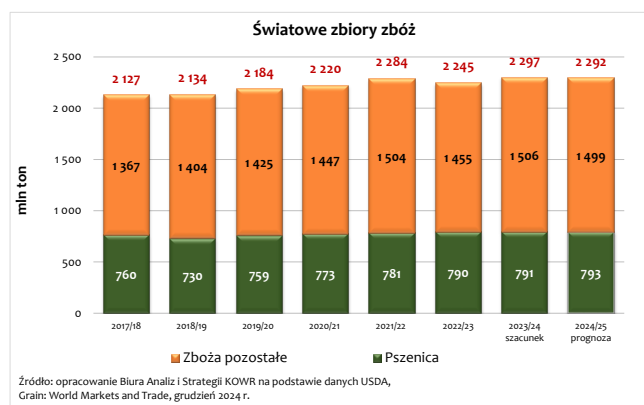


RYNEK ZBÓŻ

- Według prognozy USDA światowe zbiory zbóż (bez ryżu) w sezonie 2024/2025 wyniosą **2,29 mld ton**, w tym **zbiory pszenicy - 793 mln ton**.
- Utrzymuje się **wzrost cen zbóż**, z wyjątkiem **pszenicy konsumpcyjnej i owsa konsumpcyjnego**, których ceny uległy obniżeniu.
- Na **giełdzie MATIF** w notowaniu z 13 grudnia 2024 r. cena pszenicy konsumpcyjnej nieco wzrosła, a kukurydzy uległa dalszemu obniżeniu. Ceny te były wyższe niż przed tygodniem.

ŚWIATOWE ZBIORY ZBÓŻ W SEZONIE 2023/2024 wg USDA

W **grudniu 2024 r.** Departament Rolnictwa USA (USDA)¹ skorygował w dół (o 2,4 mln ton m/m) prognozę **globalnych zbiorów zbóż w sezonie 2024/2025**. Światowe zbiory zbóż (bez ryżu) w sezonie 2024/2025 mogą wynieść **2,29 mld ton** i być o 5 mln ton mniejsze niż w poprzednim sezonie.



Globalne zbiory pszenicy wg USDA w sezonie 2024/2025, w porównaniu z sezonem 2023/2024, prawdopodobnie wzrosną o 0,2%, do 793 mln ton.

Wzrost zbiorów pszenicy spodziewany jest głównie w Australii (o 23%, do 32 mln ton), Pakistanie (o 11,5%, do 31 mln ton), Argentynie (o 10%, do 18 mln ton), USA (o 9%, do 54 mln ton), Kanadzie (o 6%, do 35 mln ton), Chinach (o 2,5%, do 140 mln ton) i Indiach (o 2,5%, do 113 mln ton). Mniejsze zbiory pszenicy prognozują się m.in. w: Ukrainie (o 0,4%, 23 mln ton), Turcji (o 9,5%, 19 mln ton) Rosji (o 11%, 82 mln ton) oraz w UE (o 10%, 121 mln ton).

Światowe zbiory zbóż pozostałych przewidywane są na poziomie **1,5 mld ton**, o 0,4% niższym

Towar	Cena bez VAT	Zmiana tygodniowa
Wg ZSRIR (MRiRW) 2-8.12.2024 r.		
w skupie zł/t		
pszenica konsumpcyjna	938	↓
żyto konsumpcyjne	696	↑
jęczmień paszowy	793	↑
pszennyto	787	↑
owies konsumpcyjny	803	↓
kukurydza	841	↑

niż w poprzednim sezonie. **Mniejsze zbiory** przewidywane są dla **jęczmienia** (o blisko 1%, do 142 mln ton), **żyta** (o 6%, do 11 mln ton) i **kukurydzy** (o 1%, do **blisko 1,22 mld ton**). **Większe zbiory** szacowane są dla **owsa** (o 16%, 22,5 mln ton) i **sorga** (o 6%, 62 mln ton).

USDA szacuje, że **zbiory zbóż w UE w sezonie 2024/2025** mogą ukształtować się na poziomie **258 mln ton**, o 5% niższym niż przed rokiem. Eksport zbóż z UE w całym sezonie może być o 23% mniejszy niż w sezonie 2023/2024 i wynieść 38 mln ton. Jednocześnie import do UE może również ulec obniżeniu o 5%, do 33 mln ton.

