



MONITORING ZAGRANICZNYCH RYNKÓW ROLNYCH

Rynek zbóż



SPIS TREŚCI

- 1. MNIEJSZE PROGNOZOWANE ZBIORY I EKSPORT ZBÓŻ W SEZONIE 2024/2025**
- 2. MNIEJSZE ZBIORY ZBÓŻ W UE W SEZONIE 2024/2025**
- 3. MNIEJSZE ZBIORY PSZENICY MIĘKKIEJ W UE W SEZONIE 2024/2025**
- 4. MNIEJSZE ZBIORY KUKURYDZY W UE W SEZONIE 2024/2025**
- 5. MNIEJSZY EKSPORT PSZENICY Z UE DO KRAJÓW TRZECICH, A WIĘKSZY IMPORT KUKURYDZY DO UE**
- 6. NAJMNIEJSZY OD DZIESIĘCIOLECI EKSPORT FRANCUSKIEJ PSZENICY**
- 7. DOBRY STAN UPRAW OZIMYCH W UE W POŁOWIE LUTEGO 2025 R.**
- 8. POWOLNY WZROST CENY PSZENICY KONSUMPCYJNEJ W UE OD POCZĄTKU SEZONU 2024/2025**
- 9. WZROSTY CEN KUKURYDZY W UE, PO SPADKU W OKRESIE ZBIORÓW**
- 10. MNIEJSZE PROGNOZOWANE ZBIORY I EKSPORT PSZENICY Z UKRAINY W SEZONIE 2024/2025**
- 11. MNIEJSZE PROGNOZOWANE ZBIORY I EKSPORT KUKURYDZY Z UKRAINY W SEZONIE 2024/2025**
- 12. WZROST EKSPORTU ZBÓŻ PODSTAWOWYCH Z UKRAINY I SPADEK EKSPORTU KUKURYDZY**
- 13. MNIEJSZA WARTOŚĆ EKSPORTU PRODUKTÓW ROLNYCH Z UKRAINY W 2024 R.**
- 14. NOWY HUB DLA ROSYJSKICH ZBÓŻ W IRANIE**
- 15. MNIEJSZE PROGNOZOWANE ZBIORY I EKSPORT PSZENICY Z ROSJI W SEZONIE 2024/2025**
- 16. MNIEJSZE PROGNOZOWANE ZBIORY I EKSPORT KUKURYDZY Z ROSJI W SEZONIE 2024/2025**
- 17. ZMNIEJSZONE ZAPASY MAGAZYNOWE PSZENICY I KUKURYDZY W ROSJI NA 1 STYCZNIA 2025 R.**
- 18. KWOTY EKSPORTOWE DLA ZBÓŻ W ROSJI W 2025 R.**
- 19. SOVECON OBNIŻYŁ PROGNOZĘ EKSPORTU ROSYJSKIEJ PSZENICY W SEZONIE 2024/2025**
- 20. AUSTRALIA – DUŻY WZROST ZBIORÓW PSZENICY I JĘCZMIENIA W SEZONIE 2024/2025**
- 21. CHINY I BRAZYLIA WZMACNIAJĄ DWUSTRONNE STOSUNKI HANDLOWE**
- 22. KANADA ZWIĘKSZA EKSPORT PSZENICY W 2024 R.**
- 23. NOWE CŁA W CHINACH DLA TOWARÓW Z USA**
- 24. WZROST INDEKSU CEN ZBÓŻ FAO**
- 25. SPADKI EKSPORTOWYCH CEN PSZENICY POD KONIEC LUTEGO 2025 R.**
- 26. MATIF – PRZEWAGA SPADKÓW CEN PSZENICY W LUTYM 2025 R.**



INFORMACJE OGÓLNE

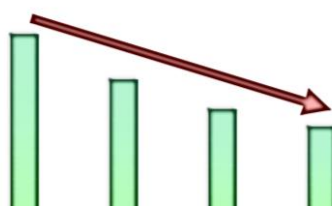


MNIEJSZE PROGNOZOWANE ZBIORY I EKSPORT ZBÓŻ W SEZONIE 2024/2025

Z opublikowanej w lutym br. przez USDA prognozy o globalnej produkcji i handlu zbóż wynika, że w sezonie 2024/2025 zbiory zbóż na świecie mogą być nieco (0,5%) mniejsze niż w sezonie 2023/2024 i wynieść 2,29 mld ton. Globalny handel zbożami, w porównaniu z sezonem 2023/2024, może się zmniejszyć o 9%, do 422 mln ton. Prognozowany spadek importu wystąpi przede wszystkim w krajach Azji Wschodniej, Azji Południowej i na Bliskim Wschodzie.

Źródło: KOWR na podst. danych USDA, data odczytu 26.02.2025 r.

UNIA EUROPEJSKA – SYTUACJA RYNKOWA

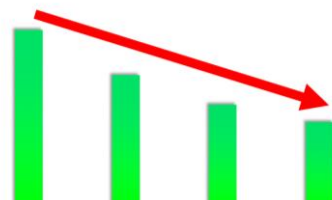


MNIEJSZE ZBIORY ZBÓŻ W UE W SEZONIE 2024/2025

Według Komisji Europejskiej zbiory zbóż w UE w sezonie 2024/2025 wyniosły 255,8 mln ton (o 12,0 mln ton – o 4,5% mniej r/r). Wynika to z mniejszej (o 2,8%) powierzchni zasiewów zbóż oraz trudnych warunków wegetacyjnych (deszcze na zachodzie Europy oraz susza na wschodzie i południu Europy). Spośród krajów członkowskich UE największymi producentami zbóż pozostają Francja (53,4 mln ton, o 17% mniej r/r), Niemcy (38,8 mln ton, o 7,7% mniej r/r) oraz Polska (34,9 mln ton, o 1,6% mniej r/r).

Źródło: KOWR na podstawie danych KE, Crops Market Observatory, data odczytu 26.02.2025 r.

