WEBINÁR · 2026. NOVEMBER

A 2026–2027-es kukoricaszezon kihívásai feldolgozói szemmel

Számok, trade flow, kilátások és lehetőségek



ÖSSZEFOGLALÓ

Négy szám, ami meghatározza a szezont

48,5 Mt

EU kukoricatermés 2026/27

≈20%-kal az 5 éves átlag alatt

≈1,7 Mt

Magyar termés 2026 (becslés)

5 éves átlag: 4,9 Mt

25 Mt

EU importigény 2026/27

+5,7 Mt az előző évhez képest

307,75 €/t

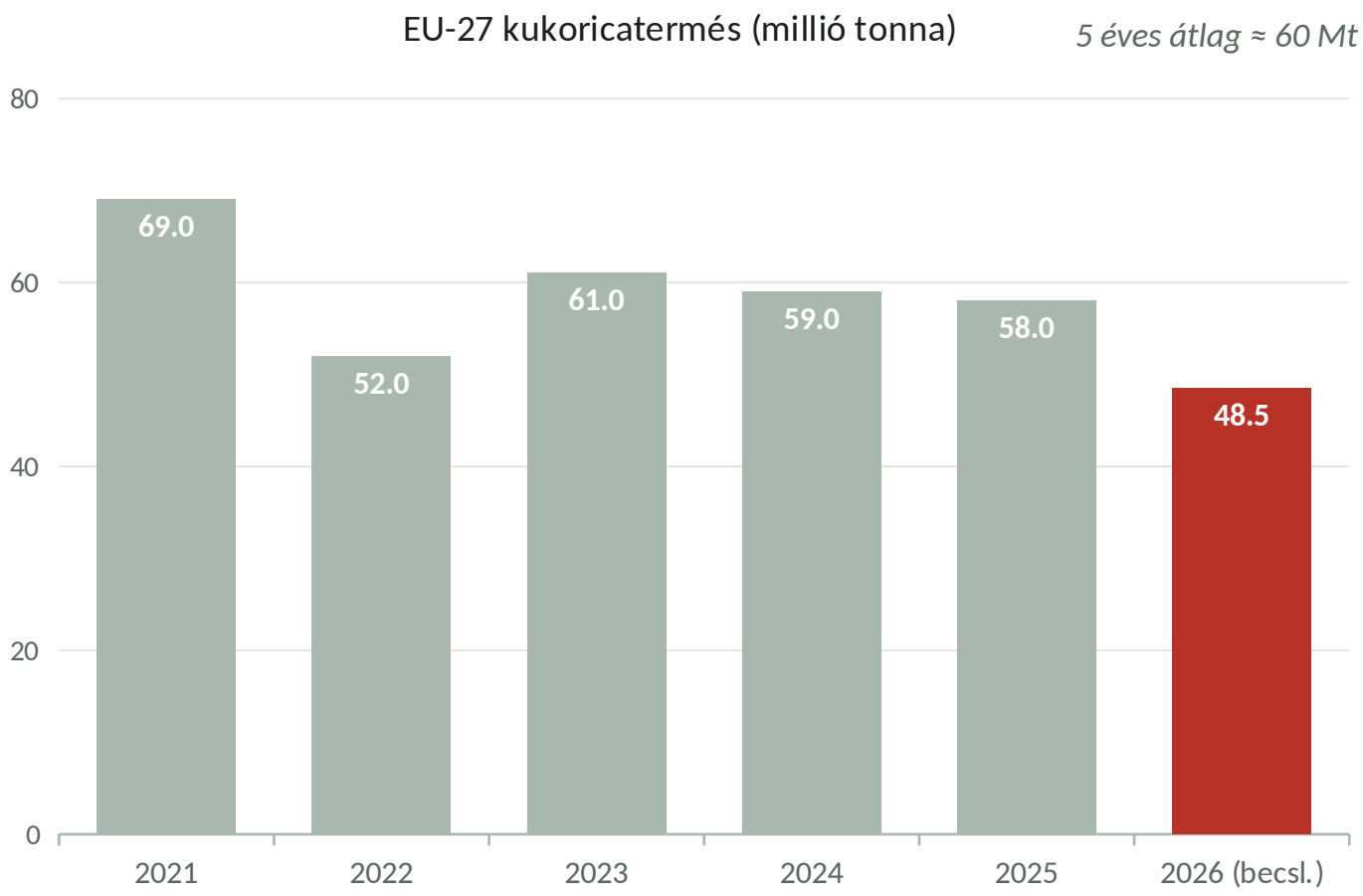
Euronext, 2026. novemberi lejárat

+14% egy hónap alatt (okt. 30.)

Szerkezeti fordulópont: Magyarország kukoricából exportőrből importőrré vált, miközben az egész EU importra szorul – a feldolgozóknak ugyanazért a tételért egész Európával kell versenyezniük.

Forrás: Európai Bizottság, Short-term outlook (2026 ősz); AKI; GOSZ; Euronext (2026.10.30.)

