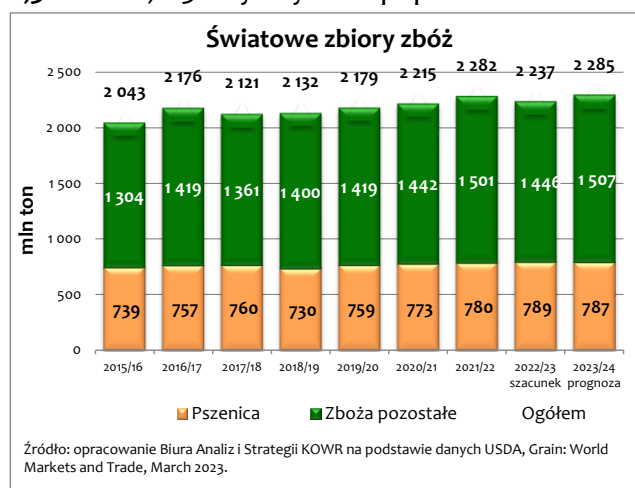


RYNEK ZBÓŻ

ŚWIATOWE ZBIORY ZBÓŻ W SEZONIE 2023/2024 wg USDA

W marcu 2024 r. Departament Rolnictwa USA (USDA)¹ zmniejszył (o 1,7 mln ton) prognozę **globalnych zbiorów zbóż w sezonie 2023/2024**. Światowe zbiory zbóż (bez ryżu) w sezonie 2023/2024 mogą osiągnąć poziom blisko **2,3 mld ton**, o 3% wyższy niż w poprzednim sezonie.



USDA szacuje, że **zbiory zbóż w UE w sezonie 2023/2024** mogą ukształtować się na poziomie **268 mln ton**, nieznacznie (o 0,4%) wyższym niż przed rokiem. USDA przewiduje, że eksport z UE w całym sezonie może być około 2% większy niż w poprzednim sezonie i wynieść 47 mln ton. Jednocześnie import do UE może ulec obniżeniu o 1%, do 37 mln ton.

USDA ocenia, że w **Federacji Rosyjskiej** w sezonie 2023/2024 mogło zostać zebrane blisko **134 mln ton zbóż**, o 1,5% mniej niż rok wcześniej. Eksport ziarna z tego kraju w sezonie 2023/2024 zwiększy się prawdopodobnie o 7%, do 62 mln ton.

W Ukrainie zbiory zbóż w sezonie 2023/2024 mogą wzrosnąć o 8%, do **60 mln ton**, w tym zbiory pszenicy mogą wynieść 23,4 mln ton (o 9% więcej r/r.), kukurydzy – 30 mln ton (wzrost o 9% r/r.), a jęczmienia – 6,4 mln ton (o 4% więcej r/r.).

Podaż ziarna na **eksport z Ukrainy** w sezonie 2023/2024 może zostać ograniczona i wynieść **42,9 mln ton** wobec 47 mln ton w sezonie 2022/2023. Wolumen eksportu pszenicy może osiągnąć 16 mln ton (-7% r/r), kukurydzy – 24,5 mln ton (-10% r/r), a jęczmienia – 2,3 mln ton (-15%).

Globalne zbiory pszenicy wg USDA w sezonie 2023/2024 prawdopodobnie ulegną nieznacznemu

