



A TURISZTIKAI KONJUNKTÚRA ALAKULÁSA

TURIZMUS KONJUNKTÚRA INDEX

2025. december

Budapest, 2025. december



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

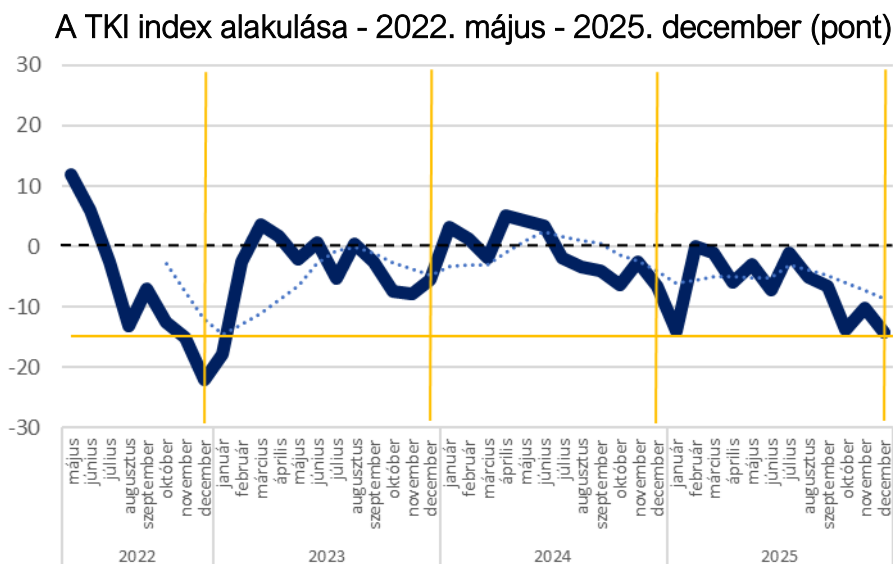
VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

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)

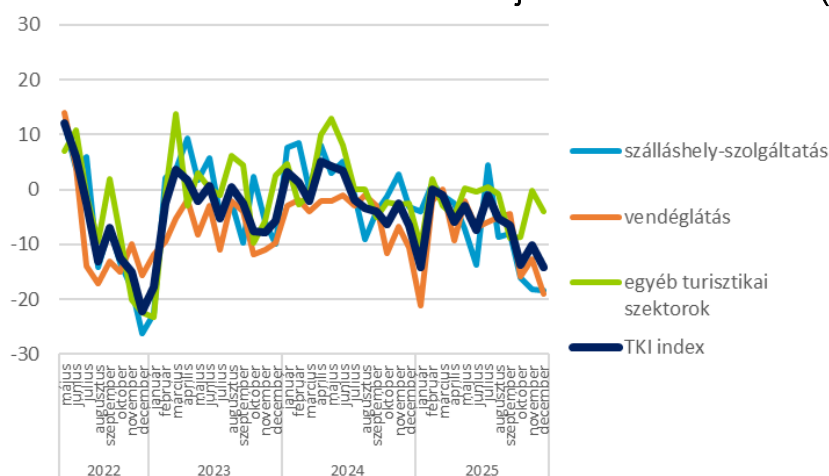
Jelen felméréssel együtt több mint 3,5 éves visszatekintéssel rendelkezünk az index alakulásáról.



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

A TKI index **2025. decemberben** -14 ponton állt (-100 és +100 közötti skálán értelmezve), mely azt jelenti, hogy az ágazat szereplői helyzetüket negatívnak érzékelték. Az index értéke az előző havi emelkedéssel megegyező mértékben, 4 ponttal csökkent az év utolsó hónapjában, s így 8 ponttal elmaradt az egy évvel ezelőtti értékétől. A szálláshely-szolgáltatásban nem változott (-18 pont maradt), míg a vendéglátásban 6 ponttal -19 pontra, az egyéb turisztikai szektorban 4 ponttal -4 pontra csökkent az index.

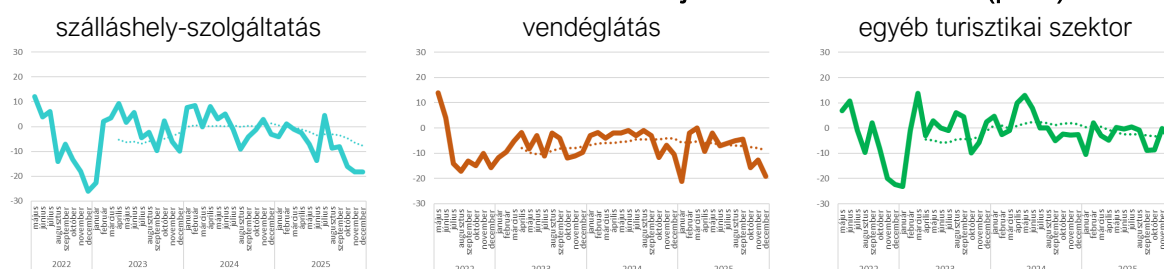
A TKI index alszektorok szerint - 2022. május - 2025. december (pont)



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

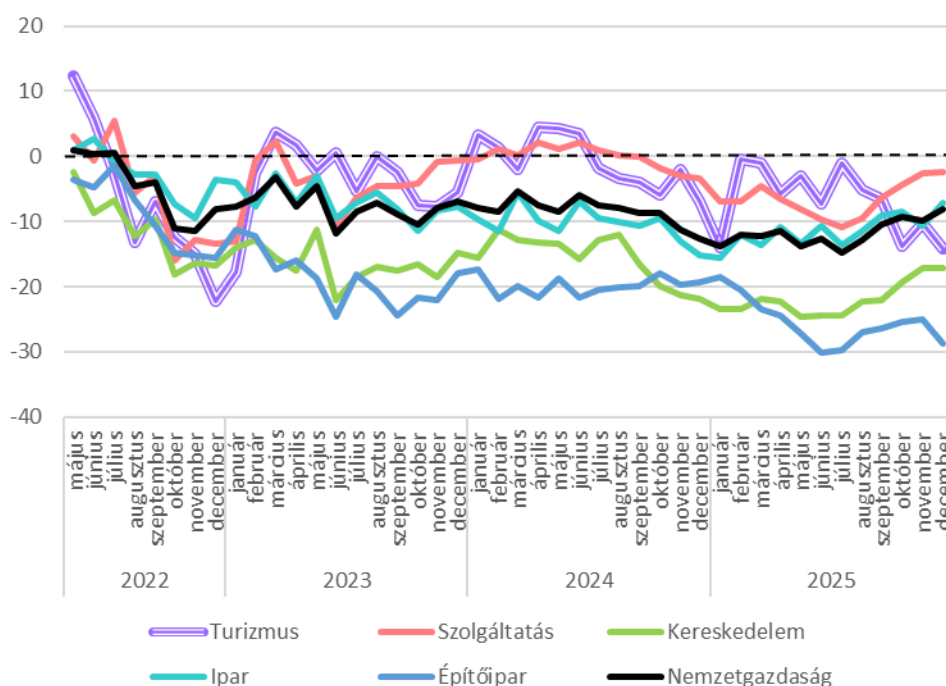
A TKI index **decemberben** 11 ponttal elmaradt a GKI EU számára végzett konjunktúra kutatásában mért **szolgáltatási szektor konjunktúraindexétől** (-3 pont), elmaradt a nemzetgazdasági átlagot képviselő GKI üzleti bizalmi index értékétől (-8 pont), az iparétól (-7 pont), meghaladta ugyanakkor az építőipar (-29 pont) és a kereskedelem indexeit (-17 pont).

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



Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul) *Pontdiagramm: 12 havi mozgóátlag

Ágazatok konjunktúraindexé - 2022. május - 2025. december (pont)

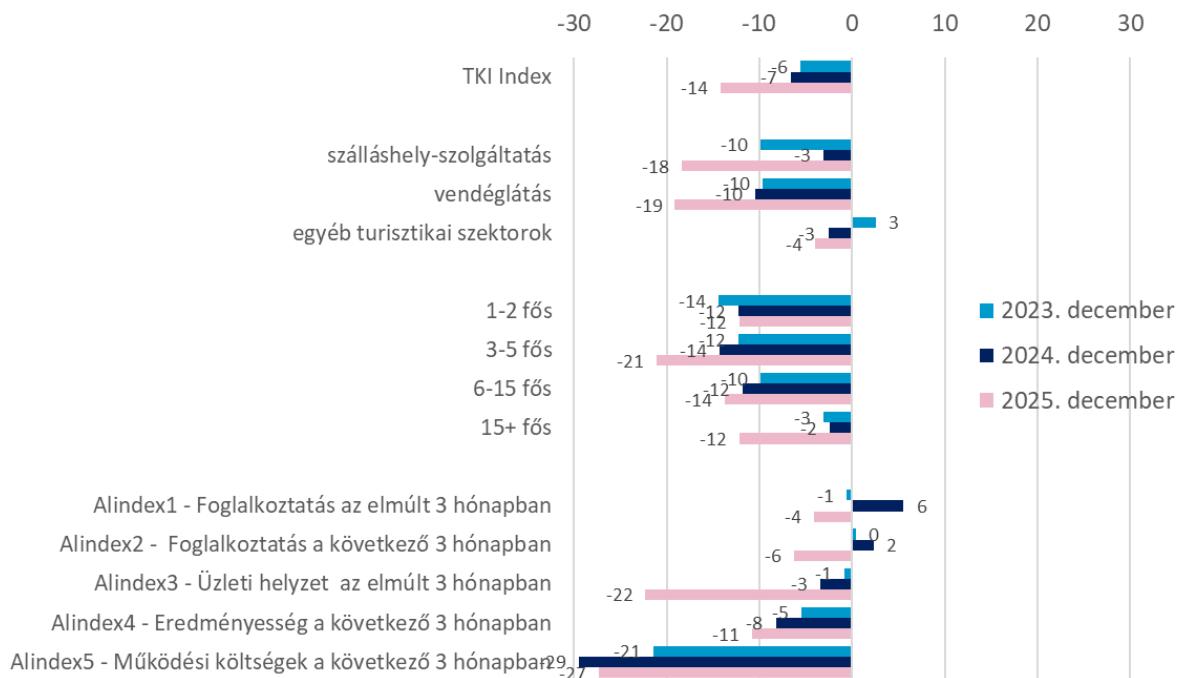


Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul)

Amennyiben a **2025. decemberi** TKI indexet összevetjük az egy évvel korábbival (2024. december), **8 pontos csökkenést tapasztalunk**. Az alszektorok közül éves összehasonlításban a **szálláshely-szolgáltatásé 15 ponttal**, a **vendéglátásé 9 ponttal**, míg az **egyéb turisztikai szektoré 1 ponttal romlott**. A méretkategóriák közül az **1-2 fős cégeké stagnált (-12 pont)**, míg a **többié romlott**, a **3-5 fős cégeké 7 ponttal (-21 pont)**, a **6-15 fős cégeké 2 ponttal (-14 pont)**, míg az ennél nagyobb cégeké **10 ponttal (-12 pont)**. A TKI alindexei közül a következő 3 havi működési költségek esetében enyhe növekedést, míg a többi négy mutató esetében csökkenést tapasztaltunk. Legnagyobb mértékben az elmúlt 3 havi üzleti helyzet indexe esett vissza (-19 pont). **A szektor konjunktúrális helyzete tehát összességében romlott 2024. decemberhez képest.**

A TKI index szóródási hisztogramja azt mutatja, hogy a cégek nagy többségének (85%-ának) indexe -40 és +20 pont között változik (előző hónapban ugyanezek aránya ugyanígy 85% volt), ezen belül is kiemelkednek azok a cégek, amelyeknél az érték 0 (25%-uk). A TKI index a válaszadók 61%-a esetében negatív, 14%-a eseténben pozitív értéket mutatott.

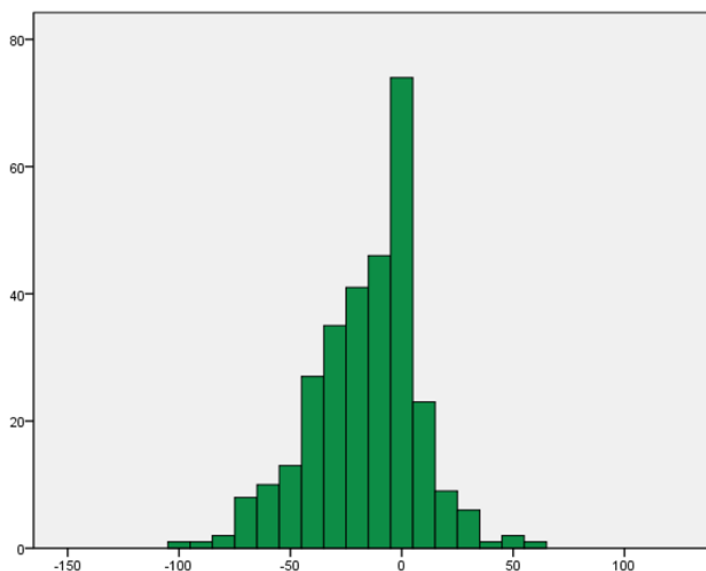
A TKI indexek és alindexek éves változása - 2023. december, 2024. december és 2025. december (pont)



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)

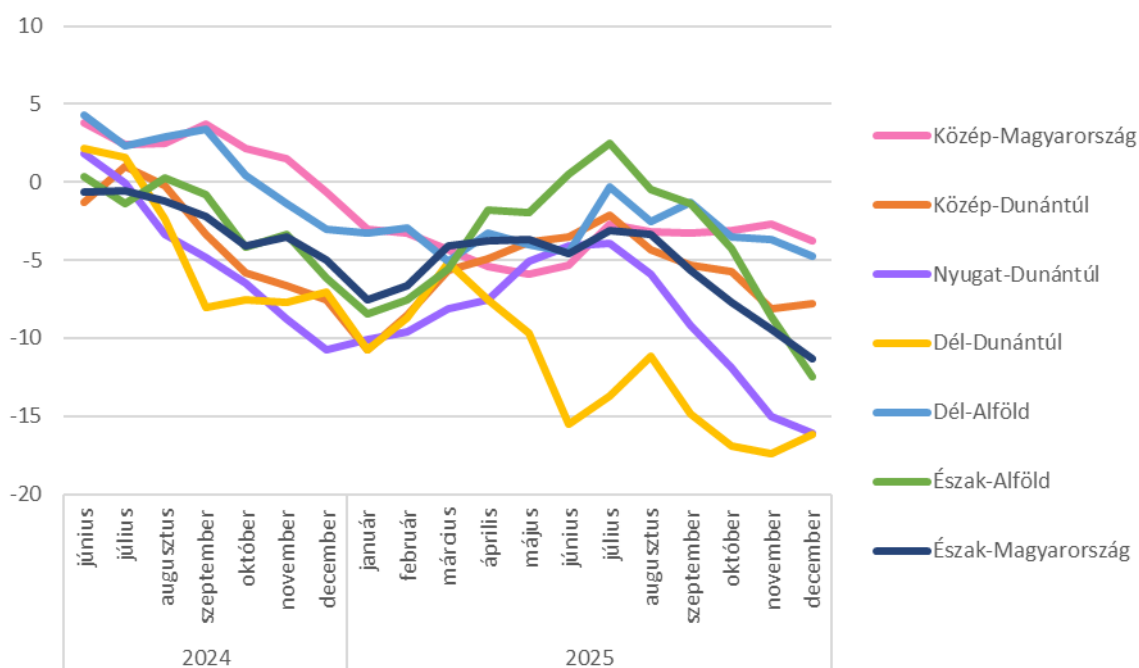
A TKI index szóródási hisztogramja - 2025. december (pont)



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 mindegyike romló kilátásokat jelzett, kiemelten rossz a helyzet a Dél- és Nyugat-Dunántúlon. A szezonális kisimítását célzó hathavi mozgóátlag esetében szembetűnő Dél-Dunántúl erőteljes visszaesése az elmúlt 2 évben, Nyugat-Dunántúlé, Észak-Alföldé és Észak-Magyarországé az elmúlt félévben.

TKI index régiók szerint (előző 6 hónap mozgóátlaga) – 2024. június - 2025. december (pont)



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

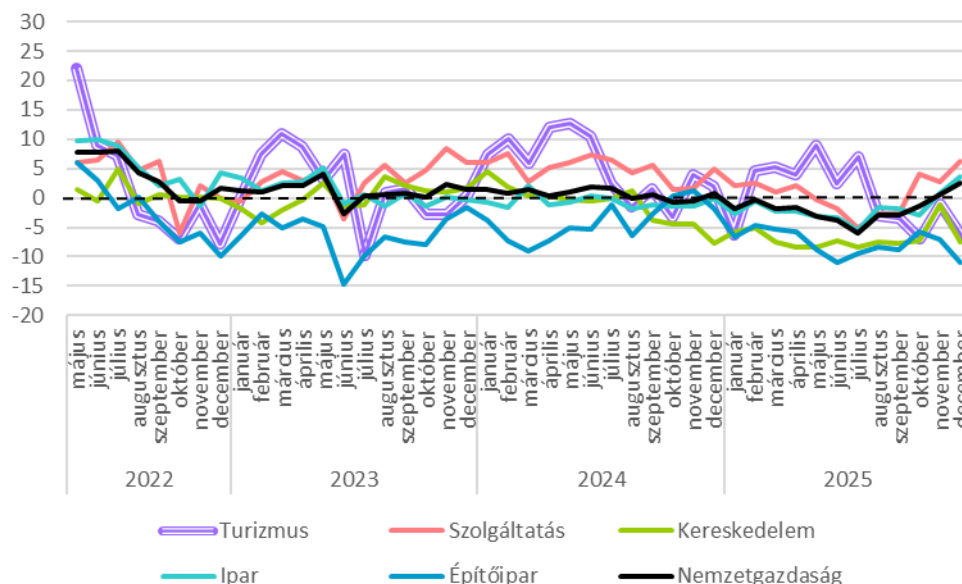
A foglalkoztatott létszám alakulásának indexe az elmúlt három hónapban az előző év azonos időszakához képest **-4 ponton** áll, mely azt mutatja, hogy **az elmúlt negyedévben csökkent a kereslet¹ a turisztikai ágazatban igényelt munkaerő iránt**. A mutató két szektorban negatív, a szálláshely-szolgáltatásban -13, a vendéglátásban -4, míg az egyéb turisztikai alszektorban +1. **A következő három hónapra vonatkozóan -6 pontot mértünk** (az előző év azonos időszakához képest), mely azt jelenti, hogy a cégek tovább csökkentik állományukat. A helyzet az előző hónaphoz képest 5 ponttal romlott.

A turizmus foglalkoztatási várakozás indexe (-6 pont) **2025. decemberben** elmaradt a GKI EU számára végzett konjunktúrakutatásában mért, a **szolgáltatási szektorra számított index értékétől** (+6 pont), valamint a nemzetgazdasági átlagtól (+3 pont). Elmaradt

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

továbbá az ipar (+4 pont) indexétől, meghaladta ugyanakkor a kereskedelem (-8 pont) és az építőipar (-11 pont) indexét.

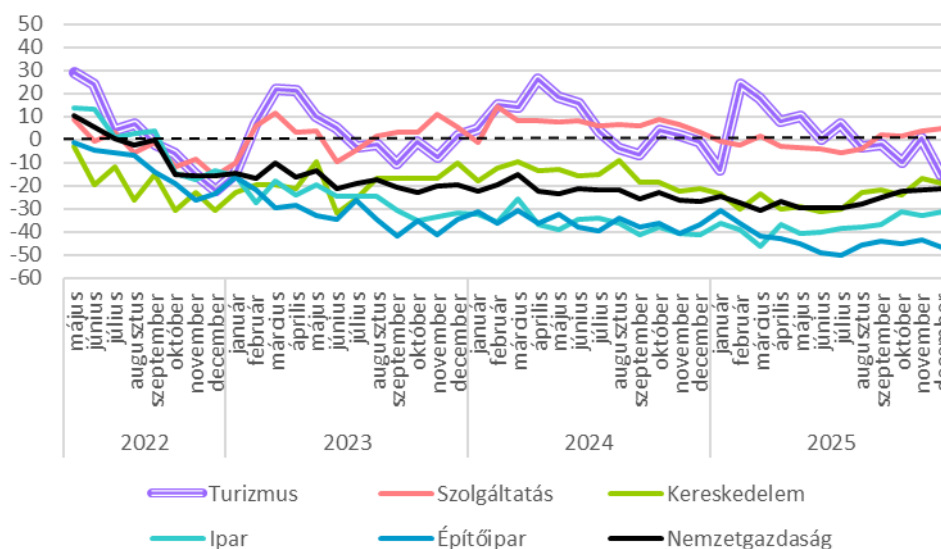
Ágazatok foglalkoztatási várakozás indexe - 2022. május - 2025. december (pont)



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, 17 ponttal **-16 pontra csökkent 2025. decemberben**. Az index értéke így **jelentősen elmaradt a 2024. decemberitől** (akkor: -1 pont) így az ágazat kedvezőtlenebb helyzetét mutatja az egy évvel ezelőttihez képest. Elmaradt továbbá a GKI EU számára készülő konjunktúrakutatásában mért szolgáltatási szektor indexétől (+5 pont), ugyanakkor meghaladta a nemzetgazdasági átlagot (-21 pont), ennél is jelentősebben az építőipar (-47 pont), az ipar (-31 pont) és a kereskedelem (-19 pont) átlagait. Mindez azt mutatja, hogy teljesítmény tekintetében **a turisztikai cégek jelenleg kedvezőtlenebb helyzetben vannak, mint a szolgáltatási szektorban működő vállalatok, ugyanakkor kedvezőbb helyzetben, mint a többi szektorban működő cégek.**

Ágazatok teljesítmény várakozás indexe - 2022. május - 2025. december (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 25%-a növekedést**, 36%-uk stagnálást, 39%-uk visszaesést vár a vendégéjszakák számában. A vendéglátásban működők közül **22%-a vár vendégforgalom növekedést** az előző év azonos időszakához képest, míg 33% stagnálást, 45%-uk pedig visszaesést vetít előre. Az **egyéb turisztikai szektorban** működők **18%-a vár ügyfélforgalom növekedést** az előző év azonos időszakához képest, 51%-uk stagnálást prognosztizál, míg visszaesést 31% vár.

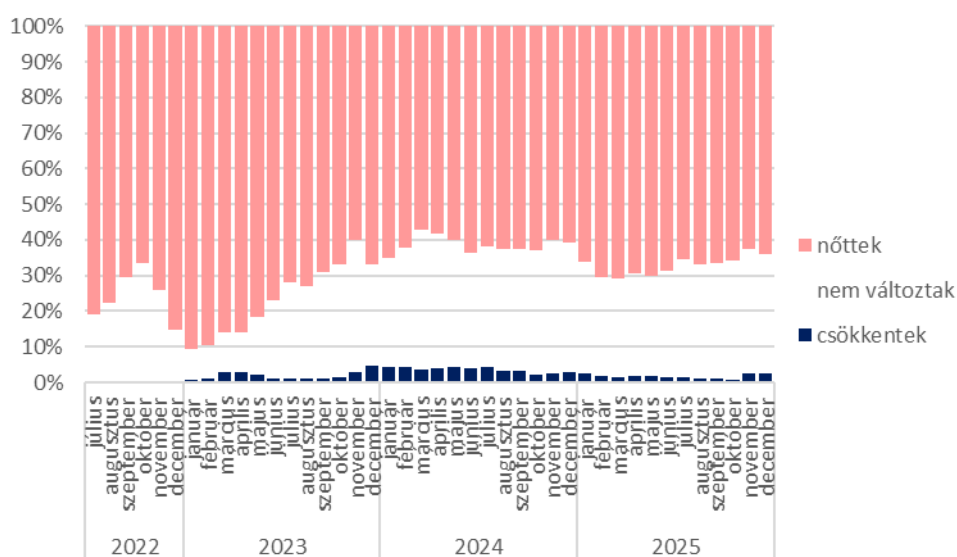
A vállalkozások átlagos üzleti helyzete az elmúlt három hónapban az előző év azonos időszakához képest **romló**, -22 ponton állt **2025. decemberben**, illetve ez alacsonyabb szint, mint az előző hónapban (-10 pont). A mutató két szektorban erősen negatív: a vendéglátásban -36 pont, a szálláshely-szolgáltatásban -23 pont, míg az egyéb turisztikai szektorban csak enyhén, -1 pont. Létszám kategóriák szerint a kategóriák mindegyike erősen negatív üzleti helyzetet érzékelt az előző év azonos időszakához viszonyítva. Novemberhez képest két méretkategóriában javult (két alsó), kettőben pedig romlott (két felső) ezen alindex értéke.

A turisztikai cégek 70%-a működési költségei² növekedéséről számolt be az elmúlt 3 hónapra vonatkozóan az előző év azonos időszakához mérten, 30% esetében nem változtak e költségek, míg csökkenést senki sem jelzett. A szálláshely-szolgáltatásban

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

működő cégek 57%-a számolt be működési költségeinek növekedéséről, míg a vendéglátásban működők 76%-a, az egyéb turisztikai szektorokban működőknek 60%-a. **A működési költségek az elmúlt 3 hónapban az előző év azonos időszakához mérten átlagosan 10%-kal nőttek a szektorban** (mely kissé magasabb a novemberben 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. december (megoszlás, %, 3 hónap mozgóátlaga)



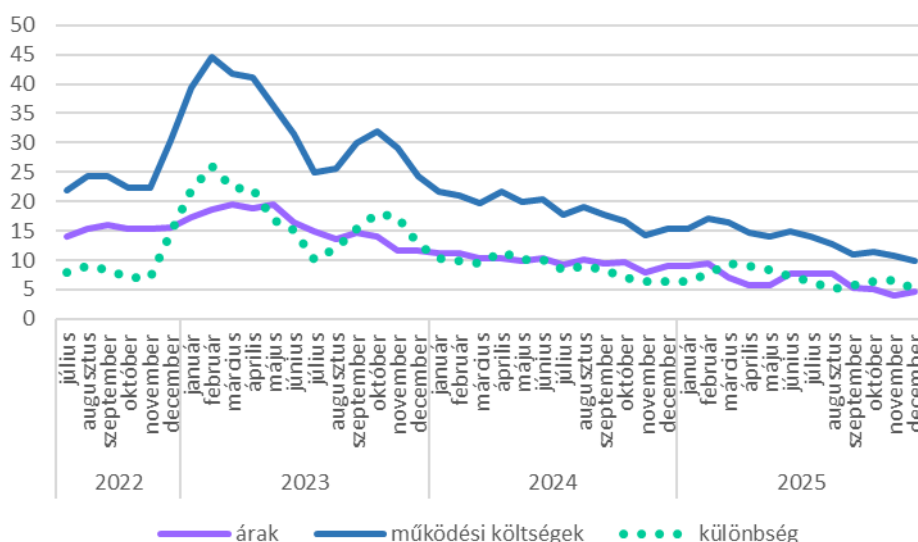
Forrás: GKI

A **várt működési költségek indexe**, mely a felmérés időpontjához képest mutatja a kiadások alakulását **a következő 3 hónapban**, -27 ponton áll, vagyis a vállalkozások erős **költségemelkedést várnak**. Az index értéke 2 ponttal emelkedett az előző hónaphoz képest. A mutató értéke a szálláshely szolgáltatásban -30 pont (2 pontos romlás novemberhez képest), a vendéglátásban -30 pont (8 pontos javulás), míg az egyéb turisztikai szektorban -21 pont (5 pontos romlás).

2025. decemberben a turisztikai cégek 55%-a szolgáltatási árainak növekedéséről számolt be az elmúlt 3 hónapra vonatkozóan (novemberben 47% volt ez az arány) az **előző év azonos időszakához mérten**, 42%-uk nem változtatott az árakon, míg csökkenést 3% jelzett. Létszámkategória szerinti bontásban a 15 főnél nagyobb cégek emeltek árat a legnagyobb arányban (67%-uk). A 3 főnél kisebb cégek 25%-a, a 3-5 fős cégek 34%-a, míg a 6-15 fősök 50%-a emelt. **Az áremelkedés átlagosan 6%-os volt** (mely 2

százalékponttal magasabb a novemberinél) az előző év azonos időszakához mérten. A működési költségek és a szolgáltatási árak emelkedése közötti olló **decemberben** kissé szűkült az előző hónaphoz képest. Az áremelés a szálláshely-szolgáltatásban fedezte legkevésbé a működési költség növekedését. Létszámkategóriák szerint a 3-5 főt foglalkoztatók esetében volt a legnagyobb az árak és a működési költségek változásának különbsége, 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. december (3 hónap mozgóátlaga, %)



Forrás: GKI

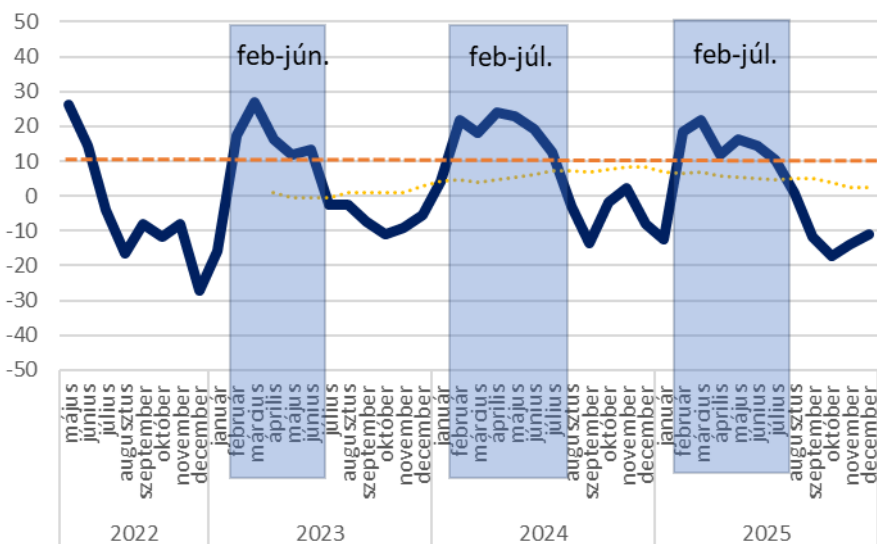
Decemberben a turisztikai cégek 44%-a jelezte, hogy a következő 3 hónapban várhatóan **emelni fogja szolgáltatásának árát** (novemberben 39% volt ez az arány), 48%-uk nem változtat az árakon, míg csökkentést 8% tervezett. A szálláshely-szolgáltatásban 34% az emelést tervezők aránya, a vendéglátásban 52%, míg az egyéb turisztikai szektorban 38%. **A turisztikai cégek 27%-a a közelmúltban is emelt árat és a közeljövőben is emelni fog** (mely arány 10 százalékponttal magasabb, mint a novemberben mért).

Az árak következő 3 havi változásának arányait (3 havi mozgóátlag alapján) tekintve jól látszik, hogy március-szeptemberben csökkent az áremelést tervezők aránya, majd október-és december között újból emelkedett.

Az **üzleti tevékenység eredményének indexe** a jelenhez képest a következő három hónapra -11 ponton áll, mely **3 pontos növekedést jelent novemberhez képest**. Az alábbi grafikonon jól látszik, hogy az üzleti tevékenység eredményének indexe erős szezonális 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. december (pont)

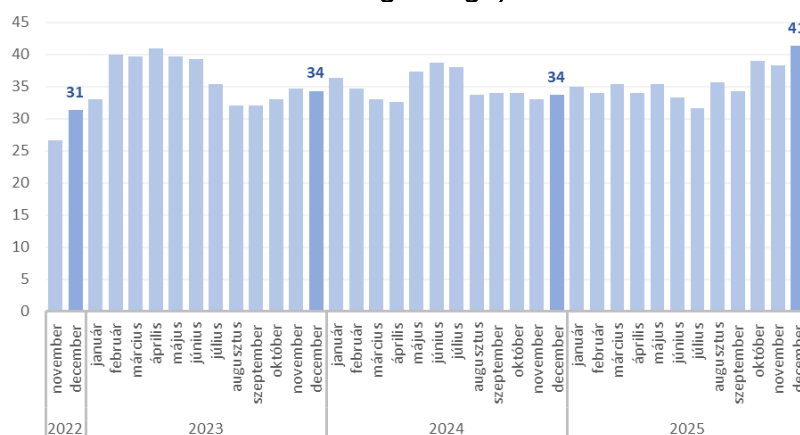


Forrás: GKI

Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen csökken, +100 pedig azt, hogy jelentősen nő); Pontozott vonal: 12 havi mozgóátlag.

A turisztikai cégek 39%-a gondolkodik a következő 1 évben fejlesztésben, mely alacsonyabb arány, mint az 1 hónappal ezelőtt mért 41%, illetve magasabb, mint az egy évvel ezelőtti 36%. Ha a havi volatilitást részben kiszűrjük, akkor a 3 havi mozgóátlag alapján decemberben 41% tervez fejlesztést, mely 7 százalékponttal magasabb az egy éve mértéknél.

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

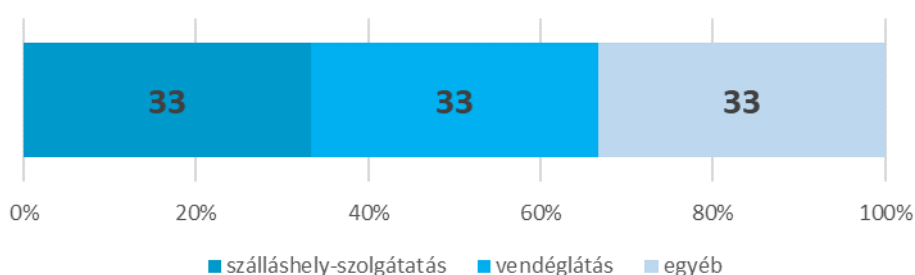


Forrás: GKI

A VÁLASZADÓK JELLEMZŐI

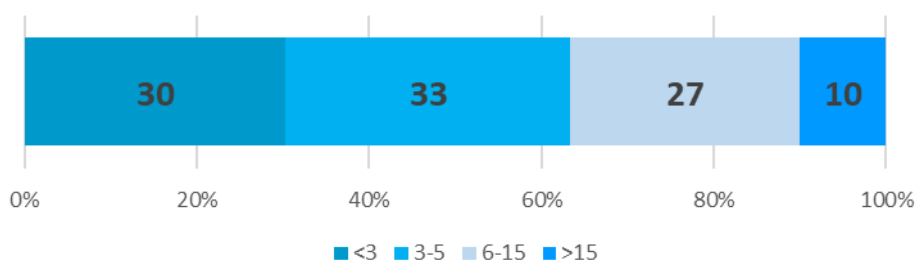
A 2025. decemberi felmérésben - hasonlóan a korábbiakhoz - minden alszektor egyharmados arányt képviselt (mivel a válaszadói mintát az árbevétel arányok alapján alakítottuk ki). A válaszadói mintában 30%-ot képviselnek a 3 főnél kevesebbet foglalkoztató cégek, 33%-ot a 3-5 fős vállalkozások, 27%-kal vannak jelen a 6-15 fősök, míg 10%-os arányt képviselnek a 15 főnél nagyobb cégek.

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



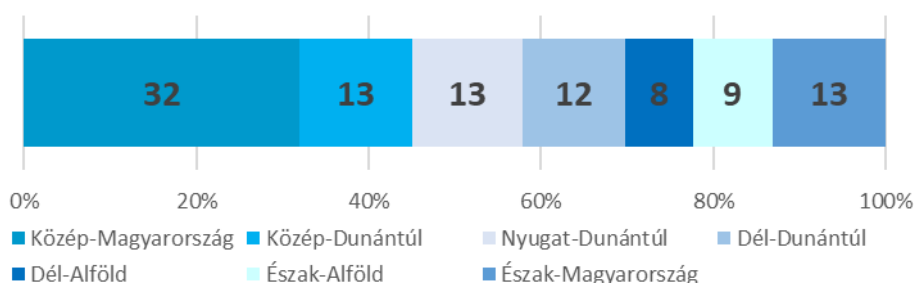
Forrás: GKI

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



Forrás: GKI

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



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%.

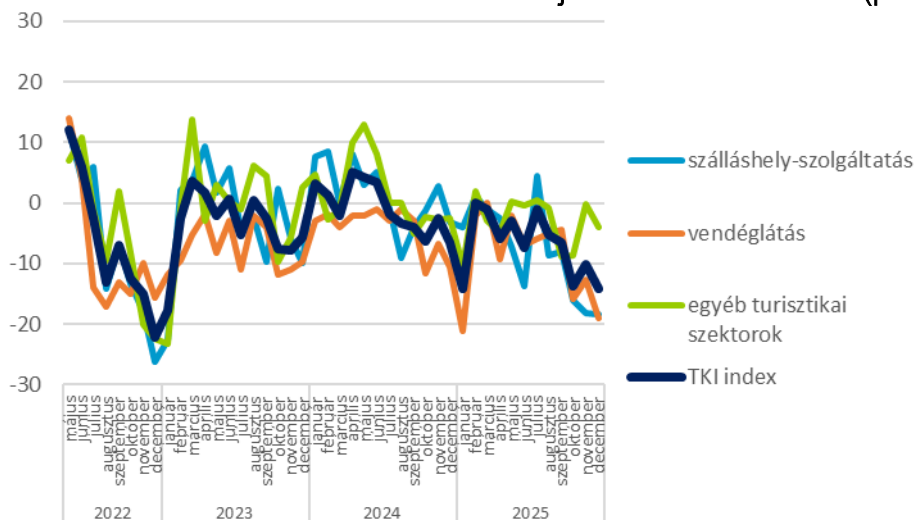
Mind a TKI indexet, mind pedig alindexeit az Európai Unió konjunktúra módszertanához igazodva -100 és +100 közötti skálán értelmezzük (a felmérés kérdőíveiben szereplő, szimmetrikus 1-től 5-ig terjedő skálát transzponáljuk a -100 és +100 közötti skálára). Utóbbi módszertan elősegíti a negatív és a pozitív 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 közelmúltra 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. decemberben -14 ponton állt** (-100 és +100 közötti skálán értelmezve), mely azt jelenti, hogy az ágazat szereplői helyzetüket negatívnak érzékelték. Az index értéke az előző havi emelkedéssel megegyező mértékben, **4 ponttal csökkent az év utolsó hónapjában**, s így **8 ponttal elmaradt az egy évvel ezelőtti értékétől**. A szálláshely-szolgáltatásban nem változott (-18 pont maradt), míg a vendéglátásban 6 ponttal -19 pontra, az egyéb turisztikai szektorban 4 ponttal -4 pontra csökkent az index.

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

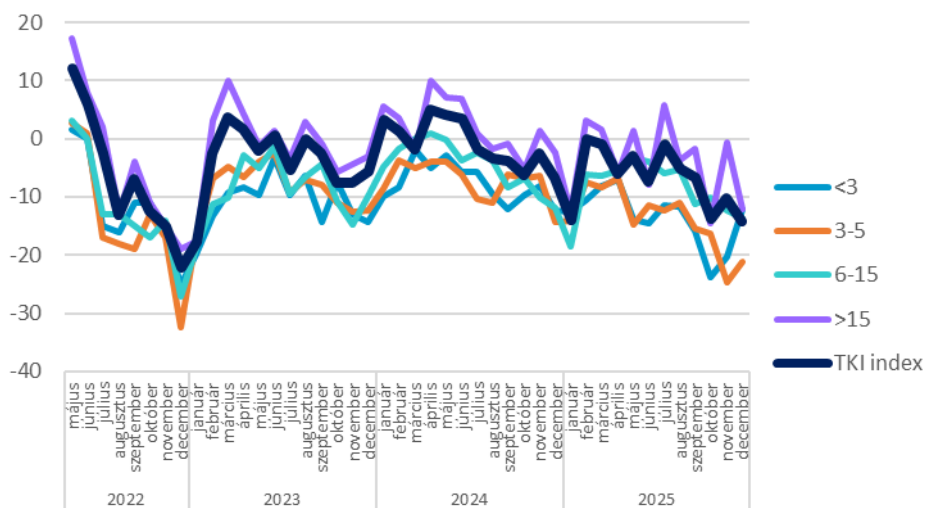


Forrás: GKI

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 két méretkategóriában csökkent, míg kettőben nőtt.

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



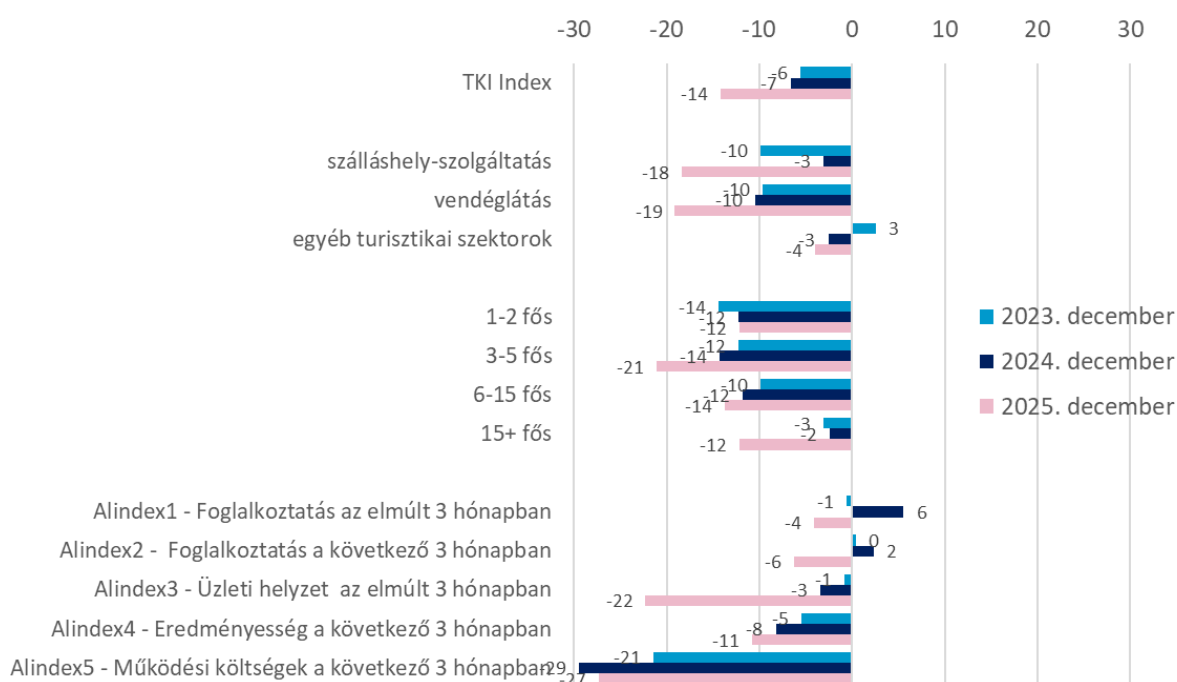
Forrás: GKI

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

Amennyiben a **2025. decemberi** TKI indexet összevetjük az egy évvel korábbival (2024. december), **8 pontos csökkenést** tapasztalunk. Az alszektorok közül éves összehasonlításban a **szálláshely-szolgáltatásé 15 ponttal**, a **vendéglátásé 9 ponttal**, míg

az egyéb turisztikai szektoré 1 ponttal romlott. A méretkategóriák közül az 1-2 fős cégeké stagnált (-12 pont), míg a többié romlott, a 3-5 fős cégeké 7 ponttal (-21 pont), a 6-15 fős cégeké 2 ponttal (-14 pont), míg az ennél nagyobb cégeké 10 ponttal (-12 pont). A TKI alindexei közül a következő 3 havi működési költségek esetében enyhe növekedést, míg a többi négy mutató esetében csökkenést tapasztaltunk. Legnagyobb mértékben az elmúlt 3 havi üzleti helyzet indexe esett vissza (-19 pont). **A szektor konjunktúrális helyzete tehát összességében romlott 2024. decemberhez képest.**

A TKI indexek és alindexek éves változása – 2023. december, 2024. december és 2025. december között (pont)

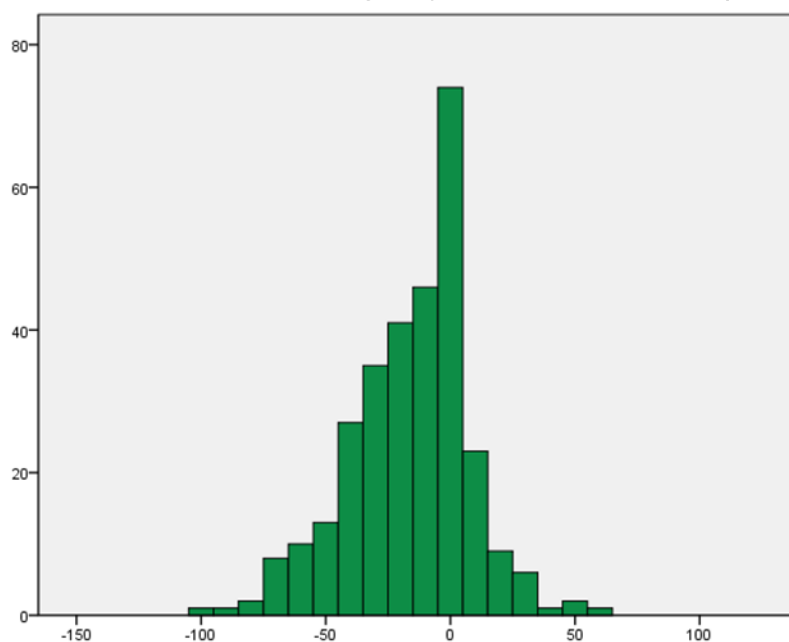


Forrás: GKI

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 (85%-ának) indexe -40 és +20 pont között váltakozik (előző hónapban ugyanezek aránya ugyanígy 85% volt), ezen belül is kiemelkednek azok a cégek, amelyeknél az érték 0 (25%-uk). A TKI index a válaszadók 61%-a esetében negatív, 14%-a esetében pozitív értéket mutatott.

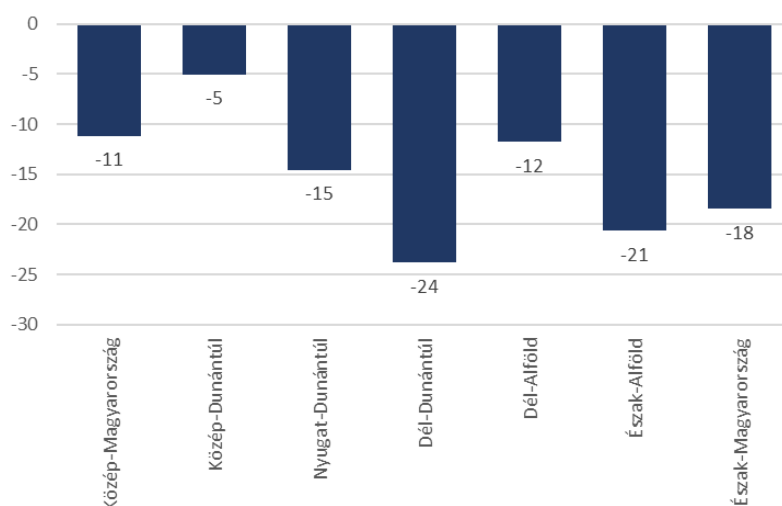
A TKI index szóródási hisztogramja - 2025. december (pont)



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 mindegyike romló kilátásokat jelzett, kiemelten rossz a helyzet Dél-Dunántúlon, Észak-Alföldön valamint Észak-Magyarországon.

TKI index régiók szerint - 2025. december (pont)

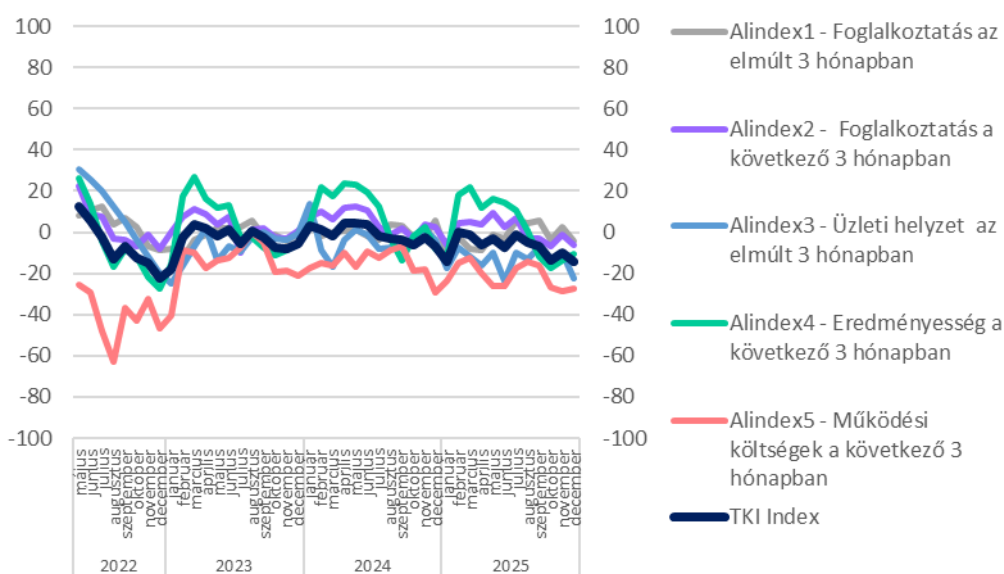


Forrás: GKI; Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen romlik, +100 pedig azt, hogy jelentősen javul)

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 -4 ponton áll, mely azt mutatja, hogy az elmúlt negyedévben csökkent a kereslet³ a turisztikai ágazatban igényelt munkaerő iránt. A mutató két szektorban negatív, a szálláshely-szolgáltatásban -13, a vendéglátásban -4, míg az egyéb turisztikai alszektorban +1.
- Index2: A következő három hónapra vonatkozóan -6 pontot mértünk (az előző év azonos időszakához képest), mely azt jelenti, hogy a cégek tovább csökkentik állományukat. A helyzet az előző hónaphoz képest 5 ponttal romlott.

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

- Index3: A vállalkozások átlagos üzleti helyzete az elmúlt három hónapban az előző év azonos időszakához képest romló, -22 ponton állt 2025. decemberben, illetve ez alacsonyabb szint, mint az előző hónapban (-10 pont). A mutató két szektorban erősen negatív: a vendéglátásban -36 pont, a szálláshely-szolgáltatásban -23 pont, míg az egyéb turisztikai szektorban csak

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

enyhén esett vissza (-1 pont). Létszám kategóriák szerint a kategóriák mindegyike erősen negatív üzleti helyzetet érzékelt az előző év azonos időszakához viszonyítva. Novemberhez képest két méretkategóriában javult (két alsó), kettőben pedig romlott (két felső) ezen alindex értéke.

- Index4: Az **üzleti tevékenység eredményének indexe** a jelenhez képest a következő három hónapra -11 ponton áll, mely **3 pontos növekedést jelent novemberhez képest**. 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**, -27 ponton áll, vagyis a vállalkozások erős **költségemelkedést várnak**. Az index értéke 2 ponttal emelkedett az előző hónaphoz képest. A mutató értéke a szálláshely szolgáltatásban -30 pont (2 pontos romlás novemberhez képest), a vendéglátásban -30 pont (8 pontos javulás), míg az egyéb turisztikai szektorban -21 pont (5 pontos romlás).

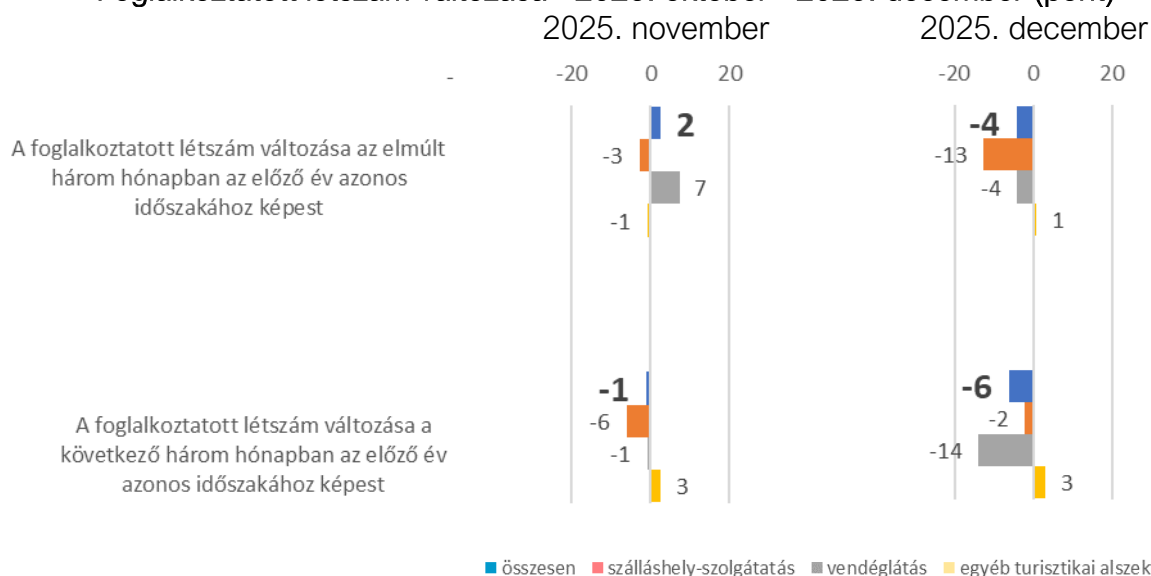
A FELMÉRÉS TOVÁBBI EREDMÉNYEI

Foglalkoztatás

A felmérésben résztvevő vállalatok **átlagosan 10 főt foglalkoztattak 2024-ben**, a szálláshely-szolgáltatásban 5 főt, a vendéglátásban 14 főt, míg az egyéb turisztikai szektorban működő cégeknél 12 főt. A foglalkoztatott létszámból átlagosan 10%-ot tesznek ki a gyakornokok vagy külsősök.

A foglalkoztatott létszám alakulásának indexe az elmúlt három hónapban az előző év azonos időszakához képest **-4 ponton áll**, mely azt mutatja, hogy **az elmúlt negyedévben csökkent a kereslet⁴ a turisztikai ágazatban igényelt munkaerő iránt**. A mutató két szektorban negatív, a szálláshely-szolgáltatásban -13, a vendéglátásban -4, míg az egyéb turisztikai alszektorban +1.

Foglalkoztatott létszám változása - 2025. október - 2025. december (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)

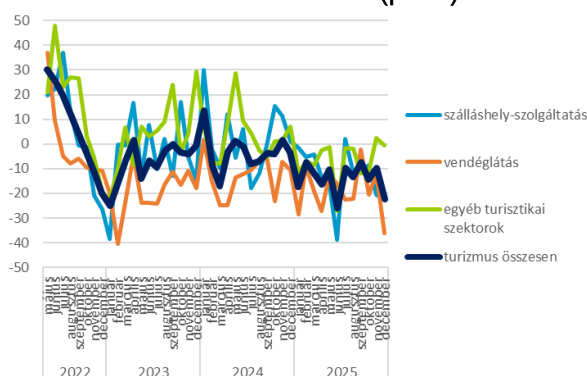
A következő három hónapra vonatkozóan **-6 pontot mértünk** (az előző év azonos időszakához képest), mely azt jelenti, hogy a cégek tovább csökkentik állományukat. A helyzet az előző hónaphoz képest 5 ponttal romlott.

⁴ Itt azért hasonlítottunk 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 **romló**, -22 ponton állt **2025. decemberben**. Ez alacsonyabb szint, mint az előző hónapban (-10 pont). A mutató két szektorban erősen negatív: a vendéglátásban -36 pont és a szálláshely-szolgáltatásban -23 pont, míg az egyéb turisztikai szektorban csak enyhén, -1 pont. Létszám kategóriák szerint a kategóriák mindegyike erősen negatív üzleti helyzetet érzékelt az előző év azonos időszakához viszonyítva. Novemberhez képest két méretkategóriában javult (két alsó), kettőben pedig romlott (két felső) ezen alindex értéke.

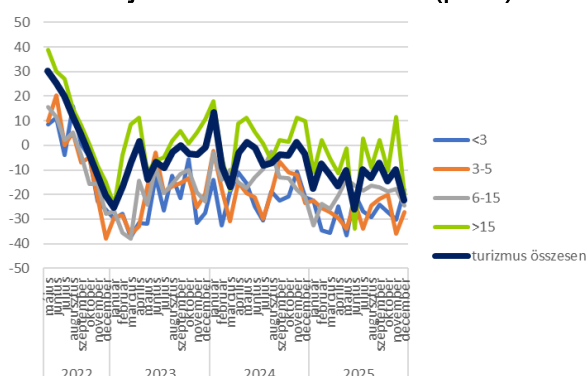
Az üzleti helyzet alakulása az elmúlt három hónapban alszektorok szerint - 2022. május - 2025. december (pont)



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. december (pont)

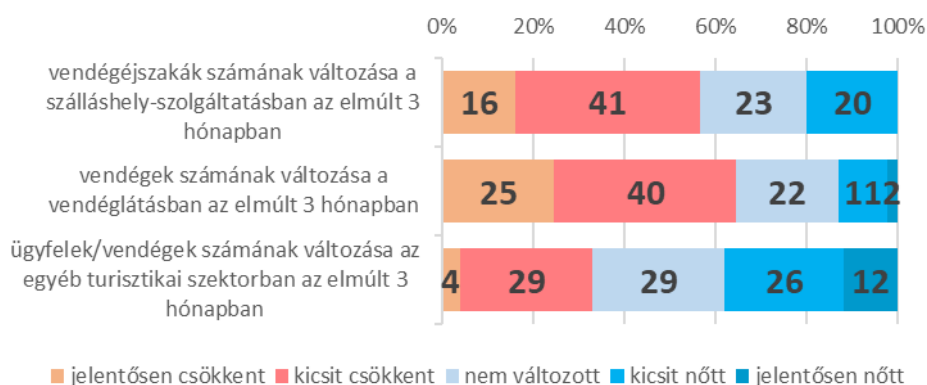


Forrás: GKI

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 57%-uk számolt be visszaesésről (16% jelentős mértékűről). A vendéglátásban működők teljesítménye ennél is rosszabb volt, 13%-uk számolt be vendégforgalom növekedésről (jelentős mértékűről 2%) az előző év azonos időszakához képest, míg 65% számolt be visszaesésről (25% jelentős mértékűről). Az egyéb turisztikai szektorban működők 38%-a számolt be ügyfélforgalom növekedésről (12% jelentős mértékűről) az előző év azonos időszakához képest, míg 33% számolt be visszaesésről (4% jelentős mértékűről).

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



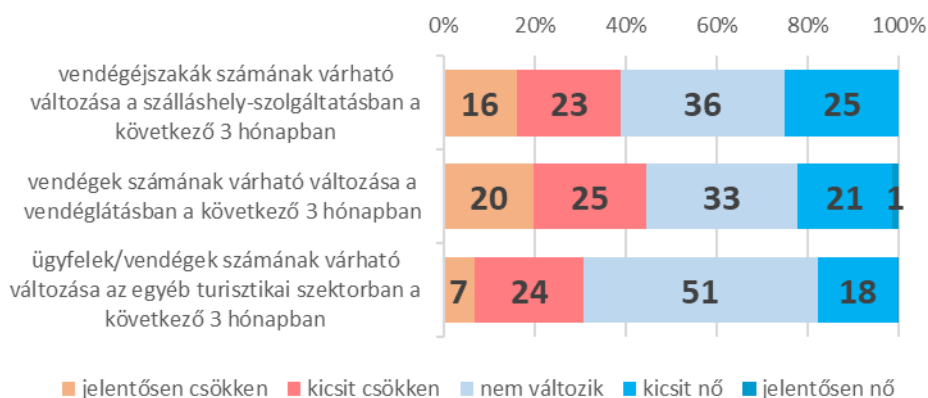
Forrás: GKI

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, 17 ponttal -16 pontra csökkent 2025. decemberben. Az index értéke így jelentősen elmaradt a 2024. decemberitől (-1 pont) így az ágazat kedvezőtlenebb helyzetét mutatja az egy évvel ezelőttihez képest. Elmaradt továbbá a GKI EU számára készülő konjunktúrakutatásában mért szolgáltatási szektor indexétől (+5 pont), ugyanakkor meghaladta a nemzetgazdasági átlagot (-21 pont), ennél is jelentősebben az építőipar (-47 pont), az ipar (-31 pont) és a kereskedelem (-19 pont) átlagait. Mindez azt mutatja, hogy teljesítmény tekintetében a turisztikai cégek jelenleg kedvezőtlenebb helyzetben vannak, mint a szolgáltatási szektorban működő vállalatok, ugyanakkor kedvezőbb helyzetben, mint a többi szektorban működő cégek.

A következő három hónapban az előző év azonos időszakához képest a szállásadók 25%-a növekedést, 36%-uk stagnálást, 39%-uk visszaesést vár a vendégéjszakák számában. A vendéglátásban működők közül 22%-a vár vendégforgalom növekedést az előző év

azonos időszakához képest, míg 33% stagnálást, 45%-uk pedig visszaesést vetít előre. Az **egyéb turisztikai szektorban** működők **18%-a vár ügyélforgalom növekedést** az előző év azonos időszakához képest, 51%-uk stagnálást prognosztizál, míg visszaesést 31% vár.

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



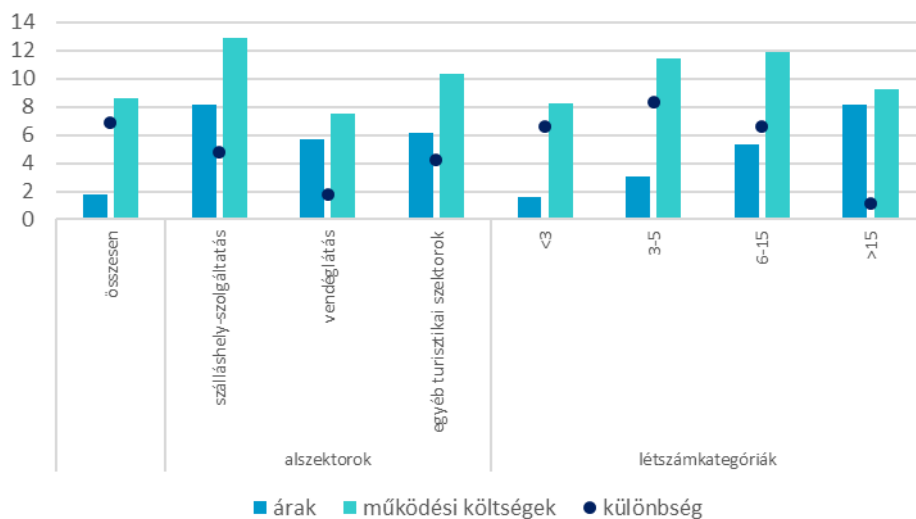
Forrás: GKI

Árak, költségek

2025. decemberben a turisztikai cégek **55%-a szolgáltatási árainak növekedéséről számolt be az elmúlt 3 hónapra vonatkozóan** (novemberben 47% volt ez az arány) **az előző év azonos időszakához mérten**, 42%-uk nem változtatott az árakon, míg csökkenést 3% jelzett. Létszámkategória szerinti bontásban a 15 főnél nagyobb cégek emeltek árat a legnagyobb arányban (67%-uk). A 3 főnél kisebb cégek 25%-a, a 3-5 fős cégek 34%-a, míg a 6-15 fősök 50%-a emelt. **Az áremelkedés átlagosan 6%-os volt** (mely 2 százalékponttal magasabb a novemberinél) **az előző év azonos időszakához mérten**. A működési költségek és a szolgáltatási árak emelkedése közötti olló **decemberben** kissé szűkült az előző hónaphoz képest.

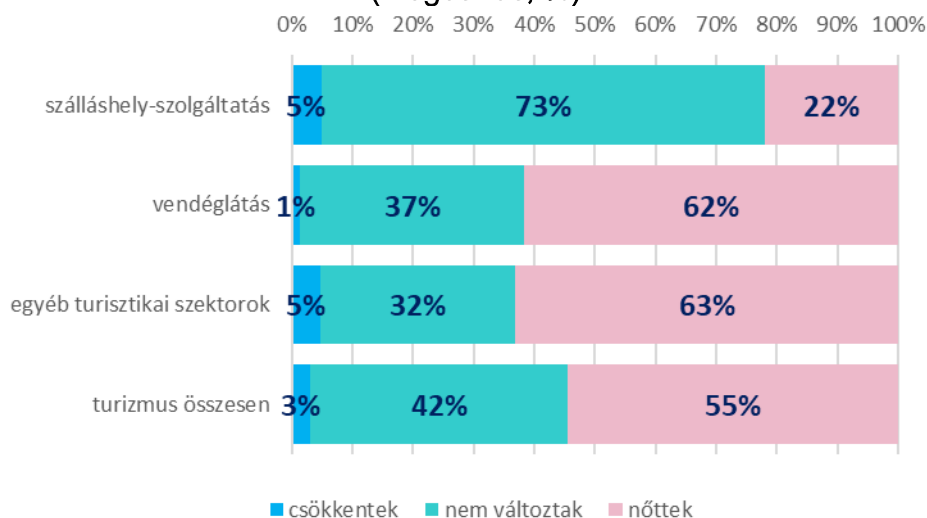
Az áremelés a szálláshely-szolgáltatásban fedezte legkevésbé a működési költség növekedését. Létszámkategóriák szerint a 3-5 főt foglalkoztatók esetében volt a legnagyobb az árak és a működési költségek változásának különbözete, tehát ők tudták legkevésbé érvényesíteni áraikban a költségnövekményt.

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



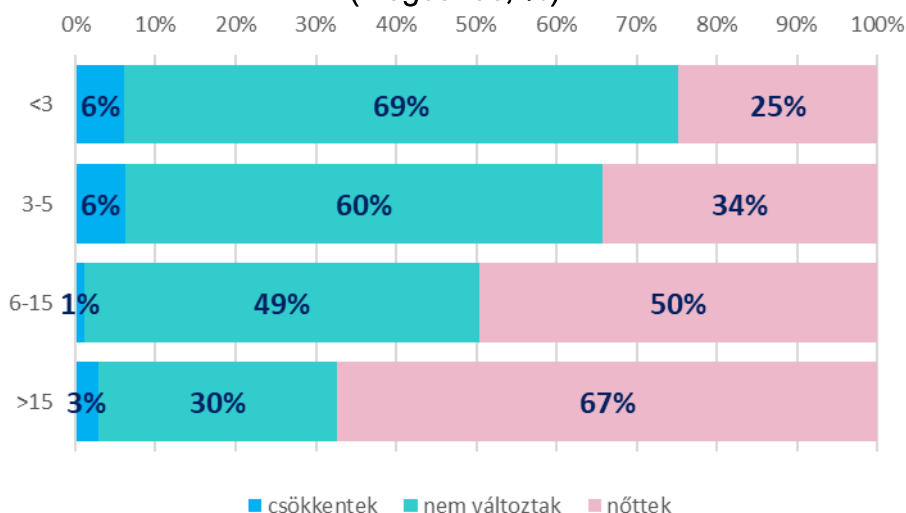
Forrás: GKI

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



Forrás: GKI

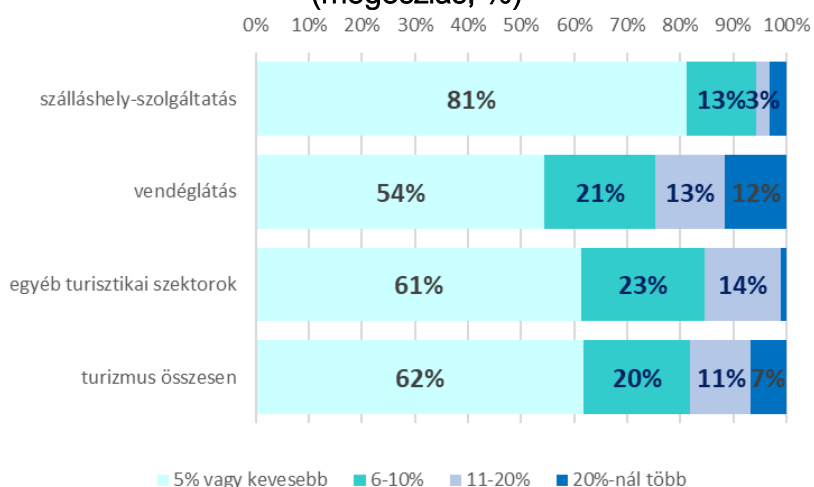
Az árak alakulása az elmúlt 3 hónapban létszámkategória szerint - 2025. december (megoszlás, %)



Forrás: GKI

Az áremelést végrehajtó turisztikai cégek 62%-a 5%-kal vagy ennél kisebb mértékben növelte árait az előző év azonos időszakához képest (a legtöbb cég e kategóriába esik), 20%-a 6-10% között, 11%-a 11-20% között, míg a fennmaradó 7%-a ennél is többel emelt. A **szálláshely-szolgáltatásban** a szállásadók 81%-a 6% alatti, 13%-a 6-10% közötti emelést valósított meg, míg 6%-uk ennél többet. A **vendéglátásban** a cégek 54%-a 6%-nál kisebb, 21%-a 6-10% közötti, míg 25%-a ennél nagyobb mértékben emelt. Az **egyéb turisztikai szektorban** működők 61%-a maximum 5%-ot emelt, 23%-a 6-10% között, míg 16%-a 10%-nál nagyobb ütemben emelte árait.

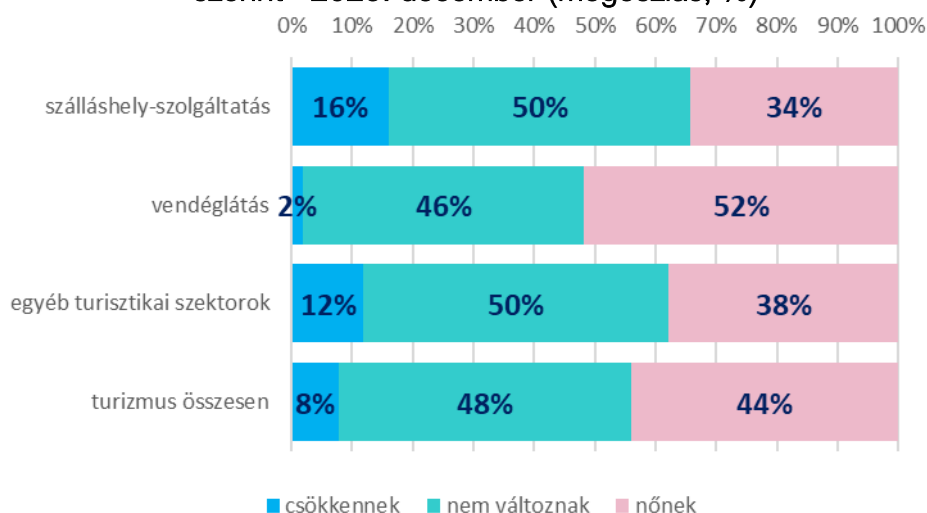
Az áremelés mértéke az elmúlt 3 hónapban alszektorok szerint - 2025. december (megoszlás, %)



Forrás: GKI

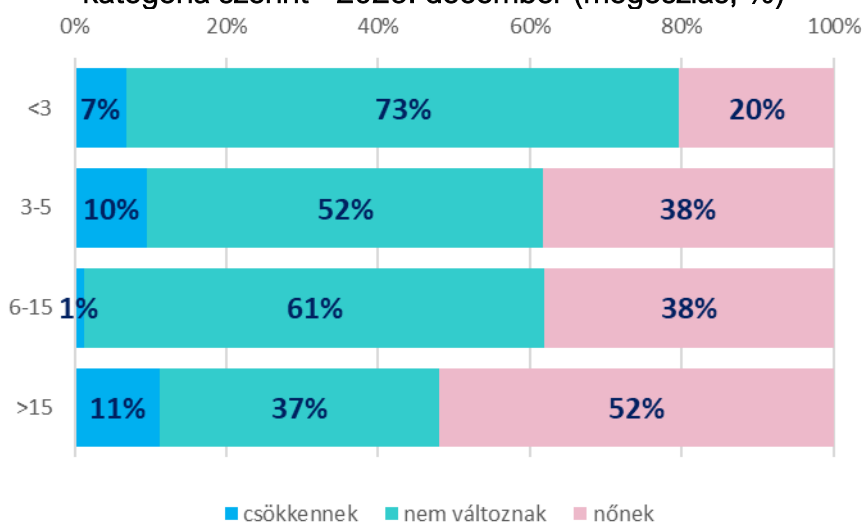
Decemberben a turisztikai cégek 44%-a jelezte, hogy a következő 3 hónapban várhatóan **emelni fogja szolgáltatásának árát** (novemberben 39% volt ez az arány), 48%-uk nem változtat az árakon, míg csökkentést 8% tervezett. A szálláshely-szolgáltatásban 34% az emelést tervezők aránya, a vendéglátásban 52%, míg az egyéb turisztikai szektorban 38%. A turisztikai cégek 27%-a a közelmúltban is emelt árat és a közeljövőben is emelni fog (mely arány 10 százalékponttal magasabb, mint a novemberben mért).

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



Forrás: GKI

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



Forrás: GKI

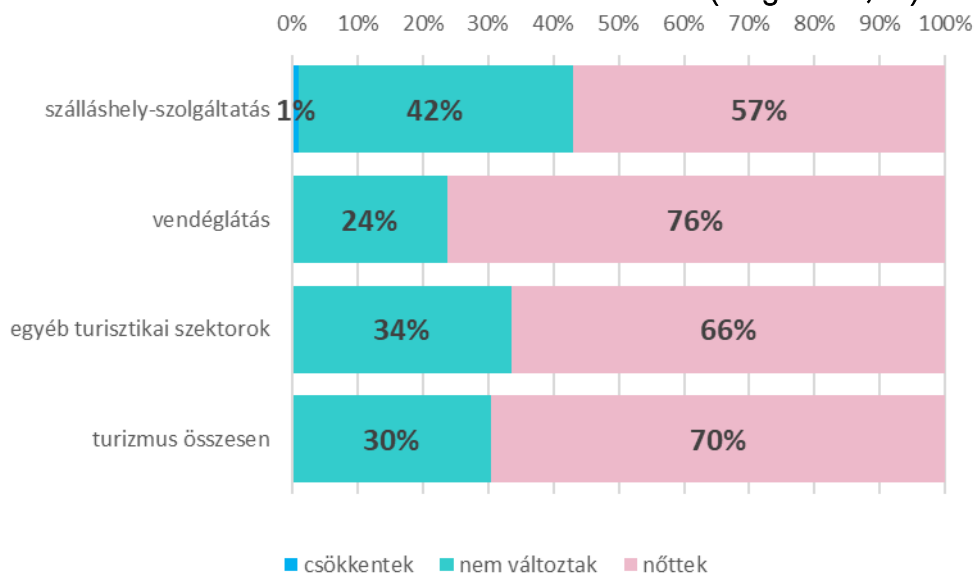
Az árak múltbeli és jövőbeli alakulása - 2025. december (megoszlás, teljes tábla=100%)

		elmúlt 3 hónapban az előző év azonos időszakához képest		
		csökkent	nem változott	nőtt
a következő 3 hónapban várhatóan a jelenlegihez képest	csökken	1%	2%	4%
	nem változik	2%	22%	24%
	nő	0%	18%	27%

Forrás: GKI

A turisztikai cégek 70%-a működési költségei⁵ növekedéséről számolt be az elmúlt 3 hónapra vonatkozóan az előző év azonos időszakához mérten, 30% esetében nem változtak e költségek, míg csökkenést senki sem jelzett. A szálláshely-szolgáltatásban működő cégek 57%-a számolt be működési költségeinek növekedéséről, míg a vendéglátásban működők 76%-a, az egyéb turisztikai szektorokban működőknek 66%-a.

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



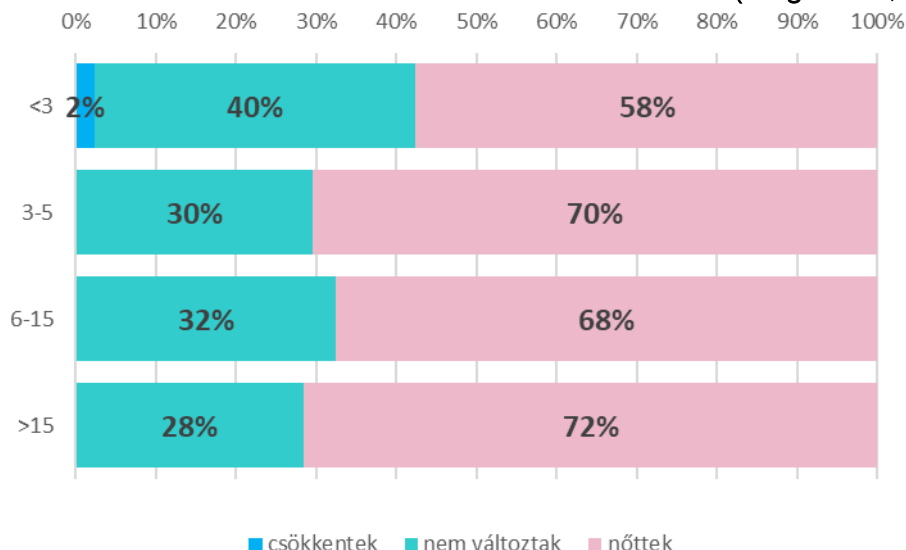
Forrás: GKI

Létszám kategóriák szerint a 15 főnél többet foglalkoztató cégek 72%-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 68%-a, a 3-5 fősök 70%-a, míg a náluk kisebbeknek az 58%-a.

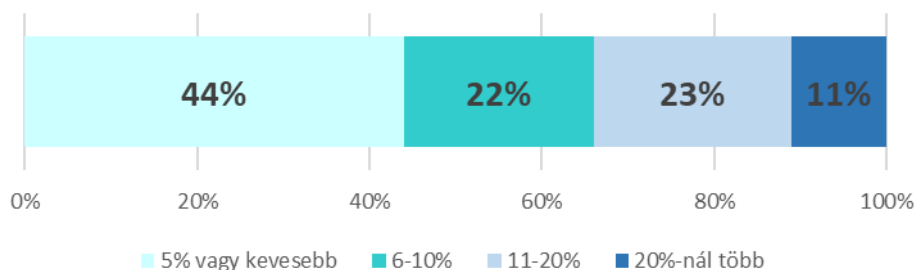
A működési költségek alakulása az elmúlt 3 hónapban létszám kategóriák szerint az előző év azonos időszakához mérten - 2025. december (megoszlás, %)



Forrás: GKI

A működési költségek az elmúlt 3 hónapban az előző év azonos időszakához mérten átlagosan 10%-kal nőttek a szektorban (mely kissé magasabb a novemberben mértnél). A működési költségek elmúlt 3 havi elmozdulásainak arányai az előző év azonos időszakához képest lassan változtak az elmúlt néhány hónapban. A turisztikai cégek 44%-a 5%-os vagy ennél kisebb költségnövekedést érzékelt, 22%-a 6-10% közöttit, 23%-a 11-20% közöttit, míg a fennmaradó 11% ennél többet.

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

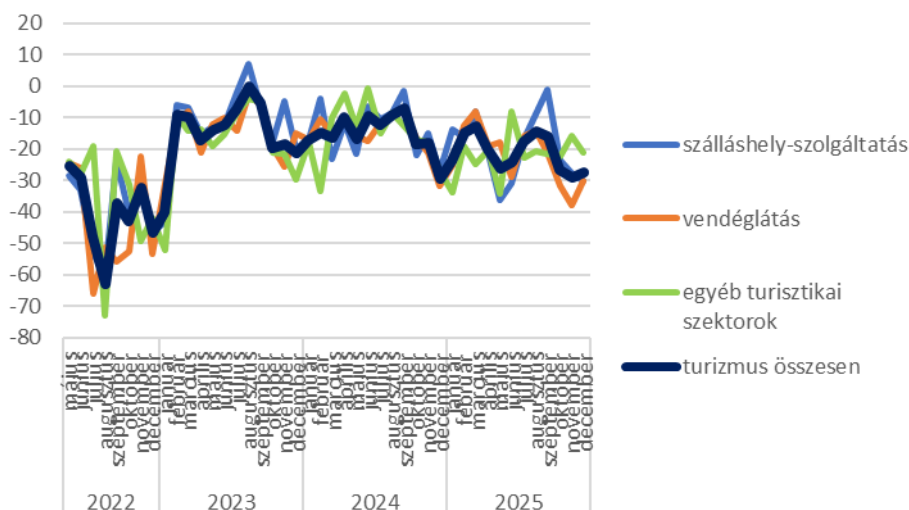


Forrás: GKI

A várt működési költségek indexe, mely a felmérés időpontjához képest mutatja e kiadások alakulását a következő 3 hónapban, -27 ponton áll, vagyis a vállalkozások erős

költségemelkedést várnak. Az index értéke 2 ponttal emelkedett az előző hónaphoz képest. A mutató értéke a szálláshely szolgáltatásban -30 pont (2 pontos romlás novemberhez képest), a vendéglátásban -30 pont (8 pontos javulás), míg az egyéb turisztikai szektorban -21 pont (5 pontos romlás).

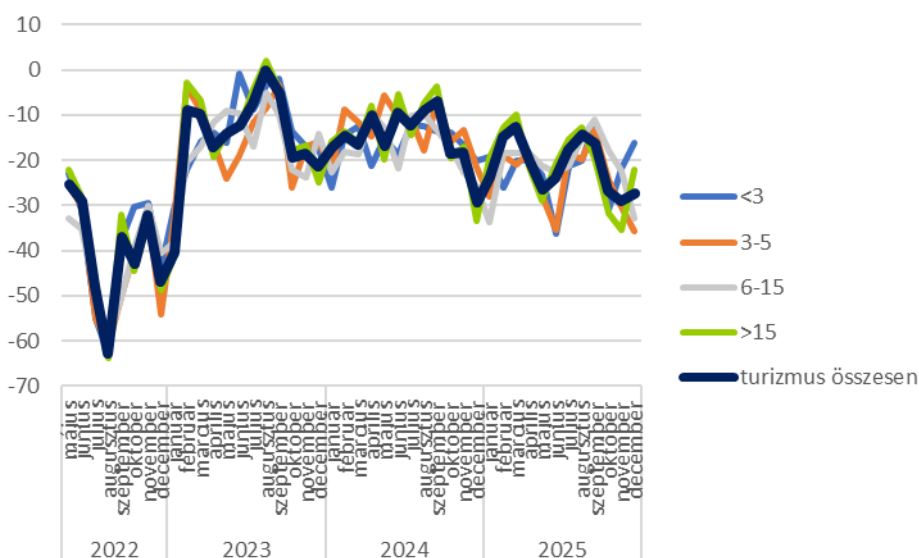
A működési költségek alakulása a következő 3 hónapban a jelenlegihez képest alszektorok szerint - 2022. május - 2025. december (pont)



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. december (pont)



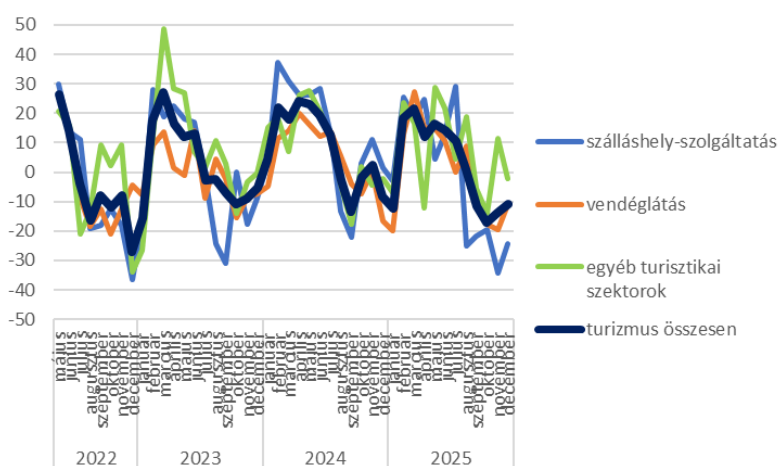
Forrás: GKI

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 -11 ponton áll, mely **3 pontos növekedést jelent novemberhez képest**. Az alábbi grafikonon jól látszik, hogy az üzleti tevékenység eredményének indexe erős szezonalitást követ.

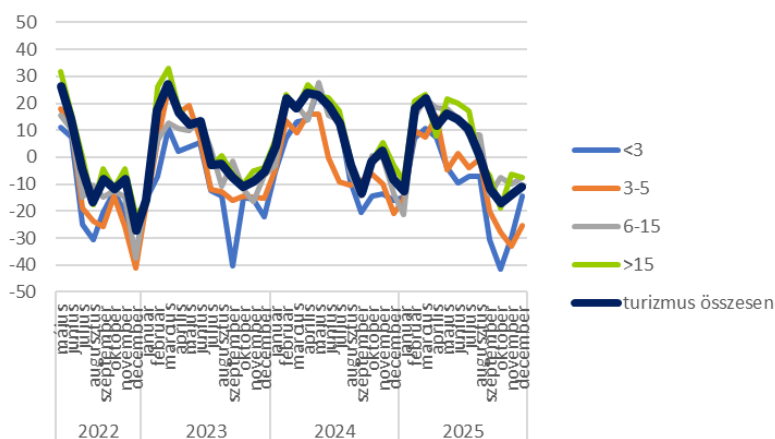
Az üzleti tevékenység eredményének alakulása a következő 3 hónapban a jelenlegihez képest alszektorok szerint - 2022. május - 2025. december (pont)



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. december (pont)

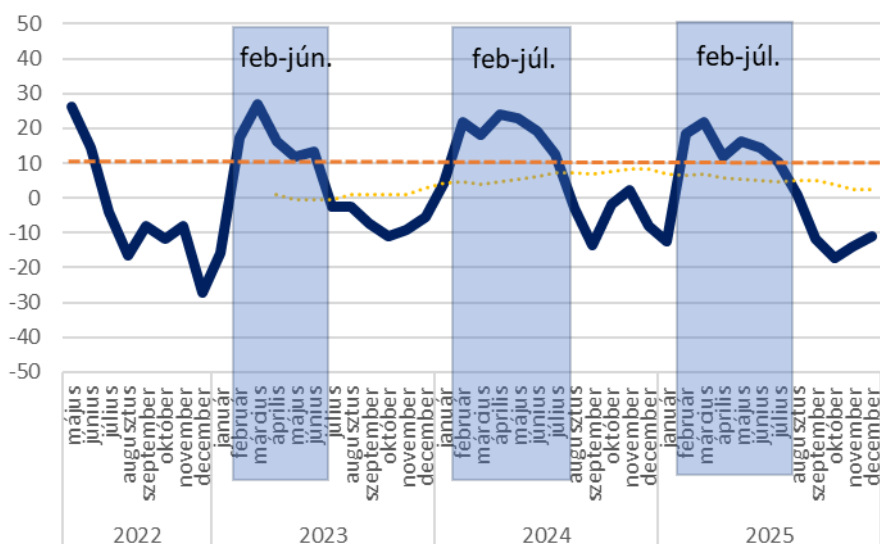


Forrás: GKI

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. december (pont)



Forrás: GKI

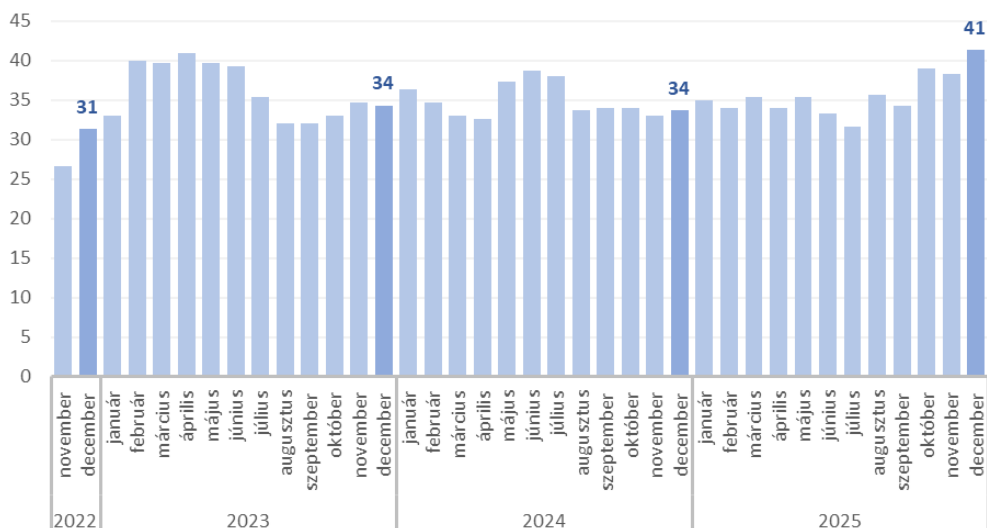
Megjegyzés: -100-tól +100-ig terjedő skálán (ahol -100 azt jelenti, hogy jelentősen csökken, +100 pedig azt, hogy jelentősen nő); Pontozott vonal: 12 havi mozgóátlag.

Fejlesztések

A turisztikai cégek 39%-a gondolkodik a következő 1 évben fejlesztésben, mely alacsonyabb arány, mint az 1 hónappal ezelőtt mért 41%, illetve magasabb, mint az egy évvel ezelőtti 36%. Ha a havi volatilitást részben kiszűrjük, akkor a 3 havi mozgóátlag alapján decemberben 41% tervez fejlesztést, mely 7 százalékponttal magasabb az egy éve mértéknél.

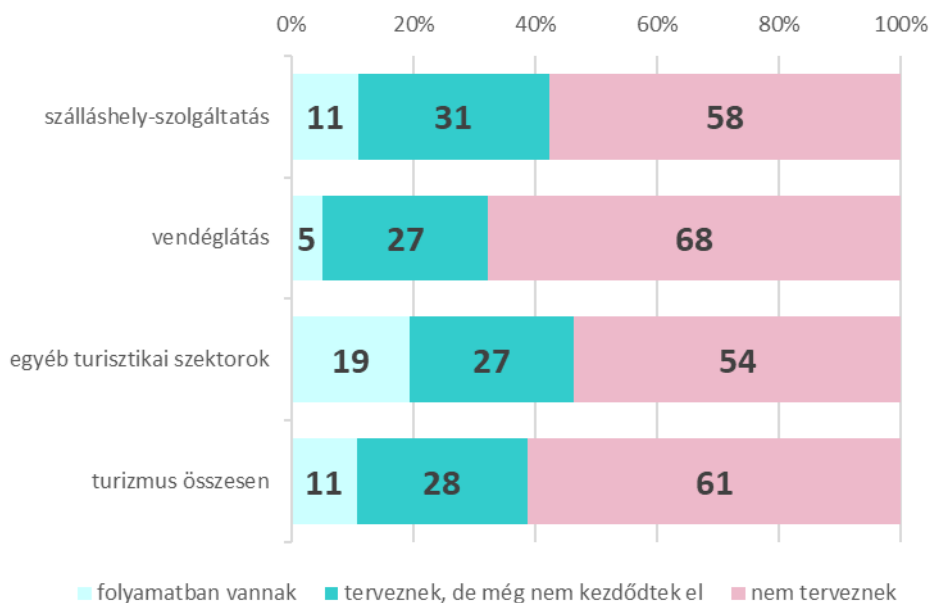
A szálláshely-szolgáltatásban működők 42%-a, a vendéglátásban működők 32%-a, az egyéb turisztikai szektorok cégeinek 46%-a fejleszt már most vagy a következő egy évben tervezi ezt.

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



Forrás: GKI

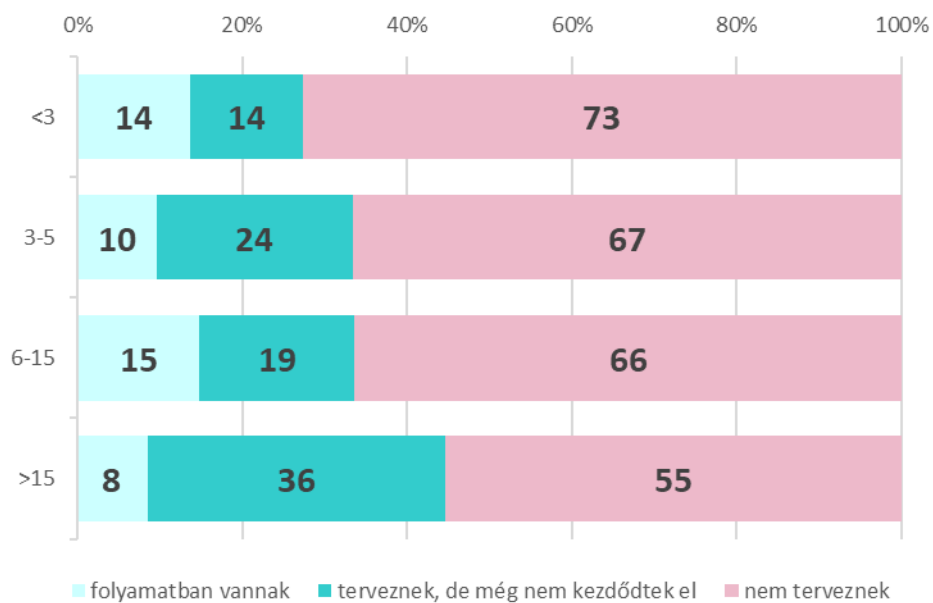
Fejlesztési tervek a következő 12 hónapban - 2025. december (megoszlás)



Forrás: GKI

Létszám kategóriák szerinti bontást vizsgálva a 15 fő felettiek 45%-a fejleszt a következő 12 hónapban, a 6-15 fősök 34%-a, a 3-5 fősök 34%-a, míg a 3 fő alattiak 28%-a tervez fejlesztést.

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



Forrás: GKI