

# Erste Agrár Szemle

III. évfolyam 9. szám, 2020. szeptember

**ERSTE**   
Bank

#higgymagadban

## Szerkesztői üzenet

Barátunk, a lisztkukac

Ön is csak, mint horgász gondolt eddig a lisztbogár lárvájára? Ideje előléptetnünk e kicsi férget, hiszen megeszi a műanyagot. De ez csak egy kis 'színes' a szeptemberi számunk egyébként sertés-túlsúlyos témái között. A sertéspestis németországi megjelenése nem volt váratlan, de súlyos helyzetet idéz elő a szektorban. A felelősséget próbáljuk a kereskedő és a fogyasztó nyakába varrni, de őszintén, Ön két jó minőségű serteshús közül megvenné a drágábbat? A versenyképességet nem helyezhetjük érzelmi alapokra.

Folyik a hegy leve. A szüret kapcsán Légli Ottót idézzük. Szemlélete mindannyiunk számára példa. A szakmai felkészültséget firtató gondolatai az egész agráriumra kiterjeszthetők.

Hírt adunk arról, hogy újabb nyugati elemzés jelent meg a KAP ellentmondásairól, egyenesen kidobott pénznek titulálva a világ legnagyobb vissza nem térítendő támogatási csomagját.

Olvashatnak arról is, hogy lezárult a Magyarország Legszebb Birtoka verseny idei fordulója, és az Erste Bank ügyfelei idén is sikeresen szerepeltek.

„Add már uram az esőt!” Ezzel Kovács Kati 1972-ben megnyerte a Táncdalfesztivált, de most is kedvencükké válna, ha végre hozna esőt.

*Mivel olvasóink tábora gyors ütemben bővül, újra felhívjuk a figyelmet, hogy az Erste Agrár Szemle műfaja egyedi. Aktuális híreket kommentálunk, értelmezünk, adunk előrejelzést, és javasolunk tennivalókat az agrárium szereplői számára. **A citált hírek címe tartalmazza a hivatkozást.** Célunk a közös gondolkodás erősítése, piaci szemléletünk, informáltságunk javítása. Mint független agrárszakmai műhely, az Erste Agrár Kompetencia Központ képes és alkalmas arra, hogy fenti célok elérését az Önök számára nem csak e kiadvány, hanem akár személyes konzultációk keretében is elősegítse. Éljen a lehetőséggel!*



Fórián Zoltán  
vezető agrárszakértő  
Erste Agrár Kompetencia Központ

## Tartalom

Szerkesztői üzenet .....	1
A hónap grafikonja .....	2
Agrárpiacok .....	3
Idén is kihirdették Magyarország Legszebb Birtokát.....	4
Statisztika .....	5
Kiemelt téma .....	7
MNB NÖVEKEDÉSI HITELPROGRAM HAJRÁ .....	7
Erste Agrár elemzés .....	10
Most mi lesz a sertésszektorral? .....	10
Kapcsolatok .....	14

## A hónap grafikonja

Előbb a koronavírus, most pedig a sertéspestis nyomja le idén a sertésárakat



Forrás: ezg-huemmling.de



## Agrárpiacok

### Megtalálhatták a megoldást a műanyagszennyezés globális felszámolására

Természetes, bár annál szokatlanabb megoldást találtak a Stanford és Beihang University kutatói a műanyag hulladék felszámolására – számol be friss kutatási eredményekről Anja Malawi Brandon kutató a CNN-nek. A kutatás bebizonyította, hogy a lisztbogarak lárvái, a lisztkecskék emésztőrendszerében élő mikroorganizmusok képesek a polipropilén lebontására, így többek között autóalkatrészek, textilek és mikroműanyagok emésztésére.

#### Erste kommentár

Előző havi számunkban is beszámoltunk egy műanyag hasznosítási lehetőségről. Ezt a szíjat folytatjuk most. Nem tagadjuk, célunk a szemléletformálás.

Figyelem! Ebből iparág lehet. Sokszor hallunk áttörést hozó kutatási eredményekről, de ilyen pofon egyszerű megoldás ekkora kérdésben talán még nem volt. A lisztbogár mellett az indiai selyemhernyó lárvája is képes arra a trükkre, hogy széndioxidra, biomasszára és lebomló anyagokra bont egyes műanyagokat.

Ez egyben kapcsolódhat az emberiség fehérjével való ellátásában rohamos léptekkel szerephez jutó rovarfehérje programokhoz is. Adódik a szócikk: két legyet egy csapásra. Az emberiség által tűzzel-vassal írtott, vagy éppen kihasznált rovarok fognak minket megmenteni?

### Kidobott pénz?

Egy nemzetközi kutatócsoport új publikációja szerint az EU-s mezőgazdasági támogatások rendszere több szempontból elégtelen. Egyrészt gazdaságilag nem megtérülő, mivel a már amúgy is fejlett régióknak juttat aránytalanul több forrást. Ebből következően a szegényebb régiók és a kistermelők jelentős hátrányba kerülnek. Ez a praktika hozzájárul az Unió centrum- és perifériaországai közötti szakadék növekedéséhez, ám jelenleg nem látni sem politikai, sem gazdasági indíttatású akaratot a helyzet megváltoztatására.

#### Erste kommentár

A legnagyobb kritika az anyagban az, hogy a gazdag országokat preferálja a KAP, miközben a lemaradóknak csak koncot dob. Így, céljával ellentétben, nem elmosza, hanem erősíti a különbségeket. Szóval, onnan nézve is látszik, hogy piacot vettek a régi tagok a bővítéssel! Az pedig, hogy a most elfogadás alatt lévő koncepció szerint 200 (a ciklus végére 215) eurót hektáronként minden tagállamban meg kell kapnia termelőknek, önmagában még nem segít az egyenlőség felé vezető úton, hiszen a területalapú támogatás összege nagyban függ majd a környezet- és klímavédelmi keret (eco-scheme) megszerzésétől (az agrártámogatási keret 40%-a!), a tagállami pillérek közötti átcsoportosításoktól (akár 25%), és persze a támogatási plafon működtetésétől.

A másik kritika éppen ez utóbbi miatt éri a területalapú elosztását. Cappinget ugye csak mi működtetünk. Náluk nincs, nem volt erre „igény” ebben a ciklusban. Így pedig maradt az egyértelműen nagybirtokpárti rendszer. S mivel a capping a következő ciklusban is önkéntes lesz, nem fűzünk sok reményt az elterjedéséhez.

A javaslat szükségesség alapú elosztási rendszer. Ez az elmaradottabb tagoknak, régióknak nyújtana több támogatást. Ami egyébként a KAP alapelveivel megegyező tézis, csak éppen semmi jele annak, hogy a habzsi-dőzsi kedvezményezettjei ezt akarnák.

Hiába az alapelv, amely az egyszerűsítést tűzi zászlajára, a KAP a következő ciklusban sosem látott bonyolult rendszert fog kialakítani. Borítékunk még nincs meg, de a német soros elnökség október közepére szeretné elfogadtatni a terveket. Egyébként, ha ügyesen sakkozunk a feltételekkel, akár a jelenlegi támogatási szint is fenntartható lesz.

## A szőlő-bor ágazat reformkorát éljük

„El kell érünk, hogy Magyarországra is ráirányuljon a világ figyelme”- emelte ki Léglí Ottó, hogy ehhez pedig meg kell születniük az egyedű, csak ránk jellemző boroknak.

