








Życzenia



W numerze:

-  Życzeniastr. 1
-  Spadek indeksu cen żywności, ale oleje droższestr. 1
-  Szacunki produkcji oleistych w 2016 r. wg. Cocereálstr. 2
-  Ceny olejów roślinnych rosną, bo rośnie cena ropystr. 2 i 3
-  KE: ograniczenie udziału biopaliw I generacjistr. 3 i 4
-  Wzrost prognoz globalnych zbiorów soi - 2016/17str. 4
-  Notowaniastr. 5

Spadek indeksu cen żywności, ale oleje droższe

Według FAO, podstawowy indeks cen żywności w listopadzie br. tym razem nieznacznie się zmniejszył wobec października br. o 0,4% ze 172 do 171,3 punktów, co oznacza poziom 10,4% wyższy wobec listopada 2015 roku (155,2 pkt.). Poza lipcem indeksu rósł od początku bieżącego roku. Wzrosły indeksy dla olejów i nabiału, spadły dla zbóż oraz cukru, natomiast dla mięs indeks pozostał dość stabilny.

Wartość indeksu cen olejów dla listopada br. wyniosła 175,6 punkty, tj. o 4,5% więcej w porównaniu z październikiem br. wobec 138,2 pkt. w listopadzie 2015 roku. Zatem po dwóch miesiącach wzrostu (sierpień/wrzesień) oraz październikowym spadku, jego wartość ponownie umocniła się głównie na skutek wzrostu cen oleju palmowego pod wpływem mniejszego niż



oczekiwano wzrostu produkcji w Azji Południowo Wschodniej oraz perspektywie kontynuacji ograniczonej globalnej podaży. Podrożał również olej sojowy na skutek silnego popytu powiązanego z poziomem tłoczenia poniżej potencjału w Ameryce Południowej. Perspektywy wzrostu zapotrzebowania na oleje roślinne przez przemysł biodiesla również wspierała ceny olejów.

Źródło: PSPO za Fammu Fapa na pods. FAO

Polskie Stowarzyszenie Producentów Oleju

ul. Grzybowska 2 lok. 49

00-131 Warszawa

tel.: 22 313 07 88

fax.: 22 436 39 66

e-mail: biuro@pspo.com.pl

www.pspo.com.pl

Oil Express:

Redakcja: **Joanna Żuchniewicz**

Zdjęcia: PSPO, MRiRW,

www.freefoto.pl, www.pixabay.com.

Szacunki produkcji oleistych w 2016 r. wg. Coceral

Francuska organizacja COCERAL (związana z przemysłem zbożowym) opublikowała 16 grudnia br. szacunki zbiorów roślin oleistych w Unii w 2016 roku i ocenia, że miał miejsce spadek produkcji surowców oleistych do 30,5 mln ton (-5,1%) na skutek szacowanego istotnego spadku produkcji rzepaku przy wzroście wytwarzania słonecznika oraz soi. Oznacza to nieznaczny (o 0,07 mln ton) wzrost wobec wrześniowych ocen. Produkcja rzepaku w UE w 2016 roku zmniejszyła się do około 20 mln ton (-10%) na skutek spadku średnich plonów z 3,5 t/ha wobec 3,14 t/ha przy nieznacznym spadku areálu.

Oznacza to wyższy poziom prognoz wobec września br. (wówczas zakładano 19,9 mln ton). Najwięksi producenci w tym: Niemcy, Francja, Wielka Brytania i Polska odnotowały spadek produkcji. Najwięcej rzepaku zostało zebrane w Niemczech (4,62 mln ton wobec 5,03 mln ton), Francji (4,63 mln ton wobec 5,31 mln ton), Wielkiej Brytanii (1,77 mln ton wobec 2,52 mln ton) oraz Polsce (2,13 mln ton wobec 3,18 mln ton).