EU: a század legkisebb kukoricatermése



EU mérleg 2026/27

Termés **48,5 Mt**

2025: 58 Mt

Import **25,0 Mt**

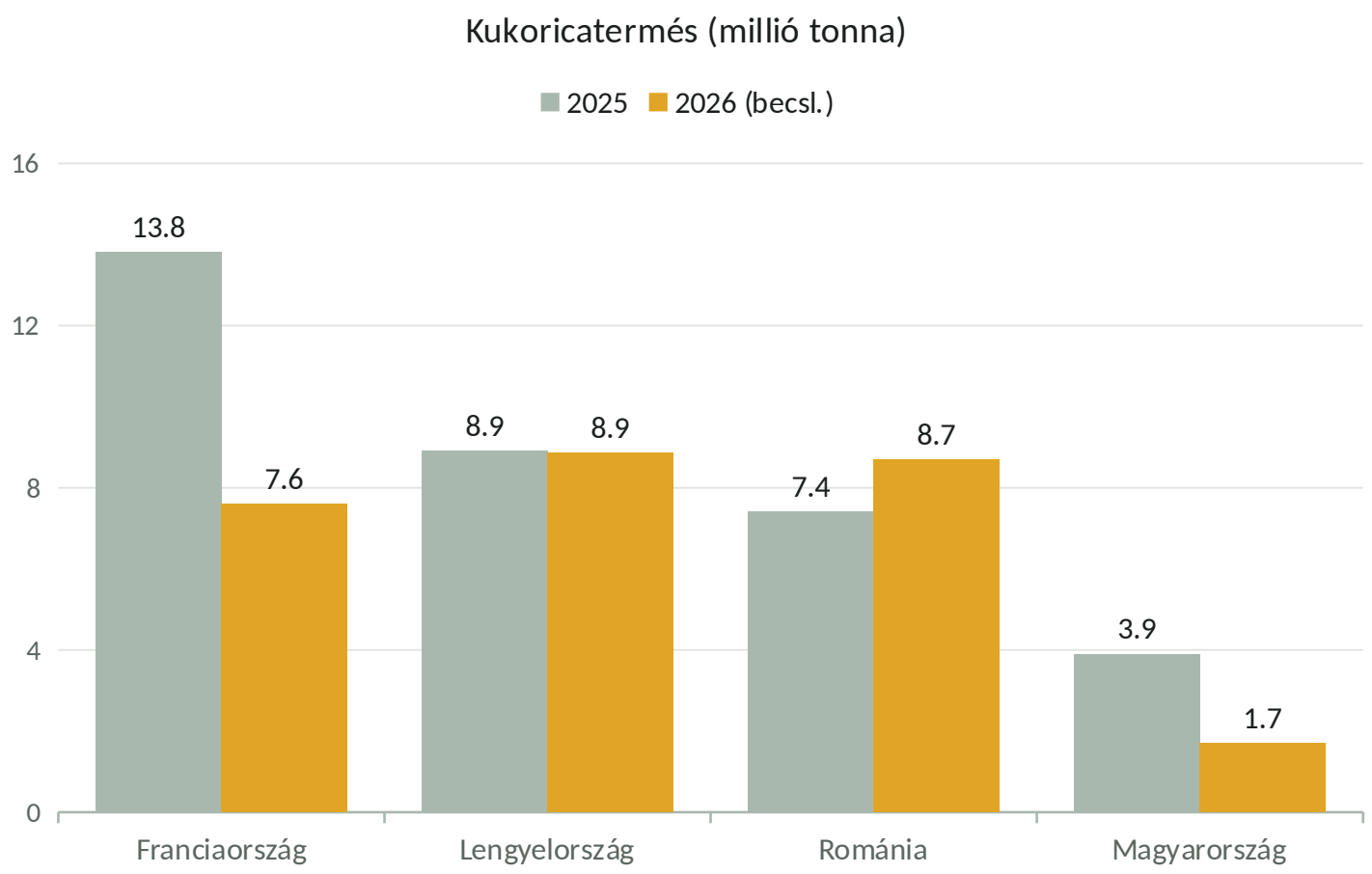
2025/26: 19,3 Mt

Felhasználás **≈70,7 Mt**

USDA FAS becslés

Forrás: KSH / Eurostat (2021–2025); Európai Bizottság Short-term outlook (2026 ősz); USDA FAS (2026. szept.)

Fő termelők: nyugaton összeomlás, keleten kompenzáció



–45%
Franciaország
rekordalacsony hozam, a legrosszabb évek egyike 1976 óta

–56%
Magyarország
a hazai termés történelmi mélyponton

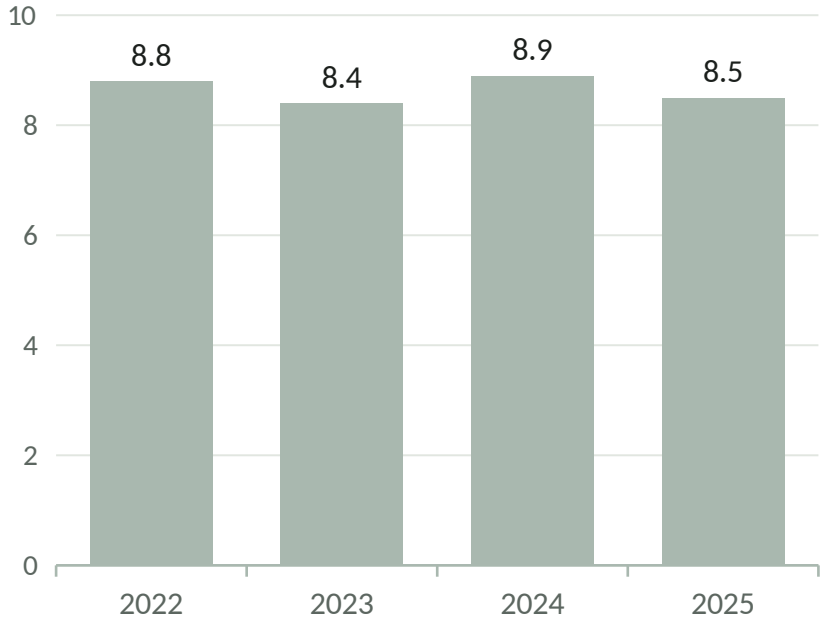
+18%
Románia
jobb csapadék keleten és középen

≈ 0%
Lengyelország
stabil, 8,7–9,0 Mt

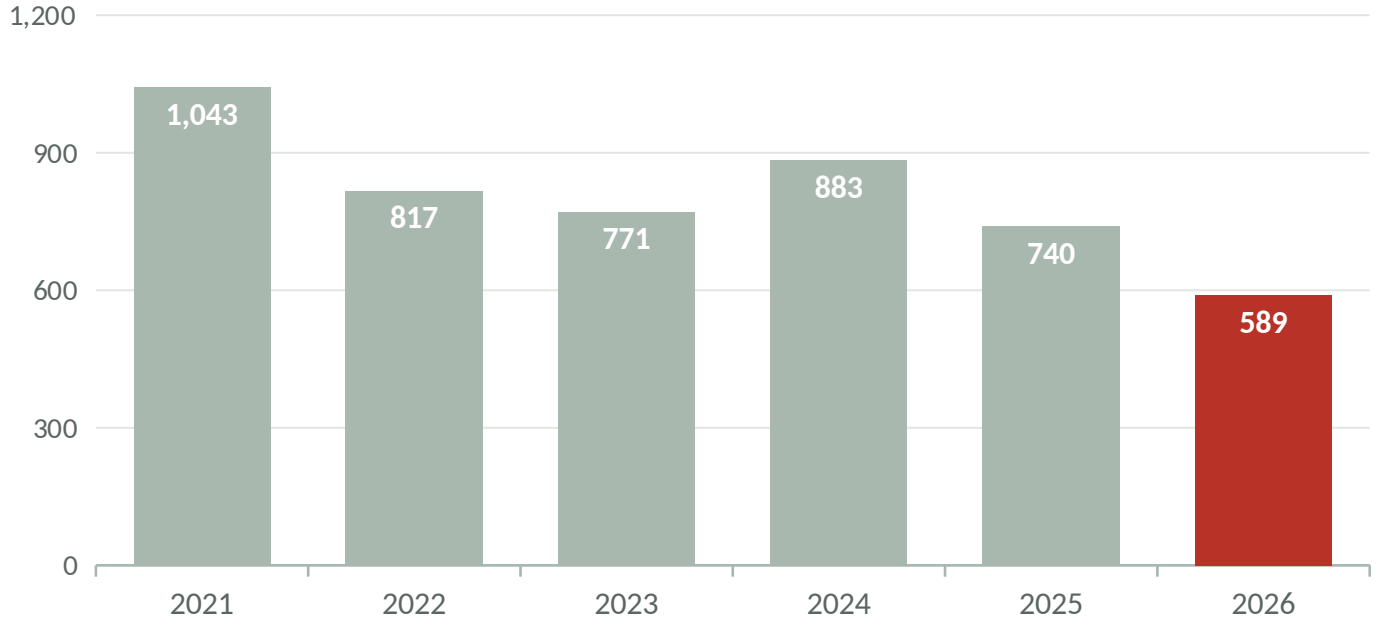
Forrás: COCERAL (2026.09.23.); Cocereal Románia; Sparks Polska; KSH, AKI; JRC MARS (2026. aug.)

