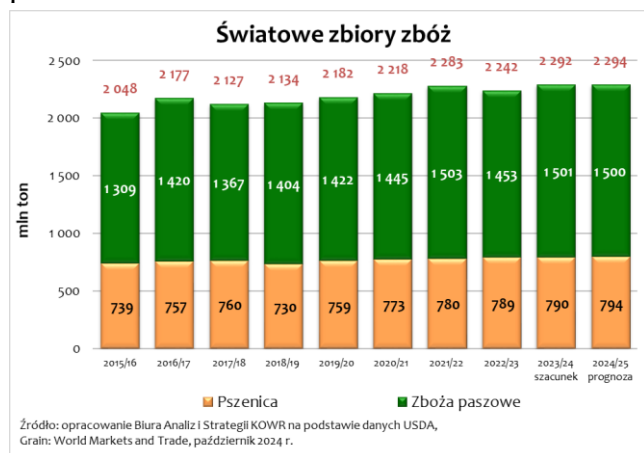


RYNEK ZBÓŻ

- Według prognoz USDA światowe zbiory zbóż (bez ryżu) w sezonie 2024/2025 wyniosą **2,29 mld ton**, w tym **zbiory pszenicy - 794 mln ton**.
- Utrzymuje się **wzrostowa tendencja cen zbóż podstawowych z wyjątkiem pszenicy konsumpcyjnej, która nieznacznie potaniała**.
- Odwróceniu uległa tendencja cen **kukurydzy suchej, która po kilku tygodniach spadków odnotowała wzrost**.
- Na **giełdzie MATIF** w notowaniu z 18 października 2024 r. ceny pszenicy konsumpcyjnej i kukurydzy spadły.

ŚWIATOWE ZBIORY ZBÓŻ W SEZONIE 2023/2024 wg USDA

W **październiku 2024 r.** Departament Rolnictwa USA (USDA)¹ skorygował w dół (o 5,1 mln ton) prognozę **globalnych zbiorów zbóż w sezonie 2024/2025**. Światowe zbiory zbóż (bez ryżu) w sezonie 2024/2025 mogą osiągnąć poziom **2,29 mld ton**, o 2,5 mln ton wyższy niż w poprzednim sezonie.



Globalne zbiory pszenicy wg USDA w sezonie 2024/2025, w porównaniu z sezonem 2023/2024, prawdopodobnie wzrosną o 0,5%, do 794 mln ton.

Wzrost zbiorów pszenicy spodziewany jest głównie w Australii (o 23%, do 32 mln ton), Argentynie (o 14%, do 18 mln ton), Pakistanie (o 11,5%, do 31 mln ton), USA (o 9%, do 54 mln ton), Kanadzie (o 6%, do 35 mln ton), Indiach (o 2,5%, do 113 mln ton) i Chinach (o 2,5%, do 140 mln ton). Mniejsze zbiory pszenicy prognozuje się m.in. w: Ukrainie (o 0,4%, 23 mln ton), Rosji (o 10%,

Towar	Cena bez VAT	Zmiana tygodniowa
Wg ZSRIR (MRiRW) 7 – 13.10.2024 r.		
w skupie zł/t		
pszenica konsumpcyjna	900	↓
żyto konsumpcyjne	625	↑
jęczmień paszowy	742	↑
pszennyto	725	↑
owies konsumpcyjny	832	–
kukurydza	797	↑

82 mln ton), Turcji (o 9,5%, 19 mln ton) oraz UE (o 9%, 123 mln ton).

Światowe zbiory zbóż pozostałych przewidywane są na poziomie **1,5 mld ton**, nieznacznie (o 0,1%) niższym niż w poprzednim sezonie. Większe zbiory szacowane są dla owsa (o 13%, 22 mln ton), sorga (o 6%, 62 mln ton), jęczmienia (o 0,2%, 143 mln ton), natomiast w przypadku **kukurydzy** zbiory będą mniejsze o 1% i wyniosą **blisko 1,22 mld ton**, a w przypadku żyta obniżą się o 7%, do 11 mln ton.

USDA szacuje, że **zbiory zbóż w UE w sezonie 2024/2025** mogą ukształtować się na poziomie **261 mln ton**, o 4% niższym niż przed rokiem. Eksport zbóż z UE w całym nadchodzącym sezonie może być o 19% mniejszy niż w sezonie 2023/2024 i wynieść 40 mln ton. Jednocześnie import do UE może również ulec obniżeniu o 6%, do 32 mln ton.

