



APPIA MP

Materie Prime

<https://home-appia.prometeia.com/>

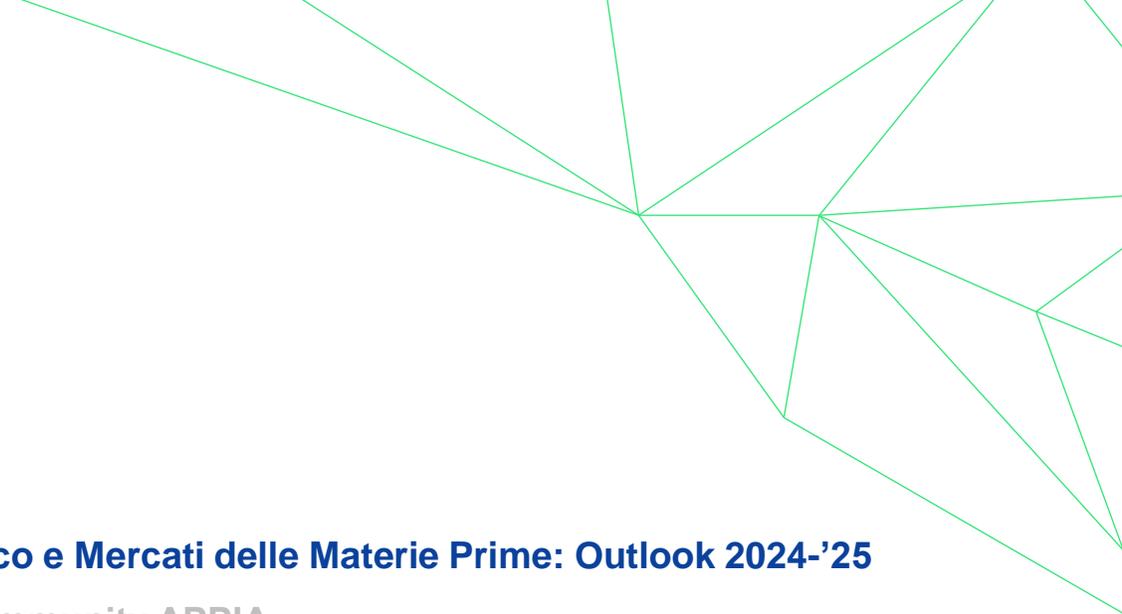
VI ciclo dei webinar di filiera **Alimentare**

4 Giugno 2024

APPIA MP
Materie Prime

APPIA IS
Import Strategico

APPIA SEL
Scenari per le Economie Locali

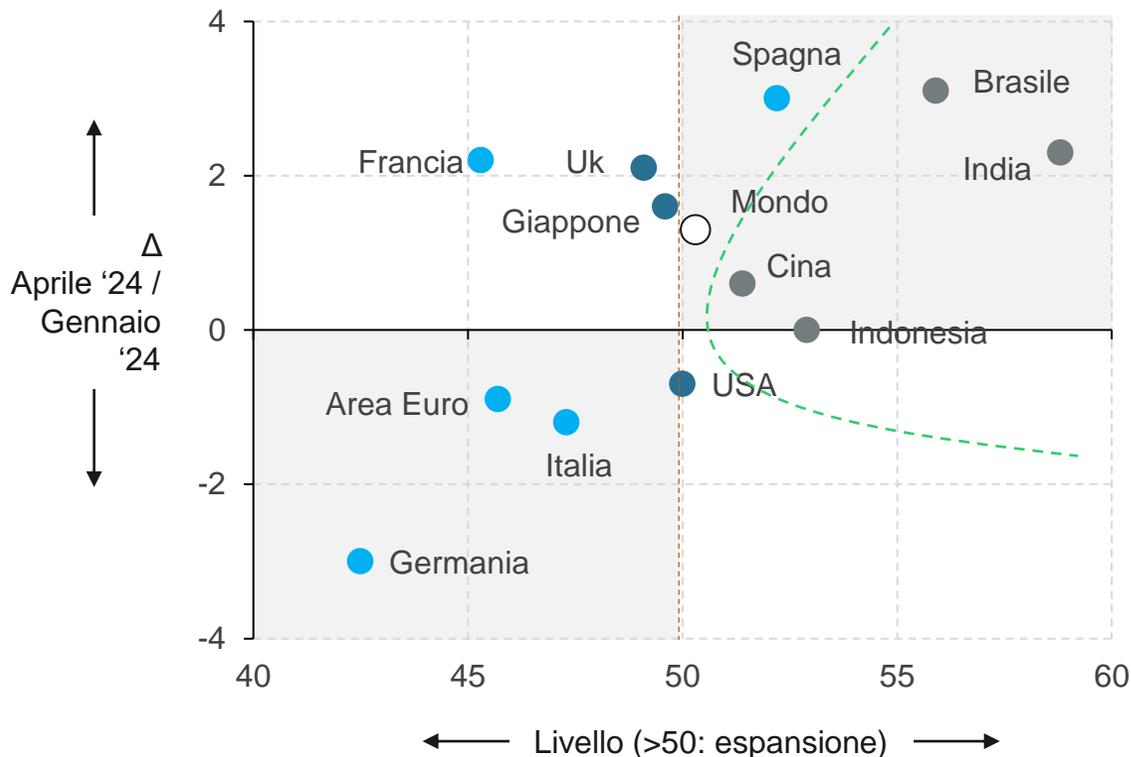
- 
- **Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25**
 - La parola... alla community APPIA
 - I prezzi delle commodity nella filiera Alimentare
 - Parte I: I prezzi delle commodity agricole
 - Parte II: Packaging (e altri input)
 - Le sfide per il supply chain management
 - Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti

Attività manifatturiera internazionale in ripresa, ma ancora debole

PMI in territorio negativo ancora in 6 economie su 10 (19/45), progressi concentrati negli Emergenti...
 ... negli Avanzati il recupero dell'attività manifatturiera è ancora disomogeneo

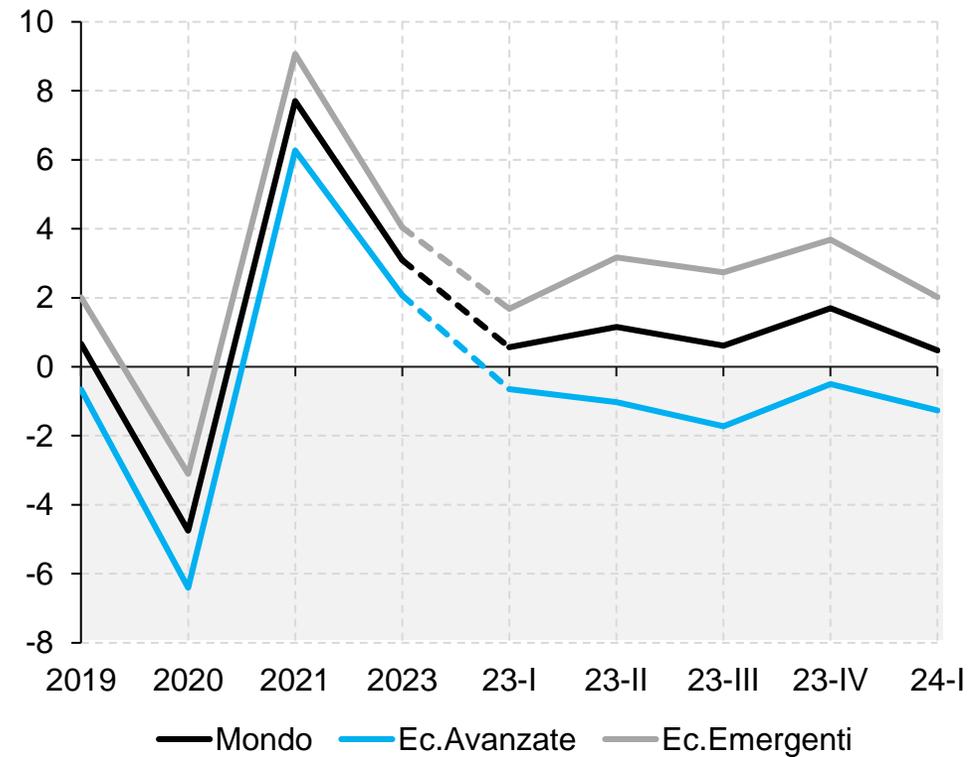
Indici dei Direttori Acquisti (PMI) ad Aprile 2024 (selezione)

Livello e delta rispetto a 3 mesi fa



Indici di Produzione Industriale

var % sul periodo corrispondente (a/a)

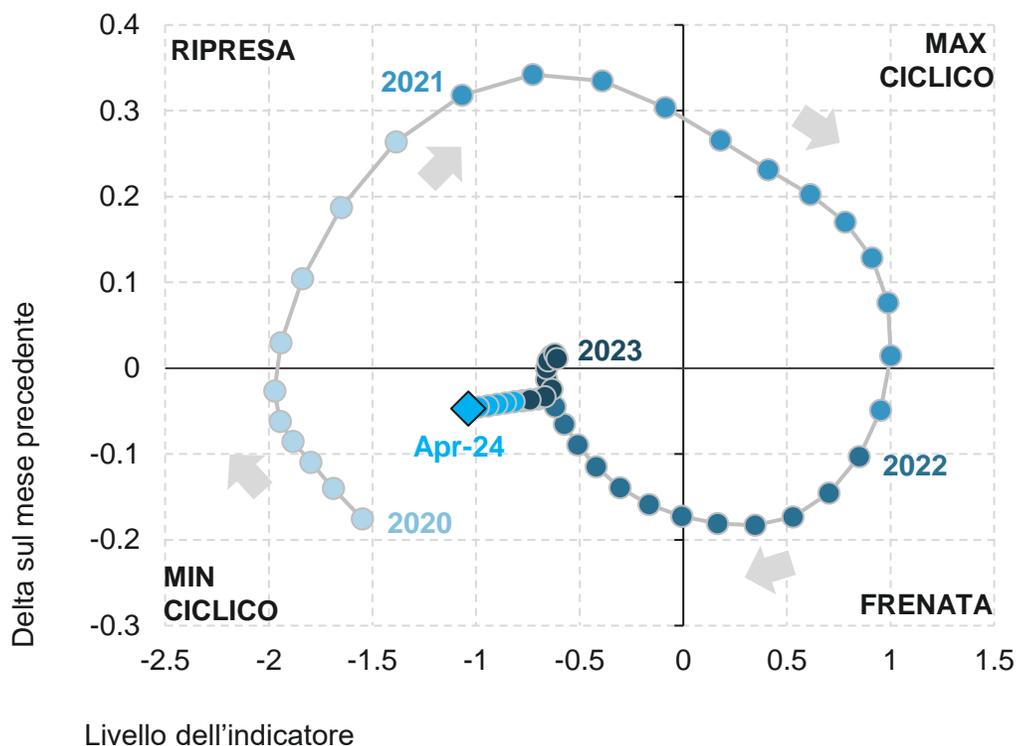


all rights reserved

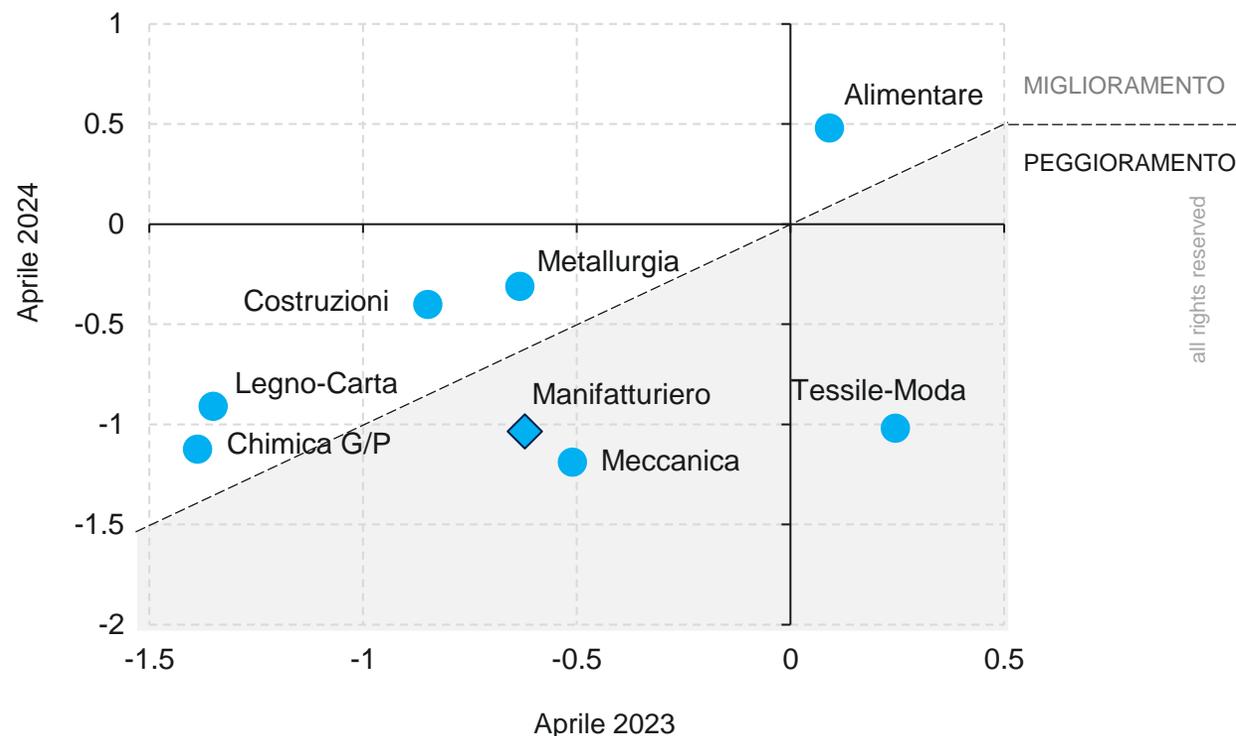
L'incertezza riguarda soprattutto le economie avanzate... Italia inclusa

L'indicatore che approssima la dinamica degli ordinativi, indirizzato verso la zona espansiva fino a metà 2023...
 ... ha virato nuovamente in negativo nel 2024, tendenza confermata nei dati di aprile

I quadranti degli ordinativi | Italia
 Attese sugli ordinativi, totale manifatturiero



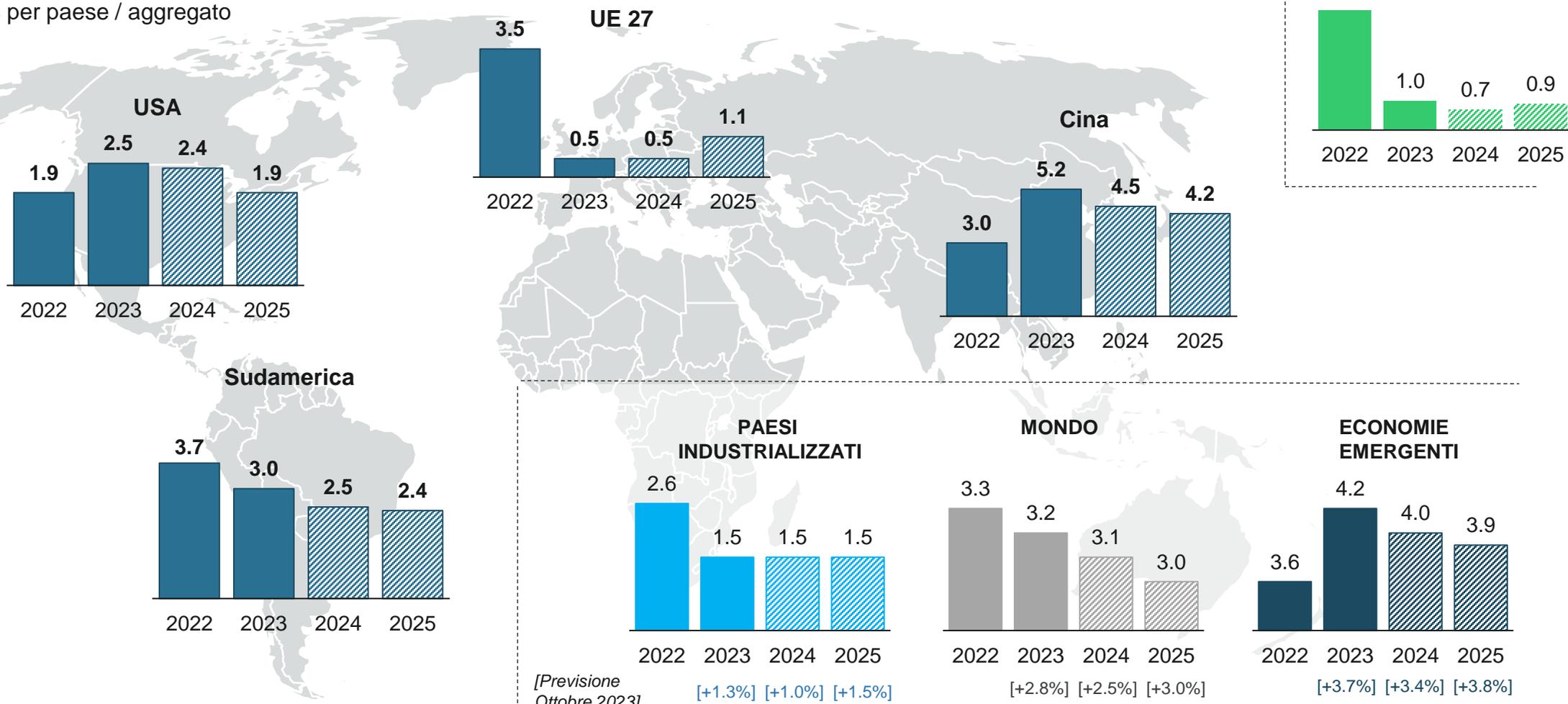
Attese sugli ordinativi | Italia
 Per filiera*. Z-Score



Economia mondiale: attese di decelerazione per il 2024-'25

Il rallentamento degli Emergenti sarà accompagnato da un profilo di crescita moderata nelle economie Avanzate

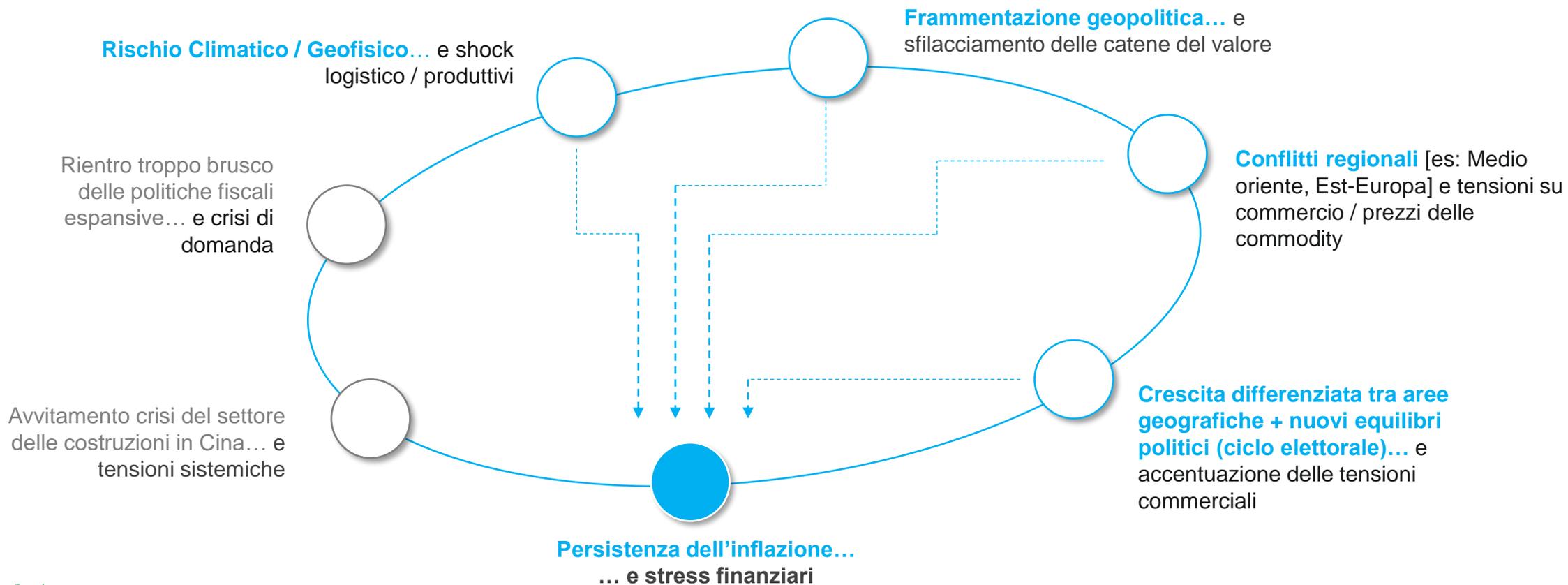
Prodotto Interno Lordo, var % per paese / aggregato



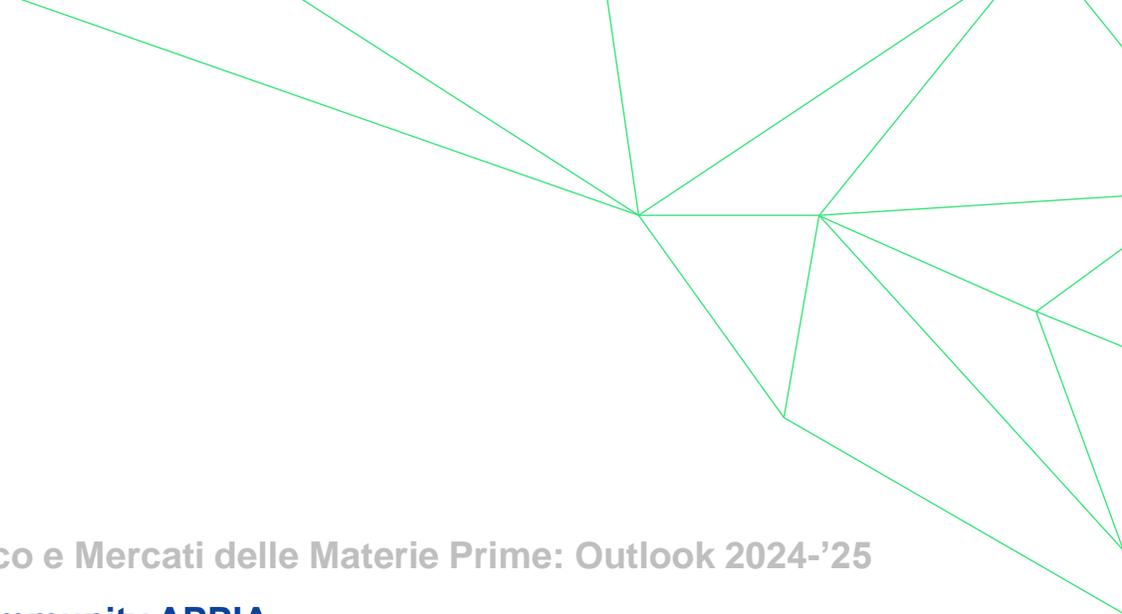
Uno scenario ancora denso di rischi ...

... gran parte dei quali, con un potenziale impatto rialzista sui prezzi

I rischi dello scenario di previsione (selezione)
2024-2025... e oltre



all rights reserved

- 
- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
 - **La parola... alla community APPIA**
 - I prezzi delle commodity nella filiera Alimentare
 - Parte I: I prezzi delle commodity agricole
 - Parte II: Packaging (e altri input)
 - Le sfide per il supply chain management
 - Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti

La parola... alla community di APPIA

Negli ultimi cinque anni (2019-2024), **come si è modificata la vostra catena di fornitura** di materie prime, semilavorati e componenti (input energetici esclusi) di beni “strategici” per il vostro processo produttivo?

Marginalmente [<5%] **Abbastanza** [5-10%] **Molto** [>10%]

(% sugli acquisti complessivi che hanno visto modifiche nei Paesi di approvvigionamento e/o nei singoli fornitori)

Partecipa alla survey!

Inquadra il QR code con il tuo telefono e clicca sul link che appare: si aprirà una finestra dalla quale sarà possibile rispondere alle domande. **I risultati saranno raccolti in forma aggregata e anonima** e presentati al termine del webinar



La parola... alla community di APPIA

Rispetto alla configurazione attuale della vostra supply-chain di beni “strategici”, in che misura **i seguenti fattori** (opportunità/rischi) **potrebbero indurre la vostra azienda a rivederne la struttura nei prossimi 5 anni:**

Fattori geo-politici

(es. friendshoring, rischio “dazi”)

1-2-3-4-5

Fattori ESG

(es. aumento della sostenibilità della supply-chain, CBAM)

1-2-3-4-5

Fattori di costo (efficienza)

(es. ricerca di nuovi vantaggi di costo (produzione e logistica))

1-2-3-4-5

Qualità e servizio per il cliente

(es. aumento standard qualitativi, riduzione tempi di consegna, effetti “Made in”)

1-2-3-4-5

Risk management della supply-chain

(es. aumento della diversificazione delle forniture)

1-2-3-4-5

(1-trascurabile, 2- poco rilevante, 3-rilevante, 4-molto rilevante, 5- critico)

Partecipa alla survey!

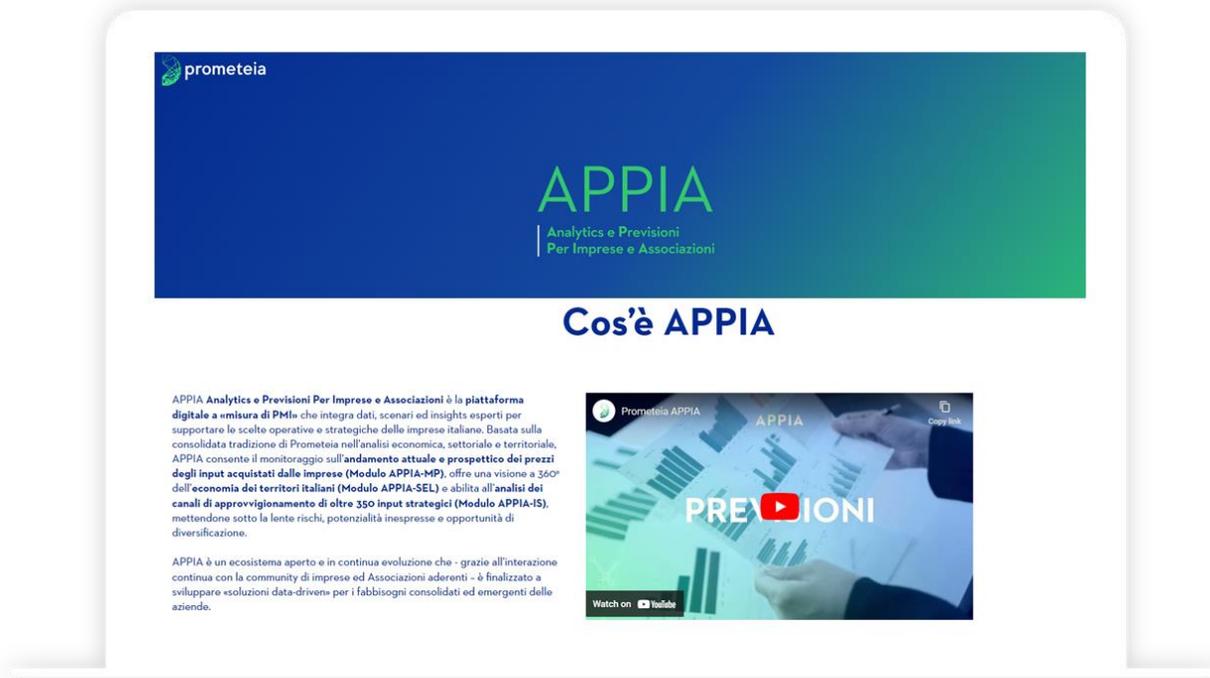
Inquadra il QR code con il tuo telefono e clicca sul link che appare: si aprirà una finestra dalla quale sarà possibile rispondere alle domande. **I risultati saranno raccolti in forma aggregata e anonima** e presentati al termine del webinar



APPIA

Analytics e Previsioni
Per Imprese e Associazioni

Vieni a trovarci... nella nostra nuova homepage



APPIA MP

Materie Prime

APPIA Materie Prime

Analytics digitali e consulenza per l'analisi delle tendenze attuali e future dei prezzi di oltre 80 input che alimentano la produzione manifatturiera. Con quasi 30 anni di storia alle spalle rappresenta, per ricchezza dei contenuti e diversificazione dell'analisi, un unicum nel market intelligence dedicato ai mercati delle materie prime.

SCOPRI DI PIÙ

APPIA IS

Import Strategico

APPIA Import Strategico

Analytics digitali per interpretare, e anticipare, i rischi connessi alle filiere di approvvigionamento degli input strategici, identificare le opportunità di diversificazione del sourcing, valutare i rischi e i benefici nell'approcciare i mercati esteri. Nato sulla scia della crisi delle tradizionali supply-chain, APPIA-IS è la bussola per orientare le imprese in uno scenario internazionale sempre più instabile.

SCOPRI DI PIÙ

APPIA SEL

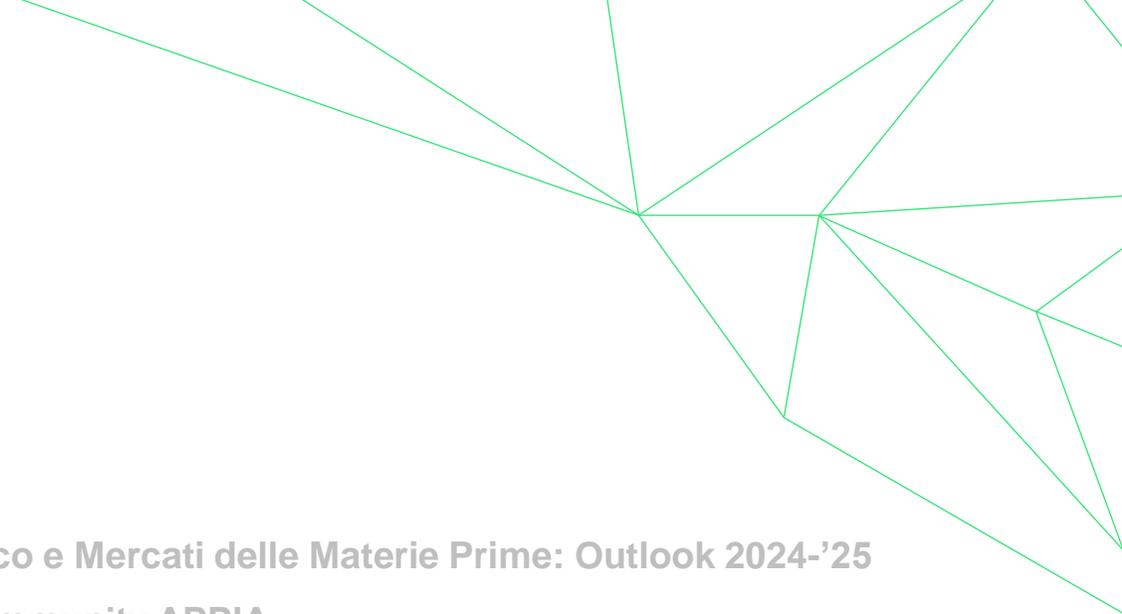
Scenari per le Economie Locali

APPIA Scenari per le Economie Locali

Tendenze attuali e prospettive dell'economia di regioni e province italiane, basate su un'ampia banca dati territoriale e modelli econometrici proprietari. Nato da più di 30 anni dall'incontro tra l'expertise indipendente di Prometeia e le esigenze informative di Amministrazioni Regionali, istituti di credito, Camere di Commercio e grandi imprese, è il punto di riferimento per valutare lo stato e le tendenze delle economie dei territori.

