

Instytut Rozwoju Gospodarczego

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA
W WARSZAWIE**

Elżbieta Adamowicz

Konrad Walczyk

**KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE
CZERWIEC 2018**

PL ISSN 2392-3687

Badanie okresowe nr 357

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 2018

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 357. W badaniu uczestniczyły 273 przedsiębiorstwa. Metoda badawcza 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	6
1.	WSKAŹNIK KONIUNKTURY	6
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
III.	SUMMARY	26

I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. W czerwcu wartość wskaźnika koniunktury IRG SGH (IRGIND) zmniejszyła się w skali miesiąca o 1,9 pkt. Obecnie wynosi 1,2 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 2,3 pkt. Dla sektora prywatnego wartość wskaźnika koniunktury obniżyła się w ciągu miesiąca o 0,5 pkt i wynosi 2,5 pkt. Jest wyższa niż przed rokiem o 0,1 pkt. Dla sektora publicznego wartość wskaźnika w skali miesiąca zmniejszyła się o 15,8 pkt do poziomu -12,2 pkt. Jest niższa od wartości sprzed roku o 26,3 pkt.

2. W przekroju według wielkości przedsiębiorstwa poprawę koniunktury odnotowano w przedsiębiorstwach zatrudniających od 51 do 250 i od 251 do 500 pracowników. Wzrosty wartości wskaźnika dla tych grup wyniosły, odpowiednio: 0,6 i 4,3 pkt. Najwyższą wartość, 5,6 pkt, wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw zatrudniających od 51 do 250 pracowników, a najniższą, -6,8 pkt, dla przedsiębiorstw z zatrudnieniem od 251 do 500 pracowników. O pogorszeniu się koniunktury informują przedsiębiorstwa najmniejsze (do 50 pracowników) i największych (powyżej 500 zatrudnionych). Największy spadek wartości wskaźnika, o 7,8 pkt, odnotowano dla przedsiębiorstw zatrudniających ponad 500 pracowników.

3. W przekroju według głównych grup produktowych spadek wartości wskaźnika koniunktury odnotowano tylko dla przedsiębiorstw produkujących półprodukty (o 8,5 pkt). W pozostałych grupach miała miejsce poprawa koniunktury; największa w grupie przedsiębiorstw wytwarzających dobra konsumpcyjne trwałego użytku. Najwyższą wartość, 4,6 pkt, wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw produkujących półprodukty, a najniższą, -4,9 pkt, dla producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku.

4. W przekroju regionalnym w tym badaniu pogorszenie się koniunktury miało miejsce w pięciu makroregionach: północno-zachodnim, południowo-zachodnim, północnym, centralnym i województwie mazowieckim. Największe w makroregionie centralnym, dla którego spadek wartości wskaźnika wyniósł 11,7 pkt. W pozostałych makroregionach koniunktura poprawiła się; najbardziej w makroregionie południowym (o 4,7 pkt). Najwyższą wartość, 11,9 pkt, wskaźnik koniunktury przyjął dla regionu południowego, a najniższą, -10,5 pkt, dla regionu północnego.

5. W tej edycji badania odnotowano spadki wartości głównych sald zarówno w ujęciu miesięcznym jak i rocznym. Wskazuje to zarówno na słabnące oddziaływanie pozytywnych czynników sezonowych jak i negatywny wpływ czynników cyklicznych. Firmy prywatne i publiczne różnią się w ocenie sytuacji bieżącej i przewidywaniach na najbliższe miesiące. Przemysł przetwórczy znajduje się w fazie spowolnienia aktywności gospodarczej.

6. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji nie zmieniła się. Wynosi 7,1 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 3,5 pkt. Wzrost produkcji odnotowały tylko firmy prywatne. W przekroju według głównych grup produktowych największy spadek produkcji miał miejsce u producentów półproduktów (wartość salda zmalała o 9,3 pkt), a największy wzrost zanotowano w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 17,7 pkt). Spodziewane jest osłabienie się aktywności produkcyjnej w nadchodzących miesiącach.

7. Saldo odpowiedzi na pytanie o wielkość zamówień przyjęło wartość -1,8 pkt. W ciągu miesiąca obniżyła się ona o 2,5 pkt. Jest również niższa od wartości sprzed roku (o 0,7 pkt). Spadek zamówień odnotowały zarówno firmy prywatne jak i publiczne. W przekroju według głównych grup produktowych największy spadek zamówień miał miejsce w produkcji półproduktów (wartość salda zmniejszyła się o 7,8 pkt), a największy wzrost w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 18,1 pkt). Firmy przewidują wzrost zamówień w kolejnych miesiącach.

8. Spadły również zamówienia eksportowe. Saldo zmniejszyło swoją wartość w ciągu miesiąca o 6,0 pkt. Spadek zamówień eksportowych odnotowały zarówno firmy publiczne jak i prywatne. Obecna wartość salda, -4,5 pkt, jest niższa od wartości sprzed roku o 1,2 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych największy spadek zamówień eksportowych odnotowano w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda obniżyła się o 8,8 pkt), a największy wzrost w produkcji półproduktów (o 0,9 pkt). Przewidywany jest spadek zamówień eksportowych w następnych miesiącach, jednak mniejszy od zanotowanego w czerwcu.

9. Poziom zapasów zwiększył się w ciągu miesiąca – wartość salda wzrosła o 4,8 pkt. Wzrost wartości salda odnotowano zarówno dla firm prywatnych jak i publicznych. Obecna wartość salda, 0,4 pkt, jest wyższa niż rok temu o 3,8 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych największy wzrost zapasów miał miejsce w produkcji półproduktów (wartość salda zwiększyła się o 13,9 pkt), a największy spadek w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 16,4 pkt). Prognozowany jest spadek zapasów w najbliższym okresie.

10. Opinie na temat zmian poziomu cen wyrobów gotowych są odmienne – firmy prywatne informują o wzroście cen, a prywatne o ich spadku. Wartość salda ogółem jednak nie zmieniła się; wynosi 10,2 pkt. Jest wyższa od wartości sprzed roku o 8,3 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych największy wzrost cen miał miejsce w produkcji dóbr inwestycyjnych (wartość salda wyższa o 11,9 pkt), a spadek cen odnotowali wyłącznie producenci półproduktów (o 15,3 pkt). Oczekiwania na najbliższe miesiące są zgodne – firmy z obu sektorów własnościowych przewidują wzrost cen w nadchodzących miesiącach.

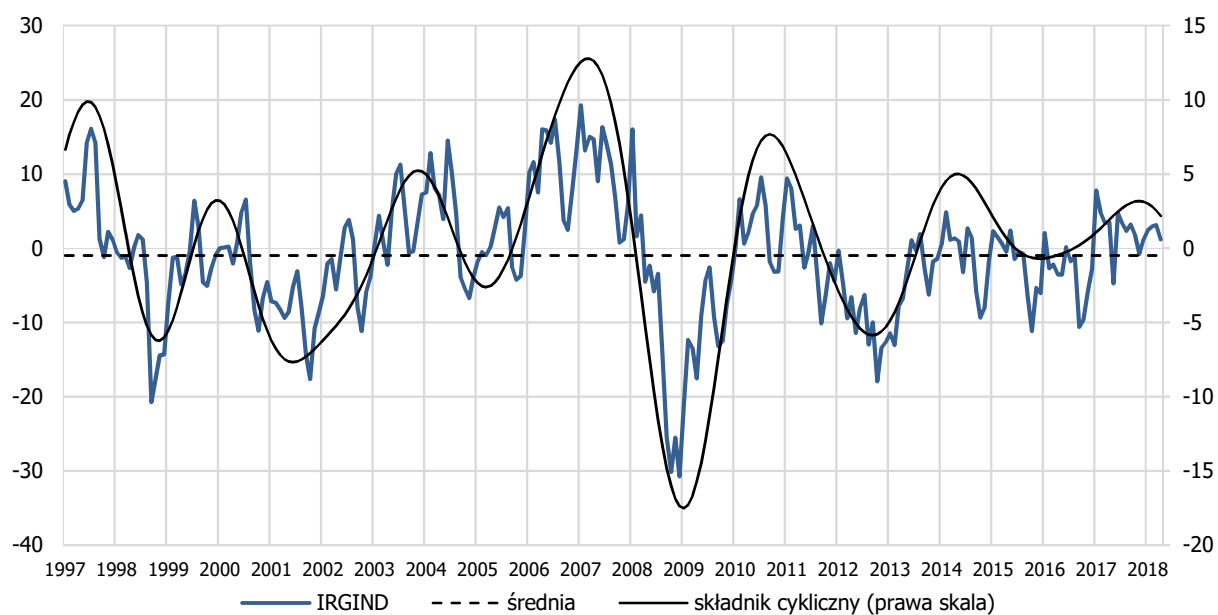
11. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zatrudnienia zwiększyła się w porównaniu z majem o 1,3 pkt i wynosi 2,4 pkt. Jest niższa od wartości sprzed roku o 4,8 pkt. Zatrudnienie wzrosło w firmach prywatnych i publicznych. W przekroju według głównych grup produktowych największy wzrost zatrudnienia miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda zwiększyła się o 19,5 pkt), a największy spadek w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 15,6 pkt). Spodziewany jest spadek zatrudnienia w kolejnych miesiącach.

12. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw prywatnych poprawiła się, a publicznych pogorszyła. Wartość salda ogółem wzrosła w ciągu miesiąca o 4,5 pkt i wynosi 0,2 pkt. W porównaniu z czerwcem 2017 r. wartość salda jest wyższa o 4,7 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych największa poprawa sytuacji finansowej miała miejsce w produkcji dóbr inwestycyjnych (wartość salda zwiększyła się o 27,4 pkt), a pogorszenie się sytuacji finansowej zanotowali jedynie producenci półproduktów (o 4,8 pkt). Spodziewane jest pogorszenie się sytuacji finansowej firm przemysłowych w następnych miesiącach.

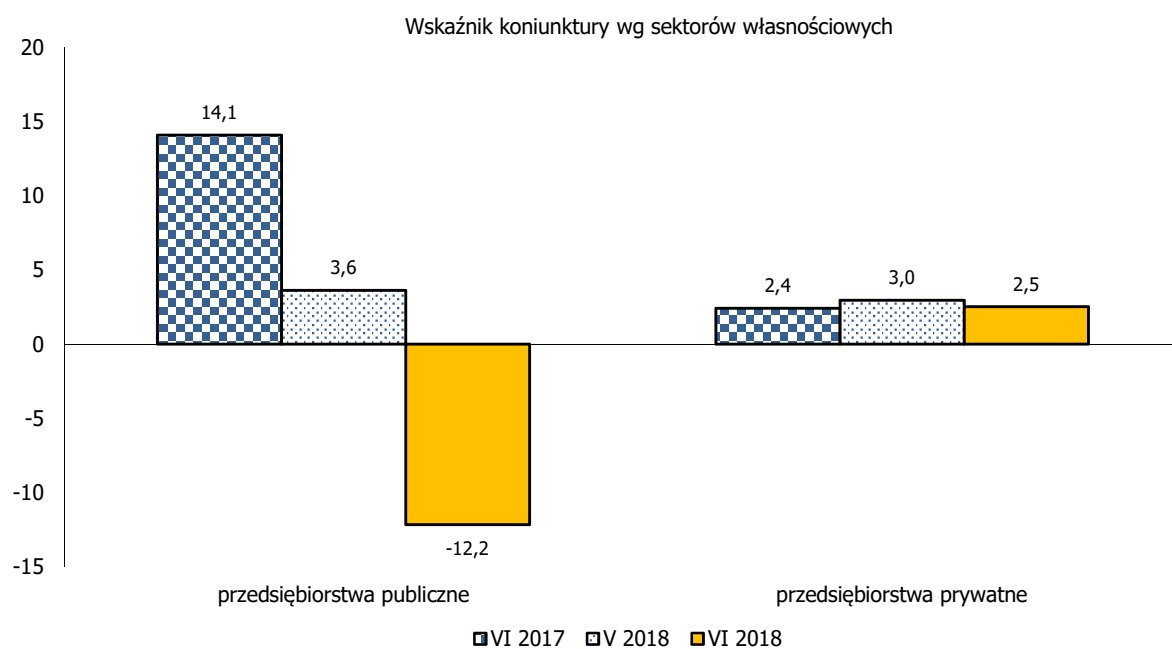
13. Pogorszyły się oceny ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju. Saldo w ciągu miesiąca zmniejszyło swoją wartość o 2,8 pkt. Obecnie wynosi ona 1,6 pkt i jest o 9,9 pkt niższa do wartości sprzed roku. Gorzej sytuację ogólnogospodarczą oceniają zarówno firmy prywatne jak i publiczne. W przekroju według głównych grup produktowych największe pogorszenie się opinii zanotowano u producentów półproduktów (wartość salda obniżyła się o 6,0 pkt), a lepiej sytuację gospodarczą w Polsce oceniają jedynie producenci nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 1,3 pkt). Przedsiębiorstwa z obu sektorów własnościowych są zgodne co do tego, że ogólna sytuacja gospodarcza w kraju w najbliższym okresie pogorszy się.

