

## IV. KONIUNKTURA W PRZEMYSŁE PRZETWÓRCZYM

### 1. Omówienie wyników

1. Badanie koniunktury w przemyśle przetwórczym prowadzone jest w cyklu miesięcznym. Ocena kwartalna jest sporządzana na podstawie wyników dwóch pierwszych miesięcy kwartału. Ocena koniunktury w trzecim kwartale jest sporządzana na podstawie wyników z lipca i sierpnia.

2. W kolejnych miesiącach trzeciego kwartału wyniki badania koniunktury w przemyśle przetwórczym cechowała duża zmienność. Przedsiębiorstwa naprzemiennie informowały o poprawie i pogorszeniu koniunktury. Na zmiany koniunktury różnie reagowały firmy z obu sektorów własnościowych. W lipcu miała miejsce poprawa koniunktury, w sierpniu jej pogorszenie. Przedsiębiorstwa ciągle odczuwają skutki napięć politycznych i zagrożeń zewnętrznych, co zwiększa ryzyko i niepewność prowadzenia działalności gospodarczej. Utrudnia także przewidywanie zmian aktywności gospodarczej, które odbiegają od ustalonego rytmu zmian sezonowych.

3. Wartość wskaźnika koniunktury w połowie trzeciego kwartału wynosi -1,5 pkt. W ciągu kwartału wskaźnik zmniejszył swoją wartość o 0,9 pkt. W ciągu roku wartość wskaźnika zwiększyła się o 2,6 punktu. Pogorszenie koniunktury w skali kwartału miało miejsce tylko w sektorze publicznym. Wartość wskaźnika w tym sektorze zmniejszyła się o 11,1 pkt., do poziomu -10,5 pkt. W sektorze prywatnym wartość wskaźnika wzrosła o 0,3 pkt., do poziomu -0,6 pkt. Podobne zmiany miały miejsce w skali roku. W sektorze publicznym w ciągu roku odnotowano spadek wartości wskaźnika o 12,4 punktu, zaś w sektorze prywatnym miał miejsce wzrost wartości wskaźnika o 3,3 pkt.

4. Poziom produkcji w czerwcu obniżył się (względem poziomu z poprzedzającego miesiąca), w lipcu zwiększył się, a w sierpniu ponownie odnotowano spadek wartości salda tego pytania. Zmiana wartości salda w skali kwartału jest ujemna i wynosi 7,9 pkt. Spadek wartości salda (o 4,6 pkt.) miał miejsce także w skali roku. Wartości sald oczekiwań są dodatnie i rosną w kolejnych miesiącach kwartału. Wartość salda ogólnego portfela zamówień zmieniała się podobnie. W ciągu kwartału wartość salda zmniejszyła się o 4,3 pkt. Jest jednak wyższa od wartości sprzed roku o 6,8 pkt. Salda oczekiwań systematycznie rosły w kolejnych miesiącach, przyjmując w sierpniu wartości dodatnie. Zmiany wartości sald zamówień eksportowych w kolejnych miesiącach także były zróżnicowane. W skali kwartału saldo zwiększyło swoją wartość o 5,1 pkt., zaś w skali roku o 6,4 pkt. Wartości sald diagnostycznych są ujemne, zaś wartości sald prognostycznych po wzrostach w sierpniu przyjęły wartości dodatnie. Poziom zapasów również zmieniał się nieregularnie. W ciągu kwartału wartość salda zwiększyła się o 3,1 pkt., w ciągu roku miał miejsce wzrost o 2,9 pkt. Salda oczekiwań przez cały kwartał przyjmowały wartości ujemne. Wartości sald poziomu cen w kolejnych miesiącach cechowała mniejsza zmienność. W skali kwartału wartość salda zwiększyła o 4,7 pkt., w skali roku o 0,4 pkt. Salda oczekiwań są ujemne, ale rosły w kolejnych miesiącach. Saldo poziomu zatrudnienia zwiększyło się w ciągu ostatniego kwartału o 0,6 pkt., po naprzemiennych wzrostach i spadkach w kolejnych miesiącach. Jest niższe od wartości sprzed roku o 5,8 pkt. Salda oczekiwań na najbliższe miesiące są ujemne; ich wartości także zmieniają się naprzemiennie. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw w ciągu kwartału poprawiła się. Saldo tego pytania jest wyższe od wartości sprzed kwartału o 2,2 pkt. W ciągu roku wartość salda zmniejszyła się o 1,2 pkt. Oczekiwania na najbliższe miesiące są pesymistyczne. Firmy oczekują pogorszenia ich sytuacji finansowej. Zarówno wartości sald diagnostycznych jak i prognostycznych pozostają ujemne. Poprawiają się oceny ogólnej kondycji gospodarki polskiej. W ciągu kwartału wartość salda tego pytania zwiększyła się o 3,7 pkt., w ciągu roku wzrost był większy, wyniósł 15,9 pkt. Zarówno salda diagnostyczne jak i prognostyczne pozostają jednak ujemne.

5. Saldo pytania o przeciętny koszt produkcji zmalało ciągu kwartału o 1,6 pkt. Obecna wartość salda jest jednak wyższa od poziomu sprzed roku o 0,4 pkt. Saldo eksportu wzrosło zarówno w skali

---

kwartału jak i roku, odpowiednio o: 3,7 i 0,7 pkt. Oczekiwany jest dalszy wzrost eksportu w najbliższych miesiącach. Wzrostowi eksportu towarzyszy wzrost konkurencyjności naszych towarów na rynkach zagranicznych oraz zmniejszenie korzyści z produkcji na eksport w porównaniu z produkcją na rynek krajowy. Przedsiębiorstwa oczekują odwrócenia się tej tendencji w najbliższych miesiącach. Utrzymują się ujemne wartości sald diagnostycznych i prognostycznych.

6. W trzecim kwartale przedsiębiorstwa odnotowały wzrost uciążliwości barier działalności gospodarczej; największy w przypadku barier: podatkowej, prawnej i popytowej. Odsetek przedsiębiorstw informujących o tych uciążliwościach zmienił się, odpowiednio o: 13,2, 12,0 i 10,9 procent. Bariera popytowa wymieniana jest ciągle na pierwszym miejscu. Odczuwa ją 54,5 procent badanej populacji przedsiębiorstw. Na dwóch kolejnych miejscach wymieniane są bariera podatkowa (52,2 %) i prawna (41,4 %).

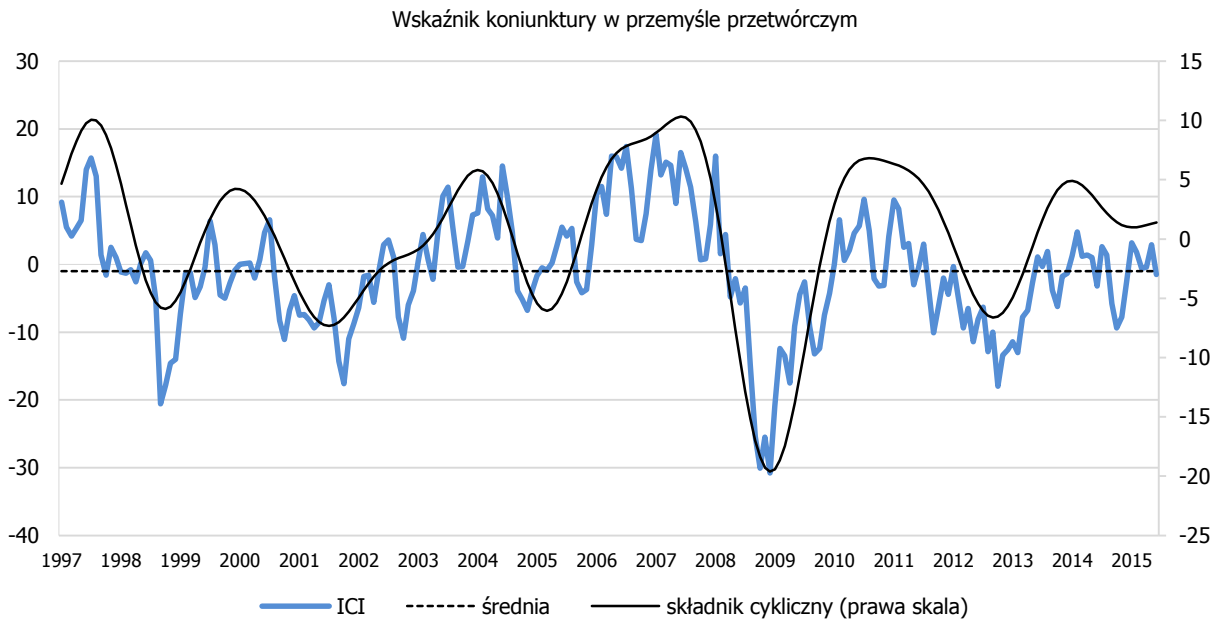
7. Zmiany koniunktury były zróżnicowane nie tylko w zależności od formy własności przedsiębiorstw, ale także w zależności od ich wielkości, profilu produkcji i położenia. W przekroju według wielkości przedsiębiorstwa poprawę koniunktury w skali kwartału odnotowano tylko w grupie przedsiębiorstw dużych, zatrudniających ponad 500 pracowników. W pozostałych grupach miało miejsce pogorszenie koniunktury. Największy spadek wartości wskaźnika odnotowano w grupie przedsiębiorstw średnich, zatrudniających od 51 do 250 pracowników.

8. W przekroju według głównych grup produktowych poprawa koniunktury w skali kwartału miała miejsce w przedsiębiorstwach wytwarzających dobra inwestycyjne i trwałe dobra konsumpcyjne. Wzrost wartości wskaźnika dla tych grup wyniósł, odpowiednio: 5,4 i 18,8 punktu. W pozostałych grupach miało miejsce pogorszenie koniunktury. Najwyższą wartość, +3,3 pkt., wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw produkujących dobra inwestycyjne, najniższą, -6,5 pkt., dla przedsiębiorstw produkujących nietrwałe dobra konsumpcyjne.

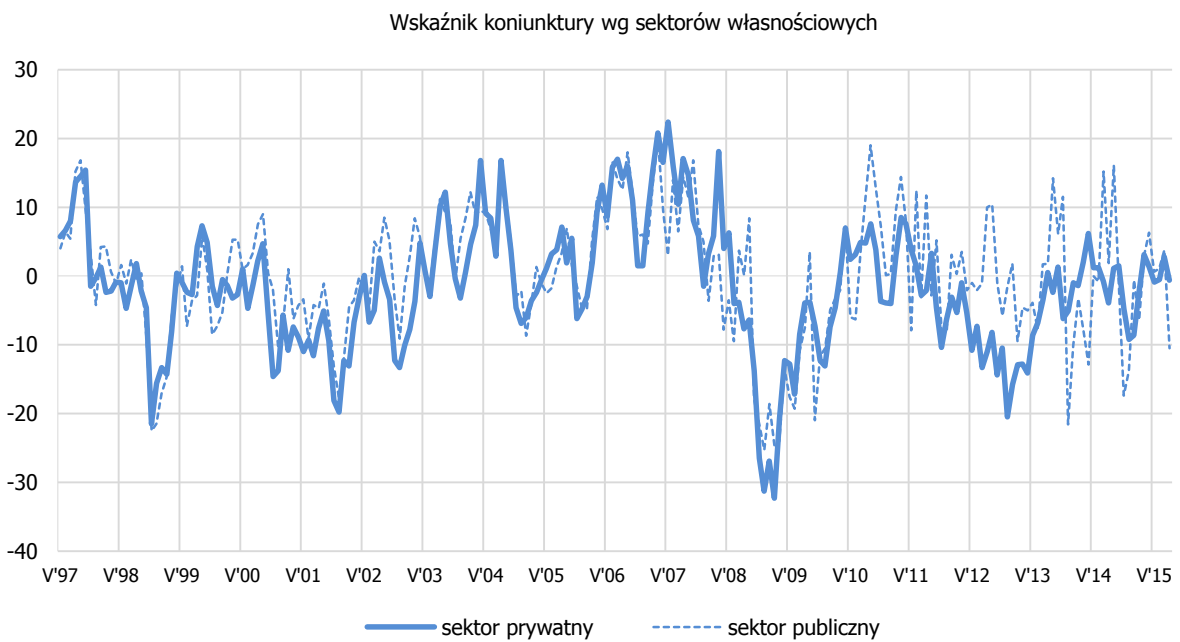
9. W przekroju regionalnym w siedmiu województwach koniunktura poprawiła się w ciągu ostatniego kwartału. Są to następujące województwa: dolnośląskie, kujawsko-pomorskie, opolskie, śląskie, świętokrzyskie, warmińsko-mazurskie i wielkopolskie. W pozostałych miało miejsce pogorszenie koniunktury. Największa poprawa koniunktury miała miejsce w województwie opolskim, największe pogorszenie w województwie lubelskim. Podobnie jak w drugim kwartale zmiany koniunktury w tym przekroju cechowała duża zmienność w kolejnych miesiącach. Najwyższą wartość, +15,4 pkt., wskaźnik koniunktury przyjął dla województwa opolskiego, najniższą, -24,9 pkt., dla lubuskiego.

## 2. Wyniki szczegółowe

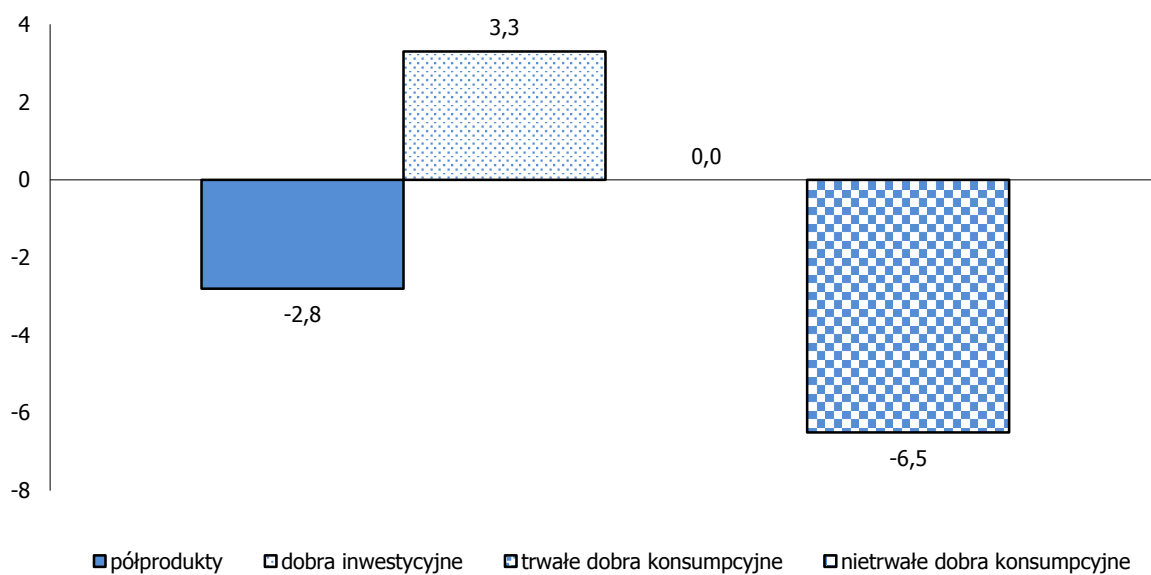
### WSKAŹNIK KONIUNKTURY



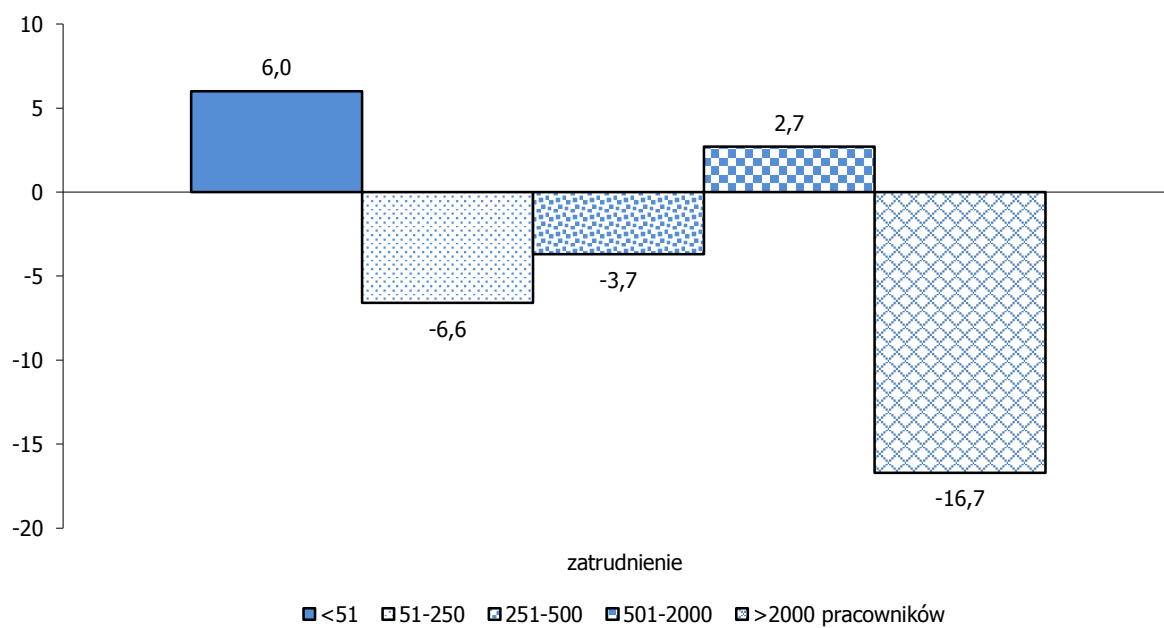
	III'15	IV'15	V'15	VI'15	VII'15	VIII'15
wskaźnik koniunktury (ICI)	3,2	1,8	-0,6	-0,4	2,9	-1,5
wskaźnik koniunktury w sektorze publicznym	3,1	6,3	0,6	1,1	3,8	-10,5
wskaźnik koniunktury w sektorze prywatnym	3,1	1,3	-0,9	-0,5	2,8	-0,6



