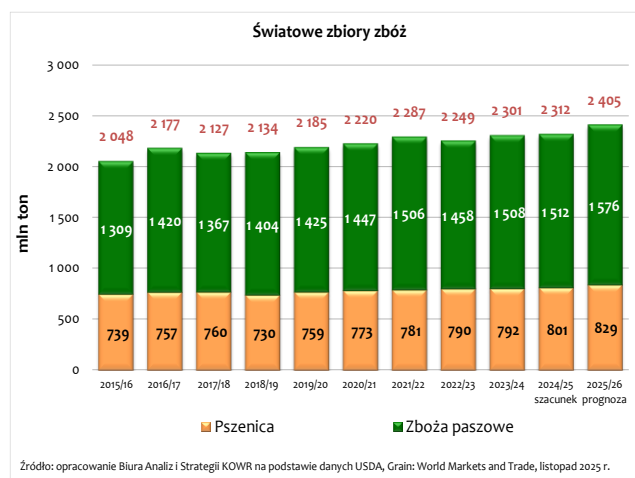


RYNEK ZBÓŻ

- Według USDA w sezonie 2025/2026 produkcja zbóż może być rekordowa i wynieść blisko 2,4 mld ton (wzrost o 4% r/r), w tym 829 mln ton pszenicy i 1,29 mld ton kukurydzy.
- Na rynku krajowym obniżyły się monitorowane ceny pszenicy konsumpcyjnej i żyta konsumpcyjnego, natomiast wzrosły ceny jęczmienia paszowego, pszenżyta, owsa konsumpcyjnego i kukurydzy.
- W portach Morza Czarnego 19 listopada 2025 r. wzrosły eksportowe ceny pszenicy konsumpcyjnej, jęczmienia paszowego i kukurydzy.
- Na giełdzie MATIF 24 listopada 2025 r. odnotowano spadek ceny kukurydzy, przy stabilnej cenie pszenicy konsumpcyjnej.
- W październiku 2025 r. w Polsce według GUS obniżyły się ceny większości monitorowanych zbóż, z wyjątkiem żyta i pszenżyta, których ceny wzrosły.

ŚWIATOWE ZBIORY ZBÓŻ W SEZONIE 2025/2026

W listopadzie 2025 r. Departament Rolnictwa USA (USDA)¹ zaktualizował prognozę **globalnych zbiorów zbóż w sezonie 2025/2026**. Zgodnie z prognozą światowe zbiory zbóż (bez ryżu) w sezonie 2025/2026 mogą osiągnąć rekordowy poziom **2,4 mld ton**. Będą one o 4% wyższe od uzyskanych w sezonie 2024/2025.



USDA szacuje, że **zbiory zbóż w UE w 2025 r.** mogą ukształtować się na poziomie **281 mln ton**,

Towar	Cena bez VAT	Zmiana tygodniowa
Wg ZSRIR (MRiRW) 10–16.11.2025 r.		
w skupie zł/t		
pszenica konsumpcyjna	767	↓
żyto konsumpcyjne	597	↓
jęczmień paszowy	712	↑
pszenżyto	679	↑
owies konsumpcyjny	518	↑
kukurydza	734	↑

o 9% wyższym niż przed rokiem. Eksport zbóż z UE w sezonie 2025/2026 może być o około 11% większy niż w poprzednim sezonie i wynieść 42 mln ton. Jednocześnie import do UE może ulec obniżeniu o 10%, do 28 mln ton.

USDA ocenia, że **w Ukrainie zbiory zbóż w 2025 r.**, w porównaniu z 2024 r., mogą wzrosnąć o 8%, do blisko **62 mln ton**. Ukraina pozostanie eksporterem netto. Eksport ziarna z Ukrainy w sezonie 2025/2026 może wynieść 42,6 mln ton i być o 13% większy niż sezon wcześniej.

W **Rosji** w 2025 r. zostało zebrane **123,5 mln ton zbóż**, o 6% więcej niż w 2024 r. Eksport ziarna z tego kraju w sezonie 2025/2026 może wzrosnąć o 2%, do 51 mln ton.

