

ZF Agribusiness – Agricultura, în block-start pentru cursa de 8 miliarde de euro a fondurilor UE

Gabriel Razi
15 Aprilie 2014 București

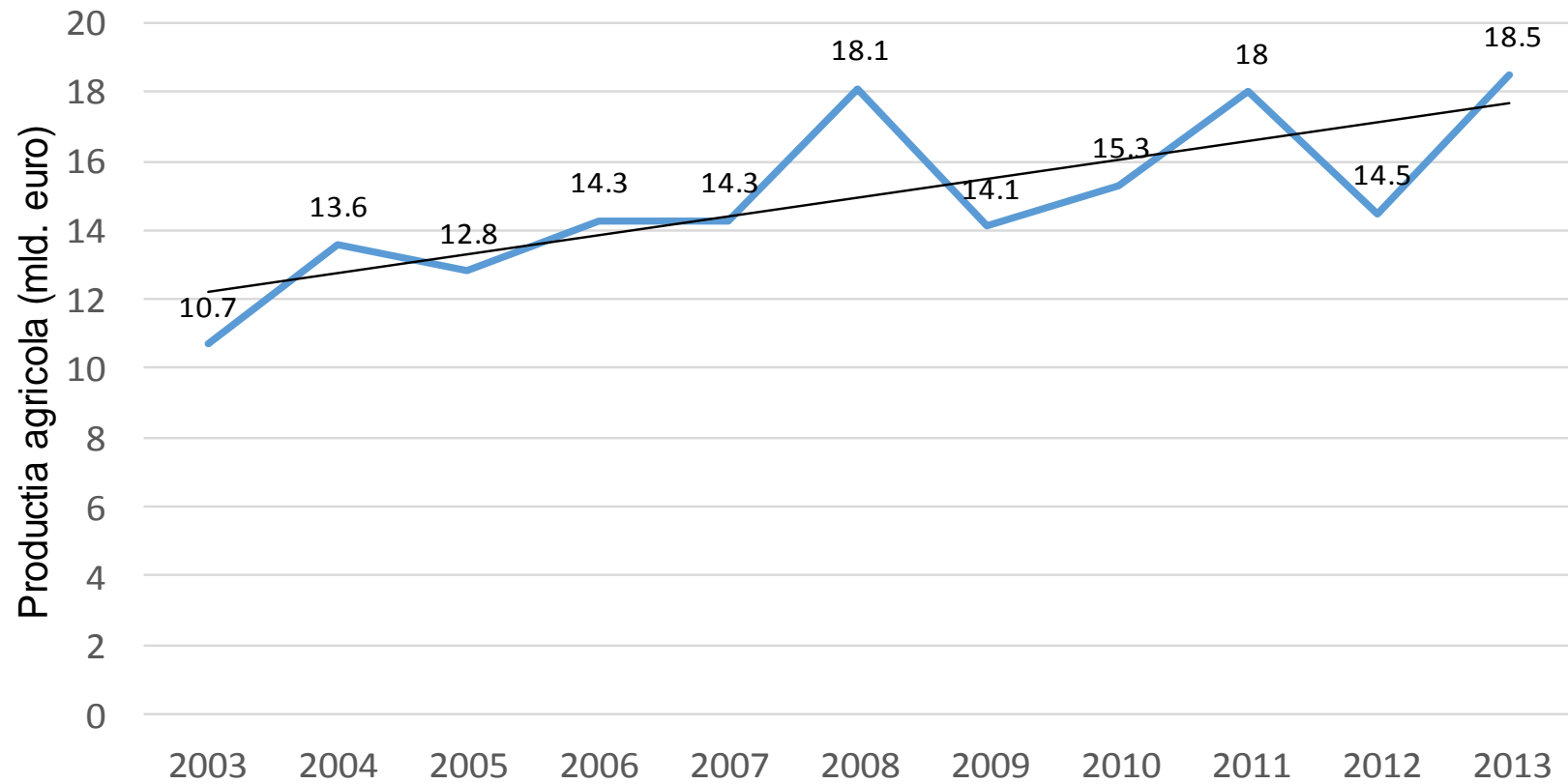
ZIARUL FINANCIAR

Rezultatele financiare ale agriculturii in 2013

- **Productie agricola: 17,9 mld. euro, plus 18,5% fata de 2012**
 - Locul al optulea in UE.
 - Productia agricola romaneasca a acoperit 4,3% din cea a UE, fata de 3,9% in 2012.
 - Al treilea cel mai bun rezultat din istorie dupa anii 2008 (20 mld. Euro) si 2011 (18,1 mld. Euro)
 - Productivitate medie de 2.100 euro/hectar, locul al 16-lea in UE, la jumătate fata de Franta, Germania sau Spania dar in ton cu rezultatele din regiune precum Polonia sau Ungaria.

