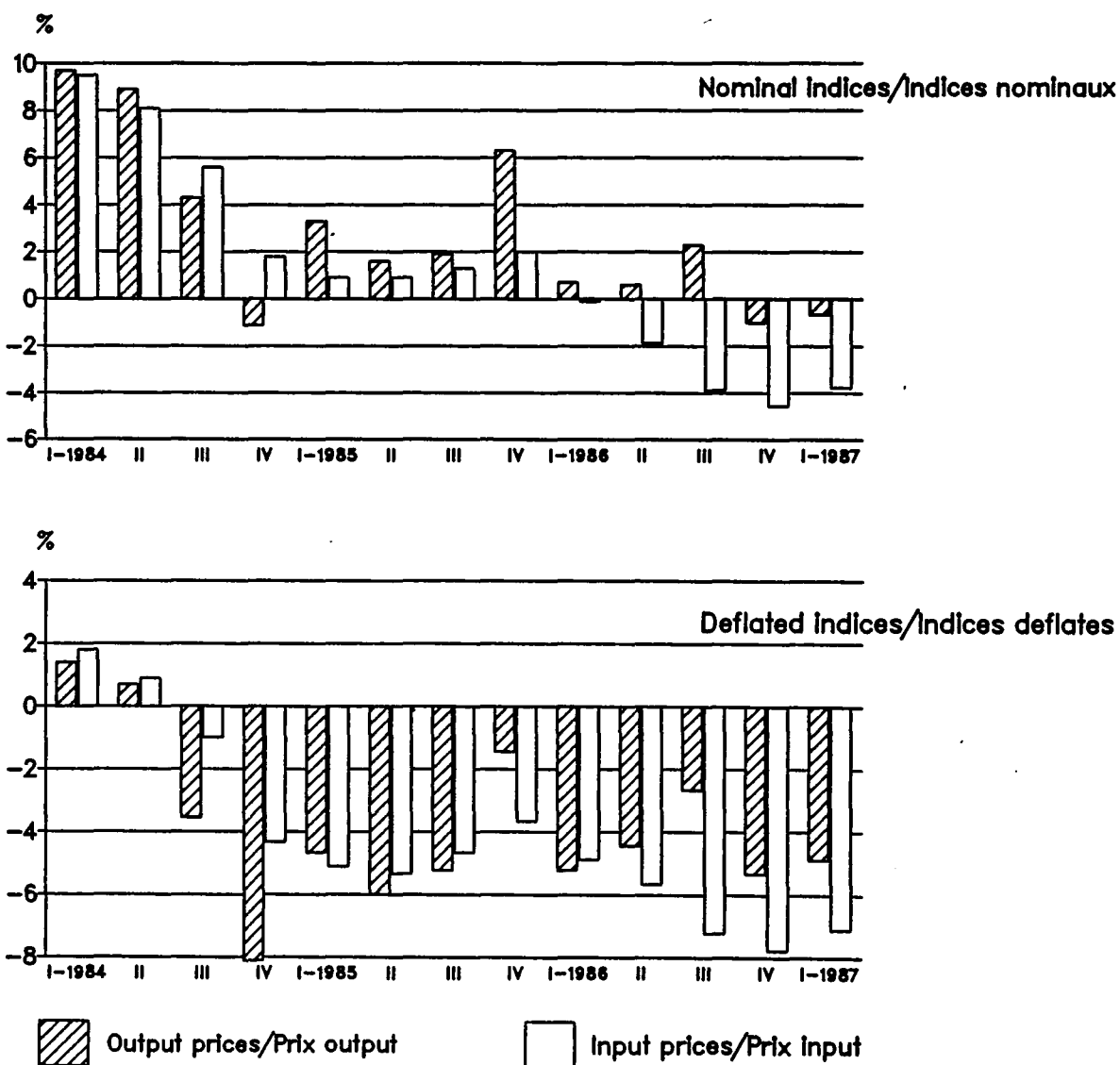


1987 □ 3

TRENDS IN THE EC AGRICULTURAL PRICE INDICES(OUTPUT AND INPUT)  
1st Quarter 1987  
EVOLUTION DES INDICES CE DES PRIX AGRICOLES(OUTPUT ET INPUT)  
1er Trimestre 1987

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





Producer prices of agricultural products (output):

Steep decline in real terms continues

The average monthly index of producer prices of agricultural products (including fruit and vegetables) for the Community as a whole (EUR 10) fell in the first quarter of 1987 by 0.6% in nominal terms over the corresponding quarter in the previous year (cf. Table 1). The monthly producer price index thus fell once again in nominal as well as in real terms. The deflated form of the producer price index in the first quarter of 1987 was 4.8% lower than in the previous year, i.e. roughly the same rate of change as in the previous quarter.

