

Elżbieta Adamowicz

Konrad Walczyk

KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE
LUTY 2022

ISSN 2392-3687

Badanie okresowe nr 401

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 2022

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 401. W badaniu uczestniczyło 314 przedsiębiorstw. Metoda badawcza koniunktury opisana jest na stronie:

<https://ssl-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 lutym wskaźnik koniunktury IRG SGH (IRGIND) ponownie zwiększył swoją wartość. Obecnie wynosi ona -0,5 pkt i jest wyższa od wartości ze stycznia br. o 1,6 pkt, a od wartości sprzed roku o 2,5 pkt. Poprawę koniunktury silniej odczuły przedsiębiorstwa prywatne. Wartość wskaźnika dla tego sektora wynosi 0,7 pkt, o 3,4 pkt więcej niż przed miesiącem i przed rokiem. Dla sektora publicznego wartość wskaźnika zmniejszyła się o 21,2 pkt, do wysokości -14,1 pkt. Spadek w skali roku wyniósł 7,9 pkt.

2. W przekroju według wielkości przedsiębiorstwa wzrost wartości wskaźnika koniunktury miał miejsce tylko w grupie przedsiębiorstw z zatrudnieniem do 50 pracowników. Wyniósł 13,6 pkt. To rzadkie zjawisko, zwykle bowiem ta grupa przedsiębiorstw najdotkliwiej doświadcza pogorszenia się koniunktury, gdy do niego dochodzi. W pozostałych grupach odnotowano spadki. Dla przedsiębiorstw zatrudniających od 51 do 250 pracowników spadek wyniósł 0,9 pkt, dla grupy zatrudnienia od 251 do 500 pracowników 6,7 pkt, a dla przedsiębiorstw z zatrudnieniem ponad 500 pracowników 10,5 pkt. Najwyższą wartość, 2,9 pkt, wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw zatrudniających od 51 do 250 pracowników, a najniższą, -9,8 pkt, dla przedsiębiorstw z zatrudnieniem ponad 500 pracowników. W skali roku przyrosty wartości wskaźnika odnotowano dla wszystkich grup firm oprócz największych (z zatrudnieniem ponad 500 pracowników).

3. Poprawę koniunktury odnotowali producenci półproduktów (o 27 pkt) oraz trwałych i nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (odpowiednio o: 1,0 i 7,9 pkt). Pogorszenie się koniunktury miało miejsce tylko w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 0,6 pkt). Najwyższą wartość, 31 pkt, wskaźnik przyjął dla producentów półproduktów, najniższą, -18,5 pkt, dla producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku. Tylko dla producentów dóbr inwestycyjnych nie odnotowano wzrostu wskaźnika w skali roku.

4. Koniunktura uległa poprawie tylko w dwóch makroregionach: północno-zachodnim (o 3,8 pkt) i województwie mazowieckim (o 1,9 pkt). W pozostałych regionach koniunktura pogorszyła się. Największy miesięczny wzrost wartości wskaźnika, o 3,8 pkt, zanotowano dla makroregionu północno-zachodniego, a największy spadek, o 12,2 pkt, dla makroregionu południowo-zachodniego. Najwyższą wartość, 7,2 pkt, wskaźnik przyjął dla makroregionu wschodniego; najniższą, -24,6 pkt, dla makroregionu centralnego. Tylko dla trzech makroregionów: centralnego, południowego i południowo-zachodniego odnotowano spadek wartości wskaźnika w skali roku.

5. W lutym, mimo obaw, koniunktura w przemyśle przetwórczym uległa dalszej poprawie. Odnotowały ją jednak tylko firmy prywatne. Wzrosły wielkości produkcji i zamówień, zarówno ogółem jak i eksportowych. Wzrosła wielkość zatrudnienia i poprawiła się sytuacja finansowa przedsiębiorstw. Zahamowany został wzrost cen wyrobów gotowych. Poziom zapasów nie zmienił się. Przedsiębiorstwa informują o spadku wielkości produkcji na eksport i pogorszeniu się jej konkurencyjności. Znacznie zmaleły względnie korzyści z produkcji na eksport. Pogorszyły się także opinie przedsiębiorstw o ogólnej sytuacji w gospodarce polskiej. Przewidywania na nadchodzące miesiące są zróżnicowane. Bardziej optymistyczne są firmy prywatne.

6. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji zwiększyła się w ciągu miesiąca o 4,4 pkt i wynosi -10,6 pkt. Wzrost odnotowały zarówno firmy prywatne jak i publiczne. Wartość salda jest wyższa od wartości sprzed roku o 11,2 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost wielkości produkcji miał miejsce u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda zwiększyła się o 36,4 pkt), a najmniejszy u producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 2,0 pkt). Przewidywany jest znaczny wzrost wielkości produkcji w najbliższych miesiącach (wartość salda prognostycznego jest równa 8,3 pkt).

7. Poziom zamówień wzrósł o 2,7 pkt, do wysokości -12,9 pkt. Wzrost miał miejsce tylko w sektorze prywatnym. Obecna wartość salda jest wyższa od wartości sprzed roku 11,4 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu zamówień odnotowali producenci dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 28,3 pkt), a najmniejszy u producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 2,0 pkt). Spodziewany jest znaczny wzrost wielkości zamówień w kolejnych miesiącach.

8. Zwiększył się również poziom zamówień eksportowych. Wartość salda w ciągu miesiąca wzrosła o 9,8 pkt, do poziomu -4,0 pkt. O wzroście informują tylko firmy prywatne. Obecna wartość salda jest wyższa od wartości sprzed roku o 15,8 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu zamówień eksportowych odnotowano w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 40,8 pkt), a najmniejszy w produkcji półproduktów (o 11 pkt). Firmy przewidują wzrost wielkości zamówień eksportowych w nadchodzących miesiącach.

9. Poziom zapasów wyrobów gotowych nie uległ zmianie. Obecna wartość salda, -3,0 pkt, jest wyższa od wartości sprzed roku o 3,7 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek poziomu zapasów miał miejsce u producentów półproduktów (aż o 76,7 pkt), a największy wzrost u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 25 pkt). Prognozowany jest spadek wielkości zapasów wyrobów gotowych w najbliższych miesiącach.

10. Poziom cen wyrobów gotowych zmniejszył się w lutym o 8,3 pkt. Spadek miał miejsce w obu sektorach własnościowych. Obecna wartość salda, 55,4 pkt, jest wyższa od wartości sprzed roku o 31,6 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek poziomu cen zanotowali producenci nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 14,1 pkt), a wzrost jedynie producenci dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 17,9 pkt). Ankietowani spodziewają się wzrostu poziomu cen wyrobów gotowych w najbliższym okresie.

11. Poziom zatrudnienia zwiększył się w ciągu ostatniego miesiąca o 2,1 pkt. Wartość salda jest równa -0,2 pkt i wyższa od wartości sprzed roku o 4,3 pkt. Wzrost zatrudnienia odnotowały tylko firmy prywatne. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu zatrudnienia miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 21,8 pkt), a spadek wyłącznie w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 3,8 pkt). Przewidywany jest wzrost wielkości zatrudnienia w nadchodzących miesiącach.

12. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw nieznacznie poprawiła się. Saldo zwiększyło swoją wartość w ciągu miesiąca o 1,7 pkt, do wysokości -22 pkt. Wzrost w skali roku sięgnął 0,6 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych najbardziej poprawiła się sytuacja finansowa producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda zwiększyła się o 26,9 pkt), a pogorszenie odnotowali tylko producenci nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 6,0 pkt). Zakłady przemysłowe spodziewają się dalszej poprawy swojej sytuacji finansowej w kolejnych miesiącach.

13. Kolejny raz pogorszyły się oceny ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce. Saldo zmniejszyło swoją wartość o 5,8 pkt. Obecnie wynosi ona -60,9 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 4,2 pkt. Gorzej niż przed miesiącem stan gospodarki oceniają zarówno firmy prywatne jak i publiczne. W przekroju wg głównych grup produktowych najbardziej pogorszyły się oceny producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda niższa niż w styczniu o 7,0 pkt), a poprawę opinii odnotowano jedynie u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 8,4 pkt). Spodziewana jest niewielka poprawa sytuacji gospodarczej kraju w najbliższych miesiącach (wartość salda prognostycznego wynosi -60,2 pkt).

14. W ciągu trzech miesięcy od poprzedniego badania zmniejszyła się wielkość produkcji na eksport. Spadek wartości salda wyniósł 10,6 pkt, do poziomu -2,3 pkt. Spadek miał miejsce tylko

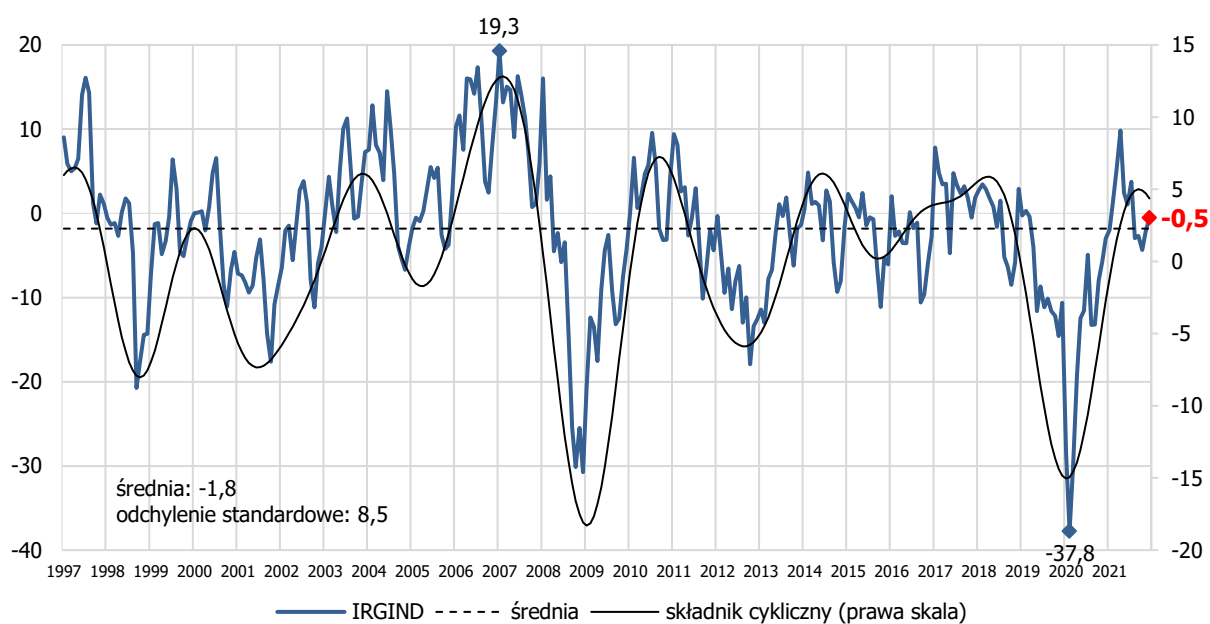
w zakładach prywatnych. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek wielkości produkcji na eksport odnotowali producenci nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda obniżyła się w ciągu kwartału o 24,3 pkt), a wzrost wyłącznie producenci dóbr inwestycyjnych (o 4,4 pkt). Producenci przewidują wzrost wielkości produkcji eksportowej w kolejnym kwartale.

15. Pogorszyła się także konkurencyjność produkcji na eksport. Wartość salda zmniejszyła się o 6,0 pkt i jest obecnie wyższa od wartości sprzed roku o 4,7 pkt. Nie zmieniły się natomiast względne korzyści z eksportu. Kwartalny wzrost wartości salda wyniósł ledwie 0,3 pkt (do wysokości 16,7 pkt, o 3,8 pkt wyższej od wartości sprzed roku). Uczestnicy badania przewidują, że w drugim kwartale zarówno konkurencyjność produkcji na eksport, jak i względne z niej korzyści zmniejszą się.

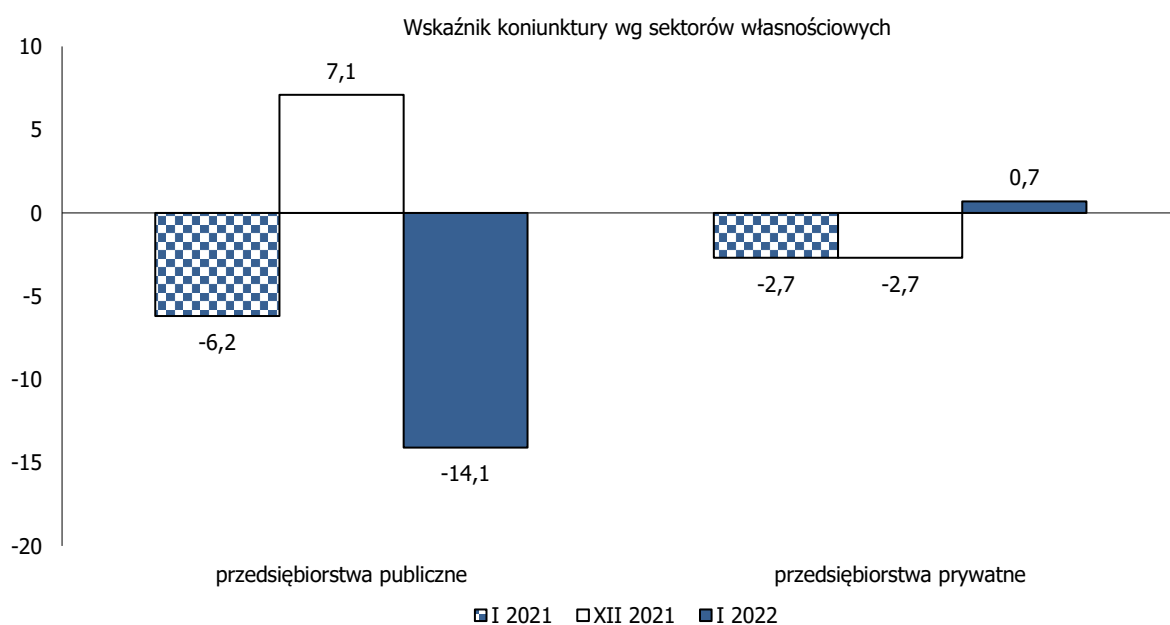
17. Nieznacznie (o 0,8 pkt) wzrósł przeciętny koszt produkcji. Wzrost w skali roku wyniósł 19,6 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost kosztu jednostkowego miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda zwiększyła się o 1,5 pkt), a najmniejszy w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 0,1). Spodziewany jest spadek przeciętnego kosztu produkcji w następnym kwartale.

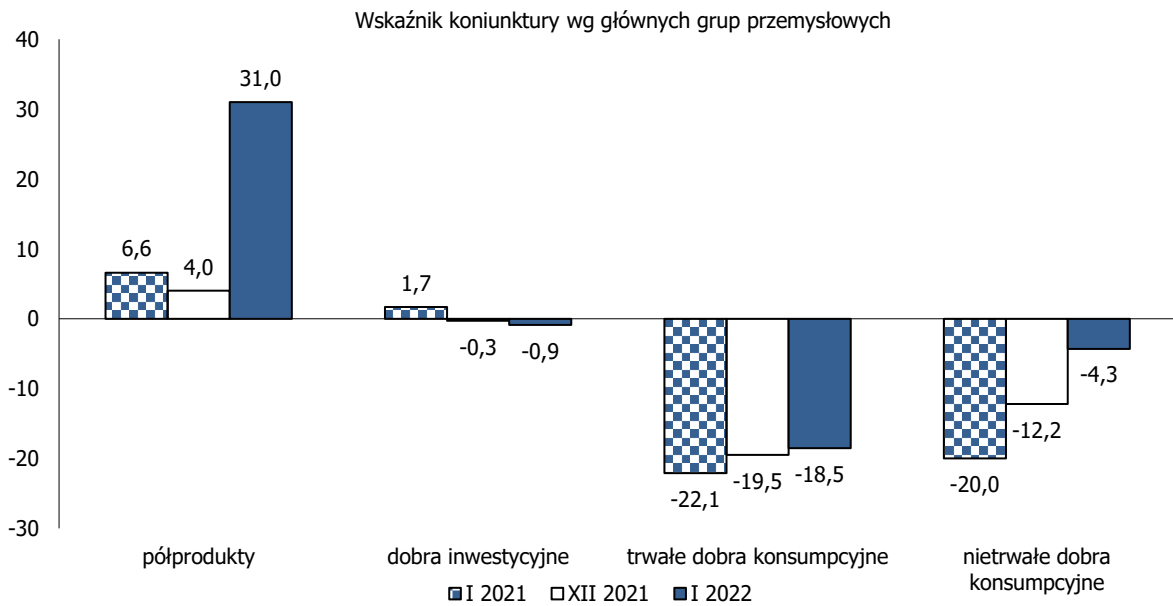
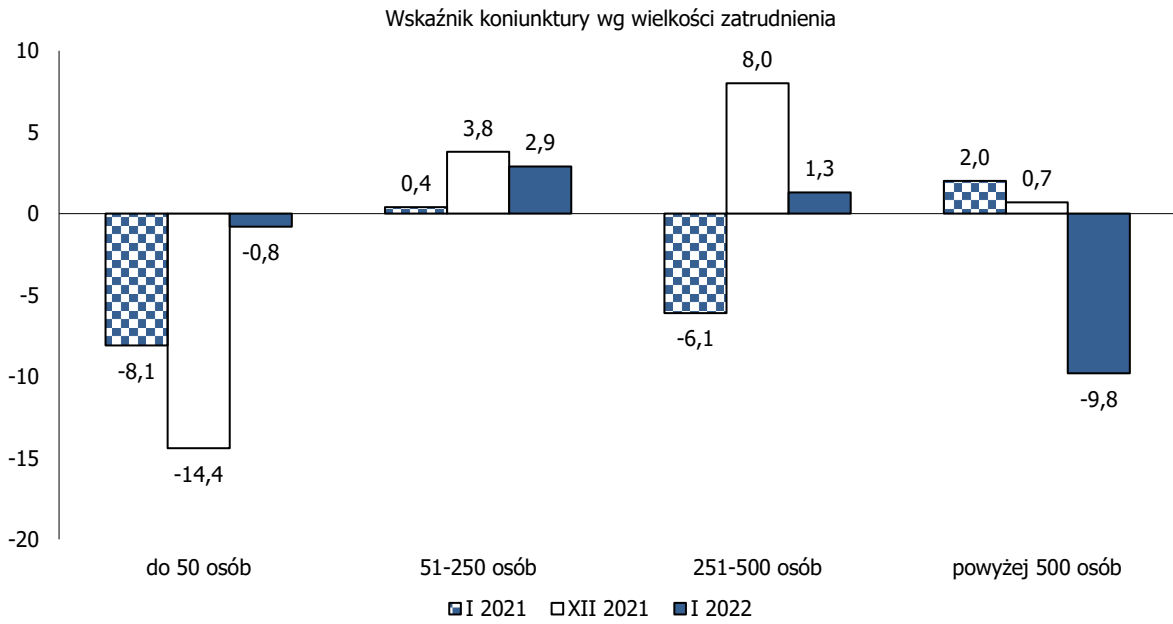
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY

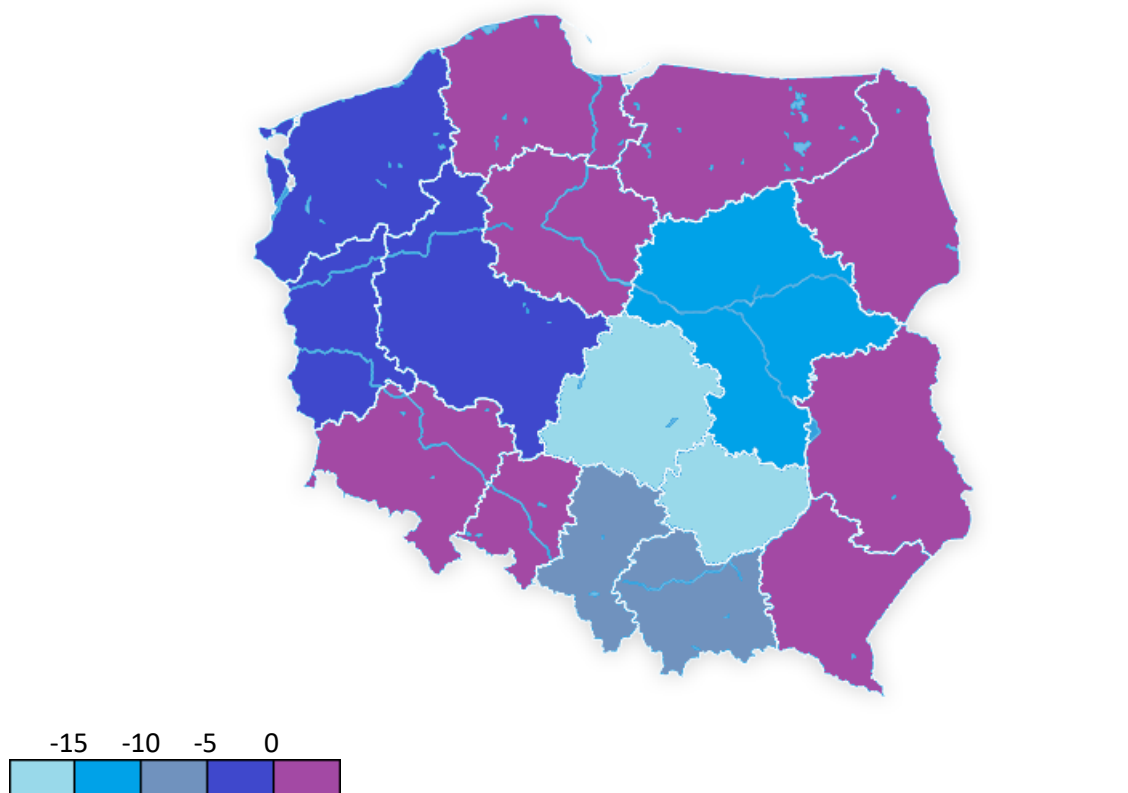


składowe salda	II'21	X'21	XI'21	XII'21	I'22	II'22
1. wielkość produkcji – przewidywania	8,7	-7,8	-9,2	-5,3	6,2	8,3
2. wielkość zamówień – stan	-24,3	-1,6	-4,3	-5,8	-15,6	-12,9
3. zapasy - stan	-6,7	-0,6	-5,5	2,0	-3,0	-3,0
wskaźnik koniunktury (IRGIND): $(1.+2.-3.)/3$	-3,0	-2,9	-2,7	-4,4	-2,1	-0,5



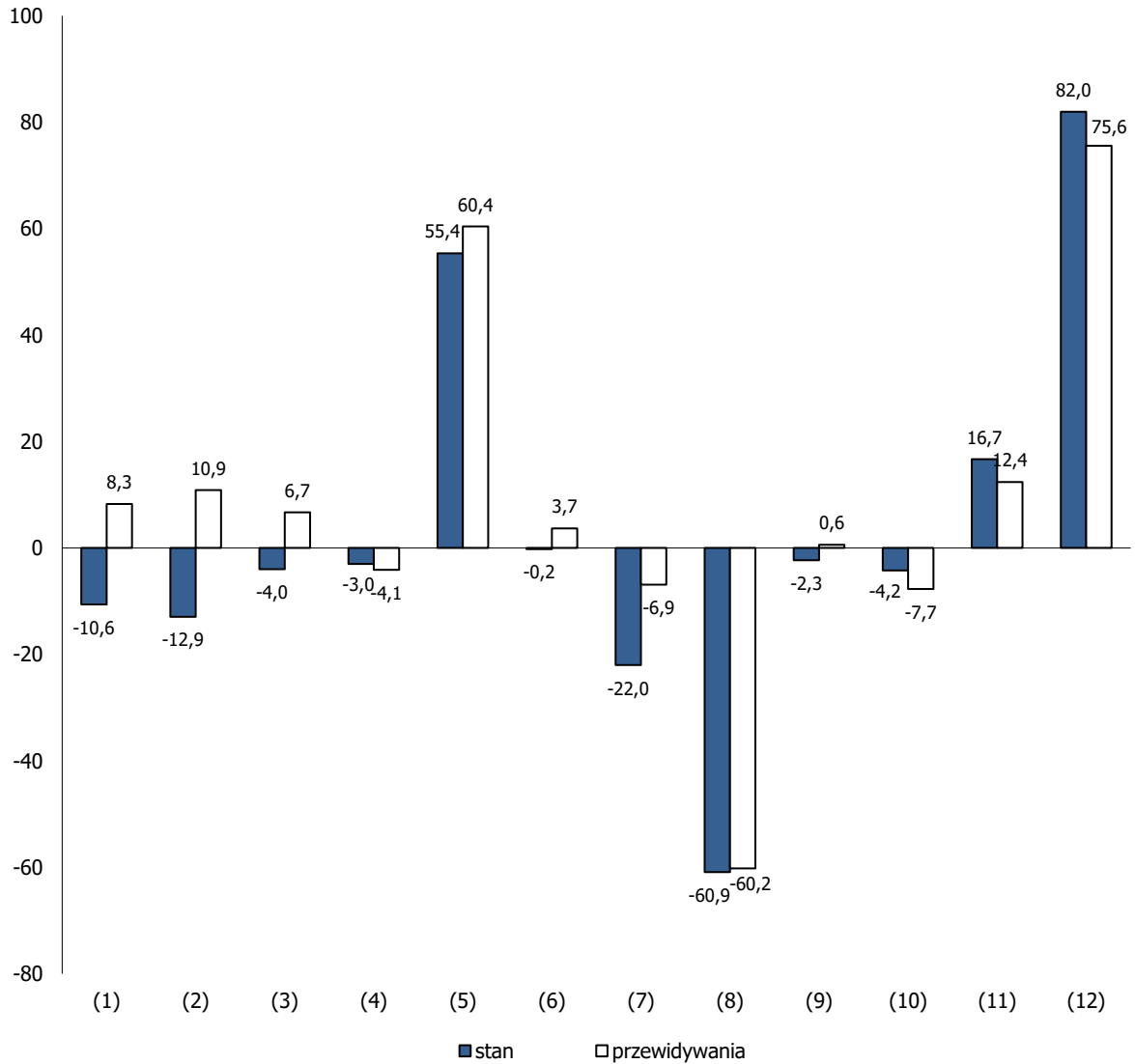


Wskaźnik koniunktury wg makroregionów



	II 2021	I 2021	II 2022
Południowy (województwa: małopolskie i śląskie)	3,0	-5,0	-7,0
Północno-zachodni (województwa: lubuskie, wielkopolskie i zachodniopomorskie)	-3,4	-7,0	-3,2
Południowo-zachodni (województwa: dolnośląskie i opolskie)	3,6	13,8	1,6
Północny (województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie i warmińsko-mazurskie)	-14,3	12,8	6,7
Centralny (województwa: łódzkie i świętokrzyskie)	-4,9	-19,7	-24,6
Wschodni (województwa: lubelskie, podkarpackie i podlaskie)	5,3	11,0	7,2
Województwo mazowieckie	-16,5	-13,0	-11,1

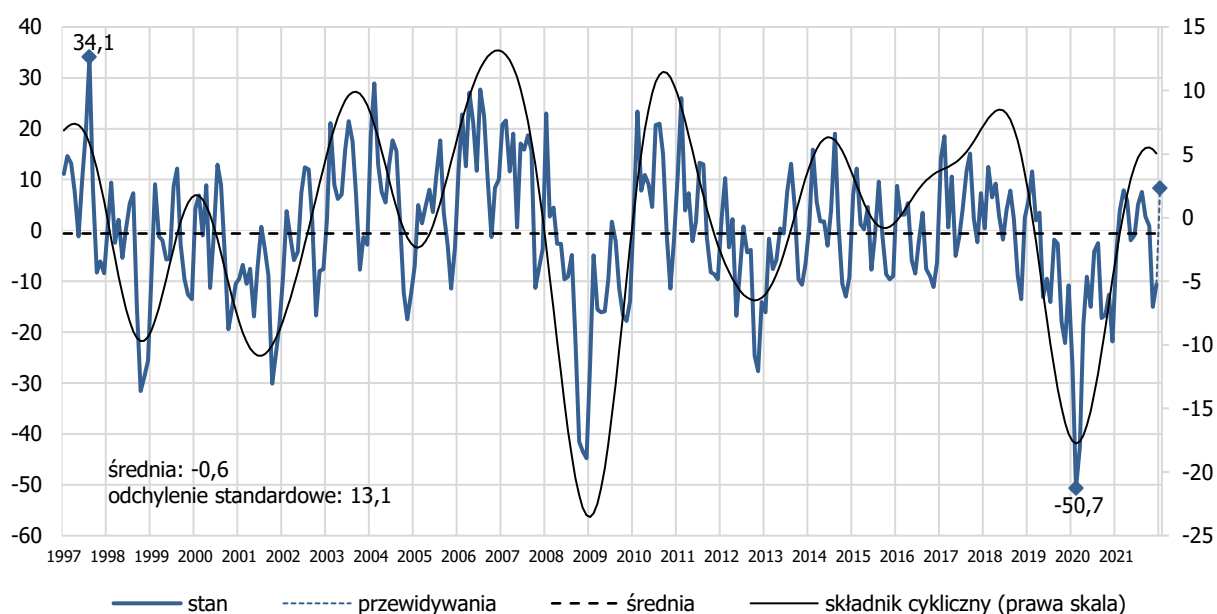
2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



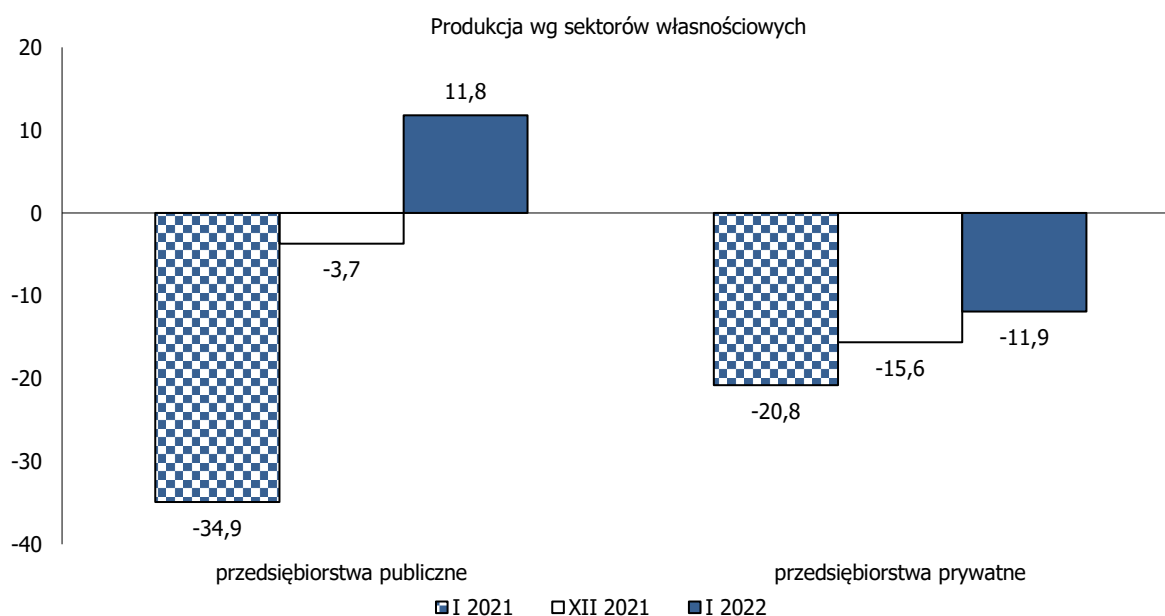
- (1) produkcja
- (2) zamówienia ogółem
- (3) zamówienia eksportowe
- (4) zapasy wyrobów gotowych
- (5) ceny
- (6) zatrudnienie
- (7) sytuacja finansowa
- (8) ogólna sytuacja gospodarki polskiej
- (9) produkcja eksportowa
- (10) konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych
- (11) korzyści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

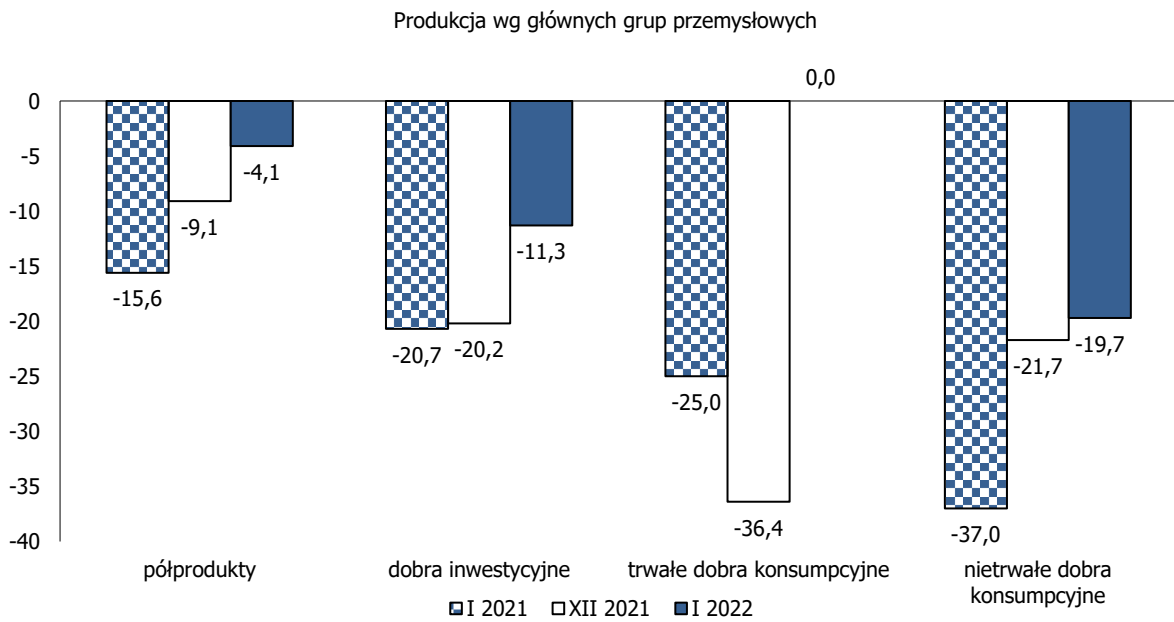
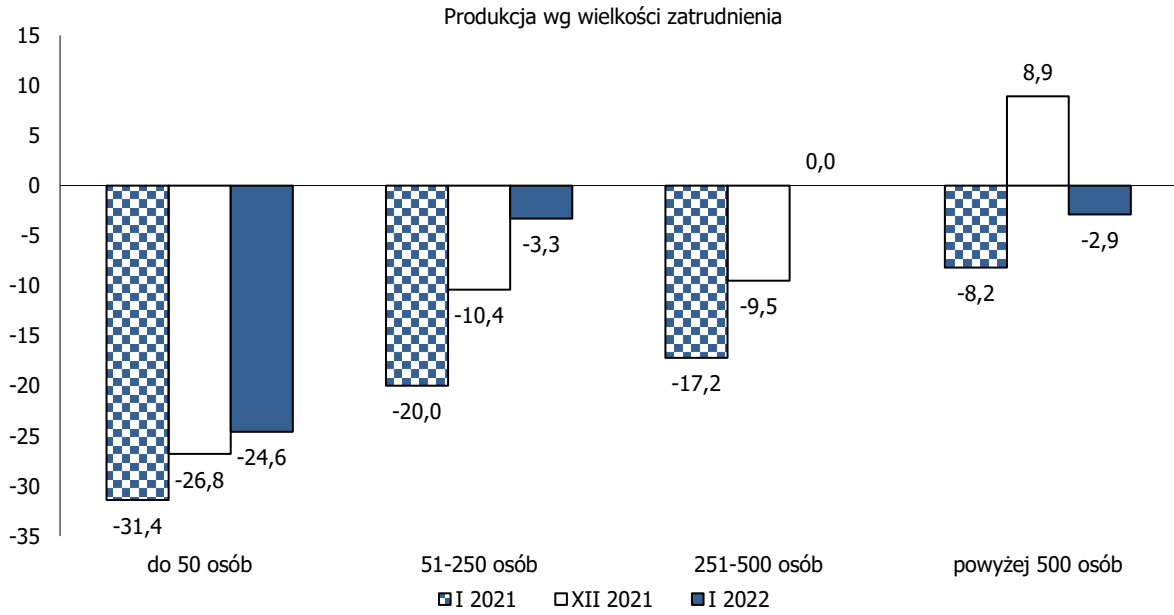
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1. Produkcja

