

dönts okosan



K&H agrár iránytű

II. szám 2025. október

- » búza- és kukoricapiaci trendek
- » időjárási kockázatok
- » sertéspiaci kilátások
- » tejágazati várakozások

tartalomjegyzék

köszöntő	3
gabonafélék kilátásai 2025/26 gazdasági évben	4
EU gabonatermelésének alakulása a 2025/26 gazdasági évben.....	5-7
globális és EU olajsmagvak termelésének alakulása a 2025/26 gazdasági évben.....	8
EU kukorica-termelésének várható alakulása	9
időjárás hatásai az EU-ban	10
európai kukorica hozamok	11
időjárás hatásai az EU-ban	12
környezeti kihívások	13
globális terménypiaci ár-mozgásokat meghatározó tényezők.....	14
gabonaárak alakulása - kukorica	15
húspiac középtávú kilátásai az OECD-FAO 2025-2034 agrárpiaci kilátásai szerint	16
húsárak alakulása a világon	17
EU sertéságazat középtávú kilátásai.....	18
középtávú kilátásokat befolyásoló tényezők az EU sertéspiacán.....	19
rövid távú kilátások az EU sertéspiacán.....	20
EU sertéspiacát befolyásoló tényezők	20
ASP helyzetkép – 2025. szeptember	21
ASP terjedése KKE régióban.....	22
RSzKF tanulságai Magyarországon	23
Mercosur tárgyalások.....	24
kínai dömpingvám az EU sertésfeldolgozókkal szemben	25
a magyar sertéságazatot befolyásoló tényezők középtávon	26
sertéshúsárak alakulása az EU-ban és azok várható következményei.....	27
sertéshízlalás jövedelmezősége az EU-ban, EUR/100 kg (hasított súly)	28
globális tejpiaci kilátások	29
EU tejpiacát befolyásoló tényezők	30
tejpiaci folyamatok az EU-ban	31
kapcsolatok	32



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 környezet-höz 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



gabonafélék kilátásai

2025/26 gazdasági évben

» a FAO-AMIS 2025. október 3-ai előrejelzése alapján

» Búza – 2025

- » Termelés: a globális búzatermelés rekordot dönthet 2025-ben, mivel Kanada, az EU és Oroszország jobb hozamokat értek el a végső betakarítás során. Ausztrália termelési kilátásai továbbra is kedvezőek.
- » Felhasználás: a búza felhasználására vonatkozó előrejelzések alig változtak az előző hónaphoz képest, csak kisebb pontosítások történtek az élelmiszer- és takarmánycélú felhasználásban.
- » Kereskedelem: a nemzetközi búzakereskedelem várhatóan növekedni fog 2025/26-ban, főként az ausztrál és amerikai export bővülése miatt, ami ellensúlyozza a kanadai visszaesést. Az ázsiai országok erős kereslete szintén hozzájárul a növekedéshez.
- » Készletek: a 2025/2026 gazdasági év végére várható búzakészletek meghaladják az év eleji szintet, különösen Kanadában és Oroszországban, ahol kiemelkedő termés volt.

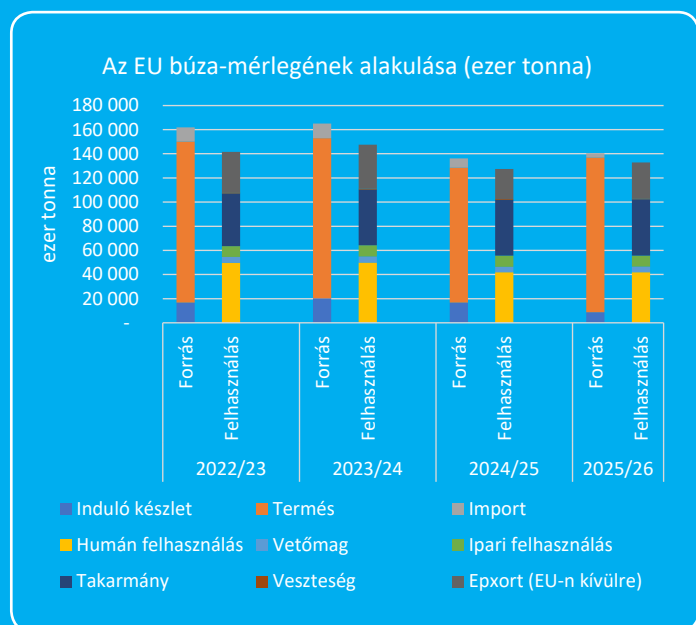
» Kukorica – 2025

- » Termelés: a kukoricatermelésre vonatkozó előrejelzést tovább emelték, főként Brazília és az Egyesült Államok jó teljesítménye miatt. Bár az EU-ban és Mexikóban csökkenés várható, a globális termelés így is 6,5%-kal magasabb lehet, mint 2024-ben.
- » Felhasználás: a bőséges kínálat miatt nő a takarmánycélú felhasználás, mind a termelő, mind az importáló országokban.
- » Kereskedelem: a kukorica nemzetközi kereskedelme kissé javult az előző hónaphoz képest, de még mindig némileg elmarad az előző szezon szintjétől.
- » Készletek: a 2025/2026 gazdasági év végére várhatóan készletek növekednek, mivel Brazília és az USA készletfelhalmozása ellensúlyozza az EU-ban tapasztalható csökkenést.

forrás: AMIS-FAO Market Monitor
2025. október 3.



EU gabonatermelésének alakulása a 2025/26 gazdasági évben



» Az EU Bizottság rövidtávú piaci kilátási szerint, a 2025/26-os EU gabonatermelés mennyisége a becslések szerint 4,1%-kal meghaladja az ötéves átlagot (285,4 millió tonna), ami a 2024/25-ös gazdasági évhez évhez képest (ami 4%-kal volt az ötéves átlag alatt, 257,4 millió tonnával) termelés-növekedést eredményez.

» A 2024/25-ös évben a termelés visszaesést főként a kedvezőtlen időjárási körülmények okozták (aratás előtti hűvös, csapadékos időjárás Franciaországban), amelyek hatással voltak a hozamokra és a vetésterületekre.

» A 2025/26-os évben az időjárási körülményeket kedvezően alakultak az őszi vetésű növények számára Közép- és Észak-Európában (Németország, Lengyelország, Dánia, Svédország, Litvánia), valamint

az Ibériai-félszigeten (Spanyolország és Portugália), különösen kedvező feltételek mellett néhány kelet-európai országban (Románia, Bulgária). Ugyanakkor a tartós aszály Belgiumban és Franciaországban negatívan érintette a tavaszi vetésű növényeket, míg Olaszországban a túlzott csapadék az őszi vetésű növények vetését hátráltatta (észak-olaszországi esőzések, villámárvizek).

» E körülmények között az EU gabonaterülete várhatóan 2,4%-kal nő 2025/26-ban, bár még így is 2%-kal az 5-éves átlag alatt marad. A növekedést főként a lágy búza és a durum búza vetésterületének bővülése hajtja (+5% és +4% éves szinten), míg a kukorica, árpa és zab vetésterülete enyhén csökken (-1,3%, -0,5% és -0,8% éves szinten).

» Ugyanakkor minden gabonafajta esetében hozamnövekedés várható, különösen a lágy búza, árpa és kukorica esetében (az 5-éves átlaghoz képest körülbelül +5,6%, +6,3% és +4%).

» A vetésterület és a hozamok együttes hatásaként az EU bruttó termelése a következőképpen alakulhat:

- » lágy búza: 132 millió tonna (7,8%-kal az ötéves átlag felett),
- » Kukorica: 56,8 millió tonna (-9%-kal az ötéves átlag alatt),
- » Árpa: 55,7 millió tonna (10,1%-kal az ötéves átlag felett).

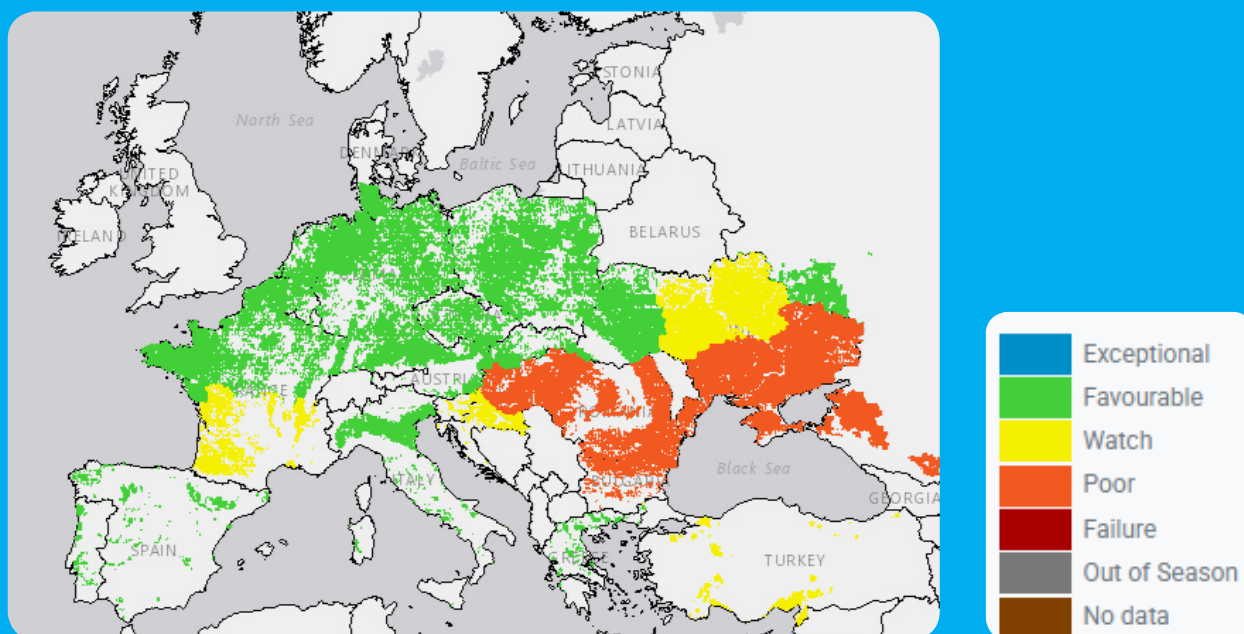
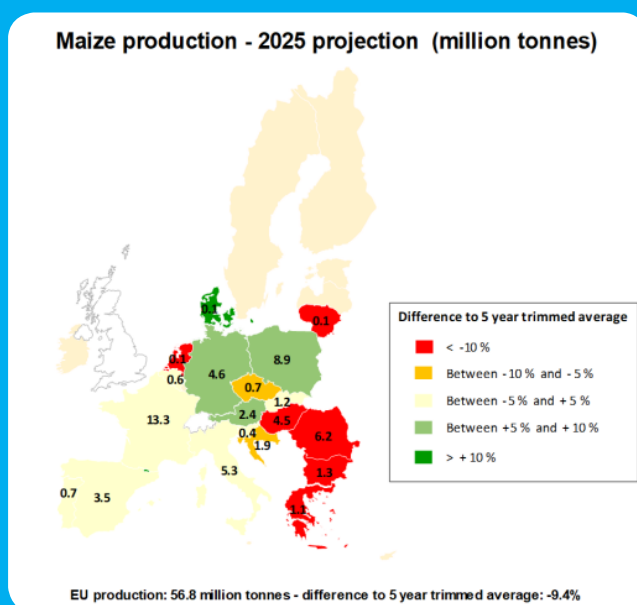
forrás: Short-term outlook for EU agricultural markets in 2025



EU gabonatermelésének alakulása a 2025/26 gazdasági évben

» Európában a tartós aszály a kukorica átlományban, Bulgáriában, Kelet-Horvátországban, Görögországban, Magyarországon és Romániában visszafordíthatatlan terméskiesést okozott, ezzel szemben Nyugat- és Észak-Európában kedvezőbbek voltak az időjárási feltételek a kukorica számára.

