

Elżbieta Adamowicz

Konrad Walczyk

**KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE
WRZESIEŃ 2023**

ISSN 2392-3687

Badanie okresowe nr 420

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 420. W badaniu uczestniczyły 293 przedsiębiorstwa. Metoda badawcza koniunktury opisana jest na stronie: <https://www.sgh.waw.pl/kae/metody-badawcze-kwestionariusze-ankiet>.

SPIS TREŚCI

I.	OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA	4
II.	WYNIKI SZCZEGÓŁOWE.....	6
	1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY	6
	2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD	9
	3. SALDA I ICH SKŁADOWE	10
	1) Produkcja	10
	2) Zamówienia	12
	3) Zamówienia eksportowe	14
	4) Zapasy wyrobów gotowych.....	16
	5) Ceny	18
	6) Zatrudnienie	20
	7) Sytuacja finansowa	22
	8) Ogólna sytuacja gospodarki	24
III.	SUMMARY	26

I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. We wrześniu wskaźnik koniunktury w przemyśle przetwórczym IRG SGH (IRGIND) zwiększył swoją wartość w porównaniu z sierpnieniem o 2,2 pkt. Obecna wartość wskaźnika, -5,4 pkt, jest wyższa od wartości sprzed roku o 2,6 pkt. Poprawę koniunktury odnotowały firmy prywatne i publiczne. Wartość wskaźnika koniunktury dla firm prywatnych wzrosła o 1,5 pkt, do poziomu -7,0 pkt. Jest wyższa od wartości sprzed roku o 0,7 pkt. Dla przedsiębiorstw publicznych wartość wskaźnika zwiększyła się o 3,6 pkt i wynosi 11,5 pkt. Jest wyższa od wartości sprzed roku o 22,3 pkt.

2. W przekroju według wielkości przedsiębiorstwa spadek wartości wskaźnika odnotowano tylko dla przedsiębiorstw zatrudniających od 51 do 250 pracowników. Spadek wyniósł 0,2 pkt, do poziomu -8,9 pkt, najniższego spośród czterech grup firm, wyróżnianych wg kryterium liczby zatrudnionych osób. I tylko dla tej grupy zakładów przemysłowych zanotowano roczny spadek wartości wskaźnika (o 13,5 pkt). Największy miesięczny wzrost wartości IRGIND, o 7,4 pkt, odnotowano dla grupy z zatrudnieniem ponad 500 osób, a najmniejszy, o 2,4 pkt, dla przedsiębiorstw zatrudniających od 251 do 500 pracowników. Najwyższą wartość, 14,8 pkt, wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw o zatrudnieniu ponad 500 osób.

3. Poprawa koniunktury miała miejsce tylko w produkcji półproduktów i nietrwałych dóbr konsumpcyjnych. Wzrosty wartości wskaźnika koniunktury wyniosły odpowiednio: 2,1 i 11,4 pkt. W produkcji pozostałych wyrobów koniunktura pogorszyła się. Największy spadek wartości IRGIND, o 4,3 pkt, odnotowano dla producentów dóbr inwestycyjnych, a najmniejszy, o 1,1 pkt, dla producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku. Najwyższą wartość, -2,3 pkt, wskaźnik przyjął dla producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych, a najniższą, -15,1 pkt, dla producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku. Pogorszenie się koniunktury w skali roku odnotowano tylko w produkcji półproduktów.

4. Pogorszenie się koniunktury w skali miesiąca miało miejsce w makroregionach: centralnym (o 4,7 pkt) i północnym (o 13,4 pkt). W pozostałych makroregionach koniunktura uległa poprawie. Największy wzrost wartości IRGIND, o 16,5 pkt, zanotowano dla makroregionu północno-zachodniego, a najniższy, o 0,9 pkt, dla województwa mazowieckiego. Najwyższą wartość, 9,7 pkt, wskaźnik przyjął dla makroregionu wschodniego; najniższą, -25 pkt, dla makroregionu północnego. Roczne spadki wartości wskaźnika koniunktury odnotowano dla makroregionów: centralnego, północnego i południowo-zachodniego.

5. Utrzymuje się huśtawka nastrojów. Koniunktura we wrześniu poprawiła się. Wzrosty wartości wskaźnika koniunktury i głównych sald były jednak zróżnicowane. Odnotowano wzrost poziomów produkcji, zamówień krajowych i zatrudnienia. Rosną ceny producentów. Maleją zapasy wyrobów gotowych. Poprawiła się sytuacja finansowa przedsiębiorstw. Pogorszyły się natomiast oceny ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju. Większy optymizm cechuje producentów prywatnych.

6. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji zwiększyła się w ciągu miesiąca o 10,9 pkt. Wzrost poziomu produkcji odnotowały tylko firmy prywatne. Wartość salda ogółem wynosi -8,9 pkt i jest niższa niż rok temu o 0,5 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu produkcji miał miejsce u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda wzrosła aż o 49,8 pkt), a najmniejszy u producentów półproduktów (o 4,1 pkt). Producenci dóbr inwestycyjnych nie odnotowali zmian wielkości poziomu produkcji. Spodziewany jest dalszy wzrost ogólnego poziomu produkcji w najbliższych miesiącach.

7. Wartość salda dot. zamówień ogółem zwiększyła się we wrześniu o 7,8 pkt i wynosi -13,7 pkt. O wzroście poziomu zamówień informują tylko firmy prywatne. Obecna wartość salda ogółem jest wyższa od wartości sprzed roku o 4,5 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy

wzrost poziomu zamówień miał miejsce w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda wyższa niż w sierpniu o 21,7 pkt), a największy spadek – w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 10,1 pkt). Przewidywany jest dalszy wzrost poziomu zamówień w nadchodzących miesiącach.

8. Zamówienia eksportowe zmniejszyły się. Wartość salda w ciągu miesiąca zmalała o 1,8 pkt, do poziomu -21 pkt. O spadku wielkości zamówień eksportowych informują tylko firmy publiczne. Obecna wartość salda ogółem jest niższa niż przed rokiem o 0,7 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek wielkości zamówień eksportowych odnotowano w produkcji nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wartość salda obniżyła się o 4,3 pkt), a największy wzrost – w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 11,7 pkt). Producenci spodziewają się wzrostu poziomu zamówień eksportowych w kolejnych miesiącach.

9. Poziom zapasów wyrobów gotowych zmniejszył się w ciągu miesiąca o 2,2 pkt i wynosi -2,9 pkt. Spadek odnotowały przedsiębiorstwa z obu sektorów własnościowych. Obecna wartość salda ogółem jest wyższa od wartości sprzed roku o 2,5 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy spadek zapasów miał miejsce u producentów dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda obniżyła się o 32,7 pkt), a wzrost odnotowali jedynie producenci półproduktów (o 3,7 pkt). Firmy przewidują nieznaczny wzrost poziomu zapasów wyrobów gotowych w najbliższym okresie.

10. Poziom cen producentów wzrósł o 11 pkt, do wysokości 22 pkt. Ceny podnieśli zarówno producenci z sektora prywatnego jak i publicznego. Obecna wartość salda ogółem jest niższa od wartości sprzed roku o 27 pkt. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost poziomu cen miał miejsce w produkcji półproduktów (wartość salda zwiększyła się o 12,4 pkt), a najmniejszy w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (o 1,6 pkt). Uczestnicy badania planują dalsze podwyżki cen swoich wyrobów w kolejnych miesiącach.

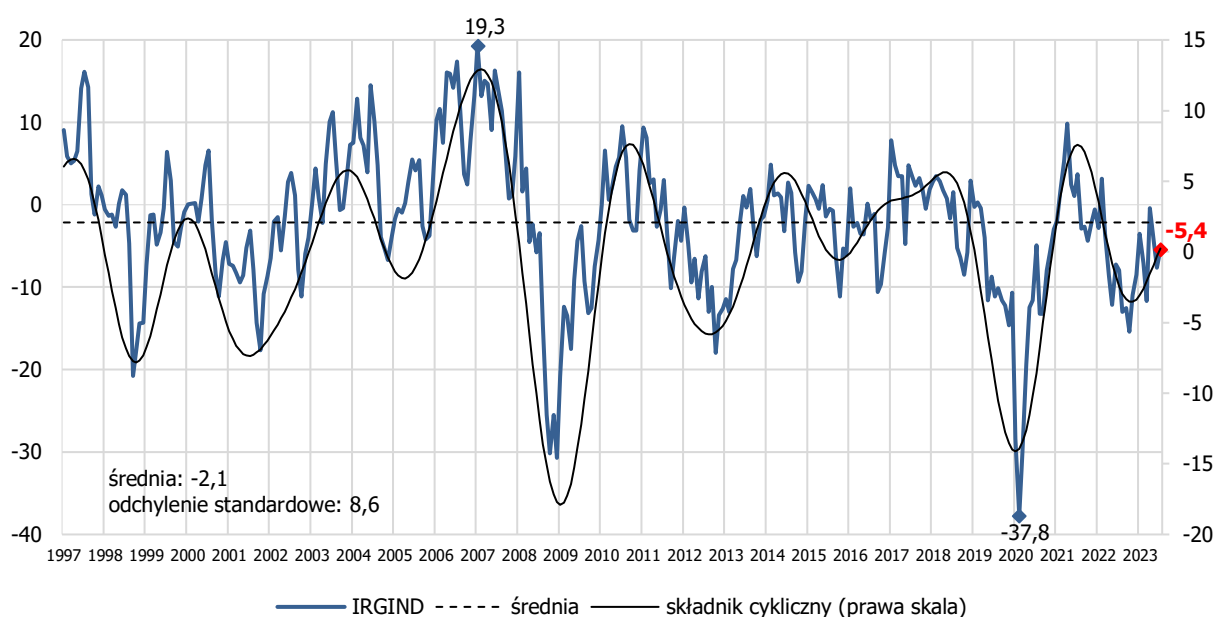
11. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zatrudnienia zwiększyła się w ciągu ostatniego miesiąca o 3,2 pkt. Wynosi -8,8 pkt i jest wyższa od wartości sprzed roku o 1,0 pkt. Wzrost poziomu zatrudnienia odnotowały zarówno firmy prywatne jak i publiczne. W przekroju wg głównych grup produktowych największy wzrost wielkości zatrudnienia miał miejsce w produkcji dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku (wartość salda zwiększyła się o 20,5 pkt), a największy spadek w produkcji dóbr inwestycyjnych (o 7,6 pkt). Spodziewany jest dalszy wzrost poziomu zatrudnienia w nadchodzących miesiącach.

12. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw publicznych poprawiła się, a zakładów prywatnych nie uległa zmianie. Wartość salda ogółem wzrosła w ciągu miesiąca o 2,6 pkt, do wysokości -8,1 pkt. Jest o 15,2 pkt wyższa niż rok temu. W przekroju wg głównych grup produktowych najbardziej poprawiła się sytuacja finansowa producentów nietrwałych dóbr konsumpcyjnych (wzrost wartości salda o 12,1 pkt), a jej pogorszenie się odnotowali tylko producenci dóbr inwestycyjnych (o 16,9 pkt). Przewidywana jest dalsza poprawa sytuacji finansowej przedsiębiorstw w nadchodzących miesiącach.

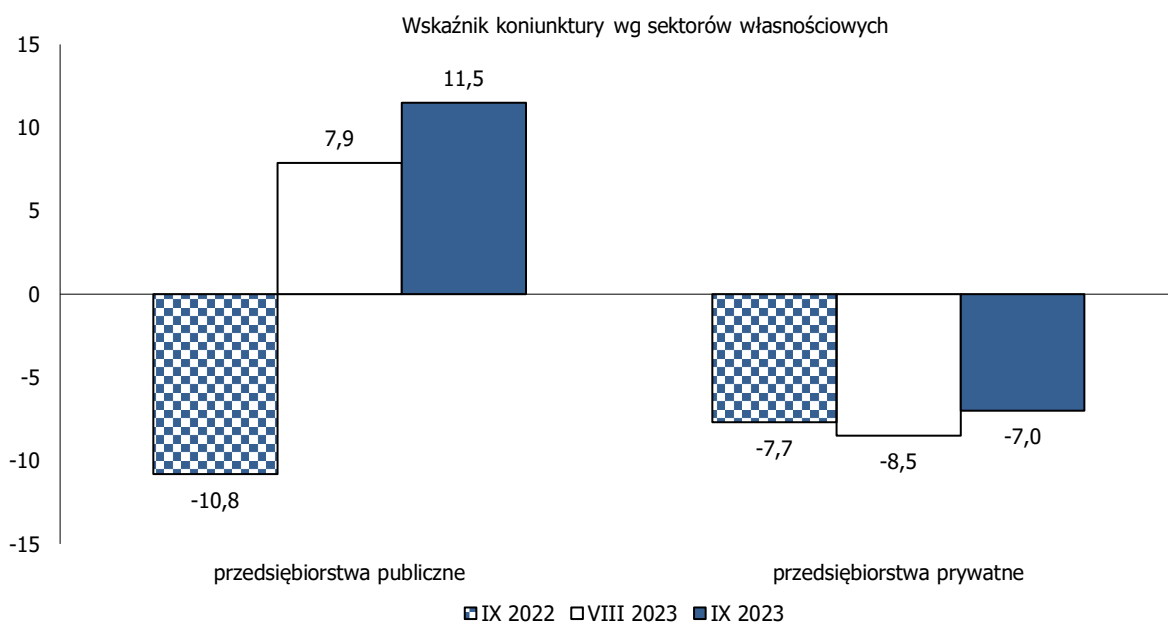
13. Saldo odpowiedzi na pytanie o ogólną ocenę sytuacji gospodarczej kraju zmniejszyło swoją wartość w ciągu miesiąca o 3,6 pkt. Obecnie wynosi ona -53,2 pkt. Jest wyższa od wartości sprzed roku o 22,7 pkt. Gorzej stan gospodarki oceniają tylko firmy prywatne. W przekroju wg głównych grup produktowych najbardziej pogorszyły się opinie producentów dóbr inwestycyjnych (wartość salda zmalała o 17,3 pkt), a poprawiły się jedynie oceny producentów półproduktów (o 1,0 pkt). Ankietowani spodziewają się poprawy sytuacji gospodarczej w kraju w najbliższych miesiącach. Salda diagnostyczne i prognostyczne niezmiennie przyjmują wartości ujemne i najniższe spośród wszystkich sald.

