

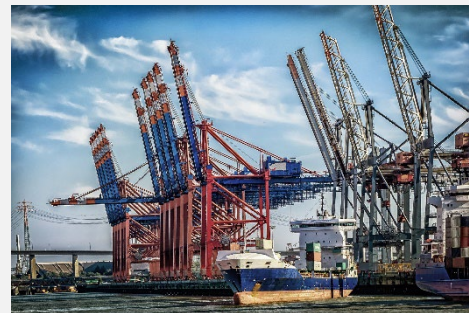


Deutsch-Ungarische
Industrie- und Handelskammer
Német-Magyar
Ipari és Kereskedelmi Kamara

DUIHK Konjunktúrafelmérés

2022. ősz

2022.11.17.



Tartalom

Bevezető >>>

Gazdasági és üzleti helyzet és kilátások >>>

Kockázati tényezők >>>

Válságok: Következmények és válaszok >>>

Függelék: GDP-Előrejelzések >>>

Módszertan és résztvevők >>>



Bevezető

Üzleti helyzet és kilátások, valamint aktuális gazdasági kihívások a DUIHK tagvállalatainak értékelésében

Októberben végezte idei második konjunktúrafelmérését a Német-Magyar Ipari és Kereskedelmi Kamara.

A felmérésre az utóbbi évtizedek gazdaságilag és politikailag egyik legbizonytalanabb időszakában került sor: háború Európában, hatalmas infláció, energiaválság, klímaváltozás – tovább lehetne sorolni.

Így nem lepődtünk meg azon, hogy a felmérés szerint több, mint 13 éve nem látott mélypontra esett az üzleti bizalom, és alapvetően megváltozott az egyes gazdálkodási, döntési tényezők kockázat-értékelése.

A DUIHK-felméréssel egy időben német külkereskedelmi kamarák az AHK World Business Outlook (WBO) keretében több, mint 70 országban végeztek hasonló felmérést. Ennek köszönhetően összehasonlítást végezhattünk a magyarországi, valamint más országokban felmért üzleti hangulat között. *

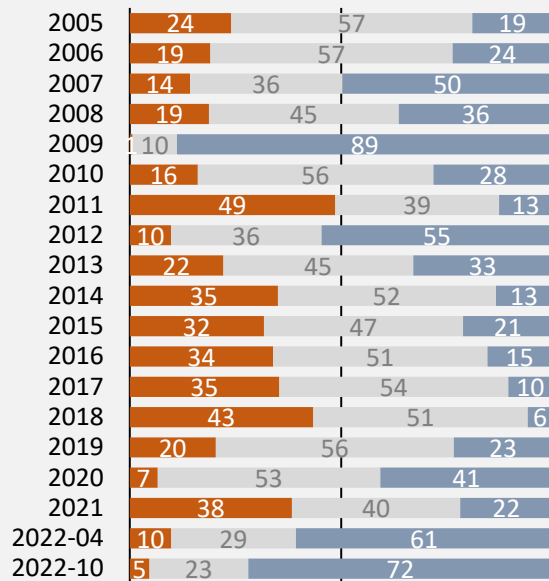
Összeségében megállapíthatjuk, hogy sok kérdésben hasonló trendeket figyelhetünk meg – különösen az európai országokban –, ugyanakkor egyes területeken jelentős különbségek is megmutatkoznak.

* Jelen anyagban a nemzetközi összehasonlító adatok a WBO **előzetes** adatain alapulnak, ezért egyes esetekben eltérhetnek a DIHK által november 17-én nyilvánosságra hozott végleges World Business Outlook-ban közölt adatoktól.

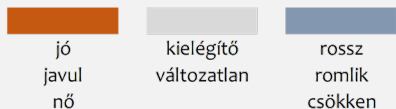
Gazdasági és üzleti helyzet és kilátások

- A magyarországi gazdasági és üzleti helyzetet illetve kilátásokat a megkérdezett vállalatok a 2008/09-es pénzügyi válság óta nem értékelték olyan gyengén, mint most.
- Miközben saját üzleti helyzetük még jelenleg is igen kedvező, a következő 12 hónapra várt kilátásokat illetően még a gyenge áprilisi előrejelzésekhez képest is tovább romlott az üzleti bizalom, méghozzá jelentős mértékben.
- A következő 12 hónap távlatában a cégek fele számít saját üzleti helyzetének romlására, az egész gazdaságra nézve ez az arány csaknem 75 százalék.
- Ennek hatására a foglalkoztatási, valamint beruházási szándékokat is erősen visszafogják a vállalatok, utóbbi esetében csaknem minden második résztvevő a **beruházási kiadások** csökkentését tervezi.
- A **dolgozói létszámra** nézve kedvezőbb a kép: Bár csak minden ötödik cég tervezi újabb munkatársak felvételét, mindössze 15 százalék gondolkodik létszám-leépítésben. Ez tapasztalataink szerint a munkaerőhiánynak is „köszönhető”, mert a most megszüntetett munkahelyek jövőbeni újbóli betöltése sokkal költségesebb lehet, mint a jelenlegi létszám fenntartása.