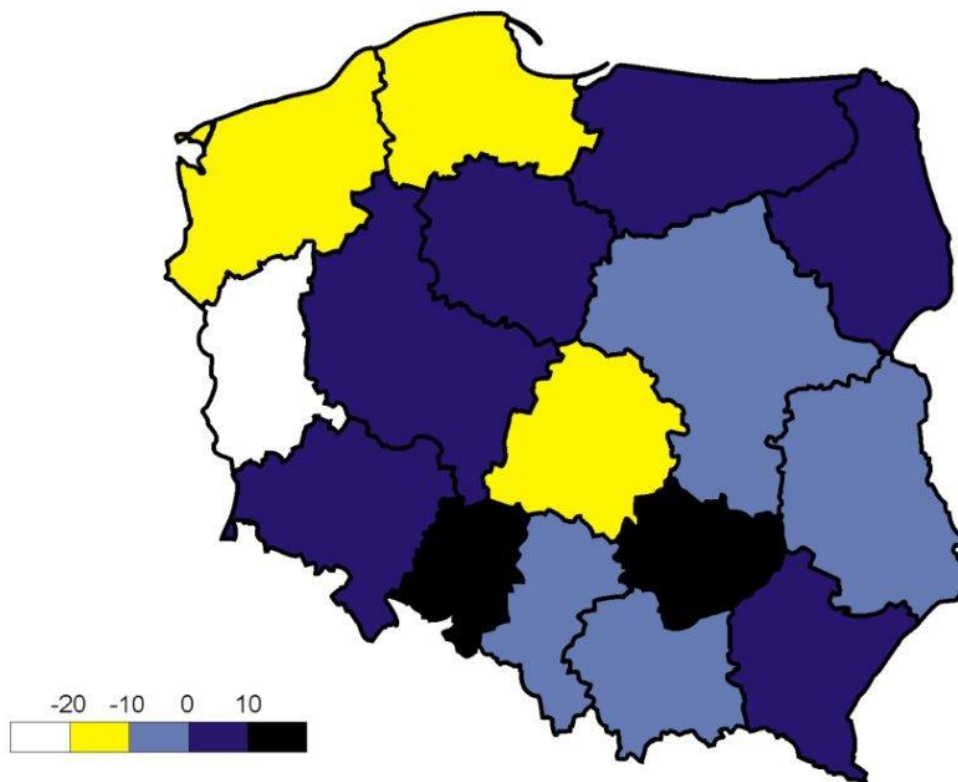
Wskaźnik koniunktury wg głównych grup przemysłowych



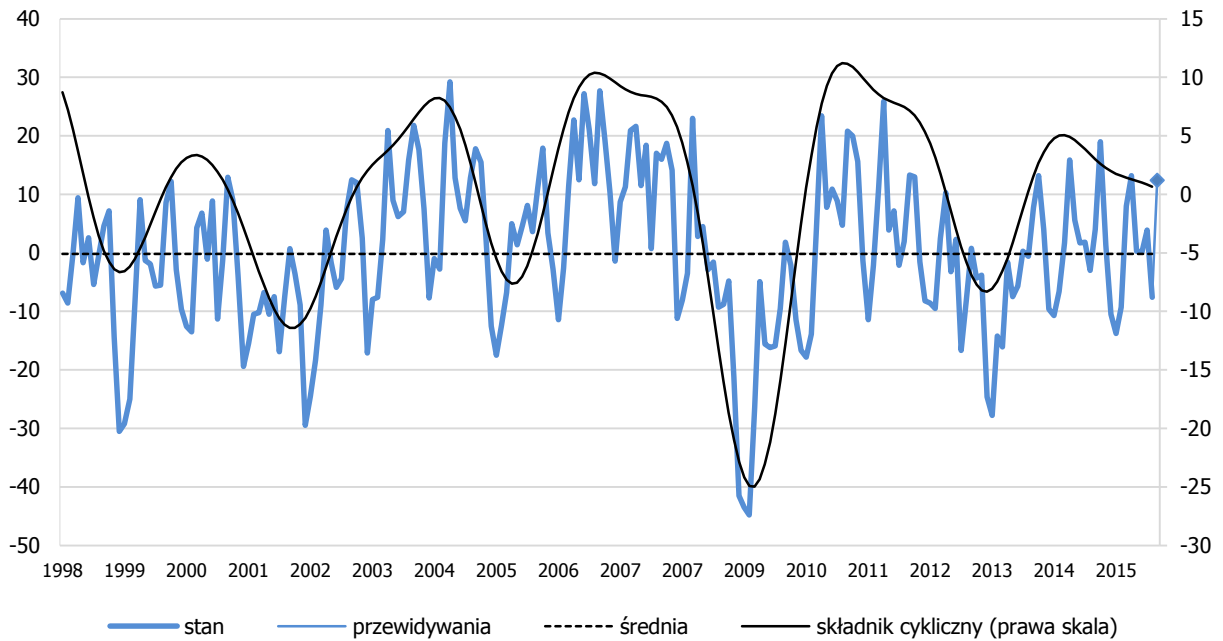
Wskaźnik koniunktury wg grup zatrudnienia



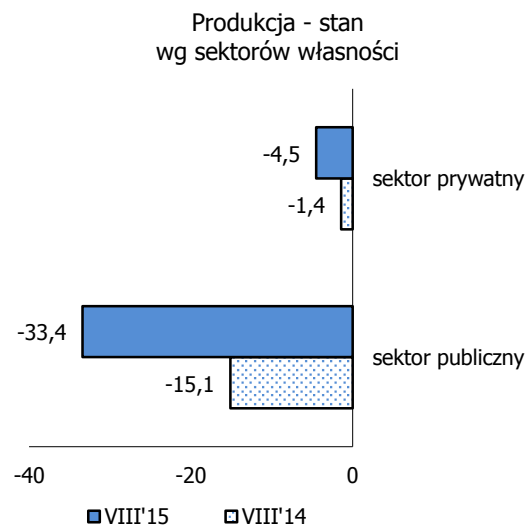
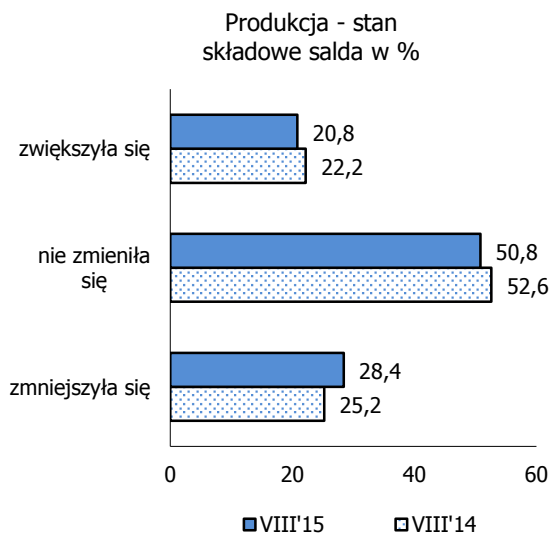
## Wskaźnik koniunktury w regionach

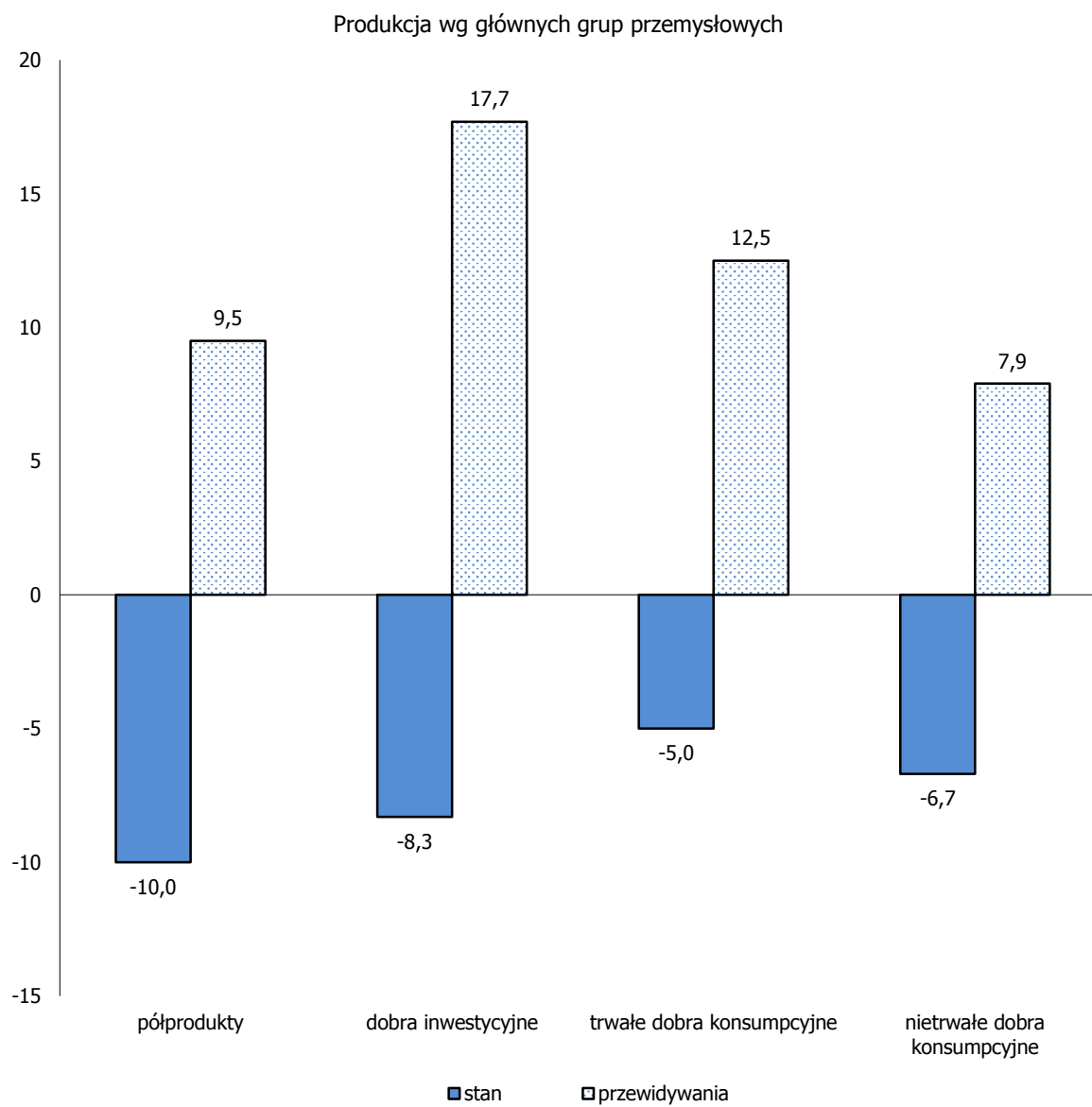


## PRODUKCJA

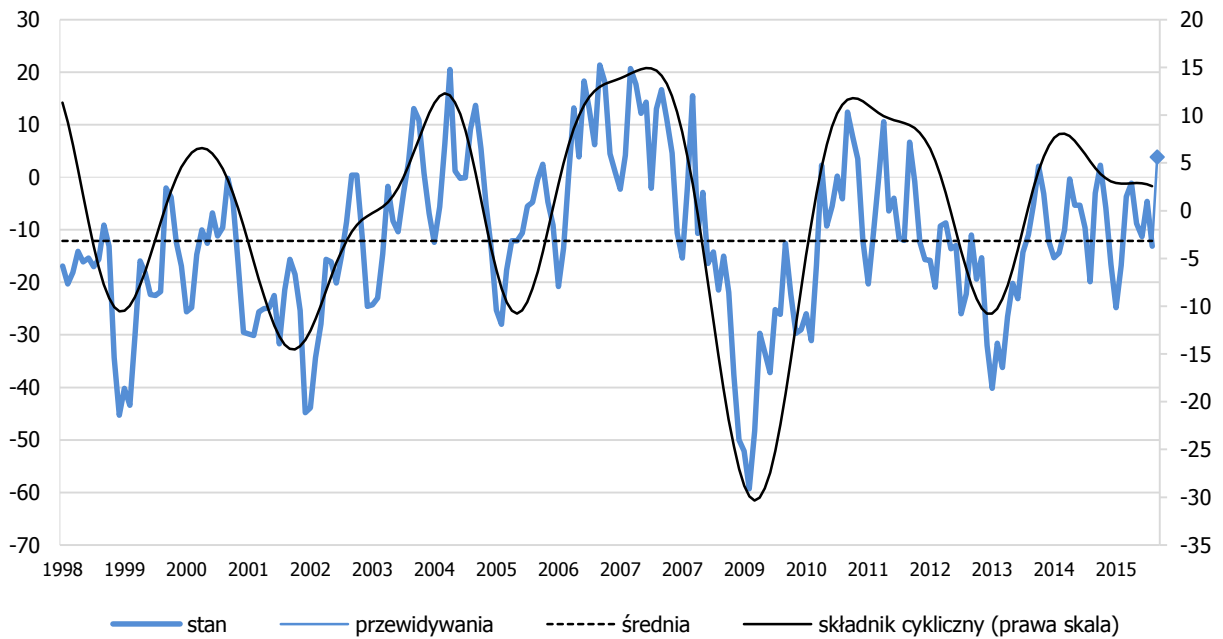


produkcja	IV'15	V'15	VI'15	VII'15	VIII'15	Q4 2015
stan	13,2	0,3	0,2	3,9	-7,6	
przewidywania						12,4

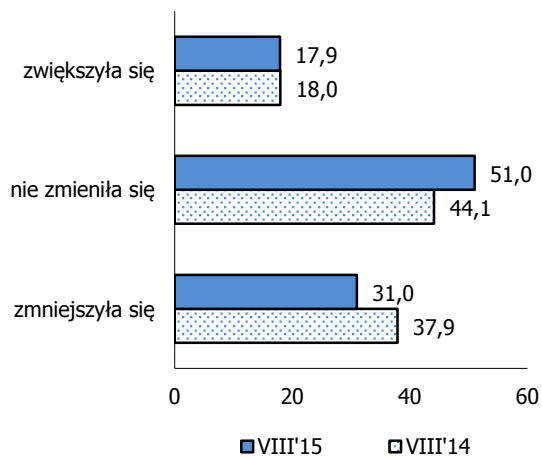
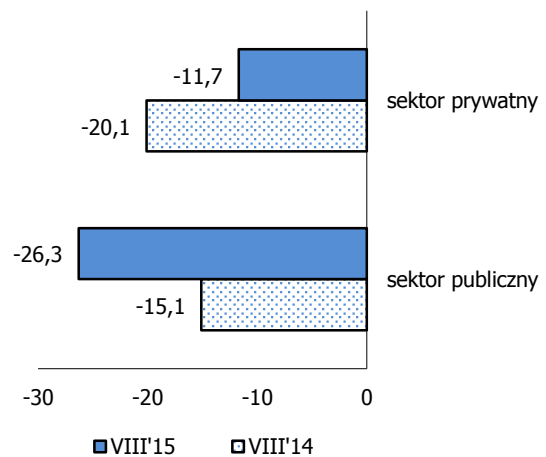




## ZAMÓWIENIA OGÓŁEM

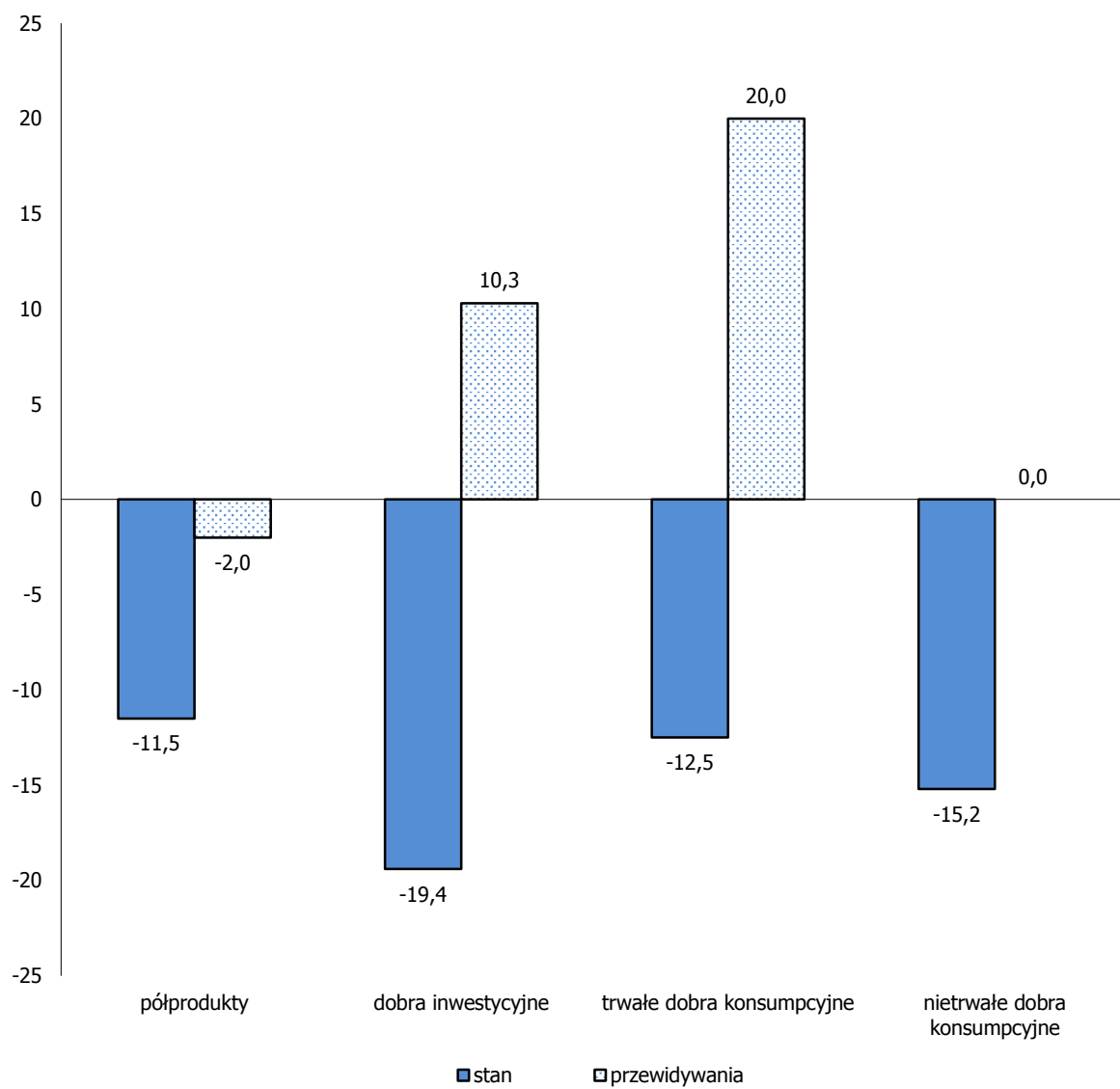


zamówienia ogółem	IV'15	V'15	VI'15	VII'15	VIII'15	Q4 2015
stan	-1,1	-8,8	-11,3	-4,6	-13,1	
przewidywania						3,8