### **Erste kommentár**

Kérem, olvassák el a címre kattintva a cikket! Nagy tekintélyű borászunk iránymutatásai Önnek is szólnak. Beszél arról, hogy jó lesz az idei évjárat, hogy a jobbak jól jöttek ki még a karanténból is, és, hogy az új bortörvény milyen változásokat hoz majd. Gondolatai az alábbiakat ébresztették bennem:

A szőlő-bor szektor a többi agrárszektorhoz hasonlóan folyamatosan koncentrálódik. Ennek egyik mozgatója a piaci siker és tőke, a másik a szakmai színvonal. Az egyén boldogulása azonban elvonta a figyelmet a borfogyasztó neveléséről. Itt az ideje a fogyasztó fejébe tenni azt, hogy a magyar bor élmény, különlegesség, életérzés. Ezt azonban nem másnak, nem más pénzből, és más munkájából, hanem a borásztársadalomnak kell elérnie. Kétségtelenül kialakult a nagy jó támogatásfelszívó képesség a borszektorban, de ennek súlypontjait lassan át lehet helyezni a közösségi érvényesülésre. A bor önmagában nehezen áll meg, ha nincs mellette vendéglátás, turizmus, szállásszolgáltatás és egy sor kiegészítő szolgáltatás. Reagálni kell arra, hogy a borpiac mennyiségileg szűkül. Ha ezt értékben akarjuk ellensúlyozni, bizony ki kell lépni a saját birtok határain túlra.

Mind ez nem csak a borászokra vonatkozik. Ők példát mutatnak a fejlődés, az innováció, a közös lobby, az önszabályozás terén. Erre kell mozdulnia, sőt rohannia a többi agrárszektornak is.

## Idén is kihirdették Magyarország Legszebb Birtokát

Idén is a síófoki Hotel Azúr adott otthont a Magyarország Legszebb Birtoka díjátadó gála helyszínének szeptember 12-én, ahol átadták a győztes birtok tulajdonosoknak az elismeréseket.

### **Erste kommentár**

Együtt, Emberséggel, Erstével

Mint aki már a kezdeményezés születése óta része e hagyománynak, állítjuk, a Magyarország Legszebb Birtoka értéket teremtett az agráriumban. Az idei birtokbejárásnak is egyik legfontosabb tapasztalata számunkra, hogy e nemes vetélkedés hamar ismertté, elismertté vált a magyar agráriumban. Amit minden döntős kiemelt az az, hogy mekkora megtiszteltetés számukra bekerülni e versenybe. Hálásak a figyelemért, az érdeklődésért, és büszkék arra, hogy példaképpé válhatnak. A rendezett környezet a szemléletre, a jó gondolkodásra is utal, az együttműködések pedig - amelyek szintén kiválasztási kritériumok voltak – szintén ezt erősítik.

Az Erste Bank értékrendje szorosan illeszkedik e képhez. Nem véletlenül mondja szlogenünk is, hogy akik hisznek magukban, többet érnek el. Mi is éppen azt a gondolkodásmódot képviseljük, amit a versenyben részt vevő gazdák. Az agrárium egyik meghatározó finanszírozójaként e kétszáz éves régiós pénzüintézet az értékteremtésre, az ügyfeleinkkel való stratégiai együttműködésre, a hozzáadott érték teremtésre építi működését, versenyképességét. Agrárpiaci elkötelezettségünk bizonyítéka, eszköze saját agrárszakmai műhelyünk, az Erste Agrár Kompetencia Központ; amely nem csak előrejelzésekkel, elemzésekkel támogatja ügyfeleinket, hanem stratégiai tanácsadással, személyes jelenlétével is segíti a közös sikereket, a szemléletformálást.

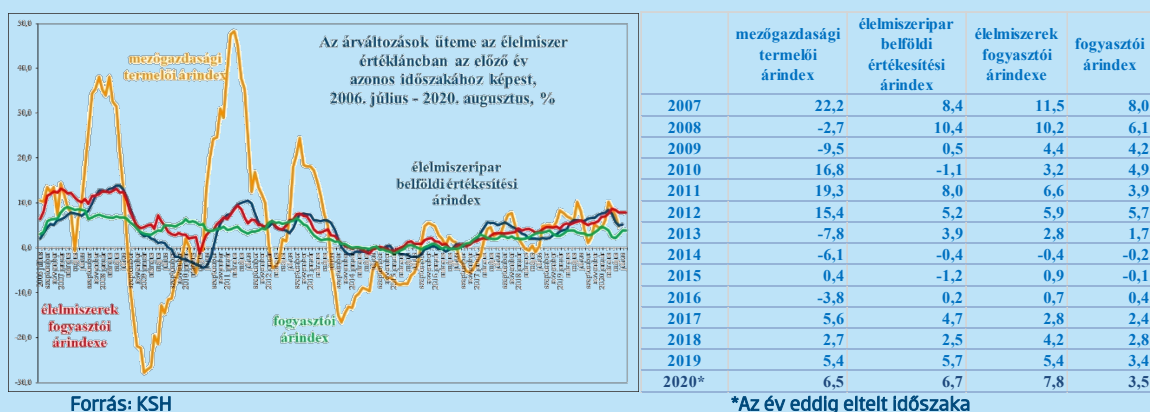
Idén nyolc ügyfelünk indult a versenyen, közülük hat jutott döntőbe, amit szép sikernek tartunk. Ezúton is gratulálunk nekik, és büszkék vagyunk rájuk.

# Statisztika

## Tartósan emelkedő trendben az agrárárak

Miközben 2019 első felében a mezőgazdasági árak átlagosan 8,9 százalékkal, idén „csak” 6,5 százalékkal emelkedtek. Ha az egész élelmiszer termékláncon belüli ármozgásokat nézzük, ettől még az emelkedő trend fennmaradt. Ez a mezőgazdasági áraknál már 7 éve tartó folyamat. Ha a termelőt kérdezzük, akkor a hullámvás miatt ezt kevésbé érzékeli, de ha a fogyasztót, hát ő biztosan.

A legnagyobb hullámvást továbbra is a mezőgazdasági árak mutatják az élelmiszer termékláncon, miközben az élelmiszerek fogyasztói árai viszonylag egyenletesen emelkednek. Az idei, rendkívüli évben a láncon belül a fogyasztói árak emelkedtek eddig a legnagyobb mértékben, és erőteljesen húzzák felfelé az inflációt.



A folyamat mögött több tényező együttes hatása húzódik meg. (i) Előre tenném a hiánypsichózist, amit elég régen érzett már ez előtt a fogyasztó. Ez olyan reflexeket hozott elő, mint a felhalmozás, helyi termékek preferálása, takarékos fogyasztás, online vásárlás. A már tavaly őszi óta folyamatosan emelkedő élelmiszer fogyasztói árak épp ezek miatt érték el növekedési csúcspontot (8,7% év/év) áprilisban. Az emelkedés azóta is tart, némileg kisebb ütemben (8,4-7,8% év/év). (ii) A kereslet, amely korábban az emelkedő fizetőképesség mentén emelkedett, idén tavasz óta kapott egy sajátos löketet. (iii) A rendkívüli időjárási körülmények, amelyek a szárazság és a tavaszi fagyok mentén okoztak egyes szektorokban jelentős terméskiesést, szintén komoly áremelő tényezők. (iv) A sorban az állatjárványok hatása következik. Az afrikai sertéspestis, és a madárinfluenza kínálatszűkítő hatása komoly áremelkedések forrása, egyben ezzel ellentétes hatást is ki tud fejteni. Ahogy azóta az a sertésszektorban már el is kezdődött. (v) A kínálati oldalon fenti tényezők egymás hatását erősítve jelentek meg. Ez persze márciusban és áprilisban volt a legerőteljesebb, de azóta is érzékelhető. Az állatjárványok és a koronavírus együttes hatása erre a legjobb példa, de a többi tényező is színezi a képet.

