

# Jak korzystać z wiedzy analityków rynków rolnych Banku BGŻ?



# Aktualna sytuacja na rynku mięsa wieprzowego

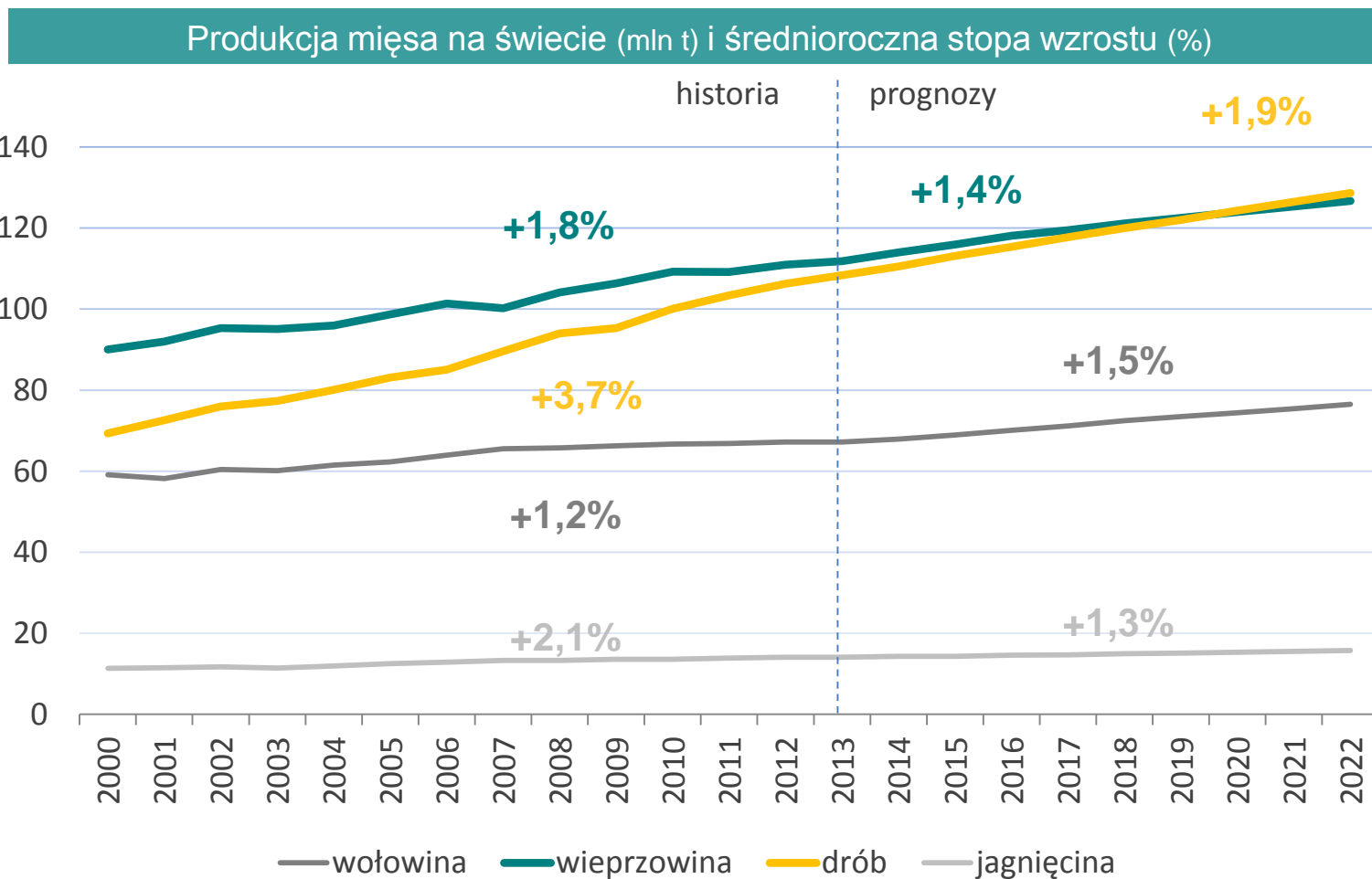
## Najważniejsze fakty i komentarze

- Sytuacja na rynku trzody chlewnej jest niekorzystna dla producentów. Jeszcze w II Q obserwowaliśmy sezonowe wzrosty cen. Od początku III Q ceny systematycznie spadają.

