

## **IV. KONIUNKTURA W PRZEMYŚLE PRZETWÓRCZYM**

### **1. Omówienie wyników**

1. W kolejnych miesiącach czwartego kwartału wyniki badania koniunktury w przemyśle przetwórczym cechowała duża zmienność. Dotyczyła ona reakcji przedsiębiorstw z różnych sektorów własnościowych. Przedsiębiorstwa publiczne i prywatne naprzemiennie informowały o poprawie i pogorszeniu koniunktury. Ogólny wskaźnik koniunktury w przemyśle przetwórczym w kolejnych miesiącach kwartału przyjmował malejące wartości: w październiku -1,0 pkt, w listopadzie -7,6 pkt. W październiku ogólne pogorszenie koniunktury było spowodowane pogorszeniem koniunktury w sektorze publicznym. Firmy prywatne odnotowały poprawę koniunktury. W listopadzie koniunktura pogorszyła się w obu sektorach własnościowych, ale w sektorze prywatnym bardziej. 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.

2. Wartość wskaźnika koniunktury w połowie czwartego kwartału wynosi -7,6 pkt. W ciągu kwartału wskaźnik zmniejszył swoją wartość o 6,1 pkt. W ciągu roku wartość wskaźnika zmniejszyła się o 1,8 punktu. Pogorszenie koniunktury w skali kwartału miało miejsce tylko w sektorze prywatnym. Wartość wskaźnika w tym sektorze zmniejszyła się o 8,4 pkt. do poziomu -9,0 pkt. W sektorze publicznym wartość wskaźnika wzrosła o 15,8 pkt. do poziomu +5,3 pkt. Podobne zmiany miały miejsce w skali roku. W sektorze prywatnym w ciągu roku odnotowano spadek wartości wskaźnika o 4,2 punktu, zaś w sektorze publicznym miał miejsce wzrost wartości wskaźnika o 22,7 pkt.

3. Poziom produkcji w październiku zwiększył się, w listopadzie spadł. Zmiana wartości salda w skali kwartału jest dodatnia, wynosi 7 pkt. W skali roku miał miejsce spadek wartości salda o 1,9 pkt. Wartości sald oczekiwań są ujemne i niższe w kolejnych miesiącach kwartału. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość portfela zamówień zmieniała się podobnie. Po wzroście w październiku, w listopadzie nastąpił spadek. W ciągu kwartału wartość salda zwiększyła się o 4,4 pkt. Jest jednak niższa od wartości sprzed roku o 2,9 pkt. Salda oczekiwań systematycznie malały w kolejnych miesiącach, przyjmując w październiku wartości ujemne. Zmiany wartości salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zamówień eksportowych także były zróżnicowane w kolejnych miesiącach. W ciągu kwartału saldo zwiększyło swoją wartość o 1,9 pkt., zaś w skali roku o 1,7 pkt. Wartości sald diagnostycznych i prognostycznych są ujemne. Poziom zapasów również zmieniał się nieregularnie. W ciągu kwartału wartość salda obniżyła się o 0,2 pkt., w ciągu roku miał miejsce wzrost o 3,4 pkt. Salda diagnostyczne są dodatnie, salda oczekiwań przez cały kwartał przyjmowały wartości ujemne. Wartości salda odpowiedzi na pytanie o poziom cen także zmieniały się w kolejnych miesiącach kwartału. W sumie wartość salda zwiększyła o 1 punkt, a w skali roku o 0,3 pkt. Zarówno salda diagnostyczne jak i prognostyczne są ujemne, ale rosły w kolejnych miesiącach. Wartości salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zatrudnienia malała w kolejnych miesiącach. Zmiany były jednak różne w poszczególnych sektorach własnościowych. W ciągu ostatniego kwartału wartość salda obniżyła się o 0,7 pkt. i jest niższe od wartości sprzed roku o 0,3 pkt. Saldo oczekiwań firm prywatnych na najbliższe miesiące jest ujemne, publicznych dodatnie. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw w ciągu kwartału poprawiła się. Saldo odpowiedzi na to pytanie jest wyższe od wartości sprzed kwartału o 4,4 pkt. W ciągu roku wartość salda zmniejszyła się o 3,2 pkt. Oczekiwania na najbliższe miesiące są pesymistyczne. Oceny ogólnej kondycji gospodarki polskiej w ciągu kwartału pogorszyły się. Wartość salda zmniejszyła się o 4,7 pkt. Jest jednak wyższa od wartości sprzed roku o 6,4 pkt. Zarówno salda diagnostyczne jak i prognostyczne pozostają w dalszym ciągu ujemne.

