

**Instytut Rozwoju Gospodarczego**

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA  
W WARSZAWIE**

---

Elżbieta Adamowicz

Konrad Walczyk

**KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE  
LIPIEC 2016**

PL ISSN 2392-3687

---

Badanie okresowe nr 334

## **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

### **Komitety Redakcyjny i adres Redakcji:**

Konrad Walczyk (redaktor naczelny)  
Elżbieta Adamowicz  
Małgorzata Krypa

ul. Madalińskiego 6/8, 02-513 Warszawa

[www.sgh.waw.pl/irg](http://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 334. W badaniu uczestniczyły 273 przedsiębiorstwa. 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) Wykorzystanie mocy produkcyjnych .....	26
	10) Konkurencyjność towarów zagranicznych .....	28
	11) Bariery działalności gospodarczej .....	30
III.	SUMMARY .....	31

## I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. Wartość wskaźnika koniunktury zmniejszyła się w lipcu o 0,1 pkt. Zmiana jest tak niewielka, że mieści się w granicach błędu statystycznego. Obecna wartość wskaźnika, -3,2 pkt., jest niższa od wartości sprzed roku o 5,6 pkt. W sektorze prywatnym wartość wskaźnika koniunktury zwiększyła się w ciągu miesiąca o 2,1 pkt. i wynosi -4,3 pkt. Jest niższa niż przed rokiem o 6,2 pkt. W sektorze publicznym wartość wskaźnika zmniejszyła się o 11,3 pkt. do poziomu +4,2 pkt. Jest niższa od wartości sprzed roku o 2,7 pkt.

2. W przekroju według wielkości przedsiębiorstwa największa poprawa koniunktury miała miejsce w grupie firm dużych, zatrudniających od 501 do 2000 pracowników i dla nich też wskaźnik przyjął wartość najwyższą, +6,7 pkt. Pogorszenie koniunktury odnotowano tylko w grupie przedsiębiorstw o zatrudnieniu 51-250 pracowników (spadek wartości wskaźnika o 2 punkty).

3. W przekroju według głównych grup produktowych pogorszenie koniunktury zanotowano w produkcji półproduktów (spadek wartości wskaźnika o 1,7 pkt.) i dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 3,6 pkt.). Dla tej drugiej grupy przedsiębiorstw wskaźnik koniunktury przyjął najniższą wartość, -12,9 pkt. Najwyższą wartość wskaźnika, +1,0 pkt., zarejestrowano dla grupy przedsiębiorstw wytwarzających nietrwałe dobra konsumpcyjne. Największy natomiast przyrost wartości wskaźnika, o 13,3 pkt., miał miejsce w produkcji dóbr inwestycyjnych.

4. W przekroju regionalnym pogorszenie koniunktury nastąpiło w sześciu województwach: dolnośląskim, kujawsko-pomorskim, lubelskim, mazowieckim, podkarpackim i świętokrzyskim. W pozostałych województwach miała miejsce poprawa koniunktury. Największa w województwach opolskim i podlaskim. Najwyższą wartość, +58,4 pkt., wskaźnik koniunktury przyjął dla województwa opolskiego, a najniższą, -15,2 pkt., dla województwa dolnośląskiego.

5. W dalszym ciągu obserwujemy wysoką zmienność nastrojów. Wyniki badania lipcowego są odwrotne do tych, które miały miejsce przed miesiącem. W tym badaniu więcej pozytywnych zmian odnotowano w sektorze prywatnym. W sektorze publicznym nastąpiło pogorszenie koniunktury. Przedsiębiorstwa informują o spadku produkcji i ogólnego portfela zamówień. Zwiększył się natomiast portfel zamówień eksportowych. Saldo zatrudnienia zmalało. Zapasy rosną, ale tylko w firmach prywatnych. Poprawiły się opinie dotyczące ogólnej kondycji gospodarki polskiej. Oczekiwania przedsiębiorstw na najbliższe miesiące są mniej pesymistyczne niż przed miesiącem. Utrzymująca się zmienność nastrojów utrudnia przewidywanie koniunktury w najbliższej przyszłości.

6. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji zmniejszyła się w skali miesiąca o 9,9 pkt. Ponownie jest ujemna i wynosi -5,8 pkt. O spadku produkcji informują zarówno firmy prywatne jak i publiczne. Znacznie większy spadek wartości salda miał miejsce w przedsiębiorstwach publicznych. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek wartości salda odnotowano w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 25,2 punktu); wzrost tylko w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 14,3 pkt.). Obecna wartość salda ogółem jest o 10,4 pkt. niższa niż rok temu. Przewidywania na najbliższe miesiące są odmienne; firmy prywatne prognozują spadek poziomu produkcji, lecz mniejszy niż w lipcu, a przedsiębiorstwa publiczne spodziewają się wzrostu produkcji.

7. W ciągu miesiąca wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zamówień zmniejszyła się o 2,4 pkt. Obecnie wynosi -11,6 pkt. i jest niższa od wartości sprzed roku o 5,5 pkt. Spadek zamówień odnotowały firmy z obu sektorów własnościowych. Największy spadek wartości salda miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 15,9 punktu), a największy wzrost w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 22,1 pkt.). Przewidywania na najbliższe miesiące są odmienne; firmy

---

publiczne spodziewają się wzrostu zamówień, podczas gdy prywatne ich spadku (choć mniejszego od zanotowanego w lipcu).

8. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zamówień eksportowych wzrosła o 4,4 pkt. Obecnie wynosi -11,5 pkt. i jest o 9 punktów niższa od wartości sprzed roku. Największy wzrost wartości salda odnotowano w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 26,2 punktu), a największy spadek w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 8,1 pkt.). Przewidywana jest poprawa w zakresie zamówień eksportowych w nadchodzących miesiącach.

9. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o poziom zapasów wyrobów gotowych zmniejszyła się w ciągu miesiąca o 0,6 pkt. Obecnie wynosi -0,8 pkt. i jest wyższa od wartości sprzed roku o 1,6 pkt. Największy spadek zapasów miał miejsce w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 4,6 punktu), a wzrost odnotowano jedynie w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 4 punkty). Przedsiębiorstwa spodziewają się dalszego spadku zapasów w kolejnych miesiącach.

10. Firmy prywatne odnotowały wzrost wartości salda odpowiedzi na pytanie o zmianę cen ich wyrobów; publiczne informują o jego spadku. Obecna wartość salda ogółem (-8,3 pkt.) jest wyższa od wartości sprzed miesiąca o 1 pkt., lecz niższa od wartości sprzed roku o 2,1 pkt. Największy wzrost poziomu cen miał miejsce w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 8,5 punktu), a największy spadek w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 8,7 pkt.). Przewidywania na najbliższe miesiące są zgodne – zarówno firmy prywatne jak i publiczne spodziewają się wzrostu cen.

11. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zatrudnienia zmniejszyła się w ciągu ostatniego miesiąca o 0,7 pkt. i wynosi +1,9 pkt. Jest niższa od wartości sprzed roku o 2,5 pkt. W firmach prywatnych wartość salda nie uległa zmianie, w firmach publicznych odnotowano niewielki wzrost. Największy spadek zatrudnienia miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 5,1 punktu), a największy wzrost w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 5,1 pkt.). Przedsiębiorstwa nie przewidują zmian w wielkości zatrudnienia w nadchodzących miesiącach.

12. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw pogorszyła się. Wartość salda odpowiedzi na to pytanie wynosi -9,9 pkt. i jest niższa od wartości sprzed miesiąca o 0,9 pkt. W ciągu roku wartość salda obniżyła się o 2,2 pkt. Największe pogorszenie sytuacji finansowej miało miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 20,3 punktu), a poprawę zanotowano tylko w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 8,8 pkt.). Firmy przewidują pogorszenie się ich sytuacji finansowej w następnych miesiącach, lecz słabsze niż dotąd.

13. Saldo odpowiedzi na pytanie o ogólną ocenę sytuacji gospodarczej kraju zwiększyło swoją wartość w ciągu miesiąca o 7,3 pkt. Obecna wartość salda (-13,6 pkt.) jest jednak o 6,4 pkt. niższa do wartości sprzed roku. Największy wzrost wartości salda miał miejsce w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 15 punktów), a największy spadek w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 17 punktów). Oczekiwania na najbliższe miesiące są zgodne – firmy spodziewają się pogorszenia się ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju.

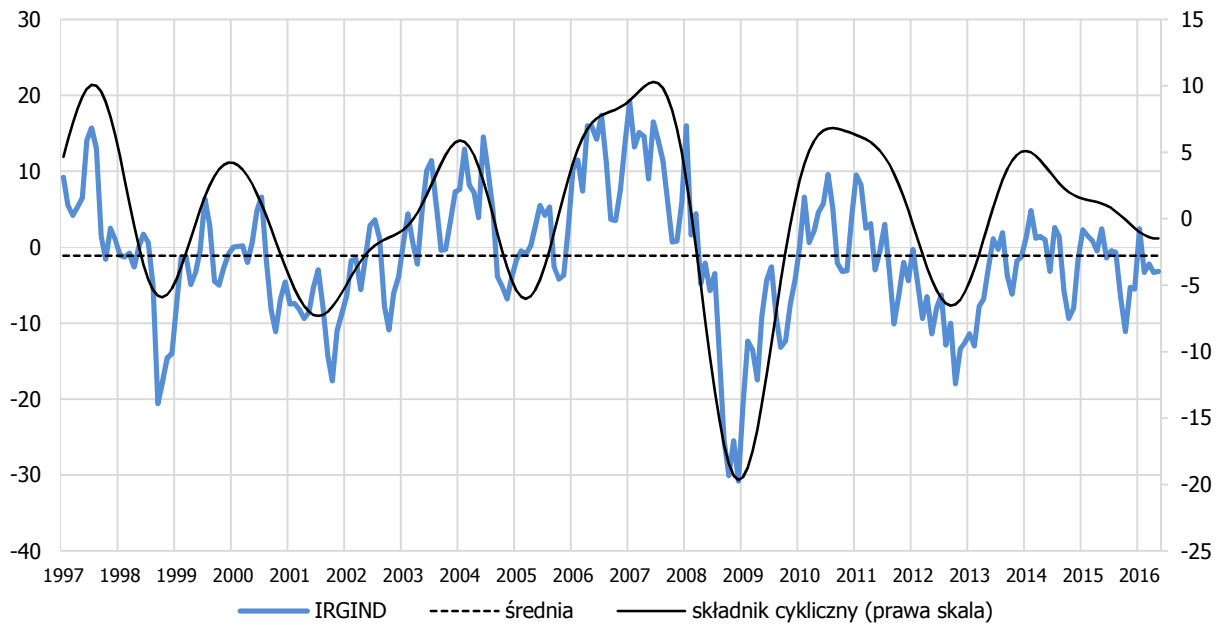
14. W ciągu ostatnich trzech miesięcy o 4,4 punktów procentowych zwiększył się stopień wykorzystania mocy wytwórczych. Obecnie wynosi on 76,6 %, tj. o 0,6 pkt. proc. więcej niż przed rokiem. Przedsiębiorstwa przewidują utrzymanie mocy produkcyjnych na mniej więcej tym samym poziomie w nadchodzących miesiącach.

15. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o konkurencyjność towarów zagranicznych na rynku krajowym zmalała o 3,9 pkt. w ciągu ostatniego kwartału i przewidywane jest utrzymanie się tej tendencji w kolejnych miesiącach roku.

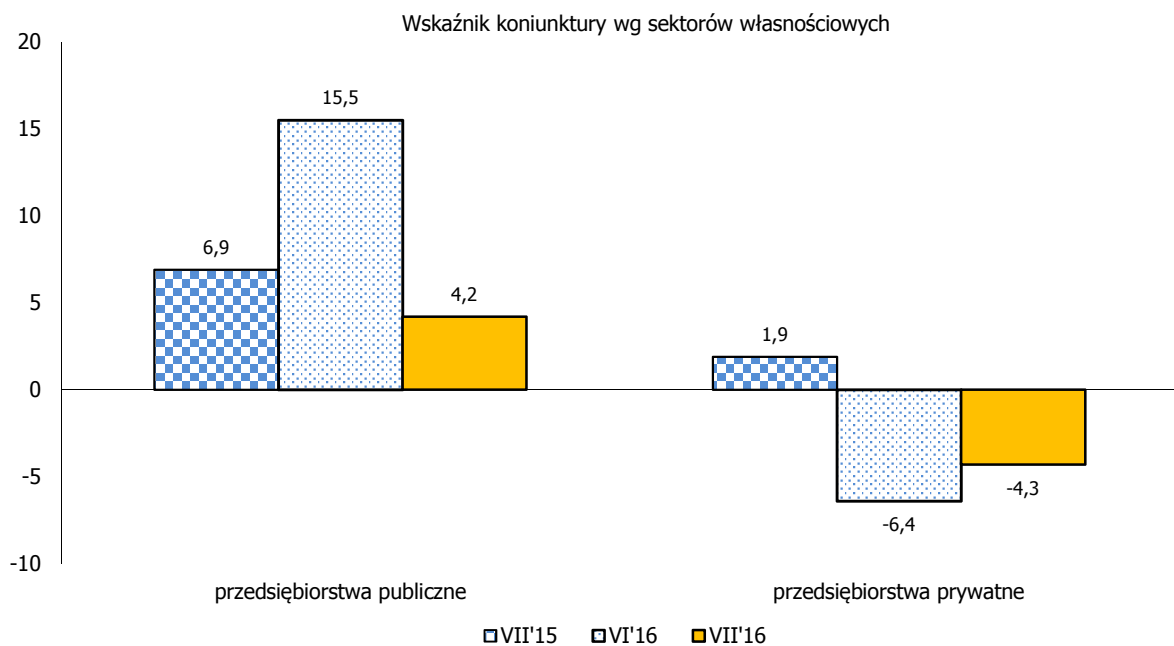
16. W ocenie uciążliwości barier działalności gospodarczej w ciągu ostatniego kwartału nastąpiły niewielkie zmiany. Na pierwszym miejscu przedsiębiorstwa ciągle wymieniają barierę popytową; w tym badaniu jej uciążliwość zgłaszało 53,5 % ankietowanych, o 1,6 pkt. proc. mniej niż w maju br. Na drugim miejscu wymieniana jest bariera podatkowa (46,5 % badanych przedsiębiorstw, spadek w stosunku do maja o 2,2 punktu procentowego), na miejscu trzecim bariera prawna (38,5 %, spadek o 1,3 pkt. proc.), a na czwartym brak wykwalifikowanej siły roboczej (28,9 %, wzrost o 5,7 pkt. proc.).