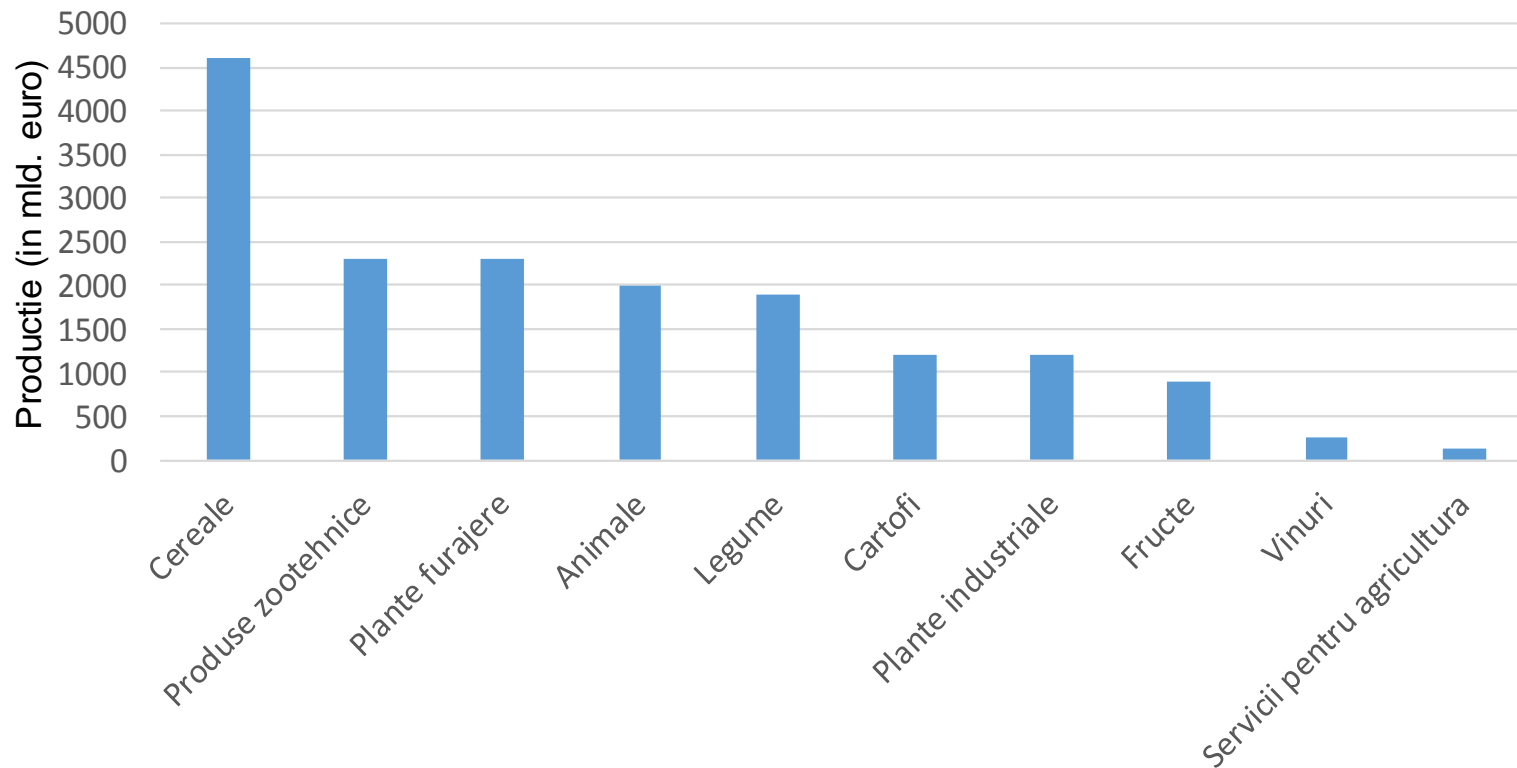
- **Valoarea adaugata bruta: 7,7 mld. Euro, plus 18,4% fata de 2012**
 - Locul al optulea in UE.
 - Valoarea adaugata bruta a acoperit 4,7% din cea a UE, fata de 4% in 2012.
 - Al treilea cel mai bun rezultat din istorie dupa anii 2008 (9,2 mld. Euro) si 2011 (8,1 mld. Euro)
 - Valoarea adaugata bruta medie de 932 euro/hectar, locul al 18-lea in UE, de noua ori mai puțin decat Olanda, liderul blocului comunitar.

