

5 GRUDNIA 2022

bilans pszenicy	ŚWIAT	2021/22	2022/23	2022/23
			na dzień 04/11/2022	na dzień 05/12/2022
	PRODUKCJA	753,8	751,8	751,8
	HANDEL	168,3	165,3	168,3
	KONSUMPCJA	763,3	762,3	762,3
	ZAPASY KOŃCOWE	247,0	236,5	236,5

bilans pszenicy	UE-27	2021/22	2022/23	2022/23
			na dzień 04/11/2022	na dzień 05/12/2022
	PRODUKCJA	128,2	124,0	124,3
	IMPORT	2,2	6,0	6,0
	KONSUMPCJA	99,9	100,0	99,5
	EKSPORT	28,7	30,0	30,4
	ZAPASY KOŃCOWE	10,5	10,6	10,9

bilans kukurydzy	ŚWIAT	2021/22	2022/23	2022/23
			na dzień 04/11/2022	na dzień 05/12/2022
	PRODUKCJA	1 115,4	1 066,1	1 063,6
	HANDEL	179,0	165,0	162,0
	KONSUMPCJA	1 128,9	1 115,4	1 111,4
	ZAPASY KOŃCOWE	252,2	202,9	204,4

bilans kukurydzy	UE-27	2021/22	2022/23	2022/23
			na dzień 04/11/2022	na dzień 05/12/2022
	PRODUKCJA	67,3	49,7	49,5
	IMPORT	13,8	22,1	22,2
	KONSUMPCJA	75,5	70,5	70,4
	EKSPORT	5,2	1,4	1,4
	ZAPASY KOŃCOWE	5,1	4,9	5,0

PSZENICA

- Rekordowe zbiory pszenicy w Australii zrównoważą mniejszą produkcję w Argentynie. Pomimo obaw związanych z nadmiernymi opadami, jakość australijskiej pszenicy lepsza od oczekiwań.
- Porozumienie dotyczące bezpiecznego eksportu ukraińskich zbóż drogą morską i rosnąca podaż z Rosji wywierają presję na notowania pszenicy.
- Niekorzystne warunki pogodowe zagrażają przyszłorocznym zbiorom amerykańskiej pszenicy. Znacznie niższe zasiewy pszenicy na Ukrainie i spadek areału w Rosji.

KUKURYDZA

- Dalsze cięcia światowych zbiorów kukurydzy, głównie w Argentynie, gdzie pogłębiająca się susza zagraża wczesnym odmianom.
- Dalszy spadek popytu na kukurydzę w bieżącym sezonie. Cięcia w USA oraz Chinach.
- Rekordowe tempo importu kukurydzy do UE – od początku lipca na obszar celny UE wjechało już ponad 12 mln ton.

ŚWIATOWY BILANS PSZENICY W SEZONIE 2022/2023

PRODUKCJA W SEZONIE 2022/2023

Pomimo wprowadzonych zmian, światowa produkcja pszenicy w bieżącym sezonie nie uległa zmianie, co oznacza, że jej wielkość szacowana jest na **751.8 mln ton**. To wciąż spadek o 2 mln ton w stosunku do poprzedniego sezonu.

Wspomniane zmiany dotyczą przede wszystkim:

- **Argentyny** – spadek produkcji o kolejne 2.5 mln ton, tj. do **11.5 mln ton**, będący pochodną katastrofalnych plonów.
- **Australii** – wzrost produkcji o 2 mln ton, tj. do **36.5 mln ton**, co także oznacza rekord dla tego kraju. Plony zbieranej pszenicy są wyższe od oczekiwania, co oznacza, że ostateczna produkcja może się okazać jeszcze wyższa. Niewiadomą wciąż pozostaje jakość pszenicy na wschodnim wybrzeżu, które zmagają się z ponadnormatywnymi opadami. Wiele jednak wskazuje na to, że podobnie jak przed rokiem udział pszenicy paszowej będzie mniejszy od wcześniej prognozowanego.
- **UE** – wzrost produkcji o 0.3 mln ton, tj. do **124.3 mln ton**, głównie za sprawą wzrostowej korekty zbiorów w Niemczech.

KONSUMPCJA W SEZONIE 2022/2023

Światowy popyt na pszenicę w bieżącym sezonie został podtrzymany na poziomie z poprzedniego miesiąca, tj. **762.3 mln ton**. To także oznacza spadek o 1 mln ton r/r.

Niewykluczone, że konsumpcja pszenicy ulegnie dalszej redukcji. Wiele będzie zależało od perspektyw zbiorów kukurydzy w Ameryce Południowej, a także popytu z krajów azjatyckich, zwłaszcza z Chin, które wciąż walczą z koronawirusem.

HANDEL W SEZONIE 2022/2023

Światowy handel pszenicą w sezonie 2022/23 został zwiększony o 3 mln ton, tj. do **168.3 mln ton**, co oznacza, że jest on porównywalny z poprzednim sezonem.

Po stronie eksportu mamy cięcia o 2.5 mln ton w Argentynie, które z nawiązką zostały zrównoważone wyższym eksportem z Rosji (+3 mln ton), Australii (+1 mln ton), Kanady (+0.5 mln ton) oraz UE (+0.5 mln ton). Po stronie popytowej mamy zwiększone zakupy z krajów Bliskiego Wschodu, zwłaszcza z Pakistanu i Iraku.

ŚWIATOWY EXPORT PSZENICY ('000 ton)

	2020/21	2021/22	2022/23
UE-27	25 330	28 720	30 420
USA	26 500	21 000	20 000
KANADA	26 000	14 000	26 500
AUSTRALIA	24 500	25 000	27 000
ARGENTYNA	10 000	13 500	6 500
UKRAINA	16 500	18 500	10 000
ROSJA	37 500	31 500	38 000
KAZACHSTAN	3 500	3 100	3 800
CHINY	1 000	1 000	1 000
POZOSTAŁE	670	11 980	5 080
ŁĄCZNIE	171 500	168 300	168 300

ŚWIATOWY IMPORT PSZENICY ('000 ton)

	2020/21	2021/22	2022/23
UE-27	1 670	2 200	6 045
EUROPA (non UE)	1 250	1 150	1 200
WNP	1 400	1 400	1 300
AMERYKA PLN I ŚR.	10 200	10 700	10 500
AMERYKA PLD	12 800	13 200	13 200
BLISKI WSCHÓD I AZJA	104 770	108 970	104 658
w tym:			
ARABIA SAUDYJSKA	4 800	4 700	4 900
IRAK	3 200	3 200	3 700
JEMEN	2 500	2 500	2 500
TURCJA	4 800	6 200	6 300
AFRYKA	38 860	30 970	28 400
w tym:			
ALGERIA	6 500	7 100	7 100
EGIPT	11 400	10 100	10 100
MAROKO	5 800	5 700	7 100
ŁĄCZNIE	171 500	168 300	168 300

ZAPASY KOŃCOWE W SEZONIE 2022/2023

Wprowadzone zmiany nie miały większego wpływu na światowe zapasy końcowe pszenicy. Ich wielkość została podtrzymana na poziomie **236.6 mln ton**, co wciąż oznacza spadek o 10.5 mln ton w stosunku do poprzedniego sezonu.

KONKLUZJE

Nie takiej końcówki roku oczekiwali właściciele pszenicy, która zaliczyła solidne spadki, zarówno na giełdach towarowych, jak i na rynkach rzeczywistych. Kontrakt grudniowy na giełdzie w Chicago został przeceniony w minionym miesiącu aż o 13%, tj. do **771.5 c/busznel**, co także oznacza najniższy poziom od początku września. W tym samym czasie kontrakt grudniowy na giełdzie MATIF stracił ponad 7% i został wyceniony na **326.5 EUR**.

- Impulsem do wyprzedzaży okazało się porozumienie zbożowe, pozwalające na eksport ukraińskich zbóż drogą morską przez kolejne 120 dni.
- Nie bez znaczenia są rosnące obawy o stronę popytową – najwięksi importerzy przyjęli strategię utrzymywania niskich zapasów, pokrywając jedynie bieżące zapotrzebowanie.
- Coraz bardziej agresywną postawę wykazują rosyjscy eksporterzy, próbujący upłynnić rekordowe zbiory. Rosyjska pszenica jest obecnie najtańszą w światowym handlu.
- Lepsze od oczekiwań (także pod kątem jakości) są zbiory australijskiej pszenicy. A coraz niższe ceny poprawiają jej konkurencyjność na rynkach azjatyckich.

W tej sytuacji trudno oczekiwać powrotu notowań pszenicy do trendu wzrostowego, choć nie należy ignorować:

- pogłębiającej się suszy w USA, która utrudnia wschody pszenicy ozimej HRW, co może się przełożyć na niższe zbiory 2023,
- znaczącego spadku zasiewów pszenicy ozimej w Ukrainie, a także mniejszych zasiewów pszenicy ozimej w Rosji,
- krótkoterminowo, wsparciem może się okazać logistyka w rosyjskich portach – nadejście zimy może spowolnić eksport tamtejszej pszenicy.

