

Instytut Rozwoju Gospodarczego

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA
W WARSZAWIE**

Elżbieta Adamowicz

Konrad Walczyk

**KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE
SIERPIEŃ 2019**

PL ISSN 2392-3687

Badanie okresowe nr 371

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 371. W badaniu uczestniczyły 232 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 | 7 |
| | 1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY | 7 |
| | 2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD | 10 |
| | 3. SALDA I ICH SKŁADOWE..... | 11 |
| | 1) Produkcja | 11 |
| | 2) Zamówienia | 13 |
| | 3) Zamówienia eksportowe | 15 |
| | 4) Zapasy wyrobów gotowych..... | 17 |
| | 5) Ceny | 19 |
| | 6) Zatrudnienie | 21 |
| | 7) Sytuacja finansowa | 23 |
| | 8) Ogólna sytuacja gospodarki | 25 |
| | 9) Produkcja na eksport | 27 |
| | 10) Konkurencyjność wyrobów na rynkach zagranicznych | 29 |
| | 11) Korzyści z produkcji na eksport..... | 31 |
| | 12) Przeciętny koszt produkcji | 33 |
| III. | SUMMARY | 35 |

I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. W sierpniu wartość ogólnego wskaźnika koniunktury IRG SGH (IRGIND) zwiększyła się w ciągu miesiąca o 1,3 pkt. Obecnie wynosi -10,4 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 8,8 pkt. Dla sektora prywatnego wartość wskaźnika koniunktury wzrosła o 3,4 pkt i wynosi -8,9 pkt. Jest niższa niż przed rokiem o 6,5 pkt. Dla sektora publicznego wartość wskaźnika zmniejszyła się o 13,3 pkt do poziomu -21,6 pkt. Jest o 26,5 pkt niższa od wartości sprzed roku.

2. W przekroju według wielkości przedsiębiorstwa o poprawie koniunktury informują firmy zatrudniające od 51 do 250 i od 251 do 500 pracowników. Wskaźnik koniunktury zwiększył swoją wartość dla tych grup o, odpowiednio: 9,0 i 16,5 pkt, do wysokości: -5,6 i -5,2 pkt. Dla pozostałych grup odnotowano spadki wartości wskaźnika; największy, o 17,7 pkt, dla przedsiębiorstw o zatrudnieniu ponad 500 osób. Wartość IRGIND dla tej grupy wynosi -21,8 pkt. Dla przedsiębiorstw zatrudniających do 50 pracowników wartość wskaźnika obniżyła się o 2,8 pkt do poziomu -12,5 pkt.

3. W przekroju według głównych grup produktowych tylko producenci dóbr inwestycyjnych odnotowali pogorszenie koniunktury; wartość wskaźnika zmniejszyła się o 2,1 pkt, do poziomu -0,2 pkt. Dla pozostałych grup wskaźnik zwiększył wartości; najbardziej, o 25,0 pkt, dla przedsiębiorstw produkujących dobra konsumpcyjne trwałego użytku, a najmniej, o 1,5 pkt, dla producentów półproduktów. Najwyższą wartość, -0,2 pkt, IRGIND przyjął dla przedsiębiorstw wytwarzających dobra inwestycyjne, a najniższą, -15,3 pkt, dla producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych.

4. W przekroju regionalnym w tym badaniu poprawę koniunktury odnotowano w trzech makroregionach: południowym, północno-zachodnim i północnym. Wskaźnik koniunktury zwiększył swoją wartość dla tych makroregionów odpowiednio o: 2,5, 3,1 i 17,9 pkt. W pozostałych makroregionach koniunktura pogorszyła się. Największy spadek wartości wskaźnika, o 11,5 pkt, odnotowano dla województwa mazowieckiego, a najniższy, o 2,6 pkt, dla makroregionu wschodniego. Najniższą wartość, -30,7 pkt, wskaźnik przyjął dla makroregionu południowo-zachodniego, a najwyższą, -2,2 pkt, dla makroregionu północnego.

5. Sierpień jest miesiącem, w którym zwykle słabnie pozytywne oddziaływanie czynników sezonowych, a o kierunku zmian wartości wskaźników działalności przemysłowej decydują czynniki cykliczne. W tym roku w sierpniu wzrosły wartości wskaźnika koniunktury oraz sald odpowiedzi na pytania o wielkość produkcji, ceny i sytuację finansową przedsiębiorstw. Wzrosty były jednak niewielkie. Odnotowano natomiast wyraźne spadki wielkości zamówień, zwłaszcza eksportowych, i zatrudnienia oraz pogorszenie się ocen ogólnej sytuacji gospodarczej kraju. Oznacza to, że utrzymuje się obserwowane od wielu miesięcy silne, ujemne oddziaływanie czynników cyklicznych. Świadczą o tym również ujemne roczne przyrosty wartości wskaźnika koniunktury i sald. Przewidywania dotyczące najbliższych miesięcy są zróżnicowane – firmy spodziewają się wzrostu wielkości produkcji i zamówień, a jednocześnie spadku poziomu zatrudnienia oraz pogorszenia się ich sytuacji finansowej i ogólnego stanu polskiej gospodarki. W dalszym ciągu oceny przedsiębiorstw prywatnych i publicznych różnią się, głównie w ocenie stanu bieżącego.

6. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji zwiększyła się w ciągu miesiąca o 0,7 pkt do poziomu -11,2 pkt. Poprawa ta jest udziałem wyłącznie firm prywatnych. Wartość salda ogółem jest niższa niż przed rokiem o 9,4 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych największy wzrost wielkości produkcji miał miejsce u producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda zwiększyła się o 16,4 pkt), a największy spadek u producentów półproduktów (o 10,1 pkt). Przewidywany jest dalszy wzrost poziomu produkcji w nadchodzących miesiącach – wartość salda prognostycznego jest równa -2,9 pkt.

7. Zmalała wielkość zamówień. Wartość salda obniżyła się o 2,1 pkt do wysokości -23,3 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 16,4 pkt. Kwartalny spadek wartości salda zanotowano tylko dla firm publicznych. W przekroju według głównych grup produktowych największy spadek wielkości zamówień miał miejsce w produkcji dóbr inwestycyjnych (wartość salda obniżyła się o 15,3 pkt), a największy wzrost w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 16,7 pkt). Firmy spodziewają się wzrostu poziomu zamówień w najbliższym okresie – wartość salda przewidywań wynosi -16 pkt.

8. Zmalały również zamówienia eksportowe. W ciągu miesiąca saldo zmniejszyło swoją wartość o 7,4 pkt. Spadek odnotowano jedynie dla firm prywatnych. Obecna wartość salda ogółem wynosi -22,5 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 10,3 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych największy spadek wielkości zamówień eksportowych miał miejsce w produkcji półproduktów (wartość salda obniżyła się o 9,3 pkt), a największy wzrost w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 13,5 pkt). Ankietowani przewidują, że poziom zamówień eksportowych w kolejnych miesiącach nieco wzrośnie – wartość salda prognostycznego jest równa -21 pkt.

9. Poziom zapasów zmniejszył się w ciągu miesiąca o 3,1 pkt. Spadek wartości salda zanotowano tylko dla firm prywatnych. Obecna wartość salda ogółem, 5,1 pkt, jest wyższa od wartości sprzed roku o 3,3 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych największy wzrost wielkości zapasów miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda zmalała o 28,3 pkt), a najmniejszy w produkcji półproduktów (o 0,9 pkt). Spodziewany jest spadek wielkości zapasów w zbliżającym się okresie.

10. Zwiększyło się tempo wzrostu cen wyrobów gotowych. Wartość salda wynosi 9,1 pkt. Jest wyższa od wartości sprzed miesiąca o 1,5 pkt, lecz niższa od wartości sprzed roku (o 1,1 pkt). Miesięczny wzrost salda zanotowano jedynie dla firm prywatnych. W przekroju według głównych grup produktowych największy wzrost poziomu cen miał miejsce u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda zwiększyła się o 10 pkt), a spadek wystąpił wyłącznie u producentów półproduktów (o 2,7 pkt). Przewidywany jest dalszy wzrost poziomu cen w najbliższych miesiącach.

11. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zatrudnienia zmniejszyła się w ciągu ostatniego miesiąca o 5,2 pkt i wynosi -0,8 pkt. Mimo to jest wyższa od wartości sprzed roku o 3,5 pkt. Spadek wielkości zatrudnienia odnotowały firmy z obu sektorów własnościowych. W przekroju według głównych grup produktowych największy spadek poziomu zatrudnienia miał miejsce w produkcji dóbr inwestycyjnych (wartość salda obniżyła się o 23,9 pkt), a wzrost zanotowano jedynie w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 4,9 pkt). Spodziewany jest dalszy spadek wielkości zatrudnienia w nadchodzących miesiącach.

12. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw poprawiła się, o czym informują firmy prywatne i publiczne. Wartość salda zwiększyła się w ciągu miesiąca o 2,3 pkt i wynosi -12 pkt. Jest niższa niż rok wcześniej o 4,4 pkt. W przekroju według głównych grup produktowych najbardziej poprawiła się sytuacja finansowa producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda wzrosła o 18,3 pkt), a pogorszenie się sytuacji finansowej odnotowali tylko producenci dóbr inwestycyjnych (o 11,9 pkt). Ankietowani przewidują pogorszenie ich sytuacji finansowej w następnych miesiącach.

13. Pogorszyły się opinie przedsiębiorstw nt. sytuacji gospodarczej w kraju. Saldo w ciągu miesiąca zmniejszyło swoją wartość o 9,7 pkt. Obecnie wynosi ona -22 pkt i jest aż o 23 pkt niższa od wartości sprzed roku (o 1,1 pkt). W przekroju według głównych grup produktowych najbardziej pogorszyły się opinie producentów dóbr inwestycyjnych (wartość salda niższa o 29,1 pkt), a

największą poprawę zanotowano u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 6,7 pkt). Spodziewane jest dalsze pogorszenie się ocen ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju w najbliższych miesiącach.

14. W ciągu kwartału zmniejszyła się wielkość produkcji na eksport. Wartość salda obniżyła się o 1,9 pkt do poziomu -10,6 pkt. Jest niższa od wartości sprzed roku o 4,7 pkt. O spadku eksportu informują tylko przedsiębiorstwa prywatne. Przedsiębiorstwa przewidują niewielki wzrost poziomu produkcji eksportowej w kolejnym kwartale – wartość salda prognostycznego jest równa -9,2 pkt.

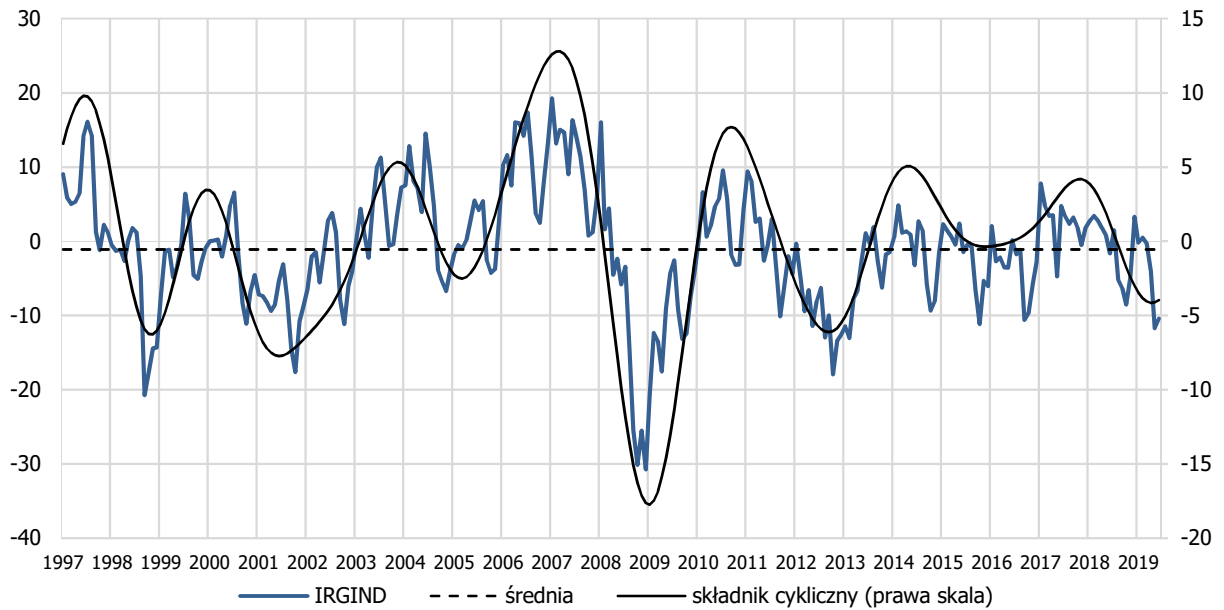
15. Zmalała, o 9,9 pkt, wartość salda odpowiedzi na pytanie o konkurencyjność wyrobów na rynkach zagranicznych. Wynosi ona obecnie -8,2 pkt, o 4,2 pkt mniej niż przed rokiem. Firmy spodziewają się pogłębienia tej tendencji w następnym kwartale.

16. Zwiększyły się względne korzyści z eksportu. Wartość salda wynosi 6,2 pkt i jest wyższa od wartości z poprzedniego kwartału o 1,4 pkt. W skali roku miał miejsce spadek wartości salda o 4,4 pkt. Wzrost wartości salda zanotowano tylko dla przedsiębiorstw publicznych. Prognozowany jest spadek korzyści z produkcji na eksport w porównaniu do korzyści z produkcji na rynek krajowy.

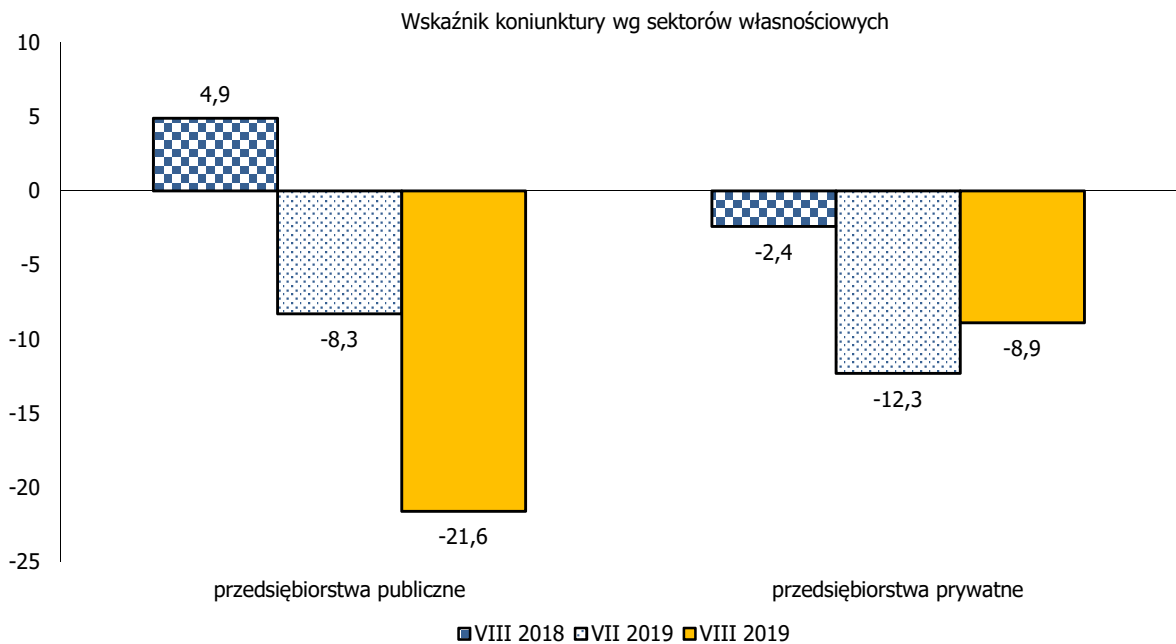
17. Odnotowano spadek przeciętnego kosztu produkcji. W ciągu kwartału wartość salda obniżyła się o 2,5 pkt, w ciągu roku zaś o 1,1 pkt. Obecnie wynosi 53,1 pkt. Spadek wartości salda zanotowano wyłącznie dla firm prywatnych. Przewidywany jest wzrost jednostkowego kosztu produkcji w czwartym kwartale.

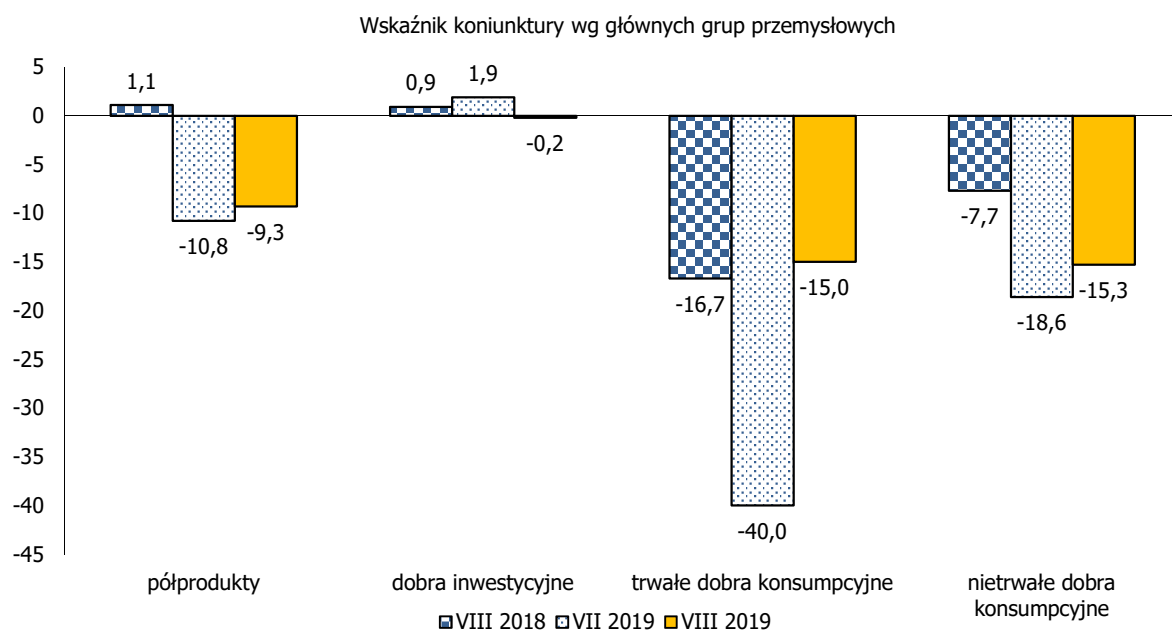
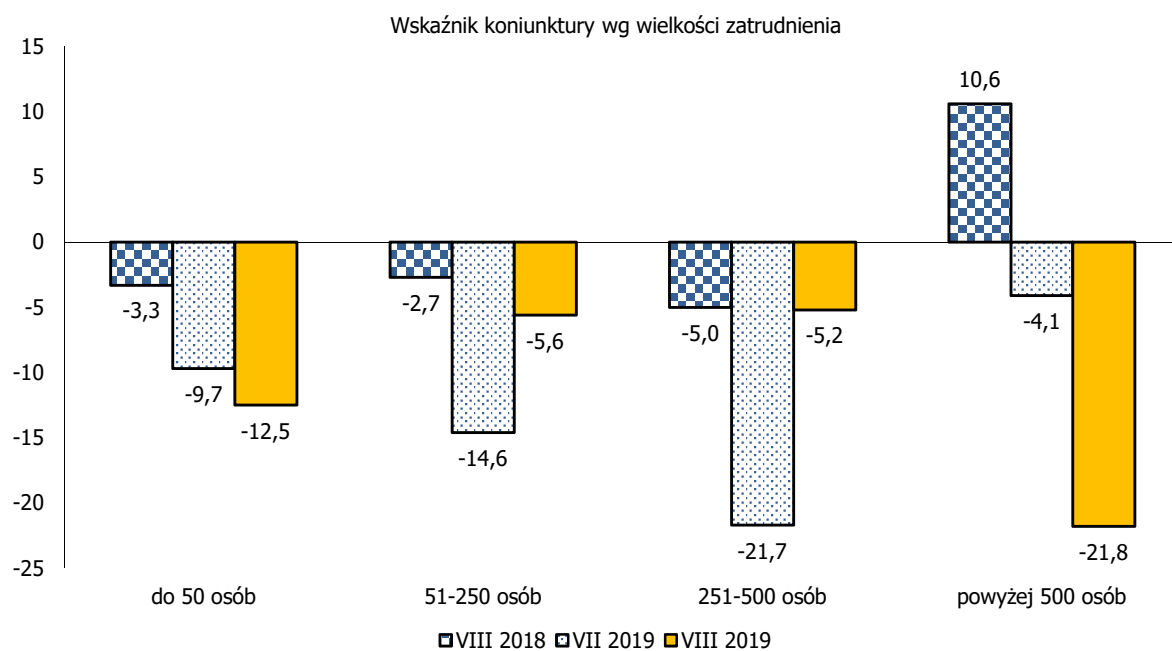
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY

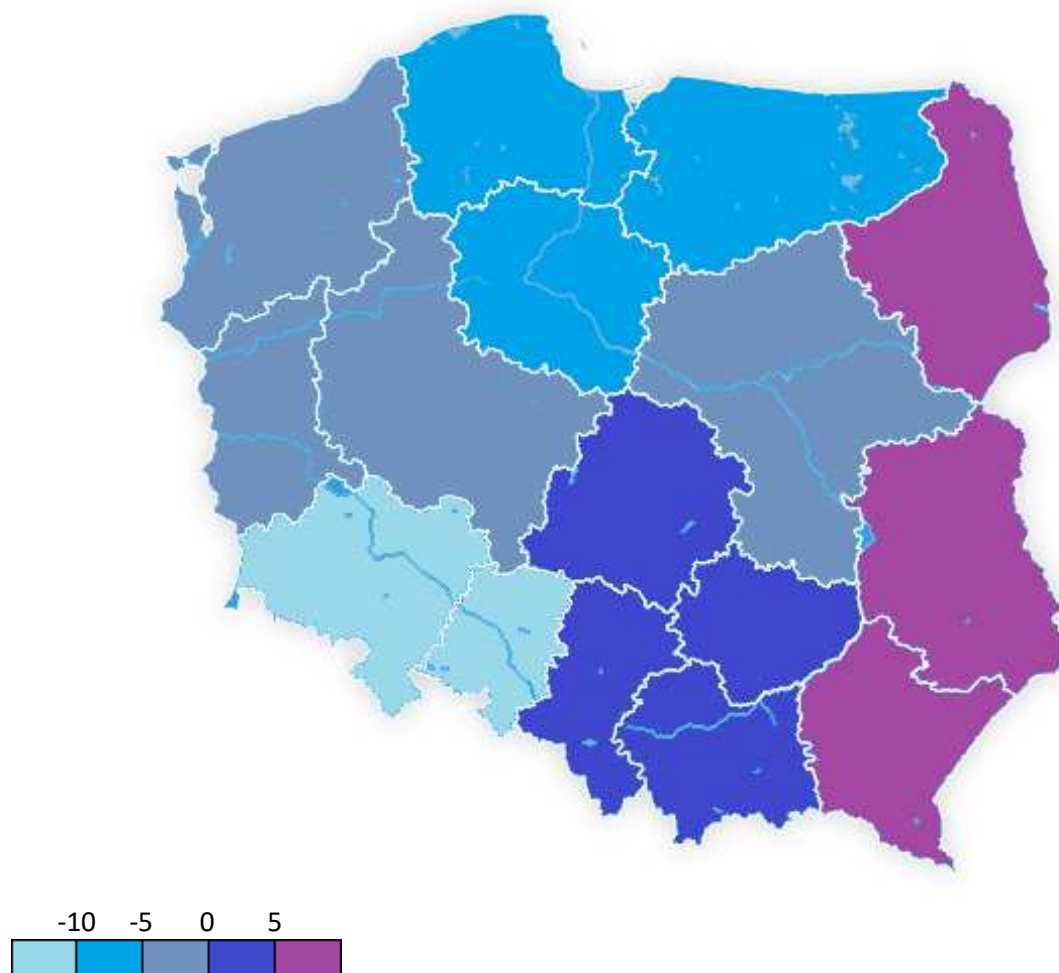


| składowe salda | VIII'18 | IV'19 | V'19 | VI'19 | VII'19 | VIII'19 |
|---|---------|-------|------|-------|--------|---------|
| 1. wielkość produkcji – przewidywania | -0,9 | 9,8 | 7,5 | -1,4 | -5,8 | -2,9 |
| 2. wielkość zamówień – stan | -6,9 | -6,5 | -8,3 | -9,8 | -21,2 | -23,3 |
| 3. zapasy - stan | 1,8 | 1,8 | 0,0 | 0,9 | 8,2 | 5,1 |
| wskaźnik koniunktury (IRGIND): (1.+2.-3.)/3 | -1,6 | 0,5 | -0,3 | -4,0 | -11,7 | -10,4 |



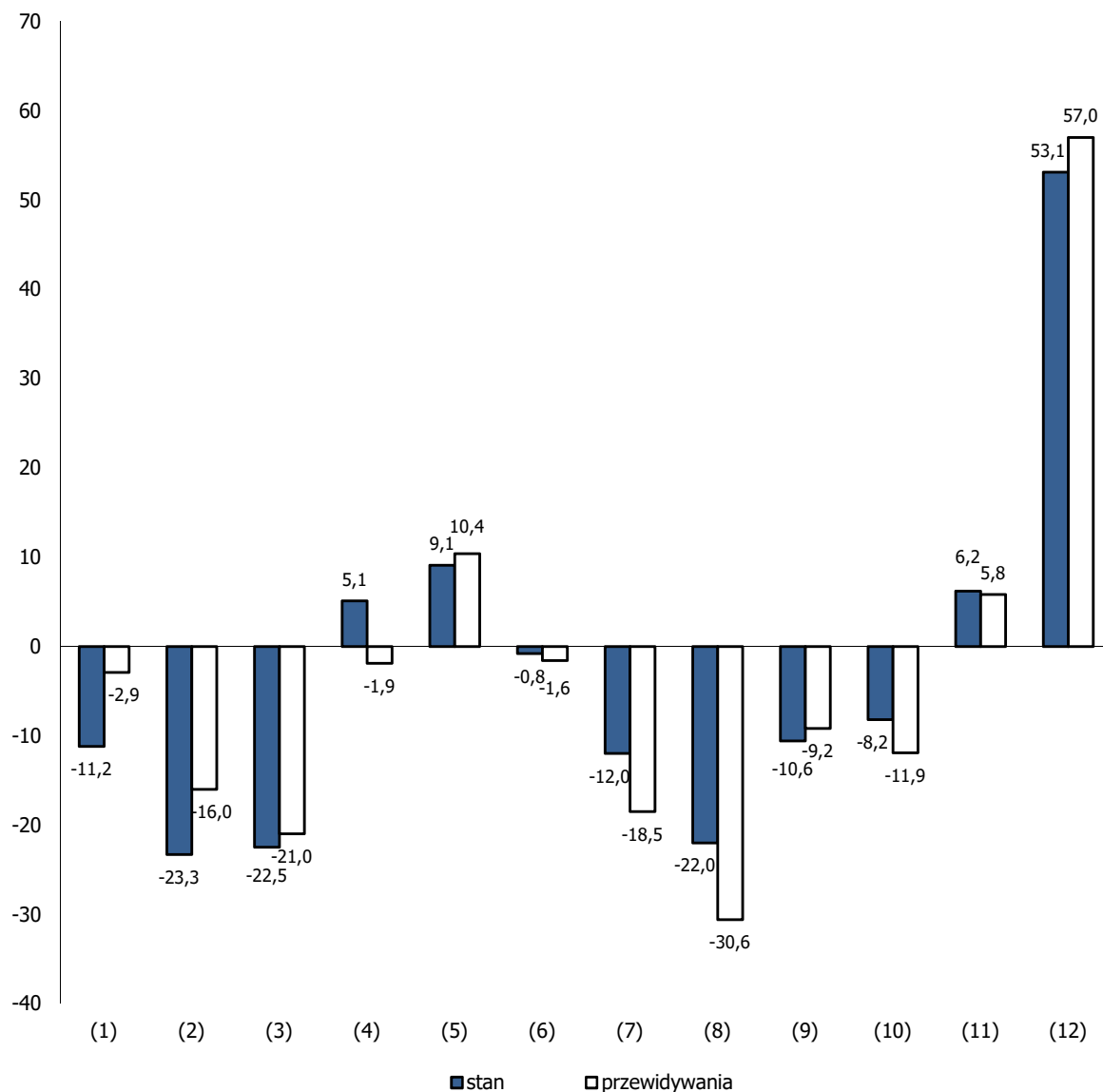


Wskaźnik koniunktury wg makroregionów



| | VIII'18 | VII'19 | VIII'19 |
|---|---------|--------|---------|
| Południowy (województwa: małopolskie i śląskie) | 6,3 | -0,4 | 3,2 |
| Północno-zachodni (województwa: lubuskie, wielkopolskie i zachodniopomorskie) | 5,7 | 0,4 | -1,3 |
| Południowo-zachodni (województwa: dolnośląskie i opolskie) | 6,0 | 16,3 | -11,7 |
| Północny (województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie i warmińsko-mazurskie) | -8,4 | -11,8 | -6,4 |
| Centralny (województwa: łódzkie i świętokrzyskie) | 6,6 | 4,7 | 2,7 |
| Wschodni (województwa: lubelskie, podkarpackie i podlaskie) | 4,3 | 5,4 | 15,6 |
| Województwo mazowieckie | 1,3 | 0,7 | -2,7 |

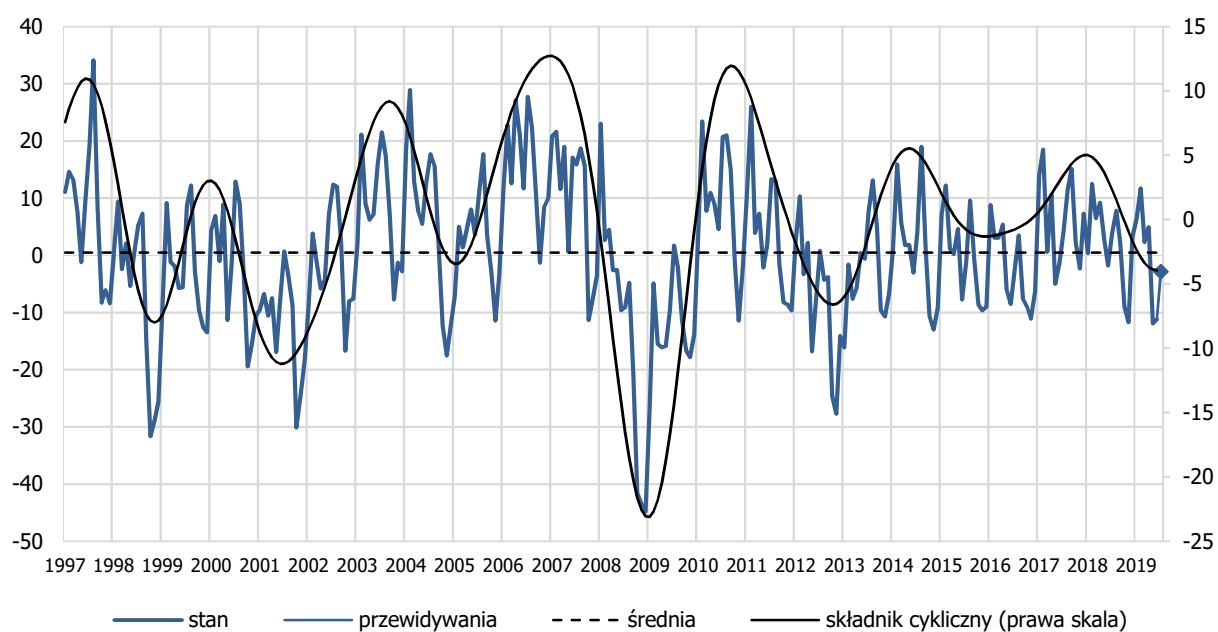
2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



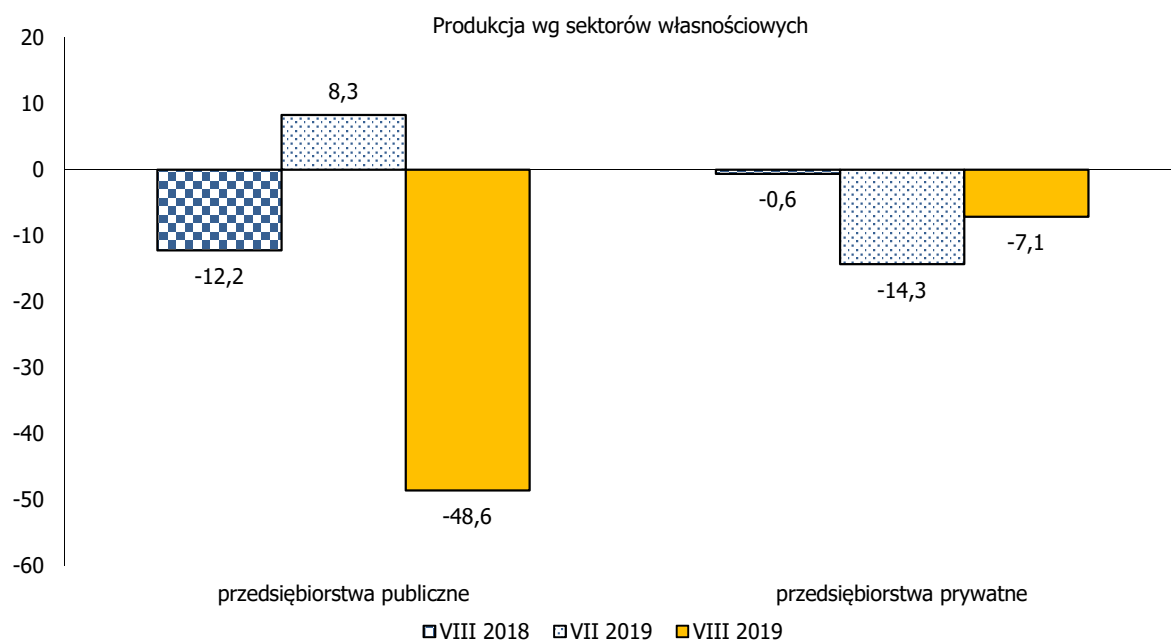
- (1) produkcja
- (2) zamówienia ogółem
- (3) zamówienia eksportowe
- (4) zapasy wyrobów gotowych
- (5) ceny
- (6) zatrudnienie
- (7) sytuacja finansowa
- (8) ogólna sytuacja gospodarki polskiej
- (9) produkcja eksportowa
- (10) konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych
- (11) korzyści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

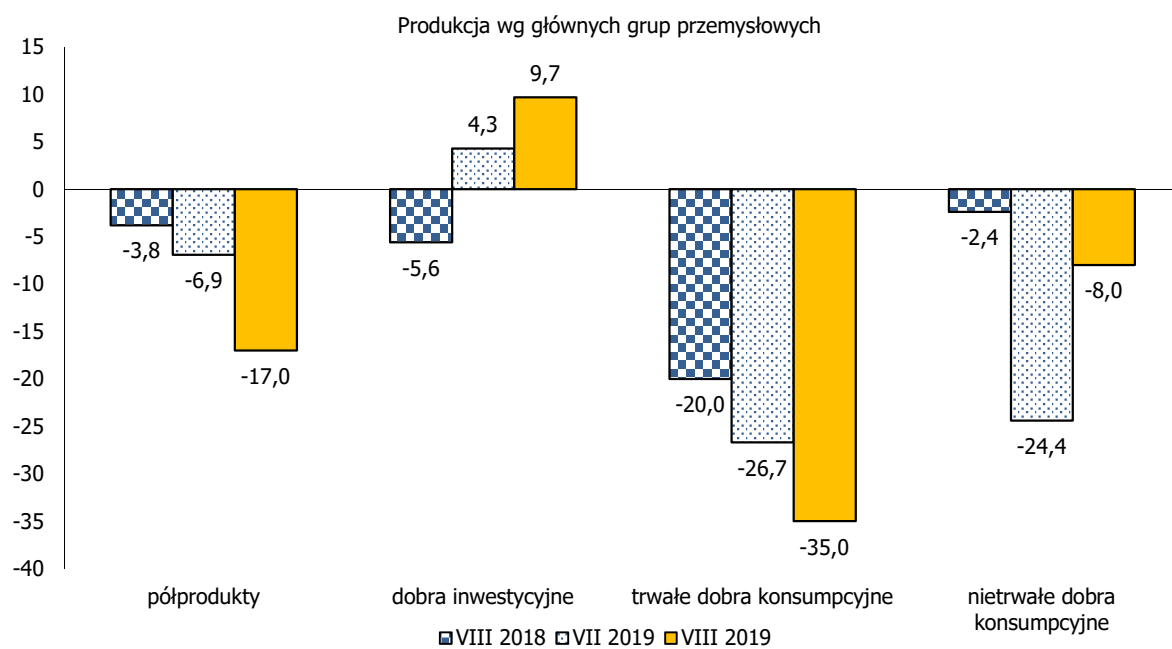
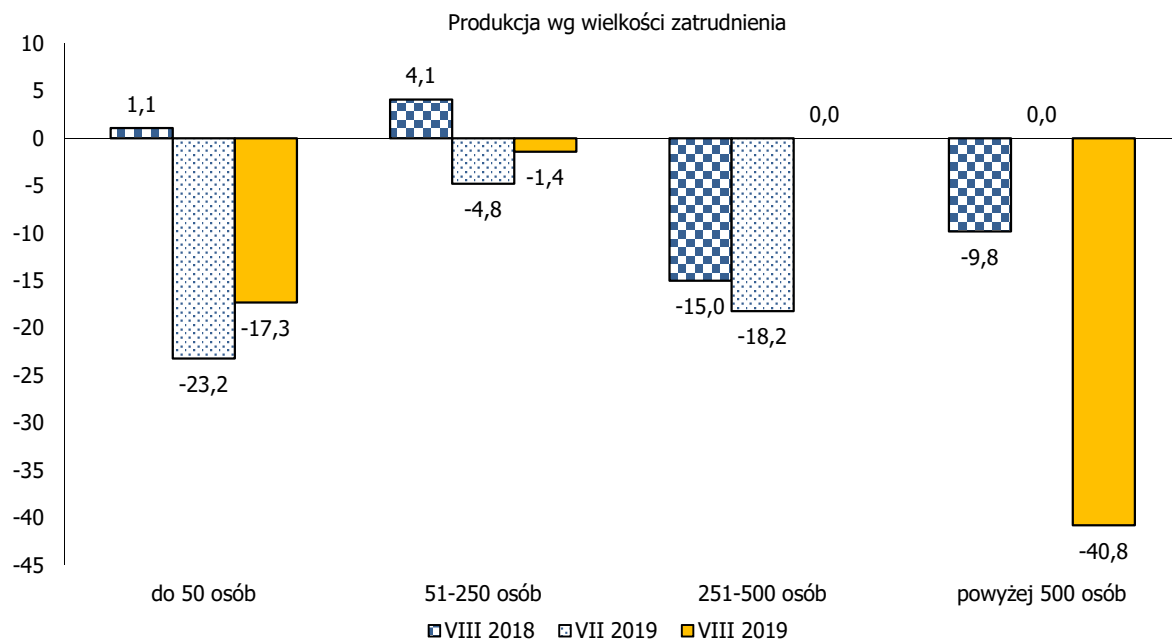
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1. Produkcja

