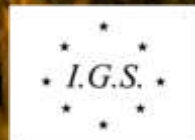




Mercati Internazionali di Grano e Mais: evoluzione e ricadute a livello nazionale

VI Convegno Nazionale Gowan
23 Gennaio 2014

Dott. Stefano Serra
IGS – Info Granarie e Servizi Srl



“ Che Futuro? ”

1. **Evoluzione dei Mercati ma anche quali i nuovi Attori, e che “dinamiche” .**
2. **Competitività e “ripercussioni” sui nostri mercati cerealicoli**
3. **Sostenibilità**

Evoluzione mercati di Grano e Mais

**Dai Fortini Nazionali (Dazi) ai negoziati
WTO e Free Trade.**

=>> nascono le Barriere Sanitarie

**Crisi : abbattimento degli Stock nei paesi
Esportatori e loro spostamento nei
paesi (emergenti) Importatori.**

**Generale liberalizzazione degli scambi e
la caduta dei “Board”.**

Evoluzione mercati di Grano e Mais

Variabili da considerare

1. Trend delle Produzioni e Consumi

i. Mondiali

ii. Paesi Esportatori vs. Asia

iii. Europa

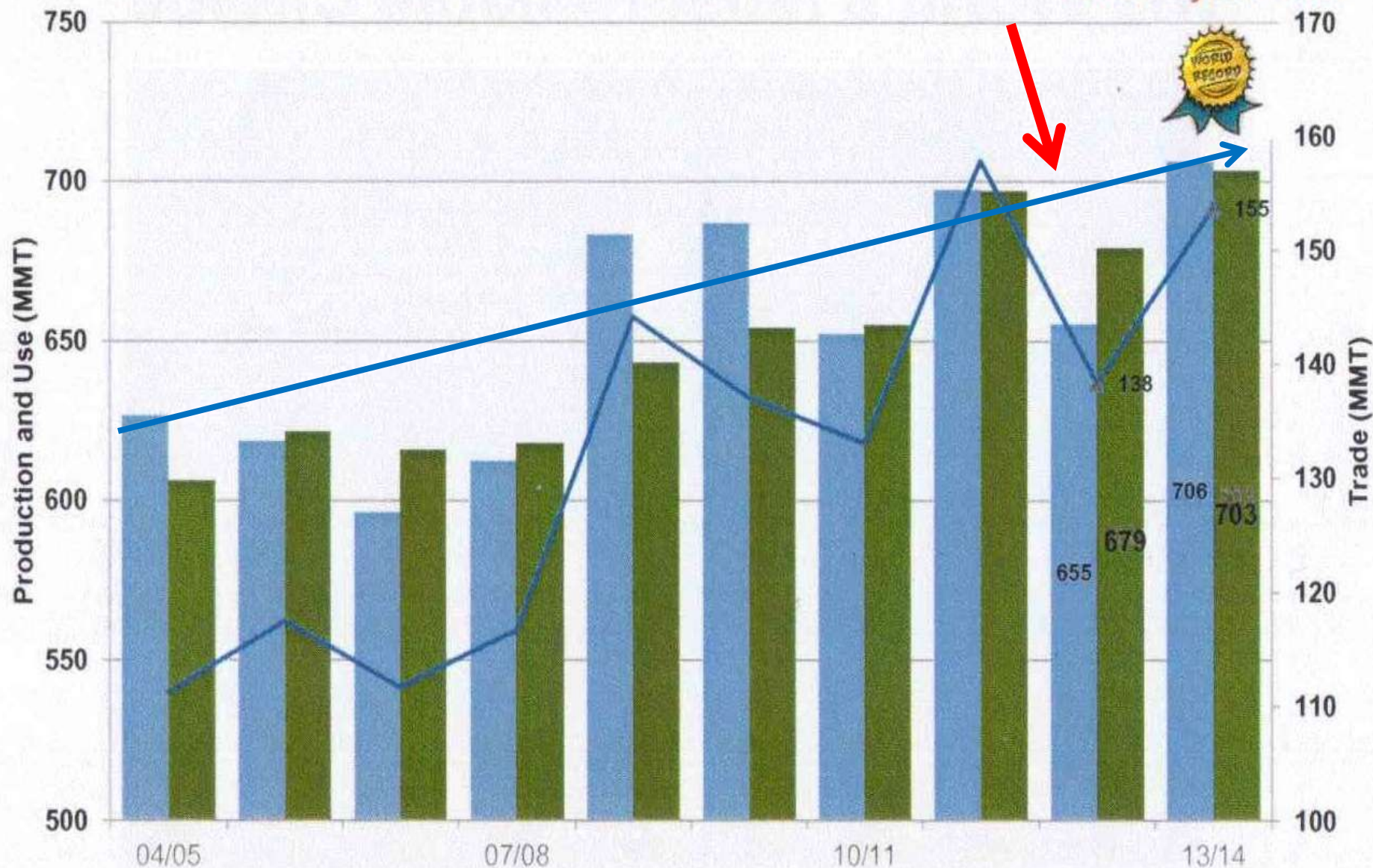
2. Rapporto Stock / Use

Spostamento da Paesi Esportatori a Paesi Importatori (il caso della Cina)

