

Elżbieta Adamowicz

Konrad Walczyk

KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE
MARZEC 2023

ISSN 2392-3687

Badanie okresowe nr 414

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 2023

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 414. W badaniu uczestniczyło 296 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	27

I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. W marcu ogólny wskaźnik koniunktury IRG SGH (IRGIND) zwiększył swoją wartość – w porównaniu z lutym – o 5,0 pkt. Wynosi ona obecnie -3,5 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 0,7 pkt. Poprawę koniunktury odnotowały tylko firmy prywatne. Wartość wskaźnika koniunktury dla sektora prywatnego wzrosła o 8,1 pkt, do poziomu -1,6 pkt. Jest wyższa od wartości sprzed roku o 1,5 pkt. Dla przedsiębiorstw publicznych wartość wskaźnika zmalała o 38,9 pkt i wynosi -27,3 pkt. Jest niższa od wartości sprzed roku o 29,9 pkt.

2. O pogorszeniu się koniunktury informują tylko przedsiębiorstwa największe, tj. zatrudniające ponad 500 pracowników, producenci nietrwałych dóbr konsumpcyjnych i zakłady położone w makroregionie wschodnim. Wartość wskaźnika dla tych grup wytwórców obniżyła się odpowiednio o: 20,7, 4,7 i 1,8 pkt. Dla pozostałych grup producentów zanotowano wzrosty wartości wskaźnika koniunktury w ciągu miesiąca.

3. W przekroju wg wielkości zatrudnienia największy wzrost, o 18,5 pkt, odnotowano dla przedsiębiorstw o zatrudnieniu od 251 do 500 pracowników, a najmniejszy, o 1,6 pkt, dla firm zatrudniających od 51 do 250 osób. Dodatkowo, roczne przyrosty wartości IRGIND zanotowano dla zakładów zatrudniających do 250 pracowników.

4. W przekroju według głównych grup produktowych największy, miesięczny wzrost wartości wskaźnika, o 13 pkt, odnotowano dla producentów dóbr inwestycyjnych, a najmniejszy, o 7,4 pkt, dla wytwórców półproduktów. Najwyższą wartość, 6,3 pkt, wskaźnik przyjął dla producentów dóbr inwestycyjnych, a najniższą, -14,6 pkt, dla zakładów produkujących nietrwałe dobra konsumpcyjne. Dodatkowo, roczne przyrosty wartości wskaźnika zanotowano dla przedsiębiorstw wytwarzających dobra inwestycyjne i półprodukty.

5. W przekroju regionalnym największy wzrost wartości IRGIND, o 9,2 pkt, odnotowano dla województwa mazowieckiego, a najmniejszy, o 2,4 pkt, dla makroregionu południowo-zachodniego. Najwyższą wartość, -3,3 pkt, wskaźnik przyjął dla makroregionu północno-zachodniego, a najniższą, -23,2 pkt, dla makroregionu centralnego. W skali roku koniunktura poprawiła się tylko w makroregionach centralnym i północno-zachodnim.

6. Prognozowane przed miesiącem ożywienie w przemyśle przetwórczym rozwija się. Choć wartości wskaźnika koniunktury i większości sald bilansowych są wciąż niższe niż rok temu, wiele sygnałów wskazuje na trwałe odwrócenie się tendencji spadkowej, czemu sprzyjają czynniki cykliczne. Do pozytywnych sygnałów płynących z marcowego badania koniunktury należy przede wszystkim zaliczyć utrzymujący się wzrost poziomu głównych wskaźników aktywności gospodarczej, tj. produkcji i zamówień, a zwłaszcza zamówień eksportowych, których wielkość jest już wyższa niż przed rokiem. Poprawia się również sytuacja finansowa producentów i ich oceny sytuacji ogólnej w polskiej gospodarce. Powoli rośnie zatrudnienie. Nastroje w przemyśle przetwórczym są coraz bardziej optymistyczne.

7. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji zwiększyła się w ciągu miesiąca o 18 pkt i wynosi obecnie 0,4 pkt. Wzrost poziomu produkcji odnotowały zarówno firmy prywatne jak i publiczne. Pomimo wzrostu wartość salda ogółem pozostaje niższa od wartości sprzed roku (o 0,7 pkt). W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu produkcji miał miejsce u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 33,9 pkt), a najmniejszy u producentów półproduktów (o 14,4 pkt). Ankietowani spodziewają się dalszego wzrostu produkcji w najbliższych miesiącach.

8. Poziom zamówień ogółem zwiększył się w marcu o 14,1 pkt i wynosi -11,1 pkt. O wzroście poziomu zamówień informują tylko przedsiębiorstwa prywatne. Obecna wartość salda ogółem jest wyższa od wartości sprzed roku o 2,0 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu zamówień miał miejsce w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 27,8 pkt), a spadek odnotowano tylko w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 6,4 pkt). Przewidywany jest dalszy wzrost zamówień w kolejnych miesiącach.

9. Poziom zamówień eksportowych także się zwiększył. Wartość salda w ciągu miesiąca wzrosła o 1,9 pkt, do wysokości -14,5 pkt. O wzroście poziomu zamówień eksportowych informują tylko firmy prywatne. Obecna wartość salda ogółem jest wyższa od wartości sprzed roku o 6,3 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu zamówień eksportowych miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 25,5 pkt), a największy spadek – w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 11,6 pkt). Spodziewany jest dalszy wzrost poziomu zamówień eksportowych w nadchodzących miesiącach.

10. Poziom zapasów wyrobów gotowych obniżył się w ciągu miesiąca o 0,7 pkt. Spadek odnotowały tylko zakłady prywatne. Obecna wartość salda ogółem, 3,4 pkt, jest wyższa od wartości sprzed roku o 7,0 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek poziomu zapasów miał miejsce u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 13,4 pkt). U producentów półproduktów wielkość zapasów wzrosła o 0,7 pkt, a w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych nie odnotowano zmiany. Firmy przewidują dalszy spadek wielkości zapasów w najbliższych miesiącach.

11. Poziom cen wyrobów gotowych zmniejszył się o 2,9 pkt, do wysokości 33,3 pkt. Spadek odnotowały tylko firmy prywatne. Obecna wartość salda jest niższa od wartości sprzed roku o 28,8 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek poziomu cen miał miejsce u producentów półproduktów (o 5,5 pkt), a największy wzrost – w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 3,1 pkt). Prognozowany jest dalszy spadek poziomu cen producentów w nieodległej przyszłości.

12. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zatrudnienia zwiększyła się w ciągu ostatniego miesiąca o 4,5 pkt. Wynosi obecnie -2,0 pkt i jest niższa od wartości sprzed roku o 4,2 pkt. Wzrost poziomu zatrudnienia odnotowały tylko przedsiębiorstwa prywatne. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost wielkości zatrudnienia miał miejsce w produkcji dóbr inwestycyjnych (wartość salda zwiększyła się o 14,2 pkt), a największy spadek – w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 2,4 pkt). Uczestnicy badania spodziewają się dalszego wzrostu poziomu zatrudnienia w nadchodzących miesiącach.

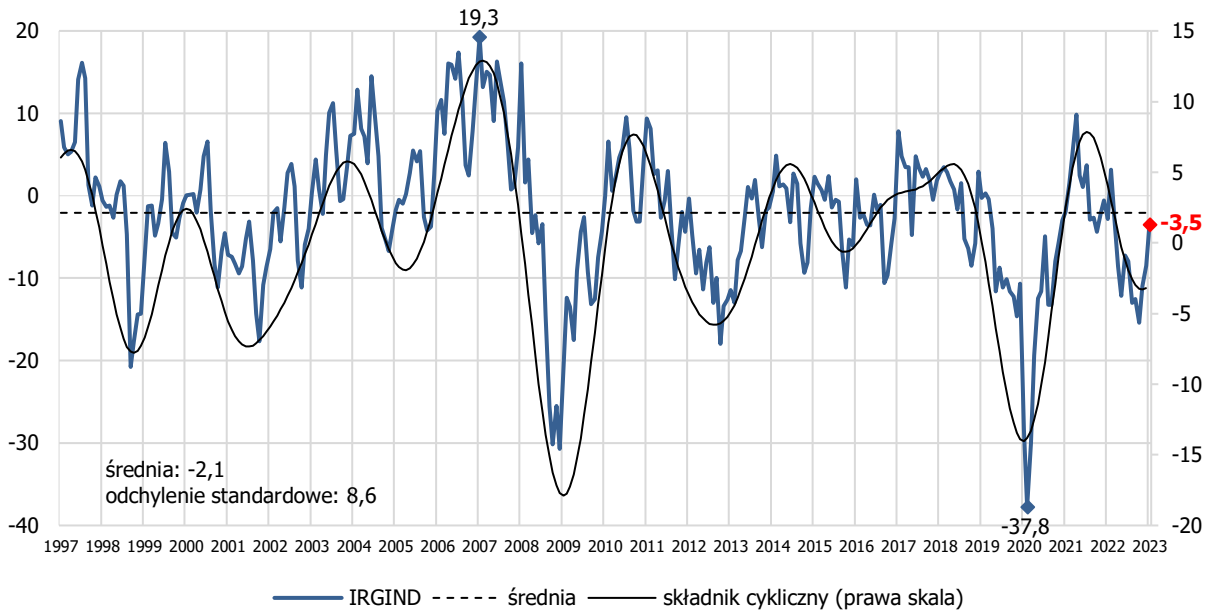
13. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw poprawiła się. Poprawę odnotowały tylko firmy prywatne. Saldo ogółem zwiększyło swoją wartość w ciągu miesiąca o 0,6 pkt, do wysokości -22,6 pkt. Pomimo wzrostu jest ona niższa niż rok temu o 3,6 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych najbardziej poprawiła się sytuacja finansowa producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda zwiększyła się o 15,4 pkt), a najbardziej pogorszyła się kondycja finansowa producentów dóbr inwestycyjnych (o 22,1 pkt). Przewidywana jest dalsza poprawa sytuacji finansowej przedsiębiorstw w najbliższych miesiącach.

14. Saldo odpowiedzi na pytanie o ogólną ocenę sytuacji gospodarczej w kraju w ciągu miesiąca zwiększyło swoją wartość o 1,7 pkt. Obecnie wynosi ona -62 pkt. Jest wyższa od wartości sprzed roku o 3,2 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych poprawę ocen stanu gospodarki odnotowano tylko u producentów półproduktów (wartość salda wzrosła o 9,1 pkt). Najbardziej pogorszyły się zaś

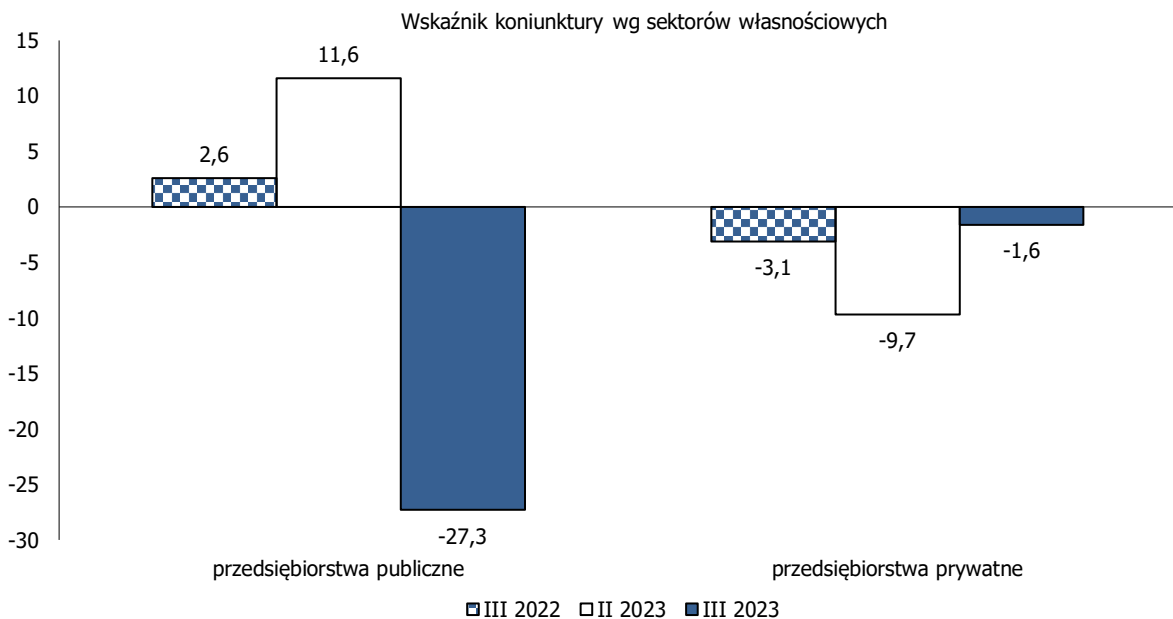
opinie producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (o 10,4 pkt). Ankieterzy spodziewają się dalszej poprawy ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce w kolejnych miesiącach.

