

COOPERATIVA  
**MAISCOLTORI**

14 FEBBRAIO 2022

50

ANNI



**Pellati Informa**  
AGENZIA DI INFORMAZIONI DI MERCATO

//////

# Incontro informativo di mercato

//////

Presentazione di  
***Silvio Pellati***

**RUSSIA & UCRAINA**  
**..di cosa si sta parlando**

# RUSSIA & UCRAINA

## GRANO | Commercio mondiale

MONDO 207

RUSSIA 35

UCRAINA 24

} 59 / **28,5%**

## CORN | Commercio mondiale

MONDO 204

RUSSIA 4,5

UCRAINA 33,2

} 38 / **18,6%**

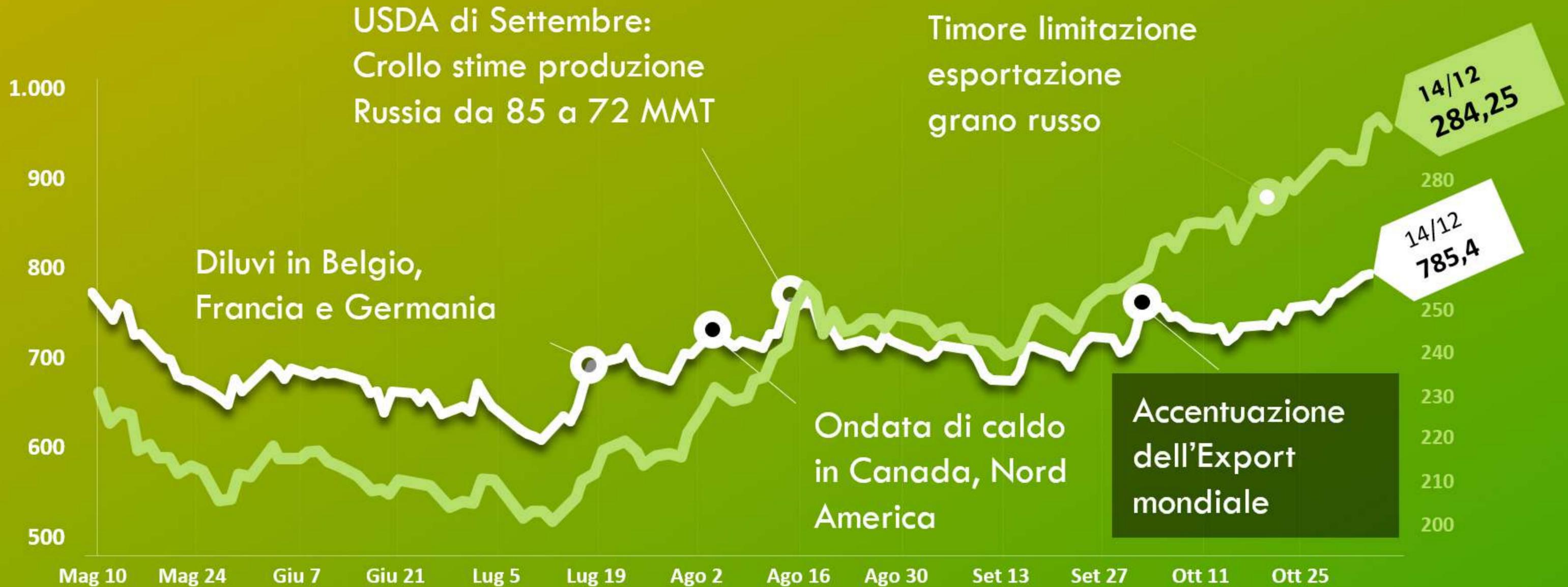
in milioni di Tons

QUEST'ANNO E' STATO **IL GRANO** A  
GUIDARE IL MERCATO

# GRANO

— CHICAGO

— EURONEXT



# **CORN: FORTI AUMENTI IN ITALIA**

**+91%**

**COSTO NOLO  
EX MAR NERO/ADRIATICO**



# CORN: FORTI AUMENTI IN ITALIA

STIME PRODUZIONI 21/22

COCERAL DICEMBRE 2021

**DISASTROSI RACCOLTI  
in Ungheria e Serbia**

**OTTIMI RACCOLTI  
in Romania  
ma imbarco  
dal Mar Nero**

UNGHERIA

ROMANIA

SERBIA

MAR NERO

## PRODUZIONE

UNGHERIA

PROD da 8,4 MMT a 6,4

SERBIA

PROD da 7,6 MMT a 6,5

ROMANIA

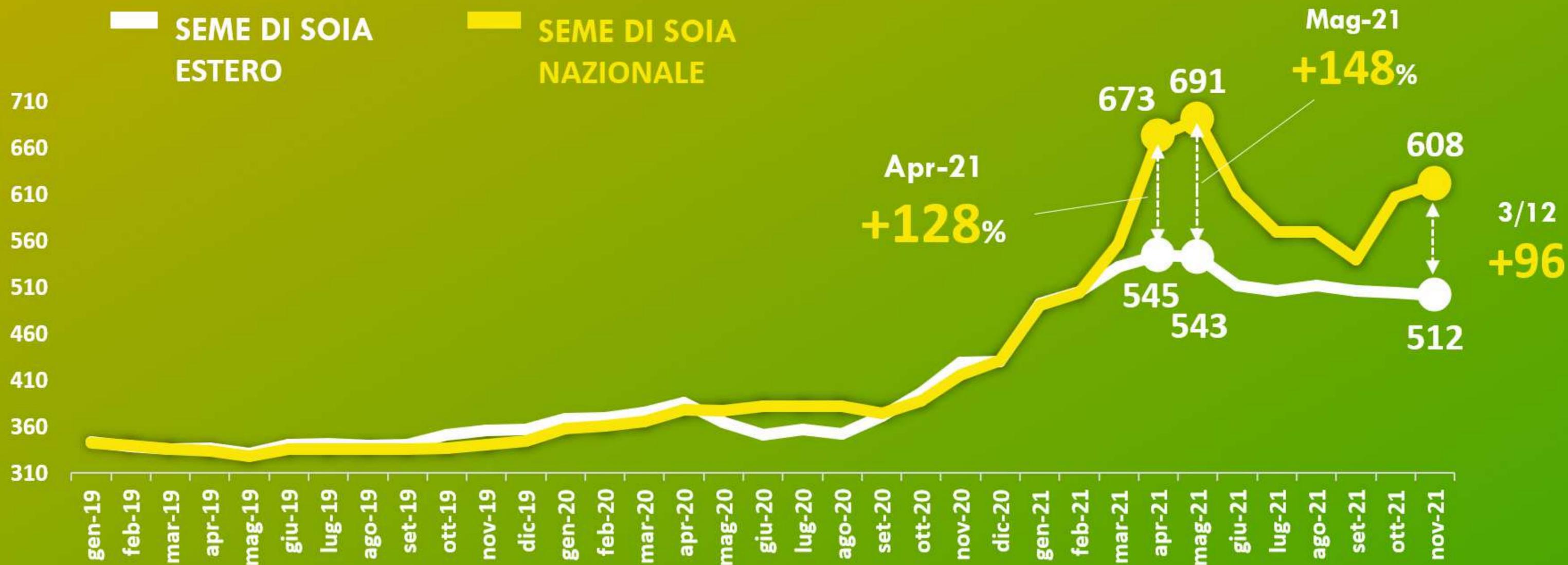