» Az EU előrejelzése (4,5 millió tonna kukorica Magyarországon) még mindig optimista, ugyanakkor magyar iparági szereplők becslései szerint 3-4 millió tonna közötti kukorica-termésre lehet számítani a 2025/26-os szezonban.



EU gabonatermelésének alakulása a 2025/26 gazdasági évben

» Várható termés alakulása:

» Lágybúza és durumbúza termésmennyiség növekedése: ca 141 mln tonna

➤ Az USDA is növelte az EU búzatermelésének terméskilátásait a 2025. szeptember 12-ei piaci elemzésében ➔ 140 mln tonnára teszi a fenti két búzaféle várható termésmennyiségét.

➤ A kukorica termelés 2025/26-os gazdasági évben maximum 57 mln tonna körül alakulhat.

Az EU gabonatermelése

millió tonna

	2024/25f	2025/26			
		AUGelőrejelzés	SEPelőrejelzés	vs. 2024/25(%)	vs 5-év átlag (%)
Lágybúza	111,7	128,1	132,6	18,7%	7,8%
Durumbúza	7,2	8,3	8,3	14,9%	11,9%
Árpa	49,1	53,7	55,7	13,5%	10,1%
Kukorica	59,6	57,6	56,8	-4,6%	-9,4%
Rizs	6,9	7,1	7,1	3,2%	-4,6%
Zab	7,7	8	8,8	14,3%	17,3%
Egyéb gabonaféle	13	14,1	14,9		
Összesen	255,2	276,9	284,2	10,0%	5,5%

forrás: Dg Agri Market Observatory

K&H agrár iránytű

II. szám 2025. október



globális és EU olajosmagvak termelésének alakulása a 2025/26 gazdasági évben

- » Összesített globális termelés várhatóan eléri a 692 millió tonnát, ami 2%-os növekedést jelent az előző évhez képest.
- » A növekedés fő mozgatórugója a napraforgómag termelés helyreállása, különösen a Fekete-tengeri régióban (pl. Ukrajna, Oroszország), ahol a 2024/25-ös gyenge szezon után jelentős terület- és hozamnövekedés várható.
- » AZ EU-ban, az olajosnövény-termelés várhatóan 31,2 millió tonna körül alakul, ami: +12%-os növekedést jelent az előző évhez képest, és +4% bővülést az 5-éves átlaghoz képest.
- » Az előző szezonban a termelés 7%-kal az ötéves átlag alatt volt, elsősorban kedvezőtlen időjárás miatt. A növekedést főként az alábbi kultúrák adják a 2025/26-os szezonban:
 - » Repce: +13% év/év
 - » Napraforgómag: +14% év/év
- » Szójabab termelés: -6% év/év, de még mindig +4%-kal növekedhet az 5-éves átlaghoz képest.
- » Az olajos növények vetésterülete -1,5%-kal csökken 2025-ben (év/év):
 - » Napraforgó: -6% (2025 vs 2024)
 - » Szójabab: -12% (2025 vs 2024)
- » A csökkenő területet javuló hozamok ellensúlyozzák, köszönhetően a viszonylag kedvező időjárásnak.

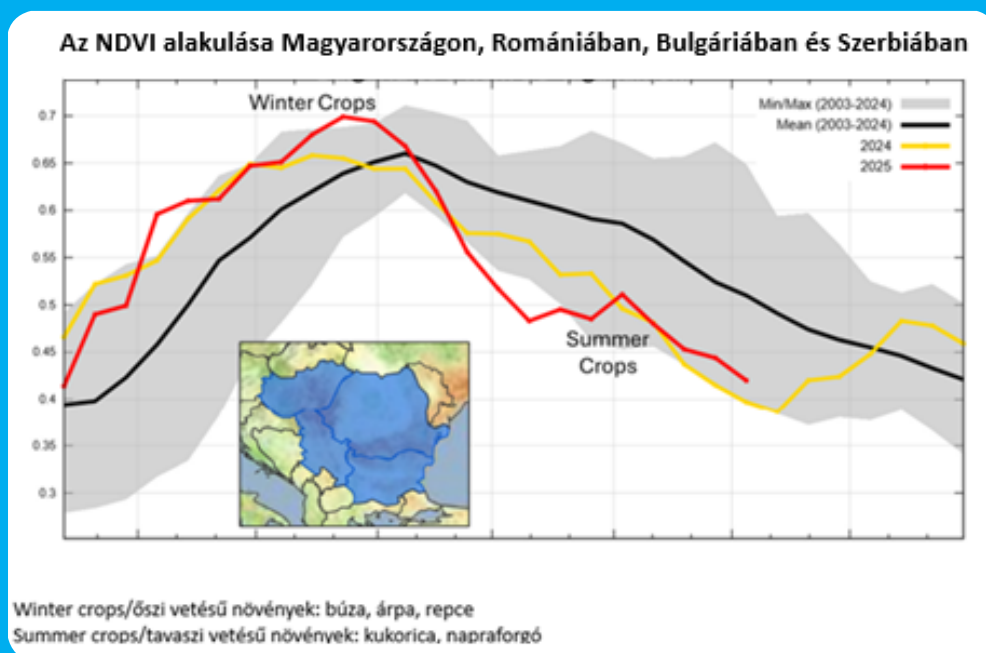


EU kukorica-termelésének várható alakulása

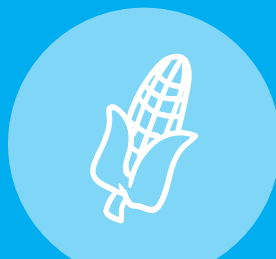
- » Az USDA becslése szerint az EU kukoricatermelése a 2025/26-os gazdasági évben 55,3 millió tonna körül alakul, ami -2,7 millió tonnás (-5%) csökkenést jelent 2025. augusztusi becsléshez képest, 4,0 millió tonnával (7%) több a 2024/25 évhez képest, és 12%-kal marad el az 5-éves átlagtól.
- » A betakarított terület becsült nagysága 8,0 millió hektár, ami 50 000 hektárral kevesebb, mint 2025 augusztusban, 8 százalékkal kevesebb, mint 2024/25-ben, és 10%-kal kevesebb, mint az 5 éves átlag.
- » A terméshozamot 6,91 t/ha-ra becsüli az USDA, ami elmarad a 2025. augusztusi 7,21 t/ha-tól, de meghaladja a 2024/25. évi 6,81 t/ha-t és az 5 éves átlagot (7,06 t/ha).
- » A kukorica esetében, 2025. szeptemberében a legnagyobb csökkentések között

Romániát említette az USDA, ahol a termelés 6,1 millió tonnára csökkenhet (-1,6 mln tonnás csökkenés).

