



INSTYTUT EKONOMIKI ROLNICTWA
i GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ
– PAŃSTWOWY INSTYTUT BADAWCZY

NR
59

RYNEK RZEPAKU

stan i perspektywy

P Ó Ł R O C Z N I K

CZASOPISMO UKAZUJE SIĘ OD 1992 ROKU

ISSN 1231-269X

**ANALIZY
RYNKOWE**

Redakcja naukowa
Ewa Rosiak



CZERWIEC 2021

KOMITET REDAKCYJNY:

Marian Podstawka
Stanisław Kowalczyk
Aldona Skarżyńska
Iwona Szczepaniak
Piotr Szajner

RECENZENT:

Dorota Pasińska

REDAKCJA NAUKOWA RYNKU RZEPAKU:

Ewa Rosiak

Oceny i komentarze prezentowane w Analizach Rynkowych są opracowywane na podstawie najlepszych i sprawdzonych źródeł informacji, i są wyrazem wiedzy oraz poglądów autorów.
Nie mogą więc być podstawą roszczeń podmiotów za skutki podejmowanych decyzji,
które każdy podejmuje na własne ryzyko i koszt.

Wykorzystując informacje zawarte w publikacji prosimy o podanie źródła.

Czasopismo przygotowano w Zakładzie Rynków Rolnych i Metod Ilościowych IERiGŻ-PIB
ul. Świętokrzyska 20, 00-002 Warszawa
Kierownik Zakładu – Piotr Szajner

PROJEKT OKŁADKI: Leszek Ślipki
SKŁAD: Barbara Walkiewicz
DRUK: Dział Wydawnictw IERiGŻ-PIB
Ark. wyd. 5,76

Spis treści

Reasumpcja	3
Summary	5
I. Rynek produktów oleistych na świecie	7
<i>mgr Łukasz Chmielewski, dr inż. Ewa Rosiak</i> <i>Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej – PIB</i>	
II. Rynek produktów oleistych w Unii Europejskiej	15
<i>dr inż. Ewa Rosiak</i> <i>Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej – PIB</i>	
III. Rynek produktów oleistych w Polsce	20
1. Produkcja rzepaku	20
<i>dr inż. Ewa Rosiak</i> <i>Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej – PIB</i>	
2. Obroty rzepakiem	26
<i>dr inż. Ewa Rosiak</i> <i>Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej – PIB</i>	
3. Handel zagraniczny produktami oleistymi	30
<i>dr inż. Ewa Rosiak</i> <i>Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej – PIB</i>	
4. Przemysł tłuszczowy	36
<i>dr inż. Ewa Rosiak, mgr inż. Krzysztof Hryszko</i> <i>Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej – PIB</i>	
5. Ceny detaliczne i spożycie tłuszczów roślinnych	42
<i>dr inż. Ewa Rosiak</i> <i>Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej – PIB</i>	
Aneks	51

Po spadku w sezonie 2019/20, w sezonie 2020/21 światowe zbiory nasion i owoców 7 najważniejszych roślin oleistych zwiększyły się do 569,9 mln ton, tj. o 2,8% w porównaniu z poprzednim sezonem, ale nadal były o 0,9% niższe w relacji do rekordowych zbiorów przed dwoma sezonami. Duże wzrosty zbiorów soi i rzepaku oraz mniejsze orzeszków ziemnych, ziaren palmowych i kopry, z nadwyżką zrekompensowały spadki zbiorów nasion słonecznika i bawełny. Przy znacząco niższych, niż przed rokiem, zapasach na początku sezonu (spadek o 12,5% do 113,1 mln ton), światowe zasoby nasion oleistych nieznacznie zmniejszyły się (o 0,1% do 683,0 mln ton), ale ich zużycie wg szacunków wzrosło (o 1,2% do 577,8 mln ton) i będzie o 7,9 mln ton (o 1,4%) większe od produkcji. W tej sytuacji nastąpi dalszy spadek globalnych zapasów nasion oleistych na koniec sezonu (o 7,0% do 105,2 mln ton), a relacja zapasów do rocznego zużycia nasion oleistych obniży się do 18,2%, z 19,8% przed rokiem i 23,2% przed dwoma laty i będzie czynnikiem stymulującym wzrost ich cen. Wstępnie prognozowane przez Departament Rolnictwa Stanów Zjednoczonych rekordowe zbiory nasion oleistych w sezonie 2021/22, w tym dominującej w światowej produkcji i handlu soi, ale także rzepaku, nasion słonecznika i pozostałych nasion oleistych oraz spodziewana odbudowa światowych zapasów, będą przeciwdziałały dalszemu wzrostowi cen nasion oleistych na światowych rynkach w nadchodzącym sezonie.