ŚWIATOWY BILANS ZBÓŻ OGÓŁEM I PSZENICY (mln ton)

		zapasy początkowe	produkcja	import	zużycie	w tym na pasze	eksport	zapasy końcowe	współczynnik zapasy/zużycie
ZBOŻA OGÓŁEM									
ŚWIAT	2020/21	437,4	2 098,0	326,0	2154,5	951,5	326,0	380,9	17,7%
	2021/22	380,9	2 151,1	322,0	2171,5	974,5	322,0	360,5	16,6%
	2022/23*	360,5	2 106,4	320,0	2157,0	954,5	320,0	309,9	14,4%
w tym:									
USA	2020/21	81,2	440,2	7,0	373,0	168,0	102,5	52,9	14,2%
	2021/22	52,9	454,7	7,0	370,0	169,0	96,0	48,6	13,1%
	2022/23*	48,6	423,2	7,0	359,0	167,0	76,5	43,3	12,1%
KANADA	2020/21	14,8	59,7	2,5	31,5	18,0	32,0	15,5	49,2%
	2021/22	15,5	43,3	2,5	31,0	18,5	19,0	13,3	42,9%
	2022/23*	13,3	60,0	2,5	32,0	18,5	34,0	11,8	36,9%
ARGENTYNA	2020/21	17,0	76,5	0,0	29,0	5,0	49,5	15,0	51,7%
	2021/22	15,0	82,0	0,0	31,0	5,0	48,5	17,5	56,5%
	2022/23*	17,5	72,0	0,0	31,5	5,0	44,0	14,0	44,4%
AUSTRALIA	2020/21	3,4	42,0	0,0	15,0	8,5	27,0	3,4	22,7%
	2021/22	3,4	43,5	0,0	15,5	8,5	29,5	1,9	12,3%
	2022/23*	1,9	45,5	0,0	16,0	8,5	29,0	2,4	15,0%
ROSJA	2020/21	11,6	129,5	1,5	83,0	41,5	47,5	12,1	14,6%
	2021/22	12,1	120,5	1,5	84,5	42,0	37,5	12,1	14,3%
	2022/23*	12,1	139,0	1,5	85,5	43,0	48,0	19,1	22,3%
UKRAINA	2020/21	1,1	67,0	0,2	24,5	13,0	42,0	1,8	7,3%
	2021/22	1,8	83,5	0,2	25,0	13,5	45,0	15,5	62,0%
	2022/23*	15,5	57,5	0,2	22,0	12,0	27,5	23,7	107,7%
UE-27**	2020/21	23,7	282,5	22,9	272,0	173,0	32,1	25,0	9,2%
	2021/22	25,0	286,5	21,7	272,0	175,5	37,3	23,9	8,8%
	2022/23*	23,9	262,8	28,5	263,9	171,0	33,0	18,3	6,9%
PSZENICA									
ŚWIAT	2020/21	248,3	757,2	171,5	749,0	152,0	171,5	256,5	34,2%
	2021/22	256,5	753,8	168,3	763,3	160,0	168,3	247,0	32,4%
	2022/23*	247,0	751,8	168,3	762,3	155,0	168,3	236,5	31,0%
ŚWIAT (bez Chin)	2020/21	95,1	622,2	159,5	601,0	122,0	170,5	105,3	17,5%
	2021/22	105,3	618,8	155,8	611,3	122,0	167,3	101,3	16,6%
	2022/23*	101,3	617,8	154,8	607,3	116,0	167,3	99,3	16,4%
w tym:									
USA	2020/21	24,9	49,7	3,5	29,0	5,5	26,5	22,6	40,7%
	2021/22	22,6	44,8	2,0	30,0	5,5	21,0	18,4	36,1%
	2022/23*	18,4	45,0	2,0	31,0	6,0	20,0	14,4	28,2%
KANADA	2020/21	6,8	34,7	0,3	9,0	3,0	26,0	6,8	19,4%
	2021/22	6,8	21,0	0,3	8,5	3,5	14,0	5,6	24,9%
	2022/23*	5,6	34,0	0,3	8,6	3,5	26,5	5,8	16,5%
ARGENTYNA	2020/21	3,3	16,5	0,0	6,0	0,3	10,0	3,8	23,8%
	2021/22	3,8	21,8	0,0	6,5	0,3	13,5	5,6	28,0%
	2022/23*	5,6	11,5	0,0	6,5	0,3	6,5	4,1	31,5%
AUSTRALIA	2020/21	3,6	33,0	0,0	8,5	3,5	24,5	3,6	10,9%
	2021/22	3,6	35,0	0,0	8,5	3,5	25,0	5,1	15,2%
	2022/23*	5,1	36,5	0,0	8,5	3,5	27,0	6,1	17,2%
ROSJA	2020/21	5,8	85,5	0,5	44,0	22,5	37,5	10,3	12,6%
	2021/22	10,3	75,0	0,5	45,0	23,0	31,5	9,3	12,2%
	2022/23*	9,3	95,0	0,5	47,0	23,5	38,0	19,8	23,3%
UKRAINA	2020/21	1,4	25,5	0,0	9,0	2,0	16,5	1,4	5,5%
	2021/22	1,4	32,0	0,0	9,0	2,0	18,5	5,9	21,5%
	2022/23*	5,9	18,5	0,0	8,0	1,5	10,0	6,4	35,6%
UE-27**	2020/21	9,1	120,2	1,7	95,0	41,5	25,3	8,7	7,2%
	2021/22	8,7	128,2	2,2	99,9	44,3	28,7	10,5	8,1%
	2022/23*	10,5	124,3	6,0	99,5	44,7	30,4	10,9	8,4%
CHINY	2020/21	153,2	135,0	12,0	148,0	30,0	1,0	151,2	101,5%
	2021/22	151,2	135,0	12,5	152,0	38,0	1,0	145,7	95,2%
	2022/23*	145,7	134,0	13,5	155,0	39,0	1,0	137,2	87,9%

*WSTĘPNY SZACUNEK

**PSZENICA MIĘKKA (bez UK)

ŚWIATOWY BILANS KUKURYDZY W SEZONIE 2022/2023

PRODUKCJA W SEZONIE 2022/2023

Grudniowy raport przynosi dalsze cięcia światowych zbiorów kukurydzy. Tym razem ich wielkość została skorygowana o 2.5 mln ton, tj. do **1 063.6 mln ton**, co także oznacza spadek aż o 51.8 mln ton w stosunku do poprzedniego sezonu.

Wspomniane cięcia produkcji kukurydzy miały miejsce w:

- **Argentynie** – spadek produkcji o 2 mln ton, tj. do **48 mln ton**, głównie za sprawą pogłębiającej się suszy (wpływającej na kondycję wczesnych odmian), a także prognozowanego spadku areалу upraw.
- **Ukrainie** – spadek produkcji o 1 mln ton, tj. do **24 mln ton**, głównie za sprawą dużych problemów ze zbiorami – nawet 40% areálu może pozostać na polach do wiosny, co oznacza potencjalne straty w plonach i jakości.

Po drugiej stronie mamy niewielką wzrostową korektę zbiorów w **USA** (+0.5 mln ton), które zostały ocenione na **353.5 mln ton**.

KONSUMPCJA W SEZONIE 2022/2023

Cięcia miały także miejsce po stronie popytowej. Światowa konsumpcja kukurydzy w bieżącym sezonie została zredukowana o kolejne 4 mln ton, tj. do poziomu **1 111.4 mln ton**, co także oznacza spadek o 17.5 mln ton w stosunku do poprzedniego sezonu. Wspomniana korekta dotyczy Stanów Zjednoczonych, gdzie zużycie na cele biopaliwowe jest mniejsze od wcześniej prognozowanego, a także Chin, gdzie widać wyraźny spadek popytu na kukurydżę w sektorze paszowym.

HANDEL W SEZONIE 2022/2023

Mniejsze zapotrzebowanie z Chin, a także z Korei Południowej nie pozostanie bez wpływu na światowy handel kukurydzą, który w bieżącym miesiącu został zredukowany o 3 mln ton, tj. do **162 mln ton**. To także oznacza spadek aż o 17 mln ton w stosunku do poprzedniego sezonu.

Cięcia po stronie eksportu dotyczą przede wszystkim Stanów Zjednoczonych oraz Argentyny, co zostało częściowo zrównoważone wyższymi szacunkami z Ukrainy oraz Brazylii.

ŚWIATOWY IMPORT KUKURYDZY ('000 ton)

	2020/21	2021/22	2022/23
UE-27	14 315	14 269	22 173
BLISKI WSCHÓD I AZJA	95 500	94 500	87 500
w tym:			
JAPONIA	15 900	15 900	15 900
KOREA PŁD	11 500	11 500	10 500
CHINY	30 000	22 000	20 000
TAJWAN	4 800	4 800	4 800
MALEZJA	2 950	2 950	2 950
IRAN	4 300	4 300	4 300
AMERYKA PŁD I ŚR	23 300	23 300	22 400
w tym:			
MEKSYK	18 300	18 300	18 300
KOLUMBIA	3 500	3 500	3 500
AFRYKA	24 300	25 800	24 600
w tym:			
EGIPT	6 800	6 800	6 600
ALGERIA	3 250	3 250	3 250
MAROKO	2 600	2 600	2 900
POZOSTAŁE	24 585	21 131	5 327
ŁĄCZNIE	182 000	179 000	162 000

ŚWIATOWY EXPORT KUKURYDZY ('000 ton)

	2020/21	2021/22	2022/23
USA	71 000	62 500	54 000
ARGENTYNA	35 000	32 000	33 000
BRAZYLIA	19 000	44 000	46 000
UKRAINA	23 500	23 000	20 000
UE-27	1 550	5 930	1 390
POZOSTAŁE	31 950	11 570	7 610
ŁĄCZNIE	182 000	179 000	162 000

ZAPASY KOŃCOWE W SEZONIE 2022/2023

W wyniku wprowadzonych zmian, światowe zapasy kukurydzy na koniec bieżącego sezonu zostały zwiększone o 1.5 mln ton, tj. do **204.4 mln ton**. To jednak wciąż spadek aż o 47.8 mln ton w stosunku do poprzedniego sezonu!!!