USDA ocenia, że w **Federacji Rosyjskiej** w sezonie 2024/2025 może zostać zebrane **117,5 mln ton zbóż**, o 12% mniej niż rok wcześniej, w tym zbiory pszenicy mogą wynieść 82 mln ton (o 10% mniej r/r.), kukurydzy – 13 mln ton (o 22% mniej), a jęczmienia – 17,5 mln ton (o 15% mniej).

Eksport ziarna z Rosji w sezonie 2024/2025 zmniejszy się prawdopodobnie o 20% do **55 mln ton**, w tym pszenicy o 13,5% do 48 mln ton, kukurydzy o 47% do 3 mln ton, a jęczmienia o ponad 45% do 3 mln ton.

W Ukrainie zbiory zbóż w sezonie 2024/2025 mogą zmniejszyć się o 12%, do **55 mln ton**, w tym zbiory pszenicy mogą wynieść 23 mln ton (o 0,4% mniej r/r.), kukurydzy – 26 mln ton (o 19% mniej), a jęczmienia – 5 mln ton (o 15% mniej).

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

Podaż ziarna na **eksport z Ukrainy** w sezonie 2024/2025 może zostać ograniczona i wynieść **41,5 mln ton** wobec 50,7 mln ton w sezonie 2023/2024. Wolumen eksportu pszenicy może osiągnąć 16 mln ton (spadek o 14% r/r), kukurydzy – 23 mln ton (spadek o 22%), a jęczmienia – 2 mln ton (spadek o 3%).

TENDENCJE CENOWE

Krajowe ceny zakupu zbóż według ZSRIR MRiRW w dniach 7 – 13 października 2024 r.²

W drugim tygodniu października 2024 r. ceny monitorowanych zbóż wzrosły z wyjątkiem pszenicy konsumpcyjnej, której cena zanotowała nieznaczny spadek. W dniach 7 – 13.10.2024 r. według danych Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej MRiRW za **pszenicę konsumpcyjną** przeciętnie uzyskiwano **900 zł/t**, nieznacznie (o 0,4%) mniej niż w poprzednim tygodniu. Cena tego zboża była o 3% wyższa niż przed miesiącem, ale o 7% niższa niż przed rokiem.

Przeciętna cena **żyta konsumpcyjnego** wyniosła **625 zł/t** i była o 2% wyższa niż tydzień wcześniej. Zboże to było o blisko 5% droższe niż przed miesiącem, ale o 2% tańsze niż rok wcześniej.

Średnia cena zakupu **jęczmienia paszowego** ukształtowała się na poziomie **742 zł/t**, o 2% wyższym niż tydzień wcześniej. Jednocześnie cena ta była o 4% wyższa niż przed miesiącem, ale o 7% niższa niż w porównywalnym okresie roku 2023.

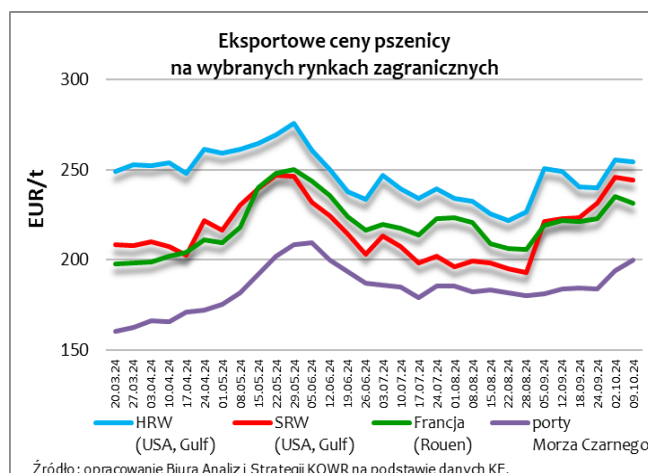
Średnia cena **pszenżyta**, w porównaniu z poprzednim tygodniem, wzrosła o 1%, do **725 zł/t**. Jednocześnie cena tego zboża była o 3% wyższa niż przed miesiącem, ale o 9% niższa niż przed rokiem.