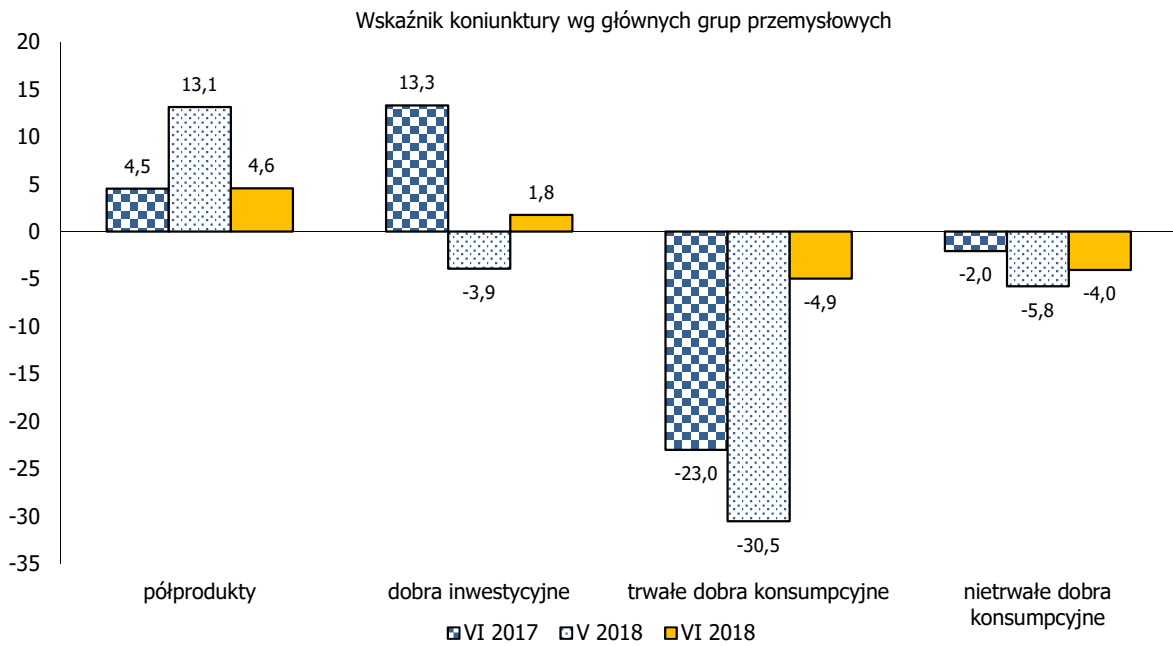
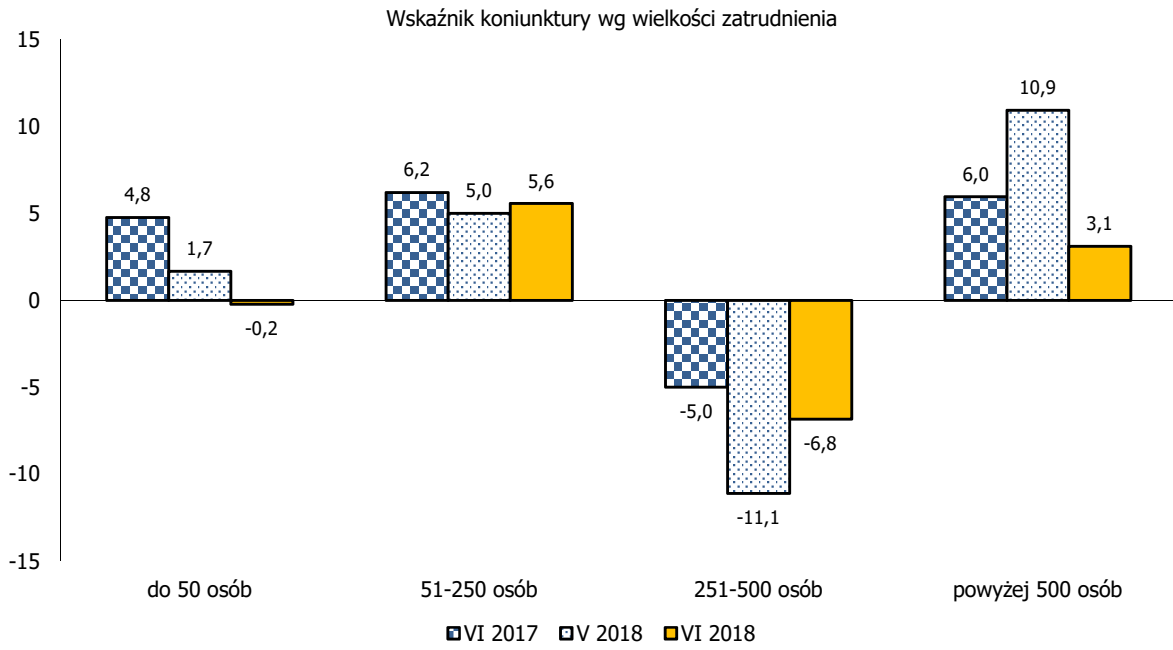
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY

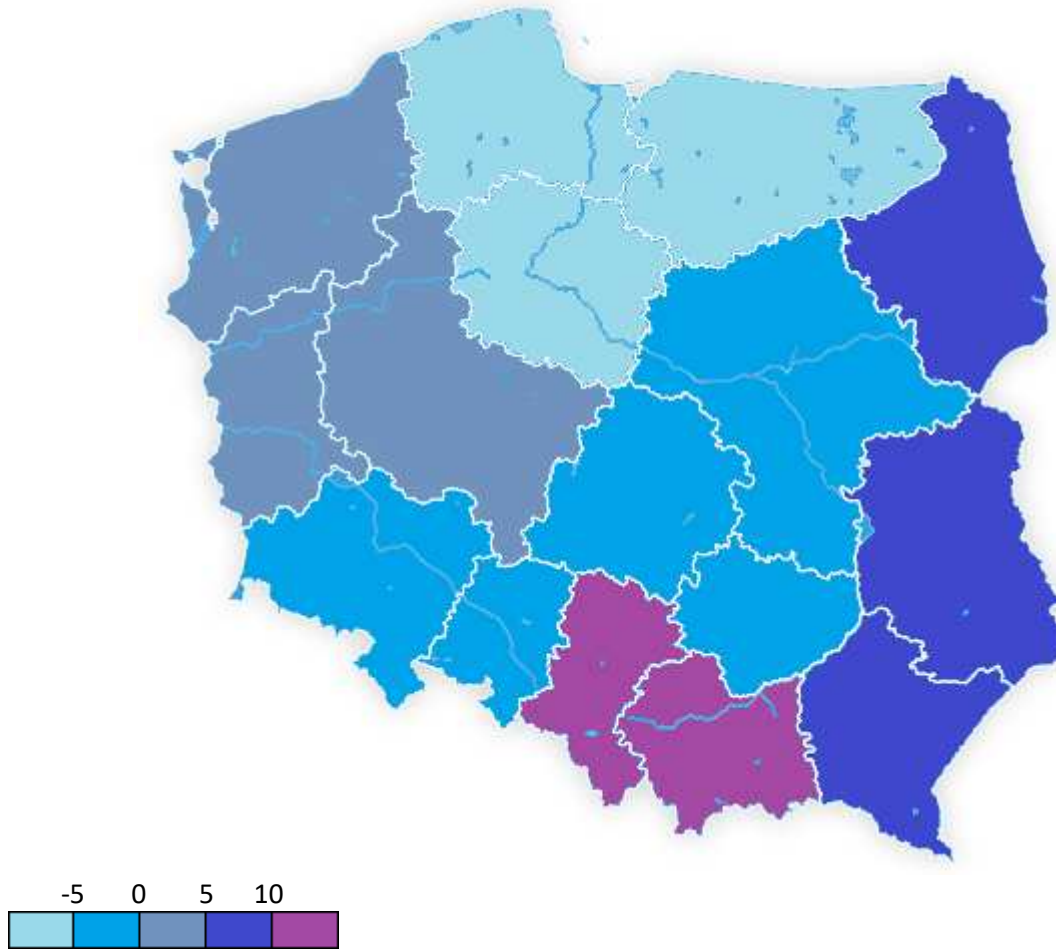


składowe salda	VI'17	II'18	III'18	IV'18	V'18	VI'18
1. wielkość produkcji – przewidywania	8,2	12,8	17,9	9,1	4,3	5,8
2. wielkość zamówień – stan	-1,1	-9,1	-8,0	2,1	0,7	-1,8
3. zapasy - stan	-3,4	0,2	2,5	2,3	-4,4	0,4
wskaźnik koniunktury (IRGIND): $(1.+2.-3.)/3$	3,5	1,2	2,5	3,0	3,1	1,2



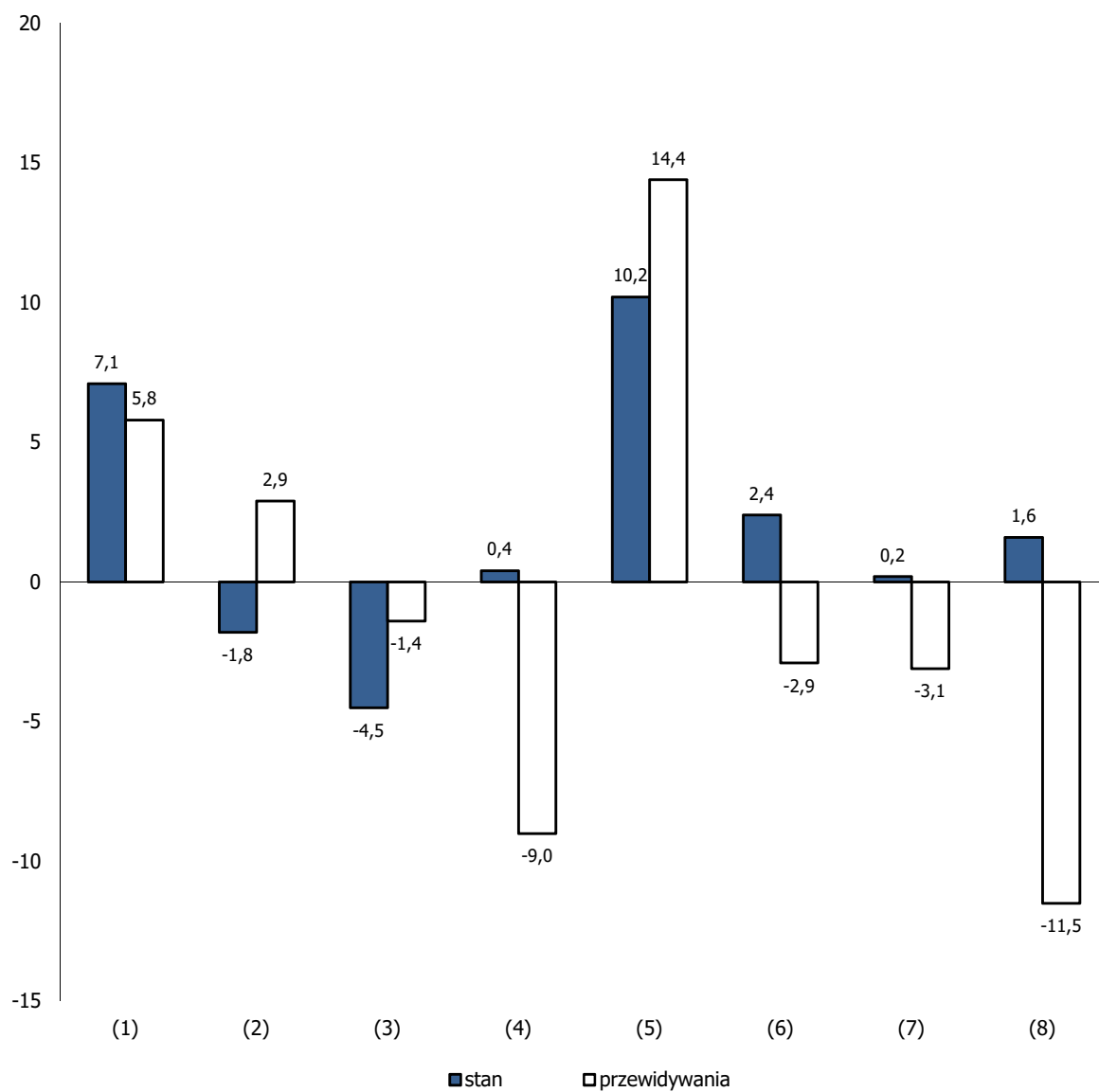


Wskaźnik koniunktury wg makroregionów



	VI'17	V'18	VI'18
Południowy (województwa: małopolskie i śląskie)	11,6	7,2	11,9
Północno-zachodni (województwa: lubuskie, wielkopolskie i zachodniopomorskie)	4,9	6,3	3,0
Południowo-zachodni (województwa: dolnośląskie i opolskie)	6,8	6,0	-0,9
Północny (województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie i warmińsko-mazurskie)	-2,6	-8,4	-10,5
Centralny (województwa: łódzkie i świętokrzyskie)	2,3	6,7	-5,0
Wschodni (województwa: lubelskie, podkarpackie i podlaskie)	-0,4	4,3	5,3
Województwo mazowieckie	2,1	2,0	-3,1