Vetésterület: az EU-ban és itthon is mélyponton

EU-27 (millió ha)



Magyarország – betakarított terület (ezer ha)



2026: < 8,0 millió ha – a század első 8 millió alatti éve

≈851 e ha
5 éves átlag (2021–25)

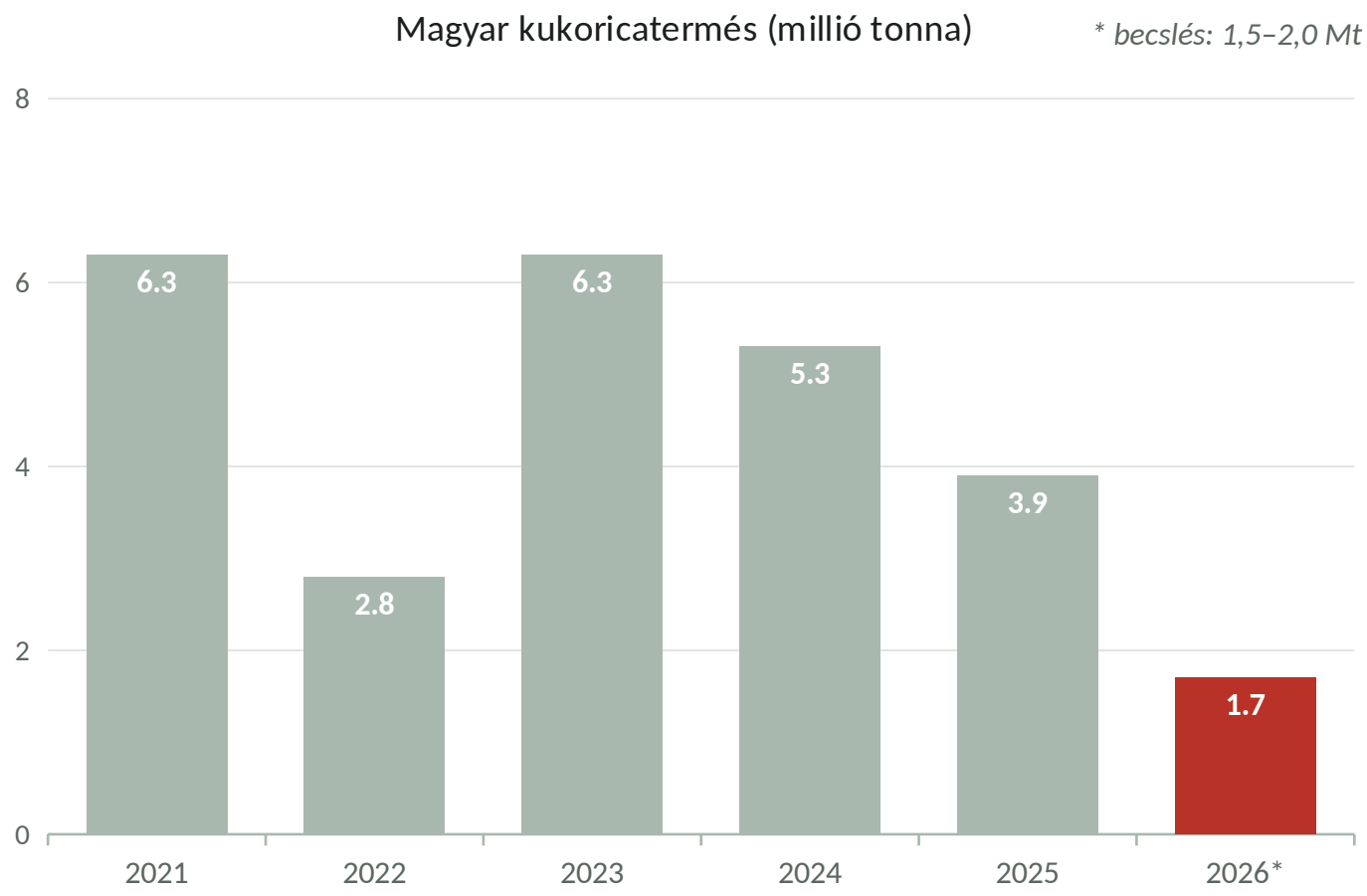
675 e ha
2026 vetés (AM)

–31%
2026 vs. 5 éves átlag

Forrás: KSH (2021–2025); Agrárminisztérium; AKI (2026.10.08.); COCERAL, Expana, Argus Media (2026)

JELENLEGI SZEZON · MAGYARORSZÁG

Magyarország: a termés a hazai igény felét sem fedezi



2,9 t/ha

országos átlaghozam 2026 (–37% év/év)

> 3 Mt

hazai felhasználás: takarmány, bioetanol, keményítő, izocukor

1,5–2 Mt

szükséges import a 2026/27-es szezonban

Forrás: KSH (2021–2025); AKI operatív jelentés (2026.10.08.); GOSZ; Magyar Mezőgazdaság; Világgazdaság (KSH külker.)

Megfordult az áruáramlás – és mindkét irányban akadozik

Tengeri útvonalak

- Hormuzi-szoros: energia- és műtrágyasokk
- Fekete-tenger: akadozó ukrán és orosz rakodás
- EU import a szezon elején ≈6 Mt (+29%)

Folyami és szárazföldi

- Duna: rekordalacsony vízállás júl.–aug.
- 1000 t helyett ≈600 t rakomány uszályonként
- Átterelt fuvarok díja megduplázódott

Új irány: import

- HU export jan–aug.: 0,35 Mt (2025: 1,08 Mt)
- Ukrán kukorica 15–20%-kal olcsóbb lehet
- Beszerzés RO, SRB, PL és UA irányból

Feldolgozói következmény: ugyanazért az importtételért egész Európa versenyez – drágább és lassabb beszerzés.

Forrás: Világgazdaság, Economx, KKM (2026. júl.–aug.); EU Bizottság; KSH külkereskedelem; Agrárágazat (2026.10.30.)

Minőség: az aszály toxinkockázatot is hoz



Tartós hőség és aszály
35 °C feletti napok a szemtelítődés idején

Aflatoxin-képződés
Aspergillus flavus a táblán álló kukoricában

Szelektálás, keverés
átvételi vizsgálat, szegregált tárolás, import

EU határértékek (AFB1)

