

Elżbieta Adamowicz

Konrad Walczyk

KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE
CZERWIEC 2020

ISSN 2392-3687

Badanie okresowe nr 381

BADANIA KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ INSTYTUTU ROZWOJU GOSPODARCZEGO SGH

Rada Programowa:

Elżbieta Adamowicz (Przewodnicząca), Joanna Klimkowska (Sekretarz), Marek Rocki, Marco Malgarini, Gernot Nerb, Ataman Ozyildirim, 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 2020

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 381. W badaniu uczestniczyło 210 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. Drugi miesiąc z rzędu wartości wskaźnika koniunktury i sald bilansowych rosną. Pozostają jednak bardzo niskie i niższe od wartości sprzed roku. Wartość ogólnego wskaźnika koniunktury IRG SGH (IRGIND) zwiększyła się w skali miesiąca o 10,6 pkt. Obecnie wynosi -19,3 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 15,3 pkt. Dla sektora prywatnego wartość wskaźnika wzrosła w porównaniu z majem o 8,5 pkt i wynosi -20,7 pkt. Jest niższa niż przed rokiem o 17,5 pkt. Dla sektora publicznego wartość wskaźnika zwiększyła się o 35,7 pkt do poziomu -4,5 pkt. Jest o 8,8 pkt wyższa od wartości sprzed roku.

2. Poprawę koniunktury odnotowali wszyscy producenci, bez względu na wielkość zatrudnienia. Największy przyrost wartości wskaźnika koniunktury, o 14,9 pkt, zanotowano dla przedsiębiorstw zatrudniających od 51 do 250 pracowników, a najmniejszy, o 1,4 pkt, dla przedsiębiorstw o zatrudnieniu od 251 do 500 pracowników. Najwyższą wartość, -15,6 pkt, wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw największych, zatrudniających ponad 500 osób, a najniższą, -21,8 pkt, dla przedsiębiorstw najmniejszych, z zatrudnieniem do 50 pracowników. Dla wszystkich grup przedsiębiorstw odnotowano spadki wartości wskaźnika w skali roku, przekraczające 20 pkt dla firm niedużych (do 250 zatrudnionych).

3. Podobne wyniki odnotowano u producentów z głównych grup produktowych. Poprawa koniunktury jest powszechna. Największa miała miejsce w produkcji półproduktów (o 18,5 pkt), a najmniejsza (o 0,8 pkt) w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych. Najwyższą wartość IRGIND, -7,9 pkt, zanotowano dla producentów dóbr inwestycyjnych, a najniższą, -24,1 pkt, dla producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych. Spadki wartości wskaźnika w skali roku odnotowano dla wszystkich grup przedsiębiorstw przemysłowych; największy, o 26,6 pkt, dla producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku.

4. Tyko w makroregionie centralnym (województwa: łódzkie i świętokrzyskie) koniunktura przemysłowa uległa pogorszeniu – wskaźnik IRGIND obniżył wartość o 1,0 pkt. Dla pozostałych makroregionów wartości wskaźnika zwiększyły się; najwięcej, o 30,5 pkt, dla województwa mazowieckiego, a najmniej, o 0,6 pkt, dla makroregionu północnego (województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie i warmińsko-mazurskie). W czerwcu najniższą wartość, -36,3 pkt, wskaźnik przyjął dla makroregionu centralnego, a najwyższą, -7,0 pkt, dla województwa mazowieckiego. We wszystkich makroregionach koniunktura pogorszyła się w porównaniu z czerwcem 2019 r.

5. Widoczny jest bardzo wyraźny wzrost aktywności przedsiębiorstw. Wartości wskaźnika koniunktury oraz sald bilansowych pozostają jednak ujemne. Przedsiębiorstwa informują o wzroście wielkości produkcji, zatrudnienia i zamówień, także eksportowych. Maleją zapasy i poziom cen. Poprawia się sytuacja finansowa producentów. Nastroje są mniej pesymistyczne niż w maju, jednak wartości sald prognostycznych są wciąż ujemne. Najniższą wartość po raz kolejny przyjęło saldo odpowiedzi na pytanie o ogólną sytuację w gospodarce polskiej.

6. Wartość salda odpowiedzi na pytanie wielkość produkcji zwiększyła się w ciągu miesiąca o 23,7 pkt, do poziomu -18 pkt. Jest niższa od wartości sprzed roku o 21,5 pkt. Wzrost poziomu produkcji odnotowały tylko firmy prywatne. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost produkcji miał miejsce u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku – wartość salda zwiększyła się aż o 86 pkt i jest dodatnia (7,1 pkt) – a najmniejszy u producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 1,1 pkt). Firmy spodziewają się dalszego wzrostu poziomu produkcji w nadchodzących miesiącach.

7. Poziom zamówień wzrósł o 19 pkt w ciągu miesiąca do wysokości -42,3 pkt. O wzroście poziomu zamówień informują firmy z obu sektorów własnościowych. Obecna wartość salda jest niższa od wartości sprzed roku o 31,6 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost wielkości zamówień miał miejsce w produkcji półproduktów (wartość salda zwiększyła się o 27,6 pkt), a najmniejszy w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 0,8 pkt). Ankietowani przewidują dalszy wzrost poziomu zamówień w kolejnych miesiącach.

8. Wzrósł również poziom zamówień eksportowych. W ciągu miesiąca saldo zwiększyło swoją wartość o 17,8 pkt do wysokości -44,9 pkt. Wzrost poziomu zamówień eksportowych odnotowały firmy prywatne i publiczne. Obecna wartość salda jest niższa niż w czerwcu 2019 r. o 27,5 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost wielkości zamówień eksportowych odnotowano w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda jest wyższa niż przed miesiącem o 24,5 pkt), a najmniejszy w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 4,6 pkt). Spodziewany jest dalszy wzrost poziomu zamówień eksportowych w najbliższych miesiącach.

9. Poziom zapasów zmniejszył się w ciągu miesiąca o 7,3 pkt. Obecna wartość salda wynosi 0,6 pkt i jest wyższa od wartości sprzed roku o 0,9 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek wielkości zapasów miał miejsce u producentów dóbr inwestycyjnych (wartość salda obniżyła się o 30,5 pkt), a największy wzrost w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 9,0 pkt). Firmy prognozują spadek wielkości zapasów w następnych miesiącach.

10. Trzeci miesiąc z rzędu zmalał poziom cen wyrobów gotowych. Wartość salda zmniejszyła się o 2,6 pkt. O spadku poziomu cen informują tylko firmy prywatne. Obecna wartość salda, -7,3 pkt, jest niższa od wartości sprzed roku o 15,9 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek poziomu cen odnotowali producenci dóbr inwestycyjnych (wartość salda obniżyła się o 9,3 pkt), a wzrost miał miejsce jedynie u producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 1,6 pkt). Uczestnicy badania spodziewają się wzrostu poziomu cen wyrobów gotowych w najbliższym okresie.

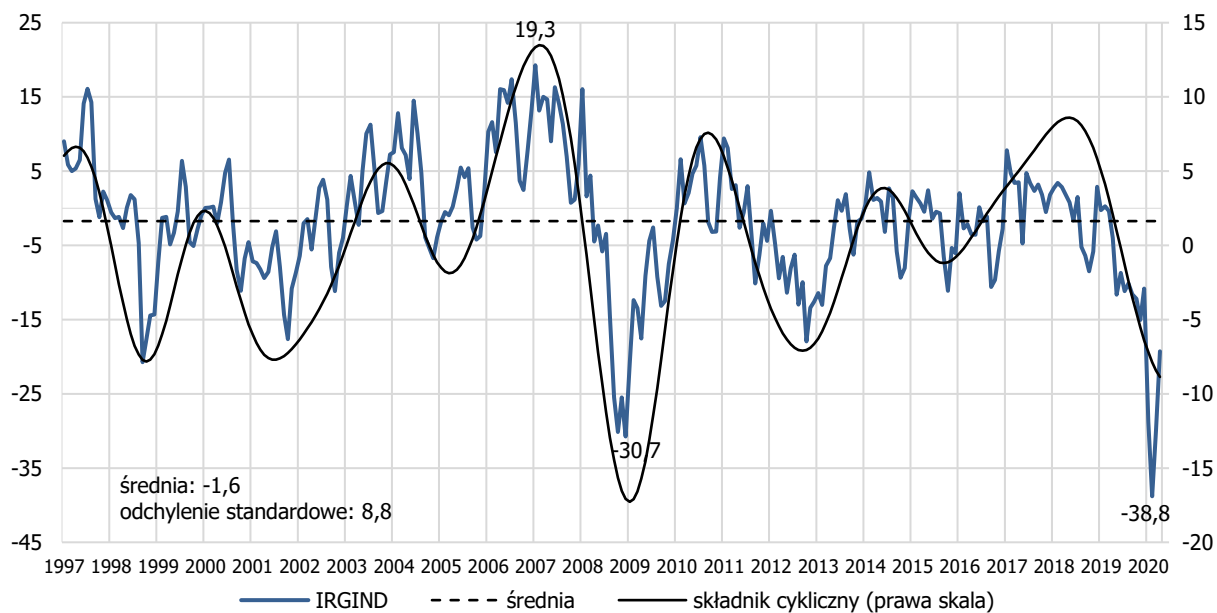
11. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zatrudnienia wzrosła w ciągu ostatniego miesiąca o 4,5 pkt. Wynosi obecnie -12,4 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 12,9 pkt. Wzrost poziomu zatrudnienia zanotowano w obu sektorach własnościowych. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost wielkości zatrudnienia miał miejsce u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda zwiększyła się o 17,3 pkt), a spadek wyłącznie u producentów dóbr inwestycyjnych. Przewidywany jest spadek poziomu zatrudnienia w nadchodzących miesiącach.

12. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw uległa poprawie. Wartość salda zwiększyła się w ciągu miesiąca o 9,4 pkt i wynosi -41,3 pkt. Spadek w ciągu roku wyniósł 31,4 pkt. O poprawie sytuacji finansowej informują tylko firmy prywatne. W przekroju wg głównych grup produktowych największą poprawę sytuacji finansowej zanotowali producenci dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda wzrosła o 59 pkt), a w najmniejszym stopniu poprawiła się sytuacja producentów półproduktów (o 1,4 pkt). Przedsiębiorstwa spodziewają się dalszej poprawy swojej sytuacji finansowej w kolejnych miesiącach.

13. Poprawie uległy również oceny bieżącej, ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju. W ciągu miesiąca saldo zwiększyło swoją wartość o 21 pkt. Obecnie wynosi -67 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 59,1 pkt. Lepiej niż przed miesiącem stan gospodarki oceniają zarówno firmy prywatne jak i publiczne. W przekroju wg głównych grup produktowych najbardziej poprawiły się opinie producentów dóbr inwestycyjnych (wartość salda wzrosła o 32,5 pkt), a najmniej producentów półproduktów (o 13,7 pkt). Oczekiwania dot. rozwoju sytuacji gospodarczej w kraju w najbliższych miesiącach są jeszcze lepsze; wartość salda prognostycznego jest równa -55,6 pkt.

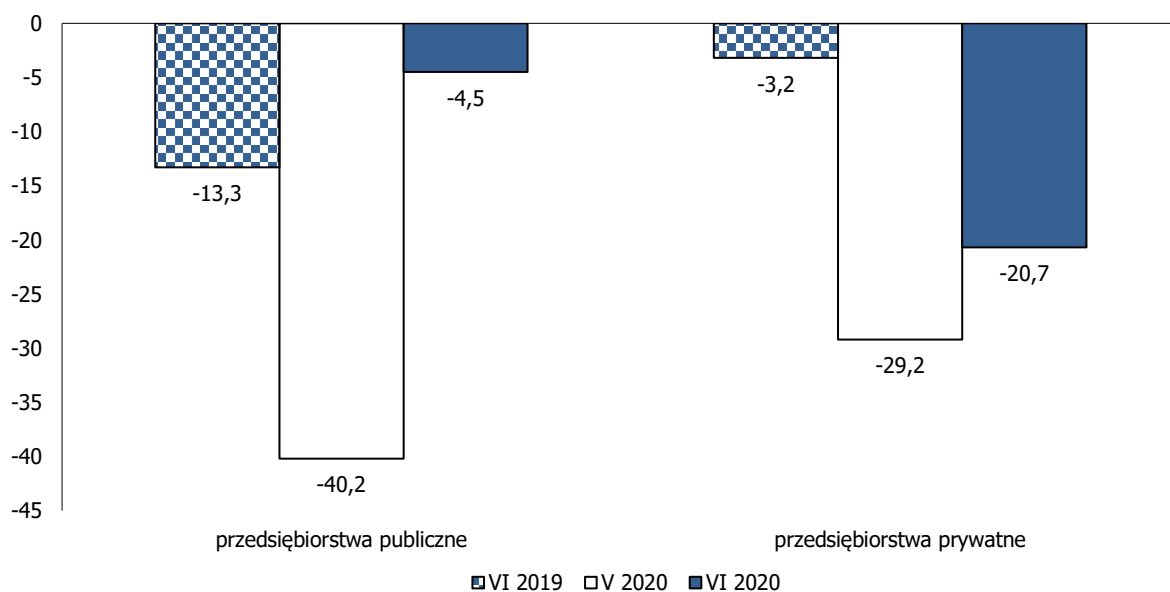
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