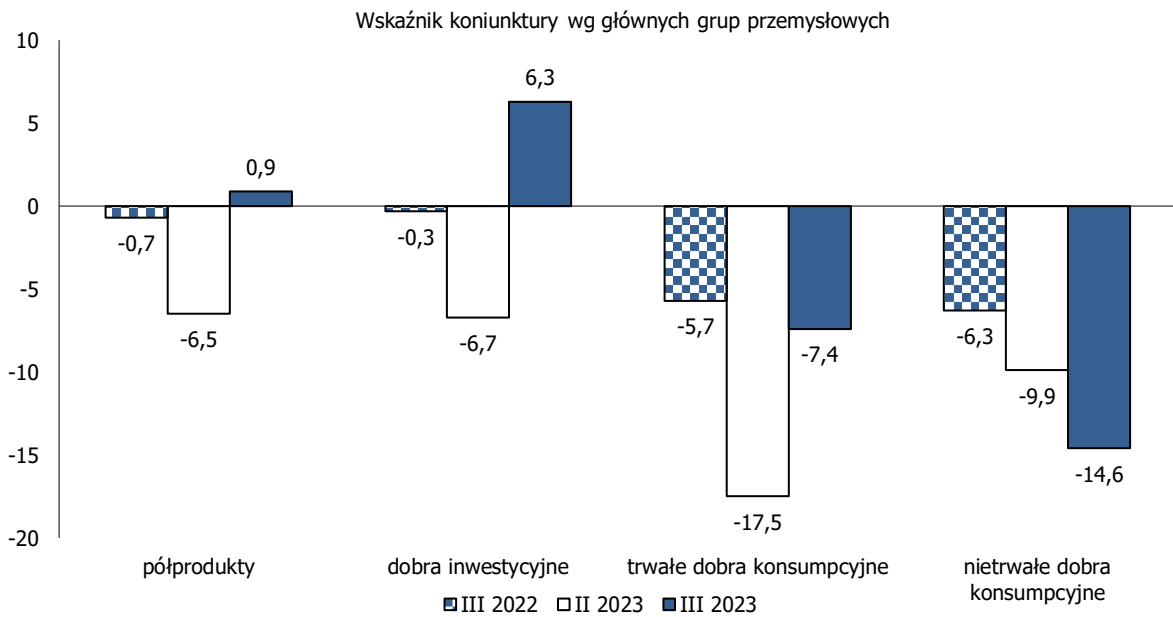
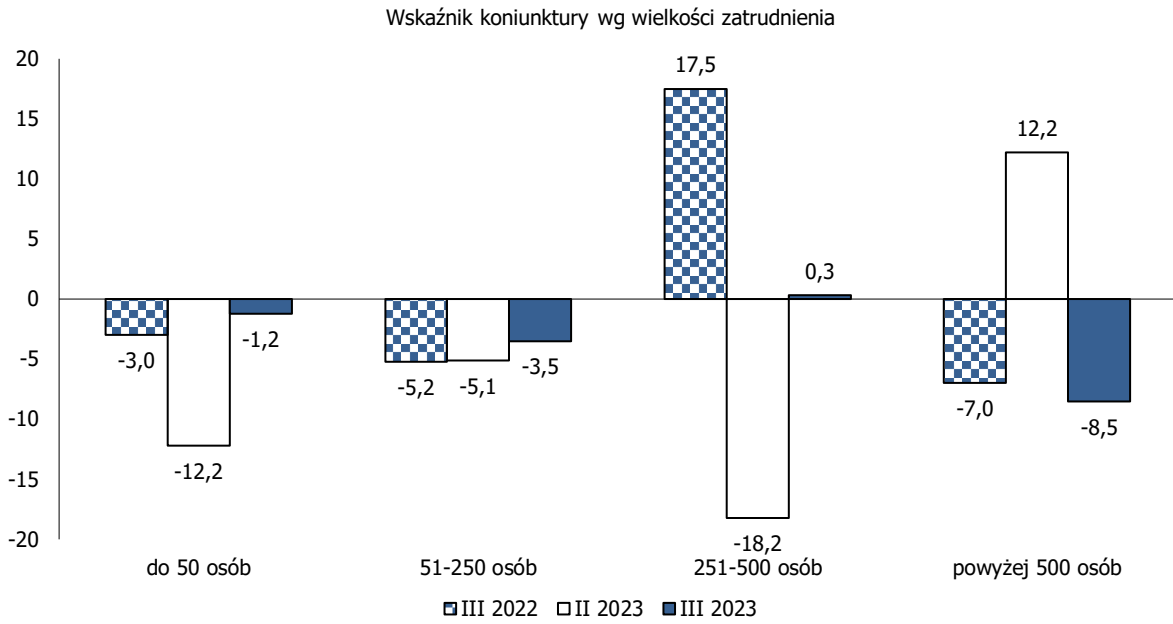
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY

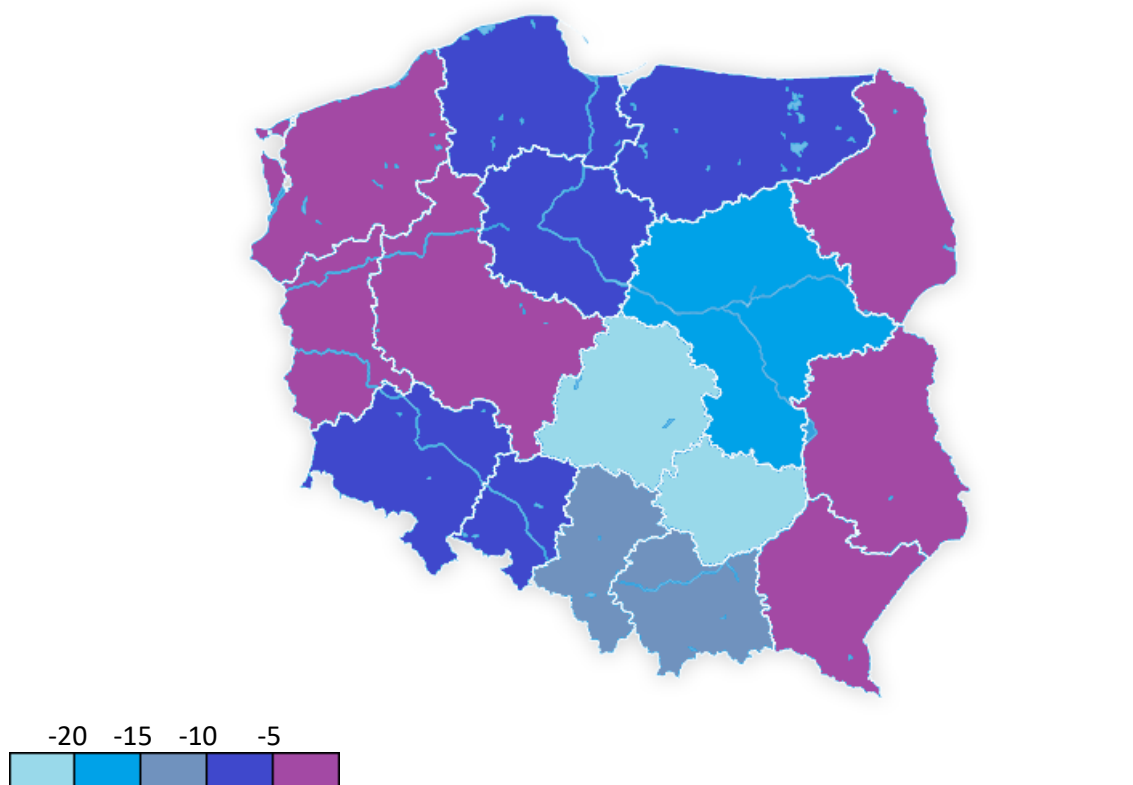


składowe salda	III'22	XI'22	XII'22	I'23	II'23	III'23
1. wielkość produkcji – przewidywania	1,1	-20,5	-21,4	-9,8	3,9	4,0
2. wielkość zamówień – stan	-13,1	-20,2	-20,3	-25,9	-25,2	-11,1
3. zapasy - stan	-3,6	-3,0	4,4	-2,7	4,1	3,4
wskaźnik koniunktury (IRGIND)	-2,8	-12,6	-15,4	-11,0	-8,5	-3,5

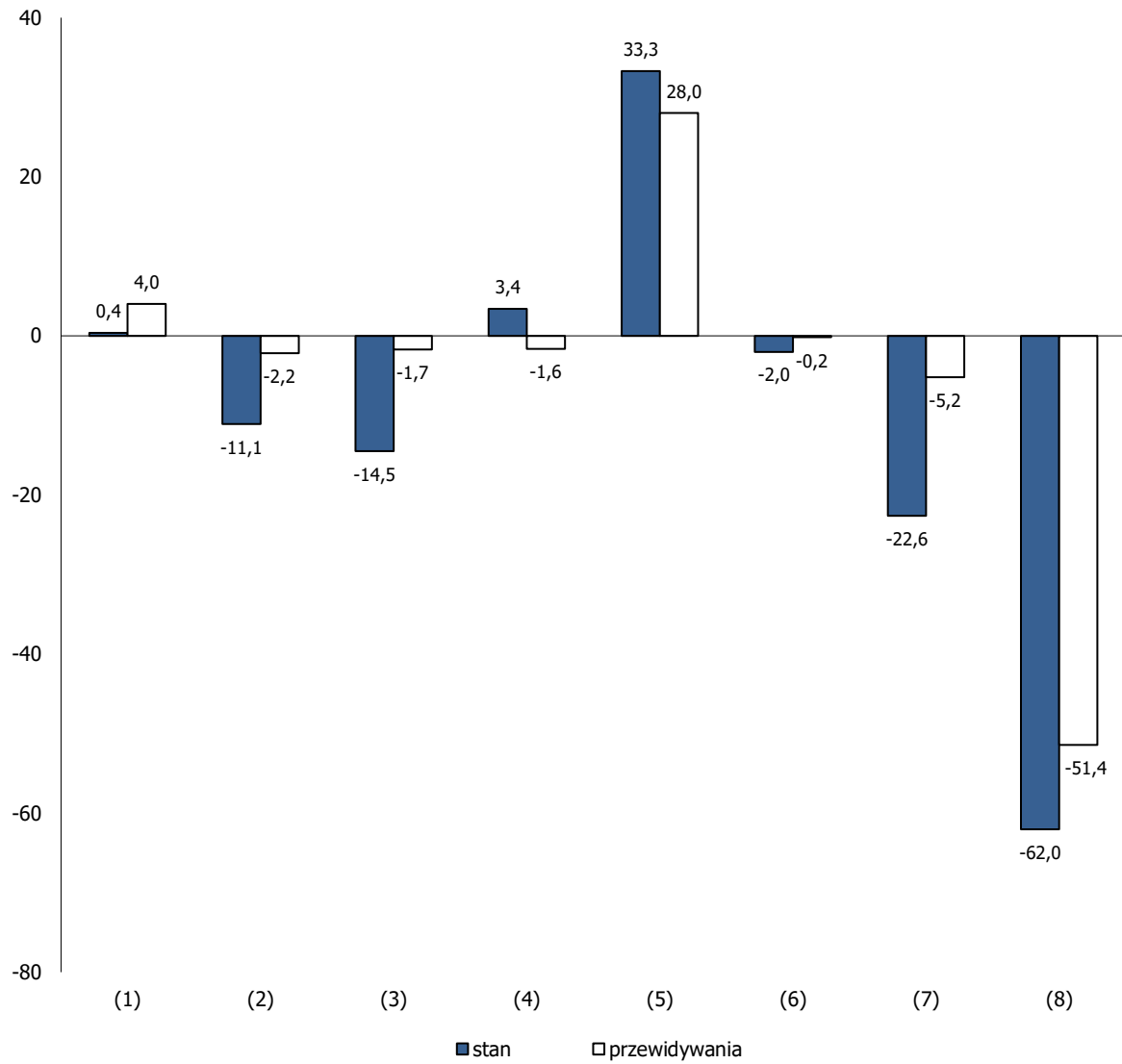




Wskaźnik koniunktury wg makroregionów



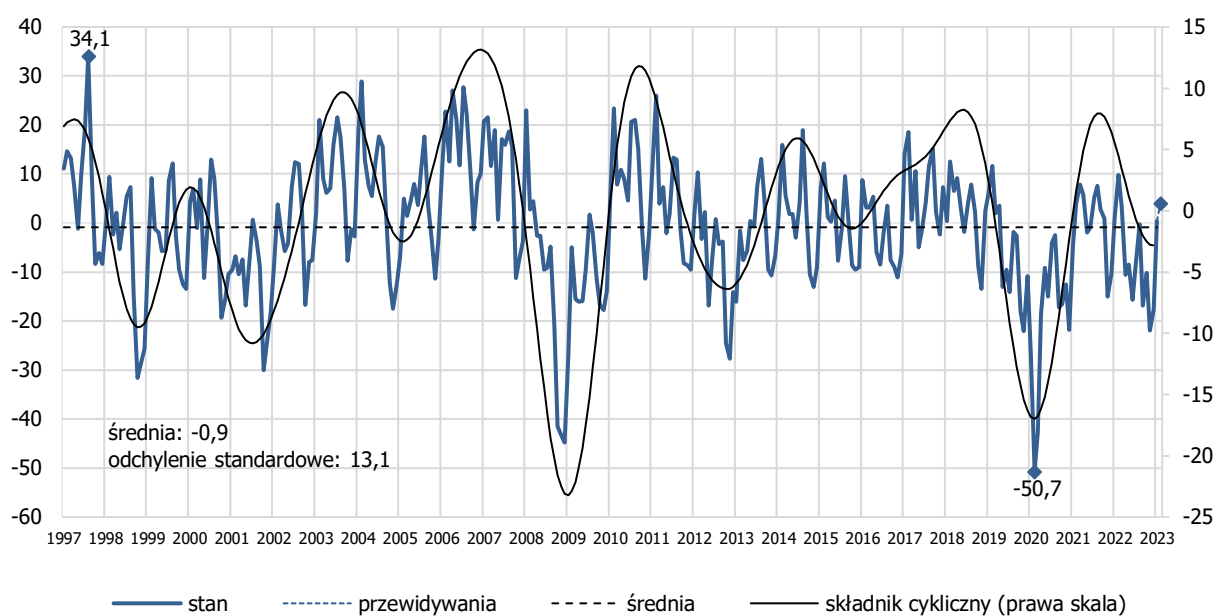
	III 2022	II 2023	III 2023
Południowy (województwa: małopolskie i śląskie)	1,5	-16,7	-13,9
Północno-zachodni (województwa: lubuskie, wielkopolskie i zachodniopomorskie)	-13,3	-6,0	-3,3
Południowo-zachodni (województwa: dolnośląskie i opolskie)	2,1	-11,9	-9,5
Północny (województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie i warmińsko-mazurskie)	-1,6	-9,6	-7,0
Centralny (województwa: łódzkie i świętokrzyskie)	-27,3	-29,9	-23,2
Wschodni (województwa: lubelskie, podkarpackie i podlaskie)	4,8	-2,0	-3,8
Województwo mazowieckie	-4,6	-27,8	-18,6

