

Istituto di Servizi per il Mercato Agricolo Alimentare

**SIGEP** THE DOLCE  
WORLD  
EXPO



# Lo scenario di mercato del frumento tenero e del frumento duro

Seminario CNA Emilia Romagna



Direzione Servizi per lo Sviluppo Rurale

Rimini, 24 gennaio 2023

1

# Scenario mondiale

I prezzi delle commodity e fattori determinanti

# LO SCENARIO DEL MERCATO DELLE COMMODITY

I fattori determinanti dei trend per frumento, mais e soia

## COSTI

Gli alti prezzi di fertilizzanti e dei prodotti energetici costituiscono un limite alla ripresa produttiva e un elemento importante di dubbio nelle scelte imprenditoriali

## LOGISTICA

Il perdurare delle difficoltà logistiche hanno rappresentato un limite rilevante al funzionamento delle filiere oltre che contribuire all'aumento dei costi

## STOCK

Gli stock mostrano tutti un cedimento, in qualche caso addirittura più ampio rispetto alle fasi storiche più critiche dei mercati. In media, il 65% degli stock di mais, il 50% di tenero e il 55% di soia sono allocati in Cina che non è un paese esportatore. Di fatto, si tratta di quantità da non considerarsi nella disponibilità del mercato mondiale

## CLIMA

L'elemento climatico è stato determinante per i risultati di alcune recenti campagne per il duro, per il mais e per la soia, e per altre colture; si tratta di un fattore imponderabile che ormai deve essere sempre considerato

## PRODUZIONE

L'attuale contesto ha riportato in primo piano il ruolo della produzione agricola nel garantire la sicurezza alimentare della popolazione mondiale (*food security*). Bisognerà incrementare (crescita della domanda) e proteggere (*risk-management*) le produzioni mondiali nei prossimi anni, senza trascurare la sostenibilità. Sarà fondamentale riportare e mantenere in un intervallo di sicurezza gli stock

## FINANZA

In un contesto di ampia disponibilità di liquidità e di forte esposizione sui mercati finanziari, le materie prime, anche agricole, hanno spesso dimostrato di essere uno dei rifugi più immediati nelle situazioni di difficoltà

## CONSUMI

L'atteso incremento della domanda mondiale nel medio-lungo periodo potrà ulteriormente impattare sugli stock: nell'ultimo biennio, la crescita della domanda cinese (ripristino stock e riorganizzazione settore suinicolo) ha di fatto influenzato il mercato

## TENSIONI GEO POLITICHE

La guerra russo-ucraina e le sue conseguenze, gli *stop & go* di molti paesi esportatori sono tutti elementi che hanno esacerbato una situazione già complessa



# Andamento prezzi dei prodotti energetici

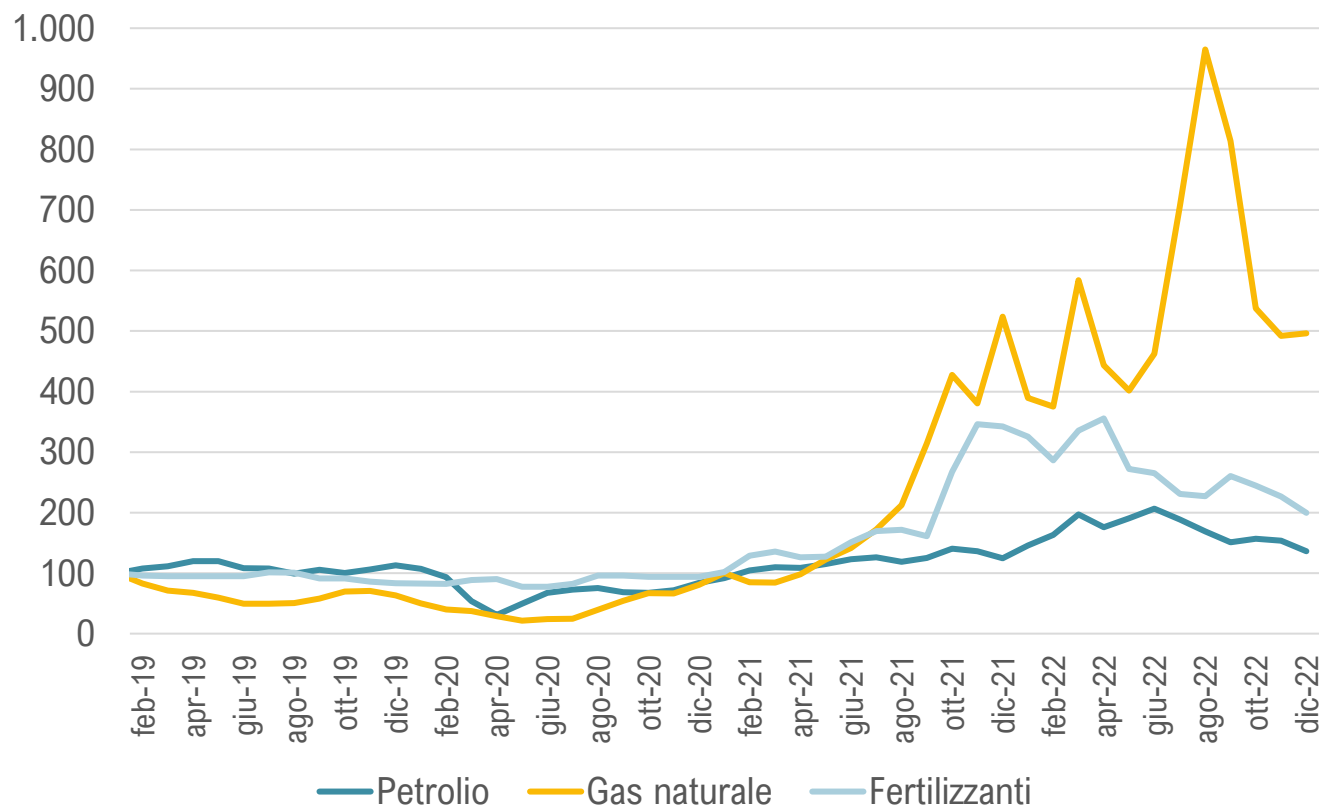
## Indici dei prezzi

La crisi energetica mondiale ha innescando una significativa spinta al rialzo dei prezzi delle materie prime, nel corso del biennio 2021 - 2022.

