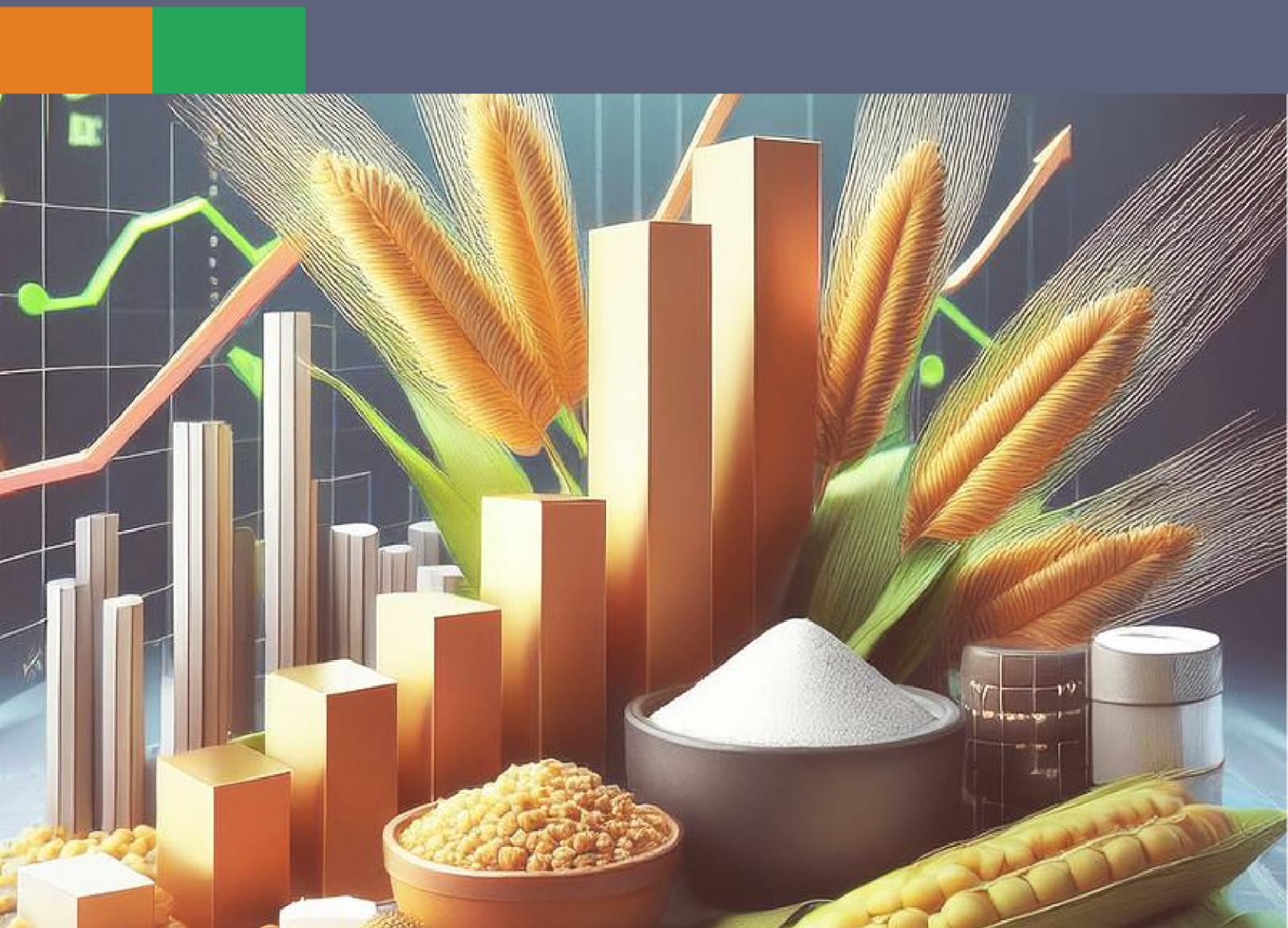


SMART COMMODITIES REPORT

# Report Mensile Materie Prime Gennaio 2025



# Contenuti

**03** Introduzione

**04** Meteo

**05** Up&Down

**06** Mais

**09** Soia

**12** Frumento



# Introduzione

Questo formato mensile si distingue dal report trimestrale per la sua sintesi e semplicità di lettura , solo dati pochi commenti e tutto ciò che è essenziale , con particolare attenzione alle tendenze dei prezzi, ai cambiamenti nella domanda e offerta .