World Wheat

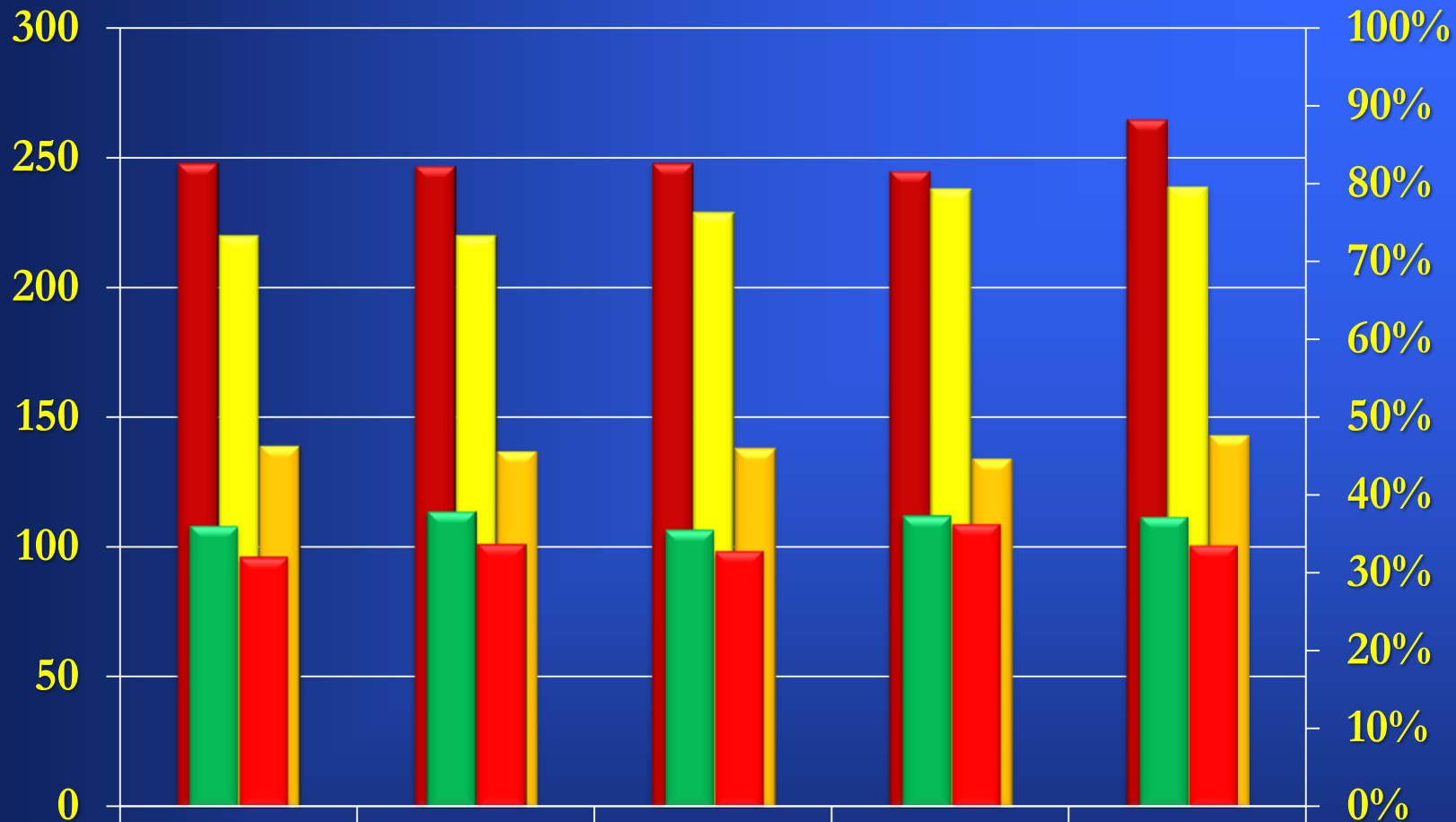
Production, Use and Trade

13/14 record year for
production, use
and maybe trade.



Produzioni Grano: cresce solo in Asia

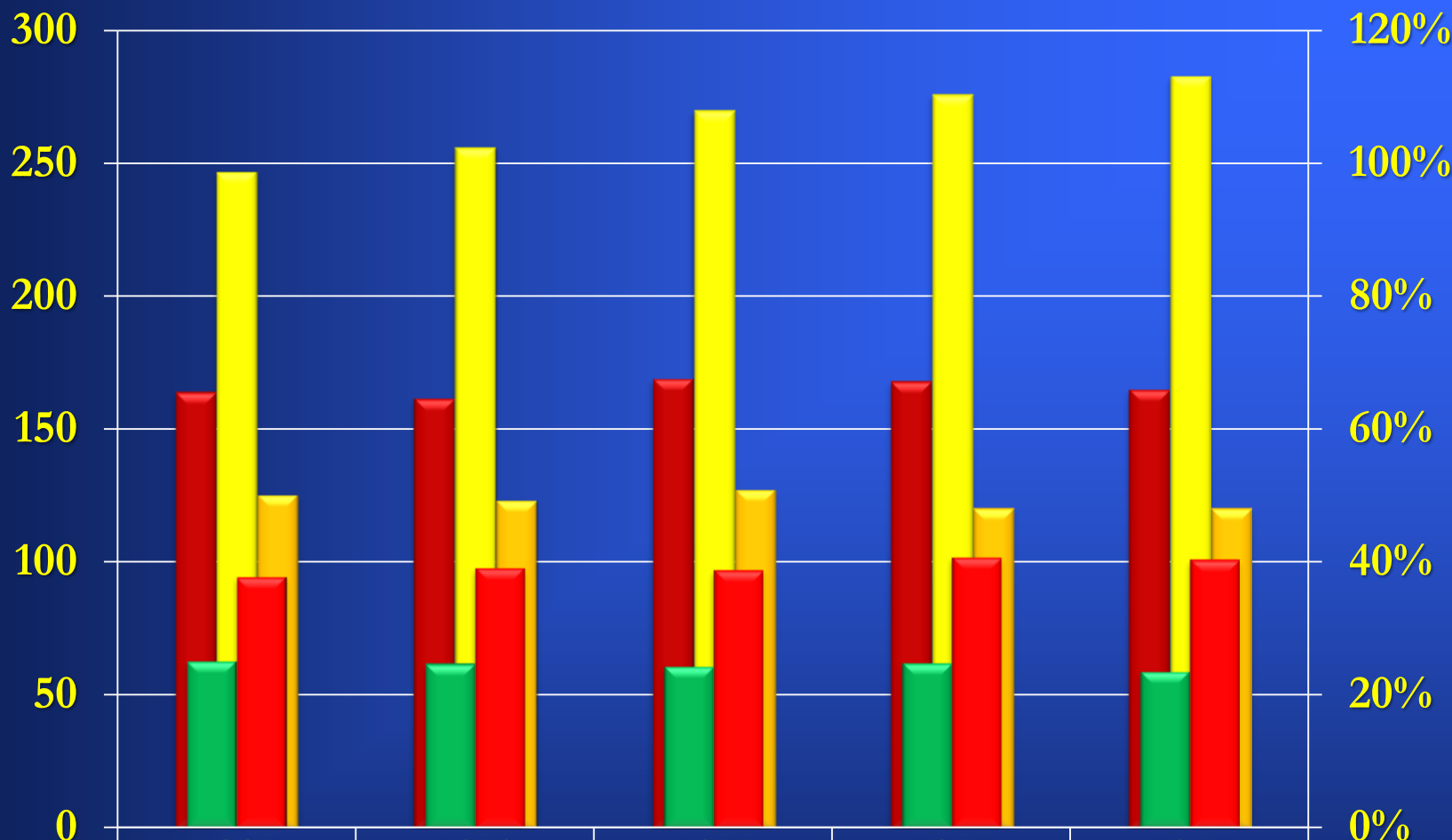
Milioni di tonnellate



■ Esportatori	248	247	248	245	265
■ Asia	220	220	229	238	239
■ Europa	139	137	138	134	143
■ % Esportatori	36%	38%	36%	37%	37%
■ % Asia	32%	34%	33%	36%	34%

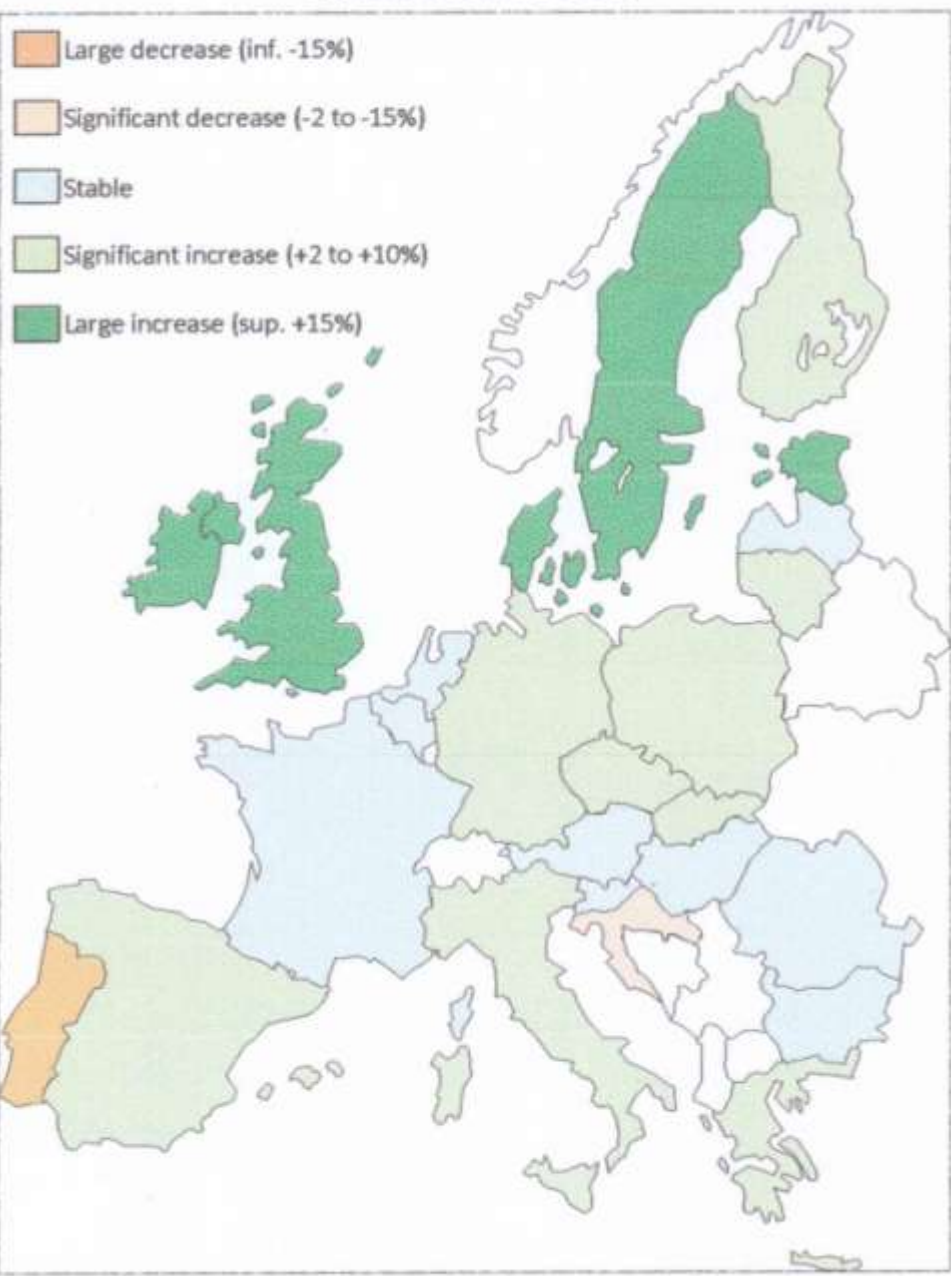
Consumi Grano: tutta la crescita è in Asia