4. Przedsiębiorstwa informują o dalszym spadku przeciętnego jednostkowego kosztu produkcji. Wartość salda odpowiedzi na to pytanie zmalała w ciągu kwartału o 3,2 pkt. Obecnie jest niższa od poziomu sprzed roku o 1,7 pkt. Wielkość eksportu zmniejszyła się zarówno w skali kwartału jak i roku. Wartość salda obniżyła się w ciągu kwartału o 3,4 pkt. i jest o 8,5 pkt. niższa niż przed rokiem. Oczekiwany jest spadek eksportu w kolejnym kwartale. Wartości sald diagnostycznych i prognostycznych są ujemne. Spadkowi eksportu towarzyszy wzrost konkurencyjności naszych towarów na rynkach zagranicznych oraz zwiększenie korzyści z produkcji na eksport w porównaniu z produkcją na rynek krajowy. Przedsiębiorstwa oczekują utrzymywania się tych tendencji w najbliższych miesiącach; wartości sald diagnostycznych i prognostycznych są dodatnie.

5. W czwartym kwartale przedsiębiorstwa odnotowały spadek uciążliwości barier działalności gospodarczej. Największy w przypadku bariery popytu krajowego i zagranicznego oraz bariery podatkowej. Odsetek przedsiębiorstw informujących o tych uciążliwościach zmniejszył się, odpowiednio, o: 3,8 %, 5,4 % i 4,8 %. Bariera popytowa wymieniana jest ciągle na pierwszym miejscu. Odczuwa ją 50,7 % ankietowanych przedsiębiorstw. Na dwóch kolejnych wymieniane są: bariera podatkowa i prawna. Odsetek informujących o tym przedsiębiorstw wynosi odpowiednio: 47,5 i 38,4 procent badanych przetwórców.

6. Zmiany koniunktury były zróżnicowane nie tylko w zależności od form własności przedsiębiorstw, ale także w zależności od wielkości przedsiębiorstwa, rodzaju produkcji i lokalizacji. W przekroju według wielkości przedsiębiorstwa poprawę koniunktury w skali kwartału odnotowano tylko w grupie przedsiębiorstw największych, zatrudniających ponad 2000 pracowników, oraz w grupie przedsiębiorstw średniej wielkości, zatrudniających 251-500 pracowników. W pozostałych grupach miało miejsce pogorszenie koniunktury. Największy spadek wartości wskaźnika odnotowano w grupie przedsiębiorstw najmniejszych, zatrudniających do 50 pracowników.

