



FEDERAZIONE NAZIONALE COMMERCianti
PRODOTTI PER L'AGRICOLTURA

Data 22.05.2013

SOMMARIO:

1. informazione sul mercato di frumento duro e tenero.
2. informazione sul mercato del mais
3. informazione sul mercato delle oleaginose

1. Mercato

Noli marittimi	<p>I trasporti di navi di elevato tonnellaggio continuano in una condizione di scarsità della domanda con le quotazioni in calo. Il settore maggiormente interessato da questo andamento è il Panamax mentre i tonnellaggi inferiori manifestano una maggiore stabilità</p> <p>I settori Supamax ed Handysize usufruiscono in particolare di una certa vivacità della domanda per il trasporto di cereali e soia dal Nord e Sud America verso l'Europa.</p> <p>La tratta Golfo - Europa per navi di tonnellaggio superiore a 50.000 ton costa 23 \$/ton (=); la tratta Brasile - Europa per navi da 10-15.000 ton costa 34 \$/ton (=).</p>
----------------	--

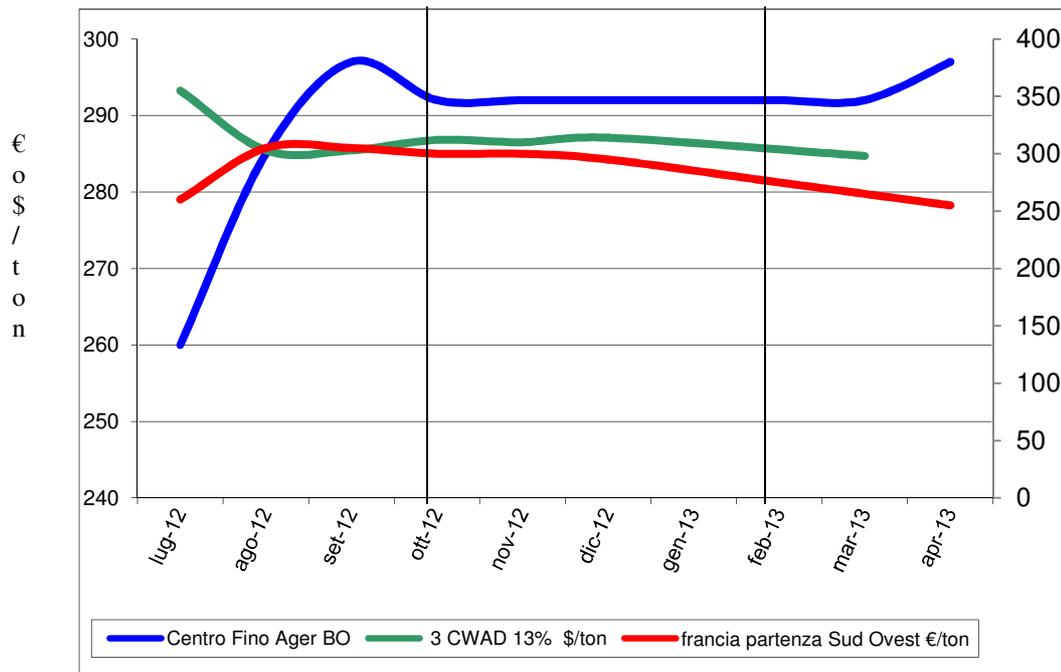
GRANO DURO

USA	<p>La situazione del mercato del duro non cambia come negli altri paesi grandi produttori e diversamente dai mercati delle altre commodity che sono soggetti a una certa volatilità. I prezzi si mantengono, infatti, all'interno di una forbice con limitate oscillazioni ed a sconto rispetto al frumento primaverile.</p> <p>Le semine sono molto in ritardo rispetto allo scorso anno e anche rispetto alla media quinquennale, per questo gli operatori sono restii a vendere perché essendo molto probabile che si verifichi una contrazione delle semine si aspettano, se non una crescita, almeno il mantenimento delle quotazioni. Vi è incertezza anche sulle rese e sulla qualità perché la trebbiatura finirà per protrarsi fino a settembre.</p> <p>Sul lato negativo della bilancia si trova l'andamento dell'export che è all'80% delle attese degli operatori e nel caso non vi fosse un recupero vi potrebbe essere un aumento delle riserve di fine campagna. Un risultato che compenserebbe le spinte di crescita legate all'andamento delle semine.</p> <p>Qualche analista prospetta un aumento del 2% degli investimenti globali con l'Europa, i Canada e il Messico stabili, gli USA in calo e aumenti in Nord Africa e Kazakhstan ma la situazione è ancora decisamente fluida per le molte variabili ancora da definire.</p>
Canada	<p>Anche in Canada il clima ha ritardato le semine che si trovano solo all'inizio e se i terreni destinati al duro sono in condizioni migliori rispetto a quelli del frumento primaverile, hanno comunque avuto un ritardo nello scioglimento della neve che ha impedito di iniziare i lavori. Non è ancora</p>