USDA ocenia, że w **Federacji Rosyjskiej** w sezonie 2024/2025 może zostać zebrane **116 mln ton zbóż**, o 13,5% mniej niż rok wcześniej, w tym zbiory pszenicy mogą wynieść 81,5 mln ton (o 11% mniej r/r.), kukurydzy – 13 mln ton (o 22% mniej), a jęczmienia – 16,5 mln ton (o 20% mniej).

Eksport ziarna z Rosji w sezonie 2024/2025 zmniejszy się prawdopodobnie o 22%, do **53 mln ton**, w tym pszenicy o 15%, do 47 mln ton, kukurydzy o 50%, do 3 mln ton, a jęczmienia o ponad 55%, do blisko 3 mln ton.

W Ukrainie zbiory zbóż w sezonie 2024/2025 mogą zmniejszyć się o 11%, do **56 mln ton**, w tym zbiory pszenicy mogą wynieść 23 mln ton (o 0,4% mniej r/r.), kukurydzy – 26,5 mln ton (o 19% mniej), a jęczmienia – 6 mln ton (o 7% mniej).

Podaż ziarna na **eksport z Ukrainy w sezonie 2024/2025** może zostać ograniczona i wynieść **42 mln ton** wobec 50,5 mln ton w sezonie 2023/2024. Wolumen eksportu pszenicy może osiągnąć 16,5 mln ton (spadek o 11% r/r), kukurydzy

¹ United States Department of Agriculture – FAS USDA: Grain: World Markets and Trade, grudzień 2024 r.

– 23 mln ton (spadek o 22%), a jęczmienia – ponad 2 mln ton (spadek o 24%).

TENDENCJE CENOWE

Krajowe ceny zakupu zbóż według ZSRIR MRiRW w dniach 2 – 8 grudnia 2024 r.²

W pierwszym tygodniu grudnia 2024 r. ceny pszenicy konsumpcyjnej i owsa konsumpcyjnego uległy obniżeniu, a ceny pozostałych monitorowanych zbóż wzrosły. W dniach 2 – 8.12.2024 r. według danych Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej MRiRW za **pszenicę konsumpcyjną** przeciętnie uzyskiwano **938 zł/t**, o 0,3% mniej niż w poprzednim tygodniu. Cena tego zboża była o 1% wyższa niż przed miesiącem, ale nieznacznie (o 0,2%) niższa niż przed rokiem.

Przeciętna cena **żyta konsumpcyjnego** wyniosła **696 zł/t** i była o 1% wyższa niż tydzień wcześniej. Zboże to było o blisko 3% droższe niż przed miesiącem i o 8% droższe niż rok wcześniej.

Średnia cena zakupu **jęczmienia paszowego** ukształtowała się na poziomie **793 zł/t**, o 2% wyższym niż tydzień wcześniej. Jednocześnie cena ta była o 5% wyższa niż przed miesiącem i o 3% wyższa niż w porównywalnym okresie roku 2023.

Średnia cena **pszenżyta**, w porównaniu z poprzednim tygodniem, wzrosła o 0,4%, do **787 zł/t**. Jednocześnie cena tego zboża była o 3% wyższa niż przed miesiącem i o 7% wyższa niż przed rokiem.

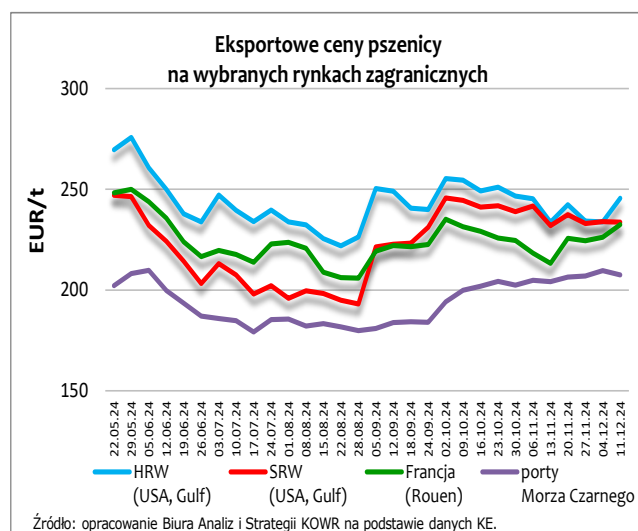
Owies konsumpcyjny przeciętnie kupowano po **803 zł/t**, o 5% taniej niż przed tygodniem oraz przed miesiącem. W porównaniu z notowaniem sprzed roku cena owsa była o 22,5% niższa.