Un rapido focus sulle materie prime più scambiate per offrire una panoramica completa e utile a comprendere gli sviluppi di un settore cruciale per l'economia mondiale , meteo ed infine le analisi dei dati su mais , soia e frumento.

**Nulla di quanto contenuto in questo report costituisce una consulenza in materia di investimenti, né costituisce la sollecitazione all'acquisto o alla vendita di futures o opzioni. Il contenuto del sito web è solo a scopo informativo generale e non deve essere considerato come un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di titoli o attività finanziarie e non deve essere considerato come una consulenza di investimento.**



Contatti

Email: [eugenio.tib@virgilio.it](mailto:eugenio.tib@virgilio.it)

# Meteo



L'immagine mostra una mappa del mondo indicazioni riguardo le condizioni climatiche prevalenti in diverse aree geografiche, con riferimento a come queste influenzano la produzione agricola e le materie prime.

## America Latina

### Argentina:

Indica piogge benvenute che potrebbero migliorare le condizioni per le colture, come soia e mais, in una zona che potrebbe aver subito siccità precedenti.

### Sud del Brasile:

Condizioni di estrema siccità, che potrebbero ridurre i raccolti di soia, mais e altre coltivazioni chiave.

### Altri Paesi Sudamericani:

Condizioni più secche del normale, con possibili impatti negativi sulle colture.

### Nord America:

Siccità significativa in alcune zone, che potrebbe influenzare negativamente le colture di mais, soia e grano.

## Europa

Temperature più alte del normale, che possono accelerare la maturazione delle colture, ma anche aumentare lo stress idrico in alcune regioni.

## Asia

Maggiori precipitazioni, potenzialmente benefiche per risaie e altre coltivazioni dipendenti dall'acqua, ma con rischio di inondazioni.

## Oceania (Australia)

Condizioni calde e secche, che probabilmente influenzeranno negativamente le colture di grano e altre materie prime agricole.

# Up&Down Materie Prime

Up&Down	Prezzo	Quotazione	MESE %	ANNO %
Mais	482'2	USD/BU	6,58%	7,60%
Semi di Soia	1042,00	USD/BU	6,59%	-5%
Farina di soia	301,10	USD/TON	-3,50%	-18%
Olio Di Soia	46,11	USD/LIB	14,40%	0,2%
Frumento	559'4	USD/BU	2,00%	-6,00%
Avena	347'4	USD/BU	6,50%	-8,55%
Riso	13,84	USD	-5,61%	-21,79%
Caffè	377,85	USD/LIB	10,80%	88,90%
Zucchero	19,35	USD/LIB	0,47%	-17,87%
Cacao	10,86	USD/TON	-2,00%	127,30%
Vitelli	275,72	USD/LIB	1,5%	16,9%
Bovini	204,60	USD/LIB	0,8%	33,8%
Suini	84,18	USD/LIB	2,7%	10,5%
WTI	72,53	USD/BLL	1,0%	-1,9%
Brent	75,67	USD/BLL	1,0%	-4,4%
TTF GAS	53,23	EUR/MWH	6,0%	86,0%
Oro	2835,00	USD/APZ	7,4%	36,8%
Rame	4,27	USD/LB	6,2%	11,0%
Argento	32,26	USD/APZ	10,0%	38,6%
Euro/Dollaro	1,03	USD	0,0%	-4,7%

## Rialzi significativi :

- Caffè (+10,80% mese, +88,90% anno)
- Olio di soia (+14,40% mese, +0,09% anno)

Forte domanda per biocarburanti e tensioni sull'offerta. Il rialzo mensile significativo contrasta con un'annualità stabile, indicando un recente cambiamento nel mercato.

