

XX. évfolyam, 1. szám, 2017



AGRÁRPIACI JELENTÉSEK

GABONA ÉS IPARI NÖVÉNYEK

**Gabona és Ipari Növények
XX. évfolyam, 1. szám, 2017**

Megjelenik kéthetente
2017. január 19.

Felelős szerkesztő
Dr. Stummer Ildikó

Szerző
Dr. Molnár Zsuzsa
molnar.zsuzsa@aki.gov.hu
Keresztessyné Mohr Katalin
keresztessyne.mohr.katalin@aki.gov.hu

Közreműködő
Tubáné Elek Réka
elek.reka@aki.gov.hu

Kiadó
Agrárgazdasági Kutató Intézet
H-1093 Budapest, Zsil utca 3-5.
Postacím: H-1463 Budapest, Pf.: 944
Telefon: (+36 1) 476-6093
Fax: (+36 1) 217-8111
www.aki.gov.hu
aki@aki.gov.hu
https://pair.aki.gov.hu

ISSN 1418 2130

A Gabona és Ipari Növények piaci jelentésén kívül kínáljuk még a Baromfi; Élőállat és Hús; Zöldség, Gyümölcs és Bor; Tej és Tejtermékek piaci jelentéseket is.

A kiadványokkal kapcsolatban részletes felvilágosítást ad:
Publikációs Csoport
publikacio@aki.gov.hu
Telefon: (+36 1) 476-3060

Minden jog fenntartva. A kiadvány bármely részének sokszorosítása, adatainak bármilyen formában (nyomtatott vagy elektronikus) történő tárolása vagy továbbítása, illetőleg bármilyen elven működő adatbázis-kezelő segítségével történő felhasználása csak a kiadó előzetes írásbeli engedélyével történhet.

Tartalomjegyzék

| | |
|--|-----------|
| Összefoglaló..... | 3 |
| Gabonapiaci jelentés..... | 4 |
| Búza..... | 4 |
| Kukorica..... | 4 |
| Agrárpolitikai Hírek..... | 4 |
| A gabonafélék jegyzése..... | 6 |
| Termelői és kikötői árak..... | 11 |
| Gabonapiaci információk..... | 14 |
| Olajnövény-piaci jelentés..... | 16 |
| Szójabab..... | 16 |
| Repce..... | 16 |
| Napraforgó..... | 16 |
| Az olajmagok és származékaik jegyzése..... | 17 |
| Termelői és kikötői árak..... | 20 |
| Olajmagpiaci információk..... | 22 |
| Bioüzemanyag..... | 24 |

Összefoglaló

Magyarországon a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) áruipiaci szekciójában a márciusi szállítású malmi búzát tonnánként 41 ezer forintért, a májusi szállításút 42 ezer forintért jegyezték 2017. január 12-én.

A magyarországi fizikai piacon az AKI PÁIR adatai szerint átlagosan 38-39 ezer forint/tonna termelői áron cserélt gazdát a takarmánykukorica 2017. január első hetében. Ez az árszint az egy évvel korábbit 16 százalékkal múlta alul.

A párizsi árutőzsdén (*Euronext/MATIF*) a repcemag legközelebbi lejáratra szóló jegyzése 415-420 euró/tonna között mozgott 2017 első két hetében.

Magyarországon az AKI PÁIR adatai szerint átlagosan 101-102 ezer forint/tonna áron cserélt gazdát a napraforgómag 2017. január első hetében, az egy évvel korábbinál 13 százalékkal olcsóbban.

A globális bioetanol-kibocsátás 2017-ben az előző év szintjén stabilizálódhat.

Gabonapiaci jelentés

Búza

A chicagói árutőzsdén (*CME/CBOT*) a búza front-havi jegyzése 155 dollár (*USD*)/tonna körül hullámozott 2017. január első felében. A párizsi árutőzsdén ezalatt (*Euronext/MATIF*) 170 euró/tonnáig erősödött a termés legközelebbi lejáratra szóló jegyzése. Magyarországon a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) árupiaci szekciójában 2016. december 14. óta újra lehet kereskedni a malmi búzával, a 2017. márciusi jegyzés 41 ezer forint/tonna, a 2017. májusi 42 ezer forint/tonna szinten került bevezetésre. A takarmánybúzára ellenben továbbra sem érkezett vételi vagy eladási ajánlat, így a kereskedése szünetel. A fizikai piacon átlagosan 41 ezer forint/tonna körüli áfa és szállítási költség nélküli termelői áron forgott az étkezési, 42 ezer forint/tonna áron

a takarmánybúza január első hetében az AKI PÁIR adatai szerint.

Kukorica

A chicagói árutőzsdén számottevően emelkedett a kukorica fronthavi jegyzése 2016 utolsó és 2017 első heteiben: január közepéig egészen 157 *USD*/tonnára erősödött. A párizsi árutőzsdén 168-170 euró/tonna környékén jegyezték a terményt a legközelebbi lejáratra vonatkozóan január első felében. A termés márciusi jegyzése nem mozdult a 43 ezer forint/tonna körüli szintről. A magyarországi fizikai piacon az AKI PÁIR adatai szerint átlagosan 38-39 ezer forint/tonna termelői áron cserélt gazdát a termés január első hetében. Ez az árszint az egy évvel korábbi 16 százalékkal múlta alul.

Agrárpolitikai Hírek

- Feldman Zsolt agrárgazdaságért felelős helyettes államtitkár és Mezei Dávid agrár-vidékfejlesztési programokért felelős helyettes államtitkár mint a Vidékfejlesztési Program Irányító Hatóságának vezetője együttműködési megállapodást írt alá a hazai agrárinnovációs hálózat, illetve a „mezőgazdaság termelékenységét és fenntarthatóságát célzó EIP” (EIP AGRI) magyarországi hálózatának kiépítésével és működtetésével kapcsolatos feladatok ellátásáról. Az Európai Bizottság által 2012-ben elindított EIP AGRI hálózat célja, hogy az agrárgazdaság szereplőit tájékoztassa a legújabb agrárinnovációs eredményekről és elősegítse a gazdálkodók, kutatók és egyéb érdekelt szereplők közötti együttműködések kialakítását, azzal a céllal, hogy az elért eredményeket a legrövidebb időn belül a gyakorlatban is alkalmazhassák. A Miniszterelnökség a 2014–2020 Vidékfejlesztési Program keretében pályázatot dolgoz

ki az EIP AGRI operatív csoportjainak létrehozásához és működtetéséhez. A Földművelésügyi Minisztérium az együttműködési megállapodás alapján szakmai támogatást nyújt az EIP pályázati felhívás kidolgozásában, információval látja el az agrárgazdasági szereplőket az intézkedés részletszabályairól, ösztönzi az innovációs együttműködések kialakítását, az EIP operatív csoportok létrehozását, valamint aktívan részt vesz a későbbiekben az operatív csoportok által kialakított eredmények terjesztésében. A hazai agrárinnovációs hálózat építése, az agrárgazdasági szereplők, tanácsadók és kutatók közötti hálózatépítés elősegítése fontos szakpolitikai érdek, amelyet ez a megállapodás is elősegít. Az agrárinnovációs hálózattal kapcsolatos további információk az eip.fm.gov.hu oldalon érhetők el.

1. táblázat: **A gabonafélék termelői ára Magyarországon**

| | 2017. 1. hét | 2017. 1. hét/2016. 52. hét (százalék) | 2017. 1. hét/2016. 1. hét (százalék) |
|-------------------|--------------|--|---|
| Étkezési búza | 48 591 | ... | 84 |
| Takarmánybúza | ... | ... | ... |
| Takarmánykukorica | 45 611 | 98 | 84 |
| Takarmányárpa | ... | ... | ... |

...= Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.

Megjegyzés: A termelői ár az áfát és a szállítási költséget nem tartalmazza.

Forrás: AKI PÁIR

2. táblázat: **A búza legközelebbi lejáratra szóló jegyzése a hazai és a nemzetközi tőzsdéken**

| | | Szállítási határidő | Mértékegység | 2017.1.11. | 2017.1.12. | 2017.1.13. |
|---------------------------------------|---------------|------------------------|--------------|------------|------------|------------|
| Budapesti Értéktőzsde (BÉT) | Malmi búza | 2017. március | HUF/tonna | 41 000 | 41 000 | 41 000 |
| | Takarmánybúza | – | HUF/tonna | – | – | – |
| Párizsi árutőzsde (Euronext/MATIF) | Búza | 2016. december | EUR/tonna | 169 | 170 | 170 |
| Chicagói árutőzsde (CME/CBOT) | Búza | 2016. december | USD/tonna | 154 | 157 | 157 |

Megjegyzés: A takarmánybúzát 2016. szeptember 1-től nem jegyzik a BÉT-en.

Forrás: BÉT, Euronext, CME Group

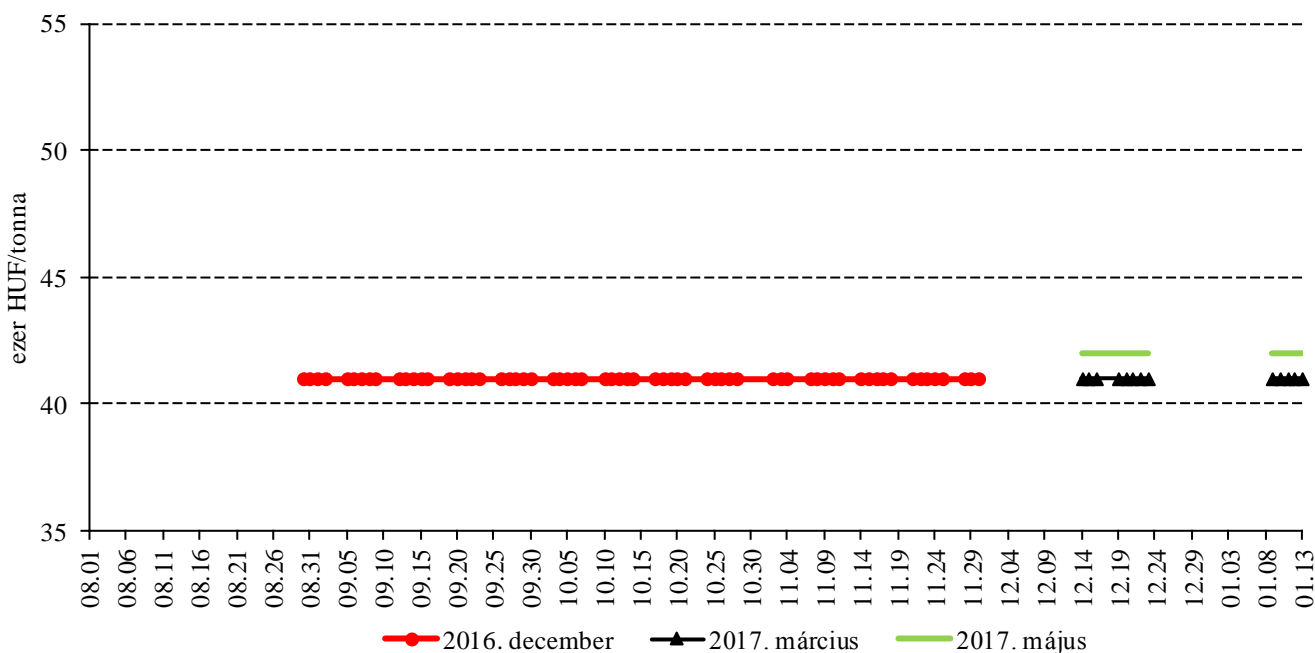
3. táblázat: **A kukorica legközelebbi lejáratra szóló jegyzése a hazai és a nemzetközi tőzsdéken**

| | Szállítási határidő | Mértékegység | 2017.1.11. | 2017.1.12. | 2017.1.13. |
|------------------------------------|---------------------|--------------|------------|------------|------------|
| Budapesti Értéktőzsde (BÉT) | 2017. március | HUF/tonna | 42 800 | 42 750 | 42 750 |
| Párizsi árutőzsde (Euronext/MATIF) | 2017. január | EUR/tonna | 169 | 168 | 168 |
| Chicagói árutőzsde (CME/CBOT) | 2016. december | USD/tonna | 141 | 141 | 141 |

Forrás: BÉT, Euronext, CME Group

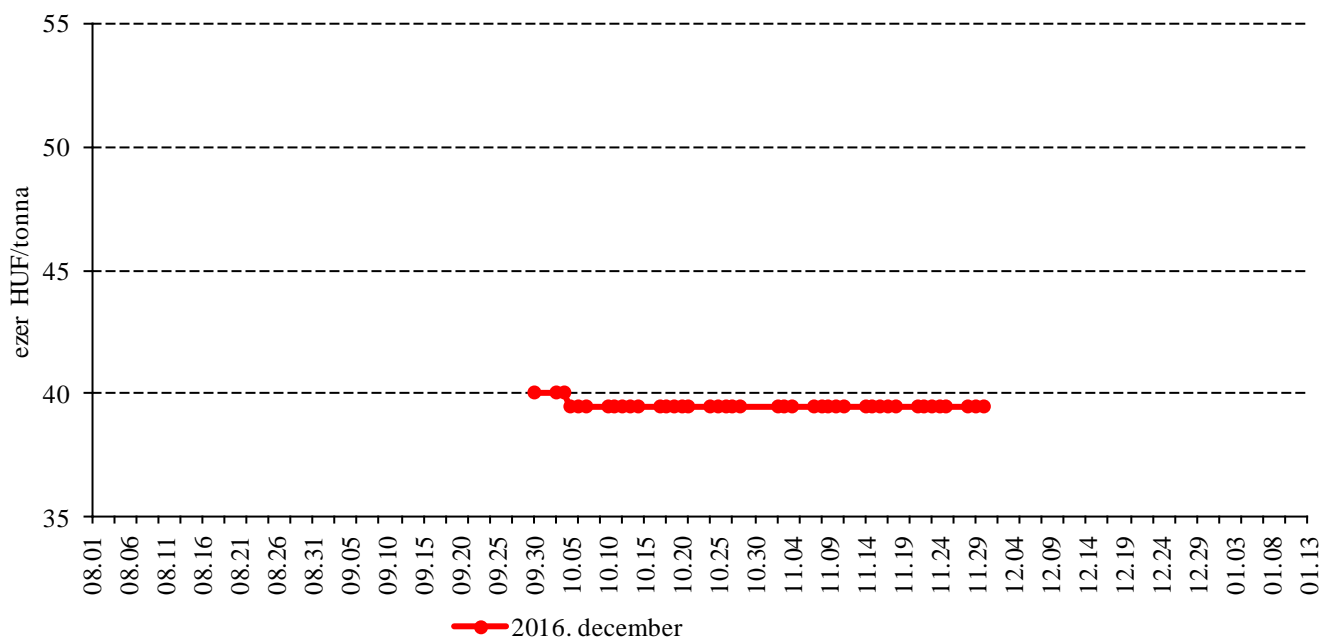
A gabonafélék jegyzése

1. ábra: A malmi búza különböző határidőre szóló jegyzése a Budapesti Értéktőzsdén (2016–2017)



