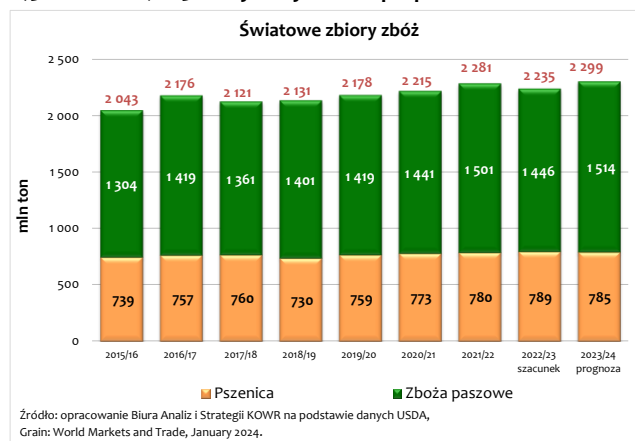


## RYNEK ZBÓŻ

### ŚWIATOWE ZBIORY ZBÓŻ W SEZONIE 2023/2024

W styczniu 2024 r. Departament Rolnictwa USA (USDA)<sup>1</sup> zwiększył (o 14 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 2023 r.** mogą ukształtować się na poziomie **269 mln ton**, o 1% wyższym niż przed rokiem. Zakłócenia w dostawach zbóż z rejonu Morza Czarnego mogą spowodować wzrost zapotrzebowania na unijne ziarno. W związku z tym 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 3%, do 37 mln ton.

USDA ocenia, że w Rosji w 2023 r. mogło zostać zebrane blisko **134 mln ton zbóż**, o 2% mniej niż rok wcześniej. Jednak z uwagi na duże zapasy, eksport ziarna z tego kraju w sezonie 2023/2024 zwiększył się o 7%, do 62 mln ton. **W Ukrainie zbiory zbóż w 2023 r.** mogą wzrosnąć o 10%, do **61 mln ton**. Podaż ziarna na eksport z Ukrainy w sezonie 2023/2024 może zostać ograniczona i wynieść 37 mln ton wobec 47 mln ton w sezonie 2022/2023.

**Globalne zbiory pszenicy wg USDA** w sezonie 2023/2024 prawdopodobnie ulegną obniżeniu o 0,5%, do 785 mln ton. Mniejsze zbiory pszenicy mogą być m.in. w Australii (o 37%, 25,5 mln ton), Kanadzie (o 7%, 32 mln ton), Rosji (o 1%, 91 mln ton) oraz Chinach (o 1%, 137 mln ton). Wzrost zbiorów pszenicy spodziewany jest głównie w Argentynie (o 19,5%, do 15 mln ton), Turcji (o 13%, do

Towar	Cena bez VAT	Zmiana tygodniowa
<b>Wg ZSRIR (MRiRW) 1-7.01.2024 r.</b>		
<b>w skupie zł/t</b>		
pszenica konsumpcyjna	911	↓
żyto konsumpcyjne	644	↑
jęczmień paszowy	754	↓
pszennyto	747	↓
kukurydza	818	↑

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 **134 mln ton**.

**Światowe zbiory zbóż pozostałych** przewidywane są na poziomie **1,51 mld ton**, o 5% wyższym niż w poprzednim sezonie, w tym kukurydzy – 1,2 mld ton, o 7% wyższym. Większe zbiory szacowane są dla sorga (o 8%, 60 mln ton), natomiast spadki m.in. dla żyta (o 5%, 11,7 mln ton), jęczmienia (o 6%, 143 mln ton) i owsa (o 18%, 20,5 mln ton).

### TENDENCJE CENOWE

#### Krajowe ceny zakupu zbóż według ZSRIR MRiRW w dniach 1-7.01.2024 r.<sup>2</sup>

W pierwszym tygodniu stycznia 2024 r. na rynku krajowym wzrosły ceny żyta konsumpcyjnego i kukurydzy, a pozostałych monitorowanych zbóż uległy obniżeniu. W dniach 1-7 stycznia 2024 r. według danych Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej MRiRW za **pszenicę konsumpcyjną** płacono średnio **911 zł/t**, o 6% mniej niż w poprzednim notowaniu. Jednocześnie cena tego ziarna była o 3% niższa od notowanej miesiąc wcześniej i o 36% niższa niż przed rokiem.