In particolare,

- **petrolio** → +43% 2022/21 (dopo +69% 2021/20);
- **gas naturale Europa** → +150% 2022/21 (dopo +397% 2021/20);
- **fertilizzanti** → +45% 2022/21 (dopo +111% 2021/20)

Indice dei prezzi (gennaio 2019= 100)

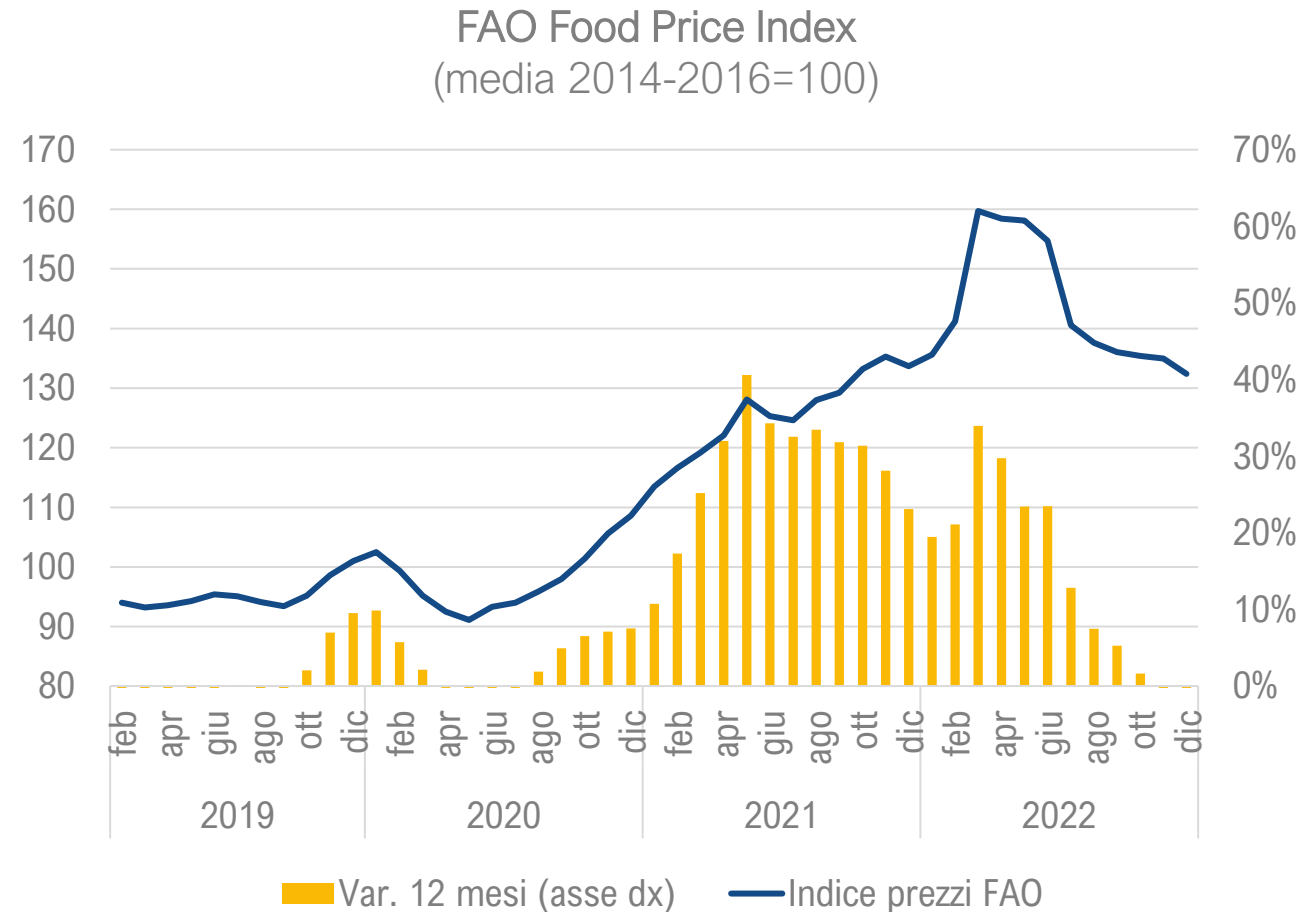


Fonte: elaborazione Ismea su dati WorldBank

# Andamento prezzi prodotti agricoli

## Contesto mondiale

- In fase di rallentamento la **spinta inflazionistica** che ha ininterrottamente interessato tutti i principali prodotti agricoli nel 2021 e nel 2022, rispettivamente: +28,1 annuo e +14,3 annuo
- L'indice FAO dei prezzi dei principali prodotti agricoli segna **-1,0%** nel mese di dicembre 2022 rispetto allo stesso mese del 2021 (+21,9% rispetto a dicembre 2020)
- In contrazione tendenziale soprattutto i prezzi degli **oli vegetali (-19%** rispetto a dicembre 2022). Resta ancora positiva, seppure in attenuazione, la tendenza per i **cereali (+5%)**