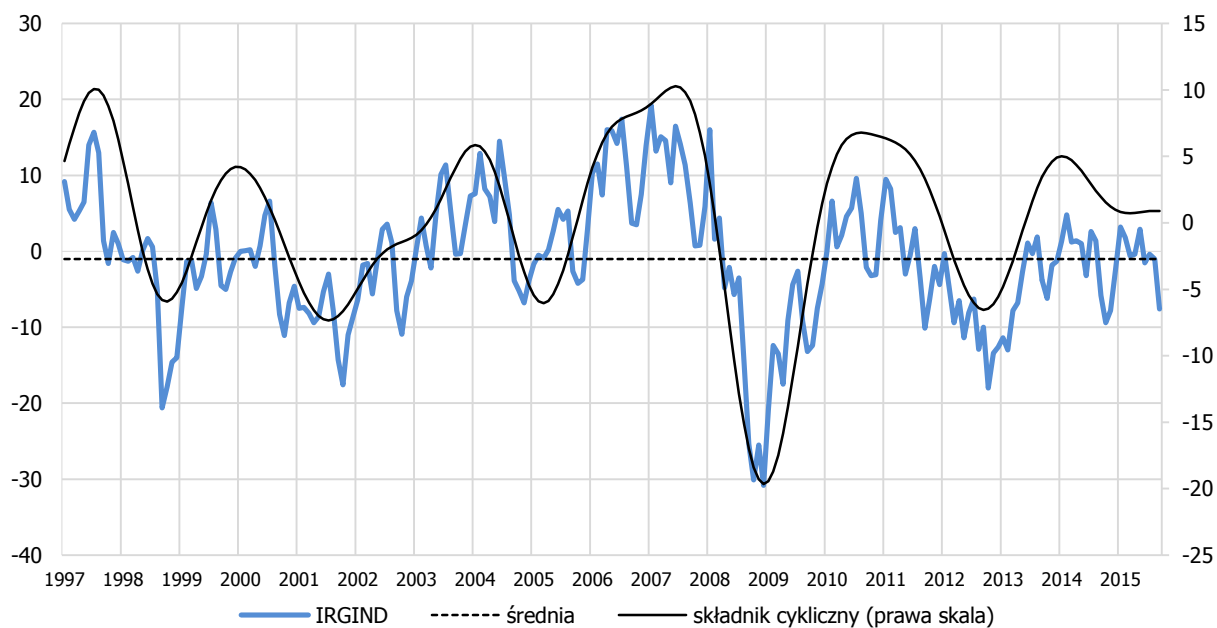
7. W przekroju według głównych grup produktowych poprawa koniunktury w skali kwartału, tak jak przed trzema miesiącami, miała miejsce w przedsiębiorstwach produkujących dobra inwestycyjne i dobra konsumpcyjne trwałego użytku. Wzrost wartości wskaźnika dla tych grup wyniósł odpowiednio: 2,3 i 1,9 punktu. W pozostałych grupach miało miejsce pogorszenie koniunktury. Najwyższą wartość, +5,6 pkt., wskaźnik przyjął dla przedsiębiorstw wytwarzających dobra inwestycyjne, najniższą, -12,2 pkt., dla przedsiębiorstw produkujących półprodukty.

8. W przekroju regionalnym tylko w czterech województwach koniunktura poprawiła się w ciągu ostatniego kwartału. Są to następujące województwa: podkarpackie, podlaskie, pomorskie i świętokrzyskie. W pozostałych nastąpiło pogorszenie koniunktury. Największa poprawa koniunktury miała miejsce w województwie pomorskim (o 29,1 pkt.), największe pogorszenie w województwie kujawsko-pomorskim (o 21,5 pkt.). Podobnie jak w trzecim kwartale zmiany koniunktury w tym przekroju cechowała duża zmienność w kolejnych miesiącach. Najwyższą wartość, +16,3 pkt., wskaźnik koniunktury przyjął dla województwa pomorskiego, najniższą, -40,9 pkt., dla lubuskiego.

9. Na zmiany koniunktury w czwartym kwartale negatywnie oddziaływały czynniki sezonowe. Oddziaływanie czynników cyklicznych także było negatywne.