Produkcja słonecznika w UE w br. powinna wzrosnąć do 8,1 mln ton (+5%) wobec 7,69 mln ton rok wcześniej przy przewidywanym wzroście średnich plonów z 1,85 do

1,98 t/ha oraz niewielkim spadku areálu z 4,15 mln ha do 4,07 mln ha. Wzrost wytwarzania dotyczy większych producentów tj. Francji z 1,19 do 1,23 mln ton, Hiszpanii z 0,71 do 0,72 mln ton, Bułgarii z 1,59 do 1,78 mln ton oraz Węgier z 1,59 do 1,82 mln ton. Zbiory soi znalazły się tradycyjnie na niewielkim poziomie 2,41 mln ton wobec 2,08 mln ton przed rokiem (+16%), jakkolwiek z roku na rok obserwuje się ich wzrost.

Całkowity areál oleistych w UE28 szacowany jest w br. na poziomie 11,291 mln ha wobec 11,351 mln ha w 2015 roku, a średnie plony spadły z 2,83 t/ha do 2,7 t/ha.

Źródło: PSPO za Fammu Fapa

Szacunki i prognozy areálu i produkcja oleistych w UE28

	2015	2016 s	zmiana w %
Areal (mln ha)	11,35	11,29	-0,5
rzepak	6,39	6,37	-0,3
słonecznik	4,15	4,08	-1,7
soja	0,81	0,84	4,1
Plony (t/ha)			
rzepak	3,50	3,14	-10,3
słonecznik	1,85	1,98	7,0
soja	2,58	2,87	11,2
Produkcja (t)	32,2	30,5	-5,1
rzepak	22,39	20,02	-10,6
słonecznik	7,69	8,10	5,3
soja	2,08	2,41	15,9

Źródło: COCERAL, p- prognoza, s-szacunki

Ceny olejów roślinnych rosną, bo rośnie cena ropy

Zgodnie z prognozą USDA w sezonie 2016/2017 będziemy mieć do czynienia ze wzrostem produkcji nasion i owoców najważniejszych roślin oleistych, która zwiększy się o 6,2% w stosunku do poprzedniego sezonu i wyniesie 554,7 mln t. Zwiększenie produkcji wynikać będzie przede wszystkim z wyższej produkcji soi. Obniżenie produkcji zostanie odnotowane jedynie w przypadku rzepaku. Tym

czasem produkcja rzepaku obniży się już trzeci sezon z rzędu - wynika z analizy Credit Agricole Bank Polska SA. Jednocześnie, zgodnie z prognozą USDA globalne zużycie nasion i owoców roślin oleistych w sezonie 2016/2017 zwiększy się o 3,8% i wyniesie 546,2 mln t. Czynnikiem oddziałującym w kierunku wzrostu zużycia roślin oleistych są wyższe w porównaniu do początku br. ceny ropy

naftowej, zwiększające relatywną konkurencyjność cenową biopaliw. W efekcie po uwzględnieniu zapasów początkowych zapasy końcowe zwiększą się o 5,9% r/r i wyniosą 94,6 mln t. W rezultacie, wskaźnik zapasy końcowe/zużycie zwiększy się nieznacznie z 17,0% w sezonie 2015/2016 do 17,3% w sezonie 2016/2017.

Ciąg dalszy na następnej stronie

Ceny olejów roślinnych rosną, bo rośnie cena ropy

Jak zaznaczają analitycy Credit Agricole, zgodnie z szacunkami USDA produkcja rzepaku w sezonie 2016/2017 zmniejszy się o 3,5% i wyniesie 67,8 mln t. Spadek produkcji rzepaku związany będzie z jego mniejszymi zbiorami w UE, Chinach oraz na Ukrainie, podczas gdy jej wzrost odnotowany zostanie w Australii oraz Indiach. Obniżeniu ulegnie również zużycie rzepaku, które w sezonie 2016/2017 zmniejszy się o 2,4% i wyniesie 68,9 mln t.

Niemniej jednak będzie ono wyższe niż produkcja, co doprowadzi do obniżenia zapasów końcowych w sezonie 2016/2017, które zmniejszą się o 15,1%

r/r i wyniosą 5,5 mln t. W rezultacie po uwzględnieniu zapasów początkowych, wskaźnik zapasy końcowe/zużycie spadnie do 8,1% wobec 9,3% w sezonie 2015/2016, co będzie jego najniższym poziomem od 5 lat.

