

Elżbieta Adamowicz

Konrad Walczyk

KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE
MARZEC 2022

ISSN 2392-3687

Badanie okresowe nr 402

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 402. W badaniu uczestniczyło 300 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
III.	SUMMARY	35

I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. Po dwóch miesiącach wzrostu ogólny wskaźnik koniunktury IRG SGH (IRGIND) zmniejszył wartość. W marcu wyniosła ona, -2,7 pkt. Jest niższa od wartości z lutego o 2,2 pkt, a zarazem niższa od wartości sprzed roku o 0,7 pkt. Pogorszenie się koniunktury odnotowały tylko firmy prywatne. Wartość wskaźnika dla sektora prywatnego zmniejszyła się o 3,8 pkt, do poziomu -3,1 pkt. Jest o 0,2 pkt niższa od wartości sprzed roku. Wartość wskaźnika koniunktury dla firm publicznych wzrosła o 17,7 pkt i wynosi 2,6 pkt. Jest jednak niższa od wartości sprzed roku o 7,2 pkt.

2. Pogorszenie się koniunktury odnotowały przedsiębiorstwa nieduże. Dla grupy przedsiębiorstw o zatrudnieniu do 50 pracowników wartość IRGIND obniżyła się o 2,2 pkt, a dla firm zatrudniających od 51 do 250 osób o 8,1 pkt. Dla pozostałych grup zatrudnienia zanotowano wzrosty, o: 16,2 pkt dla przedsiębiorstw zatrudniających od 251 do 500 pracowników i o 2,8 dla producentów z zatrudnieniem ponad 500 pracowników. Najwyższą wartość, 17,5 pkt, wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw zatrudniających od 251 do 500 pracowników, a najniższą, -7,0 pkt, dla firm o zatrudnieniu ponad 500 osób. W skali roku wzrost wartości wskaźnika koniunktury odnotowano dla grup z zatrudnieniem do 50 pracowników (o 2,0 pkt) i od 251 do 500 osób (o 12,9 pkt).

3. Poprawa koniunktury nastąpiła w produkcji dóbr inwestycyjnych (wzrost wartości IRGIND o 0,6 pkt) oraz dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 12,8 pkt). Producenci półproduktów i nietrwałych dóbr konsumpcyjnych donoszą o pogorszeniu się koniunktury. Wartość wskaźnika dla tych dwóch grup firm obniżyła się odpowiednio o: 7,3 i 1,8 pkt. Najwyższą wartość, -0,3 pkt, wskaźnik przyjął dla producentów dóbr inwestycyjnych, najniższą, -6,1 pkt, dla producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych. Tylko producenci dóbr konsumpcyjnych odnotowali poprawę koniunktury w skali roku.

4. Poprawa koniunktury miała miejsce w trzech makroregionach: południowym (o 9,2 pkt), południowo-zachodnim (o 0,5 pkt) i województwie mazowieckim (o 6,5 pkt). W pozostałych makroregionach koniunktura uległa pogorszeniu. Największy spadek wartości wskaźnika, o 10,1 pkt, zanotowano dla makroregionu północno-zachodniego. Najwyższą wartość, 4,8 pkt, wskaźnik przyjął dla makroregionu wschodniego, a najniższą, -27,3 pkt, dla makroregionu centralnego. W czterech makroregionach: centralnym, północno-zachodnim, południowo-zachodnim i północnym koniunktura pogorszyła się w skali roku.

5. W marcu koniunktura w przemyśle przetwórczym uległa pogorszeniu. Wprawdzie wielkości produkcji, zatrudnienia i poziom cen wyrobów gotowych wzrosły oraz poprawiła się sytuacja finansowa producentów, zmalał jednak poziom zamówień krajowych i eksportowych oraz zapasów. Największy spadek dotyczył zamówień eksportowych (najprawdopodobniej na skutek wybuchu wojny w Ukrainie i dalszych jego konsekwencji, w tym nałożenia na Rosję i Białoruś sankcji gospodarczych oraz kryzysu gospodarczego w Ukrainie). Pogorszyły się także opinie o ogólnej sytuacji gospodarki polskiej. Przewidywania dotyczące rozwoju sytuacji ekonomicznej w przemyśle przetwórczym w nadchodzących miesiącach są zróżnicowane – prywatni producenci spodziewają się dalszego pogorszenia się koniunktury; zakłady publiczne są mniej pesymistyczne.

6. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji zwiększyła się w ciągu miesiąca o 11,7 pkt i wynosi 1,1 pkt. Wzrost wielkości produkcji odnotowały zarówno firmy prywatne jak i publiczne. Wartość salda ogółem jest wyższa od wartości sprzed roku o 5,6 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost wielkości produkcji miał miejsce u producentów dóbr inwestycyjnych (wartość salda zwiększyła się o 20,7 pkt), a najmniejszy u producentów półproduktów (o 4,6 pkt). W produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku nie odnotowano zmiany wielkości produkcji. Nie przewiduje się zmiany wielkości produkcji w najbliższych miesiącach.

7. Poziom zamówień ogółem zmniejszył się w marcu o 0,2 pkt i wynosi -13,1 pkt. O jego spadku informują tylko firmy prywatne. Obecna wartość salda ogółem jest niższa od wartości sprzed roku 2,8 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek wielkości zamówień miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda niższa o 19,2 pkt), a największy wzrost w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 4,7 pkt). Spodziewany jest wzrost poziomu zamówień w kolejnych miesiącach.

8. Zmalała także wielkość zamówień eksportowych. Wartość salda w ciągu miesiąca obniżyła się o 16,5 pkt, do wysokości -20,5 pkt. O spadku informują zarówno firmy prywatne jak i publiczne. Obecna wartość salda ogółem jest niższa od wartości sprzed roku o 14,8 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek wielkości zamówień eksportowych odnotowano w produkcji dóbr inwestycyjnych (wartość salda zmniejszyła się w porównaniu z lutym o 29,1 pkt), a najmniejszy w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 6,7 pkt). Uczestnicy badania przewidują wzrost poziomu zamówień eksportowych w nadchodzących miesiącach.

9. Poziom zapasów wyrobów gotowych zmniejszył się w ciągu miesiąca o 0,8 pkt. Spadek odnotowały zarówno firmy prywatne jak i publiczne. Obecna wartość salda, -3,8 pkt, jest także niższa od wartości sprzed roku. Różnica wynosi 2,3 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek wielkości zapasów miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda niższa o 34,5 pkt), a wzrost poziomu zapasów zanotowali jedynie producenci nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 10,2 pkt). Firmy spodziewają się dalszego spadku wielkości zapasów wyrobów gotowych w najbliższym okresie.

10. Poziom cen wyrobów gotowych wzrósł w porównaniu z lutym o 6,7 pkt. O wzroście poziomu cen informują tylko zakłady prywatne. Obecna wartość salda ogółem, 62,1 pkt, jest wyższa od wartości sprzed roku o 30 pkt. Najbardziej podnieśli ceny producenci dóbr inwestycyjnych (o 16,7 pkt), a spadek poziomu cen miał miejsce tylko u producentów trwałych dóbr konsumpcyjnych (o 24,6 pkt). Prognozowany jest dalszy wzrost poziomu cen wyrobów gotowych w następnych miesiącach.

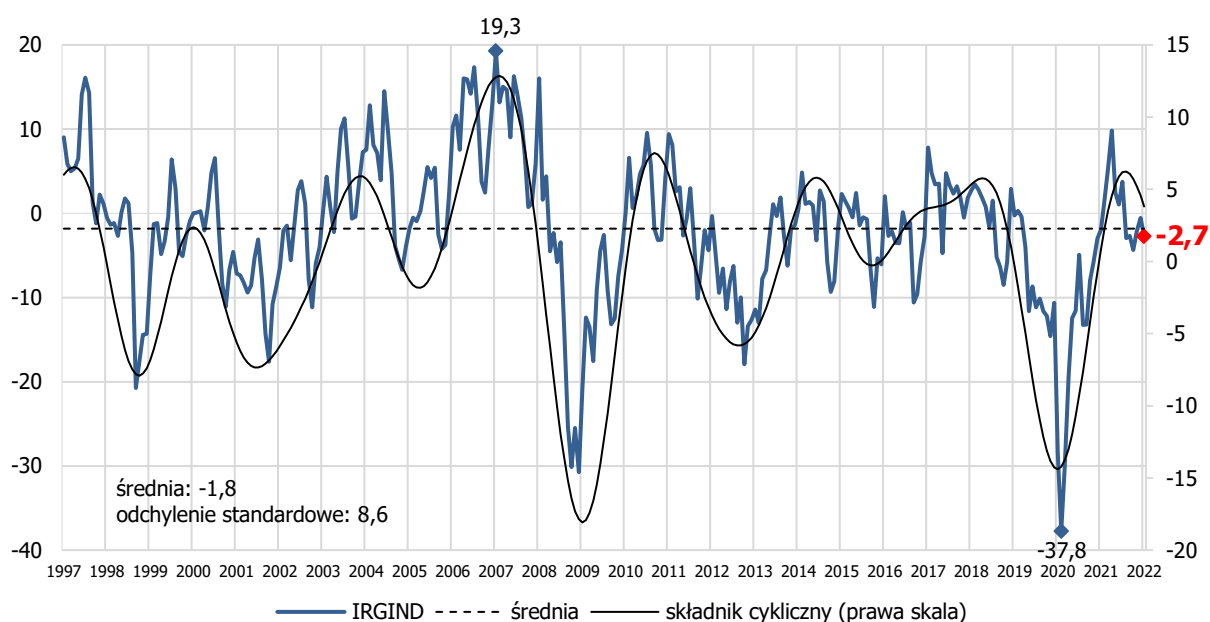
11. Wzrósł również poziom zatrudnienia. Wartość salda zwiększyła się w ciągu ostatniego miesiąca o 2,4 pkt. Wynosi obecnie 2,2 pkt i jest wyższa od wartości sprzed roku o 3,7 pkt. Wzrost wielkości zatrudnienia odnotowały wyłącznie zakłady publiczne. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu zatrudnienia miał miejsce tylko w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 15,3 pkt); największy spadek odnotowano w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 3,6 pkt). Producenci planują dalszy wzrost wielkości zatrudnienia w kolejnych miesiącach.

12. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw poprawiła się, o czym informują firmy prywatne i publiczne. Saldo zwiększyło swoją wartość w ciągu miesiąca o 2,9 pkt, do wysokości -19,1 pkt. Jest ona jednak niższa o 0,5 pkt od wartości sprzed roku. W przekroju wg głównych grup produktowych najbardziej poprawiła się sytuacja finansowa producentów dóbr inwestycyjnych (wartość salda zwiększyła się o 11,4 pkt), a największe jej pogorszenie się odnotowano u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 17,9 pkt). Ankietowani spodziewają się poprawy swojej sytuacji finansowej w nadchodzących miesiącach.

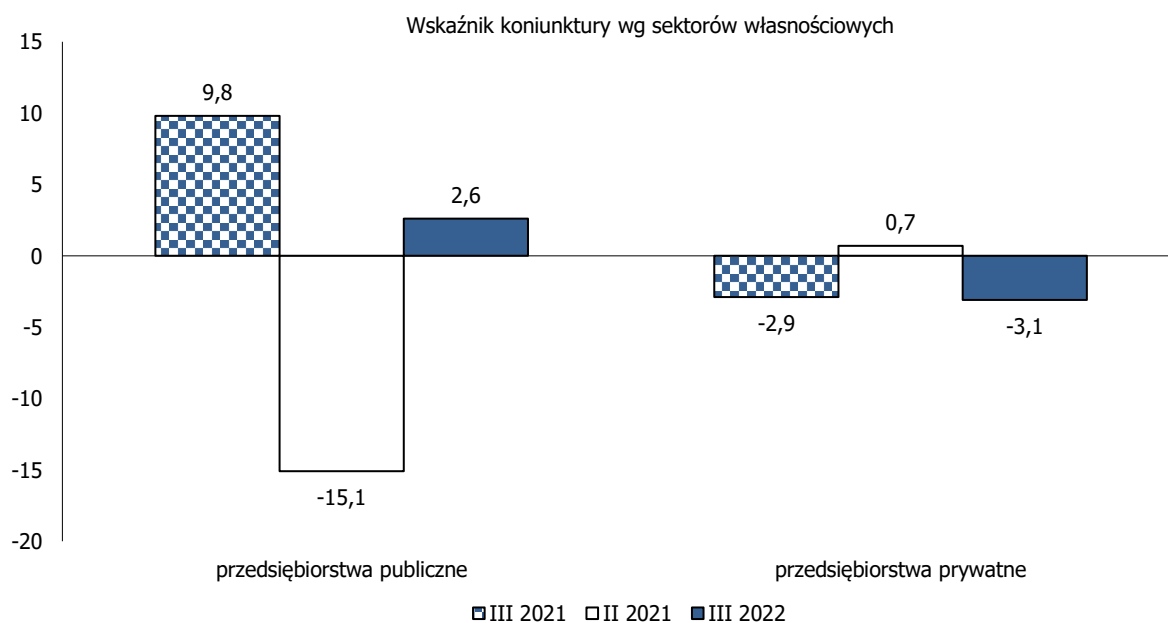
13. Oceny ogólnej sytuacji gospodarczej kraju ponownie się pogorszyły. Tym razem wartość salda spadła o 4,2 pkt i wynosi -65,1 pkt. Jest niższa od wartości sprzed roku o 5,2 pkt. Najbardziej pogorszyły się opinie producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda obniżyła się o 8,4 pkt), a najmniej opinie producentów dóbr inwestycyjnych (o 1,1 pkt). Przedsiębiorstwa przewidują poprawę stanu polskiej gospodarki w najbliższych miesiącach.