Po dwóch sezonach spadków, w sezonie 2020/21 światowe zbiory rzepaku zwiększyły się o 4,6% do 64,7 mln ton. W grupie kluczowych producentów wzrosły zbiory w UE-27, Indiach i Australii, przy spadku w Kanadzie oraz na Ukrainie i w Rosji. Z uwagi na dużo niższe niż przed rokiem zapasy na początku sezonu (spadek o 18,0% do 8,2 mln ton), światowe zasoby rzepaku zwiększyły się tylko o 1,5% do 72,9 mln ton, a jego zużycie wg szacunków wzrosło o 4,6%

do 66,6 mln ton i o 1,9 mln ton (o 2,9%) przekroczy poziom produkcji. Dlatego globalne zapasy rzepaku na koniec sezonu po raz kolejny zmniejszą się o 23,2% do 6,3 mln ton, a relacja zapasów do zużycia obniży się do 9,5%, z 12,9% przed rokiem i 15,5% przed dwoma laty. W sezonie 2021/22 prognozowany jest kolejny wzrost światowych zbiorów rzepaku, w tym największy w Kanadzie, mniejszy w UE-27 i Chinach, przy stabilnych zbiorach w Indiach.

Po dwóch latach spadków, spowodowanych głównie niekorzystnymi warunkami pogodowymi w okresie zasiewów, w 2020 r. zbiory rzepaku w UE-27 zwiększyły się o 5,1% do 16,4 mln ton, w wyniku wzrostu areálu uprawy i plonów, ale w porównaniu ze średnimi zbiorami uzyskanymi w ostatnim pięcioleciu (lata 2015-2019) były nadal o 10,9% niższe. W grupie trzech największych producentów zmniejszyły się zbiory rzepaku we Francji, a zwiększyły w Niemczech i Polsce. Mniejsze były też zbiory w Danii, Rumunii i na Węgrzech, a większe na Litwie, Łotwie, w Czechach i na Słowacji. Pozycję lidera w produkcji rzepaku w UE-27 utraciła Francja (3,3 mln ton) na rzecz Niemiec (3,5 mln ton), a kolejne miejsca zajęły: Polska (2,9 mln ton) i Czechy (1,2 mln ton). W sezonie 2021/22 prognozowany jest dalszy niewielki wzrost zbiorów rzepaku w UE-27, ale jego bilans pozostanie napięty i zapasy na koniec sezonu będą nadal niskie.

Według wynikowego szacunku GUS dotyczącego zbiorów głównych roślin uprawnych i ogrodniczych, w 2020 r. zbiory rzepaku w Polsce wyniosły ponad 2,9 mln ton i były o ok. 23% wyższe niż przed rokiem, w wyniku wzrostu areálu uprawy o ok. 6% do ponad 0,9 mln ha i plonów o ok. 16% do 31,5 dt/ha. Dane te ulegną korekcie, po uwzględnieniu przez GUS powierzchni zasiewów z Powszechnego Spisu Rolnego 2020. W 2021 r. IERiGŻ-PIB przewiduje zmniejszenie zbiorów rzepaku o ok. 5% do 2,8 mln ton, w wyniku obniżenia o ok. 5% areálu

uprawy do 930 tys. ha, przy plonach równie wysokich jak przed rokiem, wynoszących ok. 3 t/ha.