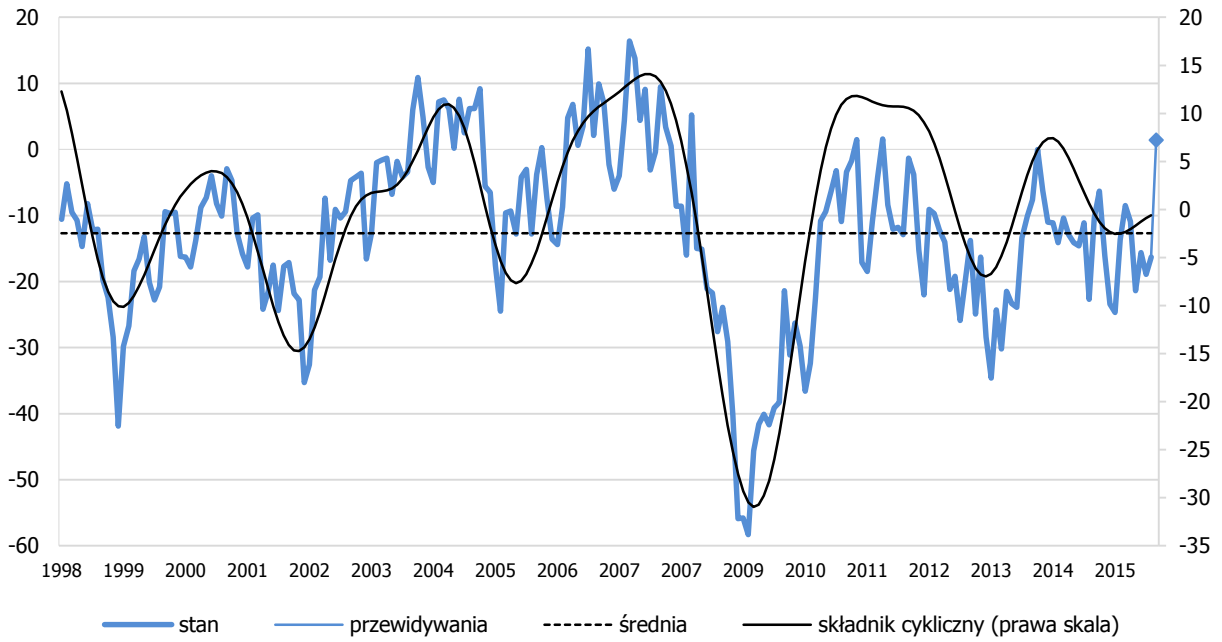
Zamówienia ogółem - stan  
składowe salda w %Zamówienia ogółem- stan  
wg sektorów własności



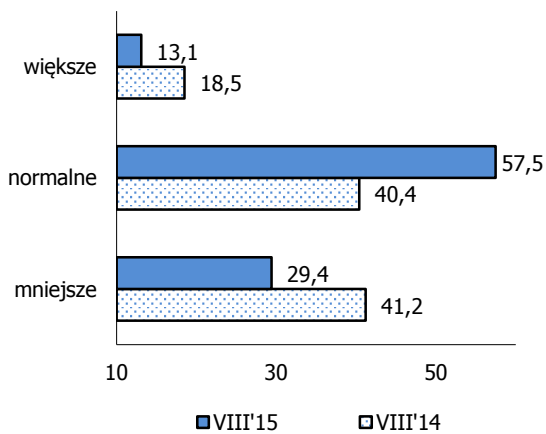
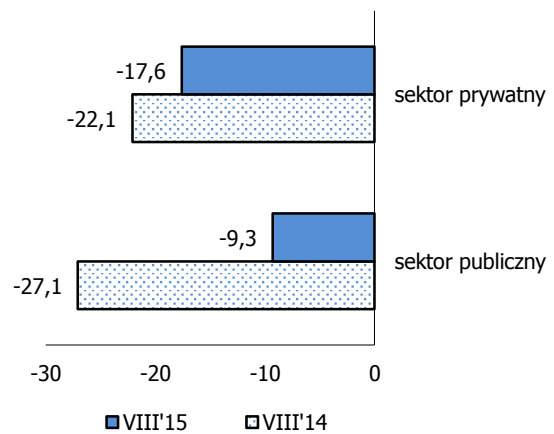
## Zamówienia wg głównych grup przemysłowych



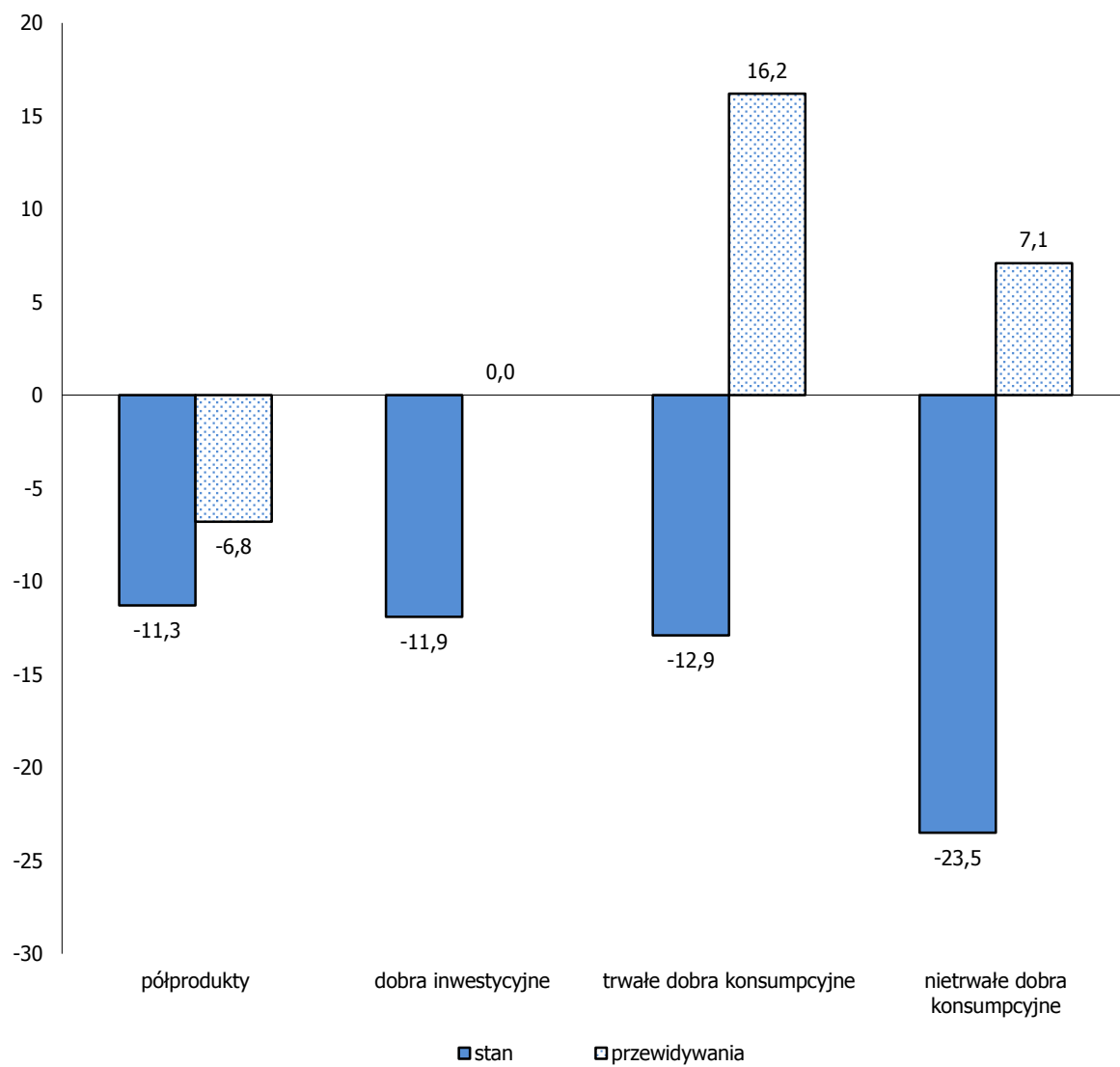
## ZAMÓWIENIA EKSPORTOWE



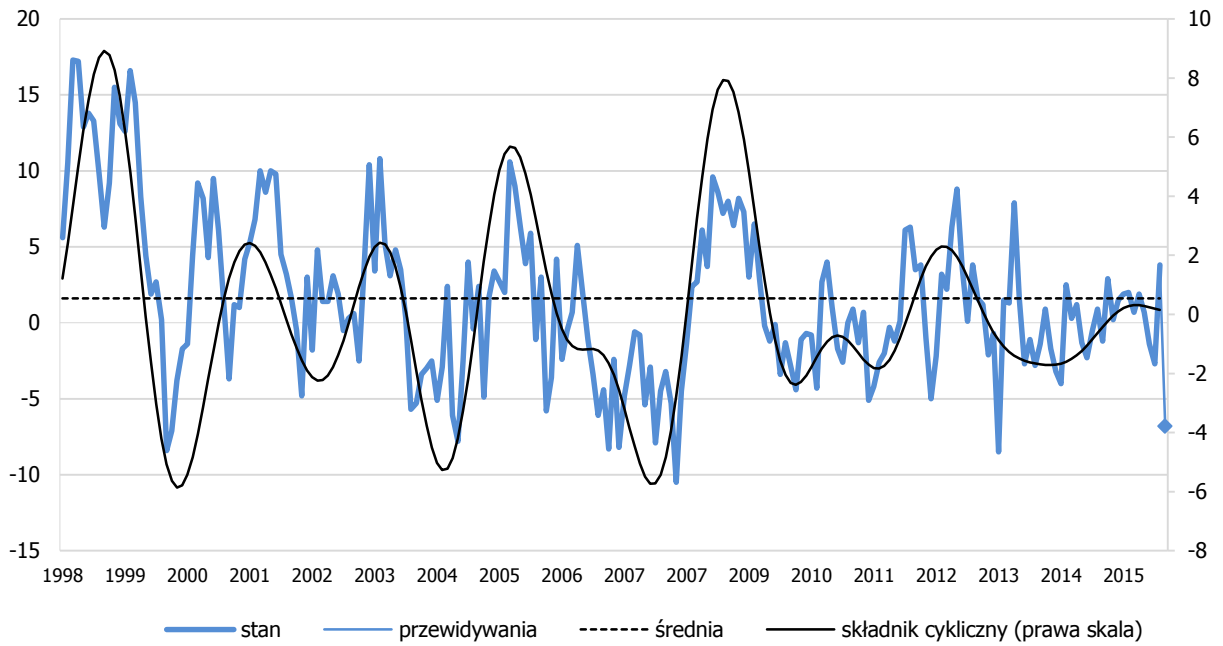
zamówienia eksportowe	IV'15	V'15	VI'15	VII'15	VIII'15	Q4 2015
stan	-10,9	-21,4	-15,6	-18,9	-16,3	
przewidywania						1,4

Zamówienia eksportowe - stan  
składowe salda w %Zamówienia eksportowe - stan  
wg sektorów własności

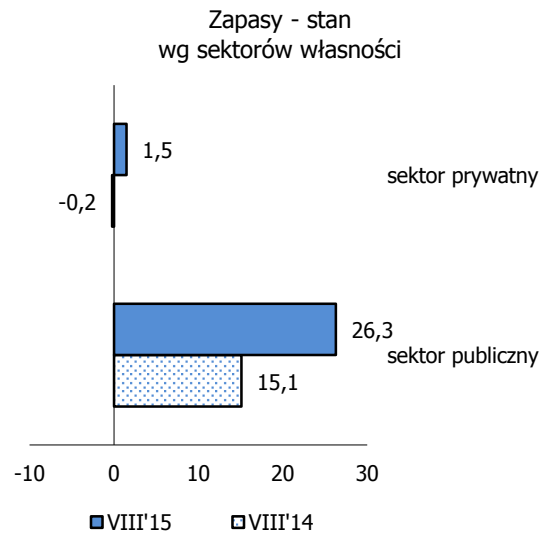
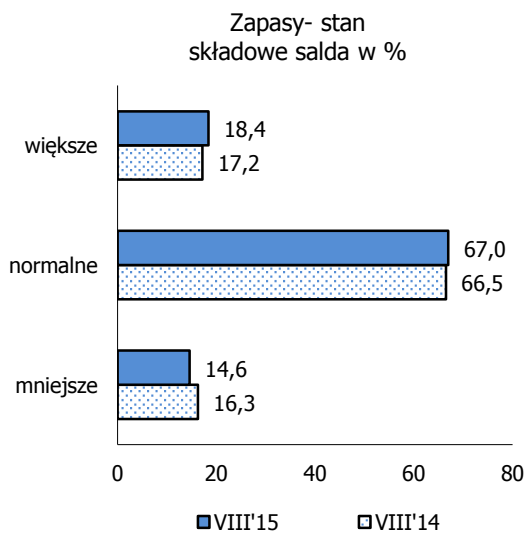
## Zamówienia eksportowe wg głównych grup przemysłowych



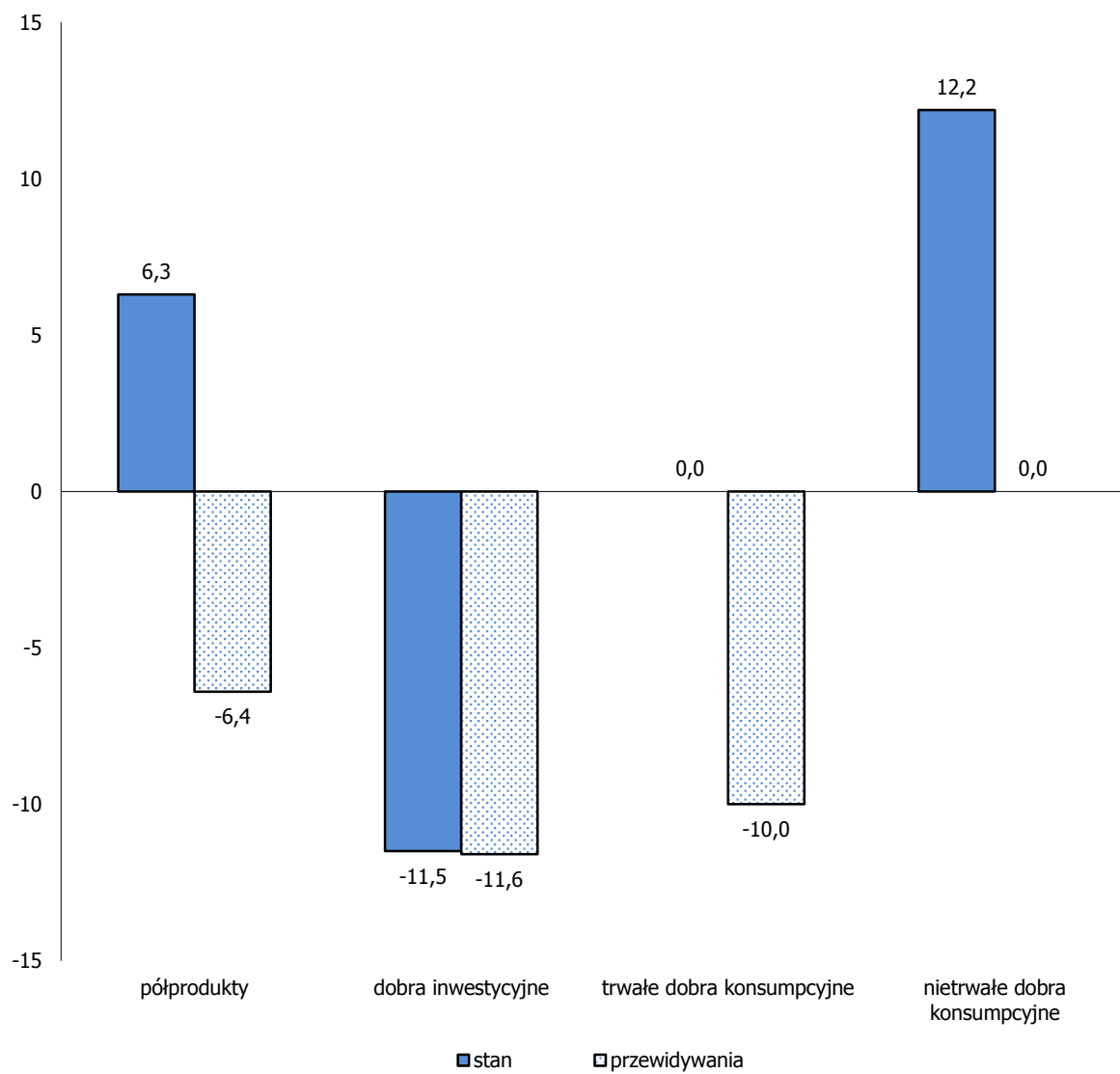
## ZAPASY



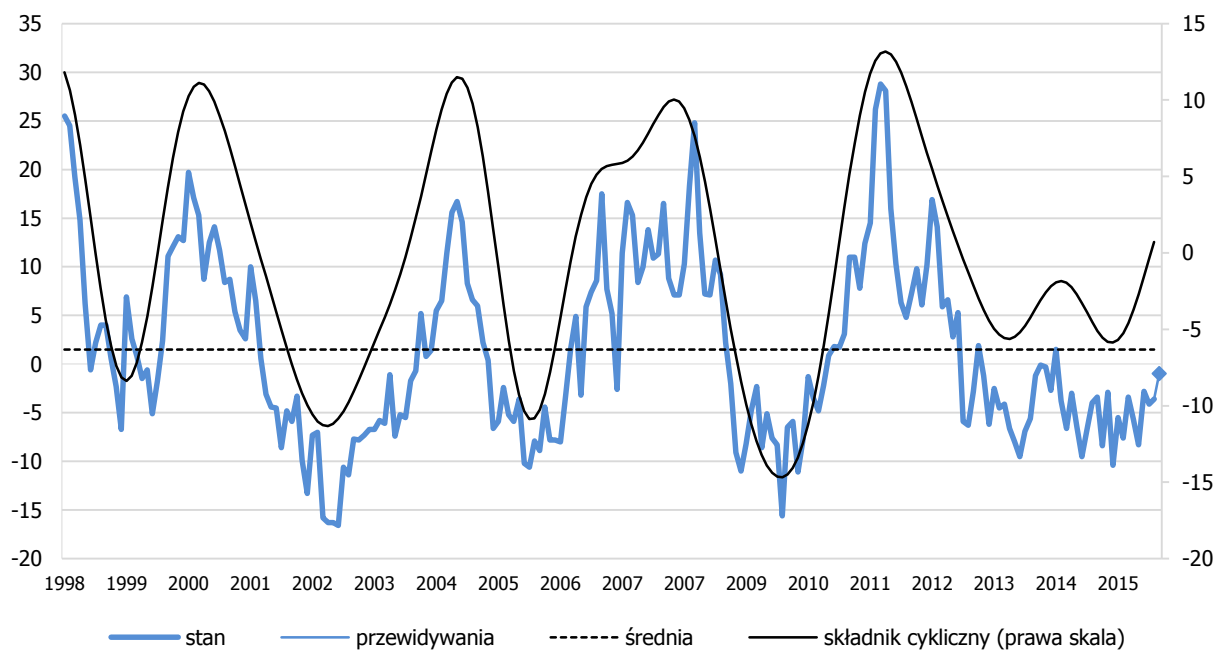
zapasy	IV'15	V'15	VI'15	VII'15	VIII'15	Q4 2015
stan	1,9	0,7	-1,4	-2,7	3,8	
przewidywania						-6,8