MNIEJSZE ZBIORY PSZENICY MIĘKKIEJ W UE W SEZONIE 2024/2025



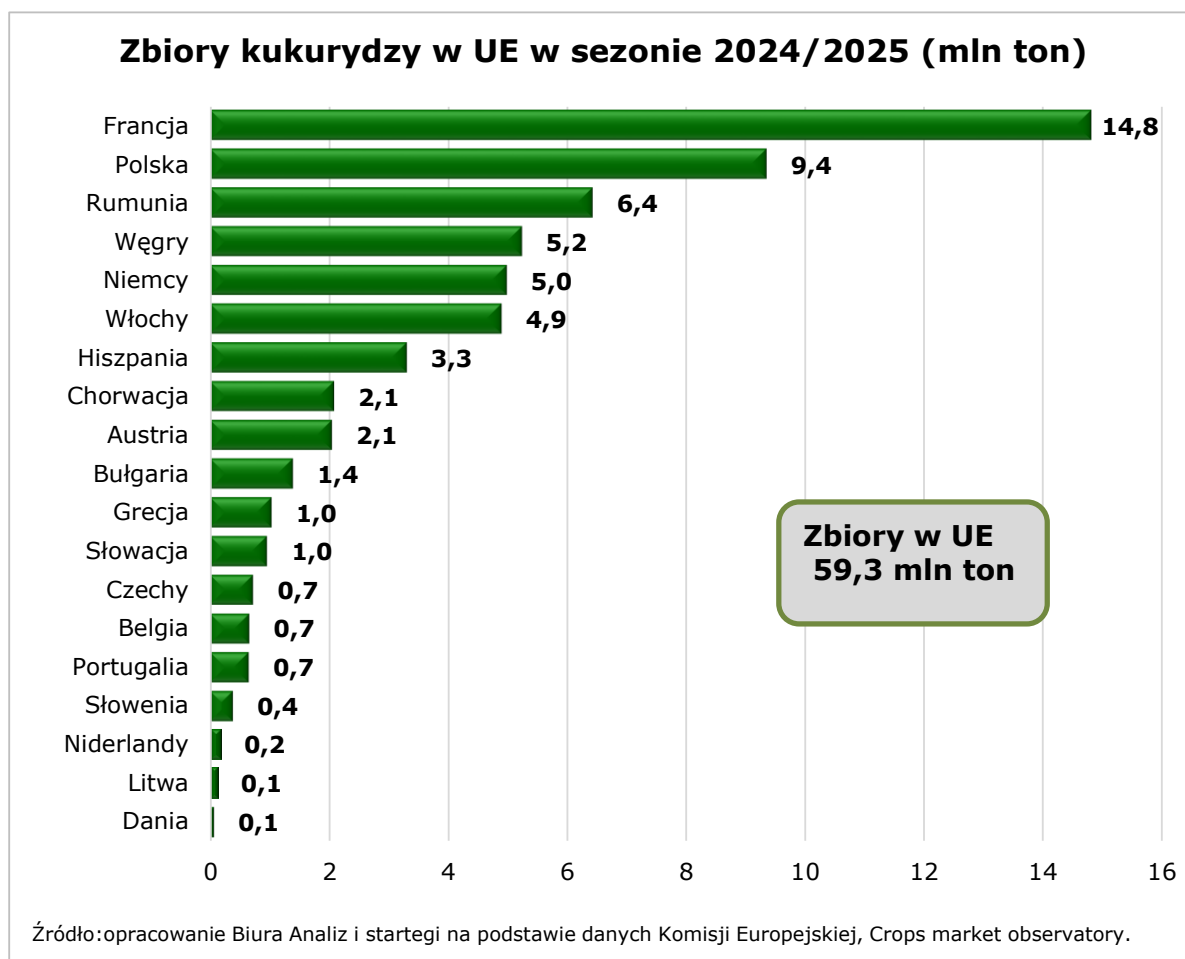
Komisja Europejska poinformowała, że zbiory pszenicy miękkiej w UE w sezonie 2024/2025 obniżyły się o 10,7% r/r (o 13,4 mln ton r/r), do 111,8 mln ton. Spadek zbiorów dotyczy przede wszystkim krajów, które są największymi producentami i eksporterami pszenicy, tj. Francji (o 27,0%, do 25,4 mln ton), Niemiec (o 14,4%, do 18,1 mln ton) oraz Polski (o 5,8%, do 12,3 mln ton).

Źródło: KOWR na podstawie danych KE, Crops Market Observatory, data odczytu 4.03.2025 r.



MNIEJSZE ZBIORY KUKURYDZY W UE W SEZONIE 2024/2025

Według prognozy Komisji Europejskiej zbiory kukurydzy w UE w sezonie 2024/2025 spadną o 3,1% r/r (o 1,9 mln ton r/r), do 59,3 mln ton. Z uwagi na występującą suszę w okresie wegetacyjnym duże spadki zbiorów kukurydzy spodziewane są m.in. w Bułgarii (o 41,5%, do 1,4 mln ton), Rumunii (o 26,1%, do 6,4 mln ton) oraz na Węgrzech (o 16,2%, do 5,2 mln ton). Wzrosty zbiorów kukurydzy Komisja Europejska oszacowała m.in. we Francji (o 14,6%, do 14,8 mln ton), w Polsce (o 3%, do 9,4 mln ton) oraz w Niemczech (o 11,4%, do 5 mln ton).



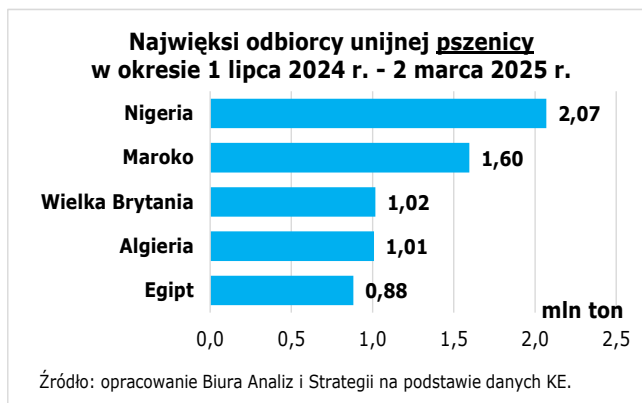
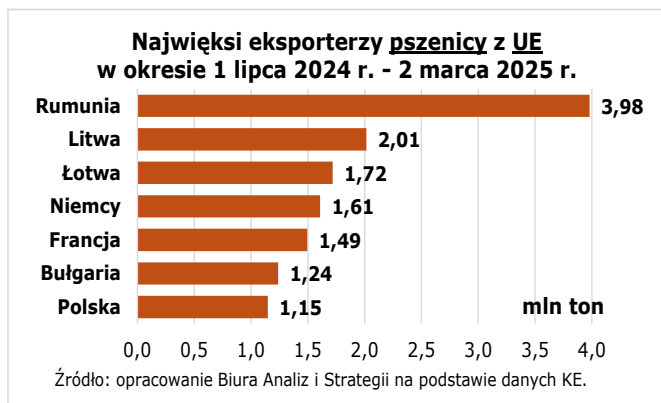
Źródło: KOWR na podstawie danych KE, Crops Market Observatory, data odczytu 4.03.2025 r.

