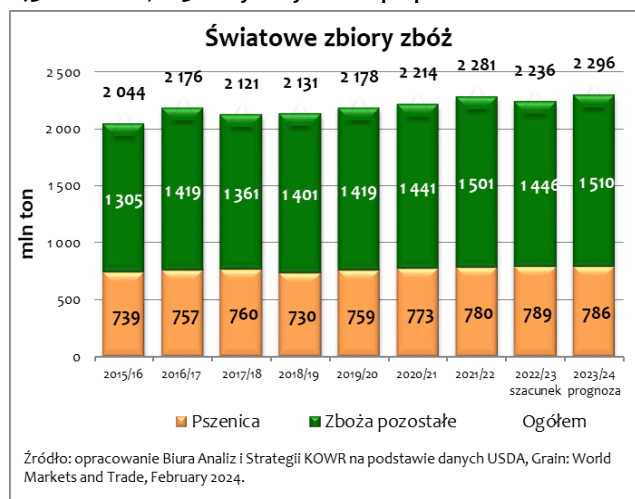


## RYNEK ZBÓŻ

### ŚWIATOWE ZBIORY ZBÓŻ W SEZONIE 2023/2024 wg USDA

W lutym 2024 r. Departament Rolnictwa USA (USDA)<sup>1</sup> zmniejszył (o 3 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. 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 2023 r. mogło zostać zebrane blisko **134 mln ton zbóż**, o 2% 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 2023 r.** mogą wzrosnąć o 10%, do **61 mln ton**, w tym zbiory pszenicy mogą wynieść 23,4 mln ton (o 9% więcej r/r.), kukurydzy – 30,5 mln ton (wzrost o 13% 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 **40,4 mln ton** wobec 47 mln ton w sezonie 2022/2023. Wolumen eksportu pszenicy może osiągnąć 15 mln ton (-12% r/r), kukurydzy – 23 mln ton (-15% r/r), a jęczmienia 2,3 mln ton (-15%).

**Globalne zbiory pszenicy wg USDA** w sezonie 2023/2024 prawdopodobnie ulegną nieznacznemu **obniżeniu (o 0,4%), do 786 mln ton**. Mniejsze zbiory pszenicy prognozuje się m.in. w Australii

Towar	Cena bez VAT	Zmiana tygodniowa
<b>Wg ZSRIR (MRiRW) 29.01–04.02.2024 r.</b>		
<b>w skupie zł/t</b>		
pszenica konsumpcyjna	869	↓
żyto konsumpcyjne	619	↓
jęczmień paszowy	743	↓
pszennyto	717	↓
owies konsumpcyjny	1021	-
kukurydza	765	↓

(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 23,5%, do 15,5 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 **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 7% wyższym. Większe zbiory szacowane są dla sorga (o 8%, 60 mln ton), natomiast spadki m.in. dla żyta (o 6%, 12 mln ton), jęczmienia (o 6%, 143 mln ton) i owsa (o 23%, 19 mln ton).

### TENDENCJE CENOWE

#### Krajowe ceny zakupu zbóż według ZSRIR MRiRW w dniach 29 stycznia – 4 lutego 2024 r.<sup>2</sup>

Na przełomie stycznia i lutego 2024 r. na rynku krajowym spadły ceny wszystkich monitorowanych zbóż. W dniach 29 stycznia – 4 lutego 2024 r. według danych Zintegrowanego Systemu Rolniczej Informacji Rynkowej MRiRW za **pszenicę konsumpcyjną** płacono średnio **869 zł/t**, o 4% mniej niż w poprzednim notowaniu. Jednocześnie cena tego ziarna była o 5% niższa od notowanej miesiąc wcześniej i o 35% niższa niż przed rokiem.

Przeciętna cena **żyta konsumpcyjnego** wyniosła **619 zł/t** i była o 2% niższa niż tydzień wcześniej. Zboże to było o 4% tańsze niż przed miesiącem oraz o 42% tańsze niż rok wcześniej.

<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.

