



A TURISZTIKAI KONJUNKTÚRA ALAKULÁSA

TURIZMUS KONJUNKTÚRA INDEX

2025. szeptember

Budapest, 2025. szeptember



Készítette a GKI Gazdaságkutató Zrt.

E-mail: gki@gki.hu

Honlap: www.gki.hu

Postacím: 1461, Budapest, Pf. 232.

Készítette:

Udvardi Attila

Szerkesztette:

Dr. Molnár László

A tanulmány a Magyar Turisztikai Szövetség és a VIMOSZ megbízására készült.

TARTALOMJEGYZÉK

TARTALOMJEGYZÉK.....	2
VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ	3
A VÁLASZADÓK JELLEMZŐI.....	13
TURIZMUS KONJUNKTÚRA INDEX	14
Módszer	14
Az index és összetevőinek alakulása.....	14
A FELMÉRÉS TOVÁBBI EREDMÉNYEI.....	20
Foglalkoztatás.....	20
Üzleti helyzet, teljesítmény.....	21
Árak, költségek.....	23
Eredményesség	29
Fejlesztések	31

VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

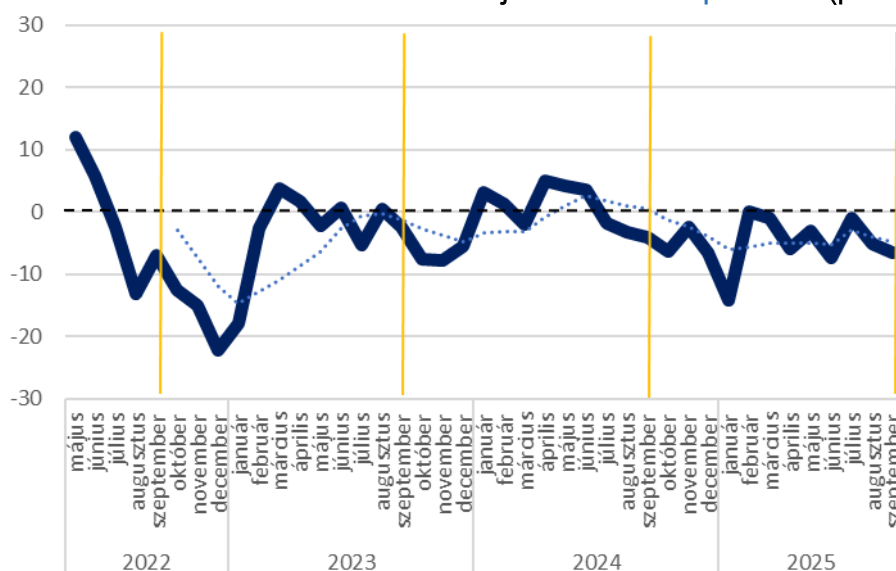
A tágabb értelemben vett turisztikai ágazat (turizmus, vendéglátás, rendezvényszervezés stb. a továbbiakban turizmus) régóta küzd a kevésbé reprezentatív felmérések eredményeiből adódó információhiánnyal. Ezért a Turisztikai és Vendéglátó Munkaadók Országos Szövetsége (VIMOSZ) a Magyar Turisztikai Szövetség Alapítvánnyal és a GKI Gazdaságkutató Zrt.-vel közösen megalkotta a Turizmus Konjunktúra Indexet, mely havi gyakorisággal méri az ágazatban a konjunktúra várható alakulását, a piac és a közvélemény számára ezzel információt biztosítva a közeljövőben várható trendekről.

A felmérés a turizmust, mint szektort tágan értelmezi, az alábbi alágakat vizsgálja:

- szálláshely szolgáltatás (TEAOR 5500)
- vendéglátás (5600)
- utazásközvetítés, utazásszervezés (7910)
- konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése (8230)
- fizikai közérzetet javító szolgáltatás (9604)

Jelen felméréssel együtt immár közel 3,5 éves visszatekintéssel rendelkezünk az index alakulásáról.

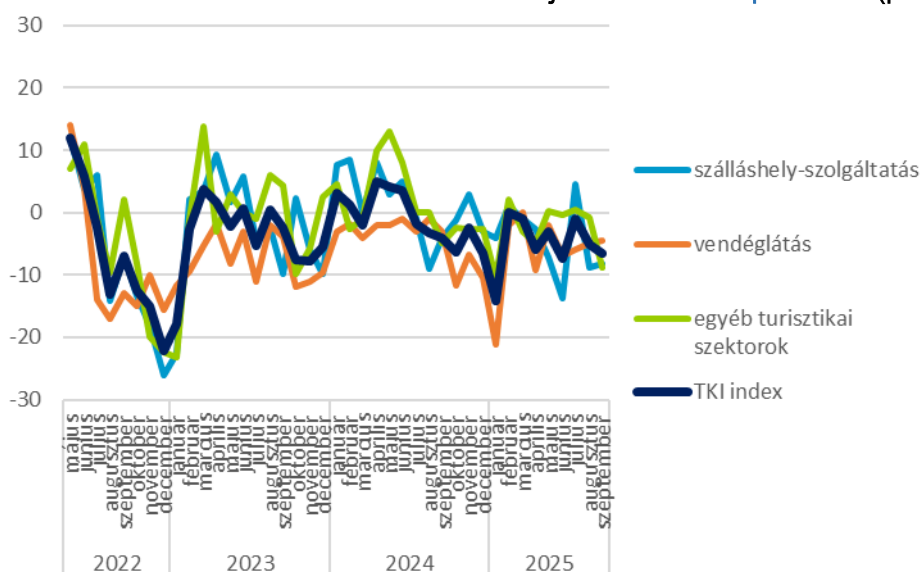
A TKI index alakulása - 2022. május - 2025. szeptember (pont)



Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul); Pontsor: hathavi mozgóátlag.

A TKI index **2025. szeptemberben** -7 ponton állt (-100 és +100 közötti skálán értelmezve), mely azt jelenti, hogy az ágazat szereplői helyzetüket negatívnak érzékelték. Az index értéke a múlt heti 4 pontos csökkenés után 2 ponttal csökkent tovább az év kilencedik hónapjában, s így 3 ponttal elmaradt az egy évvel ezelőtti értékétől. A szálláshely-szolgáltatásban 1 ponttal -8 pontra, a vendéglátásban szintén 1 ponttal -4 pontra nőtt az index, míg az egyéb turisztikai szektorban 8 ponttal -9 pontra csökkent.

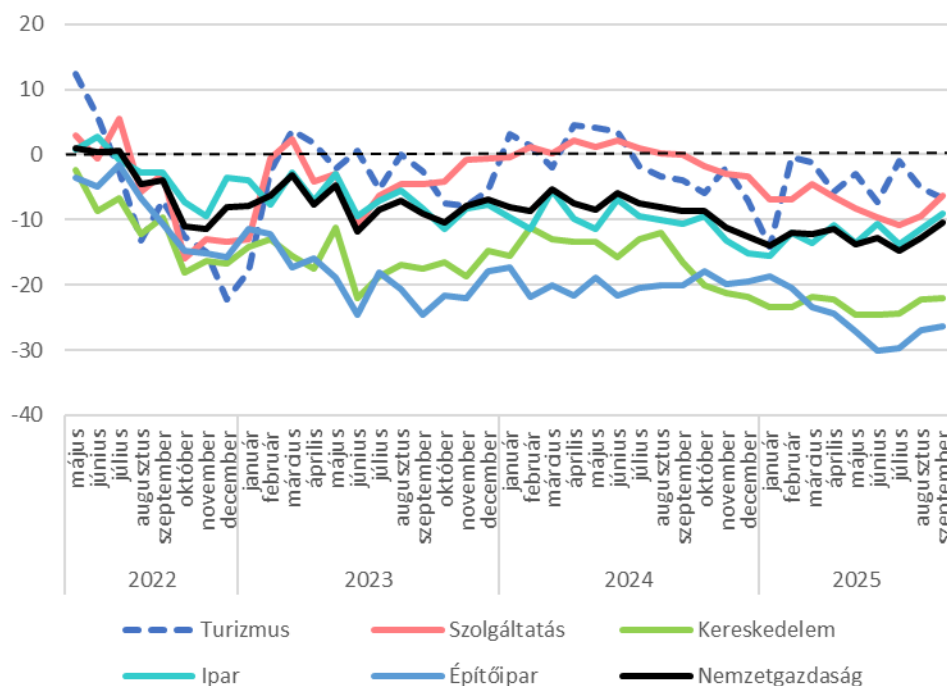
A TKI index alszektorok szerint - 2022. május - **2025. szeptember** (pont)



Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul)

A TKI index **szeptemberben** 1 ponttal elmaradt a GKI EU számára végzett konjunktúra kutatásában mért **szolgáltatási szektor konjunktúraindexétől** (-6 pont), míg a nemzetgazdasági átlagot képviselő GKI üzleti bizalmi index értékét (-11 pont), illetve az ipar (-9 pont), az építőipar (-26 pont) és a kereskedelem (-22 pont) indexeit is meghaladta.

Ágazatok konjunktúraindexe - 2022. május - 2025. szeptember (pont)

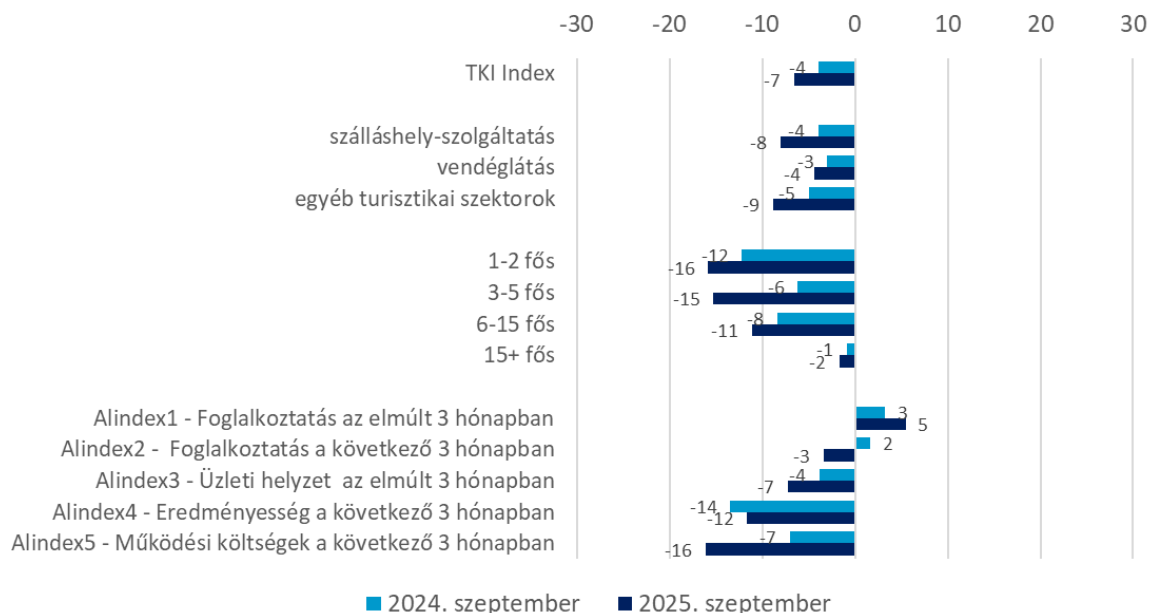


Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul)

Amennyiben a **2025. szeptemberi** TKI indexet összevetjük az egy évvel korábbival (2024. szeptember), **3 pontos csökkenést tapasztalunk**. Az alszektorok közül éves összehasonlításban mindhárom konjunktúrája romlott, a szálláshely-szolgáltatásé és az egyéb turisztikai szektoré 4-4 ponttal, míg a vendéglátásé 1 ponttal. A méretkategóriák közül is mindegyiké romlott, legkevesbé a 15 főnél nagyobb céké (-1 pont), legjobban a 3-5 fős céké (-9 pont). A TKI alindexei közül egy év alatt az eredményességi index és a múltbeli foglalkoztatás indexe esetében növekedést, míg a másik három esetében csökkenést tapasztaltunk. Legnagyobb mértékben a működési költségek indexe esett vissza (-9 pont). **A szektor konjunkturális helyzete tehát összességében kissé romlott 2024 szeptemberhez képest.**

A TKI index szóródási hisztogramja azt mutatja, hogy a cégek többségének (87%-ának) indexe -40 és +20 pont között váltakozik (előző hónapban ugyanezek aránya 91% volt), ezen belül is kiemelkednek azok a cégek, amelyeknél az érték 0 (22%-uk). A TKI index a válaszadók 59%-a esetében negatív, 19%-a esetén pozitív értéket mutatott.