FEDERAZIONE NAZIONALE COMMERCianti
PRODOTTI PER L'AGRICOLTURA

	chiaro quale sarà l'entità degli investimenti perché l'incertezza climatica influenza le scelte degli agricoltori.
Prezzi ICE futures	Ultima quotazione non pervenuto 294 \$/ton maggio 2013



Flash dal mercato europeo

Francia	Il mercato del duro ha fatto registrare una limitata vivacità sia per il vecchio che per il nuovo raccolto. In effetti a parte l'acquisto recente da parte dell'Algeria le movimentazioni sono state sempre più limitate. Solo la limitatezza delle riserve riesce a sostenere le quotazioni nel breve termine. Le prospettive della produzione 2013 non sono però particolarmente promettenti visto i ritardi nei principali concorrenti. USA e Canada. Buone notizie sull'andamento colturale provengono solo dall'area mediterranea.
Prezzi €/ton	In Francia il prodotto partenza Sud Ovest è segnalato a 255 €/ton (-5); in Spagna (prezzo all'agricoltore su camion): non disponibile €/ton (=).

"Flash" Mercato Italiano

Borse	Il mercato del duro è sempre caratterizzato dalla scarsa dinamicità della domanda che dimostra che le coperture sono buone in prossimità del raccolto e probabilmente consentiranno di procedere con limitati acquisti fino alla raccolta. La coltura è in buone condizioni un po' ovunque ma c'è sempre il timore che la forte umidità e le precipitazioni protraendosi fino alla trebbiatura facciano sorgere problemi di ordine sanitario. Ieri Milano ha chiuso invariata.
-------	--



FEDERAZIONE NAZIONALE COMMERCianti
PRODOTTI PER L'AGRICOLTURA

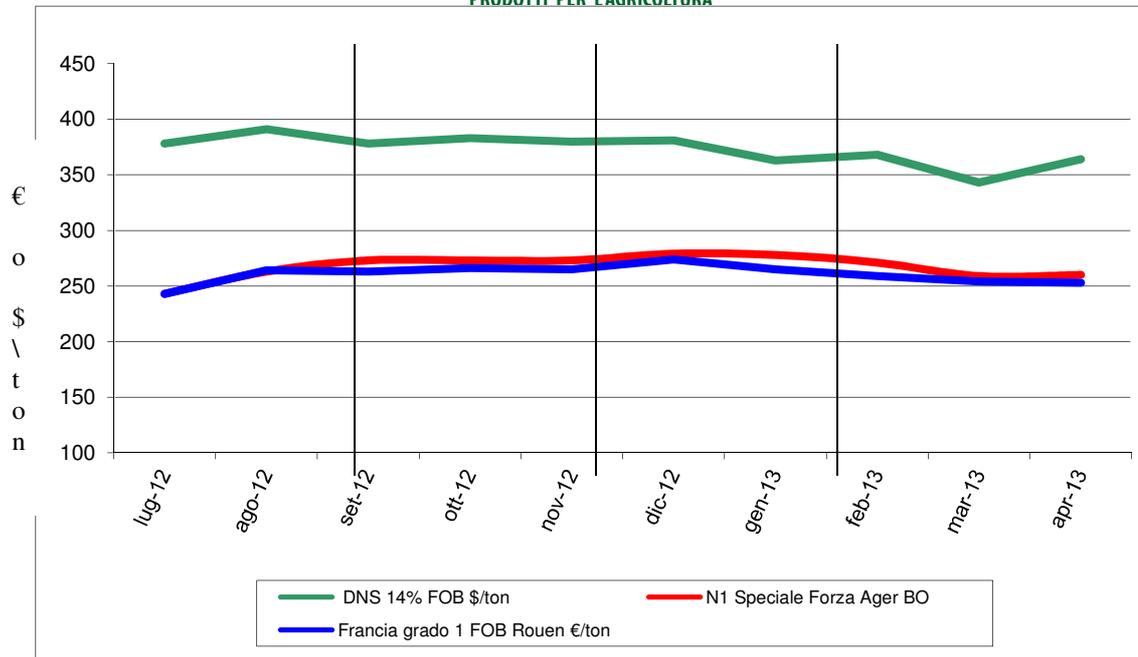
GRANO TENERO

“Flash” dal Mercato Mondiale:

USA	<p>Nonostante le incertezze sulla produzione del nuovo anno continuano ad essere alimentate dall'andamento climatico incerto nelle principali aree produttive, l'idea che la prossima campagna possa essere caratterizzata da ampie disponibilità di prodotto ha pesato sulle quotazioni internazionali in questa settimana.</p> <p>Sull'azione degli operatori continuano infatti a prevalere le analisi dell'USDA, ma anche il miglioramento delle condizioni climatiche nelle grandi pianure americane e in Canada che hanno favorito le operazioni di semina. Queste ultime negli USA hanno avuto un'accelerazione avendo raggiunto il 67% contro il 76% della media quinquennale. Un relativo miglioramento delle condizioni colturali ha riguardato anche il frumento invernale.</p>														
	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Tendenza</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Rispetto alla settimana precedente</th> <th>A 7 gg</th> <th>A 15 gg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>grano tenero</td> <td>=</td> <td>=</td> <td>=</td> </tr> </tbody> </table>				Tendenza					Rispetto alla settimana precedente	A 7 gg	A 15 gg	grano tenero	=	=
Tendenza															
	Rispetto alla settimana precedente	A 7 gg	A 15 gg												
grano tenero	=	=	=												
Canada	<p>Le semine sono arrivate circa al 50% sollevando un certo ottimismo tra gli operatori, tanto che le previsioni produttive sono state riviste al rialzo di 1 mil di ton a 29,4 mil</p>														
Russia	<p>L'arrivo delle piogge ha allentato le tensioni sull'andamento coltura in sofferenza per la siccità, ma diversi operatori manifestano un certo scetticismo circa il fatto che le piogge cadute nell'ultima settimana siano sufficienti per scongiurare conseguenze negative, è certo che altre precipitazioni saranno necessarie.</p>														
Prezzi Fob \$/ton	Quotazioni export in \$/ton														
		21 maggio	1 settimana fa	1 anno fa											
	Il canadese CWRS	363	367	-											
	Australiano	303	317	272											
	DNS USA 14%	360	357	353											
	DNS USA 13,5%	360	357	346											
	Il russo	265	270	270											
L'Argentino	315	315	255												



FEDERAZIONE NAZIONALE COMMERCianti
PRODOTTI PER L'AGRICOLTURA



Francia	<p>Il mercato del tenero in questa settimana ha subito una flessione che lo ha portato ad un livello minimo da 11 mesi. La tendenza ribassista trova ulteriore spinta dal miglioramento del clima in diversi areali di produzione.</p> <p>La regione del Mar Nero è ancora al centro dell'attenzione, il periodo siccitoso aveva sollevato molte preoccupazioni perché il suo protrarsi poteva avere conseguenze sul risultato finale, ma lo scorso fine settimana è piovuto in Ucraina e nella Russia meridionale rassicurando gli operatori sul proseguo della campagna. Infatti, se rimangono ancora delle aree con clima siccitoso, come la regione del Volga, l'analista IKAR prevede produzioni in aumento del 30% sullo scorso anno. In questo contesto si intravede un elevato livello di concorrenza in Europa nella prossima campagna anche per le buone condizioni della coltura in particolare in Francia e Germania, a meno di problemi sanitari in caso del persistere della forte umidità.</p> <p>Da considerare che anche in Nord America le condizioni climatiche sono in via di miglioramento.</p> <p>Il sostegno del prezzo nel breve si mantiene solo grazie alle limitate disponibilità di prodotto e alla limitatezza delle scorte mentre Bruxelles continua a emettere certificati export che hanno portato il quantitativo totale da inizio anno a 17,4 mil di ton.</p>
Prezzi	Il frumento grado 1 fob Rouen quota sui 240€/ton (-9).
Borse	<p>Il mercato nazionale segue a ruota quello internazionale che inizia a risentire dell'avvicinarsi della fine della campagna anche se, fino ad ora, il cattivo tempo ha dato sostegno alle quotazioni perché ha fatto pensare che vi possa essere un ritardo della trebbiatura in una condizione di disponibilità limitata di prodotto vecchio, mentre nei paesi esportatori del Nord l'effettiva entità degli investimenti è ancora incerta.</p> <p>In ogni caso dopo i cali della scorsa settimana Milano si ripete con un calo di 1-2 uro rispetto alla settimana precedente. Nel periodo dall'1 marzo alla metà maggio</p>



