

IL MERCATO DEI CEREALI



UFFICI – MERCATO - RICEVIMENTO CAMPIONI

tel. 02 49 61 54 96 - www.granariamilano.it - Via Cesare Lombroso 54 - 20137 Milano - mail: segretario@granariamilano.it

SOIA E SEMI OLEOSI – USDA SETTEMBRE

Il *Giallone* si dedica alla soia per l'approssimarsi del raccolto e la sua determinante efficacia nella volatilità dei mercati. Invertendo l'ordine rispetto al titolo, si comincia dai semi oleosi nel complesso, avvalendoci del rapporto Usda di settembre, fonte nota per quanto interessata. L'Usda/Wasde di settembre si piazza all'inizio della raccolta del girasole e della soia dalle nostre parti. Quindi si incontra/scontra con le aspettative dei produttori agricoli e del resto della filiera, in un quadro generale in cui le uniche certezze sono l'incertezza del mercato e il difficile equilibrio fra costi di produzione e ricavi della vendita del seme.

Semi oleosi: rispetto ai dati di agosto, il rapporto di settembre apporta variazioni dei fondamentali della domanda e dell'offerta tutte negative ma in misura percentuale irrisoria, toccando il massimo del peggioramento nelle scorte finali, con un tasso del -0,8%. Un'inezia. Chiuso così il confronto a breve, quello sulla scorsa campagna è del tutto opposto. La produzione mondiale di semi oleosi 2023/24 sale a 661milioni di tonnellate, con una variazione del +8%, contribuendo alla crescita dell'offerta complessiva che a sua volta passa a 783milioni di tonnellate. Seguendo lo strabismo statunitense, il resto del mondo produrrà semi oleosi per 539milioni di tonnellate, con spostamenti fra la minore produzione di colza per il Canada e l'UE, della minore produzione di semi di girasole per l'UE e della minore produzione di semi di cotone per l'India. In parte la maggiore produzione di girasole, soia e colza in Ucraina compenserà queste riduzioni. Il raccolto di colza per il Canada è sceso a 18,2 milioni, come da recenti rapporti governativi, a causa delle condizioni di siccità nelle praterie sudoccidentali durante la stagione di crescita.

Soia: il peggioramento dei dati dei semi oleosi nel mondo fra agosto e settembre, dall'Usda è prevalentemente addebitato, alla soia. Anche qui, però, si calcolano tassi negativi che diventano visibili solo alla prima cifra decimale ma non superano il -0,5% della frantumazione. Passando al confronto fra campagne, la 2023/24 è largamente proiettata positivamente. Detto al contrario, il segno meno contraddistingue solo il commercio mondiale di soia a causa di un -1%, collocandosi a 166-168milioni di tonnellate movimentate a seconda che si tratti di importazioni o di esportazioni con la differenza fra le due direzioni dovuta alle differenti epoche come spiegano le note del rapporto. Le minori esportazioni statunitensi sono in parte compensate da maggiori spedizioni da Brasile e Ucraina.

Tornando alle voci positive, la produzione mondiale di soia 2023/24 sale a 401milioni di tonnellate (+8%), supera la crescita dei consumi totali (+5%), che si arrestano a 383milioni, rendendo del 16% più consistenti le future scorte finali, stimate in 119milioni di tonnellate.

Dal combinato disposto delle variazioni e della quota occupata dal paese nel singolo fondamentale della domanda e dell'offerta 2023/24 si ottiene:

- scorte iniziali: Argentina e Stati Uniti cominciano la campagna in deficit, la prima vedendole scendere del 26%, i secondi del 9%. Ne conseguono quote sul totale rispettivamente del 17 e 7%. Viceversa, in netto aumento, +16%, quelle di Brasile che corrispondono al 31%, e Cina, +25% con quota del 37%
- produzione: netto recupero dell'Argentina, +94% grazie a cui torna ad essere il terzo produttore mondiale con una quota del 12%, avendo avanti gli Usa che, nonostante una riduzione del 3%, spaziano il 28% del totale, ben distanziati dal primo, il Brasile che si accontenta di un aumento produttivo solo del 4,5% che comunque contribuisce alla formazione del primato del 41%
- nelle importazioni il grande acquirente è la Cina col 60% sia pure in presenza di una riduzione del 2%, pari a due milioni di tonnellate. Le importazioni della Cina vengono mantenute attorno a quota 100milioni di tonnellate di cui si rifornirà con oculatezza bilanciando economia e politica, con voluminose spedizioni dal Brasile che si prevede continueranno anche nella prossima campagna
- estrazione i 328milioni di tonnellate previste ad oggi in lavorazione, si distribuiscono per il 29% in Cina senza apporto di farina al mondo, cosa che invece avviene da parte degli Usa, secondi con l'8% e dinamica positiva, del Brasile, terzo al 17%, ugualmente positivo e Argentina, in netto avanzamento grazie al +14% del suo crushing 2023/24 che le vale un 11% sul totale
- consumo totale: scontato che il maggior consumatore mondiale di soia sia la Cina (31%) che per pochi punti non doppia il secondo, gli Usa (17%) che precedono Brasile (16%) e Argentina (11%). Fra Cina e resto del mondo cambiano le destinazioni, incrementandosi quelle industriali ed energetiche
- esportazioni: la competizione fra Brasile e Usa in questi anni si è decisamente spostata a favore del Brasile anche per fattori politici e, stando ai dati di fonte statunitense, vede il primo largamente vincente grazie ai 97 milioni di tonnellate fuoriusciti, corrispondenti al 58% dei 168milioni totali, con un lieve aumento sulla campagna scorsa (+2%)
- scorte finali: tre paesi ne detengono l'86% e sono Cina (33%, con dinamica moderatamente positiva), Brasile (32% e dinamica largamente positiva), Argentina (21%, con dinamica esplosiva, +142%).