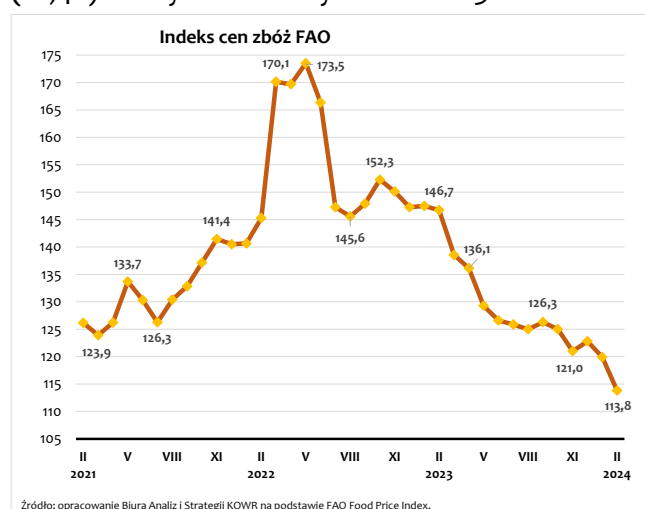
obniżeniu (o 0,3%), do **787 mln ton**. Mniejsze zbiory pszenicy prognozuje się m.in. w Australii (o 36%, 26 mln ton), Kanadzie (o 7%, 32 mln ton), Rosji (o 0,5%, 91,5 mln ton) oraz Chinach (o 1%, 137 mln ton). Wzrost zbiorów pszenicy spodziewany jest głównie w Argentynie (o 27%, do 16 mln ton), Turcji (o 13%, do 19,5 mln ton), USA (o 10%, do 49 mln ton), Indiach (o 6%, do 111 mln ton), Pakistanie (o 6%, do 28,0 mln ton) i Ukrainie (o 9%, do 23 mln ton). **Zbiory pszenicy w Unii Europejskiej** w sezonie 2023/2024, podobnie jak w sezonie poprzednim, wyniosą prawdopodobnie około **134 mln ton**.

Światowe zbiory zbóż pozostałych przewidywane są na poziomie **1,51 mld ton**, o 4% wyższym niż w poprzednim sezonie, w tym **kukurydzy – 1,2 mld ton**, o 6% wyższym. Większe zbiory szacowane są dla sorga (o 8%, 60 mln ton), natomiast spadki m.in. dla żyta (o 5%, 12 mln ton), jęczmienia (o 5%, 142 mln ton) i owsa (o 23%, 19 mln ton).

TENDENCJE CENOWE

Indeks cen produktów zbożowych FAO

Według danych Organizacji Narodów Zjednoczonych do spraw Wyżywienia i Rolnictwa w **lutym 2024 r.** odnotowano dalszy **spadek wartości indeksu cen zbóż FAO**. W lutym 2024 r. wskaźnik ten ukształtował się na poziomie **113,8 pkt**, o 6,1 pkt (5,1%) niższym niż w styczniu 2024 r. i o 32,9 pkt (22,4%) niższym niż w lutym roku 2023².



Obniżyły się ceny wszystkich rodzajów zbóż, a najbardziej kukurydzy. Na spadek cen kukurydzy miały wpływ prognozy dobrych ich zbiorów

¹ United States Department of Agriculture – FAS USDA: Grain: World Markets and Trade, December 2023.

² Wskaźnik cen zbóż FAO obliczany na podstawie średnich miesięcznych zmian cen sorga, pszenicy, kukurydzy, jęczmienia oraz ryżu ważonych wielkością eksportu, lata 2014–2016 = 100. Odczyt 12.03.2024 r.

w Argentynie i Brazylii oraz konkurencyjne ceny oferowane przez Ukrainę, która sprawnie wykorzystuje morski szlak handlowy. W przypadku pszenicy zwiększone tempo wywozu tego zboża z Rosji wywierało presję na obniżenie cen na rynkach międzynarodowych, m.in. w Unii Europejskiej. W ślad za tym spadły także światowe ceny jęczmienia i sorga. Międzynarodowe ceny ryżu również uległy obniżeniu, z uwagi na mały popyt oraz rozpoczęte nowe zbiory u niektórych dostawców.

Krajowe ceny zakupu zbóż według ZSRIR MRiRW w dniach 26 lutego – 3 marca 2024 r.³

Na przełomie lutego i marca 2024 r. na rynku krajowym monitorowane ceny zbóż uległy obniżeniu. W dniach 26 lutego – 3 marca 2024 r. według danych Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej MRiRW za **pszenicę konsumpcyjną** płacono średnio **819 zł/t**, o 3% mniej niż w poprzednim tygodniu i o 6% mniej niż miesiąc wcześniej. Jednocześnie cena tego ziarna była o 35% niższa niż przed rokiem.

Przeciętna cena **żyta konsumpcyjnego** wyniosła **579 zł/t** i była o 2% niższa niż tydzień wcześniej. Zboże to było o 7% tańsze niż przed miesiącem i o 42% tańsze niż rok wcześniej.

