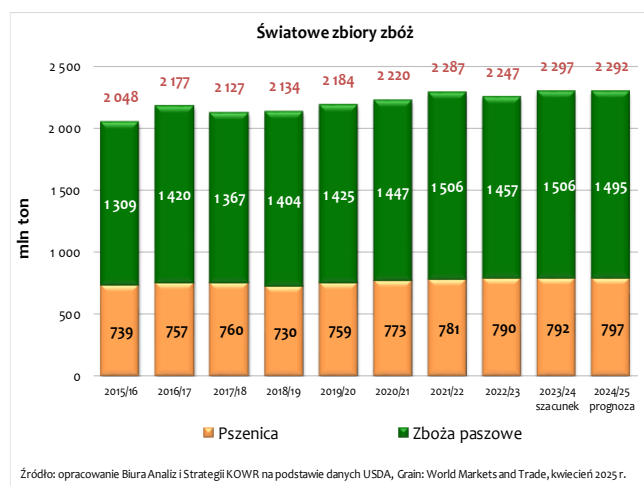


RYNEK ZBÓŻ

- Światowe zbiory zbóż w sezonie 2024/2025 (2,29 mln ton) nieznacznie (o 0,2%) niższe od uzyskanych w poprzednim sezonie.
- Na przełomie marca i kwietnia 2025 r. na rynku krajowym wzrosły ceny, jęczmienia paszowego, pszenżyta oraz kukurydzy. Równocześnie spadły ceny pszenicy konsumpcyjnej, żyta konsumpcyjnego i owsa konsumpcyjnego.
- W portach Morza Czarnego obniżyła się cena pszenicy konsumpcyjnej, jęczmienia paszowego oraz kukurydzy.
- Na giełdzie MATIF w notowaniu z 11 kwietnia 2025 r. nastąpił niewielki wzrost cen pszenicy konsumpcyjnej i kukurydzy.

ŚWIATOWE ZBIORY ZBÓŻ W SEZONIE 2024/2025

W kwietniu 2024 r. Departament Rolnictwa USA (USDA)¹ zaktualizował prognozę **globalnych zbiorów zbóż w sezonie 2024/2025**. Zgodnie z prognozą światowe zbiory zbóż (bez ryżu) w sezonie 2024/2025 mogą być nieznacznie (o 0,2%) niższe od uzyskanych w sezonie 2023/2024 i wynieść **2,29 mld ton**.



USDA szacuje, że **zbiory zbóż w UE w 2024 r.** mogły ukształtować się na poziomie **258 mln ton**, o 5% niższym niż przed rokiem. Duża podaż zbóż z rejonu Morza Czarnego, przy konkurencyjnych cenach, powodowała spadek zainteresowania unijnym ziarnem. W związku z tym USDA przewiduje, że eksport zbóż z UE w sezonie 2024/2025 może być o około 28% mniejszy niż w poprzednim

Towar	Cena bez VAT	Zmiana tygodniowa
Wg ZSRIR (MRIRW) 31.03 – 6.04.2025 r.		
w skupie zł/t		
pszenica konsumpcyjna	926	↓
żyto konsumpcyjne	737	↓
jęczmień paszowy	835	↑
pszenżyto	822	↑
owies konsumpcyjny	731	↓
kukurydza	889	↑

sezonie i wynieść 35,5 mln ton. Jednocześnie import do UE może ulec obniżeniu o 8%, do 32 mln ton.

USDA ocenia, że **w Ukrainie zbiory zbóż w 2024 r.**, w porównaniu z 2023 r., mogły obniżyć się o 9%, do **57 mln ton**. Podaż ziarna na eksport z Ukrainy w sezonie 2023/2024 może zostać ograniczona o 21% i wynieść 40 mln ton.

