



## KKV Körkép – 2011 / január: A kis- és közepes vállalkozások üzleti helyzete, valamint a lánc tartozás és késedelmes fizetések jelenségének alakulása

A Figyelő, az MKIK Gazdaság- és Vállalkozáselemző Intézet (GVI) és a Volksbank Zrt. 2005 januárjában közös kutatást indított a kis- és közepes vállalkozások üzleti helyzetének, rövid távú kilátásainak feltárására és e cégcsoport üzleti helyzetét befolyásoló gazdasági és intézményi tényezők és hatások felmérésére. E vizsgálat során negyedévente, összesen 300 a feldolgozóiparba, az építőiparba és a szolgáltatásokba sorolt cég körében, egymással megegyező mintán, a kis- és közepes cégek gazdasági teljesítményét és ágazati megoszlását reprezentáló céget kérdeztünk meg és elemezzük a kapott eredményeket.

2010 folyamán a magyar gazdaság növekedése 1,2%-os volt, ami jelentős emelkedés a 2009-ben mért 6,5%-os visszaeséshez, de még a 2008-ban tapasztalt 0,6%-os bővüléshez képest is. Az előző év azonos időszakát figyelembe véve 2010. utolsó három hónapjában enyhén gyorsult a magyar gazdaság növekedése, ugyanakkor az előző negyedévhez viszonyítva némi visszaesés tapasztalható. A kis és közepes vállalkozások konjunktúramutatóiban is tükröződik a makrogazdasági mutatókban megfigyelhető kettősség: ugyan a jelenlegi üzleti helyzetre vonatkozó indikátorok közül egyedül a termelési szint indexe nőtt az előző negyedévhez képest, viszont az összes mutató magasabb értéket ért el 2010. utolsó negyedévében, mint egy évvel korábban. A jelenlegi helyzet megítélésével ellentétben a kis és közepes vállalkozások rövid távú várakozásaiban jelentős pozitív irányú változás következett be 2010 végén: a következő fél évre vonatkozó valamennyi mutató értéke számottevően emelkedett. Ennek köszönhetően a KKV Konjunktúraindex értéke 2010. negyedik negyedévében tekintélyes növekedést mutat, egyedül 2005. és 2006. első negyedévében ért el magasabb értéket. A Bizonytalansági Index csökkenése pedig azt jelzi, hogy 2009. második negyedéve óta először emelkedett az egyetértés a kis és közepes vállalkozások jelenlegi és várható üzleti helyzetének megítélését illetően.

A cégek válaszai alapján 2010 folyamán a vállalkozások átlagosan 2,8%-kal emelték a dolgozóiknak fizetett bruttó béreket, ami közel 1 százalékponttal haladja meg a 2009-es bérnövekedés mértékét, és jelentősen felülmúlja a 2009-ben a 2010-es évre tervezett 1,6%-os átlagos béremelést. Mostani felmérésünk eredményei szerint a cégvezetők átlagosan 2,6%-kal tervezik növelni a bruttó béreket 2011-ben.

A késedelmes fizetés és a lánc tartozás által generált problémák súlya csökkent az elmúlt fél év során. A megkérdezett vállalkozások 2011 januárjában 6 százalékponttal kisebb arányban rendelkeztek több esetben is késedelmesen fizető partnerrel, és 7 százalékponttal kisebb arányban kerültek tartozási láncba, mint 2010 júliusában. Ezeket az eredményeket megerősítik a cégvezetők véleménye is, hiszen a 2010 júliusában mért 39% helyett most már csak a cégek 32%-a véli úgy, hogy nőtt a lánc tartozás által okozott problémák súlya, és 4% helyett már 7%-uk gondolja úgy, hogy csökkent.

Eredményeink szerint tovább mérséklődött a válság hatása a kis- és közepes vállalkozásokra az elmúlt negyedévben: míg most januárban már csak a cégek 23%-a gondolja úgy, hogy a válság jelentős vagy mindennél nagyobb hatással lesz a cég üzleti helyzetére a következő fél év során, addig 2010 októberében a kkv-k 30%-a vélekedett így.

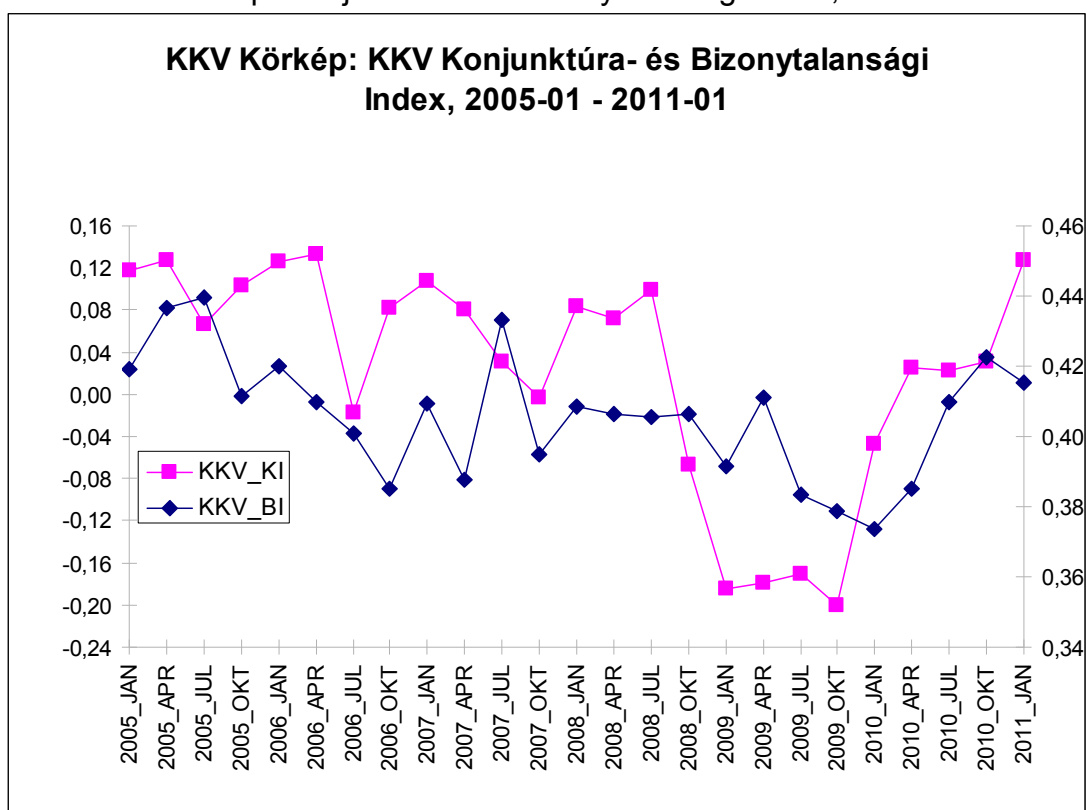
Az elemzés elkészítésének munkájában részt vett:  
Papp Gergő, külső munkatárs

Kutatásvezető  
Tóth István János, ügyvezető igazgató (e-mail: istvan.janos.toth@gvi.hu)

Kézirat lezárva: 2011. február.17.



KKV Körtkép: Konjunktúra- és Bizonytalansági Index, 2005-2011



Megjegyzés: bal skála KKV Konjunktúraindex, jobb skála KKV Bizonytalansági index  
 Forrás: GVI

## Tartalom

<i>Tartalom</i> .....	3
1. A vizsgálat célja .....	4
2. A minta.....	4
3. Konjunktúra.....	5
3.1. Bruttó hazai termék (GDP).....	5
3.2. Konjunktúra- és Bizonytalansági Index.....	6
3.3. Kapacitáskihasználás jelenlegi szintje .....	8
3.4. Rendelésállomány .....	8
3.5. Termelési szint és üzleti helyzet .....	10
3.6. Üzleti várakozások.....	11
3.7. A létszám és a beruházások várható alakulása .....	12
3.8. Az árak alakulása .....	13
4. Bérek .....	14
5. A lánctartozás és a késedelmes fizetések jelenségének alakulása .....	15
5.1. Késedelmes fizetés.....	15
5.2. Lánctartozás .....	18
6. A gazdasági válság várható hatása .....	20
Táblázatok, ábrák .....	21

## 1. A vizsgálat célja

A KKV Körkép a Figyelő, a Gazdaság- és Vállalkozáselemző Intézet (GVI) és a Volksbank közös kutatása, amely azt tűzte ki célul, hogy negyedéves rendszerességgel vállalati empirikus adatfelvételre alapozva vizsgálja és elemezze a magyarországi kis- és közepes vállalati szektor üzleti helyzetét, kilátásait és e cégek üzleti helyzetét befolyásoló tényezőket. A vállalkozások konjunkturális helyzetére vonatkozó kérdéseken kívül minden esetben olyan aktuális témákat, problémákat és az erre adott vállalati reakciókat vizsgálunk, amelyek fontos szerepet játszanak e vállalatcsoport alkalmazkodóképessége, jövedelmi helyzete és fejlődése szempontjából. A 2005 januárjában indult felmérésorozat jubileumi huszonötödik adatfelvételéhez érkezett 2011 januárjában. Ebben a felmérésben tervezett és végrehajtott béremeléseket, a lánctartozás és a késedelmes fizetés jelenségének alakulását és a gazdasági válság megítélését vizsgáltuk a kis- és közepes vállalkozások körében.

## 2. A minta

A mintát úgy alakítottuk ki, hogy a KSH kimutatásai szerint legalább 20 főt foglalkoztató<sup>1</sup> cégek nagyság szerint képzett csoportjainak arányai tükrözzék e cégcsoportoknak az aggregált foglalkoztatásban játszott szerepét, és ezzel egyidejűleg illeszkedjen e cégcsoportban a feldolgozóipar, építőipar és szolgáltatások GDP-hez való hozzájárulásának arányaihoz (lásd az 1. 2. és 3. táblázatokat).

Kutatásunkban így a KKV Körképben felmért cégek gazdasági súlyuk és foglalkoztatottságban játszott szerepük szerint megfelelően reprezentálják a magyar KKV szektort alkotó vállalatokat. A felvétel alapján kapott eredmények általánosíthatók a 20-249 főt foglalkoztató cégek egészére.

A felvételek során megkeresett vállalkozások szinte teljesen azonos megoszlást mutatnak a vállalatok besorolására használt ismérvek, mint pl. ágazati besorolás, létszám-kategória, export aránya vagy a nettó árbevétel tekintetében. A mintatulajdonságok megegyezése azért fontos, mert ez megbízható alapot teremt a felvétel időpontjaiban adott válaszok összehasonlításához.

A 2011. januári felvétel során 305 cég vezetője válaszolt telefonon a kérdezőbiztosok által feltett kérdésekre. A válaszadó cégek 75%-a teljes egészében magyar tulajdonú, míg 7%-uk részben és 18%-uk teljes egészében külföldi tulajdonban van. A cégek fele kizárólag belföldre szállít, 19%-uk pedig termékei többségét Magyarország határain kívül értékesíti.

---

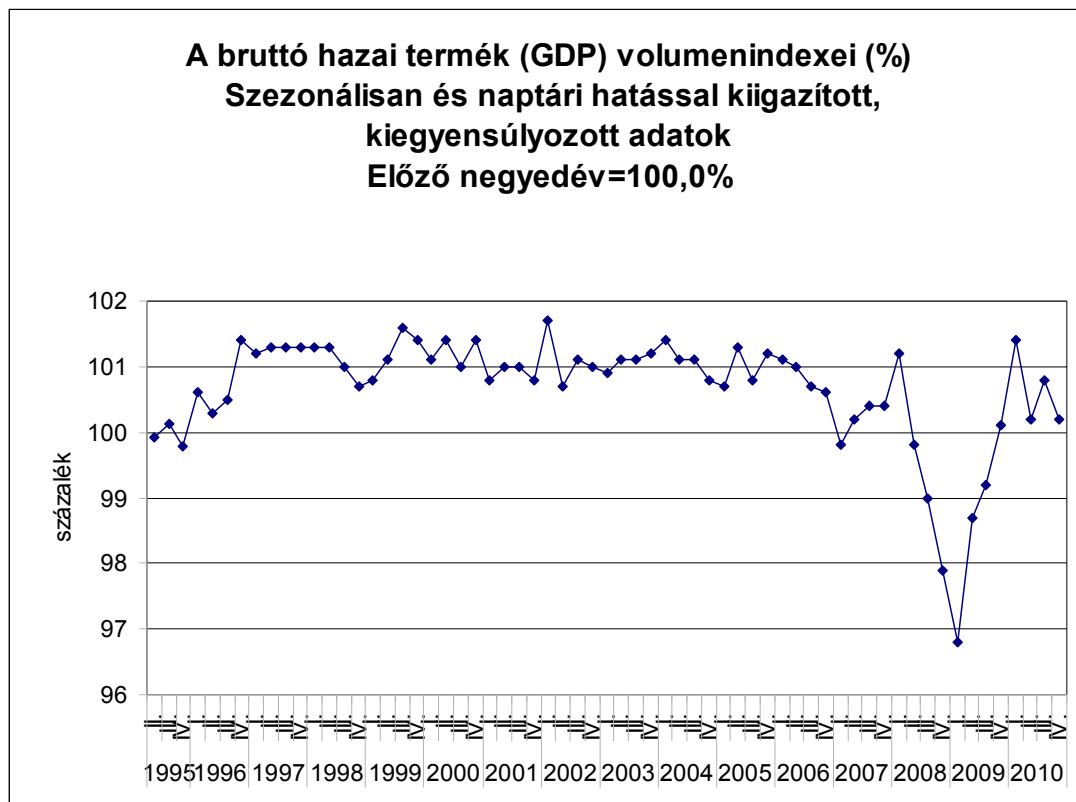
<sup>1</sup> A 20 fős határt az a tapasztalat indokolta, hogy a kisebb, 10-19 főt foglalkoztató cégeknek a vállalati felvételekre adott válaszai több elháríthatatlan problémától terheltek. Egyrészt e cégek között a válaszadási hajlandóság számottevően alacsonyabb, mint a nagyobb cégeknél, másrészt – és főleg – az általuk adott válaszok pontossága rendkívül gyenge és érvényessége sem kielégítő.

### 3. Konjunktúra

#### 3.1. Bruttó hazai termék (GDP)

Az előző év azonos időszakához viszonyítva 2010. utolsó három hónapjában enyhén gyorsult a magyar gazdaság növekedése, ugyanakkor az előző negyedévhez viszonyítva némi visszaesés tapasztalható. A KSH és az Ecostat gyorsbecslése alapján Magyarország bruttó hazai terméke 2,0%-kal, a naptári hatás kiszűrésével 1,8%-kal növekedett 2010. utolsó negyedében az előző év azonos időszakához viszonyítva, míg a harmadik negyedévben 1,7%-os volt a bővülés. A szezonálisan és naptárhatással kiigazított adatok szerint az előző negyedévhez képest viszont csak 0,2%-kal növekedett a bruttó hazai termék, míg 2010. harmadik negyedében 0,6%-kal bővült a gazdaság (lásd a 3.1.1. ábrát). A teljes 2010-es évre vetített növekedés – a szezonálisan és naptárhatással kiigazított adatokat figyelembe véve – 1,2%-os volt, ami jelentős emelkedés a 2009-ben mért 6,5%-os visszaeséshez, de még a 2008-ban tapasztalt 0,6%-os bővüléshez képest is.

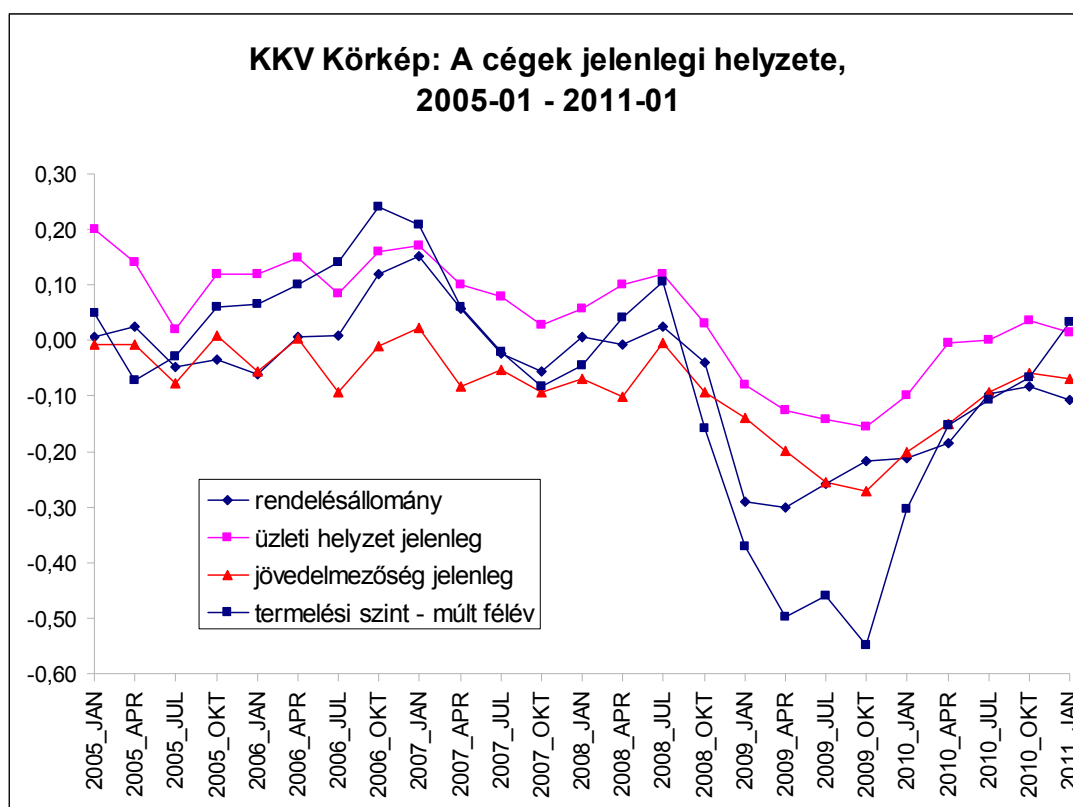
3.1.1. ábra: A bruttó hazai termék (GDP) volumenindexei (%), szezonálisan és naptári hatással kiigazított, kiegyensúlyozott adatok, előző negyedév=100,0%; 1995. II. negyedév - 2010. IV. negyedév



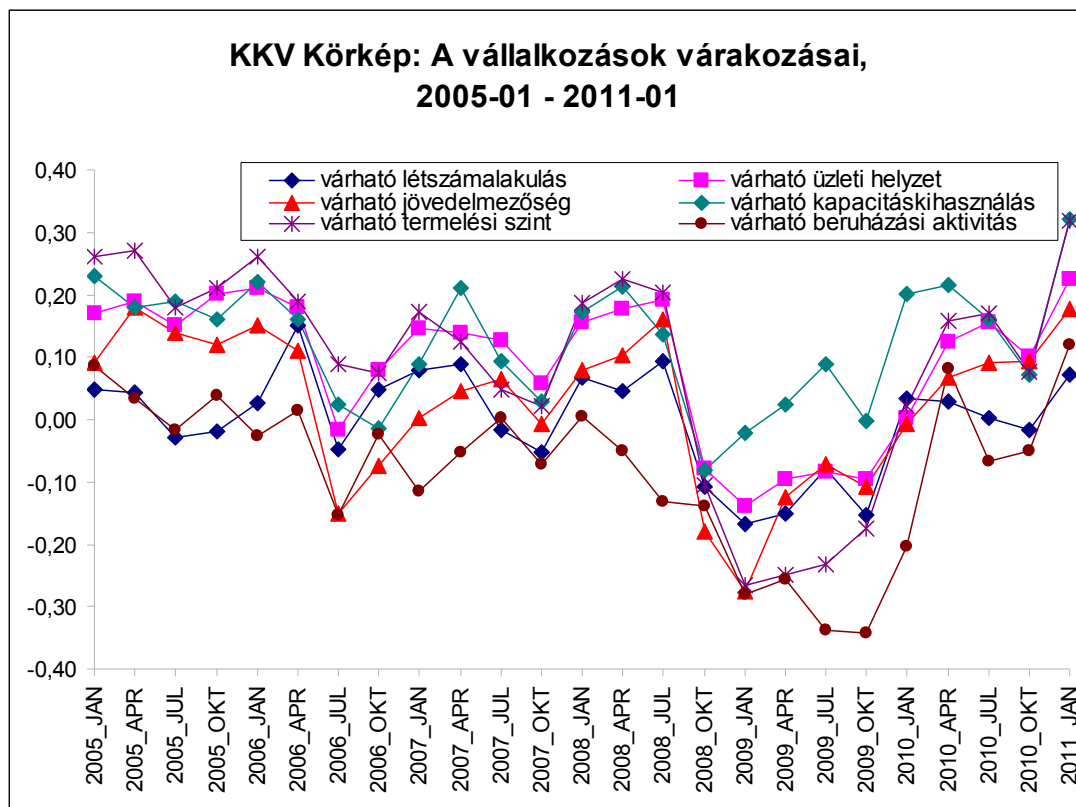
### 3.2. Konjunktúra- és Bizonytalansági Index

A kis és közepes vállalkozások konjunktúramutatóiban is tükröződik a makrogazdasági mutatókban megfigyelhető kettősség: ugyan a jelenlegi üzleti helyzetre vonatkozó indikátorok közül egyedül a termelési szint indexe nőtt az előző negyedévhez képest, viszont az összes mutató magasabb értéket ért el 2010. utolsó negyedévében, mint egy évvel korábban (lásd a 3.2.1. ábrát). A jelenlegi helyzet megítélésével ellentétben a kis és közepes vállalkozások rövid távú várakozásaiban jelentős pozitív irányú változás következett be 2010 végén: a következő fél évre vonatkozó valamennyi mutató értéke számottevően emelkedett (lásd a 3.2.2. ábrát). Ennek köszönhetően a KKV Konjunktúraindex értéke 2010. negyedik negyedévében tekintélyes növekedést mutat, egyedül 2005. és 2006. első negyedévében ért el magasabb értéket. A Bizonytalansági Index csökkenése pedig azt jelzi, hogy 2009. második negyedéve óta először emelkedett az egyetértés a kis és közepes vállalkozások jelenlegi és várható üzleti helyzetének megítélését illetően (lásd a 3.2.3. ábrát).