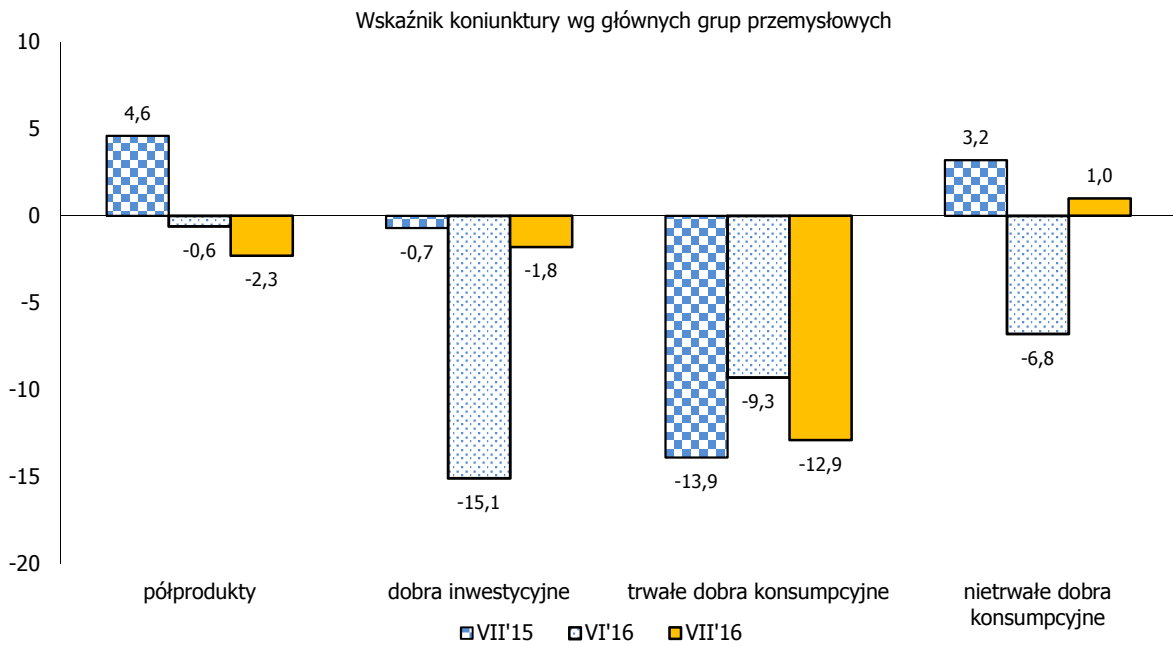
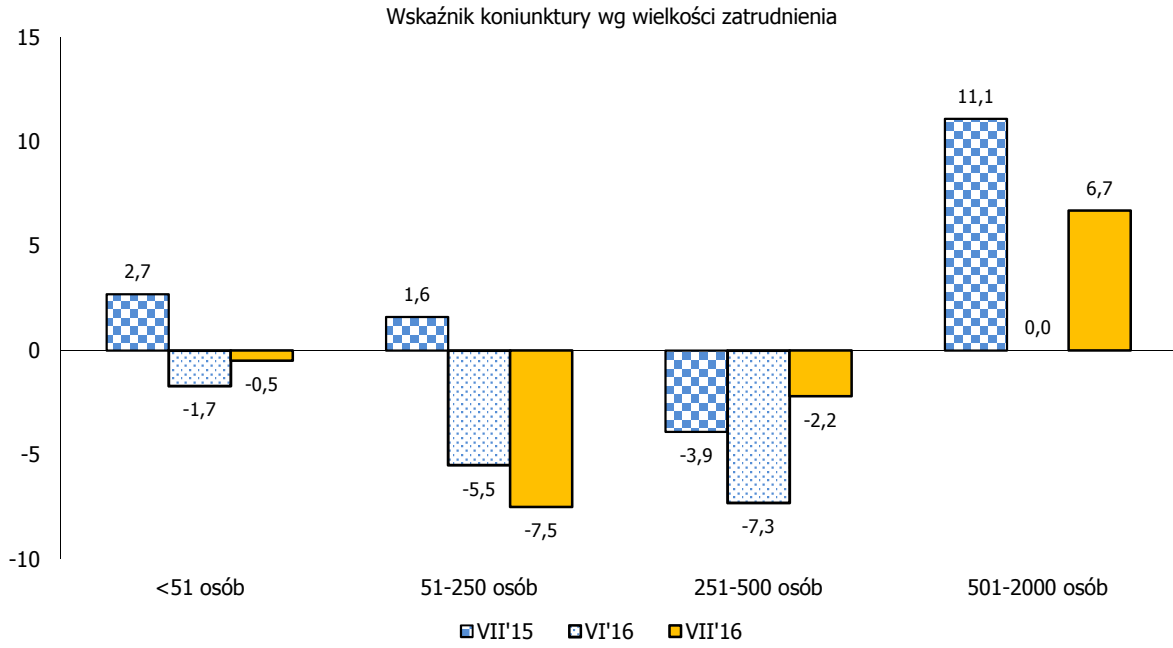
## II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

### 1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY



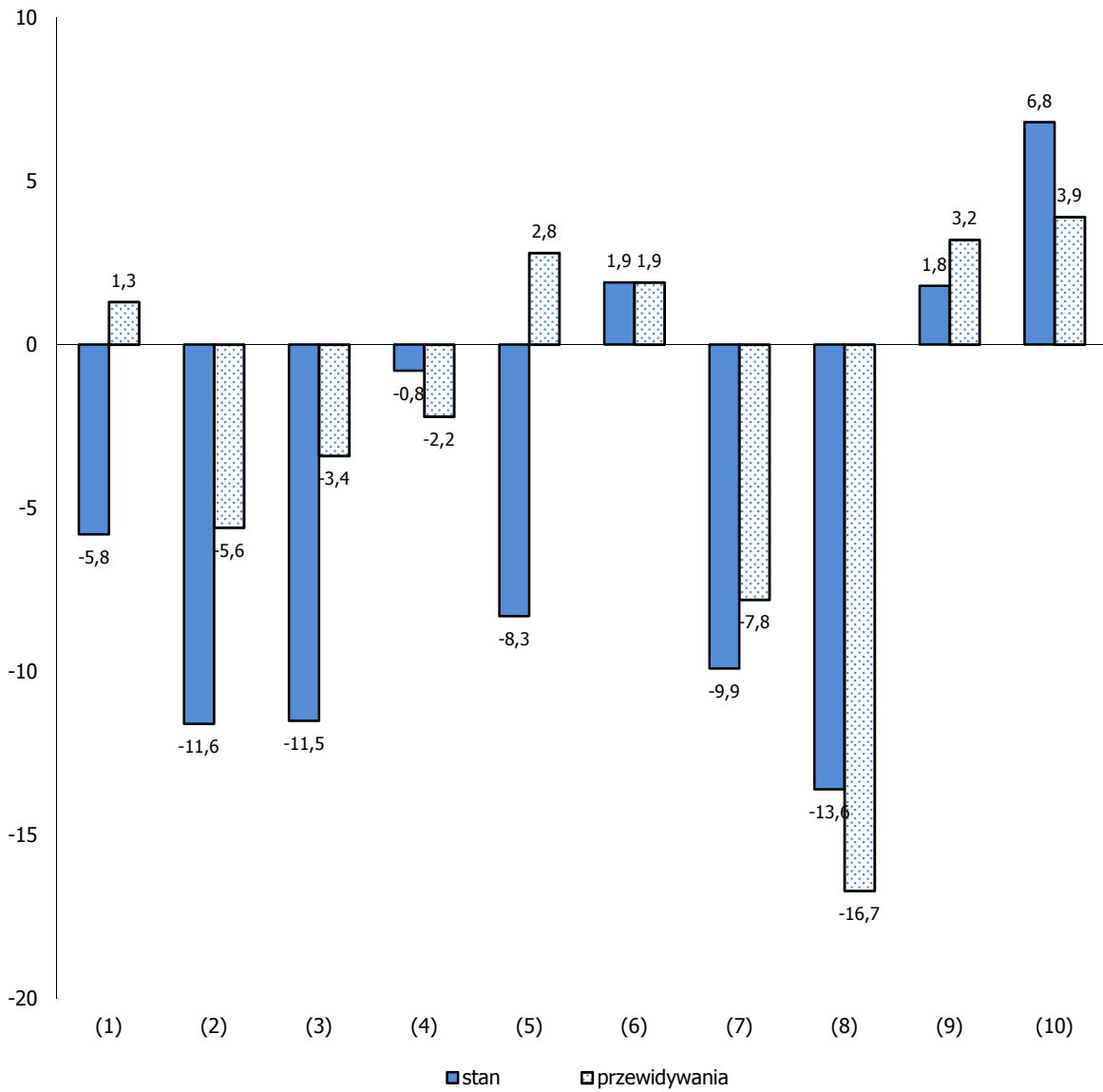
składowe salda	VII'15	III'16	IV'16	V'16	VI'16	VII'16
1. wielkość produkcji – przewidywania	10,8	10,4	8,5	9,4	-1,0	1,3
2. wielkość zamówień – stan	-6,1	-2,3	-12,9	-12,1	-9,2	-11,6
3. zapasy - stan	-2,4	0,9	5,5	3,6	-0,2	-0,8
wskaźnik koniunktury (IRGIND): $(1.+2.-3.)/3$	2,4	2,4	-3,3	-2,2	-3,3	-3,2







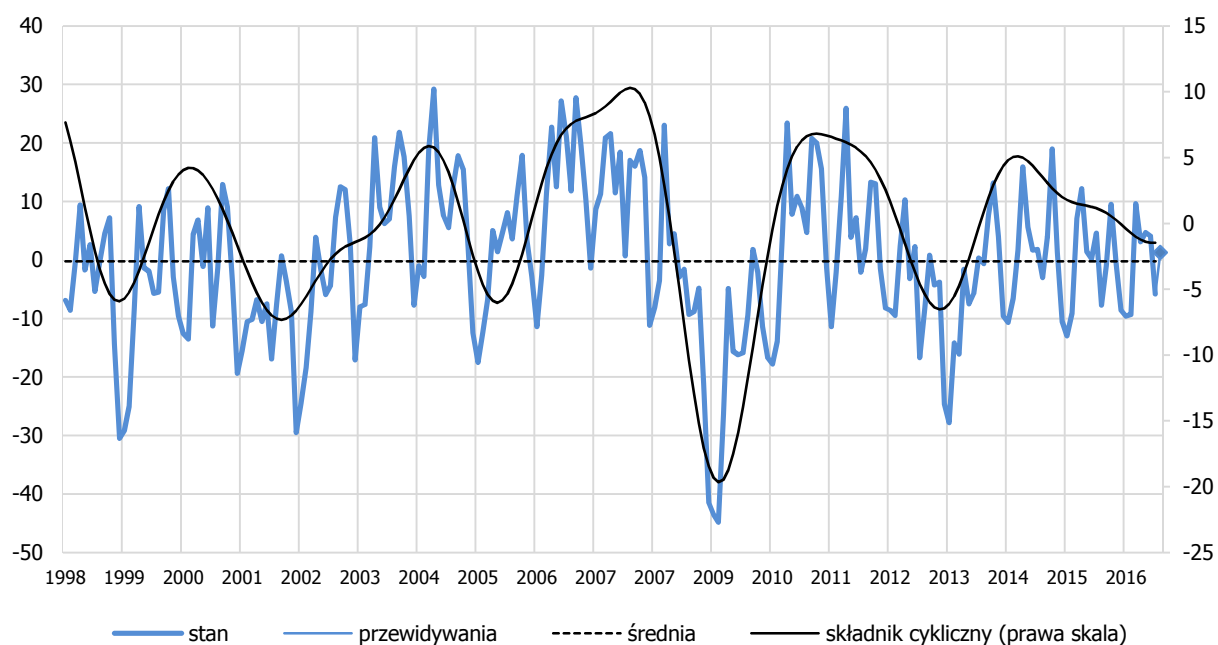
## 2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



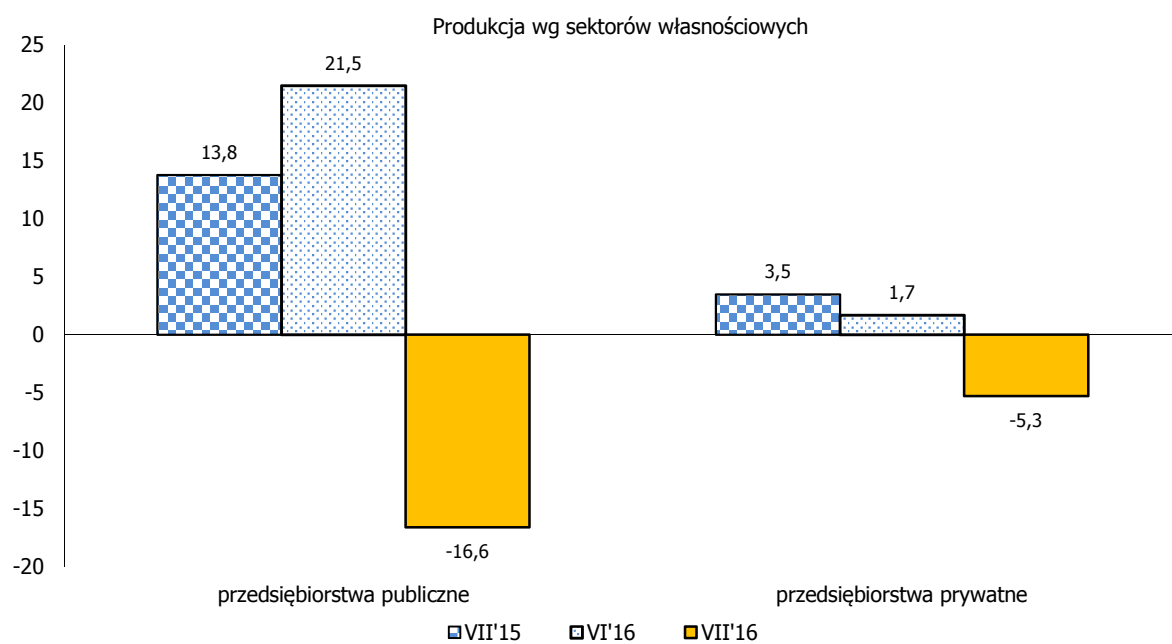
- (1) produkcja
- (2) zamówienia ogółem
- (3) zamówienia eksportowe
- (4) zapasy wyrobów gotowych
- (5) ceny
- (6) zatrudnienie
- (7) sytuacja finansowa
- (8) ogólna sytuacja gospodarki polskiej
- (9) wykorzystanie mocy produkcyjnych
- (10) konkurencyjność towarów zagranicznych

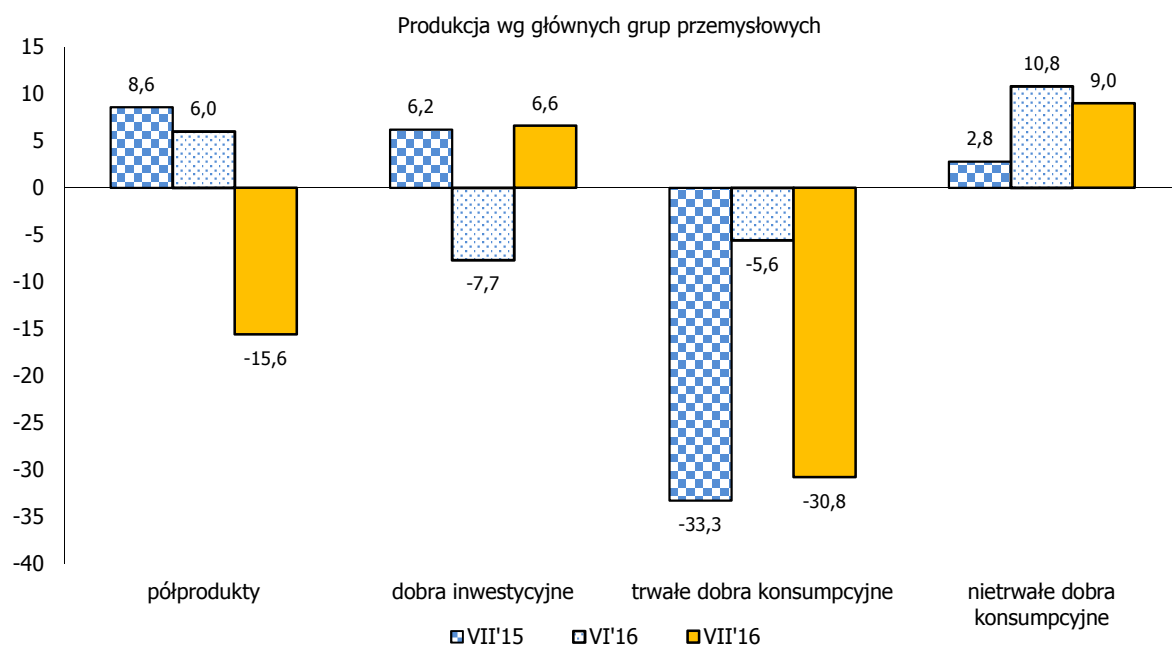
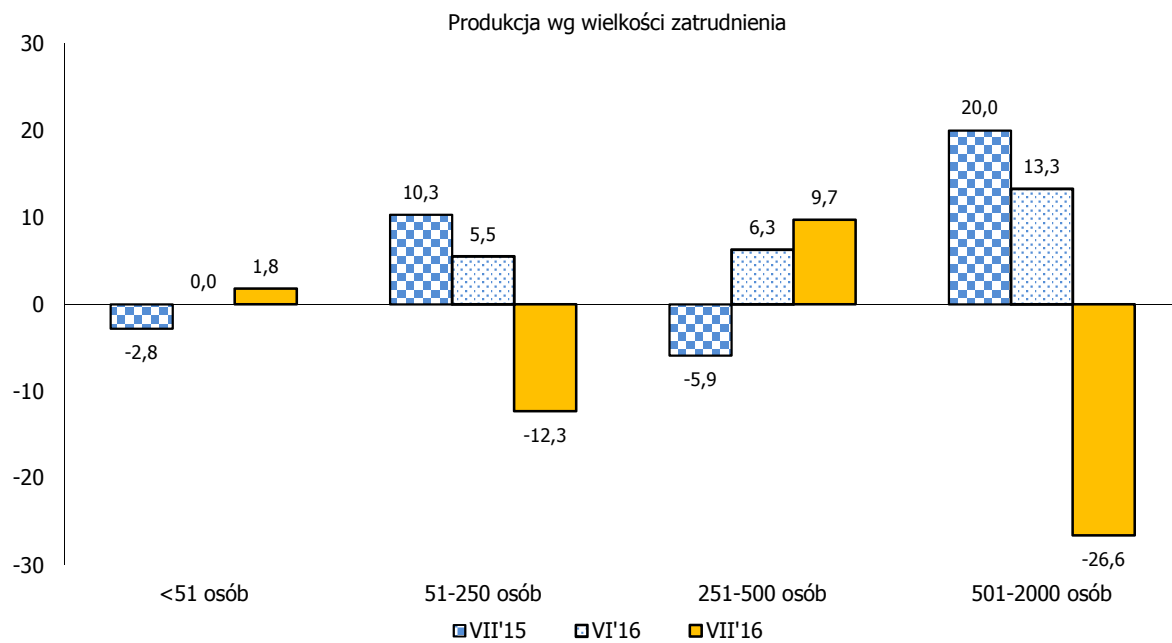
### 3. SALDA I ICH SKŁADOWE

