

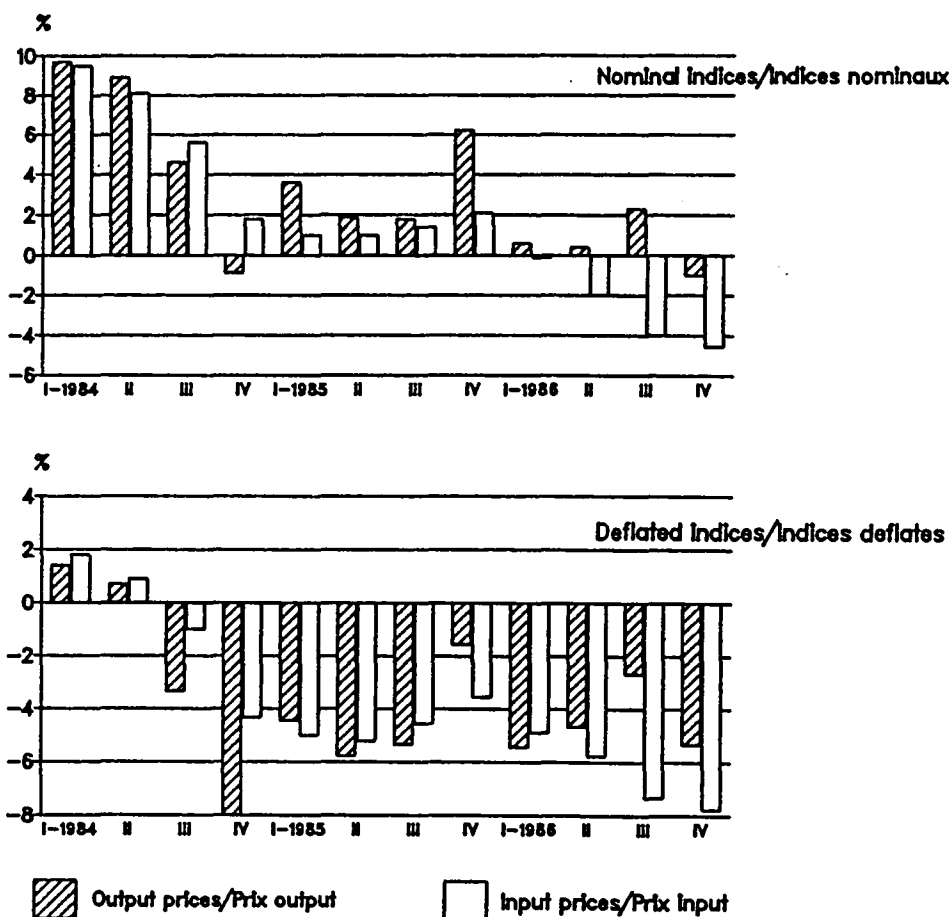
RAPID REPORTS

Agriculture : Income and prices

1987 1

TRENDS IN THE EC AGRICULTURAL PRICE INDICES(OUTPUT AND INPUT)
4th Quarter 1986
EVOLUTION DES INDICES CE DES PRIX AGRICOLES(OUTPUT ET INPUT)
4eme Trimestre 1986

Rates of change over 12 months of the agricultural price indices
Taux de variation en 12 mois des indices des prix agricoles
EUR 10



COMMENTS ON THE RESULTS FOR THE FOURTH QUARTER OF 1986

1. Producer prices of agricultural products (output): severe decline in real terms

The average monthly index of the producer prices of agricultural products (including fruit and vegetables) for the Community (EUR 10) fell in the fourth quarter of 1986 by 1% in nominal terms over the corresponding quarter in the previous year (cf. Table 1). This is the second time that the monthly producer price index has fallen in nominal terms and not only in real terms. The deflated form of the consumer price index in the fourth quarter of 1986 was 5.3% lower than in the previous year. The negative rates of change are thus again more marked than those of the last two quarters.

The producer prices of crop products declined by 4.9% in real terms in the fourth quarter, whereas there was still a rise of 1.8% in the previous quarter. The decline in prices for some products was above average, particularly for fruit and wine, though the prices for some others (seeds and root crops) rose considerably in real terms.

