

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



LISTOPAD 2022

KOMITET REDAKCYJNY:

Sylwia Łaba
Renata Grochowska
Mariola Kwasek
Aldona Skarzyńska
Iwona Szczepaniak
Agnieszka Wrzochalska
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.

Cytowanie: Rosiak, E. (red.). (2022). *Rynek rzepaku. Stan i perspektywy*. Nr 62. Analizy Rynkowe. IERiGŻ PIB.

Czasopismo przygotowano w Zakładzie Rynków Rolnych i Metod Ilościowych IERiGŻ PIB
Kierownik Zakładu – Piotr Szajner

WYDAWCA: Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej
Państwowy Instytut Badawczy, <http://ierigz.waw.pl/>
ul. Świętokrzyska 20, 00-002 Warszawa; tel. (22) 505 45 18; e-mail: ierigz@ierigz.waw.pl
Projekt okładki: Leszek Ślipski
Skład i druk: Dział Wydawnictw IERiGŻ PIB
Ark. wyd. 5,94

Spis treści

Reasumpcja	3
Summary	5
I. Rynek produktów oleistych na świecie	7
<i>mgr Łukasz Chmielewski</i>	
<i>Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej PIB</i>	
II. Rynek produktów oleistych w Unii Europejskiej	15
<i>mgr Łukasz Chmielewski</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>mgr Łukasz Chmielewski</i>	
<i>Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej PIB</i>	
4. Przemysł tłuszczowy	37
<i>dr inż. Ewa Rosiak</i>	
<i>Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej PIB</i>	
5. Ceny detaliczne i spożycie tłuszczów roślinnych	43
<i>dr inż. Ewa Rosiak</i>	
<i>Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej PIB</i>	
Aneks	52

Według wrześniowej prognozy Oil World, po niewielkim spadku światowych zbiorów nasion i owoców 10 najważniejszych roślin oleistych w sezonie 2021/22, w sezonie 2022/23 przewiduje się wzrost o ok. 6% do 623 mln ton. Historycznie będzie to najwyższy poziom produkcji. Zdecyduje o tym przede wszystkim duży wzrost zbiorów soi i rzepaku, a w mniejszym stopniu także ziaren palmowych, sezamu, lnu i rącznika, przy spadku zbiorów nasion słonecznika, bawełny, orzeszków ziemnych i kopry. Światowe zasoby nasion oleistych zwiększą się bardziej niż ich zużycie, co skutkować będzie odbudową zapasów na koniec sezonu i w ślad za tym spadkami ich cen. Na ostateczny poziom cen nadal będą też silnie oddziaływać czynniki pozabilansowe, zwłaszcza wysokie ceny energii i paliw będące następstwem trwającej wojny Rosji w Ukrainie, wysoka inflacja w Europie i wielu innych regionach świata, a także możliwe spowolnienie rozwoju światowej gospodarki. Przy wysokich zbiorach nasion oleistych nastąpi zwiększenie produkcji olejów roślinnych o ok. 4% do 211 mln ton, z uwagi na rosnący globalny popyt na oleje, zarówno na cele spożywcze, jak i biopaliwowe. Według prognoz, w sezonie 2022/23 na europejskim rynku ceny soi i rzepaku spadną odpowiednio o ok. 4% i 27% w relacji rocznej. Znacząco obniżą się też ceny czterech głównych olejów roślinnych: palmowego o ok. 27%, rzepakowego o ok. 25%, słonecznikowego o ok. 18% i sojowego o ok. 7%. Niższe będą również ceny śrut oleistych: rzepakowej o ok. 15%, a sojowej o ok. 1%.

Światowe zbiory rzepaku w sezonie 2022/23 zwiększą się o ok. 12% do 74,4 mln ton. O tak dużym wzroście zdecyduje przede wszystkim odbudowa zbiorów rzepaku w Kanadzie, które zwiększyły się o ok. 45% do 19,9 mln ton, po dużym spadku w poprzednim sezonie, a także większe zbiory w UE-27 i Stanach Zjednoczonych. Zrekompensują one z nadwyżką niższe zbiory u pozostających

stałych kluczowych producentów (Indie, Chiny, Rosja, Ukraina i Australia).