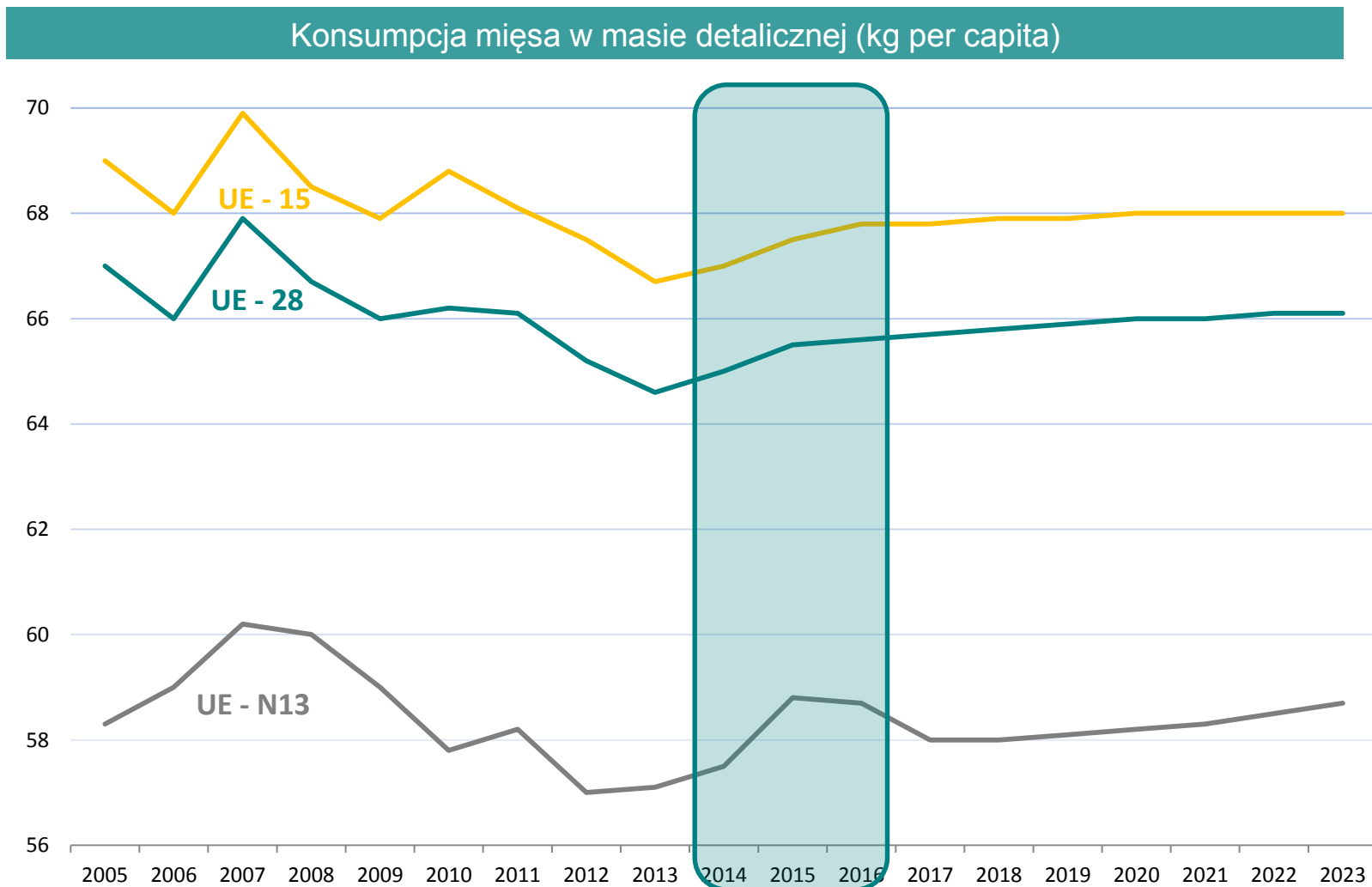
Sytuacja ta na rynku krajowym i europejskim determinowana jest przez ograniczenia eksportowe na rynki pozaunijne wprowadzone po wykryciu wirusa ASF.

W rezultacie niekorzystne wyniki sprzedaży zagranicznej znajdują odzwierciedlenie w poziomie cen.