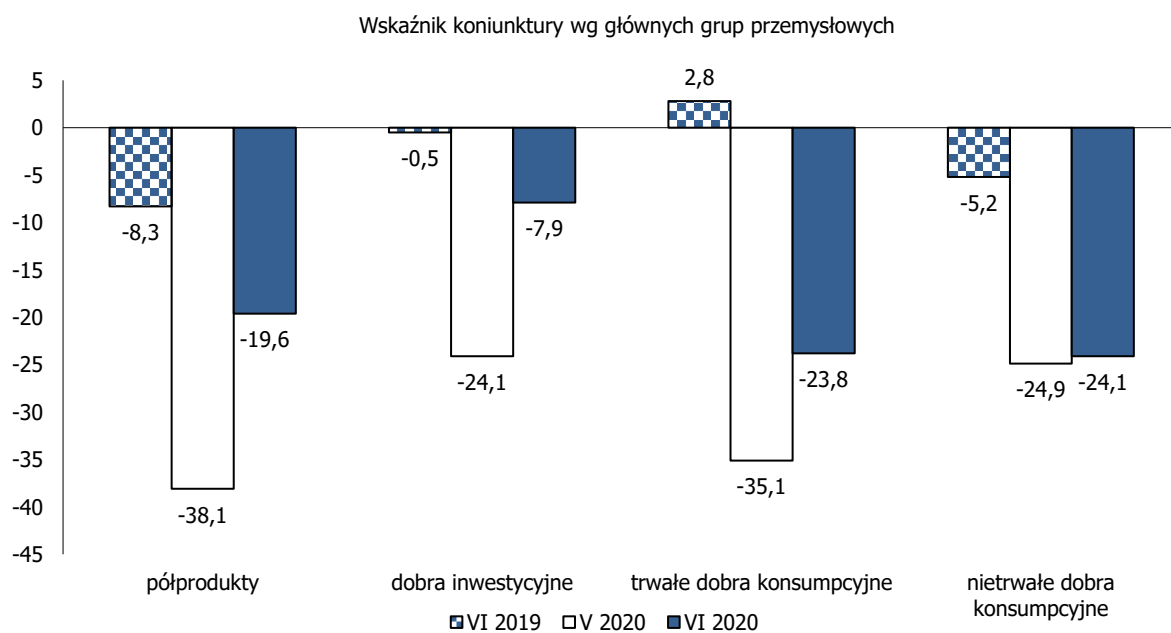
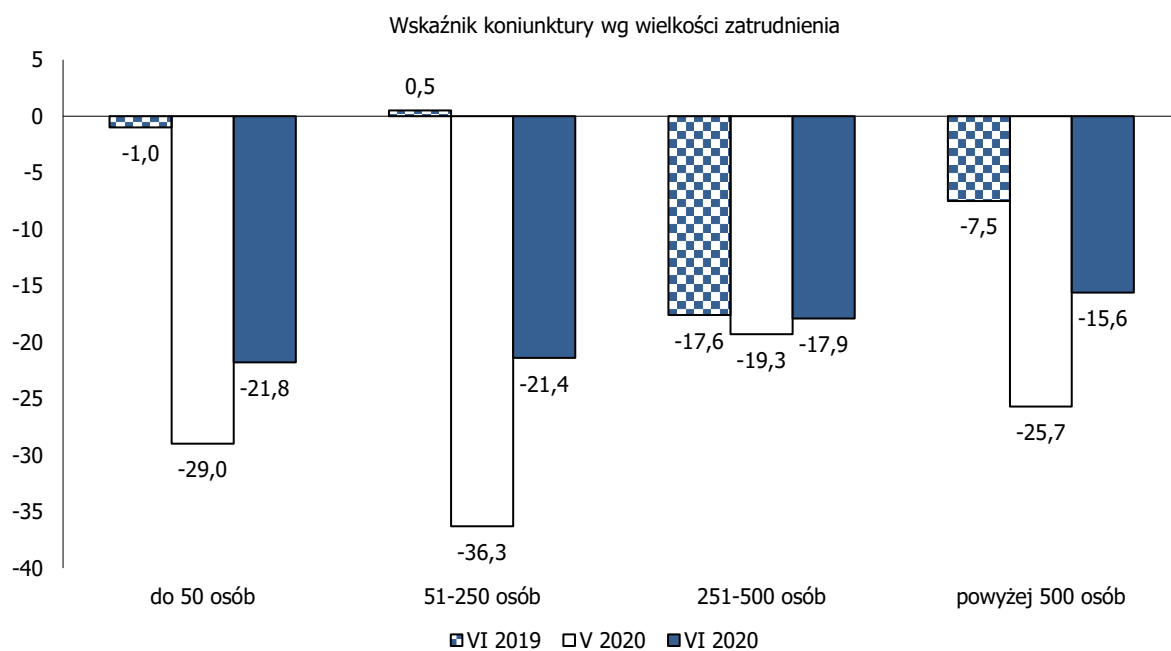
1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY



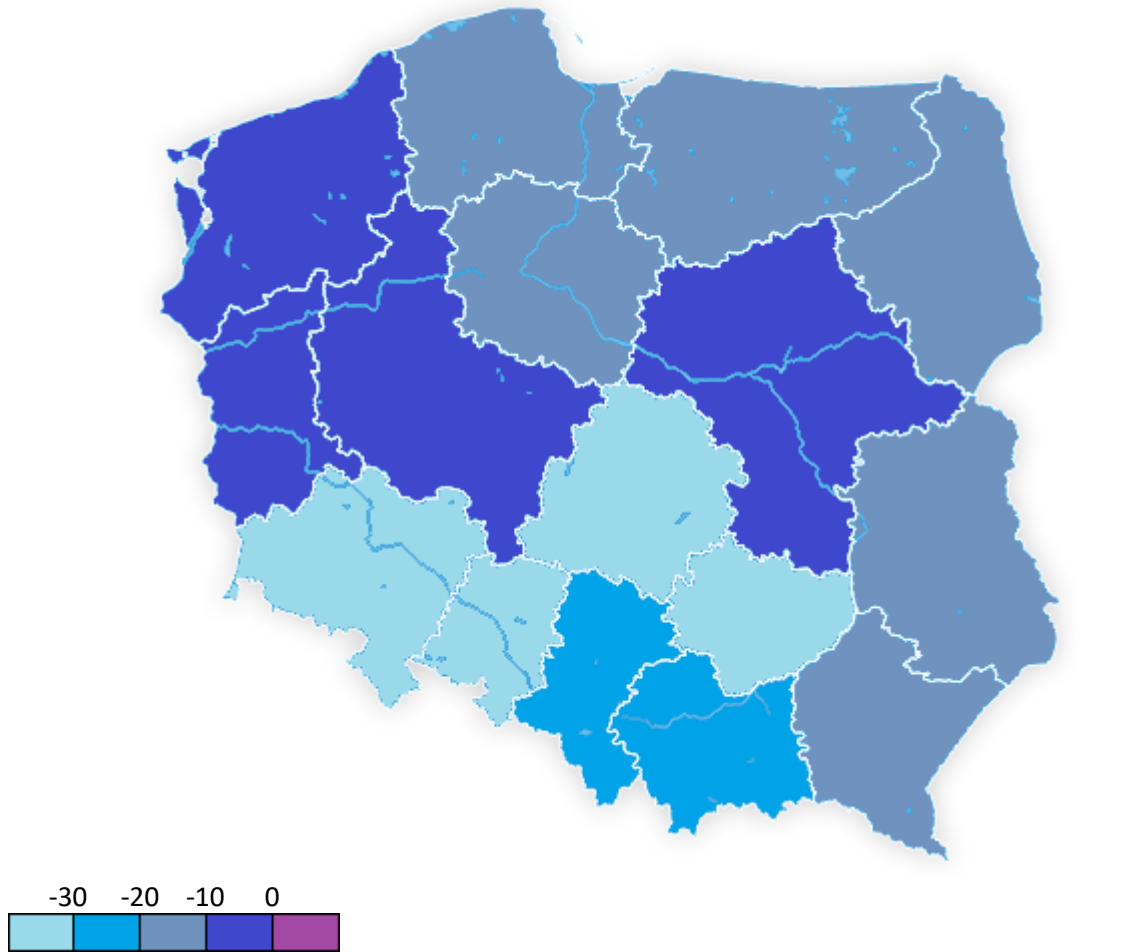
składowe salda	VI'19	II'20	III'20	IV'20	V'20	VI'20
1. wielkość produkcji – przewidywania	-1,6	-2,1	-47,8	-53,7	-20,6	-14,9
2. wielkość zamówień – stan	-10,7	-23,5	-36,1	-65,9	-61,3	-42,3
3. zapasy - stan	-0,3	6,9	2,4	-3,2	7,9	0,6
wskaźnik koniunktury (IRGIND): $(1.+2.-3.)/3$	-4,0	-10,8	-28,8	-38,8	-29,9	-19,3

Wskaźnik koniunktury wg sektorów własnościowych



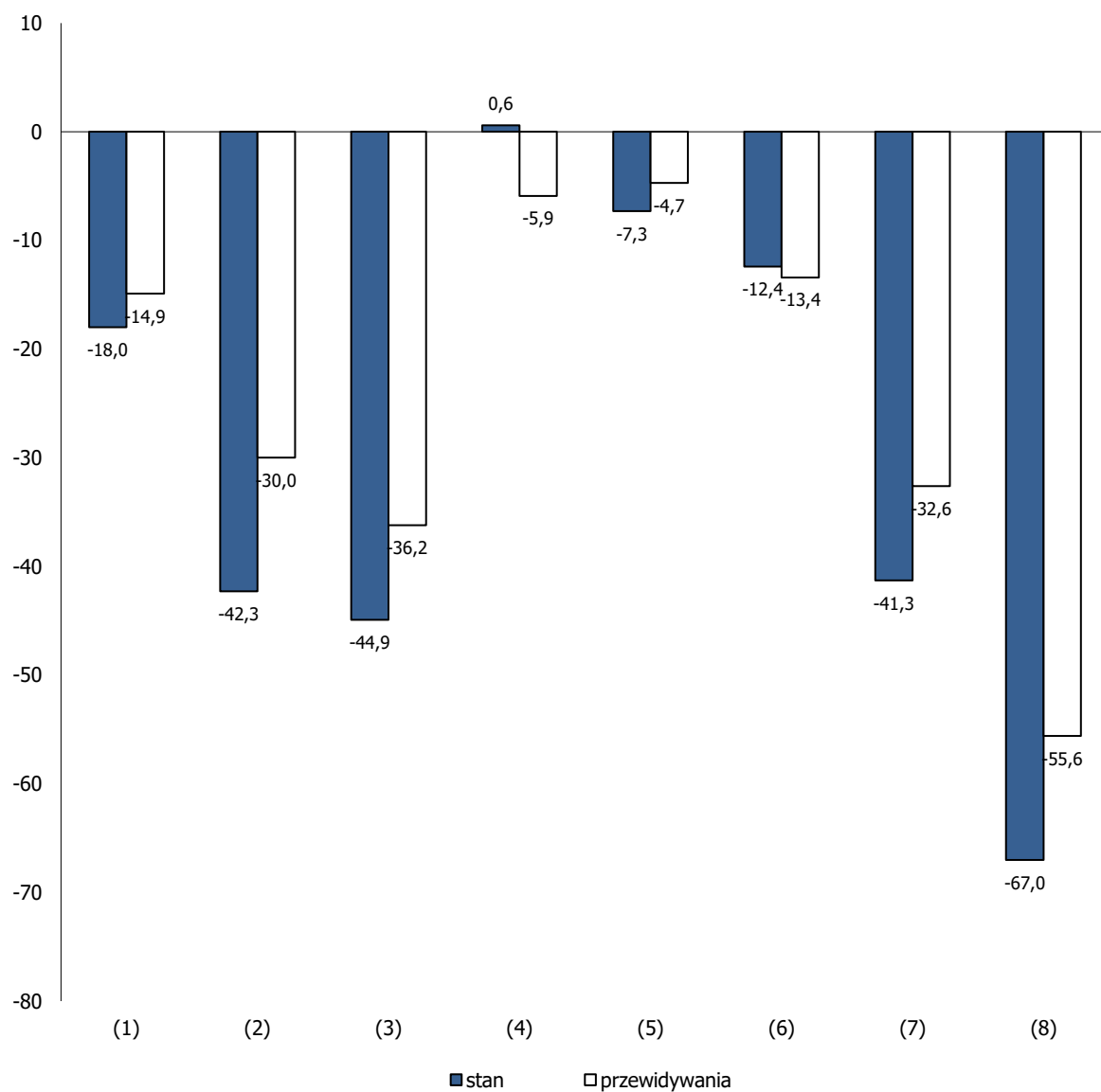


Wskaźnik koniunktury wg makroregionów



	VI'19	V'20	VI'20
Południowy (województwa: małopolskie i śląskie)	-8,8	-32,8	-22,6
Północno-zachodni (województwa: lubuskie, wielkopolskie i zachodniopomorskie)	4,7	-25,8	-8,9
Południowo-zachodni (województwa: dolnośląskie i opolskie)	-9,8	-42,4	-32,4
Północny (województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie i warmińsko-mazurskie)	-14,4	-20,3	-19,7
Centralny (województwa: łódzkie i świętokrzyskie)	0,2	-35,3	-36,3
Wschodni (województwa: lubelskie, podkarpackie i podlaskie)	10,4	-24,0	-11,1
Województwo mazowieckie	-6,8	-37,5	-7,0