SCOPRI DI PIÙ

<https://home-appia.prometeia.com/>

- 
- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
 - La parola... alla community APPIA
 - **I prezzi delle commodity nella filiera Alimentare**
 - **Parte I: I prezzi delle commodity agricole**
 - Parte II: Packaging (e altri input)
 - Le sfide per il supply chain management
 - Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti

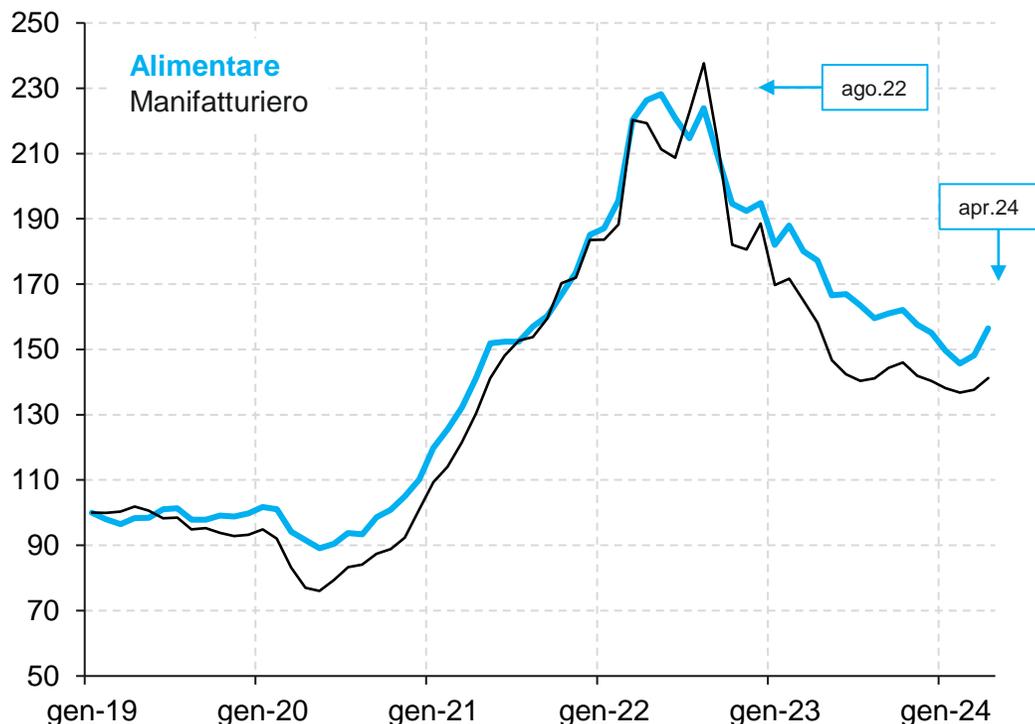
I prezzi delle commodity per la filiera Alimentare

Indice di filiera in ripresa dopo quasi un biennio di alleggerimento...

... sostenuto dai maggiori costi per il packaging... e dalle fortissime tensioni sui mercati dei coloniali

Indici Prometeia-APPIA: Alimentare e Totale Manifatturiero

Indici 2015=100, in €



I prezzi delle materie prime nella filiera Alimentare, Aprile 2024

Var % di periodo, in €

	gen-24	gen-23	gen-22	gen-21	Media 2015-'19
Gas Nat. (TTF)	-3.5	-54.2	-65.6	41.7	64.4
Elettricità (PUN)	-12.5	-50.3	-61.3	43.0	65.3
Cellulosa NBSK	15.1	5.2	19.0	73.2	64.7
Plastiche	12.9	-1.9	-21.8	21.9	24.7
Grano	-4.4	-24.0	-22.6	-2.1	25.0
Grano (Italia)	-9.1	-33.2	-33.9	5.4	22.3
Mais	-2.1	-34.8	-24.6	-4.1	23.5
Soia	-4.0	-22.3	-12.4	-3.5	29.4
Cacao	139.7	302.3	333.7	369.6	334.7
Caffe	22.0	41.0	-0.3	102.5	89.4
Zucchero	-2.9	5.5	23.1	48.9	53.5
Oli Alimentari	5.8	-18.4	-30.0	-4.4	30.3
Indice P/A Alimentare	4.5	-14.0	-16.4	30.6	67.6
Indice P/A Manifatturiero	2.3	-16.7	-23.1	29.2	52.0



Inquadra il QR code con il tuo telefono e clicca sul link che appare: si aprirà una finestra dalla quale sarà possibile rispondere alle domande. **I risultati saranno raccolti in forma aggregata e anonima** e presentati al termine del webinar

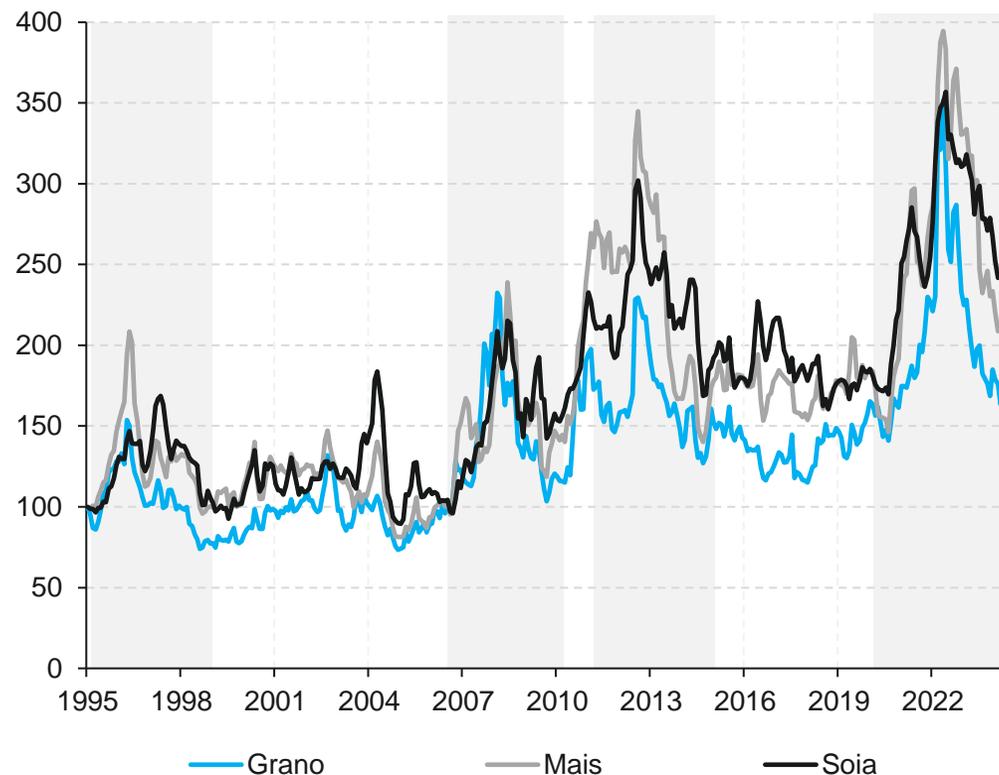
Granaglie | Dalle tensioni (record) del '22... al rientro nel 2023-'24

La tendenza riflessiva ha riguardato sia i cereali, sia la soia: un mercato più rifornito ...

... e il «riassorbimento» di parte dei rischi dello scenario hanno contribuito ad alleggerire i listini

I prezzi delle granaglie negli ultimi ~30 anni (1995-2024)

01/1995=100, in €, sui mercati internazionali



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

Quotazioni del frumento

€/staio, sui mercati internazionali



all rights reserved

Prometeia-APPIA, Maggio 2024

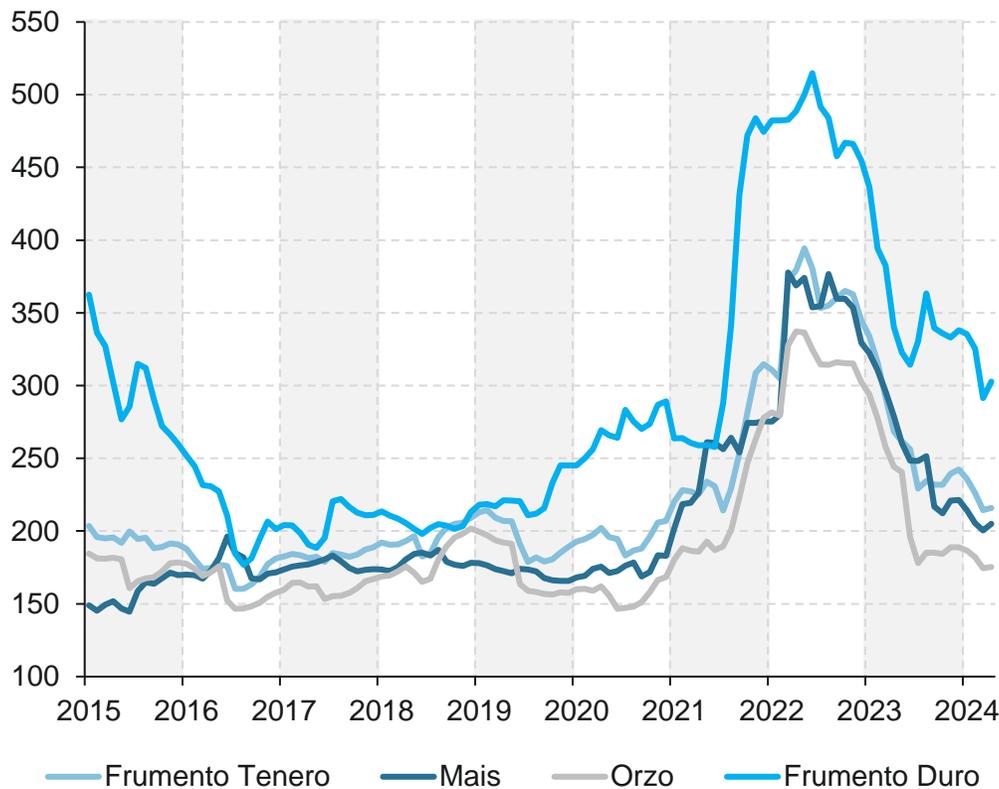


Granaglie | La tendenza riflessiva ha interessato anche il mercato nazionale

... dove per alcune referenze (frumento tenero, mais, orzo) i prezzi sono ormai vicini al pre-2020.

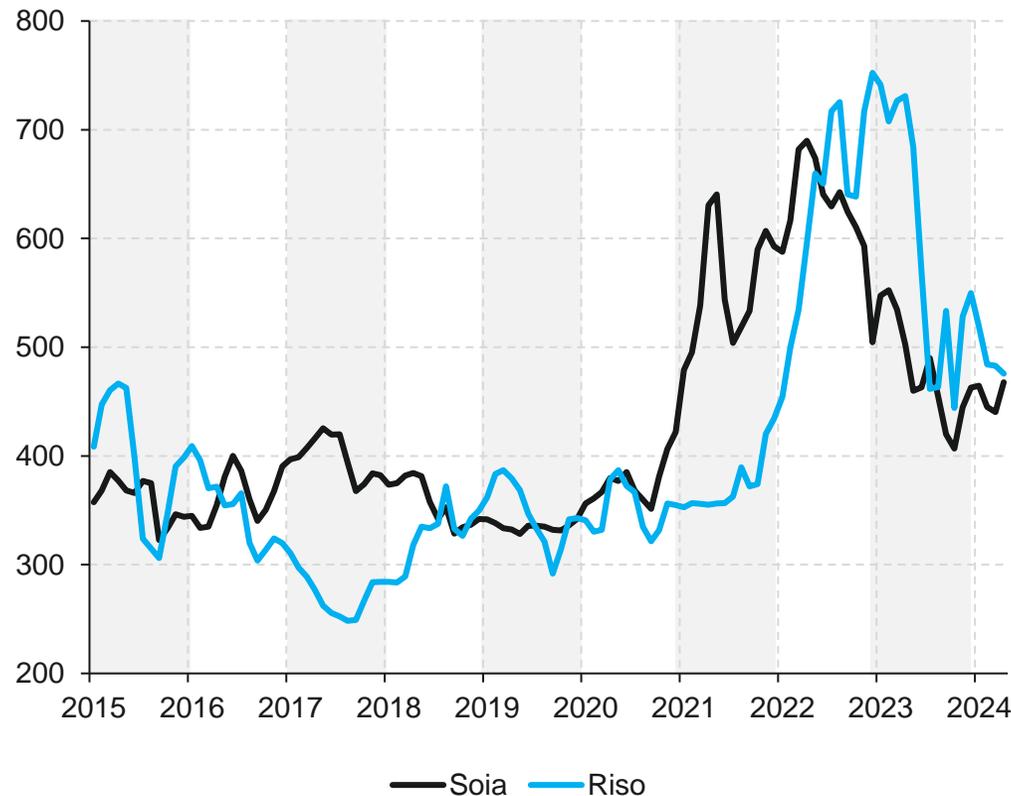
Per soia, riso e frumento duro permane invece un differenziale consistente rispetto ai livelli del 2019

I prezzi delle granaglie sul mercato italiano (1/2)
in €/tonnellata, media principali piazze nazionali (Origine)



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

I prezzi delle granaglie sul mercato italiano (2/2)
in €/ tonnellata, media principali piazze nazionali (Origine)



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

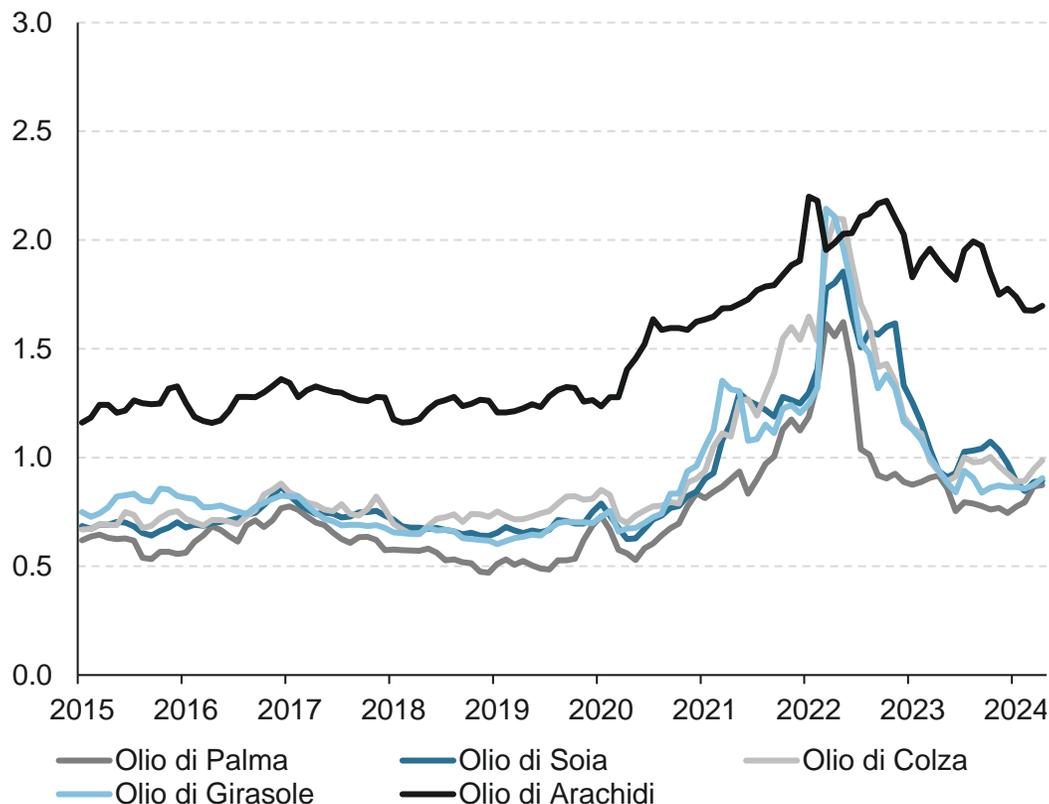


Oli | Quotazioni in alleggerimento anche per gli oli alimentari ...

Le flessioni registrate sui mercati internazionali (Europa) si sono trasmesse al mercato interno...

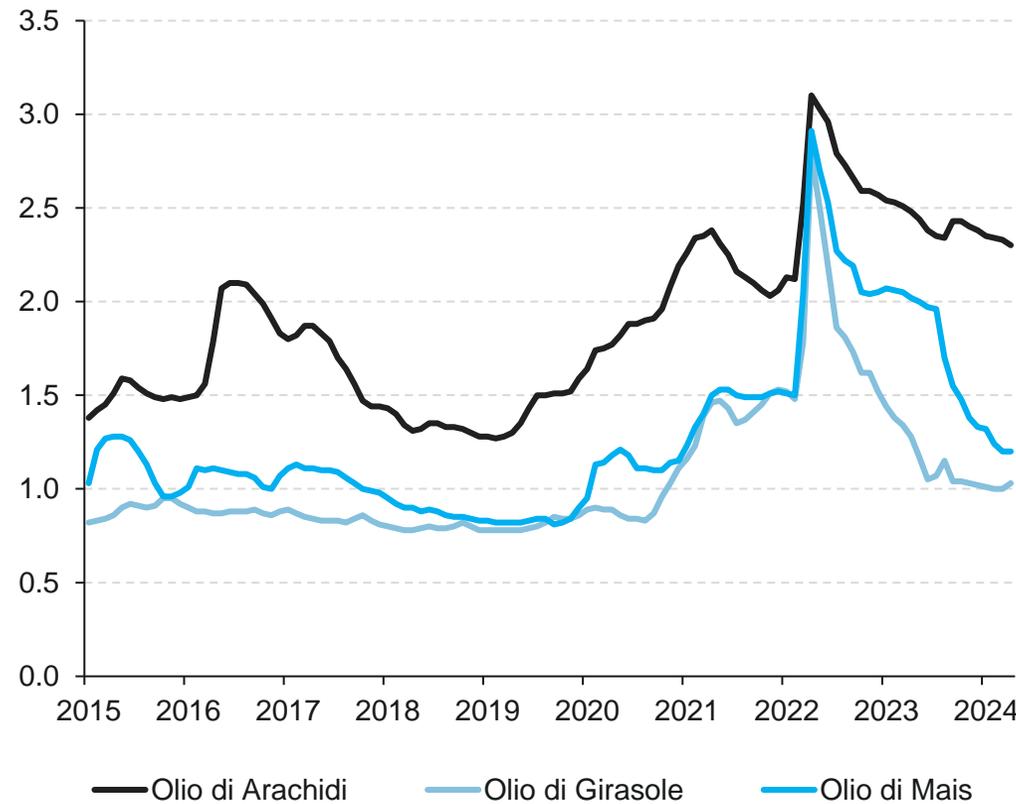
... e a quello all'ingrosso, dove i prezzi degli oli di mais / girasole si sono ormai «normalizzati»

I prezzi delle granaglie sul mercato internazionale
in €/Kg, Delivery Nord Europa



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

I prezzi degli oli alimentari sul mercato italiano
in €/Kg, media principali piazze nazionali (**Ingresso**)



Prometeia-APPIA, Maggio 2024



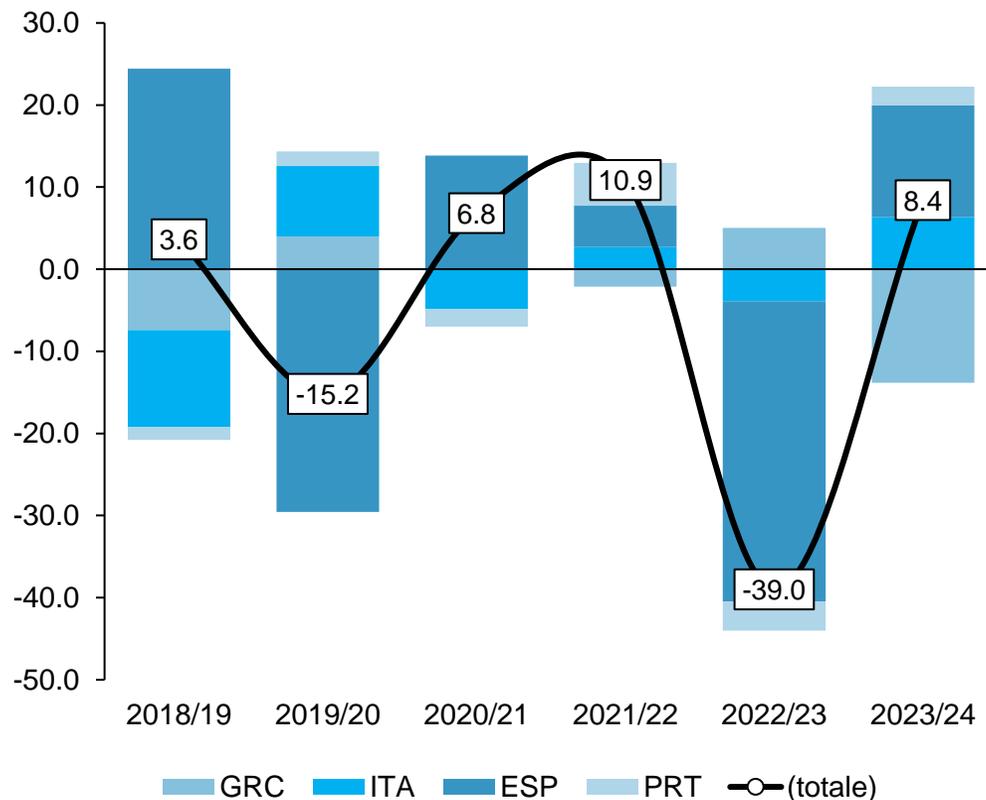
Olii | ... ma su quello d'oliva la situazione è ancora preoccupante

Dopo il crollo del 2023, il recupero della produzione ESP non sarà sufficiente a riequilibrare il mercato.

Produzione '23-'24 stimata a 1.49 MT, -27% rispetto ai livelli medi 2010-2020

Produzione olearia europea (top 5 produttori)

Contributi alla crescita e var % a/a



Elab. Su dati Eurostat

Quotazioni dell'olio di oliva (EV), Italia

In €/Kg,



* Media gennaio-aprile / media 2023

Prometeia-APPIA, Maggio 2024

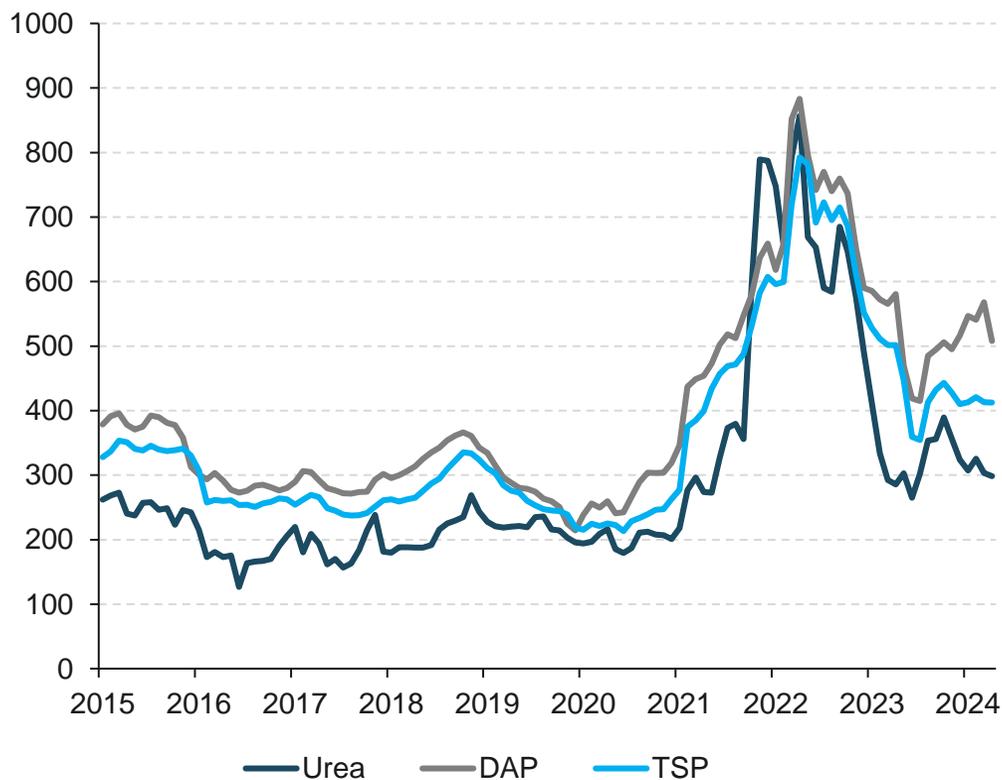


I driver dei prezzi | I costi di produzione (1/2)

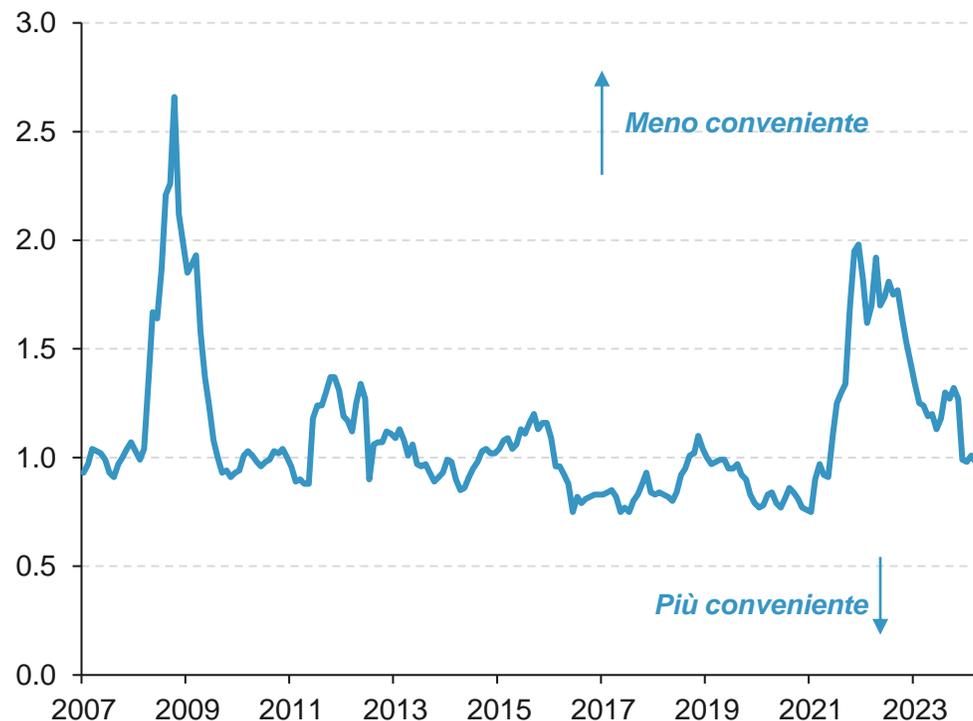
Il rientro dei prezzi del metano ha garantito un alleggerimento dei costi di produzione dell'urea...