FEDERAZIONE NAZIONALE COMMERCianti
PRODOTTI PER L'AGRICOLTURA

l'Italia ha importato circa 100.000 ton di frumento extraeuropeo per un totale da inizio campagna di 574.000 ton.

2. Il mercato del Mais

Mercato internazionale

USA	<p>I futures del mais sono diminuiti in questa settimana, sia quelli legati al vecchio raccolto che quelli del nuovo sotto la spinta negativa dovuta alla ripresa dei lavori di semina. La superficie investita, infatti, è balzata dal 28% della scorsa settimana al 71% di questa colmando in buona parte il divario con la media quinquennale del 79%. Ma ulteriori piogge sono previste e pertanto è probabile che vi sia un nuovo rallentamento delle operazioni. La vecchia coltura è supportata dalla scarsa disponibilità di prodotto che ha alimentato le quotazioni sul pronto, ma le vendite degli agricoltori e l'elevato divario rispetto al nuovo raccolto hanno contenuto la crescita delle quotazioni.</p>																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Tendenza</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Rispetto alla settimana precedente</th> <th>A 7 gg</th> <th>A 15 gg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mais</td> <td style="text-align: center;">↓</td> <td style="text-align: center;">↓</td> <td style="text-align: center;">↓</td> </tr> </tbody> </table>	Tendenza					Rispetto alla settimana precedente	A 7 gg	A 15 gg	Mais	↓	↓	↓												
Tendenza																									
	Rispetto alla settimana precedente	A 7 gg	A 15 gg																						
Mais	↓	↓	↓																						
Prezzi Fob \$/ton	<p>Quotazioni in \$/ton</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>21 maggio</th> <th>Una settim. fa</th> <th>Un anno fa</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>US 3YC (Golfo)</td> <td>291</td> <td>294</td> <td>285</td> </tr> <tr> <td>Argentina (Up River)</td> <td>254</td> <td>255</td> <td>255</td> </tr> <tr> <td>Brasile (Paranagua)</td> <td>274</td> <td>277</td> <td>253</td> </tr> <tr> <td>Mar Nero</td> <td>275</td> <td>275</td> <td>260</td> </tr> <tr> <td>Francia fob Atlantico €/ton Prodotto 2012</td> <td>218</td> <td>220</td> <td>205</td> </tr> </tbody> </table>		21 maggio	Una settim. fa	Un anno fa	US 3YC (Golfo)	291	294	285	Argentina (Up River)	254	255	255	Brasile (Paranagua)	274	277	253	Mar Nero	275	275	260	Francia fob Atlantico €/ton Prodotto 2012	218	220	205
	21 maggio	Una settim. fa	Un anno fa																						
US 3YC (Golfo)	291	294	285																						
Argentina (Up River)	254	255	255																						
Brasile (Paranagua)	274	277	253																						
Mar Nero	275	275	260																						
Francia fob Atlantico €/ton Prodotto 2012	218	220	205																						
Brasile	<p>In Brasile si stanno verificando condizioni siccitose che fanno temere il verificarsi di effetti negativi sulle rese produttive della coltura di secondo raccolto.</p>																								

Mercato Europeo

Francia	<p>Il mercato del mais ha tenuto in questa settimana rispetto alla debolezza delle altre materie prime agricole. Le tensioni di fine campagna dominano lo scenario dei cereali: gli stocks sono a dei livelli storicamente bassi nei paesi esportatori e nonostante l'attesa di produzioni 2013 abbondanti il mercato faticerà a sopportare dei ritardi delle operazioni di raccolta rimanendo molto sensibile alle vicissitudini climatiche.</p> <p>Ora però le condizioni sono migliorate e le operazioni di semina stanno procedendo molto celermente nel Corn Belt americano, tanto che il ritardo di semina rispetto alla media quinquennale non è più tanto grande.</p> <p>In Francia le semine sono all'81% ma nelle aree del Sud Ovest le condizioni si</p>
---------	---



FEDERAZIONE NAZIONALE COMMERCianti
PRODOTTI PER L'AGRICOLTURA

mantengono poco favorevoli per via dell'umidità eccessiva. Le disponibilità del vecchio raccolto sono limitate ma Bruxelles continua ad accordare dei certificati di importazione, soprattutto dall'Ucraina che ha ancora 2,3 mil di ton da esportare.