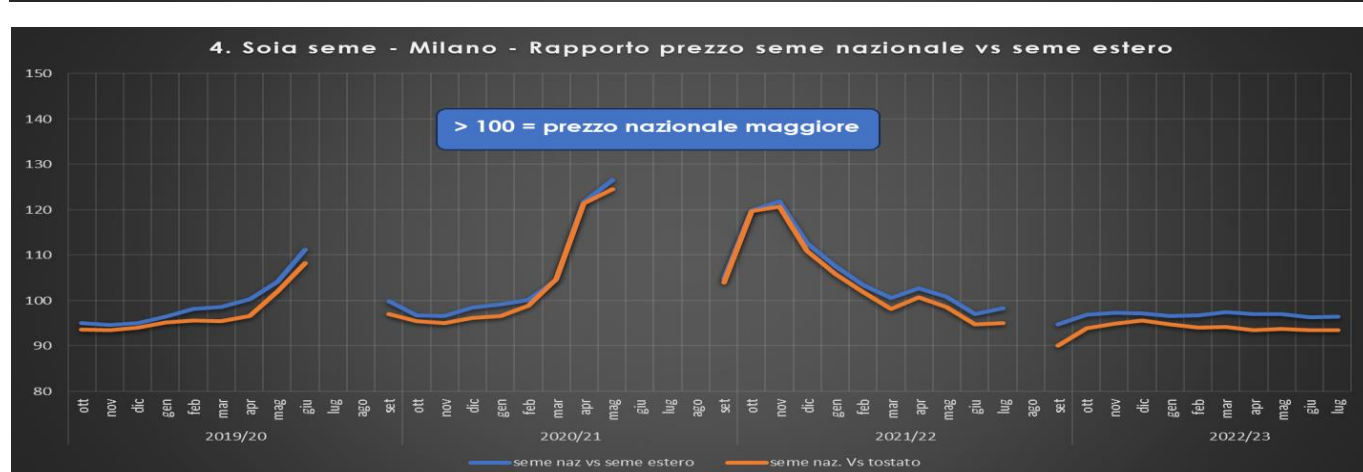
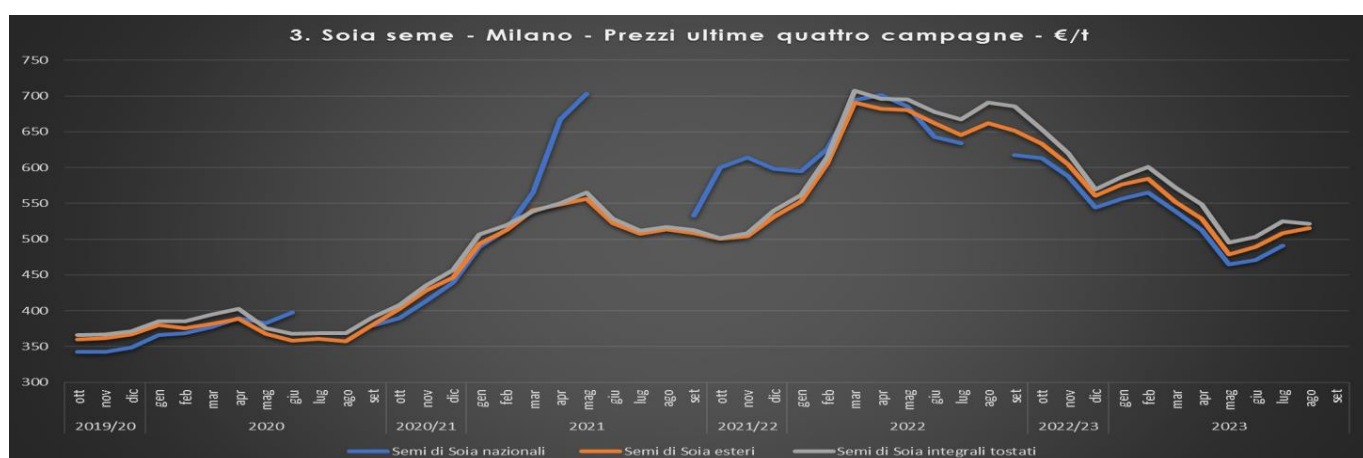
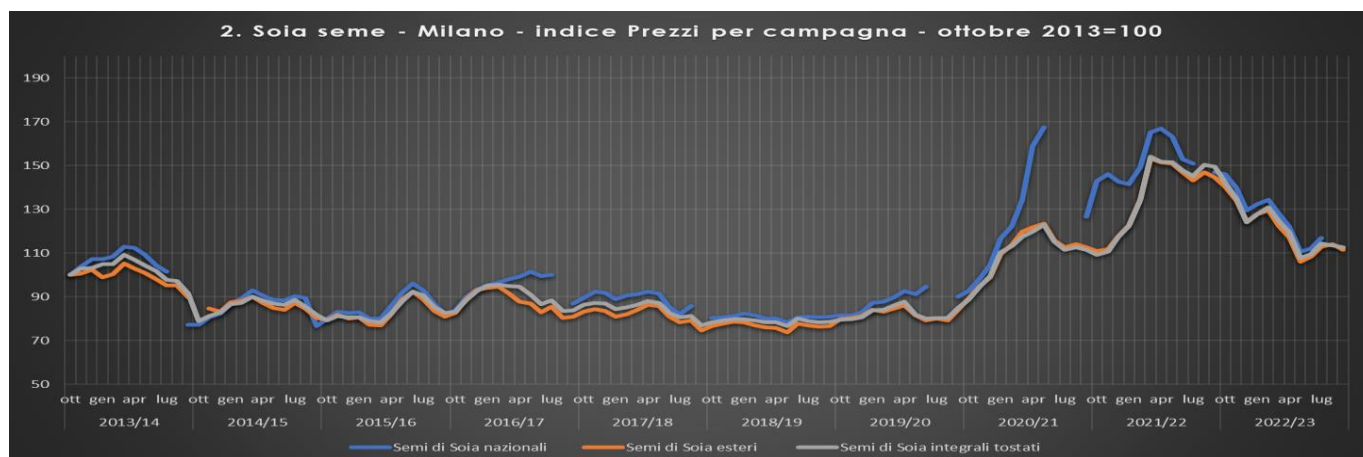
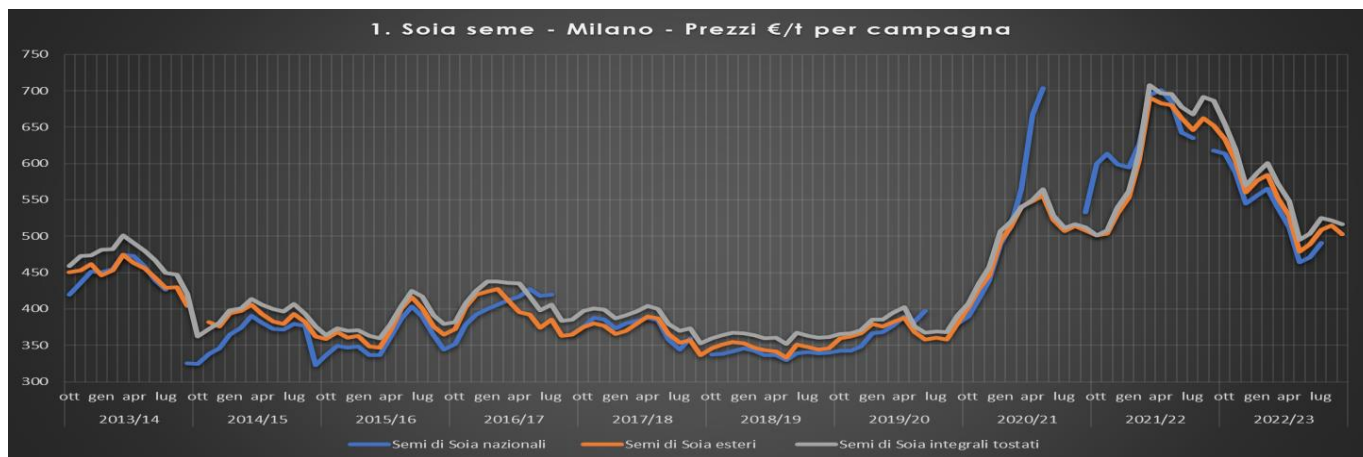
Tutto quanto sopra sempre che il meteo non ci metta del suo, dando ulteriore stura ai fenomeni classici di acquisto e vendita ma soprattutto ai comportamenti speculativi che hanno contrassegnato in modo più inciso ed incisivo i mercati delle campagne più recenti.