... e di tutta la filiera dei fertilizzanti, che tuttavia permangono su livelli elevati

Prezzi dei fertilizzanti
in €/ton, dati mensili



Indice di sostenibilità economica dei fertilizzanti (Gen 2007 – Mar 2024)
Rapporto tra i prezzi dei fertilizzanti e l'indice dei prezzi alimentari

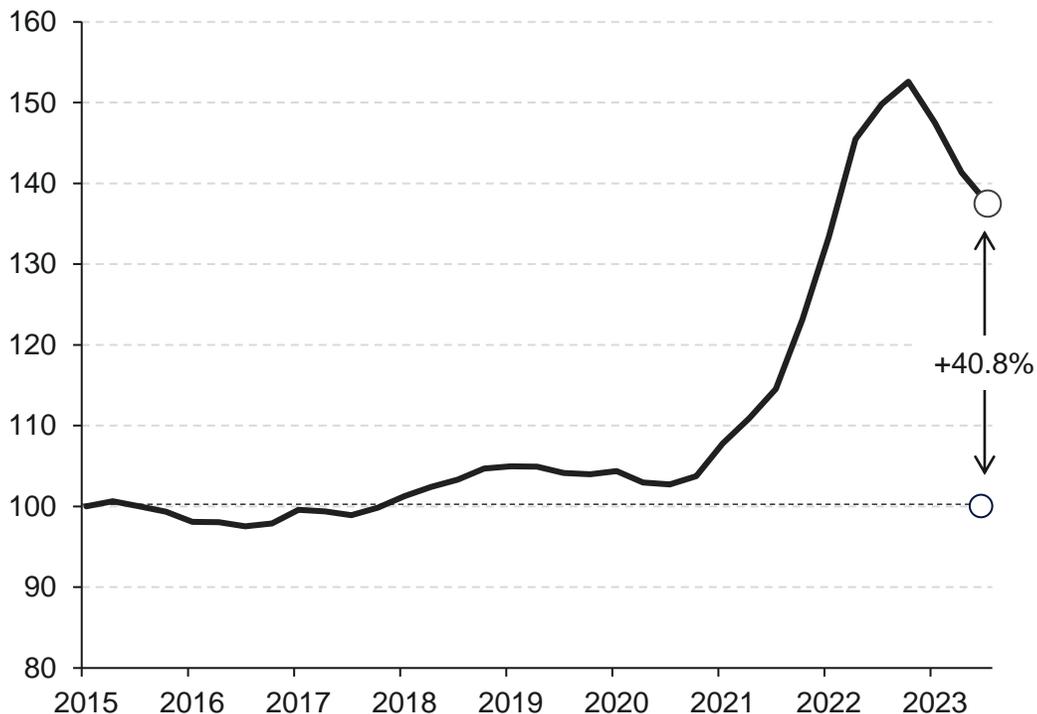


I driver dei prezzi | I costi di produzione (2/2)

Nel complesso, i prezzi dell'energia e dei fertilizzanti stessi si mantengono su livelli del 40% circa superiori...
... rispetto ai livelli del recente passato, impattando sui costi della filiera

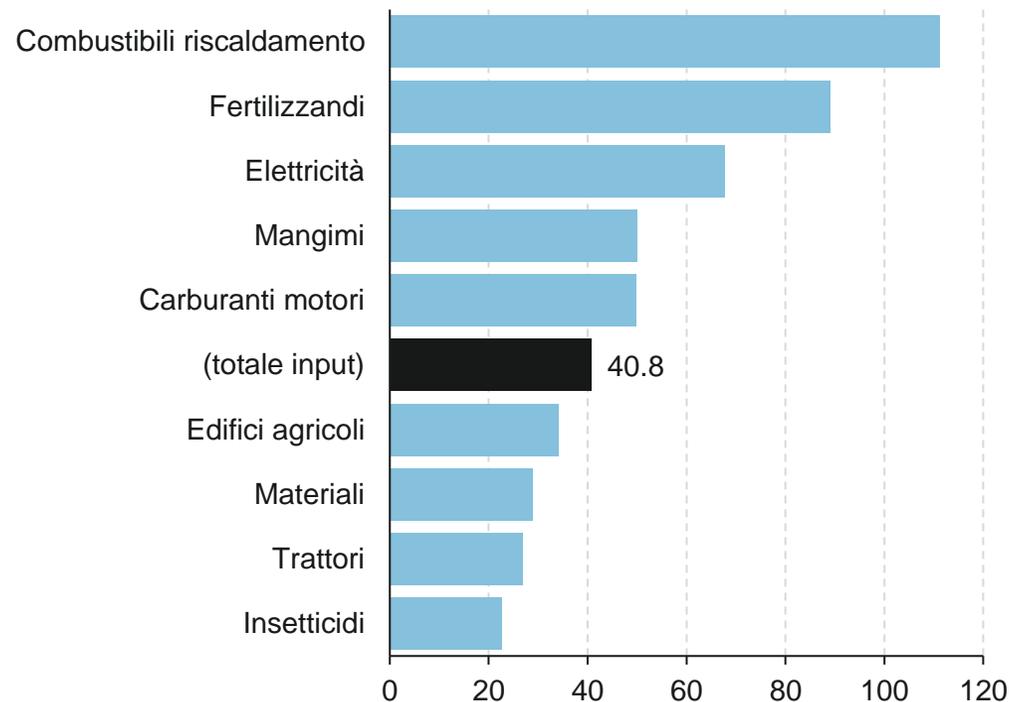
Indice dei costi di produzione per le imprese agricole, UE27

Dati trimestrali, 2015=100 in € correnti, ultimo dato 2023-III



Indici dei costi di produzione per le imprese agricole, UE27 (selezione)

Var %, 2023 (I-III) / media 2015-'19 in €



I driver dei prezzi | I costi di trasporto

Noli sulle rotte atlantiche in direzione Europa su livelli in linea (Sudamerica) o lievemente superiori (USA) ...
... rispetto alle medie storiche

Costi di trasporto granaglie (Panamax), Atlantico

In €/ton, dati giornalieri

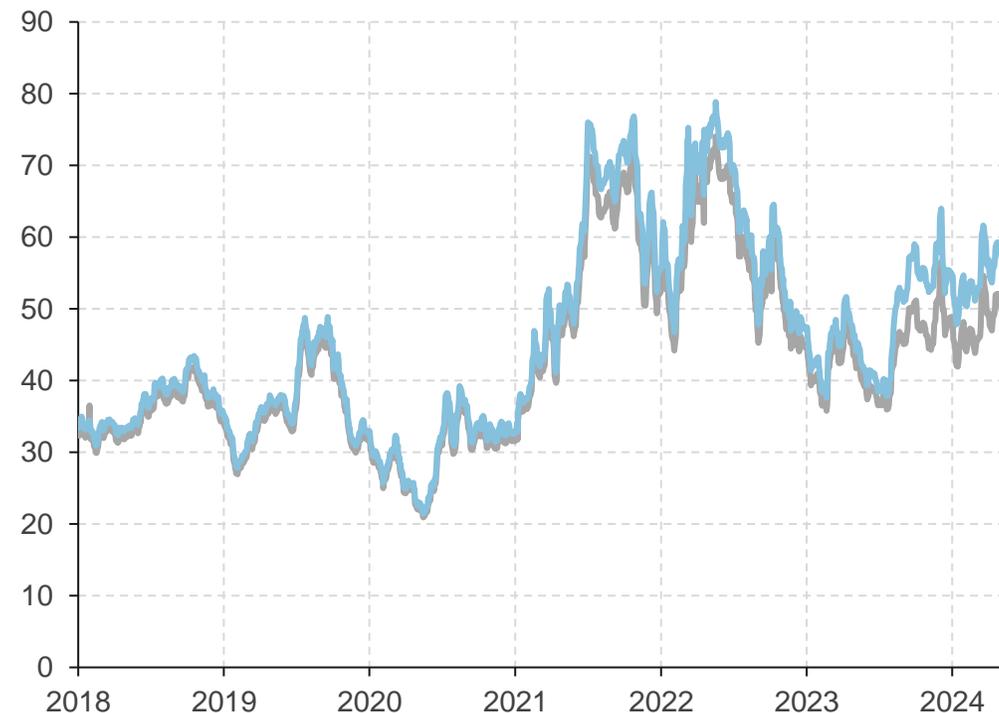


— Argentina / Rotterdam — Brasile / Rotterdam — USA / Rotterdam

Elab. su dati Eikon

Costi di trasporto granaglie (Panamax), Sudamerica / Asia

In €/ton, dati giornalieri



— Argentina / Cina — Brasile / Cina

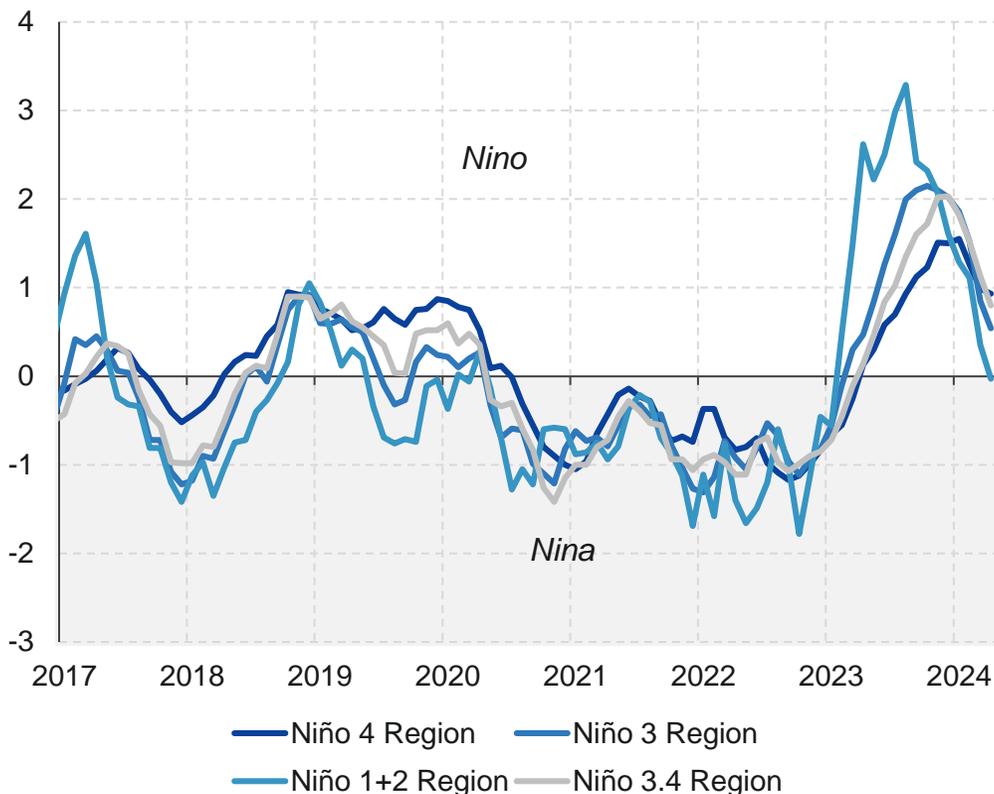
Elab. su dati Eikon



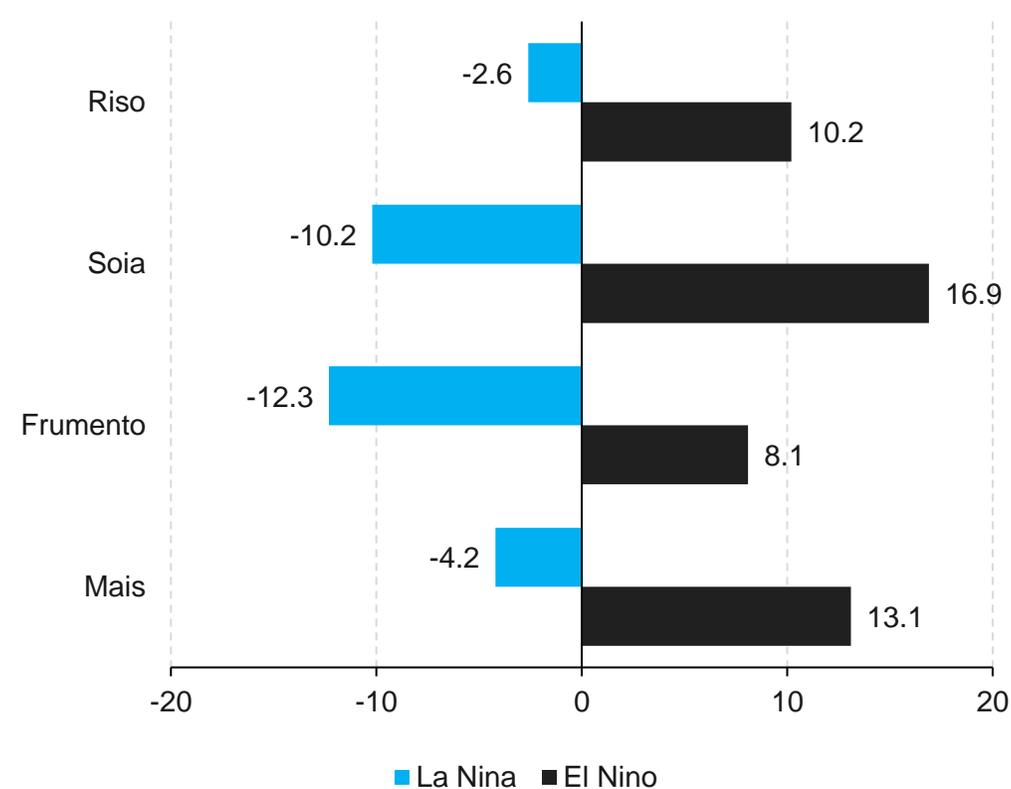
I driver dei prezzi | Dalla transizione dal Nino alla Nina ...

Le proiezioni indicano una probabilità del 49% della Nina tra luglio e agosto, e del 69% tra luglio e settembre...
 ... una condizione che normalmente si associa a pressioni al ribasso sui prezzi delle commodity

Temperatura mensile sulla superficie oceanica
 Anomalie in ° centigradi, per regioni ENSO



El Nino e La Nina e andamento delle quotazioni dei prezzi agricoli
 In \$, variazione a 12 mesi del prezzo spot



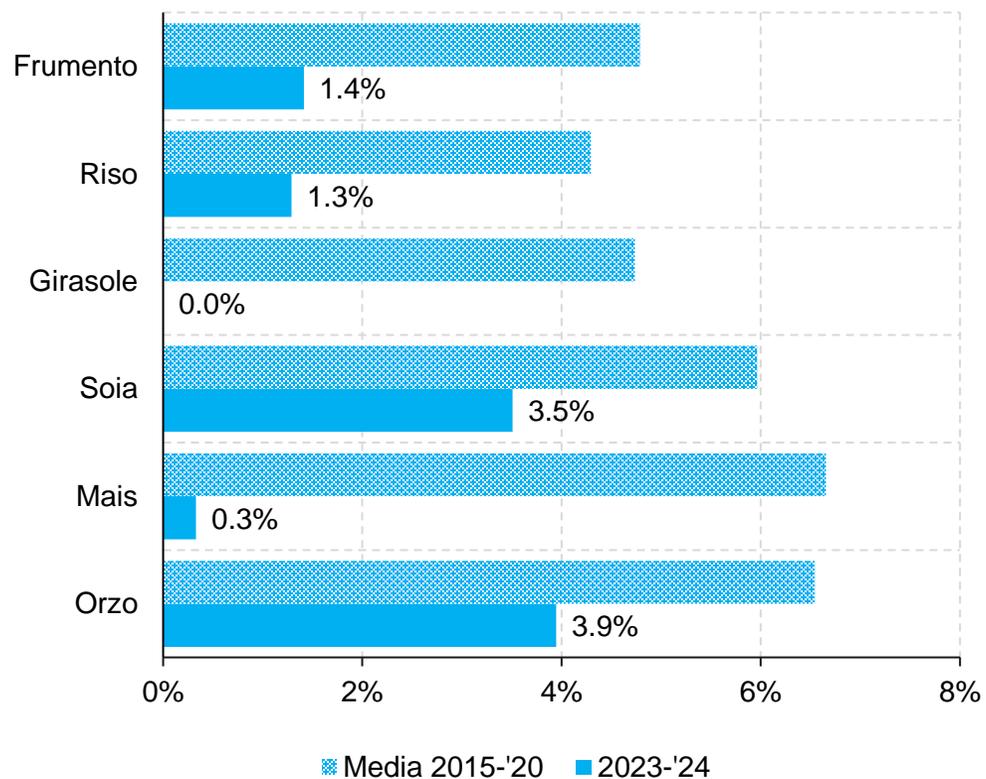
I driver dei prezzi | ... prospettive favorevoli per le condizioni di semina/raccolto ...

La stagione 2024-'25 presenta un outlook largamente favorevole per tutti i principali prodotti agricoli...

... più in termini di miglioramento delle rese che di incremento delle superfici

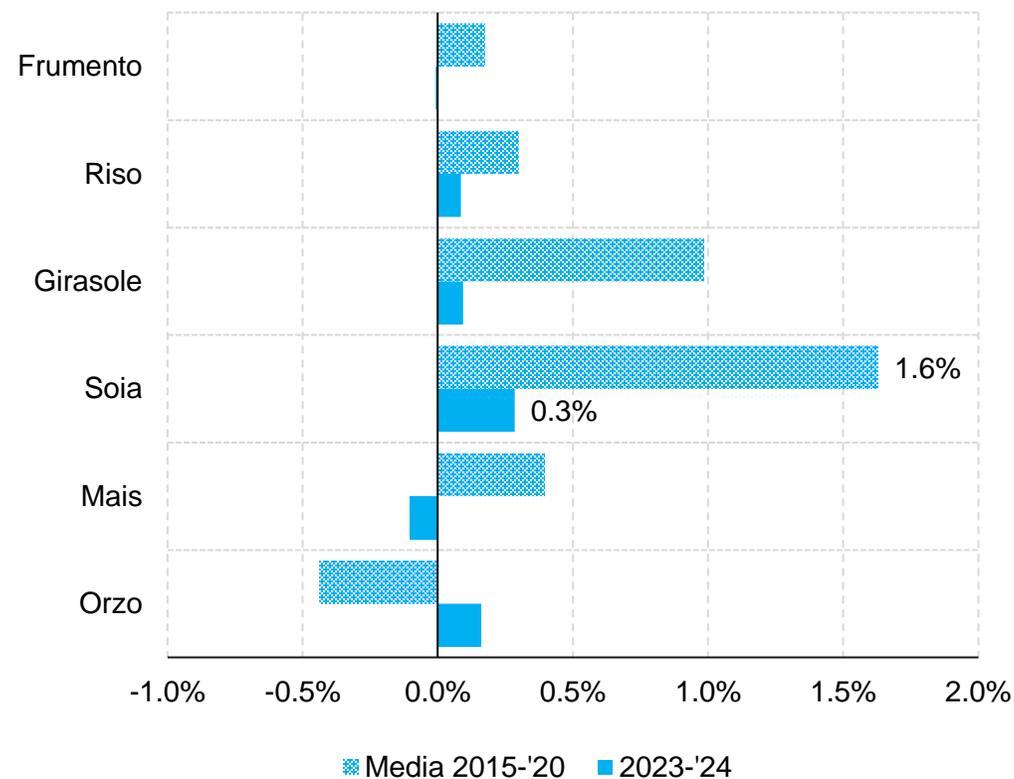
Rese agricole per tipologia di coltura, Proiezioni 2024-'25 (Mondo)

Var % rispetto alla stagione precedente e alla media 2015-'19



Acri coltivati per tipologia di coltura, Proiezioni 2024-'25 (Mondo)

Var % rispetto alla stagione precedente e alla media 2015-'19



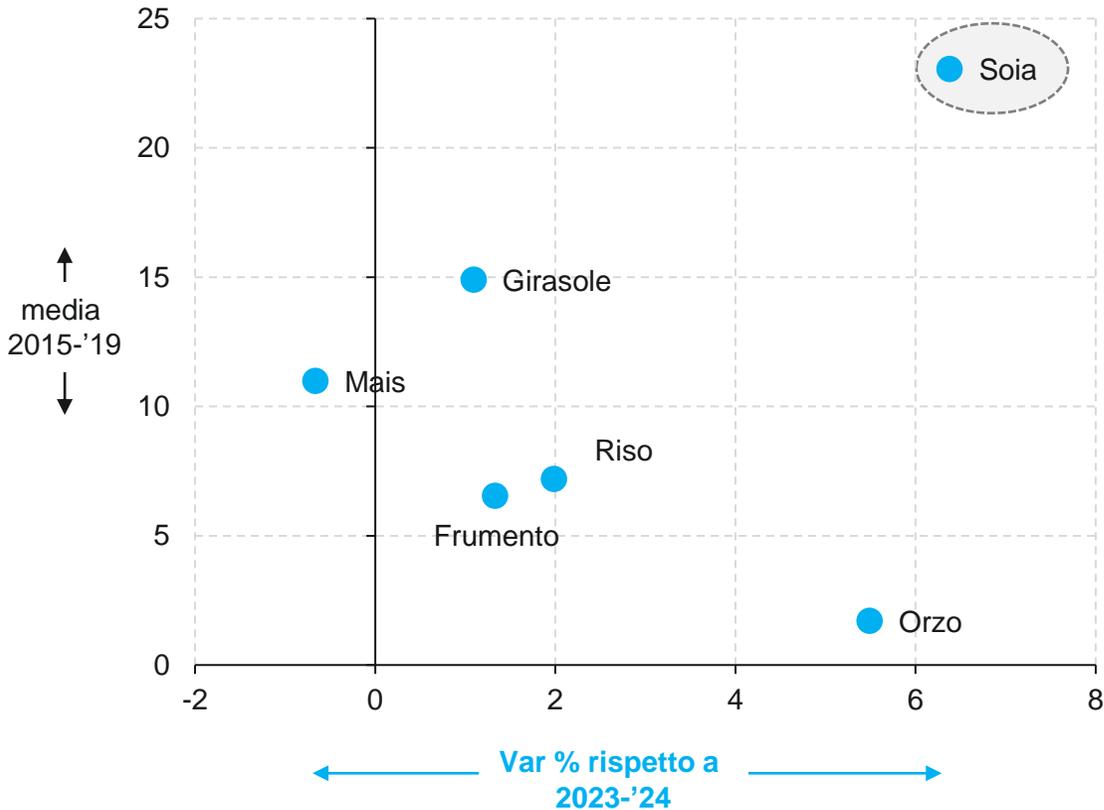
I driver dei prezzi | ... e per la produzione mondiale

L'aumento di rese e superfici coltivate è stimata lasciare spazio a un incremento della produzione ...

... ma l'impatto sul commercio (disponibilità) sarà complessivamente limitato

Produzione mondiale, per tipologia di coltura, 2024-'25

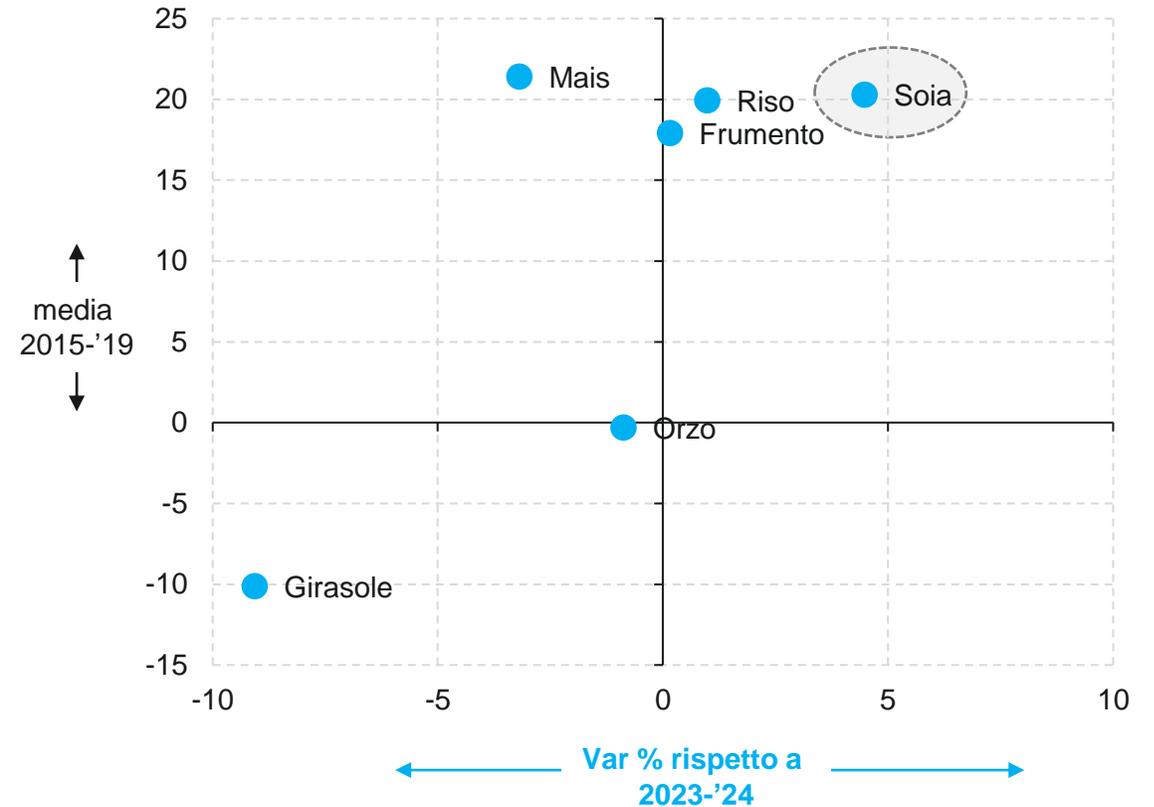
Var % rispetto alla stagione precedente e alla media 2015-'19



Elab. su dati USDA WASDE

Esportazioni mondiali, per tipologia di coltura, 2024-'25

Var % rispetto alla stagione precedente e alla media 2015-'19



Elab. su dati USDA WASDE



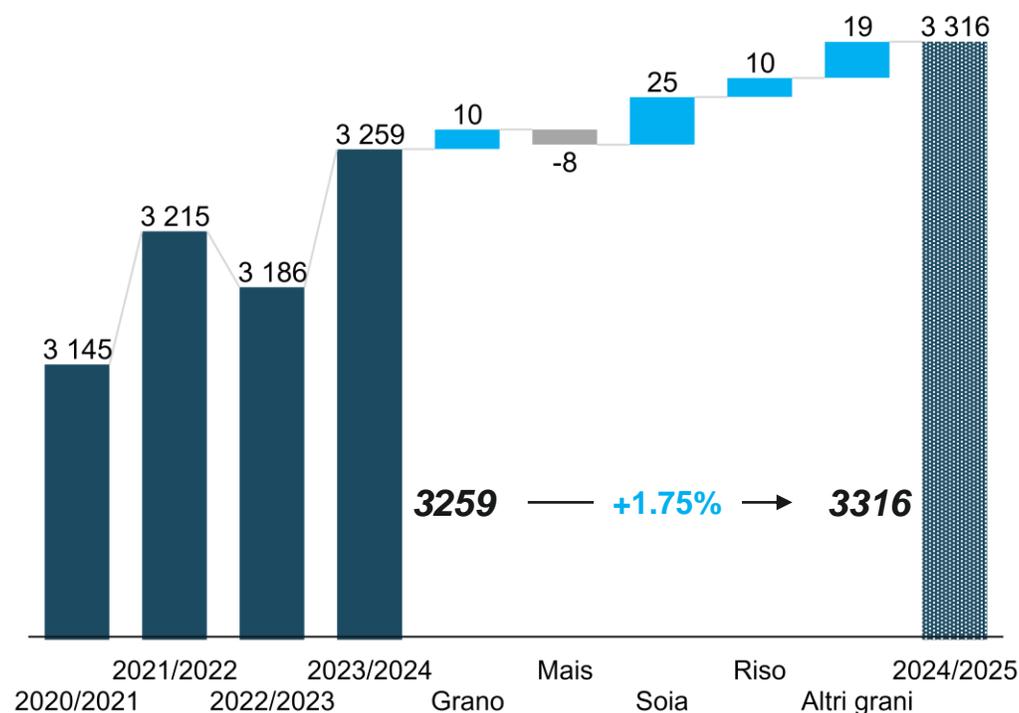
I driver dei prezzi | Produzione e consumi: outlook 2024-'25

La produzione di granaglie è attesa crescere a ritmi più intensi rispetto ai consumi...

... e potrà portare a un accumulo di scorte complessivo di 35+ MT nel 2024-'25

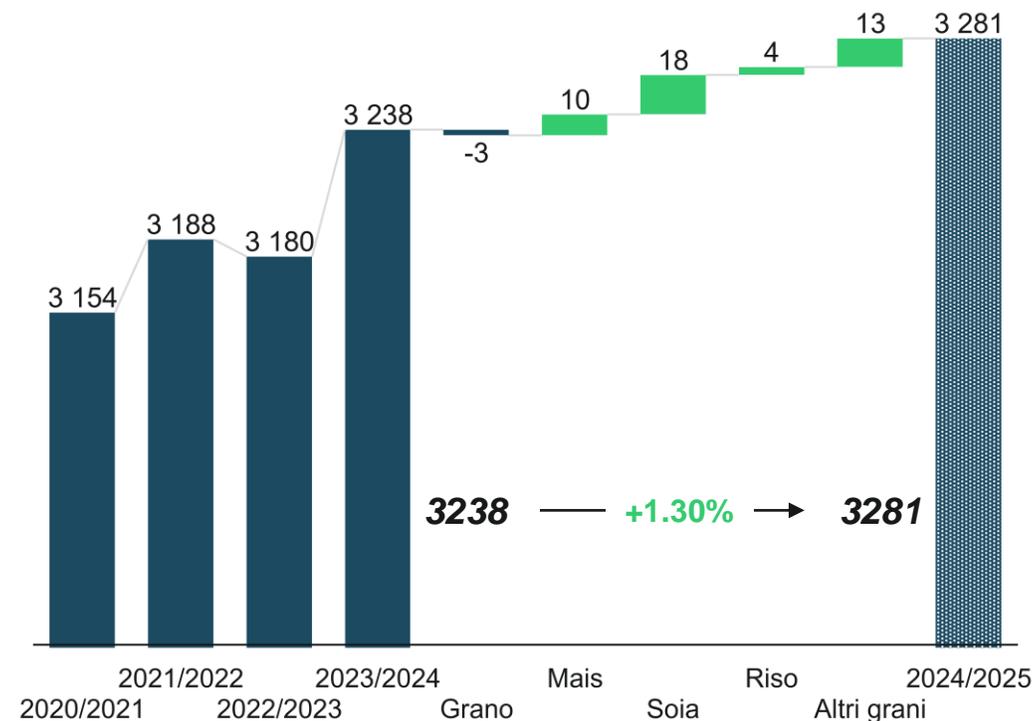
Produzione mondiale di granaglie, contributi alla crescita, 2024-'25

Per tipologia di coltura, in mln. ton.



Consumi mondiale di granaglie, contributi alla crescita, 2024-'25

Per tipologia di coltura, in mln. ton.



all rights reserved



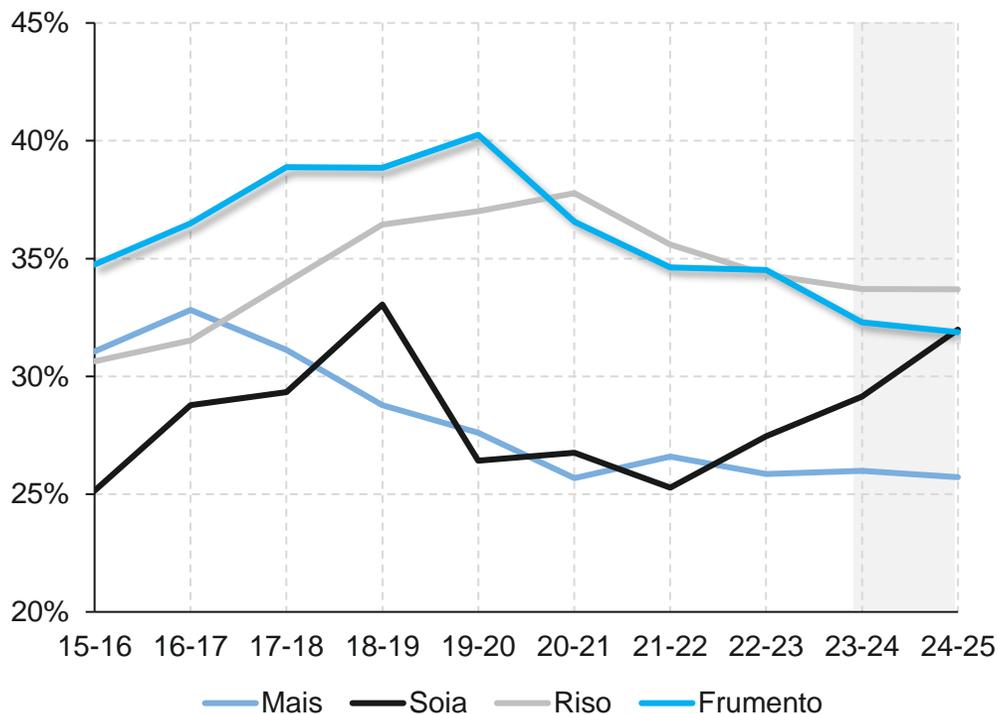
I driver dei prezzi | Segnali di «tensione» (per ora) limitati al frumento

... e a segale/orzo, in un contesto in cui il rapporto tra scorte e consumi (proxy della tensione sul mercato)...

... non mostra, per le altre commodity, particolari segnali di criticità

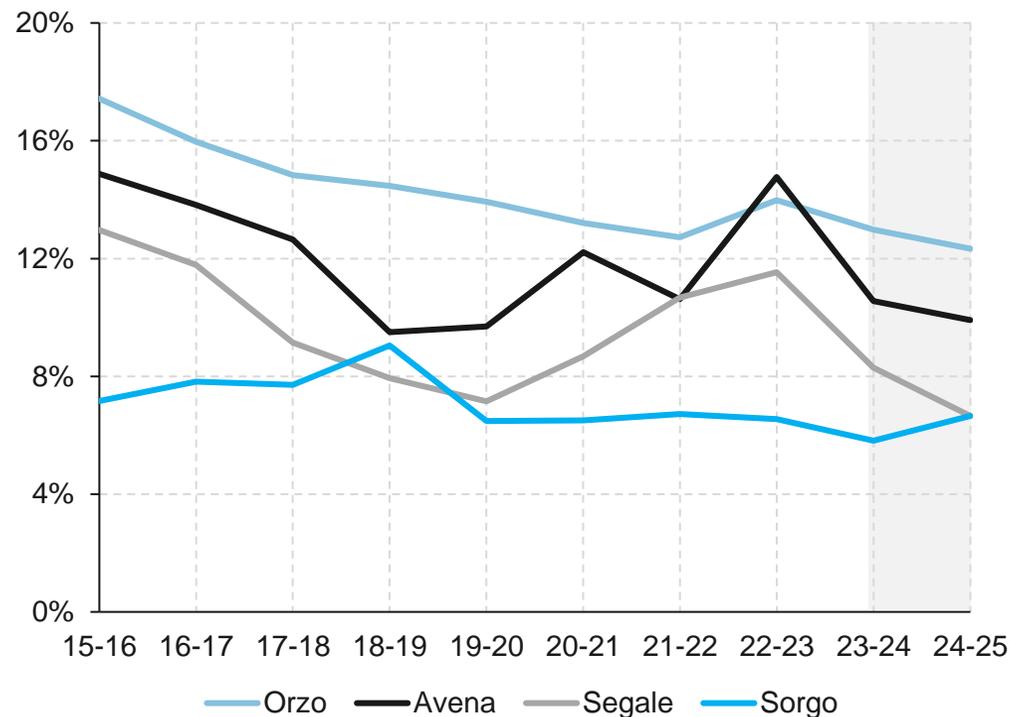
Scorte mondiali (in % dei consumi)

Per tipologia di coltura, in mln. ton.