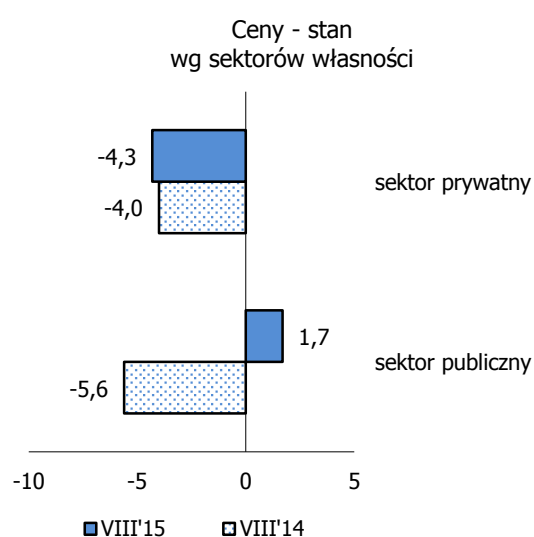
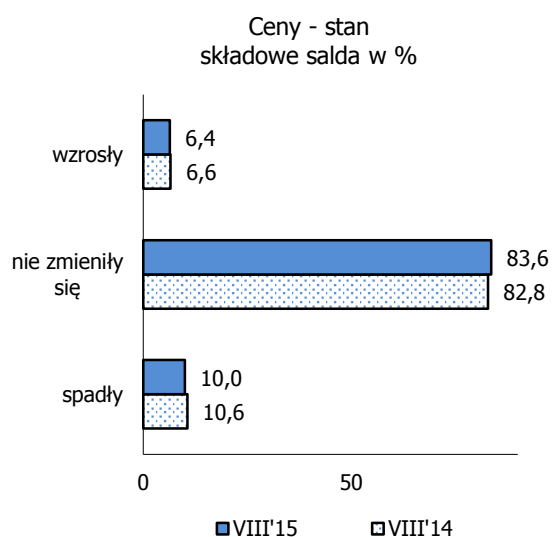
## Zapasy wg głównych grup przemysłowych



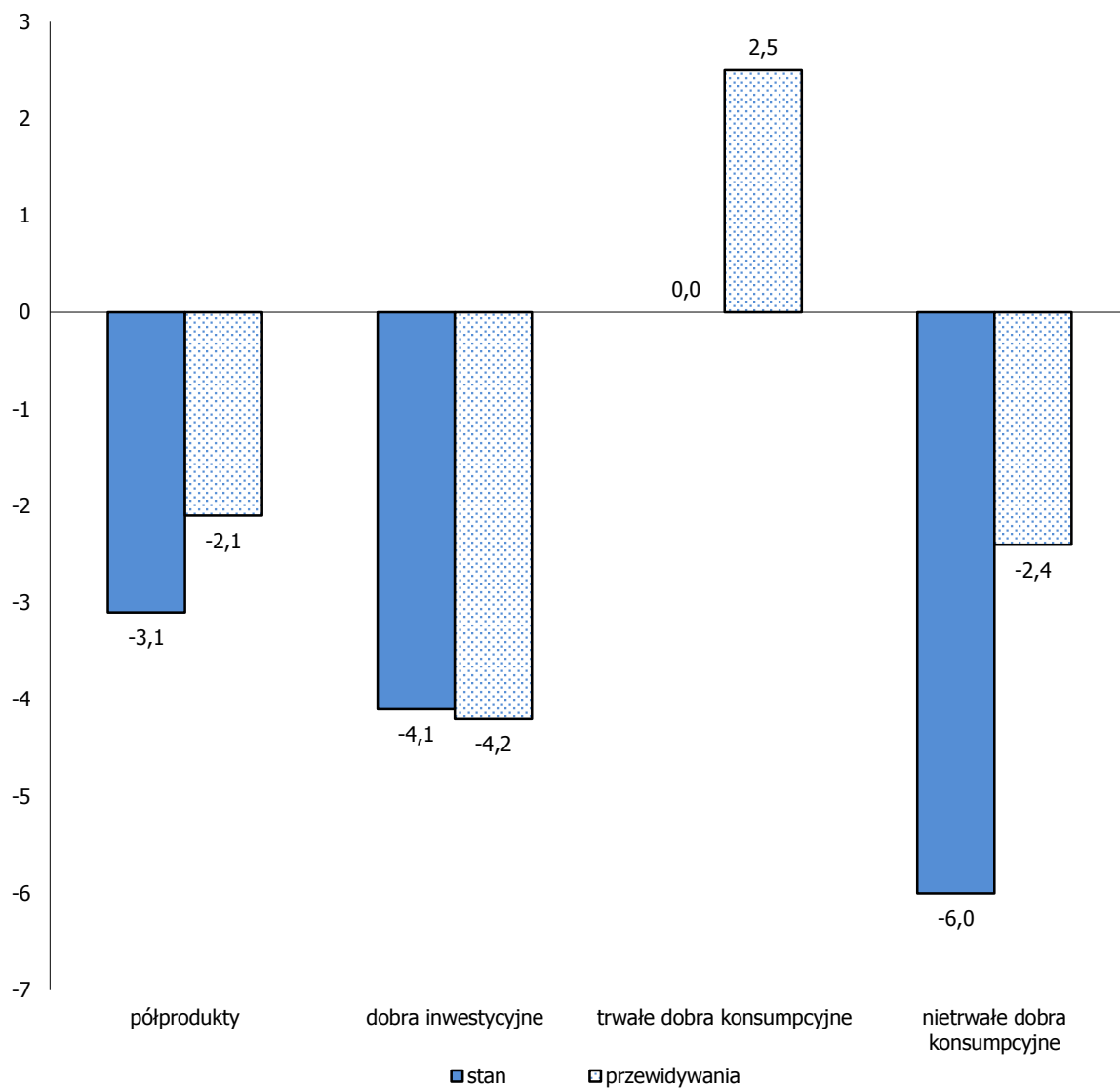
## CENY



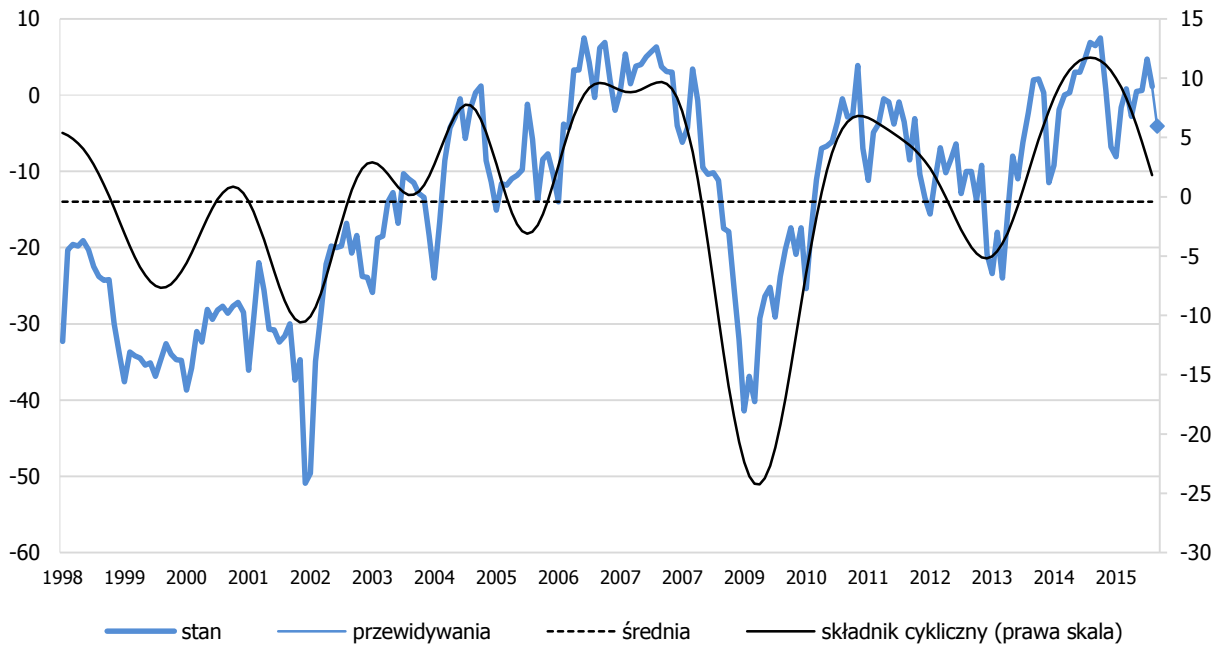
ceny	IV'15	V'15	VI'15	VII'15	VIII'15	Q4 2015
stan	-5,7	-8,3	-2,8	-4,1	-3,6	
przewidywania						-1,0



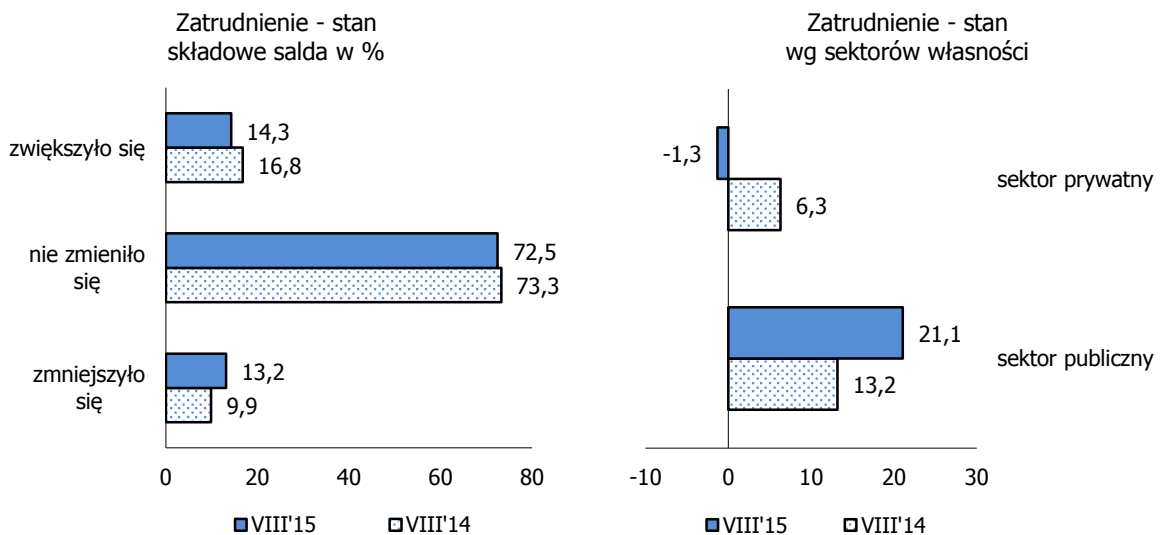
## Ceny wg głównych grup przemysłowych



## ZATRUDNIENIE

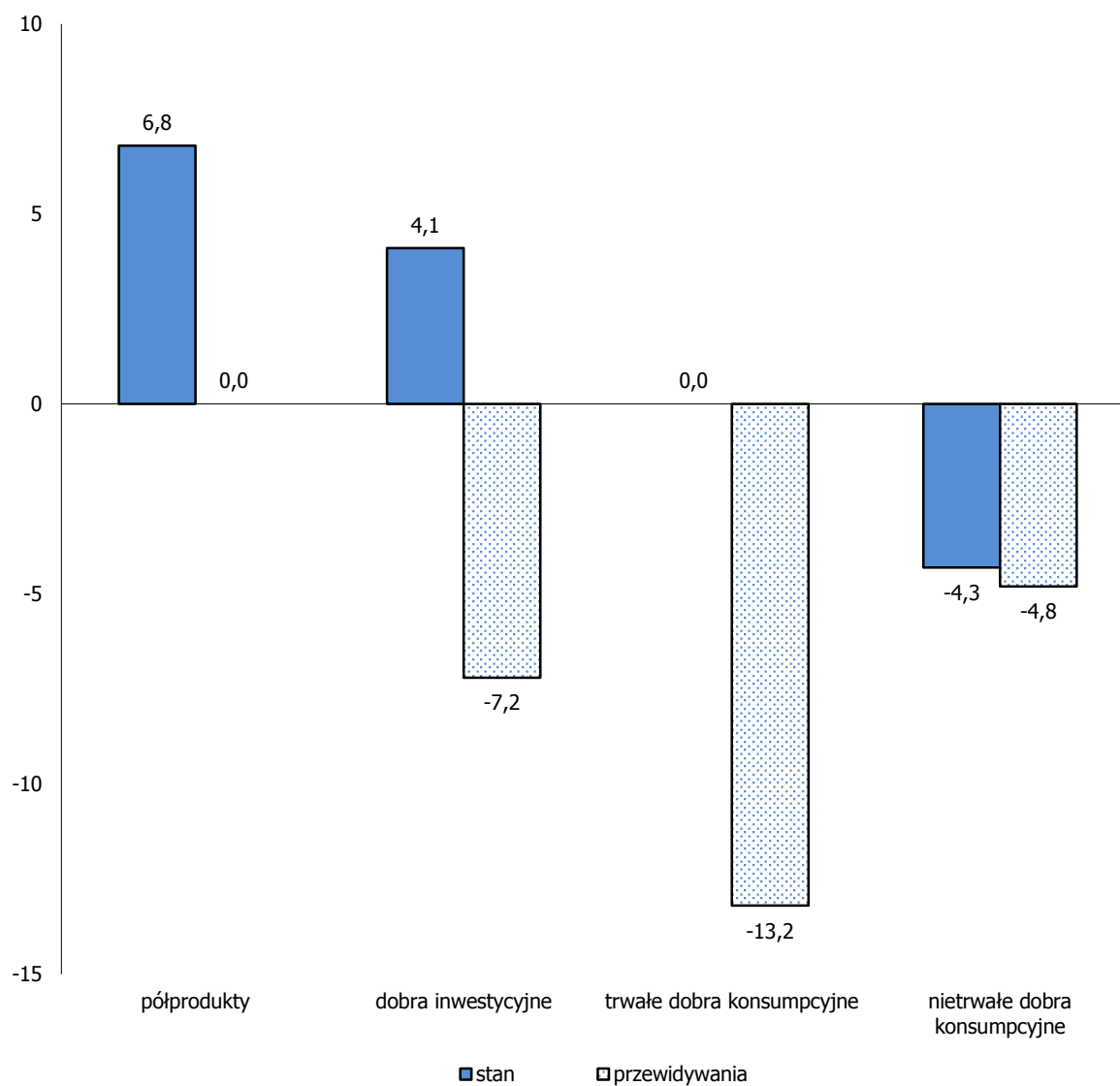


zatrudnienie	IV'15	V'15	VI'15	VII'15	VIII'15	Q4 2015
stan	-2,8	0,5	0,6	4,7	1,1	
przewidywania						-4,1