PROD da 9,45 MMT a 12

**- 3,1 MMT = - 20%**

MAR  
MEDITERRANEO

# SEMI DI SOIA / Borsa di Bologna

CONFRONTO SEMI DI SOIA ESTERO E SEMI DI SOIA NAZIONALE



# SEMI DI SOIA / Borsa di Bologna

CONFRONTO SEMI DI SOIA ESTERO E SEMI DI SOIA NAZIONALE

SEME DI SOIA  
ESTERO

SEME DI SOIA  
NAZIONALE

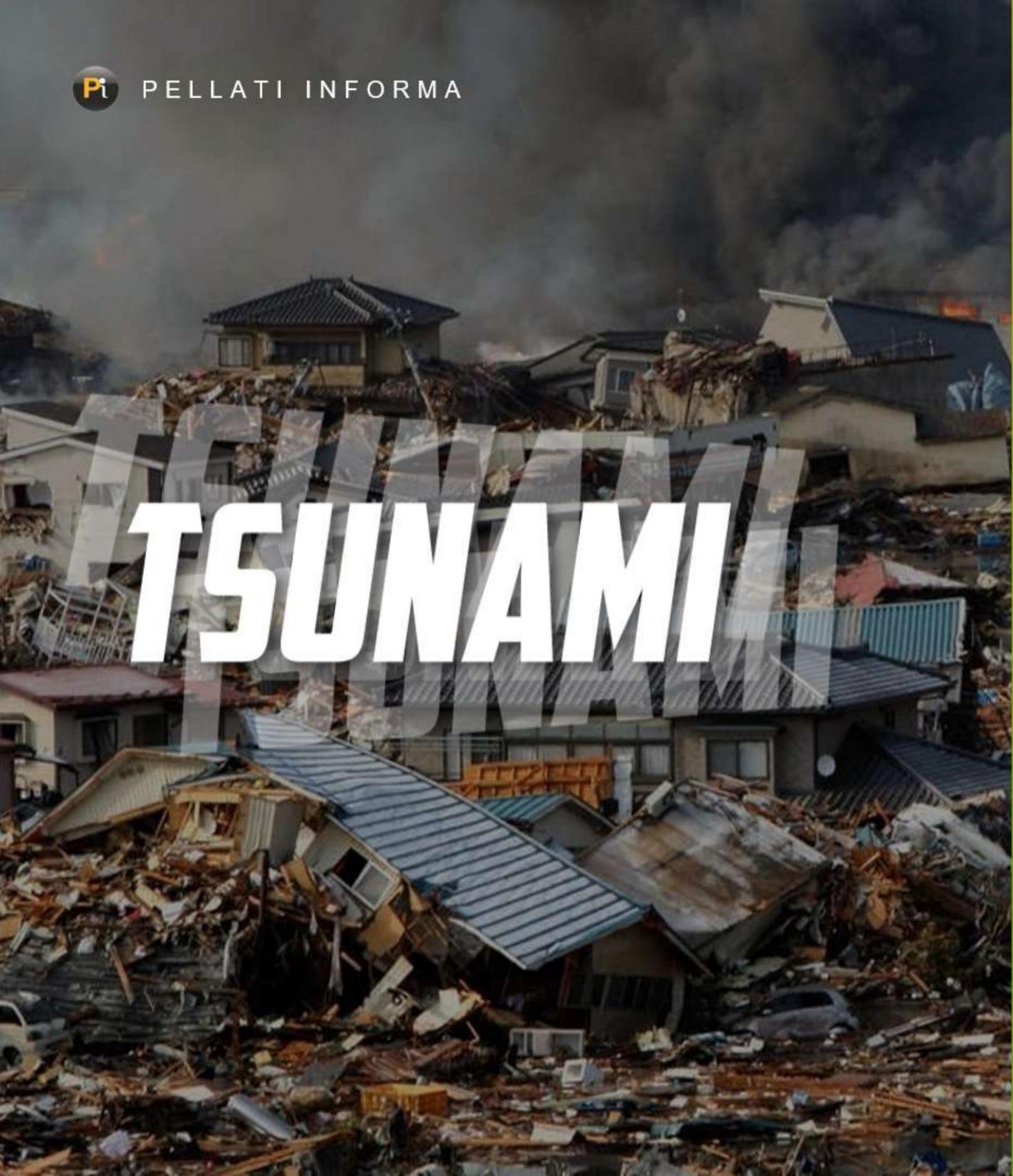
**ITALIA: UNICO PRODUTTORE DI  
SEMI GMO FREE**

**OLEIFICI IN EU COMPETITORI  
CON IL NOSTRO MERCATO:**

- SODRUGESTVO / RUSSIA
- ADM / SERBIA
- ADM / SUD GERMANIA
- BAG OLMULLE / AUSTRIA



**... QUEST'ANNO NON SI E'  
VERIFICATA SOLO L'IMPENNATA  
DEI PREZZI DELLE MATERIE PRIME  
AGRICOLE ...**



# TSUNAMI

Aumenti senza precedenti per:

- + ENERGIA
- + GASOLIO
- + PLASTICA / CARTA / LEGNO
- + TRASPORTI
- + SPEDIZIONI PER CONTAINER

# QUOTA IMPORTAZIONI ITALIA SU TOTALE

( somma tra Import + Produzione )

(MT)	2019	2020	2021
GRANO TENERO	64%	64%	60%
GRANO DURO	39%	45%	38% *
MAIS	51%	47%	47%
SEMI DI SOIA	67%	70%	73%



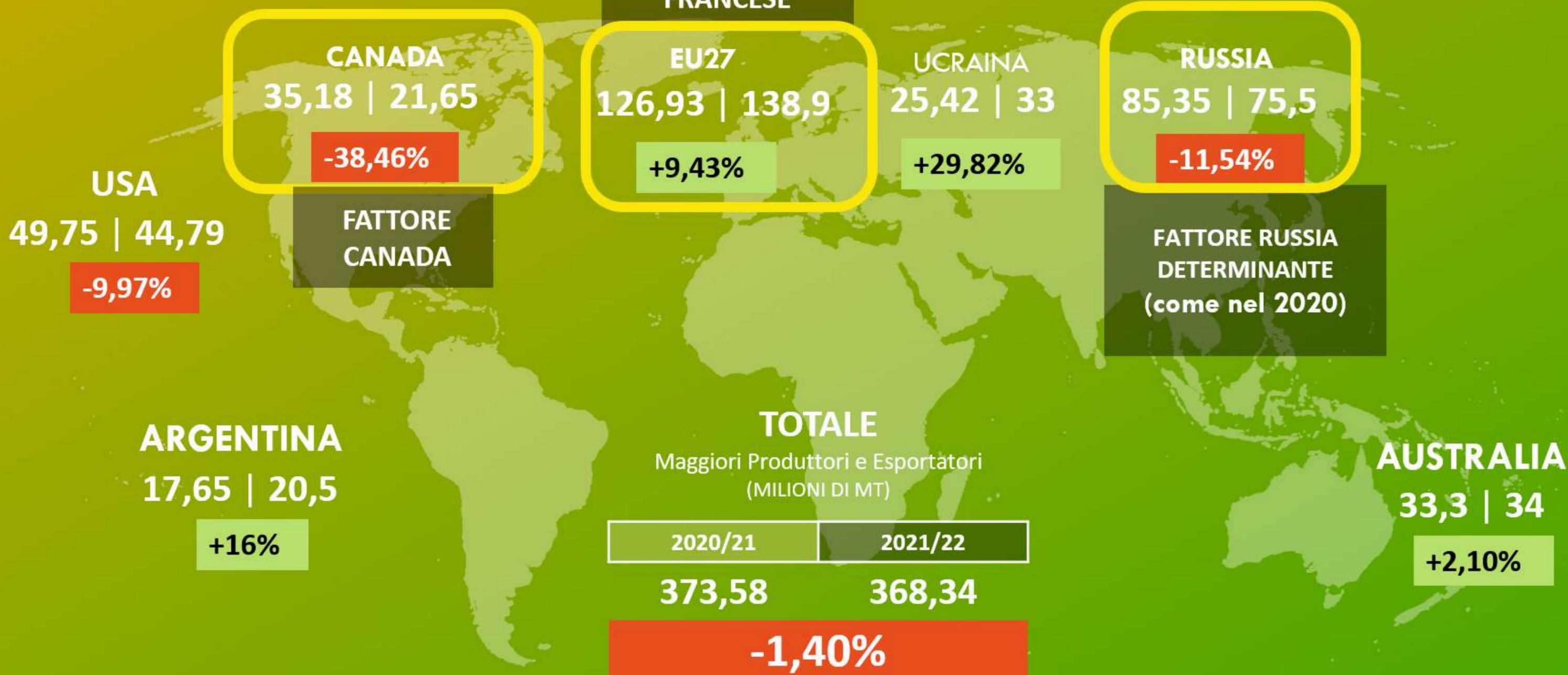
# COME FINIRA' L'ATTUALE CAMPAGNA 2021/22