KONKLUZJE

Silna presja ze strony pszenicy nie pozostała bez wpływu na kukurydżę, która także zakończyła miniony miesiąc pokaznymi spadkami. Kontrakt grudniowy na giełdzie CBOT przeceniono o 4%, tj. do **662 c/buszel** na koniec listopada. Jeszcze większe spadki, bo aż o 10% odnotowano na giełdzie MATIF, gdzie kontrakt marcowy zniżkował do **300.5 EUR**.

- Podobnie jak w przypadku pszenicy, impulsem do wyprzedzaży okazała się informacja o osiągnięciu porozumienia zbożowego, pozwalającego na eksport ukraińskich surowców rolnych drogą morską.
- Nie bez znaczenia są wspomniane w poprzednim raporcie rosnące obawy o stronę popytową. Chiny, które walczą z koronawirusem mocno ograniczyły swoją aktywność na rynkach rolnych. Ptasia grypa dziesiątkuje stada drobiu w Europie Zachodniej, a coraz gorsze wskaźniki gospodarcze rodzą obawy o wielkość konsumpcji w kolejnych miesiącach.

Światowy bilans kukurydzy jest jednak napięty, a znaczna część produkcji w bieżącym sezonie wciąż pozostaje na „papierze”. Mowa o produkcji kukurydzy w Ameryce Południowej, będącej bardzo ważnym eksporterem, a gdzie kluczowe miesiące dopiero przed nami.

- Obecny przebieg pogody w Argentynie już zmusza firmy analityczne do korygowania szacunków zbiorów. A brak opadów w kolejnych tygodniach może przynieść znaczące cięcia w produkcji.
- O zbiorach w Brazylii zdecyduje przebieg pogody w okresie luty/czerwiec – zasadnicze siewy rozpoczną się dopiero po zbiorach soi.

Niewiadomą pozostaje także produkcja kukurydzy w Ukrainie, gdzie na chwilę obecną 40% kukurydzy wciąż pozostaje na polach, a znaczna część może być koszona dopiero wiosną. To z kolei oznacza możliwe straty, nie tylko w plonach, lecz także w jakości. Biorąc pod uwagę powyższe, trudno zakładać powrót notowań kukurydzy do trendu wzrostowego. Jednak z fundamentalnego punktu widzenia potencjał do głębszych spadków cen wydaje się ograniczony.

ŚWIATOWY BILANS ZBÓŻ PASZOWYCH I KUKURYDZY (mln ton)

		zapasy początkowe	produkcja	import	zużycie	w tym na pasze	eksport	zapasy końcowe	współczynnik zapasy/zużycie
ZBOŻA PASZOWE									
ŚWIAT	2020/21	353,2	1 302,7	222,0	1 355,2	833,5	222,0	299,2	22,1%
	2021/22	299,2	1 368,5	218,0	1 380,9	853,8	218,0	281,3	20,4%
	2022/23*	281,3	1 308,9	201,0	1 357,5	852,2	199,0	229,2	16,9%
w tym:									
KUKURYDZA	2020/21	319,3	1 046,7	182,0	1 100,3	677,0	182,0	265,7	24,1%
	2021/22	265,7	1 115,4	179,0	1 128,9	695,0	179,0	252,2	22,3%
	2022/23*	252,2	1 063,6	162,0	1 111,4	694,0	162,0	204,4	18,4%
JĘCZMIENŃ	2020/21	23,5	155,0	33,0	155,0	116,0	33,0	23,5	15,2%
	2021/22	23,5	152,0	32,0	154,0	118,0	32,0	21,5	14,0%
	2022/23*	21,5	149,2	32,0	154,0	118,0	30,0	18,7	12,1%
SORGO	2020/21	5,6	61,0	3,5	62,0	21,0	3,5	4,6	7,4%
	2021/22	4,6	63,0	3,5	64,0	22,0	3,5	3,6	5,6%
	2022/23*	3,6	60,5	3,5	61,0	22,0	3,5	3,1	5,1%
OWIES	2020/21	2,4	22,5	2,0	21,0	14,0	2,0	3,9	18,6%
	2021/22	3,9	22,1	2,0	23,0	14,0	2,0	3,0	13,0%
	2022/23*	3,0	21,0	2,0	22,1	14,0	2,0	1,9	8,6%
ŻYTO	2020/21	2,4	13,0	1,5	13,9	5,5	1,5	1,5	10,8%
	2021/22	1,5	11,5	1,5	12,0	4,8	1,5	1,0	8,3%
	2022/23*	1,0	10,1	1,5	10,0	4,2	1,5	1,1	11,0%
KUKURYDZA									
ŚWIAT	2020/21	319,3	1 046,7	182,0	1 100,3	677,0	182,0	265,7	24,1%
	2021/22	265,7	1 115,4	179,0	1 128,9	695,0	179,0	252,2	22,3%
	2022/23*	252,2	1 063,6	162,0	1 111,4	694,0	162,0	204,4	18,4%
ŚWIAT (bez Chin)	2020/21	130,3	786,7	152,0	806,3	481,0	181,5	81,2	10,1%
	2021/22	81,2	853,4	157,0	830,9	496,0	178,5	82,2	9,9%
	2022/23*	82,2	799,6	142,0	813,4	494,0	161,5	48,9	6,0%
w tym:									
USA	2020/21	48,1	360,5	0,3	307,0	132,0	71,0	30,9	8,2%
	2021/22	30,9	383,0	0,3	316,0	134,0	62,5	35,7	9,4%
	2022/23*	35,7	353,5	0,3	305,0	135,0	54,0	30,5	8,5%
CHINY	2020/21	189,0	260,0	30,0	294,0	196,0	0,5	184,5	62,6%
	2021/22	184,5	262,0	22,0	298,0	199,0	0,5	170,0	57,0%
	2022/23*	170,0	264,0	20,0	298,0	200,0	0,5	155,5	52,1%
ARGENTYNA	2020/21	5,6	48,0	0,0	15,0	9,5	35,0	3,6	7,2%
	2021/22	3,6	49,0	0,0	16,0	10,0	32,0	4,6	9,6%
	2022/23*	4,6	48,0	0,0	16,5	10,0	33,0	3,1	6,3%
BRAZYLIA	2020/21	7,5	81,0	3,0	69,0	56,0	19,0	3,5	4,0%
	2021/22	3,5	113,0	3,5	73,0	57,0	44,0	3,0	2,6%
	2022/23*	3,0	122,0	3,5	77,0	57,0	46,0	5,5	4,5%
UKRAINA	2020/21	1,6	30,0	0,0	6,5	6,0	23,5	1,6	5,3%
	2021/22	1,6	41,0	0,0	7,5	7,0	23,0	12,1	39,7%
	2022/23*	12,1	24,0	0,0	7,5	7,0	20,0	8,6	31,3%
UE-27	2020/21	5,4	62,4	14,3	75,8	56,9	1,6	4,7	6,1%
	2021/22	4,7	67,3	14,3	75,3	55,2	5,9	5,1	6,2%
	2022/23*	5,1	49,7	22,1	70,5	51,3	1,4	4,9	6,8%

* prognoza

PRODUKCJA ZBÓŻ W UE

	POWIERZCHNIA (mln ha)				PLON (t/ha)				PRODUKCJA ZBÓŻ W UE (mln ton)			
	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23*	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23*	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23*
PSZENICA	24,11	22,91	22,06	22,12	6,07	5,67	5,81	5,62	127,85	129,89	128,19	124,28
PSZENICA DURUM	2,69	2,80	2,75	2,74	2,75	2,73	2,75	2,73	7,48	7,64	7,56	7,48
JĘCZMIEŃ	12,70	12,80	11,28	10,96	4,81	4,67	4,69	4,65	56,83	59,78	52,90	50,96
KUKURYDZA	8,85	9,07	9,44	9,06	7,18	6,86	7,13	5,47	59,36	62,19	67,32	49,54
ŻYTO	2,10	2,13	2,03	2,00	3,68	3,73	3,55	3,60	7,04	7,94	7,21	7,20
POZOSTAŁE	6,58	6,62	6,62	6,58	3,52	3,57	3,52	3,55	21,75	23,63	23,30	23,36
ZBOŻA OGÓŁEM	57,03	56,33	54,17	53,46	5,41	5,17	5,29	4,92	280,31	291,07	286,49	262,83

*prognoza dla UE (bez UK)

PSZENICA

To potwierdzenie słuszności wcześniej wprowadzonych zmian, wskazujących na wzrost importu pszenicy miękkiej do UE w całym sezonie 2022/23 do poziomu **6.04 mln ton**.