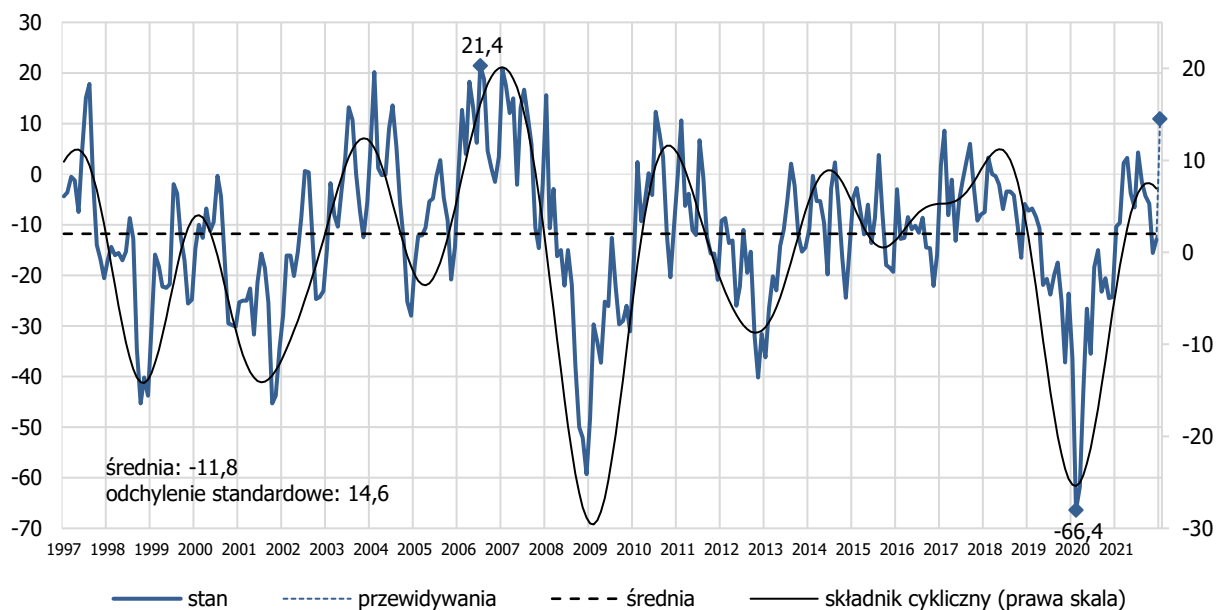


	II'21	XI'21	XII'21	I'22	II'22	przewidywania
wzrost	14,2	24,1	23,7	15,8	19,0	30,1
brak zmiany	49,7	54,5	53,5	53,4	51,3	48,1
spadek	36,0	21,4	22,8	30,8	29,6	21,8
saldo (1.-3.)	-21,8	2,7	0,9	-15,0	-10,6	8,3

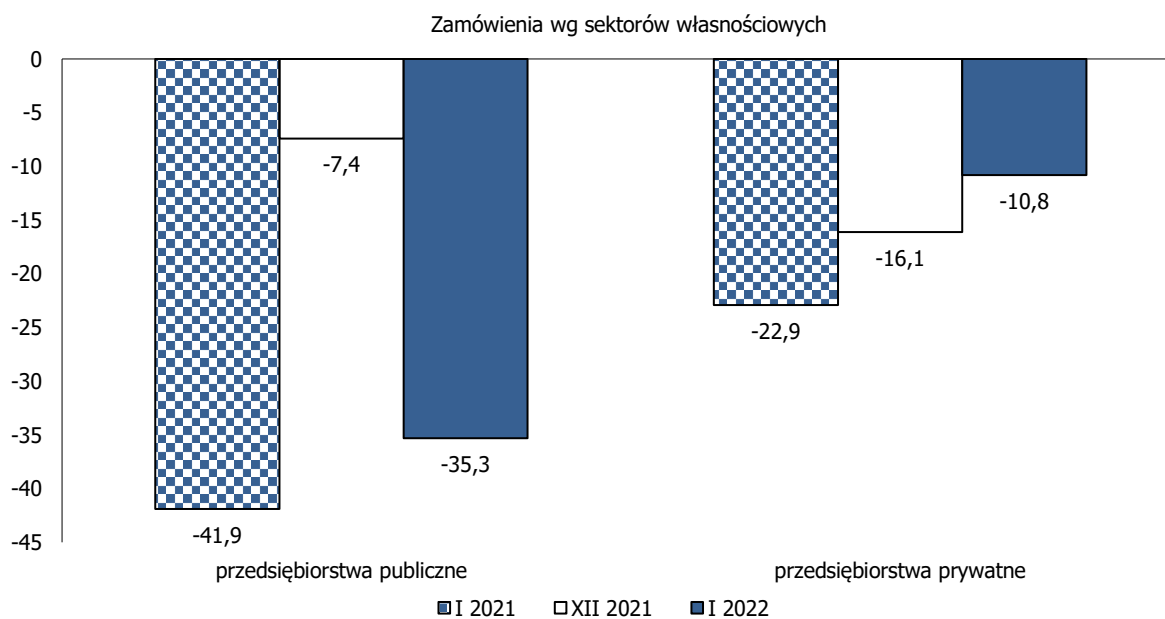


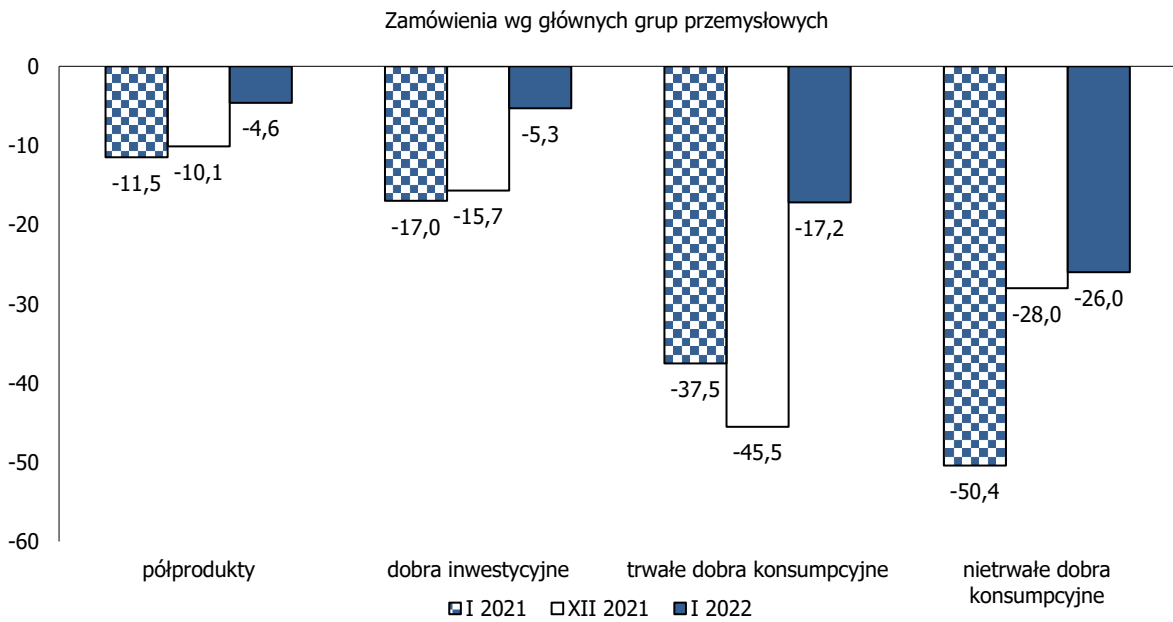
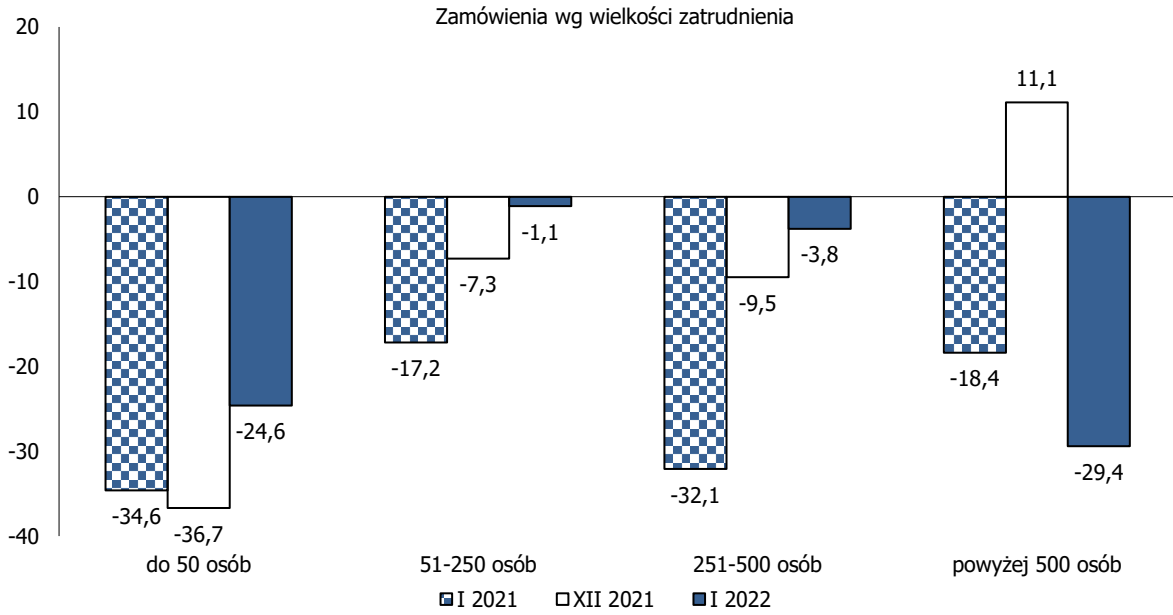


2. Zamówienia ogółem

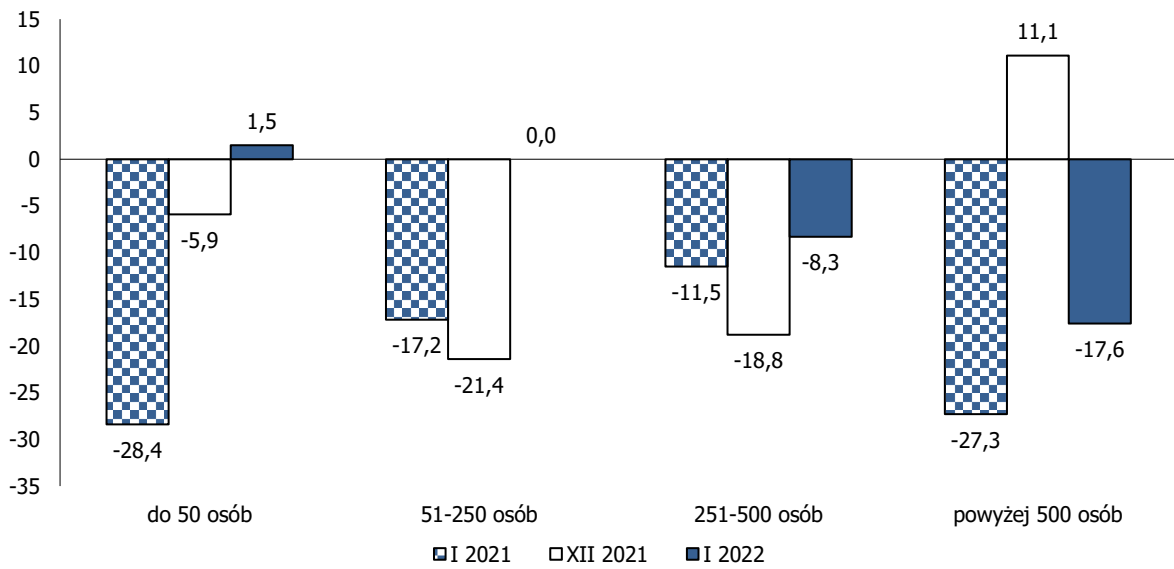


	II'21	XI'21	XII'21	I'22	II'22	przewidywania
wzrost	14,9	21,2	21,8	17,1	19,1	32,2
brak zmiany	45,8	53,3	50,6	50,2	49,0	46,4
spadek	39,2	25,5	27,6	32,7	32,0	21,3
saldo (1.-3.)	-24,3	-4,3	-5,8	-15,6	-12,9	10,9

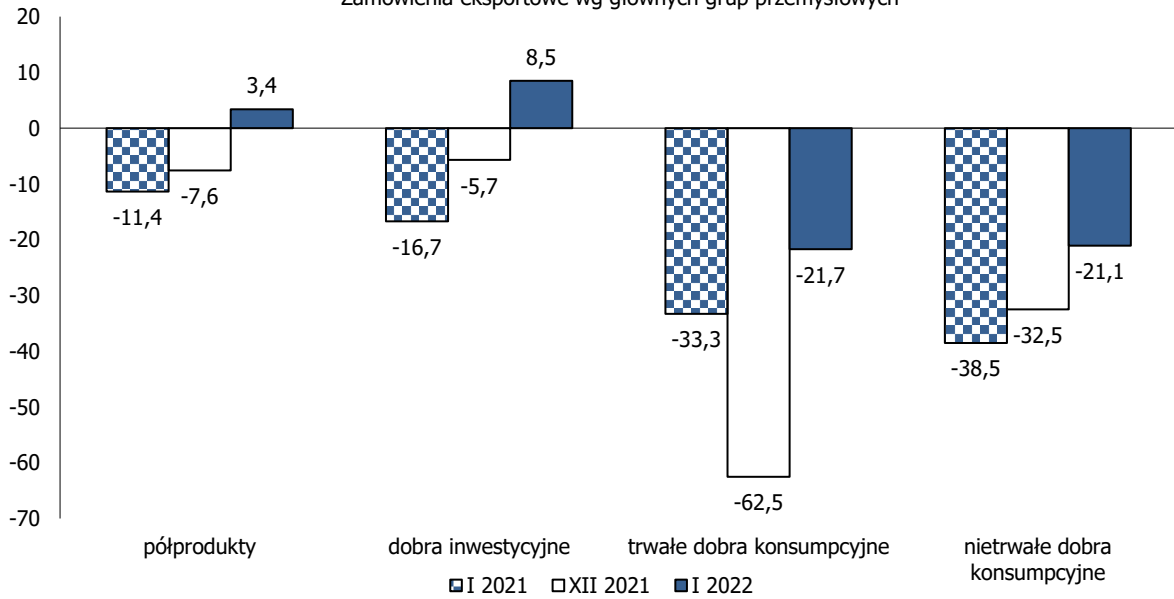




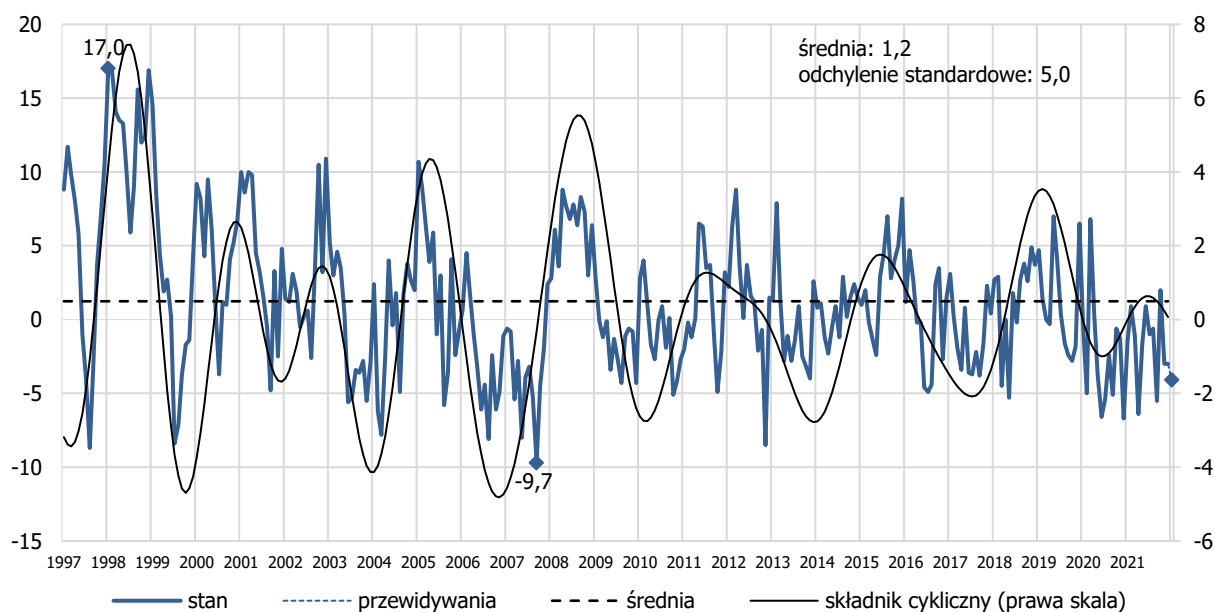
Zamówienia eksportowe wg wielkości zatrudnienia