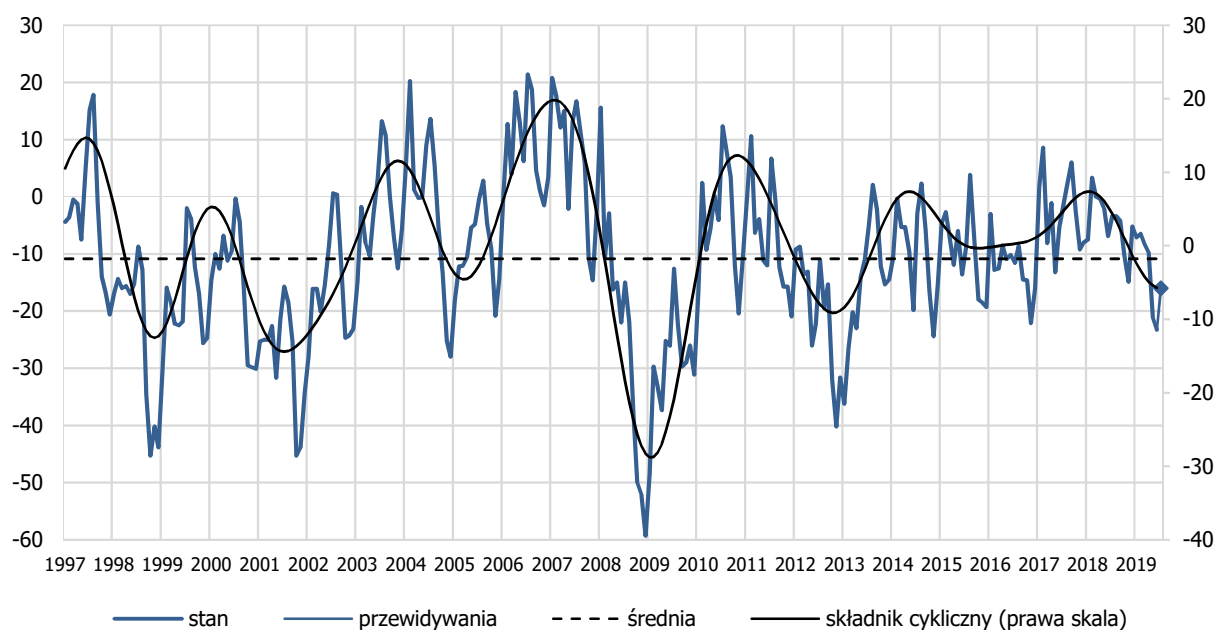


| | VIII'18 | V'19 | VI'19 | VII'19 | VIII'19 | przewidywania |
|---------------|---------|------|-------|--------|---------|---------------|
| wzrost | 20,5 | 23,8 | 22,2 | 17,9 | 19,4 | 22,4 |
| brak zmiany | 57,2 | 54,6 | 60,5 | 52,2 | 50,0 | 52,3 |
| spadek | 22,3 | 21,6 | 17,3 | 29,9 | 30,6 | 25,3 |
| saldo (1.-3.) | -1,8 | 2,3 | 4,9 | -11,9 | -11,2 | -2,9 |

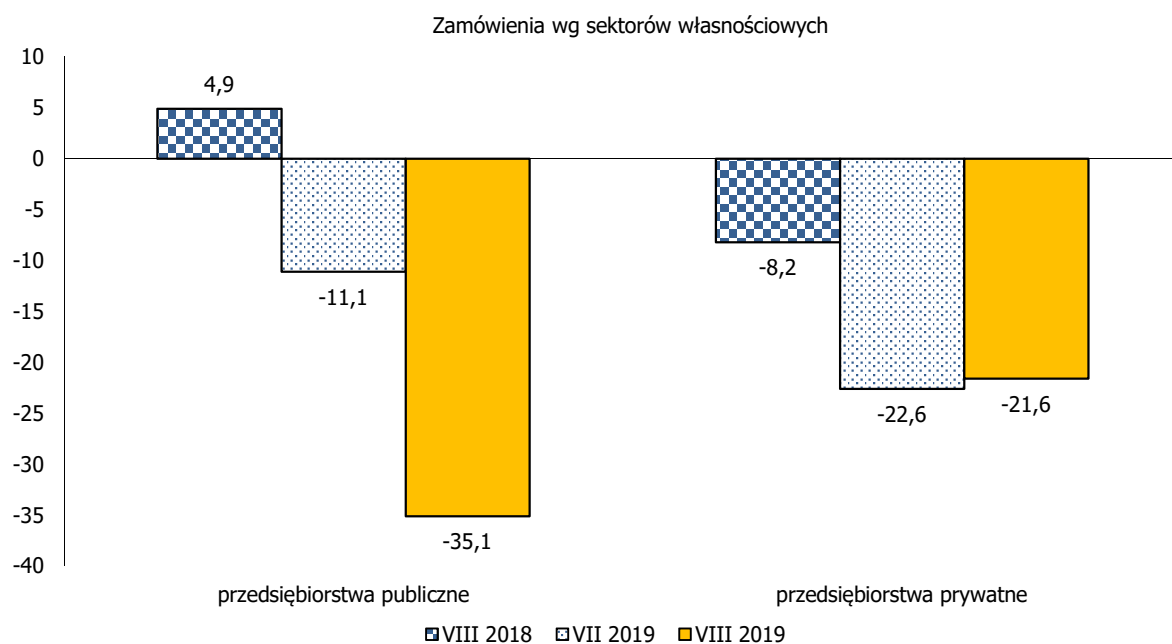


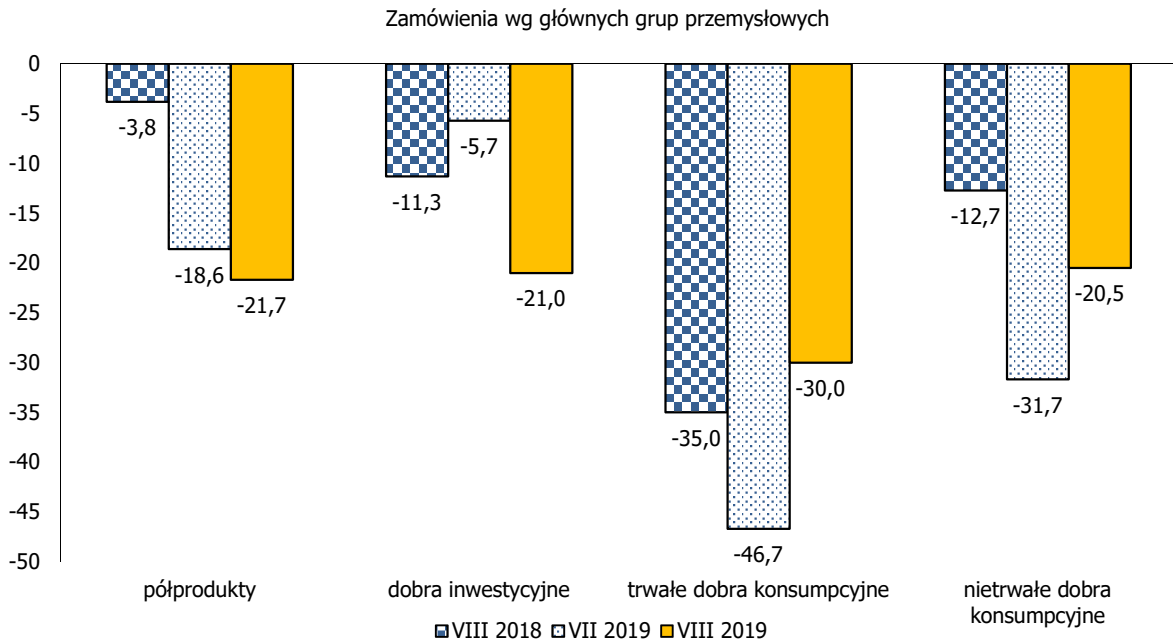
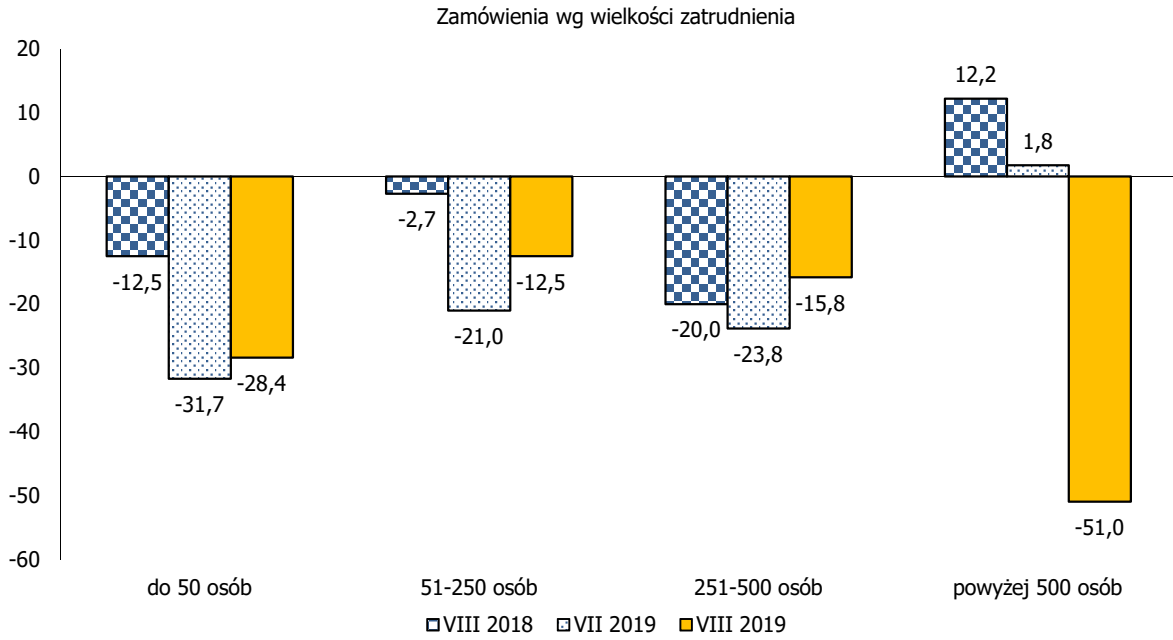


2. Zamówienia ogółem

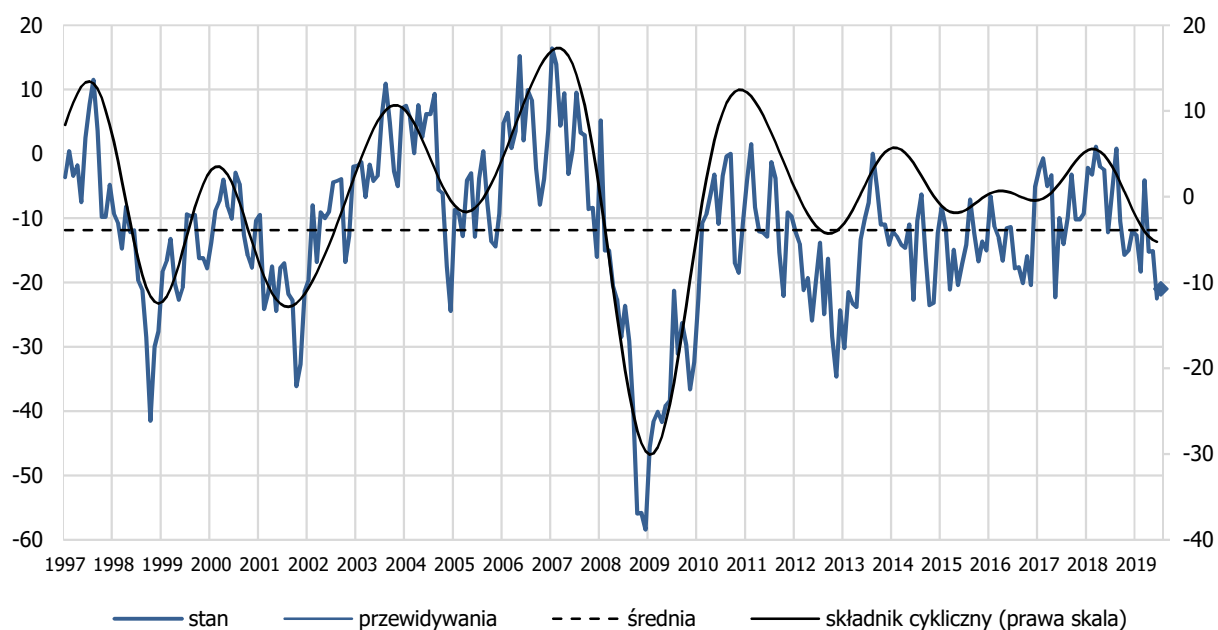


| | VIII'18 | V'19 | VI'19 | VII'19 | VIII'19 | przewidywania |
|---------------|---------|------|-------|--------|---------|---------------|
| wzrost | 21,4 | 21,1 | 17,0 | 13,1 | 15,3 | 14,4 |
| brak zmiany | 50,4 | 49,6 | 56,3 | 52,6 | 46,1 | 55,2 |
| spadek | 28,2 | 29,3 | 26,7 | 34,3 | 38,6 | 30,4 |
| saldo (1.-3.) | -6,9 | -8,3 | -9,8 | -21,2 | -23,3 | -16,0 |



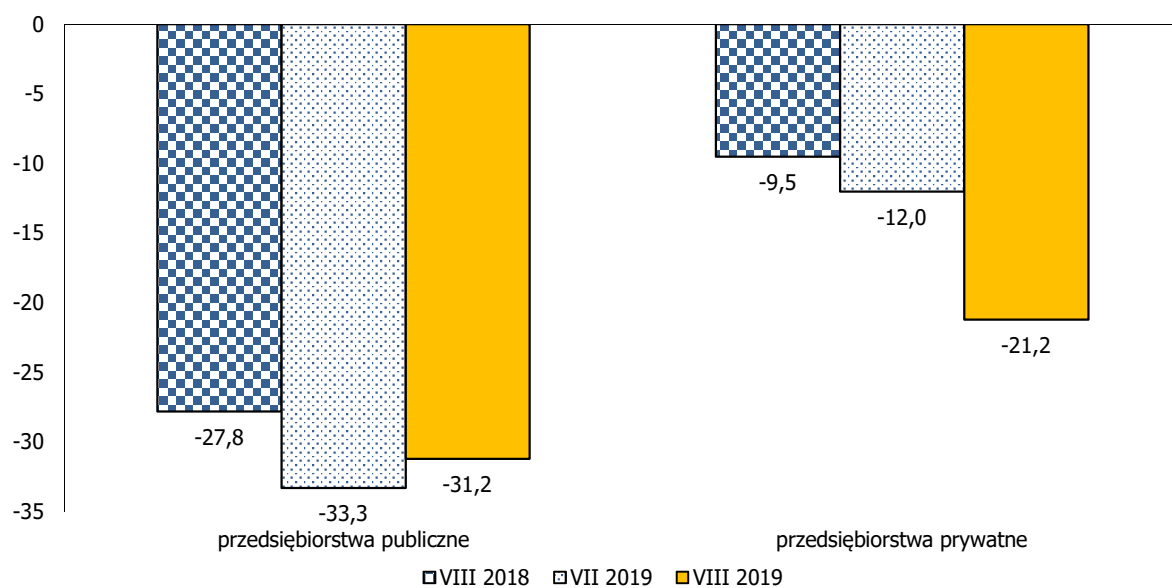


3. Zamówienia eksportowe

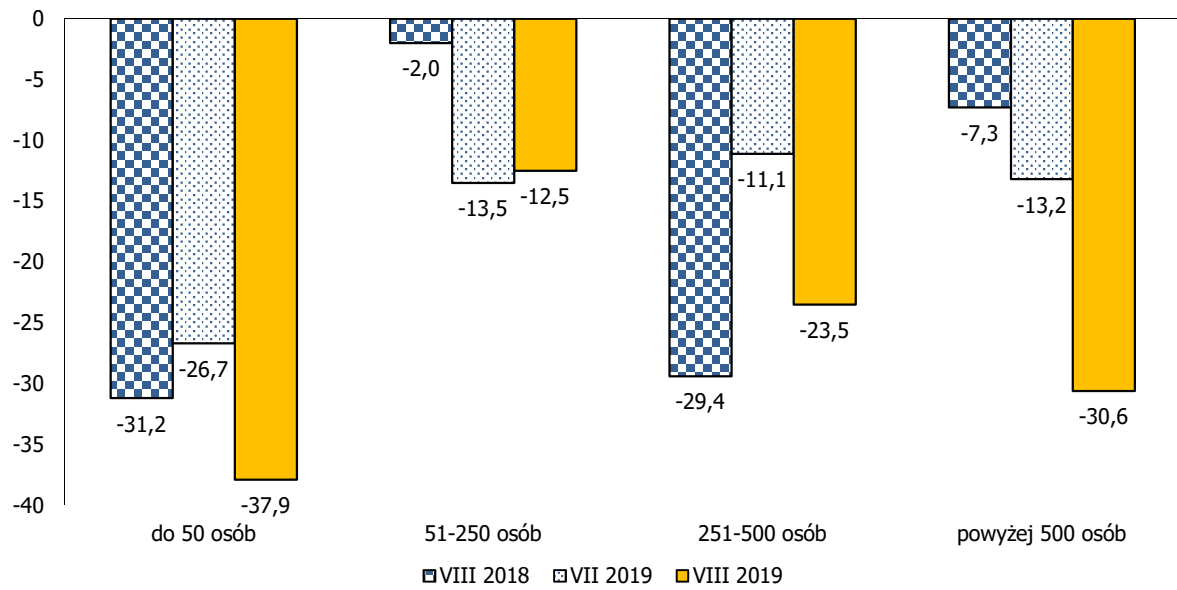


| | VIII'18 | V'19 | VI'19 | VII'19 | VIII'19 | przewidywania |
|---------------|---------|------|-------|--------|---------|---------------|
| wzrost | 21,1 | 21,7 | 14,3 | 15,6 | 12,5 | 9,9 |
| brak zmiany | 45,5 | 52,5 | 56,2 | 53,8 | 52,5 | 59,3 |
| spadek | 33,3 | 25,8 | 29,5 | 30,7 | 35,0 | 30,9 |
| nie dotyczy | 54,9 | 57,0 | 52,7 | 61,3 | 50,8 | 49,4 |
| saldo (1.-3.) | -12,2 | -4,1 | -15,2 | -15,1 | -22,5 | -21,0 |

