

Instytut Rozwoju Gospodarczego

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA
W WARSZAWIE**

Elżbieta Adamowicz

Konrad Walczyk

**KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE
CZERWIEC 2019**

PL ISSN 2392-3687

Badanie okresowe nr 369

BADANIA KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ INSTYTUTU ROZWOJU GOSPODARCZEGO SGH

Rada Programowa:

Elżbieta Adamowicz (Przewodnicząca), Joanna Klimkowska (Sekretarz), Marco Malgarini, Gernot Nerb, Ataman Ozyildirim, 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

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 2019

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 369. W badaniu uczestniczyło 213 przedsiębiorstw. 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 ogólnego wskaźnika koniunktury IRG SGH (IRGIND) zmniejszyła się w skali miesiąca o 3,7 pkt. Obecnie wynosi -4,0 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 5,8 pkt. Dla sektora prywatnego wartość wskaźnika koniunktury obniżyła się w ciągu miesiąca o 3,4 pkt i wynosi -3,6 pkt. Jest niższa niż rok wcześniej o 6,7 pkt. Dla sektora publicznego wartość wskaźnika spadła o 9,1 pkt do poziomu -10,2 pkt, o 2,2 pkt wyższego niż w czerwcu 2018 r.

2. W przekroju według wielkości przedsiębiorstwa poprawę koniunktury odnotowano tylko w przedsiębiorstwach zatrudniających od 51 do 250 pracowników. Dla tej grupy firm wskaźnik koniunktury zwiększył swoją wartość o 2,6 pkt, do poziomu 1,6 pkt. Dla pozostałych grup odnotowano spadki wartości wskaźnika w skali miesiąca; największy, o 12,7 pkt, w zakładach zatrudniających ponad 500 pracowników. Dla przedsiębiorstw zatrudniających do 50 pracowników spadek wartości wskaźnika wyniósł 4,7 pkt, a w przedsiębiorstwach zatrudniających od 251 do 500 osób 9,2 pkt. Najwyższą wartość IRGIND, 1,6 pkt, zanotowano dla firm o zatrudnieniu od 51 do 250 pracowników, a najniższą, -17,6 pkt, dla zakładów zatrudniających od 251 do 500 osób.

3. W przekroju według głównych grup produktowych wzrosty wartości wskaźnika koniunktury odnotowano dla producentów dóbr inwestycyjnych (o 0,9 pkt) i dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 23,5 pkt), a spadki dla produkcji półproduktów (o 9,4 pkt) i nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 5,0 pkt). Najwyższą wartość, 0,0 pkt, wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw wytwarzających trwałe dobra konsumpcyjne, a najniższą, -9,4 pkt, dla producentów półproduktów.

4. W przekroju regionalnym poprawę koniunktury jedynie odnotowano w dwóch makroregionach: północno-zachodnim i południowo-zachodnim. Wskaźnik koniunktury zwiększył swoją wartość dla tych makroregionów odpowiednio o: 6,2 i 6 pkt. W pozostałych makroregionach koniunktura pogorszyła się; najbardziej w makroregionie południowym (wartość wskaźnika obniżyła się o 12 pkt). Najwyższą wartość, 12,7 pkt, IRGIND przyjął dla makroregionu wschodniego, a najniższą, -15,1 pkt, dla makroregionu północnego.

5. W czerwcowym badaniu koniunktury w przemyśle przetwórczym zmiany wartości wskaźnika i głównych sald były, tak jak przed miesiącem, w większości ujemne. Dzieje się tak mimo pozytywnego oddziaływania czynników sezonowych. Negatywne oddziaływanie czynników cyklicznych jest jednak silniejsze. Maleją, zarówno w skali miesiąca jak i roku, wielkości zamówień (ogółem i eksportowych) i zatrudnienia, pogarsza się sytuacja finansowa przedsiębiorstw i ich oceny ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju. Rosną zapasy. Słabnie tempo wzrostu cen wyrobów gotowych. Jediną pozytywną stroną wyników czerwcowego badania jest wzrost wielkości produkcji w porównaniu z majem, jednak zmiana w skali roku jest ujemna. Dość optymistyczne przewidywania producentów sprzed miesiąca nie ziściły się. Utrwaliła się natomiast spadkowa tendencja, którą obserwujemy w przemyśle przetwórczym od początku 2018 roku. W prognozach formułowanych obecnie pesymizm jest bardzo wyraźny.

6. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji zwiększyła się w ciągu miesiąca o 2,6 pkt do poziomu 4,9 pkt. Jest jednak niższa od wartości sprzed roku o 4,3 pkt. O wzroście wielkości produkcji informują zarówno firmy prywatne jak i publiczne. W przekroju według głównych grup produktowych największy wzrost wartości salda zanotowano dla producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 17,1 pkt), a jej spadek odnotowano wyłącznie dla producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 6,6 pkt). Firmy spodziewają się spadku poziomu produkcji w nadchodzących miesiącach.

7. Zmniejszyła się wielkość zamówień. Wartość salda obniżyła się o 1,5 pkt i wynosi -9,8 pkt. Spadek wielkości zamówień dotknął firmy z obu sektorów własnościowych. Obecna wartość salda

ogółem jest niższa od wartości sprzed roku o 9,4 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych spadek wartości salda zanotowano tylko dla produkcji półproduktów (o 8,2 pkt), a największy wzrost wartości salda dla produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 14,4 pkt). Producenci nie przewidują zmian wielkości zamówień w najbliższym okresie.

8. Spadła również wielkość zamówień eksportowych. Saldo w ciągu miesiąca zmniejszyło swoją wartość o 11,1 pkt. Jej spadek jednak odnotowano tylko dla firm prywatnych. Wartość salda ogółem wynosi -15,2 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 13,2 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych największy spadek wartości salda zanotowano dla produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 20,8 pkt), a największy wzrost dla produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 8,6 pkt). Przewidywany jest dalszy spadek wielkości zamówień eksportowych w kolejnych miesiącach.

9. Poziom zapasów wzrósł. Wartość salda zwiększyła się w ciągu miesiąca o 0,9 pkt. Wzrost poziomu zapasów miał miejsce zarówno w firmach prywatnych jak i publicznych. Obecna wartość salda wynosi 0,9 pkt i jest wyższa od wartości sprzed roku o 0,9 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych największy wzrost wartości salda odnotowano dla produkcji półproduktów (o 6,0 pkt), a największy spadek dla produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 15,5 pkt). Prognozowany jest spadek wielkości zapasów w zbliżającym się okresie.

10. Obniżyło się tempo wzrostu cen wyrobów gotowych. Obecna wartość salda, 9,8 pkt, jest niższa od wartości sprzed miesiąca o 7,3 pkt, a od wartości sprzed roku o 0,2 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych największy spadek poziomu cen miał miejsce w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda zmniejszyła się o 7,5 pkt), a wzrost odnotowano jedynie w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 12,3 pkt). Producenci spodziewają się przyspieszenia wzrostu cen produkcji w nadchodzących miesiącach.

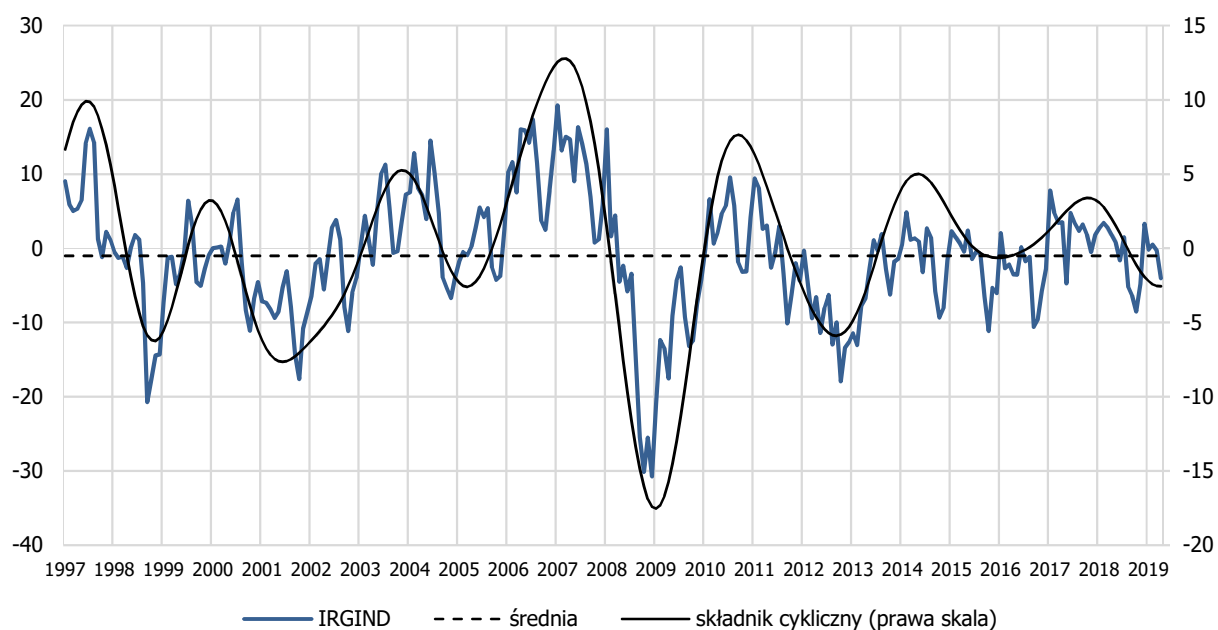
11. Obniżył się poziom zatrudnienia. Wartość salda zmniejszyła się w ciągu ostatniego miesiąca o 0,7 pkt do wysokości 0,3 pkt. Jest niższa niż przed rokiem o 2,9 pkt. Spadek wielkości zatrudnienia odnotowały tylko prywatne zakłady produkcyjne. W przekroju według głównych grup produktowych największy spadek poziomu zatrudnienia miał miejsce u producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda zmniejszyła się o 8,8 pkt), a największy wzrost w produkcji półproduktów (o 5,3 pkt). Spodziewany jest spadek wielkości zatrudnienia w najbliższym okresie.

12. Pogorszyła się sytuacja finansowa prywatnych przedsiębiorstw przemysłowych. Publiczne odnotowały jej poprawę. Wartość salda ogółem zmniejszyła się w porównaniu z majem o 1,3 pkt i wynosi -10,3 pkt. W ciągu roku spadła o 9,9 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych największy spadek wartości salda odnotowano dla producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 7,7 pkt), a największy wzrost dla producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 7,4 pkt). Firmy przewidują, że w kolejnych miesiącach ich sytuacja finansowa poprawi się.

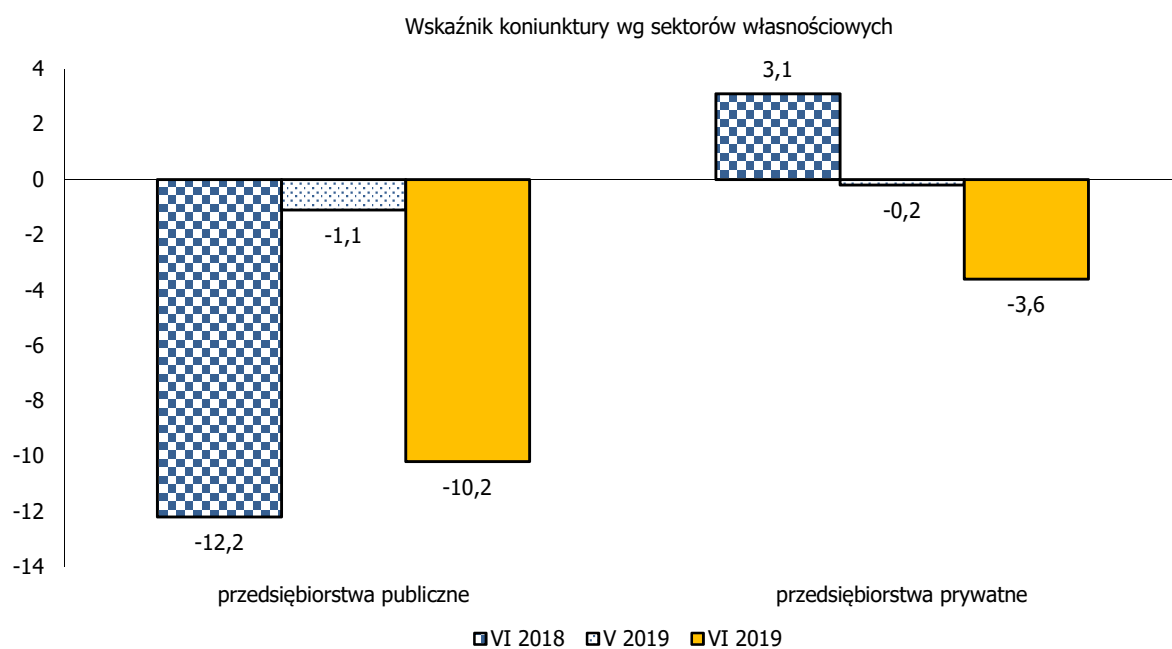
13. Pogorszyły się również oceny sytuacji gospodarczej w kraju. W ciągu miesiąca wartość salda zmniejszyła się o 2,5 pkt. Obecnie wynosi -9,9 pkt i jest o 11 pkt niższa do wartości sprzed roku. Gorzej stan gospodarki oceniają jedynie firmy prywatne. W przekroju według głównych grup produktowych największy spadek wartości salda zanotowano dla producentów dóbr inwestycyjnych (o 11,9 pkt), a wzrost tylko dla producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych. Ankietowani przedsiębiorstwa oceniają, że w nadchodzących miesiącach sytuacja ogólnogospodarcza w kraju ulegnie dalszemu pogorszeniu.