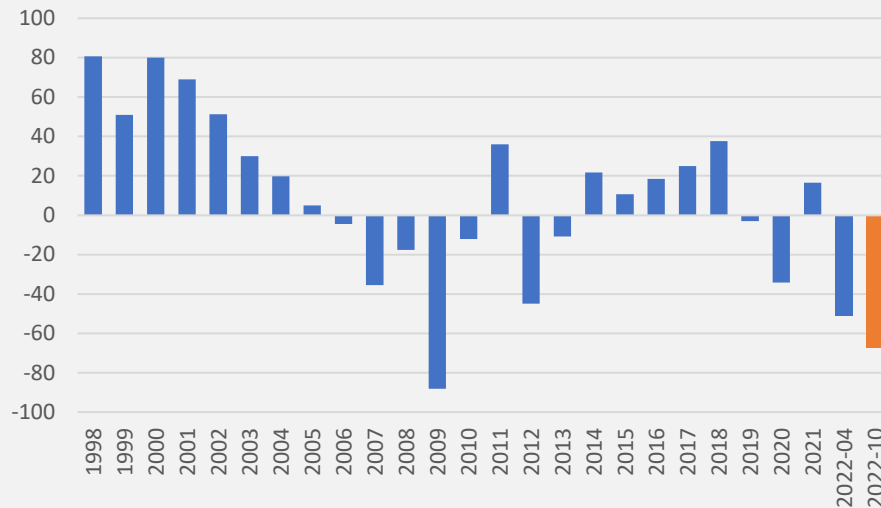
Magyar gazdaság – 12-havi kilátások



résarányok, százalékban

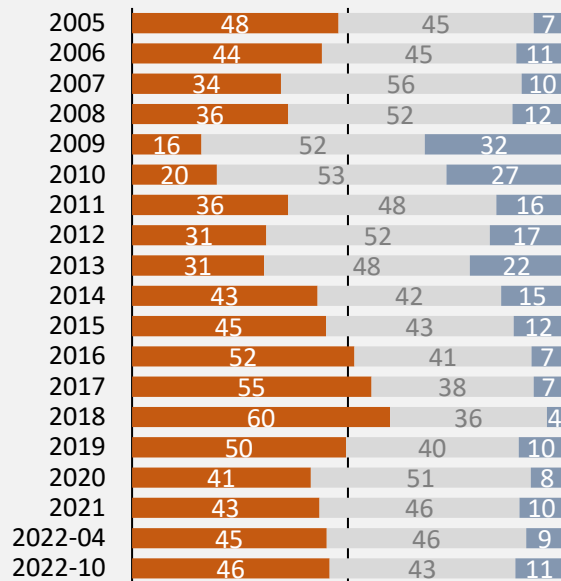


Egyenleg *

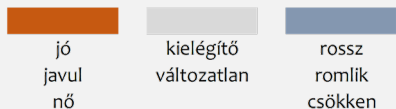


** Pozitív és negatív válaszok egyenlege, százalékpontban*

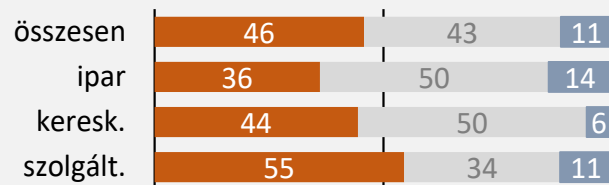
Saját üzlet - jelenlegi helyzet



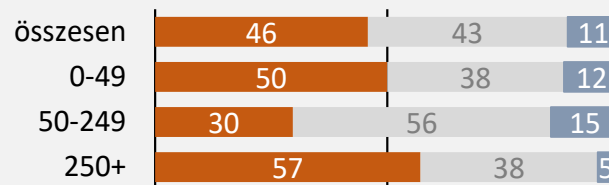
részarányok, százalékban



Ágazat szerint

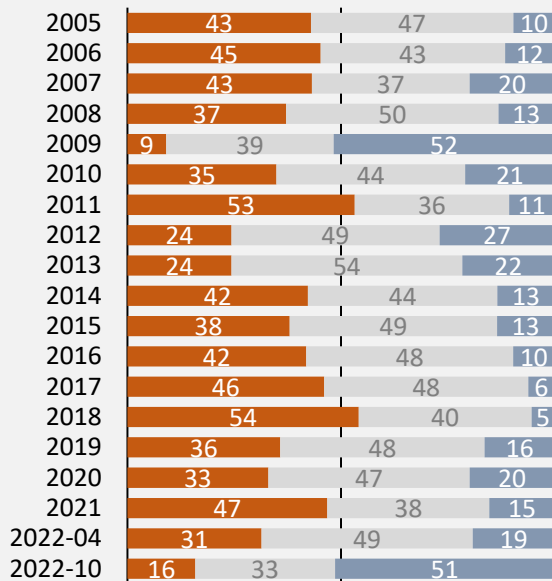


Létszám szerint

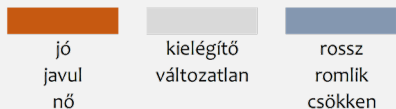


** Pozitív és negatív válaszok egyenlege, százalékpontban*

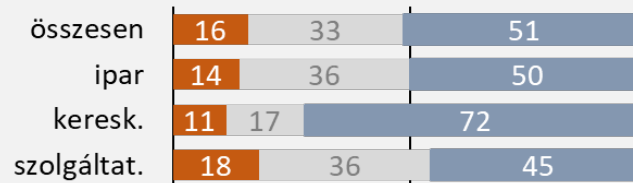
Saját üzlet - várakozások



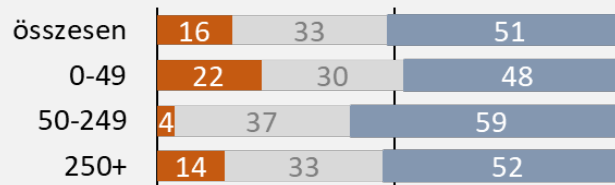
résarányok, százalékban



Ágazat szerint

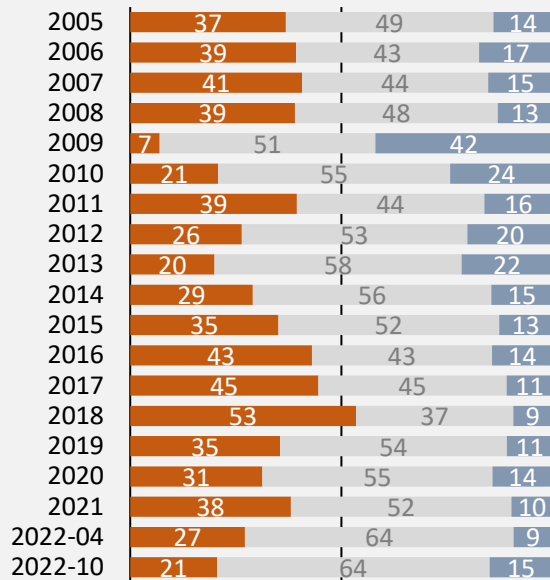