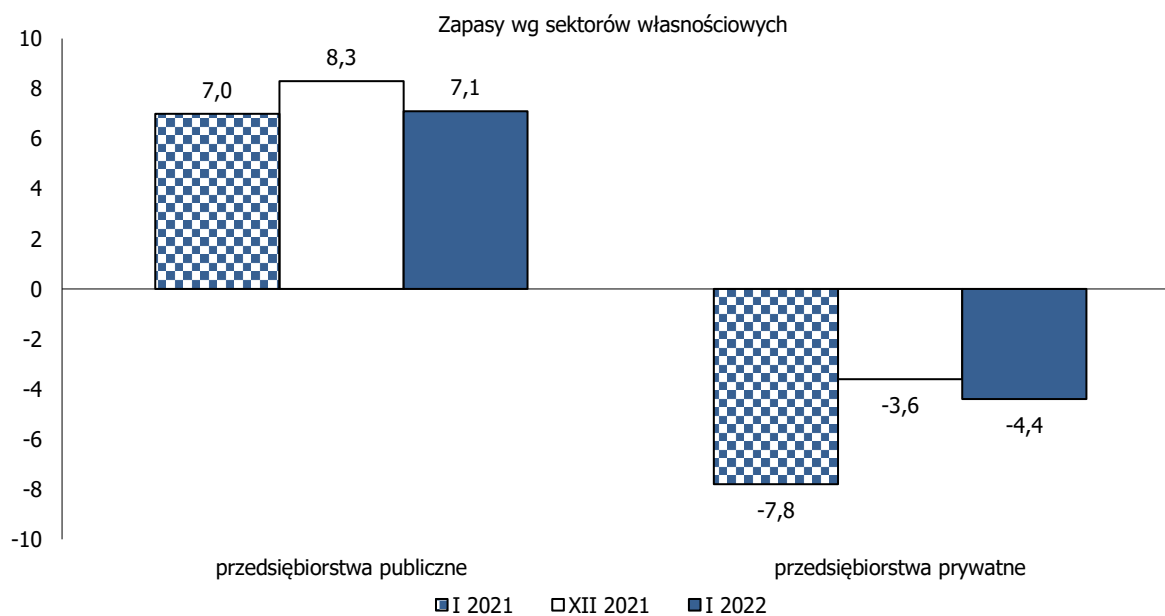
Zamówienia eksportowe wg głównych grup przemysłowych

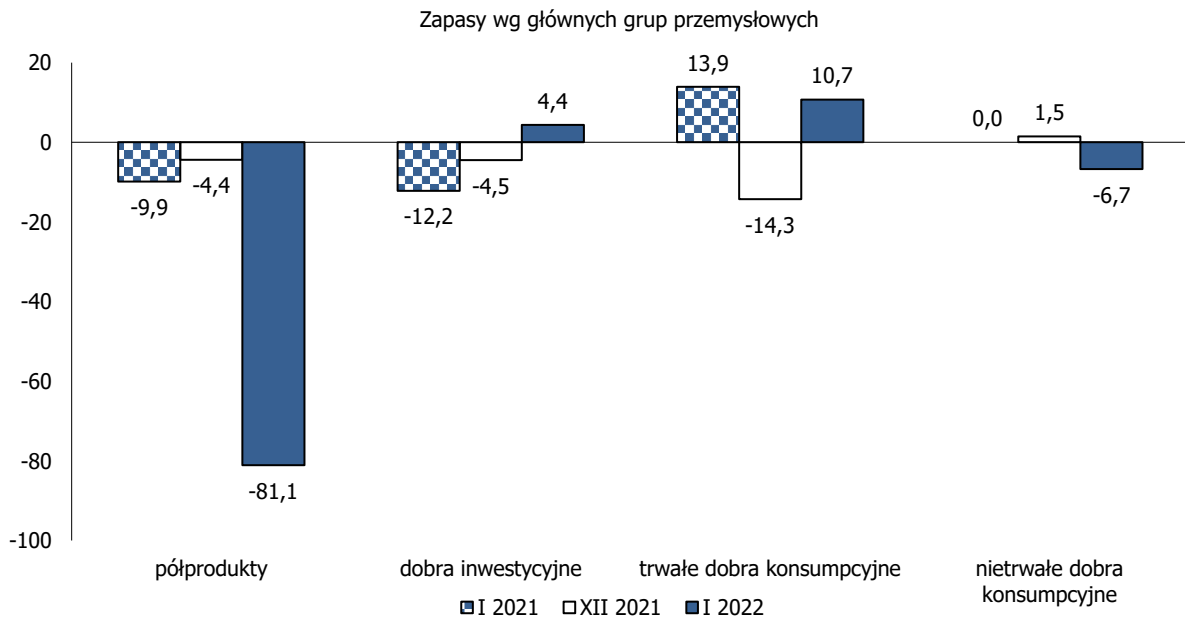
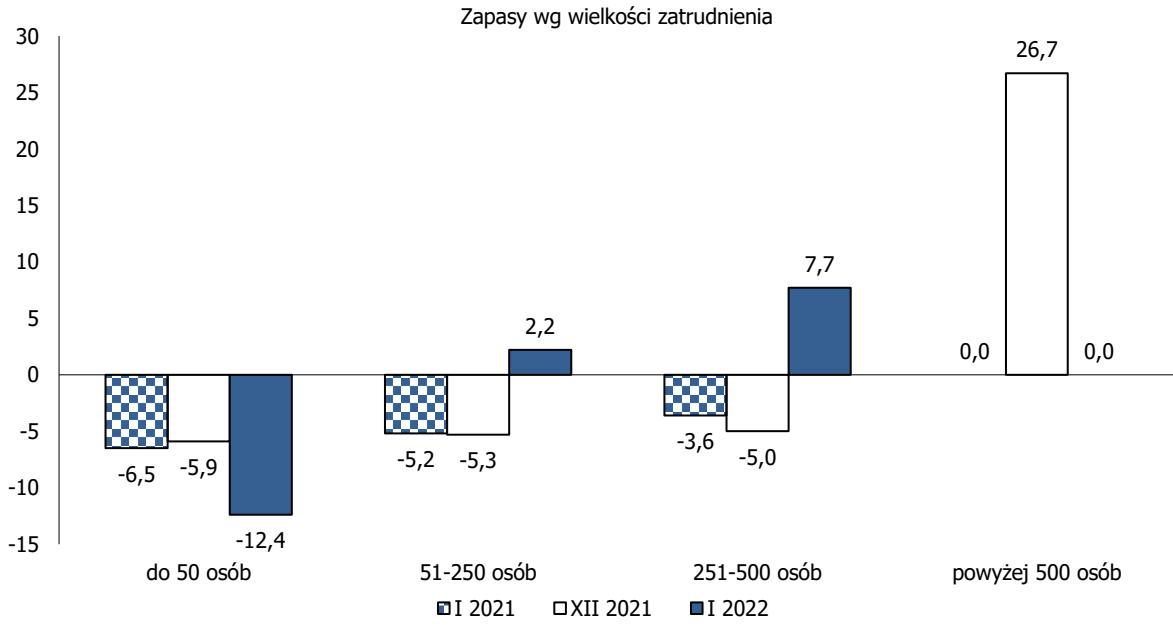


4. Zapasy

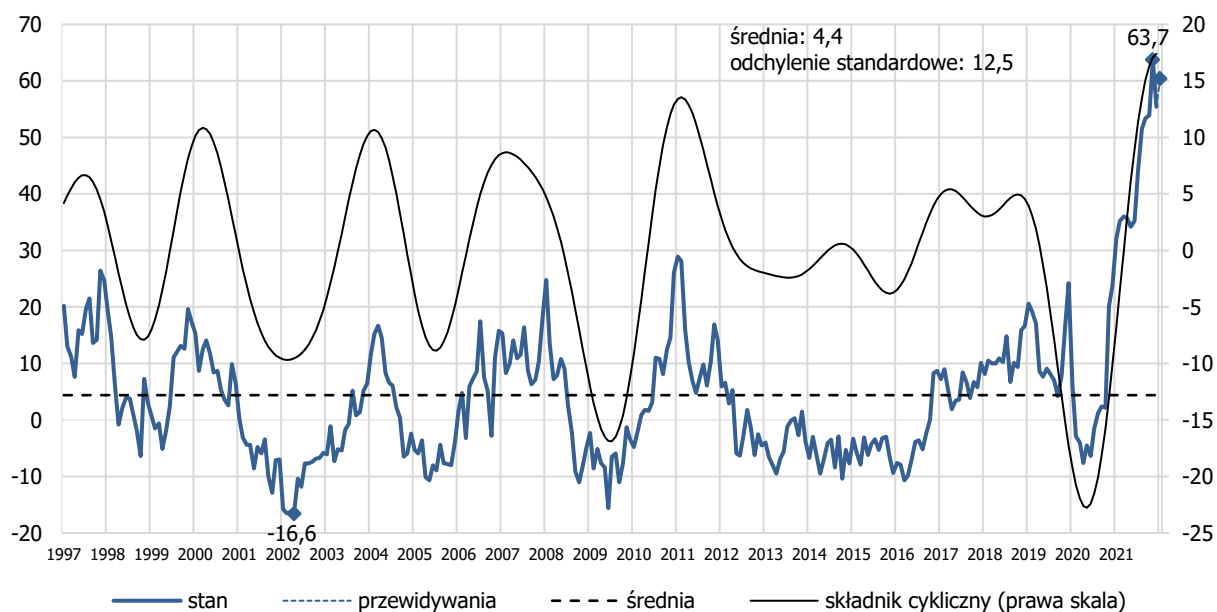


	II'21	XI'21	XII'21	I'22	II'22	przewidywania
wzrost	12,2	10,3	19,2	12,2	16,6	11,5
brak zmiany	69,0	73,9	63,7	72,6	63,7	72,8
spadek	18,9	15,8	17,2	15,2	19,7	15,7
saldo (1.-3.)	-6,7	-5,5	2,0	-3,0	-3,0	-4,1

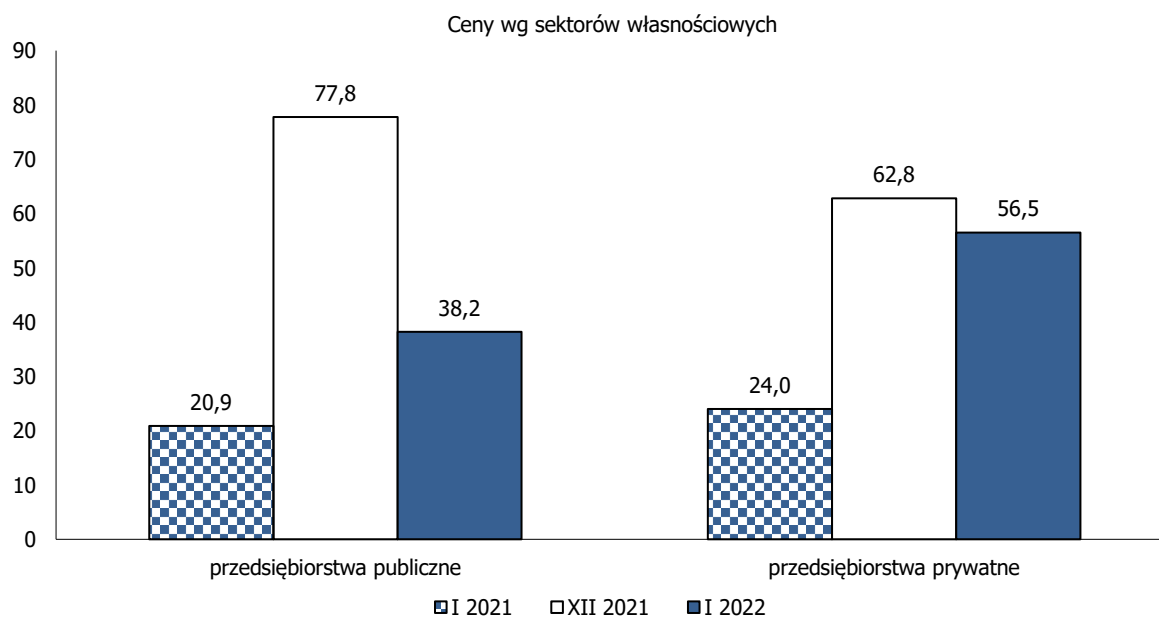


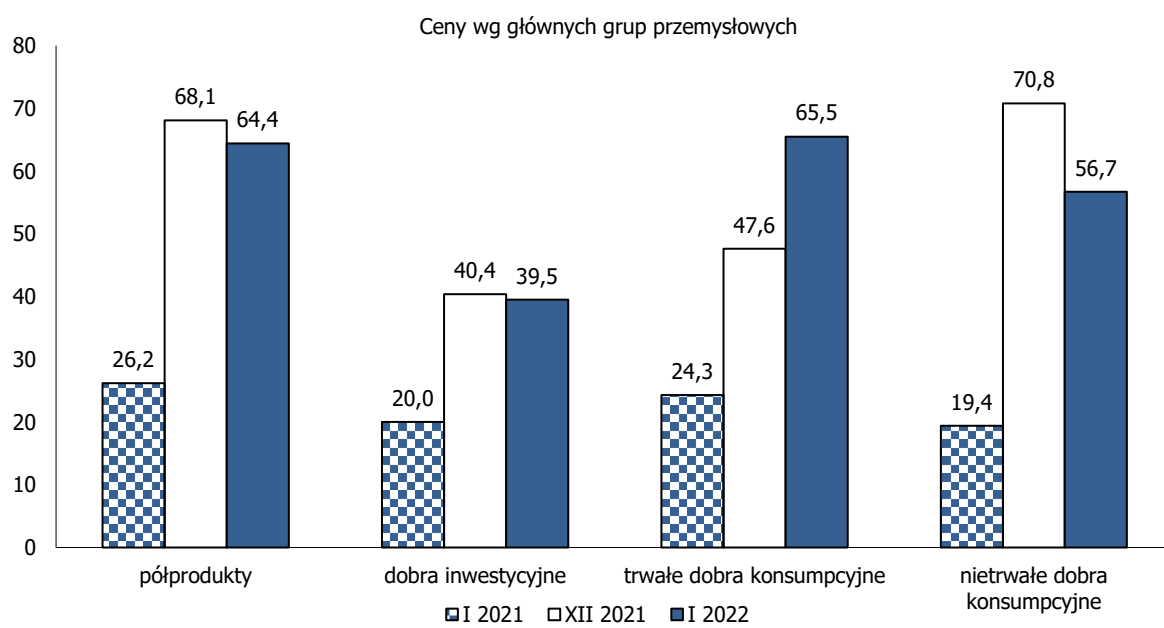
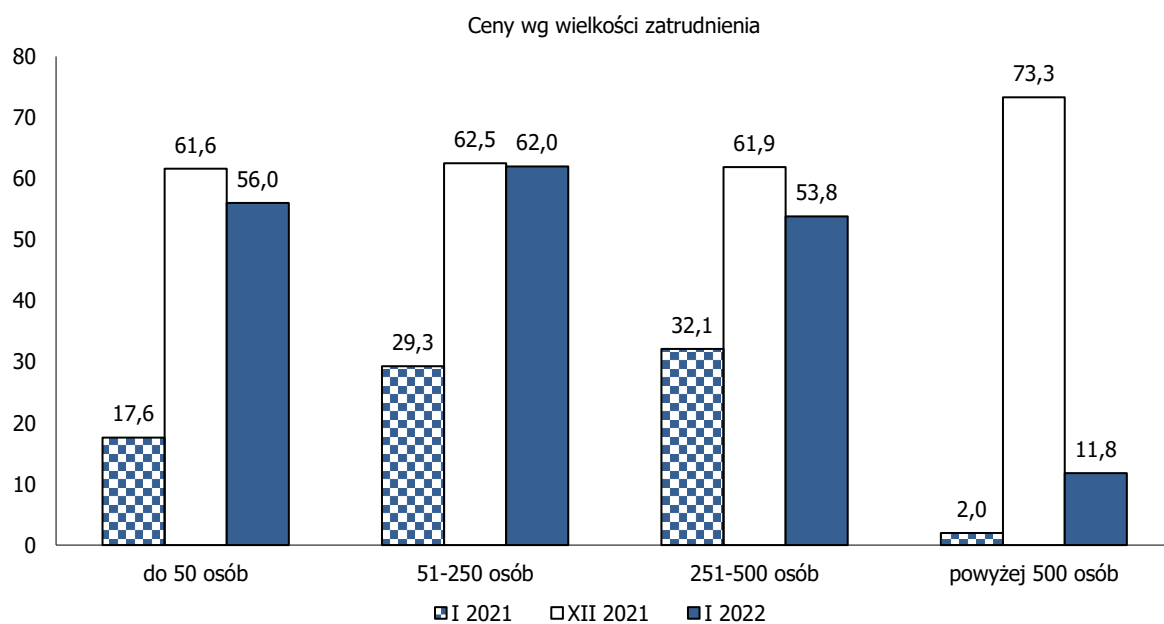