The producer prices of crop products declined by 3.7% in real terms in the first quarter of 1987, a somewhat lower rate of decline than in the previous quarter (-4.9%). Above-average falls were recorded for fruit (-13.8%) and wine (-8.6%), while the prices of root crops (+17.0%) and seeds (+10.0%) were well up in real terms.

In the same period, producer prices for animals and animal products declined slightly more in real terms (-5.7%) than those of crop products (-3.7%). With the exception of eggs, producer prices were down in real terms for all the animal product groups in Table 1, the sharpest fall being recorded for pigs (-15.0%), with above-average rates of decline for poultry, sheep and lambs and "other animals". The producer price of milk showed the smallest decline at -2.0%.

At Member State level, the rates of change of the nominal price indices for agricultural products (cf. Table 2) cover a range from -7.0% (D) to +1.6% (IRL), the sole exception here being Greece (+9.5%). In deflated form, the range is from -9.7% (DK) to -0.3% (L).

Purchase prices of goods and services for current consumption

in agriculture (Input I):

Sharp decline in real terms, as in the previous two quarters

The purchase prices of goods and services for current consumption in agriculture in the Community as a whole (EUR 10) fell by a nominal 3.7% and a real 7.1% (cf. Table 3) in the first quarter of 1987 compared with the equivalent period of the previous year. These negative rates of change are a little less than in the previous quarter and are comparable to the situation in the third quarter of 1986. Generally speaking, the decline in deflated input prices can be put down, as in the previous quarter, to a sharp drop in fertilizer (-18.7%) and energy prices (-21.9%), although feedingstuffs too continued to decline (-5.7%, or 1.2 percentage points more than in the previous quarter).

As expected, a comparison of the rates of change of nominal input prices between Member States reveals a broad spectrum ranging from -0.9% (UK) to -12.4% (NL), the sole exception again being Greece with + 6.8% (cf. Table 4). The rates of change of real input prices are in a range from -4.6% (UK) to -11.7% (NL).

Purchase prices of goods and services contributing to  
agricultural investment (Input II):

Small rise in real terms, as in previous quarters

The purchase prices of goods and services contributing to agricultural investment in the Community as a whole (EUR 10) increased in the first quarter of 1987 compared with the same quarter in the previous year by a nominal 4.9% and a real 1.7% (cf. Table 3). These rates of change are virtually the same as in the previous quarter. The rates of change of deflated purchase prices vary between -4.0% (GR) and +7.1% (F) (cf. Table 4).

Comparison of trends in output and input (I) prices:

Negative impact on agricultural income in EUR 10 average

The deflated output price indices fell in the first quarter of 1987 in the Community as a whole (EUR 10) by 4.8%, while the deflated input price indices fell by 7.1% over the same period. As purchases of goods and services for current consumption account for only 45.3% in value terms of the overall sales of agricultural products (calculated by reference to 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 1.6 percentage points.

Output and input prices fell in real terms in the first quarter of 1987 throughout the Community (EUR 10). A comparison of the value share of goods and services for current consumption in sales of agricultural products per Member State shows that the real price effect on agricultural income is, as in the previous quarter, 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 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 sales of agricultural products in the year 1980.

## Percentage points

DK	- 4.3
GR	- 4.0
I	- 3.4
UK	- 1.7
D	- 1.3
B	- 1.0
F	- 0.1
NL	+ 1.2
L	+ 2.3
IRL	+ 2.8

### Agricultural price developments in Spain

The information available to EUROSTAT at present 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 first quarter of 1987 rose by a nominal 6.0% over the corresponding period in the previous year. When deflated by means of the consumer price index, the result is a 0.1% decline. The price indices of means of production rose by 0.7% in nominal terms and fell by 5.1% 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 and deflated form. By using deflated indices, it is possible to eliminate the distortions 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.