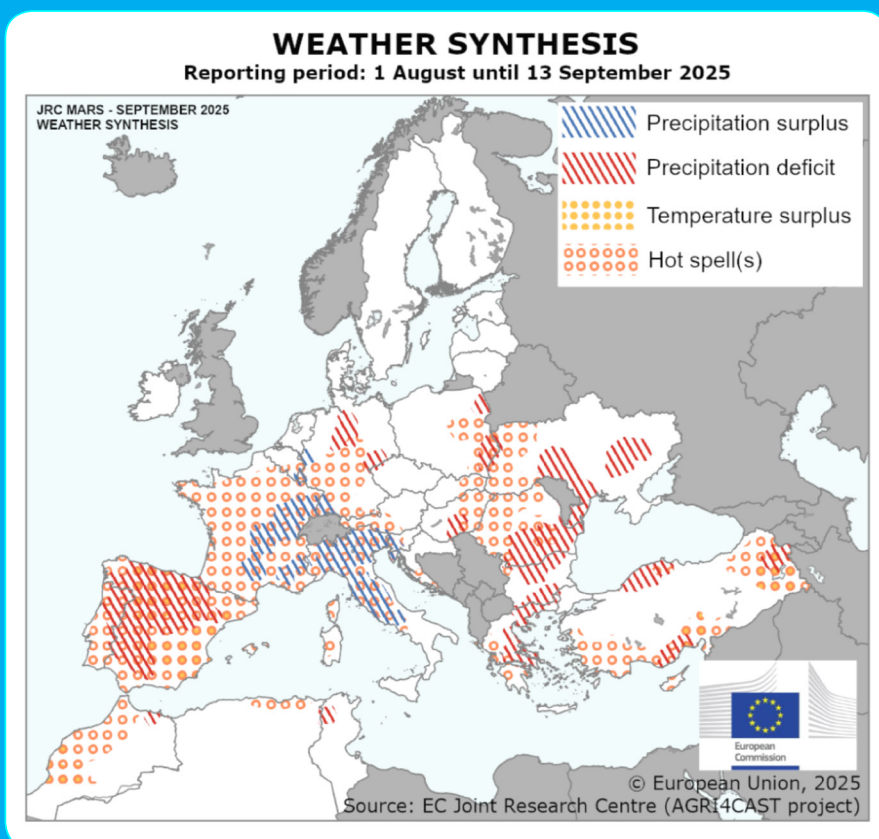
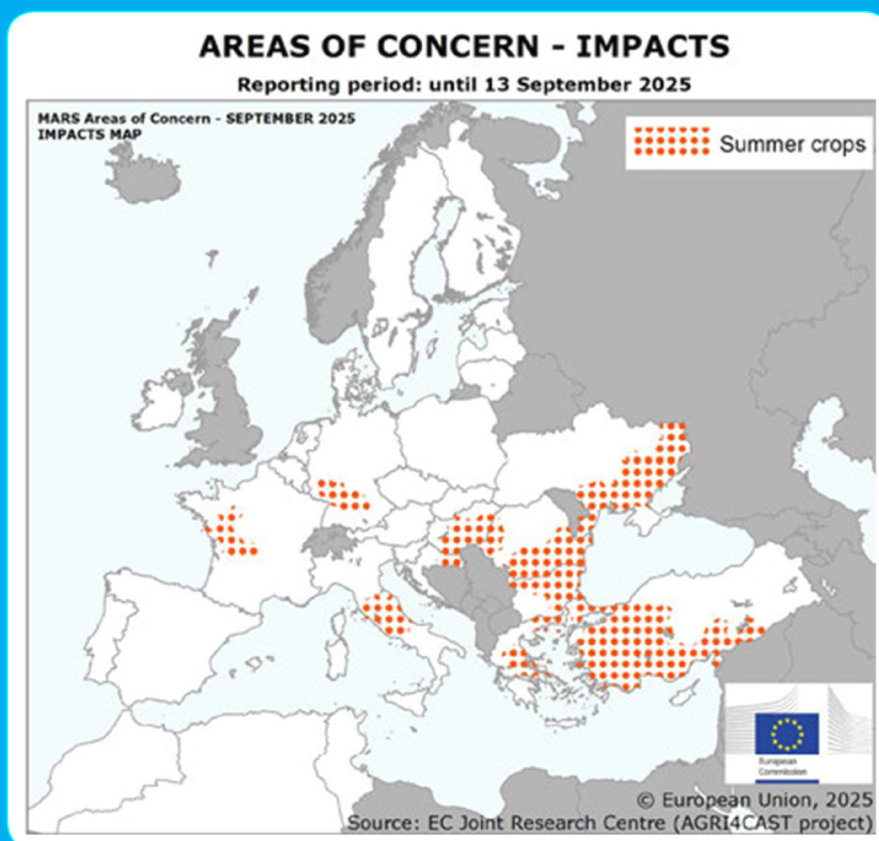
- » 2025. augusztusban, Franciaország délnyugati részén fekvő kukoricarégióban a hőmérsékleti csúcsok többször is meghaladták 40 Celsius-fokot, ami a termelés 0,5 millió tonnás csökkenését vonja maga után, ami ca 12,8 mln tonna termésnyírást adhat.
- » Az USDA előrejelzése, Magyarország kukorica-termését 3,6, míg Bulgáriáét pedig 1,4 millió tonnára csökkentette.
- » A kukorica terméskilátásai az EU-n kívül szomszédos Szerbiában is várakozás alattiak, ahol az USDA a várható kukoricatermelést 1,6 millió tonnával, a betakarítható területet pedig 50 ezer hektárral csökkentette.



forrás: USDA FAS



időjárás hatásai az EU-ban



forrás: JRC Mars Buletin. 2025.09.22.

K&H agrár iránytű

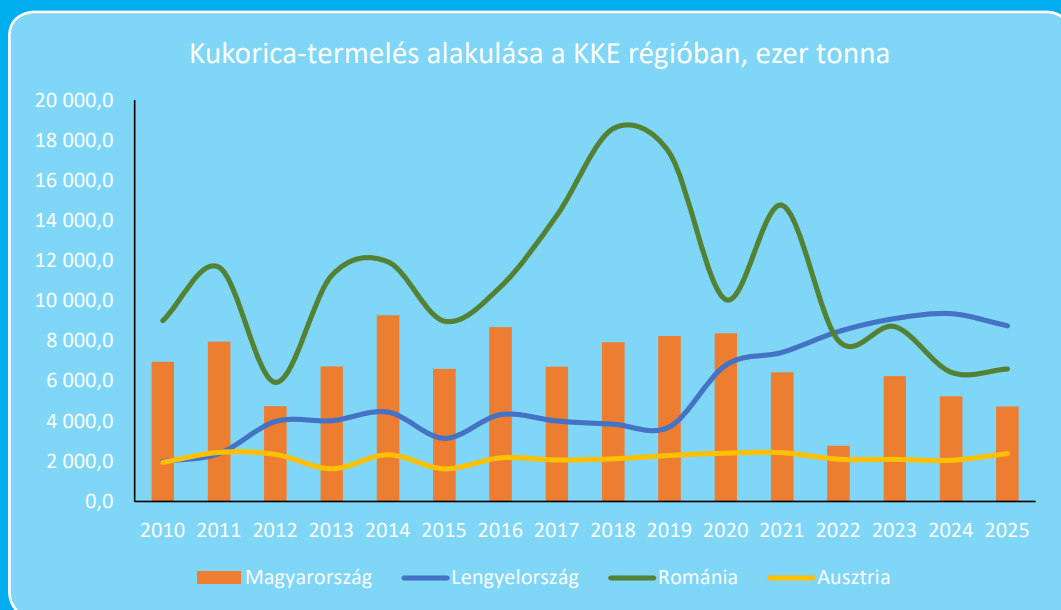
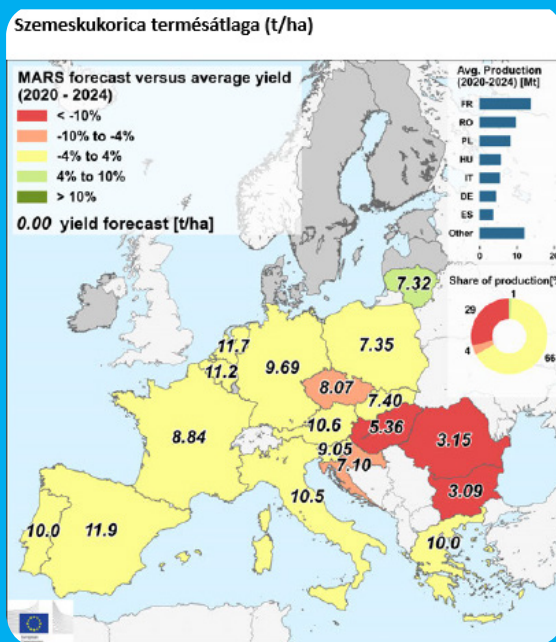
II. szám 2025. október



európai kukorica hozamok

- » A JRC műholdas előrejelzése, a magyar kukoricatermés várható átlaghozamát a korábbi 5,6 t/ha-ról nagyjából 5,3 t/ha-ra módosította, ami magyar várakozásokhoz (4,5 t/ha) képest erősen optimista előrejelzés.
- » Az USDA: 3,6 mln tonna, a Coceral 3,7 mln tonna kukoricatermést prognosztizál Magyarországon.

- » Romániában és Bulgáriában 3 t/ha körüli átlagra számítanak a JRC, ami nagyon gyenge eredményt vetít előre – főként, ha ezt is felülbecsülték. Egy biztos: az elmúlt öt év átlagához képest ebben a három országban a legnagyobb a termés kiesés egész Európában. Ukrajnában 7,3 tonnás hozamokkal kalkulálnak az elemzők.



időjárás hatásai az EU-ban

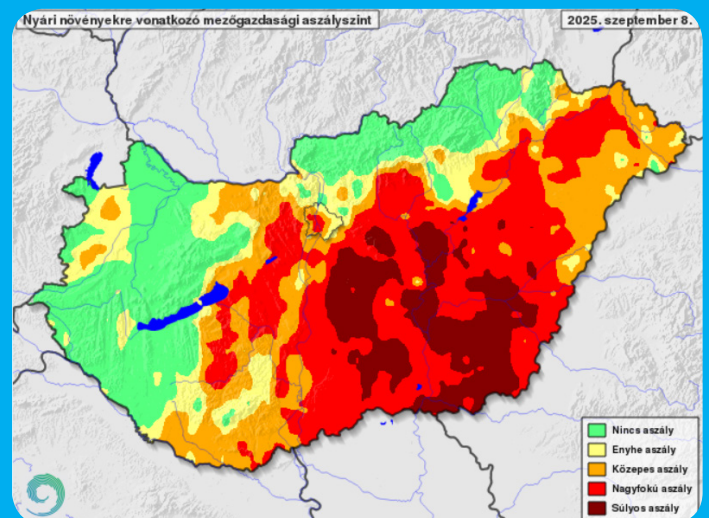
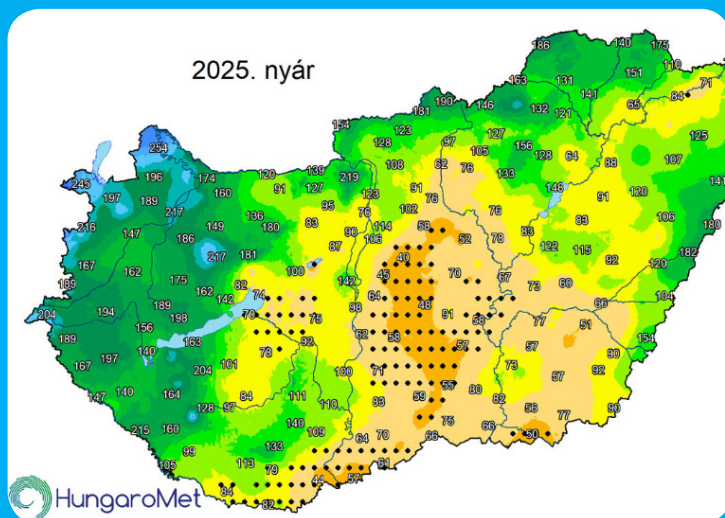
- » A JRC Mars Bulletin, 2025. szeptember 22-ei elemzése szerint, Európa egyes régióiban a tavaszi vetésű növények hozamvárakozásaira negatívan hatott a nyári aszályos, csapadékhiányos időjárás:
- » Észak-Németországban, a hosszan tartó csapadékhiány miatt a talajnedvesség csökkent, bár szeptember elején némi csapadék hullott. A későn érkezett csapadék, a tavaszi vetésű növényekre nem volt érdemi pozitív hatással.
- » Kelet-Lengyelországban, általánosságban az időjárási feltételek kedvezőek voltak a kukoricának, de a legkeletibb régiókban a tartós csapadékhiány helyenként csökkentette a silókukorica és a napraforgó terméskilátásait.
- » Kelet-Magyarországon, 2025 nyár eleje óta minimális csapadékmennyiséget kaptak a dél-alföldi és a Duna-Tisza közti termőterületek, így ezeken a területeken jelentősen romlottak mind a kukorica és napraforgó terméskilátásai.
- » Dél-Romániában és Bulgáriában, a 2025. júliusban és augusztusban ismétlődő és elhúzódó hőhullámok miatt a tavaszi vetésű növények növekedése rendkívül gyenge volt, így a kukorica, a napraforgó és a szója esetében alacsony terméshozamok várhatók.
- » Dél-Törökországban, a nagyon magas augusztusi hőmérséklet és a tartósan alacsony talajnedvesség a tavaszi vetésű növények terméshozamainak romlását eredményezheti.

