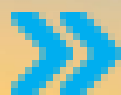




K&H agrár iránytű



**búza- és
kukoricapiaci trendek**



**időjárási
kockázatok**



**sertéspiaci
kilátások**



**tejágazati
előrejelzések**



tartalomjegyzék

köszöntő.....	3
bevezető.....	4
búza- és kukoricapiaci trendek	
világ búzatermelésének alakulása 2025/26 gazdasági évben.....	5
EU búzatermelésének alakulása a 2025/26 gazdasági évben.....	6
EU búza- és kukorica piacát mozgóató időjárási tényezők 2025/26-os gazdasági évben.....	7
globális ár-befolyásoló tényezők 2025/26.....	8
búzatermelés várható alakulása a 2025/26 gazdasági év kezdetén Európában.....	9
búza- és kukoricaárak alakulása a párizsi Euronexten.....	10
környezeti kihívások: vízhiány, várható búza és kukorica hozamok.....	11
kukorica piaci ár-mozgásokat meghatározó tényezők az EU-ban.....	12
időjárási kockázatok	
Európa három havi (2025 július-augusztus-szeptember) hőmérsékleti előrejelzése.....	13
csapadékviszonyok alakulása az időjárási előrejelzések alapján (bázisidőszak: 2025 június).....	14
környezeti kihívások: vízhiány, várható kukorica hozamok.....	15
aflatoxin szennyezettség kockázata közép és hosszútávon az Európában.....	16
sertésiaci kilátások	
globális sertéságazatot mozgóató tényezők.....	17
EU sertéságazatának kihívásai középtávon.....	18
ASP terjedése az EU-ban 2023-2024.....	19
sertés-állomány létszámának alakulása az EU-ban.....	20
sertéshús-termelés várható alakulása a főbb termelő EU tagállamokban 2025-ben.....	21
magyar sertéságazat helyzete.....	22
a magyar sertéságazatot befolyásoló tényezők középtávon.....	23
EU sertésárak és nemzetközi versenyképesség.....	24
EU sertéshízlalás jövedelmezősége.....	25
a magyar sertéstartók 2025. júliusában drágábban jutnak takarmányhoz.....	26
magyar és EU sertéságazata számokban.....	27
tejágazati előrejelzések	
EU tejágazatának változásai 2025-ben.....	28
EU tejelő tehénágazatát alakító tényezők.....	28
EU tejiaci változások.....	29
EU tejágazatának középtávú kilátásai (2025-2035).....	30
magyar tejágazat rövid távú kilátásai.....	31
K&H agrár CO2 kalkulátor.....	32
kapcsolatok.....	33

köszöntő

A K&H Bank több mint 30 éve stratégia partnere az agrár- és élelmiszeripari vállalkozásoknak. Ahogy eddig is, ezután is küldetésünknek tekintjük, hogy az agrár- és élelmiszeripari partnereink fenntartható fejlődését támogassuk. Segítsük őket mind finanszírozással, mind tanácsadással egyaránt, hogy ehhez a gyorsan változó üzleti környezethez hatékonyan és eredményesen tudjanak alkalmazkodni. Ebben kíván segíteni a K&H agrár iránytű kiadványunk, melyben hasznos ágazati elemzésekkel és aktualitásokkal igyekszünk bemutatni a hazai és nemzetközi trendeket, változásokat. Bízom benne, hogy az itt szerzett információk segítenek a helyes üzleti és beruházási döntések meghozatalában, ezáltal támogatva a partnereink hosszútávú profitábilis működését.



Demeter Zoltán

agrárüzletág vezető
K&H Csoport

bevezető

A magyar mezőgazdaság jövője ma már nem kizárólag a termőföldön és a gépek között dől el: egyre nagyobb szerepet kapnak az adatok, előrejelzések és a globális folyamatok részletes elemzése is. A 2025/26-os gabonapiaci gazdasági év kezdetén kiemelten fontos, hogy a döntéshozók naprakész, pontos információkra támaszkodjanak stratégiáik kialakításakor – legyen szó termelésről, beruházásokról, exportpiacokról vagy akár a klímaváltozáshoz való alkalmazkodásról.

Az K&H agrár iránytű első kiadása ebben szeretne támogatást nyújtani: szakmai elemzéseken alapuló, közérthető formában térképezi fel a legfontosabb piaci és környezeti változásokat. A globális búzapiacot érintő tendenciáktól kezdve, az Európai Unió és hazánk termelési kilátásain át, a klíma-kockázatokon keresztül az állattenyésztési szektor – különös tekintettel a sertés- és tejágazat – előtt álló kihívásokig olyan összefüggéseket mutatunk be, amelyek segíthetik a következő szezon sikeres üzleti döntéseit.

Elemzőként célokom, hogy ne csak a számok jelenjenek meg, hanem a mögöttük meghúzódó trendek és azok értelmezése is világos legyen partnereink számára. Bízom benne, hogy kiadványunk hozzájárul ahhoz, hogy a magyar agrárvállalkozások felkészülten, megalapozottan és versenyképesen tudjanak reagálni a következő szezon kihívásaira.



Dr. Nyárs Levente

üzleti banki tanácsadó
K&H Csoport

világ búzatermelésének alakulása 2025/26 gazdasági évben

Az AMIS-FAO (FAO) előrejelzései szerint, a globális búzatermelés 2025-ben várhatóan kismértékben emelkedik, amit az indiai, pakisztáni és ukrajnai javuló termés-kilátásoknak köszönhető, és várhatóan továbbra is kismértékben meghaladja a 2024/2025-ös szezon hozamát.

A FAO, a 2025. június havi becslésekhez képest lefelé módosította, a búza felhasználását 2025/2026-ös szezonra, főként Kína, Marokkó és az Egyesült Államok várható felhasználását csökkentették, de az előrejelzések szerint a 2024/25-ös szezon szintjéhez képest a kismértékben (+4%) növekedhet a globális búzafelhasználás .

A búzakereskedelem 2025/2026-ban (június/július) várhatóan továbbra is 4%-kal növekedhet a 2024/25-ös szinthez képest, annak ellenére, hogy 2025. júniusi becsléshez képest lefelé módosították a Kínából, Marokkóból és az Egyesült Arab Emírségekből várható kisebb vásárlásokat, valamint az Orosz Föderáció alacsonyabb exportját.

A búza 2024/25-ös zárókészletei várhatóan a nyitósint felett lesznek, miután Kínában, az Orosz Föderációban és az Egyesült Államokban felfelé módosították a mennyiségeket.



EU búzatermelésének alakulása a 2025/26 gazdasági évben

Jó búzatermésre lehet számítani az EU-ban és világszinten, de időjárási kockázatokkal. Az USDA 2025. június 12-i piaci becslésében az EU búzatermelése ca. 136 millió tonna körül alakulhat, ami ca. 12%-kal haladhatja meg a 2024/25-ös mennyiségeket.