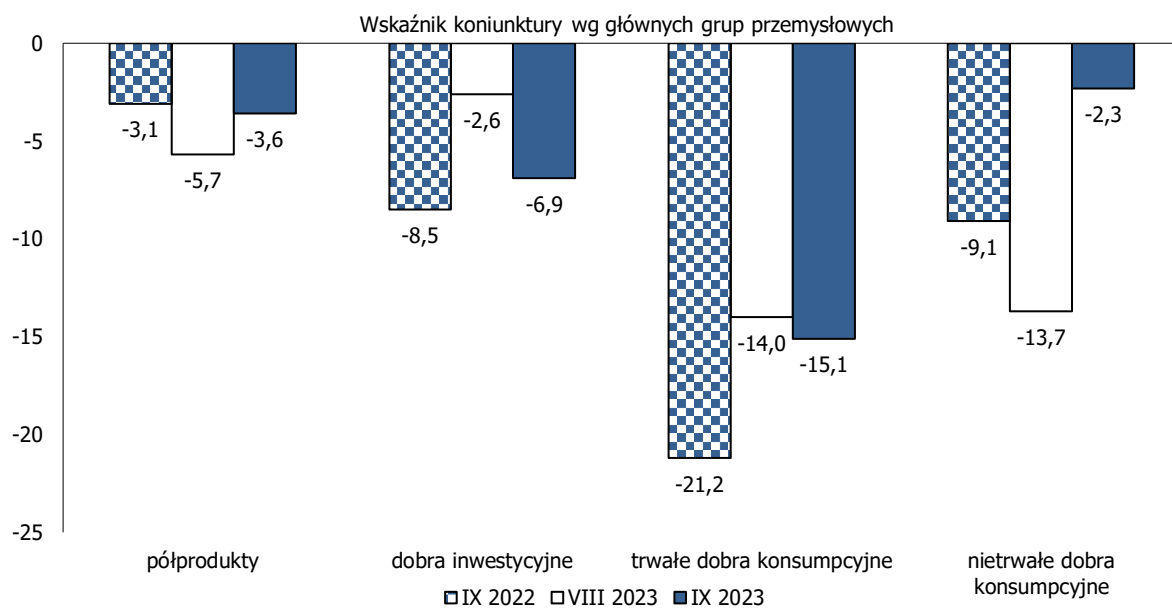
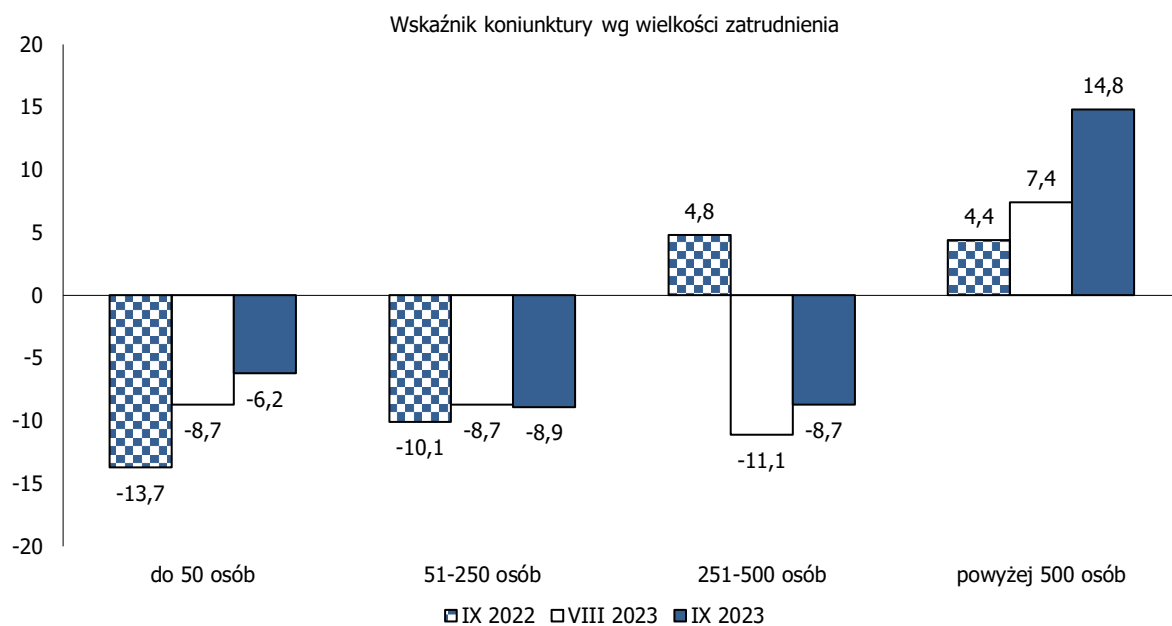
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY

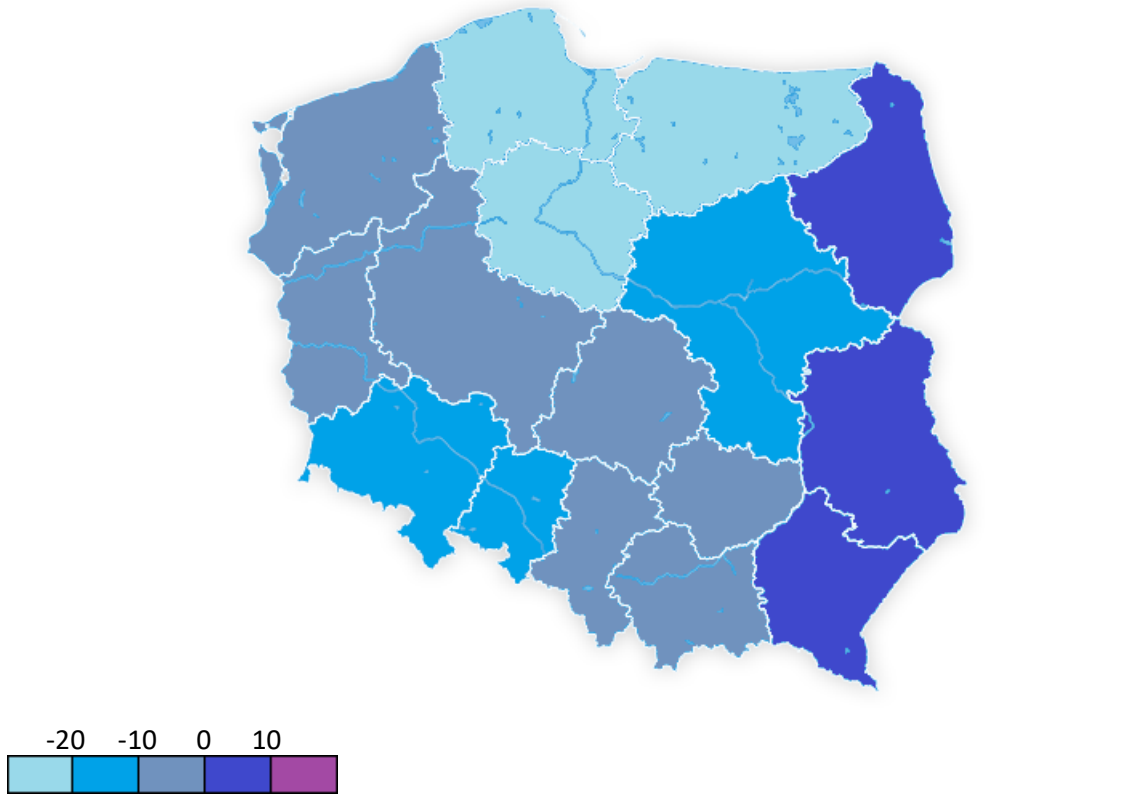


składowe salda	IX'22	V'23	VI'23	VII'23	VIII'23	IX'23
1. wielkość produkcji – przewidywania	-11,1	-3,3	4,6	4,7	-2,1	-5,4
2. wielkość zamówień – stan	-18,2	-22,9	-2,1	-14,0	-21,5	-13,7
3. zapasy - stan	-5,4	8,9	3,8	3,8	-0,7	-2,9
wskaźnik koniunktury (IRGIND)	-8,0	-11,7	-0,4	-4,4	-7,6	-5,4



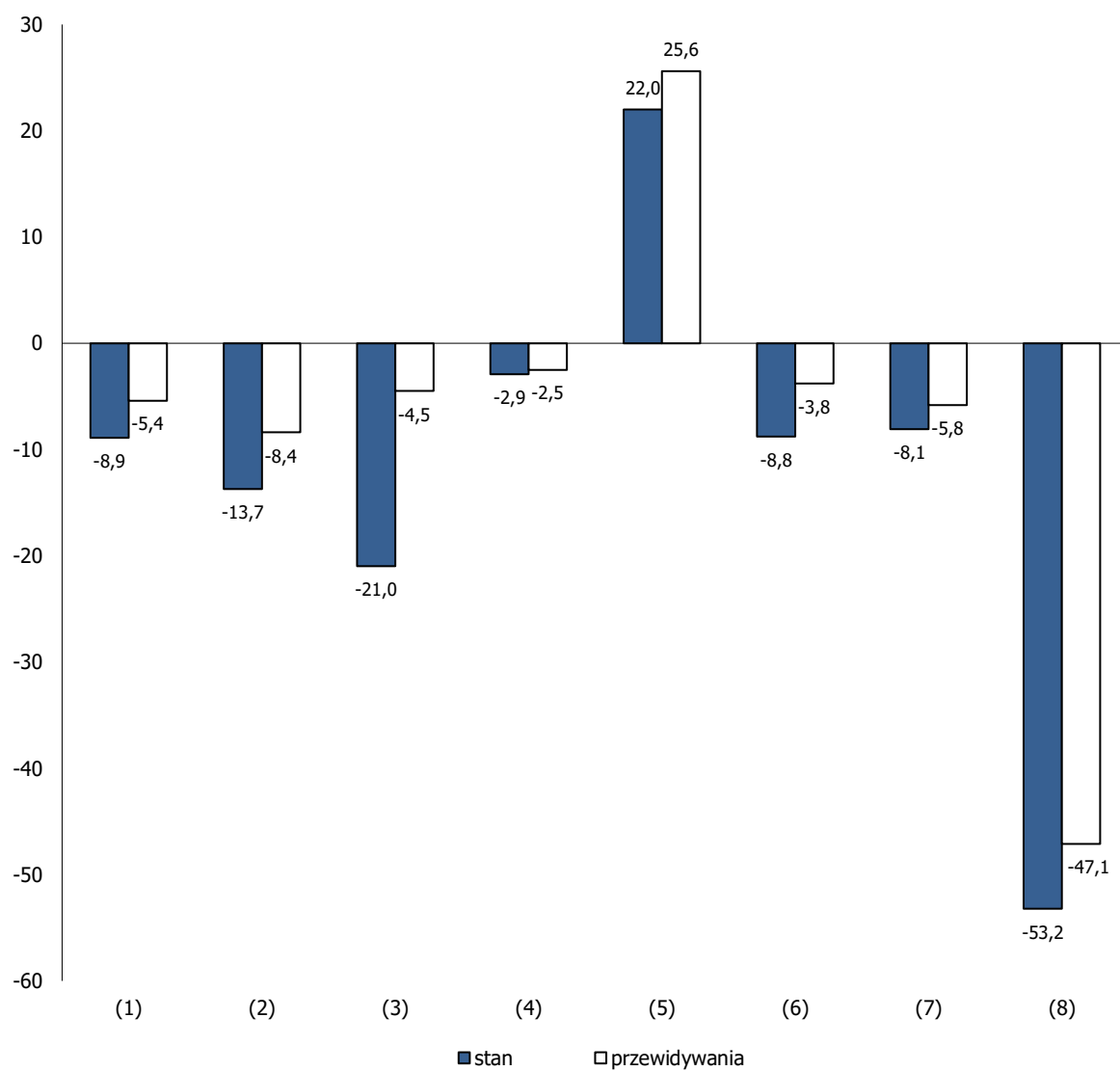


Wskaźnik koniunktury wg makroregionów



	IX 2022	VIII 2023	IX 2023
Południowy (województwa: małopolskie i śląskie)	-15,6	-10,7	-4,9
Północno-zachodni (województwa: lubuskie, wielkopolskie i zachodniopomorskie)	-20,3	-21,8	-5,3
Południowo-zachodni (województwa: dolnośląskie i opolskie)	-7,5	-18,6	-16,7
Północny (województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie i warmińsko-mazurskie)	-3,6	-11,6	-25,0
Centralny (województwa: łódzkie i świętokrzyskie)	11,5	2,8	-1,9
Wschodni (województwa: lubelskie, podkarpackie i podlaskie)	-2,0	-1,2	9,7
Województwo mazowieckie	-16,0	-13,8	-12,9