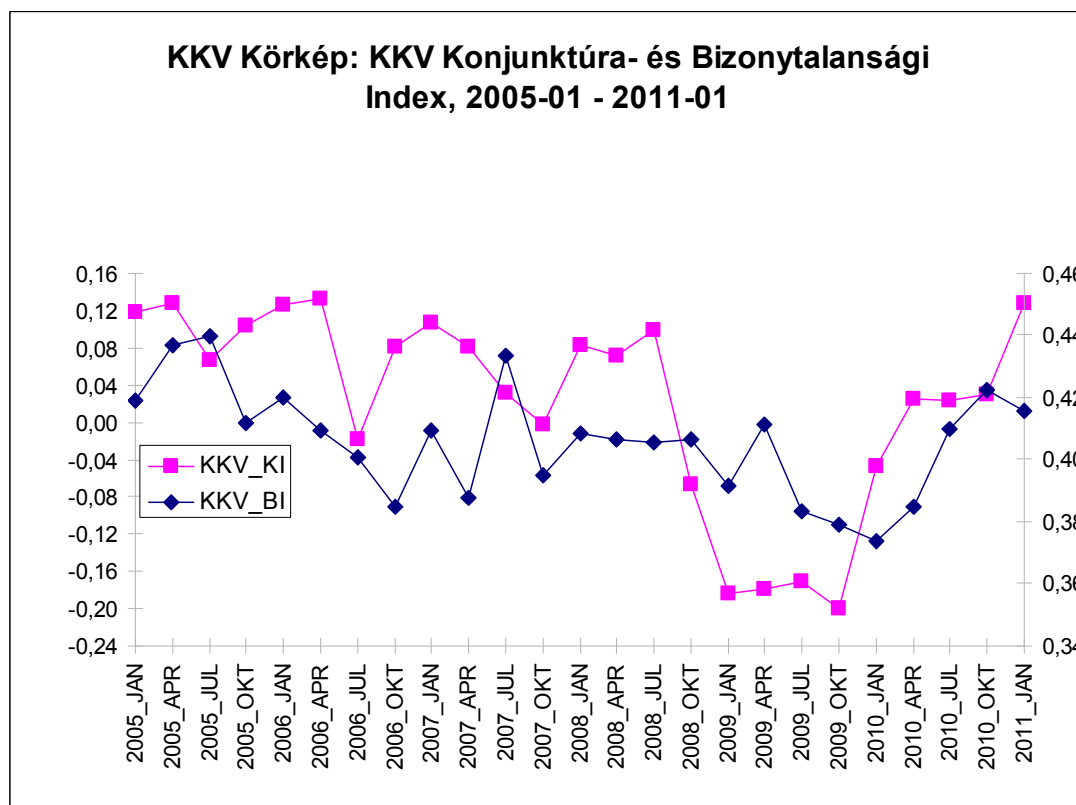
3.2.1. ábra: KKV Körkép: Konjunktúramutatók, 2005. január - 2011. január



3.2.2. ábra: KKV Körkép: Rövid távú várakozások, 2005. január - 2011. január



3.2.3. ábra: KKV Körkép: A Konjunktúra- és Bizonytalansági Index alakulása, 2005. január - 2011. január



Megjegyzés: bal skála KKV Konjunktúraindex, jobb skála KKV Bizonytalansági Index

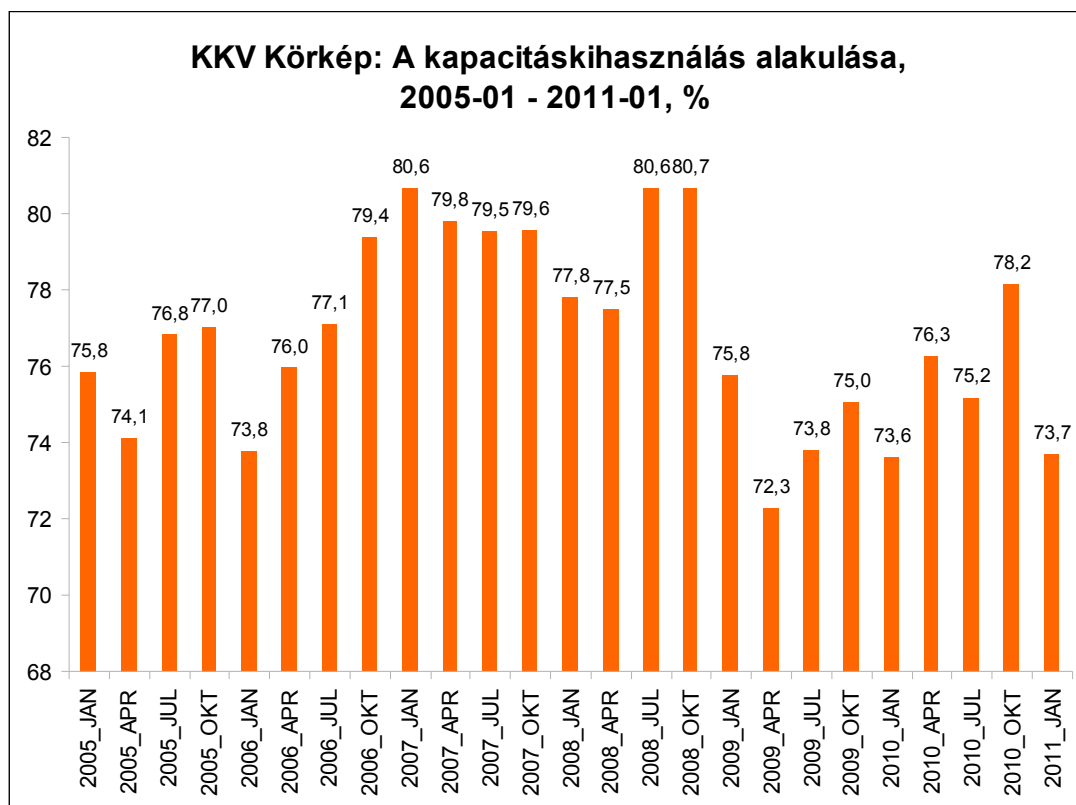
A konjunktúraindex emelkedése minden cégcsoportban megfigyelhető. Az index legnagyobb értékét az 50-99 fős, a teljes mértékben külföldi tulajdonban lévő, illetve a döntően exportáló cégek körében mértük (lásd az 1-3. ábrát).

### 3.3. Kapacitáskihasználtság jelenlegi szintje

A kapacitáskihasználtság átlagos szintjének előző negyedévi emelkedését követően 2010. negyedik negyedévében ismét csökkenés figyelhető meg, jelenleg 74%-on áll a mutató értéke, csakúgy, mint tavaly ilyenkor (lásd a 3.3.1. ábrát).

Az elmúlt három hónap során mindhárom létszámosztályban és a tulajdonosi háttértől is függetlenül csökkent a kapacitáskihasználtsági mutató. Ezzel szemben a döntően exportra termelő, illetve a gazdasági szolgáltatásokat nyújtó vállalkozások tőkehasznosítási mutatója nőtt. Gazdasági ágak tekintetében az építő- és feldolgozóipari cégek kapacitáskihasználtsága a legalacsonyabb (lásd 5-8. ábrák).

3.3.1. ábra: Az átlagos kapacitáskihasználás alakulása a KKV szektorban, (%), 2005. január - 2011. január



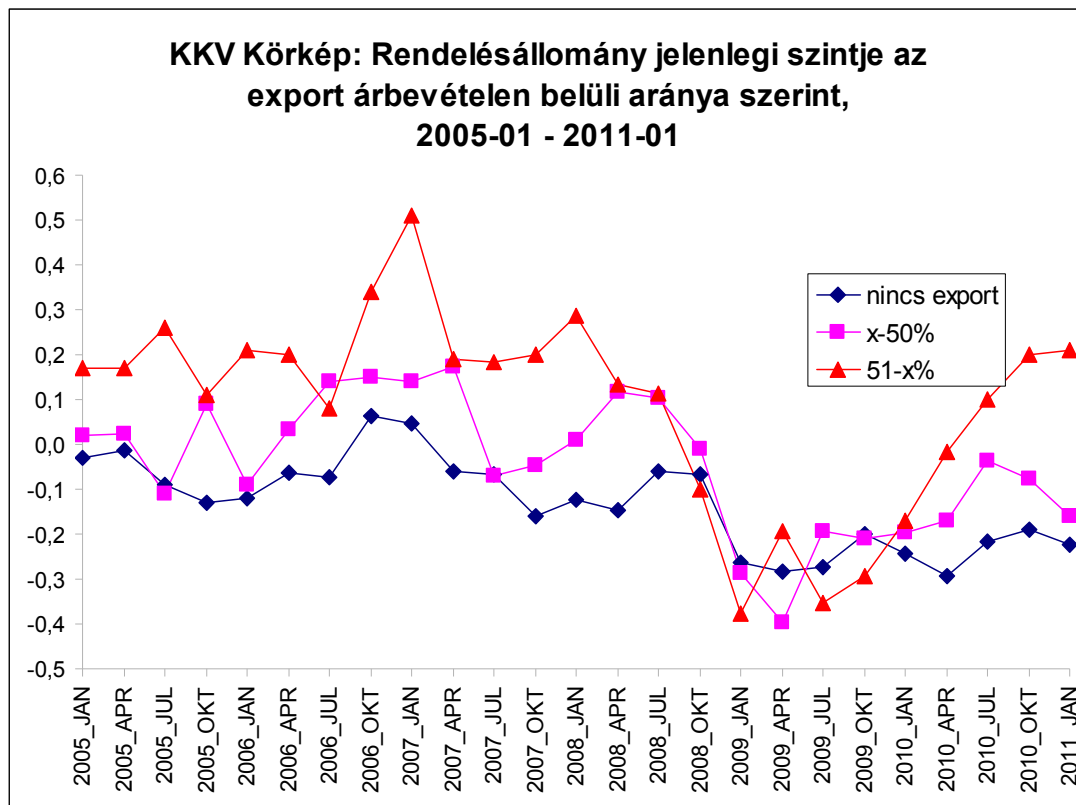
### 3.4. Rendelésállomány

A rendelésállomány mutatója azt jelzi, hogy kkv-k termékei és szolgáltatásai iránti kereslet némileg csökkent az előző negyedévhez képest: a vállalkozások 25%-a számolt be alacsony, 15%-a pedig magas rendelésállományról (az előző negyedévben szintén 25%, illetve 17% volt a megfelelő arány).



A cégek exporttevékenysége alapján egyedül a döntően exportáló vállalkozások rendelésállománya nőtt az elmúlt három hónap során, esetükben a rendelésállomány mutatója 2009. utolsó negyedéve óta folyamatosan emelkedik, 2010. negyedik negyedévében a cégek egyharmada jelzett magas rendelésállományt, míg 2009 júliusában mindössze 8% volt ez az arány (lásd a 3.4.1. ábrát).

3.4.1. ábra: A rendelésállomány jelenlegi szintje az export árbevételen belüli aránya szerint a KKV szektorban, 2005. január - 2011. január



A cégek tulajdonosi háttérét tekintve egyedül a részben külföldi tulajdonosi háttérű cégek mutatója nem csökkent: közülük ugyanannyi cég jelzett magas, mint amennyi alacsony rendelésállományt, csakúgy, mint az előző negyedévben (jelenleg 23-23%, 2010. harmadik negyedévében pedig 20-20%). A kizárólag külföldi cégek körében 5 százalékponttal (25%-ra), a tisztán hazai tulajdonú vállalkozások között pedig 4 százalékponttal (11%-ra) mérséklődött a magas rendelésállományról beszámoló cégek aránya az előző negyedévhez képest (lásd a 9. ábrát).

A létszámkategóriákat tekintve minden cégcsoportban eltérő mértékben, de megfigyelhető a kereslet enyhe szűkülése (lásd a 10. ábrát). Míg a 100 főnél nagyobb cégek körében csupán fél százalékponttal 18%-ra csökkent a magas rendelésállományt jelző cégek aránya az elmúlt negyedévhez képest, addig az 50-99 fő közötti, illetve az 50 főnél kisebb cégek körében 4 százalékpontos a csökkenés: előbbiek körében 16%-os, utóbbiak között pedig 9%-os a magas rendelésállományú cégek aránya.

### 3.5. Termelési szint és üzleti helyzet

A konjunktúramutatók közül egyedül a termelési szint indikátora emelkedett az elmúlt negyedév során, vagyis a termelési szint 2009. utolsó negyedévében kezdődő emelkedő trendje 2010. negyedik negyedévében sem tört meg. Ezen időszak alatt nagymértékben csökkent a termelési szint mérséklődéséről beszámoló cégek aránya: 2009 októberében a cégek 64%-a jelezte a termelés szűkülését, 2011 januárjában viszont már csak 23%-uk, ami az előző negyedévhez képest is jelentős, 10 százalékpontos csökkenést jelent.

A tulajdonosi háttérrel tekintve csak a vegyes tulajdonú cégek körében csökkent a termelés bővüléséről beszámoló cégek aránya: míg az előző negyedévben e vállalkozások 40%-a jelezte a termelési szint emelkedését, addig 2011 januárjában a vegyes tulajdonban lévő cégek csupán 27%-a számolt be a termelési szint növekedéséről. A termelési szint alakulása a cégek exporttevékenysége szerint hasonló képet mutat, mindhárom kategóriában emelkedett a termelési szint mutatója (lásd a 11. és a 12. ábrát). Legnagyobb arányban a döntően exportáló cégek jelezték a termelési szint bővülését: körükben 42%-os a termelési szint növekedéséről beszámoló vállalkozások aránya (az előző negyedévben 37% volt ez az arány).

Gazdasági ágak tekintetében az építőipari és a gazdasági szolgáltatások területén működő cégek esetében nőtt a termelési szint bővülését jelző vállalkozások aránya. Utóbbiak körében az emelkedés jelentős, a tavalyi év harmadik negyedévében mért 10,5%-os arány megduplázódott 2010. utolsó negyedévében.

A cégek beszámolóinak alapján enyhe romlás figyelhető meg üzleti helyzetüket tekintve. Az előző negyedévhez képest 4 százalékponttal magasabb, 24%-os a rossz üzleti helyzetet jelző cégek aránya. Ugyanakkor az előző év azonos időszakához képest 3 százalékponttal kisebb a rossz, és 8 százalékponttal nagyobb a jó üzleti helyzetről beszámoló cégek aránya.

A cégek méretét figyelembe véve megállapítható, hogy egyedül a közepes cégek mutatója nőtt az elmúlt három hónap során: e vállalkozások 30%-a jelzett jó üzleti helyzetet (az előző negyedévben 23%-os volt az arány). A cégek tulajdonosi háttérrel tekintve is a „köztes” vállalkozások indexe emelkedett 2010. utolsó három hónapjában (lásd a 13. és a 14. ábrát).

Az exportáló cégek továbbra is kedvezőbb üzleti helyzetet jeleztek, mint a belpiacra termelő vállalkozások, akik között a legmagasabb a rossz üzleti helyzetet jelző cégek aránya (28% csakúgy, mint az előző negyedévben). Azon cégek körében, ahol az export az árbevétel nagyobbik hányadát adja, a vállalkozások 44%-a számolt be jó üzleti helyzetről, ami 9 százalékponttal magasabb az előző negyedévben mért aránynál. Továbbra is az építőipar és a kereskedelem területén működő vállalkozások vannak a legrosszabb üzleti helyzetben, és az utóbbiak kivételével az elmúlt három hónap során az összes gazdasági ágban javult az üzleti helyzet. A feldolgozóipari cégek körében például 31%-os, a gazdasági szolgáltatást nyújtó cégek között pedig 33%-os azoknak a cégek az aránya, akik jó üzleti helyzetről számoltak be, ami 3, illetve 7 százalékpontos emelkedést jelent az előző negyedévhez képest.

### 3.6. Üzleti várakozások

A jelenlegi konjunkturális helyzetnél, illetve az előző negyedévben megfigyelt várakozásoknál kedvezőbben ítélik meg a következő fél évben várható üzleti helyzetet a kis és közepes vállalkozások. A cégek 31%-a számít jó, 9%-a pedig rossz üzleti helyzetre, ami 7 százalékponttal magasabb, illetve 5 százalékponttal alacsonyabb arány az előző negyedévihez képest.

Az eredmények azt mutatják, hogy minden létszámosztályban javultak a kkv-k várakozásai, legnagyobb arányban az 50-99 fős cégek között találunk jó üzleti helyzetre számító vállalkozásokat, körükben 34%-os az ilyen cégek aránya (lásd a 15. ábrát). Az export értékesítésen belüli aránya szerint is minden cégcsoportban optimistábban tekintenek a következő fél évre, a leginkább kedvező várakozásokkal a döntően exportáló cégek rendelkeznek, minden második ilyen vállalkozás jó üzleti helyzetet prognosztizál (lásd a 16. ábrát). A jelenlegi üzleti helyzet megítéléséhez hasonlóan az építőipari és a kereskedelem területén működő cégek a leginkább borúlátóak a jövőt illetően, és esetükben tovább romlottak a kilátások az elmúlt negyedévhez képest. A feldolgozóipari cégek a legoptimistábbak, 46%-uk jó üzleti helyzetet vár a következő hat hónapban, ami 17 százalékponttal magasabb arány a 2010 októberében mérténél (lásd a 17. ábrát).

Az üzleti helyzetnél is kedvezőbben tekintenek a következő fél évben várható termelési szintre a cégvezetők: 46%-uk bízik a termelési szint növekedésében és 10%-a ennek csökkenésében, ami 14 százalékponttal több, illetve 10 százalékponttal kevesebb, mint az előző negyedévre vonatkozó adat.

A cégek exporttevékenységét figyelembe véve minden cégcsoportban javultak a termelési szintre vonatkozó várakozások, a leginkább bizakodóak a döntően exportáló cégek, körükben 55%-os a termelési szint növekedésére számító vállalkozások aránya (az előző negyedévben 36% volt ez az arány). A foglalkoztatottak számát tekintve sem figyelhető meg különbség a várakozásokat illetően, az optimizmus általánosnak tekinthető (lásd a 18. ábrát).

A javuló tendencia valamennyi gazdasági ágban megfigyelhető, ugyanakkor az építőipari és a kereskedelem területén működő cégek a termelési szint kapcsán is pesszimistábbak, mint a feldolgozóipari és a gazdasági szolgáltatást nyújtó vállalkozások, akik körében 55%-os, illetve 41%-os a termelési szint emelkedését előrejelző cégek aránya (lásd a 19. ábrát).

Az üzleti helyzet és a termelési szint mellett a cégek a kapacitáskihasználás tekintetében is kedvező folyamatokat prognosztizálnak: a vállalkozások 38%-a számít a tőkehasznosítási mutató emelkedésére (ez 2010 októberében 22% volt), visszaesést pedig a cégek mindössze 6%-a jelez előre, mely arány 9 százalékponttal csökkent az utóbbi negyedévben.

### 3.7. A létszám és a beruházások várható alakulása

A következő fél év során létszámbővülésre lehet számítani a kis és közepes vállalkozások körében: a cégek 19%-a tervez munkaerő-felvételt, és 12%-uk elbocsátást (az előző negyedévben 13%, illetve 12% volt ez az arány).

A növekvő tendencia az összes létszámosztályban megfigyelhető (lásd a 21. ábrát), a cégek exporttevékenységét illetően viszont a részben exportáló vállalkozásokra inkább a stagnálás lesz jellemző. A kizárólag a belpiacon értékesítő, illetve a döntően exportáló cégek körében nőtt a létszámbővítést tervező cégek aránya az előző negyedévhez képest. A gazdasági ágak tekintetében 2010. harmadik negyedévéhez képest csak a kereskedelem területén működő cégek körében nem tapasztalható javulás, ezzel szemben drasztikus emelkedés figyelhető meg az építőipari cégek mutatójában: a vállalkozások 30%-a a létszám növelését tervezi a következő hat hónap során, míg az előző negyedévben még csak 4% volt ez az arány.