#### 1) Produkcja

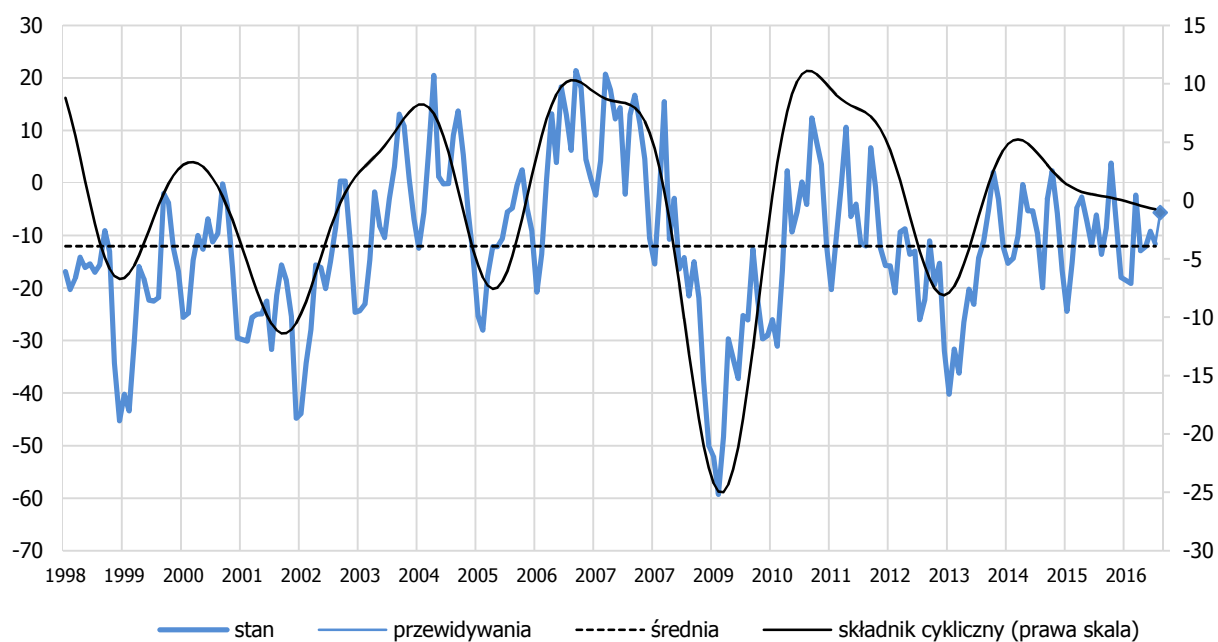


	VII'15	IV'16	V'16	VI'16	VII'16	przewidywania
wzrost	27,2	26,0	25,3	25,6	21,3	25,3
brak zmiany	50,2	51,1	54,1	52,9	51,6	50,6
spadek	22,6	22,9	20,6	21,5	27,1	24,0
saldo (1.-3.)	4,6	3,1	4,7	4,1	-5,8	1,3

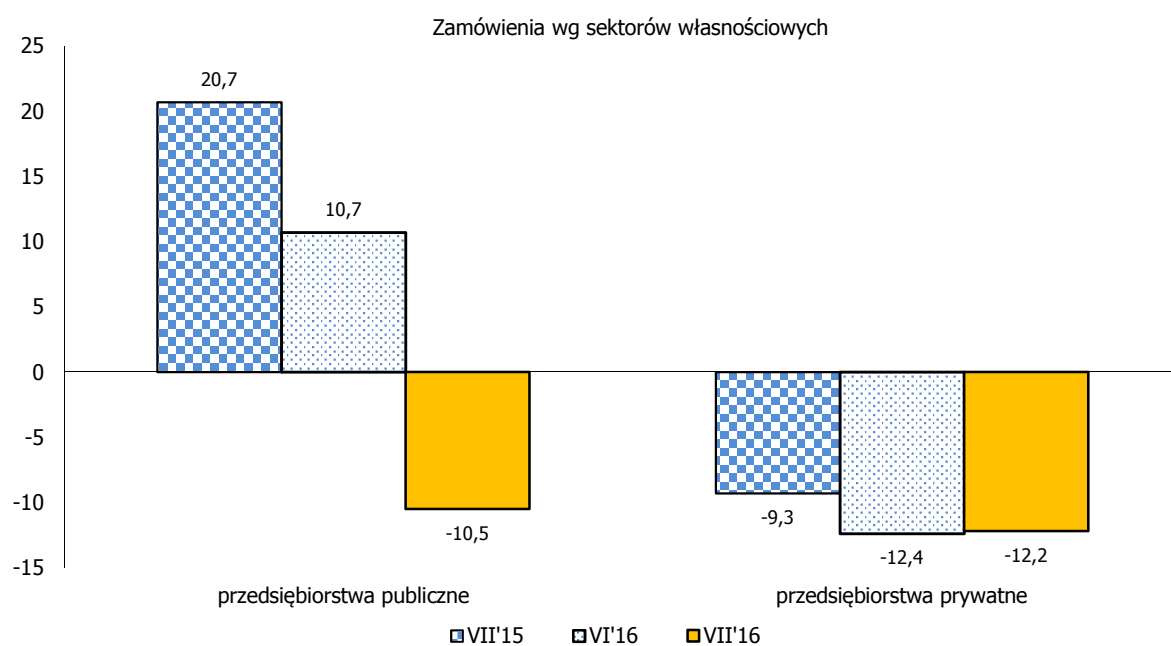


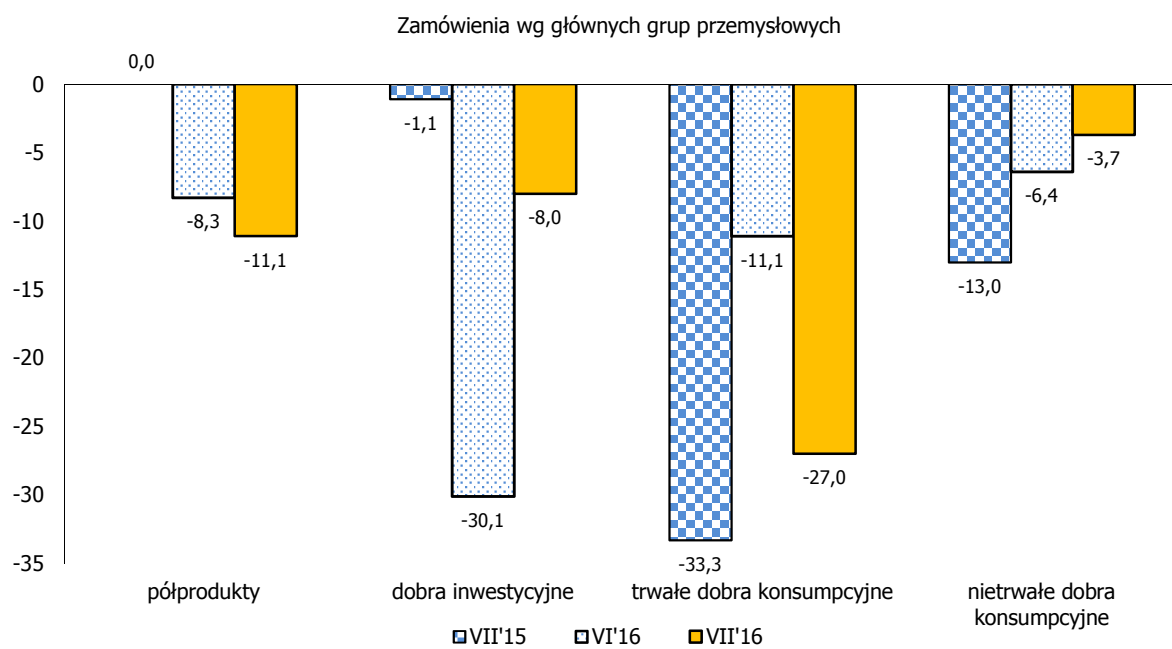
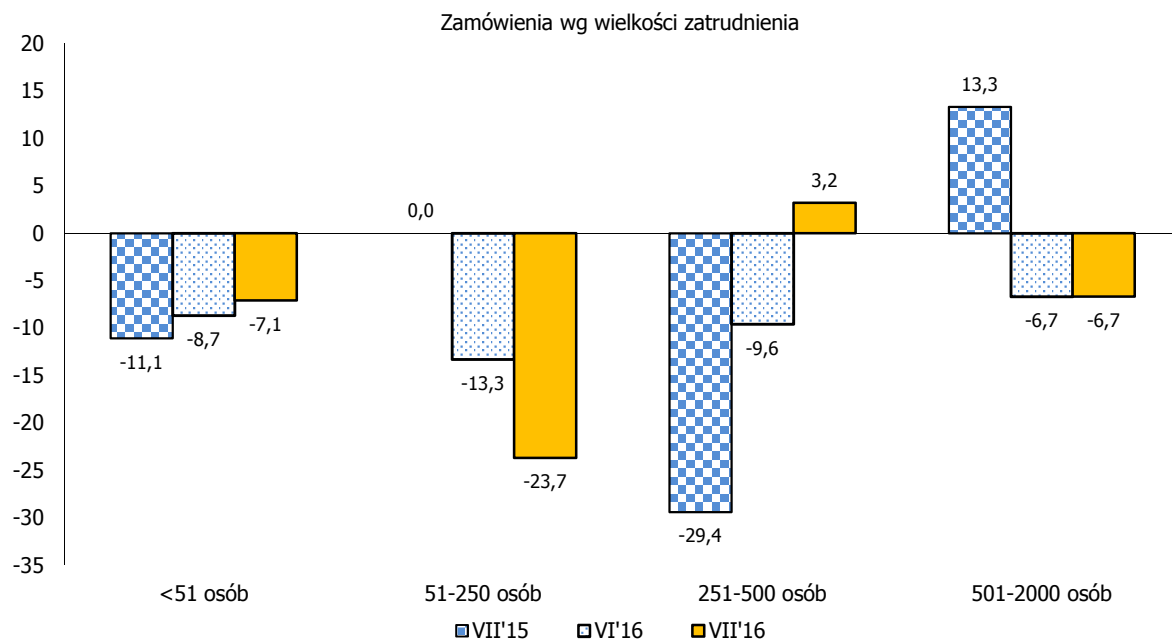


## 2) Zamówienia ogółem

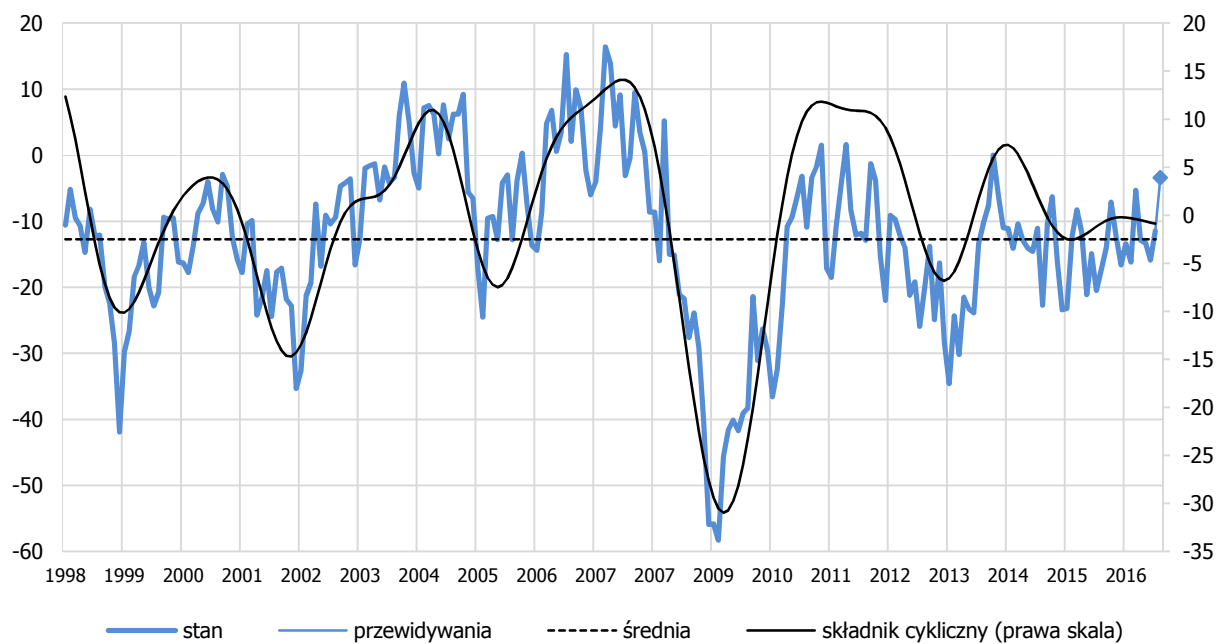


	VII'15	IV'16	V'16	VI'16	VII'16	przewidywania
wzrost	22,3	21,4	20,2	20,7	16,9	16,6
brak zmiany	49,3	44,3	47,5	49,4	54,6	61,2
spadek	28,4	34,3	32,3	29,9	28,5	22,2
saldo (1.-3.)	-6,1	-12,9	-12,1	-9,2	-11,6	-5,6