Milioni di tonnellate



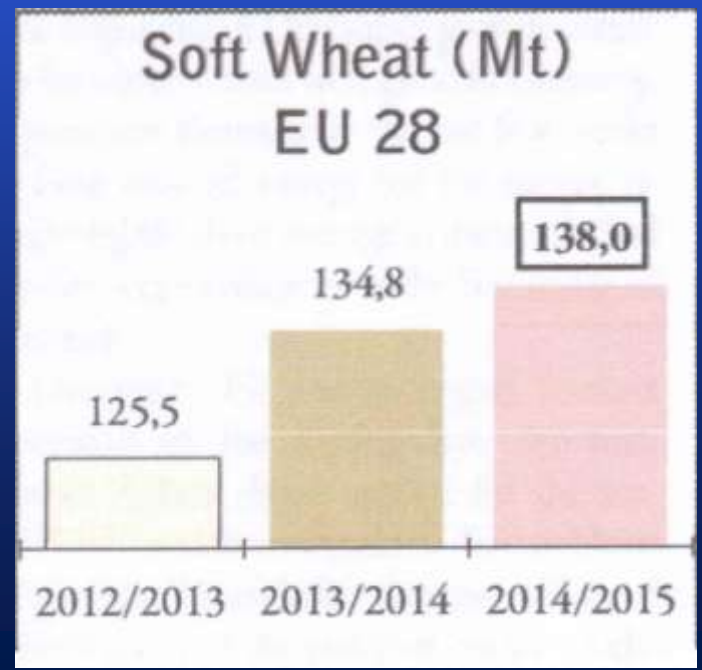
	2009	2010	2011	2012	2013
■ Esportatori	164	162	169	168	165
■ Asia	247	256	270	276	283
■ Europa	125	123	127	120	120
■ % Esportatori	25%	25%	24%	25%	23%
■ % Asia	38%	39%	39%	41%	40%

GRAPHIC 1.1: EXPECTED CHANGE IN SOFT WHEAT AREA IN 2014 COMPARED WITH 2013



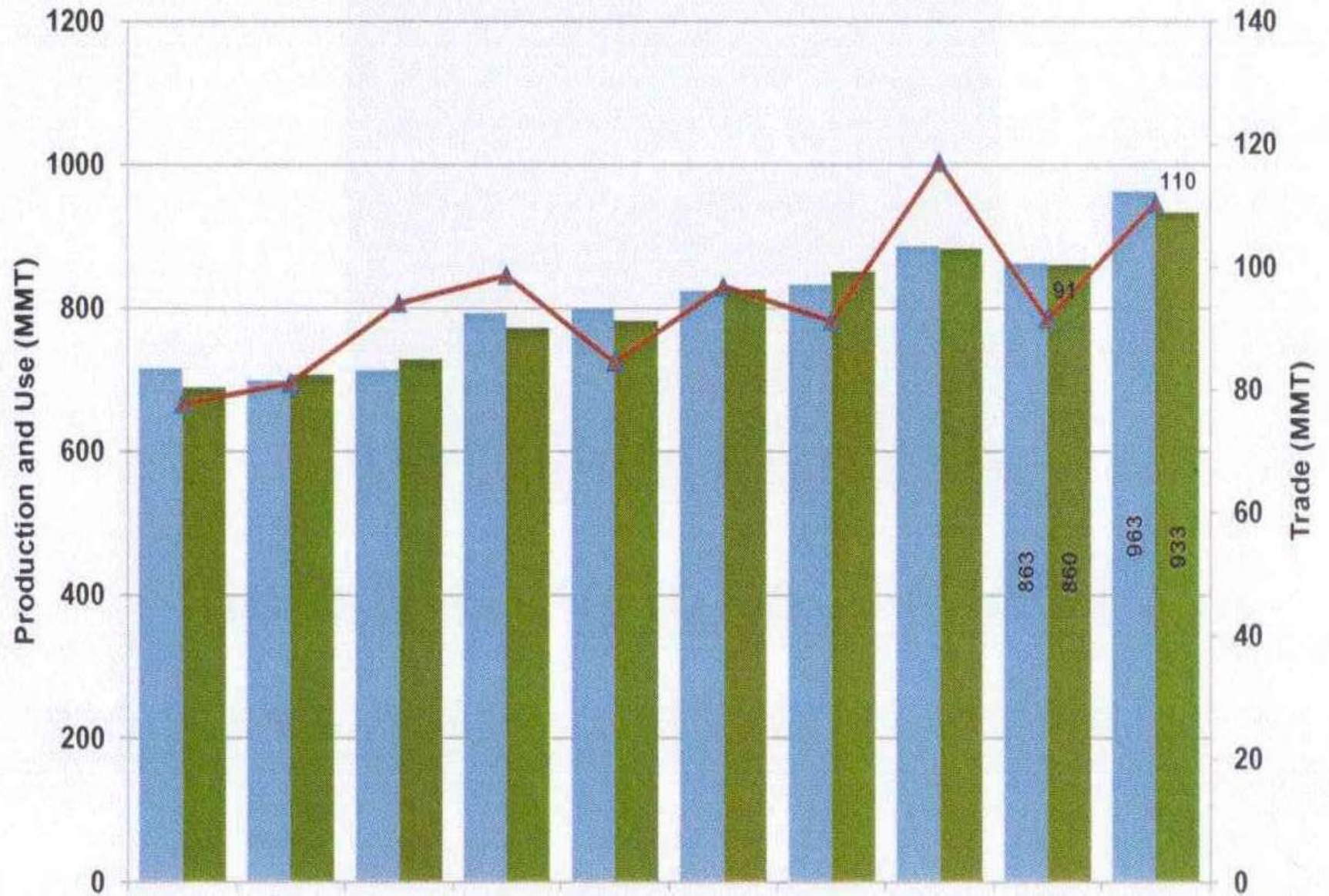
Source: Stratégie grains

soft wheat July-June	2013/14	2014/15	
		as of 18/12/13	as of 15/01/14
carry-in stock	12.2		13.2
production	134.7		137.7
imports	2.4		3.7
domestic use	111.8		115.6
exports	24.3		20.5
free carry-out stock	13.2		18.5
interv. stock			
carry-out stock	13.2		18.5
surplus / required stock	2.8		7.7