Średnia cena zakupu **jęczmienia paszowego** ukształtowała się na poziomie **743 zł/t**, o 2% niższym od notowanego tydzień wcześniej. Ziarno to było o 1% tańsze niż przed miesiącem i o 38% tańsze niż w porównywalnym okresie roku 2023.

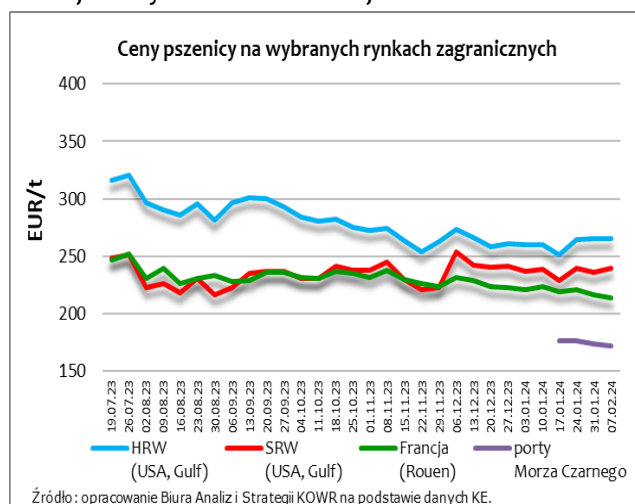
Średnia cena **pszenżyta**, w porównaniu z poprzednim tygodniem, obniżyła się o 1%, do **717 zł/t**. Jednocześnie cena tego zboża była o 4% niższa niż przed miesiącem oraz o 39% niższa niż przed rokiem.

**Owies konsumpcyjny** przeciętnie kupowano po **1 021 zł/t**, o 18% taniej niż przed rokiem.

Za **kukurydzę „suchą”** przeciętnie uzyskiwano **765 zł/t**, o 4% mniej niż przed tygodniem. Cena tego zboża była o 6% niższa niż przed miesiącem i o 40% niższa niż przed rokiem.

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

Na monitorowanych **rynkach zagranicznych** na początku lutego 2024 r. **przeważały spadki cen zbóż**. W **USA** 7 lutego 2024 r. średnia eksportowa **cena pszenicy HRW** (na bazie FOB) wyniosła **265 EUR/t** i była nieznacznie (o 0,1%) wyższa niż tydzień wcześniej. W tym czasie cena amerykańskiej **pszenicy SRW** wzrosła o 1,5%, do **239 EUR/t**. We **Francji** cena pszenicy konsumpcyjnej ukształtowała się na poziomie **214 EUR/t**, o 1% niższym niż tydzień wcześniej. W **portach Morza Czarnego** cena pszenicy konsumpcyjnej wyniosła **172 EUR/t**, o 1% mniej niż tydzień wcześniej.

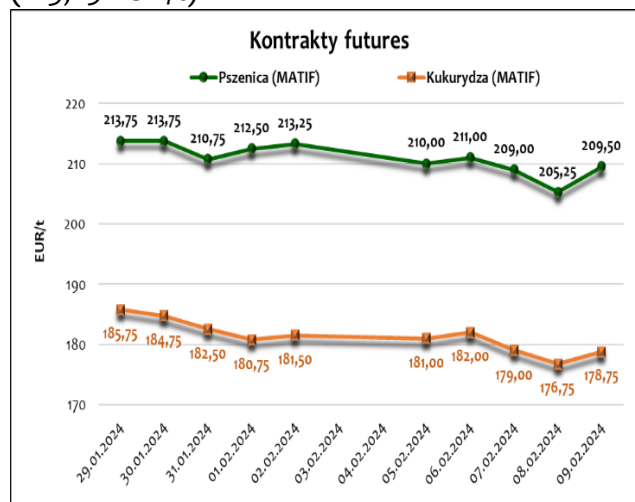


Za **jęczmień paszowy** we **Francji** przeciętnie uzyskiwano **190 EUR/t**, o 2% mniej niż przed tygodniem. W tym czasie w **portach Morza Czarnego** cena tego zboża obniżyła się o 2%, do **176 EUR/t**.

