

Beruházások Magyarországon és a környező országokban

A Budapest Bank és
a GE Capital kutatása
2013. május 28.

A kutatásról

- A kutatás a GE Capital, a Budapest Bank anyavállalata és a Budapest Bank által végzett, a tőkeberuházásokat vizsgáló „SME Capital Expenditure (Capex) Barometer” felmérése keretében készült.
- Résztvevő országok: Nagy-Britannia, Olaszország, Németország, Franciaország, **Lengyelország, Csehország, Magyarország**
- Összesen 2286 (2-249 főt foglalkoztató) kis- és középvállalkozást kérdeztek meg, köztük 330 magyar céget
- **Az első felmérés a kelet-közép-európai országokban 2012 januárjában készült, jelen kutatás adatfelvétele 2013. márciusában zajlott**

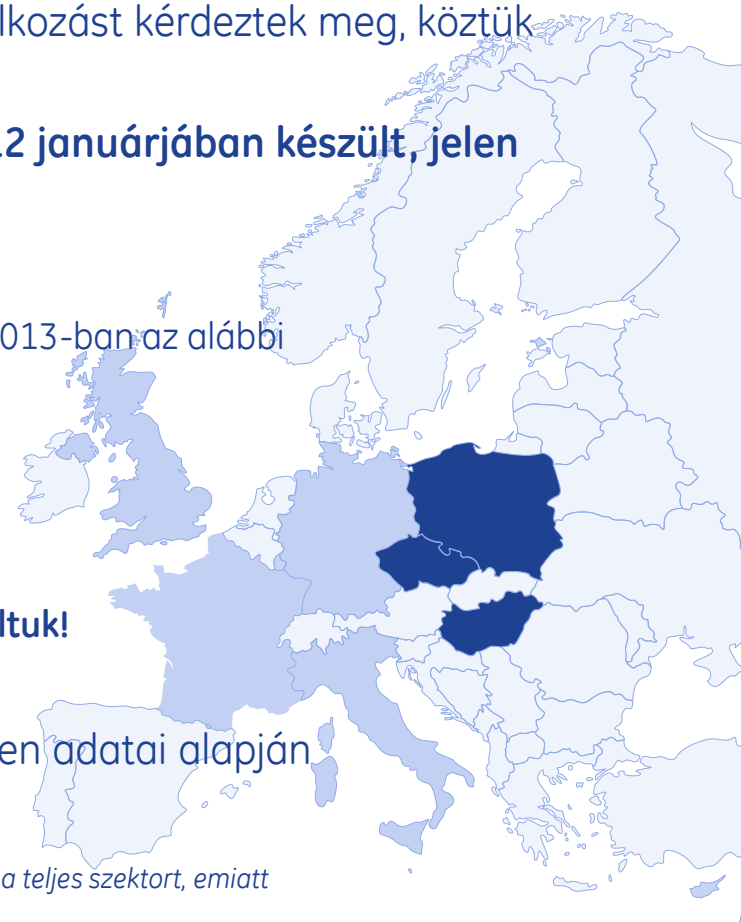
Vizsgált kérdéskörök:

- A kkv-k tényleges beruházása tavaly és beruházási hajlandósága 2013-ban az alábbi területeken:
 - Gyártó szerkezet/üzemi berendezés
 - Haszongépjárművek
 - IT hardver, IT szoftver, irodai eszközök

Az építési, ingatlanvásárlási, stb. célú beruházásokat nem vizsgáltuk!

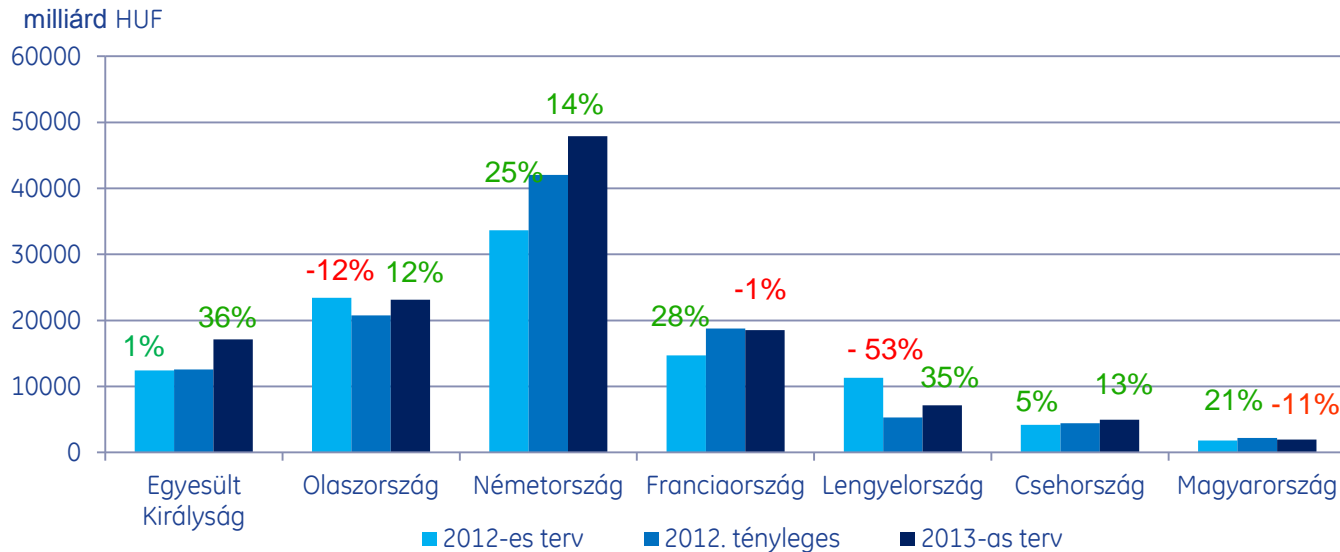
- A kkv-k véleménye működési környezetük kilátásairól
- A teljes magyar kkv-szektor jelentése a kutatásban: az Opten adatai alapján 168,981(2-249 főt foglalkoztató) kkv*

