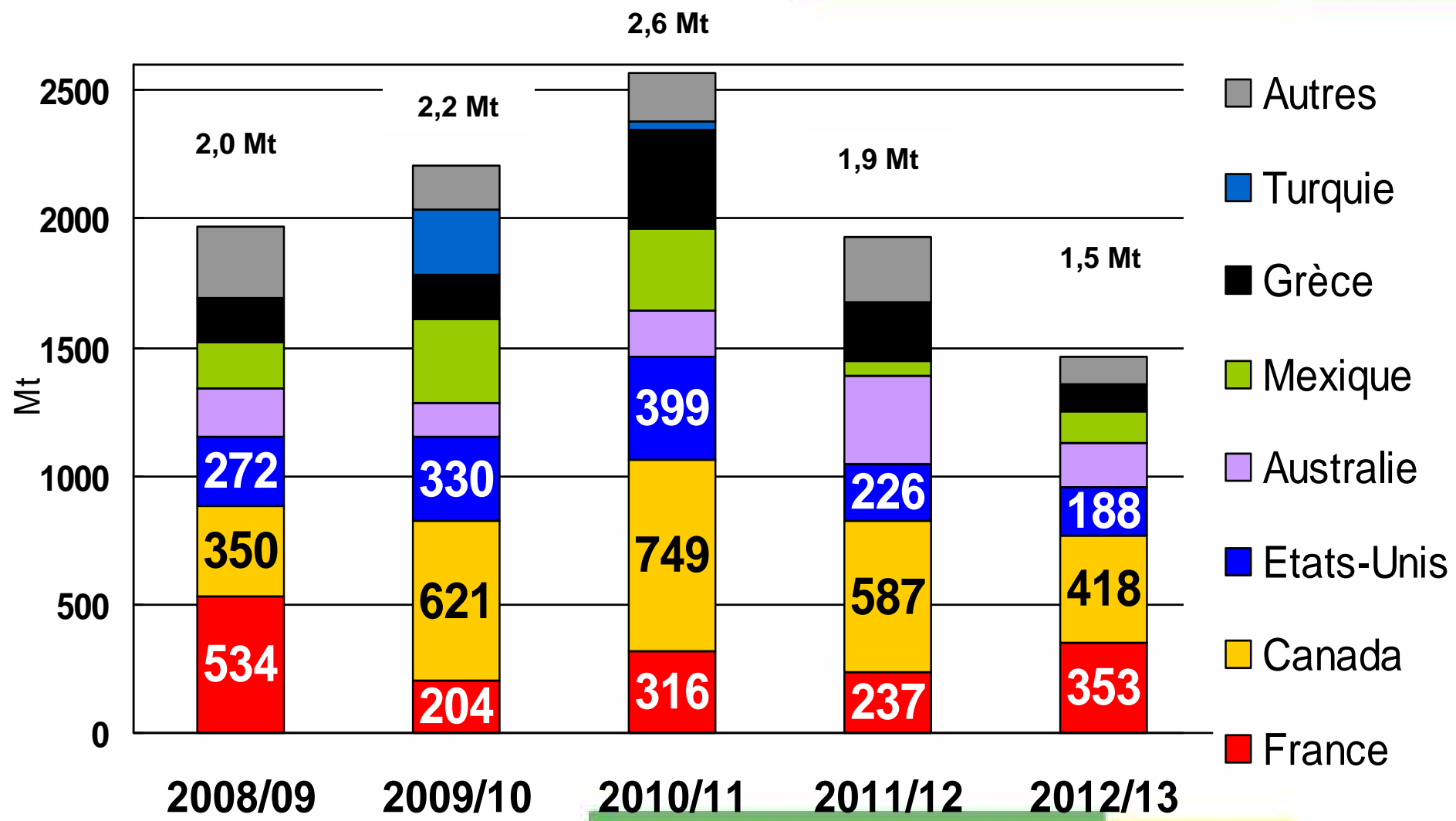


## Italia – Consuntivo grano tenero



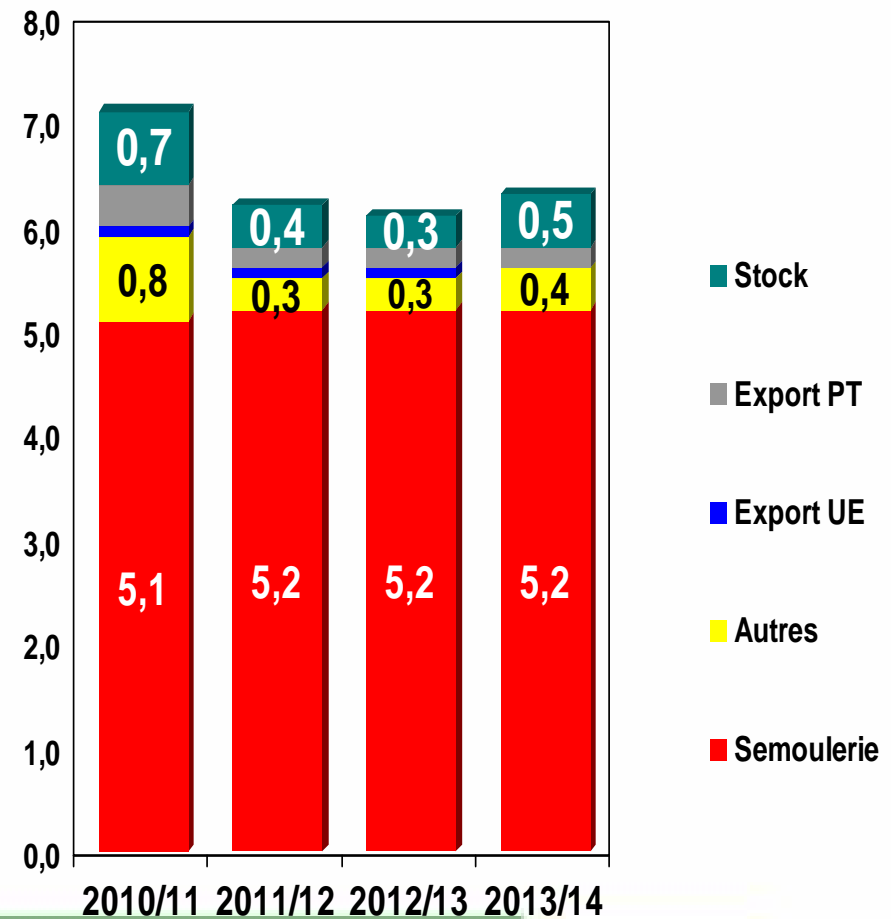
