



BMTI



UNIONCAMERE

# I prezzi dei CEREALI

## Settembre 2024



@BMTI\_IT

in collaborazione con REF Ricerche



# GRANO DURO

Andamento dei prezzi all'ingrosso



BMTI

## Mercato fiacco e prezzi senza variazioni di rilievo ad agosto ed in avvio di settembre

Ad agosto i prezzi del grano duro nazionale rilevati dalle Borse Merci italiane hanno mostrato un lieve arretramento. Il mercato, complice anche la pausa estiva e l'attesa di maggiori informazioni sul raccolto canadese, è apparso statico. Il **prezzo del grano duro fino** si è attestato sulla soglia dei 310 €/t, in calo del 2% su base mensile e su livelli inferiori di circa il 25% rispetto ad un anno fa. L'assenza di variazioni significative ha segnato l'andamento dei prezzi anche nella prima metà di settembre.

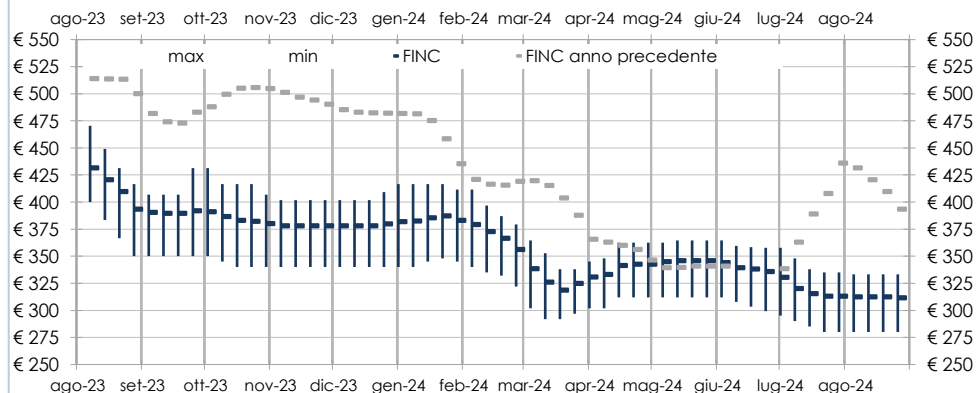
Sul fronte produttivo, le stime IGC dello scorso 19 settembre confermano la netta contrazione della **produzione italiana**, indicata sui 3,1 milioni di tonnellate, pari a un -15% su base annua. La **produzione UE-27** raggiungerebbe i 7 milioni di tonnellate, in linea con il 2023 mentre la **produzione mondiale** crescerebbe del 12%, grazie al ritorno sui valori storici delle produzioni di Canada e USA e il dato record della Turchia (4,6 milioni di tonnellate). Intanto, nei primi due mesi e mezzo di campagna (1 luglio-15 settembre 2024) l'**import italiano** da paesi extra UE si è dimezzato rispetto allo stesso periodo dell'annata precedente.

PREZZO (€/t) MEDIO MENSILE AGOSTO GRANO DURO (FINO) **312,4**

VAR. RISPETTO A UN MESE FA **-1,9%**

VAR. RISPETTO A UN ANNO FA **-24,5%**

### Grano duro (Fino): andamento del FINC\*



### Le prospettive nel breve termine

Le stime positive circa la produzione mondiale dovrebbero garantire un'adeguata copertura al deficit nazionale. I prezzi potrebbero trovare però un supporto nelle incertezze su un calo della qualità del raccolto canadese.

\* Il FINC - Fixing Indicativo Nazionale Camerale - è l'indicatore sintetico dei prezzi all'ingrosso, realizzato da BMTI e REF-Ricerche, ottenuto da una specifica media delle rilevazioni prezzi di un nucleo selezionato di Camere di Commercio e Borse Merci. Il FINC viene associato graficamente alla relativa banda di oscillazione, che rappresenta una misura della variabilità dei prezzi franco partenza sul territorio nazionale.



# GRANO TENERO

Andamento dei prezzi all'ingrosso



BMTI

## Prevale la stabilità nei listini dei grani teneri panificabili

Il mese di agosto e l'avvio di settembre hanno mostrato poche variazioni nei listini dei **grani teneri** nazionali rilevati dalle principali Borse Merci italiane. Sul mercato non si sono registrate particolari tensioni, con una buona disponibilità di tutte le classi ed in attesa di avere un quadro definitivo delle produzioni estere, sia nell'UE che a livello mondiale. I **prezzi del grano tenero panificabile** si sono mantenuti sulla soglia dei 225 €/t, un livello che è più basso dell'8% circa rispetto allo scorso anno.

La **produzione italiana**, secondo le stime diffuse dalla Commissione Europea, si conferma sui livelli del 2023 (3,1 milioni di tonnellate). In calo invece il **raccolto dell'UE-27**, che dovrebbe registrare, secondo la Commissione Europea, una flessione del -9% a causa dei scarsi raccolti nel quadrante Occidentale, con il pessimo dato Francese (-24% su base annua) e il calo in Germania (-13%).