Mercato italiano

Borse

Il mercato nazionale si discosta sempre da quello internazionale dove, sotto la spinta di elementi contrastanti, si verificano momenti di grande volatilità. In Italia il mercato è molto poco mosso e le quotazioni sono stazionarie, sintomo di una domanda che si muove con cautela. Peraltro continuano le importazioni che da luglio quelle da paesi extraeuropei ammontano ad un totale di 1.355.000 ton ad un ritmo che non ha conosciuto interruzioni avendo interessato 300.000 ton nel periodo tra l'inizio di marzo e la metà di maggio. Milano ieri ha chiuso in aumento di 1 euro.

2. Mercato Oleaginose

Mercato internazionale

USA

I futures sul breve sono cresciuti in questa settimana e per i contratti a scadenza luglio sono aumentati del 4%. Dopo i cali dello scorso mercoledì dovuti alla debolezza della domanda dell'industria olearia e a vendite tecniche, il mercato della soia ha avuto 4 giorni consecutivi di crescita sostenuto dalle riserve limitate di prodotto e dal buon andamento della domanda sul pronto. Diversamente le quotazioni del nuovo raccolto hanno avuto aumenti molto più limitati in seguito al rapido andamento delle operazioni di semina favorite dalle migliori condizioni climatiche cosicché i contratti a novembre hanno visto una crescita dello 0,6%. Le semine sono al 24% contro il 42% della media quinquennale.

Tendenza			
	Rispetto alla settimana precedente	A 7 gg	A 15 gg
Soia	↑	=	↓

Argentina

In Argentina la raccolta è al 85% in linea con lo scorso anno.

Canada

I futures del canola per il vecchio raccolto hanno avuto una crescita, favoriti dagli stock di prodotto poco abbondanti. I futures della nuova coltura, invece, hanno subito la ripresa rapida delle operazioni di semina. Le previsioni produttive per il 2013/2014 sono state ridimensionate di 1,4 mil di ton come pure il consumo e le quantità esportate, per questo gli stock di fine campagna 2013/2014 dovrebbero aumentare di sole 0,4 mil di ton sull'anno.



FEDERAZIONE NAZIONALE COMMERCianti
PRODOTTI PER L'AGRICOLTURA

Prezzi Fob \$/ton	Quotazioni in \$/ton			
		21 maggio	1 settimana fa	Un anno fa
	Soia			
	US 2Y	602	575	545
	Argentina (Up River)	552	531	537
	Brasile (Paranagua)	537	512	545
	Colza (canola)			
	Canada	696	689	652

Flash dal mercato europeo

Francia	<p>Il mercato del colza ha avuto un buon progresso in questa settimana, in un clima di tensione nel breve termine per la disponibilità di prodotto limitata ma con prospettive per la produzione 2013 favorevoli.</p> <p>La soia costituisce anche elemento di sostegno a tutto il comparto delle oleaginose per le riserve ridotte, mentre in Sud America si sono avuti altri scioperi che hanno ostacolato gli imbarchi.</p> <p>Le attese produttive 2013 dovrebbero attenuare le attuali tensioni, purché le condizioni climatiche siano favorevoli fino alla raccolta. In Europa solo in Francia e nel Regno Unito sono segnalate condizioni sfavorevoli e secondo Oilworld la produzione dovrebbe arrivare a 19,9 mil di ton, in crescita rispetto al 2012. In Canada si potrebbe avere un record di 14,5 mil di ton mentre in Australia la produzione è indicata in diminuzione avendo risentito dei problemi di siccità alla semina.</p>
Prezzi sul pronto	La quotazione del colza è di circa 459 €/ton reso porto di Rouen (+2), il girasole 455 €/ton St Nazaire (-5).