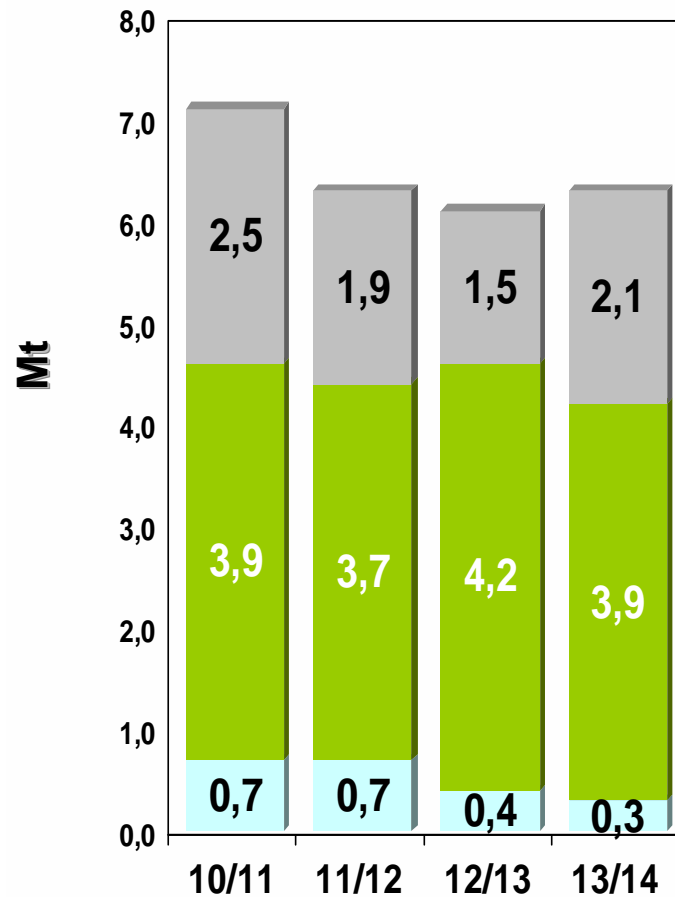
■ stock ini.  
 ■ prod.  
 ■ imp. UE  
 ■ imp. pays tiers