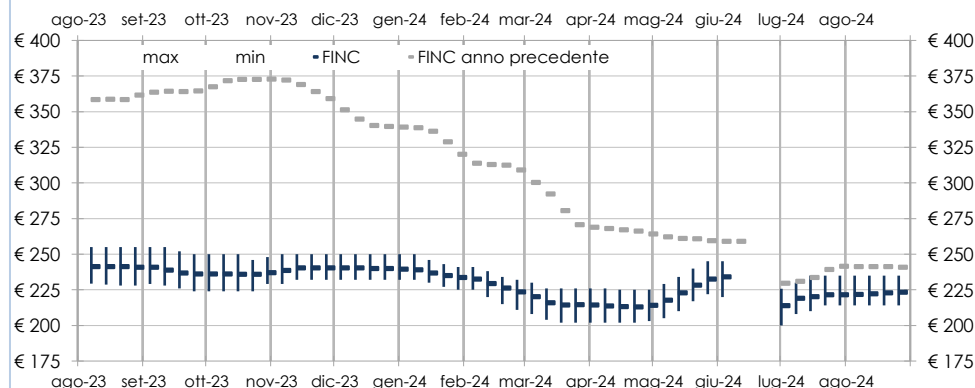
Fuori dai confini europei, le proiezioni per l'annata 2024/2025 appaiono positive per Nordamerica ed emisfero Sud (Australia e Argentina) nonché per i paesi del Mar Nero, designando pertanto un quadro di generale disponibilità.

PREZZO (€/t) MEDIO MENSILE AGOSTO GRANO TEN (PANIF.) **222,4**

VAR. RISPETTO A UN MESE FA **+1,5%**

VAR. RISPETTO A UN ANNO FA **-7,7%**

### Grano tenero (panificabile): andamento del FINC\*



### Le prospettive nel breve termine

Al momento la domanda risulta selettiva e attendista, in attesa di avere un quadro completo su quantità e qualità dei raccolti UE. Sullo sfondo, l'adeguata offerta globale dovrebbe limitare possibili tensioni al rialzo dei prezzi.

\* Il FINC - Fixing Indicativo Nazionale Camerale - è l'indicatore sintetico dei prezzi all'ingrosso, realizzato da BMTI e REF-Ricerche, ottenuto da una specifica media delle rilevazioni prezzi di un nucleo selezionato di Camere di Commercio e Borse Merci. Il FINC viene associato graficamente alla relativa banda di oscillazione, che rappresenta una misura della variabilità dei prezzi franco partenza sul territorio nazionale.



# MAIS E ORZO

## Andamento dei prezzi all'ingrosso



BMTI

### Ribassi per il mais, in aumento l'orzo

Agosto a due facce per i prezzi del mais: dopo due settimane di sostanziale stabilità sui livelli di fine luglio, a partire dalla terza settimana si è assistito ad un calo, complice il rallentamento della domanda zootecnica, anche per i timori legati all'evolversi della peste suina. Nel complesso, i prezzi del **mais nazionale ad uso zootecnico** sono cresciuti del +1% rispetto a luglio, mantenendosi però più bassi rispetto allo scorso anno (-9%). In avvio di settembre la discesa si è comunque arrestata, risentendo delle preoccupazioni sulla qualità (aflatossine) del raccolto nazionale.

Peraltro, le stime della Commissione Europea indicano per il 2024 un **raccolto italiano** di 5,3 milioni di tonnellate, invariato rispetto al 2023. A livello continentale, invece, è prevista una leggera flessione (-4% su base annua) a causa del calo consistente atteso in Romania (-31%), Ungheria (-18%) e Bulgaria (-44%), colpite da una prolungata siccità.

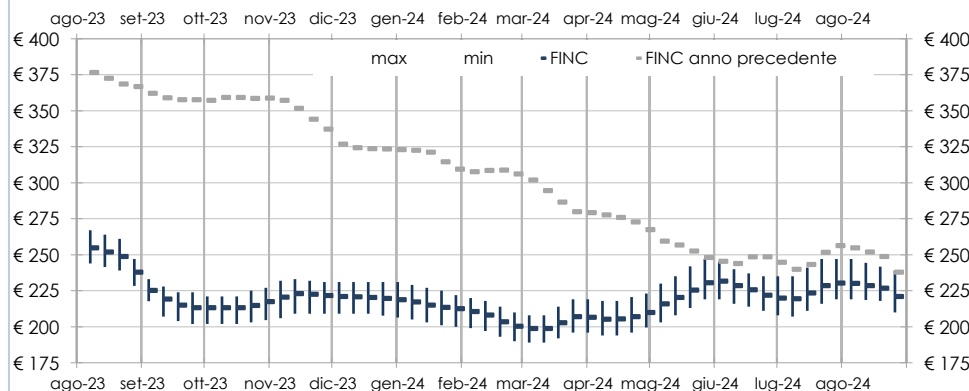
Un leggero aumento mensile si è invece registrato ad agosto per le quotazioni dell'**orzo nazionale** zootecnico (+2,8% rispetto a luglio), in un mercato che ha mostrato comunque una domanda limitata.

