

Elżbieta Adamowicz

Konrad Walczyk

## **KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE**

**MAJ 2021**

ISSN 2392-3687

---

Badanie okresowe nr 392

**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](http://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 392. W badaniu uczestniczyło 348 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
	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. Wskaźnik koniunktury IRG SGH (IRGIND) zwiększył swoją wartość o 3,6 pkt w ciągu miesiąca. Obecnie wynosi ona 5,1 pkt i jest wyższa niż rok temu o 35,1 pkt. O poprawie koniunktury informują firmy z obu sektorów własnościowych. Dla sektora prywatnego wzrost wartości wskaźnika wyniósł 2,0 pkt, do wysokości 3,9 pkt. Jest ona wyższa od wartości sprzed roku o 33,4 pkt. Dla sektora publicznego wartość wskaźnika zwiększyła się o 27,2 pkt i wynosi 23,4 pkt. Wzrost w skali roku sięgnął 61,4 pkt.

2. Poprawę koniunktury odnotowały przedsiębiorstwa zatrudniające od 51 do 250 osób (wzrost wartości wskaźnika IRGIND o 7,1 pkt) i ponad 500 pracowników (o 13,7 pkt). Spadki wartości wskaźnika, odpowiednio o 2,2 i 3,6 pkt, zanotowano dla przedsiębiorstw o zatrudnieniu do 50 i od 251 do 500 pracowników. Najwyższą wartość, 25,9 pkt, wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw z zatrudnieniem ponad 500 pracowników, a najniższą, -1,1 pkt, dla zakładów zatrudniających do 50 pracowników. W skali roku dla wszystkich grup odnotowano przyrosty w granicach 25-50 pkt.

3. Wzrosty wartości wskaźnika koniunktury odnotowano dla wszystkich głównych grup produktowych; największy, o 14,1 pkt, producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku, a najniższy, po 0,5 pkt, dla przedsiębiorstw wytwarzających półprodukty i dobra inwestycyjne. Najwyższą wartość, 11,5 pkt, wskaźnik przyjął dla zakładów zajmujących się produkcją dóbr inwestycyjnych, zaś najniższą, -10,4 pkt, dla przedsiębiorstw wytwarzających nietrwałe dobra konsumpcyjne. Dla wszystkich grup przedsiębiorstw wzrosty wartości wskaźnika w skali roku były dwucyfrowe.

4. Koniunktura pogorszyła się w 4 makroregionach: południowo-zachodnim (spadek wartości IRGIND o 15,3 pkt), północnym (o 2,3 pkt), wschodnim (o 4,3 pkt.) i województwie mazowieckim (o 0,1 pkt.). W pozostałych makroregionach zanotowano poprawę; największą, o 16,2 pkt, w makroregionie północno-zachodnim, a najmniejszą, o 0,8 pkt, w makroregionie południowym. Najwyższą wartość, 11,5 pkt, wskaźnik przyjął dla makroregionu centralnego, a najniższą, -8,4 pkt, dla makroregionu wschodniego. Poprawa koniunktury w skali roku miała miejsce we wszystkich makroregionach.

5. Obserwowana poprawa koniunktury w przemyśle przetwórczym to skutek pozytywnego oddziaływania zarówno czynników sezonowych jak i cyklicznych. Podobnie jak przed miesiącem większe od miesięcznych wzrostów wartości sald i wskaźnika koniunktury są zmiany roczne. Maj, podobnie jak kwiecień ubiegłego roku, były bowiem miesiącami najgorszej koniunktury w okresie epidemii COVID-19. Obecnie przedsiębiorstwa informują o wzroście wielkości produkcji, zamówień ogółem i zamówień eksportowych. W dalszym ciągu rosną ceny wyrobów gotowych, poprawia się sytuacja finansowa przedsiębiorstw i ich oceny sytuacji ogólnej w polskiej gospodarce. Zarazem maleją poziomy zapasów i zatrudnienia. Nastroje producentów są coraz lepsze, a ich przewidywania dotyczące rozwoju sytuacji w gospodarce i ich firm w nadchodzących miesiącach bardziej optymistyczne. Większość z sald przyjmuje wartości dodatnie.

6. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji zwiększyła się w ciągu miesiąca o 3,5 pkt, do wysokości 7,6 pkt. Jest wyższa od wartości sprzed roku o 50,3 pkt. Wzrost poziomu produkcji zanotowały tylko firmy prywatne. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost wielkości produkcji miał miejsce u producentów dóbr inwestycyjnych (wartość salda zwiększyła się o 11,7 pkt), a największy spadek u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 3,4 pkt). Spodziewany jest dalszy wzrost wielkości produkcji w najbliższych miesiącach.

7. Poziom zamówień wzrósł o 11,2 pkt w ciągu miesiąca i wynosi 1,6 pkt. O wzroście informują zarówno firmy prywatne jak i publiczne. Obecna wartość salda ogółem jest wyższa od wartości sprzed

roku o 63,4 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziom zamówień miał miejsce w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda wyższa niż w kwietniu o 11,4 pkt), a najmniejszy w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 2,1 pkt). Przewidywany jest nieznaczny spadek poziomu zamówień w kolejnych miesiącach.

8. Wzrósł również poziom zamówień eksportowych. Saldo w ciągu miesiąca zwiększyło swoją wartość o 6,2 pkt, do wysokości 1,8 pkt. O wzroście wielkości zamówień eksportowych informują firmy prywatne i publiczne. Obecna wartość salda ogółem jest wyższa od wartości sprzed roku o 64,5 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost wielkości zamówień eksportowych odnotowano w produkcji półproduktów (wartość salda zwiększyła się o 6,8 pkt), a spadek tylko w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 7,3 pkt). Tak jak w przypadku zamówień ogółem ankietowani spodziewają się niewielkiego spadku poziomu zamówień eksportowych w nadchodzących miesiącach.

9. Poziom zapasów wyrobów gotowych zmniejszył się w ciągu miesiąca o 2,9 pkt. Spadek wielkości miał miejsce w zakładach prywatnych i publicznych. Obecna wartość salda, -1,4 pkt, jest niższa od wartości sprzed roku o 8,2 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek wielkości zapasów miał miejsce u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda obniżyła się o 17 pkt), a największy wzrost u producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 2,5 pkt). Producenci przewidują nieznaczny (o 0,1 pkt) wzrost poziomu zapasów w najbliższym okresie.

10. Ósmy miesiąc z rzędu podniósł się poziom cen wyrobów gotowych. Wartość salda zwiększyła się w ciągu miesiąca o 0,5 pkt, a w skali roku aż o 39,9 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu cen miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 24,2 pkt), a największy spadek w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 3,8 pkt). Prognozowany jest dalszy wzrost poziomu cen produktów w następnych miesiącach.

11. Poziom zatrudnienia obniżył się o 3,1 pkt. Wartość salda wynosi obecnie 1,3 pkt i jest wyższa od wartości sprzed roku o 18,9 pkt. Spadek poziomu zatrudnienia odnotowały tylko firmy prywatne. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek wielkości zatrudnienia wystąpił u producentów dóbr inwestycyjnych (wartość salda zmniejszyła się o 16,2 pkt), a wzrost miał miejsce jedynie u producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 4,5 pkt). Przewidywany jest wzrost wielkości zatrudnienia w nadchodzących miesiącach.

12. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw przemysłu przetwórczego uległa poprawie. Saldo zwiększyło swoją wartość w ciągu miesiąca o 5,9 pkt i wynosi -11 pkt. Wzrost w skali roku sięgnął 39,9 pkt. O poprawie sytuacji finansowej informują firmy prywatne i publiczne. W przekroju wg głównych grup produktowych najbardziej poprawiła się sytuacja finansowa producentów dóbr inwestycyjnych (wzrost wartości salda o 7,2 pkt), a najmniej sytuacja finansowa producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 2,0 pkt). Firmy spodziewają się dalszej poprawy swojej sytuacji finansowej w najbliższych miesiącach.

13. Poprawiły się również oceny ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju. W ciągu miesiąca saldo zwiększyło swoją wartość o 14 pkt. Mimo to wartość salda (-26,2 pkt) pozostaje najniższą spośród wszystkich. Jest wyższa od wartości sprzed roku aż o 61,5 pkt. Lepiej stan gospodarki oceniają zakłady z obu sektorów własnościowych. W przekroju wg głównych grup produktowych najbardziej poprawiły się opinie producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wzrost wartości salda o 21,2 pkt), a najmniej opinie wytwórców dóbr inwestycyjnych (o 4,8 pkt). Uczestnicy badania spodziewają się dalszej poprawy sytuacji gospodarczej w kraju w kolejnych miesiącach.

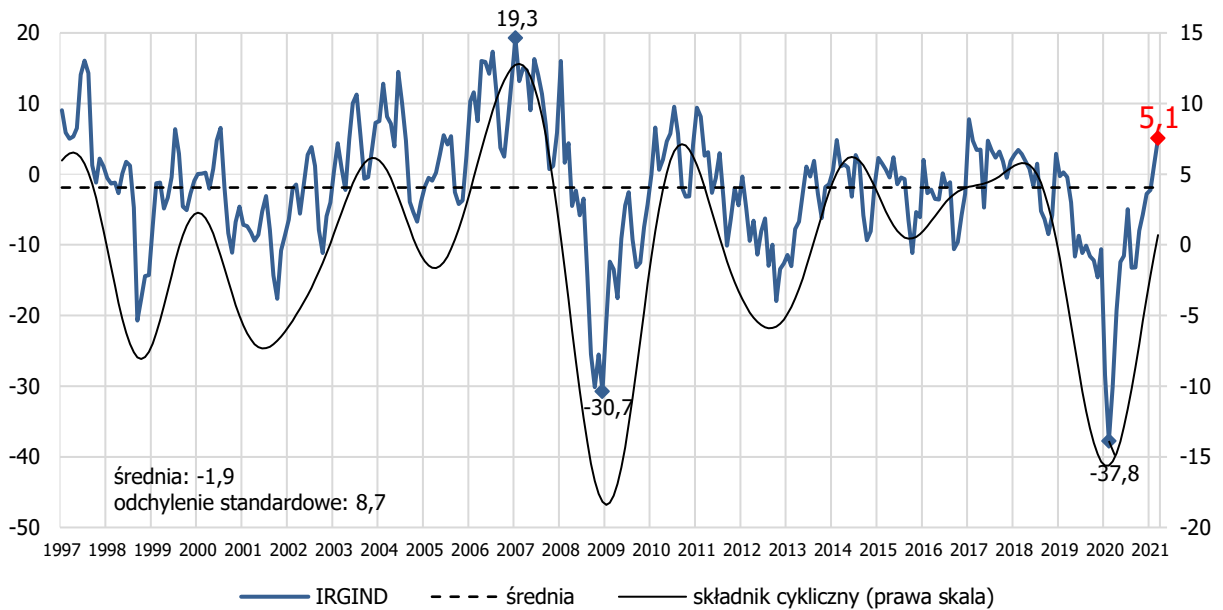
14. W ostatnich trzech miesiącach wzrosła wielkość produkcji na eksport. Wartość salda zwiększyła się o 15,7 pkt, do wysokości 6,1 pkt. Jest wyższa od wartości sprzed roku o 60,5 pkt. Wzrost wielkości produkcji odnotowały firmy prywatne i publiczne. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost wielkości produkcji miał miejsce u producentów dóbr inwestycyjnych (wartość salda zwiększyła się o 36 pkt), a spadek zanotowali wyłącznie producenci dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 5,1 pkt). Przewidywany jest dalszy wzrost wielkości produkcji eksportowej w trzecim kwartale.

15. Wzrostowi wielkości produkcji na eksport towarzyszy poprawa jej konkurencyjności oraz zwiększenie się względnych z niej korzyści. Spodziewany jest spadek konkurencyjności produkcji na eksport oraz względnych z niej korzyści w nadchodzących miesiącach.

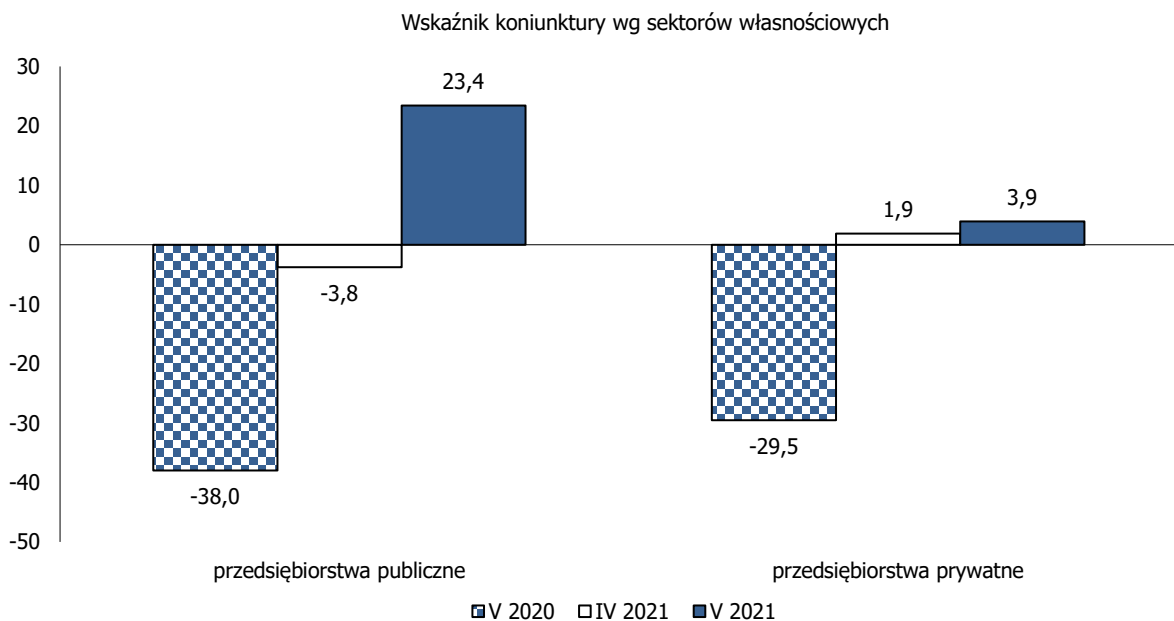
16. Wzrósł – w porównaniu z pierwszym kwartałem – jednostkowy koszt produkcji. Wartość salda zwiększyła się o 4,2 pkt. Wzrost w skali roku był jeszcze większy i wyniósł 21,8 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost przeciętnego kosztu miał miejsce w produkcji dóbr inwestycyjnych (wartość salda zwiększyła się o 5,3 pkt), a spadek zanotowano tylko w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 7,7 pkt). Spodziewany jest spadek jednostkowego kosztu produkcji w następnym kwartale.

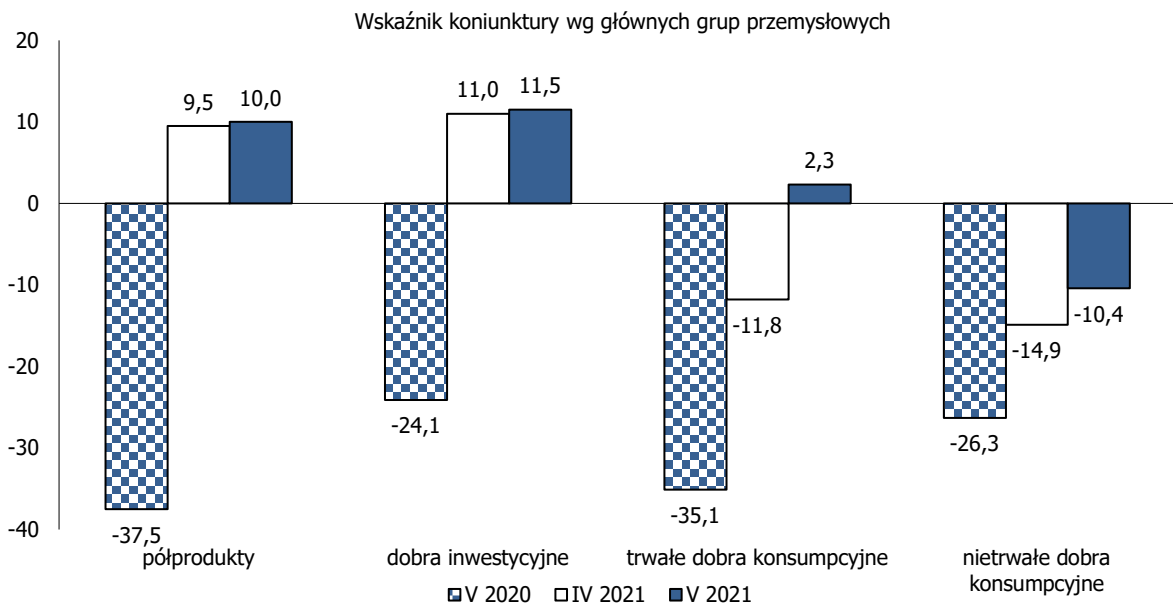
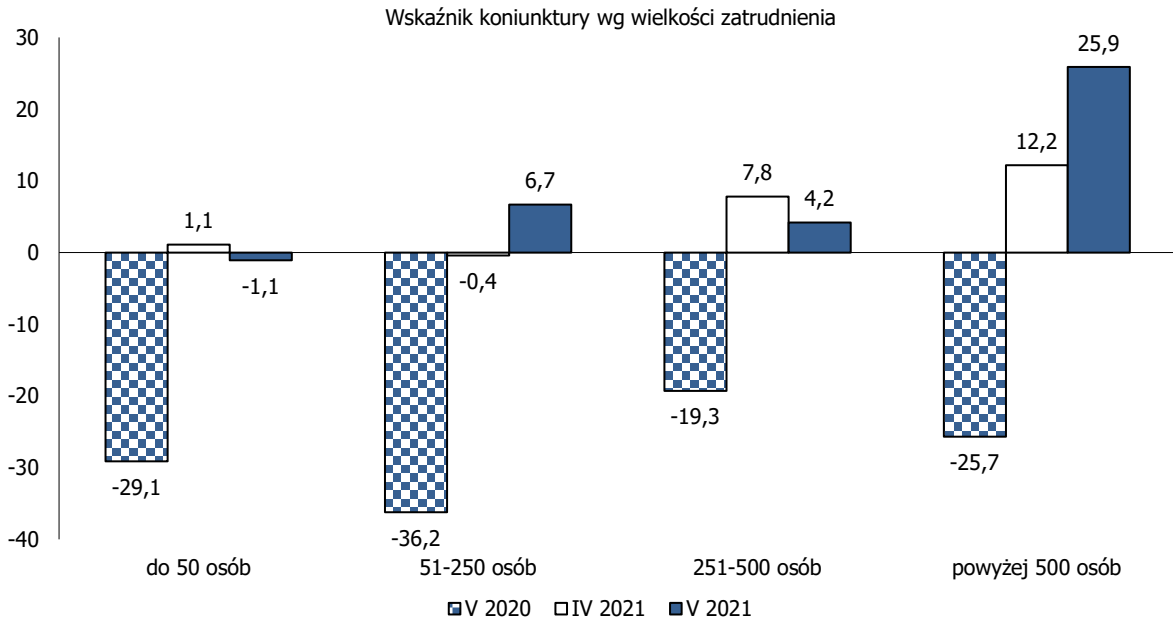
## II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