Evolutia productiei agricole din Romania in perioada 2003-2013



Sursa: Eurostat

Topul primelor zece componente ale producției agricole din România în 2013 în funcție de valoare



Sursa: Eurostat

ZIARUL FINANCIAR

Agricultura, dependenta de piata cerealelor

Piata cerealelor:

- Afaceri de 4,5 miliarde de euro in 2013.
- Acopera 5,5 milioane de hectare, doua treimi din terenul arabil al Romaniei.
- Exporturile se bazeaza pe rezultatele din piata cerealelor.
- Romania are a doua productie totala de porumb din UE dupa Franta si a cincea productie totala de grau.
- Productivitatile medii raman printre cele mai mici din UE. Rezultatele sunt obtinute doar din supraexpunere.



ZIARUL FINANCIAR

Graul, produsul vedeta al agriculturii

Evolutia productiei de grau a Romaniei in perioada 2007-2013							
Anul	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Productia totala (mii tone)	3,044.5	7,181	5,202.5	5,587.5	7,192.2	5,113.7	7,463.9

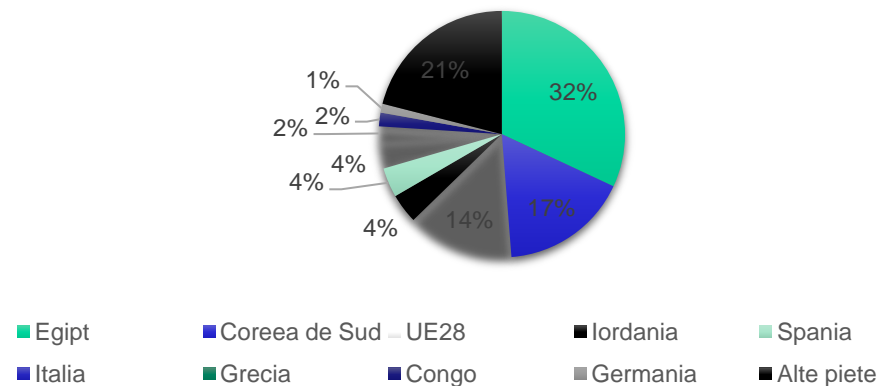
Sursa: Eurostat

- O piata de 1,4 miliarde de euro.
- Cea mai lichida materie prima agricola produsa in Romania.
- Produs cheie pentru traderii de materii prime agricole.
- Romania este al treilea exportator de grau din UE dupa Franta si Germania in sezonul 2013/2014 cu livrari estimate de 4,1 milioane de tone.
- Graul are o rata de export (livrari externe/productie) de 57,5% in sezonul comercial 2013/2014. Aceasta este cea mai ridicata rata de export din UE.

ZIARUL FINANCIAR

Graul românesc la export: între destinații tradiționale și exotice

Structura pietelor de export pentru graul românesc în perioada iulie-decembrie 2013



Evoluția exporturilor de grau ale României în sezoanele 2011/2012, 2012/2013 și estimările pentru 2013/2014			
Sezonul	2011/2012	2012/2013	2013/2014
Exporturi (mii tone)	2131	2750	4155