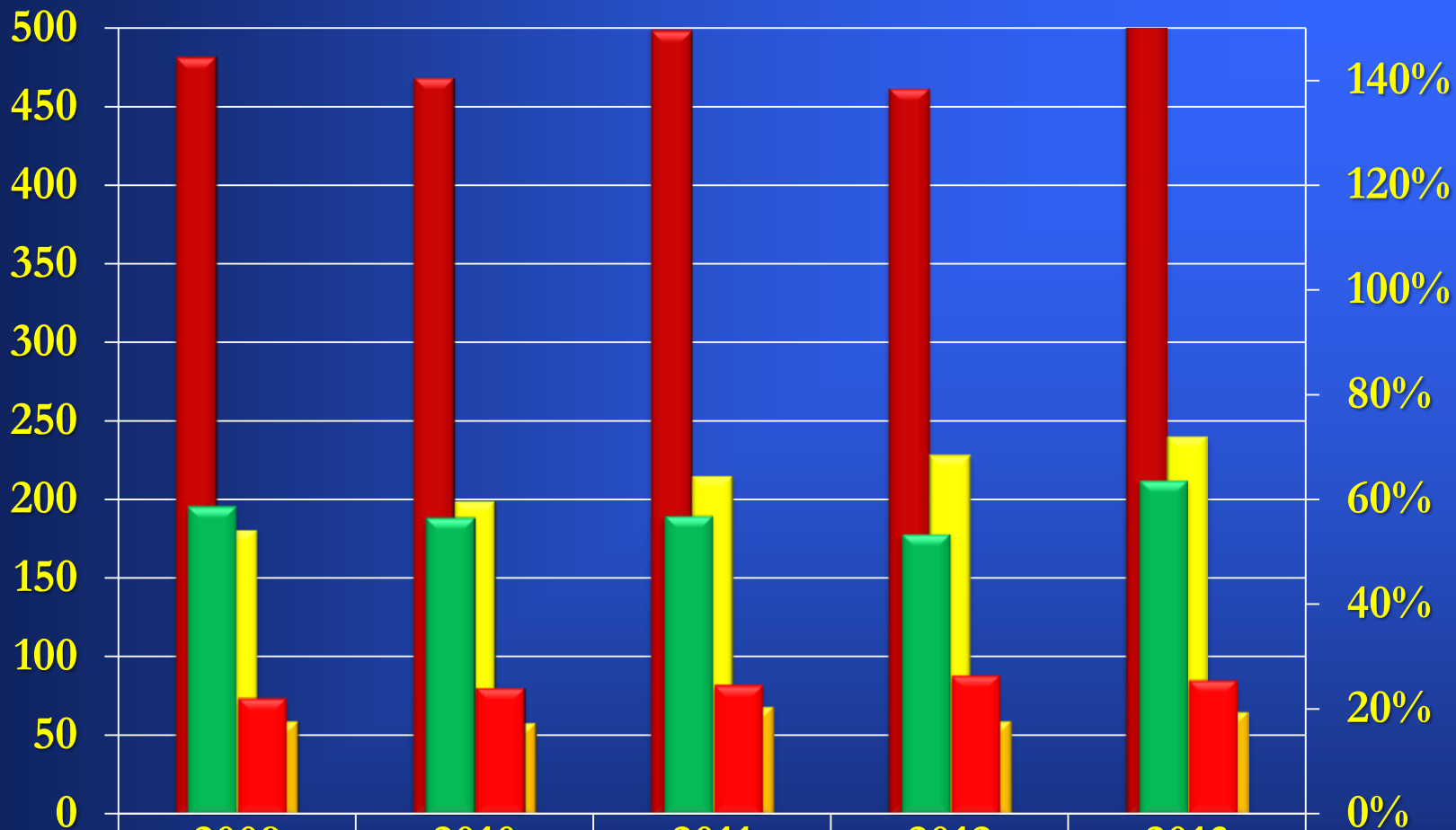
World Corn

Production, Use and Trade



Produzioni Mais: aumenti in Asia e (2013) USA

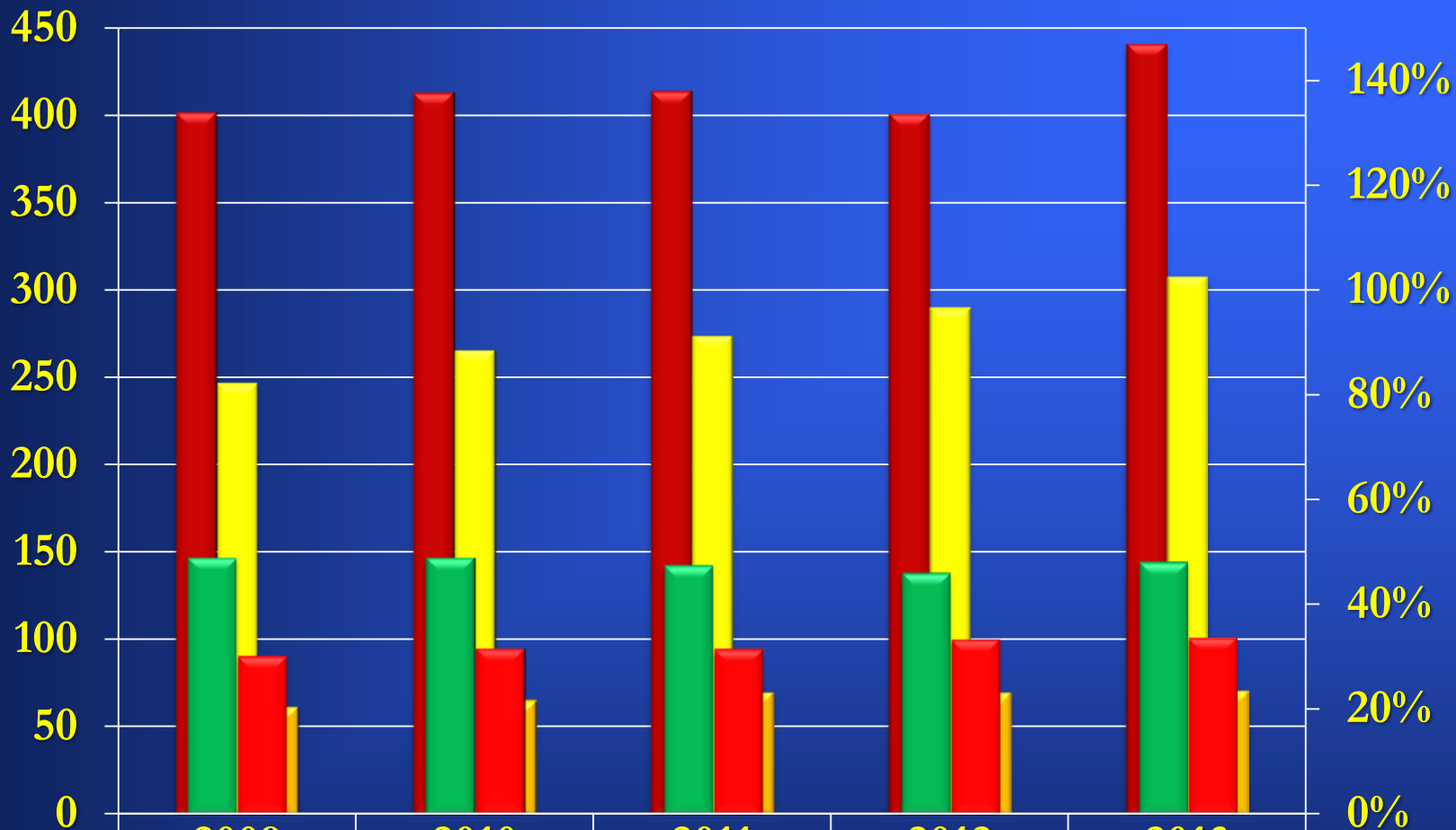
Milioni di tonnellate



■ Esportatori	482	469	499	462	601
■ Asia	181	199	215	228	240
■ Europa	59	58	68	59	65
■ % Esportatori	59%	57%	57%	54%	64%
■ % Asia	22%	24%	25%	26%	25%