Przeciętna cena **żyta konsumpcyjnego** wyniosła **644 zł/t** i była o 3% wyższa niż tydzień wcześniej. Zboże to było nieznacznie (o 0,3%) droższe niż przed miesiącem, ale o 44% tańsze niż rok wcześniej.

Średnia cena zakupu **jęczmienia paszowego** ukształtowała się na poziomie **754 zł/t**, o 1% niższym od notowanego tydzień wcześniej. Ziarno

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

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

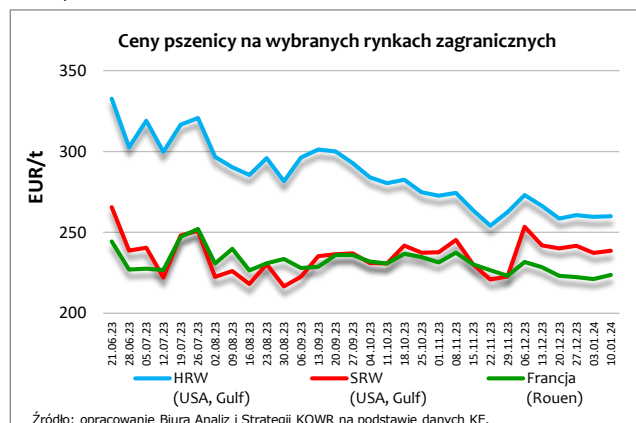
to było o 2% tańsze niż przed miesiącem i o 42% tańsze niż w porównywalnym okresie roku 2023.

Średnia cena **pszenżyta**, w porównaniu z poprzednim tygodniem, obniżyła się o 7%, do **747 zł/t**. Jednocześnie cena tego zboża była o 1% wyższa niż przed miesiącem, ale o 41% niższa niż przed rokiem.

Za **kukurydzą** „suchą” przeciętnie uzyskiwano **818 zł/t** wobec 815 zł/t tydzień wcześniej (wzrost o 0,4%). Cena tego zboża była o 2% niższa niż przed miesiącem i o 39% niższa niż przed rokiem.

### **Eksportowe ceny zbóż na rynkach zagranicznych (na bazie FOB)**

Na monitorowanych **rynkach zagranicznych** w drugim tygodniu stycznia 2024 r. **przeważały wzrosty cen zbóż**. W **USA** 10 stycznia 2024 r. średnia eksportowa **cena pszenicy HRW** (na bazie FOB) wyniosła **260 EUR/t** i była nieznacznie (o 0,1%) wyższa niż tydzień wcześniej. W tym czasie cena amerykańskiej **pszenicy SRW** wzrosła o 0,5%, do **239 EUR/t**. We **Francji** cena pszenicy konsumpcyjnej ukształtowała się na poziomie **224 EUR/t**, o 1% wyższym niż tydzień wcześniej.



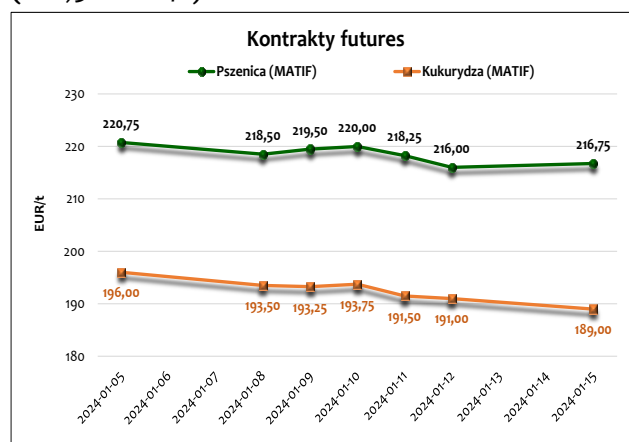
Za **jęczmień paszowy** we **Francji** przeciętnie uzyskiwano **200 EUR/t**, o 1% więcej niż przed

tygodniem. W tym czasie w **portach Morza Czarnego** cena tego zboża obniżyła się nieznacznie (o 0,2%), do **178 EUR/t**.