Létszám szerint

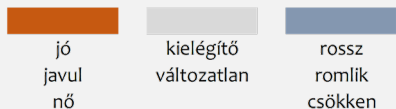


** Pozitív és negatív válaszok egyenlege, százalékpontban*

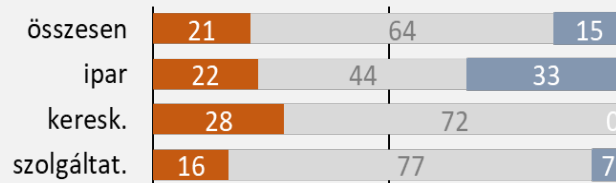
Foglalkoztatási tervek



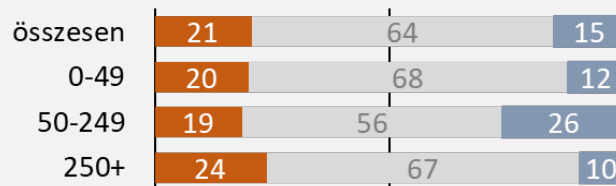
résarányok, százalékban



Ágazat szerint

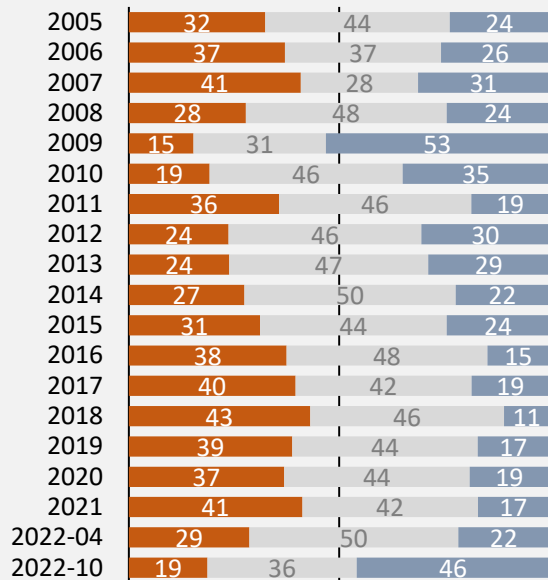


Létszám szerint

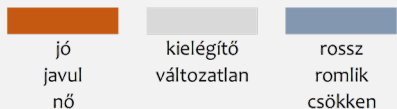


** Pozitív és negatív válaszok egyenlege, százalékpontban*

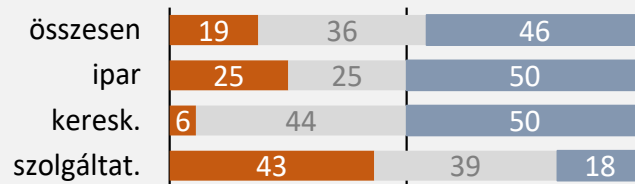
Beruházási tervek



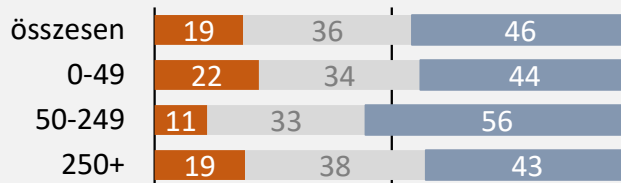
résarányok, százalékban



Ágazat szerint



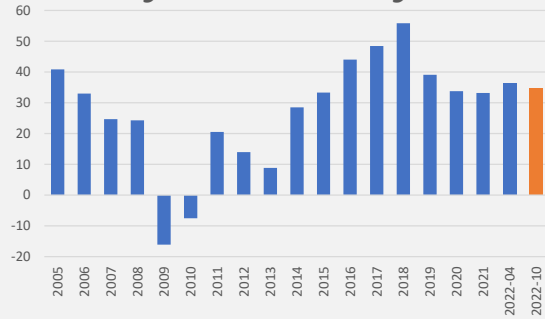
Létszám szerint



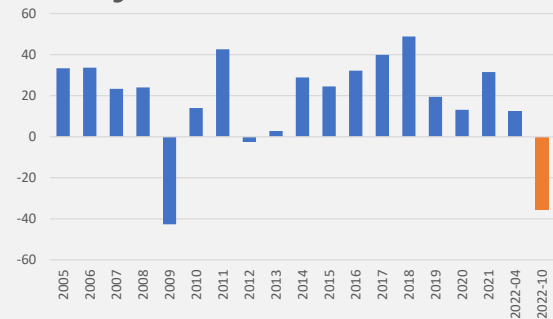
** Pozitív és negatív válaszok egyenlege, százalékpontban*