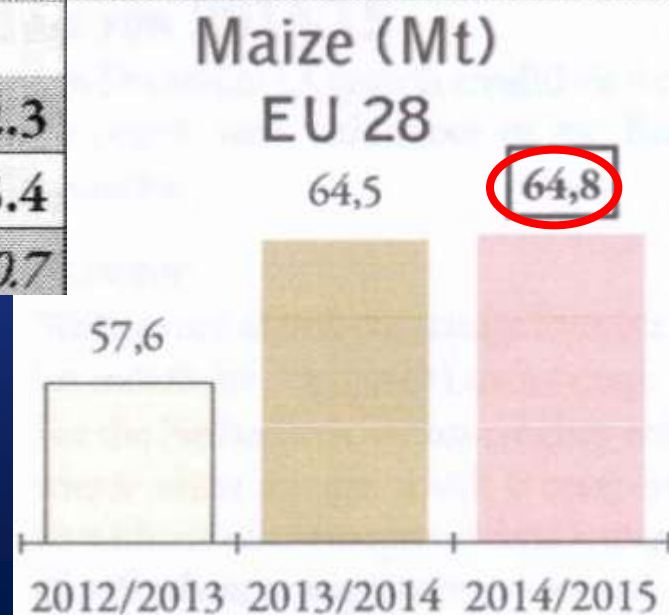
Andamento Consumi Mais

Milioni di tonnellate



■ Esportatori	402	413	414	401	441
■ Asia	247	266	274	290	308
■ Europa	61	65	70	69	71
■ % Esportatori	49%	49%	47%	46%	48%
■ % Asia	30%	32%	31%	33%	34%

maize	2012/13	2013/14	
October-Sept.		as of 18/12/13	as of 15/01/14
carry-in stock	7.0	4.8	4.7
<i>of which old crop maize</i>	4.8	2.4	2.4
production	57.7	64.5	64.5
imports	11.4	10.5	10.8
domestic use	69.3	72.1	72.5
exports	2.2	2.1	2.1
free carry-out stock	2.4	3.2	3.1
stock intervention			
harvest before 1 Oct	2.3	2.3	2.3
carry-out stock	4.7	5.6	5.4
<i>surplus / required stock</i>	-0.1	0.8	0.7