EUROPEJSKI BILANS PSZENICY W SEZONIE 2022/23

PRODUKCJA W SEZONIE 2022/2023

Grudniowy raport przynosi wzrostową korektę zbiorów pszenicy w Niemczech o 300 tys. ton, tj. do 22.4 mln ton, dzięki czemu tegoroczna produkcja pszenicy miękkiej w UE została zwiększona do **124.28 mln ton**. To jednak wciąż o 3.9 mln ton poniżej wielkości z poprzedniego sezonu. Szczegóły w rozbiciu na poszczególne kraje znajdują się na stronie 7.

KONSUMPCJA W SEZONIE 2022/2023

Rozprzestrzeniająca się ptasia grypa we Francji, a także dalszy spadek pogłowia trzody chlewnej w Niemczech oraz Danii, nie pozostaną bez wpływu na konsumpcję zbóż w sektorze paszowym. W związku z powyższym, zapotrzebowanie wewnętrzne na pszenicę w bieżącym sezonie zostało zredukowane o kolejne 400 tys. ton, tj. do **99.5 mln ton**, co jednocześnie oznacza spadek o 440 tys. ton w stosunku do poprzedniego sezonu.

HANDEL W SEZONIE 2022/2023

Według danych z KE, eksport pszenicy miękkiej z UE na koniec listopada, a więc po pięciu miesiącach od rozpoczęcia sezonu, wynosi blisko 14 mln ton i jest o 3% wyższy niż w tym samym okresie poprzedniego sezonu.

Wysokie tempo eksportu utrzymuje Francja, która w ostatnim czasie dokonała sprzedaży kolejnych 500-600 tys. ton pszenicy do Chin. Stąd wzrostowa korekta eksportu pszenicy miękkiej z tego kraju o kolejne 400 tys. ton. Wzrostowa korekta eksportu o 300 tys. ton dotyczy także Niemiec. W rezultacie prognozowany eksport pszenicy miękkiej z UE w bieżącym sezonie wzrósł do **30.4 mln ton** i jest o 1.7 mln ton wyższy niż w sezonie 2021/22.

Osiągnięcie tego poziomu będzie jednak wymagało poprawy konkurencyjności unijnej pszenicy na rynkach światowych względem pszenicy rosyjskiej, która w chwili obecnej zdominowała rynki w Afryce i na Bliskim Wschodzie.

Według danych z KE, import pszenicy miękkiej do UE od początku sezonu wynosi już 3 mln ton i jest blisko 3-krotnie wyższy niż w tym samym okresie poprzedniego sezonu. Z tej wielkości blisko 2 mln ton pszenicy pochodzi z Ukrainy, a 420 tys. ton z Wielkiej Brytanii.

EXPORT PSZENICY Z UE ('000 ton)

	2020/21	2021/22	2022/23
AFRYKA	11770	12600	14800
w tym:			
MAROKO	2900	1550	2850
ALGERIA	5300	4700	5400
TUNEZJA	750	900	1100
EGIPT	1100	2600	3600
BLISKI WSCHÓD I AZJA	8800	12900	12600
w tym:			
ARABIA SAUDYJSKA	3100	1300	1950
IRAN	2100	2200	1800
IRAK	150	150	560
JEMEN	100	300	300
EUROPA (NON UE)	1450	1350	1250
w tym:			
TURCJA	880	800	550
BAŁKANY	200	300	350
POZOSTAŁE	3310	1870	1 770
ŁĄCZNIE EKSPORT	25 330	28 720	30 420

IMPORT PSZENICY DO UE ('000 ton)

	2020/21	2021/22	2022/23
BLACK SEA	930	1010	4920
w tym:			
UKRAINA	650	350	4820
ROSJA	180	460	0
MOŁDAWIA	100	200	100
AMERYKA PÓŁNOCNA	630	250	900
w tym:			
USA	220	150	350
KANADA	410	100	550
POZOSTAŁE	110	940	225
ŁĄCZNIE IMPORT	1 670	2 200	6 045

ZAPASY KOŃCOWE W SEZONIE 2022/2023

W wyniku wprowadzonych zmian, zapasy unijnej pszenicy na koniec bieżącego sezonu zostały zwiększone o 300 tys. ton do poziomu **10.8 mln ton**, co także oznacza wzrost o 400 tys. ton w stosunku do poprzedniego sezonu.

KONKLUZJE

Miniony miesiąc przyniósł solidne spadki notowań pszenicy na giełdzie MATIF, gdzie kontrakty zniżkowały do poziomów z początku września. Kontrakt grudniowy został przeceniony o ponad 7% i wyceniony na **326.5 EUR**, podczas gdy kontrakt marcowy aż o 10%, tj. do poziomu **316 EUR**. Tak gwałtowne spadki to reakcja na:

- porozumienie zbożowe, pozwalające na kontynuację eksportu ukraińskich surowców rolnych drogą morską,
- silną presję ze strony amerykańskich giełd towarowych, gdzie od kilku tygodni widać ucieczkę kapitału spekulacyjnego,
- a przede wszystkim na rosnącą konkurencję z Rosji, która w ostatnich tygodniach przejmuje rynki zbytu w Afryce oraz na Bliskim Wschodzie. A to z kolei oznacza ograniczony popyt na unijną pszenicę, zwłaszcza z krajów bałtyckich, które wciąż dysponują sporą nadwyżką.

Dodatkową presję na notowania unijnej pszenicy wywiera coraz tańszy import kukurydzy, co powoduje spadek popytu na pszenicę ze strony branży paszowej.

Biorąc pod uwagę powyższe, trudno dziś zakładać szybki powrót cen pszenicy do trendu wzrostowego, choć napięty bilans i wciąż niespokojna sytuacja za naszą wschodnią granicą, mogą ograniczyć potencjał do głębszych spadków cen.

BILANS PSZENICY W UE ('000 ton) w sezonie 2022/2023

	AUSTRIA	BELGIA	BUJGARIA	CHORWACJA	CZECHY	CYPR/MALTA	DANIA	ESTONIA	FINLANDIA	FRANCJA	GRECJA	HISZPANIA	HOLANDIA	IRLANDIA	LITWA	ŁOTWA	NIEMCY	POLSKA	PORTUGALIA	RUMUNIA	SZWECJA	SŁOWACJA	SŁOWENIA	WĘGRY	WŁOCHY	UE-27 (22/23)*	UE-27 (21/22)
AREAL ('000 ha)	260	230	1 120	145	840	0	585	180	210	4 890	220	1 700	130	92	910	480	3 090	2 480	50	2 080	490	370	38	980	550	22 120	22 055
PLON (t/ha)	5,10	8,10	5,45	5,60	5,85	0,00	7,50	4,80	4,30	6,88	2,60	2,70	8,50	7,80	5,30	4,80	7,25	4,98	2,40	4,19	6,60	4,90	4,50	4,10	4,60	5,62	5,81
PRODUKCJA	1 326	1 863	6 104	812	4 914	0	4 388	864	903	33 643	572	4 590	1 105	718	4 823	2 304	22 403	12 350	120	8 715	3 234	1 813	171	4 018	2 530	124 282	128 192
ZUŻYCIÉ GOSPODARSKIE	230	450	0	45	500	0	1 800	80	140	1 960	180	1 600	80	50	180	110	3 100	740	30	580	200	210	0	250	500	13 015	13 105
ZAPASY POCZĄTKOWE	158	261	176	48	399	4	409	47	144	2 460	81	450	364	141	401	155	1 701	1 140	100	250	154	179	130	353	765	10 471	8 742
PODAŻ RYNKOWA	1 254	1 674	6 280	815	4 813	4	2 996	831	907	34 143	473	3 440	1 389	809	5 044	2 349	21 004	12 750	190	8 385	3 188	1 782	301	4 121	2 795	121 739	123 829
PRZEMYSŁ SPOŻYWCZY	770	1 620	810	500	1 060	228	360	90	330	8 650	830	4 050	2 050	350	350	170	9 320	4 210	760	2 320	780	530	180	1 350	4 670	46 338	46 268
PRZEMYSŁ PASZOWY	200	1 420	550	50	820	0	840	150	190	5 800	200	4 470	3 200	600	100	90	4 370	3 230	510	580	650	450	110	1 000	2 100	31 680	31 770
BIOETANOL	245	670	0	0	20	0	0	0	0	700	0	50	0	0	0	0	430	50	0	0	550	0	0	20	0	2 735	3 065
INNE (wysiew, ubytki)	50	55	260	70	200	0	280	20	60	1 050	40	320	40	25	90	48	1 000	760	30	550	90	100	18	300	280	5 735	5 735
ZUŻYCIÉ WEWNĘTRZNE	1 265	3 765	1 620	620	2 100	228	1 480	260	580	16 200	1 070	8 890	5 290	975	540	308	15 120	8 250	1 300	3 450	2 070	1 080	308	2 670	7 050	86 488	86 838
MINIMALNE ZAPASY KOŃCOWE	150	260	175	50	400	5	410	50	150	2 250	80	450	360	90	350	100	1 800	1 950	100	250	150	180	70	350	650	10 830	10 445
NADWYŻKA/DEFICYT(+/-)	-161	-2 351	4 485	145	2 313	-229	1 106	521	177	15 693	-677	-5 900	-4 261	-256	4 154	1 942	4 084	2 550	-1 210	4 685	968	522	-77	1 101	-4 905	24 421	26 547
IMPORT (spoza UE)	150	20	410	0	0	90	0	0	0	0	350	745	300	0	300	300	150	950	100	1 400	0	50	180	50	500	6 045	2 200
IMPORT (UE)	191	2 790	100	60	60	130	310	0	62	400	327	5 210	3 979	325	0	250	2 170	350	1 113	460	50	60	20	100	4 449	22 966	23 195
IMPORT (CAŁKOWITY)	341	2 810	510	60	60	220	310	0	62	400	677	5 955	4 279	325	300	550	2 320	1 300	1 213	1 860	50	110	200	150	4 949	29 011	25 395
EXPORT (poza UE)	25	0	1 830	140	0	0	50	445	0	9 820	0	0	0	0	2 930	2 190	3 940	2 600	0	5 945	305	0	0	200	0	30 420	28 720
EXPORT (UE)	155	460	3 165	65	2 328	0	1 368	76	240	6 280	0	55	20	70	1 520	300	2 454	1 250	0	600	713	632	120	1 050	45	22 966	23 195
EXPORT (CAŁKOWITY)	180	460	4 995	205	2 328	0	1 418	521	240	16 100	0	55	20	70	4 450	2 490	6 394	3 850	0	6 545	1 018	632	120	1 250	45	53 386	51 915
KONTROLA	0	-1	0	0	45	-9	-2	0	-2	-7	0	0	-2	-1	4	2	10	0	3	0	0	0	3	1	-1	46	27