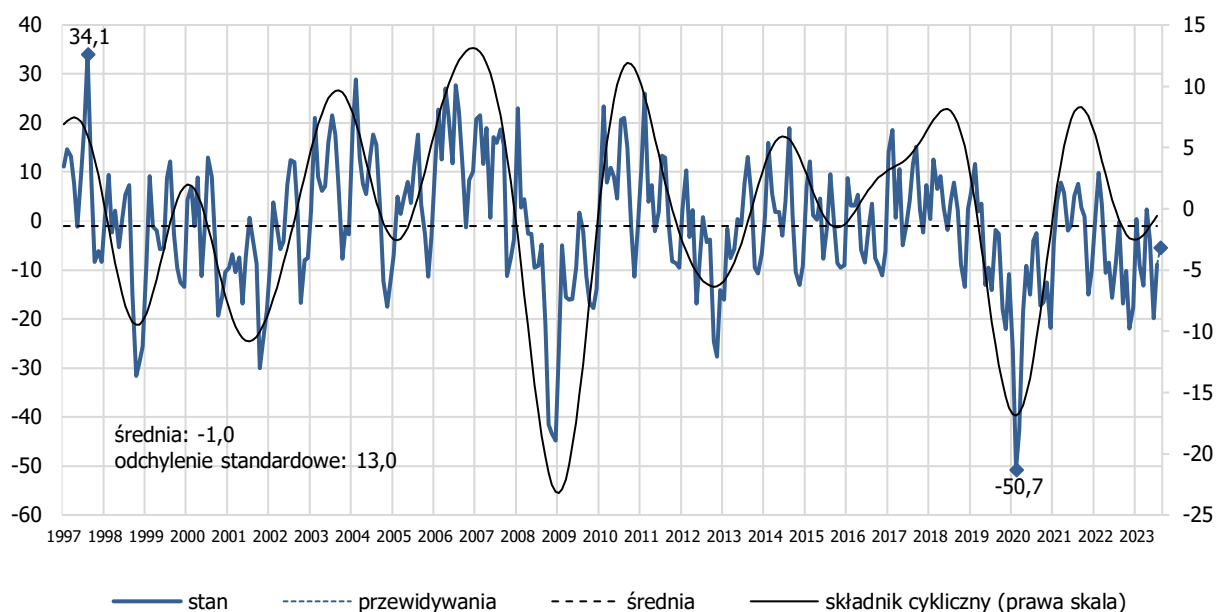
2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



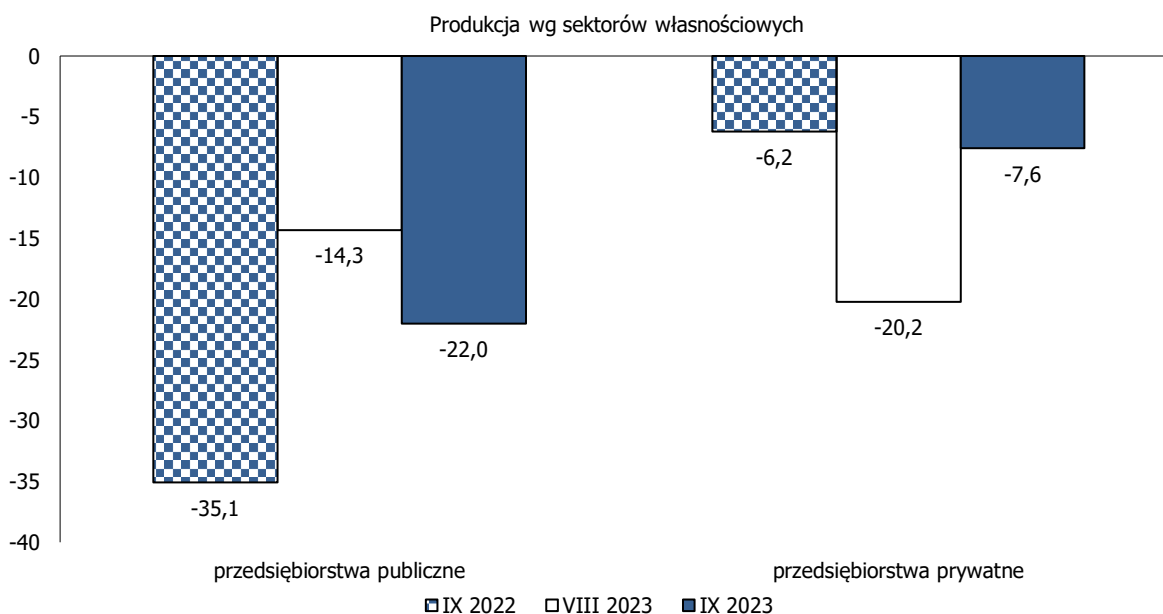
- (1) produkcja
- (2) zamówienia ogółem
- (3) zamówienia eksportowe
- (4) zapasy wyrobów gotowych
- (5) ceny
- (6) zatrudnienie
- (7) sytuacja finansowa
- (8) ogólna sytuacja gospodarki polskiej

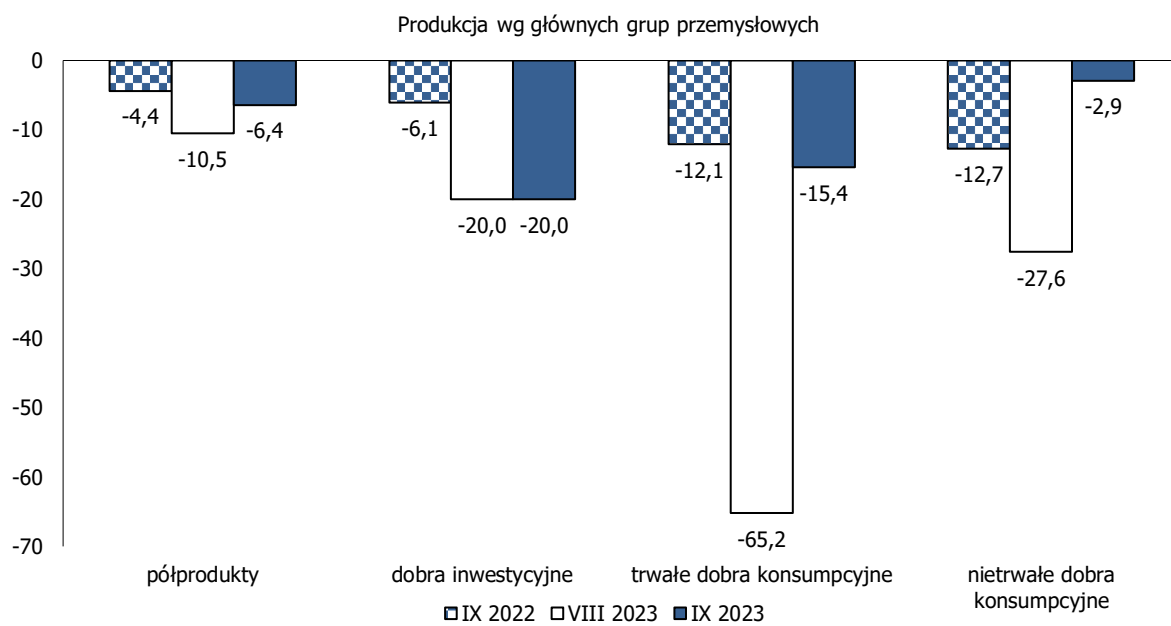
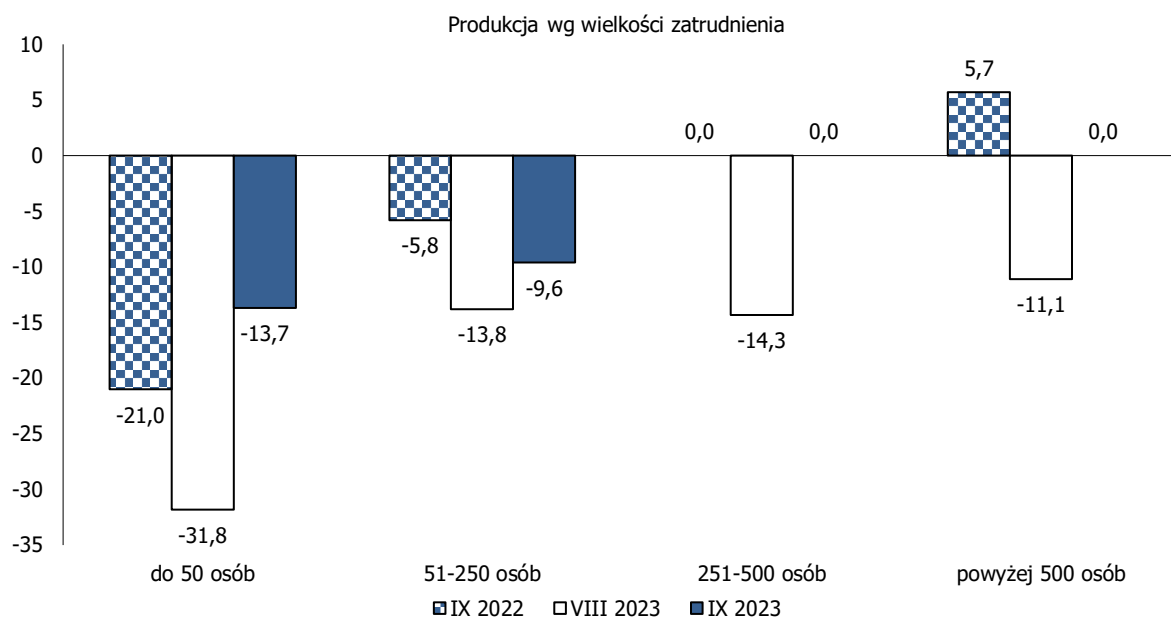
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1. Produkcja

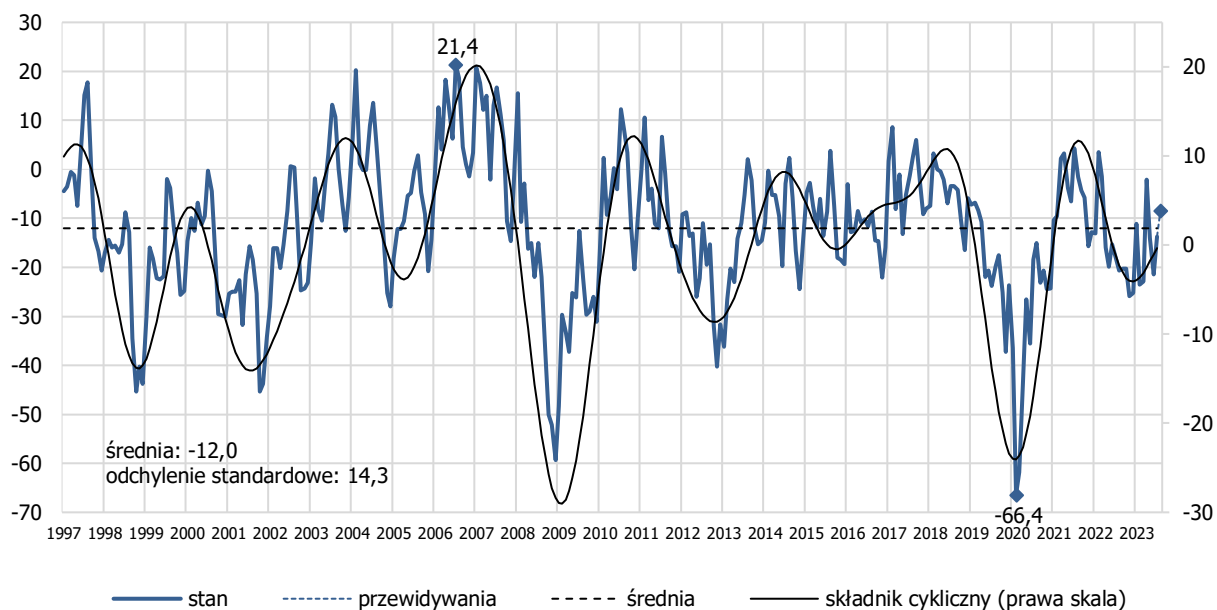


	IX'22	VI'23	VII'23	VIII'23	IX'23	przewidywania
wzrost	19,0	26,3	19,8	17,2	22,3	22,6
brak zmiany	53,6	49,7	56,7	45,8	46,4	49,4
spadek	27,4	24,0	23,6	37,0	31,2	28,0
saldo	-8,4	2,3	-3,8	-19,8	-8,9	-5,4