# I fondamentali del mercato mondiale del frumento

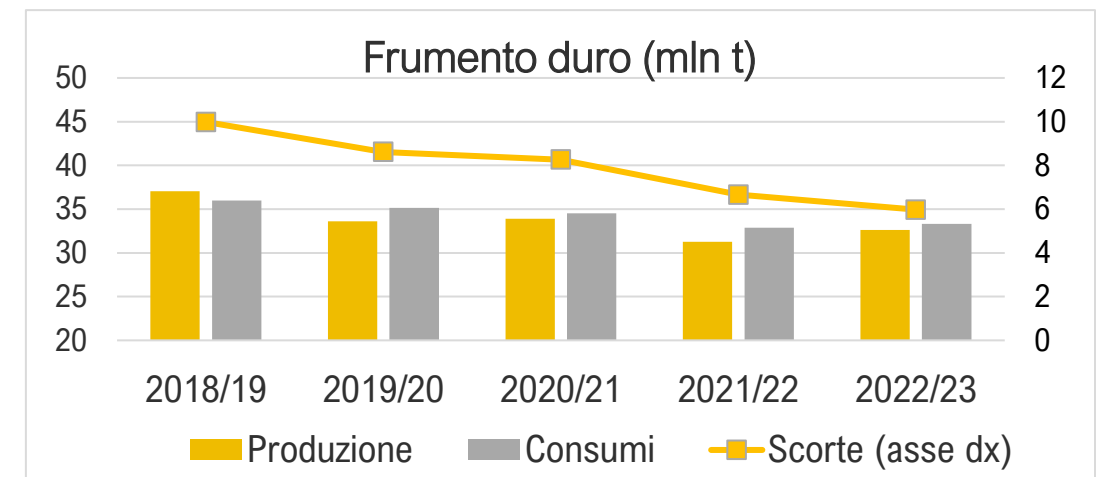
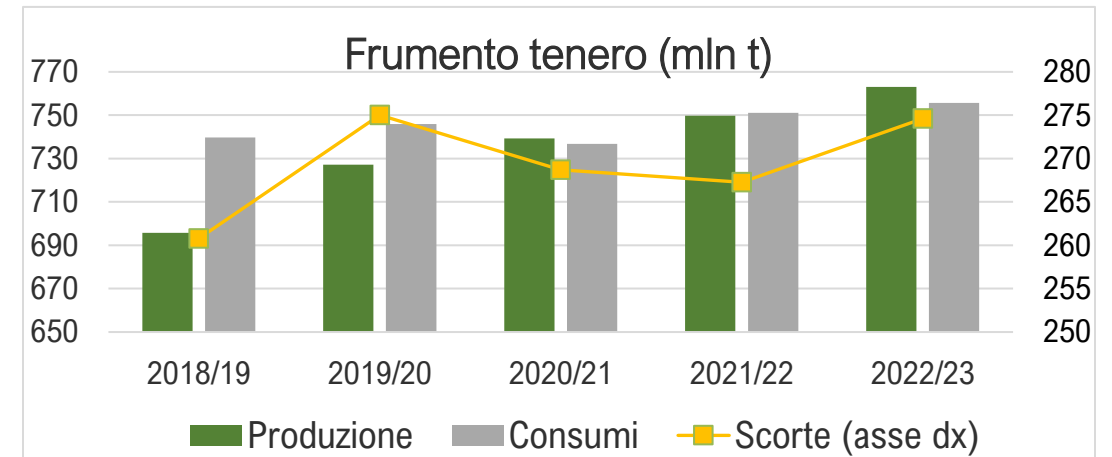
## Frumento tenero e duro

### Frumento tenero

- **2021/22** - non sussistono condizioni di squilibrio tra domanda e offerta, solo un lieve calo delle scorte che comunque rimangono su livelli di sicurezza.
- **2022/23** - crescono le scorte in conseguenza della crescita dell'offerta, che raggiunge livelli record mai registrati, e della stabilità stimata per i consumi.

### Frumento duro

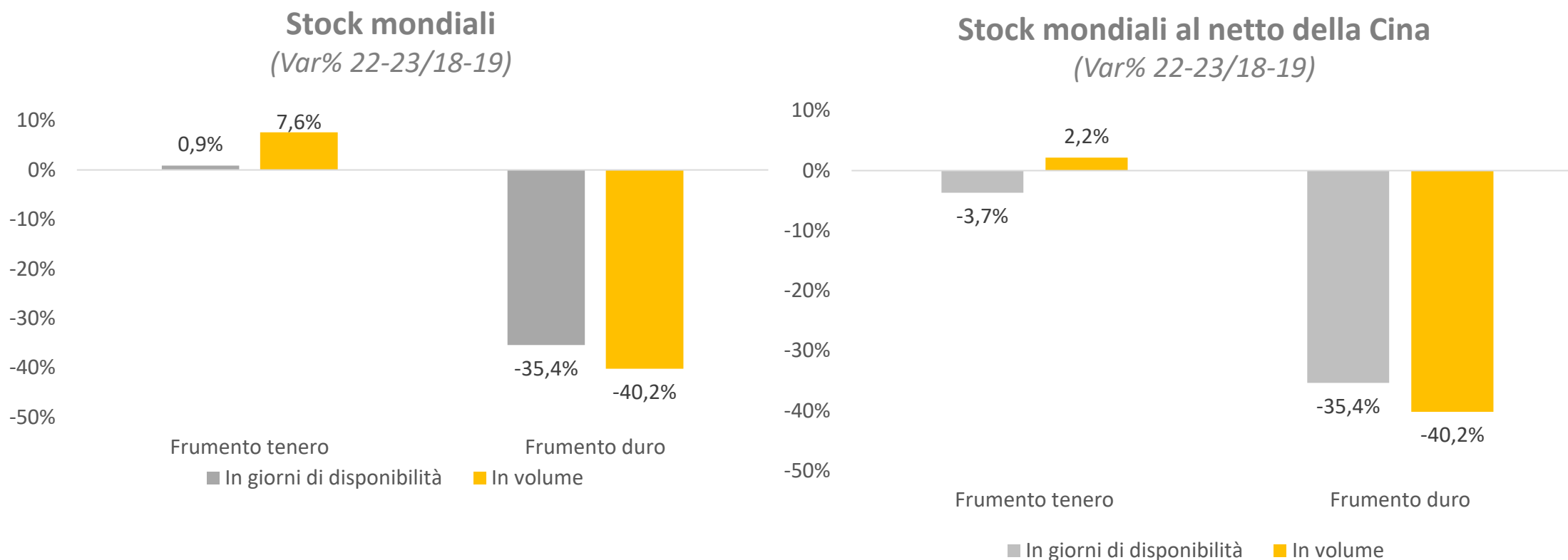
- **2021/22** - la produzione nel 2021 è stata compromessa dal crollo dei raccolti in Canada, primo paese fornitore a livello globale (-54% i raccolti e -52% le esportazioni).
- **2022/23** – si stima un recupero dell'offerta rimanendo però su livelli più bassi rispetto al quinquennio precedente. Recuperano Nord America e Algeria che compensano ampiamente i cali della UE e Marocco.