2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD

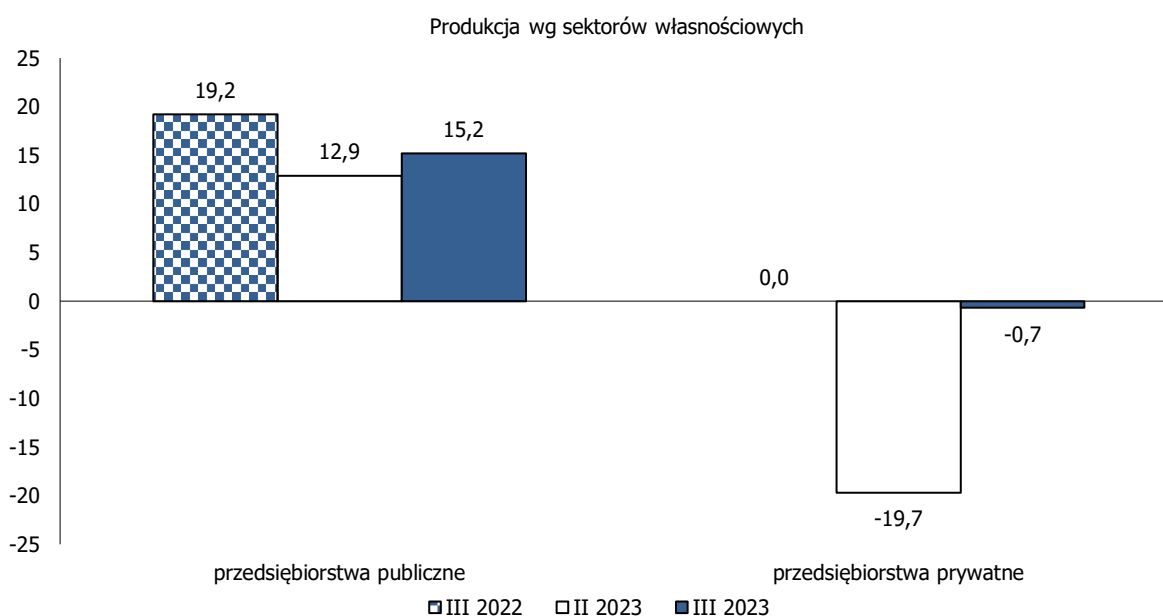
- (1) produkcja
- (2) zamówienia ogółem
- (3) zamówienia eksportowe
- (4) zapasy wyrobów gotowych
- (5) ceny
- (6) zatrudnienie
- (7) sytuacja finansowa
- (8) ogólna sytuacja gospodarki polskiej

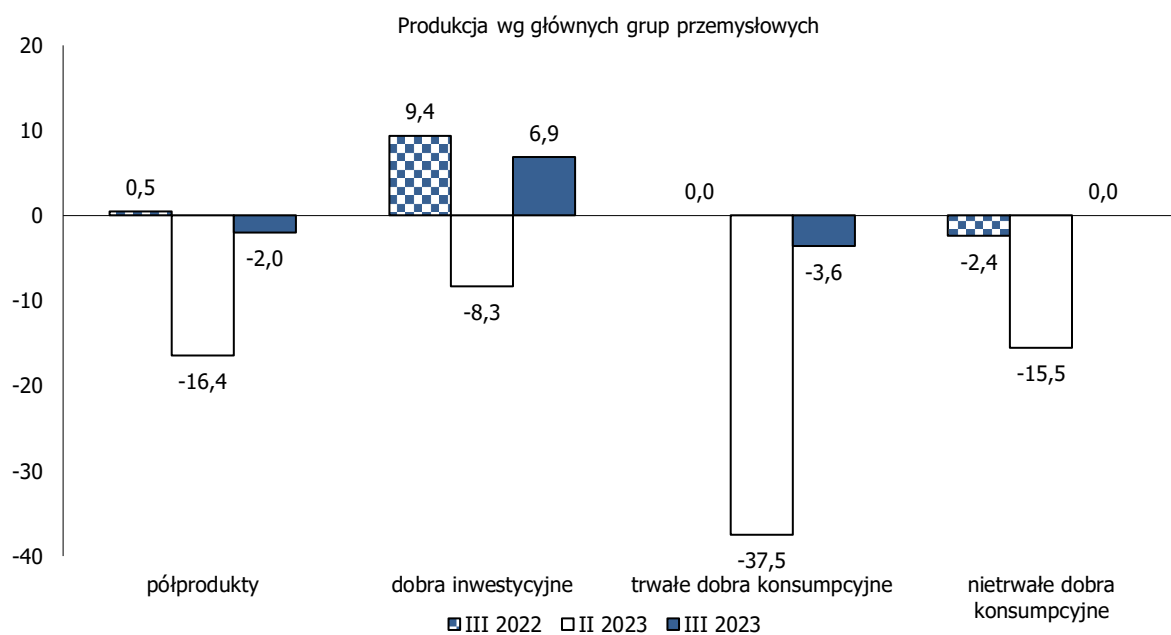
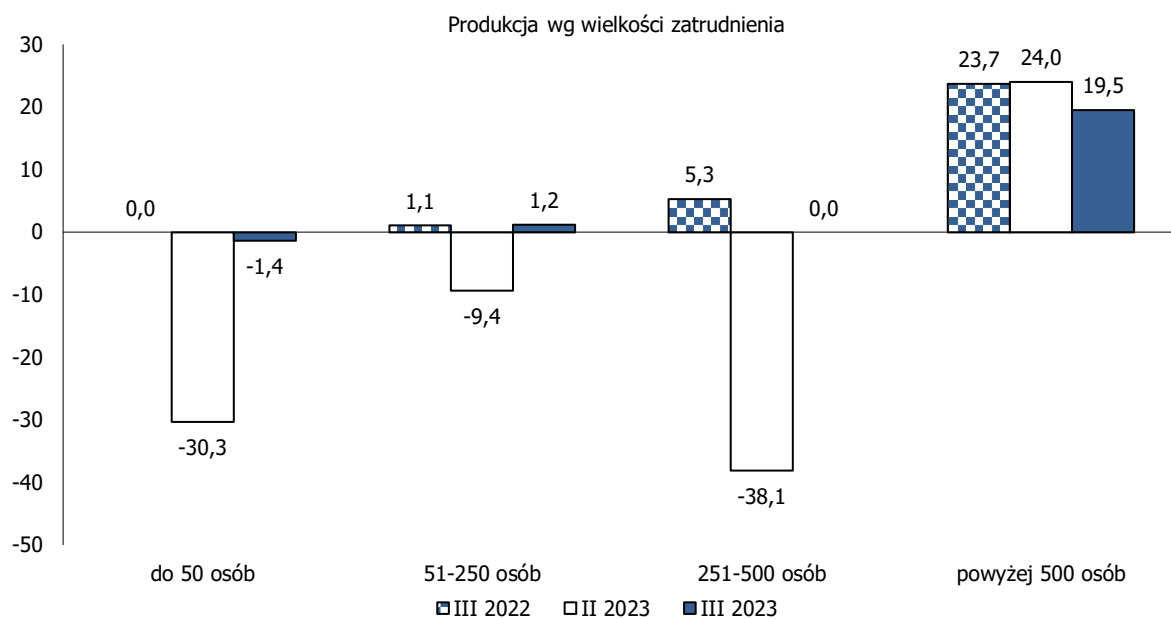
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1. Produkcja

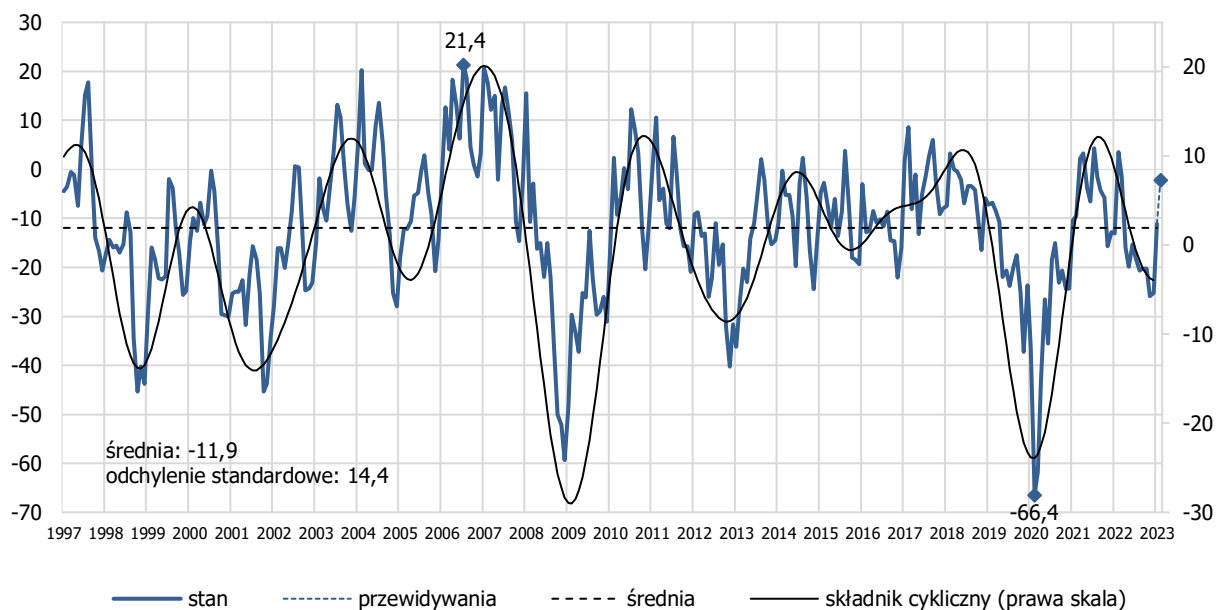


	III'22	XII'22	I'23	II'23	III'23	przewidywania
wzrost	23,4	20,9	12,9	16,1	23,1	30,1
brak zmiany	54,4	48,1	52,3	50,3	54,2	43,9
spadek	22,3	31,1	34,8	33,6	22,7	26,1
saldo	1,1	-10,2	-22,0	-17,6	0,4	4,0