# GRANO TOTALE

STIME PRODUZIONI 21/22

USDA Febbraio 2022

Maggiori Produttori e Esportatori  
EU / CSI / USA / CANADA /  
ARGENTINA / AUSTRALIA



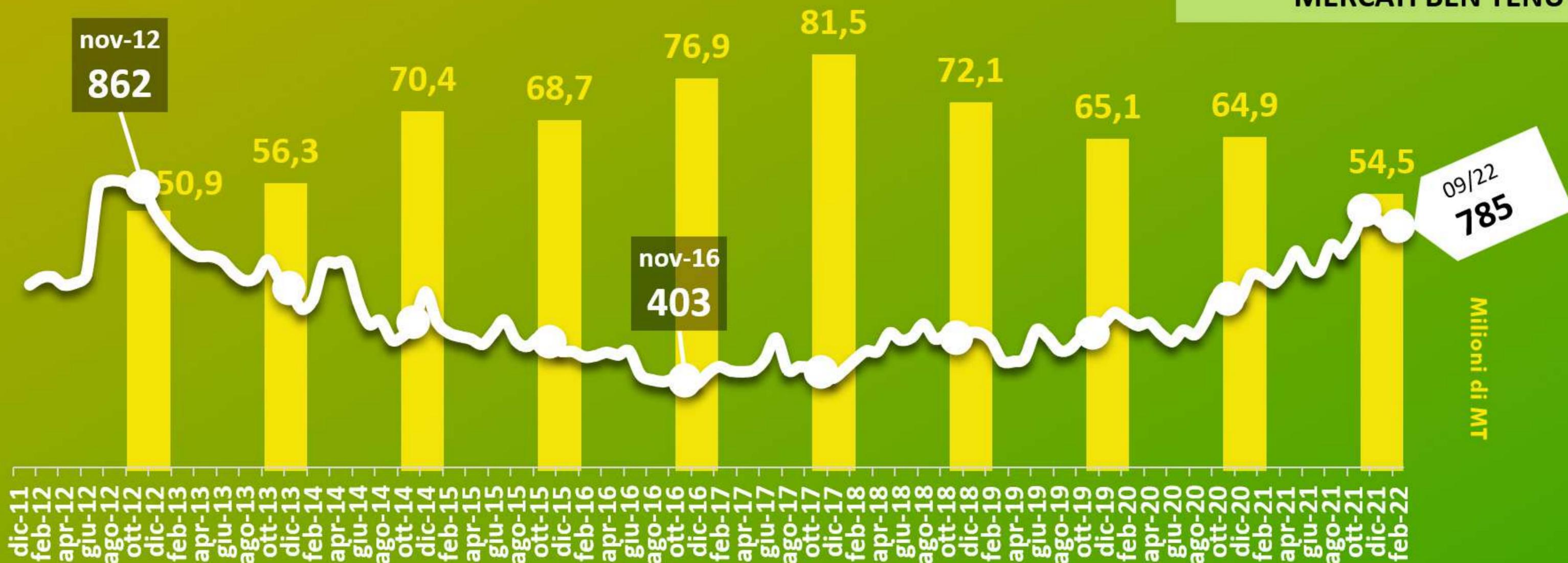
# GRANO: CBOT vs STOCK: 10 ANNI MAGGIORI ESPORTATORI MONDO

(EU, CSI, USA, CANADA,  
ARGENTINA, AUSTRALIA)

— Medie mensili CBOT      ■ Stock Finali (USDA FEB 22)

STOCK BASSI

MERCATI BEN TENUTI



# GRANO DURO

STIME PRODUZIONI 21/22

Maggiori Produttori e Esportatori  
EU / USA / CANADA / MESSICO /  
KAZAKISTAN / AUSTRALIA

FATTORE CANADA  
FONDAMENTALE

CANADA

6,6 | 2,7

-59,6%

USA

1,9 | 1

-52,63%

MESSICO

1,2 | 1,8

+50%

EU

7,2 | 7,4

+2,78%

KAZAKISTAN

0,5 | 0,6

+20%

TOTALE

Maggiori Esportatori non molto rii  
(MILIONI DI MT)

2020/21

2021/22

17,9

14

-21,79%

AUSTRALIA

0,5 | 0,5

0

CANADA

Esporta quasi la totalita' della  
sua produzione;

*Rappresenta il 60% del  
totale esportato nel  
mondo*

# GRANO DURO

Foggia (naz)

9 Feb 22

537

BO (naz)

3 Feb 22

553

Altamura (naz) 4

Feb 22

549

**STOCK BASSI**

MERCATO SOSTENUTO

**ATTENZIONE A  
CONGIUNTURA**

**Totale Stock Finali mondo**  
(IGC GEN 22)

**Medie BO**  
(AGER BO)



\*(fino nazionale nord)