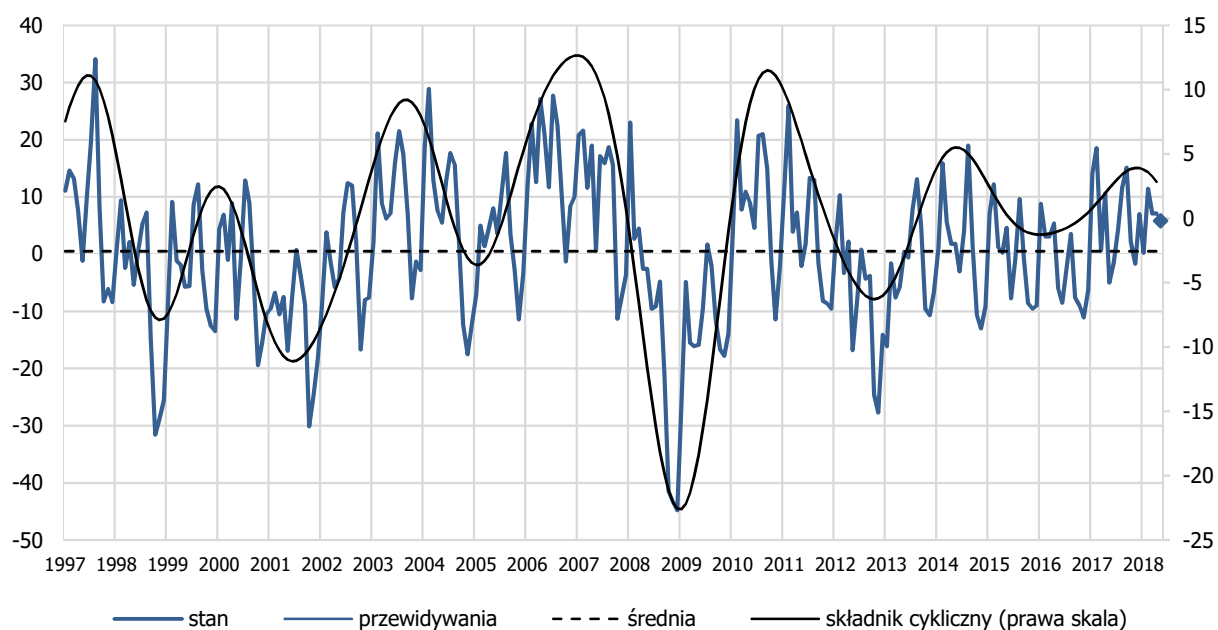
2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



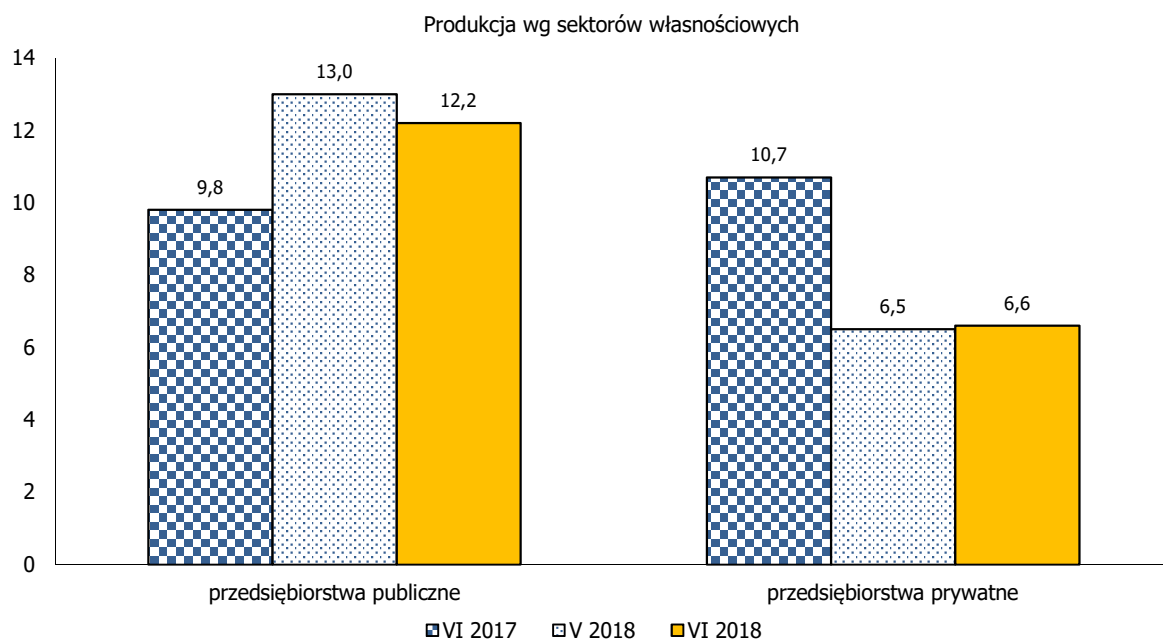
- (1) produkcja
- (2) zamówienia ogółem
- (3) zamówienia eksportowe
- (4) zapasy wyrobów gotowych
- (5) ceny
- (6) zatrudnienie
- (7) sytuacja finansowa
- (8) ogólna sytuacja gospodarki polskiej

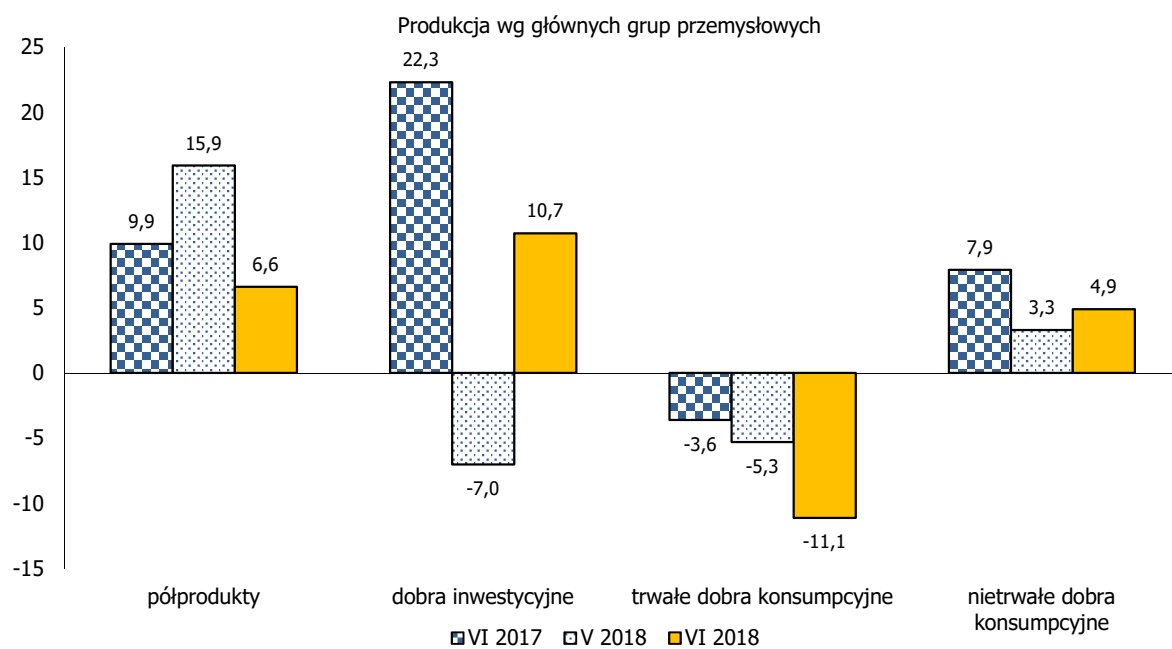
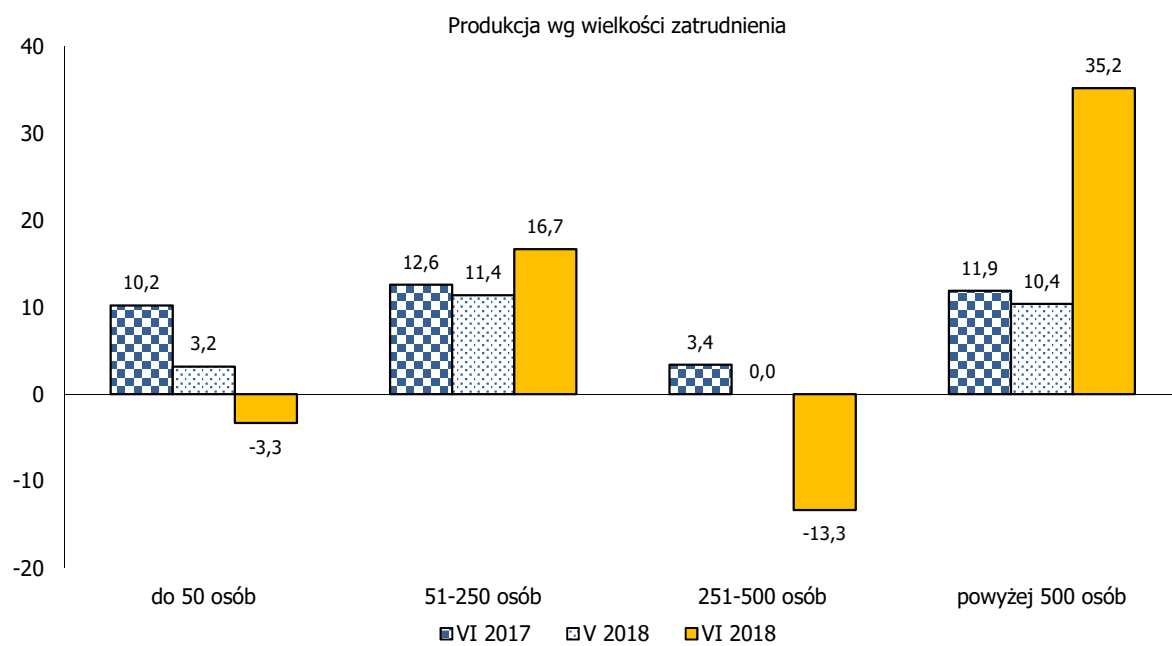
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1) Produkcja

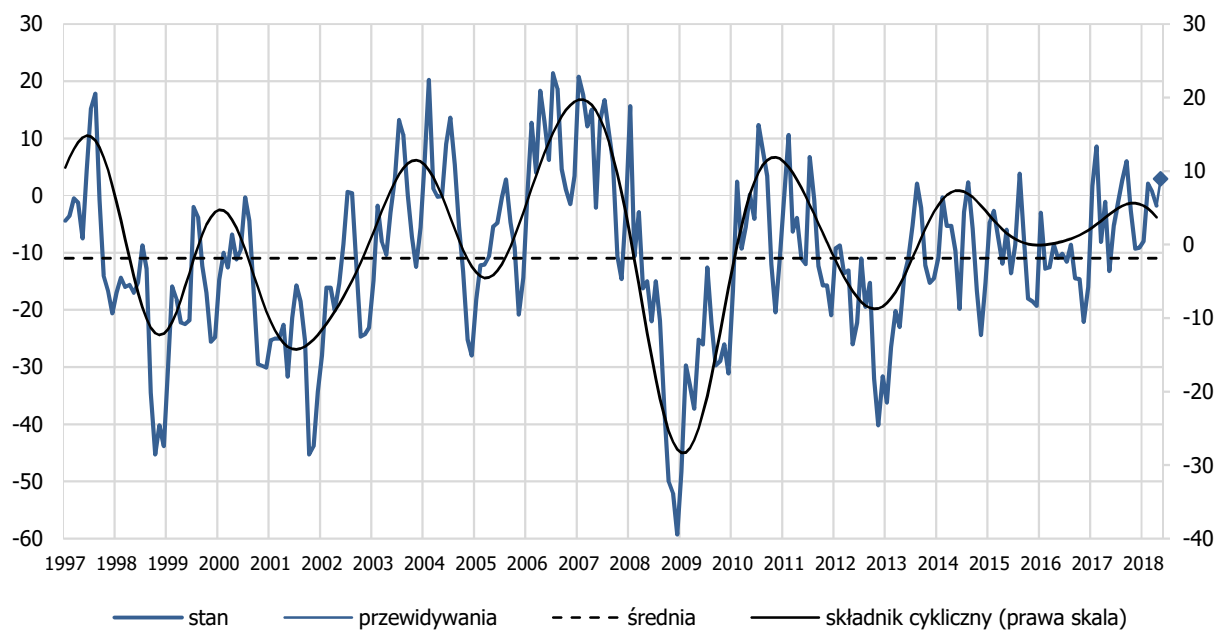


	VI'17	III'18	IV'18	V'18	VI'18	przewidywania
wzrost	27,8	22,4	26,9	28,0	26,1	24,3
brak zmiany	54,9	55,3	57,6	51,0	55,0	57,2
spadek	17,3	22,2	15,5	21,0	18,9	18,5
saldo (1.-3.)	10,6	0,2	11,4	7,1	7,1	5,8