## Według FAO dynamika wzrostu produkcji mięsa nieznacznie wyhamuje w kolejnej dekadzie

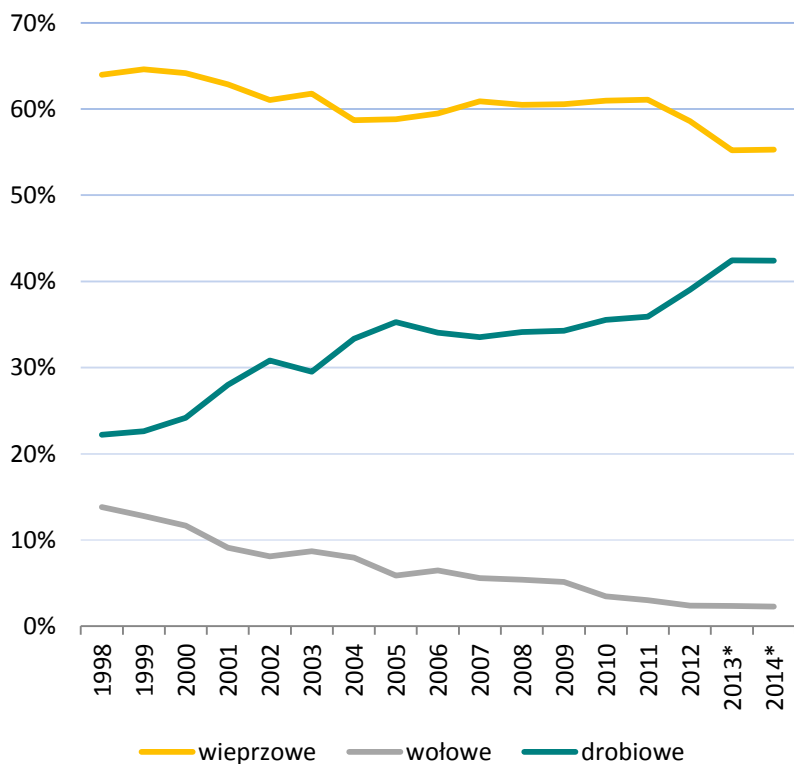


# W UE poziom konsumpcji mięsa będzie rósł szybciej w krajach „nowej trzynastki”

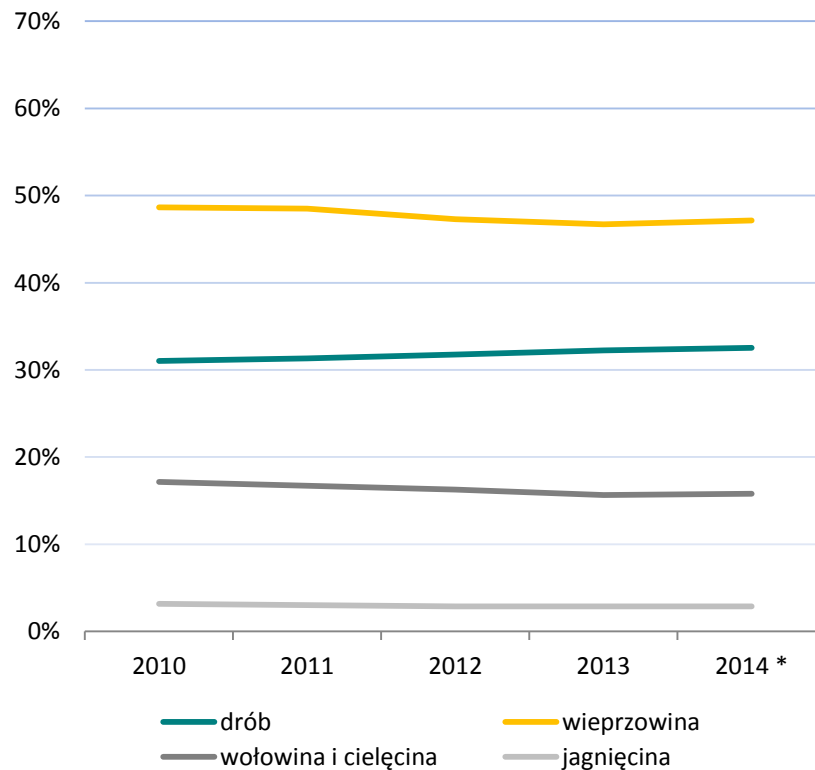


# W Polsce substytucja mięsa wieprzowego i wołowego mięsem drobiowym jest bardziej dostrzegalna niż w UE

Struktura konsumpcji mięsa w Polsce per capita (w %)