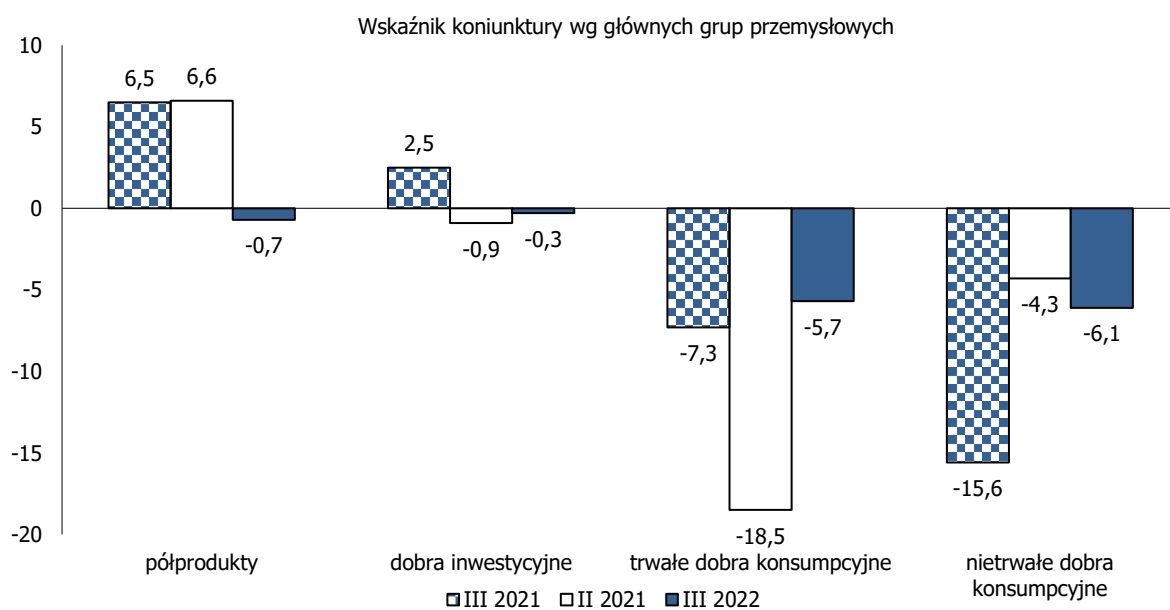
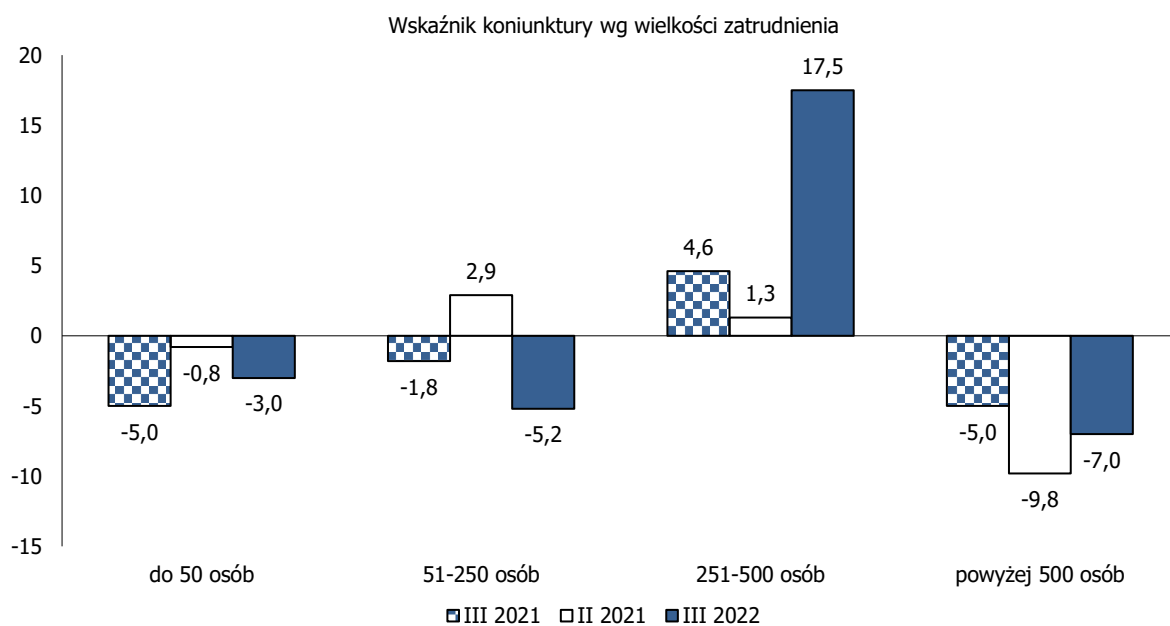
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY

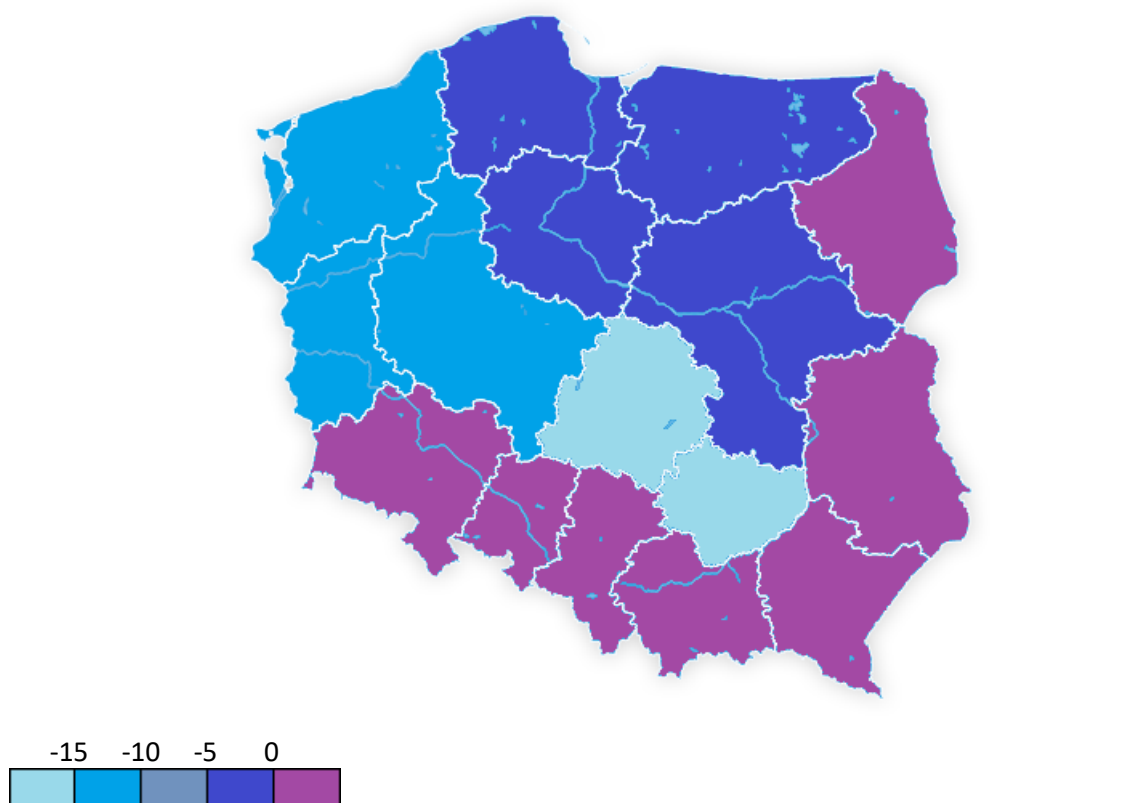


składowe salda	III'21	XI'21	XII'21	I'22	II'22	III'22
1. wielkość produkcji – przewidywania	2,9	-9,2	-5,3	6,2	8,3	1,1
2. wielkość zamówień – stan	-10,3	-4,3	-5,8	-15,6	-12,9	-13,1
3. zapasy - stan	-1,5	-5,5	2,0	-3,0	-3,0	-3,8
wskaźnik koniunktury (IRGIND): $(1.+2.-3.)/3$	-2,0	-2,7	-4,4	-2,1	-0,5	-2,7