W 2022 r. zbiory rzepaku w UE-27 zwiększyły się o ok. 13% do 19,6 mln ton, w wyniku wzrostu areatu prawy o ok. 10% i plonów o ok. 3%. W grupie trzech największych producentów rzepaku najbardziej wzrosły zbiory we Francji, o ok. 33%, przy wzroście w Niemczech o ok. 21% i w Polsce o ok. 9% (wg szacunków Oil World). Po dwóch latach Francja odzyskała pozycję lidera w produkcji rzepaku w UE-27. W pozostałych państwach zbiory były również wyższe, z wyjątkiem Rumunii i Łotwy, gdzie nastąpił ich spadek. W sezonie 2022/23 samowystarczalność UE-27 w zakresie nasion oleistych i produktów ich przerobu nadal będzie niska. UE-27 pozostanie jednym z największych światowych importerów produktów oleistych (w tym szczególnie śrut oleistych). Udział UE-27 w globalnym eksporcie nasion, olejów i śrut oleistych będzie niewielki. Relatywnie większy będzie w handlu nasionami słonecznika i produktami jego przerobu oraz olejami: rzepakowym i sojowym, a także śrutą rzepakową.

Według przedwzrostkowego szacunku GUS, w 2022 r. zbiory rzepaku w Polsce były rekordowe, wyniosły 3,7 mln ton i były o ok. 15% wyższe niż w 2021 r., w wyniku wzrostu areatu uprawy o ok. 8% do 1,1 mln ha i plonów o ok. 6% do 3,40 t/ha. Mimo wysokich zbiorów, ceny skupu rzepaku były znacząco wyższe niż przed rokiem, z uwagi na utrzymujące się wysokie notowania jego cen na międzynarodowych rynkach, przy silnym powiązaniu rynku krajowego z rynkami zewnętrznymi, szczególnie z rynkiem europejskim. W III kwartale 2022 r. przeciętna cena skupu wyniosła 3028 zł/t i była o ok. 37% wyższa w relacji rocznej. Wysokie ceny skupu rzepaku oraz nadal korzystne, choć niższe niż przed rokiem, relacje cen rzepak : pszenica (2,01:1 w sierpniu, tj. w okresie podejmowania decyzji produkcyjnych o zasiewach pod zbiory następnego roku)

zachęcały producentów do utrzymania dużej powierzchni zasiewów rzepaku pod zbiory 2023 roku. Nie sprzyjały zasiewom wysokie i rosnące koszty produkcji oraz obawy o spadek popytu na rzepak sektora biopaliw. Według wstępnej oceny IERiGŻ PIB, całkowita powierzchnia uprawy rzepaku w 2023 r. wyniesie ok. 1 mln ha i będzie o 5–7% mniejsza niż w 2022 roku. Przy założeniu korzystnego przebiegu warunków pogodowych i średnich plonach rzepaku równie wysokich jak w ostatnich trzech latach, a więc przekraczających 3 t/ha, jego zbiory mogą kształtować się w przedziale 3,2–3,4 mln ton i być o 7–13% mniejsze w porównaniu z rekordowymi tegorocznymi zbiorami.

W sezonie 2022/23, mimo wysokich zbiorów, Polska prawdopodobnie pozostanie dużym importerem netto rzepaku, co pozwoli przemysłowi tłuszczowemu przerobić ponad 3,5 mln ton tego surowca i jednocześnie po raz pierwszy od wielu lat zapasy rzepaku na koniec sezonu mogą być wysokie.

W I półroczu 2022 r. pogorszyły się wyniki handlu zagranicznego produktami oleistymi. Przy wysokich cenach na międzynarodowych rynkach deficyt handlowy tą grupą produktów pogłębił się o ok. 55% do 1,6 mld EUR. Zwiększył się wolumen eksportu i importu wszystkich grup produktów oleistych: nasion, olejów roślinnych, śrut oleistych i margaryn, przy czym kierunki geograficzne handlu zagranicznego tymi produktami nie zmieniły się. Rynek UE-27 w dalszym ciągu był nie tylko największym odbiorcą polskich produktów oleistych, ale pozostał też dużym ich dostawcą na polski rynek. Dużym dostawcą nasion, olejów i śrut nadal były też kraje trzecie. W II półroczu 2022 r., mimo wysokich zbiorów rzepaku, nie przewiduje się poprawy wyników handlu zagranicznego produktami oleistymi. Polska pozostanie dużym importerem netto nasion, olejów, a zwłaszcza śrut oleistych, przy wysokich, choć malejących ich cenach na międzynarodowych

rynkach. Dlatego też w 2022 r. ujemne saldo handlu zagranicznego produktami olejnymi może zwiększyć się według szacunku IERiGŻ PIB do 2,7 mld EUR, z 2,1 mld EUR przed rokiem.