The producer prices for animals and animal products declined slightly more in real terms (- 5.6%) in the same period than those of crop products (- 4.9%). This applies to all the product groups in Table 1 but most markedly to poultry, eggs, other animals, sheep and lambs and particularly to pigs. Producer prices for calves and milk, however, fell by far less than the average.

At Member State level, the rates of change of the nominal price indices lie, with the exception of Greece (+ 9.7%), between - 9.7% (NL) and + 1.0% (L): in deflated form, the range is from - 9.8% (NL) and + 2.2% (L) (Table 2).

2. Purchase prices of goods and services for current consumption in agriculture (input I): most severe fall ever recorded in the Community

The purchase prices of goods and services for current consumption in agriculture in the Community (EUR 10) were 4.6% lower in nominal terms than in the equivalent period of the previous year and 7.7% in real terms (cf. Table 3). These are the highest negative rates of change observed since the monthly input price index has been calculated.

The decline in the deflated input prices is basically due to the sharp drop in fertilizer (- 16.6%) and energy prices (- 32.1%), though feedingstuffs also fell again. In the last few quarters however, the negative rates of change for this latter item have constantly declined.

A comparison of the rates of change of the nominal input prices between Member States reveals, as expected, a broad spectrum which ranges from - 1.7% (UK) to - 13.5% (NL) if one disregards Greece (+ 9.5%) (cf. Table 4). The rates of change of the real input prices are in the range from - 4.2% (L) to 13.6% (NL).

3. Purchase prices of goods and services contributing to agricultural investment (input II): further rise

The purchase prices of goods and services contributing to agricultural investment in the Community (EUR 10) were higher by 4.8% in nominal terms and 1.7% in real terms than in the corresponding quarter in the previous year (cf. Table 3). This gives rates of change which are little different from those in the previous quarter. The rates of change of the deflated purchase prices vary between - 1.4% (GR) and + 4.8% (L).

4. The development of the output and input (I) prices, averaged over the Community, had a negative impact on agricultural income

The deflated output price indices fell in the fourth quarter of 1986 by 5.3% in the Community as a whole (EUR 10), the deflated input figures for the same period being 7.7%. As the purchases of goods and services for current consumption account for only 45.3% in value terms of the overall sales of agricultural products (calculated under the national farm concept), the fall in real output prices is not offset by a simultaneous decline in real input prices. The result for the farmer is a negative real price effect on agricultural income (here used in the general sense of gross value added) of 1.8 percentage points.

Output and input prices fell in real terms in the fourth quarter of 1986 throughout the Community with the exception of Luxembourg. A comparison of the value share of goods and services for current consumption in the sales of agricultural products per Member State shows that the real price effect on agricultural income is positive for 3 of the 10 Member States. The following list shows the Member States in order of increasing difference between the two rates of increase: growth rate of the deflated output prices minus growth rate of deflated input prices, taking into account the value share of purchases of goods and services for current consumption in the sales of agricultural products in the year 1980.

Percentage points

GR	-	6.3
B	-	4.2
I	-	3.2
DK	-	3.0
NL	-	2.2
UK	-	1.4
D	-	0.1
F	+	0.2
IRL	+	1.5
L	+	3.9

5. Agricultural price developments in Spain

The information available here is based on a methodology which is not fully harmonized with that of the Community of Ten, but indicates that the producer prices of agricultural products in the fourth quarter of 1986 rose by 12.9% in nominal terms over the corresponding period in the previous year. When deflated by means of the consumer price index, the rise is 3.9%. The price indices of means of production rose by 1.2% in nominal terms and fell by 6.9% in real terms.

- - - - -

Technical note

The EC agricultural price indices (output and input) are available in EUROSTAT's CRONOS data bank ("PRAG" domain) in both nominal form and deflated form. By using deflated indices, it is possible to eliminate the distortions which have so far been present in the nominal EUR 10 indices because of different inflation rates in the Member States. The nominal agricultural price indices are deflated by means of the consumer price index. The terms "deflated" and "real" are used synonymously.

It has not yet been possible to include Spain and Portugal in the agricultural price index system. However a separate chapter for Spain gives the rates of change of the national monthly agricultural price indices. No agricultural price indices are yet available for Portugal.

