

Frumento: tendenze e dinamiche recenti

Prezzi in flessione per il frumento

I primi sette mesi della campagna di commercializzazione 2015/16 sono stati caratterizzati da una tendenza flessiva delle quotazioni all'origine del frumento. A livello mondiale, i fondamentali di mercato del frumento sono stati infatti caratterizzati nell'ultimo triennio da raccolti record e scorte in costante aumento.

In particolare, il prezzo medio nazionale del frumento duro è sceso a 251,89 euro/t a gennaio 2016, in flessione del 3% rispetto al mese precedente e di oltre il 30% circa nel confronto tendenziale, come anche il prezzo del frumento duro non comunitario, che è sceso a ottobre a 313,50 euro/t (-2% su base congiunturale e -32% nel confronto con ottobre dello scorso anno). Tali dinamiche sono da ricondurre alla crescita del raccolto nazionale e nord americano del 2015 ed anche all'aumento delle scorte che hanno spinto al ribasso i prezzi.

Riguardo al frumento tenero, l'andamento del mercato tra luglio 2015 e gennaio 2016 è risultato più altalenante, pur mantenendo una tendenza flessiva, scendendo a 187,76 euro/t a gennaio 2016, in calo dell'1,6% rispetto al mese precedente e dell'8% nel confronto tendenziale. Tali dinamiche riflettono l'andamento registrato per il prodotto estero che vede una flessione dei prezzi della granella in ragione della ulteriore progressione dell'offerta mondiale e delle scorte, a fronte di un minor dinamismo riscontrato per i consumi.

Offerta mondiale record

L'offerta mondiale di frumento nel 2015 ha raggiunto livelli record attestandosi a 732 milioni di tonnellate circa (+0,5%). A livello territoriale la progressione appare piuttosto diffusa, con qualche eccezione che ha riguardato soprattutto il Canada che sconta un andamento climatico particolarmente siccitoso. Nello specifico delle due tipologie di frumento, la dinamica produttiva globale evidenzia una consistente crescita del frumento duro (+15% a quasi 40 milioni di tonnellate) e una sostanziale stabilità del frumento tenero (-0,3% a 691 milioni di tonnellate).

Esiti produttivi nazionali contrapposti

I raccolti nazionali di frumento duro nel 2015 hanno registrato una crescita, su base annua, del 9%, attestandosi a circa 4,4 milioni di tonnellate. Oltre all'aumento delle superfici, favorite dalla sensibile rivalutazione dei prezzi durante lo scorso autunno-inverno, ad influire positivamente sui raccolti è stato il buon andamento climatico che ha consentito l'aumento delle rese ad ettaro. Al contrario, per il frumento tenero si è registrata una flessione della produzione da imputare esclusivamente al calo delle superfici.

Per entrambi i prodotti, le indicazioni qualitative pervenute dal monitoraggio effettuato dal Crea_QCE presso i centri di stoccaggio evidenziano un miglioramento della granella sia in termini di peso specifico sia di contenuto proteico. Nel caso del frumento duro il contenuto proteico è infatti salito al 12,2% (+3,7% sul livello del 2014) e il peso ettolitrico a 81,47 kg/hl (+2,3%); mentre per il frumento tenero le proteine hanno raggiunto il 12,48% (+3%) e il peso specifico 80,12 kg/hl (+0,9%).

Si riduce l'import di frumento...

Il dato cumulato delle importazioni di frumento duro nel periodo gennaio-novembre 2015 evidenzia, nonostante la forte rivalutazione dei valori medi all'import, un lieve miglioramento tendenziale del deficit della bilancia commerciale, conseguente alla significativa flessione dei volumi importati. Anche per il frumento tenero si è registrato una lieve flessione del disavanzo da attribuire al calo dei valori medi unitari all'import, a fronte di volumi sostanzialmente stabili.

....e anche l'export di pasta

L'attivo di bilancio della pasta di semola ha messo a segno un ulteriore miglioramento nonostante il calo dei quantitativi inviati oltreconfine. Il dato cumulato gennaio-novembre 2015 ha mostrato, infatti, una riduzione tendenziale del 6% dei volumi esportati, cui è corrisposto un incremento del surplus (+7,4% a oltre 1,5 mld euro) in ragione dell'aumento dei valori medi all'export.