**2012. januárban a Dun&Bradstreet adatbázisa alapján 106 890 db kkv jelentette a teljes szektort, emiatt néhány tavaly közölt adathoz képest lehet eltérés a jelen összehasonlításban*



Beruházások 2012- 2013 – nemzetközi összehasonlítás (teljes kkv-szektor)

Beruházások alakulása 2012-2013

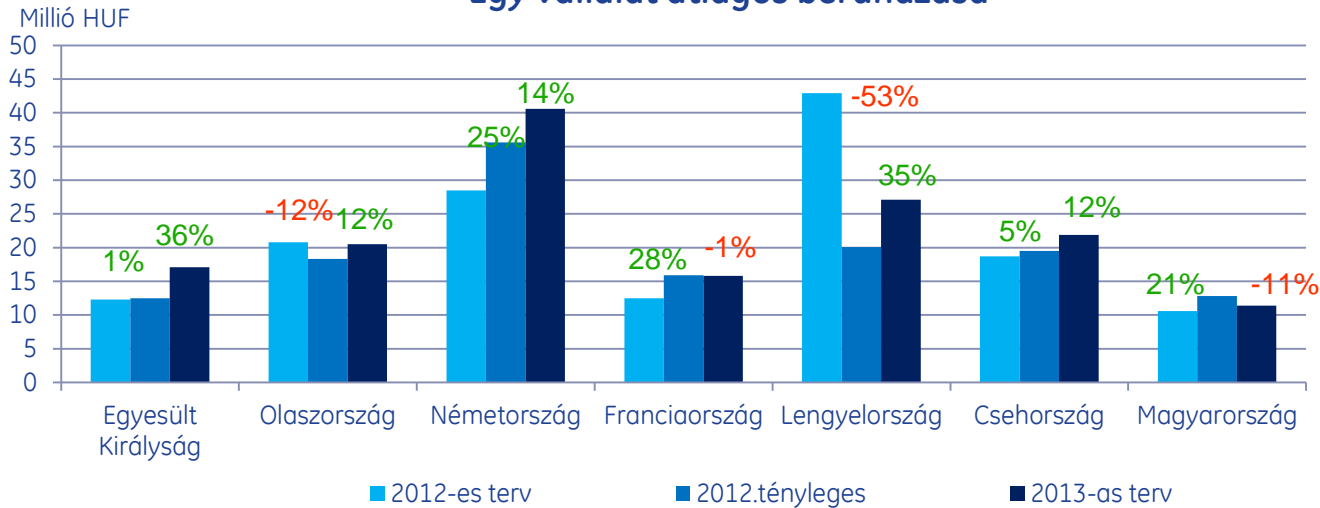


	2012-es terv (milliárd HUF)	2012. tényleges (milliárd HUF)	Különbség*	2013-as terv (milliárd HUF)	Különbség**
Egyesült Királyság	12.393,9	12.569,7	1%	17.140,5	36%
Olaszország	23.440	20.744,4	-12%	23.147	12%
Németország	33.665,7	42.045,5	25%	47.905,5	14%
Franciaország	14.679,3	18.752	28%	18.546,9	-1%
Lengyelország	11.280,5	5.274	-53%	7.119,9	35%
Csehország	4.189,9	4.395	5%	4.951,7	13%
Magyarország	1.787,3	2.168,2	21%	1.933,8	-11%

- 2012-ben Magyarországon 21%-kal több beruházást valósított meg a kkv-szektor a 2012. év elején tervezetnél
- 2012-ben a lengyel kkv-kiugróan kevesebb beruházást valósítottak meg mint azt 2012 év elején tervezték
- 2013-ban magyar cégek az előző évinél 11%-kal kevesebbet (összesen 1933 milliárd forintot) terveznek beruházni
- 2013-ban tervezett beruházások Magyarországon a GDP 7%-át, Csehországban a 11%-át, Lengyelországban a 6%-át teszi ki
- A brit és a lengyel kkv-k terveznek idén a tavalyihoz képest legnagyobb növekedést a beruházásban

Beruházások 2012- 2013 – nemzetközi összehasonlítás (egy vállalatra jutó)