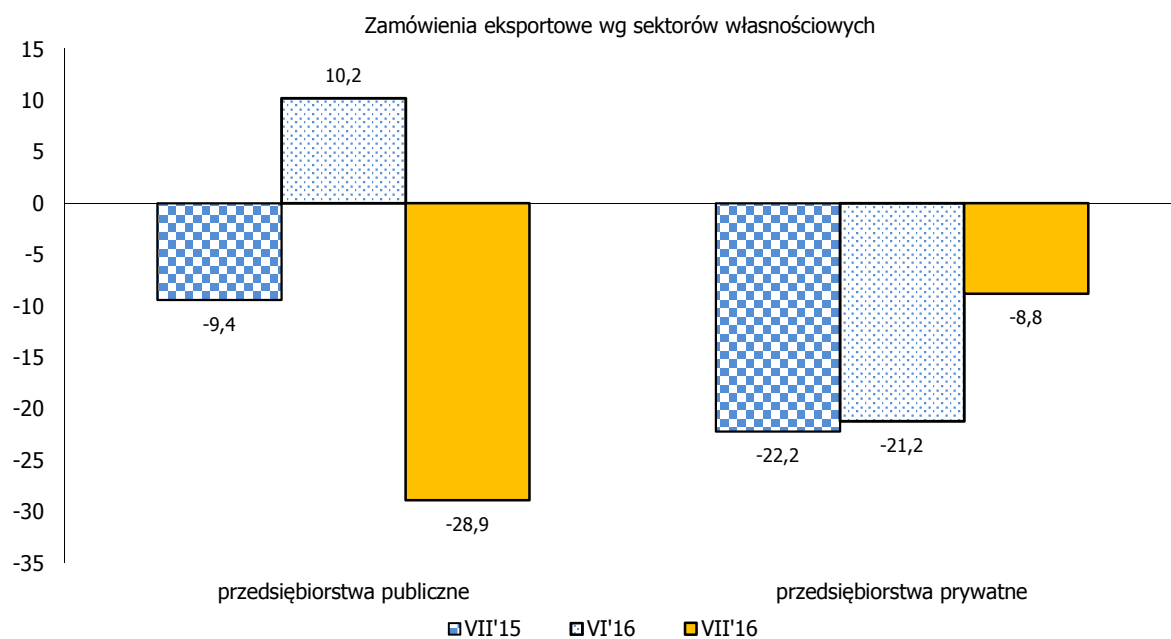




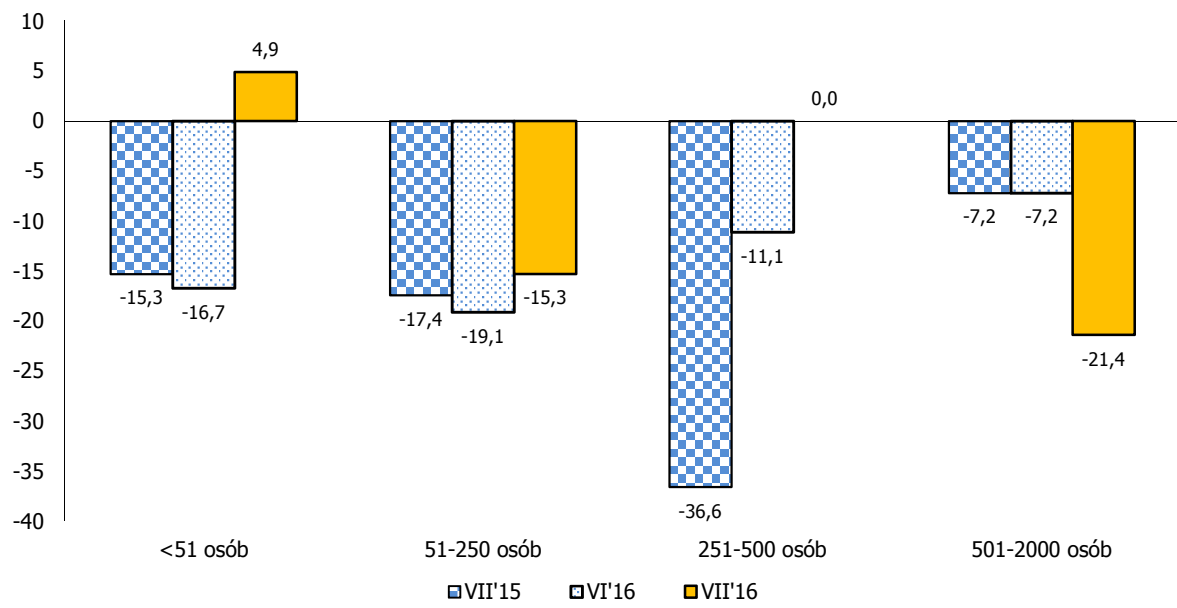
### 3) Zamówienia eksportowe



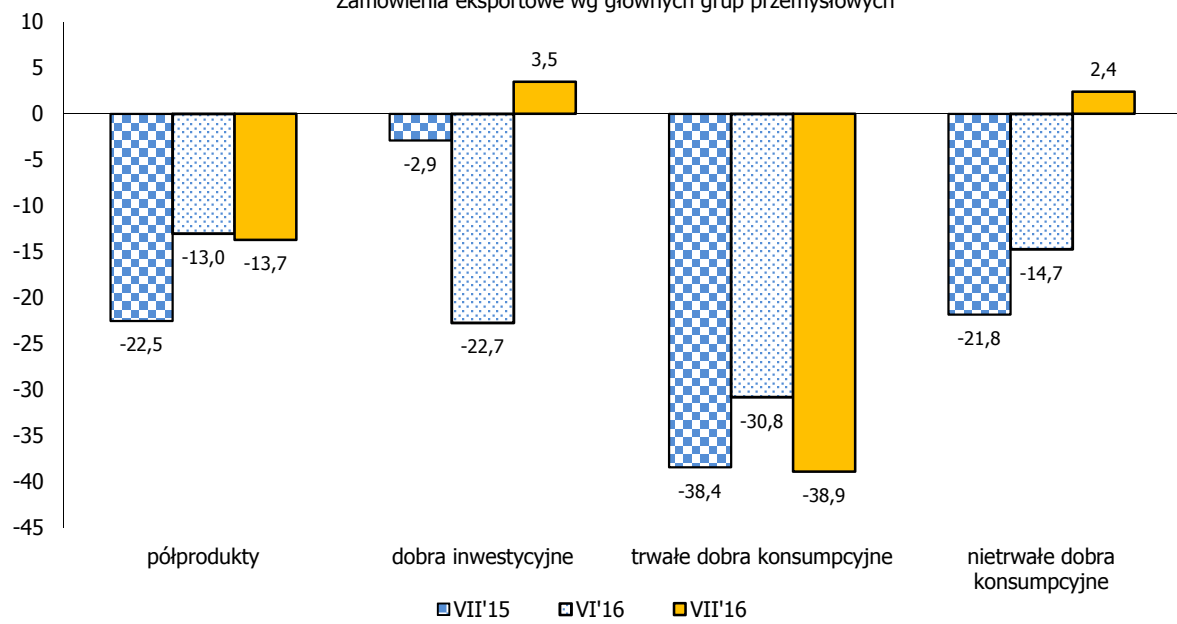
	VII'15	IV'16	V'16	VI'16	VII'16	przewidywania
wzrost	13,4	20,0	18,4	19,6	19,5	17,9
brak zmiany	52,7	47,1	49,8	44,9	49,5	60,8
spadek	33,9	32,9	31,7	35,5	31,0	21,3
nie dotyczy	29,0	30,5	29,4	30,1	28,5	27,7
saldo (1.-3.)	-20,5	-12,9	-13,3	-15,9	-11,5	-3,4



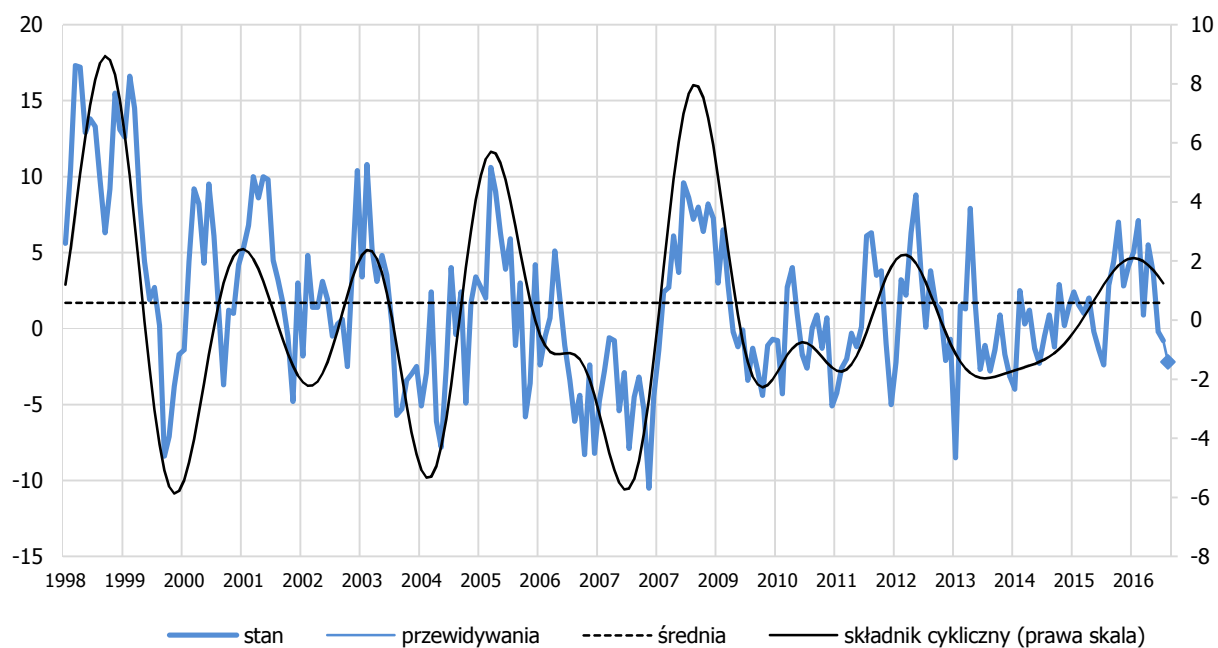
Zamówienia eksportowe wg wielkości zatrudnienia



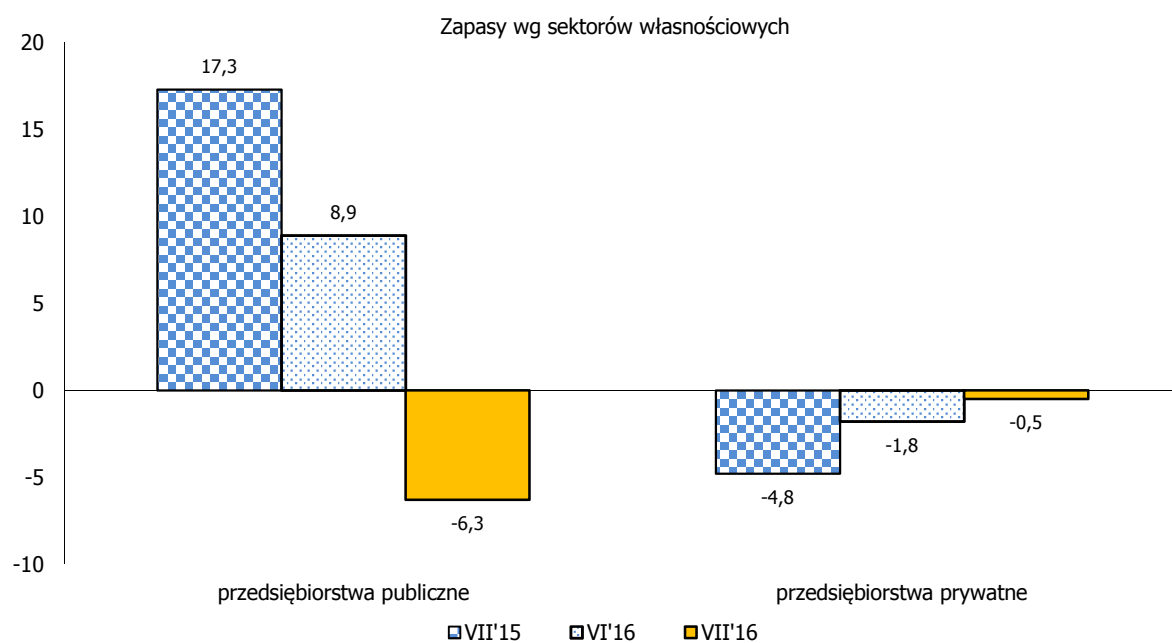
Zamówienia eksportowe wg głównych grup przemysłowych



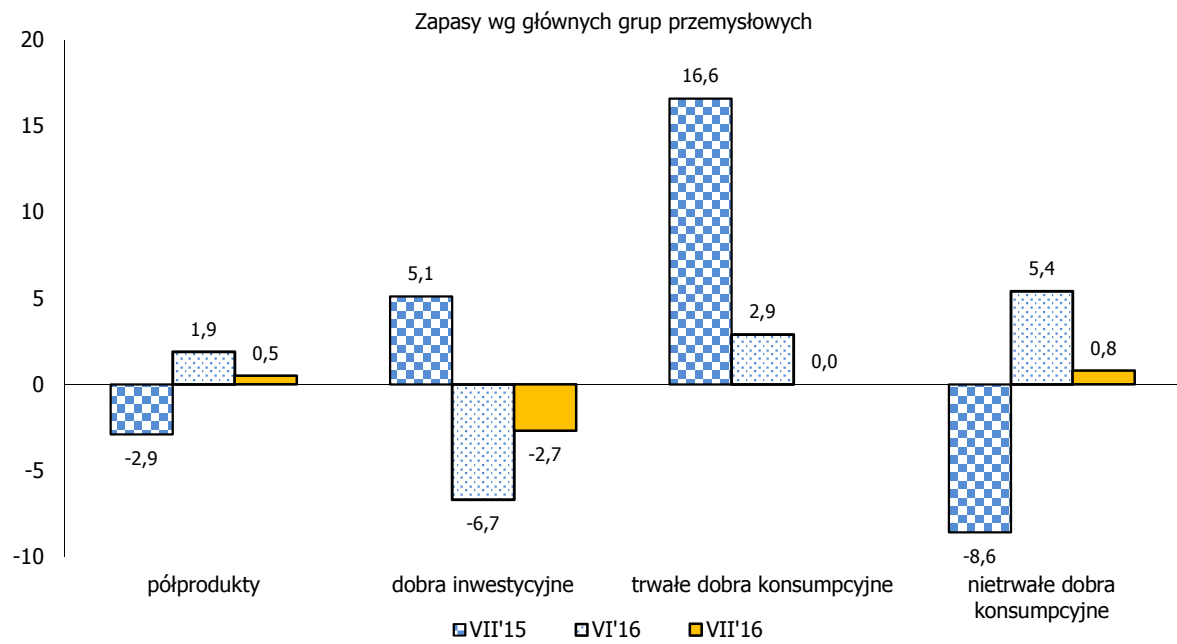
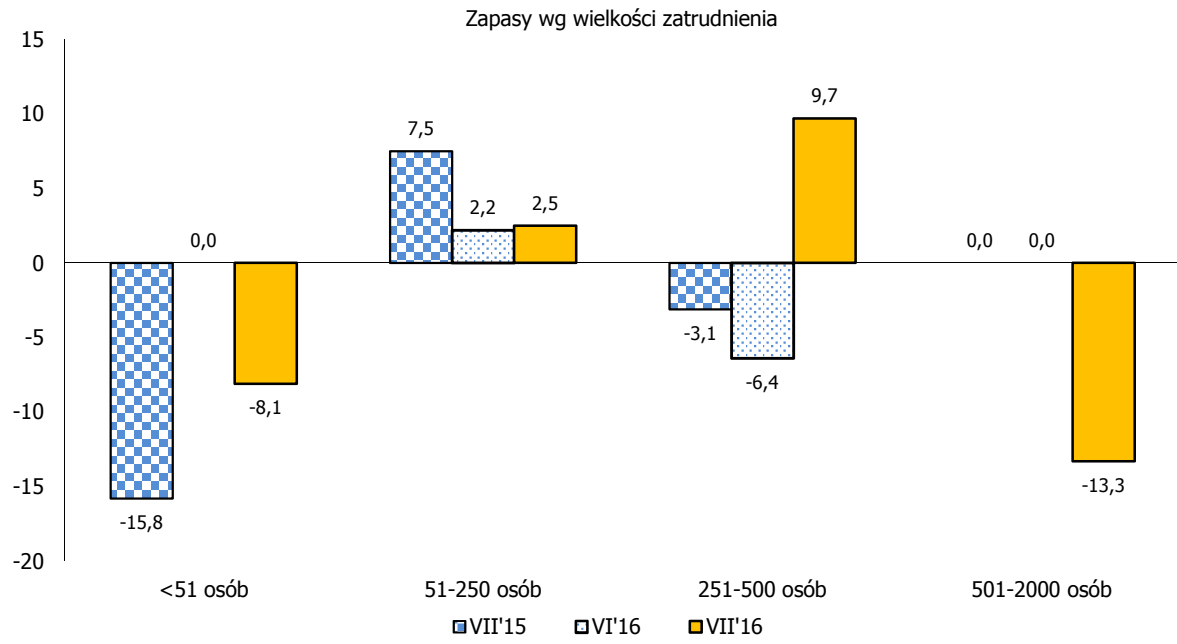
## 4) Zapasy



