

Elżbieta Adamowicz

Konrad Walczyk

KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE
MARZEC 2021

ISSN 2392-3687

Badanie okresowe nr 390

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

Komitety Redakcyjny i adres Redakcji:

Konrad Walczyk (redaktor naczelny)

Elżbieta Adamowicz

Anna Jacygrad

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 2021

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 390. W badaniu uczestniczyło 357 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.....	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
III.	SUMMARY	27

I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. Koniunktura w przemyśle przetwórczym w dalszym ciągu się poprawia. Wartość ogólnego wskaźnika koniunktury IRG SGH (IRG IND) zwiększyła się w ciągu miesiąca o 0,6 pkt. Wynosi obecnie -2,2 pkt i jest wyższa od wartości sprzed roku o 26,2 pkt. Poprawę odnotowały tylko firmy publiczne. Wartość wskaźnika koniunktury dla tej grupy przedsiębiorstw zwiększyła się o 16 pkt i wynosi 9,8 pkt. Jest wyższa niż przed rokiem o 55,4 pkt. Dla sektora prywatnego wartość wskaźnika zmniejszyła się o 0,7 pkt, do poziomu -3,2 pkt. Jest jednak o 23,7 pkt wyższa od wartości sprzed roku.

2. Wzrost wartości wskaźnika koniunktury odnotowano tylko dla przedsiębiorstw zatrudniających do 50 pracowników (o 3,0 pkt) i od 251 do 500 pracowników (o 9,7 pkt). Wzrost wartości wskaźnika dla tych grup wyniósł odpowiednio 3 i 9,7 pkt. Dla pozostałych grup firm wartość wskaźnika spadła: o 2,2 pkt dla zakładów zatrudniających od 51 do 250 osób i o 7,0 pkt dla największych przedsiębiorstw (o zatrudnieniu ponad 500 pracowników). Najwyższą wartość, 3,6 pkt, wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw o liczbie pracowników 251-500, a najniższą, -5, 2 pkt, odnotowano dla firm zatrudniających do 50 osób. Wszystkie grupy przedsiębiorstw zanotowały poprawę koniunktury w skali roku.

3. W przekroju według głównych grup produktowych miesięczny spadek wartości wskaźnika (o 1,2 pkt) odnotowano tylko dla przedsiębiorstw wytwarzających półprodukty. W produkcji wyrobów z pozostałych grup odnotowano poprawę koniunktury. Największy wzrost wartości wskaźnika, o 14,8 pkt, zanotowano dla przedsiębiorstw produkujących dobra konsumpcyjne trwałego użytku. Dla producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych wzrost wyniósł 4,6 pkt, a dóbr inwestycyjnych 0,6 pkt. Najniższą wartość wskaźnika, -15,8 pkt, odnotowano dla przedsiębiorstw produkujących nietrwałe dobra konsumpcyjne, a najwyższą, 6,0 pkt, dla producentów półproduktów. Wytwórcy wszystkich głównych grup produktów informują o poprawie koniunktury w skali roku.

4. Koniunktura przemysłowa pogorszyła się w czterech makroregionach: południowym (o 15,5 pkt), północno-zachodnim (o 3,1 pkt), centralnym (o 8,1 pkt) i wschodnim (o 10,1 pkt). W pozostałych makroregionach nastąpiła poprawa. Największy wzrost wartości wskaźnika, o 18,6 pkt, zanotowano dla makroregionu północnego, a najmniejszy, o 4,7 pkt, dla makroregionu południowo-zachodniego. Najwyższą wartość, 7,7 pkt, wskaźnik przyjął dla makroregionu południowo-zachodniego, a najniższą, -12,5 pkt, dla makroregionu południowego. We wszystkich makroregionach koniunktura uległa poprawie w porównaniu z marcem ub.r.

5. Znaczną poprawę koniunktury w skali roku należy tłumaczyć przede wszystkim tzw. efektem bazy. W marcu 2020 r. wybuchła w Polsce epidemia COVID-19. Na skutek ograniczeń administracyjnych, nałożonych na działalność gospodarczą w celu przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się choroby, gospodarka polska popadła w recesję. Przemysł przetwórczy doznał silnego wstrząsu. Wartość wskaźnika koniunktury w przemyśle przetwórczym spadła w ciągu miesiąca o 17,8 pkt, do poziomu najniższego od lutego 2009 r. i jednego z najniższych w historii badania.

Zanotowana w marcu br. poprawa koniunktury w niewielkim więc stopniu została spowodowana czynnikami sezonowymi. Przedsiębiorstwa informują o wzroście wielkości produkcji, zamówień (zarówno w ujęciu ogółem jak i eksportowych) oraz zatrudnienia. W dalszym ciągu rosną ceny wyrobów gotowych i poziom zapasów. Poprawiła się sytuacja finansowa przedsiębiorstw. Osłabł jednak optymizm producentów, bardzo wyraźnie widoczny w wynikach badania koniunktury sprzed miesiąca. Pogorszyły się oceny ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju, wartości większości sald pozostają ujemne, a przewidywania uczestników badania co do rozwoju sytuacji w ich przedsiębiorstwach i gospodarce w najbliższym czasie są mniej pomyślne niż miesiąc temu.

6. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji zwiększyła się w ciągu miesiąca o 16,8 pkt, do poziomu -4,9 pkt. Jest wyższa od wartości sprzed roku o 21,5 pkt. Wzrost poziomu produkcji odnotowano w obu sektorach własnościowych. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu produkcji miał miejsce u producentów dóbr inwestycyjnych (wartość salda wzrosła o 27,9 pkt), a najmniejszy u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 3,1 pkt). Przewidywany jest dalszy wzrost wielkości produkcji w nadchodzących miesiącach.

7. Wzrósł również poziom zamówień ogółem. Wartość salda zwiększyła się o 13,6 pkt względem lutego i wynosi -10,6 pkt. O wzroście poziomu zamówień informują zarówno firmy prywatne jak i publiczne. Obecna wartość salda ogółem jest wyższa od wartości sprzed roku o 25,9 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu zamówień odnotowano w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda zwiększyła się o 17,6 pkt), a najmniejszy w produkcji półproduktów (12,7 pkt). Firmy spodziewają się dalszego wzrostu poziomu zamówień w kolejnych miesiącach.

8. Poziom zamówień eksportowych także wzrósł. Saldo w ciągu miesiąca zwiększyło swoją wartość o 12,9 pkt, do wysokości -6,6 pkt. O wzroście poziomu zamówień eksportowych informują firmy z obu sektorów własnościowych. Wartość salda ogółem jest wyższa niż przed rokiem o 34,9 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu zamówień miał miejsce u producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda wyższa niż w lutym o 16,6 pkt), a najmniejszy u producentów półproduktów (o 7,8 pkt). Uczestnicy badania nie przewidują zmian wielkości zamówień eksportowych w najbliższych miesiącach.

9. Poziom zapasów wzrósł o 5,4 pkt. Wzrost zanotowały firmy prywatne i publiczne. Obecna wartość salda ogółem, -1,5 pkt, jest niższa niż rok temu o 1,2 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu zapasów odnotowano w produkcji dóbr inwestycyjnych (wartość salda zwiększyła się o 12,4 pkt), a największy spadek w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 10,8 pkt). Prognozowany jest dalszy wzrost poziomu zapasów w następnych miesiącach.

10. Poziom cen wyrobów gotowych podniósł się w porównaniu z lutym o 7,4 pkt. Wzrost odnotowały tylko firmy prywatne. Obecna wartość salda ogółem, 31,7 pkt, jest wyższa od wartości sprzed roku o 25,5 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu cen swoich wyrobów zanotowali producenci nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda zwiększyła się o 10,7 pkt), a najmniejszy producenci dóbr inwestycyjnych (o 1,2 pkt). Ankietowani spodziewają się spadku poziomu cen sprzedaży wyrobów gotowych w najbliższym okresie.

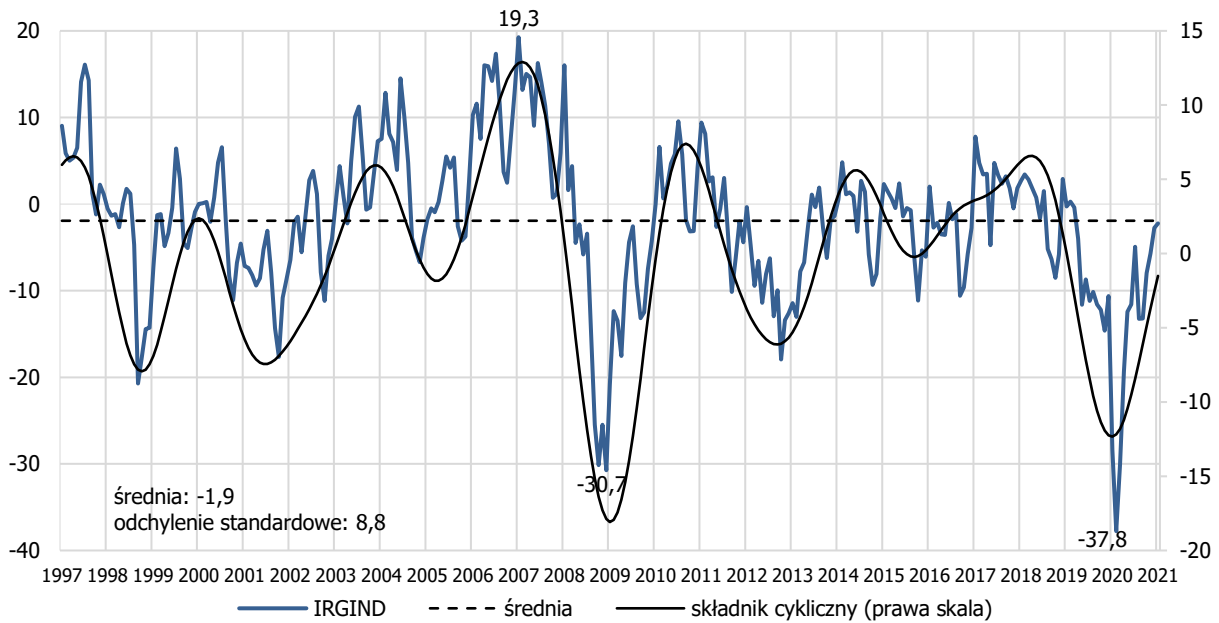
11. Wzrósł poziom zatrudnienia. Wartość salda zwiększyła się w marcu o 2,4 pkt. Wynosi -2,0 pkt i jest wyższa od wartości sprzed roku o 7,4 pkt. Wzrost poziomu zatrudnienia odnotowały zarówno firmy prywatne jak i publiczne. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu zatrudnienia miał miejsce w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda wyższa o 9,3 pkt), a spadek zanotowano jedynie w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 2,6 pkt). Przewidywany jest nieznaczny spadek wielkości zatrudnienia w nadchodzących miesiącach.

12. Poprawiła się sytuacja finansowa przedsiębiorstw przetwórców. Saldo zwiększyło swoją wartość w ciągu miesiąca o 3,1 pkt, do wysokości -19,4 pkt. Wzrost w skali roku wyniósł 10,6 pkt. O poprawie sytuacji finansowej informują zarówno firmy prywatne jak i publiczne. W przekroju wg głównych grup produktowych największa poprawa miała miejsce u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda zwiększyła się o 35,6 pkt), a pogorszenie się odnotowali tylko producenci nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 0,5 pkt). Przedsiębiorstwa spodziewają się dalszej poprawy ich sytuacji finansowej.

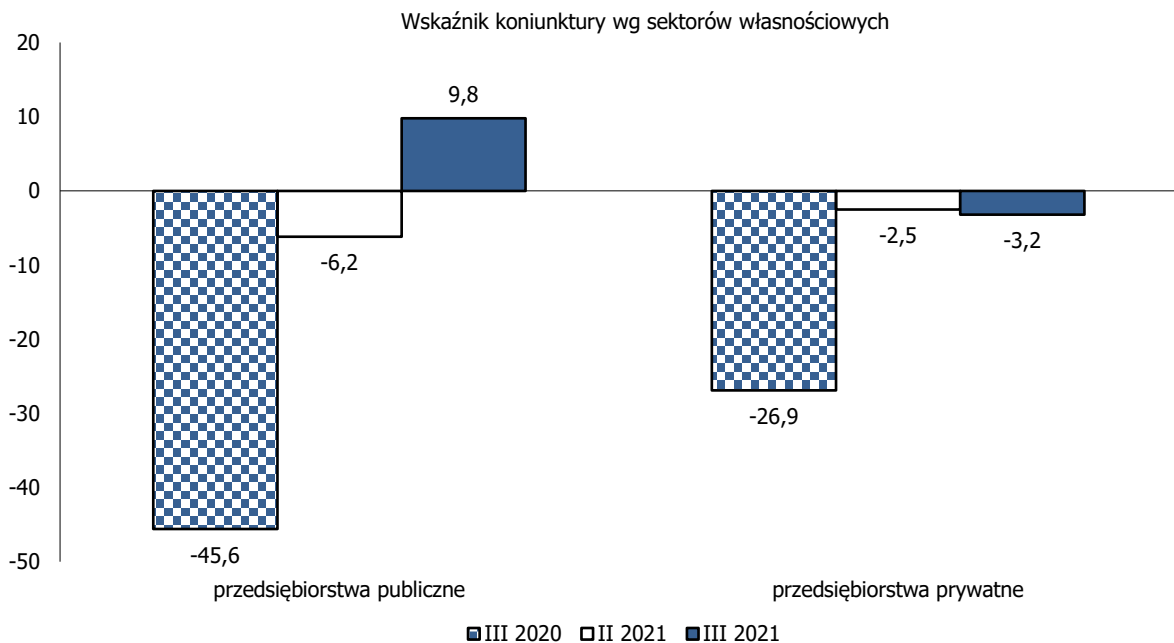
13. Pogorszyły się oceny ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju. W porównaniu z lutym saldo zmniejszyło swoją wartość o 3,4 pkt. Wynosi ona obecnie -60,2 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 2,2 pkt. Gorzej stan gospodarki oceniają tylko firmy prywatne. W przekroju wg głównych grup produktowych najbardziej pogorszyły się opinie producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda obniżyła się o 18,1 pkt), a poprawę ocen zanotowano wyłącznie u producentów półproduktów (o 1,1 pkt). Firmy przewidują polepszenie się ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce w najbliższych miesiącach.