### 1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY



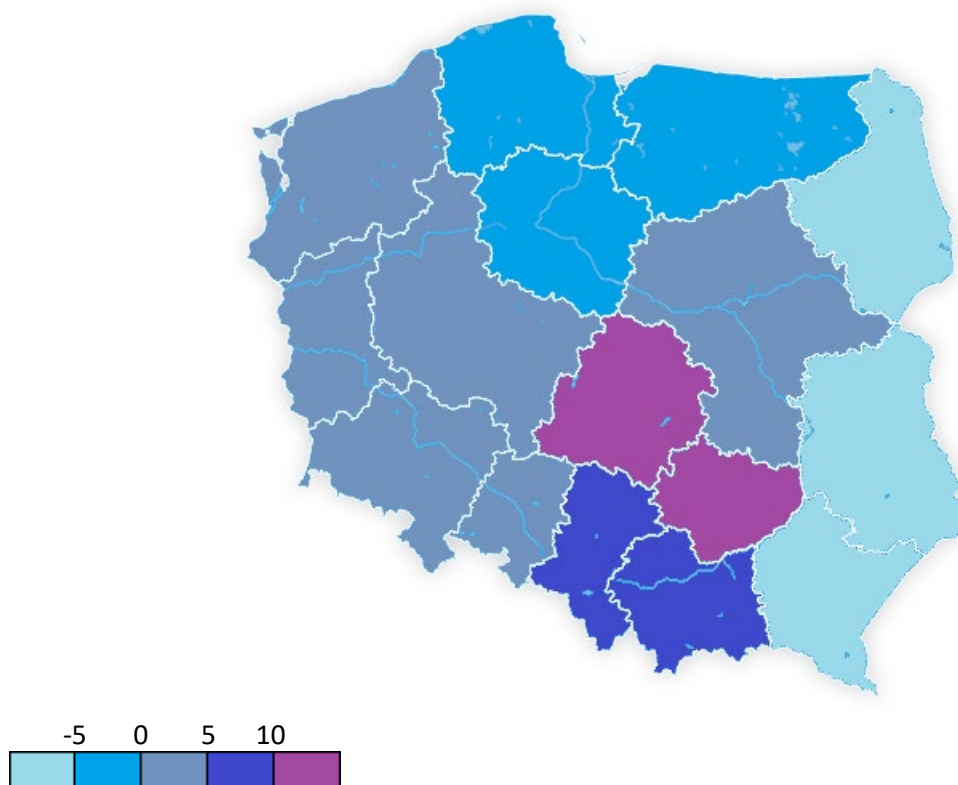
składowe salda	V'20	I'21	II'21	III'21	IV'20	V'20
1. wielkość produkcji – przewidywania	-21,4	6,0	9,0	2,4	15,7	12,2
2. wielkość zamówień – stan	-61,8	-24,5	-24,2	-10,6	-9,6	1,6
3. zapasy - stan	6,8	-1,4	-6,9	-1,5	1,5	-1,4
wskaźnik koniunktury (IRGIND): $(1.+2.-3.)/3$	-30,0	-5,7	-2,8	-2,2	1,5	5,1





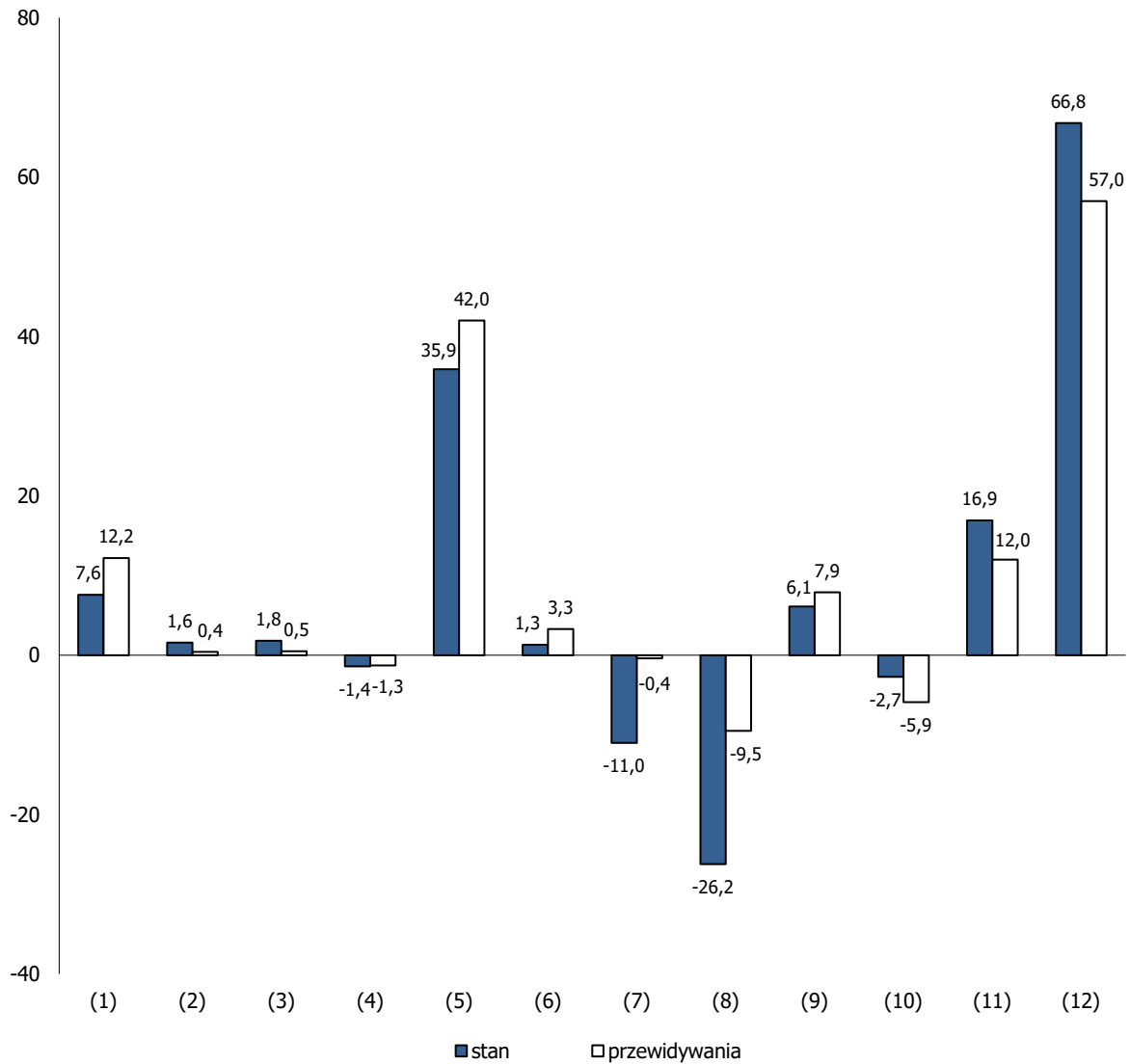


## Wskaźnik koniunktury wg makroregionów



	V 2020	IV 2020	V 2021
Południowy (województwa: małopolskie i śląskie)	-34,8	6,9	7,7
Północno-zachodni (województwa: lubuskie, wielkopolskie i zachodniopomorskie)	-25,8	-13,7	2,5
Południowo-zachodni (województwa: dolnośląskie i opolskie)	-40,5	18,8	3,5
Północny (województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie i warmińsko-mazurskie)	-20,3	-0,5	-2,8
Centralny (województwa: łódzkie i świętokrzyskie)	-35,3	5,0	11,5
Wschodni (województwa: lubelskie, podkarpackie i podlaskie)	-22,5	-4,1	-8,4
Województwo mazowieckie	-37,4	3,3	3,2

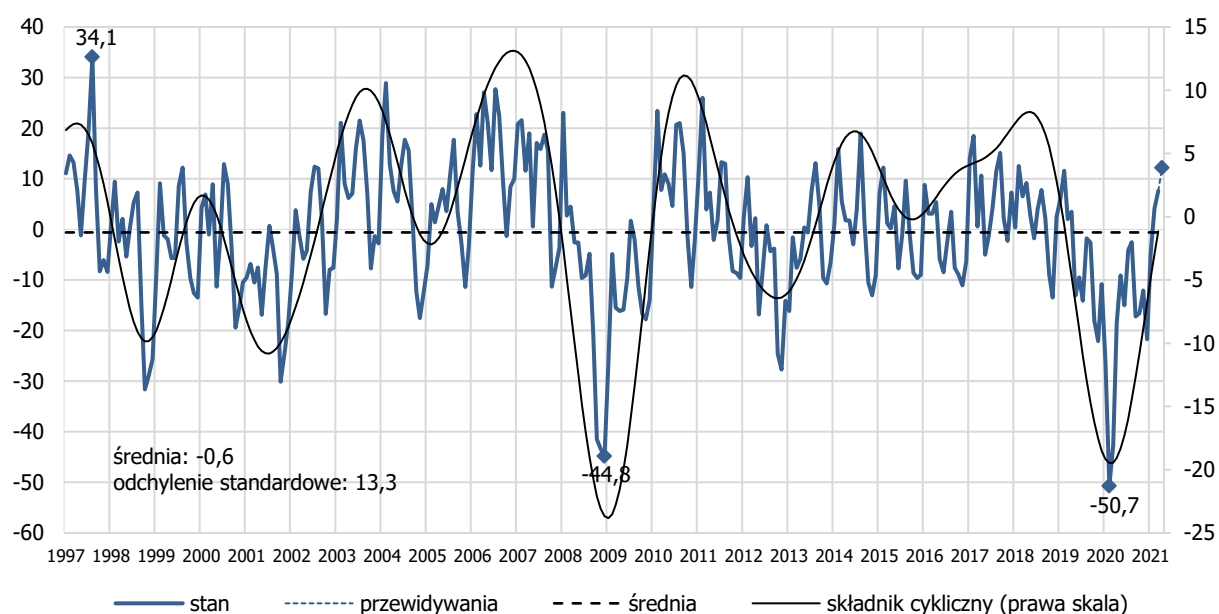
## 2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



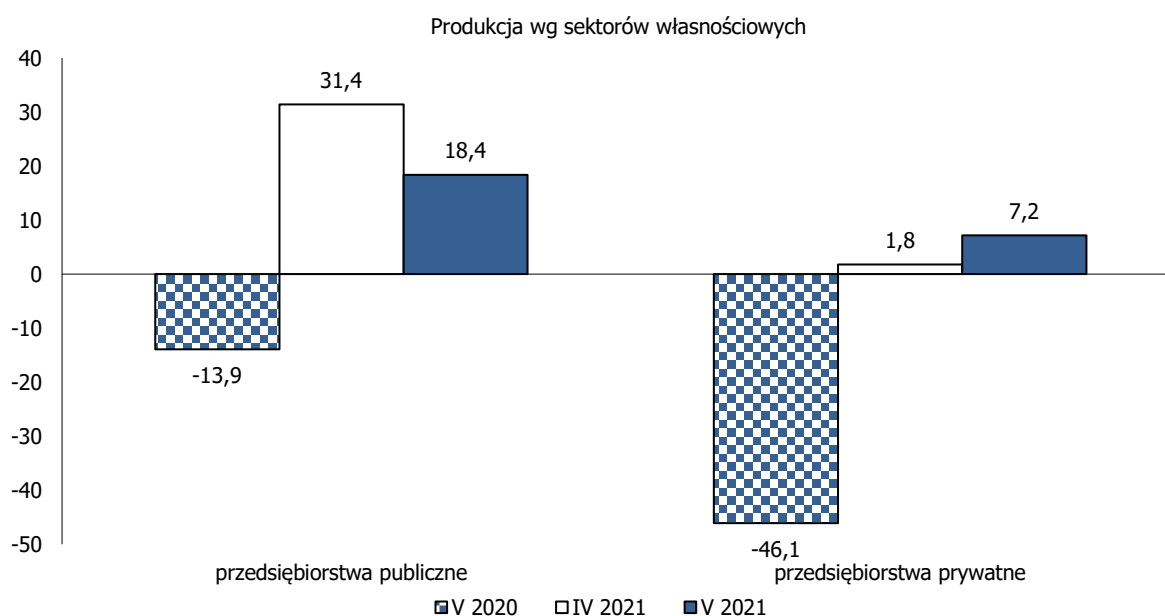
- (1) produkcja
- (2) zamówienia ogółem
- (3) zamówienia eksportowe
- (4) zapasy wyrobów gotowych
- (5) ceny
- (6) zatrudnienie
- (7) sytuacja finansowa
- (8) ogólna sytuacja gospodarki polskiej
- (9) produkcja eksportowa
- (10) konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych
- (11) korzyści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

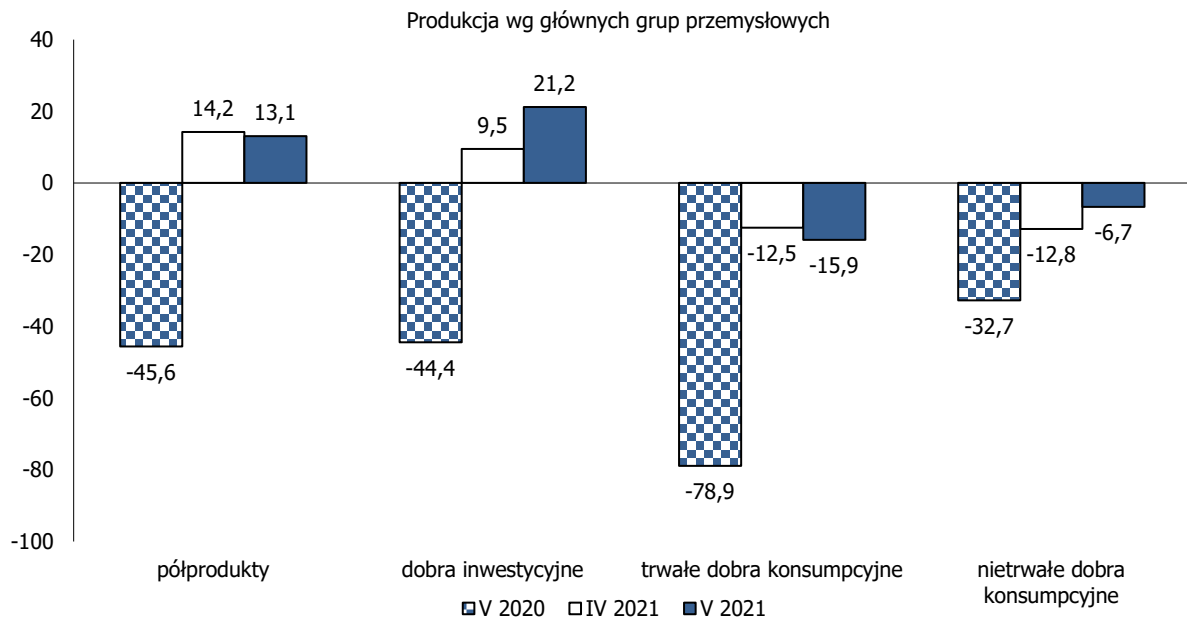
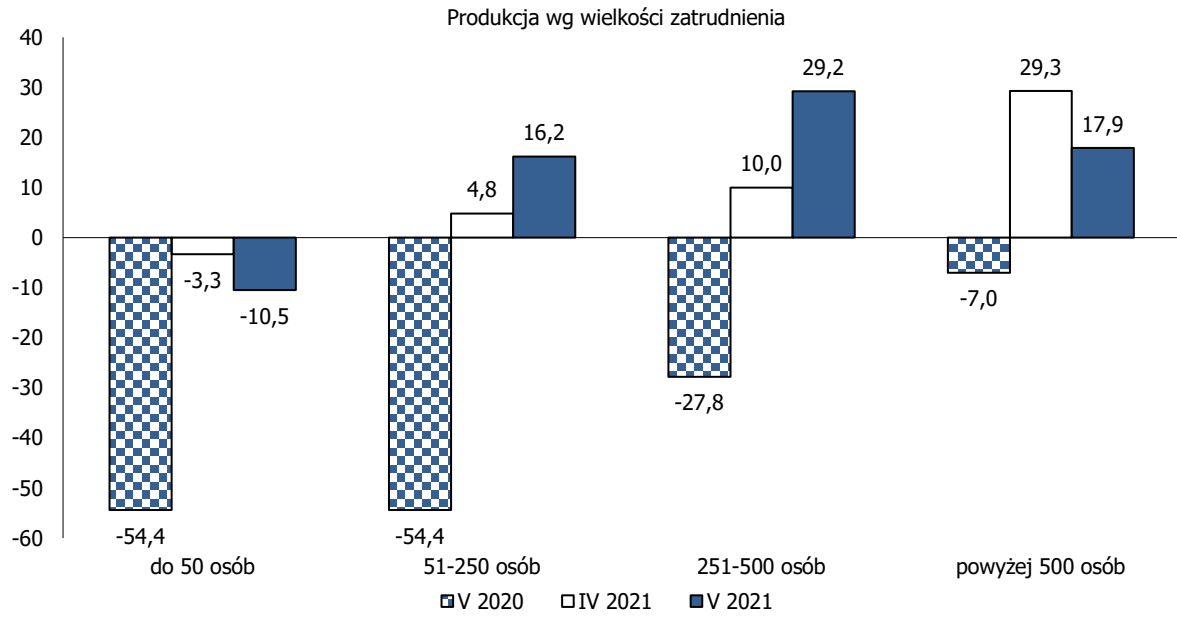
### 3. SALDA I ICH SKŁADOWE