Globalne zbiory pszenicy wg USDA w sezonie 2025/2026 prawdopodobnie będą wyższe niż w poprzednim sezonie o 3,5% i wyniosą **829 mln ton**. Wzrost zbiorów pszenicy spodziewany jest głównie w Argentynie (o 19%, do 22 mln ton), Rosji (o 6%, do 86,5 mln ton), Australii (o 5,5%, do 36 mln ton), Indiach (4%, do 117,5 mln ton) oraz Kanadzie (3%, do 37 mln ton). **Zbiory pszenicy w Unii Europejskiej** w sezonie 2025/2026 prawdopodobnie wyniosą **142 mln ton** i będą o 16,5% większe niż w słabym sezonie poprzednim. Mniejsze zbiory pszenicy mogą być m.in. w Ukrainie (o 2%, 23 mln ton) i Pakistanie (o 8%, 29 mln ton). Zbiory pszenicy w Chinach oraz USA prawdopodobnie będą zbliżone do notowanych przed rokiem i wyniosą odpowiednio 140 mln ton i 54 mln ton.

¹ United States Department of Agriculture – FAS USDA: Grain: World Markets and Trade, listopad 2025 r.

Światowe zbiory zbóż pozostałych przewidywane są na poziomie blisko **1,58 mld ton**, o 4% wyższym niż w poprzednim sezonie, w tym **kukurydzy – 1,29 mld ton**, o 4,5% wyższym. Wzrost zbiorów szacowany jest również dla **żyta** (o 0,3%, **11 mln ton**), **jęczmienia** (o 5%, **150 mln ton**), **owsa** (o 2,5%, **23 mln ton**) i **sorga** (o 1%, **63 mln ton**).

USDA przewiduje wzrost globalnego zużycia zbóż (w tym pszenicy, kukurydzy i jęczmienia) o 2% r/r, do 2,4 mld ton. Sytuacja ta prawdopodobnie przyczyni się do utrzymania zapasów na koniec sezonu 2025/2026 na poziomie zbliżonym do poprzedniego sezonu, tj. 582 mln ton.

TENDENCJE CENOWE

Krajowe ceny zakupu zbóż według ZSRIR MRiRW w dniach 10–16 listopada 2025 r.²

W dniach 10–16 listopada 2025 r. według danych Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej MRiRW za **pszenicę konsumpcyjną** płacono średnio **767 zł/t**, nieznacznie (o 0,3%) mniej niż tydzień wcześniej. Cena tego ziarna była o 1% niższa niż przed miesiącem i o 19% niższa niż przed rokiem.

Przeciętna cena **żyta konsumpcyjnego** wyniosła **597 zł/t** i była blisko 2% niższa niż w poprzednim tygodniu. Zboże to było o 1,5% tańsze niż miesiąc wcześniej i o 13% tańsze niż w tym samym okresie poprzedniego roku.

Średnia cena zakupu **jęczmienia paszowego** ukształtowała się na poziomie **712 zł/t**, o 2% wyższym niż tydzień wcześniej. Jednocześnie cena tego ziarna była o 1% wyższa do notowanej przed miesiącem, ale o 6% niższa niż w porównywalnym okresie roku 2024.

Średnia cena **pszenżyta**, w porównaniu z poprzednim tygodniem, wzrosła o 1%, do **679 zł/t**. Cena tego zboża była o 1% niższa niż przed miesiącem i o 13% niższa niż rok wcześniej.

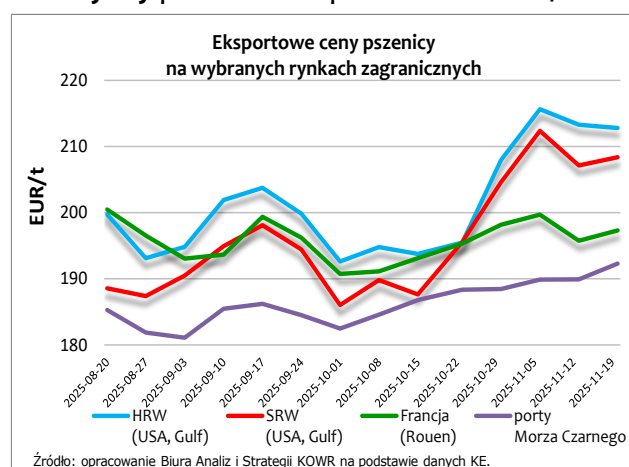
Owies konsumpcyjny przeciętnie kupowano po **518 zł/t**, o 2% drożej niż tydzień wcześniej. Zboże to było jednak o 2% tańsze niż przed miesiącem i o 38% tańsze niż przed rokiem.