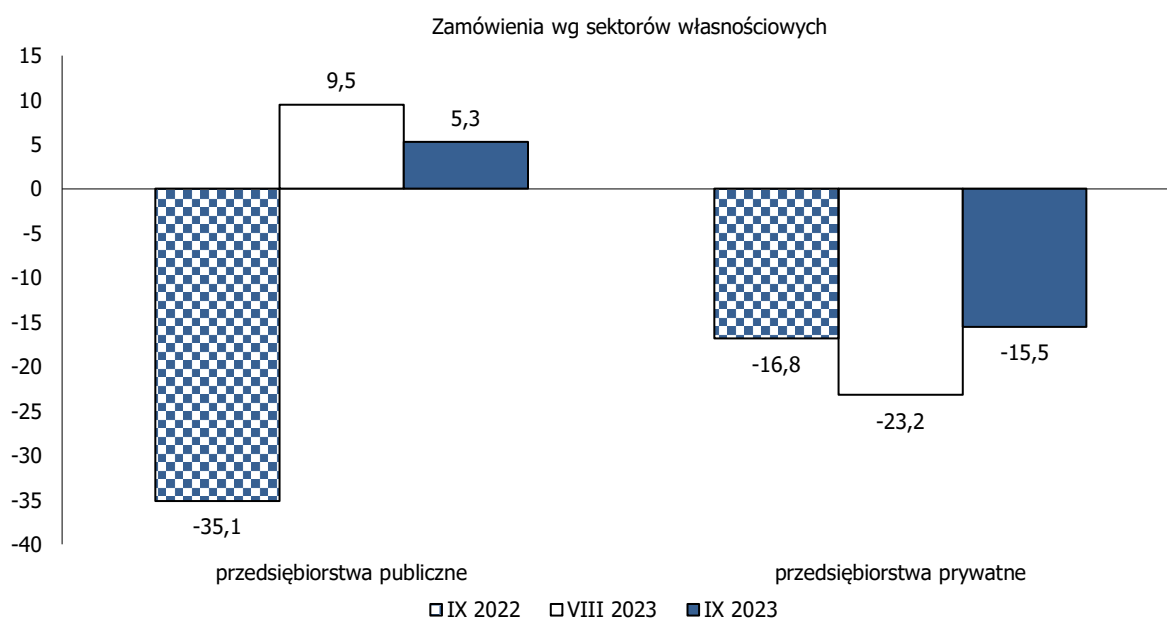


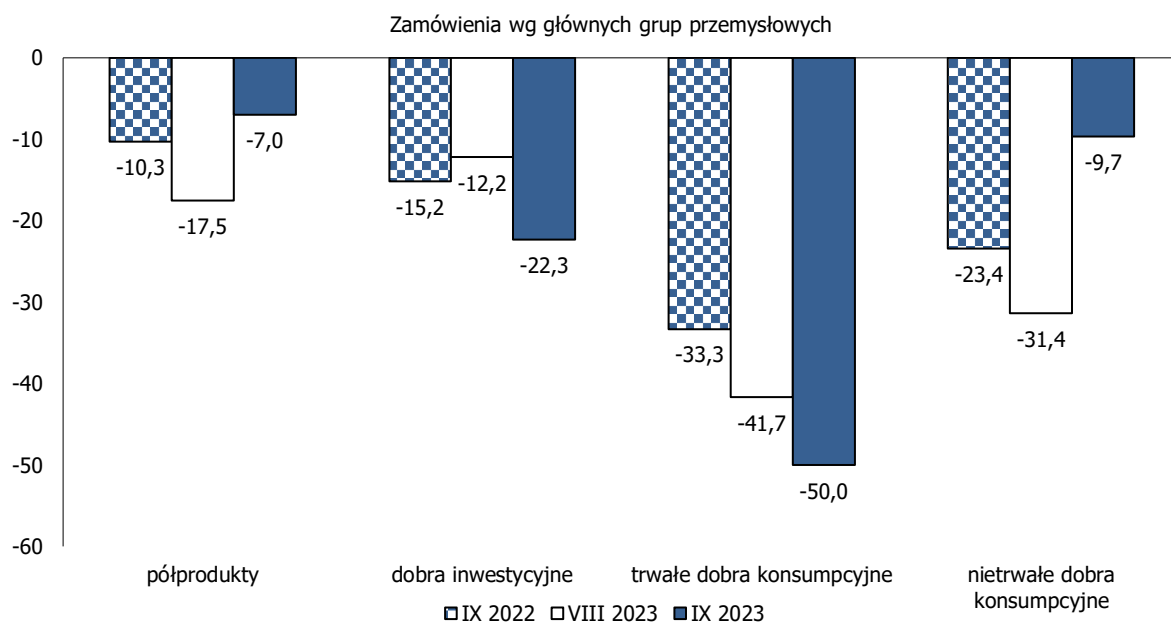
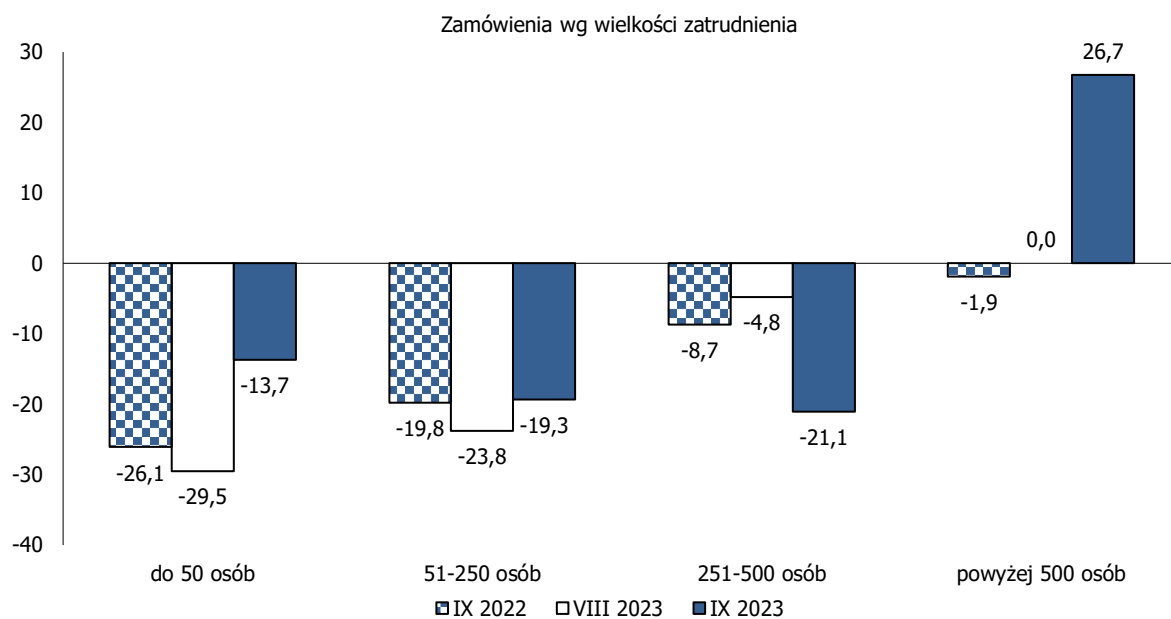


2. Zamówienia ogółem

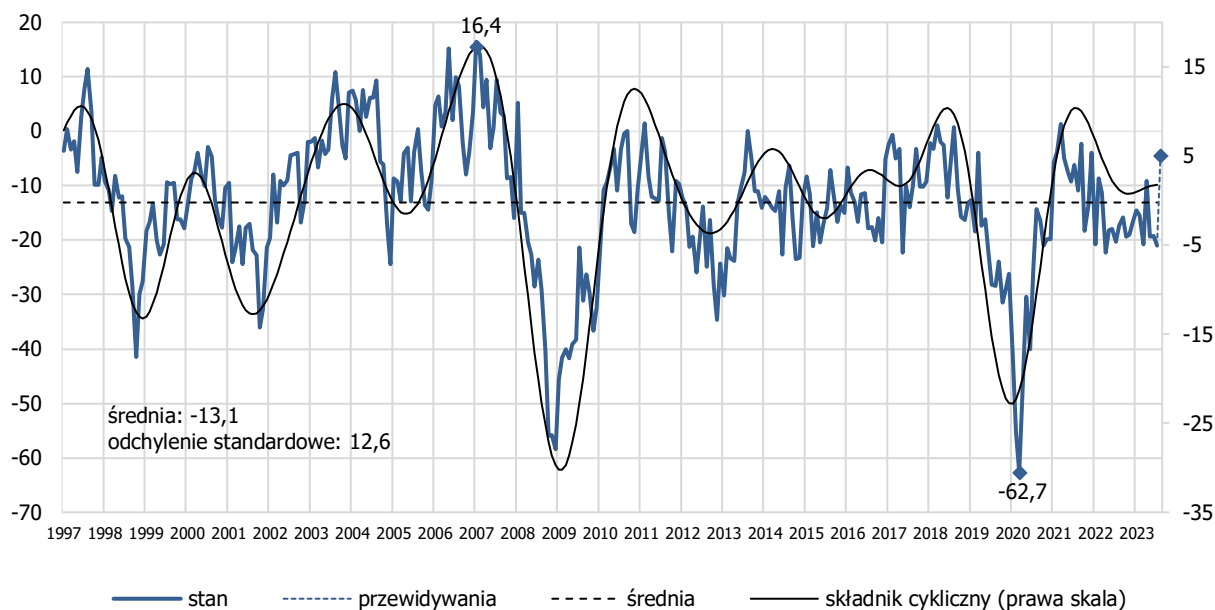


	IX'22	VI'23	VII'23	VIII'23	IX'23	przewidywania
wzrost	16,5	25,2	15,4	17,7	22,3	22,3
brak zmiany	48,7	47,5	55,2	43,2	41,7	47,0
spadek	34,7	27,3	29,4	39,1	36,0	30,7
saldo	-18,2	-2,1	-14,0	-21,5	-13,7	-8,4