Üzleti hangulat: Sokéves trendek *

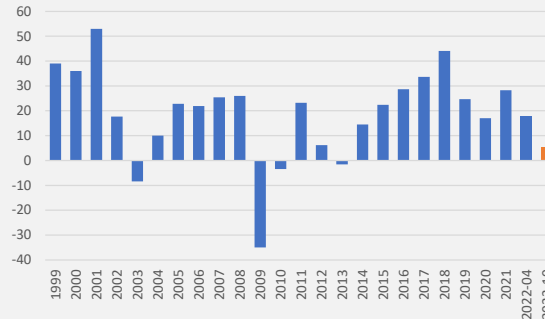
Saját üzleti helyzet



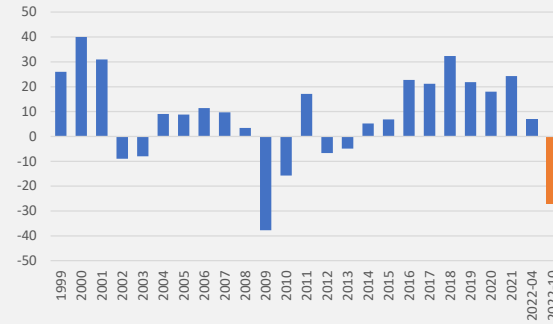
Saját üzleti várakozások



Foglalkoztatási tervek

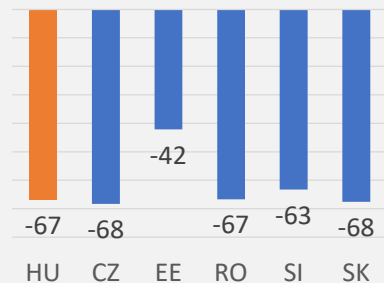


Beruházási tervek

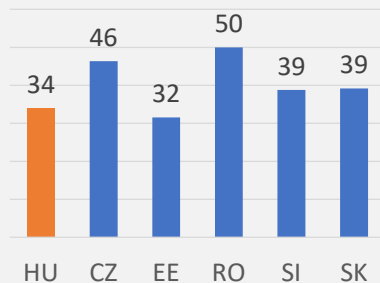


* Pozitív és negatív
válaszok egyenlege,
százalékpontban

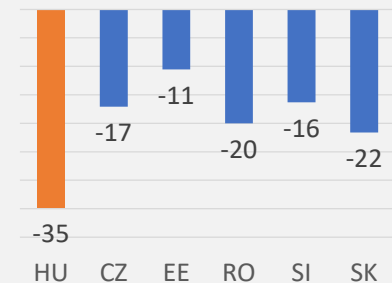
Gazdaság kilátásai



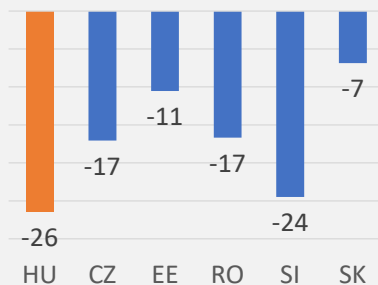
Üzleti helyzet



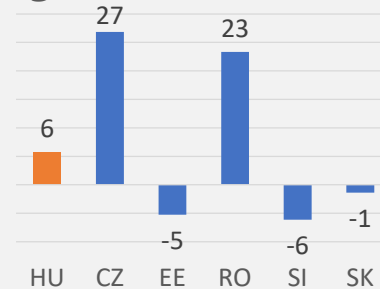
Üzleti várakozások



Beruházási tervek



Foglalkoztatási tervek



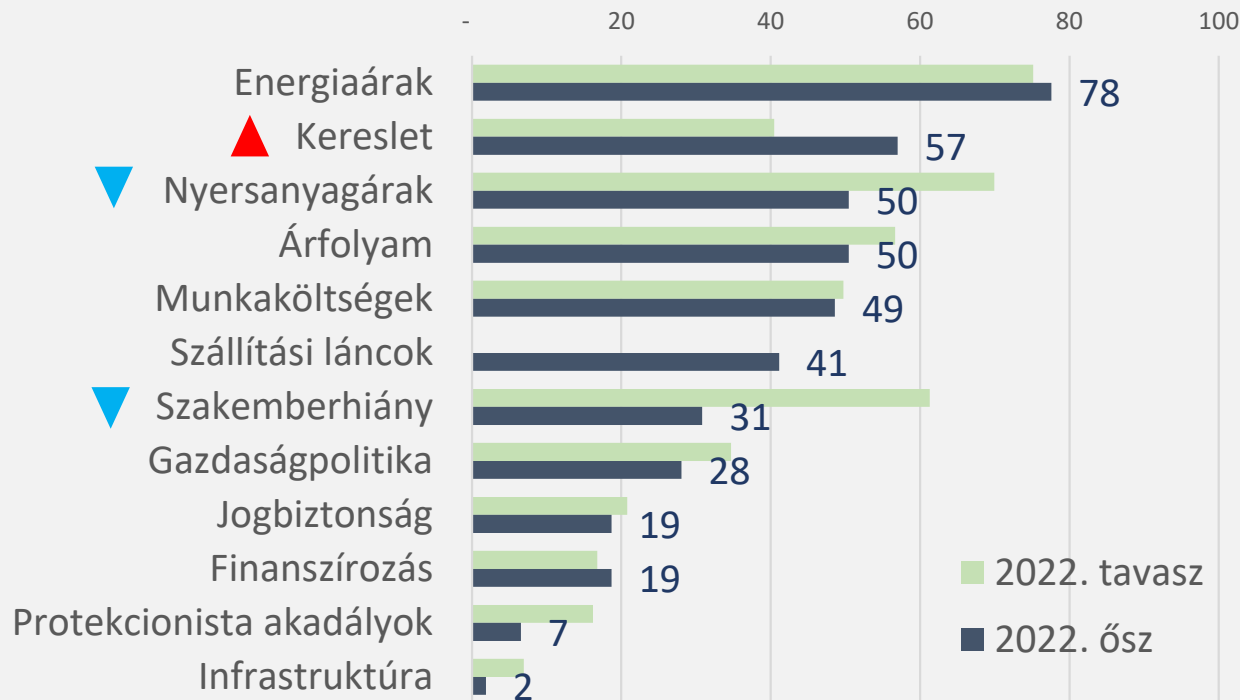
* Az AHK World Business Outlook adatai alapján. Egyenlegek (pozitív és negatív válaszok egyenlege), százalékpontban

Az üzletet kockáztató tényezők



- Az idei tavaszi felmérésben az **energiaárak** ugrásszerűen kerültek a legfontosabb kockázati tényezők listájának élére. Akkor a vállalatok háromnegyede nevezte azt az egyik legnagyobb üzleti kockázatnak. Jelen felmérésben ez az arány minimálisan tovább emelkedett, 78 százalékra.
- A recessziós félelmek hatására azonban a második legnagyobb kockázat jelenleg a **kereslet csökkenése**: A résztvevők több, mint a fele jelölte azt a legfontosabb kockázatok között. Ez jellemzően az üzleti helyzet romlásától tartó cégekre érvényes: közülük 85 százalékuk aggódik a kereslet alakulása miatt.
- Látványos elmozdulás történt a **szakemberhiány** jelentőségében: Tavasszal ez még a résztvevők 61 százaléka számára jelentett jelentős kockázatot – ez az arány a közelgő gazdasági visszaesés hatására a felére esett vissza. Ugyanakkor a **munkaköltségek** alakulása minden második cég számára aggodalmat vált ki – a felmérésben résztvevők a következő 12 hónapban átlagosan a bruttóbérek további 9-10 százalékos emelkedésével számolnak.
- Továbbra is bizonytalanságot jelent az **árfolyam** alakulása – ebben minden második cég jelentős kockázatot lát a saját üzletre nézve.

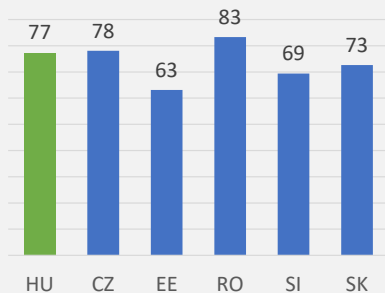
A saját üzletet veszélyeztető kockázatok*



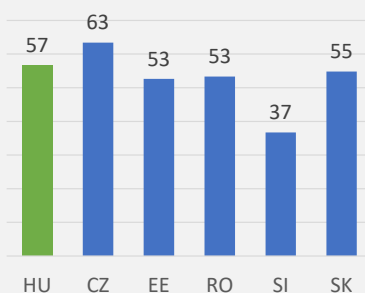
* Hol látja a legnagyobb kockázatokat vállalata gazdasági fejlődésében a következő tizenkét hónapban?
Több válasz is lehetséges. Jelölések az összes résztvevő százalékában

A saját üzletet veszélyeztető kockázatok*

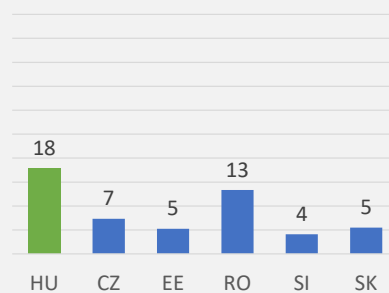
Energiaárak



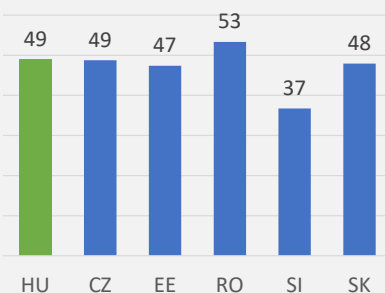
Kereslet



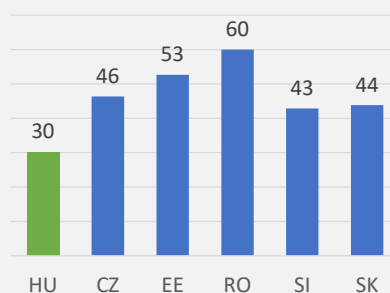
Jogbiztonság



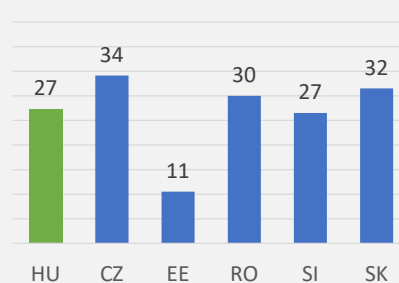
Munkaköltségek



Szakemberhiány



Gazdaságpolitika



* Jelölések az összes résztvevő százalékában.

