

Feldolgozóipari konjunktúrateszt 2021 harmadik negyedében

A legfrissebb feldolgozóipari konjunktúratesztünk alapján kijelenthetjük, hogy az ágazatban működő vállalatok többsége túl van a tavaly tavaszi leállások okozta sokkon. A szubjektív jóllétet tükröző konjunktúra barométer továbbra is 63 ponton áll, azaz nincs változás az előző negyedévhez képest. A mutató már egy éve 60 pont felett tartózkodik, vagyis mindenképpen a pozitív tartományban, és a tavaly őszi-téli járványügyi korlátozások sem befolyásolták a helyzetet. Természetesen távol vagyunk még a 2019-es 70 pontos értékektől, ám a vállalatok állapota átlagosan így is rendkívül kedvező.

Az objektívebb, termelési, rendelési és készletezési adatokat figyelembe vevő bizalmi mutató értéke sem változott az előző negyedév óta, és 57 ponton áll. A kilátások tehát valamivel gyengébbek, mint a barométer, azonban az indikátor ebben az esetben is a pozitív tartományba esik több, mint egy éve.

Jó hír, hogy a vállalkozók pozitívan értékelik a magyar gazdaság állapotát és kilátásait is. Sőt, az ország jövőjével kapcsolatban soha nem voltak még ennyire derűlátók a feldolgozóipari cégek, a mostani 71 pontos szaldó mindenképpen rekordnak számít. A jelenlegi helyzet megítélése ettől valamelyest elmarad, ám a 66 pont is rendkívül kedvezőnek mondható az elmúlt évtized fényében, különösen a tavaly kialakult körülményekhez képest.

A részletesebb képet elemezve kiderül, hogy a jelenlegi helyzet megítélésben enyhe, de kedvezőtlen fordulat ment vége, amit azonban ellensúlyozott a kilátásokban történt kedvező irányú változás, ezért a barométer értéke nem változott. Nagy különbség, hogy eddig idén nem volt olyan önmagát jó helyzetben érző vállalat, ami ennek a rosszabbra fordulását várta, azonban a harmadik negyedében a megkérdezett jó helyzetben lévők 9%-a úgy érzi, hogy a cég állapotában a következő 6 hónap során kedvezőtlen irányú fordulat fog történni. Ennek oka jó eséllyel az alapanyag és alkatrészhiány lehet.

Az import alapanyagok hiányára az elmúlt 6 év során szinte soha nem panaszkodtak a válaszadók, az említések aránya rendre 0% körül volt. Tavaly tavasszal szinte a semmiből ugrott a mutató 15 pontra, azonban a kínai beszállítások helyreállításával később már nem voltak ellátási zavarok, és az index továbbra is 0 pont közelébe esett vissza. Nyártól azonban újra emelkedésnek indult az indikátor, és most már újra 15%-nál tart, jelezve, hogy az alapanyag és alkatrészhiány egyre súlyosbodó problémákat okoz, olyannyira, hogy egyes termelőüzemeknek több hétre le kell állnia az ellátási zavarok miatt. Az importált alapanyagok hiánya jelenleg a negyedik legtöbbet említett akadályozó tényező.

Jó hír azonban, hogy a vállalatok újra a foglalkoztatottak számának bővítését célozzák. A mutató 60 ponton állt szeptember végén, ami újra az elmúlt évek munkaerőhiányos idejére emlékeztet. További növekedésre ebben az indikátorban nem számítunk rövid távon, mivel az alapanyag beszállítások miatt a termelés idén még jó eséllyel korlátozott lesz.

Összességében elmondhatjuk, hogy a járványügyi korlátozások gerjesztette sokkból a vállalatok többsége bizonyosan felépült. A megkérdezettek 54%-ánál már vissza is állt a termelés a 2019-es szintre, bár még mindig 40%-ra tehető azok aránya, ahol ez inkább csak jövőre történik meg, azonban várhatóan ezen cégek többségénél is már az első félévben rendeződik a helyzet.