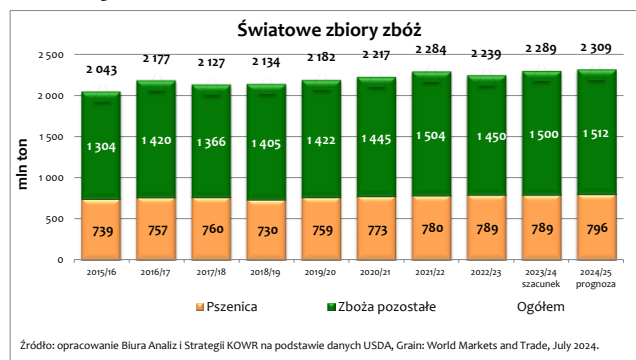


## RYNEK ZBÓŻ

### ŚWIATOWE ZBIORY ZBÓŻ W SEZONIE 2024/2025<sup>1</sup>

Departament Rolnictwa Stanów Zjednoczonych (USDA) w prognozie z lipca 2024 r. ocenia, że światowe zbiory zbóż w sezonie 2024/2025 mogą być rekordowe i ukształtować się na poziomie 2,3 mld ton, o blisko 1% wyższym niż w sezonie 2023/2024.



**Globalne zbiory pszenicy** w sezonie 2024/2025 mogą wynieść ponad 796 mln ton wobec **789 mln ton** w poprzednim sezonie (wzrost o blisko 1%). W większości głównych regionów produkcyjnych tego zboża przewidywany jest wzrost zbiorów, natomiast spadek w Europie na skutek niekorzystnych warunków pogodowych (nadmiernych opadów deszczu w okresie siewów, wiosennych przymrozków oraz suszy).

W sezonie 2024/2025 globalne zbiory zbóż gruboziarnistych ogółem (tj. kukurydzy, jęczmienia, sorgo, owsa, żyta, prosa i mieszanek zbożowych) mogą wynieść 1,512 mld ton i być o blisko 1% wyższe niż w sezonie 2023/2024. Spośród zbóż gruboziarnistych jedynie globalne zbiory kukurydzy mogą się obniżyć nieznacznie (o 0,1%), do 1,22 mld ton. Pomimo przewidywanego wzrostu światowego zużycia kukurydzy o 0,3% do ponad 1,22 mld ton zapasy tego zboża na koniec sezonu 2024/2025 mogą się zwiększyć o 1%, do blisko 312 mln ton.

Zbiory zbóż w UE w sezonie 2024/2025 według prognozy USDA ukształtują się na poziomie 276 mln ton, o 2% wyższym niż w poprzednim sezonie. Zakładany w prognozie wzrost produkcji zbóż będzie efektem zwiększenia zbiorów kukurydzy (o 5%, do 64 mln ton), jęczmienia (o 11%, do blisko 53 mln ton) i owsa (o 20%, do 7 mln ton). Jedynie zbiory pszenicy prawdopodobnie ulegną zmniejszeniu o 3%, do 130 mln ton.

Towar	Cena bez VAT	Zmiana tygodniowa
<b>Wg ZSRIR (MRiRW) 8-14.07.2024 r.</b>		
<b>w skupie zł/t</b>		
pszenica konsumpcyjna	887	↓
żyto konsumpcyjne	572	↓
jęczmień paszowy	674	↓
pszenżyto	719	↓
kukurydza	880	↓
Owies konsumpcyjny	891	-

USDA szacuje, że w Rosji zbiory zbóż w sezonie 2024/2025 prawdopodobnie ulegną obniżeniu o 9%, do 122 mln ton (w tym pszenicy 83 mln ton, spadek o 9%, a kukurydzy – 15 mln ton, spadek o 10%). Pomimo spadku zbiorów zbóż eksport ziarna stanowił będzie nadal dużą konkurencją na rynku międzynarodowym, zwłaszcza dla dostawców z UE. Eksport zbóż z Rosji w sezonie 2024/2025 jest prognozowany na poziomie 57 mln ton, o 16% niższym. Eksport pszenicy może obniżyć się o 13,5%, do 48 mln ton, tj. 58% zbiorów, a kukurydzy o 23%, do niespełna 5 mln ton, tj. 31% zbiorów. W sezonie 2024/2025 Rosja prawdopodobnie pozostanie największym eksporterem pszenicy na świecie, który odpowiada za blisko jedną czwartą całego światowego eksportu pszenicy.