Cena **kukurydzy** w **USA** ukształtowała się na poziomie **188 EUR/t**, o 1% niższym niż przed tygodniem.

### **Ceny zakupu pszenicy i kukurydzy na giełdzie MATIF w notowaniu z 15 stycznia 2024 r.**

Cena **pszenicy konsumpcyjnej** w najbliższym kontrakcie terminowym na marzec br. na giełdzie MATIF w notowaniu z 15.01.2024 r. ukształtowała się na poziomie **216,75 EUR/t** wobec 216,00 EUR/t w notowaniu z 12.01.2024 r. (wzrost o 0,3%). Cena pszenicy była jednak o 0,8% niższa w porównaniu z ceną notowaną przed tygodniem, tj. 8.01.2024 r. (218,50 EUR/t).



Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych e-WGT S.A. i Kaack Terminhandel GmbH, data odczytu 16.01.2024 r.

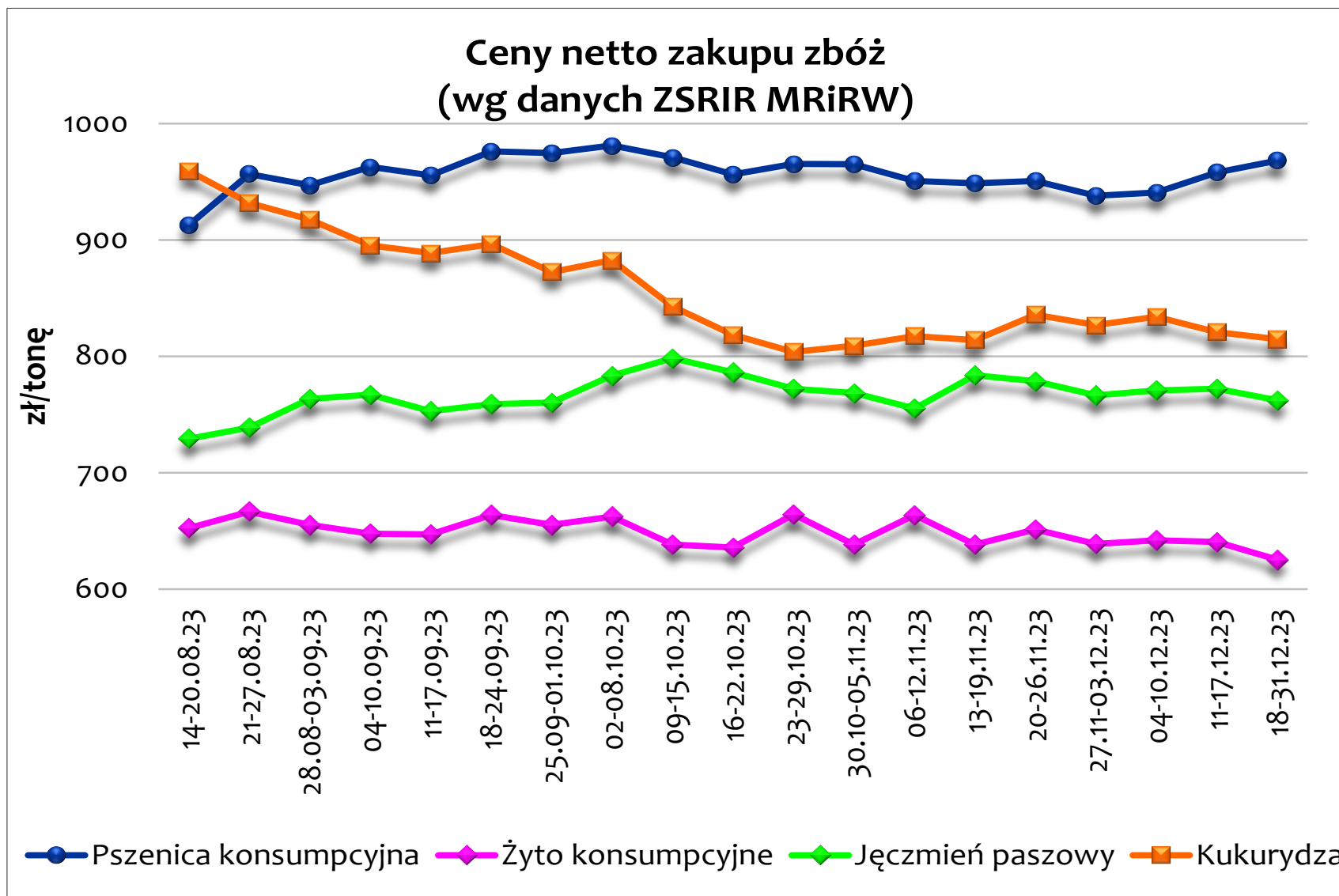
Na giełdzie MATIF w notowaniu z 15.01.2024 r. cena **kukurydzy** w najbliższym kontrakcie terminowym (na marzec 2024 r.) wyniosła **189,00 EUR/t** i była o 1% niższa niż w notowaniu z 12.01.2024 r. (191,00 EUR/t). Cena kukurydzy na giełdzie MATIF była o 2,3% niższa od ceny uzyskanej przed tygodniem, tj. z 8.01.2024 r. (193,50 EUR/t).