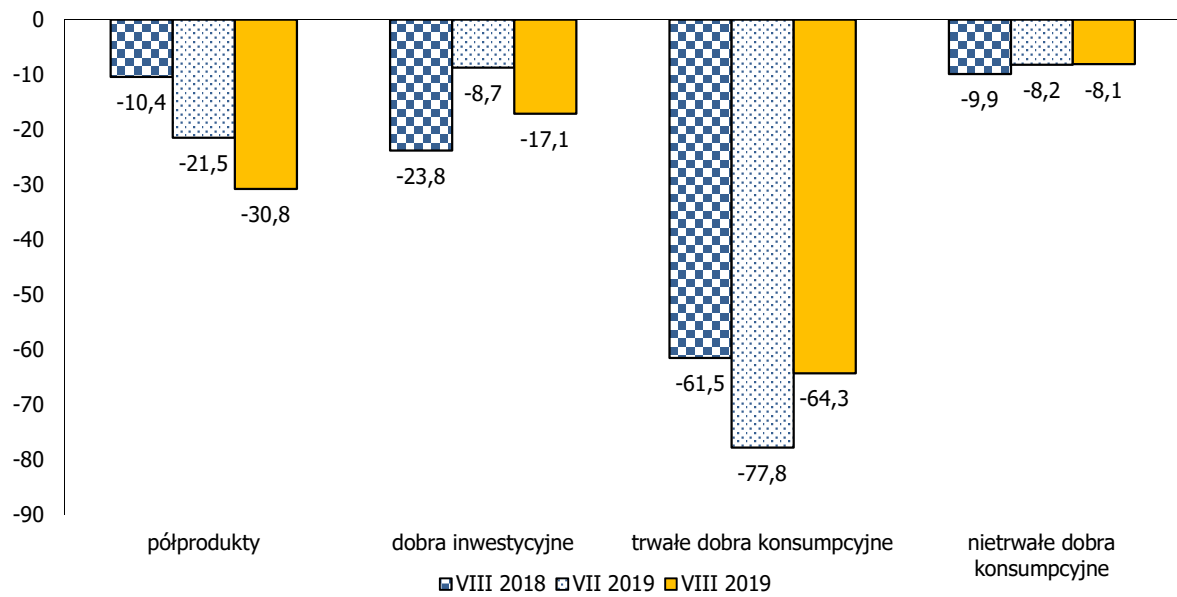
Zamówienia eksportowe wg sektorów własnościowych



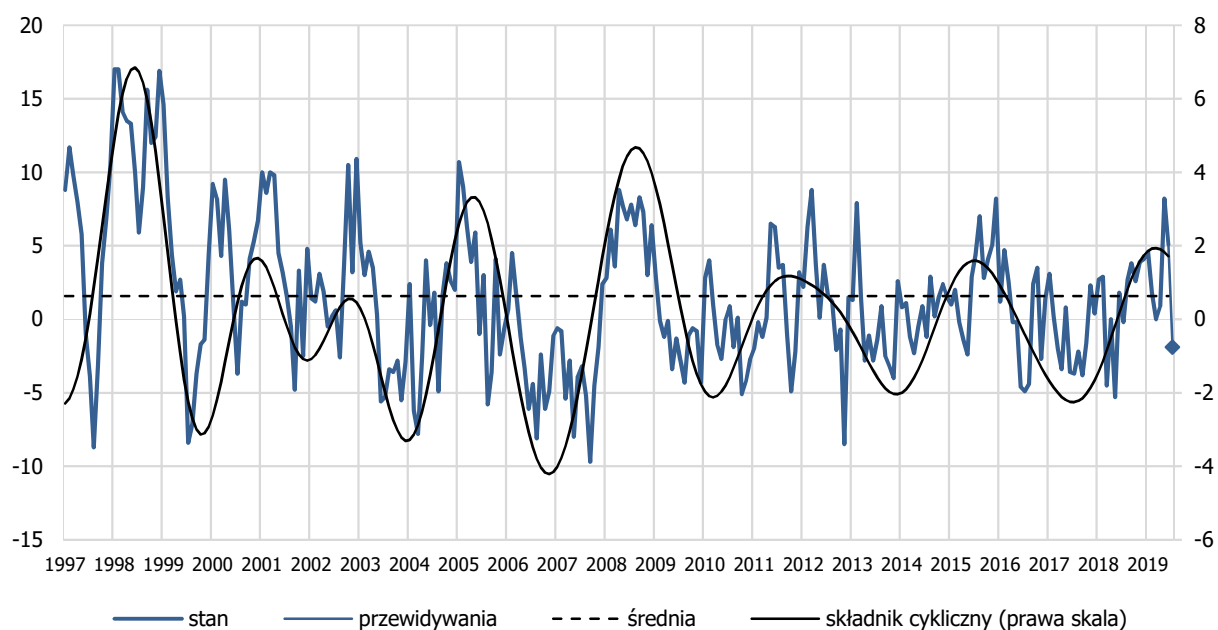
Zamówienia eksportowe wg wielkości zatrudnienia



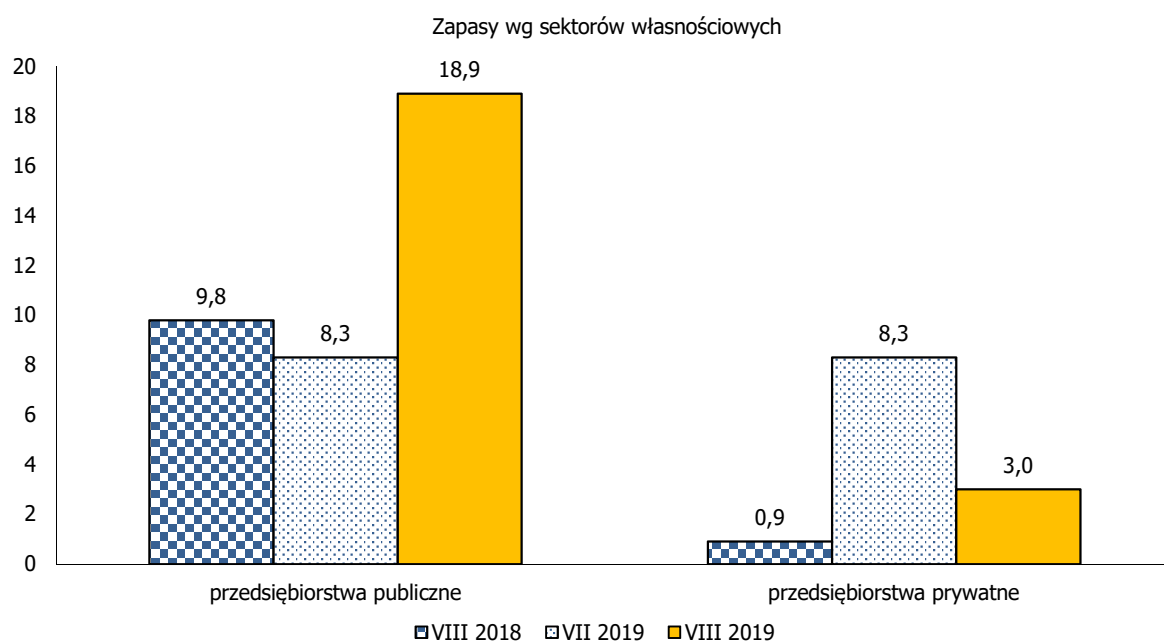
Zamówienia eksportowe wg głównych grup przemysłowych

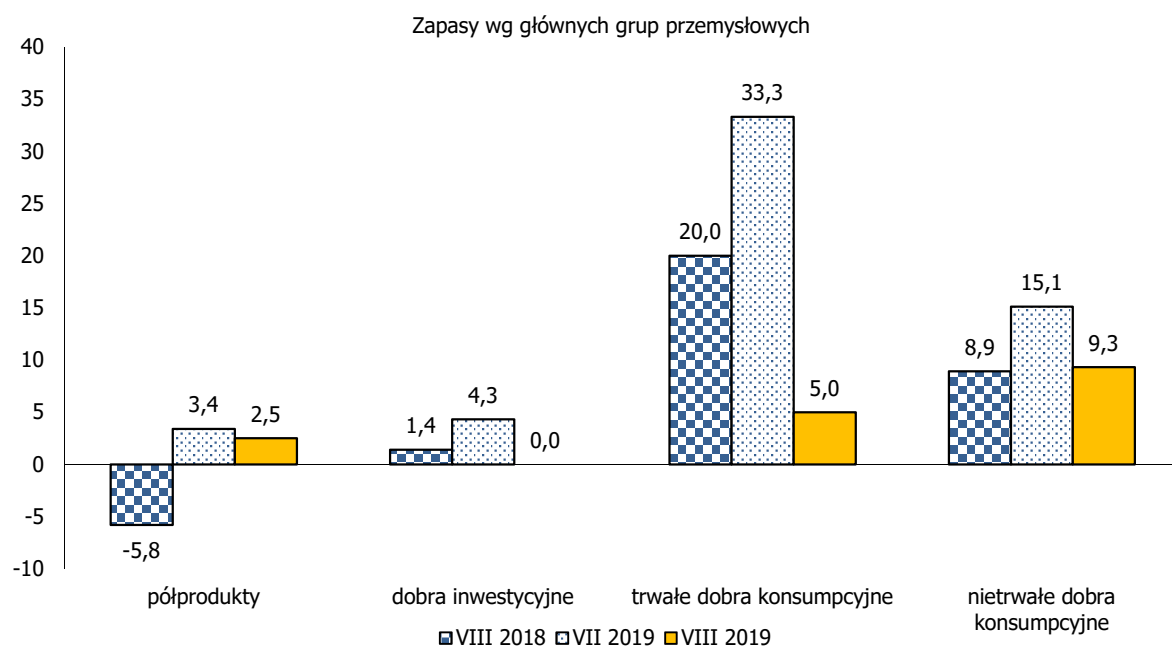
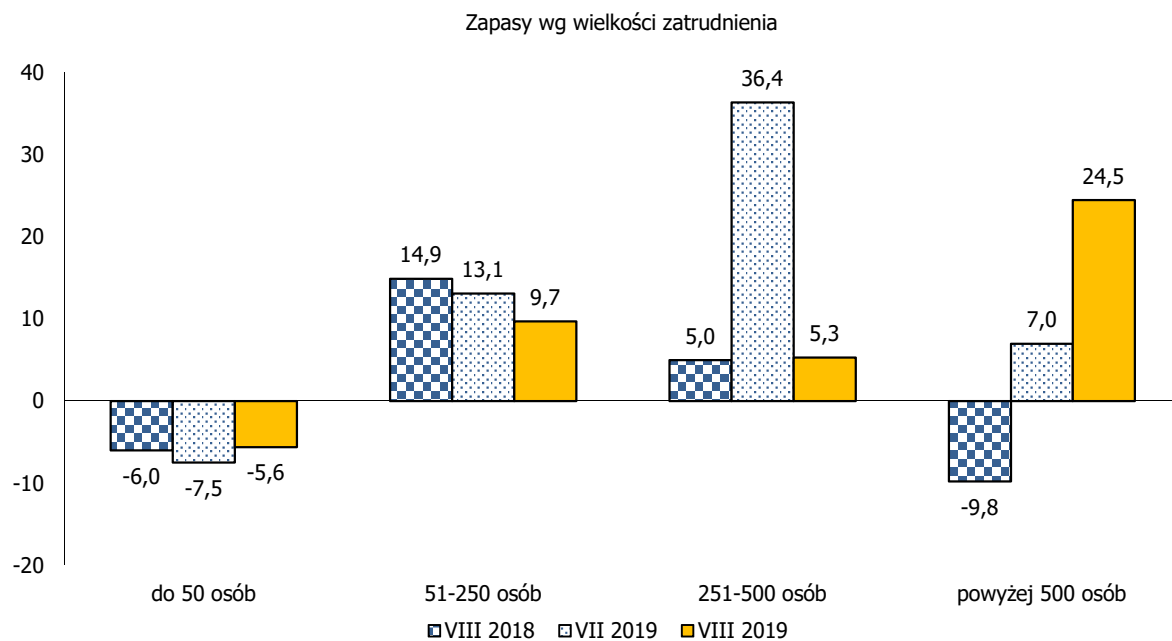


4. Zapasy

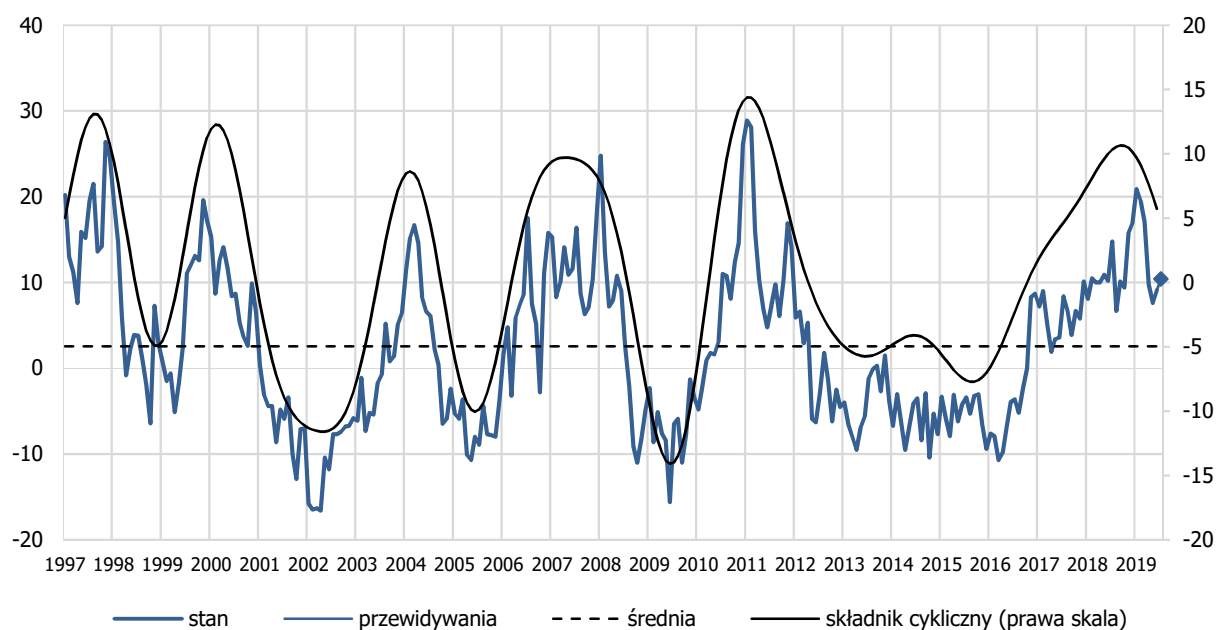


| | VIII'18 | V'19 | VI'19 | VII'19 | VIII'19 | przewidywania |
|---------------|---------|------|-------|--------|---------|---------------|
| wzrost | 17,0 | 14,9 | 14,3 | 20,8 | 19,7 | 11,3 |
| brak zmiany | 67,8 | 70,3 | 72,2 | 66,6 | 65,7 | 75,5 |
| spadek | 15,2 | 14,9 | 13,5 | 12,6 | 14,6 | 13,2 |
| saldo (1.-3.) | 1,8 | 0,0 | 0,9 | 8,2 | 5,1 | -1,9 |