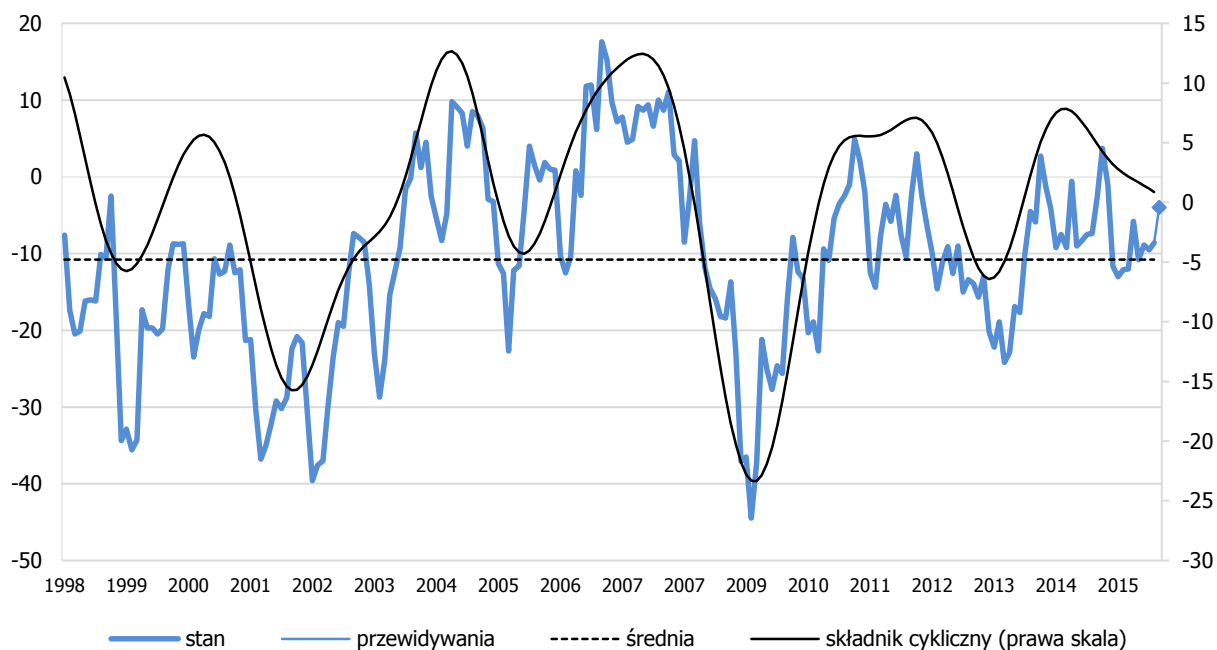




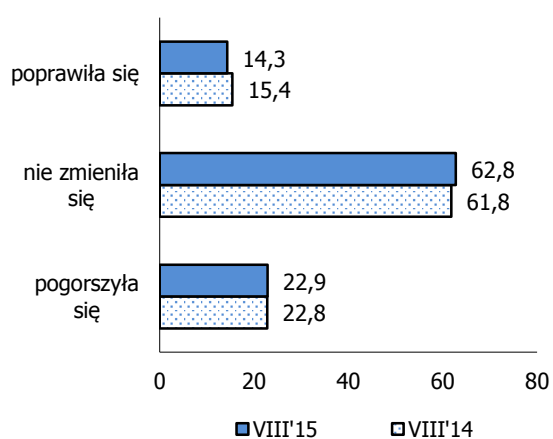
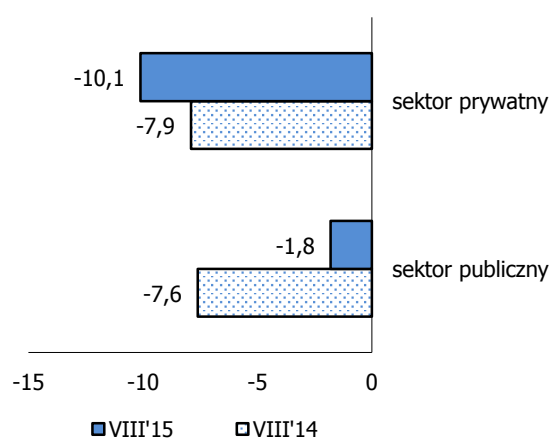
## Zatrudnienie wg głównych grup przemysłowych



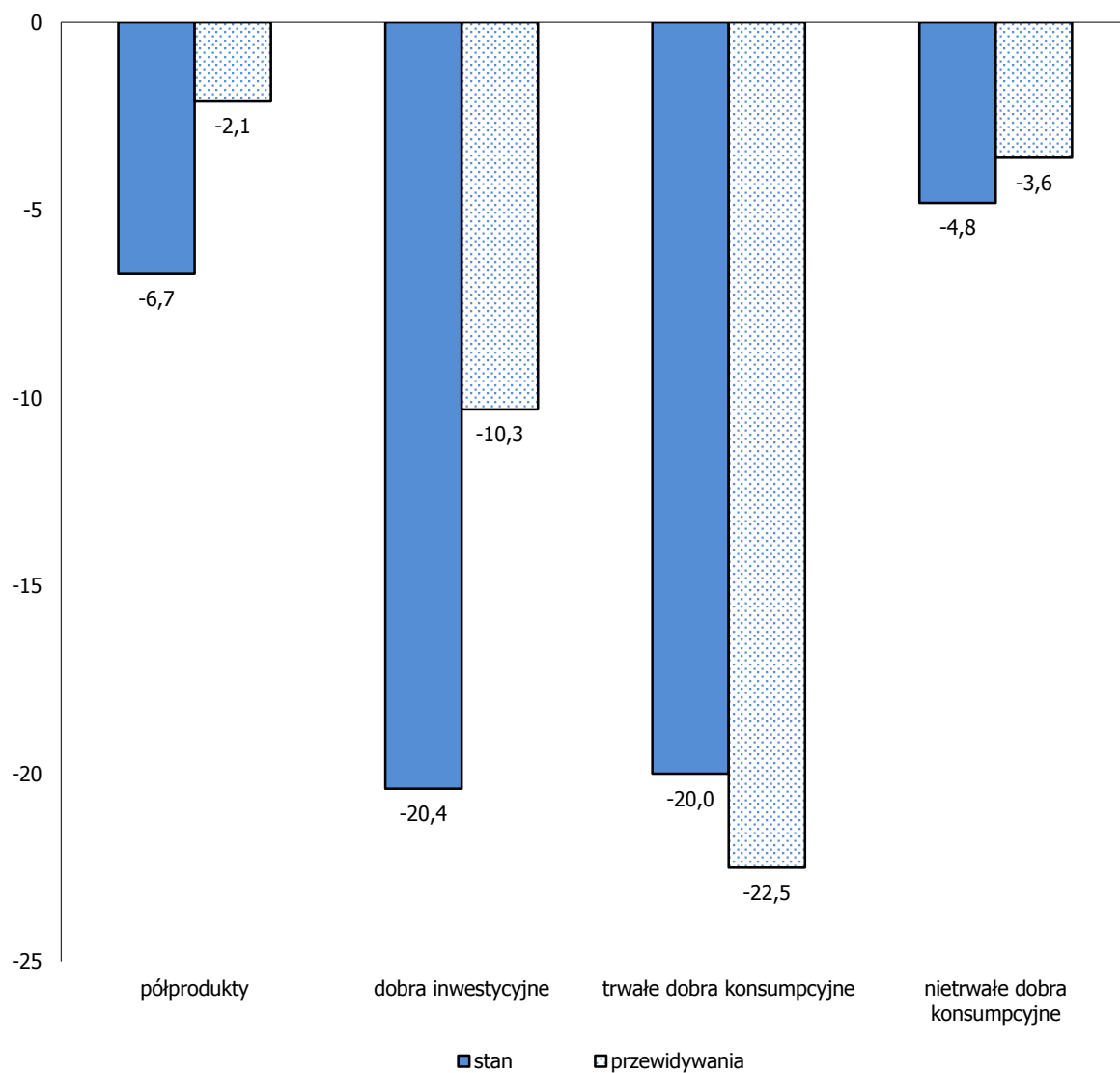
## SYTUACJA FINANSOWA



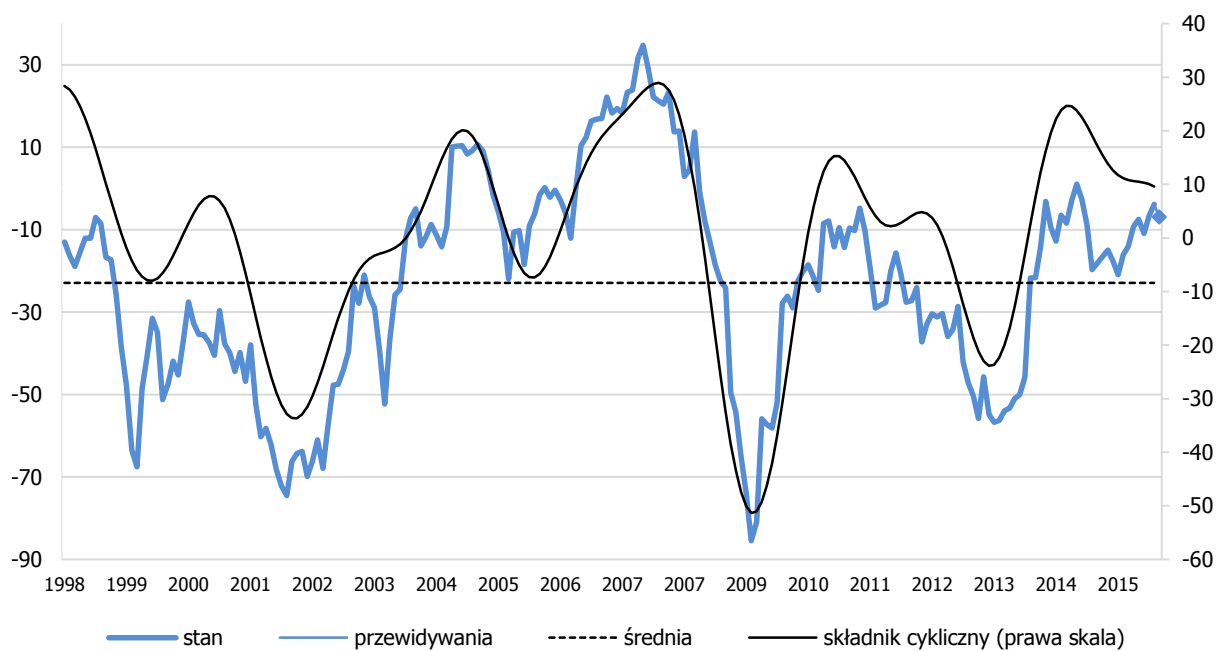
sytuacja finansowa	IV'15	V'15	VI'15	VII'15	VIII'15	Q4 2015
stan	-5,8	-10,8	-8,9	-9,5	-8,6	
przewidywania						-4,0

Sytuacja finansowa - stan  
składowe salda w %Sytuacja finansowa - stan  
wg sektorów własności

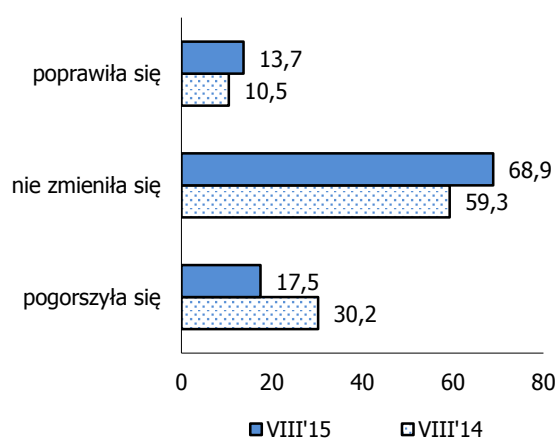
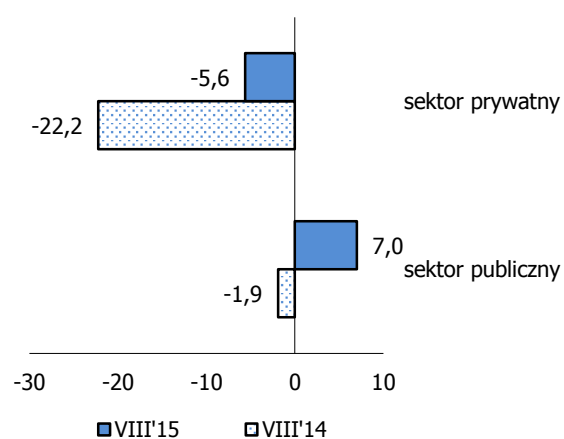
## Sytuacja finansowa wg głównych grup przemysłowych



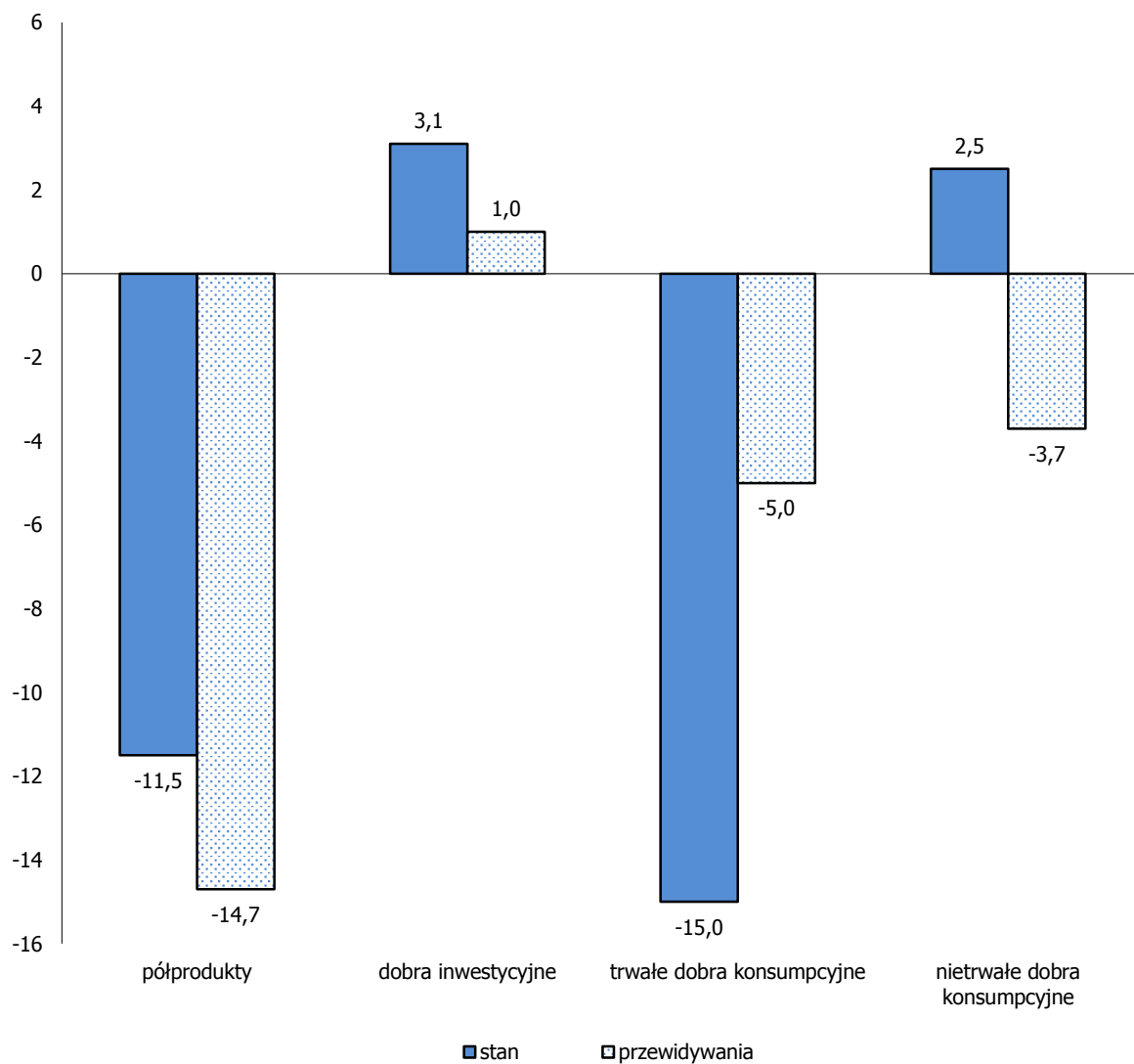
## OGÓLNA SYTUACJA GOSPODARKI



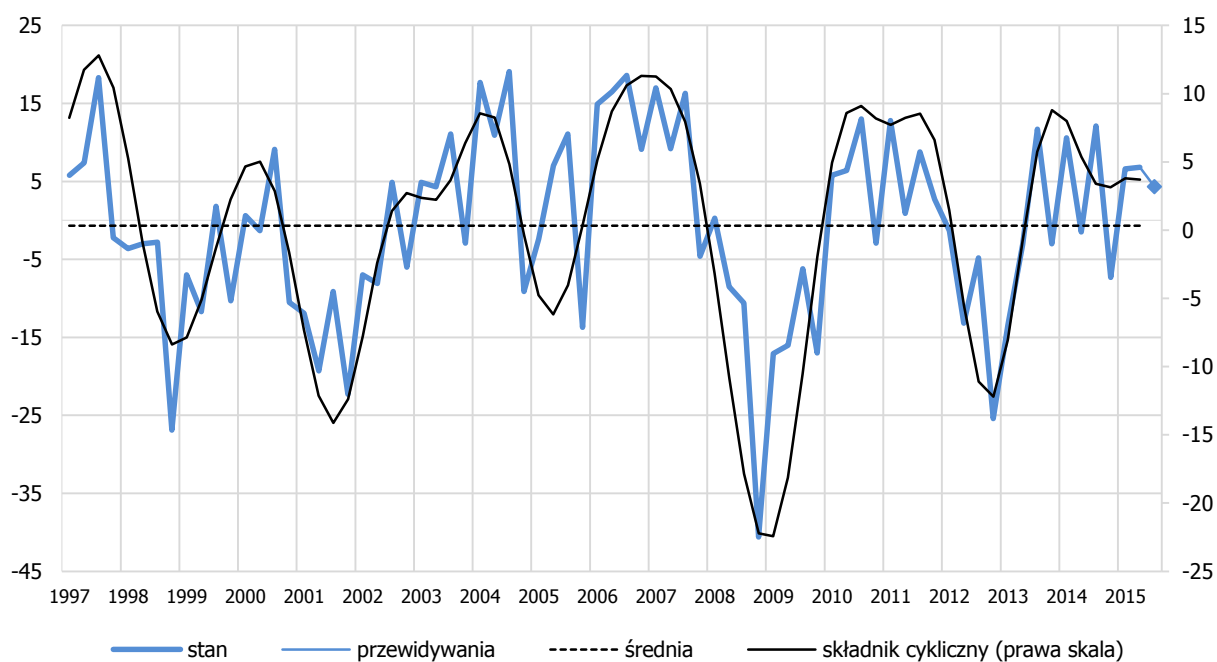
ogólna sytuacja gospodarki	IV'15	V'15	VI'15	VII'15	VIII'15	Q4 2015
stan	-9,3	-7,5	-10,9	-6,6	-3,8	
przewidywania						-6,9