MNIEJSZY EKSPORT PSZENICY Z UE DO KRAJÓW TRZECICH, A WIĘKSZY IMPORT KUKURYDZY DO UE

Według KE rzeczywisty eksport pszenicy miękkiej z UE do krajów trzecich (poza teren UE) od początku sezonu 2024/25 (w okresie od 1.07.2024 r. do 2.03.2025 r.) wyniósł 13,9 mln ton, o 8,1 mln ton (o 37%) mniej niż w tym samym okresie poprzedniego sezonu.

W sezonie 2024/2025 (w okresie pierwszych trzydziestu pięciu tygodni) najwięcej pszenicy z UE do krajów trzecich wywozili: Rumunia (3,99 mln ton), Litwa (2,0 mln ton), Łotwa (1,7 mln ton), Niemcy (1,6 mln ton), Francja (1,5 mln ton), Bułgaria (1,2 mln ton), Polska (1,1 mln ton) oraz Estonia (0,3 mln ton).

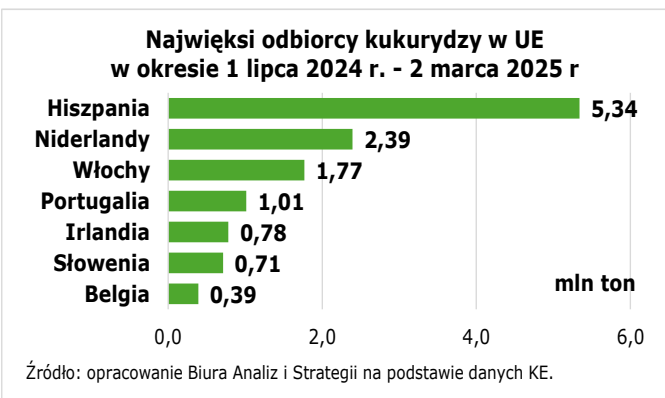
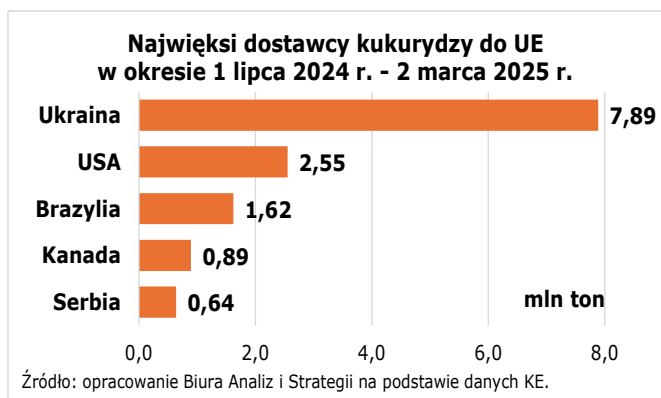
Największymi odbiorcami unijnej pszenicy były Nigeria (2,1 mln ton), Maroko (1,6 mln ton), Wielka Brytania (1 mln ton), Algieria (1 mln ton) oraz Egipt (0,9 mln ton).



KE poinformowała, że dotychczasowy import kukurydzy do UE w sezonie 2024/2025 (w okresie 1.07.2024 r. – 2.03.2025 r.) wyniósł 13,8 mln ton, o 8% więcej w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego sezonu.

Największym dostawcą kukurydzy do UE spośród krajów pozaunijnych była Ukraina (7,89 mln ton – 57% udziału w dostawach tego ziarna do UE), następnie USA (2,55 mln ton), Brazylia (1,62 mln ton), Kanada (0,89 mln ton) oraz Serbia (0,64 mln ton).

Do największych odbiorców kukurydzy w UE należały: Hiszpania (5,34 mln ton – 39% całej importowanej kukurydzy do UE), Niderlandy (2,39 mln ton), Włochy (1,77 mln ton), Portugalia (1,01 mln ton), Irlandia (0,78 mln ton), Słowenia (0,71 mln ton), Belgia (0,39 mln ton) i Niemcy (0,36 mln ton).



Źródło: KOWR na podstawie danych KE, Crops Market Observatory, data odczytu 26.02.2025 r.

NAJMNIEJSZY OD DZIESIĘCIOLECI EKSPORT FRANCUSKIEJ PSZENICY



Francja (największy producent zbóż w Unii Europejskiej) stoi w obliczu najsłabszego od dziesięcioleci eksportu pszenicy. Spowodowane jest to utratą tradycyjnych rynków zbytu na rzecz konkurencyjnych cenowo dostawców.

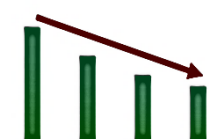
Słaby eksport z Francji był nieunikniony po tym, jak nieustające deszcze doprowadziły do najsłabszych zbiorów pszenicy miękkiej od lat 80., a gorsza jakość uzyskanych plonów utrudniała eksport francuskiej pszenicy na rynki zagraniczne.

Agencja rolna FranceAgriMer podtrzymała w styczniu br. prognozę dostaw francuskiej pszenicy miękkiej poza UE w sezonie 2024/25 na 3,5 mln ton, co oznacza spadek o dwie trzecie w porównaniu z poprzednim sezonem i najmniejszą ilość w tym stuleciu.



Biorąc pod uwagę mniejsze zbiory, Francja może wkrótce zostać wyprzedzona przez Argentynę (szóstego co do wielkości eksportera pszenicy na świecie), a dystans Francji do wiodących eksporterów, takich jak Rosja, Australia, Kanada i Stany Zjednoczone prawdopodobnie będzie się powiększał.