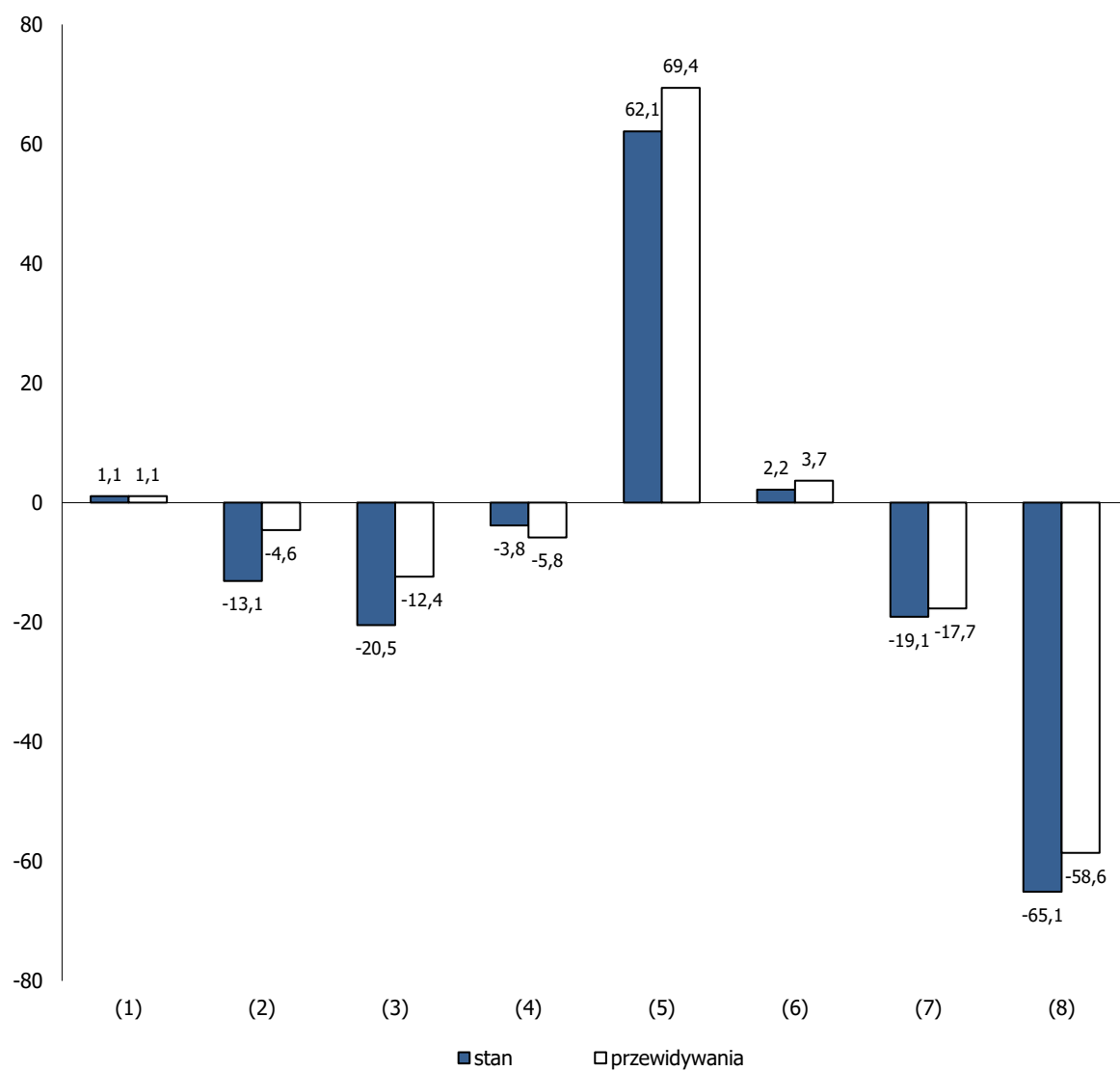




Wskaźnik koniunktury wg makroregionów



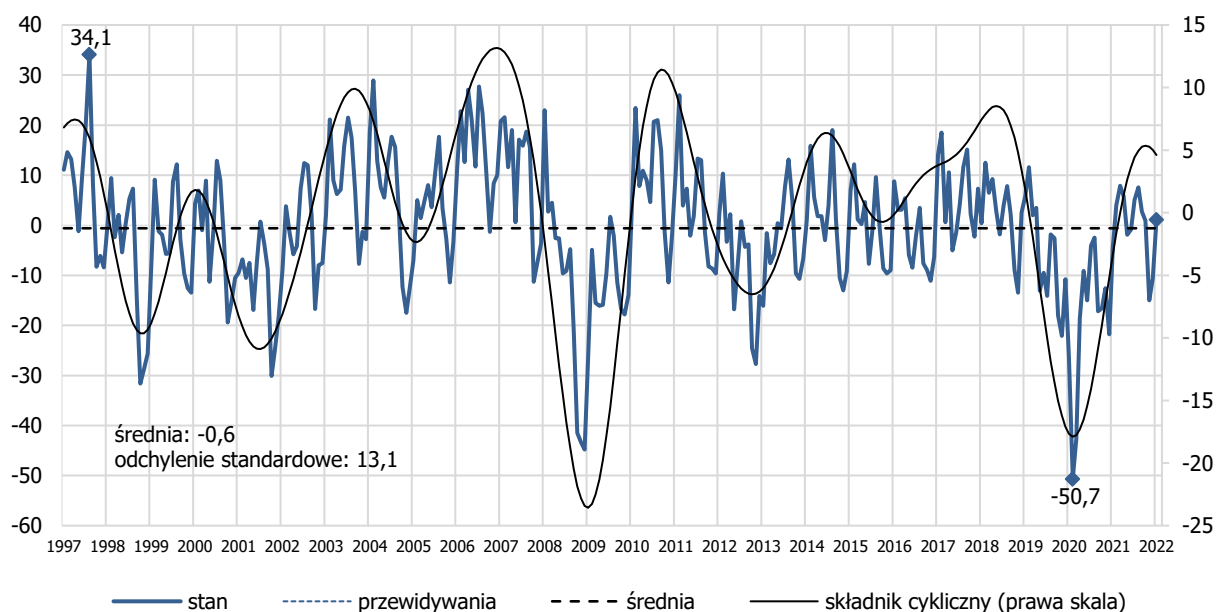
	III 2021	II 2021	III 2022
Południowy (województwa: małopolskie i śląskie)	-11,9	-7,0	2,2
Północno-zachodni (województwa: lubuskie, wielkopolskie i zachodniopomorskie)	-4,8	-3,2	-13,3
Południowo-zachodni (województwa: dolnośląskie i opolskie)	7,7	1,6	2,1
Północny (województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie i warmińsko-mazurskie)	4,5	6,7	-1,6
Centralny (województwa: łódzkie i świętokrzyskie)	-10,9	-24,6	-27,3
Wschodni (województwa: lubelskie, podkarpackie i podlaskie)	-4,8	7,2	4,8
Województwo mazowieckie	-7,7	-11,1	-4,6

2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD

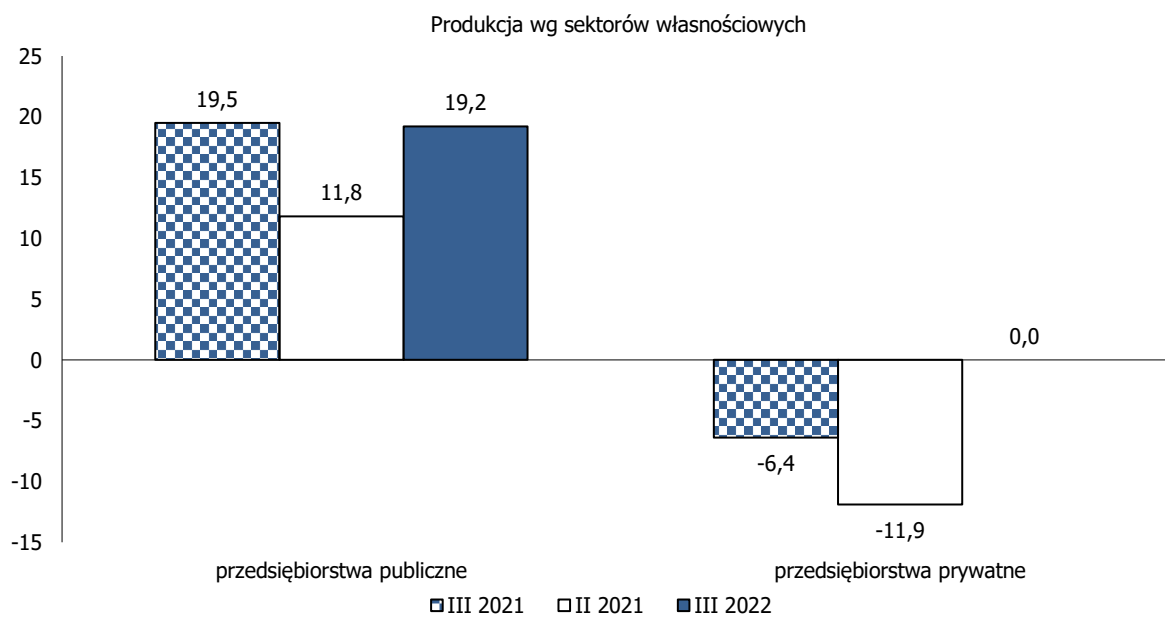
- (1) produkcja
- (2) zamówienia ogółem
- (3) zamówienia eksportowe
- (4) zapasy wyrobów gotowych
- (5) ceny
- (6) zatrudnienie
- (7) sytuacja finansowa
- (8) ogólna sytuacja gospodarki polskiej

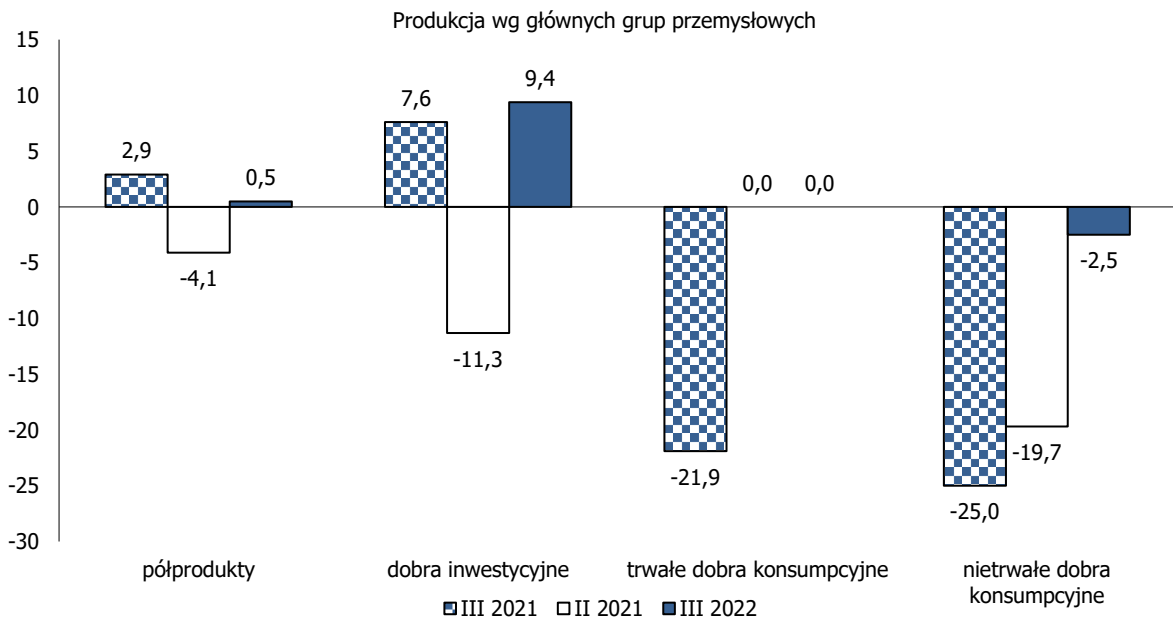
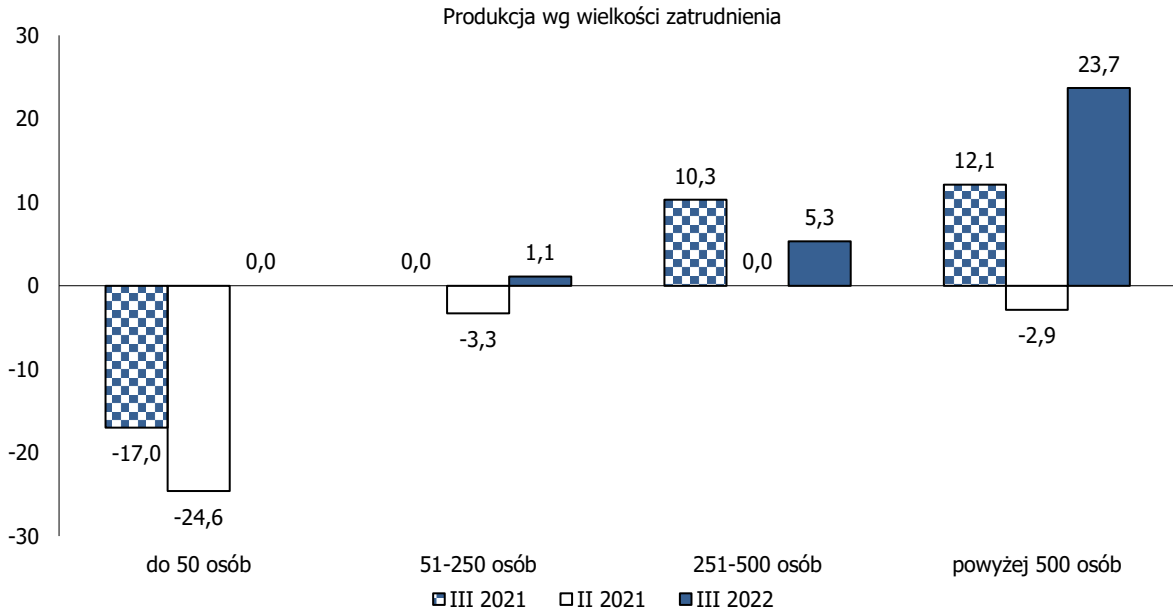
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1. Produkcja

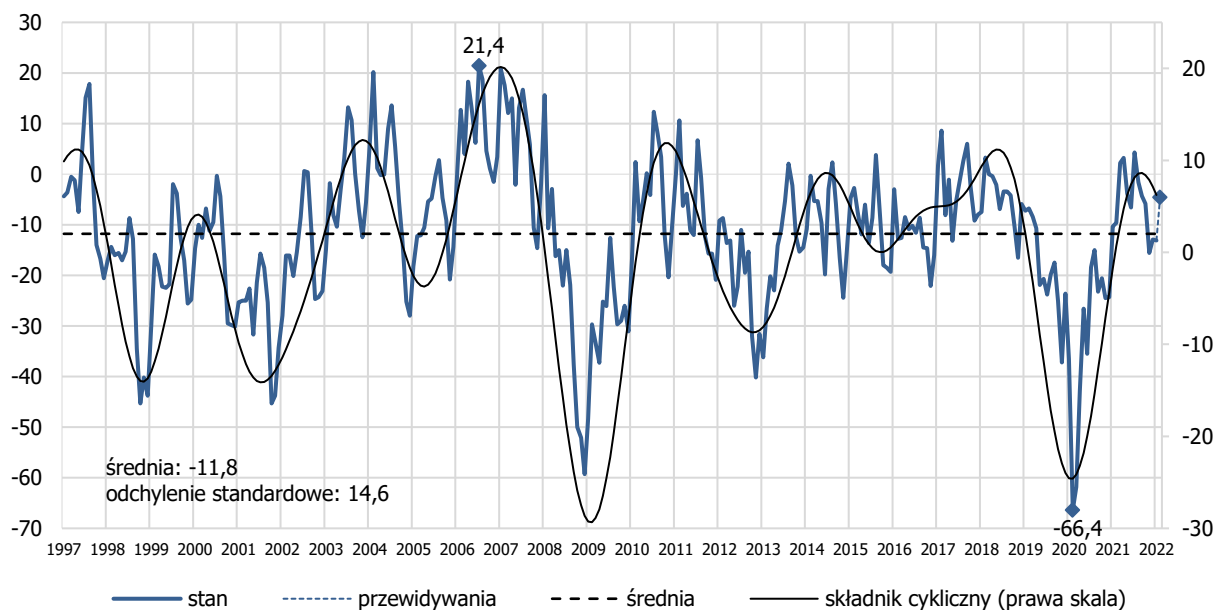


	III'21	XII'21	I'22	II'22	III'21	przewidywania
wzrost	23,7	23,7	15,8	19,0	23,4	28,0
brak zmiany	48,1	53,5	53,4	51,3	54,3	45,2
spadek	28,2	22,8	30,8	29,6	22,3	26,9
saldo (1.-3.)	-4,5	0,9	-15,0	-10,6	1,1	1,1