Válságok: Következmények és válaszok

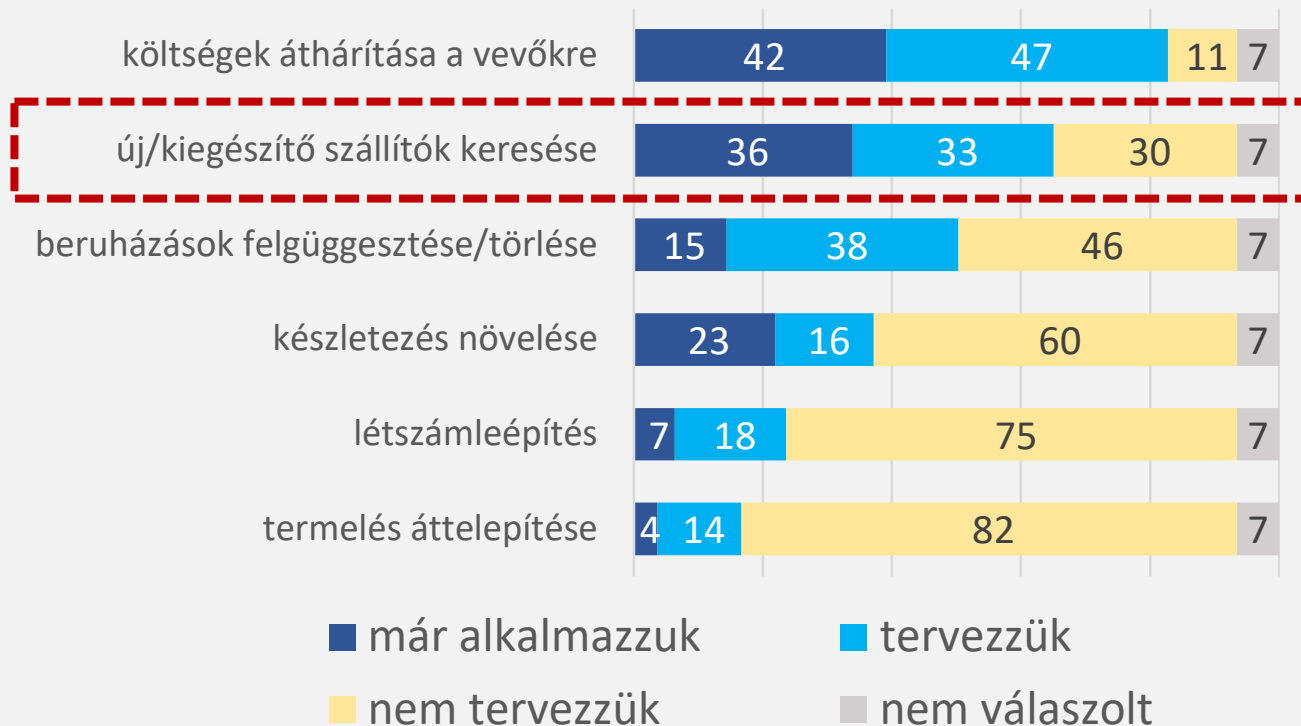
Szállítási láncok átrendeződése

- A Korona-válság, valamint az Ukrajna ellen folytatott orosz háború pillanatok alatt a nemzetközi szállítási és értékteremtési láncok repedezéséhez vagy akár megszakadásához vezettek. Ez a gazdaságpolitikában és a vállalatoknál a diverzifikáció, a függetlenség és a „reziliencia” újra- és felértékeléséhez vezetett.
- Ennek egyik következménye, hogy egyre több vállalat beszállítói hálózatának kiterjesztésén gondolkodik, és ennek egyik kiemelt cél-régiója éppen Közép- és Kelet-Európa, ezen belül Magyarország is lehet.

Energiaválság következményei

- Az energiaválság a vállalatok kétharmada számára az **üzemi eredmény** csökkenését eredményezheti. Ezt viszont megsínylik a tervezett **beruházások**: minden harmadik cég felfüggesztené azokat, bár a vállalatok mindössze egy tizede véglegesen eltörölné.
- A negatív hatások ellensúlyozására cégek több mint fele a többletköltségeket **továbbhárítaná** a vevőkre – ami részben megmagyarázza a gyorsuló inflációt.
- Az energiaválság kevés pozitívumának egyike, hogy minden második cég fokozná **energiatakarékossági** vagy –hatékonysági erőfeszítéseit.

Válságkezelő intézkedések *



* Milyen válságkezelő intézkedéseket hajtott már végre, és milyen intézkedéseket tervez még? (Több válasz is lehetséges). Százalék.

Új / kiegészítő szállítók keresése

Miért keresne?

Milyen okokból keres új beszállítókat? (Több válasz is lehetséges)

** pl vámok, szankciók, kötelező helyi tartalom stb.*

*** európai fenntarthatósági kötelezettségeknek való megfelelés (pl. környezetvédelem, emberi jogok)*

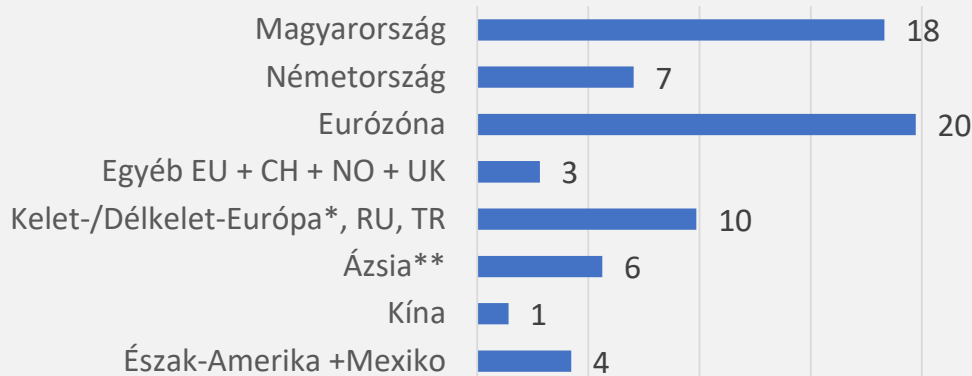


Hol keresne?