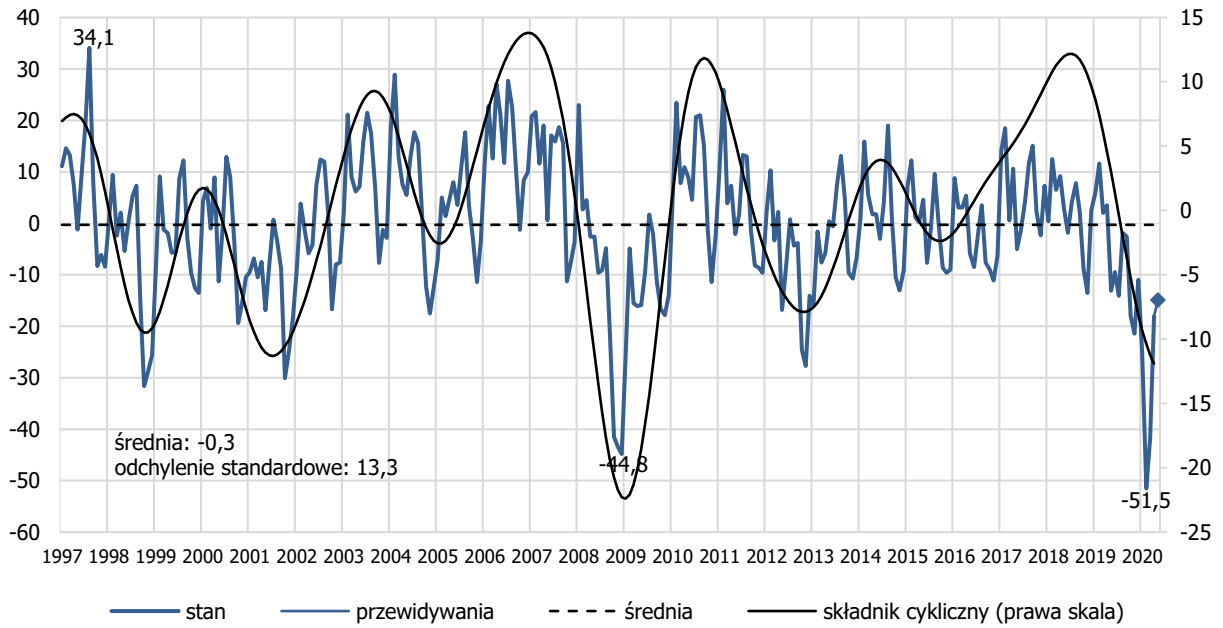
2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



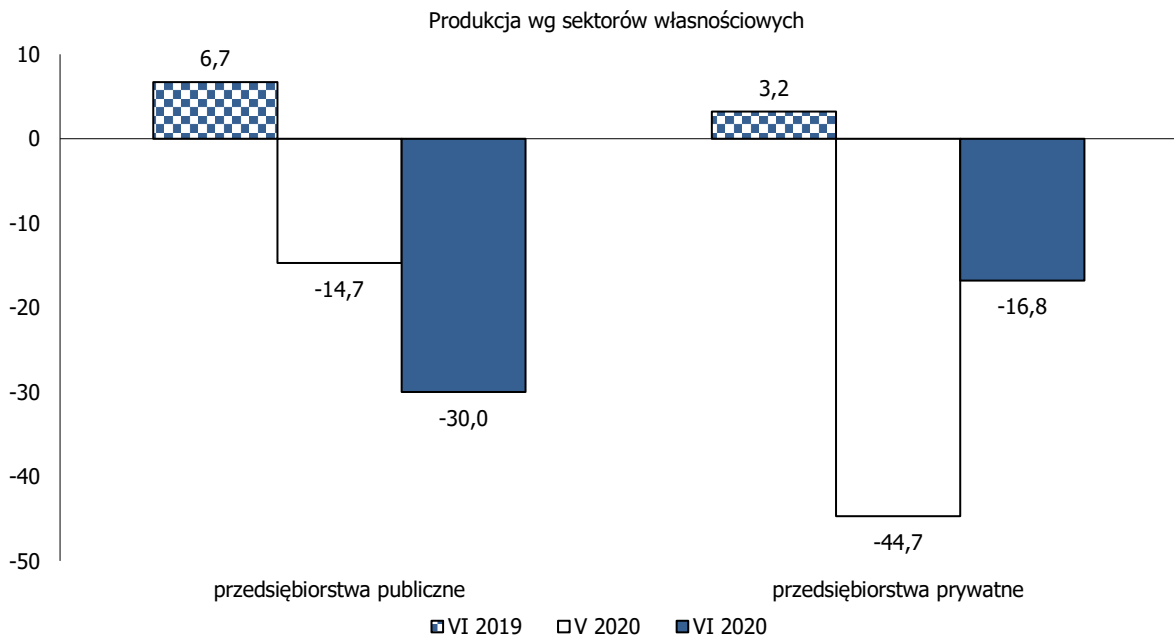
- (1) produkcja
- (2) zamówienia ogółem
- (3) zamówienia eksportowe
- (4) zapasy wyrobów gotowych
- (5) ceny
- (6) zatrudnienie
- (7) sytuacja finansowa
- (8) ogólna sytuacja gospodarki polskiej

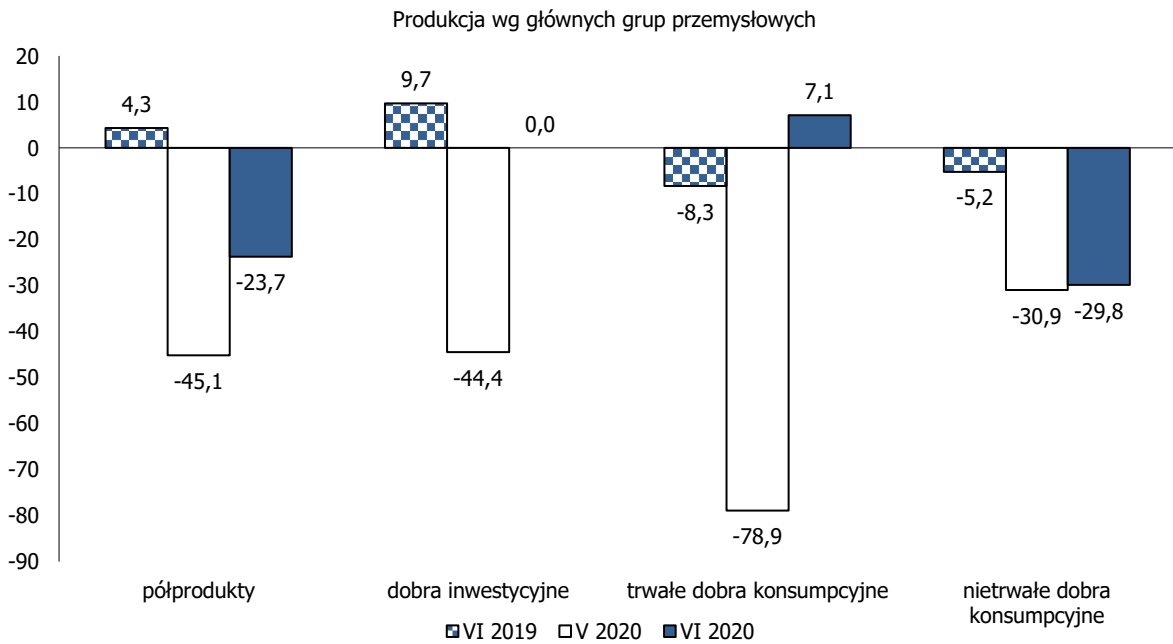
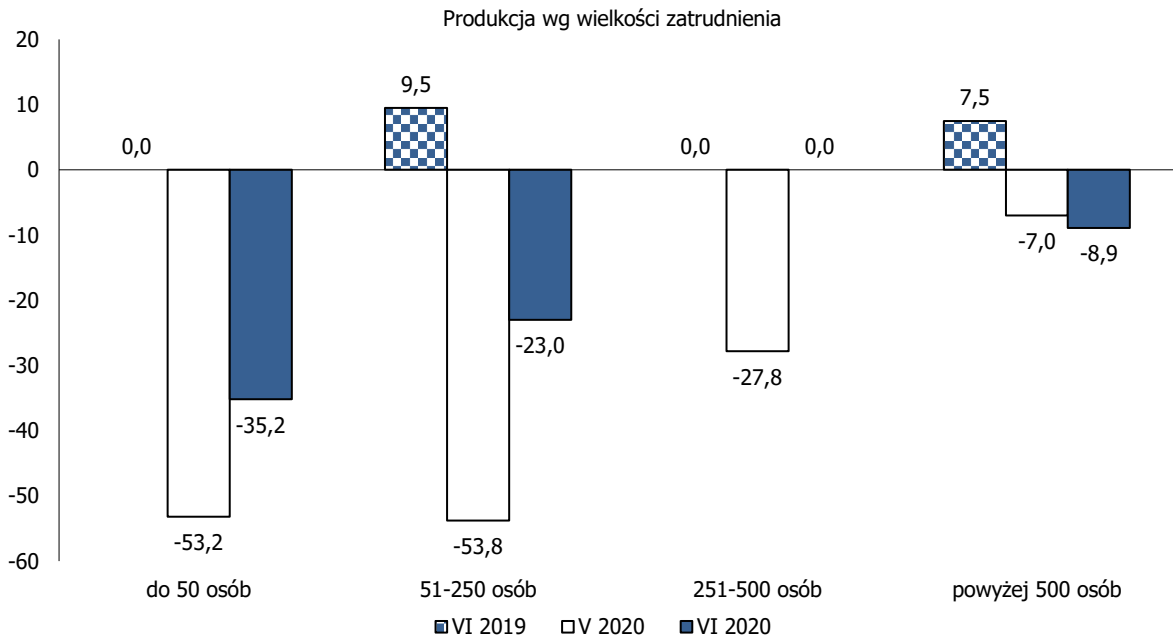
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1. Produkcja

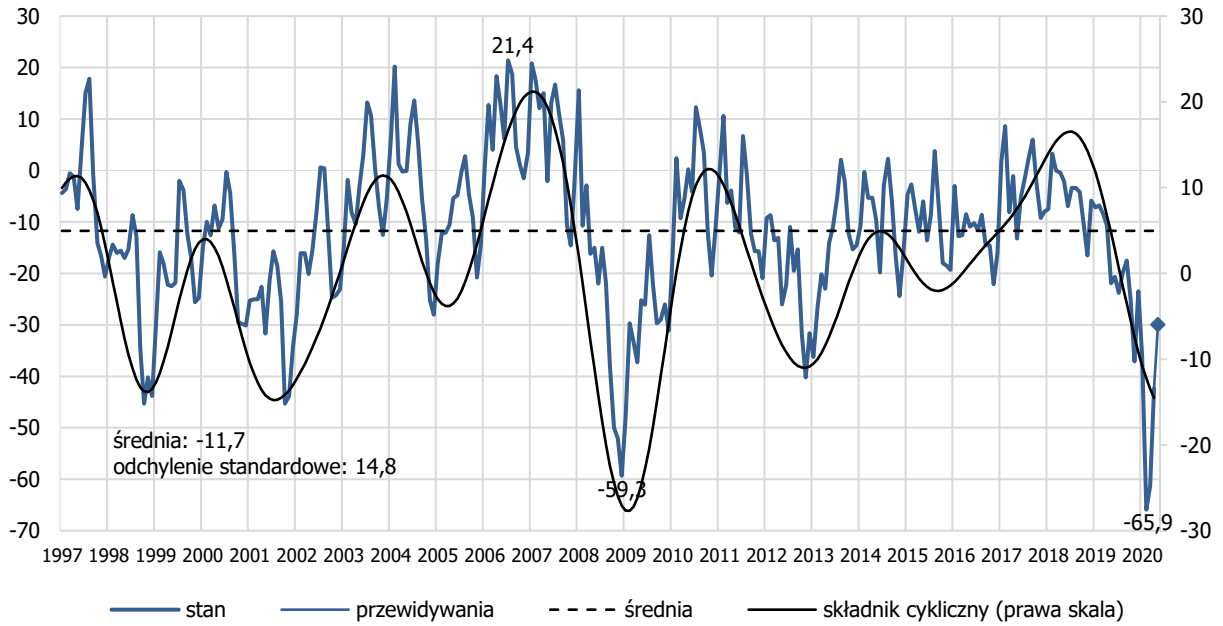


	VI'19	III'20	IV'20	V'20	VI'20	przewidywania
wzrost	21,4	15,6	7,7	14,1	23,2	19,9
brak zmiany	60,6	43,7	33,1	30,1	35,7	45,3
spadek	18,0	40,7	59,2	55,8	41,2	34,8
saldo (1.-3.)	3,5	-25,1	-51,5	-41,7	-18,0	-14,9