Za **kukurydzą** płacono średnio **841 zł/t**, o około 2% więcej niż w poprzednim tygodniu oraz miesiąc wcześniej. Jednocześnie cena tego ziarna była o 1% wyższa od notowanej przed rokiem.

Eksportowe ceny zbóż na rynkach zagranicznych (na bazie FOB)

Na monitorowanych **rynkach zagranicznych w drugim tygodniu grudnia 2024 r. przeważały**

wzrosty cen zbóż. W **USA** 11 grudnia 2024 r. średnia eksportowa **cena pszenicy HRW** (na bazie FOB) wyniosła **246 EUR/t** i była o 5% wyższa niż tydzień wcześniej. W tym czasie cena amerykańskiej **pszenicy SRW** obniżyła się nieznacznie (o 0,1%), do **234 EUR/t**. **We Francji** cena pszenicy konsumpcyjnej ukształtowała się na poziomie **232 EUR/t**, o 3% wyższym niż tydzień wcześniej. **W portach Morza Czarnego** **cena tego zboża wyniosła 207 EUR/t** i była o 1% niższa niż przed tygodniem.



Za **jęczmień paszowy** we **Francji** przeciętnie uzyskiwano **211 EUR/t**, o 3% więcej niż przed tygodniem. **W tym czasie w portach Morza Czarnego** **cena tego zboża wzrosła o 2%, do 207 EUR/t**.

Cena **kukurydzy** w **USA** ukształtowała się na poziomie **201 EUR/t**, o 3,% wyższym niż przed tygodniem. **W portach Morza Czarnego** **cena tego zboża wyniosła 206 EUR/t** i była o 1% wyższa niż tydzień wcześniej.

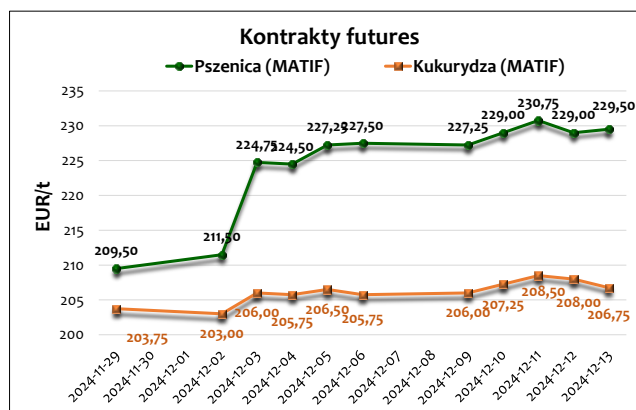
Ceny zakupu pszenicy i kukurydzy na giełdzie MATIF w notowaniu z 13 grudnia 2024 r.

Cena **pszenicy konsumpcyjnej** w najbliższym kontrakcie terminowym na marzec 2025 r. na giełdzie MATIF w notowaniu z 13.12.2024 r. ukształtowała się na poziomie **229,50 EUR/t** (980 zł/t) wobec 229,00 EUR/t w notowaniu z 12.12.2024 r. (wzrost o 0,2%). Cena pszenicy była o 0,9% wyższa