W **Rosji** w 2024 r. mogło zostać zebrane blisko **116 mln ton zbóż**, o 13% mniej niż rok wcześniej. Z uwagi na dużą sprzedaż ziarna, zwłaszcza w pierwszej połowie sezonu, przy mniejszych zapasach, eksport ziarna z tego kraju w sezonie 2024/2025 może obniżyć się o 26%, do 50 mln ton.

Globalne zbiory pszenicy wg USDA w sezonie 2024/2025 prawdopodobnie będą wyższe niż w poprzednim sezonie o blisko 1% i wyniosą **797 mln ton**. Spadek zbiorów pszenicy spodziewany jest głównie w Rosji (o 11%, do 82 mln ton) oraz Turcji (o 9,5%, do 19 mln ton). **Zbiory pszenicy w Unii Europejskiej** w sezonie 2024/2025 wyniosły prawdopodobnie **121 mln ton** i były o 11% mniejsze niż w sezonie poprzednim. Większe zbiory pszenicy mogą być m.in. w Australii (o 31%, 34 mln ton), Argentynie (o 17%, 18,5 mln ton), Pakistanie (o 12%, 32 mln ton), USA (o 9%, 54 mln ton), Kanadzie (o 6%, 35 mln ton), Chinach (o 3%, 140 mln ton) oraz w Indiach (2,5%, 113 mln ton) i Ukrainie (o 2%, 23 mln ton).

Światowe zbiory zbóż pozostałych przewidywane są na poziomie blisko **1,50 mld ton**, o 1% niższym niż w poprzednim sezonie, w tym **kukurydzy**

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

– **1,2 mld ton**, o 1% niższym. Spadki zbiorów szacowane są m.in. dla **żyta** (o 9,5%, **11 mln ton**) i **jęczmienia** (o 0,1%, **143 mln ton**), natomiast większe zbiory szacowane są dla **owsa** (o 16%, **23 mln ton**) i **sorga** (o 6%, **62 mln ton**),

USDA przewiduje wzrost globalnego zużycia zbóż (w tym pszenicy, kukurydzy i jęczmienia) o 1,5% (r/r), do 2,33 mld ton. Sytuacja ta prawdopodobnie przyczyni się do spadku zapasów na koniec sezonu 2024/2025 do 577 mln ton, tj. najniższych od 9 lat.

TENDENCJE CENOWE

Krajowe ceny zakupu zbóż według ZSRIR MRiRW w dniach 31 marca – 6 kwietnia 2025 r.²

W dniach 31 marca – 6 kwietnia 2025 r. według danych Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej MRiRW za **pszenicę konsumpcyjną** płacono średnio **926 zł/t** wobec 927 zł/t w poprzednim tygodniu. Zboże to było o 1% tańsze niż przed miesiącem, ale o 14% droższe niż rok wcześniej.

Przeciętna cena **żyta konsumpcyjnego** wyniosła **737 zł/t** i była nieznacznie (o 0,2%) niższa niż tydzień wcześniej, ale nieco (o 0,2%) wyższa niż przed miesiącem. W porównaniu z notowaniem sprzed roku cena żyta była o 34% wyższa.

Średnia cena zakupu **jęczmienia paszowego** ukształtowała się na poziomie **835 zł/t**, nieznacznie (o 0,2%) wyższym niż w poprzednim tygodniu oraz o 1% wyższym niż miesiąc wcześniej. Jednocześnie cena tego zboża była o 14% wyższa niż w porównywalnym okresie roku 2024.

Owies konsumpcyjny przeciętnie kupowano po **731 zł/t**, o blisko 7% taniej niż przed tygodniem oraz o 12% taniej niż miesiąc wcześniej.

Za **pszenżyto** średnio płacono **822 zł/t**, o 0,5% więcej niż przed tygodniem. Cena ta była nieco (o 0,4%) wyższa niż miesiąc wcześniej i o 29% wyższa niż przed rokiem.