Scorte mondiali (in % dei consumi)

Per tipologia di coltura, in mln. ton.



all rights reserved



Q&A

Partecipa alla survey!

*Inquadra il QR code con il tuo telefono e clicca sul link che appare: si aprirà una finestra dalla quale sarà possibile rispondere alle domande. **I risultati saranno raccolti in forma aggregata e anonima** e presentati al termine del webinar*

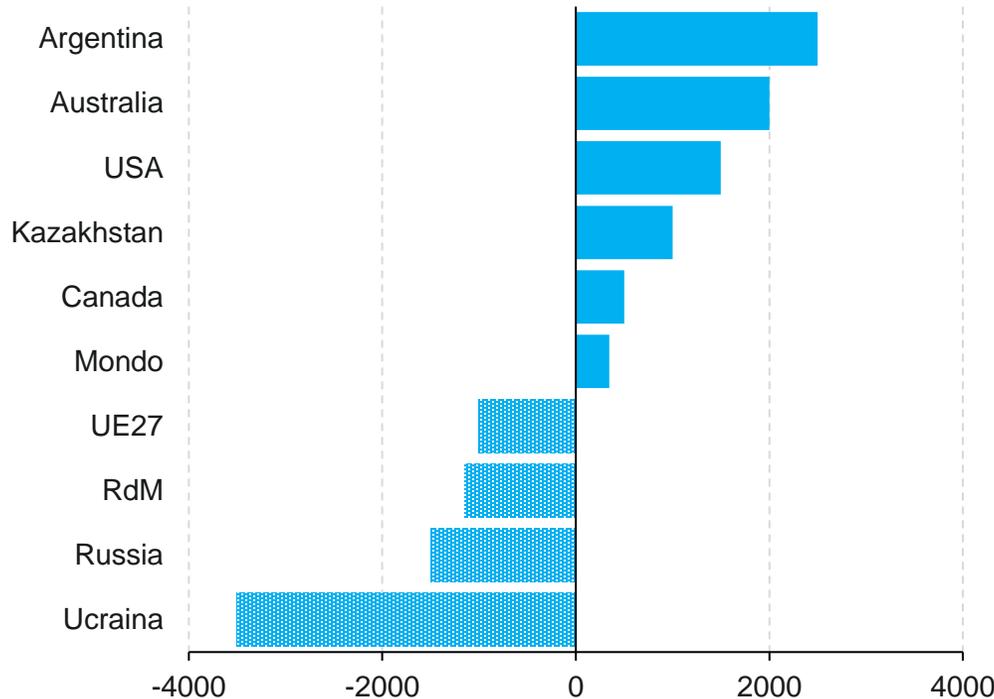


Focus Frumento | Outlook ancora positivo... ma persistono fattori di attenzione

Tra aprile e maggio sono emerse problematiche le condizioni di semina, con precipitazioni sotto media...
 ... nel periodo «chiave» dell'anno e in alcune aree cruciali per l'esportazione mondiale di frumento

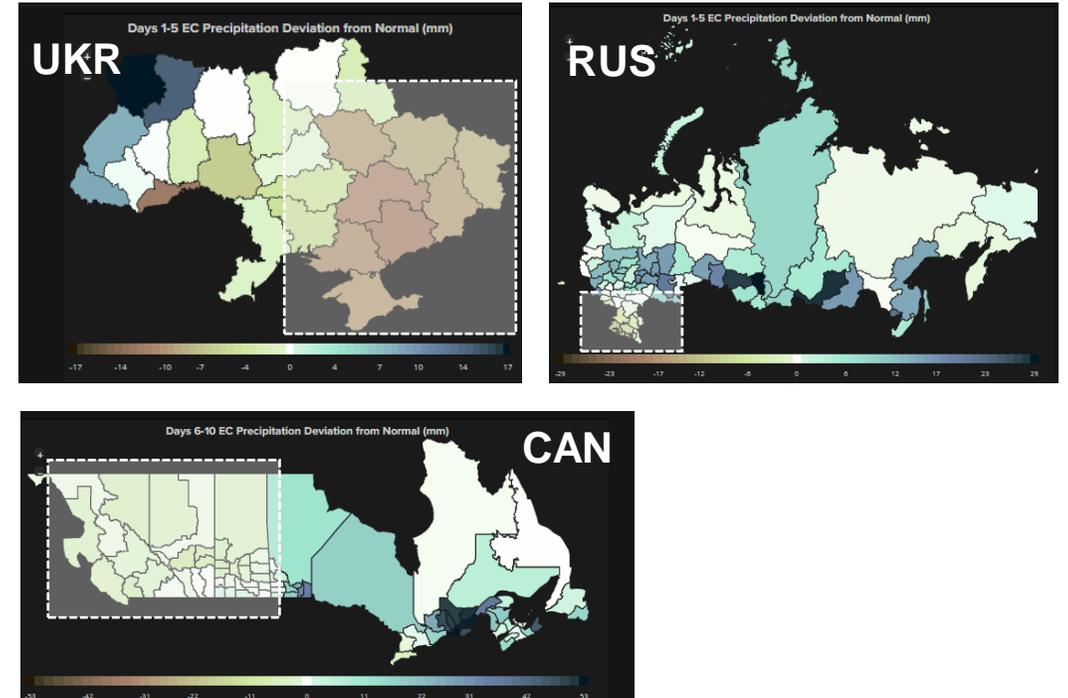
Esportazioni mondiali di frumento (Δ ton, Outlook 2024-'25)

Principali paesi esportatori



Mappe meteo/climatiche al 3/6/2024

Deviazione a 10 gg dalle medie storiche



Elab. su dati USDA WASDE

Elab. su dati Eikon



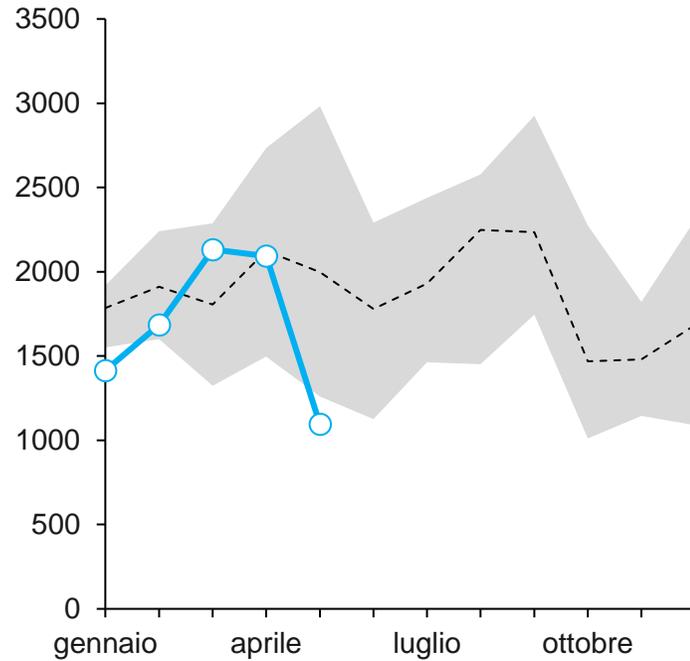
Focus Frumento | ... «rafforzati» dalla congiuntura di maggio 2024 ...

Il dato di maggio evidenzia una flessione dei flussi di export dai tre principali esportatori mondiali...

... più intenso dagli USA, mentre i flussi dalla RUS si mantengono elevati

USA, Esportazioni di frumento

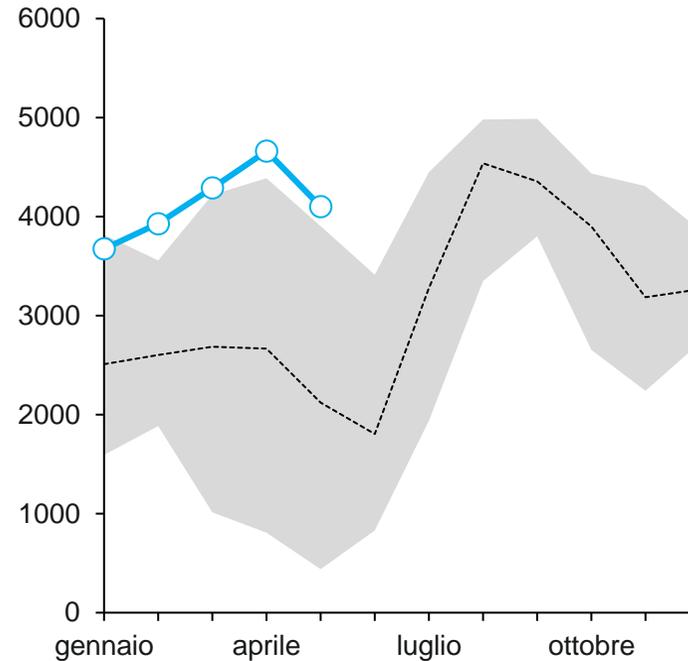
In '000 ton, dati mensili



----- media '18-'23 —○— 2024

Russia, Esportazioni di frumento

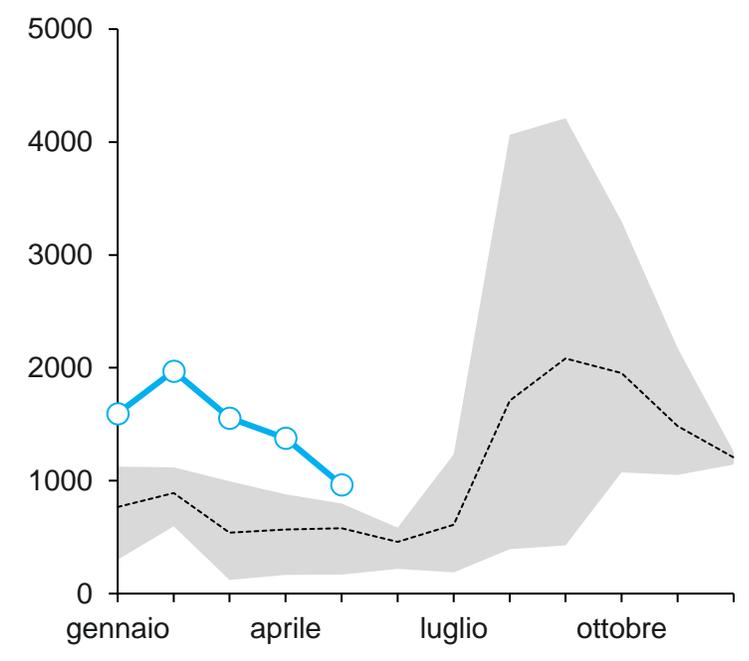
In '000 ton, dati mensili



----- media '18-'23 —○— 2024

Ucraina, Esportazioni di frumento

In '000 ton, dati mensili



----- media '18-'23 —○— 2024

Elab. su dati Eikon, USDA; IGC



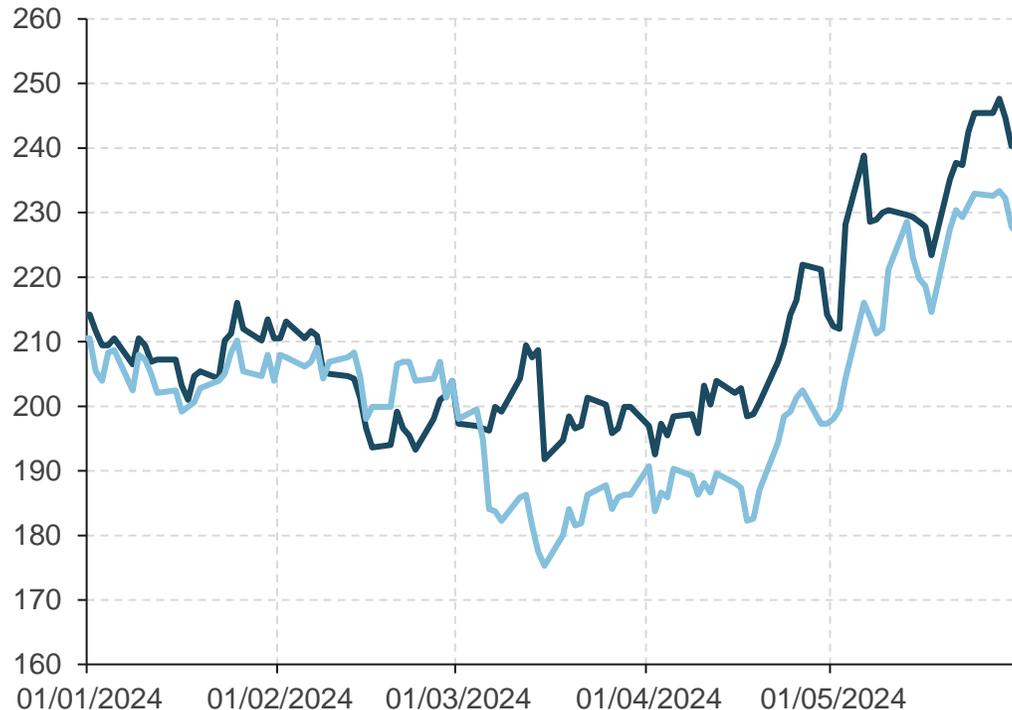
Focus Frumento | ... e già «filtrati» sui prezzi internazionali

I prezzi hanno reagito con rialzi sui mercati internazionali ...

... su quello interno (italiano) le tensioni faticano, almeno per ora, a trasferirsi sui listini

USA, Quotazioni del frumento

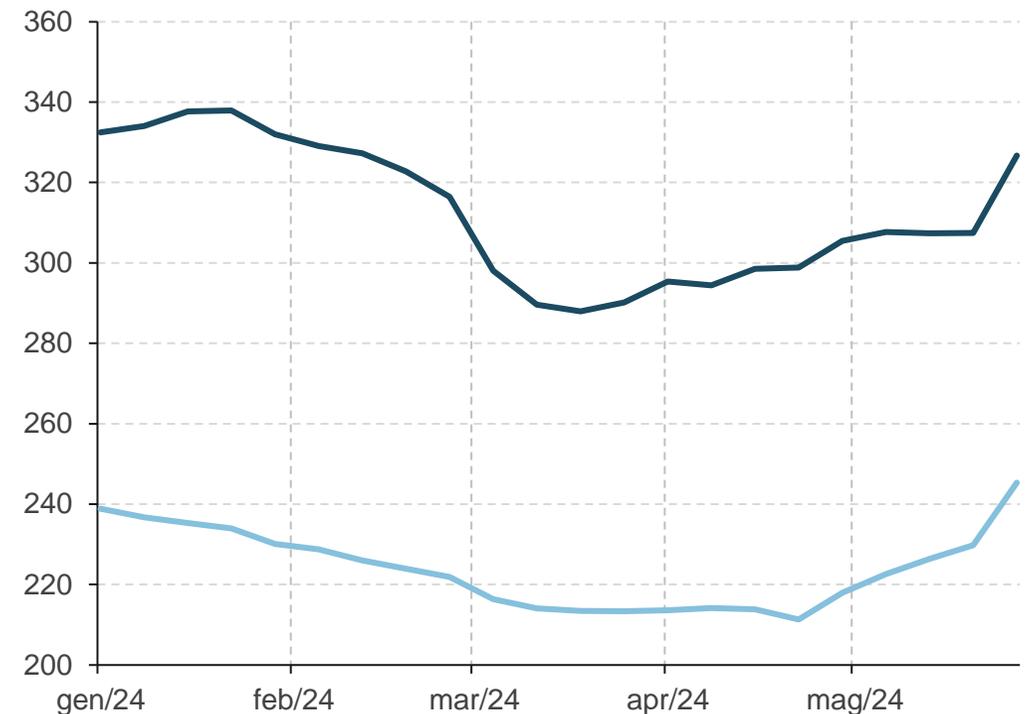
In €/tonnellata, dati giornalieri



— Wheat Hard Red Winter, USA — Wheat No.2, Soft Red (USA)

Italia, Quotazioni del frumento

In €/tonnellata, dati settimanali (2024)



— Frumento duro nazionale — Frumento tenero nazionale

Elab. su dati Eikon, ISMEA

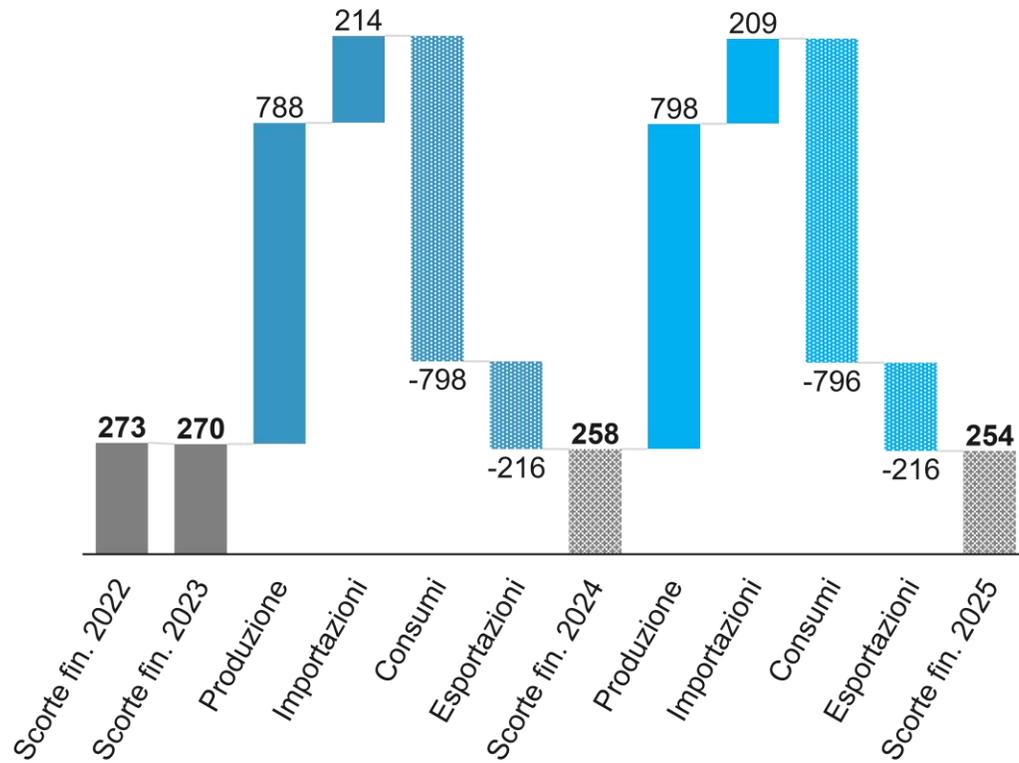


Focus Frumento | Il bilancio mondiale, 2024-'25

I timori sulla tenuta dell'export si innestano in uno scenario del frumento che da tempo vede le scorte...
 ... mondiali erodersi: da questo punto di vista, il 2024-'25 non apporterà miglioramenti

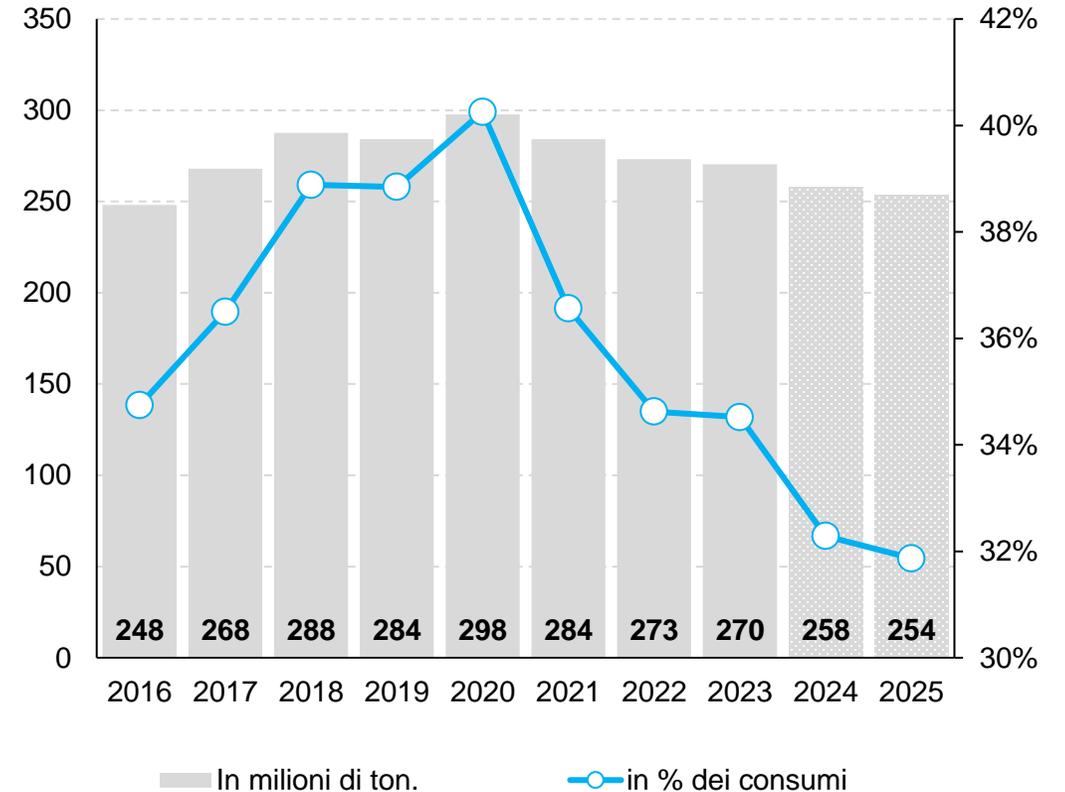
Bilancio mondiale del frumento (outlook 2024-'25)

Contributi alla crescita, per stagione in milioni ton.



Scorte mondiali di frumento (outlook 2024-'25)

In milioni di ton. e in % dei consumi



Elab. su dati USDA

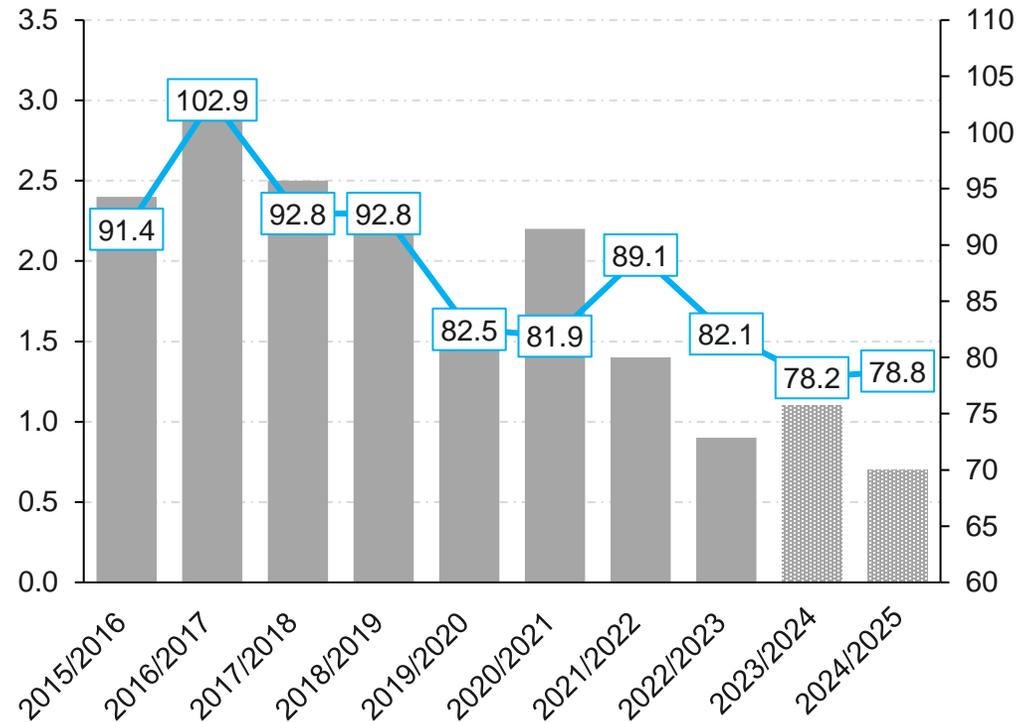


Focus Frumento | Il bilancio europeo, 2024-'25

Anche in Europa, il bilancio complessivo si conferma «rigido», con scorte di fine stagione basse...
... e crescente dipendenza dalle importazioni (per il frumento duro)

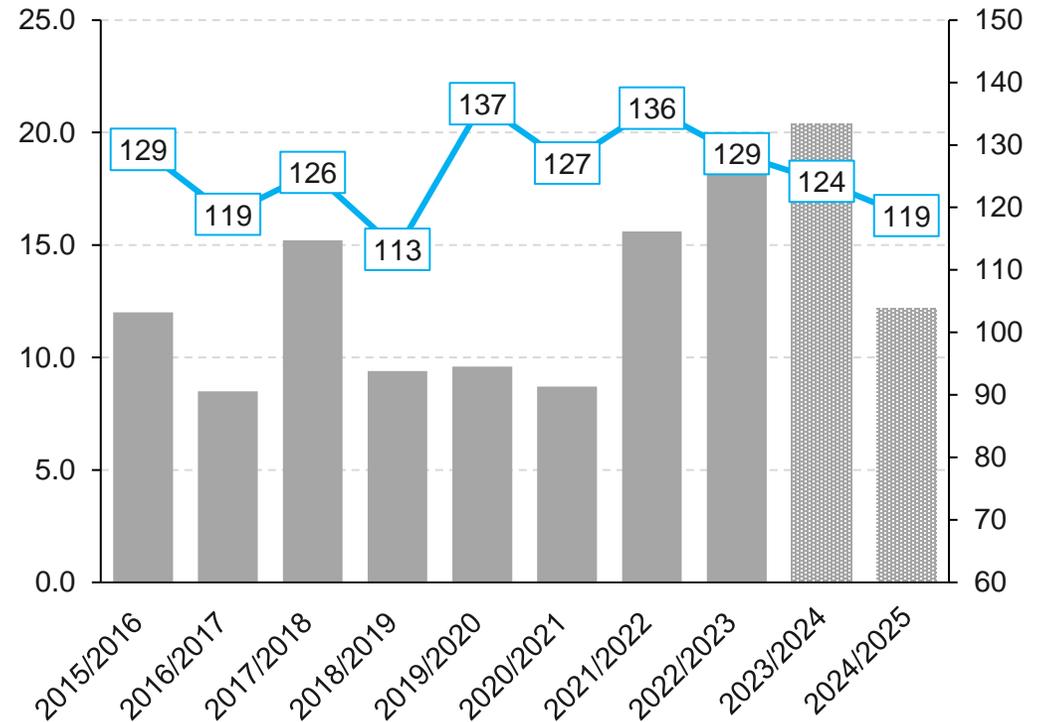
Frumento duro, EU27: scorte e indice di autosufficienza

In mln ton. e %



Frumento tenero, EU27: scorte e indice di autosufficienza

In mln ton. e %



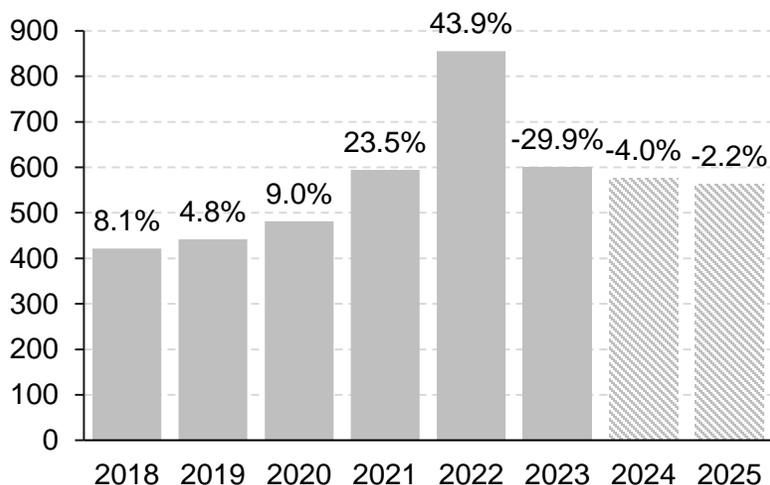
Elab. su dati USDA, Eurostat



Cereali e Soia | Outlook 2024-'25

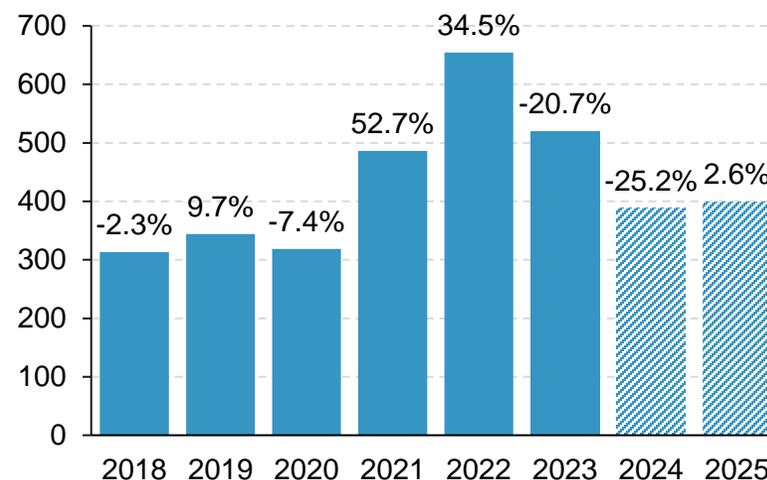
Previsioni sui prezzi dei cereali e semi oleosi

Quotazioni in €/staio e var %, medie annuali



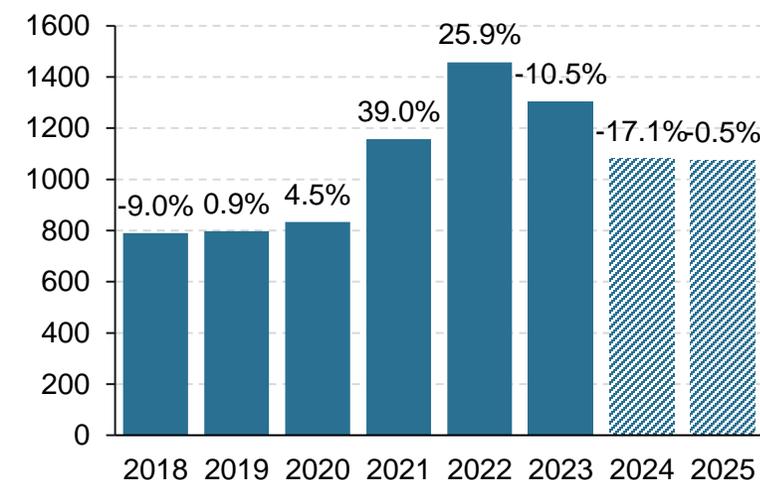
Frumento

Il mercato mondiale del frumento dovrebbe registrare un leggero deficit produttivo nel corso del 2024-'25, prolungando il percorso di erosione delle scorte in atto da un quinquennio. Le prospettive per il 2024 sono orientate in direzione di un declino dei prezzi, seguito da un ulteriore aggiustamento nel 2025 che, nel complesso, li manterrà su livelli storicamente elevati.