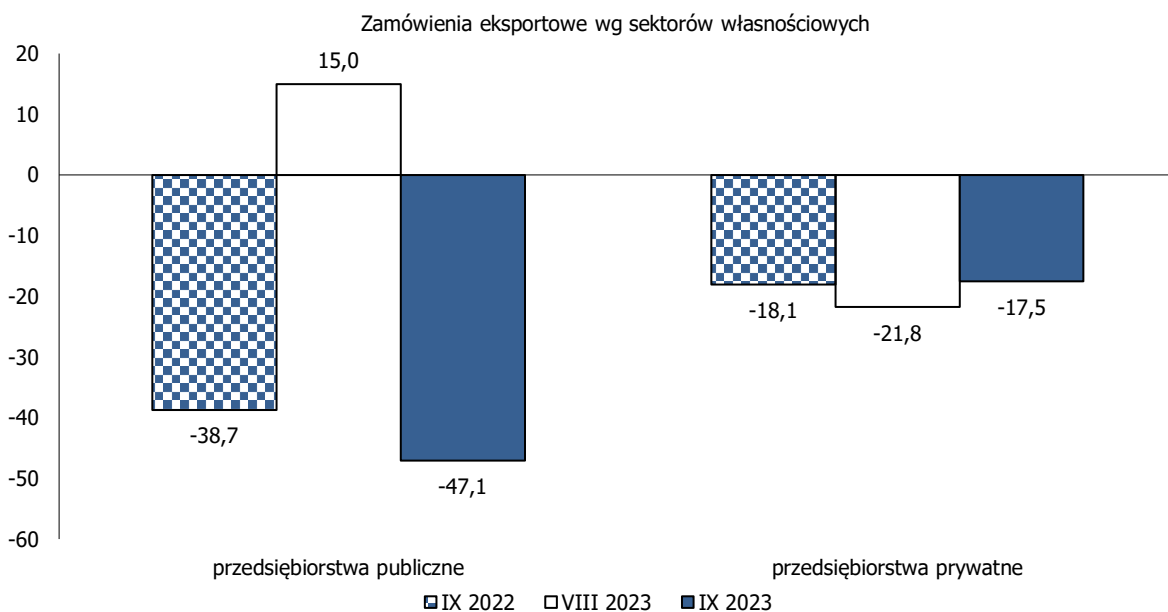


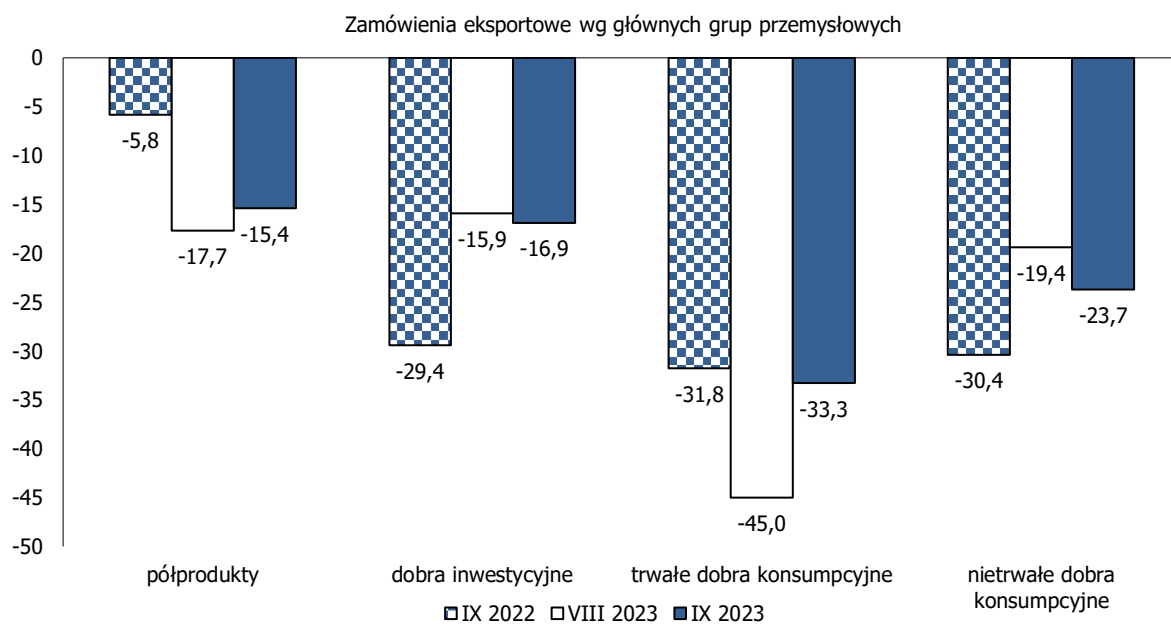
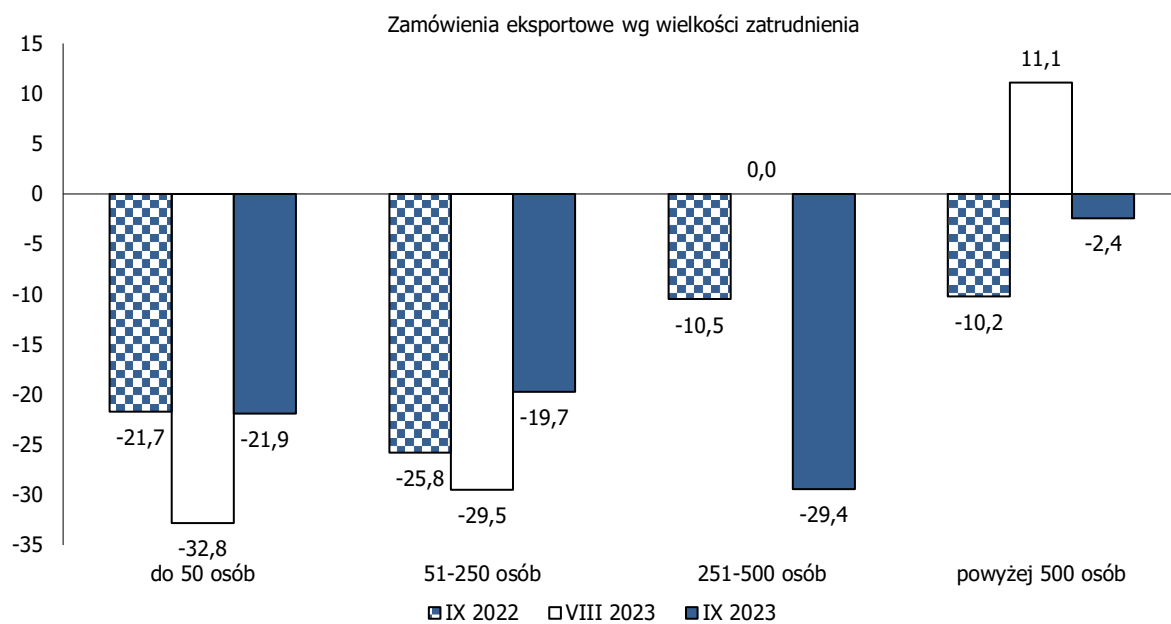


3. Zamówienia eksportowe

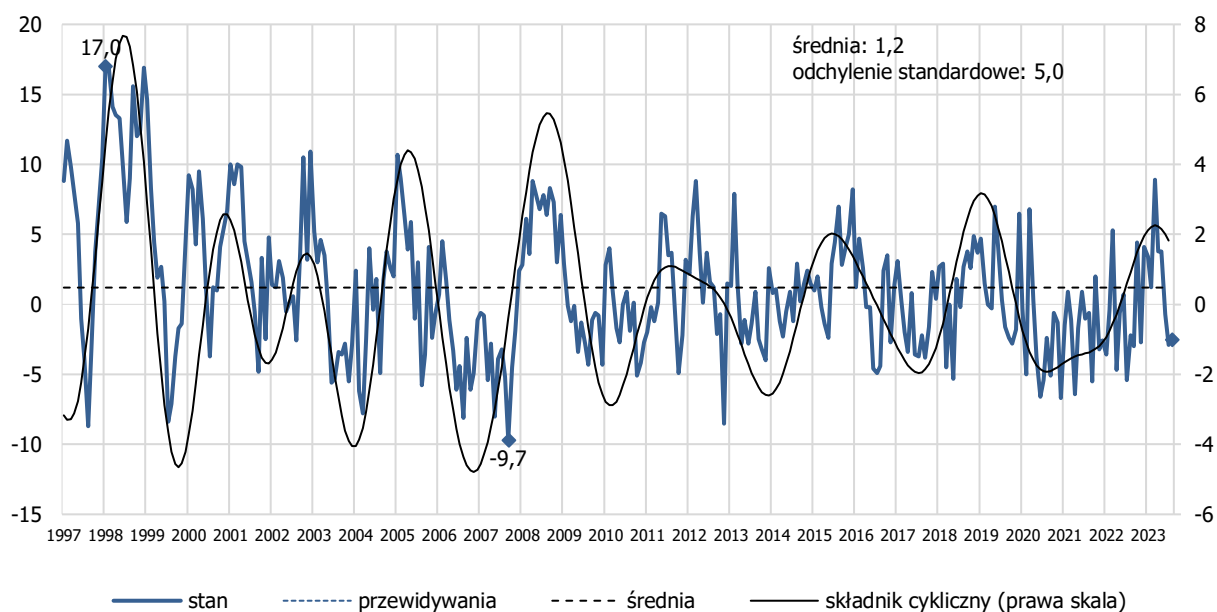


	IX'22	VI'23	VII'23	VIII'23	IX'23	przewidywania
wzrost	10,3	19,9	14,5	13,7	18,2	23,4
brak zmiany	59,1	51,0	51,6	53,3	42,6	48,6
spadek	30,6	29,1	33,9	33,0	39,2	27,9
nie dotyczy	24,3	23,6	26,9	19,9	24,1	23,8
saldo	-20,3	-9,1	-19,4	-19,2	-21,0	-4,5

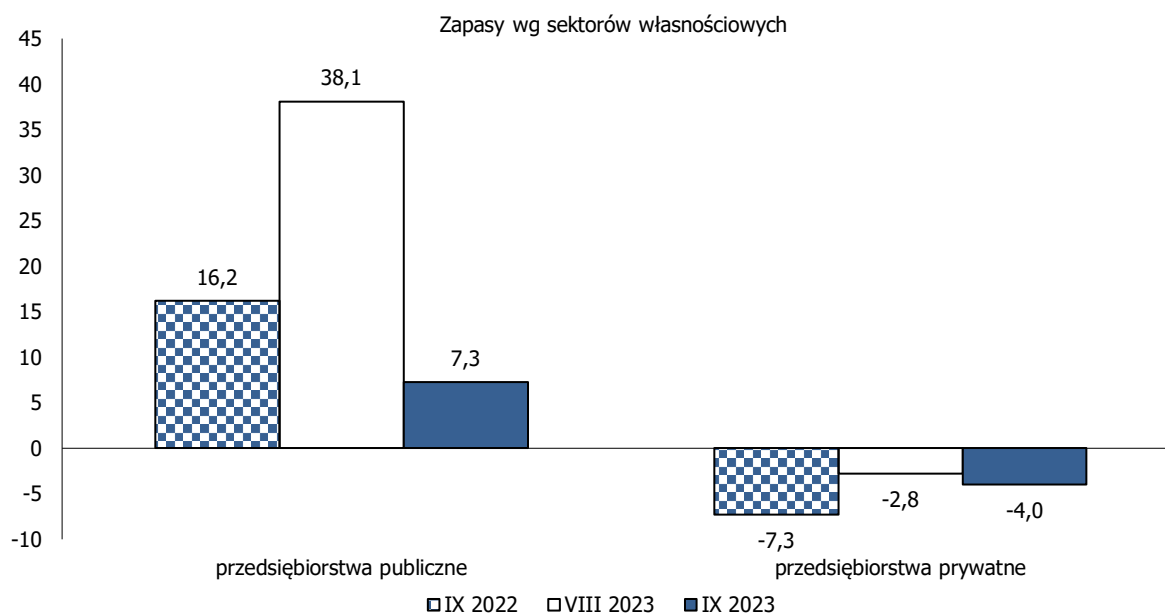


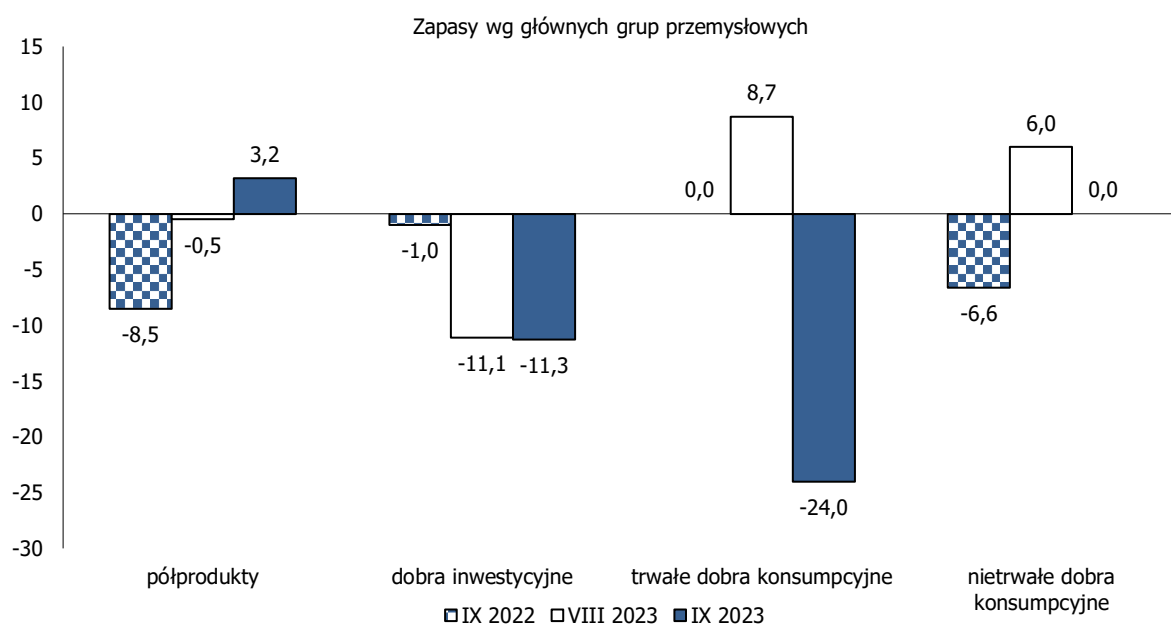
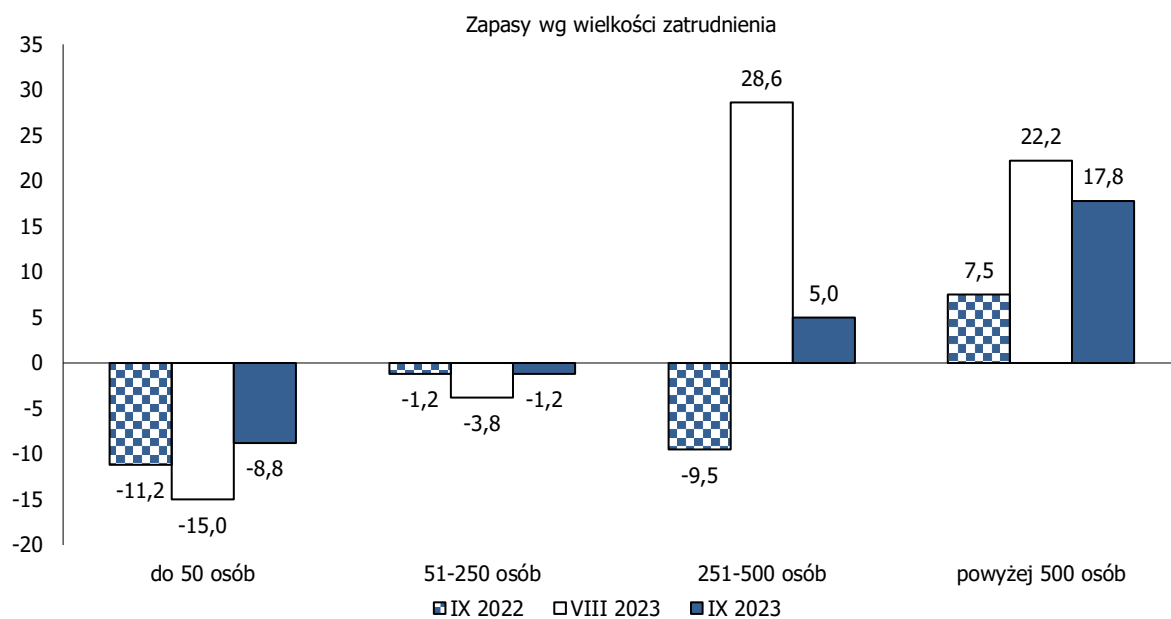