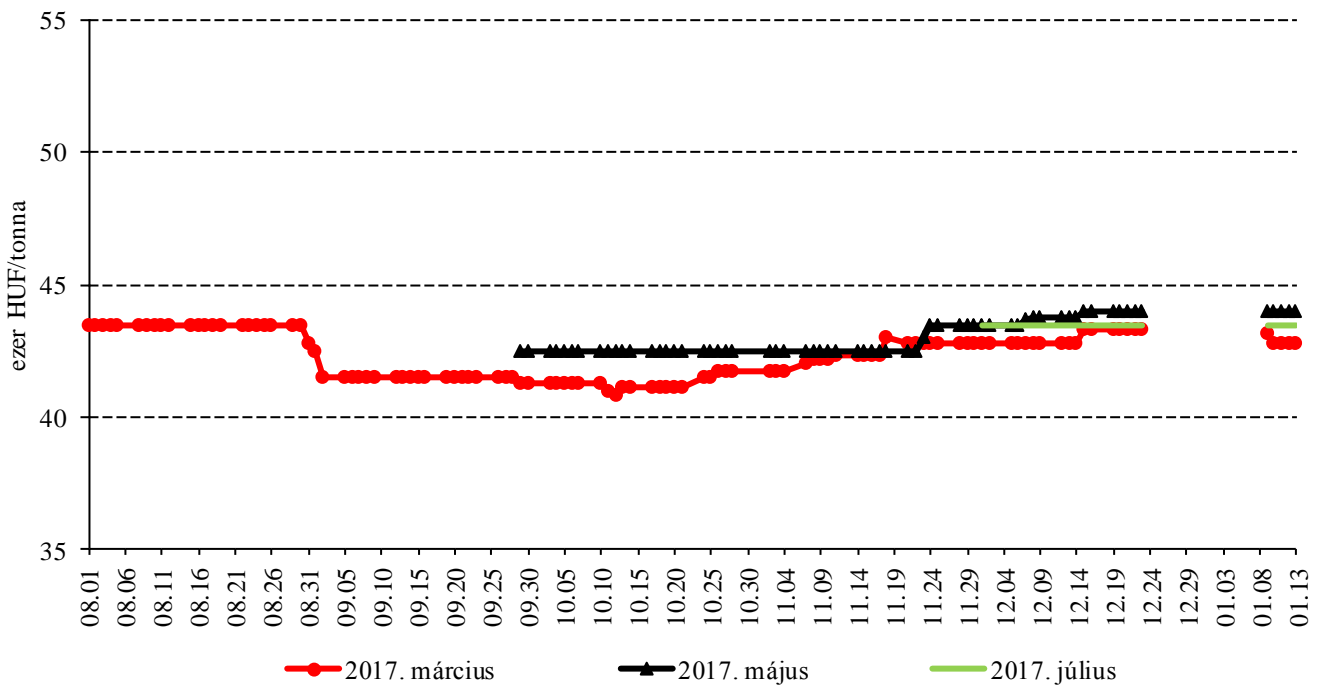
Forrás: BÉT

2. ábra: A takarmánybúza jegyzése a Budapesti Értéktőzsdén (2016-2017)



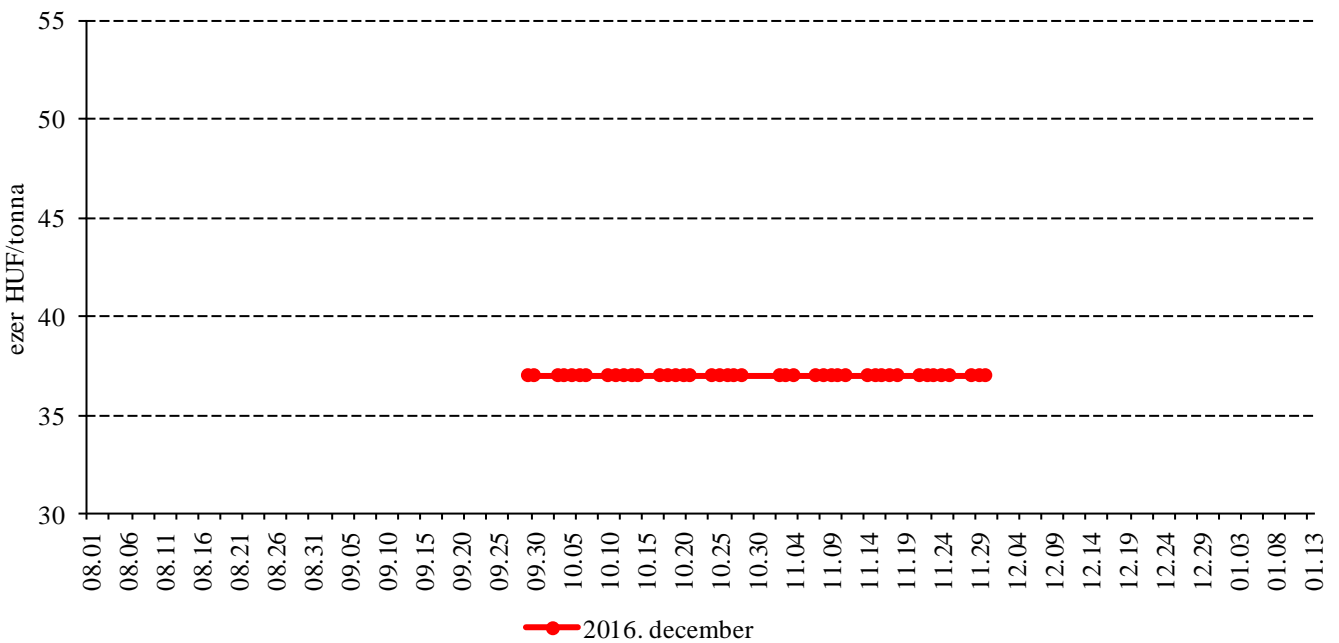
Megjegyzés: A takarmánybúzát 2016. december 1. óta nem jegyzik a BÉT-en.
Forrás: BÉT

3. ábra: A takarmánykukorica különböző határidőre szóló jegyzése a Budapesti Értéktőzsdén (2016-2017)



Forrás: BÉT

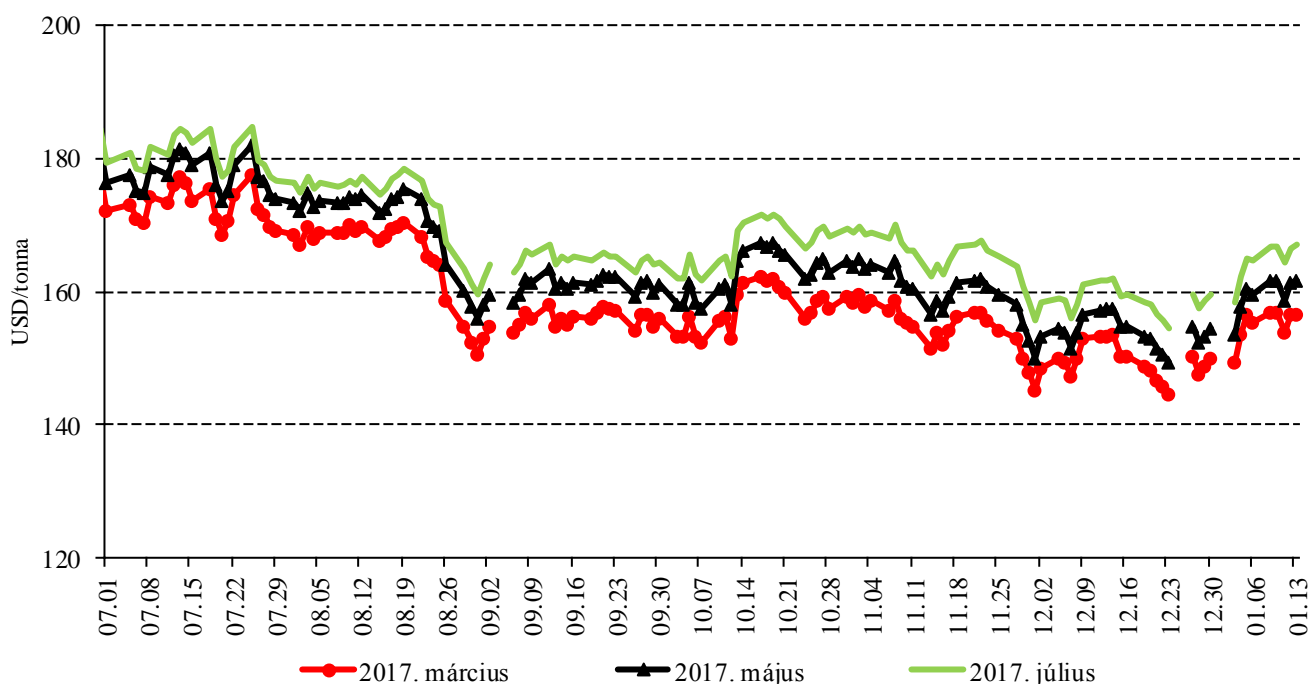
4. ábra: A takarmányárpa jegyzése a Budapesti Értéktőzsdén (2016-2017)



Megjegyzés: A takarmányárpa 2016. december 1. óta nem jegyzik a BÉT-en.

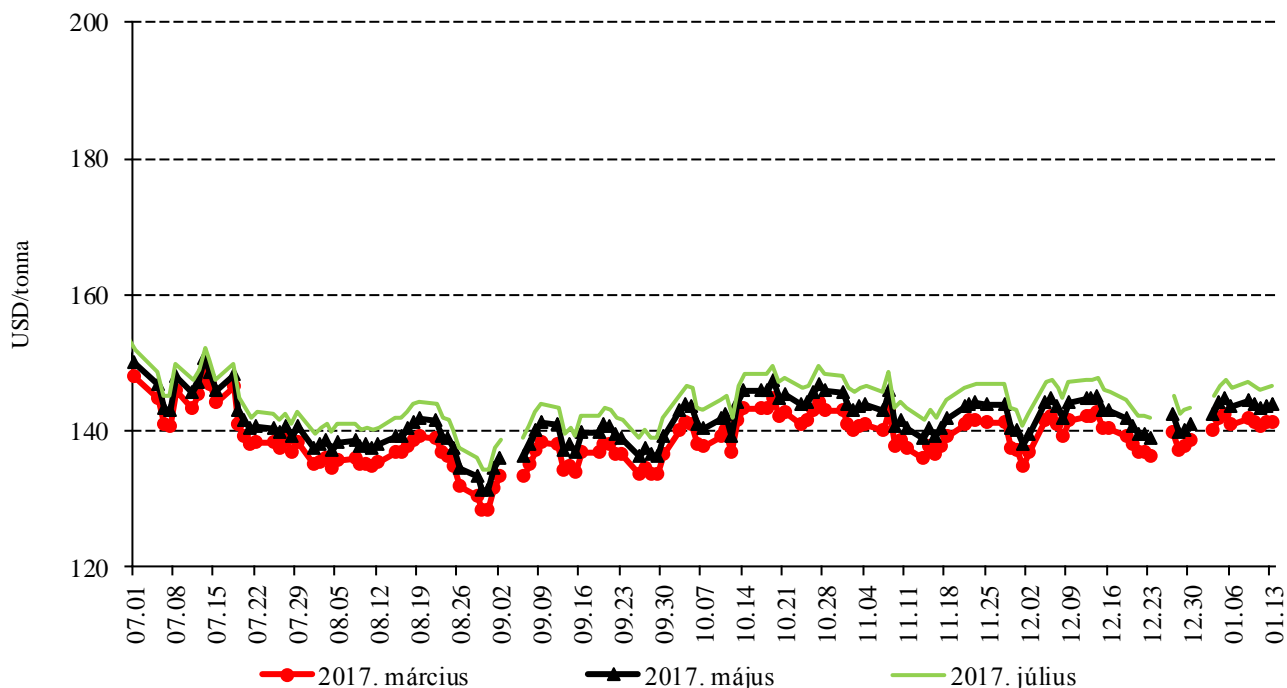
Forrás: BÉT

5. ábra: A búza különböző határidőre szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (2016-2017)



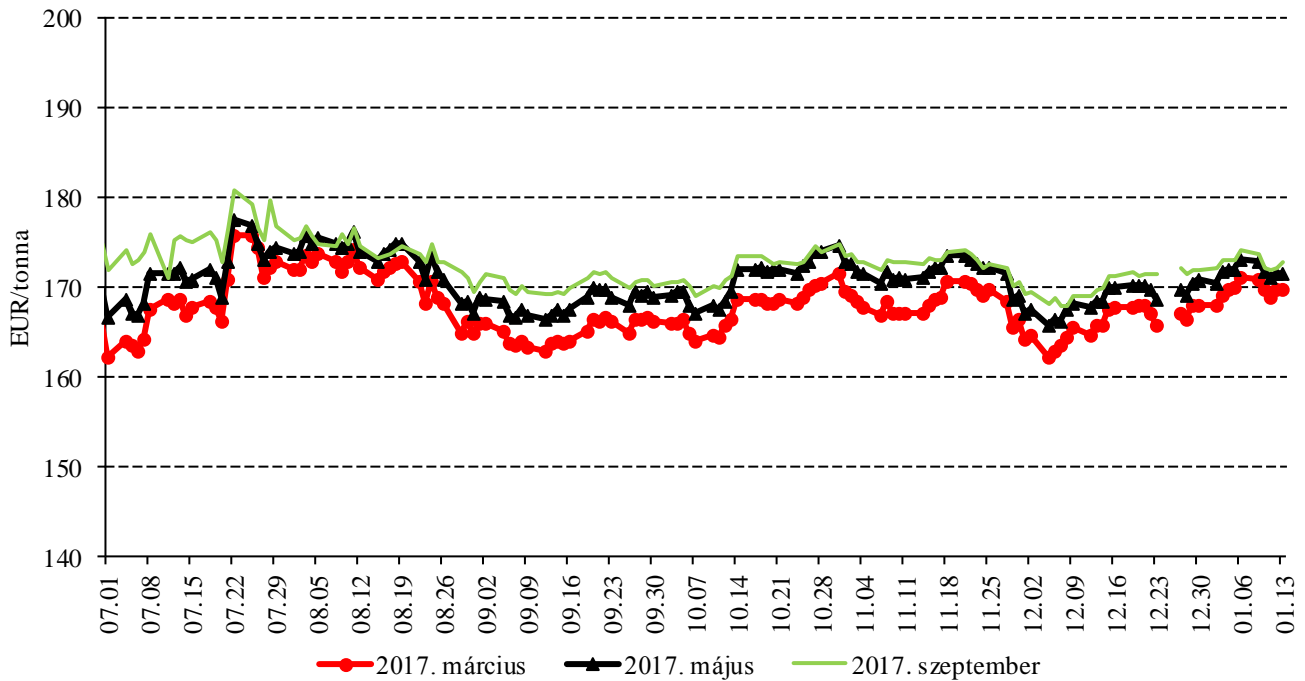
Forrás: CME Group

6. ábra: A kukorica különböző határidőre szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (2016-2017)