Fonte: elaborazione Ismea su dati International Grains Council (aggiornamento al 12/01/2023)

# I fondamentali del mercato mondiale del frumento

## Frumento tenero e duro



# Per sintetizzare

## Ripresa post Covid, crisi Russia-Ucraina, inflazione

- ✓ A partire dal mese di marzo 2022, la crisi tra Russia e Ucraina ha determinato un'ulteriore accelerazione dei **mercati internazionali**, già in corsa al rialzo a seguito della repentina **ripresa della domanda mondiale dopo la prima ondata di Covid**
- ✓ Importante anche **l'impatto climatico** (siccità) sulle rese e sulla disponibilità di cereali e foraggi da destinare all'alimentazione del bestiame
- ✓ Al significativo aumento dei **prezzi dei prodotti energetici** - con conseguenti aumenti anche dei costi dei trasporti e dei noli dei container - si è aggiunta la questione dell'approvvigionamento di gas, materia prima fondamentale in alcuni processi produttivi (es. **fertilizzanti**)
- ✓ L'aumento della **domanda cinese** di alcune commodity come mais e soia, anche a seguito della ripresa della suinicoltura dopo la PSA, e la minore disponibilità di cereali a livello mondiale, anche a causa della perdita della produzione ucraina, ha orientato i mercati al rialzo
- ✓ In visione prospettica, non è improbabile che a livello internazionale le tensioni sui mercati del **frumento tenero tendano a un graduale scioglimento**, mentre per il **frumento duro qualche tensione** potrebbe permanere a causa del deterioramento degli stock



2

## Mercato nazionale

Andamento dei prezzi dei prodotti agricoli e impatto dell'aumento dei costi di produzione

# Frumento tenero

## L'andamento dell'offerta di granella, degli scambi

### Risultato produttivo nel 2022

- Crescita delle **superfici investite** (+10% a 539 mila ettari)
- **Rese penalizzate** dalle elevate temperature e dalla siccità scendendo a 5,1 t/ha (-18% sul 2021 quando però avevano raggiunto il record di 6,2 t/ha, infatti, rispetto alla resa media del decennio 2013-2022 evidenzia un calo più contenuto del -5,3%)
- **Produzione scesa** del 9,6% a poco più di 2,7 milioni di tonnellate

### Le importazioni di materia prima

- Crescono le **importazioni di granella** a gen-ott 2022 (+2% tendenziale a 4 mln/t e +51% in valore a poco meno di 1,4 mld/euro)
- **Cresce la domanda di materia prima da parte dell'industria** di trasformazione in ragione della crescita della domanda estera dei prodotti da forno e dei consumi domestici del pane sfuso e degli altri prodotti industriali. È da considerare, inoltre, la ripresa delle vendite presso i canali Horeca che, dopo la forte contrazione del 2020 a causa della pandemia, si stanno progressivamente riportando sui livelli pre -covid

# L'import di frumento tenero

Prosegue la crescita delle importazioni e cambia la mappa dei fornitori

- ✓ Con il calo della produzione interna e la crescita prospettata dell'import, dovrebbe ridursi ulteriormente il già basso tasso di autoapprovvigionamento
- ✓ Scende il ruolo dell'Ungheria (inaffidabilità?)
- ✓ Cresce il ruolo di Francia, Croazia e Romania (logistica e affidabilità?)
- ✓ Inaspettatamente, cresce il ruolo dell'Ucraina sebbene il suo peso rimanga marginale (4% del totale)

## Importazioni di frumento tenero (tonnellate)

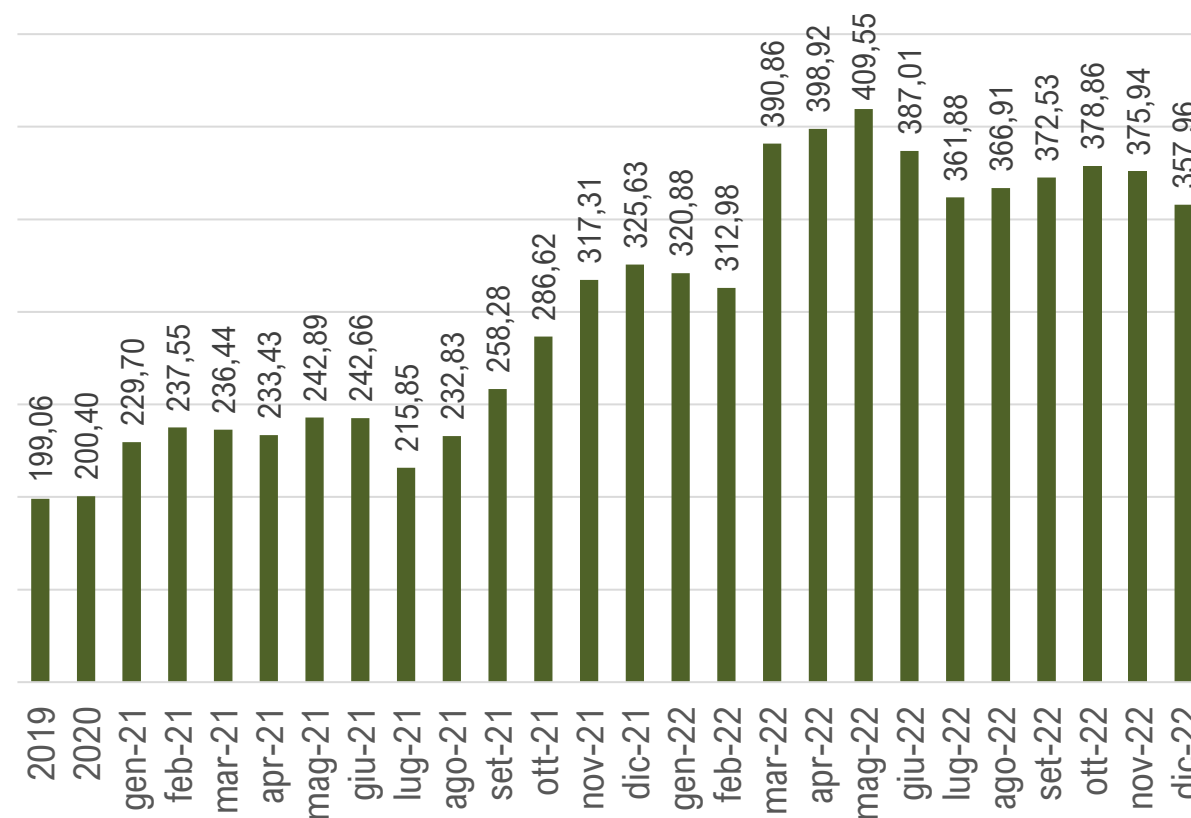
	2021	gen-ott 2021	gen-ott 2022	Var.% 2021/20	Var.% gen-ott 22/gen-ott 21
Ungheria	1.251.642	1.040.844	828.493	-8,4	-20,4
Francia	820.869	682.846	781.320	-10,6	14,4
Austria	574.350	485.741	363.516	22,7	-25,2
Croazia	304.518	244.939	349.473	3,0	42,7
Romania	257.457	151.596	283.587	57,9	87,1
Germania	248.471	205.740	171.747	-23,6	-16,5
Canada	198.680	164.899	131.355	62,8	-20,3
Bulgaria	157.365	100.673	142.208	-26,6	41,3
Stati Uniti	128.738	99.746	127.528	-36,4	27,9
Ucraina	122.099	107.055	164.736	-47,8	53,9
Altri paesi	903.805	665.475	686.492	85,7	3,2
<b>Mondo</b>	<b>4.967.993</b>	<b>3.949.555</b>	<b>4.030.455</b>	<b>3,6</b>	<b>2,0</b>