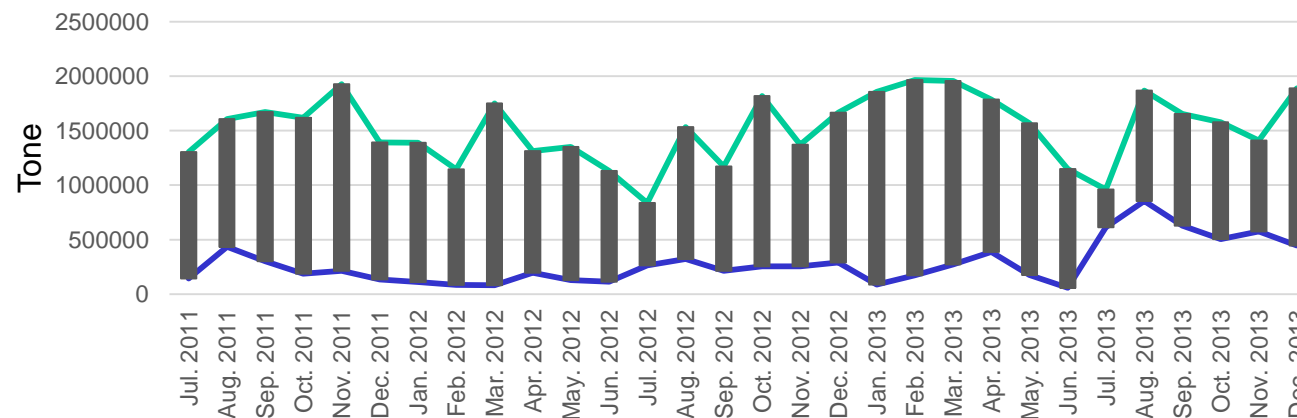
Sursa: Eurostat, Strategie Grain

ZIARUL FINANCIAR

Graul romanesc la export: intre destinatii traditionale si exotice

- Una dintre cele mai agresive campanii de export din istorie.
- Grosul vanzarilor a fost concentrat in prima parte a sezonului. Exportatorii romani au livrat 86% din cantitatea disponibila pentru export in prima jumatate a sezonului. Franta a avut un ritm de export de 50% in primele sase luni ale sezonului 2013/2014.
- Concurenta acerba cu marfa din Rusia si Ucraina.

Evolutia exporturilor de grau din Franta si Romania in 2011/2012, 2012/2013 si prima jumatate a sezonului 2013/2014