## Principali fornitori di grano duro dell'Italia

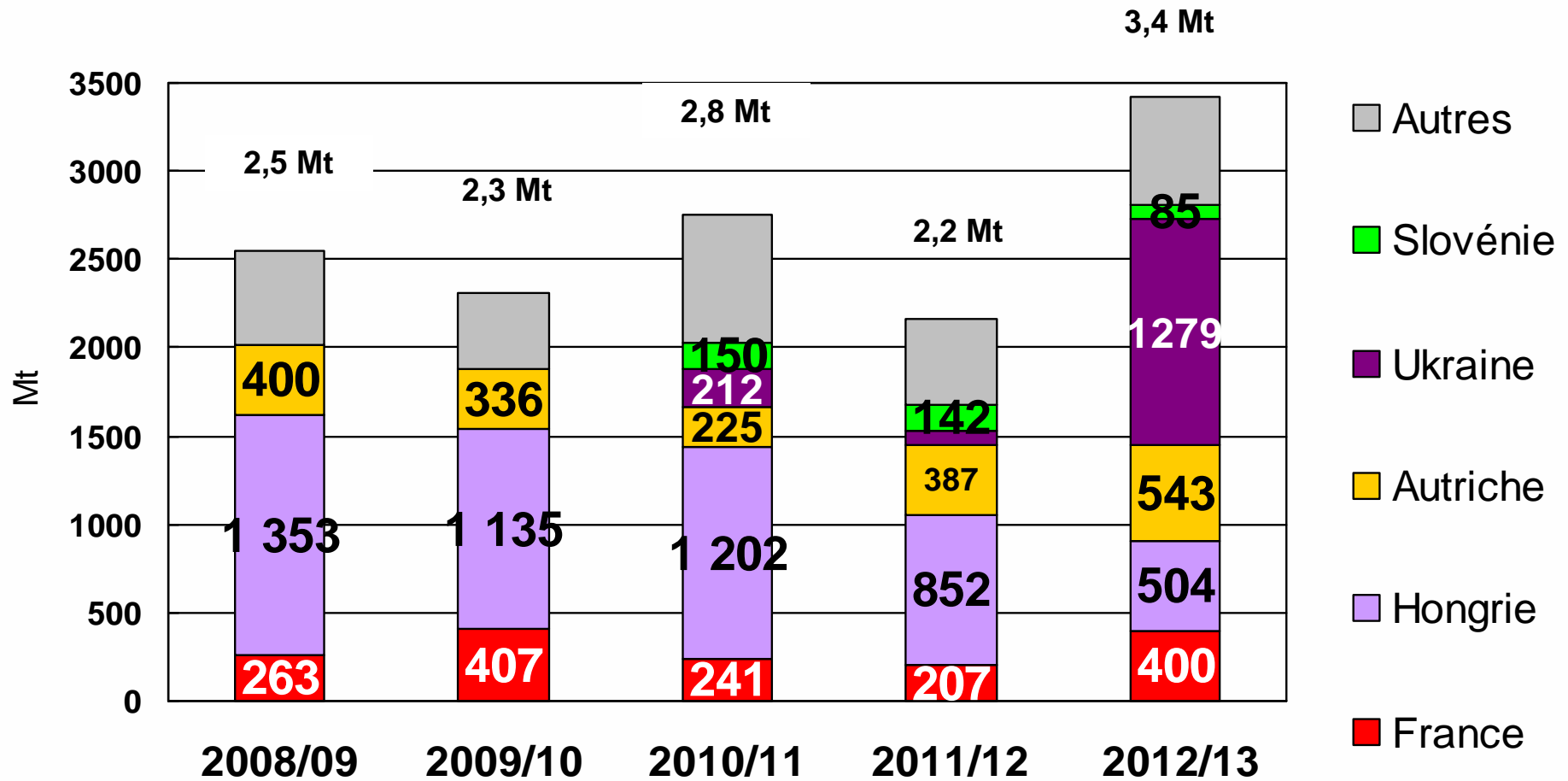


## Italia: Consuntivo grano duro