EC Index of producer prices of agricultural products:
 Rates of change of the price indices for EUR 10 (in %) (1)
 Indice CE des prix à la production des produits agricoles:
 Taux de variation des indices des prix pour EUR 10 (en %) (1)

Tab. 1

	10/85-12/85	01/86-03/86	04/86-06/86	07/86-09/86	10/86-12/86
	10/84-12/84	01/85-03/85	04/85-06/85	07/85-09/85	10/85-12/85
Nominal indices / Indices nominaux					
TOTAL	6,2	0,6	0,4	2,3	- 1,0
CROP PRODUCTS / PRODUITS VEGETAUX	10,3	- 0,4	2,1	7,9	0,3
Cereals and rice / Céréales et riz	2,2	3,5	0,5	1,3	1,1
Root crops / Plantes sarclées	- 4,3	- 1,8	10,4	19,9	16,9
Fruit / Fruits	21,1	12,2	4,2	19,7	- 2,3
Fresh vegetables / Légumes frais	20,2	- 27,0	- 5,3	7,3	- 10,2
Wine must or wine / Moût ou vin	18,0	16,6	11,0	7,4	0,1
Olives and olive oil/Olives & huile d'olive	19,2	9,0	- 0,3	2,4	8,5
Seeds / Semences	- 1,4	- 1,2	- 2,0	- 0,9	12,2
Flowers etc. / Fleurs etc.	3,6	0,3	- 7,4	0,7	- 4,7
Other crop products / Autres prod. végétaux	9,2	8,3	7,1	5,6	1,6
ANIMALS & ANIMAL PRODUCTS / ANIMAUX ET PRODUITS ANIMAUX	2,8	1,5	- 1,1	- 2,3	- 2,2
Animals / Animaux	1,4	0,1	- 2,5	- 4,5	- 4,8
Calves / Veaux	11,2	12,7	1,4	- 1,1	2,0
Cattle excl. calves / Bovins sans veaux	- 1,4	- 3,7	- 3,2	- 4,3	- 3,0
Pigs / Porcs	- 0,4	- 2,6	- 6,2	- 7,0	- 9,8
Sheep and lambs / Moutons et agneaux	8,1	5,1	4,6	0,2	- 4,6
Poultry / Volailles	2,3	3,3	0,3	- 3,7	- 2,9
Other animals / Autres animaux	9,4	12,6	4,0	- 2,9	- 3,4
Milk / Lait	5,5	4,7	2,9	2,5	2,1
Eggs / Oeufs	- 0,8	- 4,7	- 11,9	- 9,9	- 3,1
Other animal products / Autres prod.animaux	19,9	18,7	11,5	9,4	6,4
Deflated indices / Indices déflatés					
TOTAL	- 1,5	- 5,4	- 4,6	- 2,6	- 5,3
CROP PRODUCTS / PRODUITS VEGETAUX	0,9	- 7,3	- 3,7	1,8	- 4,9
Cereals and rice / Céréales et riz	- 4,7	- 2,5	- 4,4	- 3,5	- 2,9
Root crops / Plantes sarclées	- 10,2	- 6,7	6,8	16,4	13,0
Fruit / Fruits	10,9	4,6	- 1,9	10,9	- 10,0
Fresh vegetables / Légumes frais	7,1	- 31,6	- 11,0	1,2	- 16,3
Wine must or wine / Moût ou vin	9,9	9,8	6,1	3,3	- 4,4
Olives and olive oil/Olives & huile d'olive	4,2	- 5,4	- 13,3	- 10,1	- 1,6
Seeds / Semences	- 7,8	- 6,5	- 6,3	- 4,8	8,9
Flowers etc. / Fleurs etc.	- 1,7	- 3,3	- 8,3	- 1,5	- 5,8
Other crop products / Autres prod. végétaux	- 4,8	- 5,7	- 5,7	- 6,3	- 7,7
ANIMALS & ANIMAL PRODUCTS / ANIMAUX ET PRODUITS ANIMAUX	- 3,3	- 3,8	- 5,3	- 5,9	- 5,6
Animals / Animaux	- 4,9	- 5,4	- 6,9	- 8,3	- 8,5
Calves / Veaux	3,9	6,4	- 4,4	- 6,8	- 2,8
Cattle excl. calves / Bovins sans veaux	- 6,4	- 7,8	- 6,3	- 7,0	- 5,6
Pigs / Porcs	- 5,9	- 7,4	- 10,3	- 10,6	- 13,5
Sheep and lambs / Moutons et agneaux	- 2,6	- 3,7	- 1,8	- 5,3	- 9,1
Poultry / Volailles	- 4,6	- 3,2	- 5,0	- 8,0	- 7,2
Other animals / Autres animaux	- 1,0	3,0	- 3,4	- 8,8	- 7,9
Milk / Lait	- 0,2	0,1	- 0,8	- 0,7	- 0,9
Eggs / Oeufs	- 7,2	- 10,8	- 16,7	- 14,1	- 7,2
Other animal products / Autres prod.animaux	4,4	3,3	- 1,2	- 2,1	- 3,4