5 µg/kg élelmiszer-célú kukorica

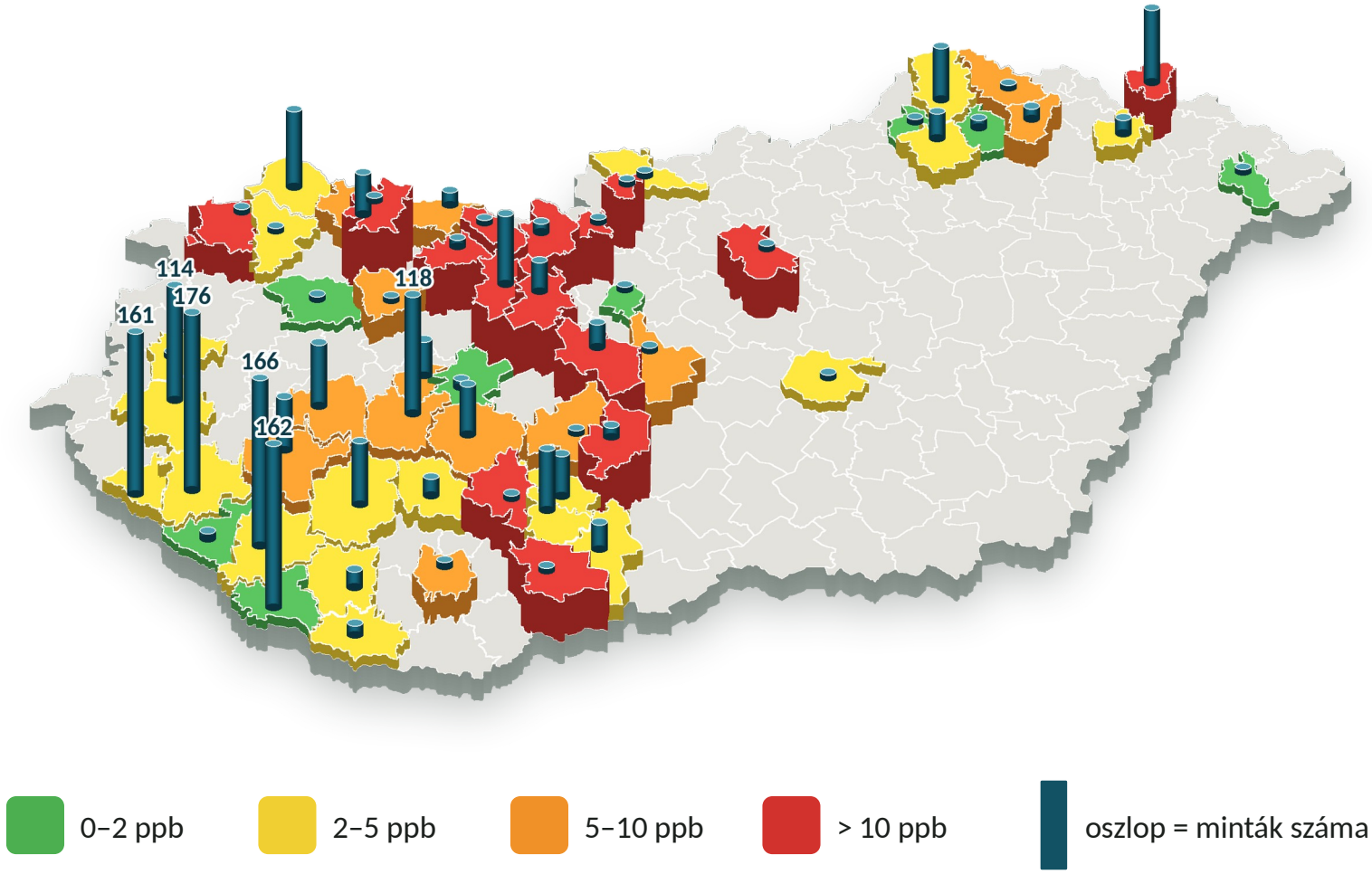
20 µg/kg takarmány-alapanyag

Amit a korábbi aszályos évek tanítanak

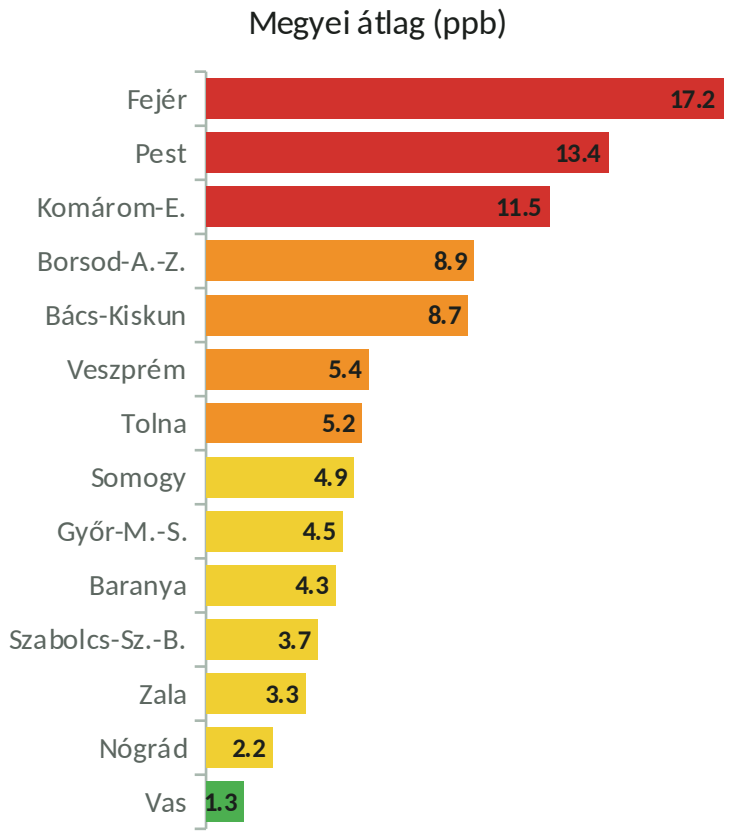
- 2022 és 2024: volt mennyiség, de nem volt elég megfelelő minőség
- Az import minősége is ingadozik – eredet szerinti ellenőrzés kell
- Laborkapacitás és mintavétel a szűk keresztmetszet

Forrás: 2023/915/EU rendelet; 2002/32/EK irányelv; Pénzcentrum (2024.09.); Nébih; PTE TTK

Hazai toxintérkép 2026: a Duna mentén a legmagasabb értékek



2008 minta · átlag **5,92 ppb**



Forrás: Hazai aflatoxin-mintavétel, 2026 (2008 minta; járási és megyei átlagok); térkép: saját ábra, közelítő járáshatárok

Olaj, energia, input és kukorica: egy irányba húznak

113 $/hordó

Brent, okt. 30. (+75% év/év)

≈60 €/MWh

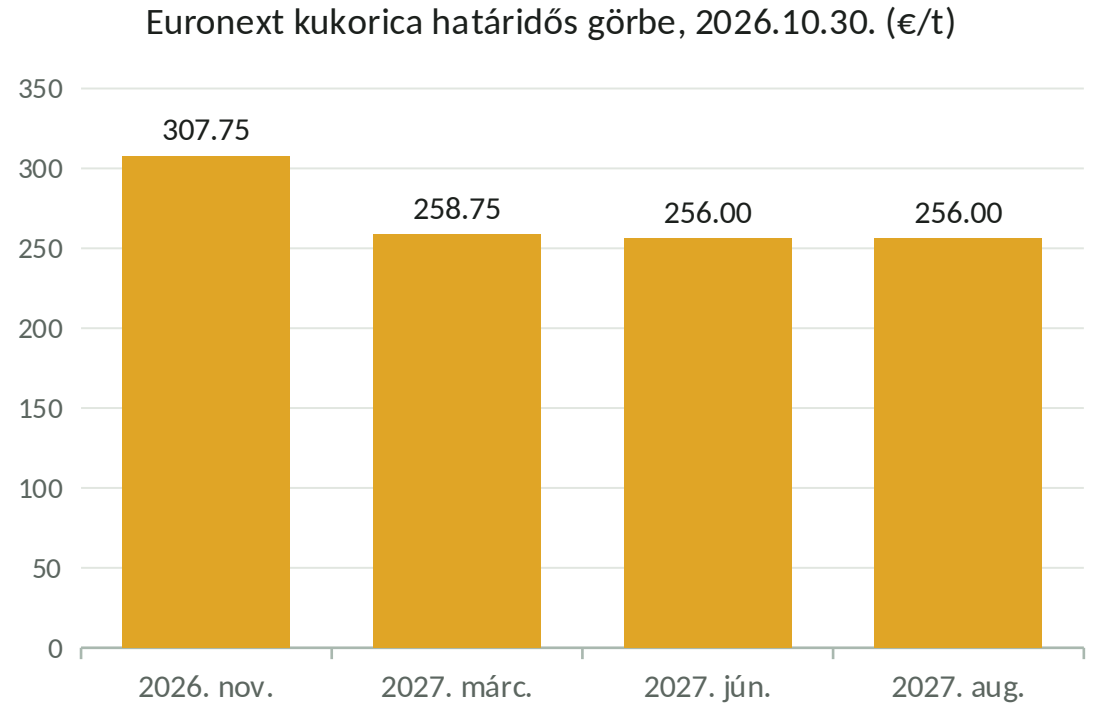
TTF, 2026 Q4 átlag (Rabobank)

> 140 $/t

EU–USA kukorica árkülönbség

88 189 Ft/t

HU takarmánykukorica, okt. 1. hét



Inverz piac: ≈49 €/t prémium az azonnali áruért

Forrás: Trading Economics, Investing.com (Brent); Rabobank (TTF); Euronext / Graindecision (2026.10.30.); SCE; AKI

A Hormuzi-szoros és a globális gabonapiacok

„Az ENSZ szerint a világ tengeri műtrágya-kereskedelmének mintegy egyharmada a Hormuzi-szoroson halad át.” (Taylor és Meredith, 2026)

