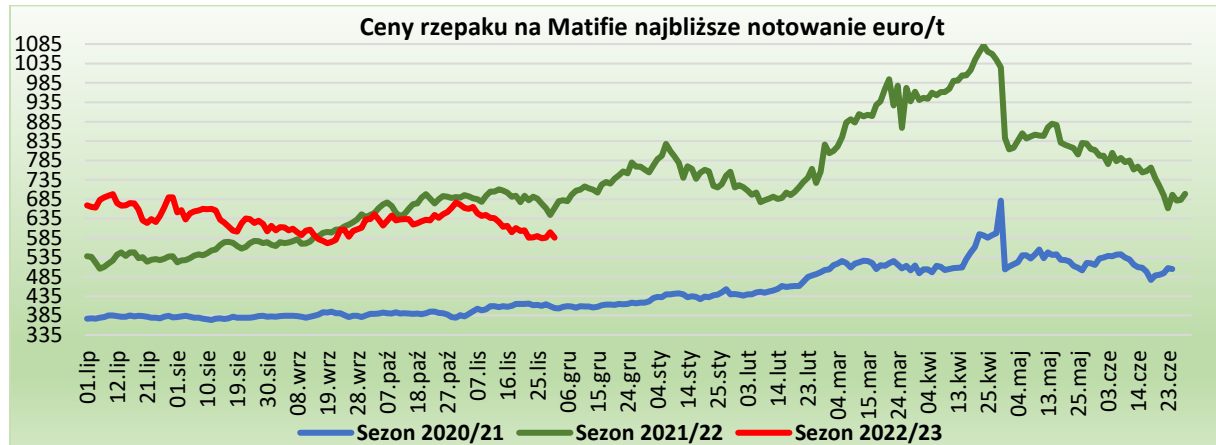


Aktualne ceny rzepaku na giełdzie Matif

MATIF Rzepak data notowania: 01.12.2022 r. kursy zamknięcia

Kontrakty	Cena (€/t)	Poprzednie notowanie (€/t)	Różnica €/t	Trend
Luty'23	585,50	599,75	- 14,25	↓
Maj'23	589,25	587,25	- 11,75	↓



W rzepaku remisowy tydzień



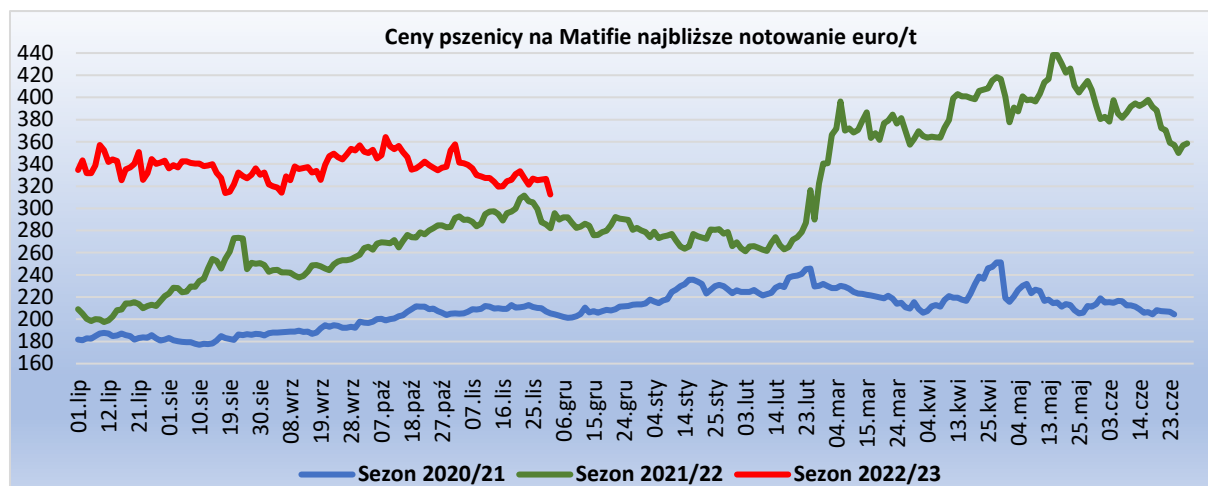
Szkiełko i oko – komentarz naszego eksperta:

Rzepakowe notowania, mimo sporych wahań w tym tygodniu kończą na podobnych poziomach jak przed tygodniem. Kolejny już raz rzepak próbuje poderwać się do lotu, a jeden giełdowy dzień kursy sprowadza go o 1 euro poniżej ubiegłotygodniowych. W tym sezonie rzepak wyraźnie do dołu ciągnie balast wystarczająco dużej produkcji, a rynek zdaje się sobie nic nie robić z tego, że rośnie także przerób. Może warto podjąć próbę zbilansowania jednego i drugiego, przynajmniej w kraju. Z informacji z PSPO wynika, że przerób w tym roku wyniesie ok. 3,3 mln t. Według różnych prognoz rzepaku w Polsce zebrano w tym sezonie ok. 3,6 mln t, a import obecnie wynosi 576 tys. t (i może ustawać). Dostępność surowca 4,2 mln t. Problem jest ze zbilansowaniem eksportu, bo pozaunijny transfer rzepaku z Polski jest znikomy (5 tys. t), a pełne dane z MF mamy tylko za okres VII/VIII 2022 r. Wynika z nich, że eksport wyniósł 60 tys. t. Zakładając więc, że w pierwszej połowie sezonu eksport rzepaku wynosi 30 tys. t/miesiąc, to wychodzi, że wyjechać mogło 180 tys. t i 120 tys. t w drugiej połowie (bo tutaj handel także może zwolnić). Produkcja, plus nadwyżka importu nad eksportem zatem daje wynik 3,9 mln ton, co pozwala przypuszczać, że rzepaku na koniec bieżącego sezonu w Polsce może zostać prawie 300 tys. ton. Trzeba brać to pod uwagę, planując długie siedzenie na rzepaku, którego giełdowe kursy wydają się zmierzać teraz do bardzo leciutkiego odbicia.

Aktualne ceny pszenicy na giełdzie Matif

MATIF Pszenica data notowania: 01.12.2022 r. kursy zamknięcia

Kontrakty	Cena (€/t)	Poprzednie notowanie (€/t)	Różnica €/t	Trend
Marzec'23	312,50	316,00	- 3,50	↓
Maj'23	311,25	314,50	- 3,25	↓



Przed pszenicą długi boczny trend?

Szkiełko i oko – komentarz naszego eksperta:

Po giełdowych obniżkach związanych głównie z przejściem na kontrakty marcowe, może czekać nas dłuższy boczny trend. Rynki do niższych poziomów zaczynają się przyzwyczajać i nawet fakt, że zwykle okres zimowy nie sprzyjał dynamicznemu handlowi eksportowemu Rosji może nie wywrzeć pozytywnego wpływu na ceny. Rosjanie mają w tym sezonie bowiem spore ciśnienie i sami oceniają, że 60 mln t zbóż, po prostu muszą sprzedać, by na wewnętrznym rynku do niezadowolenia z powodu prowadzonej wojny nie dołączyła krytyka ze strony producentów rolnych, spowodowana spadkami cen. A może? A może jest tu zupełnie inna gra, nadpodaż zbóż zwłaszcza pszenicy w Rosji może pomóc poprawić nastroje dzięki spadającym cenom chleba? Warto to brać pod uwagę, choć wysoka produkcja w kraju największego eksportera pszenicy na świecie wydaje się być wystarczająca, zarówno dla osiągnięcia jednego i drugiego efektu. Także u nas presja na obniżenie mocno rosnących cen żywności jest spora, a rynek zbożowy nowo zdobytych pozycji cen skupowych łatwo nie odda. Przy wystarczająco dużej podaży zbóż paszowych i pokryciu młynarzy minimum do końca lutego, nie jestem sobie w stanie wyobrazić, co by się musiało stać, by ceny na krajowym rynku nagle wzrosły.

Kursy walut Euro i USD

Kursy walut na dzień: 01.12.2022 r. kursy zamknięcia

Waluta	Aktualna wycena	Poprzednia wycena	Różnica	Trend
Euro/PLN	4,6870	4,6668	+ 0,0202	
USD/PLN	4,4527	4,4839	- 0,0312	

Złoty znów mocniejszy

Szkiełko i oko – komentarz naszego eksperta

W tym tygodniu nasza waluta znów się umacnia, silniejszy trend obserwujemy na dolarze, bo w stosunku do unijnej waluty presja na umocnienie złotego nieco przygasa. Dzieje się tak pomimo, że GUS ogłosił, iż inflacja konsumencka w listopadzie się nieco zmniejszyła do 17,4%. Wypowiedzi ekspertów nie pozostawiają złudzeń i wyraźnie wskazują na fakt, że to nie koniec podwyżek. Konsumenci obawiają się głównie tych związanych z powrotem VAT na paliwa, a rolnicy powracającego od Nowego Roku podatku od towarów i usług w nawozach.