Średnia cena zakupu **jęczmienia paszowego** ukształtowała się na poziomie **719 zł/t**, o 1% niższym niż tydzień wcześniej i o 3% niższym niż przed miesiącem. Cena ta była o 35% niższa niż w porównywalnym okresie roku 2023.

Owies konsumpcyjny przeciętnie kupowano po **995 zł/t**, o 4% taniej niż przed tygodniem i o 2,5% taniej niż miesiąc wcześniej. W porównaniu z notowaniem sprzed roku cena owsa była o 14,5% niższa.

Za **pszenżyto** przeciętnie płacono **682 zł/t**, o 1% mniej niż przed tygodniem. Cena ta była o 5% niższa niż miesiąc wcześniej i o 38% niższa niż przed rokiem.

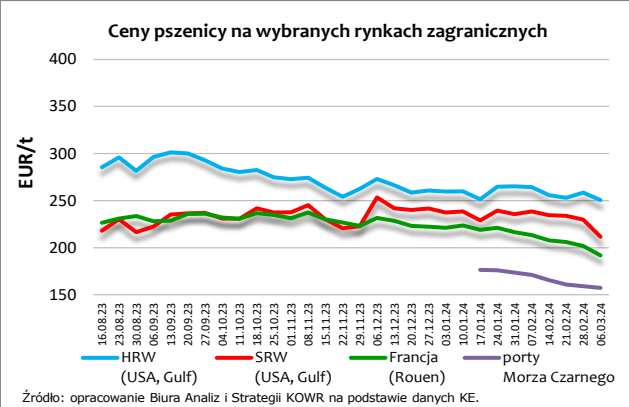
Za **kukurydzę** przeciętnie uzyskiwano **749 zł/t**, wobec 757 zł/t tydzień wcześniej (spadek o 1%). Ziarno to było o 2% tańsze niż przed miesiącem i o 41% tańsze niż w porównywalnym okresie 2023 r.

Eksportowe ceny zbóż na rynkach zagranicznych (na bazie FOB)

Na monitorowanych rynkach zagranicznych w pierwszym tygodniu marca 2024 r. **ceny zbóż uległy obniżeniu**. W **USA** 6 marca 2024 r. średnia

Towar	Cena bez VAT	Zmiana tygodniowa
Wg ZSRIR (MRiRW) 26.02 – 3.03.2024 r.		
w skupie zł/t		
pszenica konsumpcyjna	819	↓
żyto konsumpcyjne	579	↓
jęczmień paszowy	719	↓
Pszenżyto	682	↓
owies konsumpcyjny	995	↓
kukurydza	749	↓

eksportowa **cena pszenicy HRW** (na bazie FOB) wyniosła **250 EUR/t**, o 3% mniej niż tydzień wcześniej. Za **pszenicę SRW** uzyskiwano **212 EUR/t**, o 8% mniej niż przed tygodniem. **We Francji** cena pszenicy konsumpcyjnej ukształtowała się na poziomie **192 EUR/t**, o 5% niższym niż tydzień wcześniej. **W portach Morza Czarnego** cena tego zboża uległa obniżeniu o 1%, do **157 EUR/t**.



Za **jęczmień paszowy** we **Francji** przeciętnie uzyskiwano **179 EUR/t**, o 3% mniej niż przed tygodniem. W tym czasie w **portach Morza Czarnego** cena tego zboża obniżyła się o 5%, do **155 EUR/t**.

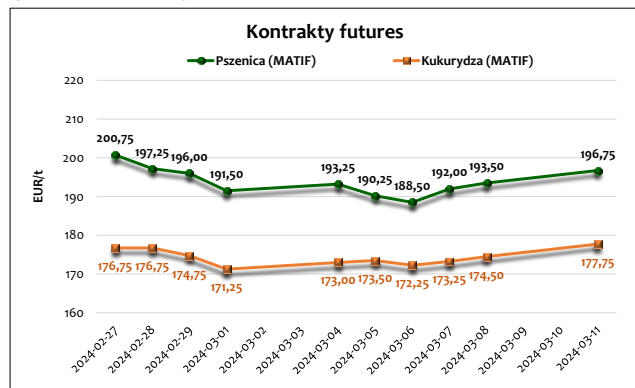
Przeciętna cena **kukurydzy** w **USA** ukształtowała się na poziomie **173 EUR/t**, nieznacznie (o 0,2%) niższym niż tydzień wcześniej. W tym czasie we **Francji** cena kukurydzy wynosiła **176 EUR/t** i była o 4% niższa niż przed tygodniem. W **portach Morza Czarnego** cena tego zboża pozostała na poziomie **155 EUR/t**.