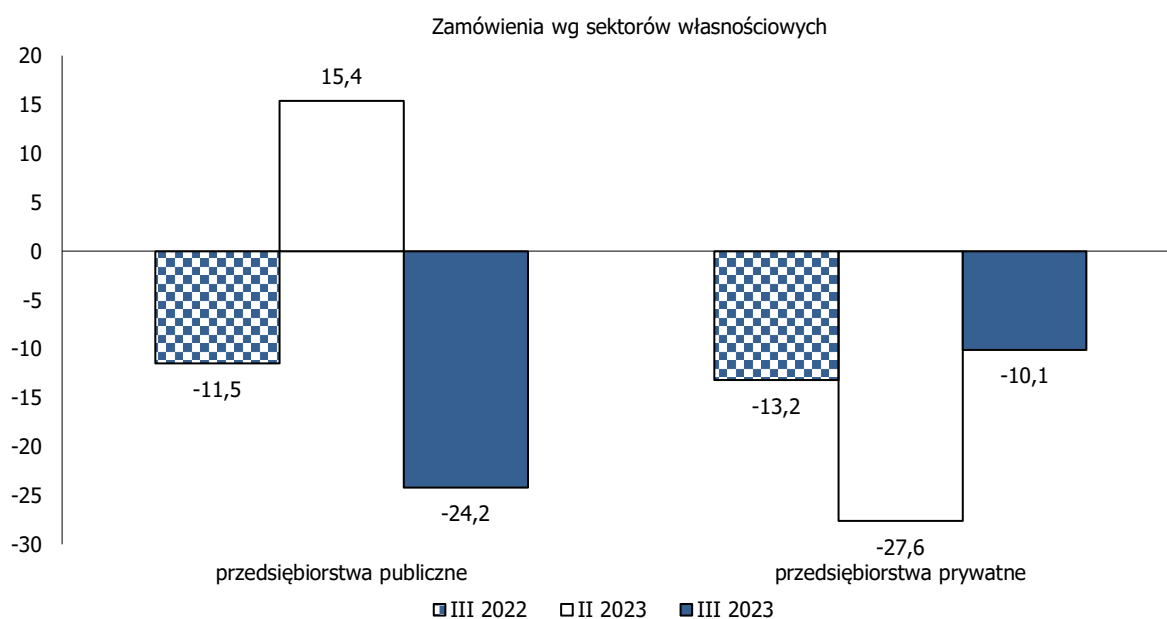


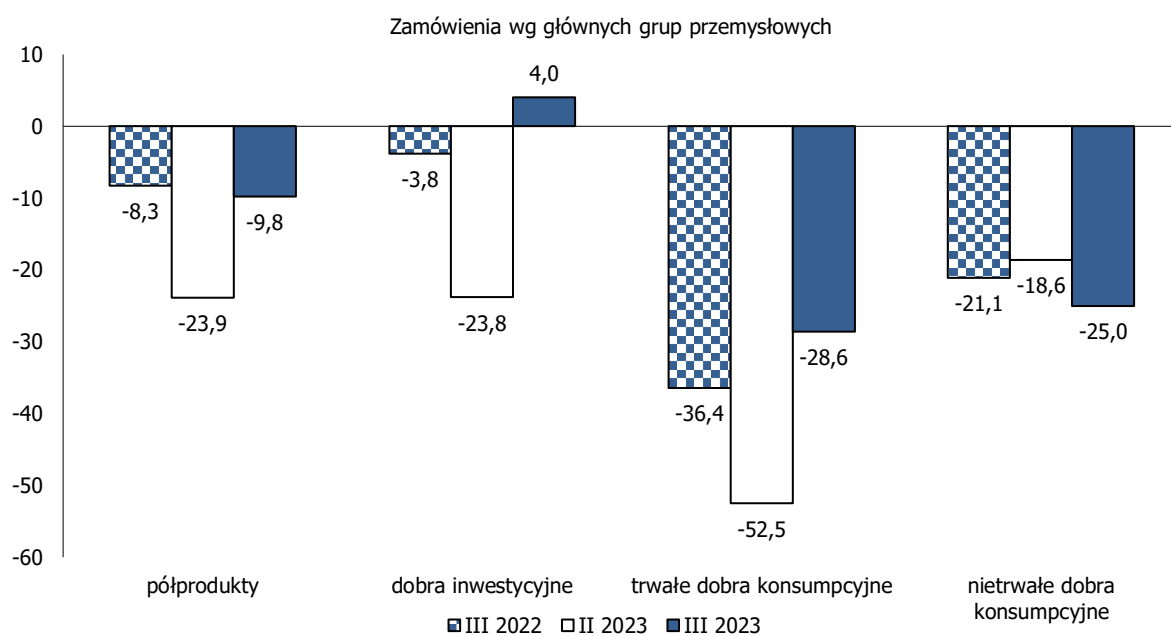
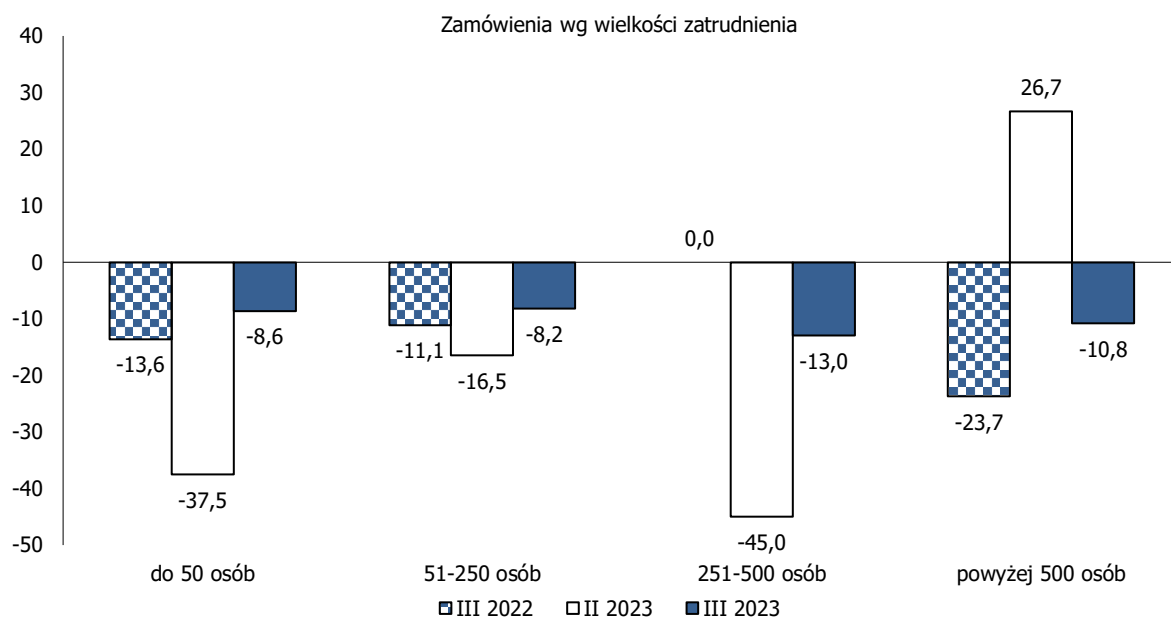


2. Zamówienia ogółem

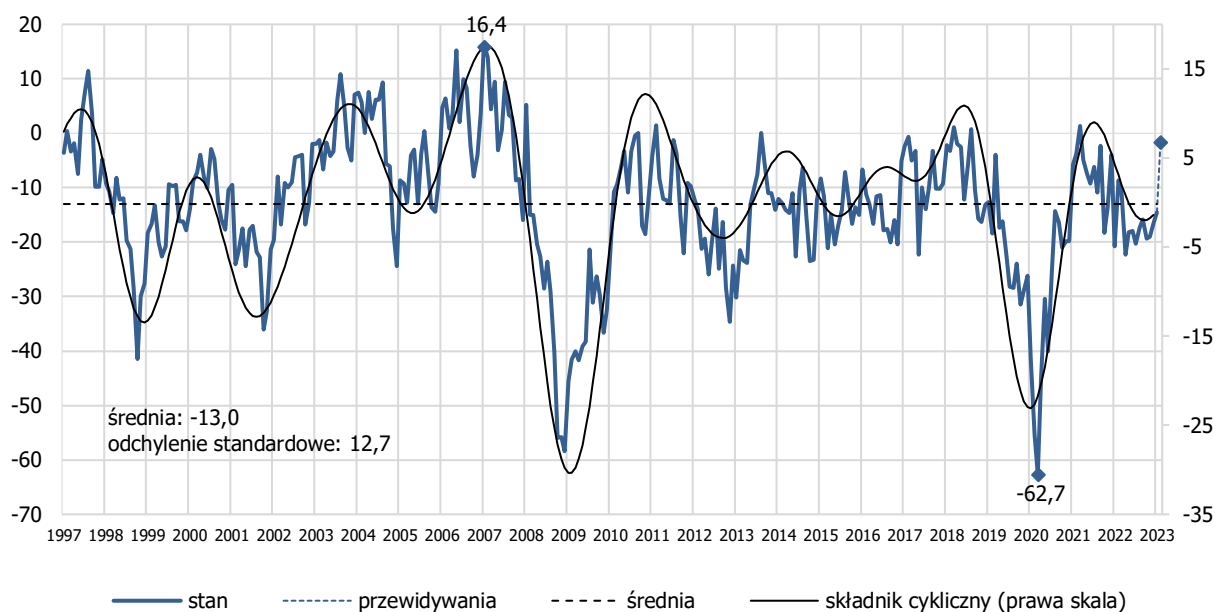


	III'22	XII'22	I'23	II'23	III'23	przewidywania
wzrost	17,2	117,1	11,7	13,8	21,6	26,9
brak zmiany	52,4	45,6	50,8	47,3	45,8	43,9
spadek	30,3	37,4	37,5	38,9	32,7	29,1
saldo	-13,1	-20,3	-25,9	-25,2	-11,1	-2,2

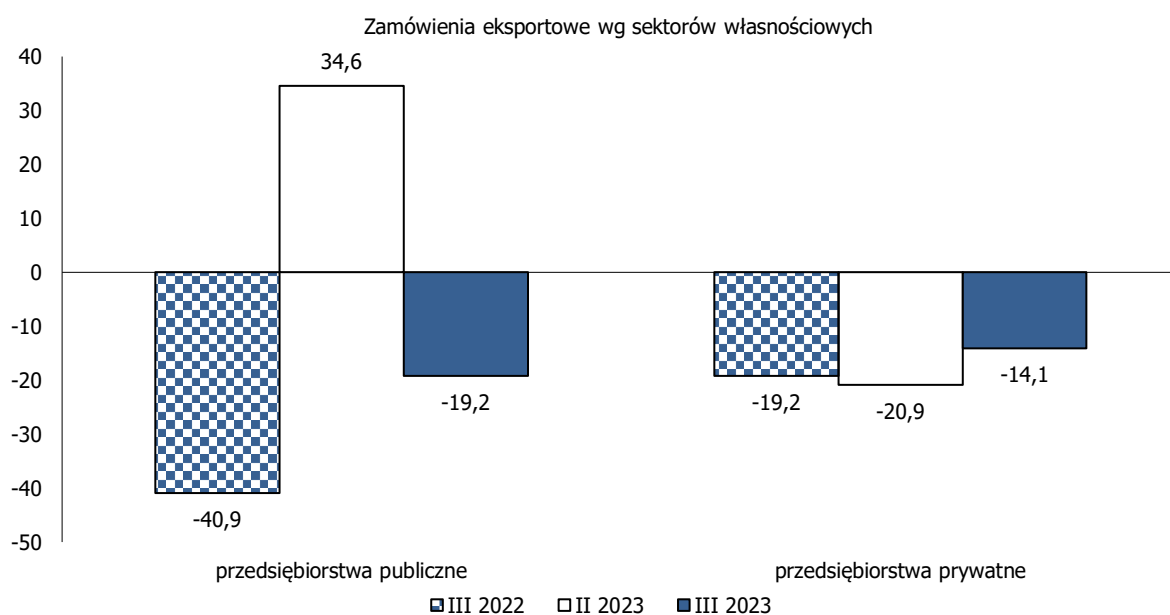


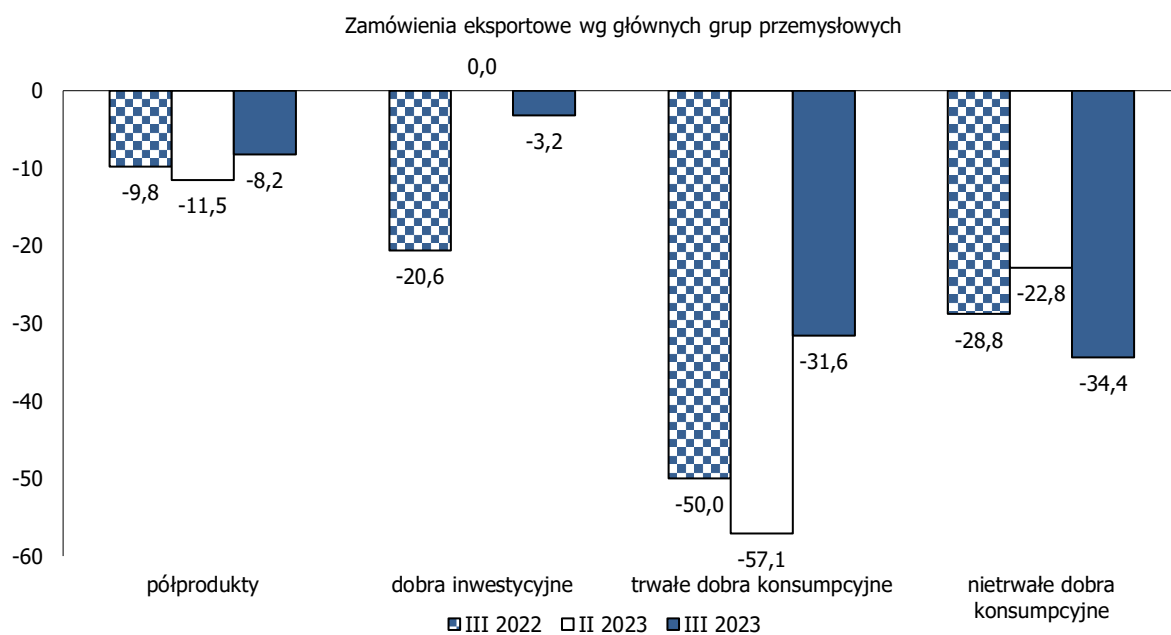
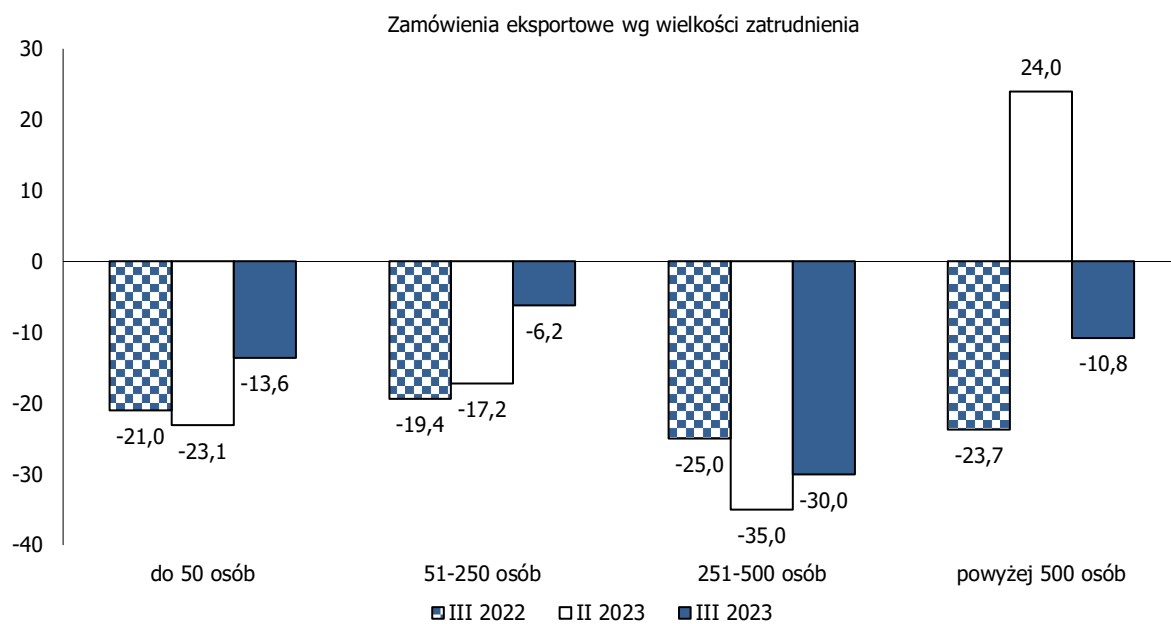