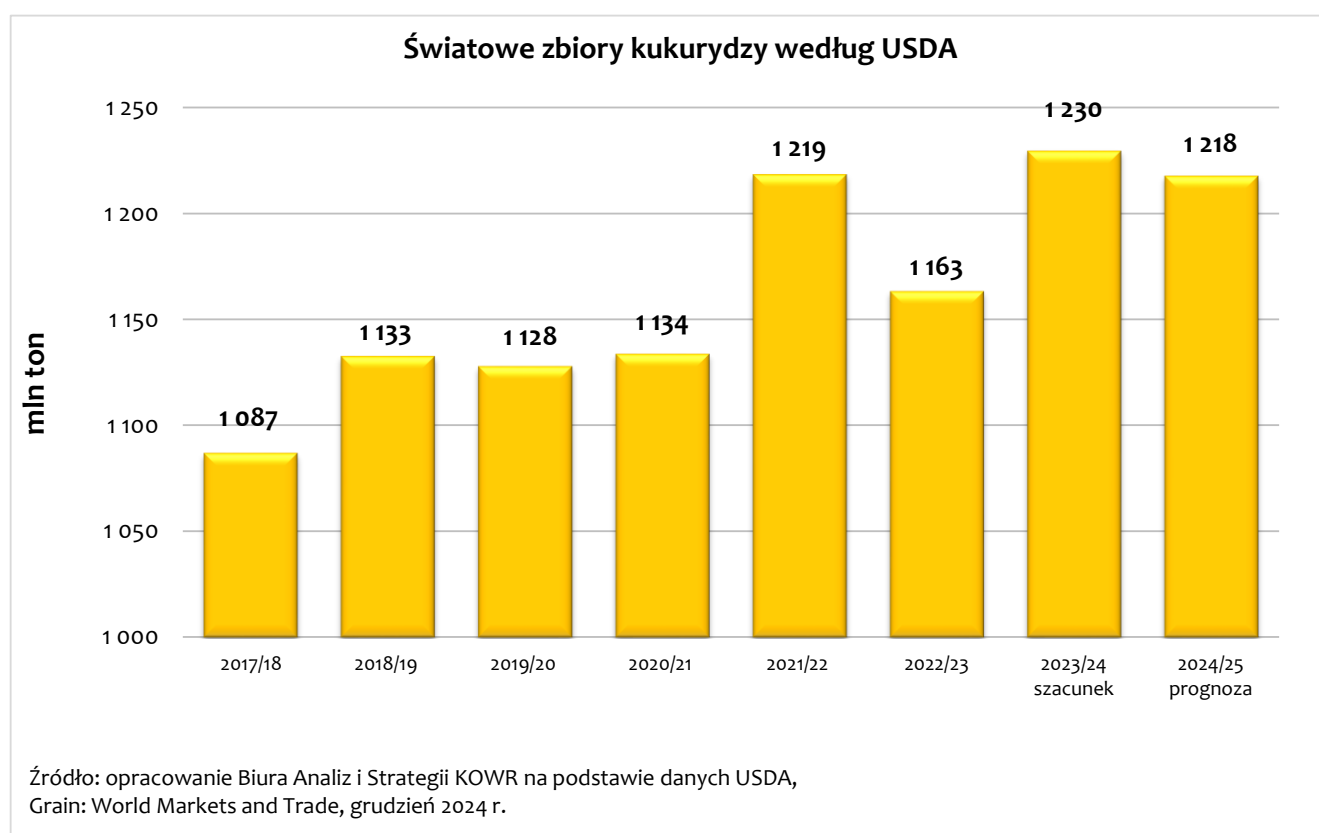
² Średnie ceny netto (bez VAT) płacone dostawcom przez wybrane przedsiębiorstwa dokonujące zakupu zbóż.

w porównaniu z ceną notowaną przed tygodniem, tj. 6.12.2024 r. (227,50 EUR/t).

Na giełdzie MATIF w notowaniu z 13.12.2024 r. cena **kukurydzy** w najbliższym kontrakcie terminowym na marzec 2025 r. wyniosła **206,75 EUR/t** (883 zł/t) i była o 0,6% niższa niż w notowaniu z 12.12.2024 r. (208,00 EUR/t). Cena kukurydzy na giełdzie MATIF była jednak o 0,5% wyższa od ceny uzyskanej przed tygodniem, tj. z 6.12.2024 r. (205,75 EUR/t).



Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych e-WGT S.A. i Kaack Terminhandel GmbH, data odczytu 16.12.2024 r.