Duża konkurencja ze strony Europy Wschodniej, na czele z Rosją, oraz słabnący popyt ze strony Algierii (jednego z największych nabywców pszenicy na świecie) i Chin pogorszyły sytuację. Rosja kontynuuje rozwój handlu zagranicznego pszenicą, pomimo sankcji finansowych wprowadzonych przez kraje zachodnie po inwazji Rosji na Ukrainę.



Po latach eksportu dużych wolumenów pszenicy, zarówno do Algierii jak i do Chin, Francja w sezonie 2024/25 wysłała dotychczas tylko jeden transport tego zboża do Algierii, przy braku sprzedaży do Chin. Równocześnie sprzedaż francuskiej pszenicy do Maroka spadła o ponad połowę.

Handlowcy twierdzą, że napięcia dyplomatyczne, wywołane uznaniem przez Paryż suwerenności Maroka nad Saharą Zachodnią, skłoniły algierską agencję zbożową OAIC do milczącego wykluczenia francuskiej pszenicy i firm z przetargów importowych poczynszu od października 2024 r.

Jeśli chodzi o dwa inne duże rynki zagraniczne Francji, tj. Chiny i Maroko, w bieżącym sezonie Chiny importowały mniej i koncentrowały się na dostawach z Australii, podczas gdy Maroko może importować więcej rosyjskiej pszenicy niż francuskiej.

Popyt eksportowy na pszenicę z Francji w tym sezonie się zmniejszył, a handel wewnątrzunijny nie rekompensuje tego spadku, ponieważ tańsza ukraińska pszenica wypiera francuską na rynkach takich jak Hiszpania.

Francja stała się obecnie drugorzędnym dostawcą pszenicy. Wraz z utratą dominującej pozycji w eksporcie na rynki Afryki Północnej, francuscy eksporterzy są zmuszeni do poszukiwania alternatywnych rynków zbytu.

Źródło: Magazyn ESM za Reuters, [Challenges Facing French Wheat Exports | ESM Magazine](#)

DOBRY STAN UPRAW OZIMYCH W UE W POŁOWIE LUTEGO 2025 R.



European
Commission

MARS - unijna agencja monitorująca uprawy poinformowała, że w połowie lutego 2025 r. uprawy zbóż w większości krajów UE były w dobrym stanie, ale nadmiar wilgoci w glebie we Francji oraz susza w Europie Wschodniej nadal stanowią ryzyko dla tegorocznych zbiorów.

Według MARS w styczniu 2025 r. intensywne opady deszczu na północnym zachodzie Francji pogorszyły i tak już wysoki poziom uwilgotnienia gleby, tworząc niekorzystne warunki dla rozwoju upraw.

Wyraźny deficyt opadów obserwuje się w dużej części Europy Środkowej i Wschodniej. Uprawy ozime w zachodniej Rumunii i Bułgarii są pod wpływem ograniczonej dostępności wody od początku sezonu, co może doprowadzić do zmniejszenia powierzchni upraw.

Na wschodzie Ukrainy, utrzymujący się deficyt opadów uniemożliwia prawidłowy rozwój roślin. Brak pokrywy śnieżnej i spodziewane chłodniejsze niż zwykle warunki budzą dodatkowe obawy o tegoroczne zbiory.

Silne mrozy, które wystąpiły w drugiej połowie lutego 2025 r. również stanowiły zagrożenie dla upraw w Europie Wschodniej, osłabionych przez brak wody, m.in. przez brak okrywy śnieżnej.

Susza po raz kolejny zrewidowała oczekiwania dotyczące plonów w zachodnim i środkowym Maghrebie (Maroko, Algieria i Tunezja).



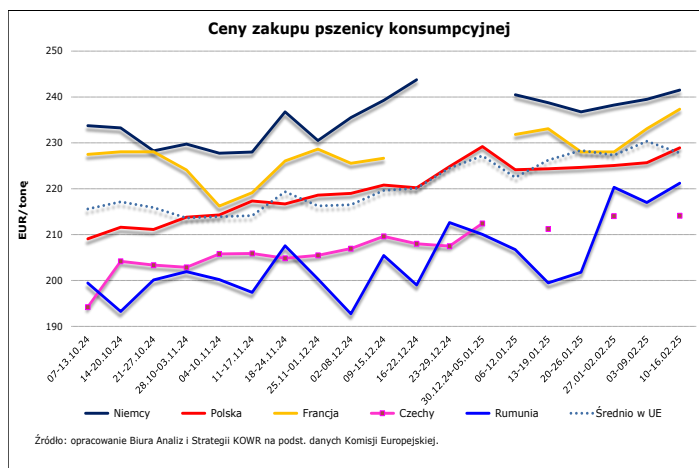
W Turcji, w południowo-wschodnim regionie kraju, od końca grudnia 2024 r. występuje deficyt wody. Brak opadów może mieć negatywny wpływ na uprawy, które nie są nawadniane.

Źródło: KOWR na podstawie danych JRC MARS.

POWOLNY WZROST CENY PSZENICY KONSUMPCYJNEJ W UE OD POCZĄTKU SEZONU 2024/2025

Na rynku UE ceny zbóż od początku sezonu 2024/2025 wykazywały umiarkowany wzrost. W dniach 10–16 lutego 2025 r. średnia cena zakupu pszenicy konsumpcyjnej ukształtowała się na poziomie 228 EUR/t, o 1% wyższym niż przed miesiącem oraz o 9,5% wyższym niż przed rokiem. Ceny zakupu pszenicy konsumpcyjnej, w porównaniu z notowaniami sprzed miesiąca wzrosły w 9 krajach Unii Europejskiej¹.

Największą miesięczną dynamikę wzrostu cen wśród krajów UE-27 zanotowano w Rumunii (o 10,9%) oraz w Chorwacji (o 4,9%), a najmniejszą – w Bułgarii (o 0,5%) i na Litwie (o 0,7%). Na rynku fińskim cena pszenicy konsumpcyjnej nie uległa zmianie. Spadek cen wystąpił w trzech krajach UE. Ceny na Łotwie charakteryzowały się największą dynamiką spadku (o 3,5%), a w Słowenii najmniejszą – (o 0,6%).