5. Ceny

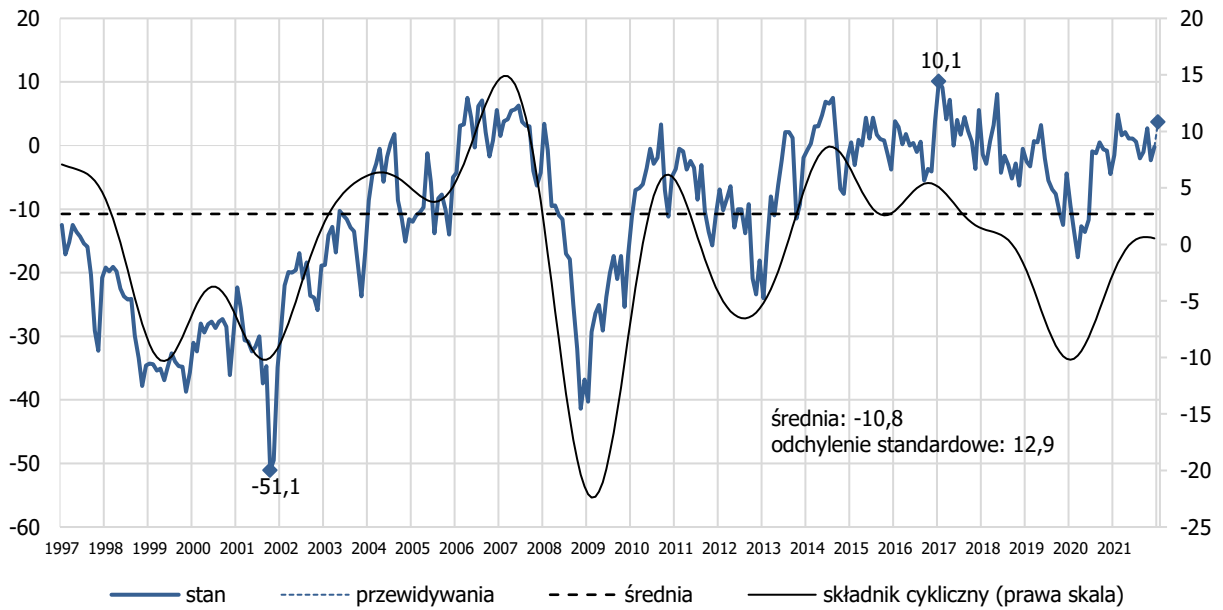


	II'21	XI'21	XII'21	I'22	II'22	przewidywania
wzrost	28,6	55,5	54,8	66,2	60,4	62,5
brak zmiany	66,5	42,5	44,3	31,3	34,6	35,4
spadek	4,9	2,1	0,9	2,5	5,0	2,1
saldo (1.-3.)	23,8	53,4	53,9	63,7	55,4	60,4

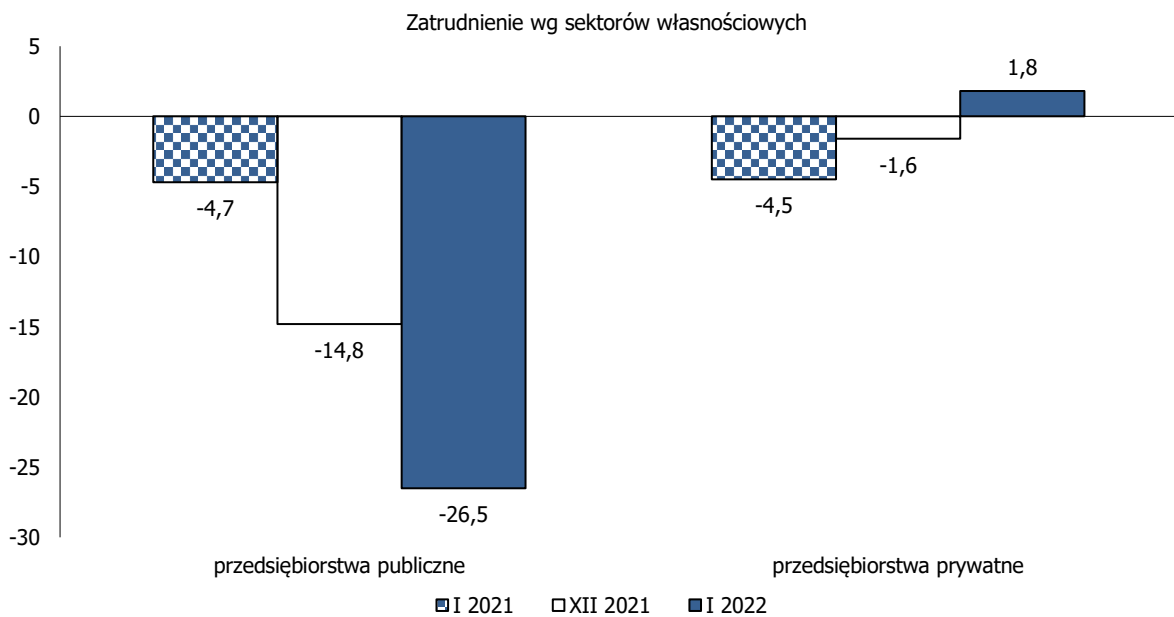


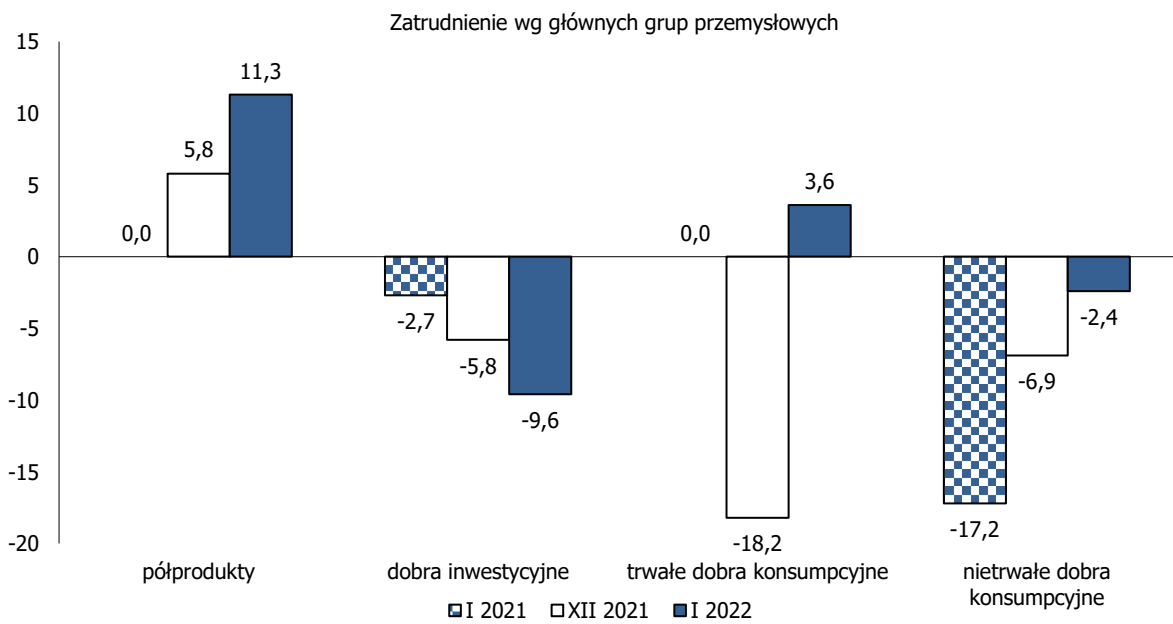
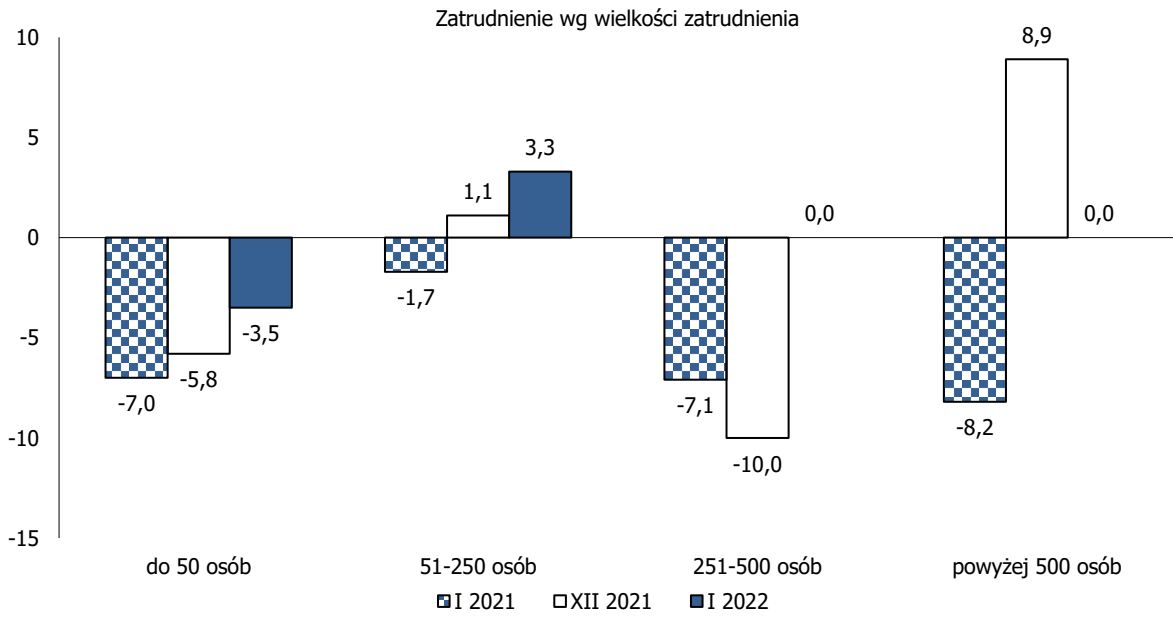


6. Zatrudnienie

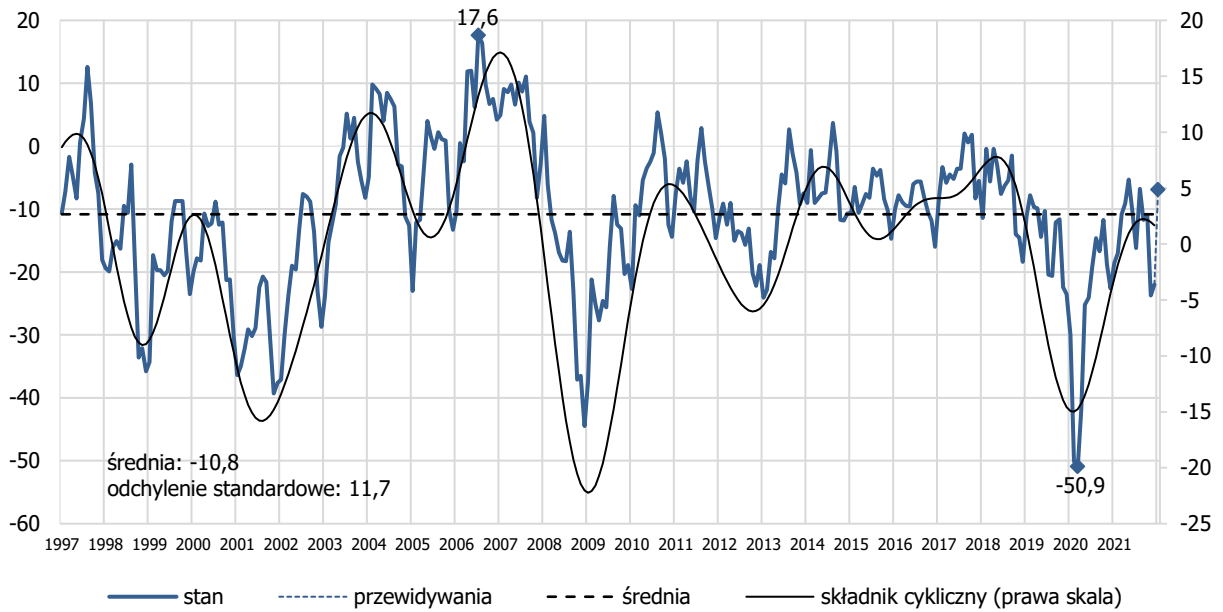


	II'21	XI'21	XII'21	I'22	II'22	przewidywania
wzrost	10,3	10,3	13,7	11,1	13,9	17,7
brak zmiany	74,9	78,3	75,2	75,4	72,0	68,4
spadek	14,8	11,4	11,1	13,4	14,1	13,9
saldo (1.-3.)	-4,5	-1,0	2,7	-2,3	-0,2	3,7