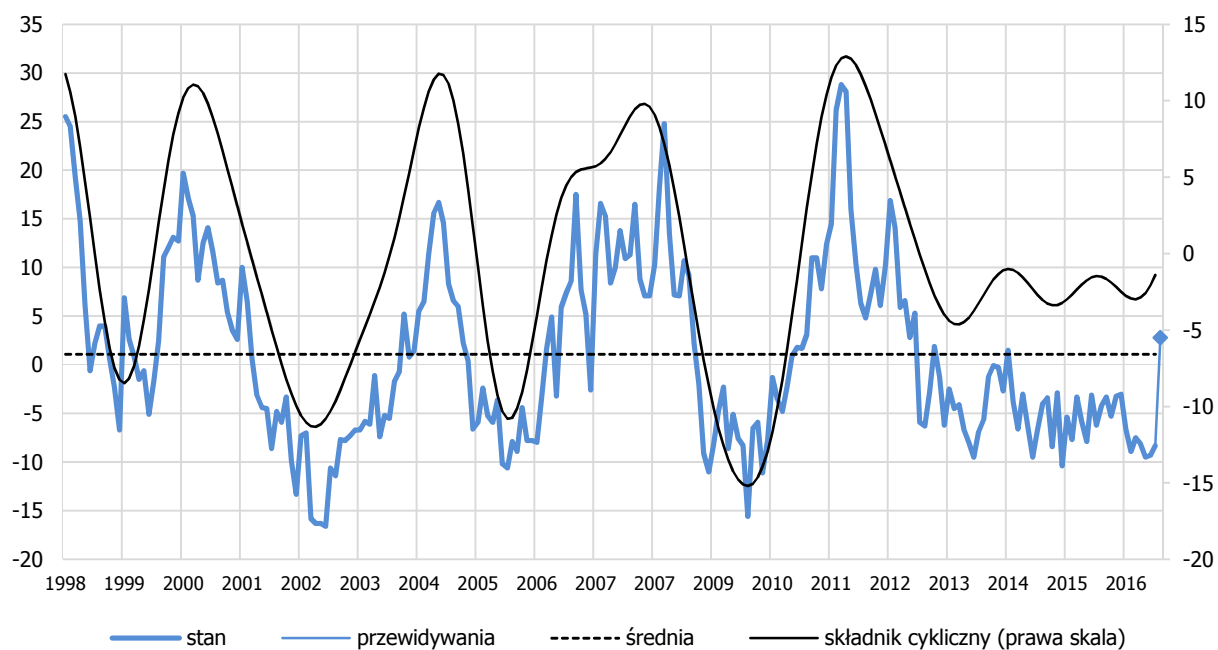
	VII'15	IV'16	V'16	VI'16	VII'16	przewidywania
wzrost	13,9	18,7	16,6	14,3	14,4	10,7
brak zmiany	69,8	68,1	70,4	71,1	70,4	76,3
spadek	16,3	13,2	13,0	14,5	15,2	12,9
saldo (1.-3.)	-2,4	5,5	3,6	-0,2	-0,8	-2,2



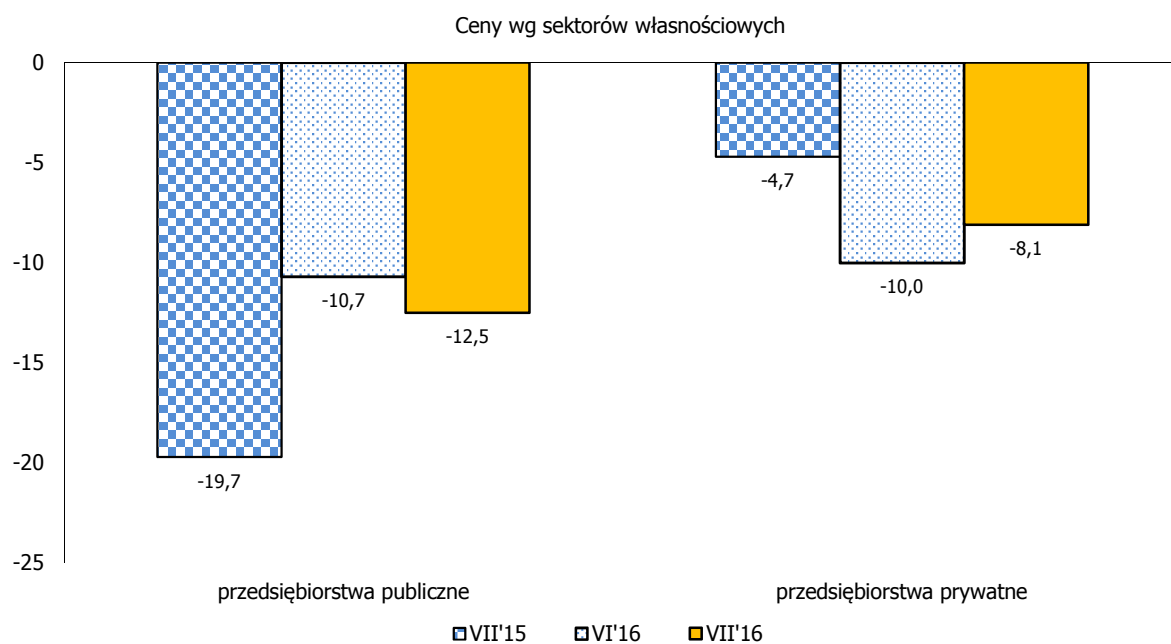




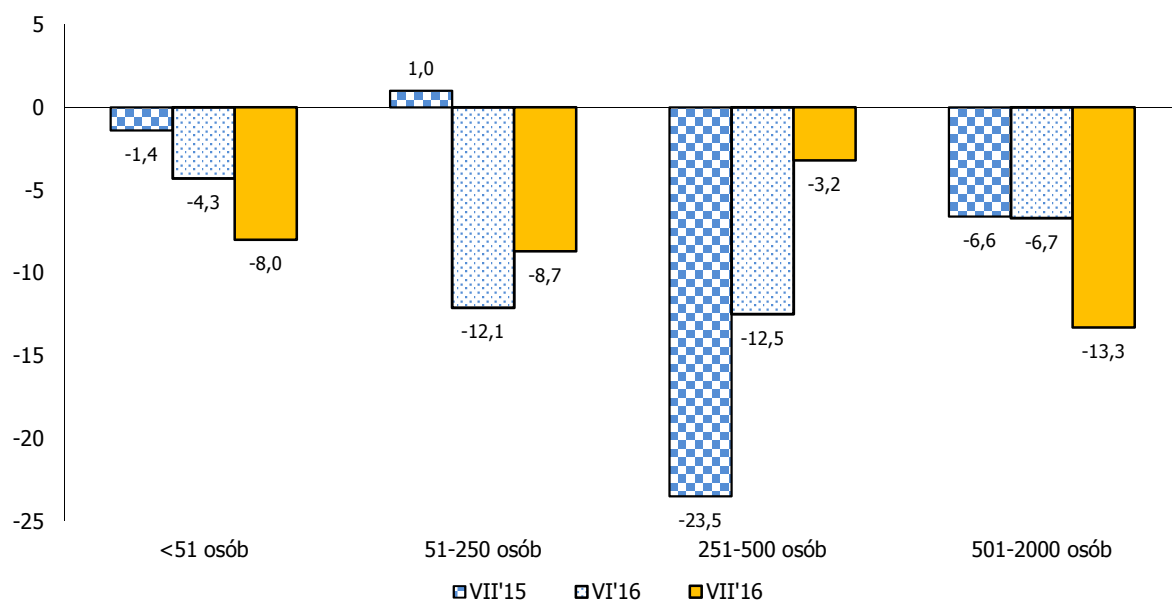
## 5) Ceny



	VII'15	IV'16	V'16	VI'16	VII'16	przewidywania
wzrost	7,7	6,5	5,7	5,4	7,9	15,2
brak zmiany	78,5	78,9	79,2	79,9	75,9	72,5
spadek	13,9	14,6	15,2	14,7	16,2	12,4
saldo (1.-3.)	-6,2	-8,1	-9,5	-9,3	-8,3	2,8



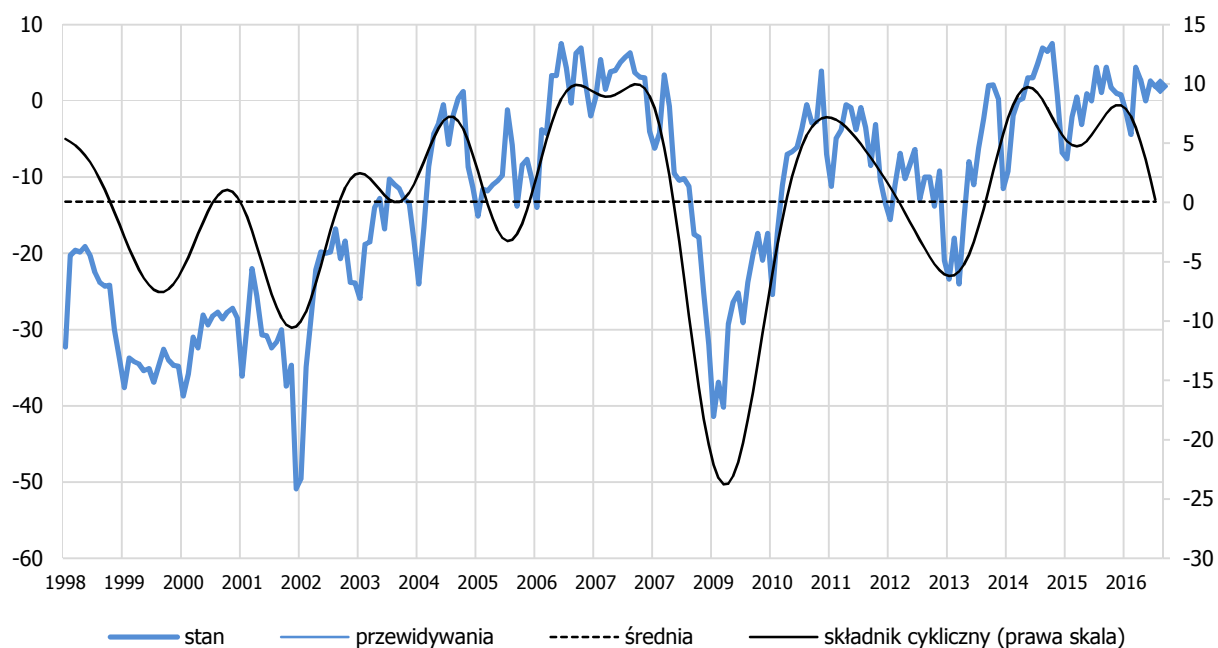
Ceny wg wielkości zatrudnienia



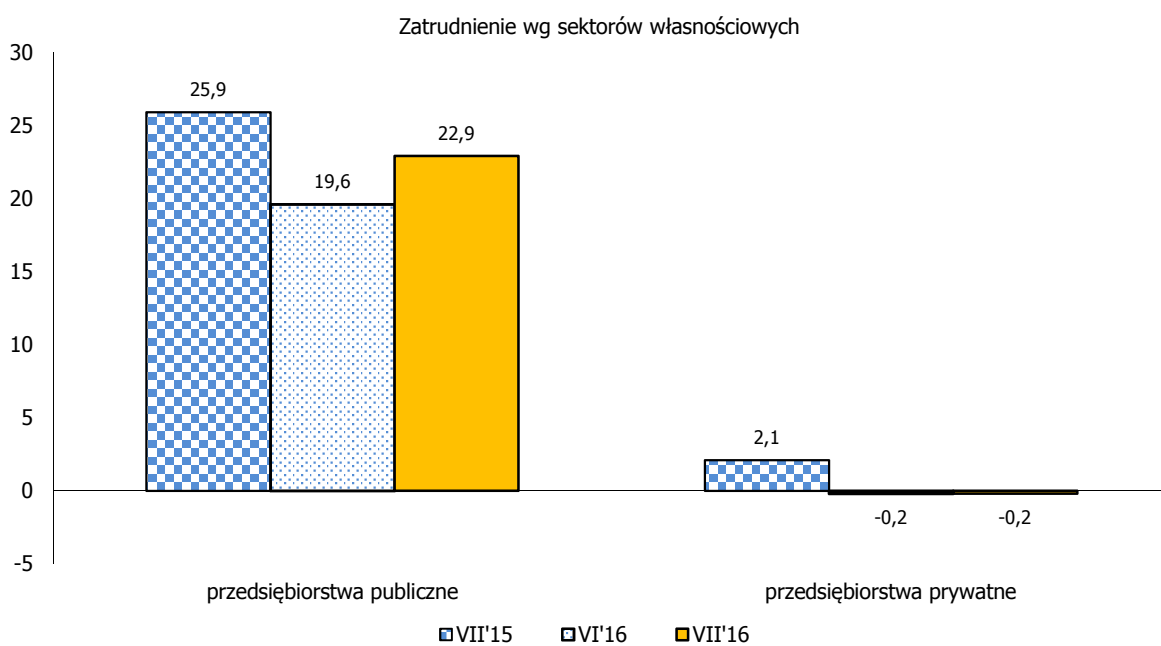
Ceny wg głównych grup przemysłowych

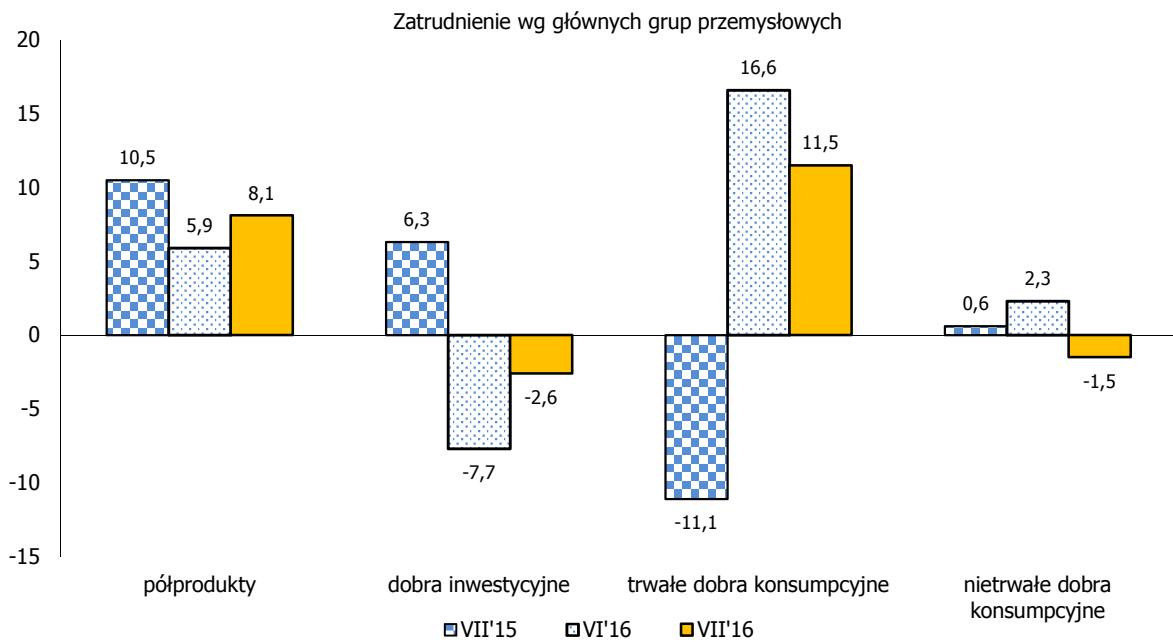
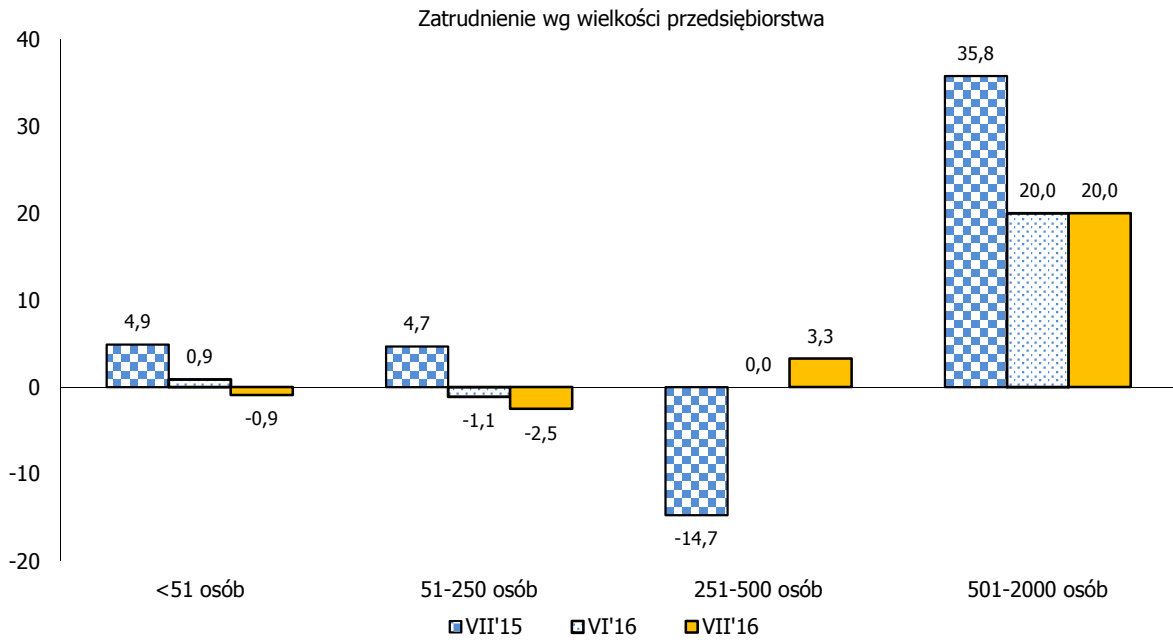