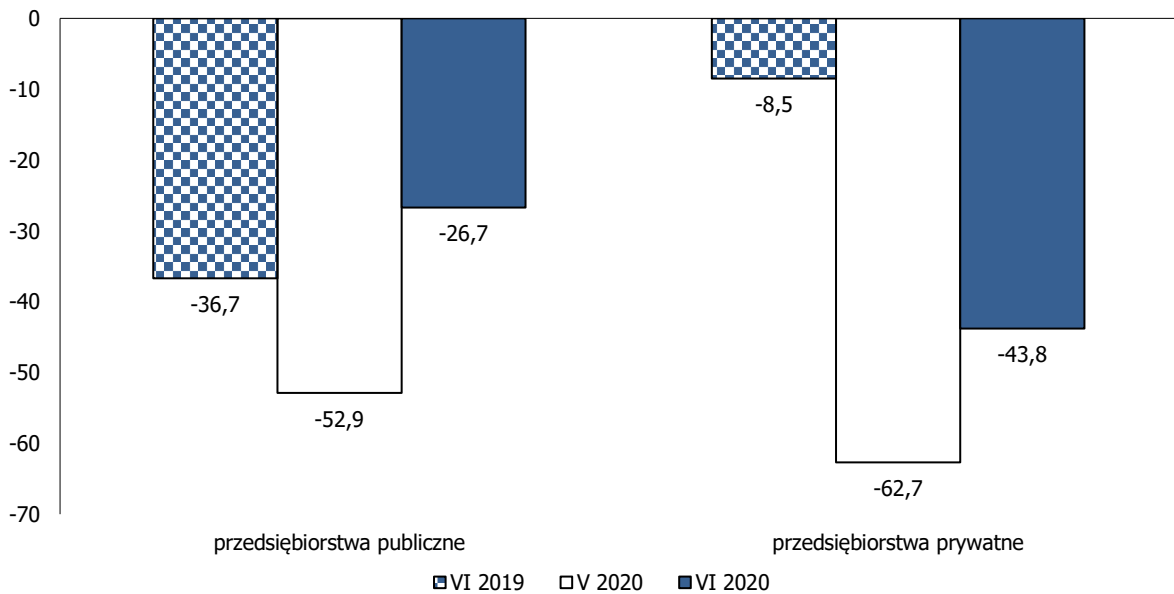


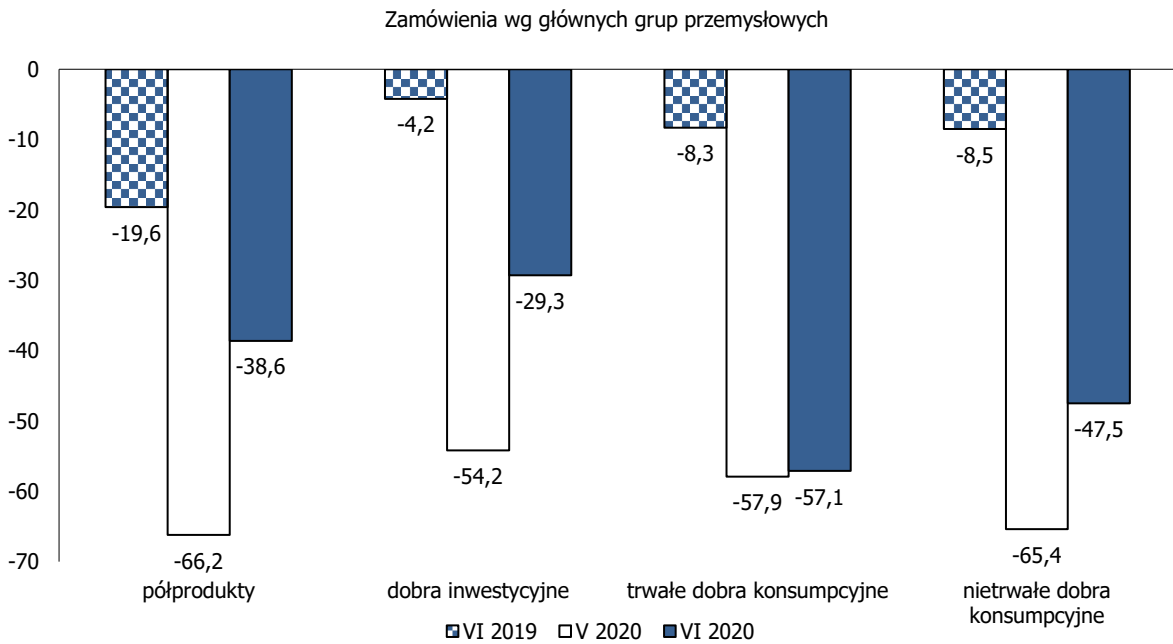
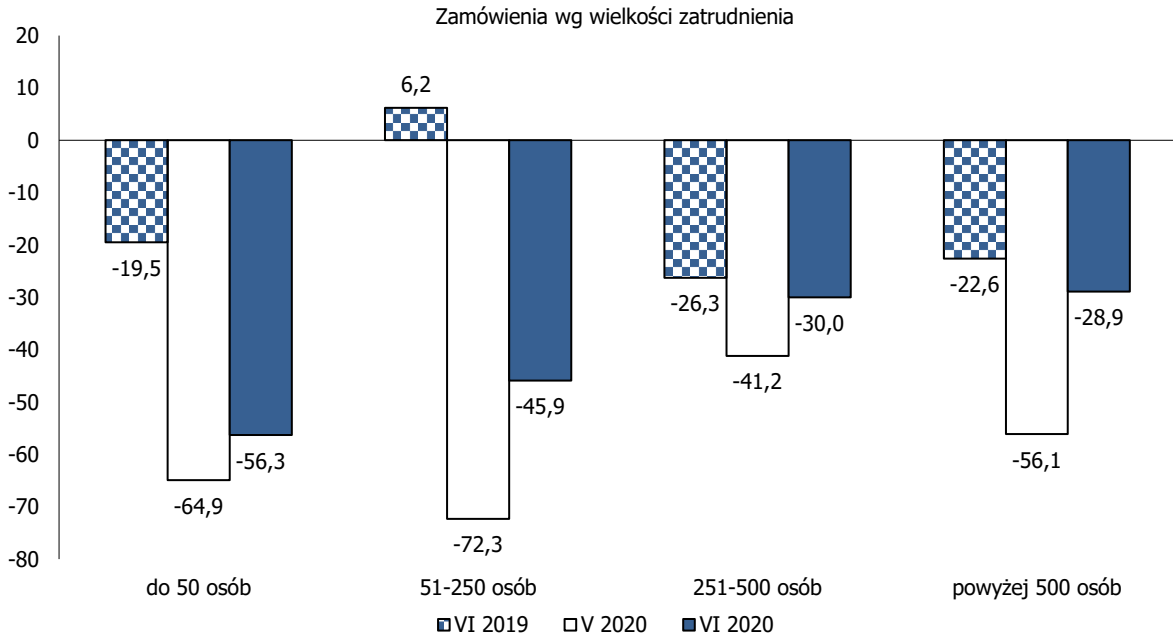
2. Zamówienia ogółem



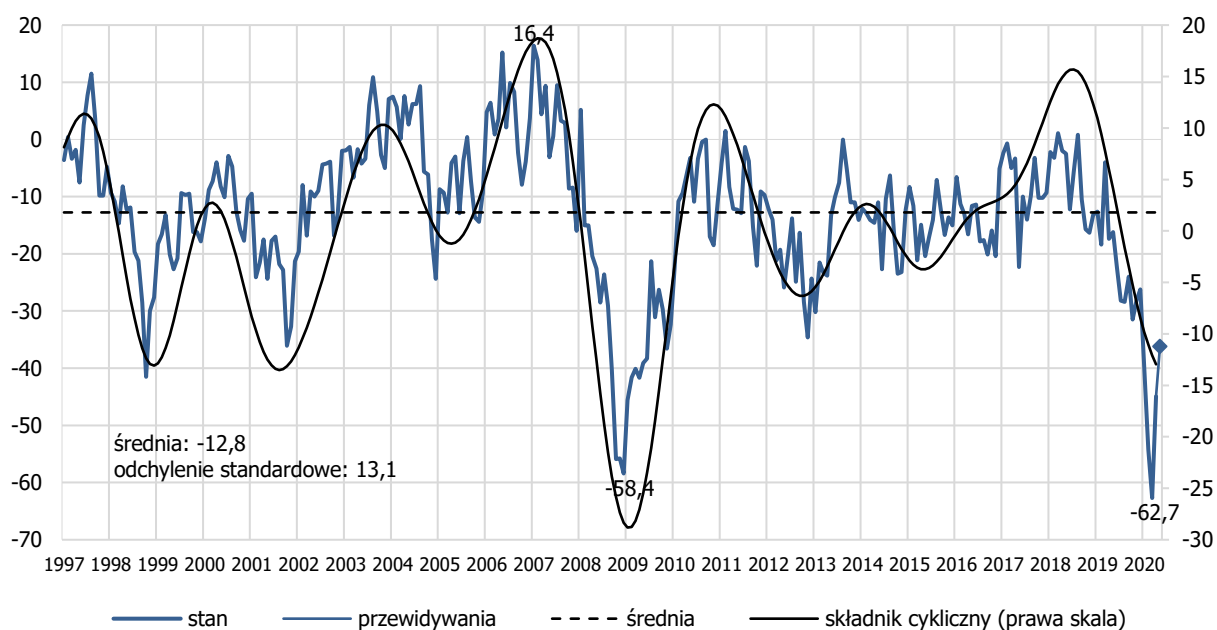
	VI'19	III'20	IV'20	V'20	VI'20	przewidywania
wzrost	16,6	10,9	3,8	5,6	13,7	15,9
brak zmiany	56,1	42,2	26,5	27,6	30,3	38,2
spadek	27,3	46,9	69,7	66,9	56,0	45,9
saldo (1.-3.)	-10,7	-36,1	-65,9	-61,3	-42,3	-30,0

Zamówienia wg sektorów własnościowych



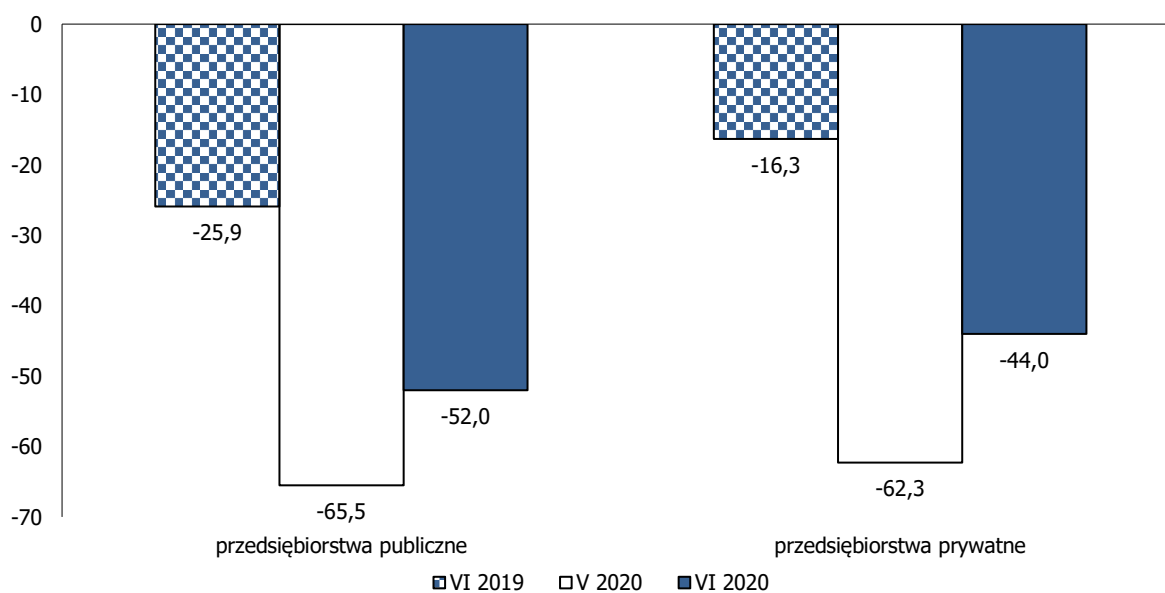


3. Zamówienia eksportowe

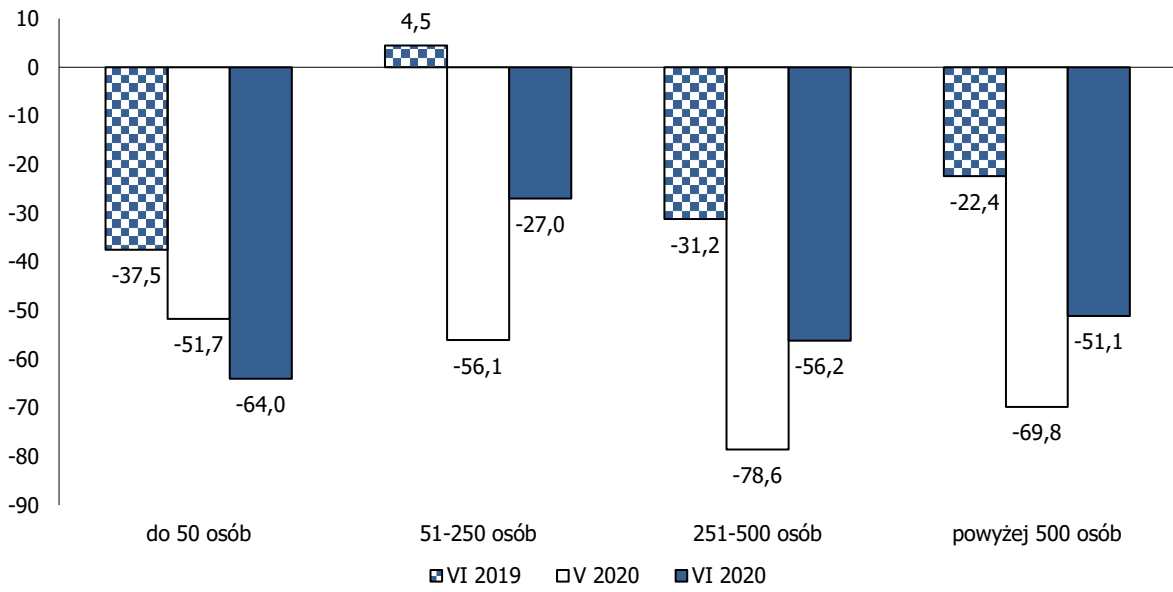


	VI'19	III'20	IV'20	V'20	VI'20	przewidywania
wzrost	13,6	4,7	7,8	5,9	10,1	12,4
brak zmiany	55,5	50,9	30,2	25,5	34,8	39,0
spadek	30,9	44,4	62,0	68,6	55,1	48,6
nie dotyczy	53,4	68,6	70,4	58,2	58,0	55,7
saldo (1.-3.)	-17,4	-39,6	-54,2	-62,7	-44,9	-36,2