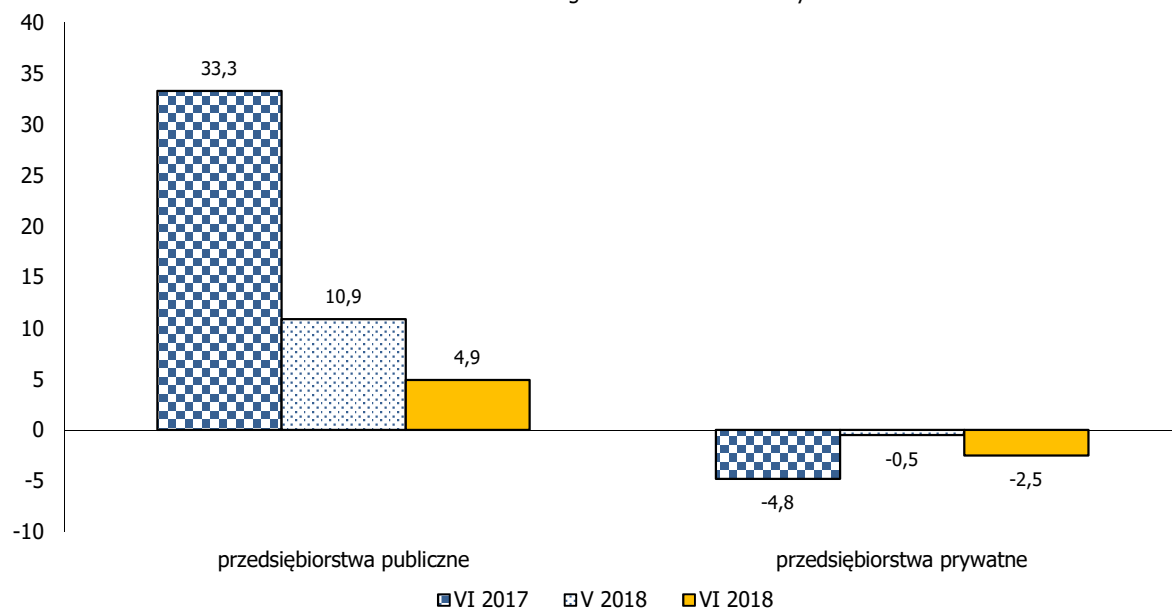


2) Zamówienia ogółem

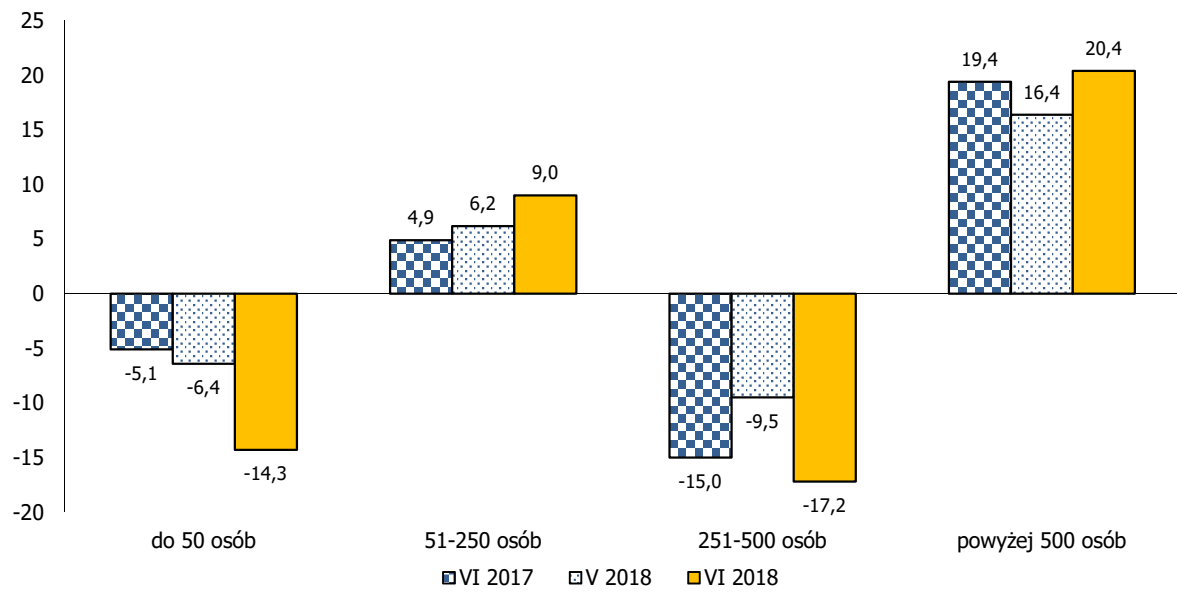


	VI'17	III'18	IV'18	V'18	VI'18	przewidywania
wzrost	22,2	19,8	25,6	23,6	21,7	25,5
brak zmiany	54,5	52,5	50,9	53,4	54,8	51,9
spadek	23,3	27,8	23,5	23,0	23,5	22,6
saldo (1.-3.)	-1,1	-8,0	2,1	0,7	-1,8	2,9

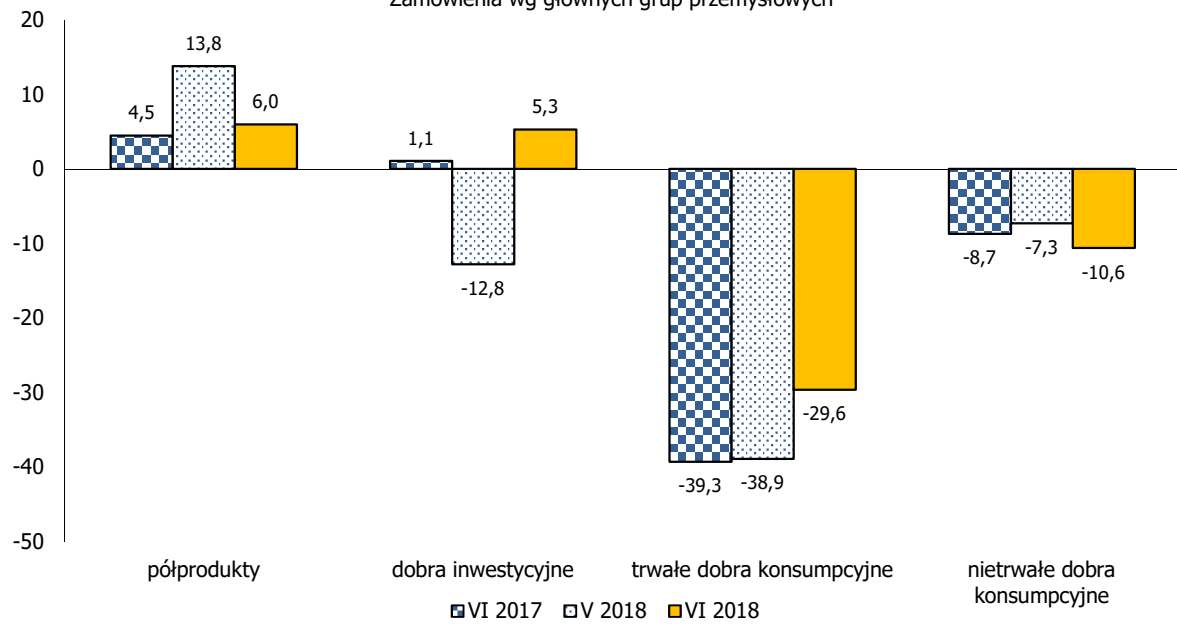
Zamówienia wg sektorów własnościowych



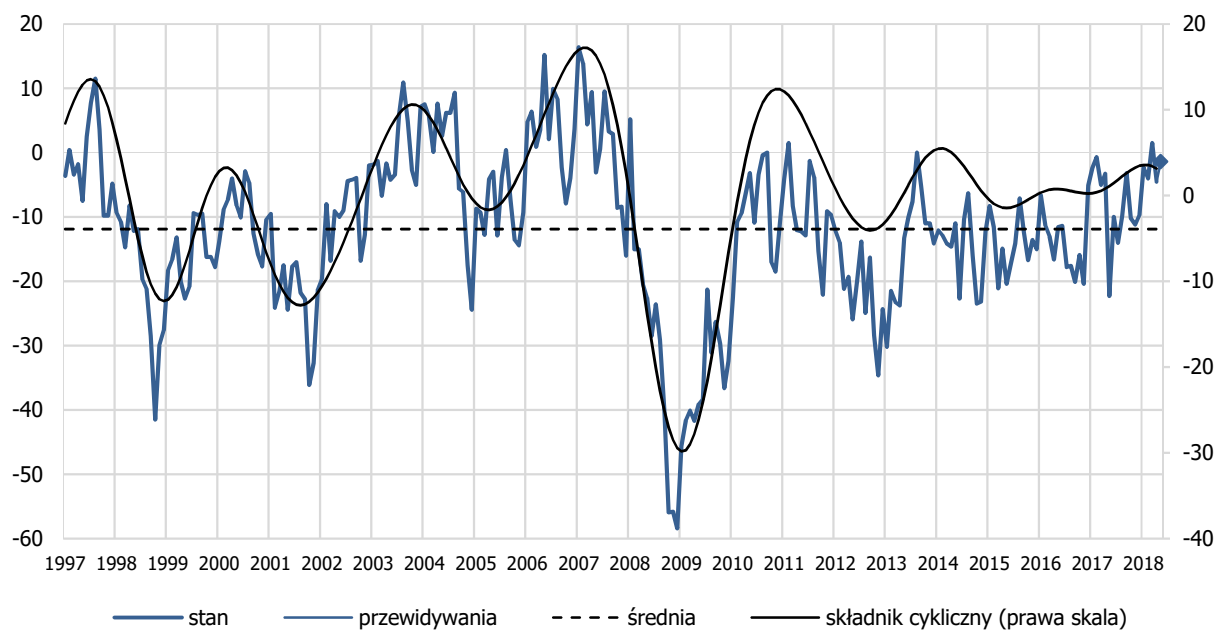
Zamówienia wg wielkości zatrudnienia



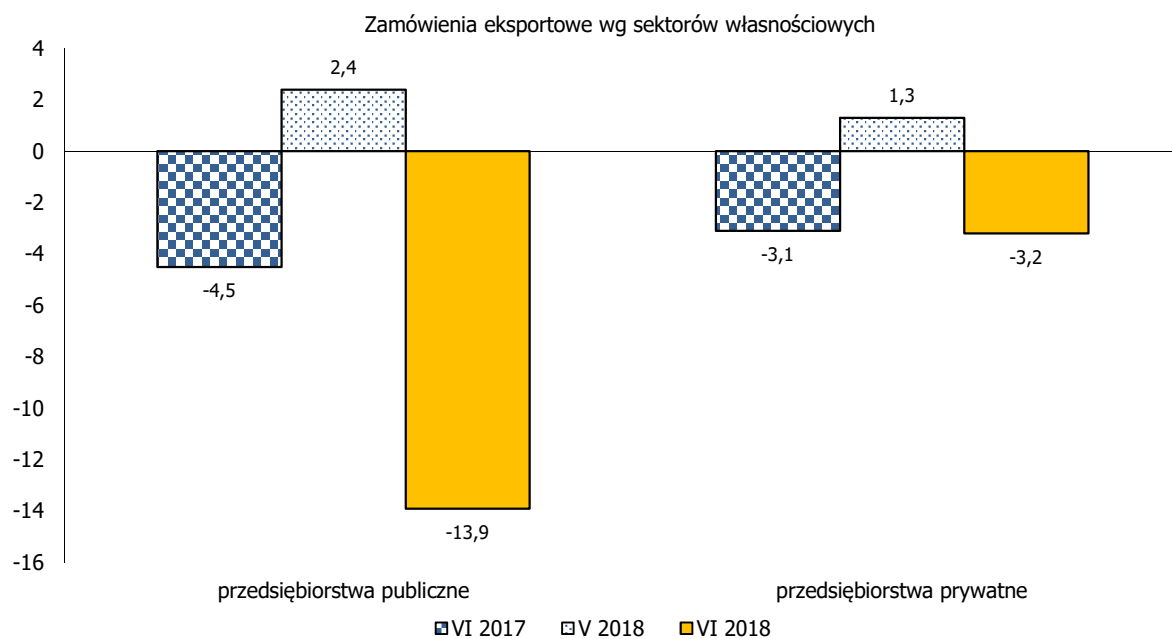
Zamówienia wg głównych grup przemysłowych