Ezek a tényezők nyilván nem hazai sajátosságok. (vi) A koronavírus nyomán rövid időre világszerte elszakadt az ellátási lánc, majd lassan újra erőre kapott. Kialakultak új vásárlási és fogyasztói szokások. Az online csatorna térnyerése ennek kapcsán felgyorsult és a nyert tér meggyőződésünk szerint tartósan meg is marad. A másik hatással, a helyi termékek felértékelődésével kapcsolatban azonban nem ilyen egyértelmű a véleményünk. A tudatosodás nem egy lineáris folyamat. Hullámok jellemzik, és ha nem dolgozik rá tartósan a képzés és a közösségi marketing, akkor a most elért előrelépés nem lesz tartós.

Ha az egyes termékek, termékpályák árváltozásainak hátterét vizsgáljuk, ugyanezekkel a tényezőkkel találkozunk. Azzal színesítve, hogy a hangulati, érzelmi elemek a korábbi időszakokhoz képest nagyobb teret kapnak. A tőzsdei cikkeknel ezek a hírekre való érzékenyebb reagálásban, nagyobb áringadozásokban nyilvánulnak meg. Jó példa a gabona és olajnövényárak alakulása. Az

amerikai időjárás és a nemzetközi kereskedelem feltételrendszere még olyankor is erőteljesen meg tudják rövid időre emelni az árakat, amikor globálisan kiemelkedő a termés, és a készletek szintje emelkedik.

Az Erste Agrár Kompetencia Központ előrejelzése ilyen helyzetben nehezebb, mint egy „szokásos” piaci környezetben. Ennek ellenére előrejelzéseink továbbra is készülnek, hiszen ügyfeleinket próbáljuk azokkal megalapozottabb döntésekhez hozzásegíteni. Ami az élelmiszerárakat illeti, várakozásaink szerint az év hátra lévő hónapjaiban tovább fog lassulni az élelmiszerárak emelkedése. 2020-ra modellünk 7 százalékos fogyasztó élelmiszer áremelkedéssel számol, amihez a mezőgazdasági árak 6 százalékos emelkedése társul.

Ami a mezőgazdasági árakat illeti, az állatok és állati termékek húzták az első félévben felfelé jobban az árakat (8,9%), miközben a növények ára is jelentősen magasabb volt az egy évvel korábbi szintnél (5,2%). A két hunyó a sertés és a gyümölcs.

A sertés ára a márciusig tartó egy évben erőteljesen emelkedett, majd 20 százalékkal korrigált. Mindezek ellenére az első félévben a vágósertés ára 24 százalékkal magasabb volt az egy évvel korábbinál. Azóta – a közelmúlt német eseményeire reagálva – még tovább csökkentek a sertésárak. E mögött a járványok állnak. Az emelkedésben elsősorban az afrikai sertéspestis miatti kivágások okozta világpiaci kereslet-bővülés, a korrekcióban pedig már inkább a koronavírus húsipari hatásai, főként Németországban. A magyarországi felvásárlási árak önként a némethez vannak kötve. Most, amikor a sertéspestis Németországi megjelenése miatt újra bukóban vannak az árak, ezt érdemes lenne átgondolnunk.

A gyümölcsök az időjárási anomáliák és még tavasszal a szállítási nehézségek miatt drágultak meg. Úgy véljük tartósan. El kell búcsúznunk az olcsó gyümölcsöktől. Ez felértékeli a saját termést, másrészt viszont szükséges ahhoz, hogy a szektor leépülését megelőzzük.

Mindez történt a ráfordítások árának alig érzékelhető (0,2%) növekedése mellett, így az agrárolló tovább nyílt. Persze a ráfordítások árváltozása mögött is egymást kiegyenlítő hatások állnak. Az üzemanyagok és a műtrágyaárak húzták lefelé, a növényvédőszeres és állatgyógyszerek pedig felfelé.

## Kiemelt téma

### MNB NÖVEKEDÉSI HITELPROGRAM HAJRÁ

Kedvező feltételű finanszírozást nyújt ügyfelei részére az **Erste Bank Hungary Zrt.** a **Magyar Nemzeti Bank (MNB)** által biztosított **MNB Növekedési Hitelprogram HAJRÁ** konstrukció keretében történő refinanszírozási forrás igénybevétele segítségével.

#### Miért előnyös az MNB Növekedési Hitelprogram?

- Forgóeszköz finanszírozásra, beruházásra és hitel kiváltásra is igénybe vehető.
- Kedvező költségű, a teljes futamidő alatt **fix kamatozású, forint alapú** finanszírozás.
- Az alacsony és kiszámítható adósságszolgálat segíti a hosszabb távon megtérülő fejlesztéseket.

#### Ki veheti igénybe az MNB Növekedési Hitelprogram keretében nyújtott finanszírozást?

Vállalkozások melyek megfelelnek a kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló 2004. évi XXXIV. törvényben (KKV törvény)<sup>1</sup> meghatározott feltételeknek az éves nettó árbevétele legfeljebb 50 millió eurónak megfelelő forintösszeg, vagy mérlegfőösszege legfeljebb 43 millió eurónak megfelelő forintösszeg<sup>2</sup>

#### Milyen célra vehető igénybe az MNB Növekedési Hitelprogram?

##### Beruházás célú finanszírozás:

- hitel vagy lízing keretében vásárolt új vagy használt eszközre,
- 2020. január 1. előtt alapított vállalkozásban történő részesedés vásárlásra,
- üzletszerű bérbeadási céllal történő ingatlan építésére ide értve a bővítést, az átalakítást és a felújítást is (bérbeadás céljára történő ingatlan vásárlás nem támogatott)

##### Forgóeszköz finanszírozás

- Már elnyert Európai Unió vagy hazai folyósított, illetve normatív támogatás előfinanszírozása
- Beruházási és forgóeszközhitel kiváltása
- NHP Hajrá konstrukcióban nyújtott hitel kiváltása (korábbi NHP programok keretében nyújtott beruházási hitel kiváltására nem vehető igénybe)

---

<sup>1</sup> A KKV törvény szerint nem minősül KKV-nak az a vállalkozás, amelyben az állam vagy az önkormányzat közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedése - tőke vagy szavazati joga alapján - külön-külön vagy együttesen meghaladja a 25%-ot. Továbbá csak azon KKV vehet részt az NHP-ban, amely akár külföldön lévő kapcsolt- és partnervállalkozásaival összevont (konszolidált) éves beszámolója, annak hiányában a vállalkozás nyilvántartása alapján is KKV-nak minősül

<sup>2</sup> A KKV törvénybe foglalt létszám kritérium alól az MNB felmentést adott



### Hitelcélról független egységes feltételek:

- Hitel összege: 3 millió Ft-tól 20 milliárd Ft-ig<sup>3</sup> terjedhet
- Hitel devizaneme: forint
- Rendelkezésre tartás: hitelszerződés megkötésének napjától számított 3 év, de az első lehívásnak 1,5 éven belül meg kell történnie
- Folyósítás: beruházási hitel esetén kizárólag a hitelcélra megfelelő felhasználásra
- Hitelkamat: maximum fix 2,5%/év
- Kamatfizetés: jellemzően 1 vagy 3 havonta
- Hitelbírálati idő: 300 millió forint összeg alatti hitelek esetén 10 munkanapon belül elbírálásra kerül a hitel<sup>4</sup>