70–90%

energia- és **műtrágya**-áremelkedés a lezárás után

7–13%

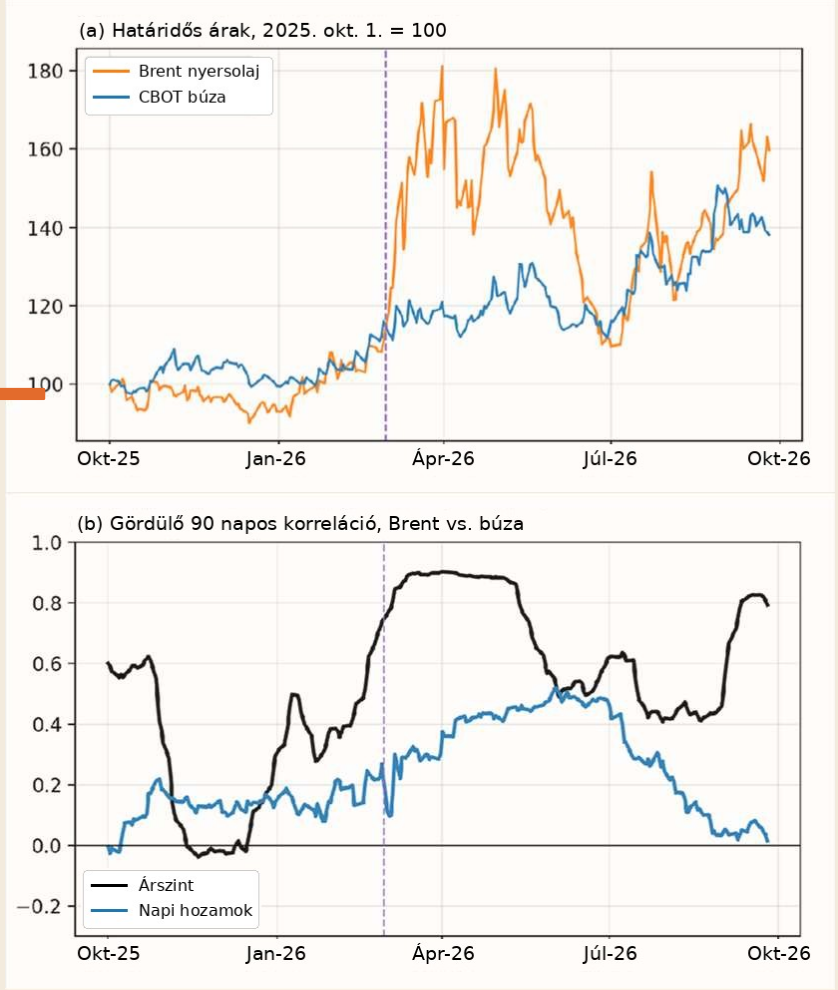
eddigi világpiaci gabona-áremelkedés

≈0,9

árszint-korreláció 2026. márc.–ápr.

A Világbank (2026a) szerint a konfliktus „közvetetten” hat az élelmiszerpiacokra, főként a magasabb energia- és műtrágyaköltségeken keresztül.

1-1. ábra: Brent nyersolaj és CBOT búza határidős árai:
(a) árak;
(b) az árszintek és a napi hozamok gördülő 90 napos korrelációja



A hatás nagyjából két, egymással összefüggő csatornán érthető meg: kínálati oldalon inputköltség-sokk, keresleti oldalon kereskedelmi és logisztikai sokk.

MECHANIZMUS

A Hormuz ötlépcsős átviteli láncot indít el

A zavar először az inputköltségeket éri, aztán a termelési döntéseket – és csak később a fizikai gabonakínálatot.



Alapmechanizmus

A műtrágyasokkot leginkább a gabonakínálat jövőbeli balra tolódásaként érdemes értelmezni – nem azonnali gabonahiányként.

A műtrágyasokk már látszik az inputárakban

Két összevetés választja el a változást a sokk előtti referenciától a 2026-ban jelentett eredményig.

MŰTRÁGYA-ÁRINDEX

SOKK ELŐTT

100

Negyedév eleji összehasonlítási bázis

> +12%

SOKK UTÁN

>112

2026. I. negyedév vége

KARBAMID ÁRA

SOKK ELŐTT

≈ 468 $/t

2026. február (implikált)

≈ +55%

SOKK UTÁN

725 $/t

2026. márciusi átlag

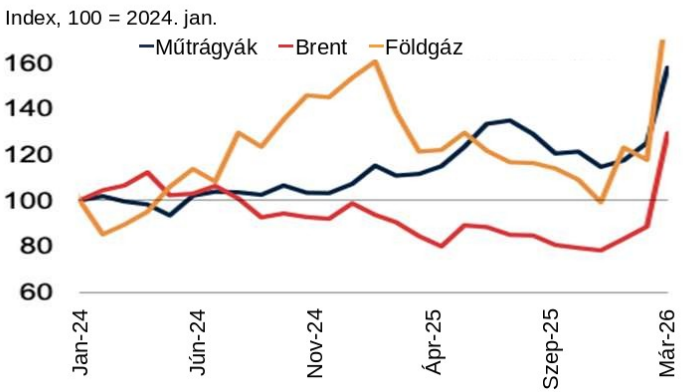
MIÉRT SZÁMÍT A FÖLDGÁZ?

80–90%

az ammóniagyártás költségéből ennyi a földgáz

A földgáz nem csupán energiaforrás: az ammóniagyártás meghatározó költségtényezője. A gázsokk ezért megemeli az ammónia költségét, és közvetlenül begyűrűzik a nitrogénműtrágya – és a karbamid – árába.

A. Inputköltségek, USD-ben



Forrás: Világbank (2026a)

A termelői döntések a következő termésre viszik át a sokkot

SOKK ELŐTT

A műtrágya a terményárakhoz képest megfizethető marad

A gazdák tarthatják a tervezett kijuttatási dózist, növényszerkezetet és vetésterületet.

GABONATERMELÉS

betakarított terület × hozam

Az aktuális termés nagyrészt a zavar előtt már beszerzett inputokat tükrözi.