Spain has now been included in the agricultural price index system for the annual price indices, but not yet for the monthly price indices. A separate chapter for Spain gives the rate of change for 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)

Tab. 1

Indice CE des prix à la production des produits agricoles:

Taux de variation des indices des prix pour EUR 10 (en %) (1)

	01/86-03/86	04/86-06/86	07/86-09/86	10/86-12/86	01/87-03/87
	01/85-03/85	04/85-06/85	07/85-09/85	10/85-12/85	01/86-03/86
<b>Nominal indices / Indices nominaux</b>					
<b>TOTAL</b>	0,7	0,6	2,3	- 1,0	- 0,6
<b>CROP PRODUCTS / PRODUITS VEGETAUX</b>	- 0,1	2,5	7,9	0,3	1,3
Cereals and rice / Céréales et riz	3,5	0,5	1,3	1,1	- 0,7
Root crops / Plantes sarclées	1,1	14,1	20,1	17,3	21,7
Fruit / Fruits	12,2	4,2	19,7	- 2,2	- 7,0
Fresh vegetables / Légumes frais	-27,0	- 5,3	7,3	-10,4	7,3
Wine must or wine / Moût ou vin	16,6	11,0	7,4	0,1	- 4,1
Olives and olive oil/Olives & huile d'olive	9,0	- 0,3	2,4	8,5	6,6
Seeds / Semences	0,0	- 0,8	- 0,4	12,8	13,0
Flowers etc. / Fleurs etc.	0,7	- 6,9	1,4	- 4,0	- 7,3
Other crop products / Autres prod. végétaux	8,3	7,1	5,6	1,9	1,0
<b>ANIMALS &amp; ANIMAL PRODUCTS / ANIMALS ET PRODUITS ANIMALS</b>	1,5	- 1,1	- 2,3	- 2,2	-2,3
Animals / Animaux	0,1	- 2,5	- 4,5	- 4,8	- 5,4
Calves / Veaux	12,7	1,4	- 1,1	2,0	0,8
Cattle excl. calves / Bovins sans veaux	- 3,7	- 3,2	- 4,3	- 3,0	- 2,2
Pigs / Porcs	- 2,6	- 6,2	- 7,0	- 9,8	-11,8
Sheep and lambs / Moutons et agneaux	5,1	4,6	0,2	- 4,6	- 2,2
Poultry / Volailles	3,2	0,2	- 3,8	- 3,0	- 5,3
Other animals / Autres animaux	12,6	4,0	- 2,9	- 3,4	- 5,5
Milk / Lait	4,7	2,9	2,5	2,1	1,1
Eggs / Oeufs	- 4,7	-11,9	- 9,9	- 3,1	9,1
Other animal products / Autres prod.animaux	18,7	11,5	9,4	6,4	0,5
<b>Deflated indices / Indices déflatés</b>					
<b>TOTAL</b>	- 5,2	- 4,4	- 2,6	- 5,3	- 4,8
<b>CROP PRODUCTS / PRODUITS VEGETAUX</b>	- 7,0	- 3,4	1,8	- 4,9	- 3,7
Cereals and rice / Céréales et riz	- 2,5	- 4,4	- 3,5	- 2,9	- 5,0
Root crops / Plantes sarclées	- 4,3	9,9	16,6	13,5	17,0
Fruit / Fruits	4,6	- 1,9	10,9	- 9,9	-13,8
Fresh vegetables / Légumes frais	-31,6	- 11,0	1,2	-16,4	1,4
Wine must or wine / Moût ou vin	9,8	6,1	3,3	- 4,4	- 8,6
Olives and olive oil/Olives & huile d'olive	- 5,4	-13,3	-10,1	- 1,6	- 1,6
Seeds / Semences	- 5,6	- 5,4	- 4,2	9,5	10,0
Flowers etc. / Fleurs etc.	- 2,8	- 7,7	- 0,7	- 5,0	- 8,4
Other crop products / Autres prod. végétaux	- 5,7	- 5,8	- 6,4	- 7,5	- 7,6
<b>ANIMALS &amp; ANIMAL PRODUCTS / ANIMALS ET PRODUITS ANIMALS</b>	- 3,8	- 5,3	- 5,9	- 5,7	- 5,7
Animals / Animaux	- 5,4	- 6,9	- 8,3	- 8,5	- 9,0
Calves / Veaux	6,4	- 4,4	- 6,8	- 2,8	- 4,0
Cattle excl. calves / Bovins sans veaux	- 7,8	- 6,2	- 7,0	- 5,6	- 5,1
Pigs / Porcs	- 7,4	-10,3	-10,6	-13,5	-15,0
Sheep and lambs / Moutons et agneaux	- 3,7	- 1,8	- 5,3	- 9,1	- 6,5
Poultry / Volailles	- 3,3	- 5,1	- 8,2	- 7,4	- 9,2
Other animals / Autres animaux	3,0	- 3,4	- 8,8	- 7,9	-10,2
Milk / Lait	0,1	- 0,7	- 0,7	- 0,9	- 2,0
Eggs / Oeufs	-10,8	-16,7	-14,1	- 7,2	5,0
Other animal products / Autres prod.animaux	3,3	- 1,2	- 2,1	- 3,4	- 5,6