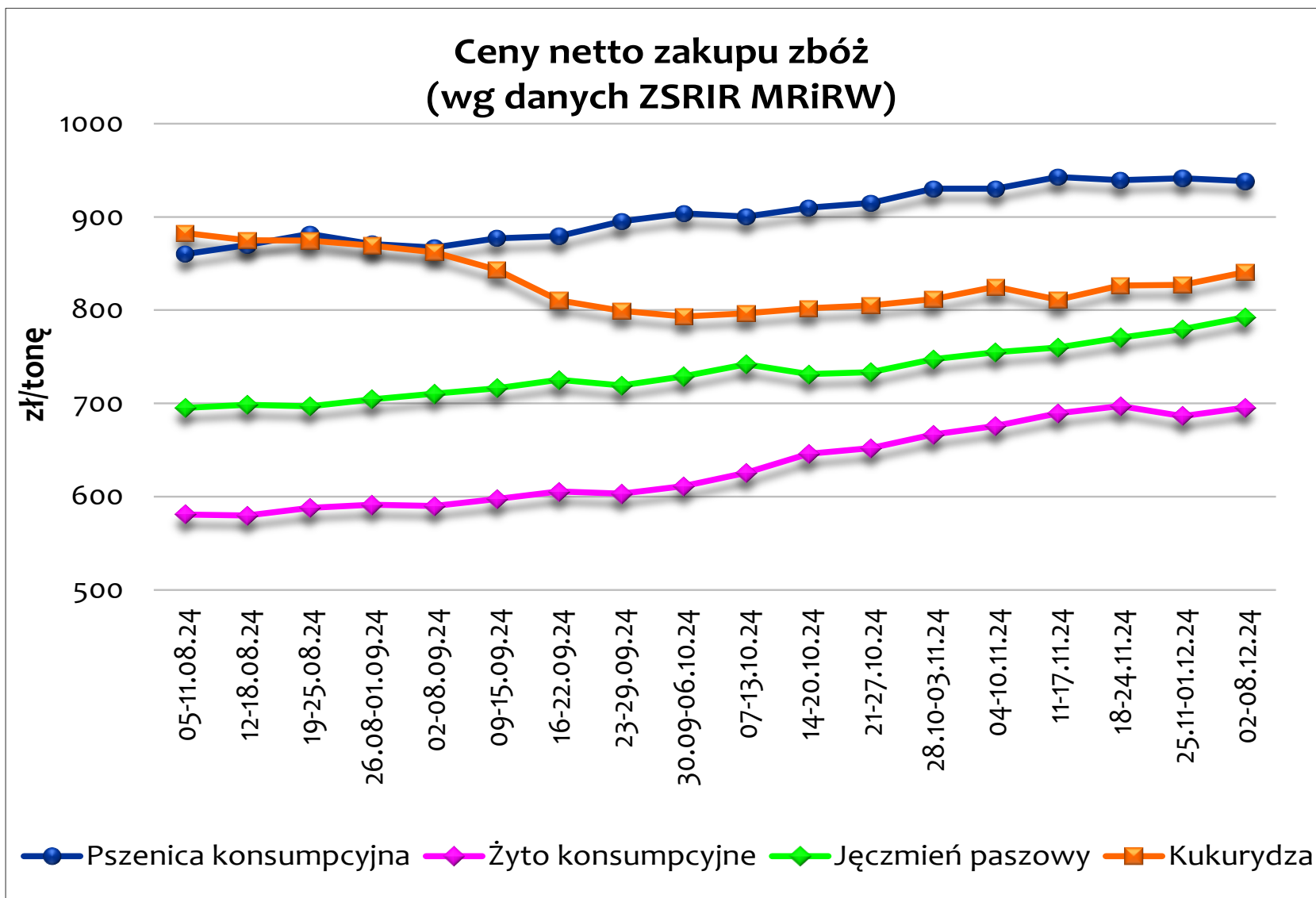
Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych USDA, Grain: World Markets and Trade, grudzień 2024 r.

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 %
14-20.10.24	910	1,1	646	3,3	731	-1,4	802	0,6
21-27.10.24	915	0,6	652	1,0	733	0,3	805	0,4
28.10-03.11.24	930	1,6	666	2,2	747	1,9	812	0,8
04-10.11.24	930	0,0	676	1,4	755	1,0	825	1,6
11-17.11.24	943	1,4	689	2,0	760	0,6	811	-1,7
18-24.11.24	939	-0,4	697	1,1	771	1,4	827	1,9
25.11-01.12.24	942	0,2	686	-1,5	780	1,2	827	0,1
02-08.12.24	938	-0,3	696	1,3	793	1,7	841	1,6
Miesięczna zmiana ceny w %	x	0,9	x	2,9	x	5,0	x	1,9
Roczna zmiana ceny w %	x	-0,2	x	8,3	x	2,8	x	0,8

Ceny na rynku krajowym



Ceny wybranych zbóż na krajowych giełdach towarowych

Towar	Oferty za okres 2-8.12.2024 r.			Zmiana średniej ceny w %		
	minimalna	maksymalna	średnia	tygodniowa	miesięczna	roczna
<u>oferty sprzedaży (zł/t)</u>						
pszenica konsumpcyjna	970	1 100	1 015	0,0	4,6	8,3
pszenica paszowa	890	930	907	7,9	0,2	17,0
żyto konsumpcyjne	675	730	703	4,1	4,1	14,2
jęczmień paszowy	810	860	834	0,2	2,0	8,0
kukurydza	800	900	836	2,0	3,4	19,9