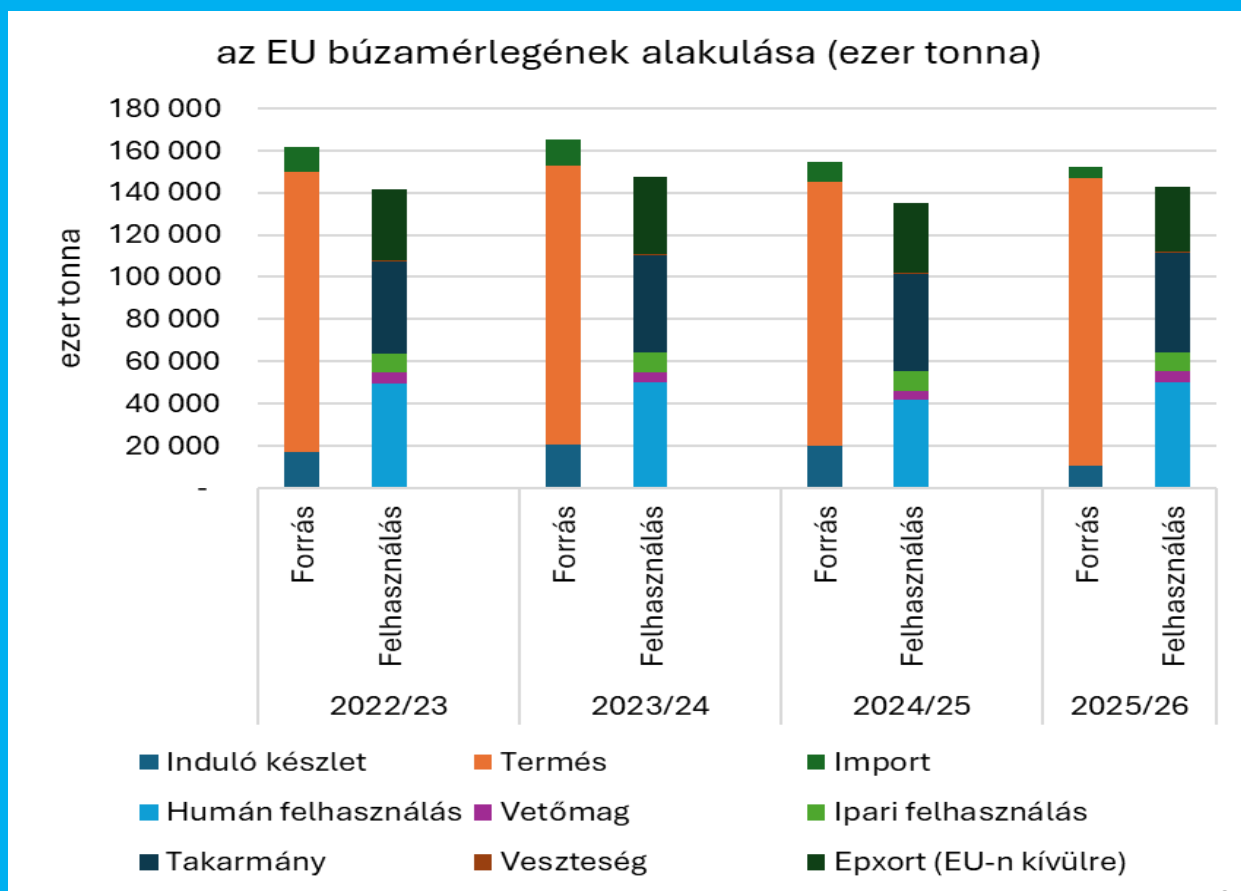
Ukrán búzatermelés ca. 23 millió tonna körül alakulhat, ami hozza az elmúlt évek átlagát.

Visszaeső EU-export, erős globális verseny miatt (Oroszország, Ukrajna), az EU teljes gabona-exportja a 2024/25-ös szezonban ca. 22%-kal esett vissza, 2019-2024 37 millió tonnás 5-éves átlagához képest.

Az EU exportpiaci közül, gyengülő, de még mindig fontos észak-afrikai kereslet.

További ár-befolyásoló tényezők: EUR/USD árfolyammozgása, vámháborúk, geopolitikai feszültségek.

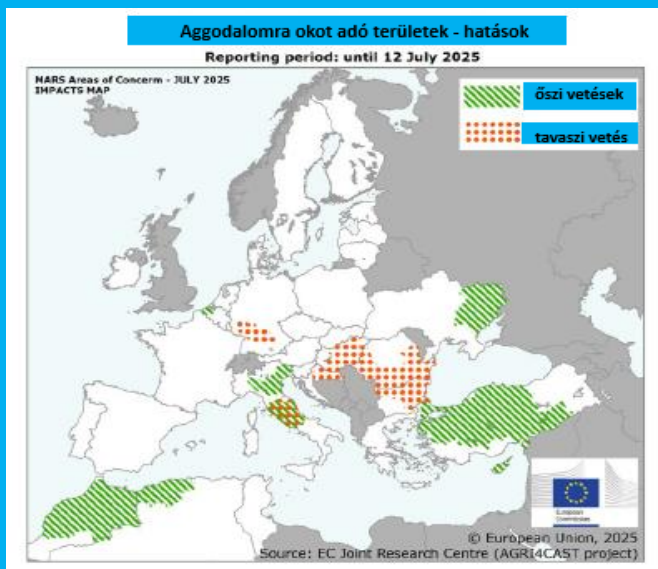
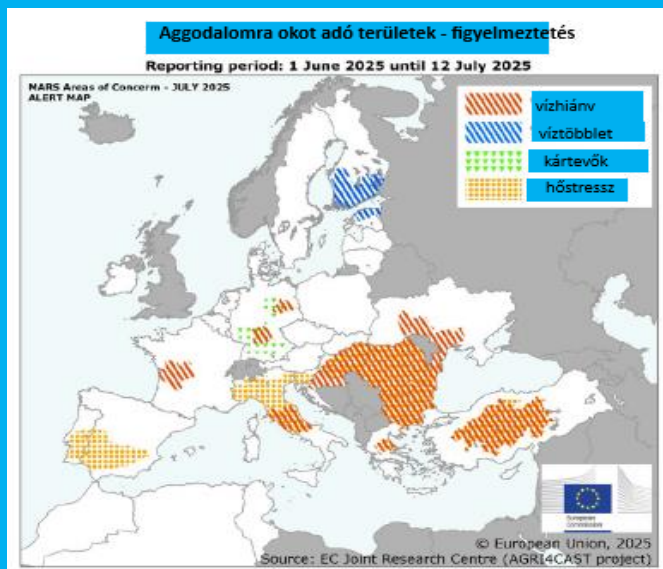
Piaci hangulat: alapvetően alacsony árak, de gyorsan változhat, ha az időjárás vagy a geopolitika közbeszól, várhatóan a következő hetekben a búza kötésárak felfel mozgása várható.



EU búza-és kukorica piacát mozgató időjárási tényezők 2025/26-os gazdasági évben

Az Európai Bizottság Közös Kutatóközpontjának (JRC – Joint Research Centre) 2025. július 21-ei jelentése (MARS Bulletin – Crop Monitoring) szerint (időszak: 2025. június – 2025. július 12 között):

- Az őszi vetésű növények terméshozama várhatóan átlag feletti lesz Romániában, Bulgáriában, Franciaországban, Spanyolországban, Írországon, a skandináv és a balti országokban, mert ezekben az országokban elegendő csapadék volt a vizsgált időszakban.
- Németországban, Lengyelországban és Magyarországon átlagos terméshozam várható. Olaszországban és Törökországban viszont a hőség és a kevés eső miatt várhatóan csökken a termés.
- Délkelet-Európában a tavaszi vetésű növényeket a tartós aszály és meleg miatt visszaesés fenyegeti, főleg Magyarországon, Romániában és Bulgáriában.
- Szlovákiában, Magyarországon és Románia nyugati részén sok területen az átlagosnál kisebb biomassa felhalmozódást mutatnak a növények, 2025JUN közepe óta tartó csapadékhiány miatt.
- Finnországban és Észtországban a túlzott csapadék nehezített a szántóföldi munkát, és aggodalomra ad okot a helyi növénybetegségek terjedése is.



forrás: JRC Mars Bulletin 2025. július 21

globális ár-befolyásoló tényezők 2025/26

tényező	költség, árhatás	régiók
európai szárazság 2025	ár növelő tényező	Közép- és Kelet-Európa
La Niña hatás	vegyes	globális
műtrágyaárak- emelkedése	költségnövelő	globális
rekordtermés- várakozások	ár csökkentő	USA, Brazília, EU (részben)
klímaváltozás	ár növelő	globális
geopolitikai feszültségek (Közel- Kelet)	ár növelő tényező	globális



búzatermelés várható alakulása a 2025/26 gazdasági év kezdetén Európában

EU búzatermelés várható mennyisége a főbb termelő országokban 2025/26-os szezon:

- Franciaországban az őszi búza termelése kb 32,5 millió tonna körül alakulhat várhatóan, ami 26% lehet nagyobb, mint a 2024/25-ös szezonban.
- Németországban a búzatermelés a 2025/26-os gazdasági évben ca 21 millió tonna lesz, ami 16%-os növekedést jelenthet a 2024/25-ös gazdasági évhez képest.
- Spanyolországban a kedvező időjárási körülmények miatt a 2025/26-os gazdasági évben 20% növekszik a betakarítható búza mennyisége.
- Romániában, a Román Gazdaszövetség becslései szerint, a 2025/26-os búzatermelés meghaladhatja a 13 millió tonnát – de akár a 14-15 millió tonnát is elérheti. Ezzel szemben az Európai Bizottság 2025. júliusi becslése szerint a román búzatermelés a 2025/26-os szezonban 10,5 millió tonna körül alakulhat.
- Magyarországon az elmúlt hetek száraz, csapadékhiányos időjárása miatt a búzatermés várhatóan közepes mennyiségű lesz. Emellett a búza minősége is romolhat országosan.
- Vagyis az EU átlagában jó búzatermésre lehet számítani, amit leképeznek a párizsi Euronext tőzsdei ármozgásai is.