Owies konsumpcyjny przeciętnie kupowano po **832 zł/t**. Zboże to było o 3% droższe niż przed miesiącem. W porównaniu z notowaniem sprzed roku cena owsa była o 3% niższa.

Za **kukurydzę** płacono średnio **797 zł/t**, nieznacznie (o 0,4%) więcej niż w poprzednim tygodniu. Jednocześnie cena tego ziarna była o 5,5% niższa od notowanej miesiąc i rok wcześniej.

Eksportowe ceny zbóż na rynkach zagranicznych (na bazie FOB)

Na monitorowanych **rynkach zagranicznych w drugim tygodniu października 2024 r. przeżywały spadki cen pszenicy**. W **USA** 16 października 2024 r. średnia eksportowa **cena pszenicy HRW** (na bazie FOB) wyniosła **249 EUR/t** i była o 2% niższa niż tydzień wcześniej. W tym czasie cena amerykańskiej **pszenicy SRW** obniżyła się o 1%, do **241 EUR/t**. **We Francji** cena pszenicy konsumpcyjnej ukształtowała się na poziomie **229 EUR/t**, o 1% niższym niż tydzień wcześniej. W **portach Morza Czarnego** cena tego zboża wyniosła **202 EUR/t** i była o 1% wyższa niż przed tygodniem.



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

Za **jęczmień paszowy we Francji** przeciętnie uzyskiwano **202 EUR/t** o 1% mniej niż przed tygodniem. W tym czasie w **portach Morza Czarnego** cena tego zboża wzrosła o 3%, do **184 EUR/t**.

Cena **kukurydzy w USA** ukształtowała się na poziomie **188 EUR/t**, o 2%, niższym niż przed tygodniem. W **portach Morza Czarnego** cena tego zboża wyniosła **198 EUR/t** i była o 1% niższa niż tydzień wcześniej.

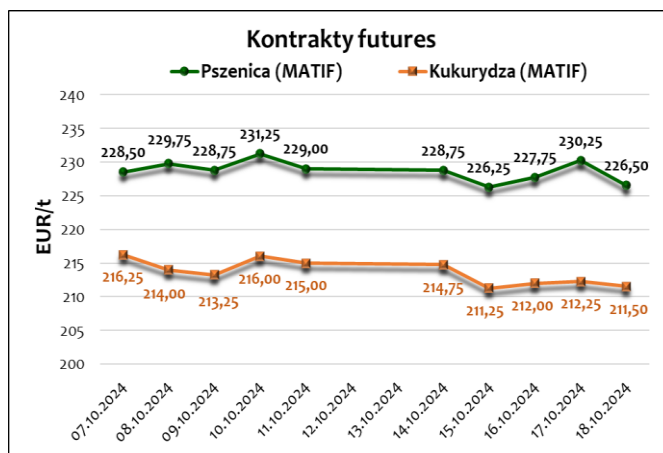
Ceny zakupu pszenicy i kukurydzy na giełdzie MATIF w notowaniu z 18 października 2024 r.

Cena **pszenicy konsumpcyjnej** w najbliższym kontrakcie terminowym na grudzień na giełdzie MATIF w notowaniu z 18.10.2024 r. ukształtowała się na poziomie **226,50 EUR/t** wobec 230,25 EUR/t