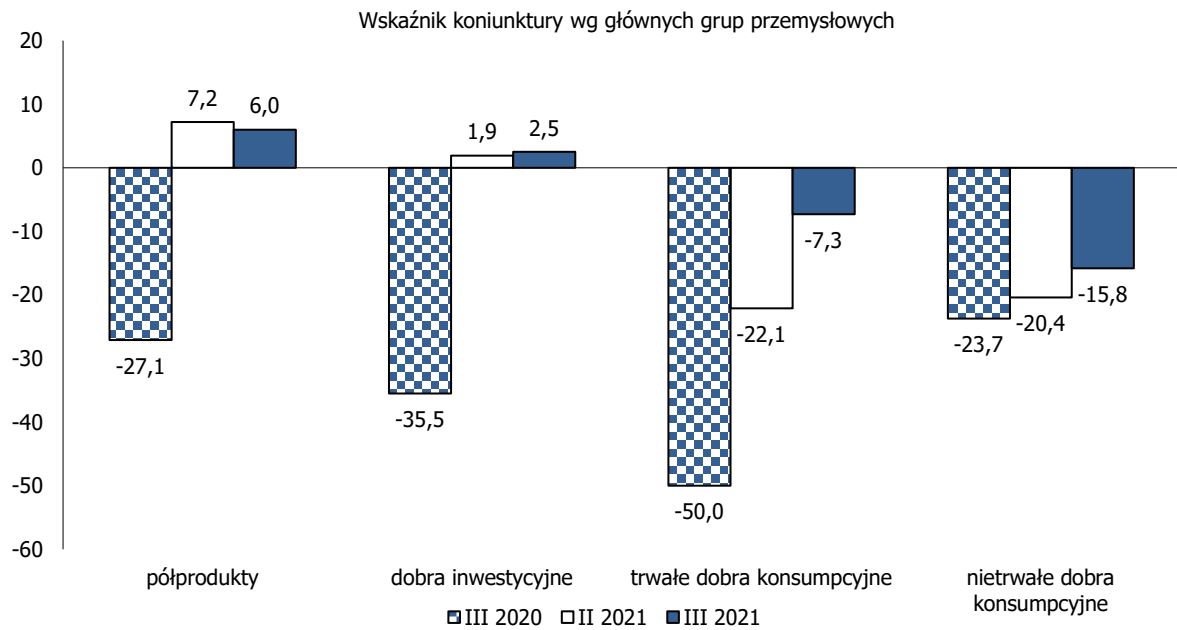
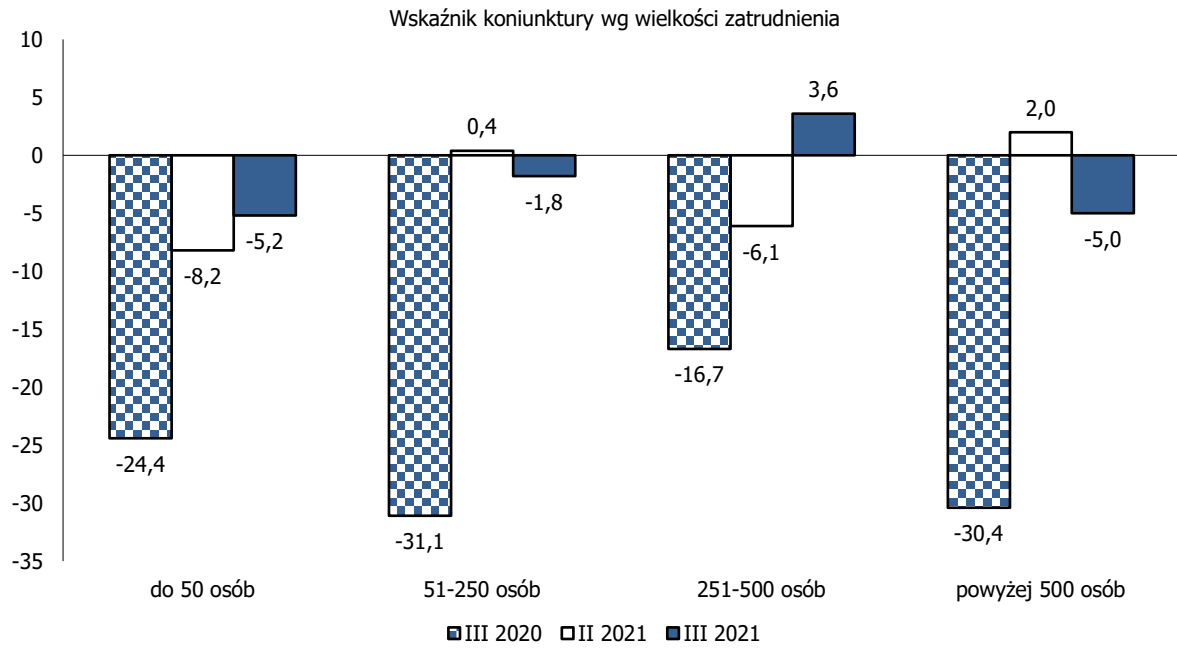
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY

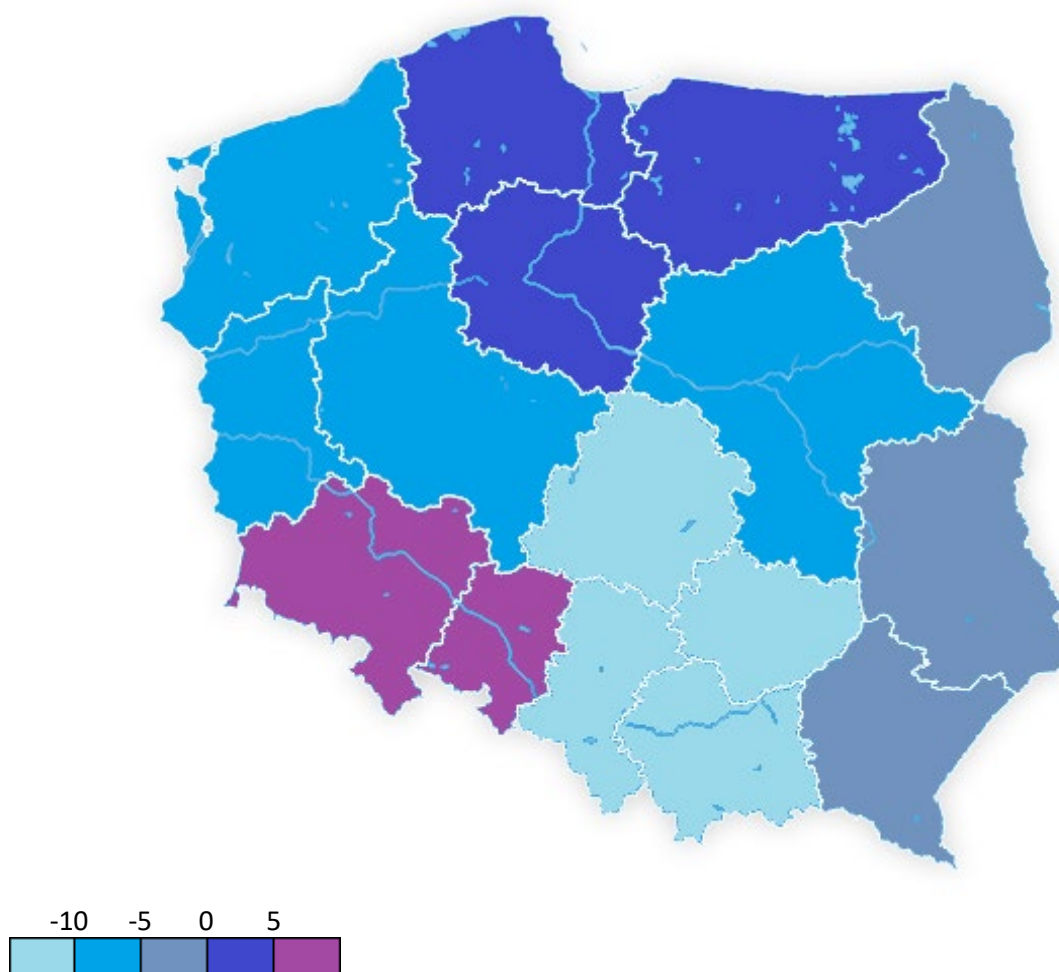


składowe salda	III'20	XI'20	XII'20	I'21	II'21	III'21
1. wielkość produkcji – przewidywania	-49,0	-21,5	-3,9	6,0	9,0	2,4
2. wielkość zamówień – stan	-36,5	-23,2	-20,6	-24,5	-24,2	-10,6
3. zapasy - stan	-0,3	-5,1	-0,6	-1,4	-6,9	-1,5
wskaźnik koniunktury (IRGIND): (1.+2.-3.)/3	-28,4	-13,2	-8,0	-5,7	-2,8	-2,2



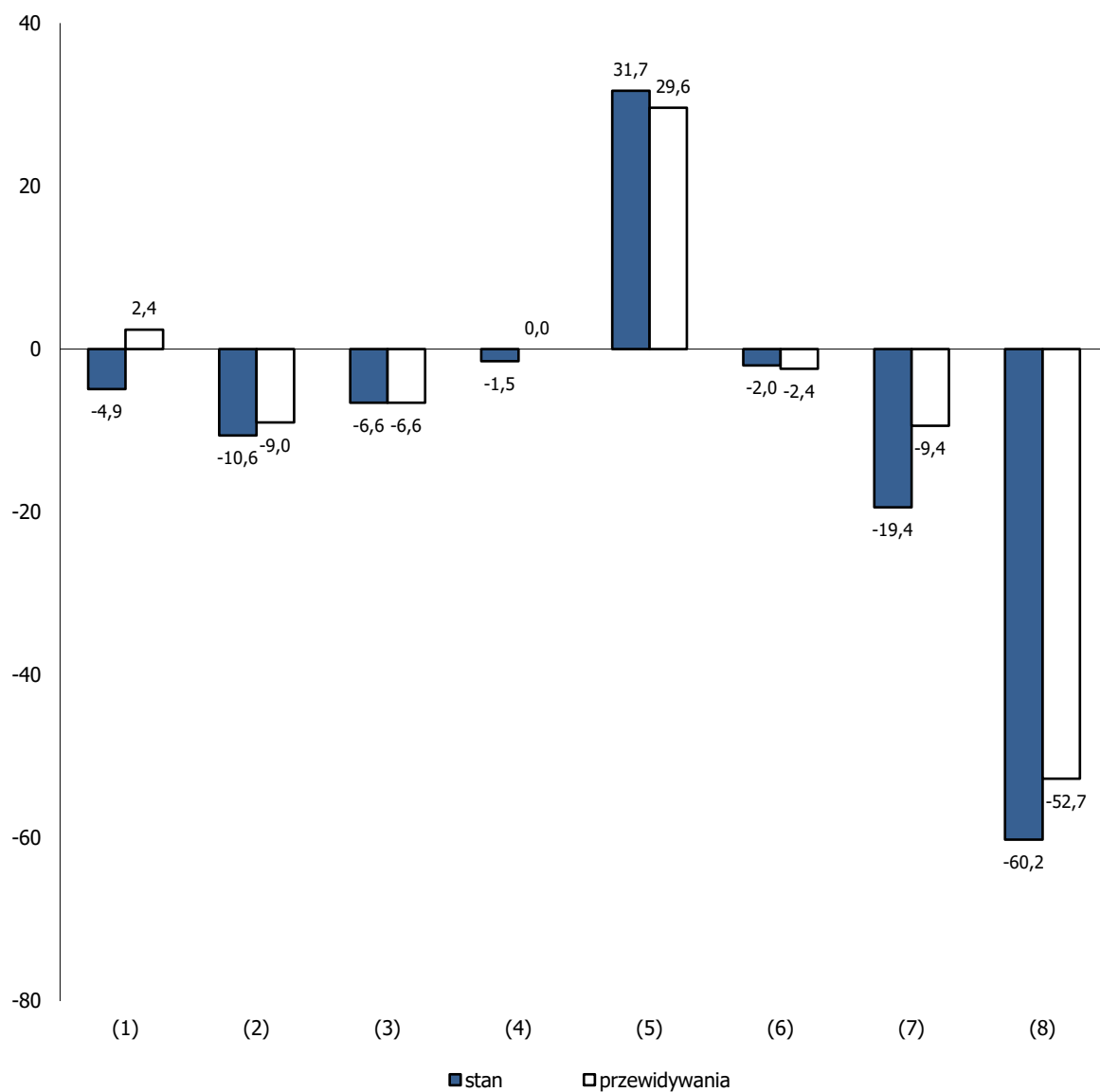


Wskaźnik koniunktury wg makroregionów



	III 2020	II 2020	III 2021
Południowy (województwa: małopolskie i śląskie)	-29,2	3,0	-12,5
Północno-zachodni (województwa: lubuskie, wielkopolskie i zachodniopomorskie)	-18,3	-3,4	-6,5
Południowo-zachodni (województwa: dolnośląskie i opolskie)	-42,7	3,0	7,7
Północny (województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie i warmińsko-mazurskie)	-27,0	-14,1	4,5
Centralny (województwa: łódzkie i świętokrzyskie)	-26,3	-2,8	-10,9
Wschodni (województwa: lubelskie, podkarpackie i podlaskie)	-17,1	5,3	-4,8
Województwo mazowieckie	-42,7	-16,1	-7,7