Evoluzione mercati di Grano e Mais

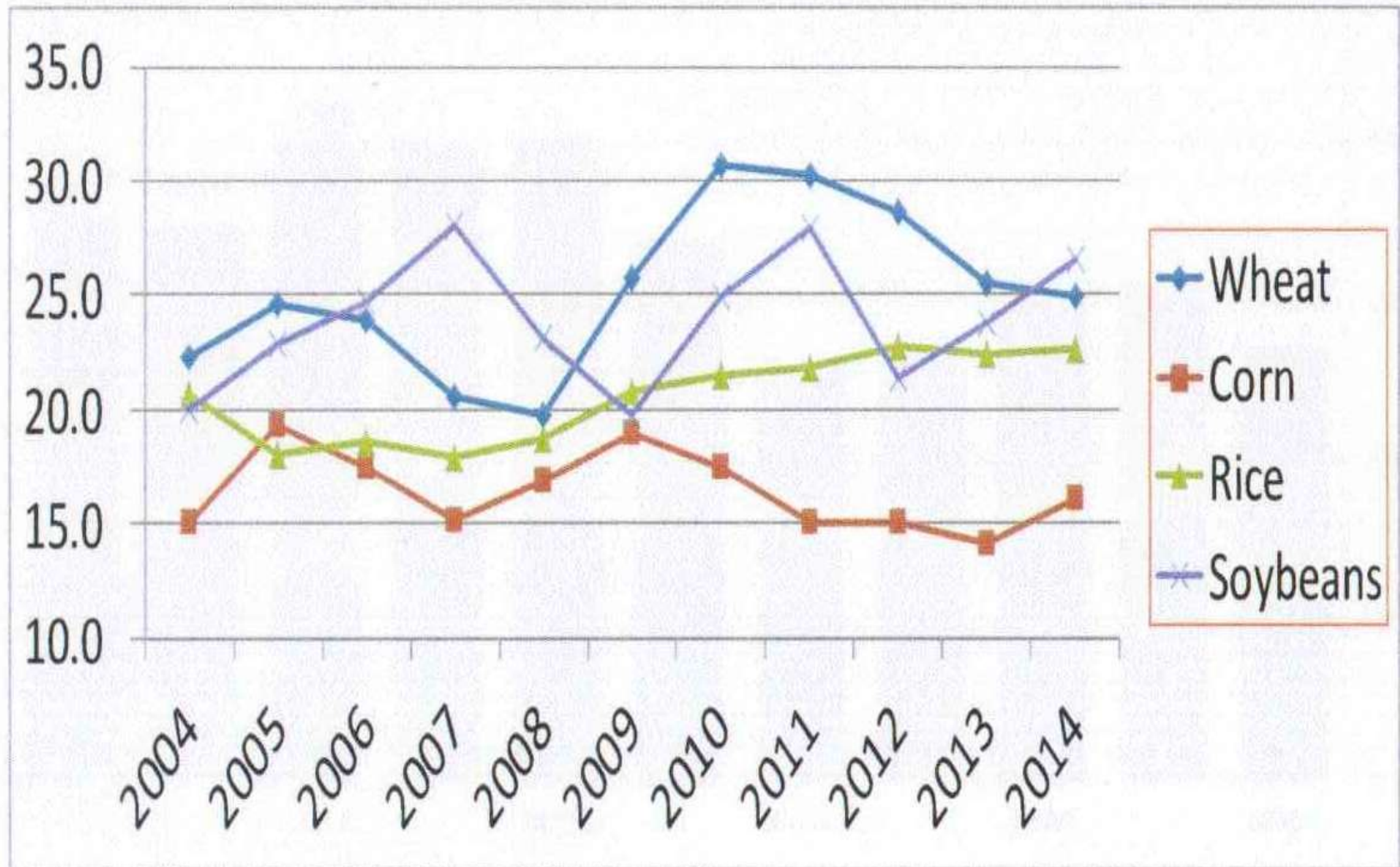
Trend e variabili da considerare

1. Produzioni e Consumi
 - i. nei Paesi Esportatori
 - ii. Nel resto del mondo

2. Rapporto Stock / Use

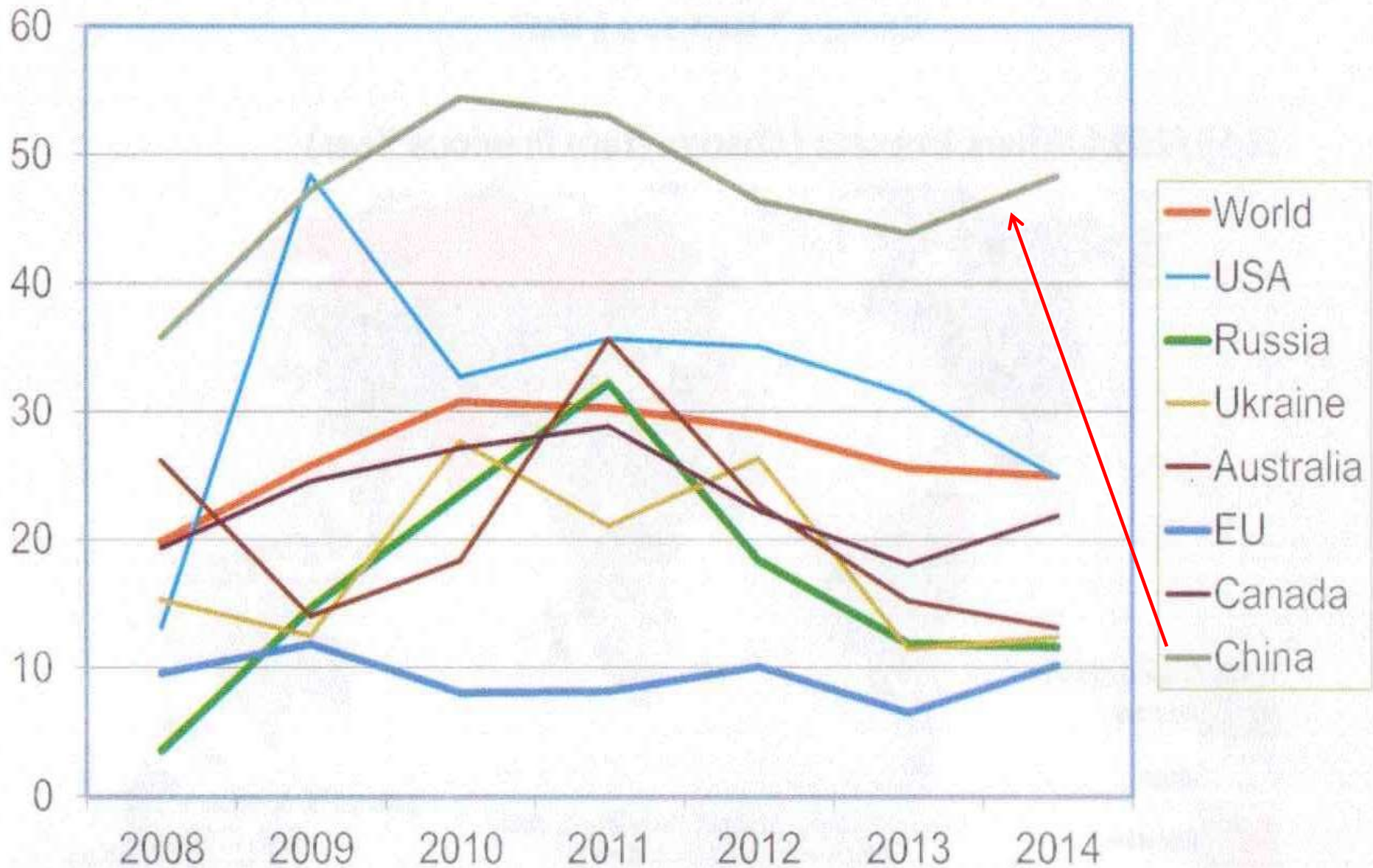
Spostamento da Paesi Esportatori a Paesi Importatori (il caso della Cina)

World Cross Commodity Stocks*-to-Use Ratio (%)