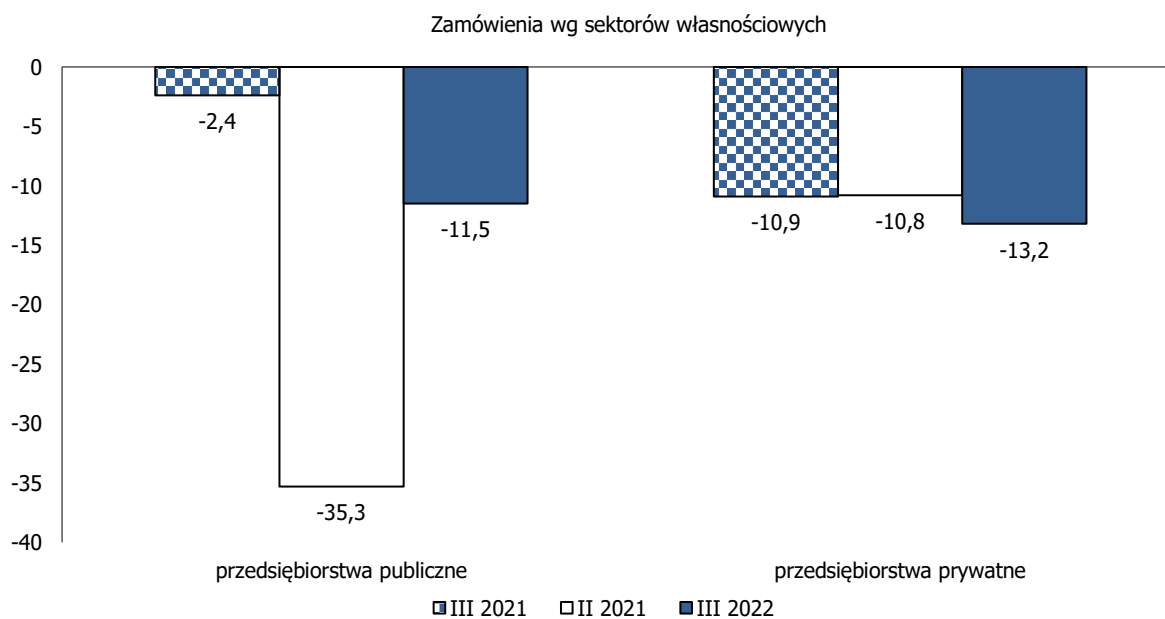


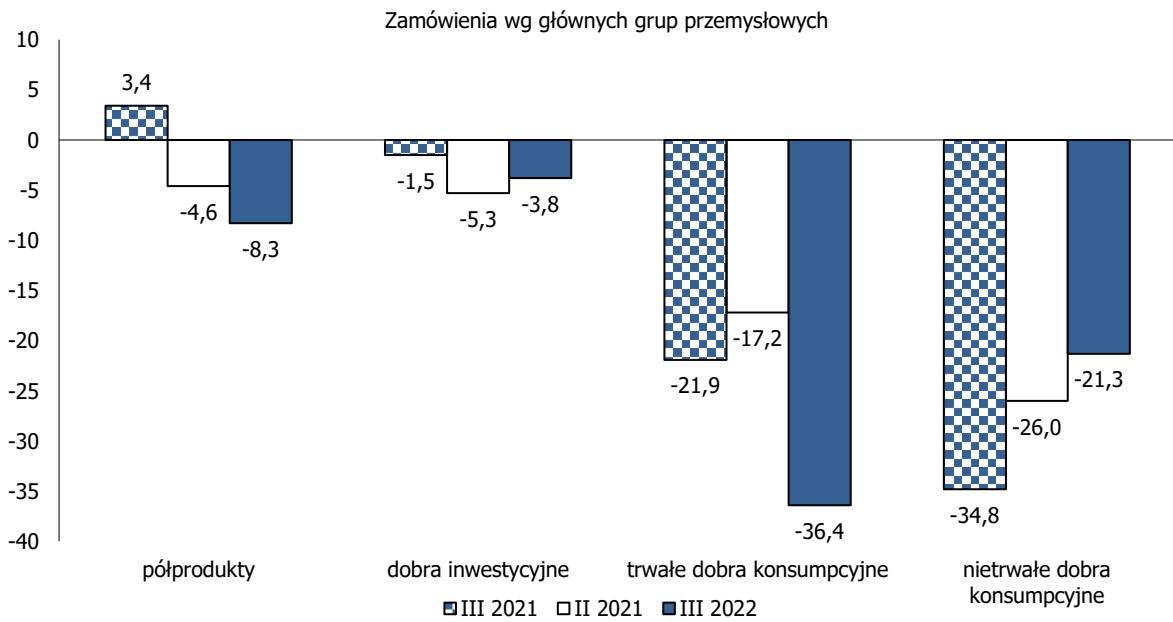
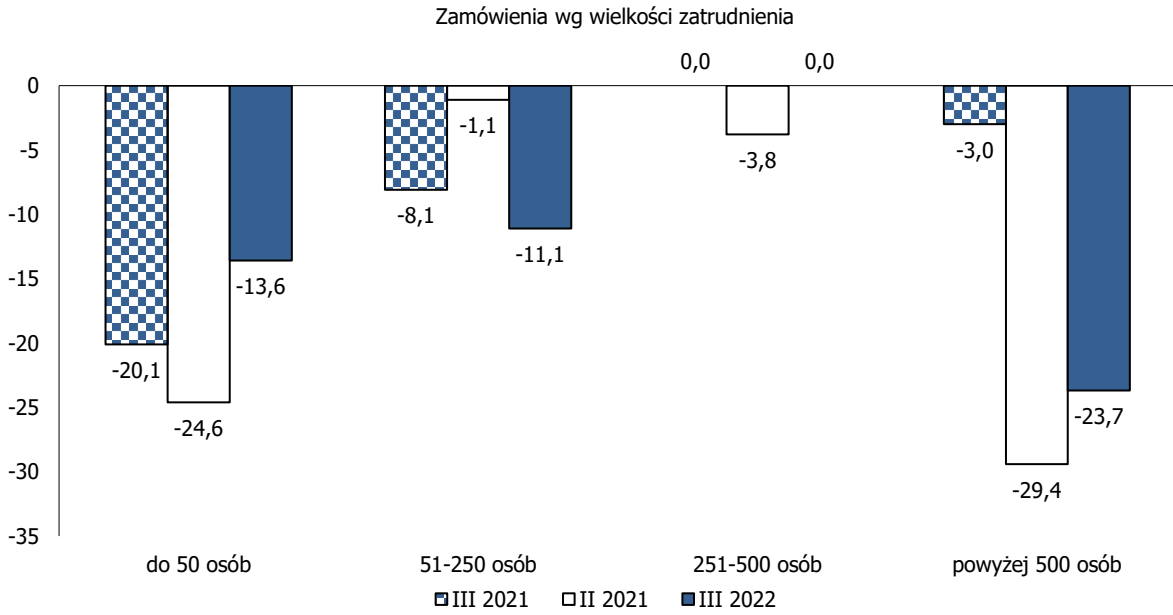


2. Zamówienia ogółem

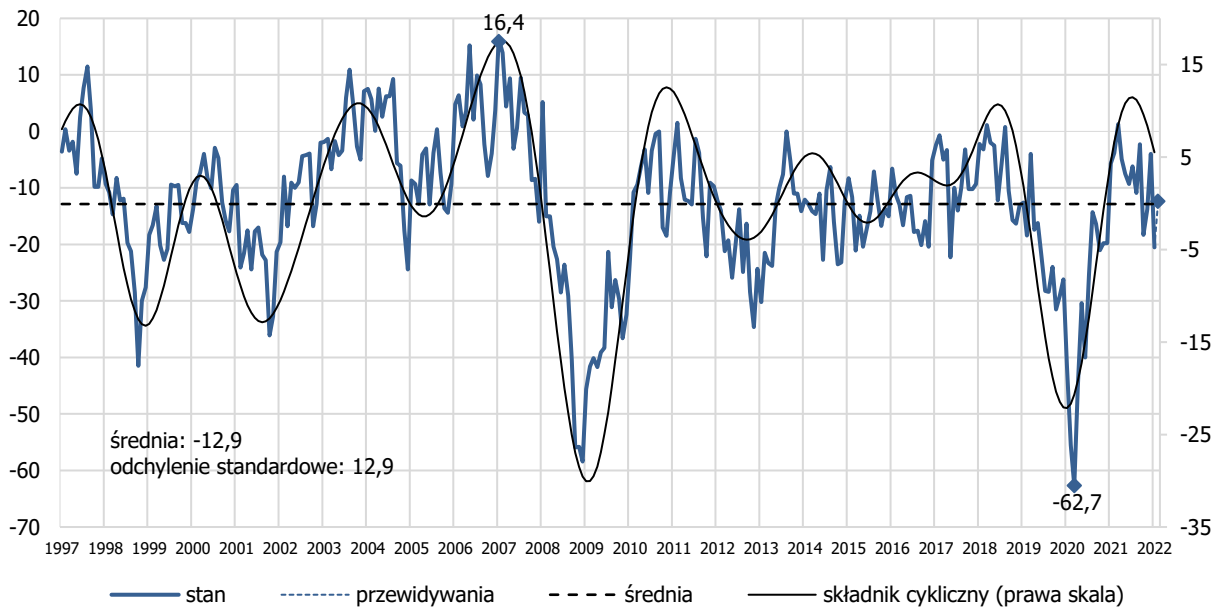


	III'21	XII'21	I'22	II'22	III'21	przewidywania
wzrost	22,8	21,8	17,1	19,1	17,3	26,2
brak zmiany	44,1	50,6	50,2	49,0	52,3	43,0
spadek	33,1	27,6	32,7	32,0	30,4	30,8
saldo (1.-3.)	-10,3	-5,8	-15,6	-12,9	-13,1	-4,6