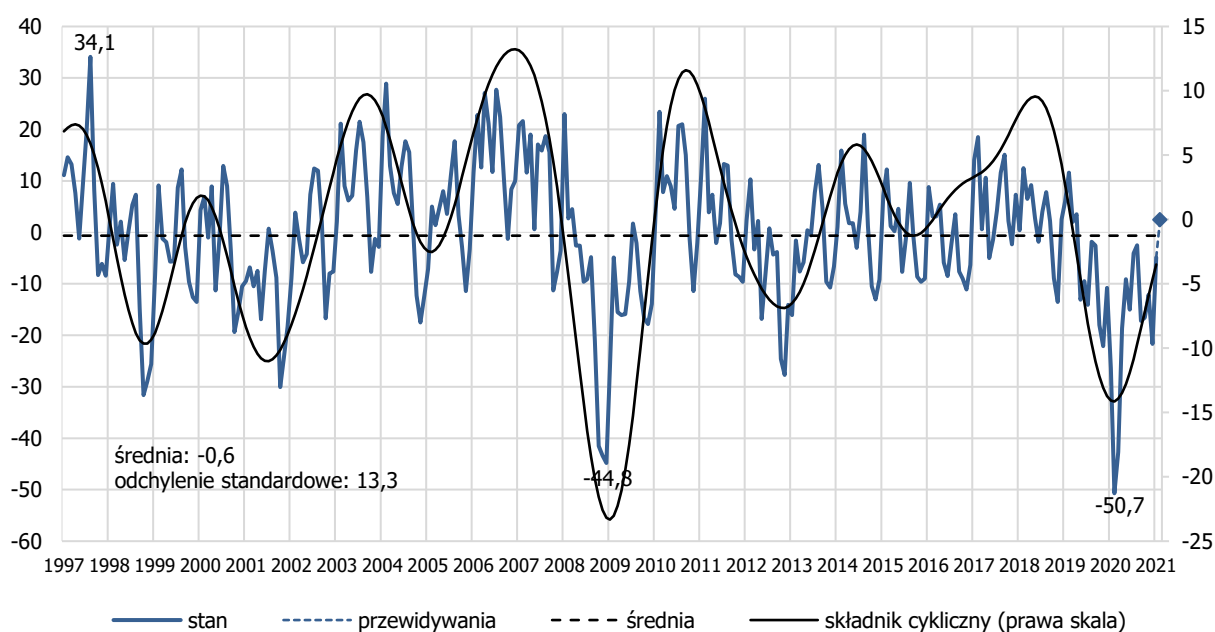
2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



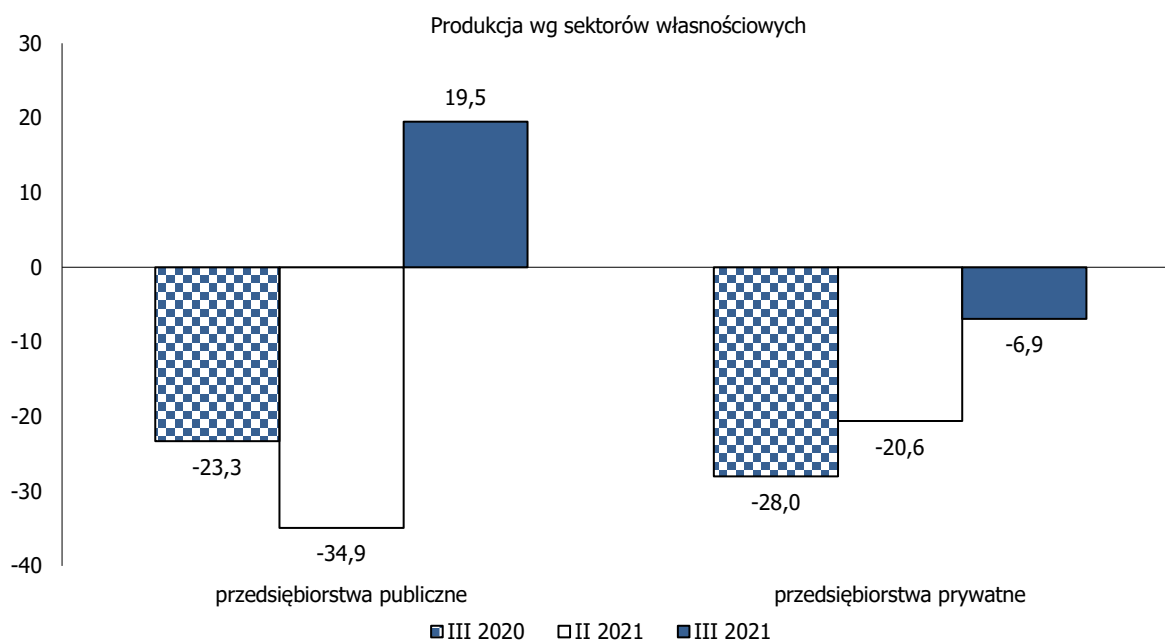
- (1) produkcja
- (2) zamówienia ogółem
- (3) zamówienia eksportowe
- (4) zapasy wyrobów gotowych
- (5) ceny
- (6) zatrudnienie
- (7) sytuacja finansowa
- (8) ogólna sytuacja gospodarki polskiej

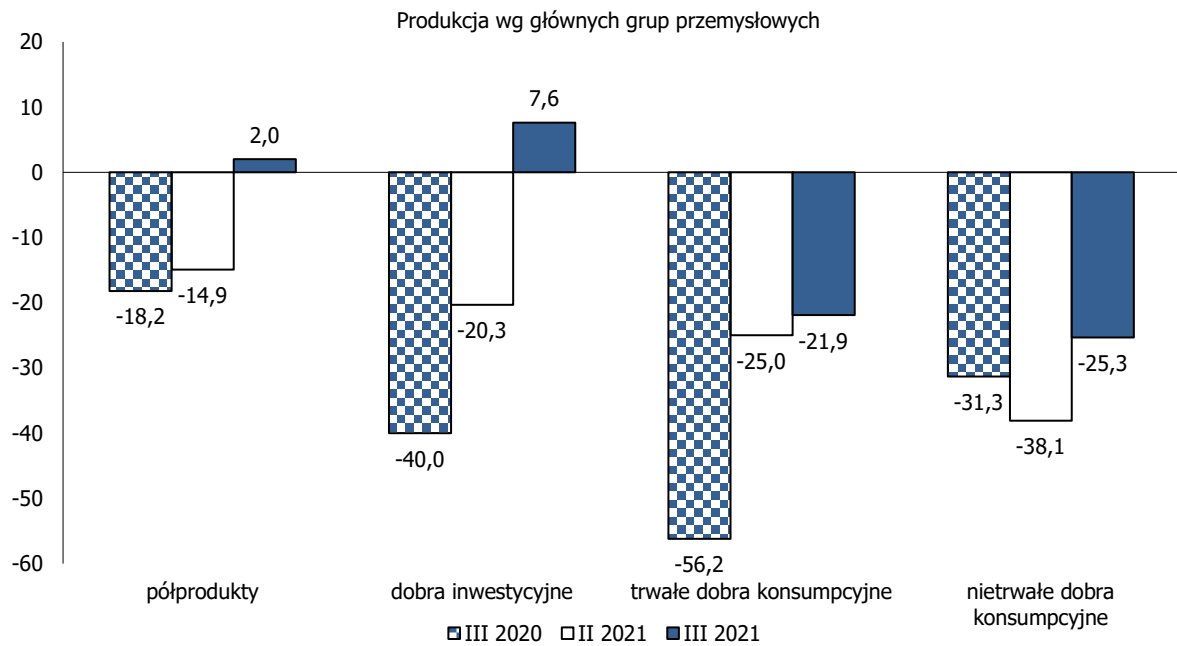
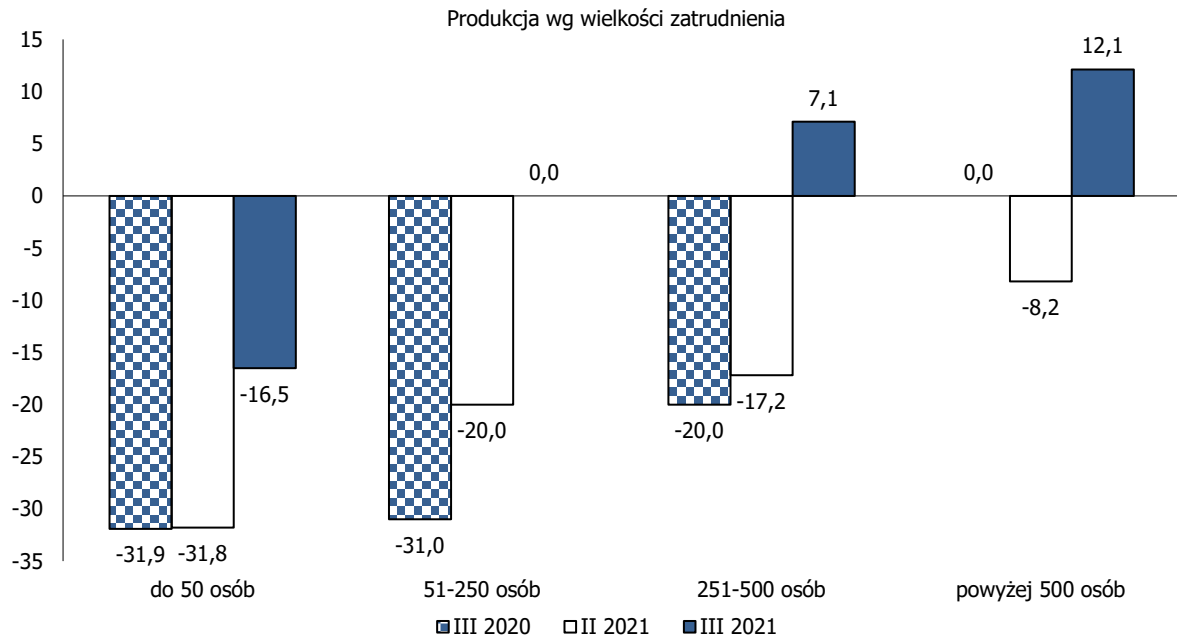
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1. Produkcja

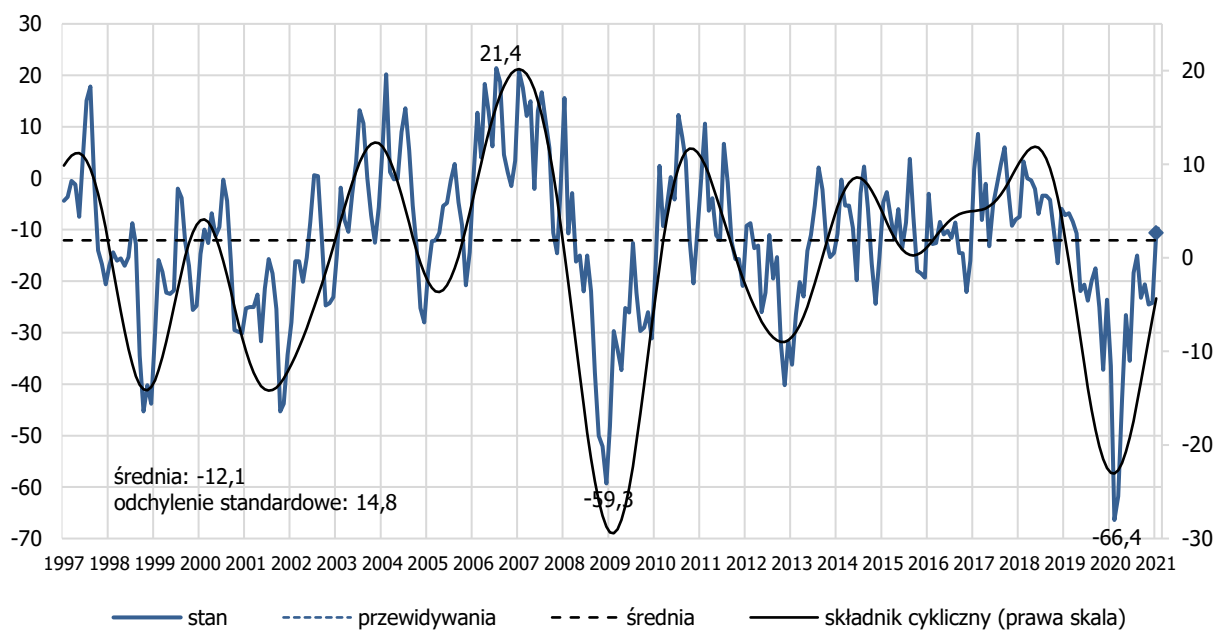


	III'20	XII'20	I'21	II'21	III'21	przewidywania
wzrost	15,4	17,8	20,6	14,2	23,4	25,7
brak zmiany	42,8	47,7	46,6	50,0	48,3	51,0
spadek	41,8	34,5	32,8	35,8	28,3	23,3
saldo (1.-3.)	-26,4	-16,6	-12,1	-21,7	-4,9	2,4