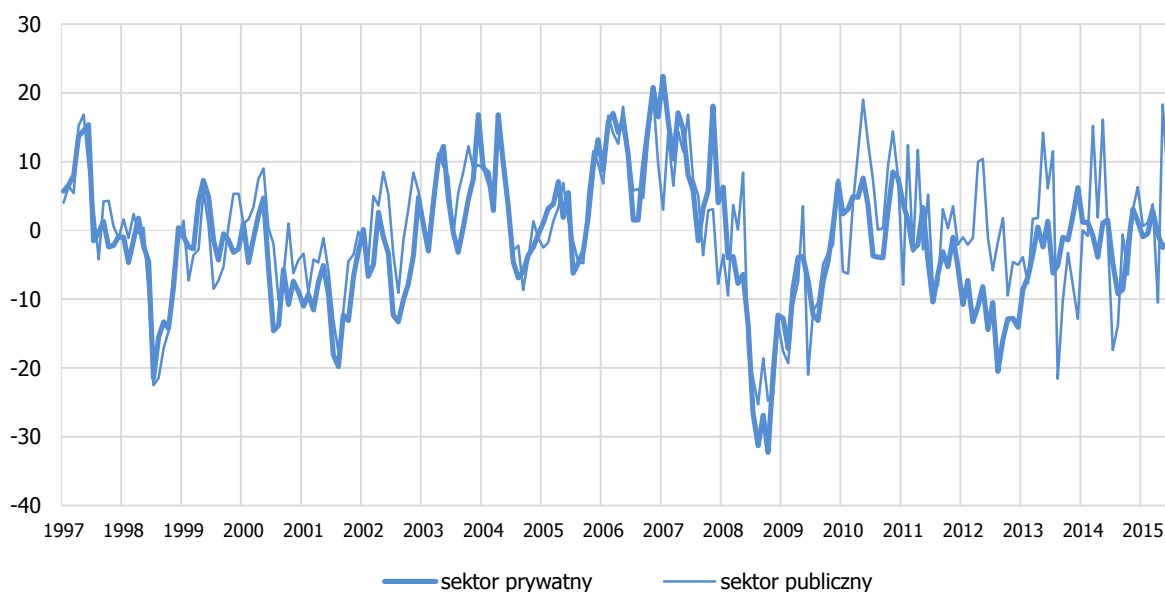
## 2. Wyniki szczegółowe

### WSKAŹNIK KONIUNKTURY

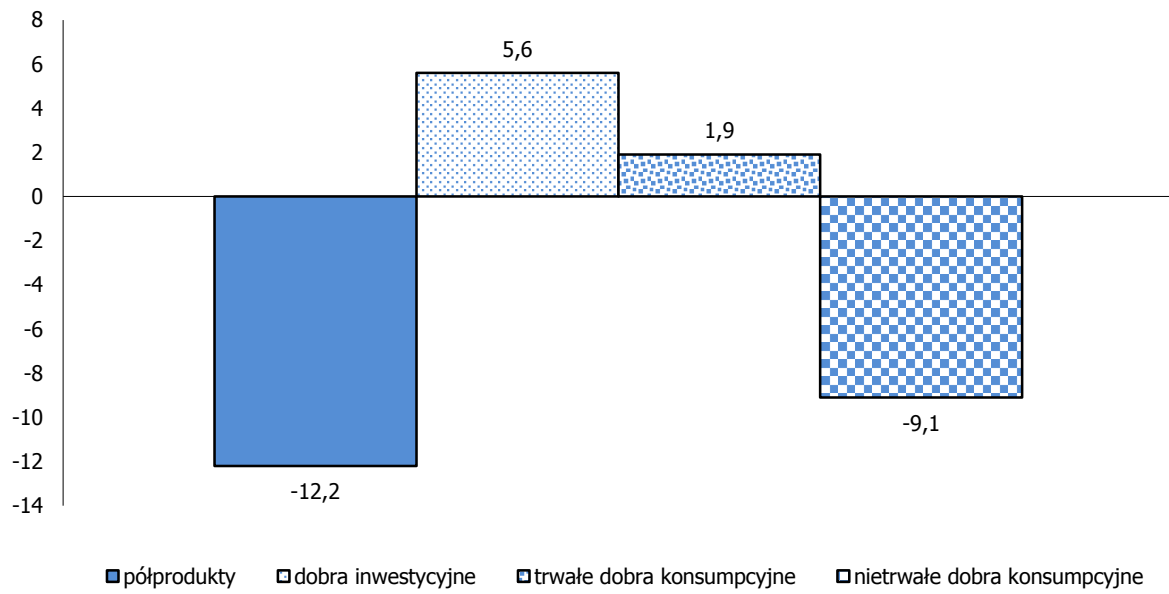


	VI'15	VII'15	VIII'15	IX'15	X'15	XI'15
wskaźnik koniunktury (IRGIND)	-0,4	2,9	-1,5	-0,4	-1,0	-7,6
wskaźnik koniunktury w sektorze publicznym	1,1	3,8	-10,5	18,3	7,1	5,3
wskaźnik koniunktury w sektorze prywatnym	-0,5	2,8	-0,6	-2,5	-1,8	-9,0