(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)	-4,7	-1,5	1,8	-6,8	-5,1	-0,2	1,3	-0,7	-4,6	14,8	0,6
		b)	-3,9	0,9	4,6	-5,4	-3,7	-0,4	1,5	-1,3	-4,1	13,8	2,3
		c)	-6,9	-0,5	-1,1	-9,3	-7,1	0,9	-0,9	0,2	-4,9	9,8	-1,0
		d)	-7,0	0,3	-1,1	-6,1	-4,1	-0,8	-0,5	1,6	-5,2	9,5	-0,6
	Deflated indices Indices déflatés	a)	-4,5	-3,8	-4,1	-7,2	-6,3	-0,6	-1,5	-3,6	-8,2	-7,8	-4,4
		b)	-3,5	-1,2	-0,9	-5,0	-4,5	0,1	-1,1	-4,3	-7,9	-8,0	-2,6
		c)	-5,9	-2,6	-5,3	-9,4	-7,7	2,1	-4,1	-2,9	-8,9	-8,2	-5,3
		d)	-6,5	-2,9	-5,2	-5,3	-5,1	-0,3	-4,2	-1,8	-9,7	-5,9	-4,8
Crop products Produits végétaux	Nominal indices Indices nominaux	a)	0,9	-0,9	1,1	-5,0	-2,6	-2,7	4,7	14,9	-2,6	14,7	2,5
		b)	4,4	5,3	8,1	2,3	3,8	0,1	7,5	6,5	-0,6	15,0	7,9
		c)	-5,8	1,5	-2,3	-9,0	-5,3	-0,5	1,4	1,9	-1,2	9,8	0,3
		d)	-7,2	1,7	-0,4	-5,2	1,1	-0,5	0,8	-2,5	-1,0	11,2	1,3
	Deflated indices Indices déflatés	a)	1,1	-3,2	-4,7	-5,5	-3,8	-3,0	1,9	11,6	-6,3	-7,9	-3,4
		b)	4,9	3,1	2,5	2,7	3,0	0,6	4,7	3,2	-4,6	-7,1	1,8
		c)	-4,8	-0,7	-6,4	-9,1	-5,9	0,8	-1,9	-1,2	-5,4	-8,2	-4,9
		d)	-6,7	-1,5	-4,4	-4,4	0,1	0,1	-3,0	-5,7	-5,7	-4,4	-3,7
Animal products Produits animaux	Nominal indices Indices nominaux	a)	-7,0	-2,0	2,7	-7,7	-6,3	0,1	-0,6	-2,9	-5,3	14,9	-1,1
		b)	-7,0	-2,6	-0,2	-8,7	-6,6	-0,5	-1,3	-2,4	-5,3	11,4	-2,3
		c)	-7,4	-2,1	0,6	-9,5	-7,9	1,0	-2,0	-0,1	-6,3	9,7	-2,2
		d)	-6,9	-1,0	-2,2	-6,6	-6,4	-0,9	-1,2	2,2	-6,8	6,1	-2,3
	Deflated indices Indices déflatés	a)	-6,9	-4,3	-3,2	-8,1	-7,5	-0,3	-3,3	-5,7	-8,9	-7,8	-5,3
		b)	-6,6	-4,6	-5,4	-8,3	-7,3	0,0	-3,8	-5,3	-9,1	-10,1	-5,9
		c)	-6,4	-4,2	-3,7	-9,5	-8,5	2,2	-5,2	-3,1	-10,2	-8,1	-5,7
		d)	-6,4	-4,1	-6,2	-5,9	-7,4	-0,3	-4,9	-1,2	-11,3	-8,8	-5,7