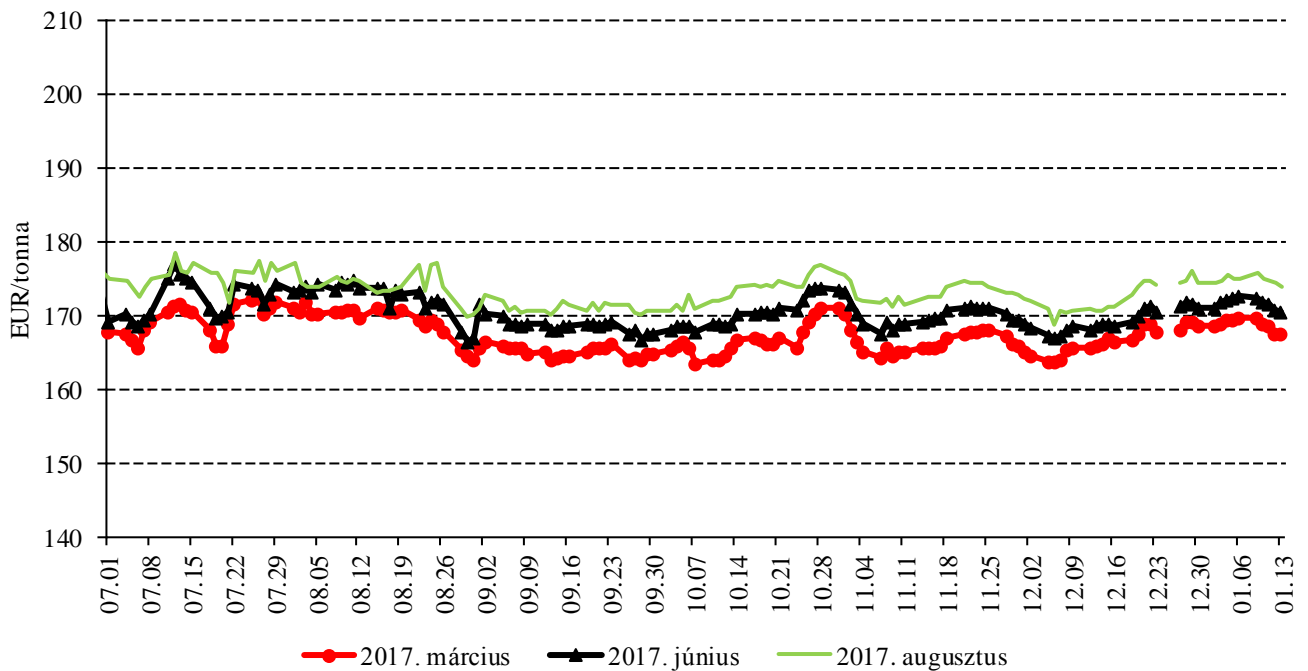
Forrás: CME Group

7. ábra: A búza különböző határidőre szóló jegyzése a párizsi árutőzsdén (2016-2017)



Forrás: Euronext

8. ábra: A kukorica különböző határidőre szóló jegyzése a párizsi árutőzsdén (2016-2017)



Forrás: Euronext

4. táblázat: **A búza és a kukorica nemzetközi tőzsdei jegyzése (2017. január 13.)**

| Szállítási határidő | Euronext/MATIF, Párizs | | Szállítási határidő | CME/CBOT, Chicago (őszi lágy búza) | |
|---------------------|------------------------|-----------|---------------------|------------------------------------|-----------|
| | EUR/tonna | HUF/tonna | | USD/tonna | HUF/tonna |
| BÚZA | | | | | |
| 2017. március | 170 | 52 248 | 2017. március | 157 | 45 329 |
| 2017. május | 172 | 52 862 | 2017. május | 162 | 46 773 |
| 2017. szeptember | 173 | 53 170 | 2017. július | 167 | 48 216 |
| 2017. december | 175 | 53 785 | 2017. szeptember | 172 | 49 660 |
| 2018. március | 177 | 54 399 | 2017. december | 179 | 51 681 |
| 2018. május | 179 | 55 014 | 2018. március | 183 | 52 836 |
| KUKORICA | | | | | |
| 2017. március | 168 | 51 633 | 2017. március | 141 | 40 710 |
| 2017. június | 171 | 52 555 | 2017. május | 144 | 41 576 |
| 2017. augusztus | 174 | 53 477 | 2017. július | 147 | 42 442 |
| 2017. november | 170 | 52 248 | 2017. szeptember | 149 | 43 019 |
| 2018. január | 171 | 52 555 | 2017. december | 152 | 43 885 |
| 2018. március | 174 | 53 477 | 2018. március | 155 | 44 752 |

Forrás: Euronext, CME Group

5. táblázat: **A főbb termények különböző lejáratra szóló kontraktusainak belső volatilitása**

| | Lejárat | Elszámolóár (USD/tonna) | Belső volatilitás ^{a)} | |
|-----------|---------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| | | | 2017. 01. 06. (százalék) | 2017. 01. 13. (százalék) |
| Búza | 2017. március | 156,53 | 22,3 | 20,5 |
| Kukorica | 2017. március | 141,09 | – | 15,5 |
| Szójabab | 2017. március | 384,41 | – | 15,5 |
| Szójadara | 2017. március | 367,96 | 21,2 | 22,5 |

^{a)} Belső volatilitás (implied volatility): A piaci szereplők várakozásait tükröző volatilitás, amelyre az adott határidős kontraktusra köthető opciók aktuális prémiumából matematikai modellek segítségével következtetni lehet. (Pl.: Ha a belső volatilitás értéke 15,8 százalék, akkor az adott határidős kontraktus jegyzésében az elkövetkező 365 napban 68 százalékos valószínűséggel ±15,8 százalékos eltérés várható.)

Forrás: Barchart

6. táblázat: **A különböző árutőzsdei szereplők nyitott kötésállománya (határidős kontraktusok) a főbb termények vonatkozásában a chicagói árutőzsdén (2017. január 10.)**

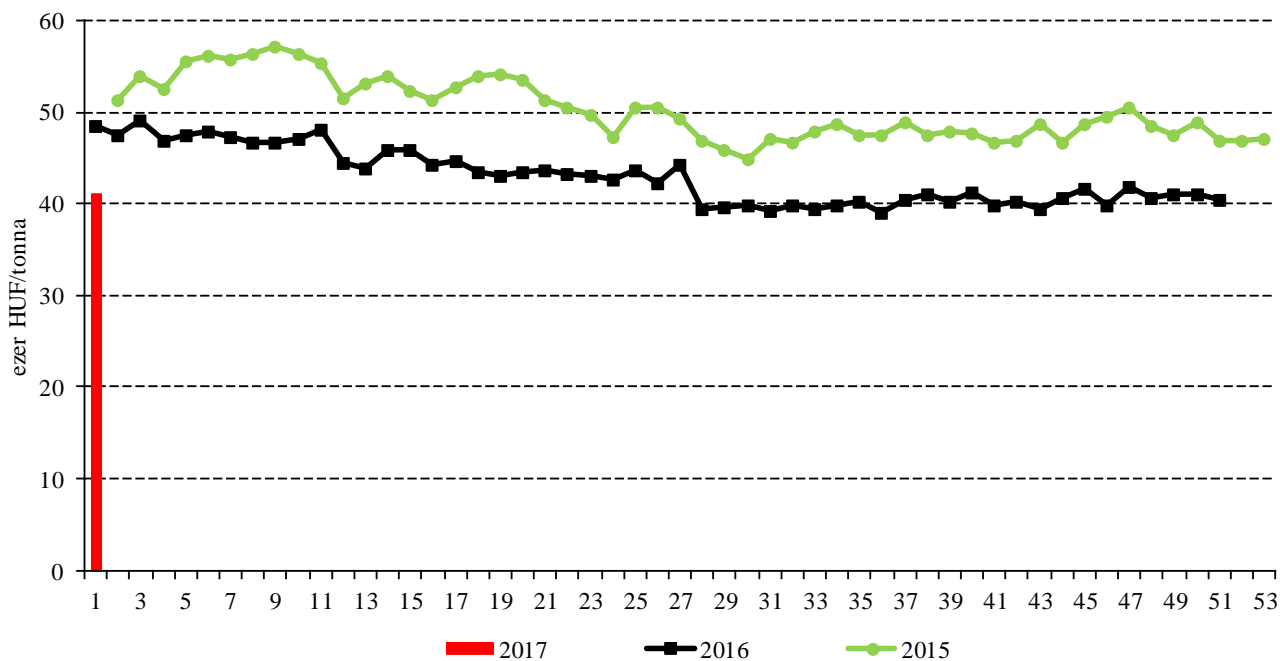
| | Pozíciók száma | | | | | | | | | | |
|-----------|---------------------------------------|---------|-----------------|---------|----------------------|---------------------|---------|----------------------|---------|---------|----------------------|
| | Termelő/kereskedő/ feldolgozó/stb. | | Swap kereskedők | | | Pénzügyi befektetők | | | Egyéb | | |
| | Vételi | Eladási | Vételi | Eladási | Spread ^{a)} | Vételi | Eladási | Spread ^{a)} | Vételi | Eladási | Spread ^{a)} |
| Búza | 68 405 | 100 669 | 87 160 | 11 499 | 11 760 | 83 253 | 179 836 | 33 940 | 73 379 | 23 982 | 58 977 |
| Kukorica | 296 844 | 542 452 | 255 003 | 8 030 | 16 076 | 188 161 | 265 639 | 71 990 | 178 490 | 57 991 | 106 517 |
| Szójabab | 177 196 | 348 947 | 118 864 | 5 313 | 16 259 | 128 922 | 29 174 | 37 399 | 67 703 | 48 349 | 38 965 |
| Szójadara | 75 237 | 212 258 | 80 853 | 1 261 | 8 604 | 55 089 | 32 130 | 14 251 | 39 405 | 17 200 | 22 928 |

^{a)} Spread – Különbözeti ügylet.

Forrás: Commodity Futures Trading Commission

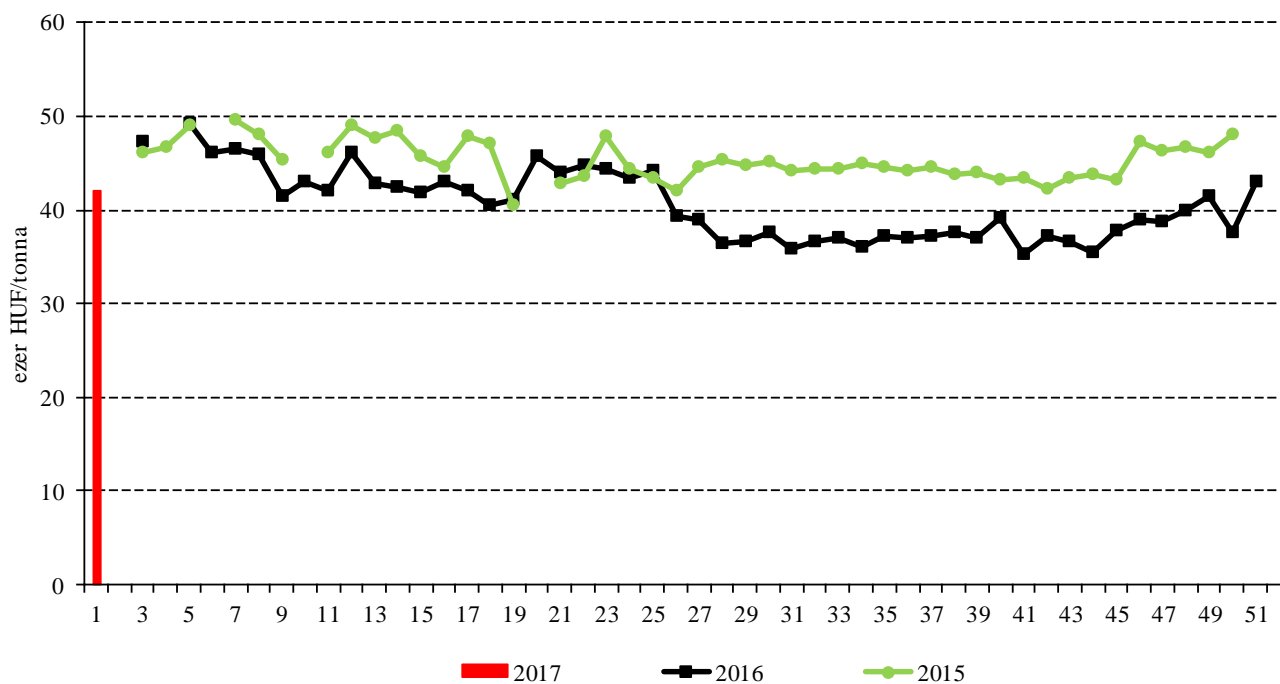
Termelői és kikötői árak

9. ábra: Az étkezési búza heti termelői ára Magyarországon (2015-2017)