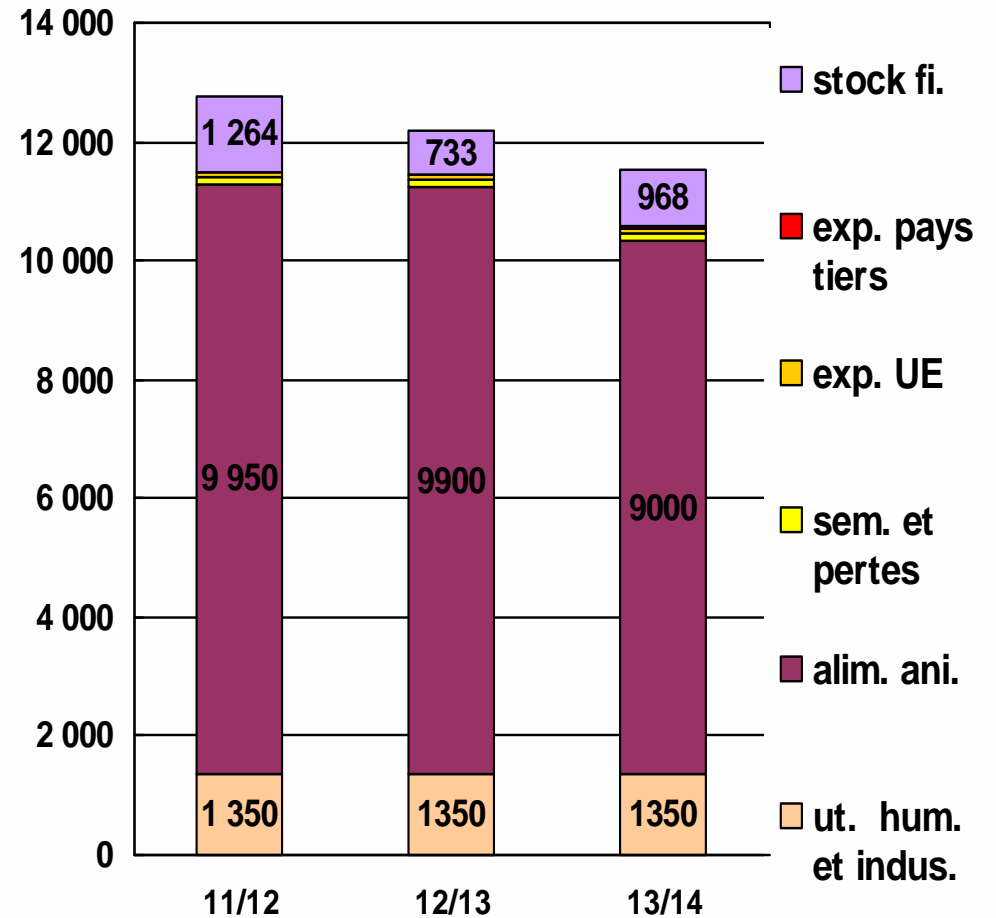
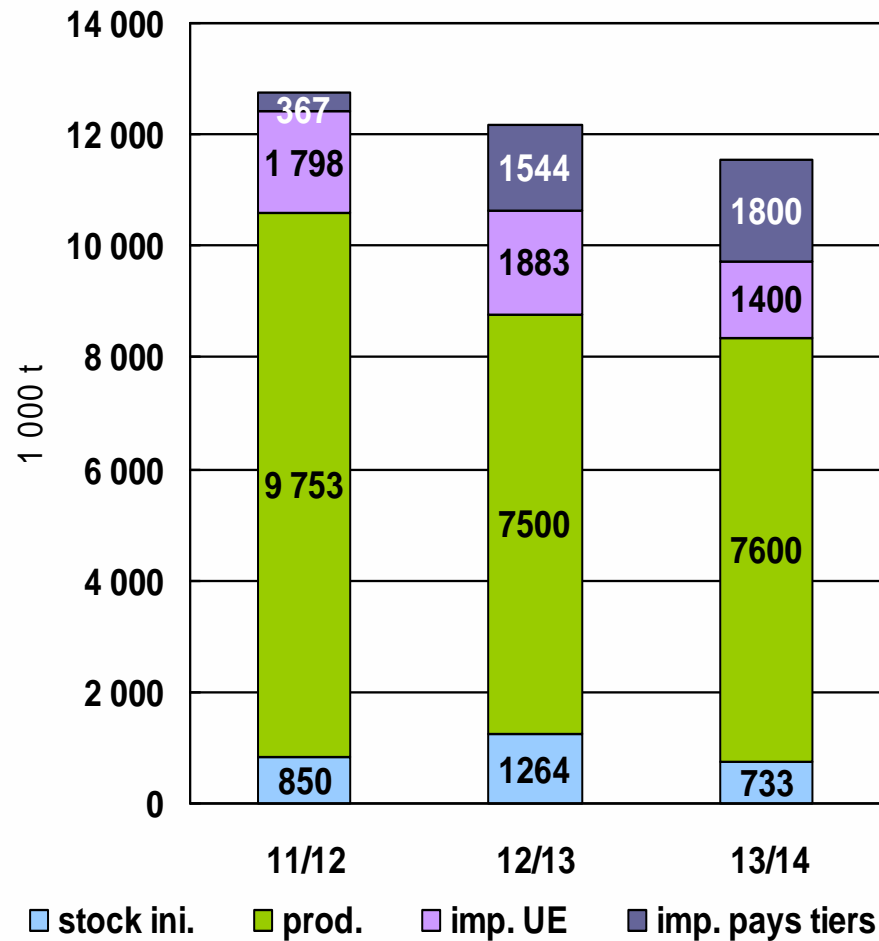
■ Stock initial ■ Production ■ Imports