forrás: JRC Mars Bulletin, 2025.09.22.



környezeti kihívások

- » **Augusztusban Közép- és Kelet-Magyarországon fokozódott a hőstressz és a jelentős talajnedvességhiány**, ami komolyan befolyásolta a szemes kukorica, de a napraforgó és más nyári kultúrák terméskilátásait, hozamvárakozásait.
- » A 2025 tavaszán elvetett szemeskukorica egy részét a termelők kénytelenek voltak lesilózni, ahol pl. tejelő tehénállománnyal rendelkeznek.
- » A 2025 szeptember óta lehullott csapadék alig javított a kukorica és a napraforgó vetések állapotán a középső és keleti országrészben, Nyugat-Magyarországon viszont a több csapadéknak és az enyhébb hőmérsékletnek köszönhetően jobb állapotban vannak a növények.
- » A meleg időjárás kedvező feltételeket biztosított az aflatoxin-szennyezéshez, ami rontja a gabona minőségét és korlátozza az élelmiszerként vagy takarmányként való felhasználhatóságot.
- » A 2025/26-os gazdasági év egyértelműen igazolta azokat a várakozásokat, amelyek szerint Magyarország mezőgazdaságának alapvetően át kell alakulnia a klímaváltozás hatásaihoz való alkalmazkodás érdekében. A kukorica vetésterületének csökkenése és a napraforgó térnyerése nem átmeneti jelenség, hanem strukturális változás kezdete.
- » Országos szinten a napraforgó szerepének erősödése pozitív fejlemény, hiszen ez a növény jobban alkalmazkodik a megváltozott klimatikus viszonyokhoz, azonban növényvédelmi szempontból korlátos a napraforgó termőterület további növelése. Ugyanakkor kukorica-termelés visszaesése komoly kihívást jelent a takarmányellátás és az élelmiszeripar számára.
- » A víztakarékos termelési technológiák elterjesztése, az öntözési rendszerek fejlesztése és a klímareziliens növényfajták nemesítése elengedhetetlen a jövőbeni fenntartható termeléshez. A 2025-ös év tapasztalatai alapján ez nem opció, hanem létszükséglet a magyar mezőgazdaság számára.



forrás: met.hu

K&H agrár iránytű

II. szám 2025. október



globális terménypiaci ár-mozgásokat meghatározó tényezők

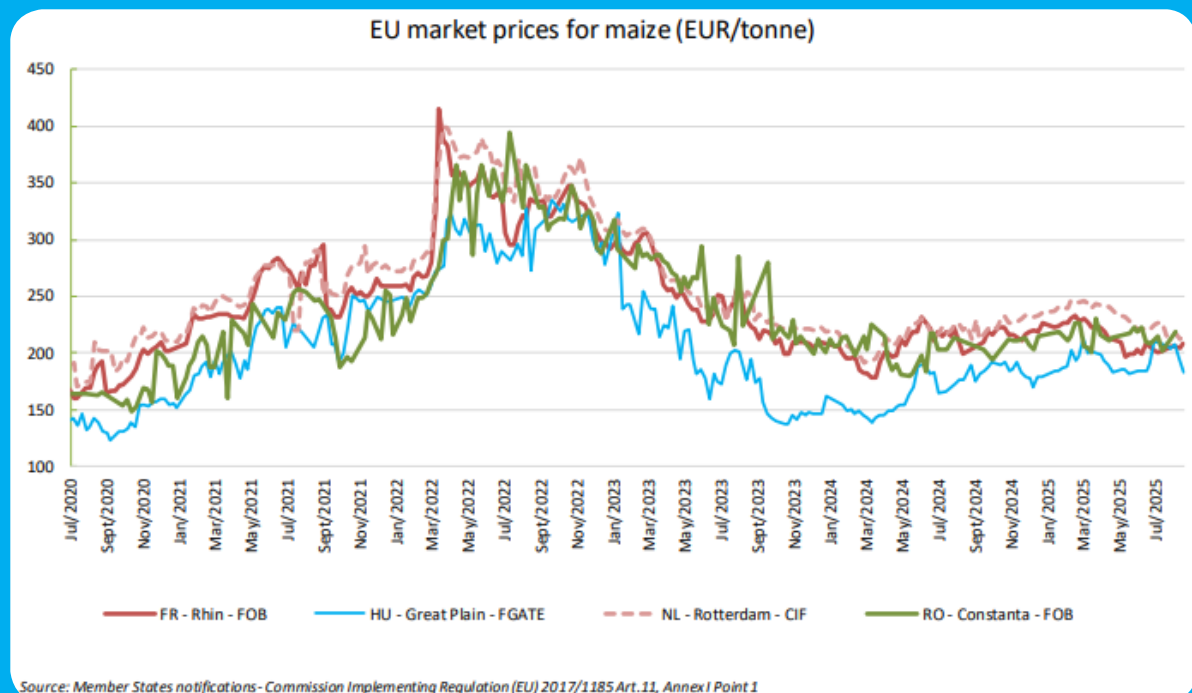
- » **USDA jelentések felfüggesztése:**
 - » Az amerikai kormányzati leállás miatt szünetel a WASDE és az exportjelentések publikálása.
 - » A piacok így hivatalos adatok nélkül maradtak, ami fokozza a volatilitást.
- » **FAO globális gabona-előrejelzés:**
 - » Rekordtermés: 2,97 milliárd tonna (+10,1 millió tonna). Búza: Kanada és Oroszország javuló termése.
 - » Kukorica: USA és Kína felfelé módosított adatai.
 - » Készletek: Búza 320,3 millió tonna, rizs is nőtt.
 - » Készlet/felhasználás arány: 30,6% → kényelmes ellátottság 2025/26-ra.
- » **Fekete-tengeri régió:**
 - » Ukrajna 8%-kal növeli az őszi búza vetésterületét (5,2 millió ha).
 - » Oroszország Kínával mélyítené agrárkapcsolatait (búza, árpa, bioüzemanyag-pellet export).
- » **Európai fejlemények:** a lengyel búzatermés felfelé módosítva: 13,4 millió tonna.
 - » EU búzaexport erős, de versenyez a Fekete-tengeri régióval.
- » **Kereskedelmi feszültségek:**
 - » USA–Kína kapcsolatok ismét fókuszban.
 - » Szója stratégiai eszköz a tárgyalásokban.
 - » Trump kiemeli a szója szerepét az októberi csúcstalálkozón
 - » Kína továbbra is inkább brazil szóját vásárol → aggodalom az amerikai export iránt.
- » **További globális fejlemények:**
 - » India fenntartja rizsexport korlátozásait → ázsiai rizsárak emelkednek.
 - » Indonézia 2025-re 30 millió tonna pálmaolaj exportot tervez → fokozódó verseny a növényi olaj és fehérje piacokon.
- » **Általános következtetés:**
 - » Bár a globális kínálat erős, a piac továbbra is érzékeny a politikai döntésekre, kereskedelmi korlátozásokra és geopolitikai tárgyalásokra.
 - » A termelés bőssége középtávon korlátozhatja az árakat, de a keresletpolitika és exportverseny miatt a volatilitás magas marad.



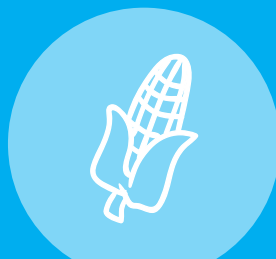
gabonaárak alakulása - kukorica

» Búza és kukorica árak tartósan a 200 EUR/t szint alatt alakulnak a párizsi Euronexten 2025DEC-i lejáratra.

» Ezzel párhuzamosan a fizikai árak is 200 EUR/t szinten mozognak.



forrás: Barchart.com,
Dg Agriculture Market Observatory



húspiac középtávú kilátásai az OECD-FAO 2025-2034 agrárpiaci kilátásai szerint

»» Állatbetegségek terjedése

- Az állatbetegségek, mint ragadós szájszáj- és körömfájás (FMD) és a madárinfluenza (HPAI), újra megjelentek Európában, komoly gazdasági kockázatot jelentve.

»» Környezeti és időjárási hatások

- Aszályok, árvizek csökkentik a takarmánytermést és vízellátást, növelve a költségeket.
- Az időjárás ingadozása rontja a gazdaságok termelékenységét.

»» Szabályozási nyomás

- Szén-dioxid-árazás, trágyakezelési szabályok és kibocsátáscsökkentési intézkedések növelhetik a termelési költségeket.
- Egyes országok korlátozhatják az állattállomány méretét a kibocsátás csökkentése érdekében.

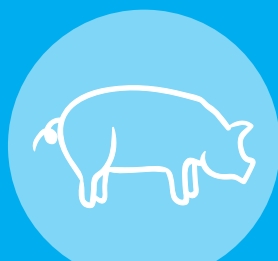
»» Fogyasztói szokások változása

- A magas jövedelmű országokban egyre többen csökkentik a vöröshús fogyasztását környezetvédelmi okokból.
- Nő az igény a fenntartható módon előállított hús iránt.

»» Antibiotikum-használat és közegészségügy

- Növekvő aggodalom az antibiotikum-rezisztencia miatt.
- Egyes országok már korlátozzák az antibiotikumok használatát az állattenyésztésben.
- Alternatív módszerek (pl. jobb higiénia, tartástechnológia) bevezetése szükséges lehet, ami átmenetileg növelheti a költségeket.

forrás: OECD/FAO (2025), OECD-FAO Agricultural Outlook 2025-2034, Paris and Rome, <https://doi.org/10.1787/601276cd-en>.