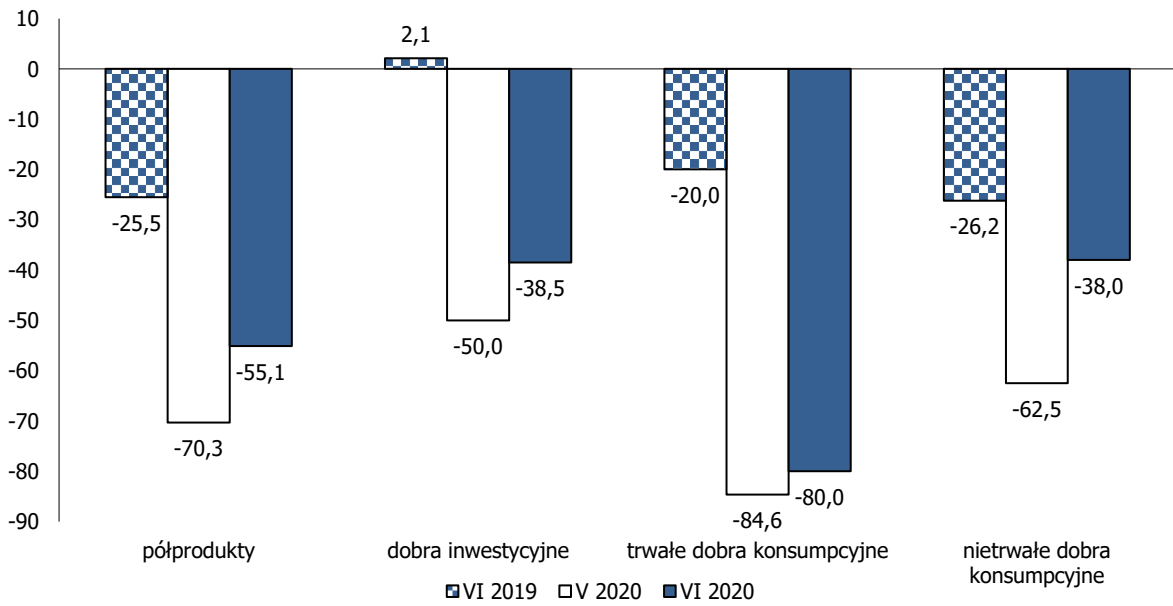
Zamówienia eksportowe wg sektorów własnościowych



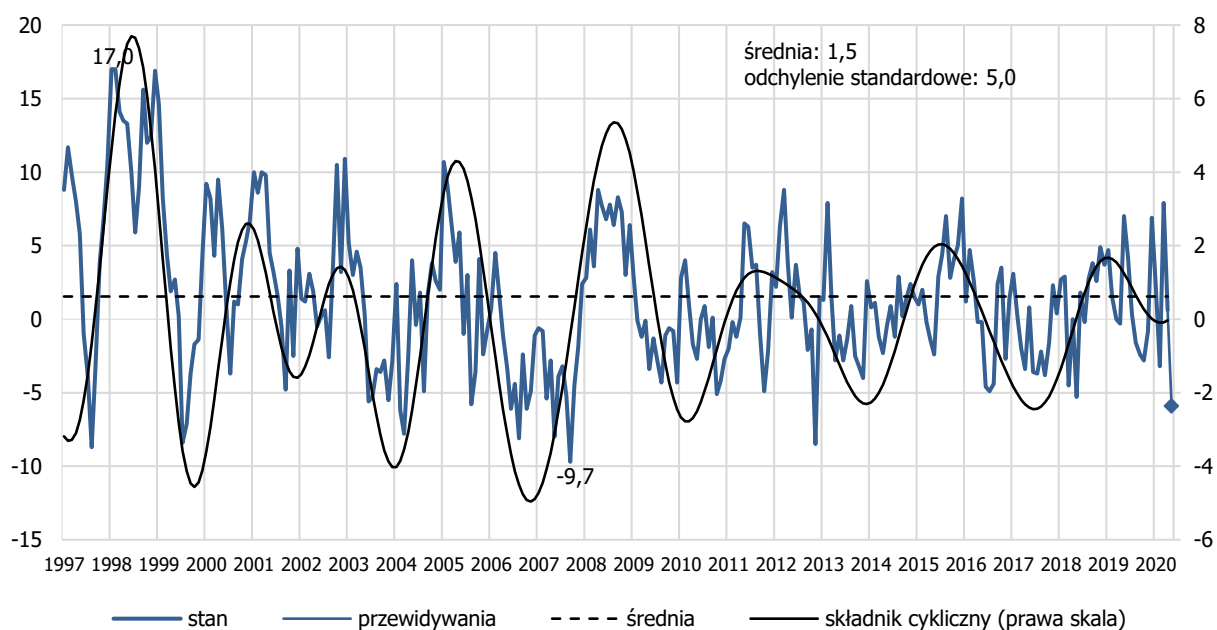
Zamówienia eksportowe wg wielkości zatrudnienia



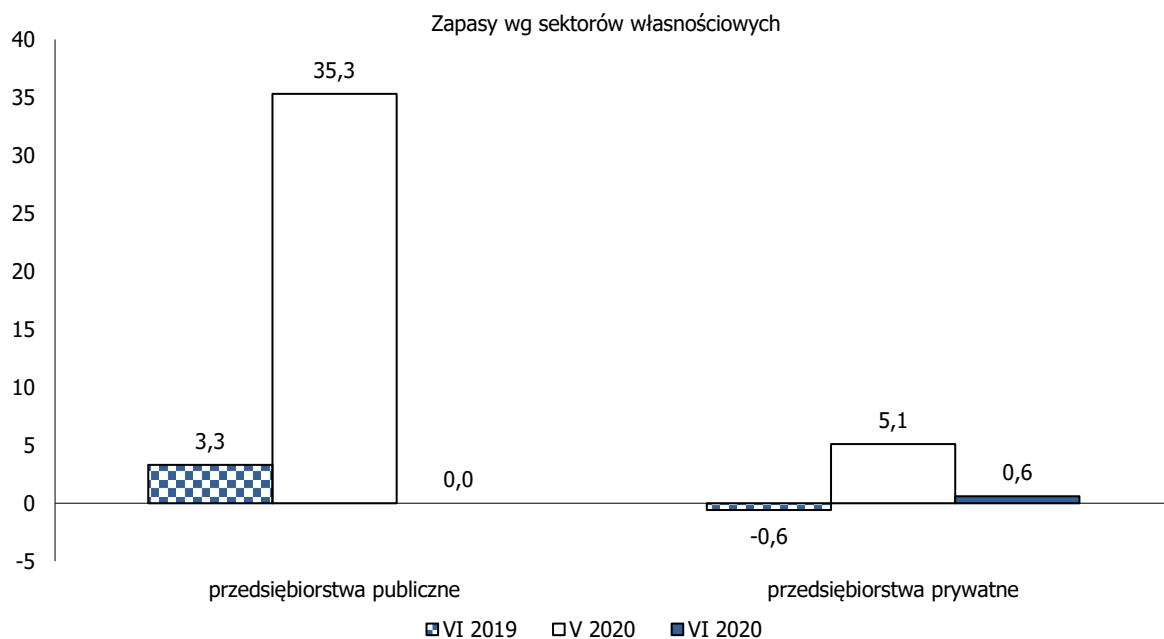
Zamówienia eksportowe wg głównych grup przemysłowych

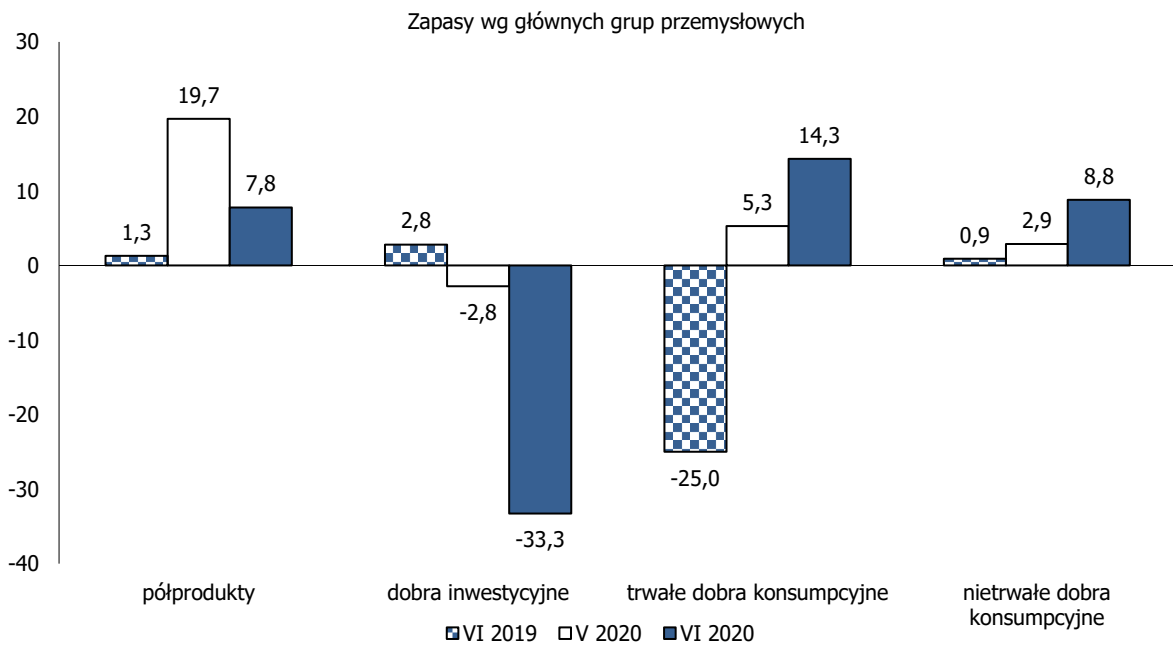
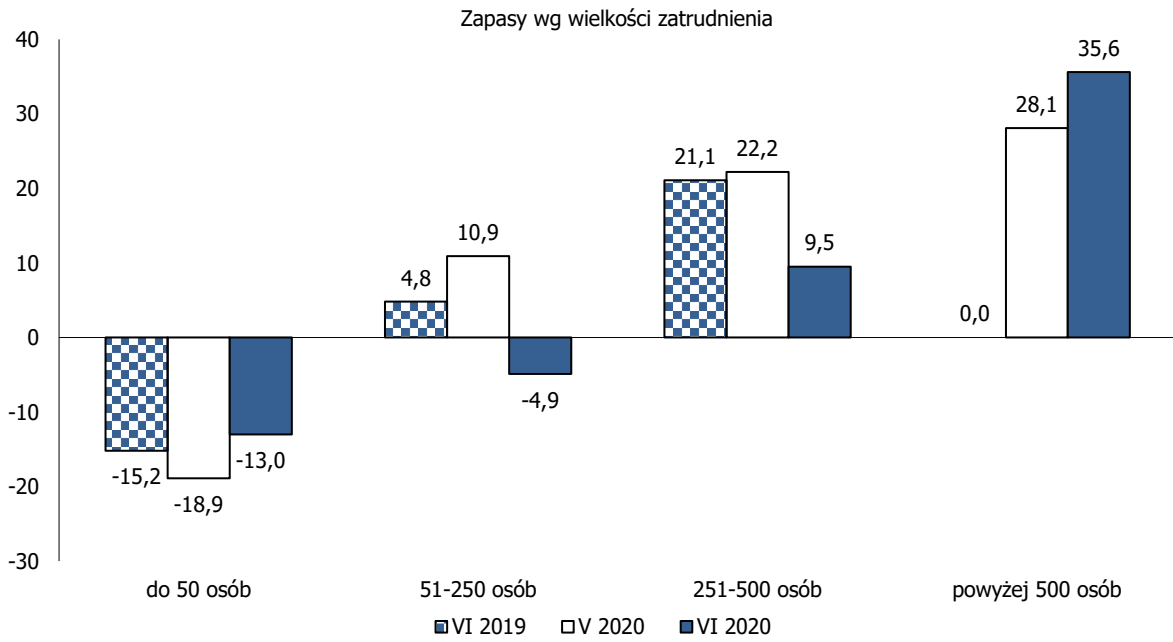