Ukrajna és Oroszország termelése, exportpiaci jelenléte.

- Az EU Bizottság prognózisa szerint Ukrajnában kb 23-24 millió tonna búzatermésre lehet számítani, ami hozza az elmúlt háborús évek átlagos mennyiségét.
- Oroszország búzatermését most 83 millió tonnára prognosztizálják.

Az aratások gyorsan haladnak az északi féltekén. A korai eredmények átlag feletti hozamokra, de vegyes fehérjetartalomra utalnak a búza esetében az EU-ban.

A fenti tényezők miatt a búzaárak várhatóan nyomottak lesznek, a párizsi Euronexten a malmi búza ára, 2025. június-júliusban 200 euró/tonna körül ingadozott, az erős hozamok nyomása alatt.

búza- és kukoricaárak alakulása a párizsi Euronexten

A párizsi Euronexten mind a búza, mind a kukorica határidős árai csökkenést mutatnak. A búza 2025. szeptemberi lejáratra 2025-ben folyamatosan csökken a búza ára.

- A búza 2025. szeptemberi ár-jegyzése 2025. június 24-e óta a 200 EUR/t körül mozog
- Míg a kukorica 2025. augusztusi ár-jegyzése 2025. június 12-én érte el a mélypontját 185 EUR/t -ás szinttel. Ezt követően újra emelkedésnek indultak az árak és 2025. július 18-án 211 EUR/t árszinten mozogott az ár, majd ezt követően újra a 200 EUR/t szint alá csökkent.



környezeti kihívások: vízhiány, várható búza és kukorica hozamok

Magyarországon a búza esetében, az elmúlt hetek száraz, aszályos, csapadékmentes időjárása miatt csökkennek az őszi búza terméskilátásai.

Az EU Bizottság JRC 2025. július 21-ei jelentése alapján (a 2025. 06.01-2025.07.12 közötti időszak alapján):

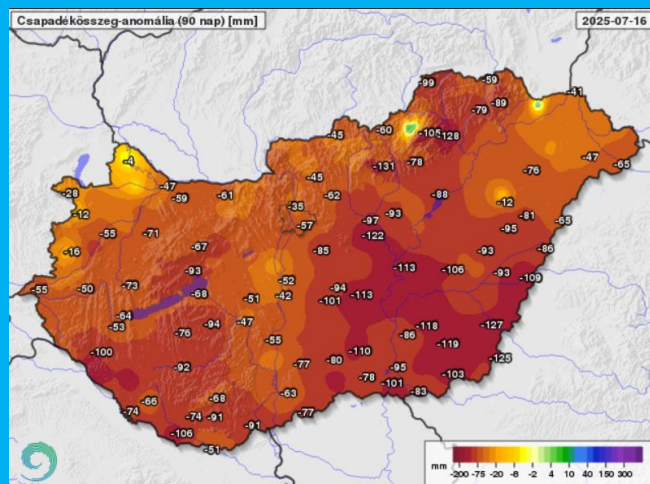
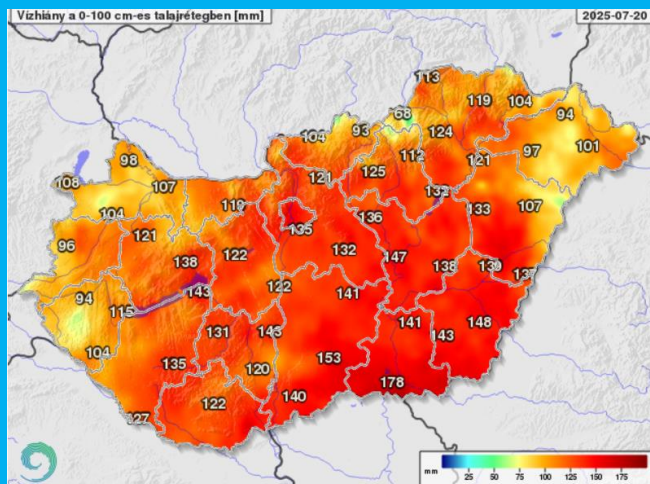
- a magyar lágybúzára még 5,52 t/ha hozamot jelzett előre, szemben a június 23-ai 5,85 t/ha-os mennyiséggel.

Figyelembevéve a búza vetésterület nagyságát (922 ezer hektár), a 2025/26-os termésmennyiség kb 5 millió tonna körül alakulhat.

- A Hungaromet 2025. július 20-ai adatai alapján, a 0-100 cm közötti talajrétegben a vízhiány 96-178 mm között volt Magyarországon a sokéves átlaghoz képest.
- A július eleji csapadékos időjárás ellenére a 90 napos csapadékösszeg-anomális Magyarországon -4 és a -131 mm közötti sávban szór.
- A júniusi aszály és a talajvízhiány negatívan befolyásolja a várható búza hozamokat, termésmennyiséget és minőséget is.

A magyar kukorica esetében a JRC 6 t/ha átlaghozamot jelez előre a 2025/26-os szezonnra, ami 15%-os csökkentést jelentett a júniusi becsléshez képest.

- A JRC 6.08 t/ha-os becsült hozamával, és a 752 ezer hektáros kukorica vetésterülettel számolva, kb 4,5-4,6 millió tonnás kukorica termésmennyiségre lehet számítani.



forrás: met.hu, [Agrometeorológia térképek](#)

kukorica piaci ár-mozgatásokat meghatározó tényezők az EU-ban

2025. június 13 és 2025. július 18 között, ca. 14%-os áremelkedés volt tapasztalható a kukorica jegyzéseinél a párizsi Euronext tőzsdén, ahol az ár 185 EUR/t körüli szintről 211 EUR/t-ra, sőt helyenként 217 EUR/t-ra is emelkedett.

Az áremelkedés legfőbb oka az európai és globális aszályos időjárás. A HungaroMet jelentései szerint Magyarországon és más európai régiókban 2025. júniusa óta kritikus csapadékhiány tapasztalható, ami különösen súlyosan érinti a kukoricatermesztést.

- Magyarországon, a talaj felső 0-100 cm-es rétege országszerte kritikusan száraz.

Európa-szerte hasonló a helyzet: Észak-Franciaországtól Németországon és Lengyelországon át Magyarorszáig minden jelentős kukoricatermesztő régió vízhiánnyal (ennek mértéke eltérő) küzd. A szárazság mértéke sok helyen a 2022-es történelmi aszályra emlékeztet, ami akkor is jelentős árfelhajtó hatással bírt.

Az európai kukoricaárak emelkednek mivel a kukorica virágzási időszakában száraz, aszályos, csapadékmentes időszak van, ami hatást gyakorol a kukorica termés mennyiségére, minőségére. A Strategie Grains 3 millió tonnával 57,7 millió tonnára csökkentette az EU kukoricatermésére vonatkozó előrejelzését a 2025/26-os gazdasági évre.

A globális kukoricakészletek 12 éves mélypontra zuhanhatnak 2025/26-ra, mindössze 272 millió tonnára. Ez 4%-os csökkenést jelent az előző évhez képest. A készlet-felhasználás arány 21%-ra csökkenhet, ami a legalacsonyabb érték 2012/13 (16%) óta.

Miközben a kínálat szűkül, a globális kereslet továbbra is erős marad. Az állati takarmányozás, az etanolgyártás és az export iránti igények folyamatosan növekednek. Kína továbbra is jelentős importőr marad, bár az önellátás fokozása miatt mérsékeltebb ütemben.