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 %
30.10-05.11.23	965	0,0	638	-3,9	768	-0,5	809	0,7
06-12.11.23	951	-1,5	664	4,0	755	-1,7	817	1,0
13-19.11.23	949	-0,2	638	-3,8	784	3,8	814	-0,4
20-26.11.23	951	0,2	651	2,0	779	-0,7	836	2,7
27.11-03.12.23	938	-1,4	639	-1,9	766	-1,6	827	-1,1
04-10.12.23	941	0,3	642	0,5	771	0,6	834	0,9
11-17.12.23	958	1,8	640	-0,2	772	0,2	821	-1,6
18-31.12.23	968	1,1	625	-2,4	762	-1,3	815	-0,8
<b>01-07.01.24</b>	<b>911</b>	<b>-5,9</b>	<b>644</b>	<b>3,0</b>	<b>754</b>	<b>-1,1</b>	<b>818</b>	<b>0,4</b>
Miesięczna zmiana ceny w %	x	-3,1	x	0,3	x	-2,2	x	-2,0
Roczna zmiana ceny w %	x	-36,3	x	-43,9	x	-41,7	x	-39,4

### Ceny na rynku krajowym



### Ceny wybranych zbóż na krajowych giełdach towarowych

Towar	Oferty za okres 01-07.01.2024 r.			Zmiana średniej ceny w %		
	minimalna	maksymalna	średnia	tygodniowa	miesięczna	roczna
<b>oferty sprzedaży (zł/t)</b>						
pszenica konsumpcyjna	750	930	<b>865</b>	-6,2	-7,7	-39,9
pszenica paszowa	710	770	<b>740</b>	0,0	-4,5	-42,1
żyto konsumpcyjne	595	600	<b>598</b>	0,0	-2,8	-48,6
jęczmień paszowy	710	775	<b>745</b>	0,0	-3,5	-40,0
kukurydza	680	730	<b>710</b>	-2,1	1,8	-41,1

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 10.01.2024	Zmiana ceny w %			Cena w zł/t
			tygodniowa	miesięczna	roczna	
<b><i>Pszenica konsumpcyjna</i></b>						
HRW (USA, Gulf)	EUR/t	260	0,1	-2,4	-24,9	1 129
SRW (USA, Gulf)	EUR/t	239	0,5	-1,4	-21,6	1 036
Francja (Rouen)	EUR/t	224	1,1	-2,1	-26,7	971
porty Morza Czarnego	EUR/t					
<b><i>Jęczmień paszowy</i></b>						
porty Morza Czarnego	EUR/t	178	-0,2	1,1	-29,9	773
Francja (Rouen)	EUR/t	200	1,0	-4,9	-28,3	869
<b><i>Kukurydza</i></b>						
USA (Gulf)	EUR/t	188	-0,6	-4,4	-34,0	814

Średni kurs NBP z dnia 10.01.2024 r.: EUR = 4,3413 zł.

