

2023. I. negyedév

HIPA Tájéoló

HIPA Nemzeti Befektetési
Ügynökség Nonprofit Zrt.

ELEMZÉSI OSZTÁLY

Tartalom

| | |
|---|----|
| Összefoglaló | 2 |
| 1. Gazdasági növekedés | 3 |
| 2. Feldolgozóipar | 6 |
| 3. Külkereskedelem | 8 |
| 4. Infláció | 10 |
| 5. Munkaerőpiac | 11 |
| <i>Munkaerőköltség, keresetek</i> | 11 |
| <i>Foglalkoztatottság</i> | 12 |
| <i>Munkanélküliség</i> | 14 |
| 6. Külföldi közvetlen beruházások (FDI) | 15 |
| 7. Oktatás | 17 |

Lezárva: 2023. április 6-án

Összefoglaló

- A 2022. negyedik negyedévi GDP-növekedés leginkább a szolgáltatások, az ipar és az építőipar teljesítményének bővülésével magyarázható.
- 2023-ban a régióban mindenhol a gazdasági növekedés lassulásával számolhatunk, ugyanakkor 2024-ben a térség legtöbb országának bővülése várhatóan meg fogja haladni a 2,0%-ot.

GDP

Bruttó hazai termék volumene:
+4,6% (2022)

Prognózis (2023): +0,6% (EB),
+1,5% (OECD), +1,8% (IMF)



- 2023 januárjában a feldolgozóipari termelési érték 4.294,2 milliárd forintot tett ki.
- Hazánk feldolgozóipari termelési volumenindexe az elmúlt tíz évből nyolc évben is meghaladta az uniós átlagot.
- Régiós összehasonlításban a magyar feldolgozóipari termelés volumenindexe a középmezőnyben szerepel az átlagos havi növekedést tekintve.

Feldolgozóipar

Hozzáadott érték részaránya a nemzetgazdaságban: 20,0% (2021)

Termelési érték: +33,0% (2022)



- 2022-ben a magyar áruexport 19,3%-kal, 142,2 milliárd eurós rekord szintre emelkedett.
- 2022-ben az árukivitel 30,6%-át a villamos gép, készülék és a közúti járműexport adja.
- 2012-2022. között a lítium-ion akkumulátor kivitel 283-szorosára (6,7 milliárd euróra) nőtt, így tavaly már a magyar villamos gép és készülék export közel felét (49,7%) tette ki.

Külkereskedelem

Áruexport: +16,6%, 12,2 milliárd euró (2023. I. hó)

Áruimport: +17,8%, 12,6 milliárd euró (2023. I. hó)



- 2022-ben átlagosan 14,5%-kal emelkedtek a fogyasztói árak Magyarországon.
- 2023. februárban a közép-európai országok többségében a fogyasztói árindex meghaladta az uniós átlagot (9,9%).
- Az MNB szerint az idei év második felében gyorsulhat fel a dezinfláció, az éves átlagos infláció pedig 2024-re csökkenhet 3,0-5,0%-ra.

Infláció

Fogyasztói árindex: 25,6% (éves, 2023. I-II. hó)

Éves átlagos infláció: 15,0-19,5% (prognózis, 2023)



- 2022-ben az uniós tagállamok közül hazánkban volt a 3. legalacsonyabb a versenyszféra átlagos munkaerőköltsége (11,1 euró/óra).
- 2022. IV. negyedévi magyar foglalkoztatási ráta (64,3%) meghaladta az uniós átlagot (61,1%), és a 3. legmagasabb a közép-európai tagállamok között.
- 2023. januárban a nemzetgazdasági bruttó átlagkereset éves szinten 15,6%-kal (536.800 Ft-ra) nőtt, a reálkereset 7,6%-kal csökkent.

Munkaerőpiac

Munkanélküliségi ráta: 3,6-3,7% (prognózis, 2023)

Versenyszféra bruttó átlagkereset: +13,7-14,4%, (prognózis, 2023)



- 2022-ben 6%-kal nőtt a zöldmezős projektek darabszáma a világon, míg értéke 54%-kal emelkedett.
- Az Egyesült Államokban a fúziók és felvásárlások (M&A) értéke több mint 50%-kal esett vissza 2022-ben.
- A tavalyi évben bejelentett tíz legnagyobb zöldmezős beruházás közül három érintette a félvezetők gyártását.

FDI

A bejelentett zöldmezős beruházások száma 15%-kal csökkent tavaly az Európai Unióban



1. Gazdasági növekedés

A tavalyi évben hazánk bruttó hazai termékének értéke 66.616 milliárd forint volt, a volumene 4,6%-kal nőtt 2021-hez képest.

2022 negyedik negyedévében a bruttó hazai termék volumene Magyarországon 0,4%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest,¹ ami leginkább a szolgáltatások, az ipar és az építőipar teljesítményének bővülésével magyarázható. Ugyanakkor fontos megjegyezni, hogy a csapadékszegény időjárás és az őszi hónapok súlyos aszálya egyrészt az összes haszonnövény termesztését akadályozta, másrészt pedig a ráfordítások jelentős drágulása az állattenyésztést is nehezítette. Ennek következtében a mezőgazdaság teljesítménye jelentősen mérsékelte a növekedés ütemét.²

A 2022. év utolsó negyedévében a termelési oldalon az ipar hozzáadott értéke 2,8%-kal (ezen belül is a feldolgozóiparé 3,4%-kal) emelkedett éves alapon. A feldolgozóipar bővüléséhez leginkább a közúti jármű-, illetve a villamosberendezés-gyártás növekedése járult hozzá. Az építőipar teljesítménye 2021 második negyedévéből kezdve folyamatosan bővül, a 2022. októberi-decemberi időszakban is 1,2%-kal növekedett. A mezőgazdaság hozzáadott értéke viszont 31,8%-kal csökkent.³

A szolgáltatások bruttó hozzáadott értéke 2,9%-kal emelkedett, ami mögött elsősorban a szállítás, raktározás (8,1%-os), a humánegészségügyi, szociális ellátás (7,6%-os), továbbá a pénzügyi, biztosítási tevékenység (5,4%-os) bővülése áll. A bruttó hazai termék 2022. negyedik negyedévi 0,4%-os növekedéséhez a szolgáltatások 1,8, az ipar 0,5, az építőipar pedig 0,1 százalékponttal járult hozzá. Ezzel szemben a mérleget a mezőgazdasági szektor 1,0 százalékponttal rontotta.⁴

A felhasználási oldalon a háztartások tényleges fogyasztása 1,4%-kal bővült 2021 negyedik negyedévéhez viszonyítva. A háztartások fogyasztási kiadása is nőtt (1,8%-kal), a legnagyobb mértékben a szolgáltatások fogyasztása emelkedett. Ugyanakkor érdemes megemlíteni, hogy 2022 decemberében már csökkent a kiskereskedelmi forgalom volumene.⁵

Mindent egybevetve, a bruttó hazai termék 2022. negyedik negyedévi növekedéséhez a külkereskedelmi forgalom egyenlege 1,3, míg a végső fogyasztás 0,2 százalékponttal járult hozzá. Ezzel szemben a bruttó felhalmozás 1,2 százalékponttal fékezte azt.⁶

¹ Forrás: [KSH](#)

² Forrás: [KSH](#)

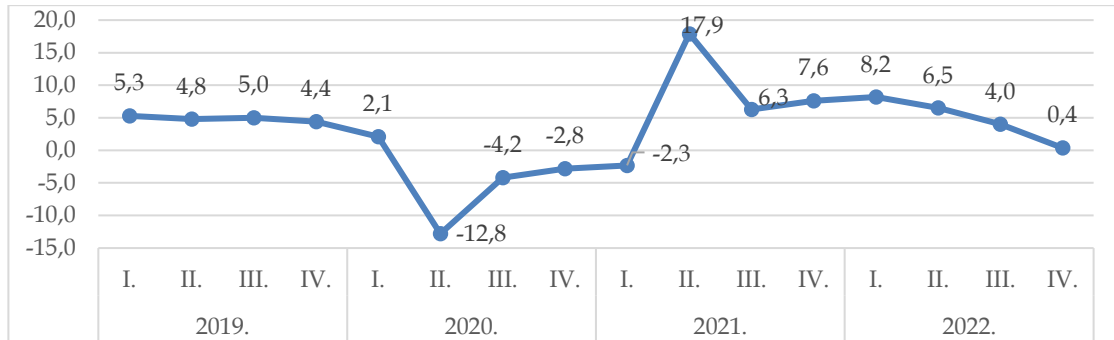
³ Forrás: [KSH](#)