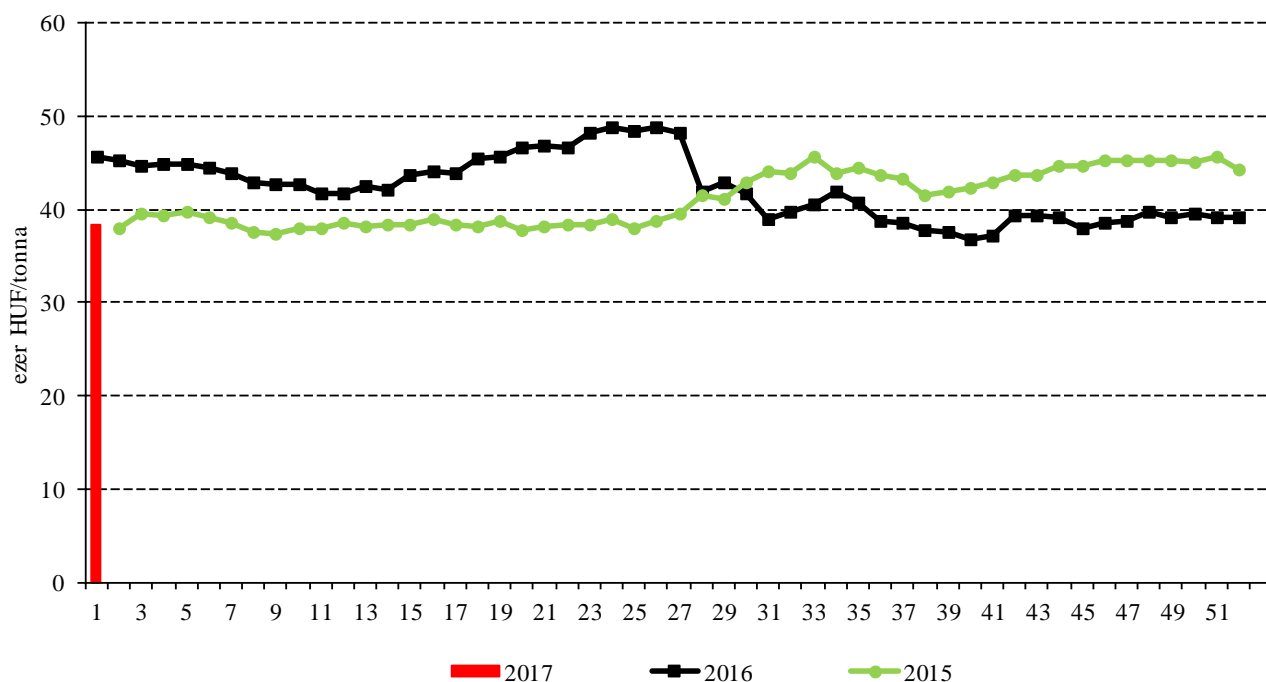
Forrás: AKI PÁIR

10. ábra: A takarmánybúza heti termelői ára Magyarországon (2015-2017)



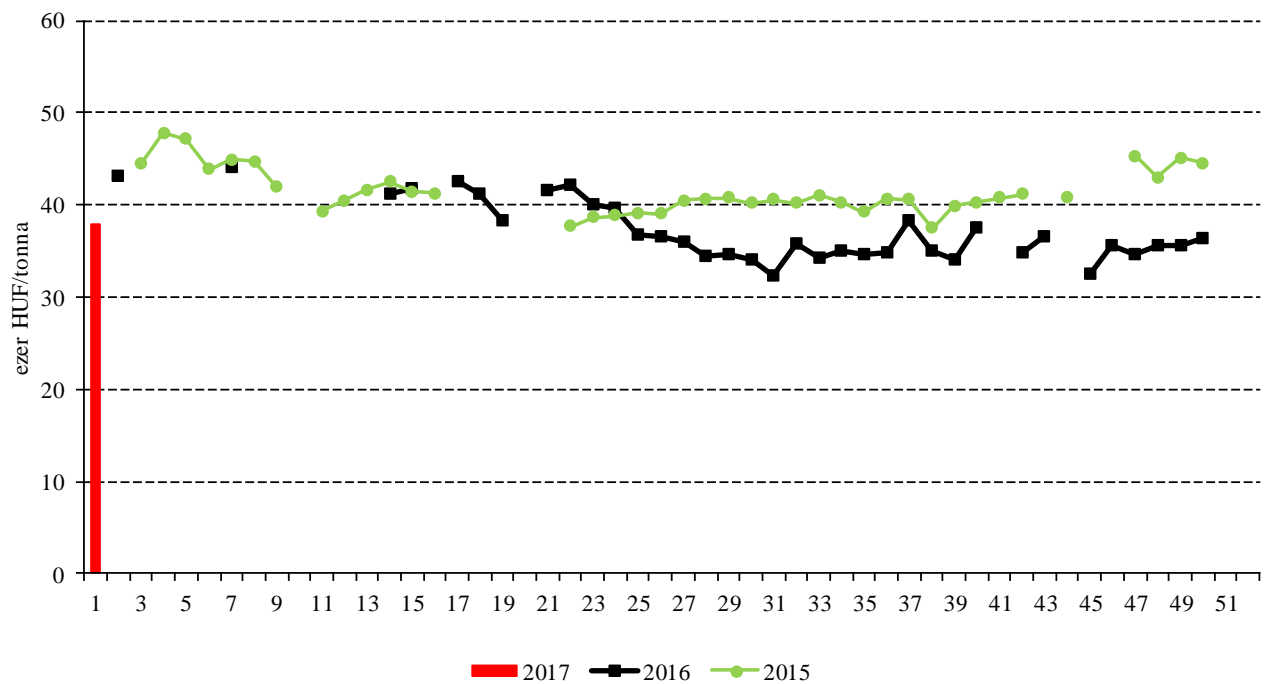
Forrás: AKI PÁIR

11. ábra: A takarmánykukorica heti termelői ára Magyarországon (2015-2017)



Forrás: AKI PÁIR

12. ábra: A takarmányárpa heti termelői ára Magyarországon (2015-2017)



Forrás: AKI PÁIR

7. táblázat: A gabonafélék nemzetközi és európai kikötői ára

| | Mértékegység | 2016.12.17. | 2016.12.31. | 2016.01.07. | 2017.01.14. | |
|----------|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| BÚZA | USA, FOB HRW | USD/tonna | 193 | 196 | 200 | 206 |
| | Franciaország, FOB Rouen (superior) | USD/tonna | 181 | 172 | 188 | 190 |
| | Oroszország, 12,5% FOB | USD/tonna | 180 | 180 | 181 | 182 |
| | Ukrajna, 11,5% FOB | USD/tonna | 178 | 178 | 176 | 177 |
| | Románia, FOB Constanța | USD/tonna | 173 | 172 | n. a. | 171 |
| KUKORICA | USA, FOB NOLA | USD/tonna | 161 | 162 | 161 | 167 |
| | Fekete-tenger, FOB | USD/tonna | 164 | 164 | 166 | 165 |
| | Románia, FOB Constanța | USD/tonna | 172 | 168 | n. a. | 163 |
| | Hollandia, CIF Rotterdam | EUR/tonna | 178 | 176 | 177 | 177 |
| ÁRPA | Franciaország, FOB Rouen | USD/tonna | 155 | 150 | 160 | 162 |
| | Fekete-tenger, FOB | USD/tonna | 157 | 157 | 162 | 162 |
| | Románia, FOB Constanța | USD/tonna | 155 | 158 | n. a. | 161 |

Megjegyzés: FOB – Free on Board (költségmentesen a hajó fedélzetére), CIF – Cost, Insurance and Freight (költség, biztosítás és fuvardíj – megnevezett rendeltetési kikötő); n. a. – nincs adat.

Forrás: Hammersmith, MADR, Európai Bizottság

8. táblázat: A gabonafélék európai termelői ára

| | | 2016. 50. hét | 2016. 51. hét | 2016. 52. hét | 2017. 1. hét |
|----------------|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| MALMI BÚZA | Bulgária, DEPPROD Dobrich | 148 | 148 | 148 | 151 |
| | Németország, DEPSILO Hamburg | 171 | 171 | 172 | 175 |
| | Franciaország, DELPORT Rouen | 161 | n. a. | n. a. | n. a. |
| | Románia, DEPSILO Banat | 142 | 145 | n. a. | 140 |
| TAKARMÁNY-BÚZA | Bulgária, DEPPROD Dobrich | n. a. | n. a. | n. a. | n. a. |
| | Németország, DEPSILO Hamburg | 165 | 166 | 167 | 169 |
| | Franciaország, DEPSILO Eure-et-Loire | 150 | n. a. | n. a. | n. a. |
| | Románia, DEPSILO Oltenia | n. a. | n. a. | n. a. | n. a. |
| | Egyesült Királyság, FGATE | 162 | n. a. | n. a. | 159 |
| KUKORICA | Bulgária, DEPPROD Plevén | 151 | 151 | 151 | 151 |
| | Németország, DEPSILO Hamburg | n. a. | n. a. | n. a. | n. a. |
| | Franciaország, DELPORT Bordeaux | 162 | n. a. | n. a. | n. a. |
| | Románia, DEPSILO Oltenia | 141 | 144 | 143 | n. a. |
| TAKARMÁNY-ÁRPA | Bulgária, DEPPROD Burgas | 128 | 128 | 128 | 128 |
| | Németország, DEPSILO Hamburg | 150 | 150 | 150 | 150 |
| | Franciaország, DELPORT Rouen | 140 | n. a. | n. a. | n. a. |
| | Románia, DEPSILO Muntenia | 135 | n. a. | n. a. | n. a. |
| | Egyesült Királyság, FGATE | 139 | n. a. | n. a. | 138 |

Megjegyzés: DEPPROD – a telephelyen vagy a termőhelyen tehergépkocsra vagy egyéb szállítóeszköze pakolva, DEPSILO – a tárolt termény silónál tehergépkocsra vagy egyéb szállítóeszköze pakolva, DELPORT – a kikötőbe szállítva, FGATE – termelői ár; n. a. – nincs adat.

Forrás: Európai Bizottság

Gabonapiaci információk

9. táblázat: **A gabona alapú termékek feldolgozó értékesítési ára Magyarországon**

| | Kiszereelés | Mértékegység | 2016. 1. hét | 2016. 52. hét | 2017. 1. hét | 2017. 1. hét/ 2016. 1. hét (százalék) | 2017. 1. hét/ 2016. 52. hét (százalék) |
|---------------------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---|--|
| Finomliszt BL 55 | ömlesztett | tonna | 390 | 621 | 1 124 | 288 | 181 |
| | | HUF/kg | 75 | 66 | 67 | 89 | 100 |
| | zsákos | tonna | 1 026 | 1 041 | 1 337 | 130 | 128 |
| | | HUF/kg | 76 | 69 | 69 | 91 | 101 |
| | zacskós | tonna | 460 | 346 | 336 | 73 | 97 |
| | | HUF/kg | 91 | 76 | 79 | 87 | 103 |
| Rétesliszt BFF 55 | ömlesztett | tonna | ... | ... | ... | ... | ... |
| | | HUF/kg | ... | ... | ... | ... | ... |
| | zsákos | tonna | ... | 5 | 10 | ... | 221 |
| | | HUF/kg | ... | 77 | 79 | ... | 102 |
| | zacskós | tonna | 32 | 14 | 15 | 46 | 106 |
| | | HUF/kg | 95 | 91 | 87 | 92 | 95 |
| Fehér kenyér- liszt BL 80 | ömlesztett | tonna | 387 | 589 | 597 | 154 | 101 |
| | | HUF/kg | 74 | 65 | 65 | 88 | 100 |
| | zsákos | tonna | 307 | 457 | 519 | 169 | 113 |
| | | HUF/kg | 74 | 66 | 66 | 89 | 101 |
| Tésztaipari liszt TL 50 | ömlesztett | tonna | ... | ... | 276 | ... | ... |
| | | HUF/kg | ... | ... | 71 | ... | ... |
| | zsákos | tonna | ... | ... | 65 | ... | ... |
| | | HUF/kg | ... | ... | 75 | ... | ... |
| Étkezési búza- dara AD | zacskós | tonna | 27 | 17 | 15 | 54 | 85 |
| | | HUF/kg | 98 | 88 | 89 | 91 | 102 |

...= Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.
Forrás: AKI PÁIR

10. táblázat: **Az ipari keveréktakarmányok feldolgozó értékesítési ára Magyarországon**

| | Mértékegység | 2015. november | 2016. október | 2016. november | 2016. november/ 2015. november (százalék) | 2016. november/ 2016. október (százalék) |
|---------------|--------------|----------------|---------------|----------------|---|--|
| Brojlertáp | tonna | 7 294 | 8 248 | 9 018 | 124 | 109 |
| | HUF/tonna | 93 697 | 89 849 | 87 171 | 93 | 97 |
| Hízósertéstáp | tonna | 9 163 | 9 512 | 8 912 | 97 | 94 |
| | HUF/tonna | 77 819 | 69 482 | 68 096 | 88 | 98 |

Forrás: AKI PÁIR

11. táblázat: **A gabonafélék külkereskedelme Magyarországon**

| | | ezer tonna | | |
|--------|-----------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| | | 2015. január–október | 2016. január–október | Változás (százalék) |
| Export | 10019900 Búza, nem vető | 1 348,08 | 1 857,81 | 137,8 |
| | 10039000 Árpa, nem vető | 692,06 | 556,03 | 80,3 |
| | 10059000 Kukorica, nem vető | 3 725,27 | 1 922,75 | 51,6 |
| Import | 10019900 Búza, nem vető | 122,79 | 139,49 | 113,6 |
| | 10039000 Árpa, nem vető | 49,16 | 31,98 | 65,0 |
| | 10059000 Kukorica, nem vető | 58,98 | 16,44 | 27,9 |

Forrás: KSH

12. táblázat: **Az Európai Unió aktuális export-import engedélyei**

| | | ezer tonna | | |
|--------|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| | | 2015. július 1.– 2016. január 12. | 2016. július 1.– 2017. január 10. | Változás (százalék) |
| Export | Búza (durum és liszt nélkül) | 13 259 | 13 160 | 99 |
| | Árpa | 6 125 | 2 272 | 37 |
| | Kukorica | 1 056 | 1 442 | 136 |
| Import | Búza (durum és liszt nélkül) | 2 279 | 1 637 | 72 |
| | Árpa | 259 | 303 | 117 |
| | Kukorica | 6 912 | 5 226 | 76 |

Forrás: Európai Bizottság

13. táblázat: **A világ búza- és kukoricamérlege**

| | | millió tonna | | | | | |
|-----------------|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | USDA | | IGC | | Tallage | |
| | | 2015/2016 ^{a)} | 2016/2017 ^{b)} | 2015/2016 ^{a)} | 2016/2017 ^{b)} | 2015/2016 ^{a)} | 2016/2017 ^{b)} |
| BÚZA | | | | | | | |
| Termelés | | 735 | 753 | 737 | 749 | 713 | 720 |
| Felhasználás | | 712 | 740 | 720 | 736 | 706 | 715 |
| Export | | 172 | 177 | 164 | 166 | 167 | 170 |
| Import | | 172 | 177 | 164 | 166 | 167 | 170 |
| Zárókészlet | | 241 | 253 | 222 | 235 | 222 | 228 |
| KUKORICA | | | | | | | |
| Termelés | | 961 | 1 038 | 971 | 1 042 | 937 | 1 016 |
| Felhasználás | | 960 | 1 027 | 970 | 1 026 | 934 | 971 |
| Export | | 145 | 142 | 136 | 135 | 145 | 136 |
| Import | | 145 | 142 | 136 | 135 | 145 | 136 |
| Zárókészlet | | 210 | 221 | 208 | 224 | 252 | 297 |

^{a)} Előzetes adat. ^{b)} Előrejelzés.