Beruházások alakulása 2012- 2013:
Egy vállalat átlagos beruházása

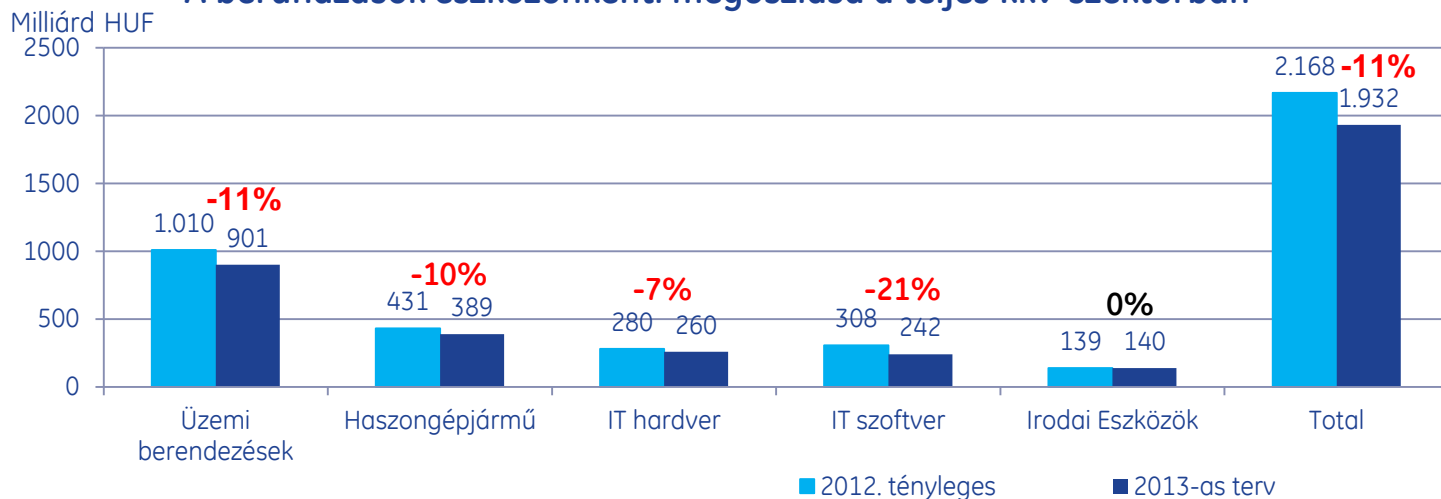


	2012-es terv (millió HUF)	2012. tényleges (millió HUF)	Különbség*	2013-as terv (millió HUF)	Különbség**
Egyesült Királyság	12,3	12,5	1%	17,1	36%
Olaszország	20,8	18,3	-12%	20,5	12%
Németország	28,5	35,6	25%	40,6	14%
Franciaország	12,5	15,9	28%	15,8	-1%
Lengyelország	42,9	20,1	-53%	27,1	35%
Csehország	18,7	19,5	5%	21,9	12%
Magyarország	10,6	12,8	21%	11,4	-11%

- 2012-ben egy magyar cég átlagosan 2 millió forinttal többet ruházott be mint év elején tervezte
- 2012-ben az egy vállalatra jutó beruházás összege a német, a lengyel és a cseh kkv-knál volt a legmagasabb
- 2013-ban a 7-ből csak 2 ország kkv-i (magyar, olasz) terveznek kevesebb beruházást a 2012-esnél
- 2013-ban a magyar kkv-k a tavalyi beruházáshoz képest 1,4 millióval kevesebbet (11,4 millió HUF-t) terveznek költeni
- 2013-ra a német, lengyel és a cseh cégek tervezik a legnagyobb összegű beruházásokat

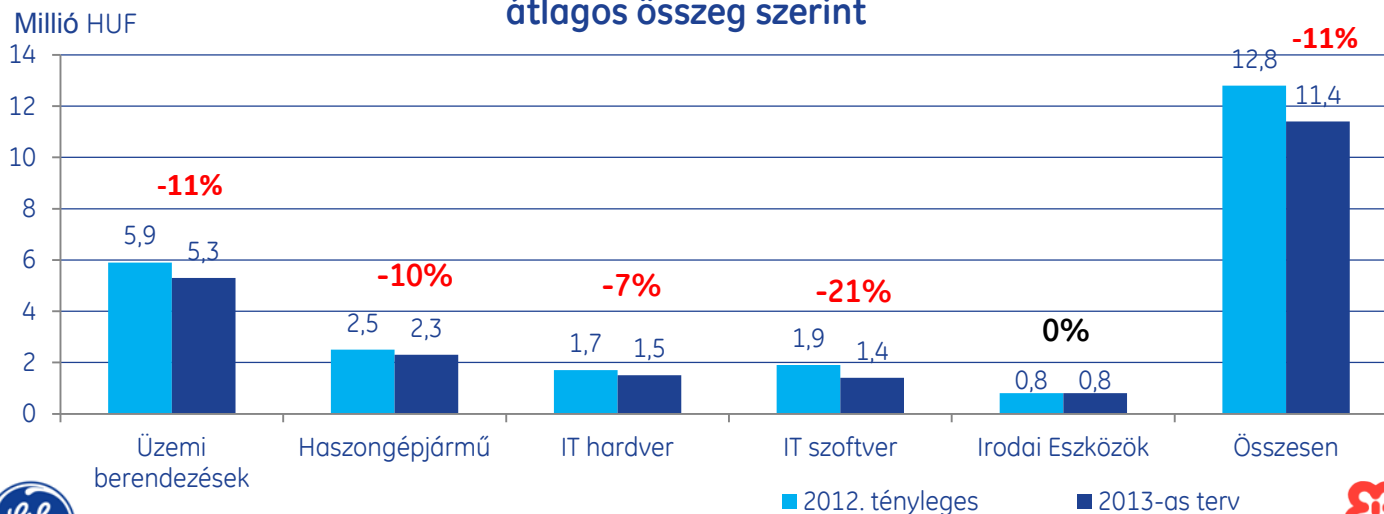
A beruházás eszközönkénti megoszlása Magyarországon