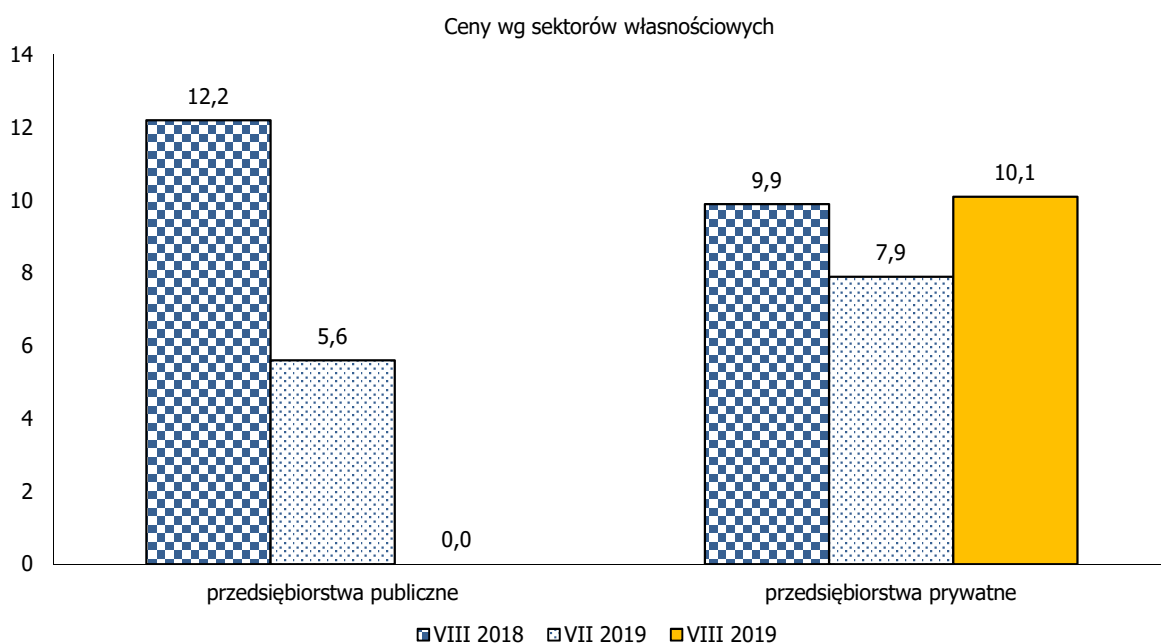


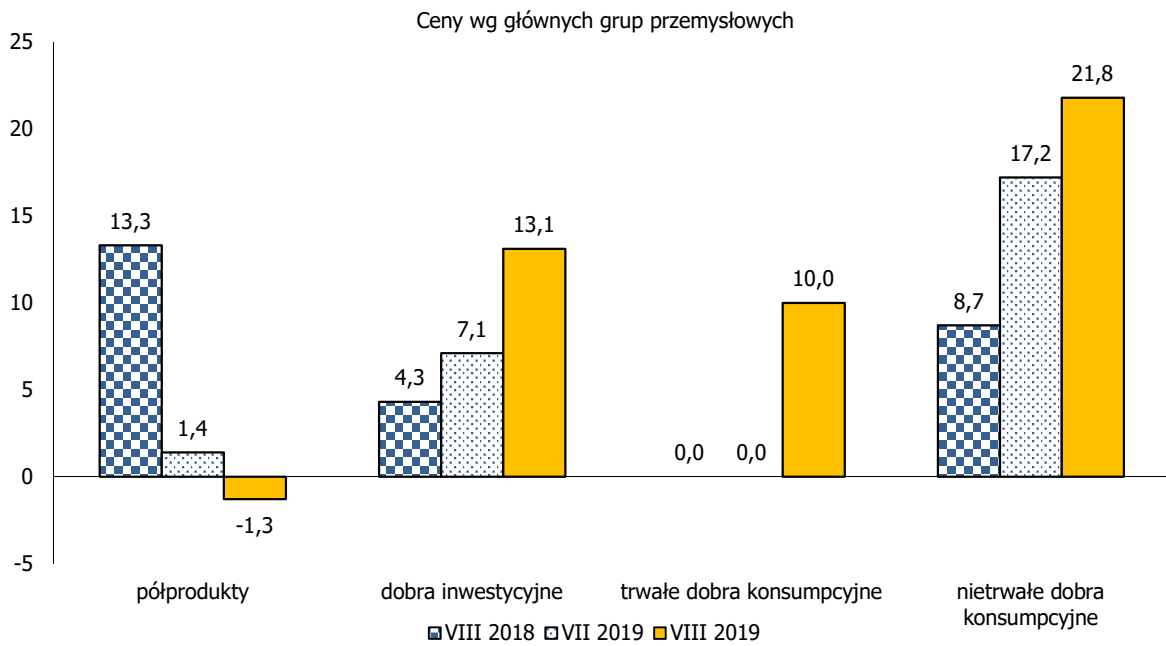
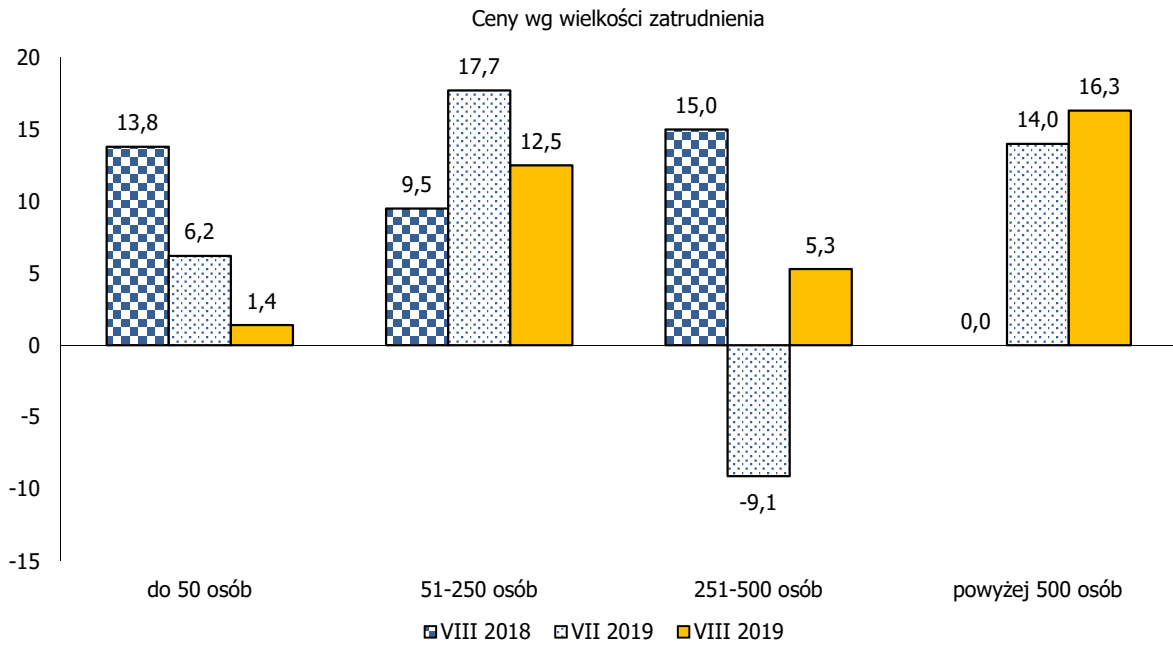


5. Ceny

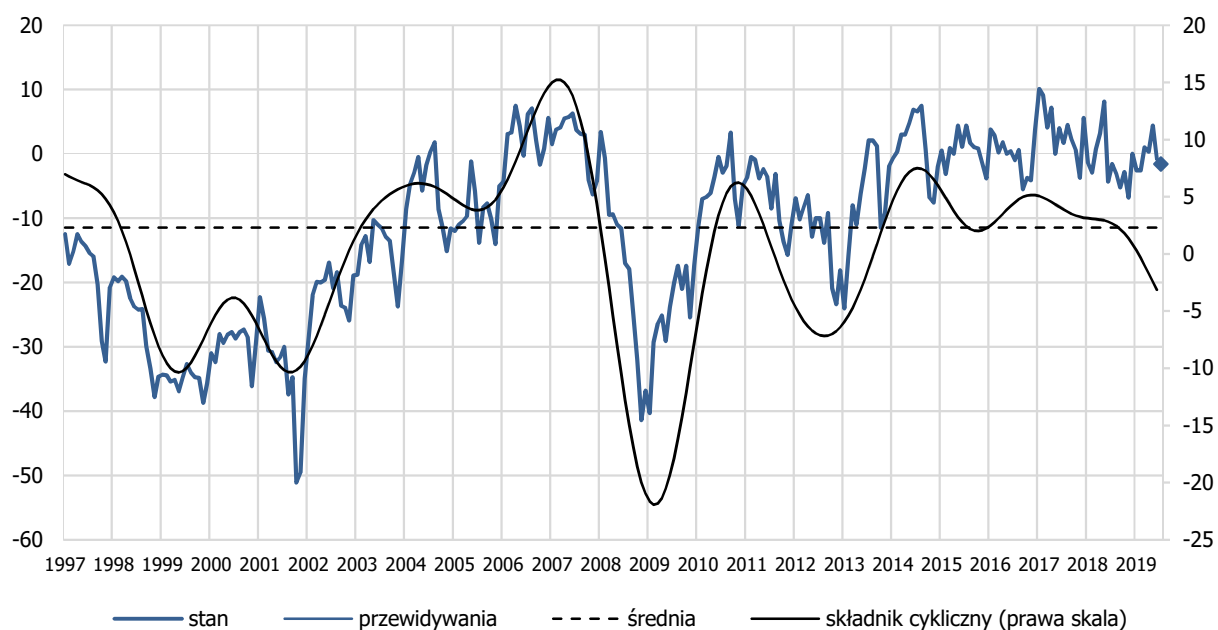


| | VIII'18 | V'19 | VI'19 | VII'19 | VIII'19 | przewidywania |
|---------------|---------|------|-------|--------|---------|---------------|
| wzrost | 15,5 | 23,9 | 15,6 | 14,3 | 15,1 | 17,3 |
| brak zmiany | 79,1 | 69,3 | 78,6 | 78,9 | 79,0 | 75,7 |
| spadek | 5,3 | 6,8 | 5,8 | 6,8 | 5,9 | 6,9 |
| saldo (1.-3.) | 10,2 | 17,1 | 9,8 | 7,6 | 9,1 | 10,4 |

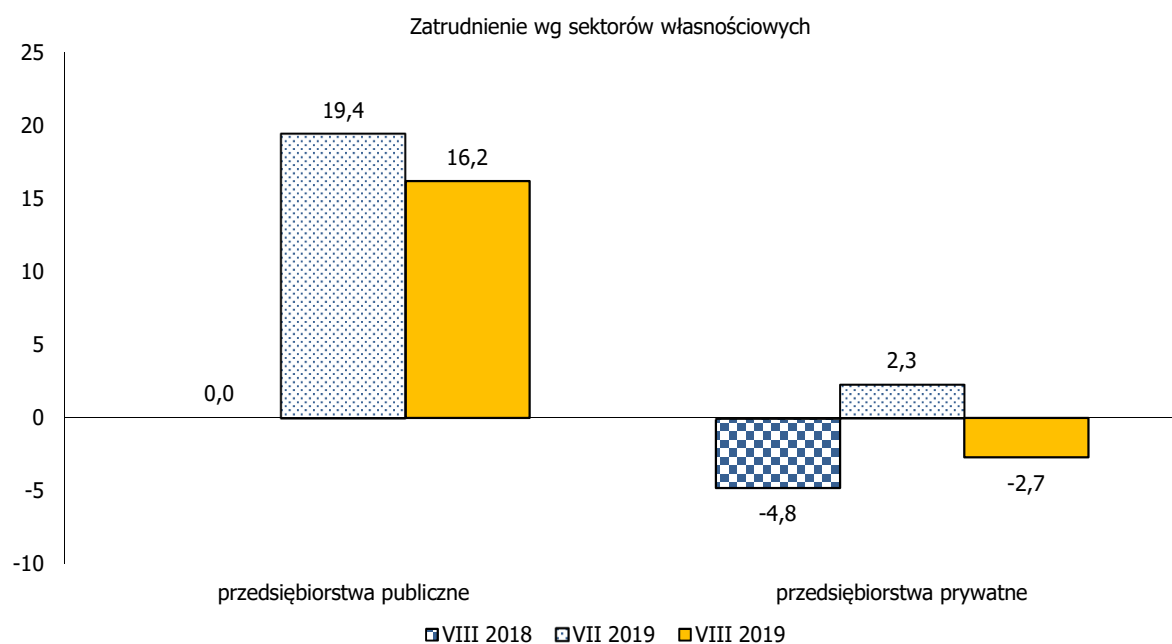


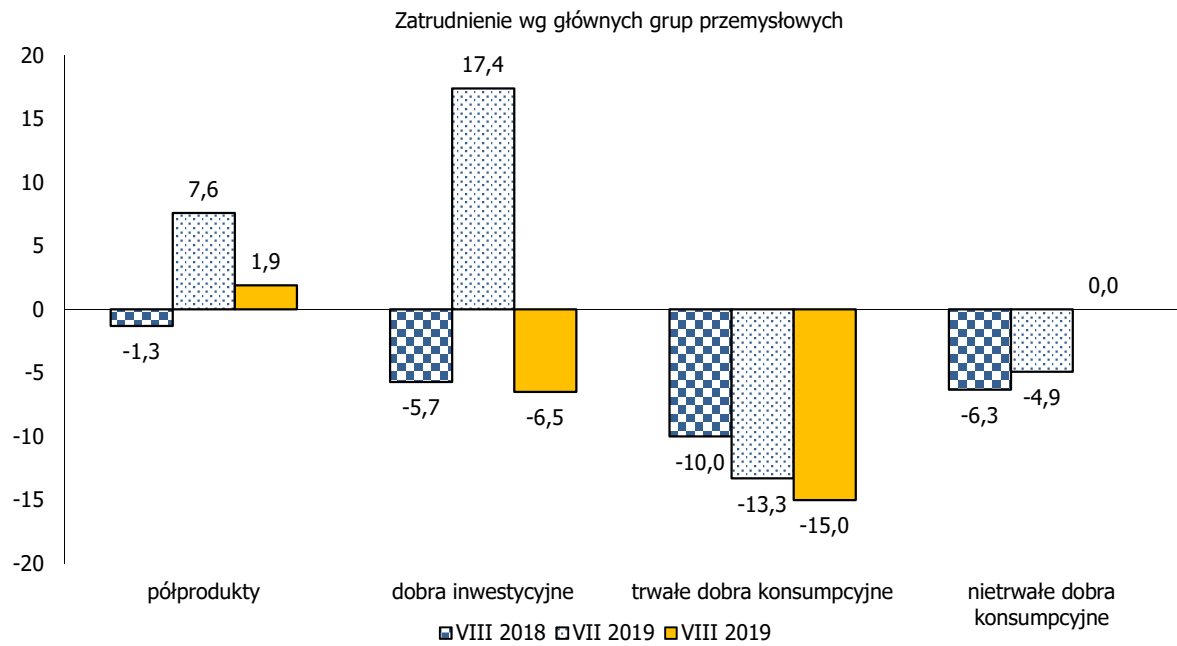
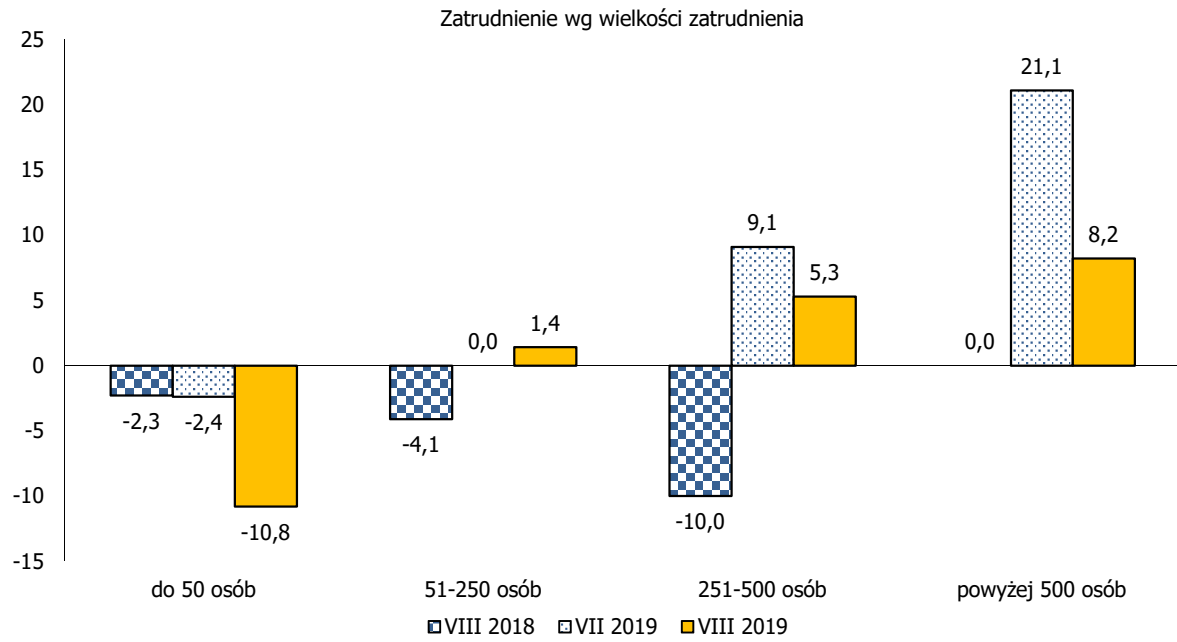


6. Zatrudnienie

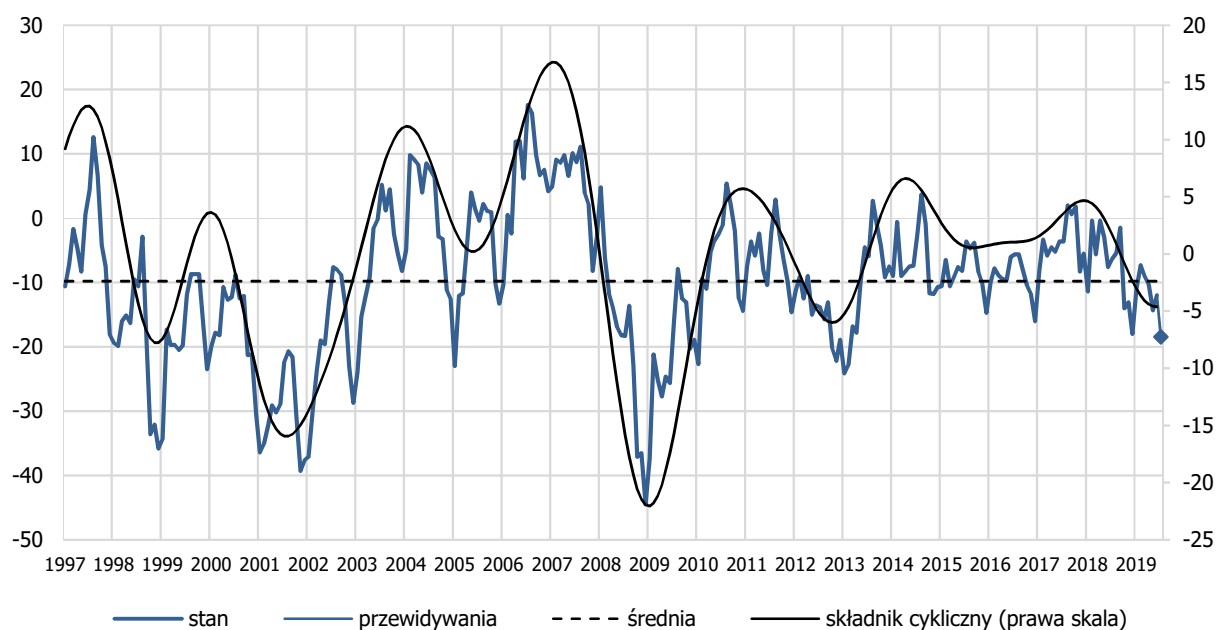


| | VIII'18 | V'19 | VI'19 | VII'19 | VIII'19 | przewidywania |
|---------------|---------|------|-------|--------|---------|---------------|
| wzrost | 9,9 | 13,1 | 12,6 | 14,1 | 12,0 | 10,8 |
| brak zmiany | 75,9 | 74,7 | 75,0 | 76,3 | 75,2 | 76,7 |
| spadek | 14,2 | 12,1 | 12,4 | 9,6 | 12,8 | 12,4 |
| saldo (1.-3.) | -4,3 | 1,0 | 0,3 | 4,4 | -0,8 | -1,6 |

