



BMTI



UNIONCAMERE

# I prezzi delle Camere di Commercio - CEREALI -

Febbraio 2023



@BMTI\_IT

in collaborazione con REF Ricerche



# GRANO DURO

Andamento dei prezzi all'ingrosso



BMTI

## Si ferma nella seconda parte di febbraio la caduta dei prezzi

La fase di forte calo dei prezzi dei grani duri nazionali registrata da metà gennaio ha lasciato spazio ad un **progressivo assestamento nella seconda parte di febbraio**. Il mercato è apparso però ancora pesante, segnato da un volume di scambi limitato.

Nell'arco di poco più di un mese i prezzi del **grano duro fino** quotato nelle principali Borse Merci italiane sono scesi da un valore medio di 475 €/t a 415 €/t, un livello più basso del 20% rispetto all'anno precedente ma, al tempo stesso, ancora più alto del 41% rispetto a due annate fa.

Una dinamica simile ha interessato i prezzi del grano duro di provenienza canadese n.1, sceso alla Borsa Merci di Bari a ridosso dei 410 €/t, in calo del 25% su base annua.

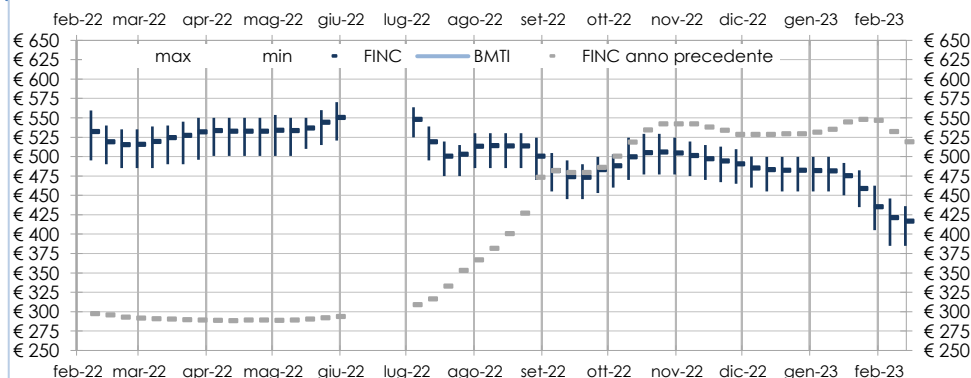
Sui mercati esteri, le quotazioni del **grano canadese (CWAD, fob St. Lawrence)** hanno assunto nella parte centrale del mese un andamento maggiormente stabile dopo la flessione di gennaio, attestandosi sui 425 \$/t (pari a 397 €/t), segnando comunque una flessione del 34,6% su base annua. A livello globale, l'IGC ha rivisto leggermente al ribasso le stime sulle scorte di fine campagna, portandole da 6 a 5,9 milioni di tonnellate, ai minimi degli ultimi 15 anni.

PREZZO MEDIO 2° SETTIMANA FEB 23 (€/t) GRANO DURO (FINO) **416,6**

VAR. RISPETTO A 2° SETTIMANA GEN 23 **-13,5%**

VAR. RISPETTO A 2° SETTIMANA FEB 22 **-19,7%**

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



### Le aspettative degli operatori

Entrato nell'ultimo trimestre della campagna, il mercato viene descritto dagli operatori in maggiore equilibrio, seppur sempre con scambi limitati. Al momento non sembrano emergere particolari criticità sul nuovo raccolto.

\* 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

## Frenano i ribassi in un mercato che rimane però statico

La discesa dei prezzi che aveva colpito i grani teneri nazionali a partire da metà di gennaio è sembrata attenuarsi nella parte centrale di febbraio. Gli scambi sono rimasti comunque limitati ed il «sostegno» ai listini è venuto principalmente da una minore offerta e dai timori sul rinnovo dell'accordo per garantire l'export ucraino dal Mar Nero.

I prezzi dei **grani teneri da panificazione** si sono attestati a ridosso dei 310 €/t, tornando di fatto in linea con lo scorso anno, su valori che si registravano immediatamente prima del conflitto. Rispetto a due anni fa permangono invece una crescita marcata, pari ad un +32,6%.

Anche i prezzi dei **grani teneri di forza** sono stati interessati nelle settimane centrali del mese da una maggiore stabilità, pur in un mercato statico. A differenza dei grani panificabili, i grani di forza hanno mantenuto una variazione positiva su base annua, pari ad un +9,8%.