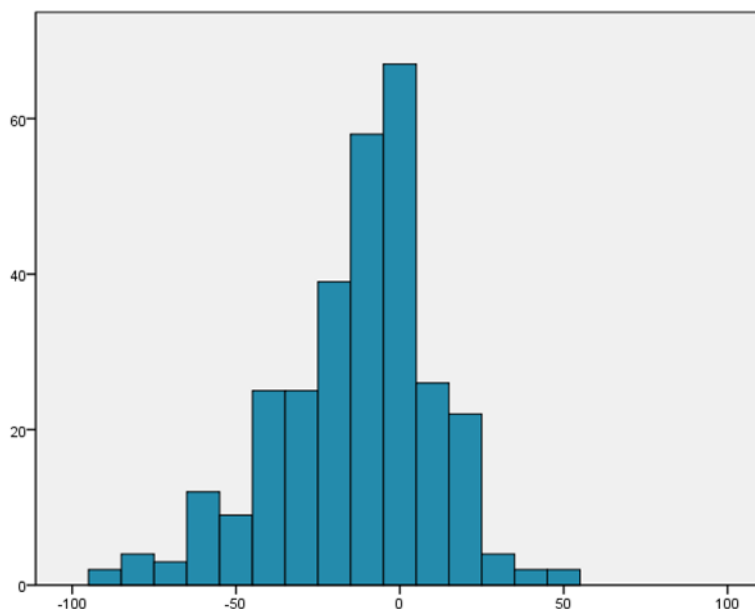
A TKI indexek és alindexek éves változása 2024. szeptember és 2025. szeptember között (pont)



Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlott/romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javult/javul, kivéve az Alindex5, ahol fordítva)

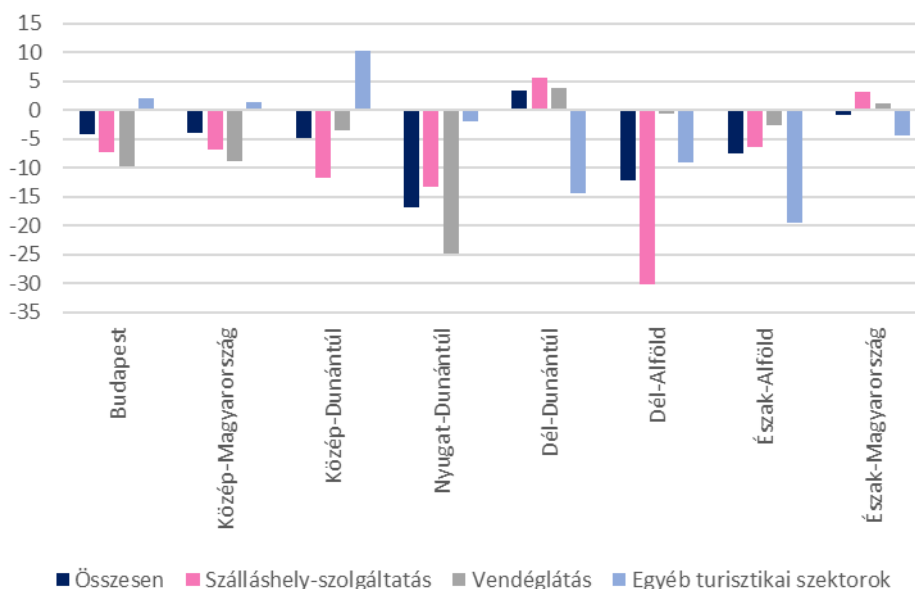
A TKI index szóródási hisztogramja - 2025. szeptember (pont)



Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul); Megjegyzés: súlyozatlan értékek

A teljes turisztikai szektort tekintve a régiók döntő többsége romló kilátásokat jelzett, kivételt képez Dél-Dunántúl, melynek konjunktúraindexe enyhén pozitív.

TKI index régiók szerint - 2025. szeptember (pont)



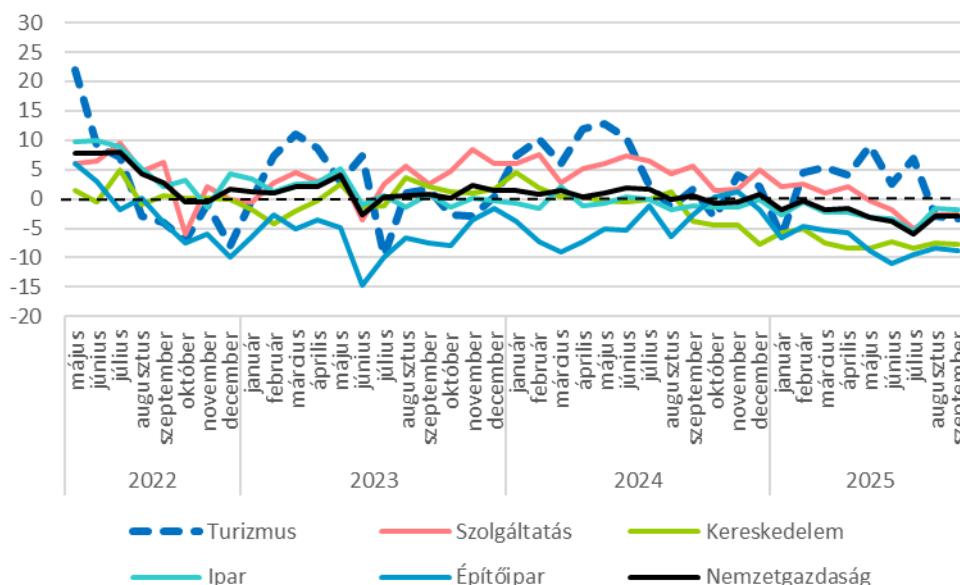
Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul)

A foglalkoztatott létszám alakulásának indexe az elmúlt három hónapban az előző év azonos időszakához képest +5 ponton áll, mely azt mutatja, hogy az elmúlt negyedévben nőtt a kereslet¹ a turisztikai ágazatban igényelt munkaerő iránt. A mutató két szektorban pozitív, a szálláshely-szolgáltatásban +3, a vendéglátásban +10, míg az egyéb turisztikai alszektorban 0. A következő három hónapra vonatkozóan -3 pontot mértünk (az előző év azonos időszakához képest), mely azt jelenti, hogy a cégek enyhén csökkentik állományukat. A helyzet az előző hónaphoz képest nem változott.

A turizmus foglalkoztatási várakozás indexe (-3 pont) 2025. szeptemberben megegyezett a GKI EU számára végzett konjunktúrakutatásában mért, a szolgáltatási szektorra számított index értékével (-3 pont), valamint a nemzetgazdasági átlaggal (-3 pont). Megegyezett továbbá az ipar indexével (-3 pont), meghaladta ugyanakkor az építőipar (-9 pont) és a kereskedelem indexeit (-8 pont).

¹ Itt azért hasonlítunk az előző évhez, mert a szektorban jelentős a szezonális, melyet célszerű kiszűrni.

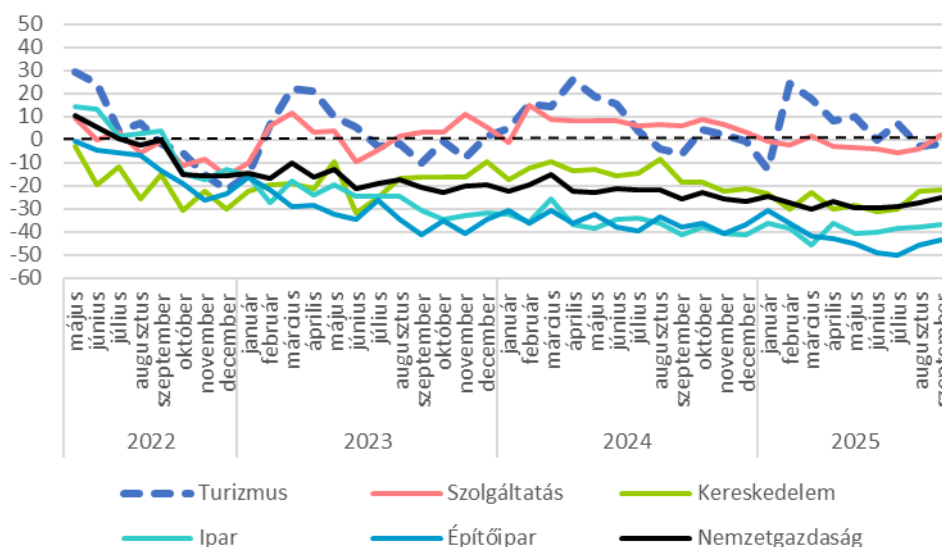
Ágazatok foglalkoztatási várakozás indexe - 2022. május - 2025. szeptember (pont)



Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul)

A turizmus teljesítmény várakozások indexe (a szálláshely-szolgáltatásban vendégéjszakák számát, a vendéglátásban a vendégek számát, az egyéb turisztikai szektorban tevékenységtől függően a vendégek/ügyfelek/foglalások számát méri) jelentősen, 10 ponttal -2 pontra emelkedett 2025. szeptemberben. Az index értéke meghaladta a 2024. augusztusit (-6 pont) így az ágazat kedvezőbb helyzetét mutatja az egy évvel ezelőttihez képest. Elmaradt azonban a GKI EU számára készülő konjunktúrakutatásában mért szolgáltatási szektor indexétől (+2 pont), jóval meghaladta a nemzetgazdasági átlagot (-25 pont), ennél is jelentősebben az építőipar (-44 pont), az ipar (-37 pont) és a kereskedelem (-22 pont) átlagait. Mindez azt mutatja, hogy a turisztikai cégek jelenleg enyhén kedvezőtlenebb konjunkturális helyzetben vannak, mint a szolgáltatási szektorban működő vállalatok, de jóval kedvezőbb helyzetben, mint a többi szektorban működő cégek.

Ágazatok teljesítmény várakozás indexe - 2022. május - 2025. szeptember (pont)



Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul)

A következő három hónapban az előző év azonos időszakához képest **a szállásadók 14%-a növekedést**, 57%-uk stagnálást, 29%-uk visszaesést vár a vendégéjszakák számában. A vendéglátásban működők közül **26%-a vár vendégforgalom növekedést** az előző év azonos időszakához képest, míg 60% stagnálást, 14%-uk pedig visszaesést vetít előre. Az **egyéb turisztikai szektorban** működők **22%-a vár ügyfélforgalom növekedést** az előző év azonos időszakához képest, 55%-uk stagnálást prognosztizál, míg visszaesést 23% vár.

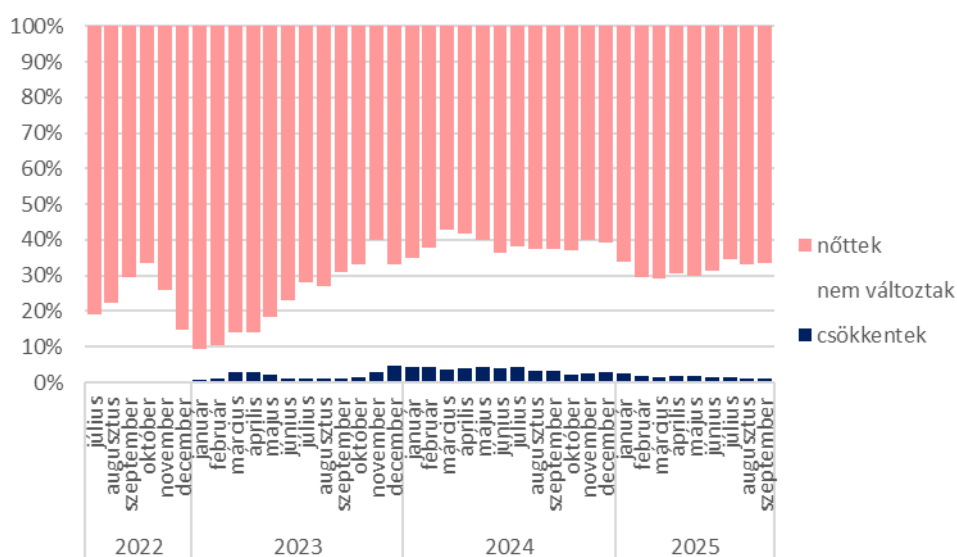
A vállalkozások átlagos üzleti helyzete az elmúlt három hónapban az előző év azonos időszakához képest **enyhén romló**, -7 ponton állt **2025. szeptemberben**, ugyanakkor ez jóval kedvezőbb szint, mint az előző hónapban. A mutató a vendéglátásban kissé (-2 pont) negatív, míg a szálláshely-szolgáltatásban (-11 pont) és az egyéb turisztikai szektorban kissé rosszabb (-12 pont). Létszám kategóriák szerint csak a legfelső kategória érzékelt enyhén javuló helyzetet az előző év azonos időszakához viszonyítva, míg a többi erősen negatív. Ugyanakkor augusztushoz képest három méretkategóriában javult, egyben pedig romlott ezen alindex értéke.

A turisztikai cégek 66%-a működési költségei² növekedéséről számolt be az elmúlt 3 hónapra vonatkozóan az előző év azonos időszakához mérten, 33% esetében nem változtak e költségek, míg 1% jelzett csökkenést. A szálláshely-szolgáltatásban működő

² Működési költségek: pl. energiaköltség, bérköltség, anyagköltség, karbantartási költség stb.

cégek 70%-a számolt be működési költségeinek növekedéséről, míg a vendéglátásban működők 68%-a, az egyéb turisztikai szektorokban működők 60%-a. **A működési költségek az elmúlt 3 hónapban az előző év azonos időszakához mérten átlagosan 13%-kal nőttek a szektorban** (mely magasabb az augusztusban mértnél). A működési költségek elmúlt 3 havi változásának arányai az előző év azonos időszakához képest lassan változtak az elmúlt néhány hónapban.