W sezonie 2024/2025 zbiory zbóż w Ukrainie według prognozy USDA wyniosą 53 mln ton i będą o 14% niższe niż w poprzednim sezonie. Zbiory pszenicy mogą obniżyć się o 15%, do 19,5 mln ton, a kukurydzy – o 11%, do blisko 28 mln ton. Pomimo spadku zbiorów Ukraina pozostanie liczącym się eksporterem zbóż. Eksport ziarna z Ukrainy w sezonie 2024/2025 może się ukształtować na poziomie 40 mln ton, o 18% niższym. Eksport kukurydzy może obniżyć się o 12,5%, do 24,5 mln ton, tj. 88% zbiorów ukraińskiej kukurydzy oraz 13% globalnego eksportu tego zboża. W przypadku pszenicy eksport prawdopodobnie obniży się o 28%, do 13 mln ton, tj. 67% zbiorów ukraińskiej pszenicy oraz 6% globalnego eksportu pszenicy.

### TENDENCJE CENOWE

#### Krajowe ceny zakupu zbóż według ZSRIR MRiRW w dniach 8-14 lipca 2024 r.<sup>2</sup>

W drugim tygodniu lipca br. na rynku krajowym notowano spadki cen zbóż. W dniach 8-14 lipca 2024 r. według danych Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej MRiRW

<sup>1</sup> Grain: World Markets and Trade, USDA FAS, lipiec 2024 r.

<sup>2</sup> Średnie ceny netto (bez VAT) płacone dostawcom przez wybrane przedsiębiorstwa dokonujące zakupu zbóż.

za **pszenicę konsumpcyjną** płacono średnio **887 zł/t**, o 6% mniej niż w poprzednim tygodniu oraz o 9% mniej niż miesiąc wcześniej. Jednocześnie cena tego ziarna była o 11% niższa niż przed rokiem.

Przeciętna cena **żyta konsumpcyjnego**, wyniosła **572 zł/t**, o 7% mniej niż tydzień wcześniej. Zboże to było o 10% tańsze niż przed miesiącem i o 18% tańsze niż w porównywalnym okresie roku 2023.

Średnia cena zakupu **jęczmienia paszowego** ukształtowała się na poziomie **674 zł/t**, o 2% niższym niż w poprzednim tygodniu oraz o 10% niższym niż przed miesiącem i rokiem.

Za **pszenżyto** płacono przeciętnie **719 zł/t**, o 3% mniej niż tydzień wcześniej. Zboże to było o 1% droższe niż przed miesiącem, ale o 11% tańsze niż przed rokiem.

**Owies konsumpcyjny** średnio w kraju kupowano po **891 zł/t**. W porównaniu z cenami sprzed roku zboże to było droższe o 9,5%.

Za **kukurydzę** przeciętnie w kraju uzyskiwano **880 zł/t**, nieco (o 0,3%) mniej niż tydzień wcześniej. Jednocześnie cena tego zboża była o 1% wyższa niż przed miesiącem, ale o 11% niższa niż przed rokiem.