Forrás: USDA, IGC, Tallage

Olajnövény-piaci jelentés

Szójabab

A szójabab fronthavi jegyzése az év végi visszaesést követően ismét megközelítette a 380 dollár (USD)/tonnát a chicagói árutőzsdén (CME/CBOT) 2017. január közepén.

Repcemag

A párizsi árutőzsdén (Euronext/MATIF) a repcemag legközelebbi lejáratra szóló jegyzése 415-420 euró/tonna között mozgott 2017 első két hetében. Magyarországon a Budapesti Értéktőzsdén 107 ezer forint/tonna szinten vezették ki a novemberi jegyzést október 28-án. Azóta vételi és eladási ajánlat sem érke-

zett a terményre, így a kereskedése továbbra is szünetel. Az AKI PÁIR adatai szerint az egy évvel korábbinál 3 százalékkal drágábban, tonnánként 123 ezer forintért talált vevőre a repcemag január első hetében.

Napraforgómag

Magyarországon a Budapesti Értéktőzsde árupiaci szekciójában 110 ezer forint/tonnáig mérséklődött a napraforgómag legközelebbi lejáratra szóló jegyzése 2017. január közepén. A fizikai piacon az AKI PÁIR adatai szerint átlagosan 101-102 ezer forint/tonnáért cserélt gazdát az olajmag január első hetében, az egy évvel korábbinál 13 százalékkal olcsóbban.

14. táblázat: Az olajmagok termelői ára Magyarországon

| | 2017. 1. hét | 2017. 1. hét/2016. 52. hét (százalék) | 2017. 1. hét/2016. 1. hét (százalék) |
|---------------|--------------|--|---|
| Napraforgómag | 116 463 | ... | 87 |
| Repcemag | 119 196 | ... | 104 |

...= Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.

Megjegyzés: A termelői ár az áfát és a szállítási költséget nem tartalmazza.

Forrás: AKI PÁIR

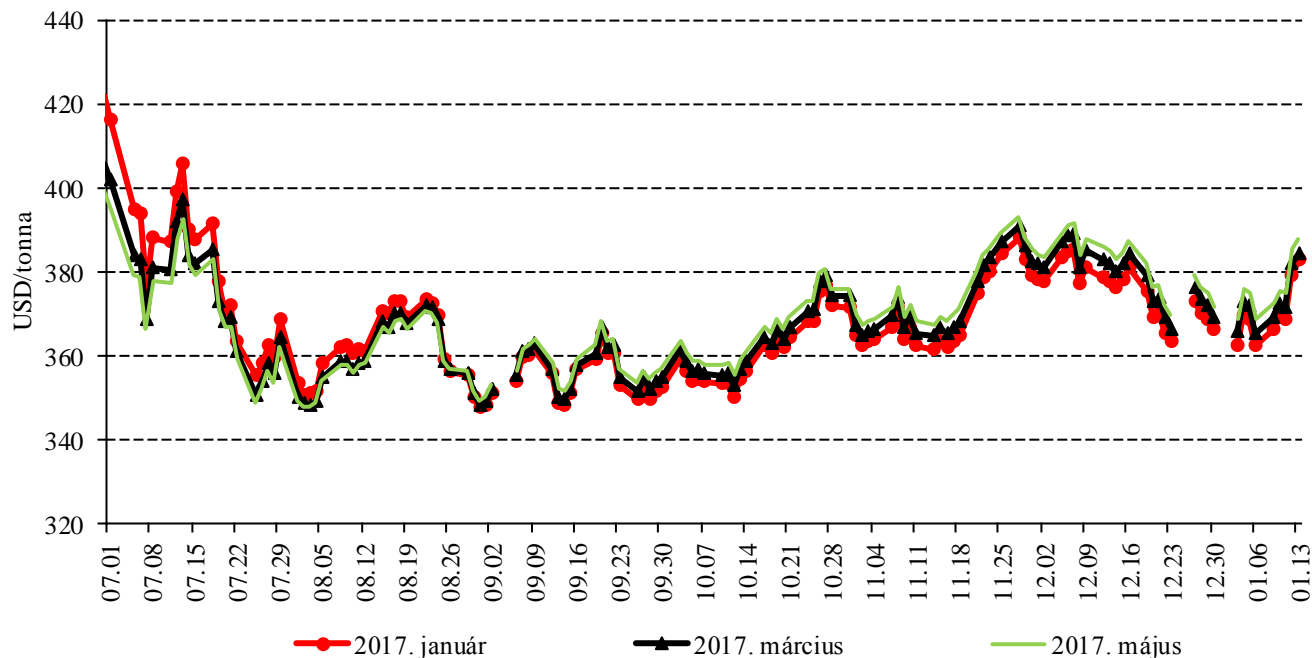
15. táblázat: Az olajmagok legközelebbi lejáratra szóló jegyzése a hazai és a nemzetközi tőzsdéken

| | | Szállítási határidő | Mértékegység | 2017.1.11. | 2017.1.12. | 2017.1.13. |
|---------------------------------------|---------------|------------------------|--------------|------------|------------|------------|
| Budapesti Értéktőzsde (BÉT) | Napraforgómag | 2017. március | HUF/tonna | 110 000 | 110 000 | 110 000 |
| | Repcemag | – | HUF/tonna | – | – | – |
| Párizsi árutőzsde (Euronext/MATIF) | Repcemag | 2017. február | EUR/tonna | 414 | 415 | 415 |
| Chicagói árutőzsde (CME/CBOT) | Szójabab | 2017. január | USD/tonna | 369 | 379 | 383 |

Forrás: BÉT, Euronext, CME Group

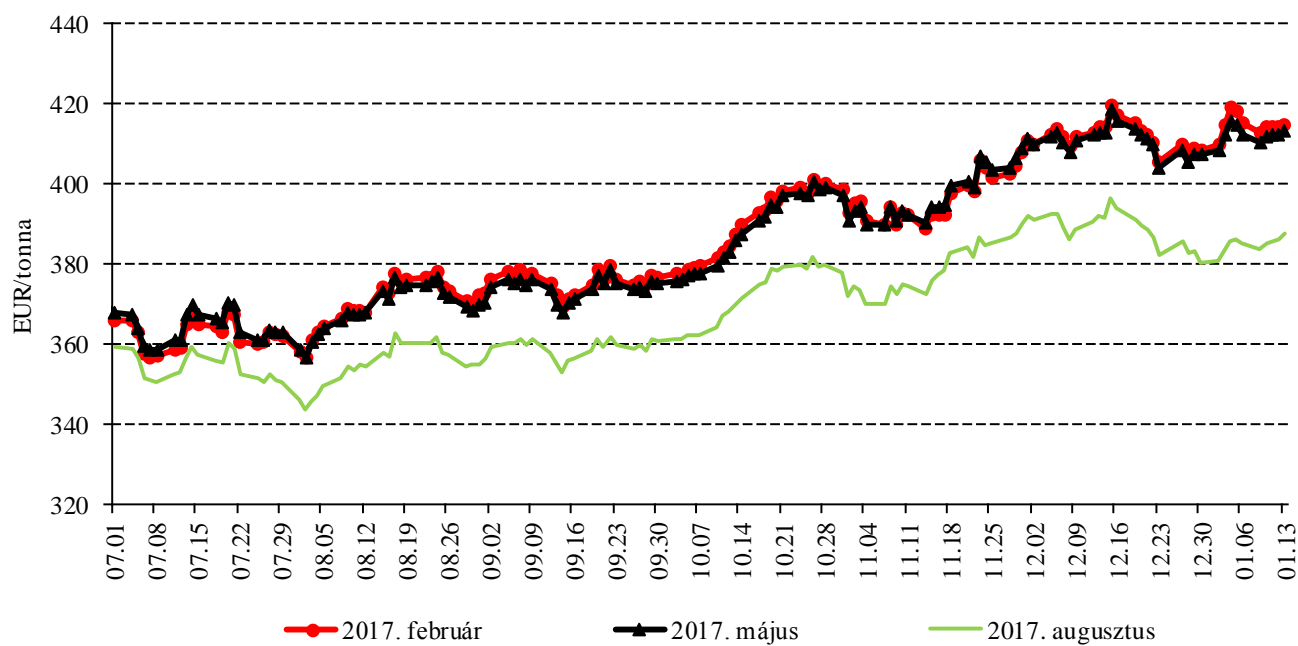
Az olajmagok és származékaik jegyzése

13. ábra: A szójabab különböző határidőre szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (2016-2017)



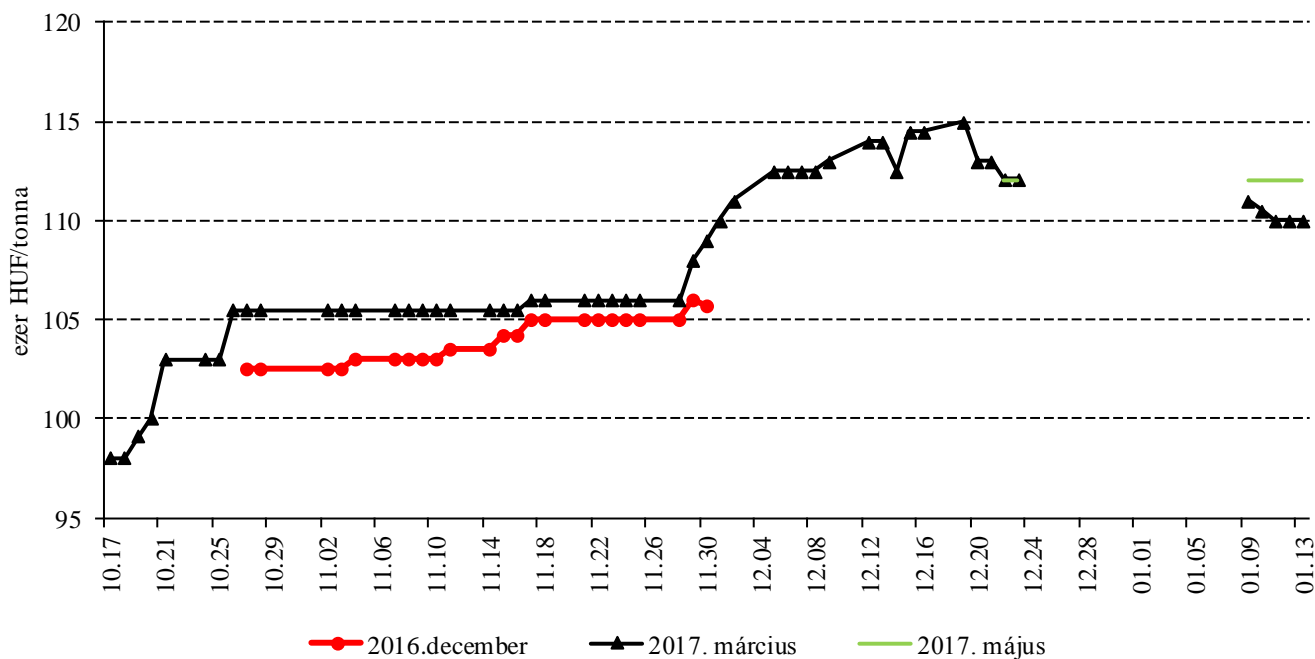
Forrás: CME Group

14. ábra: A repcemag különböző határidőre szóló jegyzése a párizsi árutőzsdén (2016-2017)



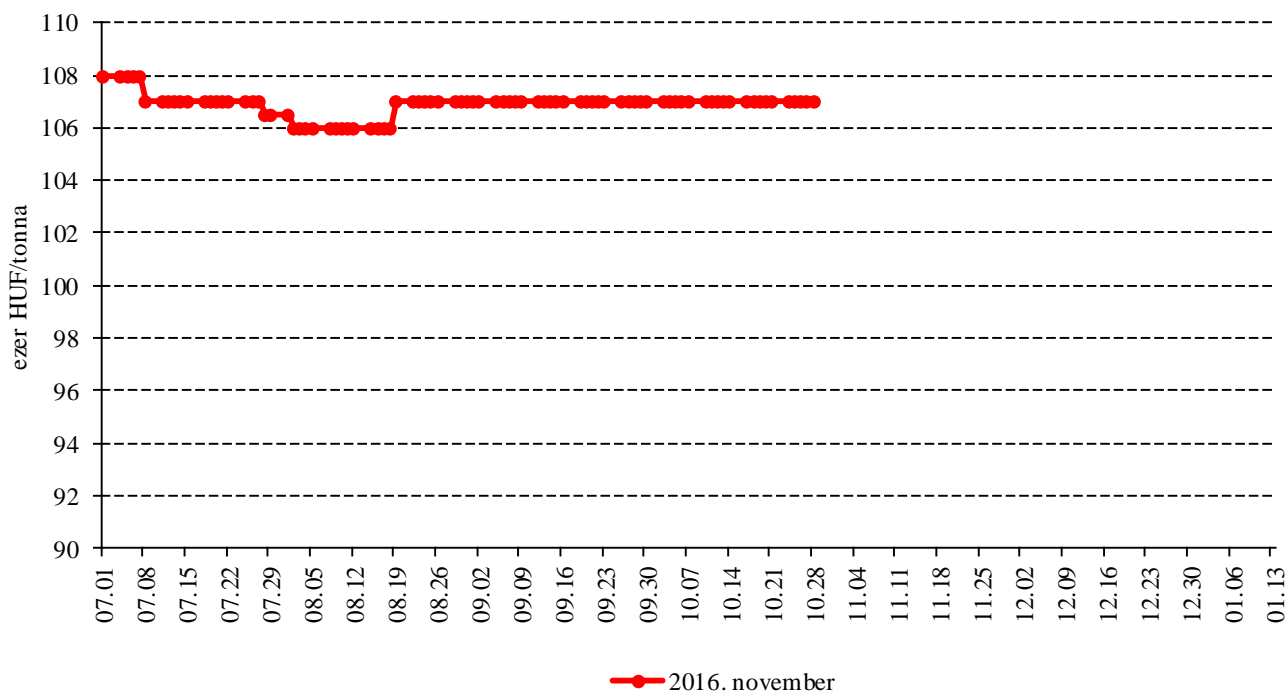
Forrás: Euronext

15. ábra: A napraforgómag különböző határidőre szóló jegyzése a Budapesti Értéktőzsdén (2016–2017)



Forrás: BÉT

16. ábra: A repcemag jegyzése a Budapesti Értéktőzsdén (2016-2017)



Megjegyzés: A repcemagot 2016. november 1. óta nem jegyzik a BÉT-en.
Forrás: BÉT

16. táblázat: Az olajmagok és származékaik jegyzése a párizsi és a chicagói árutőzsdén (2017. január 13.)