## 6) Zatrudnienie

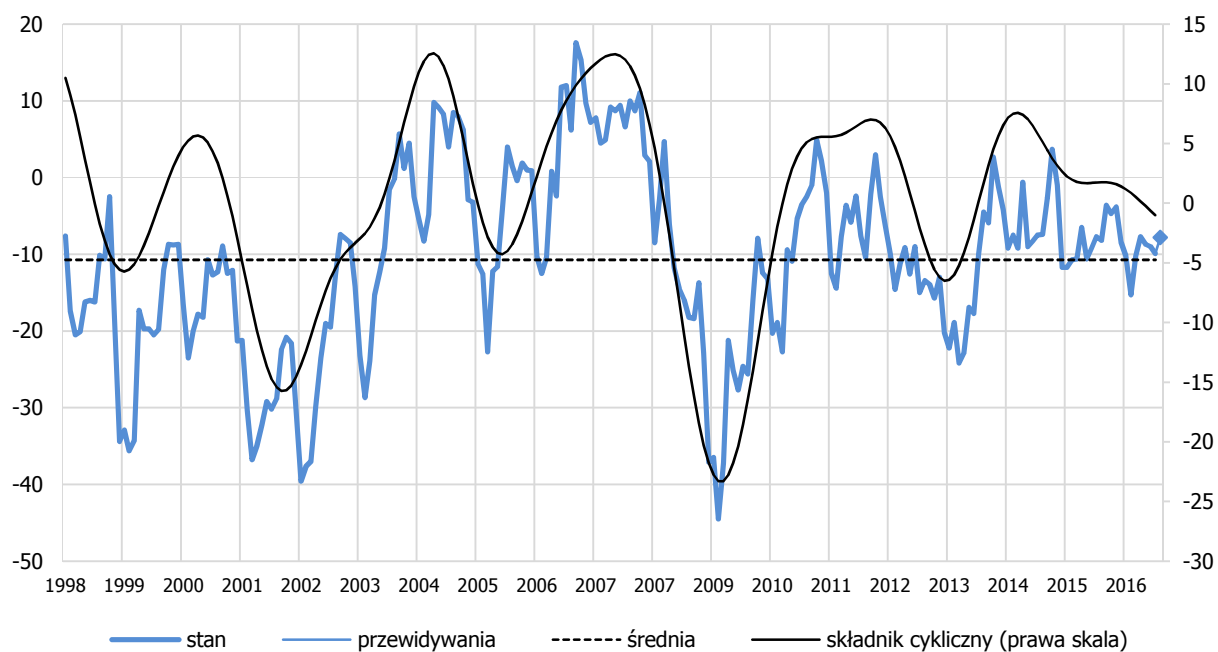


	VII'15	IV'16	V'16	VI'16	VII'16	przewidywania
wzrost	15,8	16,2	15,1	13,5	13,9	13,8
brak zmiany	72,8	70,4	69,9	75,5	74,0	74,3
spadek	11,4	13,4	15,1	10,9	12,0	11,9
saldo (1.-3.)	4,4	2,8	0,0	2,6	1,9	1,9

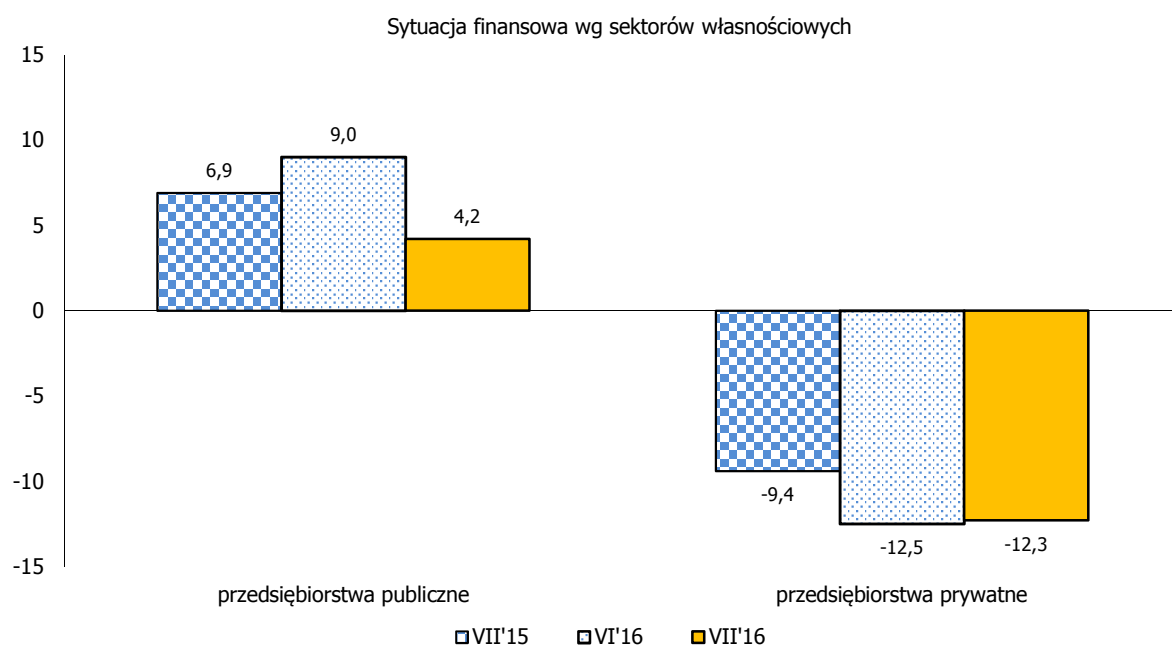


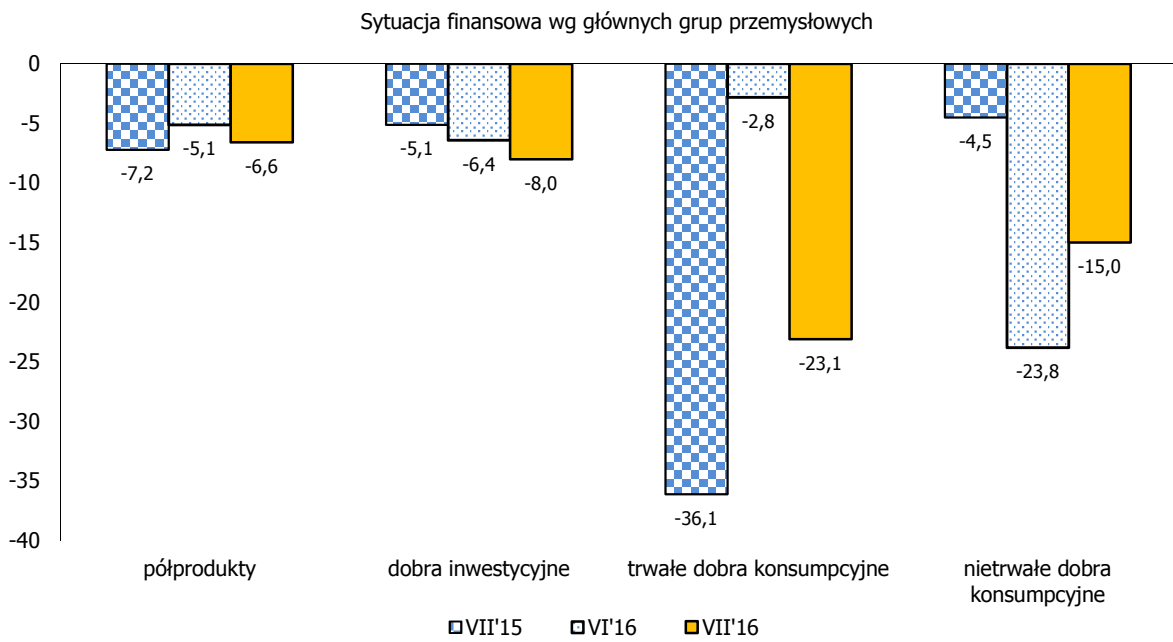
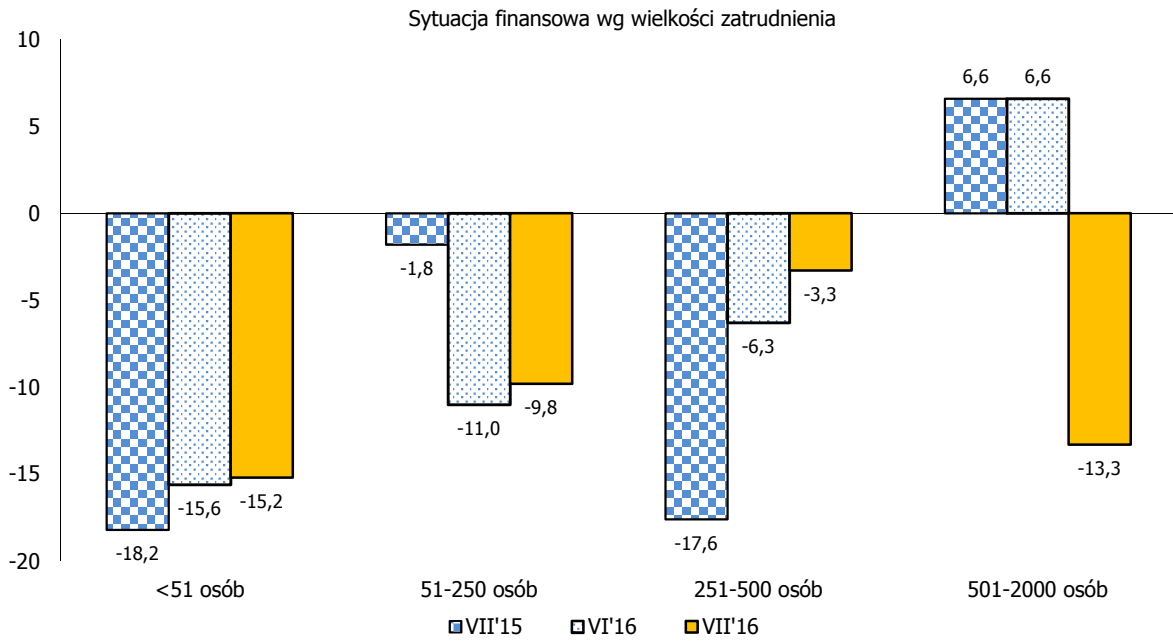


## 7) Sytuacja finansowa

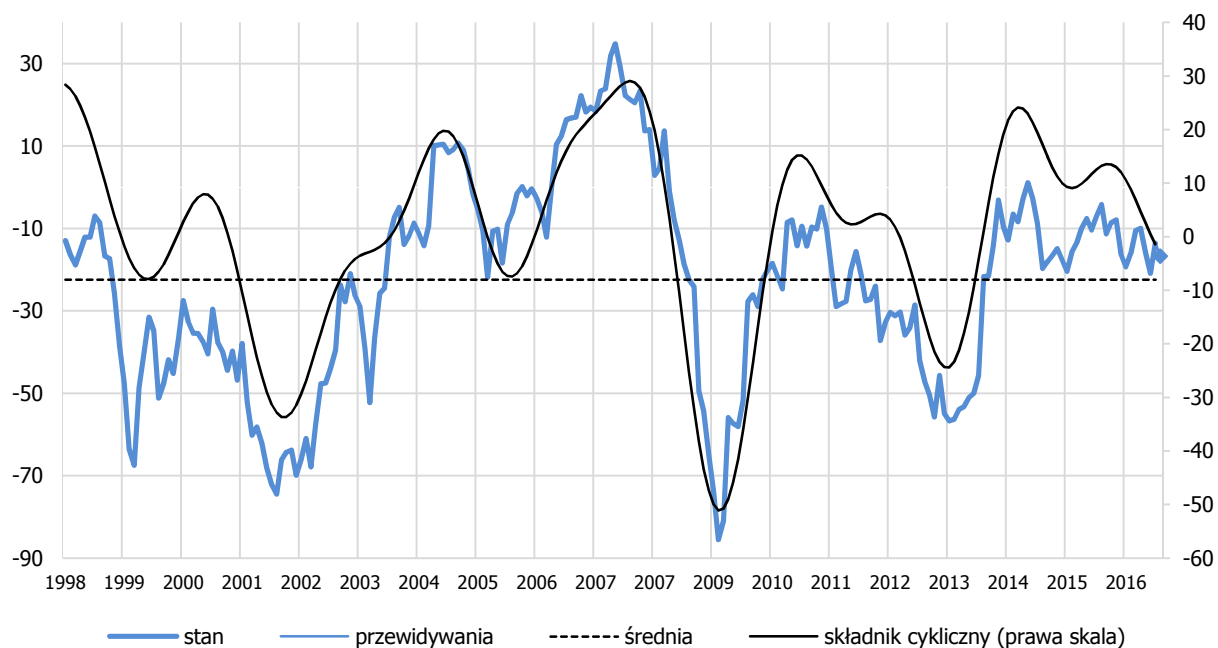


	VII'15	IV'16	V'16	VI'16	VII'16	przewidywania
poprawa	14,5	14,1	15,6	13,3	12,5	14,3
brak zmiany	63,3	64,2	60,0	64,4	65,2	63,6
pogorszenie	22,2	21,8	24,3	22,3	22,4	22,1
saldo (1.-3.)	-7,7	-7,7	-8,7	-9,0	-9,9	-7,8