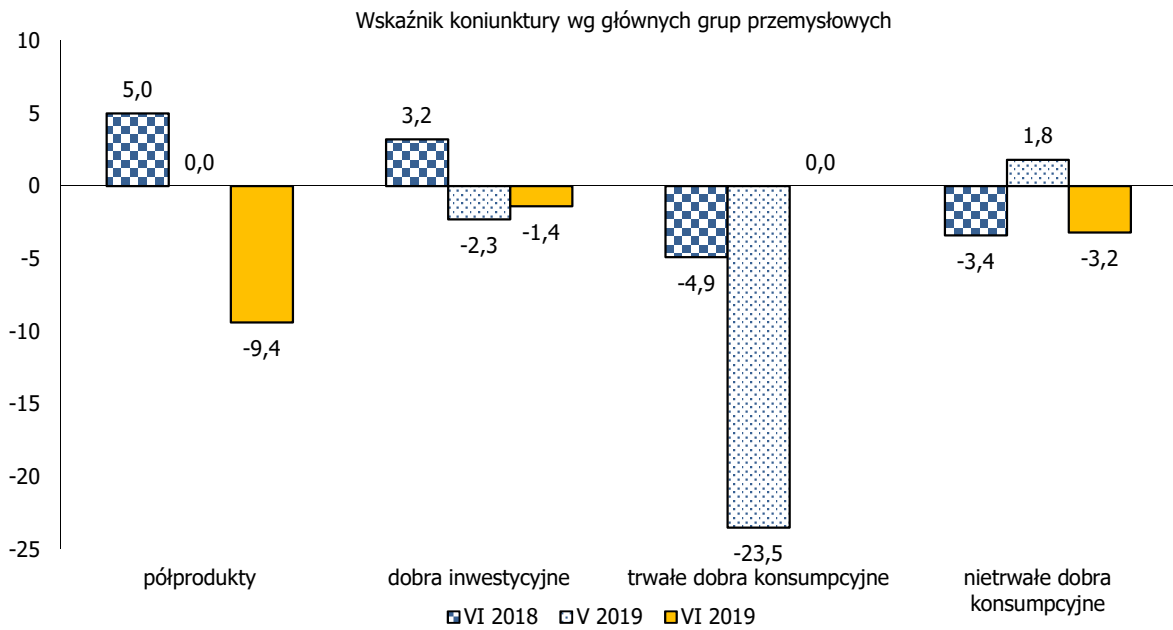
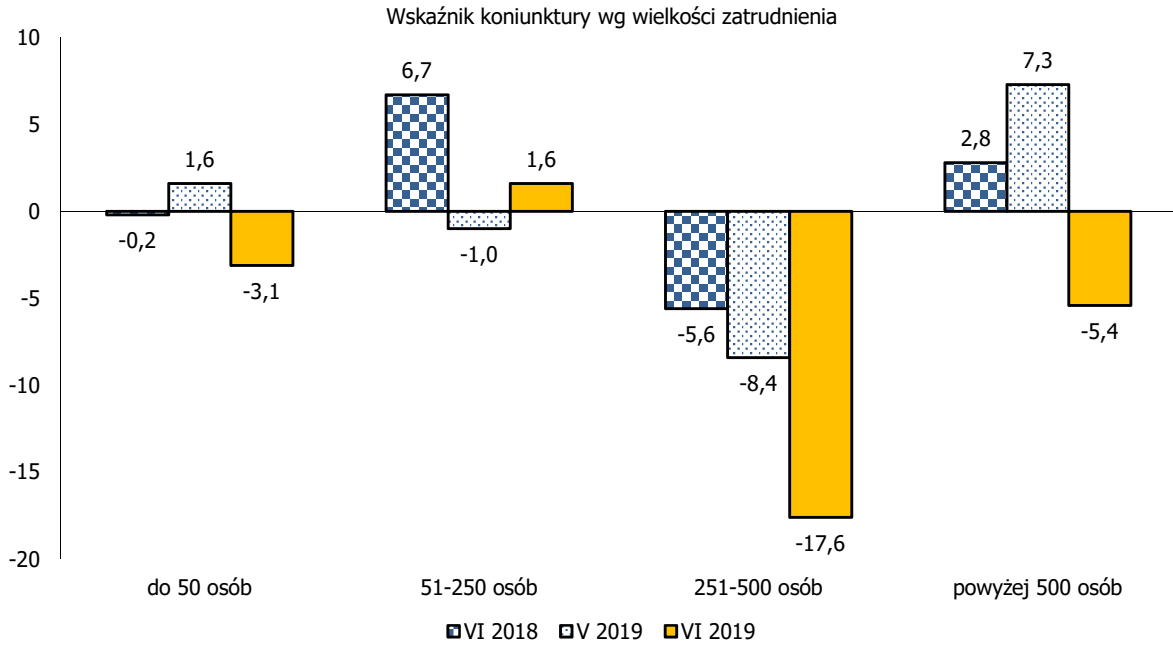
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY

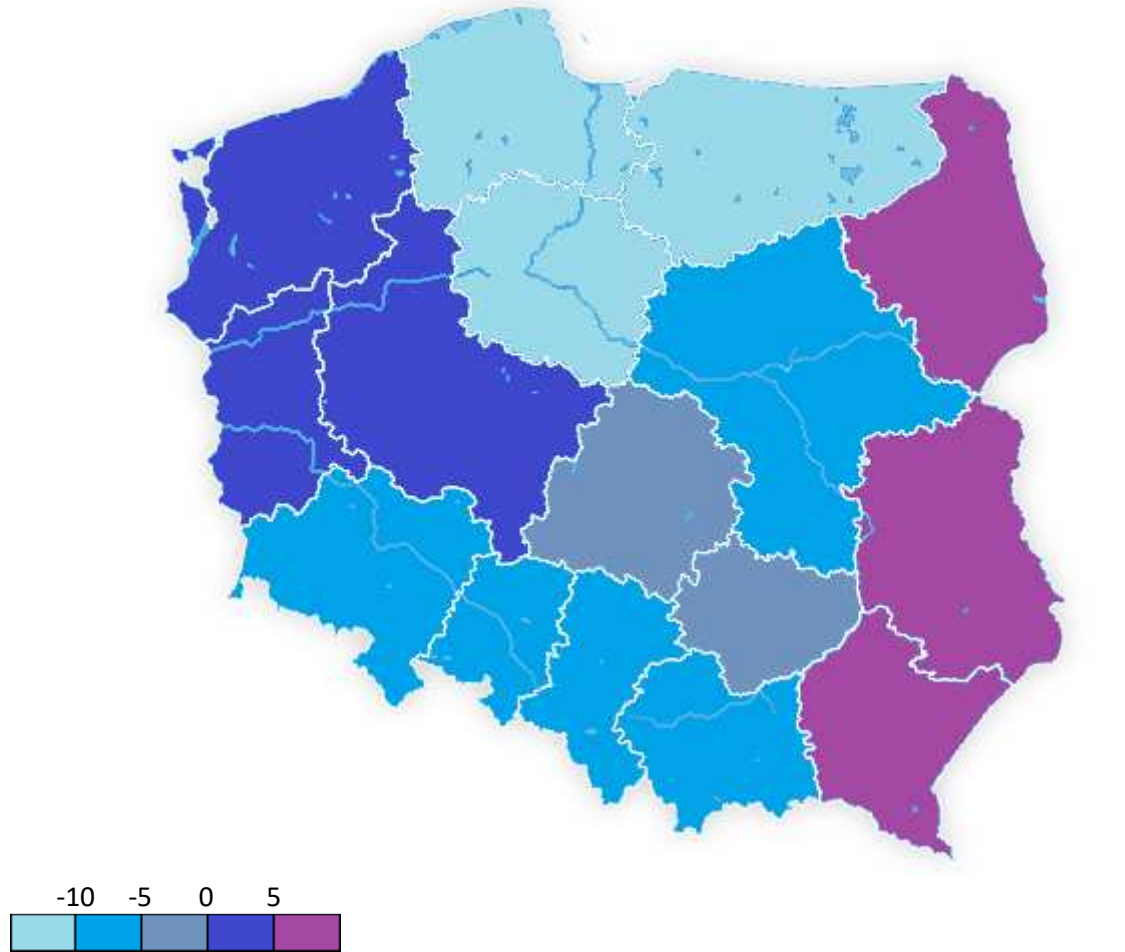


składowe salda	VI'18	II'19	III'19	IV'19	V'19	VI'19
1. wielkość produkcji – przewidywania	5,8	19,2	11,1	9,8	7,5	-1,4
2. wielkość zamówień – stan	-0,4	-5,2	-7,1	-6,5	-8,3	-9,8
3. zapasy - stan	0,0	4,1	4,6	1,8	0,0	0,9
wskaźnik koniunktury (IRGIND): $(1.+2.-3.)/3$	1,8	3,3	-0,2	0,5	-0,3	-4,0



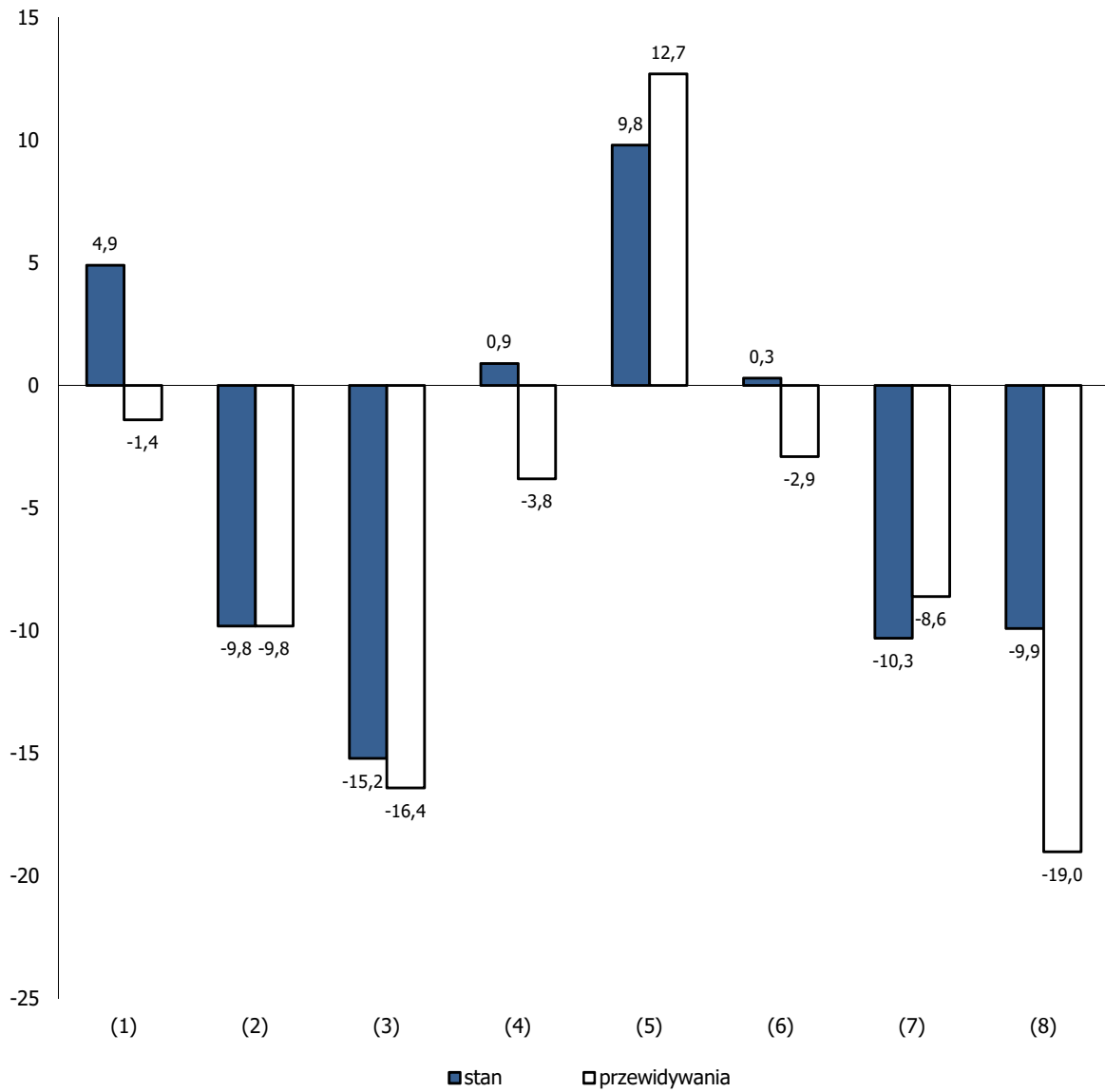


Wskaźnik koniunktury wg makroregionów



	VI'18	V'19	VI'19
Południowy (województwa: małopolskie i śląskie)	11,1	3,2	-8,8
Północno-zachodni (województwa: lubuskie, wielkopolskie i zachodniopomorskie)	5,4	-1,3	4,9
Południowo-zachodni (województwa: dolnośląskie i opolskie)	1,5	-11,7	-5,7
Północny (województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie i warmińsko-mazurskie)	-9,9	-6,4	-15,1
Centralny (województwa: łódzkie i świętokrzyskie)	-5,2	2,7	-3,3
Wschodni (województwa: lubelskie, podkarpackie i podlaskie)	5,2	15,6	12,7
Województwo mazowieckie	-3,0	-2,7	-6,8