PELLATI INFORMA

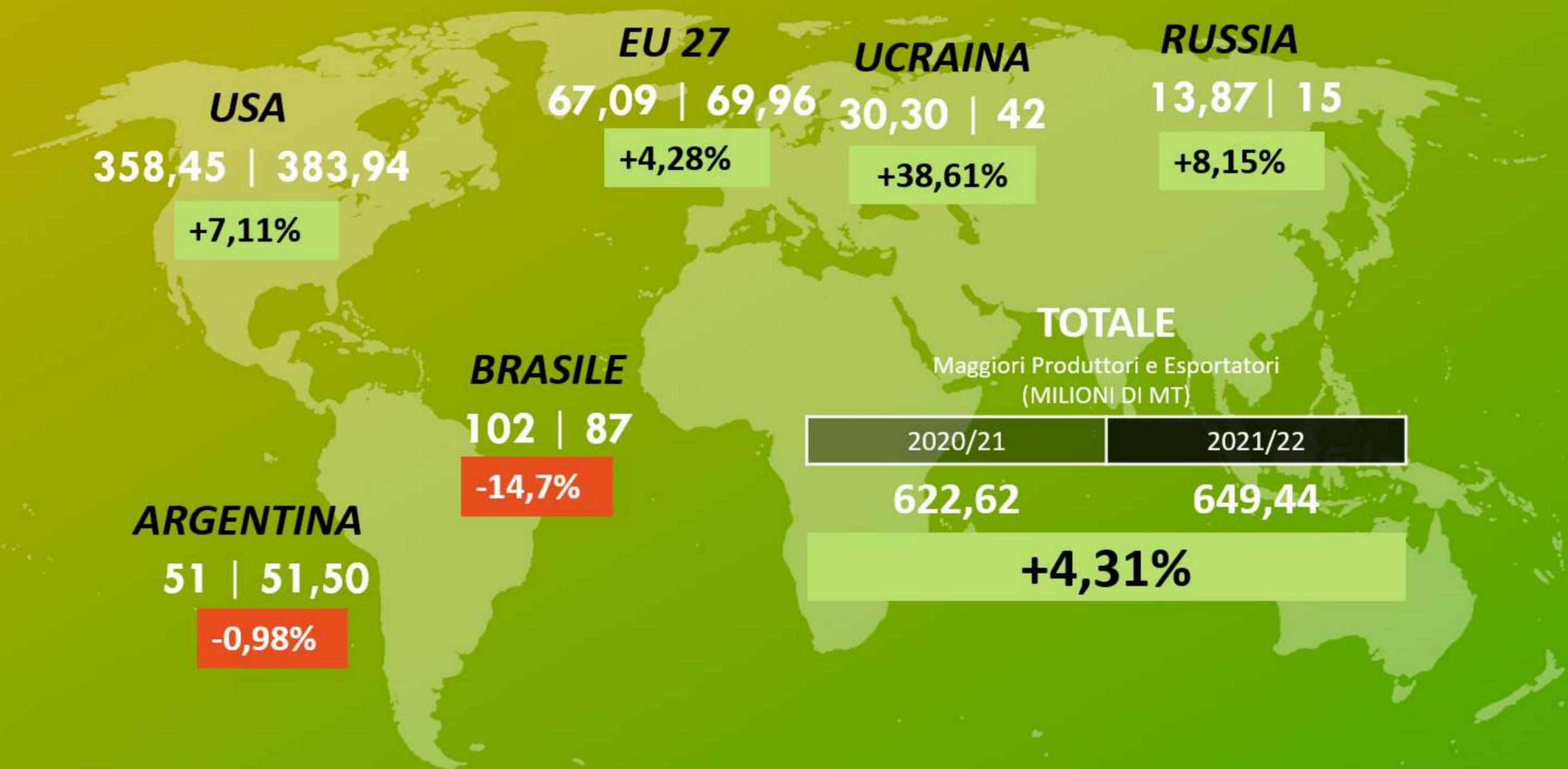
Migliore di MT

# CORN

## STIME PRODUZIONI 21/22

USDA FEBBRAIO 2022

Maggiori Produttori e Esportatori  
EU / RUSSIA / UCRAINA / USA / BRASILE /  
ARGENTINA

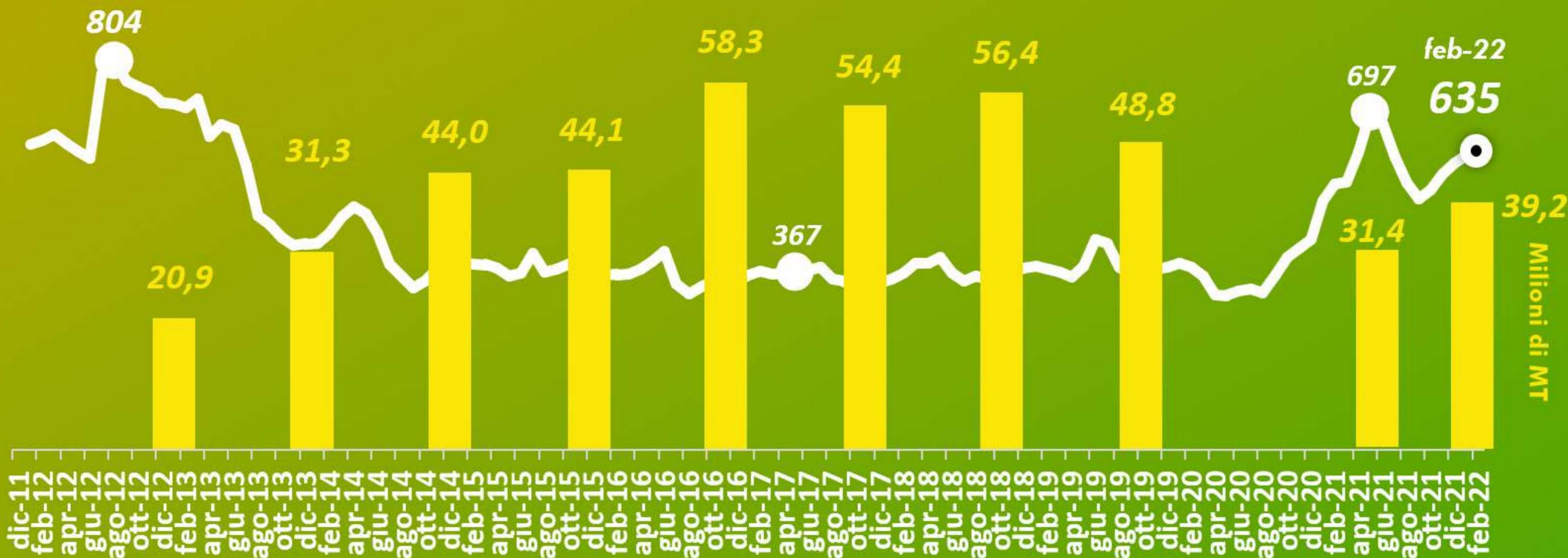


# CORN

## CBOT vs STOCK: 10 ANNI

— CBOT    ■ STOCK USA

STOCK BASSI  
MERCATO BEN TENUTO



LA CINA QUANTO  
COMPRERA'?