Mindezeknek megfelelően, a várható létszámváltozást figyelembe véve és a felvétel során kapott eredményeket a vizsgált sokaság, a több mint 9300 kis- és közepes vállalkozás egészére vetítve a következő félévben jelentős mértékben emelkedni fog a munkaerő-kereslet a kkv szektorban – ha a cégvezetők terveiknek megfelelően cselekednek. Ha így tesznek, akkor közel 17000 fővel fog nőni a foglalkoztatottság a következő hat hónapban (lásd a 22. ábrát).

A többi várakozáshoz hasonlóan beruházási aktivitás esetében is élénkülésre lehet számítani a következő hónapokban. Az eredmények szerint a cégek 24%-a nem tervez beruházást, 9%-uk tervez csökkentést és 24%-uk szeretné növelni beruházási aktivitását (az előző negyedévben rendre 32%, 15% és 22% volt a megfelelő arány). A többi, a jövőre vonatkozó indexhez hasonló módon valamennyi létszámosztályban nőtt a beruházási aktivitás mutatója (lásd a 23. ábrát). Emellett a beruházási kedv élénkülésére az összes gazdasági ágban számítani lehet (lásd a 25. ábrát).

### 3.8. Az árak alakulása

A kis- és közepes vállalkozások árainak emelkedésére lehet számítani a következő félév során (lásd a 26. ábrát). A belföldi értékesítési árakat a cégek 9%-a növelné a várható inflációnál jobban és 30%-uk a becsült infláció mértékének megfelelően kíván árat emelni. Ezzel szemben a cégek 43%-a nem kíván változtatni árain, 13%-uk szerint pedig az inflációnál kevésbé fognak emelkedni áraik a következő fél évben (lásd a 3.8.1. táblát).

A gazdasági ágak közül a kereskedelem területén működő cégek tervezik legnagyobb arányban növelni belföldi árakat (lásd a 27. ábrát).

3.8.1. tábla: A cégek belföldi árainak várható alakulása, 2005. január – 2011. január

	A cég belföldi árainak várható alakulása a következő hat hónapban					Összesen
	az inflációnál jobban nőnek	az inflációval azonos mértékben nőnek	az inflációnál kevésbé nőnek	nem változnak	csökkennek	
2005_JAN	7,70%	36,60%	17,40%	32,40%	5,90%	100,00%
2005_APR	5,20%	27,30%	16,80%	44,40%	6,30%	100,00%
2005_JUL	2,70%	26,50%	15,80%	50,00%	5,00%	100,00%
2005_OKT	4,70%	33,00%	19,30%	38,00%	5,00%	100,00%
2006_JAN	3,30%	37,50%	14,00%	40,80%	4,30%	100,00%
2006_APR	4,80%	30,00%	16,70%	46,80%	1,70%	100,00%
2006_JUL	16,10%	32,60%	12,60%	34,70%	3,90%	100,00%
2006_OKT	13,40%	40,10%	22,90%	21,20%	2,40%	100,00%
2007_JAN	12,20%	40,00%	17,63%	28,47%	1,69%	100,00%
2007_APR	5,00%	27,50%	20,36%	45,36%	1,79%	100,00%
2007_JUL	17,33%	24,19%	16,25%	41,16%	1,08%	100,00%
2007_OKT	12,27%	42,01%	15,24%	28,25%	2,23%	100,00%
2008_JAN	7,50%	47,50%	22,14%	21,78%	1,07%	100,00%
2008_APR	5,32%	34,40%	26,95%	32,62%	0,71%	100,00%
2008_JUL	6,30%	26,30%	17,04%	48,52%	1,85%	100,00%
2008_OKT	6,67%	33,33%	17,65%	36,86%	5,49%	100,00%
2009_JAN	12,09%	24,54%	13,92%	41,03%	8,42%	100,00%
2009_APR	2,56%	23,08%	10,62%	55,31%	8,42%	100,00%
2009_JUL	4,63%	15,30%	13,88%	54,45%	11,74%	100,00%
2009_OKT	1,48%	23,33%	15,19%	51,11%	8,89%	100,00%
2010_JAN	0,72%	21,30%	12,64%	56,32%	9,03%	100,00%
2010_APR	3,18%	18,73%	16,96%	53,00%	8,13%	100,00%
2010_JUL	4,17%	18,75%	13,54%	55,56%	7,99%	100,00%
2010_OKT	3,82%	24,65%	15,28%	50,00%	6,25%	100,00%
2011_JAN	8,93%	29,90%	13,40%	43,30%	4,47%	100,00%

Forrás: GVI

## 4. Bérek

A felméréssorozat 2006. januári adatfelvétele óta minden év elején megkérdezzük a vállalkozásokat a tervezett és az elmúlt év során végrehajtott béremelésekről. Az alábbiakban ezeket az eredményeket mutatjuk be röviden.

A válaszok alapján 2010 folyamán a cégek átlagosan 2,8%-kal emelték a dolgozóiknak fizetett bruttó béreket. A KSH által a 2010-es évre megállapított 4,9%-os éves inflációt figyelembe véve megállapítható, hogy a kkv-szektor alkalmazottainak reálbére csökkent a tavalyi év folyamán.

Legnagyobb mértékben a feldolgozóipar és a kereskedelem területén működő cégek növelték a béreket, körükben 3,1%-os az átlagos béremelkedés, az építőipari cégek esetében azonban csak 1,3%. A döntően exportáló vállalkozások nagyobb mértékben emelték a béreket (átlag: 3,8%), mint a kizárólag és részben belpiacon értékesítők (átlag: 2,5%, illetve 2,7%). A cégek tulajdonosi háttere és mérete alapján nem volt lényeges különbség a béremelés mértékében a különböző cégcsoportok között.

A 2010-ben végrehajtott átlagosan 2,8%-os béremelés közel 1 százalékponttal haladja meg a 2009-es bérnövekedés mértékét, és jelentősen felülmúlja a 2009-ben a 2010-es évre tervezett béremelés nagyságát, ami átlagosan 1,6% volt. Mostani felmérésünk eredményei szerint a cégvezetők átlagosan 2,6%-kal tervezik növelni a bruttó béreket 2011-ben.

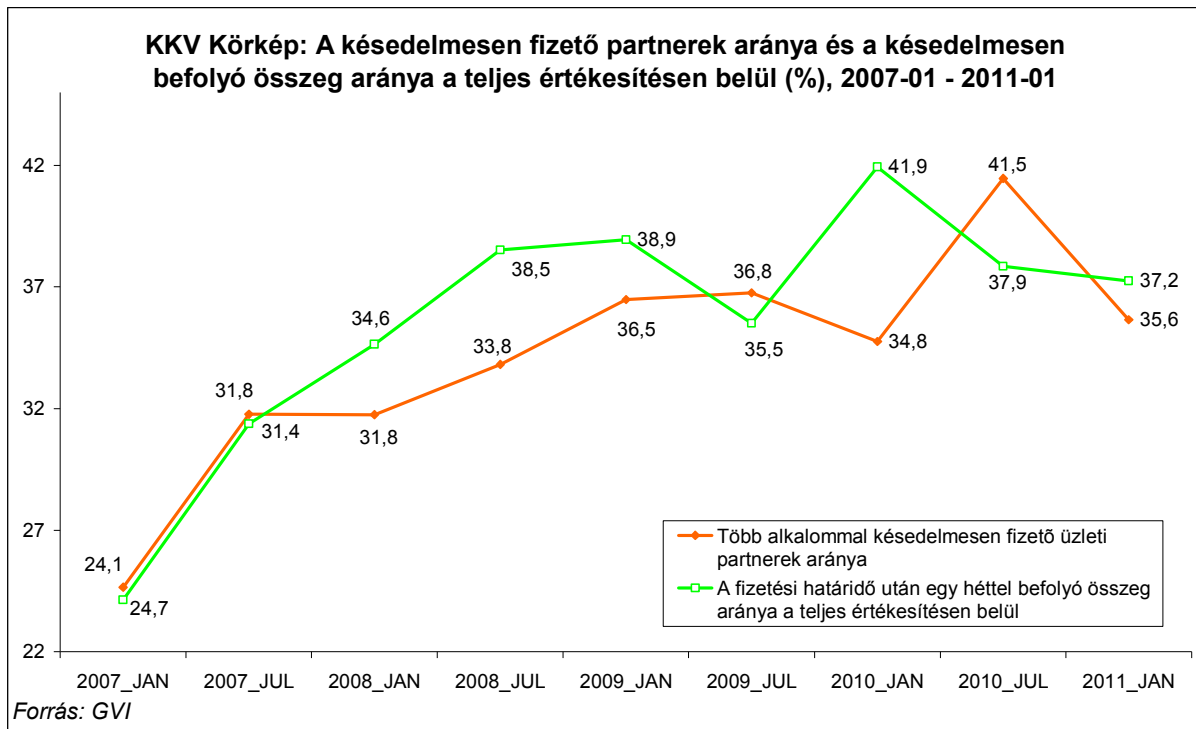
Az idei évre tervezett béremelések esetében is a feldolgozóipari cégek állnak az élen 3,2%-os átlagos béremeléssel, míg a kereskedelem területén működő cégek csak átlagosan 1,8%-kal szándékozik emelni a fizetéseket. A végrehajtott béremelésekhez hasonlóan a döntően exportáló cégek várhatóan nagyobb mértékben emelik a béreket (átlagosan 3,4%-kal), mint a kizárólag vagy nagyobb részben a hazai piacra termelő vállalkozások (átlagosan 2,2%, illetve 2,6%).

## 5. A lánctartozás és a késedelmes fizetések jelenségének alakulása

### 5.1. Késedelmes fizetés

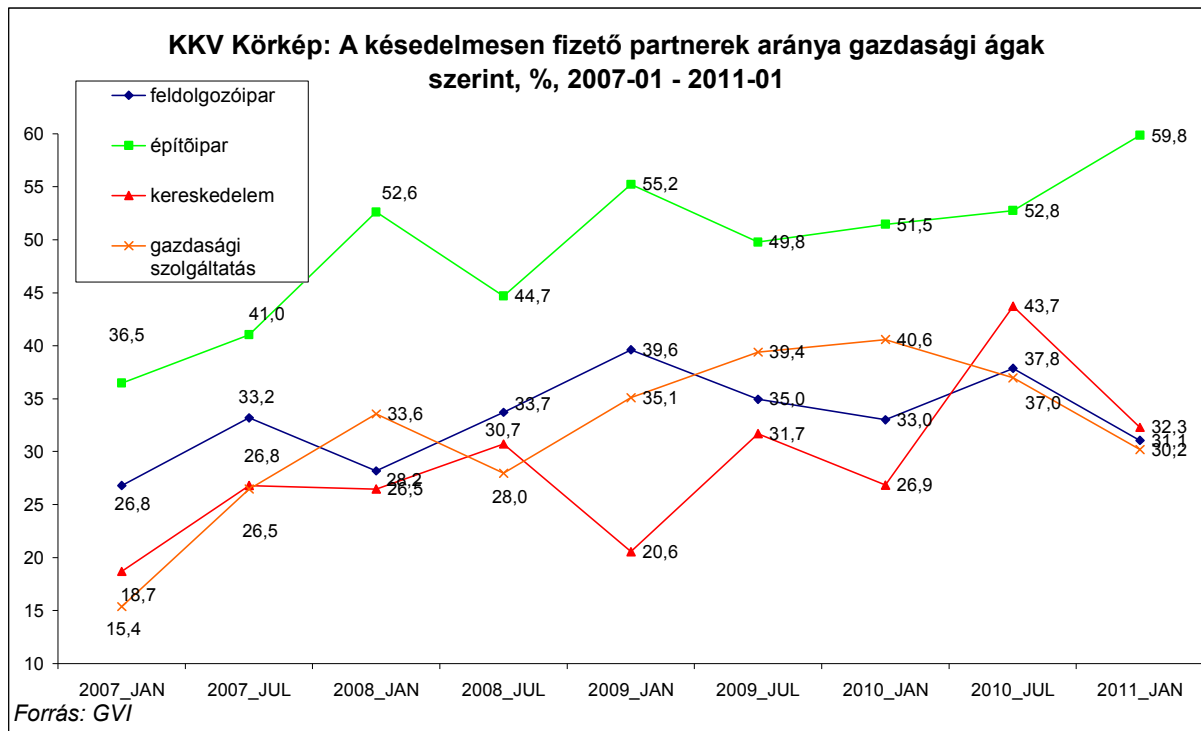
A megkérdezett kis- és közepes vállalkozások partnereinek több mint egyharmada rendszeresen a fizetési határidő lejárta után fizet: az elmúlt félévben késedelmesen fizető üzleti partnerek átlagos aránya 2011 januárjában 35,6% volt, tehát az arány közel 6 százalékponttal csökkent 2010 júliusa óta. A késedelmesen befolyó összeg továbbra is a teljes értékesítés 37%-át teszi ki, tehát összességében elmondható, hogy a késedelmes fizetés elterjedtsége és mélysége 2011 elején némileg kisebb mértékű, mint fél évvel ezelőtt (lásd az 5.1.1. ábrát).

5.1.1. ábra: A késedelmesen fizető partnerek aránya és a késedelmesen befolyó összeg aránya a teljes értékesítésen belül (%), 2007. január - 2011. január

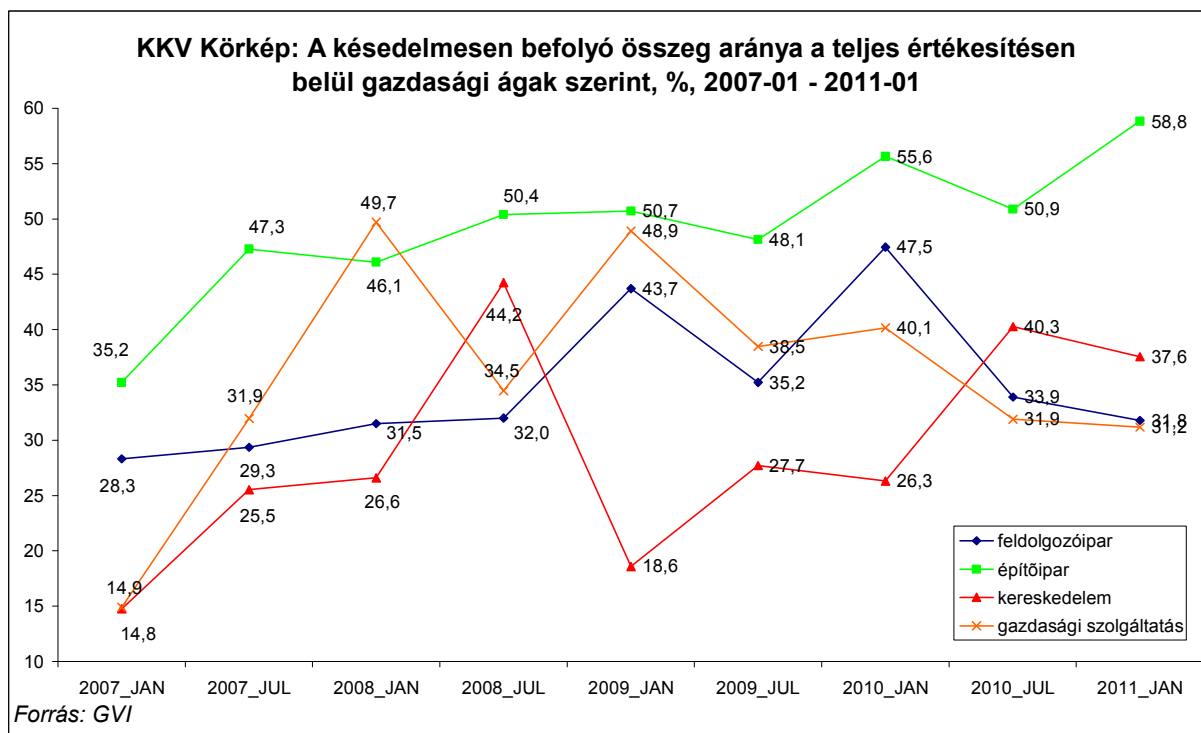


Gazdasági ágak tekintetében az építőipari cégek a leginkább érintettek a késedelmes fizetés által okozott problémákban: mind a többször késedelmesen fizető partnerek aránya, mind pedig a késedelmesen befolyó összeg aránya megközelíti a 60%-ot, és csak ebben a szektorban figyelhető meg a probléma súlyosbodása az elmúlt fél év során. A többi ágazatban csökkent a késedelmes fizetés súlyossága legutóbbi mérésünk óta (lásd az 5.1.2. és az 5.1.3. ábrát).

5.1.2. ábra: A késedelmesen fizető partnerek aránya gazdasági ágak szerint (%), 2007. január - 2011. január



5.1.3. ábra: A késedelmesen befolyó összeg aránya a teljes értékesítésen belül gazdasági ágak szerint (%), 2007. január - 2011. január

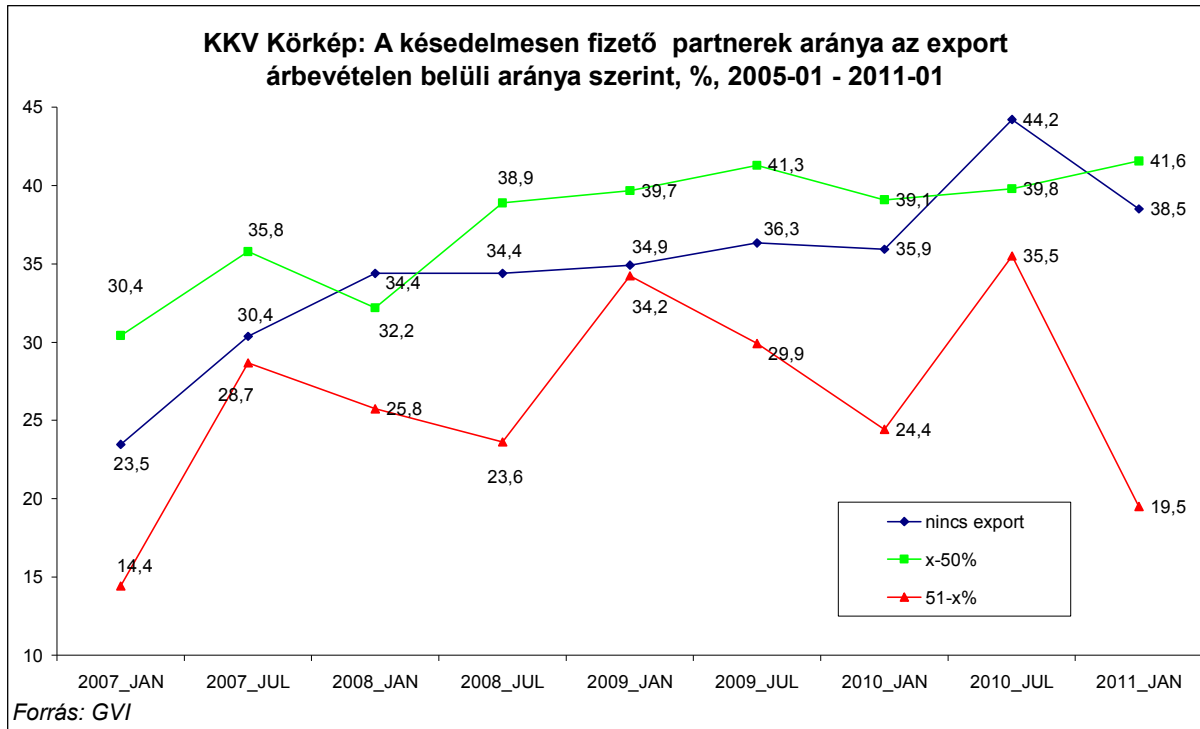


Nagymértékben visszaesett a késedelmesen fizető partnerek aránya a döntően exportáló cégek körében: 2010 januárjában csupán 19,5%-os a határidő lejártá után fizető partnerek aránya, míg fél évvel korábban 16 százalékponttal magasabb volt ez

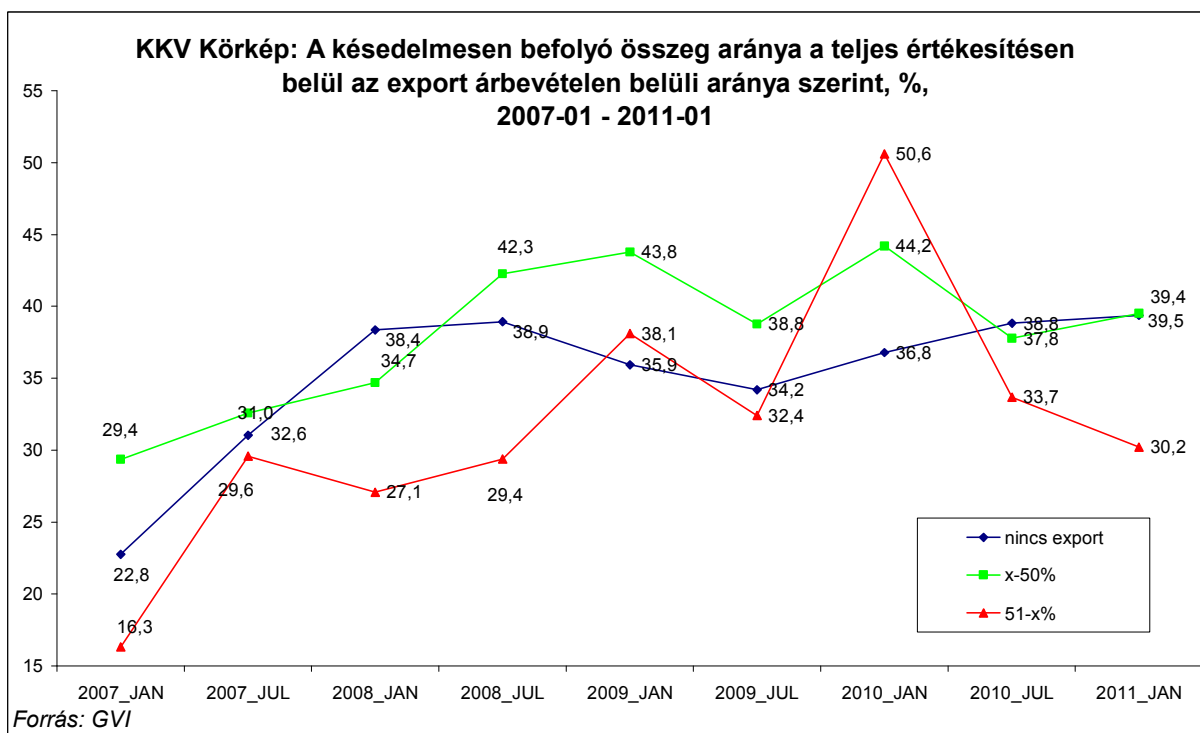


az arány. A helyzet javulása a főként exportáló cégek körében a késedelmesen befolyó összeg arányában is megmutatkozik (lásd az 5.1.4. és az 5.1.5. ábrát).