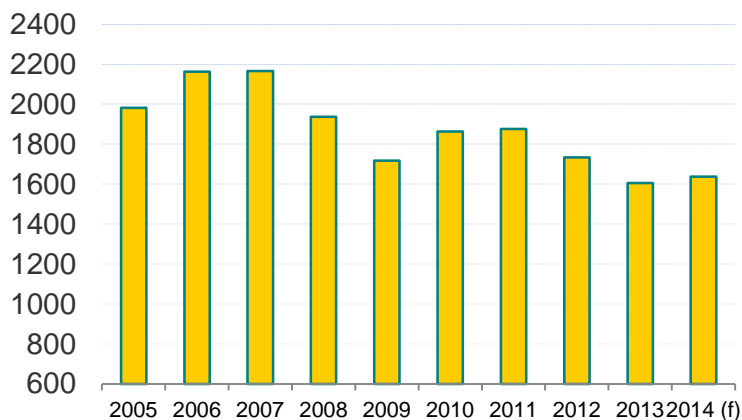


Struktura konsumpcji mięsa w UE per capita (w %)



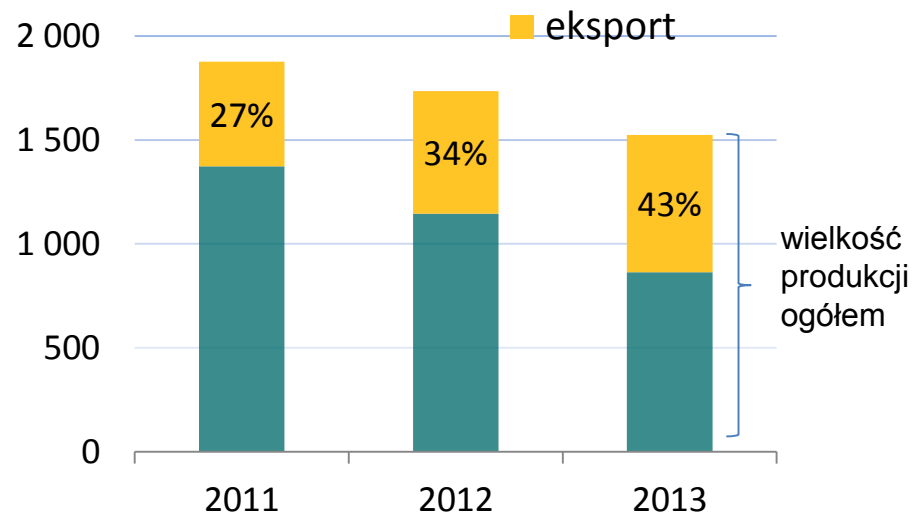
# Produkcja mięsa wieprzowego wyraźnie spada

Produkcja wieprzowiny (tys. t wbc)



- W latach 2005-13 produkcja spadła o 21%.
- Według prognozy BGŻ, w 2014 r. produkcja wzrośnie o 3-6%

Udział eksportu (%) w produkcji (tys. t wbc)