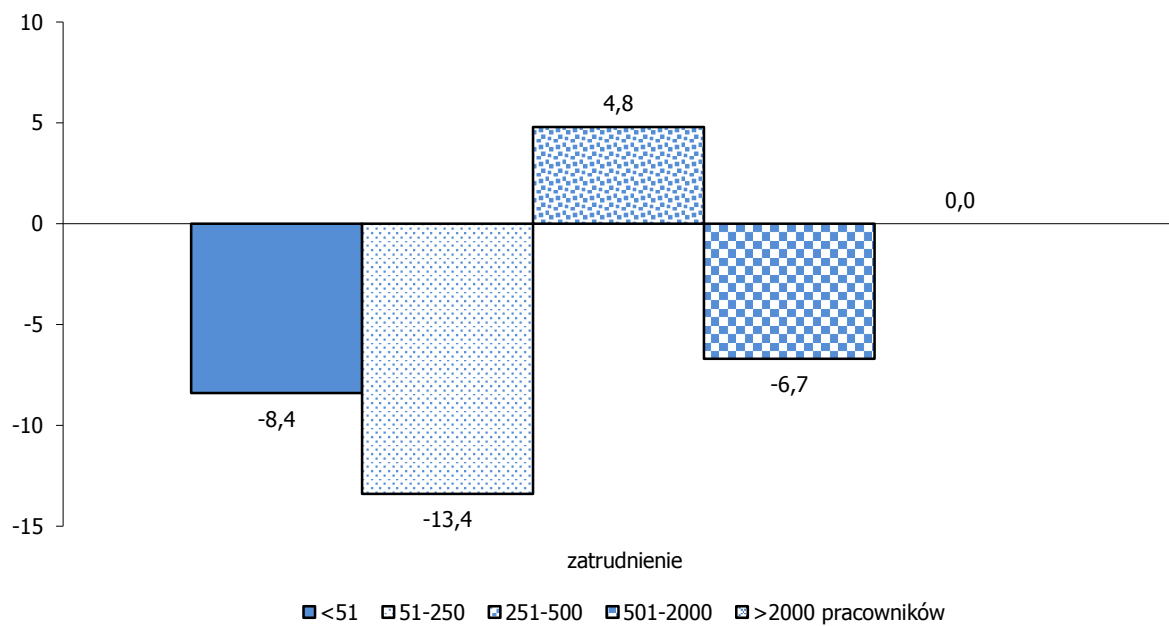
Wskaźnik koniunktury wg sektorów własnościowych



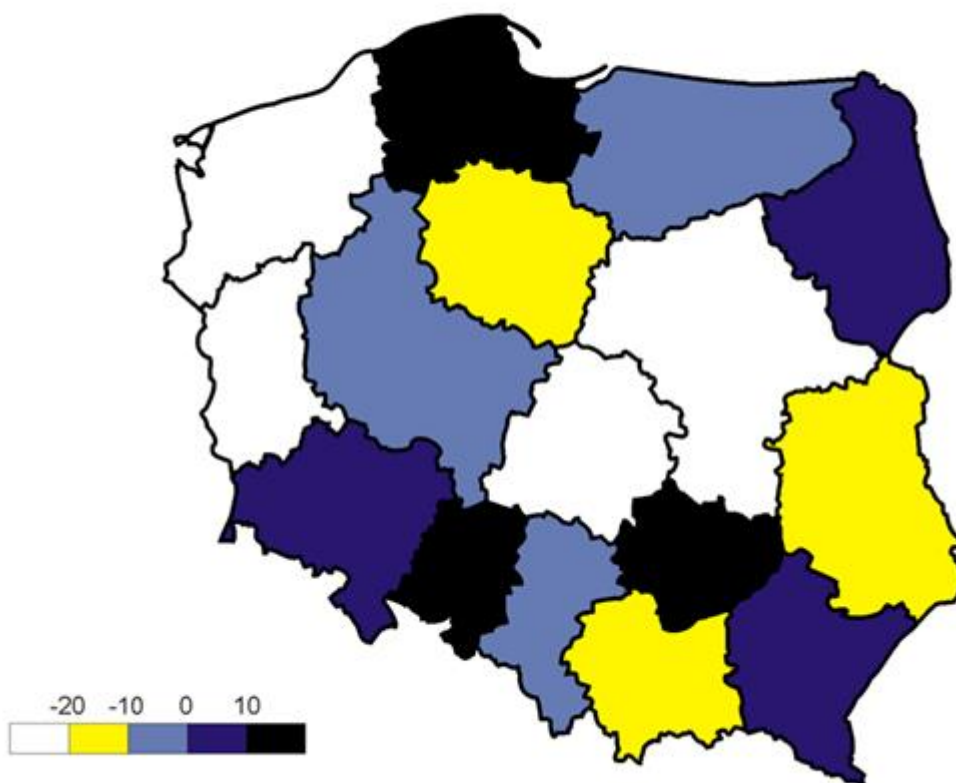
Wskaźnik koniunktury wg głównych grup przemysłowych