4. Zapasy

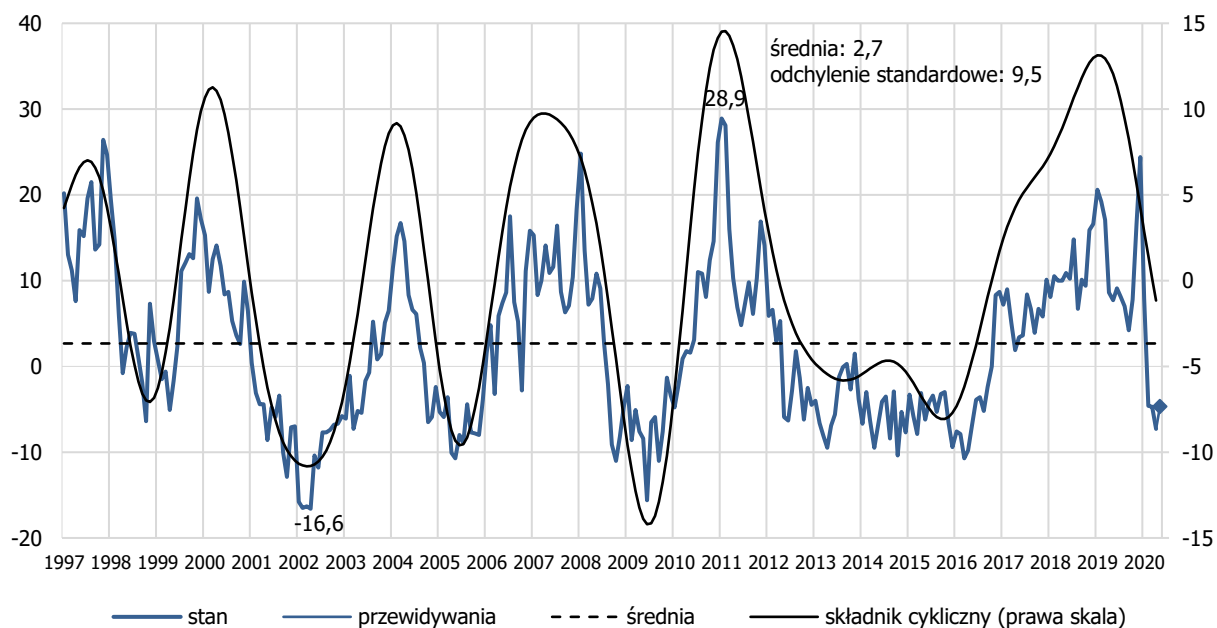


	VI'19	III'20	IV'20	V'20	VI'20	przewidywania
wzrost	14,2	21,1	20,5	28,4	22,4	15,2
brak zmiany	71,3	60,2	55,8	51,1	55,7	63,6
spadek	14,5	18,7	23,7	20,5	21,9	21,1
saldo (1.-3.)	-0,3	2,4	-3,2	7,9	0,6	-5,9

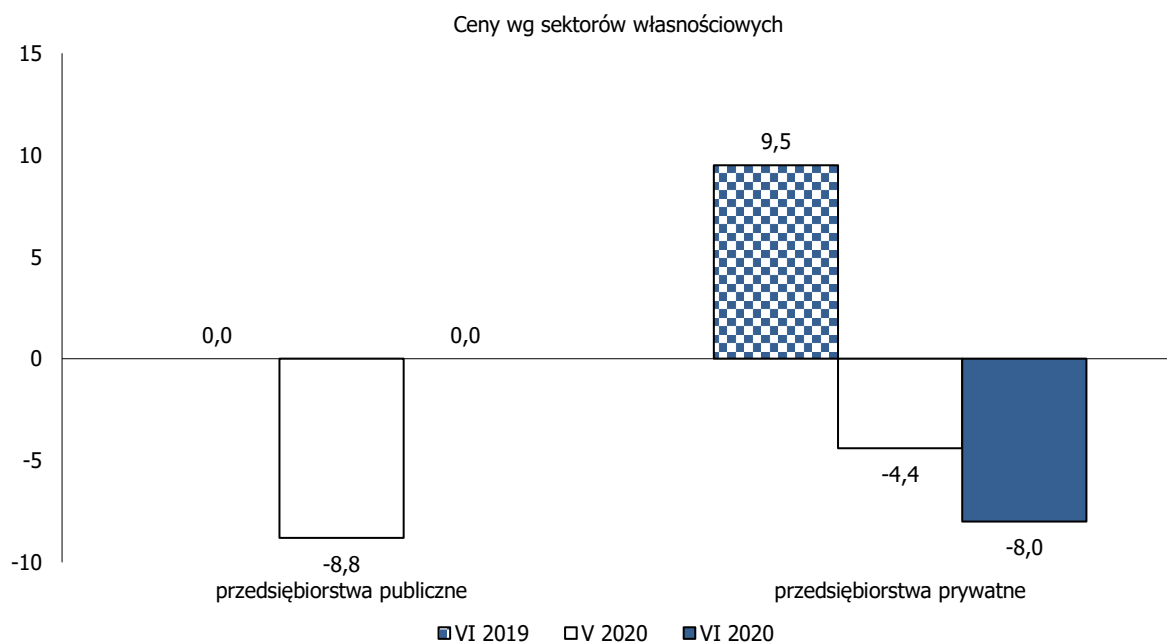


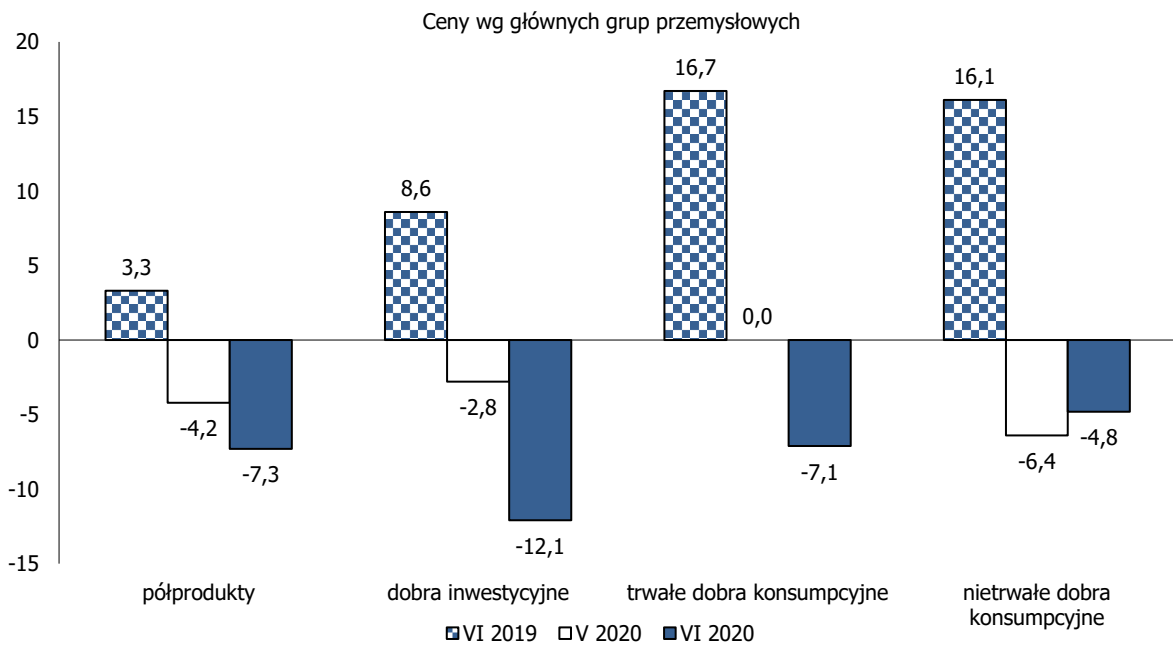
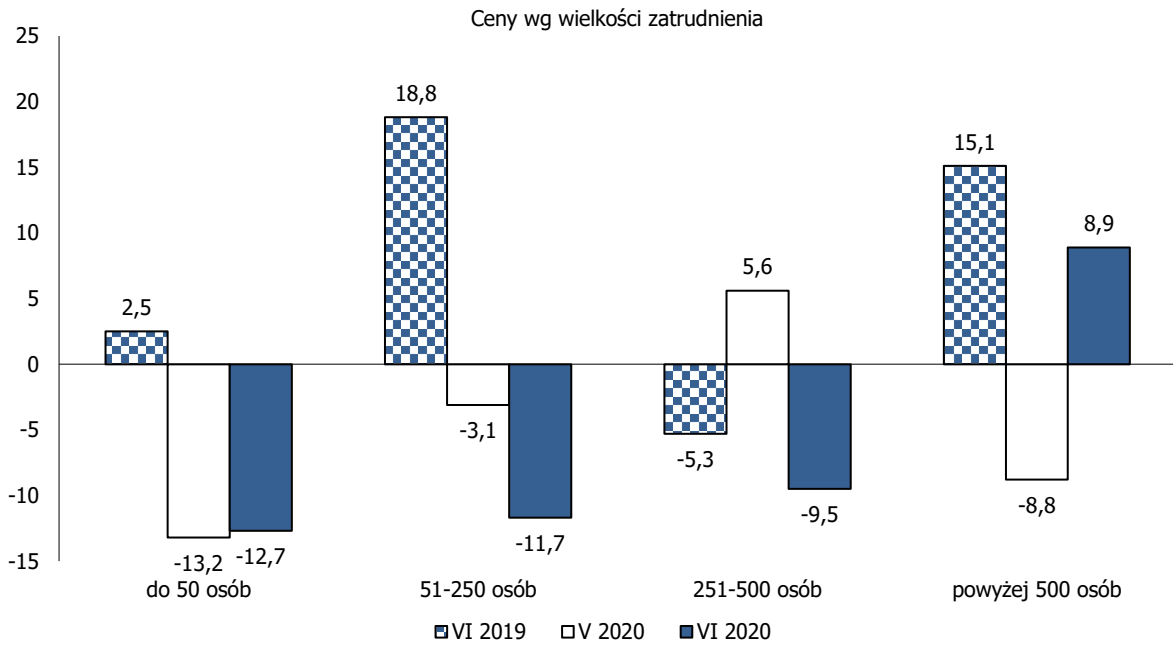


5. Ceny

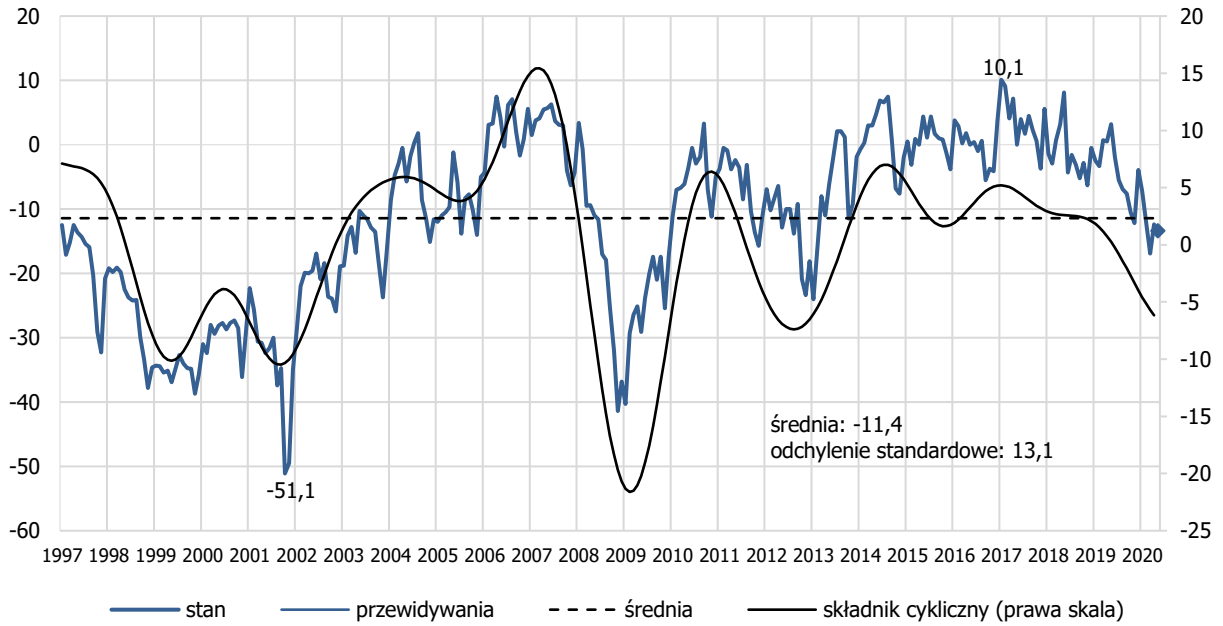


	VI'19	III'20	IV'20	V'20	VI'20	przewidywania
wzrost	14,5	19,5	8,9	9,7	7,8	10,9
brak zmiany	79,6	68,8	77,5	75,9	77,0	73,5
spadek	5,9	11,6	13,5	14,4	15,1	15,6
saldo (1.-3.)	8,6	7,9	-4,6	-4,7	-7,3	-4,7