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 11.12.2024	Zmiana ceny w %			Cena w zł/t
			tygodniowa	miesięczna	roczna	
<i>Pszenica konsumpcyjna</i>						
HRW (USA, Gulf)	EUR/t	246	5,0	5,1	-7,8	1 048
SRW (USA, Gulf)	EUR/t	234	-0,1	0,7	-3,4	997
Francja (Rouen)	EUR/t	232	2,8	9,0	1,7	992
porty Morza Czarnego	EUR/t	207	-1,1	1,6	-	885
<i>Jęczmień paszowy</i>						
porty Morza Czarnego	EUR/t	207	1,7	9,8	17,3	902
Francja (Rouen)	EUR/t	211	2,6	10,5	0,4	856
<i>Kukurydza</i>						
USA (Gulf)	EUR/t	201	2,6	0,9	2,2	856
porty Morza Czarnego	EUR/t	206	1,3	4,1	-	877

Średni kurs NBP z dnia 11.12.2024 r.: EUR = 4,2661 zł.

'-' brak danych

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

Ceny zakupu zbóż w krajach UE

w okresie 2-8.12.2024 r.

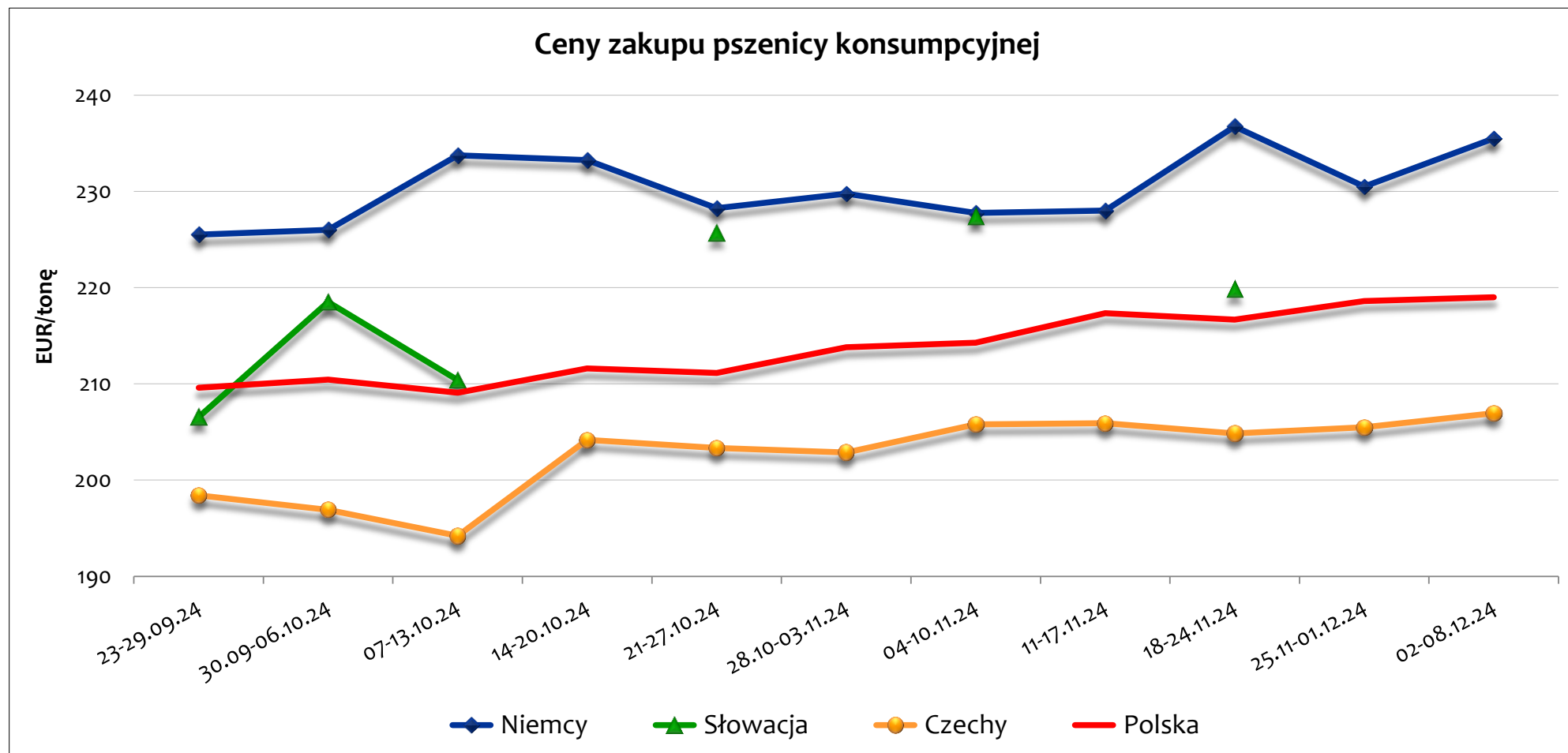
		Austria	Belgia	Bułgaria	Chorwacja	Cypr	Czechy	Dania	Estonia	Finlandia	Francja	Grecja	Hiszpania	Holandia	Irlandia	Litwa	Luksemburg	Łotwa	Malta	Niemcy	Polska	Portugalia	Rumunia	Słowacja	Słowenia	Szwecja	Węgry	Włochy	Średnio w UE
Pszenica																													
Cena w EUR/t		-	-	201	205	-	207	-	-	213	226	210	221	-	-	212	-	192	-	236	219	258	193	-	238	218	185	249	217
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-	0,2	4,4	-	0,7	-	-	0,9	-1,4	5,0	-0,7	-	-	-1,7	-	-6,5	-	2,2	0,2	0,0	-3,8	-	2,2	-	1,8	0,0	0,1
	miesięczna	-	-	0,0	1,4	-	0,6	-	-	1,4	4,3	0,0	0,4	-	-	-0,4	-	7,8	-	3,4	2,2	4,0	-3,7	-	0,2	1,5	-4,5	3,3	1,2