PREZZO (€/t) MEDIO MENSILE AGOSTO MAIS (SECCO) **226,6**

VAR. RISPETTO A UN MESE FA **+1,0%**

VAR. RISPETTO A UN ANNO FA **-8,8%**

### Mais secco: andamento del FINC\* (€/t)



### Le prospettive nel breve termine

Mercato che vive una fase di maggiore volatilità dato il precario equilibrio tra una domanda congelata che attende l'evolversi del rischio epidemico e una previsione di offerta combattuta tra le difficoltà produttive europee e le opposte aspettative di abbondanza in America.

\* Il FINC - Fixing Indicativo Nazionale Camerale - è l'indicatore sintetico dei prezzi all'ingrosso, realizzato da BMTI e REF-Ricerche, ottenuto da una specifica media delle rilevazioni prezzi di un nucleo selezionato di Camere di Commercio e Borse Merci. Il FINC viene associato graficamente alla relativa banda di oscillazione, che rappresenta una misura della variabilità dei prezzi franco partenza sul territorio nazionale.



# CEREALI ESTERI

## Andamento dei prezzi nel mercato internazionale



BMTI

### Segno «meno» ad agosto per i listini internazionali dei cereali

Le **quotazioni internazionali** dei cereali hanno mostrato un ribasso ad agosto, sulla scia soprattutto delle prospettive positive sulla produzione mondiale.

Ad accusare un robusto calo sono state le quotazioni dei futures al **Matif di Parigi**: il grano ha perso il -6,6% su base mensile, per effetto sia della concorrenza del grano russo che delle previsioni di un ampio raccolto americano (stimato dall'IGC sui 54 milioni di tonnellate, +9,4% su base annua), in grado di compensare la flessione che si prospetta per la produzione UE. Segno «meno» evidente anche per il mais, con un -8% rispetto al mese precedente, sulla spinta delle rese massicce del raccolto statunitense. Di supporto a tale dinamica è stato anche l'apprezzamento valutario dell'euro rispetto al dollaro che ha portato ad ulteriori riflessi ribassisti su tutti i listini.

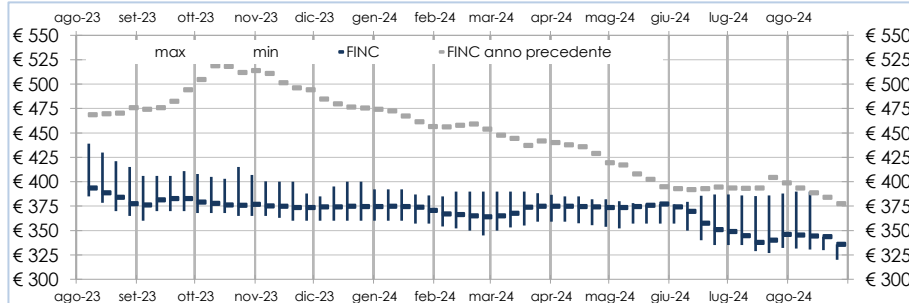
Calo mensile (-3%), ma meno marcato rispetto al Matif, si è riscontrato anche per i futures sul grano quotati alla **Borsa di Chicago**, attestati sui 530 \$/bushel. In forte discesa anche per i semi di soia, che a Chicago hanno perso il 12% rispetto al mese precedente. Nonostante qualche timore a fine mese per il tempo secco nel Midwest, le quotazioni hanno risentito delle aspettative di un'ampia produzione globale.

**PREZZO (€/t) MEDIO MENSILE AGOSTO NORTH SPRING** **342,2**

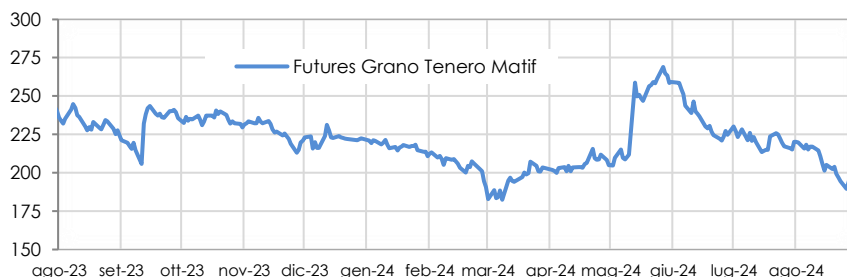
**VAR. RISPETTO A UN MESE FA** **-0,4%**

**VAR. RISPETTO A UN ANNO FA** **-11,3%**

### Grano tenero estero (North Spring): andamento FINC\* (€/t)



### Prezzi futures grano presso Matif di Parigi (€/t)



### Prezzi futures mais presso Matif di Parigi (€/t)



\* Il FINC - Fixing Indicativo Nazionale Camerale - è l'indicatore sintetico dei prezzi all'ingrosso, realizzato da BMTI e REF-Ricerche, ottenuto da una specifica media delle rilevazioni prezzi di un nucleo selezionato di Camere di Commercio e Borse Merci. Il FINC viene associato graficamente alla relativa banda di oscillazione, che rappresenta una misura della variabilità dei prezzi franco partenza sul territorio nazionale.