



Magyar Nemzeti Bank

MAGYARORSZÁG VERSENYKÉPESSÉGI STRATÉGIÁJA 2024-2030

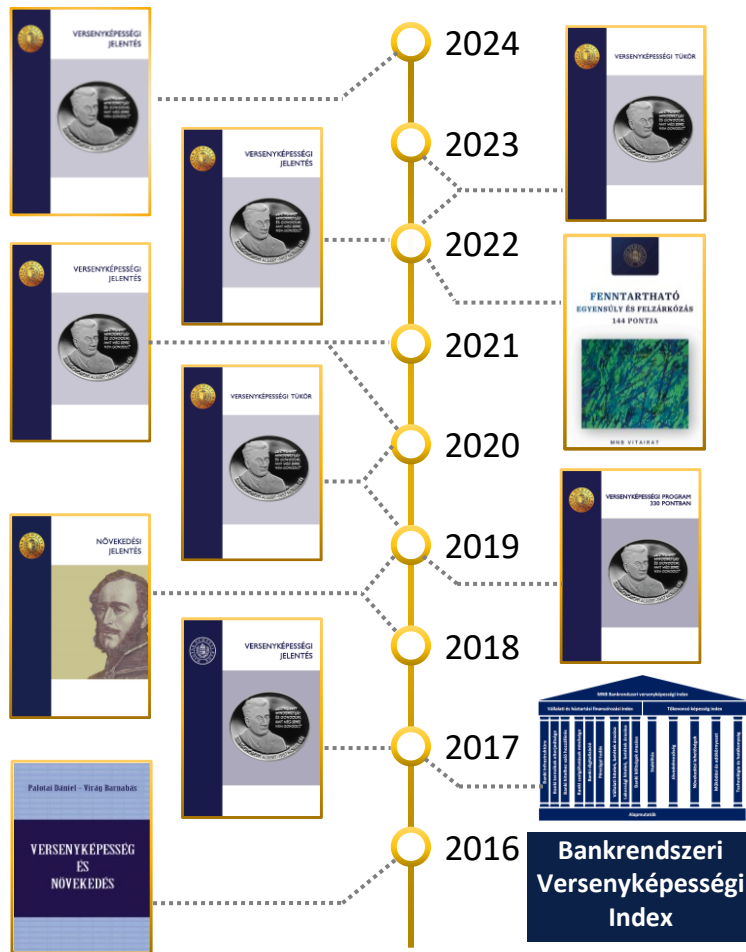
A MAGYAR NEMZETI BANK
SZAKMAI ÉSZREVÉTELEI

MNB Pareto Mélyelemzések

AZ MNB ELKÖTELEZETT HAZÁNK VERSENYKÉPESSÉGÉNEK JAVULÁSÁÉRT ÉS SIKERES FELZÁRKÓZÁSÁÉRT



Az MNB közel 10 éve rendszeresen és átfogóan foglalkozik a versenyképesség elemzésével.



A gazdaság kínálati fundamentumainak, termelékenységének és versenyképességének javulása kulcstényező.

Fontos lépés a kormányzat azon szándéka, hogy a versenyképesség erősítését célzó gazdaságpolitikáját stratégiai szintre emeli.

A Stratégiát a kormányzat több különböző fórumon mutatta be és kommunikálta az elmúlt időszakban – az MNB mindezeket figyelembe véve fogalmazza meg átfogó értékelését, alapozva a korábbi versenyképességi munkáinkra és a gazdaságtörténeti tapasztalatokra.

Célunk, hogy konstruktív észrevételekkel hozzájáruljunk egy átfogó versenyképességi stratégia megalkotásához.

A Versenyképességi Stratégia az újraiparosítás eszközeivel kívánja elérni hazánk versenyképességének javulását és gazdasági fejlettségének felzárkózását



Fontos felismerés, hogy a Stratégia **gazdasági fejlettségünk felzárkózását a versenyképesség javulásán** keresztül kívánja elérni.



A helyzetértékelés hangsúlyozza, hogy a **magyar gazdaság dualitásainak oldásához a hazai vállalatok termelékenységének javulása** szükséges.



Kitörési irányként azonosítja a Stratégia a **technológiai átmenetek és a digitalizáció felgyorsítását**.



Lényeges szempontként jelenik meg, hogy a **magyar vállalatok képesek legyenek feljebb lépni a globális értékláncokban**, valamint növelni **exportpiaci aktivitásukat**.



A Stratégiában megjelenő **ágazati javaslatok közel 80 százaléka** illeszkedik az MNB korábbi anyagaiban megfogalmazott, a versenyképességi fordulatot célzó javaslatokhoz.

A makrogazdasági pálya nincs összhangban a gazdaságtörténeti realitásokkal és a hazánk gazdasági felzárkózásában azonosított kihívások jellegével



- A foglalkoztatás mennyiségi növelése
- Az export volumen növelése
- A beruházások mennyiségének növelése
- Feldolgozóipar gazdasági súlyának növelése



- ✓ Munkaerőkínálat minőségi javulása
- ✓ A hazai hozzáadott érték növelése
- ✓ A beruházások minőségi szerkezete
- ✓ Tudásalapú szolgáltatószektor



A célrendszer elsődlegesen a gazdasági növekedés **menyiségi tényezőire** fókuszál, a versenyképesség **minőségi tényezőire**, az intenzív növekedési modellre történő átállásra jóval kevesebb hangsúlyt fektet.



A Stratégiában felvázolt **fejlesztési célok általános hívószavak szintjén kívánnak változást elérni**, a magyar gazdaság 21. századi versenyképességének javulását támogató **strukturális reformok kevéssé azonosíthatók**.

A Stratégia nem tekinthető átfogó, a versenyképességi fordulatot komplexen támogató gazdaságpolitikai programnak

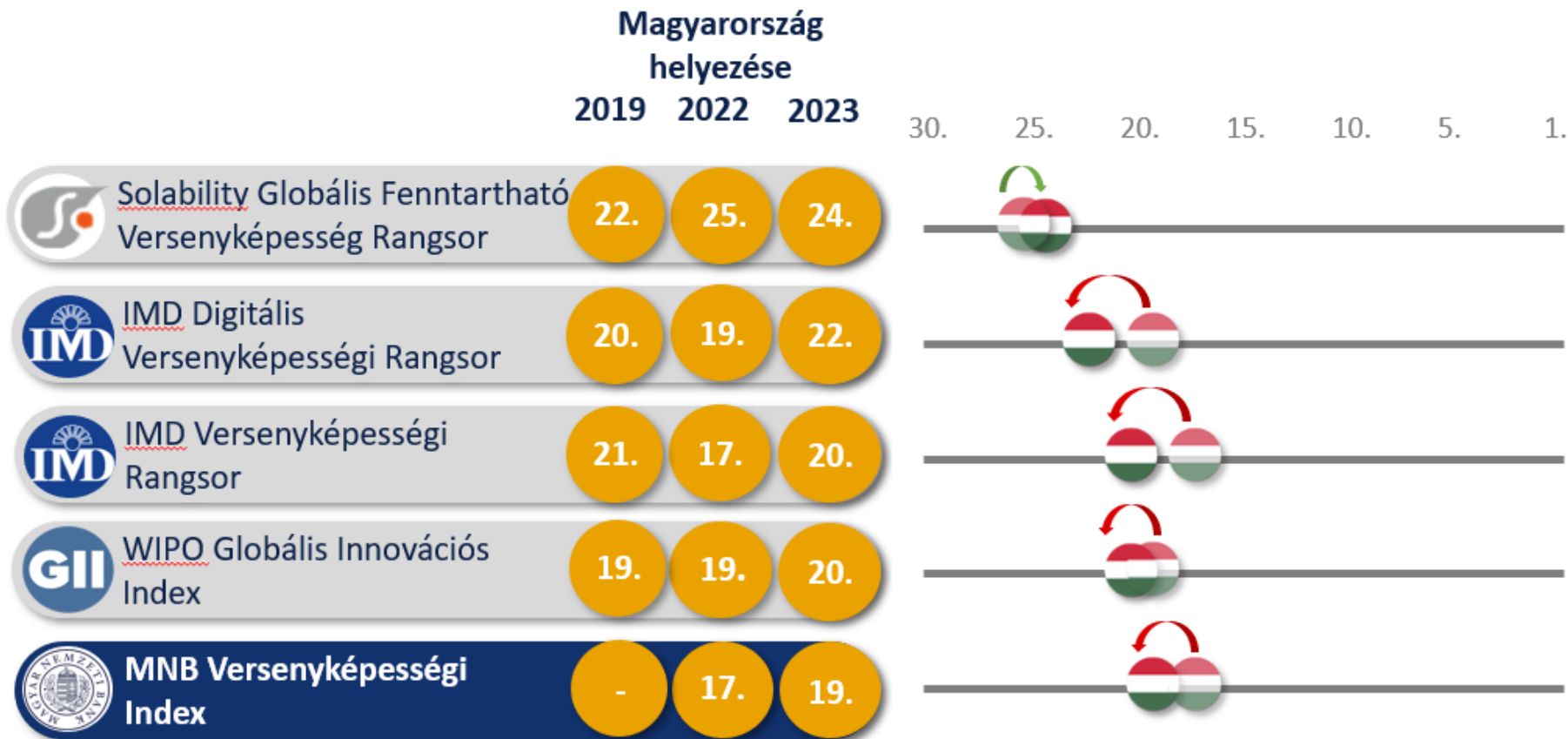


A jegybank által vizsgált **versenyképesség kulcsterületeinek 80 százaléka nem** (pl. Demográfiai fordulat; Pénzügyi rendszer; Egészséges társadalom), **vagy csak érintőlegesen** (Tudásalapú társadalom; Versenyképes infrastruktúra; Zöld átállás) jelenik meg.



A **megvalósítási terv** és a hozzá rendelt **finanszírozási terv nem kerül bemutatásra** az anyagban. A **konkrét intézkedések kidolgozását** a kormány az érintett szaktárcák szintjére delegálta.

VERSENYKÉPESSÉGÜNK ROMLÁSÁT AZ ISMERTEBB NEMZETKÖZI FELMÉRÉSEK TÖBBSÉGE IS TÜKRÖZI



MAGYARORSZÁG HELYEZÉSEI EGYES NEMZETKÖZI RANGSOROKBAN
A 27 UNIÓS TAGÁLLAM KÖRÉBEN



*100 éve Magyarország
gyarapodásáért*

A STRATÉGIA ALAPELVEI ÉS FÓKUSZTERÜLETEI

*A Stratégia az **újraiparosítás** eszközeivel kívánja elérni hazánk versenyképességének javulását, ám a **fenntartható felzárkózás** átfogóbb fejlesztési szemléletet igényel.*

6 KIEMELT ÁGAZAT, 41 FEJLESZTÉSI JAVASLAT



Járműipar



Élelmiszeripar



Egészségipar



Alapanyaggyártás
(fémipar, vegyipar,
műanyaggyártás)



Információ és
kommunikációs
technológia szektor



Kreatívipar

A hozzáadott érték növelésének alapelvei

Patriotizmus

Hazai termékek és
vállalatok előtérbe
helyezése



Ellátásbiztonság



Termelési láncok
diverzifikációja

Technológia

Fejlett technológiák
elterjedésének támogatása



Fenntarthatóság



Gyártás, szállítás,
energiafelhasználás

A Stratégia kiemelt céljai

Tudásberuházás K+F és innováció

Ipari beruházások
és tudásberuházások
egyidejű növelése



Magyar bajnokok

A hazai tulajdonú
ipari vállalatok
erősítése



Hazai beszállítók

Kiemelten a kkv-k körében



Támogató üzleti környezet megteremtése

Munkaerő

Mennyiség és
minőség



Zöld energia

Elegendő és
megfizethető



Infrastruktúra

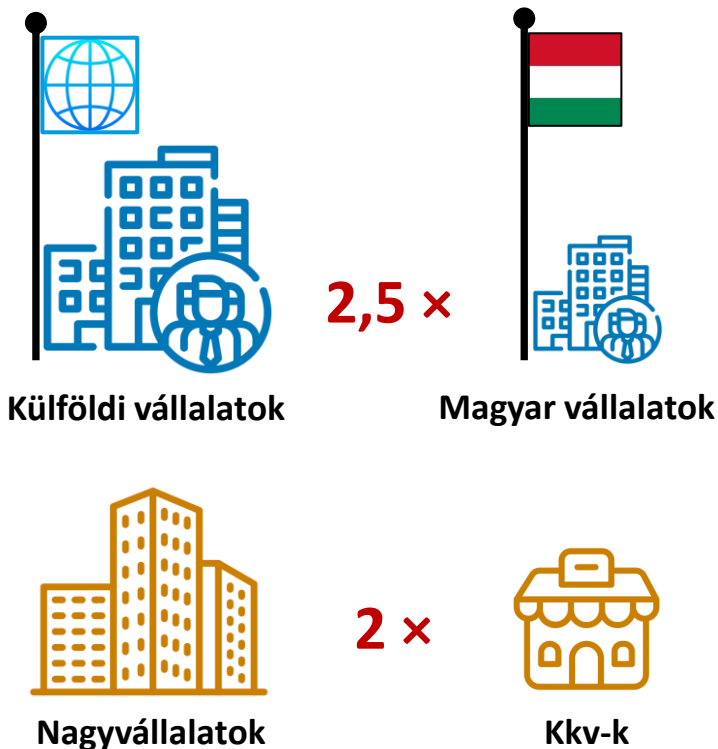
Logisztika,
Közművek,
Digitális
infrastruktúra



GAZDASÁGPOLITIKAI CÉLKÉNT JELENIK MEG A MAGYAR GAZDASÁG DUALITÁSÁNAK ENYHÍTÉSE



A magyar vállalati dualitás az 5. legmagasabb az EU-ban



Javaslatok a dualitás oldására



A hazai vállalati beszállítókat meg kell erősíteni, magasabb szinten kell bekapcsolni a globális termelési láncokba, Tier 1 és Tier 2 beszállítói szinten arányukat 50 százalékra kell növelni.



A vállalati szektor beruházási arányának tartósan 15 százalék felett kell alakulnia, fokozatosan közelítve a 20 százalékos arányhoz.



Nemzeti bajnok vállalatok számát 24-ről 40-re kell növelni.



Az exportképes magyar vállalkozások számát 16 ezerről 20 ezerre kell növelni.



A GDP 4 százalékát kitevő negatív profitegyenleg nullára zárása a magyar cégek kifizetéseinek erősítésével.

A fejlesztési célok és elvek többsége versenyképességi szempontból előremutató irányt jelöl ki, azonban nincsenek kellően alátámasztva a stratégiában

Néhány általános fejlesztési cél



A **mesterséges intelligencia** alkalmazása 15%-os növekményt jelentsen a hazai GDP-ben



1 millió munkavállaló új, magasabb hozzáadott értéket jelentő munkakörben dolgozzon



Magyar export növelése, az **import kiváltása**



Az **ipari beruházások összekapcsolása** az oktatási- és képzési, K+F intézményekkel



Hazai építőipar versenyképességének növelése





*100 éve Magyarország
gyarapodásáért*

A STRATÉGIA CÉLRENDSZERE

A Stratégia célrendszere elsődlegesen a gazdasági növekedés mennyiségi tényezőire fókuszál.

A sikeres felzárkózáshoz szükséges, minőségi versenyképességi tényezők nem kapnak kellő hangsúlyt.

A 2030-RA KITŰZÖTT FELZÁRKÓZÁSI CÉLOK TÖBBSÉGE MENNYISÉGI JELLEGŰ



Jelenleg 2024 2025 2026 2027 2028 2029 2030 Célkitűzés

GAZDASÁGI FEJLETTSÉG		
76 _{.(2023)}	GDPpps / fő [százalék, EU27=100]	90
22 _{.(2023)}	GDPpps / fő, helyezés az EU-ban	16.
21 _{.(2023)}	Európai Innovációs Értékelőtábla, helyezés	Top 10
MAKROGAZDASÁGI SAROKSZÁMOK		
81 _{.(2023)}	Foglalkoztatási ráta (20-64) [százalék]	85
26 _{.(2023)}	Beruházási ráta [GDP százalék]	30
17 _{.(2022)}	Vállalati beruházási ráta [GDP százalék]	20
64 _{.(2023)}	Termékelexport a GDP arányában [százalék] *	100 *
ÁLTALÁNOS FEJLESZTÉSI CÉLOK		
32 _{.(2022)}	Munkatermelékenység [ezer EUR / fő]	40-42
20 _{.(2023)}	Feldolgozóipar súlya a GDP-ben [százalék]	22-24
23 _{.(2022)}	Tudásintenzív beruházások aránya a vállalati beruházásokban [százalék]	30 <

* Megjegyzés | A 2024. március 25-ei és a 2024. április 9-ei prezentációkban explicit célként szerepel, ám a 2024. április 10-én hivatalosan közzétett dokumentumban nem jelenik meg.

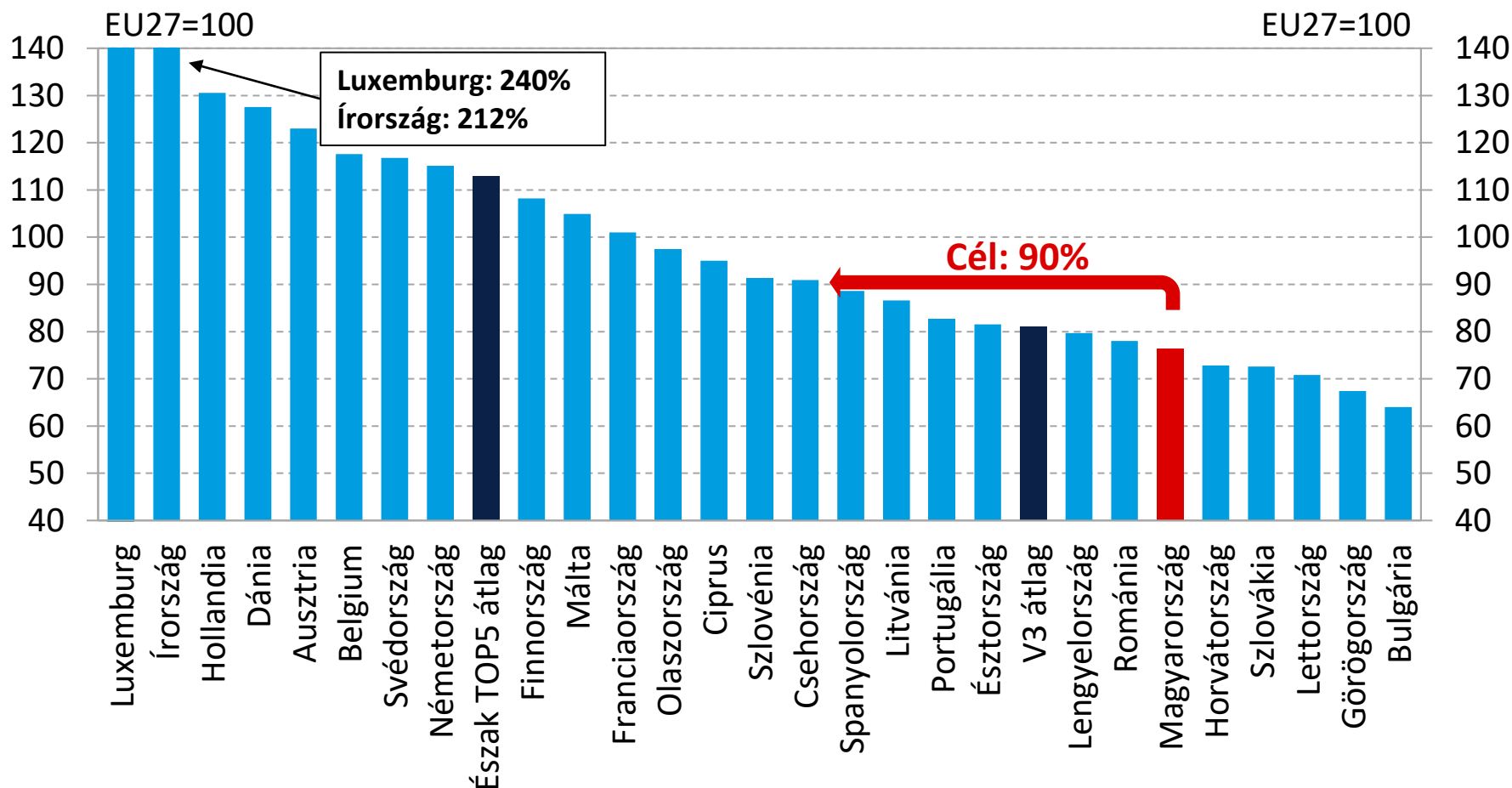


*100 éve Magyarország
gyarapodásáért*

MAKROCÉL 1 FEJLETTSÉG ÉS GAZDASÁGI NÖVEKEDÉS

*A felvázolt makrogazdasági pálya **nincs**
összhangban a realitásokkal, résztételei nem
konzisztensek.*

A MEGFOGALMAZOTT 2030-AS CÉLTŐL KÖZEL 14 SZÁZALÉKPONTTAL MARAD EL A MAGYAR FEJLETTSÉG



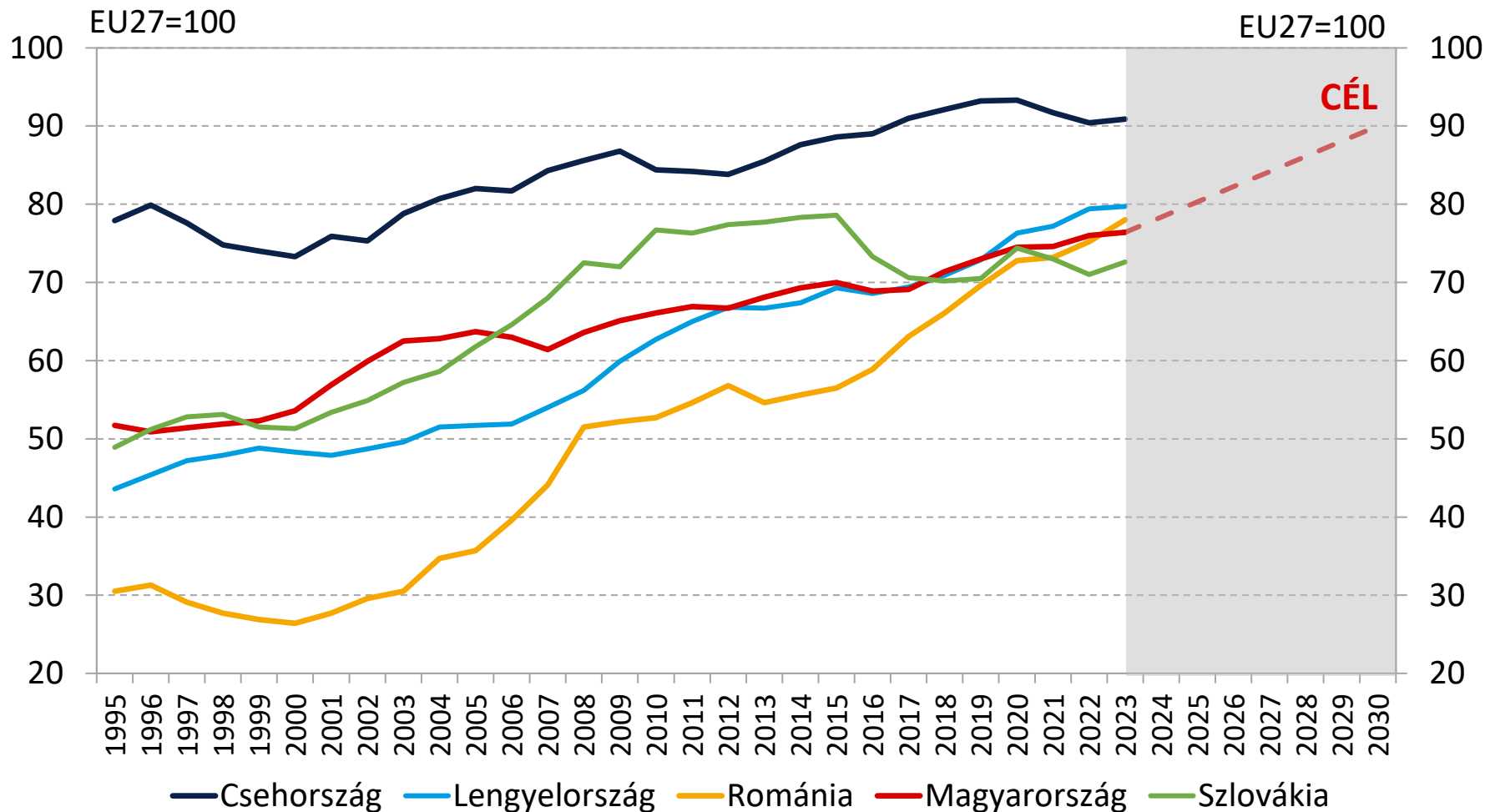
RELATÍV GAZDASÁGI FEJLETTSÉG AZ EGY FŐRE JUTÓ GDP ALAPJÁN (2023)

Megjegyzés | PPS-ben. Horvátországra 2022. évi adat.

Észak TOP5 átlag mindenhol: Dánia, Észtország, Finnország, Hollandia, Svédország számtani átlaga.

Forrás | Eurostat, NGM, MNB

A STRATÉGIA CÉLKITŰZÉSE: 2030-RA ÉRJÜK EL AZ UNIÓ FEJLETTSÉGÉNEK 90 SZÁZALÉKÁT



MAGYARORSZÁG ÉS A RÉGIÓS ORSZÁGOK RELATÍV FEJLETTSÉGI SZINTJÉNEK ALAKULÁSA

Megjegyzés | Egy főre jutó GDP, PPS-ben

Forrás | Eurostat, NGM, MNB

A GAZDASÁGTÖRTÉNETI TAPASZTALATOK SZERINT A MEGCÉLZOTT FELZÁRKÓZÁSI ÜTEMHEZ 2 SZÁZALÉKPONTNÁL MAGASABB NÖVEKEDÉSI TÖBBLET SZÜKSÉGES



	1996-2004		2005-2009		2010-2019		2020-2023	
	Növekedési különbszet ¹	Relatív fejlettség változása ²	Növekedési különbszet ¹	Relatív fejlettség változása ²	Növekedési különbszet ¹	Relatív fejlettség változása ²	Növekedési különbszet ¹	Relatív fejlettség változása ²
Csehország	0,1	0,3	2,4	1,2	0,9	0,6	-1,0	-0,6
Észtország	4,3	2,2	0,5	1,7	2,0	1,9	-0,4	-0,3
Lettország	3,9	1,8	2,1	1,2	0,7	1,6	0,4	0,4
Litvánia	3,7	1,9	1,8	1,3	2,0	2,7	1,0	0,6
Magyarország	1,3	1,2	-0,4	0,5	1,2	0,8	0,5	0,8
Lengyelország	1,9	0,9	3,8	1,7	2,1	1,3	1,6	1,8
Szlovákia	1,7	1,1	4,3	2,7	1,5	-0,2	0,2	0,6

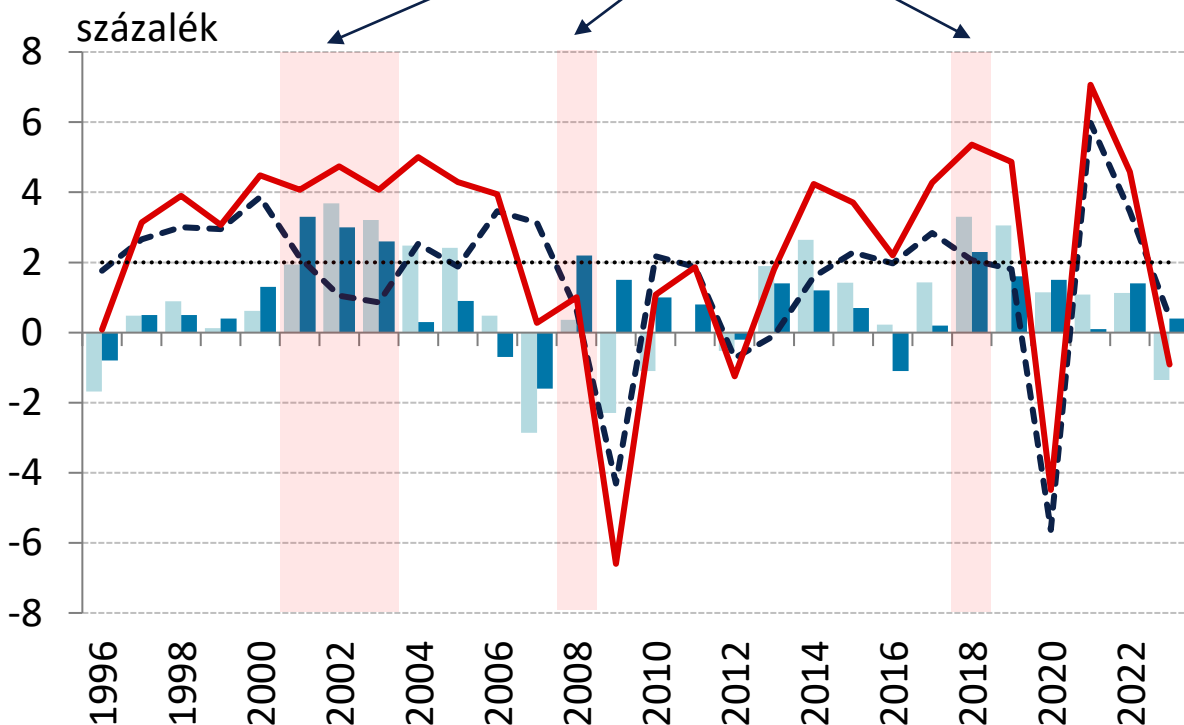
AZ ÁTLAGOS ÉVES NÖVEKEDÉSI KÜLÖNBÖZET, VALAMINT AZ EU-27-HEZ VISZONYÍTOTT RELATÍV FEJLETTSÉG VÁLTOZÁSA A KKE RÉGIÓBAN

Megjegyzés | 1: átlagos éves növekedési különbszet százalékpontban. 2: a relatív fejlettség átlagos éves változása százalékpontban. A demográfiai folyamatok és a vásárlóerő-paritás módszertani hatásai miatt a növekedési többlet és a felzárkózás ütemének mértéke jellemzően eltér egymástól.

A 2 SZÁZALÉKPONTOS FELZÁRKÓZÁS RITKÁN SIKERÜLT, A MAGAS NÖVEKEDÉS ÖNMAGÁBAN NEM ELEGENDŐ A FELZÁRKÓZÁSHOZ



2 százalékpontos éves felzárkózás



- Növekedési különbség (szp.)
- Hazai relatív fejlettség változása (szp.)
- EU GDP éves változása
- Hazai GDP éves változása

AZ EU27-HEZ VISZONYÍTOTT NÖVEKEDÉSI TÖBBLETÜNK ÉS FEJLETTSÉGÜNK VÁLTOZÁSA

CÉLKITŰZÉS **2030-ra érjük el az EU fejlettségének 90 százalékát**

TARTALMI ÉRTÉKELÉS

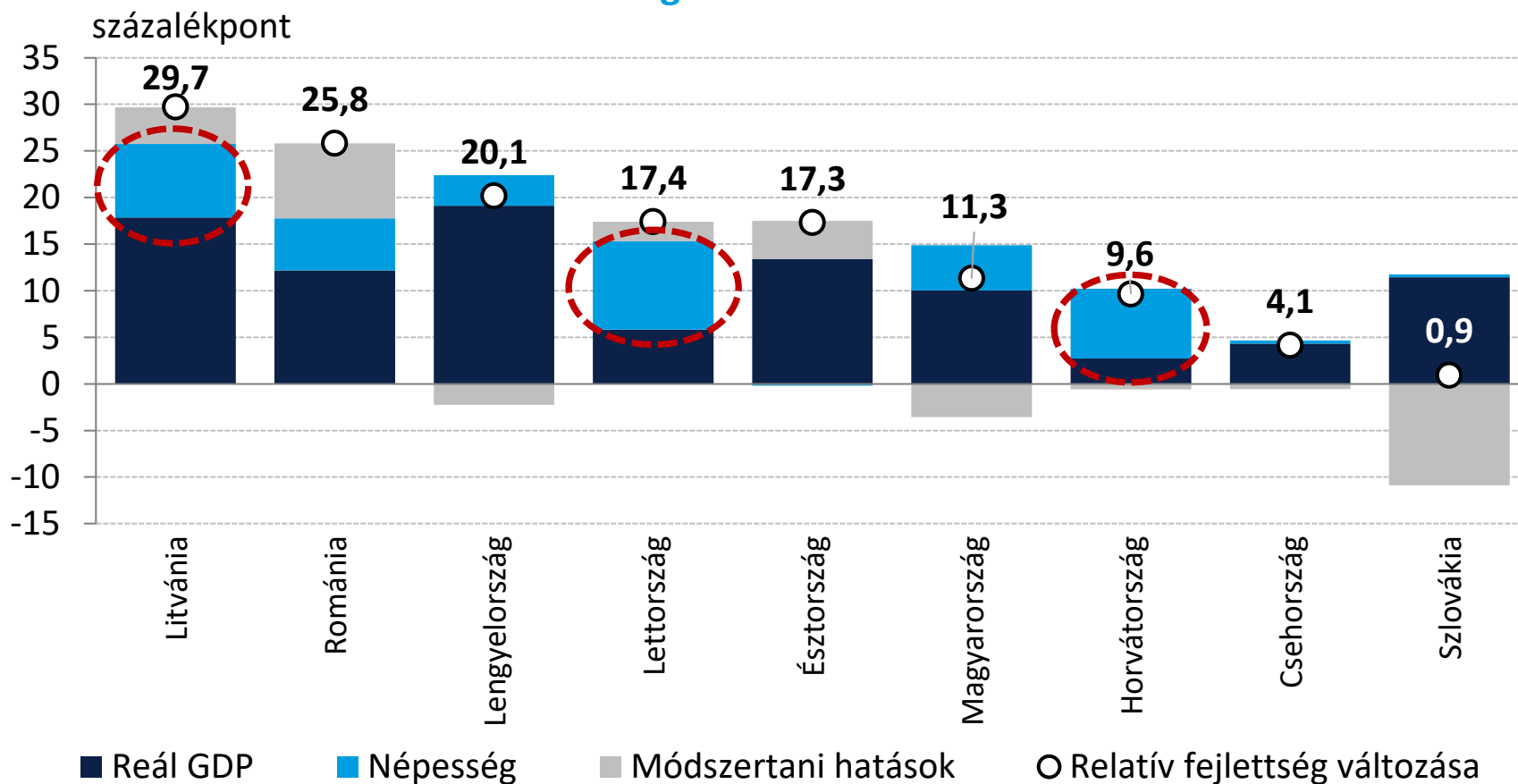
- Az elmúlt évtizedben **hazánk növekedési többlete nem gyűrűzött át teljes mértékben a relatív fejlettségünk javulásában.**
- A reálgazdasági konvergenciapályán az **árkonvergencia** ellenhatása miatt a **2 százalékpontos növekedési többlet nem elegendő** a célként kitűzött felzárkózáshoz.

	Növekedési többlet	Relatív fejlettség változása
2010-2019	1,2	0,8
2013-2019	2,0	0,9
1996-2023	0,9	0,9

A NÉPESSÉG CSÖKKENÉSE HOZZÁJÁRUL A FEJLETTSÉG NÖVEKEDÉSÉHEZ, DE EZ HOSSZÚ TÁVON NEM FENNTARTHATÓ FOLYAMAT



A népesség fogyásának hatása különösen nagy szerepet játszik a balti térség és Horvátország felzárkózási adataiban



AZ EU-27 ÁTLAGÁHOZ VISZONYÍTOTT RELATÍV FEJLETTSÉG VÁLTOZÁSÁNAK FELBONTÁSA
(KUMULÁLT HOZZÁJÁRULÁS 2010-2023 KÖZÖTT)



*100 éve Magyarország
gyarapodásáért*

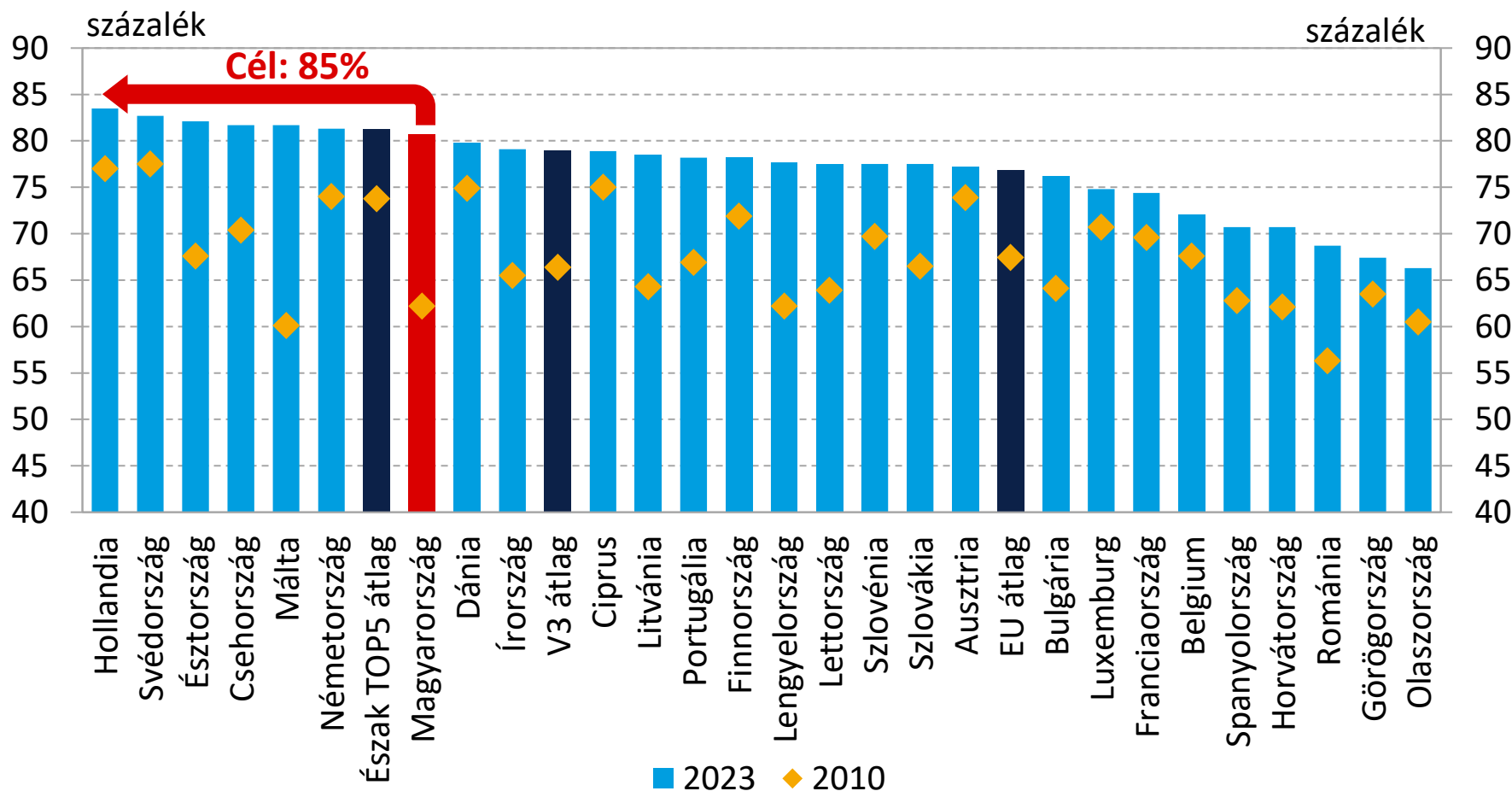
MAKROCÉL 2 FOGLALKOZTATÁS TOVÁBBI NÖVELÉSE

*A foglalkoztatás mennyiségi növelése helyett mára a
munkaerőkínálat minőségi szerkezetének javítása
a felzárkózás kulcsa.*

AZ EURÓPAI UNIÓ EGYETLEN ORSZÁGÁBAN SEM ÉRI EL A 85 SZÁZALÉKOT A FOGLALKOZTATÁSI RÁTA



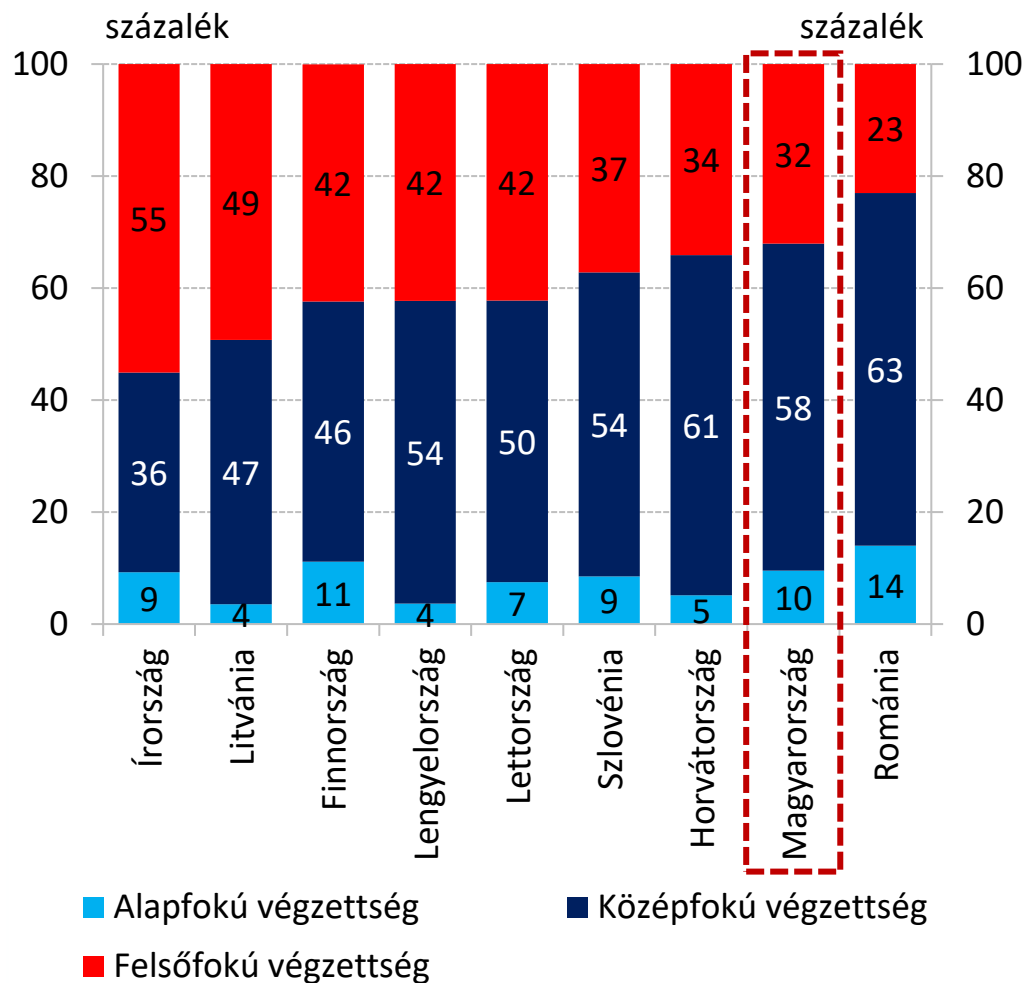
A társadalom idősödésével és a munkaképes korúak számának csökkenésével párhuzamosan a foglalkoztatási ráta általános emelkedése várható



FOGLALKOZTATÁSI RÁTA A 20-64 ÉVES KOROSZTÁLYBAN

Forrás | Eurostat, NGM, MNB

A MUNKAERŐPIAC TEKINTETÉBEN ELSŐSORBAN MINŐSÉGI ELŐRELÉPÉSRE VAN SZÜKSÉG A FELZÁRKÓZÁSHOZ



A FOGLALKOZTATOTTAK KÉPZETTSÉGI SZERKEZETE,
15-74 ÉVES KOROSZTÁLY (2023 IV. NEGYEDÉV)

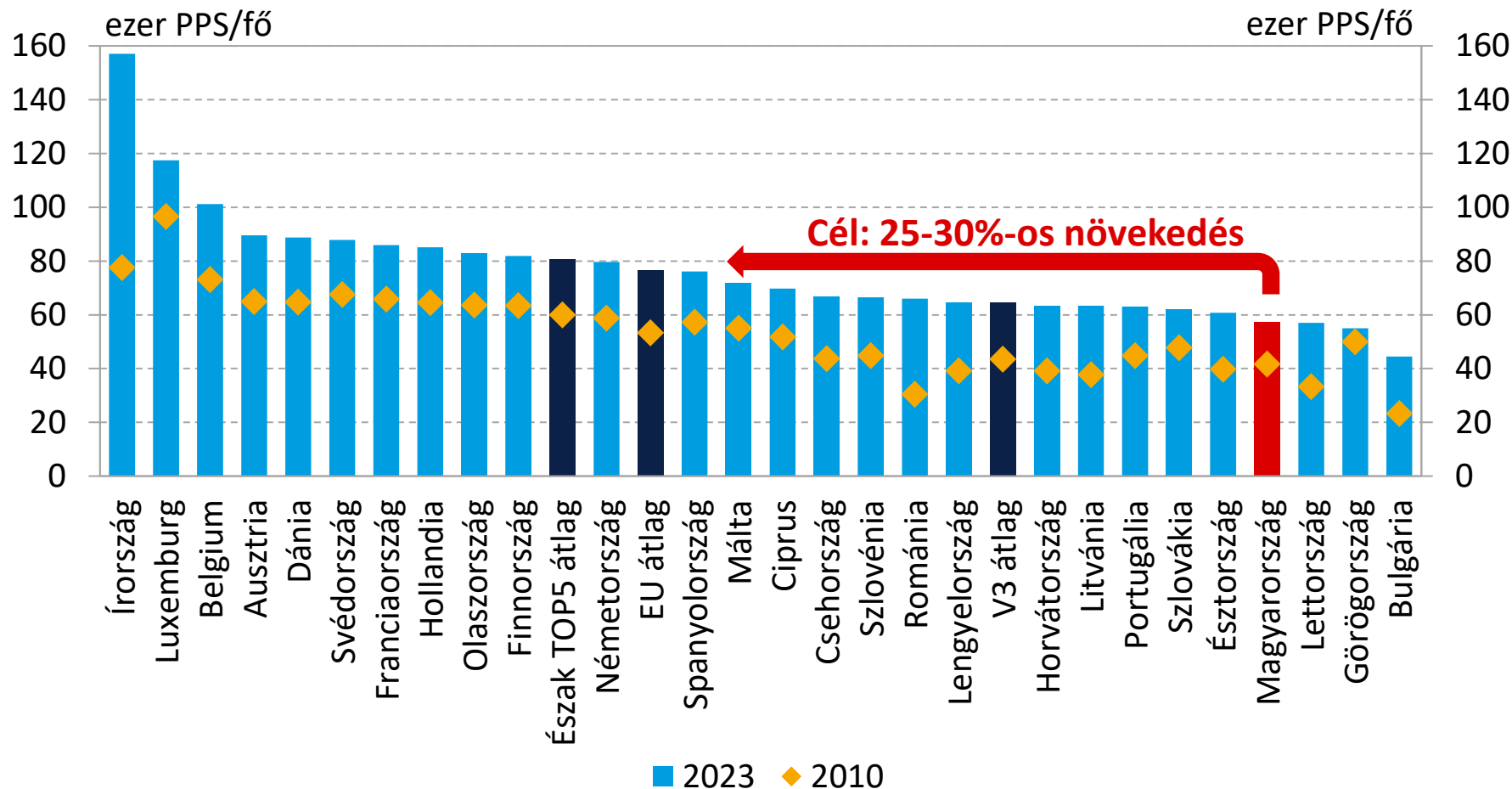
CÉLKITŰZÉS

85 százalékos foglalkoztatási ráta a 20-64 korosztályban

TARTALMI ÉRTÉKELÉS

- A **tudás- és innovációvezérelt modellváltáshoz** széles bázisú, **magasan képzett munkaerő** szükséges.
- Magyarországon relatíve **alacsony** (32 százalék) a **felsőfokú végzettségűek aránya** a foglalkoztatottakon belül.
- A **balti országokban és például Lengyelországban 40 százalék feletti** a felsőfokú végzettségűek aránya.
- A kívánt céllal szembe megy, hogy **az oktatás nem hangsúlyos része a stratégiának**, illetve nem látszik, hogy hogyan valósulna meg a foglalkoztatási szerkezet átalakulása.

MUNKATERMELÉKENYSÉGÜNK A 4. LEGALACSONYABB AZ EURÓPAI UNIÓBAN

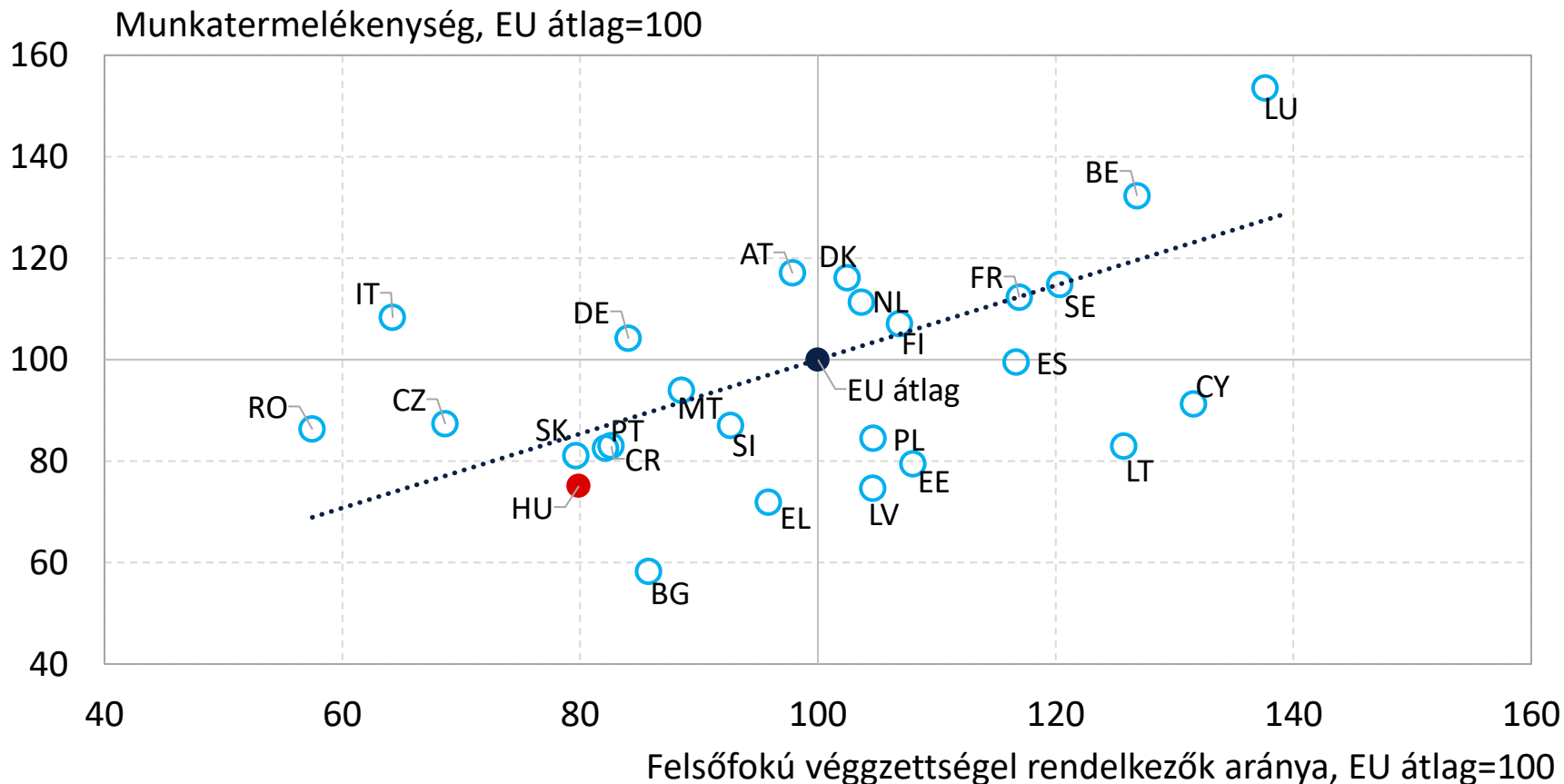


MUNKATERMELÉKENYSÉG

Megjegyzés | Egy foglalkoztatottra jutó bruttó hazai érték.
Horvátország foglalkoztatási adata 2022-es.

Forrás | Eurostat

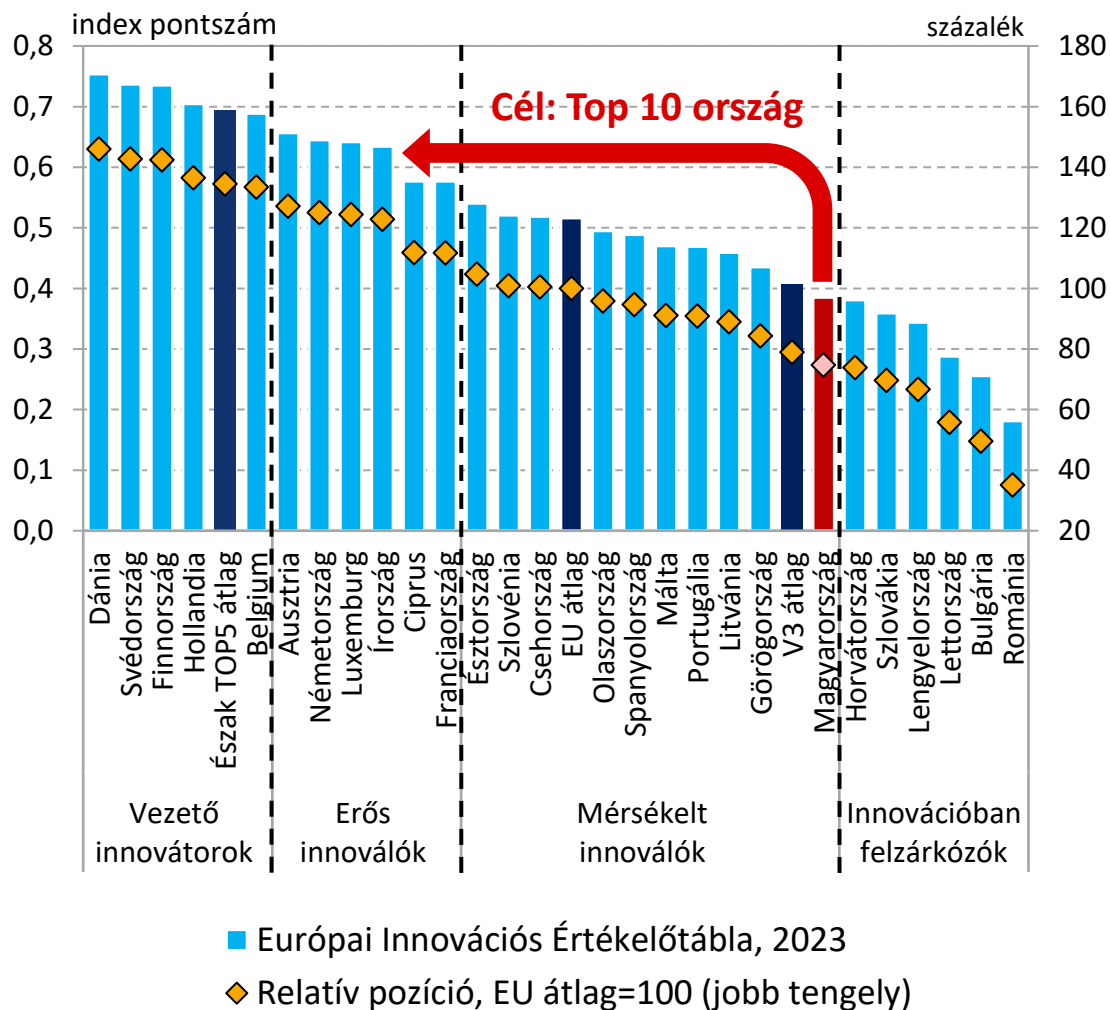
A MUNKATERMELÉKENYSÉG ÉS A MUNKAERŐ KÉPZETTSÉGI SZERKEZETE ÖSSZEFÜGGÉST MUTATNAK



MUNKATERMELÉKENYSÉG ÉS A MUNKAERŐ KÉPZETTSÉGÉNEK KAPCSOLATA (2023)

Megjegyzés | Az ábrán Írország nem szerepel. EU átlag: 27 tagország számtani átlaga. 2023. évi adatok, Horvátország esetében 2022. évi foglalkoztatási adat. Munkatermelékenység: GDP PPS/foglalkoztatott. Felesőfokú végzettséggel rendelkezők a 15-74 éves foglalkoztatottak körében.

MAGYARORSZÁG INNOVÁCIÓS TELJESÍTMÉNYE ÉVRŐL-ÉVRE JAVUL, AZONBAN NEM TUDTUNK FELZÁRKÓZNI AZ UNIÓ ÁTLAGÁHOZ



AZ EURÓPAI INNOVÁCIÓS ÉRTÉKELŐTÁBLA EREDMÉNYEI (2023)

CÉLKITŰZÉS

EU TOP 10 innovátor országa közé kerülni

TARTALMI ÉRTÉKELÉS

- A **humán tőke** területén kapta az **egyik leggyengébb relatív értékelést** hazánk a 2023-ban publikált Értékelőtáblán.
- A **hazai vállalkozások innovációs aktivitása** javult az elmúlt évtizedben, azonban továbbra is **jelentősen elmarad a célul kitűzött élmezőnytől.**
- **Hazánk helyezése 1 pozícióval romlott az elmúlt 7 évben** az Innovációs Értékelőtáblán, a **kitűzött cél eléréséhez 11 helyezést kellene javulnunk ugyanekkora időtávon.**



MAKROCÉL 3

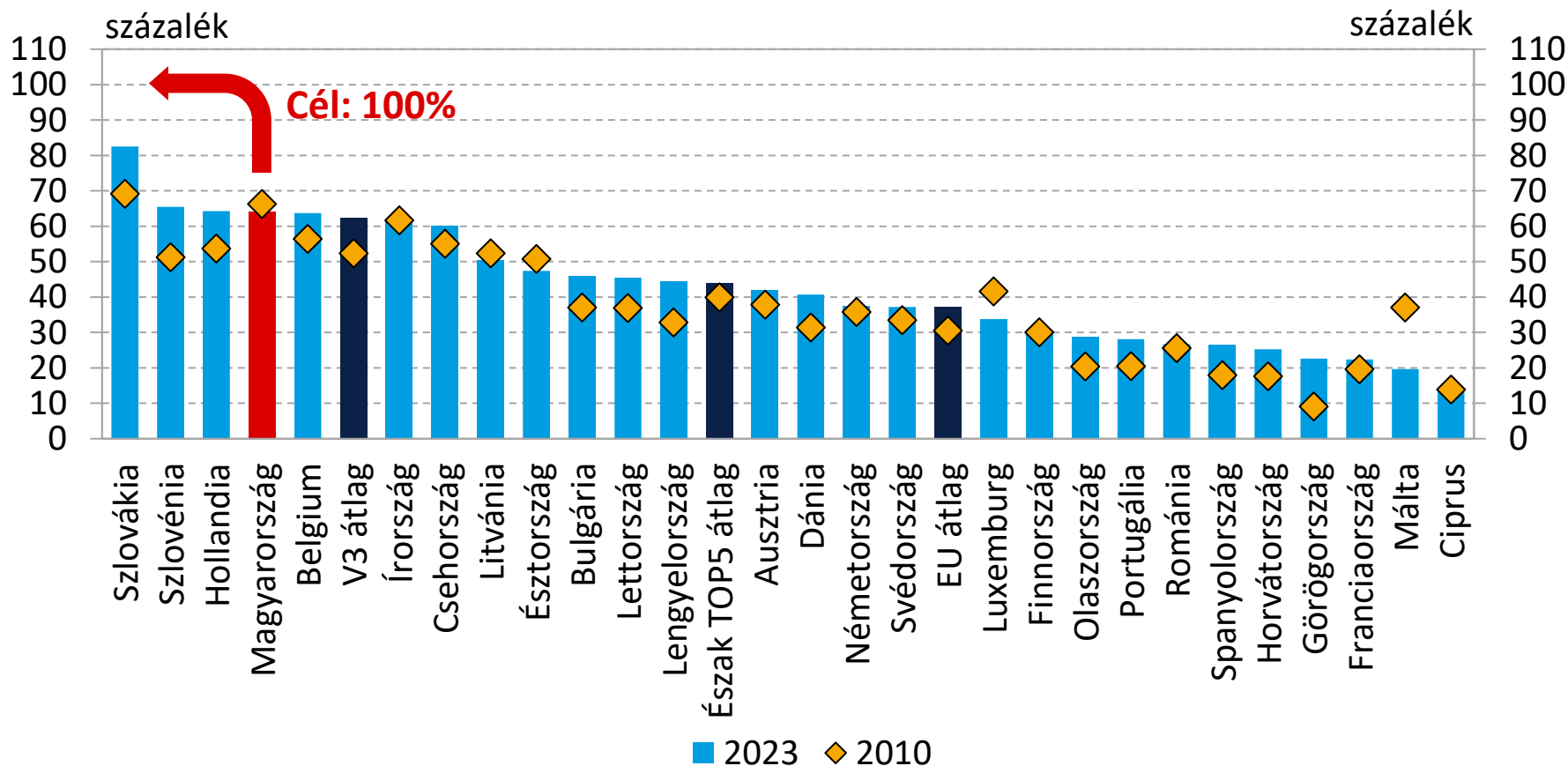
EXPORT VOLUMEN NÖVELÉSE

*Az export volumene helyett inkább annak **hazai hozzáadott érték** tartalmát szükséges növelni.*



*100 éve Magyarország
gyarapodásáért*

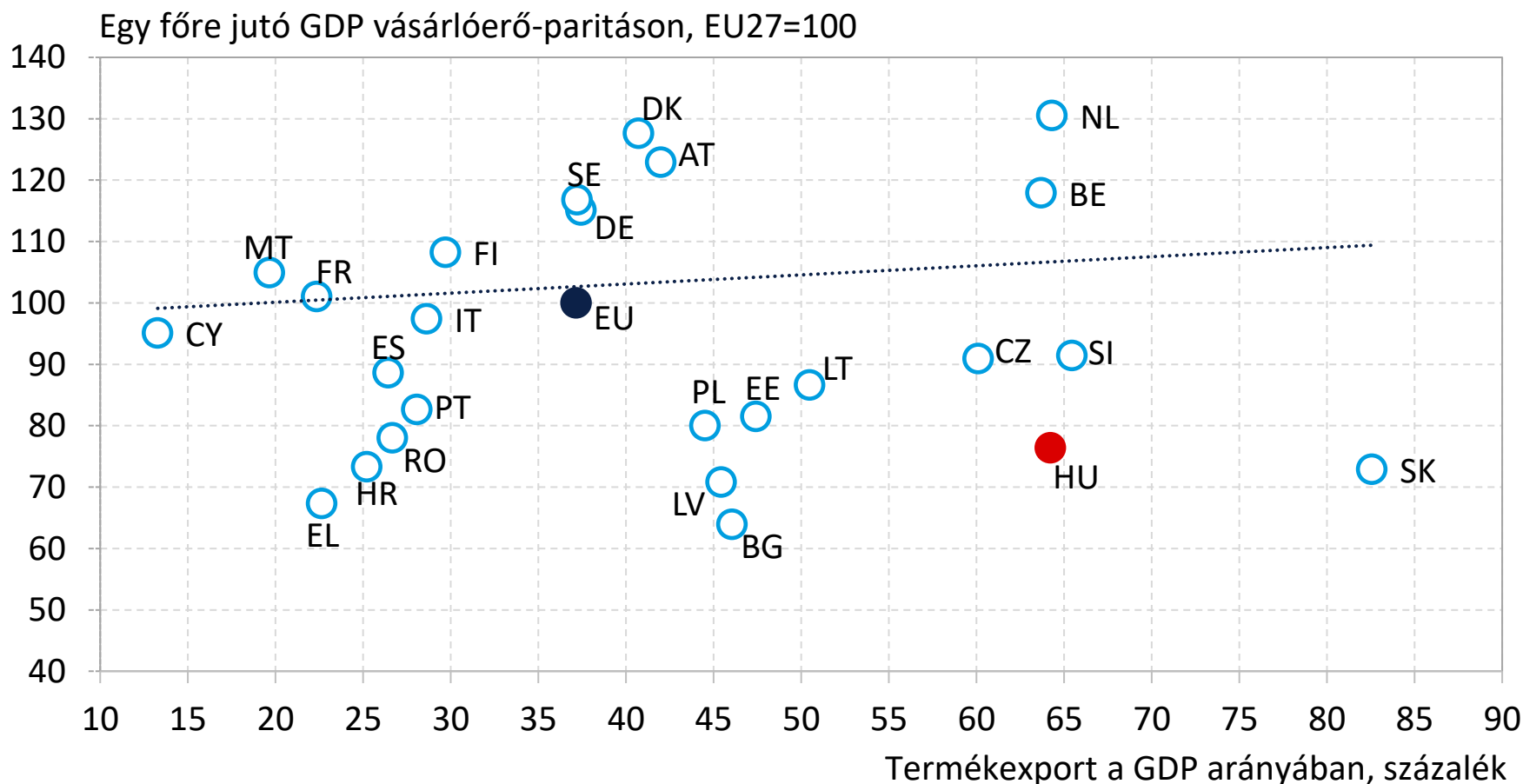
AZ EXPORT MENNYISÉGI NÖVELÉSE HELYETT A MAGYAR HOZZÁADOTT ÉRTÉK NÖVELÉSÉT ÉRDEMES ELŐTÉRBE HELYEZNI



TERMÉKEXPOR A GDP ARÁNYÁBAN

Megjegyzés | A GDP 100 százalékát kitevő nemzetgazdasági termékexport elérése a dokumentum formájában közzétett Stratégiában nem jelenik meg célként, azonban az anyag kommunikációjában több helyen megjelent.

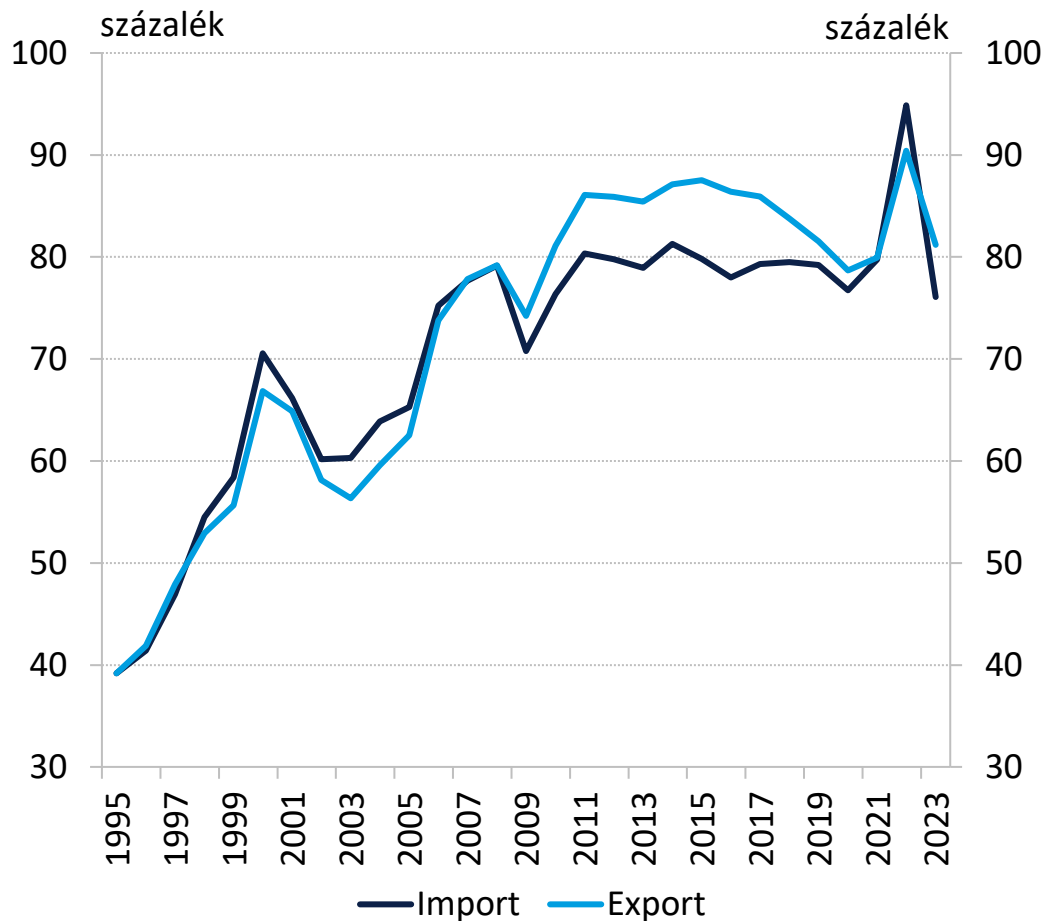
EGY GAZDASÁG MAGAS TERMÉKEXPOR-TAKTIVITÁSÁBÓL NEM KÖVETKEZIK EGY MAGASABB FEJLETTSÉGI SZINT ELÉRÉSE



AZ EXPORT-INTENZITÁS ÉS A GAZDASÁGI FEJLETTSÉG KAPCSOLATA AZ UNIÓBAN (2023)

Megjegyzés | Az ábrán Írország és Luxemburg kiugró értékei nem szerepelnek.

EXPORTUNK JELENTŐS RÉSZBEN IMPORTRA TÁMASZKODIK



AZ IMPORT ÉS EXPORT GDP-ARÁNYOS ALAKULÁSA
MAGYARORSZÁGON

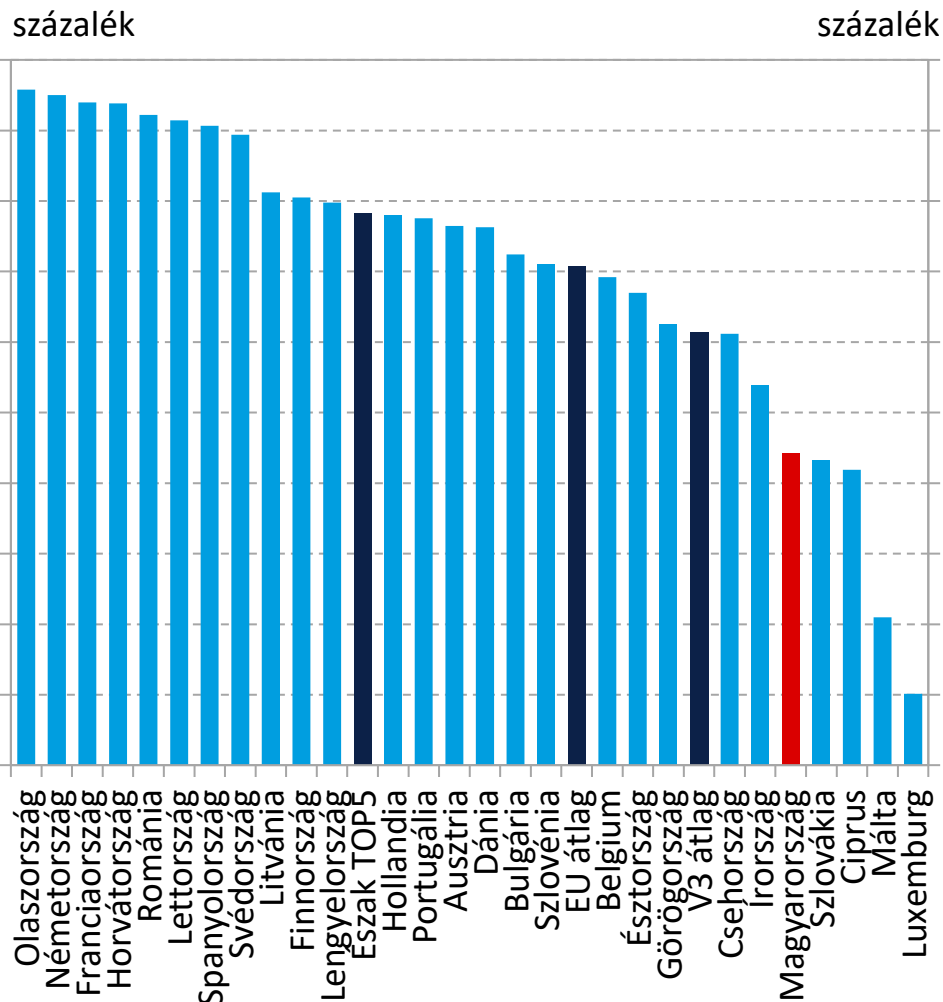
CÉLKITŰZÉS

**Termélexport érje el a
GDP 100 százalékát**

TARTALMI ÉRTÉKELÉS

- A magyar gazdaság termelési szerkezetében az export nagyarányú növelése az import hasonló nagyságrendű emelkedését vonja maga után.
- Az exportrészarány erőltetett növelése a magas importtartalom miatt nagymértékű külső gazdasági függést eredményezhet.
- Változatlan szerkezetű, feszes munkaerőpiac mellett a GDP-GNI rés a korábbinál is szélesebbre nyílnak.

A MAGYAR EXPORTBAN MEGJELENŐ, BELFÖLDÖN ELŐÁLLÍTOTT HOZZÁADOTT ÉRTÉK AZ EGYIK LEGALACSONYABB AZ UNIÓBAN



CÉLKITŰZÉS

Termélexport érje el a GDP 100 százalékát

TARTALMI ÉRTÉKELÉS

- A magyar exportban megjelenő, **hazai hozzáadott érték (52%) az 5. legalacsonyabb az EU-ban.**
- Az **export** szintjének növelése önmagában **nem tekinthető sem fejlettségi, versenyképességi, vagy jóléti célnak**, ugyanis annak nagy része átfolyó érték.
- A hozzáadott érték növelésével a Stratégia alapvetően elvi szinten foglalkozik, a **javasolt intézkedések részletezettsége alacsony.**

AZ EXPORT HAZAI HOZZÁADOTT ÉRTÉK-TARTALMA



MAKROCÉL 4 **BERUHÁZÁSOK FELPÖRGETÉSE**

*A sikeres felzárkózásban nem a beruházások mennyisége,
sokkal inkább annak **minőségi szerkezete a döntő tényező.***

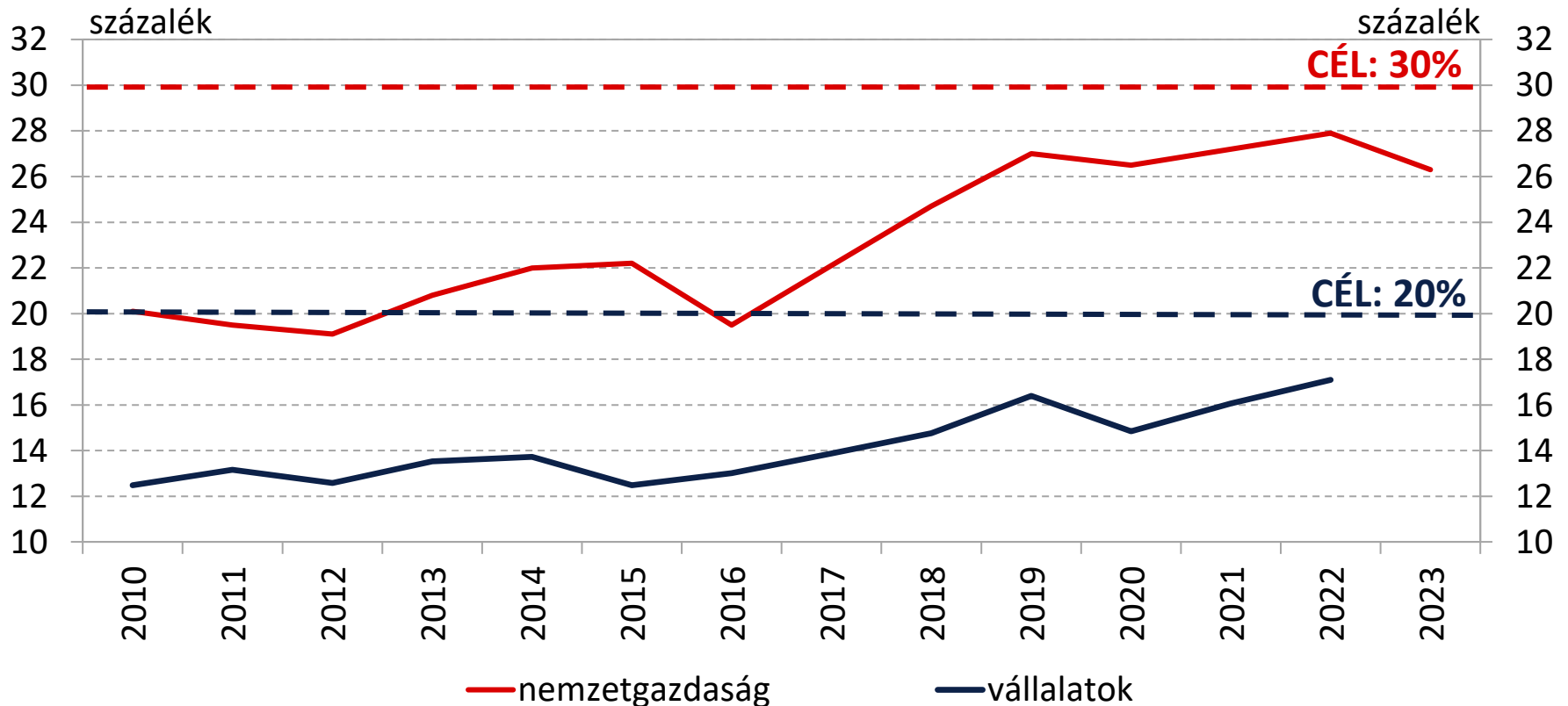


*100 éve Magyarország
gyarapodásáért*

A STRATÉGIA A BERUHÁZÁSI RÁTÁT A JELENLEGI 26 SZÁZALÉKRÓL 30 SZÁZALÉKRA EMELNÉ



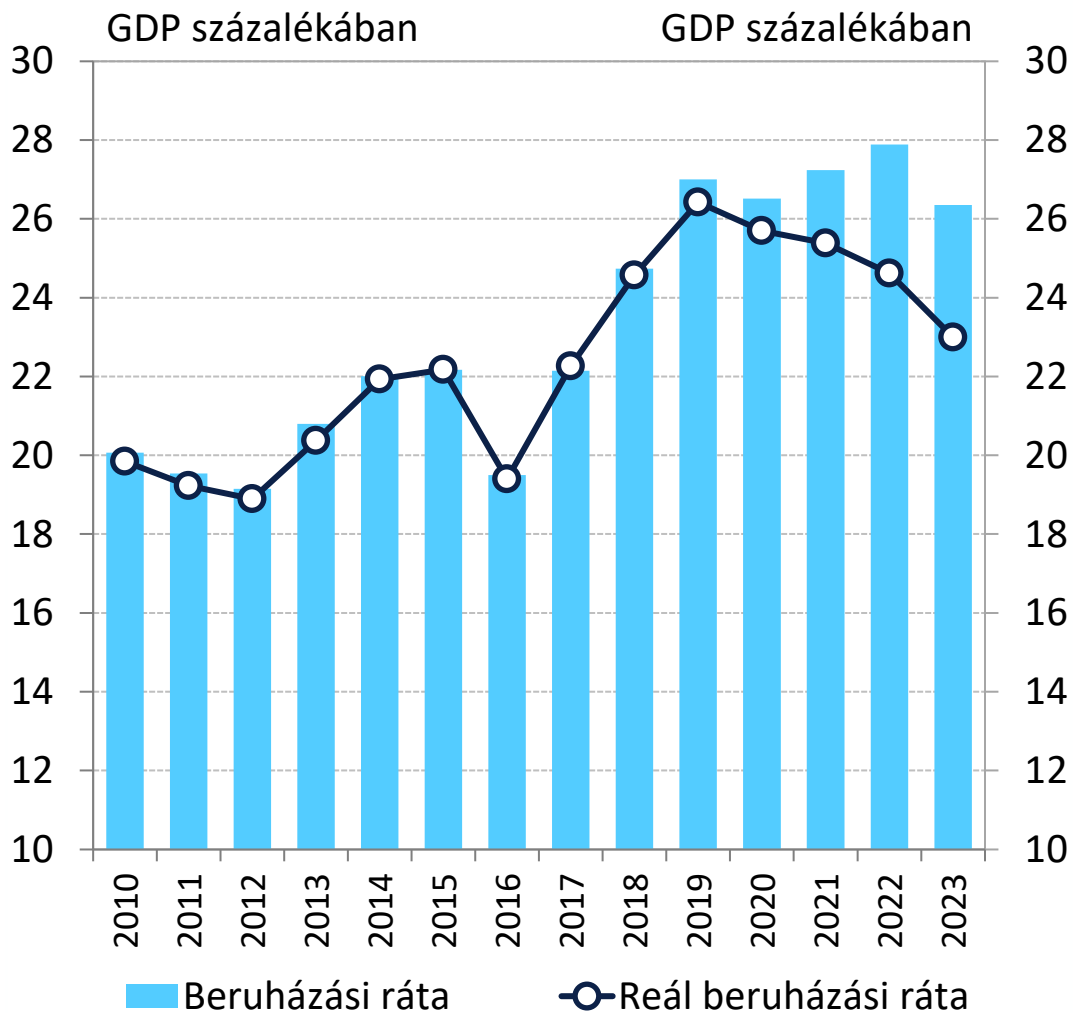
A fenntartható felzárkózást leginkább a magas hozzáadott értéket képviselő okos és produktív beruházások támogatják



A BERUHÁZÁSI RÁTA ALAKULÁSA (2010-2023)

Megjegyzés | A nemzetgazdasági adatok már a revideált adatokat tartalmazzák.
Vállalati szinten 2023-ra nincs elérhető adat.

A BERUHÁZÁSI RÁTA NOMINÁLISAN MAGAS SZINTEN ALAKULT AZ ELMÚLT ÉVEKBEN, AZONBAN REÁLÉRTÉKEN 2020 ÓTA CSÖKKEN



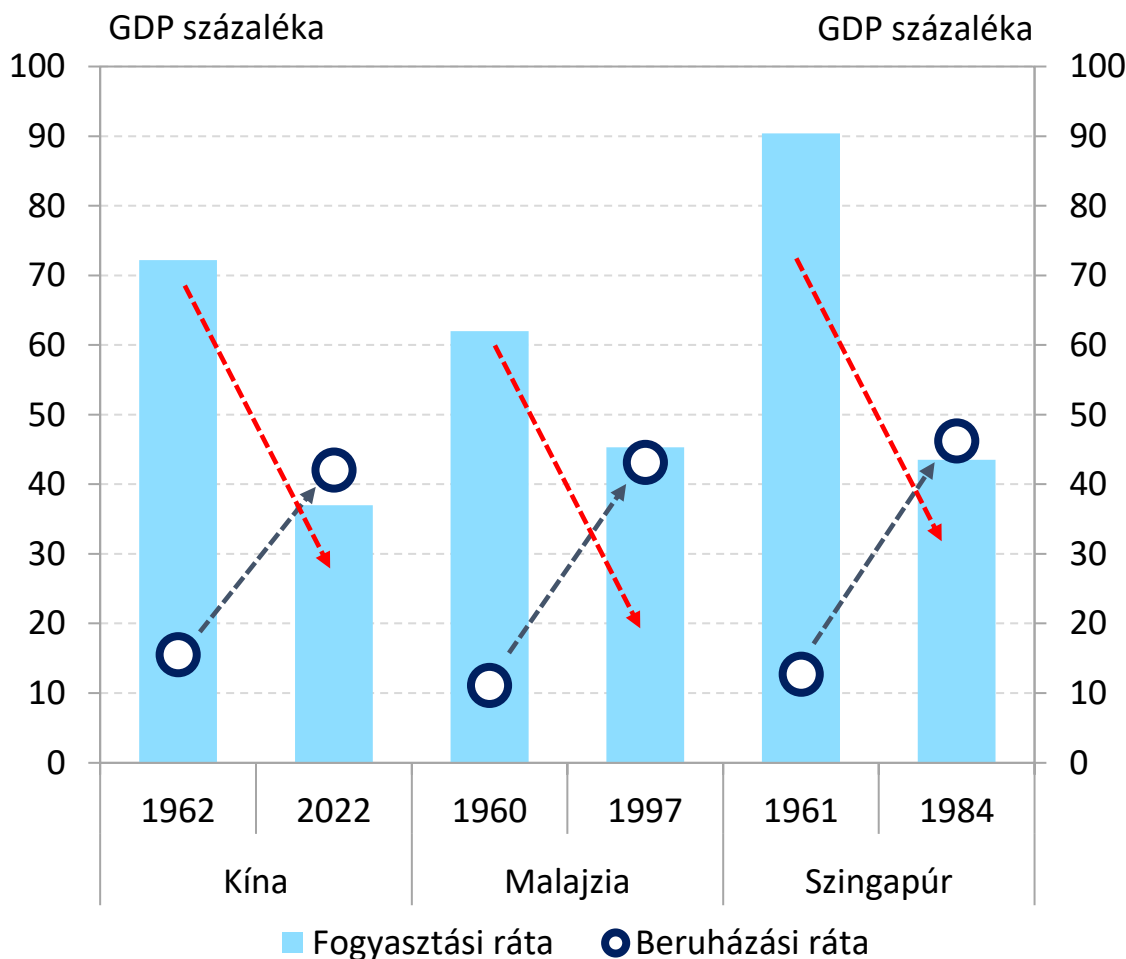
A NOMINÁLIS ÉS REÁL BERUHÁZÁSI RÁTA ALAKULÁSA
(2010-2023)

CÉLKITŰZÉS 30%-os beruházási ráta elérése

TARTALMI ÉRTÉKELÉS

- A **nominális és reál beruházási ráta** 2010-2019 között összhangban alakult, azonban 2019 után szétnyílt.
- Az uniós összevetésben magas, tartósan 26 százalék feletti hazai beruházási rátát a **költségszintek emelkedéséből adódó nominális árhatás** tartotta fenn a gazdaságban.
- A beruházások felpörgetése tovább **erősítheti a költségoldali negatív hatásokat** és **ronthatja a gazdaság külső egyensúlyát**.

A TÚLFOKOZOTT BERUHÁZÁSOK MEGBILLENTHETIK A FOGYASZTÁST, A KÖLTSÉGVETÉST ÉS A KÜLSŐ EGYENSÚLYT IS



A FOGYASZTÁSI- ÉS BERUHÁZÁSI RÁTA ALAKULÁSA NÉHÁNY MAGAS BERUHÁZÁSI PERIÓDUST MUTATÓ GAZDASÁG ESETÉBEN

CÉLKITŰZÉS

30%-os beruházási ráta elérése

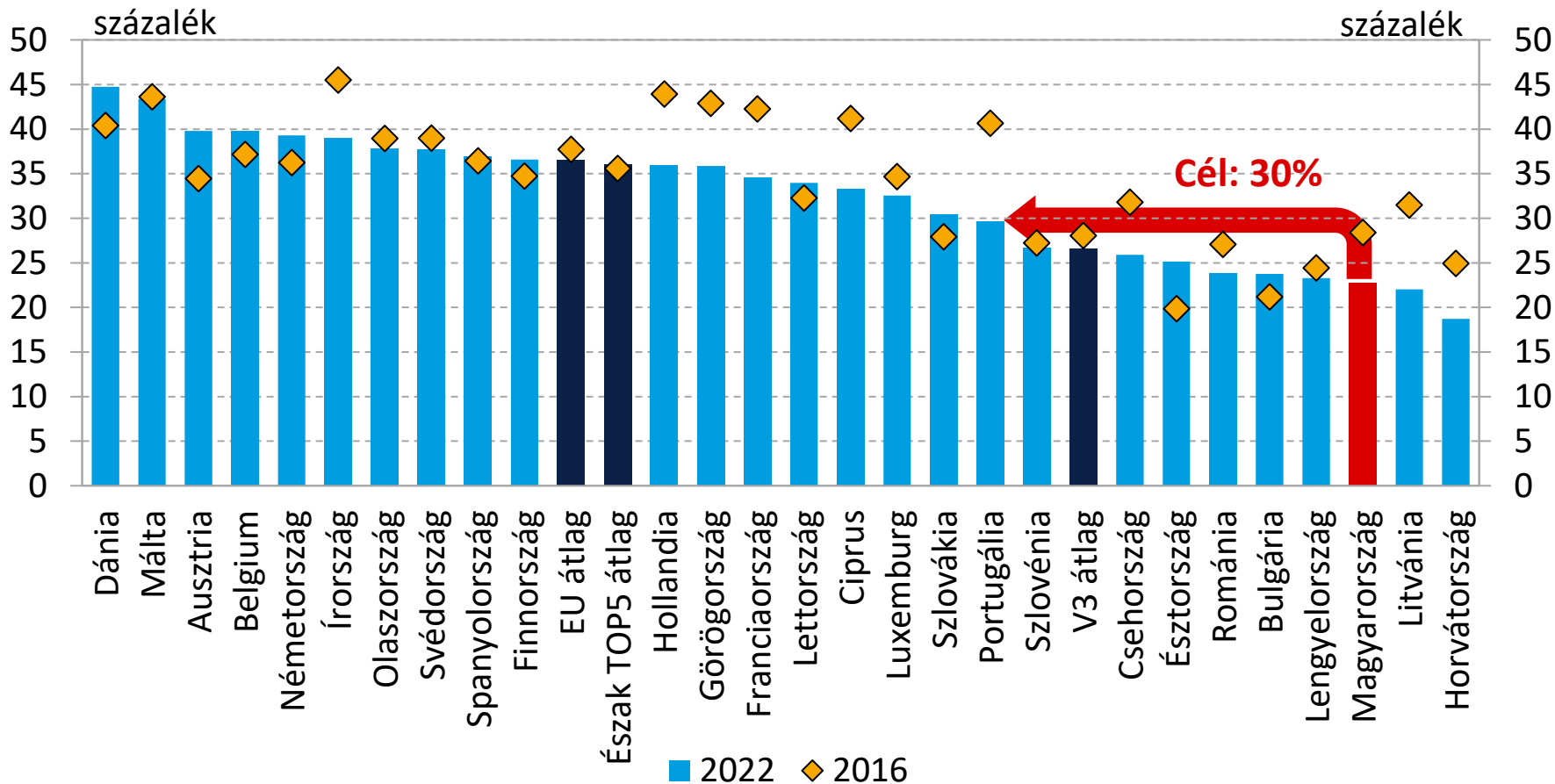
TARTALMI ÉRTÉKELÉS

- **Kiszorítási hatást gyakorolhat a fogyasztás rovására** a beruházások túlzott felpörgetése.
- A fogyasztás tartós visszaesése **erodálhatja a költségvetés bevételi oldalát** a fogyasztáshoz kapcsolódó adók nagy súlya miatt.
- **Potenciálisan ronthatja a külső egyensúlyt** az importon keresztül.

A TUDÁSINTENZÍV BERUHÁZÁSOK ARÁNYA HAZÁNKBAN A 3. LEGALACSONYABB AZ UNIÓN BELÜL



A Stratégia 30 százalékos célt tűz ki, de ennek elérése intézkedésekkel korlátozottan alátámasztott



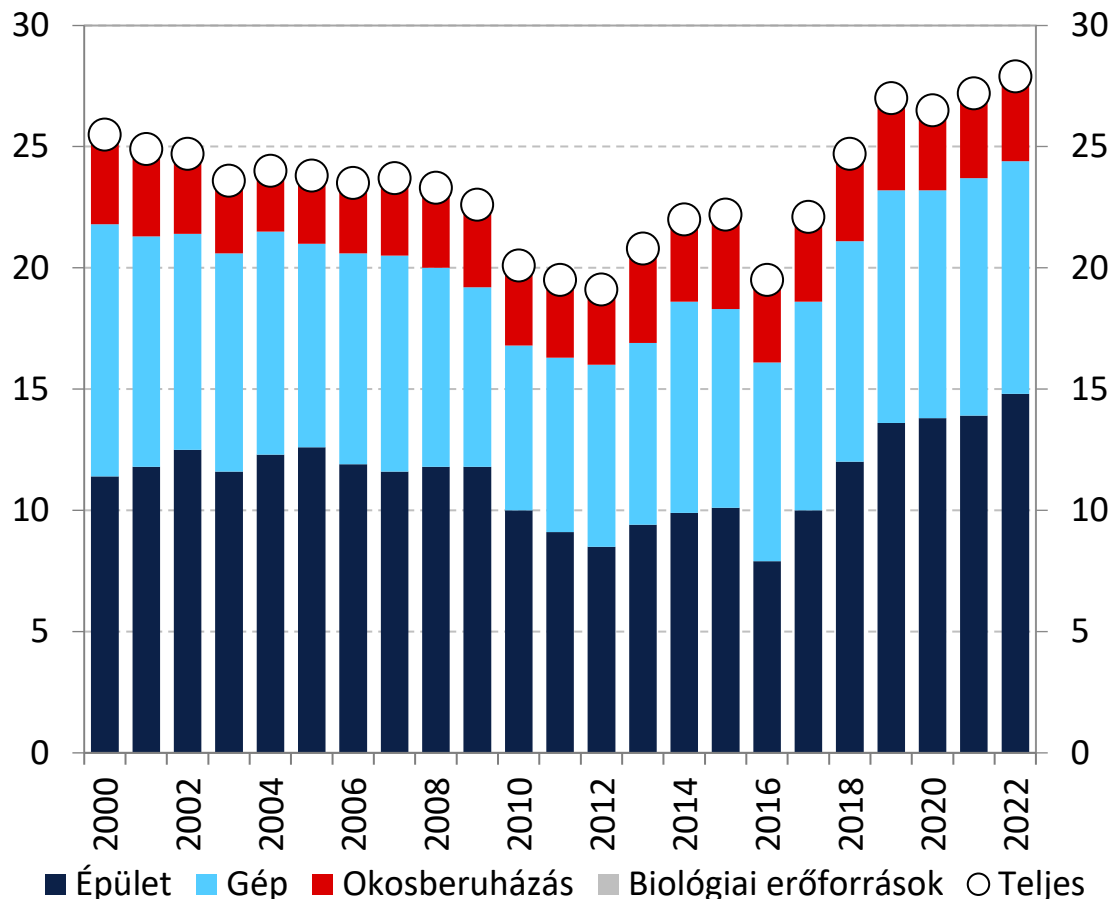
TUDÁSINTENZÍV BERUHÁZÁSOK ARÁNYA A VÁLLALATI BERUHÁZÁSOK ARÁNYÁBAN

AZ OKOSBERUHÁZÁSOK ARÁNYA HAZÁNKBAN STAGNÁLT AZ ELMŰLT KÉT ÉVTIZEDBEN



GDP százalékában

GDP százalékában



CÉLKITŰZÉS

30%-os beruházási ráta elérése

TARTALMI ÉRTÉKELÉS

- A **technológiai színvonal** javulásában, a **digitalizáció** felgyorsításában elengedhetetlen az **okosberuházások arányának növelése...**
- ...ezzel szemben az **elmúlt években az építési beruházások domináltak** a nemzetgazdasági beruházásokban.
- A **beruházási szerkezetben átstrukturálásra** van szükség a versenyképesség minőségi tényezőinek javulása érdekében.

A BRUTTÓ ÁLLÓESZKÖZ-FELHALMOZÁS SZERKEZETE A GDP-ARÁNYÁBAN MAGYARORSZÁGON (2000-2022)

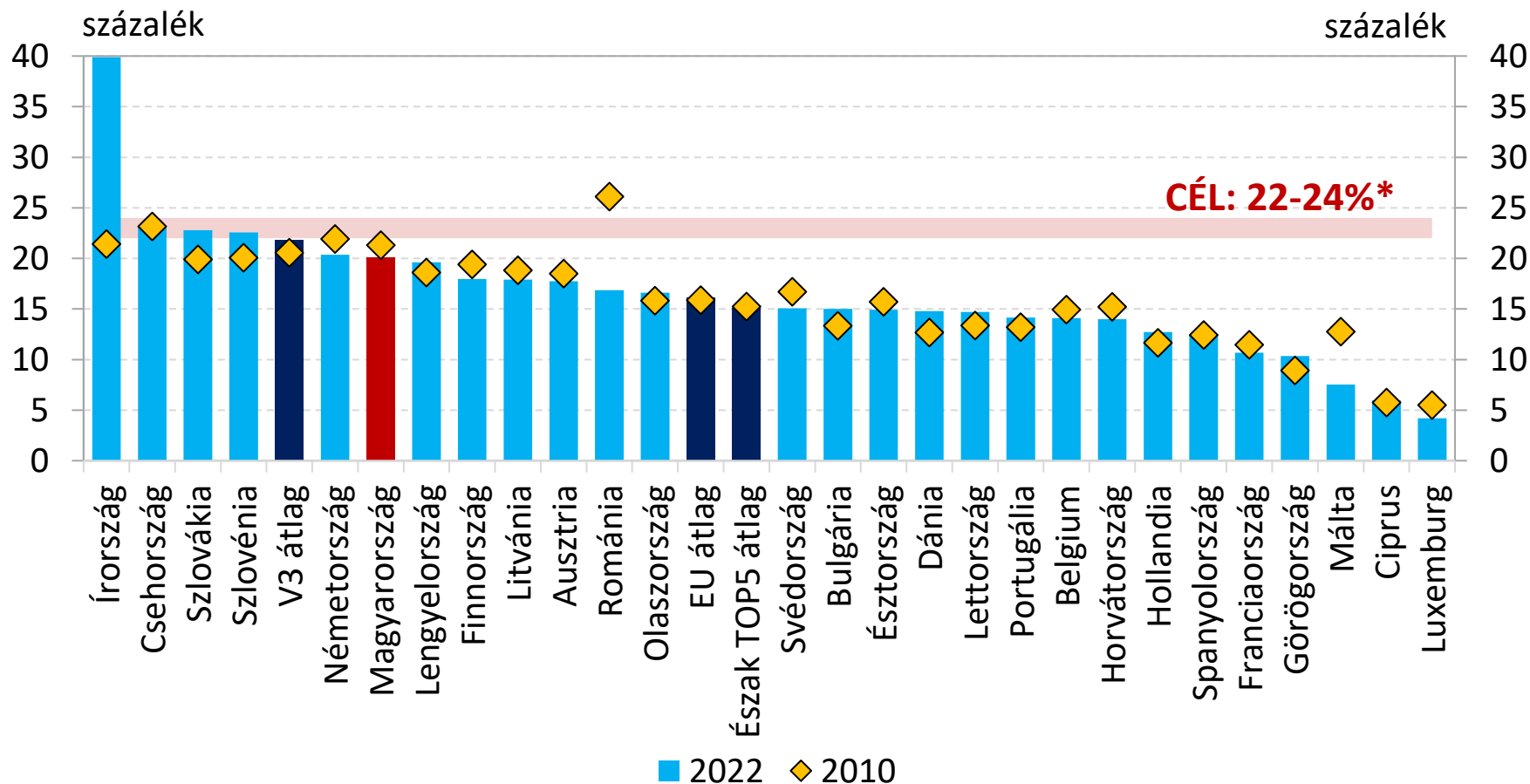


*100 éve Magyarország
gyarapodásáért*

ÁLTALÁNOS CÉL A FELDOLGOZÓIPAR RÉSZARÁNYÁNAK NÖVELÉSE A GDP-BEN

*A sikeres felzárkózási pályák **nem az ipar gazdasági súlyának** növelésére épültek.*

A FELDOLGOZÓIPAR NEMZETGAZDASÁGI SÚLYA ENYHÉN CSÖKKENT AZ ELMÚLT ÉVTIZEDBEN

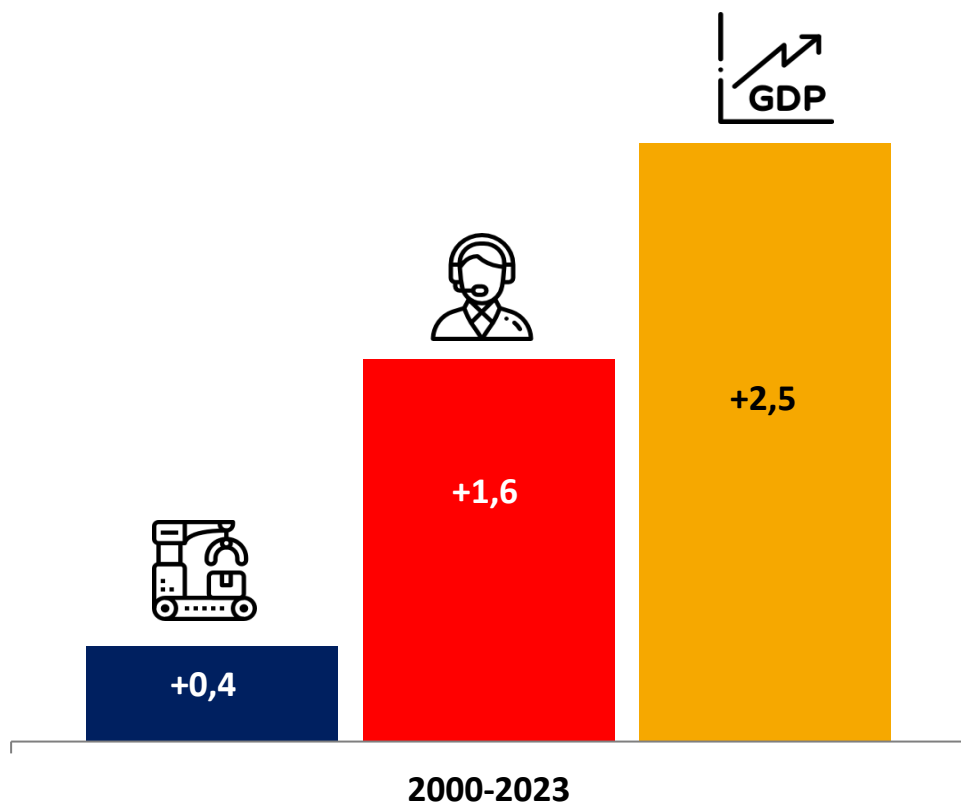


A FELDOLGOZÓIPAR SÚLYA A NEMZETGAZDASÁGBAN (2022, 2010)

Megjegyzés | Részesedés a nemzetgazdasági bruttó hozzáadott értékből. Dánia esetében 2020. évi adat.

* A nyilvános Stratégia 22-24 százalékos célértéket jelöl meg 2030-ra. A sajtótájékoztatókon bemutatott prezentációkban azonban 30 százalékos célérték szerepelt.

AZ IPARI KIBOCSÁTÁS NÖVEKEDÉSE KORLÁTOZOTT HATÁST GYAKOROL A GAZDASÁGI NÖVEKEDÉS OLDALÁN



- Ipar hozzájárulása [százalékpont]
- Szolgáltatások hozzájárulása [százalékpont]
- GDP átlagos éves változása [százalék]

AZ EGYES SEKTOROK HOZZÁJÁRULÁSA
A MAGYAR GAZDASÁGI NÖVEKEDÉSHEZ
(2000-2023)

CÉLKITŰZÉS

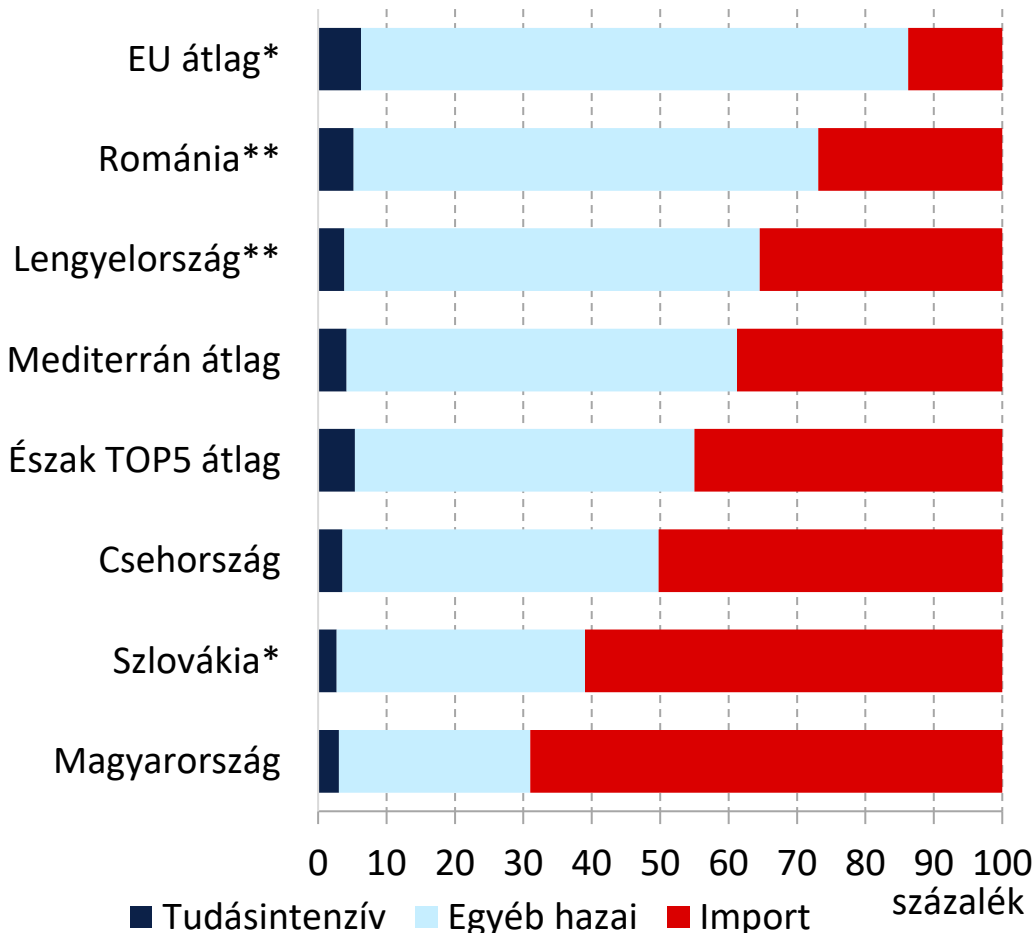
Feldolgozóipar részarányának növelése a GDP-ben

TARTALMI ÉRTÉKELÉS

- Az **szolgáltatások szerepe sokkal inkább meghatározó** volt a gazdasági növekedésben az elmúlt két évtized során.
- Az ipari kibocsátás növekedése az ország **környezetterhelését és energiaigényét** is emelheti.

GDP átlagos növekedése [százalék]	Szolgáltatások hozzájárulása [százalékpont]	Ipar hozzájárulása [százalékpont]
2000 – 2023		
2,5	1,6	0,4
2010 – 2023		
2,5	1,7	0,3

A FELDOLGOZÓIPARI TERMELÉSBEN AZ IMPORT- FELHASZNÁLÁS SÚLYA KIMAGASLÓ MAGYARORSZÁGON



A FELDOLGOZÓIPARI TERMELÉS FELHASZNÁLÁSÁNAK
FELBONTÁSA (2020)

Megjegyzés | A teljes folyó termelő felhasználás arányában, termékadók és támogatások nélkül. 23 tagország esetében érhető el adat, * 2019. évi adatok. ** 2015. évi adatok.

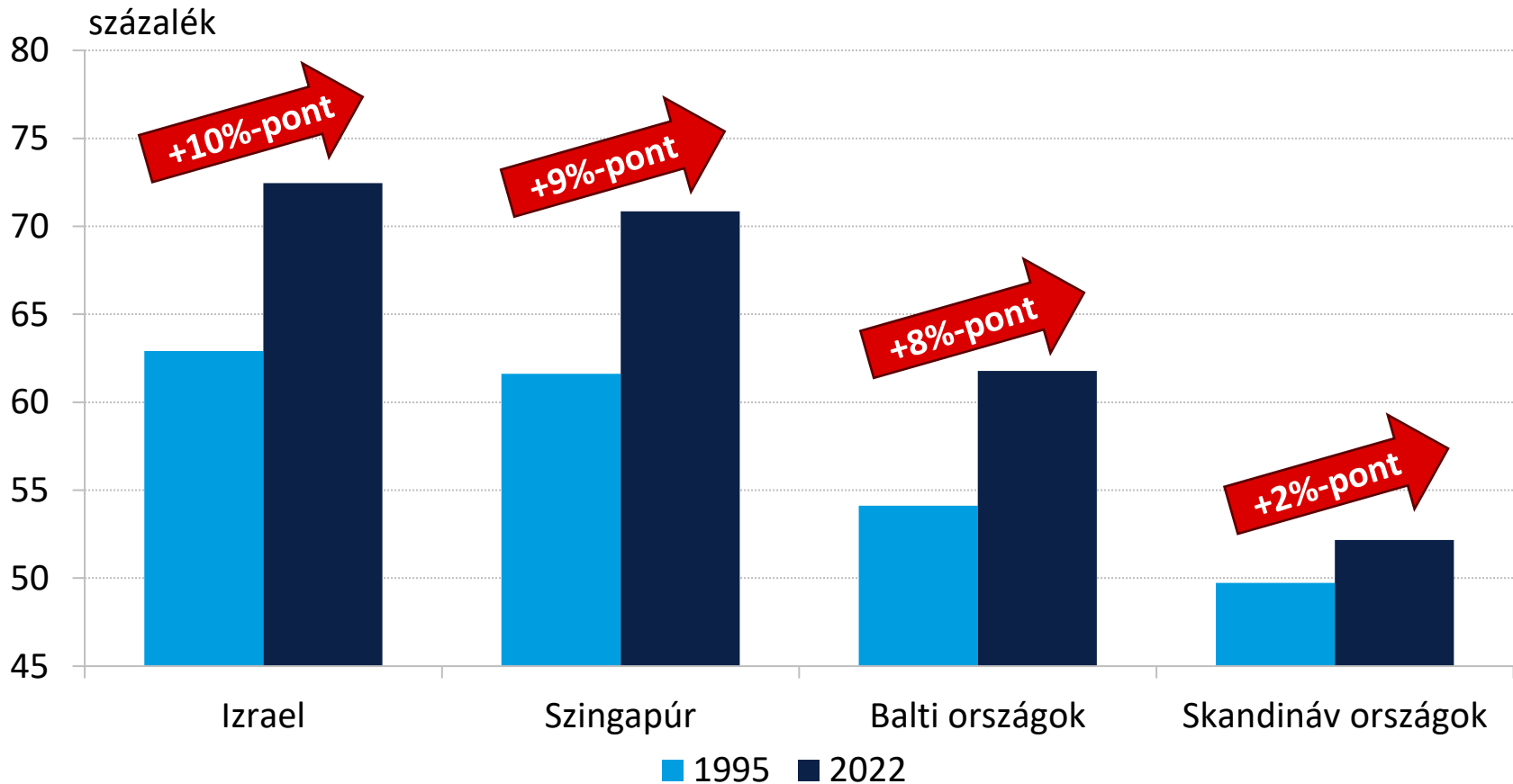
CÉLKITŰZÉS

Feldolgozóipar részarányának növelése a GDP-ben

TARTALMI ÉRTÉKELÉS

- **A feldolgozóipari termelés nagy része importból származik.** A vizsgált uniós országok közül az importfelhasználás hazánkban a legmagasabb (69 százalék).
- A szektort meghatározó **külföldi tulajdonú ipari nagyvállalatok kevés hazai inputot használnak.**
- A régió egészét tekintve **alacsony a tudásintenzív szolgáltatások felhasználási aránya.**
- Az **akkumulátorgyártás** felfutása tovább erősítheti ipari termelésünk **importigényét, így külső kitétséget is.**

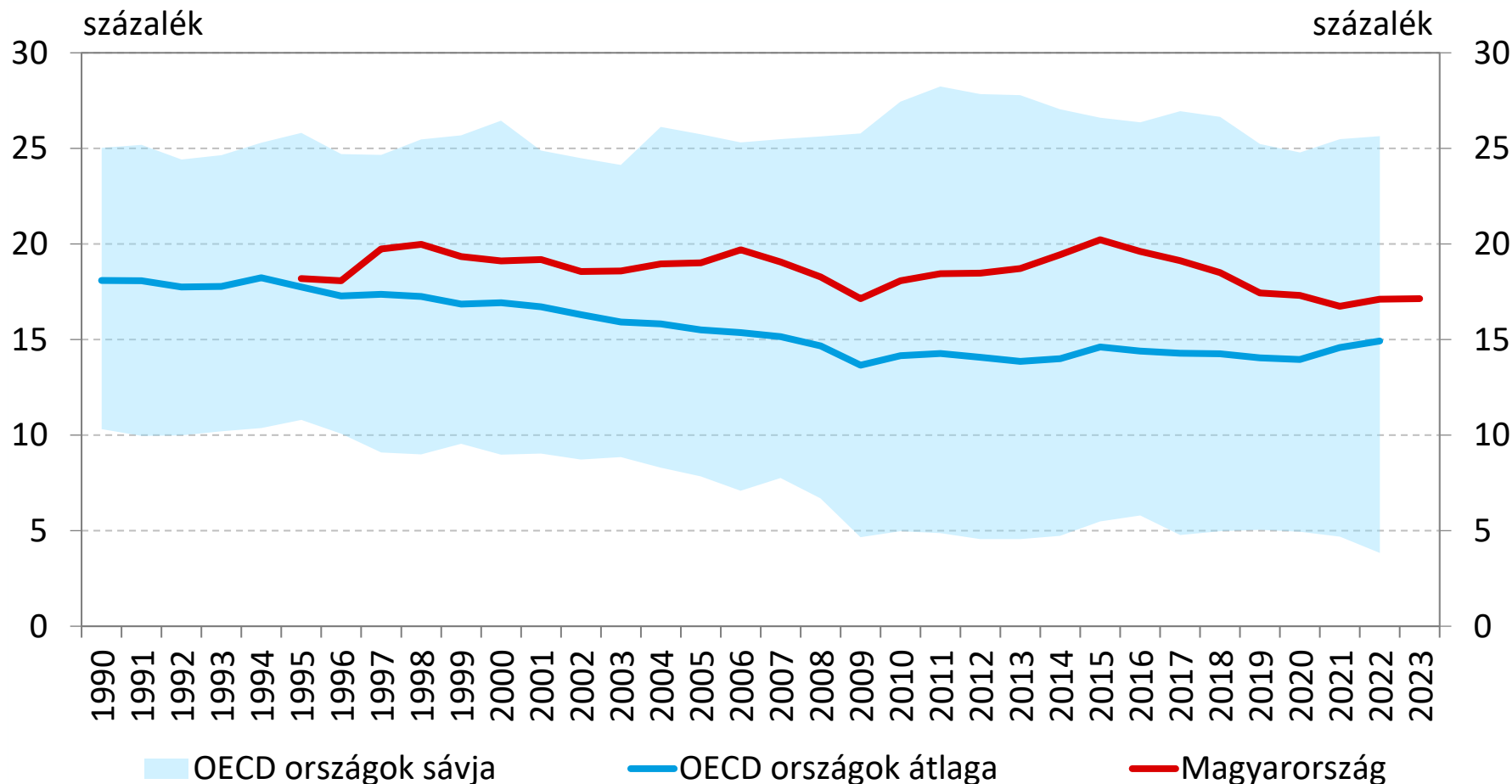
A SIKERES FELZÁRKÓZÁS A SZOLGÁLTATÓ SZEKTOR FEJLŐDÉSÉN KERESZTÜL VALÓSULT MEG



A SZOLGÁLTATÓSZÉKTOR BRUTTÓ HOZZÁADOTT ÉRTÉKÉNEK ALAKULÁSA A GDP ARÁNYÁBAN

Megjegyzés | Folyóáras adatok alapján. Balti országok: Észtország, Litvánia és Lettország. Skandináv országok: Svédország, Norvégia és Finnország. Izrael és a skandináv országok adata 2021-es.

AZ OECD ORSZÁGOK ÁTLAGÁBAN AZ IPARI TERMELÉS SÚLYA ALAPVETŐEN CSÖKKENŐ TRENDET MUTAT



A FELDOLGOZÓIPAR SÚLYA A GDP-BEN (1990-2023)

Megjegyzés | Írország adata nélkül.

Forrás | KSH, OECD, Világbank

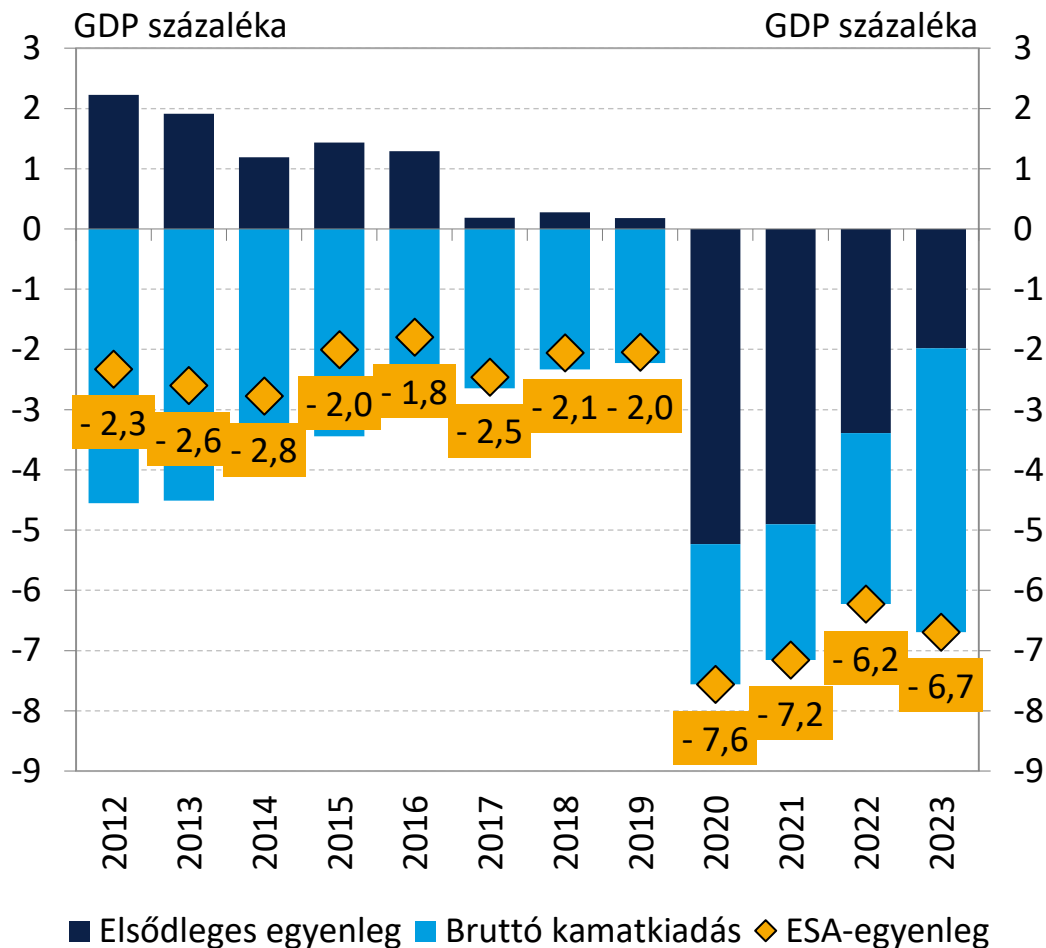


*100 éve Magyarország
gyarapodásáért*

MAKROPÉNZÜGY, FINANSZÍROZÁS

*A Stratégiában megfogalmazott programok
finanszírozására korlátozott a mozgástér,
a finanszírozási terv nem kidolgozott.*

A KÖLTSÉGVETÉSI EGYENSÚLY MEGTEREMTÉSÉNEK IGÉNYE SZŰK MOZGÁSTERET BIZTOSÍT A JÖVŐBEN



Finanszírozás

Elsődlegesen uniós forrásból, ahol ez nem lehetséges ott hazai források bevonása.

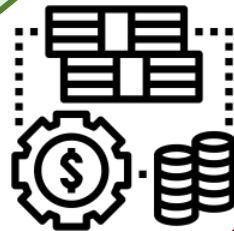
TARTALMI ÉRTÉKELÉS

- Bár a **stratégia döntően uniós forrásra támaszkodna**, azonban ezek megérkezése évek óta kérdéses.
- A túlzott **beruházások rontják a külső és belső egyensúlyi pozícióinkat.**
- A költségvetési hiány csökkentésének **szükségessége és a megnövekedett finanszírozási költségek** bekorlátozzák a fiskális mozgásteret.
- A Stratégia **finanszírozási tervet nem tartalmaz.**

AZ ÁLLAMHÁZTARTÁS EGYENLEGÉNEK ALAKULÁSA

A fenntartható felzárkózáshoz elengedhetetlen a hazai gazdaságfinanszírozási modell újragondolása

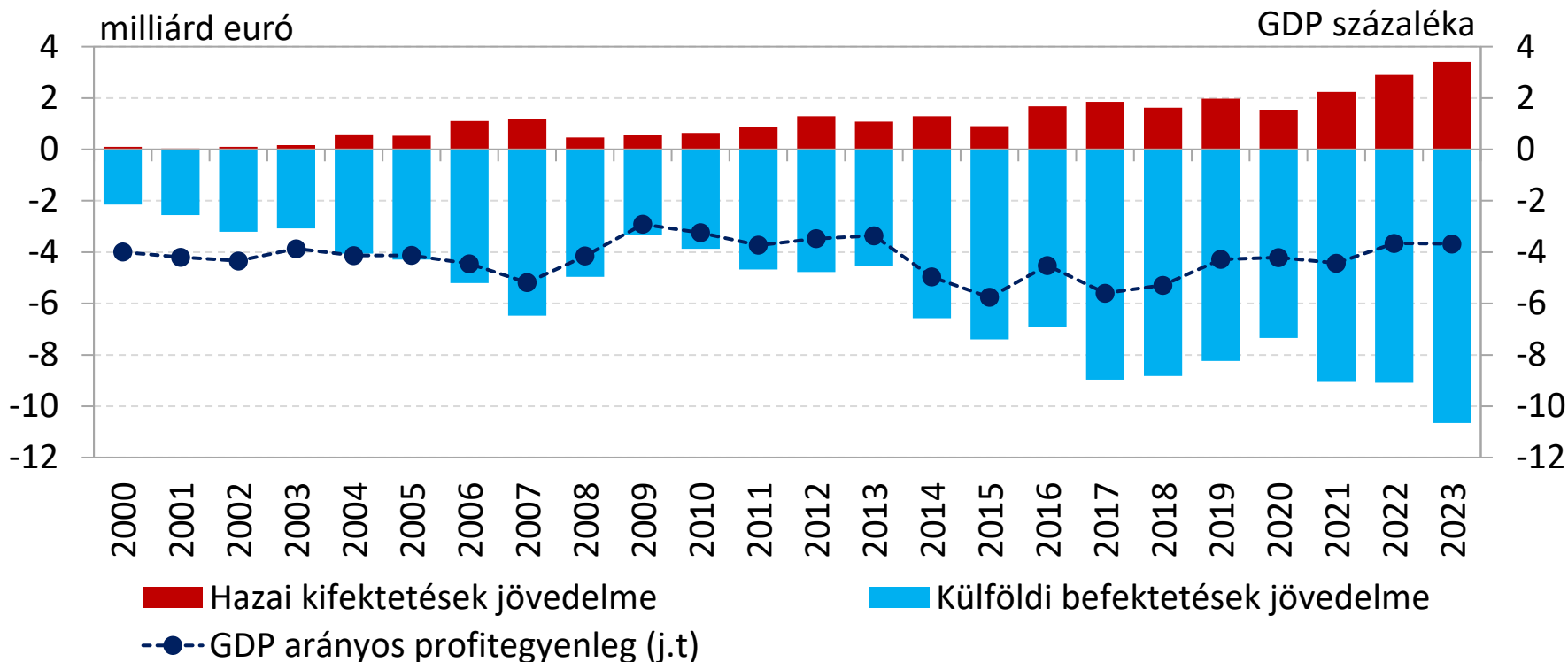
- A magyar gazdaságban **rendelkezésre álló belső források mértéke jelentősen növekedett** az elmúlt évtizedben.
- A 2013-tól tartósan 24 százalék feletti **GDP-arányos megtakarítási ráta** meghaladta a régiós és uniós átlagot.
- A magyar háztartások **GDP-arányos nettó pénzügyi vagyona** jelentősen, 70 százalékról 100 százalék fölé emelkedett 2010 és 2022 között.
- A lakosság által tartott **állampapír-állomány** több mint 16-szorosra nőtt 2010 óta, az államadósság-finanszírozás külső sérülékenysége jelentősen csökkent.



- A magyar **kézpénzállomány** nemzetközi összevetésben **magas**.
- A **magánszektor GDP-arányos hitelállománya** jelentősen elmarad mind a régió, mind pedig az eurozóna átlagától, ami érdemi növekedési tartalékot jelent.
- A **finanszírozási korlátokkal szembesülő kkv-k aránya** mintegy kétszerese az uniós és régiós átlagnak.
- A **hazai vállalati részvény- és kötvénypiac kapitalizációja** jelentősen elmarad az EU átlagától.
- A hazai **kockázatitőke-piac** alulfejlett, ami gátolja az innováció finanszírozását.

TARTALMI ÉRTÉKELÉS

A profitegyenleg javulása a sikeres felzárkózás eredménye és nem célja.



A HAZÁNKBAN MŰKÖDŐ FDI BEFEKTETÉSEK ÉS MAGYAR KIFEKTETÉSEK JÖVEDELMEI,
VALAMINT A GDP-ARÁNYOS NEMZETGAZDASÁGI PROFITEGYENLEG ALAKULÁSA
(2000-2023)

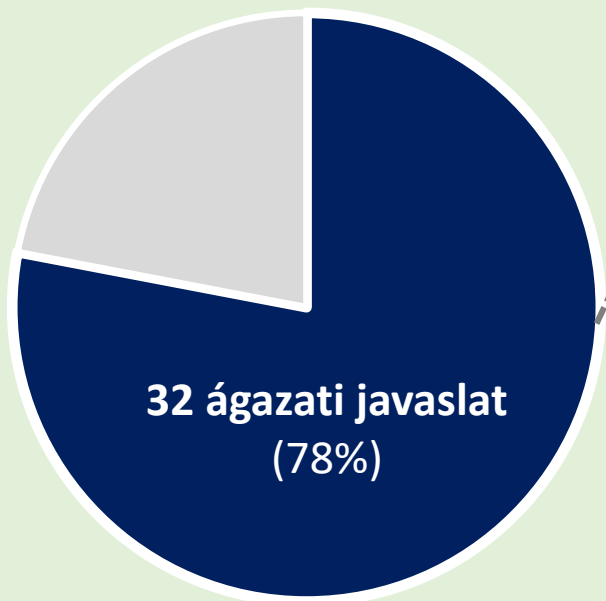


*100 éve Magyarország
gyarapodásáért*

AZ ÁGAZATI JAVASLATOK ÉRTÉKELÉSE

TARTALMI ÉRTÉKELÉS

A javaslatok versenyképességi szempontból pozitívan értékelhetők...



41 ágazati javaslat közel 80 százaléka koncepcionálisan megjelenik, vagy illeszkedik az MNB versenyképességi anyagaiban megfogalmazott javaslatokhoz.

MNB Versenyképességi Program 330 pont

MNB Fenntartható egyensúly és felzárkózás 144 pontja

TARTALMI ÉRTÉKEK



14-ből 3 kulcsterület jelenik meg teljesen

- Kkv stratégia
- Külgazdaság és gazdaságszerkezet
- Kutatás-fejlesztés és innováció
- Munkaerőpiac
- Tudásalapú társadalom
- Modern infrastruktúra
- Versenyképes energiafelhasználás
- Állami hatékonyság
- Zöld gazdaság
- Új pénzügyi modell
- Háztartási megtakarítások aktivizálása
- Területi és társadalmi felzárkózás
- Családbarát program
- Egészséges társadalom

20%

A fenntartható felzárkózás versenyképességi kulcsterületeinek **80 százaléká** csak részben, vagy egyáltalán nem jelenik meg.

A Stratégiában megjelenik
Részlegesen megjelenik a Stratégiában
Nem jelenik meg a Stratégiában



A **Versenyképességi Stratégia az újraiparosítás jegyében** kívánja elérni hazánk versenyképességének javulását és gazdasági fejlettségének felzárkózását.



A Stratégiában megjelenő **ágazati javaslatok közel 80 százaléka** koncepcionálisan illeszkedik az MNB korábbi anyagaiban megfogalmazott, a versenyképességi fordulatot célzó javaslatokhoz.



A Stratégiában **vázolt célrendszer azonban elsődlegesen a gazdasági növekedés mennyiségi tényezőire fókuszál**, a versenyképesség minőségi tényezőire jóval kevesebb hangsúlyt fektet.



A **makrogazdasági pálya nincs összhangban a gazdaságtörténeti realitásokkal** és a hazánk előtt álló **gazdasági kihívások jellegével**.



A Stratégiában felvázolt **fejlesztési célok általános hívószavak szintjén kívánnak változást elérni**, a magyar gazdaság 21. századi versenyképességének javulását támogató **strukturális reformok kevéssé azonosíthatók**.



A **Stratégia nem tekinthető átfogó, a versenyképességi fordulatot komplexen támogató gazdaságpolitikai programnak**. A jegybank által vizsgált versenyképességi keretrendszer kulcsterületeinek 80 százaléka nem, vagy csak érintőlegesen jelenik meg.



A **megvalósítási terv** és a hozzá rendelt **finanszírozási terv nem kerül bemutatásra** az anyagban. A **konkrét intézkedések kidolgozását** a kormány az érintett szaktárcák szintjére delegálta.



*100 éve Magyarország
gyarapodásáért*

**KÖSZÖNJÜK A
MEGTISZTELŐ
FIGYELMET!**

mnb.hu