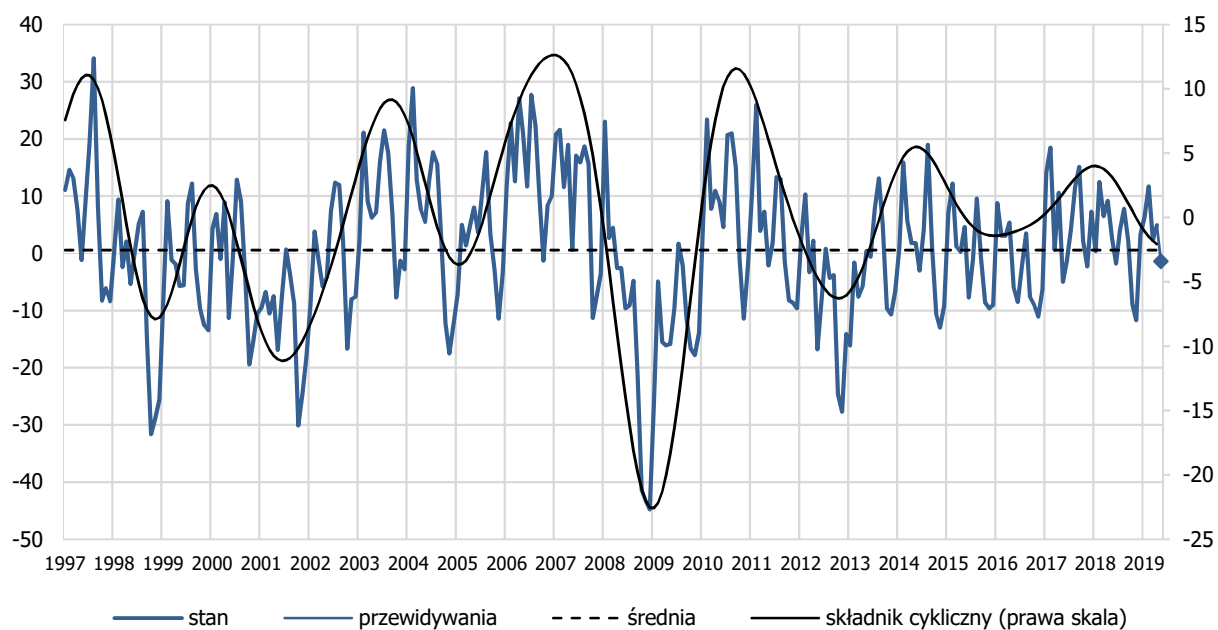
2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



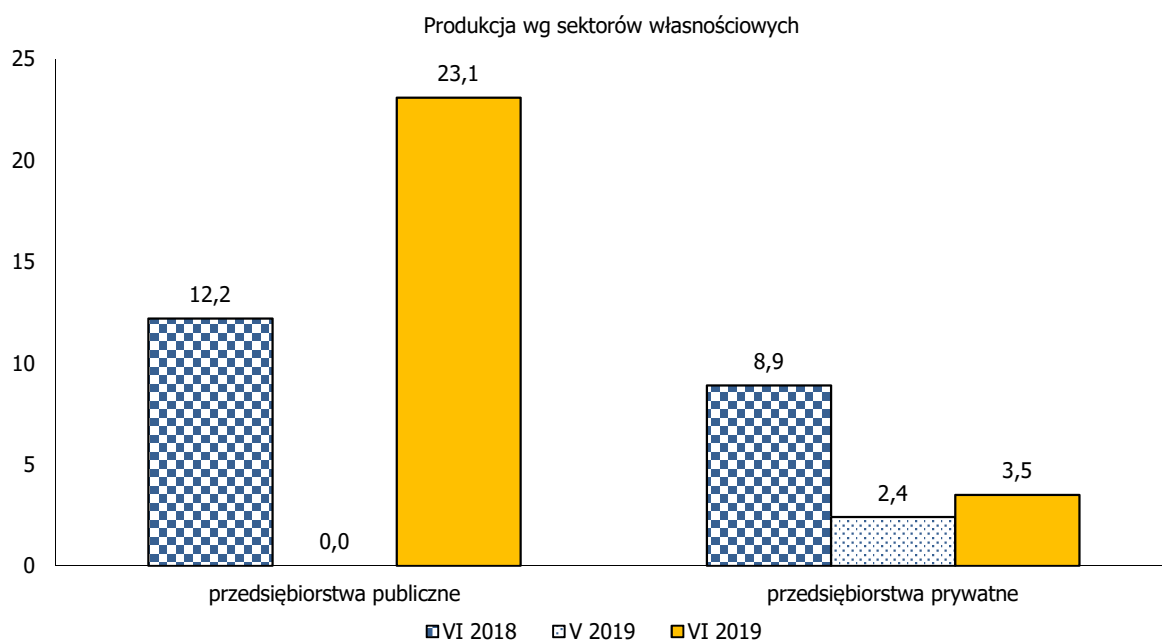
- (1) produkcja
- (2) zamówienia ogółem
- (3) zamówienia eksportowe
- (4) zapasy wyrobów gotowych
- (5) ceny
- (6) zatrudnienie
- (7) sytuacja finansowa
- (8) ogólna sytuacja gospodarki polskiej

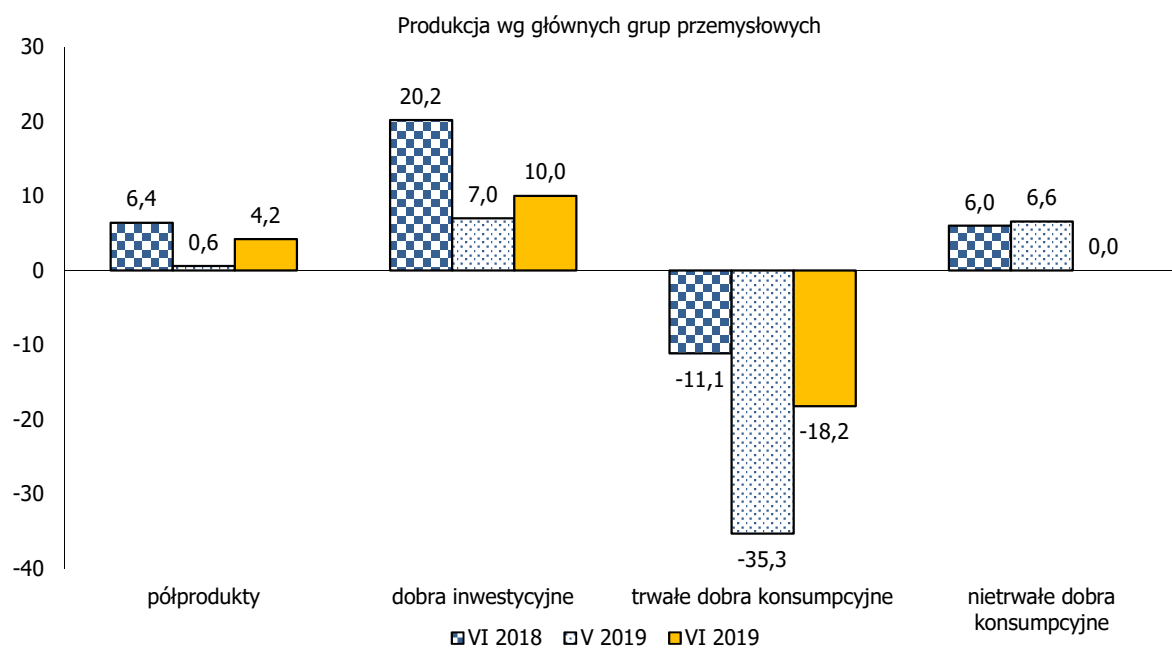
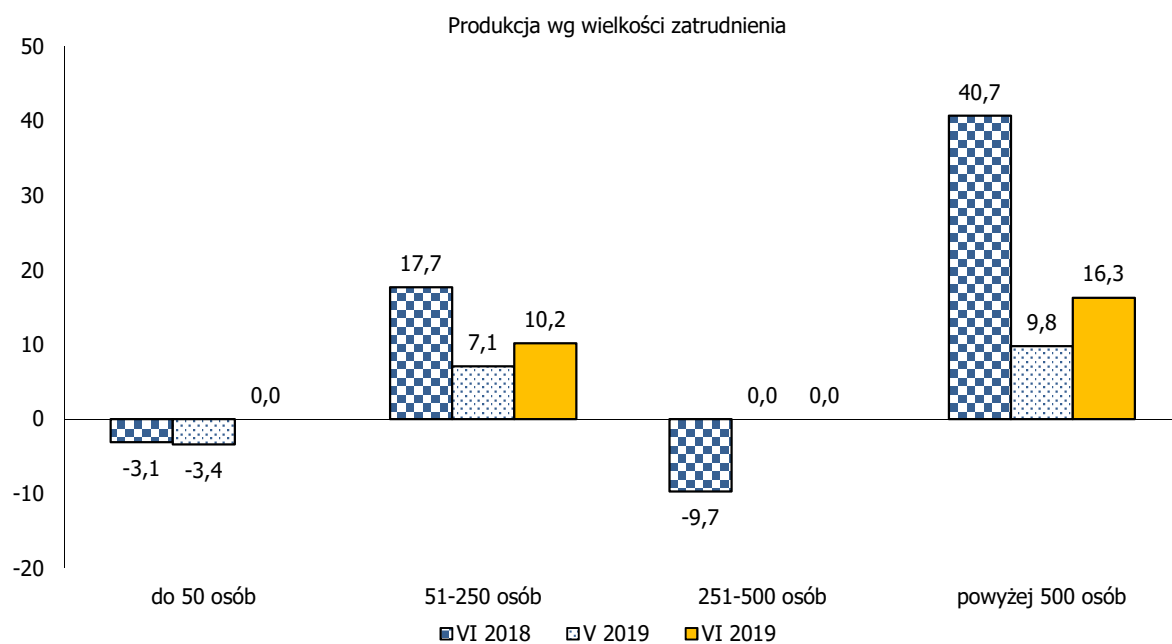
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1. Produkcja

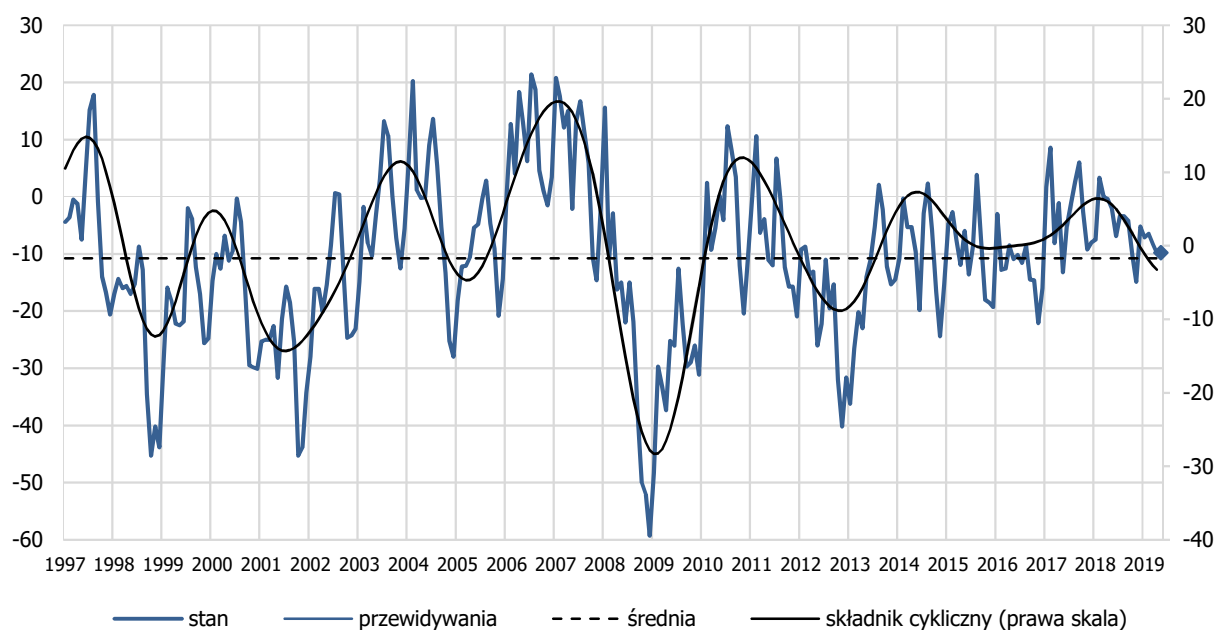


	VI'18	III'19	IV'19	V'19	VI'19	przewidywania
wzrost	27,7	24,3	31,3	23,8	22,2	20,5
brak zmiany	53,7	57,7	49,0	54,6	60,5	57,5
spadek	18,6	18,0	19,7	21,6	17,3	22,0
saldo (1.-3.)	9,2	6,4	11,7	2,3	4,9	-1,4