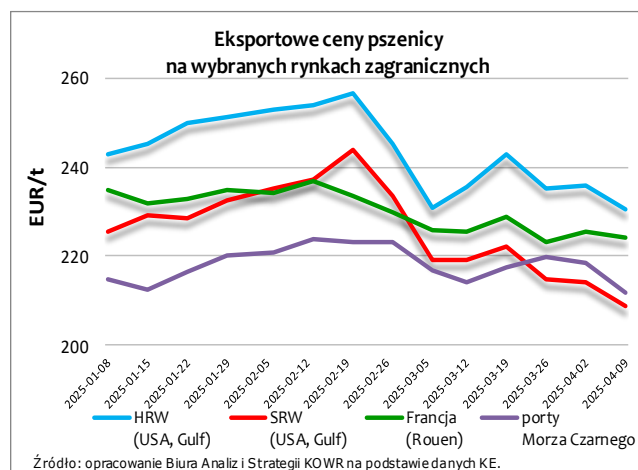
Za **kukurydzę** uzyskiwano średnio w kraju **889 zł/t**, nieznacznie (o 0,4%) więcej niż tydzień

wcześniej oraz o 0,5% więcej niż przed miesiącem. Jednocześnie ziarno to było o 23% droższe niż w porównywalnym okresie 2024 r.

Eksportowe ceny zbóż na rynkach zagranicznych (na bazie FOB)

W drugim tygodniu **kwietnia 2025 r.**, w odniesieniu do sytuacji sprzed tygodnia, odnotowano spadki cen pszenicy i jęczmienia paszowego, przy wzroście cen kukurydzy.

W **USA** 9 kwietnia 2025 r. średnia eksportowa **cena pszenicy HRW** (na bazie FOB) wyniosła **231 EUR/t** i była o 2% niższa niż tydzień wcześniej. Za **pszenicę SRW** uzyskiwano **209 EUR/t**, o 2,5% mniej niż przed tygodniem. W tym czasie cena amerykańskiej **kukurydzy** wzrosła o 2%, do **199 EUR/t**.



We **Francji** 9 kwietnia 2025 r. cena pszenicy konsumpcyjnej ukształtowała się na poziomie **224 EUR/t**, o 1% niższym niż przed tygodniem. Cena **jęczmienia paszowego** wyniosła **207 EUR/t** i była o 2,5% niższa niż tydzień wcześniej.

W portach Morza Czarnego odnotowano **nie wielki spadek eksportowych cen pszenicy konsumpcyjnej, jęczmienia paszowego oraz kukurydzy**. W notowaniu z 9 kwietnia 2025 r. cena **pszenicy konsumpcyjnej i jęczmienia paszowego**, w porównaniu z notowaniem przed tygodniem, obniżyła się o około 3%, do (w obu przypadkach) **212 EUR/t**. W tym czasie cena kukurydzy wyniosła **219 EUR/t** i była o 1% niższa niż tydzień wcześniej. Eksportowe ceny monitorowanych zbóż były **o 26–35% wyższe niż przed rokiem**.

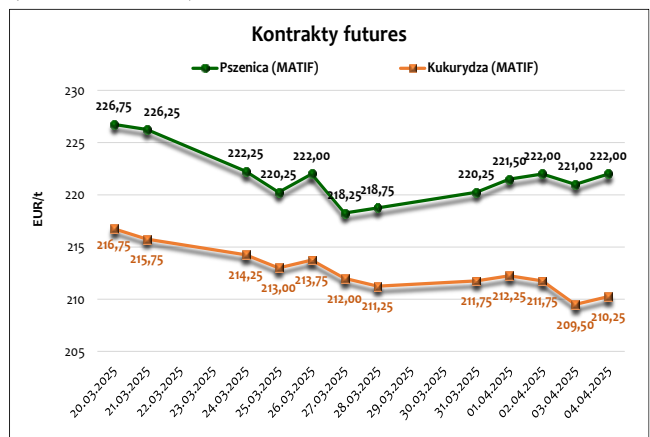
² Średnie ceny netto (bez VAT) płacone dostawcom przez wybrane przedsiębiorstwa dokonujące zakupu zbóż.