Mely régiókban keresett vagy keres új beszállítókat? (Több válasz is lehetséges)

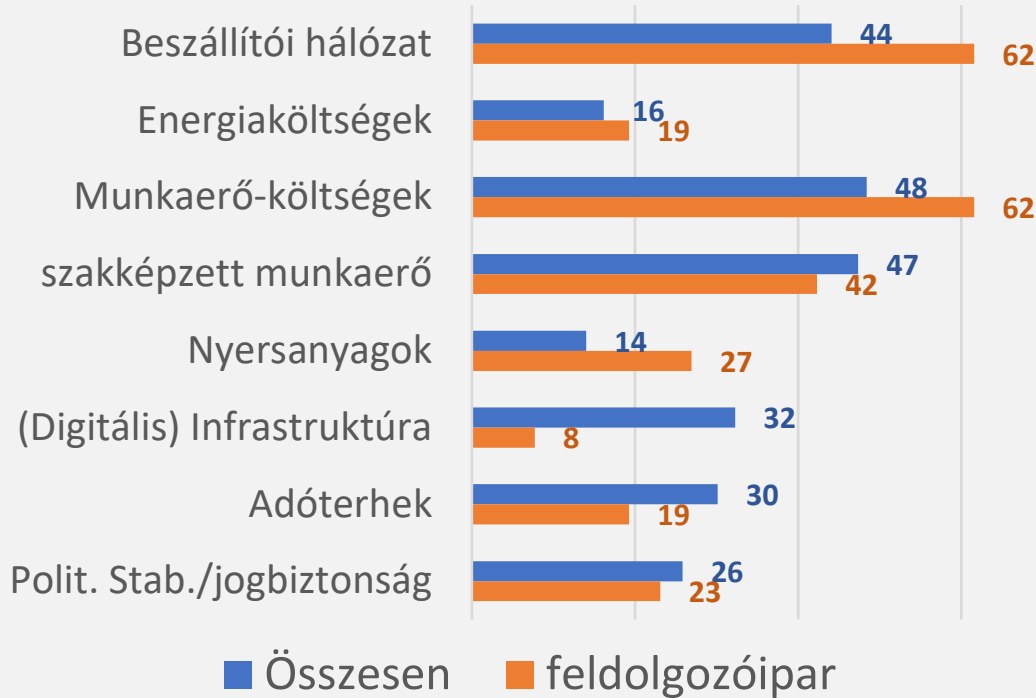
** EU nélkül*

*** Kína nélkül*



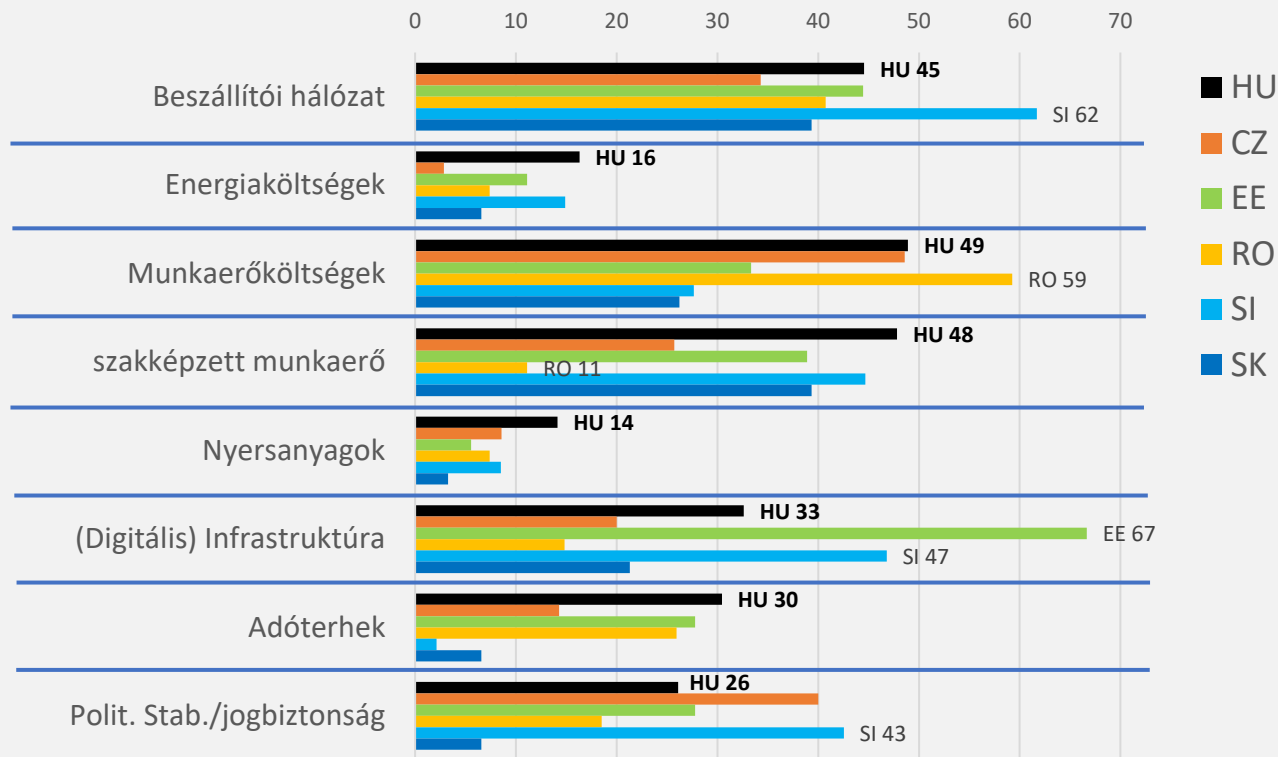
Válaszok a már beszállítót keresők vagy azt tervezők százalékában

Telephelyválasztás: Mi szól Magyarország mellett? *



* Miben látja pillanatnyilag a jelenlegi telephelyei, termelési helyszínei előnyeit? (Több válasz is lehetséges), százalékban

Telephelyválasztás: Mi szól ... mellett? *



* Miben látja pillanatnyilag a jelenlegi telephelyei, termelési helyszínei előnyeit? (Több válasz is lehetséges), százalékban