Mais

Le condizioni sul mercato del mais si mantengono relativamente favorevoli, con l'extra-output di soia a «compensare» eventuali ammanchi produttivi nel settore dei mangimi. Le scorte, pur su livelli relativamente contenuti, non sono attese ridursi e ciò potrà favorire un alleggerimento dei prezzi dai livelli attuali nel corso del 2024 (-25% circa in €, in larga parte incluso nei livelli attuali) preludio a un consolidamento nel 2025.



Soia

Tra i prodotti agricoli la soia è quella caratterizzata dalle prospettive più favorevoli, per quanto riguarda l'entità dell'aumento della produzione nel 2024-'25. Le prospettive per il 2024 sono orientate in direzione di un altro calo dei prezzi (-17% in €) seguito anche in questo caso da un consolidamento nel 2025.

Prometeia-APPIA MP, Maggio 2024

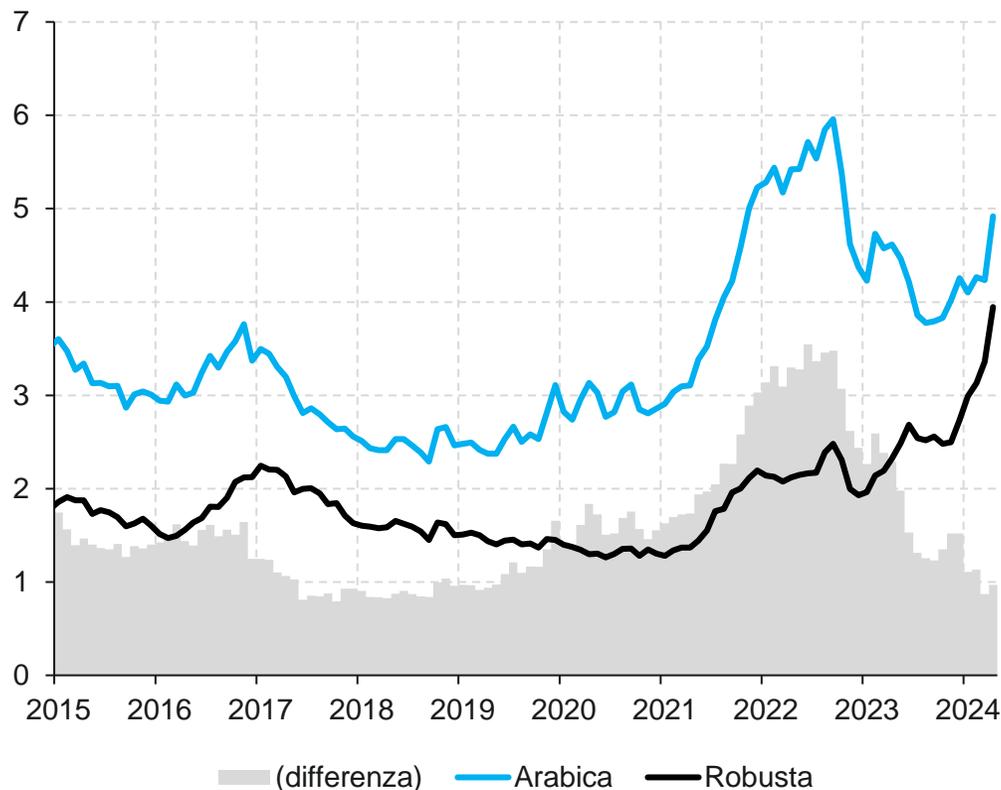
Focus Coloniali | Sei mesi di fortissime tensioni, sul caffè ...

A partire dall'autunno del 2023 i prezzi hanno ripreso a risalire, in primis per il Robusta...

«contagiando» anche l'Arabica, che tuttavia beneficia di un *outlook* molto più favorevole

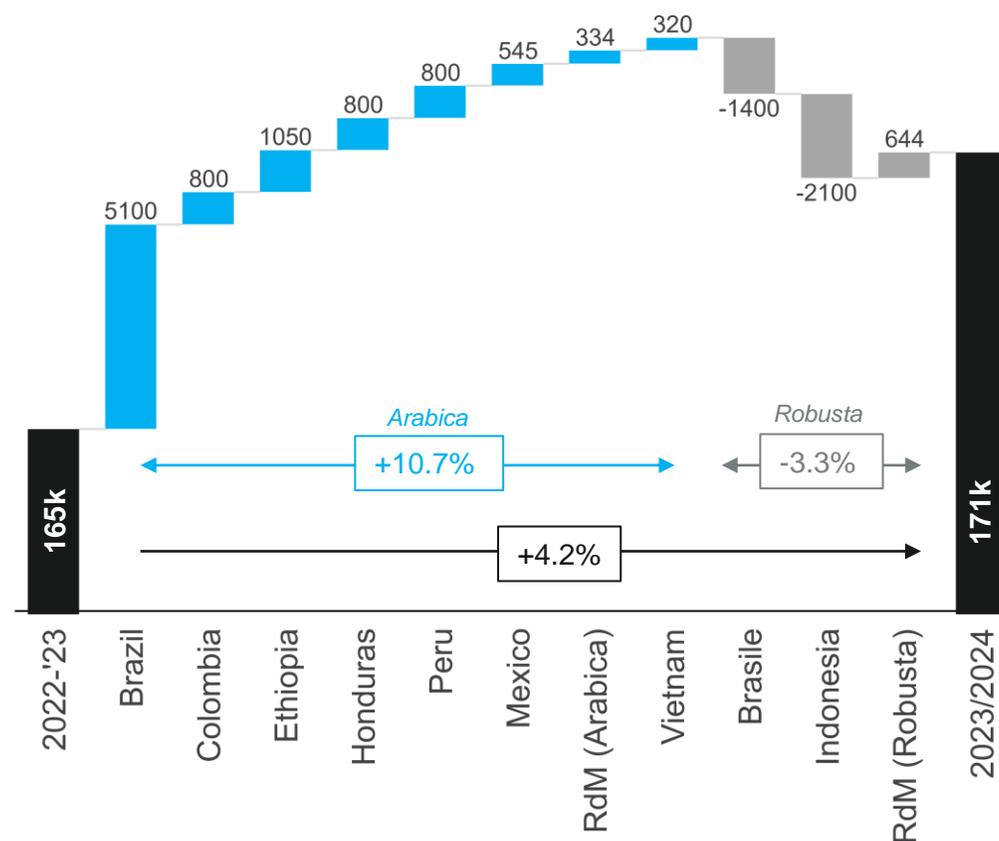
Quotazioni del caffè sui mercati internazionali

Arabica e Robusta, in €/Kg, dati mensili



Produzione mondiale di caffè, stagione 2023/24

Contributi alla crescita, in '000 di sacchi da 60Kg



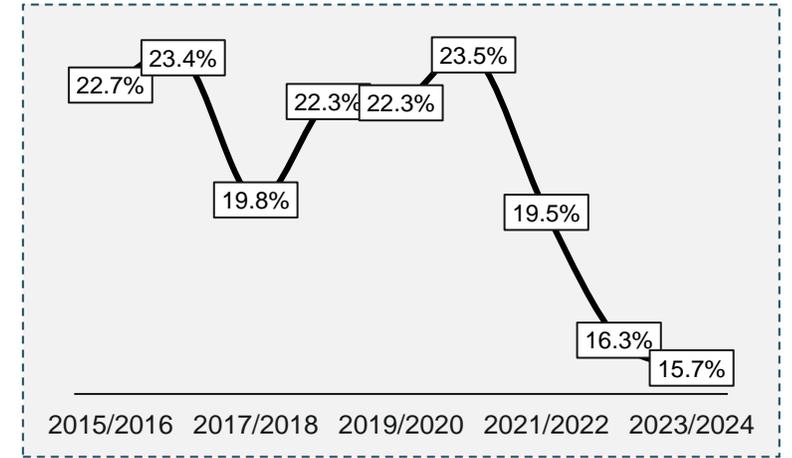
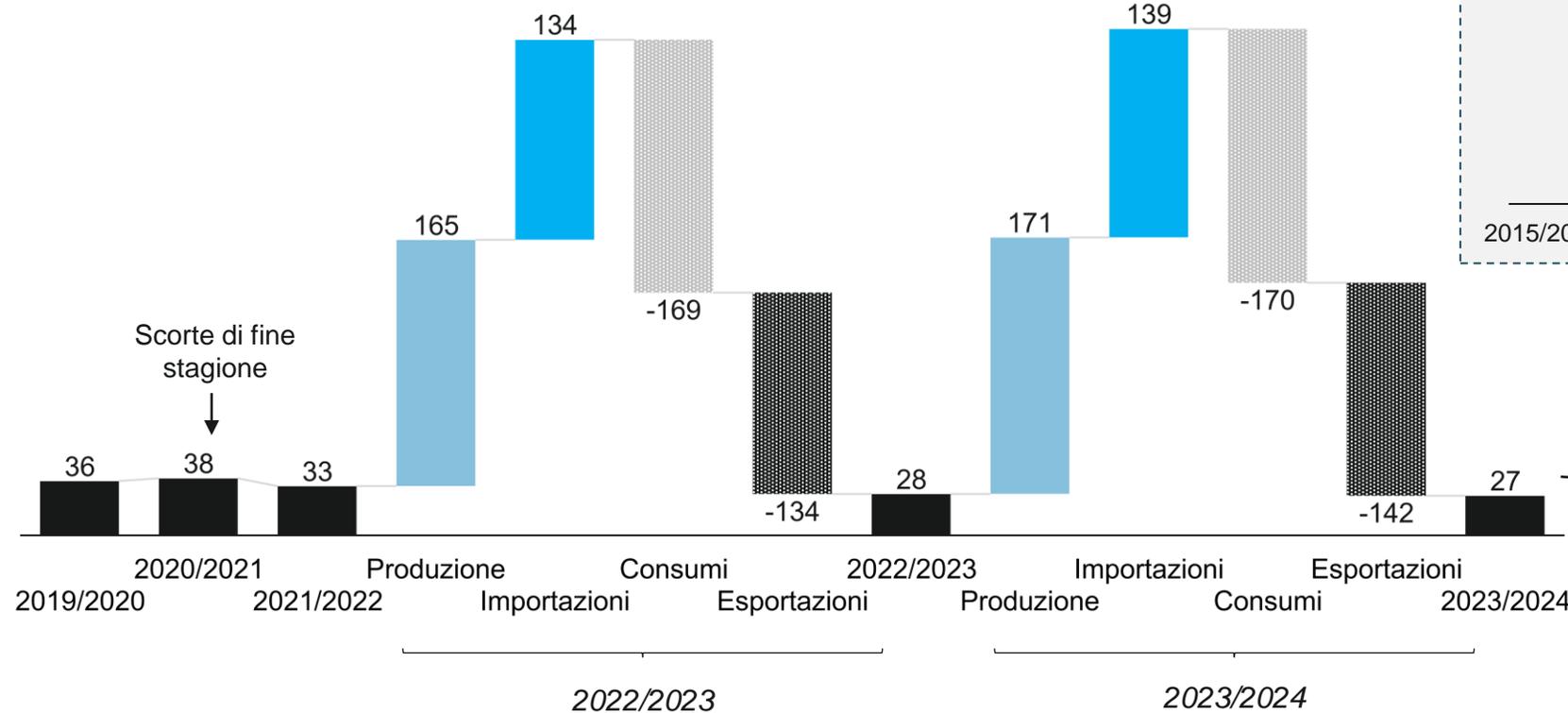
Focus Coloniali | ... il cui bilancio, nonostante maggiore output, si mantiene teso ...

L'incremento dei consumi (e le maggiori importazioni) manterranno il mercato in tensione...

... con le scorte (in % dei consumi) attese scendere ai minimi storici

Il bilancio mondiale del caffè (focus 2022-2024)

Contributi alla crescita/decrecita delle scorte mondiali, in mln sacchi da 60 Kg



Scorte / Consumi mondiali di caffè
In %

Elab. Su dati USDA, Eikon

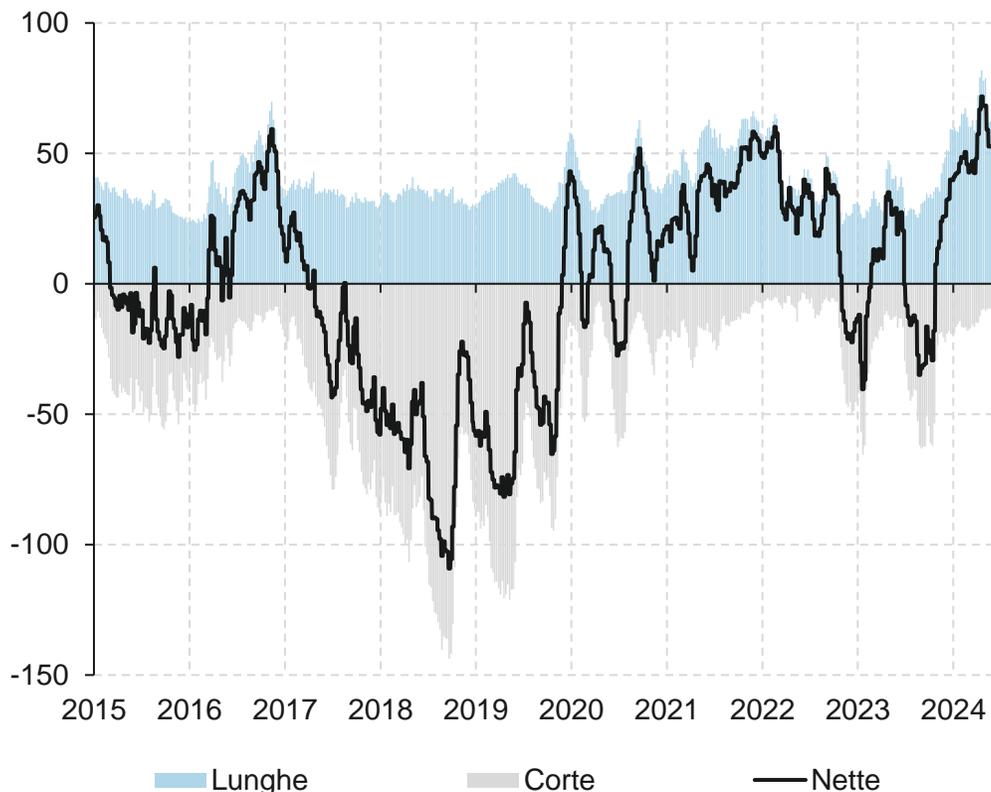


Focus Coloniali | ... e nel 2024 ha attratto notevoli flussi speculativi ...

Ad accentuare l'entità dei rialzi ha, almeno in parte, contribuito anche l'afflusso di capitali su questo mercato...
... similmente a quanto già osservato nel 2016-'17 e nel 2022.

Caffè, posizioni speculative nette (CSCE)

Money manager, # di contratti lunghi e corti e saldo, dati settimanali



Elab. su dati Eikon

Caffè, Quotazioni in \$

ICO Composite Daily ICA \$c/lb



Elab. su dati Eikon

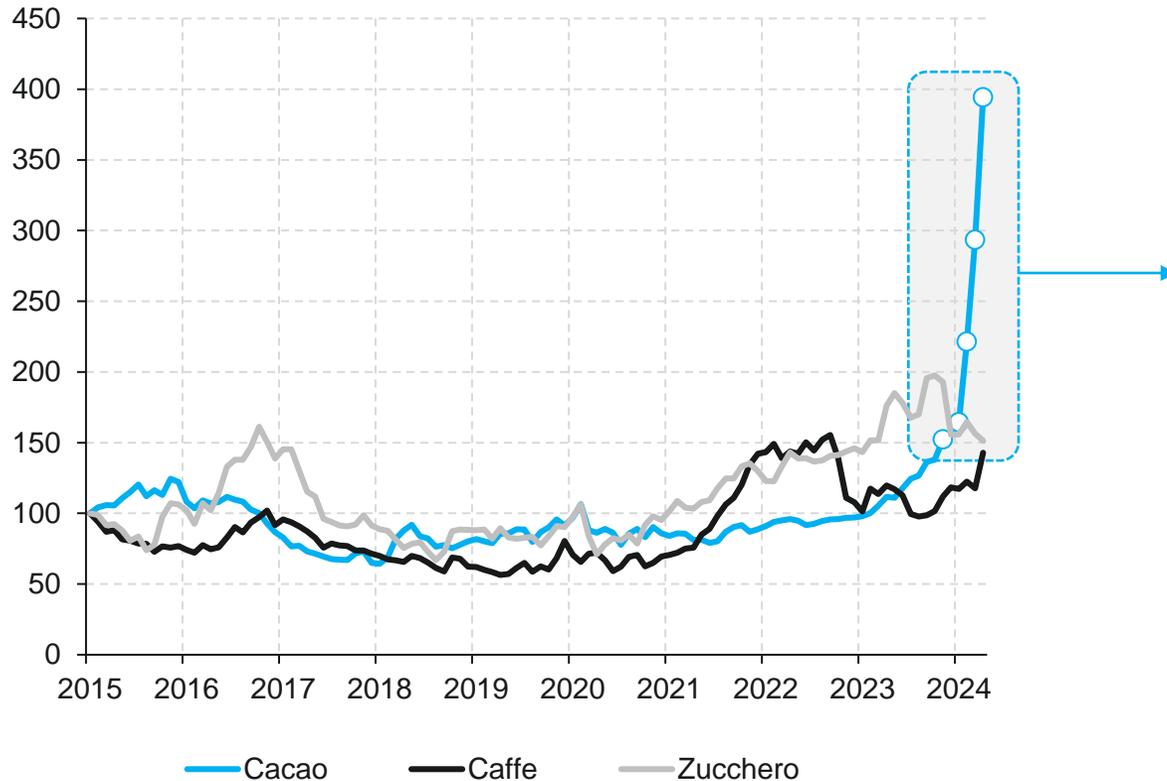


Focus Coloniali | ... e sul cacao, protagonista di un rincaro record nel 2024-I ...

Tra i coloniali spicca il rialzo del prezzo del cacao, salito su livello di 2 volte superiori rispetto a inizio 2023...
... e di oltre 4 volte, sui livelli medi del 2019-'22

Coloniali, andamento delle quotazioni

Indici 2015=100 in €, dati mensili



Prometeia-APPIA MP, Maggio 2024

Cacao, le quotazioni nel 2024

In €/ton, dati giornalieri (ICCO daily price)



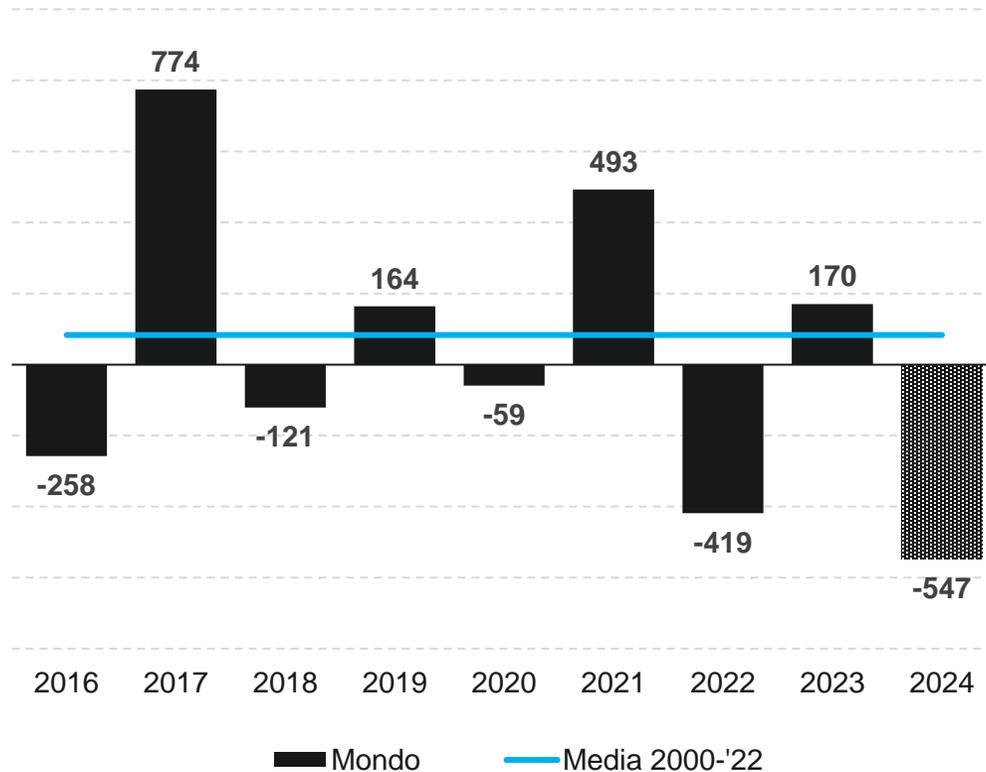
Prometeia-APPIA MP, Maggio 2024



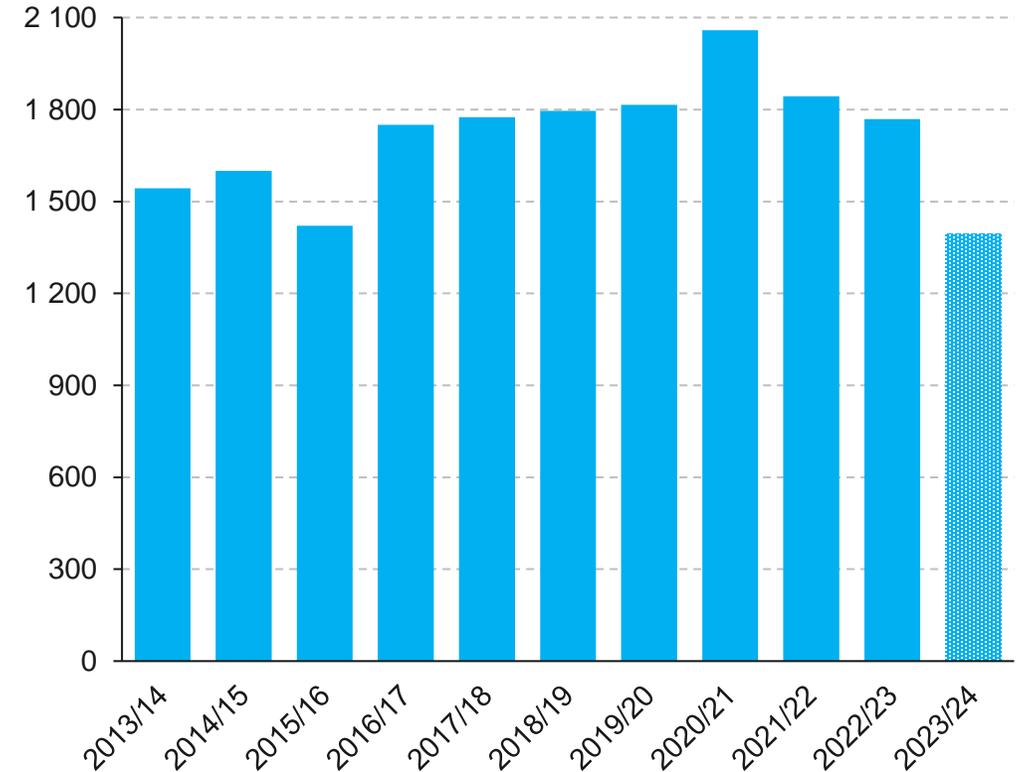
Focus Coloniali | ... in un contesto di produzione in caduta e scorte ai minimi

Gli effetti del Nino in Africa Occidentale sono stimati portare a un calo produttivo di ½ mln tonnellate...
 ... portando le scorte di cacao ai minimi storici

Produzione mondiale di cacao, in mln. di tonnellate
 Variazione annuale e media 2002-'22



Scorte di fine stagione
 Livelli, in '000 tonnellate



Elab. Su dati USDA, ICO

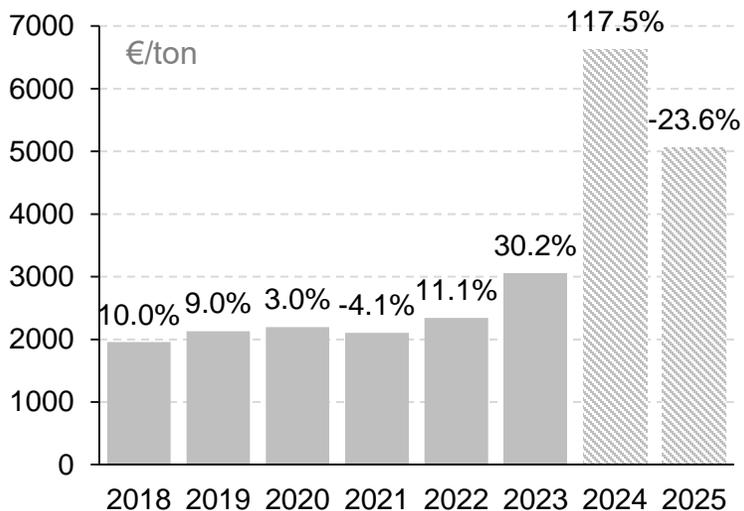
Elab. Su dati USDA, ICO



Coloniali | Outlook 2024-'25

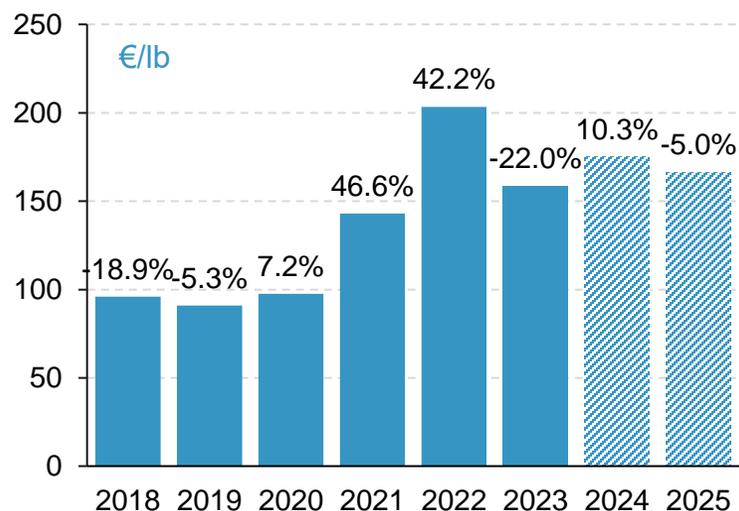
Previsioni sui prezzi dei coloniali

Quotazioni in € e var %, medie annuali



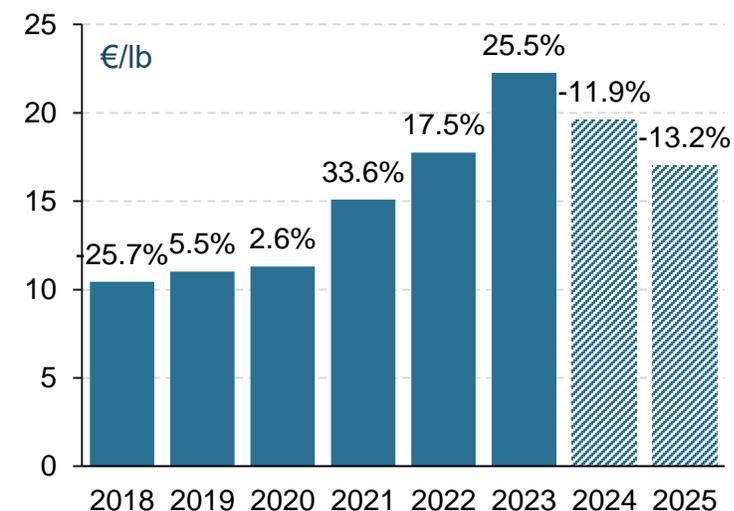
Cacao

Il crollo della produzione in Africa Occidentale a fronte di un andamento solo lievemente cedente dei *grindings* ha portato a un significativo decremento delle scorte mondiali di cacao. Qualche progresso è atteso nel 2025, complice il probabile miglioramento delle condizioni di raccolta, ma l'eredità del 2024 continuerà a «pesare» sui prezzi, mantenendoli su livelli storicamente elevati.



Caffè

L'arrivo del nuovo raccolto sul mercato dovrebbe calmierare i prezzi del caffè, con effetti che saranno visibili a partire dalla tarda estate 2024. Un bilancio mondiale ancora teso, con scorte su livelli modesti, dovrebbe contenere l'entità dei ribassi, e portare a un sostanziale consolidamento dei prezzi del caffè su livelli storicamente elevati nel corso del 2025. Più teso il mercato del Robusta, per il quale si prospetta un 2024 di rialzi, seguito da un alleggerimento nel 2025.



Zucchero

La transizione alla Nina dovrebbe contribuire a migliorare le rese agricole in Asia (IND e THA) e alleggerire la tensione sui prezzi dello zucchero. Questi ultimi sono attesi registrare flessioni a doppia cifra sia nel 2024, sia nel 2025, pur permanendo su livelli ancora elevati se paragonati al pre-2020

Prometeia-APPIA MP, Maggio 2024



Focus Latte | Prezzi in calo nel 2024 sul mercato italiano

In un contesto di produzione UE elevata, rientro dei costi di produzione (mangimi) ...