	roczna	-	-	0,4	16,1	-	-8,9	-	-	-9,7	0,4	-16,0	-14,4	-	-	1,9	-	0,4	-	0,9	0,9	-4,4	-1,0	-	5,0	-9,0	12,4	0,4	-2,2
Cena w PLN/t		-	-	858	877	-	885	-	-	911	964	898	947	-	-	909	-	819	-	1007	938	1103	824	-	1017	931	790	1063	926
Jęczmień																													
Cena w EUR/t		-	177	-	-	-	-	203	-	-	203	190	212	-	234	-	-	132	-	199	185	236	174	178	-	-	190	241	197
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	0,0	-	-	-	-	0,0	-	-	0,2	0,0	0,0	-	5,4	-	-	-8,7	-	-2,0	2,3	2,2	-4,2	-	-	-	10,0	0,8	-0,1
	miesięczna	-	-2,0	-	-	-	-	5,1	-	-	7,9	5,6	1,4	-	6,4	-	-	-7,5	-	4,7	6,4	3,1	-3,8	29,2	-	-	-	8,6	3,5
	roczna	-	-2,6	-	-	-	-	-5,7	-	-	0,2	-7,3	-13,8	-	6,4	-	-	-22,7	-	3,1	4,1	3,5	6,2	-	-	-	42,8	8,6	0,8
Cena w PLN/t		-	756	-	-	-	-	869	-	-	869	812	906	-	1001	-	-	564	-	851	793	1009	743	761	-	-	813	1028	841
Kukurydza																													
Cena w EUR/t		-	-	194	202	-	-	292	-	-	214	215	233	-	-	-	-	-	-	227	196	240	188	-	205	-	185	223	216
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-	1,6	2,5	-	-	0,0	-	-	-1,9	4,9	2,8	-	-	-	-	-	-	-	2,3	0,0	-1,1	-	-2,3	-	-2,1	0,5	1,6
	miesięczna	-	-	-0,1	8,3	-	-	-4,6	-	-	2,2	13,2	-2,6	-	-	-	-	-	-	2,5	3,3	-1,2	-2,0	-	4,4	-	-6,2	0,5	1,4
	roczna	-	-	-0,8	12,9	-	-	-4,6	-	-	4,7	-10,4	-14,8	-	-	-	-	-	-	-	2,0	5,3	-1,1	-	17,1	-	21,0	-0,9	2,1
Cena w PLN/t		-	-	828	862	-	-	1248	-	-	915	919	995	-	-	-	-	-	-	971	841	1026	804	-	877	-	793	954	925

1 EUR = 4,2758 PLN (wg EBC - 12.12.2024 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.