5.1.4. ábra: KKV Körkép: A késedelmesen fizető partnerek aránya az export árbevételen belüli aránya szerint, 2007. január - 2011. január



5.1.5. ábra: KKV Körkép: A befolyó összeg aránya a teljes értékesítésen belül az export árbevételen belüli aránya szerint, 2007. január - 2011. január

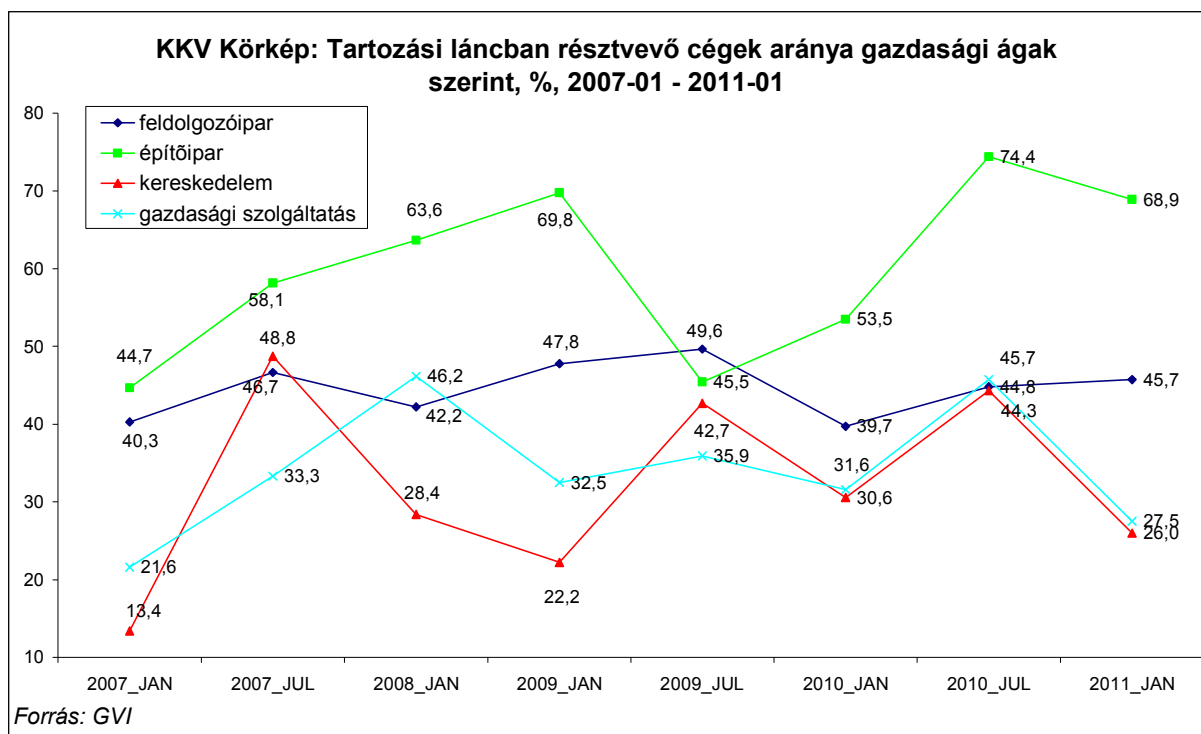


## 5.2. Lánctartozás

A késedelmesen fizető partnerek aránya mellett a tartozási láncban résztvevő cégek aránya is csökkent az elmúlt fél év során: míg 2010 júliusában a megkérdezett cégek 49%-a azért nem tudott fizetni szállítóinak időben, mert nekik sem fizettek a vevők határidőre, addig 2011 januárjában 42%-os ez az arány.

A késedelmes fizetés mellett a lánctartozás is az építőipari vállalatoknál fordul elő a leggyakrabban: közel 70%-uk vesz részt a tartozási láncban. Ez az arány a feldolgozóiparban csak 46%, a gazdasági szolgáltatások területén 28%, a kereskedelemben pedig 26% (lásd az 5.2.1. ábrát).

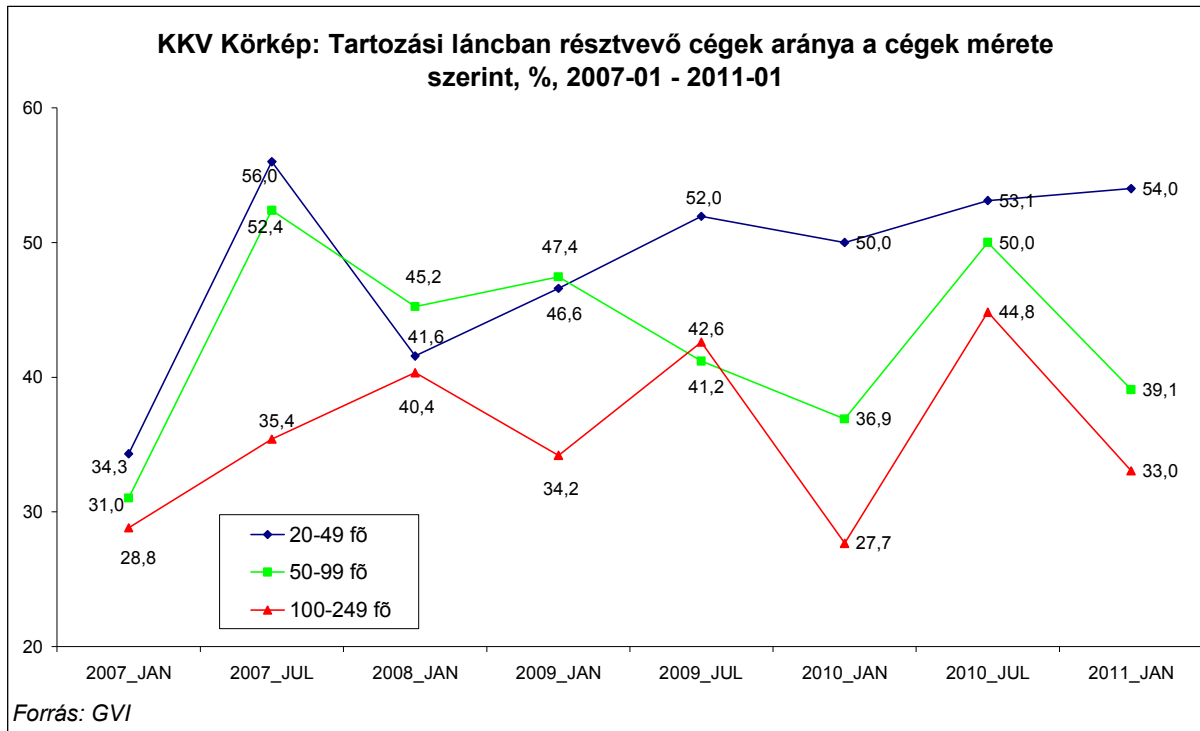
5.2.1. ábra: Tartozási láncban résztvevő cégek aránya gazdasági ágak szerint, 2007. január - 2011. január



A tartozási láncban nagyobb arányban találunk kisebb vállalkozásokat, mint nagyobbakat: az 50 fő alatti cégek 54%-a, a 100 főnél többet foglalkoztatóknak viszont csak 33%-a fizetett késedelmesen azért, mert neki sem fizettek időben (lásd az 5.2.2. ábrát).

Az exporthányad szerint vizsgálva a cégeket láthatjuk, hogy a csak belpiacra termelő cégek 42%-a vesz részt a tartozási láncban, míg a döntően exportra termelők körében csak a cégek negyedének okoz problémát a lánctartozás. Még az exportáló cégeknél is kevésbé érintettek a tartozási láncban a kizárólag külföldi tulajdonban lévő cégek: mindössze 16%-uk jelezte, hogy azért nem tudott időben fizetni, mert nekik sem fizettek határidőre (2010 júliusában még 34%-os volt ez az arány).

5.2.2. ábra: Tartozási láncban résztvevő cégek aránya a cégek mérete szerint, 2007. január - 2011. január



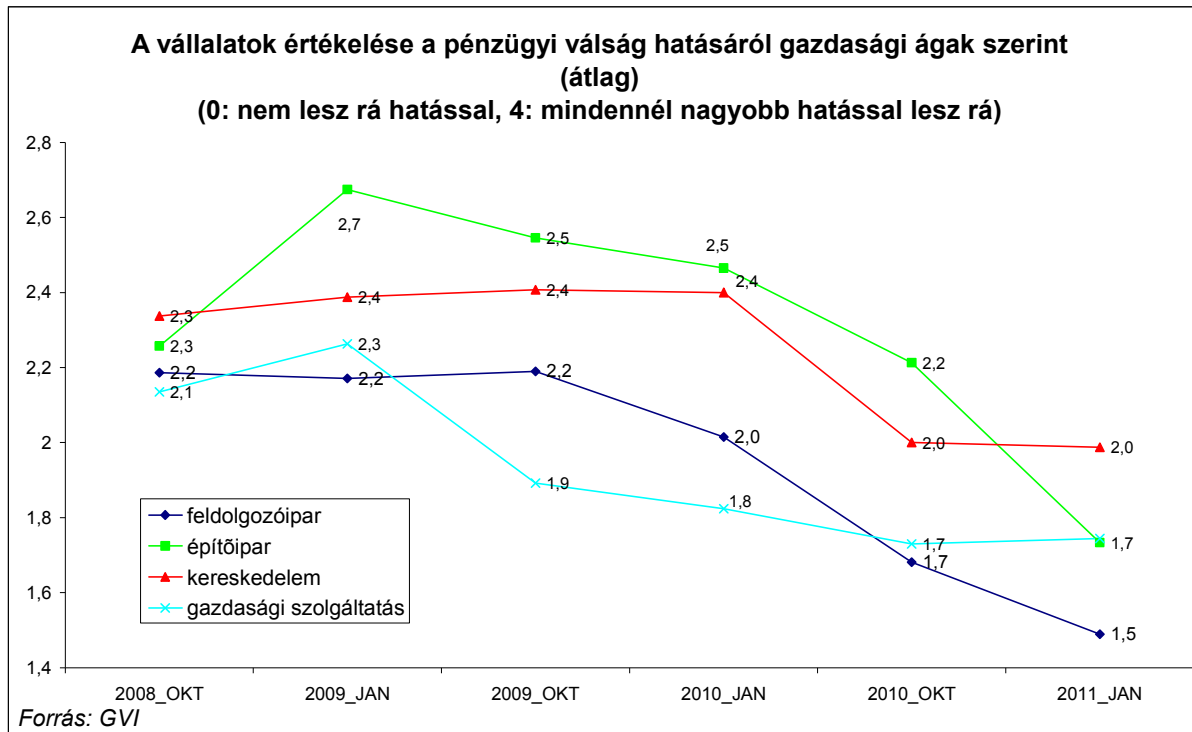
Az előbb idézett adatok azt sugallják, mintha a lánc tartozás kevésbé érintené a kkv-szektor cégeit. A kérdés az, vajon ezt a cégek vezetői is érzékelik-e. Eredményeink szerint igen, hiszen a 2010 júliusában mért 39% helyett most már csak a cégek 32%-a véli úgy, hogy nőtt a lánc tartozás által okozott problémák súlya, és 4% helyett már 7%-uk gondolja úgy, hogy csökkent.

## 6. A gazdasági válság várható hatása

Eredményeink szerint tovább mérséklődött a válság hatása a kis- és közepes vállalkozásokra az elmúlt negyedévben. Míg most januárban már csak a cégek 23%-a gondolja úgy, hogy a válság jelentős vagy mindennél nagyobb hatással lesz a következő fél év során a cég üzleti helyzetére, addig 2010 októberében a kkv-k 30%-a vélekedett így, két évvel ezelőtt pedig a vállalkozások 46%-a, vagyis a mostani arány kétszerese tartott ettől. A válság hatásának visszaszorulása a kérdésre adott válaszok 4-fokú skálán mért átlagának csökkenésében is megnyilvánul: míg az előző két negyedévben 1,9 körül volt ez az átlag, most csak 1,7.

Továbbra is a kereskedelem területén működő cégek tartanak leginkább a válság hatásaitól: 35%-uk gondolja úgy, hogy a válság jelentős vagy mindennél nagyobb hatással lesz a cég üzleti helyzetére a következő fél év során. Legoptimistábbnak a feldolgozóipari cégek tekinthető, körükben mindössze 16%-os azok aránya, akik szerint jelentős hatással lesz a válság az üzleti helyzetre, és egyik cég sem véli úgy, hogy ez a hatás minden másnál nagyobb lesz (lásd a 6.1. ábrát). Ezen kívül derülátóbbak a döntően exportáló cégek, akik közül csak 11% tart jelentős hatástól (minden másnál nagyobb hatást egyik cég sem vár).

6.1. ábra: A cégek értékelése a gazdasági válság hatásairól gazdasági ágak szerint, 2008. október - 2011. január



## **Táblázatok, ábrák**

1. táblázat: A kis- és közepes cégek száma 2003-ban létszámcsoportok és gazdasági ágak szerint

	Feldolgozóipar (15-37)	Építőipar (45)	Kereskedelem (50-52)	Gazdasági szolgáltatások (70-74)	Összesen
20-49 fő	2897	1073	2008	293	6271
50-99 fő	1071	254	502	73	1900
100-249 fő	776	106	270	30	1182
Összesen	4744	1433	2780	396	9353

Forrás: KSH

2. táblázat: A cégek tervezett mintabeli száma létszámcsoportok és gazdasági ágak szerint, 2003-ban

	Feldolgozóipar (15-37)	Építőipar (45)	Kereskedelem (50-52)	Gazdasági szolgáltatások (70-74)	Összesen	Létszám – 2003 (fő)	Arányok
20-49 fő	46	15	28	13	102	265,0	0,34
50-99 fő	39	12	23	11	85	219,7	0,28
100-249 fő	50	17	31	15	113	293,8	0,38
összesen	136	44	81	39	300	778,5	1,00
GDP – 2003 (mrd Ft)	925,5	299,4	553,1	264,9	2042,9		
arányok	0,45	0,15	0,27	0,13	1,00		

Forrás: KSH

3. táblázat: A válaszadó cégek megoszlása létszámcsoportok és gazdasági ágak szerint, 2006. július – 2011. január

	Feldolgozóipar (15-37)	Építőipar -45	Kereskedelem (50-52)	Gazdasági szolgáltatások (70-74)	Összesen
<b>2006-3</b>					
20-49 fő	15,30%	5,00%	9,30%	4,70%	34,20%
50-99 fő	12,60%	4,00%	7,60%	3,70%	27,90%
100-249 fő	16,90%	5,60%	10,30%	5,00%	37,90%
Összesen	44,90%	14,60%	27,20%	13,30%	100,00% N=301
<b>2006-4(*)</b>					
20-49 fő	15,50%	4,90%	9,20%	4,30%	33,90%
50-99 fő	12,80%	4,30%	7,60%	3,60%	28,30%
100-249 fő	17,10%	5,60%	10,20%	4,90%	37,80%
Összesen	45,40%	14,80%	27,00%	12,80%	100,00% N=304
<b>2007-1</b>					
20-49 fő	15,00%	5,30%	9,30%	4,30%	33,90%
50-99 fő	12,60%	4,30%	7,60%	4,30%	28,90%
100-249 fő	16,90%	6,00%	10,30%	4,00%	37,20%
Összesen	44,50%	15,60%	27,20%	12,60%	100,00% N=301
<b>2007-2</b>					
20-49 fő	15,20%	5,00%	9,30%	4,30%	33,80%
50-99 fő	12,60%	4,00%	7,60%	3,60%	27,80%
100-249 fő	16,90%	5,60%	10,30%	5,60%	38,40%
Összesen	44,70%	14,60%	27,20%	13,60%	100,00% N=302
<b>2007-3</b>					
20-49 fő	15,30%	5,00%	9,30%	4,30%	34,00%
50-99 fő	12,70%	4,00%	7,70%	3,70%	28,00%
100-249 fő	17,00%	5,70%	10,30%	5,00%	38,00%
Összesen	45,00%	14,70%	27,30%	13,00%	100,00% N=300
<b>2007-4</b>					
20-49 fő	15,00%	5,00%	9,60%	4,00%	33,60%
50-99 fő	13,00%	4,00%	7,60%	3,70%	28,20%
100-249 fő	16,90%	6,00%	10,30%	5,00%	38,20%
Összesen	44,90%	15,00%	27,60%	12,60%	100,00% N=301
<b>2008-1</b>					
20-49 fő	15,40%	5,00%	9,00%	4,30%	33,80%
50-99 fő	12,70%	4,00%	7,70%	3,70%	28,10%
100-249 fő	17,10%	5,70%	10,40%	5,00%	38,10%
Összesen	45,20%	14,70%	27,10%	13,00%	100,00% N=299

	Feldolgozóipar	Építőipar	Kereskedelem	Gazdasági szolgáltatások	Összesen
<b>2008-2</b>					
20-49 fő	15,30%	5,00%	9,30%	4,30%	34,00%
50-99 fő	12,70%	4,00%	7,70%	3,70%	28,00%
100-249 fő	17,00%	5,70%	10,30%	5,00%	38,00%
Összesen	45,00%	14,70%	27,30%	13,00%	100,00%
					N=300
<b>2008-3</b>					
20-49 fő	15,30%	5,00%	9,30%	4,30%	34,00%
50-99 fő	12,70%	4,00%	7,70%	3,70%	28,00%
100-249 fő	17,00%	5,70%	10,30%	5,00%	38,00%
Összesen	45,00%	14,70%	27,30%	13,00%	100,00%
					N=300
<b>2008-4</b>					
20-49 fő	15,30%	5,00%	9,30%	4,30%	34,00%
50-99 fő	12,70%	4,00%	7,70%	3,70%	28,00%
100-249 fő	17,00%	5,70%	10,30%	5,00%	38,00%
Összesen	45,00%	14,70%	27,30%	13,00%	100,00%
					N=300
<b>2009-1</b>					
20-49 fő	15,30%	5,00%	9,30%	4,60%	34,00%
50-99 fő	12,00%	4,00%	7,60%	3,00%	27,00%
100-249 fő	17,60%	5,30%	10,30%	6,00%	39,00%
Összesen	44,90%	14,30%	27,20%	13,60%	100,00%
					N=301
<b>2009-2</b>					
20-49 fő	15,30%	5,00%	9,30%	4,30%	34,00%
50-99 fő	12,70%	4,00%	7,70%	3,70%	28,00%
100-249 fő	17,00%	5,70%	10,30%	5,00%	38,00%
Összesen	45,00%	14,70%	27,30%	13,00%	100,00%
					N=300
<b>2009-3</b>					
20-49 fő	15,10%	4,90%	9,50%	4,30%	33,90%
50-99 fő	12,80%	3,90%	7,60%	3,60%	28,00%
100-249 fő	17,40%	5,60%	10,20%	4,90%	38,20%
Összesen	45,40%	14,50%	27,30%	12,80%	100,00%
					N=304
<b>2009-4</b>					
20-49 fő	15,38%	5,02%	9,36%	4,01%	33,78%
50-99 fő	12,71%	4,35%	7,36%	3,68%	28,09%
100-249 fő	16,72%	5,69%	10,70%	5,02%	38,13%
Összesen	44,82%	15,05%	27,42%	12,71%	100,00%
					N=299
<b>2010-1</b>					
20-49 fő	15,51%	4,95%	10,23%	4,29%	34,98%
50-99 fő	12,54%	3,96%	7,59%	3,63%	27,72%
100-249 fő	16,83%	5,28%	10,23%	4,95%	37,29%
Összesen	44,88%	14,19%	28,05%	12,87%	100,00%
					N=303