W 2022 r., przy jeszcze wyższych niż przed rokiem krajowych zasobach rzepaku, z uwagi na rekordowe tegoroczne zbiory, ponadto uzupełnionych wysokim importem netto tego surowca oraz przy wzroście krajowego popytu na żywność, spowodowanego napływem dużej liczby wojennych uchodźców z Ukrainy, można spodziewać się znaczącego zwiększenia produkcji głównych wyrobów przemysłu tłuszczowego. Wskazują na to wyniki produkcyjne przemysłu tłuszczowego uzyskane w okresie ośmiu miesięcy 2022 roku. Według szacunku IERiGŻ PIB, w 2022 r. przemysł tłuszczowy wyprodukuje 1450 tys. ton surowego oleju rzepakowego, o ok. 9% więcej niż w poprzednim roku, z tego 840 tys. ton podda rafinacji, o ok. 8% więcej. Produkcja margaryn wyniesie 340 tys. ton i będzie o ok. 10% większa.

W I półroczu 2022 r., jak i w całym 2022 r., mimo zwiększenia produkcji głównych wyrobów, wyniki ekonomiczno-finansowe przemysłu tłuszczowego mogą być nieco gorsze w relacji rocznej, a także nadal gorsze niż w całym prze-

myśle spożywcym. Zdecyduje o tym spodziewany niższy wzrost przychodów z ich sprzedaży niż kosztów operacyjnych. W I półroczu 2022 r. przemysł tłuszczowy uzyskał znacznie wyższy niż w I półroczu 2021 r. wynik finansowy netto, ale jego rentowność nieznacznie spadła i nadal była niższa niż w całym przemyśle spożywcym. Zwiększono nakłady inwestycyjne, przy niewielkim spadku obciążeń z tytułu zobowiązań długoterminowych. W II półroczu 2022 r. sytuacja ekonomiczno-finansowa przemysłu tłuszczowego może ulec dalszemu pogorszeniu, ze względu na wysokie, choć malejące ceny surowców olejnych na krajowym i europejskim rynku. Rosnących kosztów materiałowo-surowcowych prawdopodobnie nie uda się zrekompenzować wyższymi cenami zbytu.

Dynamicznie rosnące od początku roku ceny surowców olejnych na krajowym i europejskim rynku przyspieszyły tempo wzrostu cen detalicznych tłuszczów roślinnych. Do wzrostu cen przyczynił się też rosnący krajowy popyt na żywność, głównie z powodu dużej liczby uchodźców z Ukrainy. Wzrost cen detalicznych tłuszczów roślinnych w okresie dziewięciu miesięcy 2022 r. wyniósł 38,2% w relacji rocznej, w tym margaryn 46,9%, a olejów roślinnych 37,8% i był znacznie większy niż całej żywności łącznie z napojami

bezalkoholowymi (13,2%), w tym tłuszczów zwierzęcych (27,5%). Według oceny IERiGŻ PIB, w 2022 r. ceny detaliczne tłuszczów roślinnych zwiększą się średnio o ok. 40% w relacji rocznej, przy szacowanym ok. 15% wzroście cen całej żywności i napojów bezalkoholowych, a ich wzrost w relacji grudzień do grudnia przekroczy 50%. W I półroczu 2023 r. dynamika wzrostu cen tłuszczów roślinnych może ulec spowolnieniu, ze względu na spodziewane w tym czasie spadki cen surowców olejnych na międzynarodowych rynkach, choć nadal będą one wysokie.