| Euronext/MATIF, Párizs | | | |
|------------------------|---------------------|-----------|-----------|
| | Szállítási határidő | EUR/tonna | HUF/tonna |
| REPCEMAG | 2017. február | 415 | 127 546 |
| | 2017. május | 414 | 127 239 |
| | 2017. augusztus | 388 | 119 248 |
| | 2017. november | 390 | 119 863 |
| | 2018. február | 391 | 120 170 |
| | 2018. május | 391 | 120 170 |
| CME/CBOT, Chicago | | | |
| | Szállítási határidő | USD/tonna | HUF/tonna |
| SZÓJABAB | 2017. január | 383 | 110 580 |
| | 2017. március | 384 | 110 868 |
| | 2017. május | 388 | 112 023 |
| | 2017. július | 390 | 112 601 |
| | 2017. augusztus | 388 | 112 023 |
| | 2017. szeptember | 381 | 110 002 |
| SZÓJADARA | 2017. január | 366 | 105 672 |
| | 2017. március | 368 | 106 249 |
| | 2017. május | 371 | 107 115 |
| | 2017. július | 372 | 107 404 |
| | 2017. augusztus | 369 | 106 538 |
| | 2017. szeptember | 365 | 105 383 |

Forrás: Euronext, CME Group

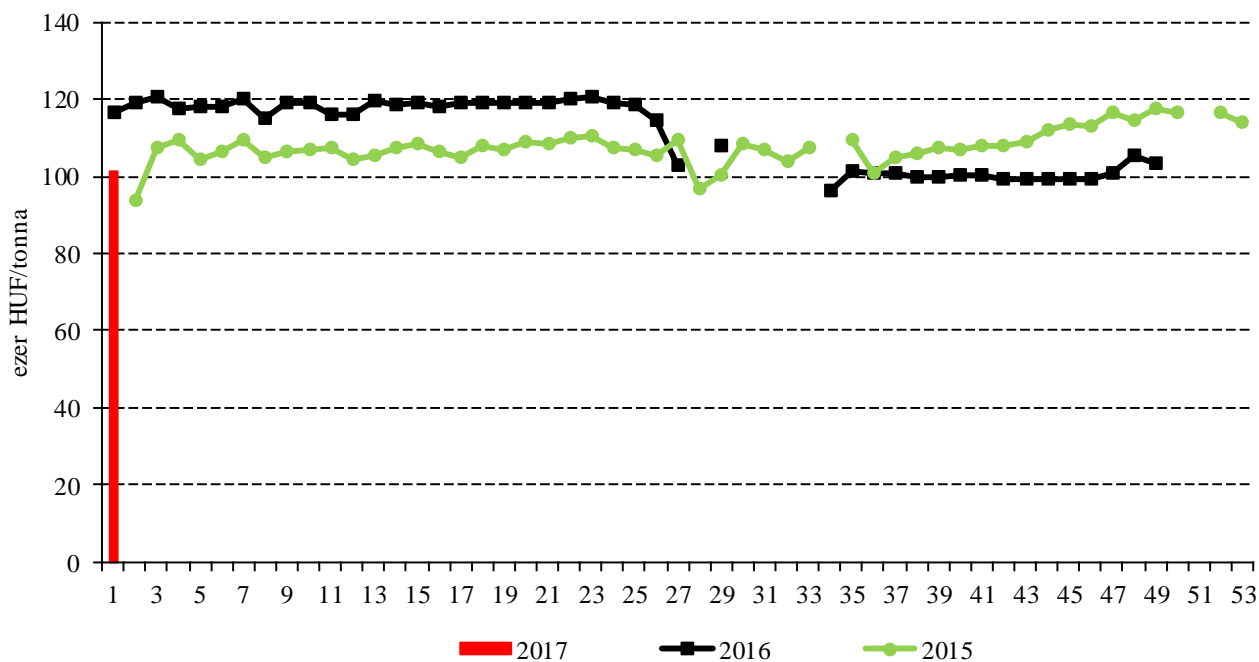
17. táblázat: A növényolajok és származékaik jegyzése Olaszországban és Ausztriában (2017. január 11.)

| Termék | Ország | EUR/tonna | HUF/tonna |
|-----------------------------|-------------|-----------|-----------|
| Napraforgóolaj (nyers) | | – | – |
| Napraforgóolaj (finomított) | Olaszország | 893 | 276 068 |
| Szójaolaj (nyers) | | 788 | 243 590 |
| Szójaolaj (finomított) | | 853 | 263 595 |
| Napraforgódara | Ausztria | 205 | 63 411 |
| Repcedara | | 215 | 66 504 |

Forrás: Associazione Granaria di Milano, BLPW

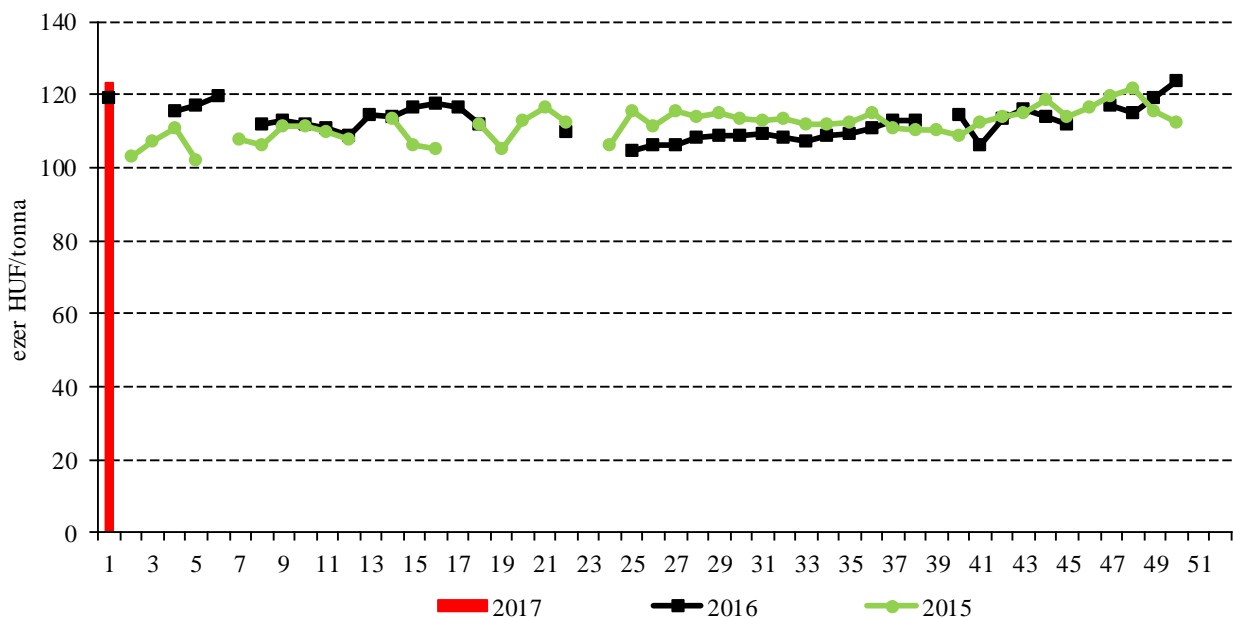
Termelői és kikötői árak

17. ábra: A napraforgómag heti termelői ára Magyarországon (2015-2017)



Forrás: AKI PÁIR

18. ábra: A repcemag heti termelői ára Magyarországon (2015-2017)



Forrás: AKI PÁIR

18. táblázat: **Az olajmagok és származékaik nemzetközi és európai kikötői ára**

| | | USD/tonna | | | | |
|-----------------|-----------|------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------|
| | | 2016.12.17. | 2016.12.31. | 2016.01.07. | 2017.01.14. | |
| SZÓJA | BAB | USA FOB NOLA | 395 | 387 | 385 | 397 |
| | | Brazília FOB | 415 | 398 | 396 | 405 |
| | | EU CIF, USA-ból | n. a. | 416 | 418 | 415 |
| | | EU CIF Brazíliából | n. a. | 419 | 421 | 417 |
| | | Fekete-tenger FOB | 410 | 410 | 405 | 405 |
| | DARA | EU CIF Rotterdam | n. a. | 372 | 367 | 366 |
| OLAJ | EU FOB | 921 | 867 | 880 | 903 | |
| REPCE | MAG | Franciaország FOB Moselle | n. a. | n. a. | n. a. | n. a. |
| | | EU, 00 CIF Hamburg | n. a. | 431 | 441 | 445 |
| | DARA | EU FOB Hamburg | n. a. | n. a. | n. a. | n. a. |
| | OLAJ | EU FOB Rotterdam | n. a. | 885 | 908 | 923 |
| NAPRAFORGÓ | MAG | EU CIF Amszterdam | n. a. | 415 | 415 | 415 |
| | DARA | Ukrajna DAF | n. a. | 175 | 175 | 175 |
| | | Ukrajna FOB | 165 | 165 | 165 | 165 |
| | OLAJ | EU FOB Rotterdam | n. a. | 395 | 395 | 395 |
| | | Fekete-tenger FOB | n. a. | 765 | 765 | 765 |
| NYERS PÁLMAOLAJ | EU CIF | n. a. | 783 | 788 | 805 | |

Megjegyzés: FOB – Free on Board (költségmentesen a hajó fedélzetére – megjelölt elhajozási kikötő), DAF – Delivered at Frontier (határra szállítva); n. a. – nincs adat.

Forrás: APK-Inform, Hammersmith, Oil World, Tallage

Olajmagpiaci információk

19. táblázat: **A növényolajok és származékaik feldolgozóinak értékesítési ára Magyarországon**

| Megnevezés | Mértékegység | 2016. 1. hét | 2016. 52. hét | 2017. 1. hét | 2017. 1. hét/ 2016. 1. hét (százalék) | 2017. 1. hét/ 2016. 52. hét (százalék) |
|----------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---|--|
| Nyers napraforgóolaj | tonna | ... | ... | ... | ... | ... |
| | HUF/tonna | ... | ... | ... | ... | ... |
| Napraforgódara | tonna | 3 099 | 1 662 | 2 695 | 87 | 162 |
| | HUF/tonna | 62 701 | 52 787 | 52 249 | 83 | 99 |
| Nyers repceolaj | tonna | ... | – | – | – | – |
| | HUF/tonna | ... | – | – | – | – |
| Repcedara | tonna | ... | ... | 1 429 | ... | ... |
| | HUF/tonna | ... | ... | 60 600 | ... | ... |

...= Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.
Forrás: AKI PÁIR

20. táblázat: **Az olajmagok és származékaik külkereskedelme Magyarországon**

| | | 2015. január–október | 2016. január–október | Változás (százalék) |
|------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| ezer tonna | | | | |
| Export | 1205 Repcemag | 389,05 | 497,16 | 127,8 |
| | 1206 Napraforgómag | 308,36 | 306,54 | 99,4 |
| | 2304 Szójadara | 75,13 | 82,02 | 109,2 |
| Import | 1205 Repcemag | 72,54 | 81,74 | 112,7 |
| | 1206 Napraforgómag | 144,05 | 132,11 | 91,7 |
| | 2304 Szójadara | 388,75 | 338,13 | 87,0 |

Forrás: KSH

21. táblázat: A világ olajmagnérlege

| | millió tonna | | | | | |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USDA | | Oil World | | Tallage | |
| | 2015/2016 ^{a)} | 2016/2017 ^{b)} | 2015/2016 ^{a)} | 2016/2017 ^{b)} | 2015/2016 ^{a)} | 2016/2017 ^{b)} |
| SZÓJABAB | | | | | | |
| Termelés | 314 | 338 | 312 | 333 | 312 | 336 |
| Felhasználás | 316 | 330 | 315 | 329 | 314 | 330 |
| Export | 132 | 139 | 135 | 139 | 135 | 140 |
| Import | 133 | 140 | 134 | 139 | 135 | 140 |
| Zárókészlet | 77 | 82 | 81 | 84 | 82 | 87 |
| REPCEMAG | | | | | | |
| Termelés | 70 | 68 | 64 | 62 | 68 | 66 |
| Felhasználás | 71 | 69 | 64 | 62 | 68 | 67 |
| Export | 15 | 14 | 14 | 15 | 14 | 14 |
| Import | 14 | 14 | 15 | 15 | 14 | 14 |
| Zárókészlet | 7 | 5 | 6 | 6 | 6 | 4 |
| NAPRAFORGÓMAG | | | | | | |
| Termelés | 40 | 44 | 42 | 47 | 41 | 46 |
| Felhasználás | 41 | 44 | 42 | 47 | 41 | 45 |
| Export | 2 | 2 | 2 | 3 | 2 | 3 |
| Import | 2 | 1 | 2 | 3 | 2 | 3 |
| Zárókészlet | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 4 |

^{a)} Előzetes adat.

^{b)} Előrejelzés.

Forrás: USDA, Oil World, Tallage

Bioüzemanyag

A globális bioetanol-kibocsátás 2017-ben az előző év szintjén stabilizálódhat (2016: 117,7 millió m³; 2017: 117,6 millió m³). A növekedési ütem mértékét a gabonafélék, a cukornád, a cukor és az ásványolaj ára, valamint a politikai döntések határozhatják meg.

A bioetanol-keresletre az ásványolaj ára jelentős hatást gyakorol. Alacsony ásványolajár esetén a nagy bioetanol-tartalmú termékek jelentős adókedvezmény nélkül nem versenyképesek. Másrészt a lakosság kereslete az olcsó fosszilis hajtóanyag iránt nő, a többletgyasztásban az előírt kötelező bekeverést biztosítani kell. A kötelezően előírt kis bekeveréseknél (E5, E7, E10) jelentkező felhasználás-növekedés azonban általában nem egyenlíti ki a nagy bekeverésű termékekkel (E85) szemben megnyilvánuló gyenge érdeklődés okozta keresletcsökkenést. A nemzetközi energiaügynökség (IEA) közlése szerint a globális ásványolaj-felhasználás 97,5 millió barrel/nap lehet 2017-ben, ami alig haladja meg a 2016. évi 96,3 millió barrel/nap mennyiséget. Az IEA szakértői jelentős keresletnövekedést csak Kínában valószínűsítene. Az IEA adatai alapján a felhasznált ásványolaj mennyiségében jelentős változás nem várható. Ha a nemzeti kormányok nem emelik a kötelező bekeverési arányt, akkor annak teljesítésére többlet bioetanolra nem lesz szükség.