*prognoza

EUROPEJSKI BILANS KUKURYDZY W SEZONIE 2022/2023**PRODUKCJA W SEZONIE 2022/2023**

Grudniowy raport przynosi dalszą spadkową korektę zbiorów kukurydzy w UE. Tym razem ich wielkość została zredukowana o 130 tys. ton (głównie we Francji), co oznacza, że tegoroczna produkcja wyniesie zaledwie **49.54 mln ton**. To także spadek aż o 17.8 mln ton w stosunku do ubiegłego roku. Szczegóły w rozbićciu na poszczególne kraje znajdują się na stronie 9.

KONSUMPCJA W SEZONIE 2022/2023

Nieznaczny spadek odnotowano także po stronie popytowej. Unijne zapotrzebowanie na kukurydzę w bieżącym sezonie zostało zredukowane o 100 tys. ton, tj. do **70.35 mln ton** i jest jednocześnie o 4.9 mln ton niższe niż w poprzednim sezonie. Tak znaczący spadek to pochodna historycznie niskiej produkcji, a także spadku popytu na pasze w Europie Zachodniej (znacząco niższe pogłowia trzody chlewnej, ptasia grypa).

HANDEL ZAGRANICZNY W SEZONIE 2022/2023

UE w dalszym ciągu utrzymuje rekordowe tempo importu kukurydzy – od początku lipca na obszar celny UE wjechało już ponad 12 mln ton, czyli 2.5 krotnie więcej niż w tym samym okresie poprzedniego sezonu. Głównymi dostawcami pozostają dwa kraje, tj. Brazylia oraz Ukraina, które odpowiadają za 94% dostaw.

Wysokie tempo importu powinno zostać podtrzymane także w kolejnych miesiącach, co oznacza, że łączny import kukurydzy do UE w sezonie 2022/23 wyniesie rekordowe **22.2 mln ton**.

Bez zmian także po stronie eksportu unijnej kukurydzy, który został podtrzymany na poziomie **1.39 mln ton** i jest aż o 4.5 mln ton niższy niż w poprzednim sezonie. Na chwilę obecną, obszar celny UE opuściło jedynie 450 tys. ton kukurydzy.

IMPORT KUKURYDZY DO UE ('000 ton)

	2020/21	2021/22	2022/23
SERBIA	1 330	720	380
UKRAINA	7 100	7 500	10 800
BRAZYLIA	4 550	4 050	7 620
USA/KANADA	820	1 680	2 680
ARGENTYNA	450	180	200
POZOSTAŁE	65	139	493
ŁĄCZNIE	14 315	14 269	22 173

ZAPASY KOŃCOWE W SEZONIE 2022/2023

Pomimo wprowadzonych zmian, unijne zapasy kukurydzy na koniec sezonu 2022/23 zostały podtrzymane na poziomie **5.1 mln ton**, co nie zmienia faktu, że unijny bilans pozostaje mało komfortowy.

KONKLUZJE

Europejska kukurydza podążała w ślad za pozostałymi rynkami, kończąc miniony miesiąc solidnymi spadkami. Kontrakt marcowy na giełdzie MATIF został przeceniony aż o 12%, tj. do **300.5 EUR**, co jednocześnie oznacza najniższy poziom w bieżącym sezonie.

- Pomimo katastrofalnych zbiorów kukurydzy w UE, przetwórcy stosunkowo szybko rozwiązali problem potencjalnego deficytu, znacząco zwiększając import z Brazylii oraz Ukrainy.
- Dodatkową presję na spadki cen wywierają informacje o masowych likwidacjach drobiu w związku z ptasią gripą na zachodzie Europy, co nie pozostanie bez wpływu na popyt ze strony przemysłu paszowego.
- W dłuższej perspektywie istotny wpływ na notowania europejskiej kukurydzy będą miały informacje na temat prognozowanych zbiorów w Ameryce Południowej. Ze szczególną uwagą należy śledzić przebieg pogody w Argentynie, gdzie z uwagi na suszę firmy analityczne już rozpoczęły korekty zbiorów kukurydzy.
- Nie należy także lekceważyć informacji z Ukrainy, gdzie do wiosny na polach może pozostać nawet 30% kukurydzy. A to z kolei może niekorzystnie wpłynąć zarówno na plony, jak i jakość ziarna, co jest o tyle istotne, że Ukraina pozostaje jednym z kluczowych dostawców kukurydzy do UE.

BILANS KUKURYDZY W UE w sezonie 2022/2023 - okres wrzesień/październik ('000 ton)

	AUSTRIA	BELGIA	BULGARIA	CHORWACJA	CZECHY	FRANCJA	GRECJA	HISZPANIA	HOLANDIA	NIEMCY	POLSKA	PORTUGALIA	RUMUNIA	SŁOWACJA	SŁOWENIA	WĘGRY	WŁOCHY	POZOSTAŁE*	UE-27 (22/23)	UE-27 (21/22)
AREAL ('000 ha)	223	60	520	280	100	1 390	140	390	17	475	1 010	95	2 520	180	50	950	626	35	9 061	9 435
PLON (t/ha)	8,50	9,80	5,00	5,50	7,80	7,16	7,80	8,10	9,00	7,00	6,52	8,60	3,25	5,20	6,30	3,20	7,00	5,50	5,47	7,13
PRODUKCJA	1 896	588	2 600	1 540	780	9 952	1 092	3 159	153	3 325	6 585	817	8 190	936	315	3 040	4 382	193	49 543	67 319
ZUŻYCIE W GOSPODARSTWACH	630	252	260	1 015	180	1 880	550	2 780	130	2 200	350	420	1 815	80	75	550	1 750	0	14 917	14 972
ZAPASY POCZĄTKOWE	166	162	246	196	179	575	89	833	251	149	320	150	620	186	34	388	479	150	5 173	4 717
PODAŻ RYNKOWA	1 431	498	2 586	721	779	8 647	631	1 212	274	1 274	6 556	547	6 995	1 042	274	2 878	3 111	343	39 799	57 064
PRZEMYSŁ SPOŻYWCZY	550	60	340	65	53	2 350	85	1 120	850	895	870	210	660	270	55	980	1 160	430	11 003	10 983
PRZEMYSŁ PASZOWY	618	830	530	355	210	1 470	840	5 050	2 080	2 550	2 300	1 630	5 607	357	198	1 650	6 250	3 770	36 294	40 246
BIOETANOL	250	320	10	0	110	530	0	850	750	250	1 210	0	200	300	0	1 260	0	240	6 280	7 220
INNE (wysiew, ubytki)	40	85	105	90	20	440	10	75	18	145	80	33	415	50	12	100	145	0	1 861	1 861
ZUŻYCIE WEWNĘTRZNE	1 458	1 295	985	510	393	4 790	935	7 095	3 698	3 840	4 460	1 873	6 882	977	264	3 990	7 555	4 440	55 438	60 310
MINIMALNE ZAPASY KOŃCOWE	150	160	240	190	180	550	90	640	250	150	536	150	620	160	34	390	500	150	5 140	5 075
NADWYŻKA/DEFICYT(+/-)	-177	-957	1 361	21	206	3 307	-394	-6 523	-3 674	-2 716	1 560	-1 476	-507	-95	-24	-1 502	-4 944	-4 247	-20 779	-8 321
IMPORT (spoza UE)	100	435	0	50	0	0	180	6 114	2 465	1 330	1 550	830	1 710	190	65	1 245	3 520	2 389	22 173	14 269
IMPORT (UE)	155	525	40	10	90	100	205	562	1 285	2 290	90	686	190	80	180	510	1 504	1 868	10 370	14 129
IMPORT (CAŁKOWITY)	255	960	40	60	90	100	385	6 676	3 750	3 620	1 640	1 516	1 900	270	245	1 755	5 024	4 257	32 543	28 398
EXPORT (poza UE)	0	0	280	80	0	475	0	0	0	0	0	0	550	0	0	5	0	0	1 390	5 930
EXPORT (UE)	75	0	1 121	0	297	2 932	0	150	74	905	3 200	40	845	175	218	248	80	10	10 370	14 129
EXPORT (CAŁKOWITY)	75	0	1 401	80	297	3 407	0	150	74	905	3 200	40	1 395	175	218	253	80	10	11 760	20 059
KONTROLA	3	3	0	1	-1	0	-9	3	3	-1	0	0	-2	0	3	0	0	0	4	18

*Pozostałe kraje UE-27 (Anglia, Cypr, Dania, Estonia, Finlandia, Irlandia, Litwa, Łotwa, Malta, Szwecja)

KRAJOWY BILANS ZBÓŻ W SEZONIE 2022/23

PRODUKCJA W SEZONIE 2022/2023

Kończące się żniwa kukurydziane potwierdziły niższy potencjał plonotwórczy, utwierdzając w przekonaniu, że dokonane wcześniej korekty zbiorów były uzasadnione. W związku z powyższym, ostateczna produkcja została podtrzymana na poziomie **6.58 mln ton**, czyli o 446 tys. ton niższym niż przed rokiem. Bieżący miesiąc przynosi jednak wzrostową korektę plonów mieszanek zbożowych, dzięki czemu ostateczne zbiory zbóż ogółem w Polsce zostały zwiększone do **31.44 mln ton**, czyli do poziomu z poprzedniego sezonu. Szczegóły w rozbięciu na poszczególne gatunki zbóż znajdują się w tabelach na stronach 11-16.