# SEMI DI SOIA

STIME PRODUZIONI 21/22

USDA FEBBRAIO 2021

Maggiori Produttori e Esportatori  
USA / BRASILE / ARGENTINA

**USA**  
114,75 | 120,43  
+5,5%

**BRASILE**  
128,5 | 138\*  
+6,61%

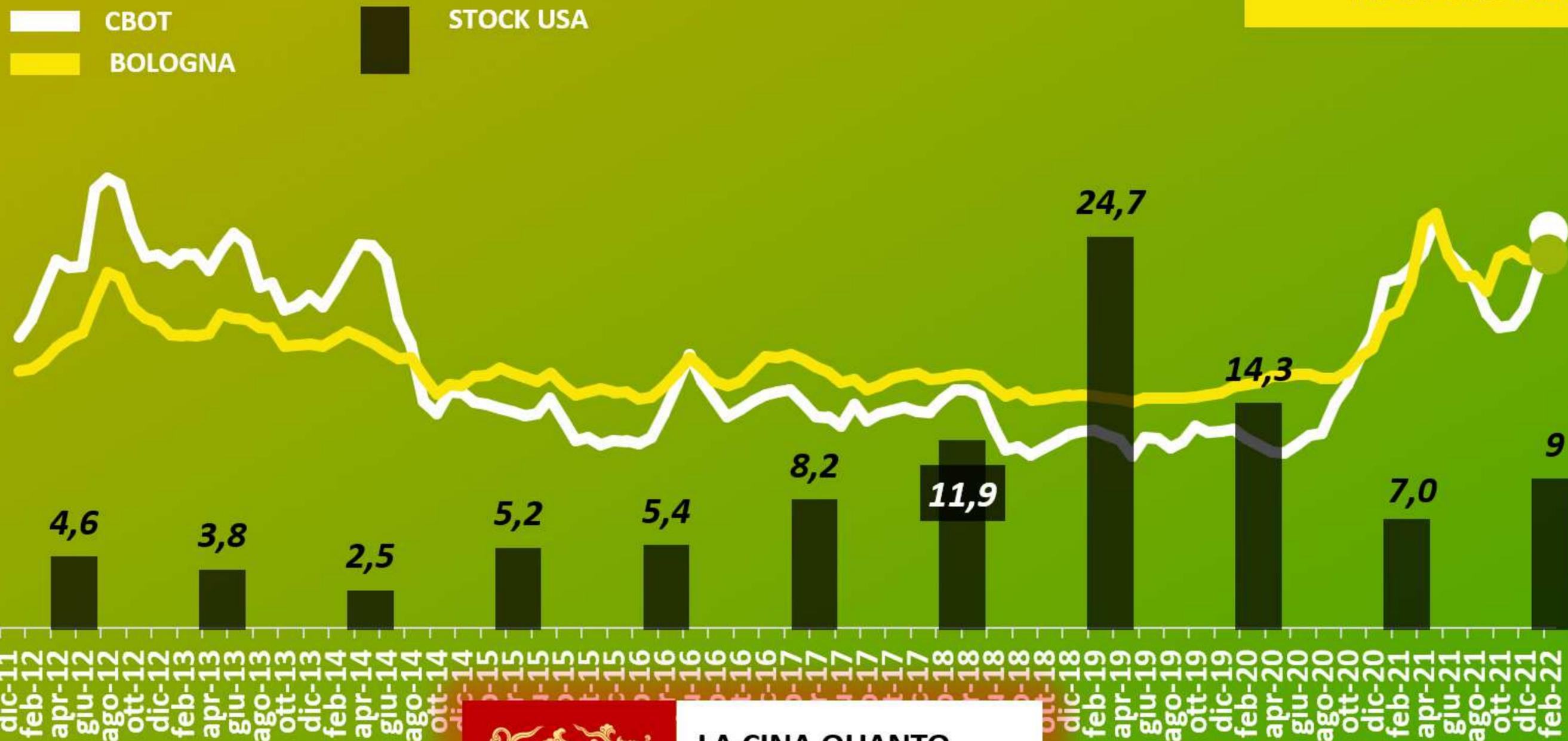
**ARGENTINA**  
48,8 | 46,2\*  
-5,33%

TOTALE	
Maggiori Produttori e Esportatori (MILIONI DI MT)	
2020/21	2021/22
292,05	304,63
+4,31%	

# SEME DI SOIA / MEDIE MENSILI 10 ANNI

Chicago + Borsa di Bologna + STOCK finali USA

STOCK BASSI  
MERCATO BEN TENUTO



PELLATI INFORMA



LA CINA QUANTO  
COMPRERA?

# ***CONCLUSIONE***

**Chiusura campagna  
ancora ben tenuta**

**...SALVO FARE I CONTI  
CON IL TEMPO...  
E LE SEMINE PRIMAVERILI!**



# ANDAMENTO CHICAGO / MATIF DA VECCHIA A NUOVA CAMPAGNA

in euro per mt: AL 8/2/2022



PELLATI INFORMA

## GRANO



invariato

## GRANO MATIF



-6%

## CORN



-7%

## SEME



-10,3%

# ANDAMENTO CHICAGO / MATIF DA VECCHIA A NUOVA CAMPAGNA

in euro per mt: AL 8/2/2022



PELLATI INFORMA

## GRANO



invariato

## GRANO MATIF



-6%

## CORN



-7%

## SEME



-10,3%

# IL FUTURO DELLA CAMPAGNA 2022/23

- BASSI STOCK DI RIPORTO
- CONSUMI
- TEMPO
- ALTI COSTI DEI FERTILIZZANTI
- QUANTI SEMINATIVI?



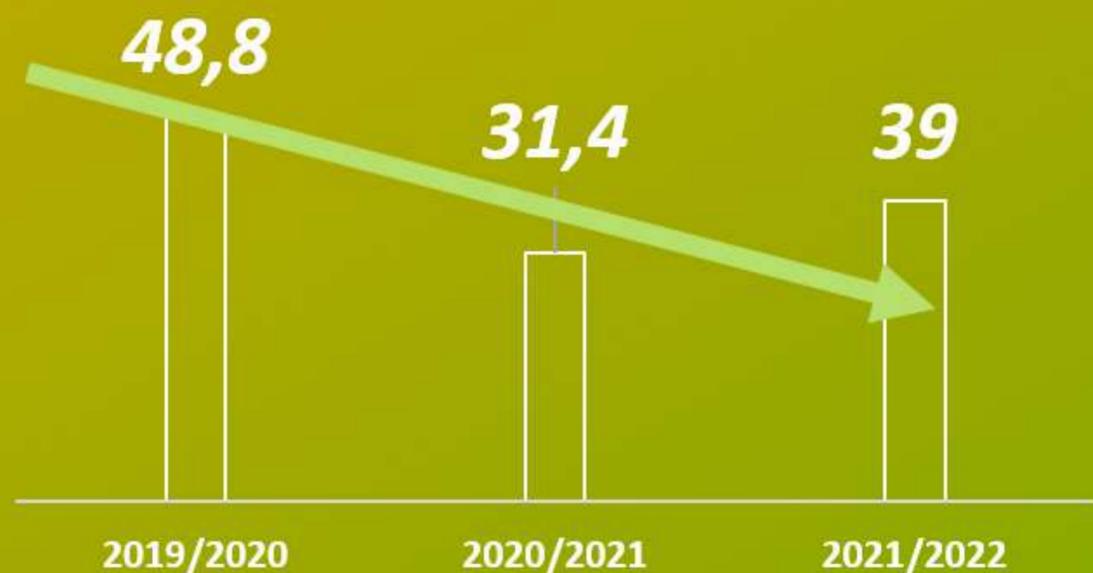
**ATTENZIONE!**  
**GLI STOCK DI FINE CAMPAGNA SONO BASSI**  
**( 3 anni )**