# Il mercato del frumento tenero in Italia

## Prezzi nazionali

- I prezzi del **frumento tenero** sono cresciuti del **+44,9%** nel 2022 rispetto al 2021, dopo il +27,2% annuo nel 2021
- La crisi Russia-Ucraina impatta sui mercati internazionali perché congiuntamente rappresentano circa il 30% dell'export globale. Tuttavia, l'import dell'Italia da tali paesi è limitato (poco meno del 3% da ciascuno dell'import complessivo nazionale)
- A partire da luglio 2022 il mercato ha mostrato segnali di raffreddamento pur rimanendo piuttosto instabile
- Nelle prime tre settimane di gennaio 2023 le quotazioni hanno proseguito la tendenza flessiva segnando un -3% su base tendenziale, risentendo verosimilmente degli abbondanti raccolti per l'annata 2022/23
- Rimane agli atti una campagna nazionale in netto calo produttivo (-9,6%)

Prezzo medio mensile frumento tenero  
(euro/t - IVA esclusa)

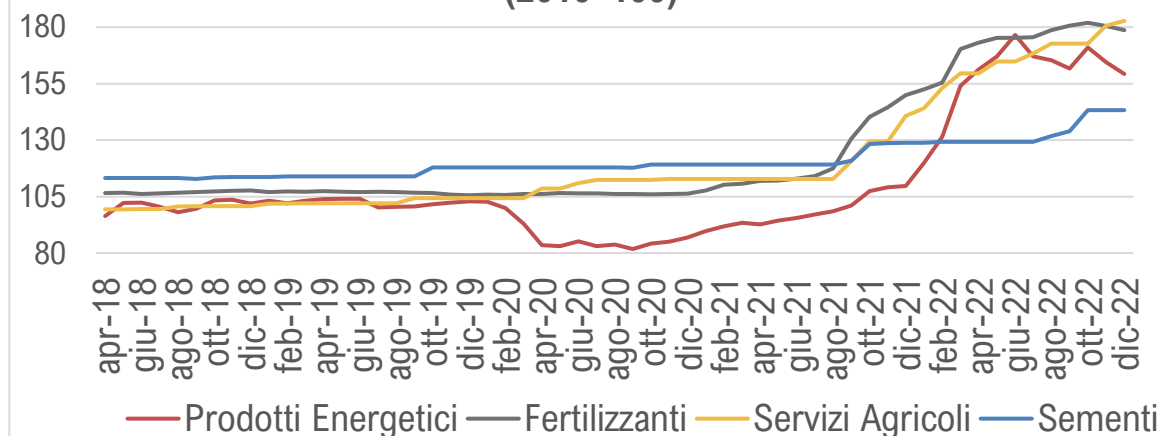


# La redditività della coltivazione del frumento tenero

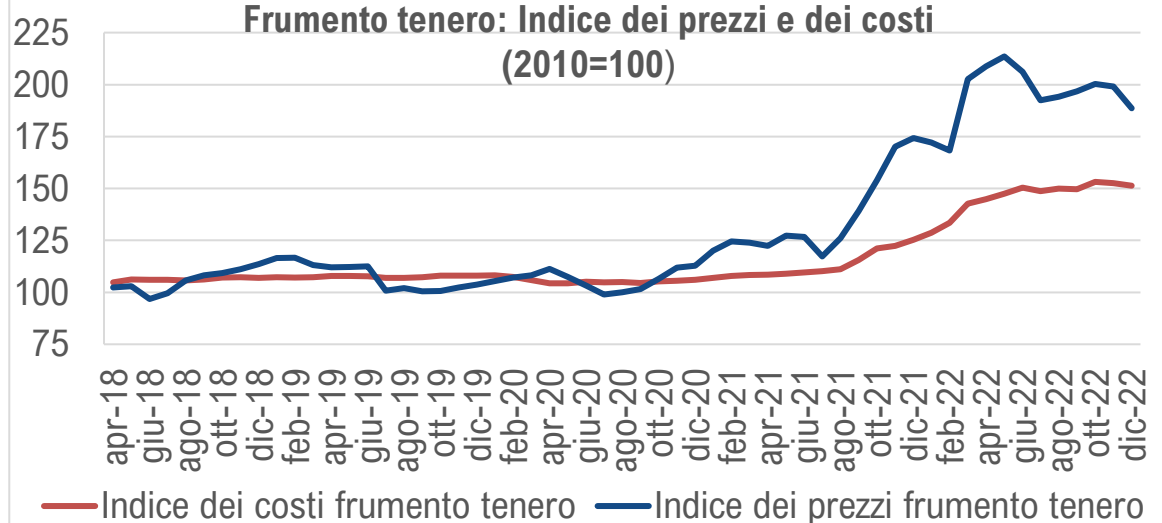
## Andamento dei prezzi della granella e dei costi di produzione