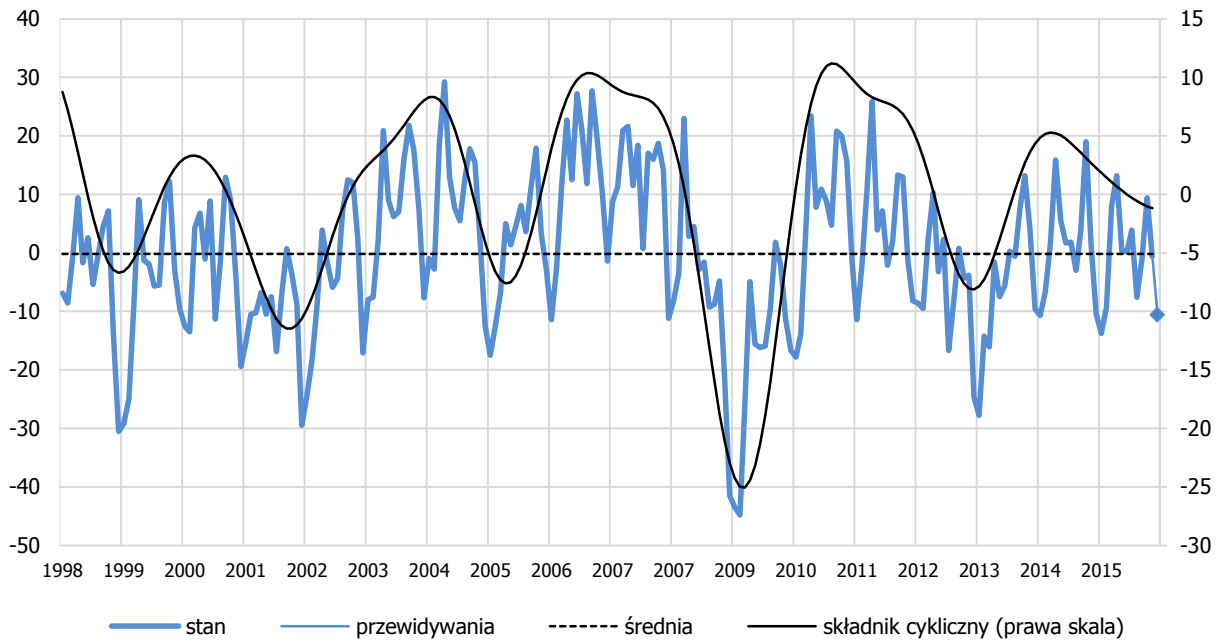
Wskaźnik koniunktury wg grup zatrudnienia



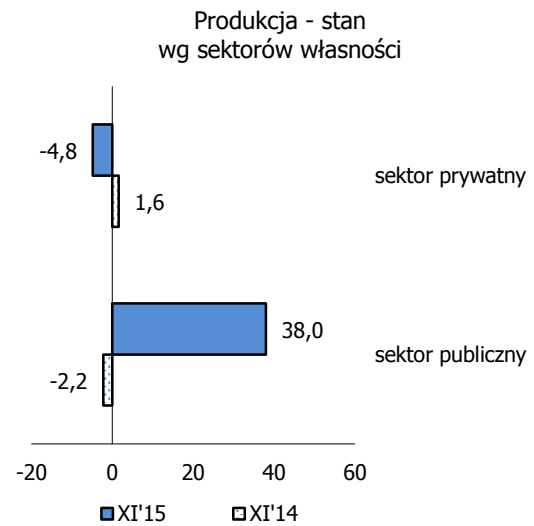
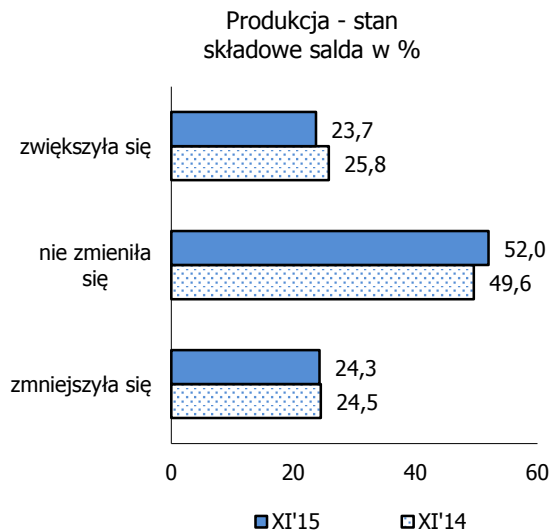
## Wskaźnik koniunktury w regionach