Przeciętna cena skupu rzepaku w 2020 r. wyniosła 1639,0 zł/t i była o 5,2% wyższa niż w poprzednim roku, z tego w I półroczu 2020 r. za rzepak ze starych zbiorów płacono średnio 1699,9 zł/t, a w II półroczu za rzepak z nowych zbiorów 1627,0 zł/t, tj. odpowiednio o 5,4% i 5,1% więcej niż w analogicznych okresach 2019 roku. W 2021 r. ceny skupu rzepaku będą znacząco wyższe, ze względu na wysokie notowania jego cen na międzynarodowych rynkach, przy silnym powiązaniu krajowego rynku z rynkami zewnętrznymi. Przewiduje się, że w III kwartale 2021 r. przeciętna cena skupu rzepaku z nowych zbiorów wyniesie 1900-2000 zł/t i będzie o 18-24% wyższa niż w analogicznym okresie 2020 roku. Przy prognozowanych w tym czasie cenach skupu pszenicy na poziomie 780-830 zł/t (o 12-19% wyższych niż w III kwartale 2020 r.), relacja cen rzepak/pszenica będzie korzystna dla producentów rzepaku, co powinno skutkować wzrostem powierzchni jego zasiewów pod zbiory w 2022 roku.

W sezonie 2020/21, przy wyższych zbiorach i niewielkiej przewadze importu nad eksportem rzepaku, przemysł tłuszczowy przerobi ok. 2850 tys. ton tego surowca, tj. o ok. 17% więcej niż w poprzednim sezonie. Zapasy rzepaku na koniec sezonu pozostaną niskie. W sezonie 2021/22, przy niższych zbiorach, ale uzupełnionych większym importem netto rzepaku, przemysł tłuszczowy będzie mógł przerobić ok. 2800 tys. ton tego surowca, a więc niewiele mniej niż w poprzednim sezonie. Zapasy rzepaku na koniec sezonu pozostaną równie niskie jak przed rokiem.

W 2020 r. pogorszyły się wyniki handlu zagranicznego produktami oleistymi. Ujemne saldo handlu zagranicznego produktami oleistymi (nasionami oleistymi, olejami roślinnymi, śrutami oleistymi

i margarynami) pogłębiło się o 3,1% do 1580,6 mln EUR, w wyniku mniejszego wzrostu wpływów z eksportu produktów oleistych, niż zwiększenia wydatków na ich import. Wzrósł eksport wszystkich grup produktów oleistych: nasion i śrut oleistych, olejów roślinnych i margaryn oraz import: olejów roślinnych i śrut oleistych, przy spadku przywozu: nasion i margaryn. Przewiduje się, że w 2021 r. przy niższych zbiorach i mniejszym eksporcie rzepaku, natomiast większym eksporcie produktów jego przerobu i nadal wysokim wolumenie importu produktów oleistych oraz wysokich cenach produktów oleistych na międzynarodowych rynkach, deficyt handlu zagranicznego produktami oleistymi zwiększy się o ok. 15% do 1818 mln EUR, w wyniku mniejszego wzrostu wpływów z eksportu produktów oleistych, niż wzrostu wydatków na ich import.

W 2020 r. mimo wyższych zbiorów, krajowa produkcja oleju rzepakowego była niewiele większa niż w poprzednim roku (według szacunków IERiGŻ-PIB zwiększyła się o ponad 1% do ok. 1267 tys. ton), z powodu spowolnienia rozwoju gospodarczego związanego z pandemią koronawirusa i w ślad za tym zmniejszenia popytu na olej rzepakowy krajowego i europejskiego sektora biopaliw. Produkcja margaryn wyniosła ok. 328 tys. ton i była o ok. 3% większa, w wyniku dalszego rozwoju eksportu. Wyniki finansowe przemysłu tłuszczowego pogorszyły się, a także w relacji do całego przemysłu spożywczego.