Ceny zakupu pszenicy i kukurydzy na giełdzie MATIF w notowaniu z 11 kwietnia 2025 r.

Cena **pszenicy konsumpcyjnej** w najbliższym kontrakcie terminowym na maj 2025 r. na giełdzie MATIF w notowaniu z 11.04.2025 r. ukształtowała się na poziomie **218,25 EUR/t** (938 zł/t) wobec 216,50 EUR/t w notowaniu z 10.04.2025 r. (wzrost o 0,8%). Cena pszenicy była o 1,7% niższa w porównaniu z ceną notowaną przed tygodniem, tj. 4.04.2025 r. (222,00 EUR/t).

Na giełdzie MATIF w notowaniu z 11.04.2025 r. cena **kukurydzy** w najbliższym kontrakcie terminowym na czerwiec 2025 r. wyniosła **208,75 EUR/t** (897 zł/t) i była o 0,4% wyższa niż w poprzednim notowaniu z 10.04.2025 r. Cena kukurydzy na giełdzie MATIF była jednak o 0,7% niższa od ceny

uzyskanej przed tygodniem, tj. 4.04.2025 r. (210,25 EUR/t).



Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych e-WGT S.A. i Kaack Terminhandel GmbH, data odczytu 14.04.2025 r.

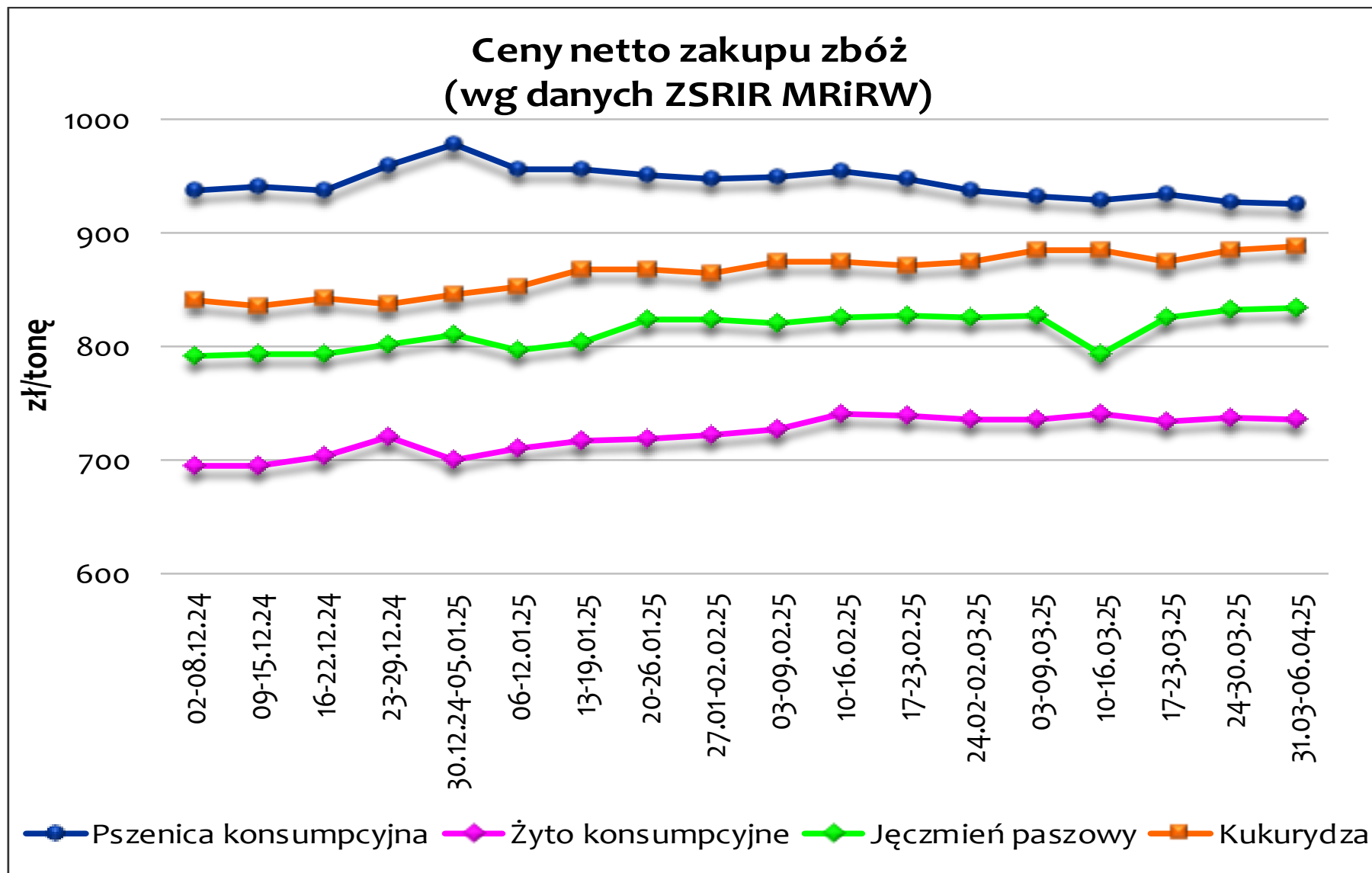
Bieżące ceny na giełdzie MATIF są dostępne na stronie:

<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 %
10-16.02.25	955	0,6	741	2,0	826	0,6	875	0,0
17-23.02.25	948	-0,8	740	-0,2	828	0,3	871	-0,4
24.02-02.03.25	938	-1,0	737	-0,4	826	-0,3	876	0,6
03-09.03.25	933	-0,5	736	-0,2	827	0,1	885	1,0
10-16.03.25	930	-0,3	740	0,6	794	-4,0	885	0,0
17-23.03.25	935	0,5	734	-0,9	827	4,1	875	-1,1
24-30.03.25	927	-0,8	738	0,6	833	0,8	886	1,2
31.03-06.04.25	926	-0,1	737	-0,2	835	0,2	889	0,4
Miesięczna zmiana ceny w %	x	-0,7	x	0,2	x	1,0	x	0,5
Roczna zmiana ceny w %	x	14,2	x	33,8	x	14,4	x	22,8

Ceny na rynku krajowym



Ceny wybranych zbóż na krajowych giełdach towarowych

Towar	Oferty za okres 31.03 - 06.04.2025 r.			Zmiana średniej ceny w %		
	minimalna	maksymalna	średnia	tygodniowa	miesięczna	roczna
<u>oferty sprzedaży (zł/t)</u>						
pszenica konsumpcyjna	900	935	918	-1,9	-5,2	-49,0
pszenica paszowa	835	900	877	0,4	-2,0	-45,9
żyto konsumpcyjne	-	-	-	-	-	-
jęczmień paszowy	830	880	847	0,2	1,1	-41,7
kukurydza	855	885	864	-0,8	-2,9	-39,0

"-" 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 9.04.2025	Zmiana ceny w %			Cena w zł/t
			tygodniowa	miesięczna	roczna	
<i>Pszenica konsumpcyjna</i>						
HRW (USA, Gulf)	EUR/t	231	-2,3	-2,1	-9,1	987
SRW (USA, Gulf)	EUR/t	209	-2,5	-4,7	0,5	893
Francja (Rouen)	EUR/t	224	-0,7	-0,7	11,0	959
porty Morza Czarnego	EUR/t	212	-3,0	-1,0	27,8	907
<i>Jęczmień paszowy</i>						
porty Morza Czarnego	EUR/t	212	-2,6	-0,6	25,7	907
Francja (Rouen)	EUR/t	207	-2,5	-3,5	9,0	886
<i>Kukurydza</i>						
USA (Gulf)	EUR/t	199	1,7	2,7	11,9	850
porty Morza Czarnego	EUR/t	219	-1,0	2,4	35,2	938

Średni kurs NBP z dnia 9.04.2025 r.: EUR = 4,2818 zł.