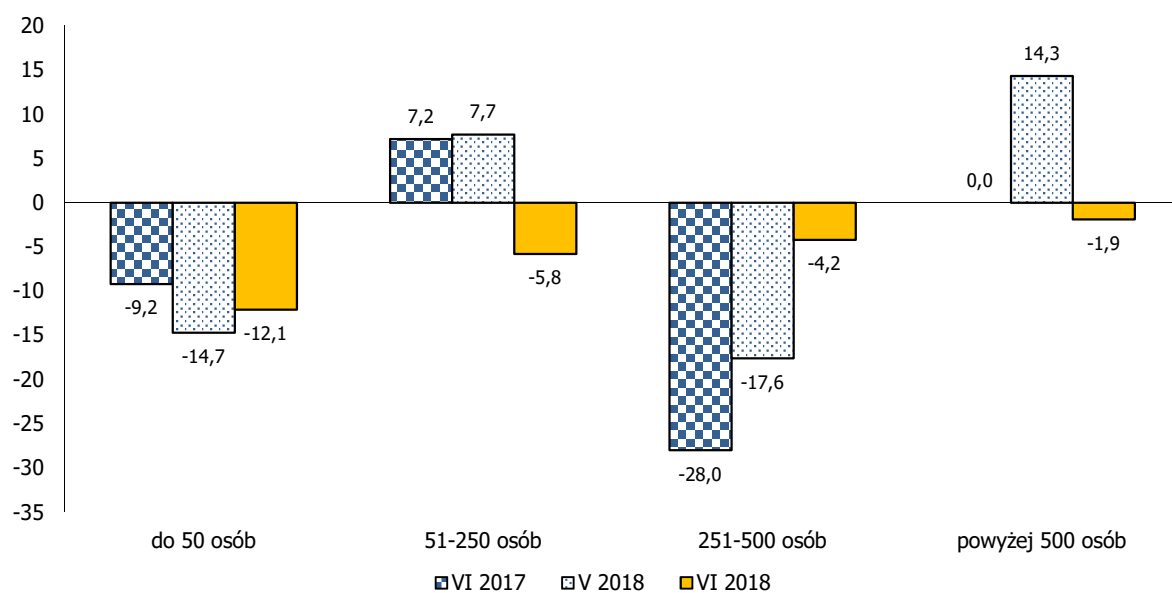
3) Zamówienia eksportowe



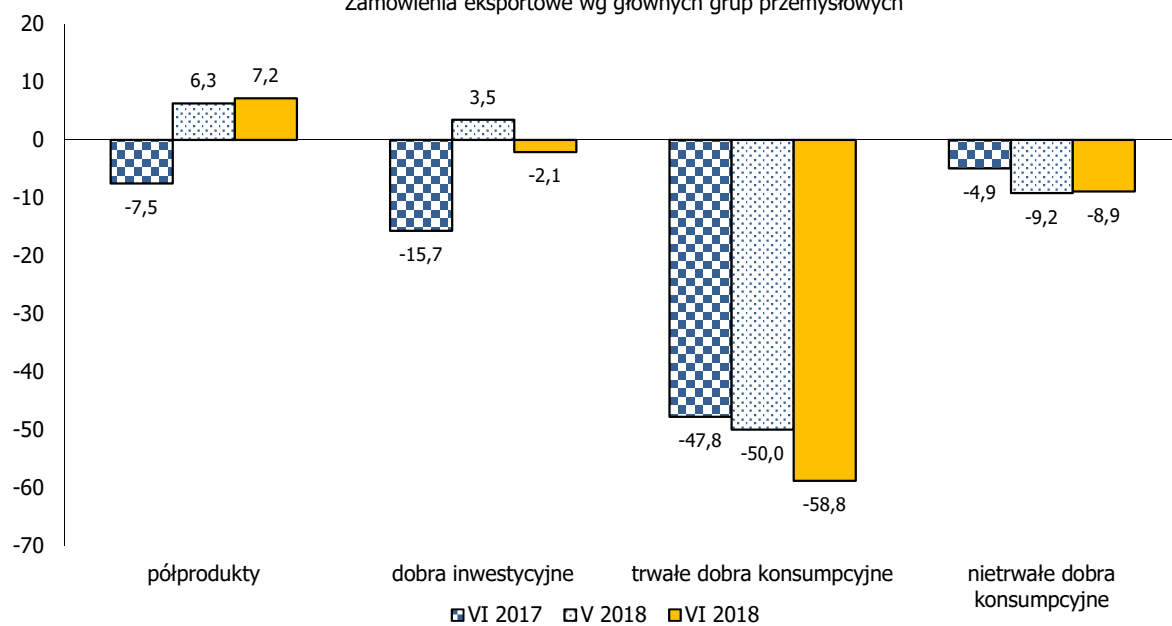
	VI'17	III'18	IV'18	V'18	VI'18	przewidywania
wzrost	19,3	24,3	21,9	19,7	18,9	20,2
brak zmiany	58,0	49,2	52,2	62,0	57,7	58,2
spadek	22,7	26,5	25,9	18,2	23,4	21,6
nie dotyczy	43,6	52,1	54,0	55,8	51,0	49,8
saldo (1.-3.)	-3,3	-2,3	-4,0	1,5	-4,5	-1,4



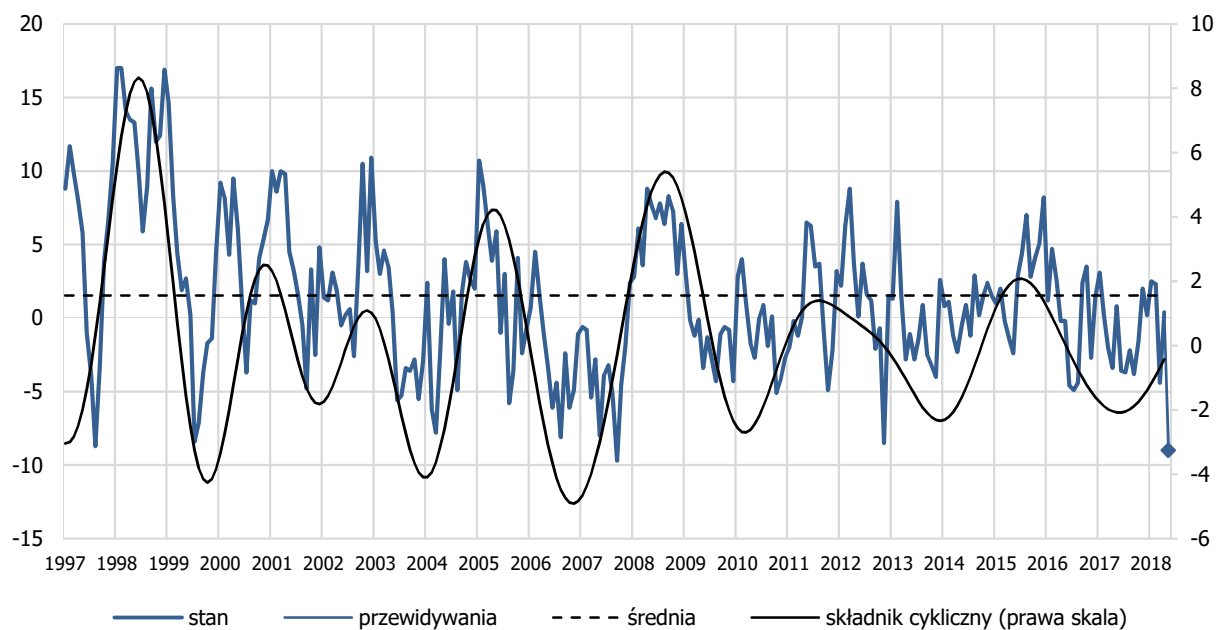
Zamówienia eksportowe wg wielkości zatrudnienia



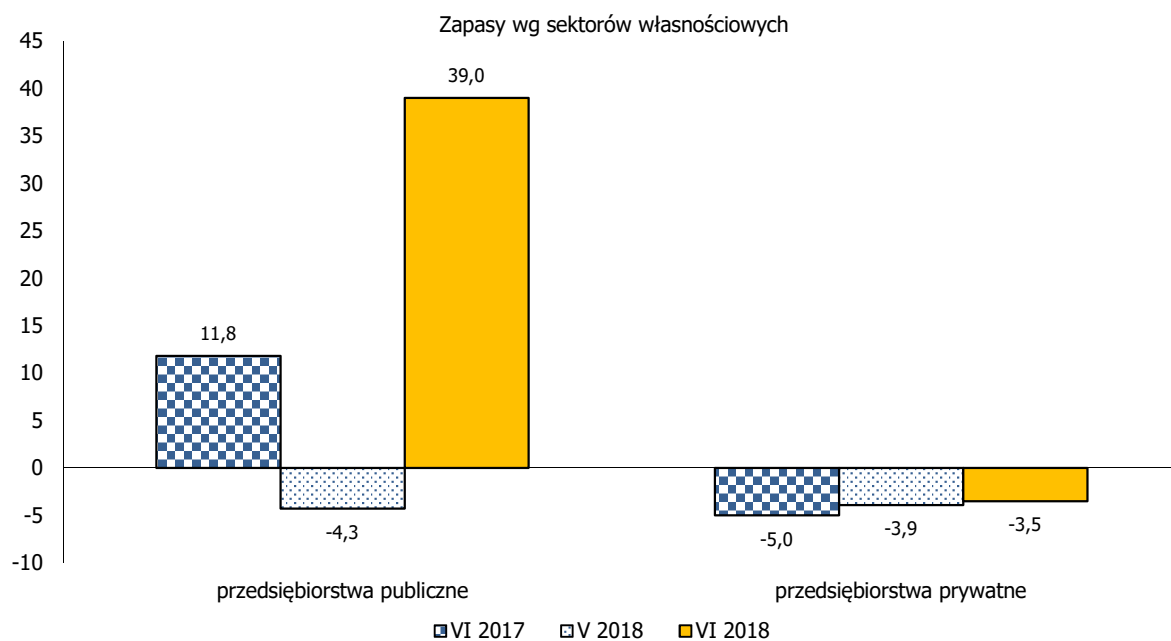
Zamówienia eksportowe wg głównych grup przemysłowych

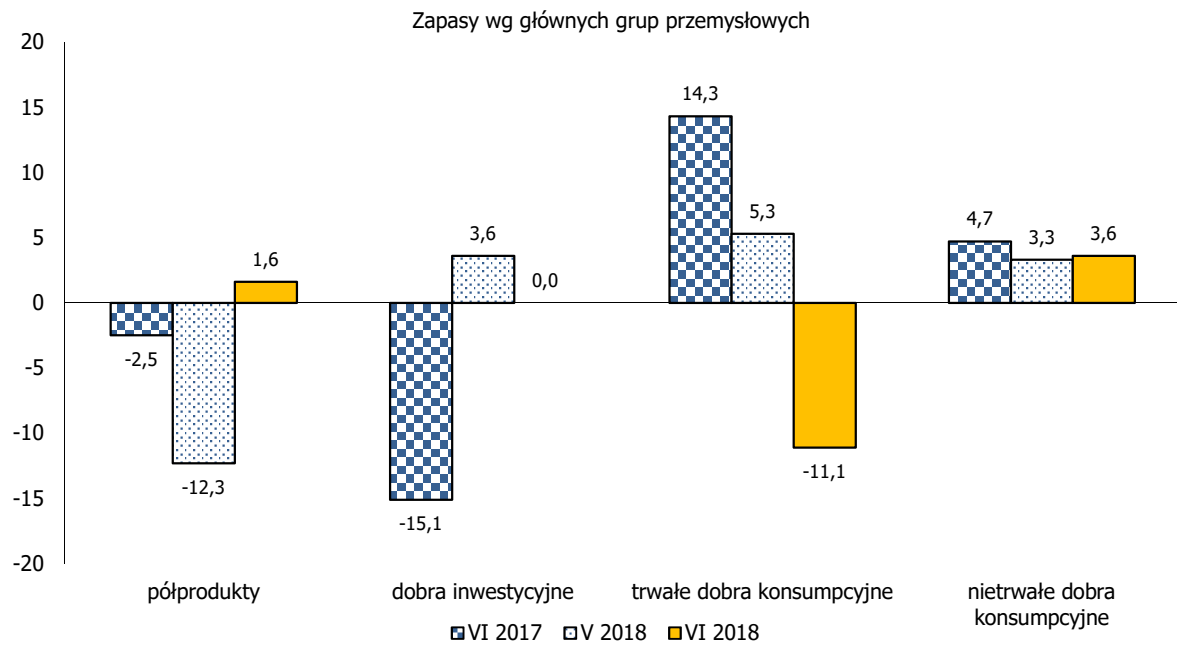
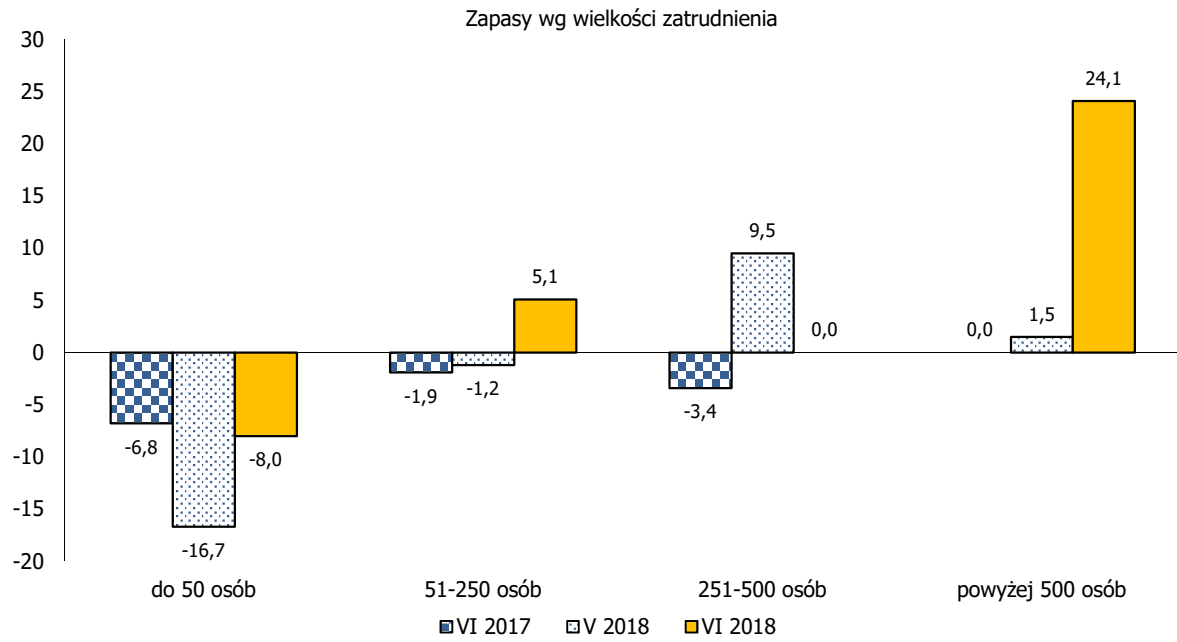