Utrzymana została wysoka dynamika wartości produkcji sprzedanej, ale jednocześnie odnotowano duży wzrost kosztów materiałowo-surowcowych oraz finansowych, co wpłynęło na niższy niż rok wcześniej zysk i spadek wskaźników rentowności. Zdecydowanie wyższy niż w 2019 r. był poziom zadłużenia przemysłu tłuszczowego, ale jednocześnie zwiększyła się jego aktywność inwestycyjna. W 2021 r. sytuacja finansowa przemysłu tłuszczowego może pogorszyć się, ze względu na przewidywany brak znaczących zmian produkcji głównych wyrobów oraz prawdopodobne pogorszenie relacji cen zbytu produktów do cen zakupu surowców.

W 2020 r. przy wzroście cen detalicznych całej żywności łącznie z napojami bezalkoholowymi o 4,7% w relacji r/r, ceny tłuszczów roślinnych zwiększyły się średnio o 0,8%, z tego zmniejszyły się ceny margaryn o 1,0% i oliwy z oliwek o 0,5%, a zwiększyły olejów roślinnych o 3,0%. Przy niewielkim wzroście cen tłuszczów roślinnych (znacznie mniejszym niż wielu innych grup artykułów żywnościowych), ceny tłuszczów zwierzęcych zmniejszyły się średnio o 1,8% w relacji r/r, w wyniku spadku cen masła o 3,4%, przy wzroście cen „pozostałych tłuszczów zwierzęcych” o 18,0%. W następstwie tych zmian margaryny podrożały względem masła, natomiast oleje roślinne potaniały względem „pozostałych tłuszczów zwierzęcych”. Przewiduje się, że w 2021 r., przy dużym wzroście cen surowców do produkcji

tłuszczów (zarówno krajowego rzepaku i w ślad za tym oleju rzepakowego, jak i importowanych olejów roślinnych z innych stref klimatycznych), średni poziom cen detalicznych tłuszczów roślinnych zwiększy się o 2-3%, przy szacowanym ok. 4% wzroście cen całej żywności i napojów bezalkoholowych.

W 2020 r., ze względu na spowolnienie rozwoju krajowej gospodarki w wyniku pandemii koronawirusa, nastąpiło zmniejszenie tempa wzrostu popytu na tłuszcze roślinne. Według szacunku IERiGŻ-PIB, w 2020 r. bilansowa konsumpcja tłuszczów roślinnych zwiększyła się do 25,0 kg w przeliczeniu na 1 mieszkańca, tj. o 0,8% w relacji r/r. Spożycie tłuszczów zwierzęcych wzrosło do 11,7 kg, tj. o 2,6%, w następstwie wzrostu spożycia masła o 1,9% do 5,5 kg oraz „pozostałych tłuszczów zwierzęcych” (słoniny, smalcu) o 3,3% do 6,2 kg. W tej sytuacji całkowita konsumpcja tłuszczów w 2020 r. zwiększyła się do 36,7 kg w przeliczeniu na 1 mieszkańca, tj. o 1,4% w porównaniu z poprzednim rokiem. W 2021 r., przy powrocie na ścieżkę rozwoju krajowej gospodarki, zniesieniu obostrzeń związanych z pandemią koronawirusa i w ślad za tym otwarciem branży HoReCa, można spodziewać się kontynuacji powolnego wzrostu bilansowego spożycia tłuszczów roślinnych, przy niewielkim spadku spożycia tłuszczów zwierzęcych, w następstwie spadku spożycia „pozostałych tłuszczów zwierzęcych”, przy stabilizacji na relatywnie wysokim poziomie konsumpcji masła.