## Principali fornitori di mais dell'Italia

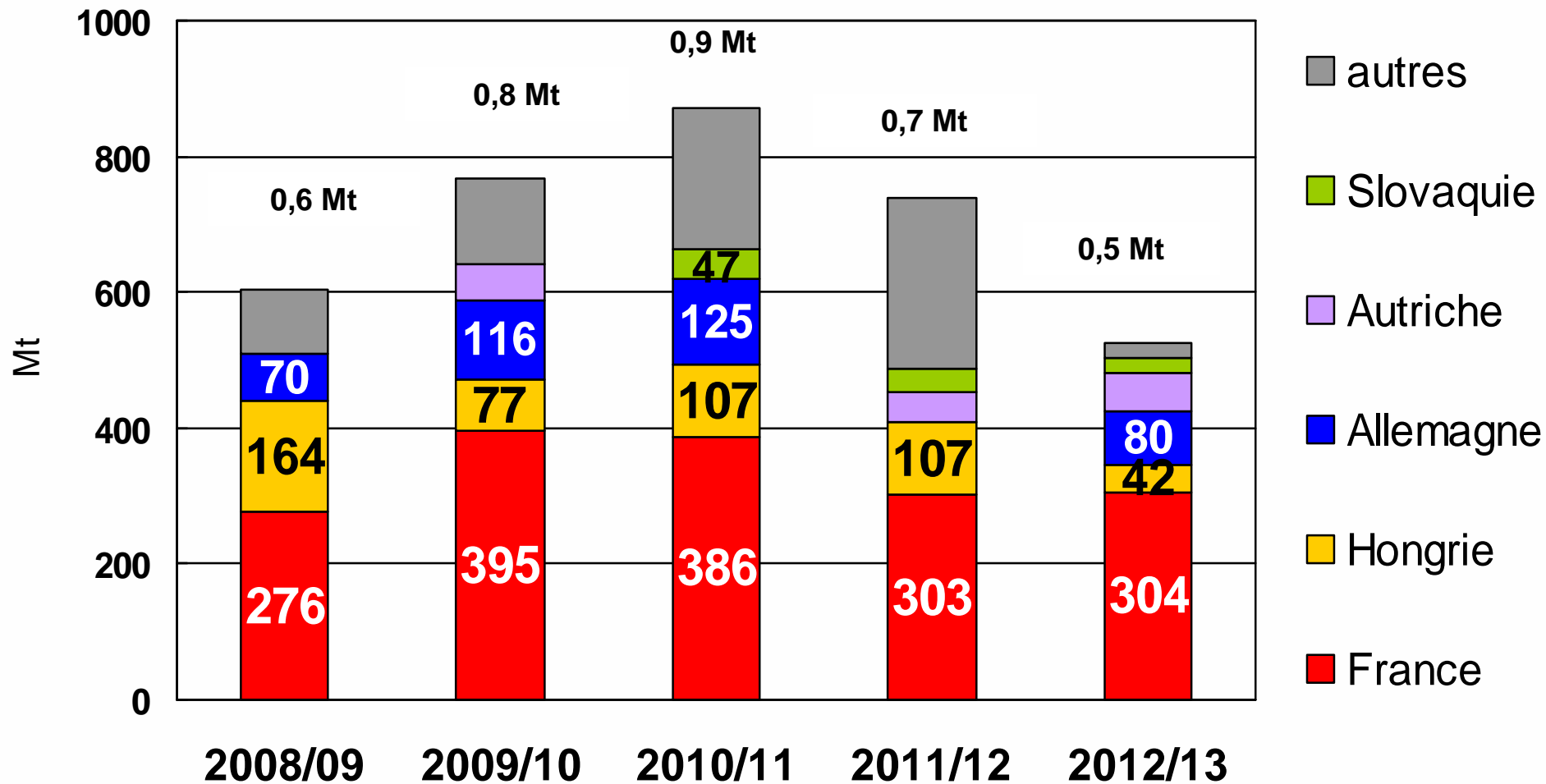


## Italia – Consuntivo maïs





## Principali fornitori di orzo dell'Italia



## Italia – Consuntivo Orzo