Prospettive del mercato

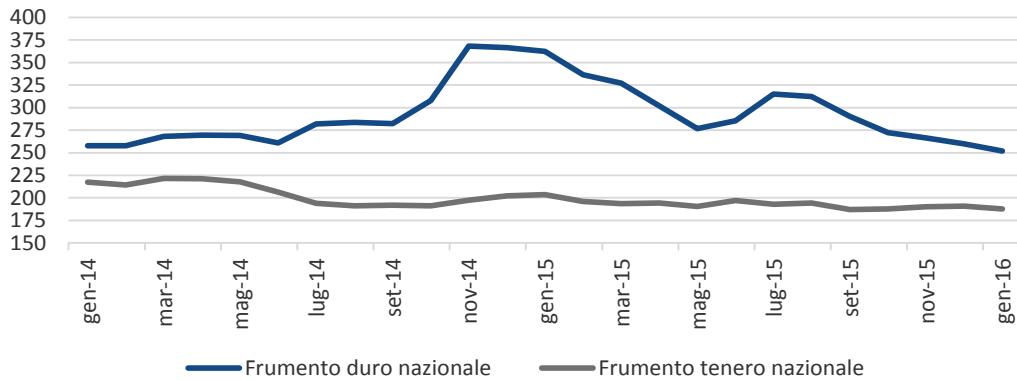
Il prosieguo dell'attuale campagna di commercializzazione avverrà verosimilmente senza evidenti movimentazioni dei prezzi. Anche per la prossima annata 2016/17 le prime indicazioni disponibili non segnalano elementi di criticità che possano impattare significativamente sul mercato. Infatti, l'ultimo

nel breve periodo

aggiornamento dell'IGC (25 febbraio 2016) prospetta una lieve flessione degli investimenti mondiali (-1% a 220 milioni di ettari) e dell'offerta, che scenderebbe a 711 milioni di tonnellate (-3% su base annua) rimanendo comunque su livelli più elevati di quelli medi dell'ultimo quinquennio. La domanda mondiale sembra possa subire una contrazione dell'1% e le scorte potrebbero scendere a 209 milioni di tonnellate (-2%), rimanendo comunque su livelli di sicurezza.

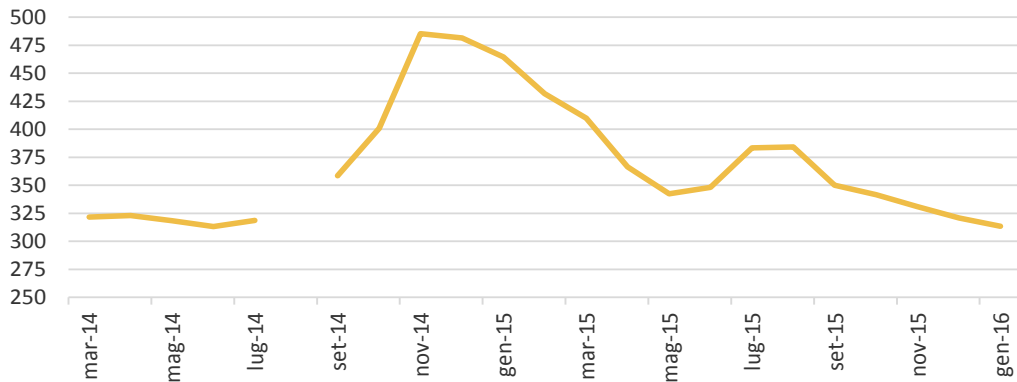
Per quanto riguarda l'Italia inoltre, l'Istat ha recentemente diffuso le "Intenzioni di semina" delle principali colture erbacee nel 2015/16 evidenziando un incremento annuo del 6,2% delle superfici investite a frumento duro e del 5,6% per il frumento tenero.