- L'incremento dei prezzi dei costi di produzione nel 2022 è da ascrivere principalmente ai prodotti energetici (+60,8%), ai fertilizzanti (+42,1%) e al contoterzismo (+40,3%)
- L'Indice Ismea dei prezzi della granella è cresciuto, nel 2022, del 44,2% annuo rispetto al +29,3% dei costi
- Il maggior tasso di crescita dei prezzi della granella rispetto ai costi dal 2021 fa prefigurare un miglioramento *teorico* della redditività

Frumento tenero: Indice dei costi per voce di spesa (2010=100)



Frumento tenero: Indice dei prezzi e dei costi (2010=100)



# Frumento duro

## L'andamento dell'offerta di granella, degli scambi

### Risultato produttivo nel 2022

- Crescita lieve delle **superfici investite** (+0,8% a 1,24 milioni di ettari)
- **Rese** sono scese a 3 t/ha (-10% sul 2021 e -8% rispetto alla media 2013-22)
- **Produzione scesa** del 9,2% a poco meno di 3,7 milioni di tonnellate; il livello più basso dal 2010

### Le importazioni di materia prima

- Si riducono le **importazioni di granella** a gen-ott 2022 (-27% tendenziale a circa 1,4 mln/t e +18% in valore a 685 mln euro) verosimilmente a causa del rallentamento della crescita della domanda interna, mentre le esportazioni risultano in aumento

# L'import di frumento duro

Crollano le importazioni e cambia la mappa dei fornitori

- ✓ Prosegue il forte calo delle importazioni di granella di duro dopo il picco raggiunto nel 2020 (oltre 3,1 milioni di t)
- ✓ Alti prezzi, limitata offerta canadese, presenza di scorte accumulate, domanda internazionale riassetata su livelli «normali» (attorno a 2 milioni di t)
- ✓ In attesa del prodotto dell'ultima campagna, crolla il contributo canadese e la Francia torna leader tra i fornitori
- ✓ Il ruolo già marginale della Russia si ridimensiona ulteriormente (2% del totale)

## Importazioni di frumento duro (tonnellate)

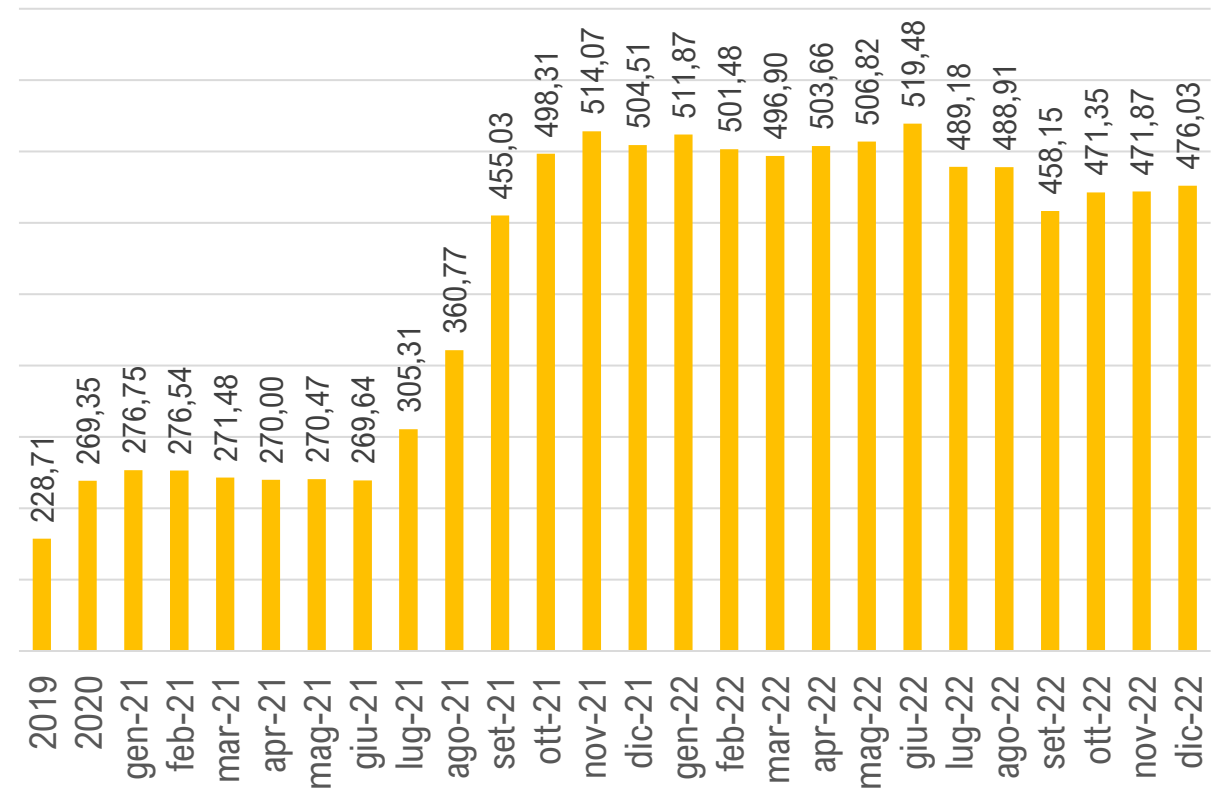
	2021	gen-ott 2021	gen-ott 2022	Var.% 2021/20	Var.% gen-ott 22/gen-ott 21
Canada	1.025.657	876.499	271.047	-33,3	-69,1
Australia	391.080	325.699	136.430	-	-58,1
Grecia	228.753	213.842	201.931	15,0	-5,6
Francia	182.122	102.633	340.351	-7,7	231,6
Stati Uniti	153.016	137.106	127.897	-77,0	-6,7
Kazakistan	77.043	62.616	94.637	-44,6	51,1
Russia	57.321	35.891	28.929	28,9	-19,4
Turchia	37.764	17.148	45.696	-9,2	166,5
Austria	27.475	21.566	47.308	-38,8	119,4
Spagna	12.371	11.091	10.871	-89,4	-2,0
Altri Paesi	134.636	106.496	86.970	-8,4	-18,3
<b>Mondo</b>	<b>2.327.237</b>	<b>1.910.588</b>	<b>1.392.066</b>	<b>-25,7</b>	<b>-27,1</b>