W 2022 r. wzrost bilansowej konsumpcji tłuszczów roślinnych w przeliczeniu na 1 mieszkańca będzie zdecydowanie mniejszy niż przed rokiem, ze względu na wysokie ich ceny, przy pogorszeniu sytuacji dochodowej ludności w warunkach wysokiej inflacji. Według szacunku IERiGŻ PIB, w 2022 r. bilansowe spożycie tłuszczów roślinnych wzrosło o 0,4% w relacji rocznej do 25,3 kg, przy spadku spożycia tłuszczów zwierzęcych odpowiednio o 5,0% do 11,4 kg, z tego głębszego spadku spożycia masła o 6,7% do 5,6 kg, z uwagi na wysokie jego ceny, niż „pozostałych tłuszczów zwierzęcych” o 3,3% do 5,8 kg. Dalszy niewielki wzrost bilansowego spożycia tłuszczów roślinnych, przy spadku spożycia tłuszczów zwierzęcych przewidywany jest też w 2023 roku.

SUMMARY

According to the September Oil World forecast, after a slight decrease in the global harvest of seeds and fruits of the 10 most important oilseeds in the 2021/22 season, an increase of approx. 6% to 623 million tons is expected in the 2022/23 season. Historically, this will be the highest level of production. This will be mainly due to the large increase in the crops of soybean and rape, and to a lesser extent also of palm kernels, sesame, flax and castor, with a decrease in the harvest of sunflower seeds, cotton, peanuts and copra. The world's oilseed resources will increase more than the consumption of them, which will result in a rebuilding of stocks at the end of the season, and their prices will consequently fall. The final price level will also continue to be strongly influenced by off-balance sheet factors, in particular high energy and fuel prices as a consequence of Russia's ongoing war in Ukraine, high inflation in Europe and many other regions of the world, and a possible slowdown in the development of the global economy. With a high yield of oilseeds, the production of vegetable oils will increase by approx. 4% to 211 million tons, due to the growing global demand for oils, both for food and biofuels. According to forecasts, in the 2022/23 season on the European market, prices of soybean and rapeseed will fall by approx. 4% and 27% annually, respectively. Prices of four main vegetable oils will also drop significantly: palm by about 27%, rapeseed by about 25%, sunflower by about 18% and soybean by about 7%. Prices of oilseed meals will also be lower: for rapeseed meal by approx. 15% and for soybean meal by approx. 1%.

The world harvest of rapeseed in the season 2022/23 will increase by approx. 12% to 74.4 million tons. Such a large increase will be mainly due to the restoration of the rapeseed harvest in Canada, which increased by approx. 45% to 19.9 million tons, after a large drop in the previous season, as well as higher harvests in the EU-27 and the United

States. They will more than compensate for the lower yields of the remaining key producers (India, China, Russia, Ukraine and Australia).

In 2022, rapeseed harvest in the EU-27 increased by approx. 13%, to 19.6 million tons, as a result of an increase in the right acreage by approx. 10% and yields by approx. 3%. In the group of the three largest rapeseed producers, harvest increased the most in France, by approx. 33%, with an increase in Germany by approx. 21% and in Poland by approx. 9% (according to Oil World estimates). After two years, France regained its leading position in the production of rapeseed in the EU-27. In other countries, yields were also higher, with the exception of Romania and Latvia, where they fell. In the 2022/23 season, the self-sufficiency of the EU-27 as regards oilseeds and their processed products will remain low. The EU-27 will remain one of the world's largest importers of oil products (especially oilseed meal). The share of the EU-27 in global exports of seeds, oils and oilseed meals will be small. It will be relatively larger in the trade of sunflower seeds and its products, as well as rapeseed and soybean oils, as well as rapeseed meal.