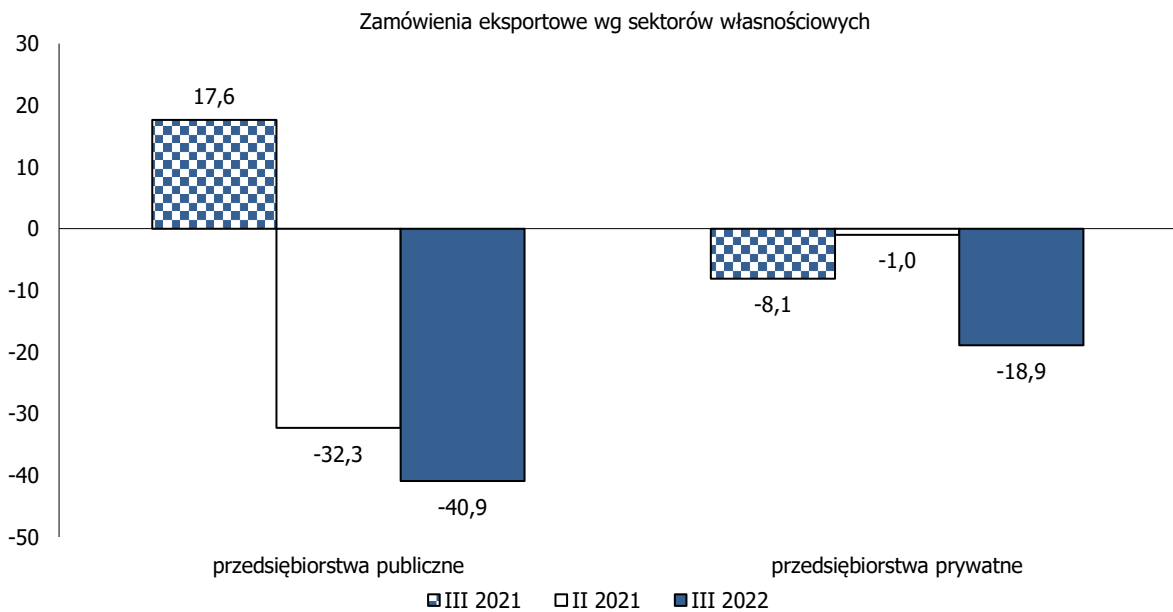


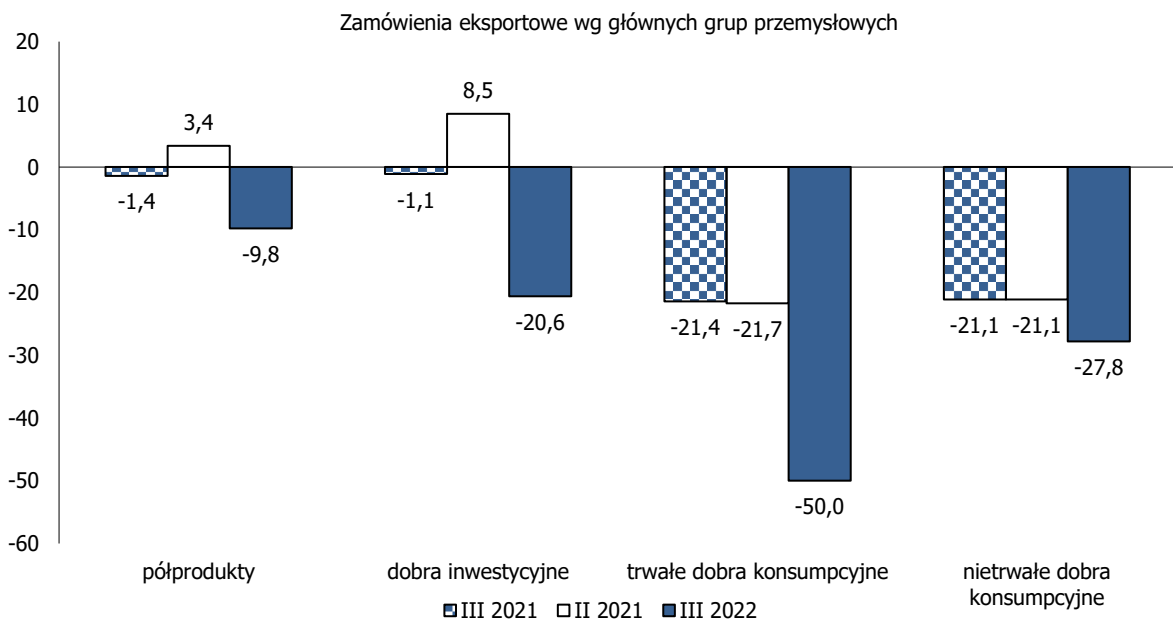
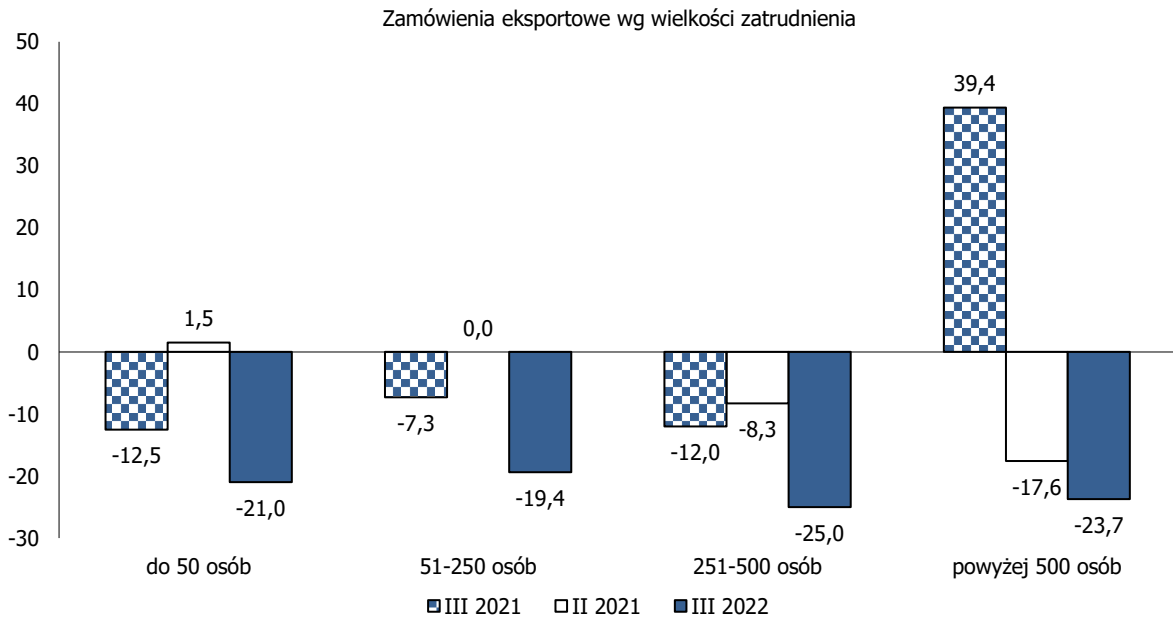


3. Zamówienia eksportowe

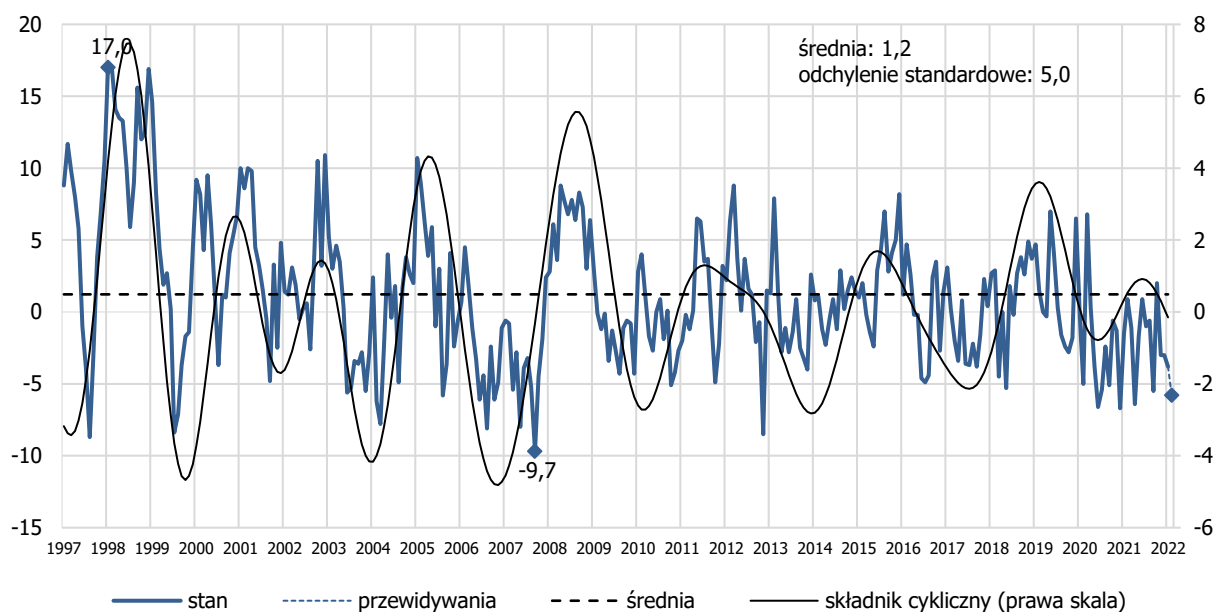


	III'21	XII'21	I'22	II'22	III'21	przewidywania
wzrost	20,5	13,7	14,1	22,6	12,8	20,5
brak zmiany	53,3	54,2	58,1	50,9	53,9	46,6
spadek	26,2	32,1	27,8	26,5	33,3	32,9
nie dotyczy	28,7	27,5	22,2	22,9	25,3	24,8
saldo (1.-3.)	-5,7	-18,3	-13,8	-4,0	-20,5	-12,4

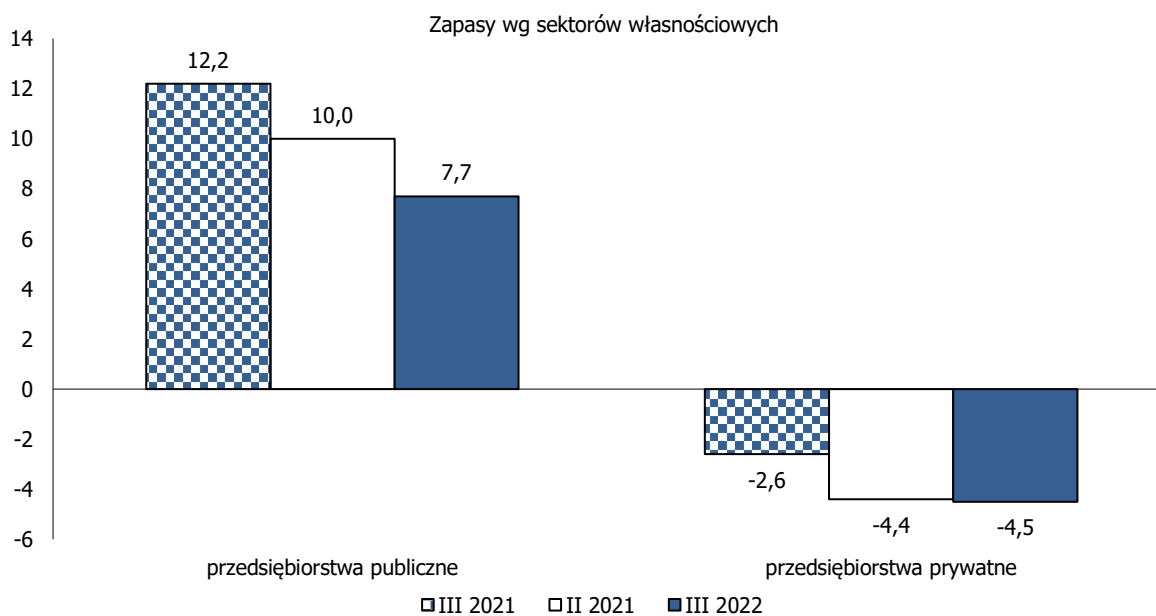


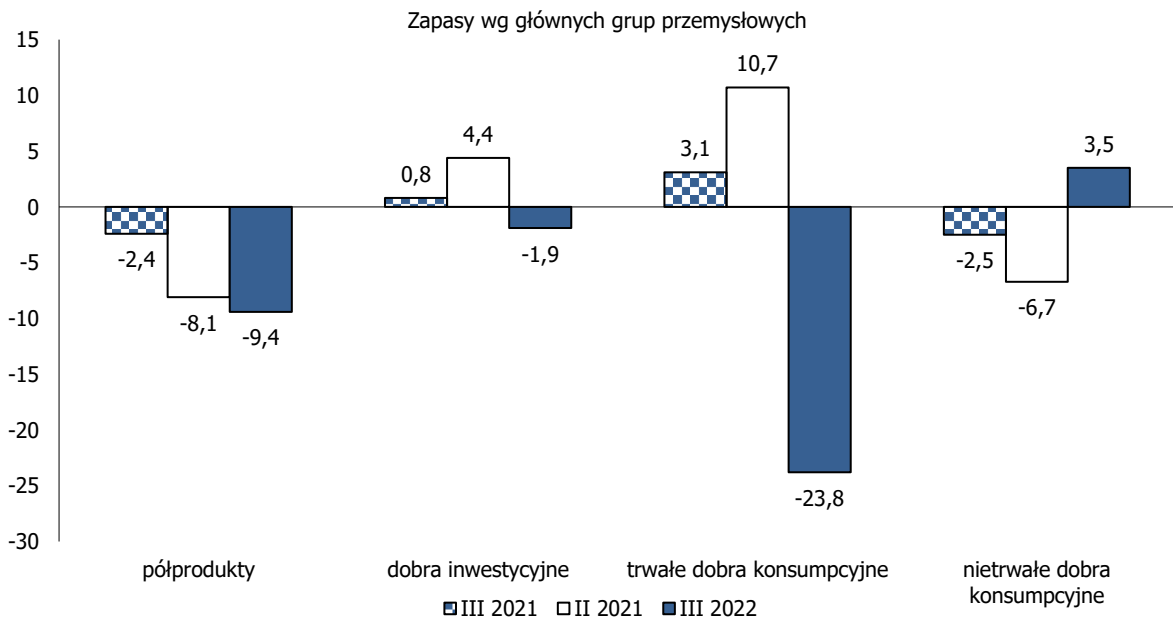
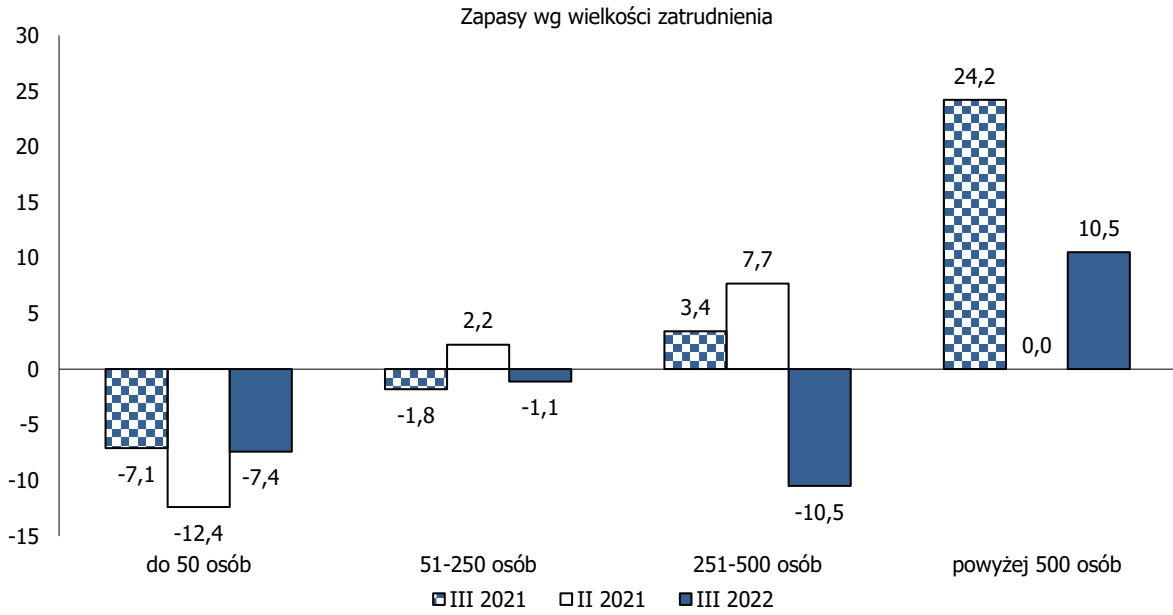