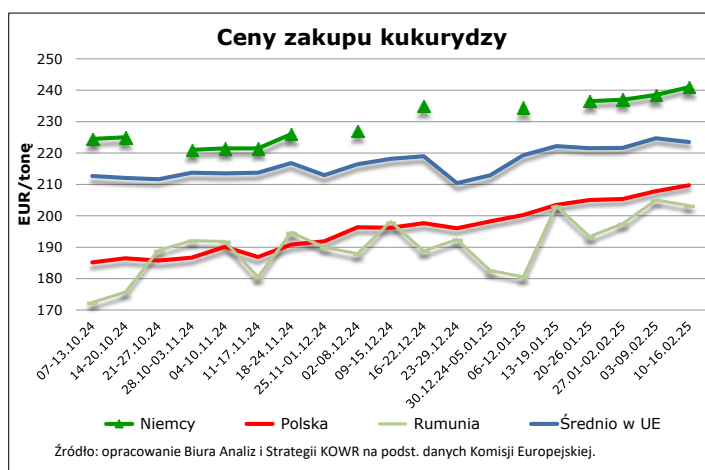
W Polsce w drugim tygodniu lutego 2025 r. średnia cena zakupu pszenicy konsumpcyjnej ukształtowała się na poziomie 229 EUR/t i była o 0,5% wyższa od średniej w UE, ale niższa niż w Niemczech (o 5,2%) i Francji (o 3,6%). Mniej niż w Polsce za pszenicę oferowano m.in. dostawcom z Czech (214 EUR/t) i Węgier (213 EUR/t).

Źródło: KOWR na podstawie danych Komisji Europejskiej, data odczytu 24.02.2025 r.

WZROSTY CEN KUKURYDZY W UE, PO SPADKU W OKRESIE ZBIORÓW



Na rynku UE w dniach 10–16 lutego 2025 r. średnia cena zakupu kukurydzy wyniosła 223 EUR/t i była o 1% wyższa niż przed miesiącem oraz o 14% wyższa niż przed rokiem. Ceny zakupu kukurydzy w porównaniu z notowaniami sprzed miesiąca wzrosły w 10 krajach Unii Europejskiej². Największą miesięczną dynamikę wzrostu cen wśród krajów UE zanotowano w Chorwacji (o 5,8%) i Francji (o 3,6%), a najmniejszą – w Rumunii (o 0,1%) i Hiszpanii (o 0,3%). Spadek cen wystąpił w 2 krajach UE, tj. w Danii (o 8%) oraz w Bułgarii (o 0,8%). W Polsce średnia cena zakupu kukurydzy w drugim tygodniu lutego 2025 r. ukształtowała się na poziomie 210 EUR/t, o 3% wyższym niż miesiąc wcześniej i o 22% wyższym niż przed rokiem. Jednocześnie cena ta była o 6% niższa niż średnio w UE, o 13% niższa niż w Niemczech i o 8% niższa niż we Francji.



Źródło: KOWR na podstawie danych Komisji Europejskiej, data odczytu 24.02.2025 r.

¹ Dane z 15 krajów unijnych.

² Dane z 14 krajów unijnych.

**RYNKI POZA UNIĄ EUROPEJSKĄ****UKRAINA****MNIEJSZA WARTOŚĆ EKSPORTU PRODUKTÓW ROLNYCH Z UKRAINY W 2024 R.**

Według danych władz Ukrainy wartość ukraińskiego eksportu produktów rolnych w 2024 r. wyniosła 24,5 mld USD wobec 68,24 mld USD osiągniętych przed wojną w 2021 r. (spadek wartości eksportu o 64% w porównaniu z 2021 r.). Jednocześnie udział eksportu produktów rolnych w całkowitej wartości eksportowanych ukraińskich towarów w 2024 r. wyniósł 59% wobec blisko 41% w 2021 r.

Źródło: <https://ukragroconsult.com/en/news/total-losses-of-ukraines-agricultural-sector-due-to-full-scale-war-amount-to-80-bln/>

MNIEJSZE ZBIORY I EKSPORT PSZENICY Z UKRAINY W SEZONIE 2024/2025

Według prognozy USDA z lutego 2025 r. zbiory zbóż ogółem w Ukrainie w sezonie 2024/2025 spadną o 10,6% r/r i wyniosą łącznie 56,1 mln ton.

Z tej wielkości zbiory pszenicy w Ukrainie w sezonie 2024/2025, w porównaniu z sezonem 2023/2024, spadną nieznacznie o 0,4% (o 0,1 mln ton), do 22,9 mln ton. USDA szacuje, że eksport pszenicy z Ukrainy w sezonie 2024/2025 wyniesie 15,5 mln ton i będzie o 17% (o 3,1 mln ton) mniejszy niż w poprzednim sezonie. Udział eksportu w zbiorach ukraińskiej pszenicy wyniesie blisko 68%.

Źródło: KOWR na podstawie danych FAS USDA: Grain: World Markets and Trade, luty 2025 r.

MNIEJSZE ZBIORY I EKSPORT KUKURYDZY Z UKRAINY W SEZONIE 2024/2025

Zbiory kukurydzy w Ukrainie w sezonie 2024/2025 wyniosą 26,5 mln ton i będą o 18,5% (o 6,0 mln ton) mniejsze niż w sezonie 2023/2024. USDA szacuje, że eksport kukurydzy z Ukrainy w sezonie 2024/2025 ukształtuje się na poziomie 22 mln ton, o 25% (o 7,5 mln ton) niższym niż w poprzednim sezonie. Jednocześnie udział eksportu w zbiorach ukraińskiej kukurydzy wyniesie 83%.

Źródło: KOWR na podstawie danych FAS USDA: Grain: World Markets and Trade, luty 2025 r.