	Feldolgozóipar	Építőipar	Kereskedelem	Gazdasági szolgáltatások	Összesen
<b>2010-2</b>					
20-49 fő	14,19%	3,46%	10,38%	2,42%	30,45%
50-99 fő	13,15%	7,96%	7,27%	4,84%	33,22%
100-249 fő	19,03%	4,15%	8,30%	4,84%	36,33%
Összesen	46,37%	15,57%	25,95%	12,11%	100,00%
					N=289
<b>2010-3</b>					
20-49 fő	15,18%	4,95%	8,91%	2,97%	32,01%
50-99 fő	14,52%	3,30%	7,92%	3,96%	29,70%
100-249 fő	18,15%	5,94%	9,57%	4,62%	38,28%
Összesen	47,85%	14,19%	26,40%	11,55%	100,00%
					N=303
<b>2010-4</b>					
20-49 fő	15,18%	4,95%	9,24%	3,96%	33,33%
50-99 fő	13,86%	3,96%	6,93%	3,63%	28,38%
100-249 fő	17,49%	6,93%	8,91%	4,95%	38,28%
Összesen	46,53%	15,84%	25,08%	12,54%	100,00%
					N=303
<b>2011-1</b>					
20-49 fő	15,41%	5,25%	8,20%	3,93%	32,79%
50-99 fő	13,77%	3,61%	7,54%	3,93%	28,85%
100-249 fő	16,72%	5,90%	9,51%	6,23%	38,36%
Összesen	45,90%	14,75%	25,25%	14,10%	100,00%
					N=305

\*: *Súlyozott adatok*

4. táblázat: A megkérdezett KKV-k megoszlása a külföldi tulajdon aránya szerint  
2005.01 – 2011.01

	,00 nincs külföldi tul.	,50 részben külföldi	1,00 tisztán külföldi tul.	Összesen
2005. január	77,3%	6,4%	16,4%	100,0%
2005. április	74,1%	7,7%	18,2%	100,0%
2005. július	77,1%	8,7%	14,2%	100,0%
2005. október	76,5%	6,4%	17,0%	100,0%
2006. január	77,3%	6,8%	15,9%	100,0%
2006. április	76,6%	7,8%	15,6%	100,0%
2006. július	77,7%	8,0%	14,3%	100,0%
2006. október (*)	72,9%	11,9%	15,2%	100,0%
2007. január	73,7%	11,3%	15,0%	100,0%
2007. április	75,7%	10,0%	14,3%	100,0%
2007. július	73,2%	8,4%	18,5%	100,0%
2007. október	76,1%	8,6%	15,3%	100,0%
2008. január	73,2%	10,4%	16,4%	100,0%
2008. április	72,3%	9,3%	18,3%	100,0%
2008. július	76,7%	7,3%	16,0%	100,0%
2008. október	72,7%	6,7%	20,5%	100,0%
2009. január	73,6%	10,4%	16,1%	100,0%
2009. április	68,8%	7,7%	23,5%	100,0%
2009. július	71,4%	11,0%	17,6%	100,0%
2009. október	72,0%	8,0%	20,0%	100,0%
2010. január	69,3%	10,2%	20,5%	100,0%
2010. április	68,1%	11,5%	20,5%	100,0%
2010. július	79,3%	5,5%	15,2%	100,0%
2010. október	79,3%	3,3%	17,4%	100,0%
2011. január	74,7%	7,4%	17,8%	100,0%

\*: Súlyozott adatok

5. táblázat: A megkérdezett KKV-k megoszlása gazdasági ágak szerint  
2005.01 – 2011.01

	1,00 feldolgozóipar	2,00 építőipar	3,00 kereskedelem	4,00 gazdasági szolgáltatás	Összesen
2005. január	45,2%	14,6%	27,2%	13,0%	100,0%
2005. április	44,7%	14,7%	27,7%	13,0%	100,0%
2005. július	44,6%	15,4%	26,9%	13,1%	100,0%
2005. október	44,4%	15,1%	27,3%	13,2%	100,0%
2006. január	44,5%	14,8%	27,4%	13,2%	100,0%
2006. április	44,2%	15,1%	27,2%	13,5%	100,0%
2006. július	44,9%	14,6%	27,2%	13,3%	100,0%
2006. október (*)	45,4%	14,8%	27,0%	12,8%	100,0%
2007. január	44,5%	15,6%	27,2%	12,6%	100,0%
2007. április	44,7%	14,6%	27,2%	13,6%	100,0%
2007. július	45,0%	14,7%	27,3%	13,0%	100,0%
2007. október	44,9%	15,0%	27,6%	12,6%	100,0%
2008. január	45,2%	14,7%	27,1%	13,0%	100,0%
2008. április	45,0%	14,7%	27,3%	13,0%	100,0%
2008. július	45,0%	14,7%	27,3%	13,0%	100,0%
2008. október	45,0%	14,7%	27,3%	13,0%	100,0%
2009. január	44,9%	14,3%	27,2%	13,6%	100,0%
2009. április	45,0%	14,7%	27,3%	13,0%	100,0%
2009. július	45,4%	14,5%	27,3%	12,8%	100,0%
2009. október	44,8%	15,1%	27,4%	12,7%	100,0%
2010. január	44,9%	14,2%	28,1%	12,9%	100,0%
2010. április	46,4%	15,6%	26,0%	12,1%	100,0%
2010. július	47,9%	14,2%	26,4%	11,6%	100,0%
2010. október	46,5%	15,8%	25,1%	12,5%	100,0%
2011. január	45,9%	14,8%	25,2%	14,1%	100,0%

\*: Súlyozott adatok

6. táblázat: A megkérdezett KKV-k megoszlása az export árbevételen belüli aránya szerint, 2005.01 – 2011.01

	,00 nincs export	1,00 x – 50%	2,00 51-%	Összesen
2005. január	55,0%	32,9%	12,1%	100,0%
2005. április	56,2%	31,4%	12,4%	100,0%
2005. július	54,0%	33,1%	12,9%	100,0%
2005. október	59,5%	26,1%	14,4%	100,0%
2006. január	59,7%	25,2%	15,2%	100,0%
2006. április	55,9%	28,9%	15,1%	100,0%
2006. július	56,5%	26,4%	17,1%	100,0%
2006. október (*)	58,7%	30,3%	11,0%	100,0%
2007. január	51,9%	31,6%	16,5%	100,0%
2007. április	50,8%	29,2%	19,9%	100,0%
2007. július	52,5%	29,1%	18,4%	100,0%
2007. október	51,3%	30,0%	18,7%	100,0%
2008. január	48,2%	31,4%	20,4%	100,0%
2008. április	49,8%	34,8%	15,4%	100,0%
2008. július	51,5%	30,5%	18,0%	100,0%
2008. október	50,2%	31,9%	18,0%	100,0%
2009. január	46,8%	34,7%	18,5%	100,0%
2009. április	46,2%	33,8%	20,1%	100,0%
2009. július	49,0%	34,8%	16,2%	100,0%
2009. október	47,0%	33,6%	19,5%	100,0%
2010. január	46,5%	34,4%	19,1%	100,0%
2010. április	39,2%	38,9%	21,9%	100,0%
2010. július	46,5%	36,5%	16,9%	100,0%
2010. október	48,5%	34,6%	16,9%	100,0%
2011. január	50,0%	31,0%	19,0%	100,0%

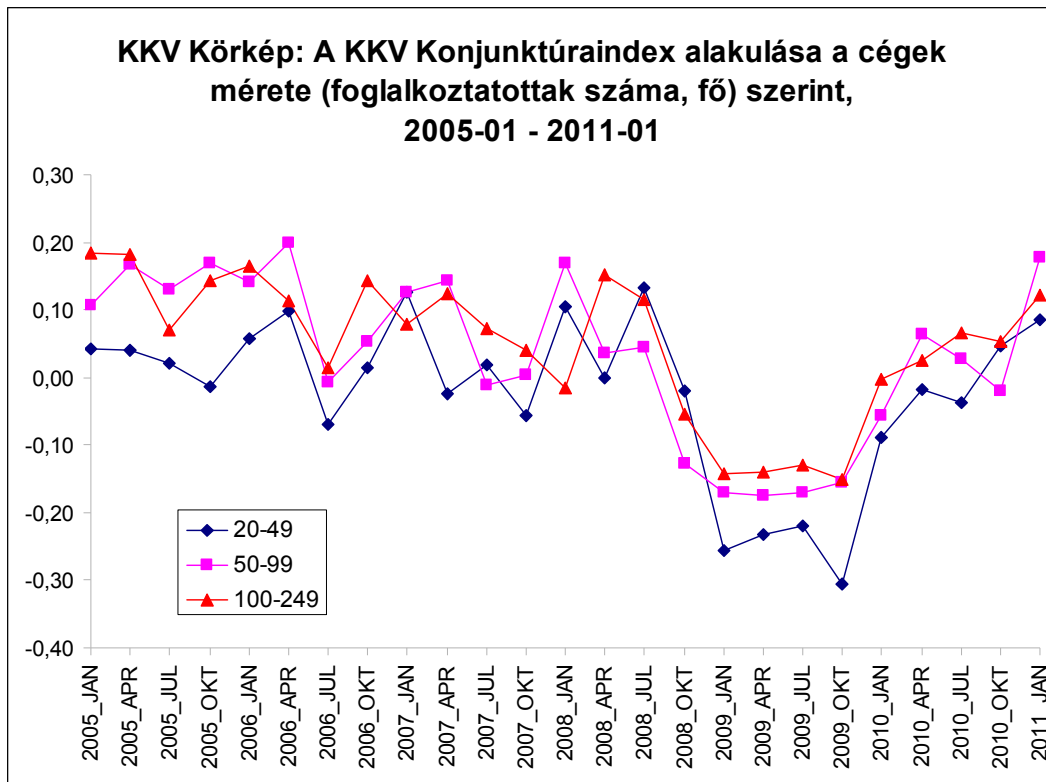
\*: *Súlyozott adatok*

7. táblázat: A megkérdezett KKV-k megoszlása létszámkategóriák szerint  
2005.01 – 2011.01

	1,00 20-49 fő	2,00 50-99 fő	3,00 100-249 fő	Összesen
2005. január	33,9%	28,2%	37,9%	100,0%
2005. április	34,3%	28,0%	37,7%	100,0%
2005. július	33,7%	28,2%	38,1%	100,0%
2005. október	34,4%	28,9%	36,7%	100,0%
2006. január	33,9%	28,4%	37,7%	100,0%
2006. április	34,0%	28,2%	37,8%	100,0%
2006. július	34,2%	27,9%	37,9%	100,0%
2006. október (*)	33,9%	28,3%	37,8%	100,0%
2007. január	33,9%	28,9%	37,2%	100,0%
2007. április	33,8%	27,8%	38,4%	100,0%
2007. július	34,0%	28,0%	38,0%	100,0%
2007. október	33,6%	28,2%	38,2%	100,0%
2008. január	33,8%	28,1%	38,1%	100,0%
2008. április	34,0%	28,0%	38,0%	100,0%
2008. július	34,0%	28,0%	38,0%	100,0%
2008. október	34,0%	28,0%	38,0%	100,0%
2009. január	34,2%	26,6%	39,2%	100,0%
2009. április	34,0%	28,0%	38,0%	100,0%
2009. július	33,9%	28,0%	38,2%	100,0%
2009. október	33,8%	28,1%	38,1%	100,0%
2010. január	35,0%	27,7%	37,3%	100,0%
2010. április	30,7%	33,1%	36,2%	100,0%
2010. július	32,0%	29,7%	38,3%	100,0%
2010. október	33,2%	28,6%	38,2%	100,0%
2011. január	32,8%	28,9%	38,4%	100,0%

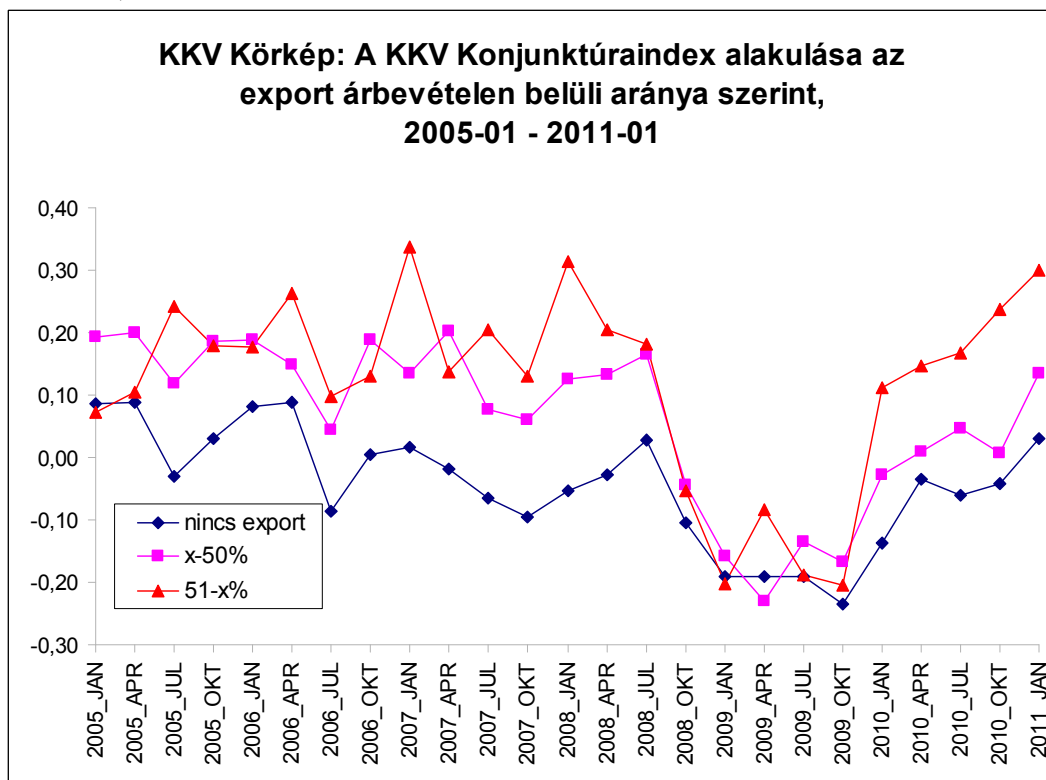
\*: *Súlyozott adatok*

1. ábra: A KKV Konjunktúraindex alakulása a cégek nagysága szerint, 2005.01 - 2011.01



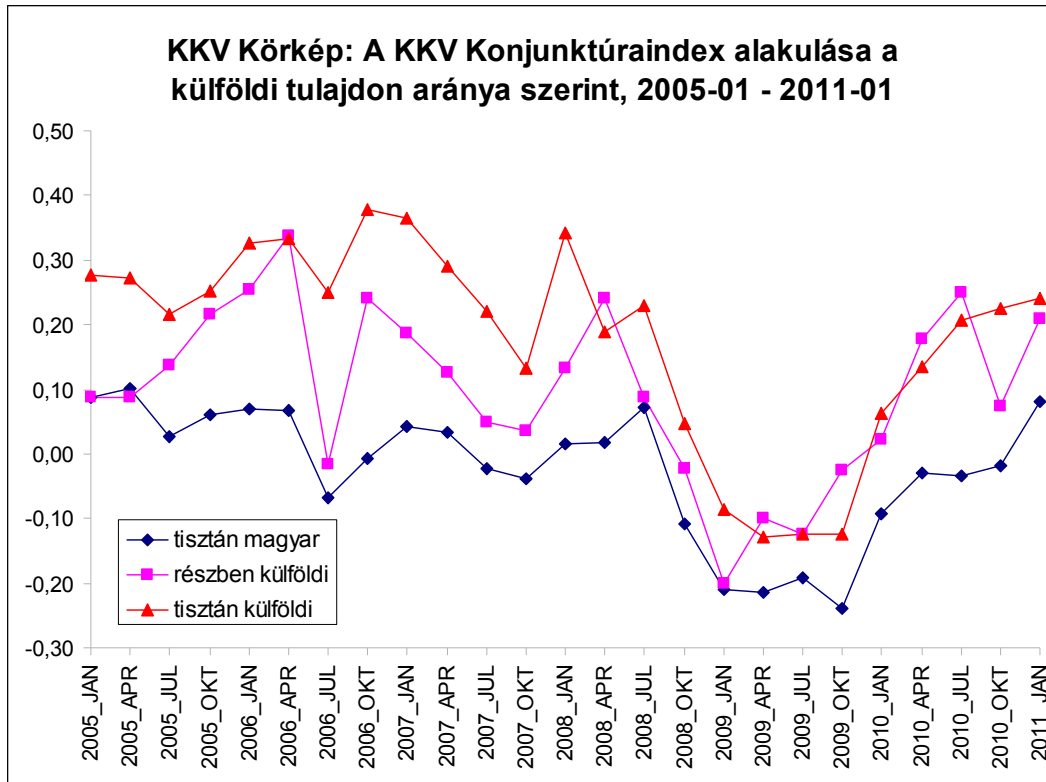
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek  $-1$  és  $+1$  közötti értékeket vehetnek fel.  $-1$ -et akkor, ha minden cég alacsony,  $+1$ -et akkor, ha minden cég magas szintről számol be.

2. ábra: A KKV Konjunktúraindex alakulása az export árbevételen belüli aránya szerint, 2005.01 - 2011.01



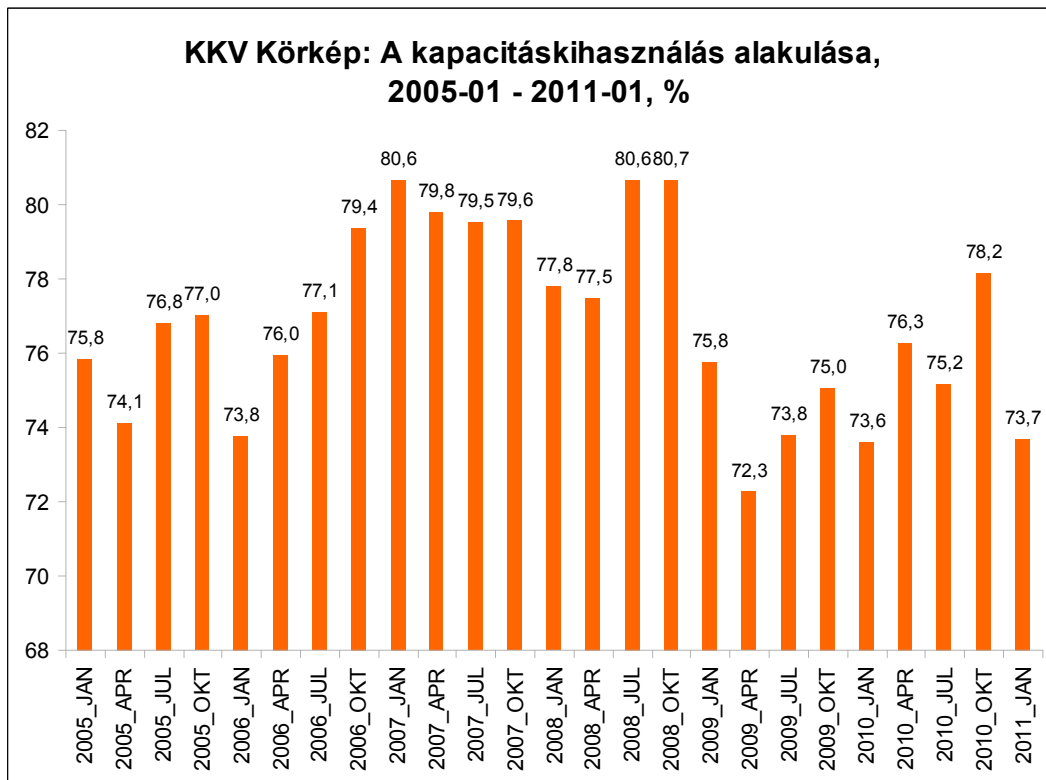
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek  $-1$  és  $+1$  közötti értékeket vehetnek fel.  $-1$ -et akkor, ha minden cég alacsony,  $+1$ -et akkor, ha minden cég magas szintről számol be.