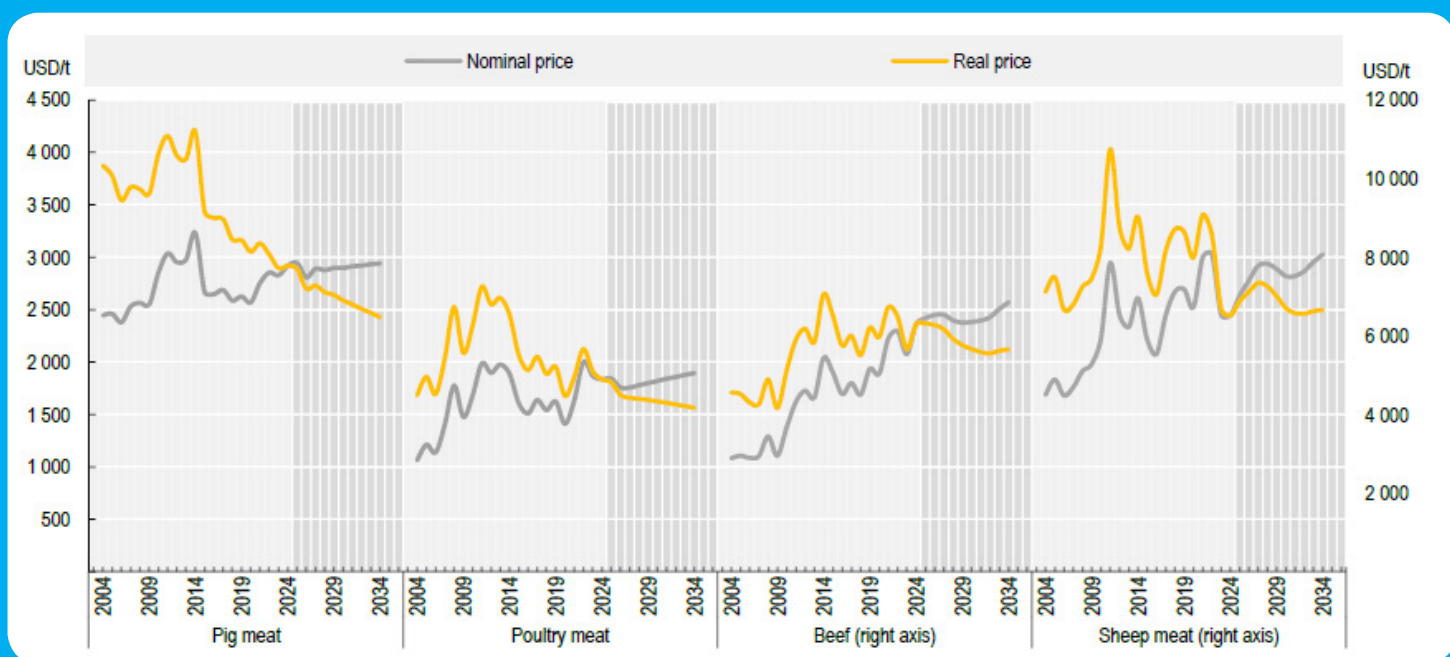
húsárak alakulása a világon

» Az OECD-FAO 2025-2034 középtávú kilátásai alapján, húsfélék reálárai visszatérnek a hosszú távú trendhez, vagyis csökkenő tendenciát mutatnak. Rövid távon a nominális kérődző húсарak – különösen a marhahús esetében – jelentősebben emelkednek, mivel a készletek újraépítése korlátozza a kínálat növekedését.

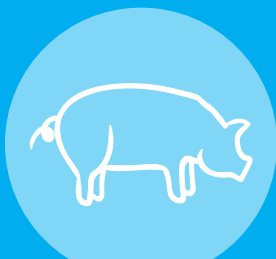
» Ezzel szemben a **nem kérődzőktől származó (sertés, baromfi) húсок árai**

várhatóan enyhülnek a mérsékelt termelésbővülés és Kína alacsonyabb importkereslete miatt. Bár a takarmány reálköltségei várhatóan csökkennek, más működési költségek magasak maradnak, ami lassítja a húsellátás növekedését.

» **Középtávon a hús reálárai csökkenni fognak,** amit a lassuló kereslet, a csökkenő takarmányköltségek és a folyamatos termelékenységi javulások befolyásolnak.



forrás: OECD/FAO (2025), OECD-FAO Agricultural Outlook 2025-2034, Paris and Rome, <https://doi.org/10.1787/601276cd-en>.

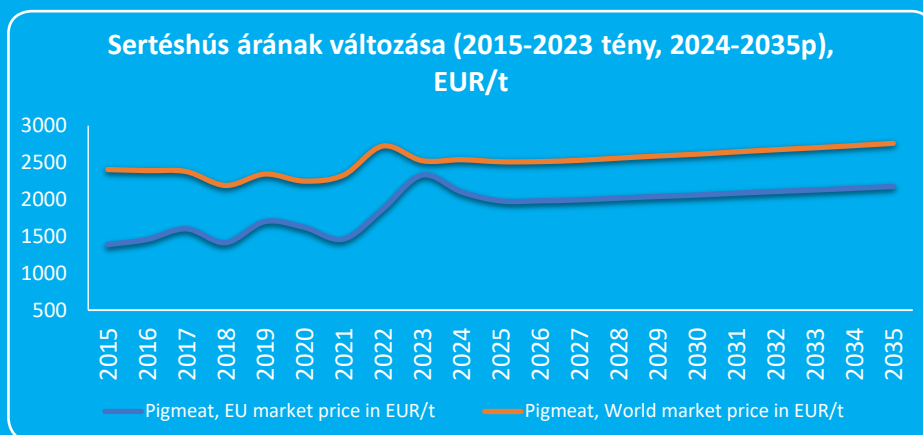
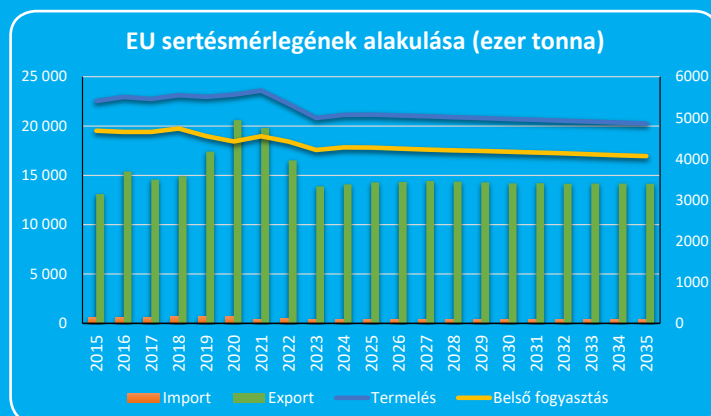


EU sertéságazat középtávú kilátásai

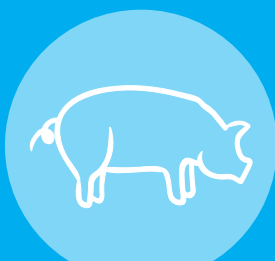
- » Állatállomány csökkenése: az előrejelzések szerint a sertésállomány az EU-ban tovább csökken. Ez részben a szigorodó környezetvédelmi és állatjóléti előírások, részben a termelési költségek emelkedése, valamint a fogyasztói szokások változása miatt várható.
- » Export visszaesése: az EU sertéshús-exportja 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, ketre-

ces 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.

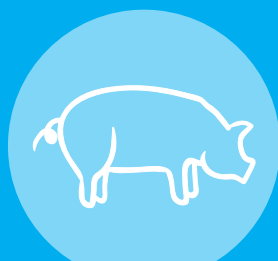


forrás: EU agricultural outlook 2024-2035



középtávú kilátásokat befolyásoló tényezők az EU sertéspiacán

- » Az RSzKF nem terjedt tovább Magyarországon és az EU más tagállamában nem jelent meg, ez pozitív hatást gyakorol az EU sertéshús-kereskedelmére.
 - » 2025. szeptember 10-én Magyarország visszanyerte RSzKF mentes státuszát.
- » Állategészségügyi problémák (ASP, PRRS, APP), különösen a sertéstenyésztést és a sertéshúsexportot érintő ASP terjedésének megfékezésében.
- » A fogyasztók és a jogalkotók által, az élelmiszerbiztonsággal, fenntarthatósággal és állatjóléttel kapcsolatos elvárásokkal gyakorolt nyomás növekedése.
 - » Tovább növeli a sertéstartás költségeit, és ezzel együtt a versenyképesség csökken EU-n kívüli országokhoz képest.
- » A takarmány-összetevők elérhetőségének és felhasználásának nehézségei (fehérjefüggőség, EUDR). A sertéshús
- árakat befolyásoló torzult piacok, ami a kereskedelmi lánc valamennyi csatornáján problémákhoz vezet.
- » Nagy népsűrűség a jellemzően sertéstenyésztésben erős területeken (NL, BEL, DK), ami konfliktusokhoz és összeférhetetlenséghez vezet az „fogyasztók” és az állattartók között.
- » A sertéstelepek számának és méretének csökkenése, amely az EU legfejlettebb sertéstenyésztéssel és –tartással foglalkozó tagállamokban következhet be, ami csökkenti a sertéshústermelést, és megszünteti a méretgazdaságosság előnyeit.
- » A húsfogyasztás csökkentésére hajlandó flexitáriánus, vegetáriánus és végán fogyasztók arányának növekedése, nagyobb arányban a legfejlettebb EU országok fiatal lakossága körében.
- » Veszélyben a gazdák utódlása, mivel az új generáció már nem akar sertéstenyésztéssel, és hizlalással sem foglalkozni.