(1) On the base / sur la base 1980 = 100    a =  $\frac{04/86-06/86}{04/85-06/85}$     b =  $\frac{07/86-09/86}{07/85-09/85}$     c =  $\frac{10/86-12/86}{10/85-12/85}$     d =  $\frac{01/87-03/87}{01/86-03/86}$

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)

	01/86-03/86	04/86-06/86	07/86-09/86	10/86-12/86	01/87-03/87
	01/85-03/85	04/85-06/85	07/85-09/85	10/85-12/85	01/86-03/86
<b>Nominal indices / Indices nominaux</b>					
<b>01 Goods &amp; serv. currently cons. in agricult.</b> <b>Biens &amp; serv. de cons. courante de l'agric.</b>	- 0,1	- 1,8	- 3,8	- 4,5	- 3,7
1. Seeds / Semences	0,2	0,4	0,8	5,3	5,2
2. Animals for rearing/ Animaux d'élevage	8,3	2,0	- 0,2	- 0,9	- 2,3
3. Energy / Energie	- 9,4	- 18,4	- 25,7	- 27,6	- 18,0
4. Fertilizers / Engrais	2,5	- 1,1	- 9,2	- 14,0	- 15,6
5. Plant protection products / Produits de protection des cultures	3,9	3,6	3,2	3,1	2,3
6. Animal feeding stuffs/ Alim. des animaux	- 1,7	- 1,8	- 1,5	- 1,2	- 2,0
7. Small tools / Petit outillage	5,4	5,3	4,7	3,6	4,5
8. Maintenance and repair of plant / Entretien et réparation du matériel	5,9	5,9	6,0	6,2	8,8
9. Maintenance and repair of buildings / Entretien et réparat. des bâtim. d'expl.	4,4	4,0	4,1	4,1	3,7
10. Veterinary services/ Serv. vétérinaires	5,2	3,6	4,0	3,3	2,1
11. General expenses / Frais généraux	4,0	3,5	3,3	3,0	2,8
<b>02 Goods &amp; serv. contr. to agricult. investm.</b> <b>Biens et serv. conc. aux invest. de l'agric.</b>	6,8	5,8	5,4	4,8	4,9
12. Machinery / Machines	7,6	6,3	5,9	5,1	3,7
13. Buildings / Ouvrages	5,2	4,6	4,2	4,4	7,4
<b>Deflated indices / Indices déflatés</b>					
<b>01 Goods &amp; serv. currently cons. in agricult.</b> <b>Biens &amp; serv. de cons. courante de l'agric.</b>	- 4,9	- 5,6	- 7,2	- 7,7	- 7,1
1. Seeds / Semences	- 4,2	- 2,8	- 2,1	2,6	1,9
2. Animals for rearing/ Animaux d'élevage	0,5	- 3,9	- 5,4	- 5,3	- 6,2
3. Energy / Energie	- 15,5	- 23,4	- 30,7	- 32,1	- 21,9
4. Fertilizers / Engrais	- 1,4	- 3,9	- 11,8	- 16,6	- 18,7
5. Plant protection products / Produits de protection des cultures	- 0,8	0,0	0,0	0,1	- 1,0
6. Animal feeding stuffs/ Alim. des animaux	- 6,6	- 5,7	- 5,1	- 4,5	- 5,7
7. Small tools / Petit outillage	0,4	1,4	1,3	0,5	0,8
8. Maintenance and repair of plant / Entretien et réparation du matériel	1,7	2,7	3,1	3,3	5,3
9. Maintenance and repair of buildings / Entretien et réparat. des bâtim. d'expl.	0,5	1,2	1,6	1,6	0,8
10. Veterinary services/ Serv. vétérinaires	1,2	1,0	1,6	1,1	- 0,7
11. General expenses / Frais généraux	- 0,1	0,4	0,6	0,5	0,4
<b>02 Goods &amp; serv. contr. to agricult. investm.</b> <b>Biens et serv. conc. aux invest. de l'agric.</b>	1,1	1,4	1,6	1,7	1,7
12. Machinery / Machines	1,9	2,1	2,2	2,0	0,6
13. Buildings / Ouvrages	- 0,5	0,0	0,4	1,0	4,1