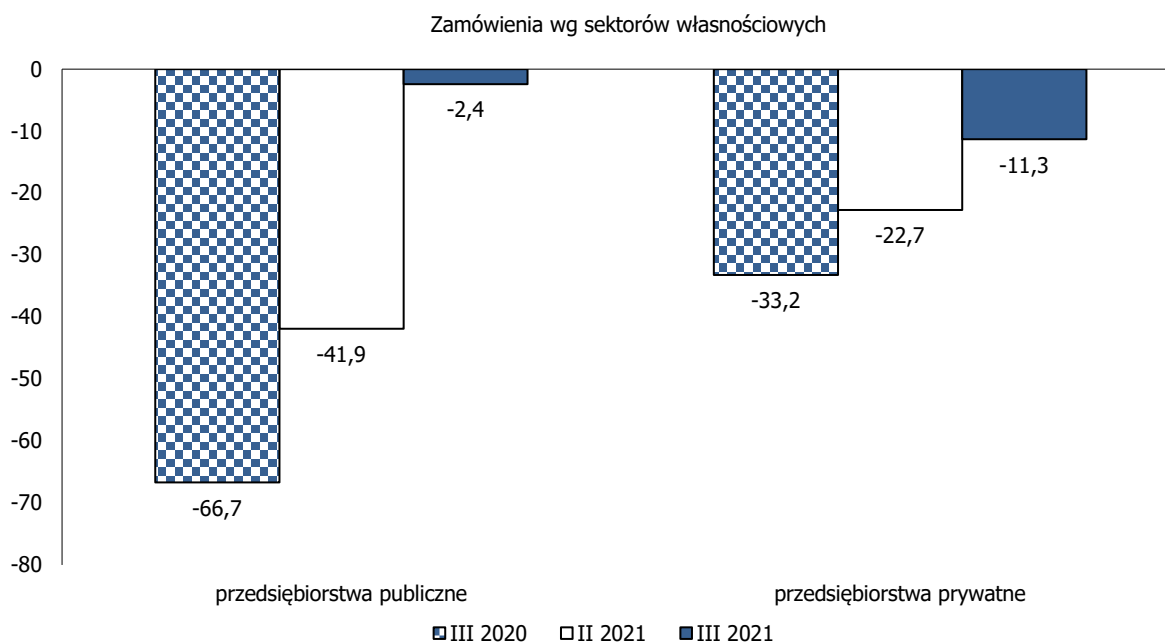


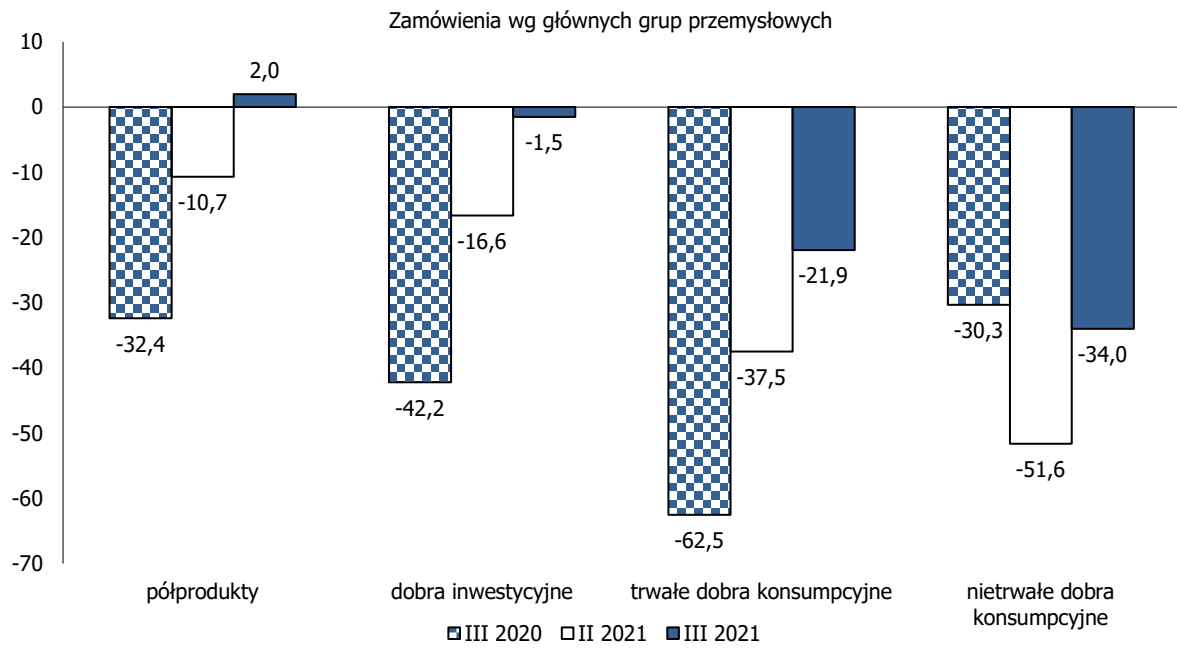
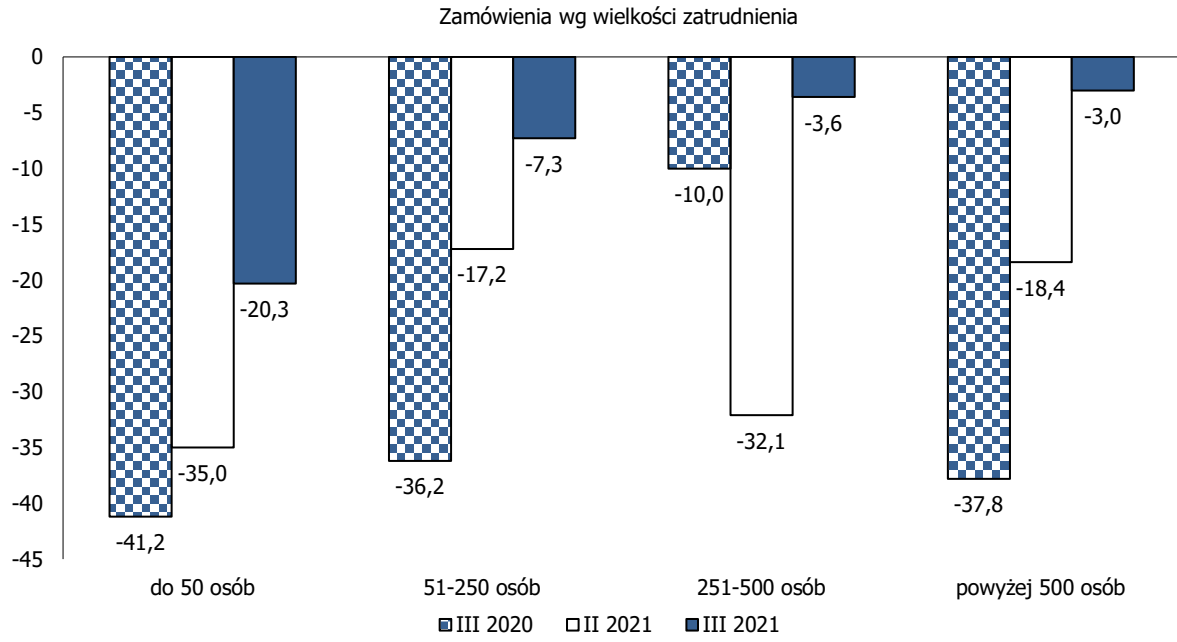


2. Zamówienia ogółem

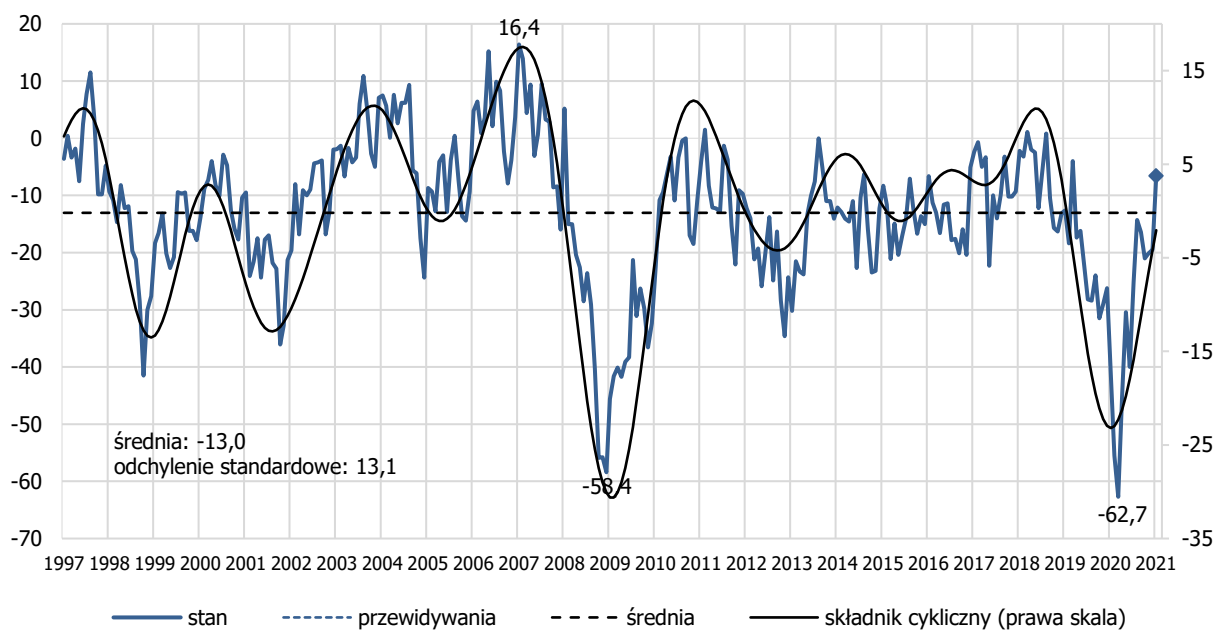


	III'20	XII'20	I'21	II'21	III'21	przewidywania
wzrost	11,3	17,0	15,2	14,9	22,5	20,7
brak zmiany	41,0	45,4	45,1	46,1	44,4	49,5
spadek	47,7	37,6	39,7	39,1	33,1	29,7
saldo (1.-3.)	-36,5	-20,6	-24,5	-24,2	-10,6	-9,0