⁴ Forrás: [KSH](#)

⁵ Forrás: [KSH](#)

⁶ Forrás: [KSH](#)

A GDP növekedése Magyarországon (százalék, az előző év azonos időszakához viszonyítva, a kiigazítás nélküli, nyers adatok alapján)

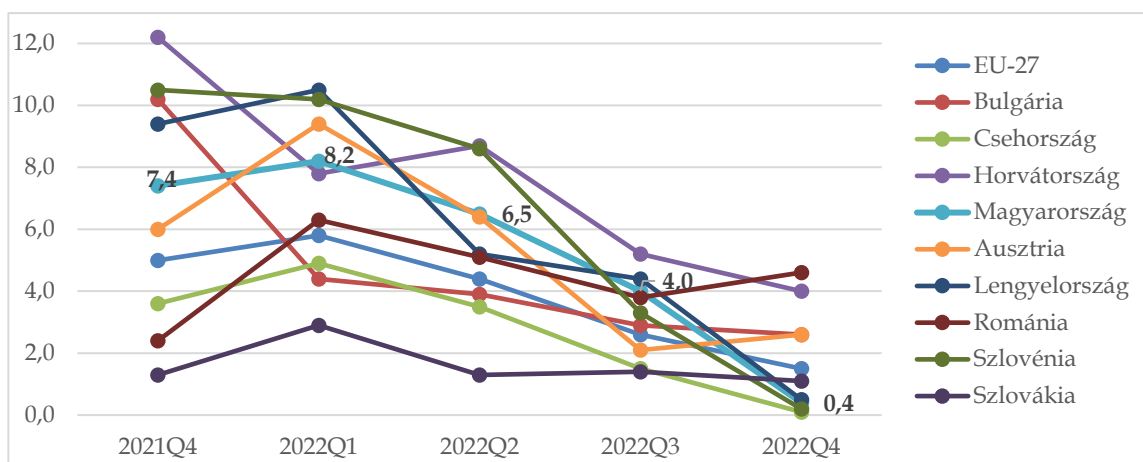


Forrás: KSH⁷

Az idei évben várhatóan mind szerkezeti, mind pedig időbeli kettőséggé fogja jellemezni a hazai gazdasági teljesítményt. 2023 első félévében a beruházások visszaesése várható a növekvő hitelfelvételi költségek és a költségvetési konszolidációs erőfeszítések miatt. A magas infláció miatt csökkent a lakossági munkajövedelem reálértéke, mindemellett a visszaesés mértékét részben ellensúlyozta a kamatbevételek emelkedése. A háztartások fogyasztása, így a belső kereslet is mérséklődni fog, ugyanakkor az év második felében a beruházások felfutása, valamint a nettó export pozitívan járulhat hozzá a növekedéshez.

Gazdaságunk jövőbeli bővülését jelentős mértékben segíti majd elő a hazánkba áramló külföldi működőtőke, valamint a fogyasztói ár dinamika mérséklődésével járó lakossági reáljövedelem-növekedés. Termelési oldalon az elmúlt évekkel szemben a mezőgazdaság lehet a legdinamikusabb ágazat, ezzel szemben az előrejelzések alapján az építőiparban, az ingatlanpiacon és a kereskedelemben is visszaesés várható. A Magyar Nemzeti Bank az idei évre 0,0-1,5%-os, míg 2024-re 3,5-4,5%-os növekedéssel számol.⁸

A régiós országok GDP-növekedése éves alapon (százalék, 2021Q4-2022Q4)



Forrás: Eurostat⁹

⁷ Forrás: [KSH](#)

⁸ Forrás: [MNB](#)

⁹ Forrás: [Eurostat](#)

2022 első negyedéhez képest a régióban mindenhol mérséklődött a gazdasági növekedés. Az Eurostat adatai szerint 2022 negyedik negyedében a visegrádi országokat tekintve Csehországban 0,1%-os, Lengyelországban 0,5%-os, míg Szlovákiában 1,1%-os bővülést regisztráltak. Az eurózóna gazdasága 1,5%-kal bővült, összességében pedig kijelenthető, hogy a közép-kelet-európai országok az európai rangsor középső részében végeztek.¹⁰ A kedvezőtlen hatások ellenére az Európai Unió gazdasága elkerülte a 2022. utolsó negyedévi jelentős visszaesést. Az ellátási források folyamatos diverzifikációja és a fogyasztás csökkenése miatt a gáztartalékok szintje az elmúlt évek szezonális átlaga felett, a nagykereskedelmi gázárak pedig jóval a háború előtti szint alatt maradtak, ami javította az idei év növekedési kilátásait.

A régiós országok GDP-növekedése (százalék, előrejelzés)

| Ország | IMF | | Európai Bizottság | | OECD | |
|---------------|------|------|-------------------|------|------|------|
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Magyarország | 1,8 | 2,8 | 0,6 | 2,6 | 1,5 | 2,1 |
| Eurózóna | 0,7 | 1,6 | 0,9 | 1,5 | 0,8 | 1,5 |
| Ausztria | 1,0 | 1,9 | 0,5 | 1,4 | 0,1 | 1,2 |
| Bulgária | 3,0 | 4,1 | 1,4 | 2,5 | 1,7 | 3,1 |
| Csehország | 1,5 | 3,9 | 0,1 | 1,9 | -0,1 | 2,4 |
| Horvátország | 3,5 | 3,0 | 1,2 | 1,9 | 0,8 | 1,5 |
| Lengyelország | 0,5 | 3,1 | 0,4 | 2,5 | 0,9 | 2,4 |
| Románia | 3,1 | 3,8 | 2,5 | 3,0 | 1,4 | 2,8 |
| Szlovákia | 1,5 | 3,4 | 1,5 | 2,0 | 0,5 | 2,1 |
| Szlovénia | 1,7 | 3,0 | 1,0 | 2,0 | 0,5 | 2,0 |

Forrás: IMF,¹¹ Európai Bizottság,¹² OECD¹³

A nemzetközi szervezetek várakozása szerint 2023-ban a régióban mindenhol a gazdasági növekedés lassulásával számolhatunk, ugyanakkor 2024-ben a térség legtöbb országának bővülése meg fogja haladni a 2,0%-ot. A növekedési kilátások szempontjából továbbra is jelentős kockázatot jelent az orosz-ukrán háború, az ahhoz kapcsolódó szankciós politika, a megnövekedett (bank)piaci bizonytalanság és az európai energiaválság. A csökkenő belső kereslet mellett a romló külső kereslet, továbbá a vállalati működési költségek emelkedése miatt kialakuló termelés-csökkenés is a lefelé mutató kockázatok közé tartozik. **Kiemelendő, hogy jövőre az IMF, az Európai Bizottság és az OECD is gyors gazdasági felépülést vár Magyarországon az idei visszafogottabb növekedést követően.**

¹⁰ Forrás: [Eurostat](#)

¹¹ Forrás: [IMF](#)

¹² Forrás: [Európai Bizottság](#)

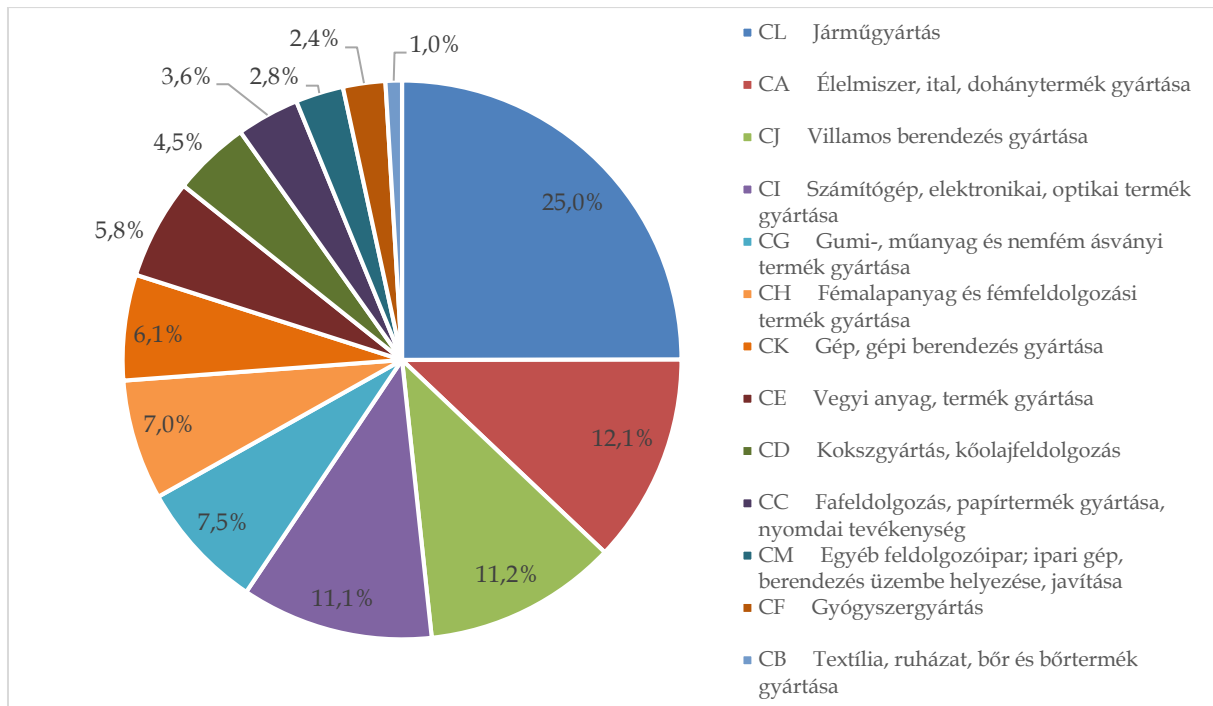
¹³ Forrás: [OECD](#)