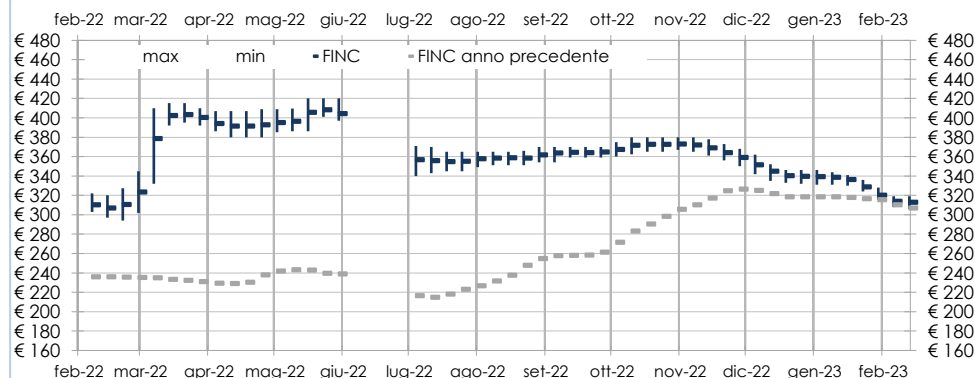
Circa la prossima annata, nonostante le stime dell'IGC vedano invariata la superficie complessiva a grano tenero nell'Unione Europea, **crescono i timori per il possibile impatto della carenza idrica sulle colture**, in particolare nell'Europa Centro - Occidentale.

PREZZO MEDIO 2° SETTIMANA FEB 23 (€/t) GRANO TEN (PANIF.) **312,9**

VAR. RISPETTO A 2° SETTIMANA GEN 23 **-7,6%**

VAR. RISPETTO A 2° SETTIMANA FEB 22 **+1,9%**

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



### Le aspettative degli operatori

Secondo gli operatori intervistati sono i maggiori o i minori timori sul rinnovo dell'accordo per l'export ucraino a condizionare attualmente il mercato. Resta inoltre presente tra gli operatori del Nord Italia il timore per l'impatto della carenza idrica sul prossimo raccolto.

\* 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

Si stabilizzano i prezzi del mais a metà febbraio.

I prezzi del mais destinato all'alimentazione zootecnica sono tornati ad assumere a metà febbraio un andamento maggiormente stabile. Il mais standard (contratto 103 Ager) si è attestato sotto i 310 €/t, mantenendo ancora una crescita rispetto alla scorsa annata, sebbene inferiore al +10%.

Il mercato ha risentito delle incertezze sulla «sorte» del rinnovo dell'accordo sull'export ucraino dal Mar Nero e delle prospettive di una riduzione delle semine nell'UE. In particolare, l'IGC nel suo report di febbraio ha proiettato le superfici comunitarie sugli 8,7 milioni di ettari, il 2,8% in meno rispetto al 2022.

Una flessione più marcata è attesa in **Ucraina**, dove l'IGC prevede una perdita di ettari coltivati del 20% (da 4 a 3,2 milioni di ettari).

Tra le materie prime destinate all'alimentazione zootecnica a metà febbraio **si è di fatto fermata la discesa delle quotazioni dell'orzo**. Sulla piazza di Bologna l'orzo pesante di origine nazionale si è attestato appena sopra i 280 €/t, in leggero calo (-3%) rispetto alla scorsa annata ma su un livello che resta superiore di oltre il 30% rispetto a due annate fa.

PREZZO MEDIO 2° SETTIMANA FEB 23 (€/t) MAIS (SECCO)

308,7

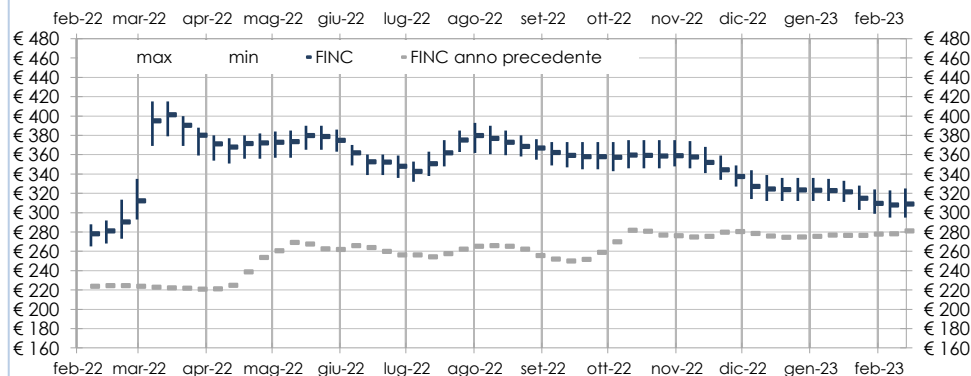
VAR. RISPETTO A 2° SETTIMANA GEN 23

-4,3%

VAR. RISPETTO A 2° SETTIMANA FEB 22

+9,9%

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



### Le aspettative degli operatori

Mercato incerto, dove la disponibilità di merce dall'estero e l'esito del rinnovo dell'accordo sull'export ucraino condizioneranno in avvio di marzo il mercato.

