

2024. 1. negyedév

HIPA Tájéoló

HIPA Nemzeti Befektetési
Ügynökség Nonprofit Zrt.

ELEMZÉSI OSZTÁLY

Tartalom

Összefoglaló.....	2
1. Gazdasági növekedés.....	3
2. Feldolgozóipar	6
3. Külkereskedelem.....	9
4. Infláció	11
5. Munkaerőpiac	12
<i>Keresetek</i>	12
<i>Foglalkoztatottság</i>	13
<i>Munkanélküliség</i>	14
6. Külföldi közvetlen beruházások (FDI).....	16
7. Oktatás	17

Lezárva: 2024. április 18-án

Összefoglaló

- 2023 negyedik negyedében a nyers adatok szerint a bruttó hazai termék volumene stagnált Magyarországon az előző év azonos időszakához képest.
- Az Európai Unió 27 országa közül éves bázison 10 tagországban is csökkent a GDP 2023 utolsó negyedében.

GDP

GDP volumene: -0,9% (2023)

Prognózis (2024): 2,0-3,0% (MNB),
2,2% (IMF), 2,4% (EB)



- 2024 első két hónapjában a teljes feldolgozóipari termelési érték 8.398,6 milliárd forintot ért el.
- A fenti időszakban a feldolgozóipari termelés húzóágazatai a járműgyártás, az élelmiszeripar és a villamos berendezés gyártása voltak.
- A régiós feldolgozóipari termelés továbbra sem tért magához, és elmarad a korábban megszokott stabil növekedéstől.

Feldolgozóipar

Hozzáadott érték részaránya a nemzetgazdaságban: 20,1% (2022)

Termelési érték: -2,1% (2024.
január-február)



- 2019-2023. között a Li-ion akkumulátor kivitel több mint nyolcszorosára (1,2-ről 9,6 milliárd euróra) emelkedett.
- 2023-ban a magyar kivitel több mint harmadát a villamos gép, készülék, berendezés (17,8%) és a közúti jármű (17,0%) export adta.
- Az MNB szerint rövidtávon a gyenge európai konjunktúra visszafogja, de középtávon az új FDI beruházások élénkítik a magyar exportot.

Külkereskedelem

Áruexport: +4,7%, 149,2 milliárd euró (2023. január-december)

Áruexport: +1,3-2,7% (prognózis, 2024)



- 2024. márciusban az EU-n belül egy év alatt Magyarországon csökkent a legnagyobb mértékben (25,6%-ról 3,6%-ra) a harmonizált fogyasztói árindex (HICP).
- 2024. márciusban az uniós átlagot (2,6%) már csak 1 ponttal haladta meg a magyar HICP.
- Az MNB szerint az infláció 2025-ben tér vissza tartósan a jegybanki célhoz (3,0%±1%).

Infláció

Fogyasztóiár-index: 3,7% (éves, 2024. január-március)

Éves átlagos infláció: 3,5-5,0% (prognózis, 2024)



- 2023. IV. negyedévi magyar munkanélküliségi ráta (4,4%) a 9. legalacsonyabb az EU-ban és jelentősen elmarad az uniós átlagtól (6,0%).
- 2023. IV. negyedévi magyar foglalkoztatási ráta (64,9%) meghaladta az uniós átlagot (61,5%), és a 3. legmagasabb a közép-európai tagállamok között.
- 2024. I. hónapban a bruttó átlagkereset éves szinten 13,6%-kal (611.400 Ft-ra) nőtt a versenyszférában 3,8%-os fogyasztói árindex mellett.

Munkaerőpiac

Munkanélküliségi ráta: 4,2-4,3% (prognózis, 2024)

Versenyszféra bruttó átlagkereset: +10,0-11,0%, (prognózis, 2024)



- A 2022-re vonatkozó FDI-állomány adat alapján hazánkban az Európán kívüli legnagyobb beruházó Dél-Korea, miután az ázsiai ország az összesített FDI-állomány 8,8%-áért felel.
- A Németországból származó magyarországi FDI-állomány értéke mintegy 18,7 milliárd eurót tett ki 2022-ben, ezzel továbbra is a legfontosabb relációnak számít.

FDI

Dél-Koreából származó FDI-állomány: 8,9 milliárd euró (2022)

Németországból származó FDI-állomány: 18,7 milliárd euró (2022)



1. Gazdasági növekedés

A tavalyi évben hazánk bruttó hazai termékének értéke 74.992 milliárd forint volt, a volumene 0,9%-kal mérséklődött 2022-hez képest. Az alacsony bázisról induló mezőgazdaság 2,1 százalékponttal növelte, míg az ipar 1,0, a szolgáltatások 0,8, az építőipar pedig 0,3 százalékponttal mérsékelte termelési oldalon a GDP volumenét 2023-ban. Felhasználási oldalon a külkereskedelmi forgalom egyenlege 4,9 százalékponttal növelte a bruttó hazai termék volumenét, ezzel szemben a bruttó felhalmozás 5,0, a végső fogyasztás pedig 0,8 százalékponttal járult hozzá a gazdasági teljesítmény csökkenéséhez.

2023 negyedik negyedében a nyers adatok szerint a bruttó hazai termék volumene stagnált Magyarországon az előző év azonos időszakához képest.¹ A feldolgozóipar teljesítménye a tavalyi év utolsó negyedében is elmaradt az előző év azonos időszakában regisztrálthoz képest (ezúttal 6,3%-kal), ez leginkább a máshova nem sorolt gép és gépi berendezés gyártása, valamint a villamos berendezés gyártása ágazatok visszaesésével magyarázható. Az építőipart továbbra is visszafogott teljesítmény jellemzi, hozzáadott értéke 7,4%-kal alacsonyabb, mint a 2022. év negyedik negyedében mért. Az építőipari termelés volumene 2023-ban 5,0%-kal csökkent, a tavalyi évvégi szerződésállomány is 23,5%-kal maradt el az egy évvel korábbitól. A mezőgazdaság igyekezett ellensúlyozni a nagyobb mértékű gazdasági visszaesést, a gyengébb, aszályos 2022. évet követően a tavalyi év utolsó három hónapjában 80,9%-kal bővült.

Közel kétéves folyamatos növekedést követően a szolgáltatások bruttó hozzáadott értéke immáron az egymást követő harmadik negyedében csökkent (ezúttal 0,9%-kal), ami mögött elsősorban a kereskedelem és gépjárműjavítás (-8,7%), a szakmai, tudományos és műszaki tevékenység (-4,5%), valamint a szállítás, raktározás (-4,4%) mérséklődése áll. Ezzel szemben a humán-egészségügyi, szociális ellátás (8,5%), továbbá az információ, kommunikáció (5,2%) is bővülni tudott. A bruttó hazai termék 2023. negyedik negyedévi volumenstagnálásához a mezőgazdaság pozitívan (2,4 százalékpont), míg az ipar (-1,1 százalékpont), az építőipar (-0,6 százalékpont) és a szolgáltatások (-0,5 százalékpont) negatívan járult hozzá.²

A felhasználási oldalon a háztartások tényleges fogyasztása 1,4%-kal emelkedett 2022 negyedik negyedéhez viszonyítva. A háztartások fogyasztási kiadása is bővült (0,3%-kal), ugyanakkor meg kell jegyezni, hogy 2022 decemberétől egy teljes éven keresztül minden hónapban volumencsökkenést regisztráltak a kiskereskedelmi forgalom esetében.³ Az idei év első két hónapjában azonban már a pozitív tartományban volt (0,6%, illetve 1,1%), vagyis a gazdasági növekedés egyik alapja az idei évben ismét a belső kereslet lehet. Fontos még megemlíteni, hogy az építőipar gyengélkedésével párhuzamosan mind az építési beruházások, mind pedig a gép- és berendezésberuházások volumene visszaesett.