- Oczekujemy, że w 2017 r. w kierunku zwiększenia cen roślin oleistych oddziaływać będzie prognozowany przez nas umiarkowany wzrost cen ropy naftowej do 60 USD/baryłkę (Brent). Będzie on sprzyjał silniejszemu popytowi na biopaliwa, a tym samym większemu zużyciu roślin oleistych wykorzystywanych w procesie ich produkcji. Z drugiej strony wzrost cen ograniczany będzie przez stopniową

odbudowę zapasów roślin oleistych ogółem. Zapasy obniżyć będą się natomiast w przypadku rzepaku, co może oddziaływać w kierunku odchyleń się dynamiki jego cen w górę na tle innych roślin oleistych. Prognozujemy, że na koniec 2017 r. ukształtuje się na poziomie 1950zł/t. Głównymi czynnikami ryzyka dla naszej prognozy są ceny ropy naftowej oraz napływające kolejne szacunki zbiorów roślin oleistych, które mają istotny wpływ na ich ceny na rynkach terminowych oraz nasilają spekulację - podają analitycy Credit Agricole Bank Polska SA.

Źródło: PSPO za Portal Spożywczy.pl

KE: ograniczenie udziału biopaliw I generacji

Pojawiła się wstępna propozycja Komisji Europejskiej dotycząca zmniejszenia udziału biopaliw z surowców rolniczych (biopaliwa I generacji) w transporcie w latach 2020-2030 z 7 proc. w roku 2021 do 3,8 proc. w roku 2030. Oznaczałoby to korektę tzw. Dyrektywy Biopaliwowej RED - informuje FAMMU/FAPA.

Ograniczenie byłoby stopniowe tj. o 0,3% rocznie do 2025 roku, a potem 0,4% rocznie w latach 2026-2030 roku. Szkic planu wymaga od państw członkowskich odejścia od biopaliw I generacji (z surowców rolniczych jak np. biodiesel z oleju rzepakowego czy bioetanol z kukurydzy) w kierunku zaawansowanych biopaliw II generacji jak np. ze śmieci czy odpadów rolniczych.

Jednocześnie propozycja KE nie definiuje biopaliw konwencjonalnych (I generacji) dając państwom członkowskim wolność, co do wyboru surowców od etanolu wytwarzanego z cukru lub zbóż po oleje roślinne do biodiesla.

Polityczny zwrot i odejście od biopaliw I generacji wynika ze skutków ekspansji upraw na nowe tereny, co powoduje wylesienie czy drenaż terenów podmokłych. Plan jest częścią szerszych planów osiągnięcia 27% udziału energii odnawialnej w UE do 2030 roku (oraz ograniczenia emisji CO2 o 40% do 2030 roku wobec poziomu emisji z 1990 r.).

Szkic KE zawiera również plan wzrostu udziału biopaliw II generacji z 1,25% w 2021 roku do 5,5% w 2030 roku. Komisja zamierza zaostrzyć kryteria stosowania surowców rolniczych do pozyskiwania bioenergii w celu ochrony terenów podmokłych, czy terenów bogatych przyrodniczo w faunę i florę. Propozycja najprawdopodobniej spotka się z oporem kluczowych producentów biopaliw jak Niemcy, Francja, Hiszpania i Polska, bowiem oznaczałaby spadek obecnego udziału biopaliw I generacji w transporcie (około 5%). Dodatkowo ucierpią eksporterzy biopaliw z surowców do Unii jak USA, Argentyna oraz

Indonezja. Producenci rolni skupieni w Copa-Cogeca ocenili bardzo krytycznie plany KE argumentując, że cel użycia wytyczony dla biopaliw II generacji do osiągnięcia do 2030 roku jest nierealistyczny. Tymczasem, proekologiczne organizacje pozarządowe (NGO) chciałyby nawet całkowitego odejścia od biodiesla I generacji do 2025 roku, a bioetanolu do 2030 roku uzasadniając to faktem, że biodiesel przy uwzględnieniu całego łańcucha produkcyjnego daje nawet wyższą emisję CO2 niż ropa.

Stanowisko KE budzi sprzeciw także ze strony przemysłu biopaliwowego. Według przedstawicieli europejskiej grupy zrzeszającej producentów bioetanolu ePURE, sektor biopaliwowy czuje się oszukany przez Komisję Europejską, ze względu na całkowite nieuwzględnienie w planowanym prawodawstwie inwestycji poczynionych w dobrej wierze i w oparciu o wcześniejsze regulacje unijne.