Ceny zakupu pszenicy i kukurydzy na giełdzie MATIF w notowaniu z 11 marca 2024 r.

Cena **pszenicy konsumpcyjnej** na giełdzie MATIF w notowaniu z 11.03.2024 r. w najbliższym

³ Średnie ceny netto (bez VAT) płacone dostawcom przez wybrane przedsiębiorstwa dokonujące zakupu zbóż.

kontrakcie terminowym na maj 2024 r. ukształtowała się na poziomie **196,75 EUR/t** wobec 193,50 EUR/t w notowaniu z 8.03.2024 r. (wzrost o 1,7%). Cena pszenicy była o 1,8% wyższa w porównaniu z ceną notowaną przed tygodniem, tj. 4.03.2024 r. (193,25 EUR/t).



Na giełdzie MATIF w notowaniu z 11.03.2024 r. cena **kukurydzy** w najbliższym kontrakcie terminowym wyniosła **177,75 EUR/t** i była o 1,9% wyższa niż w notowaniu z 8.03.2024 r. (174,50 EUR/t). Cena kukurydzy na giełdzie MATIF była o 2,7% wyższa od ceny uzyskanej przed tygodniem, tj. 4.03.2024 r. (173,00 EUR/t).

Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych e-WGT S.A. i Kaack Terminhandel GmbH, data odczytu 12.03.2024 r.

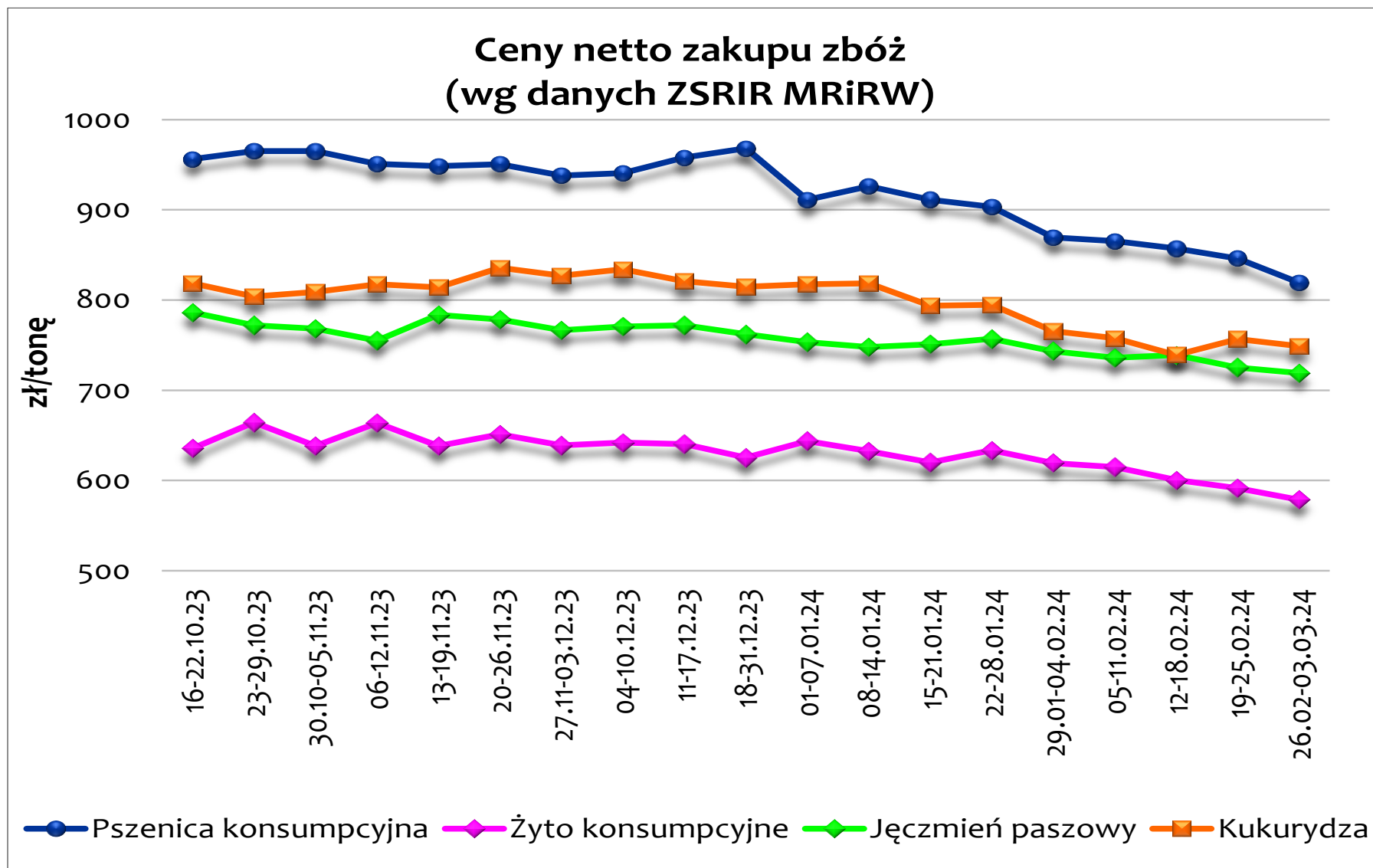
Bieżące ceny na giełdzie MATIF są dostępne na stronie:

<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 %
08-14.01.24	926	1,6	633	-1,7	748	-0,7	819	0,1
15-21.01.24	911	-1,6	620	-2,0	751	0,4	794	-3,0
22-28.01.24	903	-0,9	633	2,2	757	0,8	795	0,1
29.01-04.02.24	869	-3,8	619	-2,2	743	-1,8	765	-3,7
05-11.02.24	865	-0,5	615	-0,7	736	-1,0	758	-1,0
12-18.02.24	857	-1,0	601	-2,4	739	0,4	739	-2,4
19-25.02.24	846	-1,3	592	-1,5	725	-1,9	757	2,4
26.02-03.03.24	819	-3,2	579	-2,2	719	-0,9	749	-1,0
Miesięczna zmiana ceny w %	x	-5,8	x	-6,6	x	-3,3	x	-2,2
Roczna zmiana ceny w %	x	-35,1	x	-41,8	x	-34,8	x	-40,8

Ceny na rynku krajowym



Ceny wybranych zbóż na krajowych giełdach towarowych

Towar	Oferty za okres 26.02 - 3.03.2024 r.			Zmiana średniej ceny w %		
	minimalna	maksymalna	średnia	tygodniowa	miesięczna	roczna
<u>oferty sprzedaży (zł/t)</u>						
pszenica konsumpcyjna	785	850	820	-8,1	-6,8	-33,9
pszenica paszowa	685	750	704	-1,0	-3,3	-38,8
żyto konsumpcyjne	565	570	568	-3,0	-3,0	-41,3
jęczmień paszowy	650	710	684	-2,3	-5,5	-40,3
kukurydza	665	710	695	-1,1	-5,4	-38,9

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 6.03.2024	Zmiana ceny w %			Cena w zł/t
			tygodniowa	miesięczna	roczna	
<i>Pszenica konsumpcyjna</i>						
HRW (USA, Gulf)	EUR/t	250	-3,1	-5,3	-26,3	1 080
SRW (USA, Gulf)	EUR/t	212	-7,9	-11,3	-25,3	912
Francja (Rouen)	EUR/t	192	-5,0	-10,1	-30,0	827
porty Morza Czarnego	EUR/t	157	-1,2	-8,1	-38,8	
<i>Jęczmień paszowy</i>						
porty Morza Czarnego	EUR/t	155	-5,1	-11,5	-35,0	670
Francja (Rouen)	EUR/t	179	-3,3	-5,6	-32,8	771
<i>Kukurydza</i>						
USA (Gulf)	EUR/t	173	-0,2	-4,6	-35,4	746
porty Morza Czarnego	EUR/t	155	0,0	-1,1	-36,0	670
Francja (Bordeaux)	EUR/t	176	-4,2	-	-	760

Średni kurs NBP z dnia 6.03.2024 r.: EUR = 4,3106 zł.