(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)

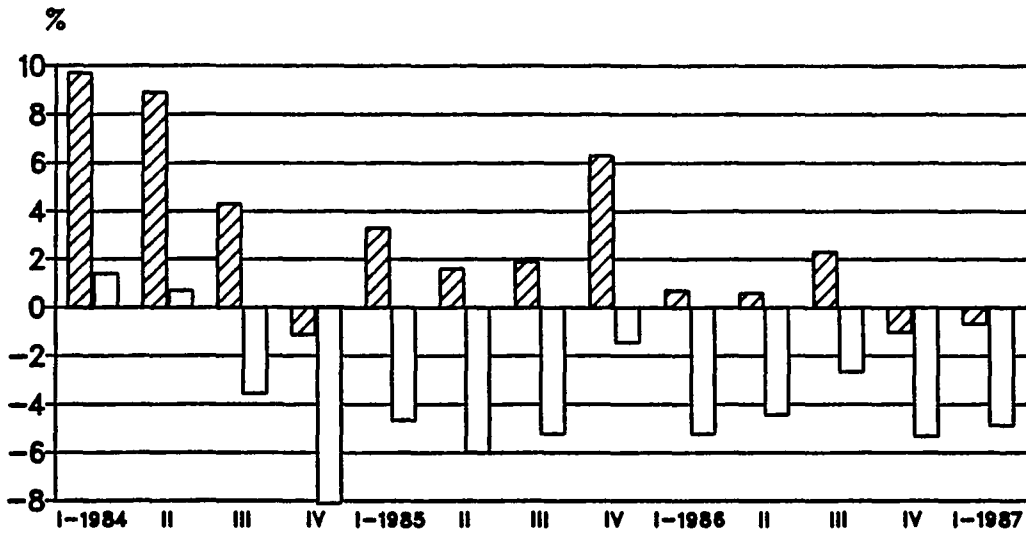
Indices CE des prix d'achat des moyens de production agricoles: Taux de variation des indices des prix par Etat membre (en %) (1)