According to the preliminary estimate of Statistics Poland, the rapeseed harvest in Poland in 2022 was record-breaking, amounting to 3.7 million tons and was approx. 15% higher than in 2021, as a result of an increase in the cultivation area by approx. 8% to 1.1 million ha and yields by approx. 6% to 3.40 t/ha. Despite the high harvest, purchase prices of rape were significantly higher than in the previous year, due to the continued high quotations of its prices on international markets, with the strong connection of the domestic market and external markets, especially the European market. In the third quarter of 2022, the average purchase price amounted to PLN 3,028/t and was approx. 37% higher on an annual basis. High rape purchase prices and

still favorable, even though they were lower than a year ago, rape:wheat price relations (2.01:1 in August, i.e. when making decisions about sowing for crops for the next year) encouraged producers to maintain a large area of rape sown for the harvest of 2023. High and rising production costs and concerns about a decline in demand for rapeseed in the biofuel sector were not conducive to sowing. According to the preliminary assessment of IAFE NRI, the total area of rapeseed cultivation in 2023 will be approx. 1 million ha and will be 5–7% less than in 2022. Assuming favorable weather conditions and average rapeseed yields as high as in the last three years, i.e. exceeding 3 t/ha, its harvest may be in the range of 3.2–3.4 million tons and be 7–13% lower, as compared to this year's record harvest.

In the 2022/23 season, despite the high harvest, Poland is likely to remain a large net importer of rapeseed, which will allow the fat industry to process more than 3.5 million tons of this raw material, and at the same time, for the first time in many years, rapeseed stocks at the end of the season may be high.

In the first half of 2022, results of foreign trade in oil products deteriorated. With high prices on international markets, the trade deficit in this group of products deepened by approx. 55%, to EUR 1.6 billion. The volume of export and import of all groups of oil products increased for seeds, vegetable oils, oilseed meals and margarines, while geographic directions of foreign trade in the products did not change. The EU-27 market was still not only the largest recipient of Polish oil products, but also remained a large supplier to the Polish market. Third countries continued to be a large supplier of seeds, oils and meals. In the second half of 2022, despite the high rapeseed harvest, no improvement in the results of foreign trade in oil products is expected. Poland will remain a large net importer of seeds, oils, and especially oilseed meals,

with high, though declining, prices on international markets. Therefore, in 2022, the negative balance of foreign trade in oil products may increase, according to the estimates of IAFE NRI, to EUR 2.7 billion, from EUR 2.1 billion a year before.

In 2022, with domestic resources of rapeseed even higher than a year ago, due to this year's record harvest, additionally supplemented by high net imports of this raw material and with increased domestic demand for food, caused by the influx of a large number of war refugees from Ukraine, a significant increase in the production of the main products of the fat industry can be expected. This is indicated by the production results of the fat industry obtained in the period of eight months of 2022. According to the estimates of IAFE NRI, in 2022 the fat industry will produce 1,450 thousand tons of crude rapeseed oil, by about 9% more than in the previous year, of which 840 thousand tons will be refined, by about 8% more. The margarine production will amount to 340 thousand tons and will be about 10% higher.

In the first half of 2022 and throughout 2022, despite an increase in the production of the main products, economic and financial results of the fat industry may be slightly worse on an annual basis,

and still worse than in the entire food industry. It will be determined by the expected lower increase in revenues from their sale than in operating costs. In the first half of 2022, the fat industry achieved a net financial result much higher than in the first half of 2021, but its profitability slightly decreased and was still lower than in the entire food industry. Capital expenditures were increased, with a slight decrease in the burden for long-term liabilities. In the second half of 2022, the economic and financial situation of the fat industry may deteriorate further, due to the high, albeit decreasing prices of oily raw materials on the domestic and European market. It will probably not be possible to compensate for the rising costs of materials and raw materials with higher sales prices.

The prices of oilseeds on the domestic and European markets, which had been growing dynamically since the beginning of the year, accelerated the growth rate of retail prices of vegetable fats. The rising domestic demand for food also contributed to the increase in prices, mainly due to the large number of refugees from Ukraine. The increase in retail prices of vegetable fats in the nine-month period of 2022 amounted to 38.2% on an annual basis, including margarine 46.9%, and vegetable oils 37.8% and was much higher than that

of all food, including non-alcoholic beverages (13.2%), including animal fats (27.5%). According to the assessment of IAFE NRI, retail prices of vegetable fats will increase in 2022 by an average of approx. 40% annually, with an estimated approx. 15% increase in the prices of all food and non-alcoholic beverages, and their increase in relation to December to December will exceed 50%. In the first half of 2023, the growth dynamics of vegetable fat prices may slow down, due to the expected drops in the prices of oilseeds in international markets, even though they will still be high.