3. ábra: A KKV Konjunktúra Index alakulása a külföldi tulajdon aránya szerint, 2005.01 – 2011.01

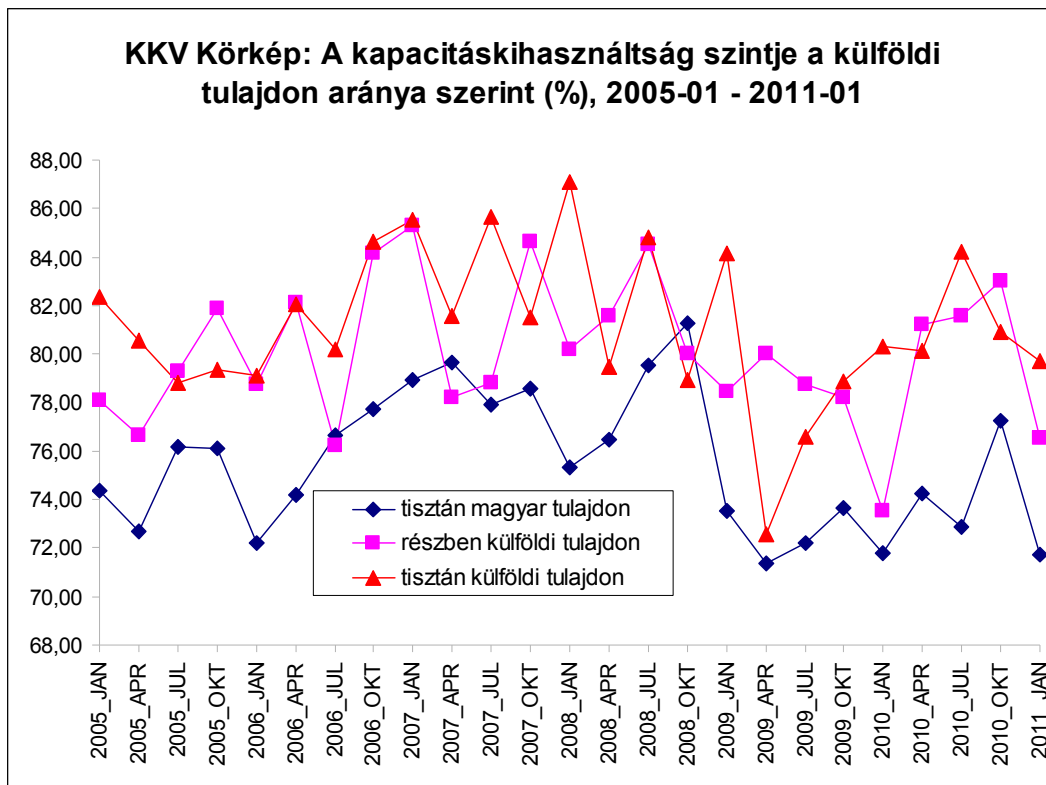


Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég alacsony, +1-et akkor, ha minden cég magas szintről számol be.

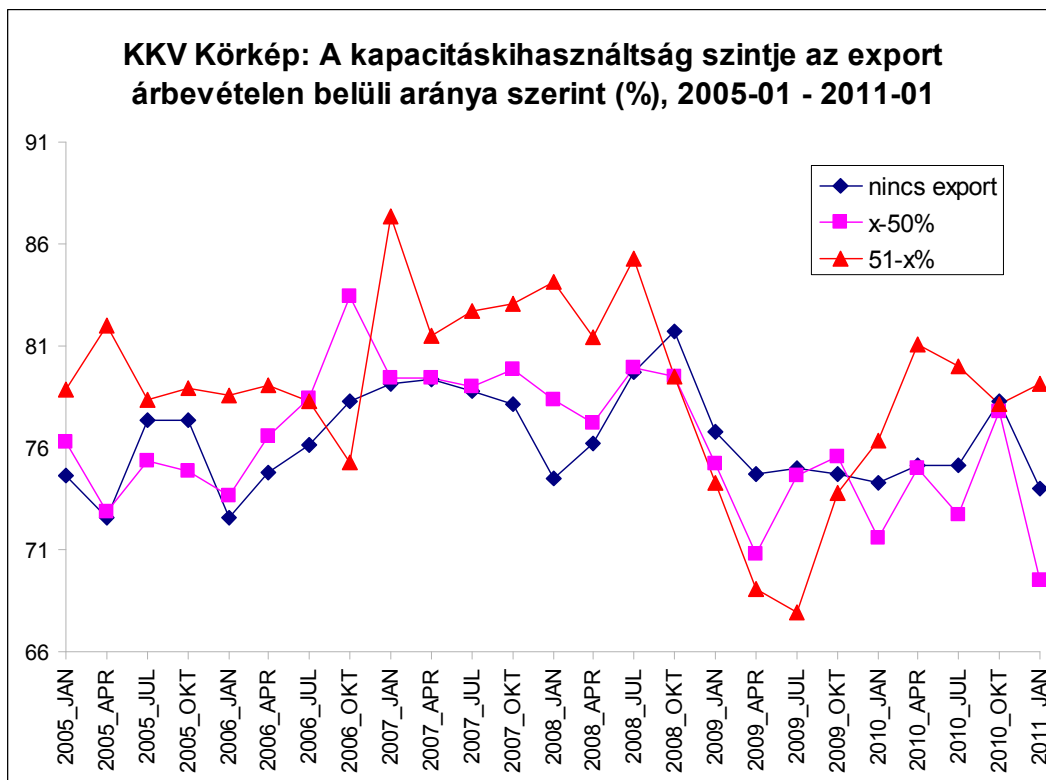
4. ábra: Az átlagos kapacitáskihasználás alakulása, 2005.01 – 2011.01



5. ábra: Az átlagos kapacitáskihasználás alakulása a külföldi tulajdon aránya szerint, 2005.01 – 2011.01

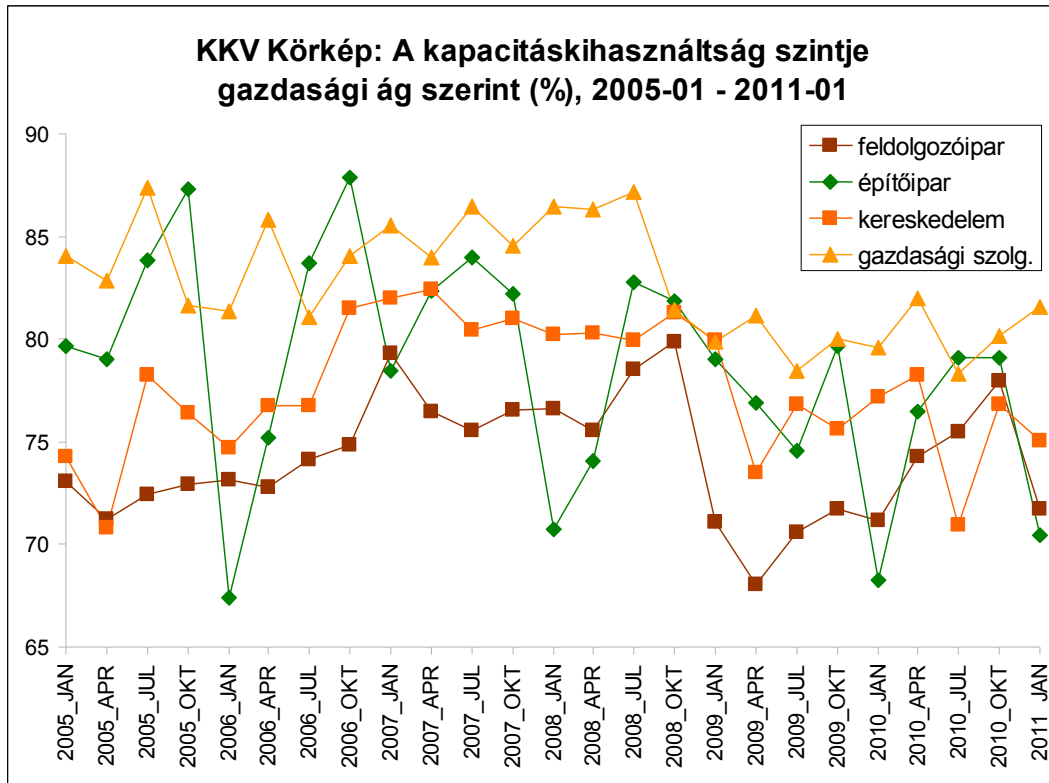


6. ábra: Az átlagos kapacitáskihasználás alakulása az export aránya szerint 2005.01 – 2011.01

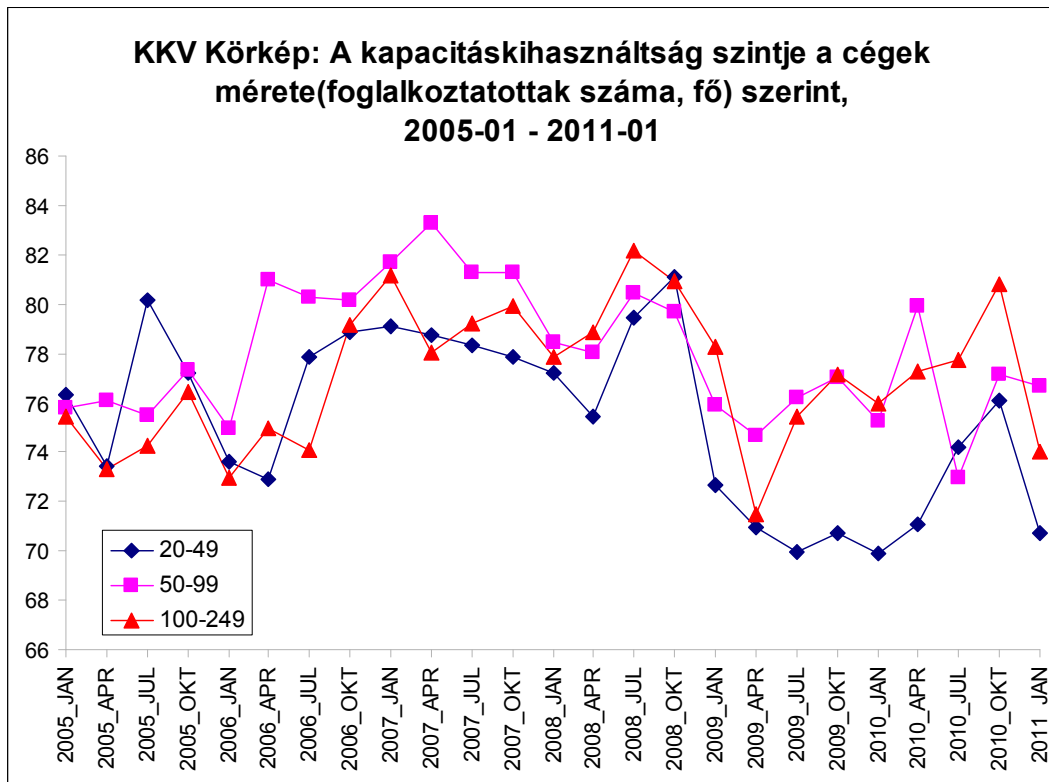




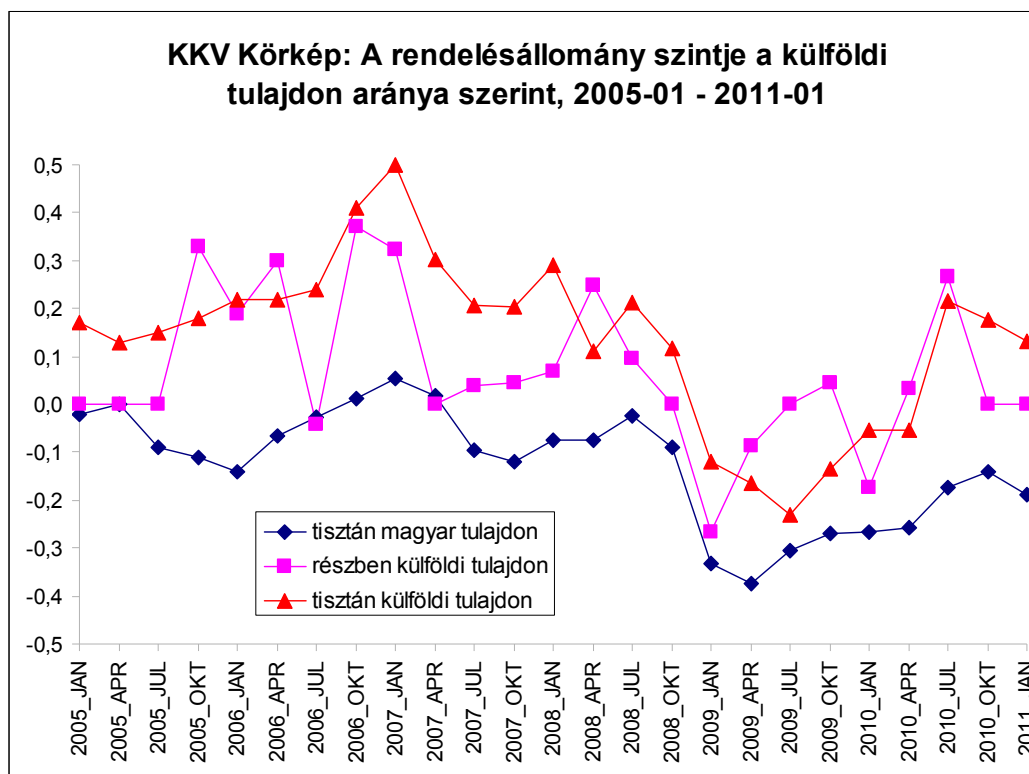
7. ábra: Az átlagos kapacitáskihasználás gazdasági ágak szerint, 2005.01 – 2011.01



8. ábra: Az átlagos kapacitáskihasználás alakulása a cégek mérete szerint 2005.01 – 2011.01

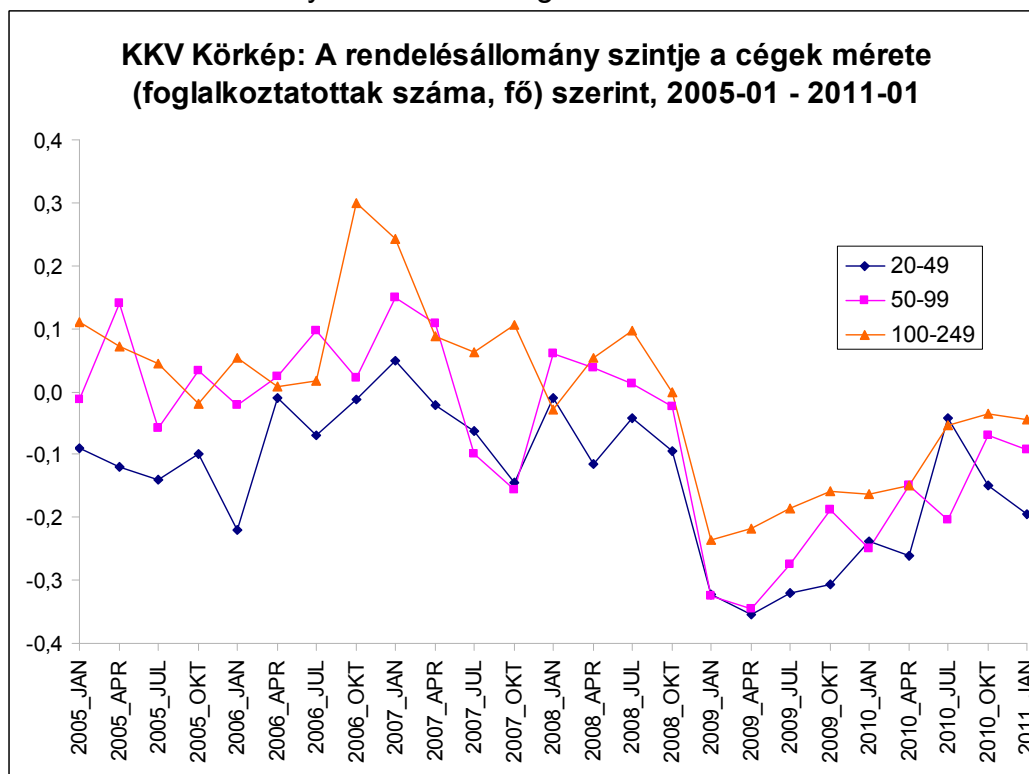


9. ábra: A rendelésállomány alakulása a külföldi tulajdon aránya szerint, 2005.01 – 2011.01



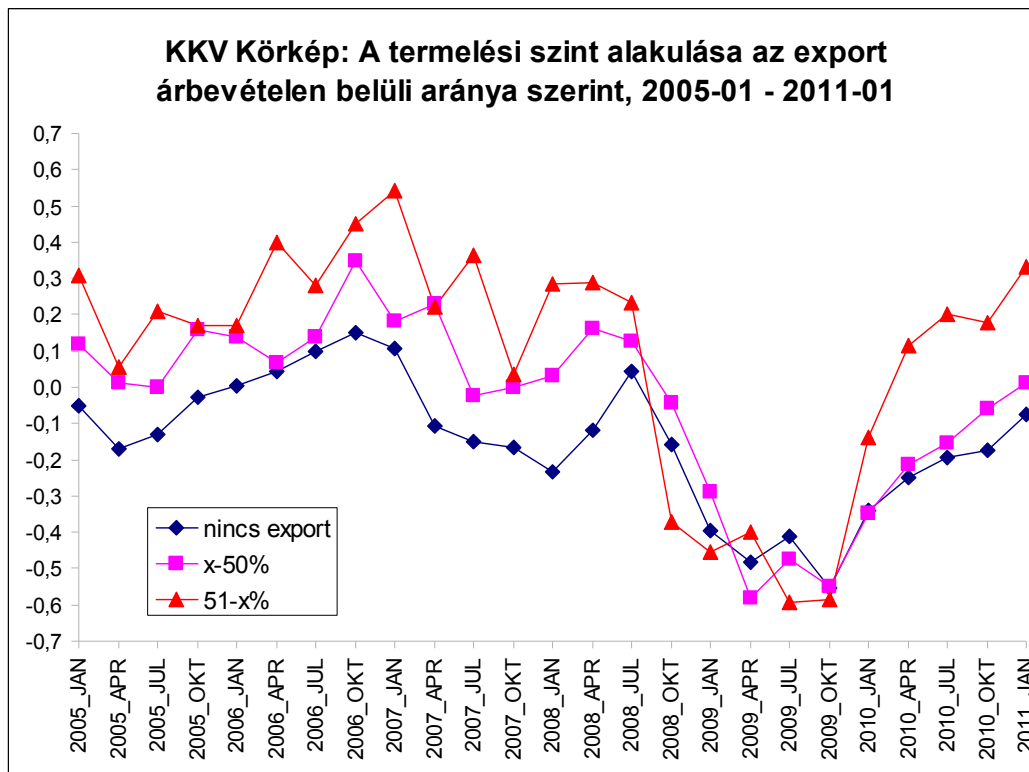
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég alacsony, +1-et akkor, ha minden cég magas szintről számol be.

10. ábra: A rendelésállomány alakulása a cégek mérete szerint 2005.01 – 2011.01



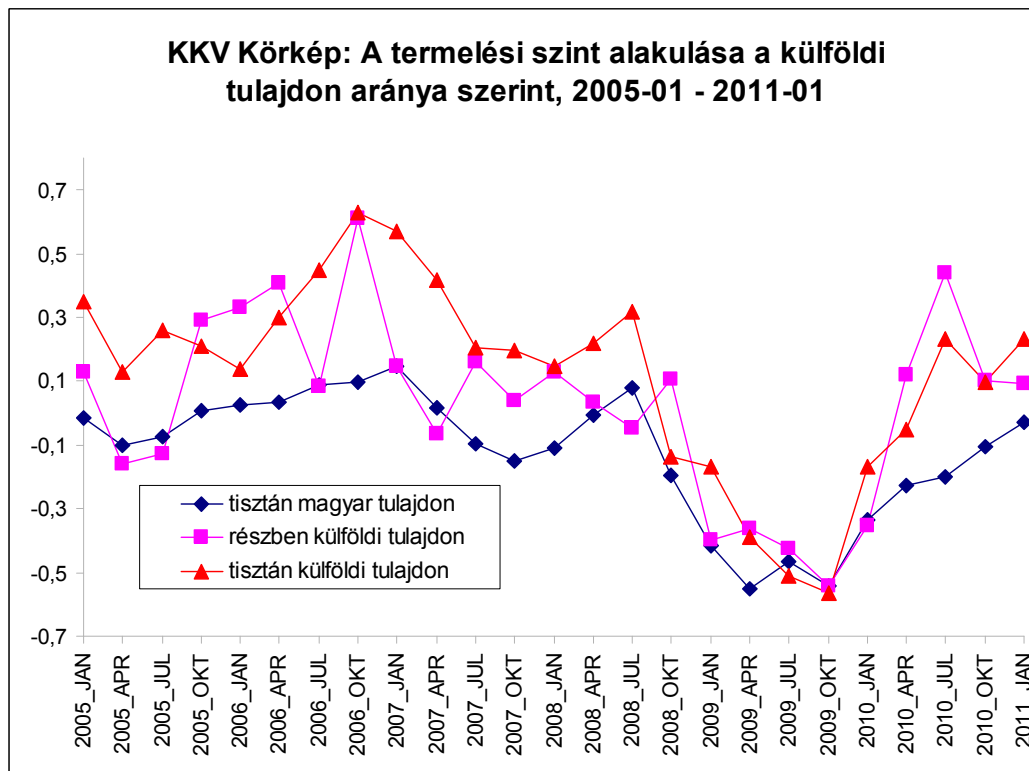
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég alacsony, +1-et akkor, ha minden cég magas szintről számol be.