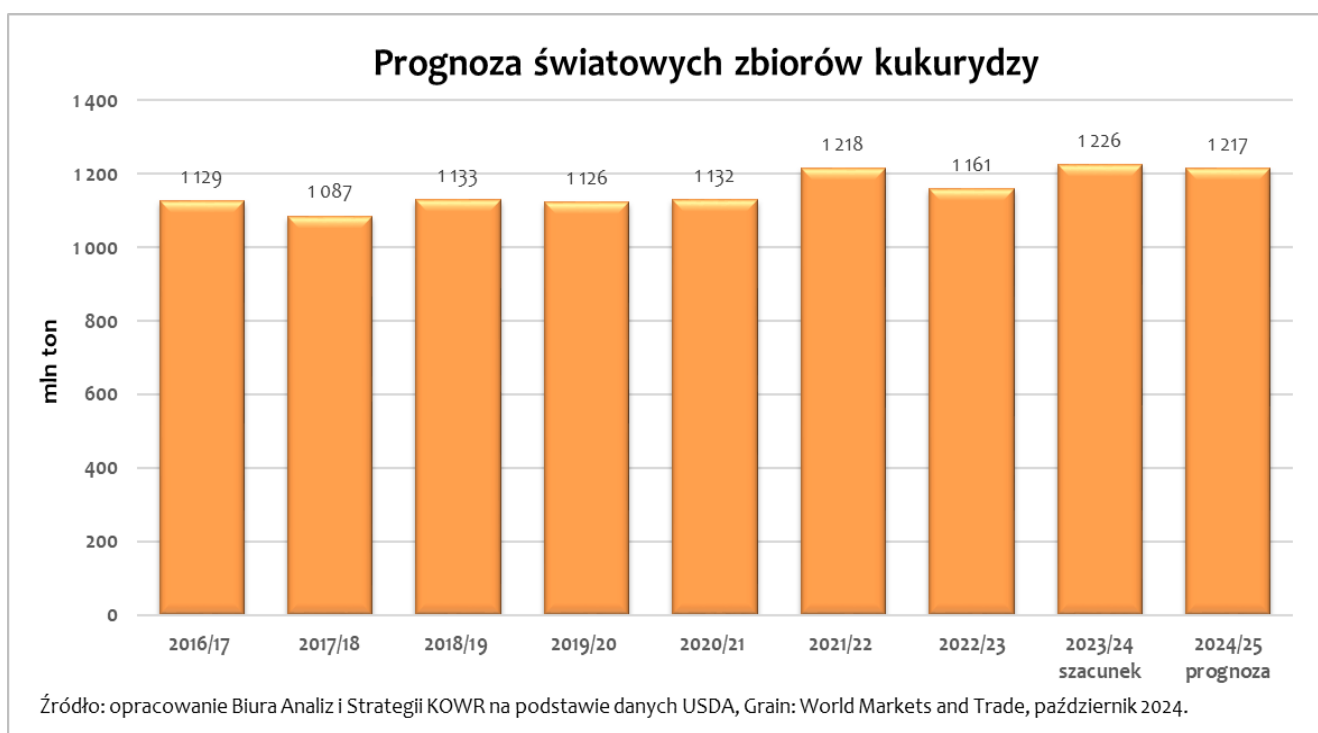
² Średnie ceny netto (bez VAT) płacone dostawcom przez wybrane przedsiębiorstwa dokonujące zakupu zbóż.

w notowaniu z 17.10.2024 r. (spadek o 1,6%). Cena pszenicy była o 1,1% niższa w porównaniu z ceną notowaną przed tygodniem, tj. 11.10.2024 r. (229,00 EUR/t).

Na giełdzie MATIF w notowaniu z 18.10.2024 r. cena **kukurydzy** w najbliższym kontrakcie terminowym (XI'24) wyniosła **211,50 EUR/t** i była o 0,4% niższa niż w notowaniu z 17.10.2024 r. (212,25 EUR/t). Cena kukurydzy na giełdzie MATIF była o 1,6% niższa od ceny uzyskanej przed tygodniem, tj. z 11.10.2024 r. (215,00 EUR/t).



Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych e-WGT S.A. i Kaack Terminhandel GmbH, data odczytu 18.10.2024 r.