# Il mercato del frumento duro in Italia

## Prezzi nazionali

- I listini del **frumento duro** hanno mostrato costante crescita a partire da luglio 2021 («effetto Canada»)
- **+38% nel 2022** rispetto al 2021, dopo il +32,2% annuo nel 2021 (da fine 2021, i prezzi hanno superato la soglia di 500 euro/t raggiungendo livelli record)
- Negli ultimi mesi del 2022 si registra un ripiegò delle quotazioni verosimilmente in ragione del recupero dell'offerta mondiale nel 2022
- Il mercato è influenzato dalle più recenti indicazioni sulle rese del prodotto canadese prospettate più basse rispetto alle precedenti attese a causa del caldo e della siccità a fine stagione
- Nelle prime tre settimane di gennaio, il prezzo è aumentato di circa il 3% su base tendenziale

Prezzo medio mensile frumento duro  
(euro/t - IVA esclusa)



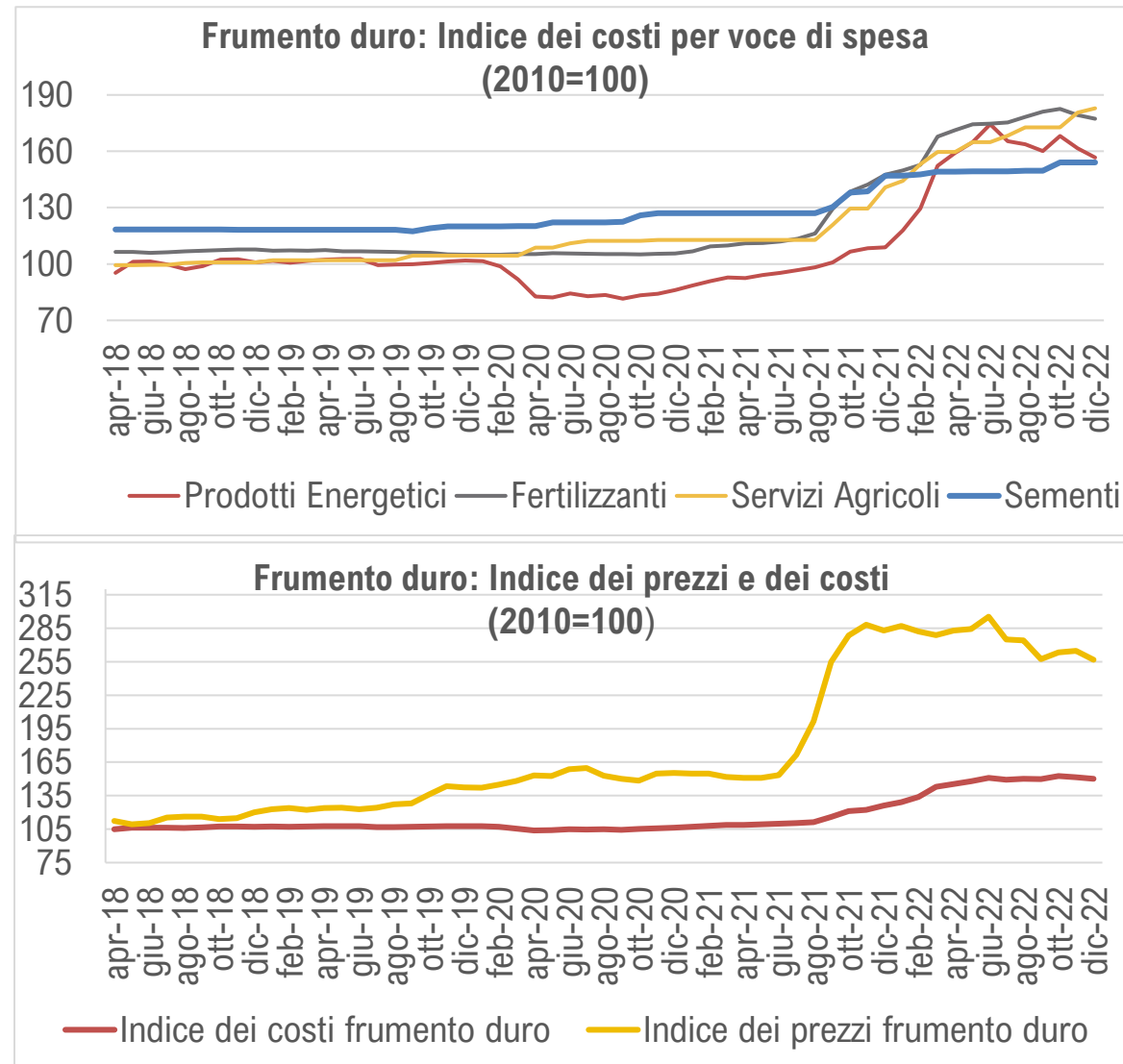
Fonte: Ismea



# La redditività della coltivazione del frumento duro

## Andamento dei prezzi della granella e dei costi di produzione

- L'incremento dei prezzi dei costi nel 2022 è da ascrivere principalmente ai prodotti energetici (+59,6), ai fertilizzanti (+42,7%) e al contoterzismo (+40,3%)
- L'Indice Ismea dei prezzi della granella è cresciuto nel 2022 del 37,9% annuo rispetto al +29,0% dei costi
- Anche per il frumento duro il maggior tasso di crescita dei prezzi della granella rispetto ai costi dal 2021 hanno portato a un miglioramento *teorico* della redditività