(1) On the base / sur la base 1980 = 100

Tab. 2

EC Index of producer prices of agricultural products : Rates of change of the price indices by Member States (in %) (1)

Indice CE des prix à la production des produits agricoles: Taux de variation des indices des prix par Etat membre (en %) (1)

			D	F	I	NL	B	L	UK	IRL	DK	GR	EUR 10
Total	Nominal indices Indices nominaux	a)	- 2,6	- 1,9	1,7	- 6,0	- 7,2	- 0,3	1,3	0,1	- 2,9	16,4	0,6
		b)	- 4,7	- 1,5	1,3	- 7,1	- 5,1	- 0,2	1,3	- 0,7	- 4,5	14,7	0,4
		c)	- 3,8	0,9	4,6	- 5,8	- 3,8	- 0,3	1,5	- 1,3	- 4,0	13,8	2,3
		d)	- 6,9	- 0,5	- 1,1	- 9,7	- 7,4	1,0	- 0,9	0,2	- 5,0	9,7	- 1,0
	Deflated indices Indices déflatés	a)	- 3,3	- 5,2	- 5,4	- 7,1	- 9,5	- 2,8	- 3,5	- 4,3	- 5,0	- 6,7	- 5,4
		b)	- 4,5	- 3,8	- 4,5	- 7,5	- 6,3	- 0,6	- 1,4	- 4,9	- 8,1	- 7,9	- 4,6
		c)	- 3,4	- 1,2	- 0,8	- 5,4	- 4,6	0,1	- 1,1	- 4,3	- 7,9	- 8,0	- 2,6
		d)	- 5,9	- 2,6	- 5,2	- 9,8	- 8,0	2,2	- 4,1	- 2,9	- 9,0	- 8,3	- 5,3
Crop products Produits végétaux	Nominal indices Indices nominaux	a)	1,3	- 4,4	- 1,6	- 9,3	- 13,6	- 2,7	1,9	16,5	0,0	16,1	- 0,4
		b)	0,9	- 0,9	0,5	- 6,2	- 2,8	- 2,7	4,8	14,9	- 2,4	14,6	2,1
		c)	4,7	5,3	8,1	0,7	3,5	0,6	7,5	6,5	- 0,4	15,0	7,9
		d)	- 5,8	1,4	- 2,2	- 10,5	- 6,2	1,1	1,4	1,9	- 1,4	9,7	0,3
	Deflated indices Indices déflatés	a)	0,6	- 7,6	- 8,5	- 10,3	- 15,7	- 5,2	- 2,9	11,4	- 2,1	- 6,9	- 7,3
		b)	1,1	- 3,2	- 5,3	- 6,6	- 4,0	- 3,0	1,9	10,0	- 6,1	- 8,0	- 3,7
		c)	5,1	3,1	2,5	1,1	2,7	1,1	4,7	3,2	- 4,4	- 7,1	1,8
		d)	- 4,8	- 0,7	- 6,3	- 10,5	- 6,8	2,4	- 1,9	- 1,2	- 5,5	- 8,3	- 4,9
Animal products Produits animaux	Nominal indices Indices nominaux	a)	- 4,2	0,5	6,6	- 4,0	- 4,1	0,0	0,9	- 2,1	- 4,0	17,0	1,5
		b)	- 7,0	- 2,0	2,7	- 7,6	- 6,3	0,1	- 0,6	- 2,9	- 5,3	14,9	- 1,1
		c)	- 7,0	- 2,6	- 0,2	- 8,6	- 6,6	- 0,5	- 1,3	- 2,4	- 5,3	11,4	- 2,3
		d)	- 7,3	- 2,1	0,6	- 9,4	- 7,9	0,9	- 2,0	0,0	- 6,3	9,7	- 2,2
	Deflated indices Indices déflatés	a)	- 4,9	- 3,0	- 0,8	- 5,1	- 6,4	- 2,5	- 3,9	- 6,4	- 6,0	- 6,2	- 3,8
		b)	- 6,9	- 4,3	- 3,2	- 8,0	- 7,5	- 0,3	- 3,3	- 7,1	- 8,9	- 7,8	- 5,3
		c)	- 6,6	- 4,6	- 5,4	- 8,2	- 7,3	0,0	- 3,8	- 5,3	- 9,1	- 10,1	- 5,9
		d)	- 6,4	- 4,2	- 3,6	- 9,4	- 8,5	2,2	- 5,2	- 3,1	- 10,2	- 8,1	- 5,6