WZROST EKSPORTU ZBÓŻ PODSTAWOWYCH Z UKRAINY I SPADEK EKSPORTU KUKURYDZY

Ukraińska firma UkrAgroConsult poinformowała, że od początku bieżącego sezonu (w okresie 1.07.2024 r. – 28.02.2025 r.) Ukraina łącznie wyeksportowała 28,85 mln ton ziarna zbóż ogółem, wobec 27,95 mln ton (o 1% więcej) wywiezionych w analogicznym okresie poprzedniego sezonu. Eksport poszczególnych zbóż i mąki z Ukrainy wyniósł:

- kukurydza – 14,4 mln ton (o 8,7% mniej r/r),
- pszenica – 11,9 mln ton (o 3,7% więcej r/r),
- jęczmień – 2,1 mln ton (o 36% więcej r/r),
- żyto – 10,8 tys. ton (11 razy więcej r/r),
- mąka – 48,2 tys. ton (1,5 razy mniej r/r).

Źródło: <https://ukragroconsult.com/en/news/ukrainian-corn-exports-exceed-14-4-mln-tons/>

**ROSJA****NOWY HUB DLA ROSYJSKICH ZBÓŻ W IRANIE**

Rosja i Iran podpisały porozumienie w sprawie budowy węzła logistycznego (hubu zbożowego) dla eksportu rosyjskiego zboża w północno-wschodnim Iranie, przez który przebiega szlak tranzytowy z Azji Środkowej i Bliskiego Wschodu. Obrót towarami rolnymi będzie realizowany w ramach innowacyjnego modelu logistycznego "Grain Plus", mającego na celu całkowite zredukowanie pustych przebiegów poprzez załadunek kontenerów w obu kierunkach na trasie Iran - Rosja.

Źródło: <https://www.apk-inform.com/en/news>

MNIEJSZE PROGNOZY ZBIORÓW I EKSPORTU PSZENICY Z ROSJI W SEZONIE 2024/2025

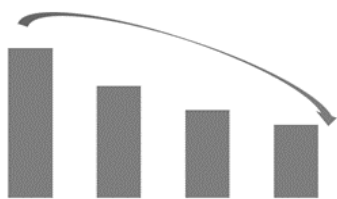
Według prognozy USDA z lutego 2025 r. zbiory pszenicy w Rosji w sezonie 2024/2025, w porównaniu z sezonem 2023/2024, obniżą się o 11% (o 10 mln ton), do 81,5 mln ton. USDA szacuje, że eksport pszenicy z Rosji w sezonie 2024/2025 wyniesie 45,5 mln ton i będzie o 18% (o 10 mln ton) mniejszy niż w poprzednim sezonie. Jednocześnie udział eksportu w zbiorach rosyjskiej pszenicy wyniesie około 56%.

Źródło: KOWR na podstawie danych FAS USDA: Grain: World Markets and Trade, luty 2025 r.

MNIEJSZE PROGNOZOWANE ZBIORY I EKSPORT KUKURYDZY Z ROSJI W SEZONIE 2024/2025

Według USDA zbiory kukurydzy w Rosji w sezonie 2024/2025, w porównaniu z sezonem 2023/2024 spadną o około 20% (o 3,4 mln ton), do 13,3 mln ton. Eksport kukurydzy z Rosji w sezonie 2024/2025 wyniesie 3,3 mln ton i będzie o 50% (o 3,3 mln ton) mniejszy niż w sezonie 2023/2024. Jednocześnie udział eksportu w zbiorach rosyjskiej kukurydzy wyniesie 25%.

Źródło: KOWR na podstawie danych FAS USDA: Grain: World Markets and Trade, luty 2025 r.

ZMNIEJSZONE ZAPASY MAGAZYNOWE PSZENICY I KUKURYDZY W ROSJI NA 1 STYCZNIA 2025 R.

Rosyjski urząd statystyczny Rosstat informuje o dużym spadku zapasów pszenicy i kukurydzy przechowywanych w magazynach rolniczych rosyjskich firm zajmujących się obrotem zbożami w porównaniu z poprzednim sezonem. Rosstat poinformował, że na 1 stycznia 2025 r. zapasy pszenicy w rosyjskich firmach zajmujących się obrotem zbożami spadły o 29% r/r, do 15,4 mln ton, a zapasy

kukurydzy zmniejszyły się o 8% r/r, do 3,4 mln ton.

Unia Europejska i pozostałe kraje regionu Morza Czarnego prawdopodobnie będą starały się zaspokoić popyt na pszenicę Afryki Północnej i Bliskiego Wschodu w pierwszej połowie 2025 r., a eksporterzy australijscy i argentyńscy będą rywalizować o większy udział w rynku azjatyckim.

Źródło: KOWR na podstawie danych GRAIN CENTRAL i APK-INFORM

KWOTY EKSPORTOWE DLA ZBÓŻ W ROSJI W 2025 R.

USDA informuje, że Rosja (największy eksporter pszenicy na świecie) przedstawiła kwoty eksportowe dla zbóż na drugą połowę sezonu 2024/2025. Kwota eksportowa w okresie od 15 lutego do 30 czerwca 2025 roku wyniesie 10,6 mln ton - najmniej od 5 lat.

Rosyjskie zbiory pszenicy na rok 2024/25 szacowane są na 81,5 mln ton — spadek o 10,0 mln ton w porównaniu z poprzednim rokiem. Rosja również weszła



w sezon 2024/25 z mniejszymi niż w sezonie 2023/24 zapasami początkowymi, co spowodowało redukcję dostaw o 12% (r/r). Pomimo mniejszej podaży, Rosja w pierwszej połowie roku obrotowego wyeksportowała rekordowe wolumeny pszenicy. Według RusAgroTrans, eksport pszenicy z Rosji osiągnął 29,4 mln ton w okresie od lipca do grudnia 2024 r., przewyższając rekord z poprzedniego sezonu – 27,7 mln ton.

Wprowadzona kwota spowoduje spowolnienie rosyjskiego eksportu począwszy od lutego br. Główni importerzy pszenicy: Egipt, Turcja, Bangladesz, Algieria i Arabia Saudyjska będą zmuszeni zwrócić się do innych dostawców pszenicy, takich jak Argentyna, Australia i Unia Europejska, aby zaspokoić swoje potrzeby konsumpcyjne.

Źródło: KOWR na podstawie danych FAS USDA: Grain: World Markets and Trade, styczeń 2025 r.