- brak danych

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

Ceny zakupu zbóż w krajach UE

w okresie 26.02 - 3.03.2024 r.

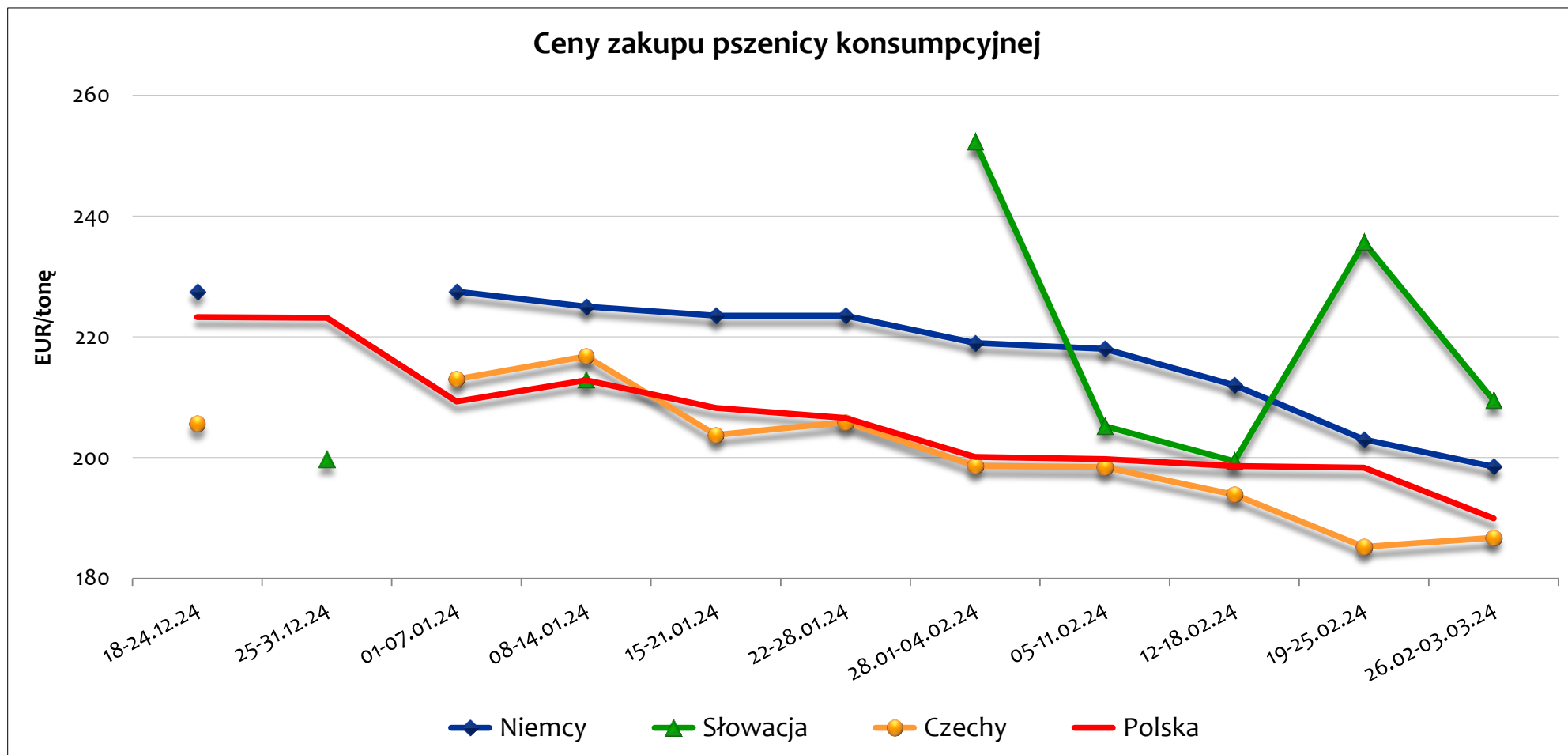
		Austria	Belgia	Bułgaria	Chorwacja	Cypr	Czechy	Dania	Estonia	Finlandia	Francja	Grecja	Hiszpania	Holandia	Irlandia	Litwa	Luksemburg	Łotwa	Malta	Niemcy	Polska	Portugalia	Rumunia	Słowacja	Słowenia	Szwecja	Węgry	Włochy	Średnio w UE
Pszenica																													
Cena w EUR/t		-	-	192	191	-	187	-	191	225	201	250	213	-	-	204	-	182	-	199	190	235	187	209	219	-	152	228	203
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-	-1,3	-4,4	-	0,8	-	-3,7	5,8	-6,5	-	-	-	-	-11,3	-	-6,4	-	-2,2	-4,2	20,0	-8,9	-11,1	-	-	-17,0	-	0,5
	miesięczna	-	-	-2,6	4,2	-	-6,0	-	-6,1	-5,5	-7,7	0,0	-4,9	-	-	-2,4	-	-0,8	-	-9,4	-5,1	-6,0	-6,9	-17,0	-3,9	-	-6,2	-4,6	-5,2
	roczna	-	-	-29,4	-34,2	-	-37,1	-	-28,1	-11,4	-28,3	-26,5	-32,8	-	-	-27,1	-	-23,4	-	-28,9	-29,3	-22,6	-29,0	-30,9	-32,2	-	-38,4	-26,7	-28,7
Cena w PLN/t		-	-	827	821	-	803	-	822	968	864	1076	915	-	-	876	-	783	-	854	819	1011	805	901	942	-	656	979	873
Jęczmień																													
Cena w EUR/t		-	144	179	-	-	-	209	-	140	184	210	208	181	200	-	-	127	-	170	167	200	166	-	-	-	125	200	176