- Mais (+6,58% mese, +7,60% anno)

Domanda elevata per usi alimentari, mangimi e biocarburanti.

- TTF GAS (+0,6% mese, +86,0% anno)

La crescita annua rimane significativa, con un trend mensile stabile. Questo riflette ancora le tensioni post-guerra in Ucraina e l'influenza sulle forniture di gas all'Europa.

- Oro (+7,4% mese, +36,8% anno)

La crescita mensile e annuale riflette una crescente domanda di beni rifugio in periodi di incertezza economica.

- Cacao (+15,30% mese, +127,30% anno)

## Ribassi significativi :

- Farina di soia (-3,50% mese, -18,0% anno)
- Riso (-5,61% mese, -21,79% anno)
- Zucchero (+0,47% mese, -17,87% anno)

L'incremento mensile è minimo e non compensa il calo annuale, che riflette un'abbondanza di offerta, soprattutto da Brasile e India.

- Euro/Dollaro (0,0% mese, -4,7% anno)

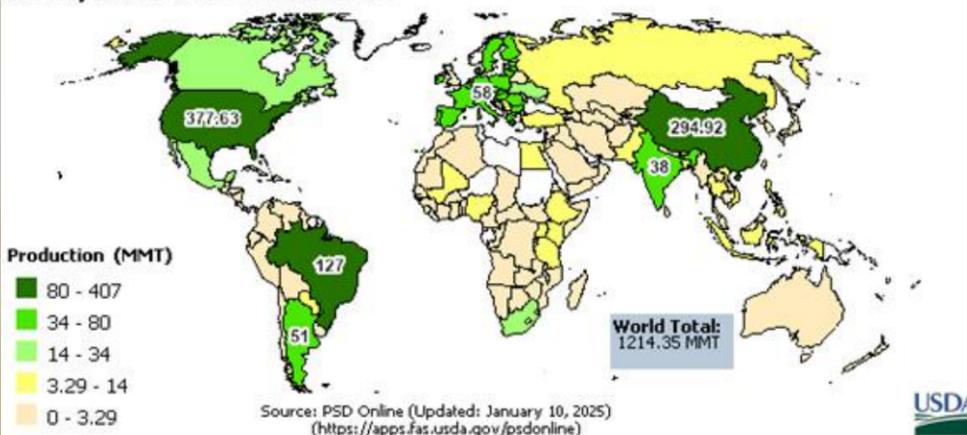
La stabilità mensile contrasta con il calo annuale, dovuto probabilmente al rafforzamento del dollaro, anche legato alle politiche monetarie restrittive della Federal Reserve.

# Mais

## Prezzi Mais Gennaio

MAIS	Apertura	Fine	%
Future	449'2	497'4	9.03
Francia	204	205	0.48
Italia	253	255	2.48

## 2024/2025 Corn Production



## 2024/2025 Corn Production (Change from Previous Month)



WORLD mil/ton	2023/24	2024/25 Dic	2024/25 Gen
Scorte Iniziali	304,6	316,22	317,46
Produzione	1229,1	1217,89	1214,35
Import	197,1	183,92	183,15
Consumo	1218,1	1237,66	1238,5
Export	193	193,04	191,41
Domanda	1411,1	1430,7	1429,91
Offerta	1730,8	1718,03	1714,96
Scorte Finali	319,7	287,33	285,05
Scorte/Consumo	22,66%	20,08%	19,93%
Mesi di Scorte	2,72	2,41	2,39

Le stime di produzione di mais sono di circa 1214 milioni di tonnellate in calo dello 0,3% rispetto dicembre. Domanda pressochè stabile e offerta in leggero calo. Migliorano le stime di produzione in Brasile mentre diminuiscono in Argentina in seguito a un estate calda e seccata.