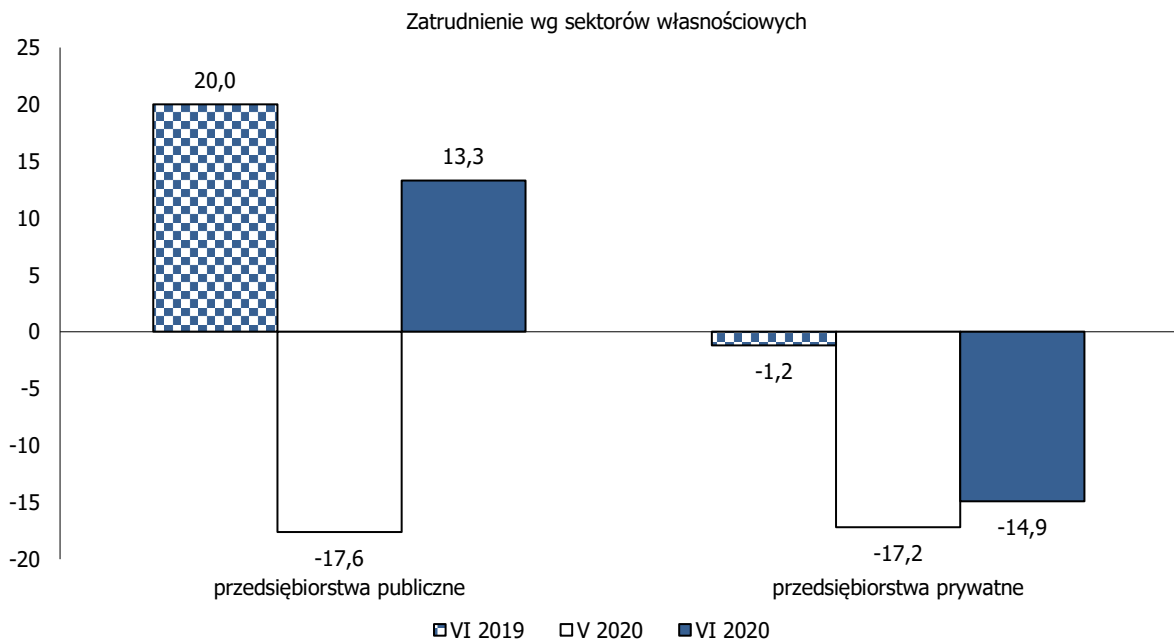


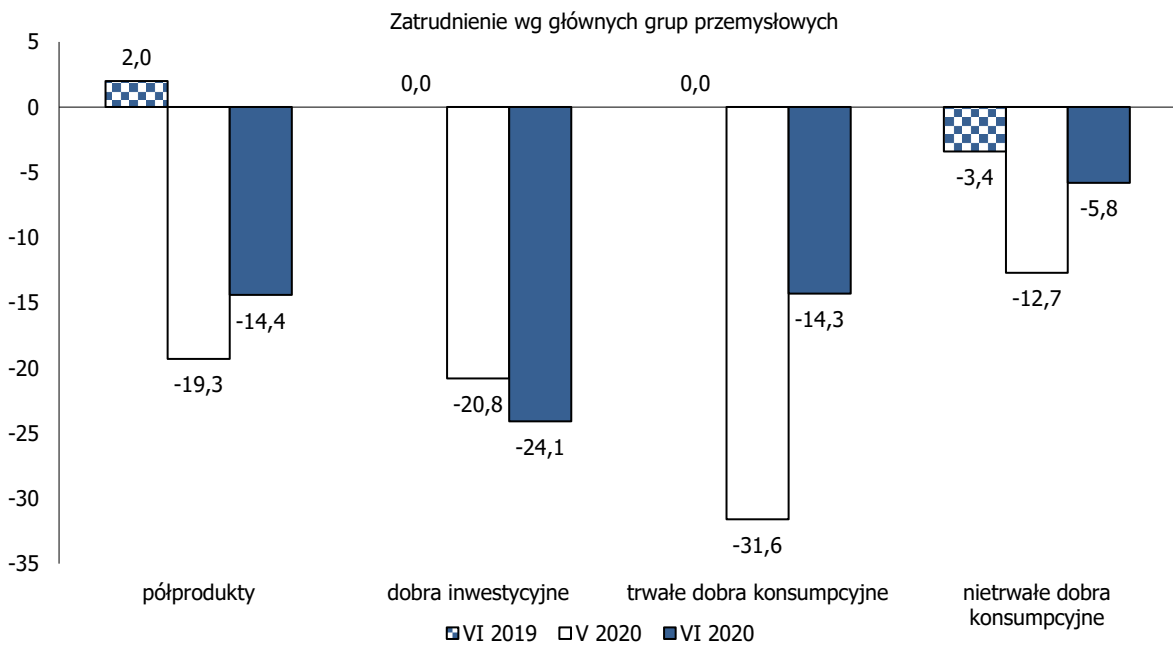
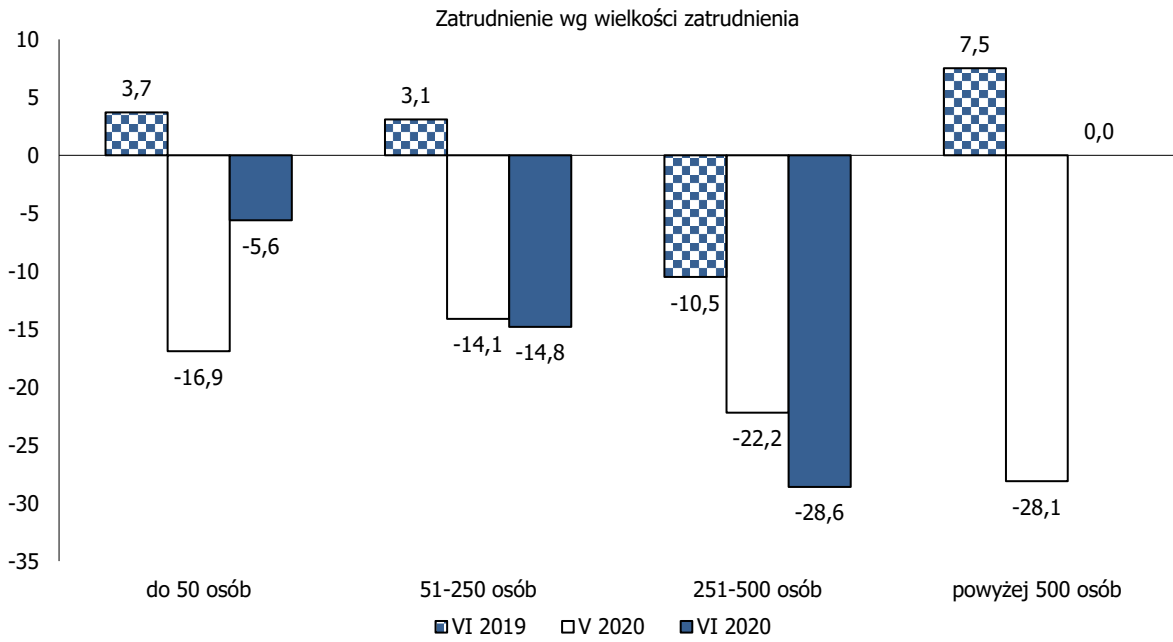


6. Zatrudnienie

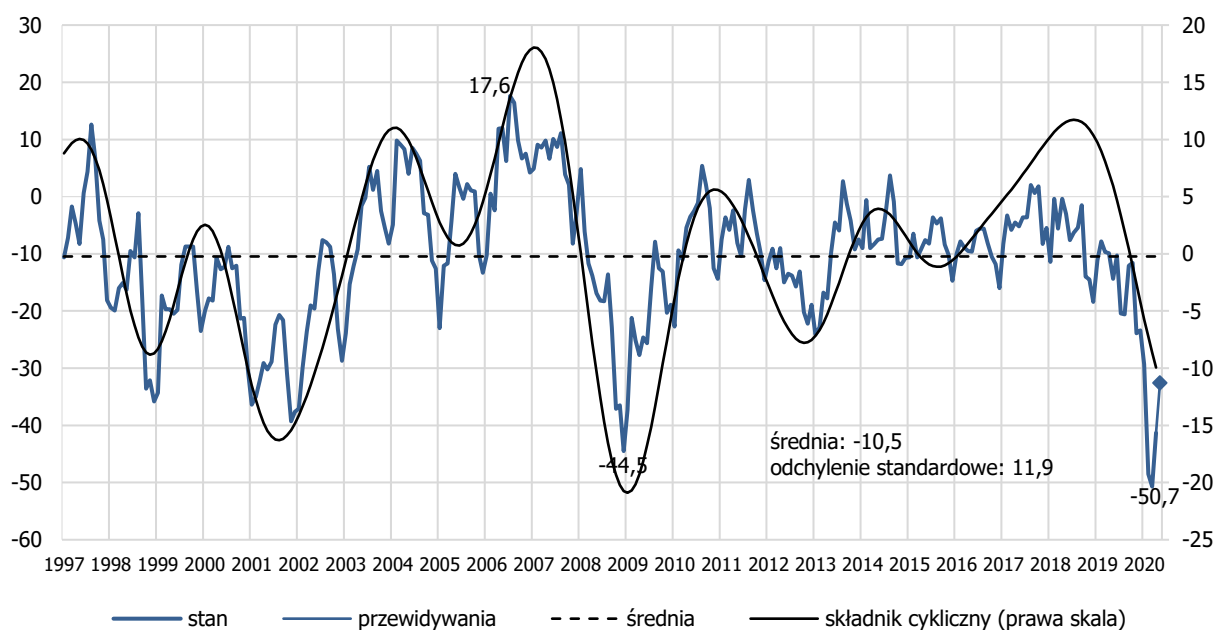


	VI'19	III'20	IV'20	V'20	VI'20	przewidywania
wzrost	12,0	4,8	4,6	2,5	6,6	5,8
brak zmiany	76,5	83,3	78,5	78,1	74,3	75,0
spadek	11,5	11,9	16,9	19,4	19,1	19,2
saldo (1.-3.)	0,5	-7,2	-12,3	-16,9	-12,4	-13,4