Sursa: Eurostat

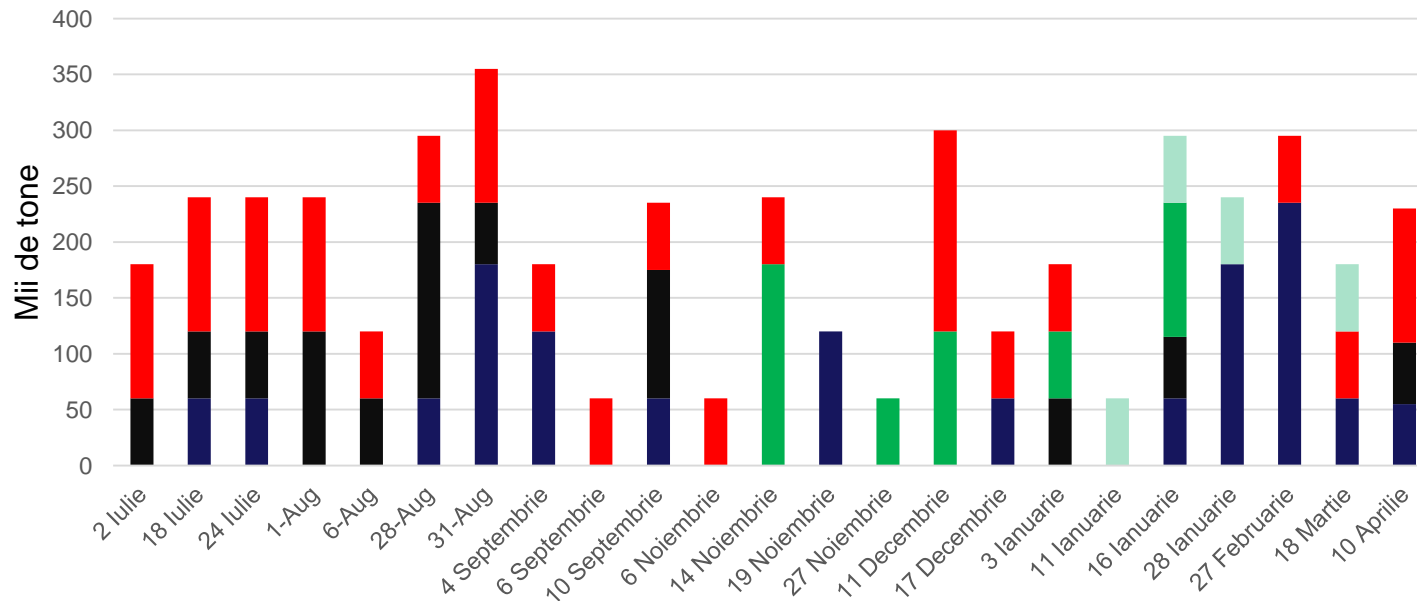
— Franta — Romania

Graul romanesc: vedeta in Egipt in sezonul 2013/2014

- Egiptul este cel mai mare importator de grau la nivel mondial cu comenzi de 10 milioane de tone de pe piata internationala in fiecare sezon. Statul egiptean importa masiv grau pentru a subventiona achizitiile de paine ale populatiei.
- Egiptul este o piata cheie pentru marile forte agricole din economia mondiala precum Franta, Statele Unite, Rusia si Ucraina.
- Romania a reusit in premiera sa devina un jucator de prim-plan pe piata din Egipt in sezonul 2013/2014.
- Graul romanesc este originea preferata de achizitorul de stat din Egipt in acest sezon. In urma celei mai recente licitatii de pe 10 aprilie cantitatile contractate in acest sezon au ajuns la 1,56 milioane de tone.
- Traderii au semnat contracte pentru 80% din cantitati in prima jumatate a sezonului.
- Preturile oferite de achizitorul de stat GASC au crescut cu 20% de la inceputul sezonului pana in prezent.
- Graul romanesc a concurat de la egal la egal cu marfa din Rusia, Ucraina, Franta si Statele Unite.

Graul romanesc: vedeta in Egipt in sezonul 2013/2014

Situatia cantitatilor de grau de panificatie achizitionate de statul egiptean in acest sezon comercial in functie de origine