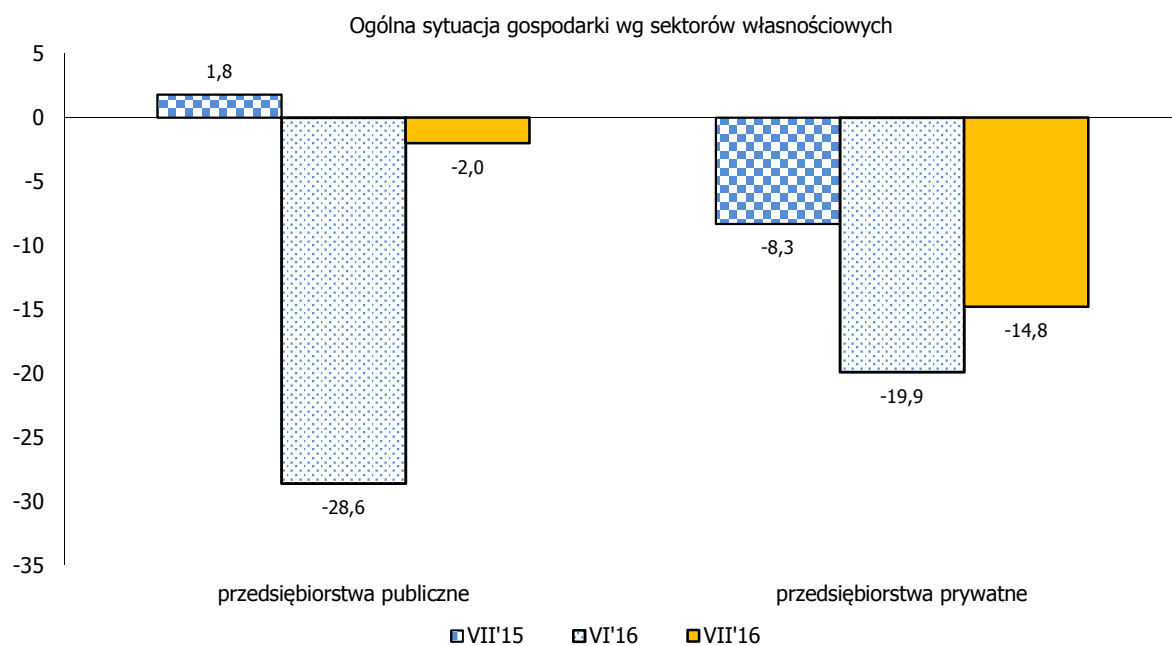




## 8) Ogólna sytuacja gospodarki

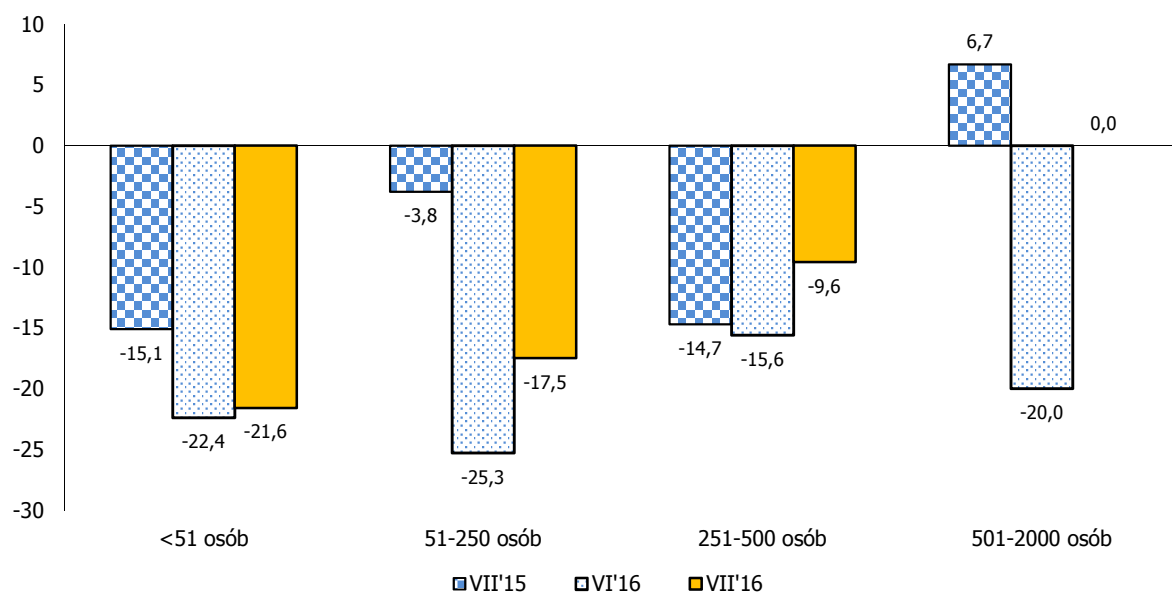


	VII'15	IV'16	V'16	VI'16	VII'16	przewidywania
poprawa	11,6	9,1	8,5	6,4	8,6	11,9
brak zmiany	69,7	71,9	67,0	66,3	69,2	59,5
pogorszenie	18,8	19,0	24,5	27,3	22,2	28,6
saldo (1.-3.)	-7,2	-9,9	-16,0	-20,9	-13,6	-16,7

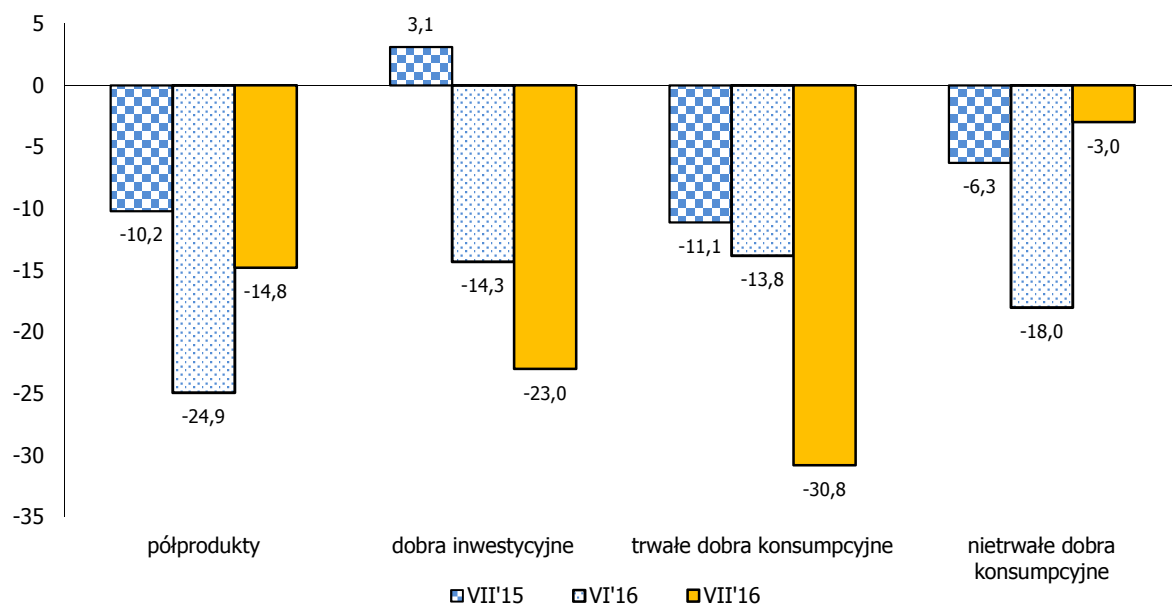




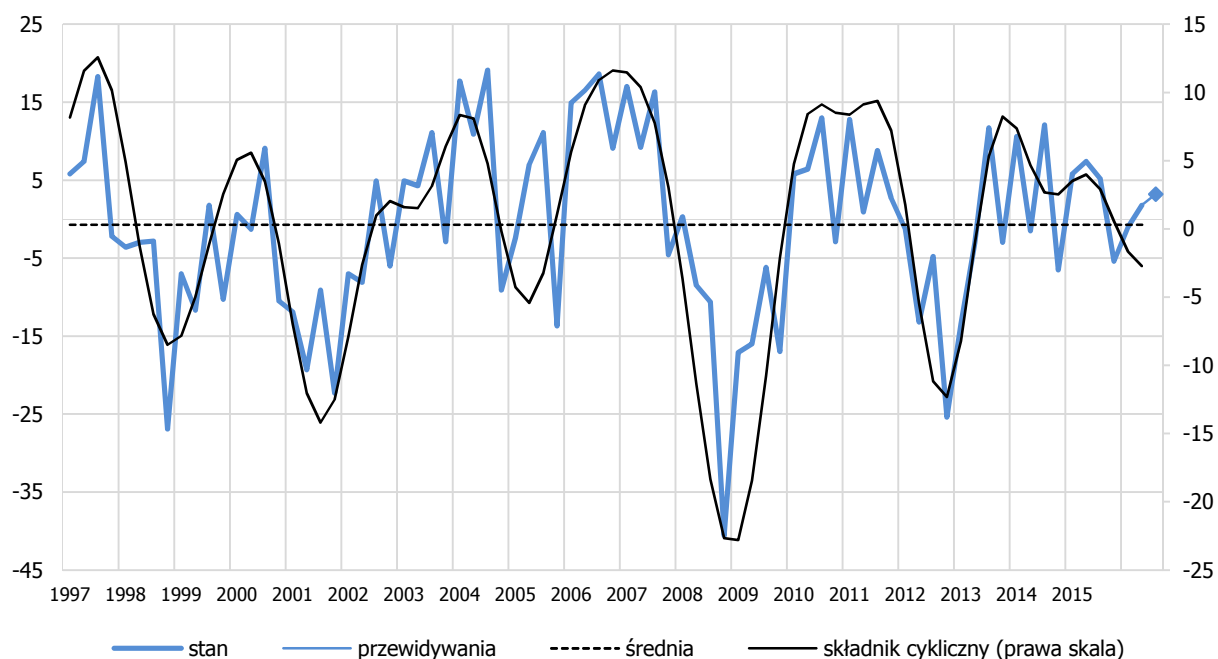
Ogólna sytuacja gospodarki wg wielkości zatrudnienia



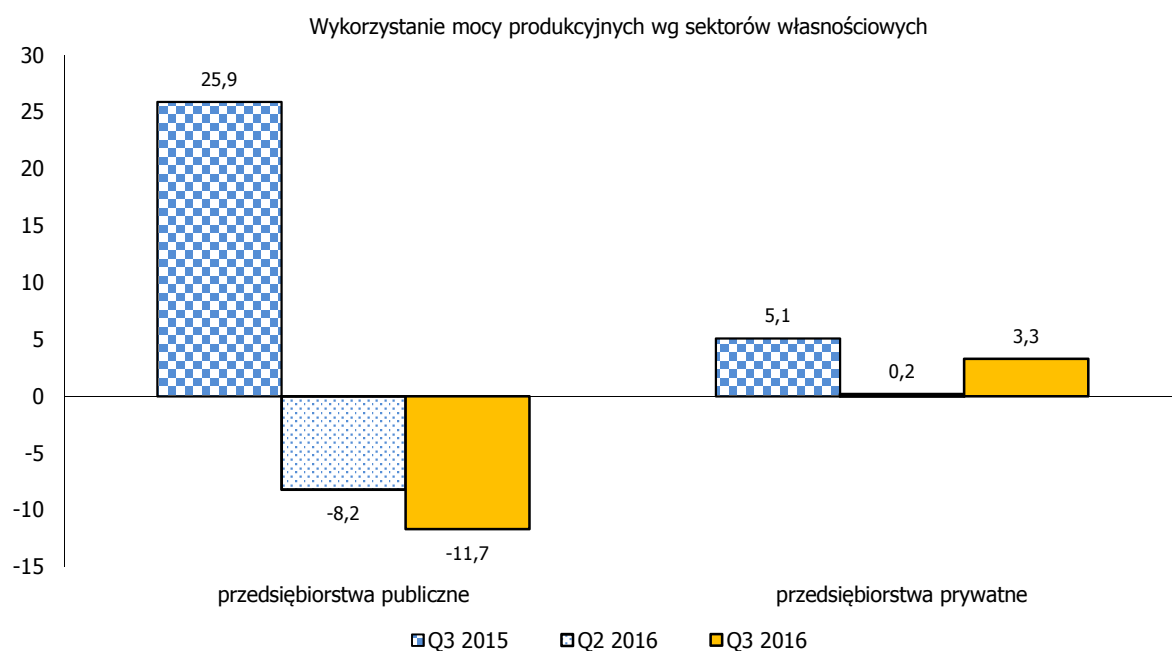
Ogólna sytuacja gospodarki wg głównych grup przemysłowych



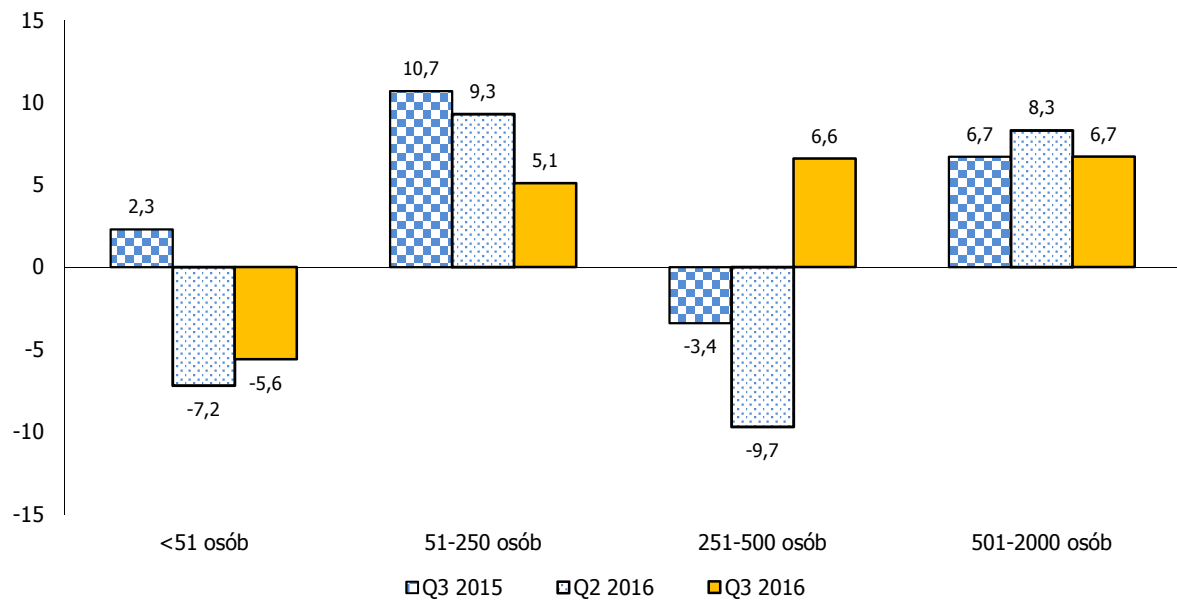
## 9) Wykorzystanie mocy produkcyjnych



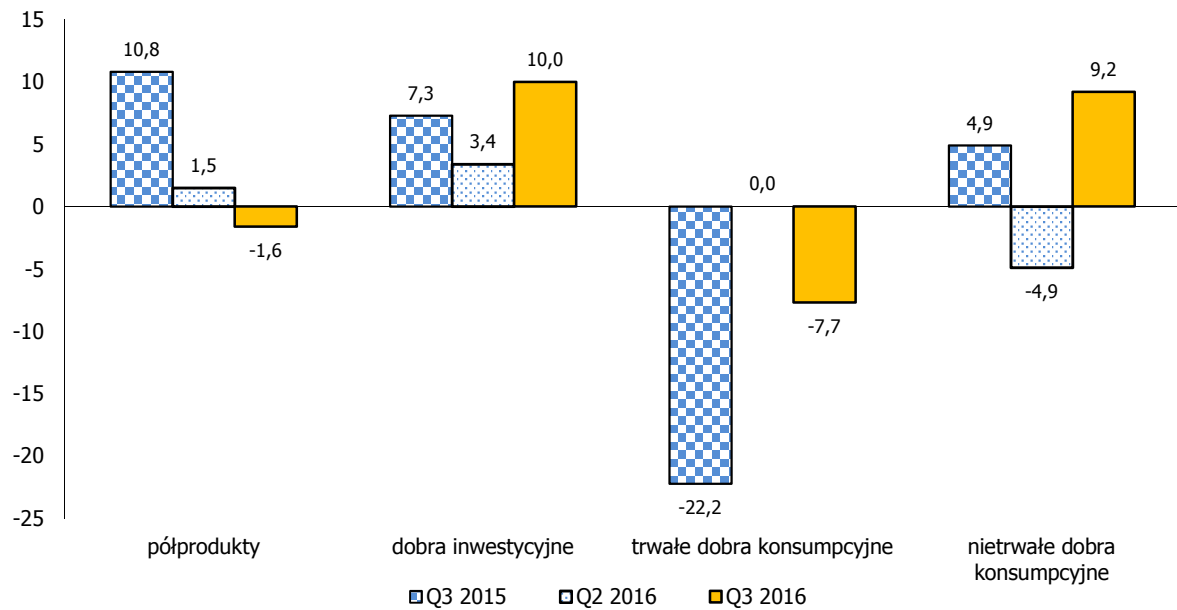
	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	przewidywania
wzrost	21,6	22,4	13,1	17,9	18,2	18,4
brak zmiany	64,1	60,4	68,3	63,3	65,4	66,4
spadek	14,2	17,2	18,5	18,9	16,4	15,2
saldo (1.-3.)	7,4	5,2	-5,4	-1,0	1,8	3,2
stopień wykorzystania mocy produkcyjnych (%)	76,0	71,0	73,3	72,2	76,6	76,2