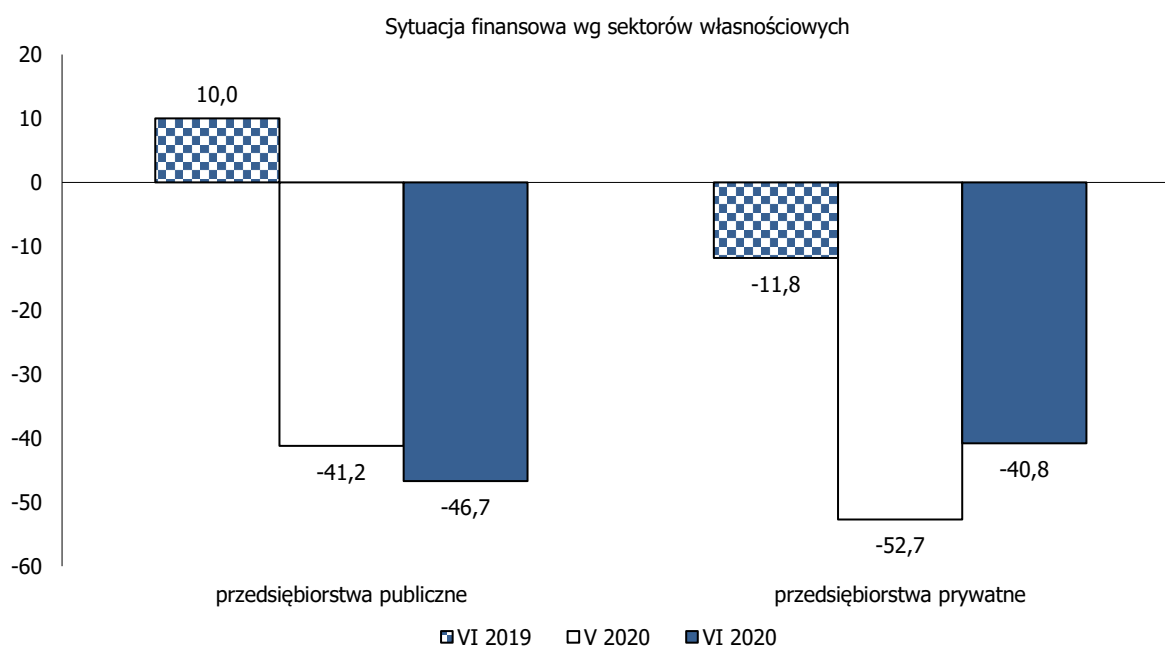




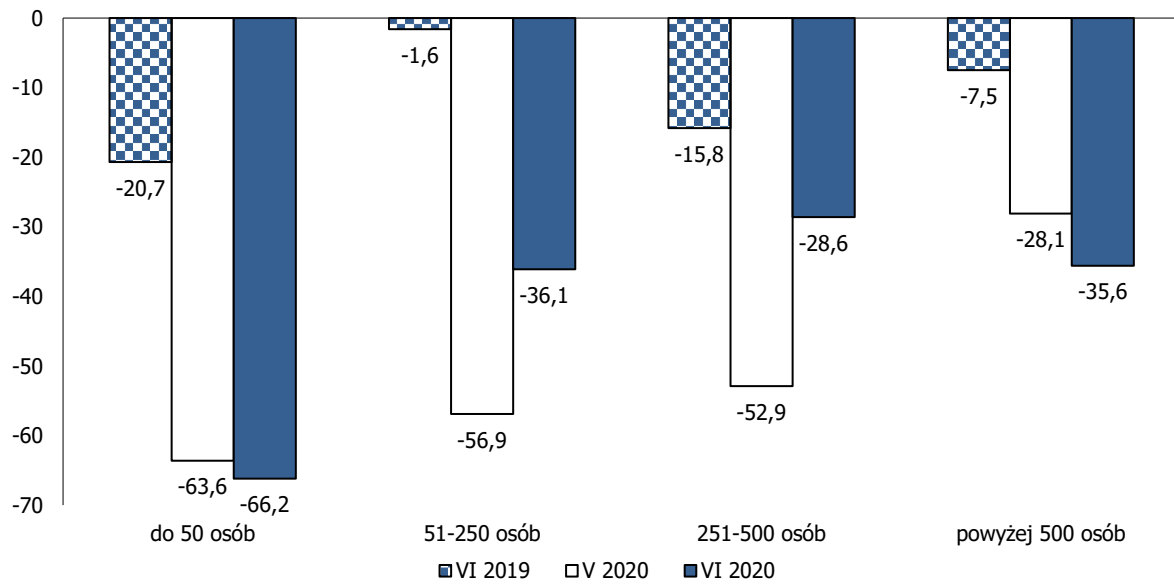
7. Sytuacja finansowa



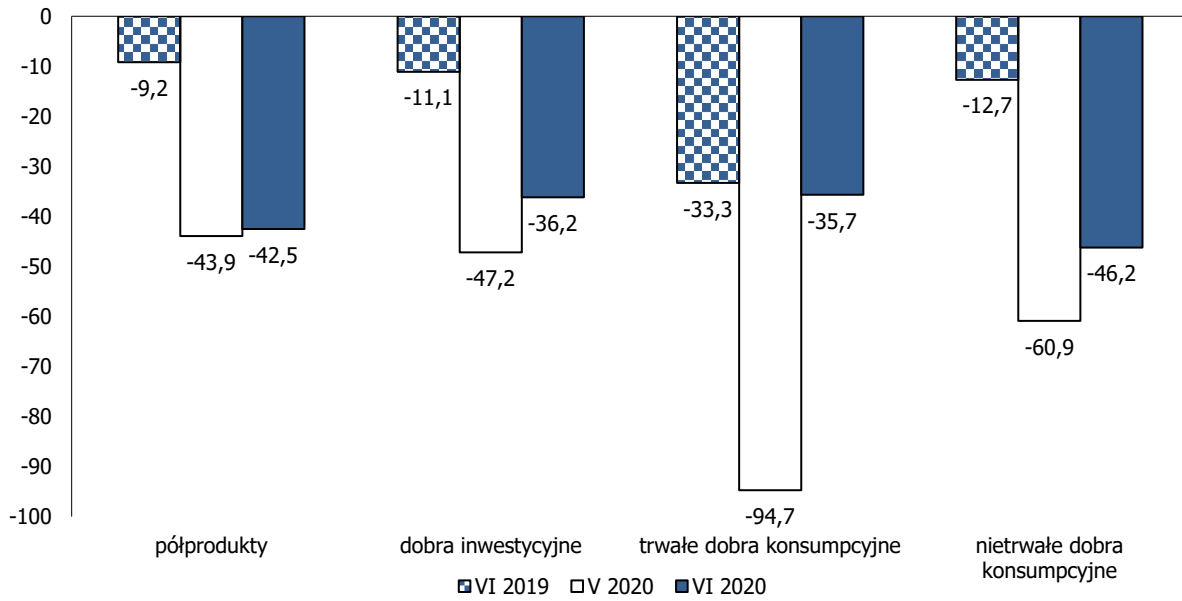
	VI'19	III'20	IV'20	V'20	VI'20	przewidywania
poprawa	11,2	6,1	4,3	3,9	7,8	11,0
brak zmiany	67,6	58,5	42,9	41,5	43,1	45,3
pogorszenie	21,1	35,4	52,8	54,6	49,1	43,6
saldo (1.-3.)	-9,9	-29,3	-48,5	-50,7	-41,3	-32,6



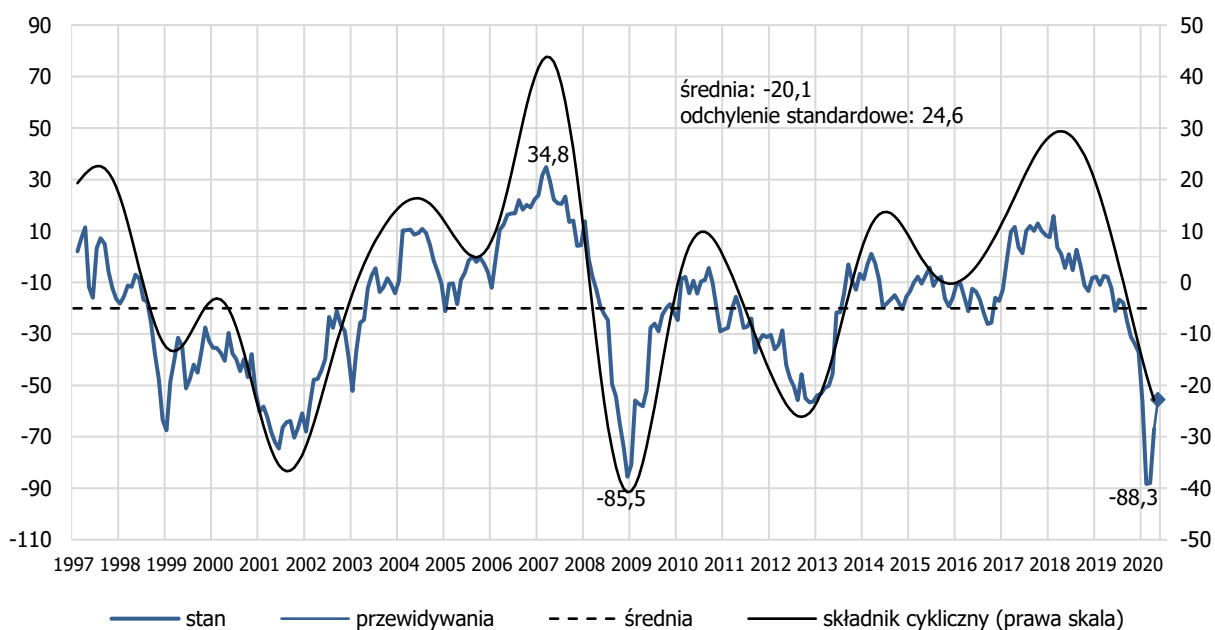
Sytuacja finansowa wg wielkości zatrudnienia



Sytuacja finansowa wg głównych grup przemysłowych

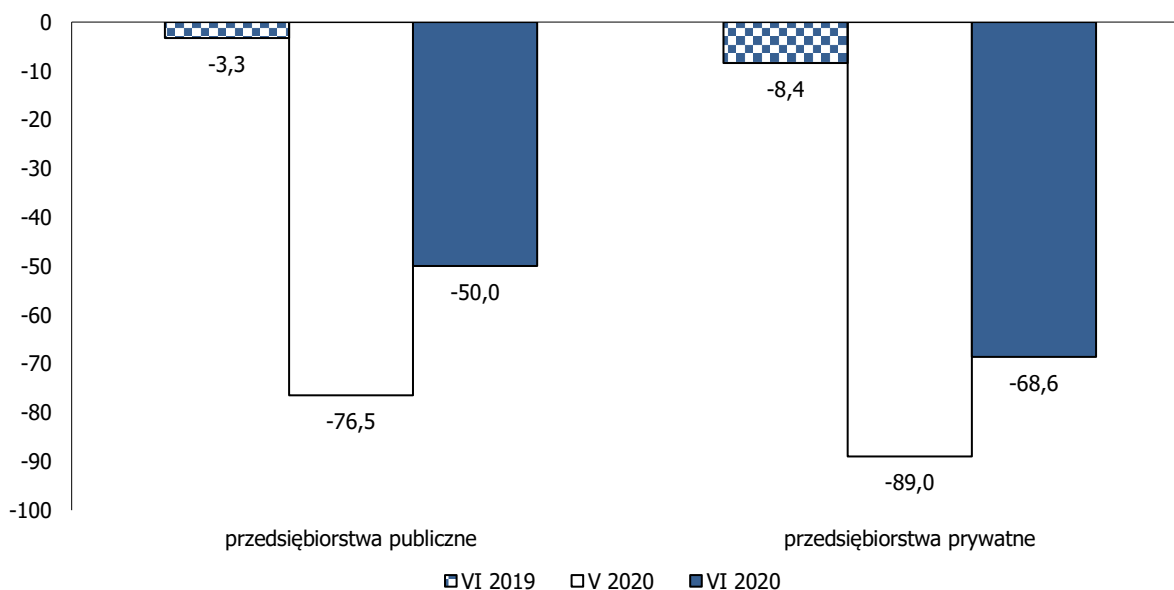


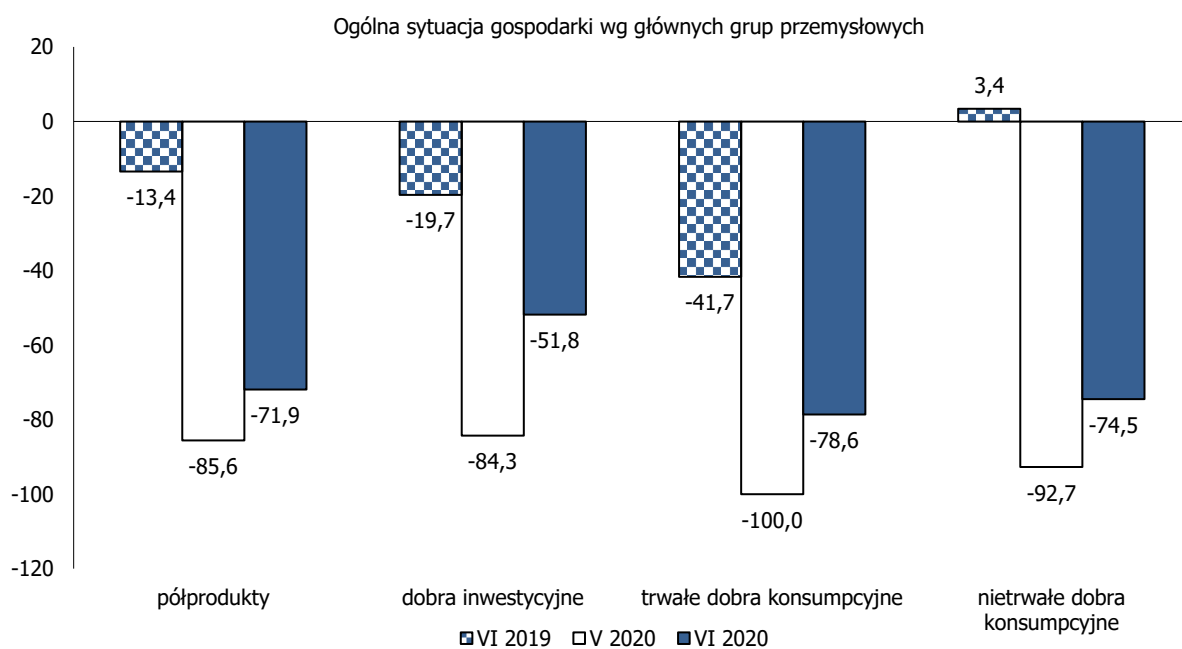
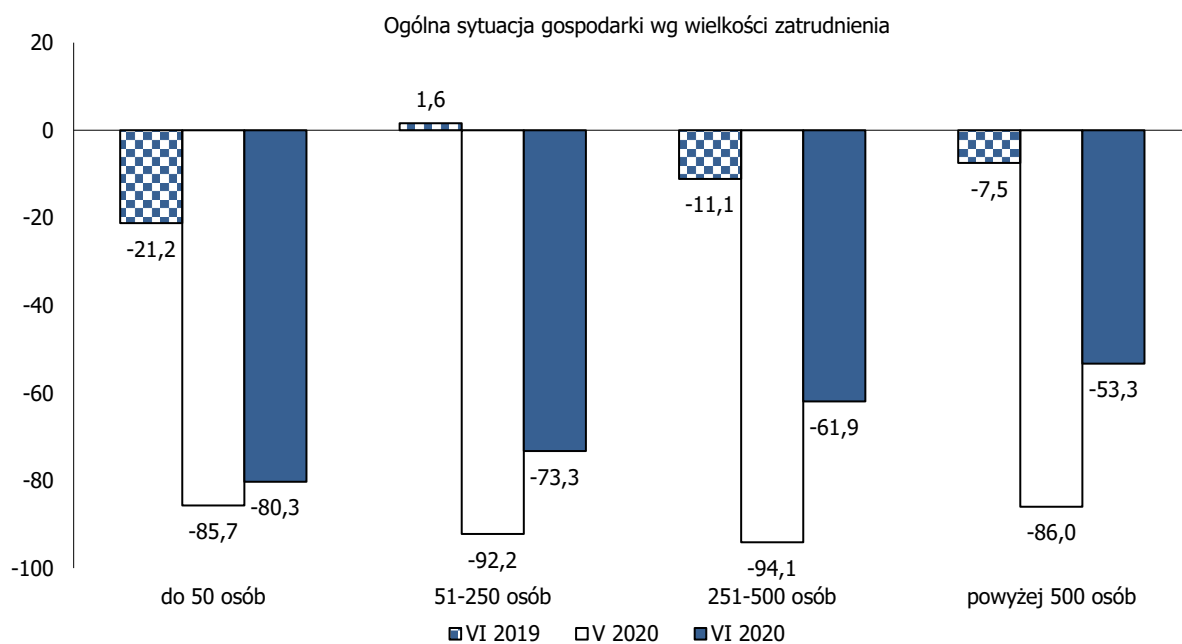
8. Ogólna sytuacja gospodarki



	VI'19	III'20	IV'20	V'20	VI'20	przewidywania
poprawa	12,5	3,8	0,6	0,8	4,7	9,7
brak zmiany	67,2	36,0	10,4	10,4	23,7	25,0
pogorszenie	20,3	60,2	88,9	88,8	71,6	65,3
saldo (1.-3.)	-7,9	-56,4	-88,3	-88,0	-67,0	-55,6

Ogólna sytuacja gospodarki wg sektorów własnościowych





III. SUMMARY

Manufacturing activity increased in June. The industrial confidence indicator (ICI) and all the survey balances are on the rise. The indicator grew monthly by 10.6 pts to -19.3 pts, the figure 15.3 pts down from the respective last year one. Firms reported production, employment and total and export orders to go up. Finished goods inventories and producer prices declined. Financial situation of manufacturers improved, as well as their opinions on general economic situation in the country. Industrial confidence is rising and producers are less pessimistic than in May. However, the survey balances keep negative, with the lowest figure of the balance of overall state of the Polish economy.