¹ Forrás: [KSH](#)

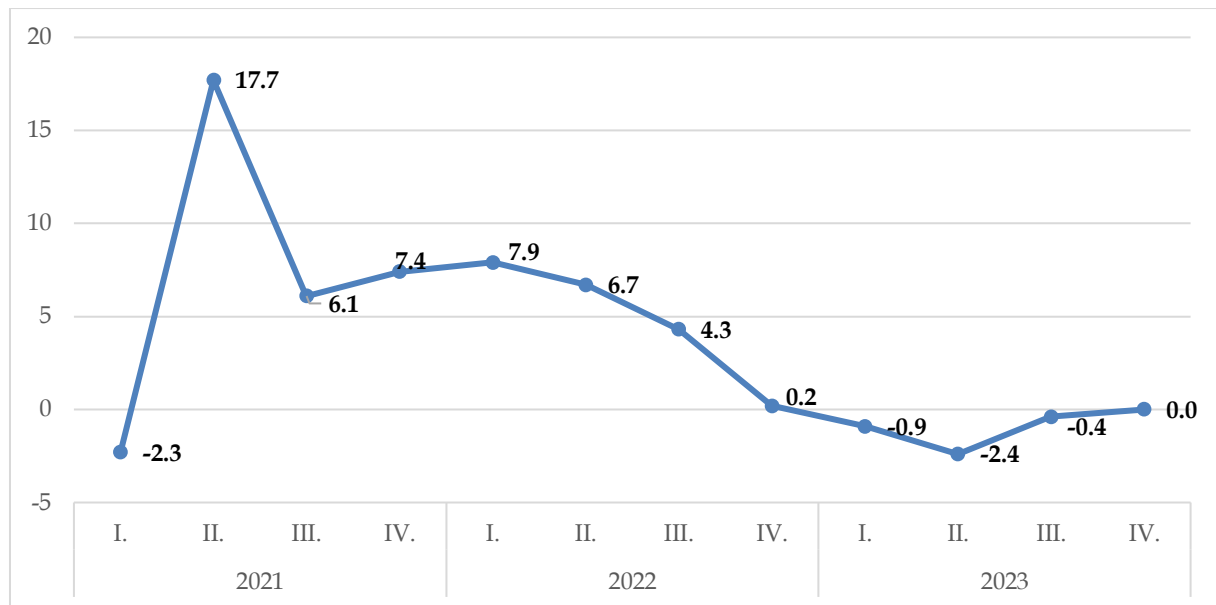
² Forrás: [KSH](#)

³ Forrás: [KSH](#)

Mindent egybevetve, a bruttó hazai termék 2023. negyedik negyedévi teljesítményéhez a külkereskedelmi forgalom egyenlege 4,0, míg a végső fogyasztás 0,2 százalékponttal járult hozzá, ezzel szemben a bruttó felhalmozás 4,2 százalékponttal fékezte azt.⁴

A gazdaság fokozatos élénkülését a dezinflációval párhuzamosan növekedő reálbérek, a fogyasztói bizalom fokozatos helyreállása, a lakossági és vállalati hitelpiacok dinamizálódása (ennek is köszönhetően a beruházások bővülése), valamint az újonnan bejelentett kapacitásbővítő külföldi közvetlen működőtőke-befektetések fogják támogatni. Szinte az összes elemzői előrejelzés a belső kereslet növekedésében látja a gazdasági teljesítmény növekedésének kulcsát: a pozitív reálbérdinamika mellett a korábbi időszakban felhalmozott megtakarítások felhasználása, ezzel együtt pedig a fogyasztási ráta emelkedése jellemezheti az első hat hónapot.

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



Forrás: KSH⁵

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2024-re 2,0-3,0%-os, 2025-re pedig 3,5-4,5%-os növekedéssel számol.⁶ A jegybanki várakozások szerint az idei év első felében a piaci szolgáltatások, a háztartási fogyasztások bővülése, továbbá a vállalati és lakossági beruházások dinamizálódása támogathatja a GDP fokozatos emelkedését. Az idei év első hónapjaiban az ipart továbbra is visszafogottabb teljesítmény jellemzi a gyengébb bizalmi index és az új rendelések visszaesése mellett.

2023 negyedik negyedévet tekintve az európai gazdaságok többségében az elemzői várakozásoknak megfelelően alakult a gazdasági növekedés, ugyanakkor a recesszióból való lassabb kilábalás folyamatának közepette is feszes maradt a munkaerőpiac. Az elmúlt

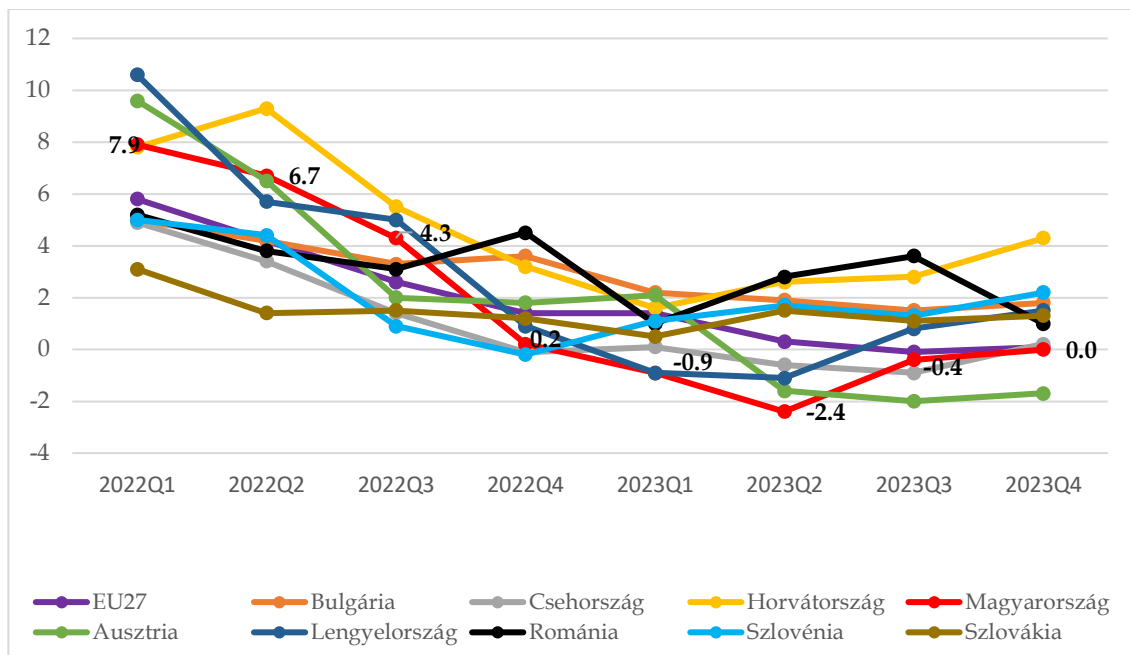
⁴ Forrás: [KSH](#)

⁵ Forrás: [KSH](#)

⁶ Forrás: [MNB](#)

időszakot az ipari termelés volumenének mérséklődése jellemezte, mindemellett pedig a kilátások sem pozitívak. A korábbi negyedéveket követően tovább folytatódott a dezinflációs folyamat, ugyanakkor a fogyasztói bizalom és az üzleti hangulat továbbra is alacsony szinten ragadt, valamint a geopolitikai feszültség továbbra is fenn áll. Fontos megjegyezni, hogy bár az ellátási láncok normalizálódtak, és a világgpiaci nyersanyagárak is csökkentek, mindazonáltal a globális ipari termelés és a kereskedelem sem tudott érdemben növekedni. Az Európai Unió 27 országa közül éves bázison 10 tagországban is csökkent a GDP.

A régiós országok GDP-növekedése éves alapon (%), 2022Q1-2023Q4



Forrás: Eurostat⁷

Az Eurostat adatai szerint a 2023. év negyedik negyedévében a visegrádi országokat tekintve Lengyelországban 1,5%-os, Szlovákiában 1,3%-os, Csehországban 0,2%-os bővülést, míg Magyarországon stagnálást regisztráltak. Az Eurózána gazdasági teljesítménye is stagnált, összességében pedig kijelenthető, hogy a közép-kelet-európai országok közül pozitív értelemben a horvát növekedés (4,3%), míg negatív kontextusban az osztrák visszaesés (-1,7%) emelhető ki.⁸

A régiós országok GDP-növekedése (%), előrejelzés

Ország	IMF		Európai Bizottság	
	2024	2025	2024	2025
Magyarország	2,2	3,3	2,4	3,6
Eurózána	0,8	1,5	0,8	1,5
Ausztria	0,4	1,6	0,6	1,4
Bulgária	2,7	2,9	1,9	2,5
Csehország	0,7	2,0	1,1	2,8

⁷ Forrás: [Eurostat](#)

⁸ Forrás: [Eurostat](#)

Horvátország	3,0	2,7	2,6	2,8
Lengyelország	3,1	3,5	2,7	3,2
Románia	2,8	3,6	2,9	3,2
Szlovákia	2,1	2,6	2,3	2,6
Szlovénia	2,0	2,5	1,9	2,7