4) Zapasy

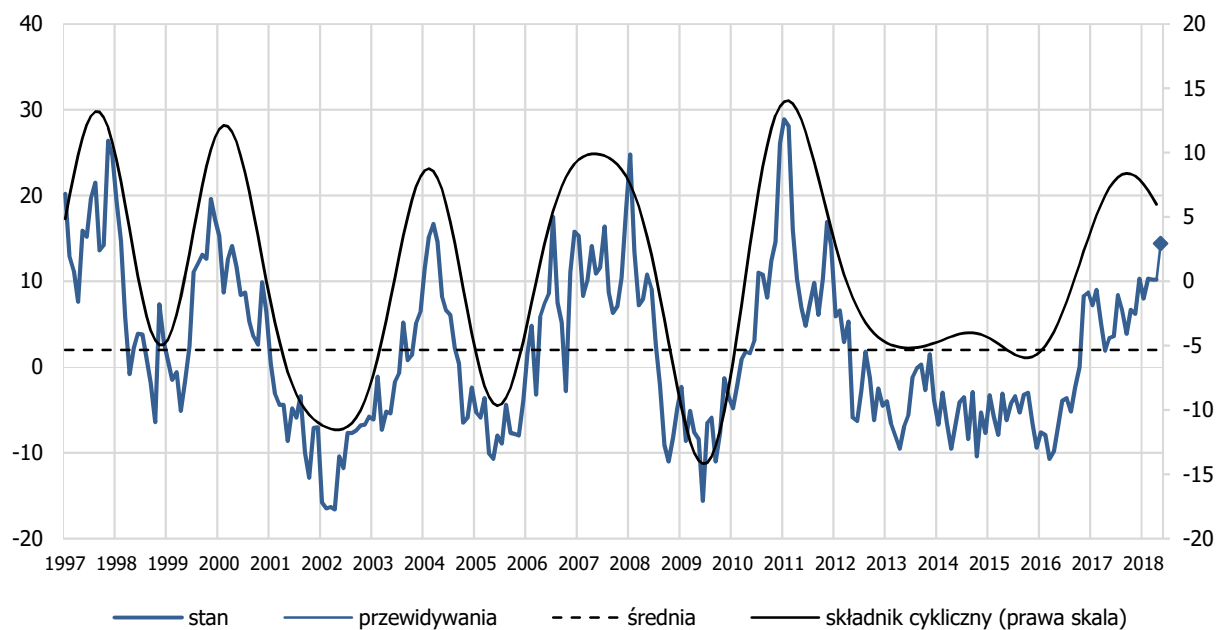


	VI'17	III'18	IV'18	V'18	VI'18	przewidywania
wzrost	11,8	14,8	16,7	14,1	18,0	8,7
brak zmiany	73,0	72,9	69,0	67,5	64,5	73,5
spadek	15,2	12,3	14,4	18,4	17,5	17,7
saldo (1.-3.)	-3,4	2,5	2,3	-4,4	0,4	-9,0

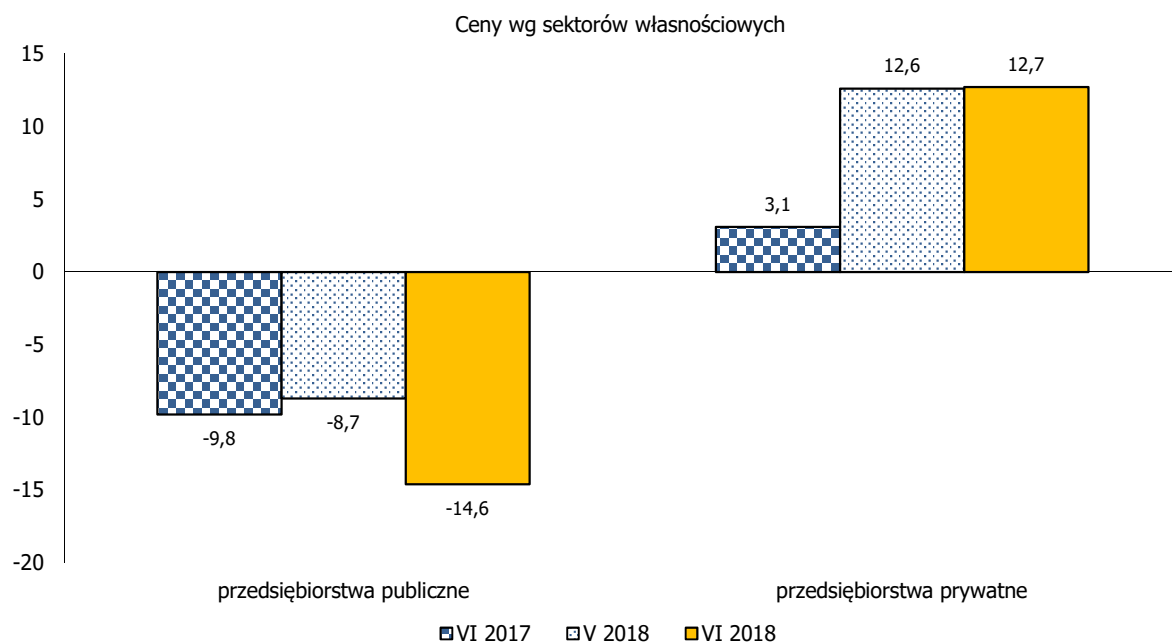


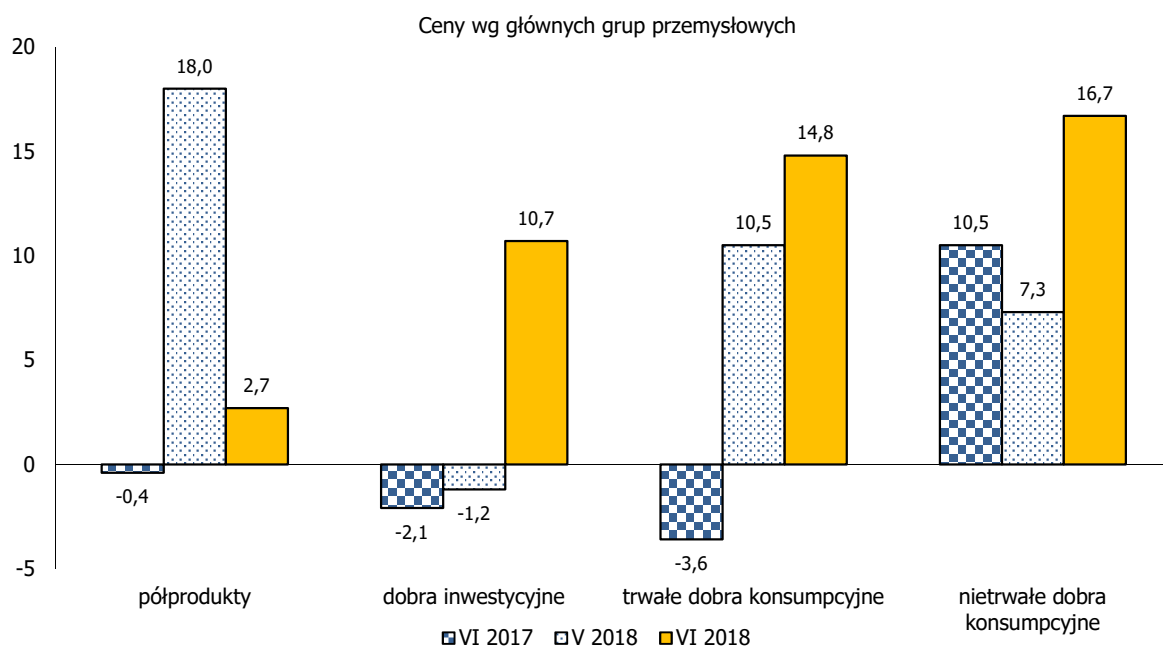
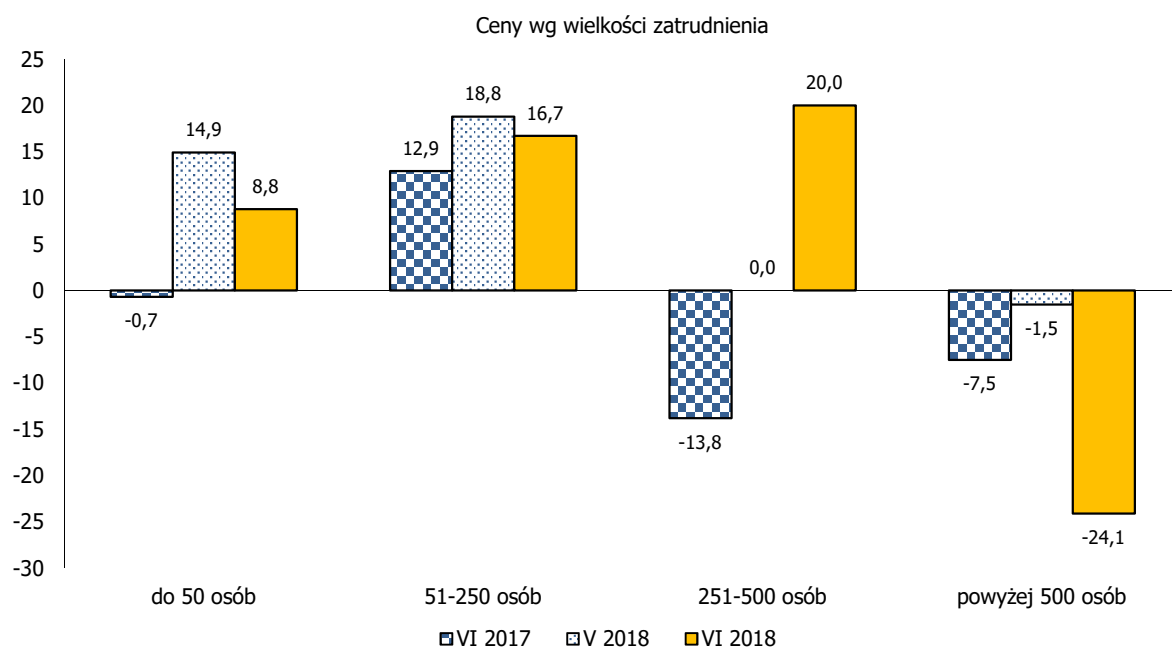


5) Ceny

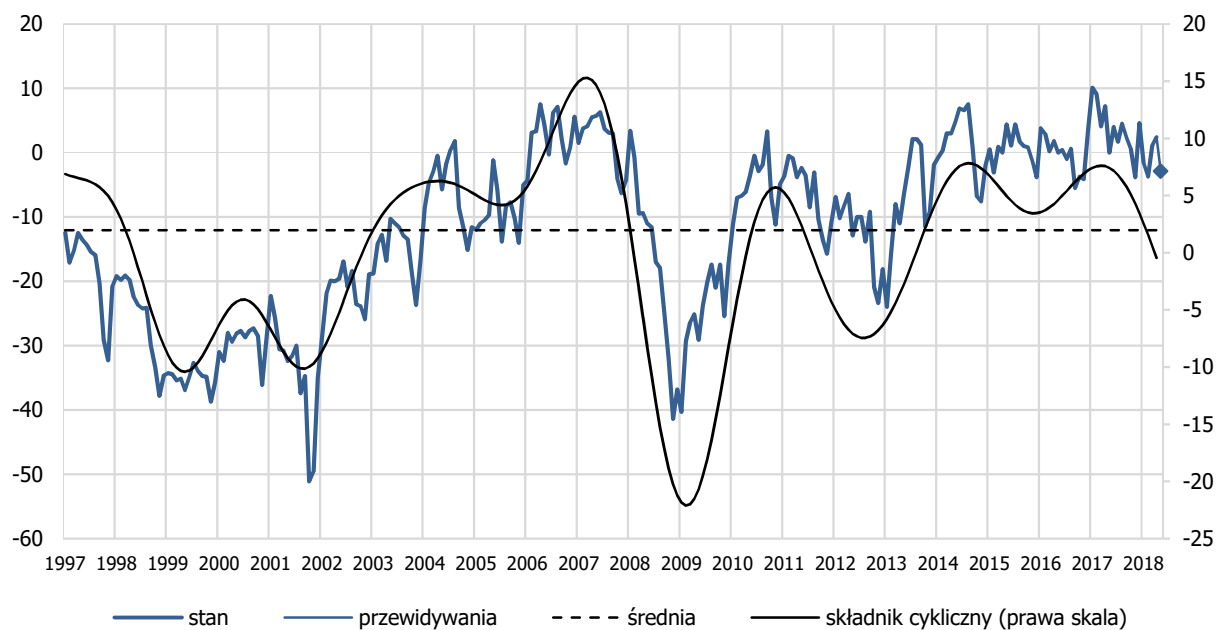


	VI'17	III'18	IV'18	V'18	VI'18	przewidywania
wzrost	13,7	15,2	18,5	16,6	18,3	16,4
brak zmiany	74,5	77,6	73,3	77,0	73,7	81,6
spadek	11,8	7,2	8,2	6,4	8,0	2,0
saldo (1.-3.)	1,9	8,0	10,3	10,2	10,2	14,4