Prezzo medio all'origine della granella di frumento (euro/t)



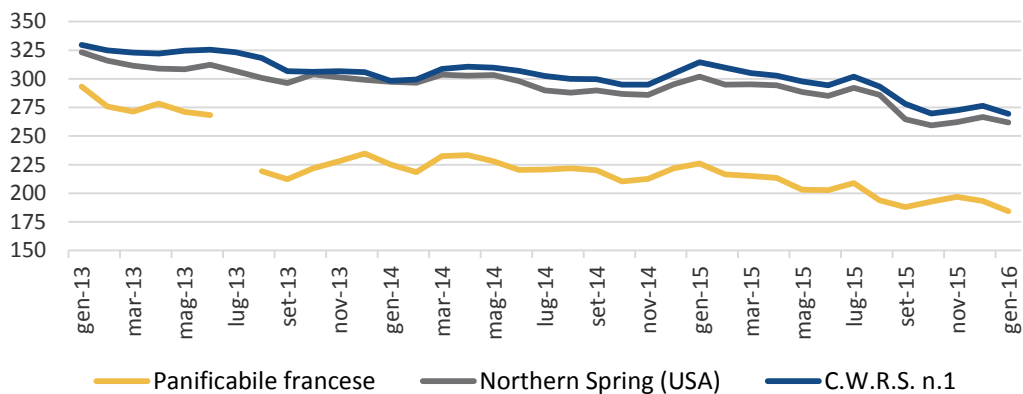
Fonte: ISMEA

Prezzo CIF della granella di frumento duro (euro/t)



Fonte: ISMEA

Prezzo CIF della granella di frumento tenero (euro/t)



Fonte: ISMEA

La produzione di frumento in Italia

| | 2014 | 2015 | Var.% 2015/14 |
|------------------------|-----------|-----------|---------------|
| Frumento tenero | | | |
| Superficie (ha) | 586.615 | 553.642 | -5,6 |
| Produzione (t) | 3.105.864 | 2.996.168 | -3,5 |
| Resa (t/ha) | 5,3 | 5,4 | 2,2 |
| Frumento duro | | | |
| Superficie (ha) | 1.287.564 | 1.328.874 | 3,2 |
| Produzione (t) | 4.036.062 | 4.398.327 | 9,0 |
| Resa (t/ha) | 3,1 | 3,3 | 5,6 |

Fonte: elaborazione ISMEA su dati ISTAT

Bilancia commerciale del frumento e dei principali derivati (000 euro)

| | 2013 | 2014 | gen-nov 2014 | gen-nov 2015 | Var.% 2014/13 | Var.% gen-nov 15/gen-nov 14 |
|--|-----------|-----------|--------------|--------------|------------------|--------------------------------|
| Frumento tenero | | | | | | |
| Import | 997.861 | 993.843 | 923.453 | 906.554 | -0,4 | -1,8 |
| Export | 16.024 | 13.949 | 13.011 | 19.165 | -12,9 | 47,3 |
| Saldo | -981.838 | -979.894 | -910.442 | -887.389 | -0,2 | -2,5 |
| Frumento duro | | | | | | |
| Import | 496.886 | 805.966 | 696.596 | 765.742 | 62,2 | 9,9 |
| Export | 46.169 | 91.572 | 83.207 | 185.773 | 98,3 | 123,3 |
| Saldo | -450.718 | -714.394 | -613.389 | -579.969 | 58,5 | -5,4 |
| Pasta di semola | | | | | | |
| Import | 46.660 | 51.589 | 46.563 | 42.841 | 10,6 | -8,0 |
| Export | 1.585.681 | 1.599.293 | 1.455.306 | 1.556.130 | 0,9 | 6,9 |
| Saldo | 1.539.021 | 1.547.704 | 1.408.743 | 1.513.289 | 0,6 | 7,4 |
| Prodotti della panetteria e biscotteria | | | | | | |
| Import | 686.208 | 706.459 | 652.440 | 682.601 | 3,0 | 4,6 |
| Export | 1.514.144 | 1.572.519 | 1.440.553 | 1.579.536 | 3,9 | 9,6 |
| Saldo | 827.936 | 866.060 | 788.114 | 896.935 | 4,6 | 13,8 |