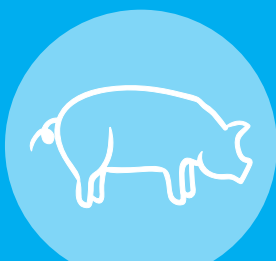


rövid távú kilátások az EU sertéspiacán

- » Az EU sertéshús-termelése 2023-ban 2%-kal nőtt 2024-hez képest, és ez a növekedés folytatódott 2025 első negyedévében is (+3,2% 2024 Q1-hez képest).
 - » A termelés a legtöbb EU-tagállamban nőtt, kivéve Belgiumot (BE), Görögországot (EL), Franciaországot (FR), Horvátországot (HR), Luxemburgot (LU), Hollandiát (NL) és Szlovákiát (SK).
 - » A legnagyobb sertéshús-termelő országok közül:
 - » Spanyolországban (ES) +6%
 - » Németországban (DE) +4%
 - » Dániában (DK) +4%
 - » Lengyelországban (PL) +3% növekedés volt tapasztalható.
 - » A növekedés oka:
 - » Több levágott sertés (+1,3% a darabszámban)
 - » Nagyobb vágott súly (+1,8%)
 - » Előrejelzés és kockázatok:
 - » A 2024. decemberi állatállomány-
- » felmérés szerint az anyakocák száma 3%-kal csökkent az előző évhez képest.
 - » Ez alapján várható, hogy 2025 második felében csökkenhet a sertéshús-termelés, így az éves termelés összességében stabil maradhat (-0,4%).
 - » Az afrikai sertéspestis (ASF) továbbra is kockázatot jelent a termelésre nézve.
- » Piaci árak és fogyasztás:
 - » Az EU súlyozott átlagos sertéshúsára februártól ismét emelkedni kezdett.
 - » Az árak még kissé elmaradnak az előző évi szinttől, de meghaladják az elmúlt 5 év átlagát.
 - » A takarmányárak enyhe csökkenése miatt a termelési haszon továbbra is pozitív.
 - » Az emelkedő árak arra utalhatnak, hogy az EU-ban erős a sertéshús iránti kereslet, különösen mivel jelenleg ez a legolcsóbb húsféle.
 - » A 2024-es fogyasztás 2,4%-os növekedése után 2025-ben várhatóan stabil marad a fogyasztás (31,7 kg/fő).

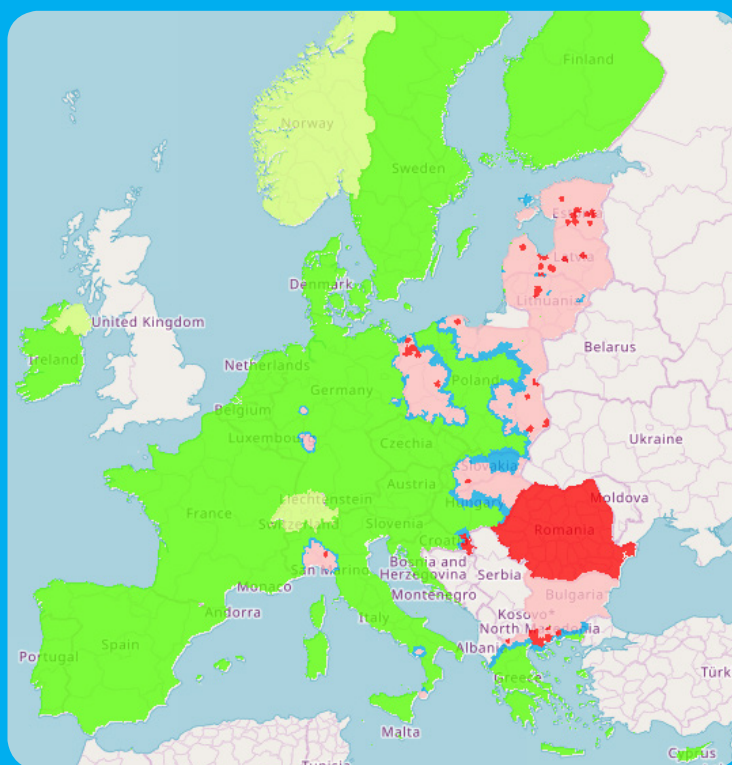
EU sertéspiacát befolyásoló tényezők

- » ASP európai felfutása, magyarországi kockázatok.
- » Magyarországot visszanyert az RSzKF mentes státuszát.
- » Kínai büntetővámok az EU vágóhídjaival szemben.
- » Mercosur tárgyalások: sertéshúst kevésbé érinti.



ASP helyzetkép – 2025. szeptember

- » Magyarország egyes keleti, dél-keleti területei a korlátozás alatti II-es területek közé tartoznak.
- » Az afrikai sertéspestis (ASP) övezetbe sorolásában a II. zóna (RZ II) az Európai Unió (EU) által kijelölt olyan terület, ahol a betegség vaddisznóknál került kimutatásra.
- » Erre a pontosan körülhatárolt övezetre a fertőzés kezelésére és a fertőzés terjedésének megakadályozására irányuló különleges járványvédelmi intézkedések vonatkoznak.
- » Több EU tagállamban új kitörések történtek, különösen vadon élő és házisertés-állományokban.
- » Érintett országok: Németország, Lengyelország, Horvátország, Lettország, Észtország, Görögország, Olaszország.
- » Horvátországban 2025 júliusában két egymást követő esetet regisztráltak házisertésekben, olyan területen, amely korábban nem szerepelt a korlátozási listán.
- » Az EU módosította a járványvédelmi rendeleteit, és új korlátozási zónákat hozott létre az érintett területeken.



I. körzet (RZ I)

Olyan terület, amely **határos a II. vagy III. körzettel**, és **megelőző járványvédelmi intézkedések** vonatkoznak rá.

II. körzet (RZ II)

Terület, ahol **vadon élő sertések** körében történt **afrikai sertéspestis-kitörés**, emiatt **szigorú járványvédelmi szabályok** érvényesek.

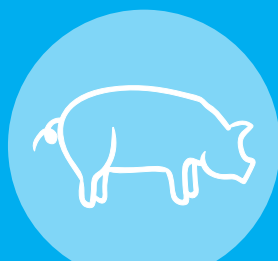
III. körzet (RZ III)

Terület, ahol **tartott sertések** körében történt **afrikai sertéspestis-kitörés**, és szintén **szigorú intézkedések** vonatkoznak rá.

Fertőzött terület

Olyan terület, ahol **korlátozások már érvényben vannak**, de a hivatalos jogszabályi **besorolás még nem történt meg**.

forrás: EFSA

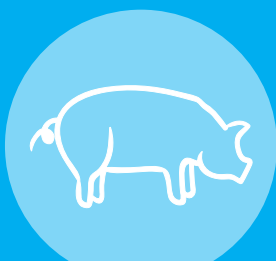


ASP terjedése KKE régióban

- » Több EU tagállamban új kitörések történtek, különösen vadon élő és házisertés-állományokban.
- » Érintett országok: Németország, Lengyelország, Horvátország, Lettország, Észtország, Görögország, Olaszország.
- » Horvátországban 2025 júliusában két

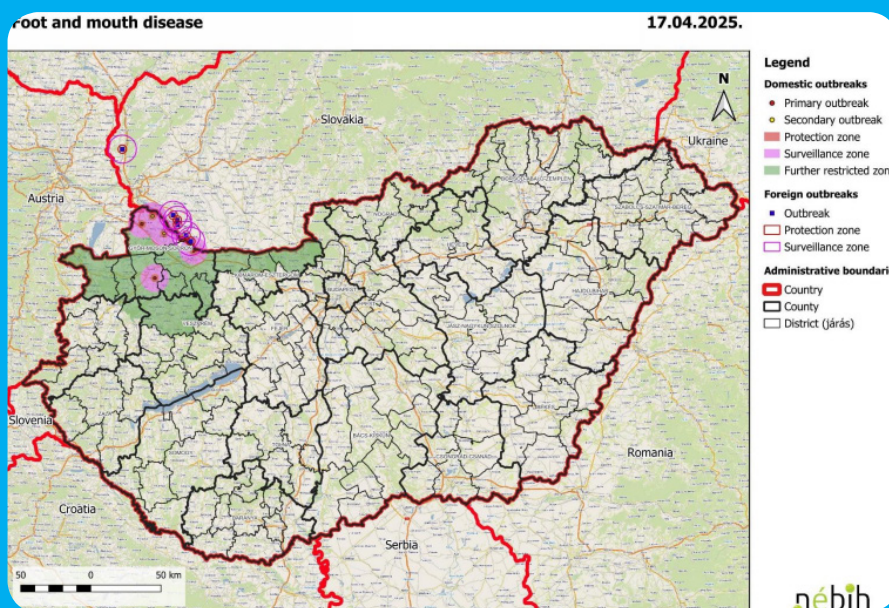
egymást követő esetet regisztráltak házisertésekben, olyan területen, amely korábban nem szerepelt a korlátozási listán.

- » Az EU módosította a járványvédelmi rendeleteit, és új korlátozási zónákat hozott létre az érintett területeken.



RSzKF tanulságai Magyarországon

- » Összesen 9312 szarvasmarha, és 9888 sertés került kivágásra az RSzKF járvány alatt 2025 tavaszán Magyarországon.
- » Ágazaton belüli tényezők:
 - » A sertés és a baromfi mellett, a szarvasmarha is csatlakozott a komoly bio-biztonságot megkövetelő ágazatok közé.
 - » Számos magyar szarvasmarha telepen teljesen hiányozott a belső, külső bio-biztonság (láb, kerékfertőtlenítők használaton kívül, fekete/fehér öltözők hiánya...).
 - » A bio-biztonságot teljesen át kell értékelni.
- » Külső biobiztonsági tényezők: a külső szolgáltatókat is be kell vonni komolyan (pl. takarmányosok, körmöző brigádok, élőállatszállítók).
 - » Az állattenyésztési ágazatban a cégeknek maximálisan fel kell vállalniuk a biobiztonságot, mert hosszú-távon ez már a versenyképesség alapja.
- » Kelet és Nyugat-Magyarország kettévált, mivel Kelet-Magyarországot 2017 óta az ASP miatt nagyon komoly telepi állategészségügyi intézkedéseket mellett működnek a sertéstelepek. Ugyanakkor a nyugat-magyarországi sertéstelepek is jól teljesítettek, mivel sertés-telepen nem került kimutatás az RSzKF.
- » Ágazaton kívüli tényezők:
 - » Személyi forgalom növekedése Európában (karácsony, húsvét, nyári szabadságok) magával hozza a vírusok hurcolását ragályfogó eszközökön. ➔ potenciális útvonal a tranzit miatt. Személyautók mozgása.. Kamionok mozgása.
 - » Klímaváltozás: bizonyos állatfajokat máshol nevelünk...NL, BEL sertéstartók mozgása. Kukoricaövezet Északra tolódása, PL-ből kerül egyre inkább majd a kukorica felvásárlása.
 - » Nem lehet kiszámítani, hogy mikor, milyen járvány törhet ki...



forrás: NÉBIH



Mercosur tárgyalások

» Mercosur megállapodás lényege

» 2024. december 6-án aláírták az EU és Mercosur (Brazília, Argentína, Paraguay, Uruguay) közötti szabadkereskedelmi megállapodást.