A geopolitikai feszültségek szintén hozzájárulnak az áremelkedéshez. Az ukrajnai háború folytatódó hatásai, a potenciális USA-Kína vámháború kockázata, valamint a Fekete-tengeri régió export bizonytalanságai mind árfelhajtó tényezőként hatnak.

Piaci kilátások

- Az árak további alakulása nagymértékben függ a júliusi-augusztusi időjárástól (csapadék), amely kritikus időszak a kukorica virágzási időszaka szempontjából.

Európa három havi (2025 július-augusztus-szeptember) hőmérsékleti előrejelzése

A napraforgó szintén érzékeny a hosszan tartó melegre és aszályra, különösen a virágzás és kaszatképződés időszakában. Ha a kritikus időszakban (július vége-augusztus) nem érkezik csapadék, a termés mennyisége jelentősen visszaesik.

A tartós hőhullámok a növények vízháztartását felborítják, a sejtek károsodnak, a növények védekezőképessége gyengül, így a betegségek és kártevők is könnyebben támadnak.

Összegzés:

- Az ECMWF előrejelzése alapján 2025. július-augusztus-szeptember időszakában Magyarországon jelentős hőmérsékleti többlet várható. Ez a mezőgazdaságban, különösen a kukorica és napraforgó termesztésben:
 - Jelentős terméskiesést okozhat, akár 20–50%-os mértékben, ha nem érkezik időben csapadék.
 - A tartós meleg és aszály miatt a növények stresszt szenvednek, vízhiány, gyengébb fejlődés, betegségek és kártevők megjelenése várható.
 - A hőstressz miatt jelentősen növekszik a kockázata az aflatoxin fertőzésnek és szennyezettségnek, ami csökkenti a kukorica élelmiszeripari és takarmányozási értékesítési lehetőségeit.

2025-ben is – ahogy 2022-ben és 2024-ben is – a kukorica és napraforgó termelők számára a legnagyobb kihívás a vízhiány és a hőstressz lesz, ami a gazdaságosságot és a jövőbeli vetésszerkezetet is befolyásolhatja.

csapadékviszonyok alakulása az időjárási előrejelzések alapján (bázisidőszak: 2025 június)

Az ECMWF előrejelzése szerint, Magyarország területén 50-60%-os valószínűséggel lesz kevesebb csapadék, mint a 2025. július-augusztus-szeptember időszakban, az 1993-2016-os időszak átlagához képest képest.

Ez azt jelenti, hogy a 2025-ös nyári időszakban Magyarországon várhatóan kevesebb csapadékra lehet számítani, mint az átlagos mennyiség.

- Skandinávia és Észak-Európa: magas valószínűséggel (60-70%+) lesz nedvesebb a normálnál
- Közép- és Dél-Európa: változó tendenciák, sok helyen átlagos körüli valószínűségek
- Keleti területek: részben szárazabb tendenciák várhatók

Közép-Európa nagy része, beleértve Magyarországot is, az aszályos kategóriába tartozik, ami összhangban van a régió általános klímaváltozási trendjével.

A csapadékhiány különösen érzékenyen érinti majd a kukoricát, csemegekukoricát, zöldborsót (egyéb ipari zöldségnövényeket), napraforgót.



környezeti kihívások: vízhiány, várható kukorica hozamok

A 2025-ös év rendkívül súlyos aszályal indult Magyarországon, amely komoly veszélyt jelent a mezőgazdasági termelésre.

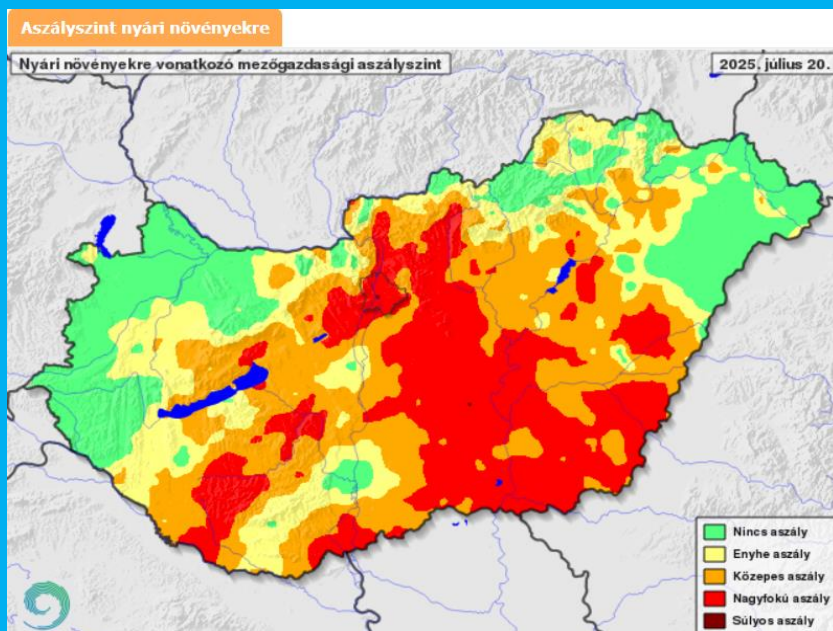
2025. június végére kialakult helyzet szerint az ország túlnyomó részén kritikus szárazság uralkodik, a talaj felső rétegeiben jelentős vízhiány tapasztalható, ami különösen a kukorica és napraforgó termését veszélyezteti.

2025-ben az előzetes információk szerint ca. 800-830 ezer hektáron vetettek kukoricát a termelők. Az Európai Bizottság 2025. július 21-én kiadott előrejelzése szerint a magyar kukoricatermelés termésátlagát 6,08 t/ha-ra teszi.

- 2025. júniusi aszályos időjárás negatívan érintette szinte az egész magyarországi gabona és kukorica termőhelyeket. A száraz, aszályos, csapadékszegény időjárás rontotta a kukorica terméskilátásait, így a hozamok további csökkenése vetíthető előre. A Kisalföldön, az Alföldön és különösen a Tiszántúlon rendkívüli aszály sújtotta a mezőgazdasági területeket.

Az ECMWF prognózisai alapján 2025-ben újra aszályos, csapadékszegény viszonyok között fejlődnek a Magyarországi kukorica-vetések, különösen az alföldi és a tiszántúli területeken.

- A kukorica különösen érzékeny a vízstresszre, és a várható csapadékhiány miatt a termésátlagok jelentős csökkenése várható.
- A kukorica virágázási időszakában kritikus lesz a hőmérséklet alakulása (hőhullámok, hőstressz), valamint a csapadék mennyisége.
- A kukorica vetések szempontjából, Magyarországon 2025. július elején a legrosszabb a helyzet: a Jászságban, Bács-Kiskun megyében és Békés megyében.



aflatoxin szennyezettség kockázata közép- és hosszútávon Európában

A klímaváltozás miként befolyásolja a kukoricatermesztésre alkalmas területek eloszlását és az aflatoxin-szennyeződés kockázatát Európában

2050-re jelentősen nőni fog azoknak a területeknek a száma Európában, ahol a kukoricát aflatoxin-szennyezés veszélye fenyegeti. Különösen Közép- és Dél-Európában, így Magyarországon is, magasabb lesz a kockázat, mivel a klímaváltozás miatt nő az átlaghőmérséklet és gyakoribbá válnak az aszályos időszakok.

A modellek szerint a kukorica vetési, virágzási és betakarítási időszaka is előbbre tolódik, ami tovább növeli a szennyeződés esélyét.

A tanulmány kiemeli, hogy a magyarországi kukoricatermesztés szempontjából a legnagyobb kihívást a növekvő aflatoxin-kockázat jelenti, amely élelmiszerbiztonsági és gazdasági problémákat is okozhat.

Magyarországra vonatkozó következtetések

- Magyarország, mint Közép-Európa egyik fő kukoricatermesztő országa, különösen érintett: a modellek szerint a jelenleg alacsonyabb kockázatú területek is közepes vagy magas kockázatúvá válhatnak 2050-re.



globális sertéságazatot mozgató tényezők

2025-ben a globális sertésszektor előtt álló kihívások:

Állatbetegségek terjedése. Az USA-ban a PRRS és a PEDv (sertések vírusos hasmenéses betegsége), Ázsiában az ASP terjedése, míg 2025 első felében az EU-ban (Németország, Magyarország és Szlovákia) az RSzKF megjelenése (csak tejelő tehénállományokban jelent meg) okozott piaci turbulenciákat.