Fonte: elaborazioni ISMEA su dati ISTAT

Importazioni italiane di frumento (000 t)

| | 2013 | 2014 | gen-nov 2014 | gen-nov 2015 | Var.% 2014/13 | Var.% gen-nov 15/gen-nov 14 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|--------------------------------|
| Frumento tenero | | | | | | |
| Totale | 4.128 | 4.699 | 4.354 | 4.374 | 13,8 | 0,4 |
| - Francia | 1.212 | 1.108 | 1.033 | 894 | -8,6 | -13,5 |
| - Ucraina | 27 | 140 | 136 | 572 | +++ | +++ |
| - Austria | 447 | 696 | 638 | 556 | 55,7 | -12,9 |
| - Germania | 344 | 506 | 467 | 355 | 46,9 | -24,0 |
| - Ungheria | 600 | 665 | 614 | 564 | 10,8 | -8,1 |
| - Stati Uniti | 273 | 212 | 194 | 260 | -22,3 | 33,7 |
| - altri paesi | 1.497 | 1.585 | 1.467 | 1.433 | 5,9 | -2,3 |
| Frumento duro | | | | | | |
| Totale | 1.682 | 2.784 | 2.447 | 2.121 | 65,5 | -13,3 |
| - Canada | 450 | 1.410 | 1.171 | 1.002 | +++ | -14,5 |
| - Francia | 405 | 402 | 373 | 141 | -0,8 | -62,2 |
| - Stati Uniti | 220 | 303 | 255 | 459 | 38,0 | 80,0 |
| - Grecia | 146 | 272 | 267 | 127 | 86,6 | -52,6 |
| - altri paesi | 462 | 397 | 380 | 393 | -14,1 | 3,3 |

Fonte: elaborazioni ISMEA su dati ISTAT

Esportazioni italiane dei derivati del frumento (000 t)

| | 2013 | 2014 | gen-nov 2014 | gen-nov 2015 | Var.% 2014/13 | Var.% gen-nov 15/ gen-nov 14 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|---------------------------------|
| Pasta di semola | | | | | | |
| Totale | 1.722 | 1.742 | 1.593 | 1.492 | 1,1 | -6,3 |
| - Germania | 328 | 326 | 298 | 309 | -0,4 | 3,6 |
| - Francia | 243 | 237 | 219 | 192 | -2,5 | -12,3 |
| - Regno Unit | 214 | 220 | 199 | 196 | 2,7 | -1,8 |
| - Stati Uniti | 132 | 141 | 128 | 126 | 7,1 | -1,5 |
| - Giappone | 79 | 76 | 68 | 60 | -3,8 | -12,2 |
| - altri paesi | 727 | 741 | 680 | 610 | 2,0 | -10,3 |
| Prodotti della panetteria e biscotteria | | | | | | |
| Totale | 441 | 457 | 420 | 441 | 3,8 | 5,1 |
| - Francia | 75 | 83 | 76 | 71 | 10,5 | -7,3 |
| - Germania | 71 | 65 | 60 | 62 | -8,0 | 3,3 |
| - Regno Unit | 35 | 41 | 37 | 40 | 17,2 | 9,1 |
| - Spagna | 25 | 28 | 26 | 25 | 12,8 | -3,4 |
| - Stati Uniti | 23 | 26 | 24 | 28 | 13,2 | 16,8 |
| - altri paesi | 213 | 216 | 197 | 216 | 1,2 | 9,4 |

Fonte: elaborazioni ISMEA su dati ISTAT

Le principali variabili del mercato del frumento¹ (mln tonnellate)