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

Ceny zakupu zbóż w krajach UE

w okresie 31.03 - 06.04.2025

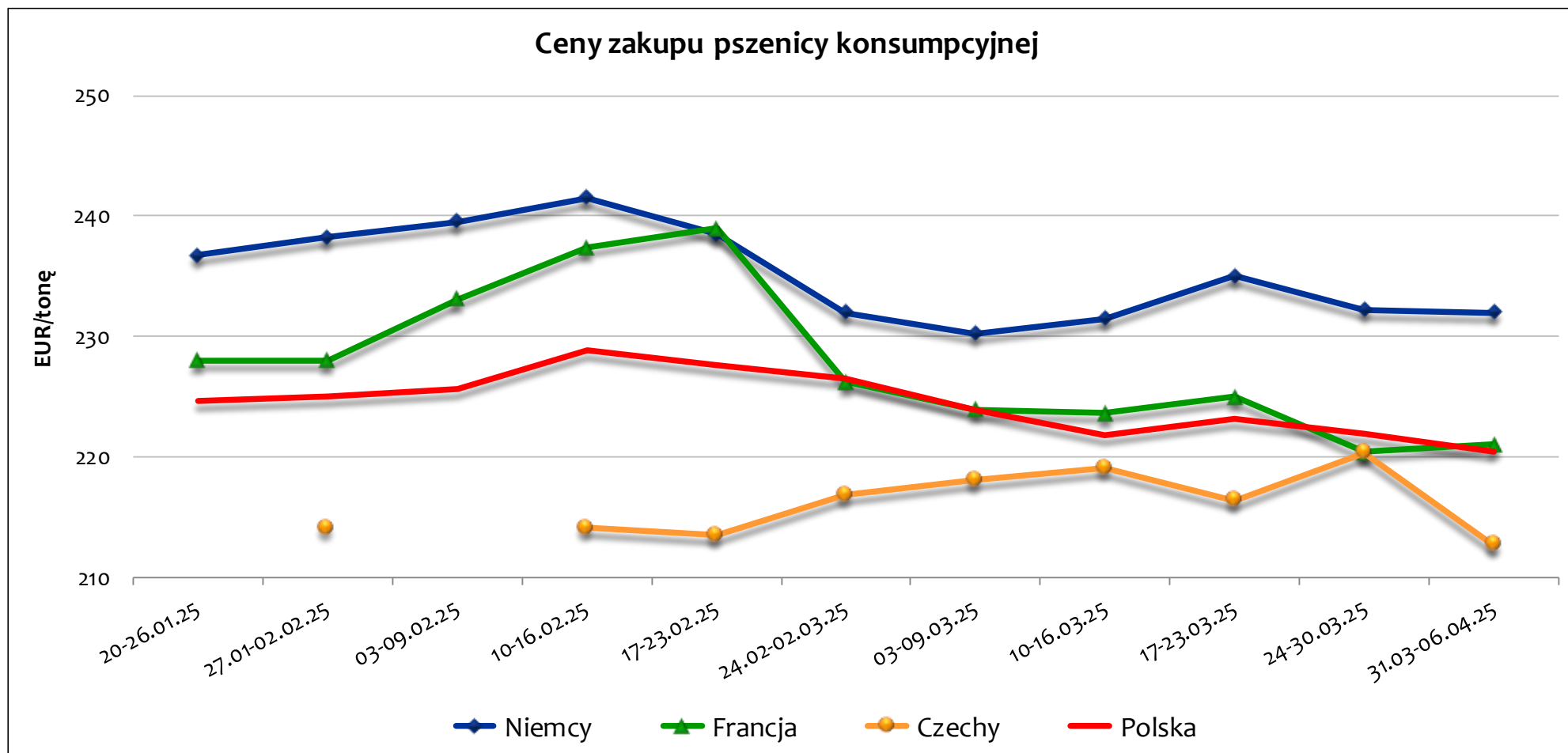
		Austria	Belgia	Bułgaria	Chorwacja	Cypr	Czechy	Dania	Estonia	Finlandia	Francja	Grecja	Hiszpania	Holandia	Irlandia	Litwa	Luksemburg	Łotwa	Malta	Niemcy	Polska	Portugalia	Rumunia	Słowacja	Słowenia	Szwecja	Węgry	Włochy	Średnio w UE
Pszenica																													
Cena w EUR/t		-	-	209	227	-	213	-	-	201	221	240	218	-	-	226	-	213	-	232	220	260	225	-	261	-	204	262	227
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-	2,0	2,8	-	-3,5	-	-	1,0	0,3	0,0	-0,9	-	-	-0,7	-	3,3	-	-0,1	-0,7	2,0	1,8	-	3,1	-	-1,7	-0,8	0,9
	miesięczna	-	-	-1,9	2,6	-	-2,5	-	-	-0,5	-1,3	0,0	-5,7	-	-	-0,2	-	7,5	-	0,8	-1,6	0,0	3,4	-	4,5	-	-5,5	-2,2	0,4
	roczna	-	-	15,7	48,9	-	9,2	-	-	1,5	11,4	-4,0	3,1	-	-	-4,0	-	16,4	-	14,6	16,6	10,6	21,4	-	21,0	-	22,1	21,9	13,1
Cena w PLN/t		-	-	889	964	-	905	-	-	855	940	1021	929	-	-	961	-	905	-	987	926	1106	959	-	1108	-	866	1112	965
Jęczmień																													
Cena w EUR/t		-	185	-	-	-	-	201	-	-	206	-	213	228	230	-	-	-	-	202	199	235	211	-	-	-	-	260	215