SOVECON OBNIŻYŁ PROGNOZĘ EKSPORTU ROSYJSKIEJ PSZENICY W SEZONIE 2024/2025

Sovecon ocenił, że w lutym 2025 r. eksport pszenicy z Rosji spowolni kolejny miesiąc z rzędu i wyniesie około 2,0 mln ton wobec 4,1 mln ton przed rokiem i 2,9 mln ton średnio w ciągu pięciu ostatnich lat. Spowodowane jest to obowiązującym niskim kontyngentem eksportowym dla pszenicy w okresie od 15 lutego do 30 czerwca 2025 r. wynoszącym do 10,6 mln ton.

Sovecon podniósł szacunki dotyczące eksportu pszenicy w kolejnym sezonie 2025/2026 o 0,6 mln ton, do 38,9 mln ton w związku z przewidywanym wzrostem zapasów na koniec roku gospodarczego 2024/2025.

Źródło: [«СовЭкон» понизил прогноз экспорта российской пшеницы в сезоне 2024/25](#)

INFORMACJE ZE ŚWIATA

AUSTRALIA – DUŻY WZROST ZBIORÓW PSZENICY I JĘCZMIENIA W SEZONIE 2024/2025

Australijska agencja rządowa ABARES, po uwzględnieniu dużo lepszych niż oczekiwano plonów australijskiej pszenicy i jęczmienia w sezonie 2024/2025, poinformowała, że zbiory pszenicy w Australii wzrosły o 31% r/r, do 34,1 mln ton, a zbiory jęczmienia zwiększyły się o 23% r/r i wyniosły 13,3 mln ton.

Źródło: <https://www.graincentral.com/news/abares-lifts-forecasts-for-wheat-barley-canola/>

CHINY I BRAZYLIA WZMACNIAJĄ DWUSTRONNE STOSUNKI HANDLOWE



Podczas oficjalnej wizyty prezydenta Chin Xi Jinpinga w Brazylii została zawarta umowa handlowa pomiędzy tymi dwoma krajami obejmująca m.in. produkty rolne. Szczegóły umowy nie są jeszcze szerzej znane jednak większość analityków spodziewa się, że obejmuje ona znaczący zakup przez Chiny kukurydzy z Brazylii.

Źródło: <https://www.graincentral.com/markets/daily-market-wire-19-november-2024/>



KANADA ZWIĘKSZA EKSPORT PSZENICY W 2024 R.

Według Cereals Canada, zbiory pszenicy w Kanadzie w 2024 r. osiągnęły 34,3 mln ton, (o 8% więcej niż średnia z ostatnich 5 lat). Kanadyjscy eksperci szacują, że eksport pszenicy w 2024 r. wyniesie 25,4 mln ton, co uczyni z Kanady trzeciego pod względem wolumenu eksportera pszenicy na świecie.

Źródło: <https://cerealscanada.ca/2024-wheat-crop/#in-review-production>

NOWE CŁA W CHINACH DLA TOWARÓW Z USA



Chiny zapowiedziały wprowadzenie ceł na amerykańskie produkty rolne od 10 marca 2025 r., co było następstwem podwyższenia ceł na cały chiński import do Stanów Zjednoczonych z 10% do 20%. Taryfy wprowadzane przez Chiny wyniosą 15% dla kurczaka, pszenicy, kukurydzy i bawełny, a taryfy w wysokości 10% zostaną wprowadzone na inne rodzaje żywności (sorgo, soja, wieprzowina, wołowina, owoce i warzywa oraz produkty mleczne).

Połowa amerykańskiego eksportu soi trafia do Chin (w 2024 roku Chiny importowały 27 milionów ton soi z USA, o 1% więcej r/r) oraz prawie 90% amerykańskiego sorgo (4,8 mln ton w 2024 r., o 23% więcej r/r).

Chiny z kolei podejmują środki mające na celu wzmocnienie bezpieczeństwa żywnościowego, konsekwentnie zmniejszając swoją zależność od dostaw żywności z USA. Rosną natomiast zapasy soi z Brazylii: ich udział wzrósł z około 40% w 2016 r. do 71% w 2024 r. Brazylia stała się również największym dostawcą kukurydzy do Chin, podczas gdy eksport kukurydzy z USA do Chin zmniejszył się.

Źródło: 5 marca 2025 r. <https://ukragroconsult.com/en/news/chinas-new-tariffs-a-shock-for-american-farmers/>

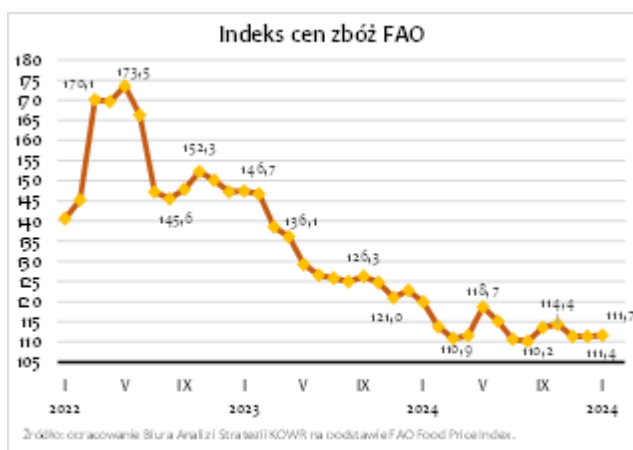
WZROST INDEKSU CEN ZBÓŻ FAO

Według danych Organizacji Narodów Zjednoczonych do spraw Wyżywienia i Rolnictwa w styczniu 2025 r. indeks cen zbóż FAO ukształtował się na poziomie 111,7 pkt, o 0,3 pkt wyższym niż w grudniu 2024 r., ale o 8,2 pkt niższym niż przed rokiem³.



Na wzrost wartości indeksu cen w styczniu 2025 r. wpływ miały rosnące ceny kukurydzy, co było przede wszystkim wynikiem sezonowo ograniczonych dostaw, niekorzystnych warunków pogodowych w Argentynie i Brazylii oraz obniżonych prognoz zbiorów i zapasów w USA. Wśród innych zbóż grubiarnistych wzrosły światowe ceny sorga i jęczmienia.

Ograniczająco na wzrost indeksu cen wpływał nieznaczny spadek średnich eksportowych cen pszenicy na świecie, co było spowodowane zmniejszonym popytem międzynarodowym.