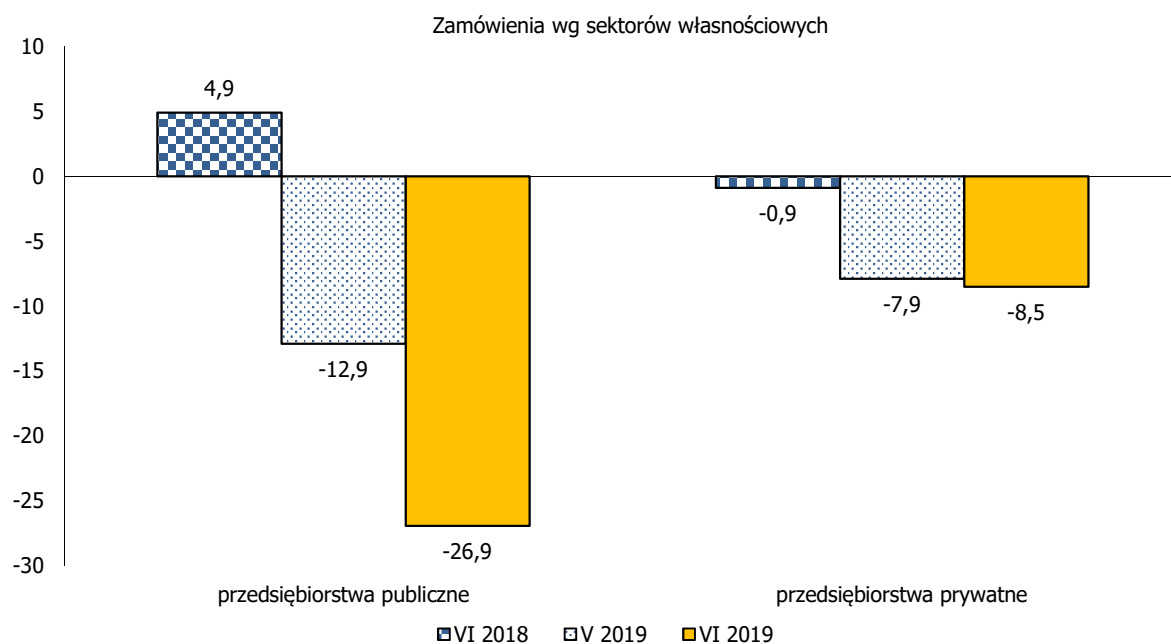




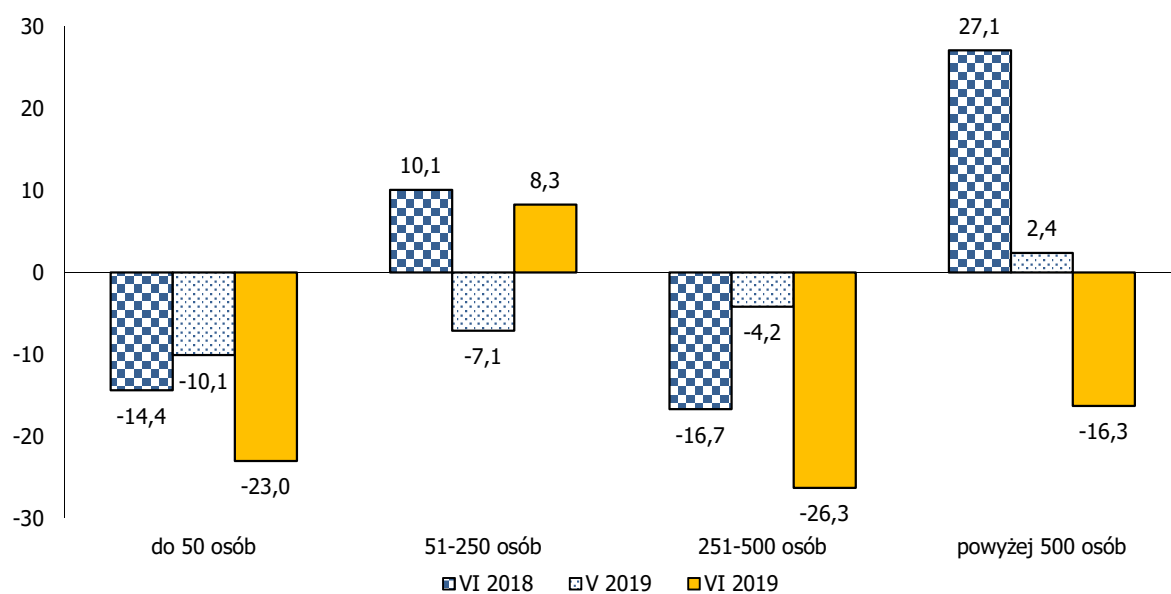
2. Zamówienia ogółem



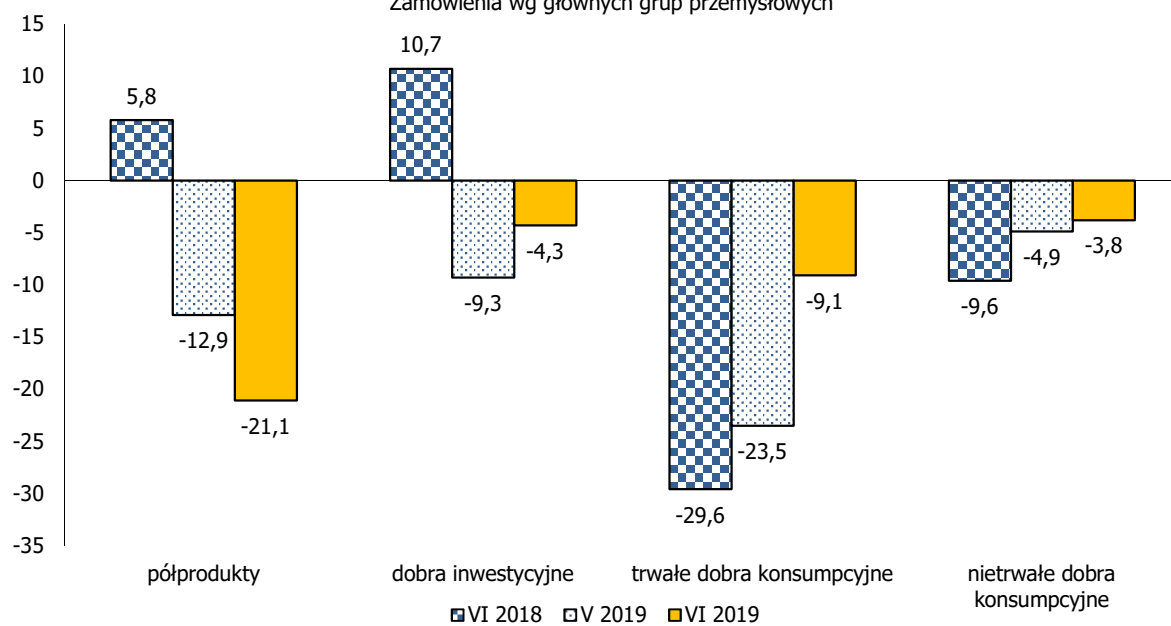
	VI'18	III'19	IV'19	V'19	VI'19	przewidywania
wzrost	22,5	17,4	22,3	21,1	17,0	16,1
brak zmiany	54,6	58,1	48,8	49,6	56,3	58,0
spadek	22,9	24,5	28,8	29,3	26,7	25,9
saldo (1.-3.)	-0,4	-7,1	-6,5	-8,3	-9,8	-9,8



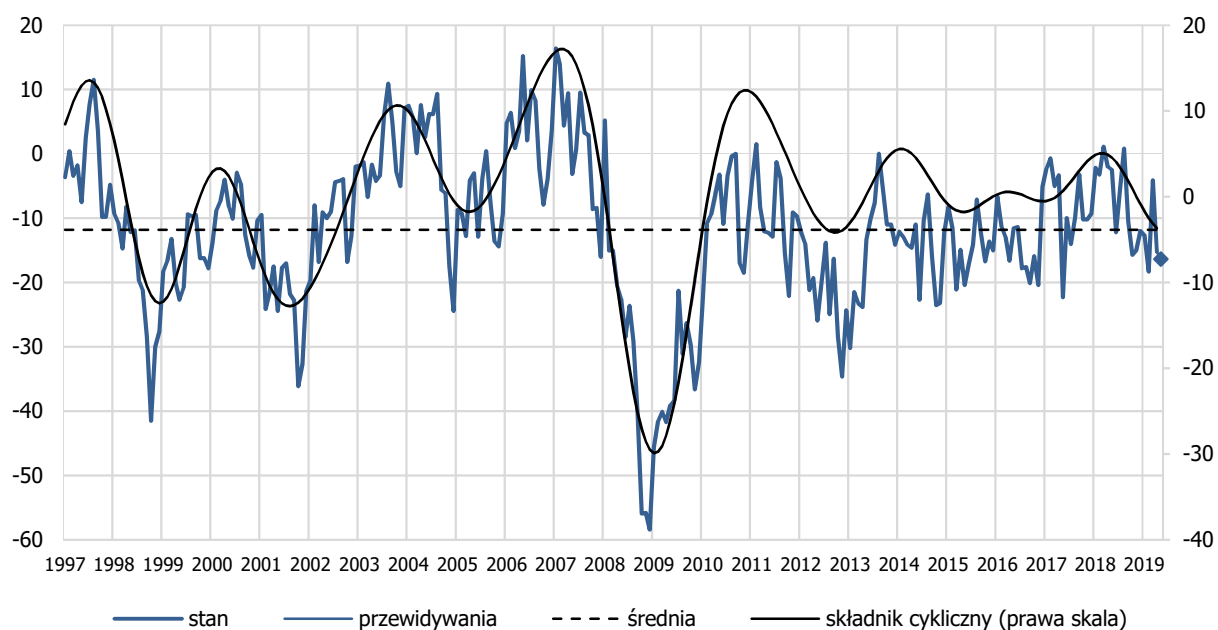
Zamówienia wg wielkości zatrudnienia



Zamówienia wg głównych grup przemysłowych

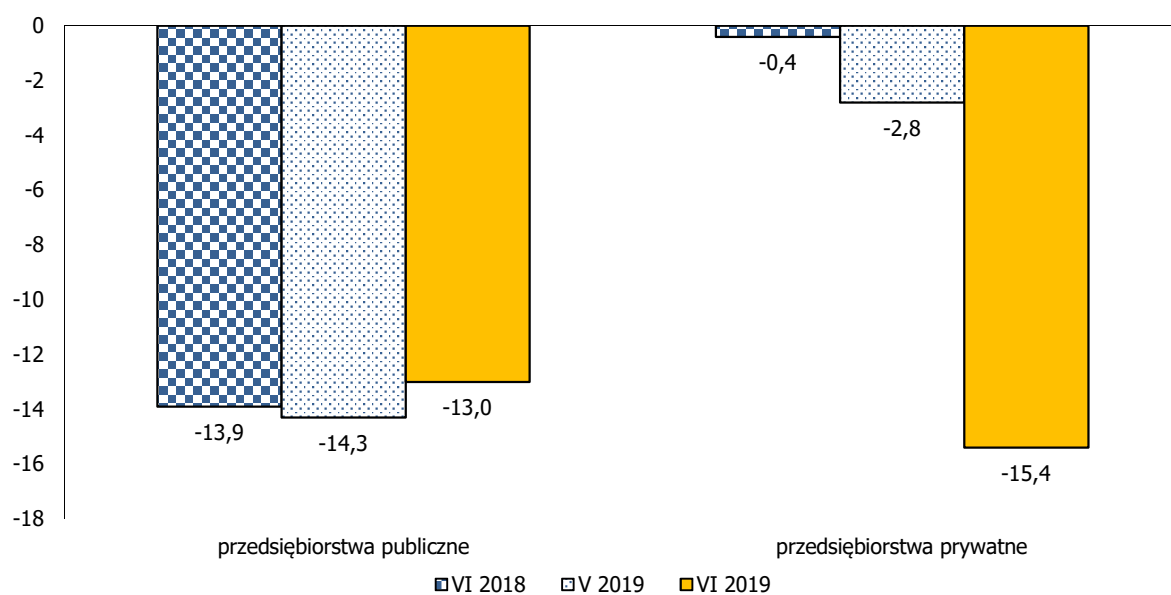


3. Zamówienia eksportowe

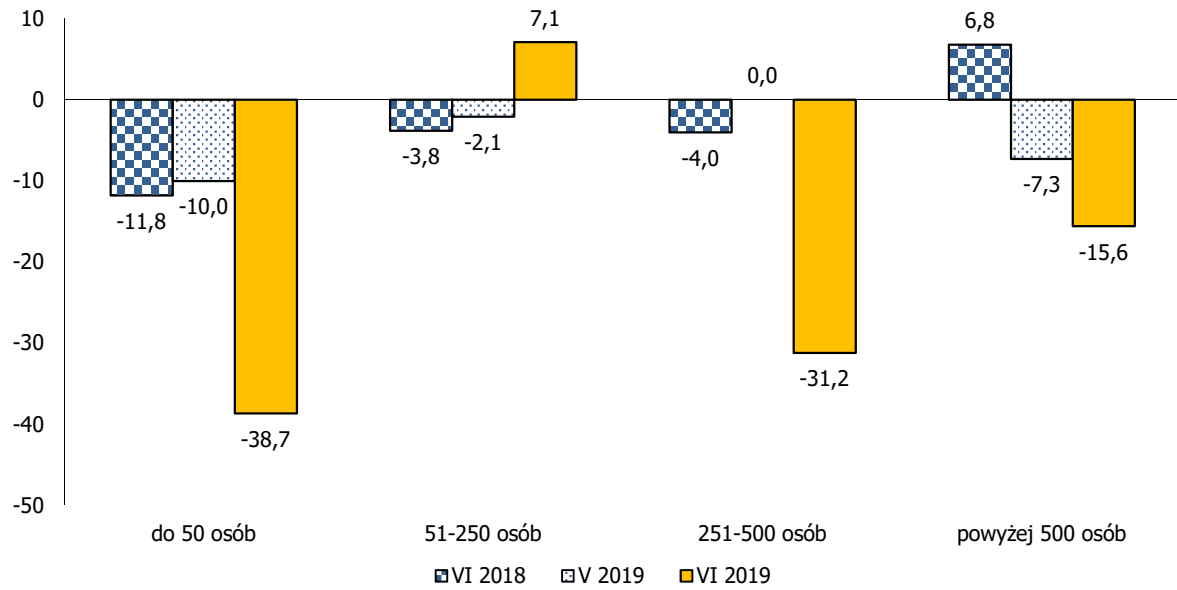


	VI'18	III'19	IV'19	V'19	VI'19	przewidywania
wzrost	20,5	20,7	16,6	21,7	14,3	11,1
brak zmiany	57,0	45,8	48,5	52,5	56,2	61,3
spadek	22,5	33,5	34,9	25,8	29,5	27,6
nie dotyczy	51,3	59,0	63,3	57,0	52,7	52,0
saldo (1.-3.)	-2,0	-12,7	-18,3	-4,1	-15,2	-16,4