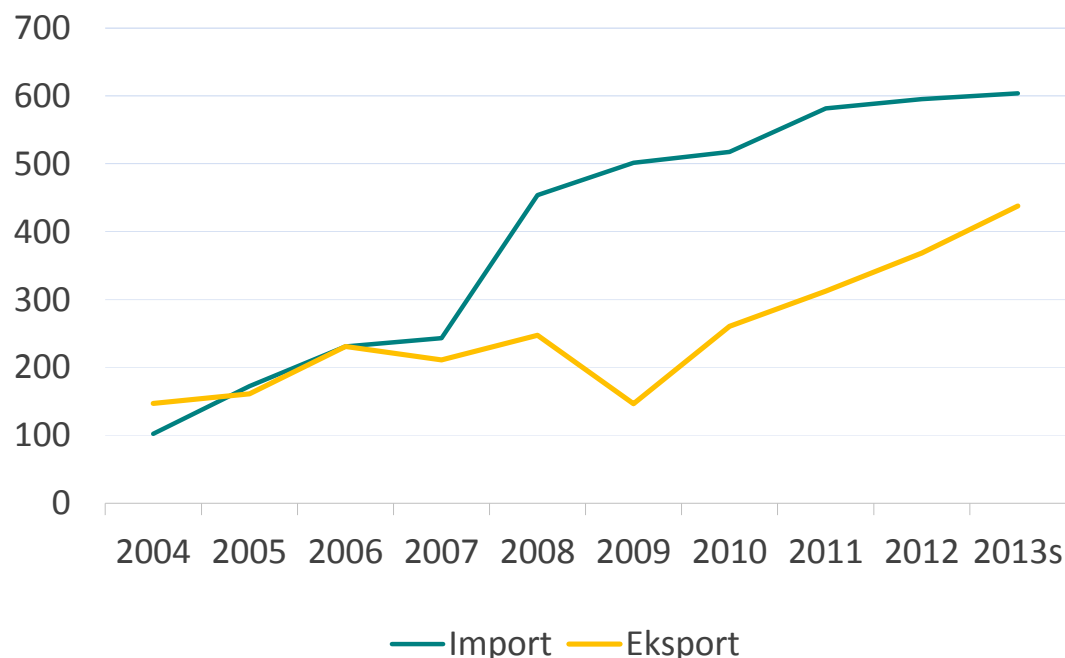


- Ok. **40%** produkcji było kierowane na eksport.
- Pomimo spadku produkcji poziom eksportu w 2013 r. wzrósł o **19%**.



## Znaczenie eksportu dla rynku wieprzowiny wzrosło; w strukturze duże znacznie mają kraje spoza UE

Eksport i import nieprzetworzonego mięsa wieprzowego (tys. t)

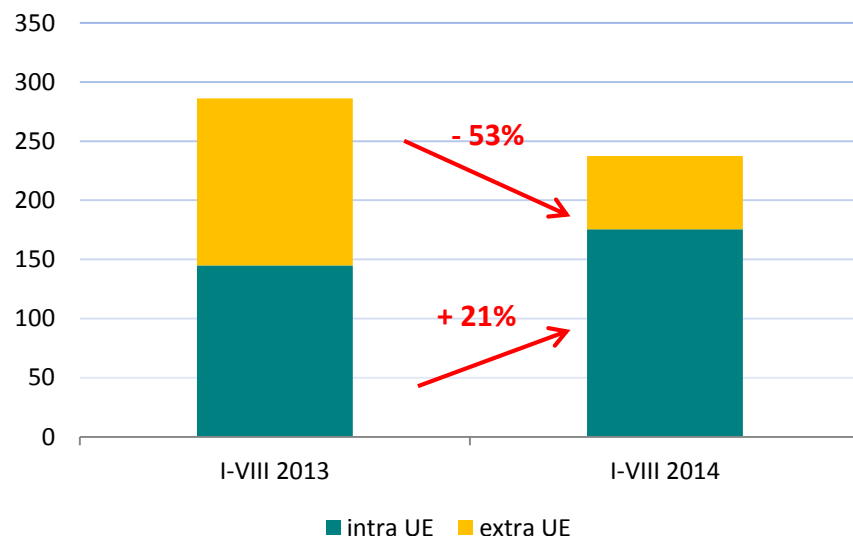


Kierunki	tys. t	% udział
<b>Chiny</b>	<b>51 691</b>	<b>11,8</b>
Włochy	43 416	9,9
<b>Białoruś</b>	<b>42 472</b>	<b>9,7</b>
<b>Rosja</b>	<b>35 775</b>	<b>8,2</b>
Słowacja	32 411	7,4
Niemcy	29 796	6,6
Węgry	27 323	6,3
<b>Japonia</b>	<b>24 775</b>	<b>5,7</b>
Republika Czeska	22 173	5,0
<b>Ukraina</b>	<b>19 277</b>	<b>4,4</b>
<i>Pozostałe</i>	<i>93 303</i>	<i>21,3</i>
<b>Razem spoza UE</b>	<b>207 728</b>	<b>47,4</b>

- *Import nieprzetworzonej wieprzowiny od 2004 r. zwiększył się sześciokrotnie, eksport trzykrotnie.*
- *W ostatnim okresie bardzo silnie rósł import trzody chlewnej żywej.*

## Po 8 miesiącach br. eksport nieprzetworzonego mięsa wieprzowego był o 17% niższy niż rok wcześniej

### Eksport nieprzetworzonego mięsa wieprzowego (tys. t)



Głównymi odbiorcami mięsa wieprzowego z Polski w UE są:

- Włochy 32 tys. t
- Słowacja 24 tys. t
- Czechy 16 tys. t

W wyniku pojawienia się ASF na terytorium Polski, niektóre kraje pozaunijne wstrzymały w połowie lutego import wieprzowiny z Polski, w tym:

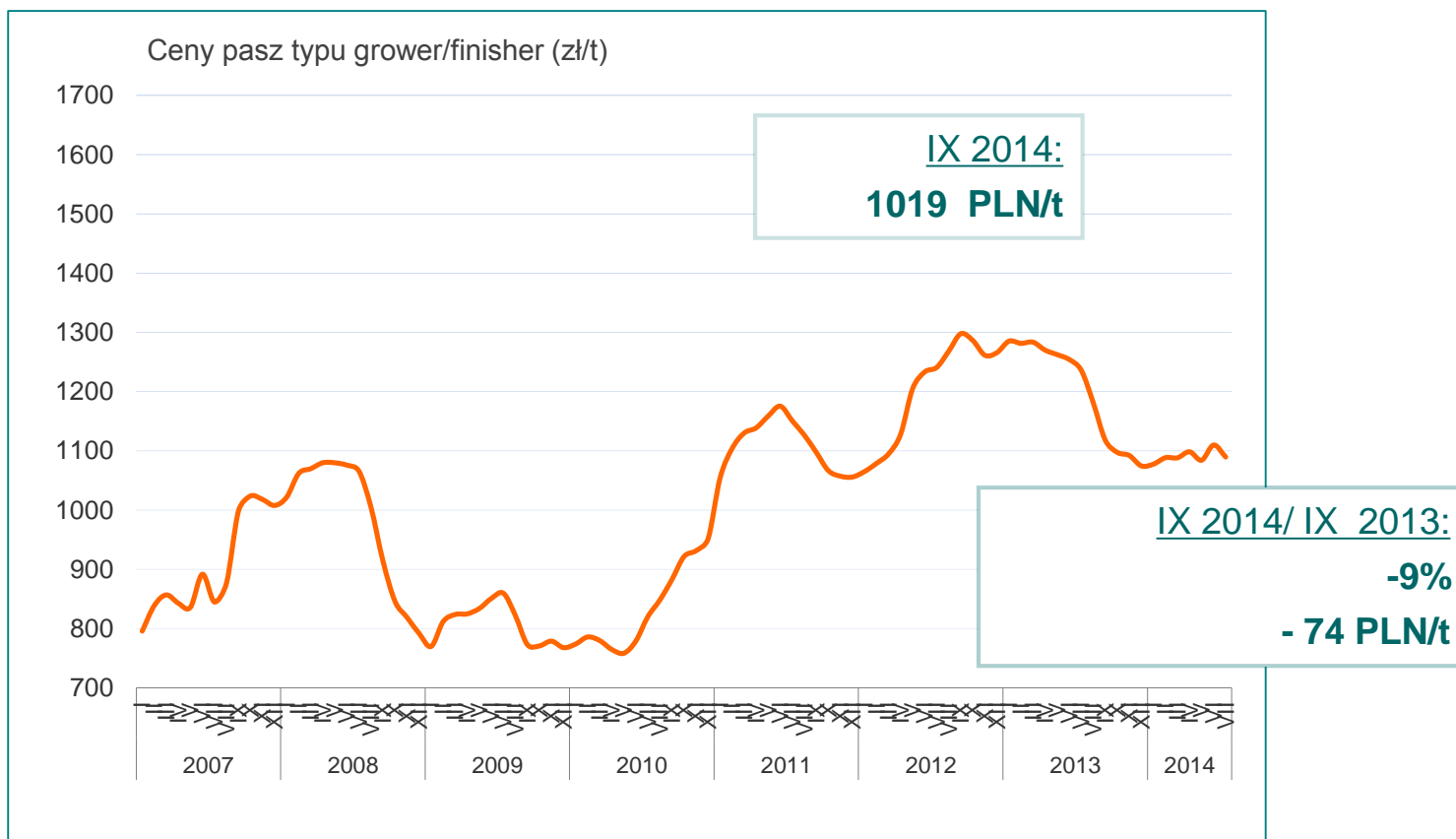
- Chiny, Korea, Japonia, Rosja, Białoruś, Ukraina