» A cél: a vámok 90%-ának fokozatos eltörlése 10 éven belül (bizonyos esetekben 15 év alatt).

» A megállapodás még ratifikálásra vár az EU intézményeiben és tagállami parlamentekben.

» Kereskedelmi háttér

» Az EU a világ vezető sertéshús-exportőre, 2024-ben 4,35 millió tonnát exportált, főként Kínába és az Egyesült Királyságba.

» A Mercosur országokba irányuló export csak 0,17%-át tette ki az összes EU-s exportnak.

» Az EU főként értéknövelt termékeket (pl. füstölt, sózott húsok) szállít a régióba, valamint sertésszirt.

» EU sertéshúsimportja

» Az EU sertéshúsimportja minimális: 2024-ben 160 947 tonna, ebből csak 25 tonna érkezett Mercosur országokból.

» Brazília a Mercosur exportjának 64%-át adta az EU felé.

» Lehetséges hatások és kihívások

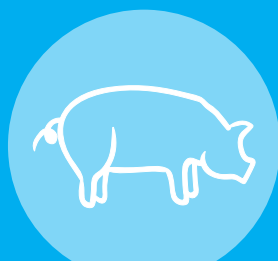
» A megállapodás megosztja az ágazat szereplőit:

» Egyesek lehetőséget látnak benne (piacbővítés, versenyképesség).

» Mások kockázatot emlegetnek (szabályozási és gazdasági egyenlőtlenségek).

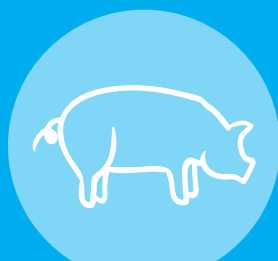
» A Mercosur országok között jelentős különbségek vannak, így az előnyök és hátrányok országonként eltérőek lehetnek.

» Az EU szigorú szabályozása átalakíthatja a dél-amerikai sertéságazatot, ha azok alkalmazkodni akarnak az európai piac elvárásaihoz.



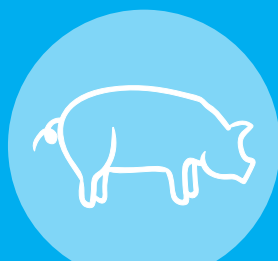
kínai dömpingvám az EU sertésfeldolgozókkal szemben

- » 2025. szeptember 5-én a kínai kereskedelmi minisztérium bejelentette az Európai Unióból származó sertéshúsról és sertésmelléktermékekre vonatkozó ideiglenes dömpingellenes vámok kivetését,
 - » amelyek mértéke 15,6% és 62,4% között mozog.
 - » Az intézkedés 2025. szeptember 10-én lép hatályba, és évi több mint 2 milliárd dollár értékű kereskedelmet érint.
- » A kezdeti vizsgálat 2024 júniusában kezdődött. Bár a vámok ideiglenes jellegűek, nem világos, hogy a jövőben visszatérítik-e az exportőröktől megkövetelt készpénzes letéteket.
- » A bejelentést az EU által a kínai elektromos járművekre kivetett vámok megtorlásaként értelmezik, ami fokozza a Brüsszel és Peking közötti kereskedelmi feszültségeket.
- » Alacsonyabb adókulcsokat határoztak meg a „vizsgálatban” együttműködő vállalatok számára: 15,6% a spanyol Litera Meat, 31,3% a dán Danish Crown és 32,7% a holland Vion Boxtel számára.
- » Az egyéb, a vizsgálatban együttműködő EU-s vállalatokra egységesen 20,0%-os adókulcs vonatkozik.
- » Azok az uniós vállalatok, amelyek nem működnek együtt a nyomozásban, 62,4%-os adókulcs alá esnek.



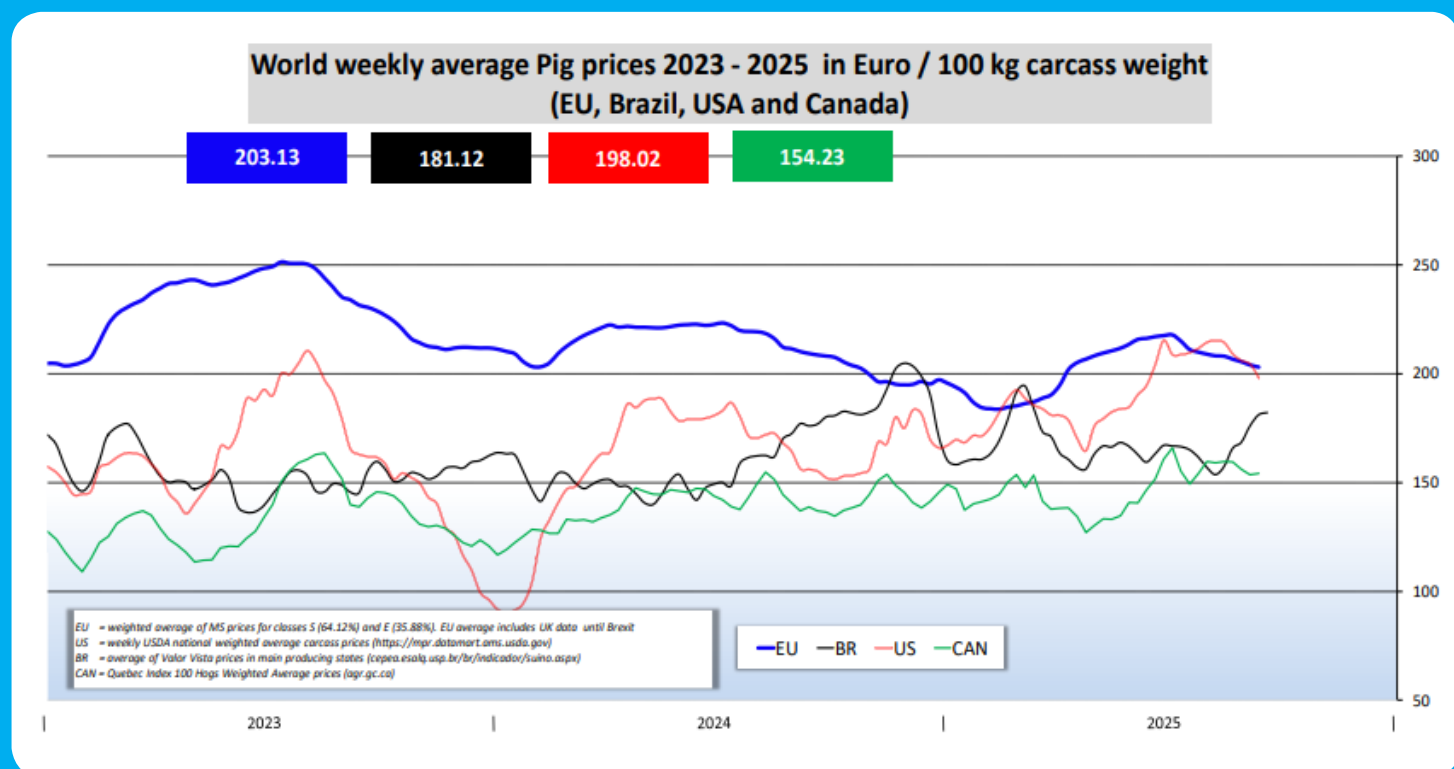
a magyar sertéságazatot befolyásoló tényezők középtávon

- » 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 sertéspiaci szereplők sodródhatnak 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 élőállat-szállítás 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 külpiacokon. 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 sertéspiacon. Az alkalmazkodás, a hatékonyság növelése és az új technológiák bevezetése lesz a jövő kulcsa.



sertéshúsárak alakulása az EU-ban és azok várható következményei

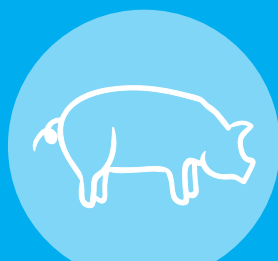
» Jelenleg az EU sertéshúsárai a fő versenytársakhoz (Brazília, USA, Kanada) képest továbbra is jelentősen magasabbak, ami korlátozza az exportlehetőségeket. A 4 éve tartó csökkenő uniós export után január-áprilisban viszonylag stabil volt (+0,9%/2024).



Forrás: Európai Bizottság

K&H agrár iránytű

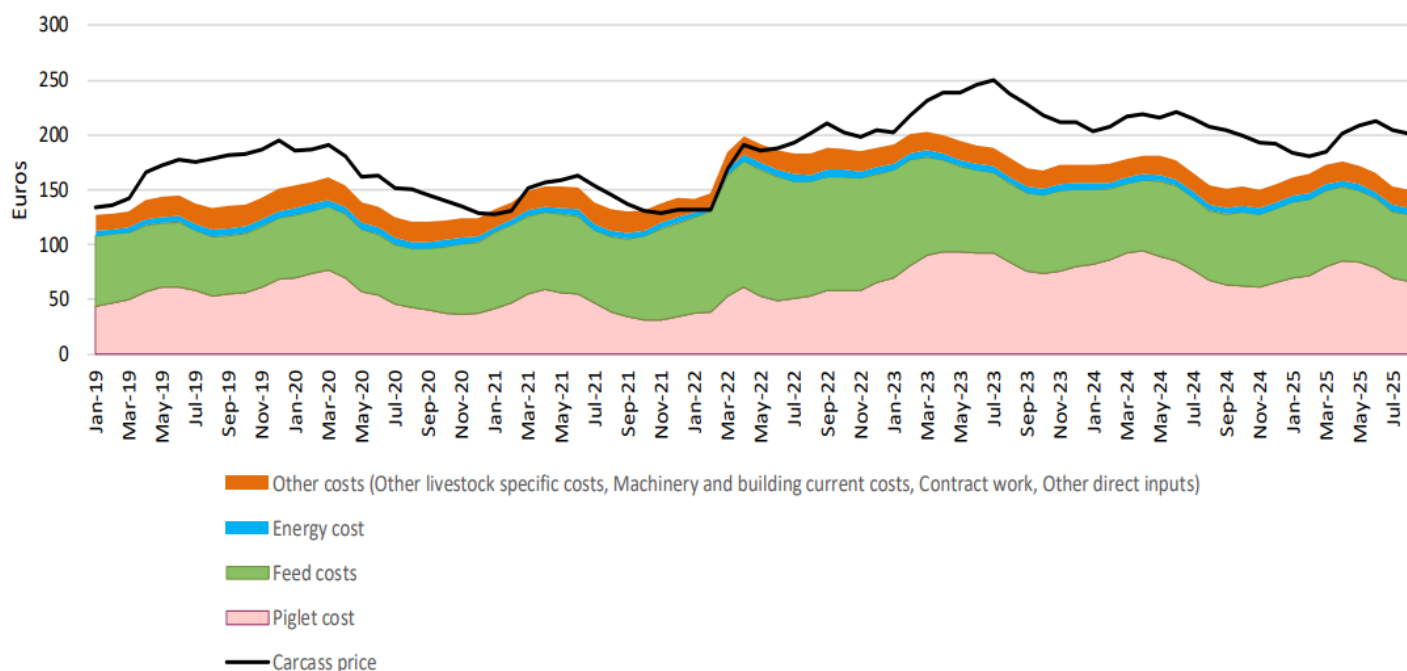
II. szám 2025. október



sertéshízlalás jövedelmezősége az EU-ban, EUR/100 kg (hasított súly)