| | 2013/14 | 2014/15 | 2015/16 | var.% 2015-16/ 2014-15 |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------------------|
| Produzione, di cui: | 717,4 | 727,9 | 731,8 | 0,5 |
| <i>Ue</i> | 143,2 | 156,1 | 158,3 | 1,4 |
| <i>USA</i> | 58,1 | 55,1 | 55,8 | 1,3 |
| <i>Canada</i> | 37,5 | 29,4 | 27,6 | -6,1 |
| <i>Russia</i> | 52,1 | 59,1 | 61,0 | 3,2 |
| <i>Ucraina</i> | 22,3 | 24,7 | 27,3 | 10,5 |
| <i>Kazakistan</i> | 13,9 | 13,0 | 13,7 | 5,4 |
| <i>Australia</i> | 25,3 | 23,1 | 24,2 | 4,8 |
| <i>Argentina</i> | 9,2 | 13,9 | 11,0 | -20,9 |
| <i>Altri Paesi</i> | 355,8 | 353,5 | 352,9 | -0,2 |
| Scambi | 156,5 | 153,4 | 152,3 | -0,7 |
| Consumi | 698,9 | 715,8 | 719,2 | 0,5 |
| Stock finali, di cui²: | 188,4 | 200,4 | 213,0 | 6,3 |
| <i>USA</i> | 16,1 | 20,5 | 27,1 | 32,2 |
| <i>Ue</i> | 9,5 | 12,0 | 16,8 | 40,0 |
| <i>Russia</i> | 6,1 | 6,9 | 7,3 | 5,8 |
| <i>Canada</i> | 10,4 | 7,1 | 4,1 | -42,3 |
| <i>Australia</i> | 4,9 | 4,4 | 4,1 | -6,8 |
| <i>Ucraina</i> | 3,9 | 5,5 | 4,9 | -10,9 |
| <i>Kazakistan</i> | 1,7 | 2,4 | 3,5 | 45,8 |
| <i>Argentina</i> | 1,7 | 4,5 | 2,0 | -55,6 |

1) aggiornato al 25 febbraio 2016. 2) i principali paesi esportatori.

Fonte: elaborazione ISMEA su dati IGC

Consumi nazionali di pasta di semola

A conferma dell'andamento dei consumi nazionali di pasta in atto da alcuni anni, e in linea con la contrazione degli acquisti in volume del complesso dei "generi alimentari", i dati Ismea-Nielsen evidenziano anche nel 2015 una flessione annua dei quantitativi di pasta acquistati dalle famiglie italiane, mentre sul fronte della spesa si è osservato un lieve incremento.