4. Zapasy

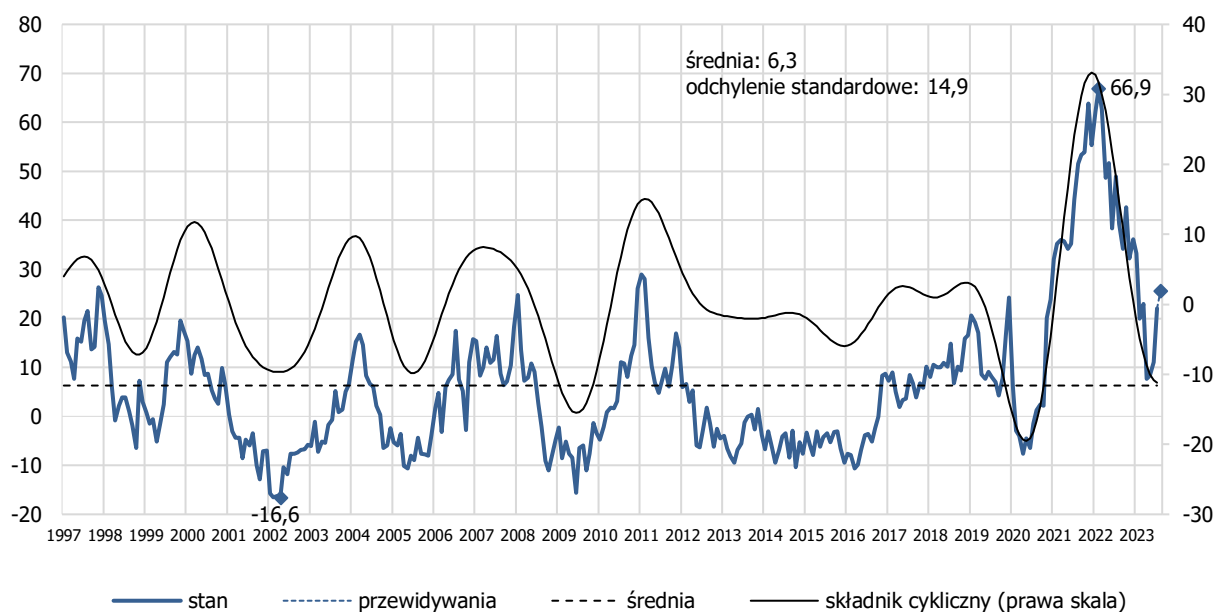


	IX'22	VI'23	VII'23	VIII'23	IX'23	przewidywania
wzrost	12,8	18,8	16,7	17,0	15,2	10,7
brak zmiany	69,0	66,2	70,4	65,3	66,7	76,2
spadek	18,2	15,0	12,9	17,7	18,1	13,2
saldo	-5,4	3,8	3,8	-0,7	-2,9	-2,5

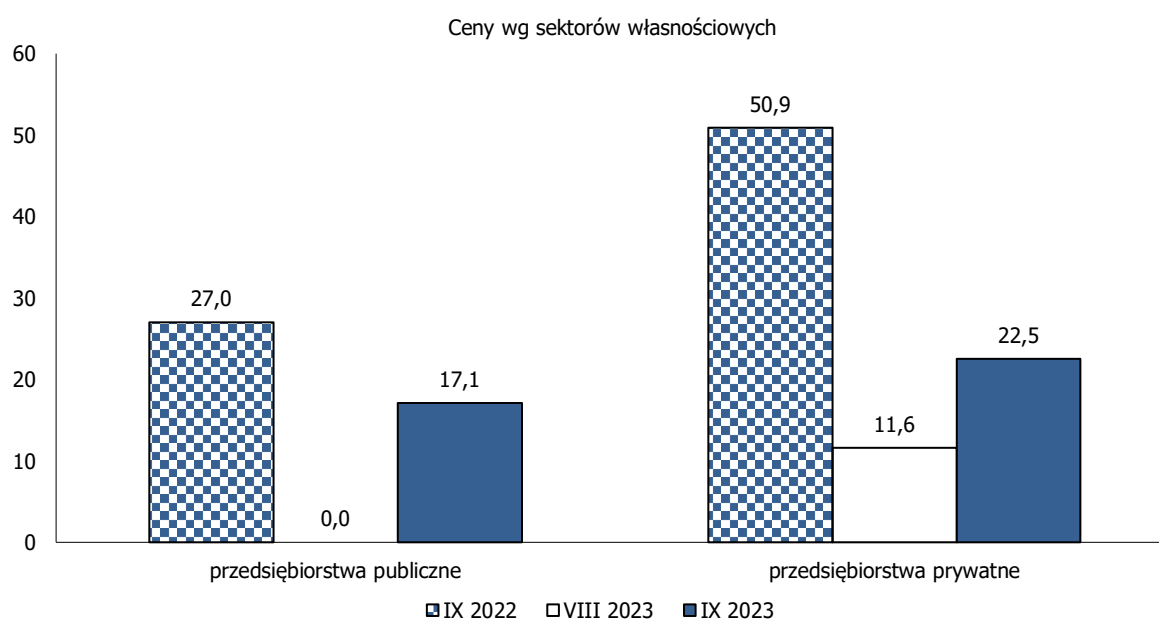


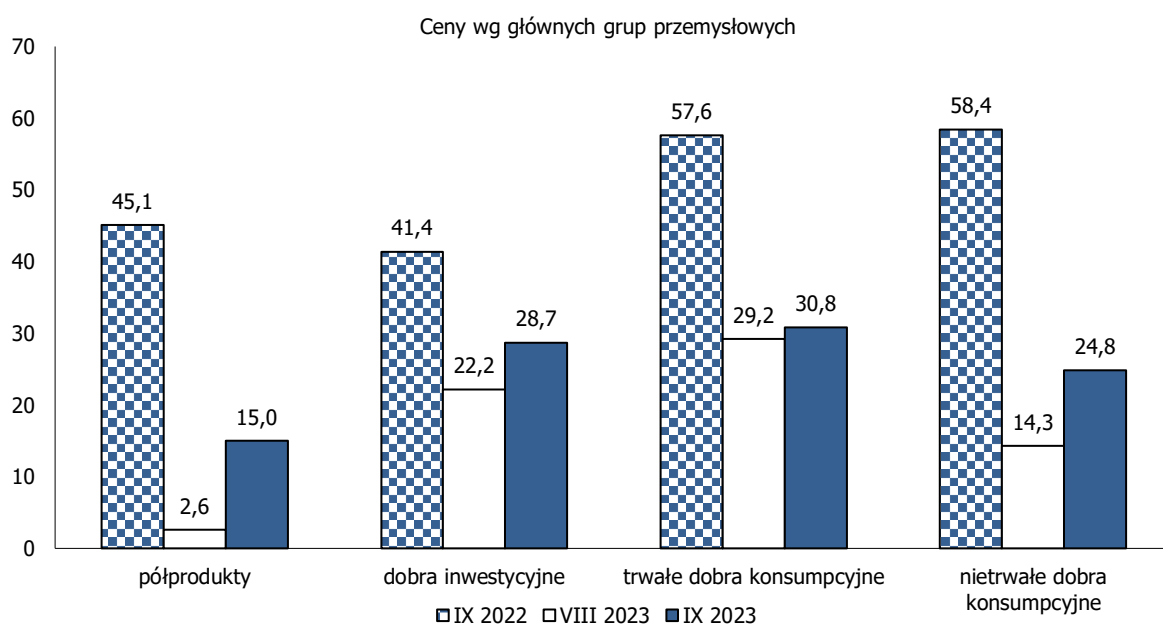
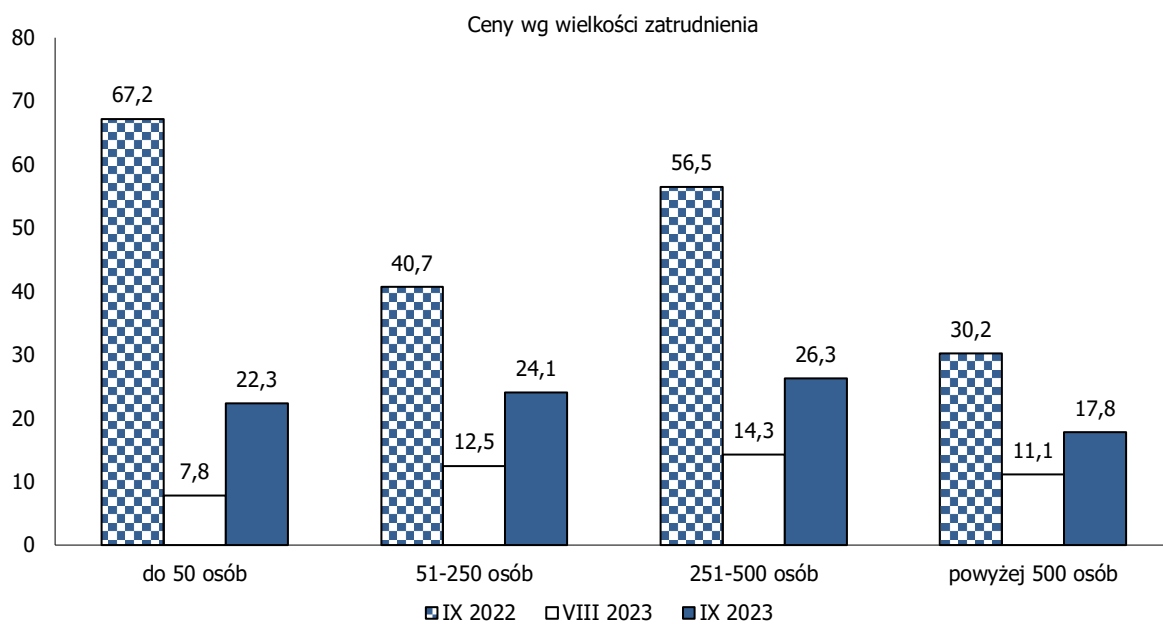


5. Ceny

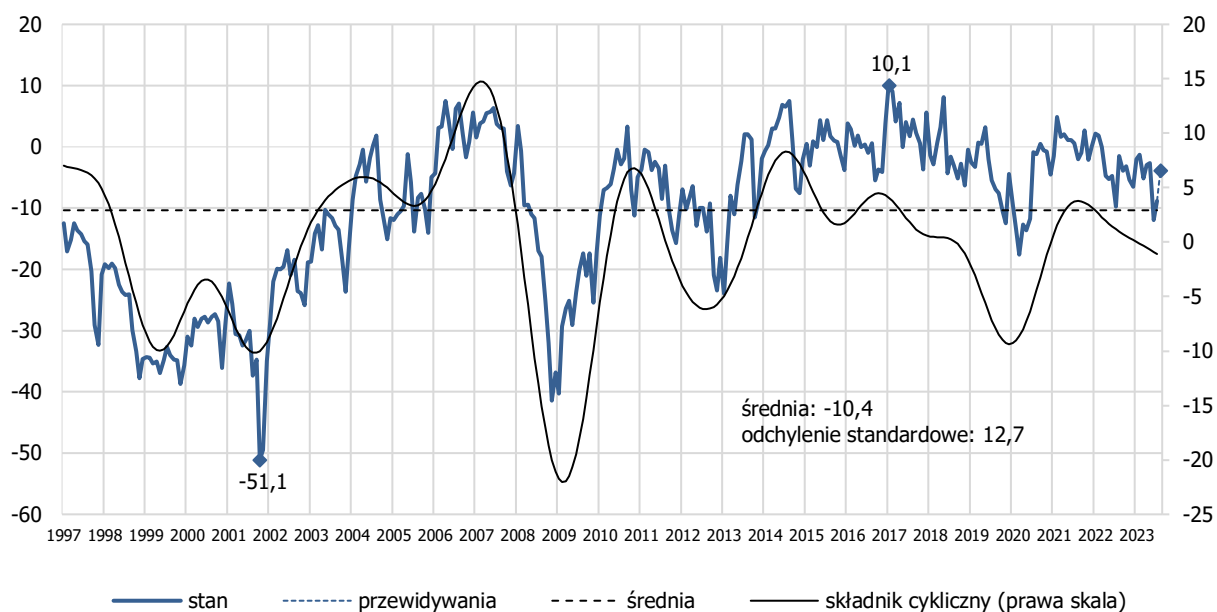


	IX'22	VI'23	VII'23	VIII'23	IX'23	przewidywania
wzrost	51,8	20,6	21,5	22,6	30,3	32,8
brak zmiany	45,5	66,4	65,3	65,7	61,3	60,0
spadek	2,7	13,0	13,2	11,7	8,3	7,2
saldo	49,0	7,6	8,3	11,0	22,0	25,6