2. Feldolgozóipar

2022-ben a teljes feldolgozóipari termelési érték 51.843,3 milliárd forintot ért el, ami 33,0%-os növekedést jelent 2021-hez képest, a volumenindex alapján pedig 5,8%-os volt az emelkedés.¹⁴

2023 első hónapjában a feldolgozóipari termelési érték 4.294,2 milliárd forintot tett ki, ami 26,1%-os bővülésnek felel meg a 2021. év azonos időszakához képest, míg a volumennövekedés 1,2%-ot ért el. A termelési érték 25,0%-át a járműgyártás, 12,1%-át az élelmiszeripar, míg 11,2%-át a villamos berendezés gyártása alág adta.¹⁵

A feldolgozóipar termelés megoszlása aláganként (2023. január)



Forrás: KSH

A termelés volumenindexét vizsgálva 2023 januárjában a legmagasabb bővülést a villamos berendezés gyártása alág érte el (+43,5%), ezt követte a járműgyártás alág (+20,3%), a harmadik helyen pedig a gép, gépi berendezés gyártása található (+15,9%). A 13 feldolgozóipari alág közül 6 esetében viszont csökkenést jegyeztek fel. A legnagyobb visszaesést a kocszgyártás, kőolajfeldolgozás alág (-34,5%) szenvedte el, amelyet a vegyi anyag, termék gyártása követett 28,4%-os csökkenéssel. A harmadik legnagyobb mérséklődést a gumi-, műanyag és nemfém ásványi termék gyártása jegyezte fel (-13,5%).¹⁶

A teljes ipari termelés területi megoszlását vizsgálva a 2023. januárra vonatkozó adatok alapján nyolc vármegye és a főváros volt képes növekedést felmutatni, a legnagyobb mértékben Komárom-Esztergom vármegyében 25,9%-kal, Budapesten 15,3%-kal, míg Vas

¹⁴ Forrás: [KSH](#)

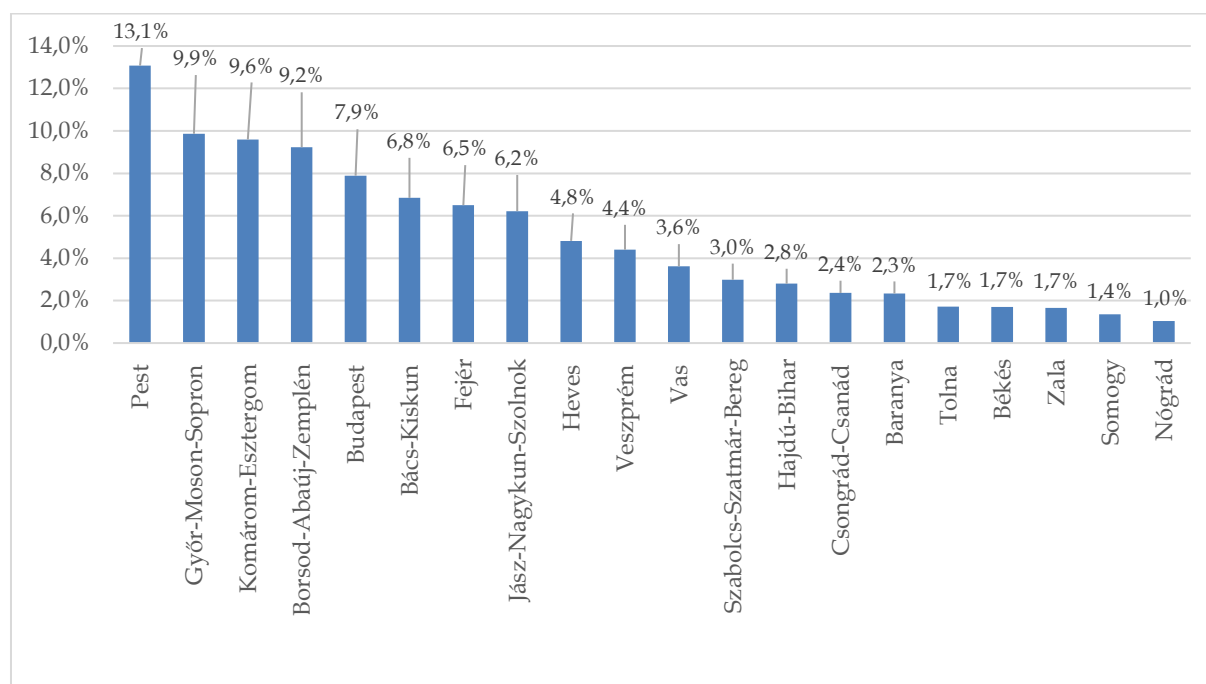
¹⁵ Forrás: [KSH](#)

¹⁶ Forrás: [KSH](#)

vármegyében 13,7%-kal bővült az ipari termelés volumene. Ezzel szemben Tolna vármegyében 25,4%-kal csökkent a termelés volumene, Fejér vármegyében 22,3%-kal, míg Csongrád-Csanád vármegyében 20,1%-kal esett vissza az ipar teljesítménye.¹⁷

A magyarországi ipari termelés szempontjából Pest, Győr-Moson-Sopron és Komárom-Esztergom vármegye emelhető ki, a 3 területi egység összesen a teljes ipari teljesítmény közel egyharmadért felelt 2023 első hónapjában. A legalacsonyabb súlyt Nógrád, Somogy és Zala vármegyék képviselték, rendre 1,0%-os, 1,4%-os, illetve 1,7%-os részesedéssel.

Az ipari termelés megoszlása vármegyénként (2023. január)