# STOCK DI FINE CAMPAGNA

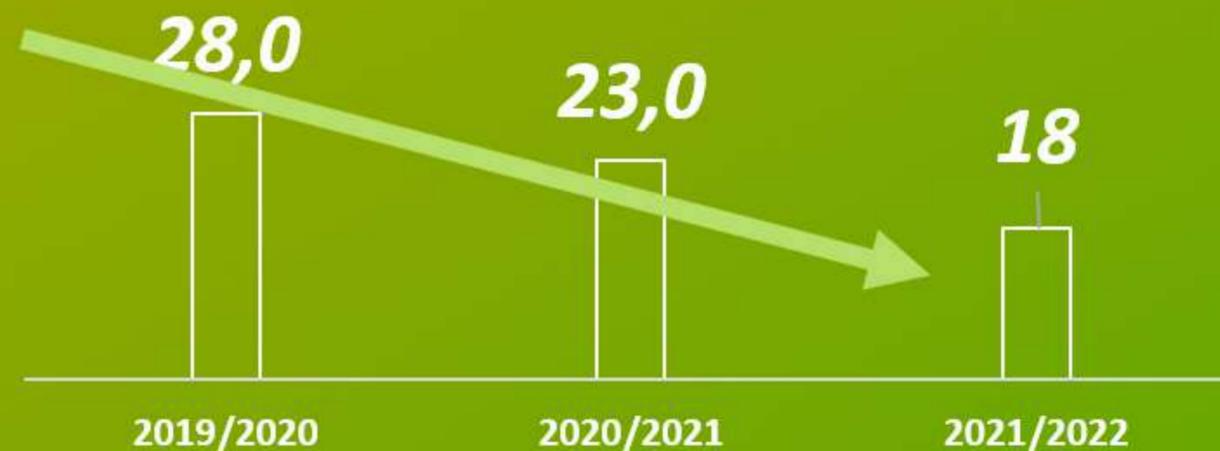
**CORN USA**

**-20,08%**



**GRANO USA**

**-35,71%**



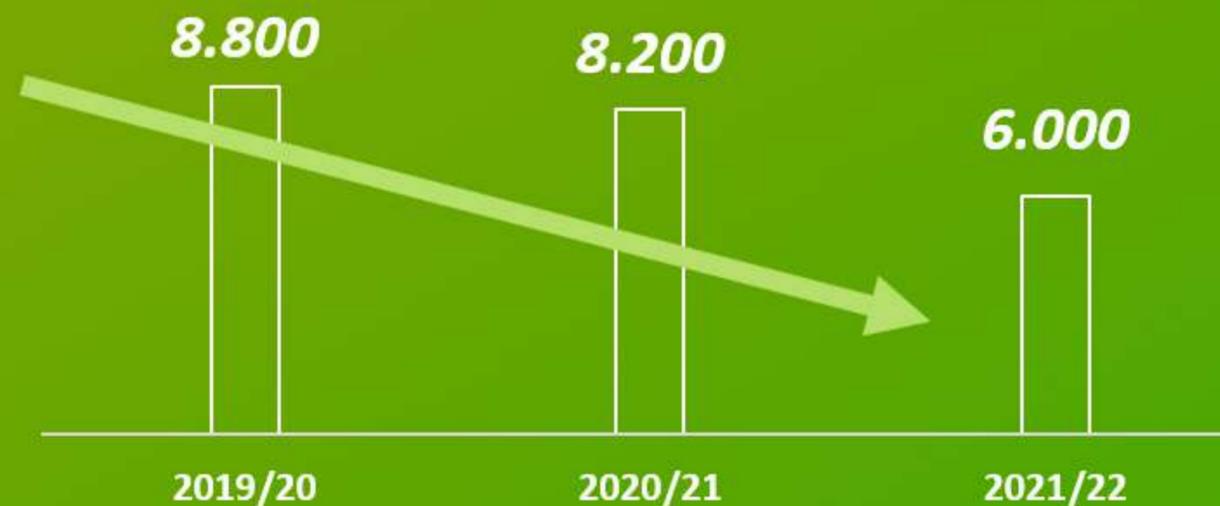
**SEMI DI SOIA USA**

**-37%**



**GRANO DURO MONDO**

**-32,95%**



# Consumi mondiali | in milioni di MT

TOTALE  
2021/22

2.335

2019: 2.230 / 2021: 2.281 / 2021: 2.339



ULTIMO USDA  
del 09/2/22



# IL TEMPO

CAMBIAMENTO CLIMATICO ANCHE IN AGRICOLTURA

2012 -2017



*5 anni di  
sostanziale  
tempo  
favorevole*

2018-2019



SICCITÀ

**SUD AMERICA**  
Corn - Soia

+



SICCITÀ

**AUSTRALIA**  
Grano

2019-2020



PIOGGE SEMINE

**USA**  
Corn / Semi

+



SICCITÀ

**AUSTRALIA**  
Grano

2020 -2021



SICCITÀ

**USA**  
Corn

+



SICCITÀ

**EU / Grano**  
CIS / Corn

2021-2022



SICCITÀ

**CANADA** Grano  
**RUSSIA** Grano  
**BRASILE** Corn

+



PIOGGE

**FRANCIA**  
Grano

# Prezzi Urea/Fertilizzanti



## RACCOLTI 2022/23

Gli agricoltori possono decidere di **limitare le semine che richiedono azoto come il Mais** e cambiare in quelle che ne richiedono di meno, come Grano e Semi di Soia

**Il notevole aumento del costo  
dei fertilizzanti**

**E' IL VERO EVENTO  
STRAORDINARIO  
DEL SETTORE AGRICOLO**

**L'utilizzo o meno dei  
fertilizzanti influirà  
sulle rese e la qualità  
delle produzioni della  
nuova campagna**

***CHE FARE?***



# TEMA RESE

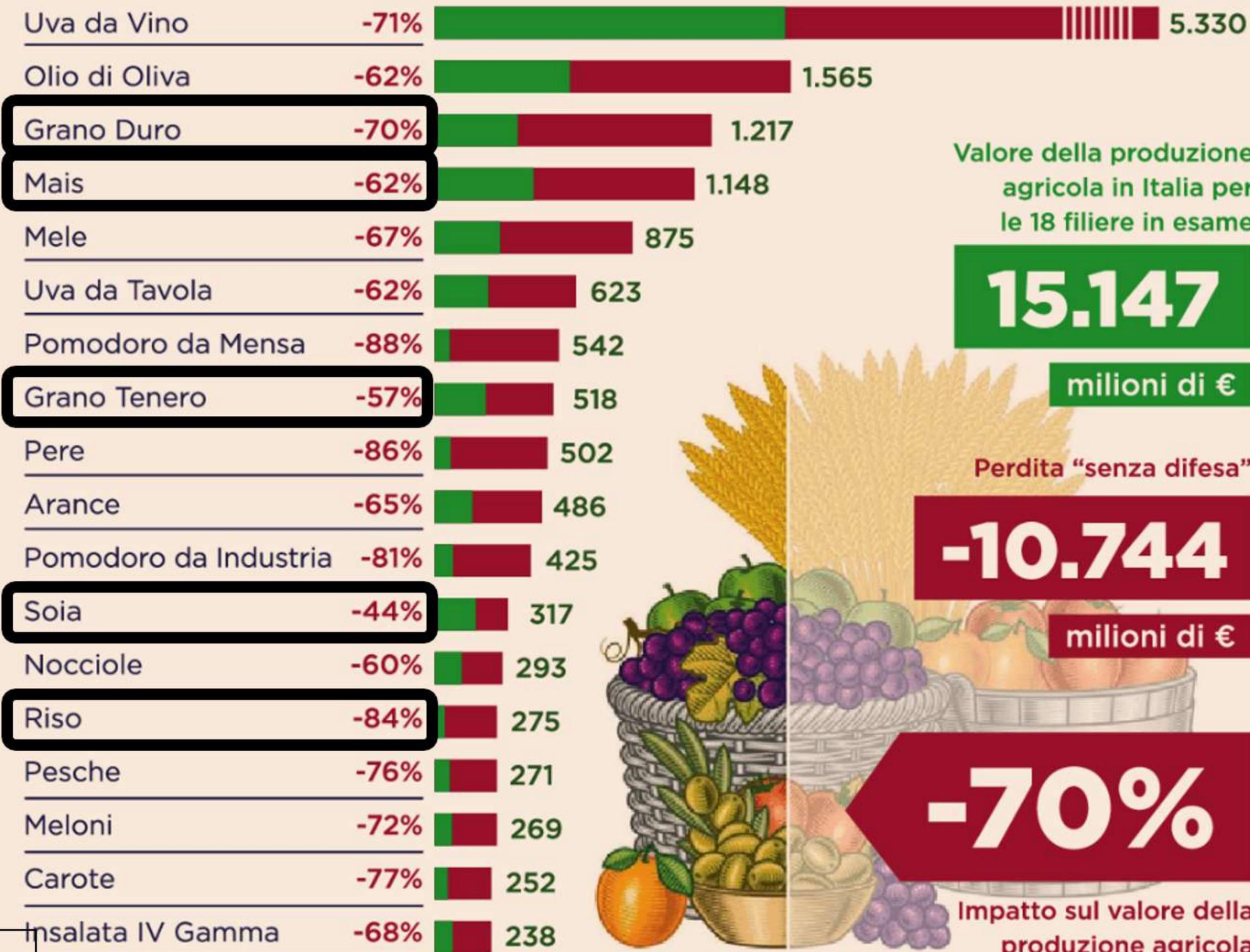
A mercati pesanti o in ribasso l'utilizzo dei fertilizzanti puo' non essere conveniente  
**(l'utilizzo è una perdita)**