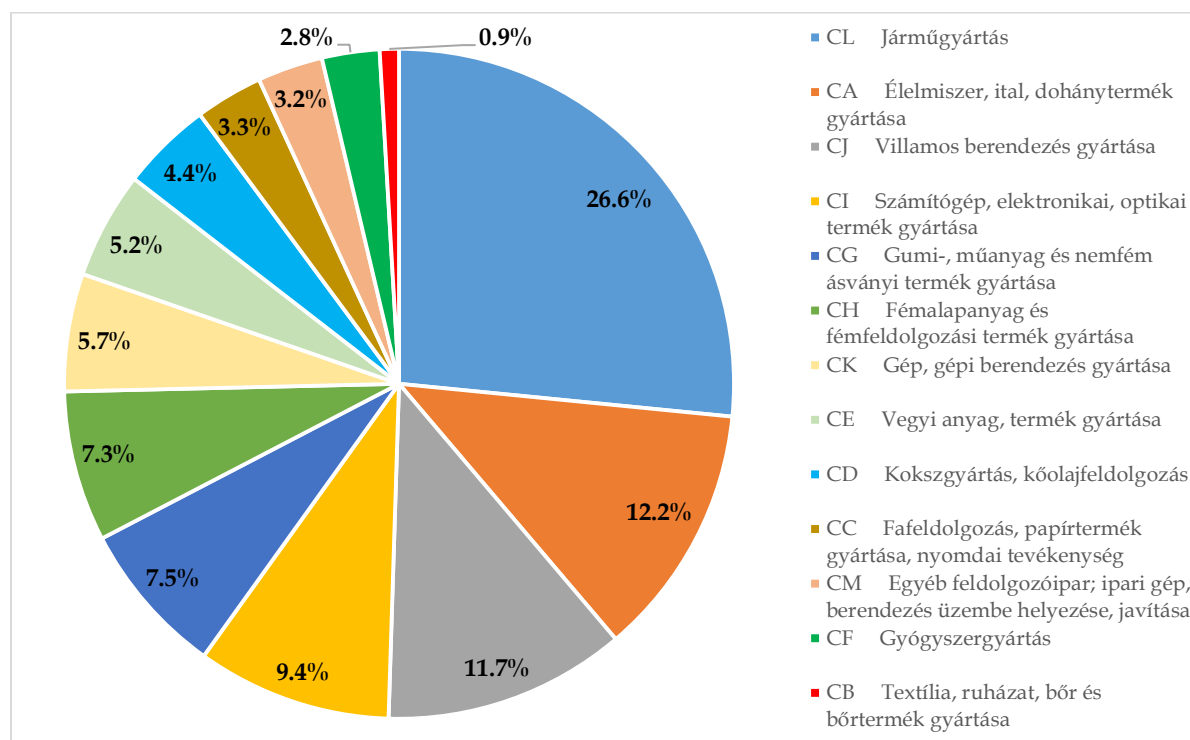
Forrás: IMF,⁹ Európai Bizottság,¹⁰

Pozitív fejlemény, hogy a nemzetközi szervezetek a régió összes országában bővüléssel számolnak 2024-re és 2025-re is, ugyanakkor sehol sem fogja elérni a 4,0%-ot, és több állam esetében a korábbi becsléseket is lefelé korrigálták. **Az IMF és az Európai Bizottság előrejelzése alapján az idei év során hazánkban 2,2-2,4%, míg jövőre 3,3-3,6% körüli növekedés várható, ezzel pedig régiós szinten a jobban teljesítő országok között leszünk.**

2. Feldolgozóipar

2024 első két hónapjában a teljes feldolgozóipari termelési érték 8.398,6 milliárd forintot ért el, ami 2,1%-os csökkenést jelent az előző év azonos időszakához képest, továbbá a volumenindex alapján is 1,3%-os mérséklődést regisztráltak.¹¹ A termelési érték 26,6%-át a járműgyártás, 12,2%-át az élelmiszeripar, míg 11,7%-át a villamos berendezés gyártása alág adta.¹²

A feldolgozóipar termelés megoszlása aláganként (2024. január-február)



Forrás: KSH

⁹ Forrás: [IMF](#)

¹⁰ Forrás: [Európai Bizottság](#)

¹¹ Forrás: [KSH](#)

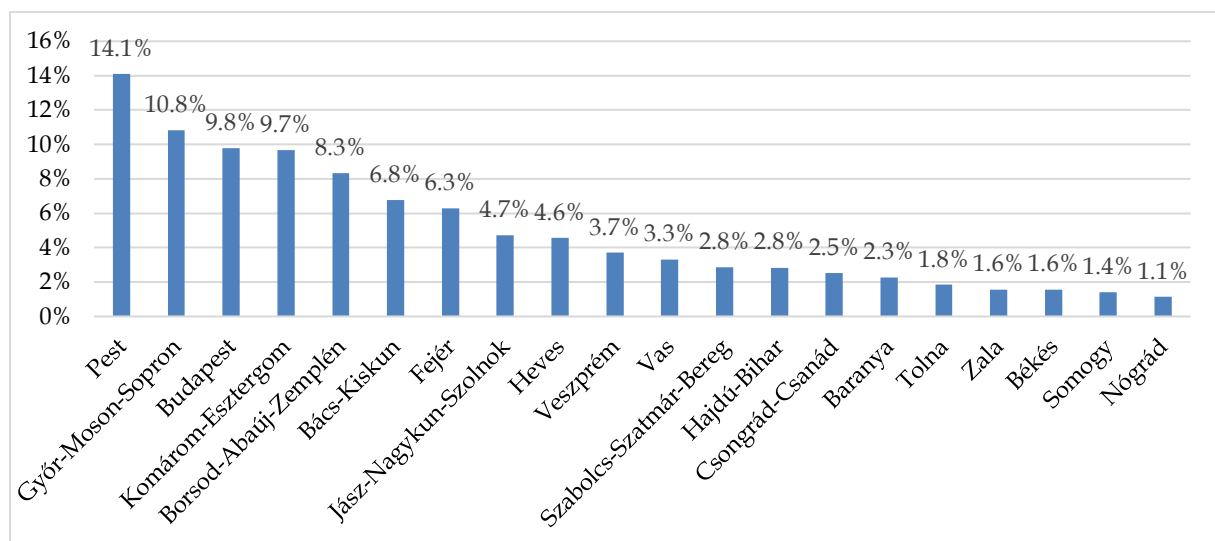
¹² Forrás: [KSH](#)

A termelés volumenindexét vizsgálva 2024. január-februárban a legmagasabb bővülést a kocszgyártás, kőolajfeldolgozás alág érte el (+9,6%), ezt követte az élelmiszer, ital, dohánytermék gyártása alág (+8,9%), a harmadik helyen pedig a fémalapanyag és fémfeldolgozási termék gyártása található (+0,5%). **A 13 feldolgozóipari alág közül 7 esetében viszont csökkenést jegyeztek fel.** A legnagyobb visszaesést a gép, gépi berendezés gyártása alág (-11,7%) szenvedte el, amelyet a számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása (-10,5%), valamint a textília, ruházat, bőr és bőrtermék gyártása követett 9,5%-os csökkenéssel.¹³

Az ipar visszafogott eredménye mögött elsősorban a külső konjunktúra lanyhulása állhat. A feldolgozóipar erősen exportorientált, tehát nagyban meghatározza a külpiacok alakulása. Németországban, azaz az egyik legnagyobb kereskedelmi és gazdasági partnerünknel folytatódott az ipari termelés lejtmenete, mind havi, mind éves összehasonlításban csökkenést mutatott, ráadásul a német konjunktúraindexek is vegyes képet jeleznek előre. Mindemellett középtávon a termelésbe lépő jelentős kapacitásbővítések – főként a járműiparban, valamint az akkumulátorgyártás terén – a kibocsátás érdemi fellendülését eredményezhetik. A feldolgozóipar az elmúlt másfél év beruházási lejtmenetében is aktív kapacitásbővítő fázisban volt, ez lehetőséget ad a globális termékláncokba való bekapcsolódásra. Azonban úgy látszik, hogy egyelőre a teljesítményt sokkal jobban befolyásolja a külső kereslet gyengélkedése, és nem látszódnak a helyreállítás jelei.