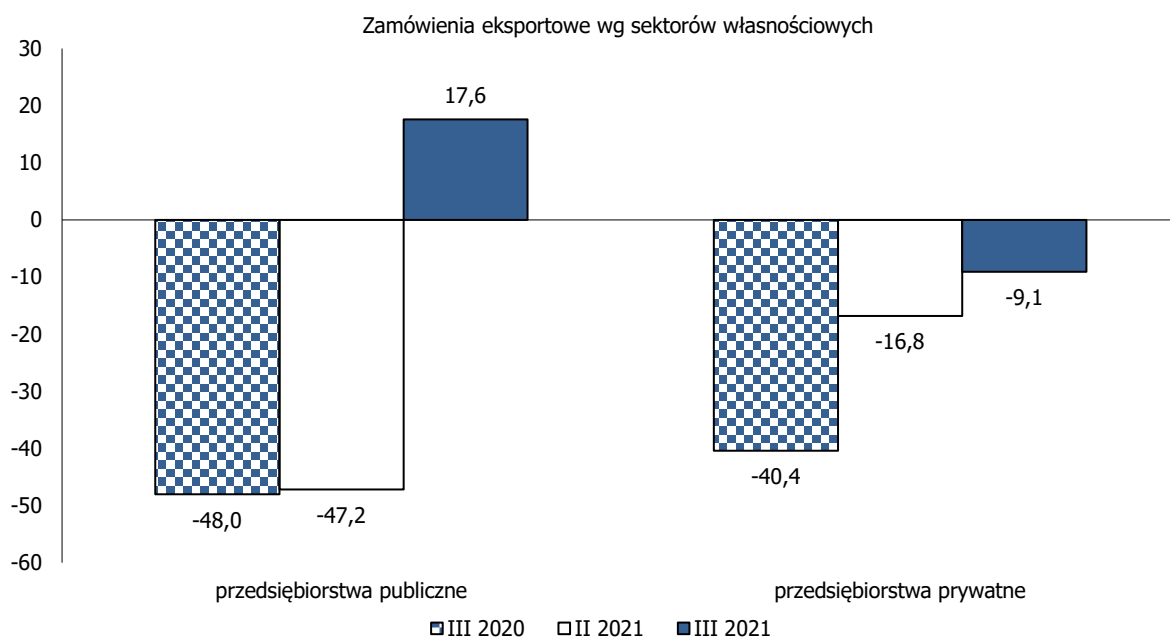


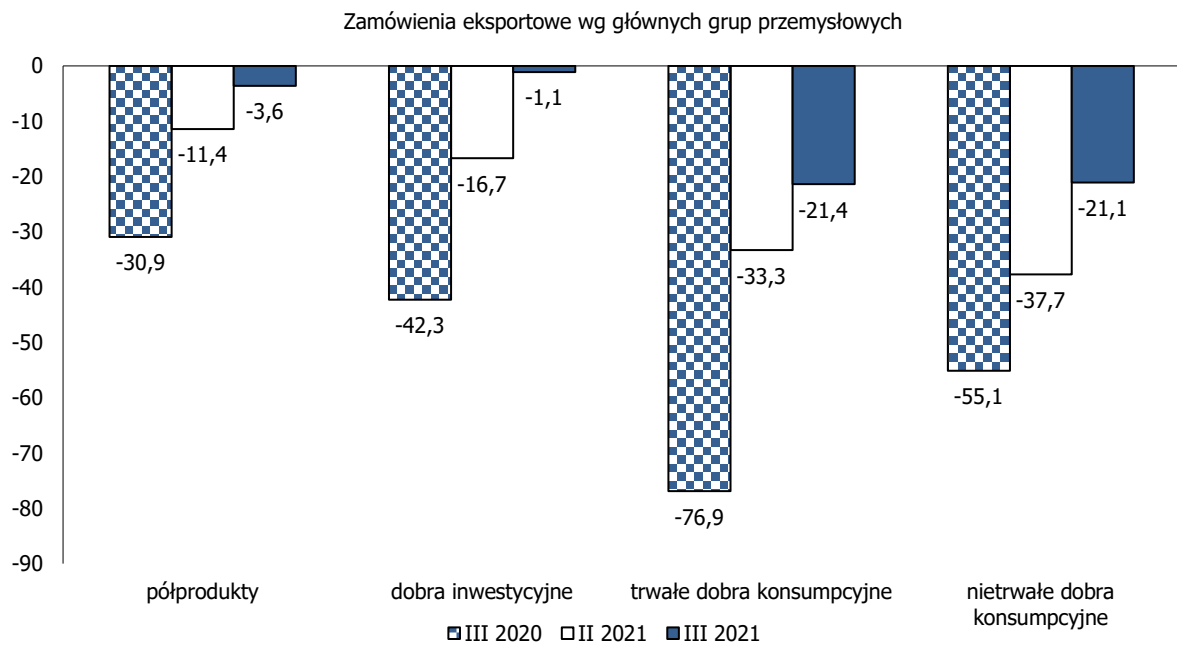
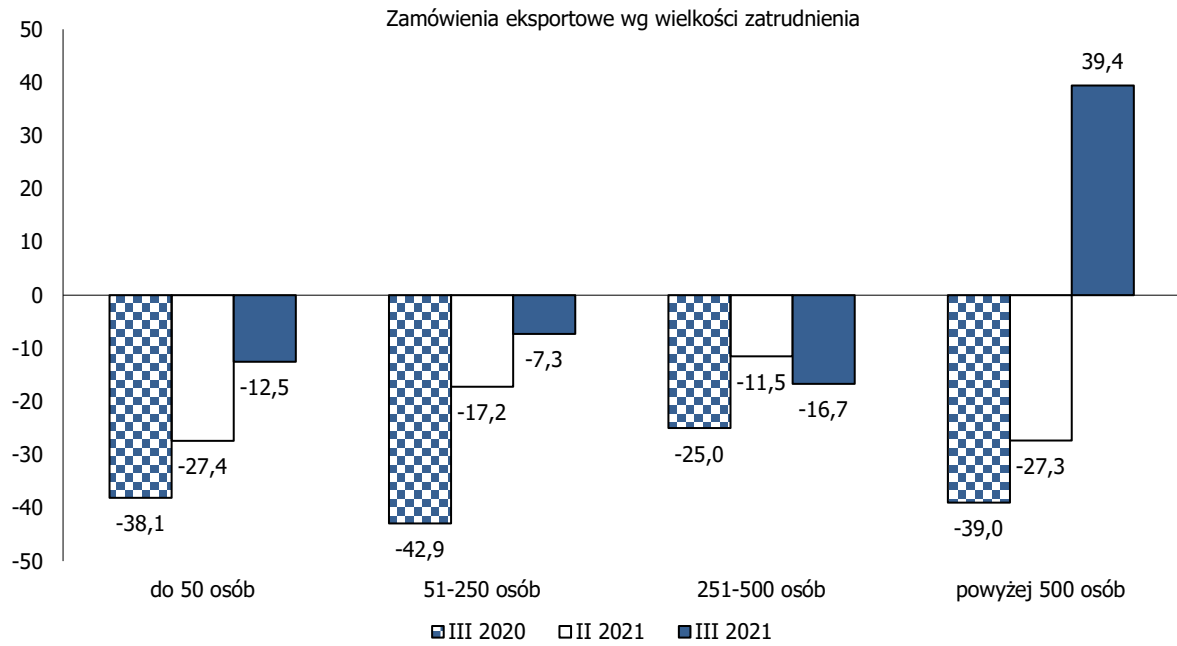


3. Zamówienia eksportowe

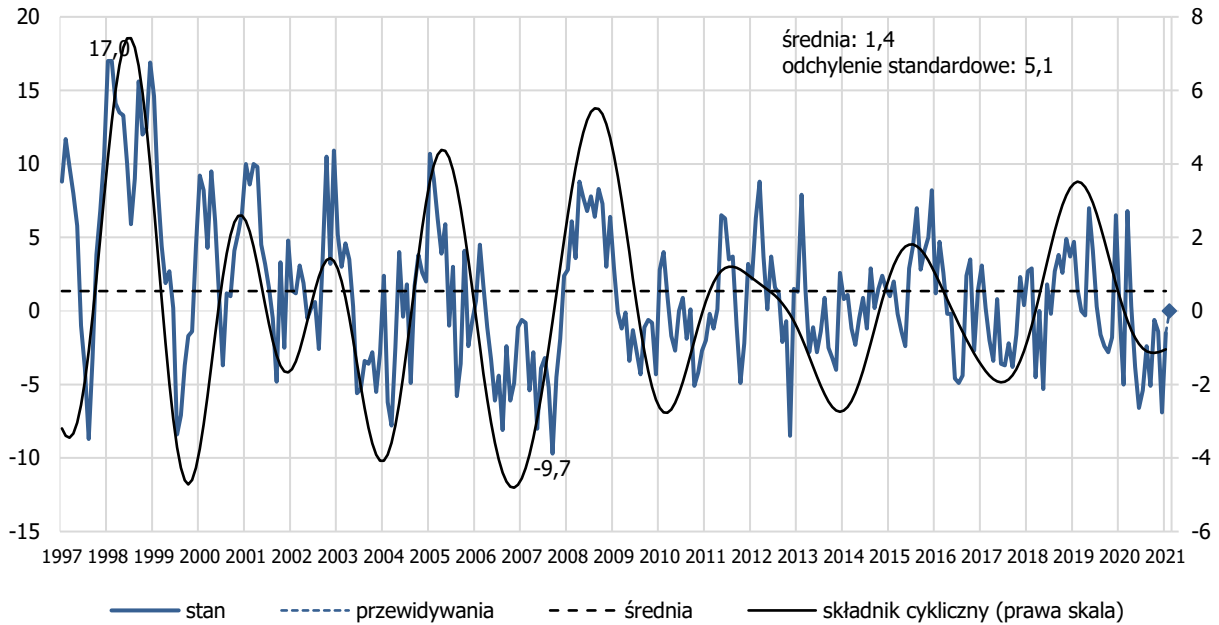


	III'20	XII'20	I'21	II'21	III'21	przewidywania
wzrost	4,5	14,5	14,5	12,5	19,8	16,2
brak zmiany	49,4	50,1	51,0	55,4	53,7	61,0
spadek	46,0	35,4	34,6	32,1	26,4	22,8
nie dotyczy	69,9	17,8	27,9	24,6	28,1	27,2
saldo (1.-3.)	-41,5	-21,0	-20,1	-19,5	-6,6	-6,6

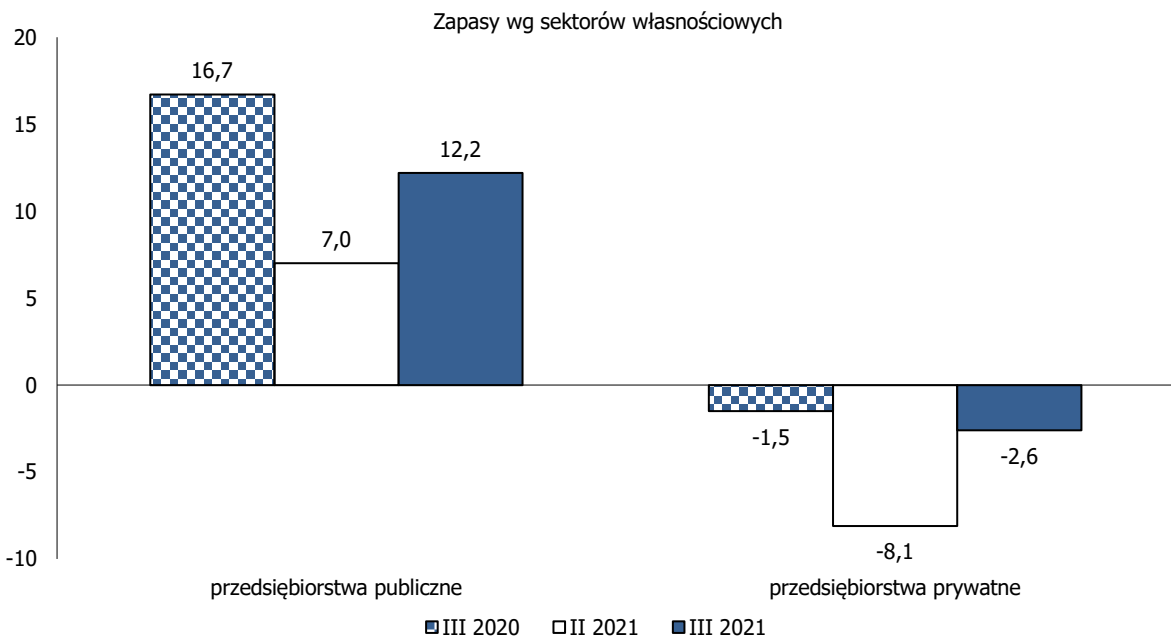


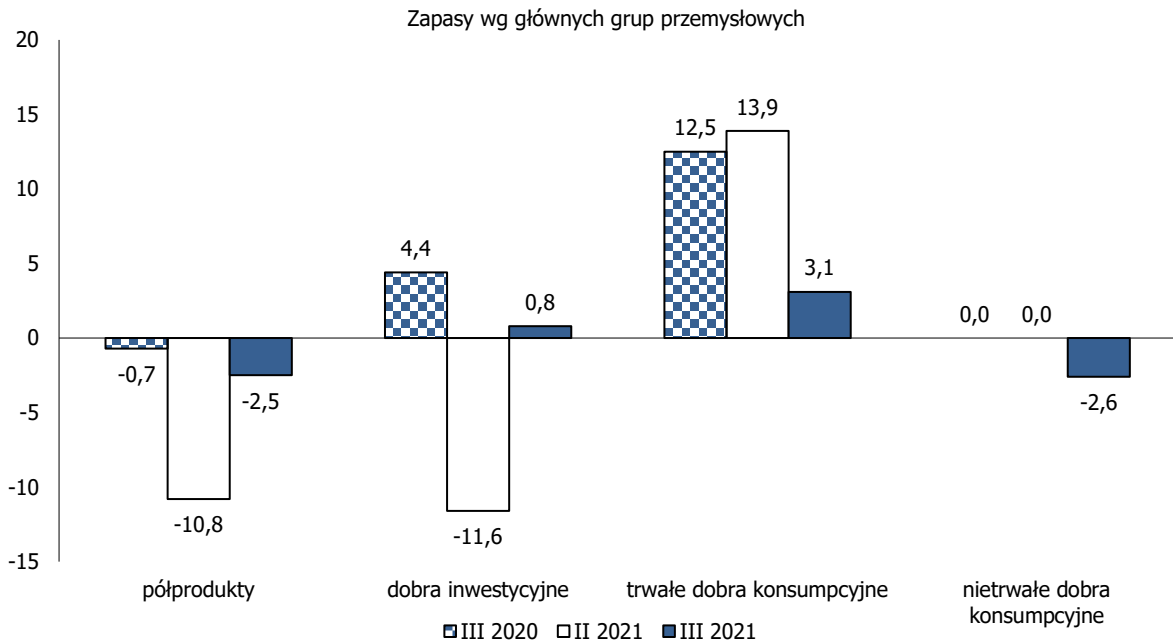
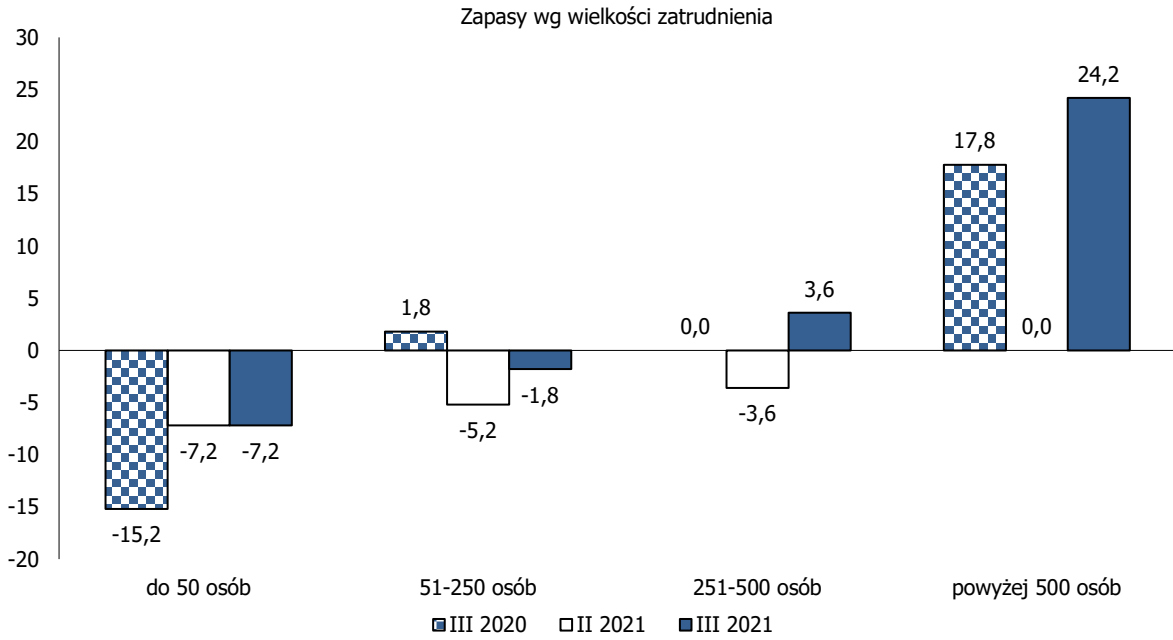