4. Zapasy

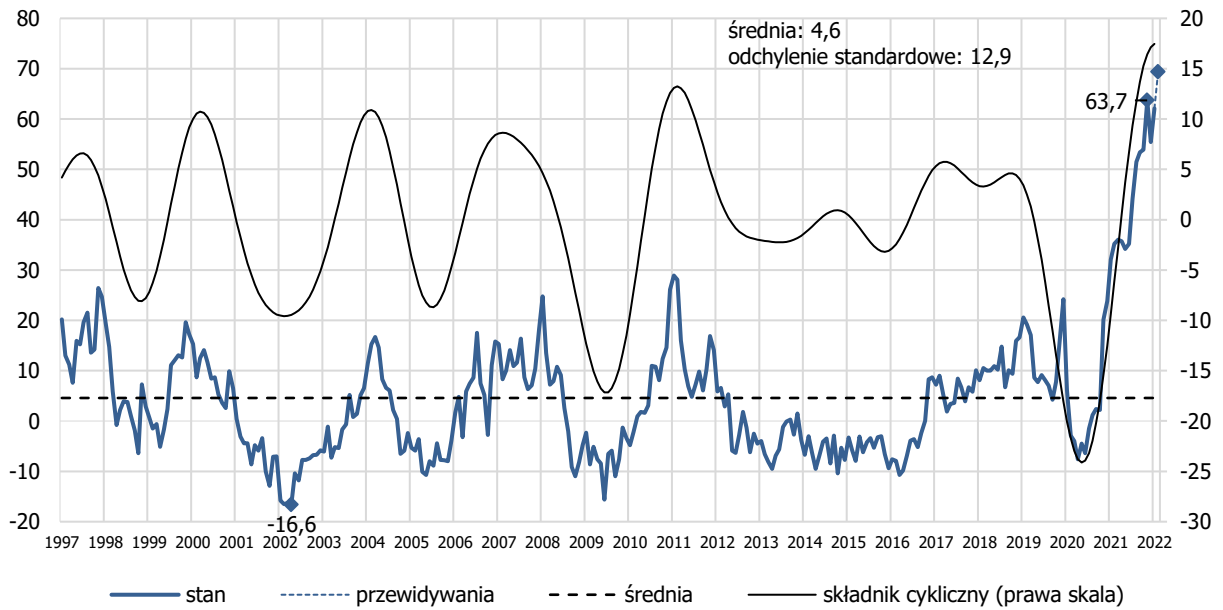


	III'21	XII'21	I'22	II'22	III'21	przewidywania
wzrost	15,3	19,2	12,2	16,6	13,5	12,8
brak zmiany	68,0	63,7	72,6	63,7	69,3	68,5
spadek	16,7	17,2	15,2	19,7	17,3	18,7
saldo (1.-3.)	-1,5	2,0	-3,0	-3,0	-3,8	-5,8

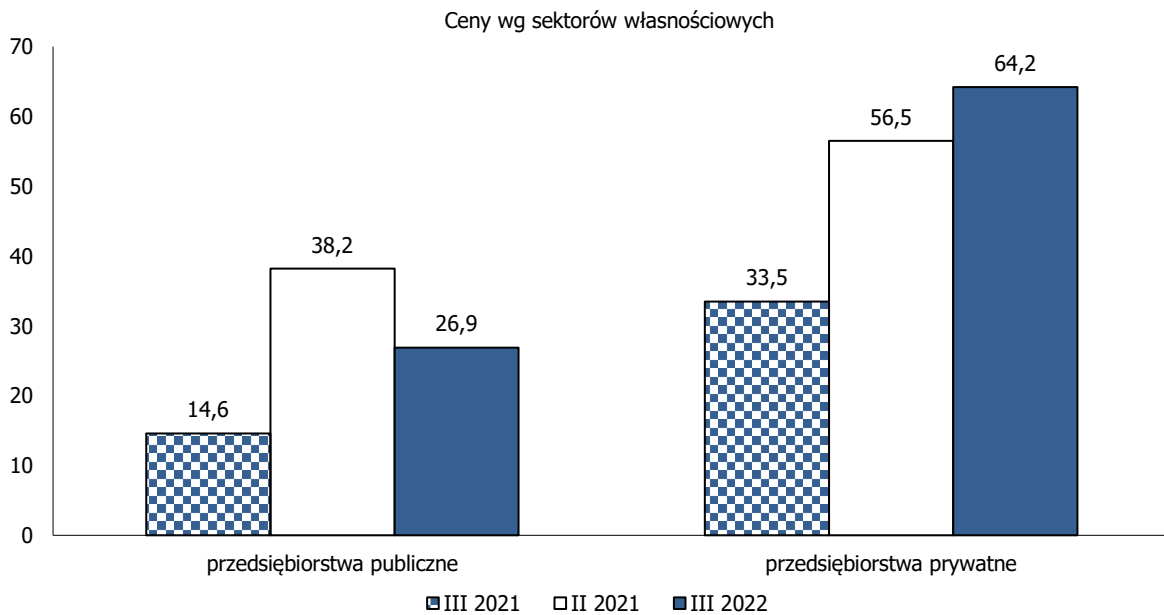


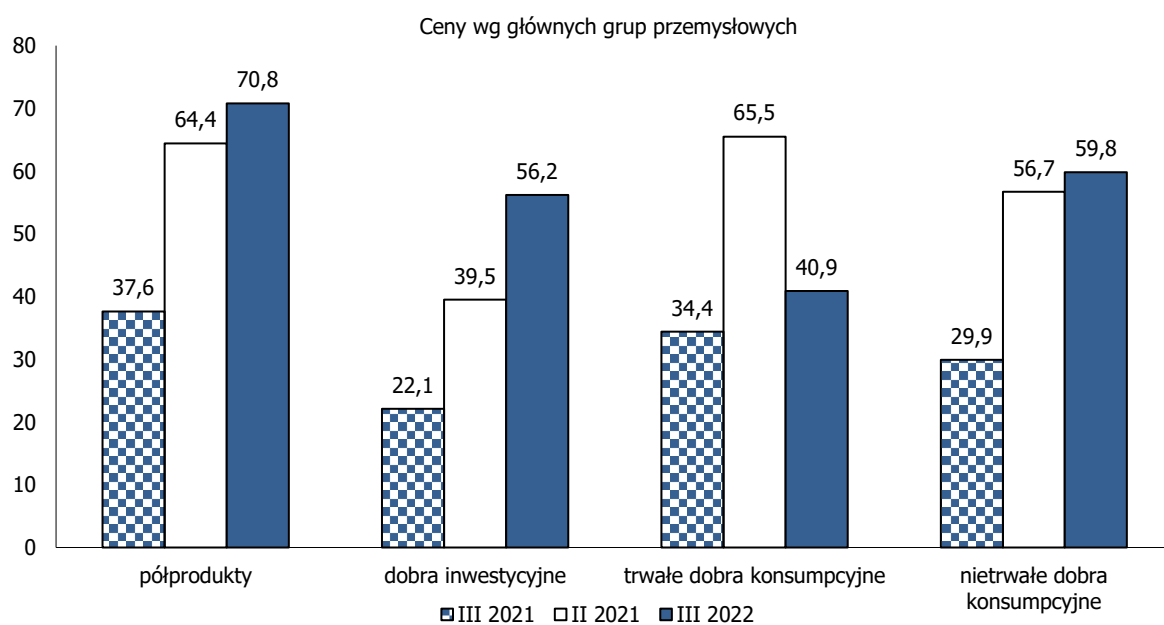
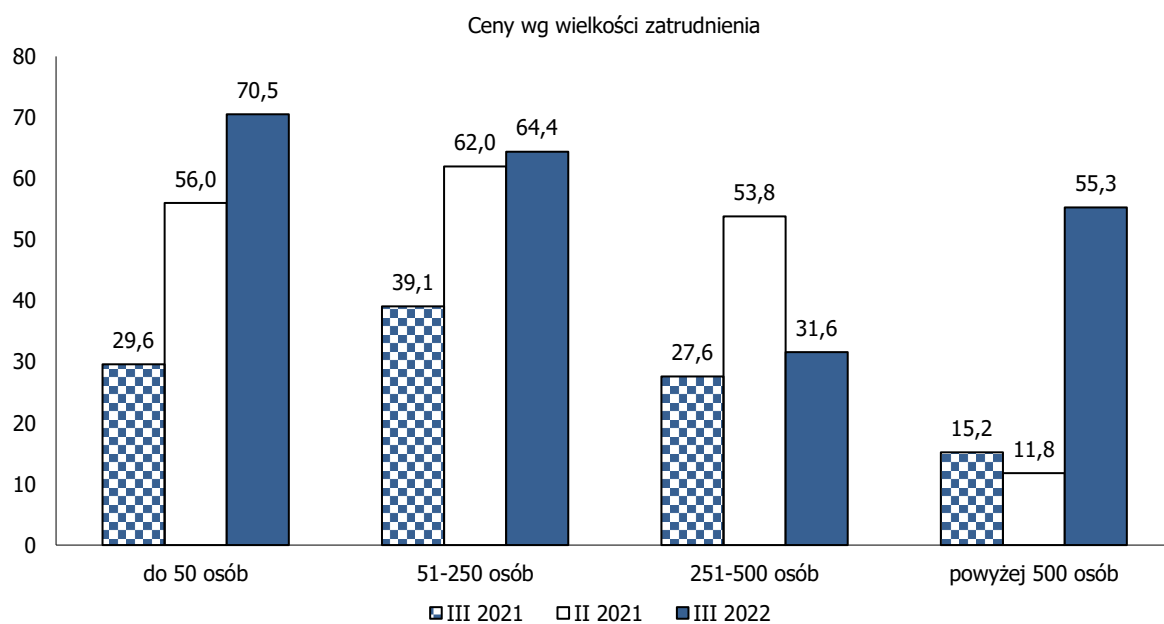


5. Ceny

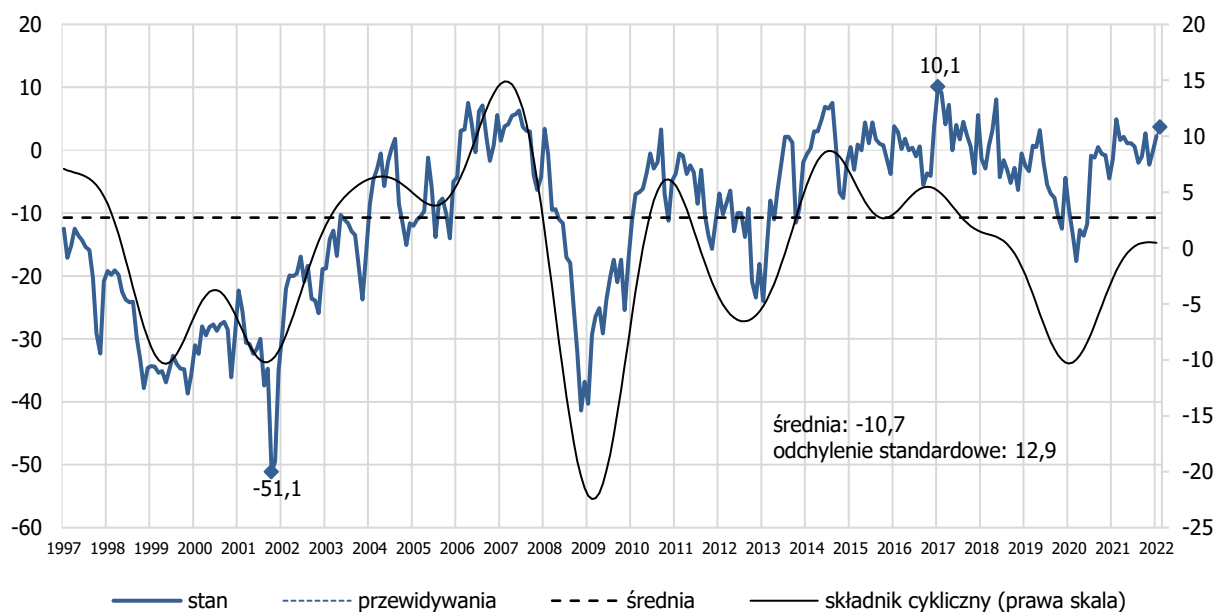


	III'21	XII'21	I'22	II'22	III'21	przewidywania
wzrost	35,8	54,8	66,2	60,4	63,2	71,4
brak zmiany	60,6	44,3	31,3	34,6	35,7	26,6
spadek	3,6	0,9	2,5	5,0	1,1	2,0
saldo (1.-3.)	32,1	53,9	63,7	55,4	62,1	69,4