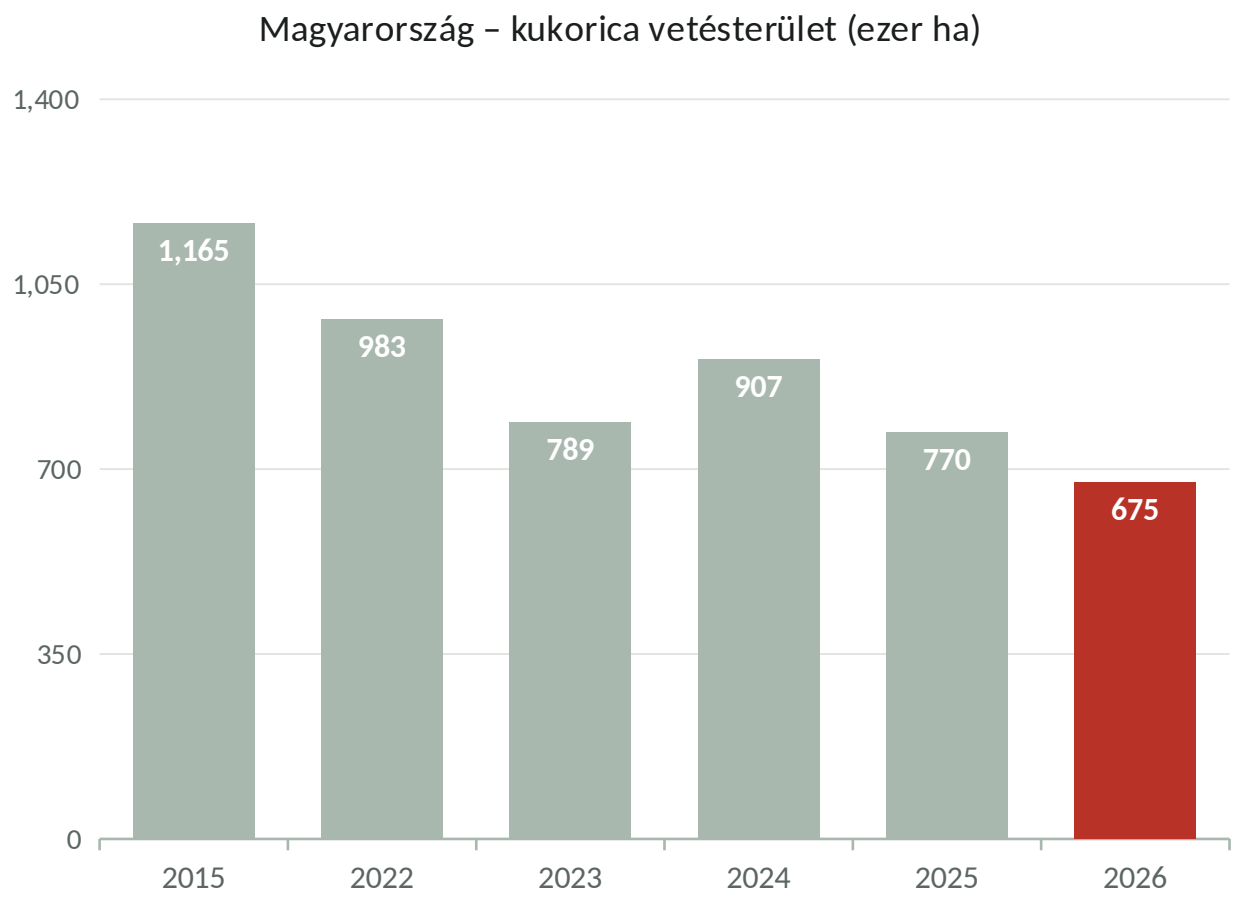
MEGFIZETHETŐSÉG ROMLIK

SOKK UTÁN

1. **Magasabb műtrágya–termény árarány**
   Az inputhasználat kevésbé jövedelmező.
2. **Termelői reakció**
   Kisebb kijuttatás, növényváltás vagy a vetésterület csökkentése.
3. **Csökken a terület és/vagy a hozam**
   Kevesebb műtrágya csökkentheti a hozamot; kevesebb hektár kisebb termést jelent.
4. **A kínálat balra tolódik**
   A hatás a következő betakarításkor vagy a következő termesztési ciklusban jelentkezik.

PÉNZÜGYI PIAC: MOST	A határidős árak azonnal átárazhatják a várakozásokat	FIZIKAI PIAC: KÉSŐBB	A kisebb kínálat a betakarításkor válik láthatóvá

2027: drasztikus visszaesés a kukoricaterületben



2027 várható vetésterület (HU)

420–450 ezer ha

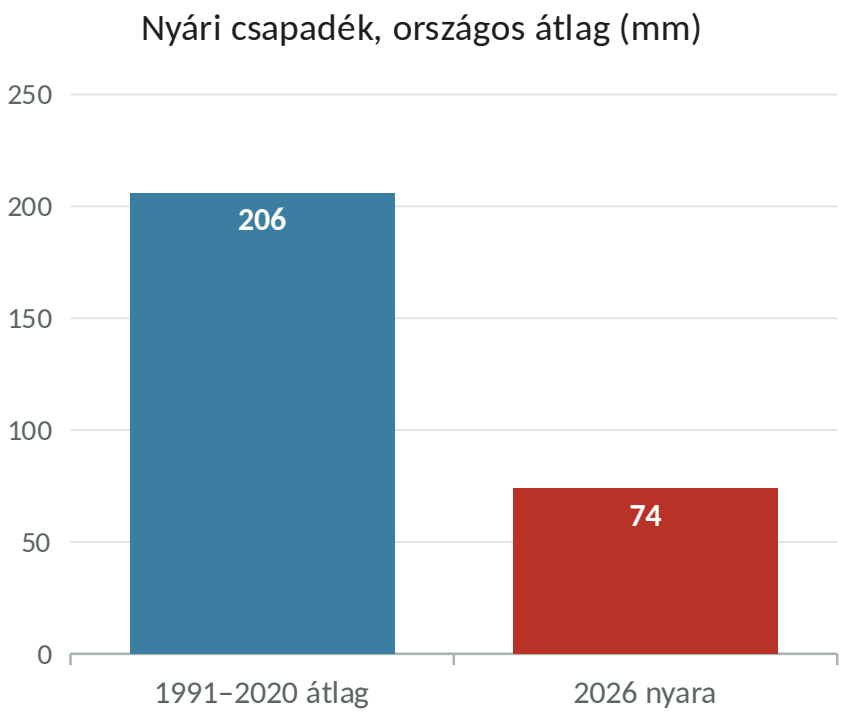
–33–38% a 2026-oshoz képest

Mi hajtja a csökkenést?

- Két egymást követő aszályév: 2025 és 2026
- Napraforgó 811 e ha – először a kukorica előtt
- 216 e ha pihentetett terület (2025)
- 1,72 M ha őszi vetés – a kalászosok előnyben

Forrás: KSH; Agrárminisztérium; AKI (2026. ápr. és okt.); COCERAL; Reuters / AGPM; szakmai várakozás (2027)

2026: a 126 év legsúlyosabb aszálya Magyarországon



36%

a nyári átlagcsapadéknak – 1901 óta a legszárazabb nyár

+2,6 °C

nyári középhőmérséklet az átlag felett – a 2. legmelegebb nyár

42,0 °C

új országos melegrekord (Szécsény, június 30.)

SPEI < –2,5

6 és 12 havi aszályindex – 1901 óta a legalacsonyabb

Kimerült talajvízkészlet: június végére >100 mm hiányzott a felső 1 m-ből – és 2025 is a 4. legszárazabb év volt.

Forrás: HungaroMet (Qubit, 2026.10.08.; Euronews, 2026.10.09.)

Super El Niño: rekordközeli esemény, csúcs a télen

>90%

esély nagyon erős El Niñóra 2026/27 őszén–telén (NOAA)

69%

esély, hogy minden 1950 óta mért eseményt felülmúl

+2,9 °C

Niño-1+2 anomália júliusban; csúcs: okt.–jan.



Ősz 2026

Erősödő El Niño; Európa nagy részén meleg, csapadékos ősz



Tél 2026/27 – csúcs

Enyhe, nyugatias tél, kevés hó → gyenge talajvíz- és folyó-feltöltődés



2027: várhatóan rekordmeleg év

Az El Niño utáni év globálisan jellemzően a legmelegebb (1998, 2016, 2024)



Világpiac

Argentína kedvezőbb; Ausztrália, India, DK-Ázsia aszálykockázat

Forrás: NOAA CPC (2026.08.13.) / CVF-V20; ENSO RG; Severe Weather Europe (ECMWF); Newsweek (Z. Hausfather)

2027 nyara: miért magas a kockázat a kukoricára?

Kimerült vízkészlet

Két aszályév után üres talajprofil

Hószegény, enyhe tél

Gyenge tavaszi feltöltődés, Duna-kisvíz

Rekordmeleg 2027

Hőstressz virágzáskor, aflatoxin

„Beragadó” helyzetek

Tartós hőhullámok, villámárvizek

Mit mutatnak a korábbi El Niño-évek?

