

HETI JELENTÉS – 5/52



KIEMELT MAKRONÓM ELEMZÉSEK – 5. HÉT

Geopolitika és világgazdaság

1

Egyre nagyobb szükség van a világgazdasági összekötő pontokra – [Teljes cikk](#)

Az Egyesült Államok és Kína között zajló kereskedelmi versengés az elmúlt években átrendezte az ellátási láncokat. Eközben a geopolitikai színtéren egyre erősödő széttöredezettséget, polarizációt tapasztalhatunk. Ilyen helyzetben rendkívül fontossá válhat az olyan konnektorállamok szerepe, mint Vietnam, Lengyelország, Mexikó, Marokkó, Indonézia és Magyarország. A jelenlétük annyira fontos, mint egy épület vagy hídszerkezet megépítésénél a kapcsolódási pontok.

Címkék: [beruházások](#) | [blokkosodás](#) | [gazdaság](#) | [konnektorállamok](#) | [Magyarország](#)

A jövő beruházásai prioritást élveznek – [Teljes cikk](#)

A zöldátállással és digitalizációval megjelenő új iparágak és technológiák kiemelik az állami támogatások fontosságát a globális versenyben. Kína és az USA jelentős támogatásokat alakít stratégiai iparágak fejlesztésére, míg az Európai Unió – a magas nyersanyag- és energiaárak okozta versenyhátrány és a szigorú költségvetési politikák közepette – komoly lemaradásban van. A globális versenyben az állami támogatások kulcsfontosságúak a jövő iparágainak bevonásában, amit Magyarország időben felismert, így célzott iparstratégiával és hatékony beruházásösztönzéssel képes hosszú távon erősíteni az ország versenyképességét és biztosítani a magyar családok megélhetését.

Címkék: [állami támogatás](#) | [fiskális politika](#) | [globális gazdaság](#)

Emmanuel Todd: A Nyugat végső bukásának vagyunk tanúi – [Teljes cikk](#)

Emmanuel Todd francia szociológus legújabb könyvében a Nyugat végső bukásáról ír. A kutató, aki 1976-ban megjósolta a szovjet rendszer széthullását, most hasonlókat állít a Nyugatról. Ehhez nemcsak az az elvakult hozzáállás járul hozzá, amelyet a világ nyugati fele az ukrán háborúban tanúsít, hanem az ottani társadalmakban terjedő nihilizmus is. Todd a Nyugat vereségét három okban véli felfedezni: az amerikai gazdasági hanyatlásban, a protestantizmus feloldódásában és eltűnésében, valamint abban, hogy a világ nagy része Oroszország mögött áll e versenyben.

Címkék: [A végső bukás](#) | [Emmanuel Todd](#) | [könyvkritika](#) | [Nyugat](#)

Az EU gazdaságbiztonsági terveket dolgozott ki – [Teljes cikk](#)

Az Európai Bizottság ismertette azt az 5 pontból álló, az unió gazdasági biztonságának megerősítését célzó tervet, amely a külföldi befektetések szigorúbb ellenőrzésére, valamint a riválisok, például Kína felé irányuló export- és technológiaáramlás összehangoltabb ellenőrzésére irányul. Kínai oldalról már megkezdődött a stratégiai lehetőségek latolgatása, például Peking kétoldalú tárgyalásokba kezdett az egyes EU-s tagállamokkal a szabályok enyhítése érdekében, a megnövelt kínai áruimportért cserébe. Vélhetőleg hasonló céllal hívta meg Hszi Csin-ping Németország, Franciaország, Hollandia és Spanyolország vezetőit Kínába.

Címkék: [biztonság](#) | [Európai Bizottság](#) | [Európai Unió](#) | [gazdaság](#) | [Kína](#) | [kockázatmentesítés](#)

Valóság vagy illúzió az amerikai gazdaság erős növekedése? – [Teljes cikk](#)

Az amerikai munkanélküliség minden idők legalacsonyabb szintjén, 3,7 százalékon áll, miközben a bérek is meredeken emelkedtek az elmúlt években. Az emberek mégis borúlátóbbak annál, mint azt a gazdasági helyzet indokolná. Ennek oka, hogy a munkahelyek bizonytalansága az olyan ágazatokban, mint az egészségügy, mindenhol jelen van, és számos helyen a dolgozók továbbra is alulfizetettek. Az amerikaiak ezek alapján a gazdaságot olyan ingatagnak ítélik meg, mint amennyire azt 2008–2009-ben látták, és ebben a média is fontos szerepet játszik.

Címkék: [amerikai gazdaság](#) | [infláció](#) | [munkaerőpiac](#)

Vörös-tengeri válság: Kínának igaza volt? – [Teljes cikk](#)

Tíz éve dübörög a kínai Egy övezet, egy út projekt, de a világnak válságok sora kellett ahhoz, hogy lassan elkezdje megérteni: a geopolitikai terjeszkedés nem célja, hanem kísérőjelensége a programnak. A valódi ok a világ legizmosabb ellátási láncának a kiépítése volt, olyan, amilyenből nagyon sok kellene most.

Címkék: [Egy övezet, egy Út](#) | [ellátási láncok összeomlása](#) | [vörös-tengeri kereskedelem](#)

Egyiptomot szorongatja a Szuezi-csatorna bevételkiesése – [Teljes cikk](#)

A jemeni húszik tengeri támadásai elterelték a hajózást a Szuezi-csatornáról, így Egyiptom bevételei meredeken esnek. A közelmúltban az afrikai ország szinte valamennyi fő devizaforrása – a földgázexport, a turizmus, a külföldi munkavállalók hazautalása és most a Szuezi-csatorna bevételei – komoly nyomás alá került. Egyiptom amúgy is romló gazdaságában növekszik az igény a külföldi segítség iránt és sürgetőbbé válnak a reformok.

Címkék: [adósság](#) | [bevételek](#) | [Egyiptom](#) | [közel-keleti válság](#) | [Makronóm](#) | [Szuezi-csatorna](#)

Macron éles jobbkanyart akar bevenni – [Teljes cikk](#)

Üdv a jobboldalon! – világszerte ezekkel a szavakkal köszöntötték Emmanuel Macron francia államfőt az elemzők azt követően, hogy múlt héten éles fordulatot mutatott be. Sajtóértekezletén mind témáiban, mind az azokra adott válaszaiban – tőle szokatlan módon – nemzeti húrokat pengetett. Bár Macron nem indulhat a következő elnökválasztáson, új irányvonala arra mutathat, hogy megnehezítse a sikerét Marine Le Pennek, a Nemzeti Tömörülés elnökjelöltjének.

Címkék: [Emmanuel Macron](#) | [fordulat](#) | [Franciaország](#) | [jobboldal](#) | [Párizs](#)

A Kínától való elszakadás a világtól való elszakadást jelenti – [Teljes cikk](#)

A Kínától való elszakadás a világtól való elszakadást jelenti – állítja Li Simo, a Fudan Egyetem Kína Intézetének tanácsadó bizottságának igazgatója –, mivel a következő 20 évben az ázsiai ország tovább növeli iparágainak hozzáadott értékét, és a magas színvonalú iparágak fejlesztésén keresztül a világ gazdaság új növekedését is elősegíti: Kína hozzájárulása a világ gazdasági növekedéshez tavaly elérte a 38,6 százalékot, ami meghaladja a G7-országok együttes értékét. A távol-keleti nagyhatalom fokozatosan a centrum felé mozdul el, és ehhez a gyártás jelenlegi, 12 százaléknyi hozzáadott értékét kell tovább növelni a technológiai innovációval.

Címkék: [globalizáció](#) | [hidegháború](#) | [Kína](#) | [technológia](#) | [USA](#)

Miért nem lesz India az „új Kína”? – [Teljes cikk](#)

India gazdasága jelentős növekedést tudhatott magáénak az elmúlt években, a népessége pedig tavaly meghaladta Kínáét. Ugyanakkor az indiai gazdaság további útja korántsem olyan, mint amilyen Kínáé volt: a kormánynak számos munkaerőpiaci problémával kell szembenéznie, és már most jelentős mértékben eladósodott. Szükség lesz továbbá a magánszektor részvételének növelésére és további külföldi működőtőke-befektetések bevonására.

Címkék: [feltörekvő országok](#) / [gazdasági fejlődés](#) / [India](#) / [munkaerőpiac](#)

Háború, szankciók, hadiipar

2

A szankciók bumeránghatása idén akár a stagnálás évét is elhozhatja Európa vezető hatalmainak – [Teljes cikk](#)

Bár az oroszországi szankciókat minden érintett fél megérzi, annak „bumeránghatása” vegyesen hat az eurózána tagállamaira: Németországot, Franciaországot és Olaszországot érinti a legsúlyosabban. Az energia- és nyersanyagellátásban bekövetkező változások okozta „fájdalom” jelentős hatással van a gazdaságukra, és akár recesszióba is taszíthatja őket. Eközben az Oroszországtól kevésbé függő országok, például Spanyolország és Portugália már a fellendülés jeleit mutatják – derül ki az ING friss jelentéséből.

Címkék: [eurózána](#) / [GDP](#) / [ING](#) / [stagnálás](#) / [szankciók hatása](#)

Szijjártó Péter a világ tengerein való rendfenntartás fontosságát hangsúlyozta – [Teljes cikk](#)

Szijjártó Péter szerint a nemzetközi közösségnek fontos feladata rendet tartani a világ tengerein, így biztosítani kell a szabad hajózás és kereskedelem lehetőségét, de oly módon, hogy ez ne okozza a problémát kiváltó biztonsági fenyegetés eszkalációját. „A vörös-tengeri problémát meg fogják oldani azok, akik elég erősek hozzá. De ha politikai eszközökkel hosszú távon próbálják szétzilálni a kelet–nyugati együttműködést, akkor annak hosszú távú negatív következményei lesznek” – jelezte a külgazdasági és külügyminiszter Brüsszelben.

Címkék: [Szijjártó Péter](#) / [tengeri kereskedelem](#) / [világkereskedelem](#)

Újabb háború készül – helyzetkép Irán és Pakisztán konfliktusáról – [Teljes cikk](#)

A Teherán által az előző héten végrehajtott rakétatámadások, valamint Iszlámábád válaszcsempái fokozták a két regionális hatalom közti diplomáciai feszültséget, ami nagykövetség kiutasításához és saját követeik visszahívásához vezetett. A régió összetett dinamikája nem csupán a politikai stabilitásra és a terrorizmus kezelésének a kihívásaira világít rá, hanem a regionális kereskedelmi változásokra, a gazdasági érdekekre és Kína stabilitásban érdekelt szerepére. Azzal, hogy Pakisztán nukleáris hatalom, Irán pedig – a szankciók ellenére – folyamatosan fejleszti arzenálját, egy esetleges eszkaláció tovább destabilizálhatja a régiót.

Címkék: [háború](#) / [Irán](#) / [Közel-Kelet](#) / [Pakisztán](#) / [rakétacsapás](#)

Tavaszig húzza ki Ukrajna gazdasága segélyek nélkül – [Teljes cikk](#)

A maradványpénzek és némi japán segély megmenti az ukrán államot a leállástól március végéig. Ha azonban utána sem érkeznek meg az amerikai és az európai nagy segélycsomagok, az a gazdasági véget jelenti Kijev számára.

Címkék: [infláció](#) | [ukrainai háború](#) | [ukrán gazdaság](#) | [ukrán segélyezés leállása](#)

Ukrajna tárt karokkal várja haza a menekülteket – [Teljes cikk](#)

Félmillió ember kellene az ukrán hadsereg feltöltéséhez, de a hadköteles korú menekültek nagyon nem akarnak hazatérni. Kijev most a befogadó államokra próbál finom nyomást gyakorolni: változtassanak kicsit a menekültpolitikájukon, ezzel kényszerítve ki a távozásukat.

Címkék: [menekültek](#) | [migráció](#) | [munkaerőpiac](#) | [ukrainai háború](#) | [Valerij Zaluzsnij](#)

Újabb háború kezdődhet Moszkva és a Nyugat között – [Teljes cikk](#)

Amennyiben a nyugati országok valóban kisajátítják Oroszország zárolt vagyonát, Moszkva 288 milliárd nála heverő dollárra teszi rá a kezét. Annyira, amennyit tőle akarnak elvenni. A szankcionált állami vagyonok lényege, hogy amennyiben a megbüntetett ország eleget tesz a nemzetközi követeléseknek, úgy a befagyasztott összegeket visszakapja, így elkobozni és azok felett rendelkezni nem lehet. Az Európai Központi Bank figyelmeztette Brüsszelt, hogy ennek megvalósulása beláthatatlan következményekkel járna a befektetési stabilitásra és a bizalomra.

Címkék: [EKB](#) | [orosz zárolt vagyon](#) | [ukrainai háború](#)

Társadalom és technológia

3

Elon Musk: a kínai autógyártók kiszoríthatják a konkurenszeket – [Teljes cikk](#)

A Tesla vezérigazgatója, Elon Musk kijelentette, hogy a kínai autógyártók a kereskedelmi korlátok nélkül le fogják rombolni a riválisaikat. Az ottani állami támogatás erősítette a kínai autók belföldi népszerűségét, így most külföldön szeretnének teret nyerni a gépjárműgyártók. Az USA és az EU most azon gondolkozik, hogyan védhetné meg saját elektromosautó-gyártóit.

Címkék: [elektromos autó](#) | [Elon Musk](#) | [kínai autógyártók](#) | [Makronóm](#) | [Tesla](#)

Megjelent a „halálkalkulátor”, méghozzá ijesztően pontos mérésekkel – [Teljes cikk](#)

Dán és amerikai tudósok a mesterséges intelligencia segítségével meglehetősen nagy pontossággal képesek megjósolni az emberek várható élettartamát. A külföldi sajtó villámgyorsan felkapta a „halál- vagy végzetkalkulátornak” nevezett találmányt, azonban sokan, köztük az adatvédők sem lelkenedeznek, hiszen az adatok birtokában például biztosításkötéskor vagy munkaező-felvételi döntések meghatározásakor visszaélésekre adhat okot.

Címkék: [adátvédelem](#) | [halál](#) | [halálkalkulátor](#) | [jóslat](#) | [MI](#)

A friss adatok szerint újra nőnek a reálkeresetek – [Teljes cikk](#)

A friss KSH-adatok szerint ütemesen emelkednek a bérek: tavaly novemberben a bruttó átlagkeresetek 14,1 százalékkal nőttek. Így a múlt év tizenegyedik hónapjában már 7,9 százalékra lassuló inflációt alapul véve a reálbérek érdemben, 5,7 százalékkal emelkedtek.

Címkék: [infláció](#) / [keresetek](#) / [KSH](#) / [reálbérek](#)

Többlettámogatást kapnak az önkormányzatok, nőnek a pedagógusbérek – [Teljes cikk](#)

Januártól a kormány 32,2 százalékkal emeli a tanárok és az óvónők fizetését. Az intézkedéssel egyidejűleg a kabinet az önkormányzatoknak is többlettámogatást folyósít a béremelések zavartalan kifizetése érdekében. A települések így 78,2 milliárd forinthez jutnak, a köznevelési és szociális intézmények 63,5 pedig milliárdos pluszjuttatást kapnak februárban.

Címkék: [önkormányzatok](#) / [pedagógusbérek](#) / [többlettámogatás](#)

Cél a magyar kkv-k megerősítése, lezárult a kkv-stratégia felülvizsgálata – [Teljes cikk](#)

A kormány célja, hogy 2030-ra a magyar gazdasági fejlettség elérje az uniós átlag 90 százalékát. Ennek egyik fontos eszköze a hazai kkv-k megerősítése, ennek érdekében a kabinet felülvizsgálta és elfogadta *A magyar mikro-, kis- és középvállalkozások megerősítésének stratégiája 2019–2030* című stratégiai dokumentumot.

Címkék: [digitalizáció](#) / [gazdaságfejlesztés](#) / [gazdasági stratégia](#) / [kkv-szektor](#) / [Makronóm](#) / [zöldátállás](#)

A 2023-as év nyertese a magyar turizmus – [Teljes cikk](#)

Tavaly, a 2022-es esztendő eredményeit túlszárnyalva, a turizmus elérte, sőt olykor meg is haladta a 2019-es rekordévi számokat – derül ki a Magyar Turisztikai Ügynökség előzetes adataiból. A szálláshelyek és a vendéglátás bevételei pedig két számjegyű, infláció feletti mértékben növekedtek. Az UNWTO legfrissebb jelentése szerint Magyarországon a globális átlagnál magasabb a visszaépülés üteme, ami támogatja a gazdasági növekedés helyreállítását is.

Címkék: [Magyar Turisztikai Ügynökség](#) / [szálláshelyek](#) / [turizmus](#) / [UNWTO](#) / [vendégéjszakák](#)

Éves szinten további 21 ezer fővel nőtt a foglalkoztatottak száma – [Teljes cikk](#)

A múlt év egészét tekintve 4,724 millió főre növekedett a dolgozók száma. Ez kedvező, ha figyelembe vesszük, hogy a gazdasági teljesítmény – várakozásunk szerint 0,5 százalékkal – visszaesett a 2023-as év egészét tekintve. Ehhez, illetve a visszaesés elkerüléséhez hozzájárulhatott az elmúlt esztendőkhöz beruházásainak termelőre fordulása, amely munkaerő-keresletet teremtett.

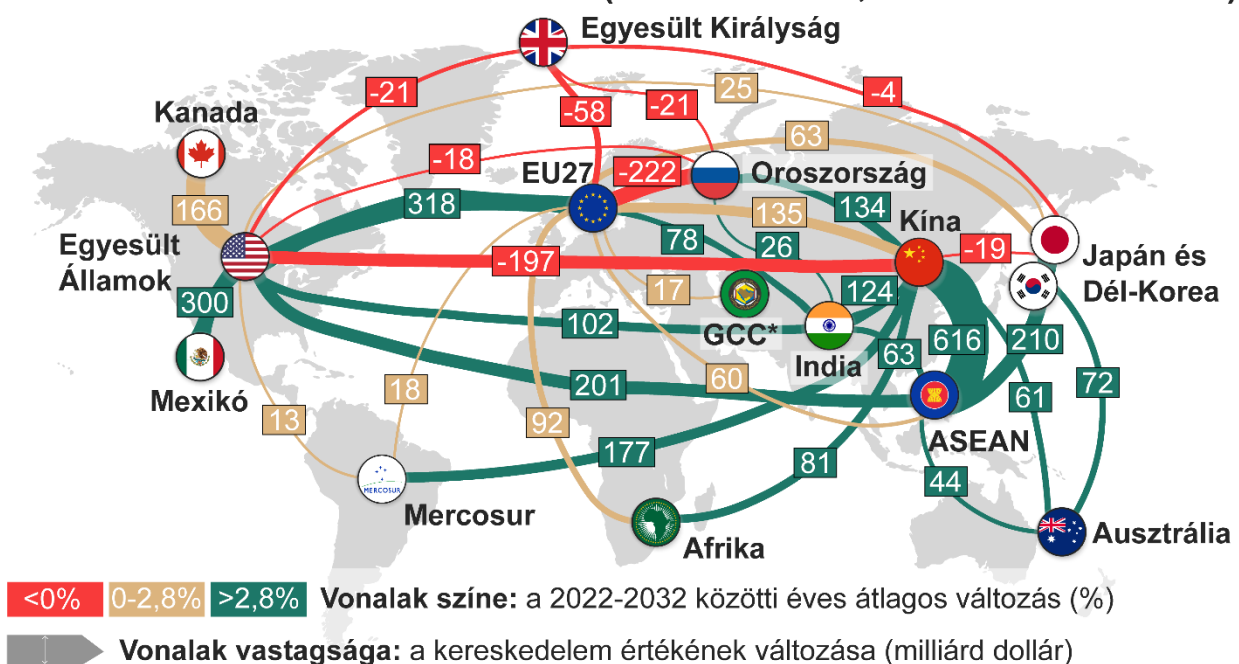
Címkék: [foglalkoztatottak](#) / [KSH](#) / [munkaerőpiac](#) / [munkanélküliség](#)

A GEOPOLITIKAI BLOKKOK ÁTALAKÍTJÁK A VILÁGKERESKEDELEMET

A világkereskedelmet a korábban vártnál is jobban átformálja a blokkosodás: az Egyesült Államok és Kína, illetve az EU és Oroszország közötti kereskedelmi szálak drasztikus meggyengülése várható a következő tíz évben. A világban zajló folyamatok és trendek mind a szétválás irányába mutatnak, az átrendeződés elsődleges nyertesei pedig a mosodaországok és az el nem köteleződő középhatalmak (ingaállamok) lehetnek. Utóbbiak a dinamikus növekvő belső piacuk, az olcsó, de egyre szakképzettebb munkaerő-tartalékuk, valamint a kiegyensúlyozott geopolitikai kapcsolatrendszerük révén jelentős előnyre tehetnek szert az átalakuló világban.

A geopolitikai blokkok fogják meghatározni a világkereskedelem következő évtizedét. A globális blokkosodás folyamata egyre erősebben kihat a világkereskedelemre, amelynek lassú, 2,8 százalékos éves bővülése elmarad a globális GDP-nek a 2032-ig várható 3,1 százalékos éves átlagos növekedésétől – mutatja ki a [Boston Consulting Group \(BCG\) éves elemzése](#) a világkereskedelem jövőjéről. Ez azt jelenti, hogy a világ gazdasági növekedését többé már nem a globalizáció fogja hajtani. Ezt az ún. [slowbalizációs jelenséget](#) alátámasztja az is, hogy míg 2019-ben 1100 új kereskedelmi korlátozás lépett életbe, a számuk 2023-ban már [meghaladta a 3 ezret](#). A blokkok kialakulásának hatására a korábban gyorsan növekvő kereskedelmi kapcsolatokat meggyengülnek, a keletkezett űrt pedig az országok úgy töltik ki, hogy a baráti, saját blokkjukon belüli államokkal építenek ki szorosabb kereskedelmi kapcsolatot (1. ábra).

1. ábra: Az áruforgalom értékének változása a fő kereskedelmi útvonalakon 2022 és 2032 között (milliárd dollár, 2010-es reálértéken)



Az évtized eddig eltelt része, valamint a jelenlegi világgazdasági és geopolitikai dinamika nem sok jelét mutatja annak, hogy ez a blokkosodási folyamat visszafordulna. Ezt tükrözi az is, hogy a **BCG előrejelzései az [előző évi becslésekhez](#) képest jóval kedvezőtlenebb képet festenek, különösen az amerikai–kínai kapcsolat viszonylatában.**

Az ellátási láncokat jelenleg már nem csak a Washington és Peking közötti élesedő, de mindeddig diplomáciai síkon maradó ellentétek akadályozzák, hanem már konkrét fegyveres konfliktusok is veszélyeztetik: **az Oroszországból az EU-ba irányuló kereskedelem az ukrajnai háború kitörése óta [81 százalékkal](#) csökkent.** A jemeni húsz lázadók [teherhajók elleni támadásai](#) a Vörös-tengeren pedig azzal fenyegetnek, hogy az Európát Ázsiával összekötő legfontosabb (a két kontinens közötti kereskedelem [40 százalékát](#) átengedő) hajózási útvonal járhatatlanná válik, de a szállítás a kevésbé drasztikus esetben is a korábbi díjak [többszörösére drágulhat](#).

Az USA leválik Kínáról, az EU pedig Oroszországról

A következő évtized világkereskedelmének legfontosabb trendje azt rajzolja ki, hogy **a nyugati és a formálódó keleti gazdasági-politikai blokk bizonyos szintig leválik egymásról.** Érdemes megjegyezni, hogy a kereskedelem visszaesése elsősorban a két blokk vezető (az USA és Kína, 197 milliárd dolláros csökkenés), illetve másodrendű hatalmai (az EU és Oroszország, 222 milliárdos visszaesés) között várható, az amerikai–oros, illetve a kínai–európai kereskedelem nem csökken ilyen drámai mértékben – sőt, utóbbi növekszik is, bár a globális átlagot nem fogja elérni.

Komoly csökkenésre számíthatunk az Egyesült Államok és Kína közötti kereskedelem mértékében: az előrejelzések szerint 2032-re 197 milliárd dollárral lesz kisebb a forgalom, mint 2022-ben – ez a bilaterális kereskedelem [2022-es értékének](#) majdnem 30 százalékát jelenti. A szétkapcsolódási folyamat sebességét mutatja, hogy egy évvel ezelőtt még csak [63 milliárd dolláros](#) csökkenést prognosztizáltak a következő tíz évre. **Az Egyesült Államok a kieső kínai kereskedelmet észak-amerikai szabadkereskedelmi partnereivel, Mexikóval és Kanadával pótolja,** amit a regionális gyártást támogató iparpolitikával segít elő. **Az észak-amerikai régió ezzel egyfajta erőddé válhat, amelyen belül a kereskedelem a következő tíz évben 466 milliárd dollárral, vagyis a [2022-es volumenhez](#) képest közel harmadával nő.** Az átrendeződésből főleg Mexikó profitál: 2023 közepére már [megelőzte Kínát és Kanadát](#) mint az USA első számú kereskedelmi partnere. **Az Egyesült Államok EU-val folytatott kereskedelme is várhatóan számottevő mértékben, 318 milliárd dollárral emelkedik** a következő tíz évben, leginkább az amerikai energia-hordozók [európai importjának](#) köszönhetően.

A világ legnagyobb exportőreként **Kína viszonylag rugalmasan tudja kezelni az átrendeződést,** a Nyugattal való csökkenő kereskedelmi hányadot képes átcsoportosítani máshová – elsősorban Délkelet-Ázsiába, de 100 milliárd dollár feletti értékben fog növekedni a kereskedelme Oroszországgal, Indiával és Dél-Amerikával is. **Oroszország kereskedelmének az irányát ezzel szemben elsősorban a háború és a nyugati szankciók formálják újra.** Különösen az Európával folytatott kereskedelme esik vissza, amely 2032-re 222 milliárd dollárral csökken 2022-höz képest. **Az EU-val folytatott kereskedelem nagy része a BRICS tagállamaiba irányul át,** míg Oroszország kereskedelme Kínával és Indiával 134, illetve 26 milliárd dollárral fog növekedni. Ugyanakkor, **ahogy Kína és az USA között az ASEAN-országok, úgy Oroszország és a Nyugat között a [közép-ázsiai mosodaországok](#) játszanak fontos közvetítő szerepet.**

A globális középhatalmak lehetnek a nagy nyertesek

A Nyugat és Kína, illetve Oroszország közötti kapcsolatok megromlása, és ennek nyomán a kereskedelem csökkenése ahhoz vezet, hogy **felértékelődik a konfliktusban oldalt nem választó országok, köztük a nagyhatalmi erőterek között egyensúlyozó középhatalmak, [az](#)**

[ingaállamok](#) (idetartozik többek között India, Indonézia vagy Brazília) szerepe, amelyek így előnyös pozíciókat vívhatnak ki maguknak.

Az egyik legnagyobb nyertesek az ASEAN-országok lehetnek, mivel a délkelet-ázsiai régió fiatal és lendületes munkaerővel, sokoldalú és dinamikusan növekvő gazdasággal és belső piaccal, valamint bejáratott neutrális politikával büszkélkedhet. Ennek köszönhetően **ezen országok kulcsfontosságú célpontokká váltak** a Kínától való függőségüket csökkenteni kívánó nyugati vállalatok és a Nyugattal fennálló kereskedelmi kapcsolataikat megőrizni kívánó kínai cégek számára. Ehhez nagyban hozzájárul, hogy **a kínai kereskedelem egy része a Nyugat felől Délkelet-Ázsiába irányul át**, és várhatóan 616 milliárd dollárral nő a következő tíz évben, és abszolút értékben **ez lesz a leginkább bővülő kereskedelmi kapcsolat a világgazdaságban**. Azonban ez nem jelenti azt, hogy az ASEAN elköteleződne Kína mellett. A régió kereskedelme az USA-val, illetve Japánnal és Dél-Koreával több mint 200-200 milliárd dollárral fog nőni, ami arra utal, hogy közvetítői szerepet is vállalnak Kína, illetve az USA és szövetségesei között.

Az ASEAN mellett **India lehet a másik nagy haszonélvező** az alacsony költségei, valamint nagy számú és hatékony munkaereje révén. Ezeknek köszönhetően a globális gyártás egyik fő feldolgozópiacává és a diverzifikációra törekvő vállalatok kiemelt célpontjává válik, különösen a vegyiparban, a fogyasztóelektronika-gyártásban és a gyógyszeriparban. India külkereskedelme a már megkötött és a várható kereskedelmi megállapodásai eredményeként 2032-re 390 milliárd dollárral növekszik, amelyből az Egyesült Államok és az unió 180 milliárd, Kína pedig 124 milliárd dollárt fog kitenni.

A deglobalizációs folyamatok felerősítik a reshoringot és a friendsoringot

A kereskedelmi átrendeződésben egyre inkább felélénkülnek a protekcionista és deglobalizációs törekvések. A geopolitikai feszültségek mellett [a növekvő kínai bérek](#) következményeként **egyre több ország munkaerőköltsége válik versenyképessé, több lehetőséget biztosítva arra, hogy a nemzetközi vállalatok haza- (reshoring) vagy baráti országba (friendsoring) költöztessék a gyártási műveleteiket**. A reshoring folyamatában a munkaerőköltség csökkentésén túl egyre fontosabbá válik az ellátási láncok stabilizálása, valamint a karbonsemlegesség.

Már a korábban a szabadkereskedelem bajnokainak számító nyugati országokban is az egyes kormányok a nemzeti érdekeket részesítik előnyben a multilaterális, szabályokon alapuló szervezetekkel, mint a Kereskedelmi Világszervezettel (WTO) szemben. Talán Washington tette meg az egyik legerőteljesebb iparpolitikai lépést 2022-ben, amikor a 394 milliárd dollár felett rendelkező [Inflation Reduction Act](#) (IRA), valamint a 278 milliárd dolláros [CHIPS Act](#) keretében a stratégiai ágazatok belföldre telepítését és a munkahelyteremtés támogatását tűzte ki célul.

Látható tehát, hogy a geopolitikai blokkok, valamint az egyre növekvő protekcionista és deglobalizációs tendenciák meghatározó szerepet játszanak a világkereskedelem alakulásában a következő évtizedben. Az Egyesült Államok és Kína közötti kereskedelem várhatóan jelentősen csökken, míg az EU és az USA kereskedelmi kapcsolatai erősödnek. **A Nyugat és Kína, illetve Oroszország közötti kereskedelmi kapcsolatok gyengülése hozzájárul a regionális hatalmak, mint India és az ASEAN-országok megerősödéséhez, amelyek közvetítő szerepet tölthetnek be a globális kereskedelemben.**



| A MAKRONÓM INTÉZETRŐL |

A Makronóm Intézet 2020-ban azért jött létre, hogy a patrióta és pragmatikus gazdaságpolitikai szemlélet kiterjesztésének motorja legyen, a magyar gazdaság fejlődése iránt elkötelezett kutatóknak és kutatásoknak otthont, megjelenési felületet biztosítson.

A gazdaság működéséről, pillanatnyi állapotáról minden korábbinál több és részletesebb adat áll rendelkezésünkre. Ez lehetővé teszi, hogy a múltbeli történéseket megértsük, a jelenben pontos képet alkossunk a nemzetgazdaságról és megértsük a hazai, valamint nemzetközi fejlődési irányokat. Hisszük, hogy az adatok elemzése csak akkor vezet az igazság közelébe, ha részrehajlás nélkül, de nem cél- és érzelemmentesen tekintünk az eredményekre.

A Makronóm Intézet feladatának tekinti a hazai gazdaságpolitika eredményeinek közérthető formában történő bemutatását, annak céljait az adat- és értékalapú elemzés módszereivel kívánja támogatni.