3. Zamówienia eksportowe

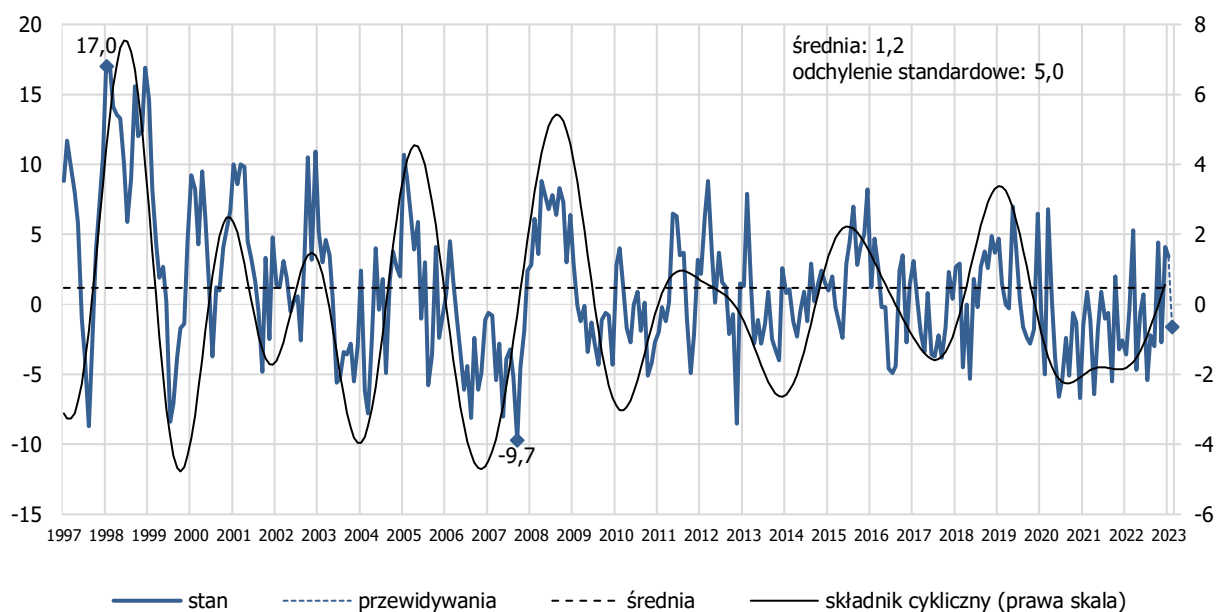


	III'22	XII'22	I'23	II'23	III'23	przewidywania
wzrost	12,8	12,6	13,8	18,9	12,5	23,6
brak zmiany	53,7	55,6	53,4	45,9	60,4	51,2
spadek	33,6	31,9	32,8	35,2	27,1	25,2
nie dotyczy	25,2	27,0	23,4	21,1	21,1	20,9
saldo	-20,8	-19,3	-19,0	-16,4	-14,5	-1,7

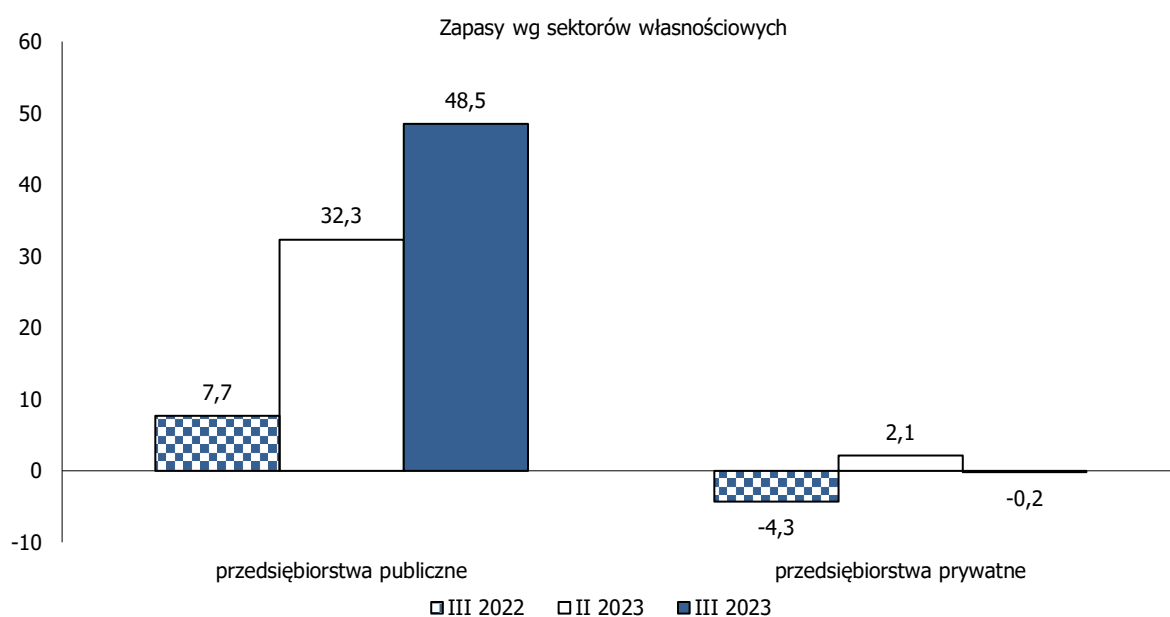


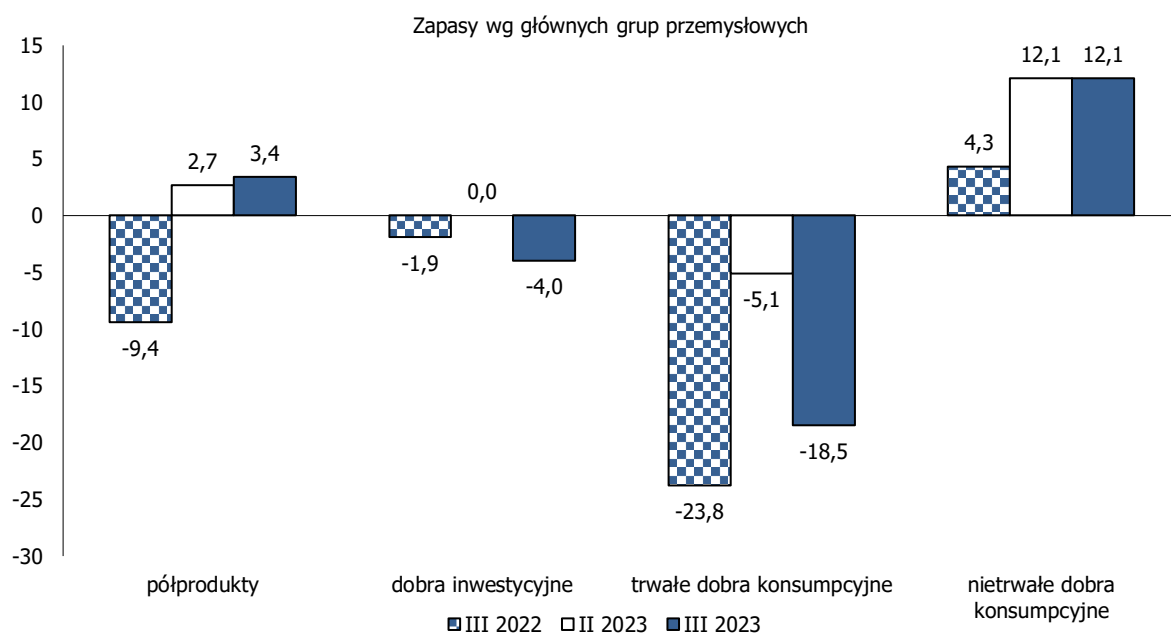
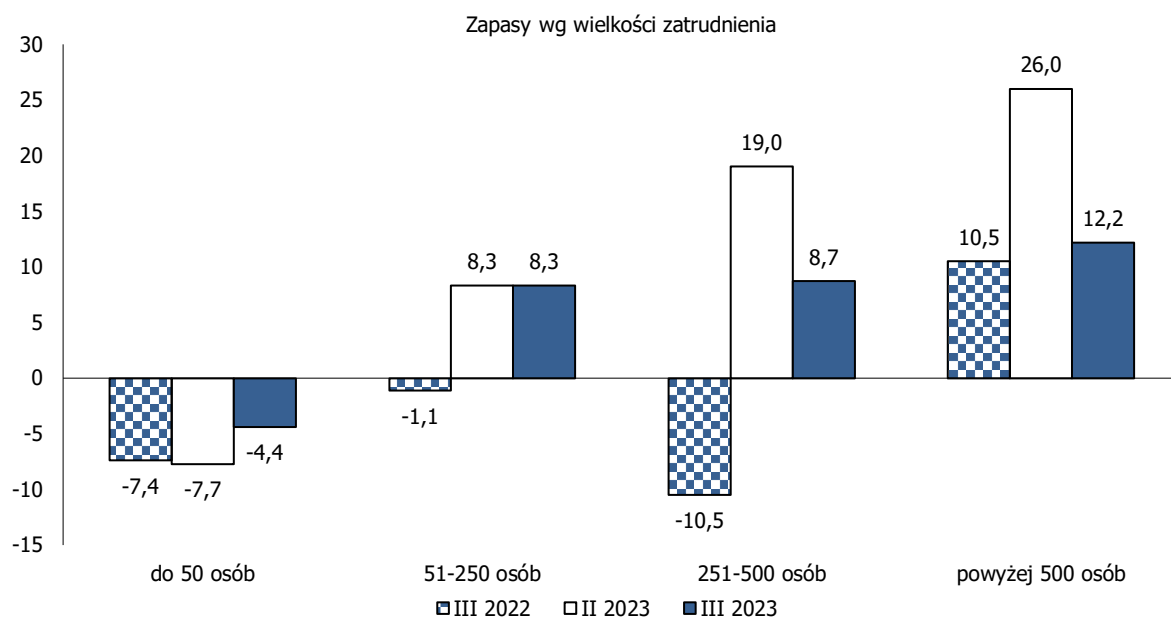