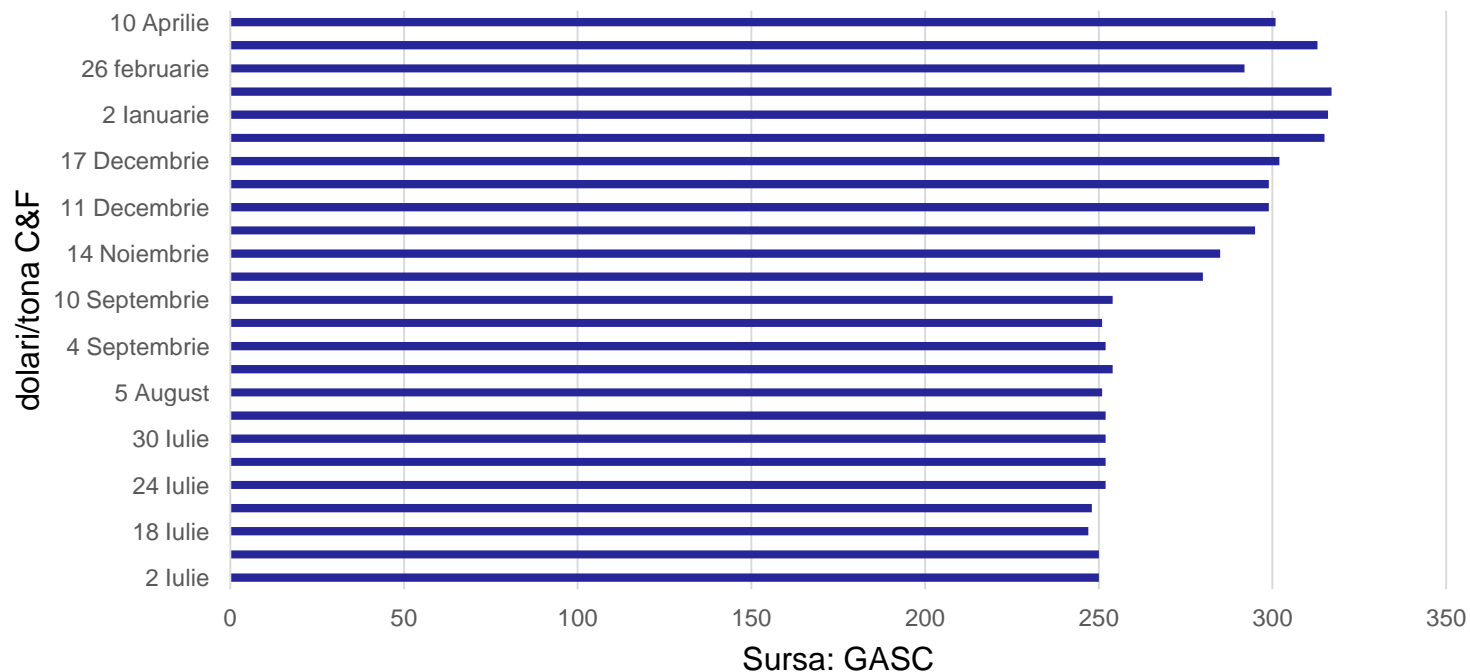


Sursa: Ikar Rusia, date ZF

■ Rusia ■ Ucraina ■ Franta ■ Romania ■ Statele Unite

Graul romanesc: vedeta in Egipt in sezonul 2013/2014

Evolutia preturilor cu care graul romanesc a castigat licitatiile organizate de statul egiptean in perioada 2 iulie 2013-10 aprilie 2014



ZIARUL FINANCIAR

Piata graului in sezonul 2014/2015

Proгноzele de productie pentru Romania

- Strategie Grain – februarie: 6.6 mil. Tone, minus 10,8% fata de sezonul 2013/2014
- Comisia Europeana – martie: 6.2 mil. Tone, minus 15,5% fata de sezonul 2013/2014
- COCERAL – martie: 6.9 mil. Tone, minus 6,7% fata de sezonul 2013/2014
- Comisia Europeana – aprilie: 6.7 mil. Tone, minus 8,6% fata de sezonul 2013/2014
- Recolta medie de grau din ultimii cinci ani a fost de 6,2 mil. Tone



ZIARUL FINANCIAR

Piata graului in sezonul 2014/2015

Comisia Europeana:

- Temperaturile ridicate din primavara favorizeaza acumularea de biomasa. Plantele nu sufera din cauza lipsei de apa.
- Ploile din perioada urmatoare ar avea un efect benefic asupra plantelor avand in vedere diminuarea umiditatii din sol.



ZIARUL FINANCIAR

Piata graului in sezonul 2014/2015

WEATHER ANOMALIES



Based on observed and forecasted data from 01 March 2014 until 20 April 2014

 Surplus of temperature accumulation  Torrential rain  Rain deficit

ZIARUL FINANCIAR

Piata graului in sezonul 2014/2015

- Rusia si Ucraina vor aduce 70,3 milioane de tone de grau pe piata de la Marea Neagra, in scadere cu 4% fata de sezonul 2013/2014.
- Uniunea Europeana va genera cumulat o productie de 143,1 milioane de tone, in crestere usoara fata de sezonul 2013/2014.
- Romania va juca in piata cu 6,6-7 milioane de tone, in usoara scadere fata de sezonul 2013/2014.
- Rusia si Ucraina vor exporta impreuna 25,6 milioane de tone de grau, in scadere usoara fata de sezonul 2013/2014.
- Romania va concura pentru aproximativ aceleasi destinatii cu numai 3,3 milioane de tone.
- Graul romanesc se va lovi, pe langa Rusia si Ucraina, si de competitie din partea marfii din Franta si Statele Unite.

ZIARUL FINANCIAR

Piata graului in sezonul 2014/2015

Balanta graului in sezonul 2013/2014 si prognozele pentru 2014/2015 pentru pietele din Romania, UE, Rusia si Ucraina								
Tara	Romania		UE28		Rusia		Ucraina	
Sezonul	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Stocuri initiale	345	299	8800	9100	5000	7400	2700	3000
Productie	7220	6668	142100	143100	52100	51000	21800	19800
Import	1291	1132	3900	5100	800	900	0	0
Consum	4052	4327	118200	123800	33900	34200	11800	11800
Export	4155	3329	27500	23000	16600	17800	9700	7800
Stocuri finale	299	443	9100	10600	7400	7300	3000	3200
Sursa: Strategie Grain, IKAR Russia, Comisia Europeana								
Nota: Toate cantitatile sunt exprimate in mii de tone								

ZIARUL FINANCIAR

Cinci factori care vor influenta piata materiilor prime agricole in sezonul 2014/2015

- Conditile meteo.
- Situatiia macroeconomica din economia mondiala.
- Tensiunile politico-militare dintre Rusia si Ucraina.
- Miscarile Chinei pe pietele de marfuri agroalimentare si eventualele noi preluari corporative.
- Cererea masiva de materii prime agricola a Asia si oportunitatile generate de diversificarea surselor de aprovizionare la zona Marea Negra.

?

ZIARUL FINANCIAR

Va multumesc!

gabriel.razi@zf.ro