SOIA- PREZZI A MILANO – LE ULTIME 11 E 4 CAMPAGNE A CONFRONTO

Senza pretese divinatorie o eccessivamente analitiche, il *Giallone* ripercorre l'andamento dei prezzi delle soie quotate a Milano: seme nazionale, seme estero, seme estero tostato. Serve un po' di attenzione.


Innanzitutto, si tratta di medie dei prezzi delle sedute di mercato da ottobre a settembre (quello 2023 si ferma ad oggi), e di angolature diverse dello stesso fenomeno. I grafici ad una prima occhiata possono sembrare identici ma non è detto. Non volendosi arruolare negli innumerevoli tentativi di imitazione (cfr. Settimana enigmistica), il *Giallone* lascia ai lettori il piacere (si spera) e il compito (magari) di approfondire ciascuno le proprie considerazioni, trovando le differenze. Un'accortezza: per rendere più leggibili le linee dei prezzi, la scala dell'asse verticale è diversa secondo il grafico. Questa diversità è servita ad ampliare gli spazi fra le linee che rappresentano prezzi di prodotti simili, prezzi che si guardano anche animatamente con una tendenza alle convergenze parallele.

(continuazione)



Consigliere di turno preposto alla vigilanza del Mercato dei Cereali per il mese di settembre:
Roberto Riva

Direttore responsabile: Maurizio Floris
Autorizzazione Tribunale di Milano n° 599 del 18/09/1948
Stampato in proprio presso la sede dell'Associazione Granaria di Milano



ASSOCIAZIONE
GRANARIA
MILANO

QUOTAZIONI ALL'INGROSSO SULLA PIAZZA DI MILANO
PANELLI E FARINE DI ESTRAZIONE - GRASSI E FARINE ANIMALI - FORAGGI
PRODOTTI CONVENZIONALI
SOTTOPRODOTTI LAVORAZIONE DEL RISO - RISONI - RISI

Prezzi in €/t, esclusi imballaggio e IVA - merce sana, leale e mercantile, resa franco Milano - pronti consegna e pagamento - per vagono o autotreno o sistema completi - consultabile su <http://www.granariamilano.org>