Energiaválság

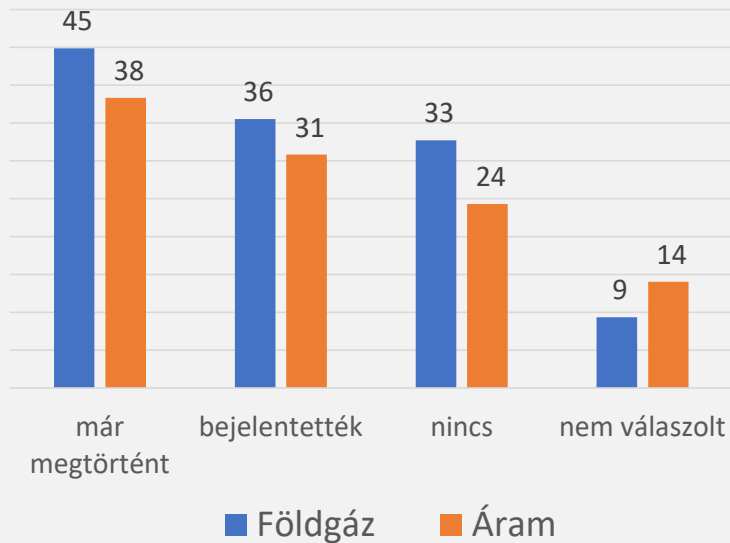
Milyen következményekkel jár az energiaár-emelkedés? *



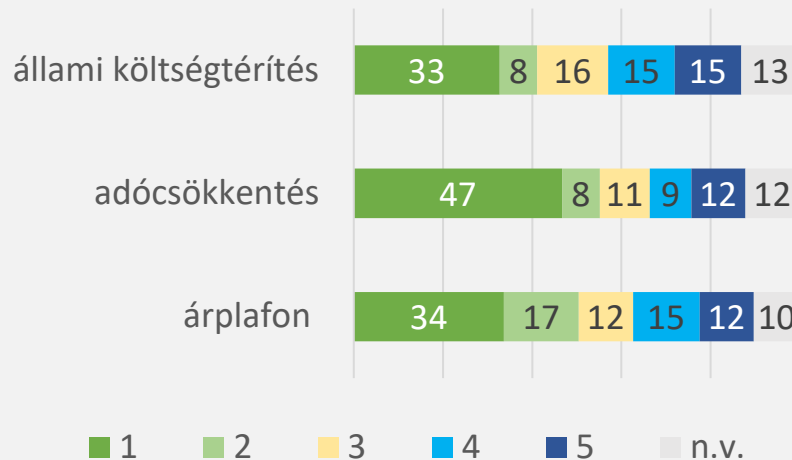
** (Több válasz lehetséges). Részarány százalékban*

Energiaválság

Érintett-e 2022-ben energiadíj-emeléstől? *



Mit vár az államtól a vállalkozások energia-költségeinek csökkentése érdekében?



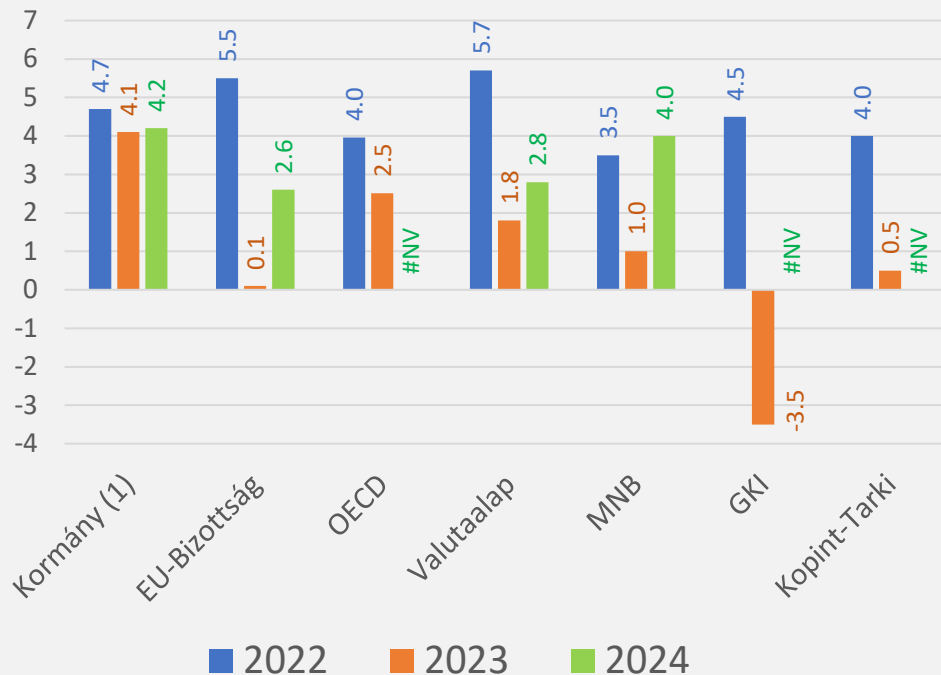
1 = nagyon célszerű 5 egyáltalán nem célszerű

* Részarány százalékban. Néhány résztvevő mind a „megtörtént”, mind a „bejelentett” opciót jelölte be, ezért a részarányok összege lehet 100-nál magasabb.