A beruházások eszközönkénti megoszlása a teljes kkv-szektorban



- Szinte minden eszköznél csökkent a beruházási szándék, legtöbbet idén a IT szoftvereken terveznek spórolni
- 2012-höz hasonlóan 2013-ban is legtöbbet üzemi berendezésekre terveznek költeni,

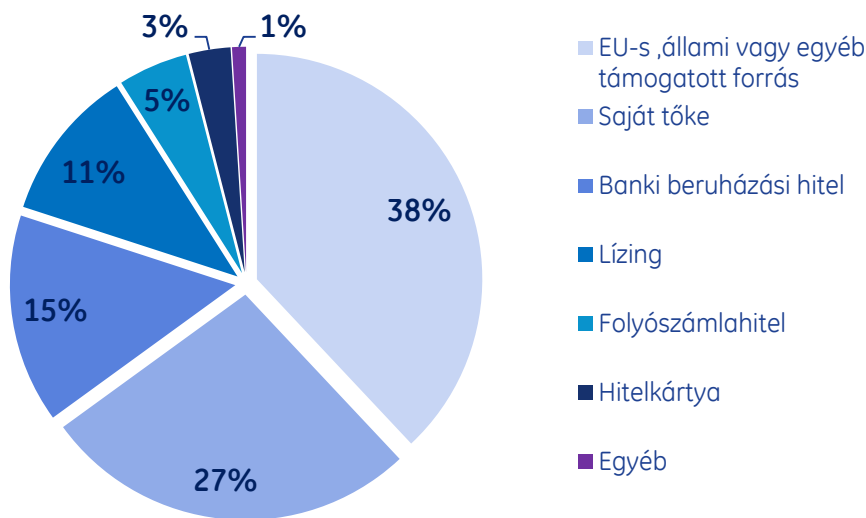
A beruházások eszközönkénti megoszlása egy cégre jutó átlagos összeg szerint



- Az üzemi berendezésekre fordítandó beruházás az összberuházások közel felét teszik ki
- Idén 11%-kal kevesebbet költenének a cégek az üzemi berendezésekre mint 2012-ben

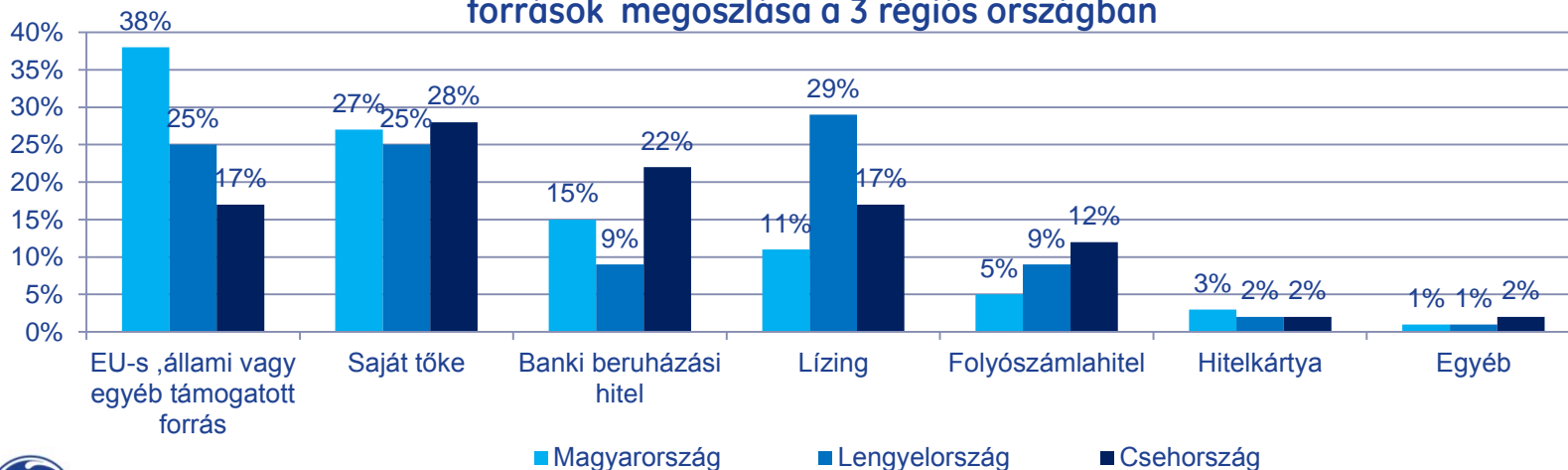
A tervezett beruházás forrásai

A 2013-ra tervezett beruházásokhoz a preferált források megoszlása Magyarországon