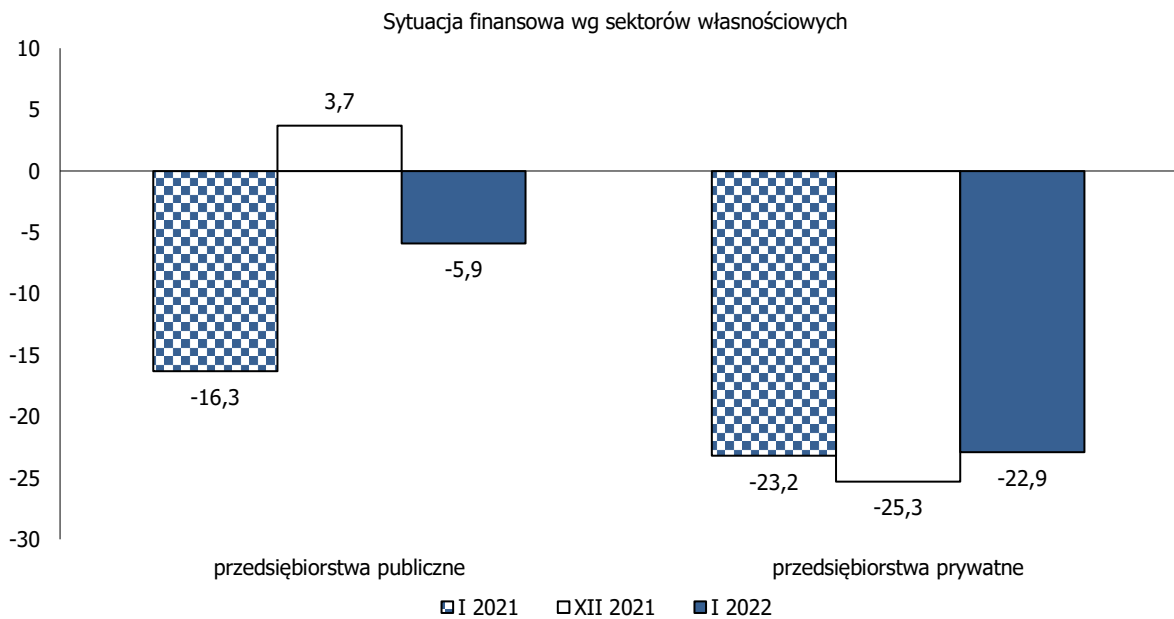




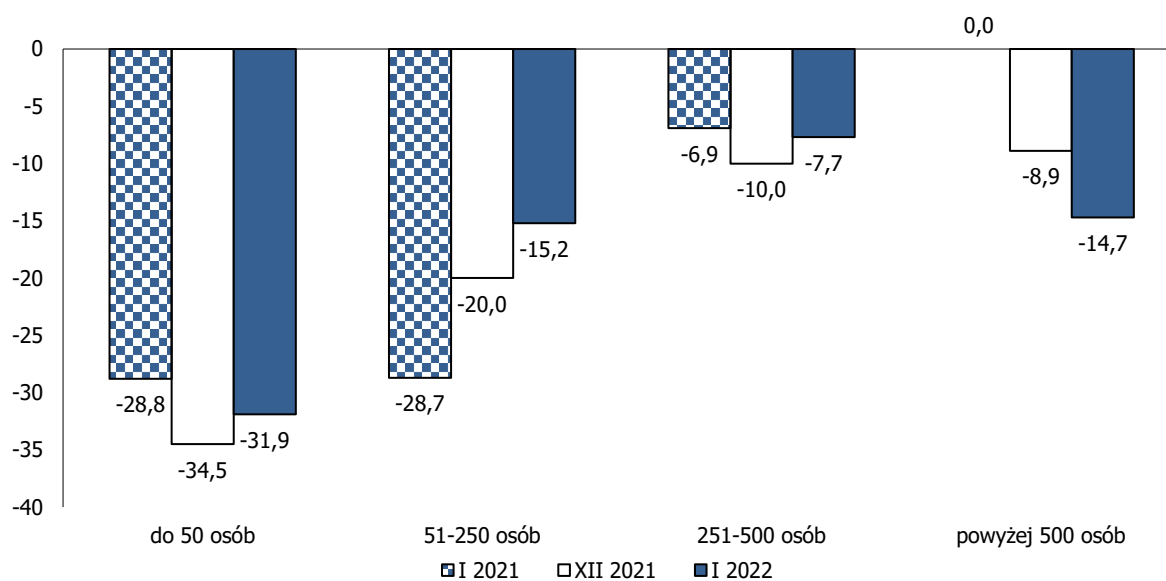
7. Sytuacja finansowa



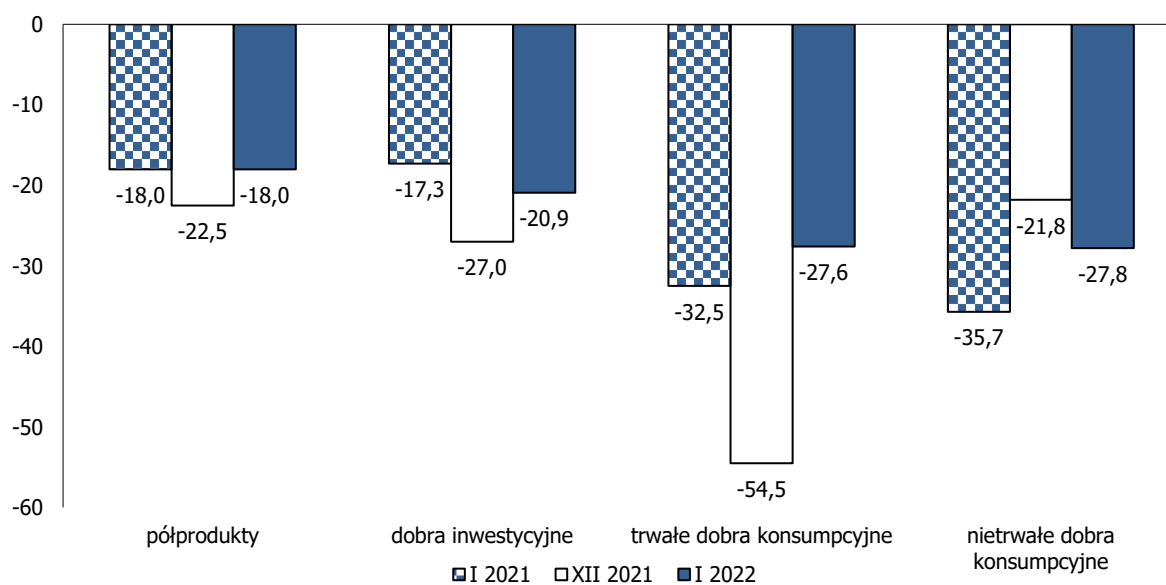
	II'21	XI'21	XII'21	I'22	II'22	przewidywania
poprawa	5,6	10,4	15,2	7,8	7,9	18,3
brak zmiany	66,2	67,5	58,7	60,8	62,2	56,5
pogorszenie	28,2	22,1	26,1	31,4	29,9	25,2
saldo (1.-3.)	-22,6	-11,7	-10,9	-23,7	-22,0	-6,9



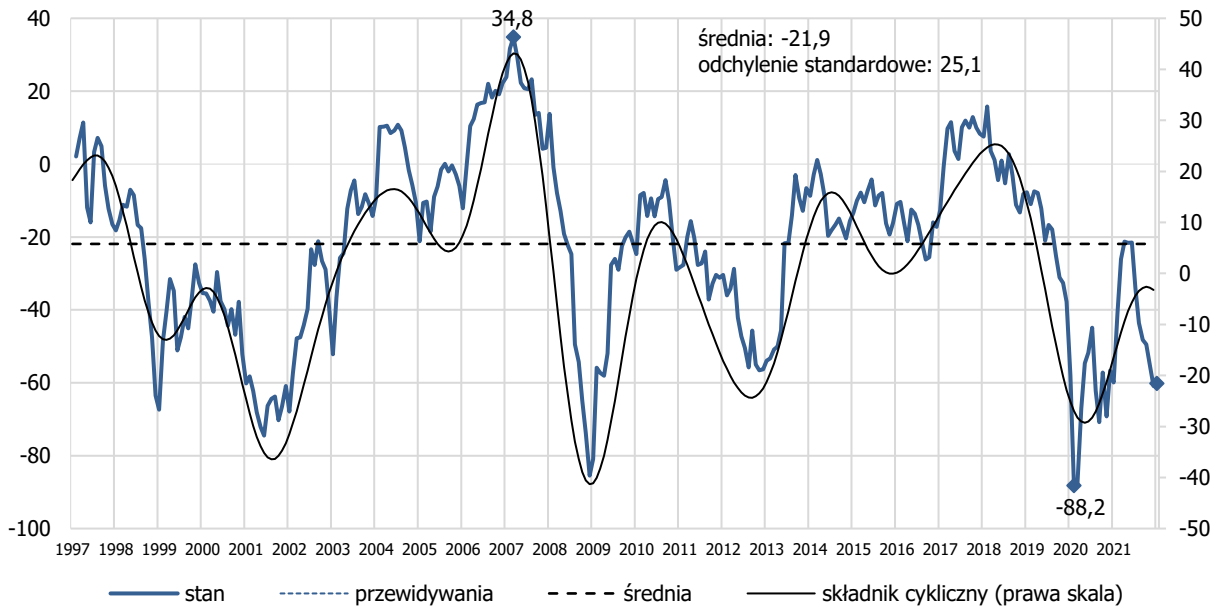
Sytuacja finansowa wg wielkości zatrudnienia



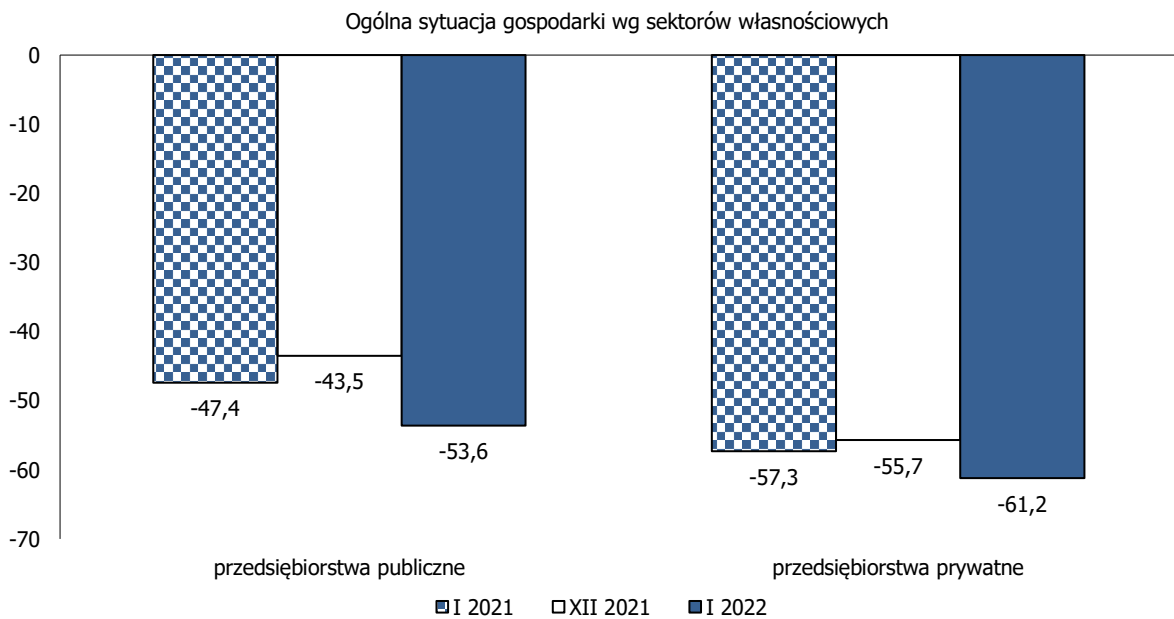
Sytuacja finansowa wg głównych grup przemysłowych

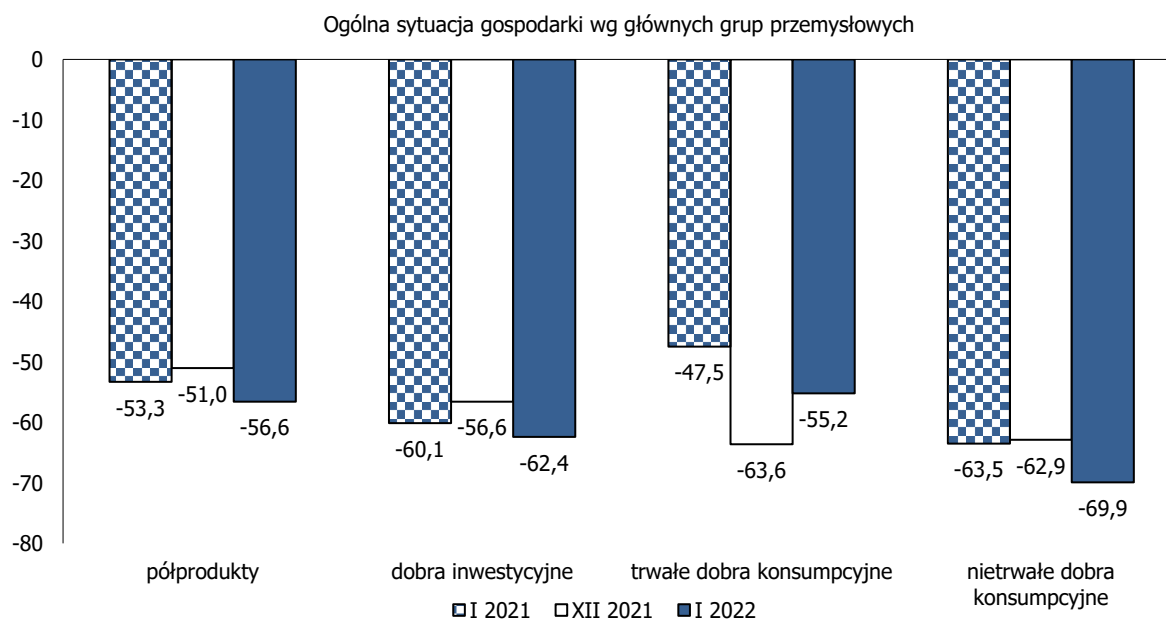
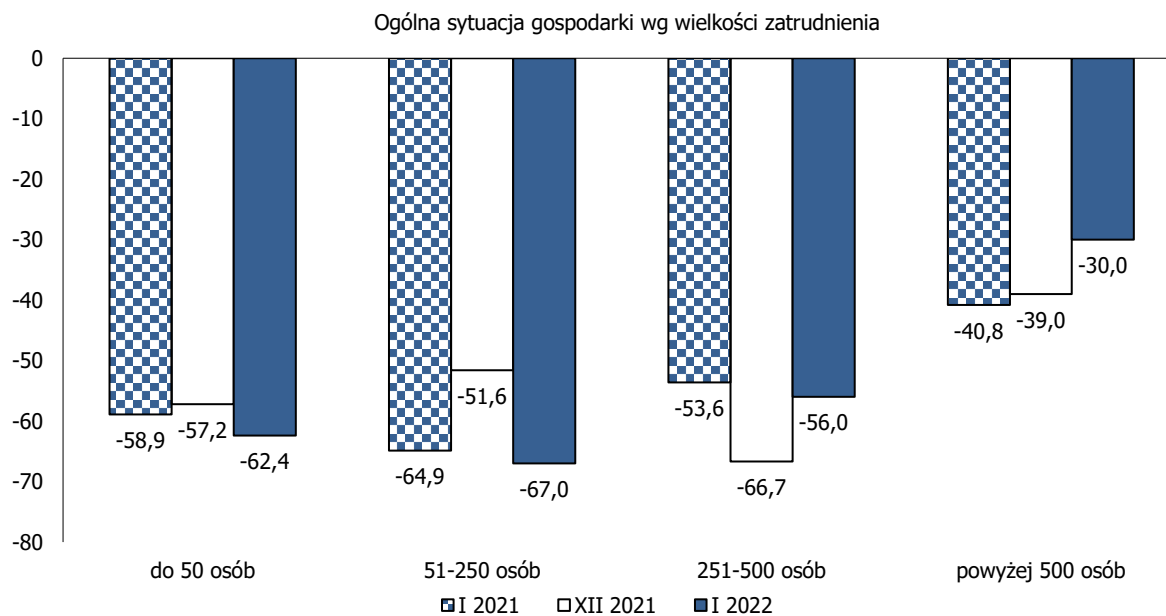


8. Ogólna sytuacja gospodarki

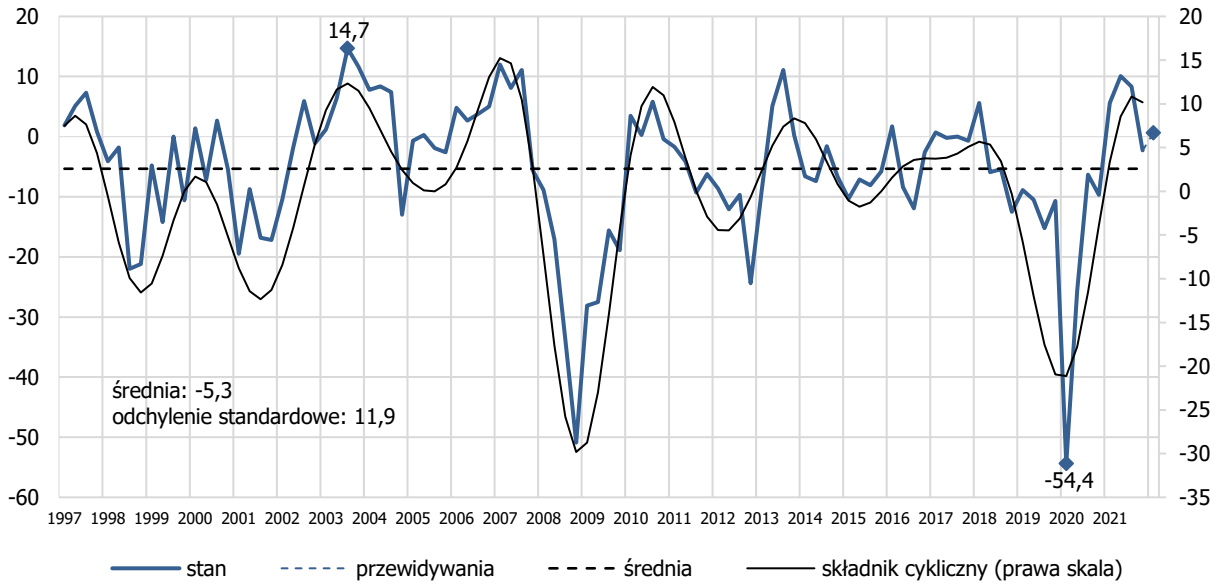


	II'21	XI'21	XII'21	I'22	II'22	przewidywania
poprawa	4,4	6,1	5,9	5,1	5,4	7,6
brak zmiany	34,6	39,7	38,7	34,8	28,3	24,7
pogorszenie	61,1	54,3	55,4	60,1	66,3	67,7
saldo (1.-3.)	-56,7	-48,2	-49,5	-55,1	-60,9	-60,2