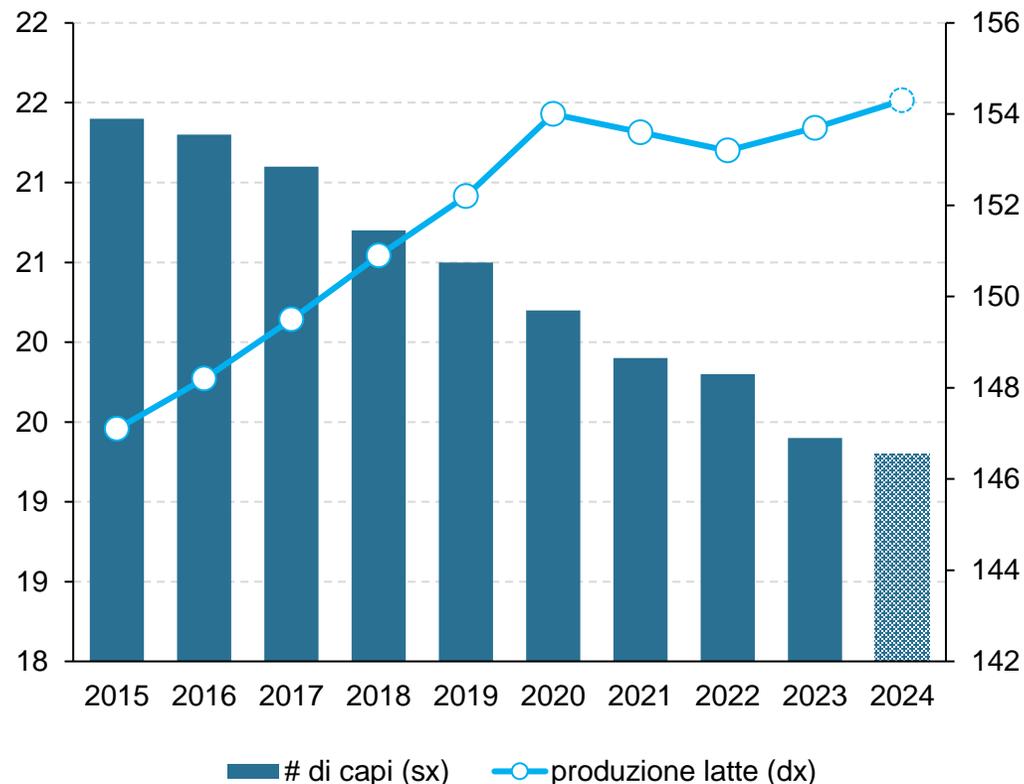
Latte spot, quotazioni sul mercato italiano

All'origine, in €/q



Eu27, produzione di latte e numero di capi bovini

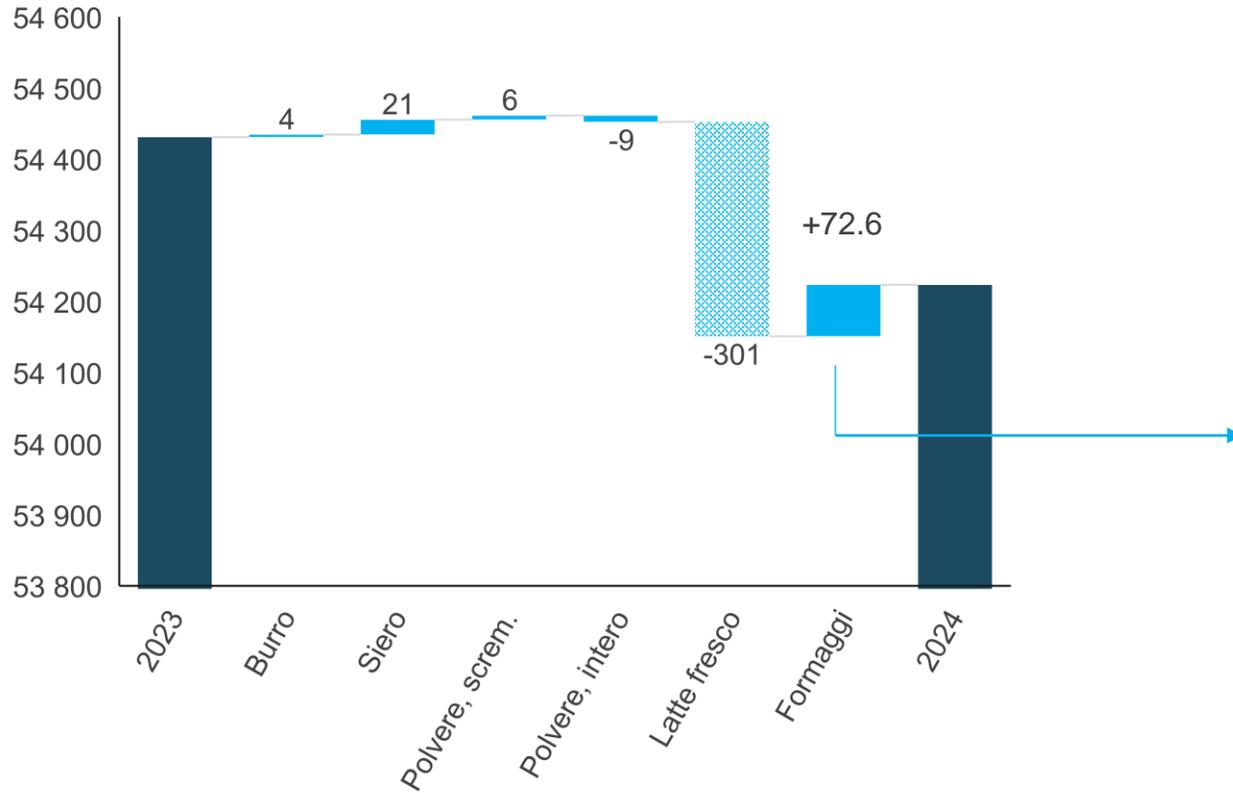
Medie annue in milioni di capi e milioni di tonnellate



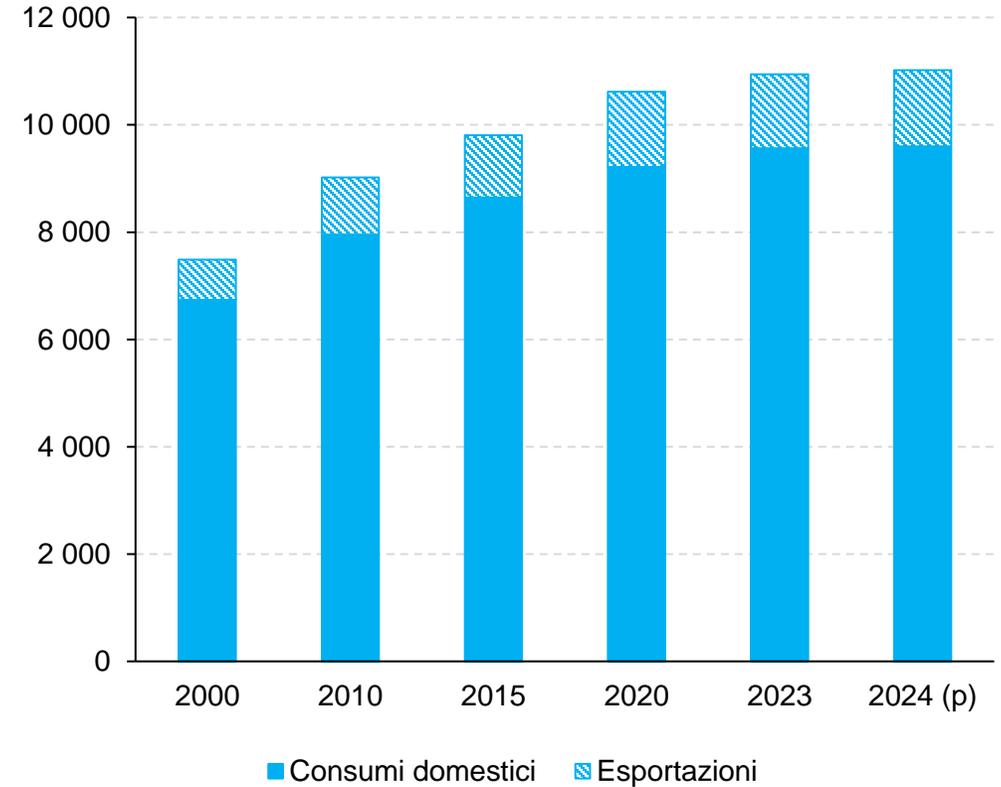
Focus Latte | Outlook sui consumi 2024 debole

... con la componente dei formaggi a sostenere (similmente a quanto osservato nel 2019-2023) ...
 ... la domanda UE di latte, a fronte di un andamento ancora cedente del latte fresco

Produzione del settore lattiero-caseario, EU27, Outlook 2024
 In '000 ton, contributi alla crescita



Domanda di formaggi, UE27
 In '000 ton, in livello

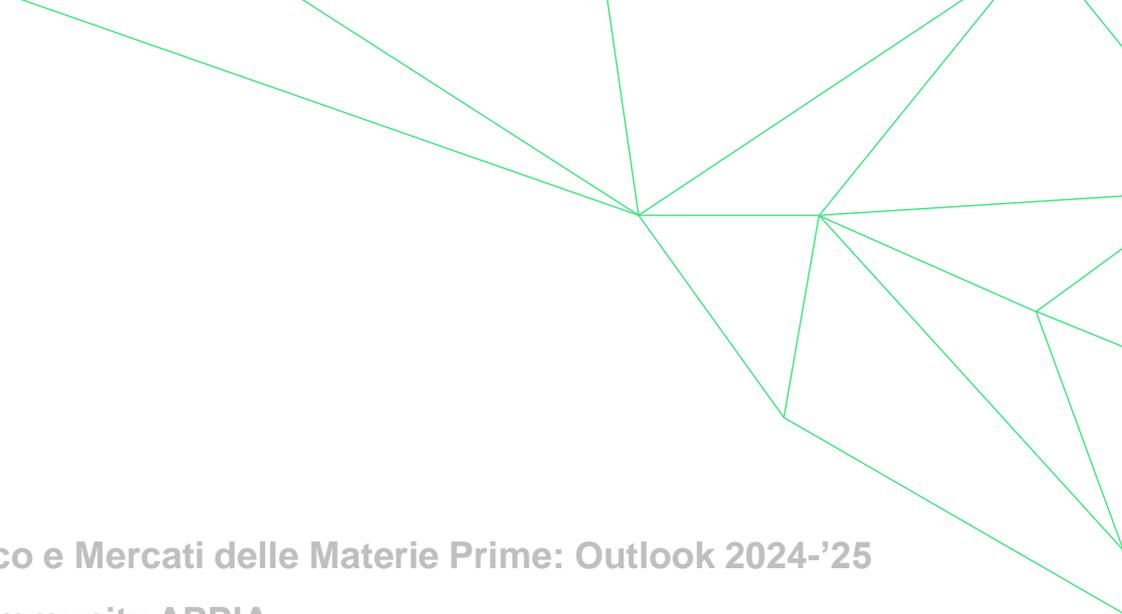


Q&A

Partecipa alla survey!

*Inquadra il QR code con il tuo telefono e clicca sul link che appare: si aprirà una finestra dalla quale sarà possibile rispondere alle domande. **I risultati saranno raccolti in forma aggregata e anonima** e presentati al termine del webinar*



- 
- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
 - La parola... alla community APPIA
 - **I prezzi delle commodity nella filiera Alimentare**
 - Parte I: I prezzi delle commodity agricole
 - **Parte II: Packaging (e altri input)**
 - Le sfide per il supply chain management
 - Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti

Le pagine che seguono sono un estratto sintetico del materiale presentato in occasione dei webinar dedicati alle filiere Chimica / Gomma / Plastica e Legno / Carta. I documenti completi e le relative registrazioni video sono consultabili sul portale Prometeia-APPIA MP (<https://appia.prometeia.com/>)

APPIA

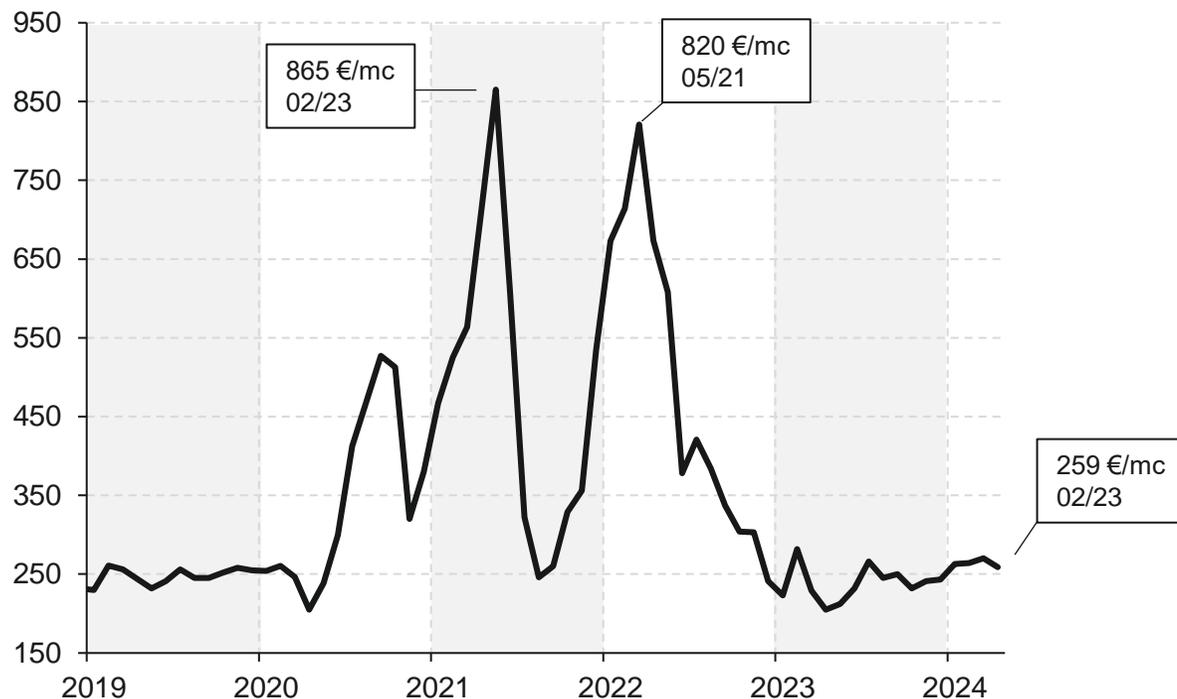
Analytics e Previsioni
Per Imprese e Associazioni

Legname | andamento recente dei prezzi

Quotazioni in recupero da fine 2023, ma i livelli dell'ultimo biennio sono ancora lontani

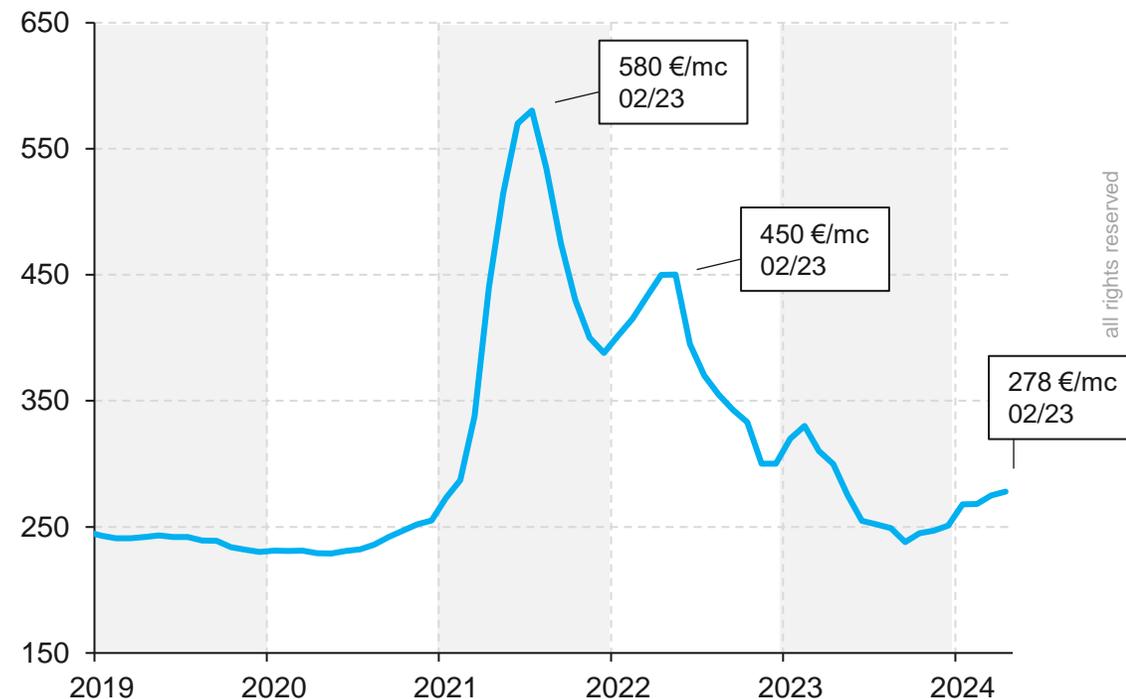
Quotazioni del legname, mercato USA

€/mc, 2-by-4 (SPF), Grandi Laghi, USA



Quotazioni del legname, mercato italiano

€/mc, segati grezzi, origine Austria



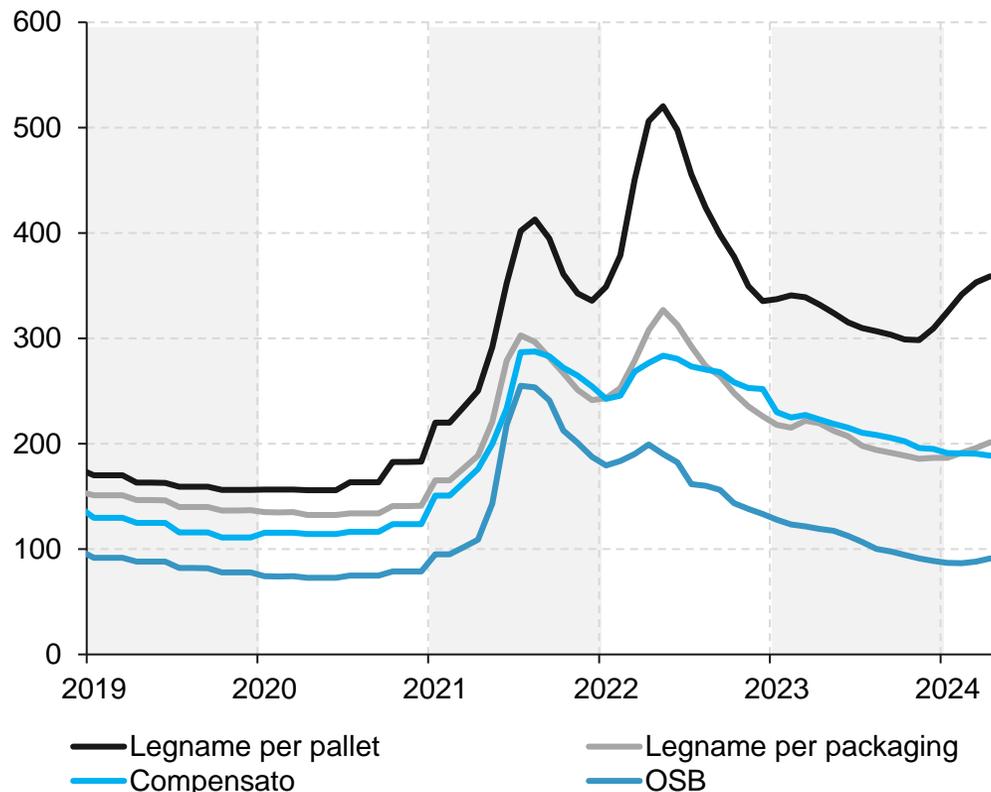
Legname | Semilavorati e tropicale: andamento recente dei prezzi

Il recupero ha interessato anche i semilavorati.

_____ Molto più stabile il tropicale, che nelle osservazioni più recenti ha recuperato parte delle perdite del 2022

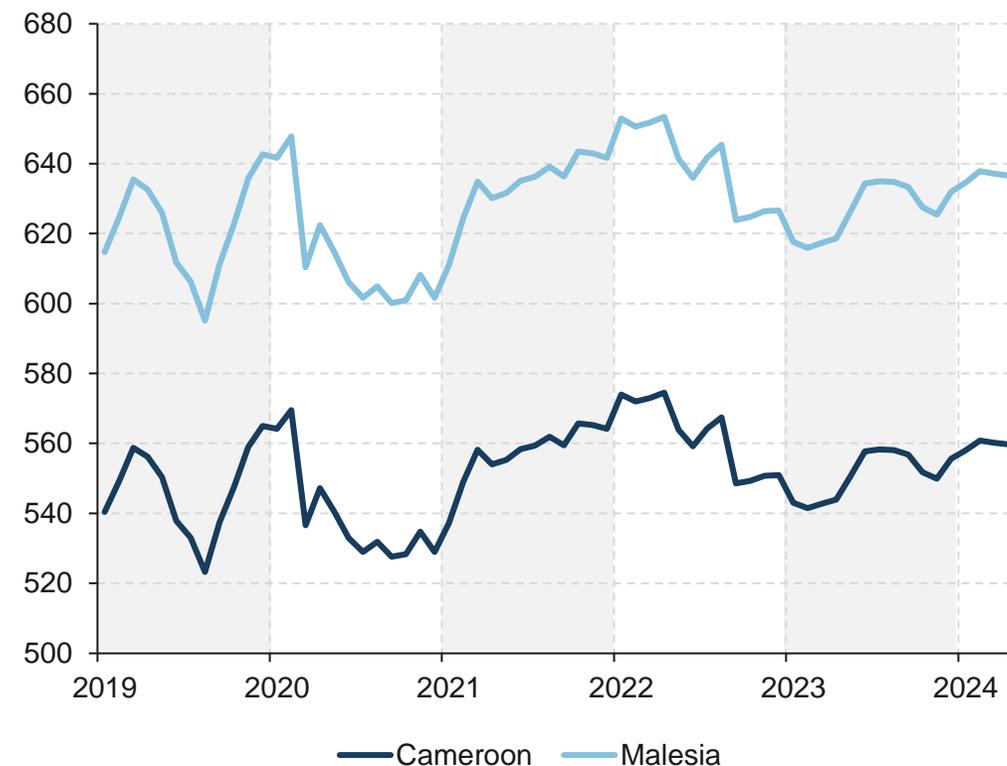
Quotazioni di semilavorati e input per il packaging

Indici, 2015=100 in €



Legname tropicale, andamento recente dei prezzi (per origine)

Dati mensili, €/mc



all rights reserved

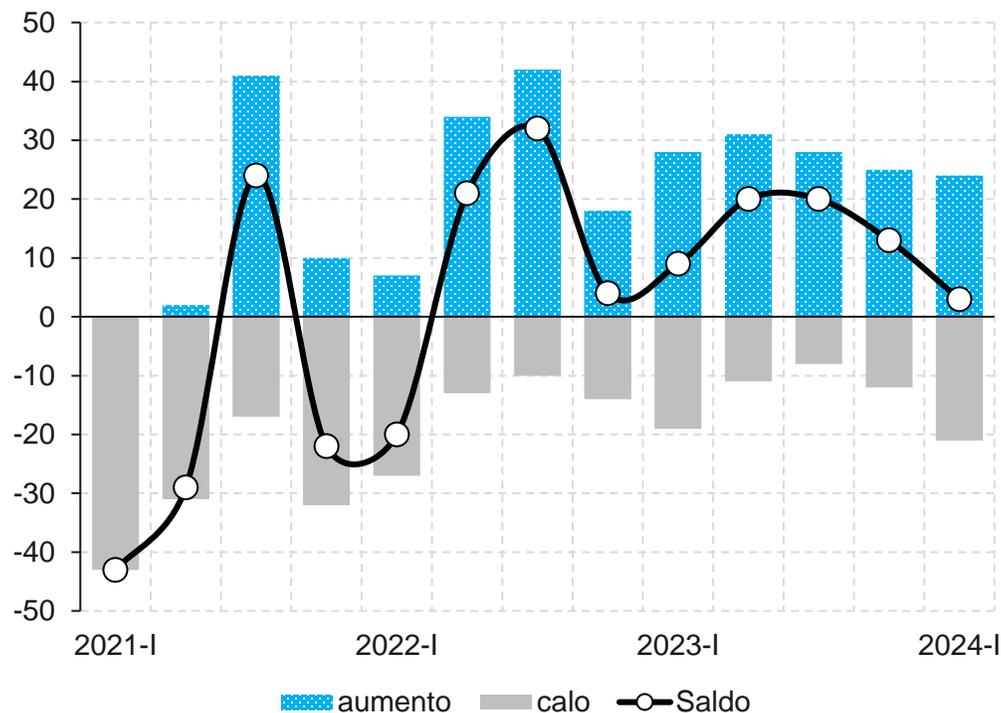


Legname | Sentiment segherie in miglioramento (ma in territorio negativo) ...

Ma con qualche segnale positivo, sia lato scorte (dove il saldo è vicino allo zero) sia riguardo agli ordinativi...
... ancora sotto zero ma in recupero dai minimi del 2023

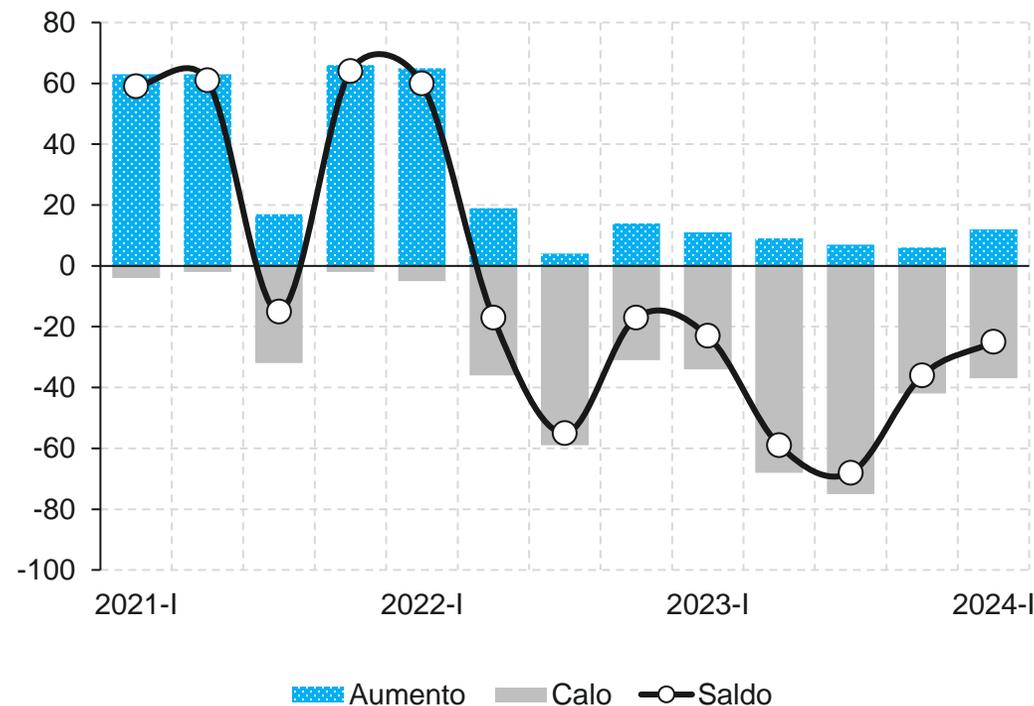
Giudizi sulle scorte, outlook a 3 mesi. Austria + Germania

Survey imprese, % rispondenti che si aspettano un (...) delle scorte, e saldo



Giudizi sugli ordinativi, outlook a 3 mesi. Austria + Germania

Survey imprese, % rispondenti che si aspettano un (...) e saldo



all rights reserved



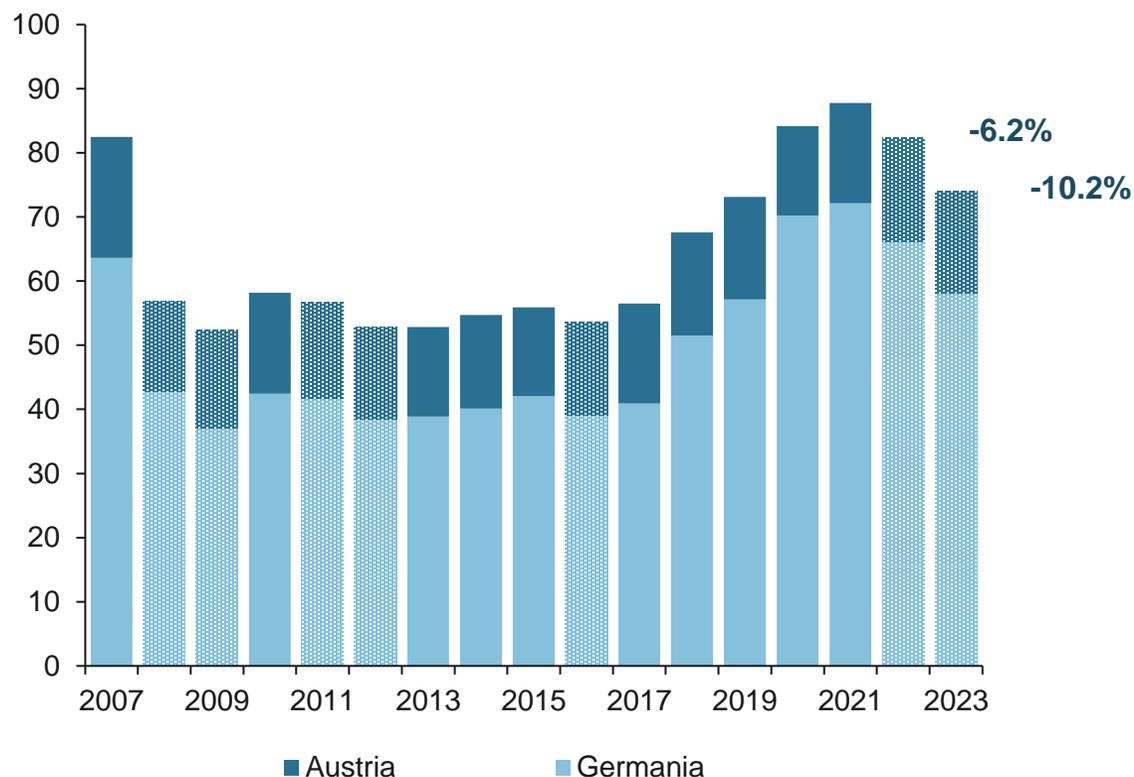
Legname | La produzione ha già iniziato ad «aggiustarsi» verso il basso

Per il futuro, le incertezze maggiori risiedono nella disponibilità di tronchi...

... l'ondata di abbattimenti del 2017-2021 potrà ripetersi?