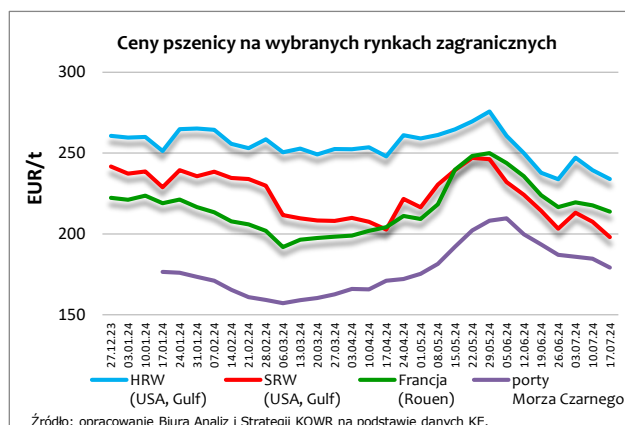
### **Eksportowe ceny zbóż na rynkach zagranicznych (na bazie FOB)**

Na monitorowanych **rynkach zagranicznych w trzecim tygodniu lipca 2024 r. przeważały spadki cen zbóż**. W **USA** 17 lipca 2024 r. średnia eksportowa cena **pszenicy HRW** (na bazie FOB) wyniosła **234 EUR/t**, a **pszenicy SRW** – **198 EUR/t**. Ceny tych zbóż były niższe niż przed tygodniem odpowiednio o 2% i o 5%. **We Francji** cena pszenicy konsumpcyjnej ukształtowała się na poziomie **214 EUR/t**, o 2% niższym niż tydzień wcześniej. **W portach Morza Czarnego** cena tego zboża obniżyła się o 3%, do 179 EUR/t.

Za **jęczmień paszowy we Francji** przeciętnie uzyskiwano **189 EUR/t**, o 4% mniej niż przed tygodniem. W tym czasie w **portach Morza Czarnego** cena tego zboża wzrosła o 1%, do **164 EUR/t**.

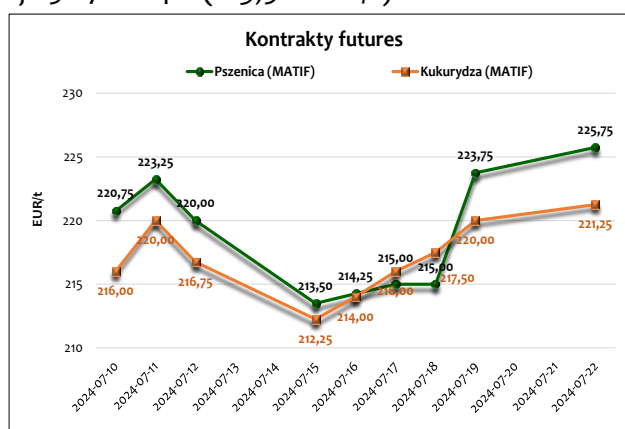
**Przeciętna cena kukurydzy w USA** ukształtowała się na poziomie **170 EUR/t**, nieznacznie (o 0,1%) wyższym niż przed tygodniem.

**W portach Morza Czarnego cena tego zboża wyniosła 178 EUR/t** i była o 4% wyższa niż tydzień wcześniej.



### **Ceny zakupu pszenicy i kukurydzy na giełdzie MATIF w notowaniu z 22 lipca 2024 r.**

Cena **pszenicy konsumpcyjnej** w najbliższym kontrakcie terminowym na wrzesień br. na giełdzie MATIF w notowaniu z 22.07.2024 r. ukształtowała się na poziomie **225,75 EUR/t** wobec 223,75 EUR/t w notowaniu z 19.07.2024 r. (spadek o 0,9%). Cena pszenicy była o 5,7% niższa w porównaniu z ceną notowaną przed tygodniem, tj. 15.07.2024 r. (213,50 EUR/t).



Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych e-WGT S.A. i Kaack Terminhandel GmbH, data odczytu 23.07.2024 r.

Na giełdzie MATIF w notowaniu z 22.07.2024 r. cena **kukurydzy** w najbliższym kontrakcie terminowym (na sierpień 2024 r.) wyniosła **221,25 EUR/t** i była o 0,6% wyższa niż w notowaniu z 19.07.2024 r. (220,00 EUR/t). Jednocześnie cena kukurydzy na giełdzie MATIF była o 4,2% wyższa od ceny uzyskanej przed tygodniem, tj. 15.07.2024 r. (212,25 EUR/t).