Za **kukurydzą „suchą”** średnio w kraju uzyskiwano **742 zł/t**, o 1% więcej niż w poprzednim tygodniu. Jednocześnie cena tego zboża była o 4%

niższa od ceny notowanej przed miesiącem i o 8,5% niższa niż przed rokiem. Za **kukurydzą „mokłą”** płacono średnio **430 zł/t**, o 1% mniej niż tydzień wcześniej i o 5% mniej niż przed miesiącem. Jednocześnie zboże to było o 23,5% tańsze niż rok wcześniej.

Eksportowe ceny zbóż na rynkach zagranicznych (na bazie FOB)

W **USA** 19 listopada 2025 r. średnia eksportowa **cena pszenicy HRW** (na bazie FOB) wyniosła **213 EUR/t** i była nieznacznie (o 0,2%) niższa niż tydzień wcześniej. W tym czasie cena **pszenicy SRW** wzrosła o 1%, do **208 EUR/t**. Cena amerykańskiej **kukurydzy** pozostała na poziomie **181 EUR/t**.



We **Francji** 19 listopada 2025 r. cena eksportowa **pszenicy konsumpcyjnej** wyniosła **197 EUR/t** i była o 1% wyższa niż tydzień wcześniej. **Cena jęczmienia paszowego** ukształtowała się również na poziomie **197 EUR/t**, o 2% wyższym niż przed tygodniem.

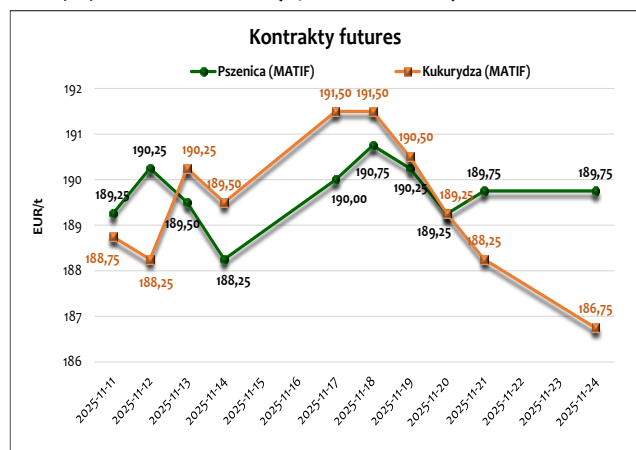
W portach Morza Czarnego odnotowano wzrost eksportowych cen **pszenicy konsumpcyjnej, jęczmienia paszowego i kukurydzy**. W notowaniu z 19 listopada 2025 r. cena **pszenicy konsumpcyjnej** wyniosła **192 EUR/t** i była o ponad 1% wyższa niż tydzień wcześniej. Cena **jęczmienia paszowego** ukształtowała się na poziomie **201 EUR/t**, o 2% wyższym niż przed tygodniem. W tym czasie cena **kukurydzy** wzrosła o 3%, do **191 EUR/t**. W porównaniu z notowaniami sprzed roku eksportowa cena kukurydzy była niższa o 5%, a pszenicy – o 7%, natomiast cena jęczmienia była o 2% wyższa.

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

Ceny zakupu pszenicy i kukurydzy na giełdzie MATIF w notowaniu z 24 listopada 2025 r.

Cena **pszenicy konsumpcyjnej** w najbliższym kontrakcie terminowym na grudzień 2025 r. na giełdzie MATIF w notowaniu z **24.11.2025 r.**, tak jak w notowaniu z 21.11.2025 r., ukształtowała się na poziomie **189,75 EUR/t** (804 zł/t). Jednocześnie cena pszenicy była nieznacznie (o 0,1%) niższa niż przed tygodniem, tj. 17.11.2025 r. (190,00 EUR/t).

Na giełdzie MATIF w notowaniu z **24.11.2025 r.** cena **kukurydzy** w najbliższym kontrakcie terminowym na marzec 2026 r. wyniosła **186,75 EUR/t** (791 zł/t) wobec 188,25 EUR/t w poprzednim notowaniu z 21.11.2025 r. (spadek o 0,8%). Cena tego zboża była 2,5% niższa niż tydzień wcześniej tj. 17.11.2025 r. (191,50 EUR/t).