#### 1. Produkcja

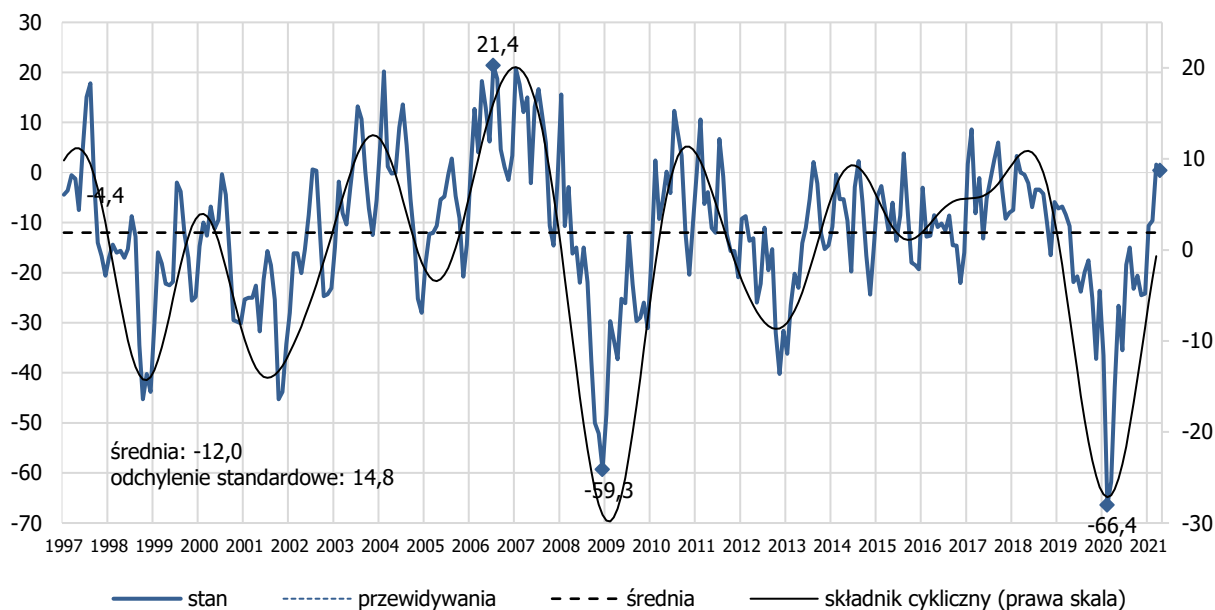


	V'20	II'21	III'21	IV'21	V'21	przewidywania
wzrost	13,7	14,2	23,4	27,3	31,2	32,0
brak zmiany	29,8	50,0	48,3	49,5	45,2	48,3
spadek	56,5	35,8	28,3	23,2	23,6	19,7
saldo (1.-3.)	-42,7	-21,7	-4,9	4,1	7,6	12,2

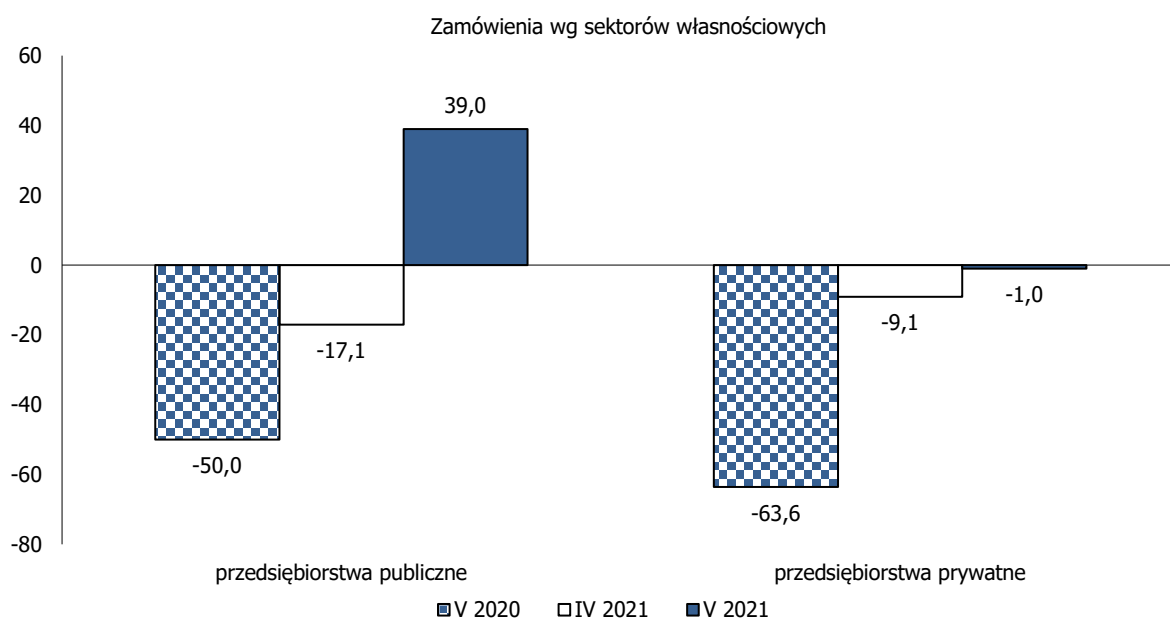


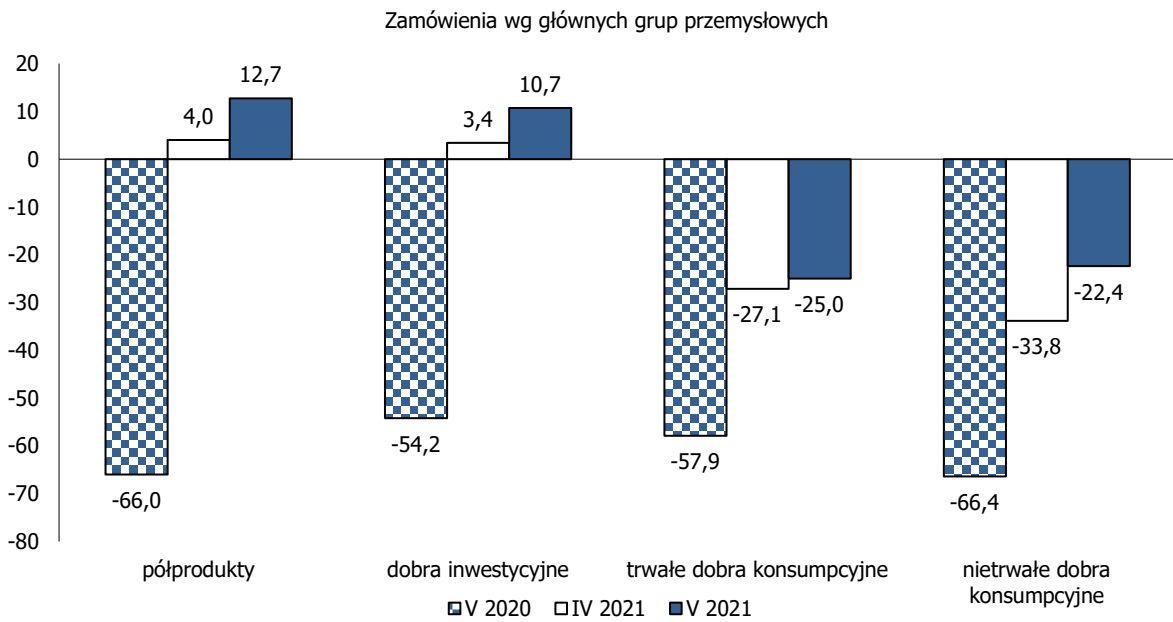
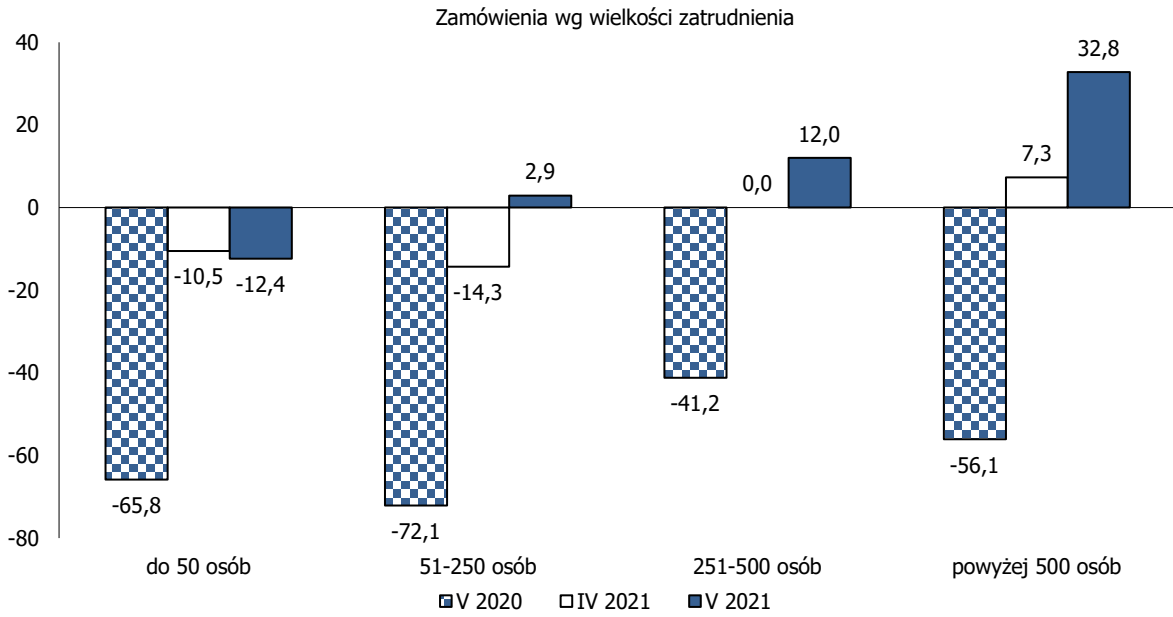


## 2. Zamówienia ogółem

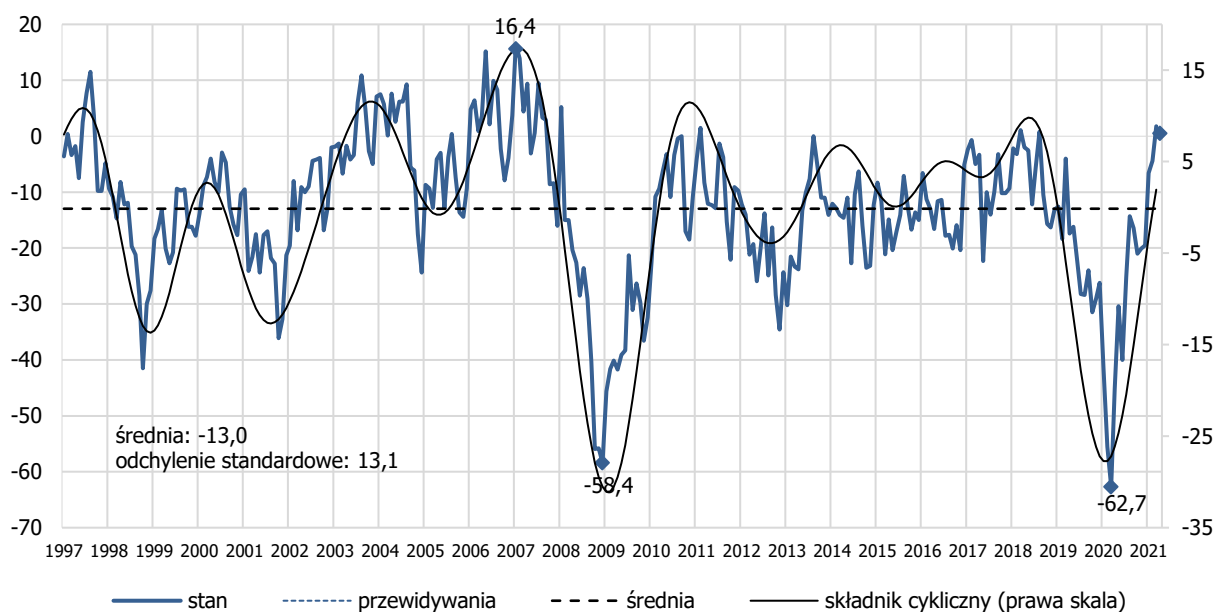


	V'20	II'21	III'21	IV'21	V'21	przewidywania
wzrost	5,4	14,9	22,5	22,1	30,1	25,0
brak zmiany	27,4	46,1	44,4	46,2	41,3	50,4
spadek	67,2	39,1	33,1	31,7	28,5	24,6
saldo (1.-3.)	-61,8	-24,2	-10,6	-9,6	1,6	0,4

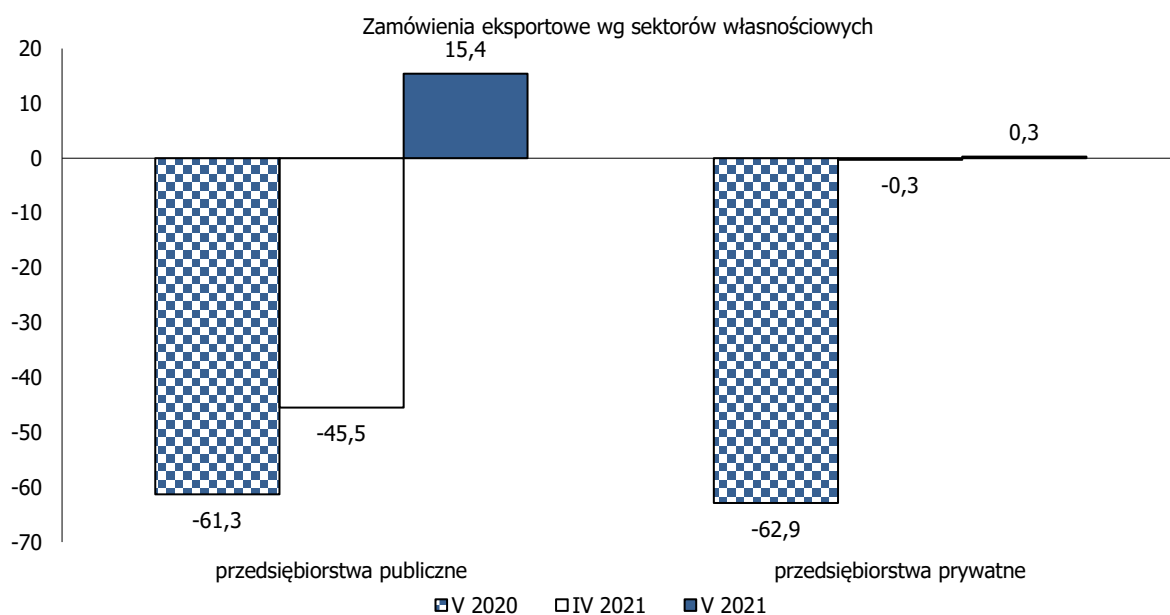


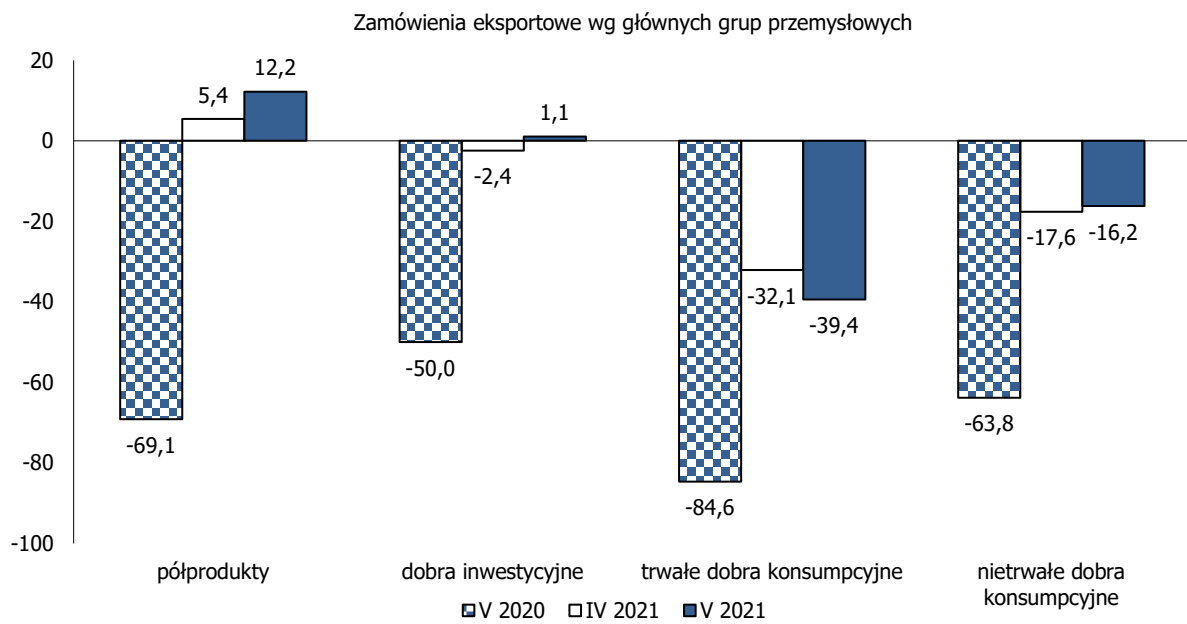
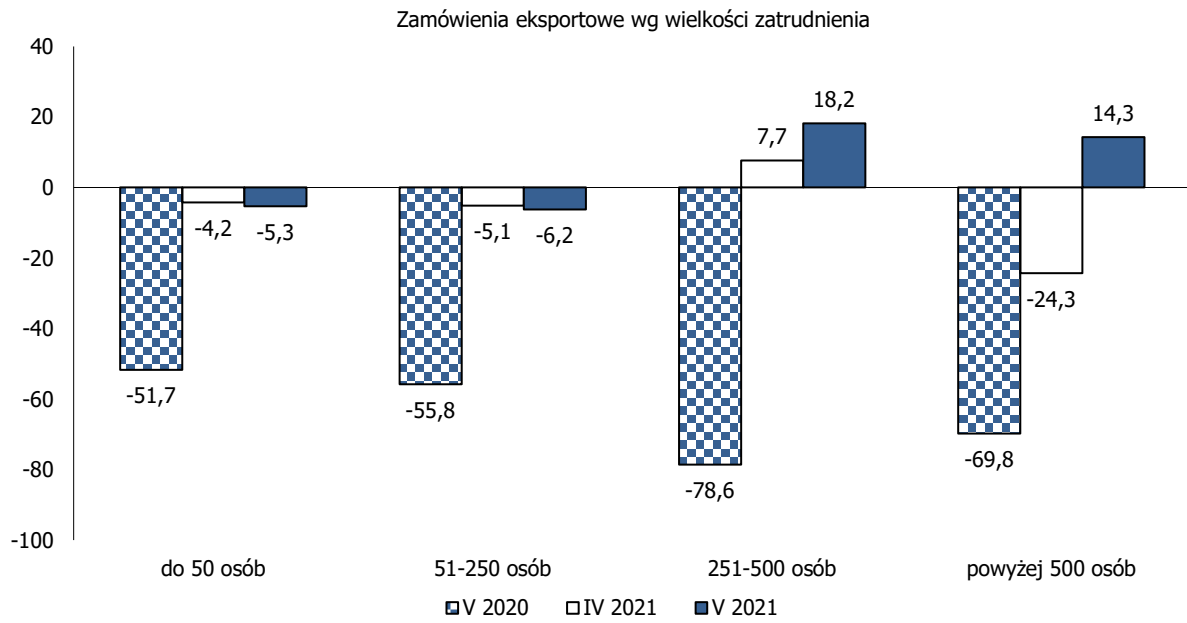