Ciąg dalszy na następnej stronie

KE: ograniczenie udziału biopaliw I generacji cd.

Jak szacuje ePURE od 2003 r. w europejską produkcję biopaliw zostało zainwestowane 16 miliardów euro. Unijna polityka w tym obszarze we wcześniejszym okresie uwzględniała

cele takie jak redukcja emisji dwutlenku węgla w transporcie oraz zmniejszenie uzależnienia od paliw kopalnych. Jednak, m.in. nasilający się krytycyzm spowodował modyfikację stanowiska

KE w tej kwestii. Propozycja KE musi jeszcze uzyskać aprobatę ze strony krajów członkowskich oraz Parlamentu Europejskiego.

Źródło: PSPO za FAMMU/FAPA na podst.:
Agra Facts No 87,88-16 i Reuters

Wzrost prognoz globalnych zbiorów soi - 2016/17

Dnia 9 grudnia br. USDA opublikowało comiesięczne szacunki oraz prognozy zbiorów oleistych w tym soi na świecie. W sezonie 2015/16 w ciągu minionego miesiąca, prognozy światowej produkcji soi wzrosły o 1,9 mln ton tj. o 0,6% do 338 mln ton wobec 313,3 mln ton sezon wcześniej (wzrost o 24,7 mln ton). Oznacza to jeszcze wyższy niż przed miesiącem nowy rekordowy poziom. Zbiory soi w sezonie 2016/17 największych producentów w tym: USA, Argentyna, Brazylia, Chiny oraz UE prognozowane są na 292,6 mln ton tj. bez zmian wobec tych przed miesiącem, ale łącznie u wytwórców poza USA (konkretnie dla Indii oraz Kanady) zwiększono szacunki produkcji o 1,9 mln ton, co kolejny miesiąc poprawiło i tak znakomitą globalną podaż soi. Wzrost podaży soi

przełoży się na miesięczny wzrost globalnego eksportu ze 139,2 mln ton do rekordowego poziomu 139,3 mln ton (wobec blisko 132 mln ton sezon wcześniej). Przez miesiąc o 1,6% zwiększono globalne zapasy końcowe soi do 82,9 mln ton.

W ostatniej prognozie nie zmieniono prognoz zbiorów soi dla Argentyny, ale USDA zmniejszyło prognozy przerobu, spożycia oraz eksportu, co przełoży się na większe niż zakładano w listopadzie zapasy pod koniec bieżącego sezonu.

W sezonie 2016/17 globalna produkcja oleistych powinna wzrosnąć o 32,5 mln ton do rekordowego poziomu 554,7 mln ton. Zatem powyżej dotychczas rekordowego poziomu w sezonie 2014/15 (536,9 mln ton) oraz 3,4 mln ton więcej niż zakładano miesiąc wcześniej. Do miesięcznych zmian

przyczynił się głównie wzrost prognoz produkcji dla soi, orzeszków ziemnych słonecznika oraz bawełny, co częściowo zrekompensowało straty dla rzepaku. Poprawiły się prognozy globalnych zbiorów słonecznika dzięki poprawie ocen dla Rosji i RPA oraz orzechów ziemnych dla Indii.

Dzięki wzrostowi globalnej produkcji, podaż oleistych powinna się zwiększyć o 28,3 mln ton do około 644 mln ton. Pod koniec sezonu zapasy surowców oleistych powinny wzrosnąć o 5,3 mln ton do 94,6 mln ton.