- 2025. június végén Törökországban ütötte fel a fejét az RSzKF vírus, ami komoly kockázatokat jelenthet az EU számára is, mivel a nyár beköszöntével elindulnak Németországban, Ausztriában is szabadságolások, és a török rokonsággal rendelkező munkavállalók kelnek útra Törökországba. A visszatérő török „vendégmunkások” potenciálisan hurcolhatják be az RSzKF vírust az EU területére.

Az USA és Kína közötti vámháború nem ért véget teljesen, azonban jelentős enyhülés következett be a konfliktusban 2025. első felében. A vámháború érzékenyen érintette/érintheti a sertéshús piacát is. Az EU és brazil sertéságazat lehet a nyertese az USA és Kína közötti kereskedelmi háborúnak.

Kína továbbra is törekszik a sertéshús önellátottsági szintjének növelésére, de ennek ellenére még mindig piacmeghatározó szereplő marad a sertéshús világpiacán (világkereskedelemben ca. 45%-kal részesedik, a saját sertéshús ellátásban ca. 2-5%-ot tesz ki a teljes sertéshús-import mennyiség).

Az EU és Kína között továbbra is kényes kérdés a villanyautók alacsony áron történő behozatala az EU piacára, mivel ez jelentősen érintheti az EU sertéshús-kivitelét Kínába. Bár az EU és Kína közeledtek egymáshoz ebben az ügyben, 2025. július közepén várható egy újabb tárgyalás közöttük.

- Kína meghosszabbította az EU-ból származó sertéshús importjára vonatkozó dömpingellenes vizsgálatát további hat hónappal, így ez 2025. végéig folytatódik. Ez több mint 1,75 milliárd euró értékű exportot érint, főleg Spanyolországból, Hollandiából és Dániából. A kínai hatóságok a vizsgálat bonyolultságával indokolták a hosszabbítást, de többen ezt inkább tárgyalási eszközként értékelik, mintsem valós kereskedelmi aggályként.
- A sertéshús stratégiai jelentőségű mindkét félnek: Kína a világ legnagyobb fogyasztója, az EU pedig jelentős mennyiségű, Nyugat-Európában kevésbé népszerű sertésbelsőséget exportál Kínába, amelyek ott keresettek.
- Mindkét fél érzékeny ágazatokat használ fel tárgyalási eszközként: az EU az elektromos járműveket, Kína az élelmiszeripari termékeket (sertéshús, tejtermékek, brandy-félék), valamint a ritkaföldfémek exportkorlátozását, amelyek kiemelkedően fontosak az európai ipar számára.

EU sertéságazatának kihívásai középtávon

Az Európai Bizottság 2025. januári középtávú kilátásai szerint:

- Az EU Bizottság előrejelzése szerint a sertésállomány az EU-ban tovább csökken. Ez részben a szigorodó környezetvédelmi és állatjóléti előírások, részben a termelési költségek emelkedése, valamint a fogyasztói szokások változása miatt várható.
- Export visszaesése: az EU sertéshús-exportja folyamatosan csökken, amiben szerepet játszik a globális piaci verseny, különösen Kína részéről, illetve a harmadik országok piacain tapasztalható bizonytalanságok és kereskedelmi akadályok.
- Költségek és nyereség: a szigorodó szabályozások (pl. állatjóléti előírások, ketreces tartás fokozatos kivezetése) jelentős költségnövekedést okoznak, különösen a kelet-európai tagállamokban, ahol a termelés hatékonysága alacsonyabb. Egy gyors átállás jelentősen csökkentené az ágazat nyereségességét, míg hosszabb átmeneti időszak mellett a főbb termelők képesek lehetnek alkalmazkodni.
- Fogyasztói és szabályozói elvárások: erősödik a fogyasztói igény az állatjóléti szempontok iránt, amit az EU egy átfogó állatjóléti címkézési rendszer bevezetésével, illetve kötelezővé tételének mérlegelésével kíván támogatni.



ASP terjedése az EU-ban 2023-2024

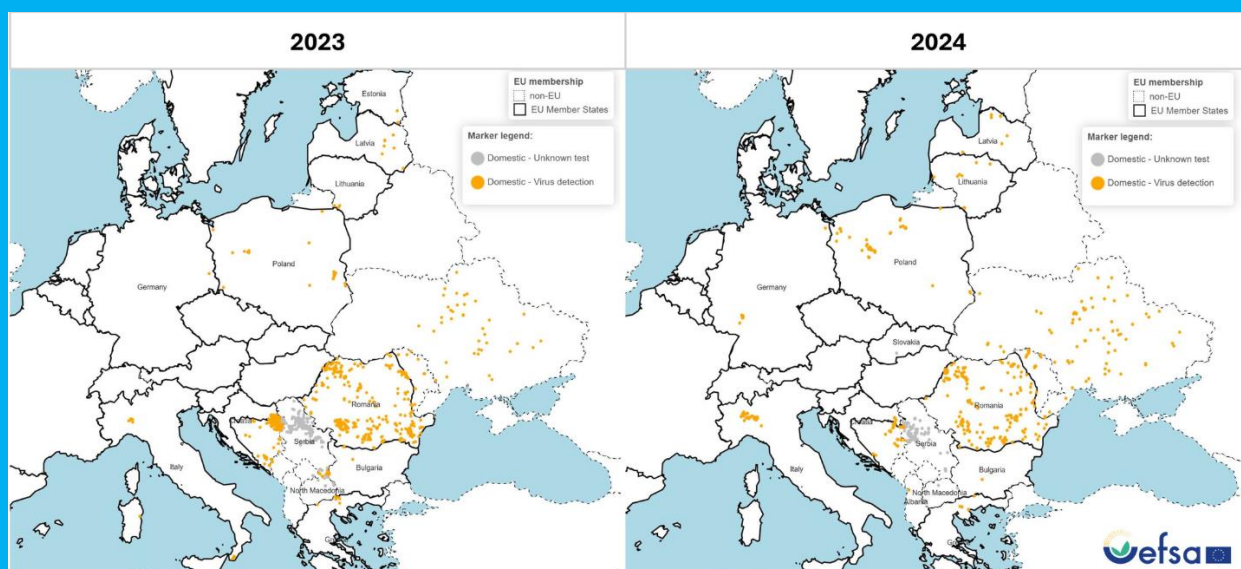
2024-ben az ASP nem jelent meg egyetlen korábban nem érintett tagállamban sem.

- Albánia volt az egyetlen nem uniós ország, amely a házisertések ASP-járványának első kitörését jelentette.

Az EU-ban a házisertésekben előforduló ASP-esetek száma 2023-ban 1929-ről 2024-re 333-ra csökkent, ami 83%-os csökkenést jelent, elsősorban a romániai és horvátországi esetek számának csökkenésének köszönhetően.

Románia az EU-ban regisztrált 333 esetből 220-at (66%) jelentett. Míg az EU-ban az esetek többsége (78%) 100-nál kevesebb sertést tartó létesítményekben fordult elő, Olaszországban és Lengyelországban a nagyobb (≥ 100 sertés) létesítményekben előforduló kitörések számának növekedését figyelték meg, és hat kitörést jelentettek 10 000-nél több sertést tartó létesítményekben (Románia: 3; Olaszország: 2; Lengyelország: 1).