Ogólna sytuacja gospodarki - stan  
składowe salda w %Ogólna sytuacja gospodarki - stan  
wg sektorów własności

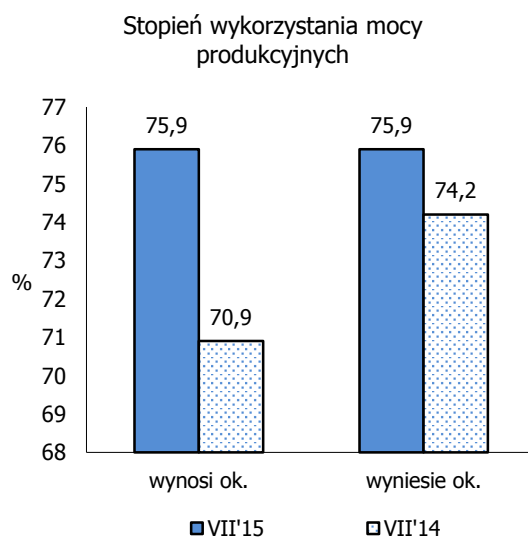
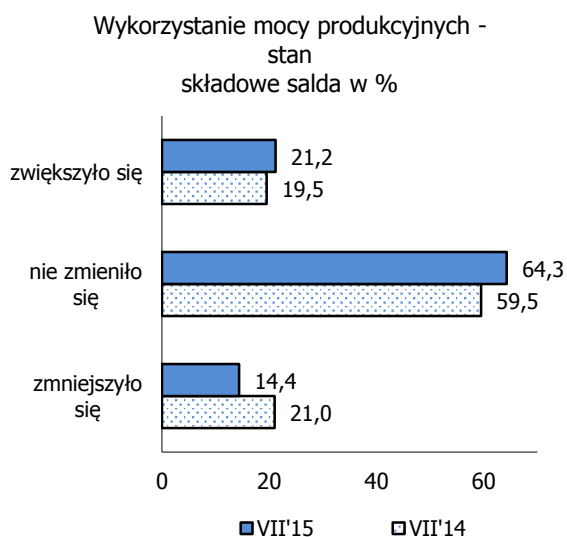
## Sytuacja ogólna gospodarki wg głównych grup przemysłowych



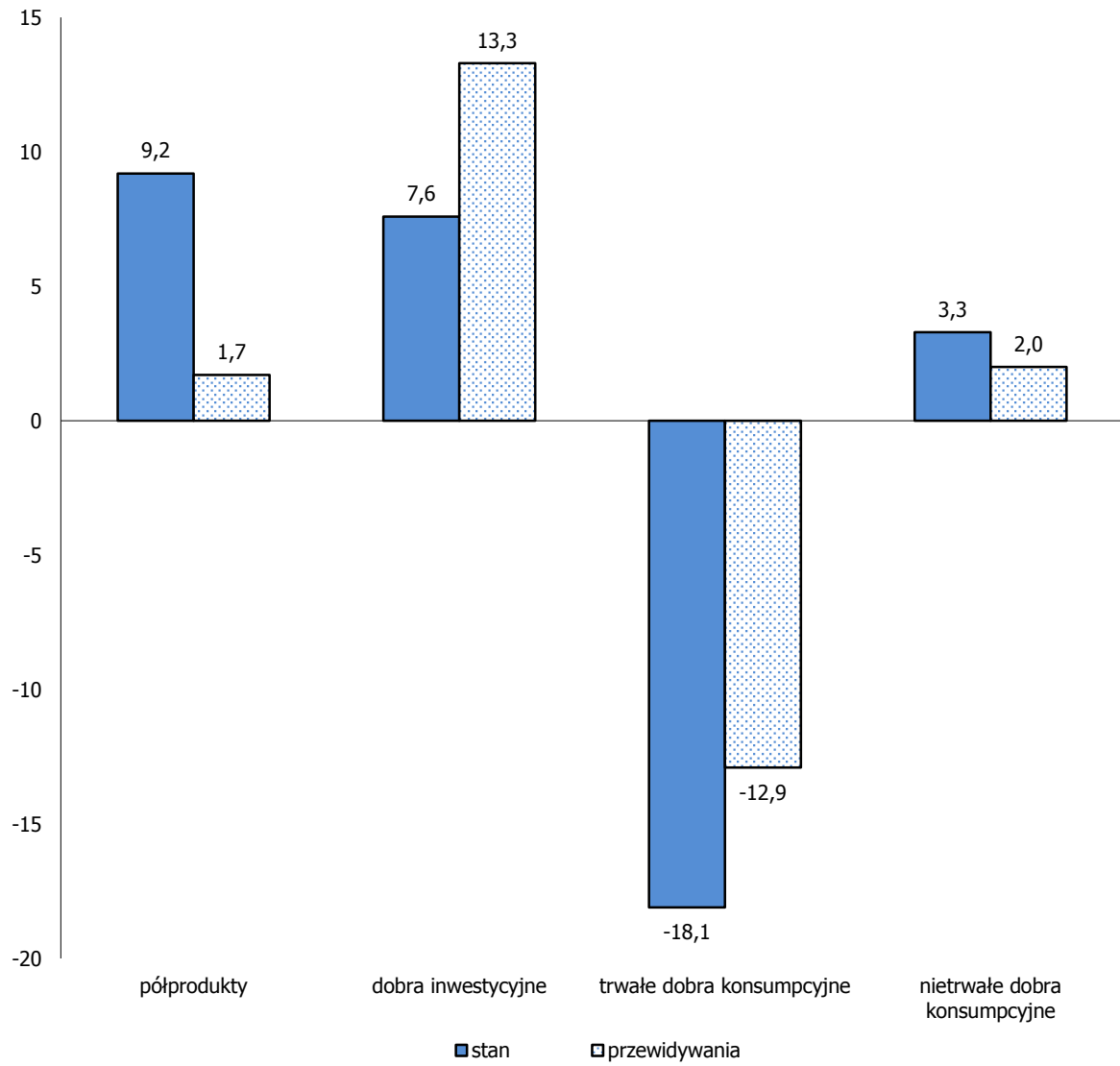
## WYKORZYSTANIE MOCY PRODUKCYJNYCH



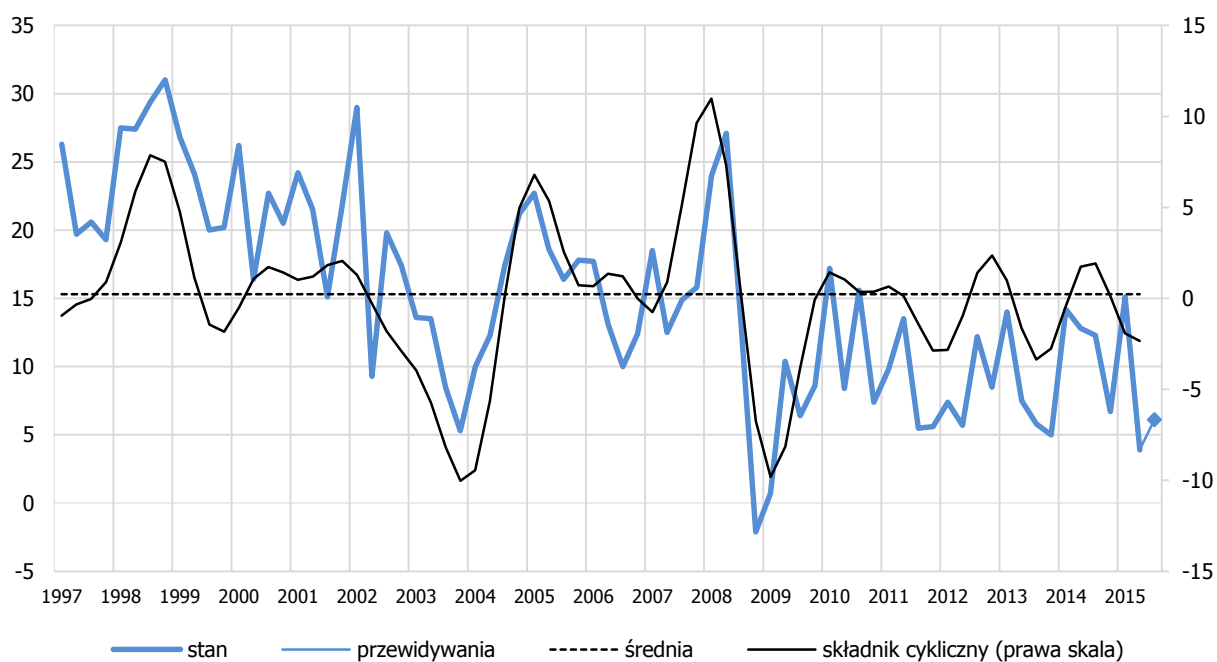
wykorzystanie mocy produkcyjnych	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015
stan	-1,5	12,1	-7,3	6,6	6,8	
przewidywania						4,3



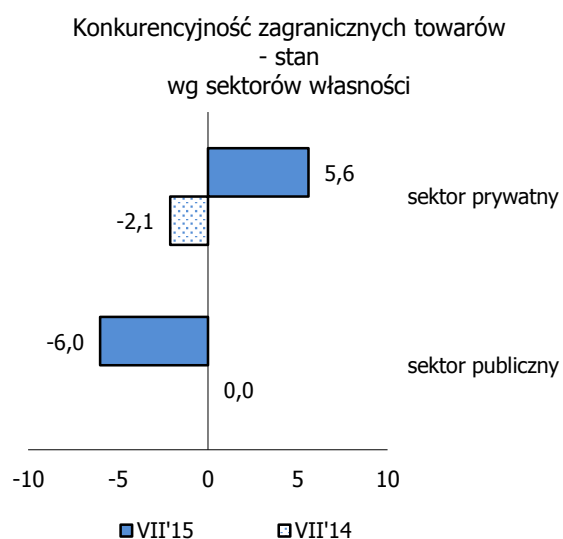
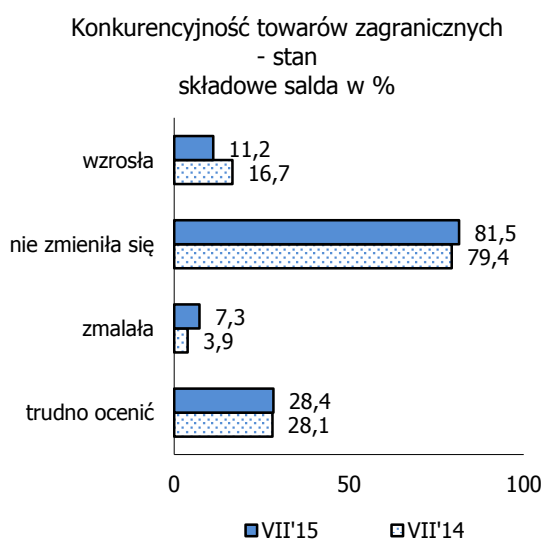
## Wykorzystanie mocy produkcyjnych wg głównych grup przemysłowych



## KONKURENCYJNOŚĆ TOWARÓW ZAGRANICZNYCH

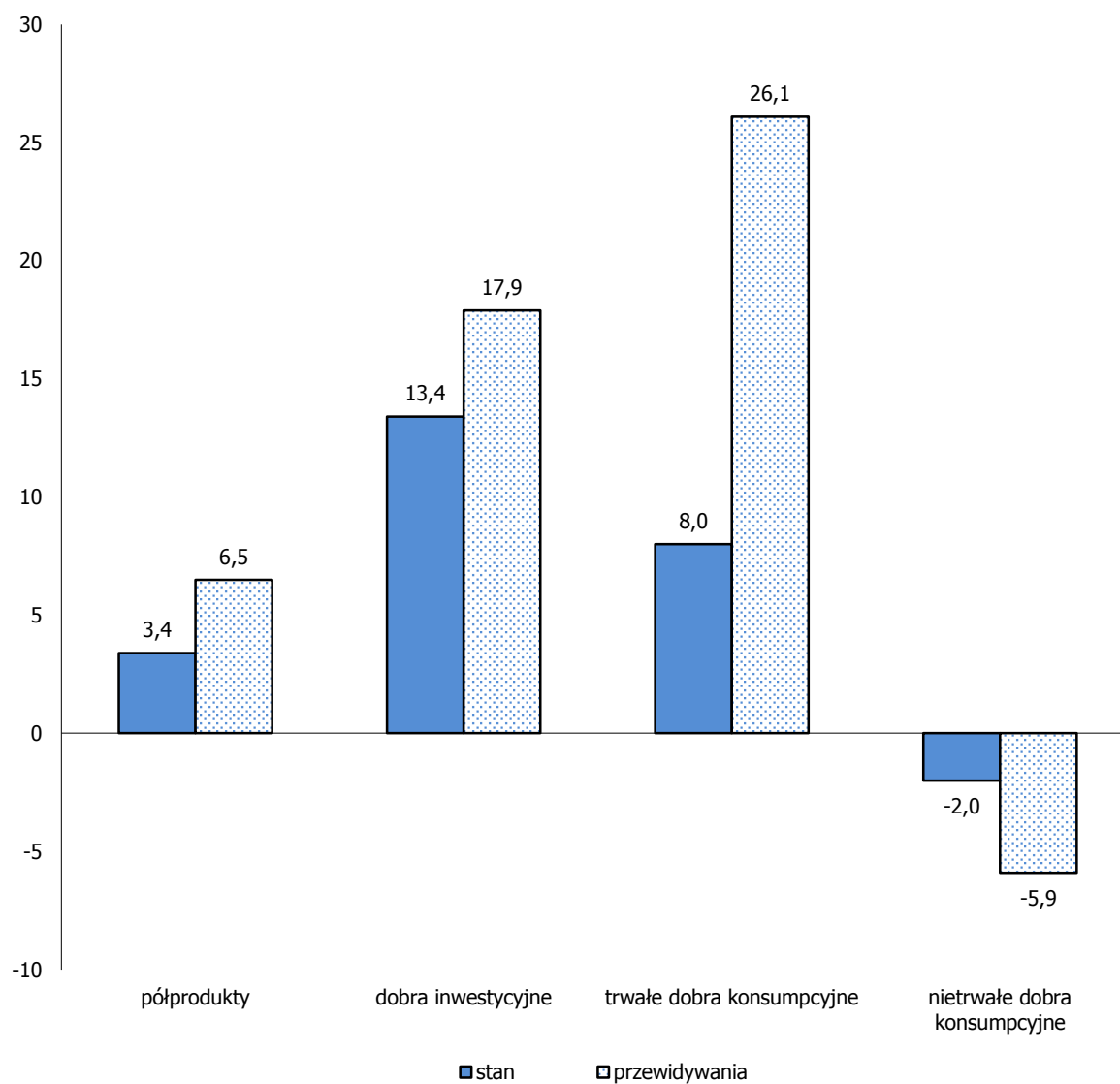


konkurencyjność towarów zagranicznych	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015
stan	12,8	12,3	6,7	15,1	3,9	
przewidywania						6,1

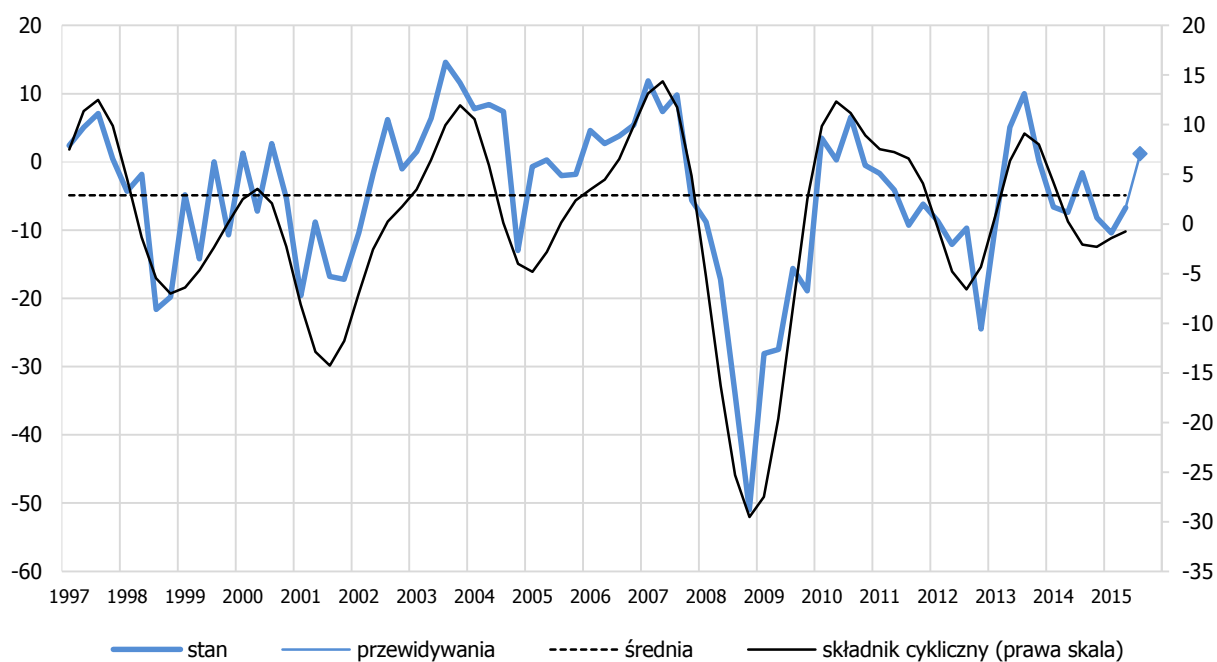




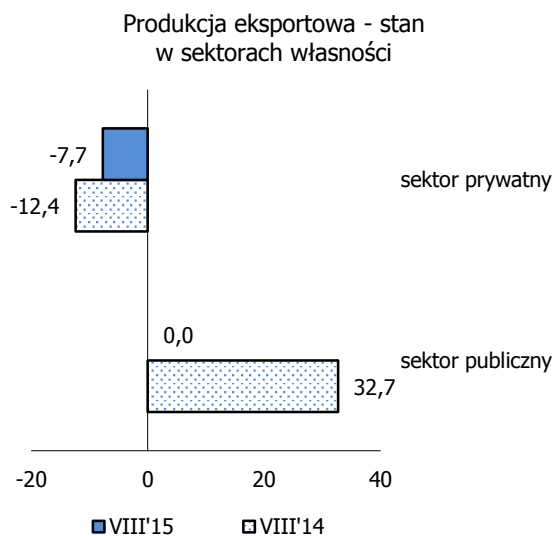
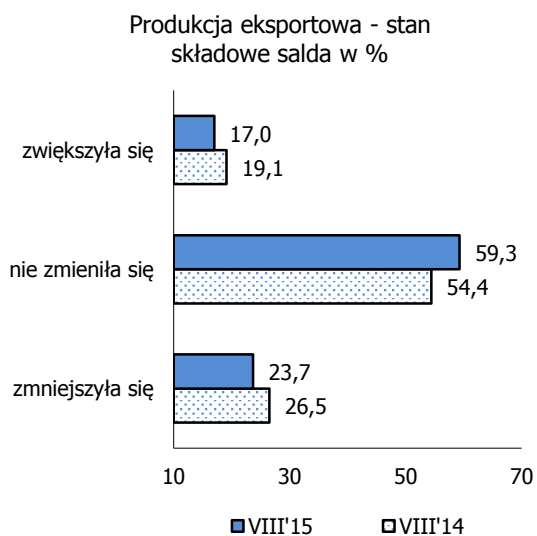
## Konkurencyjność zagranicznych towarów wg głównych grup przemysłowych