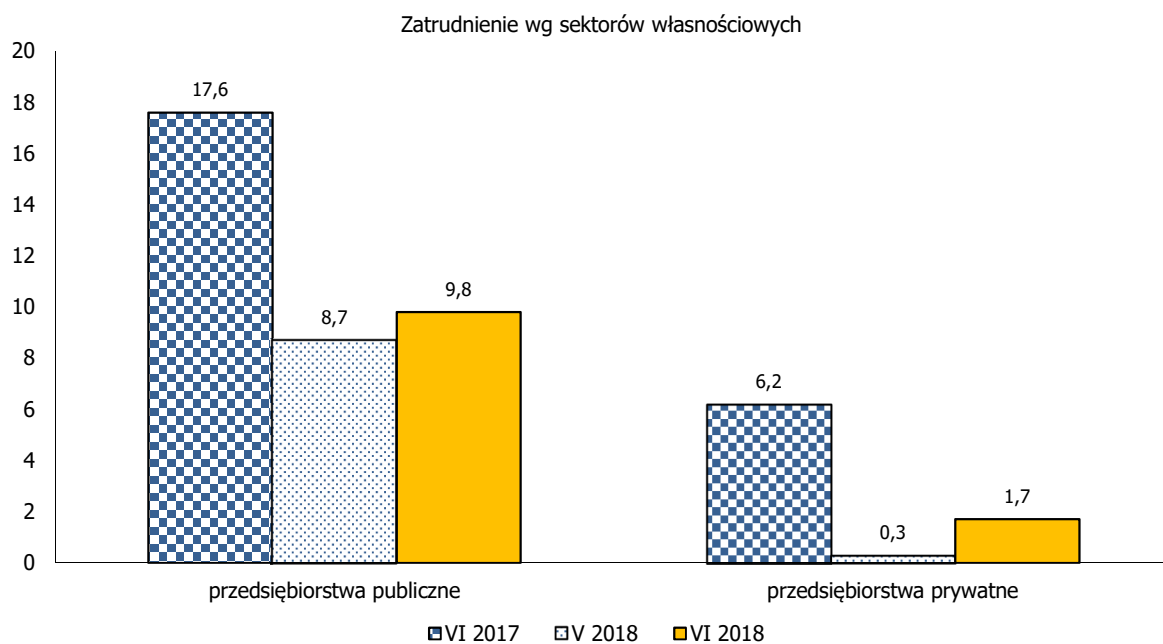


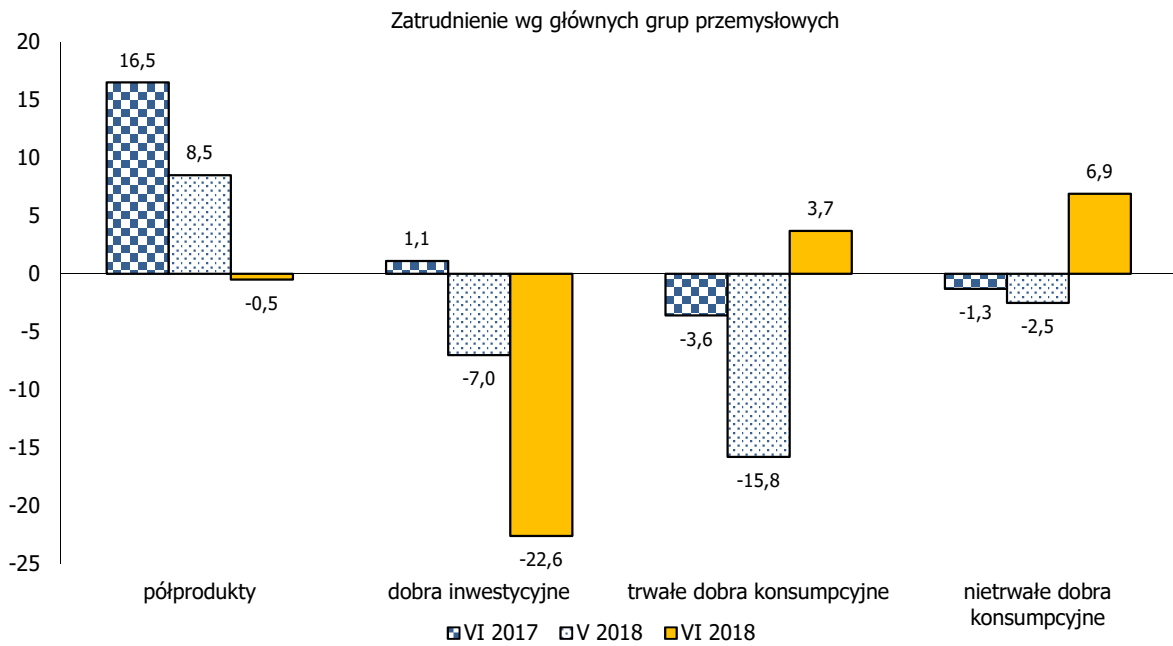
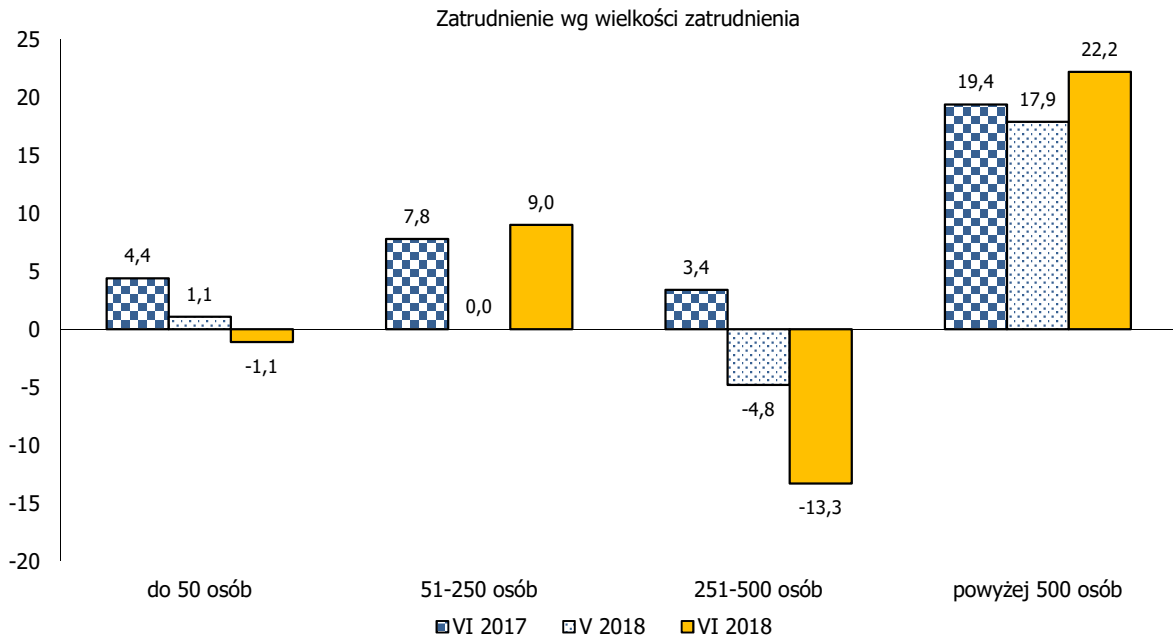


6) Zatrudnienie

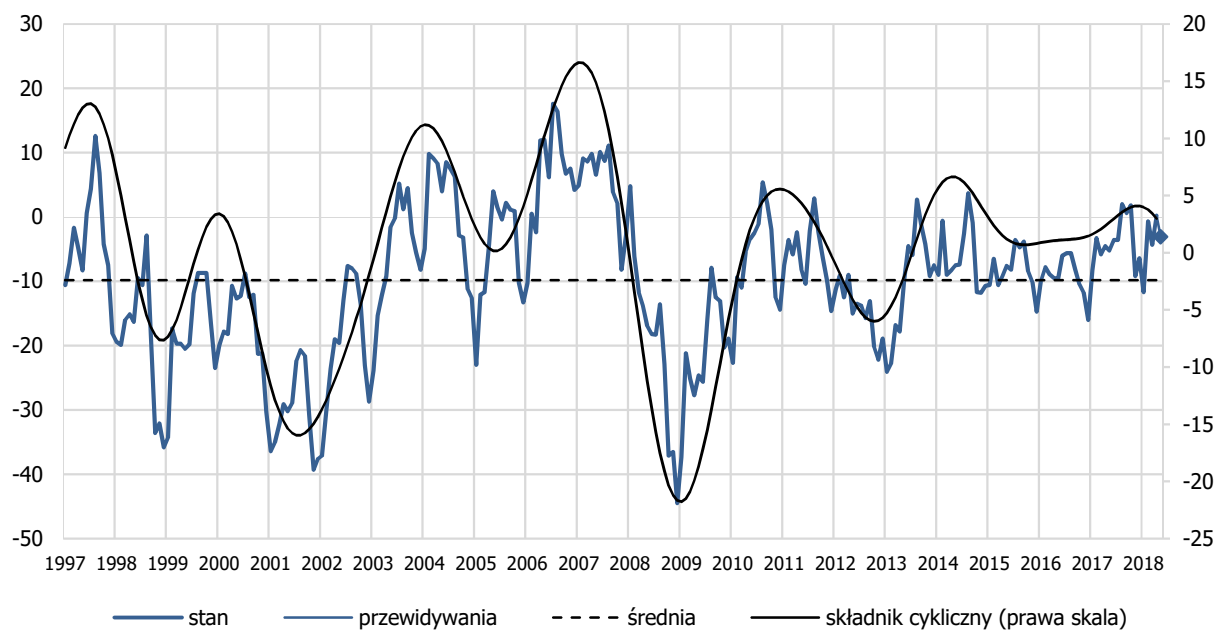


	VI'17	III'18	IV'18	V'18	VI'18	przewidywania
wzrost	19,0	13,8	14,0	14,1	17,7	10,4
brak zmiany	69,3	70,8	68,3	73,0	67,0	76,2
spadek	11,7	15,4	17,7	13,0	15,3	13,3
saldo (1.-3.)	7,2	-1,6	-3,7	1,1	2,4	-2,9

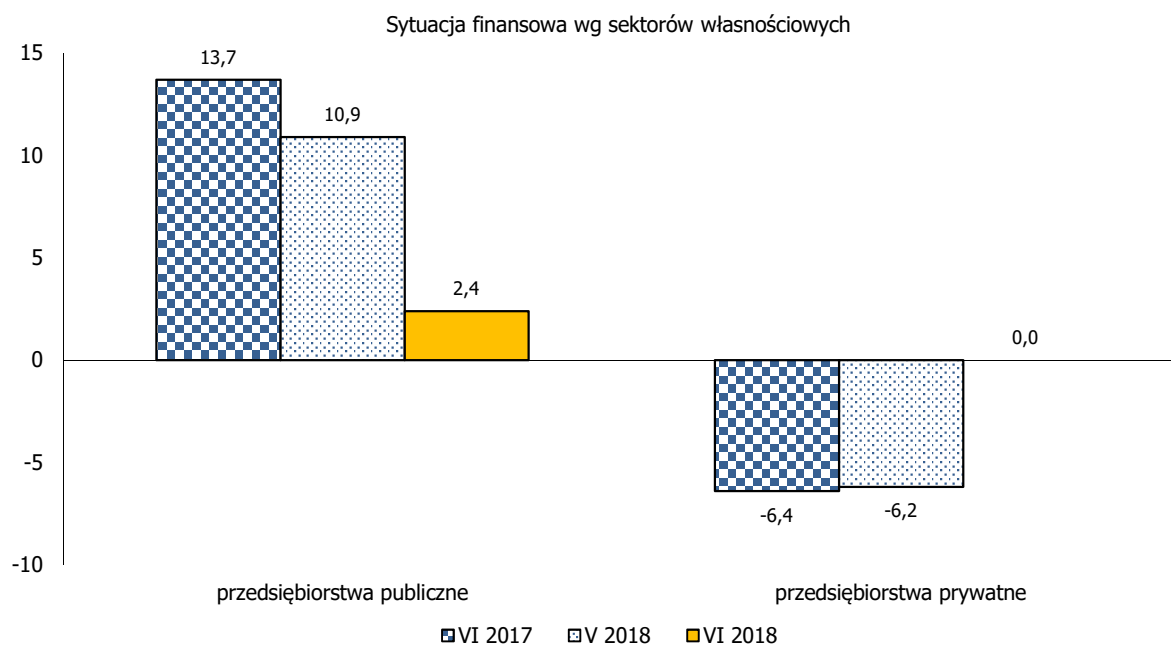


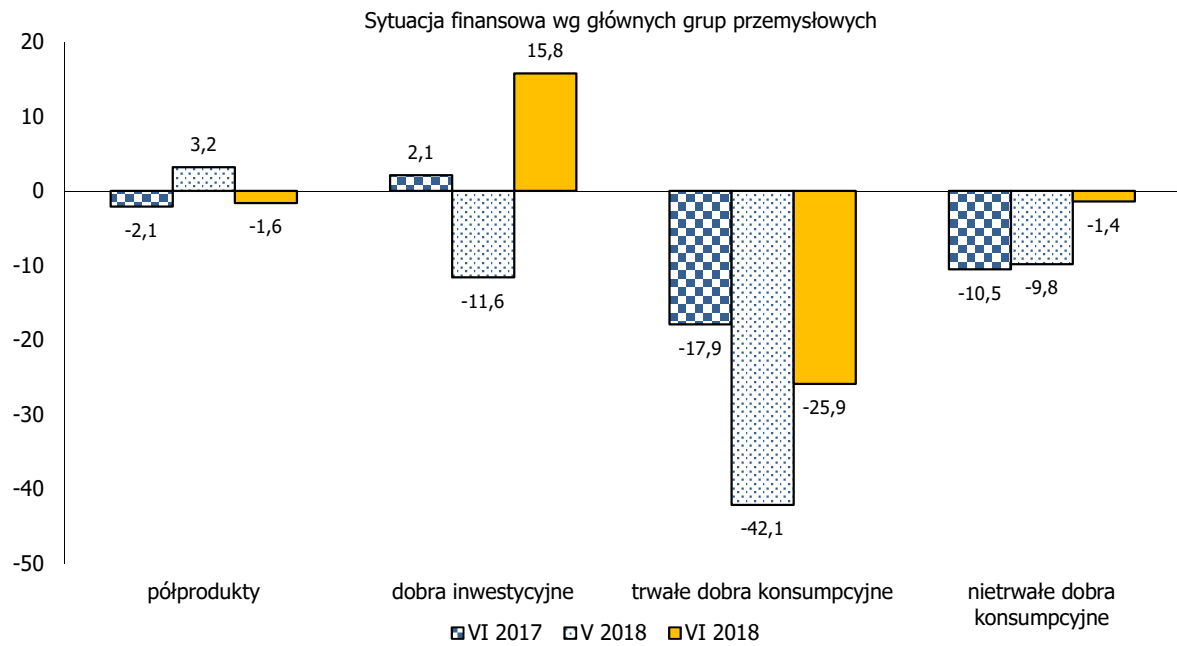
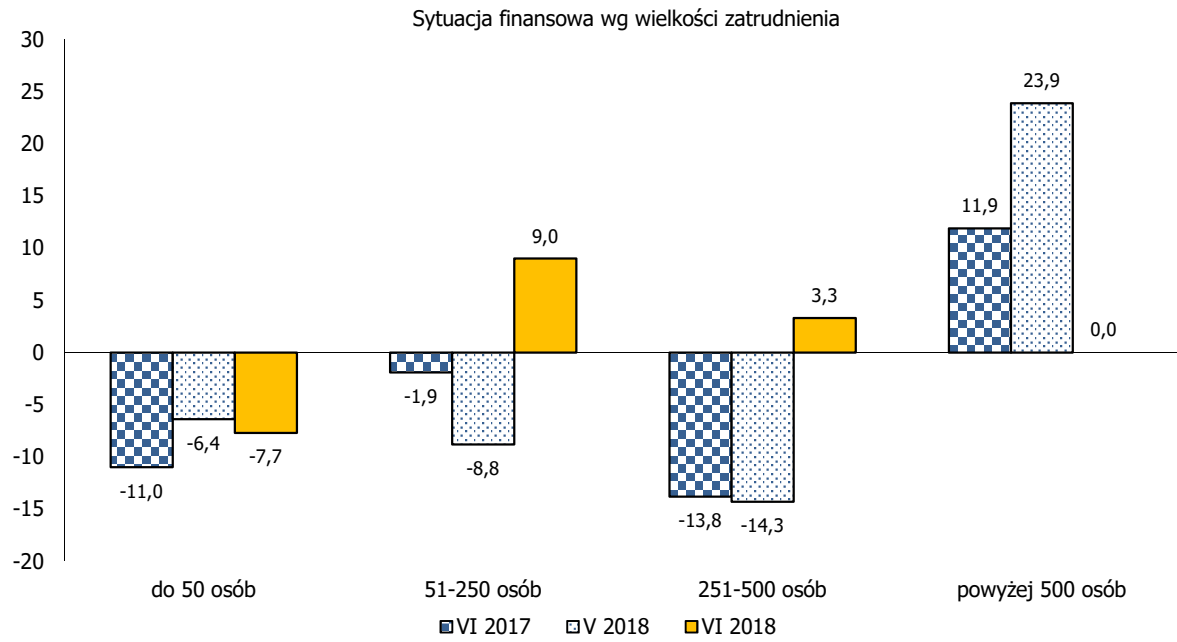