- brak danych

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

## Ceny zakupu zbóż w krajach UE

w okresie 01-07.01.2024 r.

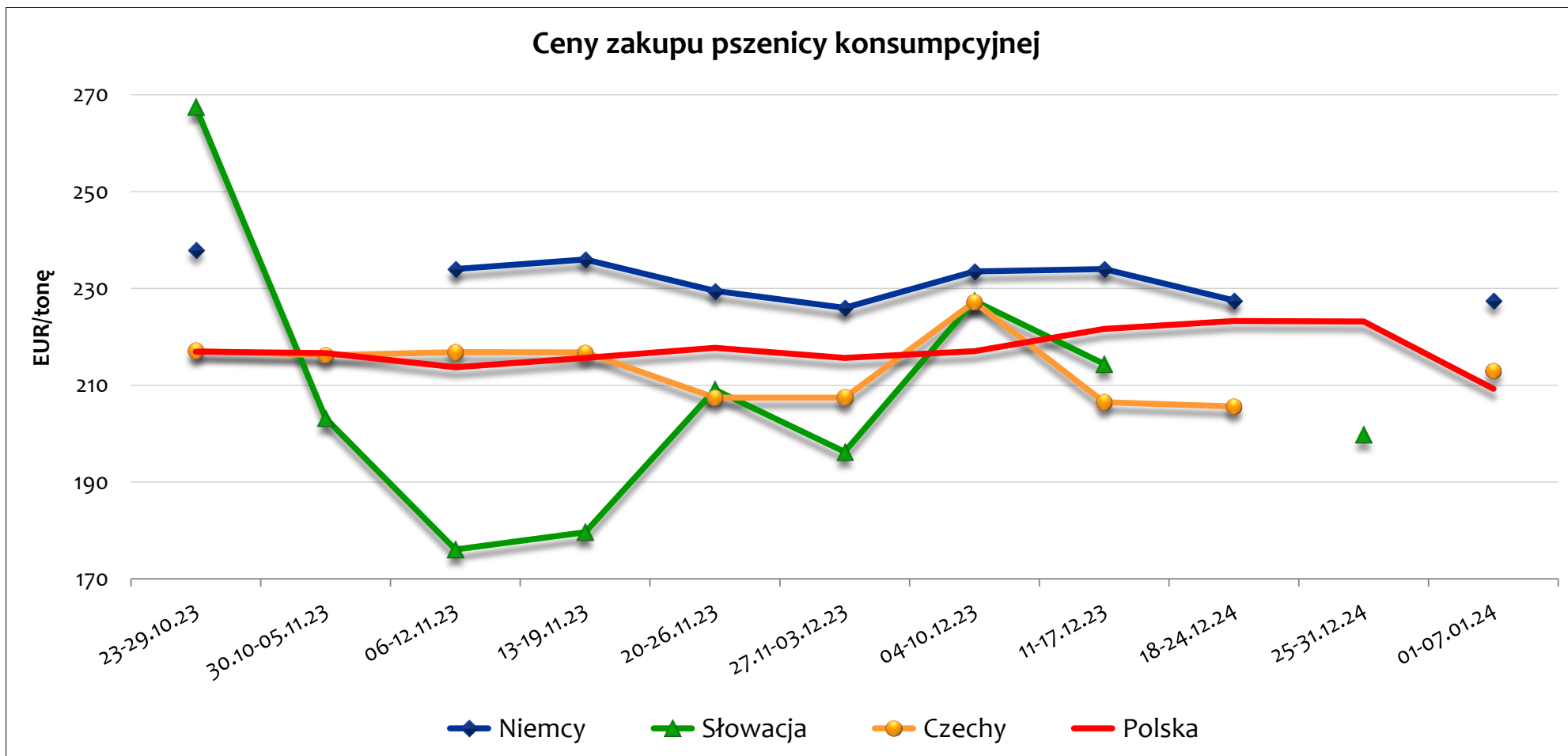
		Austria	Belgia	Bułgaria	Chorwacja	Cypr	Czechy	Dania	Estonia	Finlandia	Francja	Grecja	Hiszpania	Holandia	Irlandia	Litwa	Luksemburg	Łotwa	Malta	Niemcy	Polska	Portugalia	Rumunia	Słowacja	Słowenia	Szwecja	Węgry	Włochy	Średnio w UE
<b>Pszenvica</b>																													
Cena w EUR/t		-	-	199	-	-	213	-	213	233	223	250	237	-	-	206	-	205	-	228	209	253	204	-	-	-	-	-	221
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	-	0,0	-	-	-	-	7,6	-	-	-	0,0	-	-	-1,7	-	-1,2	-	-	-6,2	-0,8	-	-	-	-	-	1,3	
	miesięczna	-	-	-0,4	-	-	-6,3	-	0,2	-1,3	-1,0	0,0	-8,2	-	-	-1,3	-	7,2	-	-2,6	-3,6	-6,3	4,9	-	-	-	-	-0,2	
	roczna	-	-	-30,2	-	-	-37,4	-	-28,2	-21,0	-29,7	-32,4	-27,3	-	-	-32,2	-	-5,6	-	-27,1	-31,5	-26,2	-30,6	-	-	-	-	-29,0	
Cena w PLN/t		-	-	865	-	-	926	-	926	1013	968	1087	1032	-	-	894	-	890	-	989	911	1100	889	-	-	-	-	961	
<b>Jęczmień</b>																													
Cena w EUR/t		-	175	179	-	-	-	209	189	190	199	200	235	209	225	-	-	173	-	189	173	223	169	-	-	-	-	196	