			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)	-6,7	-1,4	-0,8	-9,1	-6,1	-2,8	-0,1	-5,1	-6,1	20,6	-1,8
		b)	-8,9	-3,6	-1,9	-12,6	-6,9	-2,8	-1,9	-6,3	-6,2	15,2	-3,8
		c)	-10,6	-3,6	-2,6	-13,6	-6,3	-5,5	-1,9	-7,0	-6,7	9,8	-4,5
		d)	-9,1	-2,9	-1,8	-12,4	-6,3	-6,8	-0,9	-7,1	-5,0	6,8	-3,7
	Deflated indices Indices déflatés	a)	-6,5	-3,7	-6,5	-9,5	-7,3	-3,2	-2,8	-7,8	-9,6	-3,1	-5,6
		b)	-8,5	-5,6	-7,0	-12,3	-7,6	-2,4	-4,4	-9,1	-9,9	-7,0	-7,2
		c)	-9,7	-5,6	-6,7	-13,7	-6,9	-4,4	-5,1	-9,8	-10,6	-8,2	-7,7
		d)	-8,6	-5,9	-5,9	-11,7	-7,3	-6,3	-4,6	-10,2	-9,5	-8,2	-7,1
of which / dont : Animal feedingstuffs/ Aliments pour animaux	Nominal indices Indices nominaux	a)	-6,6	-3,3	0,2	-8,9	-4,4	-4,3	0,8	-2,4	-5,0	18,4	-1,8
		b)	-6,1	-2,8	0,5	-8,6	-4,3	-1,5	1,6	-2,4	-3,9	12,8	-1,5
		c)	-5,5	-0,8	0,5	-8,6	-3,3	-2,4	0,6	-1,0	-4,0	11,1	-1,2
		d)	-7,8	-2,4	0,0	-9,4	-6,0	-4,9	1,0	-1,3	-4,9	10,8	-2,0
	Deflated indices Indices déflatés	a)	-6,4	-5,6	-5,5	-9,3	-5,6	-4,7	-1,9	-5,2	-8,6	-4,9	-5,7
		b)	-5,7	-4,8	-4,7	-8,3	-5,1	-1,0	-1,0	-5,3	-7,7	-9,0	-5,1
		c)	-4,5	-2,9	-3,8	-8,6	-4,0	-1,2	-2,7	-4,0	-8,0	-7,1	-4,5
		d)	-7,3	-5,4	-4,1	-8,7	-7,0	-4,3	-2,8	-4,6	-9,4	-4,8	-5,7
Goods and services contributing to agricultural investment / Biens et services concourant aux investissements de l'agriculture	Nominal indices Indices nominaux	a)	1,8	4,3	6,1	2,7	4,6	5,0	5,5	4,2	3,4	32,5	5,8
		b)	2,1	4,9	4,6	2,7	4,7	4,4	7,3	3,2	3,5	28,7	5,4
		c)	2,0	4,9	4,0	2,7	5,1	5,0	8,3	3,2	3,8	17,8	4,8
		d)	2,0	10,6	2,4	3,0	6,3	4,8	7,2	3,3	4,0	11,7	4,9
	Deflated indices Indices déflatés	a)	2,0	1,8	0,0	2,3	3,3	4,7	2,7	1,2	-0,6	6,4	1,4
		b)	2,6	2,7	-0,8	3,1	3,9	4,9	4,5	0,1	-0,7	3,9	1,6
		c)	3,1	2,7	-0,4	2,7	4,4	6,3	4,7	0,0	-0,6	-1,4	1,7
		d)	2,5	7,1	-1,8	3,8	5,2	5,4	3,2	-0,1	-0,9	-4,0	1,7

(1) On the base / sur la base 1980 = 100    a =  $\frac{04/86-06/86}{04/85-06/85}$     b =  $\frac{07/86-09/86}{07/85-09/85}$     c =  $\frac{10/86-12/86}{10/85-12/85}$     d =  $\frac{01/87-03/87}{01/86-03/86}$