SUMMARY

After declining in 2019/20, global seed and fruit yields of the 7 major oilseeds increased to 569.9 million tonnes in 2020/21, i.e. by 2.8% compared to the previous season but they were still 0.9% below the record harvest two seasons ago. Large increases in soybean and rapeseed yields, and smaller increases in peanuts, palm kernels and copra, more than offset declines in sunflower and cottonseed yields. With stocks at the start of the season significantly lower than a year ago (decrease by 12.5% to 113.1 million tonnes), global oilseed stocks are down slightly (by 0.1% to 683.0 million tonnes), but consumption is estimated to increase (by 1.2% to 577.8 million tonnes) and be 7.9 million tonnes (1.4%) higher than production. In this context, global end-of-season oilseed stocks will fall further (by 7.0% to 105.2 million tonnes) and the ratio of stocks to annual oilseed consumption will fall to 18.2%, down from 19.8% a year ago and 23.2% two years ago, driving up oilseed prices. USDA's preliminary forecast of a record oilseed harvest in 2021/22, including soybeans, which dominate global production and trade, but also rapeseed, sunflower seeds and other oilseeds, and the expected rebuilding of global stocks, will counteract further increases in oilseed prices on world markets in the coming season.

After two seasons of decline, the 2020/21 global rapeseed crop increased by 4.6% to 64.7 million tonnes. Among the key producers, yields increased in the EU-27, India and Australia, with declines in Canada, Ukraine and Russia. Due to much lower stocks at the beginning of the season (decrease by 18.0% to 8.2 million tonnes) than a year ago, global rapeseed stocks increased by only 1.5% to 72.9 million tonnes, while rapeseed consumption is estimated to increase by 4.6% to 66.6 million tonnes and to exceed production by 1.9 million tonnes (2.9%). Therefore, global rapeseed stocks at the end of the season will once again decline by 23.2% to 6.3 million tonnes, and the ratio of stocks to consumption will fall to

9.5%, down from 12.9% a year ago and 15.5% two years ago. For the 2021/22 season, global rapeseed yields are forecast to rise again, with the largest increase in Canada, smaller increases in the EU-27 and China, and stable yields in India.

After two years of declines, mainly due to adverse weather conditions during the sowing season, the EU-27 rapeseed harvest in 2020 increased by 5.1% to 16.4 million tonnes, as a result of increased crop and yield area, but was still 10.9% lower compared to the average yields achieved in the last five years (2015-2019). Among the top three producers, rapeseed yields decreased in France and increased in Germany and Poland. Yields were also lower in Denmark, Romania and Hungary, and higher in Lithuania, Latvia, Czech Republic and Slovakia. France lost its leading position in EU-27 rapeseed production (3.3 million tonnes) to Germany (3.5 million tonnes), followed by Poland (2.9 million tonnes) and Czech Republic (1.2 million tonnes). For the 2021/22 season, the EU-27 rapeseed crop is forecast to increase further slightly, but its balance will remain tight and end-of-season stocks will remain low.

According to the Central Statistical Office's (GUS) estimate of the main agricultural and horticultural crops, in 2020 the rapeseed harvest in Poland amounted to over 2.9 million tonnes and was by ca. 23% higher than a year before, as a result of an increase in the cultivated area by ca. 6% to over 0.9 million hectares and yields by ca. 16% to 31.5 dt/ha. These data will be corrected after the CSO takes into account the sown area from the 2020 General Agricultural Census. In 2021 IERiGŻ-PIB predicts a decrease in rapeseed harvest by approx. 5% to 2.8 million tonnes, as a result of a decrease by approx. 5% in the area under cultivation to 930 thousand hectares, with yields as high as in the previous year, amounting to approx. 3 t/ha.

The average rapeseed purchase price in 2020 amounted to 1639.0 PLN/t and was 5.2% higher than in the previous year, of which in the first half of 2020 an average 1699.9 PLN/t was paid for rapeseed from the old harvest, and in the second half of the year 1627.0 PLN/t was paid for rapeseed from the new harvest, i.e. 5.4% and 5.1% more than in the corresponding periods of 2019, respectively. In 2021, rapeseed purchase prices will be significantly higher due to high quotations of rapeseed prices on international markets, with a strong link between the domestic market and external markets. It is expected that in the 3rd quarter of 2021 the average purchase price of rapeseed from the new harvest will amount to 1900-2000 PLN/t and will be 18-24% higher than in the analogous period of 2020. With wheat purchase prices forecast at 780-830 PLN/t at that time (12-19% higher than in Q3 2020), the rapeseed/wheat price ratio will be favourable for rapeseed producers, which should result in an increase in the area sown for harvest in 2022.