4. Zapasy

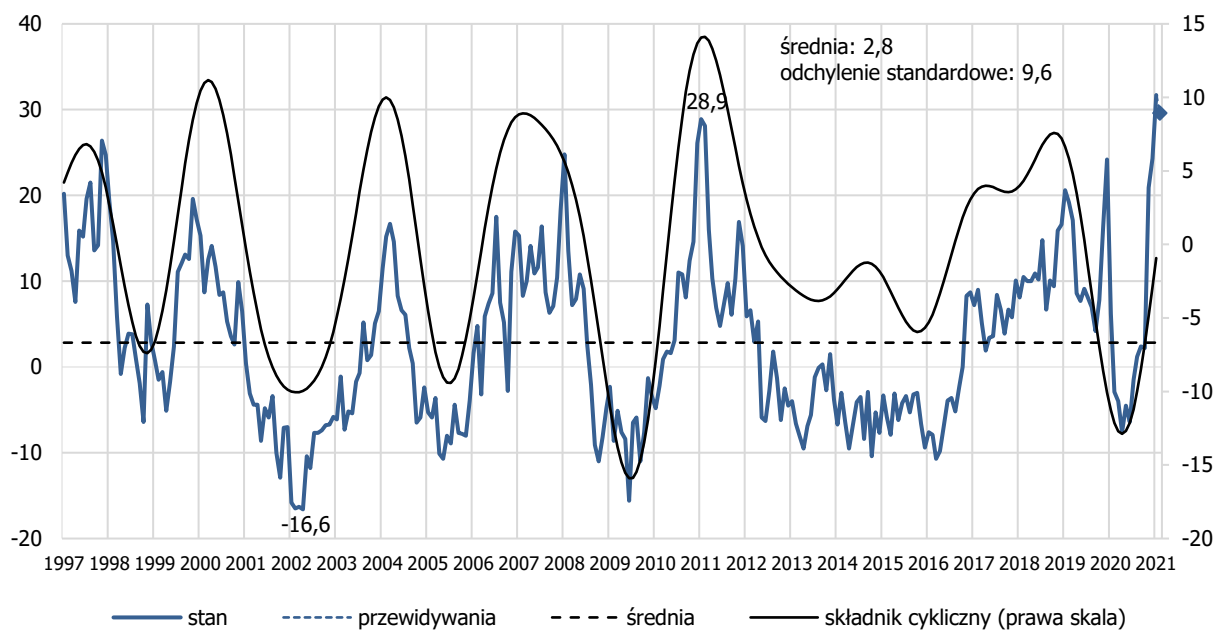


	III'20	XII'20	I'21	II'21	III'21	przewidywania
wzrost	20,3	13,4	13,1	11,9	15,4	13,4
brak zmiany	59,0	72,5	72,5	69,2	67,7	73,2
spadek	20,7	14,1	14,4	18,9	16,9	13,4
saldo (1.-3.)	-0,3	-0,6	-1,4	-6,9	-1,5	0,0

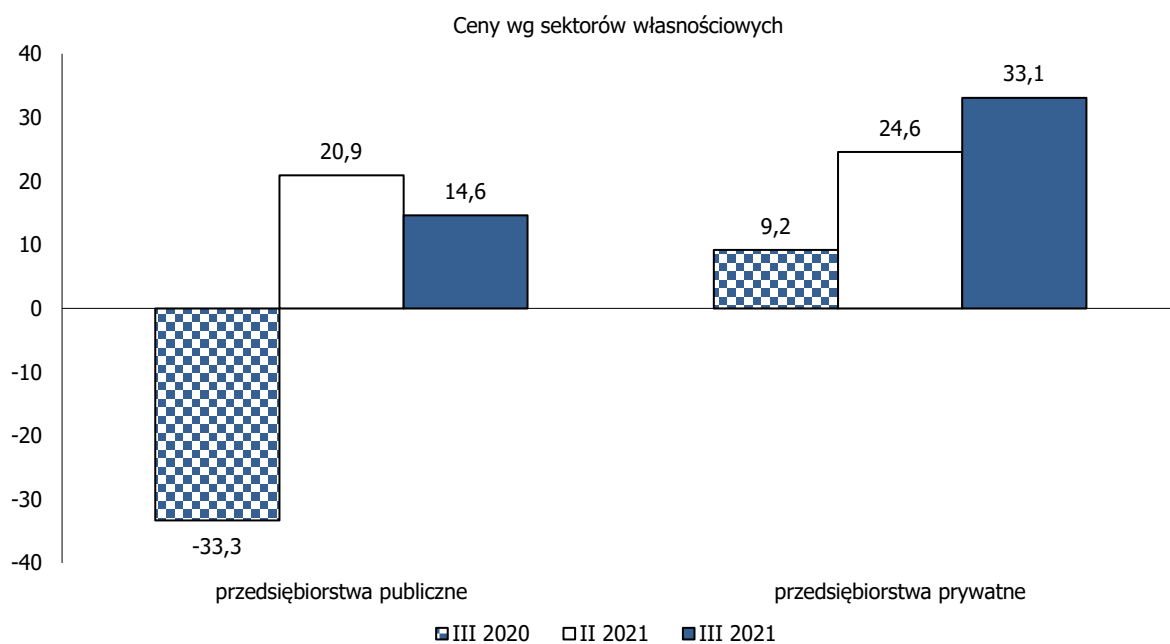


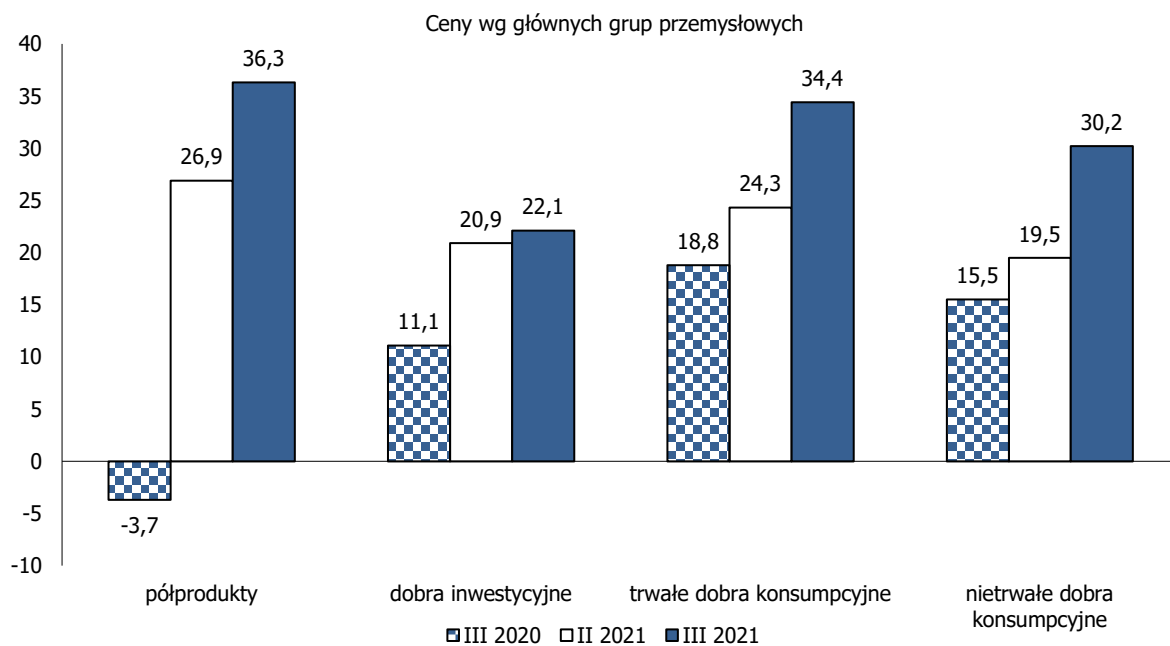
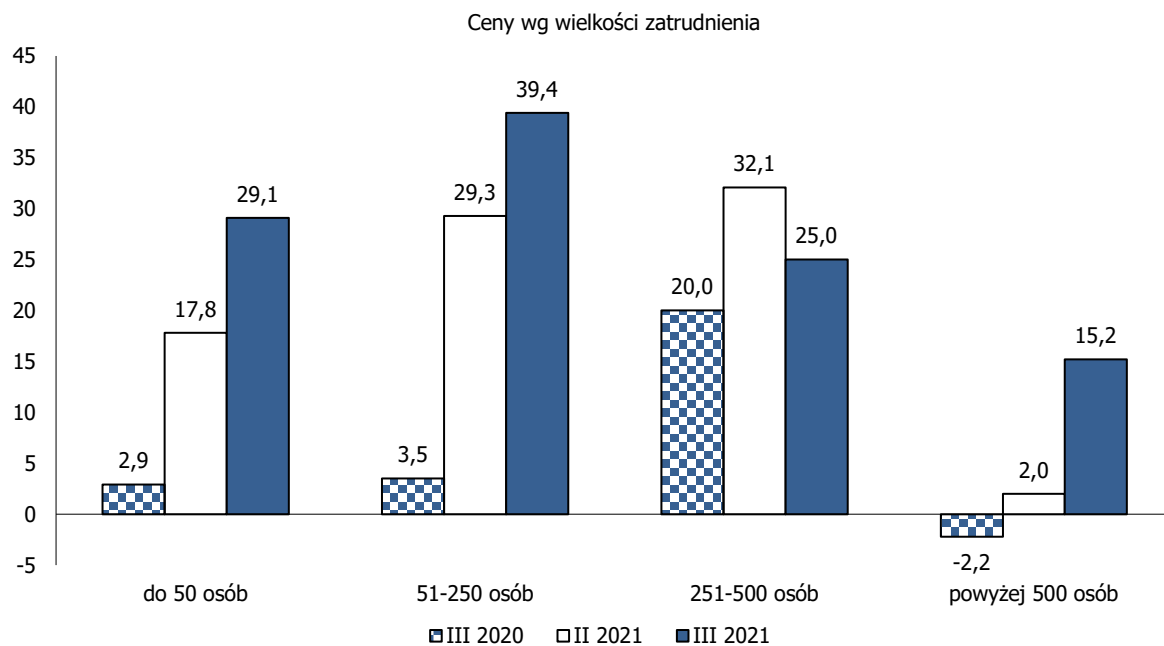


5. Ceny

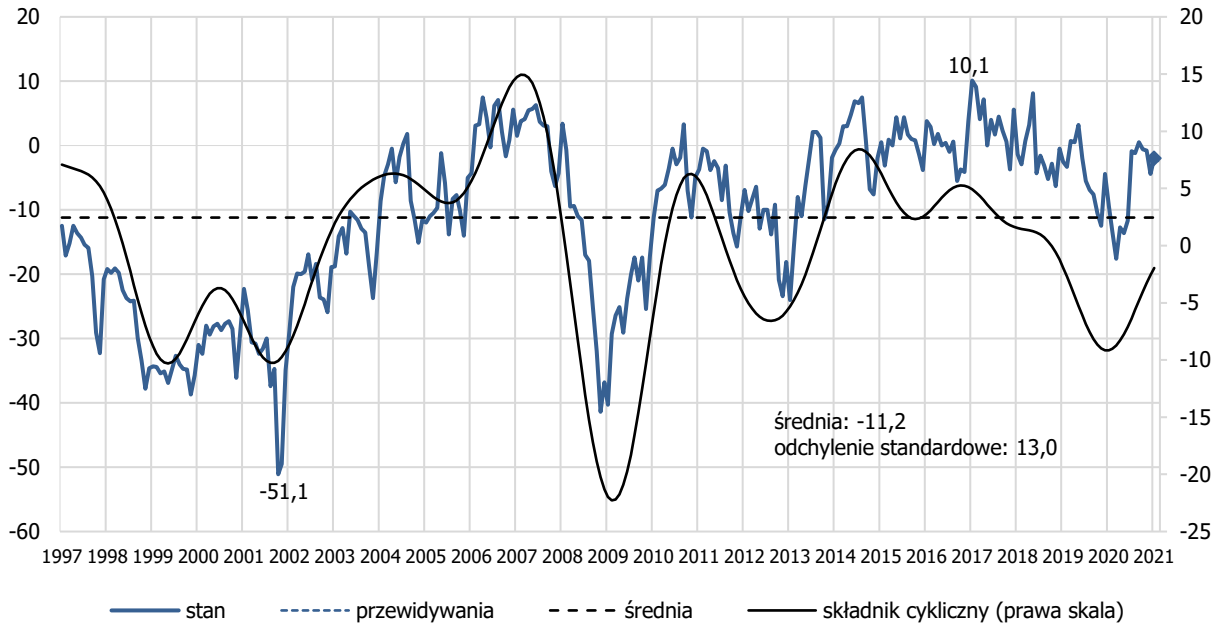


	III'20	XII'20	I'21	II'21	III'21	przewidywania
wzrost	18,8	8,7	26,9	28,9	35,4	36,6
brak zmiany	68,5	84,7	67,1	66,5	60,9	56,4
spadek	12,7	6,6	6,0	4,6	3,7	7,0
saldo (1.-3.)	6,2	2,2	20,9	24,3	31,7	29,6

