

Mais e Soia: tendenze e dinamiche recenti

Prezzi in flessione

La campagna commerciale 2016/17 del **mais** nazionale si è chiusa ad un prezzo medio di 176,17 euro/t, in aumento del 2,4% rispetto alla precedente annata. Più nel dettaglio, il mercato ha mostrato un consistente e repentino calo delle quotazioni tra luglio e settembre 2016 in conseguenza dei livelli record dell'offerta e delle scorte mondiali, successivamente il prezzo si è lievemente rivalutato. Per il 2017, le stime della produzione mondiale e delle scorte indicano un lieve calo annuo, rimanendo comunque su livelli considerevoli; il quadro produttivo non è comunque ben definito e gli aggiornamenti delle stime vengono ancora rivisti mensilmente indicando, soprattutto per gli USA, cali meno consistenti. In tale contesto, unitamente anche alla abbondante disponibilità di granella dello scorso anno, i prezzi hanno mostrato a partire da luglio 2017 un costante decremento, passando dai 183,81 euro/t ai 173,03 euro/t di ottobre 2017. Nonostante il buon risultato produttivo e la crescita delle scorte mondiali di **soia** nel 2016, la campagna 2016/17 ha mostrato una rivalutazione dei listini all'origine che hanno raggiunto un valore medio pari a 388,32 euro/t (+9,7% sul 2015/16); andamento questo da imputare in larga misura alla rivalutazione del dollaro osservata, seppur in maniera incostante, a partire dagli ultimi mesi dello scorso anno. Con l'esordio dell'attuale campagna il mercato ha mostrato segni di cedimento, i prezzi sono scesi a 374,25 euro/t a ottobre 2017 contro 420 euro/t dello scorso luglio. Anche per questo prodotto la dinamica produttiva globale nel 2017 non appare ancora ben definita, l'offerta e le scorte vengono indicate in flessione ma per gli USA, primo produttore ed esportatore, le stime indicano una crescita di entrambe le variabili.

In Italia calano i raccolti di mais

La produzione nazionale di **mais** nel 2017 scende a circa 6,4 milioni di tonnellate (-6,4% sul 2016) in conseguenza del calo delle superfici e soprattutto delle rese. I raccolti italiani di **soia** nel 2017 risultano invece in crescita a circa 1,2 milioni di tonnellate (+7,5% sul 2016) grazie all'incremento delle superfici, mentre le rese ad ettaro sono risultate in calo.

Peggiora il deficit di mais e soia

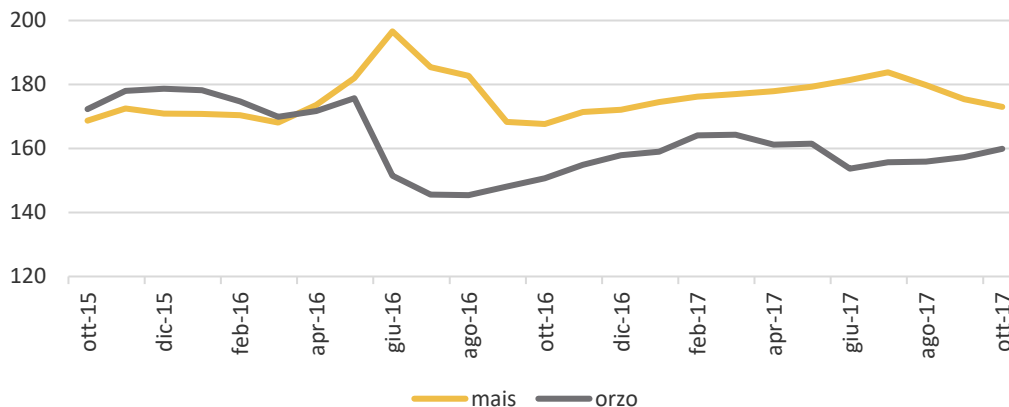
Nei primi sette mesi 2017, il deficit strutturale della bilancia commerciale della granella di **mais** è peggiorato nel confronto con l'anno precedente, in conseguenza della sensibile crescita dei volumi importati. Anche per la **soia**, nello stesso periodo, si è osservato un aggravio del deficit in ragione, però, sia dell'incremento dei quantitativi acquistati sui mercati esteri sia dell'aumento dei prezzi all'import; per questi stessi motivi è risultato in peggioramento anche il disavanzo commerciale delle **farine di soia**.

Scenario produttivo mondiale per la campagna 2017/18

Le più recenti indicazioni dell'IGC prospettano per il 2017 una flessione annua dei raccolti mondiali di **mais** che scenderebbero del 4,2% attestandosi a 1,034 miliardi di tonnellate; tale dinamica dovrebbe essere confermata per tutti i principali paesi produttori. Per il 2017/18 si stima un aumento della domanda mondiale, che dovrebbe collocarsi su livelli più elevati dell'offerta (1,067 miliardi di tonnellate), causando la contrazione delle scorte (-13,8% a 203 milioni di tonnellate).