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	2,8	-	-	-	-	0,0	-	-	0,6	-	0,0	1,3	-0,4	-	-	-	-	-1,2	-0,3	-2,9	-1,6	-	-	-	-	-0,8	2,3
	miesięczna	-	2,8	-	-	-	-	-11,5	-	-	-4,1	-	-4,5	2,5	-1,3	-	-	-	-	-2,4	0,1	-	6,3	-	-	-	-	-0,8	1,2
	roczna	-	29,8	-	-	-	-	-5,4	-	-	9,9	-	-2,3	17,5	8,5	-	-	-	-	14,1	17,0	10,3	45,3	-	-	-	-	30,1	19,5
Cena w PLN/t		-	785	-	-	-	-	857	-	-	876	-	906	970	978	-	-	-	-	859	835	1000	897	-	-	-	-	1104	916
Kukurydza																													
Cena w EUR/t		-	189	191	216	-	-	266	-	-	214	230	244	241	-	-	-	-	-	229	212	244	206	-	209	-	193	237	221
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	1,3	0,0	3,6	-	-	0,0	-	-	-1,4	0,0	0,0	-0,8	-	-	-	-	-	-1,3	-0,2	-2,4	1,2	-	-5,0	-	-2,6	-0,8	-0,6
	miesięczna	-	1,3	-2,6	-1,8	-	-	2,5	-	-	-0,8	0,0	-	-1,0	-	-	-	-	-	-1,5	-0,4	-1,2	-0,3	-	-0,4	-	-3,4	-3,3	-0,2
	roczna	-	24,1	13,0	16,4	-	-	-1,9	-	-	9,0	0,0	9,2	13,4	-	-	-	-	-	10,9	25,6	16,7	18,9	-	22,7	-	27,2	12,9	12,1
Cena w PLN/t		-	803	811	919	-	-	1133	-	-	911	978	1038	1023	-	-	-	-	-	972	889	1038	877	-	887	-	823	1008	941

1 EUR = 4,2543 PLN (wg EBC - 10.04.2025 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.