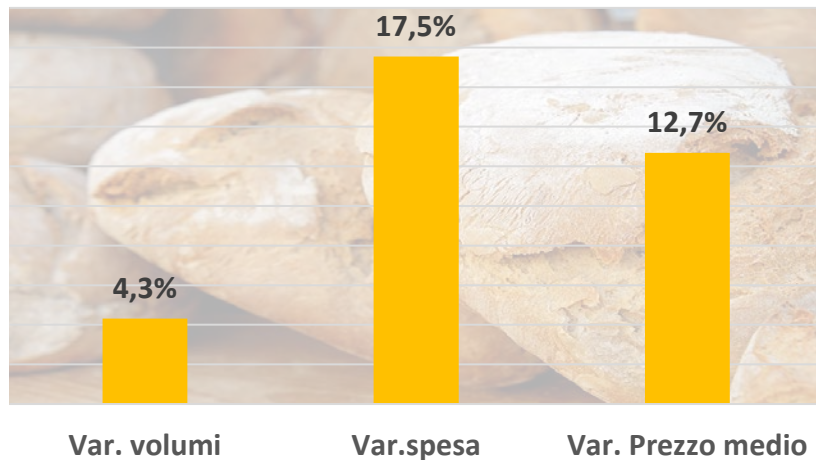


# La domanda di derivati del frumento tenero

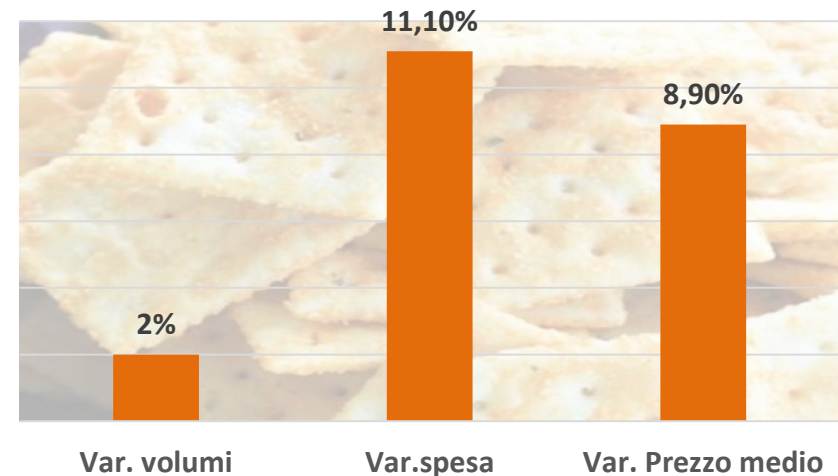
## La domanda internazionale e nazionale

- Le esportazioni di prodotti da forno, nel periodo gen-ott 2022 sono aumentate del 7% annuo raggiungendo 659 mila tonnellate per un valore pari a 2,7 miliardi di euro (+15,8%)
- I consumi dei prodotti sostitutivi del pane crescono, nel 2022, del 2% annuo in volume e dell'11% in valore; quelli del pane fresco sfuso del 4% in volume e del 17,5% in valore

Pane fresco sfuso



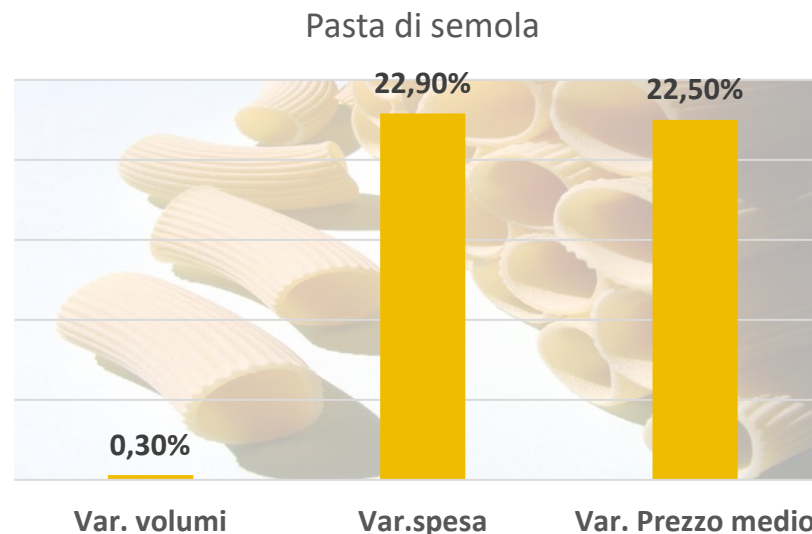
Sostituti del Pane



# La domanda di derivati del frumento duro

## La domanda internazionale e nazionale

- **Le esportazioni di pasta di semola**, infatti, nel periodo gen-ott 2022 sono aumentate del 7,9% annuo raggiungendo 1,7 milioni di tonnellate per un valore pari a 2,3 miliardi di euro (+40%)
- **I consumi di pasta di semola** aumentano, nel 2022, dello 0,3% annuo in volume e del 23% in valore. Si registra quindi solo un lieve recupero della contrazione registrata nel 2021 (-9,8% dopo la crescita nel 2020 determinata dalle misure restrittive indotte dal contenimento del Covid)





Istituto di Servizi per il Mercato  
Agricolo Alimentare



GRAZIE

Sede legale e amministrativa • Viale Liegi 26 • 00198 Roma centralino +39 06 85568200 u.r.p.  
+39 06 85568319/260 [www.ismea.it](http://www.ismea.it) @ismeaoofficial