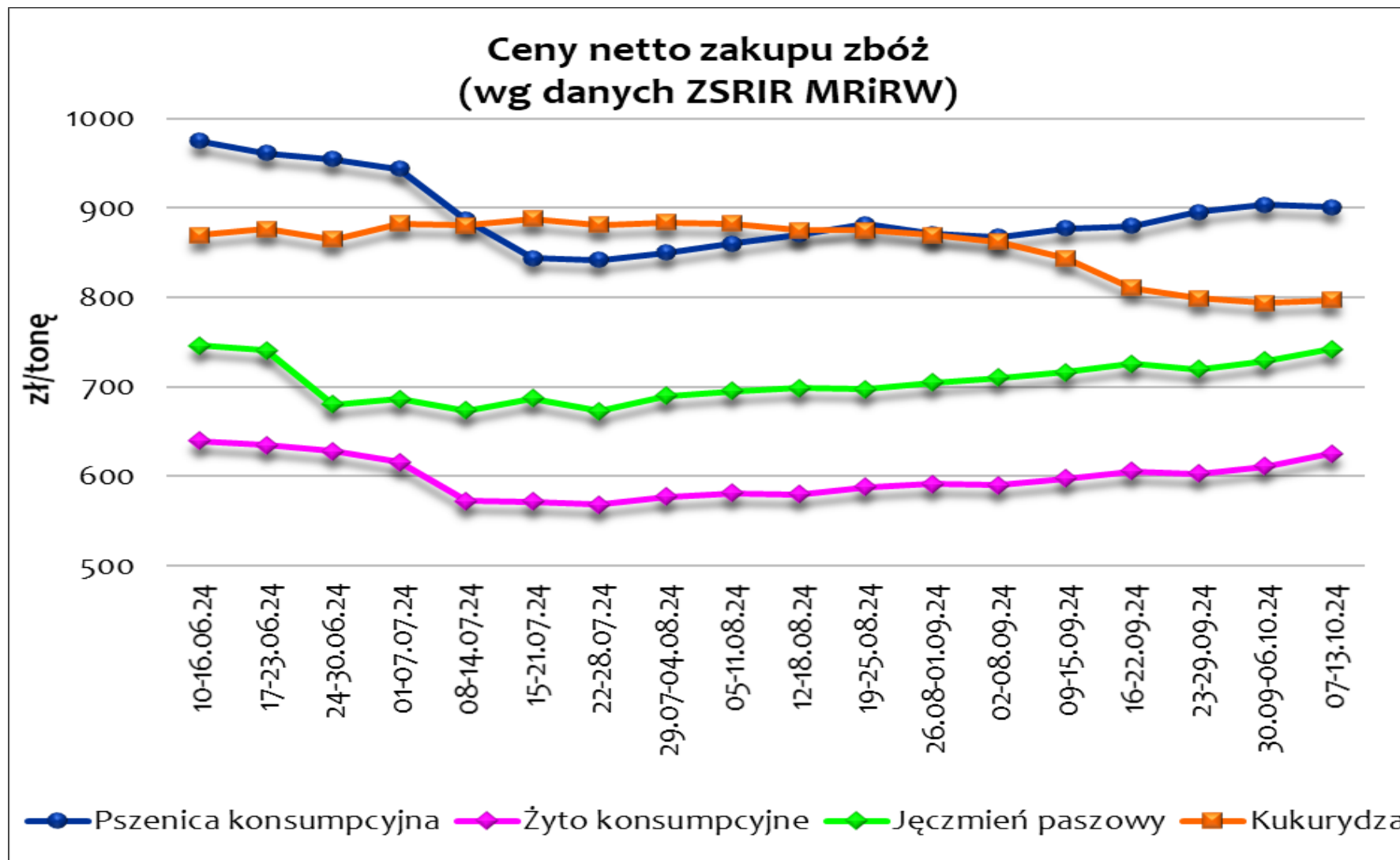
Bieżące ceny na giełdzie MATIF są dostępne na stronie:

<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 %
19-25.08.24	882	1,3	588	1,4	697	-0,2	875	-0,1
26.08-01.09.24	871	-1,2	591	0,6	704	1,1	869	-0,6
02-08.09.24	867	-0,4	590	-0,2	710	0,8	862	-0,8
09-15.09.24	877	1,1	597	1,3	716	0,8	843	-2,2
16-22.09.24	879	0,3	605	1,3	725	1,3	811	-3,9
23-29.09.24	895	1,8	603	-0,4	719	-0,8	799	-1,4
30.09-06.10.24	904	0,9	611	1,3	729	1,4	793	-0,7
07-13.10.24	900	-0,4	625	2,3	742	1,8	797	0,4
Miesięczna zmiana ceny w %	x	2,7	x	4,7	x	3,6	x	-5,5
Roczna zmiana ceny w %	x	-7,3	x	-2,0	x	-7,1	x	-5,5

Ceny na rynku krajowym



Ceny wybranych zbóż na krajowych giełdach towarowych

Towar	Oferty za okres 7-13.10.2024 r.			Zmiana średniej ceny w %		
	minimalna	maksymalna	średnia	tygodniowa	miesięczna	roczna
oferty sprzedaży (zł/t)						
pszenica konsumpcyjna	940	980	962	6,3	10,5	6,1
pszenica paszowa	785	950	841	5,6	6,5	8,5
żyto konsumpcyjne	610	620	615	1,4	8,8	-4,3
jęczmień paszowy	735	780	758	2,0	2,4	5,9
kukurydza	750	800	771	0,9	-2,1	-3,6