A korábbi évekhez hasonlóan az ASP egyértelmű szezonálisitását figyelték meg a házisertésekben, a járványok 51%-át az EU-ban július és szeptember között jelentették.



forrás: Epidemiological analysis of African swine fever in the European Union during 2024 EFSA

sertés-állomány létszámának alakulása az EU-ban

2004. és 2024. között az Európai Unió több mint 4,8 millió egyeddel csökkentette a tenyészkoca-állományát, 15,02 millióról 10,15 millióra. A tenyészkocák számának jelentős – 20 év alatt 32,4%-os

- Az EU-27 összes tagállamában csökkent a tenyészállomány, kivéve Spanyolországot, amely nemcsak fenntartotta, hanem kismértékben növelte is az állományát
- Németországban , ahol 2004-ben közel 2,47 millió koca volt, a készlet 2024-re 1,39 millióra csökkent, ami több mint egymillió állat veszteségét (-43%) jelenti;
- Dániában kevésbé jelentős, 17%-os csökkenés volt tapasztalható, a 2004-es 1,4 millió egyedről 2024-re 1,16 millió egyedre;
- Franciaországban is jelentős csökkenés tapasztalható, 1,29 millió kocáról 0,83 millióra (-36%);
- Hollandiában 30%-os csökkenést mutatott a kocaállomány, a 2004-es 1,12 millió egyedről 2024-re 783 000-re;
- Lengyelországban, ahol 2004-ben 1,65 millió koca volt, a kocaállomány jelentősen csökkent, 2024-ben 600 000 koca maradt (-63%).

sertéshús-termelés várható alakulása a főbb EU tagállamokban 2025-ben

Az EU teljes kocaállománya 2024. decemberben -2,9%-kal volt kevesebb, míg a vemhes kocaállománya -3,5%, mint egy évvel korábban

Azokban az országokban, ahol a kocaállomány 2024. decemberben csökkent, ott előrevetíti a 2025-ös termelés csökkenését.

- Ahol növekedett a kocalétszám, ott várhatóan növekszik a hízókibocsátás is.
- A kocaállomány a nagy termelő országokban a legnagyobb mértékben a következő tagállamokban esett vissza: Spanyolország (-6%)

2025-re az EU sertéshústermelésnek csökkenése várható.

- Az EU-piac további fejlődését nagyban meghatározzák az exportpiaci lehetőségek.
- Az EU exportpiaci lehetőségeit nagyban meghatározza az EU-Kína kereskedelmi háborújának kimenetele (USA-Kína vámháború → EU/Spanyol sertéshúsexport lehetőségek Kínába bővíthetnek)

A német sertésállomány és a sertéstartó gazdaságok száma folyamatosan csökken.

- Németországban, a 2015-2025 közötti időszakban a sertésállomány jelentősen, 25,6%-kal (-7,2 millió állat) csökkent, de kisebb mértékben, mint a gazdaságok száma.
- Így tovább folytatódik a sertéstartás koncentrációja: míg 2015-ben egy átlagos sertéstartó gazdaságban valamivel kevesebb mint 1100 darab sertés volt, 2025-ben ez a szám már közel 1400 állatra nőtt gazdaságonként.

magyar sertéságazat helyzete

Magyarországon a kocaállomány 2024. december/2023. december viszonylatában bővült, így az EU Bizottság termelési projekciója alapján a magyar vágósertés-termelés bruttó kibocsátása 2025-ben ca. 4,2 millió darab körül alakulhat, ami 5%-os termelés-növekedést jelenthet 2024-hez képest.

- Magyarországon 2023-ban volt vége a PRRS mentesítésnek Magyarországon. Az állománycserék következtében, az új állományok termelési potenciáljának növekedése várható, ebből adódhat a vágósertés-termelés várható növekedése 2025-ben.

Az EU piac keresi sertéshúst, mivel a lecsökkent kocaállomány miatt az EU vágósertés termelése is csökken. A globális búza és kukoricatermés kedvezőnek ígérkezik a 2025/26-os gazdasági évben, ugyanakkor Magyarországon a súlyos aszály miatt kevésbé lehet számítani alacsonyabb kukoricaárakra.



a magyar sertéságazatot befolyásoló tényezők középtávon

A magyarországi és európai sertéságazat 2025-2026-ban turbulens időszakot él át. A sertés, malac és takarmányárak volatilitása, a szigorodó környezetvédelmi és állatjóléti előírások és az ASP folyamatos fenyegetése alapvetően meghatározzák az ágazat kilátásait. A magyar sertéságazat bio-biztonsági szempontból jól felkészült, ez bizonyítja, hogy a magyar sertésállományban nem ütötte fel a fejét az RSzKF 2025-ben.

Magyar sertésipari szereplők sodródnak az EU rendszerében, stagnáló vágósertés-kibocsátással.

- Az EU-ban ugyan „lekerült” a napirendről a „Ketreces tartás vége” (*End of the cage age*) kezdeményezés, de jövőben továbbra is várható az állatjóléti intézkedések szigorítása (főleg az élőállatszállítás területén).
- Az 1990-es években versenyképességi példaképnek számító EU tagállamokban, a sertéságazat leépülésének (BEL, NL, DK, DE) lehetünk szemtanúi.

Hollandiában a gazdaságfenntartási kedv rendkívül alacsony...

Az elmúlt 2 évben a sertéshús iránti kereslet csökkenése kisebb volt, mint ahogy a sertéslétszám csökkent → lassan hiány alakul ki az EU piacán, ami a malacárakban már visszaköszön...

EU szinten 2004-2024 között a -32%-kal csökkent a kocaállomány. A sertés iránt folyamatos volt a keresletcsökkenés a bel és a külpiacon. A kocalétszám csökkenése és a kereslet csökkenése kiegyensúlyozták egymást.

Magyarország relatíve jobb helyzetben van a PRRS-mentes státusz miatt, ami akár piaci versenyelőnyt is jelenthet. A koncentráció folytatódása és a technológiai fejlődés kulcsfontosságú a versenyképesség megőrzéséhez.

A holland és német sertéságazat jelentős leépülése, és Kelet-Európába történő áttelepítése történhet meg, ami rövid távon piaci lehetőségeket teremthet, de hosszú távon hatékonyabb versenytársak jelenhetnek meg a régiós sertés piacon. Az alkalmazkodás, a hatékonyság növelése és az új technológiák bevezetése lesz a jövő kulcsa.

EU sertésárak és nemzetközi versenyképesség

Az Európai Unió egésze küzd a harmadik országokba irányuló exporttal.

Brazíliában a sertéshús jelenleg élősúly-kilogrammonként 1,34 és 1,31 euró között kerül forgalomba, ami majdnem ötven centtel kevesebb, mint Spanyolországban;

Kanadában az ár még alacsonyabb, körülbelül 1,21 euró/kg. Az Egyesült Államokban a sertésállomány alacsonyabb, mint az előző években, míg a hazai piac az erő jeleit mutatja, a hús emelkedő ciklusba lépett.

Az USA sertéshús ára összhangban van a legtöbb európai versenytárs árával, miközben folyamatosan a spanyol ár alatt marad.

A spanyol sertéshús, és tágabb értelemben az európai sertéshús, nehezen találja meg a helyét a világpiacon. Brazília számos ázsiai országban piaci részesedést szerez meg, Spanyolország kárára.