7) Sytuacja finansowa

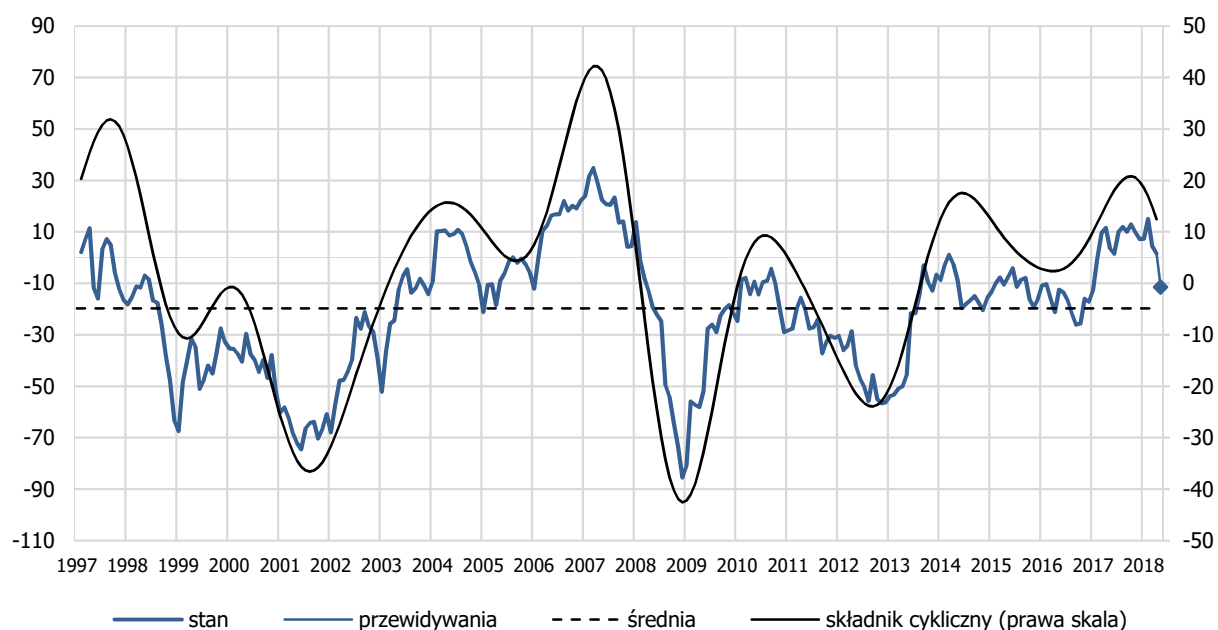


	VI'17	III'18	IV'18	V'18	VI'18	przewidywania
poprawa	14,7	11,5	16,9	15,0	16,2	12,7
brak zmiany	66,2	65,2	65,6	65,7	67,8	71,6
pogorszenie	19,1	23,3	17,5	19,3	16,0	15,8
saldo (1.-3.)	-4,5	-11,7	-0,7	-4,3	0,2	-3,1

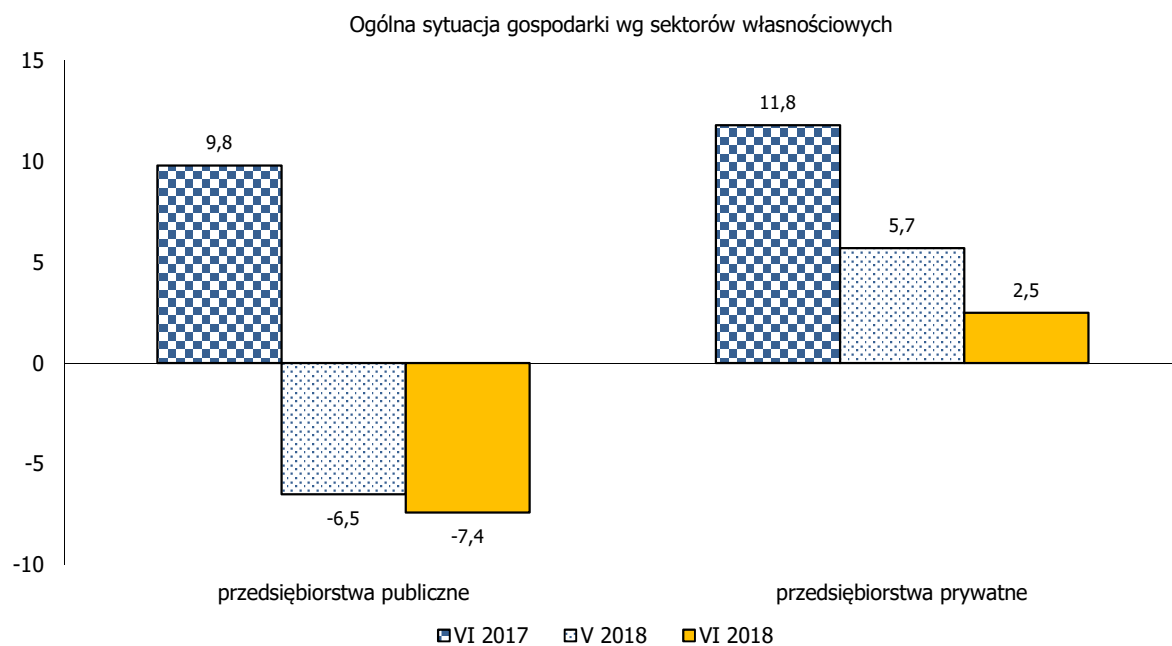


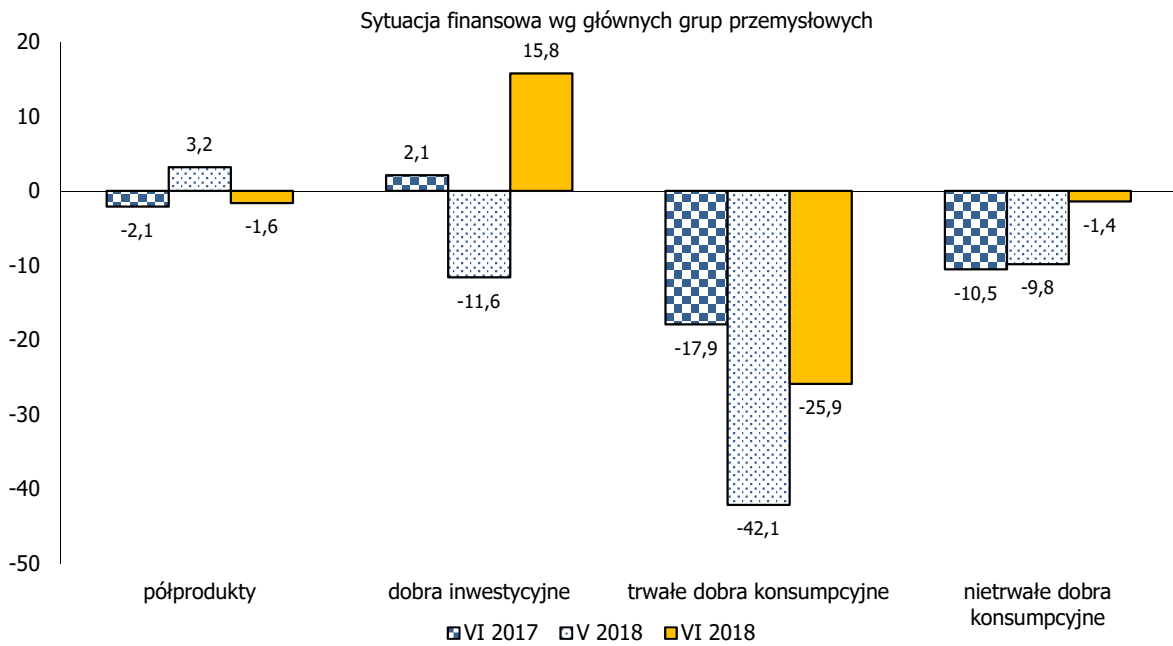
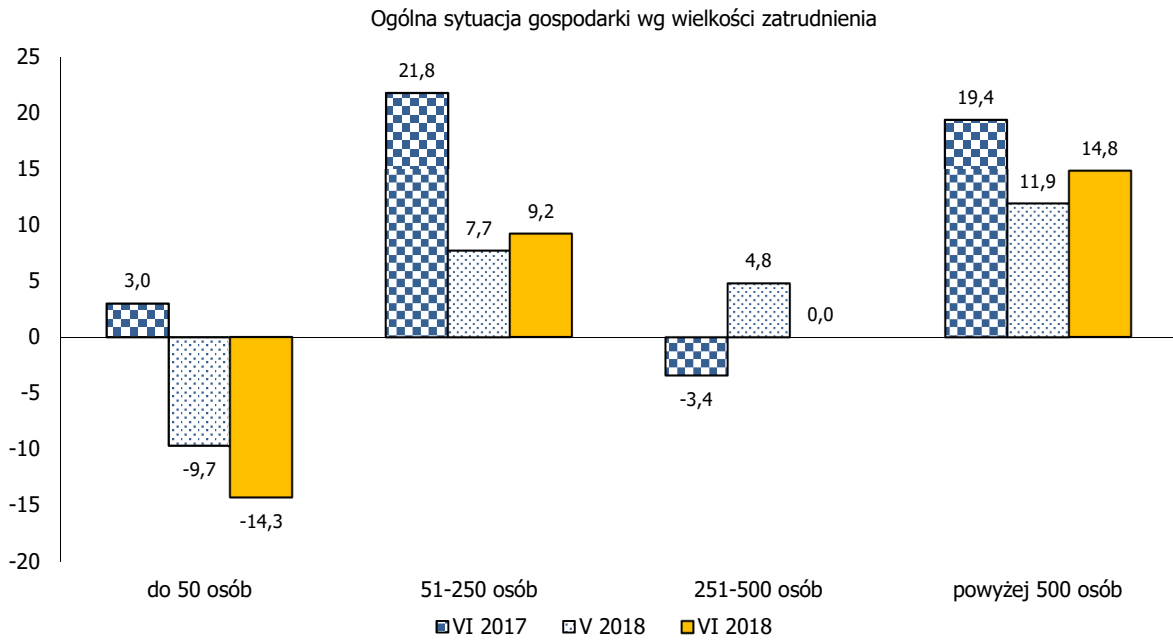


8) Ogólna sytuacja gospodarki



	VI'17	III'18	IV'18	V'18	VI'18	przewidywania
poprawa	22,8	19,2	26,5	20,2	17,8	13,3
brak zmiany	65,9	68,8	62,1	64,0	66,1	62,0
pogorszenie	11,3	11,9	11,5	15,8	16,2	24,7
saldo (1.-3.)	11,5	7,3	15,0	4,4	1,6	-11,5





III. SUMMARY

In June, 2018 business situation in the manufacturing industry worsened. The industrial confidence indicator (ICIRIED) decreased by 1.9 pts to 1.2 pts, and is now 2.3 pts down from the respective last year figure. The main survey balances declined both on the monthly and annual bases, manifesting weakening positive seasonal factors and strengthening negative cyclical ones. Private and public firms differ in their opinions on recent and coming changes in business situation. Clearly, the growth in industry is slowing down.