2024 (2023/24 után): aszály, 6,0 t/ha, –27%

2016 (2015/16 után): jó kukoricaév

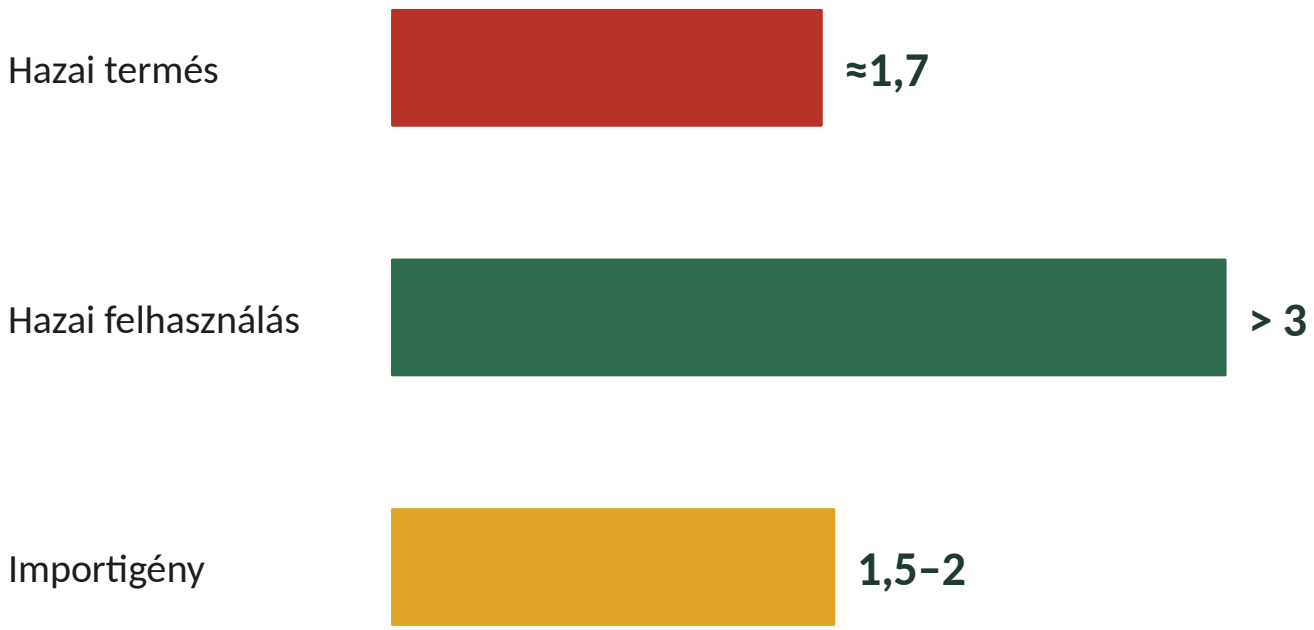
A közvetlen kapcsolat gyenge (ELTE) – a kiinduló vízkészlet dönt, és az most rekordmélyen van.

Feldolgozói következtetés: a harmadik egymást követő gyenge kukoricaév reális forgatókönyv – a 2027/28-as beszerzést erre kell tervezni.

Forrás: HungaroMet; KSH (2024); Agrárágazat (ELTE klimatológusok); Newsweek (Z. Hausfather); saját értékelés

Szűkös alapanyag: mennyiség és minőség egyszerre

Hazai mérleg 2026/27 (millió tonna)



A felhasználás tételes bontása a saját adatokkal pontosítható.

Minőségi kihívások

- Heterogén tételek: régiónként 1–8 t/ha hozam, eltérő minőség
- Aflatoxin-kockázat: több mintavétel, szegregált tárolás
- Import: változó eredet és minőség, ellenőrzés
- Takarmányban részleges kiváltás kalászossal

Forrás: AKI; GOSZ (Magyar Mezőgazdaság, 2026.09.23.); Agrárágazat; KSH megyei adatok (2025)

Logisztika: exportútvonalakról importútvonalakra

KORÁBBAN

Export-orientált lánc

- Duna → Konstanca, uszályos export
- Évente 1 Mt feletti kukoricaexport
- Szezonális, olcsó tömegáru-szállítás
- Rövid készlettartás a feldolgozónál

2026/27-TŐL

Import-orientált lánc

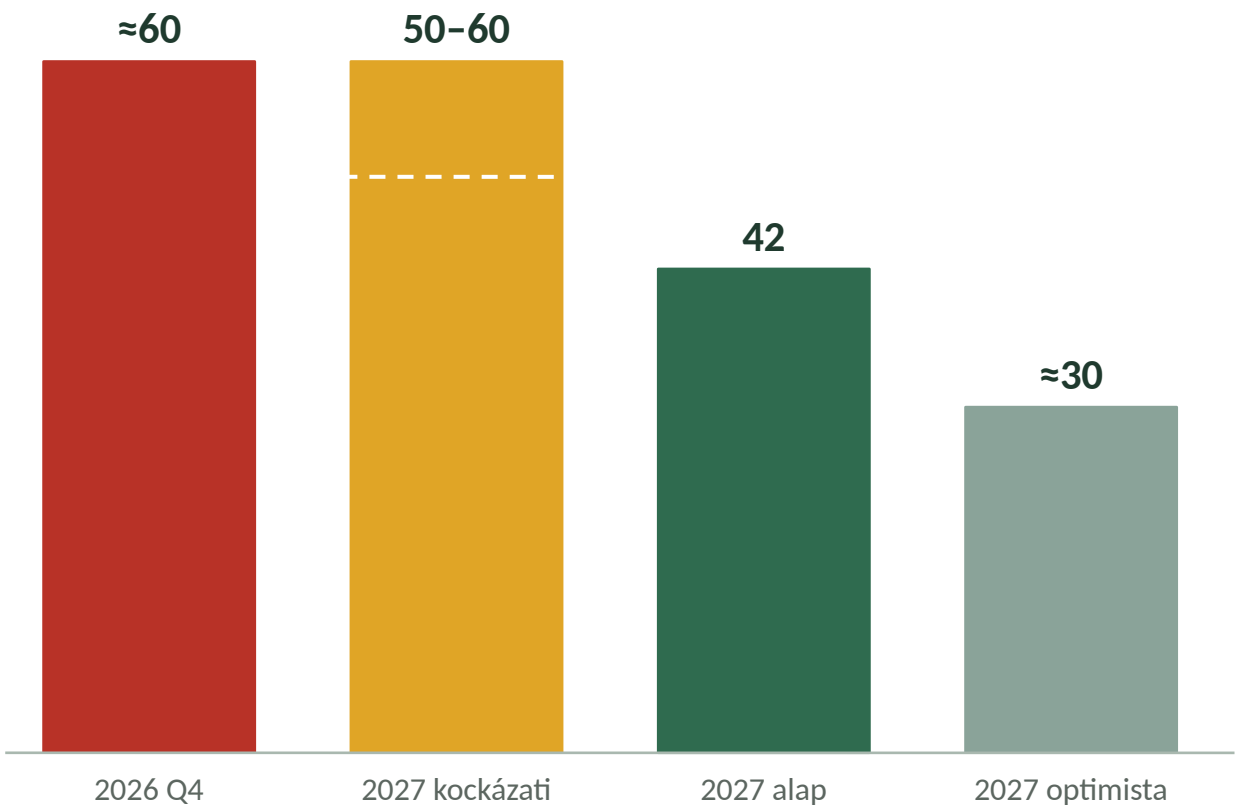
- Vasúti átrakás Záhonynál (UA)
- Közút és vasút RO, SRB, PL irányból
- Duna kisvíz: ≈60% rakomány, dupla fuvardíj
- Nagyobb biztonsági készlet, több tőke

Szűk keresztmetszet: a magyar Duna-szakaszon egyetlen zsilip sincs – Rotterdamig 64 szabályozza a vízszintet.

Forrás: Világgazdaság (Plimsoll, 2026. júl.); Economx; KSH külkereskedelem; Agrárágazat (2026.10.30.)