A kőolaj-exportáló országok szövetsége (OPEC) a kitermelést 2017. január 1-től napi 1,2 millió barrellel csökkentette. Egyes nem OPEC-országok is csatlakoztak a vállaláshoz és az év elejétől összesen további 558 ezer barrel/nappal fogják vissza kitermelésüket. A Londoni Árutőzsdén az IPE Brent ásványolaj fronthavi jegyzése mérsékelt emelkedéssel reagált a kitermelés csökkentésére vonatkozó döntésre. A termék fronthavi jegyzése 2017 első hetében 56,09 dollár (USD)/barrel volt.

A világ legnagyobb bioetanol-előállítója az USA, üzemei az elmúlt évben 59,2 millió m³ bioetanolt állítottak elő. Az *F.O. Licht* szakértőinek becslése szerint 2017-ben 59,45 millió m³-re nőhet a termelés. A Nemzetközi Gabonaügynökség (IGC) előrejelzése szerint 134 millió tonna kukorica kerülhet a 2016/2017. évi szezonban a bioetanol-üzemekbe (2015/2016: 132,1 millió tonna). Az alacsony alapanyagár csökkenti a bioetanol-előállítás költségét, ami javítja a termék verseny-

képességét. A nagy bekeverésű E85-ös termék iránt továbbra is gyenge a kereslet az USA-ban, nem terjedt el az országban.

Braziliában a 2015/2016. gazdasági évben 590 millió tonna cukornádat takarítottak be (2014/2015: 571 millió tonna), a bioetanol termelése 26,15 milliárd literrel 27,28 milliárd literre nőtt. A cukor árának emelkedése a folyó gazdasági év második felében már arra ösztönözheti a malmokat, hogy cukrot állítsanak elő a bioetanol helyett. A gazdasági recesszió miatt a lakosság jelenleg kevesebb üzemanyagot vásárol, ezért kevesebb tiszta etanol fogy és a kötelező bekeverés biztosítására kevesebb bioetanol is elegendő. A globálisan alacsony bioetanolárak miatt az *F.O. Licht* szakértői Brazília bioetanol-kivitelének növekedésével nem számolnak. A mérsékelt brazil termelést az USA, Európa és a kelet-ázsiai országok növekvő kibocsátása ellensúlyozhatja.

A *Strategie Grains* adatai szerint az Európai Unióban, a harmadik legnagyobb bioetanol-előállító régióban 4,72 millió m³ etanol állítottak elő a 2015/2016. gazdasági évben. A bioetanol termeléséhez 4,71 millió tonna kukoricát és 3,48 millió tonna búzát, továbbá cukorrépát és egyéb gabonaféléket használtak alapanyagként. A búza bioüzemanyag célú felhasználása a 2016/2017. gazdasági évben 17,5 százalékkal 4,23 millió tonnára, míg a kukoricáé 15,1 százalékkal 5,55 millió tonnára nőhet. A *Strategie Grains* jelentése alapján Magyarország a 2015/2016. szezonban 1,28 millió tonna, míg a 2016/2017. gazdasági évben várhatóan 1,52 millió tonna kukoricából állít elő bioetanol. Hazánk az Európai Unió legnagyobb kukorica alapú bioetanol-előállítója. Jelentős kukorica alapú bioetanol-termelő országok még a közösségben Spanyolország (729 ezer tonna kukorica feldolgozása), Hollandia (724 ezer tonna) és Franciaország (545 ezer tonna). Az Európai Unióban már több cég jelentette be, hogy növeli kapacitásait, illetve újra indítja az üzemeit. Az *Alcogroup* a csődben lévő *Abengoa* rotterdami üzemét indítja újra. A *Cropenergies* cég Nagy-Britanniában tervez kapacitásbővítést. Az *F.O. Licht* szakértői Közép-Európában is a kibocsátás növekedésére számítanak. Az olcsó alapanyag az Európai Unióban is csökkentheti a termelési költséget, ami javítja a termelési kedvet, de a termék

íránt megnyilvánuló gyenge érdeklődés lassíthatja a kibocsátás növekedési ütemét.

Az IEA közlése szerint az Európai Unióban 2017. I. negyedévében az ásványolaj felhasználása 13,7 millió barrel/nap körül várható, ami alig marad el az egy évvel korábbi 13,6 millió barrel/nap mennyiségtől. A három legjelentősebb piacon (Németország, Nagy-Britannia, Olaszország) a kereslet stabil, vagy enyhén csökkenő, míg növekedés csak a 4-6. legnagyobb piacot képviselő országokban (Franciaország, Hollandia, Spanyolország) várható.

Az Európai Bizottság november végén nyilvánosságra hozta a Megújuló Energia Irányelv (RED II.) 2021-től 2030-ig érvényes tervezetét. Unió még nem hozott konkrét döntést, a bioüzemanyagok 2020 utáni előállításának irányáról, egyelőre még a prioritásokat mérlegelik a szakértők. Az bizonyos, hogy a 2020-ig előírt kötelező 10 százalékos bekeverésből csak 7 százaléknak lehet élelmiszercélra is használható növény az alapanyaga. Az első generációs bioüzemanyagok támogatása kérdéses, annak ellenére, hogy számos nemzeti terv a biohajtóanyag kötelezettségeik teljesítésében még 2020 után is jelentős mértékben számol velük. Néhány

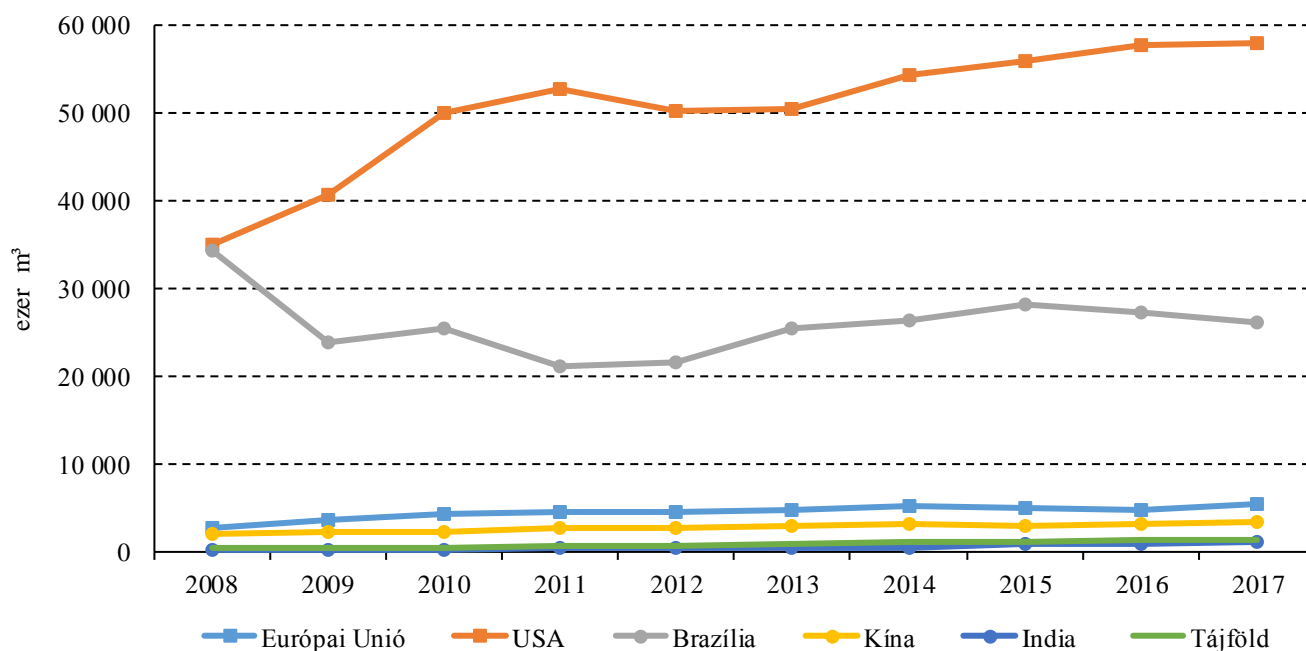
ország – Hollandia és Németország – már most bevezetett célértékeket a második generációs hajtóanyagokra vonatkozóan, míg más tagállamok az első generációs bioüzemanyag előállítását fejlesztik.

Ázsiában folyamatos a bioetanol-előállítás és -felhasználás növekedése. (2015: 5742 ezer m³; 2016: 5742 ezer m³) Kína szerepe kiemelkedő. A piaci szereplők abban bíznak, hogy a belföldi olcsó kukorica feldolgozásával jövedelmezően termelnek. Kína 13 százalékos vámot vezetett be a kukorica alapú készítményekre, így a bioetanolra is.

India a térség második legnagyobb bioetanol-kibocsátója. A cukorágazat gyenge eredményei miatt kevés melaszt dolgozhat fel a bioetanol-ágazat. A kormányzat tervezte az E10-es termék bevezetését, de jelenleg úgy ítélik meg, hogy az E5-ös bekeverés is elégséges. Várható, hogy az ország bioetanol importál, ami a belföldi termelésre komoly nyomást gyakorolhat.

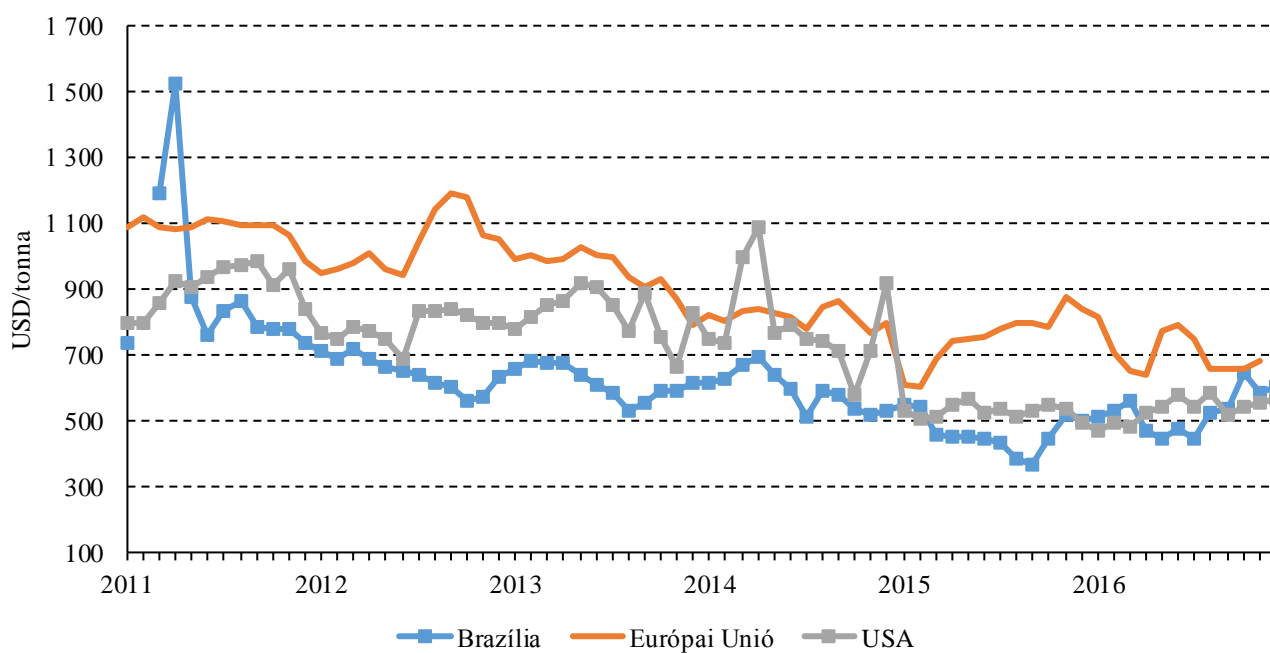
Thaiföldön a bioetanol-ágazat évről évre erősödik (2015: 1174 ezer m³; 2016: 1220 ezer m³). Elsősorban az E10-es termék vált az országban keresetté. A thai energiaügyi miniszter magasabb bekeverések elérését is javasolja, mint az E20 vagy E85.