11. ábra: A termelési szint alakulása az elmúlt negyedévben az export részaránya szerint, 2005.01 – 2011.01



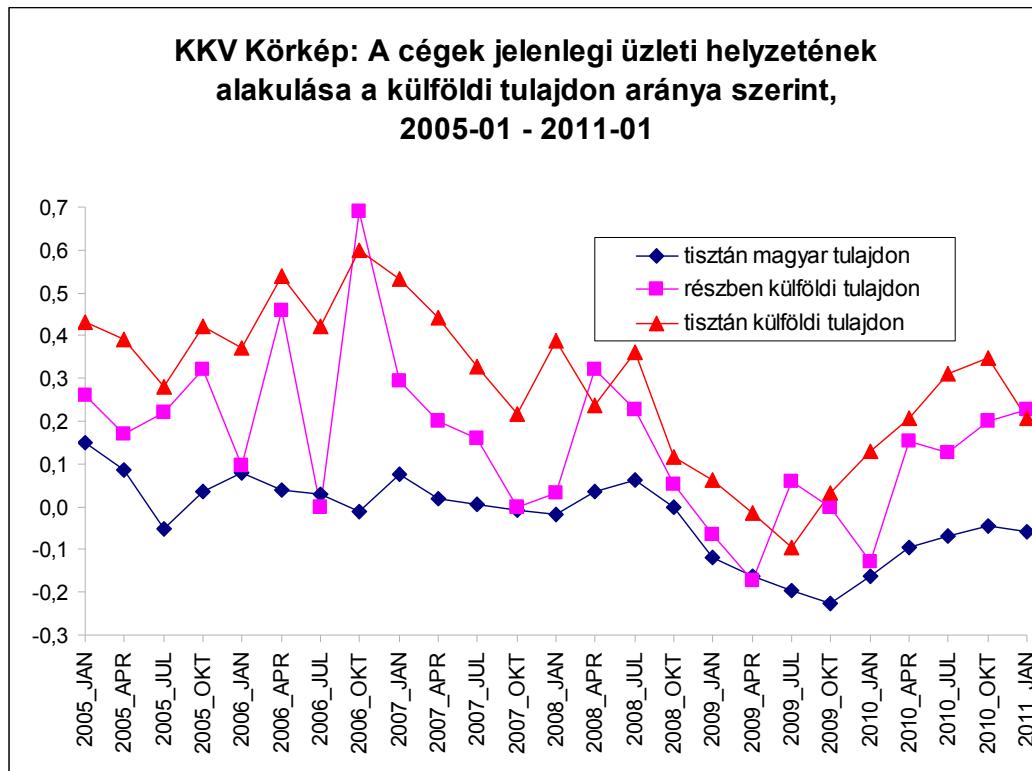
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég alacsony, +1-et akkor, ha minden cég magas szintről számol be.

12. ábra: A termelési szint alakulása az elmúlt negyedévben a külföldi tulajdon aránya szerint, 2005.01 - 2011.01



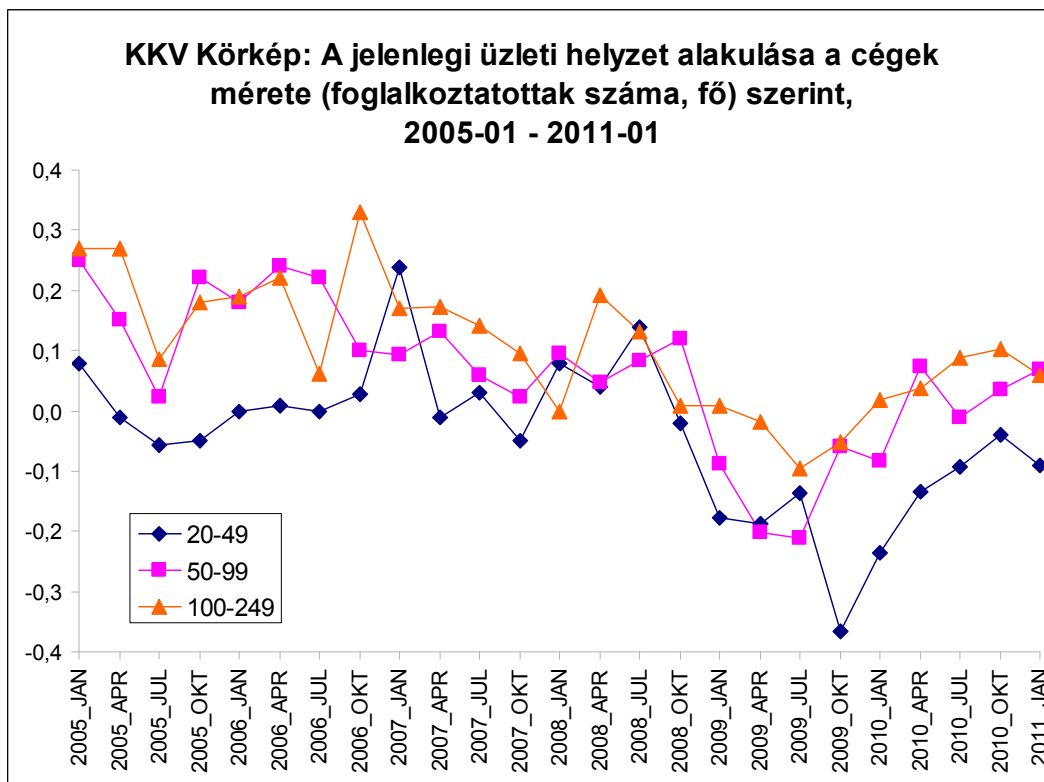
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég 'alacsony', +1-et akkor, ha minden cég 'magas' szintről számol be.

13. ábra: A jelenlegi üzleti helyzet alakulása a külföldi tulajdon aránya szerint, 2005.01 - 2011.01



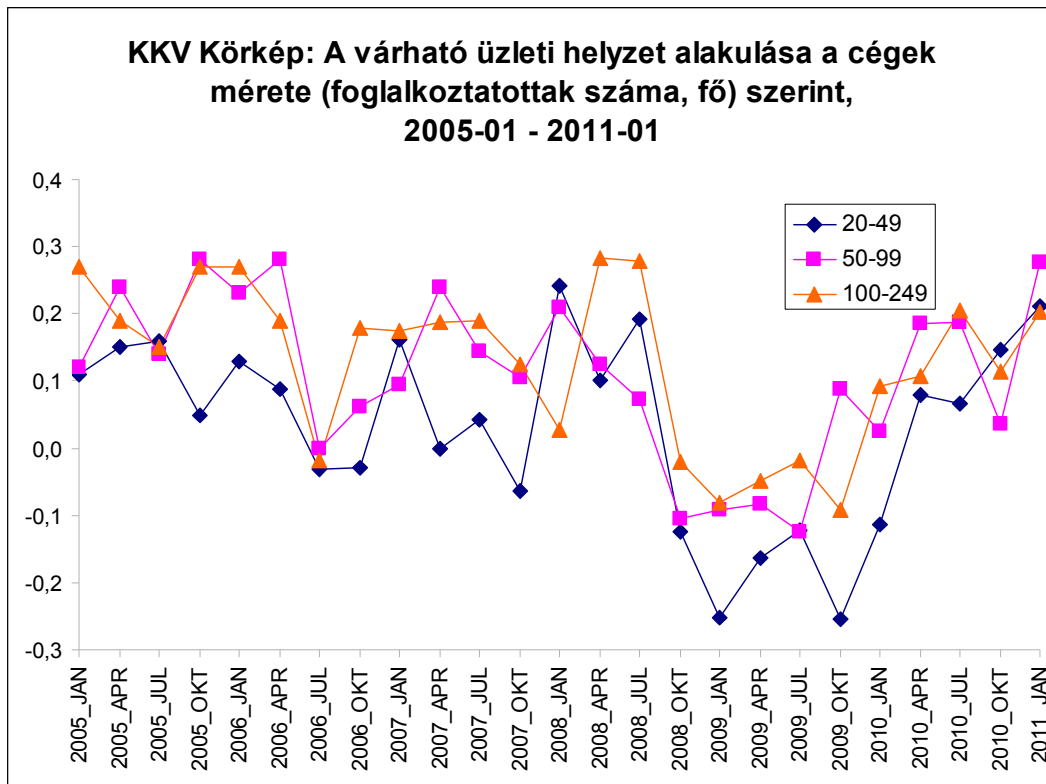
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég romlásról, +1-et akkor, ha minden cég javulásról ad számot.

14. ábra: A jelenlegi üzleti helyzet alakulása a cég nagysága szerint 2005.01 - 2011.01



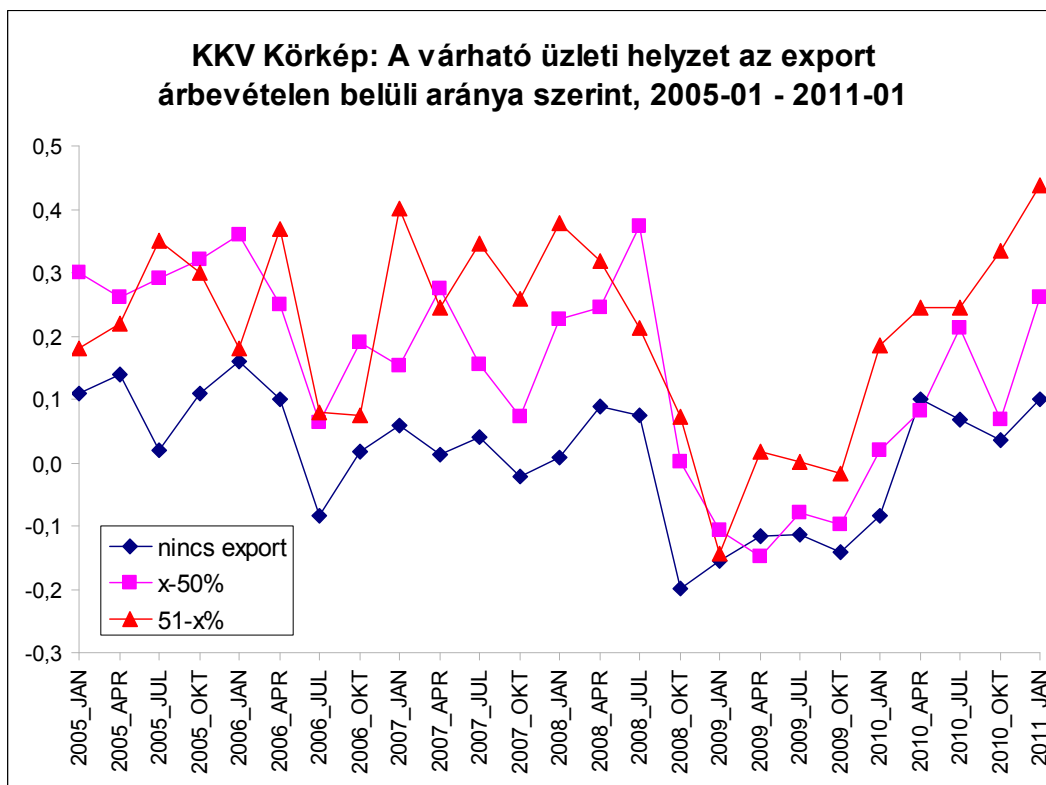
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég romlásról, +1-et akkor, ha minden cég javulásról ad számot.

15. ábra: A várható üzleti helyzet alakulása a cégek nagysága szerint, 2005.01 - 2011.01



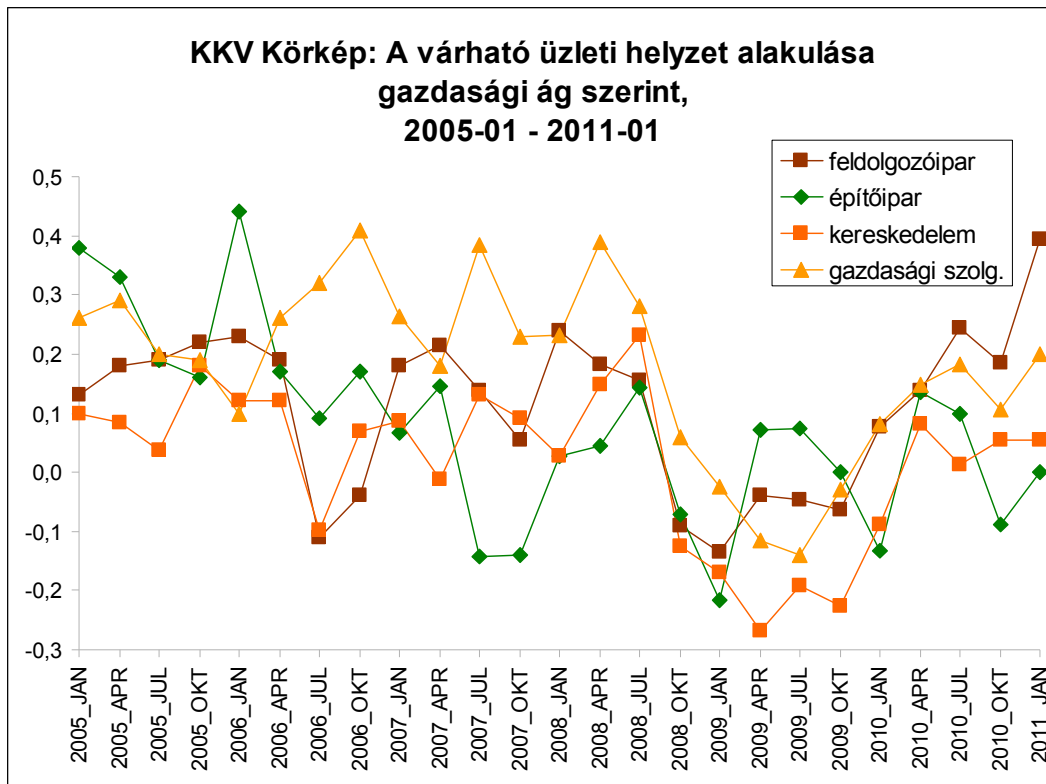
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég romlásról, +1-et akkor, ha minden cég javulásról ad számot.

16. ábra: A várható üzleti helyzet alakulása az export részaránya szerint 2005.01 - 2011.01



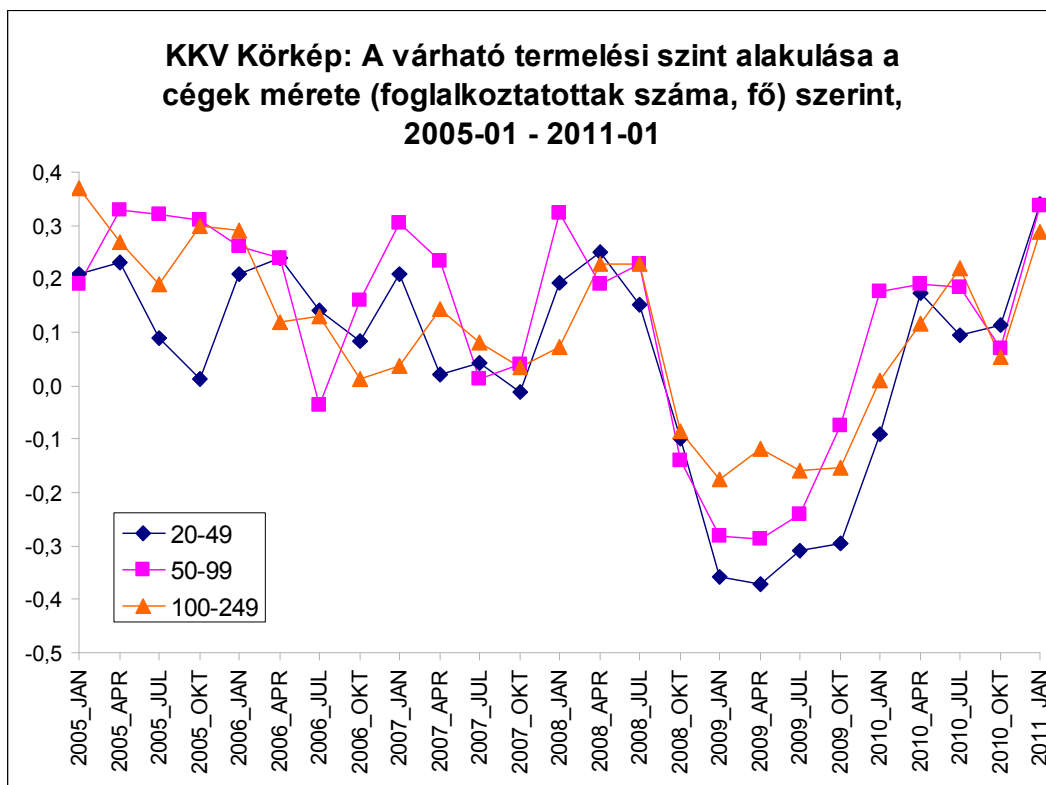
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég romlásról, +1-et akkor, ha minden cég javulásról ad számot.

17. ábra: A várható üzleti helyzet alakulása gazdasági ágak szerint, 2005.01 - 2011.01



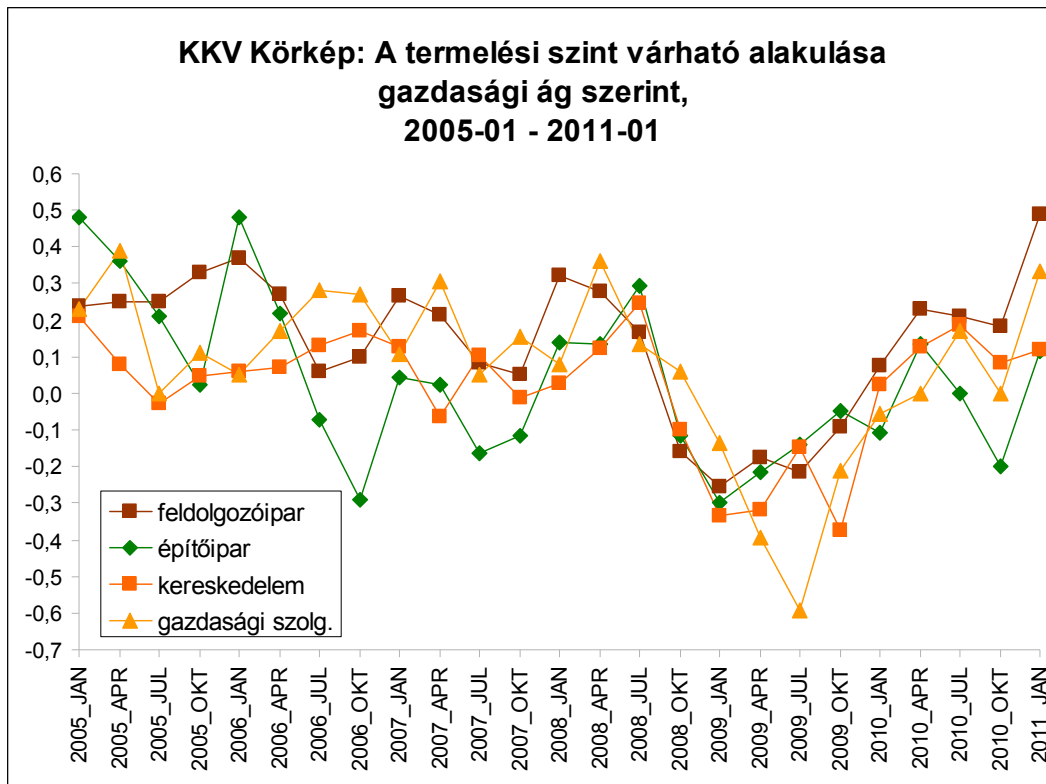
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég romlásról, +1-et akkor, ha minden cég javulásról ad számot.

18. ábra: A várható termelési szint alakulása a cégek nagysága szerint, 2005.01 - 2011.01



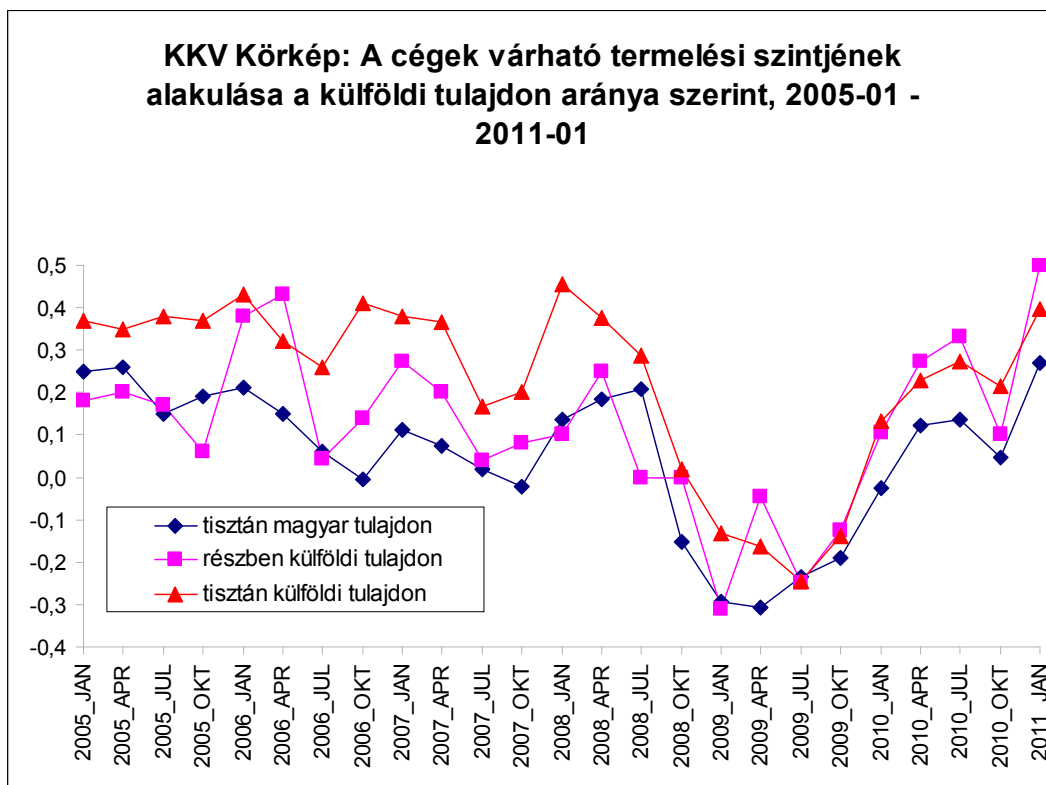
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég romlásról, +1-et akkor, ha minden cég javulásról ad számot.