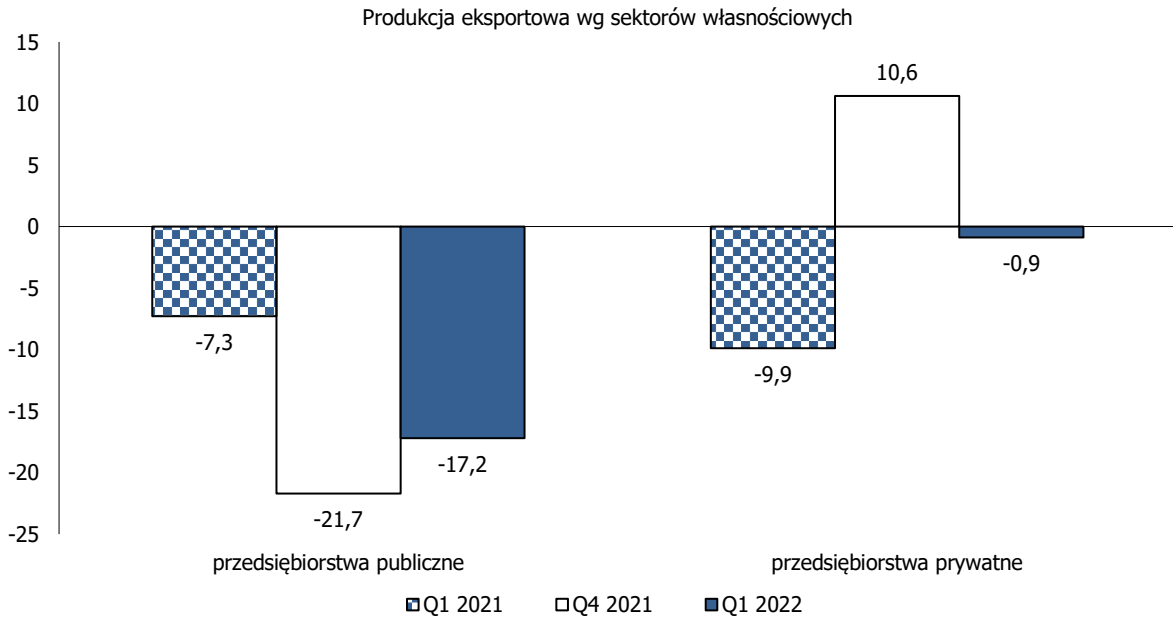


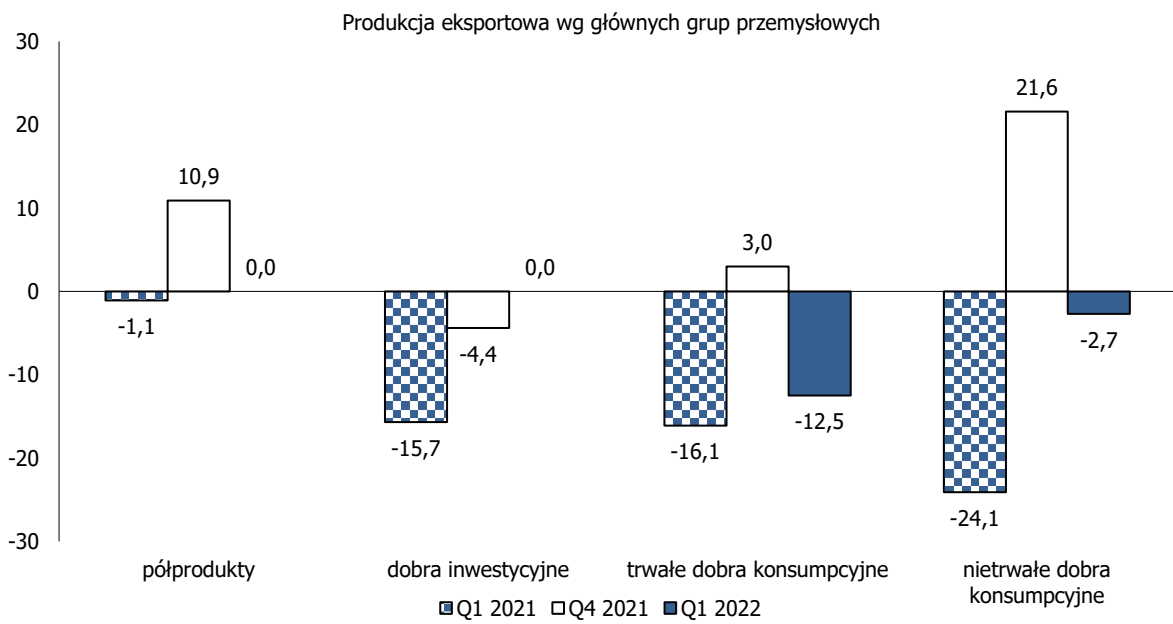
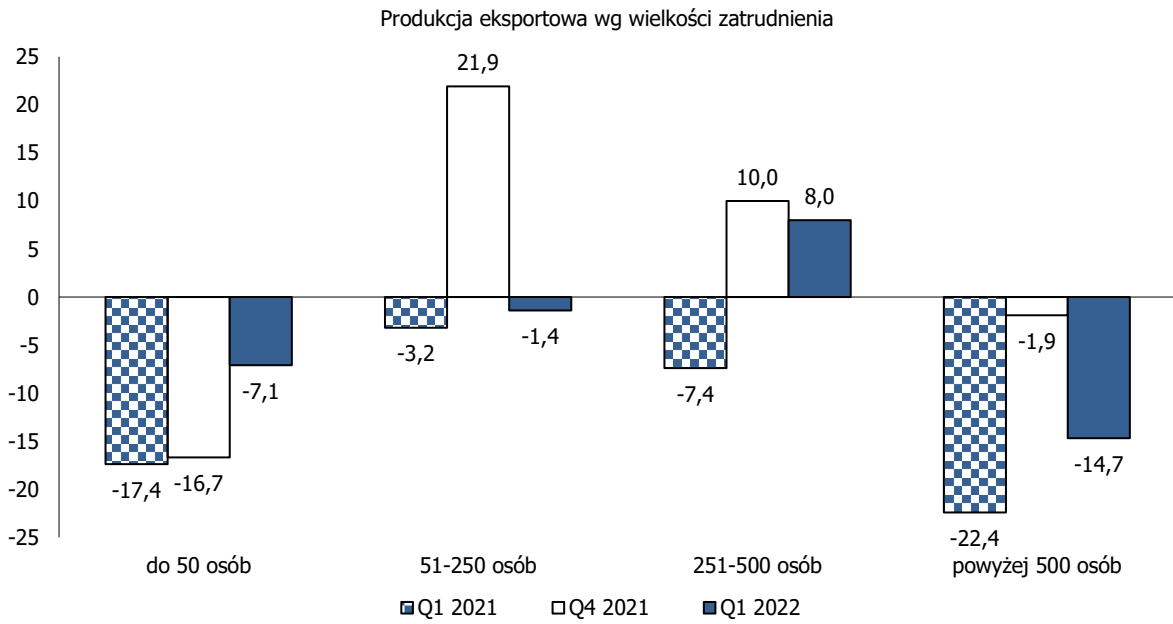


9. Produkcja na eksport

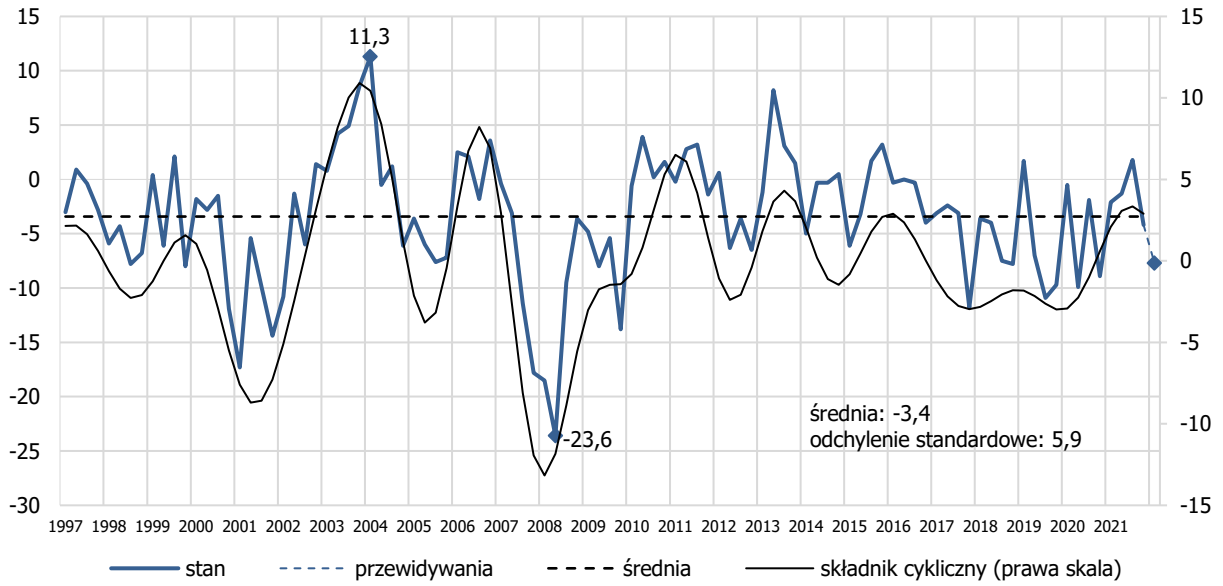


	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q2 2021	przewidywania
wzrost	17,1	29,1	29,4	24,4	19,8	24,1
brak zmiany	56,1	47,5	51,3	59,4	58,2	52,3
spadek	26,8	23,5	19,3	16,2	22,1	23,6
saldo (1.-3.)	-9,7	5,6	10,1	8,3	-2,3	0,6

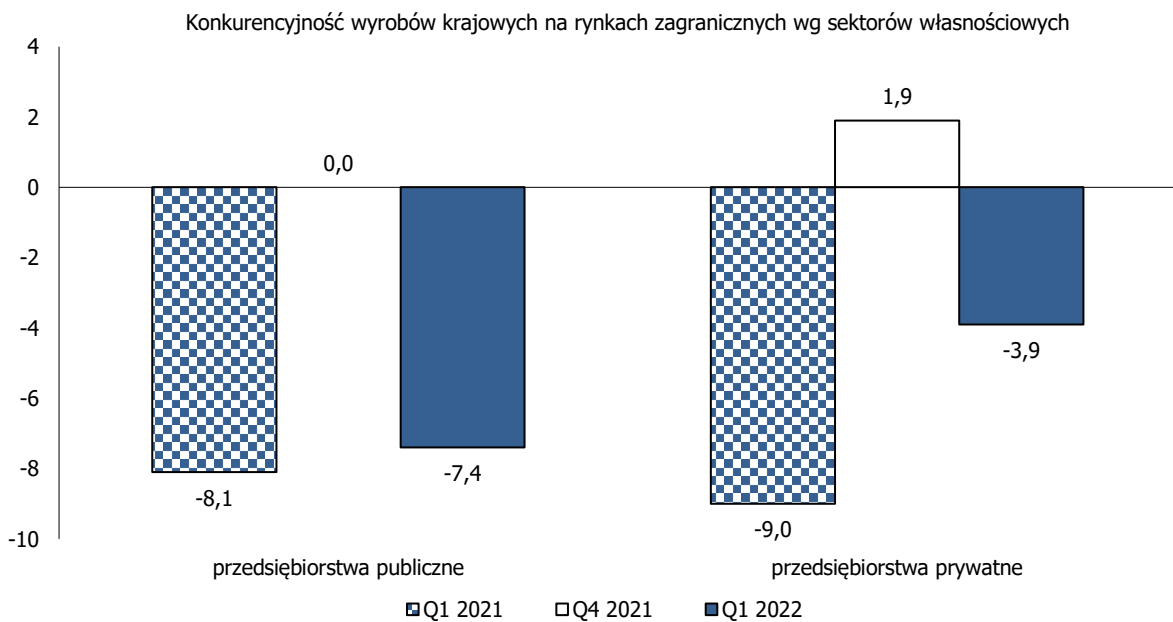




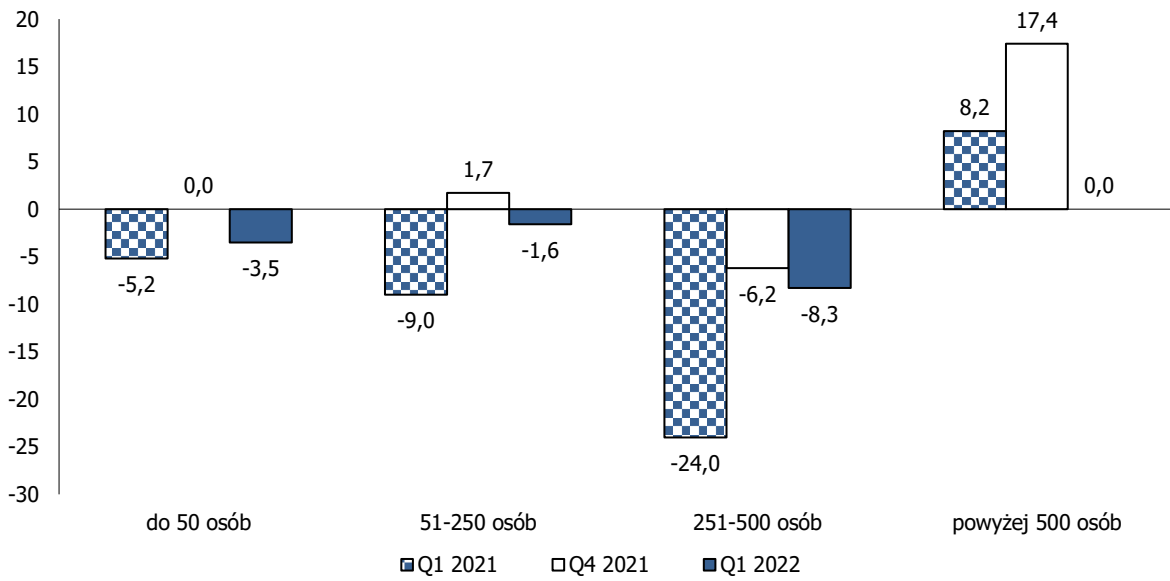
10. Konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych



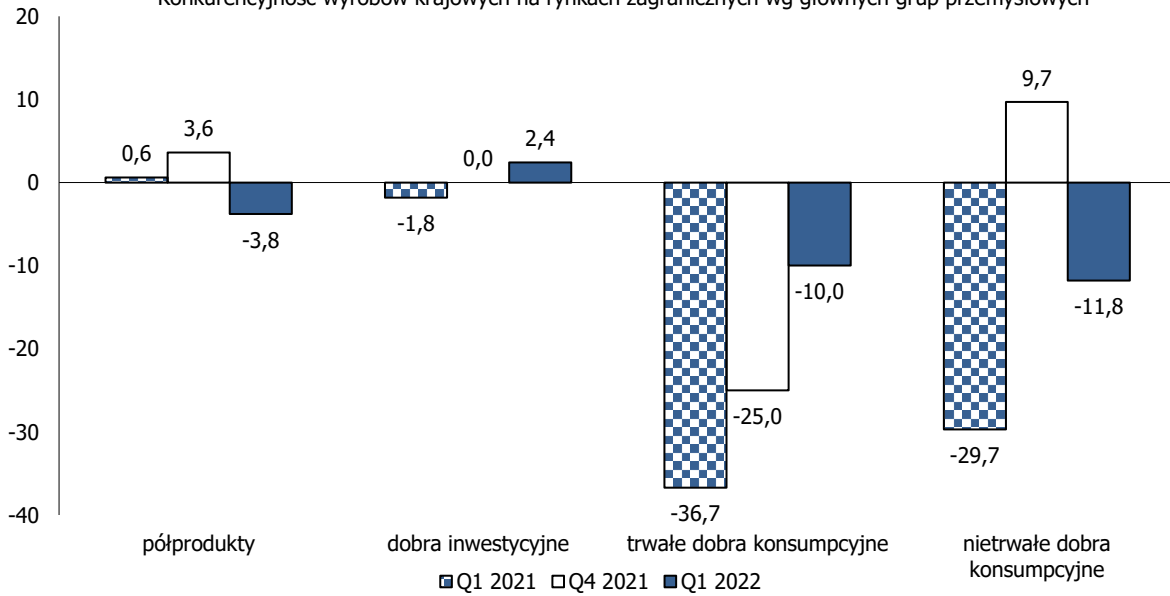
	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q2 2021	przewidywania
wzrost	7,3	9,3	9,7	16,4	11,0	11,8
brak zmiany	76,4	79,3	79,3	69,1	73,8	68,7
spadek	16,2	11,4	11,0	14,5	15,2	19,5
trudno ocenić	38,2	55,3	35,8	58,9	45,0	50,5
saldo (1.-3.)	-8,9	-2,1	-1,3	1,8	-4,2	-7,7



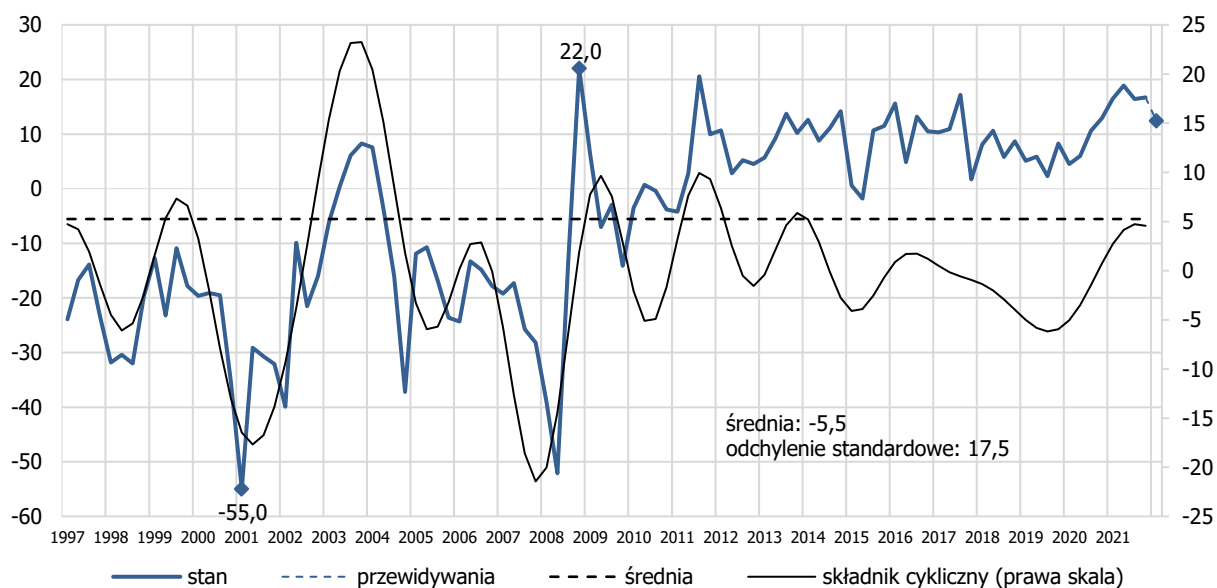
Konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych wg wielkości zatrudnienia