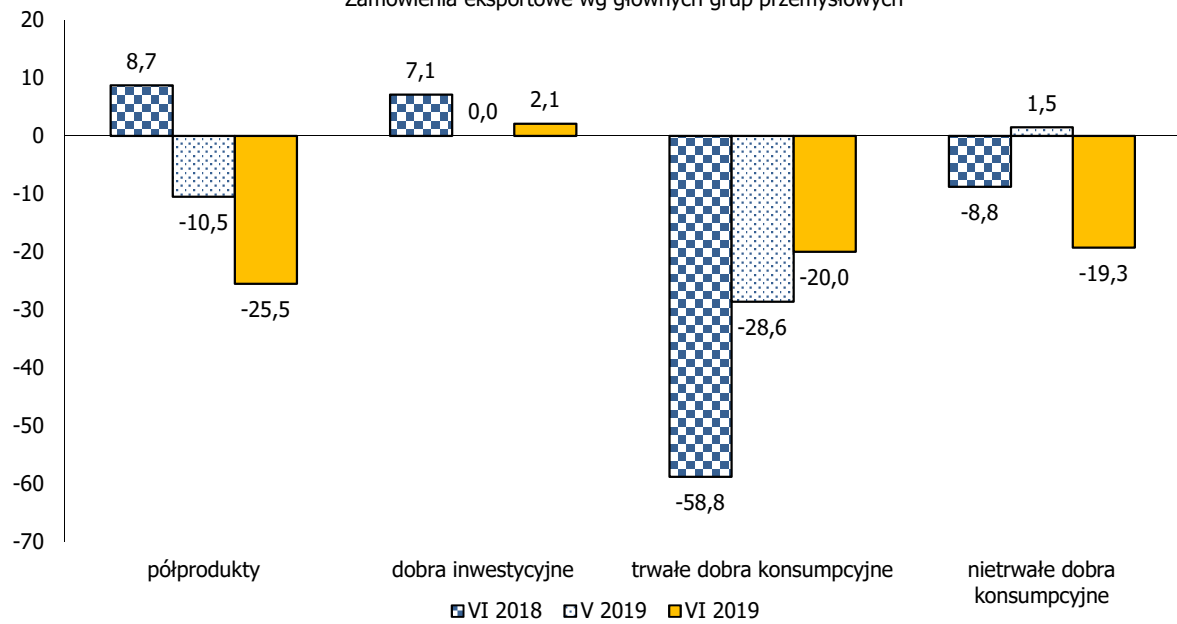
Zamówienia eksportowe wg sektorów własnościowych



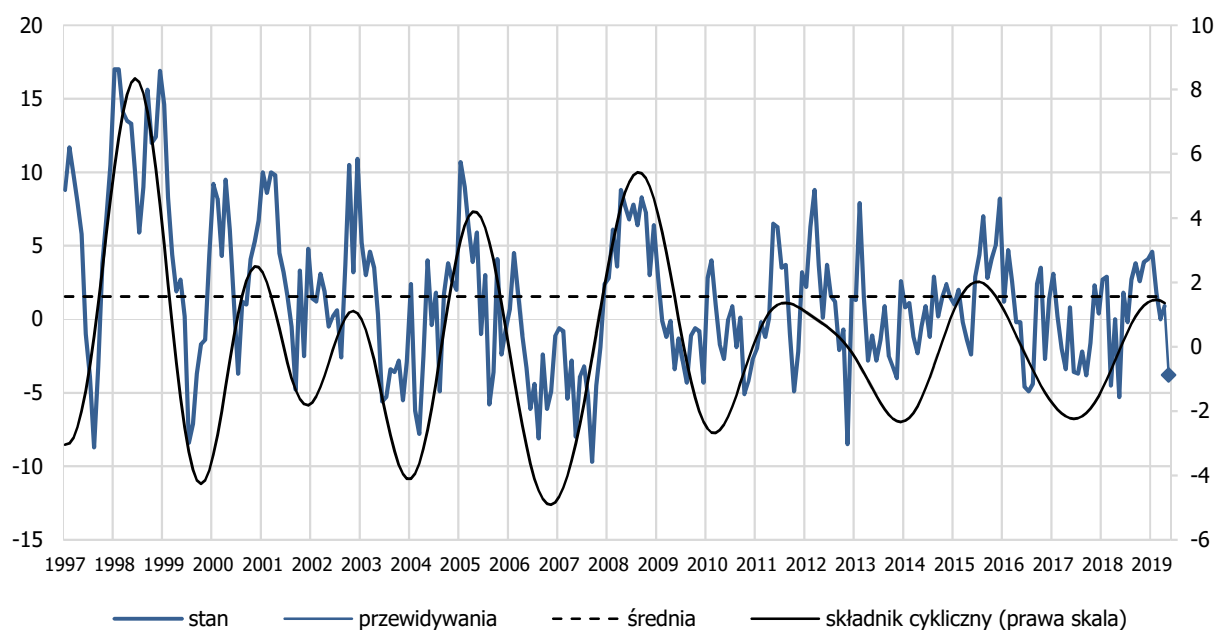
Zamówienia eksportowe wg wielkości zatrudnienia



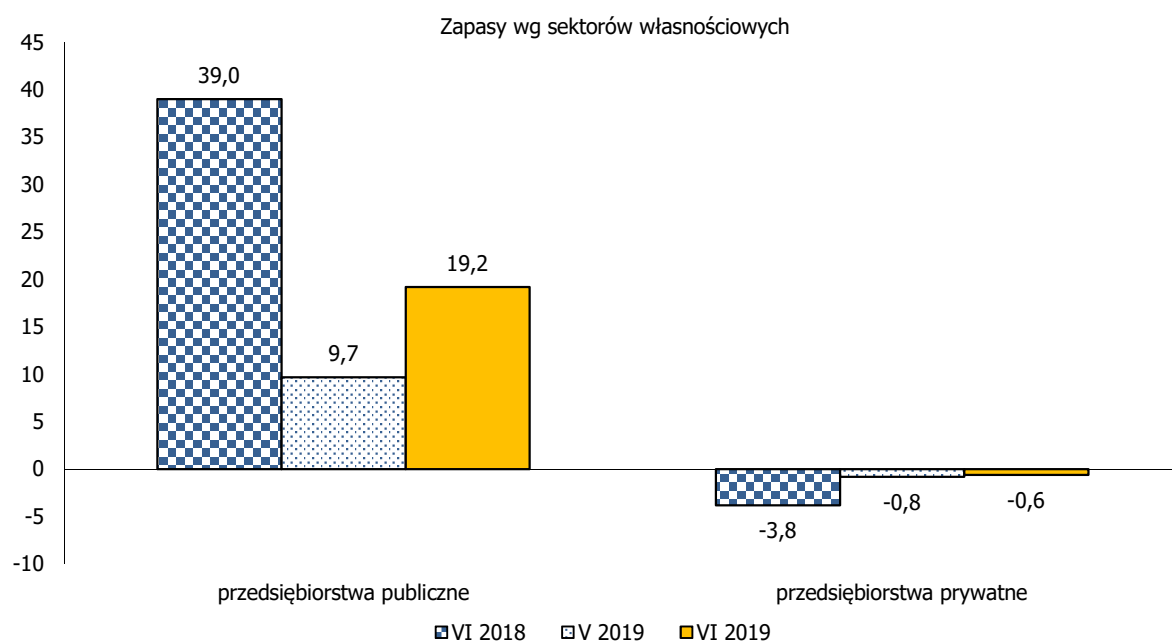
Zamówienia eksportowe wg głównych grup przemysłowych

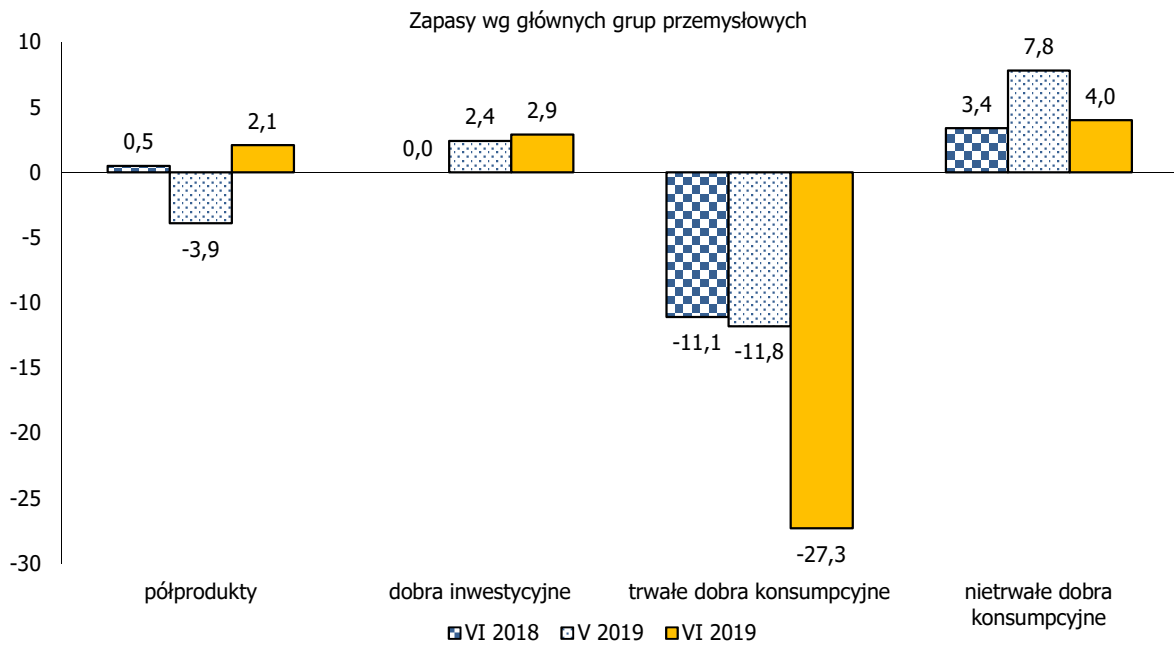
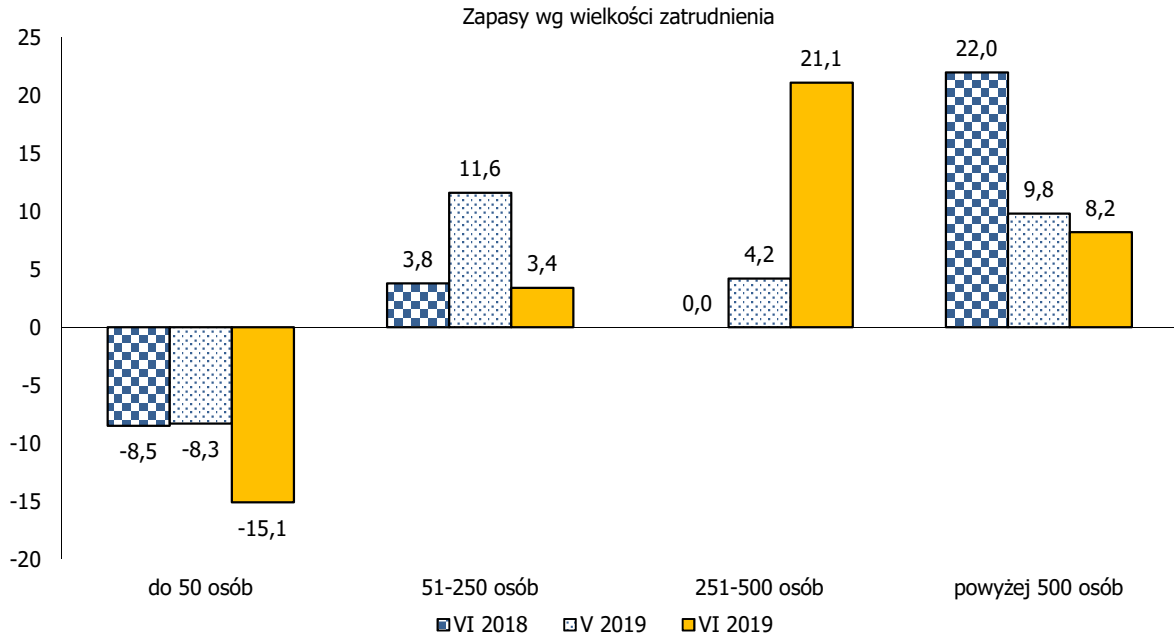