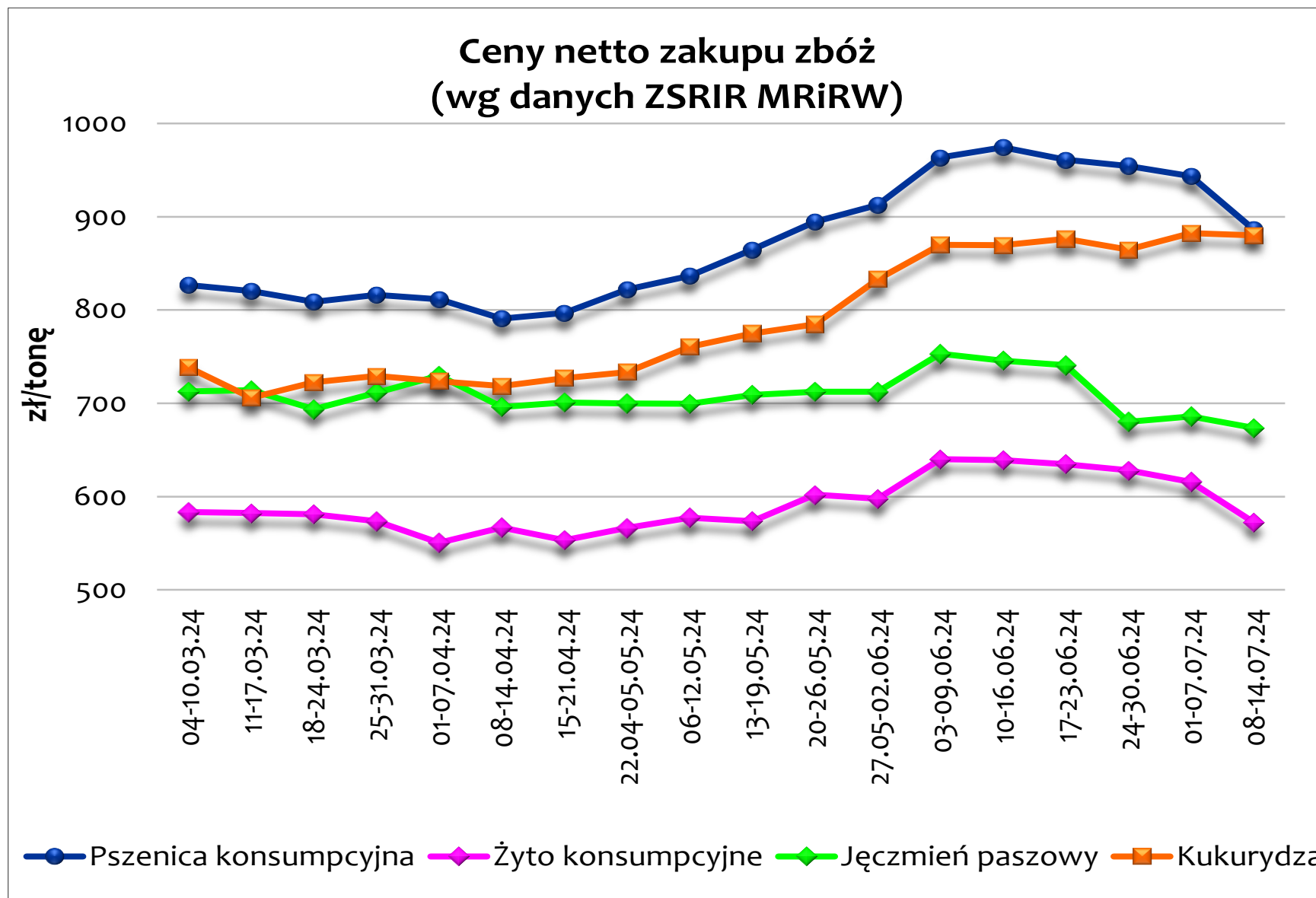
Bieżące ceny na giełdzie MATIF są dostępne na stronie:

<https://www.gov.pl/web/kowr/ceny-na-gieldzie-matif>

## Średnie ceny netto zakupu zbóż (wg ZSRIR MRiRW)

Tydzień	Pszenica konsumpcyjna		Żyto konsumpcyjne		Jęczmień paszowy		Kukurydza	
	zł/t	tygodniowa zmiana w %	zł/t	tygodniowa zmiana w %	zł/t	tygodniowa zmiana w %	zł/t	tygodniowa zmiana w %
20-26.05.24	895	3,5	602	4,9	713	0,5	785	1,3
27.05-02.06.24	913	2,0	598	-0,7	712	0,0	833	6,1
03-09.06.24	964	5,6	640	7,1	753	5,7	870	4,5
10-16.06.24	974	1,1	639	-0,2	746	-1,0	869	-0,1
17-23.06.24	961	-1,4	635	-0,7	741	-0,7	876	0,8
24-30.06.24	954	-0,7	628	-1,0	680	-8,2	865	-1,3
01-07.07.24	943	-1,2	616	-2,0	686	0,8	882	2,0
<b>08-14.07.24</b>	<b>887</b>	<b>-6,0</b>	<b>572</b>	<b>-7,0</b>	<b>674</b>	<b>-1,8</b>	<b>880</b>	<b>-0,3</b>
Miesięczna zmiana ceny w %	x	-9,0	x	-10,4	x	-9,7	x	1,2
Roczna zmiana ceny w %	x	-11,0	x	-18,4	x	-10,0	x	-11,0

### Ceny na rynku krajowym



## Ceny wybranych zbóż na krajowych giełdach towarowych

Towar	Oferty za okres 8-14.07.2024 r.			Zmiana średniej ceny w %		
	minimalna	maksymalna	średnia	tygodniowa	miesięczna	roczna
<b>oferty sprzedaży (zł/t)</b>						
pszenica konsumpcyjna	880	1 050	<b>947</b>	-4,4	-7,2	8,2
pszenica paszowa	780	810	<b>797</b>	0,8	0,2	-6,3
żyto konsumpcyjne	590	600	<b>595</b>	0,0	0,0	-13,1
jęczmień paszowy	655	675	<b>665</b>	0,0	-5,5	-2,6
kukurydza	850	850	<b>850</b>	0,0	-5,9	-6,8

Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych z krajowych giełd towarowych.

### Eksportowe ceny zbóż na rynkach zagranicznych (na bazie FOB)

Towar	Jedn. miary	Cena z 17.07.2024	Zmiana ceny w %			Cena w zł/t
			tygodniowa	miesięczna	roczna	
<b><i>Pszemica konsumpcyjna</i></b>						
HRW (USA, Gulf)	EUR/t	234	-2,3	-1,7	-26,1	1 003
SRW (USA, Gulf)	EUR/t	198	-4,6	-7,6	-20,2	850
Francja (Rouen)	EUR/t	214	-1,8	-4,6	-13,5	917
porty Morza Czarnego	EUR/t	179	-3,0	-7,4	-4,7	769
<b><i>Jęczmień paszowy</i></b>						
porty Morza Czarnego	EUR/t	164	1,3	-3,3	5,6	810
Francja (Rouen)	EUR/t	189	-3,6	-5,1	-21,1	731
<b><i>Kukurydza</i></b>						
USA (Gulf)	EUR/t	170	0,1	-9,2	-22,1	731
porty Morza Czarnego	EUR/t	178	3,8	-2,2	1,6	765

Średni kurs NBP z dnia 17.07.2024 r.: EUR = 4,2904 zł.

Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych KE, EBC, NBP.

## Ceny zakupu zbóż w krajach UE

w okresie 24-30.06.2024 r.