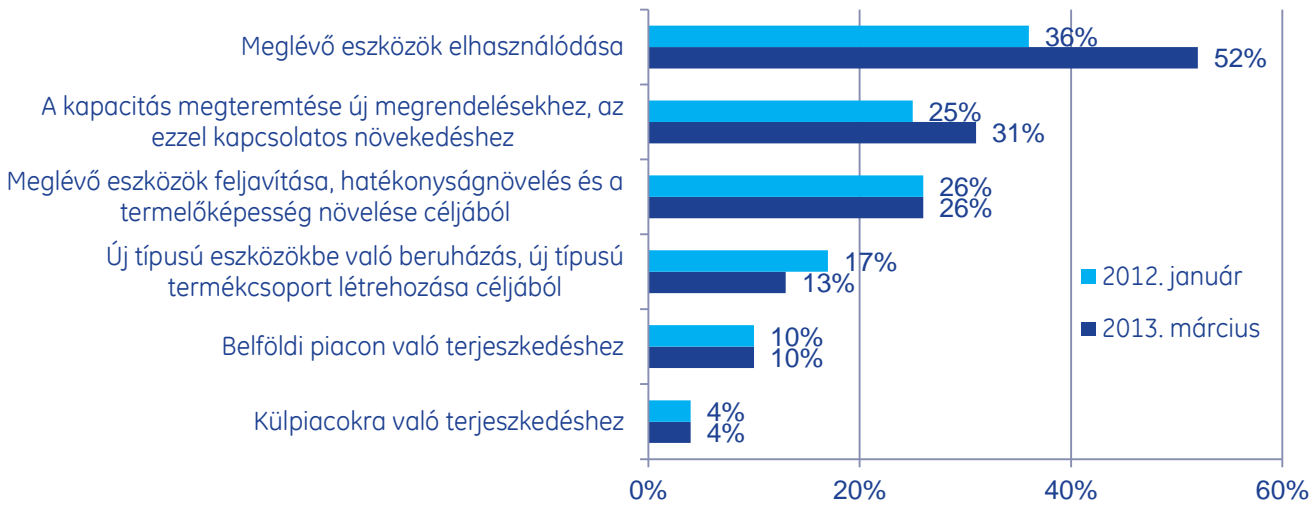
- A legtöbb vállalat (a válaszadók több mint harmada), elsősorban támogatott forrásokból valósítaná meg a 2013-as beruházásait – a három ország közül ez nálunk a legnagyobb arányú
- A vállalkozások több mint egyharmada venne igénybe pénzügyi forrást (hitel, lízing, stb)
- Kevesebb mint egyharmaduk önerőből fejlesztene

A 2013-ra tervezett beruházásokhoz a preferált források megoszlása a 3 régiós országban



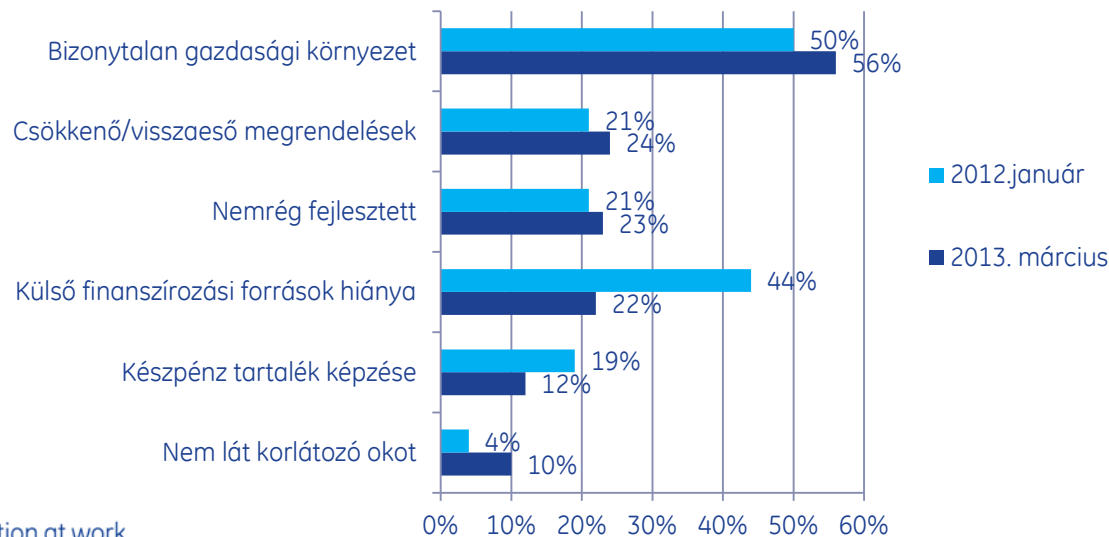
A beruházás ösztönzői és akadályai itthon