(1) On the base / sur la base 1980 = 100

a = $\frac{01/86-03/86}{01/85-03/85}$ b = $\frac{04/86-06/86}{04/85-06/85}$ c = $\frac{07/86-09/86}{07/85-09/85}$ d = $\frac{10/86-12/86}{10/85-12/85}$

Table 3 EC Indices of purchase prices of the means of agricultural production:
Rates of change of the price indices for EUR 10 (in %) (1)
Indices CE des prix d'achat des moyens de production agricoles:
Taux de variation des indices des prix pour EUR 10 (en %) (1)

	10/85-12/85	01/86-03/86	04/86-06/86	07/86-09/86	10/86-12/86
	10/84-12/84	01/85-03/85	04/85-06/85	07/85-09/85	10/85-12/85
Nominal indices / Indices nominaux					
01 Goods & serv. currently cons. in agricult. Biens & serv. de cons. courante de l'agric.	2,1	- 0,1	- 1,9	- 3,9	- 4,6
1. Seeds / Semences	- 1,0	0,4	0,6	0,4	5,0
2. Animals for rearing/Animaux d'élevage	6,9	8,3	2,0	- 0,2	- 0,9
3. Energy / Energie	4,5	- 9,4	- 18,4	- 26,0	- 27,7
4. Fertilizers / Engrais	6,8	2,6	- 1,2	- 9,3	- 14,0
5. Plant protection products / Produits de protection des cultures	3,5	3,9	3,6	3,2	3,1
6. Animal feeding stuffs/Alim. des animaux	- 1,9	- 1,6	- 1,8	- 1,6	- 1,1
7. Small tools / Petit outillage	6,5	5,4	4,7	4,6	3,2
8. Maintenance and repair of plant / Entretien et réparation du matériel	5,6	5,8	5,8	5,8	5,9
9. Maintenance and repair of buildings / Entretien et réparat. des bâtim. d'expl.	4,5	4,6	4,0	4,0	4,0
10. Veterinary services/Serv. vétérinaires	6,7	4,4	4,2	4,0	2,8
11. General expenses / Frais généraux	5,2	3,4	2,9	2,6	2,7
02 Goods & serv. contr. to agricult. investm. Biens et serv. conc. aux invest. de l'agric.	6,8	6,8	5,8	5,4	4,8
12. Machinery / Machines	7,0	7,6	6,4	5,9	5,0
13. Buildings / Ouvrages	6,6	5,2	4,6	4,2	4,3
Deflated indices / Indices déflatés					
01 Goods & serv. currently cons. in agricult. Biens & serv. de cons. courante de l'agric.	- 3,5	- 4,8	- 5,7	- 7,3	- 7,7
1. Seeds / Semences	- 6,4	- 3,9	- 2,6	- 2,4	2,4
2. Animals for rearing/Animaux d'élevage	- 1,6	0,6	- 3,9	- 5,3	- 5,2
3. Energy / Energie	- 2,3	- 15,5	- 23,4	- 30,9	- 32,1
4. Fertilizers / Engrais	1,8	- 1,3	- 4,0	- 11,9	- 16,6
5. Plant protection products / Produits de protection des cultures	- 2,5	- 0,8	0,0	0,0	0,1
6. Animal feeding stuffs/Alim. des animaux	- 7,5	- 6,5	- 5,8	- 5,1	- 4,4
7. Small tools / Petit outillage	0,7	0,4	0,8	1,2	0,1
8. Maintenance and repair of plant / Entretien et réparation du matériel	0,7	1,6	2,5	2,9	3,0
9. Maintenance and repair of buildings / Entretien et réparat. des bâtim. d'expl.	- 0,2	0,6	1,1	1,5	1,5
10. Veterinary services/Serv. vétérinaires	1,5	0,5	1,4	1,7	0,7
11. General expenses / Frais généraux	0,1	- 0,4	0,2	0,3	0,4
02 Goods & serv. contr. to agricult. investm. Biens et serv. conc. aux invest. de l'agric.	0,3	1,1	1,4	1,6	1,7
12. Machinery / Machines	0,5	1,9	2,1	2,2	2,0
13. Buildings / Ouvrages	- 0,3	- 0,5	0,0	0,4	1,0