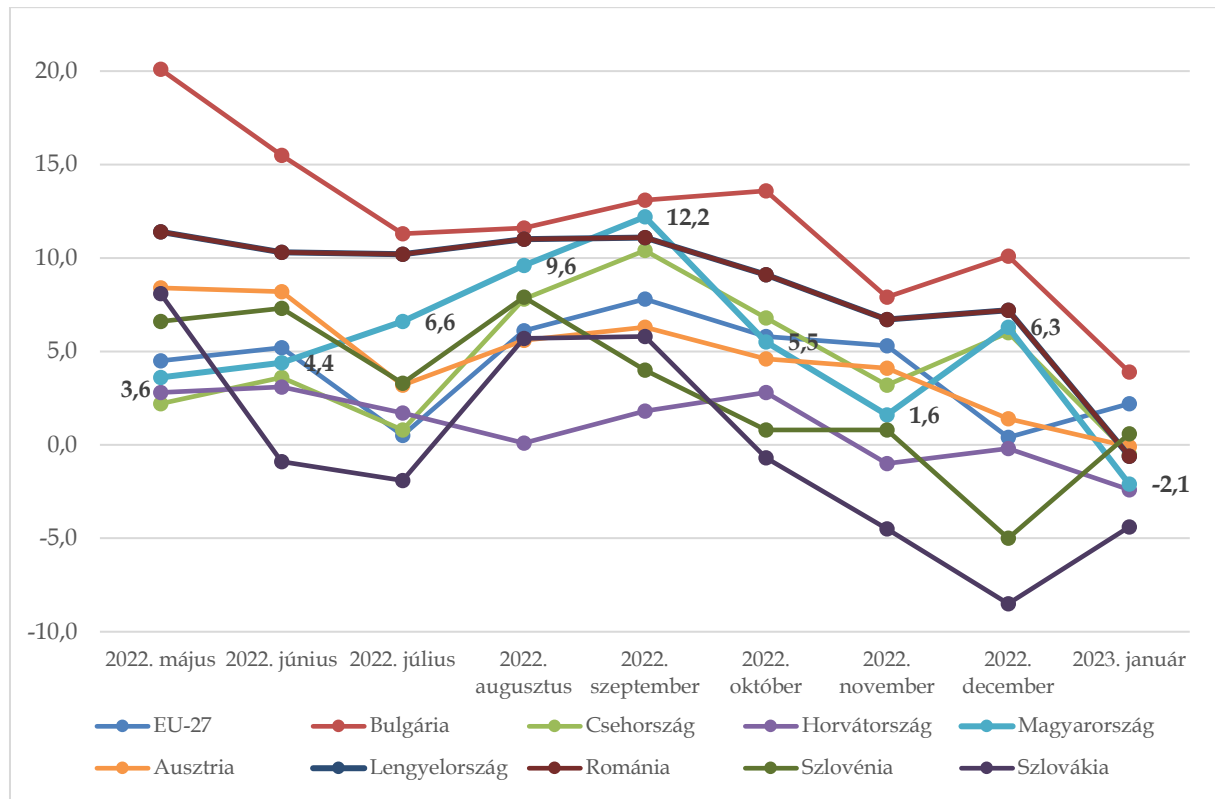
Forrás: KSH¹⁸

Hazánk feldolgozóipari termelési volumenindexe régiós összehasonlításban a középmezőnyben helyezkedik el, a havi átlagos növekedés 5,1% volt. 2022-ben a régióban kiemelkedő teljesítményt nyújtott a bolgár és a lengyel feldolgozóipar, előbbiben 12,4%, utóbbiban pedig 9,6% volt a havi átlagos növekedés.

¹⁷ Forrás: [KSH](#)

¹⁸ Forrás: [KSH](#)

A régió országainak feldolgozóipari termelési volumenindexe éves alapon (százalék, naptárhatással kiigazított)



Forrás: Eurostat¹⁹

3. Külkereskedelem

2022-ben a magyar áruexport értéke éves szinten **19,3%-kal**, **142,2 milliárd euróra**, az áruimport pedig **28,2%-kal**, **150,8 milliárd euróra** nőtt. Az áruimport erőteljesebb bővülése miatt a 2021-ben regisztrált 1,6 milliárd eurós külkereskedelmi árutöbblet **2022-ben 8,6 milliárd eurós passzívumba fordult** át.²⁰

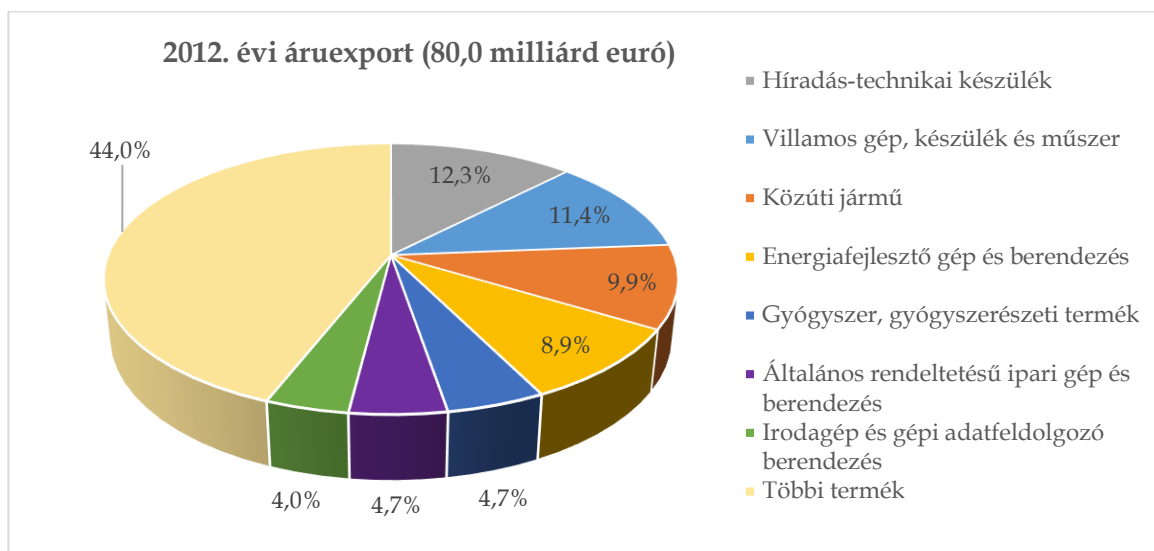
2012-2022. között a magyar termékexport jelentősen, **77,8%-kal** (80,0 milliárd euróról 142,2 milliárd euróra) bővült. **2012-ben és 2022-ben is ugyanaz a hét termékcsoporthoz** tette ki a magyar árukivitel **56,0%-át, illetve 57,4%-át**, ugyanakkor a **termékösszetételben** jelentős változások történtek. Míg **2012-ben** a híradás-technikai készülék kivitel tette ki a magyar áruexport közel egynyolcadát (12,3%), addig **2022-re** ennek a termékcsoporthoz az exportrészesedése kevesebb, mint kétharmadára (7,6%-ra) csökkent. A **híradás-technikai készülék kivitel 2012-2022. között csak 9,2%-kal** (9,8 milliárd euróról 10,7 milliárd euróra) bővült, így tavaly már csak a harmadik helyen szerepelt a termékexport rangsorban. A 2012-ben még a 2. és 3. helyen szereplő **villamos gép, készülék és műszer export, illetve közúti jármű kivitel 2022-ben már külön-külön is közel kétszer akkora** (sorrendben 15,9% és 14,7%) részaránnyal bírt a termékexportban, mint a híradás-technikai készülék kivitel. 2012-2022.

¹⁹ Forrás: [Eurostat](#)

²⁰ Forrás: [KSH](#)

között a **villamos gép, készülék és műszer** 147,8%-kal (9,1 milliárd euróról 22,7 milliárd euróra), a **közúti jármű export** pedig 162,9%-kal (7,9 milliárd euróról 20,8 milliárd euróra) emelkedett, ami mintegy **duplája a teljes termékexport növekedési ütemének (77,8%)**.

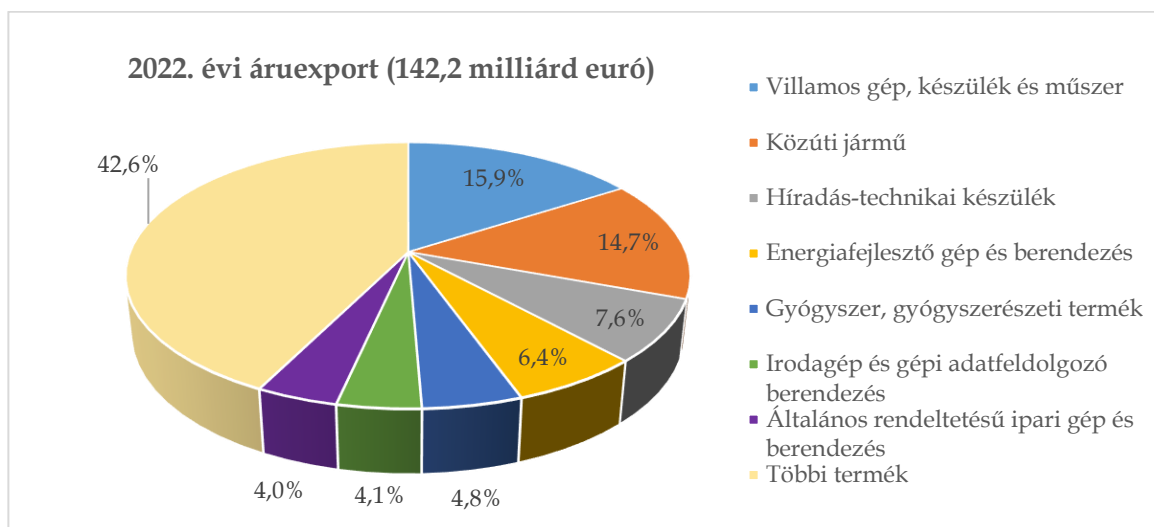
Magyar áruexport megoszlása 7 legfontosabb exporttermékkör között (2012, %)



Forrás: KSH

2012-2022. között a **villamos gép, készülék és műszer export** 13,5 milliárd eurós bővülésének közel felét (49,7%-ot) a **lítium-ion akkumulátor kivitel növekedése (6,7 milliárd euró)** tette ki. Míg 2012-ben a **lítium-ion akkumulátor export** mindössze 23,8 millió eurót, addig 2022-ben már 6,7 milliárd eurót tett ki. 2012-2022. között a **közúti jármű kivitel** 12,9 milliárd eurós emelkedésének 58,4%-át (7,5 milliárd euró) a **személygépkocsi export bővülése** tette ki. 2012-ben és 2022-ben a **termékexport rangsorban** egyaránt az **energiafejlesztő gép, berendezés,** illetve a **gyógyszer, gyógyszerészeti termék** kivitel szerepelt sorrendben a 4. és az 5. helyen.