In the 2020/21 season, with a higher harvest and a slight advantage of rapeseed imports over exports, the fat industry will process around 2850,000 tonnes of this raw material, i.e. around 17% more than in the previous season. Rapeseed stocks at the end of the season will remain low. In the 2021/22 season, with a lower crop but supplemented with higher net imports of rapeseed, the fat industry will be able to process around 2,800,000 tonnes of this raw material, i.e. slightly less than in the previous season. Rapeseed stocks at the end of the season will remain as low as last year.

The performance of foreign trade in oil products worsened in 2020. The negative balance of foreign trade in oil products (oilseeds, vegetable oils, oilseed meal and margarines) deepened by 3.1% to EUR 1580.6 million, as a result of a smaller increase in receipts from exports of oil products than an increase

in expenditure on their imports. Exports of all groups of oil products increased: oilseeds and oilseed meal, vegetable oils and margarines, and imports: vegetable oils and oilseed meal, with a decrease in imports: seeds and margarines. It is expected that in 2021, with a lower harvest and lower exports of rapeseed, while higher exports of rapeseed processing products and a still high volume of imports of oilseed products, as well as high prices of oilseed products on international markets, the foreign trade deficit in oilseed products will increase by about 15% to EUR 1818 million, as a result of a smaller increase in receipts from exports of oilseed products than the increase in expenditure on their import.

In 2020, despite a higher harvest, domestic rapeseed oil production was only slightly higher than in the previous year (according to Institute of Agricultural and Food Economics - IERiGŻ-PIB estimates, it increased by over 1% to approx. 1267 thousand tonnes), due to a slowdown in economic development related to the coronavirus pandemic and, consequently, a reduction in demand for rapeseed oil from the domestic and European biofuel sector. Margarine production amounted to about 328,000 tonnes and, as a result of continued growth in exports, was about 3% higher. The financial performance of the fat industry worsened, as well as in relation to the entire food

industry. The high dynamics of the value of production sold was maintained, but at the same time there was a large increase in material, raw material and financial costs, which resulted in a lower profit than in the previous year and a decline in profitability indicators. The level of debt of the fat industry was significantly higher than in 2019, but at the same time its investment activity increased. In 2021, the financial situation of the fat industry may deteriorate, due to the expected lack of significant changes in the production of the main products and the likely deterioration in the ratio of product sales prices to raw material purchase prices.

In 2020, with retail prices of all food including soft drinks increasing by 4.7% y/y, prices of vegetable fats increased by 0.8% on average, of which margarine prices decreased by 1.0% and olive oil by 0.5%, while vegetable oils increased by 3.0%. With a slight increase in the prices of vegetable fats (much less than many other food commodity groups), the prices of animal fats decreased by an average of 1.8% y/y, as a result of a 3.4% decrease in the prices of butter, with an 18.0% increase in the prices of "other animal fats". As a result of these changes, margarines have risen relative to butter, while vegetable oils have fallen relative to "other animal fats". In 2021, with large increases in the prices of raw

materials for fat production (both domestic rapeseed and subsequently rapeseed oil, and imported vegetable oils from other climatic zones), the average retail price level of vegetable fats is expected to increase by 2-3%, with an estimated around 4% increase in the prices of all food and non-alcoholic beverages.

In 2020, due to the slowdown in the development of the domestic economy as a result of the coronavirus pandemic, there was a reduction in the growth rate of demand for vegetable fats. According to IERiGŻ-PIB estimates, in 2020 the balance consumption of vegetable fats increased to 25.0 kg per capita, i.e. by 0.8% y/y. Consumption of animal fats increased to 11.7 kg, i.e. by 2.6%, following a 1.9% increase in butter consumption to 5.5 kg and "other animal fats" (bacon, lard) by 3.3% to 6.2 kg. Against this background, total fat consumption in 2020 increased to 36.7 kg per capita, i.e. by 1.4% compared to the previous year. In 2021, with the domestic economy returning to growth, the lifting of restrictions related to the coronavirus pandemic and the subsequent opening up of the HoReCa industry, a continuation of the slow growth in the balance consumption of vegetable fats can be expected, with a slight decrease in the consumption of animal fats, following a decrease in the consumption of "other animal fats", with butter consumption stabilising at a relatively high level.