4. Zapasy

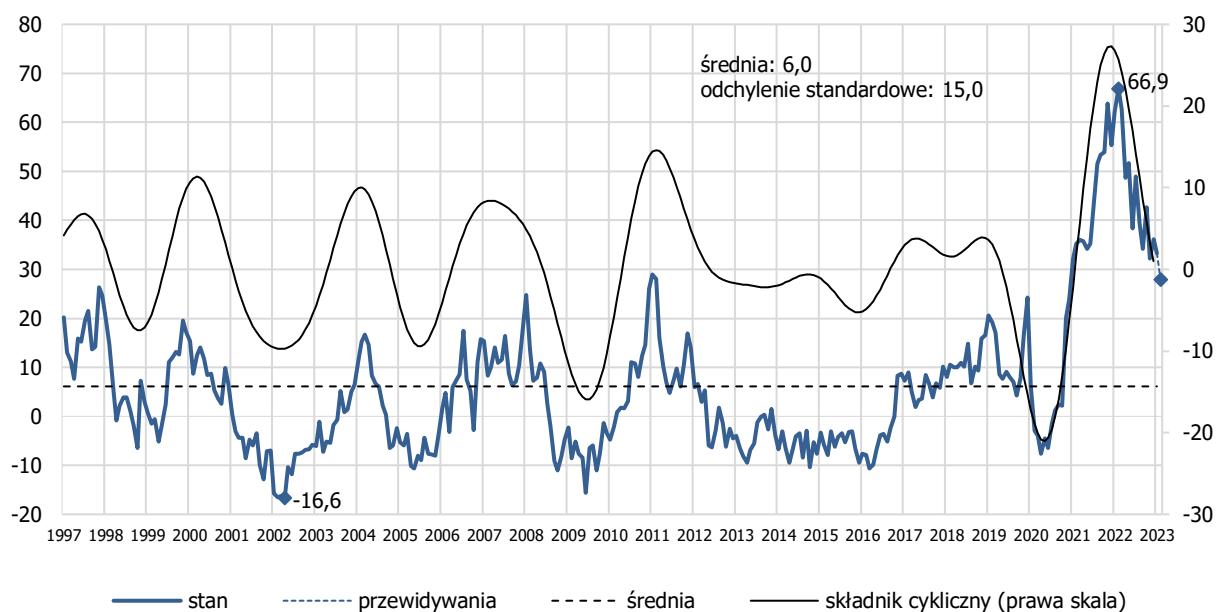


	III'22	XII'22	I'23	II'23	III'23	przewidywania
wzrost	13,6	20,7	13,0	17,1	17,9	12,4
brak zmiany	69,1	63,0	71,3	69,8	67,6	73,7
spadek	17,2	16,3	15,7	13,0	14,5	13,9
saldo	-3,6	4,4	-2,7	4,1	3,4	-1,6

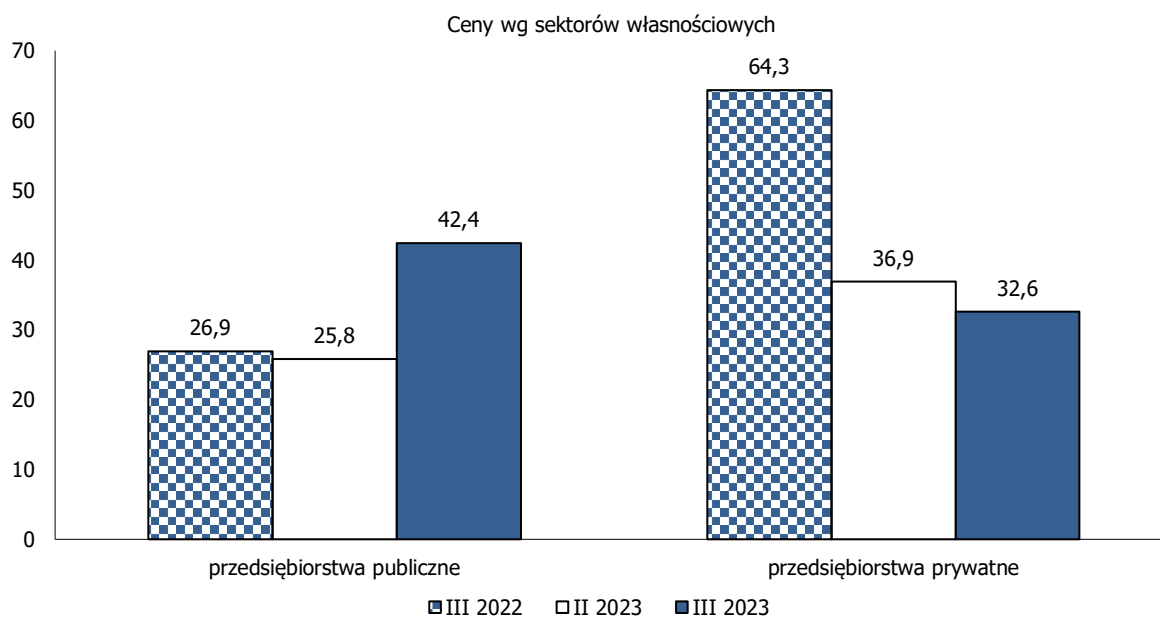


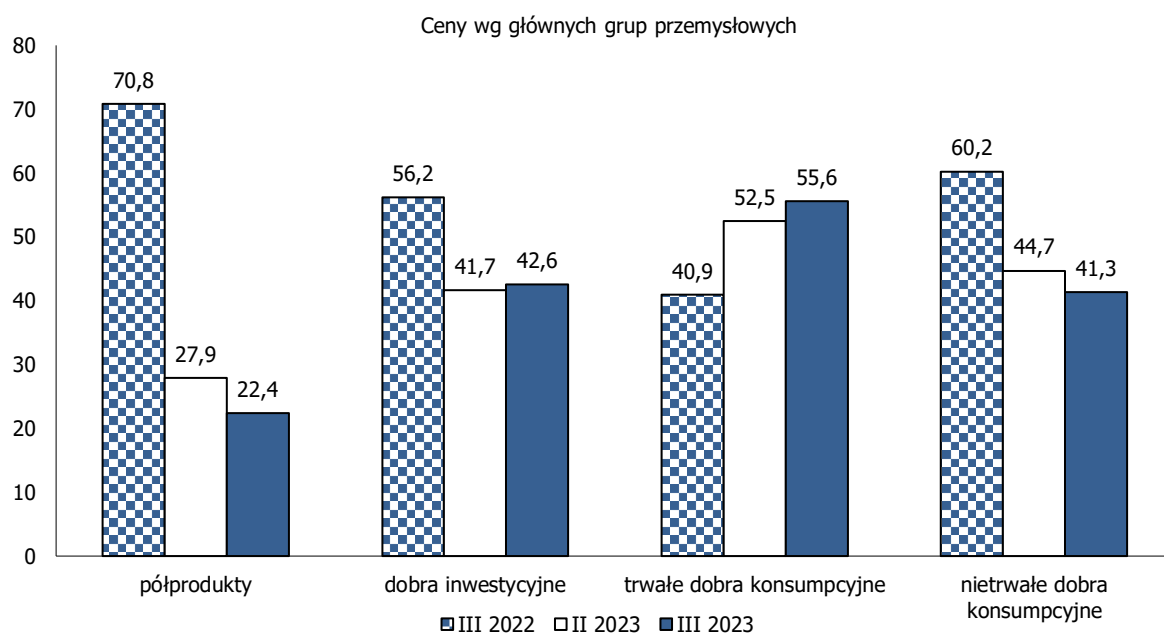
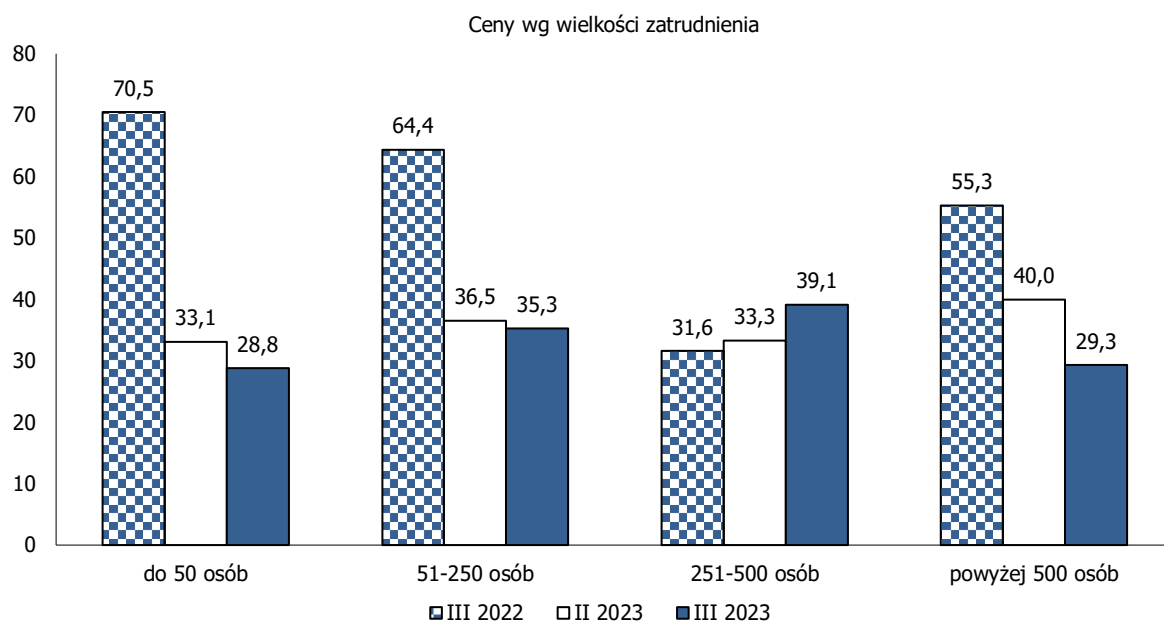


5. Ceny

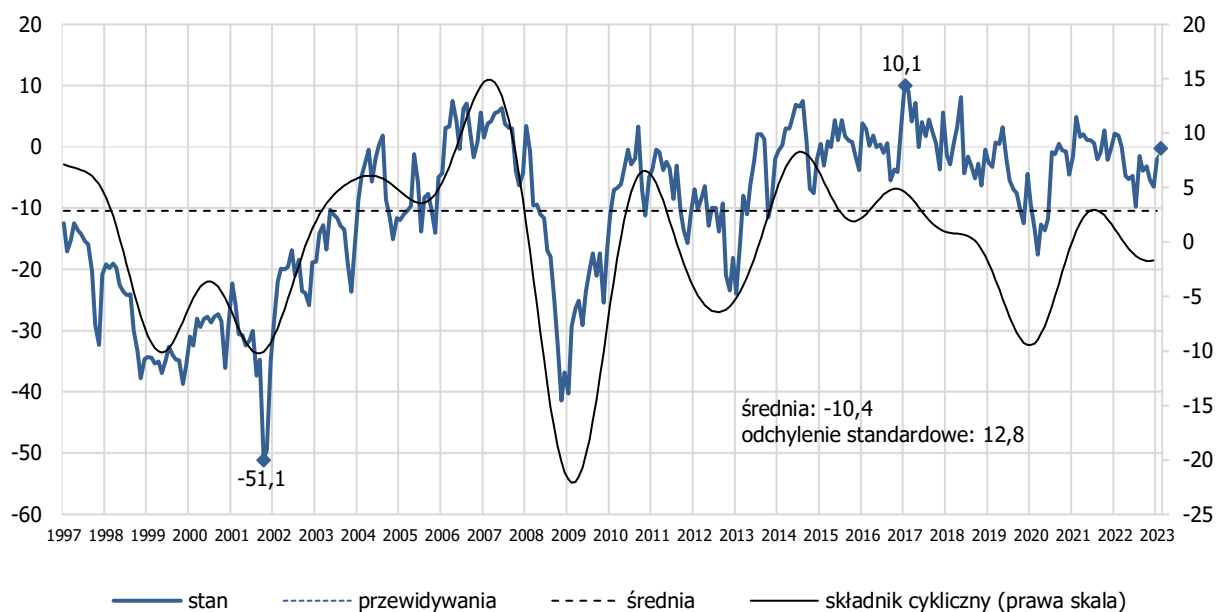


	III'22	XII'22	I'23	II'23	III'23	przewidywania
wzrost	63,2	46,1	36,9	45,6	41,5	38,0
brak zmiany	35,7	50,5	58,4	45,0	50,3	52,0
spadek	1,1	3,4	4,7	9,4	8,2	10,0
saldo	62,1	42,7	32,2	36,2	33,3	28,0