Magyar áruexport megoszlása 7 legfontosabb exporttermékkör között (2022, %)



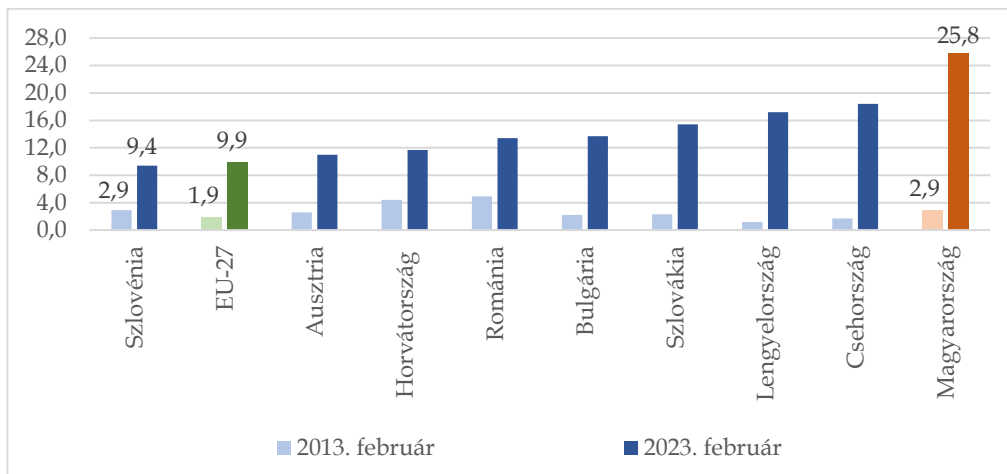
Forrás: KSH

2023. januárban a magyar áruexport értéke éves szinten 16,6%-kal, 12,2 milliárd euróra, az áruimport pedig 17,8%-kal, 12,6 milliárd euróra nőtt.²¹ Az MNB várakozása szerint az export a tavalyi dinamikához képest 2023-ban lassabb ütemben bővíthet. A visszafogott belső kereslet miatt az importnövekedés ennél is mérsékeltebb lehet, így idén a nettó export pozitívan járulhat hozzá a GDP növekedéshez. 2023 harmadik negyedévéől a nettó export mellett a beruházások növekedése támogathatja a gazdasági növekedés újraindulását. A gazdasági visszapattanást elősegíti a hazánkba áramló külföldi működőtőke exportra gyakorolt kedvező hatása is. 2024-ben a normalizálódó világgazdasági környezettel, valamint az elmúlt időszakban kiépült új exportkapacitások termelésbe állásával folytatódhat a külkereskedelmi egyenleg javulása.²²

4. Infláció

2023. februárban az Eurostat által használt harmonizált fogyasztói árindex (HICP) az Európai Unióban 9,9% (egy évvel korábban 1,9%) volt. A tagállamok közül a leggyorsabb ütemű átlagos áremelkedést Magyarországon (25,8%), Lettországon (20,1%) és Csehországon (18,4%) mérték. A legalacsonyabb februári inflációs rátával Luxemburg (4,8%), Belgium (5,4%) és Spanyolország (6,0%) rendelkezett. A közép-európai régió EU tagállamaiban túlnyomórészt az uniós átlag feletti volt a harmonizált fogyasztói árindex. A térségben a legmagasabb inflációs rátát Magyarországon (25,8%), a legalacsonyabbat pedig Szlovéniában (9,4%) mérték.²³

Harmonizált fogyasztói árindex (HICP) alakulása a közép-európai uniós tagországokban (2013. február - 2023. február, %)



Forrás: Eurostat

A KSH adatai alapján 2023. februárban a fogyasztói árszínvonal átlagosan 25,4%-kal, a maginfláció²⁴ pedig 25,2%-kal volt magasabb az egy évvel korábbinál. 2022. februárhoz képest leginkább a háztartási energia (49,0%) ára emelkedett, ezen belül a vezetékes gáz ára

²¹ Forrás: [KSH](#)

²² Forrás: [MNB](#)

²³ Forrás: [Eurostat](#)

²⁴ Megjegyzés: 2021 áprilisától a KSH új módszertant alkalmaz a maginfláció számítására, a mutató a továbbiakban nem tartalmazza a szeszes italok és dohányárak árváltozását.

78,4%-kal, az elektromos energiáé pedig 27,6%-kal nőtt. **Átlag feletti ütemben nőtt az élelmiszerek ára (43,3%) is.** Egy év alatt leginkább a tojás (79,2%), a tejtermékek (76,2%), a vaj és vajkrém (75,1%), a sajt (72,1%), a kenyér (71,1%), az édesipari lisztesáru (68,6%), a száraztészta (57,3%), a tej (53,7%) és a péksütemények (51,9%) drágultak. A hatósági árstopppal is érintett liszt (9,8%) és az étolaj (3,4%) ára nőtt a legkisebb mértékben. **2023 első két hónapjában a KSH 25,6%-os átlagos fogyasztói áremelkedést mért Magyarországon.**²⁵

A rendelkezésre álló adatok alapján **2023. januárban 25,7%-on tetőzött a hazai infláció.** Az éves árdinamika folytatódó csökkenését külső és belső tényezők egyaránt támogatják. A világgpiaci energia- és nyersanyagárak, a szállítási költségek jelentősen csökkentek, az értékláncokban lévő feszültségek oldódtak és a **globális konjunktúra lassulása tovább fékezi a külső inflációt.** Az élelmiszer-áremelkedés üteme január után februárban is lassult, a folytatódó inflációcsökkenést a tavaly május óta folyamatosan mérséklődő globális élelmiszer-alapanyagárak támogatják. **2023-ban egyre markánsabban jelentkezik a belső fogyasztáscsökkenés árleszorító hatása és a szigorú monetáris politika,** amely elősegíti a másodkörös inflációs hatások mérséklését és az inflációs várakozások csökkenését. A dezinflációs folyamat felgyorsulását támogatják a **tavalyi magas bázisok,** így **2023 első felében mérsékeltebb, a második félévben gyorsabb ütemben csökkenhet a hazai infláció.**²⁶

A fogyasztói árak alakulását övező jelentős bizonytalanság miatt az **MNB 2023. március 30-i Inflációs Jelentésében is sávós előrejelzést adott.** Az éves átlagos infláció leghamarabb jövőre térhet vissza a jegybanki toleranciasávba (3%±1 százalékpont).

Az MNB 2023. márciusi inflációs prognózisa (2022-2025. éves átlag, %)

| | 2022 (tény) | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------|-------------|-----------|---------|---------|
| Infláció | 14,5 | 15,0-19,5 | 3,0-5,0 | 2,5-3,5 |
| Maginfláció | 15,7 | 16,9-19,4 | 4,4-6,4 | 3,0-3,6 |