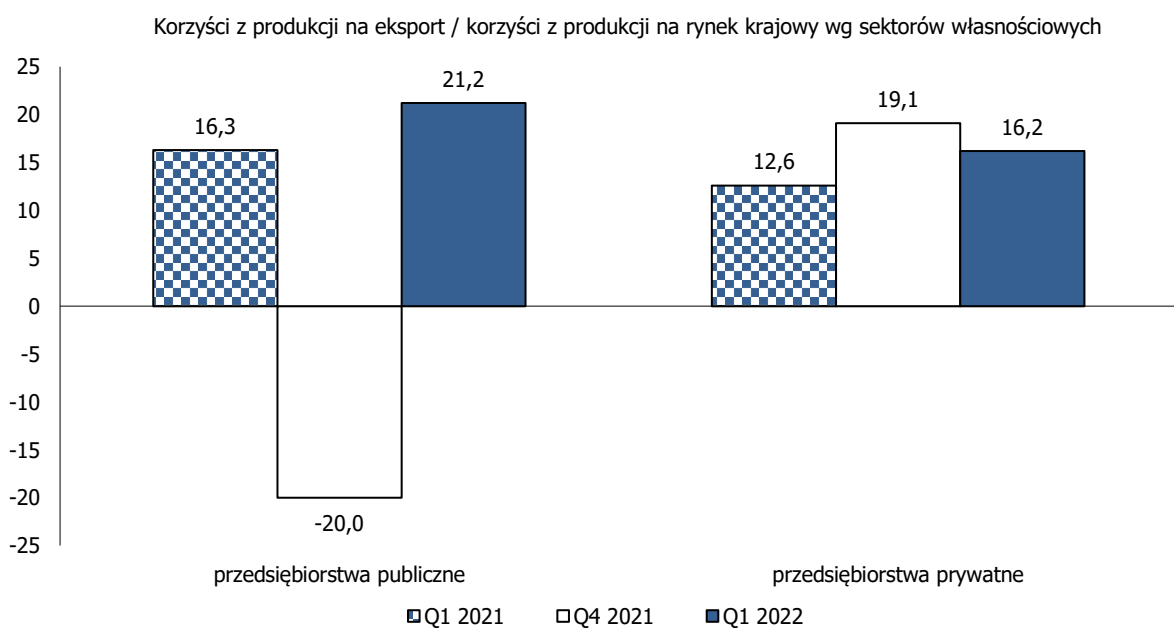
Konkurencyjność wyrobów krajowych na rynkach zagranicznych wg głównych grup przemysłowych

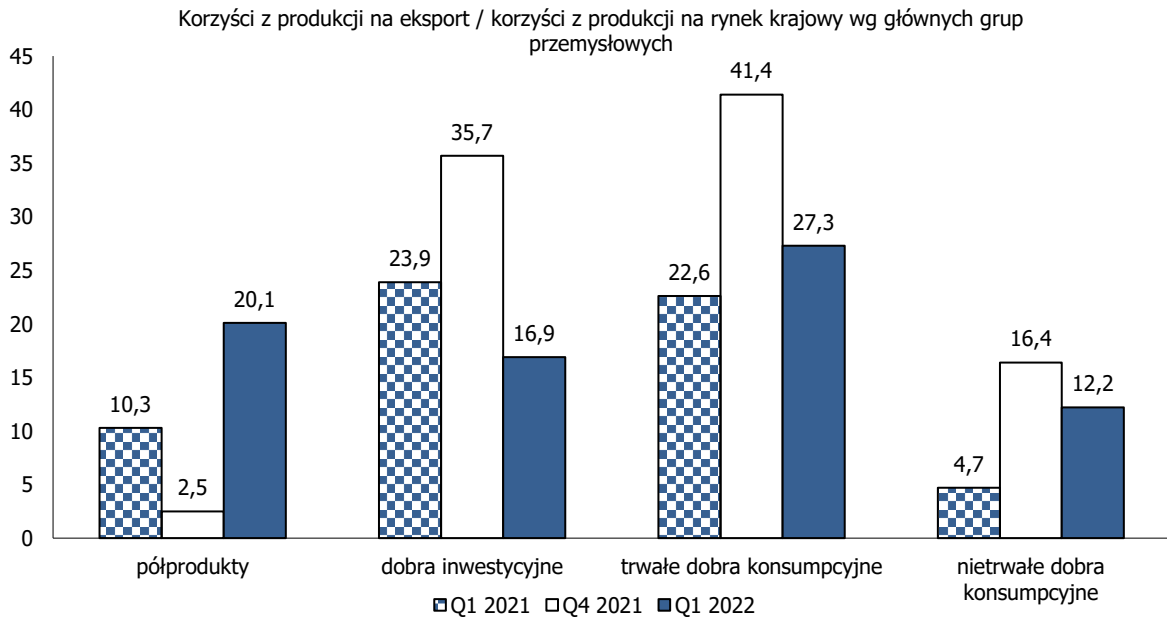
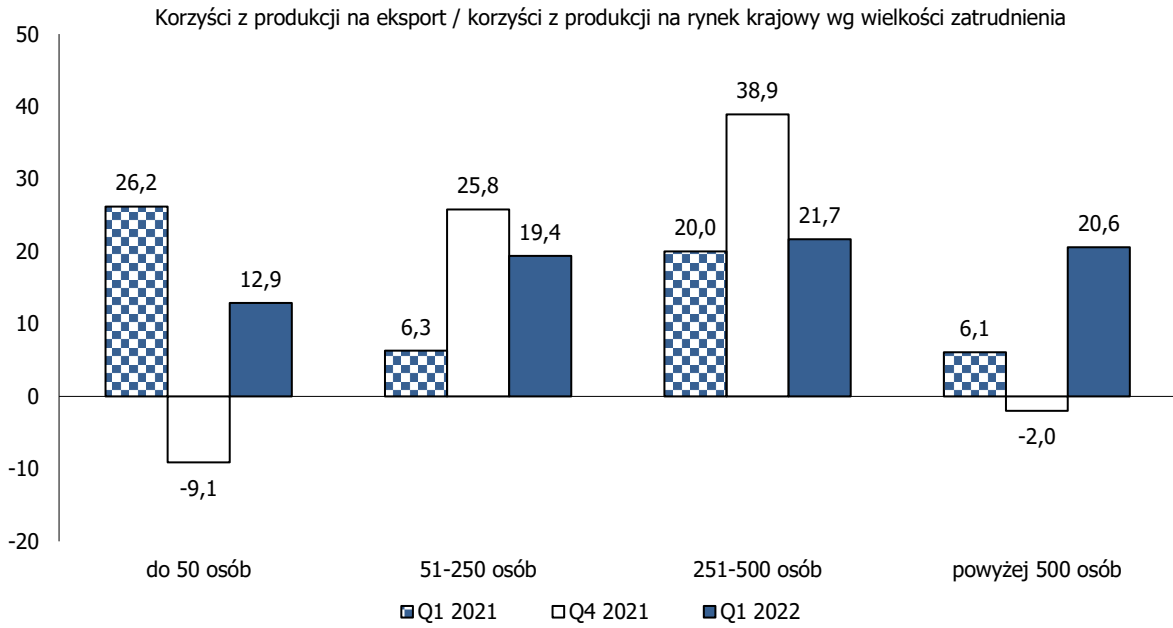


11. Korzyści z produkcji na eksport w stosunku do korzyści z produkcji na rynek krajowy

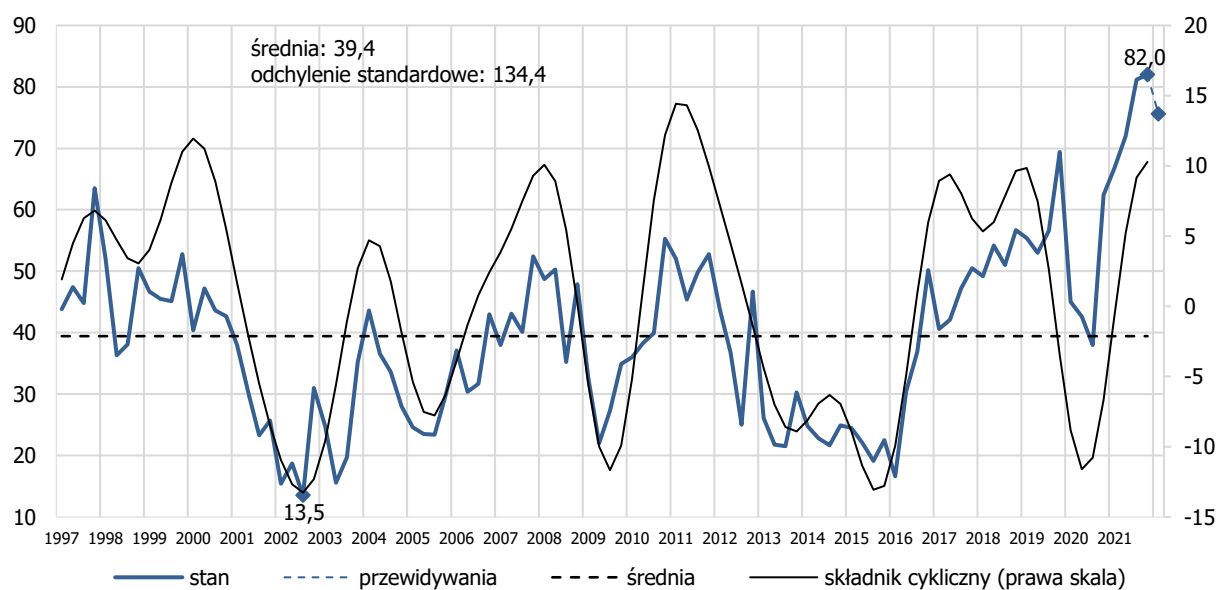


	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q2 2021	przewidywania
wzrost	29,9	34,2	33,2	34,6	32,8	28,0
brak zmiany	53,2	48,0	52,4	47,3	51,0	56,3
spadek	16,9	17,8	14,3	18,1	16,1	15,6
saldo (1.-3.)	12,9	16,5	18,9	16,4	16,7	12,4

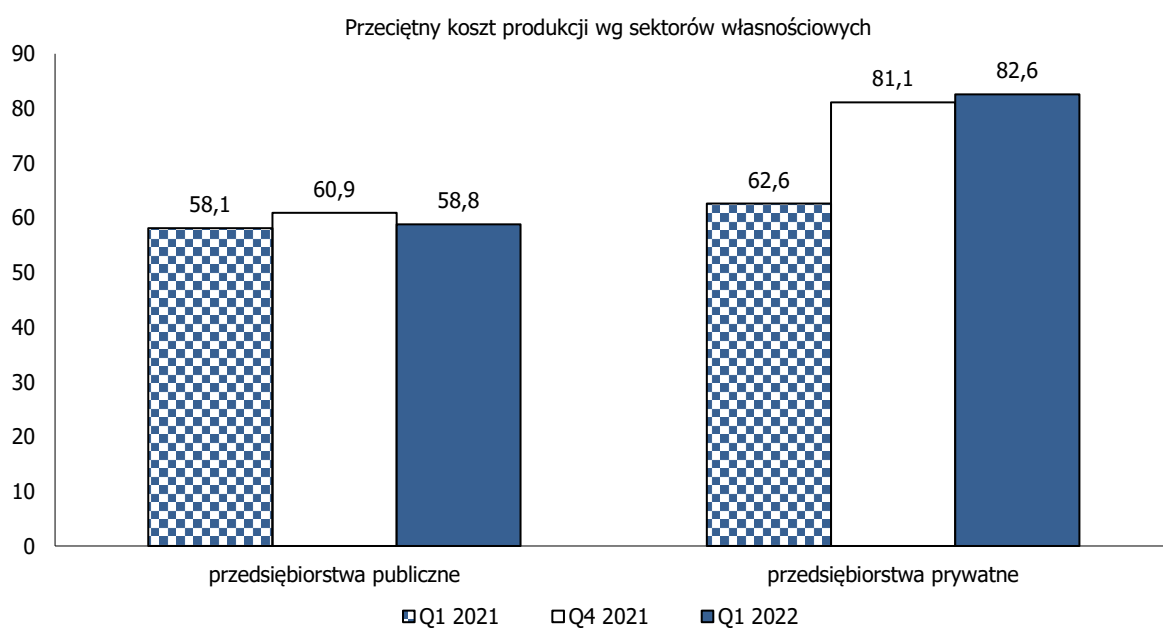




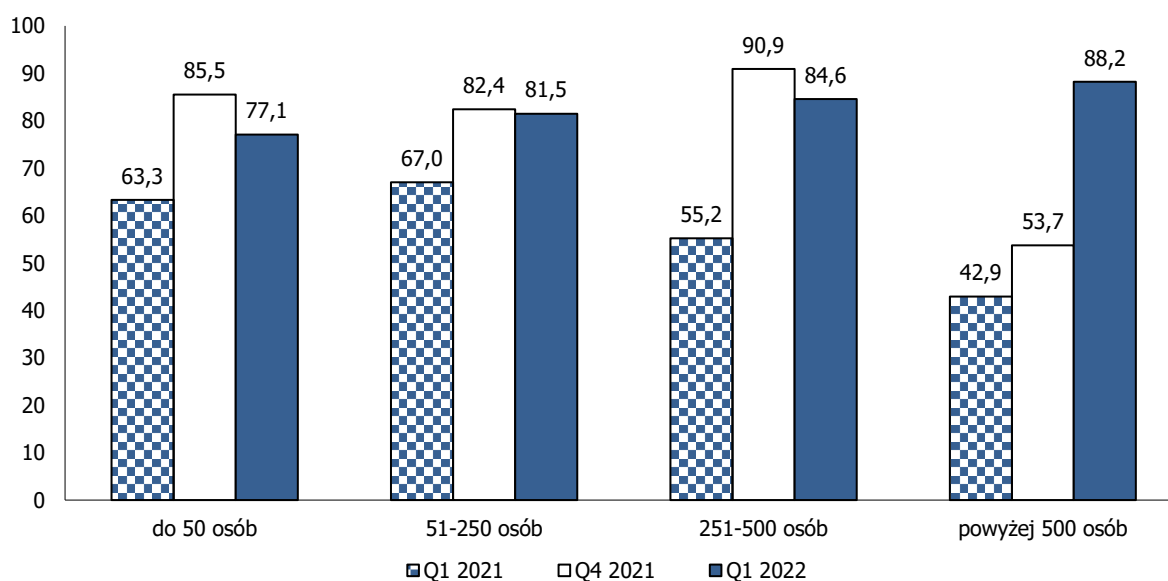
12. Przeciętny koszt produkcji



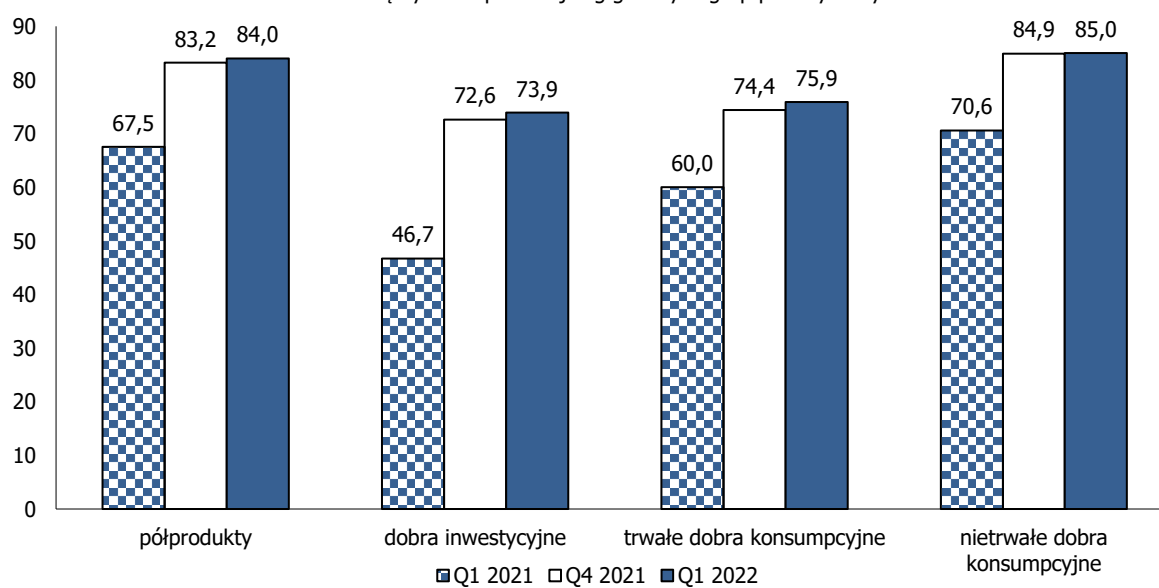
	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q2 2022	przewidywania
wzrost	66,1	69,2	74,0	83,1	85,0	77,7
brak zmiany	30,3	28,4	23,9	15,1	12,1	20,3
spadek	3,7	2,4	2,0	1,9	2,9	2,1
saldo (1.-3.)	62,4	66,8	72,0	81,2	82,0	75,6



Przeciętny koszt produkcji wg wielkości zatrudnienia



Przeciętny koszt produkcji wg głównych grup przemysłowych



III. SUMMARY

In February, 2021 manufacturing activity increased. The industrial confidence indicator (ICI) grew by 1.6 pts to -0.5 pts. It is now 2.5 up from the respective year 2021 figure. The monthly increase is, however, lower than expected. The main survey balances (production, orders, employment, and financial situation) rose, amongst which the balance of export orders increased the highest (by 9.8 pts). The produce price inflation slowed down. Although manufacturers poorly assess general economic situation in Poland, now and in the nearest future, the expectations concerning their own business prospects are quite optimistic.