L'utilizzo dei fertilizzanti e dei mezzi tecnici è sempre una difesa della qualita e quindi del prezzo



# Il contributo degli agrofarmaci all'agroalimentare italiano

**IL DANNO SENZA L'IMPIEGO DEGLI AGROFARMACI**



FONTE: Università Cattolica del Sacro Cuore - Milano

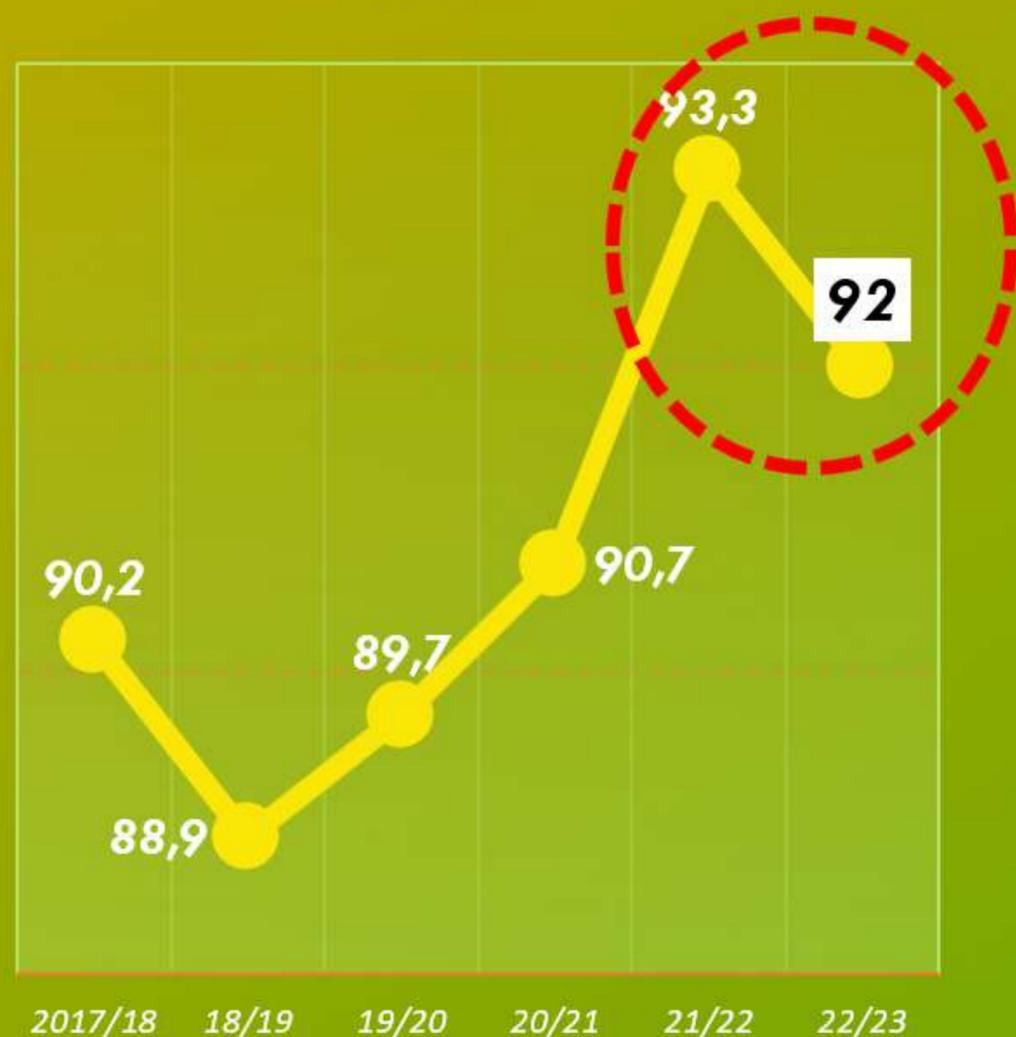
# GRANO DURO / Premio qualità



# EVOLUZIONE DEI SEMINATIVI IN USA

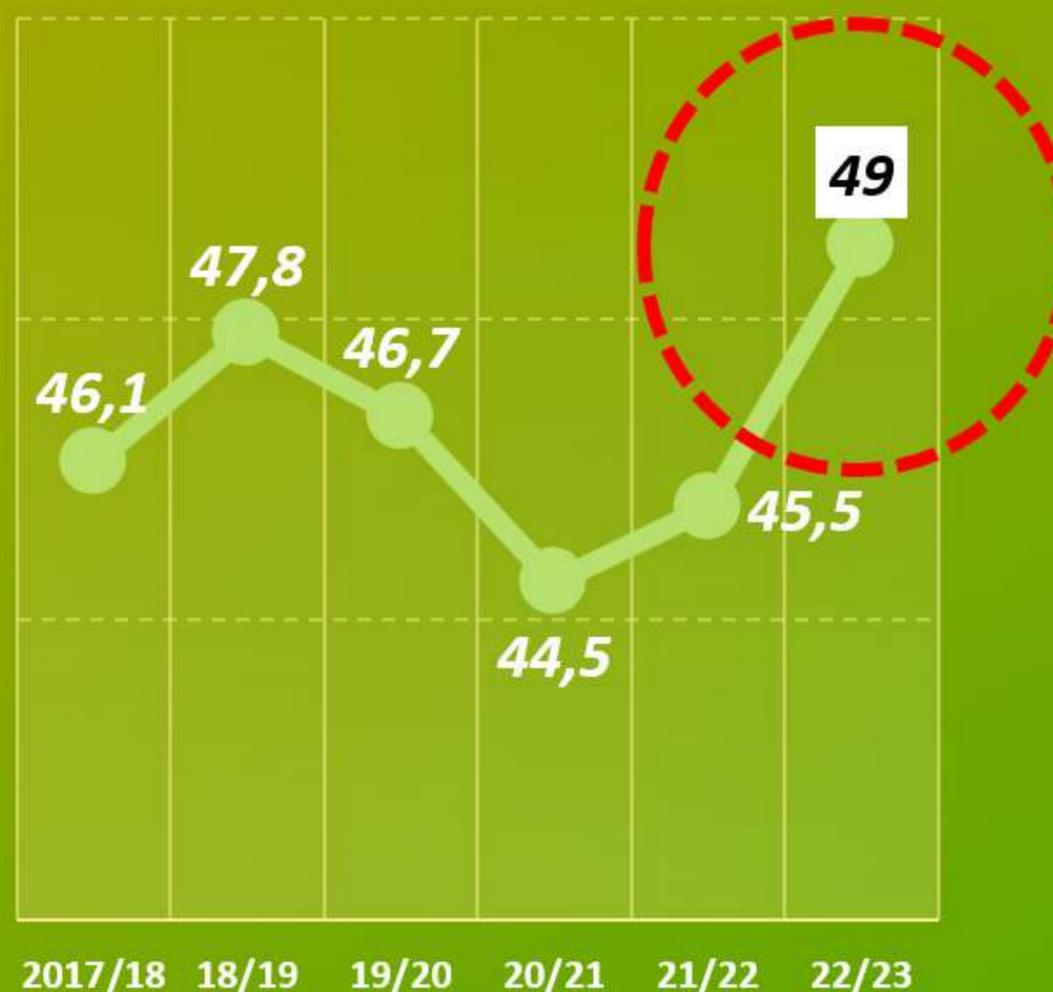
NEGLI ULTIMI 5 ANNI

## CORN



CALO AREE -1,4%

## GRANO



AUMENTO AREE + 7,5%

## SEMI DI SOIA



AREE INVARIATE +0,34%

## STIME PRODUZIONI 22/23 – GRANO

<b>MAGGIORI ESPORTATORI</b> <i>(in milioni di MT)</i>	<b>USDA 2020/21</b>	<b>USDA 2021/22</b>	<b>2022/23 Elaborazioni PELLATI INFORMA Media ultimi 5 anni</b>
<b>ARGENTINA</b>	17,645	20,5	19,5
<b>AUSTRALIA</b>	33,30	34,00	24,00
<b>CANADA</b>	35,183	21,60	30,00
<b>UCRAINA</b>	25,420	33,00	28,00
<b>EU</b>	126,90	138,90	133,00
<b>RUSSIA</b>	85,354	75,500	78,00
<b>USA</b>	49,691	44,80	49,00
<b>TOTALE</b>	356,81	364,7	362,00