EU sertéshízalás jövedelmezősége

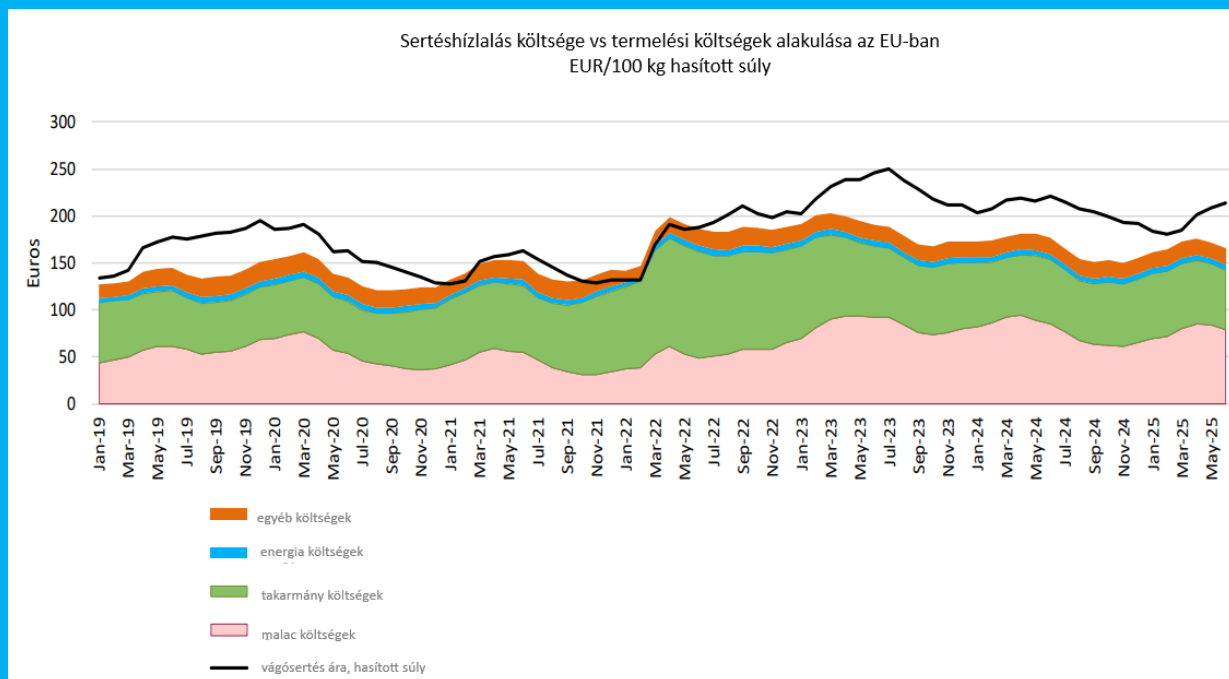
A sertéshízalás költségeinek 2024–2025-ös csökkenését főként a takarmányárak, az energia- és üzemanyag-költségek mérséklődése, valamint a műtrágya- és terményárak esése okozta.

Az EU-ban, a vágósertés ára 2025-ben emelkedett, ami a következő okokra vezethető vissza: kocaállomány további csökkenése, járványvédelmi kényszervágások, környezetvédelmi és állatjóléti előírások szigorodása, alacsony jövedelmezőség, miközben a belföldi kereslet stabil maradt.

2025. júliusában újra drágulásnak indultak a takarmányárak.

- Magyarországon a búza és a tritikálé árai meghaladják a román árszintet.
- A 2025. évi magyar kukorica-termés a júniusi aszályos időjárás következtében akár 20-25%-kal lehet kevesebb, mint a 2024. évi termés, emellett az aflatoxin magas koncentrációja idén is problémát okozhat a takarmányokban.
- A magyar sertésárak, gyakran eltérnek az európai árszintektől, és ezek az eltérések általában negatív irányúak.

2025. végéig a költségek várhatóan csak mérsékelten nőnek, a kínálat tovább szűkül, ezért a sertésárak magas szinten maradhatnak, ami különösen jellemző a magyar piacra, és várhatóan pozitív irányba mozdulhatnak el 2025. második felében.



a magyar sertéstartók 2025. júliusában drágábban jutnak takarmányhoz

A magyar takarmányárak 2025. júniusában 12-16%-kal haladják meg a román árszinteket. A magyar sertéstartók jelenleg drágán jutnak takarmányhoz, így versenyhátrányban vannak a régióban, miközben a magyar piac nem képes egy extra húsár növekedést elviselni.

A 2025-ös adatok alapján a román búza alacsonyabb áron érhető el, mint a magyar búza. A részletes piaci adatok azt mutatják, hogy:

Magyarországi búzaárak 2025-ben:

- Takarmánybúza: 187 EUR/t → 74 ezer HUF/t

Romániai búzaárak 2025-ben:

- Takarmánybúza: 161 EUR/t (Oltenia), 166 EUR/t (Banat)
- Exportár (FOB): körülbelül 240-250 USD/t (12,5% fehérjetartalom)

Az átlagos árakat összehasonlítva a romániai búza körülbelül 21-26 EUR/t-val (12-16%) olcsóbb a magyarnál.

Ez főként azzal magyarázható, hogy Románia jelentős búzaexportőr, és 2025-ben rekordtermést vár - a búzatermés elérheti a 13,3-14 millió tonnát, ami 40%-kal több a tavalyi 9,3 millió tonnánál.



K&H agrár iránytű I. szám 2025. augusztus			
magyar és EU sertéságazata számokban			
mutató	2025. évi érték	2024. évi érték	változás (2025 vs 2024), %
EUR/HUF árfolyam – MNB – 2025. május	403,95	387,39	4%-os HUF gyengülés
EU kocaállomány (millió db) – 2024DEC vs 2023DEC*	132,1 ⁽¹⁾	132,8 ⁽²⁾	-0,5
E minőségű, magyar vágósertés ára (Ft/kg – élőtest-tömeg) - 2025. május	647,75	676,08	-4%
német vágósertés ára – hasított súly, ZMP, (EUR/kg) - 2025. 25. hét	2,10	2,20	-5%
EU átlagos vágósertés ára (EUR/100 kg) – 2025. május	208,44	215,88	-3%
német malacár - NW (EUR/25 kg) - bázisár	74,0	85,0	-13%
takarmánykukorica ára (Ft/tonna) – 2025. május	75,791	70,815	+7%
magyar kocaállomány (ezer db). 2024DEC01 vs 2023DEC01*	172,6 ⁽¹⁾	153,9 ⁽²⁾	12%
sertésvágás Magyarországon, db – 2025. április	399,979	402,844	-1%

EU tejágazatának változásai 2025-ben

Az USDA előrejelzése alapján 2025-ben az EU-ban a feldolgozóknak beszállított összes tej mennyisége (tehén, juh és kecske) várhatóan 149,4 millió tonna körül alakul. Ez 0,2%-kal kevesebb, mint a 2024-re előrejelzett mennyiség, amit részben a tehéntej-kibocsátás kismértékű visszaesése és a stabil "egyéb" (főleg juh- és kecsketej) termelés okoz.

A tejtermelés alacsony jövedelmezősége, a környezetvédelmi előírások szigorodása, valamint a nagyobb termelők esetében előforduló betegségek (például kéknyelv betegség – Belgium, Franciaország, Németország; RszKF: 2025-ben Magyarország, Szlovákia) miatt sok kisebb termelőt arra kényszeríthetnek, hogy feladják a tevékenységüket.

Ez a jelenség 2025-ben várhatóan a tehénállomány mérséklődését eredményezi, amit a termelékenység javulása nem tud teljesen ellensúlyozni. Így az EU-ba beszállítói tej mennyisége 2025-ben 145,3 millió tonnára csökkenhet, ami kismértékben elmarad a 2024-es értéktől.

Az EU-ban a folyadéktej fogyasztása várhatóan tovább csökken, 2025-ben 23,5 millió tonna körül alakul, ami 0,3%-os visszaesést jelent.

Az alacsony tejtermelés miatt a feldolgozók által felhasznált tej mennyisége is szinte változatlan, előrejelzések szerint 2025-ben mindössze 0,2%-kal csökken.

A feldolgozók így termékkörönként döntenek arról, hogy mely tejtermékek előállításához milyen arányban használnak fel alapanyagot.

A sajtgyártás marad az EU tejiparának legjövedelmezőbb termékköre, a stabil EU-n belüli fogyasztás, és továbbra is nagy mennyiségű exportra szánt sajt miatt.

Az EU27 sajtttermelése 2025-ben előrejelzések szerint 10,8 millió tonna körül lesz, ami a 2024-es szinthez képest csekély mértékű növekedést jelent.

EU tejelő tehénágazatát alakító tényezők

Történelmi jelentőségű tejelő tehén létszám visszaesés: az EU-ban 2024-ben kb. 690 ezer tejelő tehénnel csökkent az állomány, ami Németországot, Franciaországot, Hollandiát és Lengyelországot sújtotta a legjobban.

Környezetvédelmi szigorítások: a nitrátirányelv és a klímavédelmi szabályok miatt folyamatosan csökken az állatállomány az EU-ban (Belgium, Hollandia, Dánia, Németország).

A régi EU tagállamokban a generációváltás is elakadt: az EU-s gazdálkodóknak csak 12%-a 40 év alatti; az idősödő tulajdonosok utód nélkül távoznak az ágazatból, eladják telepeiket ingatlanfejlesztőknek.

Az EU tejtermelése stagnál, középtávon visszaesik, míg az USA termelése növekszik. Így ez a tejtermék világkereskedelmét is átalakítja (vaj, sajt, tejpor kereskedelem).