## 3. Zamówienia eksportowe



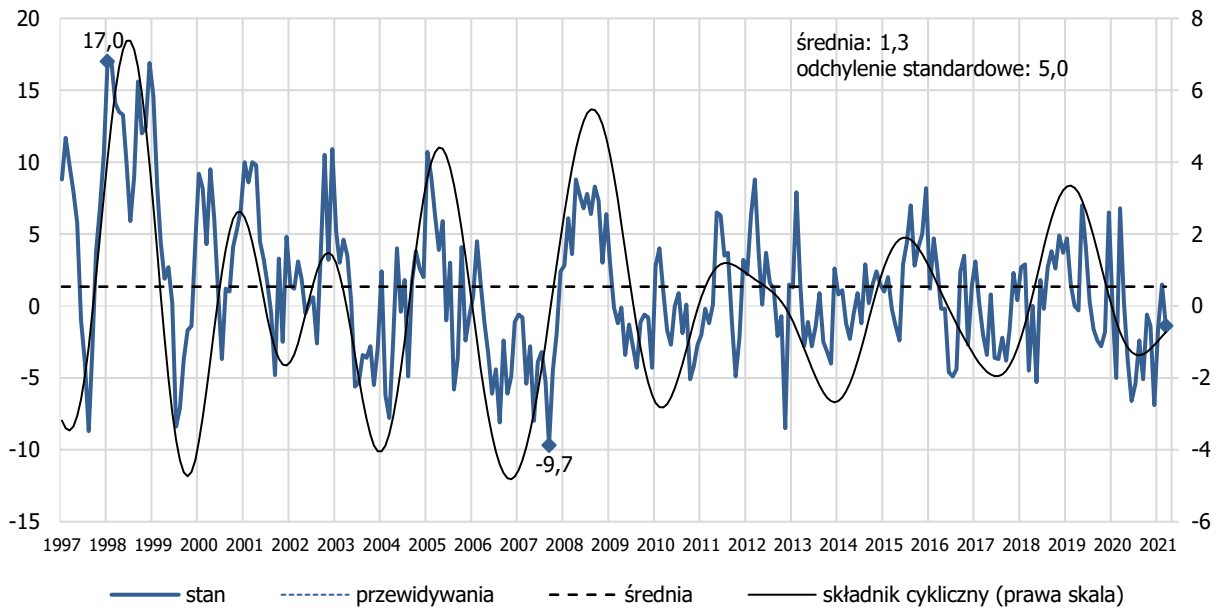
	V'20	II'21	III'21	IV'21	V'21	przewidywania
wzrost	5,8	12,5	19,8	20,1	27,3	23,6
brak zmiany	25,8	55,4	53,7	55,4	47,1	53,3
spadek	68,4	32,1	26,4	24,5	25,5	23,1
nie dotyczy	58,7	24,6	28,1	47,7	23,2	22,8
saldo (1.-3.)	-62,7	-19,5	-6,6	-4,4	1,8	0,5



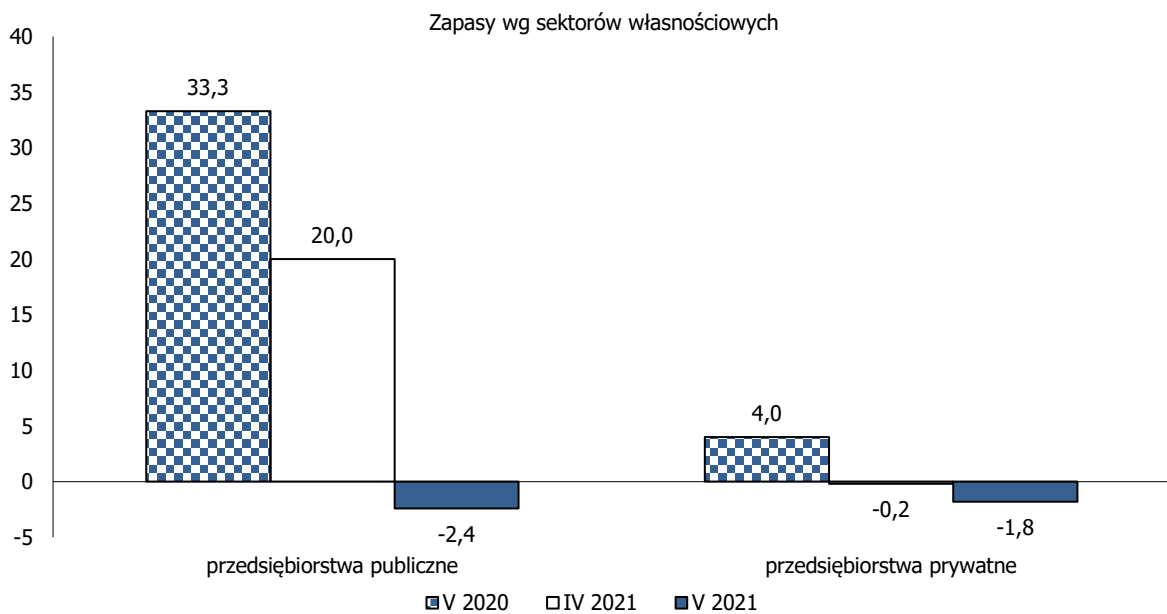


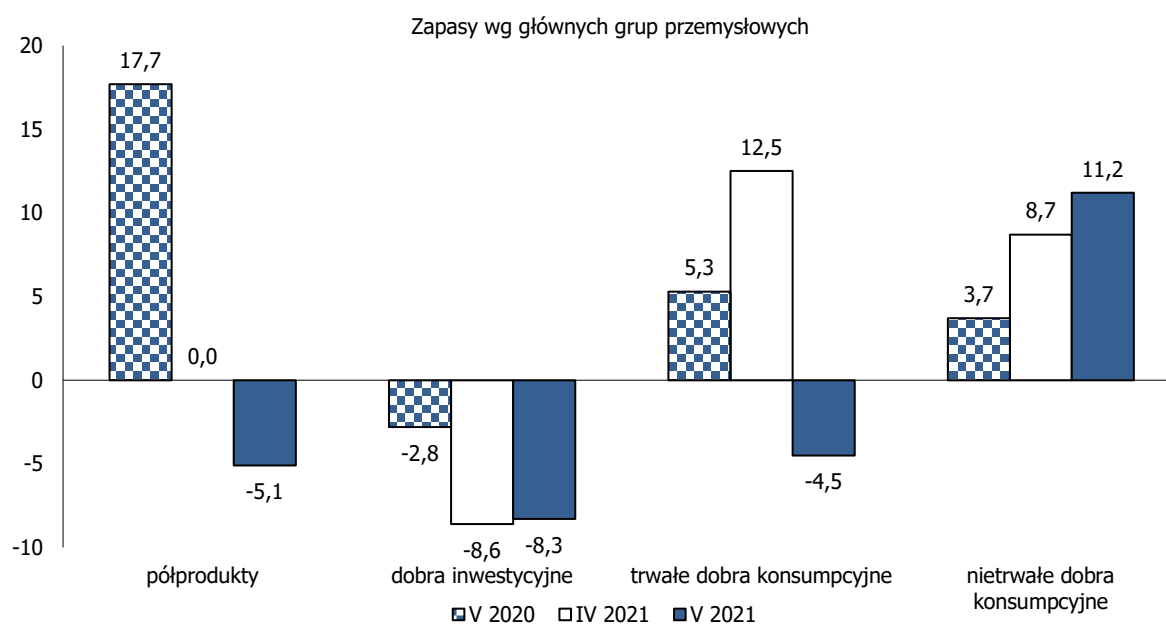
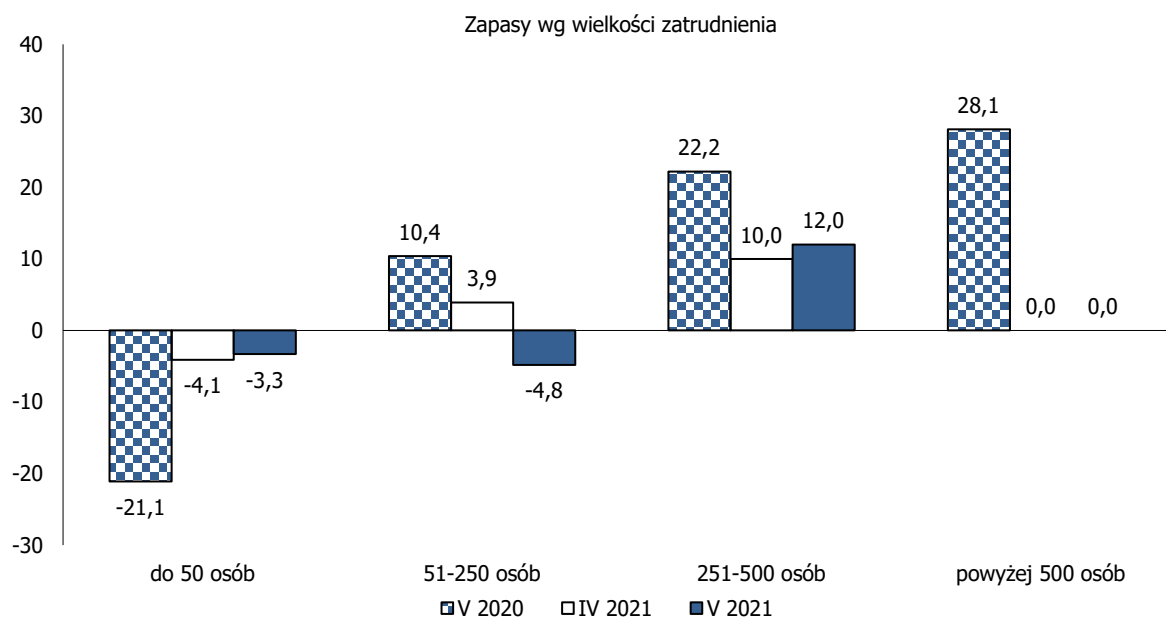


## 4. Zapasy

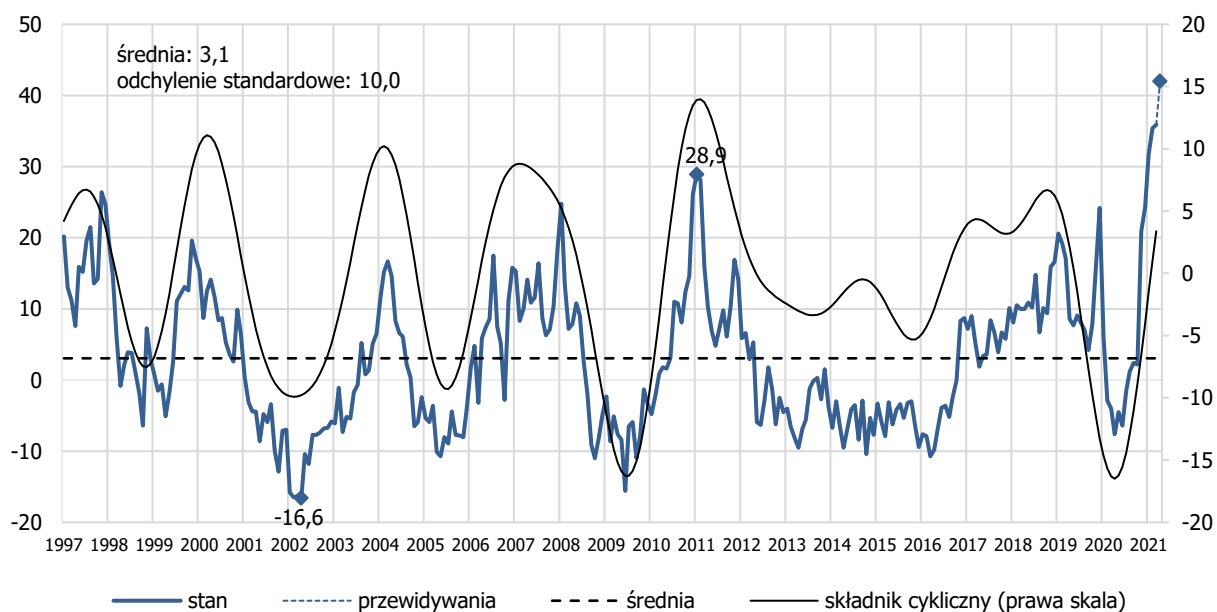


	V'20	II'21	III'21	IV'21	V'21	przewidywania
wzrost	28,1	11,9	15,4	16,9	15,2	12,8
brak zmiany	50,5	69,2	67,7	67,8	68,1	73,2
spadek	21,3	18,9	16,9	15,4	16,7	14,0
saldo (1.-3.)	6,8	-6,9	-1,5	1,5	-1,4	-1,3