### Forgóeszköz finanszírozás

- Hitelcél: működéséhez kapcsolódó kiadások fedezésére, akár a már fennálló forgóeszközhitelének kiváltására
- Futamidő: maximum 3 év
- Tőketörlesztés: 1 vagy 3 havonta vagy rulírozó keretként, így a hitel törlesztett része(i) újra igénybe vehetők a hitel futamideje alatt

### Beruházási kölcsön

- Hitelcél: új és használt immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzésére, a már meglévő vagy bérelt, illetve lízingelt (amennyiben a beruházás aktiválásra kerül) eszközök átalakítására, korszerűsítésére és kapacitásuk bővítésére nyújtott KKV kölcsön, valamint 2020. január 1. előtt alapított vállalkozásban történő részesedés szerzése céljából nyújtott kölcsön
- Futamidő: maximum 20 év
- Tőketörlesztés: 1 vagy 3 havonta, mezőgazdaságban egyedi ütemezés szerint

### Hitelkiváltás

- Hitelcél: Ügyfél belföldi hitelintézettől vagy pénzügyi vállalkozástól felvett (nem a Növekedési Hitelprogram keretében létrejött), legkésőbb 2020. január 1. napjáig megkötött forint vagy deviza alapú beruházási kölcsön, forgóeszközhitel, folyószámlahitel vagy pénzügyi lízing kiváltására.
- Futamidő: Lejárata lehet későbbi, mint a kiváltásra kerülő kölcsön lejárata, de legfeljebb 20 év
- Tőketörlesztés: 1 vagy 3 havonta, vagy megállapodás szerint

### Támogatás előfinanszírozás

- Hitelcél: Európai Unió forrásból, az Európai Unió Támogatási programok keretében elérhető vissza nem térítendő támogatások, hazai folyósított, nemzeti támogatások, normatív támogatások előfinanszírozására nyújtott hitel
- Futamidő: maximum 3 év

---

<sup>3</sup> A felső összeghatár független az ügyfél korábbi szakaszokban felvett hiteleitől. Az Ügyfélnek a KKV törvény szerinti partnervállalkozásaival és kapcsolódó vállalkozásaival együtt, a programban résztvevő összes hitelintézettől kapható maximális összeget is jelentik. Forgóeszközhitel pontos összege az MNB NHP HAJRÁ terméktájékoztatójában előírt korlátok figyelembevételével kerül megállapításra.

<sup>4</sup> Hitelkérelem és a hiteldöntéshez szükséges további dokumentumok, információk hiánytalan beérkezésétől számítva.

- Tőketörlesztés: A támogatás folyósításakor a hitelt vissza kell fizetni, normatív támogatás esetén a hitel évenként rulírozhat, azaz újra igénybe lehet venni
- Pontos hitelösszeg és futamidő megállapítása a vállalkozás kockázati minősítésének függvénye, az egyes konstrukcióknál megadott maximum értékektől eltérhet.

A hitelhez kapcsolódó további információért, valamint a hitelfelvétel részletes kondícióit illetően forduljon ügyfélmenedzseréhez vagy a Megyei Vállalati Irodáink munkatársaihoz, illetve hívja az ERSTEBUSINESS24-et a +36 1 298 0223-as telefonszámon.

A tájékoztatás nem teljes körű és nem minősül kötelező érvényű ajánlatnak, azaz az ERSTE Bank Hungary Zrt. (a Bank) részéről nem jelent kötelezettségvállalást szerződéskötésre, a Bank az ajánlati kötöttségét kizárja. Részletes feltételrendszert tartalmazó ajánlatot a Bank kizárólag társasága hitelképességének vizsgálatát követően, az adósminősítés és a Bank rendelkezésére bocsátott fedezetek ismeretében tud adni társaságuk számára, a Bank hitelbizottsága általi jóváhagyást követően. A termékismertetőben szereplő szolgáltatások nyújtása, a szerződések megkötése valamennyi esetben Bank egyedi döntése, bírálata alapján történik.

# Erste Agrár elemzés

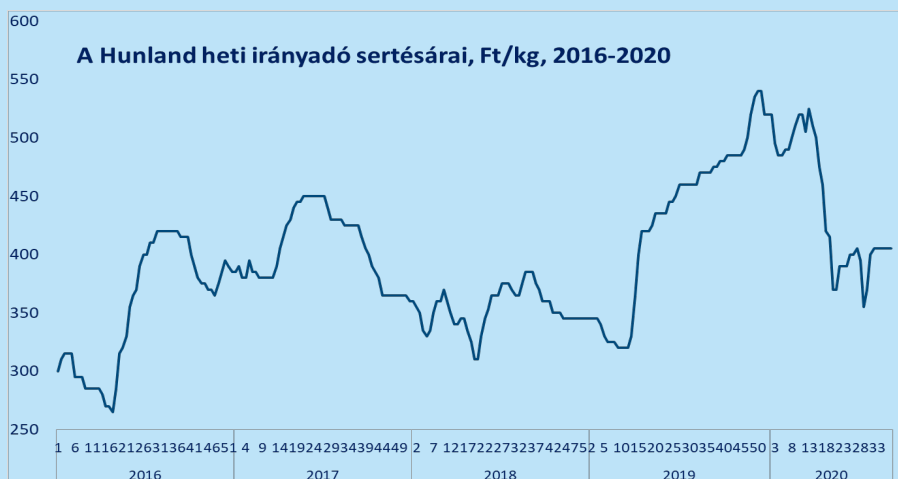
## Most mi lesz a sertésszektorral?

A kérdésfeltevés nem véletlen. Az afrikai sertéspestis Németországi megjelenését a világsajtó történelmi eseményként értékeli. A németországi sertésárak a híre azonnal estek 13,6 százalékkal. A hangulat nálunk is fokozódik. Most kell az elemzés, a helyzetértékelés, a kilátások számbavétele. Íme:

### Szoros árfüggésben vagyunk a német piactól



Forrás: ezg-huemmling.de



Forrás: hunland.hu

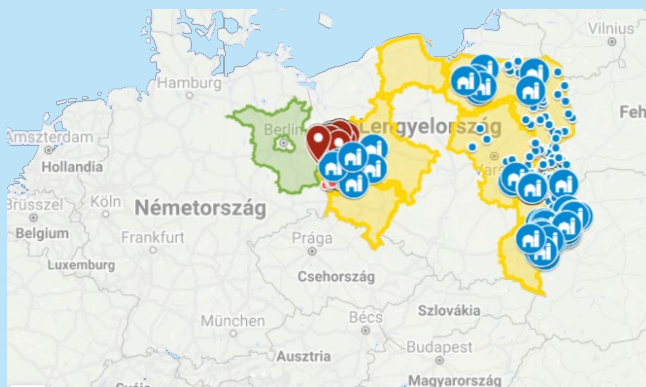
### Átmeneti nehézség?

„Ránk következett, amit évek óta vártunk.” Mert ugye senkit nem ért váratlanul és pláne felkészületlenül a sertéspiaci összeomlás! Ha mégis, akkor ideje a stratégia átgondolásának. Ahogy a török Eger elleni támadása, úgy az EU legnagyobb sertéstermelőjének és exportőrének fertőződése is csak idő kérdése volt. Hatása - meggyőződésünk szerint - nem lesz tartós, nagyjából az év végéig lesz érzékelhető. Lássuk, miért gondoljuk ezt!