A teljes ipari termelés területi megoszlását vizsgálva a **2024. január-februárra vonatkozó adatok alapján nyolc vármegye volt képes növekedést felmutatni**, a legnagyobb mértékben Tolna vármegyében 21,7%-kal, Csongrád-Csanád vármegyében 6,5%-kal, míg Baranya vármegyében 6,3%-kal bővült az ipari termelés volumene. Ezzel szemben Jász-Nagykunszolnok vármegyében 14,1%-kal csökkent a termelés volumene, Veszprém vármegyében 12,7%-kal, míg Bács-Kiskun vármegyében 7,4%-kal esett vissza az ipar teljesítménye.¹⁴

Az ipari termelés megoszlása vármegyénként (2024. január-február)



¹³ Forrás: [KSH](#)

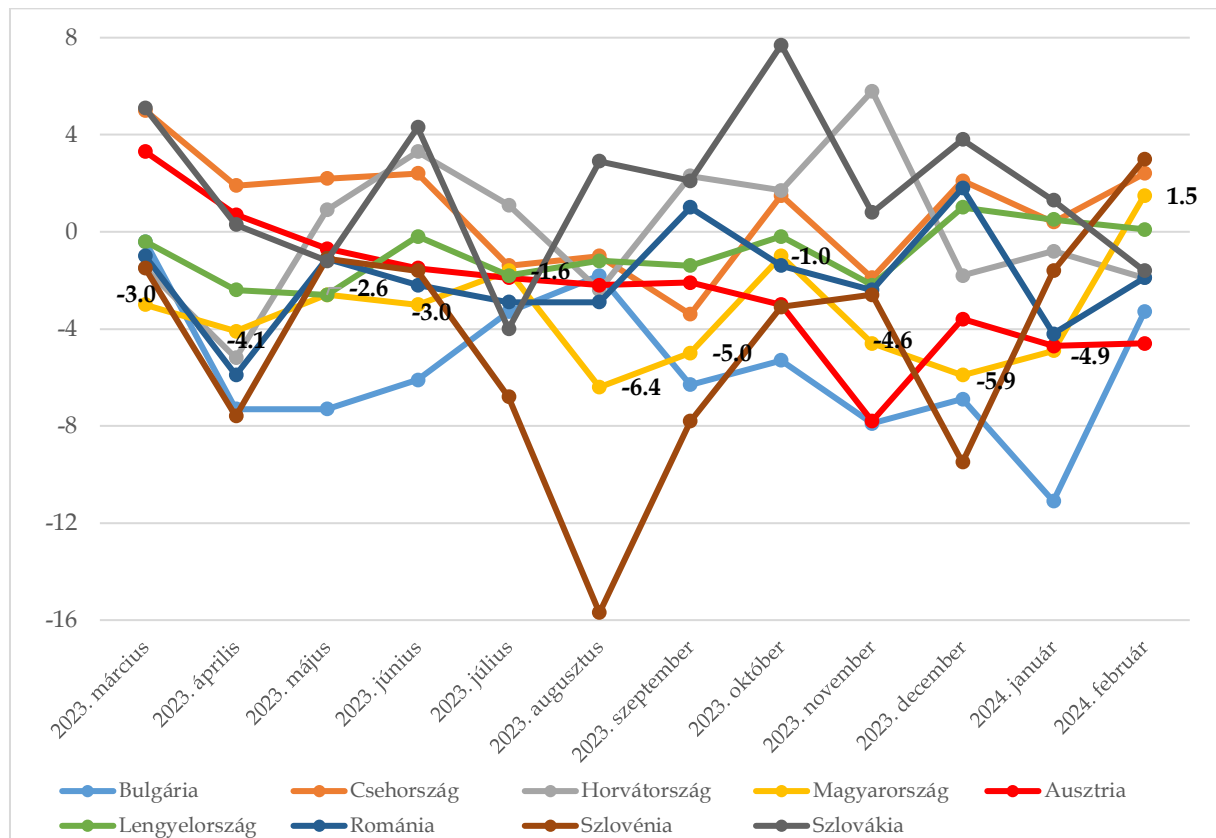
¹⁴ Forrás: [KSH](#)

Forrás: KSH¹⁵

A magyarországi ipari termelés szempontjából Pest és Győr-Moson-Sopron vármegye, valamint Budapest emelhető ki, a 3 területi egység összesen a teljes ipari teljesítmény több egyharmadért (34,7%) felelt 2024 első két hónapjában. A legalacsonyabb súlyt Nógrád, Somogy, Békés és Zala vármegyék képviselték, rendre 1,1%-os, 1,4%-os, illetve 1,6-1,6%-os részesedéssel.

A 2023. márciustól 2024. februárig tartó 12 hónapot vizsgálva megállapítható, hogy a régiós feldolgozóipari termelés továbbra sem tért magához, és elmarad a korábban megszokott stabil növekedéstől. Az adott időszakban mindössze három országban volt a havi átlagos növekedés pozitív: Szlovákiában (1,8%), Csehországban (0,9%) és Horvátországban (0,1%). A fenti időintervallumot tekintve hazánk feldolgozóipari termelési volumenindexének havi átlagos csökkenése 3,4% volt, a régióban így Szlovéniát (-4,7%) és Bulgáriát (-5,6%) előztük meg.

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



Forrás: Eurostat¹⁶

¹⁵ Forrás: [KSH](#)

¹⁶ Forrás: [Eurostat](#)

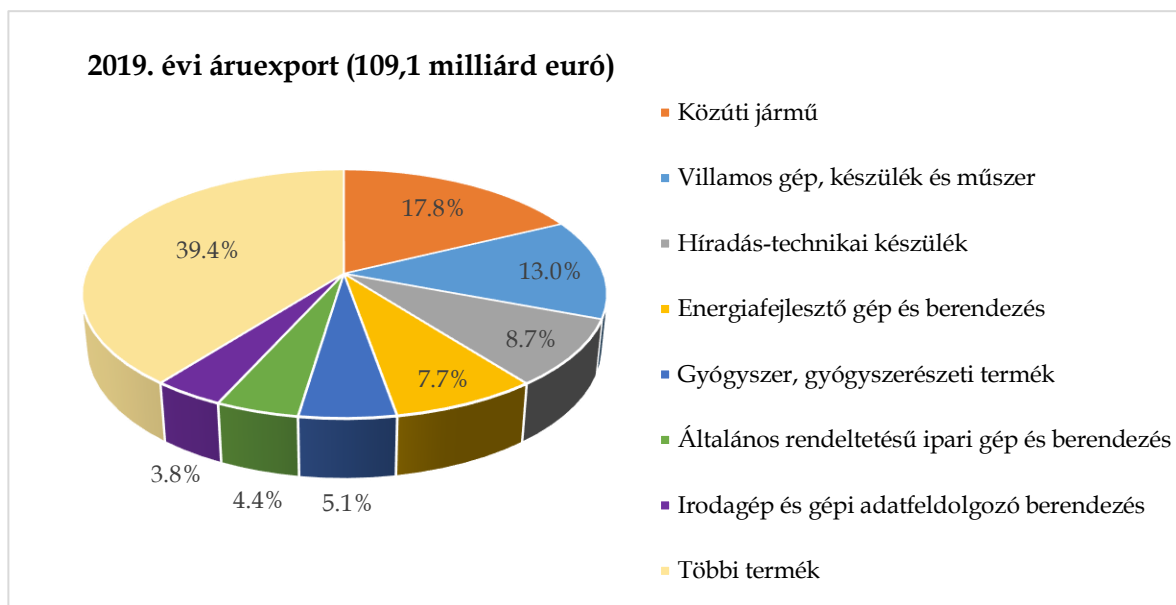
3. Külkereskedelem

2023-ban a magyar áruexport értéke éves szinten **4,7%-kal, 149,2 milliárd euróra nőtt, míg az áruimport 7,7%-kal, 140,0 milliárd euróra csökkent.** Az áruimport erőteljes visszaesése és az export mérsékelt bővülése eredményeként a 2022-ben regisztrált 9,1 milliárd eurós külkereskedelmi áruhiány **2023-ban 9,2 milliárd eurós aktívumba fordult át.**¹⁷

2019-2023 között a magyar áruexport jelentősen, **40,1 milliárd euróval** (109,1 milliárd euróról 149,2 milliárd euróra) **bővült.** A koronavírus világjárvány ellenére a **villamos gép, készülék és műszer kivitel 4 év alatt 86,5%-kal** (14,2 milliárd euróról 26,5 milliárd euróra) **emelkedett,** ami az **átlagos áruexport bővülési ütemnek (36,8%) több mint duplája.** A villamos gép, készülék és műszer kivitel 12,3 milliárd eurós növekedésének **több mint kétharmadát a Li-ion akkumulátorok exportbővülése** (8,4 milliárd euró) **okozta.** Az elektromos és hibrid gépjárművek egyik legfontosabb alkatrészének számító **Li-ion akkumulátorok kivitele 2019-2023 között több mint nyolcszorosára** (1,16 milliárd euróról 9,56 milliárd euróra) **ugrott.**

A magyar kivitel emelkedésének **másik fontos motorja a közúti jármű export 31,1%-os** (19,4 milliárd euróról 25,4 milliárd euróra) **bővülése** volt. A kivitel 6,0 milliárd eurós növekedésének **hátterében főként a személygépkocsi export 27,5%-os** (3,1 milliárd eurós) valamint a **gépjármű alkatrész, tartozék export 36,1%-os** (2,4 milliárd eurós) **emelkedése áll.** Ezenkívül a magyar áruexport hét meghatározó termékköréből **még a gyógyszer, gyógyszerészeti termék kivitel tudott átlag feletti ütemben, 43,2%-kal** (5,6 milliárd euróról 8,0 milliárd euróra) **bővülni a 2019-2023 közötti időszakban.**