Wśród krajów trzecich największymi odbiorcami są obecnie:

- Hongkong 23 tys. t
- USA 13 tys. t

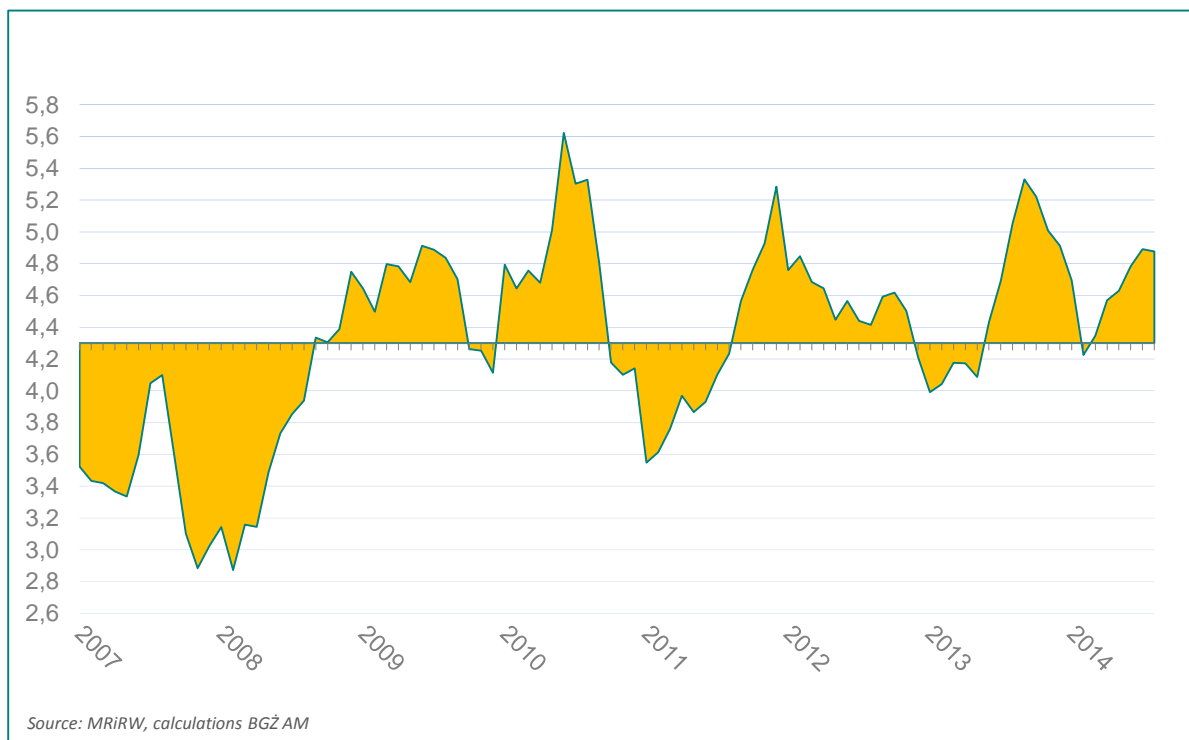
# Ceny pasz są znacznie niższe niż przed rokiem

Ceny pełnoporcjowych mieszanek paszowych grower/finisher dla trzody (PLN/t)



# Niskie ceny pasz pozwalają zachować opłacalność produkcji mimo spadku cen żywca

Relacja ceny żywca do ceny mieszanki paszowej



W IX 2014  
rentowność  
wyniosła: 4,86

Przyjęto teoretyczny „próg opłacalności” na poziomie 4,3 kg paszy za kg żywca (w latach 2008 i 2009, kiedy relacja utrzymywała się powyżej tego progu, pogłowie loch prośnych nieznacznie wzrosło, kiedy relacja jest poniżej pogłowie spada)



## Najważniejsze wnioski

- ✓ Nadal są długoterminowe podstawy do stosunkowo wysokich cen zbóż i roślin oleistych, ale również mięsa.
- ✓ Jeśli chodzi o krótkoterminowe perspektywy, oczekujemy że niskie ceny trzody będą się utrzymywały do drugiego kwartału 2015 r.
- ✓ Jeśli nie poprawią się warunki handlu zagranicznego można oczekiwać, że w następnym roku średnie ceny będą zbliżone lub nieznacznie niższe niż w 2014 r.
- ✓ Podstawowym zagrożeniem jest ewentualne dalsze rozprzestrzenianie się ASF lub innych chorób, ewentualne kolejne ograniczenia w handlu i niekorzystne zmiany kursów walutowych.