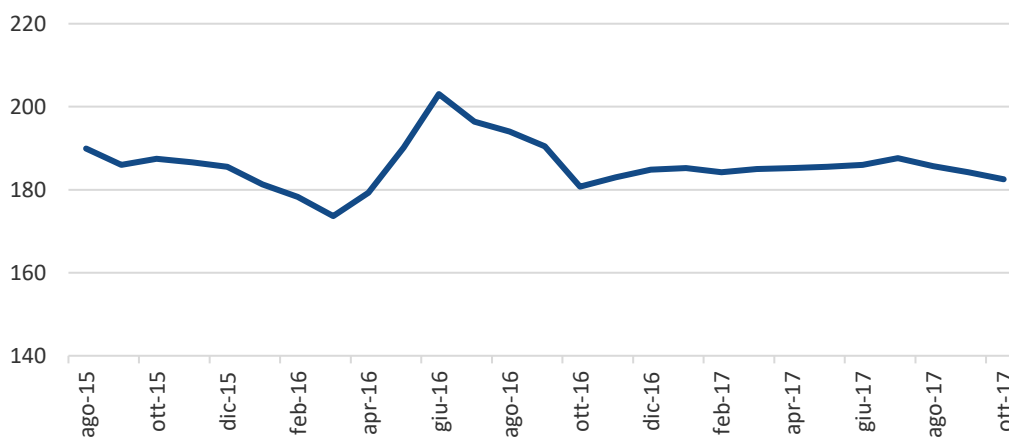
Nel caso della **soia**, le stime 2017 prospettano una lieve flessione dei raccolti mondiali a 348 milioni di tonnellate (-0,6% rispetto al 2016); il dettaglio territoriale evidenzia un calo generalizzato in tutti i paesi ad eccezione di USA e Cina. In aumento risulterebbero anche i consumi, che, raggiungendo livelli superiori all'offerta, determinano la contrazione delle scorte (-10,9% a 38,6 milioni di tonnellate).

Evoluzione del prezzo medio all'origine in Italia della granella di Mais e Orzo (€/t)



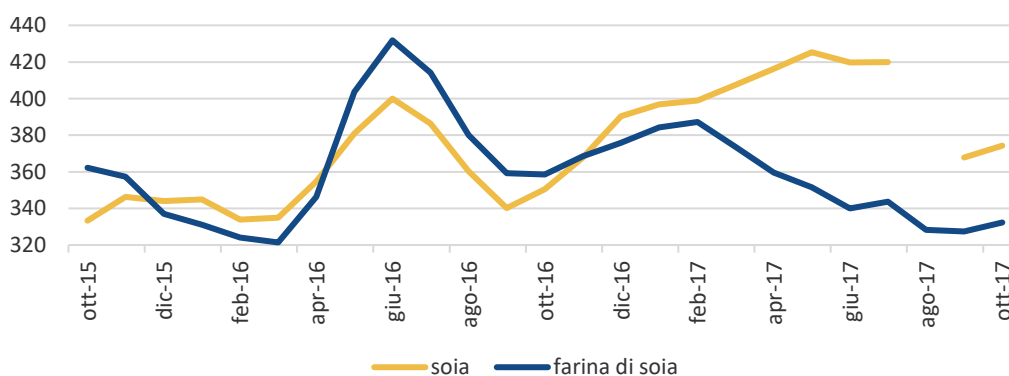
Fonte: ISMEA

Evoluzione del prezzo Cif del mais comunitario (€/t)



Fonte: ISMEA

Evoluzione del prezzo medio all'origine in Italia della Soia e all'ingrosso della Farina di soia (€/t)



Fonte: ISMEA

La produzione in Italia

	2016	2017	Var.% 2017/16
Mais			
Superficie (ha)	660.727	650.077	-1,6
Produzione (t)	6.839.499	6.399.291	-6,4
Resa (t/ha)	10,4	9,8	-4,9
Orzo			
Superficie (ha)	246.370	250.014	1,5
Produzione (t)	988.285	1.016.115	2,8
Resa (t/ha)	4,0	4,1	1,3
Soia			
Superficie (ha)	288.060	317.930	10,4
Produzione (t)	1.081.340	1.162.057	7,5
Resa (t/ha)	3,8	3,7	-2,6

Fonte: elaborazione ISMEA su dati ISTAT

La Bilancia commerciale (000 euro)

	2015	2016	gen-lug 16	gen-lug 17	Var.% gen-lug 17/gen-lug 16
Mais ¹					
Import	675.839	805.817	463.497	600.108	19,2
Export	61.842	53.970	38.438	29.971	-12,7
Saldo	-613.997	-751.847	-425.059	-570.137	22,5
Orzo ²					
Import	119.622	122.326	71.953	66.610	2,3
Export	1.739	1.098	691	5.356	-36,9
Saldo	-117.883	-121.228	-71.262	-61.254	2,8
Soia ³					
Import	396.704	536.553	313.608	363.329	15,9
Export	22.768	21.597	12.550	14.869	18,5
Saldo	-373.936	-514.956	-301.058	-348.461	15,7
Farine di soia ⁴					
Import	846.312	691.666	370.162	426.114	15,1
Export	39.400	46.679	24.351	34.282	40,8
Saldo	-806.912	-644.987	-345.810	-391.832	13,3