Forrás: MNB

5. Munkaerőpiac

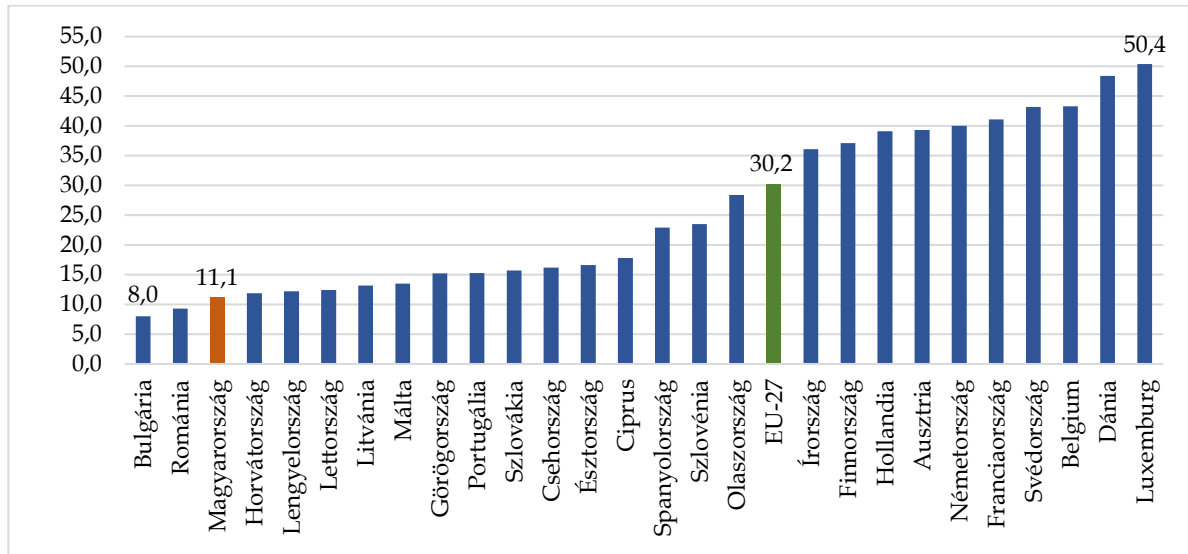
Munkaerőköltség, keresetek

Hazánk tőkevonzó képességéhez jelentősen hozzájárult, hogy **2022-ben az Európai Unióban** – Bulgária és Románia után – **Magyarországon a harmadik legalacsonyabb (11,1 euró/óra) a munkaerőköltség a versenyszférában.** A hazai keresetek dinamikus növekedése ellenére a **forint/euró árfolyam alakulása és az eltérő adóteher egyaránt hozzájárult** ahhoz, hogy 2022-ben a magyarországihoz képest Csehországban (16,2 euró/óra) közel másfélszerese, Spanyolországban (22,9 euró/óra) mintegy kétszerese, Ausztriában (39,3 euró/óra) és Németországban (40,0 euró/óra) **több mint 3,5-szerese az üzleti szférában a munkaerőköltség.** Magyarországon 2012. és 2022. között óránkénti 7,9-ről 11,1 euróra nőtt a **munkaerőköltség a versenyszférában.** A 3,2 eurós emelkedés – Horvátország után – a **második legalacsonyabb mértékű a közép-európai uniós tagországok között.**

²⁵ Forrás: [KSH](#)

²⁶ Forrás: [MNB](#)

Átlagos munkaerőköltség az EU tagállamok versenyszférájában (2022, euró/óra)



Forrás: Eurostat

2022-ben a KSH adatai alapján a teljes munkaidőben alkalmazásban állók átlagos **havi bruttó keresete a vállalati szférában**²⁷ **501.400 forintot** tett ki, ami **15,6%-os emelkedés** a 2021. évihez képest. Ebben a körben a **havi bruttó kereset mediánértéke 380.000 forint** volt, ami 15,9%-kal haladta meg az egy évvel korábbi értéket. **2023. januárban nemzetgazdasági szinten** (közfoglalkoztatottak nélkül számítva) a **havi bruttó átlagkereset 536.800 forint** volt, ami éves szinten **15,6%-os emelkedést** jelent. A bruttó átlagkereset az **információ és kommunikáció szektorban volt a legmagasabb** (867.400 forint), a **szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás területén a legalacsonyabb** (349.700 forint). 2023. januárban a reálkereset **7,6%-kal csökkent** a 25,7%-os infláció mellett.²⁸ A **nominális bérdinamika a tavalyi évnél mérsékeltebben, de továbbra is magasan alakulhat.** A jegybank 2023. márciusi prognózisa alapján idén **13,7-14,4%-kal, 2024-ben 9,1-10,1%-kal nőhet a bruttó átlagkereset a versenyszférában.**²⁹

Foglalkoztatottság

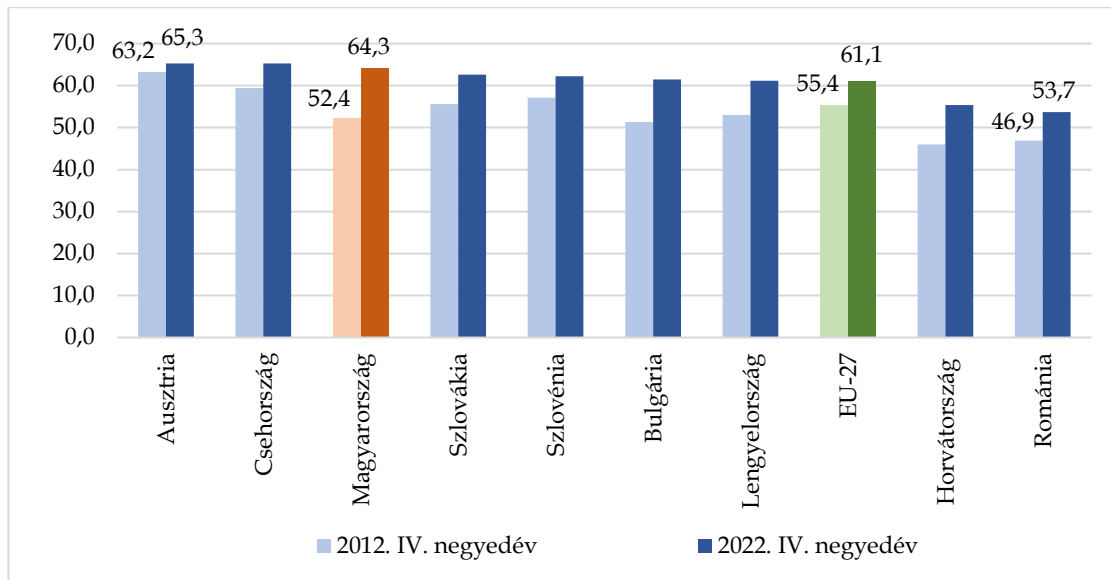
Az Eurostat adatai alapján a **2022. IV. negyedévi magyar foglalkoztatási ráta (64,3%) 3,2 százalékponttal haladta meg az uniós átlagot (61,1%)** és ezzel a **közép-európai tagországok között – Ausztria és Csehország után – Magyarországon a harmadik legmagasabb a foglalkoztatottság.** Tíz év alatt **11,9 százalékponttal emelkedett a magyar foglalkoztatási ráta,** ami – Málta után – a **második legnagyobb mértékű növekedésnek számít az EU-ban.**

²⁷ Megjegyzés: közfoglalkoztatottak nélkül számolva, minden alkalmazottal rendelkező vállalkozásra

²⁸ Forrás: [KSH](#)

²⁹ Forrás: [MNB](#)

Foglalkoztatási ráta a közép-európai uniós tagországok 15-74 éves népessége körében (2012. IV. negyedév - 2022. IV. negyedév, %)



Forrás: Eurostat

Magyarországon több mint 12 éve a foglalkoztatáspolitikai vezérfonala, hogy a Kormány 2010-ben 1 millió új munkahely létrehozását vállalta és a teljes foglalkoztatás elérésére törekszik. A KSH adatai alapján 2010 első negyedévében a foglalkoztatottak száma a 15-74 éves népesség körében még mintegy 3,8 millió fő (3 821,8 ezer fő), a foglalkoztatási ráta pedig 50% alatt (49,8%) volt. 2022. IV. negyedévben több mint 4,7 millió fő (4.702,5 ezer fő) foglalkoztatottat regisztráltak, a foglalkoztatási ráta pedig elérte a 64,3%-ot. 2021 negyedik negyedévéhez képest a foglalkoztatottak száma 14,6 ezer fővel bővült, a foglalkoztatási ráta pedig 63,8%-ról 64,3%-ra emelkedett. 2022. október-decemberben a foglalkoztatási ráta Budapesten (69,8%) és Győr-Moson-Sopron vármegyében (68,7%) volt a legmagasabb, ezen kívül csak Pest vármegyében (67,1%), a Közép-Dunántúl régió vármegyéiben (Fejér, Komárom-Esztergom, Veszprém) és Csongrád-Csanád vármegyében (64,4%) haladta meg az országos átlagot. Az országban Somogy (56,4%), Szabolcs-Szatmár-Bereg (58,9%) és Borsod-Abaúj-Zemplén vármegyében (59,2%) volt a legalacsonyabb a foglalkoztatási ráta.