DENOMINAZIONI	2023				variazione		DENOMINAZIONI	2023				variazione						
	12-set		19-set		positiva			12-set		19-set		positiva						
	settimana 37		settimana 38		negativa			settimana 37		settimana 38		negativa						
	min.	max.	min.	max.	min.	max.		min.	max.	min.	max.	min.	max.					
18.1 PANNELLI																		
di Germe di Granturco/mais (18.1)	nq	375,0	nq	370,0			Corpettone	567,0	569,0	567,0	569,0							
di Lino (18.2)	490,0	495,0	470,0	475,0	-20	-20	Corpetto	557,0	558,0	557,0	558,0							
18.2 FARINE D'ESTRAZIONE																		
di Colza	345,0	348,0	340,0	343,0	-5	-5	Mezzagrana (23.1)	448,0	550,0	448,0	550,0							
di Cotone	nq	nq	nq	nq			Granaverde	210,0	215,0	210,0	215,0							
di Girasole integrale (18.3)	218,0	220,0	213,0	215,0	-5	-5	Farinaccio max 0,6% silice	245,0	250,0	245,0	250,0							
di Girasole decorticato (18.4)	329,0	341,0	324,0	341,0	-5	0	Pula max 2,5% cen. insol. hcl	172,0	173,0	172,0	173,0							
di Germe Mais nazionale (A; 18.5)	nq	nq	nq	nq			Pula verg. max 1,7 cen. ins. hcl	193,0	194,0	193,0	194,0							
di Soia nazionale (A; 26)	517,0	521,0	509,0	513,0	-8	-8	Lolla	138,0	140,0	138,0	140,0							
di Soia estera (B; C; 26)	509,0	511,0	501,0	503,0	-8	-8	24. RISONI (24) (24.1)											
di Soia decort. naz. (A; 18.6; 26)	526,0	541,0	518,0	533,0	-8	-8	Volano - Arborio	nq	nq	nq	nq							
di Soia decort. ester. (B.C; 18.6; 26)	516,0	524,0	508,0	516,0	-8	-8	Roma (24.2)	nq	nq	nq	nq							
19. GRASSI ANIMALI (19)																		
Sego FFA 2-3 - MIU 1 - FAC 7-9	960,0	970,0	965,0	975,0	5	5	Baldo (24.2)	nq	nq	nq	nq							
Grasso acidita 4 - MIU 1	915,0	925,0	930,0	940,0	15	15	Carnaroli e similari (24.2)	nq	nq	nq	nq							
Grasso max 7 FFA - MIU 1	840,0	850,0	845,0	855,0	5	5	Augusto	nq	nq	nq	nq							
Grasso max 10 FFA - MIU 1	805,0	815,0	810,0	820,0	5	5	Lob, Nemo	nq	nq	nq	nq							
20. FARINA DI PESCE																		
Peruviana f.a.q. (20.1)	2.105,0	2.115,0	2.115,0	2.125,0	10	10	Luna CL, Dardo, similari	nq	nq	nq	nq							
Cilena Steam Dried (20.2)	2.095,0	2.105,0	2.105,0	2.115,0	10	10	Sant'Andrea	nq	nq	nq	nq							
Danese standard (20.3)	2.520,0	2.545,0	2.520,0	2.545,0			Lungo B	nq	nq	nq	nq							
21. FORAGGI																		
Erba medica dis. extra pellet(21.1)	340,0	345,0	335,0	340,0	-5	-5	Vialone nano	nq	nq	nq	nq							
Erba medica dis. 1ª qual pellet(21.2)	322,0	330,0	317,0	325,0	-5	-5	Lido, Crono, Flipper, similari	nq	nq	nq	nq							
Erba medica dis. 2ª qual. pellet(21.3)	280,0	300,0	275,0	295,0	-5	-5	Bailia e Centauro (24.2)	nq	nq	nq	nq							
Sfarinato Medica pellet (21.4)	210,0	215,0	205,0	210,0	-5	-5	Sole (24.2)	nq	nq	nq	nq							
Melasso canna/barb. zoot. (21.5)	310,0	320,0	310,0	320,0			Selenio	nq	nq	nq	nq							
Polpe essicc. Barbabietole - rinfusa	286,0	288,0	280,0	282,0	-6	-6	25. RISI (25)											
Carrube pellettate	nq	nq	nq	nq			Arborio	1.565,0	1.640,0	1.565,0	1.640,0							
Carrube frantumate (21.6)	nq	nq	nq	nq			Roma	1.350,0	1.400,0	1.350,0	1.400,0							
Erba medica disid. balloni (21.7)	320,0	330,0	310,0	320,0	-10	-10	Baldo	1.850,0	1.900,0	1.850,0	1.900,0							
Fieno maggengo pressato	195,0	210,0	190,0	205,0	-5	-5	Parboiled Baldo	1.950,0	2.000,0	1.950,0	2.000,0							
Fieno agostano pressato	205,0	230,0	200,0	225,0	-5	-5	Ribe	1.340,0	1.410,0	1.340,0	1.410,0							
Fieno di erba medica pressato (21.8)	220,0	225,0	215,0	220,0	-5	-5	Parboiled Ribe	1.430,0	1.510,0	1.430,0	1.510,0							
Paglia pressata (21.9)	100,0	155,0	100,0	155,0			Sant'Andrea	1.810,0	1.840,0	1.810,0	1.840,0							
Bucce di soia (26)	243,0	253,0	243,0	253,0			Lungo B	1.055,0	1.085,0	1.055,0	1.085,0							
<i>Mais trinciato</i> : quotazione informativa fcco azienda agricola, in piedi, cantiere a carico Compratore																		