USA mil/ton	2023/24	2024/25 Dic	2024/25 Gen
<b>Scorte Iniziali</b>	34,55	44,70	44,80
<b>Produzione</b>	389,70	384,60	377,63
<b>Import</b>	0,72	0,64	0,64
<b>Consumo</b>	322,00	323,00	321,70
<b>Export</b>	58,20	62,87	62,23
<b>Domanda</b>	380,20	385,87	383,93
<b>Offerta</b>	424,97	429,94	423,07
<b>Scorte Finali</b>	44,77	44,07	39,14
<b>Scorte/Consumo</b>	11,78%	11,42%	10,19%
<b>Mesi di Scorte</b>	1,41	1,37	1,22

# Future Mais



## Settimana 02/01/25

Mais 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	445	863,7	16611,6

## Settimana 09/01/25

Mais 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	1024,2	1482,3	18095,9

## Settimana 16/01/25

Mais 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	1661	1516	19612,5

## Settimana 23/01/25

Mais 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	1358,5	1320,2	20932,7
	205%	53%	26%

COT	Open Interest	Commercial	Fondi	Altri
07/12/2024	1.682.563	-255.346	319.813	-64.467
14/12/2024	1.839.734	-272.419	348.075	-75.656
21/12/2024	1.942.644	-314.101	392.923	-78.822
28/12/2024	1.980.020	-355.959	443.875	-87.916