A németek a leginkább felkészültek a sertéspestis elleni védekezésben. Folyamatos náluk az intenzív vadászat (csak az érintett tartományban 100 ezer vaddisznót lőttek ki a 2019/20 vadászati szezonban), a hőkamerás határfigyelés, és épp elkezdtek a határkerítés építését, amikor beütött a krach. Egy elhullott nőstény vaddisznó erősen lebomlott tetemében találták meg a kórokozót a keleti határ mentén (6km-re a lengyel határtól, 30 km-re a legközelebbi fertőzött teleptől), amit további öt követett néhány napon belül. Tehát már biztos, hogy nem marad egyedi az eset. Mivel a nőstények csoportokban élnek, nagy valószínűséggel a csoport többi tagja is elkapta a kórt. A tetem állapota alapján már hosszú hetekkel ezelőtt jelent meg a vírus német területen. Nagy volt a valószínűsége

annak, hogy további elhullott vaddisznókra fognak bukkanni. Véleményünk szerint nem nagy számban, és kis területi szórásban.

A vírus kitörési pontjai jellemzően kis távolságban szoktak lenni egymástól. Kemény, profi izolációra számítunk. Amilyet láttunk például Csehországban, Belgiumban. Az alábbi térképen azonban az is jól látható, hogy a lengyel oldalon nem bírnak a betegséggel.



### Pörögnek az események

- A nálunk is ismert intézkedési terv (zónák kialakítása, szállítási korlátozások, stb.) része, hogy beadvánnyal fordultak a WTO-hoz. Ebben leírták megelőző intézkedéseiket, felkészültségüket a járvány megelőzésére, kezelésére, és kérésüket a regionalizációra.
- Egy biztos, hogy Németországot nem érte váratlanul a hír. Felkészült a helyzetre. Már a regionalizáción és az exportpiacok átrendezésén dolgoztak hónapokkal ezelőtt is. Persze a koronavírus erős húsiipari hatása is arra sarkallta őket, hogy csökkentsék a termelést. Németországban az első félévben már csökkent is a sertésvágás (Spanyolországban pedig nőtt).
- Az érintett tartományban kevés sertésfarm található. Múlt hét keddi óta a német küldöttség Kínában tárgyal. A kínai lépés jelenleg az, hogy mivel jelenleg a német sertéshúshoz nem tudnak ASP-mentes igazolást kiállítani, nem mehet az áru. Pedig Németország Kína harmadik legnagyobb sertéshús beszállítója (14%-os aránnyal) évi egymilliárd eurós nagyságrendben.
- Immár tényként kezelhetjük, hogy első körben nem sikerült regionalizációt elérni Kínában, Dél-Koreában és Japánban. A németek továbbra is tárgyalni fognak róla, de most nem értek el sikert.
- Az EU-ban több oldalról is hatással van a piacra a német fertőzött vaddisznó. (1) Németország 10 milliós nagyságrendben vásárol Dániából, Hollandiából, Belgiumból malacot hizlalásra, illetve vágósertést (évi 3 millió egyed). A termelés visszafogása tehát rájuk is hatással van. (2) Az európai piacon ármeghatározó a német sertésár, ezért széles körű esés várható. Ez alól kivétel a többi exportőr, ahol piacbővítési lehetőség nyílt most meg. (3) Az olcsóbb sertéshúsra lesz vevő a közösség belső piacán. Mert bár a piac tavaly és idén is szűkül, a kedvezőbb árak jó hatással lesznek a fogyasztásra. Egyben fokozzák a versenyt.
- Legnagyobb világgpiaci vevőik azonnal kitiltották a német sertéshúst: Kína, Dél-Korea, Japán, valamint Argentína. A sor pár napig még bővülni fog: mára a Fülöp-szigetekkel, Brazíliával, Mexikóval egészült ki.

### Beszéljenek a számok!

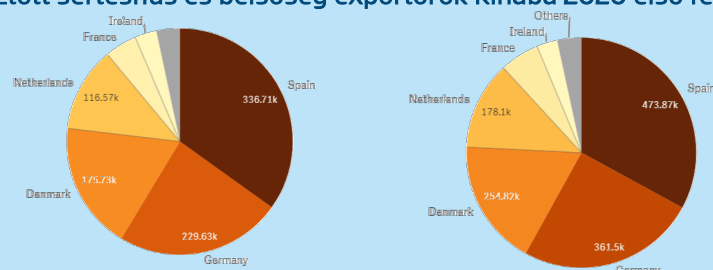
Mindenek előtt nagyon fontos megérteni azt, hogy felfokozott időket élünk. A német sertéshúsexport is most, a kínai importigény növekedésével ugrott meg rendkívüli mértékben. Tehát, amikor kitiltásról, vagy exportkorlátozásokról beszélünk, akkor ezen extrákra kell gondolnunk.

2019-ben és 2020 első felében kimagaslóan megugrott az EU Kínába irányuló sertéshús kivitele. Tavaly a 2018. évi 1,3 millió tonna után 2,3 millió tonna volt az oda irányuló export. Idén pedig az első hat hónapban további 75 százalékkal több sertéshús ment ki oda. Figyelemre méltó, hogy az EU összes sertéshús kivitelében Spanyolországé az arany érem (27,1%-os aránnyal), a németek a második helyen állnak (21,9%). Így van ez a kínai exportban is.



Mivel a német sertéshús kivitel rendszerint az év utolsó négy hónapjában a legmagasabb, az incidens a lehető legrosszabbkor jött.

### Európai fagyasztott sertéshús és belsőség exportőrök Kínába 2020 első félév, ezer tonna



Forrás: DG AGRI

A német sertéshús termelés egy átlagos évben 60 százalékban az országon belül, 30 százalékban az EU-n belül, és 10 százalékban a harmadik országokban kerül piacra. Az export háromnegyede kerül olyan országba, ahol jellemző a tilalom kihirdetése, szóval kockázatos. Ez a tavalyi adatok alapján mintegy 350 ezer tonna, mintegy 2 százaléka az EU belső fogyasztásának. De hatását több tényező is mérsékli: (i) eltelt az év fele, szóval ennél kisebb tételről lesz szó; (ii) csökken a német termelés, tehát emiatt is kisebb lesz; (iii) a többi exportőr kivitele várhatóan növekszik, ami szintén mérsékli a belső nyomást; (iv) a németek a karanténnal összefüggő készlet-növekedés kapcsán már hónapok óta dolgoznak a felesleg piaci elhelyezésén; (v) az alternatív exportpiacok keresését az árcsökkenések még elő is segítik.

### Megmérettetik a versenyképesség

Mindezek fényében vegyük számba a várható hazai hatásokat! Információink szerint a német húsrészek ide irányuló exportja a nyári hónapok óta erősödik. Ezzel együtt a sertéshús importunk mennyiségben mérséklődött az első félévben (2019 1. fé: 82,4 et, 2020 1. fé: 70,0 et). Exportunk gyakorlatilag stagnált. Az élő export visszaesett, az import megugrott. Értékben mérve bővült a külkereskedelmi forgalom. A német sertéshús importja az első félévben mennyiségben 12 százalékkal csökkent, értékben 17 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest.