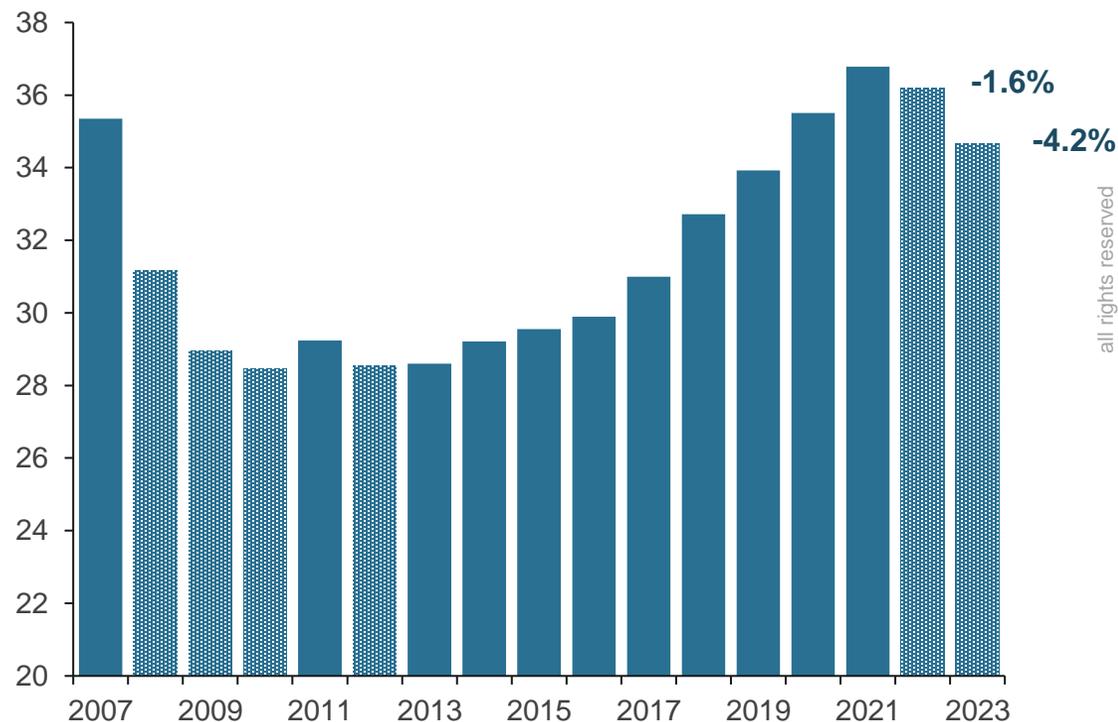
Raccolta legname di conifera, DEU + AUT

in mln mc



Produzione di segati di conifera, top 70 segherie DEU + AUT

Volume di legname tagliato, in mln mc



all rights reserved

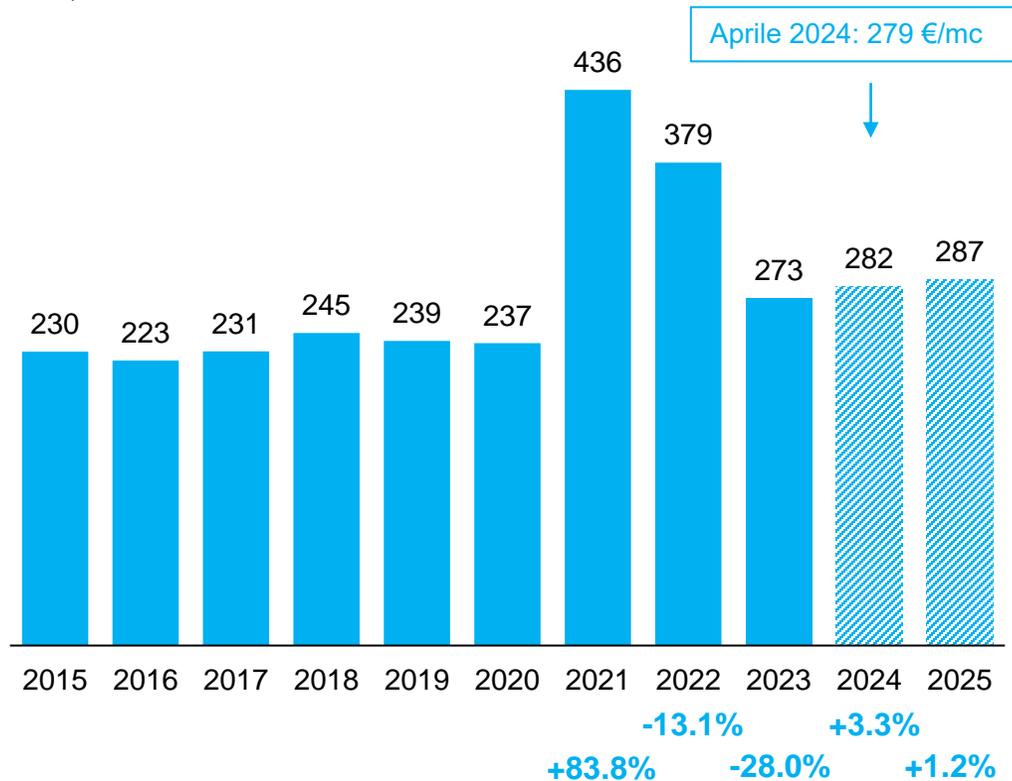


Legname | Mercato in (contenuta) ripresa dopo il pesante ripiegamento del 2023

Rispetto ai livelli attuali (~280€/mc) non vediamo ulteriori spazi di alleggerimento.

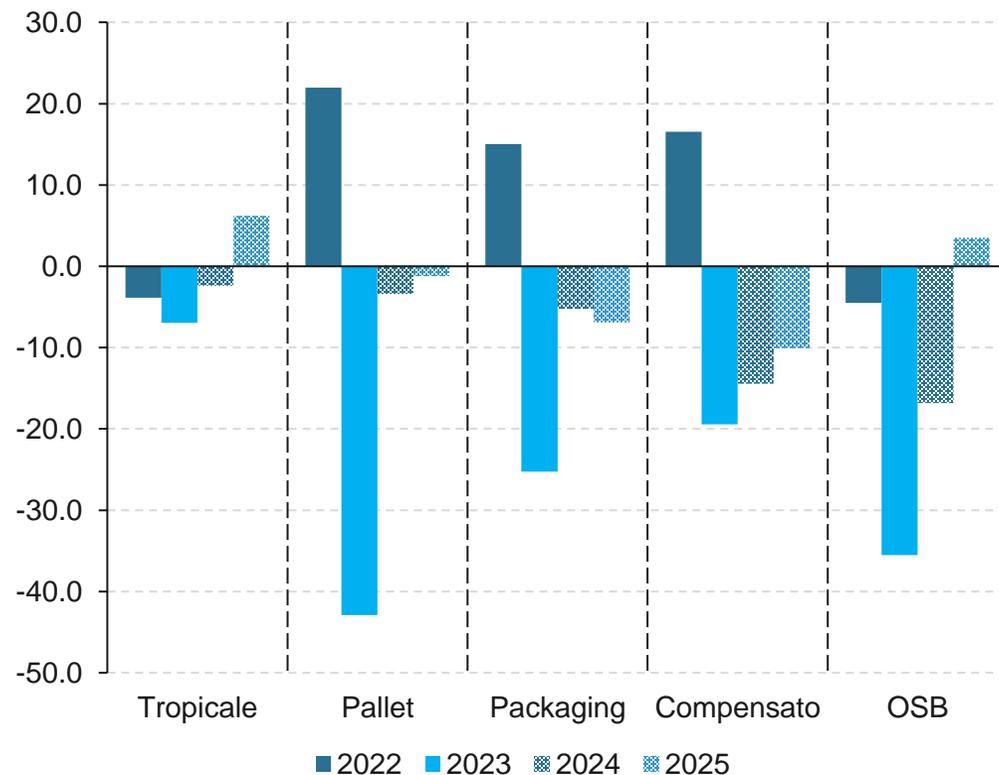
Prezzi ancora in calo per i semilavorati per l'industria, tropicale in recupero dal 2025

Legname di conifera, segati grezzi (AUT -> ITA)
€/mc, media annua



Prometeia, APPIA MP, Maggio 2024

Legname, altre tipologie
Var % a/a in €



Prometeia, APPIA MP, Maggio 2024

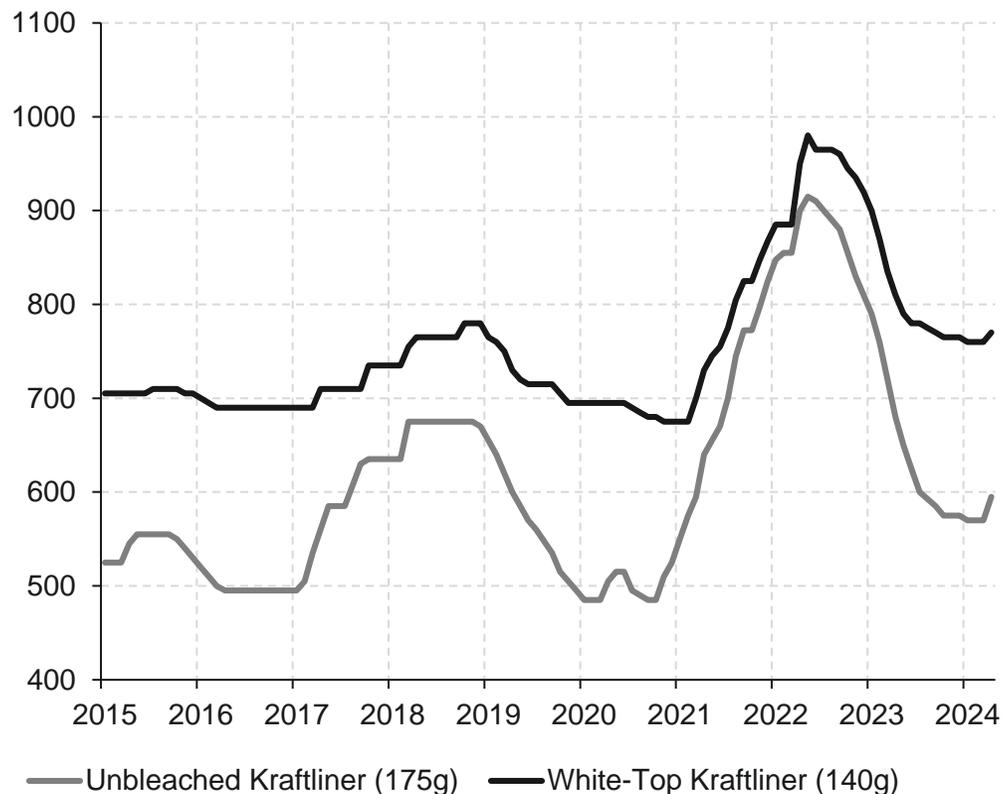


Carta | Packaging: segnali di consolidamento/risveglio ad avvio 2024-II

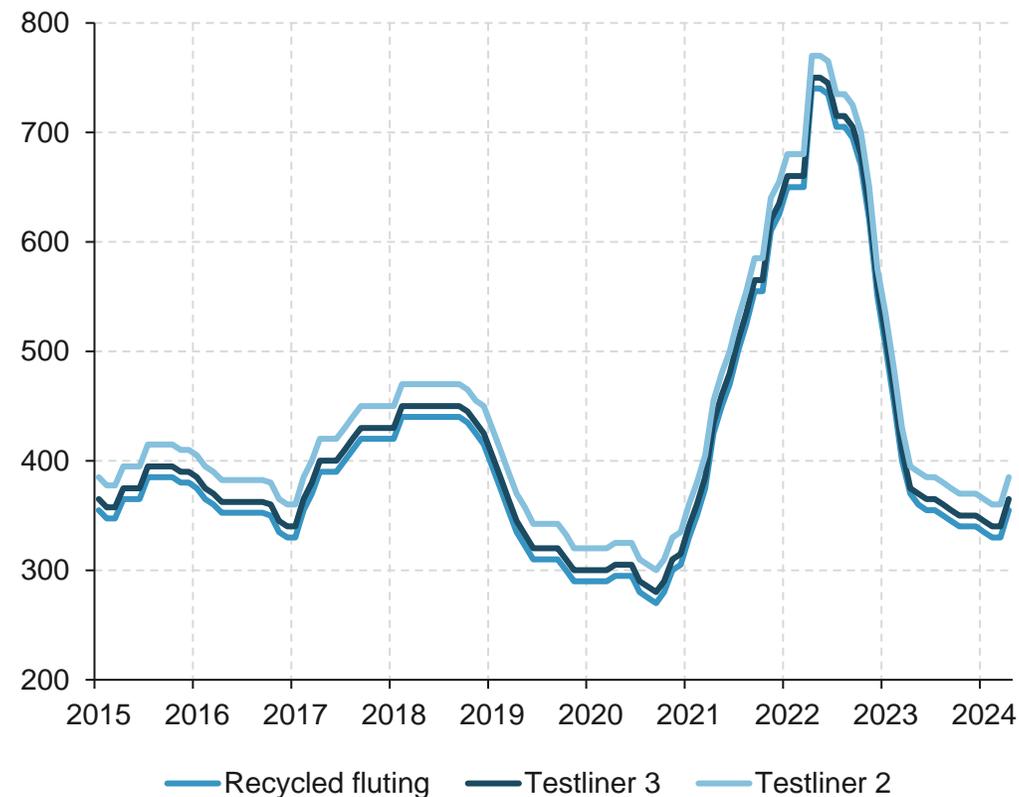
Sia per la carta vergine, sia per quella riciclata i prezzi si mantengono su livelli contenuti...

... in linea o inferiori rispetto alla media pre-2019

Prezzi della carta (vergine) per imballaggio, Italia
in €/ton, dati mensili, ultimo dato aprile 2024



Prezzi della carta (riciclata) per imballaggio, Italia
in €/ton, dati mensili, ultimo dato aprile 2024



Elaborazioni su dati Euwid



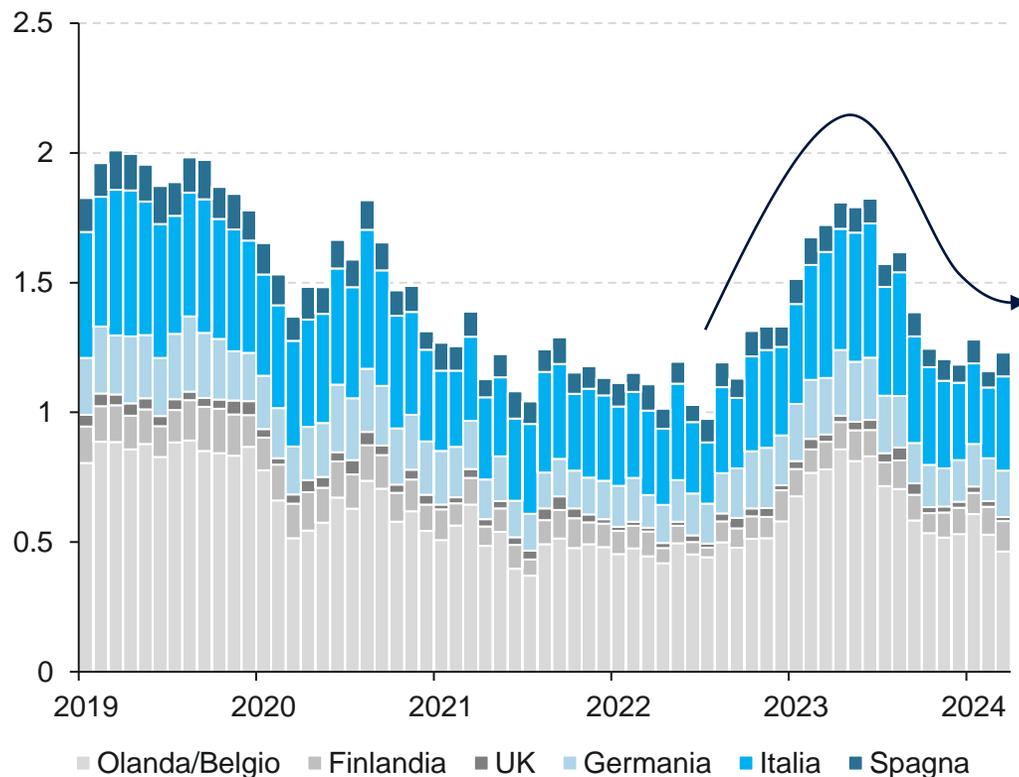
Carta | La dinamica delle scorte «riflette» la condizione di scarsità di m.p.

Con i magazzini ai porti in deciso alleggerimento dai picchi del 2023...

... nelle cartiere, il declino delle scorte si accompagna all'incremento della produzione

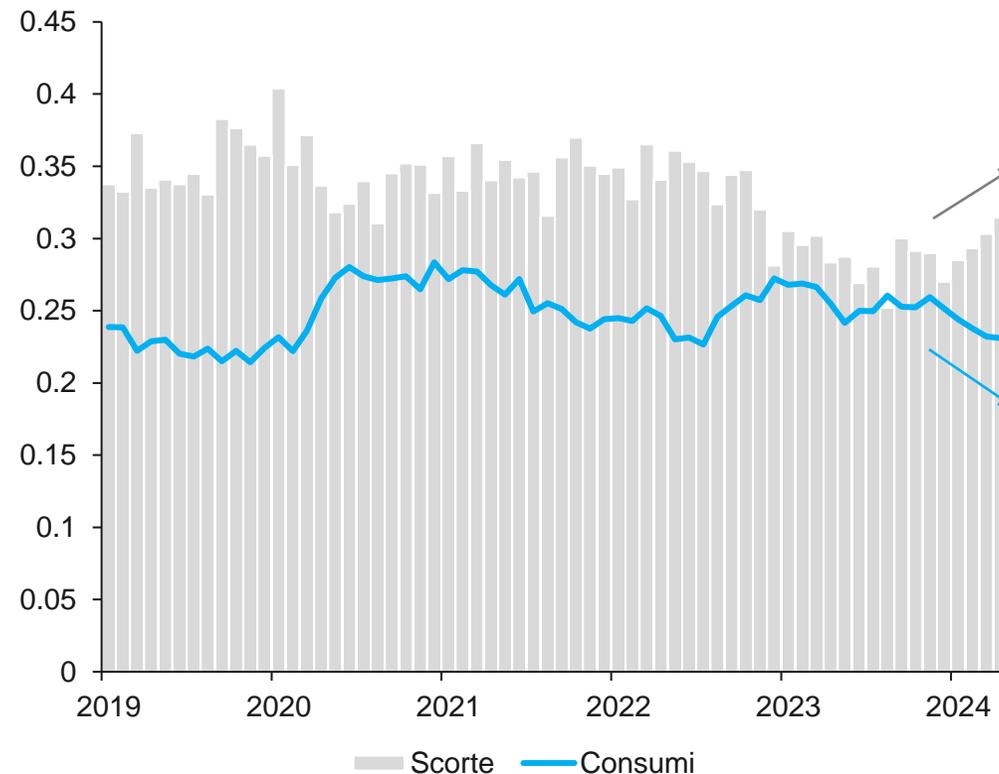
Scorte di cellulosa ai porti europei

Livello in milioni di tonnellate, dati mensili



Scorte e consumi di cellulosa presso le cartiere europee

Livello in milioni di tonnellate



all rights reserved

Elaborazioni su dati Europulp e Utipulp



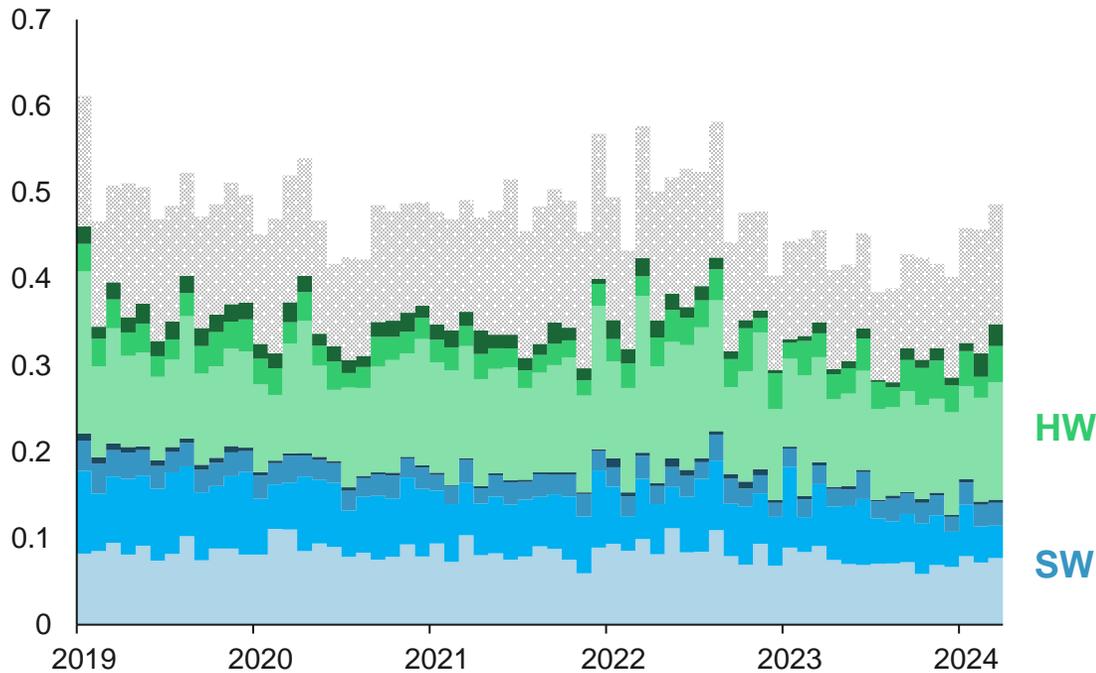
Carta | Scioperi e incidenti hanno ulteriormente complicato lo scenario nel 2024

Gli scioperi al sistema dei trasporti in Finlandia (mar-24) e l'esplosione all'impianto di Kemi (Metsä)...

... hanno accentuato lo *shortage* di materia prima nel 2024-I

Importazioni di cellulosa in Germania + Francia

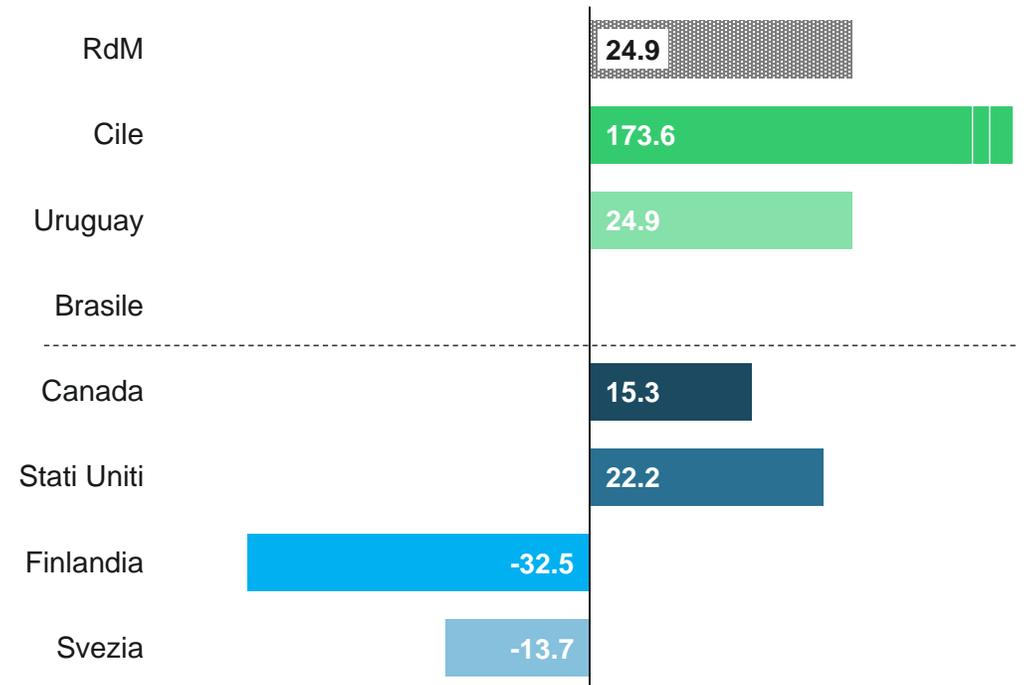
In milioni di tonnellate, dati mensili



■ Svezia ■ Finlandia ■ Stati Uniti ■ Canada ■ Brasile ■ Uruguay ■ Cile ■ RdM

Importazioni di cellulosa in Germania + Francia nel 2024-I

Var % 2024-I / 2023-I in volume



all rights reserved

Elaborazioni su dati TDM



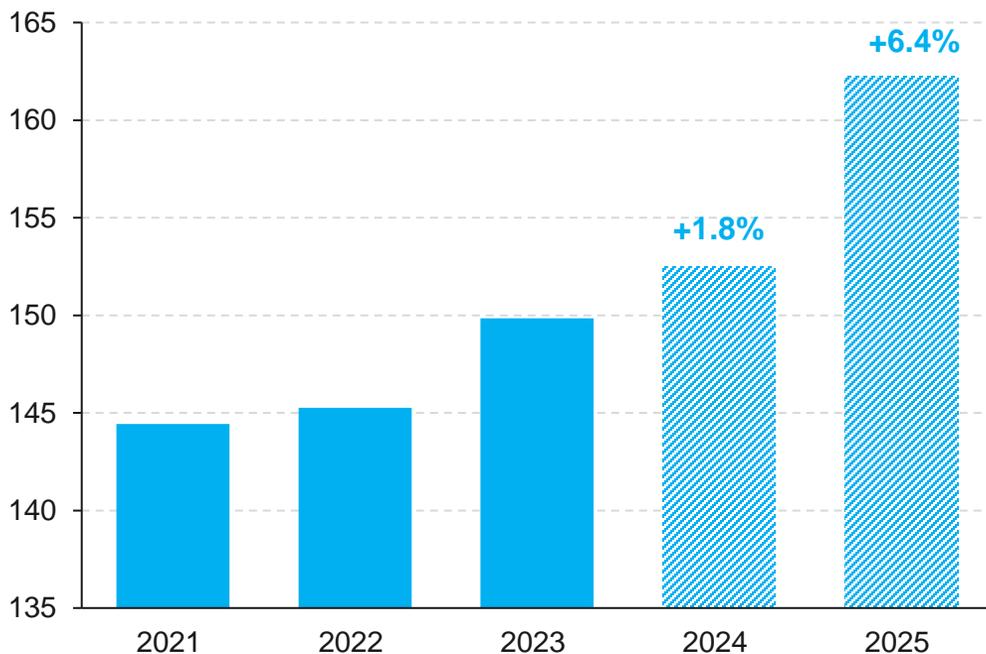
Carta | La capacità produttiva è confermata in espansione nel biennio

Dopo l'incremento atteso nel 2023, prospettive di ulteriori progressi soprattutto nel 2025...

... mentre la capacità nell'industria a valle crescerà a ritmi più moderati

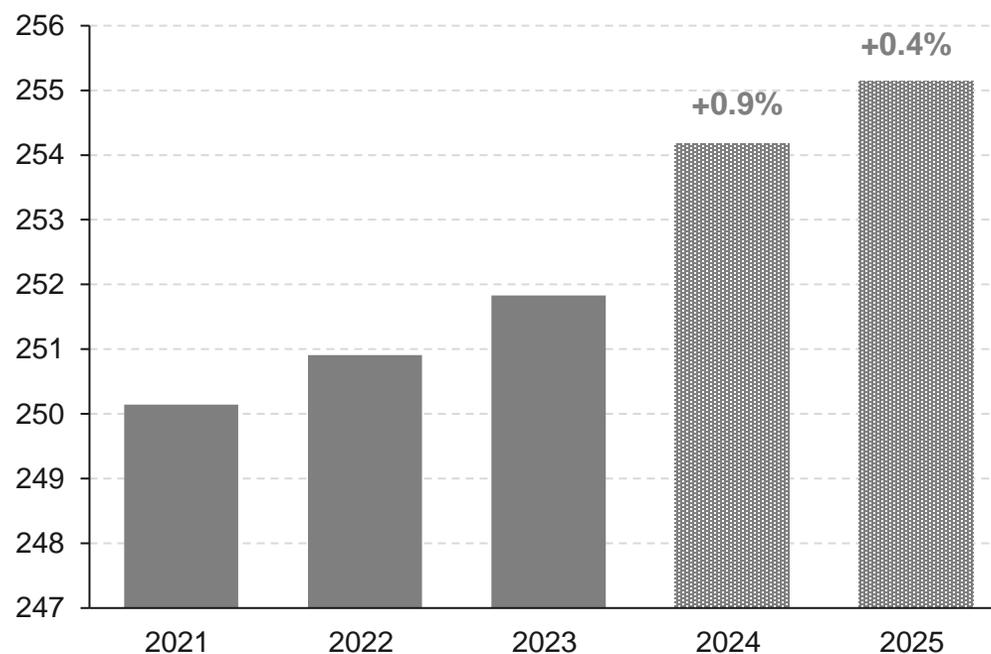
Capacità produttiva mondiale, Cellulosa

Milioni di tonnellate, 2022-2024



Capacità produttiva mondiale, Carta

Milioni di tonnellate, 2022-2024



all rights reserved

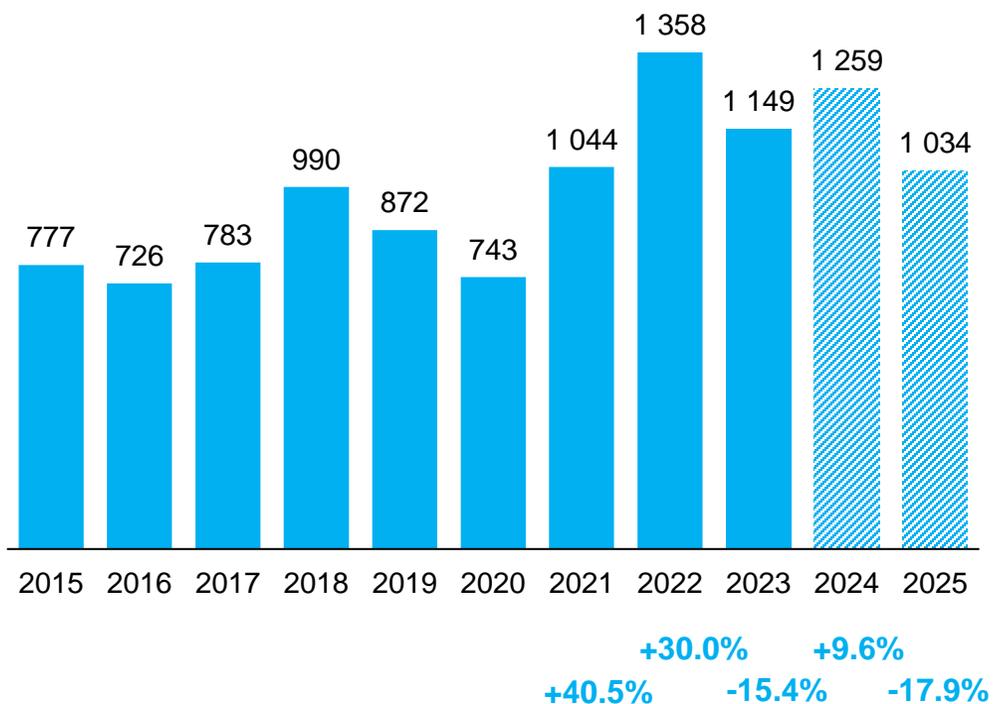


Carta | Il 2024 si prospetta come un anno di rincari consistenti

In un contesto di consumi finali delle famiglie ancora debole, la difficoltà da parte degli utilizzatori di digerire...
... ulteriori rincari è il principale limite a ulteriori aumenti sulle quotazioni

Quotazioni della cellulosa, NBSK

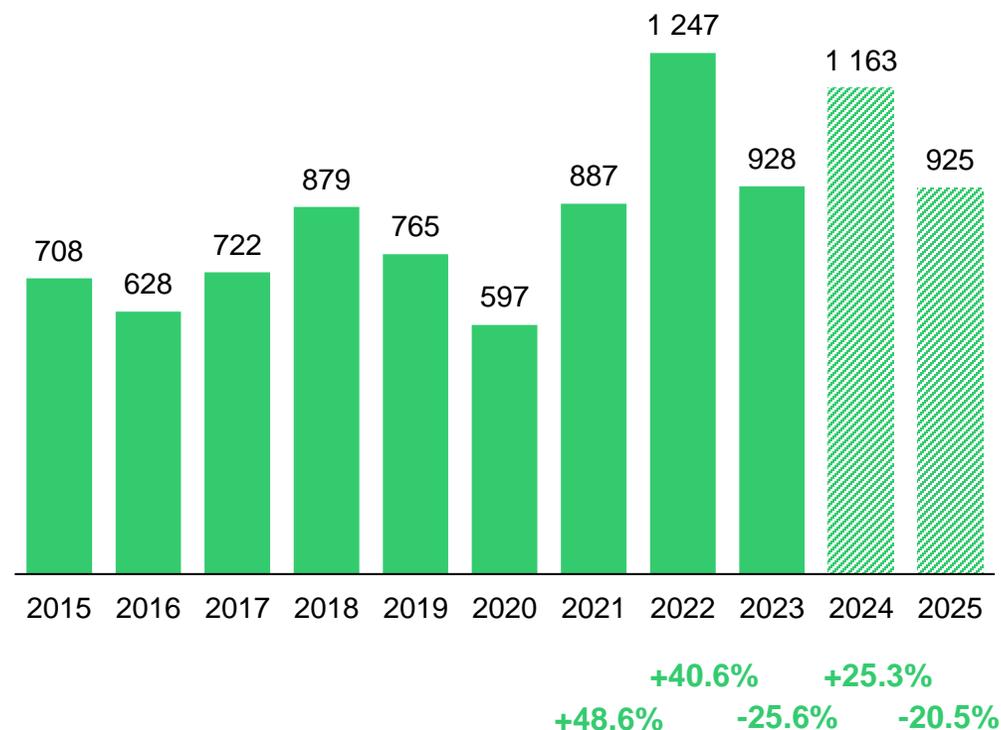
in €/ton, outlook 2025, medie annue e var % a/a



Prometeia, APPIA MP, Maggio 2024

Quotazioni della cellulosa, BEKP

in €/ton, outlook 2025, medie annue e var % a/a



Prometeia, APPIA MP, Maggio 2024



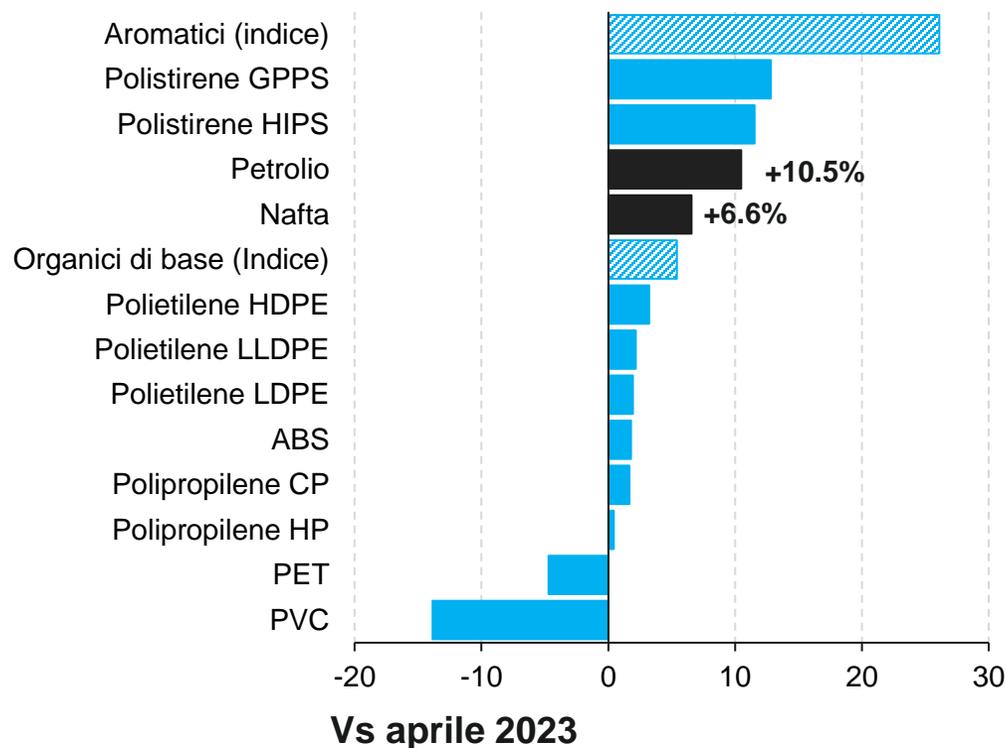
Plastiche | Prezzi su livelli (leggermente) più elevati rispetto a un anno fa

... e rispetto alla media 2015-'19, in un contesto in cui convivono situazioni differenti...