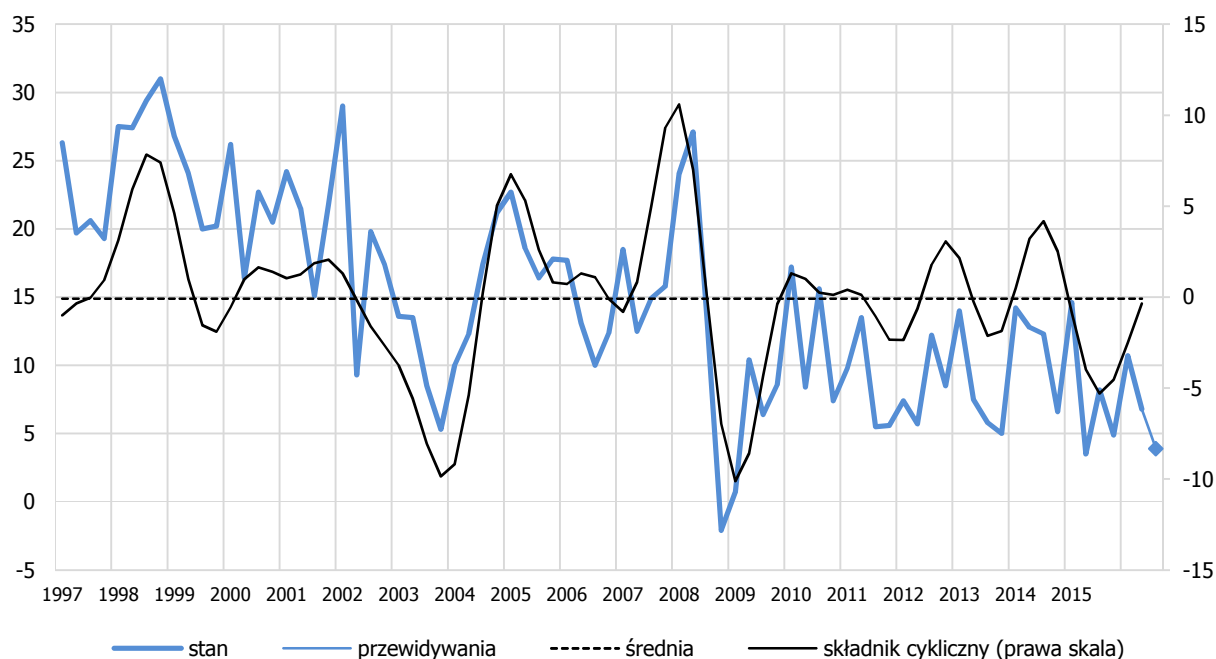
Wykorzystanie mocy produkcyjnych wg wielkości zatrudnienia



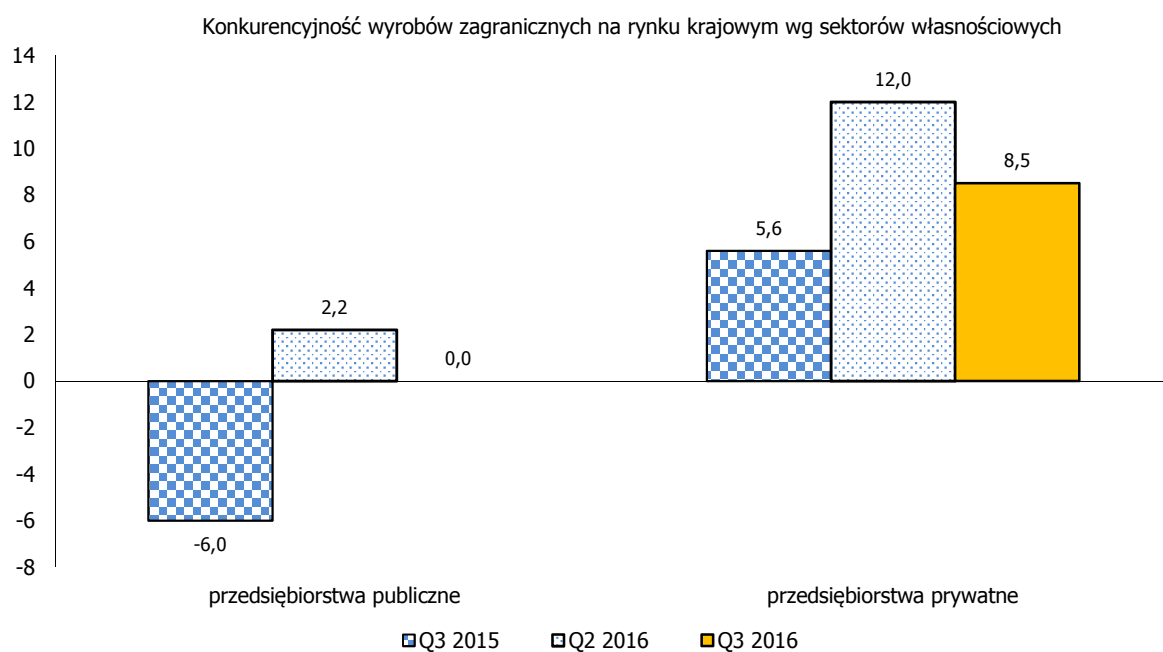
Wykorzystanie mocy produkcyjnych wg głównych grup przemysłowych



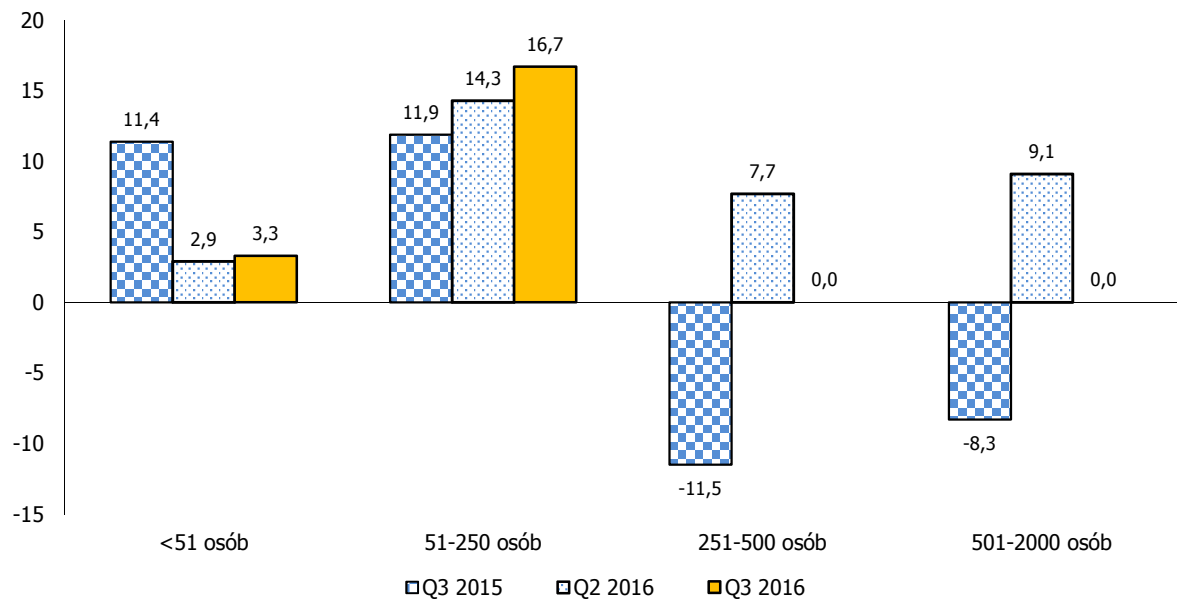
## 10) Konkurencyjność towarów zagranicznych



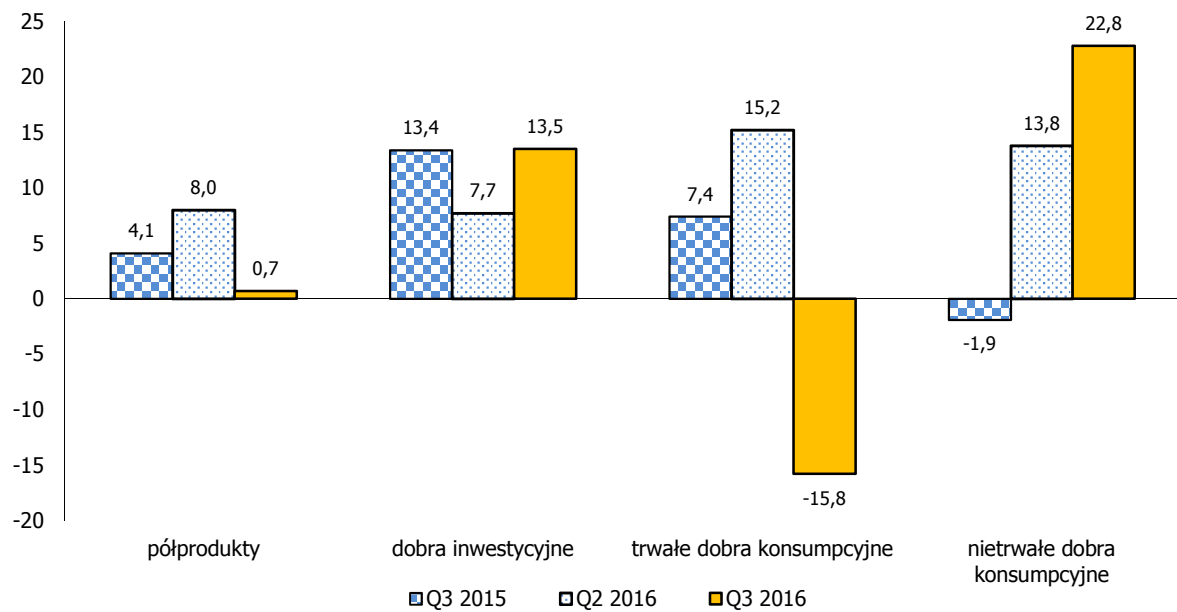
	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	przewidywania
wzrost	11,2	13,9	12,3	14,4	12,0	11,2
brak zmiany	81,1	80,3	80,3	81,9	82,8	81,5
spadek	7,7	5,7	7,4	3,7	5,2	7,3
trudno ocenić	30,1	27,1	26,4	25,1	28,4	30,6
saldo (1.-3.)	3,5	8,2	4,9	10,7	6,8	3,9



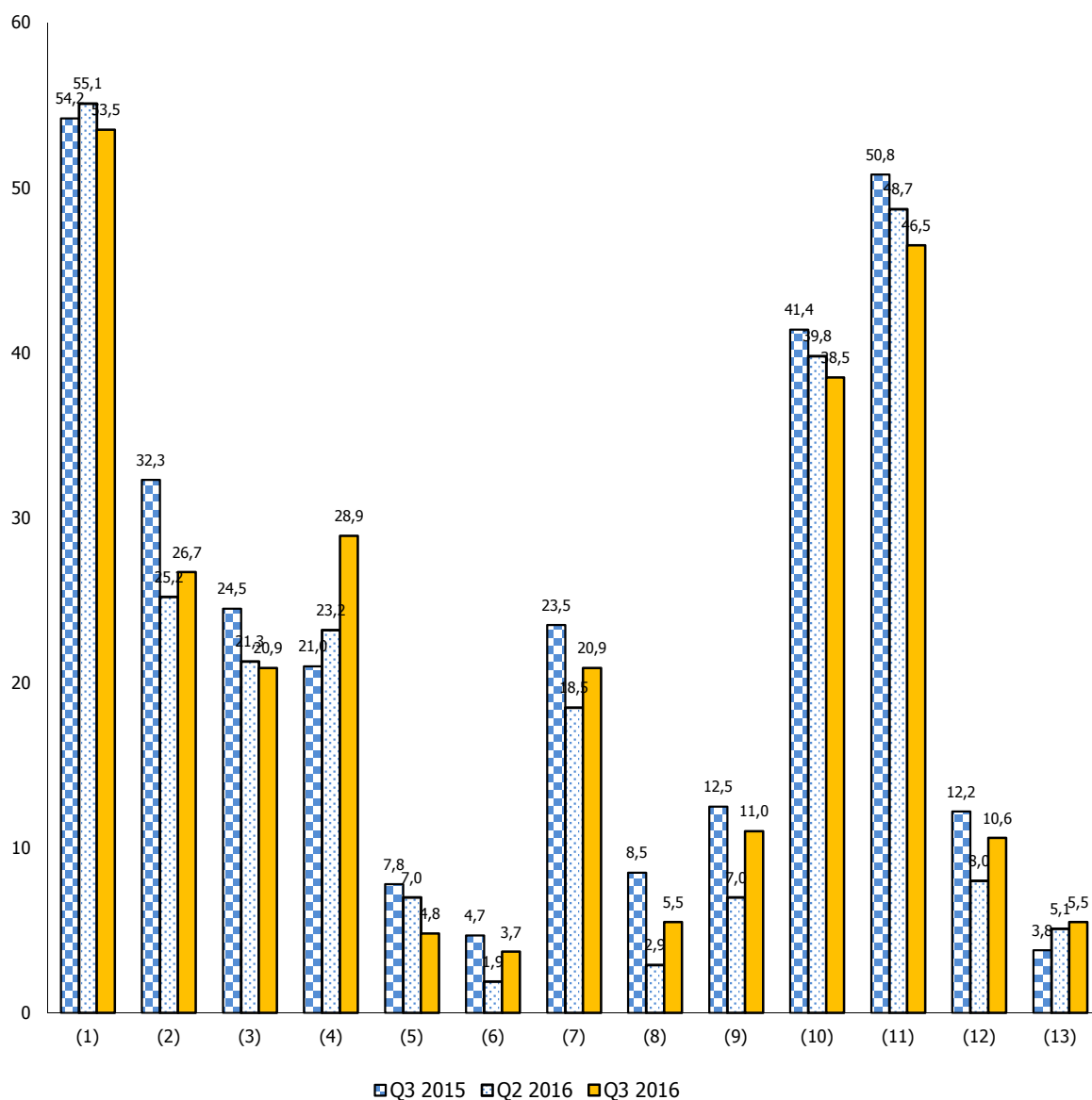
Konkurencyjność wyrobów zagranicznych na rynku krajowym wg wielkości zatrudnienia



Konkurencyjność wyrobów zagranicznych na rynku krajowym wg głównych grup przemysłowych



## 11) Bariery działalności gospodarczej



- (1) niedostateczny popyt krajowy
- (2) niedostateczny popyt zagraniczny
- (3) konkurencyjny import
- (4) brak wykwalifikowanej siły roboczej
- (5) niedostateczne wyposażenie
- (6) brak surowców i materiałów
- (7) niska płynność finansowa
- (8) niska dostępność kredytu
- (9) niekorzystne warunki kredytowe
- (10) niestabilność przepisów prawnych
- (11) obciążenia podatkowe
- (12) inne
- (13) nie występują

### **III. SUMMARY**

In July 2016 the industrial confidence indicator (ICI) increased by 0.1 points to -3.2 pts. It is 5.6 pts down from the July 2015 figure. The indicator calculated for private firms grew by 2.1 pts but is lower than a year earlier by 6.2 points. The indicator calculated for public enterprises declined by 11.3 pts to +4.2 pts, the figure lower by 2.7 pts than the July 2015 one. Business situation improved the most in manufacture of investment goods, the Opolskie Voivodeship, and firms employing more than 500 persons.

Manufacturers' moods still swing. The results of the July survey are opposite to the ones recorded one month earlier. This time positive changes are noted in private firms. Economic situation of public enterprises deteriorated. Manufacturers report production and orders declined. The balance of employment dropped. On the other hand, export orders are on the rise, inventories are falling, firms' opinions about general economic situation in Poland are improving, and producers are less pessimistic than in June. However, the volatility of business confidence makes the prediction unreliable.