Cena **kukurydzy** w **USA** ukształtowała się na poziomie **182 EUR/t**, o 4% niższym niż przed tygodniem. W tym czasie w **portach Morza Czarnego** cena tego zboża obniżyła się o 1%, do **158 EUR/t**.

### Ceny zakupu pszenicy i kukurydzy na giełdzie MATIF w notowaniu z 9 lutego 2024 r.

Cena **pszenicy konsumpcyjnej** w najbliższym kontrakcie terminowym na marzec br. na giełdzie MATIF w notowaniu z 9.02.2024 r. ukształtowała się na poziomie **209,50 EUR/t** wobec 205,25 EUR/t w notowaniu z 8.02.2024 r. (wzrost o 2,1%). Cena pszenicy była jednak o 1,8% niższa w porównaniu z ceną notowaną przed tygodniem, tj. 2.02.2024 r. (213,25 EUR/t).



Źródło: opracowanie Biura Analiz i Strategii KOWR na podstawie danych e-WGT S.A. i Kaack Terminhandel GmbH, data odczytu 12.02.2024 r.

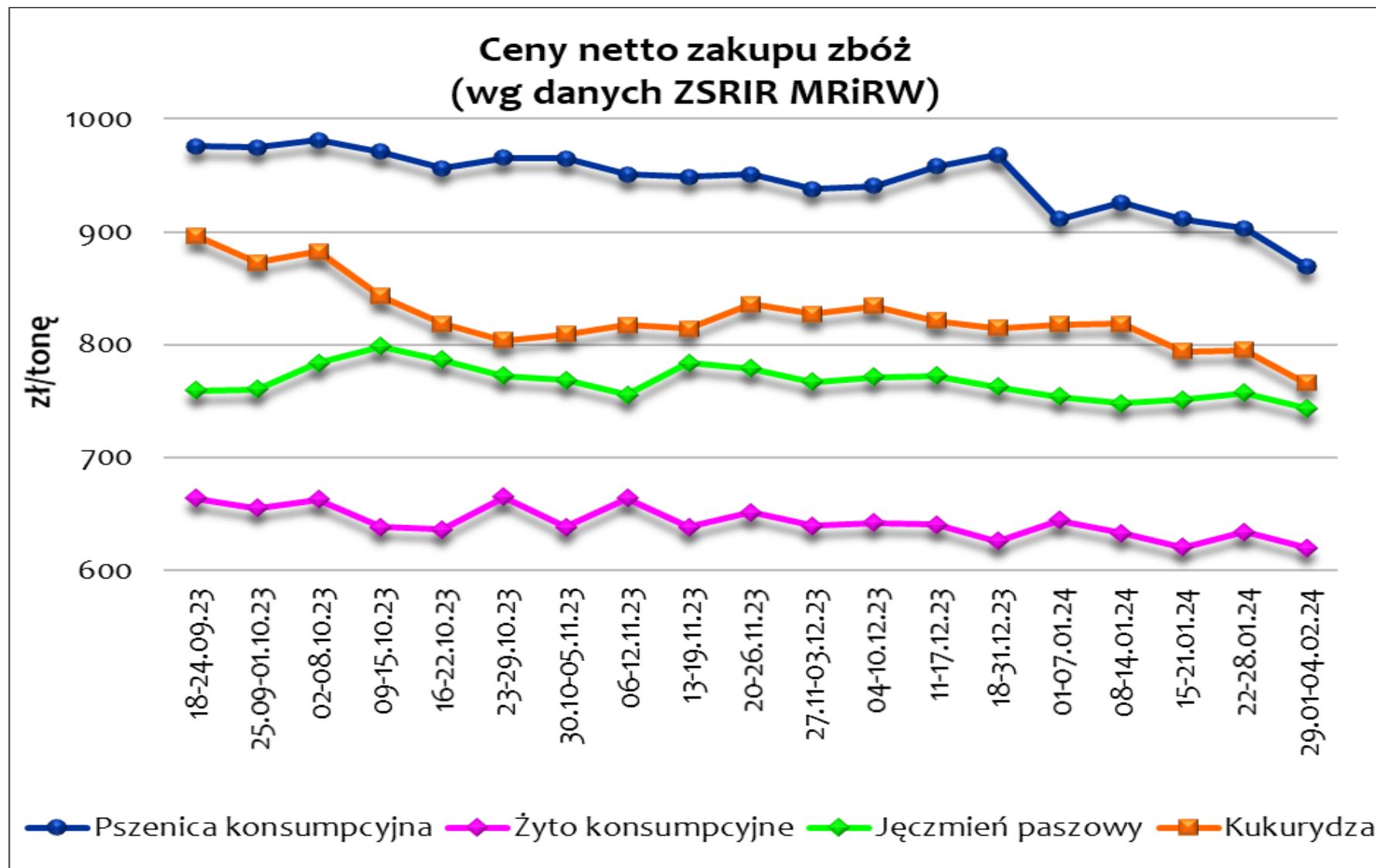
Na giełdzie MATIF w notowaniu z 9.02.2024 r. cena **kukurydzy** w najbliższym kontrakcie terminowym (na marzec 2024 r.) wyniosła **178,75 EUR/t** i była o 1% wyższa niż w notowaniu z 8.02.2024 r. (176,75 EUR/t). Cena kukurydzy na giełdzie MATIF była o 1,5% niższa od ceny uzyskanej przed tygodniem, tj. z 2.02.2024 r. (181,50 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 %
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
01-07.01.24	911	-5,9	644	3,0	754	-1,1	818	0,4
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
<b>29.01-04.02.24</b>	<b>869</b>	<b>-3,8</b>	<b>619</b>	<b>-2,2</b>	<b>743</b>	<b>-1,8</b>	<b>765</b>	<b>-3,7</b>
Miesięczna zmiana ceny w %	x	-4,6	x	-3,8	x	-1,4	x	-6,4
Roczna zmiana ceny w %	x	-35,1	x	-42,4	x	-37,6	x	-40,1