19. ábra: A várható termelési szint alakulása gazdasági ágak szerint, 2005.01 – 2011.01



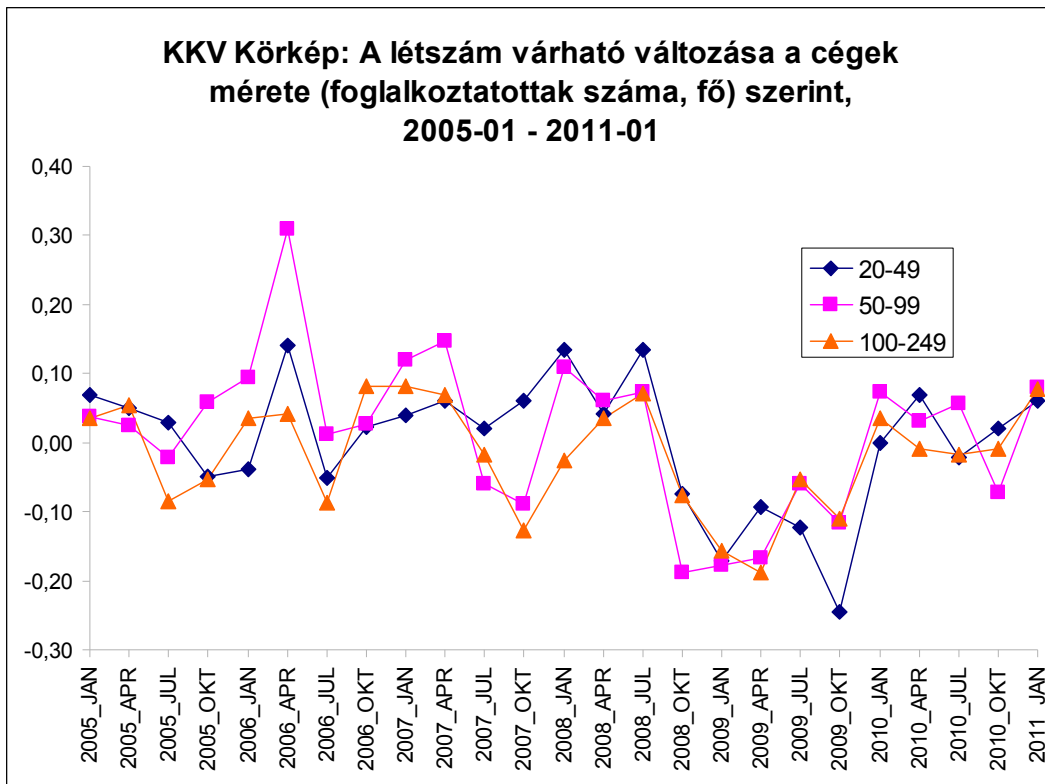
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég romlásról, +1-et akkor, ha minden cég javulásról ad számot.

20. ábra: A várható termelési szint alakulása a külföldi tulajdon aránya szerint, 2005.01 - 2011.01



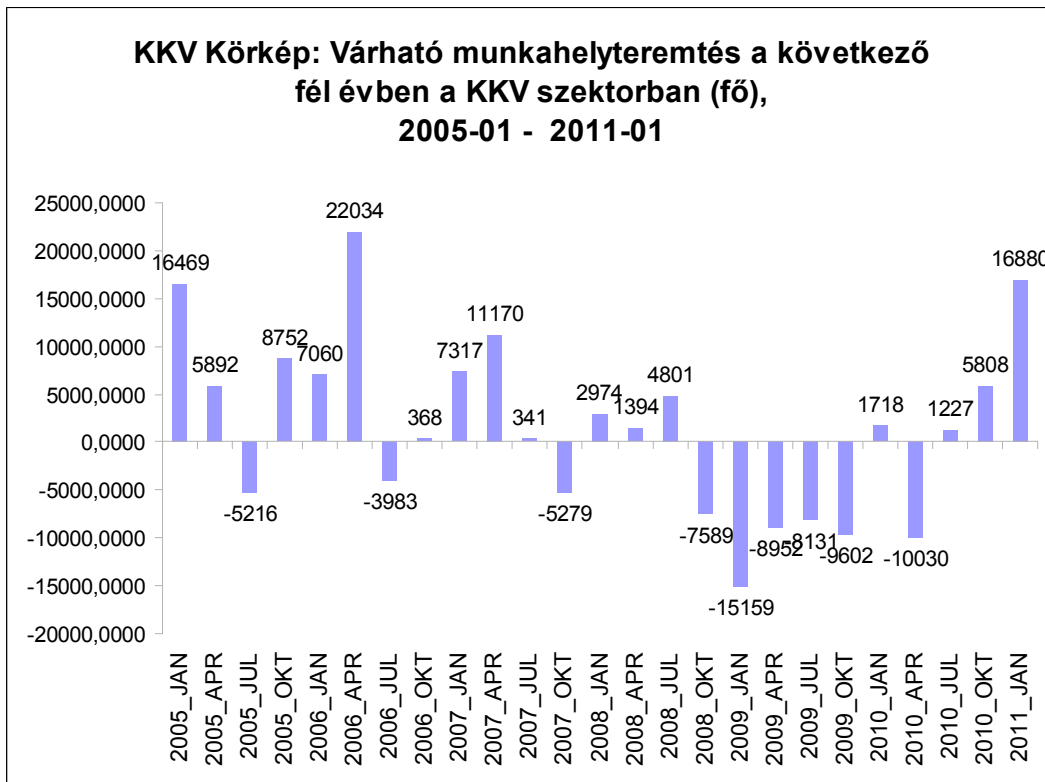
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég romlásról, +1-et akkor, ha minden cég javulásról ad számot.

21. ábra: A létszám várható változása a következő fél évben a cégek nagysága szerint, 2005.01 - 2011.01



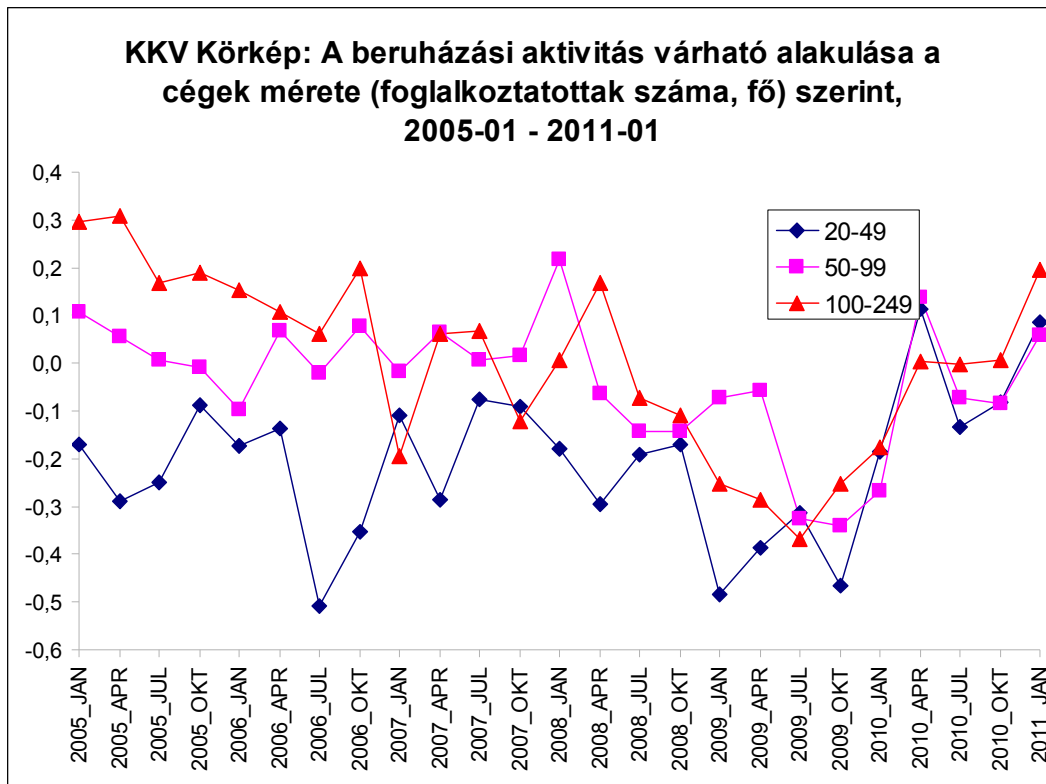
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég csökkenésről, +1-et akkor, ha minden cég növekedésről ad számot.

22. ábra: Munkahelyteremtés (+) vagy munkahelyrombolás (-) várható rövid távú alakulása a KKV szektorban (fő), 2005.01 - 2011.01



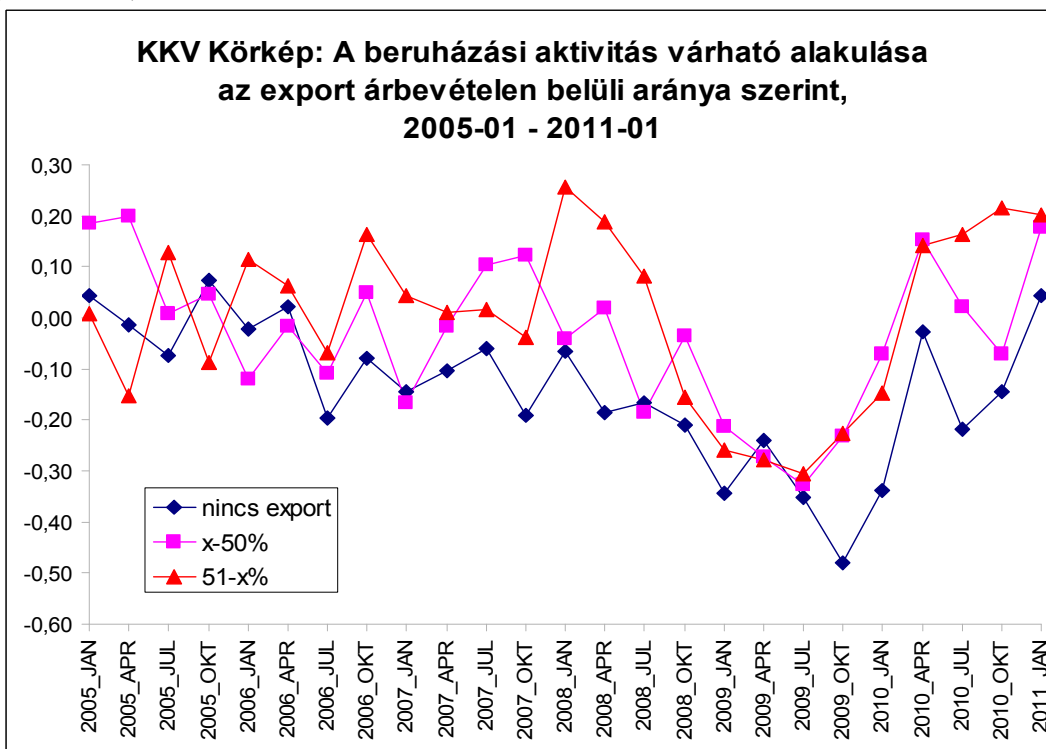


23. ábra: A beruházási aktivitás várható alakulása a következő fél évben a cégek mérete szerint, 2005.01 - 2011.01



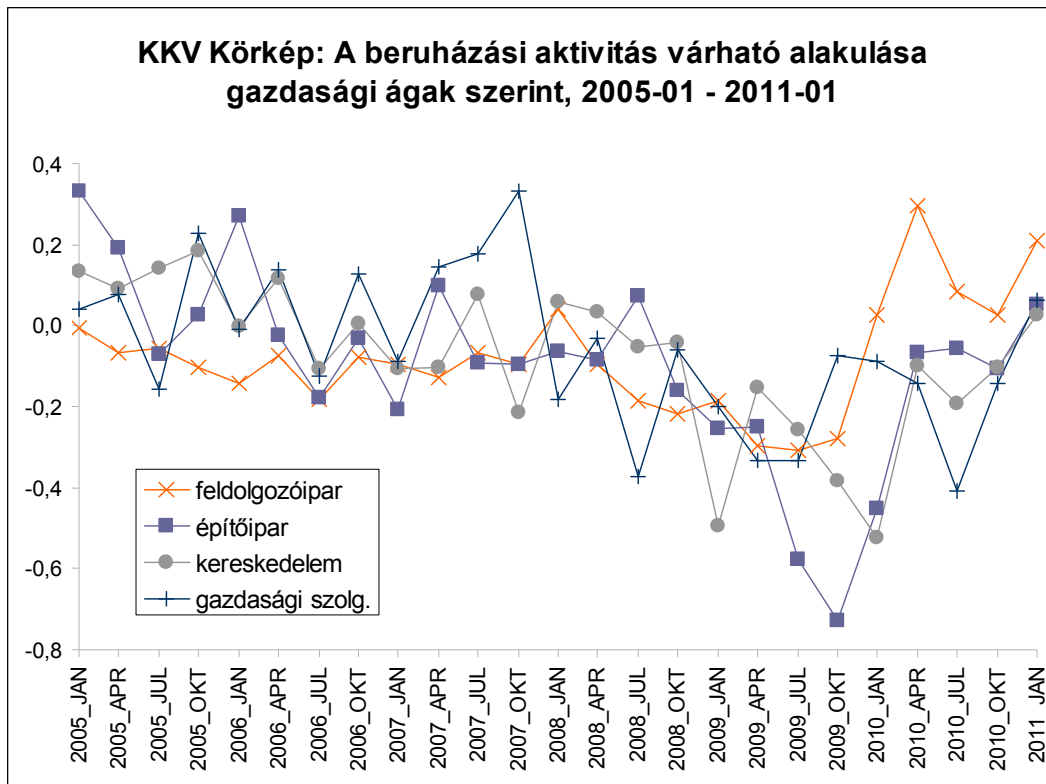
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég csökkenéssel, +1-et akkor, ha minden cég növekedéssel számol.

24. ábra: A beruházási aktivitás várható változása az export árbevételen belüli aránya szerint, 2005.01 - 2011.01



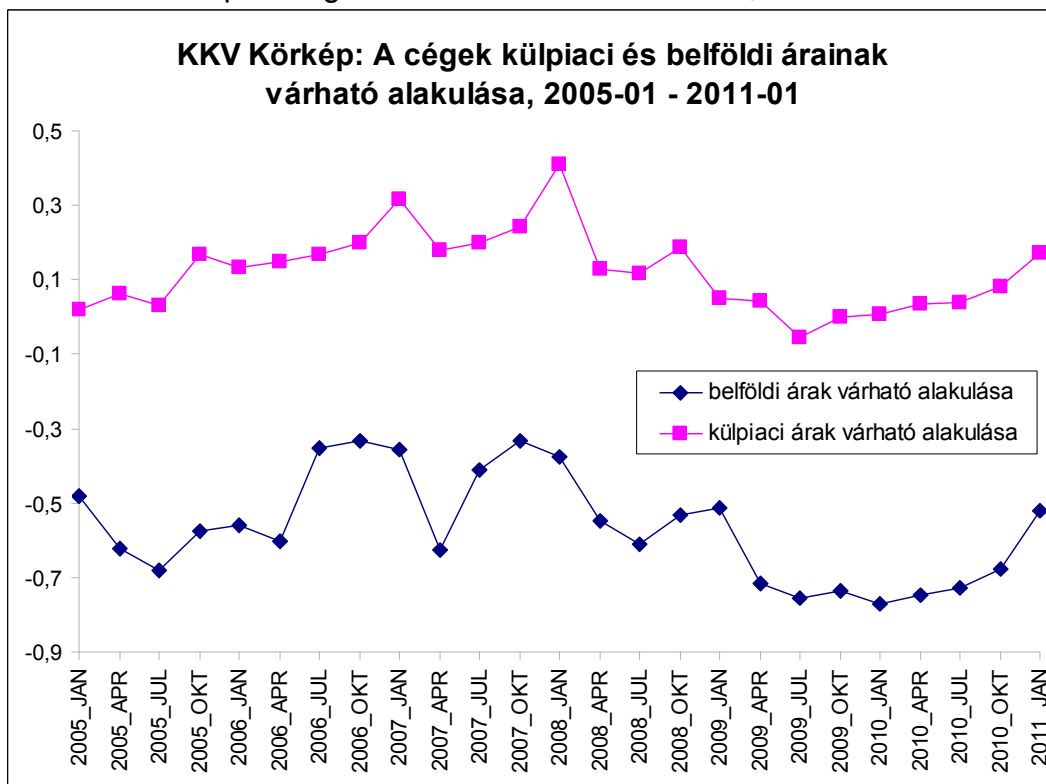
Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég csökkenéssel, +1-et akkor, ha minden cég növekedéssel számol.

25. ábra: A beruházási aktivitás várható alakulása a következő fél évben gazdasági ágak szerint, 2005.01 - 2011.01



Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég csökkenéssel, +1-et akkor, ha minden cég növekedéssel számol.

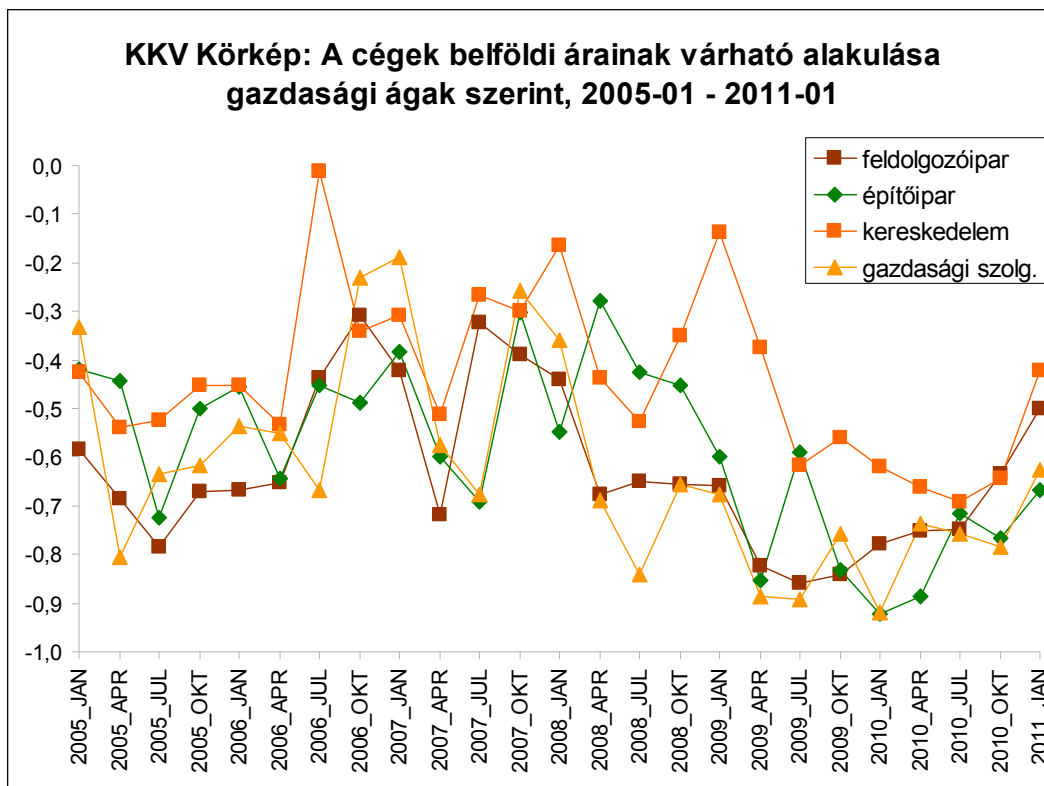
26. ábra: KKV Körkép: A cégek árainak várható alakulása, 2005.01 - 2011.01



Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek -1 és +1 közötti értékeket vehetnek fel. -1-et akkor, ha minden cég az inflációnál kisebb mértékben emeli, vagy nem változtatja, vagy csökkentti árait, +1-et

akkor, ha minden cég az inflációt meghaladó ütemben tervezi növelni árait, és 0-át akkor, ha várhatóan minden cég az inflációval megegyező ütemben növeli az árait.

27. ábra: KKV Körkép: A cégek belföldi értékesítési árainak alakulása a gazdasági ágak szerint, 2005.01 - 2011.01



Megjegyzés: az ábra y tengelyén az értékek  $-1$  és  $+1$  közötti értékeket vehetnek fel.  $-1$ -et akkor, ha minden cég az inflációnál kisebb mértékben emeli, vagy nem változtatja, vagy csökkenti árait,  $+1$ -et akkor, ha minden cég az inflációt meghaladó ütemben tervezi növelni árait, és  $0$ -át akkor, ha várhatóan minden cég az inflációval megegyező ütemben növeli az árait.