Energiaárak: mitől függ 2027?

TTF gázár-forgatókönyvek (€/MWh)



Ami az energiapiacot mozgatja

- Hormuzi-szoros, közel-keleti konfliktus
- EU gáztárolók töltöttsége (80%-os cél)
- Bővülő globális LNG-kínálat 2027-től
- Téli időjárás – enyhe El Niño-tél
- Áramár a gázárhoz kötve: szárítás, gőz, desztilláció

Forrás: Rabobank (2026.09.08.); Goldman Sachs; Telex (2026. jún.–júl.); Economx

2027: tovább gyengülhet a hazai alapanyagbázis

Termelői elfordulás

- Napraforgó 811 e ha > kukorica 675 e ha
- Aszályos évek: 2022, 2024, 2025, 2026
- Bizonytalan jövedelmezőség

Ugaroltatás növekedése

- 216 e ha pihentetett terület (2025)
- Aszályérzékeny táblák kivonása
- Támogatási ösztönzők

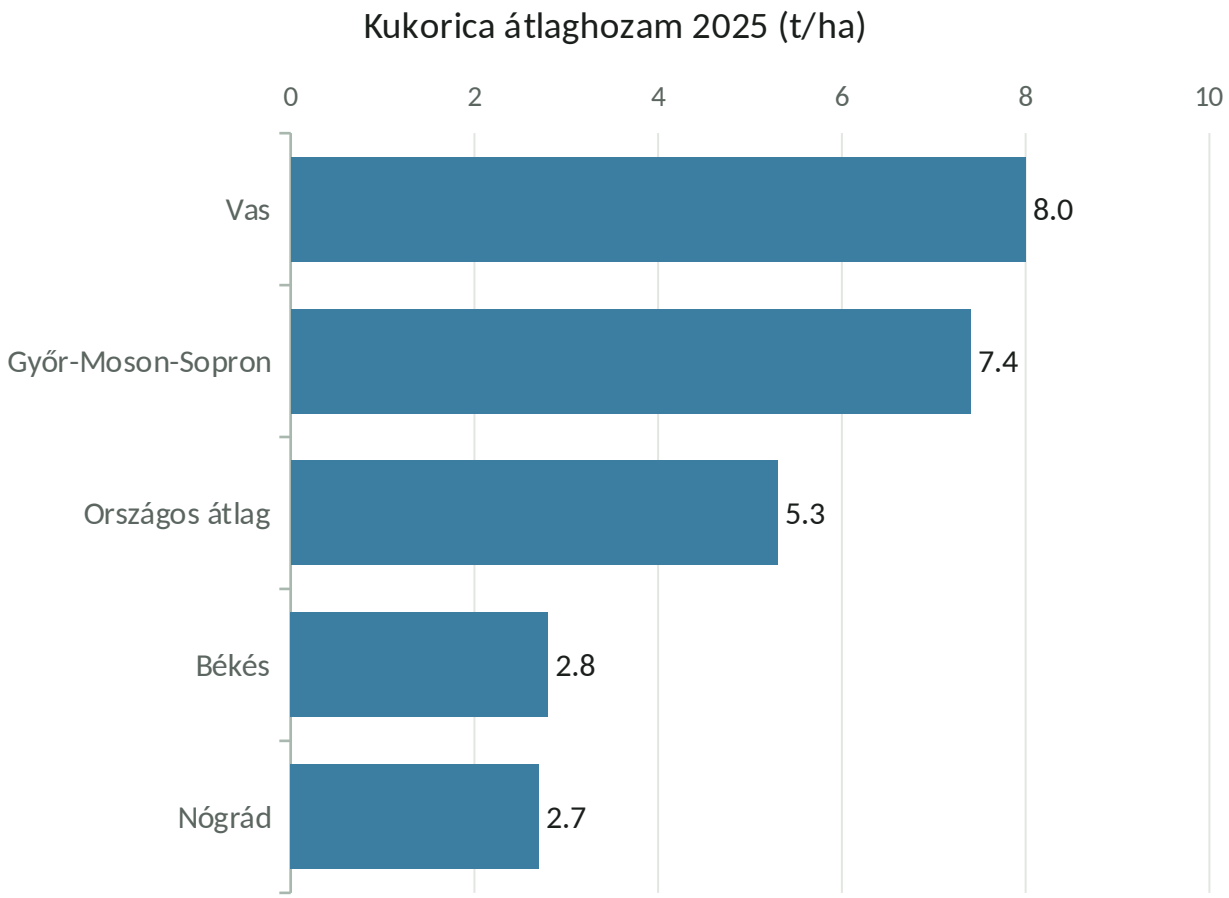
Kalászosok térhódítása

- 1,72 M ha őszi vetés tervezve
- Korábbi betakarítás, kisebb kockázat
- Takarmányban kiváltja a kukoricát

Következmény: a 2027/28-as szezonban is tartós importfüggőséggel kell tervezni.

Forrás: AKI (2026. ápr. és okt.); KSH (2025); Agrárszektor; Syngenta

Ahol van víz, ott ma is szép a hozam



8,2 t/ha

országos átlag 2023-ban – a potenciál, ha van víz

120–150 e ha

évente ténylegesen öntözött terület

350 e ha

kormányzati öntözési cél; a vízkészlet ≈380 e ha-t enged

Forrás: KSH (2023, 2025); Infostart (2025.08.); Agrárminisztérium (2025.06.); Economx (2019, vízkészlet-felmérés)

A döntő kérdés: megvalósul-e a vízgazdálkodási terv?

HA SIKERÜL
a stabil hozam visszahozza a területet: ≈600 e ha × 7,5–8 t/ha

4,5–4,8 Mt

- Fedezi a 3–4 Mt hazai igényt
- Stabil, kiszámítható feldolgozás
- Exporttartalék, beruházási biztonság

HA NEM SIKERÜL
a terület 420–450 e ha-on ragad × 3–5 t/ha

1,3–2,3 Mt

- Tartós, nagy volumenű import
- Világpiaci ár- és devizakitettség
- Logisztikai sérülékenység, kapacitáskockázat

Forrás: Saját számítás a KSH, AKI és GOSZ adatai alapján

Összegzés

01

Importra szorulunk

Itthon és az EU-ban is – a feldolgozók egész Európával versenyeznek az alapanyagért.

02

Logisztika és energia

Az ellátási láncot importra kell átállítani; a költségeket a gáz- és olajpiac diktálja.

03

2027 nyara a próba

Aszály, Super El Niño, 420–450 e ha: víz és öntözés nélkül a kukorica tartósan importtermék marad.

Köszönöm a figyelmet! Kérdések?

FORRÁSOK

Források és adatállapot

- Európai Bizottság: Short-term outlook, 2026 ősz
- JRC MARS Bulletin, 2026. aug.–okt.
- COCERAL termésbecslés, 2026.09.23.
- USDA FAS, 2026. szept.
- KSH: Főbb növénykultúrák terméseredményei 2021–2025; vetésterület 2024–2025
- AKI operatív jelentések, 2026. ápr. és okt.; GOSZ
- Agrárminisztérium
- Euronext / Graindecision, 2026.10.30.; Sofia Commodity Exchange
- Trading Economics, Investing.com, Macrotrends (Brent, CBOT)
- Rabobank, Goldman Sachs (TTF)
- Severe Weather Europe (ECMWF, NOAA, CFSv2)
- 2023/915/EU rendelet; 2002/32/EK irányelv
- Világgazdaság, Economx, Agrárágazat, Agrárszektor, Agroinform, Telex
- Cocereal Románia, Sparks Polska, Reuters / AGPM

Adatállapot: 2026. október vége. A 2026-os magyar termés becslés.