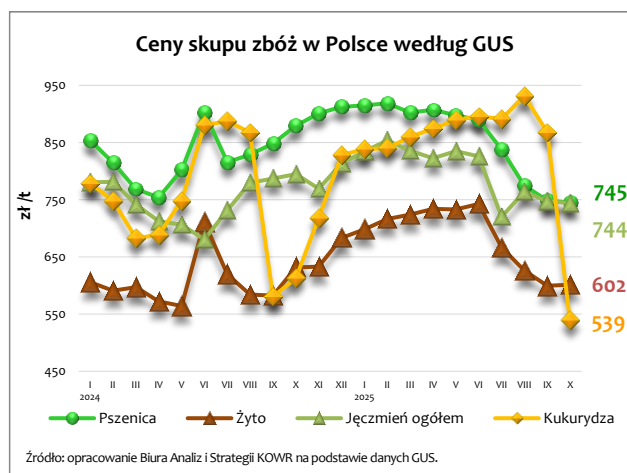
Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych Kaack Terminhandel GmbH, data odczytu 25.11.2025 r.

Ceny skupu zbóż na rynku krajowym według GUS w październiku 2025 r.

Na rynku krajowym rozpoczęte w **październiku 2025 r.** zbiory kukurydzy wywierały presję na spadek cen większości zbóż. Miesiącu tym średnia cena skupu **pszenicy** (według GUS), w odniesieniu do września 2025 r., obniżyła się o 1%, do **745 zł/t**. Jednocześnie była ona o 15% niższa niż przed rokiem. W zależności od rejonu kraju, za pszenicę płacono od 679 zł/t w woj. podkarpackim i 699 zł/t w woj. lubelskim do 784 zł/t w woj. świętokrzyskim oraz 765 zł/t w woj. wielkopolskim.

Cena **żyta** w październiku 2025 r. wyniosła **602 zł/t** i była nieznacznie (o 0,4%) wyższa niż we wrześniu 2025 r., ale o 5% niższa niż przed rokiem. Zboże to najtaniej skupowano w woj. dolnośląskim – po 558 zł/t i łódzkim – po 563 zł/t, a najdrożej w woj. lubuskim – po 723 zł/t i opolskim – po 668 zł/t.

W październiku 2025 r. cena **jęczmienia** ogółem ukształtowała się na poziomie **744 zł/t**, nieco (o 0,4%) niższym niż miesiąc wcześniej i o 6% niższym niż przed rokiem. W zależności od rejonu kraju, za jęczmień płacono od 507 zł/t w woj. podkarpackim i 640 zł/t w woj. śląskim, do 804 zł/t w woj. dolnośląskim i 796 zł/t w woj. pomorskim.