"-" brak danych

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 16.10.2024	Zmiana ceny w %			Cena w zł/t
			tygodniowa	miesięczna	roczna	
Pszenica konsumpcyjna						
HRW (USA, Gulf)	EUR/t	249	-2,1	3,5	-11,8	1 070
SRW (USA, Gulf)	EUR/t	241	-1,4	8,0	-0,3	1 036
Francja (Rouen)	EUR/t	229	-1,0	3,4	-3,3	984
porty Morza Czarnego	EUR/t	202	1,0	9,6	-	867
Jęczmień paszowy						
porty Morza Czarnego	EUR/t	184	2,6	8,0	12,7	868
Francja (Rouen)	EUR/t	202	-0,7	5,5	-8,5	808
Kukurydza						
USA (Gulf)	EUR/t	188	-2,5	1,3	-12,8	808
porty Morza Czarnego	EUR/t	198	-1,3	8,1	-	851

Średni kurs NBP z dnia 16.10.2024 r.: EUR = 4,2955 zł.

'-' brak danych

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

Ceny zakupu zbóż w krajach UE

w okresie 7-13.10.2024 r.

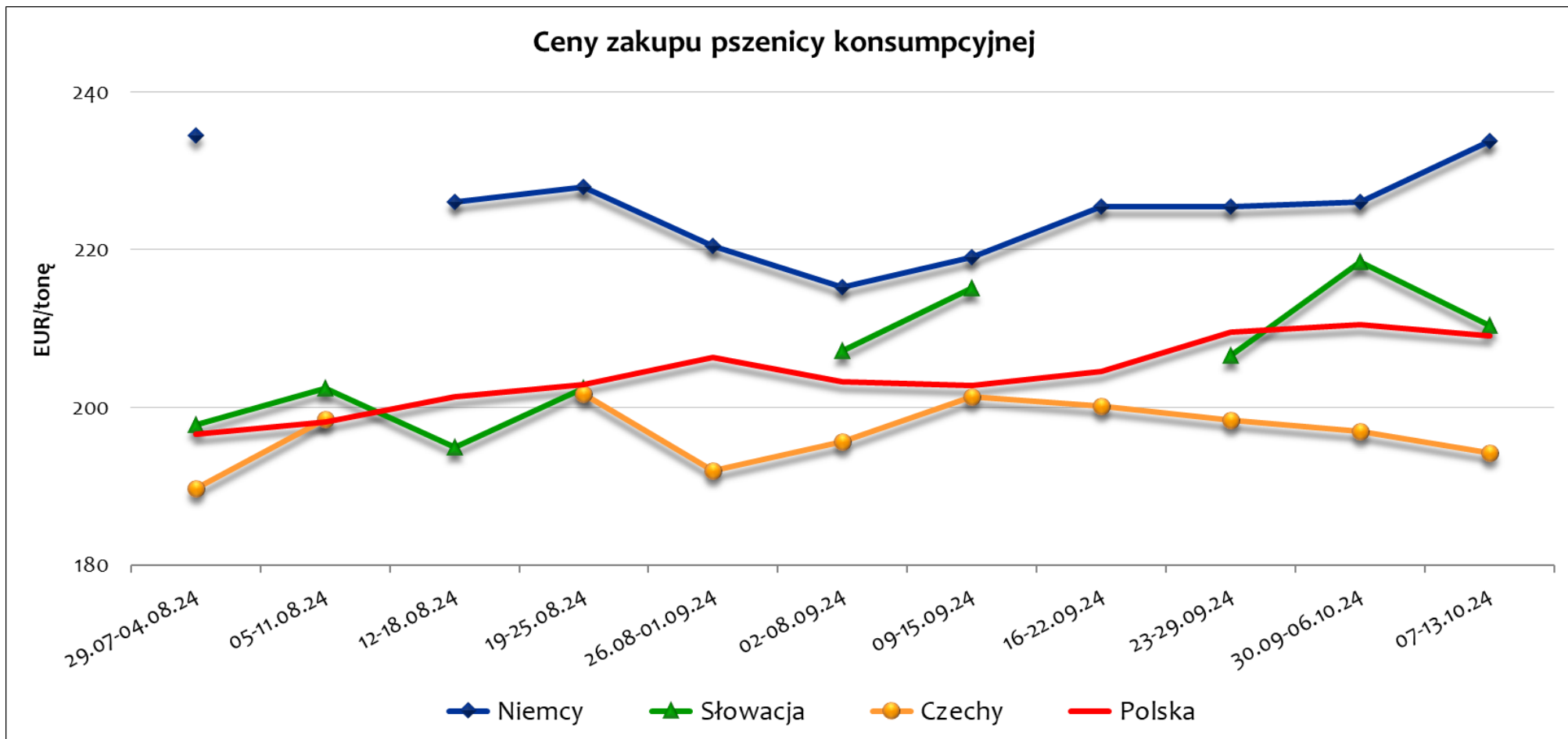
		Austria	Belgia	Bułgaria	Chorwacja	Cypr	Czechy	Dania	Estonia	Finlandia	Francja	Grecja	Hiszpania	Holandia	Irlandia	Litwa	Luksemburg	Łotwa	Malta	Niemcy	Polska	Portugalia	Rumunia	Słowacja	Słowenia	Szwecja	Węgry	Włochy	Średnio w UE
Pszenica																													
Cena w EUR/t		-	-	193	206	-	194	-	217	208	227	-	227	-	-	211	-	191	-	234	209	260	199	210	251	-	192	238	216
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-	5,6	-0,3	-	-1,4	-	5,5	-1,4	1,2	-	1,0	-	-	1,6	-	-2,7	-	3,4	-0,6	0,0	5,7	-3,7	22,6	-	-2,0	2,2	2,1
	miesięczna	-	-	9,4	6,1	-	-3,5	-	8,7	13,0	8,7	-	6,2	-	-	2,6	-	7,2	-	6,7	3,1	7,4	5,9	-2,2	26,4	-	1,6	4,9	5,7