Magyar áruexport megoszlása a 7 legfontosabb exporttermékkör között (2019, %)



Forrás: KSH

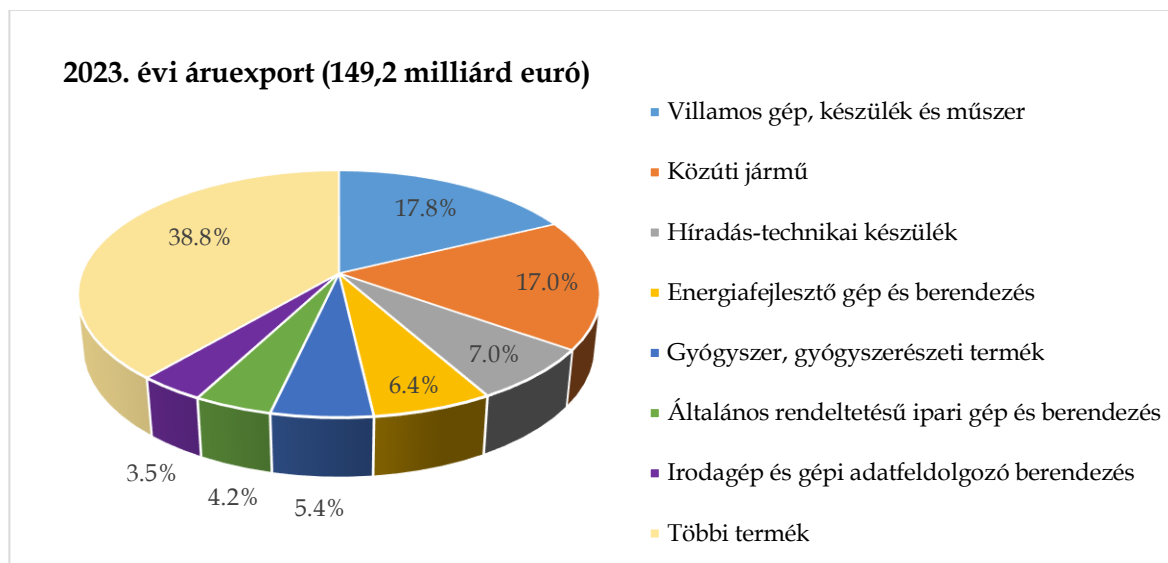
2019-ben és 2023-ban is ugyanaz a hét termékcsoport adta a magyar árukivitel 60,6%, illetve 61,2%-át, ugyanakkor az export összetételében történtek változások. 2019-ben még a közúti

¹⁷ Forrás: [KSH](#)

jármű számított a legfontosabb exportcikknek, ez adta a magyar áruexport 17,8%-át. 2023-ban – a Li-ion akkumulátor kivitel felfutásának eredményeként – már a villamos gép, készülék és műszer termékcsoport vette át az első helyet, exportrészesedése 4 év alatt 13,0%-ról 17,8%-ra nőtt, meghaladva ezzel a közúti járművek exportrészesedését (17,0%). Ennek eredményeként tavaly már a hagyományosan erős járműgyártás, valamint a dinamikusan bővülő akkumulátoripar révén a villamos berendezés gyártás biztosította a magyar áruexport több mint egyharmadát. Tekintettel arra, hogy a jelentős összegű FDI beáramlás eredményeként komoly termelésfelfutás várható az exportorientált járműipar és az akkumulátorgyártás terén, a fenti két termékkör exportrészesedésének további növekedése várható az elkövetkezendő években.

Az első két helyet leszámítva nem történt átrendeződés 2019 és 2023 között a hét legfontosabb export termékkör vonatkozásában. Négy év alatt a 3. helyen szereplő híradás-technikai készülékek exportrészesedése 8,7%-ról 7,0%-ra esett vissza, mivel a termékkör kivitele 2019 és 2023 között mindössze 10,1%-kal tudott bővülni. Hasonlóan a 12,9%-os mérsékelt bővülést produkáló energiafejlesztő gép és berendezés kivitel miatt ezen termékkör export részesedése 4 év alatt 7,7%-ról 6,4%-ra csökkent. Ugyanakkor az ötödik legfontosabb exportcikknek számító gyógyszerek és gyógyszerészeti termékek teljes áruexporton belüli súlya 5,1%-ról 5,4%-ra emelkedett 2019 és 2023 között.

Magyar áruexport megoszlása a 7 legfontosabb exporttermékkör között (2023, %)



Forrás: KSH

2024. januárban a magyar áruexport értéke éves szinten 6,8%-kal, 11,5 milliárd euróra, az áruimport pedig 14,3%-kal, 10,9 milliárd euróra csökkent.¹⁸ A magyar exportteljesítményre ellentétes irányú erők hatnak. A gyenge európai konjunktúra visszafogja a hazai kivittelt, azonban a folyamatban lévő és az újonnan bejelentett jelentős kapacitásbővítő külföldi közvetlentőke-beruházások idővel élénkítik az exportot. 2024 első felében az exportra termelő, ipari ágazatok gyengébb teljesítménye és a visszafogott új külföldi megrendelések a

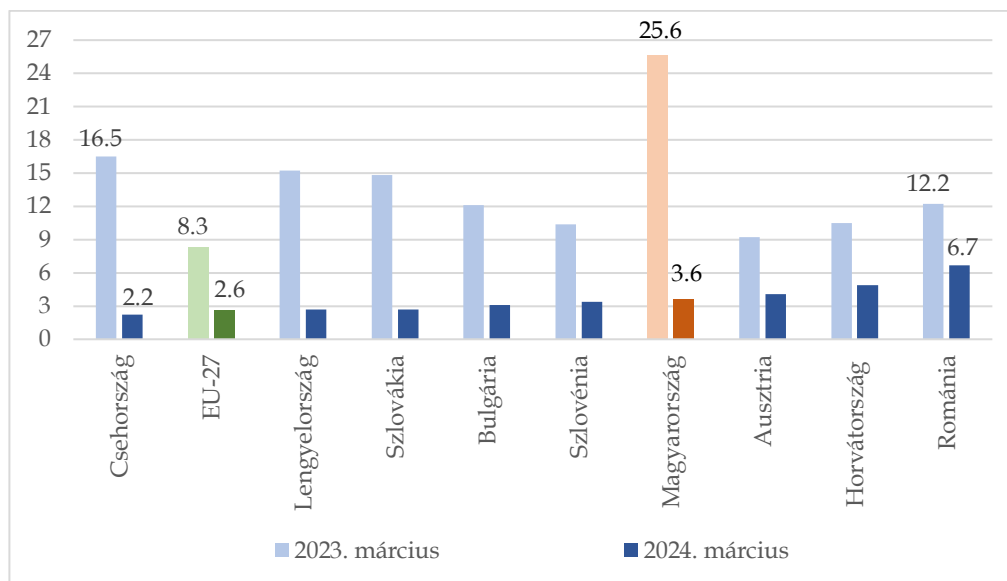
¹⁸ Forrás: [KSH](#)

kivitel további csökkenését valószínűsítik. Ugyanakkor az MNB várakozásai szerint az európai konjunktúra javulásával párhuzamosan, az év második felétől érdemben bővíthet a magyar export is. Bár a magyar kivitel 2023 második felében csökkent, az exportkapacitások nem sérültek, így a kivitel középtávon ismételten támogatja a GDP növekedését. Az MNB 2024-re 1,3-2,7%-os, 2025-re 6,1-7,9%-os exportbővülést prognosztizál.¹⁹

4. Infláció

2024. márciusban az Eurostat által használt harmonizált fogyasztói árindex (HICP - Harmonised Index of Consumer Prices) az Európai Unióban 2,6% (egy évvel korábban még 8,3%) volt. A tagállamok közül a legnagyobb ütemű átlagos áremelkedést Romániában (6,7%), Horvátországban (4,9%), Ausztriában és Észtországban (4,1-4,1%) mérték. A legalacsonyabb márciusi HICP rátával Litvánia (0,4%), Finnország (0,6%) és Dánia (0,8%) rendelkezett. A közép-európai régió EU tagállamaiban a HICP jellemzően az uniós átlag felett alakult. A térségben a legmagasabb inflációs rátát Romániában (6,7%), a legalacsonyabbat Csehországban (2,2%) mérték. Egy év alatt a közép-európai uniós tagországok közül a visegrádi országokban csökkent leggyorsabban az áremelkedés üteme. Magyarországon 22,0, Csehországban 14,3, Lengyelországban 12,5, Szlovákiában pedig 12,1 százalékponttal esett vissza a HICP 2023. márciushoz képest.²⁰

Harmonizált fogyasztói árindex (HICP) alakulása a közép-európai uniós tagországokban (2023. március - 2024. március, %)