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

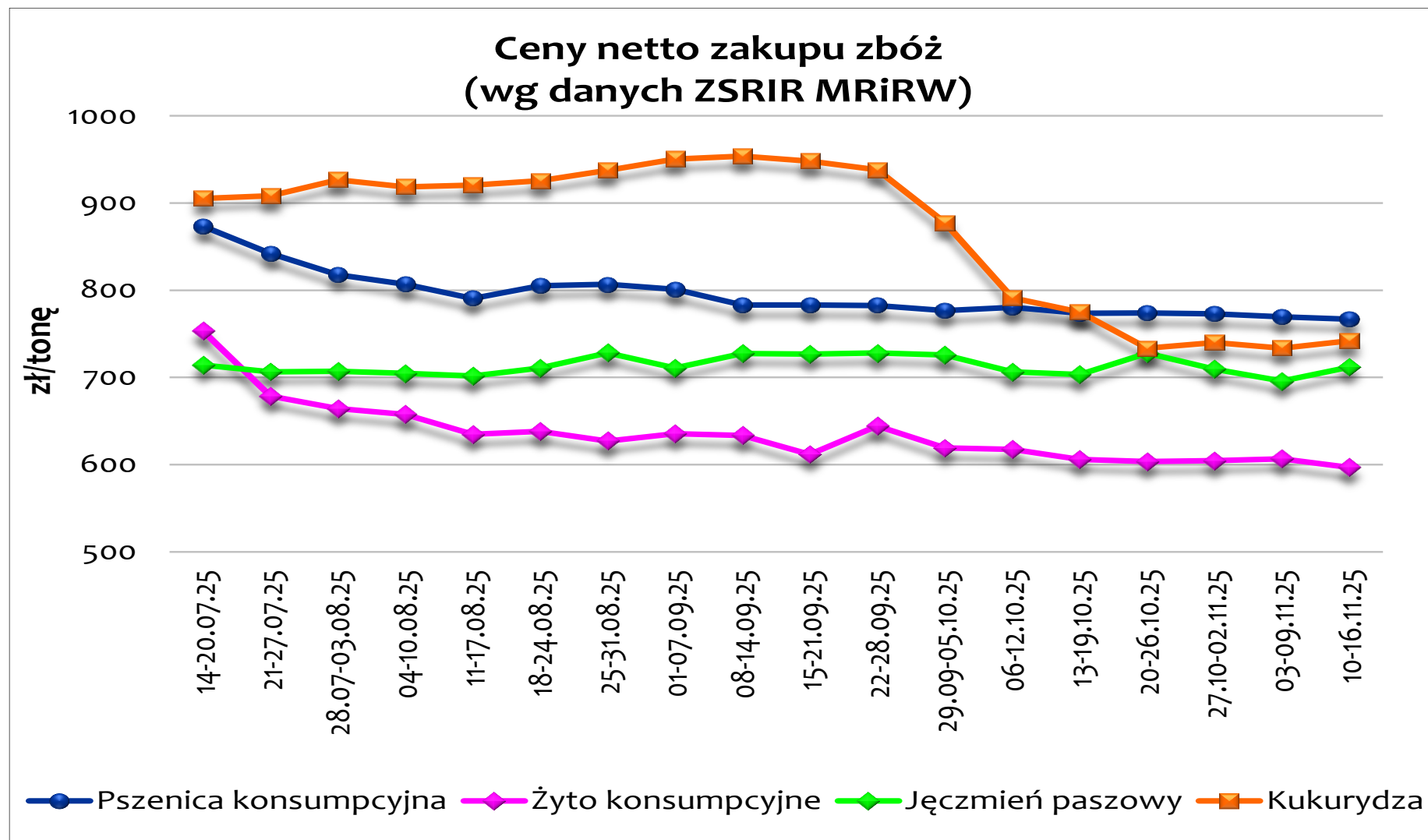
Przeciętna cena skupu **pszenżyta** w październiku 2025 r. ukształtowała się na poziomie **713 zł/t**, o 3% wyższym niż przed miesiącem, ale o 8% niższym niż w październiku 2024 r. W zależności od rejonu kraju, za pszenżyto uzyskiwano od 577 zł/t w woj. podkarpackim i 616 zł/t w woj. łódzkim do 846 zł/t w woj. świętokrzyskim i 768 zł/t w woj. dolnośląskim.

W październiku 2025 r. średnia cena **kukurydzy** „suchej”, w porównaniu z wrześniem 2025 r., spadła o 38%, do **539 zł/t**. Jednocześnie była ona o 12% niższa niż w analogicznym miesiącu 2024 r. Cena tego zboża kształtowała się od 451 zł/t w woj. podkarpackim i 457 zł/t w woj. dolnośląskim do 703 zł/t w woj. małopolskim i 606 zł/t w woj. pomorskim.

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 %
22-28.09.25	783	-0,1	644	5,3	728	0,2	938	-1,1
29.09-05.10.25	777	-0,7	619	-3,9	726	-0,3	877	-6,5
06-12.10.25	780	0,5	617	-0,3	706	-2,7	791	-9,8
13-19.10.25	773	-0,9	606	-1,8	703	-0,4	775	-2,0
20-26.10.25	774	0,1	604	-0,4	728	3,5	734	-5,4
27.10-02.11.25	773	-0,1	604	0,1	710	-2,5	740	0,9
03-09.11.25	770	-0,5	607	0,4	696	-1,9	734	-0,9
10-16.11.25	767	-0,3	597	-1,6	712	2,3	742	1,1
Miesięczna zmiana ceny w %	x	-0,9	x	-1,5	x	1,2	x	-4,3
Roczna zmiana ceny w %	x	-18,7	x	-13,4	x	-6,3	x	-8,5

Ceny na rynku krajowym



Ceny wybranych zbóż na krajowych giełdach towarowych

Towar	Oferty za okres 10-16.11.2025 r.			Zmiana średniej ceny w %		
	minimalna	maksymalna	średnia	tygodniowa	miesięczna	roczna
<u>oferty sprzedaży (zł/t)</u>						
pszenica konsumpcyjna	770	800	790	2,6	2,6	-18,3
pszenica paszowa	680	740	701	0,0	0,0	-22,5
żyto konsumpcyjne	655	655	655	0,0	0,0	-3,0
jęczmień paszowy	645	690	668	0,0	-2,9	-18,3
kukurydza	670	750	720	0,0	-1,4	-11,7