### Ceny na rynku krajowym



### Ceny wybranych zbóż na krajowych giełdach towarowych

Towar	Oferty za okres 29.01 - 04.02.2024 r.			Zmiana średniej ceny w %		
	minimalna	maksymalna	średnia	tygodniowa	miesięczna	roczna
<b><u>oferty sprzedaży (zł/t)</u></b>						
pszenica konsumpcyjna	840	910	<b>880</b>	-4,6	-4,6	-35,7
pszenica paszowa	700	745	<b>728</b>	-1,6	-1,6	-40,9
żyto konsumpcyjne	570	600	<b>585</b>	-2,1	-2,1	-42,2
jęczmień paszowy	705	755	<b>724</b>	-2,9	-2,9	-39,7
kukurydza	670	800	<b>735</b>	3,5	1,4	-35,6

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 7.02.2024	Zmiana ceny w %			Cena w zł/t
			tygodniowa	miesięczna	roczna	
<b><i>Pszenica konsumpcyjna</i></b>						
HRW (USA, Gulf)	EUR/t	265	0,1	2,1	-28,6	1 153
SRW (USA, Gulf)	EUR/t	239	1,5	0,3	-22,3	1 040
Francja (Rouen)	EUR/t	214	-1,1	-4,3	-30,1	931
porty Morza Czarnego	EUR/t	172	-1,0	-	-31,7	
<b><i>Jęczmień paszowy</i></b>						
porty Morza Czarnego	EUR/t	176	-2,0	-1,0	-34,7	766
Francja (Rouen)	EUR/t	190	-1,8	-5,0	-33,3	826
<b><i>Kukurydza</i></b>						
USA (Gulf)	EUR/t	182	-3,7	-3,0	-36,1	791
porty Morza Czarnego	EUR/t	158	-1,2	-	-36,8	686

Średni kurs NBP z dnia 07.02.2024 r.: EUR = 4,3466 zł.

- brak danych

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

## Ceny zakupu zbóż w krajach UE

w okresie 29.01 - 04.02.2024 r.