- A hazai piacon valószínű, hogy az előttünk álló hetekben több német sertéshús jelenik meg.
- A legnagyobb veszély az, ha érzelmi hullámok veszik át a piac irányítását. A kereskedelem nyilván igényli az ármérséklést, akciózást akkor is, ha valójában nem növekszik a terméknymás piacunkon. Az érzelmi alapokat viszont már elhelyeztük a fogyasztó fejében. A regionalizáció elmaradása miatti német feleslegből fog érkezni hozzánk is.
- A magyar sertésfelvásárlási áraknak itt lenne az ideje elmozdulni a németek árnyékából, függésből, amelyre senki nem kényszerít minket. Piaci viszonyaink, adottságaink oly mértékben különböznek, hogy a legversenyképesebb versenytárséhoz kötni árainkat nem ad valós értéket a hazai vágósertésnek. A jelen helyzet erre talán a legjobb példa. Ki kellene alakítanunk saját árképzési módszerünket, ahogy arra a Nemzeti Agrárgazdasági Kamara már tett is lépéseket. A szerződések jelentős része azonban még mindig úgy kerül aláírásra, hogy a német, vagy holland árakhoz kötik a benne foglaltakat.

### Erre számít az Erste Agrár Kompetencia Központ:

- Abból indulunk ki, hogy Kína importigénye az elkövetkező legalább egy évben nem csökken. Ez egyensúlyban tartja a világpiacot. Vagyis a világpiaci árak nem fognak csökkenni az előttünk álló hónapokban.
- Az eddigi európai tapasztalatok (sajnos van belőle elég) szerint a vírus átlagos terjedési sebessége 100 km/év. Mivel Németország felkészültségét jóval magasabbra tesszük, mint Lengyelországot, ez a sebesség jócskán lecsökken. Le nem áll. Sajnos a kórral együtt kell élnünk ezután is (humán analógia – szerk.).
- Mikor szeresheti vissza mentes státuszát Németország? A szabályok szerint, ha 12 hónapig nem történik fertőzés. A cseheknek ez 1,5 év alatt sikerült. Erre számítunk most is. (Meg ne

kérdezzék, hogy Magyarországon mikor lesz ilyen!) Továbbá arra, hogy a regionalizáció nem került le végleg az asztalról.

- A helyzet sajátossága, hogy a németek szerepének időleges csökkenésével együtt a kereslet magas marad a világpiacon. Tehát rövid ideig előállhat az, hogy az export és az EU belső árai nagy eltérést mutatnak. Ez azoknak lenne kedvező, akiknek megmarad a világgpiaci hozzáférése. Egyúttal segítik az EU exportjának emelkedését, csökkentve a belső árnyomást.
- Az EU sertéshús exportja továbbra is magas marad. Főként azért, mert a németek piacának egy részét a többi európai exportőr átveszi. Az első félév jó teljesítménye (11%-os növekedés) is ezt sugallja.
- A németek termelésének visszafogásával párhuzamosan csökken a malacok importja iránti igénye is, ami az említett előállító országokban malacár csökkenéshez és az élő export fokozásához vezethet. Ez hatással lehet a magyarországi malacárakra is.
- A sertésárak csökkenni fognak az előttünk álló hetekben. Ez ijedelmet fog kelteni a piacon, és többen akarnak majd megszabadulni telepeiktől. Egyfajta vízválasztóhoz értünk. A sertésstartók egyik fele modernizál, fejleszt, a másik a kiszállással próbálkozik. Ez azok malmára hajtja a vizet, akik versenyképesek. Egyszerre van módjuk akvirálni és pályázni (október elsején nyit az ÁTK pályázat 50 MrdFt-os kerettel).
- A húsipar számára olcsóbb alapanyag áll majd rendelkezésre, de a kiskereskedelem is árat fog csökkenteni. Minderre az év hátra lévő részében számítunk. A jövő évre kialakul egy új egyensúlyi szint. Ha a kínai kereslet nem fog csökkenni, akkor a spanyolok, dánok, hollandok, valamint az USA, Brazília, Kanada kivitele emelkedni fog. (Vegyük észre, hogy az ellenérdekelt USA milyen drámai jelzőket használ a német helyzet leírásakor.) A német export pedig csökkenni fog, így az európai termelés csökkenhet, aminek következtében a sertésárak várhatóan normalizálódni fognak.
- Nem számítunk a következő évre áthúzódó sertéspiaci válságra a német sertéspestis miatt. Sok függ attól, hogy (i) lesz-e később megállapodás a regionalizációról, (ii) illetve hogyan kezelik készleteiket a németek. Az EU-ra nem igen számíthatnak, de saját erőből azért vonhatnak ki a piacról félsertést.
- Az persze más kérdés, hogy ettől még Magyarországon a kocaállomány csökkenés nem ért véget, ami azt jelzi, hogy a szektor még nincs túl a mélyponton.



### Erste Agrár Kompetencia Központ

[agromegoldasok@erstebank.hu](mailto:agromegoldasok@erstebank.hu)  
[Erste Agro megoldások honlap](#)

**Fórián Zoltán**  
vezető agrárszakértő

Telefon: +36 20 431 1594  
[zoltan.forian@erstebank.hu](mailto:zoltan.forian@erstebank.hu)

### Erste Faktor

**Becske Dávid**  
Telefon: +36 30 689 2569  
[david.becske@erstebank.hu](mailto:david.becske@erstebank.hu)

## Kapcsolatok

**Gór Arnold**  
szénior üzlettámogatási menedzser

Telefon: +36 30 326 7367  
[arnold.gor@erstebank.hu](mailto:arnold.gor@erstebank.hu)

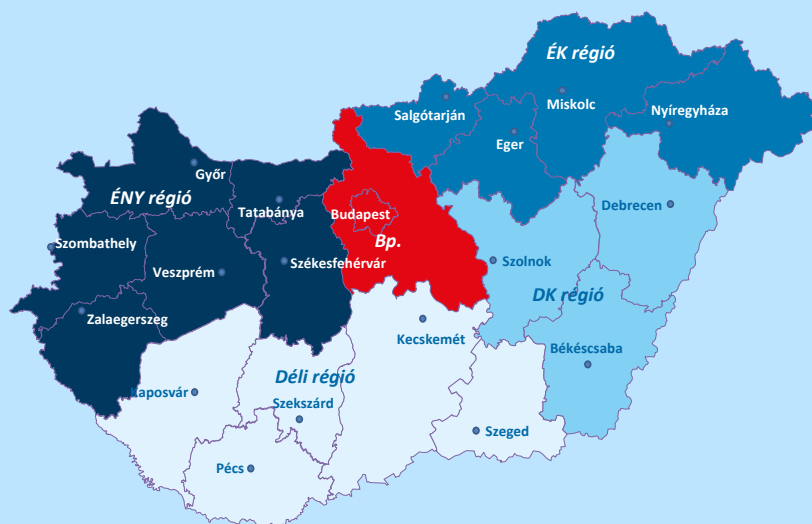
### Erste Lízing

**Oprics Ádám**  
Telefon: +36 20 275 3813  
[adam.oprics@erstebank.hu](mailto:adam.oprics@erstebank.hu)

# Mindenütt kéznél vagyunk

## Budapesti Régió

Az Erste Bank Budapesti Régiójának a működési területe a fővárosra és Pest megyére megyékre terjed ki. A megye főbb városaiban rendelkezik az Erste Bank Hungary Vállalati Irodával.



A Budapesti Régióban több fontos agrár- és élelmiszeripari cég finanszírozását végezzük már évek óta sikerrel, és célunk, hogy a mezőgazdaság fejlődését a gördülékeny pénzügyi szolgáltatások és a szakmai tanácsadás révén elősegítsük. Egy agrár-pénzintézeti történelemre visszatekintő bankként ez szinte kötelességünk.

Kollegáink több éves gyakorlattal rendelkeznek. Ügyfeleink számára személyre szabott finanszírozási megoldásokkal állnak rendelkezésre.