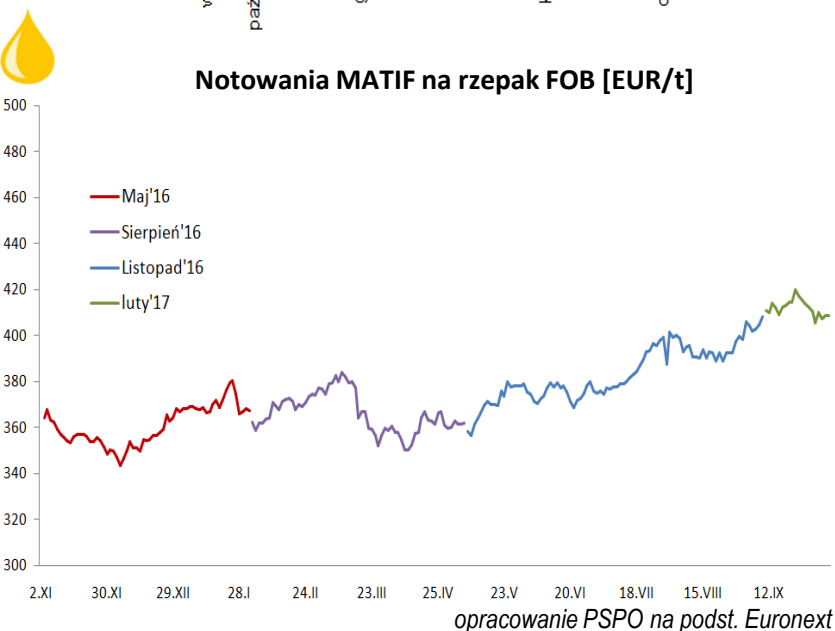
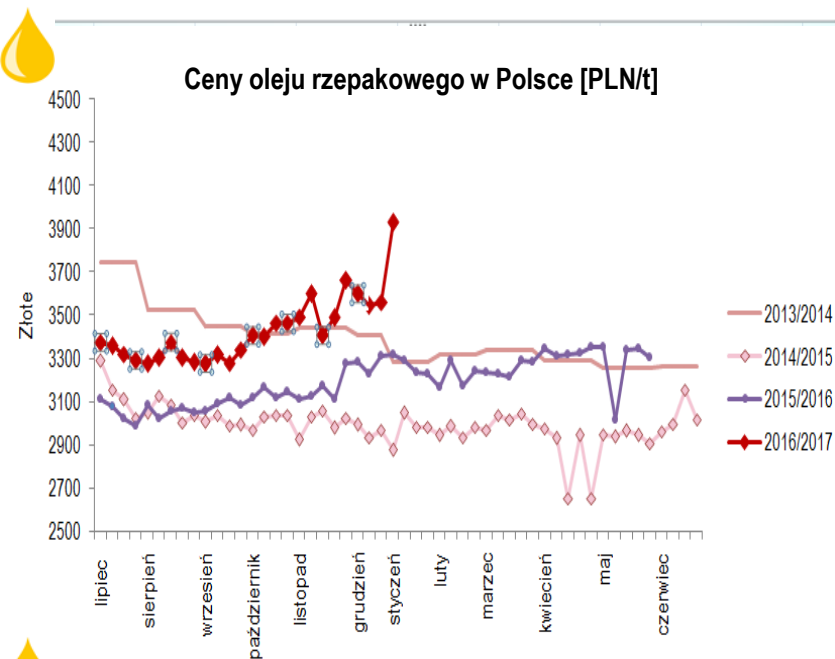
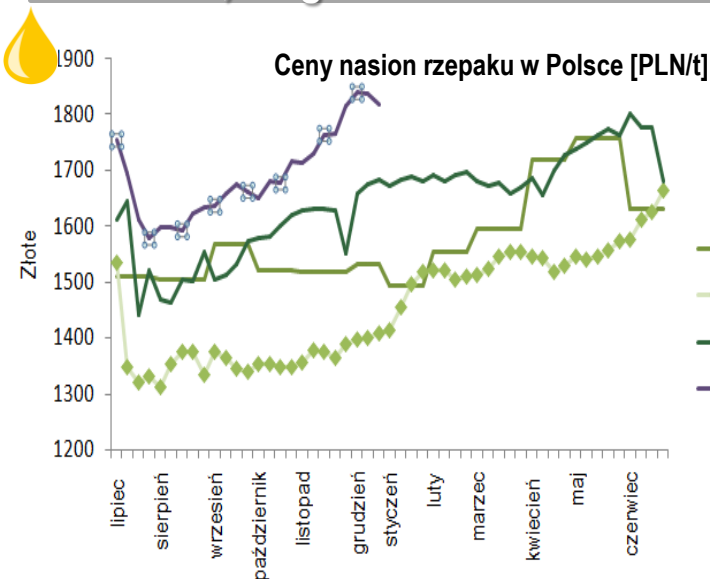
Dnia 9 grudnia br. w Chicago kontrakty terminowe na soję zwiększyły wartość o 1% (jednodniowa zmiana) ze względu silny popyt eksportowy oraz suchą aurę w Argentynie przy neutralnym bilansie soi w USA (brak zmian), jak oceniło USDA.