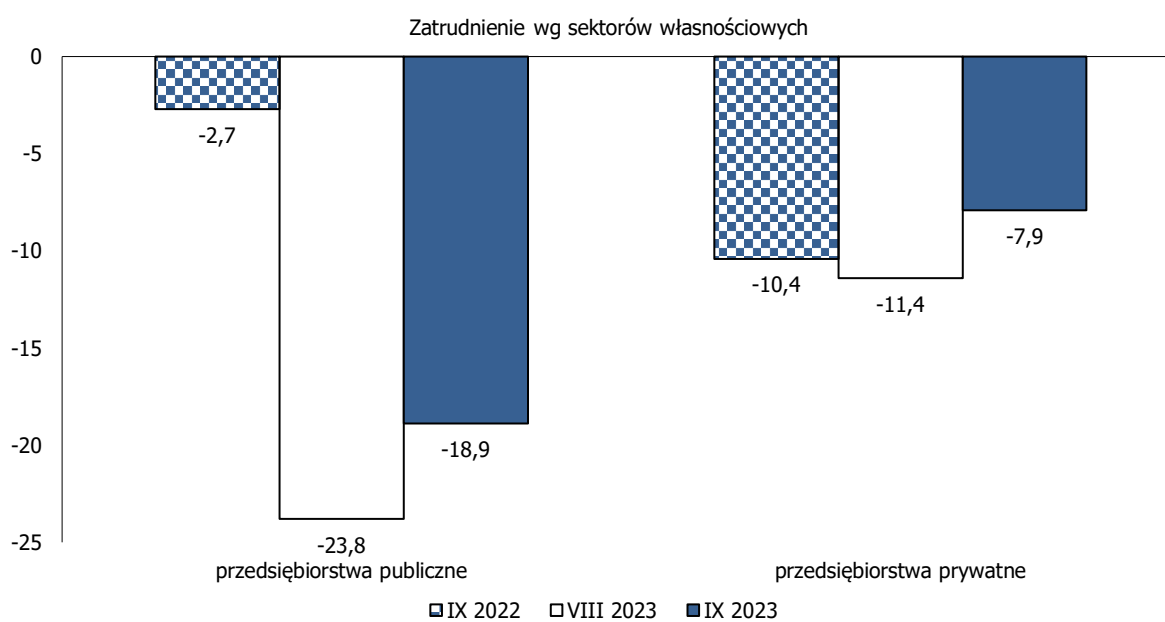


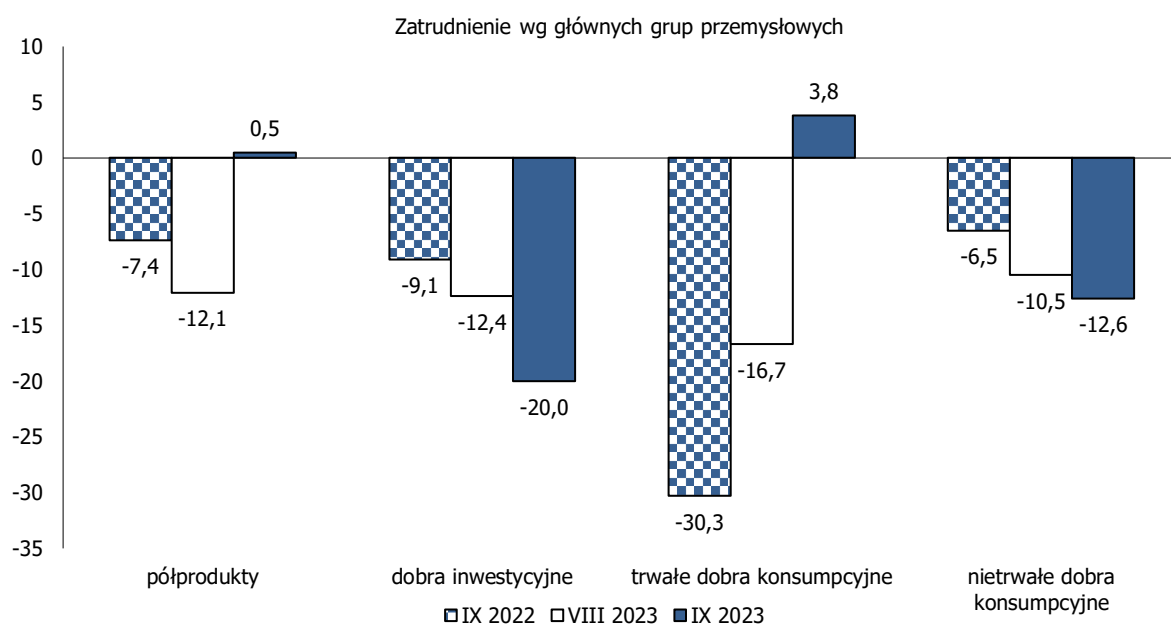
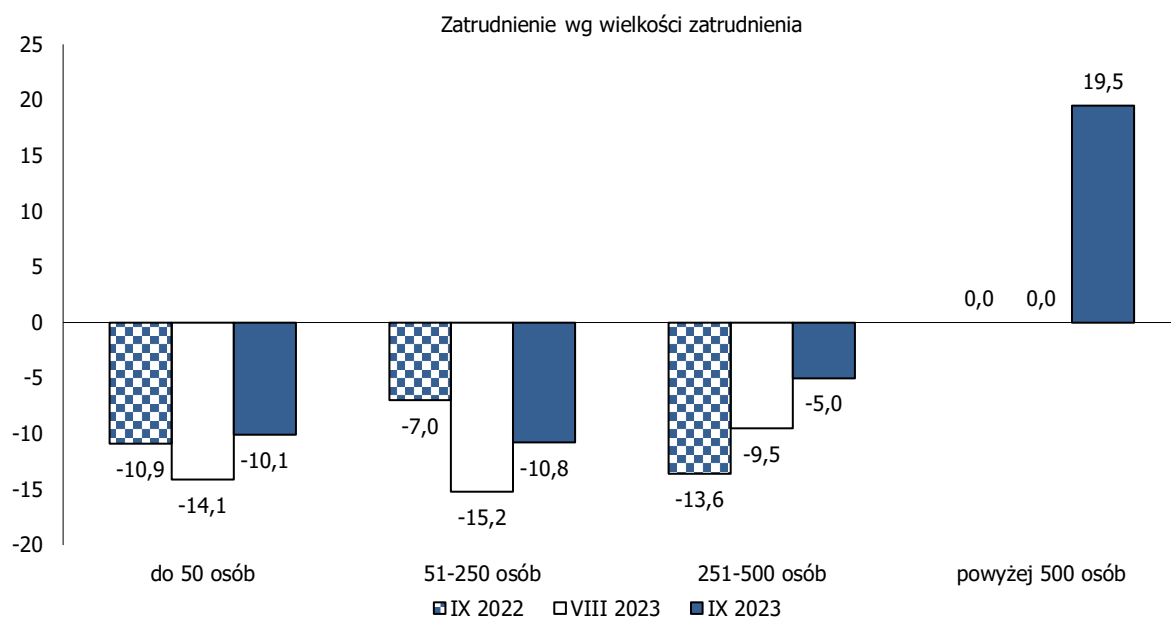


6. Zatrudnienie

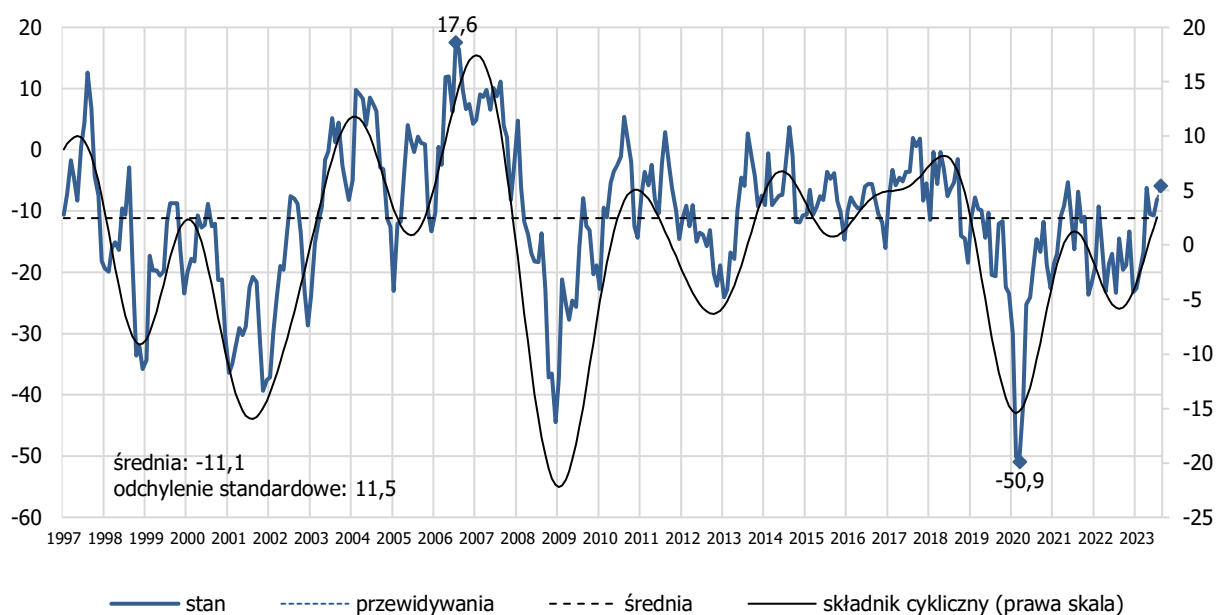


	IX'22	VI'23	VII'23	VIII'23	IX'23	przewidywania
wzrost	8,7	12,4	10,9	7,7	9,3	12,6
brak zmiany	72,8	72,2	75,6	72,7	72,7	70,9
spadek	18,5	15,4	13,6	19,7	18,1	16,5
saldo	-9,8	-3,0	-2,7	-12,0	-8,8	-3,8

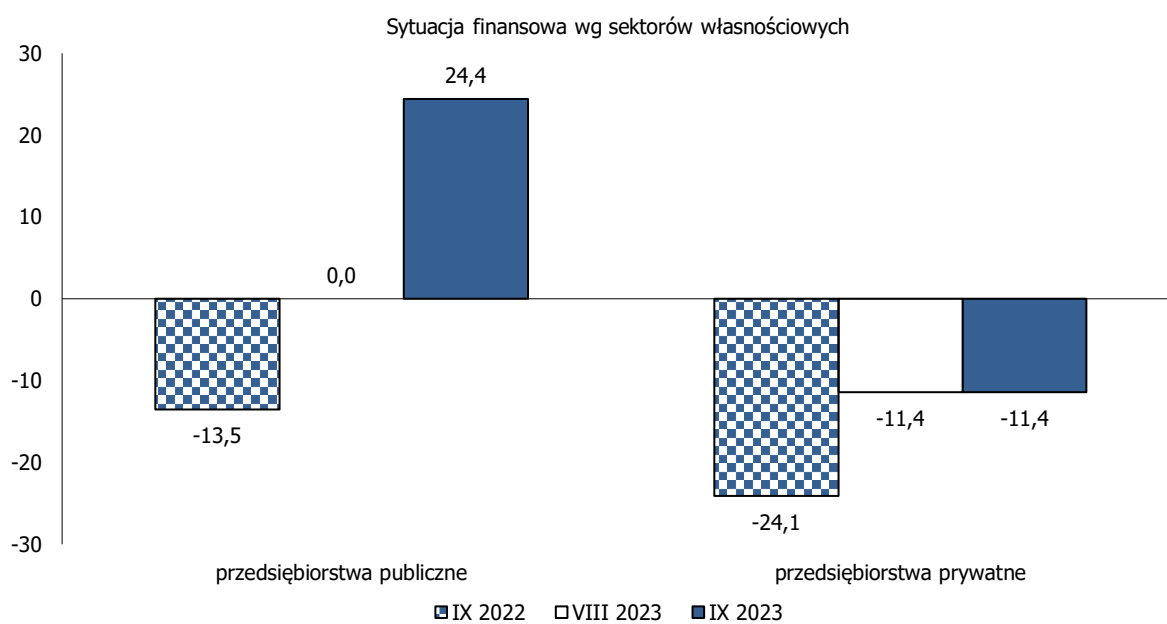


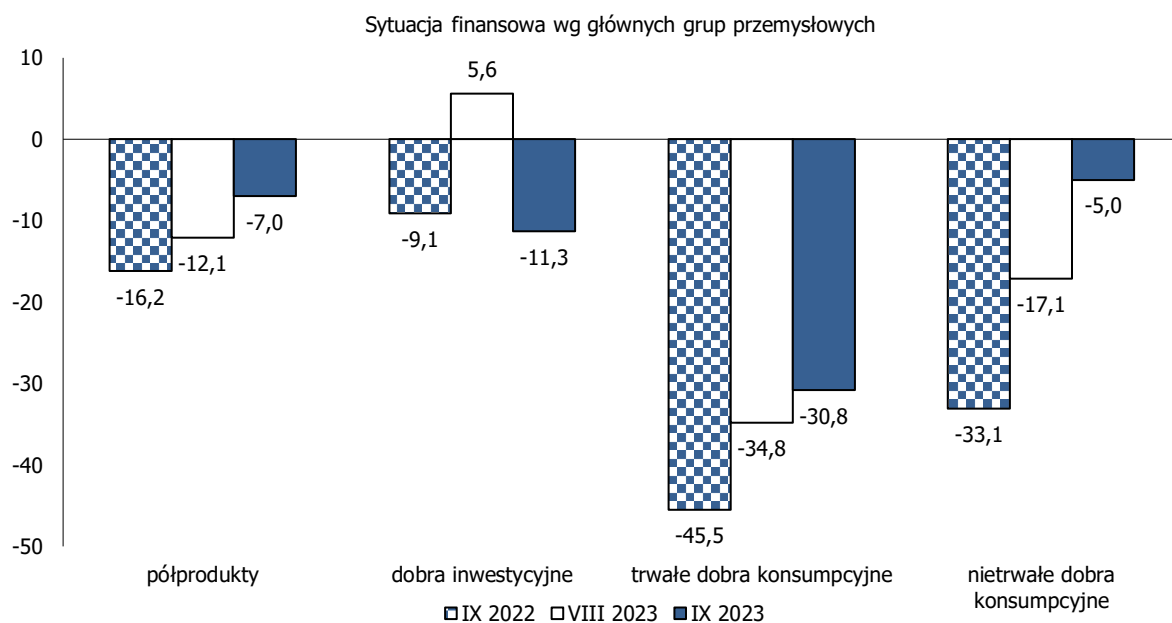
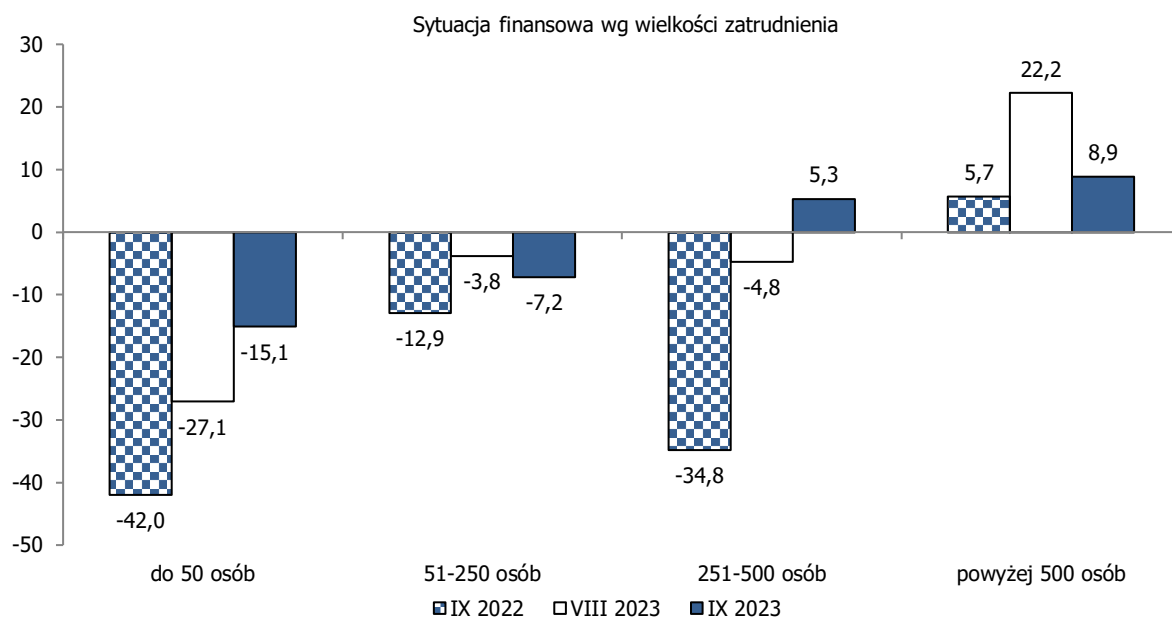