(1) On the base / sur la base 1980 = 100

Tab. 4

EC Indices of purchase prices of the means of agricultural production: Rates of change of the price indices by Member States (in %) (1)

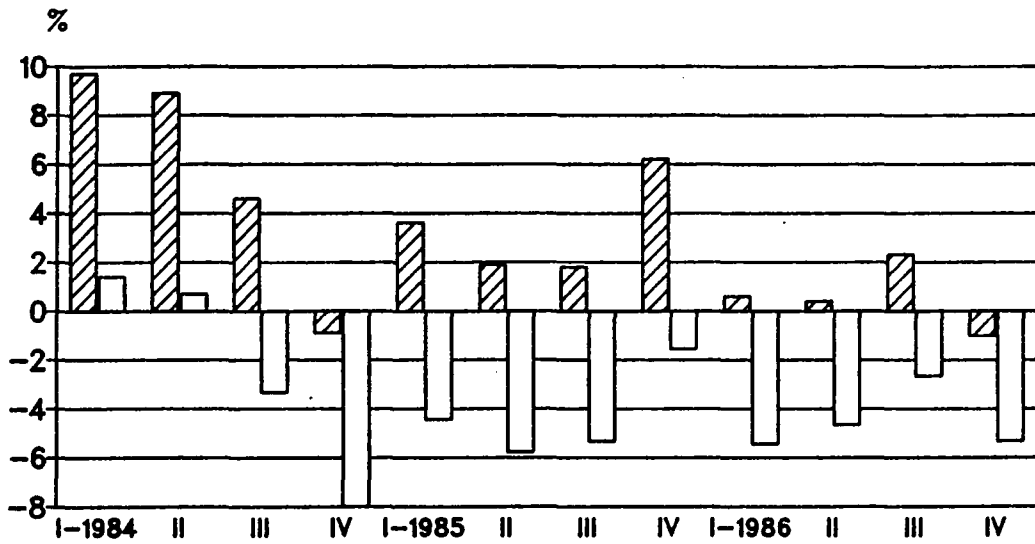
Indices CE des prix d'achat des moyens de production agricoles: Taux de variation des indices des prix par Etat membre (en %) (1)