A tervezett beruházás motivációja



- A beruházások elsődleges oka a meglévő eszközök elhasználódása, amely tavalyhoz képest sokkal inkább befolyásolja a kkv-kat
- Tavalyhoz képest gyakrabban említik a új megrendelésekhez kapcsolódó új kapacitás megteremtése

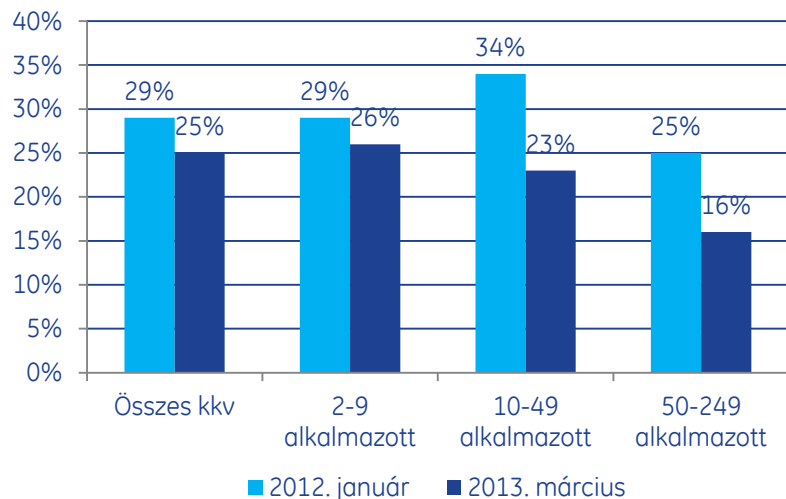
A beruházási képességet korlátozó okok



- A beruházásokat elsősorban a bizonytalan gazdasági környezet korlátozza,- ezt a tavalyinál is többen említették
- Feleannyian gondolják idén , hogy akadályt jelent a külső finanszírozási források hiánya,

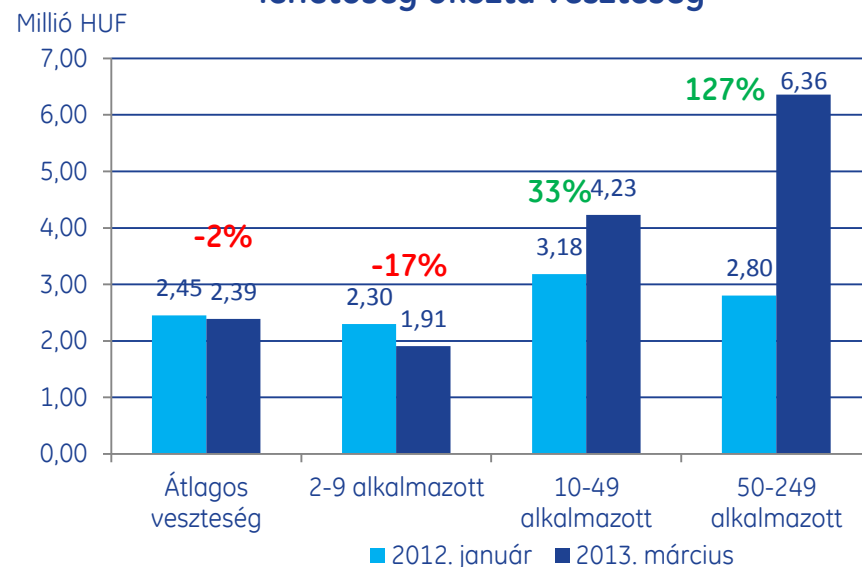
Kihagyott lehetőségek Magyarországon

Vállalatok, amelyek kihagytak egy új, bevételt nyújtó üzleti lehetőséget az elmúlt 12 hónapban, mert elavultak vagy nem megfelelőek voltak a berendezéseik



- Idén a kkv-k 25 %-a állította, hogy az elmúlt 12 hónapban kénytelen volt kihagyni üzleti lehetőséget – 4 százalékponttal kevesebben mint tavaly
- Főleg a 2-9 főt alkalmazó cégek számoltak be arról, hogy javult a helyzet ezen a téren, a nagyobb vállalkozások ugyanakkor több veszteséget könyveltek el, mint tavaly
- Szektor szinten így is 2%-kal csökkent a kihagyott lehetőségekből származó bevétel volumene