4. Zapasy

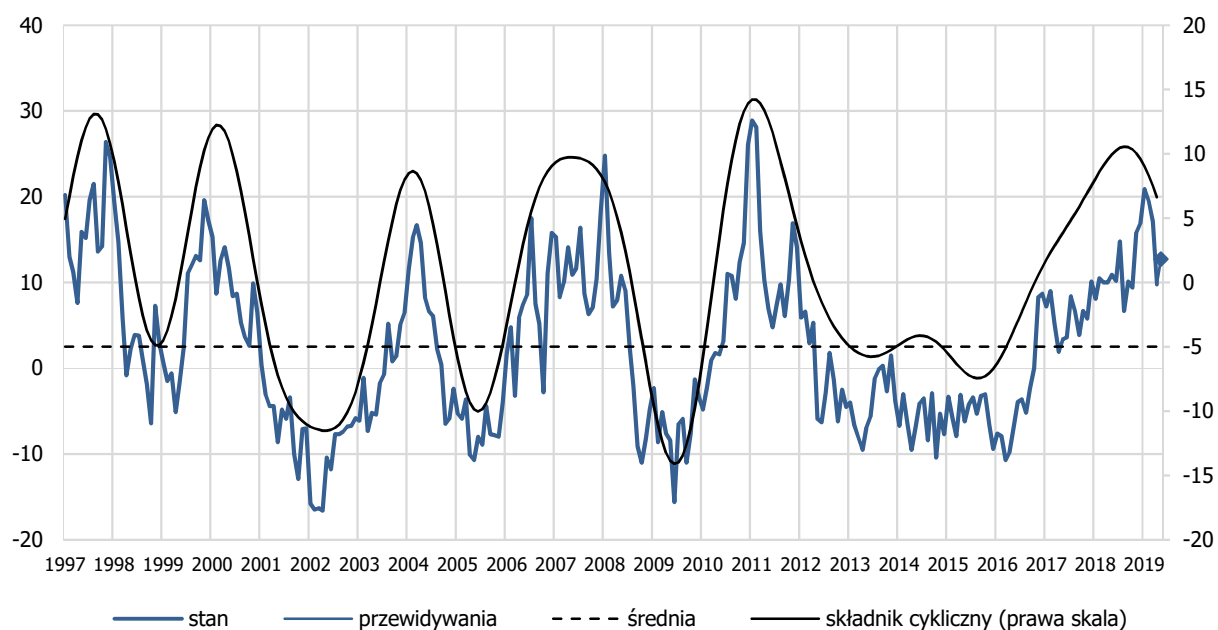


	VI'18	III'19	IV'19	V'19	VI'19	przewidywania
wzrost	17,4	18,3	18,4	14,9	14,3	10,2
brak zmiany	65,2	68,0	65,0	70,3	72,2	75,7
spadek	17,4	13,7	16,6	14,9	13,5	14,0
saldo (1.-3.)	0,0	4,6	1,8	0,0	0,9	-3,8

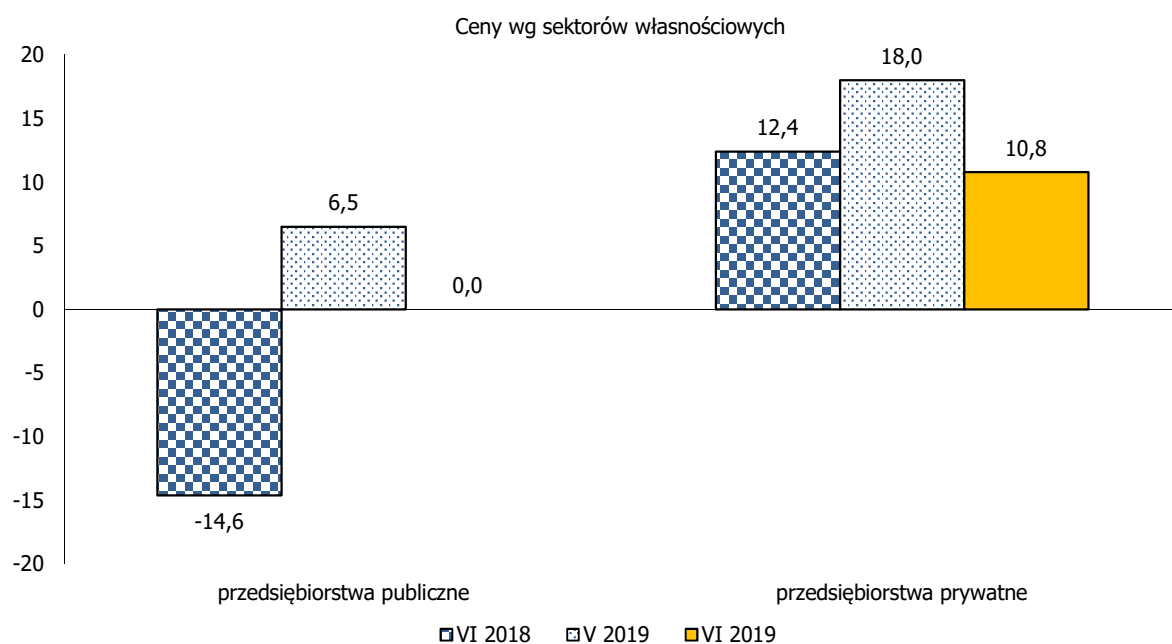


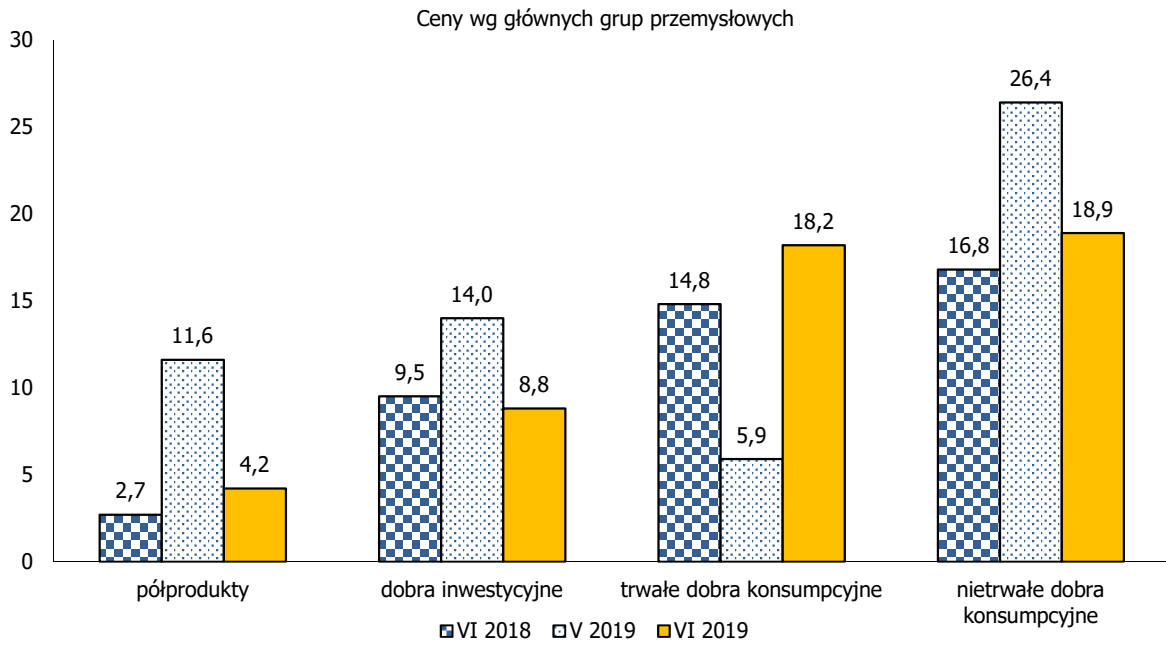
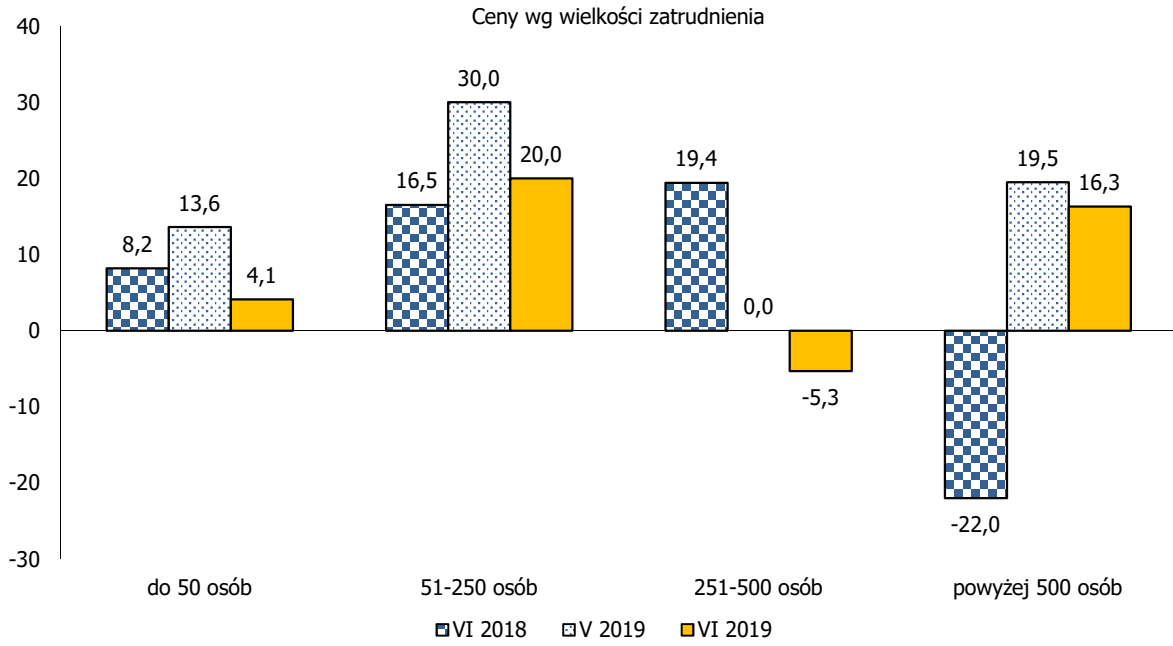


5. Ceny

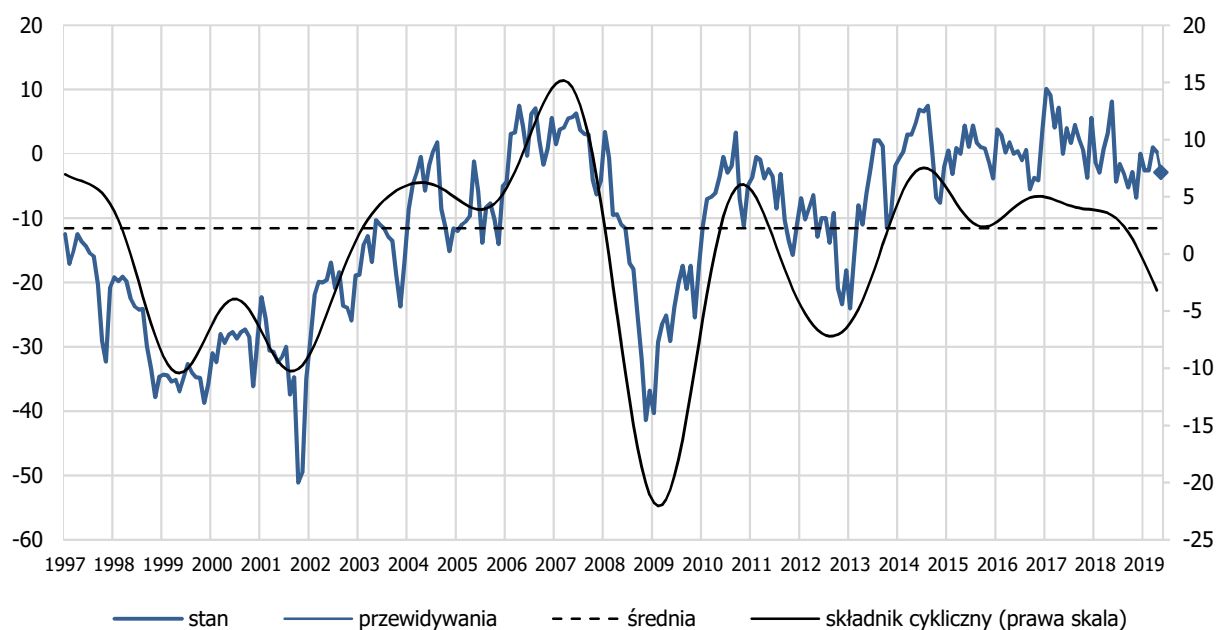


	VI'18	III'19	IV'19	V'19	VI'19	przewidywania
wzrost	17,7	25,4	24,7	23,9	15,6	18,8
brak zmiany	74,6	70,1	70,1	69,3	78,6	75,1
spadek	7,7	4,5	5,2	6,8	5,8	6,1
saldo (1.-3.)	10,0	20,9	19,5	17,1	9,8	12,7