**PRODUZIONI  
INVARIATE;  
QUOTAZIONI  
STABILI**

# CANADA – STIME SEMINE 22/23 – GRANO DURO

(Ministero dell'Agricoltura del Canada – Gennaio 2022)

MILIONI DI MT	2020/21	2021/22	22/23
AREA SEMINATA (ettari)	2,302	2,238	2,450
RESE (mt/ettari)	2,86	1,23	2,30
STOCK INIZIALI	0,737	0,752	0,450
<b>PRODUZIONE</b>	<b>6,571</b>	<b>2,654</b>	<b>5,522</b>
IMPORTAZIONI	0,013	0,025	0,025
UTILIZZO (consumi interni, esportazioni)	6,569	2,981	5,247
STOCK FINALI	0,752	0,450	0,750

**+108%**  
**SUL 21/22**

**LA PRODUZIONE  
DEL CANADA  
E' LA CHIAVE  
DEL MERCATO**

# MONDO – STIME PRODUZIONI 22/23 – CORN

USDA FEBBRAIO 2022

MAGGIORI ESPORTATORI in milioni di MT	USDA 2020/21	USDA 2021/22	2022/23 Elaborazioni PELLATI INFORMA Media ultimi 5 anni
USA	358,45	383,94	50
BRASILE	102	87	114
ARGENTINA	51	51,5	54
UCRAINA	30,3	42	34
RUSSIA	13,87	15	14
<b>TOTALE</b>	<b>555,62</b>	<b>579,44</b>	<b>581</b>
EU	67	70	64

**PRODUZIONI  
POCO SUPERIORI  
QUOTAZIONI  
INVARIATE**



# MONDO – STIME PRODUZIONI 22/23 – SEMI DI SOIA

USDA FEBBRAIO 2022

MAGGIORI ESPORTATORI	USDA 2020/21	USDA 2021/22	2022/23 Elaborazioni PELLATI INFORMA Media ultimi 6 anni
<i>USA</i>	115	121	115
<i>BRASILE</i>	128	138	134
<i>ARGENTINA</i>	49	46	45
<b>TOTALE</b>	<b>292</b>	<b>305</b>	<b>294</b>

**PRODUZIONI  
SAM INFERIORI;  
QUOTAZIONI  
RIALZISTE**

**ATTENZIONE SEMINE USA**



PELLATI INFORMA

# EU – STIME SEMINE – COCERAL DEL 13/12

(milioni di ETTARI)	2022/23	2021/22
CORN	9,88	10,22
GRANO TENERO	21,82	21,83
ORZO	10,7	10,6
GRANO DURO	2,44	2,35
SEMI DI SOIA	1,07	1,09
SEMI DI COLZA	5,6	5,4
SEMI DI GIRASOLE	4,54	4,47
TOTALE	56,05	55,96
ITALIA	2022/23	2021/22
GRANO DURO	1,35	1,29

**AREE INVARIATE**

# CAMBIO €/€

*Finirà il rialzo del \$?*

**78 istituzioni finanziarie danno il cambio a 6/12 mesi mediamente a 1,13/1,15**

(REUTER  
4 FEB 22)



## MERCATO DEI NOLI

### MAR NERO/EGITTO

(COSTO NOLO)

12/4/19	\$ 11/12 MT
16/9/20	\$ 15/16 MT
2/2/21	\$ 16/17 MT
12/10/21	\$ 30/32 MT
29/11/2021	\$ 25/27 MT
28/1/2022	\$ 20/21 MT

**NETTO RIDIMENSIONAMENTO MA  
RIPRESA MODERATA SECONDO  
SEMESTRE**

# PREVISIONI DEL TEMPO

A 3 MESI



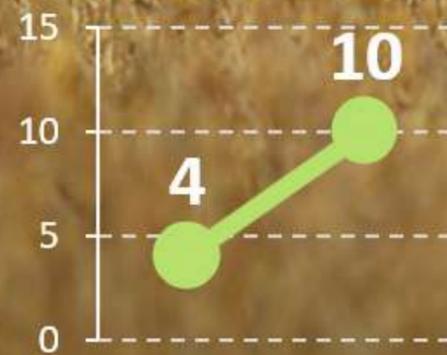
NOAA Febbraio 2022



PELLATI INFORMA

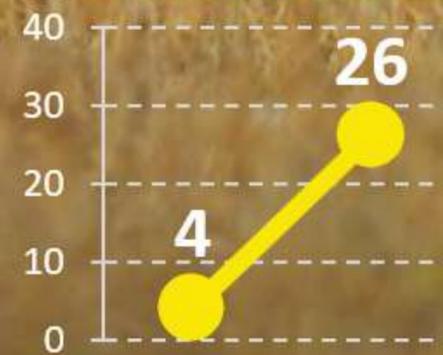
# ..IL PADRONE DEI MERCATI DEL MONDO..

**IMPORTAZIONI CINA  
IN 3 ANNI**



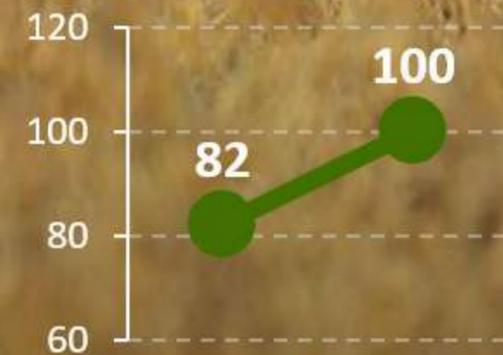
**GRANO**

**+150%**



**MAIS**

**+550%**



**SOIA**

**+23%**

***CONCLUSIONI***

## ***GRANO TENERO***

I bassi stock del mondo e la domanda internazionale dovrebbero

sostenere le quotazioni sia del vecchio che del nuovo raccolto

## ***CORN***

Gli stock degli USA del vecchio raccolto non sono così abbondanti. Nuovo raccolto: semine USA

incerte quindi mercato ancora ben tenuto sia pure moderatamente

## ***GRANO DURO***

La situazione disastrosa del raccolto canadese del 2021/22 non si risolverà in una campagna. E' atteso un

**ridimensionamento per il 2022/23**

## ***SEMI DI SOIA***

Il messaggio causa tempo in Sud America è

**moderatamente rialzista.**

# **SEMINE USA?**

# Presentazione di **SILVIO PELLATI**

In collaborazione con  
**VALENTINA PELLATI**

Grafica Powerpoint  
**LORENZO POGGIOLI**



PELLATI INFORMA

[www.pellatiinforma.it](http://www.pellatiinforma.it)