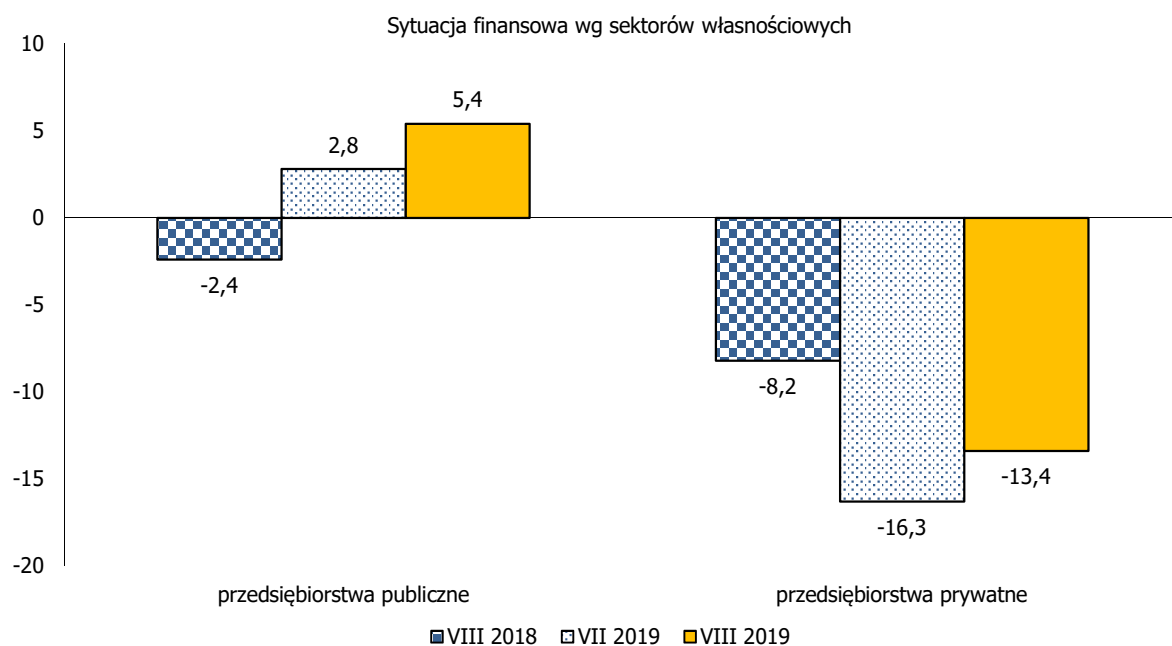




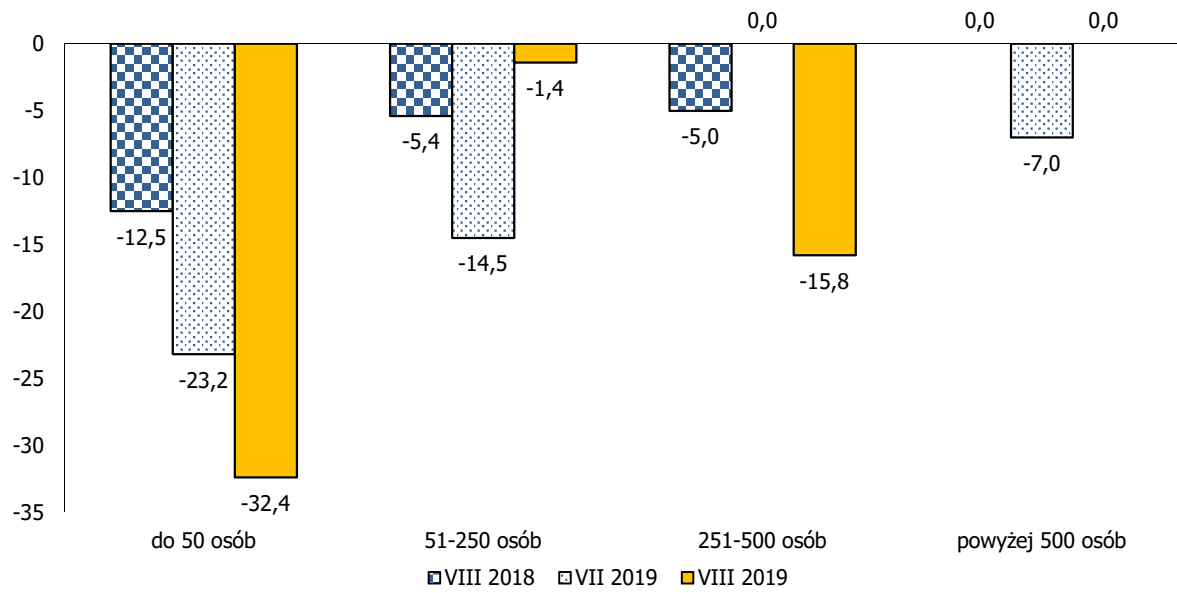
7. Sytuacja finansowa



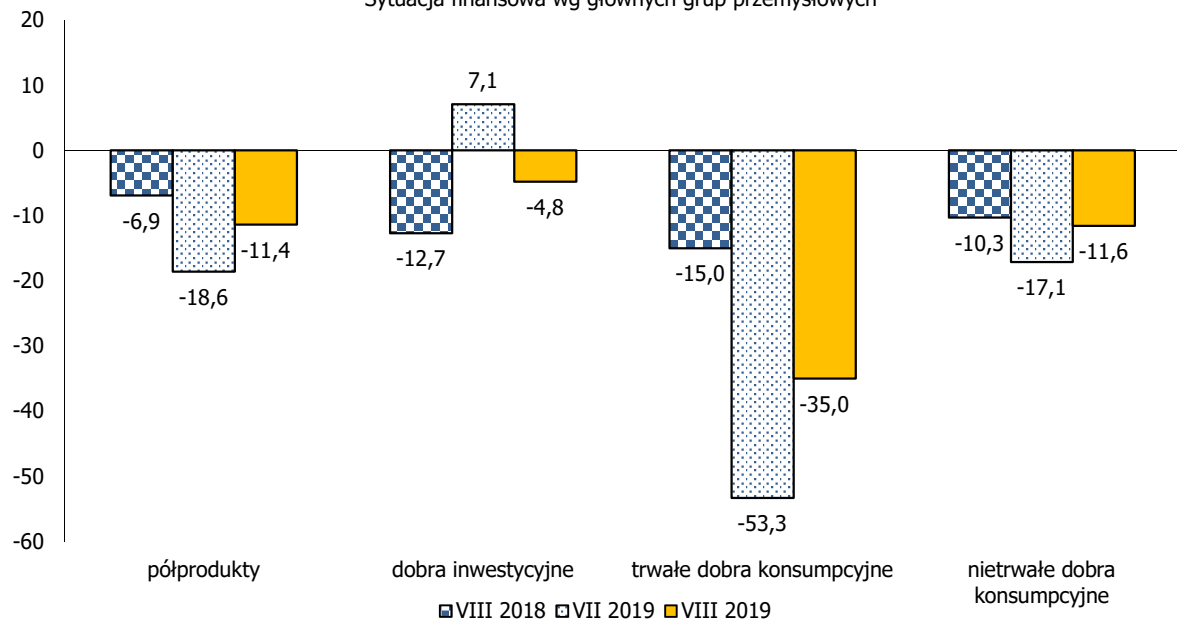
| | VIII'18 | V'19 | VI'19 | VII'19 | VIII'19 | przewidywania |
|---------------|---------|------|-------|--------|---------|---------------|
| poprawa | 12,7 | 12,0 | 11,2 | 8,8 | 13,3 | 8,5 |
| brak zmiany | 67,1 | 66,9 | 67,2 | 68,1 | 61,3 | 64,6 |
| pogorszenie | 20,3 | 21,1 | 21,6 | 23,1 | 25,3 | 27,0 |
| saldo (1.-3.) | -7,6 | -9,0 | -10,3 | -14,3 | -12,0 | -18,5 |



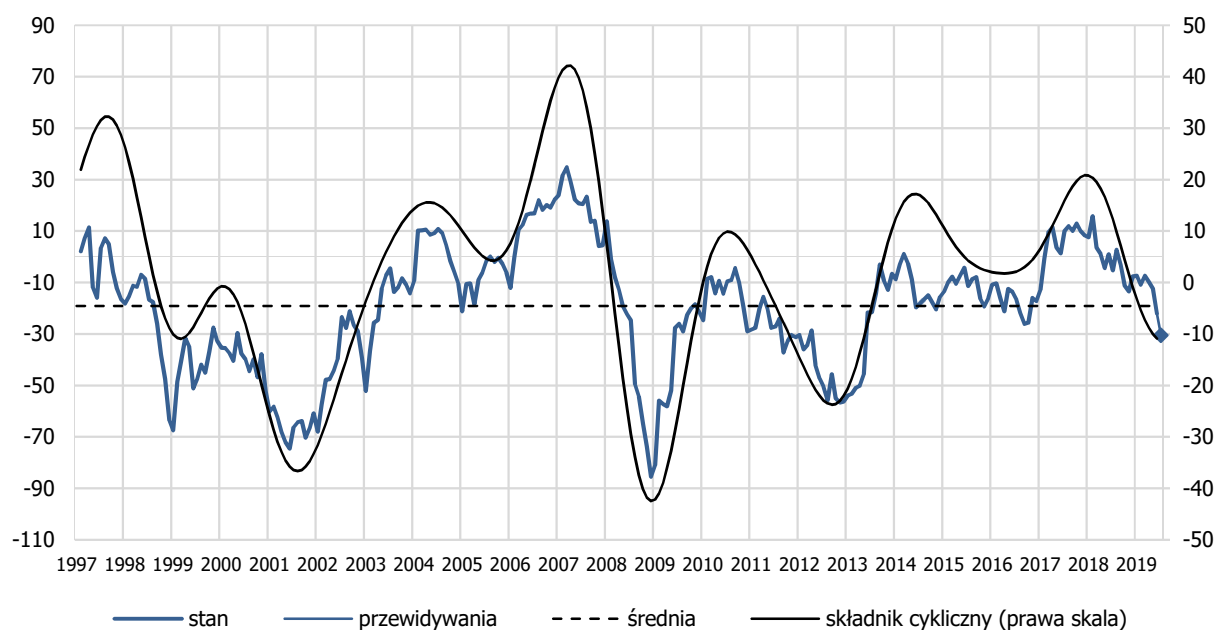
Sytuacja finansowa wg wielkości zatrudnienia



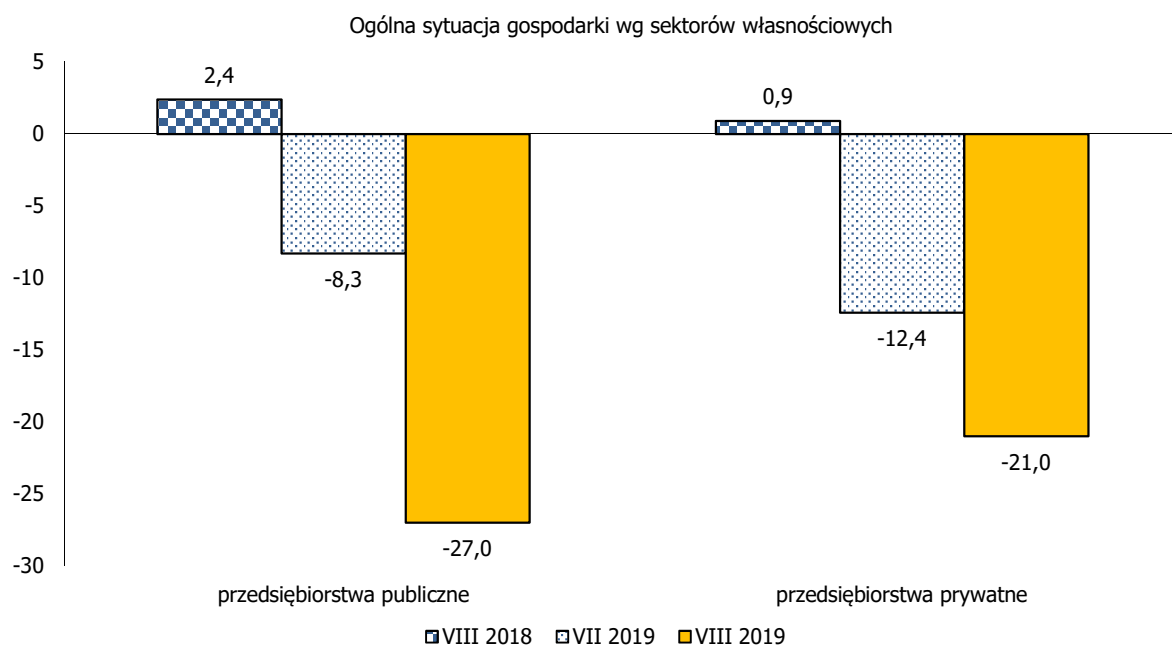
Sytuacja finansowa wg głównych grup przemysłowych

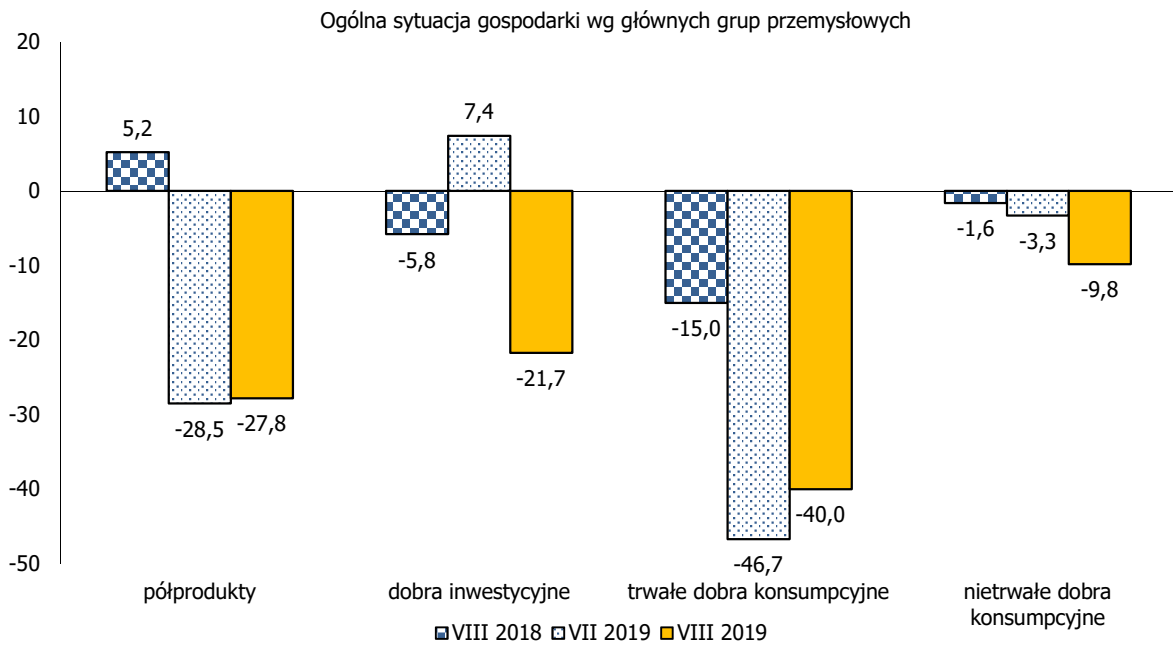
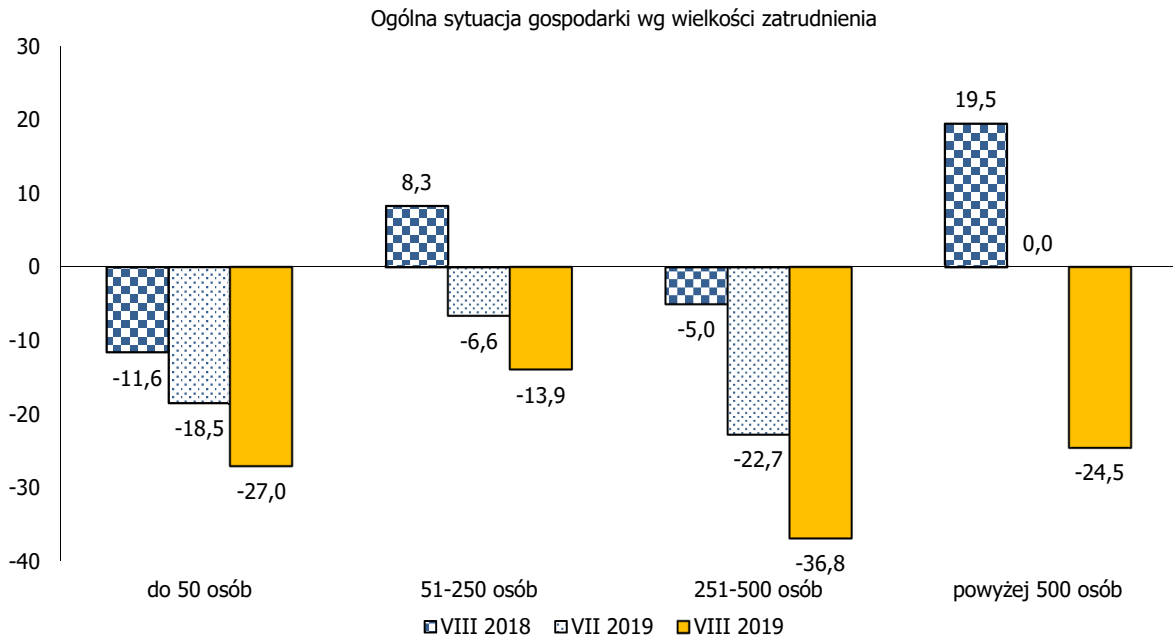


8. Ogólna sytuacja gospodarki

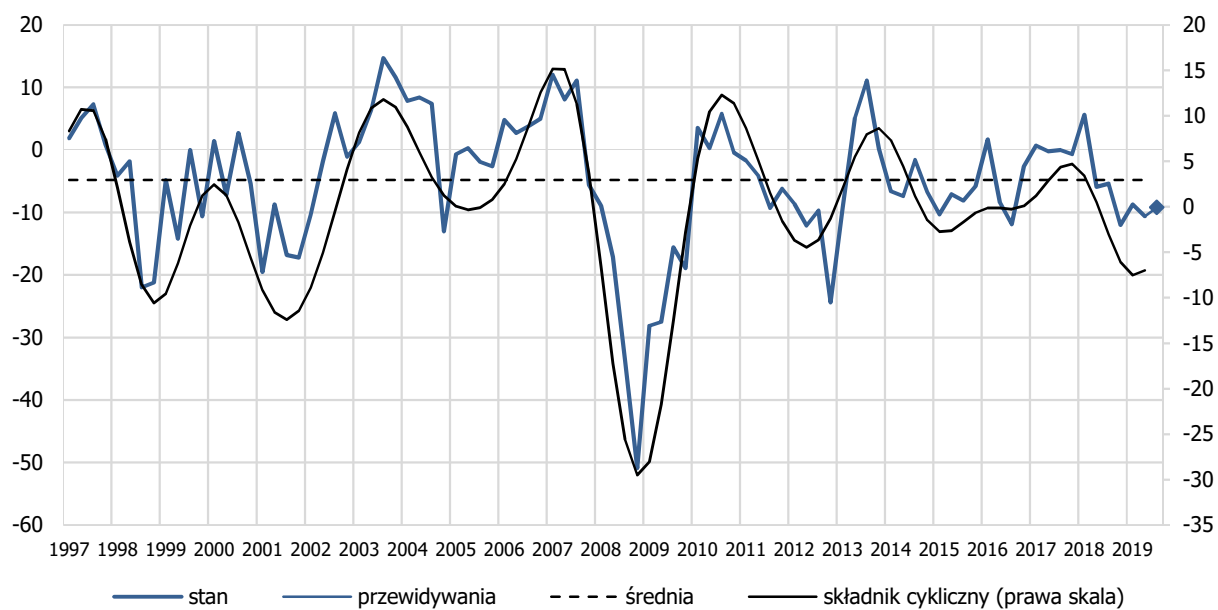


| | VII'18 | V'19 | VI'19 | VII'19 | VIII'19 | przewidywania |
|---------------|--------|------|-------|--------|---------|---------------|
| poprawa | 16,0 | 12,2 | 11,4 | 15,7 | 11,5 | 9,6 |
| brak zmiany | 69,1 | 68,2 | 67,3 | 56,3 | 55,0 | 50,3 |
| pogorszenie | 14,9 | 19,6 | 21,3 | 28,0 | 33,5 | 40,2 |
| saldo (1.-3.) | 1,0 | -7,4 | -9,9 | -12,3 | -22,0 | -30,6 |