A működési költségek elmúlt 3 havi alakulásának mozgóátlaga az előző év azonos időszakához képest – 2022. július - 2025. szeptember (megoszlás, %, 3 hónap mozgóátlaga)



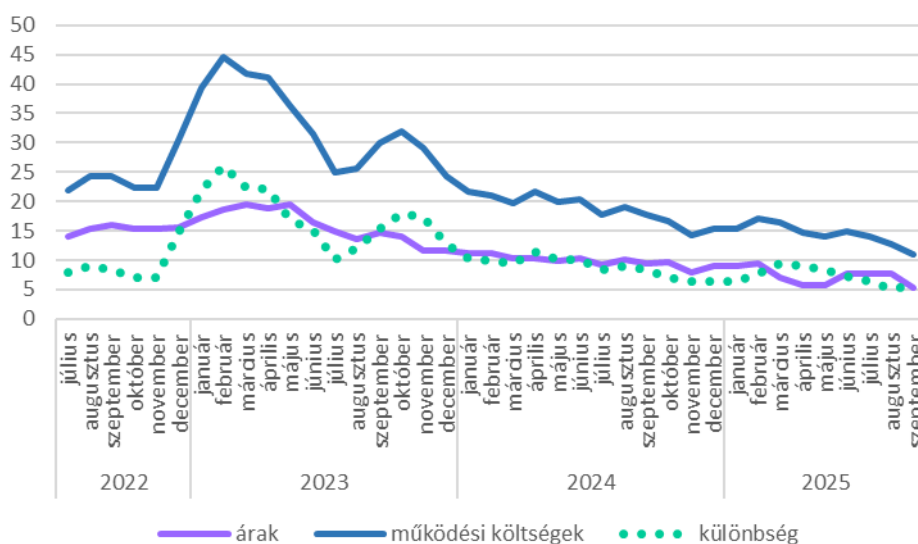
Forrás: GKI

A várt működési költségek indexe, mely a felmérés időpontjához képest mutatja a kiadások alakulását **a következő 3 hónapban**, -16 ponton áll, vagyis a vállalkozások **költségemelkedést várnak**. Az index értéke 2 ponttal romlott az előző hónaphoz képest. A mutató értéke a szálláshely szolgáltatásban -1 pont (8 pontos javulás augusztushoz képest), a vendéglátásban -21 pont (7 pontos romlás), míg az egyéb turisztikai szektorban -22 pont (1 pontos romlás).

2025. szeptemberben a turisztikai cégek 55%-a szolgáltatási árainak növekedéséről számolt be az elmúlt 3 hónapra vonatkozóan (augusztusban 63% volt ez az arány) az **előző év azonos időszakához mérten**, 40%-uk nem változtatott az árakon, míg csökkenést 5% jelzett. Létszámkategória szerinti bontásban a 15 főnél nagyobb cégek emeltek árat a legnagyobb arányban (60%-uk). A 3 főnél kisebb cégek 38%-a, a 3-5 fős cégek 50%-a, míg a 6-15 fősök 48%-a emelt. **Az áremelkedés átlagosan 4%-os volt** (mely 3

százalékponttal alacsonyabb az augusztusénál) az előző év azonos időszakához mérten. A működési költségek és a szolgáltatási árak emelkedése közötti olló **szeptemberben** jelentősen nyílt az előző hónaphoz képest. Az áremelés a vendéglátásban fedezte legkevésbé a működési költség növekedését. Létszámkategóriák szerint a 3-5 főnél kevesebbet foglalkoztatók esetében volt a legnagyobb az árak és a működési költségek változásának különbözete, tehát ők tudták legkevésbé érvényesíteni áraikban a költségnövekményt.

Árak és működési költségek változása az előző 3 hónapban az előző év azonos időszakához mérten - 2022. május - **2025. szeptember** (3 hónap mozgóátlaga, %)



Forrás: GKI

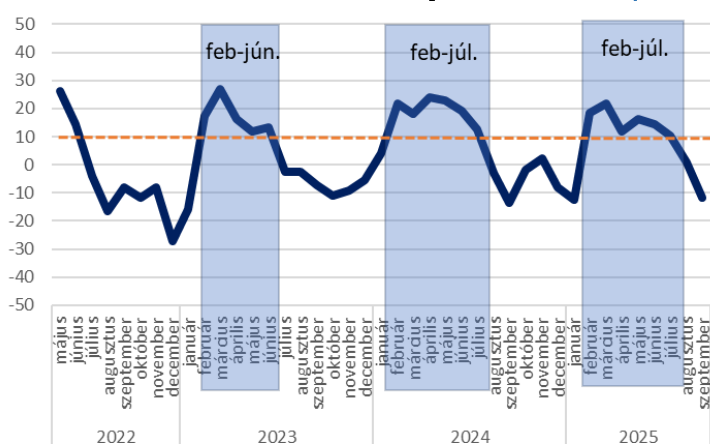
Szeptemberben a turisztikai cégek 16%-a jelezte, hogy a következő 3 hónapban várhatóan emelni fogja szolgáltatásának árát (augusztusban 20% volt ez az arány), 78%-uk nem változtat az árakon, míg csökkentést 6% tervezett. A szálláshely-szolgáltatásban 5% az emelést tervezők aránya, a vendéglátásban 17%, míg az egyéb turisztikai szektorban 22%. A turisztikai cégek 8%-a a közelmúltban is emelt árat és a közeljövőben is emelni fog (mely arány 2 százalékponttal alacsonyabb, mint az augusztusban mért).

Az árak következő 3 havi változásának arányait (3 havi mozgóátlag alapján) tekintve jól látszik, hogy április és október között jelentősen csökkent az áremelést tervezők aránya, majd november és február között jelentősen megugrott, illetve március-**szeptemberben** újból csökkent arányuk.

Az üzleti tevékenység eredményének indexe a jelenhez képest a következő három hónapra -12 ponton áll, mely 13 pontos csökkenést jelent augusztushoz képest (2024).

augusztushoz képest azonban ez 2 ponttal magasabb). Az alábbi grafikonon jól látszik, hogy az üzleti tevékenység eredményének indexe erős szezonalitást követ. Az elmúlt 3 év felméréseiből jól látszik, hogy a februártól-júliusig tartó időszakban a rövid távú eredményvárakozások jellemzően sokkal impozánsabbak (+10 és +30 pont közöttiek), mint az év fennmaradó hónapjaiban.

Az üzleti tevékenység eredményének alakulása a következő 3 hónapban a jelenlegihez képest alszektorok szerint - 2022. május - 2025. szeptember (pont)

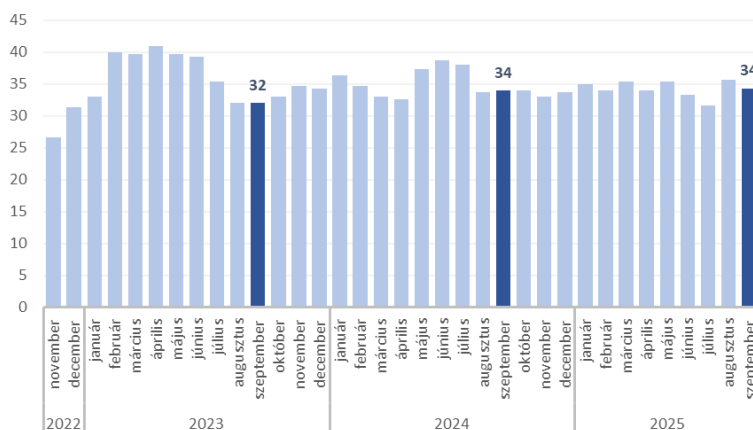


Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen csökken, +100 pedig azt, hogy jelentősen nő)

A turisztikai cégek 30%-a gondolkodik a következő 1 évben fejlesztésben, mely jóval alacsonyabb arány, mint az 1 hónappal ezelőtt mért 44%, illetve alacsonyabb, mint az egy évvel ezelőtti 34%. Ha a havi volatilitást részben kiszűrjük, akkor a 3 havi mozgóátlag alapján szeptemberben 34% tervez fejlesztést, mely megegyezik az egy éve mérttel.

Fejlesztést tervező cégek aránya – 2022. november - 2025. szeptember (% , 3 hónap mozgóátlaga)

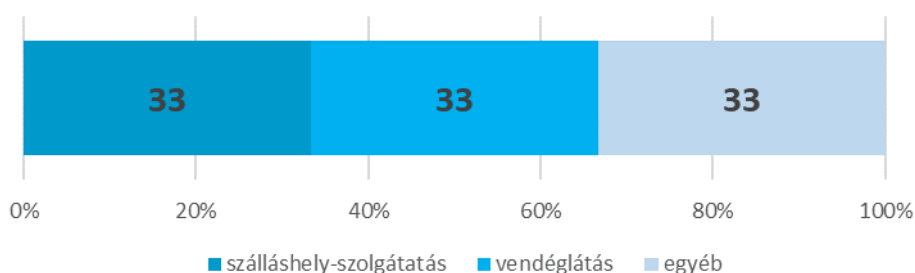


Forrás: GKI

A VÁLASZADÓK JELLEMZŐI

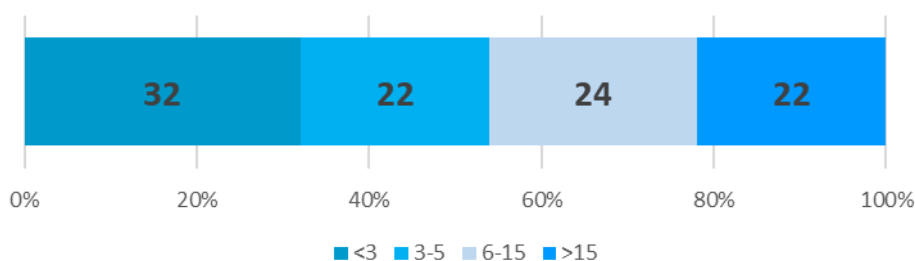
A 2025. szeptemberi felmérésben - hasonlóan a korábbiakhoz - minden alszektor egyharmados arányt képviselt (mivel a válaszadói mintát az árbevétel arányok alapján alakítottuk ki). A válaszadói mintában 32%-ot képviselnek a 3 főnél kevesebbet foglalkoztató cégek, 22%-ot a 3-5 fős vállalkozások, 24%-kal vannak jelen a 6-15 fősök, míg 22%-os arányt képviselnek a 15 főnél nagyobb cégek.

A válaszadó minta megoszlása alágazatok szerint - 2025. szeptember (%)



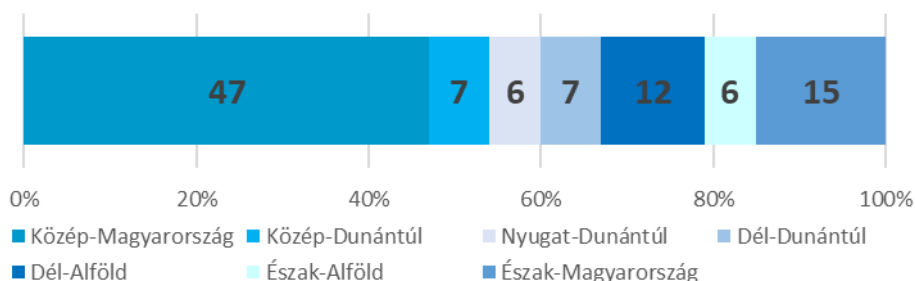
Forrás: GKI

A válaszadó minta megoszlása létszám kategóriák szerint - 2025. szeptember (2024. évi foglalkoztatott létszám főben, %)



Forrás: GKI

A válaszadó minta megoszlása régiók szerint - 2025. szeptember (%)



Forrás: GKI

TURIZMUS KONJUNKTÚRA INDEX

Módszer

A Turizmus Konjunktúra Index (TKI) egy kompozit mutató, mely öt különböző alindexének átlagaként kerül kiszámításra. A TKI index kalkulációjánál megfelelő súlyozás használatával figyelembe vesszük a válaszadó cégek méretét (foglalkoztatottak száma), valamint a turizmus és vendéglátás egyes alágazatainak súlyát. Utóbbit a nemzetgazdaságból képviselt részesedés (alszektor értékesítésének összesített nettó árbevétele) alapján állítjuk elő. Ennek értelmében a két legnagyobb alszektor közül a szálláshely szolgáltatás 29%-os, a vendéglátás pedig 43%-os súllyal szerepel a kalkulációban, míg a többi kisebb alszektor összesített súlya 28%.

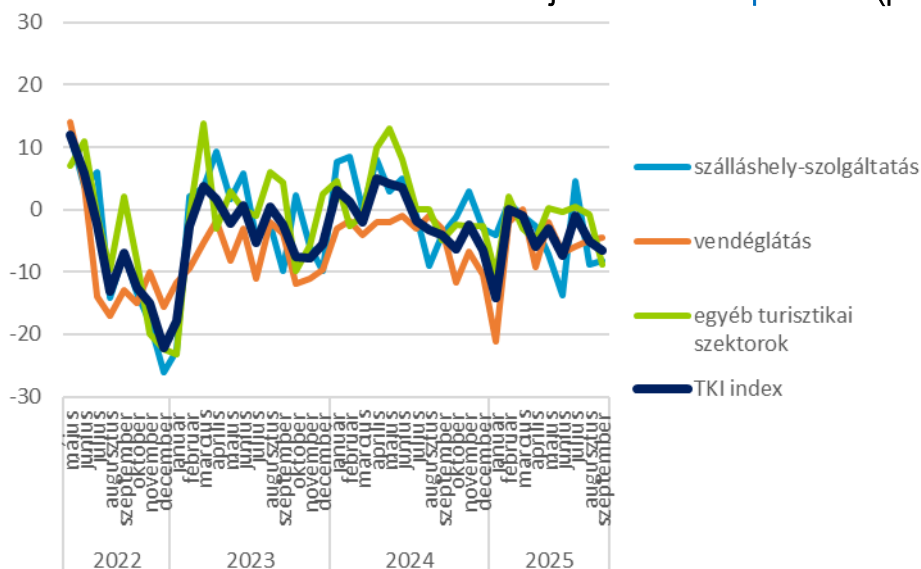
Mind a TKI indexet, mind pedig alindexeit az Európai Unió konjunktúra módszertanához igazodva -100 és +100 közötti skálán értelmezzük (a felmérés kérdőíveiben szereplő, szimmetrikus 1-től 5-ig terjedő skálát transzponáljuk a -100 és +100 közötti skálára). Utóbbi módszertan elősegíti a negatív és a pozitív egyenlegek/válaszok jobb elkülönülését, jobban érzékelteti a havi szintű elmozdulásokat, valamint kiszűri a neutrális válaszokat. Az indexek mellett a többi konjunkturális kérdés elemzésénél is ezt a módszertant használtuk.

A TKI index megalkotásához **öt alindexet használunk, mindegyiknek 20-20% súlyt biztosítva**. Az alindexek a szokásos konjunktúra felmérések alindexeihez hasonlóan mérik egyrészt az **ágazat foglalkoztatási helyzetét** a közelmúlta és a közeljövőre nézve, az ágazat közelmúltbeli és közeljövőbeli **teljesítményét**, valamint a **működési költségek alakulását**. Mivel utóbbit inverz módon értelmezzük (hiszen itt a negatív válasz mutatja a kedvező irányt), ezért értékét az index megalkotásánál -1-gyel szorozzuk.

Az index és összetevőinek alakulása

A TKI index **2025. szeptemberben** -7 ponton állt (-100 és +100 közötti skálán értelmezve), mely azt jelenti, hogy az ágazat szereplői helyzetüket negatívnak érzékelték. Az index értéke a múlt heti 4 pontos csökkenés után **2 ponttal csökkent tovább az év kilencedik hónapjában**, s így **3 ponttal elmaradt az egy évvel ezelőtti értékétől**. A szálláshely-szolgáltatásban 1 ponttal -8 pontra, a vendéglátásban szintén 1 ponttal -4 pontra nőtt az index, míg az egyéb turisztikai szektorban 8 ponttal -9 pontra csökkent.

A TKI index alszektorok szerint - 2022. május - 2025. szeptember (pont)

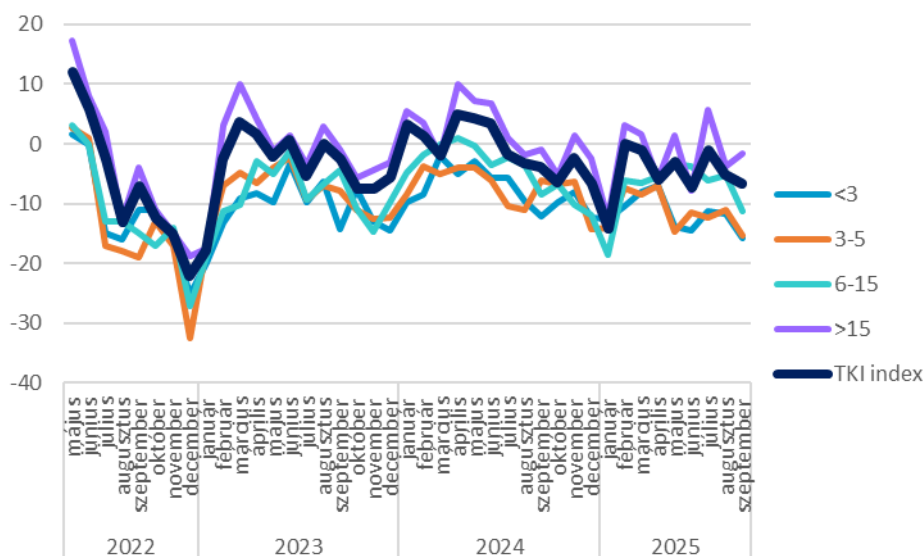


Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul)

Létszámkategóriák szerinti bontás alapján a konjunktúraindex értéke három méretkategóriában csökkent, míg egyben nőtt (a 15 főnél nagyobb cégeknél).

A TKI index létszámkategóriák szerint - 2022. május - 2025. szeptember (pont)



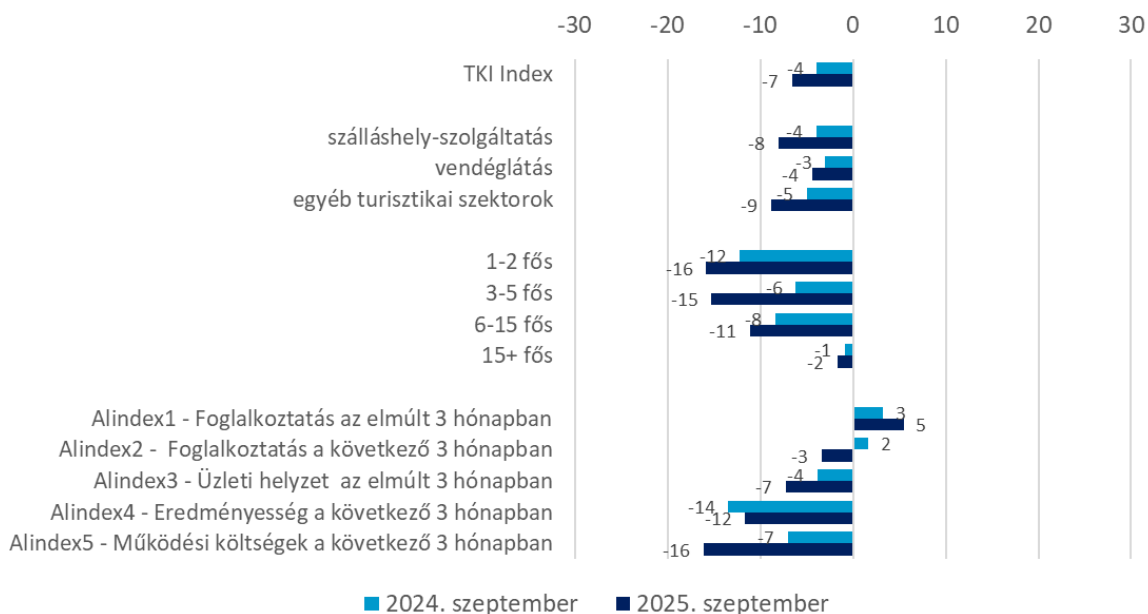
Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul)

Amennyiben a 2025. szeptemberi TKI indexet összevetjük az egy évvel korábbival (2024. szeptember), 3 pontos csökkenést tapasztalunk. Az alszektorok közül éves

összehasonlításban mindhárom konjunktúrája romlott, a szálláshely-szolgáltatás és az egyéb turisztikai szektoré 4-4 ponttal, míg a vendéglátásé 1 ponttal. A méretkategóriák közül is mindegyiké romlott, legkevésbé a 15 főnél nagyobb cégeké (-1 pont), legjobban a 3-5 fős cégeké (-9 pont). A TKI alindexei közül egy év alatt az eredményességi index és a múltbeli foglalkoztatás indexe esetében növekedést, míg a másik három esetében csökkenést tapasztaltunk. Legnagyobb mértékben a működési költségek indexe esett vissza (9 ponttal, -16 pontra), amely erőteljes költségnövekedési várakozásokat mutat. A szektor konjunkturális helyzete tehát összességében kissé romlott 2024 szeptemberhez képest.

A TKI indexek és alindexek éves változása 2024. szeptember és 2025. szeptember között (pont)

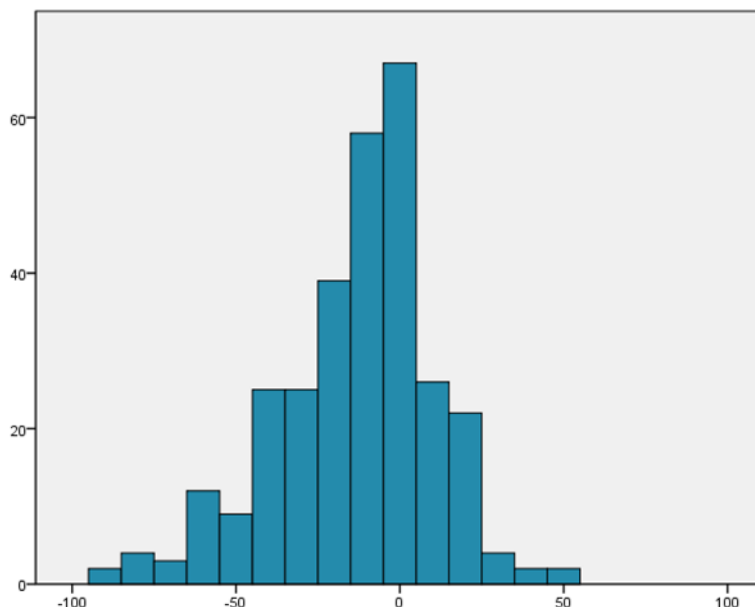


Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlott/romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javult/javul, kivéve az Alindex5, ahol fordítva)

A TKI index szóródási hisztogramja azt mutatja, hogy a cégek nagy többségének (87%-ának) indexe -40 és +20 pont között váltakozik (előző hónapban ugyanezek aránya 91% volt), ezen belül is kiemelkednek azok a cégek, amelyeknél az érték 0 (22%-uk). A TKI index a válaszadók 59%-a esetében negatív, 19%-a esetében pozitív értéket mutatott.

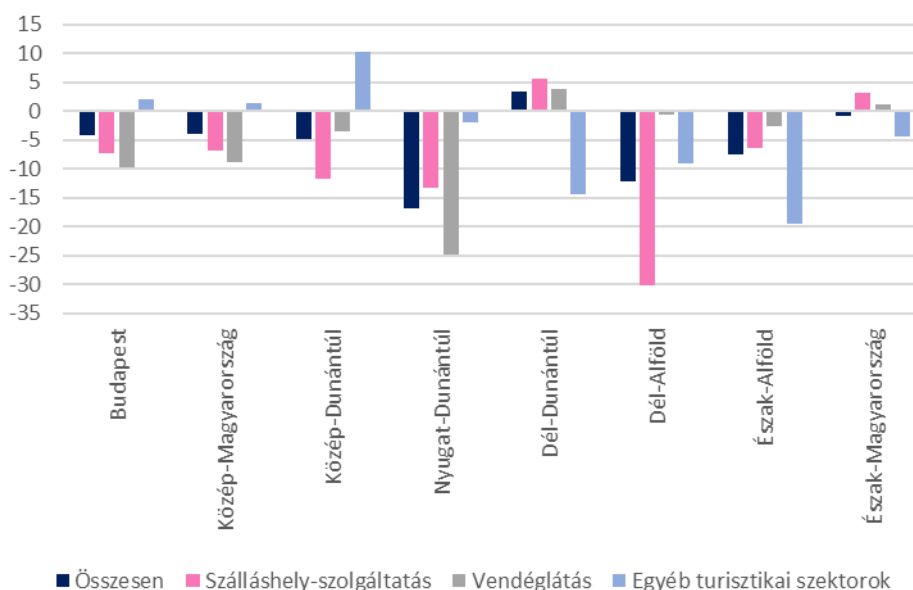
A TKI index szóródási hisztogramja - 2025. szeptember (pont)



Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul); Megjegyzés: súlyozatlan értékek

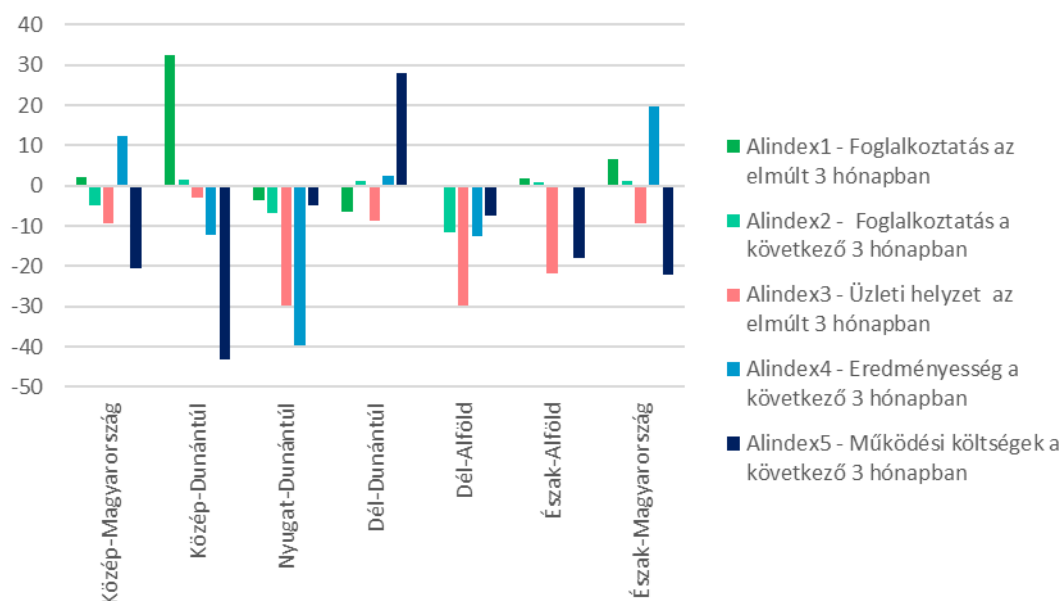
A teljes turisztikai szektort tekintve a régiók döntő többsége romló kilátásokat jelzett, kivételt képez Dél-Dunántúl, melynek konjunktúraindexé enyhén pozitív.

TKI index régiók és szektorok szerint - 2025. szeptember (pont)



Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul)

TKI index régiók és alindexek szerint - 2025. szeptember (pont)



Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul)

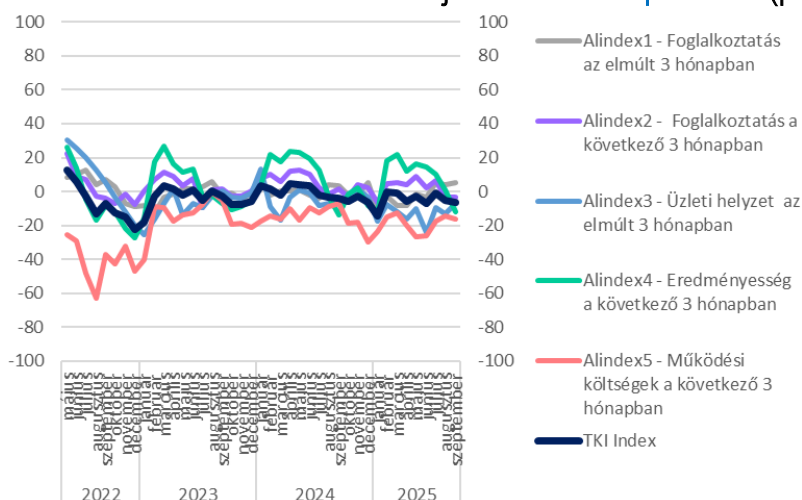
A TKI index egyes összetevő alindexei -100 és +100 közötti skálán mérve az alábbiak szerint alakultak:

- Index1: A foglalkoztatott létszám alakulásának indexe az elmúlt három hónapban az előző év azonos időszakához képest +5 ponton áll, mely azt mutatja, hogy az elmúlt negyedévben nőtt a kereslet³ a turisztikai ágazatban igényelt munkaerő iránt. A mutató két szektorban pozitív, a szálláshelyszolgáltatásban +3, a vendéglátásban +10, míg az egyéb turisztikai alszektorban 0.
- Index2: A következő három hónapra vonatkozóan -3 pontot mértünk (az előző év azonos időszakához képest), mely azt jelenti, hogy a cégek enyhén csökkentik állományukat. A helyzet az előző hónaphoz képest nem változott.
- Index3: A vállalkozások átlagos üzleti helyzete az elmúlt három hónapban az előző év azonos időszakához képest enyhén romló, -7 ponton állt 2025. szeptemberben, ugyanakkor ez jóval kedvezőbb szint, mint az előző hónapban. A mutató a vendéglátásban kissé (-2 pont) negatív, míg a szálláshelyszolgáltatásban (-11 pont) és az egyéb turisztikai szektorban közepesen (-12

³ Itt azért hasonlítottunk az előző évhez, mert a szektorban jelentős a szezonális, melyet célszerű kiszűrni.

pont). Létszám kategóriák szerint csak a legfelső kategória érzékelt enyhén javuló helyzetet az előző év azonos időszakához viszonyítva, míg a többi erősen negatívát. Augusztushoz képest három méretkategóriában javult, egyben pedig romlott ezen alindex értéke.

A TKI index és alindexei - 2022. május - 2025. szeptember (pont)



Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlott/romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javult/javul, kivéve az Alindex5, ahol fordítva)

- Index4: Az **üzleti tevékenység eredményének indexe** a jelenhez képest a következő három hónapra -12 ponton áll, mely **13 pontos csökkenést jelent augusztushoz képest** (2024. augusztushoz képest azonban ez 2 ponttal magasabb). Az üzleti tevékenység eredményének indexe erős szezonalitást követ. Az elmúlt 3 év felméréseiből jól látszik, hogy a februártól-júliusig tartó időszakban a rövid távú eredményvárakozások jellemzően sokkal impozánsabbak (+10 és +30 pont közöttiek), mint az év fennmaradó hónapjaiban.
- Index5: A **várt működési költségek indexe**, mely a felmérés időpontjához képest mutatja e kiadások alakulását **a következő 3 hónapban**, -16 ponton áll, vagyis a vállalkozások **költségemelkedést várnak**. Az index értéke 2 ponttal romlott az előző hónaphoz képest. A mutató értéke a szálláshely szolgáltatásban -1 pont (8 pontos javulás augusztushoz képest), a vendéglátásban -21 pont (7 pontos romlás), míg az egyéb turisztikai szektorban -22 pont (1 pontos romlás).

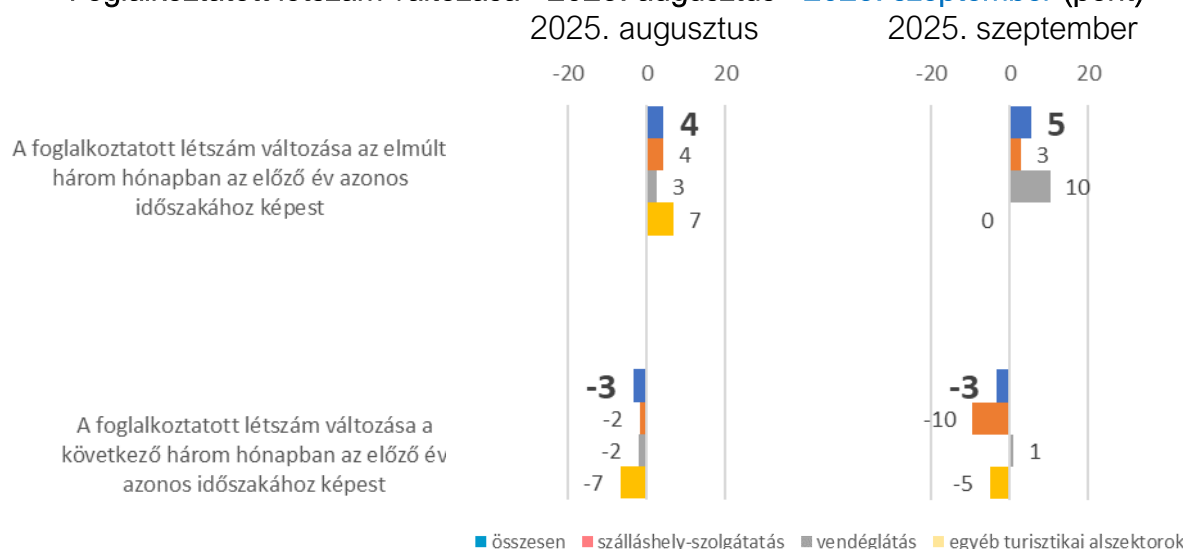
A FELMÉRÉS TOVÁBBI EREDMÉNYEI

Foglalkoztatás

A felmérésben résztvevő vállalatok **átlagosan 16 főt foglalkoztattak 2024-ben**, a szálláshely-szolgáltatásban 27 főt, a vendéglátásban 10 főt, míg az egyéb turisztikai szektorban működő cégeknél 12 főt. A foglalkoztatott létszámból átlagosan 6%-ot tesznek ki a gyakornokok vagy külsősök.

A foglalkoztatott létszám alakulásának indexe az elmúlt három hónapban az előző év azonos időszakához képest **+5 ponton** áll, mely azt mutatja, hogy **az elmúlt negyedévben nőtt a kereslet⁴ a turisztikai ágazatban igényelt munkaerő iránt**. A mutató két szektorban pozitív, a szálláshely-szolgáltatásban +3, a vendéglátásban +10, míg az egyéb turisztikai alszektorban 0.

Foglalkoztatott létszám változása - 2025. augusztus - 2025. szeptember (pont)



Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen csökkent/csökken, +100 pedig azt, hogy jelentősen nőtt/nő)

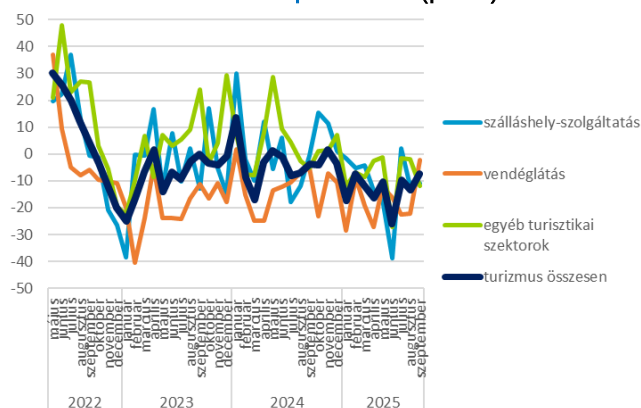
A következő három hónapra vonatkozóan **-3 pontot** mértünk (az előző év azonos időszakához képest), mely azt jelenti, hogy a cégek enyhén csökkentik állományukat. A helyzet az előző hónaphoz képest nem változott.

⁴ Itt azért hasonlítunk az előző évhez, mert a szektorban jelentős a szezonális, melyet célszerű kiszűrni.

Üzleti helyzet, teljesítmény

A vállalkozások átlagos üzleti helyzete az elmúlt három hónapban az előző év azonos időszakához képest **enyhén romló**, -7 ponton állt **2025. szeptemberben**, ugyanakkor ez jóval kedvezőbb szint, mint az előző hónapban. A mutató a vendéglátásban kissé (-2 pont) negatív, míg a szálláshely-szolgáltatásban (-11 pont) és az egyéb turisztikai szektorban közepesen (-12 pont). Létszám kategóriák szerint csak a legfelső kategória érzékelt enyhén javuló helyzetet az előző év azonos időszakához viszonyítva, míg a többi erősen negatív. Augusztushoz képest három méretkategóriában javult, egyben pedig romlott ezen alindex értéke.

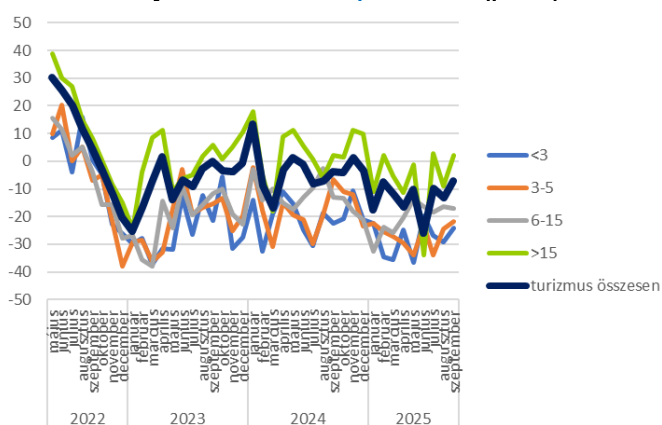
Az üzleti helyzet alakulása az elmúlt három hónapban alszektorok szerint - 2022. május - **2025. szeptember** (pont)



Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlott, +100 pedig azt, hogy jelentősen javult)

Az üzleti helyzet alakulása az elmúlt három hónapban létszám kategória szerint - 2022. május - **2025. szeptember** (pont)

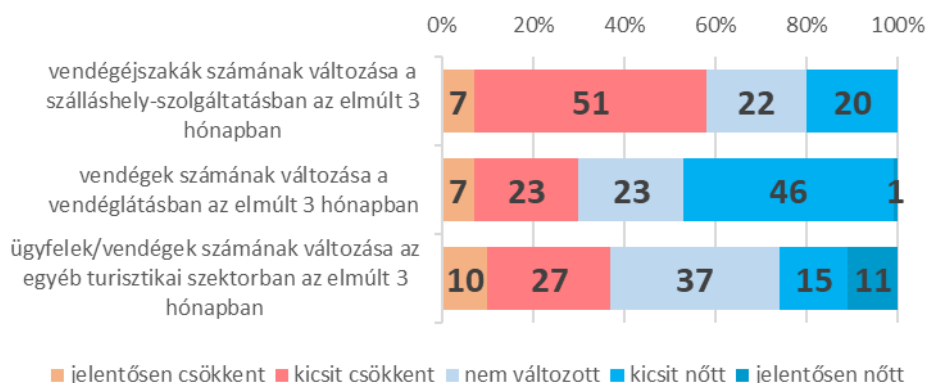


Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlott, +100 pedig azt, hogy jelentősen javult)

A vendégéjszakák számában a szállásadók 20%-a jelzett növekedést (jelentős mértékűt senki) az elmúlt 3 hónapra vonatkozóan az előző év azonos időszakához képest, míg 58%-uk számolt be visszaesésről (7% jelentős mértékűről). A vendéglátásban működők teljesítménye ennél jobb volt, 47%-uk számolt be vendégforgalom növekedésről (jelentős mértékűről 1%) az előző év azonos időszakához képest, míg 30% számolt be visszaesésről (7% jelentős mértékűről). Az egyéb turisztikai szektorban működők 26%-a számolt be ügyfélforgalom növekedésről (11% jelentős mértékűről) az előző év azonos időszakához képest, míg 37% számolt be visszaesésről (10% jelentős mértékűről).

Alágazati teljesítmény változása az elmúlt 3 hónapban az előző év azonos időszakához képest - 2025. szeptember (megoszlás, %)



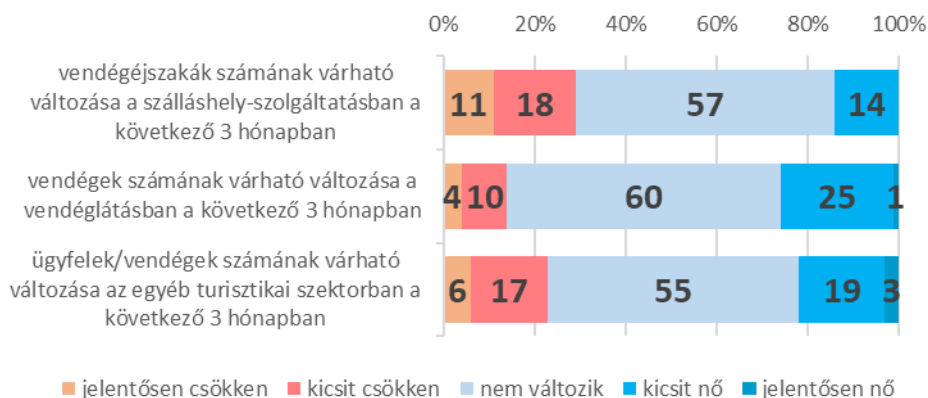
Forrás: GKI

A turizmus teljesítmény várakozások indexe (a szálláshely-szolgáltatásban vendégéjszakák számát, a vendéglátásban a vendégek számát, az egyéb turisztikai szektorban tevékenységtől függően a vendégek/ügyfelek/foglalások számát méri) jelentősen, 10 ponttal -2 pontra emelkedett 2025. szeptemberben. Az index értéke meghaladta a 2024. augusztusit (-6 pont) így az ágazat kedvezőbb helyzetét mutatja az egy évvel ezelőttihez képest. Elmaradt azonban a GKI EU számára készülő konjunktúrakutatásában mért szolgáltatási szektor indexétől (+2 pont), jóval meghaladta a nemzetgazdasági átlagot (-25 pont), ennél is jelentősebben az építőipar (-44 pont), az ipar (-37 pont) és a kereskedelem (-22 pont) átlagait. Mindez azt mutatja, hogy a turisztikai cégek jelenleg enyhén kedvezőtlenebb konjunkturális helyzetben vannak, mint a szolgáltatási szektorban működő vállalatok, azonban jóval kedvezőbb helyzetben, mint a többi szektorban működő cégek.

A következő három hónapban az előző év azonos időszakához képest a szállásadók 14%-a növekedést, 57%-uk stagnálást, 29%-uk visszaesést vár a vendégéjszakák számában. A vendéglátásban működők közül 26%-a vár vendégforgalom növekedést az előző év

azonos időszakához képest, míg 60% stagnálást, 14%-uk pedig visszaesést vetít előre. Az **egyéb turisztikai szektorban** működők **22%-a vár ügyélforgalom növekedést** az előző év azonos időszakához képest, 55%-uk stagnálást prognosztizál, míg visszaesést 23% vár.

Alágazati teljesítmény várható változása a következő 3 hónapban az előző év azonos időszakához képest - 2025. szeptember (megoszlás, %)



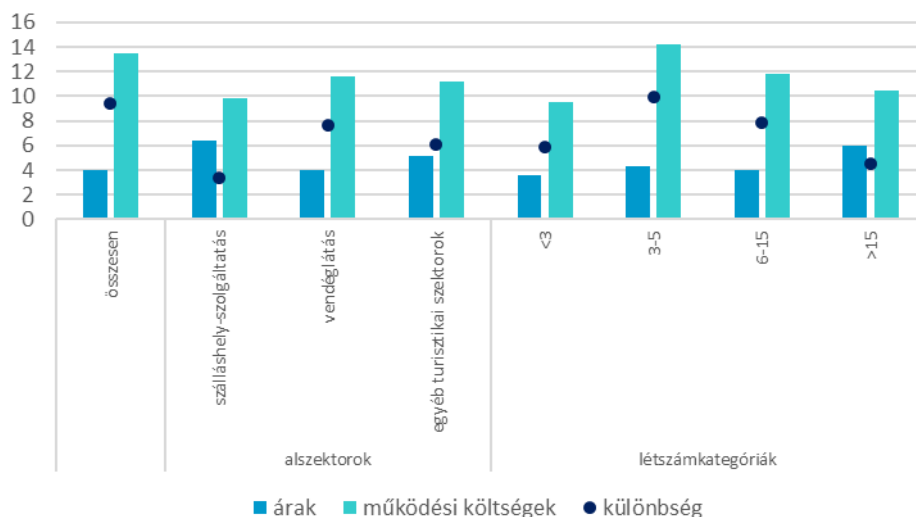
Forrás: GKI

Árak, költségek

2025. szeptemberben a turisztikai cégek 55%-a szolgáltatási árainak növekedéséről számolt be az elmúlt 3 hónapra vonatkozóan (augusztusban 63% volt ez az arány) az **előző év azonos időszakához mérten**, 40%-uk nem változtatott az árakon, míg csökkenést 5% jelzett. Létszámkategória szerinti bontásban a 15 főnél nagyobb cégek emeltek árat a legnagyobb arányban (60%-uk). A 3 főnél kisebb cégek 38%-a, a 3-5 fős cégek 50%-a, míg a 6-15 fősök 48%-a emelt. **Az áremelkedés átlagosan 4%-os volt** (mely 3 százalékponttal alacsonyabb az augusztusénál) az **előző év azonos időszakához mérten**. A működési költségek és a szolgáltatási árak emelkedése közötti olló **szeptemberben jelentősen nyílt** az előző hónaphoz képest.

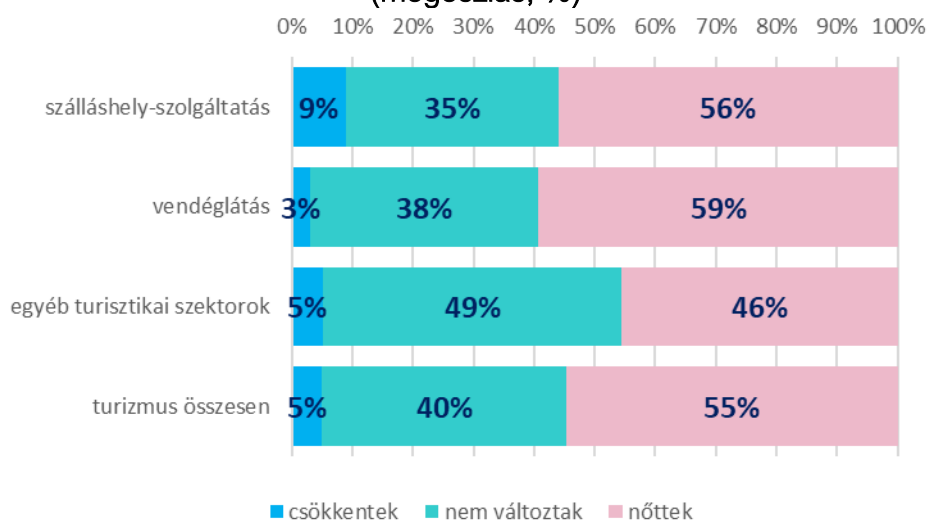
Az áremelés a vendéglátásban fedezte legkevésbé a működési költség növekedését. Létszámkategóriák szerint a 3-5 főnél kevesebbet foglalkoztatók esetében volt a legnagyobb az árak és a működési költségek változásának különbözete, tehát ők tudták legkevésbé érvényesíteni áraikban a költségnövekményt.

Árak és működési költségek változása az előző 3 hónapban az előző év azonos időszakához mérten - 2025. szeptember (%)



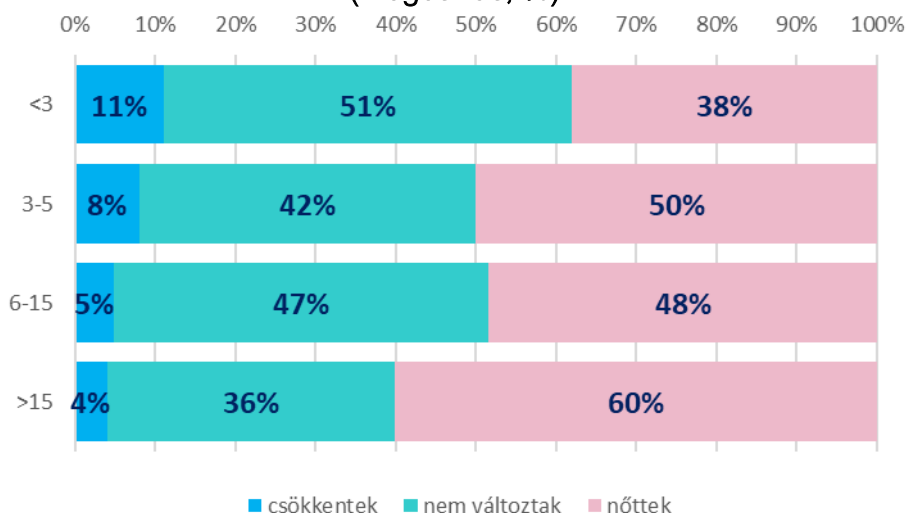
Forrás: GKI

Az árak alakulása az elmúlt 3 hónapban alszektorok szerint - 2025. szeptember (megoszlás, %)



Forrás: GKI

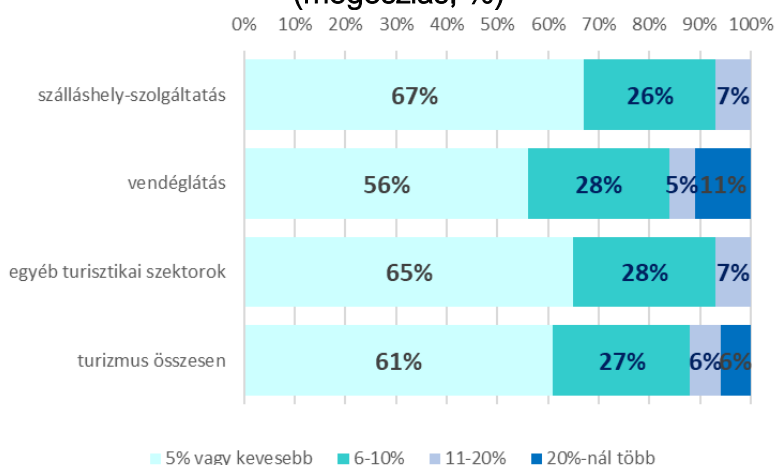
Az árak alakulása az elmúlt 3 hónapban létszámkategória szerint - 2025. szeptember (megoszlás, %)



Forrás: GKI

Az áremelést végrehajtó turisztikai cégek 61%-a 5%-kal vagy ennél kisebb mértékben növelte árait az előző év azonos időszakához képest (a legtöbb cég e kategóriába esik), 27%-a 6-10% között, 6%-a 11-20% között, míg a fennmaradó 6%-a ennél is többel emelt. A **szálláshely-szolgáltatásban** a szállásadók 67%-a 6% alatti, 26%-a 6-10% közötti emelést valósított meg, míg 7%-uk ennél többet. A **vendéglátásban** a cégek 56%-a 6%-nál kisebb, 28%-a 6-10% közötti, míg 16%-a ennél nagyobb mértékben emelt. Az **egyéb turisztikai szektorban** működők 65%-a maximum 5%-ot emelt, 28%-a 6-10% között, míg 7%-a 10%-nál nagyobb ütemben emelte árait.

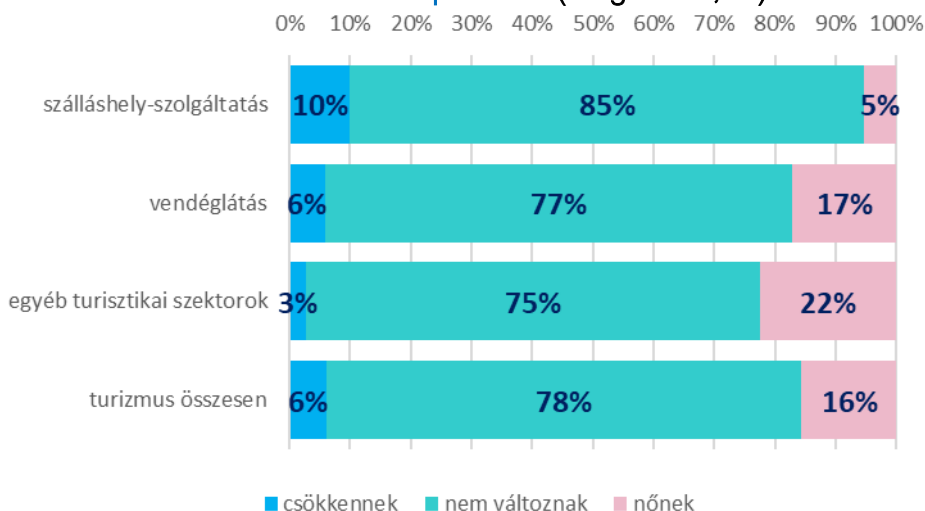
Az áremelés mértéke az elmúlt 3 hónapban alszektorok szerint - 2025. szeptember (megoszlás, %)



Forrás: GKI

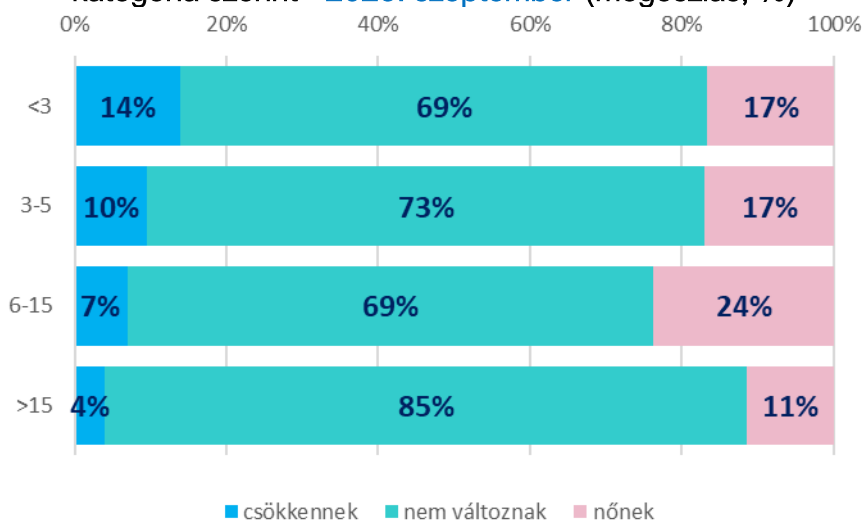
Szeptemberben a turisztikai cégek 16%-a jelezte, hogy a következő 3 hónapban várhatóan emelni fogja szolgáltatásának árát (augusztusban 20% volt ez az arány), 78%-uk nem változtat az árakon, míg csökkentést 6% tervezett. A szálláshely-szolgáltatásban 5% az emelést tervezők aránya, a vendéglátásban 17%, míg az egyéb turisztikai szektorban 22%. A turisztikai cégek 8%-a a közelmúltban is emelt árat és a közeljövőben is emelni fog (mely arány 2 százalékponttal alacsonyabb, mint az augusztusban mért).

Az árak várható alakulása a következő 3 hónapban a jelenlegihez képest alszektorok szerint - **2025. szeptember** (megoszlás, %)



Forrás: GKI

Az árak várható alakulása a következő 3 hónapban a jelenlegihez képest létszám kategória szerint - **2025. szeptember** (megoszlás, %)



Forrás: GKI

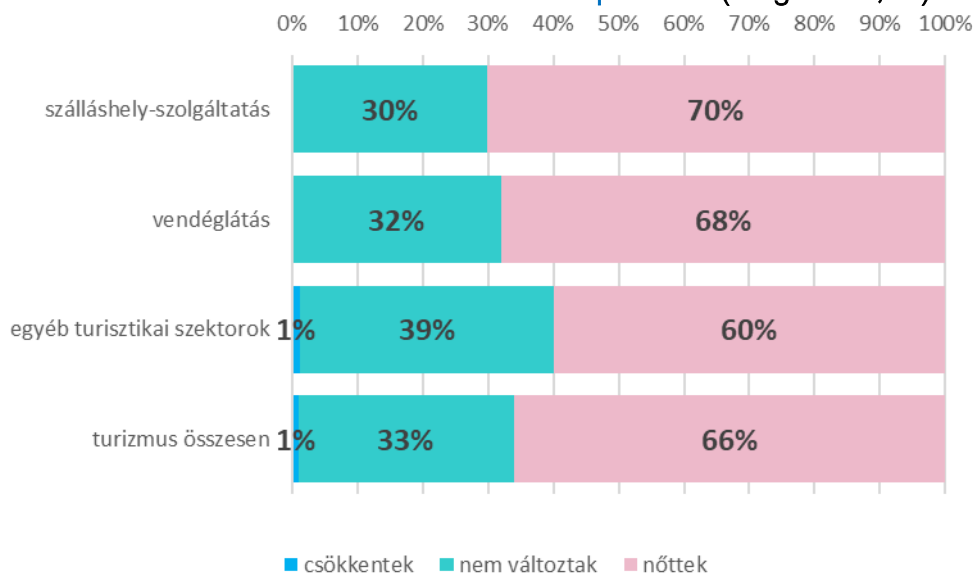
Az árak múltbeli és jövőbeli alakulása - 2025. szeptember (megoszlás, teljes tábla=100%)

		elmúlt 3 hónapban az előző év azonos időszakához képest		
		csökkent	nem változott	nőtt
a következő 3 hónapban várhatóan a jelenlegihez képest	csökken	1%	2%	3%
	nem változik	3%	32%	43%
	nő	1%	7%	8%

Forrás: GKI

A turisztikai cégek 66%-a működési költségei⁵ növekedéséről számolt be az elmúlt 3 hónapra vonatkozóan az előző év azonos időszakához mérten, 33% esetében nem változtak e költségek, míg 1% jelzett csökkenést. A szálláshely-szolgáltatásban működő cégek 70%-a számolt be működési költségeinek növekedéséről, míg a vendéglátásban működők 68%-a, az egyéb turisztikai szektorokban működők 60%-a.

A működési költségek alakulása az elmúlt 3 hónapban alszektorok szerint az előző év azonos időszakához mérten - 2025. szeptember (megoszlás, %)



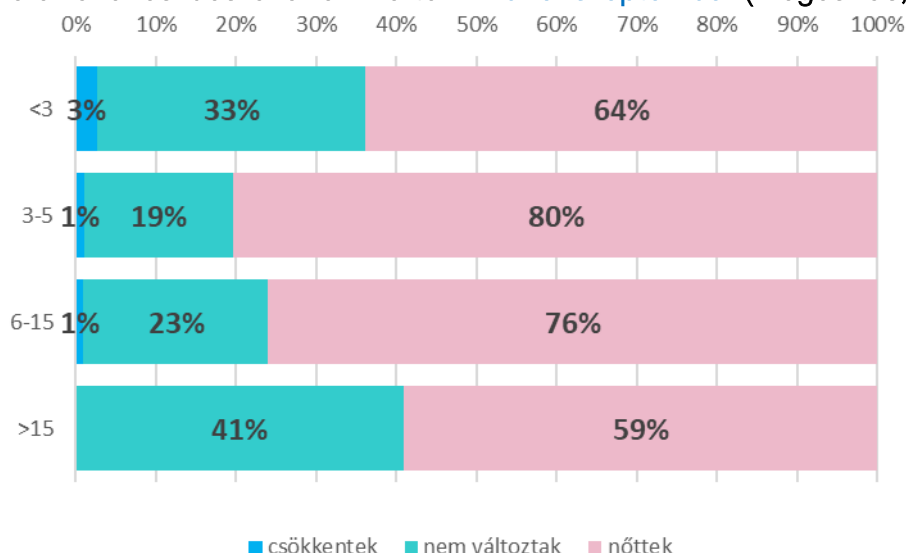
Forrás: GKI

Létszám kategóriák szerint a 15 főnél többet foglalkoztató cégek 59%-a számolt be működési költségeinek növekedéséről az elmúlt 3 hónapra vonatkozóan az előző év

⁵ Működési költségek: pl. energiaköltség, bérköltség, anyagköltség, karbantartási költség stb.

azonos időszakához mérten, a 6-15 fősök 76%-a, a 3-5 fősök 80%-a, míg a náluk kisebbeknek a 64%-a.

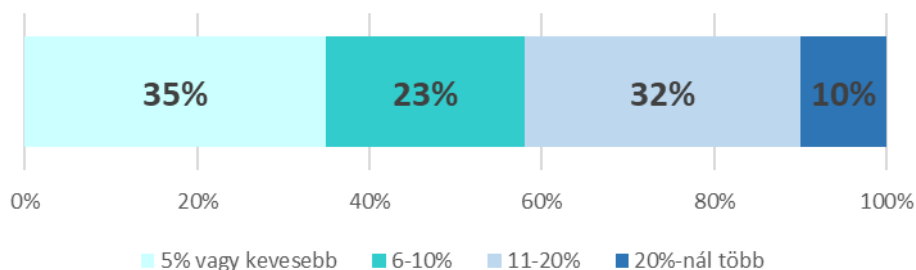
A működési költségek alakulása az elmúlt 3 hónapban létszám kategóriák szerint az előző év azonos időszakához mérten - 2025. szeptember (megoszlás, %)



Forrás: GKI

A működési költségek az elmúlt 3 hónapban az előző év azonos időszakához mérten átlagosan 13%-kal nőttek a szektorban (mely magasabb az augusztusban mértnél). A működési költségek elmúlt 3 havi változásának arányai az előző év azonos időszakához képest lassan változtak az elmúlt néhány hónapban. A turisztikai cégek 35%-a 5%-os vagy ennél kisebb költségnövekedést érzékelt, 23%-a 6-10% közöttit, 32%-a 11-20% közöttit, míg a fennmaradó 10% ennél többet.

A működési költségek növekedésének mértéke az elmúlt 3 hónapban az előző év azonos időszakához mérten - 2025. szeptember (megoszlás, %)

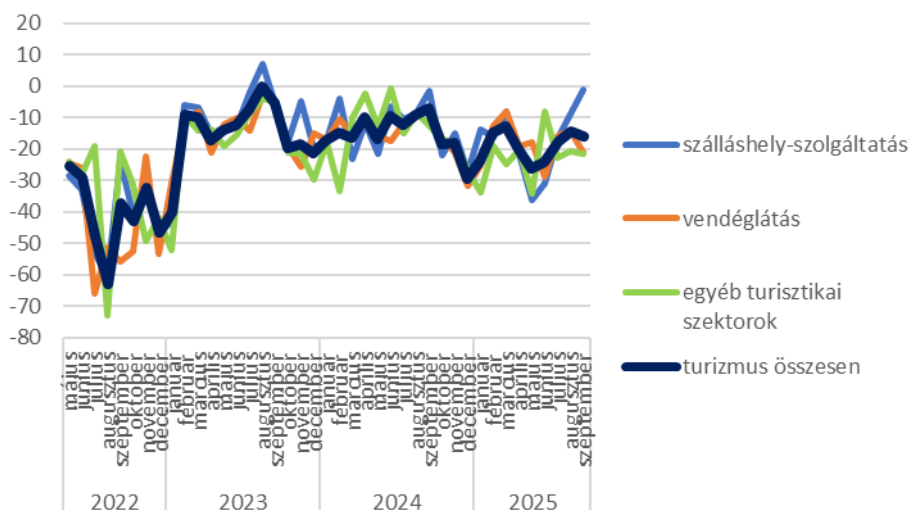


Forrás: GKI

A várt működési költségek indexe, mely a felmérés időpontjához képest mutatja e kiadások alakulását a következő 3 hónapban, -16 ponton áll, vagyis a vállalkozások

költségemelkedést várnak. Az index értéke 2 ponttal romlott az előző hónaphoz képest. A mutató értéke a szálláshely szolgáltatásban -1 pont (8 pontos javulás augusztushoz képest), a vendéglátásban -21 pont (7 pontos romlás), míg az egyéb turisztikai szektorban -22 pont (1 pontos romlás).

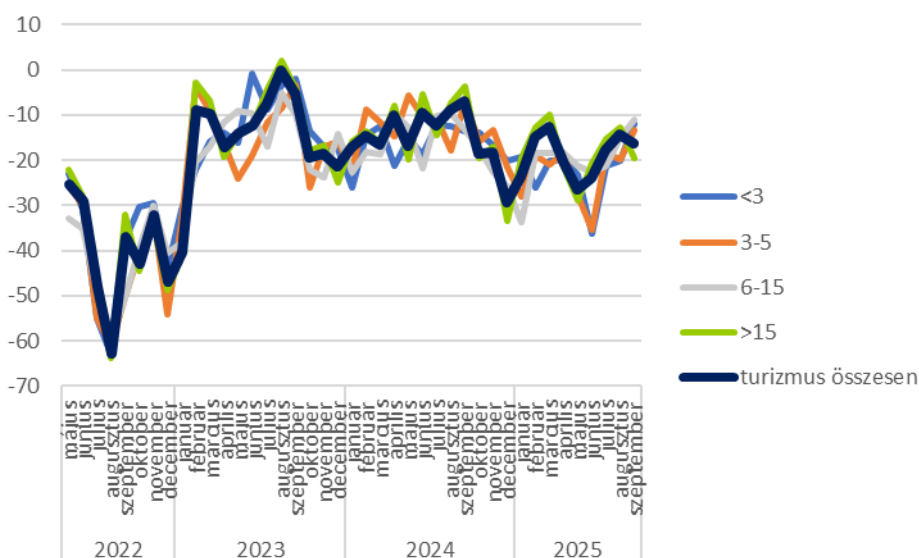
A működési költségek alakulása a következő 3 hónapban a jelenlegihez képest alszektorok szerint - 2022. május - 2025. szeptember (pont)



Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen nő, +100 pedig azt, hogy jelentősen csökken)

A működési költségek alakulása a következő 3 hónapban a jelenlegihez képest létszámkategória szerint - 2022. május - 2025. szeptember (pont)



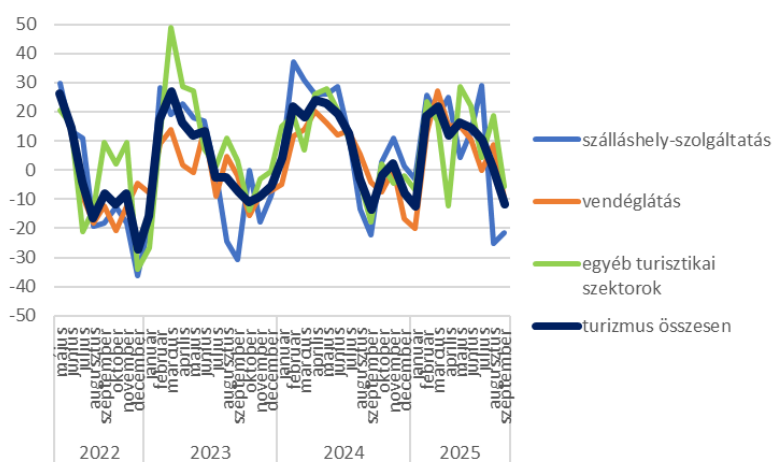
Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen nő, +100 pedig azt, hogy jelentősen csökken)

Eredményesség

Az **üzleti tevékenység eredményének indexe** a jelenhez képest a következő három hónapra -12 ponton áll, mely **13 pontos csökkenést jelent augusztushoz képest** (2024. augusztushoz képest azonban ez 2 ponttal magasabb). Az alábbi grafikonon jól látszik, hogy az üzleti tevékenység eredményének indexe erős szezonalitást követ.

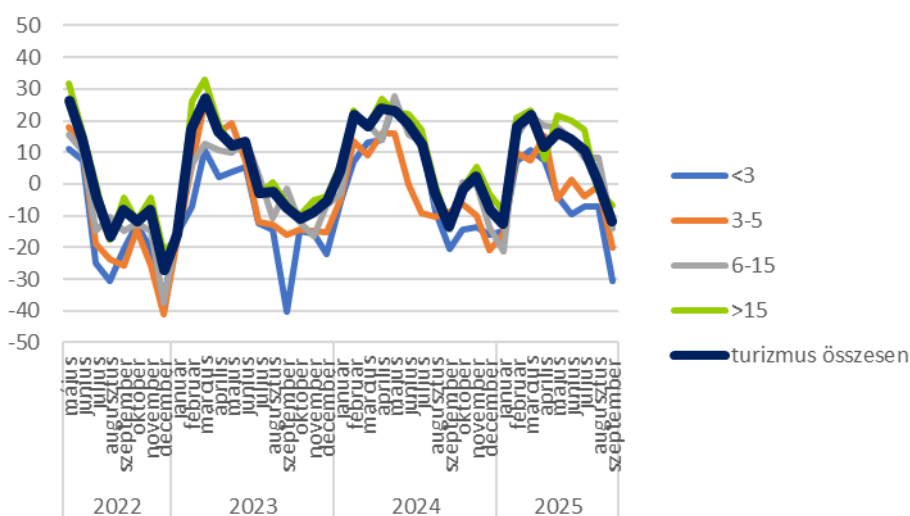
Az üzleti tevékenység eredményének alakulása a következő 3 hónapban a jelenlegihez képest alszektorok szerint - 2022. május - **2025. szeptember** (pont)



Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen csökken, +100 pedig azt, hogy jelentősen nő)

Az üzleti tevékenység eredményének alakulása a következő 3 hónapban a jelenlegihez képest létszámkategória szerint - 2022. május - **2025. szeptember** (pont)

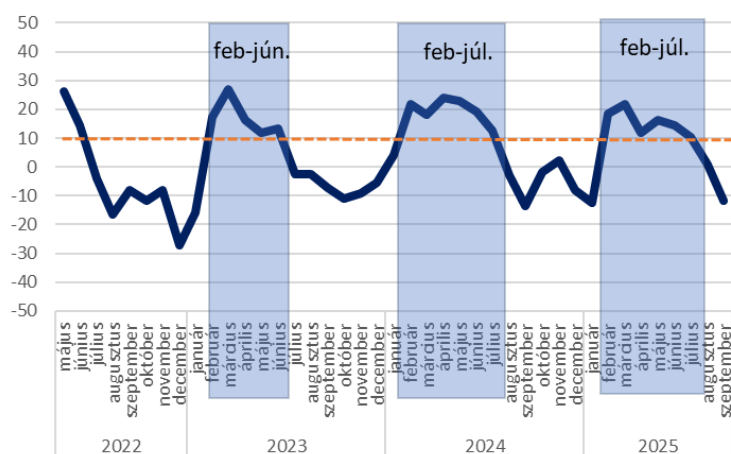


Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen csökken, +100 pedig azt, hogy jelentősen nő)

Az elmúlt 3 év felméréseiből jól látszik, hogy a februártól-júliusig tartó időszakban a rövid távú eredményvárakozások jellemzően sokkal impozánsabbak (+10 és +30 pont közöttiek), mint az év fennmaradó hónapjaiban.

Az üzleti tevékenység eredményének alakulása a következő 3 hónapban a jelenlegihez képest alszektorok szerint - 2022. május - 2025. szeptember (pont)



Forrás: GKI

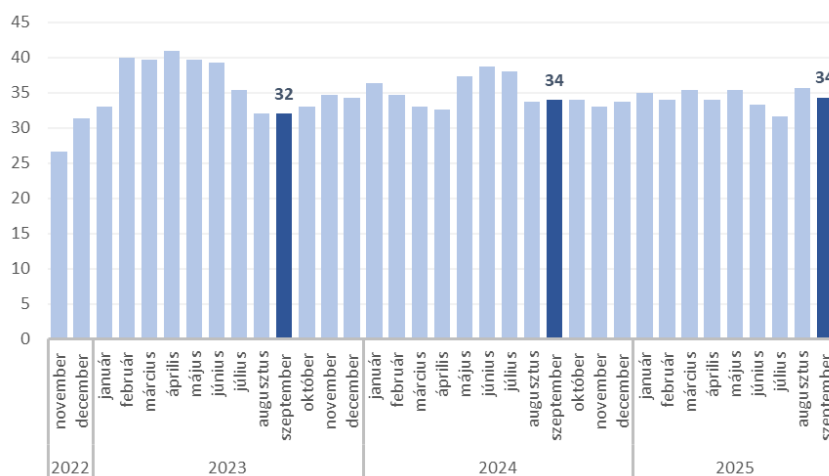
Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen csökken, +100 pedig azt, hogy jelentősen nő)

Fejlesztések

A turisztikai cégek 30%-a gondolkodik a következő 1 évben fejlesztésben, mely jóval alacsonyabb arány, mint az 1 hónappal ezelőtt mért 44%, illetve alacsonyabb, mint az egy évvel ezelőtti 34%. Ha a havi volatilitást részben kiszűrjük, akkor a 3 havi mozgóátlag alapján **szeptemberben** 34% tervez fejlesztést, mely megegyezik az egy éve mérttel.

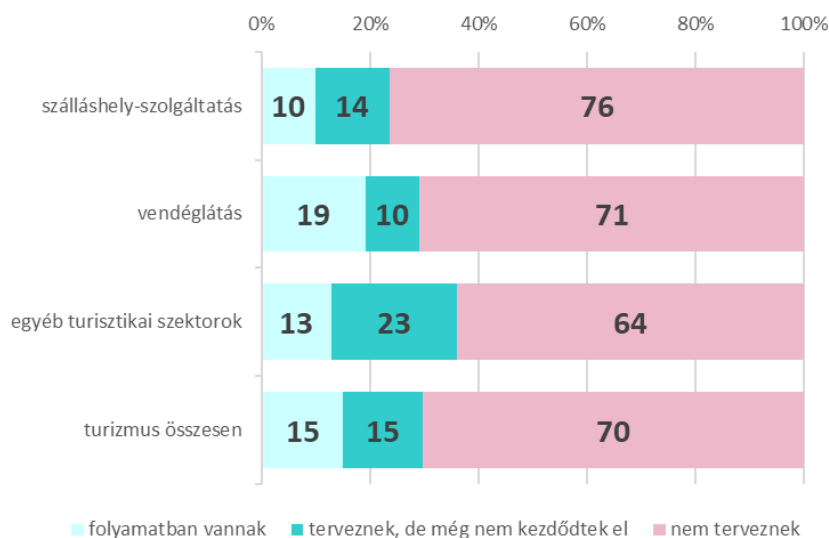
A szálláshely-szolgáltatásban működők 24%-a, a vendéglátásban működők 29%-a, az egyéb turisztikai szektorok cégeinek 36%-a fejleszt már most vagy a következő egy évben.

Fejlesztést tervező cégek aránya – 2022. november - 2025. szeptember (% , 3 hónap mozgóátlaga)



Forrás: GKI

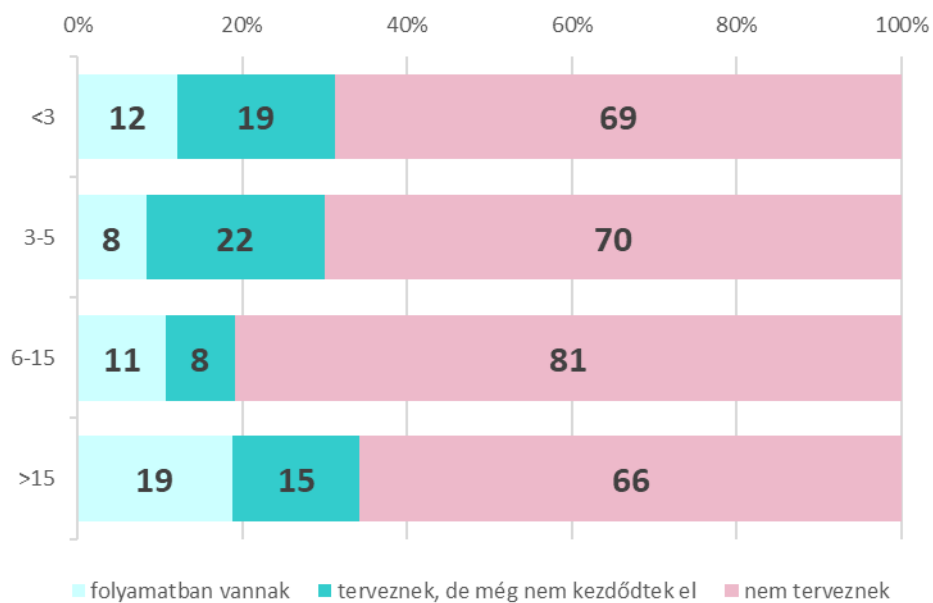
Fejlesztési tervek a következő 12 hónapban - 2025. szeptember (megoszlás)



Forrás: GKI

Létszám kategóriák szerinti bontást vizsgálva a 15 fő felettiek 33%-a fejleszt a következő 12 hónapban, a 6-15 fősök 19%-a, a 3-5 fősök 30%-a, míg a 3 fő alattiak 31%-a tervez fejlesztést.

Fejlesztési tervek a következő 12 hónapban - 2025. szeptember (megoszlás)



Forrás: GKI