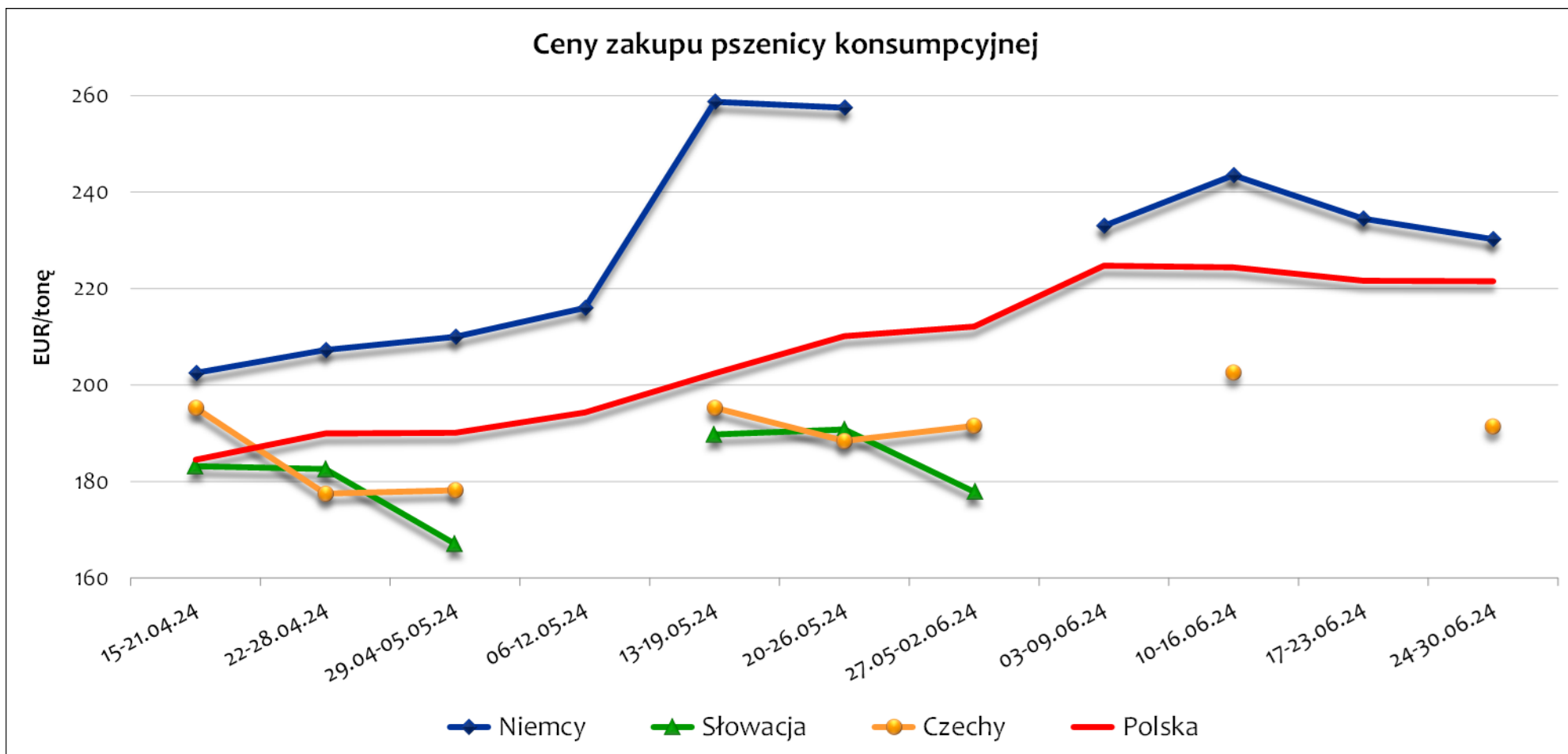
		Austria	Belgia	Bułgaria	Chorwacja	Cypr	Czechy	Dania	Estonia	Finlandia	Francja	Grecja	Hiszpania	Holandia	Irlandia	Litwa	Luksemburg	Łotwa	Malta	Niemcy	Polska	Portugalia	Rumunia	Słowacja	Słowenia	Szwecja	Węgry	Włochy	Średnio w UE
<b>Pszenica</b>																													
Cena w EUR/t		-	-	185	183	-	191	-	207	196	217	225	209	-	-	206	-	212	-	230	222	255	195	-	202	-	170	-	206
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-	-6,7	-1,6	-	-	-	-3,0	-2,5	-2,5	0,0	-0,5	-	-	4,1	-	-10,9	-	-1,8	0,0	1,2	-2,5	-	1,0	-	-5,7	-	-2,6
	miesięczna	-	-	-8,5	0,5	-	-0,1	-	-14,5	-13,7	-8,7	0,0	-9,9	-	-	-5,0	-	-10,9	-	-	4,4	-6,6	-5,1	-	0,5	-	-7,7	-	-4,6
	roczna	-	-	-12,4	-20,7	-	-20,4	-	-9,3	-10,5	-6,0	-22,4	-21,4	-	-	-14,7	-	1,2	-	-	4,9	-1,7	-10,1	-	-1,5	-	-3,8	-	-9,5
Cena w PLN/t		-	-	792	783	-	821	-	890	841	931	966	897	-	-	886	-	909	-	988	954	1094	835	-	865	-	729	-	886
<b>Jęczmień</b>																													
Cena w EUR/t		-	-	164	-	-	-	208	164	140	184	195	197	185	212	-	-	155	-	181	158	210	157	121	-	-	134	195	174
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-	-1,6	-	-	-	-0,8	-	-4,8	-4,7	0,0	-1,5	-3,9	0,0	-	-	-	-	-2,2	-7,6	3,4	-1,7	-	-	-	0,0	0,0	-4,9