KONSUMPCJA W SEZONIE 2022/2023

Pojawia się coraz więcej sygnałów wskazujących na dalszy spadek zapotrzebowania na zboża w bieżącym sezonie. Dotyczy to głównie zapotrzebowania na zboża paszowe z sektorów drobiarskiego i trzody chlewnej.

Stąd kolejna spadkowa korekta konsumpcji zbóż w bieżącym sezonie, tym razem o 100 tys. ton, tj. do poziomu **24.37 mln ton**, co także oznacza spadek o 450 tys. ton w stosunku do poprzedniego sezonu.

HANDEL ZAGRANICZNY W SEZONIE 2022/2023

Pod coraz większym znakiem zapytania stoi popyt eksportowy na polskie zboża. Co prawda pierwszy kwartał bieżącego sezonu jest zdecydowanie lepszy (wzrost eksportu zbóż o 28% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego sezonu), jednak już od października widać wyraźny spadek tempa przeładunków w krajowych portach.

A brak konkurencyjności krajowej pszenicy i kukurydzy na rynkach światowych (zwłaszcza w odniesieniu do zbóż z regionu Morza Czarnego), jak również problemy logistyczne w portach powodują, że osiągnięcie wcześniej zakładanych ilości będzie trudne do uzyskania. Stąd kolejna spadkowa korekta tej części składowej krajowego bilansu zbóż.

Eksport zbóż z Polski w bieżącym sezonie został zredukowany o 260 tys. ton, tj. do **8.74 mln ton** i wciąż jest o 1.2 mln ton wyższy niż w poprzednim sezonie. Niewykluczone, że ostateczny poziom eksportu będzie jeszcze niższy – wiele będzie zależało od przeładunków portowych w drugiej części sezonu.

ZAPASY KOŃCOWE W SEZONIE 2021/2022

W wyniku wprowadzonych zmian, krajowe zapasy zbóż na koniec bieżącego sezonu zostały zwiększone o 790 tys. ton, tj. do poziomu **3.27 mln ton**, co istotnie poprawiło krajowy bilans.

KONKLUZJE

Krajowy rynek zbożowy nie pozostał obojętny na solidne wyprzedaje na światowych giełdach towarowych, a także na znaczące umocnienie złotego, które w największym stopniu wpłynęło na ceny eksportowe. W skali miesiąca stawki w portach za standardową pszenicę 12.5% białka zostały obniżone aż o 200

PLN i na koniec listopada nie przekraczały **1500 PLN**. Równie duże przeceny odnotowano na rynku kukurydzy, gdzie stawki w portach na koniec minionego miesiąca nie przekraczały **1300 PLN**.

Brak konkurencji ze strony eksporterów dało się także odczuć na rynkach lokalnych, gdzie przetwórcy wycofali się z zakupów, a firmy handlowe, pokrywające wcześniejsze kontrakty terminowe dokonały odpowiednich korekt. Pszenica konsumpcyjna była wyceniana na nie więcej niż **1450 PLN** z dostawą w centrum, podczas gdy pszenica paszowa na max. **1400 PLN**. Największe problemy ze znalezieniem chętnych do zakupu odnotowuje się na rynku kukurydzy, zwłaszcza na wschodzie i południowym wschodzie, gdzie dodatkową presję wywiera ziarno z Ukrainy. W tych regionach kukurydza jest tańsza niż przed rokiem, a jej ceny oscylują w przedziale **1100-1120 PLN ex farm**.

- Krótkoterminowo trudno oczekiwać powrotu do trendu wzrostowego, zwłaszcza przy braku wsparcia ze strony rynków światowych. W mojej ocenie co najmniej do połowy stycznia handel pozostanie ograniczony.

Zasadniczą kwestią, wpływającą na ceny w kraju po Nowym Roku będzie popyt eksportowy.

- Magazyny rolników są pełne pszenicy, kukurydzy oraz rzepaku, które w końcu będą musiały się pojawić na rynku – potrzeba gotówki, miejsca magazynowego przed nowym sezonem.
- Według krajowego bilansu, tylko w przypadku pszenicy i kukurydzy nadwyżka eksportowa wynosi co najmniej 5 mln ton. Jeśli więc nie dojdzie do znaczącego ożywienia popytu w portach, rynek wewnętrzny nie będzie w stanie zagospodarować tak znaczący nadwyżek, co może wywierać dodatkową presję na spadki cen.
- Dodatkową przeszkodą w zrealizowaniu tak dużego eksportu, może się okazać logistyka. Priorytet w portach ma węgiel, co oznacza ograniczenie dostaw kolejowych do portów, a także wyłączenie kilku nabrzeży, skąd wcześniej ładowane były zboża.
- Istotny wpływ na notowania zbóż będzie miał także kurs złotego. Jeśli dojdzie do odblokowania środków z KPO, należy się spodziewać dalszego umocnienia złotego, co dodatkowo nie pomoże w powrocie cen do trendu wzrostowego.

BILANS PSZENICY W POLSCE ('000 ton)

	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23*
AREAŁ ('000 ha)	2 325	2 305	2 340	2 310	2 350	2 360	2 340	2 480
PLON (t/ha)	4,69	4,28	4,90	4,10	4,69	5,40	4,82	4,98
PRODUKCJA	10 893	9 865	11 466	9 471	11 022	12 733	11 279	12 350
ZAPASY POCZĄTKOWE	649	1 144	403	1 610	1 051	598	731	1 140
IMPORT (UE)	410	750	380	440	570	440	450	350
IMPORT (spoza UE)	30	15	15	15	15	10	60	950
ŁĄCZNA PODAŻ	11 982	11 774	12 264	11 536	12 658	13 781	12 520	14 790
PRZEMYSŁ MŁYŃNARSKI	3 350	3 250	3 550	3 600	3 400	3 300	3 500	3 710
PRZEMYSŁ SPOŻYWCZY (SYROPY GLUKOZOWE)	500	500	520	510	480	490	490	500
ZUŻYCIEM W GOSPODARSTWACH	1 220	856	1 060	1 120	780	1 030	780	740
PRZEMYSŁ PASZOWY	1 518	1 925	2 930	2 740	2 650	3 320	3 100	3 230
BIOETANOL	60	60	60	60	50	50	50	50
INNE (wysiew, ubytki)	760	750	750	750	750	760	760	760
ZUŻYCIEM KRAJOWE	7 408	7 341	8 870	8 780	8 110	8 950	8 680	8 990
NADWYŻKA/DEFICYT(+/-)	4 574	4 433	3 394	2 756	4 548	4 831	3 840	5 800
EXPORT (UE)	1 270	1 250	934	555	700	950	1 250	1 250
EXPORT (poza UE)	2 160	2 780	850	1 150	3 250	3 150	1 450	2 600
ŁĄCZNY EKSPORT	3 430	4 030	1 784	1 705	3 950	4 100	2 700	3 850
ZAPASY KOŃCOWE	1 144	403	1 610	1 051	598	731	1 140	1 950
WSPÓŁCZYNNIK ZAPASY/ZUŻYCIEM KRAJOWE	15,44%	5,49%	18,15%	11,97%	7,37%	8,17%	13,13%	16,89%

*prognoza

BILANS KUKURYDZY W POLSCE ('000 ton)