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 19.11.2025	Zmiana ceny w %			Cena w zł/t
			tygodniowa	miesięczna	roczna	
<i>Pszenica konsumpcyjna</i>						
HRW (USA, Gulf)	EUR/t	213	-0,2	8,9	-12,2	903
SRW (USA, Gulf)	EUR/t	208	0,6	6,6	-12,2	884
Francja (Rouen)	EUR/t	197	0,8	1,0	-12,5	837
porty Morza Czarnego	EUR/t	192	1,3	2,1	-6,8	816
<i>Jęczmień paszowy</i>						
porty Morza Czarnego	EUR/t	201	1,7	3,4	2,1	853
Francja (Rouen)	EUR/t	197	1,6	4,0	-2,9	835
<i>Kukurydza</i>						
USA (Gulf)	EUR/t	181	0,0	4,3	-9,9	767
porty Morza Czarnego	EUR/t	191	2,7	4,5	-5,1	812

Średni kurs NBP z dnia 19.11.2025 r.: EUR = 4,2424 zł.

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

Ceny zakupu zbóż w krajach UE

w okresie 10-16.11.2025

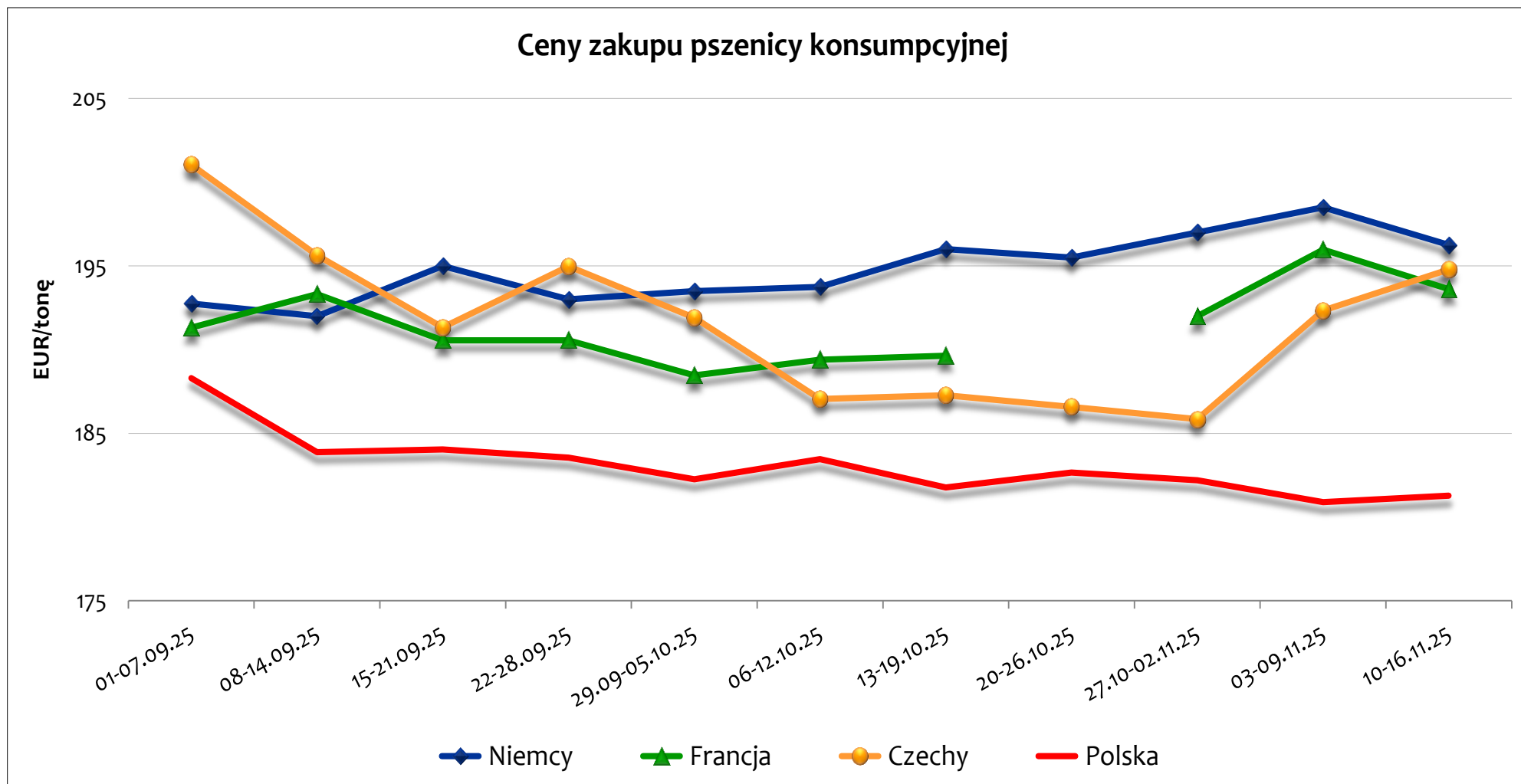
		Austria	Belgia	Bułgaria	Chorwacja	Cypr	Czechy	Dania	Estonia	Finlandia	Francja	Grecja	Hiszpania	Holandia	Irlandia	Litwa	Luksemburg	Łotwa	Malta	Niemcy	Polska	Portugalia	Rumunia	Słowacja	Słowenia	Szwecja	Węgry	Włochy	Średnio w UE
Pszenica																													
Cena w EUR/t		-	-	175	214	-	195	-	160	174	194	240	-	-	-	177	-	173	-	196	181	228	189	-	220	-	193	239	197
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-	-0,2	10,7	-	1,3	-	-	-2,8	-1,2	0,0	-	-	-	-0,2	-	-2,4	-	-1,1	0,2	0,9	-1,9	-	-3,0	-	2,8	0,0	-0,9
	miesięczna	-	-	0,5	5,7	-	4,0	-	-10,9	-0,6	2,1	0,0	-	-	-	-0,9	-	2,7	-	0,1	-0,3	-0,9	-0,2	-	-1,9	-	3,5	0,0	0,6