*Ending stocks

Wheat Stocks to Use Ratio (%) for Selected Countries

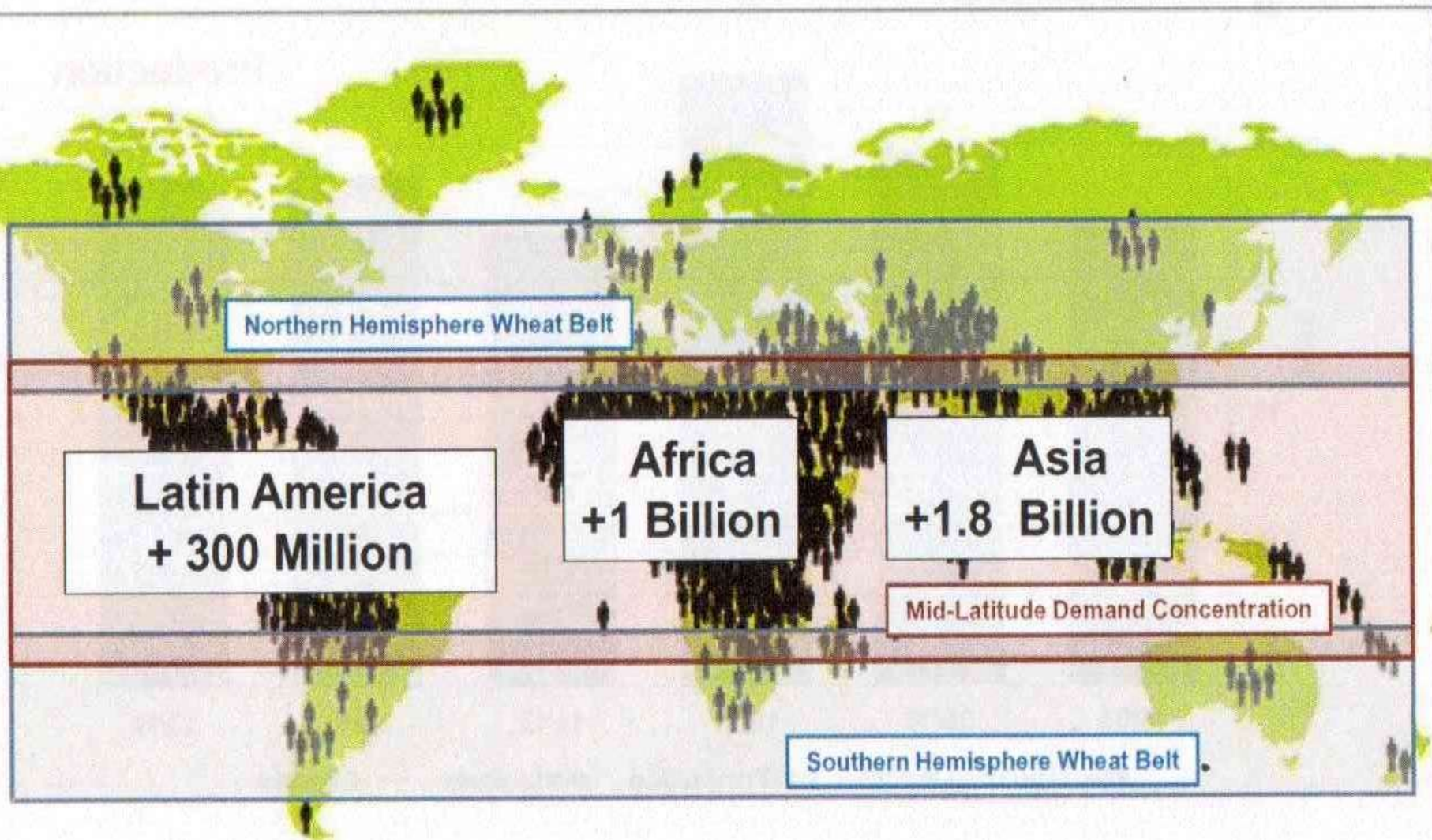


Eventi e Dinamiche di rilievo

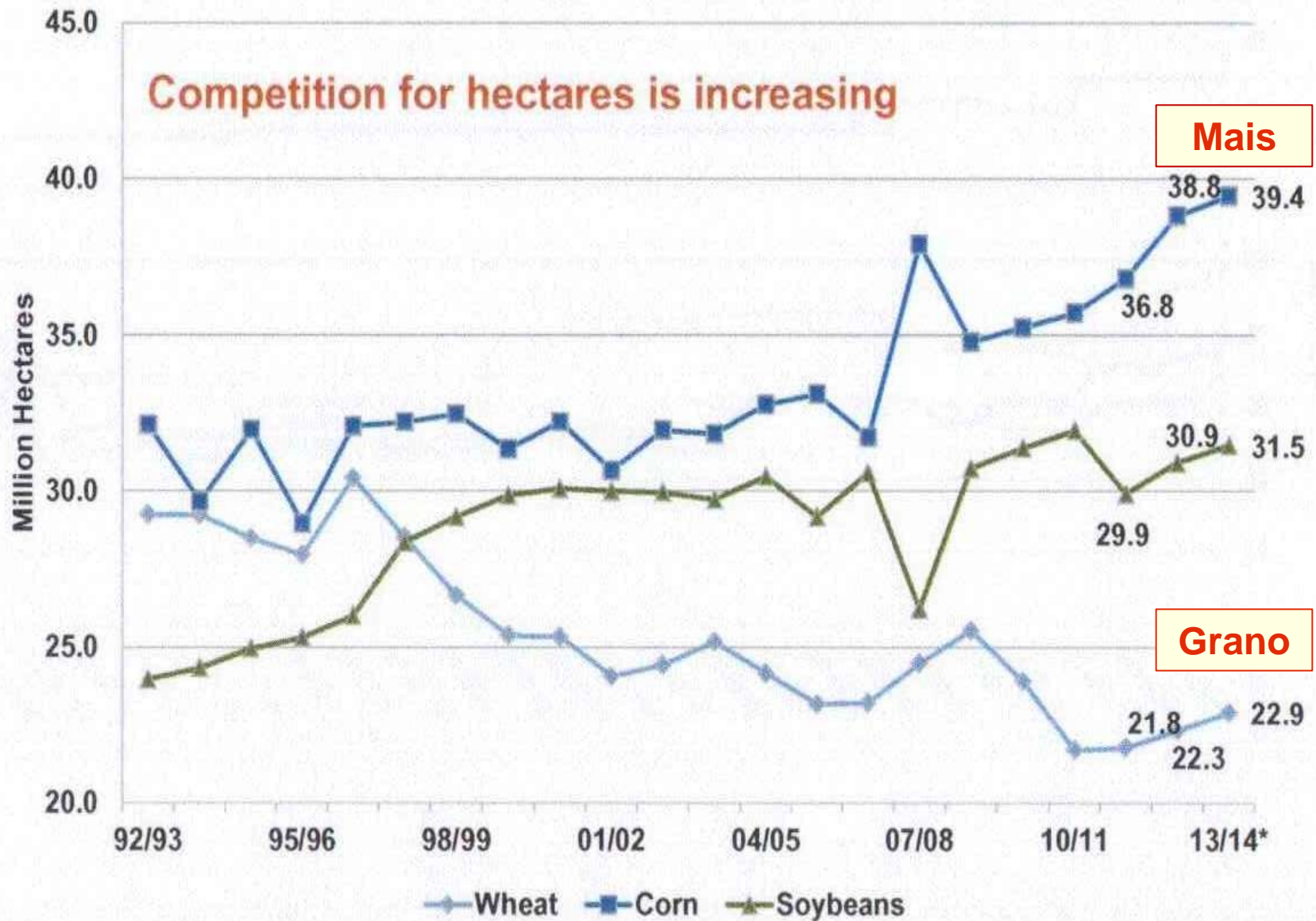
1. Dalla sparizione degli AWB e CWB ... alla nascita di Durum (Arterris & Axereal – Francia) ... con l'Italia al palo.
2. Offerta “optional origin”, Italia inclusa
3. Dinamiche:
 - i. Evoluzione delle Superfici (Clima) e Popolazione
 - ii. Sostenibilità ed energie “bio”

Projected World Population Growth

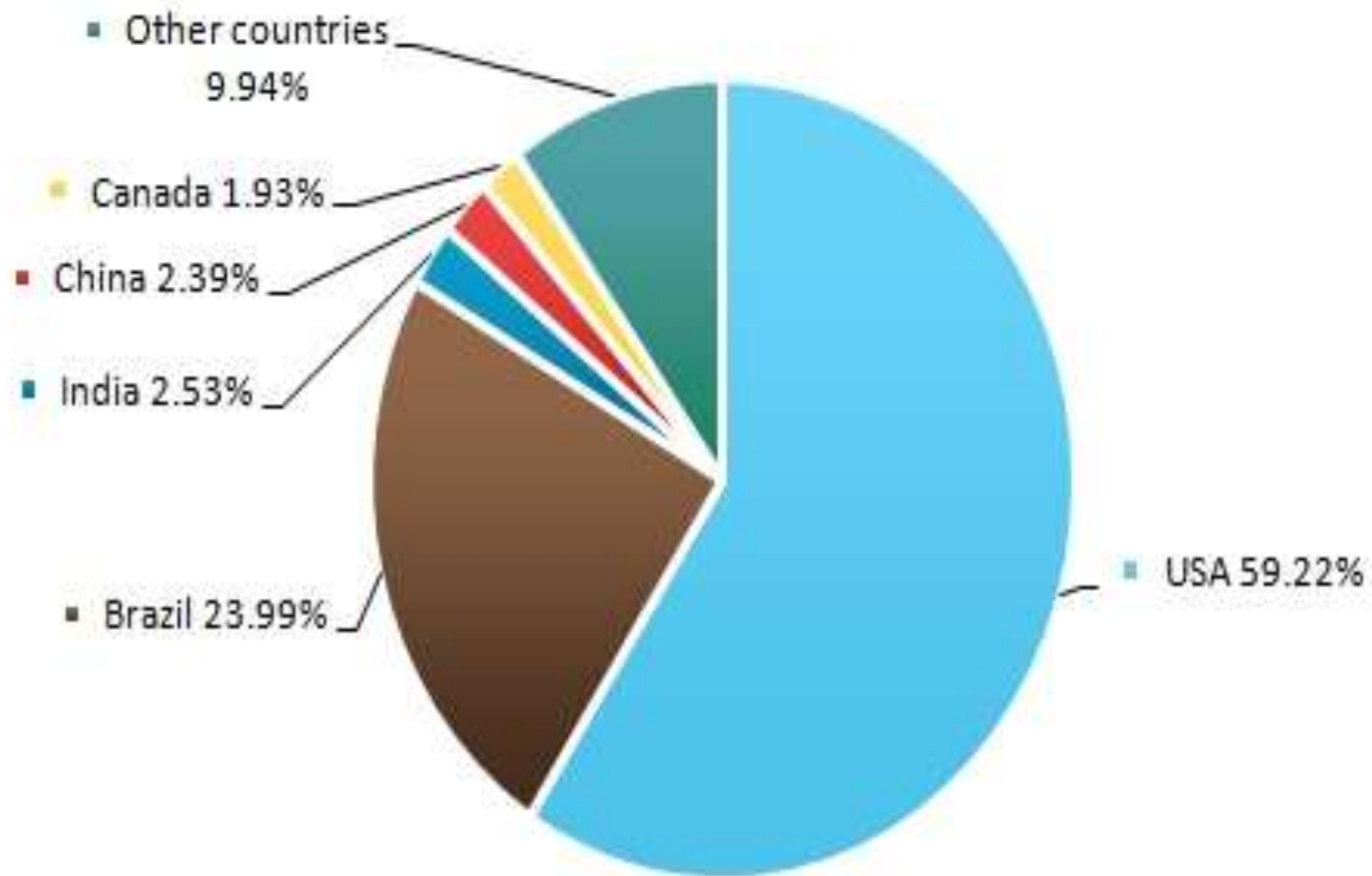
2010 to 2050 (From 6.8 to 9.5 billion?)