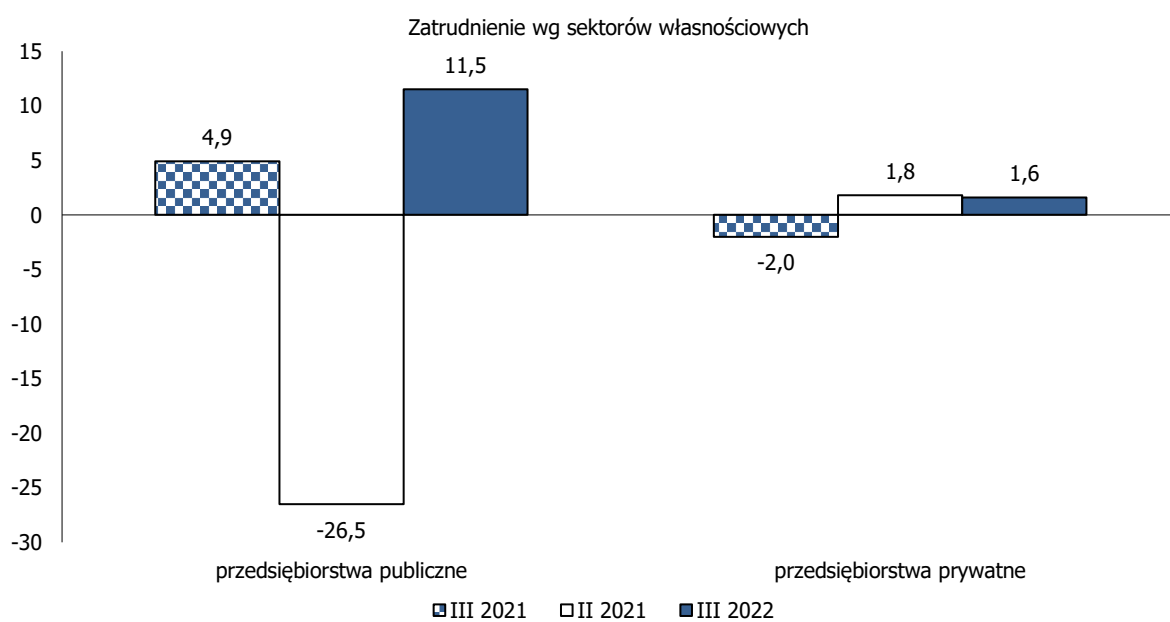


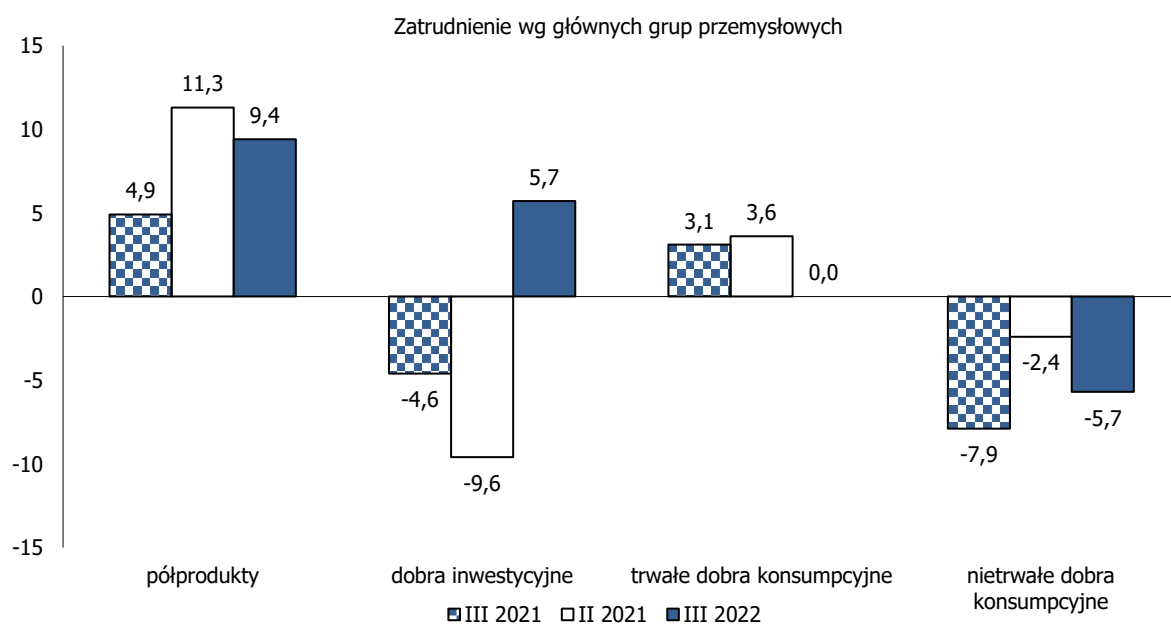
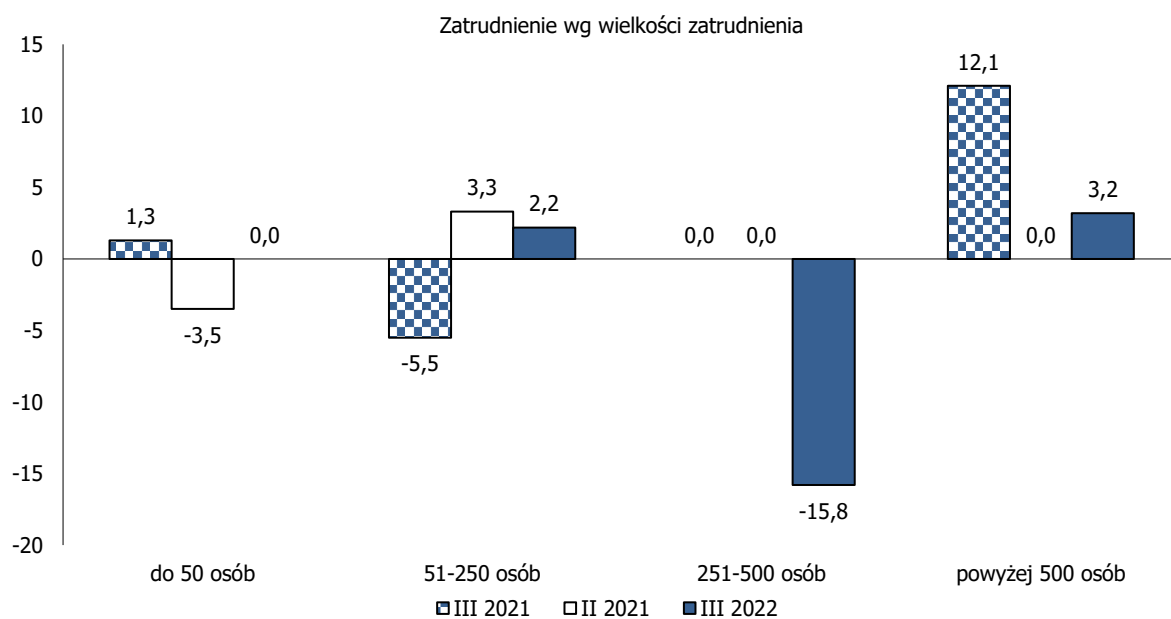


6. Zatrudnienie

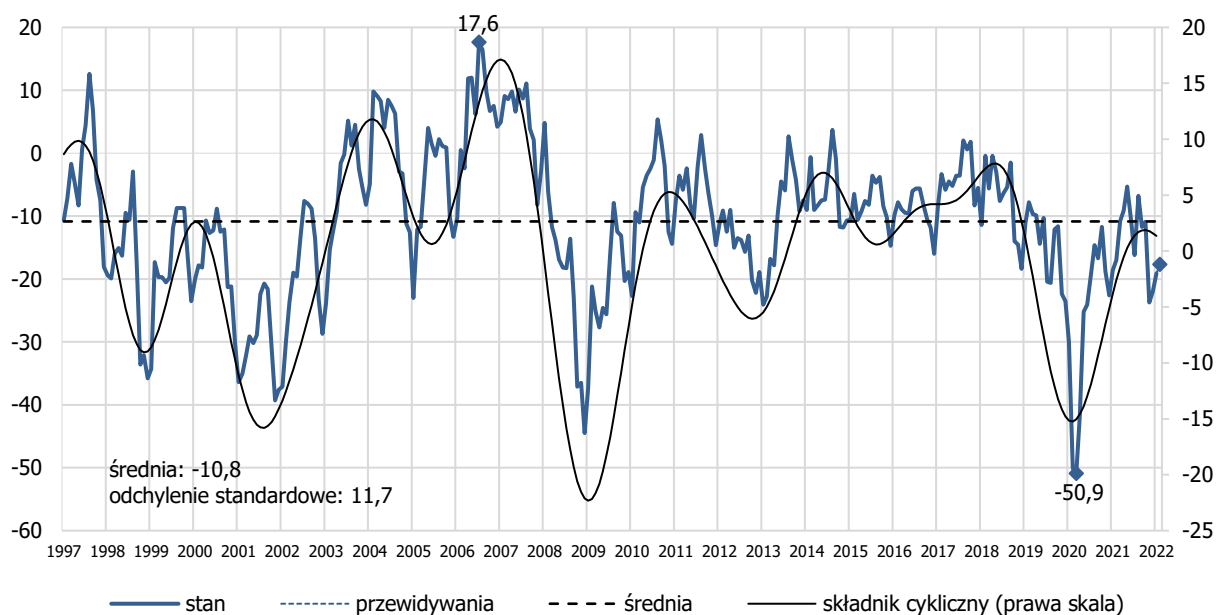


	III'21	XII'21	I'22	II'22	III'21	przewidywania
wzrost	10,9	13,7	11,1	13,9	13,8	17,6
brak zmiany	76,8	75,2	75,4	72,0	74,6	68,6
spadek	12,3	11,1	13,4	14,1	11,6	13,8
saldo (1.-3.)	-1,5	2,7	-2,3	-0,2	2,2	3,7

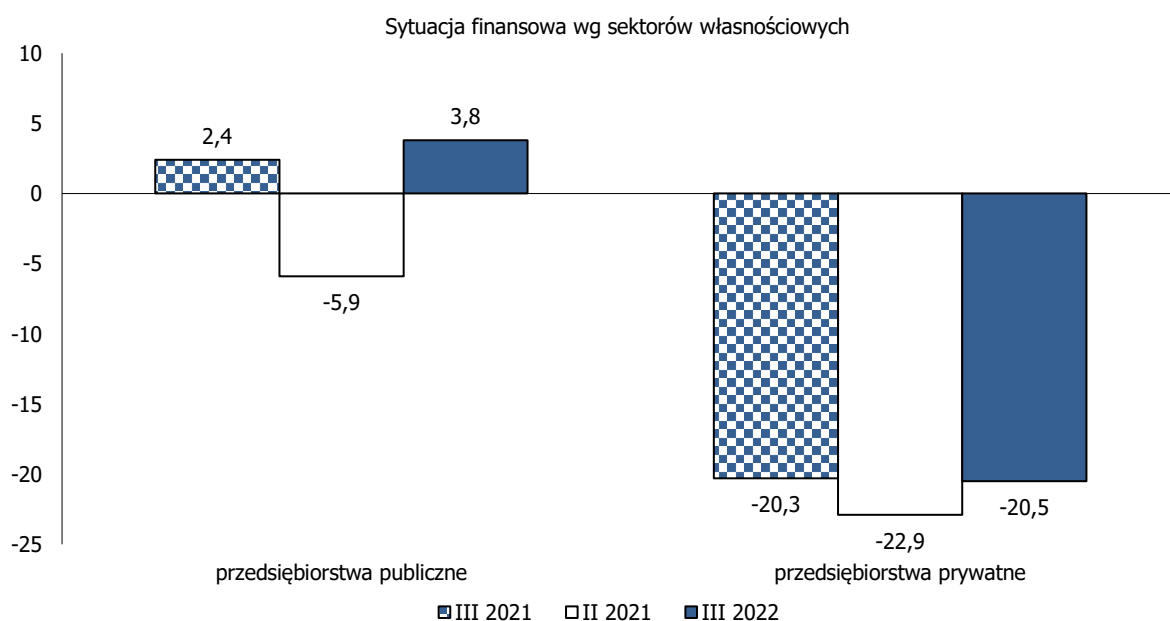


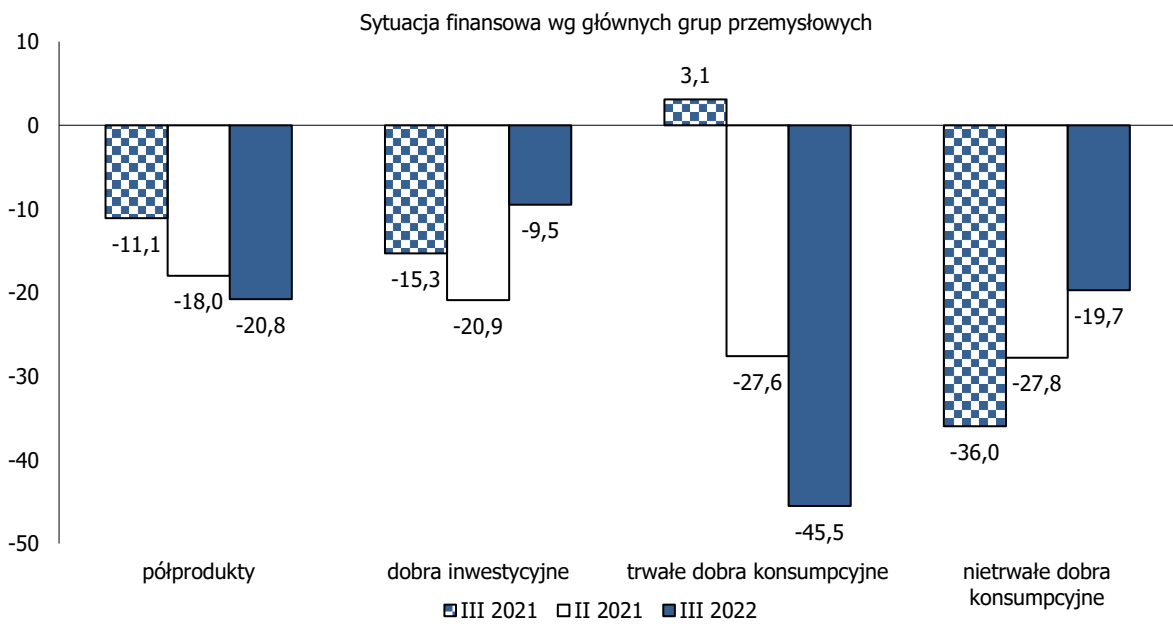
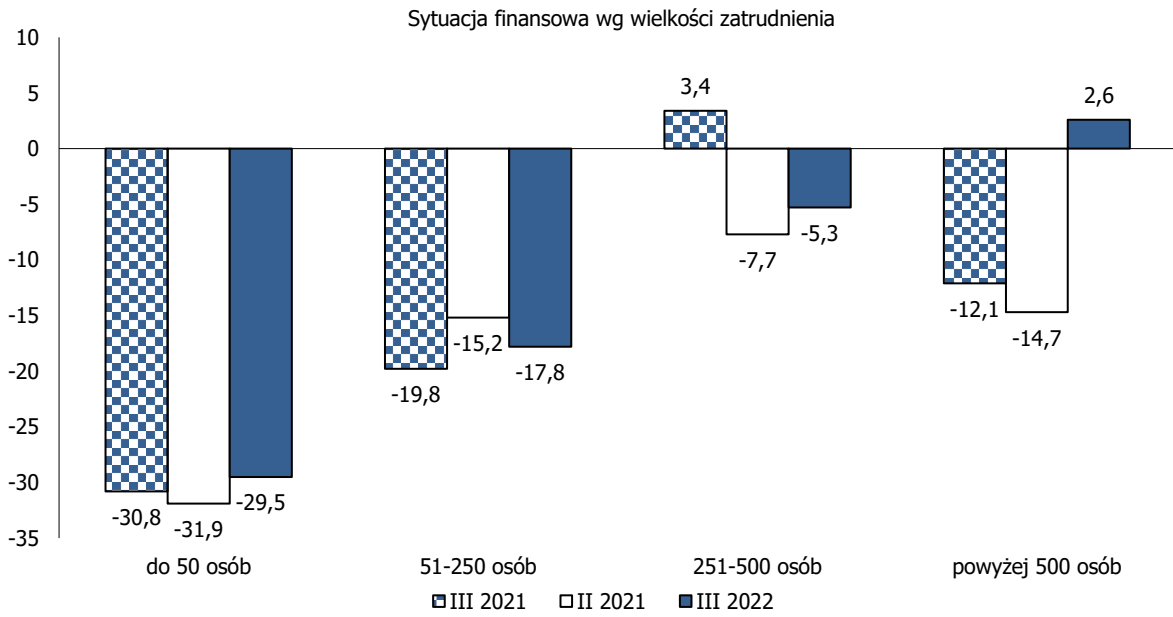