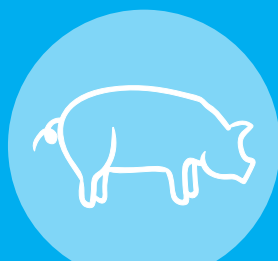
» 2022JUL óta jövedelmező a sertéshízlalás az EU-ban.

Pig fattening - costs vs. carcass price
(€ / 100 kg cwe)



Forrás: Európai Bizottság

K&H agrár iránytű
II. szám 2025. október

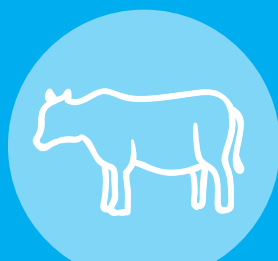


globális tejpiaci kilátások

- » A globális tejkereskedelem 2025-ben ismét növekedésnek indult, és a legtöbb exportrégió pozitív dinamikát mutat. A pozitív ár-rések, a kedvező időjárási körülmények és az állatbetegségek korlátozott hatásai a növekedés fő mozgatórugói.
- » A globális tejkereskedelem 2025 első felében stagnált, és az összes vezető exportőr alulteljesített. A Közel-Keletre és Észak-Afrikába irányuló export csökkent, Délkelet-Ázsiában az egyes országok között vegyes tendenciák mutatkoztak, míg a kínai vásárlások több évnyi visszafogott kereslet után javultak.
- » Az USA kereskedelmi és vámpolitikája által keltett bizonytalanság csak korlátozottan hatott a kereskedelmi forgalomra.
- » Az EU exportja 2025 első félévében gyenge volt, júliusban pedig vegyes volt, annak ellenére, hogy az USA-ba, az

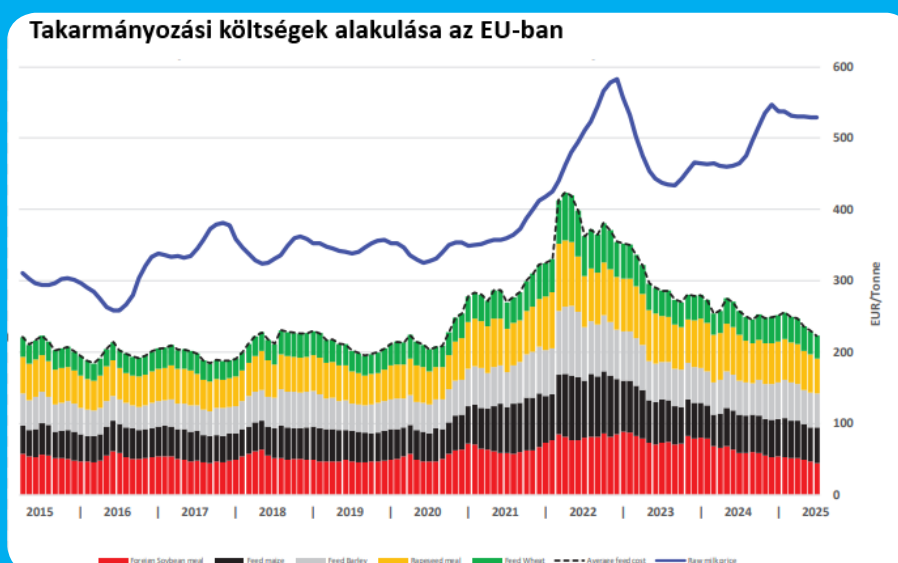
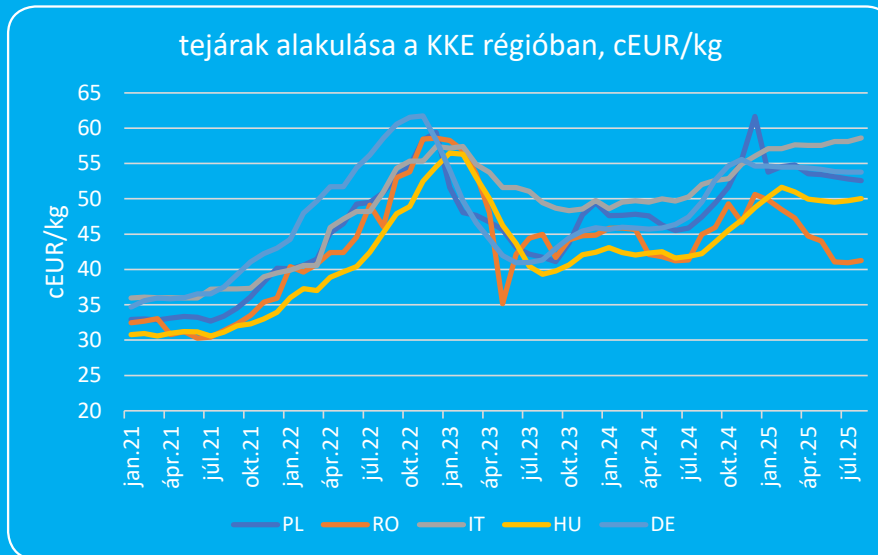
Egyesült Királyságba és egyes délkelet-ázsiai piacokra nagyobb mennyiségek kerültek. A stabil belföldi fogyasztás, a tejtermelés korlátozott növekedése és az ár-versenyképesség hiánya korlátozta az exportlehetőségeket.

- » Az EU importja jelentősen nőtt az év eleje óta, több terméket szereztek be Új-Zélandról, Ukrajnából és az USA-ból.
- » Az augusztusban elért törékeny EU-USA megállapodás némi stabilitást hoz, és lehetővé teszi a kereskedelem folytatását. Az EU-termékekre kivetett amerikai vámok (a korábbi legnagyobb kedvezményes vámtétel vagy 15%) alacsonyabbak, mint a többi tejpári exportőrre kivetett vámok.
- » A piaci hangulat negatív irányba fordult, amit a növekvő tejtermelés és a visszafogott globális kereslet idézett elő.



EU tejpiacát befolyásoló tényezők

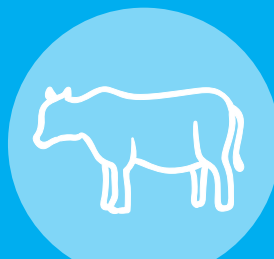
- » Nyers tej ára stabil, 53,3 EUR/100 kg (28%-kal magasabb az 5 éves átlagnál).
- » Az EU-ban, a takarmányköltségek (gabonafélék, repcedara és szójasiszt keverék receptúrát alapul véve) 2025 első félévében csökkentek, és jelenleg 14%-kal a 2024. júliusi szint alatt, és 2020 szeptembere óta a legalacsonyabb árszinten alakulnak.
- » Energiaárak bizonytalanok a közel-keleti konfliktus miatt.
- » Tejtermelők jövedelmezősége javulhat a kedvező inputköltségek miatt.
- » Fogyasztói kereslet visszafogott, de a tejtermékek (sovány tejrpor kivételével) továbbra is magasak.
- » 2026-ban a tejhozamok növekedése várhatóan ellensúlyozza az állománycsökkenést, így enyhe növekedés várható a tej kínálatban.



Forrás: Európai Bizottság

K&H agrár iránytű

II. szám 2025. október



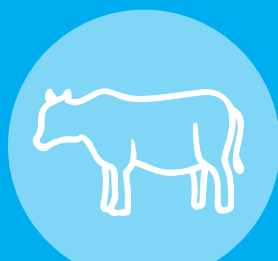
tejpiaci folyamatok az EU-ban

- » 2025-ben az EU tejbeszállításai várhatóan stabilak maradnak (+0,15% éves szinten). A tejhasznú szarvasmarha-állomány tovább csökkenhet (2024-ben -3,5%, 2025-ben várhatóan további -1%). A tejhozamok növekedése (+1,2%) és a tejsír- (+0,2%) és fehérjetartalom (+0,1%) javulása ellensúlyozhatja az állománycsökkenést.
- » A tejsírtartalom növekedését az erős kereslet és a jó legelőminőség támogatja. 2025 elején kedvező időjárás segítette a legelők fejlődését, bár néhány régióban (pl. Dél-Franciaország) csapadékhiány volt.
- » A legtöbb EU-országban átlagos vagy jobb minőségű takarmány várható. Országokként eltérő trendek: DE, FR, NL, BE esetében csökkenés, míg IE és PL esetében növekedés várható.
- » Lengyelország kulcsszerepet játszik, 2024-ben +3,9% tejtermelés a hozamok +19%-os növekedése miatt.
- » Állatbetegségek (BTV, FMD) negatívan hatottak a tejtermelésre több országban (pl. DE, BE, NL, FR, DK, HU, SK).

Forrás: Európai Bizottság

K&H agrár iránytű

II. szám 2025. október



kapcsolatok

» K&H Agrár honlap

» szakértő kollégáink

Demeter Zoltán

agrárüzletág vezető

Zoltan.Demeter@kh.hu

Báder Balázs

üzleti banki tanácsadó

Balazs.Bader@kh.hu

Dr. Nyárs Levente

üzleti banki tanácsadó

Levente.Nyars@kh.hu

Janovics Zita

üzleti banki tanácsadó

Zita2.Janovics@kh.hu