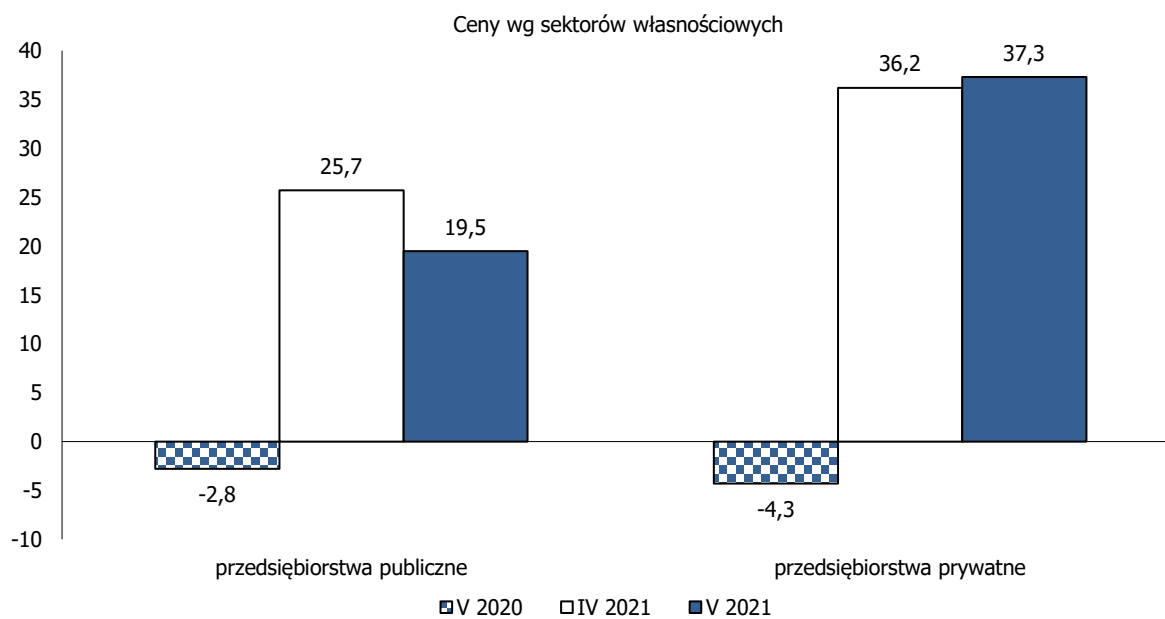


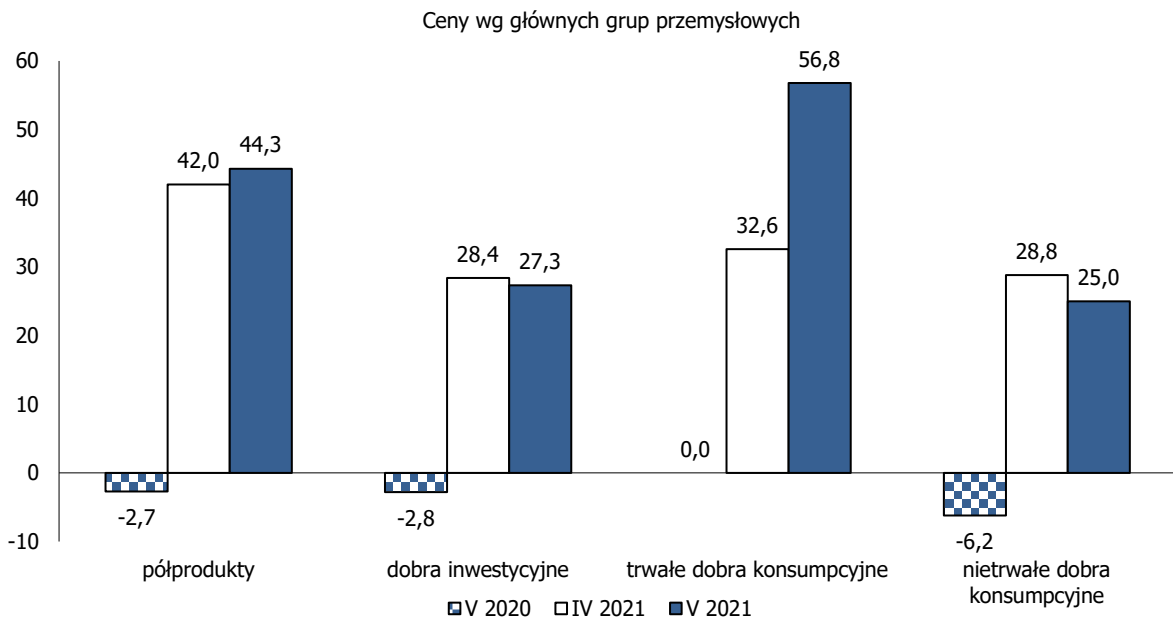
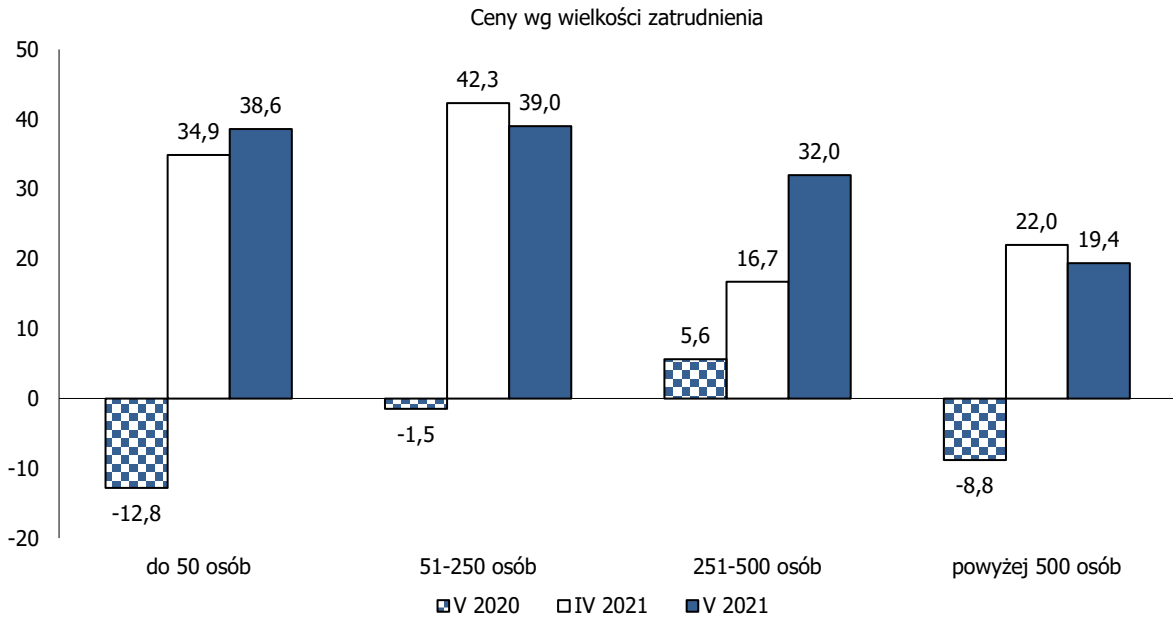


## 5. Ceny

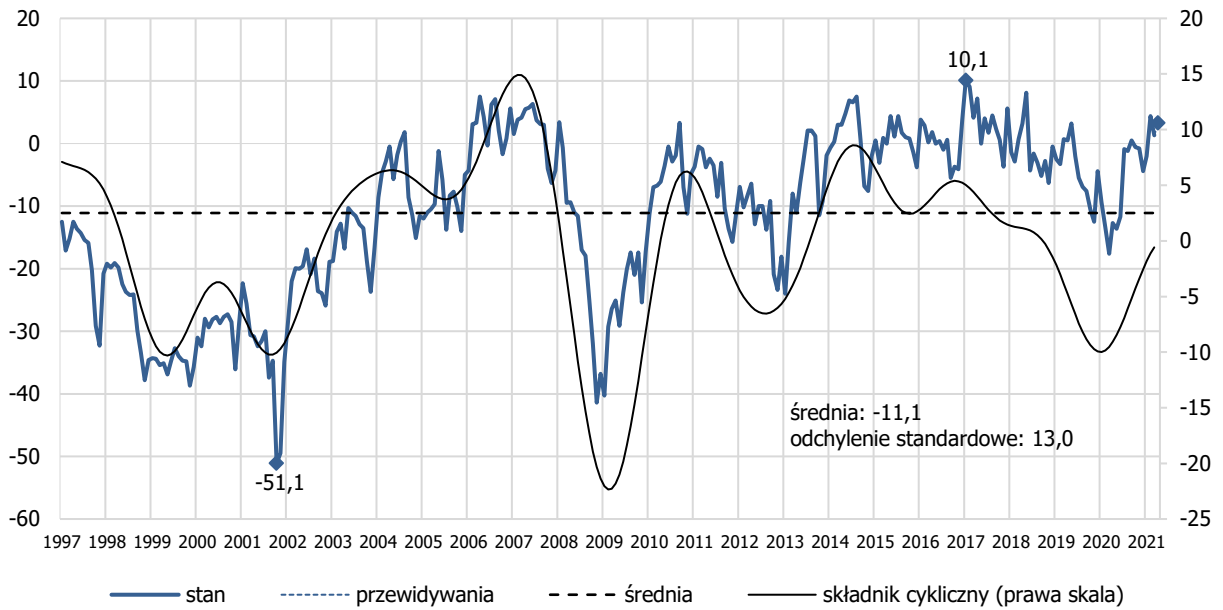


	V'20	II'21	III'21	IV'21	V'21	przewidywania
wzrost	10,0	28,9	35,4	39,6	39,3	45,8
brak zmiany	76,0	66,5	60,9	56,1	57,2	50,4
spadek	14,0	4,6	3,7	4,3	3,4	3,8
saldo (1.-3.)	-4,0	24,3	31,7	35,4	35,9	42,0

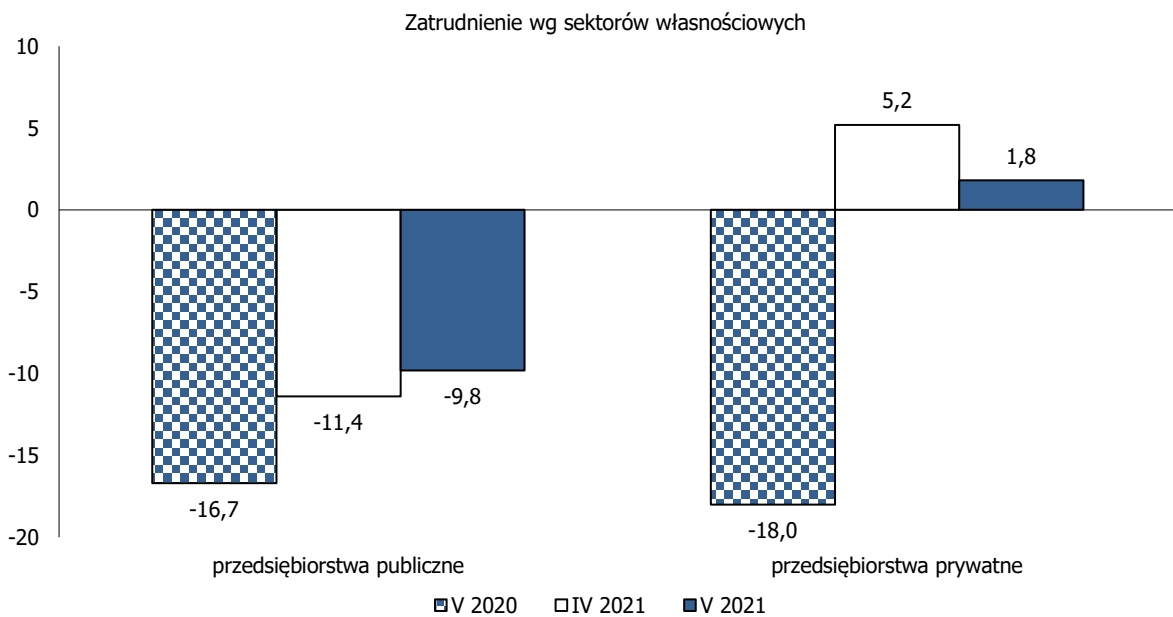


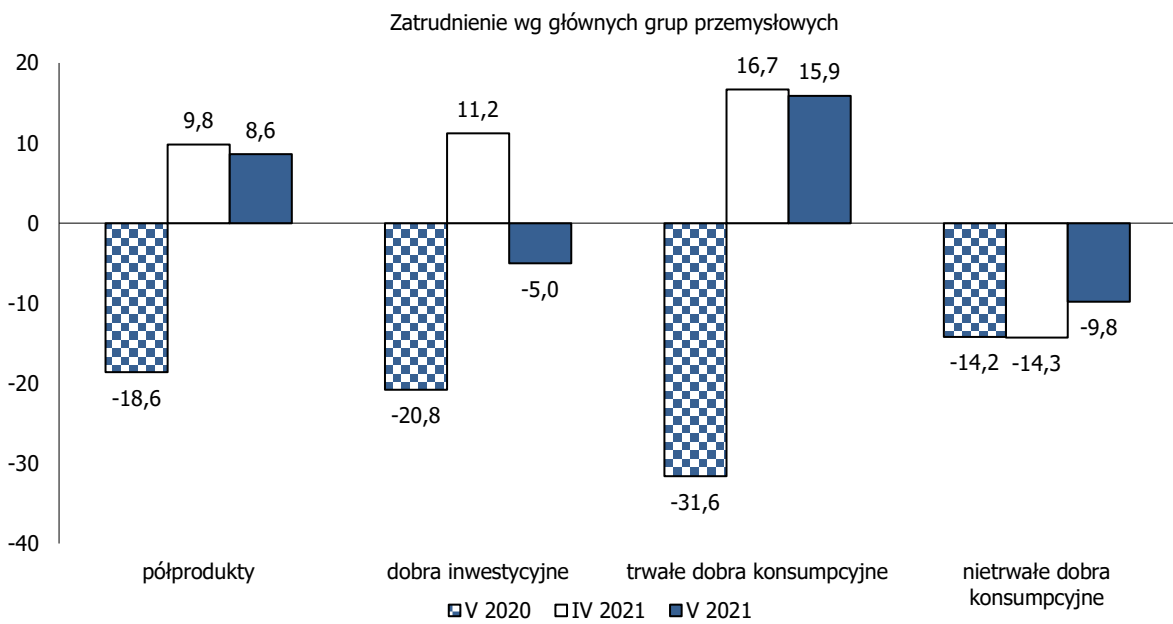
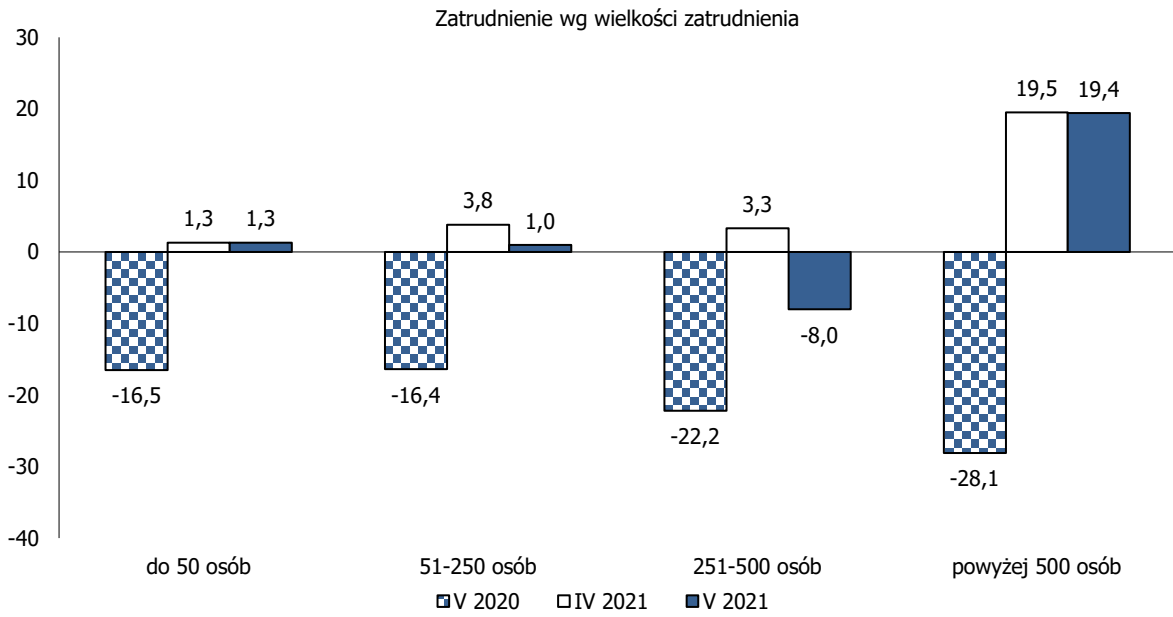


## 6. Zatrudnienie

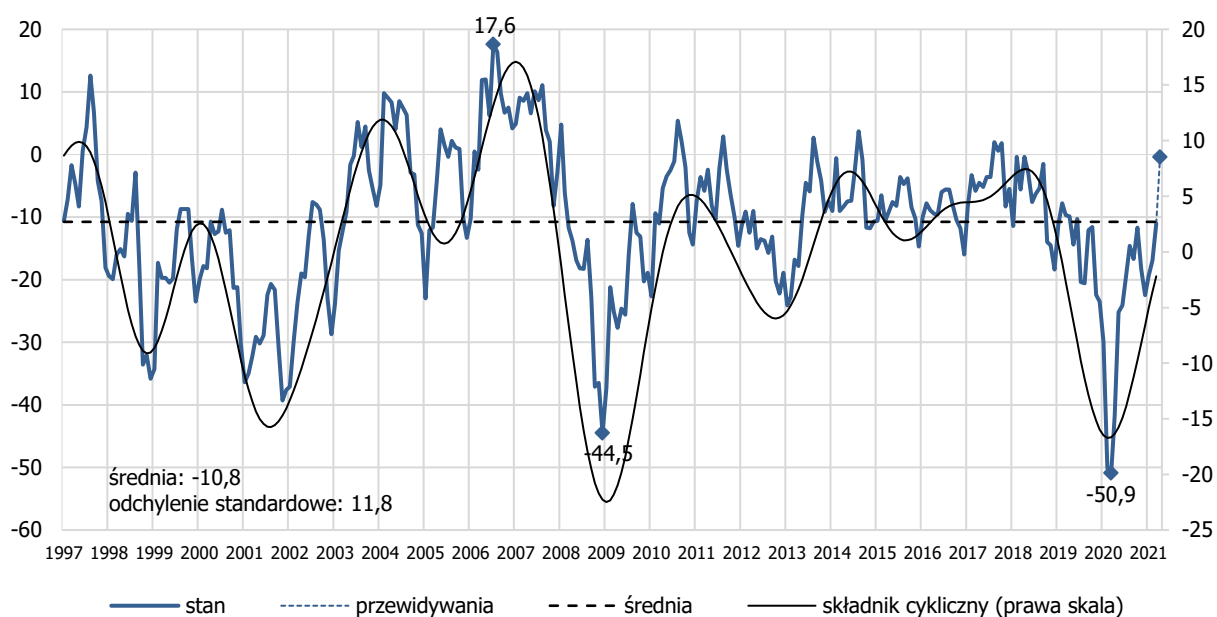


	V'20	II'21	III'21	IV'21	V'21	przewidywania
wzrost	2,4	10,4	10,5	15,5	14,0	14,6
brak zmiany	77,6	74,8	77,1	73,4	73,2	74,1
spadek	20,0	14,8	12,5	11,1	12,8	11,3
saldo (1.-3.)	-17,6	-4,4	02,0	4,4	1,3	3,3