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

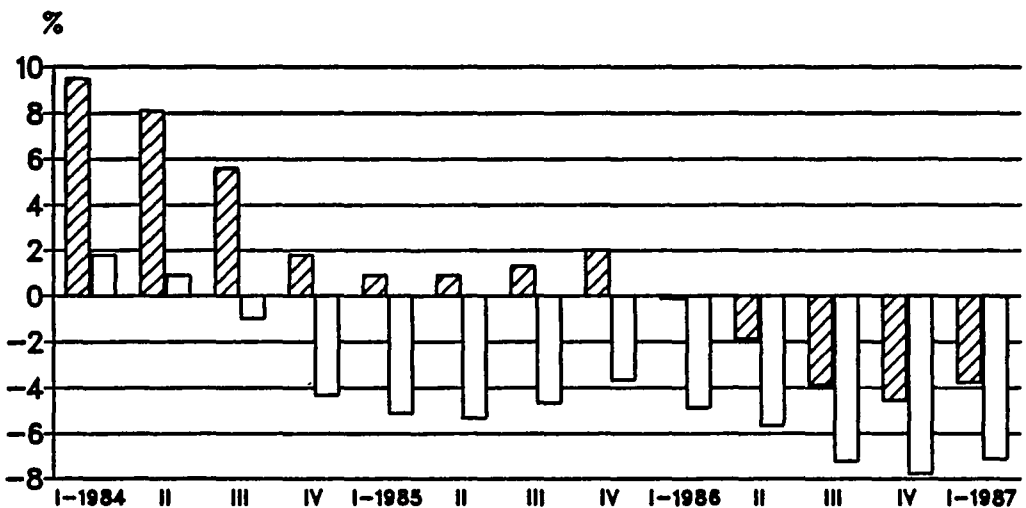
EUR 10



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



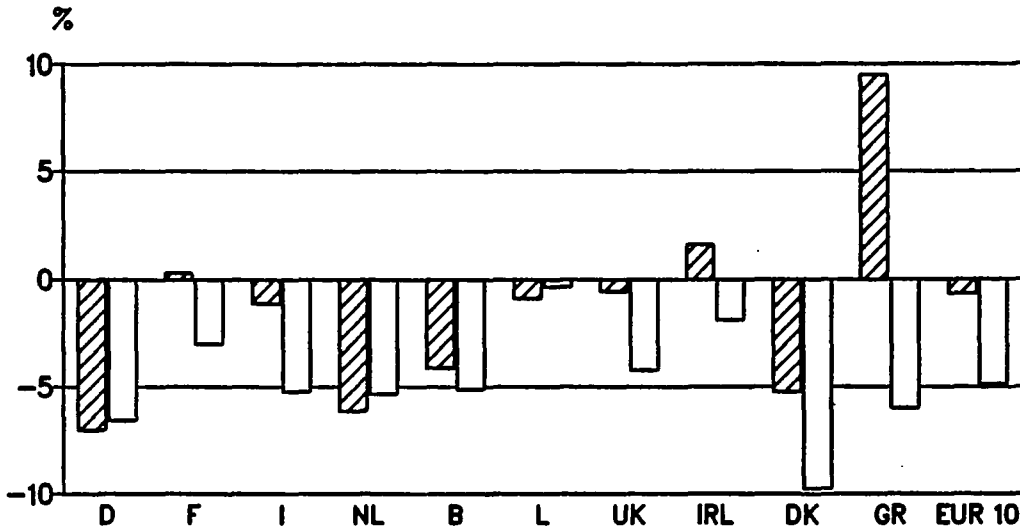
Nominal indices/Indices nominaux



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

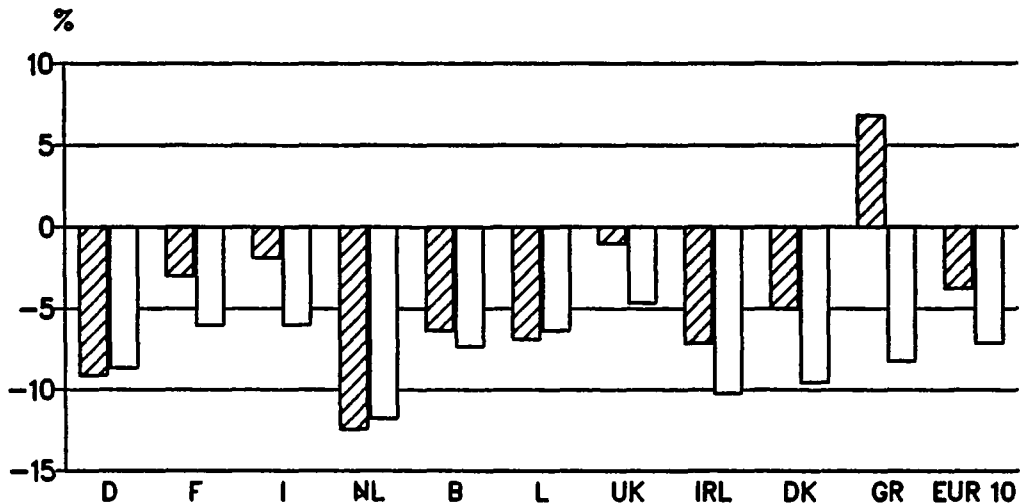
I  
 -----  
 1987



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

I  
 -----  
 1987

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



Nominal Indices/Indices nominaux



Deflated Indices/Indices deflates