	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23*
AREAL ('000 ha)	545	560	610	660	655	765	930	1 010
PLON (t/ha)	4,32	7,25	6,50	6,55	6,32	7,18	7,56	6,52
PRODUKCJA	2 354	4 060	3 965	4 323	4 140	5 493	7 031	6 585
ZAPASY POCZĄTKOWE	455	203	343	354	377	117	90	320
IMPORT (UE)	140	180	100	150	180	250	90	90
IMPORT (spoza UE)	330	150	146	300	100	50	650	1 550
ŁĄCZNA PODAŻ	3 279	4 593	4 554	5 127	4 797	5 910	7 861	8 546
PRZEMYSŁ MŁYŃNARSKI	220	240	320	340	370	320	400	420
PRZEMYSŁ SPOŻYWCZY	160	190	220	240	220	320	450	450
ZUŻYCIE W GOSPODARSTWACH	236	300	350	350	300	350	350	350
PRZEMYSŁ PASZOWY	1 320	1 520	1 700	2 070	1 780	1 820	2 040	2 300
BIOETANOL	580	620	630	640	630	1 030	1 190	1 210
INNE (wysiew, ubytki)	80	80	80	80	80	80	80	80
ZUŻYCIE KRAJOWE	2 596	2 950	3 300	3 720	3 380	3 920	4 510	4 810
NADWYŻKA/DEFICYT(+/-)	683	1 643	1 254	1 407	1 417	1 990	3 351	3 736
EXPORT (UE)	480	1 300	900	1 030	1 300	1 900	3 030	3 200
EXPORT (poza UE)	0	0	0	0	0	0	0	0
ŁĄCZNY EKSPORT	480	1 300	900	1 030	1 300	1 900	3 030	3 200
ZAPASY KOŃCOWE	203	343	354	377	117	90	320	536
WSPÓŁCZYNNIK ZAPASY/ZUŻYCIE KRAJOWE	7,84%	11,64%	10,74%	10,15%	3,46%	2,29%	7,11%	11,14%

*prognoza

BILANS JĘCZMIENIA W POLSCE ('000 ton)

	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23*
AREAL ('000 ha)	980	960	950	900	900	750	730	630
PLON (t/ha)	3,33	3,70	3,81	3,34	3,60	4,27	3,72	3,70
PRODUKCJA	3 259	3 547	3 615	3 006	3 236	3 204	2 716	2 331
ZAPASY POCZĄTKOWE	721	317	307	495	146	182	116	82
IMPORT (UE)	100	195	196	150	190	130	160	250
IMPORT (spoza UE)	0	0	0	0	0	0	0	0
ŁĄCZNA PODAŻ	4 080	4 059	4 117	3 651	3 572	3 516	2 992	2 663
PRZEMYSŁ MŁYŃNARSKI	180	190	190	190	170	150	150	160
PRZEMYSŁ BROWARNY	710	730	750	770	730	700	670	630
ZUŻYCIEM W GOSPODARSTWACH	1 941	1 862	1 740	1 580	1 530	1 150	890	680
PRZEMYSŁ PASZOWY	420	560	520	500	500	500	450	400
BIOETANOL	0	0	0	0	0	0	0	0
INNE (wysiew, ubytki) + pomoc żywnościowa	340	340	340	340	340	350	350	300
ZUŻYCIEM KRAJOWE	3 591	3 682	3 540	3 380	3 270	2 850	2 510	2 170
NADWYŻKA/DEFICYT(+/-)	489	377	577	271	302	666	482	493
EXPORT (UE)	150	70	82	125	120	550	400	400
EXPORT (poza UE)	22	0	0	0	0	0	0	0
ŁĄCZNY EKSPORT	172	70	82	125	120	550	400	400
ZAPASY KOŃCOWE	317	307	495	146	182	116	82	93
WSPÓŁCZYNNIK ZAPASY/ZUŻYCIEM KRAJOWE	8,81%	8,33%	14,00%	4,33%	5,56%	4,07%	3,25%	4,26%

*prognoza

BILANS ŻYTA W POLSCE ('000 ton)

	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23*
AREAŁ ('000 ha)	1 030	1 010	1 000	1 000	980	880	680	650
PLON (t/ha)	2,55	2,55	2,85	2,45	2,68	3,64	3,73	3,70
PRODUKCJA	2 627	2 576	2 850	2 450	2 626	3 199	2 536	2 405
ZAPASY POZĄTKOWE	549	211	246	466	216	122	61	48
IMPORT (UE)	10	10	15	10	10	10	10	10
IMPORT (spoza UE)	5	20	15	30	20	10	10	10
ŁĄCZNA PODAŻ	3 191	2 816	3 126	2 956	2 872	3 341	2 618	2 473
PRZEMYSŁ MŁYNSKI	710	660	660	670	580	550	570	620
ZUŻYCIE PRZEMYSŁOWE (SPIRYTUS)	220	170	210	220	200	350	330	280
ZUŻYCIE W GOSPODARSTWACH	865	830	820	830	660	330	420	380
PRZEMYSŁ PASZOWY	130	120	120	120	120	120	120	120
BIOETANOL	170	80	70	70	50	100	100	50
INNE (wysiew, ubytki, spalanie)	400	380	380	380	380	380	380	320
ZUŻYCIE KRAJOWE	2 495	2 240	2 260	2 290	1 990	1 830	1 920	1 770
NADWYŻKA/DEFICYT(+/-)	696	576	866	666	882	1 511	698	703
EXPORT (UE)	460	330	400	450	760	1 450	650	570
EXPORT (poza UE)	25	0	0	0	0	0	0	0
ŁĄCZNY EKSPORT	485	330	400	450	760	1 450	650	570
ZAPASY KOŃCOWE	211	246	466	216	122	61	48	133
WSPÓŁCZYNNIK ZAPASY/ZUŻYCIE KRAJOWE	8,44%	10,98%	20,62%	9,43%	6,15%	3,34%	2,48%	7,49%

*prognoza

BILANS PSZENŻYTA/OWSA/MIESZANEK ZBOŻOWYCH W POLSCE ('000 ton)

	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23*
AREAL ('000 ha)	2 700	2 700	2 680	2 690	2 615	2 560	2 460	2 320
PLON (t/ha)	3,15	3,22	3,52	2,99	3,32	3,76	3,25	3,35
PRODUKCJA	8 511	8 689	9 423	8 054	8 687	9 620	7 995	7 772
ZAPASY POCZĄTKOWE	625	539	428	800	324	91	107	147
IMPORT (UE)	0	0	0	0	0	0	0	0
IMPORT (spoza UE)	0	0	0	0	0	0	0	0
ŁĄCZNA PODAŻ	9 136	9 228	9 850	8 854	9 011	9 712	8 102	7 919
PRZEMYSŁ MŁYŃNARSKI	45	45	45	45	45	50	50	50
ZUŻYCIEM PRZEMYSŁOWYM	5	5	5	5	5	5	5	5
ZUŻYCIEM W GOSPODARSTWACH	6 222	6 370	6 090	5 900	5 850	5 650	5 050	4 500
PRZEMYSŁ PASZOWY	850	1 050	1 500	1 250	1 440	1 500	1 200	1 280
BIOETANOL	0	0	0	0	0	0	0	0
INNE (wysiew, ubytki, spalanie)	900	900	900	900	850	900	900	800
ZUŻYCIEM KRAJOWYM	8 022	8 370	8 540	8 100	8 190	8 105	7 205	6 635
NADWYŻKA/DEFICYT(+/-)	1 114	858	1 310	754	821	1 607	897	1 284
EXPORT (UE)	575	430	510	430	730	1 500	750	720
EXPORT (poza UE)	0	0	0	0	0	0	0	0
ŁĄCZNY EKSPORT	575	430	510	430	730	1 500	750	720
ZAPASY KOŃCOWE	539	428	800	324	91	107	147	564
WSPÓŁCZYNNIK ZAPASY/ZUŻYCIEM KRAJOWYM	6,72%	5,11%	9,37%	4,00%	1,11%	1,32%	2,04%	8,50%

*prognoza

BILANS ZBÓŻ OGÓŁEM W POLSCE ('000)

	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23*
AREAL ('000 ha)	7 580	7 535	7 580	7 560	7 500	7 315	7 140	7 090
PLON (t/ha)	3,65	3,81	4,13	3,61	3,96	4,68	4,42	4,43
PRODUKCJA	27 643	28 737	31 319	27 304	29 710	34 249	31 557	31 444
ZAPASY POZĄTKOWE	2 999	2 413	1 727	3 726	2 115	1 110	1 105	1 736
IMPORT (UE)	660	1 135	691	750	950	830	710	700
IMPORT (spoza UE)	365	185	176	345	135	70	720	2 510
ŁĄCZNA PODAŻ	31 667	32 470	33 912	32 125	32 910	36 260	34 091	36 390
PRZEMYSŁ MŁYNNARSKI	4 505	4 385	4 765	4 845	4 565	4 370	4 670	4 960
ZUŻYCIE PRZEMYSŁOWE (IZOGLUKOZA/SŁÓD)	1 595	1 595	1 705	1 745	1 635	1 865	1 945	1 865
ZUŻYCIE W GOSPODARSTWACH	10 484	10 218	10 060	9 780	9 120	8 510	7 490	6 650
PRZEMYSŁ PASZOWY	4 238	5 175	6 770	6 680	6 490	7 260	6 910	7 330
BIOETANOL	810	760	760	770	730	1 180	1 340	1 310
INNE (wysiew, ubytki) + pomoc żywnościowa	2 480	2 450	2 450	2 450	2 400	2 470	2 470	2 260
ZUŻYCIE KRAJOWE	24 112	24 583	26 510	26 270	24 940	25 655	24 825	24 375
NADWYŻKA/DEFICYT(+/-)	7 555	7 887	7 402	5 855	7 970	10 605	9 266	12 015
EXPORT (UE)	2 935	3 380	2 826	2 590	3 610	6 350	6 080	6 140
EXPORT (poza UE)	2 207	2 780	850	1 150	3 250	3 150	1 450	2 600
ŁĄCZNY EKSPORT	5 142	6 160	3 676	3 740	6 860	9 500	7 530	8 740
ZAPASY KOŃCOWE	2 413	1 727	3 726	2 115	1 110	1 105	1 736	3 275
WSPÓŁCZYNNIK ZAPASY/ZUŻYCIE KRAJOWE	10,01%	7,02%	14,06%	8,05%	4,45%	4,31%	6,99%	13,44%