			D	F	I	NL	B	L	UK	IRL	DK	GR	EUR 10
Goods and services currently consumed in agriculture / Biens et services de consommation courante de l'agriculture	Nominal indices Indices nominaux	a)	- 4,2	0,6	1,2	- 6,7	- 4,6	- 2,0	0,2	- 1,7	- 5,0	22,0	0,1
		b)	- 6,7	- 1,5	- 0,8	- 9,0	- 6,1	- 2,8	- 0,4	- 5,1	- 6,1	19,9	- 1,9
	Deflated indices Indices déflatés	c)	- 8,9	- 4,0	- 1,9	- 12,5	- 6,9	- 2,8	- 2,1	- 6,3	- 6,2	14,5	- 3,9
		d)	- 10,6	- 3,9	- 2,6	- 13,5	- 6,1	- 5,3	- 1,7	- 7,0	- 6,7	9,5	- 4,6
of which / dont : Animal feedingstuffs/ Aliments pour animaux	Nominal indices Indices nominaux	a)	- 6,0	- 2,8	- 0,1	- 9,1	- 3,1	- 5,2	0,9	- 2,0	- 5,5	19,5	- 1,6
		b)	- 6,6	- 3,2	0,2	- 8,9	- 4,4	- 4,3	0,1	- 2,4	- 5,0	18,4	- 1,8
	Deflated indices Indices déflatés	c)	- 6,1	- 2,8	0,5	- 8,6	- 4,3	- 1,5	1,4	- 2,4	- 3,9	12,8	- 1,6
		d)	- 5,5	- 0,9	0,5	- 8,6	- 3,1	- 2,5	1,1	- 1,0	- 4,0	11,1	- 1,1
Goods and services contributing to agricultural investment / Biens et services concourant aux investissements de l'agriculture	Nominal indices Indices nominaux	a)	1,8	4,0	8,5	2,7	5,3	3,9	6,1	4,5	3,9	34,1	6,8
		b)	1,8	4,6	6,1	2,7	4,6	5,0	5,5	4,2	3,4	32,5	5,8
	Deflated indices Indices déflatés	c)	2,1	4,8	4,6	2,7	4,6	4,3	7,3	3,2	3,5	28,7	5,4
		d)	2,0	4,9	4,0	2,7	2,9	3,6	8,2	3,2	3,8	17,8	4,8
	Nominal indices Indices nominaux	a)	1,1	0,5	0,9	1,5	2,7	1,3	1,1	- 0,1	1,7	7,5	1,1
		b)	2,0	2,1	0,0	2,3	3,2	4,6	2,6	- 0,3	- 0,6	6,4	1,4
	Deflated indices Indices déflatés	c)	2,6	2,7	- 0,8	3,1	3,8	4,8	4,5	0,1	- 0,7	3,9	1,6
		d)	3,1	2,7	- 0,4	2,7	2,2	4,8	4,6	0,0	- 0,6	- 1,4	1,7

(1) On the base / sur la base 1980 = 100 a = $\frac{01/86-03/86}{01/84-03/85}$ b = $\frac{04/86-06/86}{04/85-06/85}$ c = $\frac{07/86-09/86}{07/85-09/85}$ d = $\frac{10/86-12/86}{10/85-12/85}$

EC Index of producer prices of agricultural products
 Rates of change of the price indices
 Indice CE des prix a la production des produits agricoles
 Taux de variation des indices des prix

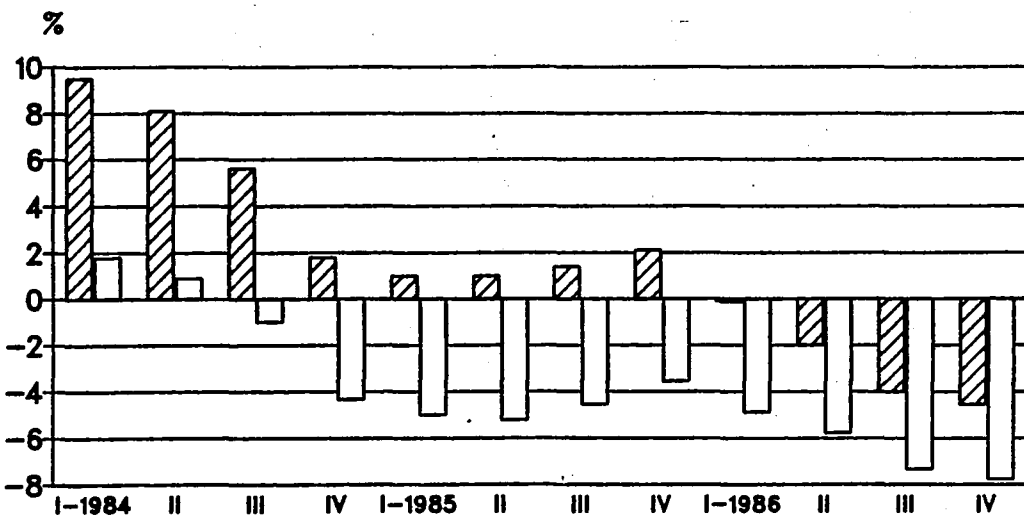
EUR 10



EC Indices of purchase prices of the means of agricultural production
 Rates of change of the price indices
 Indices CE des prix d'achat des moyens de production agricoles
 Taux de variation des indices des prix

EUR 10

Goods and services currently consumed in agriculture
 Biens et services de consommation courante de l'agriculture