Źródło: PSPO za Fammu Fapa

Światowy bilans soi w sezonie 2016/17 (mln ton)

Wyszczególnienie	Prognoza z	Zapasy początkowe	Produkcja	Import	Przerób	Spożycie	Eksport	Zapasy końcowe
Świat	listopad'2016	77,07	336,09	136,21	288,17	328,69	139,16	81,53
	grudzień'2016	77,22	338,00	136,96	289,44	330,09	139,25	82,85
zmiana %	listopad/grudzień	0,2	0,6	0,6	0,4	0,4	0,1	1,6
Najwięksi producenci oraz UE razem	listopad'2016	73,77	292,61	100,47	237,63	265,04	123,74	78,06
	grudzień'2016	73,80	292,61	101,27	238,03	265,44	123,49	78,74
zmiana %	listopad/grudzień	0,0	0,0	0,8	0,2	0,2	-0,2	0,9
USA	listopad'2016	5,36	118,69	0,82	52,53	56,00	55,79	13,08
	grudzień'2016	5,36	118,69	0,82	52,53	56,00	55,79	13,08
zmiana %	listopad/grudzień	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Argentyna	listopad'2016	31,85	57,00	0,30	44,30	48,75	9,25	31,15
	grudzień'2016	31,95	57,00	0,30	43,80	48,25	9,00	32,00
zmiana %	listopad/grudzień	0,3	0,0	0,0	-1,1	-1,0	-2,7	2,7
Brazylia	listopad'2016	18,63	102,00	0,35	40,50	44,10	58,40	18,48
	grudzień'2016	18,63	102,00	0,35	40,50	44,10	58,40	18,48
zmiana %	listopad/grudzień	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Chiny	listopad'2016	16,91	12,50	86,00	86,50	100,80	0,15	14,46
	grudzień'2016	16,91	12,50	86,00	86,50	100,80	0,15	14,46
zmiana %	listopad/grudzień	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
UE27	listopad'2016	1,02	2,42	13,00	13,80	15,39	0,15	0,89
	grudzień'2016	0,95	2,42	13,80	14,70	16,29	0,15	0,72
zmiana %	listopad/grudzień	-6,9	0,0	6,2	6,5	5,8	0,0	-19,1

Źródło: WSA SDE - 9 grudnia 2016 r., prognozy oraz szacunki



**Średnie ceny produktów rzepakowych w Polsce
21.XI–27.XI.2016
Wg MRiRW**

Produkt	Cena netto [PLN/t]	Zmiana roczna [%]
Nasiona rzepaku	1819	10,4
Olej rafinowany	3926	22,4
Śruta	849	1,3
Makuch	845	-9,3

**Polski handel zagraniczny
Wg MRiRW [t]**

Nasiona rzepaku	I-X 2015	I-X 2016
Eksport	879 921	230 313
Import	201 501	450 678
Olej rzepakowy	I-X 2015	I-X 2016
Eksport	438 444	103 351
Import	402 527	131 829

**Notowania MATIF na rzepak (FOB)
z dn. 2.XII. 2016
Wg Euronext**

Dostawa	Cena [Euro/t]	Kurs EUR [PLN] (NBP)	Cena [PLN/t]
Luty'17	407,5	4,4240	1802,78
Maj'17	405,5		1793,93
Sierpień'17	380,75		1684,38
Listopad'17	383		1694,39

**Notowania różne
Wg FAMMU/FAPA, Orlen**

Produkt	Jednostki	Cena
Nasiona rzepaku CIF styczeń/marzec'17 Hamburg 9.XII	[USD/t]	446
Olej rzep. sur. FOB grudzień Rotterdam 15.XII	[EUR/t]	895
BIO 100 PKN Orlen 30.XII	[PLN/m ³] netto	3668
BIO ON PKN Orlen 30.XII	[PLN/m ³] Netto	3718