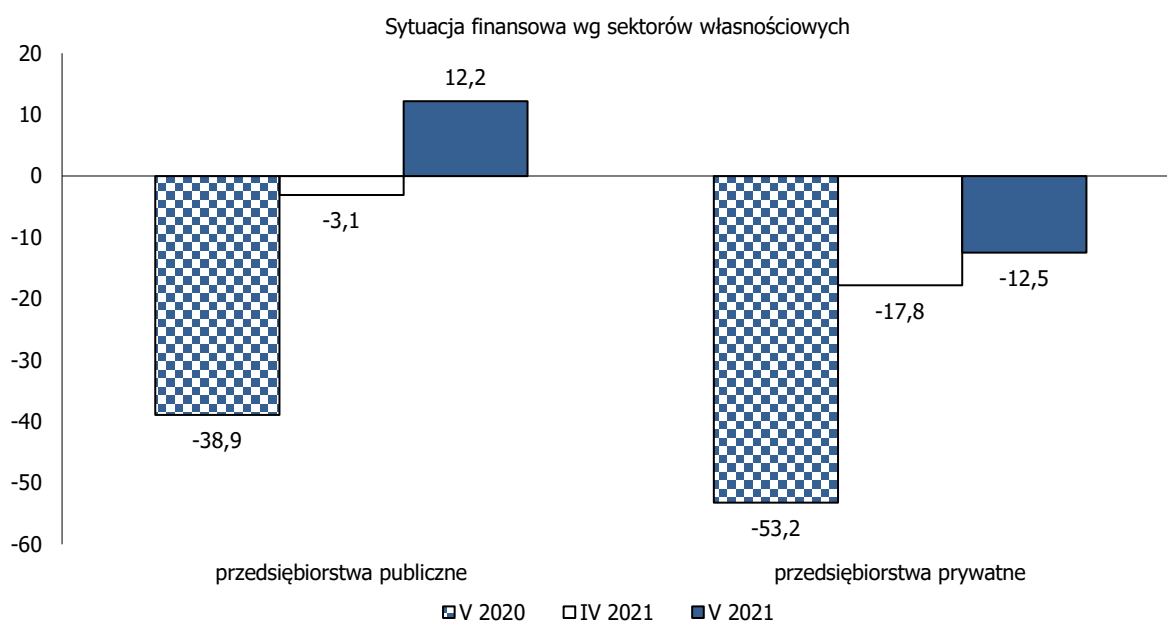




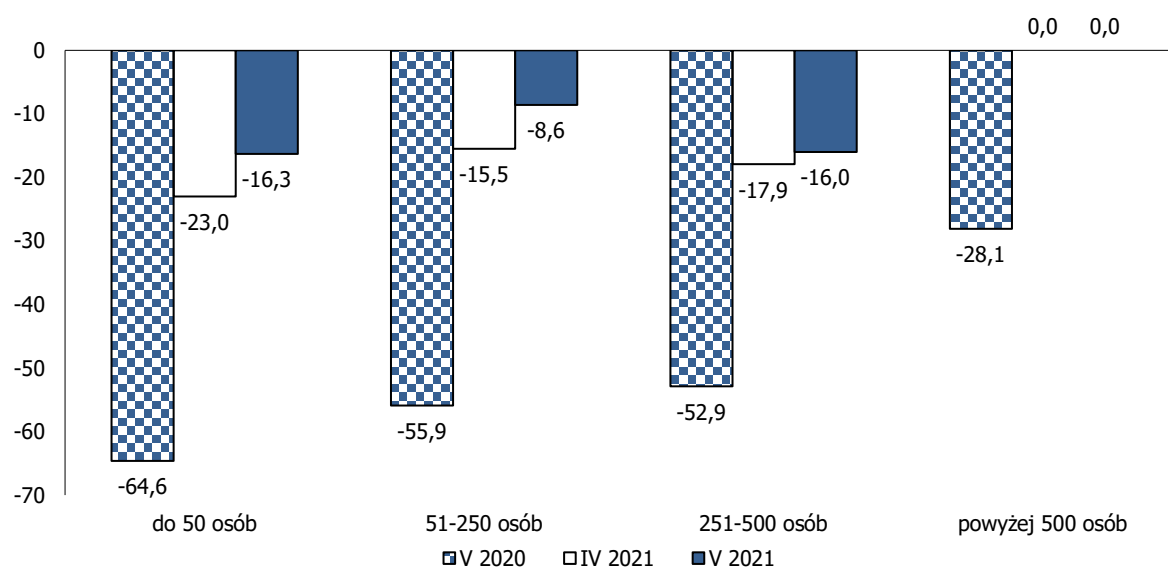
## 7. Sytuacja finansowa



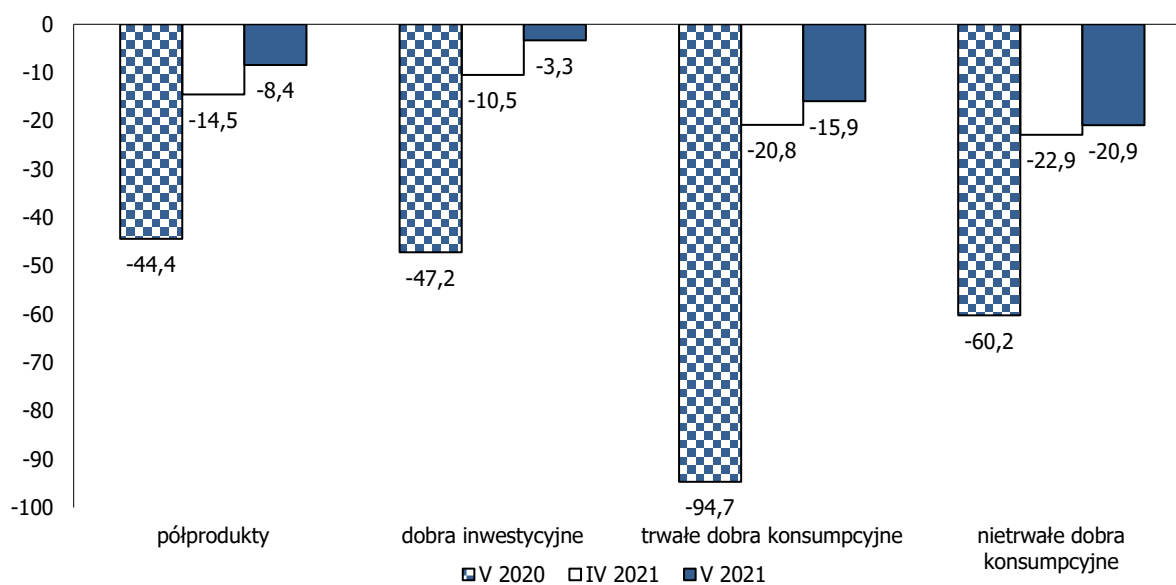
	V'20	II'21	III'21	IV'21	V'21	przewidywania
poprawa	3,8	5,6	7,7	8,1	13,0	19,6
brak zmiany	41,5	66,3	65,3	67,0	63,0	60,5
pogorszenie	54,7	28,1	27,1	25,0	24,0	19,9
saldo (1.-3.)	-50,9	-22,5	-19,4	-16,9	-11,0	-0,4



Sytuacja finansowa wg wielkości zatrudnienia

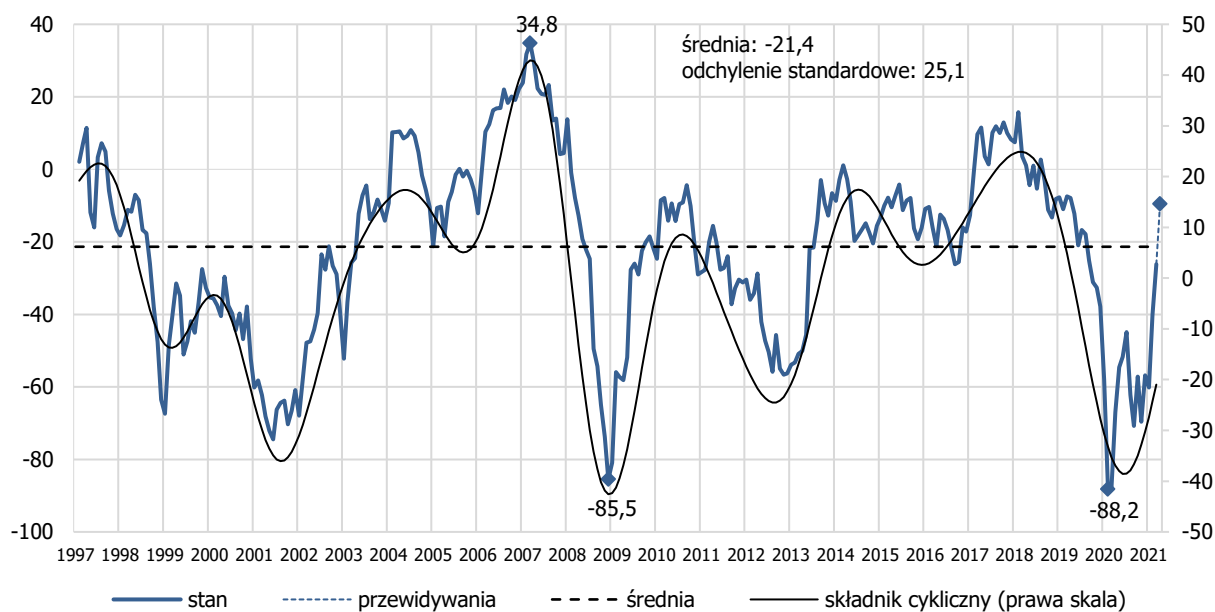


Sytuacja finansowa wg głównych grup przemysłowych

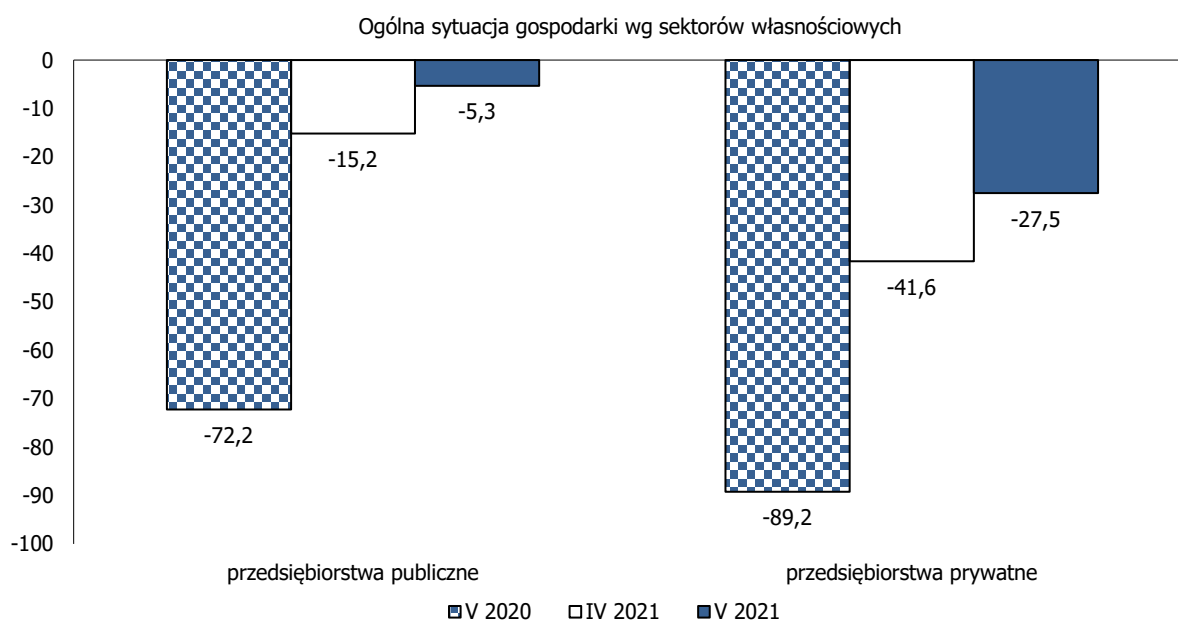


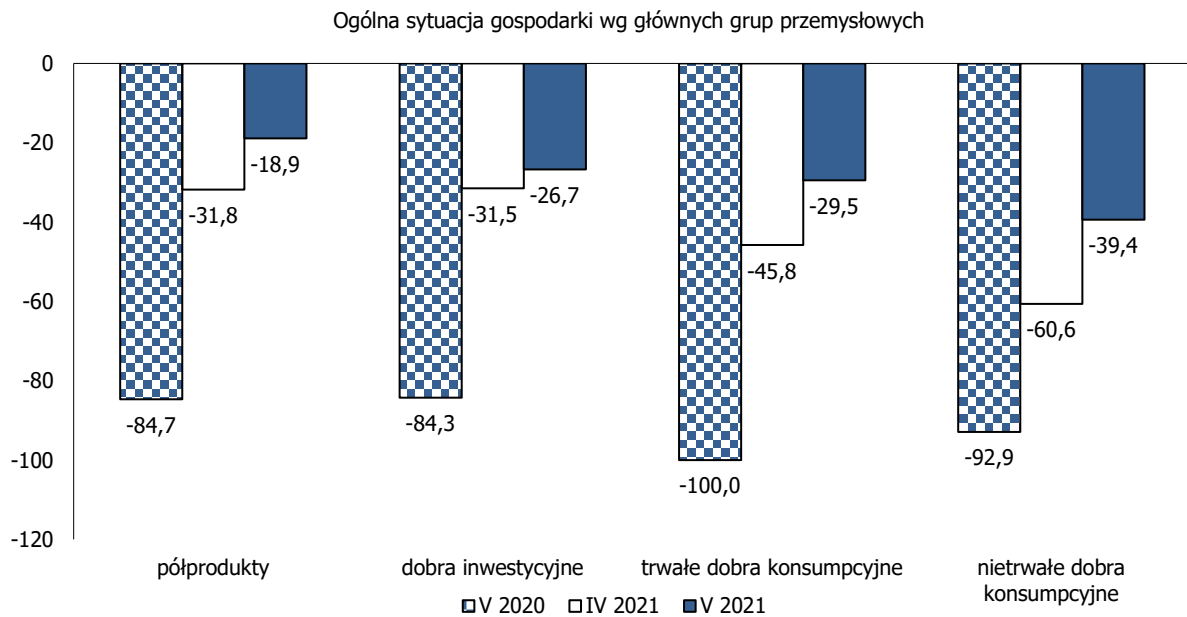
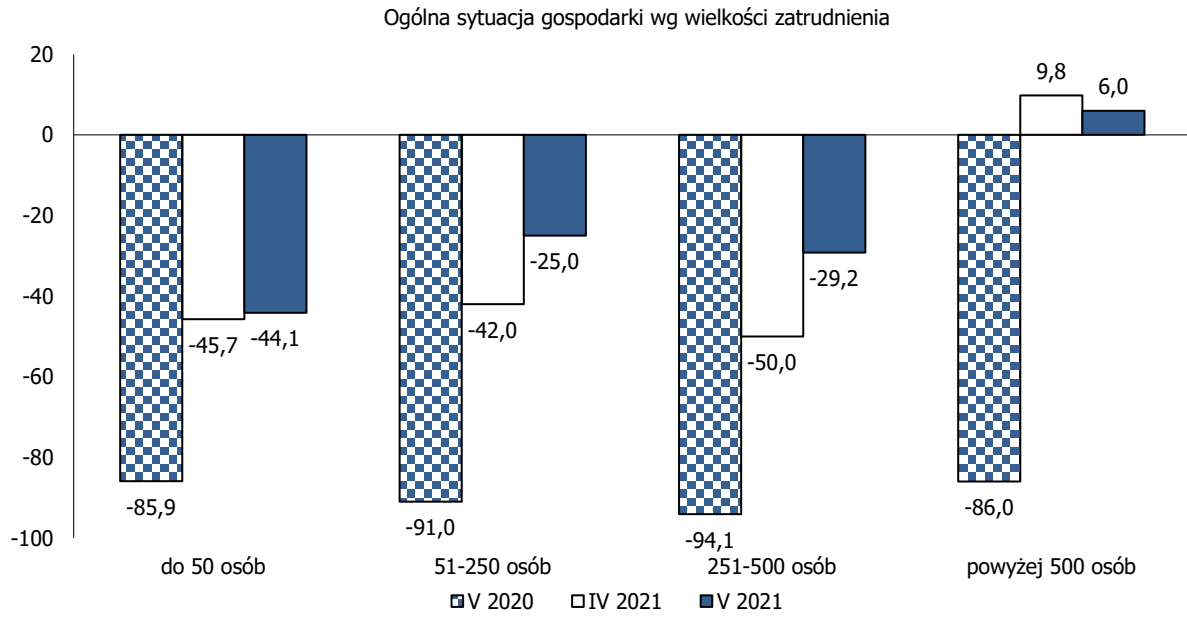


## 8. Ogólna sytuacja gospodarki

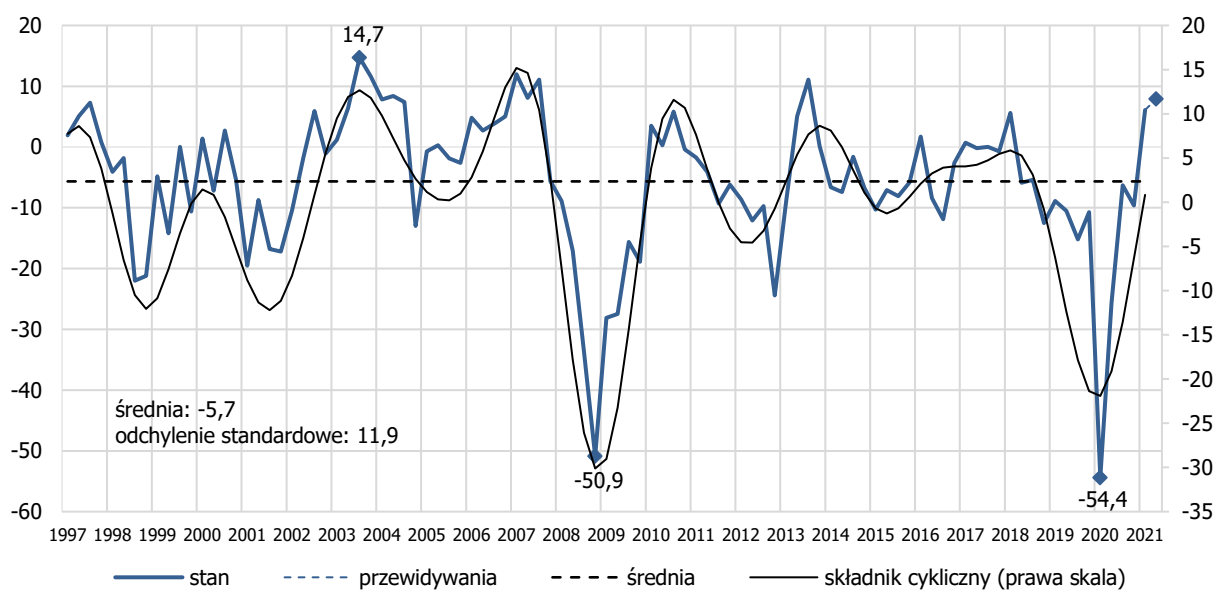


	V'20	II'21	III'21	IV'21	V'21	przewidywania
poprawa	0,8	4,4	2,6	7,8	13,8	22,0
brak zmiany	10,7	34,3	34,5	44,2	46,3	46,6
pogorszenie	88,5	61,2	62,8	48,0	40,0	31,5
saldo (1.-3.)	-87,7	-56,8	-60,2	-40,2	-26,2	-9,5