W tych zmiennych warunkach szczególnie istotne jest, aby podejmować współpracę z pewnymi, godnymi zaufania partnerami, którzy dobrze rozumieją specyfikę branży.

## W ofercie Banku BGŻ znajdziemy jeszcze...

- Pakiety z rachunkami bieżącymi specjalnie dedykowanymi dla producentów rolnych

Kredyty obrotowe na bieżące potrzeby gospodarstw rolnych – nawet do 5 lat

Kredyty preferencyjne z dopłatami z ARiMR – inwestycyjne i klęskowe

Kredyty inwestycyjne komercyjne – pod kątem finansowania inwestycji z PROW, OZE, zakupu nieruchomości – nawet do 30 lat

Pożyczki niecelowe

Ubezpieczenia – TUW Concordia

# Dziękuję za uwagę

Joanna Janiak – Wyroślak  
Ekspert ds. Finansowania Agrobiznesu  
Departament Ekspertów Agro, BGŻ S.A Centrala  
e-mail: [joanna.janiak@bgz.pl](mailto:joanna.janiak@bgz.pl)  
tel. kom.: 665 381 387

 801 33 66 99

Oplata za połączenie wg cennika operatora

[www.bgz.pl](http://www.bgz.pl)

## Informacje i zastrzeżenia prawne

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank BGŻ”) informuje, że niniejszy materiał ma charakter wyłącznie marketingowy i informacyjny oraz nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny. Zawarte w nim informacje nie mogą być traktowane także, jako usługa doradztwa inwestycyjnego, podatkowego lub jako forma świadczenia pomocy prawnej. W szczególności niniejsza prezentacja nie stanowi rekomendacji dotyczącej kupna lub sprzedaży subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu określonych instrumentów finansowych albo powstrzymania się od zawarcia transakcji dotyczącej jakichkolwiek instrumentów finansowych, jak też rekomendacji dotyczącej wykonania lub powstrzymania się od wykonania uprawnień wynikających z określonego instrumentu finansowego do zakupu, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu instrumentu finansowego. Przygotowując niniejszą prezentację Bank BGŻ nie spełnia roli zarządzającego portfelem ani doradcy inwestycyjnego jakiejkolwiek osoby, w tym w szczególności Otrzymującego prezentację.

Jakiegokolwiek treści, zawarte w niniejszej prezentacji i przekazywane Otrzymującemu prezentację przez Bank BGŻ w związku z zawieraniem lub wykonywaniem transakcji opisanych w prezentacji, nie mogą być traktowane przez Otrzymującego prezentację jako podstawa decyzji Otrzymującego prezentację dotycząca zawierania lub wykonywania transakcji opisanych w prezentacji. Odnośnie każdej pojedynczej transakcji, korzyści oraz przydatność transakcji dla Otrzymującego prezentację jest poddawana przez Otrzymującego prezentację ocenie dokonywanej niezależnie od Banku BGŻ, albo przez Otrzymującego prezentację samodzielnie albo przez niezależnych doradców Otrzymującego prezentację, w zakresie wszelkich aspektów transakcji, w tym aspektów prawnych, podatkowych, księgowych i finansowych. Każda transakcja dotycząca produktu przedstawionego w niniejszej prezentacji jest zawierana przez Otrzymującego prezentację wyłącznie na podstawie jego niezależnej oceny i na jego własne ryzyko.

Bank BGŻ dołożył niezbędnych starań, aby zamieszczone w niniejszym materiale informacje były rzetelne oraz oparte na kompetentnych źródłach. Przyjęte w przykładach ceny i kursy walutowe nie są kwotowaniami rzeczywistymi, bądź kalkulacjami finansowymi jakiegokolwiek uczestnika rynku finansowego i pieniężnego, ani nie odnoszą się do obecnej bądź przyszłej sytuacji Otrzymującego prezentację.

Szczegółowe informacje dotyczące Banku BGŻ S.A. oraz usług inwestycyjnych świadczonych przez Bank BGŻ znajdują się na stronie internetowej [www.bgz.pl](http://www.bgz.pl)