

LVHI - Létesítménygazdálkodási Vezetői Hangulat Index 2022/II. negyedév

A Létesítménygazdálkodási és Épületüzemeltetési Szolgáltatók Országos Szövetsége (LEO) által készített hangulatjelentéshez kértünk véleményt a létesítménygazdálkodási szolgáltató szervezetek vezetőitől. A kérdőívet negyedévente küldjük ki, hogy mérjük a piaci hangulatot és információt biztosítsunk a várható változásokról a piaci szereplők számára.

A hangulati indexet a kitöltők által megadott válaszok súlyozásával képezzük

1. kérdés (bevétel) 30% súllyal vesz részt az indexben,
2. kérdés (EBITDA) 50% súllyal vesz részt az indexben,
3. kérdés (létszám) 20% súllyal vesz részt az indexben,

Ezekből a válaszokból képzünk egy súlyozott indexszámot úgy, hogy először kérdésenként összeadjuk a beérkezett válaszok értékeit, majd a három összeget súlyozzuk és elosztjuk a mintaszámmal.

LEO Vezetői Hangulati Index (LVHI) $= ((1a+1b+1c+...+1n)*30\%+(2a+2b+2c+...+2n)*50\%+(3a+3b+3c+...+3n)*20\%)/n$

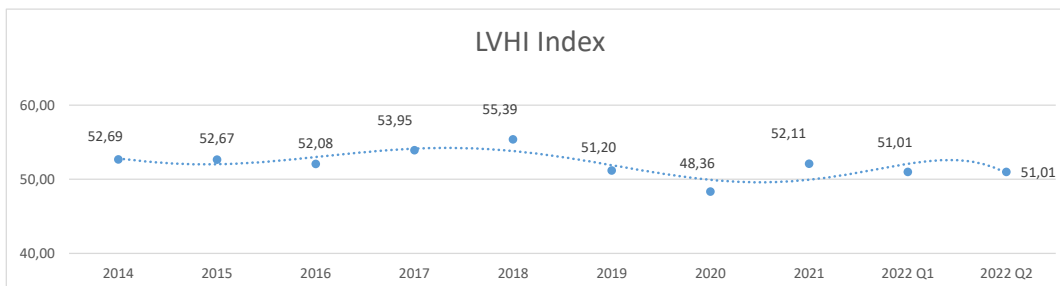
A 4. kérdés nem része az LVHI-nek, annak átlagát csak a tagok és kitöltők számára publikáljuk.

A felmérésben az 50 pont jelenti a semleges értéket.

2022 Q2 LVHI:

51,01

Az II. negyedévre óvatos optimizmus jellemzi az FM piacot! Az FM piaci szereplők kismértékű növekedést várnak, amelyet azonban könnyen felboríthat az orosz-ukrán háború negatív hatása, vagy a nem várt erős inflációs nyomás.



Válaszadók száma:

15

Részletes értékelés:

Az LVHI érték 2022. Q2-ben (51,01 pont) enyhe növekedést vetít előre, amely óvatos optimizmust takar a piaci szereplők részéről. A jövővel kapcsolatosan már nem a covid visszatérése a legnagyobb kérdés, hanem az orosz-ukrán katonai konfliktus esetleges negatív hatásai. Már nem is igazán az alkatrész, alapanyag árak drágulása aggasztja mind a megbízókat, mind az üzemeltetőket, hanem a fellépő kisebb nagyobb ellátási zavarok, amelyek akár komoly fennakadást is okozhatnak a zavartalan épületüzemeltetés terén.

Kicsit szélesebb körben vizsgálva az FM piacot befolyásoló folyamatokat, az alábbi változásokra érdemes figyelni:

- az orosz-ukrán konfliktus nemcsak drasztikusan emeli az építőanyag és alkatrész árakat, hanem komoly ellátási kockázatot is hordoznak magukban,
- a várhatóan megmaradó erős gazdasági növekedés a megrendelésállomány emelkedésével jár együtt,
- a felpörgő építőipar egyszerre teremt plusz bevételt, de a munkaerőállomány egy részének "elszippantásával" erős bérnyomást is eredményez,
- a villamos- és gázenergia drasztikus (2-2,5-szeres) növekedése az épületek teljes költség szintjének erős emelkedését okozza,
- az alapanyagárak hihetetlen mértékű növekedése az üzemeltetésben felhasznált eszközök, alkatrészek, anyagok árát is drasztikusan megemeli.
- az országgyűlési választások növelik a bizonytalanságot, amely hatással lehet a gazdaság teljesítményére is.

A 2022. Q2 index mögött lévő részletes adatok is visszatükrözik a várakozásokat. A válaszadók az árbevétel (51,33 pont) kismértékű növekedésével párhuzamosan az EBITDA (50,87 pont) hasonló mértékű erősödésével számolnak. A növekvő megrendelésállományt és az üres pozíciók betöltését a piaci szereplők a meglévő Létszám (50,87 pont) minimális emelkedésével kívánják megoldani. A kinnlévőség állomány (49,00) enyhe növekedésére számítanak a válaszadók.

A következő negyedévben várhatóan **2,67 %-kal nő** a megkérdezett vezetők által irányított vállalkozások **árbevétele**.

A következő negyedévben várhatóan **1,73 %-kal nő** a megkérdezett vezetők által irányított vállalkozások **EBITDA összege**.

A következő negyedévben várhatóan **1,73 %-kal nő** a megkérdezett vezetők által irányított vállalkozások **munkavállalói állománya**.

A következő negyedévben várhatóan **2,00 %-kal nő** a megkérdezett vezetők által irányított vállalkozások **kinnlévőség állománya**.

Válaszadók szöveges megjegyzései:

Nagyon sok bizonytalanságot okoz az ukrán háború, a parlamenti választás és a magas infláció. Q2-ben mindhárom témában többet fogunk látni, és remélhetőleg a bizonytalanság csökkenni fog a második félévre.

Enyhe lassulás, illetve stagnálás.

Minimális romlást várok.

I. negyedévhez képest jelentős változással nem illetve bevételnél/eredménynél enyhén javuló kilátásokkal számolunk.

Az orosz - ukrán konfliktus miatt gazdaságilag - és szó szerint is - puszkaporos hordón ülünk. A "hogyan tovább...." jelen pillanatban világszinten is egy sokismeretlenes egyenlet. A második negyedévben sok minden ki kell hogy derüljön - és a jelenlegi kérdőjelek helyére tények kerülnek majd - de ezeknek a gazdaságra és az üzletmenetünkre gyakorolt hatásai inkább a 3. negyedévben jelentkeznek majd.

Költségcsökkentési nyomást várok középtávon.

Jelenlegi piaci hangulat inkább pesszimizmusra ad okot. Partnereink várakozása a 2022. évre még bizakodó. 2022 év utolsó negyedévére várnak piaci csökkenést. Jellemzően a tavalyi év végétől lassan, de növekedett a lejárt kintlévőség állományunk. Erre igyekszünk hitelbiztosítót bevonni minden 1 Mft-nál nagyobb megrendelés esetére. Ez a gyakorlat vállalatunknál korábbi években 5 Mft feletti megrendelések esetére vonatkozott.

Ruzsinszki Tibor
munkacsoport tag
LEO Benchmarking munkacsoport

Décsi Gábor MRICS
munkacsoport vezető
LEO Benchmarking munkacsoport