2022. december-2023. februárban a 4.690,3 ezer foglalkoztatottból 4.520,2 ezer fő dolgozott a hazai elsődleges munkaerőpiacon, 101,5 ezer foglalkoztatott dolgozott külföldi telephelyen, továbbá 68,6 ezer fő volt a közfoglalkoztatottak száma. Míg a hazai elsődleges munkaerőpiacon dolgozók száma 11,7 ezer fővel, a külföldön dolgozóké pedig 13,5 ezer fővel nőtt, addig a közfoglalkoztatottaké 10,0 ezer fővel csökkent az előző év azonos időszakához képest.³⁰ Az MNB 2023. márciusi előrejelzése szerint a versenyszféra létszámában idén stagnálás várható, a munkaerőpiac feszessége ugyanis érdemben nem reagált a gazdasági teljesítmény lassulására. 2024-ben a versenyszférában foglalkoztatottság

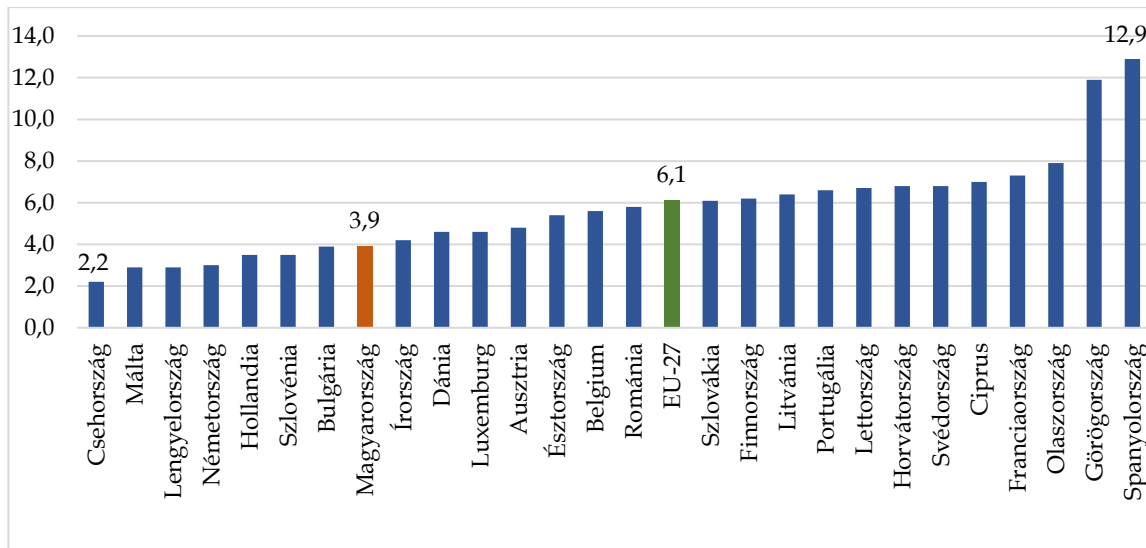
³⁰ Forrás: [KSH](#)

mérsékeltén (0,2-0,7%-kal) nőhet, de a demográfiai feltételek romlása egyre inkább effektívebb korlátjává válhat a foglalkoztatottság érdemi emelkedésének.³¹

Munkanélküliség

Az Eurostat adatai alapján a 2022. IV. negyedévi 3,9%-os magyar munkanélküliségi ráta Bulgáriával holtversenyben a hetedik legalacsonyabb volt az EU-ban. A magyar munkanélküliség kevesebb, mint kétharmada volt az uniós átlagnak (6,1%) és – Csehország, Lengyelország és Szlovénia után – Bulgáriával holtversenyben a negyedik legalacsonyabbnak számított a közép-európai uniós tagállamok között. Magyarországon tíz év alatt 10,3%-ról közel a harmadára csökkent a munkanélküliség. A 6,4 százalékpontos csökkenés – Horvátország, Bulgária, Szlovákia és Lengyelország után – az ötödik legnagyobb mértékű a közép-európai uniós tagállamok között.

Munkanélküliségi ráta az EU tagállamok 15–74 éves népessége körében
(2022. IV. negyedév, %)



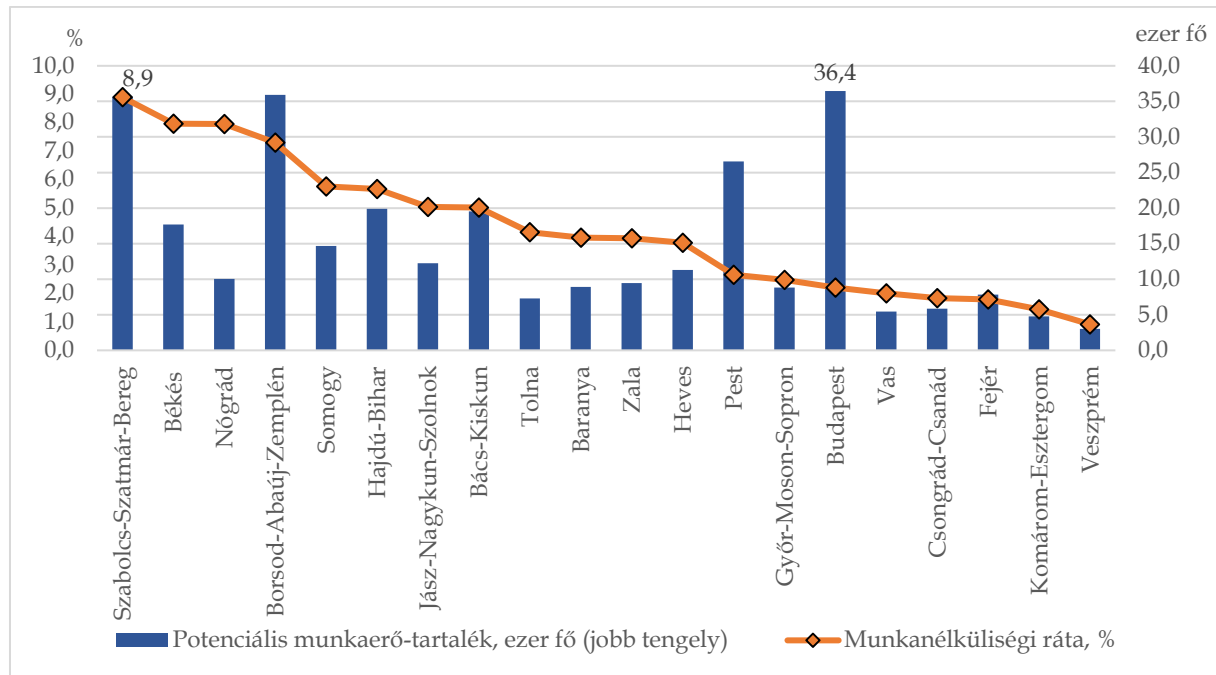
Forrás: Eurostat

A KSH adatai alapján 2010 első negyedévében a 15-74 éves népesség körében a munkanélküliek száma még közel félmillió főt (493,8 ezer fő), a munkanélküliségi ráta pedig a 11,4%-ot tett ki. 2022 negyedik negyedévében a munkanélküliek száma 188,9 ezer fő volt, a munkanélküliségi ráta pedig 3,9%. 2021 negyedik negyedévéhez képest a munkanélküliek száma mintegy 8,6 ezer fővel, a munkanélküliségi ráta pedig 3,7%-ról 3,9%-ra nőtt. Jelentős földrajzi különbségek figyelhetők meg a munkanélküliségi ráta tekintetében. 2022. október-decemberben Veszprém vármegyében volt a legalacsonyabb (0,9%), Szabolcs-Szatmár-Bereg vármegyében pedig a legmagasabb (8,9%) a munkanélküliségi ráta. Az országos átlagnál Dél-Dunántúl, Észak-Alföld régiók vármegyéiben, továbbá Borsod-Abaúj-Zemplén, Nógrád, Bács-Kiskun és Békés vármegyében magasabb volt a munkanélküliségi ráta. Az ország potenciális munkaerő-tartalékának (301,4 ezer fő) több mint fele az Alföldön és Észak-Magyarországon (168,1 ezer fő, 55,8%), közel negyede a Dunántúlon (70,2 ezer fő,

³¹ Forrás: [MNB](#)

23,3%), ötöde a fővárosban és Pest vármegyében (63,0 ezer fő, 20,9%) található. A legnagyobb potenciális munkaerőtartalékkal Budapest (36,4 ezer fő), Borsod-Abaúj-Zemplén (35,9 ezer fő), Szabolcs-Szatmár-Bereg (35,6 ezer fő), Pest (26,5 ezer fő), Hajdú-Bihar (19,9 ezer fő) és Bács-Kiskun vármegye (19,5 ezer fő) rendelkezik a 19 vármegye és a főváros viszonylatában.