7. Sytuacja finansowa

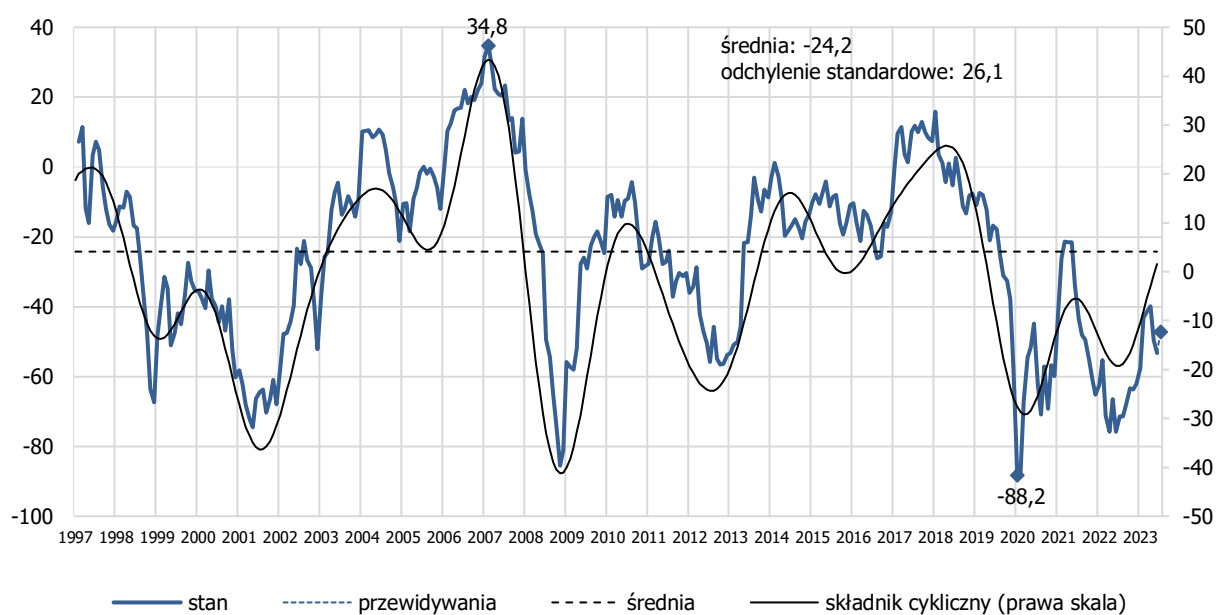


	IX'22	VI'23	VII'23	VIII'23	IX'23	przewidywania
poprawa	9,7	16,5	12,5	12,6	17,5	17,8
brak zmiany	57,2	60,8	64,6	64,0	56,9	58,7
pogorszenie	33,1	22,7	22,9	23,4	25,6	23,6
saldo	-23,3	-6,2	-10,5	-10,7	-8,1	-5,8

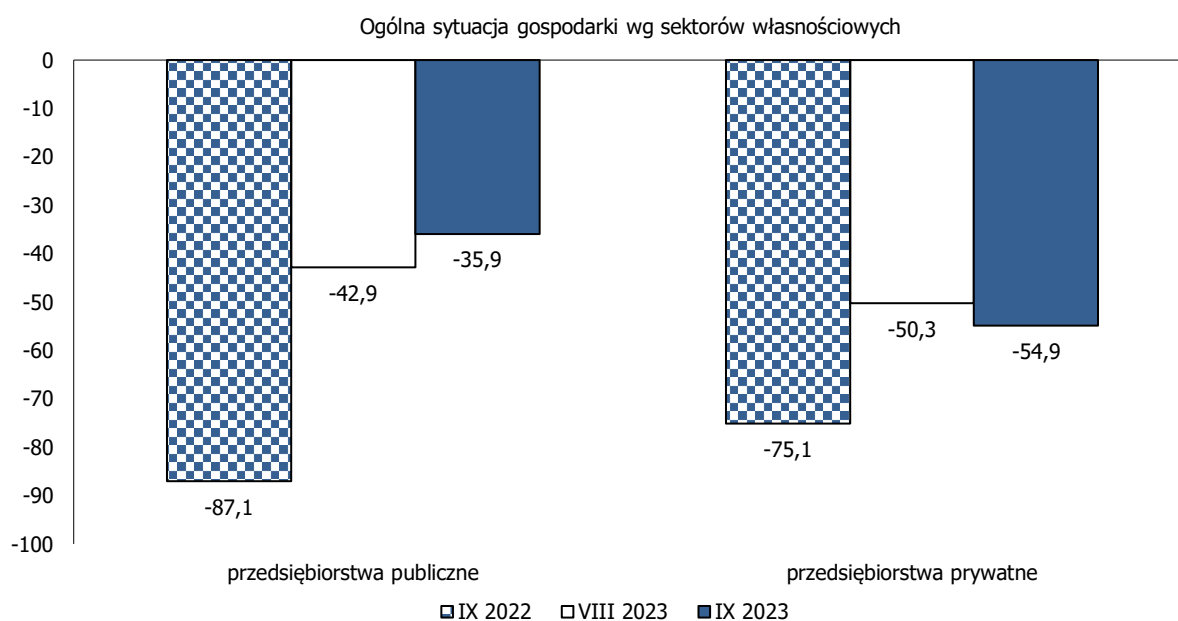


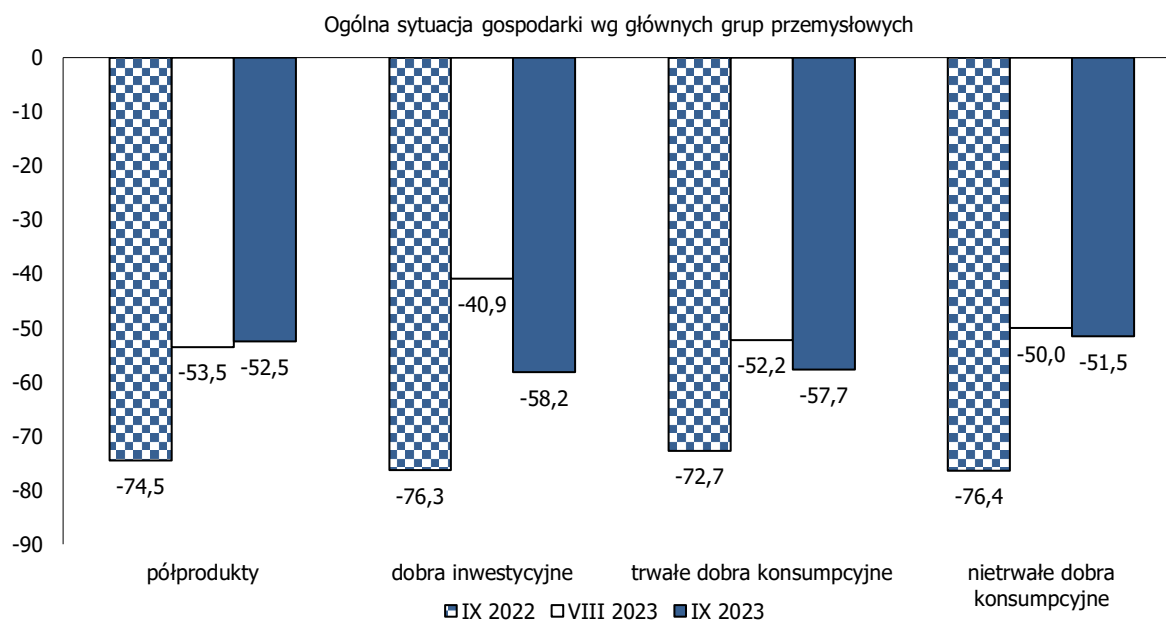
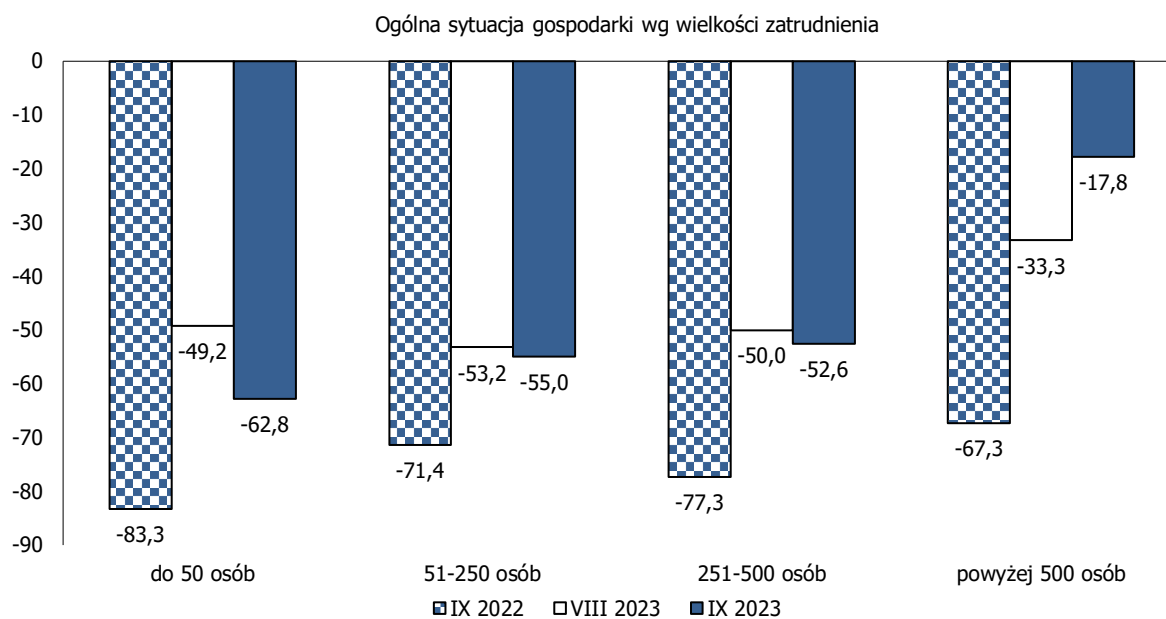


8. Ogólna sytuacja gospodarki



	IX'22	VI'23	VII'23	VIII'23	IX'23	przewidywania
poprawa	2,4	5,1	5,0	4,6	3,2	5,5
brak zmiany	19,3	48,1	50,2	41,1	40,4	41,8
pogorszenie	78,3	46,7	44,8	54,3	56,4	52,6
saldo	-75,9	-41,6	-39,8	-49,6	-53,2	-47,1





III. SUMMARY

In September, 2023, manufacturing activity increased. The industrial confidence indicator (ICI) grew by 2.2 pts to -5.4 pts. It is now 2.6 pts up from the respective last year figure. Most of manufacturers reported the improvement, except for producers of investment goods and consumer durables, firms employing 51-250 persons and those operating in Central and North macroregions.

Production, domestic orders and employment increased. Financial situation of manufacturers improved. Finished goods inventories declined. Producer prices slightly grew. Again (for the second time in a row) producers' opinions about general economic situation in Poland worsened. The surveyed firms are quite optimistic about their business prospects, and they expect their activity to continue rising in the coming months.