### Kit keressenek?

#### Nagy Máté – Régióvezető

+36-20-590-1369

[Mate.Nagy@erstebank.hu](mailto:Mate.Nagy@erstebank.hu)

#### György Márta – Szenior ügyfélmenedzser

+36-30-619-1724

[Laszlone.Gyorgy@erstebank.hu](mailto:Laszlone.Gyorgy@erstebank.hu)

#### Fórizs Ágnes – Ügyfélmenedzser

+36-30-389-7068

[Agnes.Forizs@erstebank.hu](mailto:Agnes.Forizs@erstebank.hu)

#### Füle Béla – Vezető

ügyfélmenedzser +36-30-528-3139

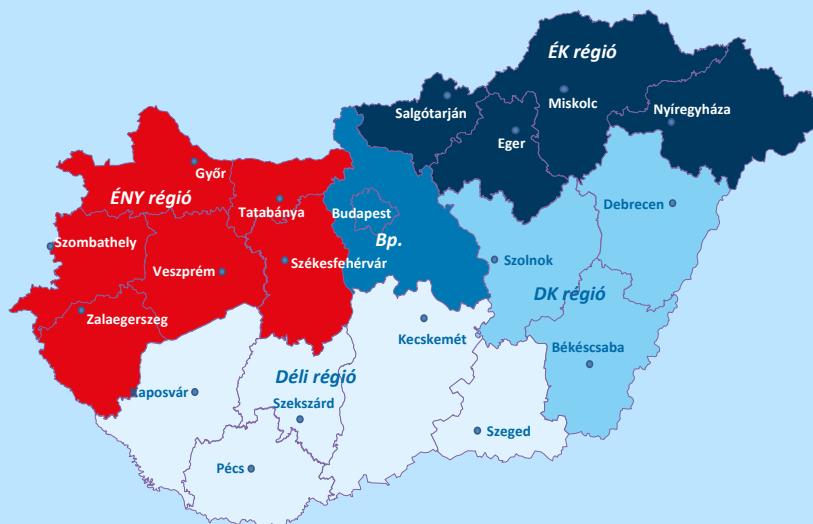
[Bela.Fule@erstebank.hu](mailto:Bela.Fule@erstebank.hu)



# Mindenütt kéznél vagyunk

## Észak-Nyugat Magyarországi Régió

Az Erste Bank Észak-Nyugat Magyarországi Régiójának a működési területe Fejér, Győr-Moson-Sopron, Komárom-Esztergom, Vas, Veszprém és Zala megyékre terjed ki. A Régió minden megyeszékhelyén rendelkezünk Vállalati Irodával.



Az Erste Bank Hungary kiemelt feladatának tekinti az agrárszektorban gazdálkodó szereplők finanszírozását, szakmai támogatását. Dinamikus fejlődést tudtunk felmutatni az elmúlt években és szeretnénk ezt a folyamatot tovább erősíteni.

A Régióban kimagasló a növénytermesztő és kertészeti cégek finanszírozása, de szerepünk jelentős az állattenyésztő és feldolgozó cégek finanszírozásában is.

Kollegáink több éves gyakorlattal rendelkeznek. Ügyfeleink számára személyre szabott finanszírozási megoldásokkal állnak rendelkezésre.

### Kit keressek?

**Kovács Dániel – Régióvezető**  
+36-30-289-6736  
[Daniel.Kovacs@erstebank.hu](mailto:Daniel.Kovacs@erstebank.hu)

**Mong Mária – Székesfehérvári iroda**  
+36-20-922-3247  
[Maria.Mong@erstebank.hu](mailto:Maria.Mong@erstebank.hu)

**Kovács Tamás – Győri iroda**  
+36-20-329-3041  
[Tamas.Kovacs@erstebank.hu](mailto:Tamas.Kovacs@erstebank.hu)

**Sámpár-Simon Veronika – Veszprém**  
+36-30-590-6547  
[Veronika.Sampar-Simon@erstebank.hu](mailto:Veronika.Sampar-Simon@erstebank.hu)

**Bánsági György – Tatabányai iroda**  
+36-30-471-4778  
[Gyorgy.Bansaji@erstebank.hu](mailto:Gyorgy.Bansaji@erstebank.hu)

**Lakatos László – Zalaegerszegi iroda**  
+36-30-958-3619  
[Laszlo.Lakatos@erstebank.hu](mailto:Laszlo.Lakatos@erstebank.hu)

**Varga József – Szombathelyi iroda**  
+36-30-690-3831  
[Jozsef.Varga@erstebank.hu](mailto:Jozsef.Varga@erstebank.hu)

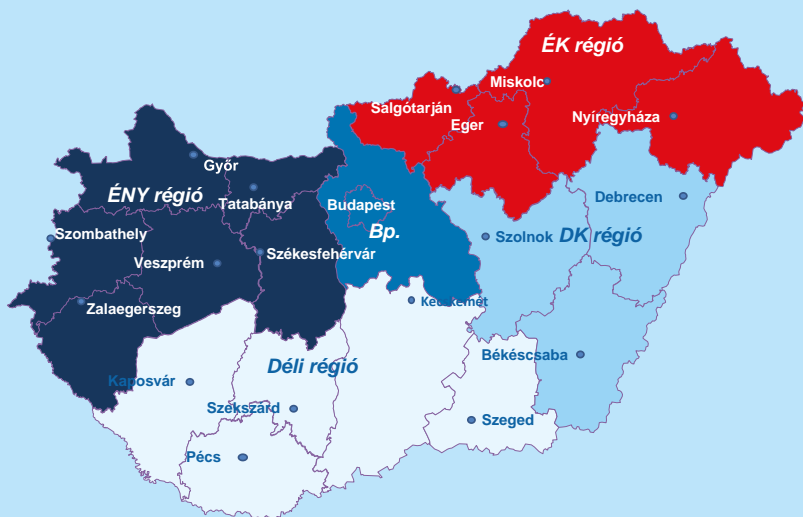
# Mindenütt kéznél vagyunk

## Észak-Kelet Magyarországi Vállalati Régió

Az Erste Bank Észak-Kelet Magyarországi Régiójának a működési területe Nógrád, Heves, Borsod-Abaúj Zemplén, Szabolcs Szatmár Bereg megyékre terjed ki.

A Régió minden megyeszékhelyen (Salgótarján, Eger, Miskolc, Nyíregyháza)

rendelkezik Vállalati Irodával. A Régióvezető, Sumi Csaba okleveles vállaltgazdasági agrármérnök végzettséggel is rendelkezik. Az Észak-Kelet Magyarországi Régió aktívan hozzájárult az Erste Bank agrárhitel állományának elmúlt 2 évben nyújtott 60 százalékos növekedéséhez, a régió a 2017-es évben 38 százalékkal növelte agrár hitelportfólióját, míg a teljes hitelállománya 26 százalékot növekedett.



A Régió aktívan együttműködik az Erste Bank Agrárkompetencia központjával, így az agrárium szereplőinek személyre szabott finanszírozási megoldásokkal áll a rendelkezésére.

A Régió kollégáinak több éves gyakorlata van az agrárium és a mezőgazdasági cégek finanszírozásában.

A Régió sikereinek titka, hogy a kollégák proaktívan mindig a legjobb szakmai és finanszírozási megoldásokat keresik az agrárium szereplőinek, miközben ismerik a szektor működését is.