* Részarány százalékban

Függelék: GDP-Előrejelzések

Magyar Bruttó Hazai Termék – aktuális előrejelzések *



* Volumenváltozás az előző évhez, százalék

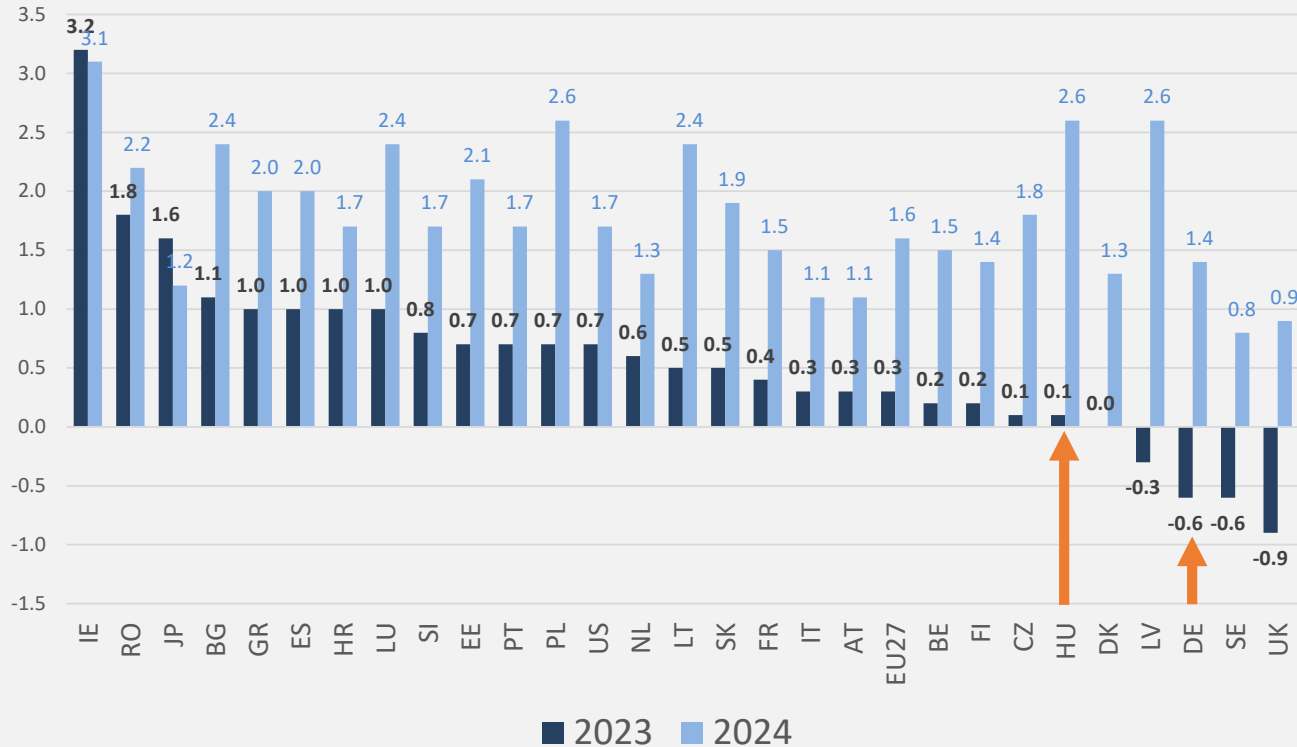
Kormány (1)	19.07.2022
EU-Bizottság	11.11.2022
OECD	08.06.2022
Valutaalap	11.10.2022
MNB (2)	29.09.2022
GKI	28.09.2022
Kopint-Tarki	12.10.2022

(1) 2023. évi költségvetési törvény

(2) Inflációs jelentés

Függelék: GDP-Előrejelzések

Bruttó Hazai Termék (GDP) – Az Európai Bizottság előrejelzése *



* volumenváltozás az előző évhez, százalék. Forrás: EC European Economic Forecast, Autumn 2022

Módszertan és résztvevők

Megkérdezés (adatfelvétel) időtartama:

2022. október 4 – 21.

Megkérdezés módja:

online

Résztvevők száma:

Magyarország:

107 résztvevő

AHK World Business Outlook:

76 ország, 3.100 résztvevő

Módszertani megjegyzés:

Az itt bemutatott eredmények és a DIIHK nemzetközi felmérésében (AHK World Business Outlook) között egyes esetekben előfordulhat kisebb eltérés, mert jelen anyagban még előzetes adatokkal dolgoztunk.

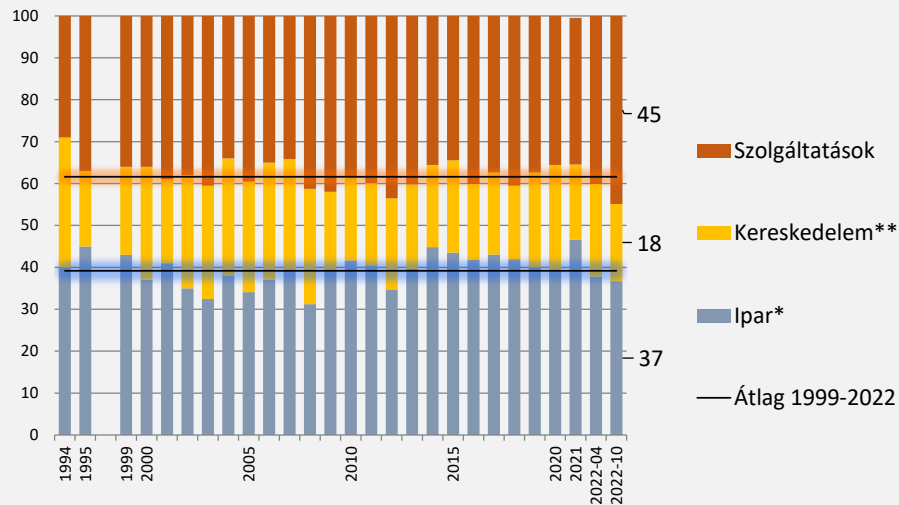
A teljes kérdéssort, valamint a részletes módszertani megjegyzéseket [itt](#) tudja letölteni:



Résztvevők összetétele (Magyarország - százalékban)

Résztvevők összesen: **107 fő**

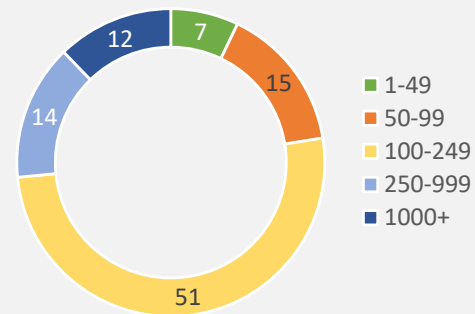
Ágazat szerint (%)



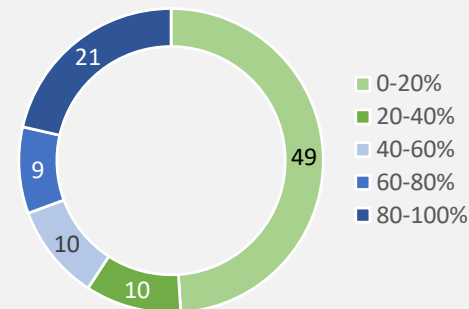
* Ipar: feldolgozóipar, energia-/viz-/hulladékgazdálkodás, építőipar

** Kereskedelem: döntően külkereskedelem

Létszám szerint (%)



Exporthányad szerint (%)





Deutsch-Ungarische
Industrie- und Handelskammer
Német-Magyar
Ipari és Kereskedelmi Kamara

Impresszum

© 2022 Német-Magyar Ipari és Kereskedelmi Kamara

Kézirat lezárva: 2022.11.17.

Elemzés/szerző:

Dirk Wölfer, kommunikációs osztályvezető

woelfer@ahkungarn.hu

Tel.: +36 1 345 7624