	roczna	-	-	-12,9	3,7	-	-5,4	-	####	-14,7	-11,6	14,3	-	-	-	-15,4	-	-9,4	-	-13,9	-16,6	-6,9	-4,5	-	-2,9	-	3,5	-0,8	-8,1
Cena w PLN/t		-	-	741	906	-	824	-	678	736	819	1016	-	-	-	747	-	731	-	-	767	965	798	-	933	-	815	1009	832
Jęczmień																													
Cena w EUR/t		-	161	-	-	-	-	169	-	137	191	220	205	201	205	-	-	137	-	-	168	219	179	158	-	-	176	230	184
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	0,0	-	-	-	-	0,0	-	-3,5	-1,7	0,0	3,5	0,0	0,0	-	-	1,8	-	-	2,9	-0,5	-2,2	4,2	-	-	3,8	0,9	0,3
	miesięczna	-	2,0	-	-	-	-	-4,4	-	-0,7	2,3	2,3	7,9	-	0,5	-	-	-2,8	-	-	1,8	3,3	9,0	6,3	-	-	6,4	4,6	3,4
	roczna	-	-11,1	-	-	-	-	-12,4	-	-	-2,7	22,2	-1,9	-6,7	-7,7	-	-	-0,3	-	-	-3,9	-8,8	-8,5	-8,8	-	-	-	0,4	-6,2
Cena w PLN/t		-	679	-	-	-	-	716	-	580	810	931	868	849	868	-	-	581	-	-	712	927	758	667	-	-	747	971	778
Kukurydza																													
Cena w EUR/t		-	-	190	197	-	-	287	-	-	194	260	224	218	-	-	-	-	-	199	175	219	191	175	212	-	183	229	210
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-	-0,5	2,3	-	-	0,0	-	-	0,7	0,0	1,2	0,9	-	-	-	-	-	-0,3	1,7	0,0	-2,3	-0,8	0,0	-	1,0	0,0	0,2
	miesięczna	-	-	-1,6	-3,1	-	-	-0,5	-	-	3,2	2,0	2,2	-	-	-	-	-	-	-	-3,7	3,3	12,6	-	11,3	-	-8,7	-0,9	-0,4
	roczna	-	-	-2,4	-2,0	-	-	-6,2	-	-	-7,8	36,8	-6,2	-5,2	-	-	-	-	-	-10,4	-6,2	-9,5	5,6	-5,9	4,6	-	-5,3	3,2	-1,7
Cena w PLN/t		-	-	805	834	-	-	1215	-	-	820	1100	948	923	-	-	-	-	-	840	742	927	807	740	898	-	773	969	889

1 EUR = 4,2320 PLN (wg EBC - 20.11.2025 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.