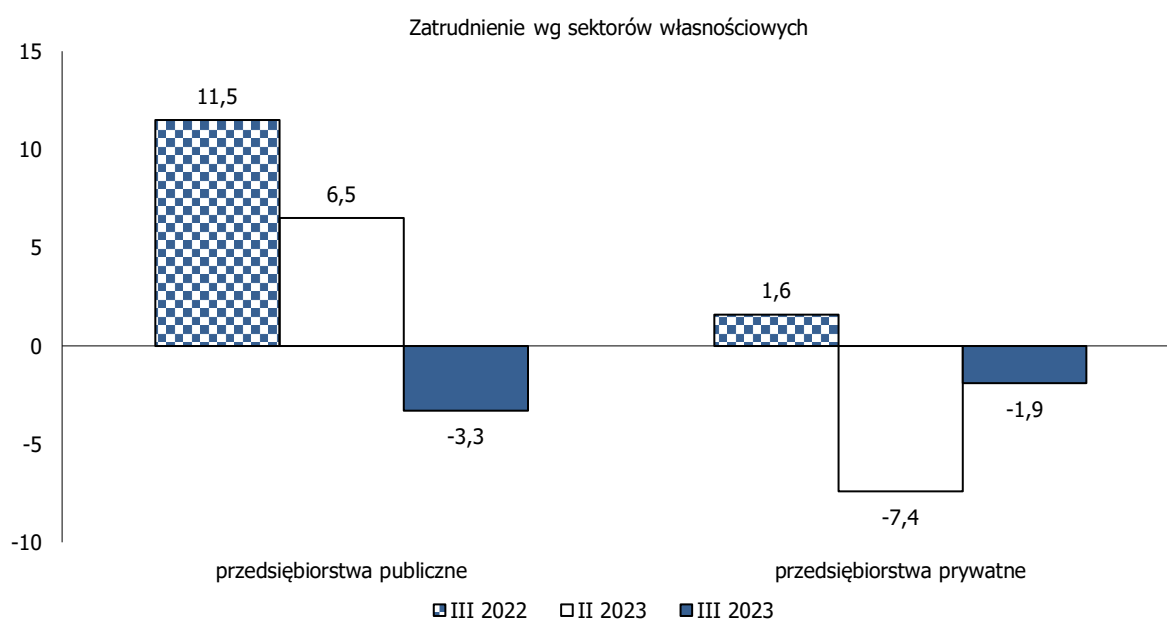


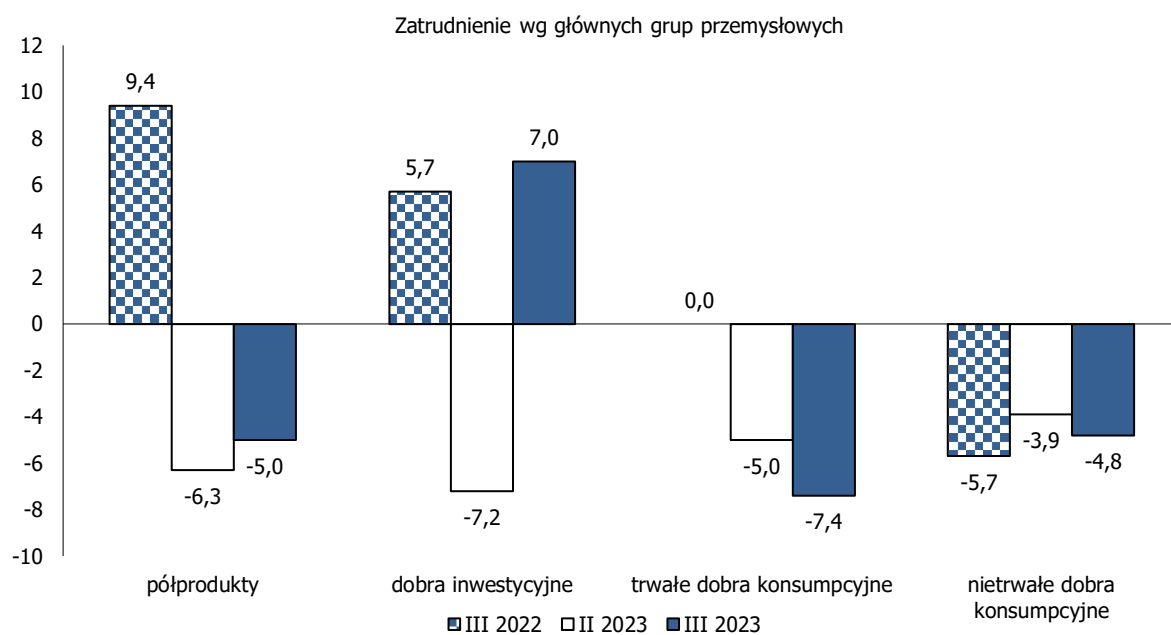
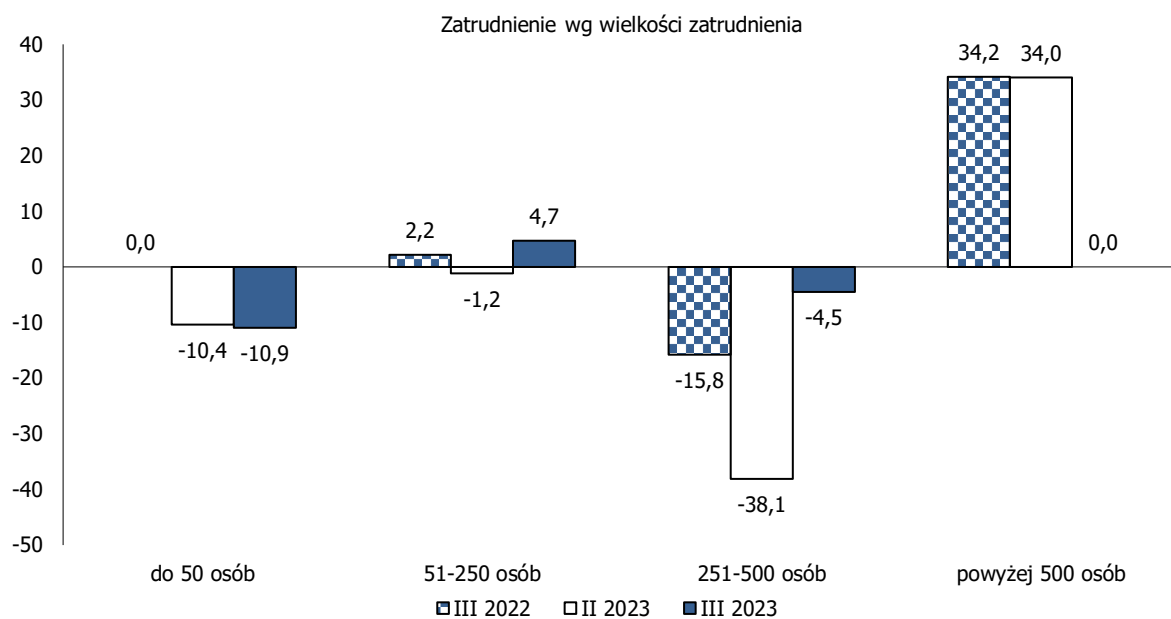


6. Zatrudnienie

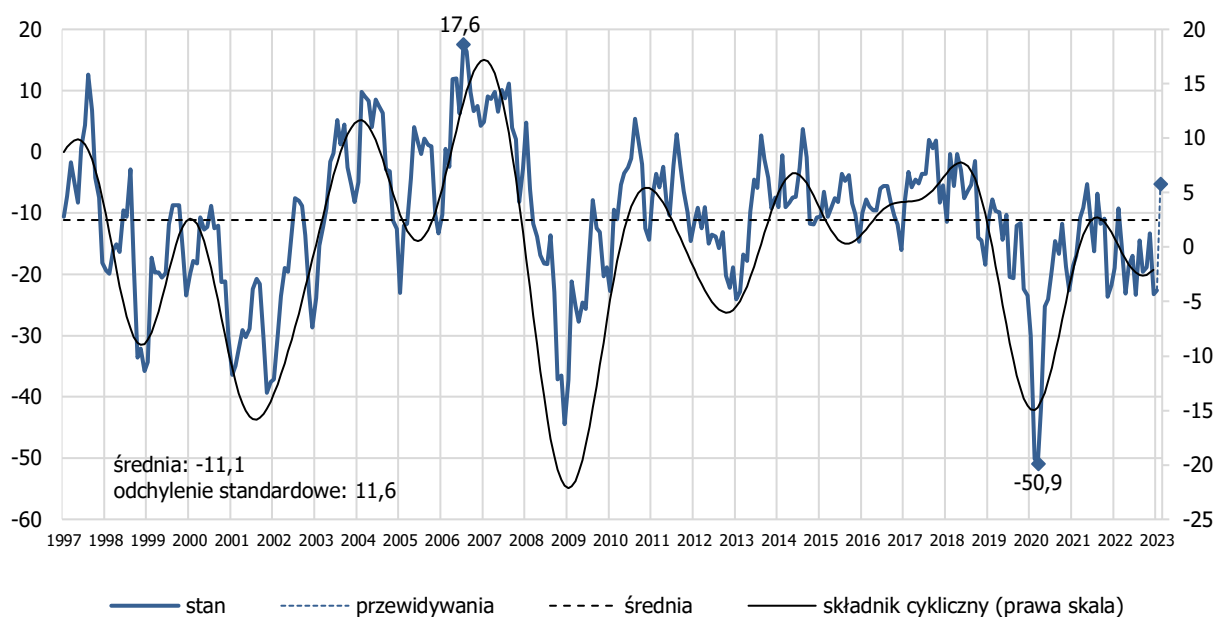


	III'22	XII'22	I'23	II'23	III'23	przewidywania
wzrost	13,8	11,3	10,3	10,4	10,7	13,3
brak zmiany	74,7	74,1	74,1	72,8	76,6	73,1
spadek	11,6	14,5	15,7	16,8	12,7	13,6
saldo	2,2	-3,2	-5,4	-6,5	-2,0	-0,2

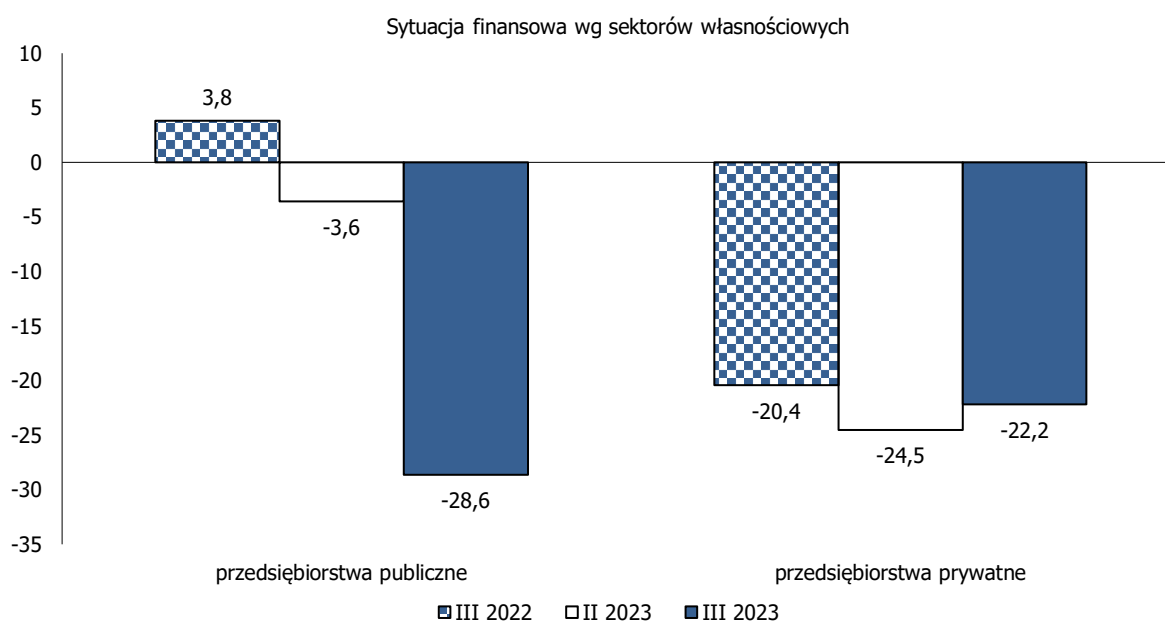


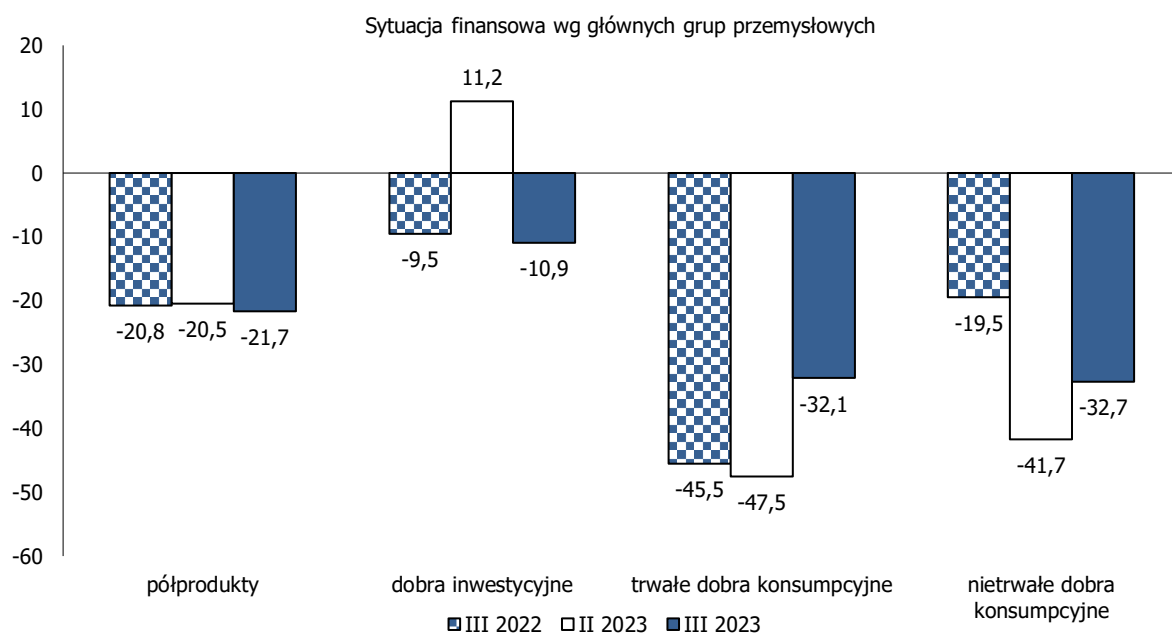
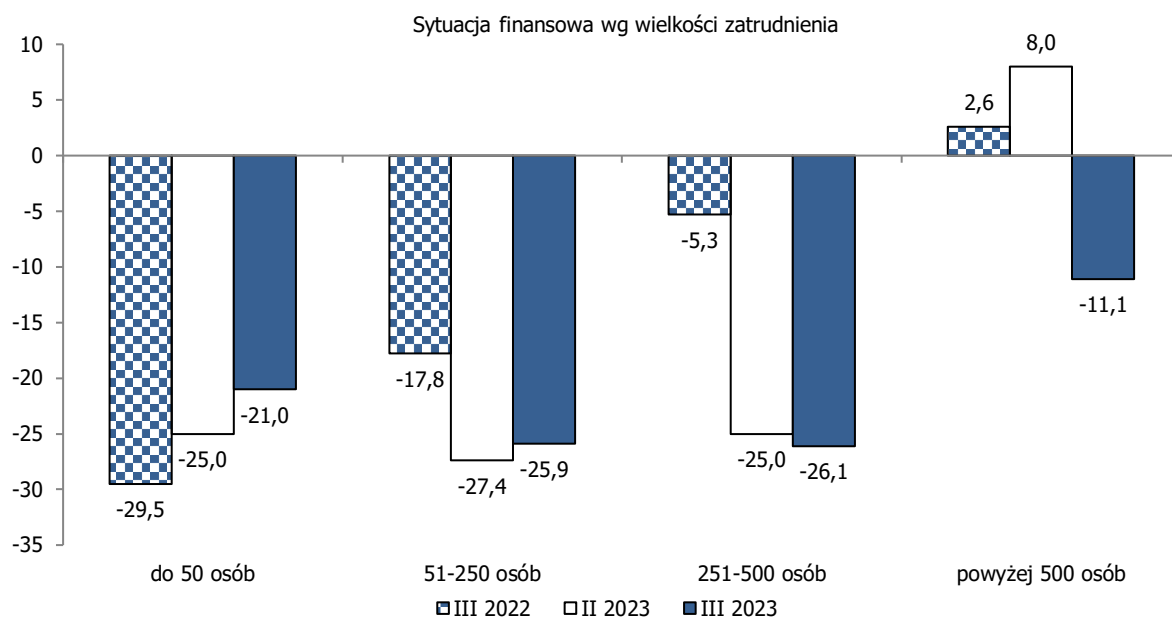