### Kit keressek?

#### Sumi Csaba - Régióvezető

+36 30 505 0107

[Csaba.Sumi@erstebank.hu](mailto:Csaba.Sumi@erstebank.hu)

#### Gulyás László - Eger

+36 20 991 0150

[Laszlo.Gulyas@erstebank.hu](mailto:Laszlo.Gulyas@erstebank.hu)

#### Pádárné Teleki Mónika - Salgótarján

+36 30 699 0026

[Monika.Padarneteleki@erstebank.hu](mailto:Monika.Padarneteleki@erstebank.hu)

#### Újvári Róbert - Nyíregyháza

+36 20 329 2222

[Robert.Ujvari@erstebank.hu](mailto:Robert.Ujvari@erstebank.hu)

#### Jánosik Anita - Miskolc

+36 30 516 9836

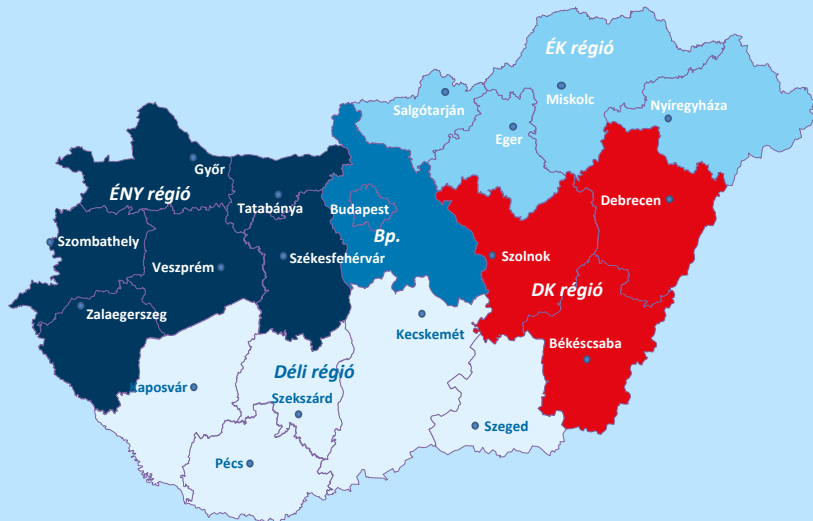
[Anita.Janosik@erstebank.hu](mailto:Anita.Janosik@erstebank.hu)

# Mindenütt kéznél vagyunk

## Dél-Kelet Magyarországi Régió

Az Erste Bank Dél-Kelet Magyarországi Régiójának a működési területe Jász-Nagykun-Szolnok, Békés, és Hajdú-Bihar megyékre terjed ki.

A Régió minden megyeszékhelyén rendelkezünk Vállalati Irodával.



Az Erste Bank Hungary kiemelt feladatának tekinti az agrárszektorban gazdálkodó szereplők finanszírozását, szakmai támogatását.

A Régióban kimagasló a növénytermesztő és kertészeti cégek finanszírozása, de szerepünk jelentős az állattenyésztő és feldolgozó cégek finanszírozásában is.

Kollegáink több éves gyakorlattal rendelkeznek. Ügyfeleink számára személyre szabott finanszírozási megoldásokkal állnak rendelkezésre.

### Kit keressék?

#### **Katona László – Régióvezető**

+36-20-333-5440

[laszlo.katona@erstebank.hu](mailto:laszlo.katona@erstebank.hu)

#### **Horváth Tamás – Békéscsaba**

+36-30-566-2917

[Tamas.Horvath@erstebank.hu](mailto:Tamas.Horvath@erstebank.hu)

#### **Süle Tamás – Szolnok**

+36-20-329-2234

[Tamas.Sule@erstebank.hu](mailto:Tamas.Sule@erstebank.hu)

#### **Nagy Zoltán – Debrecen**

+36-30-645-6287

[ZoltanKrisztian.Nagy@erstebank.hu](mailto:ZoltanKrisztian.Nagy@erstebank.hu)

#### **Dankai Nóra – Debrecen**

+36-20-468-8768

[Nora.Dankai@erstebank.hu](mailto:Nora.Dankai@erstebank.hu)

#### **Kujbus-Erős Barbara – Debrecen**

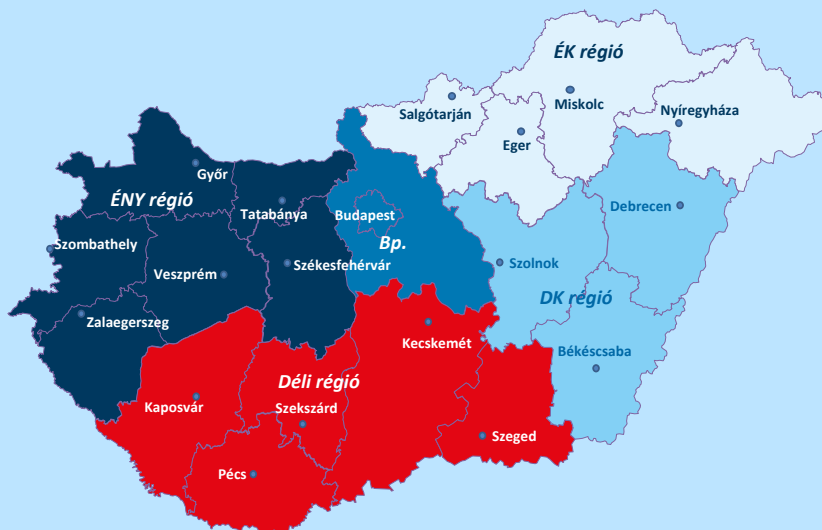
+36-30-227-0166

[Barbara.KujbusEros@erstebank.hu](mailto:Barbara.KujbusEros@erstebank.hu)

# Mindenütt kéznél vagyunk

## Dél-Magyarországi Régió

Az Erste Bank Dél Magyarországi Régiójának a működési területe Bács-Kiskun, Csongrád, Somogy, Baranya, Tolna megyékre terjed ki. A Régió minden megyeszékhelyen (Kecskemét, Szeged, Kaposvár, Pécs, Szekszárd) rendelkezik Vállalati Irodával.



A Dél Magyarországi Régió nagyban hozzájárult az Erste Bank agrárhitel állományának elmúlt 2 évben nyújtott 60 százalékos növekedéséhez. 2017 évben a régió teljes hitelállománya 20%-kal növekedett.

A Régióban kimagasló a növénytermesztő cégek finanszírozása, de nagymértékben jelen vagyunk állattenyésztő cégek és borászatok finanszírozásában is.

Kollegáink több éves gyakorlattal rendelkeznek. Ügyfeleink számára személyre szabott finanszírozási megoldásokkal állnak rendelkezésre.



### Kit keressek?

#### **Tigelmann Gábor – Régióvezető**

+36-20-329-2248

[gabor.tigelmann@erstebank.hu](mailto:gabor.tigelmann@erstebank.hu)

#### **Abosi Józsefné – Kaposvár**

+36-20-974-1495

[jozsefne.abosi@erstebank.hu](mailto:jozsefne.abosi@erstebank.hu)

#### **Csele Lajos – Szekszárd**

+36-20-383-7314

[lajos.csele@erstebank-hu](mailto:lajos.csele@erstebank-hu)

#### **Gémes Angéla – Kecskemét**

+36-30-603-8350

[angela.gemes@erstebank.hu](mailto:angela.gemes@erstebank.hu)

#### **Faludi Gergely – Kaposvár**

+36-30-690-2858

[gergely.faludi@erstebank.hu](mailto:gergely.faludi@erstebank.hu)

#### **Lévai József – Pécs**

+36-30-430-1396

[jozsef.levai@erstebank.hu](mailto:jozsef.levai@erstebank.hu)

#### **Borgye Zoltán – Szeged**

+36-30-961-1562

[zoltan.borgye@erstebank.hu](mailto:zoltan.borgye@erstebank.hu)