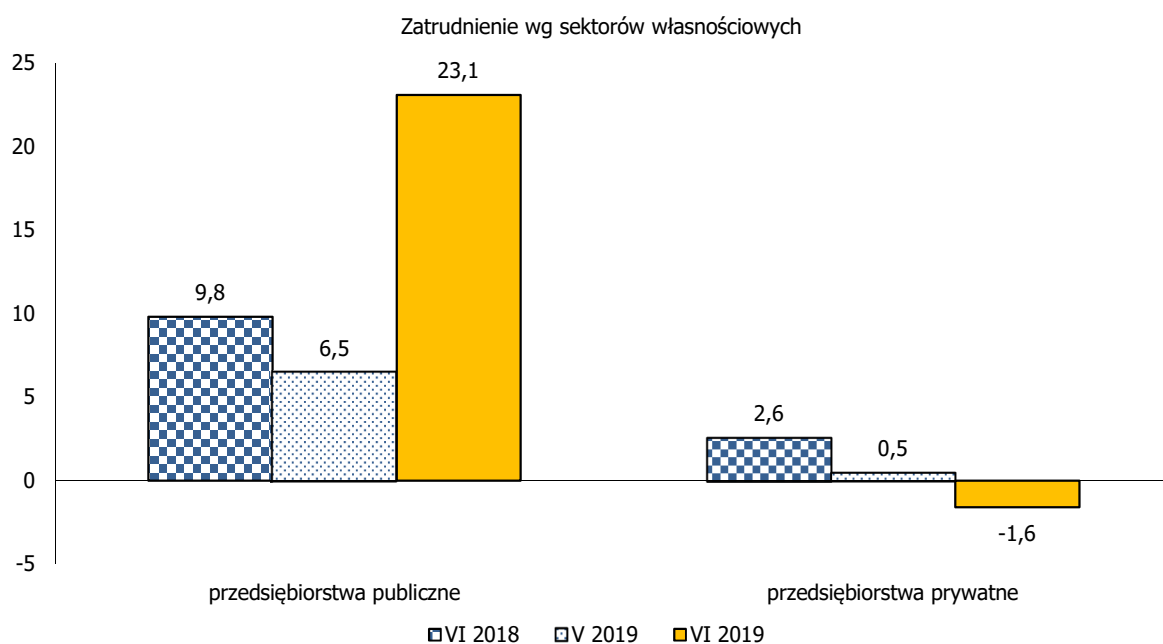


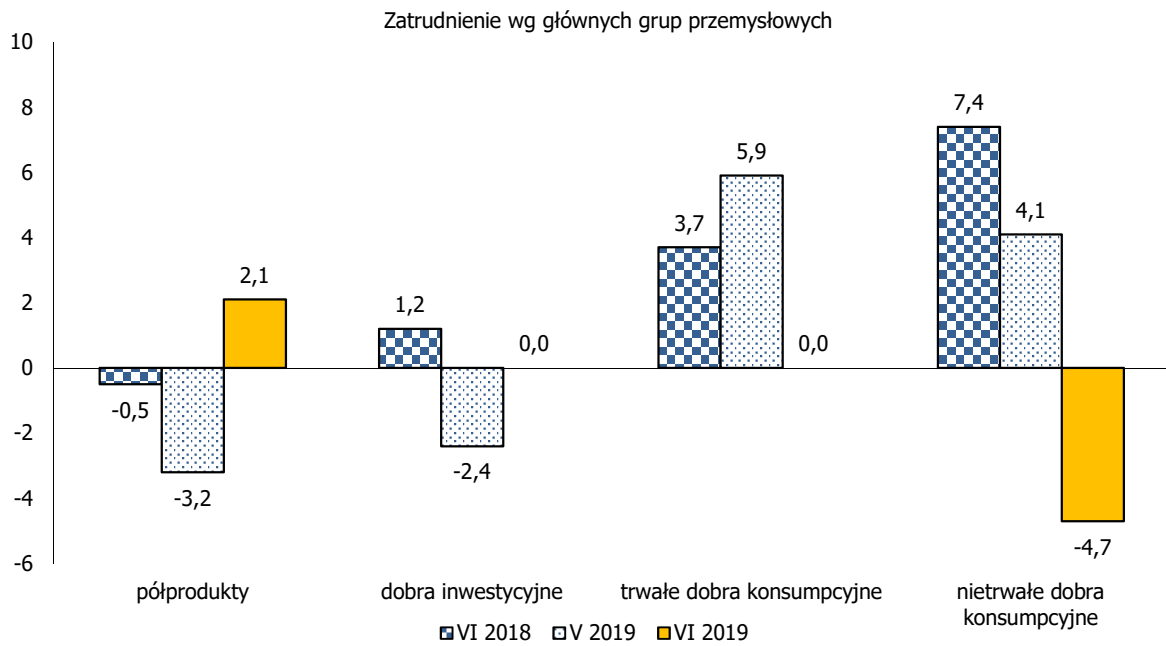
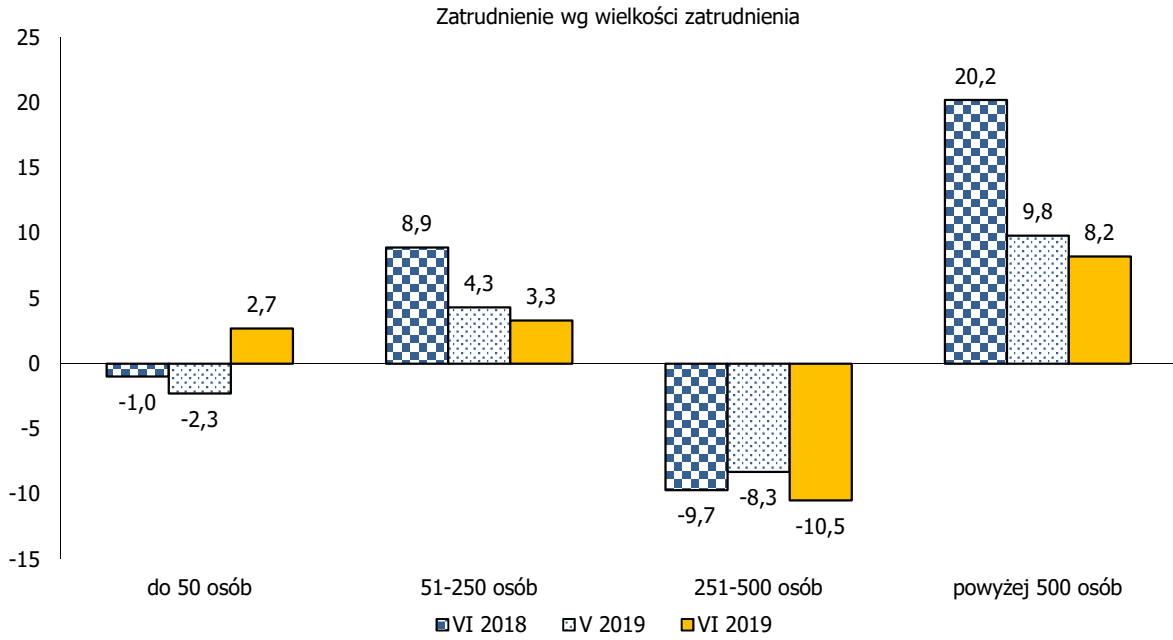


6. Zatrudnienie

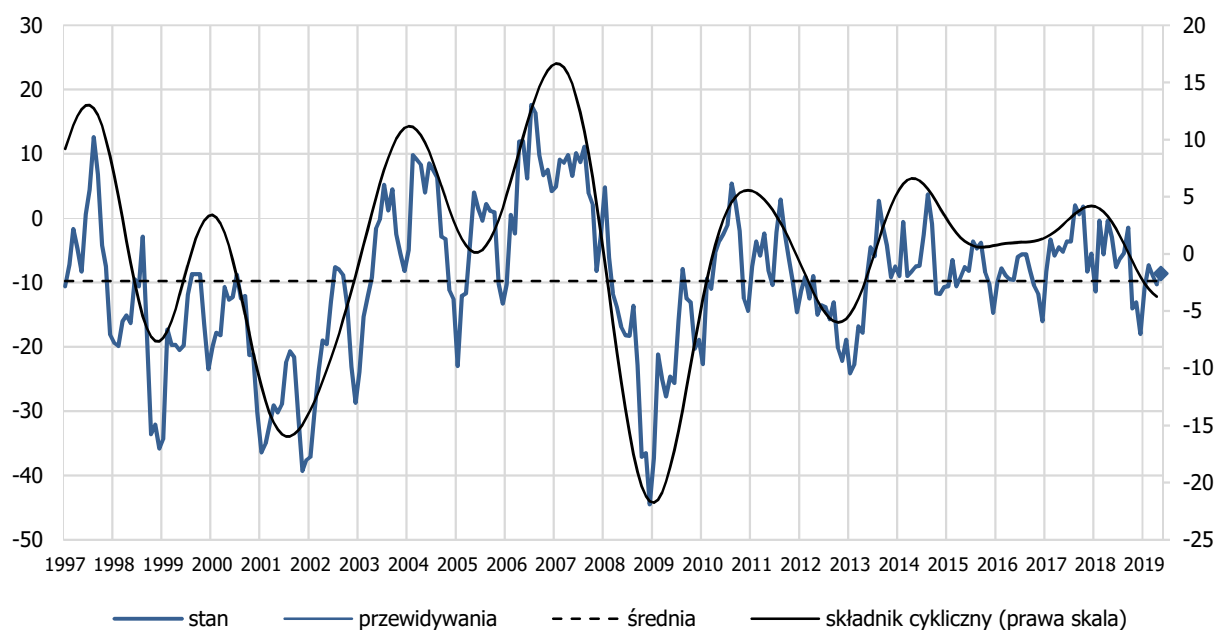


	VI'18	III'19	IV'19	V'19	VI'19	przewidywania
wzrost	18,0	14,9	11,8	13,1	12,6	12,4
brak zmiany	67,1	67,5	73,8	74,7	75,0	72,4
spadek	14,9	17,5	14,4	12,1	12,4	15,2
saldo (1.-3.)	3,2	-2,6	-2,6	1,0	0,3	-2,9

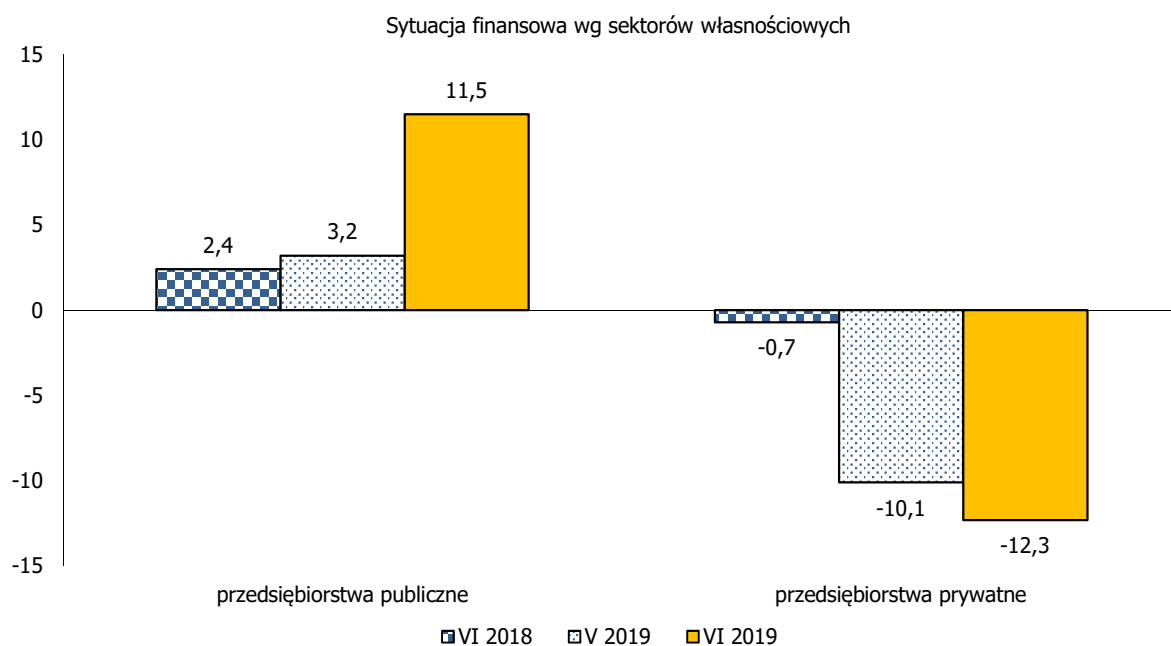


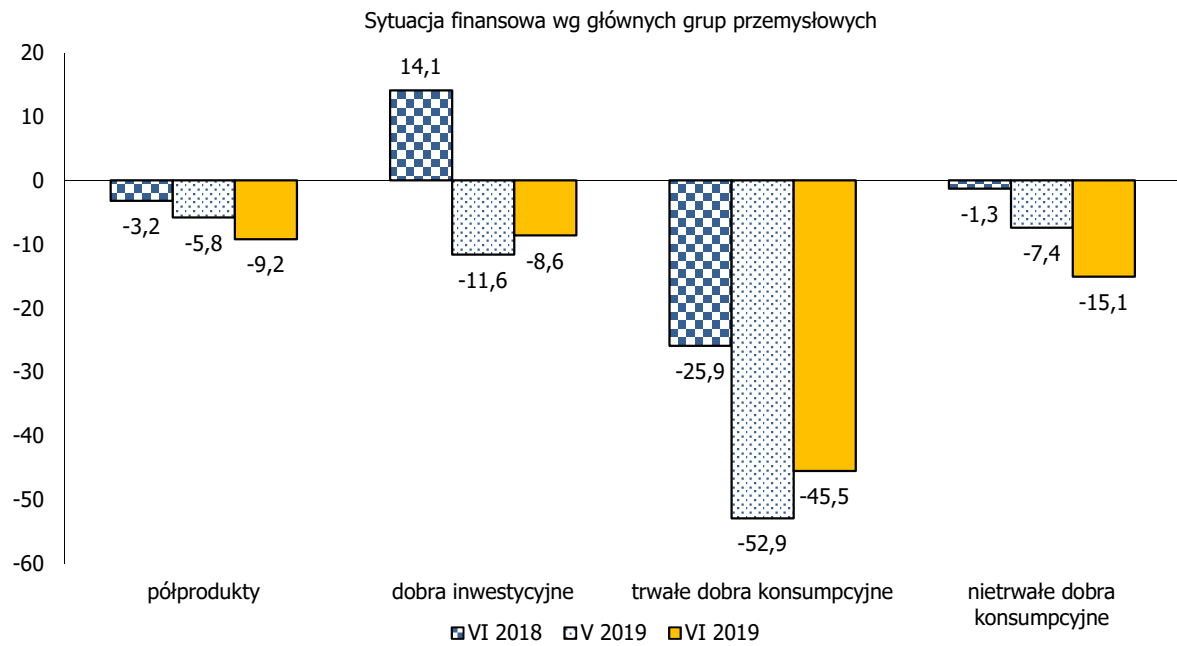
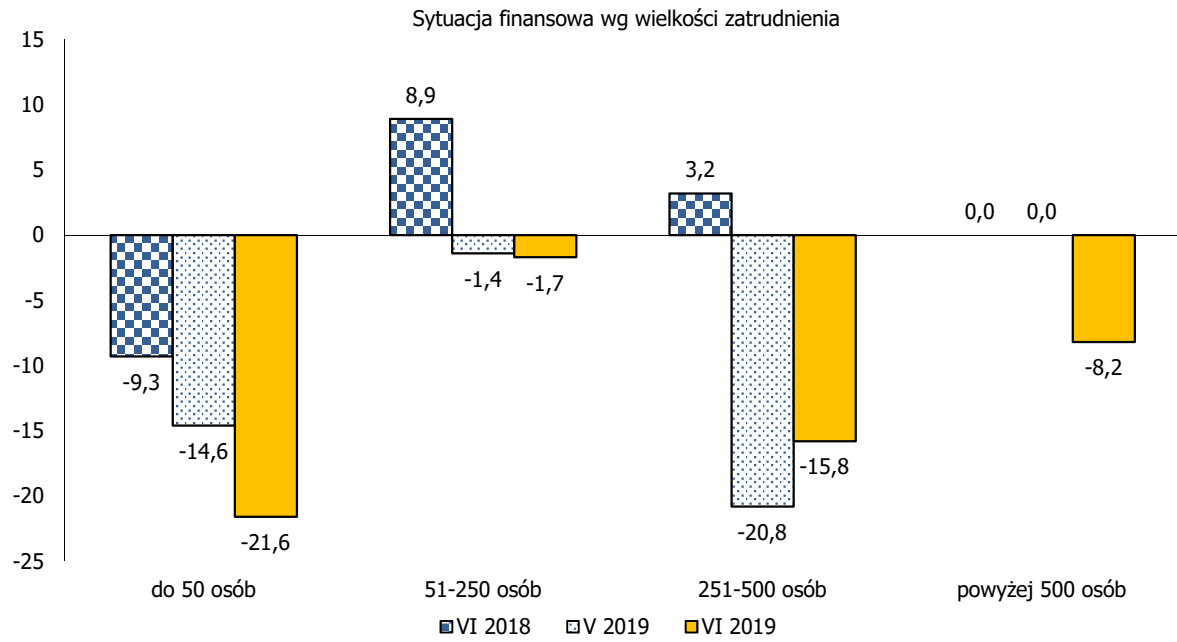