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-6,2	0,0	-	-	-	0,0	-	-2,1	1,5	-	-1,9	0,3	0,0	-	-	-16,1	-	1,8	-0,7	-2,9	1,4	-	-	-	-	-1,0	-2,3
	miesięczna	-	-11,6	0,0	-	-	-	-0,6	-	-18,6	-5,4	0,0	-5,9	-8,8	-9,1	-	-	-	-	-9,1	-2,6	-8,3	4,3	-	-	-	-6,4	-5,7	-7,5
	roczna	-	-37,9	-40,7	-	-	-	-21,8	-	-33,6	-32,1	-32,3	-31,1	-31,2	-25,4	-	-	-36,2	-	-31,2	-28,9	-28,6	-28,9	-	-	-	-40,1	-27,6	-31,0
Cena w PLN/t		-	620	770	-	-	-	901	-	602	792	903	895	779	860	-	-	546	-	731	719	860	714	-	-	-	537	858	755
Kukurydza																													
Cena w EUR/t		-	148	181	187	-	-	319	-	-	179	235	211	193	-	-	-	-	-	189	174	203	183	-	165	-	146	201	194
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-5,3	-0,3	11,0	-	-	0,0	-	-	-1,9	-	-2,7	0,8	-	-	-	-	-	6,5	-0,8	1,5	2,3	-	-3,6	-	-	-2,0	1,7
	miesięczna	-	-10,4	0,0	6,7	-	-	5,9	-	-	-8,5	0,0	-6,8	-5,9	-	-	-	-	-	-3,8	-1,4	-3,3	6,0	-	-9,1	-	-5,0	-6,9	-0,7
	roczna	-	####	-32,4	-37,7	-	-	-21,0	-	-	-39,2	-27,7	-32,0	-35,5	-	-	-	-	-	-31,8	-35,4	-32,3	-30,7	-	-45,6	-	-42,8	-35,2	-34,5
Cena w PLN/t		-	635	779	804	-	-	1374	-	-	770	1011	907	830	-	-	-	-	-	813	749	873	788	-	708	-	626	865	835

1 EUR = 4,3020 PLN (wg EBC - 07.03.2024 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.