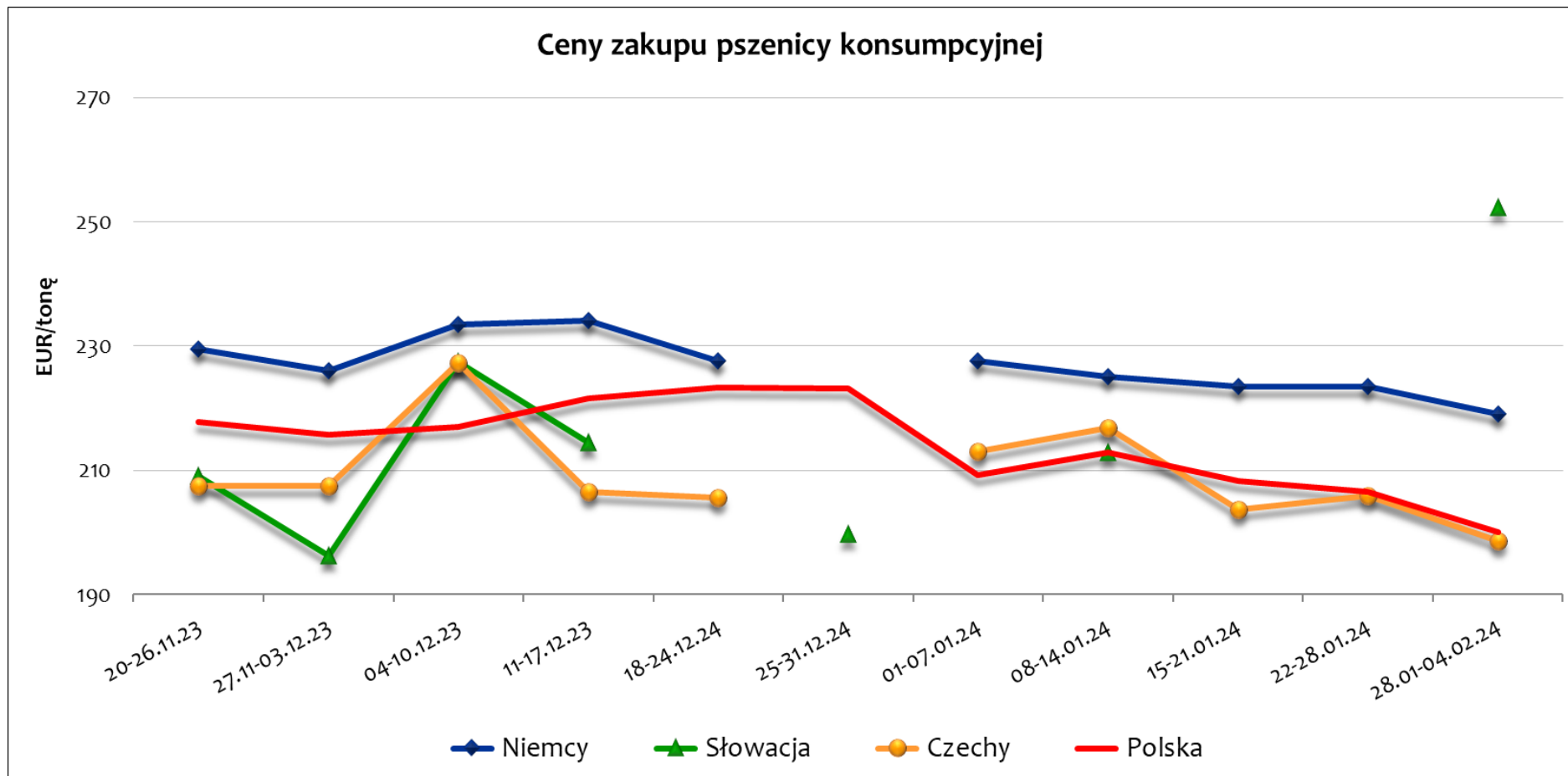
		Austria	Belgia	Bułgaria	Chorwacja	Cypr	Czechy	Dania	Estonia	Finlandia	Francja	Grecja	Hiszpania	Holandia	Irlandia	Litwa	Luksemburg	Łotwa	Malta	Niemcy	Polska	Portugalia	Rumunia	Słowacja	Słowenia	Szwecja	Węgry	Włochy	Średnio w UE
<b>Pszenica</b>																													
Cena w EUR/t		-	-	197	183	-	199	-	203	238	218	250	224	-	-	209	-	183	-	219	200	250	201	252	228	-	162	239	214
Procentowa zmiana cen w EUR	tygodniowa	-	-	-0,2	-1,0	-	-3,5	-	0,2	0,8	0,0	0,0	-3,7	-	-	-	-	-3,0	-	-2,0	-3,1	0,0	0,6	-	-0,2	-	-10,1	0,0	-0,5
	miesięczna	-	-	-0,9	-	-	-6,7	-	-4,4	2,1	-2,2	0,0	-5,7	-	-	1,4	-	-10,4	-	-3,7	-4,4	-1,2	-1,6	-	-	-	-	-	-3,5
	roczna	-	-	-26,7	-	-	-34,0	-	-30,7	-10,2	-26,3	-26,5	-29,4	-	-	####	-	-33,8	-	-	-29,7	-25,1	-29,3	-25,7	-32,6	-	-37,8	-25,1	-28,7
Cena w PLN/t		-	-	856	795	-	862	-	883	1032	944	1084	970	-	-	905	-	795	-	950	869	1084	872	1094	988	-	705	1034	929
<b>Jęczmień</b>																													
Cena w EUR/t		-	163	179	-	-	-	211	-	172	195	210	221	199	220	-	-	-	-	187	171	218	159	-	-	-	133	212	190