In 2022, the increase in the balance consumption of vegetable fats per capita will be much lower than in the previous year, due to their high prices, with the deteriorated income situation of the population amid high inflation. According to the estimates of IAFE NRI, the balance consumption of vegetable fats will increase in 2022 by 0.4% annually to 25.3 kg, with a decrease in the consumption of animal fats by 5.0% to 11.4 kg, respectively, with a deeper decrease in consumption butter by 6.7% to 5.6 kg, due to high prices for it than for "other animal fats" by 3.3% to 5.8 kg. A further slight increase in the balance of consumption of vegetable fats, with a decrease in the consumption of animal fats is also expected in 2023.

W serii **Analizy Rynkowe** w najbliższym czasie ukażą się:

1. *Rynek ziemniaka* (49) • grudzień 2022,
2. *Rynek owoców i warzyw* (61) • grudzień 2022,
3. *Rynek cukru* (50) • kwiecień 2023,
4. *Rynek środków produkcji dla rolnictwa* (50) • maj 2023,
5. *Rynek drobiu* (63) • maj 2023,
6. *Rynek mleka* (64) • maj 2023,
7. *Rynek zbóż* (64) • czerwiec 2023.

WARUNKI SPRZEDAŻY I PRENUMERATY

Pełna oferta wydawnicza dostępna na stronie: <http://ierigz.waw.pl/publikacje>

Cena 1 egzemplarza *Rynku rzepaku* wynosi 150 zł (w tym 8% VAT).

Prenumerata roczna *Rynku rzepaku* (2 numery w 2022 roku) wynosi 300 zł.

Zamówienia na prenumeratę i sprzedaż pojedynczych analiz lub kompletu 11 tytułów można przesyłać:

- mailem na adres: dw@ierigz.waw.pl
- pocztą na adres:
Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej Państwowy Instytut Badawczy,
Dział Wydawnictw, ul. Świętokrzyska 20, 00-002 Warszawa
- publikacje można również kupić w Dziale Wydawnictw IERIGŻ PIB,
wejście od ul. Szkolnej 2/4, parter, pok. 3,
sprzedaż od poniedziałku do piątku w godz. 9⁰⁰–15⁰⁰.

Istnieje możliwość zakupu wersji archiwalnych czasopism.

Kontakt:

Dział Wydawnictw IERIGŻ PIB, ul. Szkolna 2/4, 00-006 Warszawa

tel. (22) 505 46 85, e-mail: dw@ierigz.waw.pl

USŁUGI WYDAWNICZE I POLIGRAFICZNE

dostosowane
do Państwa potrzeb!

- Wykorzystujemy nowoczesne systemy **druku cyfrowego** dające wiernie odwzorowanie obrazu, pozwalające w krótkim czasie na druk czarno-białych i barwnych materiałów w najwyższej jakości.
- **Drukujemy:** wizytówki, ulotki, papiery firmowe, foldery, broszury, książki, gazetki reklamowe, plakaty, materiały szkoleniowe, nadruki na kopertach, widokówki, zaproszenia, identyfikatory, dyplomy, etykiety, naklejki itp.
- Oferujemy szeroki wachlarz **usług introligatorskich:** bindowanie, szycie, uszlachetnianie, klejenie itp.
- Przeprowadzamy **korektę** oraz **redakcję** tekstów w języku polskim.
- Wykonujemy **skład publikacji**, wykorzystując profesjonalne oprogramowanie graficzne (Adobe InDesign, Illustrator, Photoshop).

Zaproponujemy indywidualną wycenę i dobór odpowiedniej techniki wydruku, aby gotowy produkt w pełni spełniał Państwa oczekiwania.

Dział Wydawnictw
wejście od ul. Szkolnej 2/4
tel. (22) 505 45 26, 505 44 30
usługi wydawnicze: dw@ierigz.waw.pl
usługi poligraficzne: poligrafia@ierigz.waw.pl

Zapraszamy do współpracy!

CENA 150 ZŁ

ISSN 1231-269X



Instytut Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej
Państwowy Instytut Badawczy,
ul. Świętokrzyska 20, 00-002 Warszawa;
tel. (22) 505 45 18; e-mail: ierigz@ierigz.waw.pl
<http://www.ierigz.waw.pl>