19. ábra: **Bioetanol-kibocsátás a legnagyobb előállító régiókban (2008–2017)**



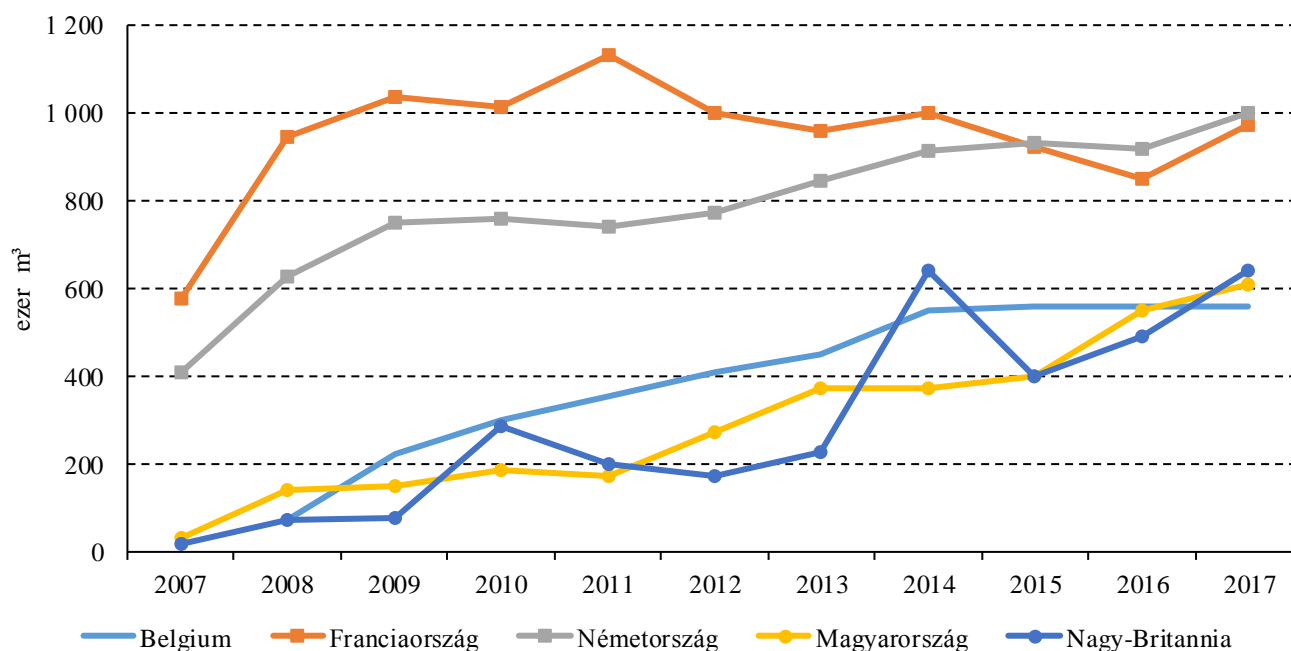
Forrás: F.O. Licht

20. ábra: **A bioetanol ára néhány nagy termelő országban (2011–2016)**



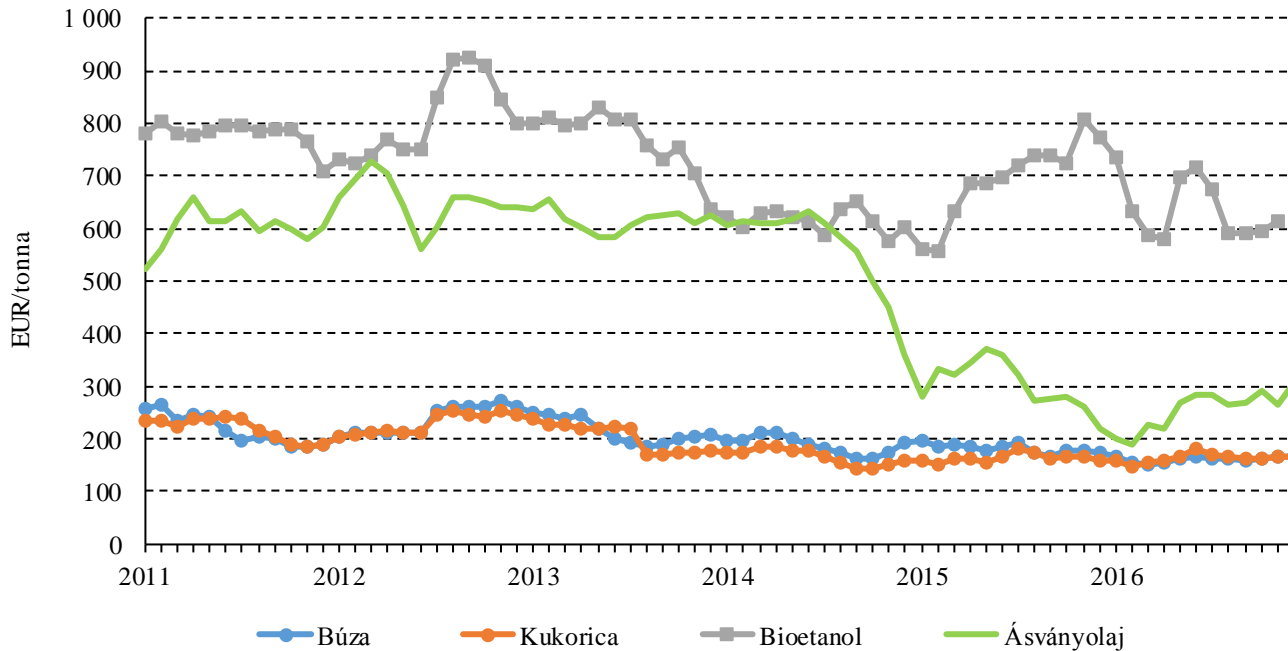
Forrás: F.O. Licht

21. ábra: Bioetanol-kibocsátás az Európai Unió néhány jelentős előállító országában (2007–2017)



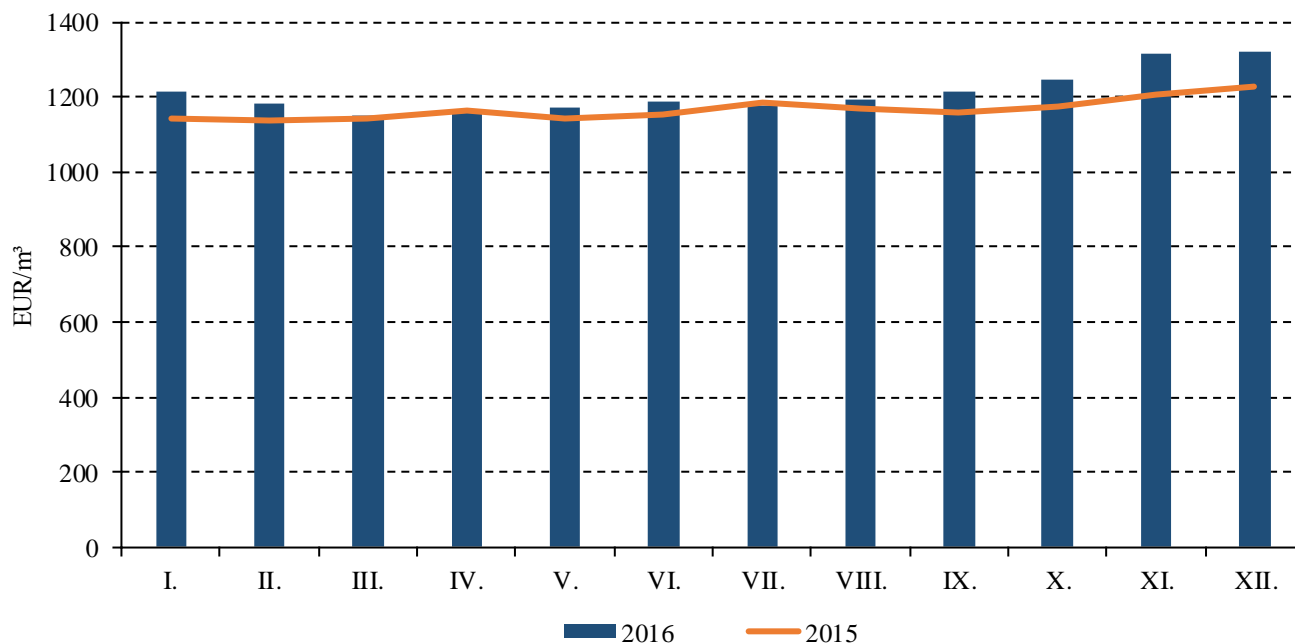
Forrás: F.O. Licht

22. ábra: Az ásványolaj, a bioetanol és néhány alapanyagának ára az Európai Unióban (2011–2016)



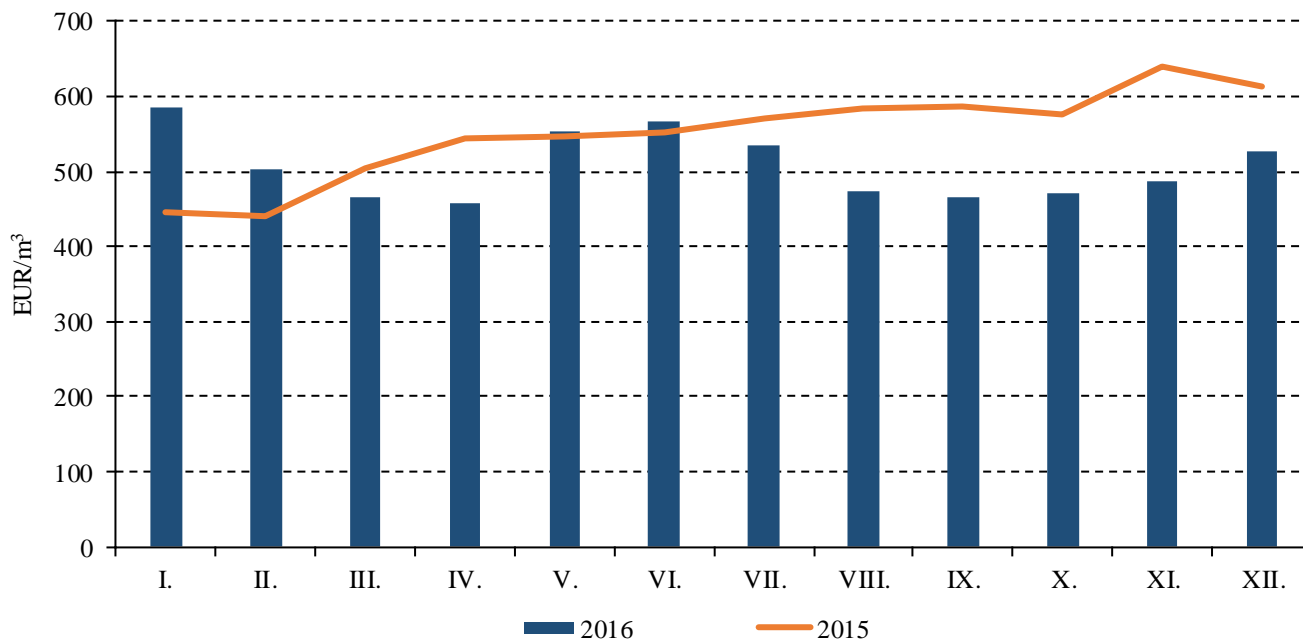
Forrás: F.O. Licht, HGCA

23. ábra: A repceolaj-metil-észter ára Németországban (2015–2016)



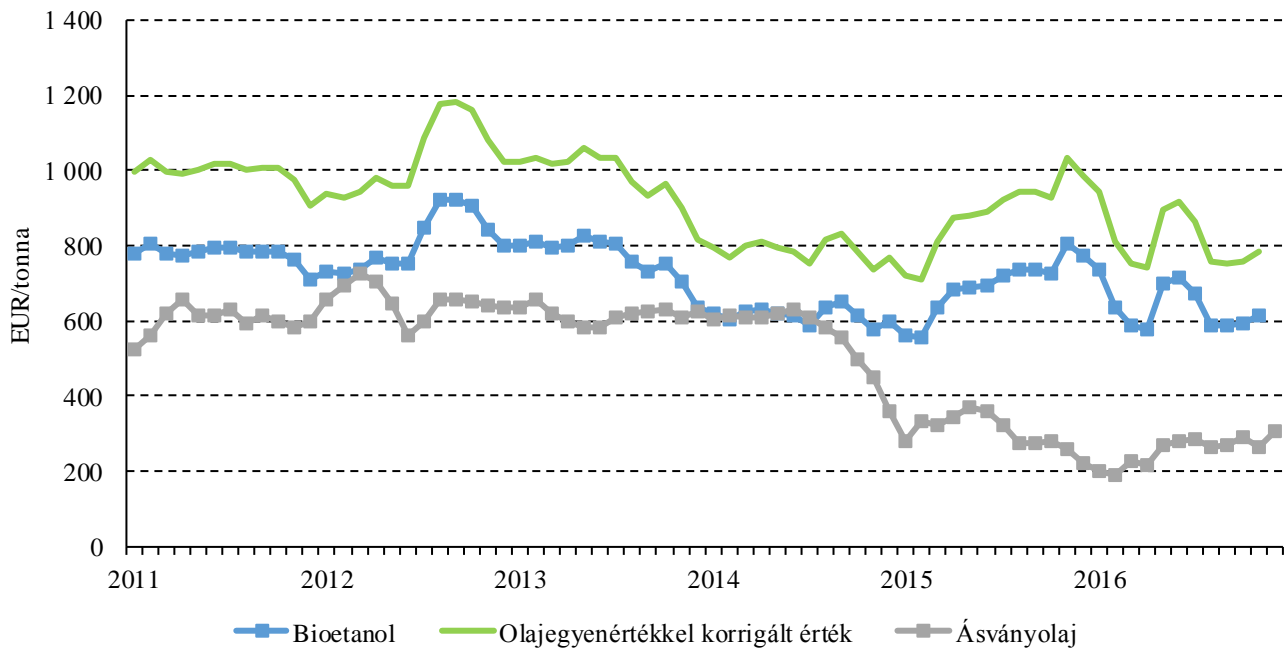
Megjegyzés: –10-12 C, EN14214
 Forrás: F.O. Licht

24. ábra: A bioetanol ára a nyugat-európai kikötőkben (2015–2016)



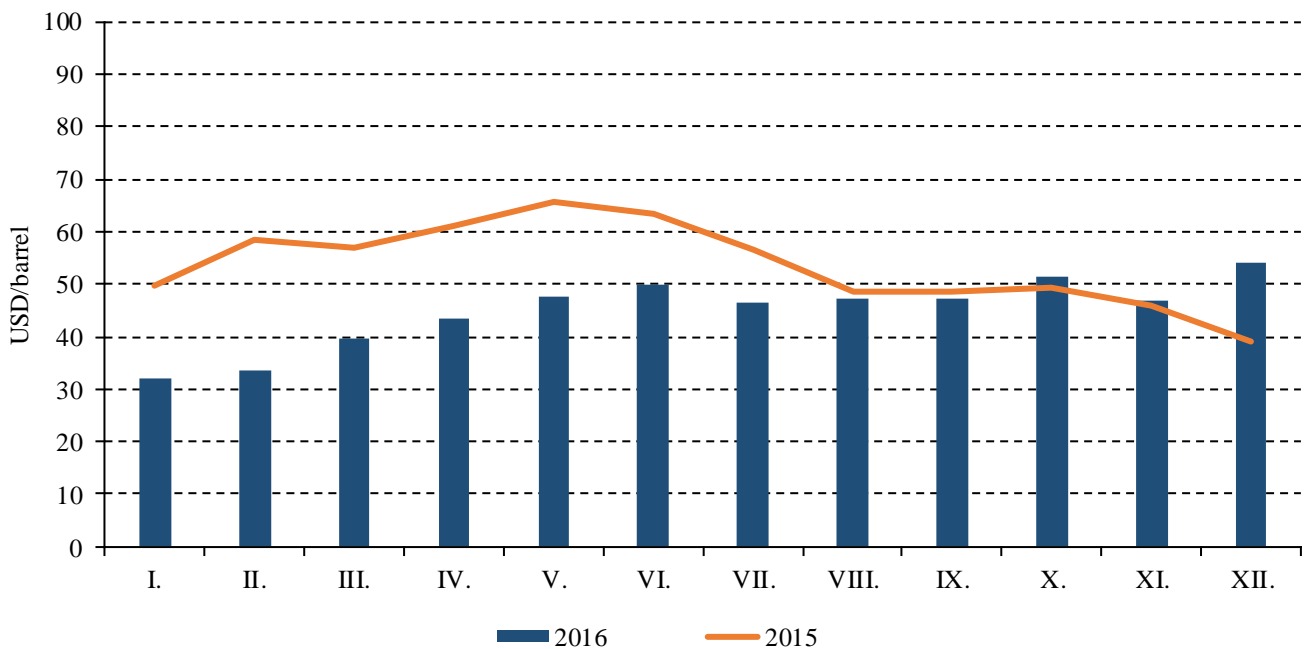
Megjegyzés: 92-96% alkoholtartalom, FOB ARA T2
 Forrás: F.O. Licht

25. ábra: Az ásványolaj, a bioetanol és a bioetanol olajjegyértékkel korrigált ára (2011–2016)



Forrás: F.O. Licht, HGCA

26. ábra: Az IPE Brent ásványolaj legközelebbi határidőre szóló jegyzésének havi átlaga a londoni árutőzsdén (2015-2016)



Forrás: HGCA