Forrás: Eurostat

A KSH adatai alapján²¹ 2024. márciusban Magyarországon az átlagos fogyasztói árindex 3,6%, a maginfláció²² pedig 4,4% volt. 2023. márciushoz képest leggyorsabban ütemben a

¹⁹ Forrás: [MNB](#)

²⁰ Forrás: [Eurostat](#)

²¹ Forrás: [KSH](#)

²² Megjegyzés: 2021 áprilisától a KSH új módszertant alkalmaz a maginfláció számítására, a mutató a továbbiakban nem tartalmazza a szeszes italok és dohányárak árváltozását.

szolgáltatások ára (9,9%) emelkedett, ezen belül például a lakbér 14,1%-kal, az autópályadíj, gépjárműkölszönzés, parkolás 10,7%-kal, a járműjavítás és -karbantartás 10,5%-kal, a sport- és múzeumi belépők 8,7%-kal, az üdülési szolgáltatás 6,8%-kal került többbe. Ugyanakkor az utazás munkahelyre, iskolába 21,7%-kal lett olcsóbb. **Átlag feletti ütemben nőtt a szeszes italok, dohányárak (4,4%) és a ruházkodási cikkek (4,4%) ára** is. Az **élelmiszerek átlagos árszínvonala 0,7%-kal emelkedett**. Egy év alatt leginkább a cukor (30,9%), a csokoládé és kakaó (11,6%), a büféárak (10,4%), a sertéshús (9,1%), és az alkoholmentes üdítőitalok (7,5%) drágultak. Az élelmiszerek közül a liszt ára 20,3%-kal, a tojásé 19,7%-kal, a száraztésztáé 13,1%-kal, a sajté 13,0%-kal, a tejé 11,0%-kal, a kenyéré pedig 10,5%-kal csökkent 2023. márciushoz képest. A **háztartási energia átlagosan 3,1%-kal kerül kevesebbe**, ezen belül a vezetékes gázért 6,9%-kal, az elektromos energiáért 3,2%-kal kevesebbet kellett fizetni. A **tartós fogyasztási cikkek átlagos árszínvonala 1,8%-kal csökkent**. Ezen belül a használt személygépkocsik ára 9,3%-kal mérséklődött, míg az új személygépkocsiké 2,5%-kal nőtt. A **járműüzemanyagok átlagosan 2,3%-kal drágultak** 2023. márciushoz képest.

2024 elején az infláció a jegybanki toleranciasávba (3%±1 százalékpont) süllyedt és 2024. I. negyedév során is mérséklődött. Az infláció lassulása széles termékkörben érzékelhető, amit a fegyelmezett monetáris politika, a kormányzat versenyt erősítő lépései, a visszafogott kereslet, a bázishatások és az elmúlt évinél érdemben alacsonyabb külső költségkörnyezet (pl. energiahordozók ára) együttesen okoz. **2024. közepén az áremelkedés üteme a bázishatások és a szolgáltatások visszatekintő árazása miatt átmenetileg várhatóan újra megemelkedik.** Az inflációs alapfolyamatokat emellett két ellentétes hatás alakítja. A forint árfolyamának gyengülése az importált infláció emelkedésének irányába mutat, míg a gyenge konjunkturális helyzet inkább deflációs hatású. **Az infláció várhatóan csak 2025-ben tér vissza tartósan a jegybanki toleranciasávba.**²³ A fogyasztói árak alakulását övező jelentős bizonytalanság miatt az MNB 2024. március 28-i Inflációs Jelentésében is sávós előrejelzést adott.

Az MNB 2024. márciusi inflációs prognózisa (2023-2026. éves átlag, %)

	2023 (tény)	2024	2025	2026
Infláció	17,6	3,5-5,0	2,5-3,5	2,5-3,5
Maginfláció	18,2	4,0-5,6	2,8-3,4	2,7-3,3

Forrás: MNB

5. Munkaerőpiac

Keresetek

A KSH adatai alapján **2024. januárban** a teljes munkaidőben alkalmazásban állók **havi bruttó átlagkeresete a vállalati szférában**²⁴ **611.400 forintot** tett ki, ami **13,6%-os emelkedés** 2023. év azonos időszakához képest. Ebben a körben a **havi bruttó kereset mediánértéke 480.000 forint** volt, ami 15,2%-kal magasabb a bázisértéknél. **2024. januárban nemzetgazdasági szinten** (közfoglalkoztatottak nélkül számítva) a **havi bruttó átlagkereset 615.100 forint** volt, ami éves szinten **14,6%-os emelkedést** jelent. A bruttó átlagkereset az **pénzügyi szolgáltatás**

²³ Forrás: [MNB](#)

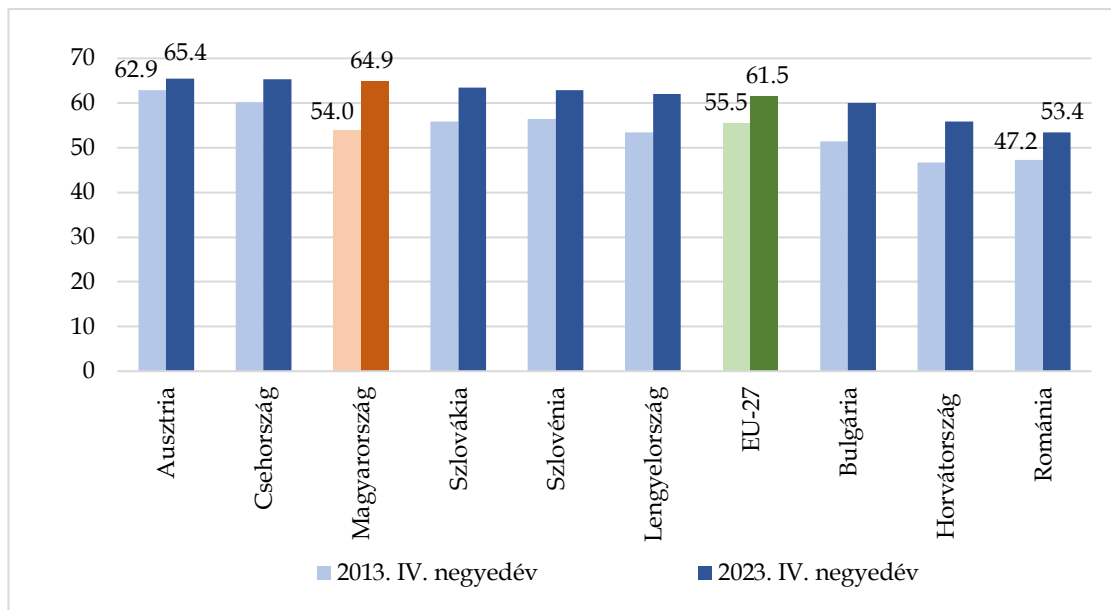
²⁴ Megjegyzés: közfoglalkoztatottak nélkül számolva, minden alkalmazottal rendelkező vállalkozásra

szektorban volt a legmagasabb (977.100 forint), a szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás területén a legalacsonyabb (398.100 forint). 2024. januárban a reálkereset 10,4%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest.²⁵ A 2024-es bérdinamikát elsősorban az enyhülő munkaerőpiaci feszesség és az inflációs várakozások mérséklődése határozza meg. Az MNB 2024. márciusi prognózisa szerint a versenyszférában idén 10,0-11,0%-kal, 2025-ben pedig 7,1-8,2%-kal nőhet a bruttó átlagkereset.²⁶

Foglalkoztatottság

Az Eurostat adatai alapján a 2023. negyedik negyedévi magyar foglalkoztatási ráta (64,9%) 3,4 százalékponttal haladta meg az uniós átlagot (61,5%) és ezzel a közép-európai tagországok között – Ausztria és Csehország után – Magyarországon a harmadik legmagasabb a foglalkoztatottság. Tíz év alatt 10,9 százalékponttal emelkedett a magyar foglalkoztatási ráta, ami – Málta és Görögország után – a harmadik legnagyobb mértékű növekedésnek számít az EU-ban.