Az egy vállalatra jutó kihagyott lehetőség okozta veszteség

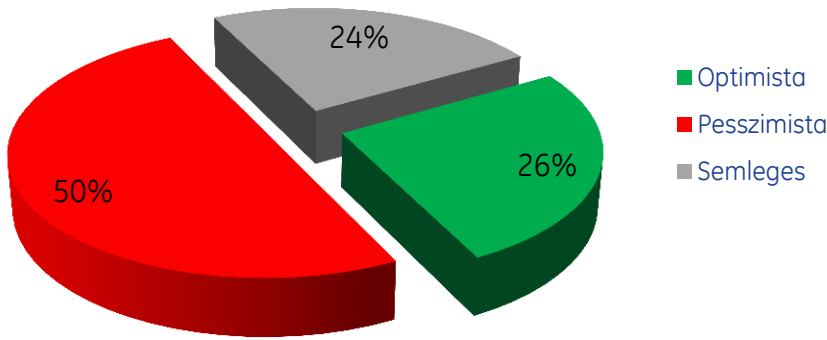


A kihagyott lehetőség okozta veszteség a teljes vállalati szektorban



Jövőkép Mutató

Hangulatelemzés Magyarországon

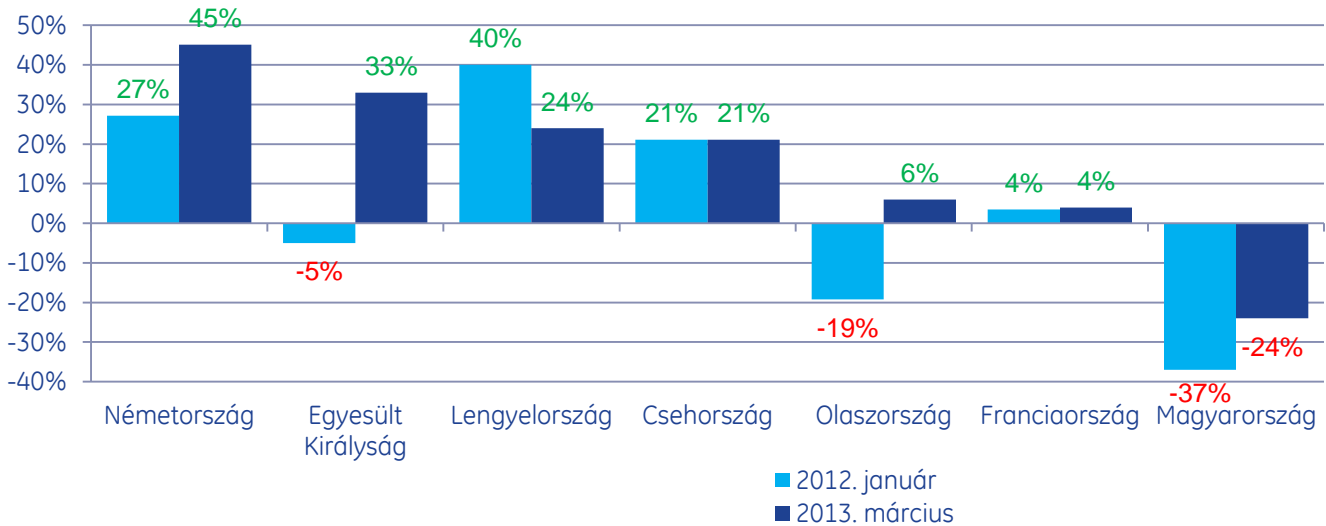


A szektorának kilátásaival kapcsolatban a magyar vállalkozások

- 50% pesszimista
- 24 % semleges
- 26 % optimista

• A nettó jövőkép mutató: - 24 %
(26% optimista - 50% pesszimista = - 24%)

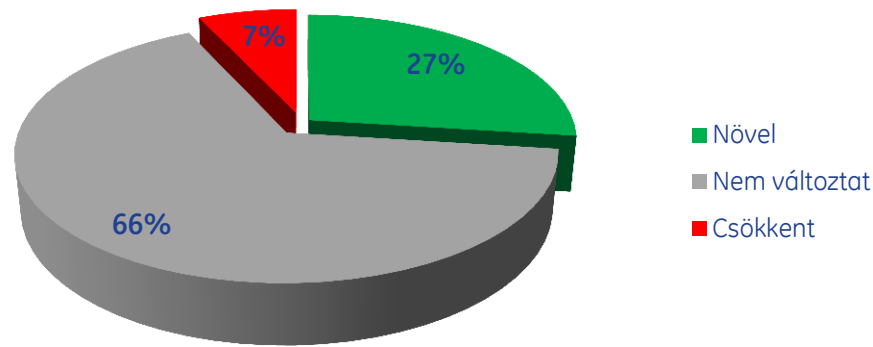
Nettó jövőkép mutató



- Tavaly év elejéhez képest 13 százalékpontot javult a hazai *Jövőkép mutató*, egyre kevesebben látják pesszimistán a kilátásokat
- Ugyanakkor a javulás ellenére tavalyhoz hasonlóan idén is a magyar cégek mutatója a legalacsonyabb
- Szinte az összes országban javult a kkv-k hangulata (lengyeleknél csökkent, franciáknál szinten maradt)

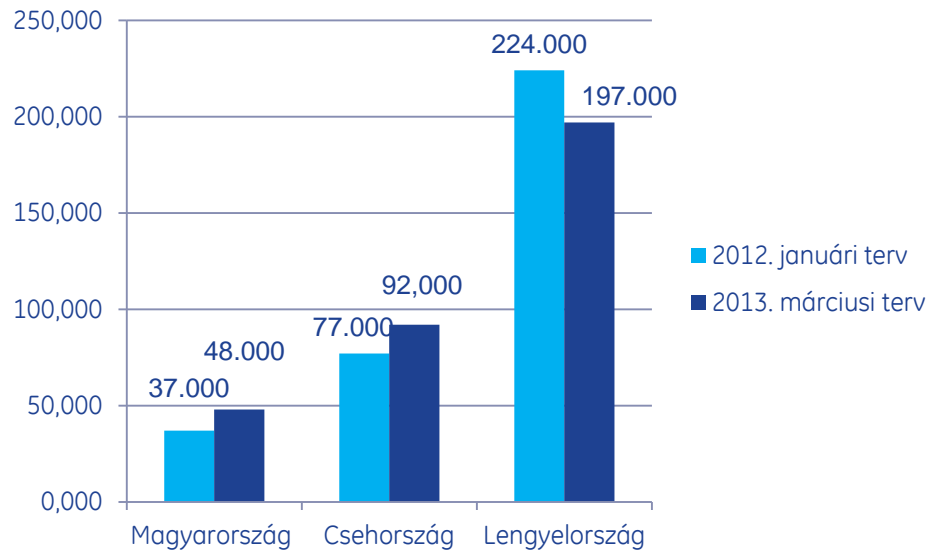
Munkahelyteremtés

Alkalmazotti létszámváltoztatással kapcsolatos 2013-es tervek Magyarországon



- A magyar kkv-k 2/3-a nem tervez változtatni alkalmazottai számán, közel 1/3-uk növelést tervez, elenyésző azok száma, akik csökkentéssel számolnak

Tervezett új munkahelyek száma a régióban



- A magyar kkv-k összesen 48 000 új munkahelyet terveznek teremteni idén, 11 ezerrel többet mint egy évvel korábban.
- Ez a teljes lakosság közel 0,5%-ának felel meg
- A cseh cégek is több munkahelyet terveznek teremteni mint tavaly (a teljes lakosság 0,9%-t),
- Ezzel szemben a lengyelek 27 ezerrel-kevesebbet (a tervezett munkahelyek száma náluk is a teljes lakosság 0,5%-át teszi ki)

Összefoglalás

- 2012-ben Magyarországon 21%-kal több beruházást valósított meg a kkv-szektor a 2012. év elején tervezetnél: összesen 2.168 milliárd forintot ruháztak be.
- 2012-ben az egy magyar cégre jutó beruházás értéke 12,8 millió forint volt
- 2012-ben a német, a lengyel és cseh vállalkozásoknál volt a legmagasabba az egy cégre jutó beruházás
- 2013-ban a magyar kkv-k 11-kal kevesebbet terveznek beruházása költeni mint tavaly: szektor szinten 1.933 milliárdot, ami cégenként 11,4 millió forintot jelent
- 2013-ban tavalyhoz képest a brit és a lengyel kkv-k tervezik leginkább növelni a beruházásra fordítandó összeget (36 illetve 35%-kal)
- A magyar kkv-k körében szinte minden eszköz esetében csökkent a 2013-ra tervezett beruházási összeg
- Legtöbbet idén a IT szoftvereken terveznek spórolni
- A magyar cégek 2012-höz hasonlóan 2013-ban is legtöbbit (az összberuházások közel felét) üzemi berendezésekre terveznek költeni, teljes kkv-szektor szinten 901 milliárdot, ami cégenként 5,3 millió forintot jelent
- Itthon a tervezett beruházások elsődleges oka a meglévő eszközök elhasználódása, amely tavalyhoz képest sokkal inkább befolyásolja a kkv-kat (16% százalékponttal többen választották ezt – összesen 52%)
- Második okként az új megrendelésekhez kapcsolódó új kapacitás megteremtése szerepel (25%-ról 31%-ra nőtt az ezt válaszolóok száma)
- A beruházási képességet korlátozó okok közül a bizonytalan gazdasági környezet az elsődleges, és tavalyhoz képest nagyobb mértékben jellemző (50%-ról 56%-ra nőtt az ezt a választ megjelölők száma)
- A beruházási képességet korlátozó okoknál felére (44%-ról 22%-ra) csökkent a külső finanszírozási forrás hiányából fakadó akadály
- A cégek 25 %-a hagyott ki tavaly üzleti lehetőséget elavult/nem megfelelő berendezések miatt – ez szektorszinten 404 milliárd HUF bevételkiesést jelent
- A magyar kkv-k elsősorban támogatott forrásból valósítanák meg a 2013-as beruházásaik (38%), összesen 34% fordulna pénzügyi szolgáltatóhoz, 27 % önerőből oldaná meg
- Tavaly év elejéhez képest 13 százalékpontot javult a hazai jövőkép mutató(-37 %-ról -24%-ra), egyre kevesebben látják pesszimistán a kilátásokat - ugyanakkor tavalyhoz hasonlóan idén is a magyar cégek mutatója a legalacsonyabb
- 2013-ban a magyar kkv-k 48 000 új munkahelyet terveznek létrehozni