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	0,0	0,0	-	-	-	0,0	18,9	-	-	-	0,0	-	-	-	-	17,9	-	-	-1,5	0,0	-	-	-	-	-	8,0	
	miesięczna	-	-3,6	0,0	-	-	-	-2,9	10,2	-2,1	-1,9	-2,4	-4,5	-2,3	2,3	-	-	1,3	-	-2,1	-2,7	-2,2	3,2	-	-	-	-	0,4	
	roczna	-	####	-40,7	-	-	-	-23,7	-25,1	-24,9	####	####	-27,2	-29,4	-22,4	-	-	-	-	-31,9	-37,3	-27,6	-35,9	-	-	-	-	-31,7	
Cena w PLN/t		-	762	778	-	-	-	910	822	826	865	870	1022	909	979	-	-	752	-	822	754	970	735	-	-	-	-	852	
<b>Kukurydza</b>																													
Cena w EUR/t		-	186	190	162	-	-	321	-	-	-	235	227	220	-	-	-	-	-	-	188	223	187	-	177	-	160	-	206
Procentowa zmiana ceny w EUR	tygodniowa	-	0,0	-1,2	-13,2	-	-	0,0	-	-	-	-	-2,9	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-0,4	-12,0	-	-	-	-	-1,7	
	miesięczna	-	-1,9	-2,6	-9,2	-	-	4,9	-	-	-	-2,1	-17,0	-1,3	-	-	-	-	-	-	-2,4	-2,2	-1,8	-	1,0	-	4,6	-1,2	
	roczna	-	####	-30,7	-	-	-	-20,2	-	-	-	-32,9	-30,2	-30,7	-	-	-	-	-	-	-34,8	-28,1	-30,2	-	-40,1	-	-49,6	-33,6	
Cena w PLN/t		-	807	827	706	-	-	1396	-	-	-	1022	987	957	-	-	-	-	-	-	818	970	811	-	769	-	697	897	

1 EUR = 4,3490 PLN (wg EBC - 11.01.2024 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.