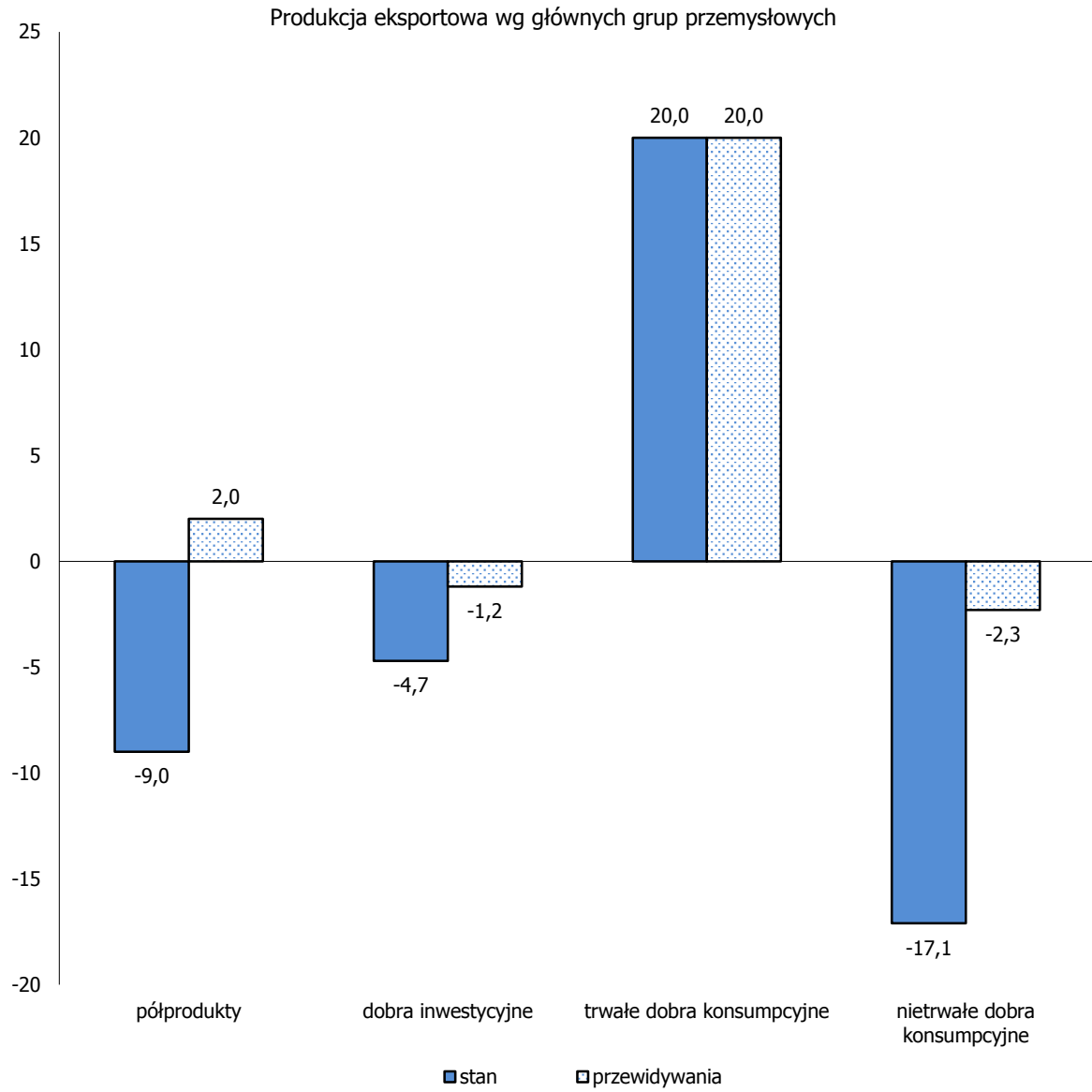


## PRODUKCJA NA EKSPORT

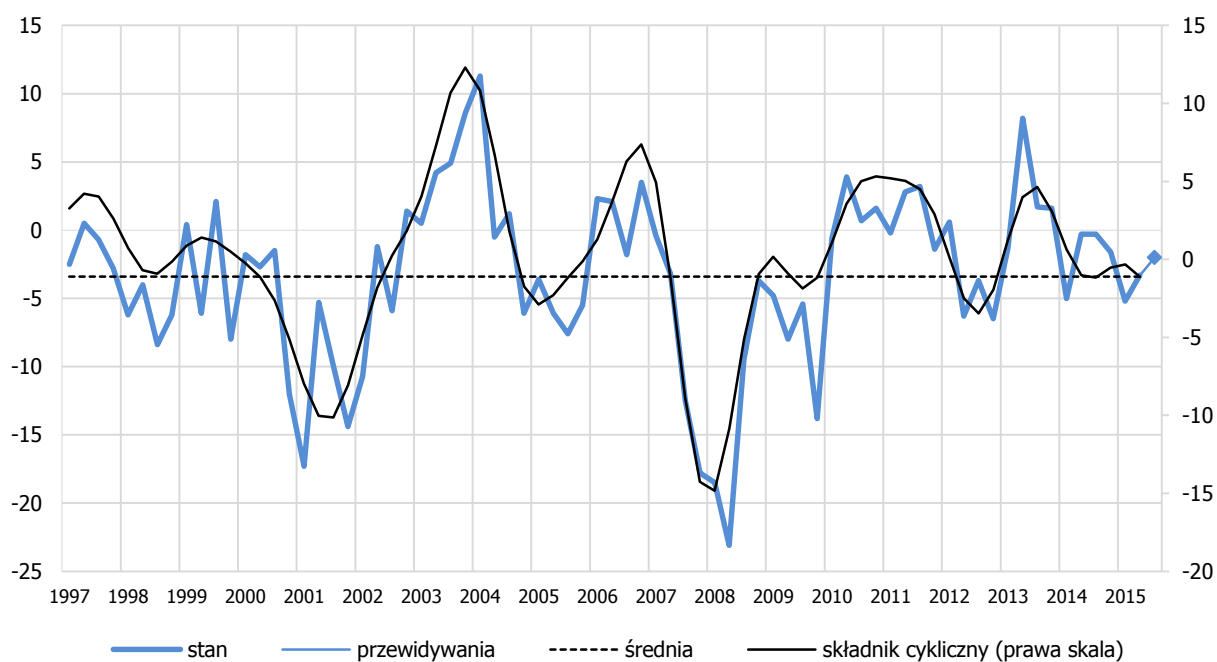


produkcja eksportowa	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015
stan	-7,4	-1,6	-8,2	-10,4	-6,7	
przewidywania						1,2

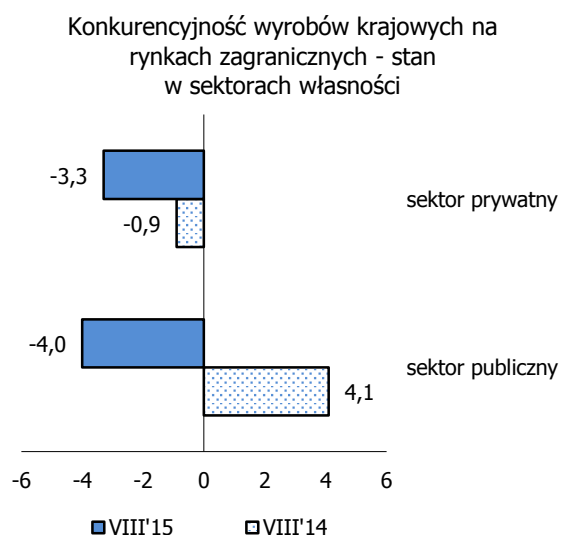
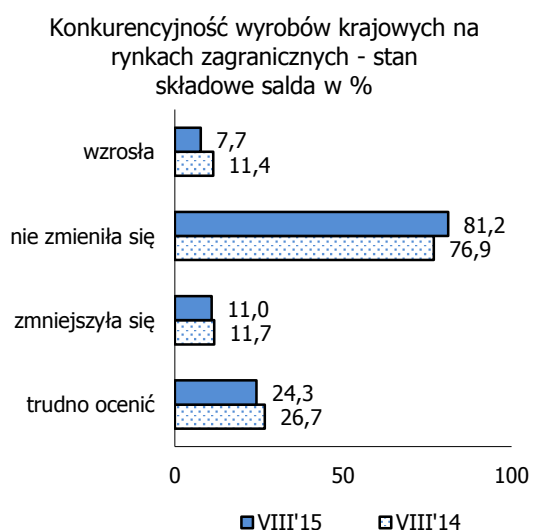




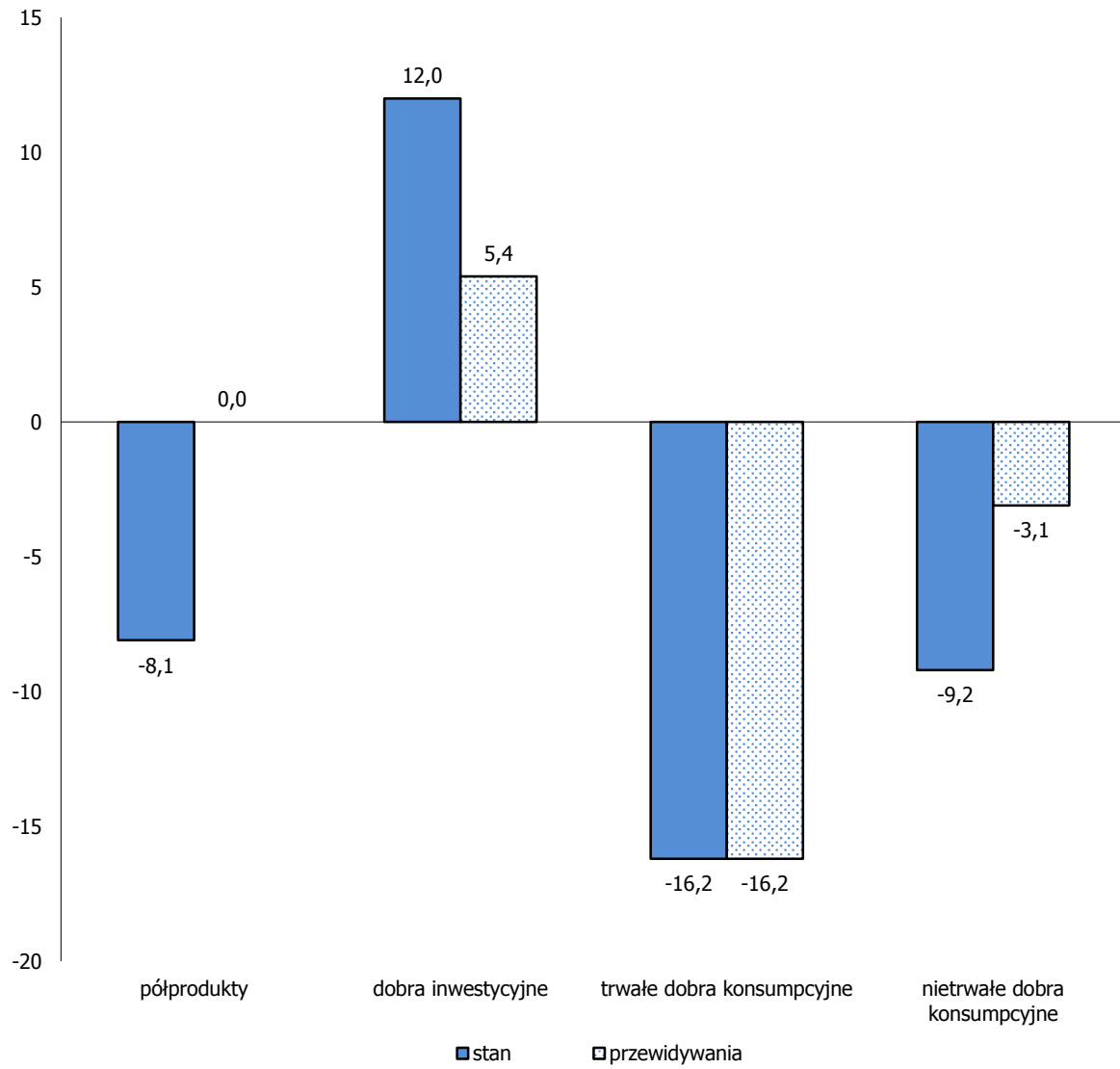
## KONKURENCYJNOŚĆ WYROBÓW KRAJOWYCH NA RYNKACH ZAGRANICZNYCH



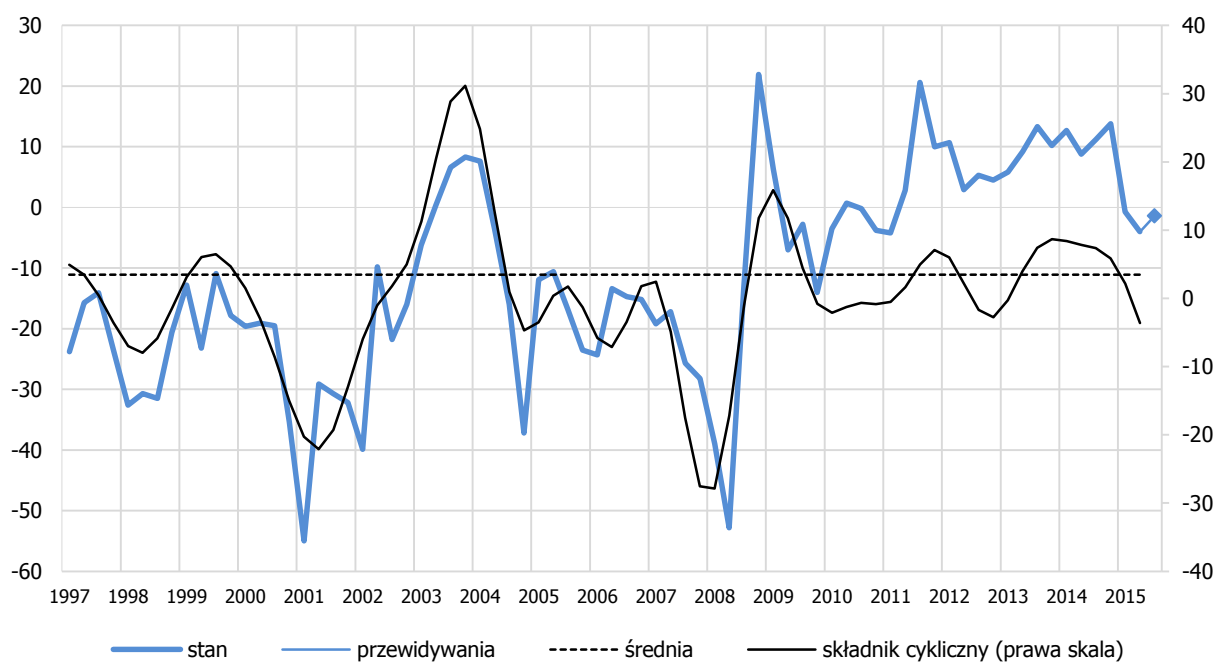
konkurencyjność wyrobów na rynkach zagranicznych	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015
stan	-0,3	-0,3	-1,6	-5,2	-3,3	
przewidywania						-2,0