	miesięczna	-	-	-	-	-	-	-0,8	-	-20,0	-16,1	0,0	-10,9	-16,1	-9,8	-	-	-26,5	-	-14,2	-4,6	-7,9	1,7	-	-	-	-13,5	-	-12,7
	roczna	-	-	-	-	-	-	-19,1	-19,7	-19,5	-11,5	-29,1	-20,6	-18,2	-6,6	-	-	-	-	-	-12,0	-8,7	-10,7	-	-	-	2,3	1,0	-16,4
Cena w PLN/t		-	-	702	-	-	-	894	703	601	790	837	845	792	910	-	-	663	-	777	680	901	672	521	-	-	575	835	747
<b>Kukurydza</b>																													
Cena w EUR/t		-	182	179	188	-	-	280	-	-	215	210	227	217	-	-	-	-	-	218	201	215	188	-	201	-	168	219	207
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-2,5	-1,4	2,8	-	-	0,1	-	-	2,4	0,0	-1,0	1,2	-	-	-	-	-	-0,7	-0,6	-2,3	-2,5	-	4,0	-	-5,1	-1,8	-0,5
	miesięczna	-	-7,4	1,7	6,1	-	-	0,1	-	-	-4,9	0,0	0,0	-6,1	-	-	-	-	-	-	3,7	-5,7	1,4	-	7,9	-	-12,9	-5,6	-1,2
	roczna	-	-20,9	-15,7	-14,4	-	-	-22,8	-	-	-14,3	-22,2	-13,2	-10,5	-	-	-	-	-	-11,2	-7,3	-12,2	-13,1	-	-12,8	-	-6,4	-13,1	-15,9
Cena w PLN/t		-	780	768	809	-	-	1200	-	-	921	901	976	929	-	-	-	-	-	933	865	923	807	-	861	-	723	940	889

1 EUR = 4,2918 PLN (wg EBC - 04.07.2024 r.)

- brak danych

Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych Komisji Europejskiej.

### Ceny w wybranych krajach



Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych KE i MRiRW.