A feldolgozók a nagy hozzáadott értékű termékeket állítják elő (sajtfélék), míg a folyadéktej és friss tejtermékek termelése csökken.

EU tejpiaci változások

2025. január-április időszakban az EU-27-ben a tejbegyűjtése -1%-kal csökkent 2024. azonos időszakához képest. Ugyanakkor 2025- májusban emelkedett a beszállított tej mennyisége +1%-kal 2025. április/2024. április).

- Az egyes nagy tejtermelő országokra már a 2025- májusi adat is rendelkezésre áll, ezek szerint 2025. május Franciaországban (+2,1%) és Olaszországban (-6,2%) változott, Lengyelországban (-0,4%), Hollandiában (-0,5%) csökkent, míg Németországban (-1,1%) növekedett a felvásárlás előző évhez mérten.

A 2025. január-április/2024. január-április időszakban az európai export tejegyenértékben kifejezve 0,3%-kal csökkent.

- A sajt-kivitel (+3,2%-kal) és a savó (+4,2%-kal) növekedett, addig a teljes tejpor (-4,5%) és a vaj (-4,7%) exportja csökkent, míg a sovány tejporoké stabil maradt.

2025. áprilisban az EU Bizottság adatai szerint az EU-27-ben, nyerstej átlagára 2024. áprilishoz képest +15%-kal emelkedett, 53 cUR/kg volt, de havi szinten -0,3%-kal csökkent.



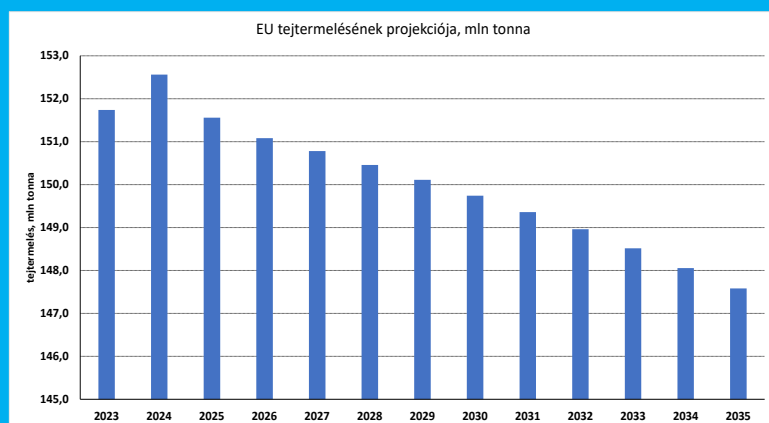
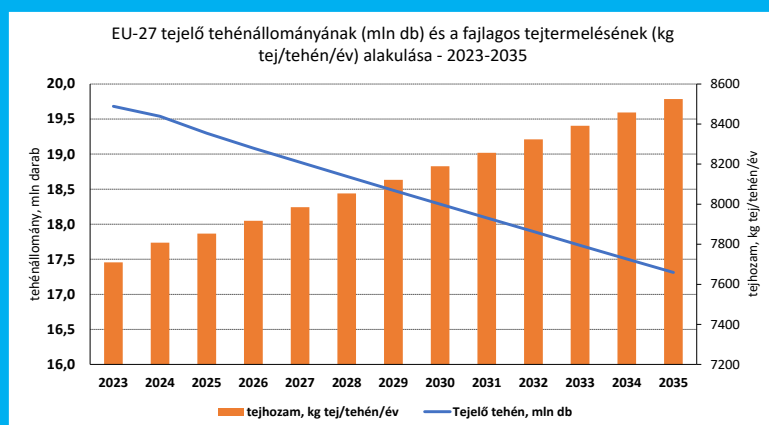
EU tejágazatának középtávú kilátásai (2025-2035)

Az Európai Bizottság 2025. januári középtávú előrejelzése, 2025. elejére 19,7 millió tehénlétszámot jelzett előre, ami 1,3%-kal kevesebb állatot jelentett, mint 2024-ben, vagyis folytatódik a csökkenő trend az EU tejelő tehénágazatában.

Számos olyan gazdálkodó, aki az idősebb teheneket tovább tartotta a termelésben, vagy elhalasztotta a tejtermelésből való teljes kiszállást, várhatóan 2024-ben tovább csökkentette az állományát vagy rövid távon várhatóan felhagy az állattartással.

Az EU tejágazatának erodálását az alacsony jövedelmezőség, az egyre szigorúbb környezetvédelmi és állatjóléti előírások, és folyamatos állategészségügyi kihívások okozzák.

A tehenek termelékenységének következetes növekedése várhatóan nem tudja teljes mértékben ellensúlyozni a csökkenő tehénállományt 2025-ben, és ennek következtében az EU27 tehéntejtermelése az előrejelzések szerint 0,2%-kal 145,3 millió tonna tejre csökken.



forrás: Dg Agri: EU agricultural outlook 2024-2035

magyar tejágazat rövid távú kilátásai

Magyarországon a tejelő tehentartás rövid távú kilátásaira negatívan hatott a 2025. márciusban kitört RSzKF miatti korlátozások. Az RSzKF rávilágított a bio-biztonság fontosságára a tejelő tehenészeti telepeken is.

A legnagyobb piaci töréseket a Románia által bevezetett korlátozások okozták, azonban ezek a korlátozások csak rövid időre okoztak töréseket a magyar nyerstej-kivitelben.

Ugyanakkor az RSzKF rávilágított arra is, hogy a magyar tej-termék exportból a nyerstej kb 78%-ot tesz ki, ami egyrészt alacsony hozzáadott értékű, másrészt mivel a nyerstej nem hőkezelt, így egy ilyen kereskedelmi korlátozás komoly törést okozhat a termelésben, állatállomány menedzsmentben. Így ez a vírushelyzet is rávilágított arra, hogy az értékláncnak a magas hozzáadott értékű termékek irányába kell elmozdulni.

A tej felvásárlási árak az RSzFK járvány időszakában nem mutattak nagy kilengéseket. A járvánnyal párhuzamosan lépett életbe a kiskereskedelmi szektorba az árrésstop.

A magyar tejtermelés egyre nagyobb kihívásokkal szembesül. A termelési alaptevékenységet alapvetően meghatározza a klimatikus tényezők változása: ez kihat mind a takarmányellátás biztonságára, mind a tejelő tehenállomány tejtermelésére, hozamaira, különösen a nyári, hőstresszes időszakokban.

- A tejtermelő gazdaságoknak át kell gondolniuk a takarmánybázis, a vetésszerkezet kérdéseit, az állatállomány menedzsmentet, amivel adaptálódni képesek a megváltozott és a jövőben is változékony klimatikus tényezőkkel.
- A takarmányozásban a klímaváltozáshoz szorosan kapcsolódó kockázati tényező, az aflatoxin terjedésének csökkentése lesz a jövőben.
- A biobiztonság kulcstényező lesz a jövőben, az ágazatnak hasonló telepi intézkedéseket kell meglépniük, mint a sertéstartó cégeknek.



a K&H agrár CO² kalkulátor



**& tudja meg, mennyi lehet
gazdasága karbonlábnyoma**

A kalkulátort az Agrárközgazdasági Intézet készítette, nemzetközileg elismert módszertanra alapozva. A termékre vetített kibocsátás csak tájékoztató jellegű adat, nem a vállalati protokoll sztenderdjei alapján készült. További tájékoztatásért látogasson el a <https://www.kh.hu/vallalat/agrar/agrar-co2-kalkulator> weboldalra, vagy hívja szakértőinket munkanapokon 9 és 16 óra között a +36 1 328 9090-es számon és válassza a 19091-es melléklet!

kapcsolatok



[K&H Agrár honlap](#)

szakértő kollégáink

Demeter Zoltán

agrárüzletág vezető
Zoltan.Demeter@kh.hu

Dr. Nyárs Levente

üzleti banki tanácsadó
Levente.Nyars@kh.hu

Báder Balázs

üzleti banki tanácsadó
Balazs.Bader@kh.hu

Janovics Zita

üzleti banki tanácsadó
Zita2.Janovics@kh.hu