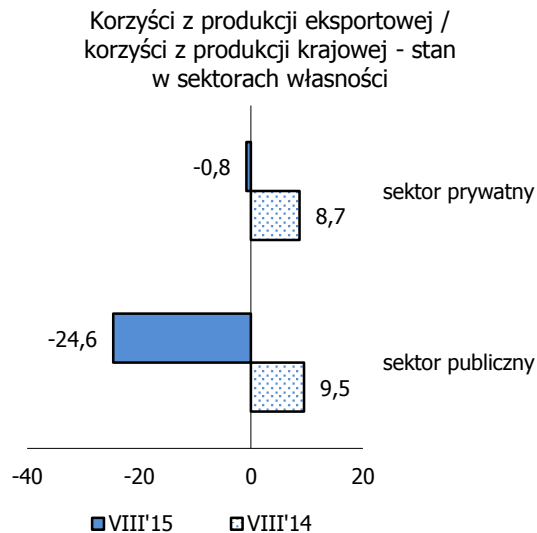
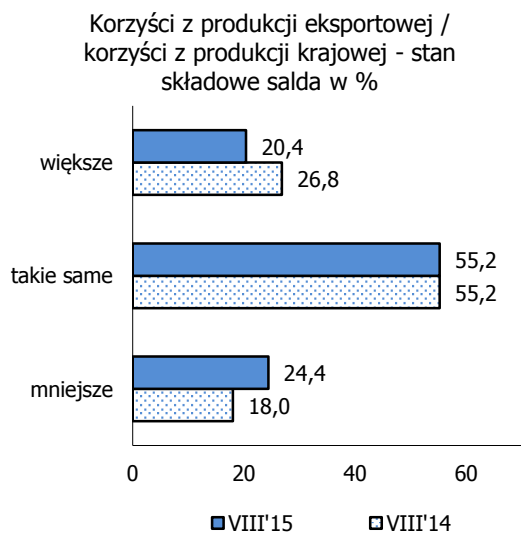
## Konkurencyjność wyrobów na rynkach zagranicznych wg głównych grup przemysłowych

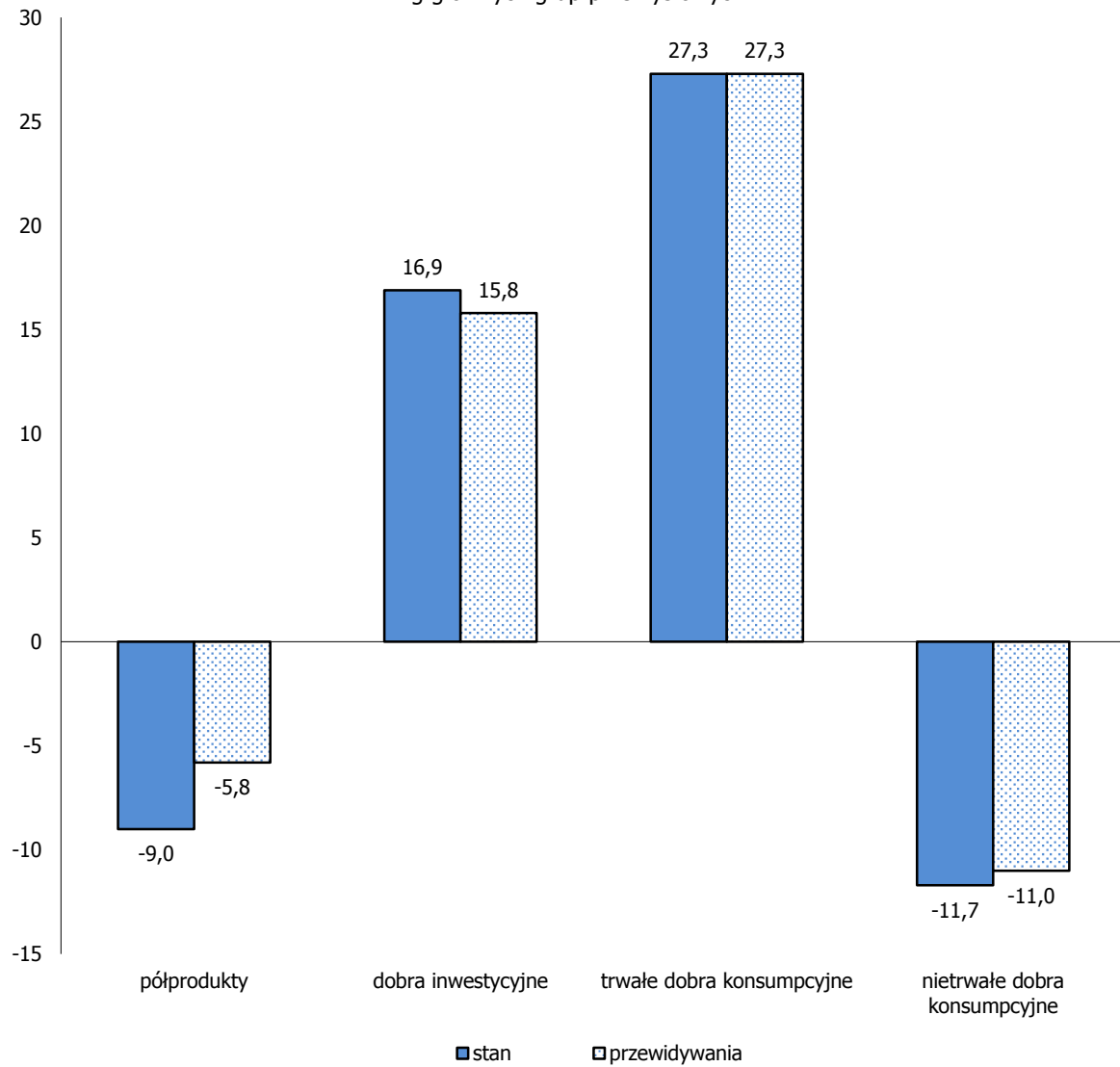


## KORZYŚCI Z PRODUKCJI NA EKSPORT W STOSUNKU DO KORZYŚCI Z PRODUKCJI KRAJOWEJ

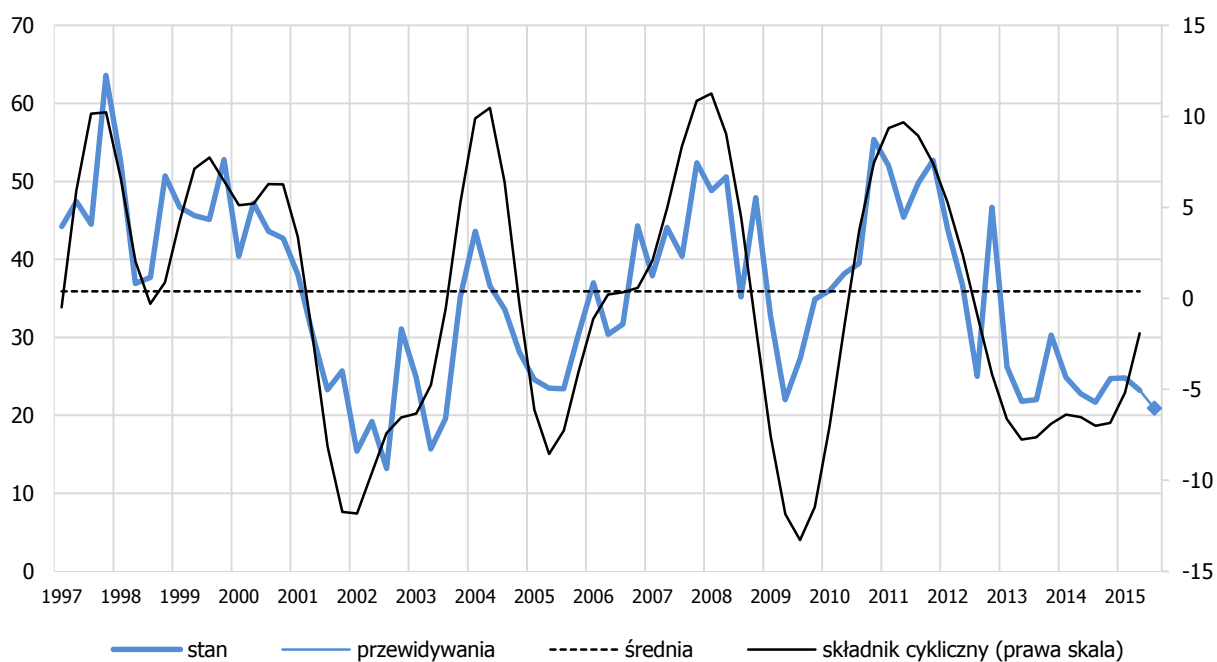


korzyści z produkcji eksportowej	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015
stan	8,8	11,2	13,8	-0,7	-4,0	-1,4
przewidywania						

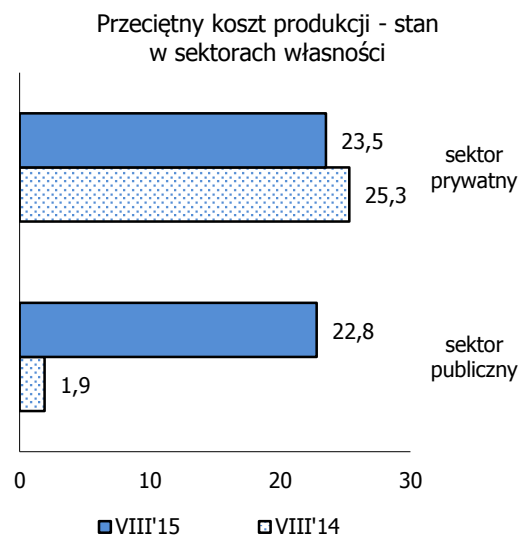
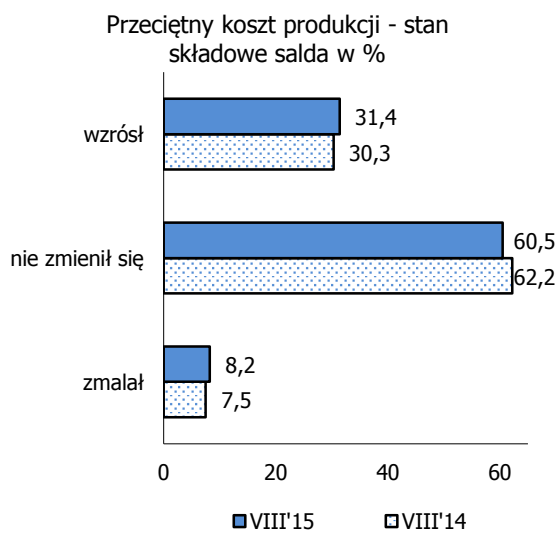


Korzyści z produkcji eksportowej / korzyści z produkcji krajowej  
wg głównych grup przemysłowych

## PRZECIĘTNY KOSZT PRODUKCJI

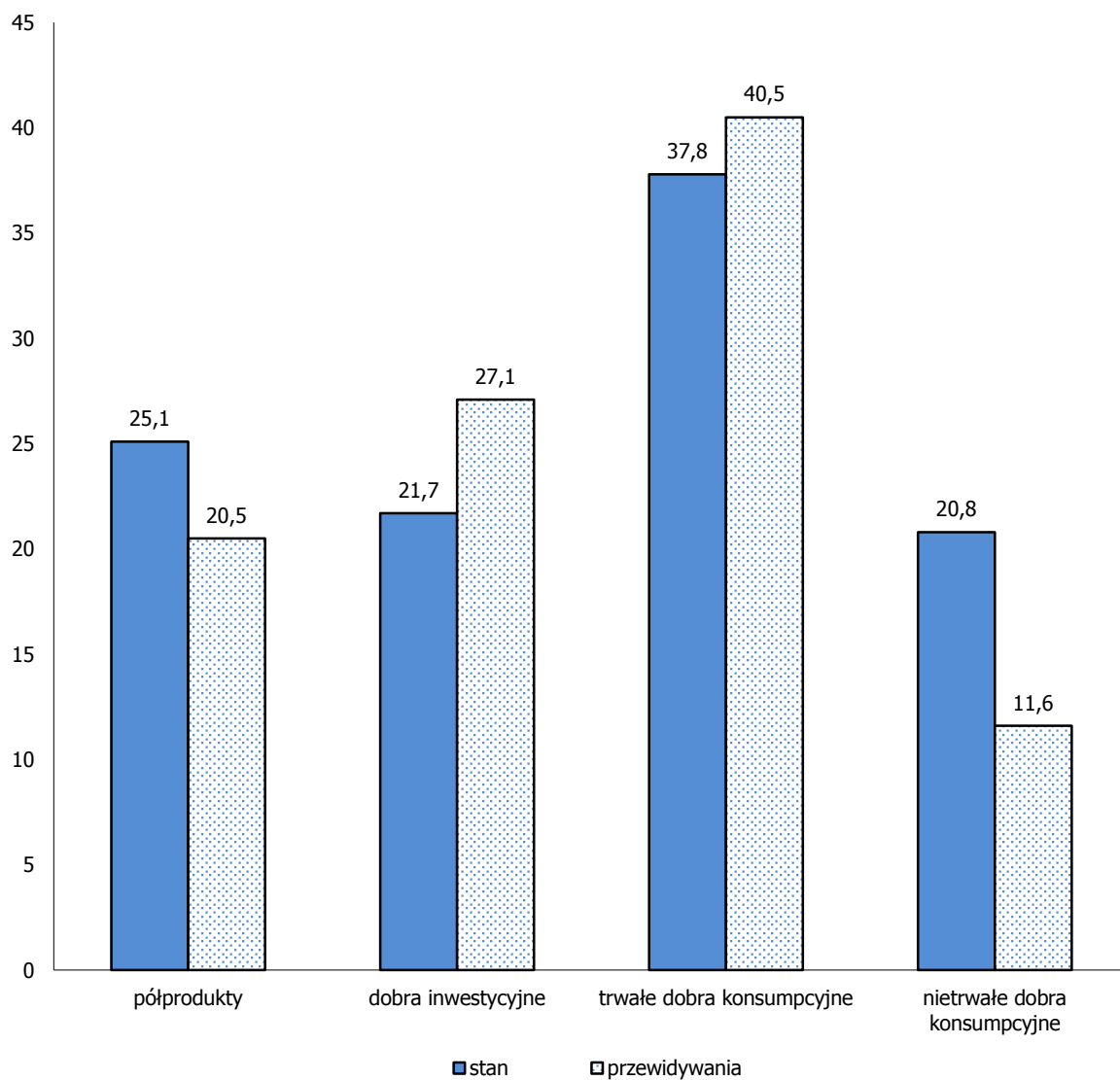


przeciętny koszt produkcji	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015
stan	22,8	21,7	24,7	24,8	23,2	
przewidywania						20,9

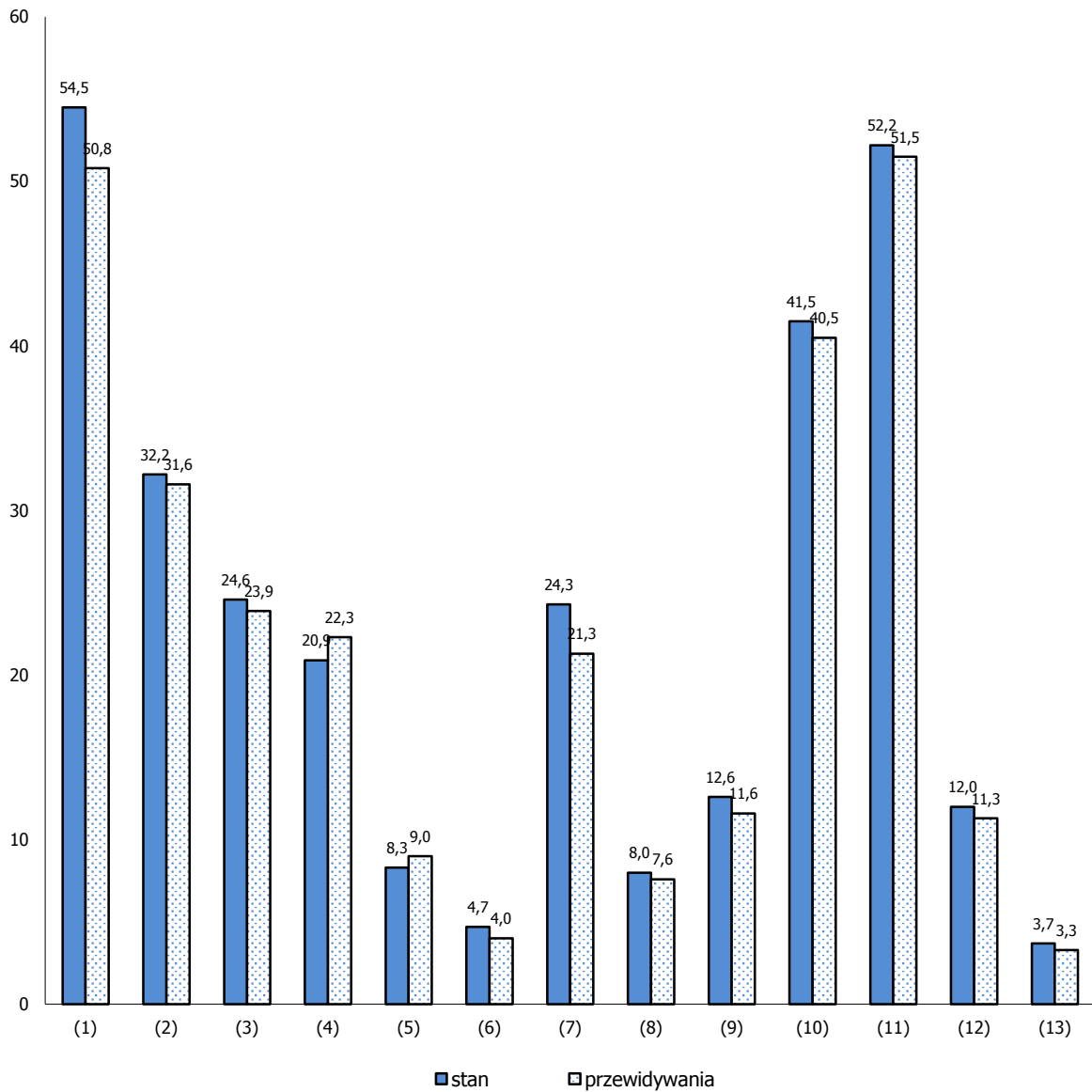




Przeciętny koszt produkcji wg głównych grup przemysłowych



## BARIERY DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ



- (1) niedostateczny popyt krajowy
- (2) niedostateczny popyt zagraniczny
- (3) konkurencyjny import
- (4) brak wykwalifikowanej siły roboczej
- (5) niedostateczne wyposażenie
- (6) brak surowców i materiałów
- (7) niska płynność finansowa
- (8) niska dostępność kredytu
- (9) niekorzystne warunki kredytowe
- (10) niestabilność przepisów prawnych
- (11) obciążenia podatkowe
- (12) inne
- (13) nie występują