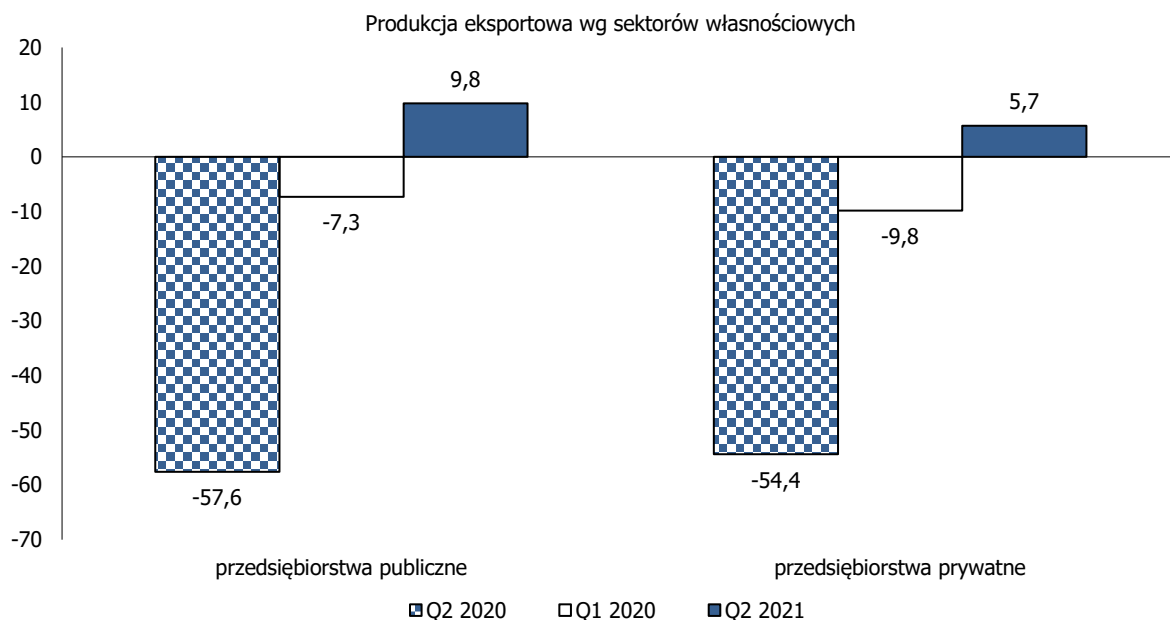


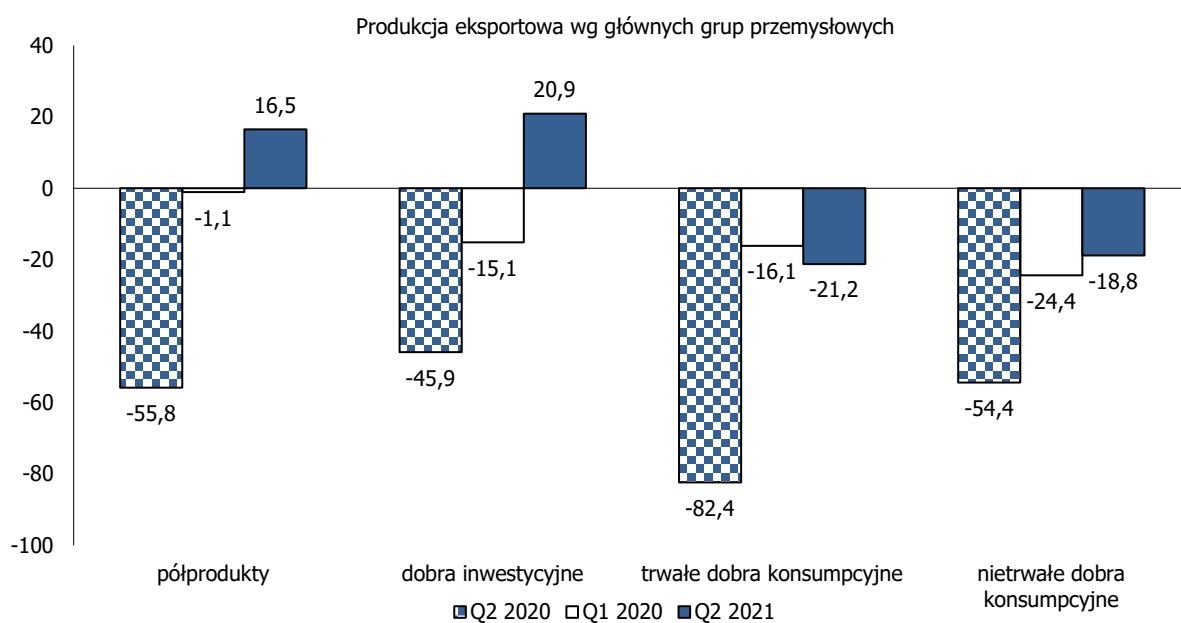
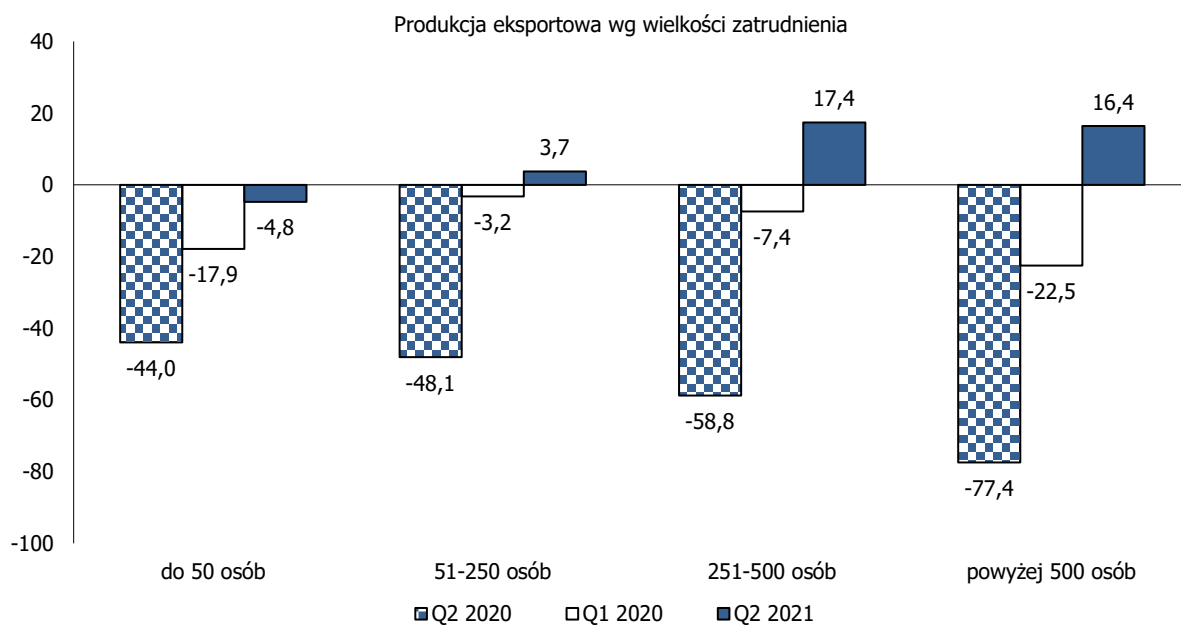


## 9. Produkcja na eksport

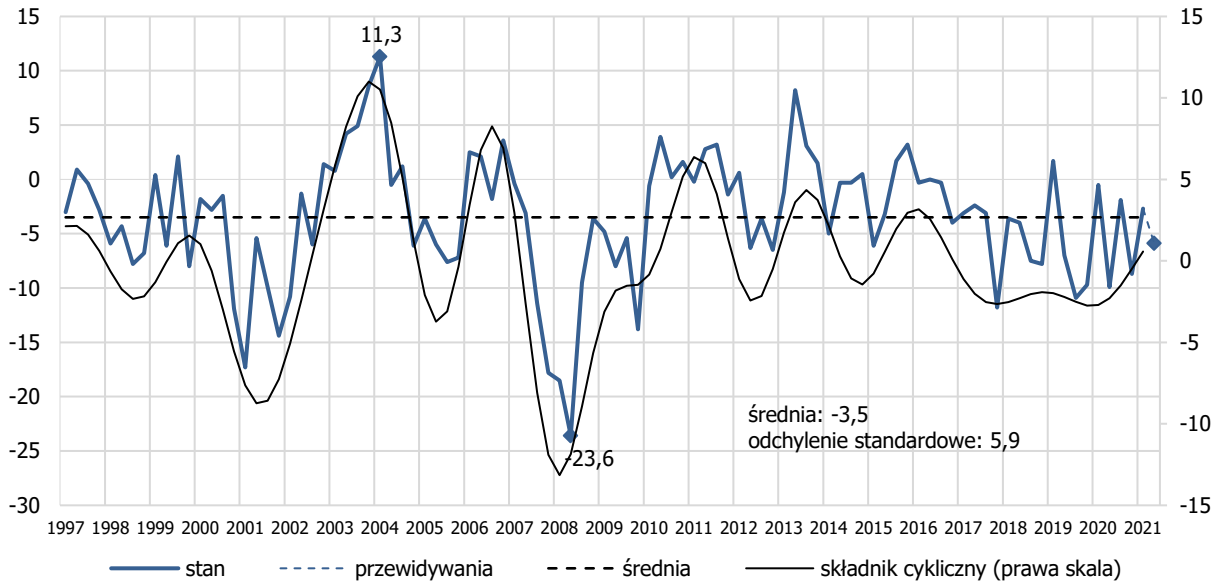


	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	przewidywania
wzrost	3,4	13,0	19,0	17,2	29,3	27,4
brak zmiany	38,8	48,3	55,6	55,9	47,6	53,1
spadek	57,8	38,7	25,4	26,8	23,2	19,5
saldo (1.-3.)	-54,4	-25,7	-6,3	-9,6	6,1	7,9



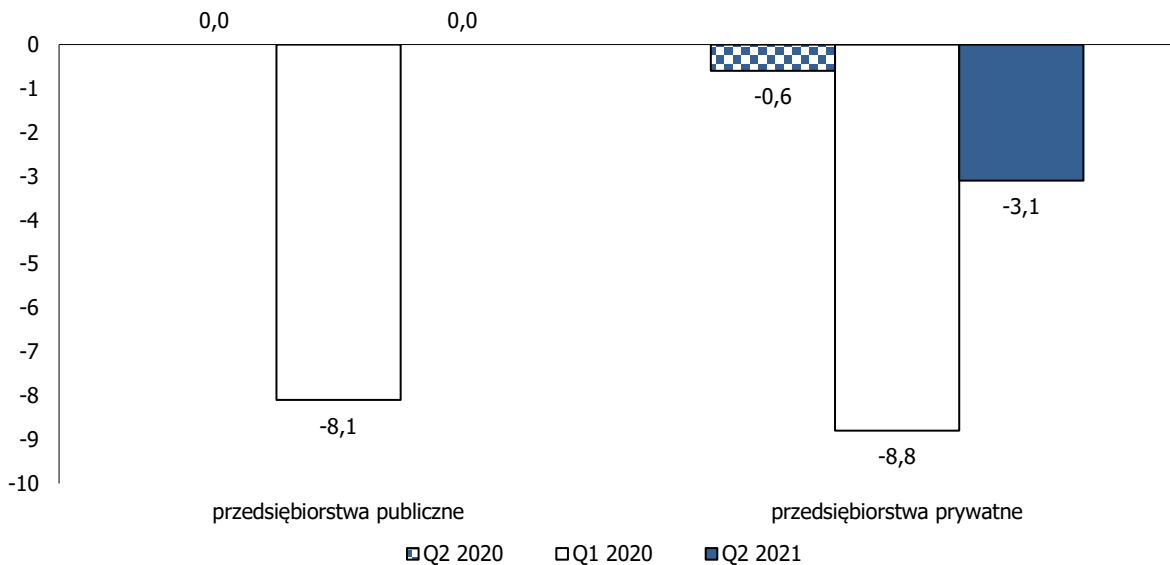


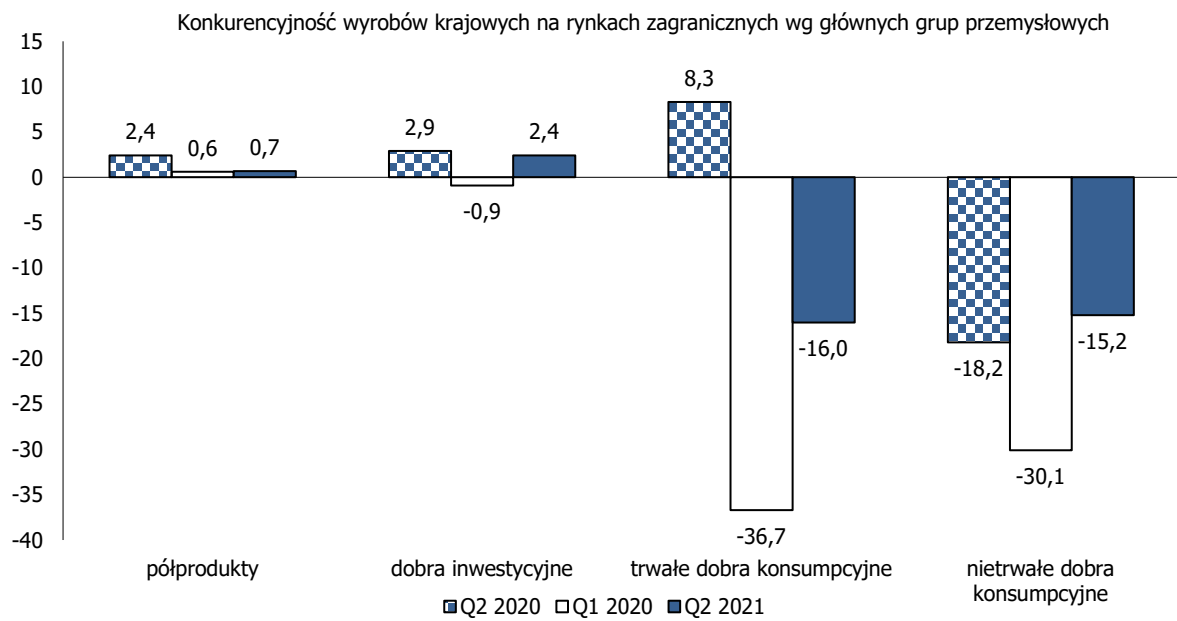
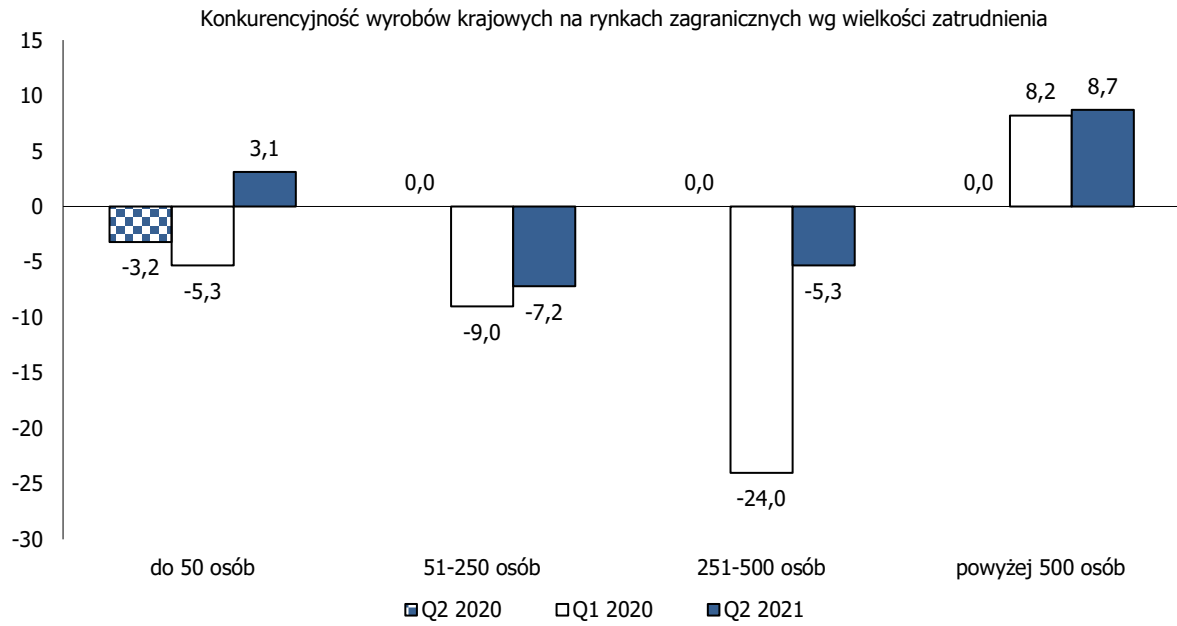
## 10. Konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych



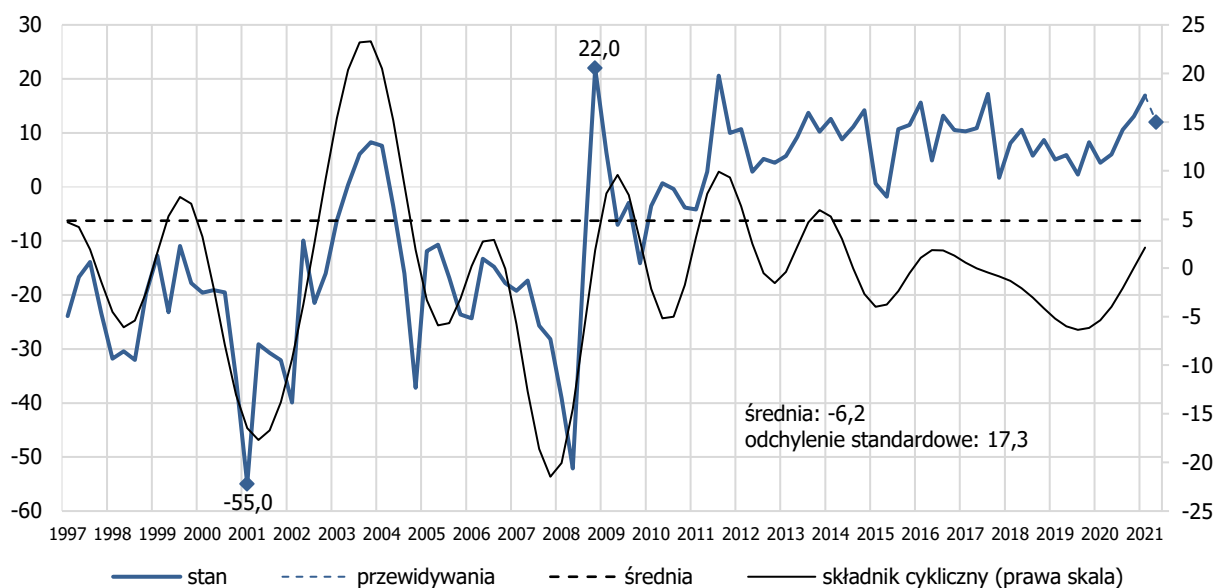
	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	przewidywania
wzrost	10,8	5,9	7,2	7,4	8,8	8,3
brak zmiany	77,9	78,4	83,6	76,5	79,7	77,4
spadek	11,3	15,8	9,1	16,1	11,5	14,2
trudno ocenić	72,8	51,8	56,2	38,3	55,8	52,8
saldo (1.-3.)	-0,5	-9,9	-1,9	-8,7	-2,7	-5,9

## Konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych wg sektorów własnościowych

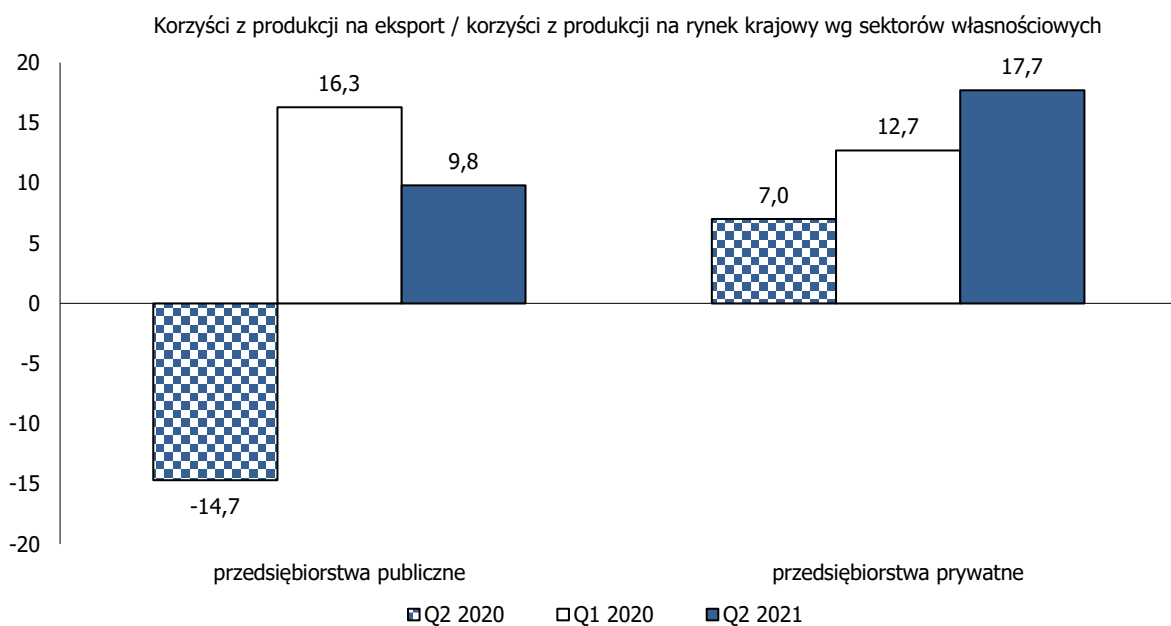




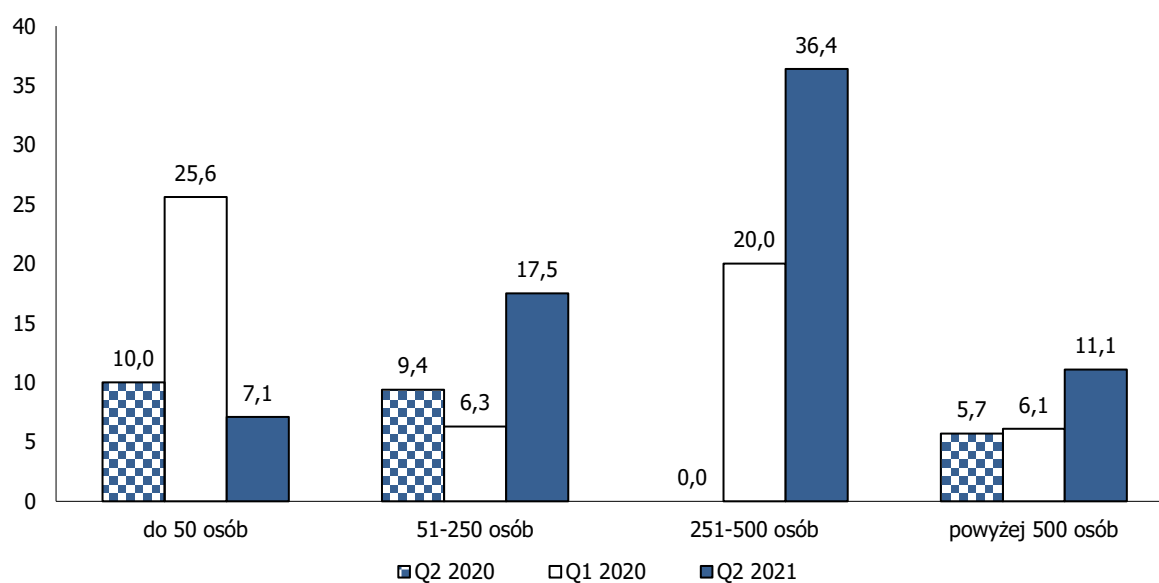
## 11. Korzyści z produkcji na eksport w stosunku do korzyści z produkcji na rynek krajowy



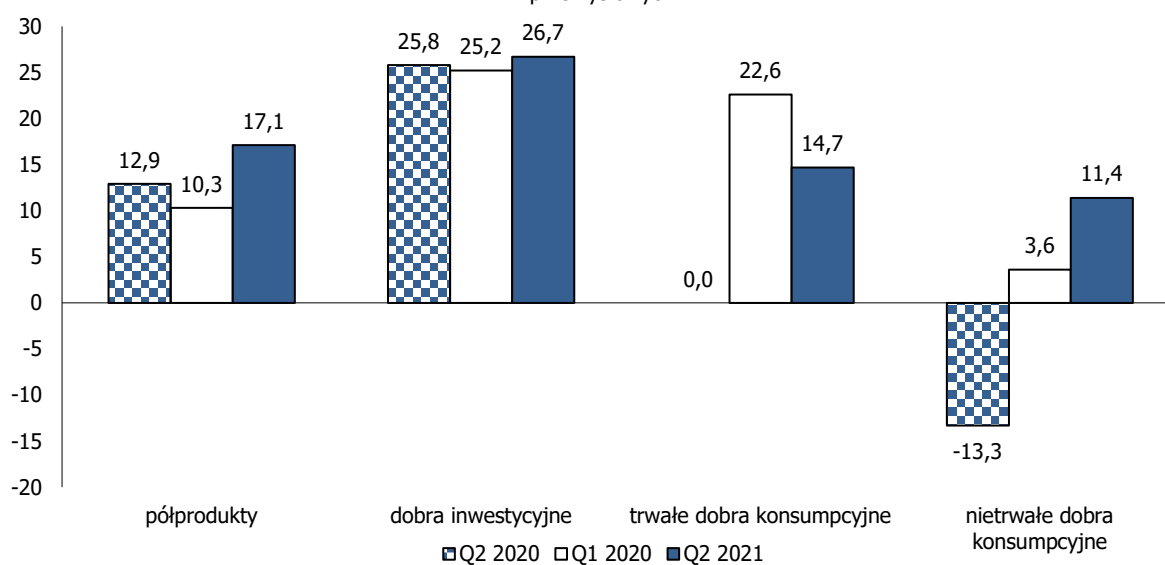
	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	przewidywania
wzrost	31,0	30,6	27,8	29,9	34,5	26,0
brak zmiany	42,4	44,7	55,0	53,2	47,9	60,1
spadek	26,6	24,6	17,2	16,9	17,6	14,0
saldo (1.-3.)	4,5	6,0	10,6	13,1	16,9	12,0



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

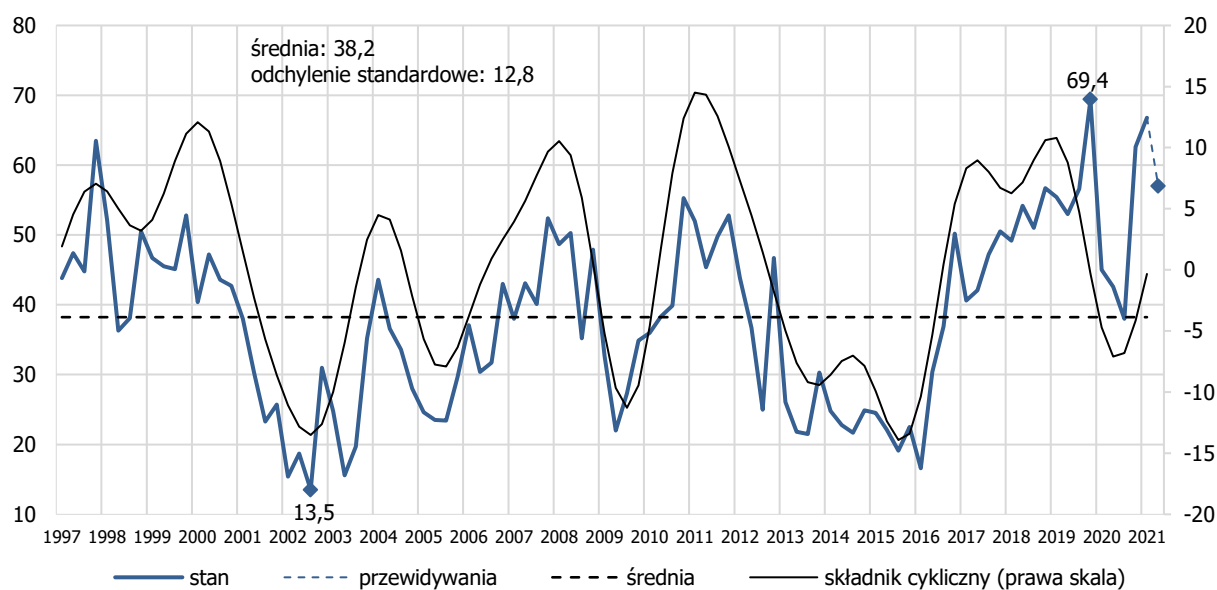


Korzyści z produkcji na eksport / korzyści z produkcji na rynek krajowy wg głównych grup przemysłowych

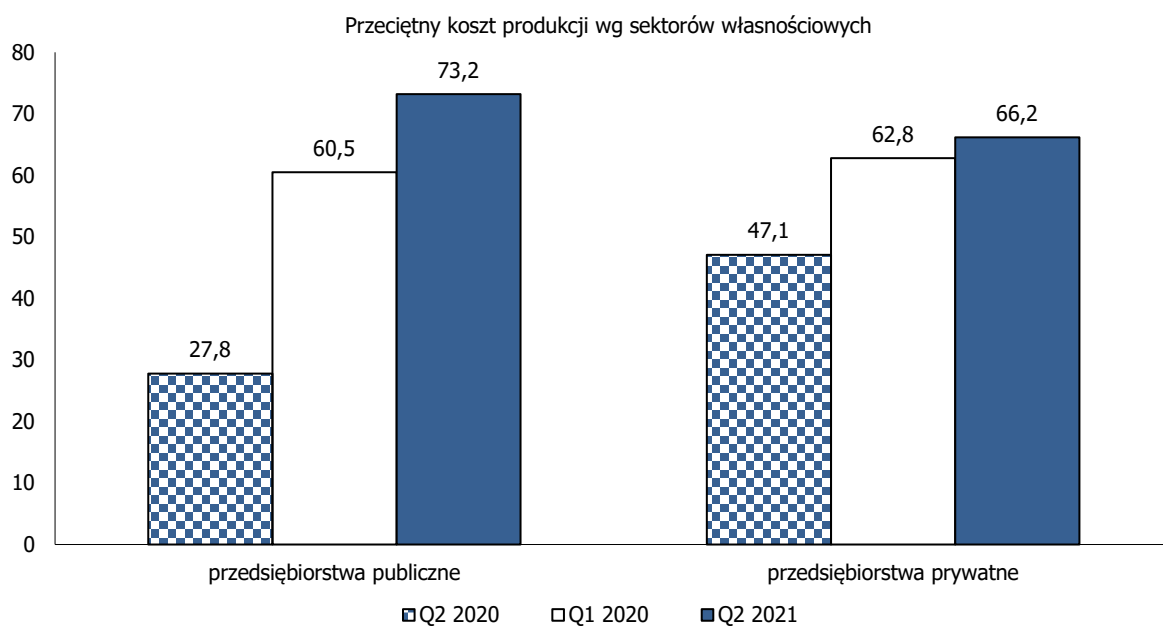




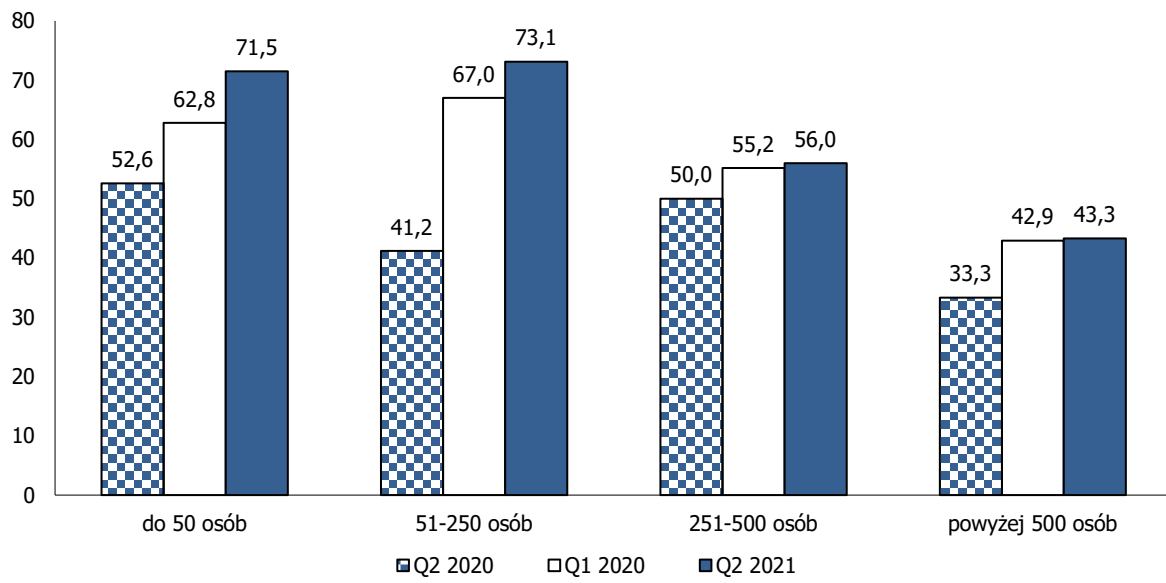
## 12. Przeciętny koszt produkcji



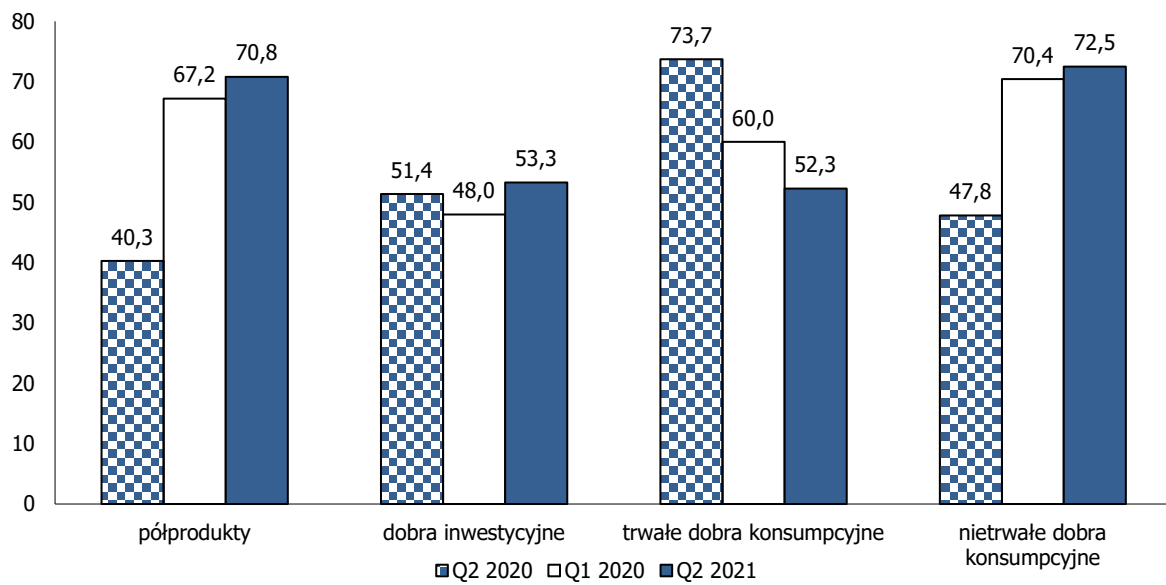
	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	przewidywania
wzrost	53,4	47,7	43,4	66,1	69,2	59,2
brak zmiany	38,2	47,2	51,2	30,4	28,4	38,6
spadek	8,4	5,1	5,4	3,5	2,4	2,2
saldo (1.-3.)	45,0	42,6	38,0	62,6	66,8	57,0



Przeciętny koszt produkcji wg wielkości zatrudnienia



Przeciętny koszt produkcji wg głównych grup przemysłowych



**III. SUMMARY**

May was the seventh month in a row of growing manufacturing activity. The industrial confidence indicator (ICI) increased by 3.6 pts to 5.1 pts, and is now higher than one year earlier by 35.1 pts. The improvement was reported by public and private firms.

Manufacturers reported an increase in total and export production, orders and average costs, and a decline in employment and finished goods inventories. Financial situation of firms improved, as well as their assessment of general economic situation in Poland. Firms get more and more optimistic about their future business prospects, and manufacturing activity is expected to continue growing over the next months.