Procentowa zmiana cen w EUR	tygodniowa	-	-2,5	0,0	-	-	-	0,0	-	0,0	0,0	0,0	-1,8	-2,0	0,0	-	-	-	-	-1,6	-1,2	0,5	-4,2	-	-	-	-2,0	-0,9	-0,5
	miesięczna	-	-6,9	0,0	-	-	-	0,6	-	-9,5	-2,2	5,0	-6,0	-5,0	-2,2	-	-	-	-	-1,1	-1,1	-2,2	-5,8	-	-	-	-	-	-3,0
	roczna	-	-31,6	-40,7	-	-	-	-23,2	-	-21,5	-27,9	-32,3	-28,2	-27,0	-20,3	-	-	-	-	-	-32,4	-26,1	-38,6	-	-	-	-	-27,7	-29,6
Cena w PLN/t		-	707	776	-	-	-	913	-	746	844	911	959	861	954	-	-	-	-	811	743	946	690	-	-	-	579	917	824
<b>Kukurydza</b>																													
Cena w EUR/t		-	165	181	175	-	-	302	-	-	196	235	226	205	-	-	-	-	-	197	176	210	173	137	181	-	153	216	195
Procentowa zmiana cen w EUR	tygodniowa	-	-4,1	-1,4	0,7	-	-	0,0	-	-	0,0	0,0	0,6	-1,0	-	-	-	-	-	-5,5	-3,1	-2,3	-6,4	-12,9	2,3	-	-0,4	0,0	-1,9
	miesięczna	-	-11,3	-4,8	7,9	-	-	-6,1	-	-	-	0,0	-0,4	-6,8	-	-	-	-	-	-	-6,2	-5,8	-7,4	-	2,4	-	-4,5	-	-5,3
	roczna	-	####	-31,5	-37,5	-	-	-25,0	-	-	-32,7	-28,8	-27,2	-32,8	-	-	-	-	-	-32,9	-35,2	-31,1	-36,9	-49,0	-43,8	-	-43,3	-30,5	-34,4
Cena w PLN/t		-	714	785	759	-	-	1308	-	-	848	1019	981	889	-	-	-	-	-	852	765	911	749	596	785	-	664	937	848

1 EUR = 4,3375 PLN (wg EBC - 8.02.2024 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.