Źródło: KOWR na podstawie danych FAO Food Price Index.

³ Wskaźnik indeksu cen zbóż FAO obliczany na podstawie średnich miesięcznych zmian cen sorga, pszenicy, kukurydzy, jęczmienia oraz ryżu ważonych wielkością eksportu, lata 2014–2016 = 100. Odczyt 10.02.2025 r.

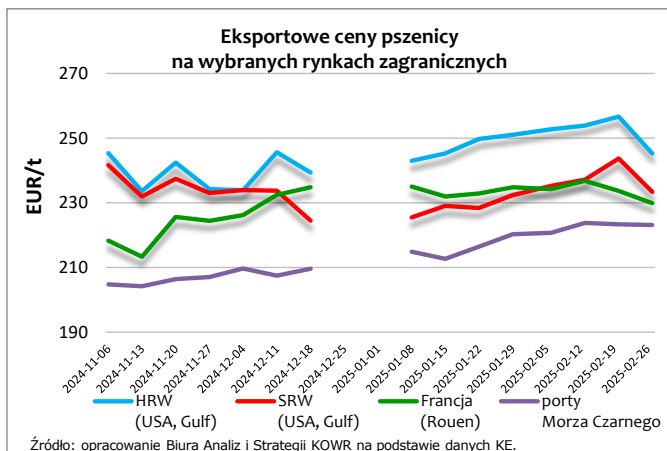


SPADKI EKSPORTOWYCH CEN PSZENICY POD KONIEC LUTEGO 2025 R.

Od pierwszej dekady października 2024 r. do końca grudnia 2024 r. na monitorowanych rynkach zagranicznych ceny pszenicy w UE i USA wykazywały tendencję spadkową.

Od początku 2025 r. tendencja ta zmieniła się na wzrostową. W portach Morza Czarnego ceny pszenicy nadal systematycznie rosły. Jednak pod koniec lutego 2025 r. ceny pszenicy uległy obniżeniu. W USA 26 lutego 2025 r. średnia eksportowa cena pszenicy HRW (na bazie FOB) wyniosła 245 EUR/t (1 015 zł/t) i była o 2% niższa niż przed miesiącem. Cena amerykańskiej pszenicy SRW, pomimo spadku, była nieco wyższa (o 0,4%) niż przed miesiącem i wyniosła 233 EUR/t (965 zł/t).

W tym czasie we Francji cena pszenicy konsumpcyjnej ukształtowała się na poziomie 230 EUR/t (951 zł/t). Cena ta była jednak o 7 EUR/t wyższa niż w portach Morza Czarnego (223 EUR/t, 923 zł/t). Ceny pszenicy w portach Morza Czarnego były o ponad 1% wyższe niż miesiąc wcześniej, natomiast we Francji o 2% niższe.



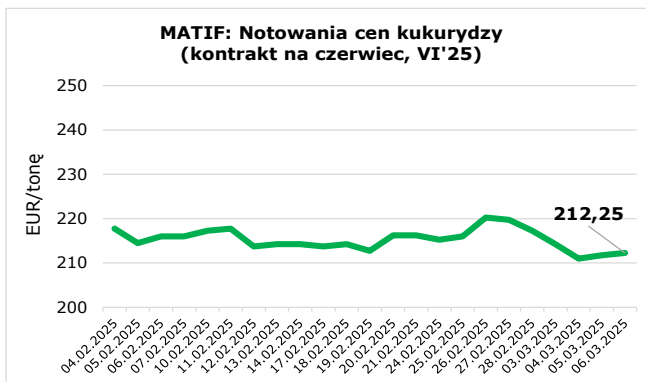
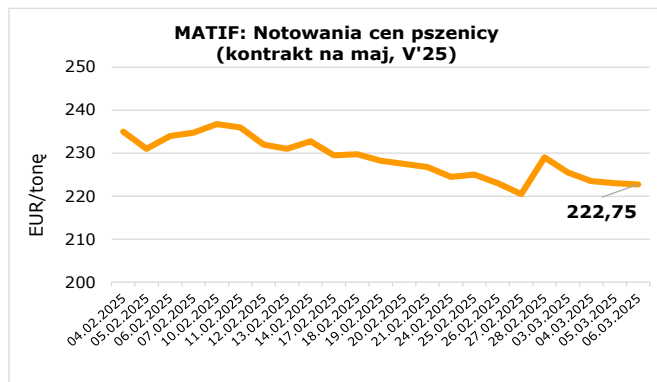
Źródło: KOWR na podstawie danych Komisji Europejskiej.

BIEŻĄCE NOTOWANIA ZBÓŻ Z GIEŁDY MATIF

MATIF – PRZEWAGA SPADKÓW CEN PSZENICY W LUTYM 2025 R.



Na giełdzie Matif w lutym 2025 r. odnotowano spadkową tendencję cen pszenicy. W dniu 6.03.2025 r. cena pszenicy w kontrakcie terminowym na maj 2025 r. (V'25) względem poprzedniego notowania nieznacznie obniżyła się o 0,1%, do 222,75 EUR/t. Była ona o 1% wyższa niż przed tygodniem, ale o blisko 5% niższa niż miesiąc wcześniej. Cena kukurydzy w najbliższym kontrakcie na czerwiec 2025 r. (VI'25) wyniosła 212,25 EUR/t i była o 0,2% wyższa niż w poprzednim notowaniu oraz o blisko 2% niższa niż tydzień wcześniej. W porównaniu do cen notowanych przed miesiącem cena kukurydzy była o blisko 2% niższa.



Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych e-WGT i Kaack Terminhandel GmbH.



Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa
Biuro Analiz i Strategii
 ul. Karolkowa 30, 01-207 Warszawa
 E-mail: sekretariat_bais@kowr.gov.pl

Informacje zamieszczone w niniejszym opracowaniu mają wyłącznie charakter informacyjny oraz nie powinny być traktowane jako podstawa decyzji inwestycyjnych lub biznesowych. KOWR nie ponosi odpowiedzialności wobec odbiorców informacji rynkowych za decyzje podjęte na podstawie analiz i informacji zawartych w publikowanym materiale.