7. Sytuacja finansowa

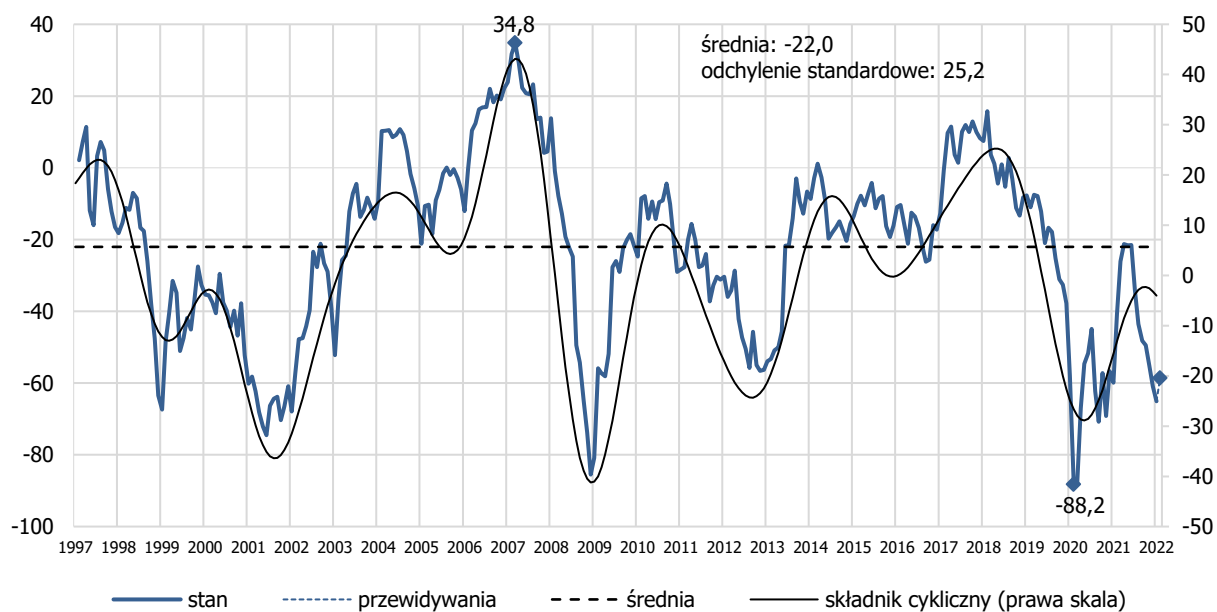


	III'21	XII'21	I'22	II'22	III'21	przewidywania
poprawa	8,1	15,2	7,8	7,9	11,0	13,3
brak zmiany	65,1	58,7	60,8	62,2	59,0	55,8
pogorszenie	26,8	26,1	31,4	29,9	30,0	31,0
saldo (1.-3.)	-18,6	-10,9	-23,7	-22,0	-19,1	-17,7

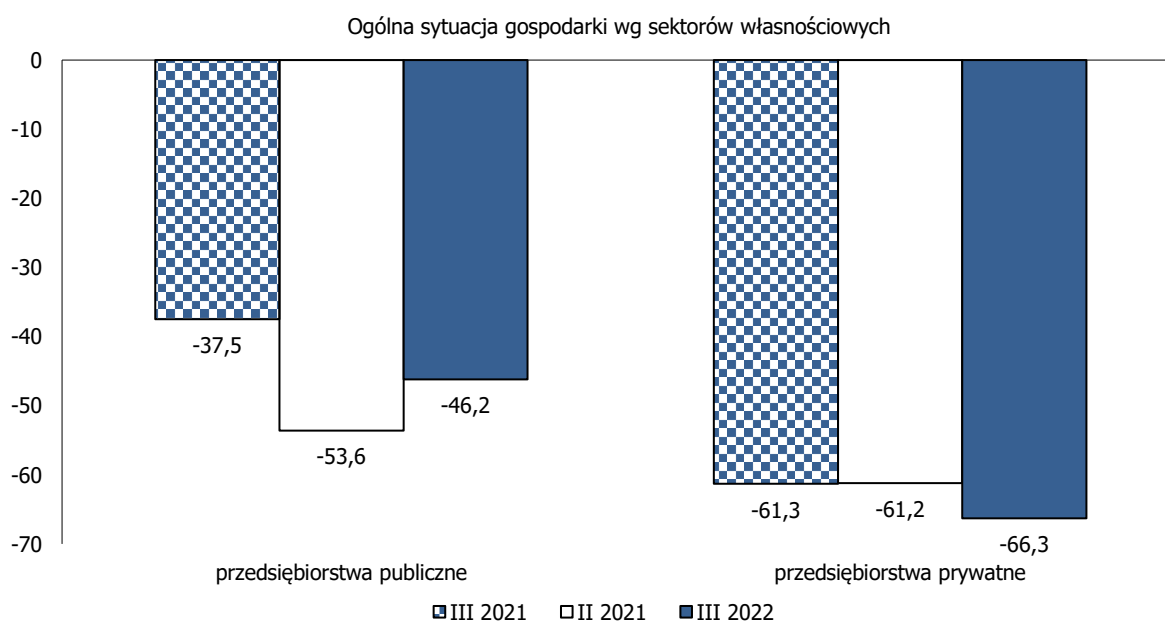


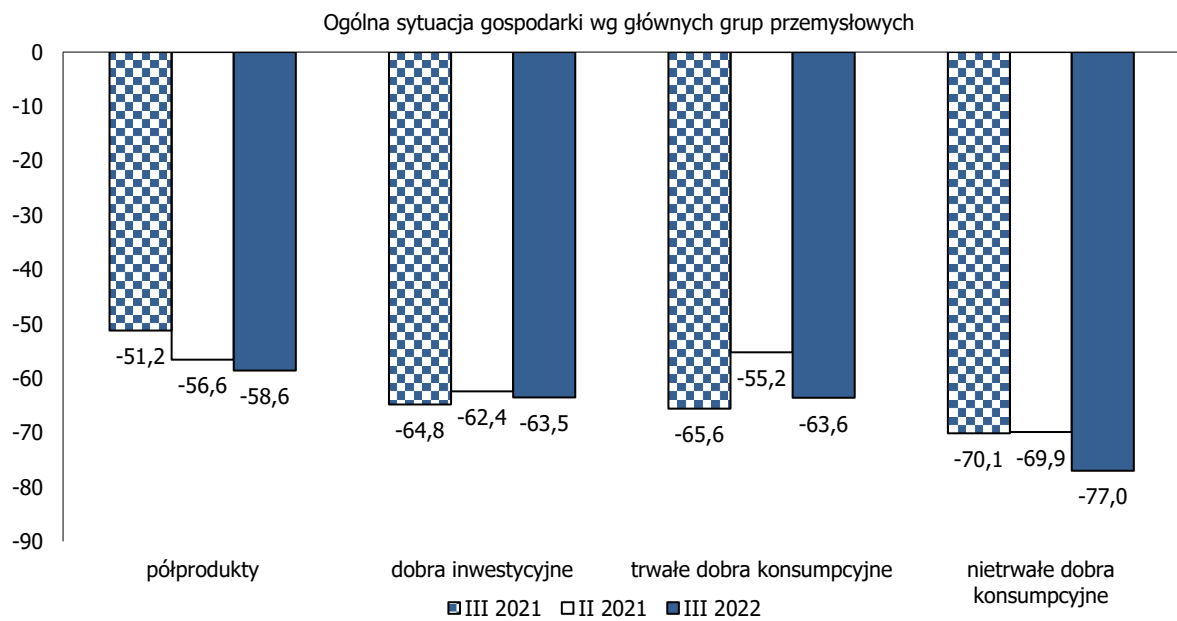
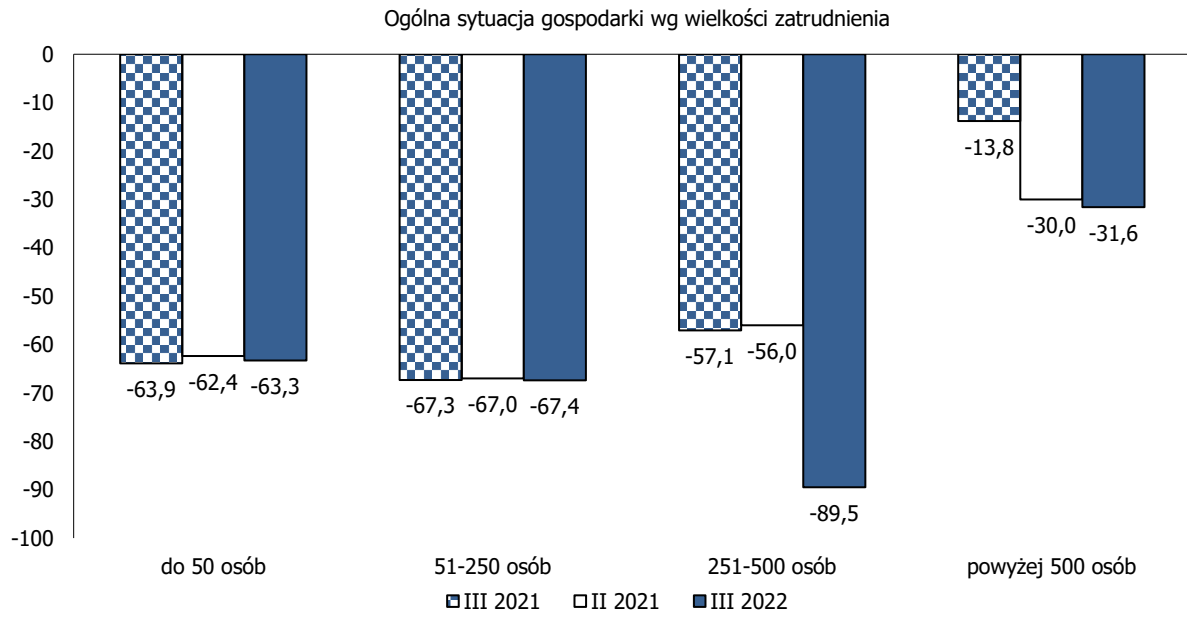


8. Ogólna sytuacja gospodarki



	III'21	XII'21	I'22	II'22	III'21	przewidywania
poprawa	2,6	5,9	5,1	5,4	1,3	6,2
brak zmiany	34,9	38,7	34,8	28,3	32,2	29,0
pogorszenie	62,5	55,4	60,1	66,3	66,4	64,8
saldo (1.-3.)	-59,9	-49,5	-55,1	-60,9	-65,1	-58,6





III. SUMMARY

In March, 2021 manufacturing activity diminished. The industrial confidence indicator (ICI) declined by 2.2 pts to -2.7 pts. It is now 0.7 down from the respective year 2021 figure. Manufacturers reported a decline in total and export orders, and poorly assessed general economic situation in the country. On the other hand, the survey balances of production and employment increased, and financial situation of firms improved. On the whole, the results of the March survey are ambiguous, and reveal a high degree of uncertainty that persists among manufacturers. Their expectations are equally vague.