Foglalkoztatási ráta a közép-európai uniós tagországok 15–74 éves népessége körében (2013. IV. negyedév - 2023. IV. negyedév, %)



Forrás: Eurostat

Magyarországon több mint 13 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 negyedévben 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. 2023. negyedik negyedévben több mint 4,7 millió fő (4.740,2 ezer fő) foglalkoztatottat regisztráltak. 2022. negyedik negyedévhez képest a foglalkoztatottak száma 37,7 ezer fővel bővült, a foglalkoztatási ráta pedig 64,3%-ról 64,9%-ra emelkedett. 2023. október-decemberben a foglalkoztatási ráta Győr-Moson-Sopron vármegyében (71,2%)

²⁵ Forrás: [KSH](#)

²⁶ Forrás: [MNB](#)

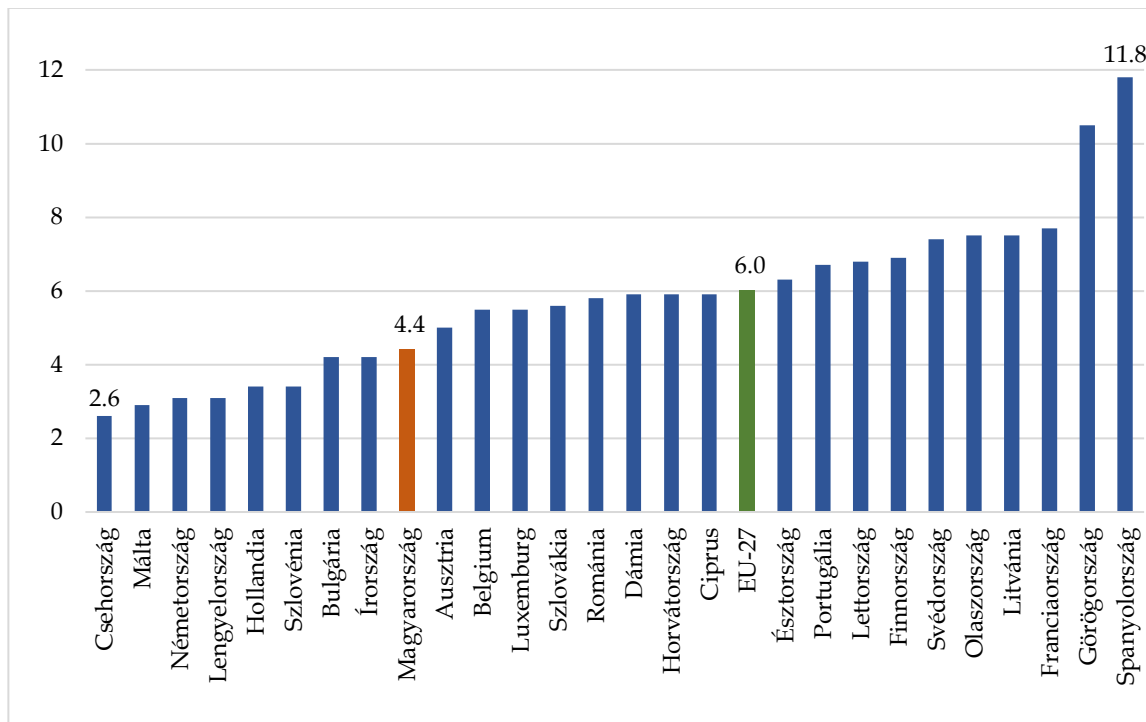
és Budapesten (71,1%) volt a legmagasabb, ezen kívül csak Komárom-Esztergom (68,2%), Pest (68,1%), Fejér (67,1%) és Jász-Nagykun-Szolnok vármegyében (65,0%) haladta meg az országos átlagot. Az országban Tolna (56,1%), Somogy (56,5%) és Békés vármegyében (58,4%) volt a legalacsonyabb a foglalkoztatási ráta.

2023. december - 2024. februárban a 4.721,1 ezer foglalkoztatottból 106,5 ezer foglalkoztatott dolgozott külföldi telephelyen, továbbá 64,6 ezer fő volt a közfoglalkoztatottak száma. A külföldön dolgozók száma 5,0 ezer fővel nőtt, addig a közfoglalkoztatottaké 4,1 ezer fővel csökkent az előző év azonos időszakához képest. A nemzetgazdaságban foglalkoztatottak száma historikusan magas, így a versenyszférában a foglalkoztatottság tavalyi 1,0%-os növekedése után idén nem vár további növekedést a jegybank. A mérséklődő munkaerő-kereslet, a konjunktúra lassú helyreállása és a demográfiai folyamatok az MNB szerint korlátot jelentenek a foglalkoztatás további érdemi bővülésének.²⁷

Munkanélküliség

Az Eurostat adatai alapján a 2023. negyedik negyedévi 4,4%-os magyar munkanélküliségi ráta a kilencedik legalacsonyabb volt az EU-ban. A magyar munkanélküliségi ráta (4,4%) kevesebb, mint háromnegyede az uniós átlagnak (6,0%) és – Csehország, Lengyelország, Szlovénia és Bulgária után – az ötödik legalacsonyabbnak számított a közép-európai uniós tagállamok között. Magyarországon tíz év alatt 8,8%-ról felére csökkent a munkanélküliség.

Munkanélküliségi ráta az EU tagállamok 15–74 éves népessége körében
(2023. IV. negyedév, %)

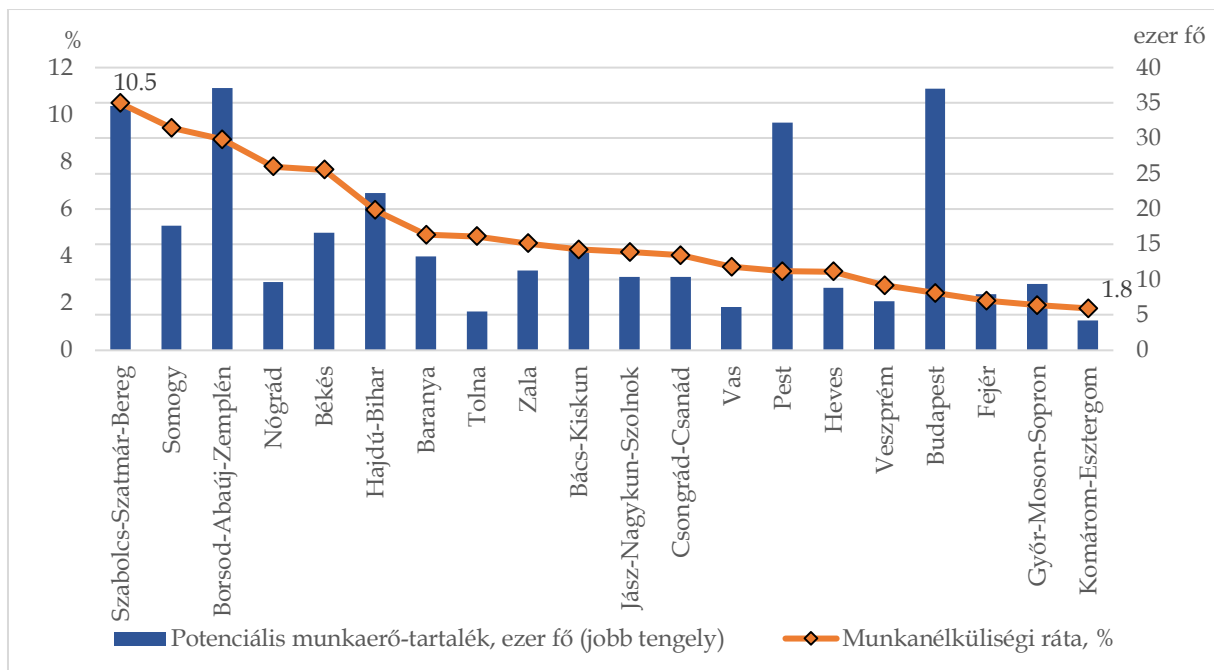


Forrás: Eurostat

²⁷ Forrás: [MNB](#)

A KSH adatai alapján 2010 első negyedében a 15-74 éves népesség körében a munkanélküliek száma még közel félmillió főt (493,8 ezer fő), a munkanélküliségi ráta pedig 11,4%-ot tett ki. **2023. október-decemberben a munkanélküliek száma 219,8 ezer fő volt, a munkanélküliségi ráta pedig 4,4%.** 2022 negyedik negyedéhez képest a munkanélküliek száma mintegy 30,9 ezer fővel, a munkanélküliségi ráta pedig 3,9%-ról 4,4%-ra nőtt. Jelentős földrajzi különbségek figyelhetők meg a munkanélküliségi ráta tekintetében. **2023 negyedik negyedében Komárom-Esztergom (1,8%), Győr-Moson-Sopron (1,9%) és Fejér vármegyében (2,1%) volt a legalacsonyabb, Szabolcs-Szatmár-Bereg (10,5%), Somogy (9,4%) és Borsod-Abaúj-Zemplén vármegyében (9,0%) pedig a legmagasabb a munkanélküliségi ráta.** Az országos átlagnál Dél-Dunántúl régió vármegyéiben, továbbá Szabolcs-Szatmár-Bereg, Borsod-Abaúj-Zemplén, Nógrád, Békés, Hajdú-Bihar és Zala vármegyében volt magasabb a munkanélküliségi ráta. Az ország potenciális munkaerő-tartalékának (315,8 ezer fő) több mint fele az Alföldön és Észak-Magyarországon (164,3 ezer fő, 52,0%), több mint egynegyede a Dunántúlon (82,3 ezer fő, 26,1%), több mint ötöde pedig a fővárosban és Pest vármegyében (69,2 ezer fő, 21,9%) található. A legnagyobb potenciális munkaerő-tartalékkal Borsod-Abaúj-Zemplén vármegye (37,1 ezer fő), Budapest (37,0 ezer fő), Szabolcs-Szatmár-Bereg (34,6 ezer fő), Pest (32,2 ezer fő) és Hajdú-Bihar vármegye (22,3 ezer fő) rendelkezik, de Somogy (17,7 ezer fő), és Békés vármegye (16,6 ezer fő) potenciális munkaerő-tartaléka is számottevő.