*prognoza

BILANS RZEPAKU W POLSCE ('000 ton)

	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23*
AREAL ('000 ha)	830	780	890	840	900	980	990	1 050
PLON (t/ha)	3,52	2,85	3,05	3,06	3,16	3,22	3,22	3,75
PRODUKCJA	2 922	2 223	2 715	2 570	2 840	3 151	3 188	3 938
ZAPASY POZACZĄTKOWE	103	50	93	287	241	55	46	149
IMPORT (UE)	80	350	380	500	310	220	350	130
IMPORT (spoza UE)	25	30	0	0	0	50	130	80
IMPORT (wschód)	100	205	70	108	160	130	100	650
PODAŻ CAŁKOWITA	3 230	2 858	3 257	3 466	3 550	3 606	3 814	4 946
PRZERÓB PRZEMYSŁOWY	2 240	2 465	2 530	2 850	3 080	3 100	3 185	3 150
KONSUMPCJA	1 100	1 120	1 100	1 120	1 130	1 140	1 135	1 100
BIODIESEL	1 140	1 345	1 430	1 730	1 950	1 960	2 050	2 050
PRZEMYSŁ PASZOWY	40	40	50	60	60	60	60	50
INNE (wysiew, ubytki)	40	40	40	40	40	40	40	40
ZUŻYCI KRAJOWE	2 320	2 545	2 620	2 950	3 180	3 200	3 285	3 240
NADWYŻKA/DEFICYT(+/-)	910	313	637	516	370	406	529	1 706
EXPORT (UE)	860	220	350	275	315	360	380	350
EXPORT (poza UE)	0	0	0	0	0	0	0	0
ŁĄCZNY EKSPORT	860	220	350	275	315	360	380	350
ZAPASY KOŃCOWE	50	93	287	241	55	46	149	1 356
WSPÓŁCZYNNIK ZAPASY/ZUŻYCI KRAJOWE	2,14%	3,64%	10,96%	8,15%	1,73%	1,43%	4,52%	41,85%

*prognoza

EKSPORT ZBÓŻ Z POLSKI	SEZON 22/23	VII '22	VIII '22	IX '22	X '22	XI '22	XII '22	I '23	II '23	III '23	IV '23	V '23	VI '23	ŁĄCZNIE	21/22*
PSZENICA MIĘKKA (lipiec/czerwiec)	UE-27	119 014	100 380	143 926										363 320	384 348
	NIEMCY	83 640	89 024	117 546										290 210	236 914
	DANIA	20 310	3 296	51										23 657	0
	IRLANDIA	0	0	0										0	0
	NIDERLANDY	1 121	354	12 272										13 747	850
	SZWECJA	116	0	0										116	16 695
	HISZPANIA	1 996	0	0										1 996	107 473
	POZOSTAŁE	11 831	7 706	14 057										33 594	22 416
	POZA UE	354 586	375 401	116 199										846 186	455 180
	ALGERIA	0	0	0										0	152 790
	MAROKO	0	0	33 000										33 000	0
	EGIPT	0	0	0										0	0
	ARABIA SAUDYJSKA	58 050	56 720	0										114 770	196 340
	RPA	51 330	108 860	0										160 190	54 700
	POZOSTAŁE	245 206	209 821	83 199										538 226	51 350
	WSCHÓD	0	0	0										0	0
ŁĄCZNIE	473 600	475 781	260 125										1 209 506	839 528	
KUKURYDZA (wrzesień/sierpień)	UE-27	286 677	251 597	165 936										704 210	309 263
	NIEMCY	102 076	97 420	98 732										298 228	157 638
	ISLANDIA	0	0	6 334										6 334	0
	BELGIA	28 576	26 484	2 774										57 834	12 860
	LITWA	13 643	9 501	7 778										30 922	585
	NIDERLANDY	81 303	76 426	22 750										180 479	106 376
	DANIA	23 407	3 595	2 925										29 927	8 330
	CZECHY	1 163	1 868	1 752										4 783	6 790
	WĘGRY	9	1 601	6 330										7 940	0
	POZOSTAŁE	36 500	34 702	16 561										87 763	16 684
	POZA UE	24124	10732	8225										43 081	0
	WSCHÓD	0	0	0										0	0
	ŁĄCZNIE	310 801	262 329	174 161										747 291	309 263
JĘCZMIEN (lipiec/czerwiec)	UE-27	77 373	29 509	16 205										123 087	205 290
	POZA UE	0	0	0										0	0
	WSCHÓD	0	0	0										0	0
	ŁĄCZNIE	77 373	29 509	16 205										123 087	205 290
ŻYTO (lipiec/czerwiec)	UE-27	22 392	52 672	32 011										107 075	261 315
	POZA UE	0	0	0										0	0
	WSCHÓD	0	0	0										0	0
ŁĄCZNIE	22 392	52 672	32 011										107 075	261 315	
POZOSTAŁE (lipiec/czerwiec)	UE-27	49 653	84 481	120 324										254 458	289 192
	POZA UE	0	0	0										0	0
	WSCHÓD	0	0	0										0	0
ŁĄCZNIE	49 653	84 481	120 324										254 458	289 192	
ŁĄCZNIE EKSPORT ZBÓŻ		933 819	904 772	602 826	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 441 417	1 904 588

* lipiec-wrzesień 2021

RZEPAK (lipiec/czerwiec)	UE-27	12 893	48 919	28 903										90 715	171 494
	NIEMCY	12 123	44 627	27 747										84 497	143 383
	NIDERLANDY	0	0	0										0	0
	LITWA	13	0	0										13	2 209
	DANIA	24	0	0										24	3 070
	BELGIA	2	0	23										25	427
	POZOSTAŁE	731	4 292	1 133										6 156	22 405
	POZA UE	0	3 025	2 025										5 050	0
	WSCHÓD	0	0	0										0	0
	ŁĄCZNIE	12 893	51 944	30 928										95 765	171 494

IMPORT ZBÓŻ DO POLSKI	SEZON 22/23	VII '22	VIII '22	IX '22	X '22	XI '22	XII '22	I '23	II '23	III '23	IV '23	V '23	VI '23	ŁĄCZNIE	21/22*
PSZENICA MIĘKKA (lipiec/czerwiec)	UE-27	19 415	40 466	22 031										81 912	143 155
	NIEMCY	158	310	627										1 095	3 223
	CZECHY	6 472	17 971	13 386										37 829	56 625
	SŁOWACJA	11 966	18 876	7 727										38 569	72 006
	WĘGRY	0	0	0										0	1 200
	RUMUNIA	0	0	0										0	0
	LITWA	0	685	26										711	2 291
	DANIA	0	0	0										0	1 850
	POZOSTAŁE	819	2 624	265										3 708	5 960
	SPOZA UE	0	0	0										0	0
WSCHÓD	15 997	18 270	55 327										89 594	578	
ŁĄCZNIE	35 412	58 736	77 358										171 506	143 733	
KUKURYDZA (wrzesień/sierpień)	UE-27	960	4 276	860										6 096	11 501
	NIEMCY	28	26	45										99	510
	CZECHY	178	368	64										610	168
	SŁOWACJA	24	102	237										363	6 419
	WĘGRY	0	8	73										81	3 253
	LITWA	0	3 137	78										3 215	0
	POZOSTAŁE	730	635	363										1 728	1 151
	SPOZA UE	0	0	28 070										28 070	1 538
	WSCHÓD	248 850	210 652	197 967										657 469	4 440
	ŁĄCZNIE	249 810	214 928	226 897										691 635	17 479
JĘCZMIEŃ (lipiec/czerwiec)	UE-27	2 706	7 698	6 844										17 248	23 812
	SPOZA UE	0	0	0										0	0
	WSCHÓD	6 979	3 146	5 318										15 443	0
	ŁĄCZNIE	9 685	10 844	12 162										32 691	23 812
ŻYTO (lipiec/czerwiec)	UE-27	205	1 918	291										2 414	3 452
	SPOZA UE	0	0	0										0	0
	WSCHÓD	0	163	2 094										2 257	15 474
	ŁĄCZNIE	205	2 081	2 385										4 671	18 926
ŁĄCZNIE IMPORT ZBÓŻ	295 112	286 589	318 802										900 503	203 950	

* lipiec-wrzesień 2021

RZEPAK (lipiec/czerwiec)	UE-27	16 699	15 423	11 633										43 755	107 628
	NIEMCY	2 092	56	0										2 148	18 880
	CZECHY	4 148	5 012	3 921										13 081	22 680
	SŁOWACJA	567	1 338	538										2 443	14 190
	RUMUNIA	7 775	4 705	7 172										19 652	37 828
	LITWA	0	39	0										39	250
	WĘGRY	153	3 935	0										4 088	11 380
	POZOSTAŁE	1 964	338	2										2 304	2 420
	SPOZA UE	24 600	0	0										24 600	0
	WSCHÓD	13 994	124 211	180 077										318 282	52 759
ŁĄCZNIE	55 293	139 634	191 710										386 637	160 387	

NOTATKI: