

Instytut Rozwoju Gospodarczego

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA
W WARSZAWIE**

Elżbieta Adamowicz

Konrad Walczyk

**KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE
LUTY 2016**

PL ISSN 2392-3687

Badanie okresowe nr 329

BADANIA KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ INSTYTUTU ROZWOJU GOSPODARCZEGO SGH

Rada Programowa:

Elżbieta Adamowicz (przewodnicząca), Joanna Klimkowska (sekretarz),
Marco Malgarini, Gernot Nerb, Ataman Ozyildirim, Janusz Stacewicz, István János Tóth

Komitet Redakcyjny i adres Redakcji:

Konrad Walczyk (redaktor naczelny)
Elżbieta Adamowicz
Małgorzata Krypa

ul. Madalińskiego 6/8, 02-513 Warszawa

www.sgh.waw.pl/irg

Wydawnictwo:

Szkoła Główna Handlowa w Warszawie
al. Niepodległości 162, 02-554 Warszawa

Wersja elektroniczna czasopisma jest wersją pierwotną

Publikacja została zrecenzowana zgodnie z wytycznymi MNiSW

©Copyright by Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, Warszawa 2016

Wszelkie prawa zastrzeżone. All rights reserved.

ISSN 2392-3687

Nr rej. PR 18393

Informacje zawarte w niniejszym czasopiśmie oparte są na wynikach ankietowego badania koniunktury w przemyśle przetwórczym, przeprowadzonego przez IRG SGH po raz 329. W badaniu uczestniczyło 288 przedsiębiorstw. Metodyka badania koniunktury opisana jest na stronie:

<http://kolegia.sgh.waw.pl/pl/KAE/struktura/IRG/koniunktura/Strony/metody.aspx>

SPIS TREŚCI

I.	OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA	4
II.	WYNIKI SZCZEGÓŁOWE	7
	1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY	7
	2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD	9
	3. SALDA I ICH SKŁADOWE.....	10
	1) Produkcja	10
	2) Zamówienia	12
	3) Zamówienia eksportowe	14
	4) Zapasy wyrobów gotowych.....	16
	5) Ceny	18
	6) Zatrudnienie	20
	7) Sytuacja finansowa	22
	8) Ogólna sytuacja gospodarki	24
	9) Produkcja na eksport	26
	10) Konkurencyjność wyrobów na rynkach zagranicznych	28
	11) Korzyści z produkcji na eksport.....	30
	12) Przeciętny koszt produkcji	32
III.	SUMMARY	34

I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

Uwaga: w wyniku rewizji wyników badań koniunktury przeprowadzonych w 2015 r. dane przedstawione w niniejszym opracowaniu, a dotyczące tego roku, nieznacznie różnią się od danych zamieszczonych w poprzednich 13 numerach biuletynu „Koniunktury w przemyśle”.

1. Wartość ogólnego wskaźnika koniunktury obniżyła się w marcu względem lutego 2016 r. o 0,2 pkt. Jego obecna wartość jest ciągle ujemna; wynosi -5,5 pkt. Jest niższa od wartości sprzed roku o 3,9 pkt. W sektorze prywatnym wartość wskaźnika koniunktury zwiększyła się w ciągu miesiąca o 0,8 pkt., do poziomu -6,2 pkt. Jest to wartość niższa niż przed rokiem o 3,9 pkt. W sektorze publicznym wartość wskaźnika zmniejszyła się o 5,8 pkt. do poziomu +0,7 pkt. Jest niższa od wartości sprzed roku o 1,3 pkt.

2. W przekroju według wielkości zatrudnienia pogorszenie koniunktury miało miejsce w przedsiębiorstwach zatrudniających od 251 do 500 pracowników (wzrost wartości wskaźnika koniunktury o 2,1 pkt.). W pozostałych grupach przedsiębiorstw nastąpiła poprawa koniunktury w granicach 2 punktów. Najwyższą wartość, +7,7 pkt., wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw zatrudniających od 501 do 2000 pracowników; najniższą, -9,8 pkt., dla przedsiębiorstw najmniejszych, zatrudniających do 50 pracowników.

3. W przekroju według głównych grup produktowych poprawa koniunktury miała miejsce tylko w grupie przedsiębiorstw produkujących półprodukty. W pozostałych nastąpiło pogorszenie koniunktury. Największy spadek wartości wskaźnika, o 10 punktów, miał miejsce w grupie przedsiębiorstw produkujących dobra konsumpcyjne trwałego użytku. Najwyższą wartość, +0,1 pkt., wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw wytwarzających półprodukty; najniższą, -10,9 pkt., dla przedsiębiorstw produkujących nietrwałe dobra konsumpcyjne.

4. W przekroju regionalnym poprawę koniunktury odnotowano w siedmiu województwach: opolskim, podkarpackim, podlaskim, śląskim, świętokrzyskim, wielkopolskim i zachodniopomorskim. W pozostałych województwach nastąpiło pogorszenie koniunktury. Najwyższą wartość, +25,9 pkt., wskaźnik koniunktury przyjął dla województwa zachodniopomorskiego; najniższą, -18,7 pkt., dla województwa mazowieckiego.

5. Nie sprawdziły się optymistyczne przewidywania przedsiębiorstw z poprzedniego miesiąca. W lutym odnotowano nieznaczne pogorszenie koniunktury, które odczuły zwłaszcza przedsiębiorstwa prywatne. Zmiany wartości sald głównych pytań testu koniunktury w porównaniu ze styczniem są jednak niewielkie. Przetwórcy są wyraźnie mniej optymistyczni niż przed miesiącem. Ich pesymizm wyraża się zwłaszcza w opiniach dotyczących ogólnej sytuacji polskiej gospodarki. Oczekiwane sezonowe ożywienie koniunktury opóźnia się.

6. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji zwiększyła się w skali miesiąca o 0,3 pkt. O wzroście produkcji informują firmy publiczne. W sektorze prywatnym produkcja maleje. Wzrost wartości salda miał miejsce w produkcji półproduktów (aż o 18,5 punktu), a największy spadek w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 29,3 pkt.). Obecna wartość salda ogółem, -9,3 pkt., jest nieco niższa niż przed rokiem (o 0,2 pkt.). Firmy spodziewają się wzrostu produkcji w najbliższych miesiącach.

7. W ciągu miesiąca wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zamówień zmniejszyła się o 0,6 pkt. i wynosi obecnie -19,1 pkt. Jest niższa od wartości sprzed roku o 3,8 pkt. Spadek zamówień odnotowały tylko firmy prywatne. Publiczne informują o wzroście zamówień. Największy spadek wartości salda miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 22,4 punktu),

a wzrost odnotowano jedynie w produkcji półproduktów (o 14,2 pkt.). Przedsiębiorstwa przewidują spadek zamówień w nadchodzących miesiącach, lecz mniejszy niż odnotowany w lutym.

8. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zamówień eksportowych zmniejszyła się w skali miesiąca o 2,8 pkt. i wynosi -16,2 pkt. Spadek zanotowano dla obu sektorów własnościowych. Obecna wartość salda jest o 3,9 pkt. niższa od wartości sprzed roku. Największy spadek wartości salda odnotowano w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 16,1 punktu), a największy wzrost w produkcji półproduktów (o 7,3 pkt.). Firmy publiczne spodziewają się wzrostu zamówień eksportowych w kolejnych miesiącach; firmy prywatne przewidują ich spadek, lecz mniejszy niż zanotowany w lutym.

9. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zapasów wzrosła w ciągu miesiąca o 2,1 pkt. Wzrost miał miejsce w firmach z obu sektorów własnościowych. Obecna wartość salda, +7,1 pkt., jest wyższa od wartości sprzed roku o 5,6 pkt. Największy wzrost wartości salda miał miejsce w produkcji półproduktów (o 11,2 punktu), a największy spadek w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 11,3 pkt.). Firmy spodziewają się niewielkiego spadku zapasów w nadchodzących miesiącach.

10. W tym badaniu opinie na temat zmian cen wyrobów gotowych są zgodne – firmy z obu sektorów własnościowych odnotowały spadek wartości salda odpowiedzi na to pytanie. Obecnie wartość salda ogółem wynosi -8,9 pkt. i jest niższa od wartości sprzed miesiąca o 2,3 pkt., a od wartości sprzed roku o 1,2 pkt. Największy spadek wartości salda miał miejsce w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 17,1 punktu), a największy wzrost w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 3,2 pkt.). Przedsiębiorstwa publiczne spodziewają się wzrostu cen ich wyrobów w kolejnych miesiącach; przedsiębiorstwa prywatne oceniają, że ceny spadną, lecz spadek będzie mniejszy niż w lutym.

11. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o poziom zatrudnienia obniżyła się w ciągu ostatniego miesiąca o 3 punkty i wynosi -4,4 pkt. Jest niższe od wartości sprzed roku o 2,3 pkt. Spadek wartości salda miał miejsce tylko w firmach prywatnych; publiczne odnotowały wzrost. Największy spadek salda miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 10,2 punktu). Firmy publiczne spodziewają się, że w najbliższych miesiącach zatrudnienie wzrośnie, lecz wzrost będzie mniejszy niż w lutym. Firmy prywatne przewidują spadek zatrudnienia, niższy od zanotowanego w lutym.

12. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw znowu pogorszyła się. Informują o tym zarówno firmy prywatne jak i publiczne. Wartość salda odpowiedzi na to pytanie, -15,3 pkt., jest niższe od wartości sprzed miesiąca o 5,1 pkt., a od wartości sprzed roku o 4,6 pkt. Największe pogorszenie sytuacji finansowej miała miejsce w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (15,4 punktu); poprawę odnotowano tylko w produkcji półproduktów (o 5,8 pkt.). Przedsiębiorstwa spodziewają się pogorszenia się ich sytuacji finansowej w nadchodzących miesiącach. W przedsiębiorstwach prywatnych to pogorszenie ma być jednak słabsze niż zarejestrowane w lutym.

13. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o ogólną ocenę sytuacji gospodarczej kraju wzrosła w ciągu miesiąca o 3,3 pkt. Obecnie wynosi -16,0 pkt. i jest zbliżona do wartości sprzed roku. O poprawie ogólnej sytuacji gospodarczej kraju informują firmy publiczne. Zdaniem firm prywatnych, sytuacja ta pogorszyła się, ale w stopniu mniejszym niż przed miesiącem. Największy spadek wartości salda miał miejsce w produkcji trwałych dóbr konsumpcyjnych (o 9,0 punktów), a największy wzrost w produkcji dóbr zaopatrzeniowych (o 6,4 pkt.). W opinii przedsiębiorstw przemysłu przetwórczego ogólna sytuacja gospodarcza w kraju w najbliższym okresie pogorszy się.

14. W ciągu ostatnich trzech miesięcy o 2,2 punktu wzrosła wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość eksportu. Obecnie wynosi -5,9 pkt. i jest o 0,8 pkt. wyższa od wartości sprzed roku. Przewidywany jest dalszy wzrost eksportu.

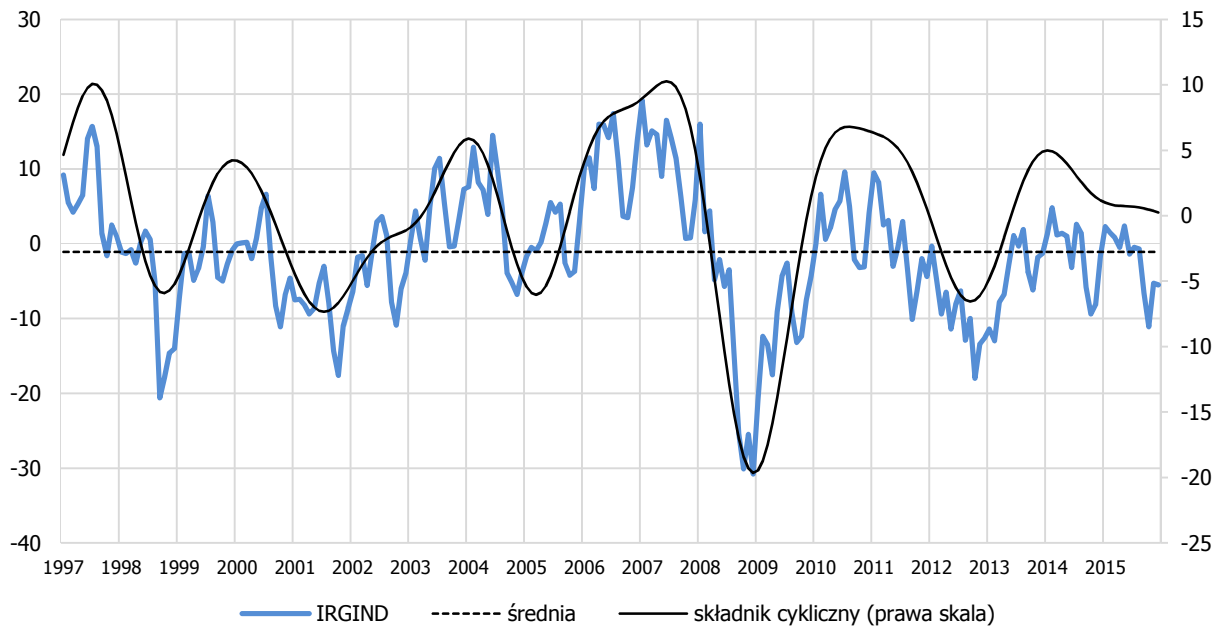
15. Przedsiębiorstwa informują o wzroście konkurencyjności ich produktów na rynkach zagranicznych. W ciągu ostatnich trzech miesięcy wartość salda odpowiedzi na to pytanie zwiększyła się o 1,3 punkty. Obecnie wynosi +3,1 pkt. i jest wyższa od wartości sprzed roku o 2,6 pkt. Przedsiębiorstwa przewidują dalszy wzrost konkurencyjności ich wyrobów w nadchodzących miesiącach.

16. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o korzyści z produkcji na eksport względem korzyści z produkcji na rynek krajowy nieznacznie się obniżyła (o 0,3 punktu), lecz wciąż jest dodatnia (wynosi 10,4 pkt.). Jest niższa od wartości sprzed roku o 3,8 pkt. Producenci przewidują dalszy wzrost korzyści z eksportu w następnym kwartale, lecz mniejszy niż odnotowany w ostatnich miesiącach.

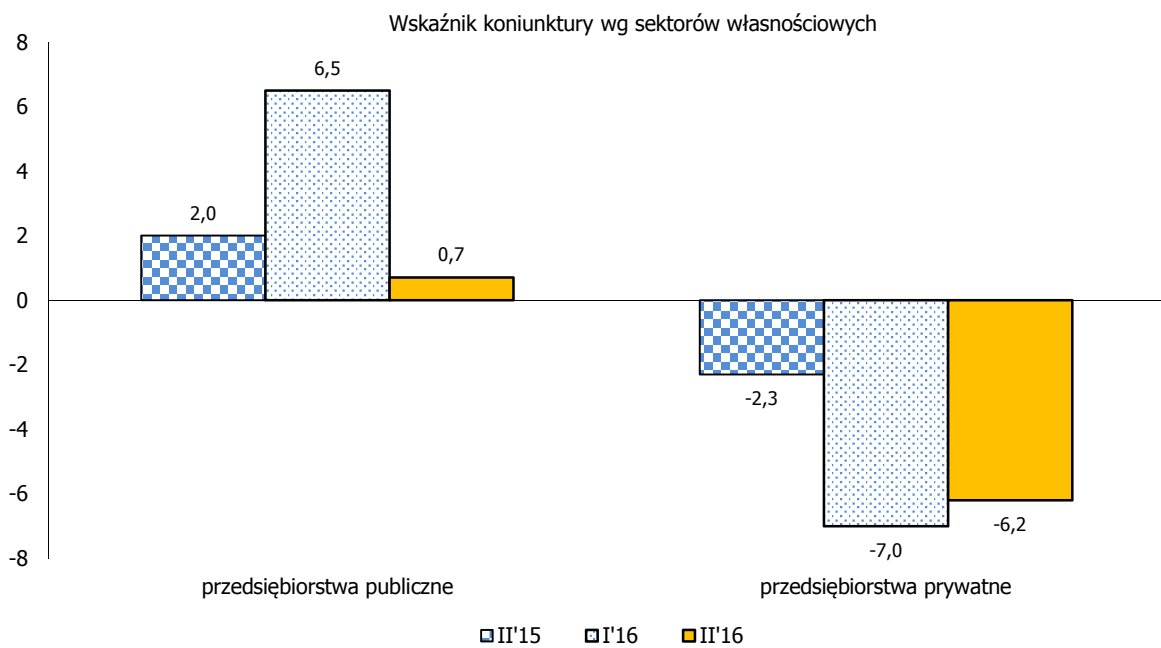
17. W firmach prywatnych zwiększył się w ciągu ostatnich trzech miesięcy przeciętny koszt produkcji; publiczne informują o jego spadku. Wartość salda ogółem zwiększyła się o 3,3 pkt. i wynosi 22,4 pkt. W porównaniu z lutym 2015 r. jest jednak niższa o 2,5 pkt. Przewidywany jest wzrost kosztu przeciętnego w kolejnym kwartale, na poziomie podobnym do zanotowanego w lutym.

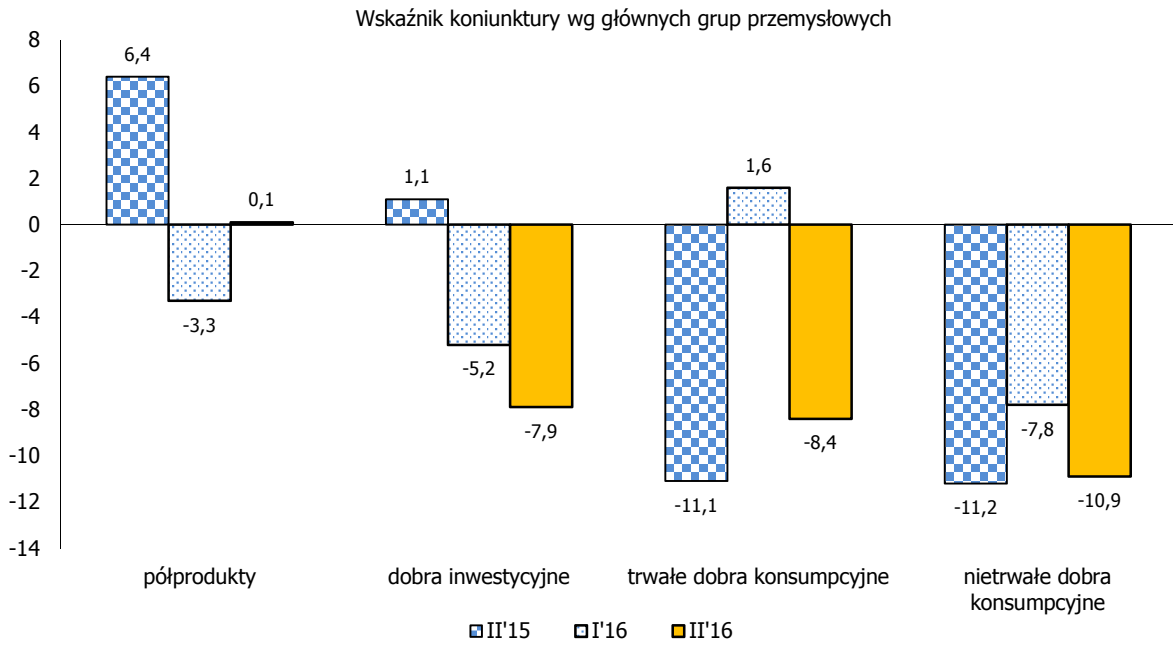
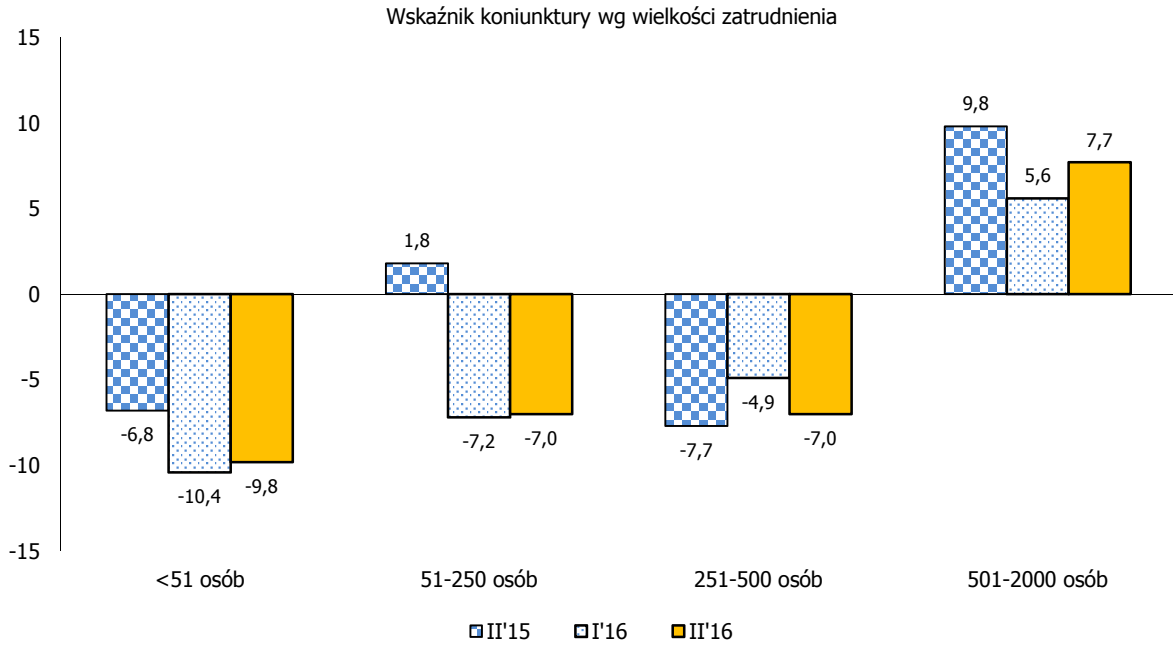
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY

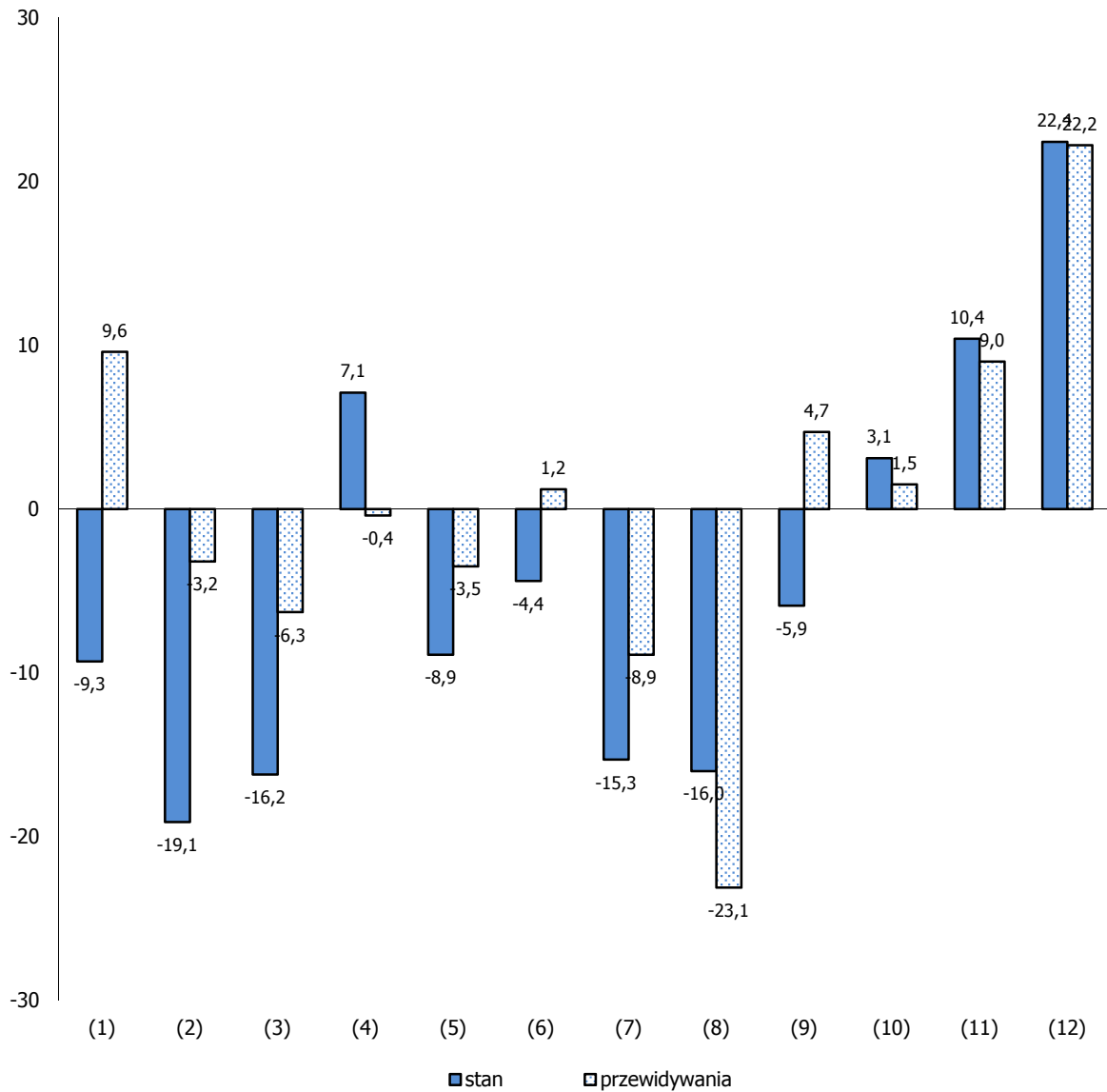


	II'15	X'15	XI'15	XII'15	I'16	II'16
wskaźnik koniunktury (IRGIND)	-1,6	-0,7	-6,6	-11,1	-5,3	-5,5
wskaźnik koniunktury w sektorze publicznym	2,0	7,1	7,4	-9,3	6,5	0,7
wskaźnik koniunktury w sektorze prywatnym	-2,3	-1,3	-8,1	-11,4	-7,0	-6,2





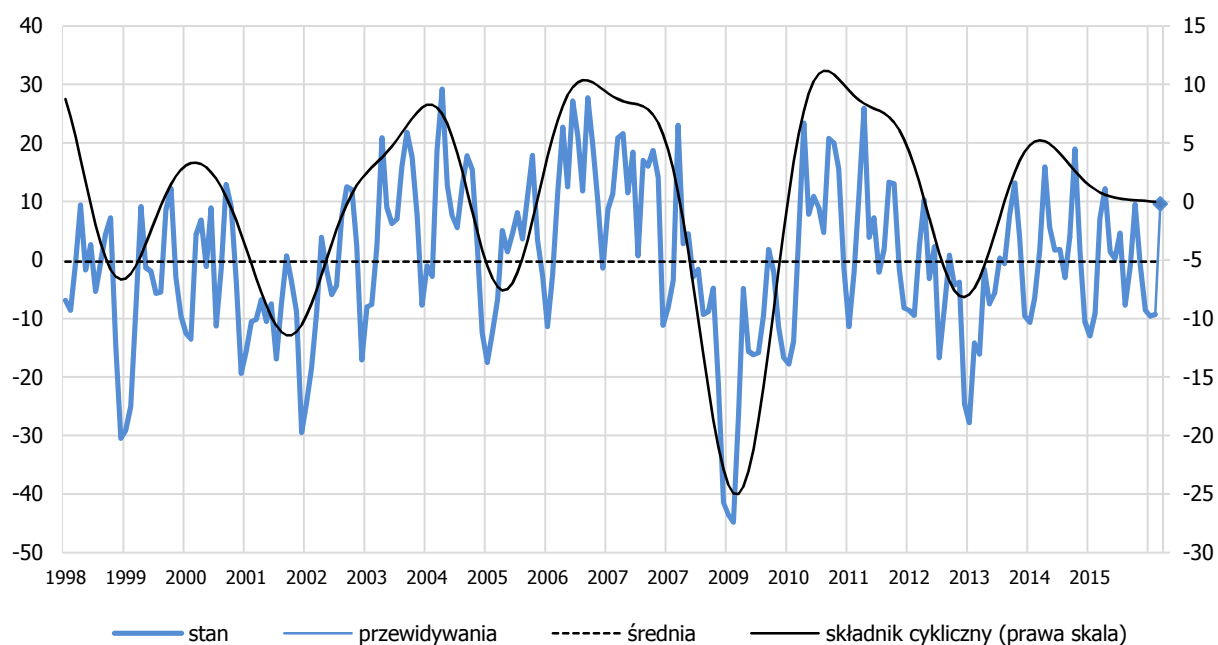
2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



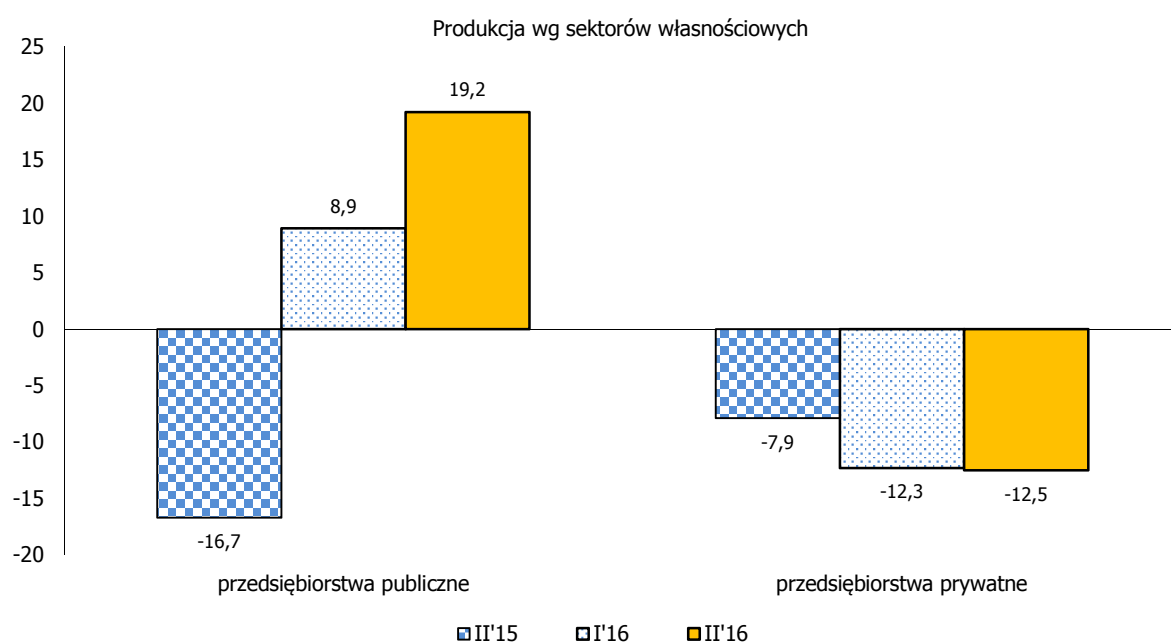
- (1) produkcja
- (2) zamówienia ogółem
- (3) zamówienia eksportowe
- (4) zapasy wyrobów gotowych
- (5) ceny
- (6) zatrudnienie
- (7) sytuacja finansowa
- (8) ogólna sytuacja gospodarki polskiej
- (9) produkcja eksportowa
- (10) konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych
- (11) korzyści z produkcji eksportowej/korzyści z produkcji krajowej
- (12) przeciętny koszt produkcji

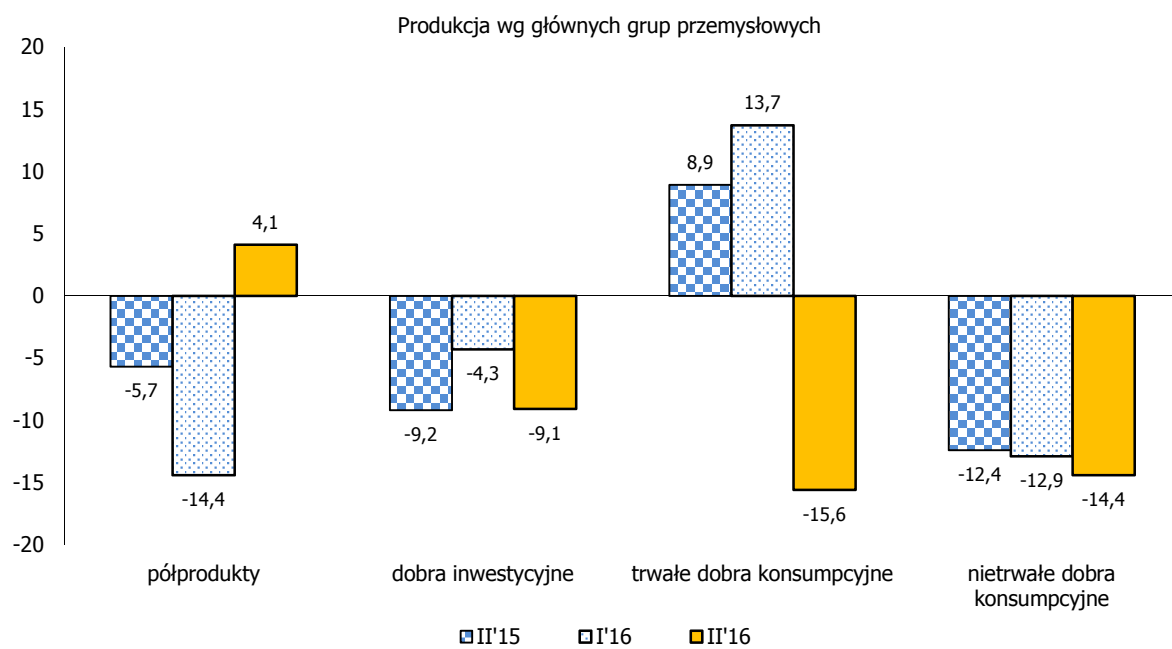
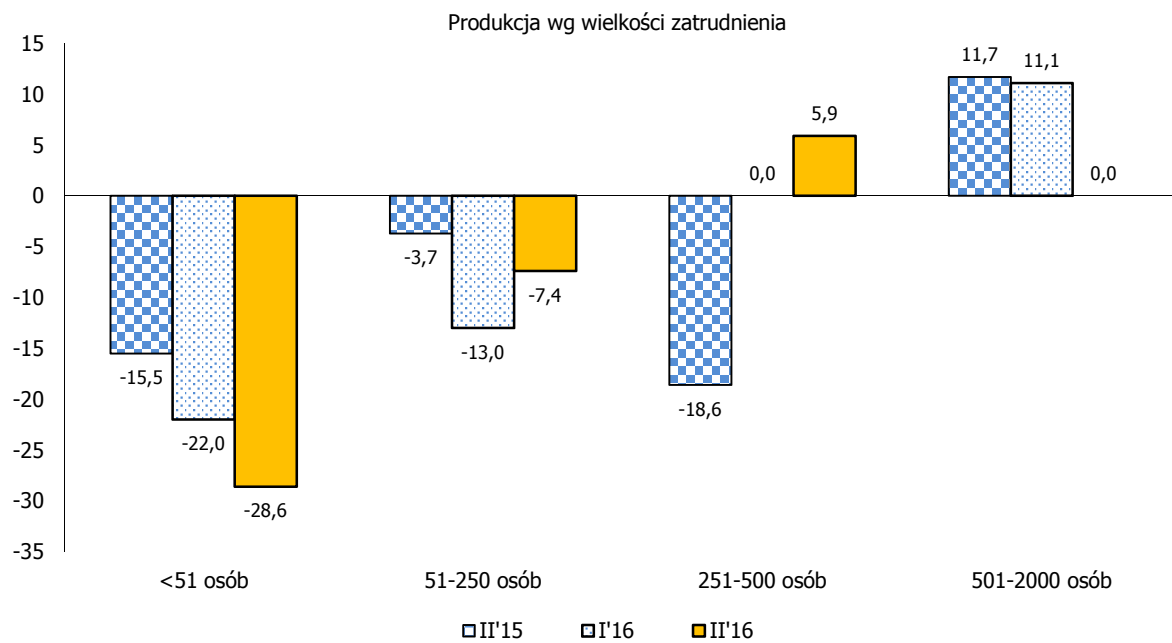
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1) Produkcja

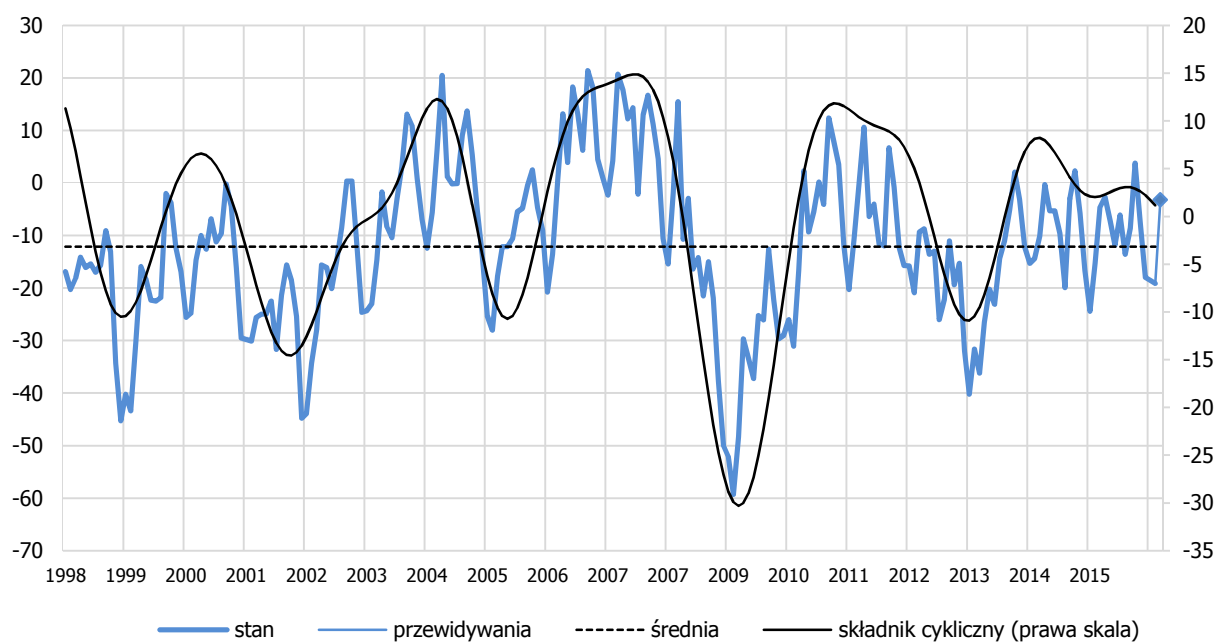


	II'15	XI'15	XII'15	I'16	II'16	przewidywania
wzrost	19,4	23,6	20,4	18,0	20,0	26,7
brak zmiany	52,1	52,0	50,6	54,4	50,7	56,2
spadek	28,5	24,4	29,0	27,6	29,3	17,1
saldo (1.-3.)	-9,1	-0,8	-8,6	-9,6	-9,3	9,6

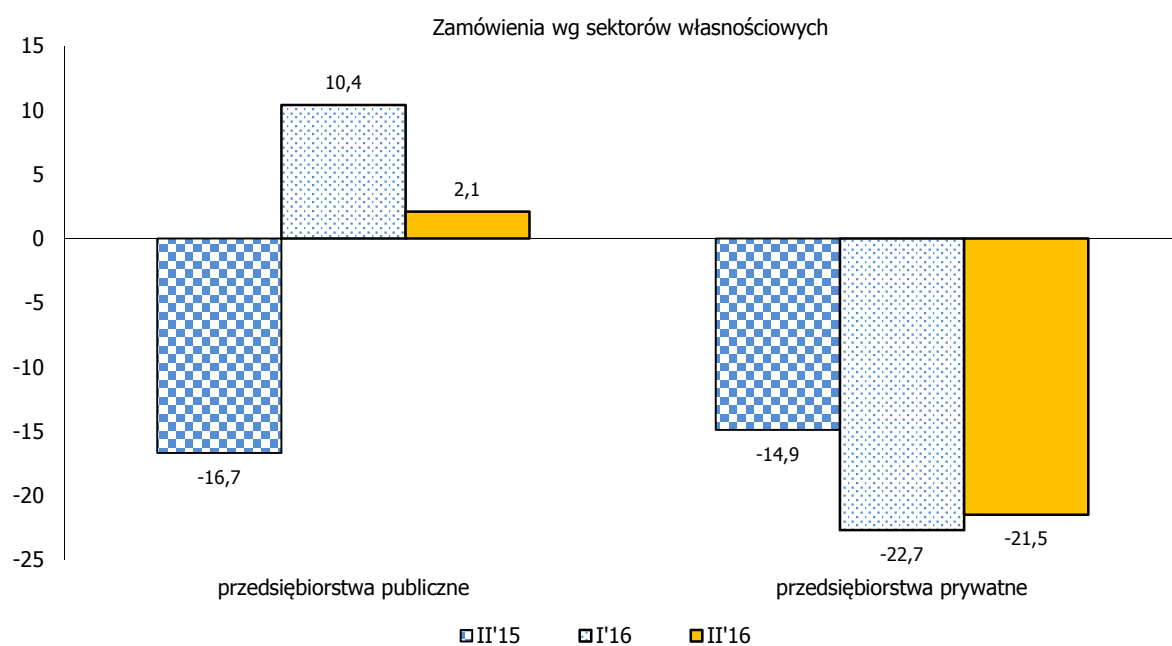


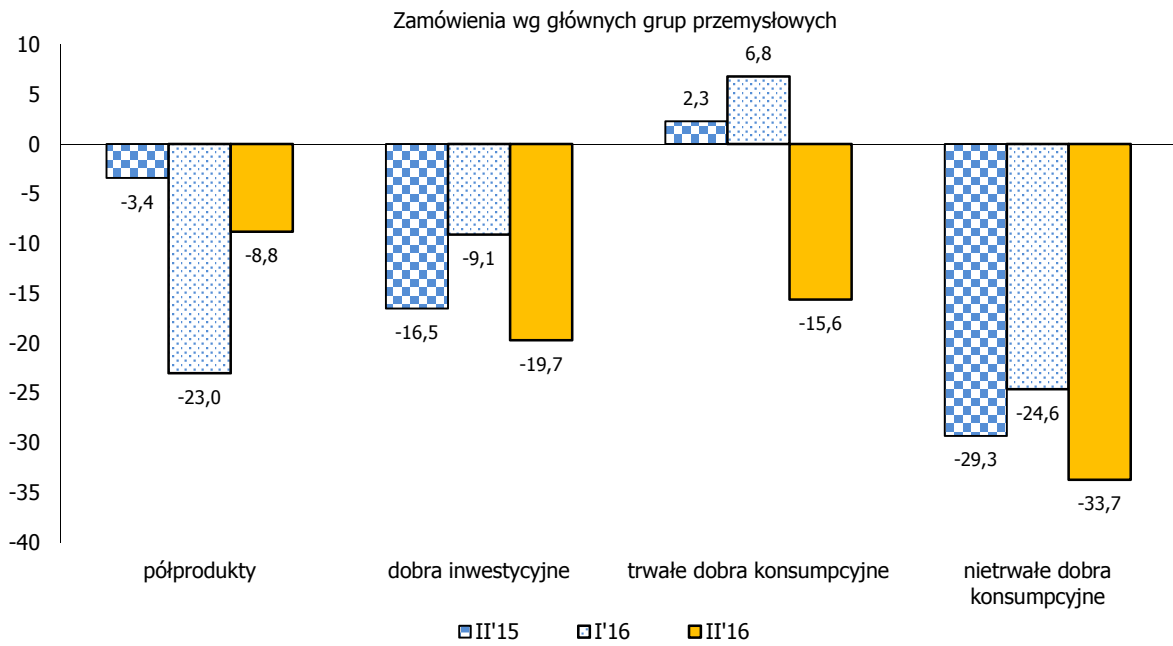
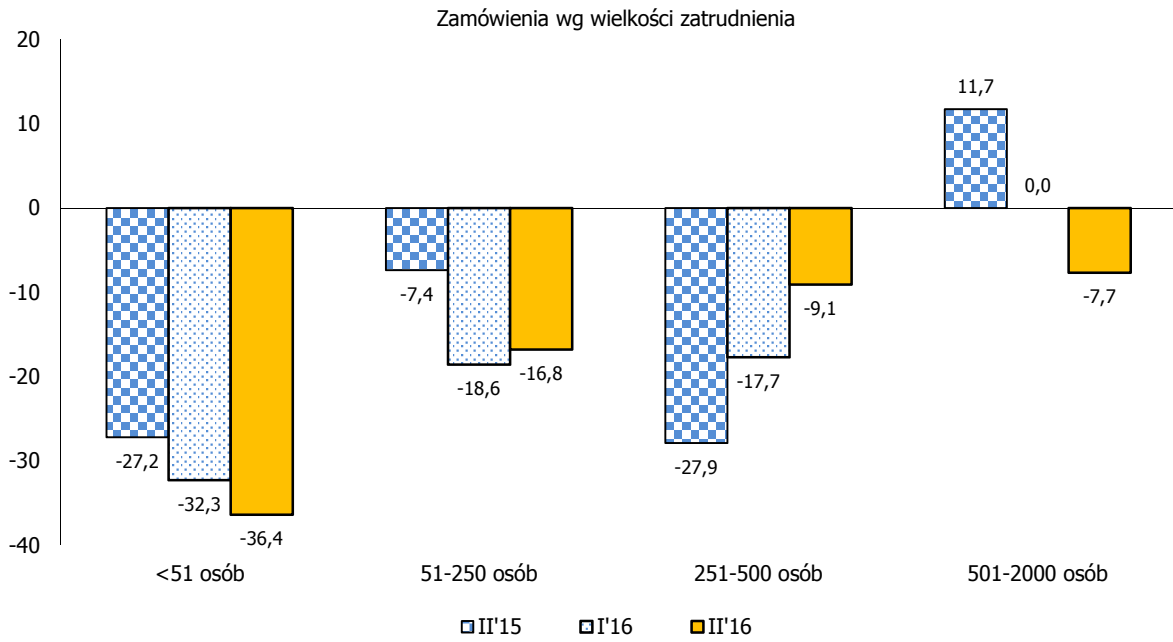


2) Zamówienia ogółem

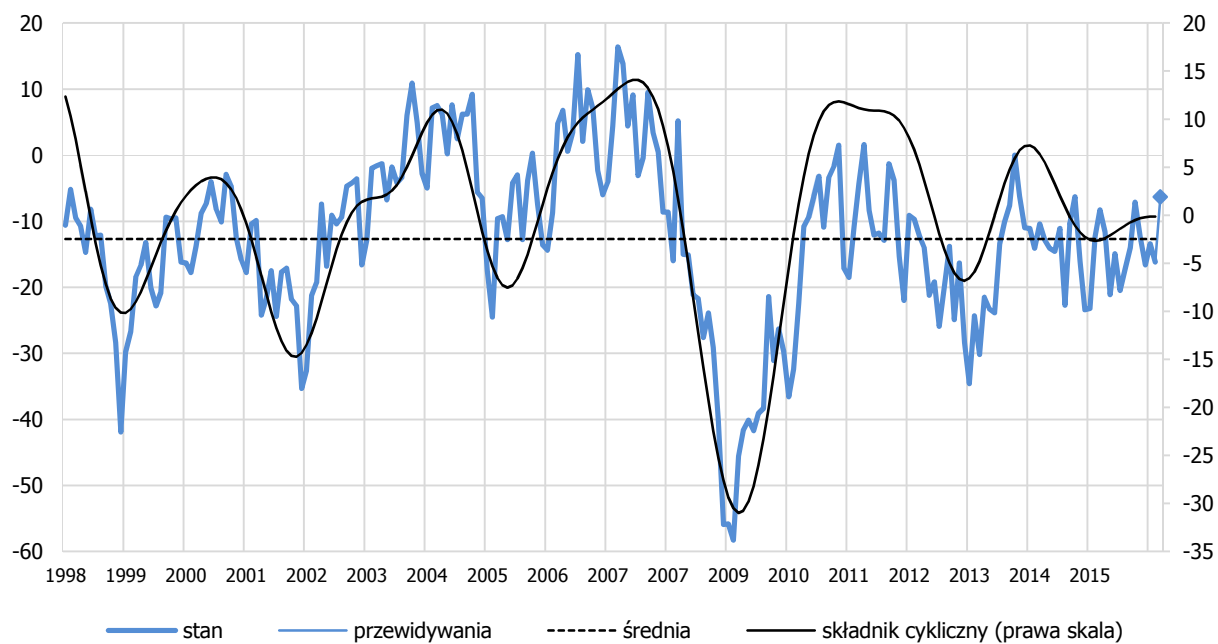


	II'15	XI'15	XII'15	I'16	II'16	przewidywania
wzrost	19,1	20,4	15,8	14,6	15,0	21,4
brak zmiany	46,5	51,7	50,4	52,3	50,9	54,0
spadek	34,4	27,9	33,8	33,1	34,1	24,6
saldo (1.-3.)	-15,3	-7,5	-18,0	-18,5	-19,1	-3,2

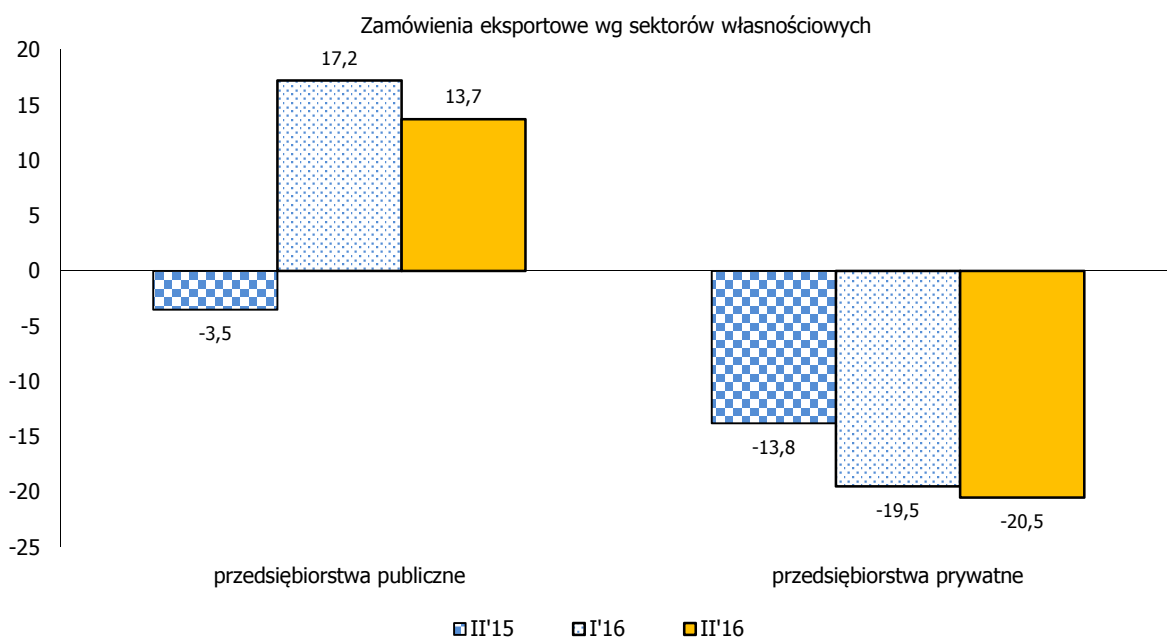


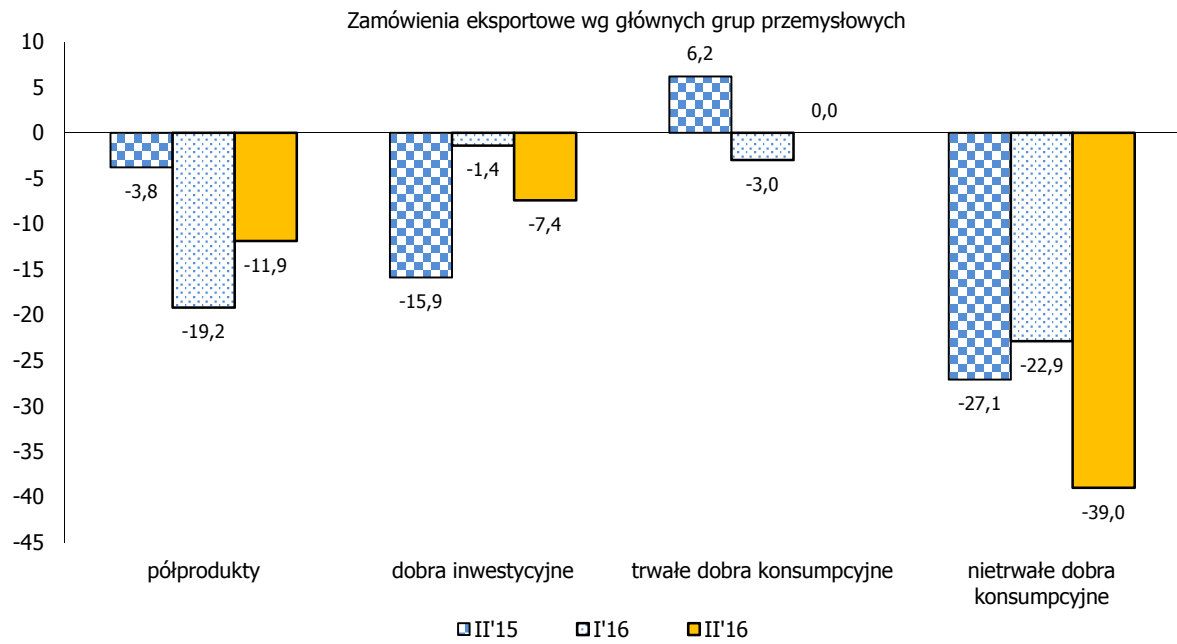
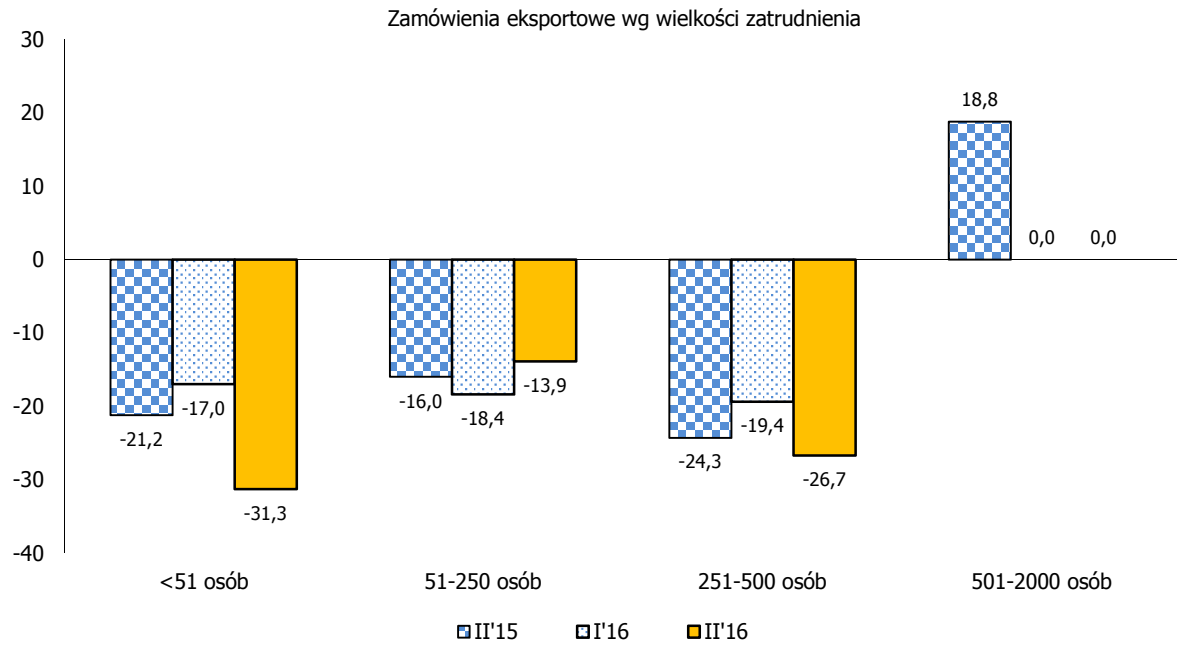


3) Zamówienia eksportowe

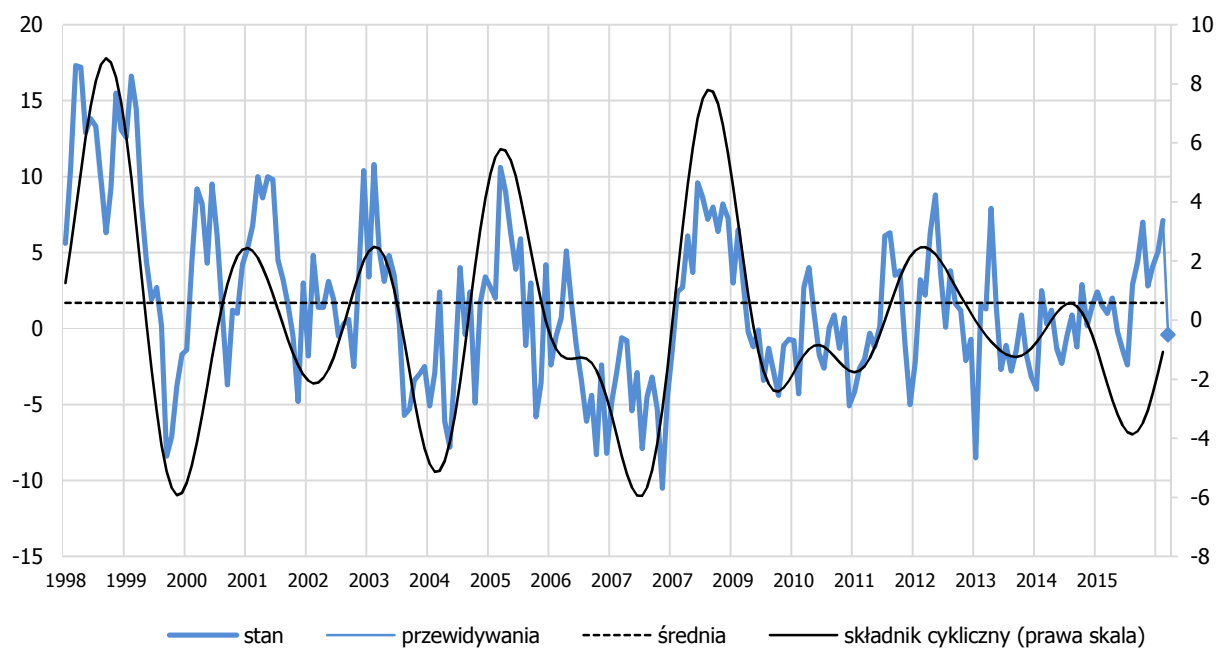


	II'15	XI'15	XII'15	I'16	II'16	przewidywania
wzrost	20,6	19,4	17,0	17,5	16,8	20,7
brak zmiany	46,5	48,8	49,4	51,6	50,1	52,3
spadek	32,9	31,8	33,6	30,9	33,0	27,0
saldo (1.-3.)	-12,3	-12,4	-16,6	-13,4	-16,2	-6,3

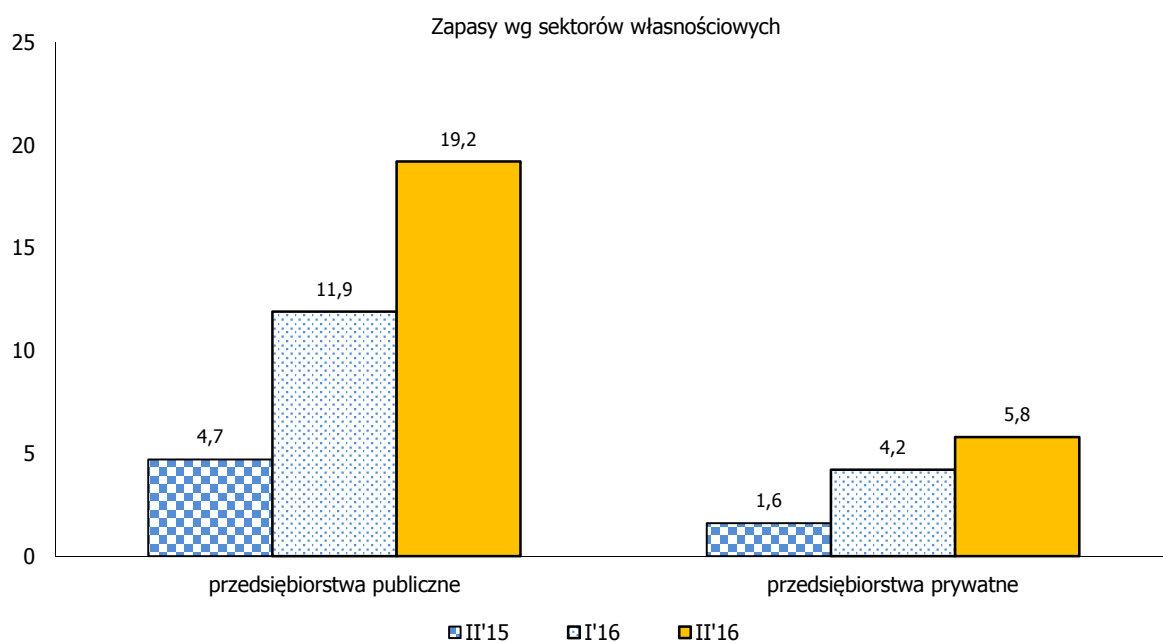


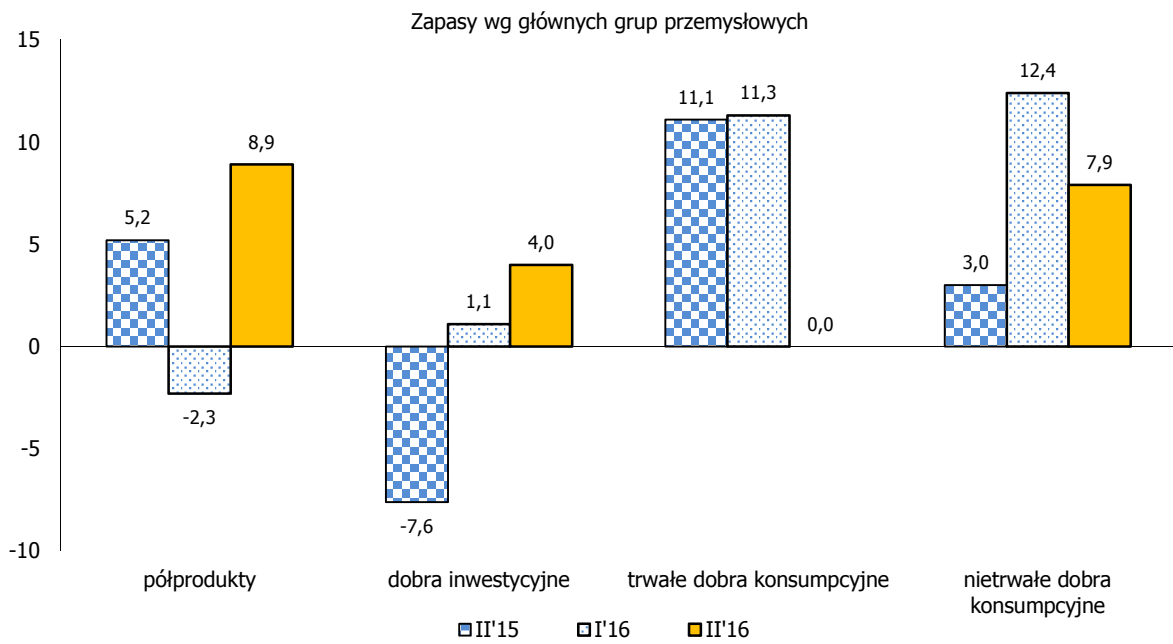
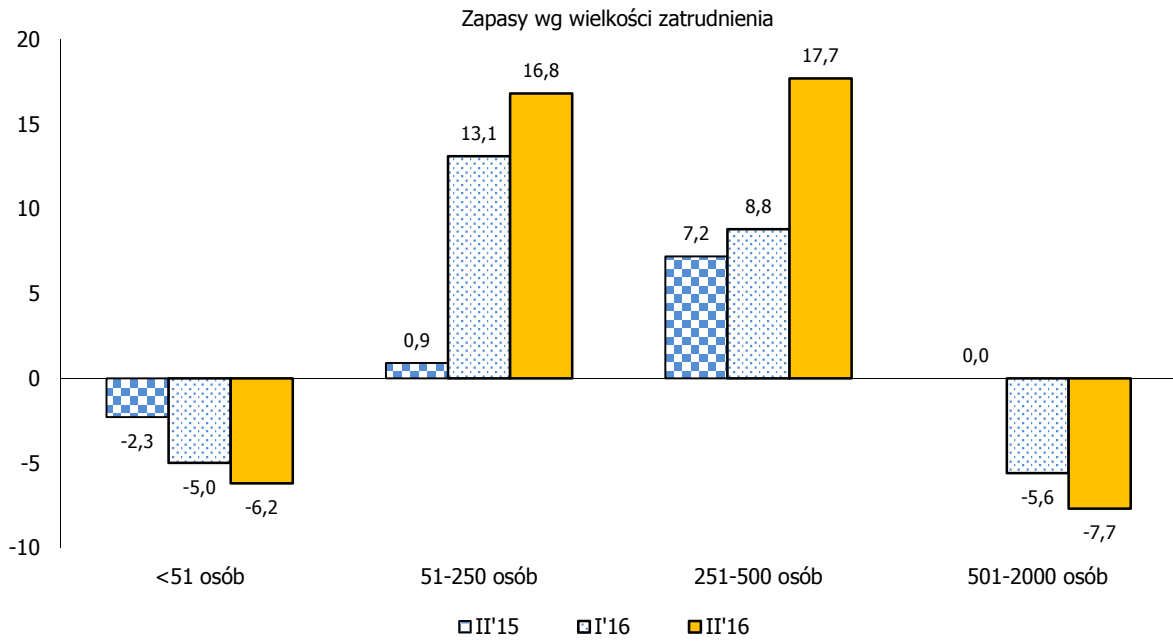


4) Zapasy

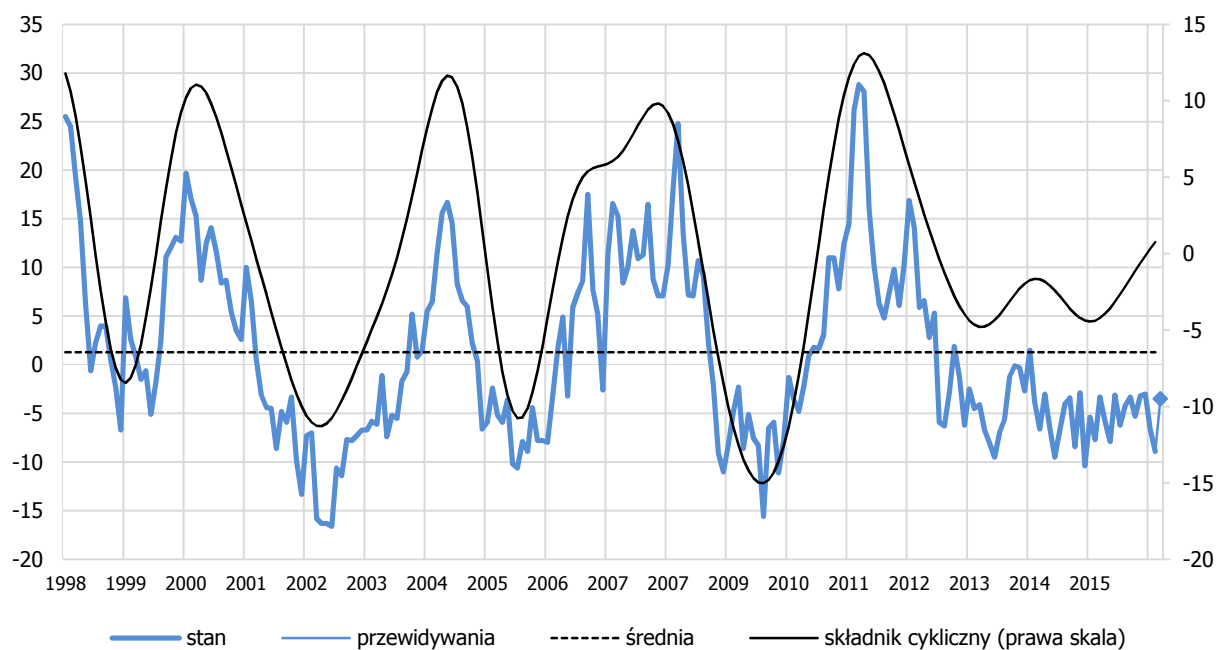


	II'15	XI'15	XII'15	I'16	II'16	przewidywania
wzrost	15,6	17,8	17,8	15,1	17,8	9,8
brak zmiany	70,3	67,1	68,5	74,8	71,5	80,0
spadek	14,1	15,0	13,7	10,1	10,7	10,2
saldo (1.-3.)	1,5	2,8	4,1	5,0	7,1	-0,4

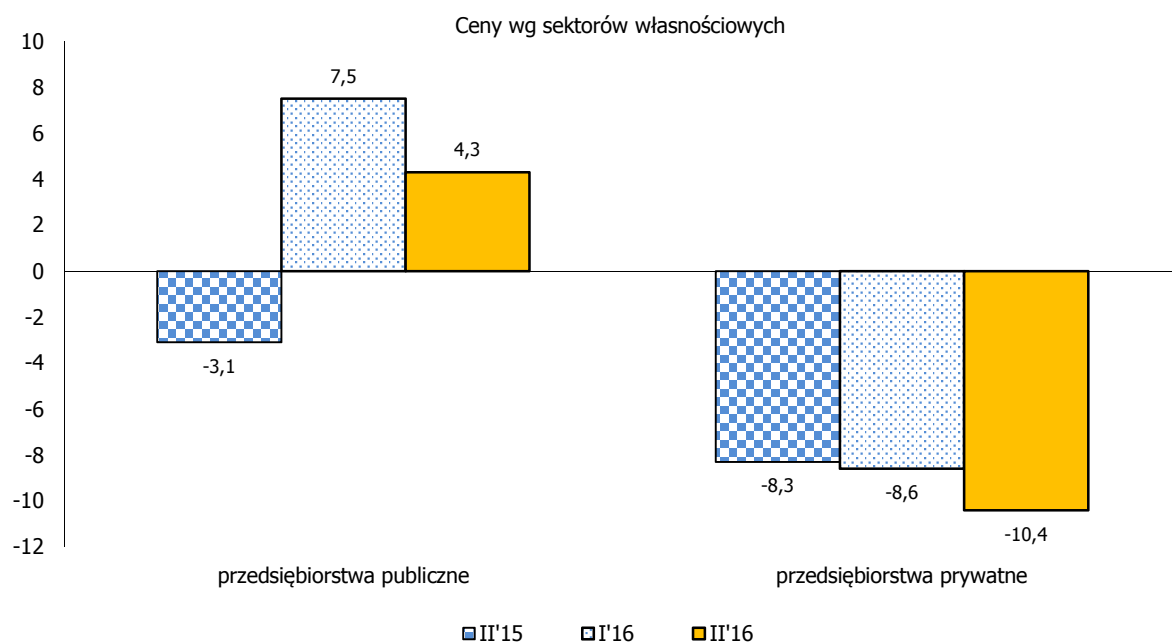


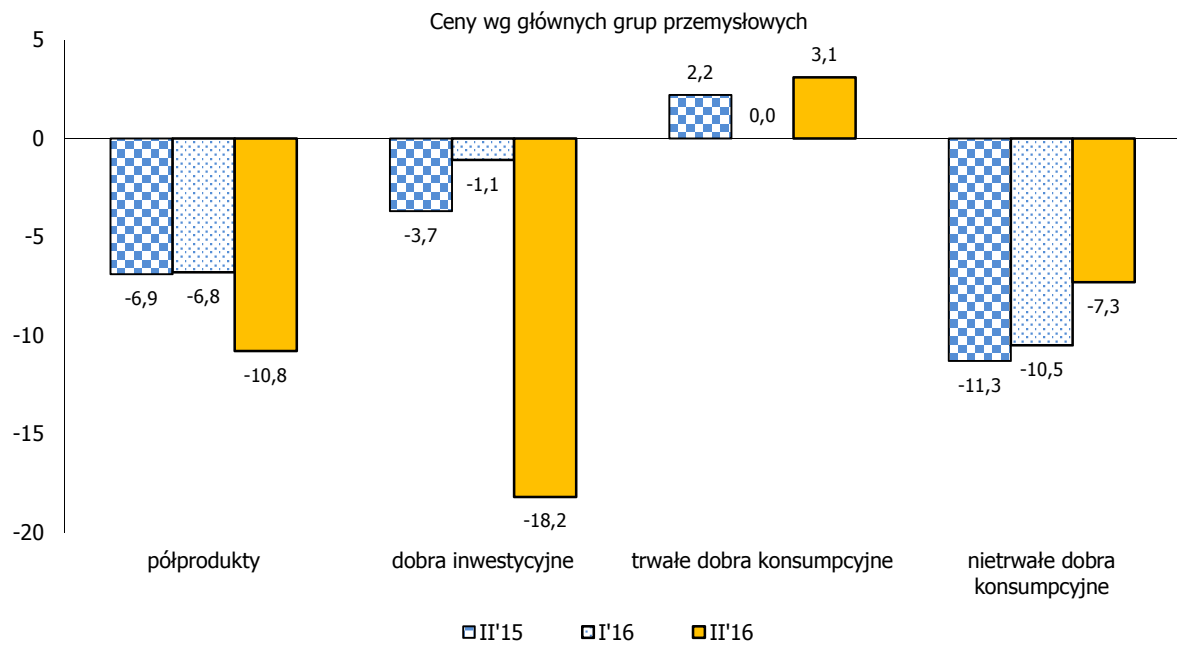
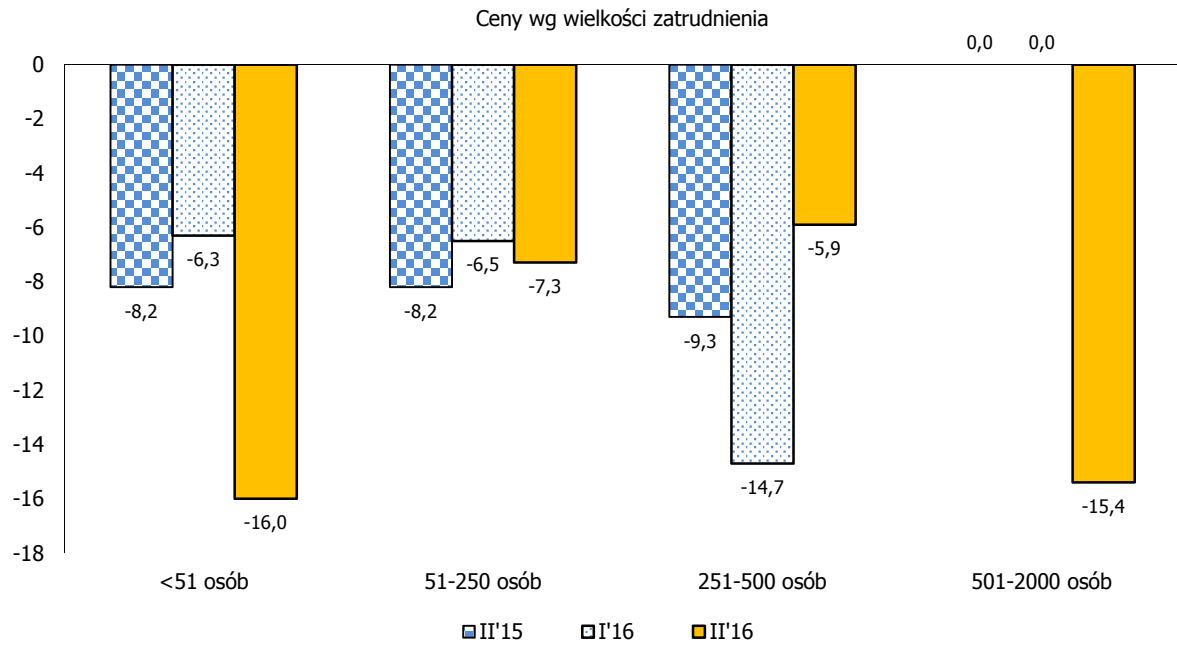


5) Ceny

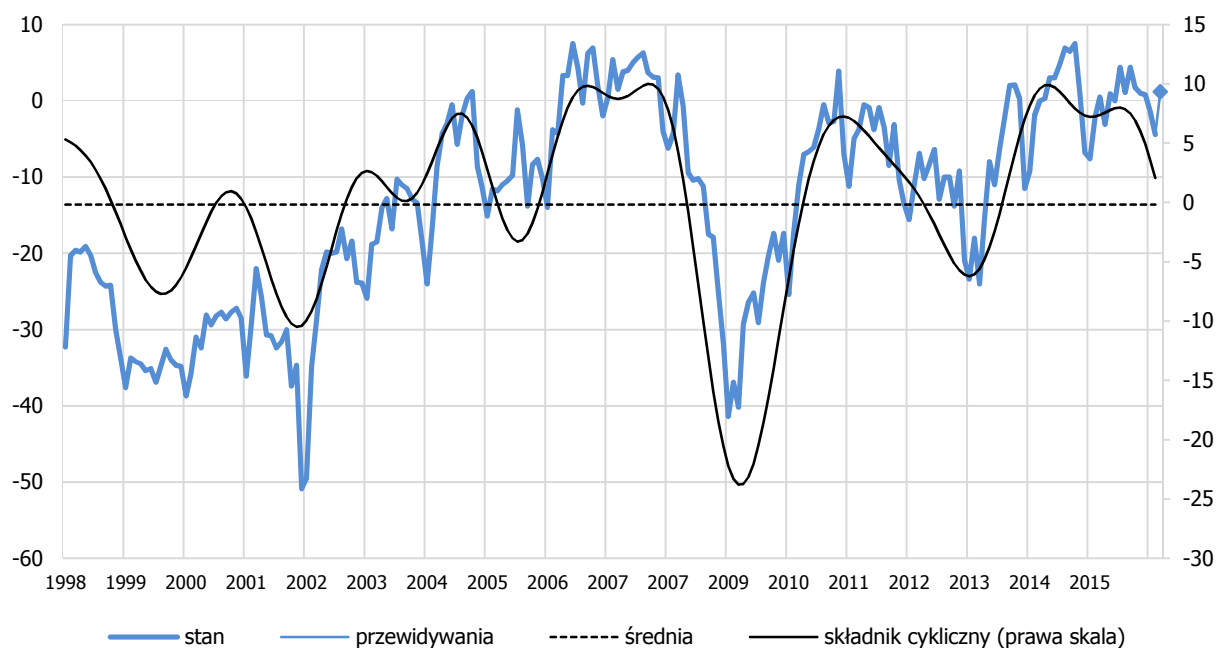


	II'15	XI'15	XII'15	I'16	II'16	przewidywania
wzrost	7,1	6,0	6,9	4,8	8,8	8,7
brak zmiany	78,1	84,8	83,2	83,8	73,5	79,1
spadek	14,8	9,2	9,9	11,4	17,7	12,2
saldo (1.-3.)	-7,7	-3,2	-3,0	-6,6	-8,9	-3,5

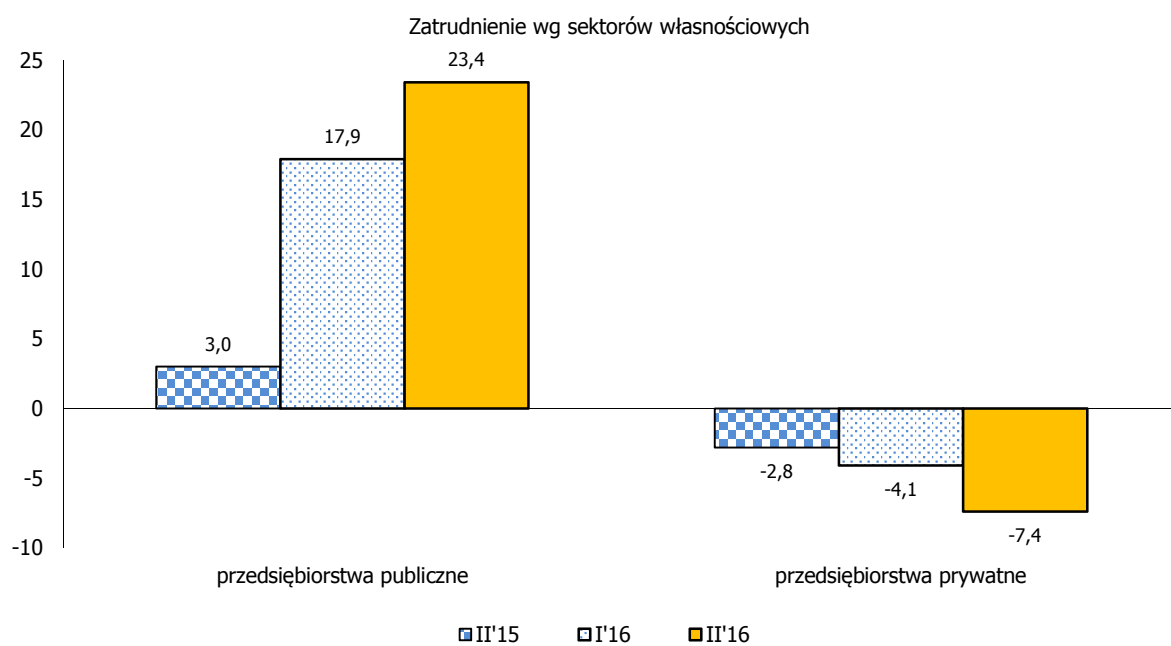


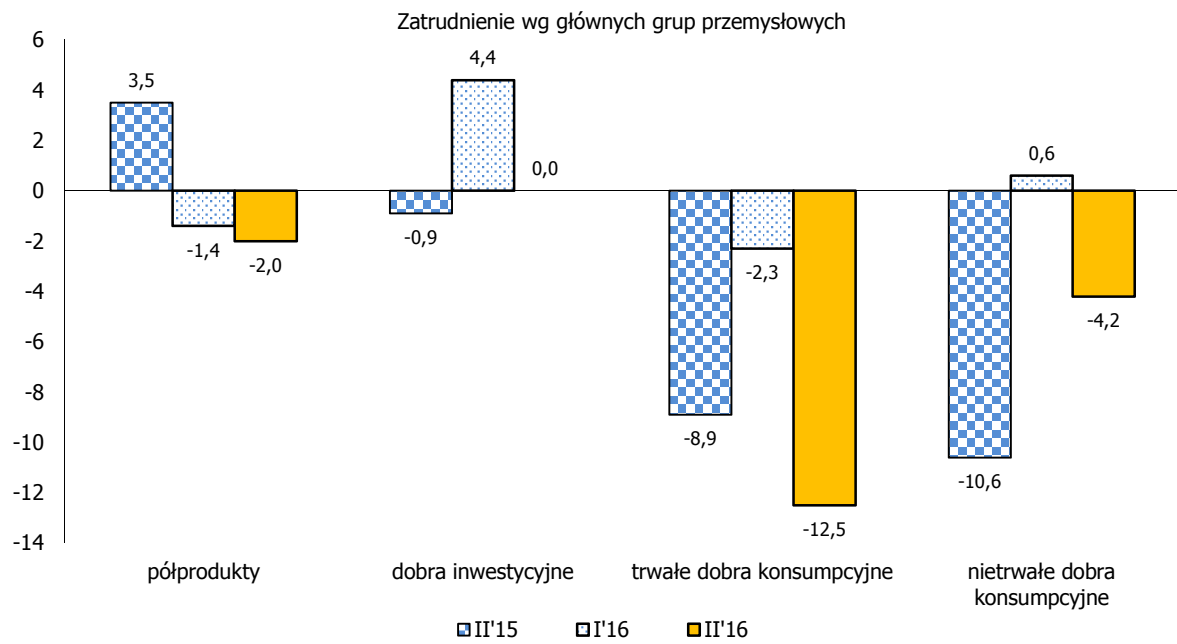
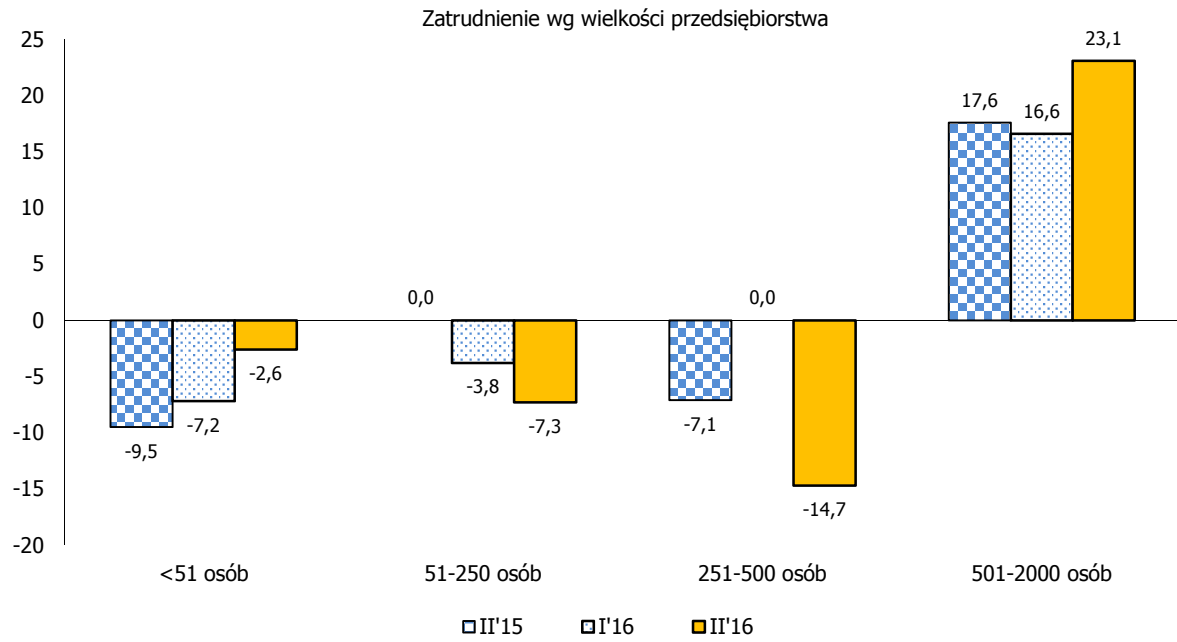


6) Zatrudnienie

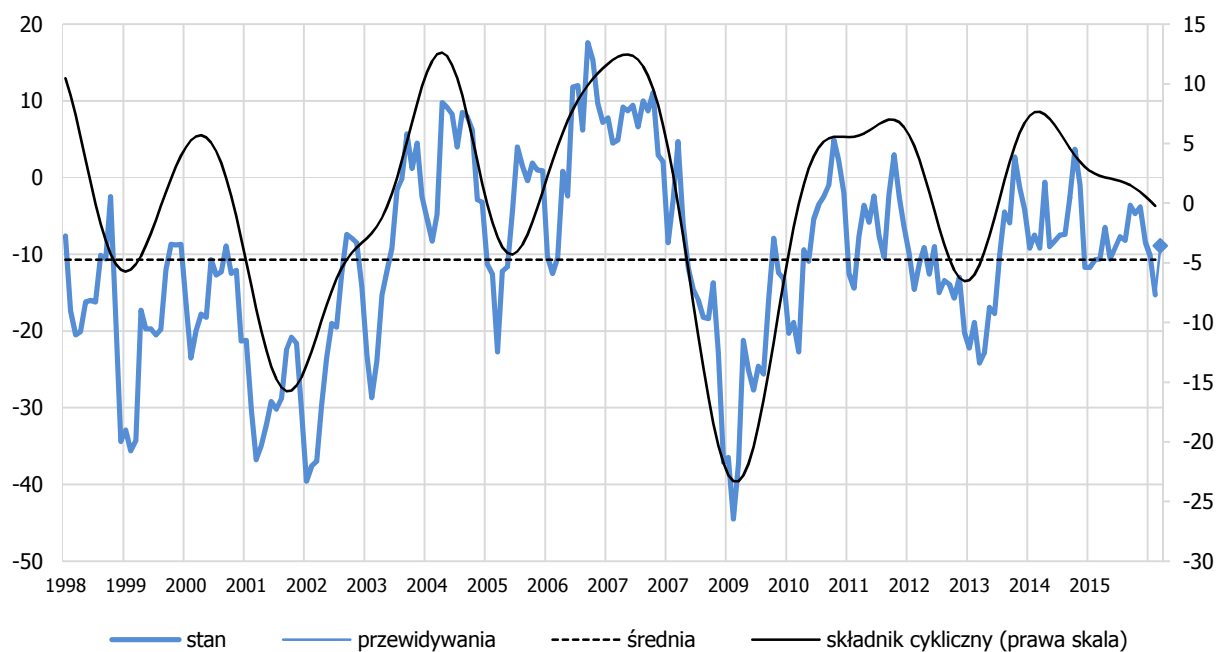


	II'15	XI'15	XII'15	I'16	II'16	przewidywania
wzrost	15,3	14,4	11,9	13,3	10,4	13,5
brak zmiany	67,3	72,3	77,0	72,0	74,8	74,2
spadek	17,4	13,4	11,1	14,7	14,8	12,3
saldo (1.-3.)	-2,1	1,0	0,8	-1,4	-4,4	1,2

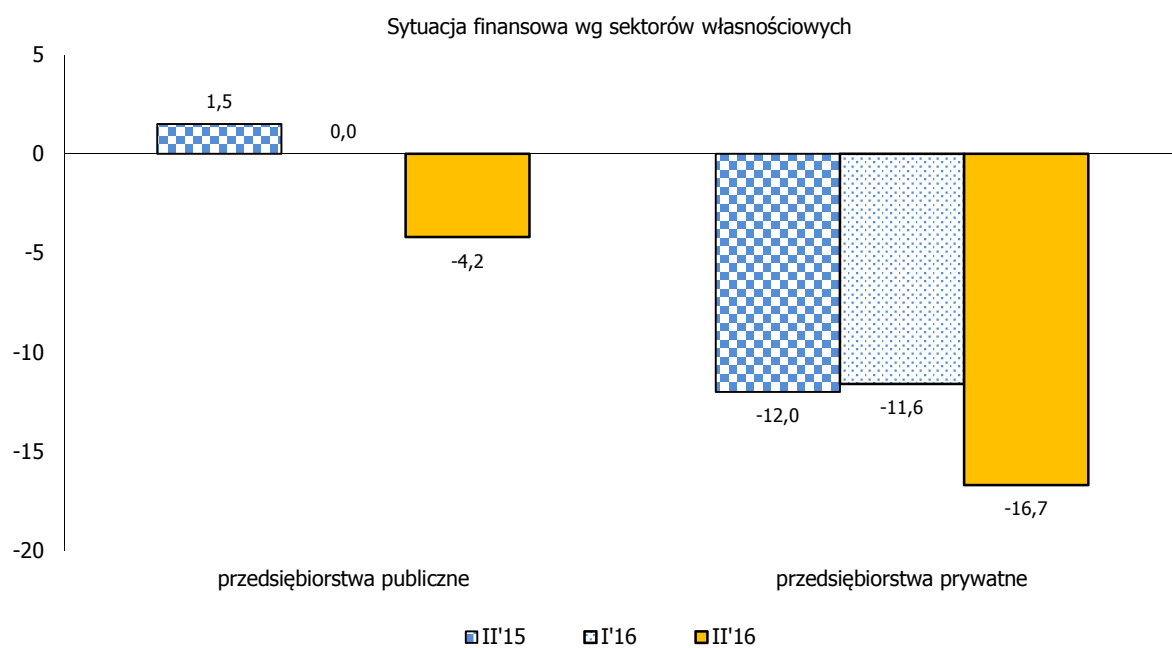


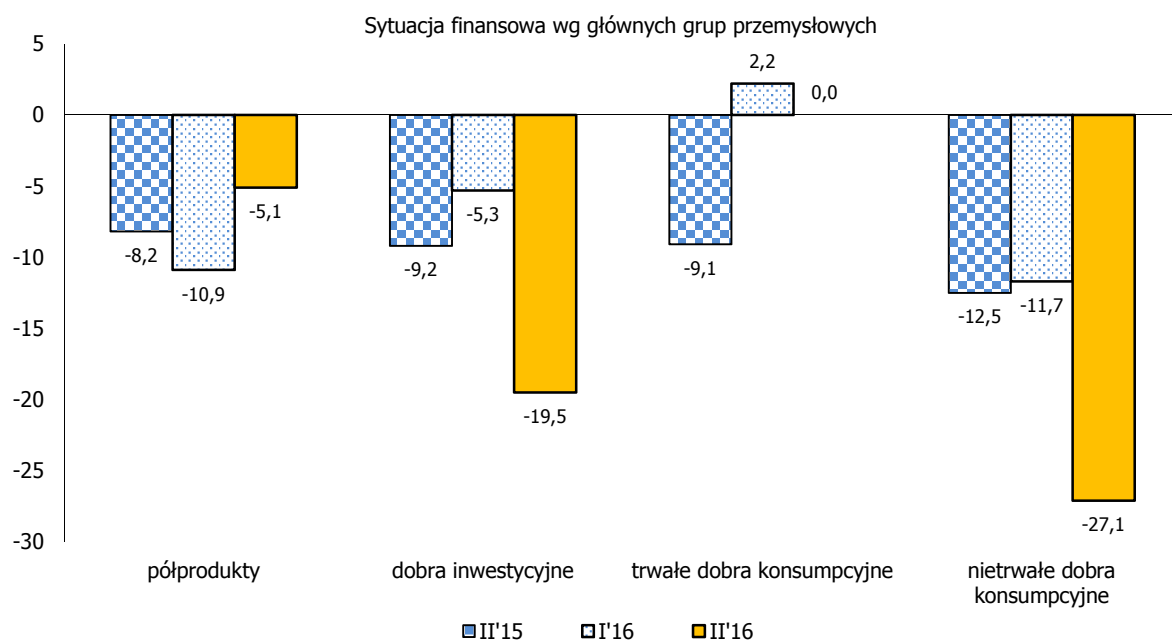
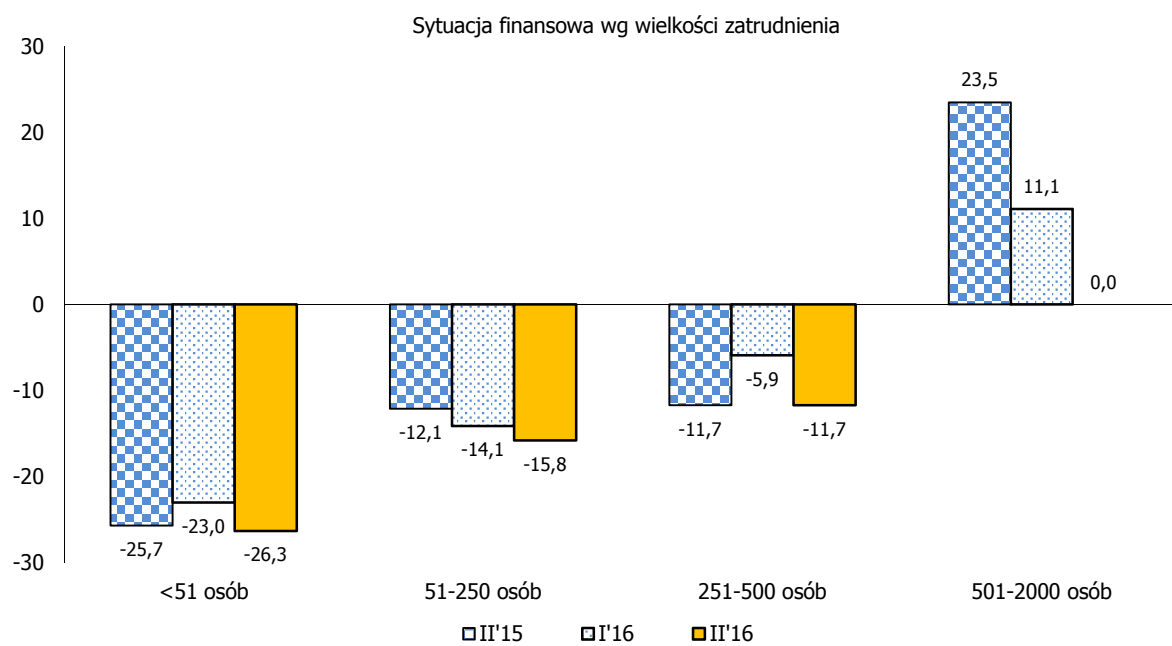


7) Sytuacja finansowa

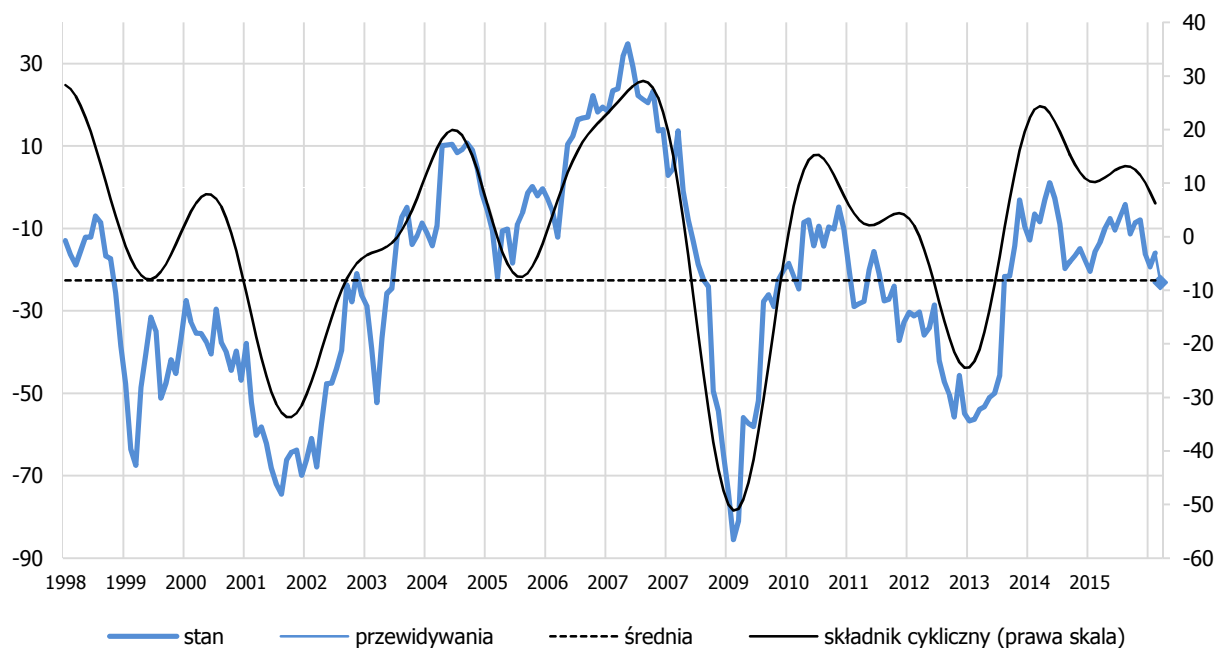


	II'15	XI'15	XII'15	I'16	II'16	przewidywania
poprawa	13,8	14,9	12,8	11,8	10,2	11,6
brak zmiany	61,7	66,4	66,0	66,3	64,3	67,9
pogorszenie	24,5	18,7	21,2	22,0	25,5	20,5
saldo (1.-3.)	-10,7	-3,8	-8,4	-10,2	-15,3	-8,9

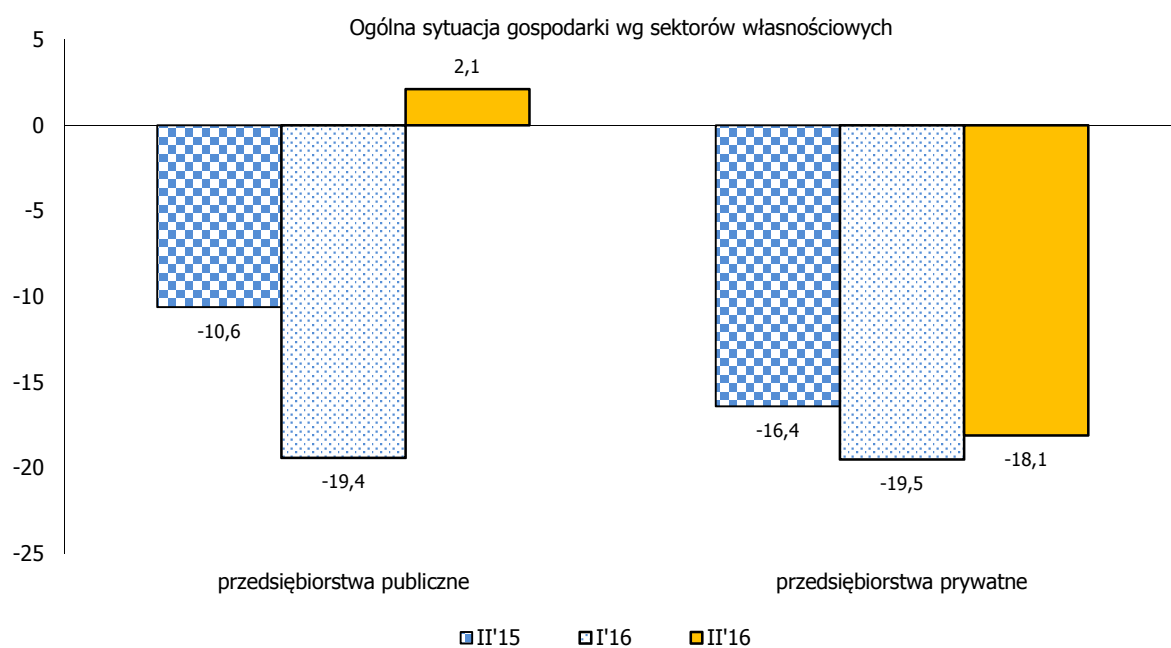


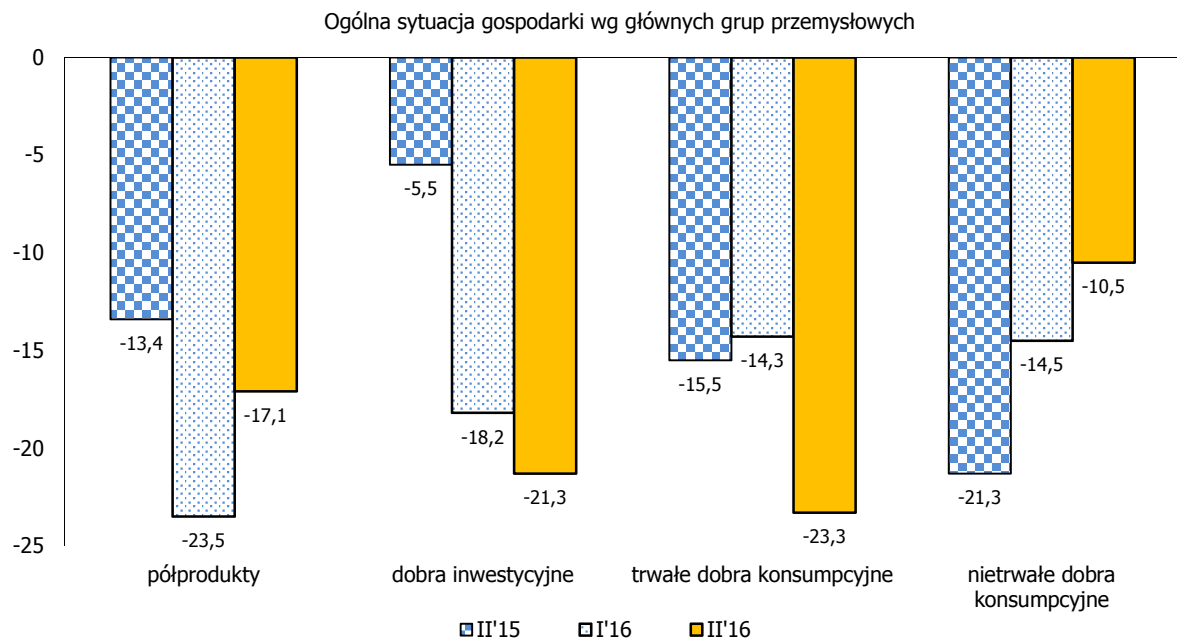
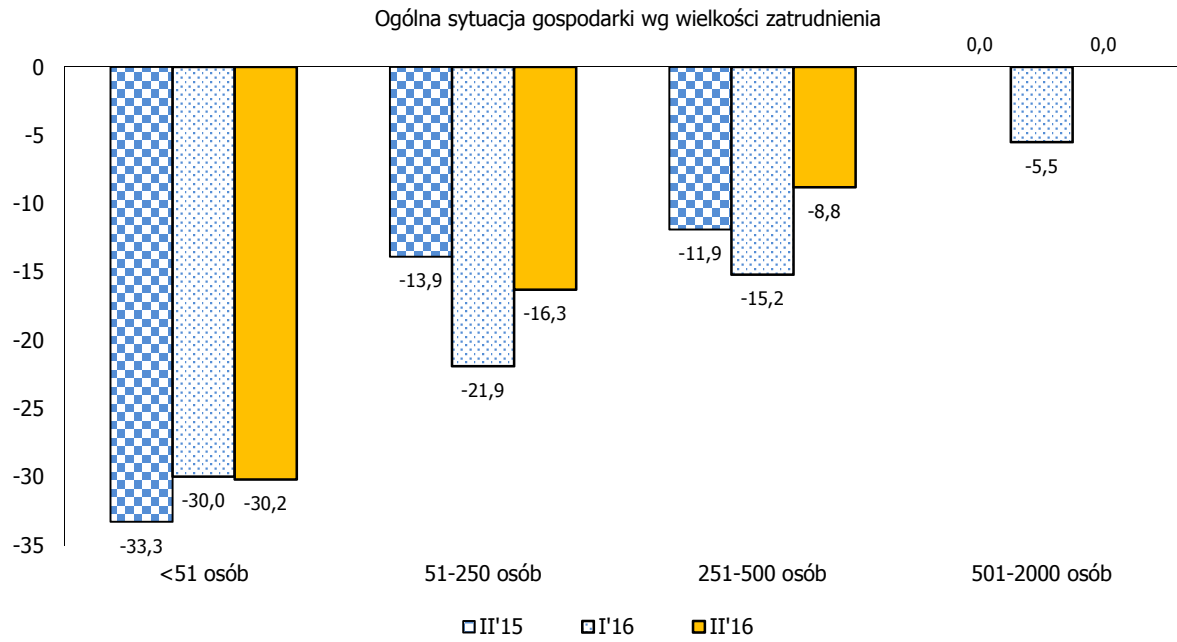


8) Ogólna sytuacja gospodarki

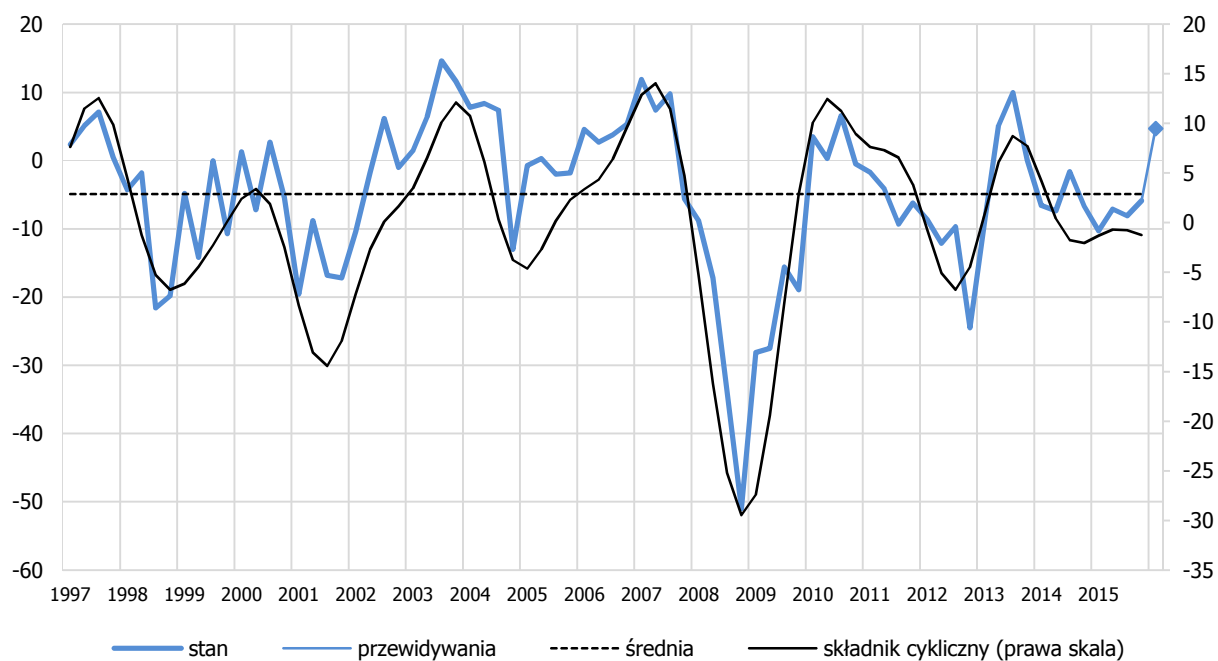


	II'15	XI'15	XII'15	I'16	II'16	przewidywania
poprawa	8,2	10,5	8,2	4,4	6,9	7,9
brak zmiany	67,9	71,1	67,4	71,9	70,2	61,1
pogorszenie	23,8	18,4	24,5	23,7	22,9	31,0
saldo (1.-3.)	-15,6	-7,9	-16,3	-19,3	-16,0	-23,1

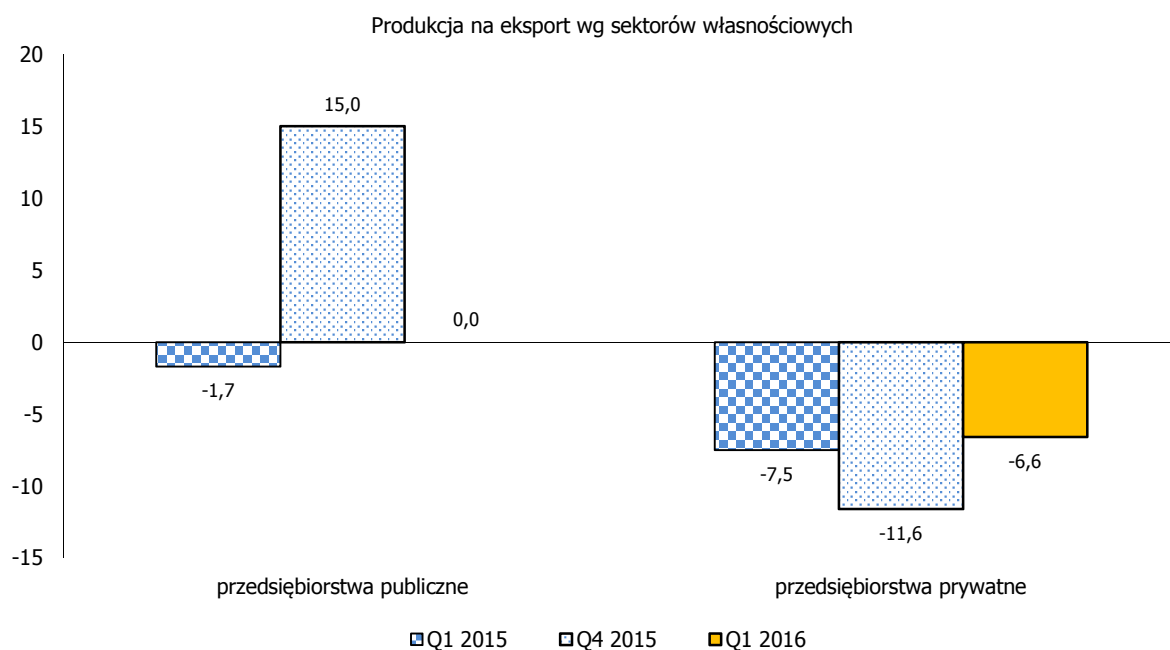




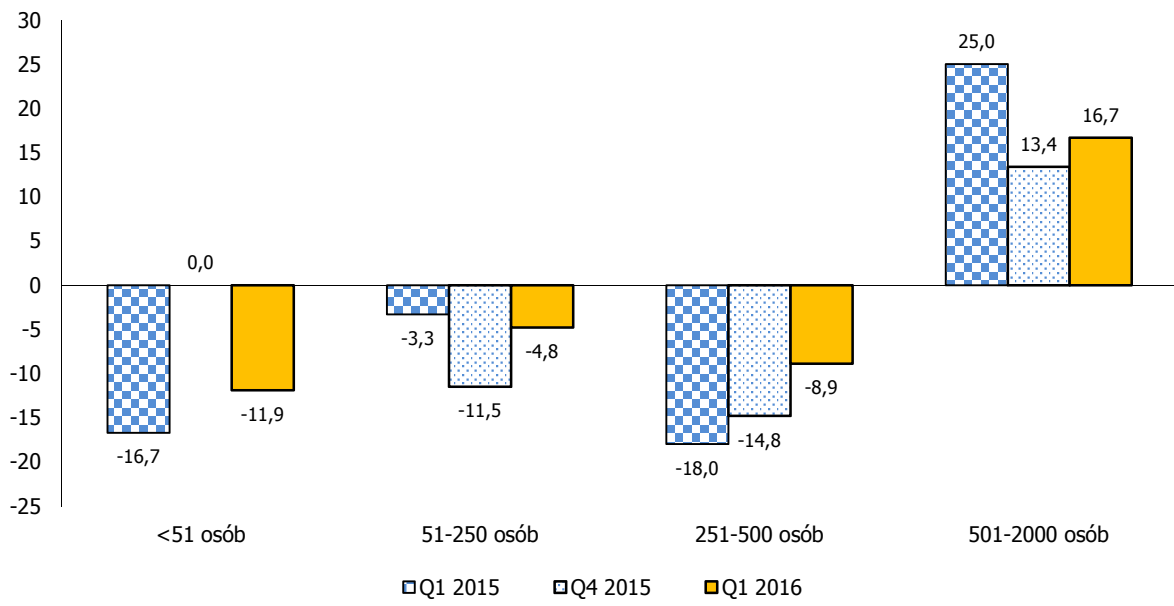
9. Produkcja na eksport



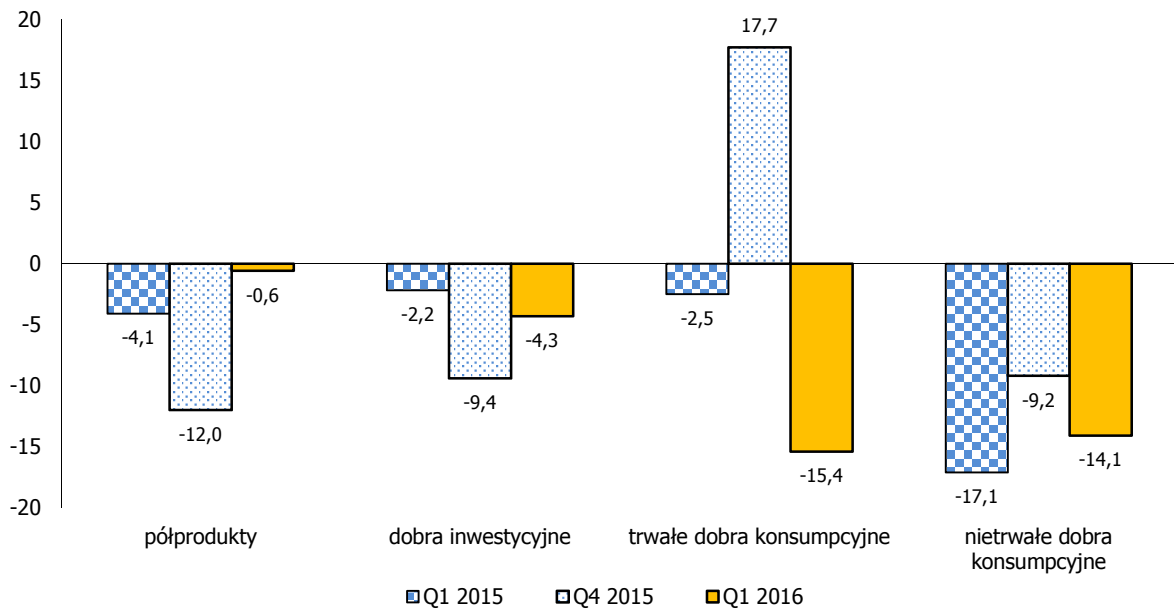
	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	przewidywania
wzrost	17,0	15,2	16,7	14,4	18,9	23,1
brak zmiany	59,2	59,3	59,5	63,1	56,4	58,6
spadek	23,7	25,5	23,8	22,5	24,8	18,4
saldo (1.-3.)	-6,7	-10,3	-7,1	-8,1	-5,9	4,7



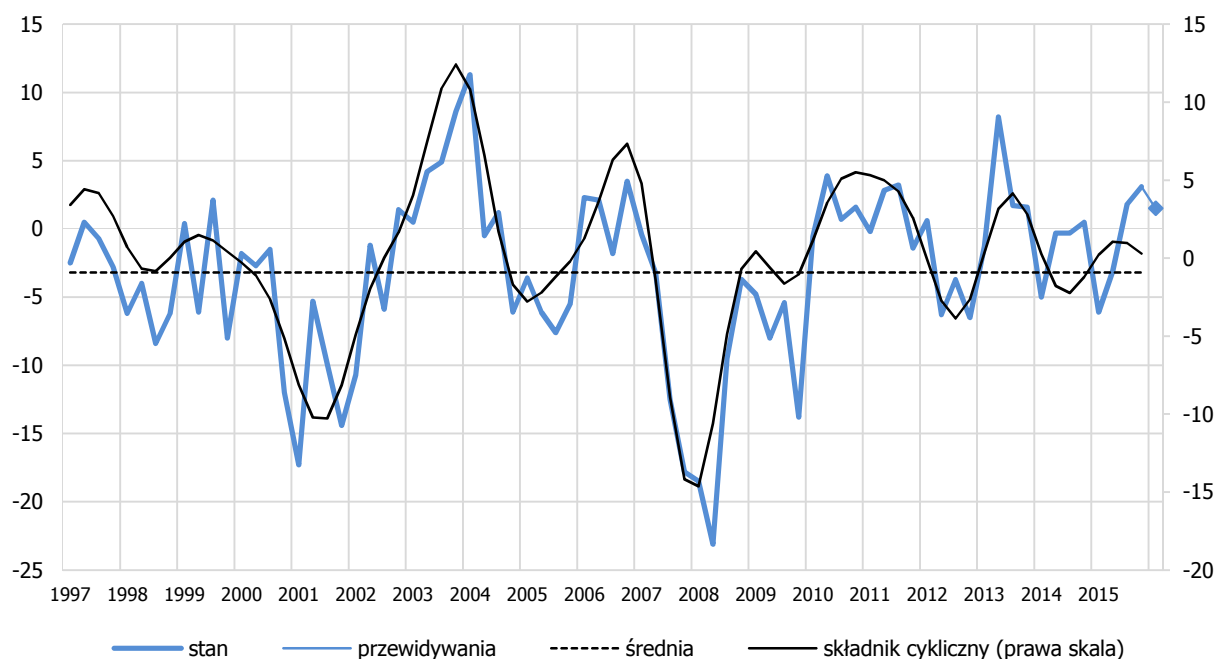
Produkcja na eksport wg wielkości zatrudnienia



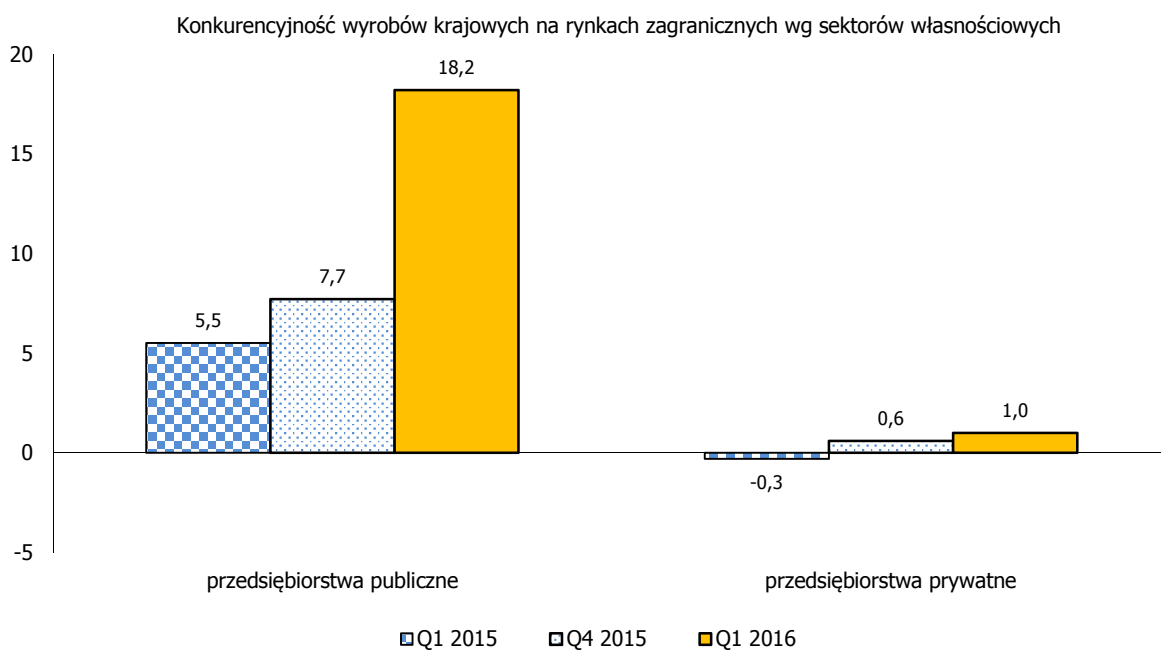
Produkcja na eksport wg głównych grup przemysłowych



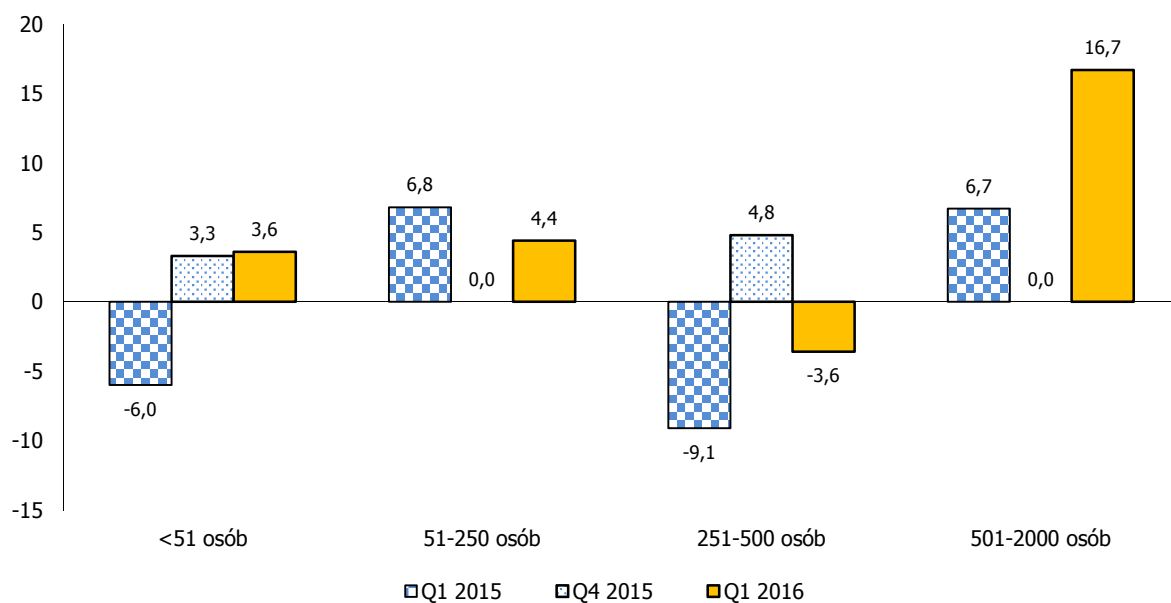
10. Konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych



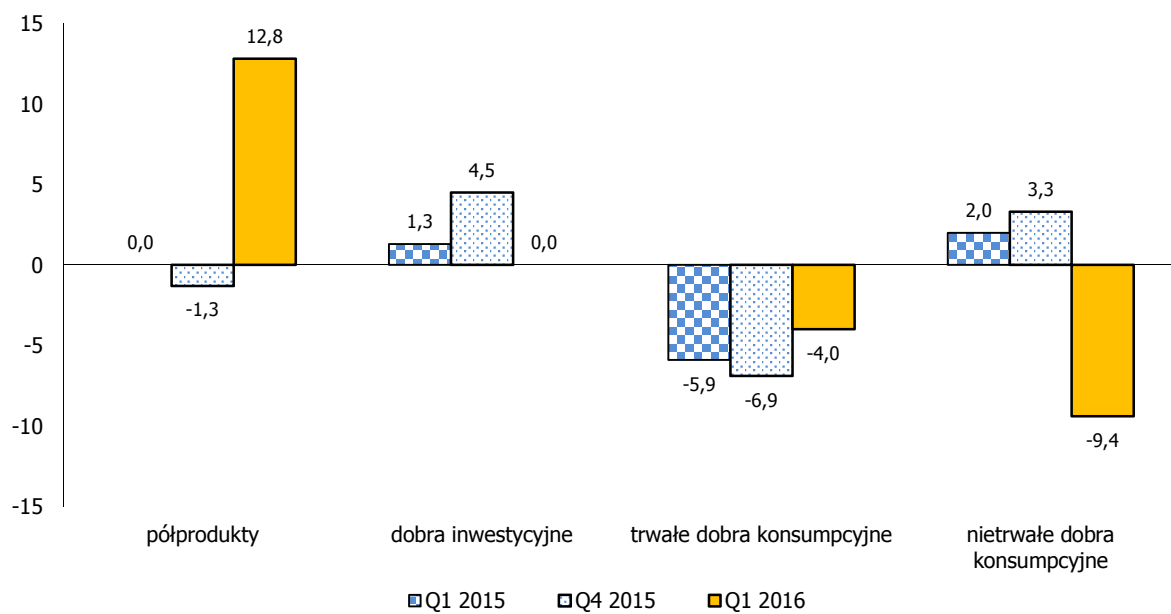
	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	przewidywania
wzrost	10,1	6,3	8,0	11,0	12,1	11,9
brak zmiany	80,3	81,3	80,9	79,8	78,9	77,7
spadek	9,6	12,4	11,1	9,2	9,0	10,4
trudno ocenić	24,1	24,8	23,7	22,9	22,1	24,7
saldo (1.-3.)	0,5	-6,1	-3,1	1,8	3,1	1,5



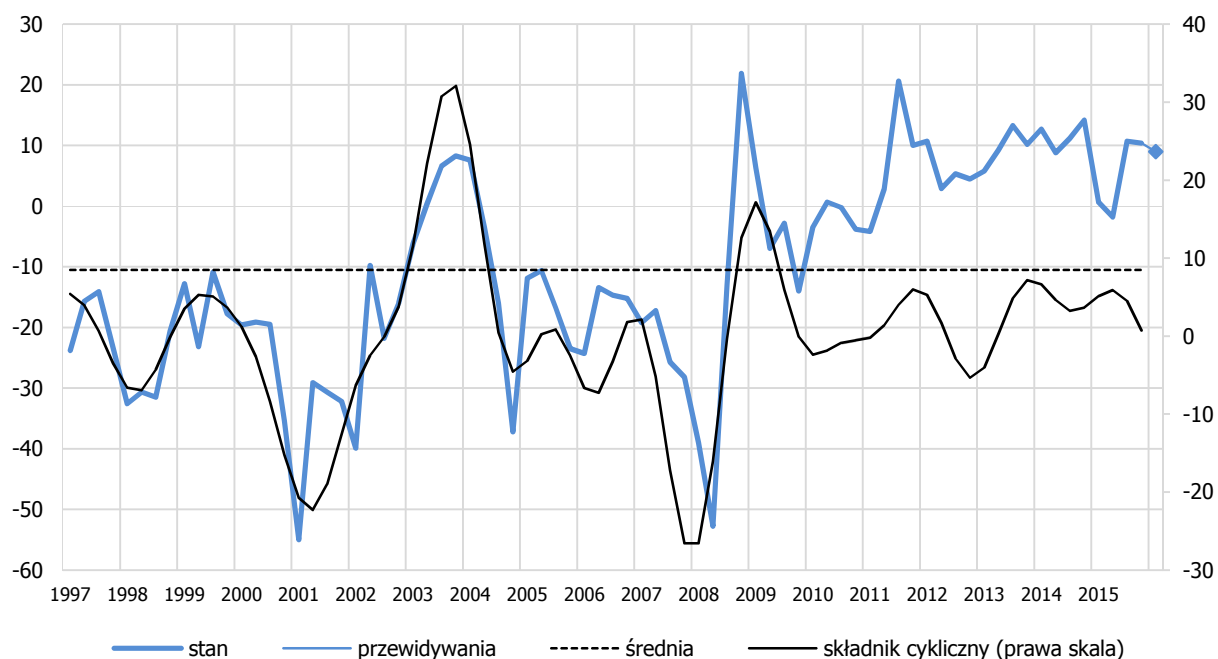
Konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych wg wielkości zatrudnienia



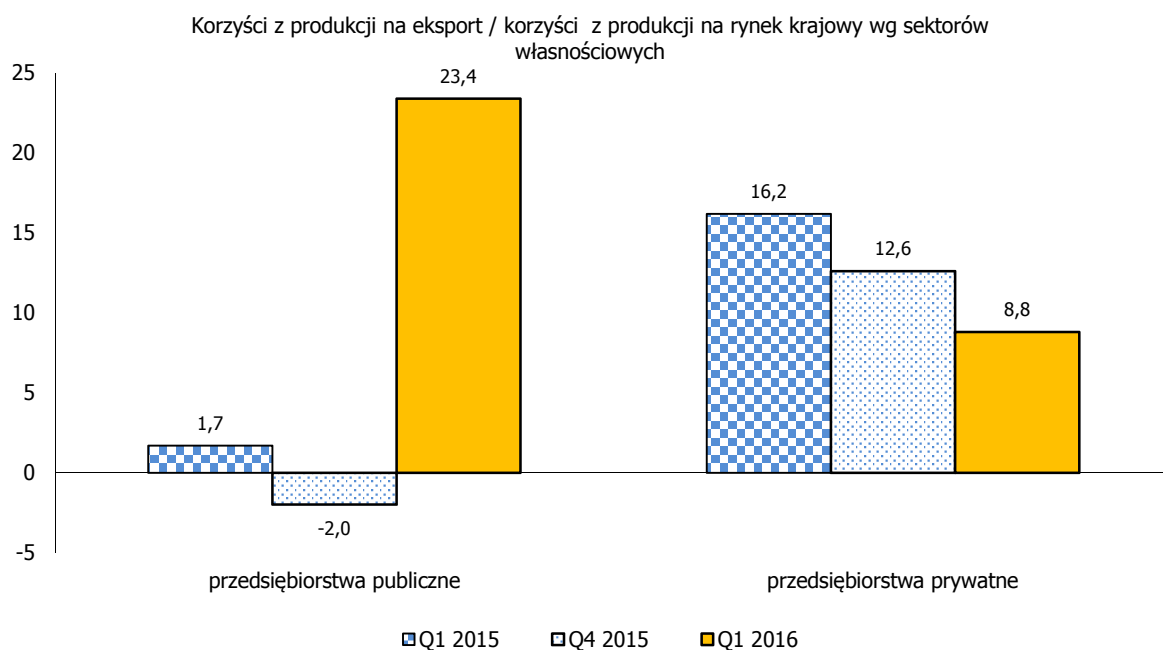
Konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych wg głównych grup przemysłowych



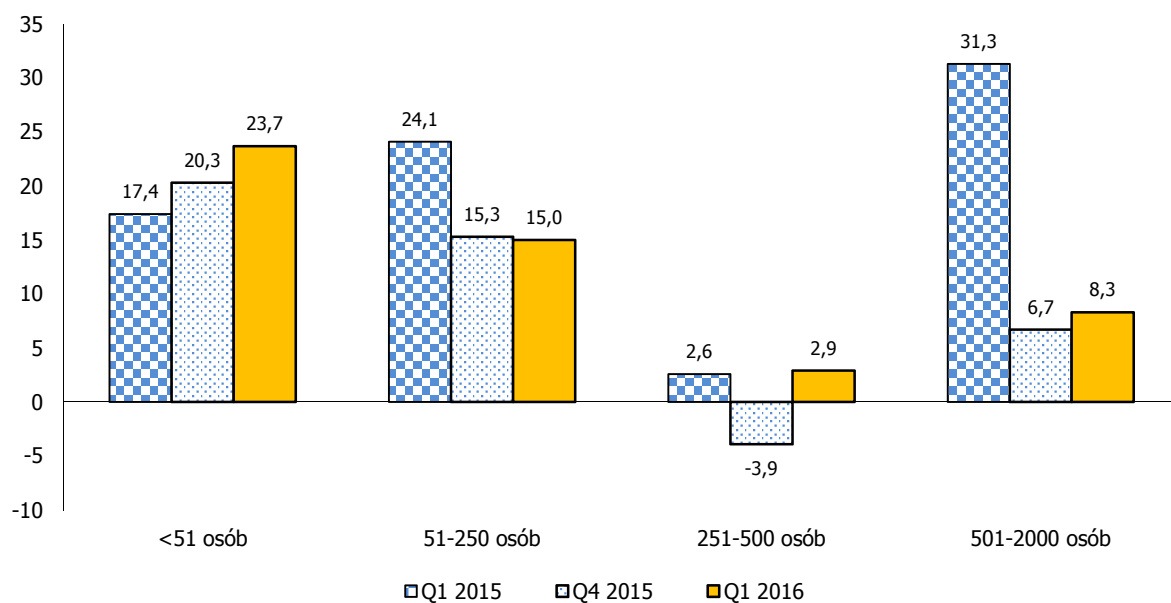
11. Korzyści z produkcji na eksport w stosunku do korzyści z produkcji na rynek krajowy



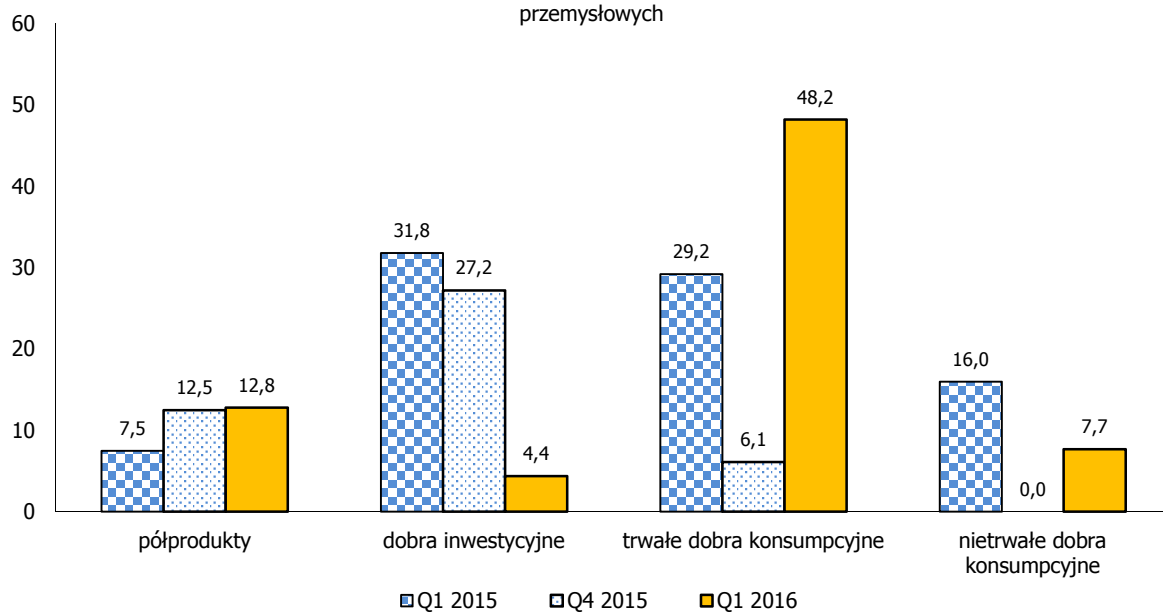
	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	przewidywania
wzrost	30,1	24,1	21,8	24,3	31,5	28,0
brak zmiany	53,9	52,4	54,6	62,0	47,4	53,0
spadek	15,9	23,5	23,6	13,6	21,1	19,0
saldo (1.-3.)	14,2	0,6	-1,8	10,7	10,4	9,0



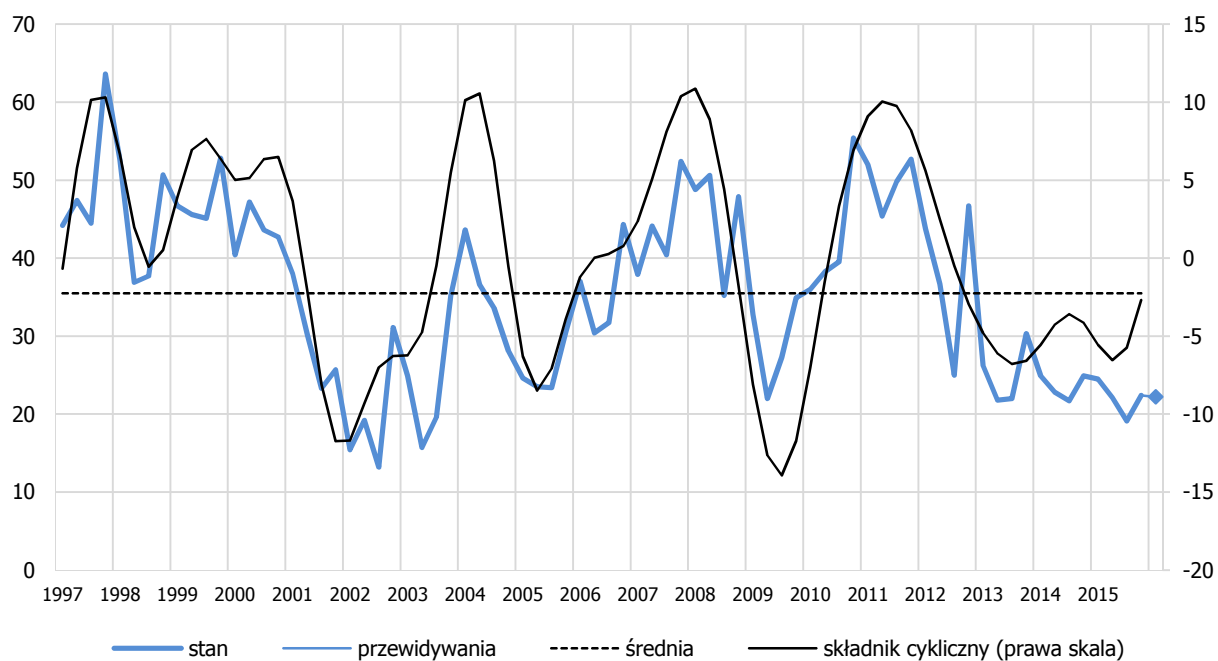
Korzyści z produkcji na eksport / korzyści z produkcji na rynek krajowy wg wielkości zatrudnienia



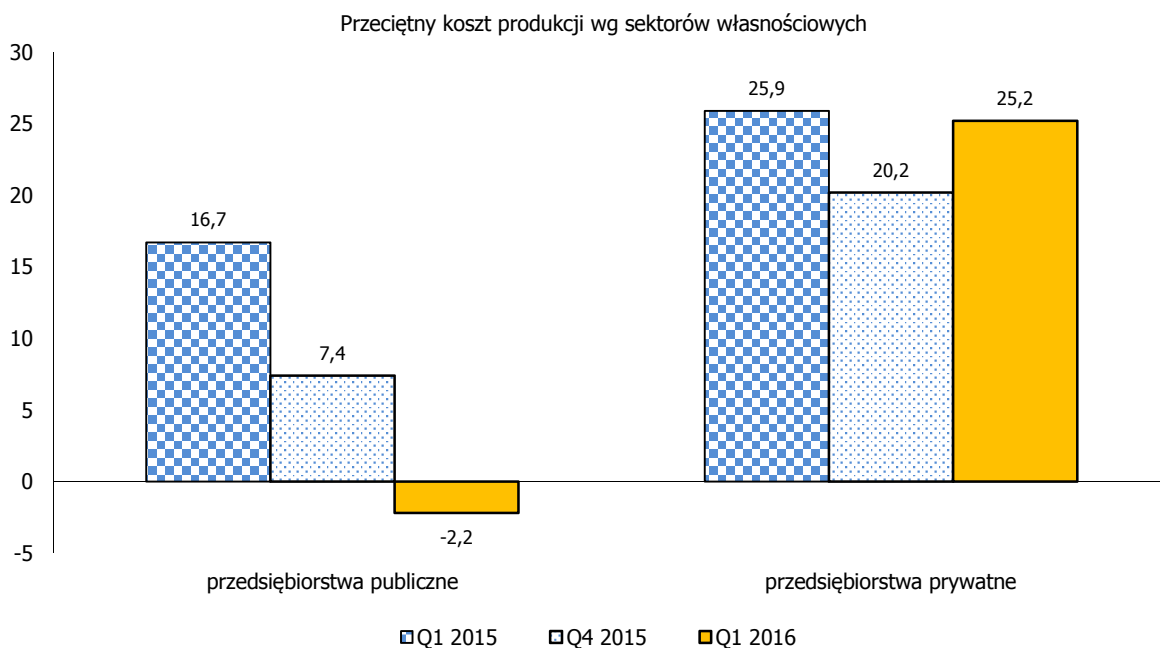
Korzyści z produkcji na eksport / korzyści z produkcji na rynek krajowy wg głównych grup przemysłowych



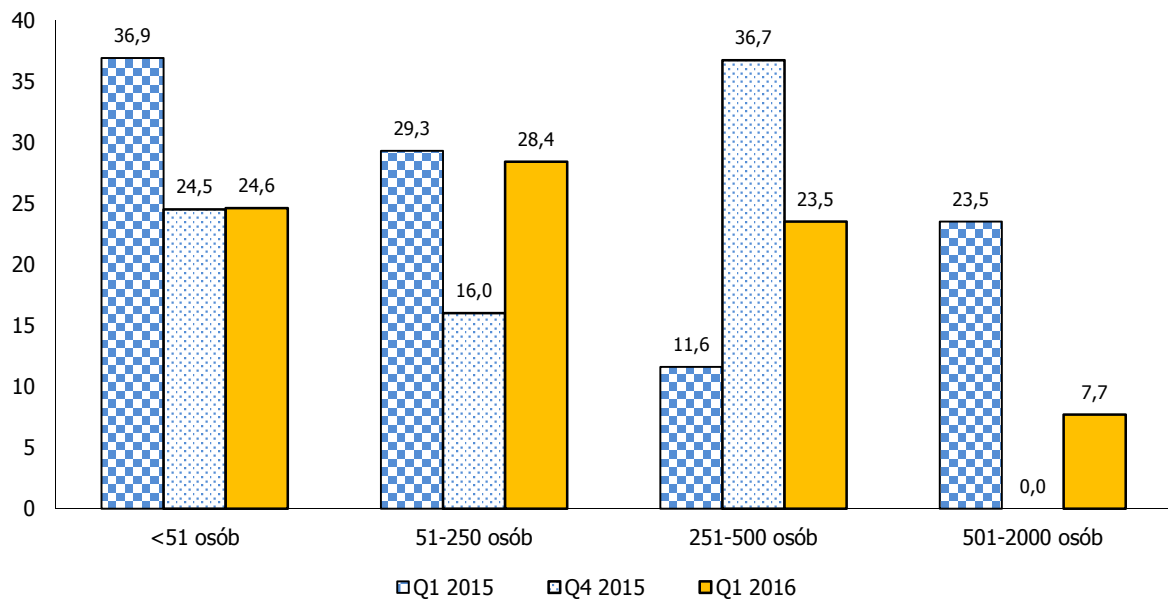
12. Przeciętny koszt produkcji



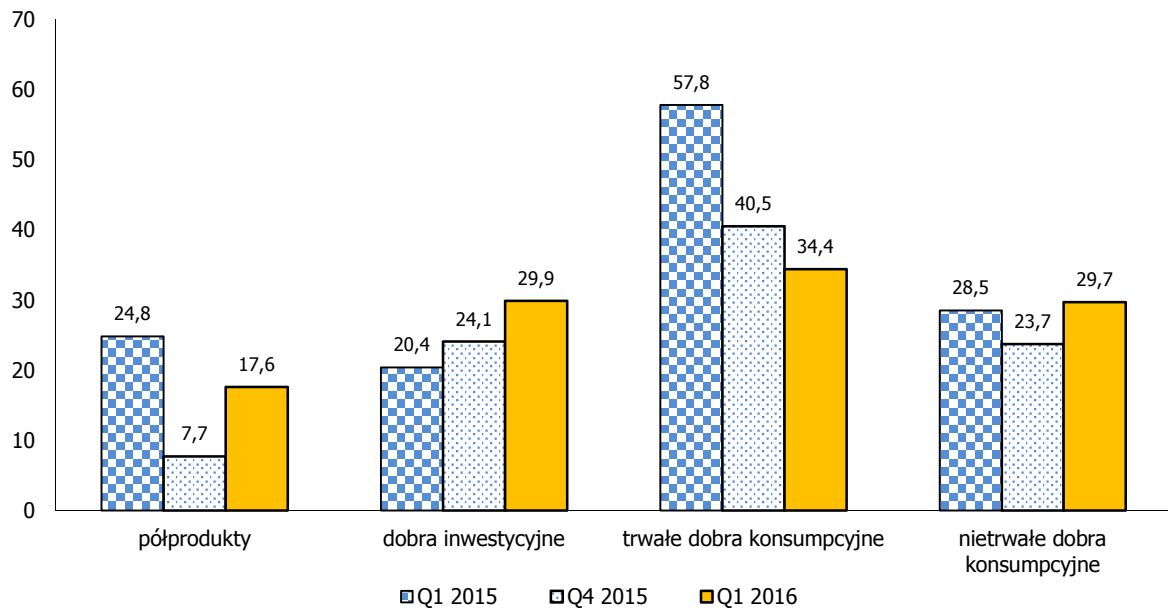
	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	przewidywania
wzrost	33,8	32,8	31,3	26,8	31,8	29,2
brak zmiany	57,2	58,9	59,5	65,4	58,8	63,8
spadek	8,9	8,3	9,2	7,7	9,4	7,0
saldo (1.-3.)	24,9	24,5	22,1	19,1	22,4	22,2



Przeciętny koszt produkcji wg wielkości zatrudnienia



Przeciętny koszt produkcji wg głównych grup przemysłowych



III. SUMMARY

In February 2016 the industrial confidence indicator (ICI) dropped by 0.2 points only. It remains negative (-5.5 pts), and is 3.9 pts down from the February 2015 year figure. The indicator calculated for private firms grew by 0.8 pts to -6.2 pts. It is lower than a year earlier by 3.9 points. The indicator calculated for public enterprises declined by 5.8 pts to +0.7 pts, the figure lower by 1.3 pts than the February 2015 one.

The industrial confidence indicator decreased the largest for manufacture of consumer durables, large firms (employing 501-2000 persons) and the Warmińsko-Mazurskie Voivodeship. Business situation improved the most for manufacture of intermediate goods and the Zachodniopomorskie Voivodeship.

Optimistic expectations manufacturers made in January 2015 did not fulfil. In February business situation in the manufacturing industry slightly deteriorated. The deterioration mainly affected private firms. In comparison to the January figures the changes of the main survey balances are only minor. Firms are clearly less optimistic than a month ago. Specifically, their pessimism manifests in opinions about general economic situation in Poland. Seasonal recovery, so intensely expected, is delayed.