W serii Analizy Rynkowe w najbliższym czasie ukążą się:

1. Rynek mięsa (60) • czerwiec 2021,
2. Rynek owoców i warzyw (58) • lipiec 2021,
3. Rynek pasz (43) • wrzesień 2021,
4. Rynek drobiu (60) • październik 2021,
5. Rynek zbóż (61) • październik 2021,
6. Rynek mleka (61) • październik 2021,
7. Rynek ryb (32) • październik 2021.

WARUNKI PRENUMERATY I SPRZEDAŻY

Zamówienia na prenumeratę i sprzedaż wersji papierowej i na e-wydania można składać bezpośrednio na stronie <http://ierigz.waw.pl/publikacje>.
Ewentualne pytania prosimy kierować na adres e-mail: dw@ierigz.waw.pl lub kontaktując się telefonicznie – Barbara Walkiewicz, tel. 22 50 54 685 w godz. 8⁰⁰–16⁰⁰.

Prenumeratę i sprzedaż pojedynczych egzemplarzy prowadzi Dział Wydawnictw IERiGŻ-PIB, 00-002 Warszawa, ul. Świętokrzyska 20 (wejście od ul. Szkolnej 2/4), pokój nr 3.

Prenumerata roczna 1 egz. (2 numery) w 2021 r. wynosi 300 zł (w tym 8% VAT).

Zamówienia na prenumeratę wraz z dowodem wpłaty prosimy przesyłać na adres:

- Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej – Państwowy Instytut Badawczy, Dział Wydawnictw, ul. Świętokrzyska 20
- e-mail: dw@ierigz.waw.pl

Przedpłaty na prenumeratę należy wpłacać na konto Instytutu:
PEKAO S.A. IV O/Warszawa nr 68 1240 1053 1111 0010 1493 6433
W tytule przelewu prosimy podać tytuł analizy i jej numer.

Druk i usługi poligraficzne dostosowane do Twoich potrzeb!

Wykorzystujemy nowoczesne systemy druku cyfrowego dające wiernie odwzorowanie obrazu, pozwalające w krótkim czasie na druk czarno-białych i barwnych materiałów w najwyższej jakości.

W naszej ofercie znajdują Państwo **usługi drukarni** (wizytówki, ulotki, papiery firmowe, foldery, broszury, książki, gazetki reklamowe, plakaty, materiały szkoleniowe, nadruki na kopertach, widokówki, zaproszenia, identyfikatory, dyplomy, etykiety, naklejki) jak i cały wachlarz **usług intrologatorskich**.

Zaproponujemy indywidualną wycenę i dobór najlepszej techniki wydruku, aby otrzymany finalny produkt cechował się najlepszą jakością i atrakcyjną ceną.

Zapraszamy do korzystania z naszych usług

Dział Wydawnictw
ul. Szkolna 2/4

tel. (22) 50 54 520, (22) 50 54 430
fax (22) 50 54 636, e-mail: dw@ierigz.waw.pl

CENA 150 ZŁ

ISSN 1231-269X



Prenumerata (2 numery) w 2021 roku wynosi 300 zł (w tym 8% VAT).
Zamówienia z podaniem tytułu i ilości egzemplarzy prosimy kierować
do Działu Wydawnictw Instytutu Ekonomiki Rolnictwa
i Gospodarki Żywnościowej – Państwowego Instytutu Badawczego,
ul. Świętokrzyska 20, 00-002 Warszawa. Tel.: (22) 505-46-85
e-mail: dw@ierigz.waw.pl <http://www.ierigz.waw.pl>