7. Sytuacja finansowa

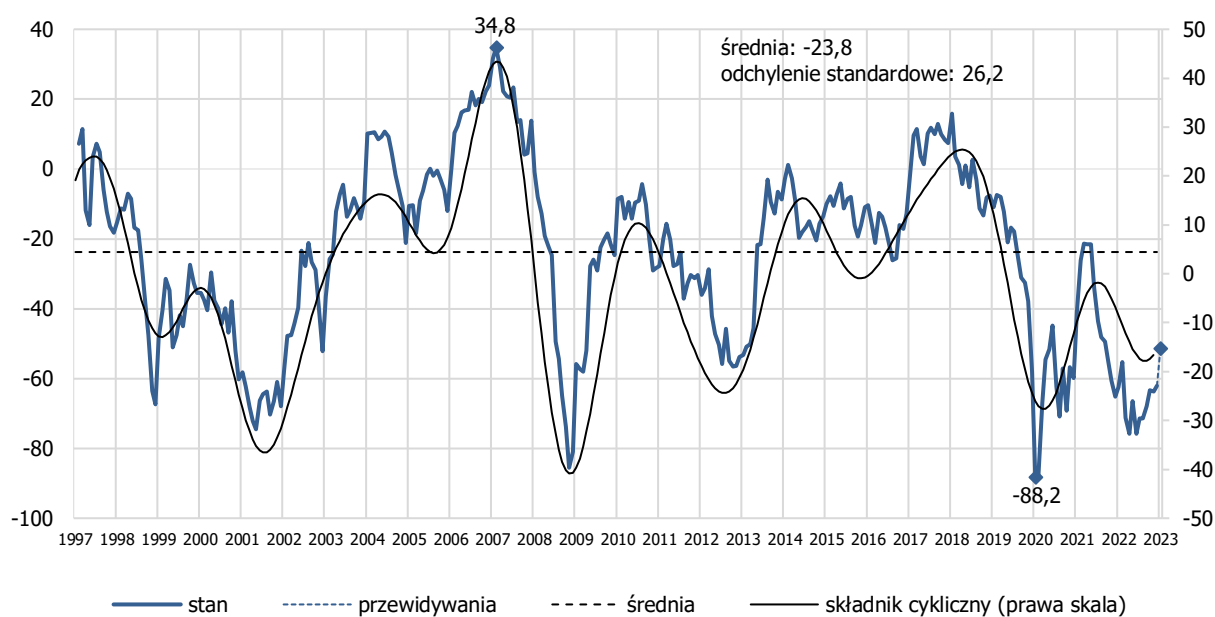


	III'22	XII'22	I'23	II'23	III'23	przewidywania
poprawa	10,9	9,8	11,0	9,8	8,5	19,8
brak zmiany	59,1	61,6	64,6	57,3	60,4	55,2
pogorszenie	30,0	28,6	24,4	33,0	31,1	25,0
saldo	-19,0	-18,9	-13,3	-23,2	-22,6	-5,2

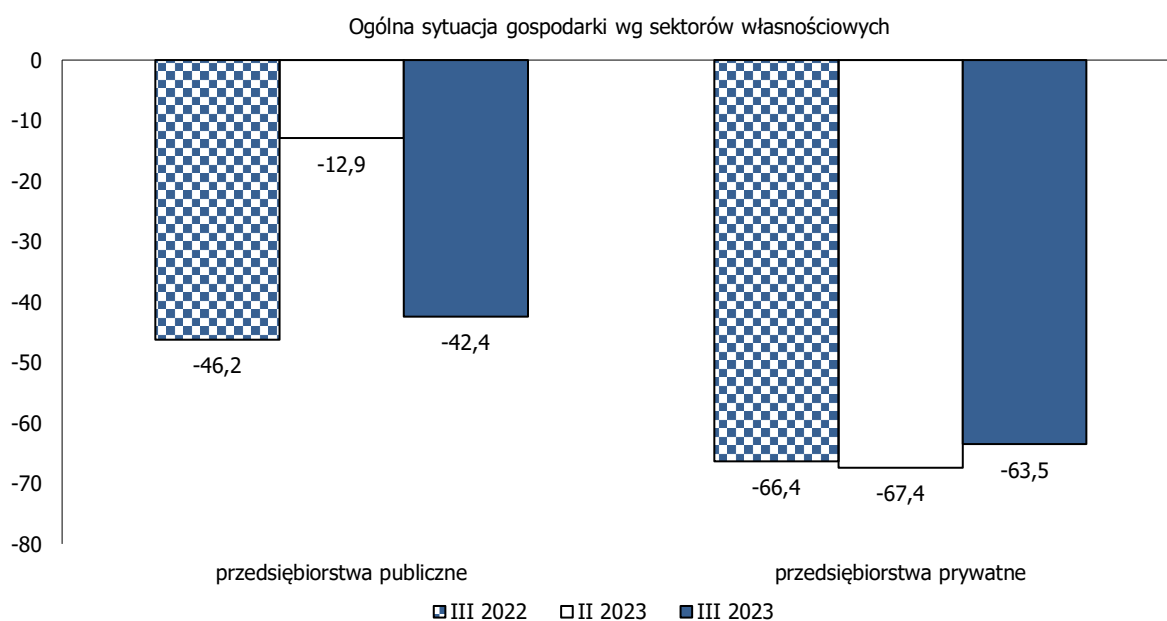


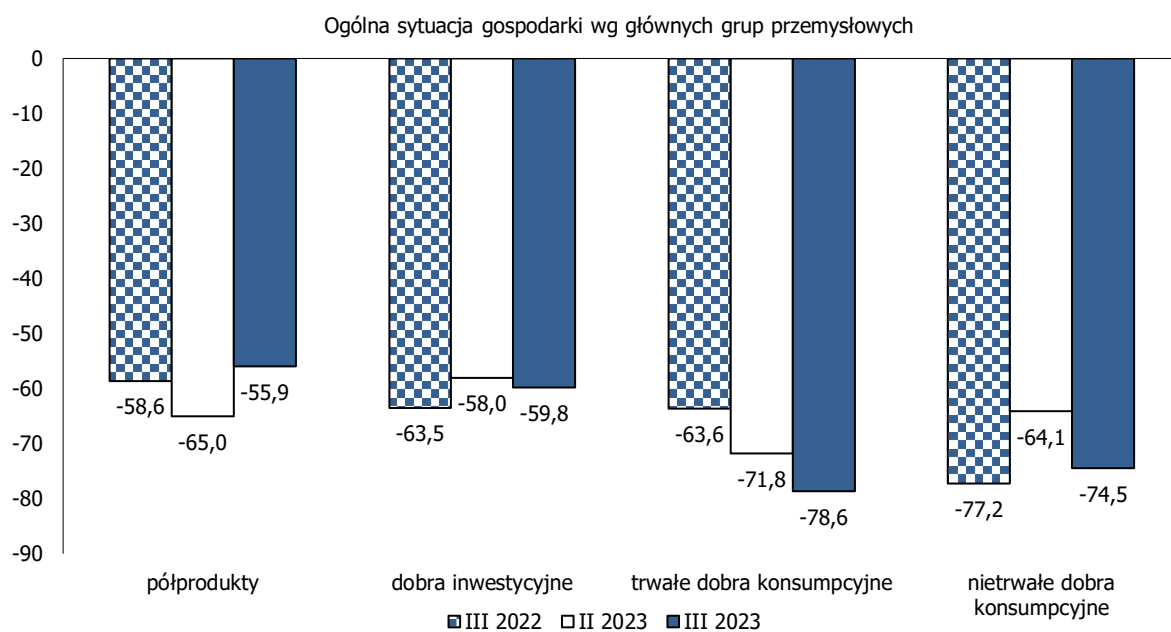
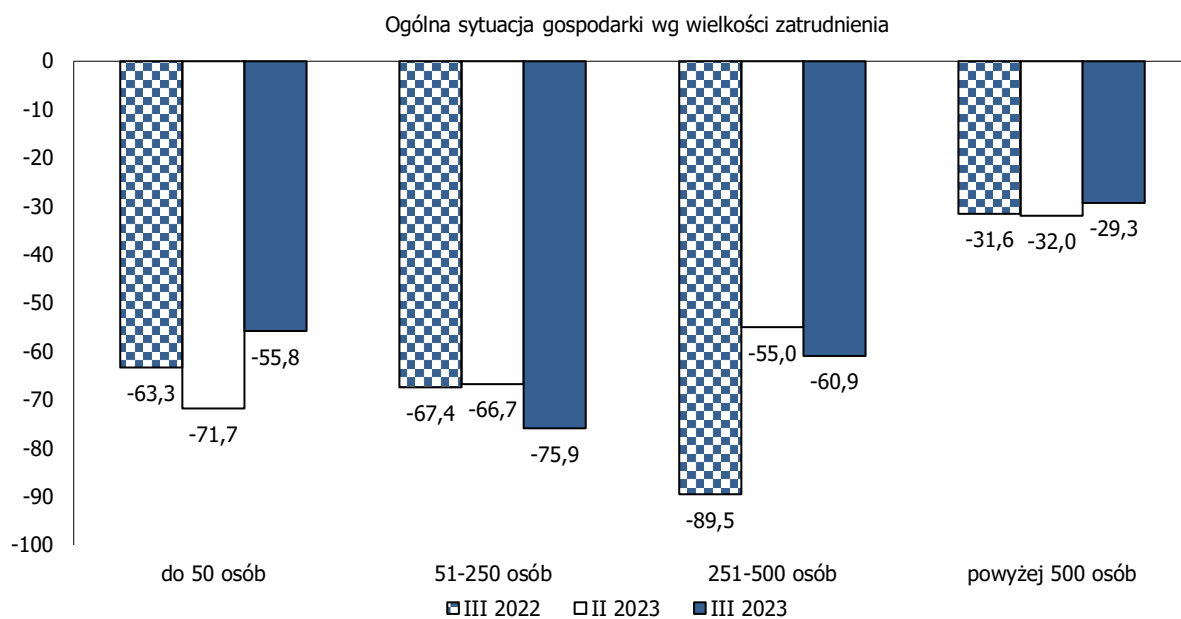


8. Ogólna sytuacja gospodarki



	III'22	XII'22	I'23	II'23	III'23	przewidywania
poprawa	1,3	0,5	2,4	1,3	3,1	9,7
brak zmiany	32,2	31,1	31,9	33,7	31,8	29,2
pogorszenie	66,5	68,4	65,7	65,0	65,1	61,1
saldo	-65,2	-68,0	-63,4	-63,7	-62,0	-51,4





III. SUMMARY

In March, 2023 manufacturing activity increased for the third time in a row. The industrial confidence indicator (ICI) grew by 5.0 pts to -3.5 pts. Despite the increase, it is 0.7 pts down from the respective year 2022 figure. The recovery that was expected one month ago is in progress. Though the confidence indicator and the majority of the survey balances remained lower than one year earlier, there are more and more signs which indicate that the upturn is going to sustain and gaining momentum. The most apparent are persisting increases in production and orders, esp. export ones, however, one may see a firm growing tendency in all the other key indicators of manufacturing activity. Producers' optimism is strengthening and they expect the recovery to continue in the coming months.