Breve Termine



Lungo Termine



# Soia

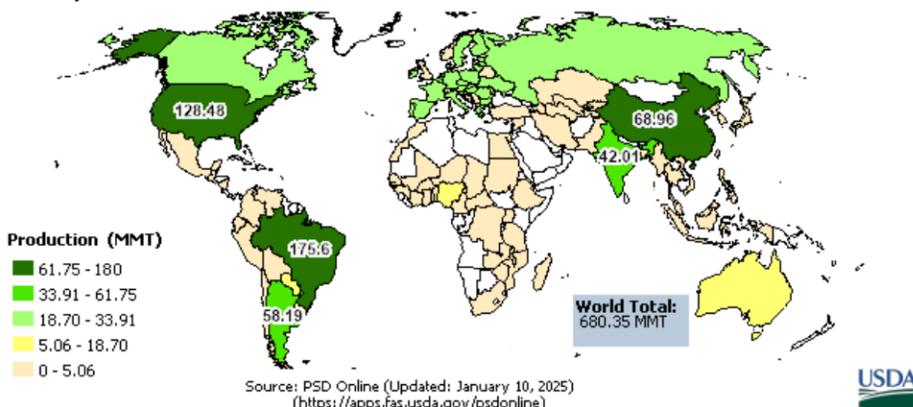
## Prezzi Soia Gennaio

SOIA	Apertura	Chiusura	%
Future	990	1052	6.18
Italia	427	447	4.4

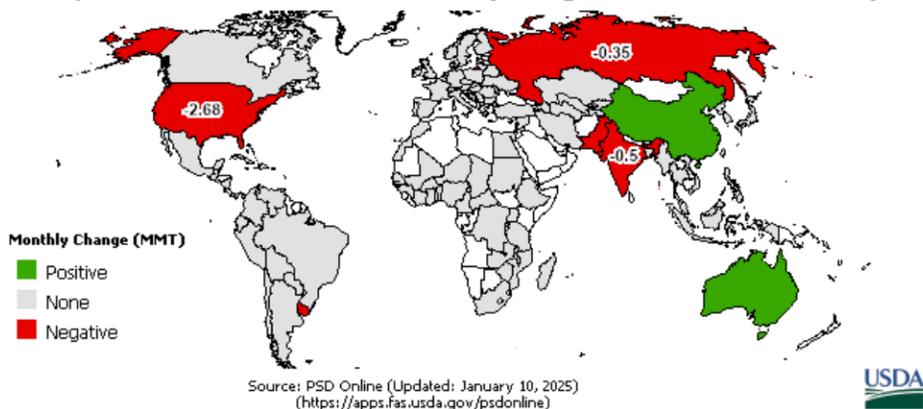
## Prezzi Farina Soia Gennaio

SOIA	Apertura	Chiusura	%
Future	310	308	-1.28
Italia	373.5	388.5	4

## 2024/2025 Total Oilseed Production



## 2024/2025 Total Oilseed Production (Change from Previous Month)



WORLD mil/ton	2023/24	2024/25 Dic	2024/25 Gen
Scorte Iniziali	101,2	112,16	112,3
Produzione	394,97	427,14	424,26
Import	178,08	178,2	179,24
Consumo	384,3	403,6	405,53
Export	177,62	181,97	181,97
Domanda	561,92	585,57	587,5
Offerta	674,25	717,5	715,8
Scorte Finali	112,33	131,93	128,3
Scorte/Consumo	29,23%	32,69%	31,64%
Mesi di Scorte	3,51	3,92	3,80

Diminuiscono le stime produttive di soia in seguito a un aggiornamento delle stime in USA , lieve aumento dell'export e consumi . In Brasile sono iniziate le raccolte.

USA mil/ton	2023/24	2024/25 Dic	2024/25 Gen
<b>Scorte Iniziali</b>	7,2	9,3	9,3
<b>Produzione</b>	113,34	121,4	118,84
<b>Import</b>	0,5	0,41	0,54
<b>Consumo</b>	65,6	68,7	68,7
<b>Export</b>	46	49,7	49,67
<b>Domanda</b>	111,6	118,4	118,37
<b>Offerta</b>	121,04	131,11	128,68
<b>Scorte Finali</b>	9,44	12,71	10,31
<b>Scorte/Consumo</b>	14,39%	18,50%	15,01%
<b>Mesi di Scorte</b>	1,73	2,22	1,80

## Future Soia



### Settimana 02/01/25

Soia 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	288,7	1580,1	29961,5

### Settimana 09/01/25

Soia 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	596,1	1475,8	31367,9

### Settimana 16/01/25

Soia 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	1491,7	1034,6	31367,9

### Settimana 23/01/25

Soia 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	438	736,2	33001,2
	52%	-53%	10%

### Settimana 02/01/25

F.Sويا 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	144,9	234,9	3923,9

### Settimana 09/01/25

F.Sويا 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	144,4	353,1	4277

### Settimana 16/01/25

F.Sويا 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	208,7	173	4277

### Settimana 23/01/25

F.Sويا 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	410,3	151	4601,1
	183%	-36%	17%

## Future Farina di Soia



COT	Open Interest	Commercial	Fondi	Altri
07/12/2024	806.968	75.220	-50.001	-25.219
14/12/2024	825.366	18.411	14.518	-32.929
21/12/2024	853.697	14.875	18.549	-33.424
28/12/2024	863.769	3.608	31.351	-34.959