Magyarországi munkanélküliségi ráta és potenciális munkaerőtartalék a 15–74 éves népesség körében vármegyei bontásban (2022. IV. negyedév, %, illetve ezer fő)



Forrás: KSH

2022. december – 2023. februárban a 15–74 éves munkanélküliek száma 15,5 ezer fővel, 198,9 ezer főre nőtt az előző év azonos időszakához képest. Ezzel összhangban a munkanélküliségi ráta egy év alatt 0,3 százalékponttal, 4,1%-ra emelkedett.³² A Nemzeti Foglalkoztatási Szolgálat (NFSZ) adatai alapján 2023. februárban 245.121 álláskeresőt tartottak nyilván, ami 6.987 fős (2,8%-os) csökkenést jelent az előző év azonos időszakához képest. A nyilvántartott álláskereső a munkavállalási korú népesség 3,9%-át tették ki.³³ Az MNB márciusi előrejelzése szerint a munkaerő-kereslet a gazdasági lassulás ellenére is erős marad, ezért nem várható érdemi emelkedés a munkanélküliségi rátában, amely 2024-re visszatérhet a koronavírus járvány előtti szintekre. A jegybank prognózisa alapján a munkanélküliségi ráta az idei évben 3,6–3,7%-ot, 2024-ben pedig 3,1–3,6%-ot érhet el.³⁴

6. Külföldi közvetlen beruházások (FDI)³⁵

A világban bekövetkező válságok, mint például az ukrajnai háború, az élelmiszer- és energiaárak emelkedése, a pénzügyi zavarok és az államadósságok finanszírozásának

³² Forrás: [KSH](#)

³³ Forrás: [NFSZ](#)

³⁴ Forrás: [MNB](#)

³⁵ Forrás: [UNCTAD](#)

nehézségei elkerülhetetlenül befolyásolták a világszintű külföldi közvetlen beruházások (FDI) alakulását is.

A zöldmezős beruházásokra vonatkozó bejelentéseket összefoglaló előzetes adatok 6%-os emelkedést mutatnak a darabszámot tekintve, míg az érték kapcsán 54%-os bővülést jegyeztek fel, számos kiemelkedő projektnek és a megújuló energiára vonatkozó beruházások egy részének projektfinanszírozásról vállalati finanszírozásra történő áttérése miatt.

Az Európai Unióban a bejelentett zöldmezős beruházások száma 15%-kal csökkent, Kínában pedig 31%-os visszaesést jegyeztek fel. Indiában ezzel szemben megduplázódott a bejelentett zöldmezős beruházások darabszáma.

A bejelentett zöldmezős projektek darabszáma földrajzi térségek szerint

| Térség | 2020 | 2021 | 2022 | 2022/2021 változás (%) |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|
| Világ | 13 370 | 15 243 | 16 095 | 6 |
| <i>Fejlett gazdaságok</i> | 9 086 | 10 286 | 9 862 | -4 |
| Európa | 6 363 | 7 422 | 6 533 | -12 |
| Európai Unió | 4 834 | 5 804 | 4 919 | -15 |
| Észak-Amerika | 1 981 | 2 067 | 2 431 | 18 |
| <i>Fejlődő gazdaságok</i> | 4 284 | 4 957 | 6 233 | 26 |
| Afrika | 571 | 547 | 745 | 36 |
| Ázsia | 2 660 | 3 181 | 4 198 | 32 |
| Kelet-Ázsia | 582 | 672 | 520 | -23 |
| Délkelet-Ázsia | 758 | 847 | 1 022 | 21 |
| Dél-Ázsia | 459 | 505 | 1 000 | 98 |
| Nyugat-Ázsia | 819 | 1 104 | 1 612 | 46 |
| Latin-Amerika és a Karibi-térség | 1 053 | 1 227 | 1 286 | 5 |
| Dél-Amerika | 574 | 631 | 649 | 3 |
| Közép-Amerika | 457 | 568 | 614 | 8 |

Forrás: UNCTAD

2022-ben a határokon átívelő fúziók és felvásárlások (M&A) értéke világszinten 6%-kal volt alacsonyabb a 2021. évi szintnél, így 697 milliárd dollárt ért el. Az Egyesült Államokban több mint 50%-kal esett vissza a tranzakciók értéke. Darabszám alapján 12%-os csökkenést jegyeztek fel, ennek megfelelően világszinten a határokon átívelő fúziók és felvásárlások száma 7.502-t ért el 2022-ben.

A tavaly bejelentett tíz legnagyobb zöldmezős beruházásra vonatkozó bejelentés közül három érintette a félvezetők gyártását, ami a globális hiányjelenségeket és az ellátási láncok újrastukturálását tükrözi. További hat zöldmezős beruházás valósul meg a megújuló energia szektorban, ebből négy érinti Egyiptomot.

A 2023. évre vonatkozó kilátások továbbra is kedvezőtlenek, mivel jelentős számú gazdaság fog recesszióba kerülni az idei évben. A sok esetben negatív vagy lassú növekedést felmutató gazdaságok, a tovább romló finanszírozási feltételek, a válságok következtében erősödő befektetői bizonytalanság, és különösen a fejlődő országokban az adósságzintekkel együtt

járó kockázatok jelentős lefelé irányuló nyomást fognak gyakorolni a világszintű FDI-áramlásra.

7. Oktatás³⁶

Magyarországon a 2022/2023-as tanév előzetes adatai alapján 1 millió 852 ezren vesznek részt a köznevelés, a szakképzés és a felsőoktatás különböző szintű képzéseiben. Közülük 323 ezren óvodába járnak, 719 ezren általános iskolában, 517 ezren középfokú oktatási intézményekben tanulnak. 2,6 ezer súlyos és halmozottan fogyatékos gyermek fejlesztő nevelés-oktatásban részesül. Felsőoktatási tanulmányokat 290 ezren folytatnak.

Az előző tanévhez képest csökkent az általános iskolai tanulók és a felsőoktatási hallgatók létszáma, míg az óvodás gyermekeké és a középfokú iskolákban tanulóké nőtt.

A középfokú oktatási intézmények nappali rendszerű oktatásában összesen 428 ezren vesznek részt, 4 ezer fővel kevesebben, mint az előző tanévben. Gimnáziumokban 195 ezren (az összes tanuló 45,6%-a), technikumokban és szakgimnáziumokban 166 ezren (38,8%), szakképző iskolákban 60 ezren (14,0%), szakiskolákban és készségfejlesztő iskolákban 6,8 ezren (1,6%) tanulnak. A középfokú intézményekben főállású pedagógusként több mint 42 ezren dolgoznak.

A felsőoktatás nappali képzésein az előző évivel megegyező létszámban, 207 ezren tanulnak. A hallgatók közel 92%-a (190 ezer fő) felsőfokú alap-, mester-, vagy osztatlan képzésben folytat tanulmányokat. Doktori fokozat megszerzéséért 9,6 ezren, felsőoktatási szakképzésben 7,3 ezren tanulnak. A szakirányú továbbképzésben résztvevők száma idén is csekély, 175 fő.

A korábbi évek tendenciáját követve 2022-ben is tovább nőtt a külföldi hallgatók száma. Az összes munkarendet tekintve az idei tanévben közel 42 ezer külföldi hallgató tanul magyar felsőoktatási intézményekben.

A 2022/2023-as tanév előzetes felsőoktatás-statisztikai adatai

| Képzési szint | Hallgató az összes képzésben | Ebből | | Hallgató a nappali képzésben | Ebből | |
|-----------------------------|------------------------------|---------------|----------------|------------------------------|---------------|----------------|
| | | külföldi | nő | | külföldi | nő |
| Felsőoktatási szakképzés | 11 980 | 126 | 6 729 | 7 302 | 99 | 4 002 |
| Felsőfokú alapképzés | 170 520 | 19 900 | 89 218 | 130 686 | 18 737 | 65 560 |
| Felsőfokú mesterképzés | 35 959 | 6 866 | 19 641 | 20 689 | 6 334 | 10 840 |
| Osztatlan képzés | 44 715 | 11 229 | 26 265 | 38 906 | 11 104 | 22 743 |
| Szakirányú továbbképzés | 16 236 | 485 | 10 944 | 175 | 67 | 103 |
| Doktori (PhD-, DLA-) képzés | 10 581 | 3 124 | 5 246 | 9 604 | 3 045 | 4 822 |
| Összesen | 289 991 | 41 730 | 158 043 | 207 362 | 39 386 | 108 070 |

Forrás: Kulturális és Innovációs Minisztérium (FIR-OSAP)

³⁶ Forrás: [KSH](#)