Nominal Indices/Indices nominaux

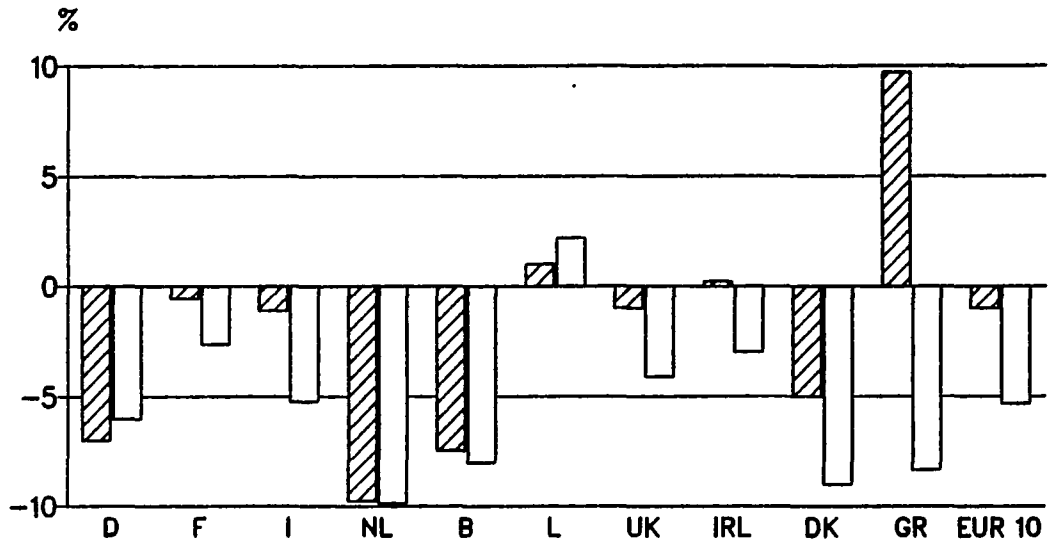


Deflated Indices/Indices deflates

EC Index of producer prices of agricultural products
 Rates of change of the price indices by Member States
 Indice CE des prix a la production des produits agricoles
 Taux de variation des indices des prix des Etats Membres

IV

 1986

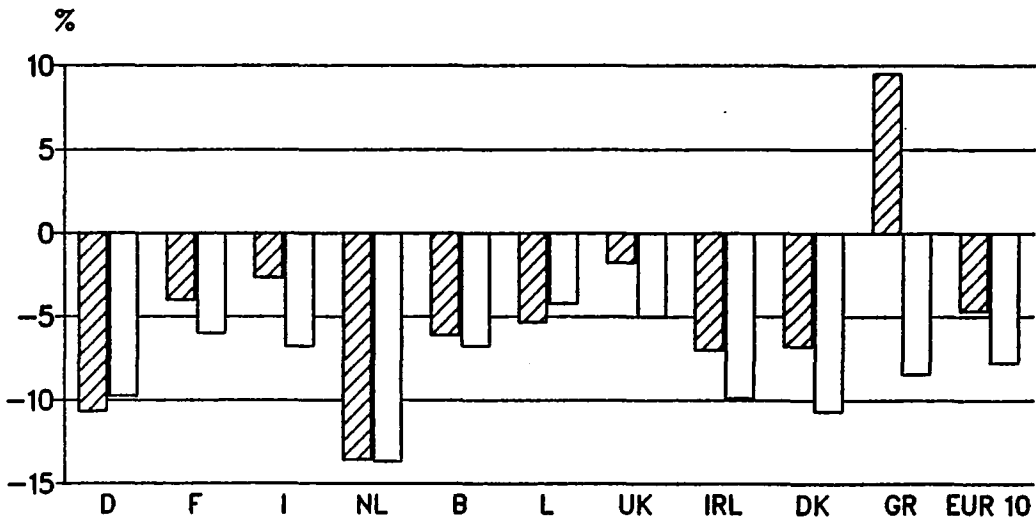


EC Indices of purchase prices of the means of agricultural production
 Rates of change of the price indices by Member States
 Indices CE des prix d'achat des moyens de production agricoles
 Taux de variation des indices des prix des Etats Membres

IV

 1986

Goods and services currently consumed in agriculture
 Biens et services de consommation courante de l'agriculture



Nominal Indices/Indices nominaux



Deflated Indices/Indices deflates