	roczna	-	-	-2,8	-13,4	-	-12,3	-	1,5	-8,8	-2,3	-	-8,6	-	-	-3,2	-	-6,5	-	-2,0	-2,0	-1,5	-1,4	8,8	11,0	-	17,6	-4,0	-3,6
Cena w PLN/t		-	-	832	888	-	837	-	935	897	981	-	979	-	-	909	-	824	-	1008	900	1121	860	907	1083	-	829	1024	930
Jęczmień																													
Cena w EUR/t		-	182	-	-	-	-	188	-	-	200	-	216	215	221	-	-	137	-	197	172	224	155	-	-	-	-	215	193
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	0,0	-	-	-	-	0,0	-	-	0,2	-	2,9	1,9	0,0	-	-	4,0	-	0,5	1,6	-0,4	5,4	-	-	-	-	1,4	2,4
	miesięczna	-	3,3	-	-	-	-	-7,7	-	-	18,4	-	6,9	7,8	3,3	-	-	13,2	-	7,9	3,8	5,7	-0,1	-	-	-	-	3,9	8,8
	roczna	-	-2,3	-	-	-	-	-18,3	-	-	-5,8	-	-11,1	0,7	-1,8	-	-	-16,2	-	0,0	-1,8	0,0	2,3	-	-	-	-	2,4	-1,8
Cena w PLN/t		-	783	-	-	-	-	811	-	-	862	-	931	925	953	-	-	589	-	849	742	966	667	-	-	-	-	925	834
Kukurydza																													
Cena w EUR/t		-	-	188	194	-	-	283	-	-	218	-	243	228	-	-	-	-	-	225	185	229	172	-	195	-	195	224	214
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-	0,0	8,9	-	-	0,0	-	-	0,1	-	0,7	3,2	-	-	-	-	-	-	0,3	0,4	-3,0	-	14,7	-	2,8	0,0	3,9
	miesięczna	-	-	2,7	-5,1	-	-	-4,2	-	-	0,7	-	4,5	7,5	-	-	-	-	-	2,3	-8,1	4,1	0,5	-	-6,1	-	5,9	2,3	0,8
	roczna	-	-	-4,7	1,3	-	-	-19,0	-	-	7,2	-	-5,8	2,7	-	-	-	-	-	6,9	-0,1	-2,6	-10,5	-	25,1	-	37,4	2,8	-2,2
Cena w PLN/t		-	-	809	836	-	-	1219	-	-	939	-	1046	983	-	-	-	-	-	968	797	987	743	-	841	-	839	966	921

1 EUR = 4,3113 PLN (wg EBC - 17.10.2024 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.