U.S. Crop Planted Area Comparison



Global Ethanol Production in 2012





La produzione agricola si fonda sullo sfruttamento delle risorse biologiche per ottenere cibo, fibre e combustibili con impatti negativi sull'ambiente :

- Disboscamenti,
- Canalizzazione di corsi d'acqua,
- **Immissione di sostanze chimiche**

Fattori di Competitività “strategica”

1. Copertura e ricerca della autosufficienza
(Stock strategici contro la speculazione)
 - Il caso dei paesi del Magreb
 - I paesi BRIC (Brasile, Russia, India e Cina)
2. Aggregazione di domanda e offerta
 - Il OAIC Algerino (circa l'80% dei cereali)
 - Il TMO Turco
 - Le alleanze commerciali internazionali

Fattori di Competitività “operativa”

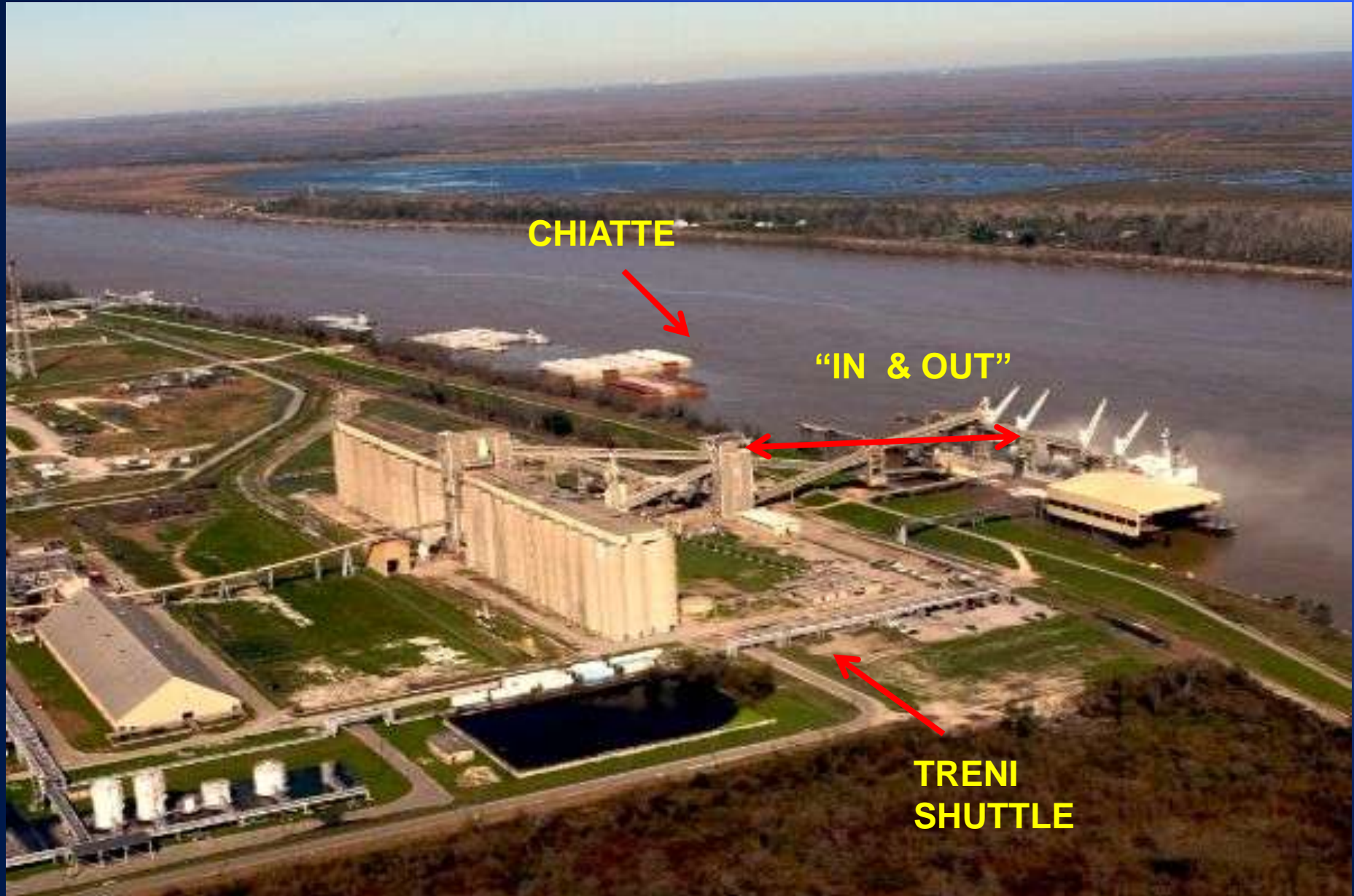
Già nel secolo scorso nel Mondo ... :

- i. Nuovi centri di stoccaggio: più efficienti, che “segregano” con elevata certificazione
- ii. Standardizzazione di Certificazione ed analisi del prodotto: FGIS, CGC, ASC ... accreditamento ?
- iii. Cambia la logistica: via treni “shuttle” e strutture portuali “panamax oriented” ... fino al nostro molino.

STAZIONE “SHUTTLE TRAIN” (108 Carri – 10 Mila ton in 24 Ore) - CANADA



PORTO DI MYRTLE GROVE (MISSISSIPPI – GOLFO DEL MESSICO)



CONTROLLO AI PORTI DI IMBARCO USA-CANADA



Competitività “commerciale”

Oltre al Grano/Mais si vende un “pacchetto” che include:

- i. le Certificazioni e Tracciabilità d’origine
=> Qualità, (Fito) Sanitaria, area di produzione
- ii. Trasporto , stoccaggio e quote mensili.
- iii. Info/reporting “incluso nel prezzo”
- iv. Finanziario e rischio cambio.

EUR/USD , Daily, # 135 / 300



Ricadute sui nostri mercati

1. Dal “lusso” (per i Dazi) alla quotidianità di utilizzo della materia prima estera di ogni tipologia, “grado” e origine.

- Perdita della tipicità d'origine
- calo della qualità della materia prima utilizzata

=> es. Decorticazione e “Sortex” per il grano

Ricadute sui nostri mercati

2. Dalla Multinazionale al Molino: una “Filiera Certificata” (in origine), corta e con forti economie di scala sui costi.
3. Rischio di produrre/originare materie prime e prodotto finito ove è più conveniente:
 - => contratti di coltivazione e produzione all'estero.

Ricadute sui nostri mercati

4. Concentrazione della Domanda e dell' Offerta e rapida messa al l'angolo dei singoli.
5. Competizione di prezzo sul cereale incluso il “pacchetto” dei costi accessori che includono certificazioni di “salubrità” e con essa la conferma di aver anche “tutelato” l'ambientale.

A wide-angle photograph of a golden wheat field at sunset. The sun is low on the horizon, creating a bright orange and yellow glow across the sky and the field. The sky is filled with wispy clouds, some of which are illuminated by the setting sun. In the distance, a line of trees is visible against the horizon. The foreground shows the detailed texture of the wheat stalks.

In bocca al lupo GOWAN !

Dott. Stefano Serra
IGS - Info Granarie e Servizi Srl — Bologna