Magyarországi munkanélküliségi ráta és potenciális munkaerő-tartalék a 15-74 éves népesség körében vármegyei bontásban (2023. IV. negyedév, %, illetve ezer fő)



Forrás: KSH

A 2023. december – 2024. februári időszakban a 15–74 éves munkanélküliek száma 33,2 ezer fővel, 232,0 ezer főre nőtt az előző év azonos időszakához képest. Ezzel összhangban a

munkanélküliségi ráta egy év alatt 0,6 százalékponttal, 4,7%-ra emelkedett.²⁸ A Nemzeti Foglalkoztatási Szolgálat (NFSZ) adatai alapján 2024. márciusban 236.051 álláskeresőt tartottak nyilván, ami 7.782 fős (3,2%-os) csökkenést jelent az előző év azonos időszakához képest. A nyilvántartott álláskeresők a munkavállalási korú népesség 3,8%-át tették ki.²⁹

Az elmúlt negyedévekben a munkapiaci aktivitás és a munkakereslet emelkedésének köszönhetően a foglalkoztatottak számának emelkedésével párhuzamosan a munkanélküliek száma is nőtt. A munkaerőpiac feszessége enyhül, a munkaerő-kereslet mérséklődik. 2023. negyedik negyedévében a versenyszférában 47.001 betöltetlen álláshely volt, ami 9.860-nal (17,3%-kal) alacsonyabb az előző év azonos időszakához viszonyítva. A KSH adatai szerint az üres álláshelyek száma éves alapon számos ágazatban csökken, ezen belül a legnagyobb arányú a visszaesés az információ, kommunikáció szektorban (33,6%), a feldolgozóiparban (28,7%), az építőiparban (19,9%) és a szállítás, raktározás (16,5%) területén látható. A munkanélküliség növekedése mögött főként az inaktivitásból visszatérő álláskeresők állnak. A tavalyi 4,1% után az MNB prognózisa szerint a munkanélküliségi ráta mértéke 2024-ben 4,2-4,3%, 2025-ben pedig 3,5-4,0% lehet.³⁰

6. Külföldi közvetlen beruházások (FDI)³¹

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2024. március 27-én publikált, 2022-re vonatkozó, végső befektető országa szerint összeállított adatai alapján a magyarországi FDI-állományt tekintve továbbra is Németország a legfontosabb beruházó ország. Európa legnagyobb gazdaságából érkezett beruházások összesített értéke mintegy 18,7 milliárd eurót tett ki 2022-ben, ami a több mint 100,9 milliárd eurót kitevő teljes hazai FDI-állomány 18,6%-ának felel meg. Németország súlya a 2014. évi 26,3%-hoz képest jelentősen csökkent. A második legnagyobb beruházó ország Ausztria, miután a szomszédos országból származó tőkebefektetések állománya meghaladta a 9,1 milliárd eurót, ami 9,1%-ot tesz ki. Mindez érdemi növekedést jelent a 2014. évi 6,2%-os részarányhoz képest.

Az Európán kívüli legnagyobb beruházó Dél-Korea, miután az ázsiai ország az összesített FDI-állomány 8,8%-áért felel. 2014-ben még csupán az összesített érték 1,2%-át tette ki a Dél-Koreából érkező beruházások értéke. Az Egyesült Államok a 4. helyre szorult, de még így is több mint 8,8 milliárd eurót tesz ki az országból érkező FDI-állomány értéke. A beruházások relációs megoszlása koncentrált képet mutat, figyelembe véve, hogy a TOP10 ország az összesített érték közel 70%-áért felel.

²⁸ Forrás: [KSH](#)

²⁹ Forrás: [NFSZ](#)

³⁰ Forrás: [MNB](#)

³¹ Forrás: [MNB](#)

A külföldi közvetlen beruházások (FDI) állománya Magyarországon a végső befektető országa szerinti megközelítés alapján (2022, TOP10 ország)

Sorrend	Ország	Millió EUR	Arány
	<i>Összesen</i>	<i>100 948,4</i>	
1	Németország	18 738,5	18,6%
2	Ausztria	9 136,7	9,1%
3	Dél-Korea	8 913,6	8,8%
4	Amerikai Egyesült Államok	8 847,3	8,8%
5	Franciaország	5 152,6	5,1%
6	Izrael	4 320,5	4,3%
7	Egyesült Királyság	4 277,5	4,2%
8	Kína	3 527,7	3,5%
9	Svájc	3 404,1	3,4%
10	Japán	3 084,7	3,1%

Forrás: MNB

Az első tíz legnagyobb beruházó ország között 3 kelet-ázsiai ország található (Dél-Korea, Kína, Japán), amelyek összesen a teljes FDI-állomány 15,4%-át teszik ki. További 3 ország az Európai Unió tagja (Németország, Ausztria, Franciaország), amelyek együttesen az összesített érték közel harmadáért felelnek.

7. Oktatás³²

A 2023/2024-es tanévben Magyarországon 1,9 millióan vesznek részt a köznevelés, a szakképzés és a felsőoktatás különböző szintjein.

Közülük körülbelül 324 ezren óvodai nevelésben, 716 ezren általános iskolai, 546 ezren középfokú oktatásban részesülnek. 2,6 ezer súlyos és halmozottan fogyatékos gyermek fejlesztő nevelés-oktatásban vesz részt. Felsőoktatási intézményekben több mint 310 ezren folytatnak tanulmányokat.

Az előző tanévhez képest nőtt az óvodás gyermekek, a középfokú intézményekben tanulók és a felsőoktatási hallgatók száma, míg az általános iskolai tanulóké csökkent.

A középfokú intézmények nappali rendszerű oktatásában – az előző évivel azonos számban – közel 428 ezren vesznek részt. Közülük 194 ezren gimnáziumokban (a tanulók 45,4%-a), 171 ezren (39,9%) technikumokban és szakgimnáziumokban, 56 ezren (13,1%) szakképző iskolákban, 6,7 ezren (1,6%) pedig szakiskolákban és készségfejlesztő iskolákban tanulnak. A középfokú iskolákban több mint 42 ezer főállású pedagógus és oktató dolgozik.

A felsőoktatási intézmények nappali képzésein az előző évihez képest 7,4 ezer fővel többen, vagyis 215 ezren folytatnak tanulmányokat. A hallgatók több mint 92%-a (198 ezer fő) felsőfokú alap-, mester- vagy osztatlan képzésben vesz részt. Doktori fokozat

³² Forrás: [KSH](#)

megszerzéséért 9,7 ezren, felsőoktatási szakképzésben közel 6,6 ezren tanulnak. Szakirányú továbbképzésekben mindössze 200 fő vesz részt. **A felsőoktatási intézményekben dolgozó tanárok és oktatók száma jelenleg 27 ezer fő.**

A korábbi évek tendenciáját követve **2023-ban is tovább nőtt a külföldi hallgatók száma a hazai felsőoktatásban.** Az összes munkarendet tekintve a jelenlegi tanévben mintegy 43 ezer külföldi hallgató tanul magyar felsőoktatási intézményekben, ami az összes hallgatói létszám közel 14%-a.

A 2023/2024-es tanév előzetes felsőoktatás-statisztikai adatai

Képzési szint	Hallgató az összes képzésben	Ebből		Hallgató a nappali képzésben	Ebből	
		külföldi	nő		külföldi	nő
Felsőoktatási szakképzés	11 045	133	6 221	6 551	109	3 546
Felsőfokú alapképzés	189 354	20 967	99 875	137 858	19 750	68 932
Felsőfokú mesterképzés	37 394	6 798	20 516	20 856	6 256	10 948
Osztatlan képzés	45 368	11 605	26 848	39 562	11 476	23 280
Szakirányú továbbképzés	16 523	524	11 078	200	84	96
Doktori (PhD-, DLA-) képzés	10 730	3 110	5 300	9 741	3 017	4 859
Összesen	310 414	43 137	169 838	214 768	40 692	111 661

Forrás: Kulturális és Innovációs Minisztérium (FIR-OSAP)