Breve Termine →

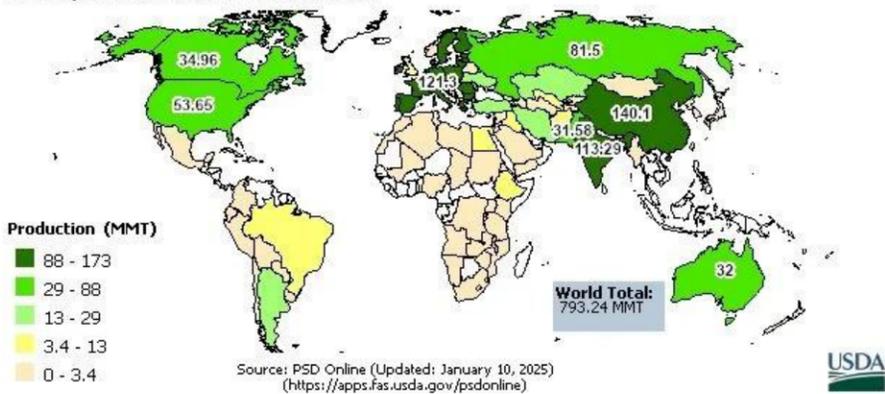
Lungo Termine →

# Frumento

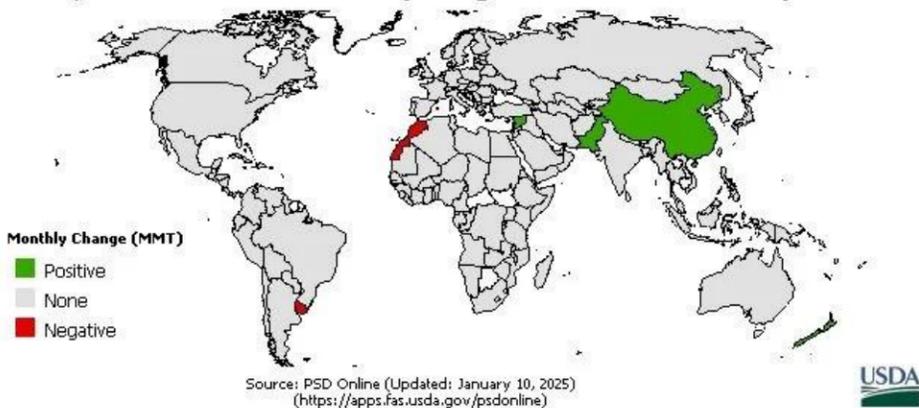
## Prezzi Frumento Gennaio

SOIA	Apertura	Chiusura	%
Future	551'6	566'4	2.72
Italia	272	275	1

## 2024/2025 Wheat Production



## 2024/2025 Wheat Production (Change from Previous Month)



WORLD mil/ton	2023/24	2024/25 Dic	2024/25 Gen
Scorte Iniziali	274	267,41	267,47
Produzione	791,2	792,95	793,24
Import	221,8	209,5	208,48
Consumo	797,8	802,47	801,9
Export	221,3	213,65	212
Domanda	1019,1	1016,12	1013,9
Offerta	1287	1269,86	1269,19
Scorte Finali	267,9	253,74	255,29
Scorte/Consumo	26,29%	24,97%	25,18%
Mesi di Scorte	3,15	3,00	3,02

USA mil/ton	2023/24	2024/25 Dic	2024/25 Gen
<b>Scorte Iniziali</b>	15,5	18,95	18,95
<b>Produzione</b>	49,1	53,65	53,65
<b>Import</b>	3,75	3,4	3,54
<b>Consumo</b>	30,16	31,2	31,3
<b>Export</b>	19,25	23,13	23,13
<b>Domanda</b>	49,41	54,33	54,43
<b>Offerta</b>	68,35	76	76,14
<b>Scorte Finali</b>	18,94	21,67	21,71
<b>Scorte/Consumo</b>	38,33%	39,89%	39,89%
<b>Mesi di Scorte</b>	4,60	4,79	4,79

## Future Frumento



### Settimana 02/01/25

Frumento 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	111,3	414,2	12362,6

### Settimana 09/01/25

Frumento 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	513,4	196,5	12559,2

### Settimana 16/01/25

Frumento 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	164,8	201,3	127760,4

### Settimana 23/01/25

Frumento 1000 ton	Vendite	Export	Anno Corrente
	456,1	588,8	13349,4
	310%	42%	8%

COT	Open Interest	Commercial	Fondi	Altri
07/12/2024	471.935	78.135	-79.474	1.339
14/12/2024	475.561	79.485	-82.209	2.724
21/12/2024	472.269	68.865	-73.009	4.144
28/12/2024	494.400	86.289	-90.929	4.822

Breve Termine 

Lungo Termine 