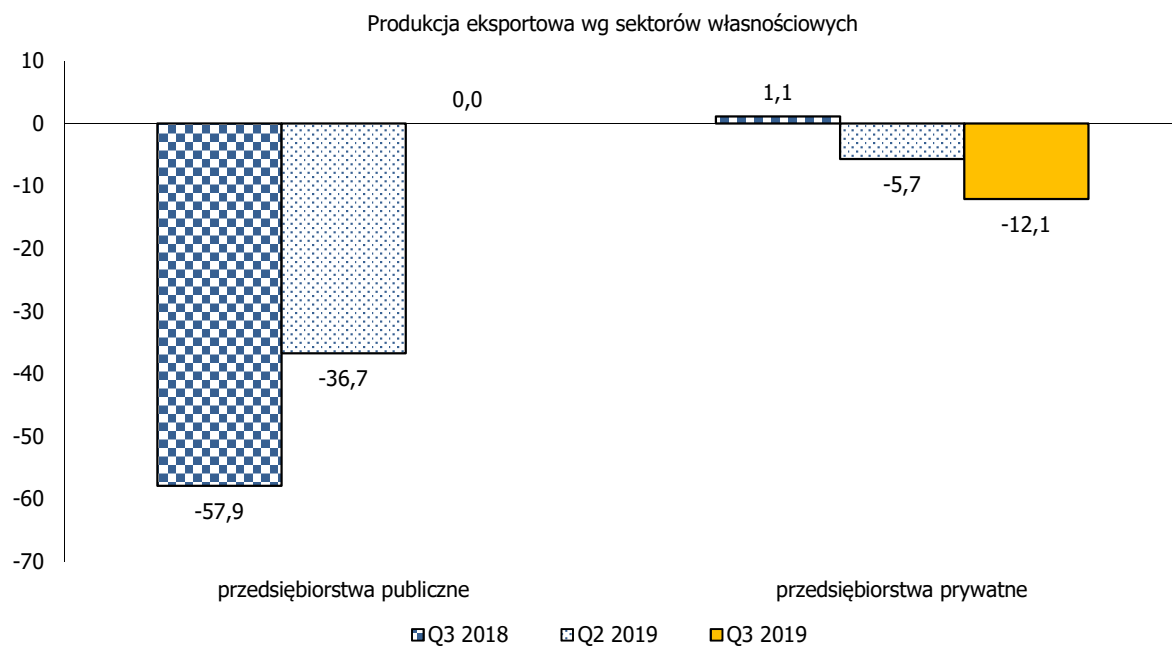


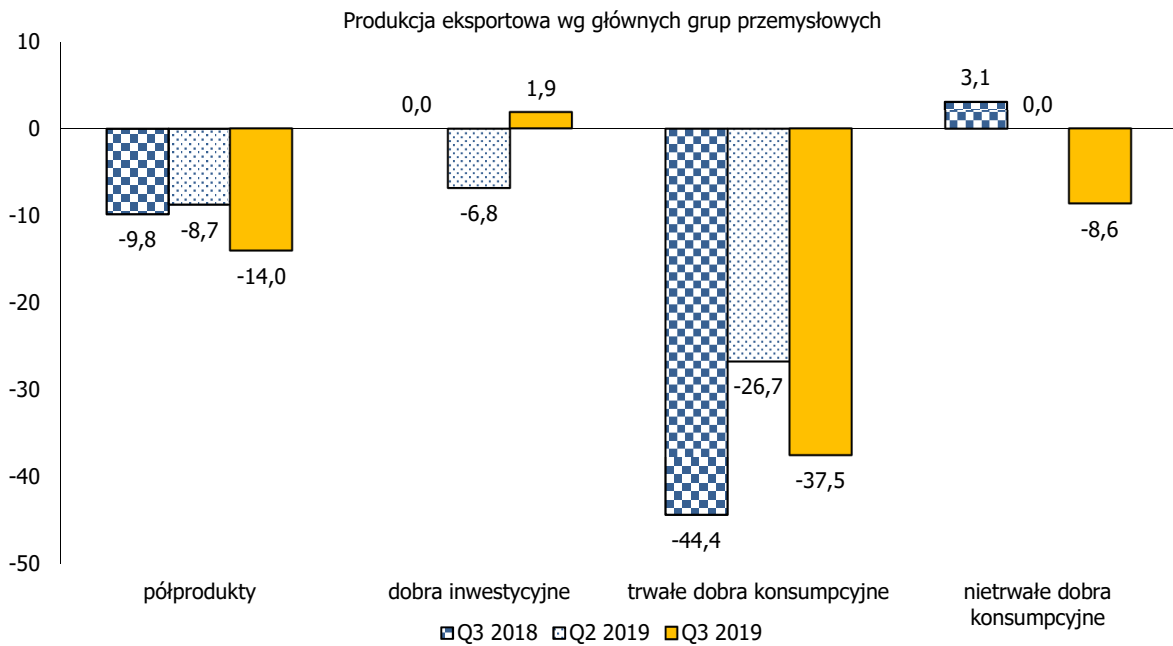
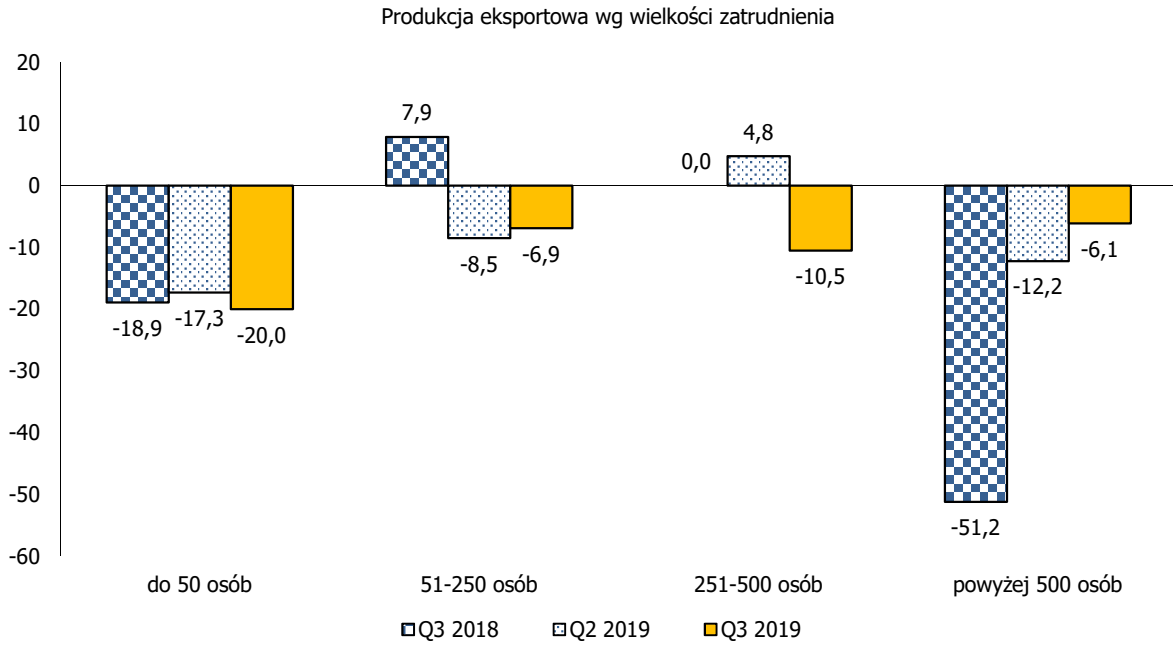


9. Produkcja na eksport

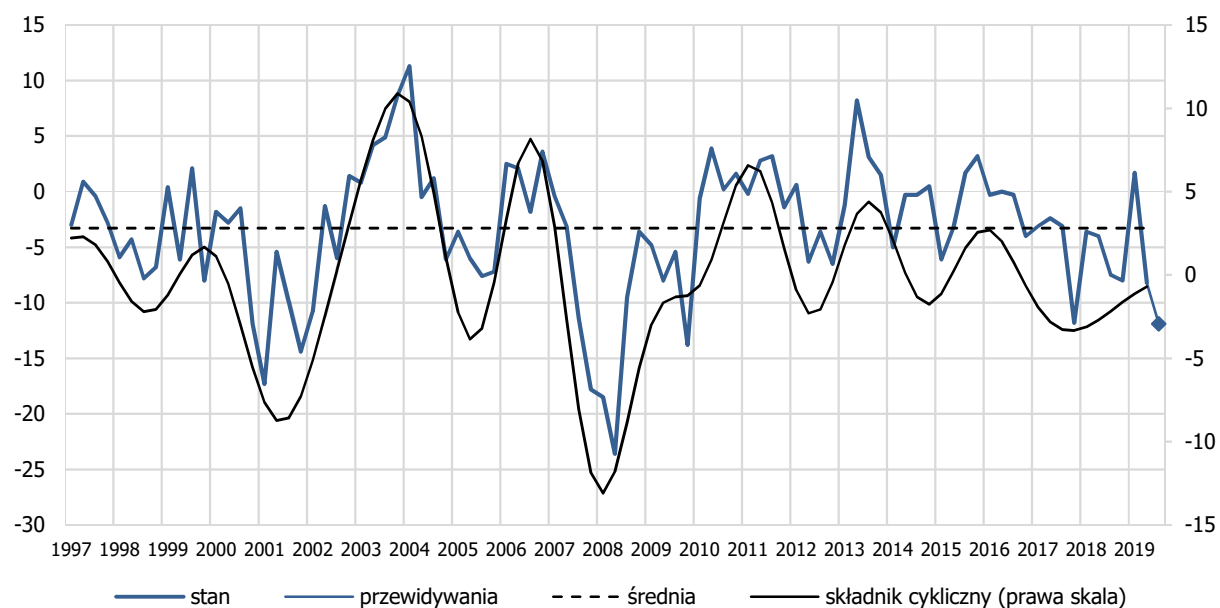


| | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | przewidywania |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| wzrost | 15,6 | 14,4 | 15,1 | 15,1 | 12,6 | 13,7 |
| brak zmiany | 62,9 | 65,8 | 57,7 | 61,2 | 64,1 | 63,4 |
| spadek | 21,5 | 19,8 | 27,2 | 23,7 | 23,3 | 22,9 |
| saldo (1.-3.) | -5,9 | -5,4 | -12,0 | -8,7 | -10,6 | -9,2 |

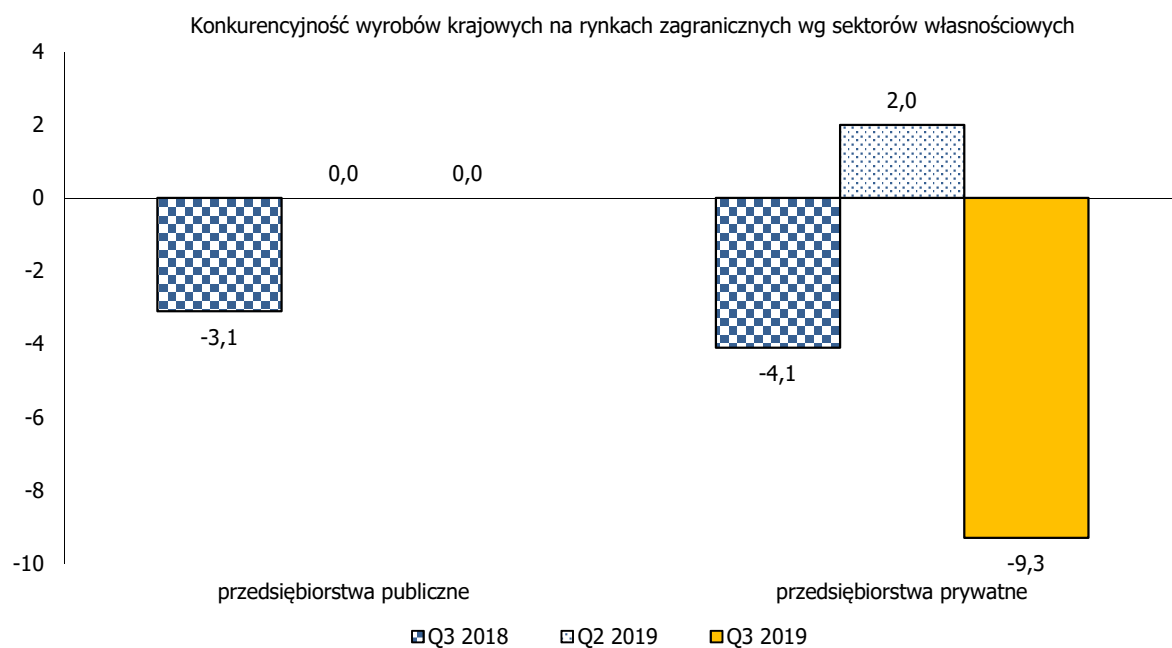




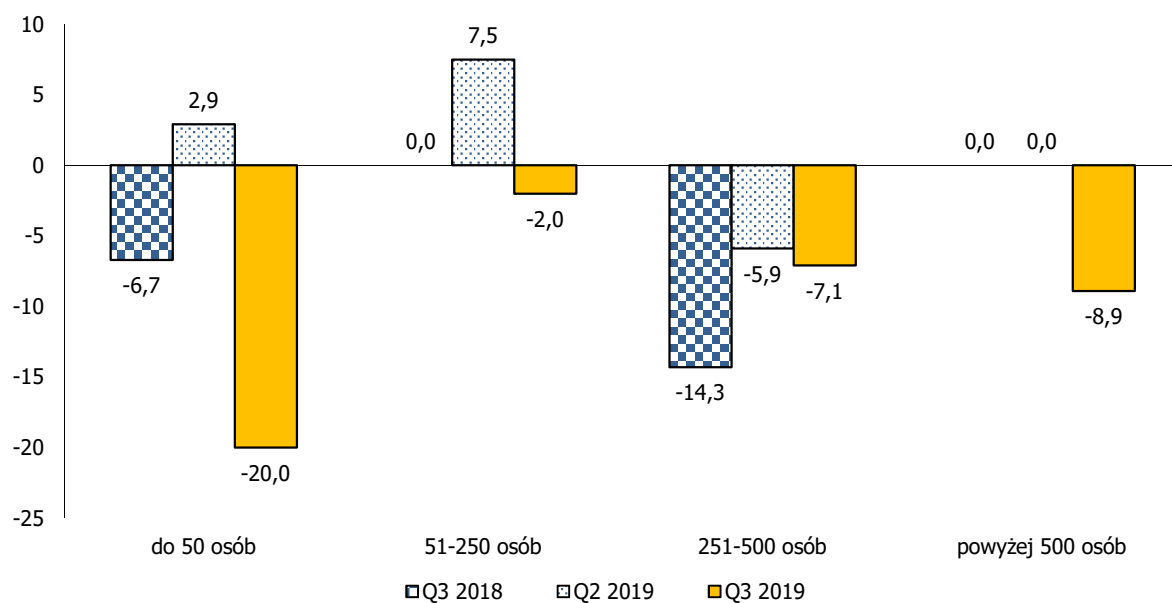
10. Konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych



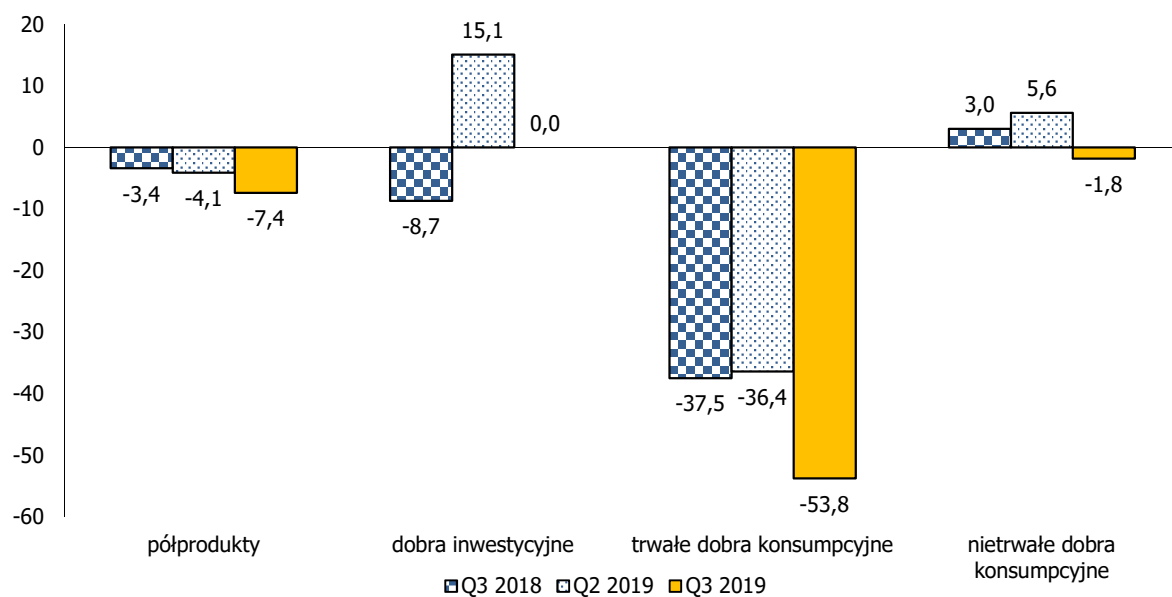
| | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | przewidywania |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| wzrost | 11,1 | 8,6 | 6,1 | 12,2 | 7,0 | 9,3 |
| brak zmiany | 73,9 | 75,4 | 79,9 | 77,3 | 77,9 | 69,5 |
| spadek | 15,0 | 16,1 | 14,0 | 10,5 | 15,2 | 21,2 |
| trudno ocenić | 42,7 | 44,6 | 34,8 | 56,8 | 37,3 | 49,6 |
| saldo (1.-3.) | -4,0 | -7,5 | -8,0 | 1,7 | -8,2 | -11,9 |



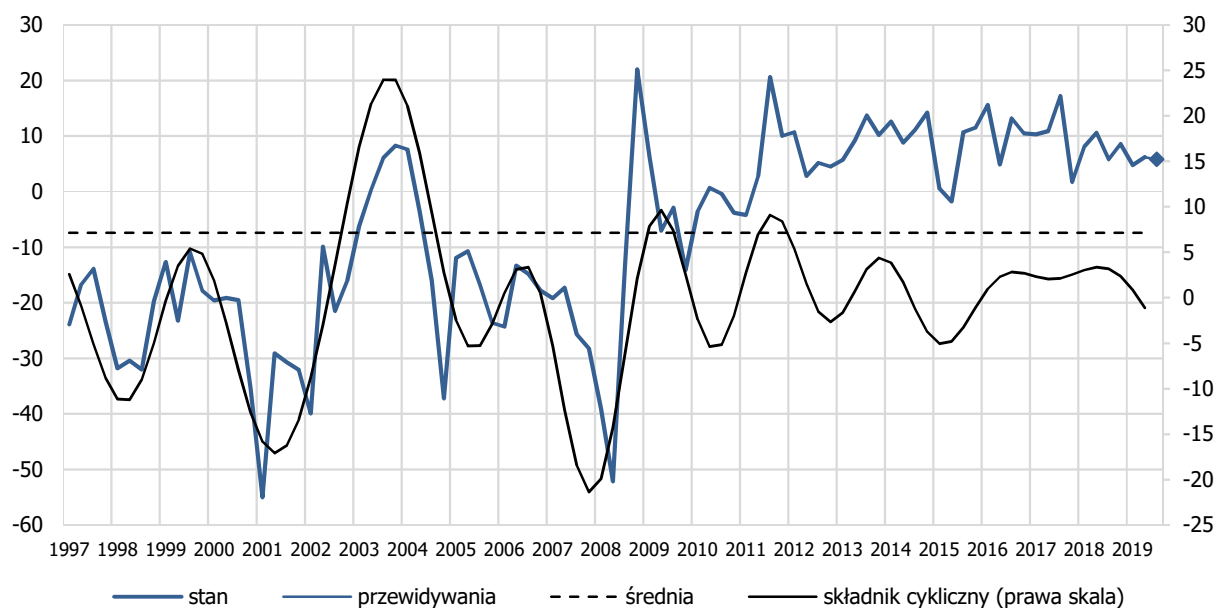
Konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych wg wielkości zatrudnienia



Konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych wg głównych grup przemysłowych

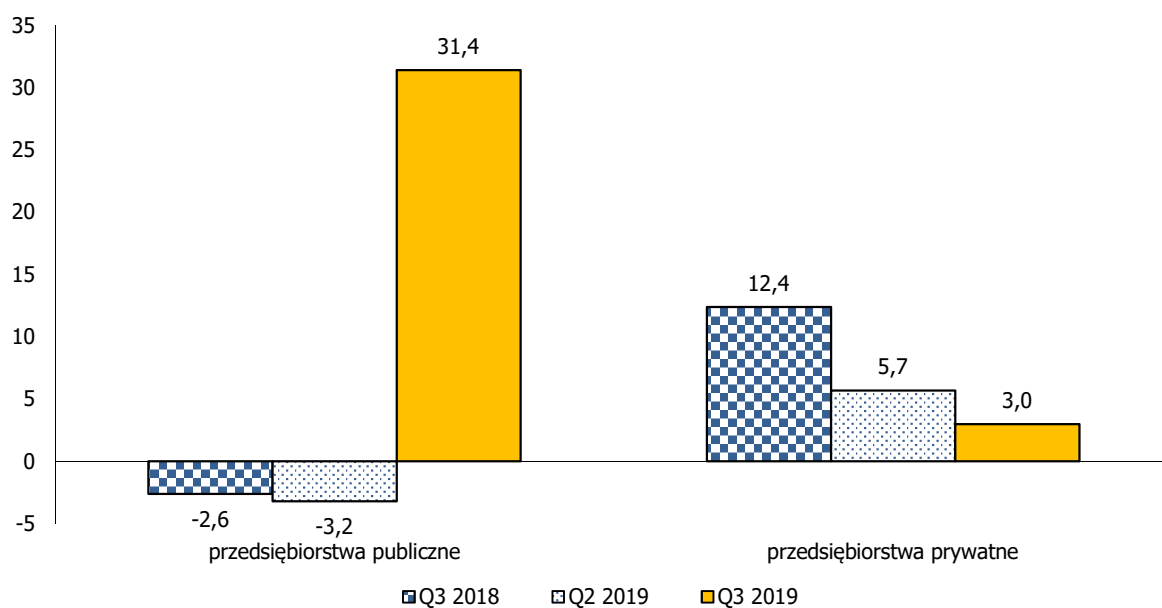


11. Korzyści z produkcji na eksport w stosunku do korzyści z produkcji na rynek krajowy

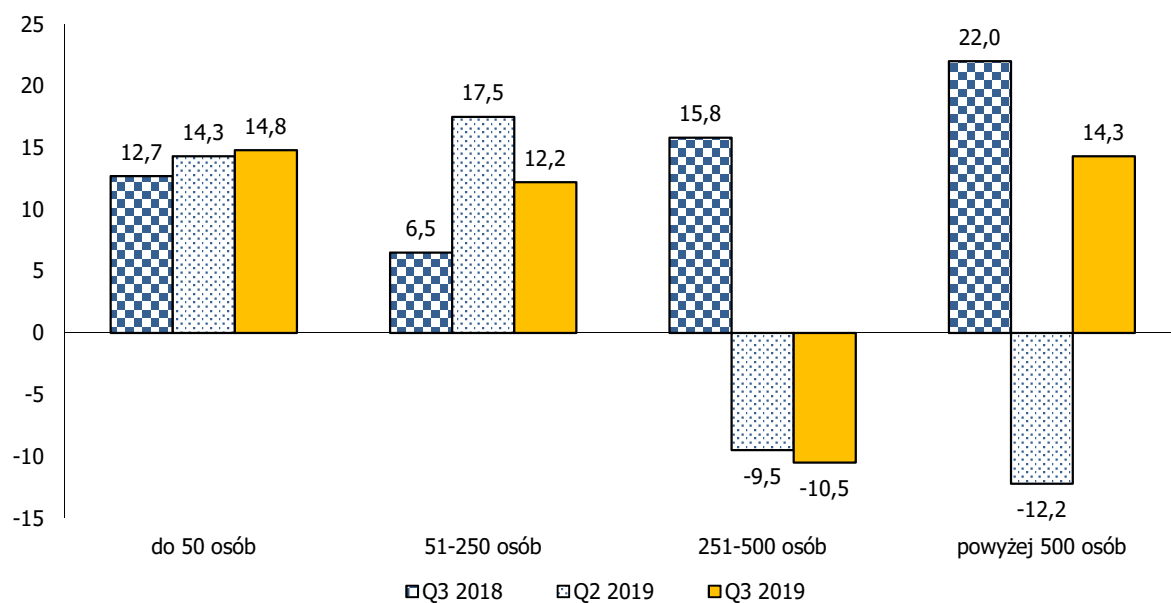


| | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | przewidywania |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| wzrost | 29,8 | 28,2 | 28,3 | 26,8 | 28,5 | 27,1 |
| brak zmiany | 50,9 | 49,3 | 52,0 | 51,3 | 49,2 | 51,6 |
| spadek | 19,3 | 22,5 | 19,7 | 21,9 | 22,3 | 21,3 |
| saldo (1.-3.) | 10,6 | 5,8 | 8,6 | 4,8 | 6,2 | 5,8 |

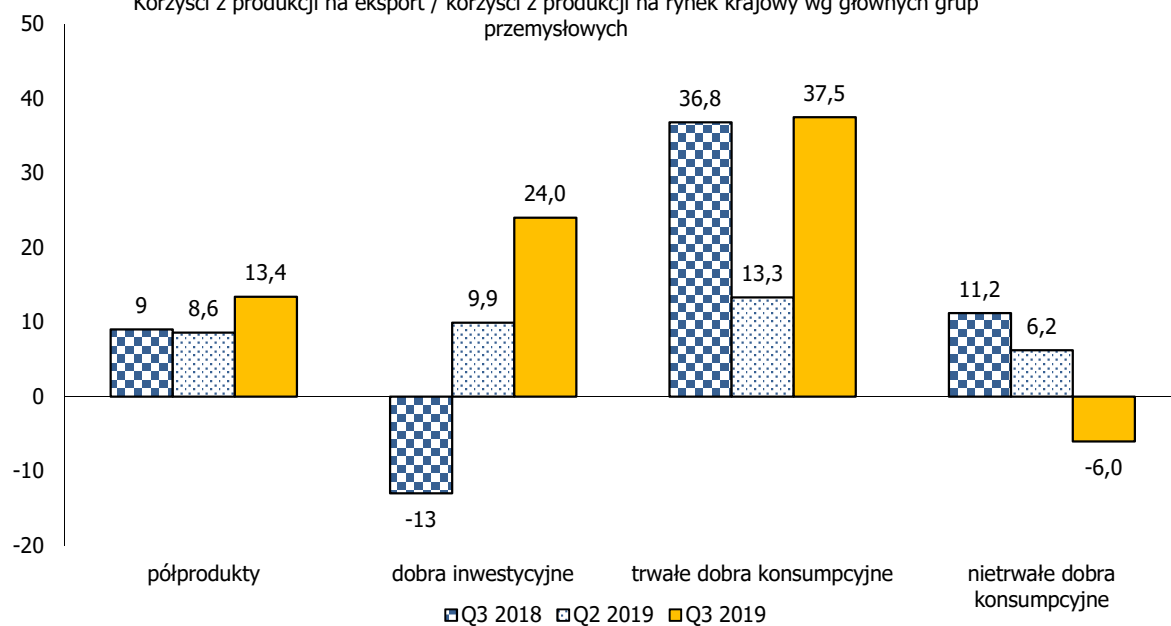
Korzyści z produkcji na eksport / korzyści z produkcji na rynek krajowy wg sektorów własnościowych



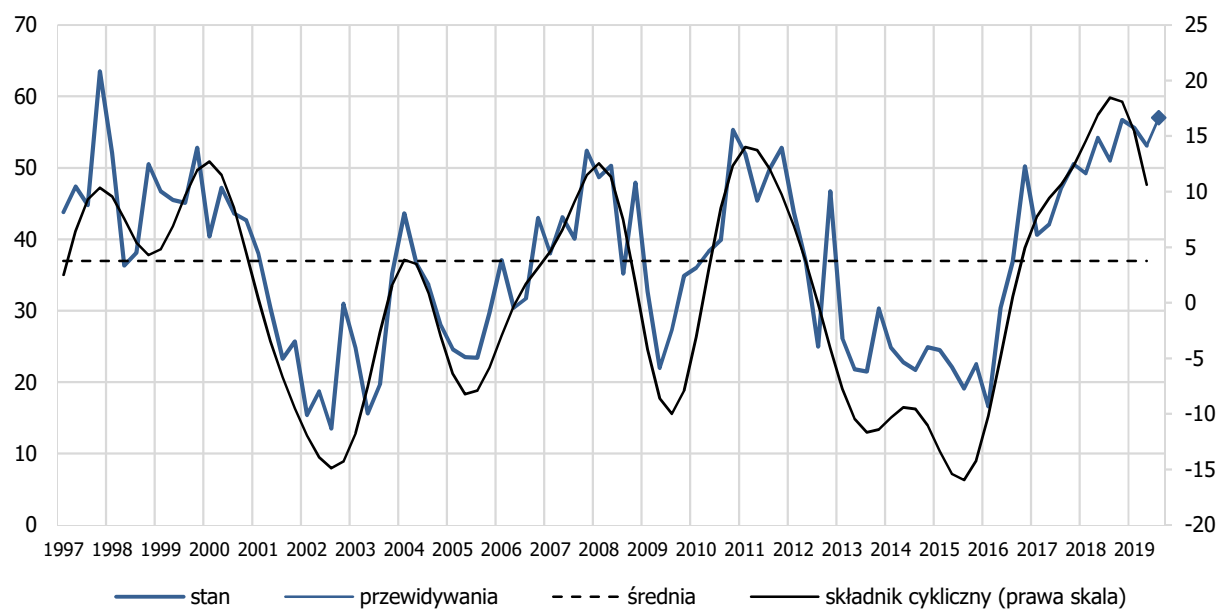
Korzyści z produkcji na eksport / korzyści z produkcji na rynek krajowy wg wielkości zatrudnienia



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

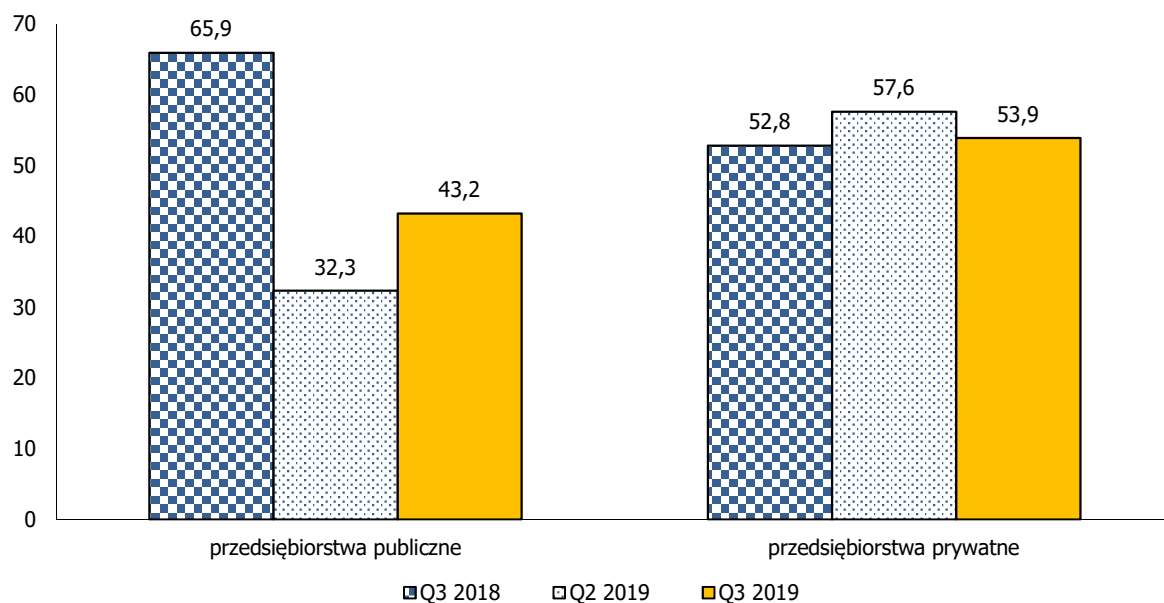


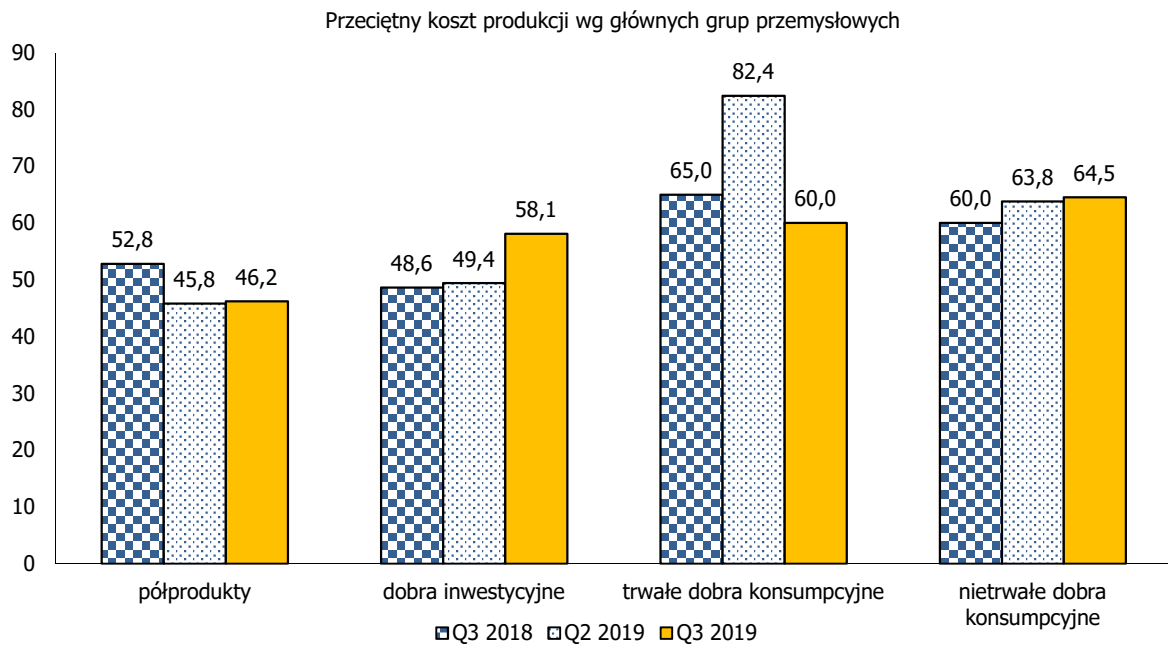
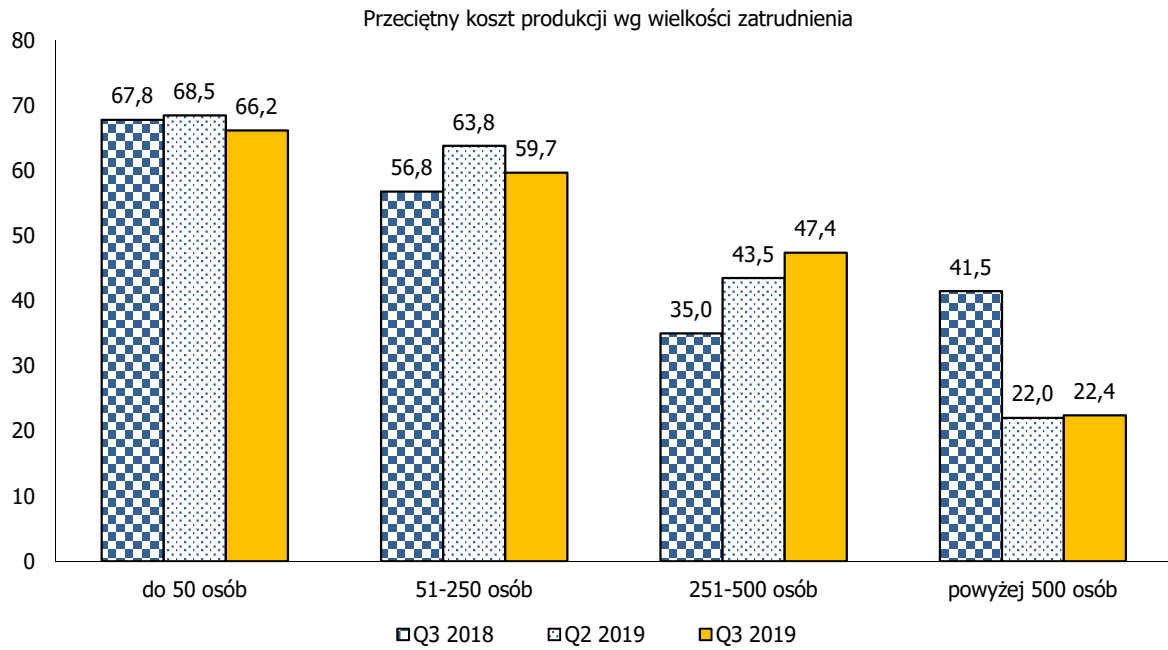
12. Przeciętny koszt produkcji



| | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | przewidywania |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| wzrost | 57,8 | 55,1 | 59,7 | 59,7 | 56,3 | 59,6 |
| brak zmiany | 38,7 | 40,9 | 37,3 | 36,2 | 40,4 | 37,7 |
| spadek | 3,6 | 4,0 | 3,0 | 4,1 | 3,2 | 2,7 |
| saldo (1.-3.) | 54,2 | 51,0 | 56,7 | 55,6 | 53,1 | 57,0 |

Przeciętny koszt produkcji wg sektorów własnościowych





III. SUMMARY

In August, 2019 business situation in the manufacturing industry hardly improved. The industrial confidence indicator (ICI RIED) monthly increased by 1.3 pts to -10.4 pts, and is now 8.8 pts down from the respective year 2018 figure. Usually, in August positive seasonal factors weaken, and changes of manufacturing activity indicators go in line with cyclical factors. This time the confidence indicator and the balances of production, producer prices and financial situation of manufacturers, though slightly, increased. On the other hand, the balances of orders, employment and opinions on general economic situation in the country quite considerably declined. Apparently, strong, negative cyclical factors, which have been noticed for many months, continue to uphold. Firms' expectations for the coming months are mixed – production and orders are expected to rise, however, employment, financial situation and manufacturers' opinions about prospects of the economy are anticipated to fall.