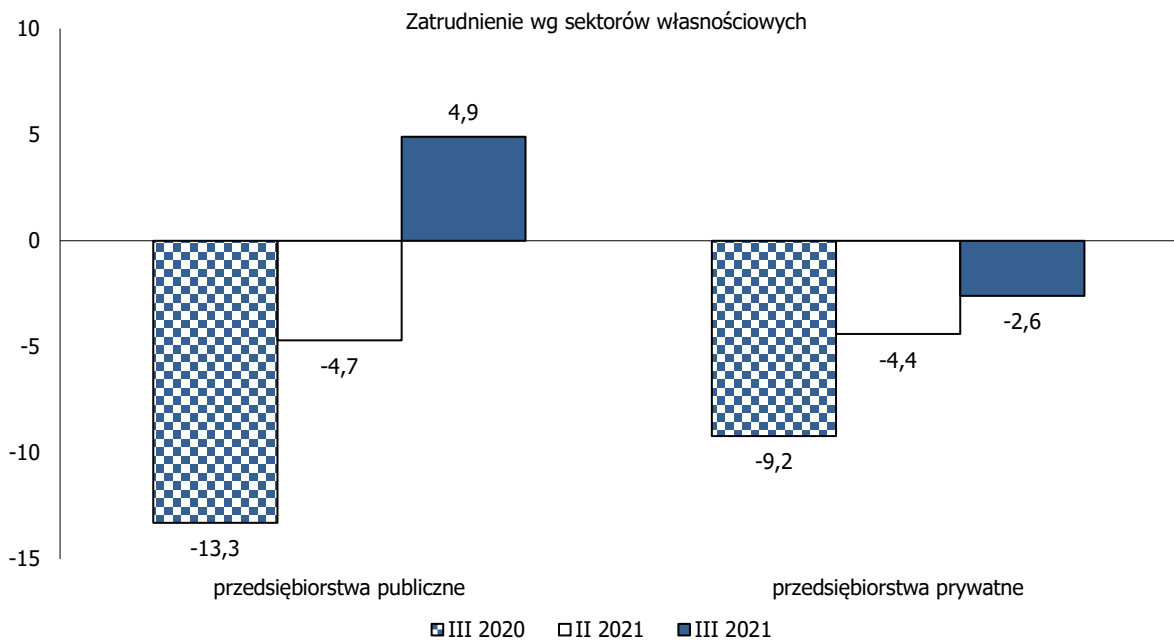


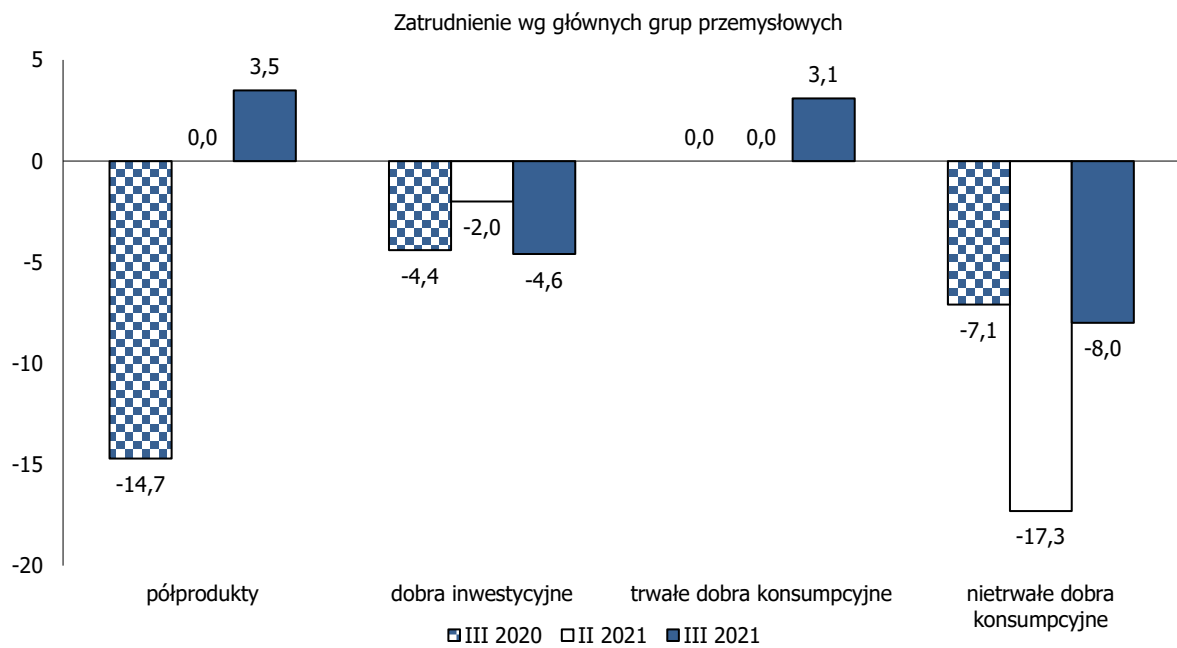
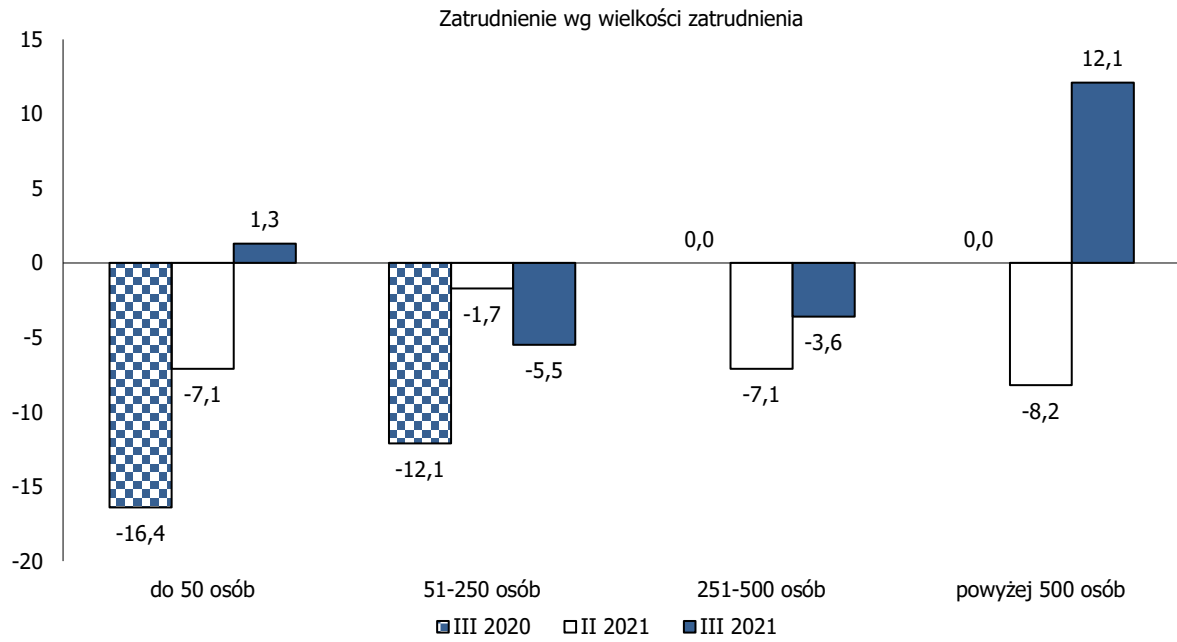


6. Zatrudnienie

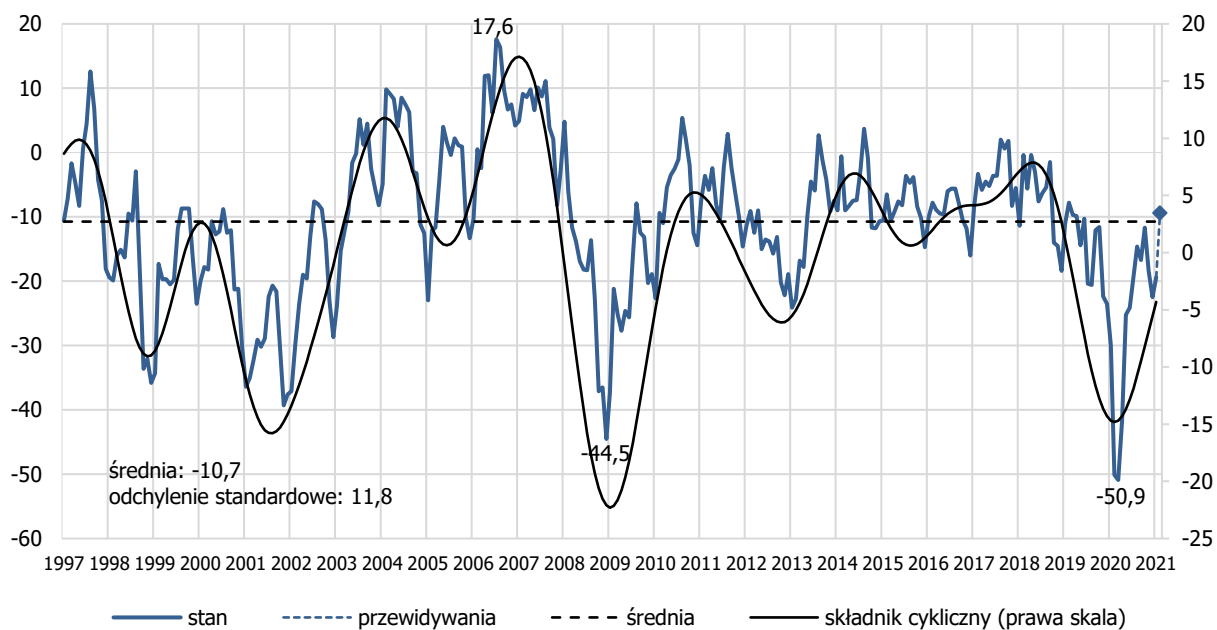


	III'20	XII'20	I'21	II'21	III'21	przewidywania
wzrost	4,5	9,7	9,9	10,4	10,5	11,4
brak zmiany	81,6	80,0	79,3	74,8	77,1	74,7
spadek	13,9	10,3	10,8	14,8	12,5	13,8
saldo (1.-3.)	-9,4	-0,6	-0,8	-4,4	02,0	-2,4