7. Sytuacja finansowa

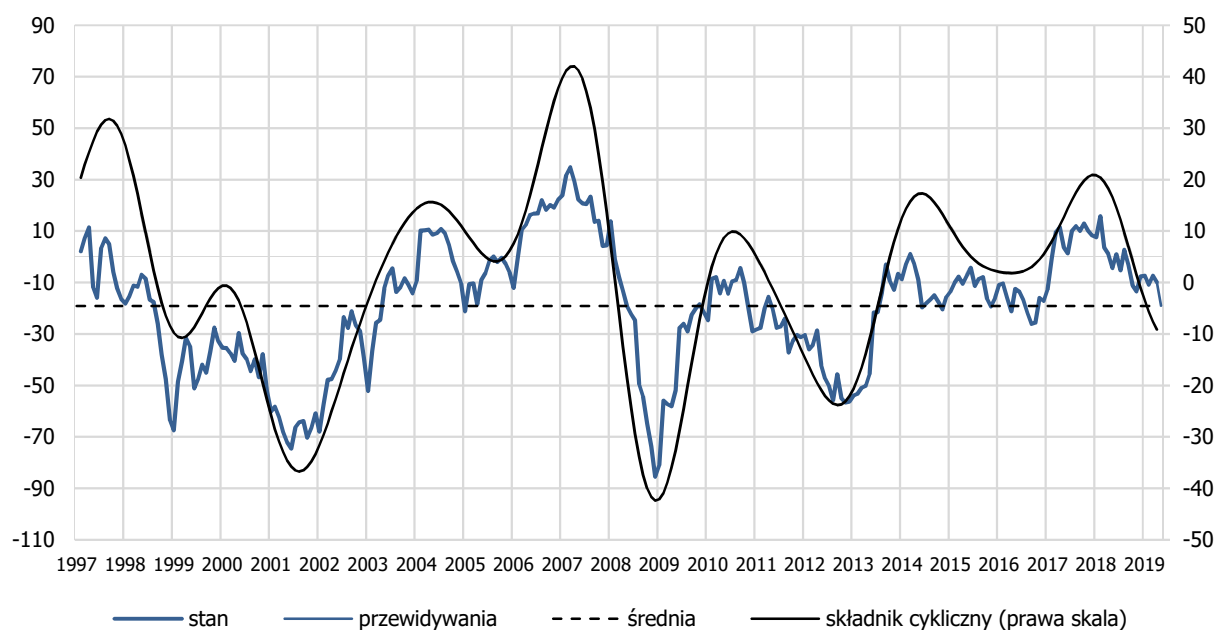


	VI'18	III'19	IV'19	V'19	VI'19	przewidywania
poprawa	15,7	13,5	15,0	12,0	11,2	12,9
brak zmiany	68,1	62,2	62,7	66,9	67,2	65,5
pogorszenie	16,2	24,3	22,3	21,1	21,6	21,6
saldo (1.-3.)	-0,4	-10,9	-7,3	-9,0	-10,3	-8,6

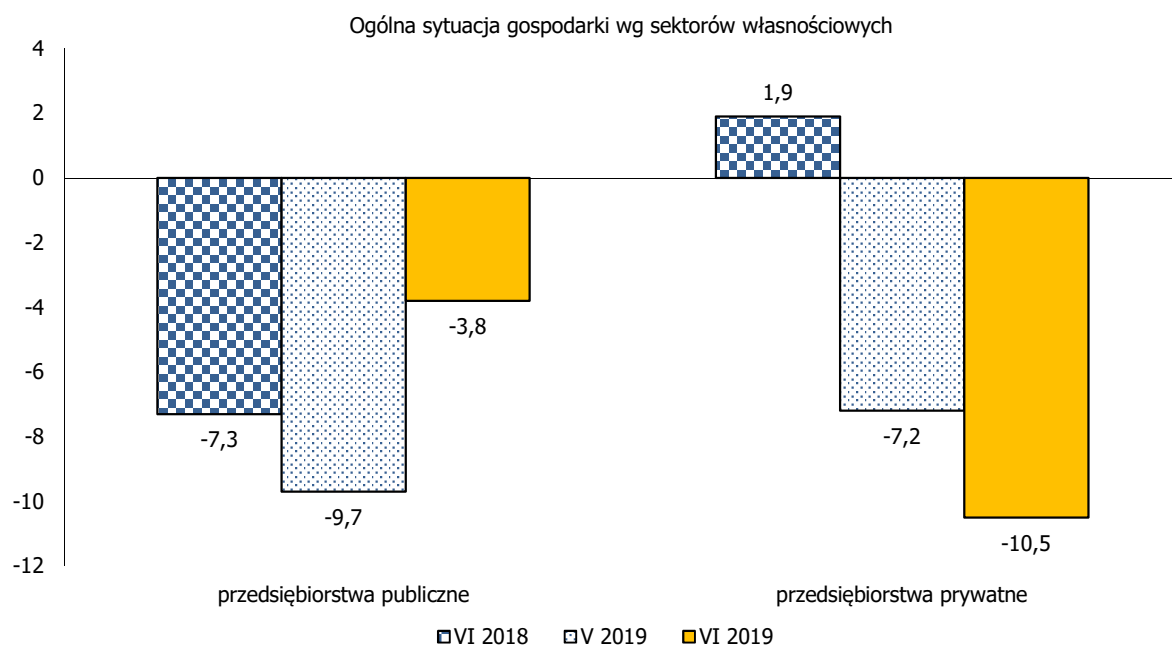


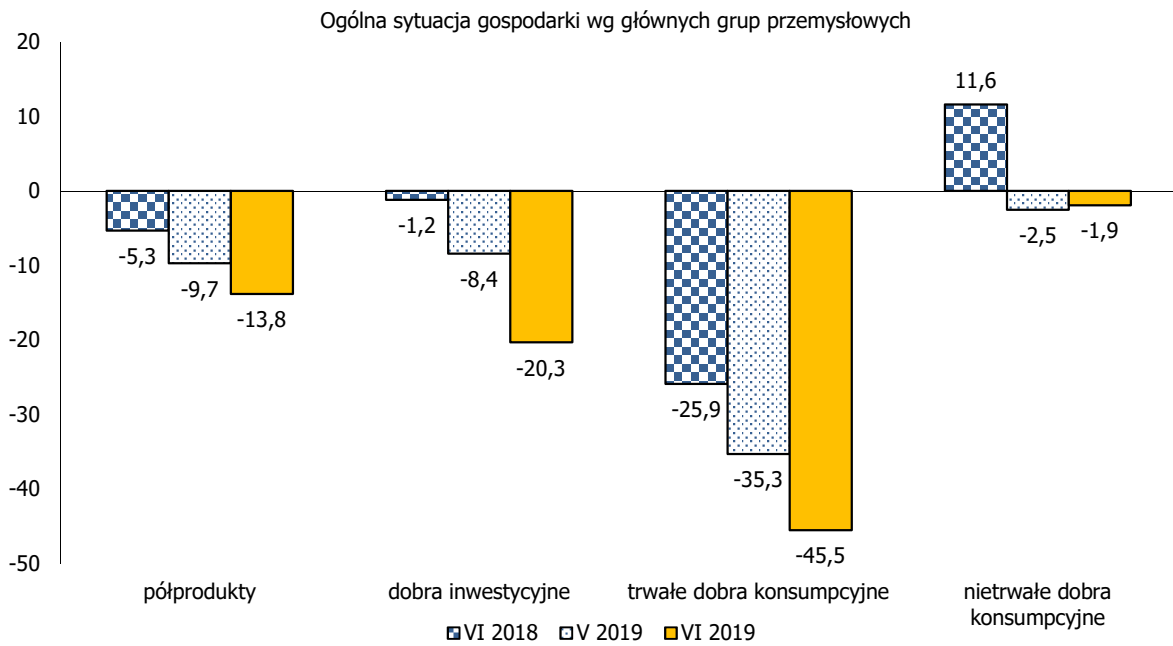
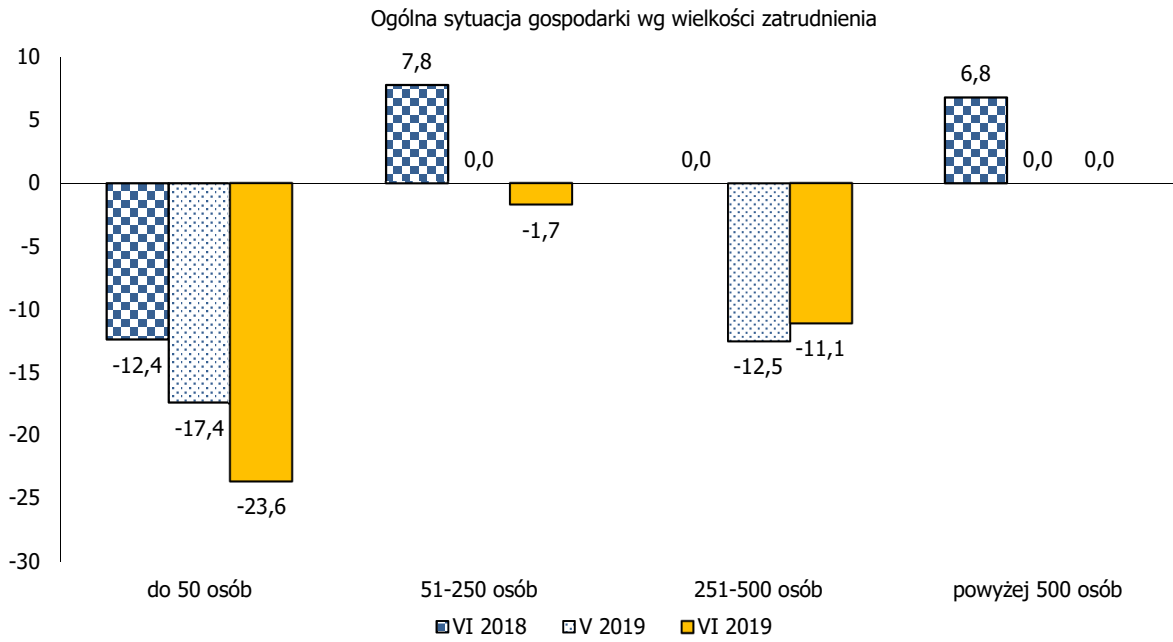


8. Ogólna sytuacja gospodarki



	VI'18	III'19	IV'19	V'19	VI'19	przewidywania
poprawa	17,6	14,4	13,9	12,2	11,4	8,7
brak zmiany	65,8	63,8	61,4	68,2	67,3	63,6
pogorszenie	16,6	21,8	24,7	19,6	21,3	27,7
saldo (1.-3.)	1,1	-7,4	-10,8	-7,4	-7,4	-19,0





III. SUMMARY

In June, 2019 the manufacturing industry continued to slow down. The industrial confidence indicator (ICI RIED) monthly decreased by 3.7 pts to -4.0 pts, and is now 5.8 pts down from the respective year 2018 figure. Negative cyclical factors, manifested in the annual decline of the indicator, uphold. The survey balances of total and export orders, employment, financial situation and overall economic situation in the country declined on both monthly and annual bases. The balance of production and finished goods inventories increased. The only positive side of the June survey is the monthly increase of the balance of production (the annual accrual is, however, negative). The relatively optimistic expectations, made by the surveyed manufacturers in May, did not meet reality. The downward trend, which began at the beginning of 2018, is being sustained. Current forecasts are not overly ebullient.