<i>da mais allettato/grandinato</i>	nq	nq	nq	nq			Parboiled Lungo B	1.165,0	1.195,0	1.165,0	1.195,0							
<i>da mais irriguo s.s. 33%</i>	nq	nq	nq	nq			Vialone nano	2.930,0	3.100,0	2.930,0	3.100,0							
22. PRODOTTI CONVENZIONALI																		
Semi di Soia esteri (B; C; 26)	nq	nq	nq	nq			Lido e similari	1.450,0	1.470,0	1.450,0	1.470,0							
Semi di Soia integrali tostat	nq	nq	nq	nq			Originario - Comune	1.175,0	1.520,0	1.175,0	1.520,0							
Olio grezzo di germe di Granturco	nq	nq	nq	nq	940	960	Carnaroli	1.740,0	1.900,0	1.740,0	1.900,0							
Olio grezzo semi di Soia delectinata	975,0	995,0	1.000,0	1.010,0	25	15	<p>Prossimo appuntamento!!!</p> <p>Aggiornamento tecnico-giuridico</p> <p>Campionamento della merce: rappresentanza delle parti e rispetto del contraddittorio</p> <p>Martedì 17 ottobre ore 11,00</p> <p>ne parleranno</p> <p>Avv. Alessandro Bollettinari e Avv. Chiara Roncarolo</p> <p>insieme ai Consiglieri Associazione Granaria Milano</p> <p>Stefano Pezzoni e Roberto Riva</p> <p>Al termine sarà organizzato un buffet</p> <p>A soli fini organizzativi si invita a confermare la presenza</p>											
Olio grezzo di semi di Colza	nq	nq	nq	nq														
Olio raffinato di germe di Granturco	1.220,0	1.230,0	1.210,0	1.220,0	-10	-10												
Olio raffinato di semi di Soia	1.125,0	1.145,0	1.150,0	1.160,0	25	15												
Olio raffinato di semi di Colza	1.060,0	1.080,0	1.050,0	1.060,0	-10	-20												
Olio raffinato di semi di semi vari	1.075,0	1.095,0	1.065,0	1.075,0	-10	-20												
Farina estrazione di Colza	nq	nq	nq	nq														
Farina estrazione Soia nazionale (A)	554,0	556,0	548,0	550,0	-6	-6												
Farina estrazione Soia estera (B,C)	nq	nq	nq	nq														
Farina estraz. Soia dec. naz. (A)	605,0	606,0	599,0	600,0	-6	-6												
Farina estraz. Soia dec. estera (B,C)	nq	nq	nq	nq														
Bucce di soia	nq	nq	nq	nq														
LEGENDA/NOTE COMUNI																		
(A) di origine Italia; (B) di origine Ue, Italia esclusa; (C) di origine extra Ue; (D) 24.08.2021: max per provenienza Ust																		
nr: non rilevato perché prodotto in precedenza non presente - nq: non quotato																		
nominale: indicazione apposta quando le contrattazioni assumono volumi limitati																		
In grassetto i cali, in corsivo gli aumenti rispetto alla quotazione antecedente																		
26. prodotti soggetti ad etichettatura ai sensi della regolamentazione UE sugli OGM																		
LEGENDA/NOTE COMPARTI 19-25																		
18.1 minimo per prodotto da amideria con proteine > 21% - massimo per prodotto da molino																		
18.2 max. origine Belgio																		
18.3 minimo per farina - massimo pellettato																		
18.4 max per proteine ≥ 36%																		
18.5 per merce con proteine > 23%																		
18.6 prot. min 46,5 - max 48%																		
19. uso zootecnico																		
20. proteina minima % sul tal quale (stq)	20.1	20.2	20.3															
	63-65	66-67	70-72															
21. dis. = disidratata; prezzo minimo per prodotto nazionale - prezzo massimo per prodotto estero (B,C) tutti pellettati	s.t.q.	21.1	21.2	21.3	21.4													
	proteine	17	16	14	8													
	fibra	24	25	28	34													
21.5 zuccheri 48 - umidità 25																		
21.6 contenuto in erba medica: < 50% nel prezzo minimo, >90% nel prezzo massimo																		
21.7 minimo merce nazionale - 21.8 minimo: 50% affienata-max: 90% purezza;																		
21.9 minimo zootecnica da lettiera-massimo zootecnica pellettata																		
23.1 prezzo minimo riferito a risina																		
24. esclusi diritti Ente Risi - 24.1 se indicate, rese vigenti da: 24.2 minimo per similari																		
25. non confezionati - pagamento 60 giorni;																		