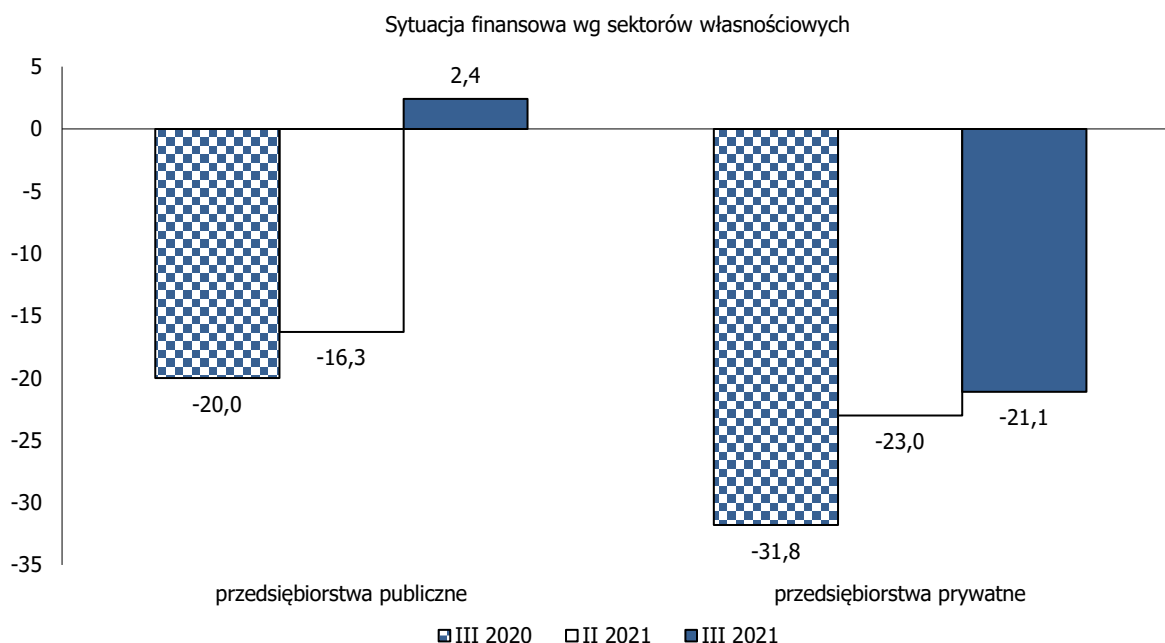


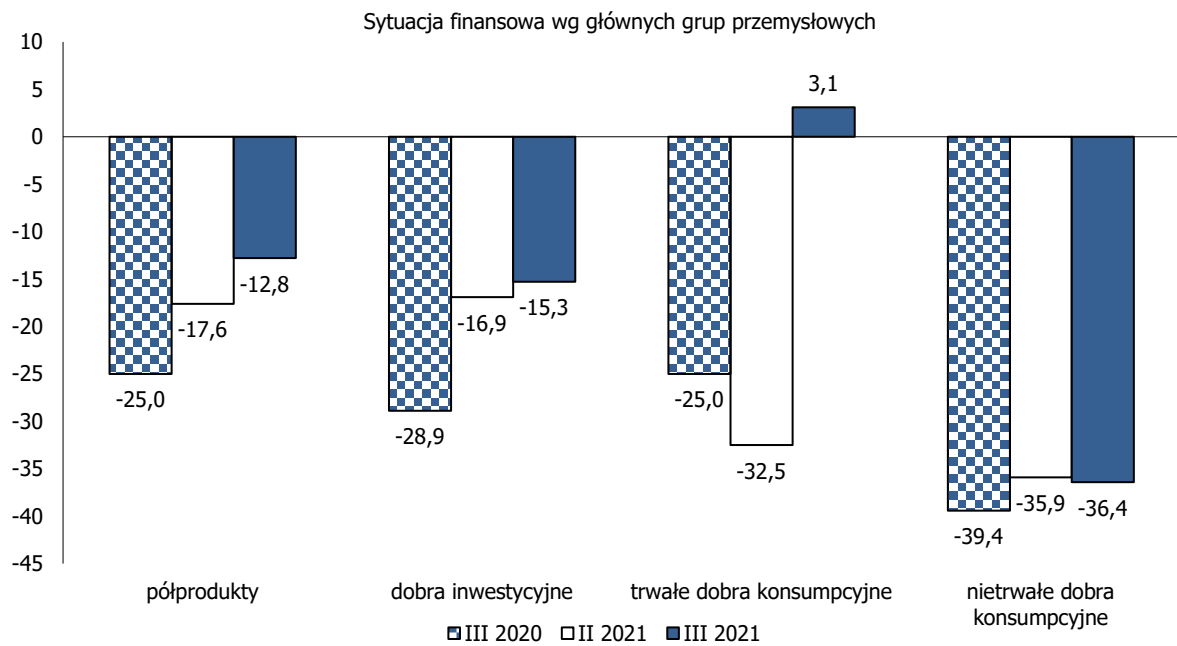
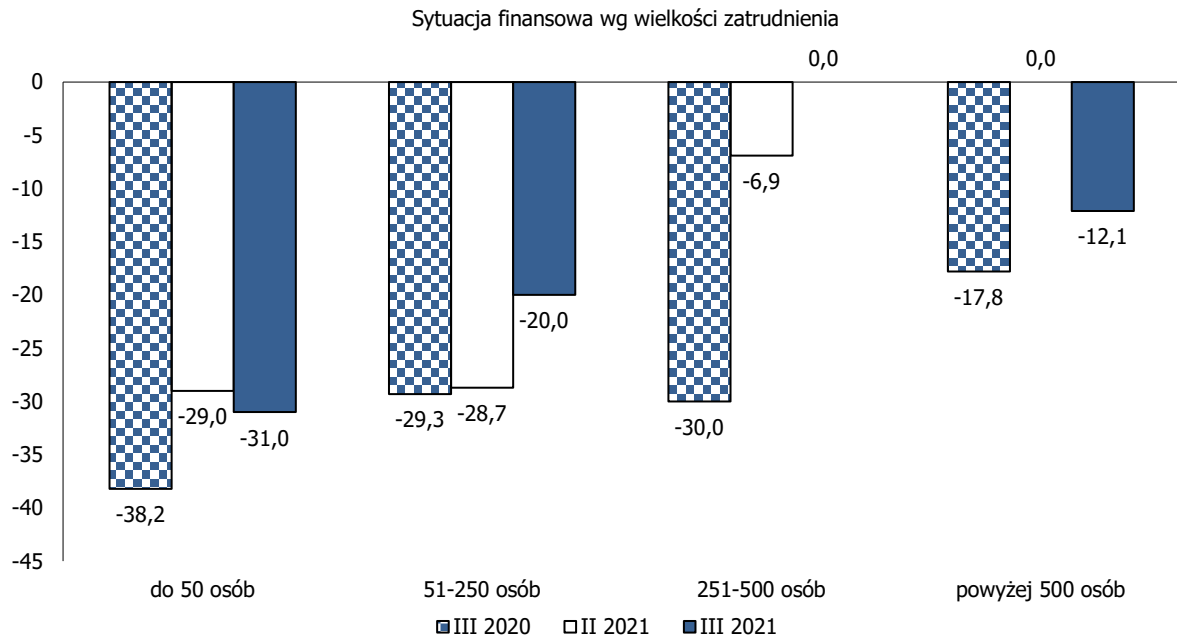


7. Sytuacja finansowa

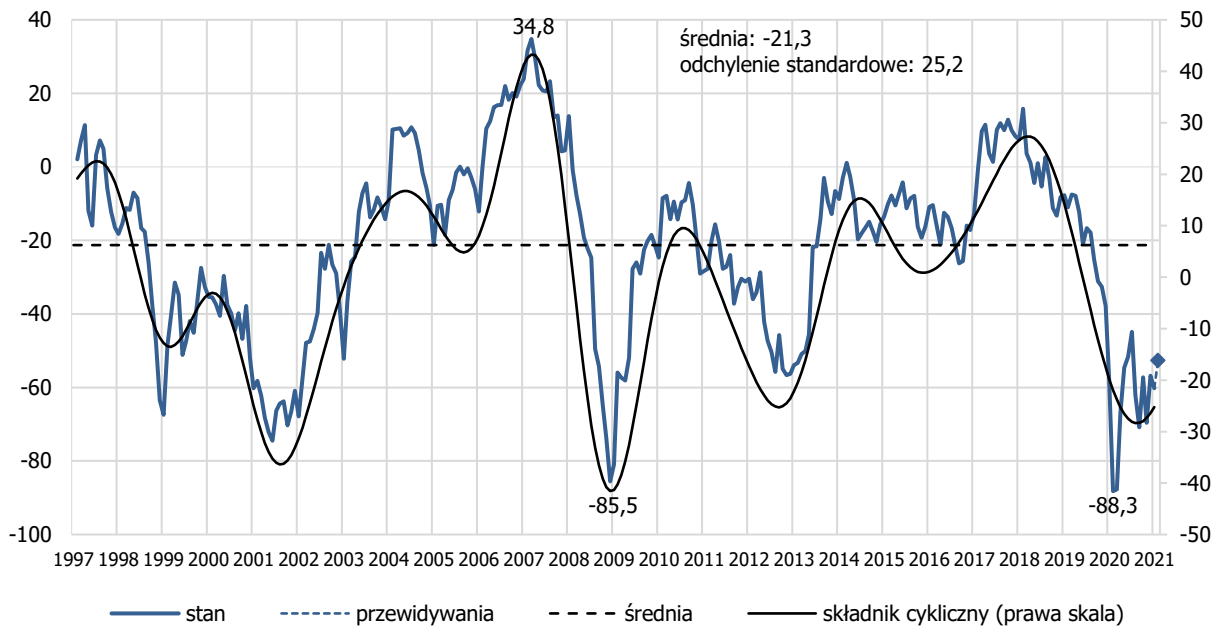


	III'20	XII'20	I'21	II'21	III'21	przewidywania
poprawa	6,8	10,5	9,4	5,6	7,7	13,9
brak zmiany	56,5	67,2	62,8	66,3	65,3	62,8
pogorszenie	36,8	22,3	27,8	28,1	27,1	23,3
saldo (1.-3.)	-30,0	-11,7	-18,4	-22,5	-19,4	-9,4

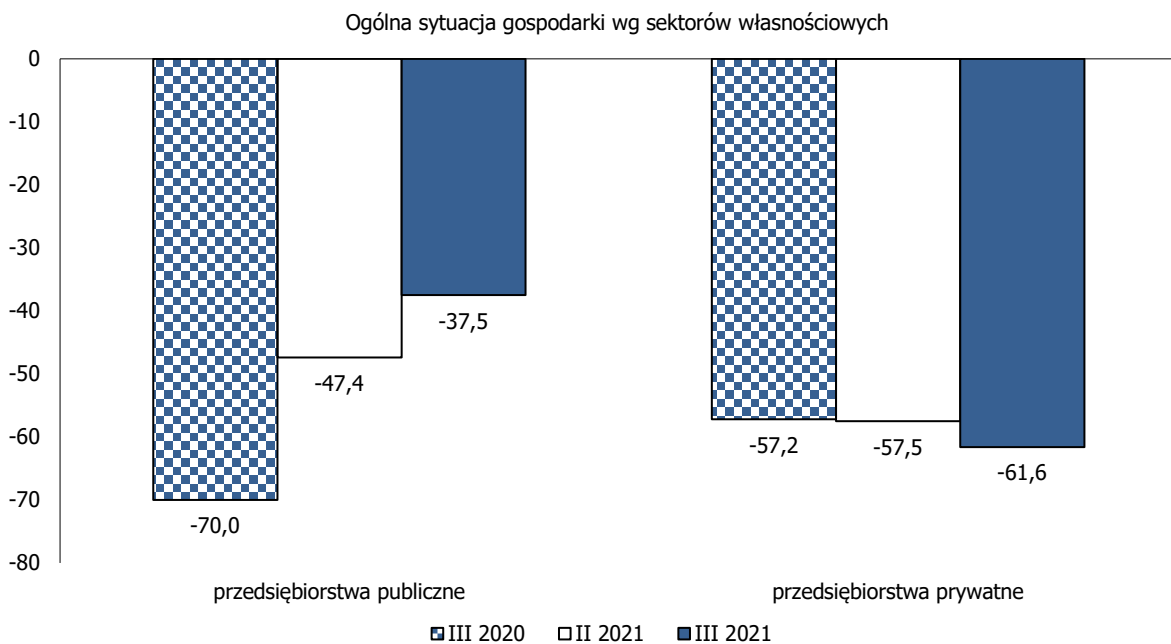


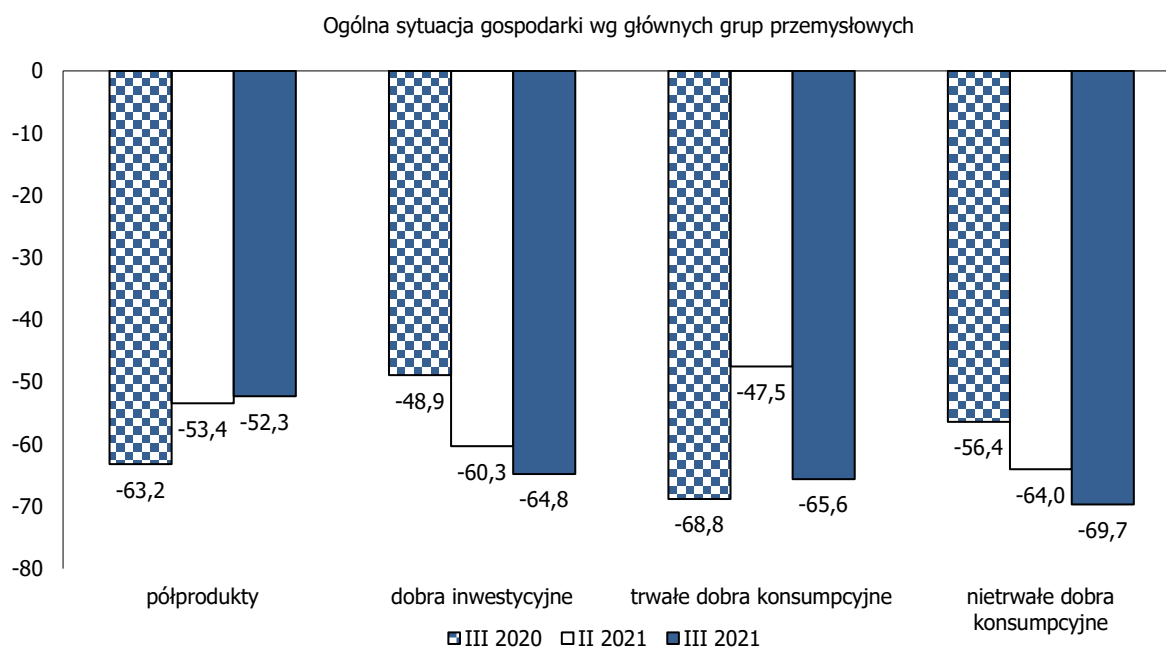
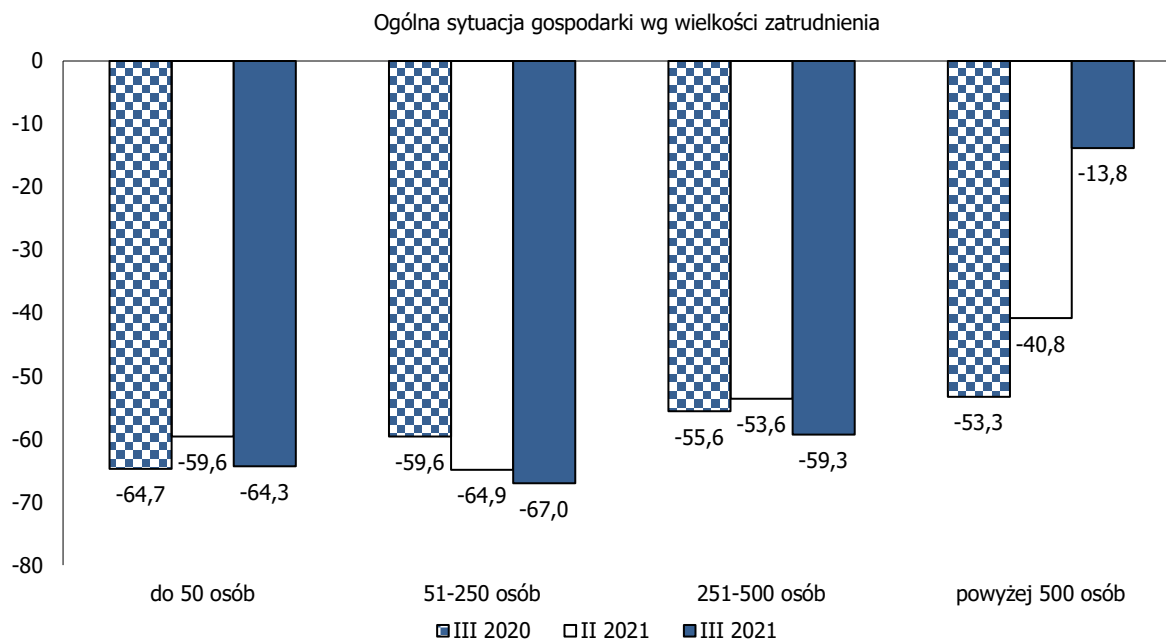


8. Ogólna sytuacja gospodarki



	III'20	XII'20	I'21	II'21	III'21	przewidywania
poprawa	3,6	3,5	1,7	4,4	2,6	8,1
brak zmiany	34,8	35,7	27,0	34,3	34,5	31,1
pogorszenie	61,6	60,8	71,3	61,2	62,8	60,8
saldo (1.-3.)	-58,0	-57,2	-69,6	-56,8	-60,2	-52,7





III. SUMMARY

In March, 2021 manufacturing activity kept the uptrend that began in the last spring, however, it looks like losing its momentum. The industrial confidence indicator (ICI) increased by only 0.6 pts to -2.2 pts, and is now higher than one year earlier by 26.2 pts. The high increase of the indicator on the annual basis is the so-called base effect, as in March, 2020 ICI recorded one of the lowest figures ever.

Manufacturers reported an increase in production, total and export orders, and employment. Selling prices and finished goods inventories continued to grow, and financial situation of firms improved. On the other hand, firms assessed general economic situation in Poland worse than in February, the majority of the balances remained negative, and manufacturers' expectations concerning the prospects of the economy and their own businesses diminished.