Codici NC8: 1) 1005, 2) 1003, 3) 1201, 4) 2304

Fonte: elaborazioni ISMEA su dati ISTAT

Le Importazioni italiane (000 t)

	2015	2016	gen-lug 16	gen-lug 17	Var.% gen-lug 17/gen-lug 16
Mais					
Totale	3.804	4.467	2.488	3.222	29,5
- Ucraina	1.134	1.250	785	1.183	50,8
- Ungheria	922	848	495	999	102,1
- Austria		474	198	257	29,8
- Slovenia		264	139	243	75,2
- Croazia		283	98	174	77,4
- Francia	378	412	265	114	-57,1
- altri paesi		935	509	252	-50,5
Orzo					
Totale	662	732	425	421	-0,8
- Francia	192	222	149	124	-16,5
- Ungheria	177	216	91	166	81,4
- Germania	81	100	74	29	-60,9
- altri paesi	211	194	111	102	-7,4
Soia					
Totale	1.007	1.455	864	938	8,6
- Brasile	294	519	372	348	-6,4
- Stati Uniti	148	308	172	76	-55,6
- Ucraina	70	65	0	95	+++
- Paraguay	142	183	102	170	67,0
- Argentina	38	59	41	0	---
- Slovenia	40	17	7	41	+++
- altri paesi	275	304	170	208	22,5
Farine di soia					
Totale	2.196	2.063	1.165	1.275	9,5
- Argentina	1.133	1.443	797	990	24,3
- Paraguay	345	326	193	188	-2,4
- Brasile	226	140	67	36	-46,0
- altri paesi	492	154	109	61	-44,0

Fonte: elaborazioni ISMEA su dati ISTAT

Le principali variabili del mercato del Mais¹ (mln tonnellate)

	2015/16	2016/17	2017/18 ²	Var.% 2017-18/ 2016-17
Produzione	977,6	1.079,5	1.034,3	-4,2
- USA	345,5	384,8	362,7	-5,7
- Cina	224,6	219,6	212,5	-3,2
- UE	59,0	60,5	59,2	-2,1
- Brasile	67,0	97,8	90,2	-7,8
- Argentina	39,8	49,5	49,2	-0,6
- Ucraina	23,3	28,0	27,0	-3,6
- Altri paesi	218,4	239,3	233,5	-2,4
Export, di cui:	136,3	138,0	148,5	7,6
- USA	48,3	58,3	47,0	-19,4
- Brasile	14,0	33,0	28,0	-15,2
- Argentina	21,6	28,0	28,0	0,0
- Ucraina	16,7	21,2	21,5	1,4
Consumi	974,9	1.054,0	1.066,7	1,2
Stock finali, di cui³:	209,5	235,0	202,6	-13,8
- USA	44,1	58,3	59,6	2,2
- Brasile	7,8	11,4	10,9	-4,4
- Argentina	5,7	8,6	10,6	23,3
- Ucraina	1,0	0,9	0,5	-44,4

1) aggiornato al 26 ottobre 2017. 2) dato stimato. 3) i principali paesi esportatori.
Fonte: elaborazione ISMEA su dati IGC

Le principali variabili del mercato della Soia¹ (mln tonnellate)

	2015/16	2016/17	2017/18 ²	Var.% 2017-18/ 2016-17
Produzione	314,7	350,0	347,9	-0,6
- USA	106,9	116,9	120,6	3,2
- Brasile	95,4	114,1	108,0	-5,3
- Argentina	58,8	55,0	54,0	-1,8
- Cina	11,6	12,9	14,7	14,0
- Altri paesi	42,0	51,1	50,6	-1,0
Export, di cui:	133,8	145,1	151,0	4,1
- USA	52,7	59,4	61,0	2,7
- Brasile	52,1	64,4	64,8	0,6
- Argentina	9,0	6,7	8,6	28,4
Consumi	319,8	338,3	352,7	4,3
Stock finali, di cui³:	31,4	43,3	38,6	-10,9
- USA	5,3	8,5	11,9	40,0
- Argentina	9,3	9,0	5,1	-43,3
- Brasile	1,5	4,3	0,9	-79,1

1) aggiornato al 26 ottobre 2017. 2) dato stimato. 2) i principali paesi esportatori.
Fonte: elaborazione ISMEA su dati IGC

Direzione Servizi per lo Sviluppo Rurale
Responsabile di redazione: Antonella Finizia
Redazione a cura di: Cosimo Montanaro
e-mail: c.montanaro@isMEA.it
www.ismeaservizi.it
www.isMEA.it