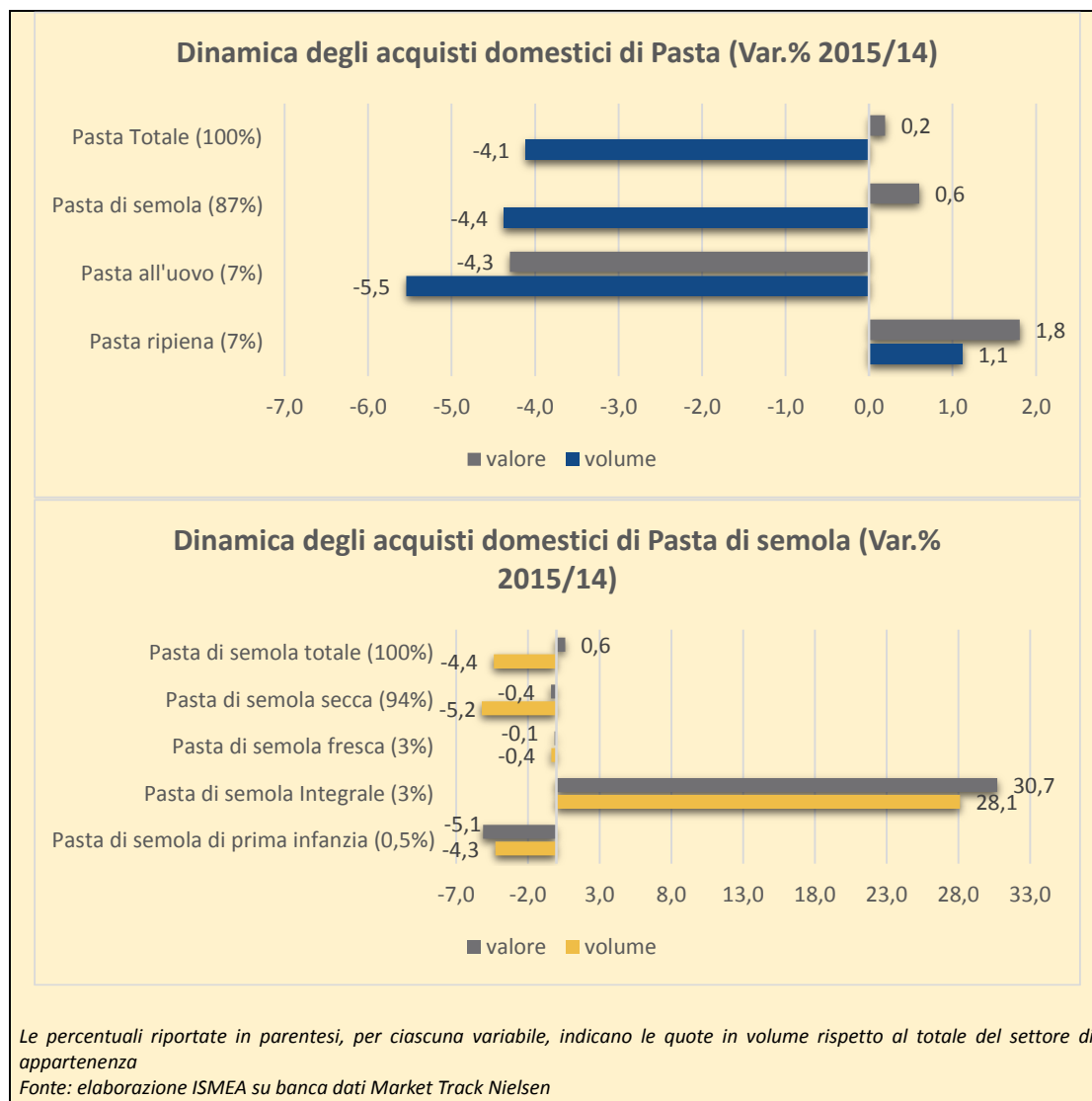
Nel dettaglio per tipologia di prodotto, si rileva una flessione sia per la pasta di semola, che esprime la maggiore quota dell'intero comparto, sia per la pasta all'uovo; al contrario, per le paste ripiene è emersa una dinamica annuale positiva sia in volume che in valore.

Con particolare riferimento al segmento delle paste di semola, nello scorso anno si è registrata una contrazione del 4,4% in volume e dello 0,6% in valore, da imputare in larga misura alle paste di semola secca, fresca e di quelle per la prima infanzia, mentre una significativa progressione è emersa per le paste di semola integrali che pur rappresentando solo il 3% dell'intero segmento, hanno messo a segno un incremento a due cifre sia in volume sia in valore.

Dinamica degli acquisti domestici nazionali della Pasta

| | Volume | | Valore | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Var.% 2014/13 | Var.% 2015/14 | Var.% 2014/13 | Var.% 2015/14 |
| Pasta totale | -1,8 | -4,1 | -1,6 | 0,2 |
| Pasta ripiena | 1,0 | 1,1 | 0,7 | 1,8 |
| Pasta all'uovo | -4,7 | -5,5 | -4,2 | -4,3 |
| - pasta all'uovo fresca | -2,8 | -0,6 | -3,3 | -1,0 |
| - pasta all'uovo secca | -5,5 | -7,7 | -4,7 | -6,2 |
| Pasta di semola | -1,7 | -4,4 | -1,9 | 0,6 |
| - pasta di semola fresca | 0,1 | -0,4 | -2,6 | -0,1 |
| - pasta di semola integrale | 28,2 | 28,1 | 24,0 | 30,7 |
| - pasta di semola prima infanzia | 1,4 | -4,3 | -0,7 | -5,1 |
| - pasta di semola secca | -2,3 | -5,2 | -2,7 | -0,4 |

Fonte: elaborazione ISMEA su banca dati Market Track Nielsen



Direzione Servizi per lo Sviluppo Rurale

Redazione a cura di: Cosimo Montanaro

e-mail: c.montanaro@isMEA.it

www.ismeaservizi.it

www.isMEA.it