\* 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

## Mercati cerealicoli internazionali stazionari a febbraio

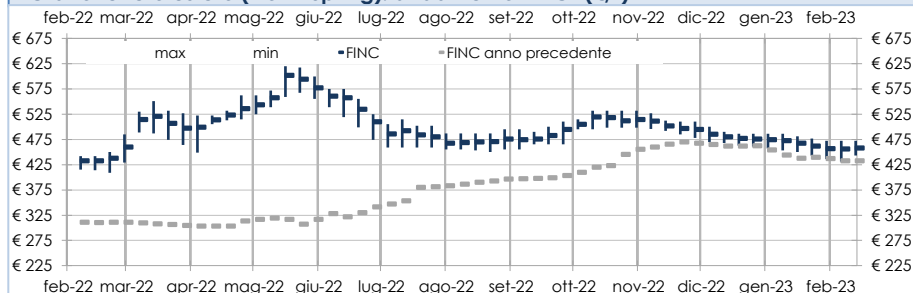
**Poco mossi nel mese di febbraio i listini internazionali dei cereali** che consolidano i minimi post-conflitto raggiunti a gennaio. La tendenza alla stabilizzazione potrebbe cedere il passo ad una maggiore volatilità in vista della scadenza, il prossimo 18 marzo, dell'accordo sull'export ucraino via mare, il cui rinnovo continua ad apparire incerto. **Timido rimbalzo a metà febbraio per il futures sul mais negoziato al Matif di Parigi** che nella seconda settimana del mese si è mantenuto su livelli superiori del 5% rispetto alla media di gennaio, mentre registra una sostanziale stabilità il contratto omologo negoziato alla borsa di Chicago. **Per il mais resta teso il quadro produttivo mondiale**, con i dati USDA di febbraio che hanno rivisto ulteriormente al ribasso la produzione globale (-6% rispetto al 21/22) alla luce, in particolare, del peggioramento delle stime sul raccolto argentino (-11% rispetto al 21/22 contro il +4% previsto a dicembre). **Tendenza di fondo che si conferma rialzista per la soia** che a Chicago si mantiene al di sopra dei 15 \$/bushel. Anche in questo caso è il ridimensionamento delle stime produttive dell'Argentina (terzo produttore di soia al mondo), tagliate dall'USDA a febbraio del 17% rispetto a dicembre, a fornire ulteriore supporto ai prezzi, a fronte di una domanda globale prevista ai massimi.

PREZZO MEDIO 2° SETTIMANA FEB 23 (€/t) NORTH SPRING **457,8**

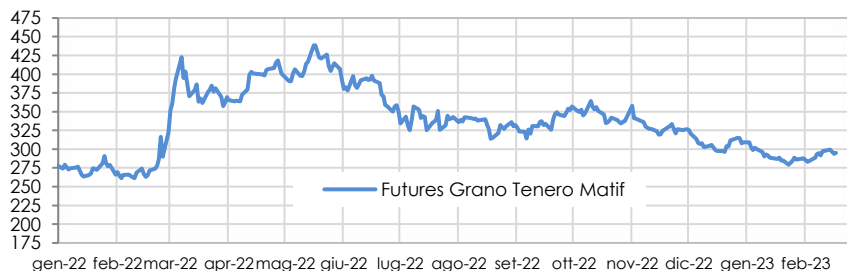
VAR. RISPETTO A 2° SETTIMANA GEN 23 **-3,1%**

VAR. RISPETTO A 2° SETTIMANA FEB 22 **+5,9%**

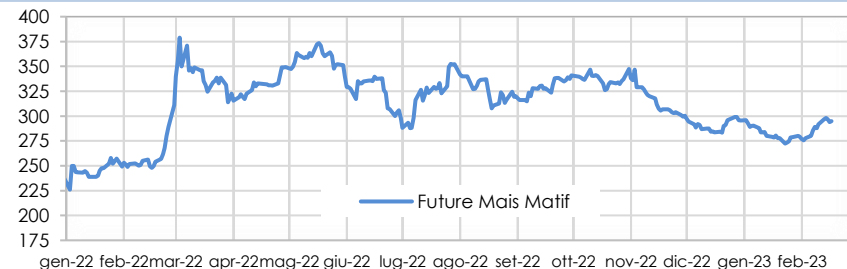
## Grano tenero estero (North Spring): andamento FINC\* (€/t)



## 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 Mercati. Il FINC viene associato graficamente alla relativa banda di oscillazione, che rappresenta una misura della variabilità dei prezzi franco partenza sul territorio nazionale.