... anche le plastiche rincarate più intensamente (stirenici) su livelli modesti, se paragonate al Brent

I prezzi nella filiera chimica ad aprile 2024 (a/a)

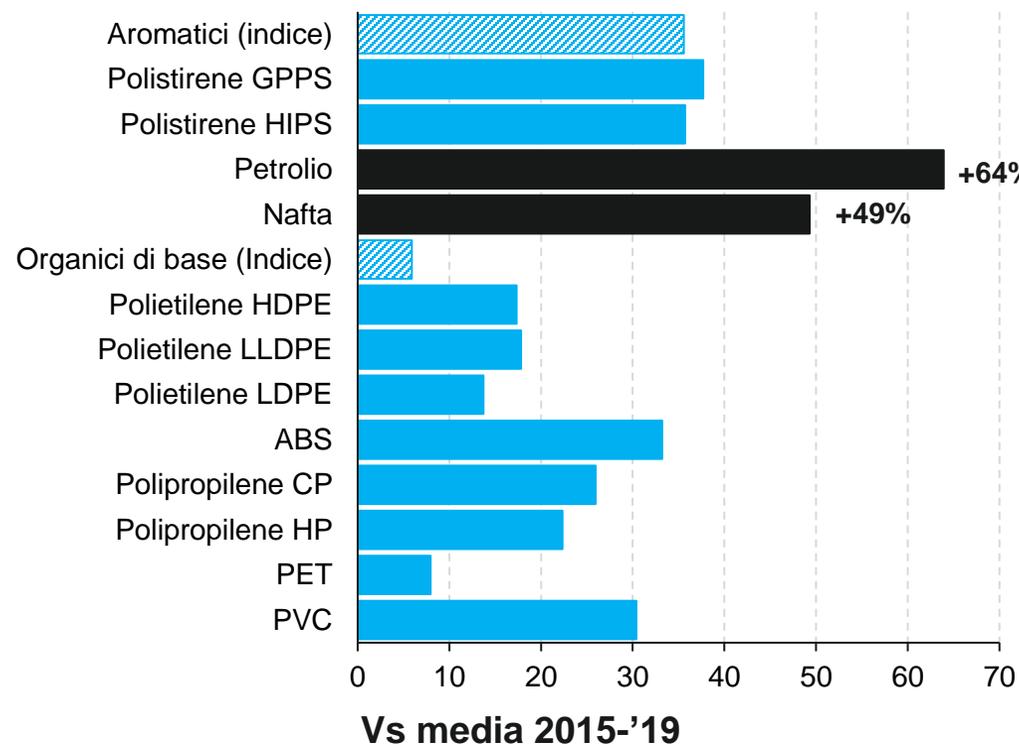
Var % rispetto ad aprile 2023, in €



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

I prezzi nella filiera chimica ad aprile 2024 (l.p.)

Var % rispetto alla media 2015-'19



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

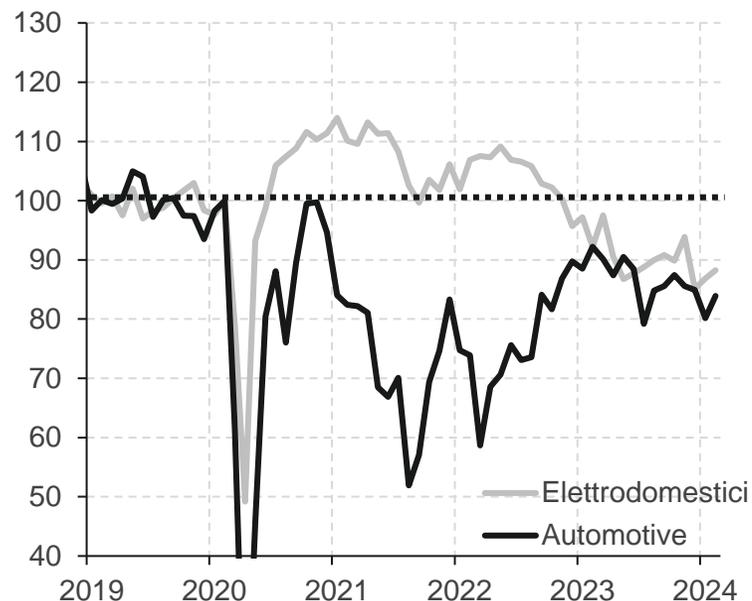


Plastiche | L'andamento recente sui consumi UE restano deboli

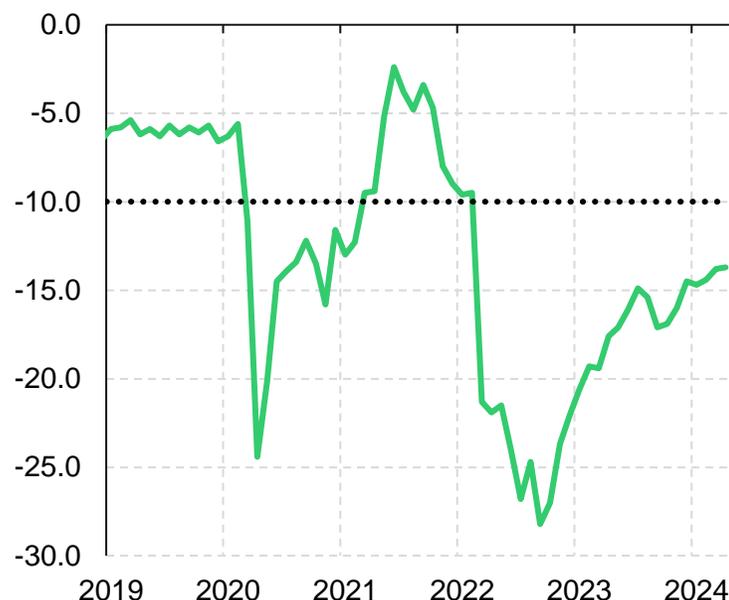
Le maggiori difficoltà risiedono nel settore delle costruzioni, ma anche i principali settori utilizzatori...

... come automotive e elettrodomestici mostrano un andamento sottotono

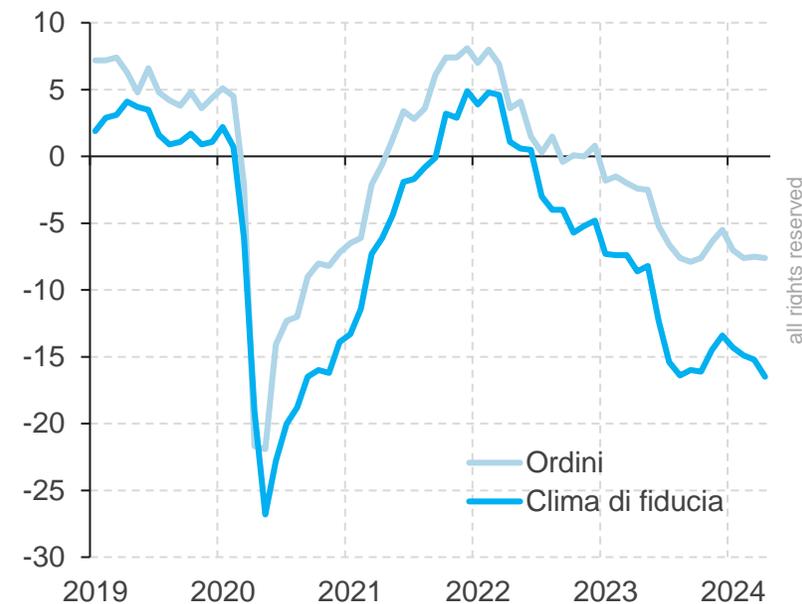
Produzione industriale, Indici
2015=100 in volume, UE27



Clima di fiducia dei consumatori
Saldo dei giudizi, UE27



Clima di fiducia e Ordini, Costruzioni
Saldo dei giudizi, UE27



In % sui consumi di
plastiche

15.1%

(ELETTRODOM. + AUTO)

39.1%

(PACKAGING)

21.3%

(COSTRUZIONI)



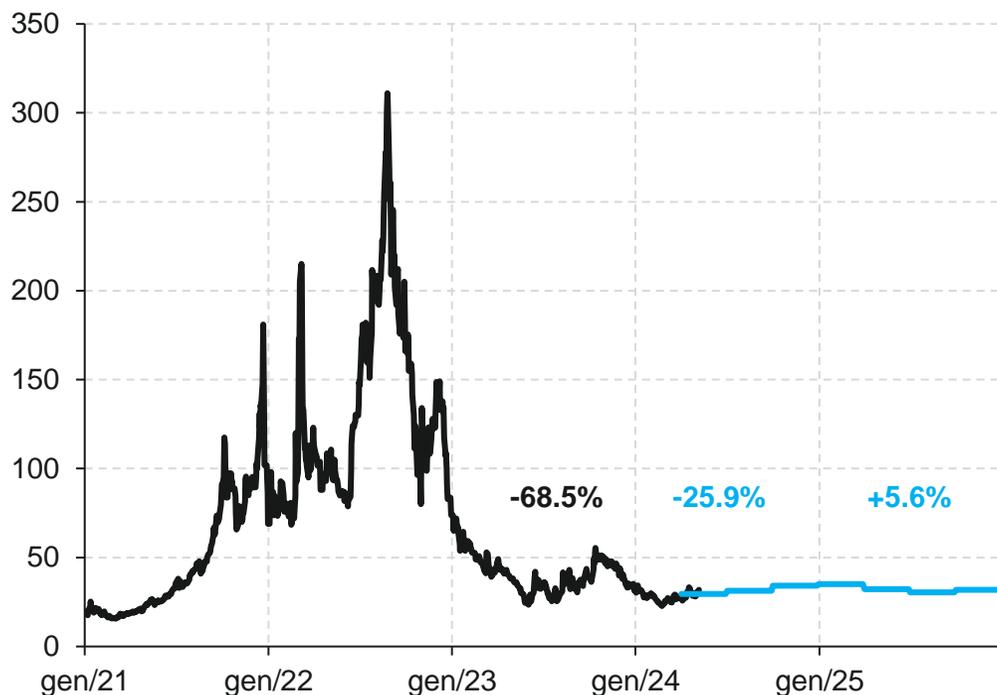
Plastiche | Energia: prezzi più stabili (in uno scenario ancora fortemente incerto)

Ma metano e petrolio sono attesi mantenersi su livelli elevati, se paragonati alla media storica...

... sostenendo i costi di produzione della filiera chimica

Gas Naturale, Outlook 2024-'25

TTF «Front Month», €/MWh



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

Petrolio Brent, Outlook 2024-'25

€/bbl



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

APPIA

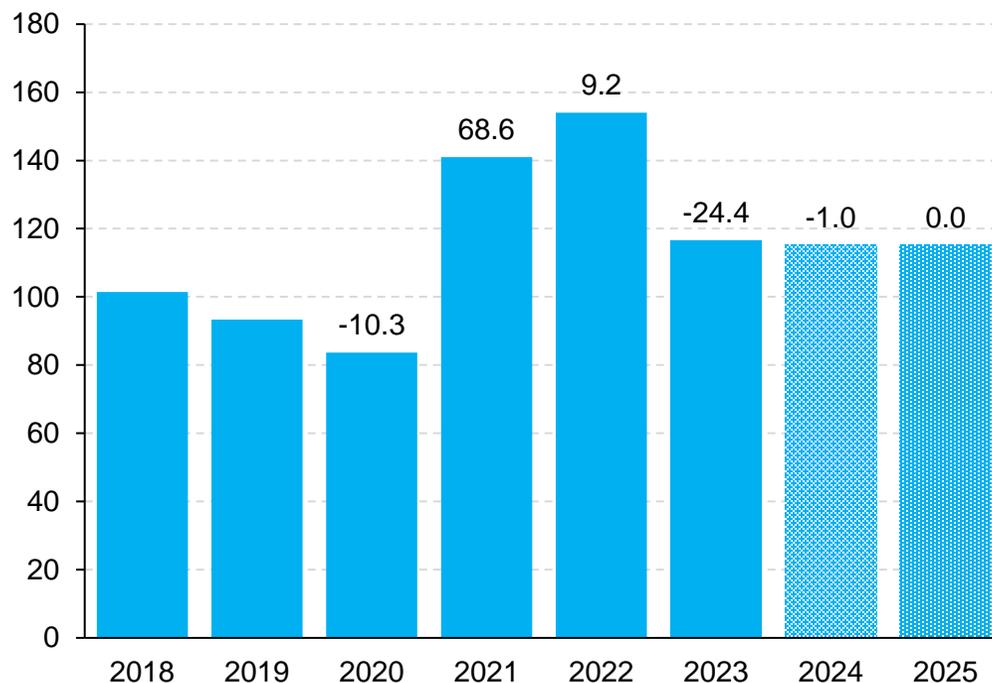
Analytics e Previsioni
Per Imprese e Associazioni



Plastiche | Outlook 2025

Indice flat nel biennio, ma con andamenti differenziati tra le diverse tipologie di plastiche

Indice Prometeia dei prezzi delle plastiche
2015=100 in €



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

Chimica e Plastiche, outlook 2025
Var % in €

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Brent	-32.5	55.0	55.2	-18.0	2.2	0.4
Virgin Nafta	-33.1	80.4	33.2	-19.5	6.9	5.4
Aromatici	-30.7	104.6	14.8	-30.8	24.7	0.8
Organici di base	-24.0	65.9	2.1	-30.4	16.5	4.5
Materie plastiche	-10.3	68.6	9.2	-24.4	-1.0	0.0
PVC	-3.6	72.8	20.7	-29.5	-14.0	-1.2
Polistirene (GPPS)	-14.9	58.6	17.5	-18.2	5.7	-7.5
Polistirene (HIPS)	-13.7	52.3	16.6	-16.8	4.7	-7.6
Polipropilene (HP)	-14.1	71.6	3.1	-24.8	0.2	2.6
Polipropilene (CP)	-14.3	73.8	2.9	-23.2	-0.4	0.9
Polietilene (LDPE)	-9.6	86.6	-1.9	-28.0	5.9	6.2
Polietilene (HDPE)	-10.0	53.4	3.1	-18.7	2.5	2.2
Polietilene (LLDPE)	-11.4	70.2	2.5	-20.1	1.9	2.8
PET	-21.9	53.1	26.4	-28.2	5.7	12.5
ABS	-7.6	57.7	10.6	-19.1	-2.8	-4.4

all rights reserved

Prometeia-APPIA, Maggio 2024

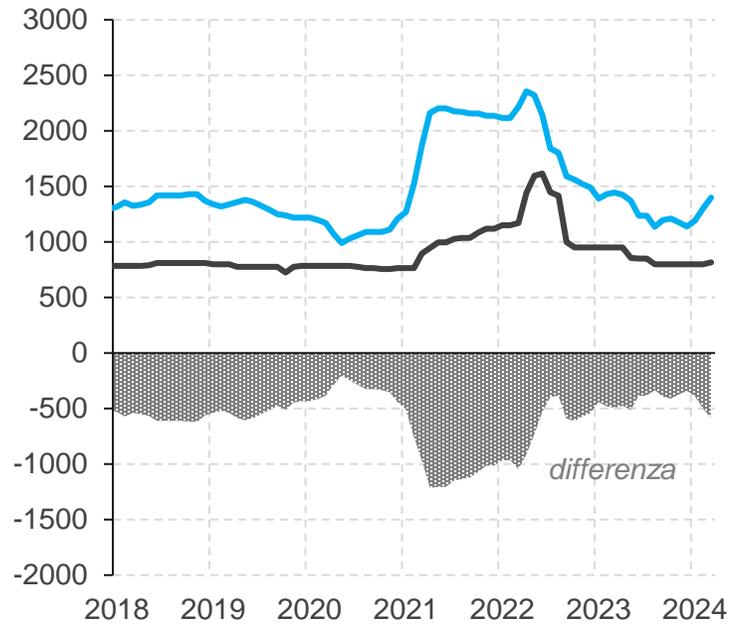




Plastiche | Uno sguardo alle plastiche seconde

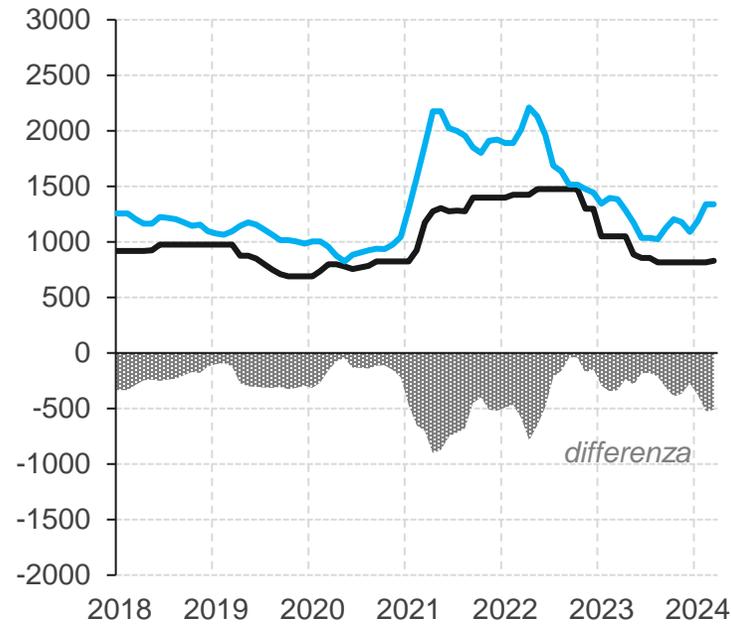
I rialzi dei polimeri vergini non si sono (ancora) trasmessi alle relative MPS (con l'eccezione del PET)

Italia, differenziali di prezzo sul mercato del PP in €/ton, dati mensili



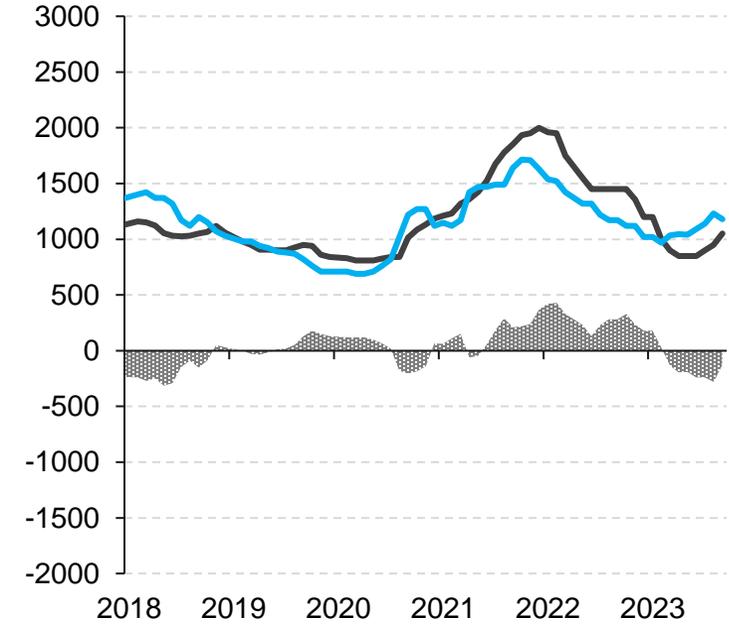
Granulo di PP copolimero nero / PP
Copolimero eterofasico vergine

Italia, differenziali di prezzo sul mercato del PE in €/ton, dati mensili



Granulo di LDPE per film neutro / Polietilene
bassa densità (resina base) vergine

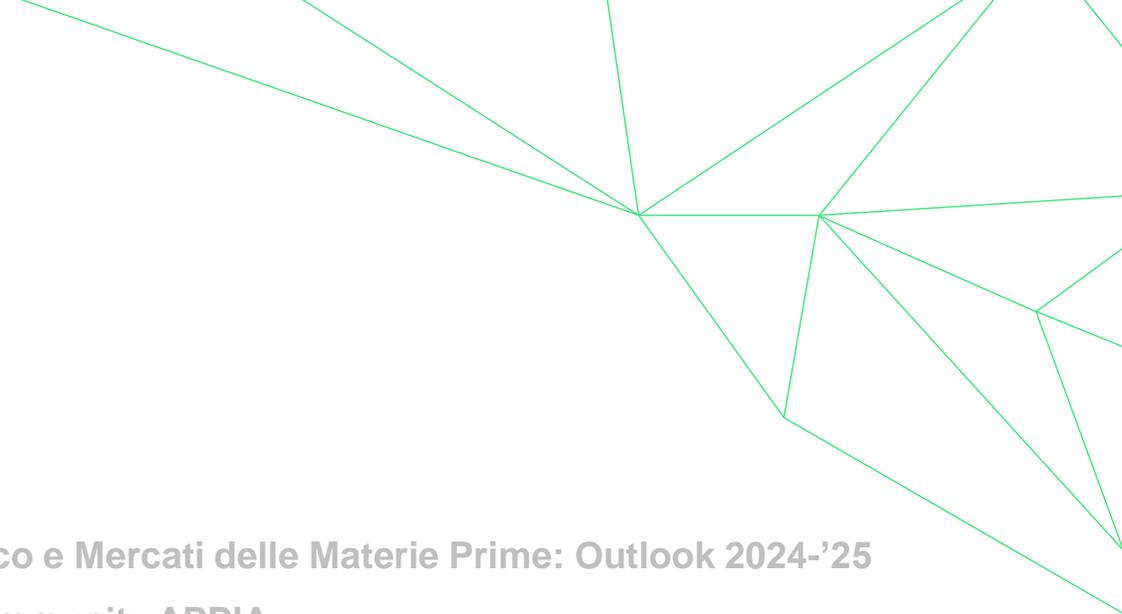
Italia, differenziali di prezzo sul mercato del PET in €/ton, dati mensili



PET / RPET Clear

all rights reserved

Elab. su dati CAMCOM, Piuprezzi

- 
- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
 - La parola... alla community APPIA
 - **I prezzi delle commodity nella filiera Alimentare**
 - Parte I: I prezzi delle commodity agricole
 - Parte II: Packaging (e altri input)
 - **Le sfide per il supply chain management**
 - Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti

diamo il
benvenuto a:

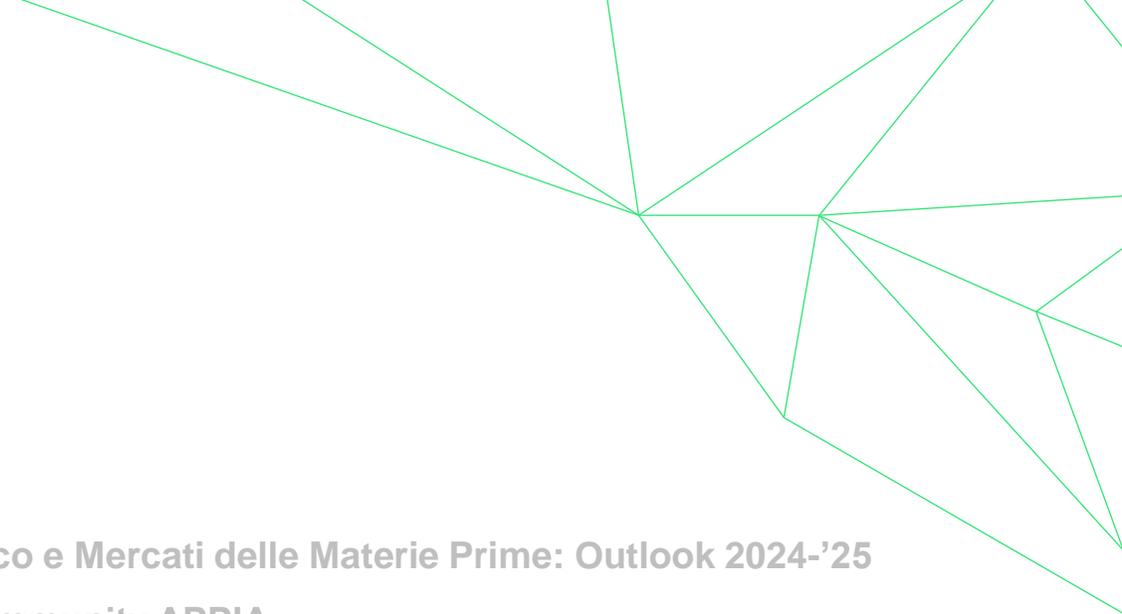
Dott.ssa

Rosita Tobaldo

Direttore Acquisti

Grandi Molini Italiani

www.grandimolini.it

- 
- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
 - La parola... alla community APPIA
 - I prezzi delle commodity nella filiera Alimentare
 - Parte I: I prezzi delle commodity agricole
 - Parte II: Packaging (e altri input)
 - Le sfide per il supply chain management
 - **Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti**



Q&A

La parola... alla community di APPIA

*Negli ultimi cinque anni (2019-2024), **come si è modificata la vostra catena di fornitura** di materie prime, semilavorati e componenti (input energetici esclusi) di beni “strategici” per il vostro processo produttivo?*

Marginalmente [<5%] **Abbastanza** [5-10%] **Molto** [>10%]

(% sugli acquisti complessivi che hanno visto modifiche nei Paesi di approvvigionamento e/o nei singoli fornitori)



La parola... alla community di APPIA

Rispetto alla configurazione attuale della vostra supply-chain di beni “strategici”, in che misura i seguenti fattori (opportunità/rischi) potrebbero indurre la vostra azienda a rivederne la struttura nei prossimi 5 anni:

Fattori geo-politici

(es. friendshoring, rischio “dazi”)

1-2-3-4-5

Fattori ESG

(es. aumento della sostenibilità della supply-chain, CBAM)

1-2-3-4-5

Fattori di costo (efficienza)

(es. ricerca di nuovi vantaggi di costo (produzione e logistica))

1-2-3-4-5

Qualità e servizio per il cliente

(es. aumento standard qualitativi, riduzione tempi di consegna, effetti “Made in”)

1-2-3-4-5

Risk management della supply-chain

(es. aumento della diversificazione delle forniture)

1-2-3-4-5

(1-trascurabile, 2- poco rilevante, 3-rilevante, 4-molto rilevante, 5- critico)

APPIA

Analytics e Previsioni
Per Imprese e Associazioni



VI Ciclo di Webinar di Filiera | Save the date !

Approfondimenti e confronti per il budget e la pianificazione degli acquisti

Webinar di filiera

Per l'analisi delle tendenze delle materie prime di riferimento delle sette principali filiere produttive

Per iscrizioni:

- Contatta la tua Associazione
- Naviga in APPIA-MP (Sezione «What's new»)
- Scrivi a appia@prometeia.com

APPIA IS

Import Strategico

Per informazioni e adesioni:

- Naviga in APPIA (www.home-appia.prometeia.com)
- Scrivi a segreteria.appia@prometeia.com

APPIA

Analytics e Previsioni
Per Imprese e Associazioni

		
7 MAGGIO	11.00-13.00	SCENARI MACROECONOMICI E PREZZI DELLE COMMODITY
9 MAGGIO	11.00-12.00	ENERGIA E TRASPORTI
16 MAGGIO	11.00-12.00	METALMECCANICA
23 MAGGIO	11.00-12.00	CHIMICA-GOMMA-PLASTICA
28 MAGGIO	11.00-12.00	LEGNO-CARTA
4 GIUGNO	11.00-12.00	ALIMENTARE
6 GIUGNO	11.00-12.00	TESSILE-MODA
11 GIUGNO	11.00-12.00	COSTRUZIONI

all rights reserved

Confidentiality

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti. Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento senza la previa autorizzazione scritta di Prometeia.

Copyright © 2024 Prometeia

Contatti

Bologna

Piazza Trento e Trieste, 3
+39 051 6480911
info@prometeia.com

Milan

Via Brera, 18
+39 02 80505845
info@prometeia.com

Rome

Viale Regina Margherita, 279
info@prometeia.com

London

Dashwood House 69 Old Broad Street
EC2M 1QS
+44 (0) 207 786 3525
uk@prometeia.com

Istanbul

River Plaza, Kat 19
Büyükdere Caddesi Bahar Sokak
No. 13, 34394
| Levent | Istanbul | Turkey
+ 90 212 709 02 80 – 81 – 82
turkey@prometeia.com

Zurich

Technoparkstrasse 1 – 8005
switzerland@prometeia.com

Cairo

Smart Village - Concordia Building, B2111
Km 28 Cairo Alex Desert Road
6 of October City, Giza
info@prometeia.com

Moscow

ul. Ilyinka, 4
Capital Business Center Office 308
+7 (916) 215 0692
russia@prometeia.com

 Prometeia

 @PrometeiaGroup

 Prometeiagroup

 Prometeia

www.prometeia.com

APPIA

Analytics e Previsioni
Per Imprese e Associazioni