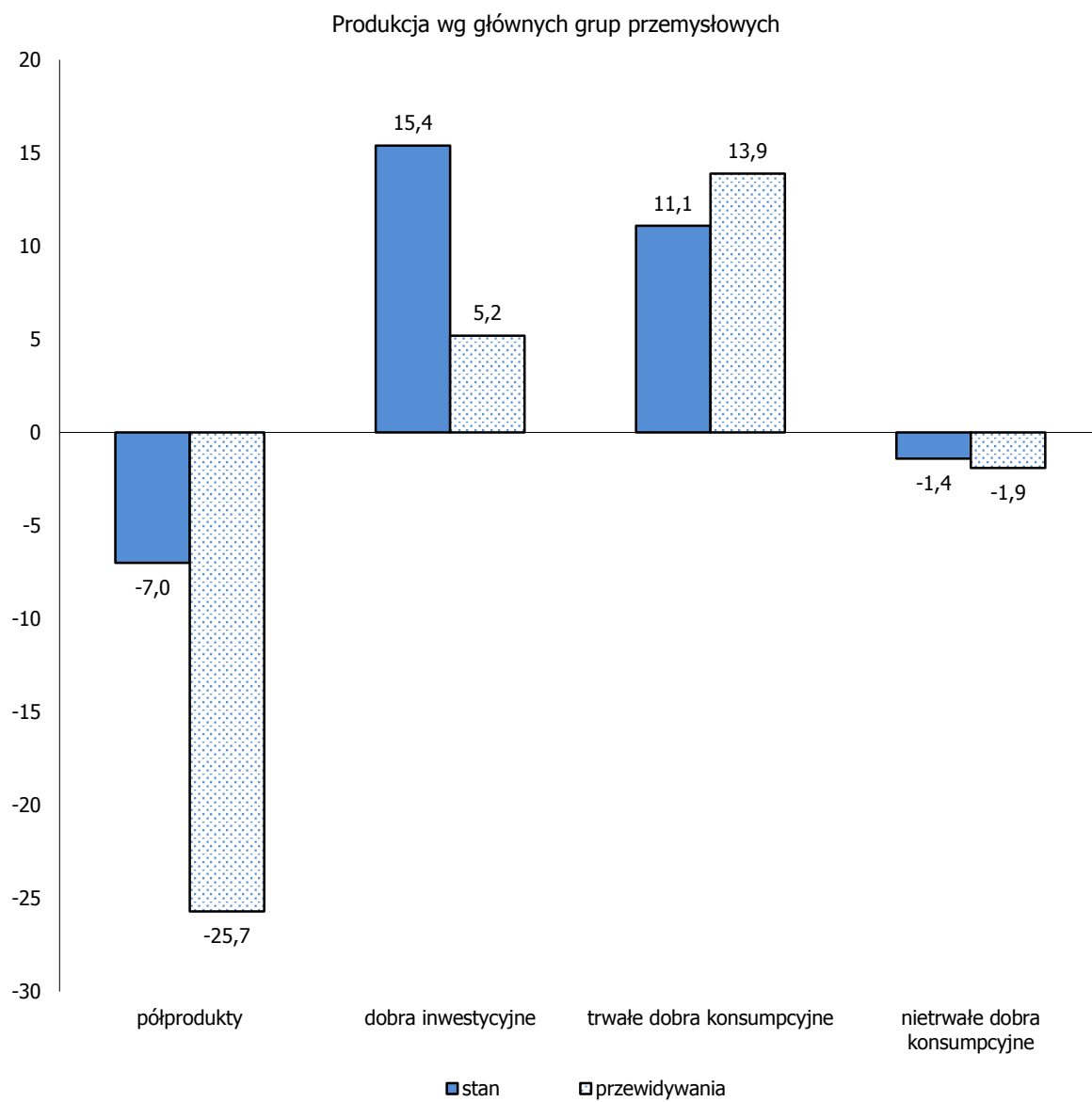


## PRODUKCJA

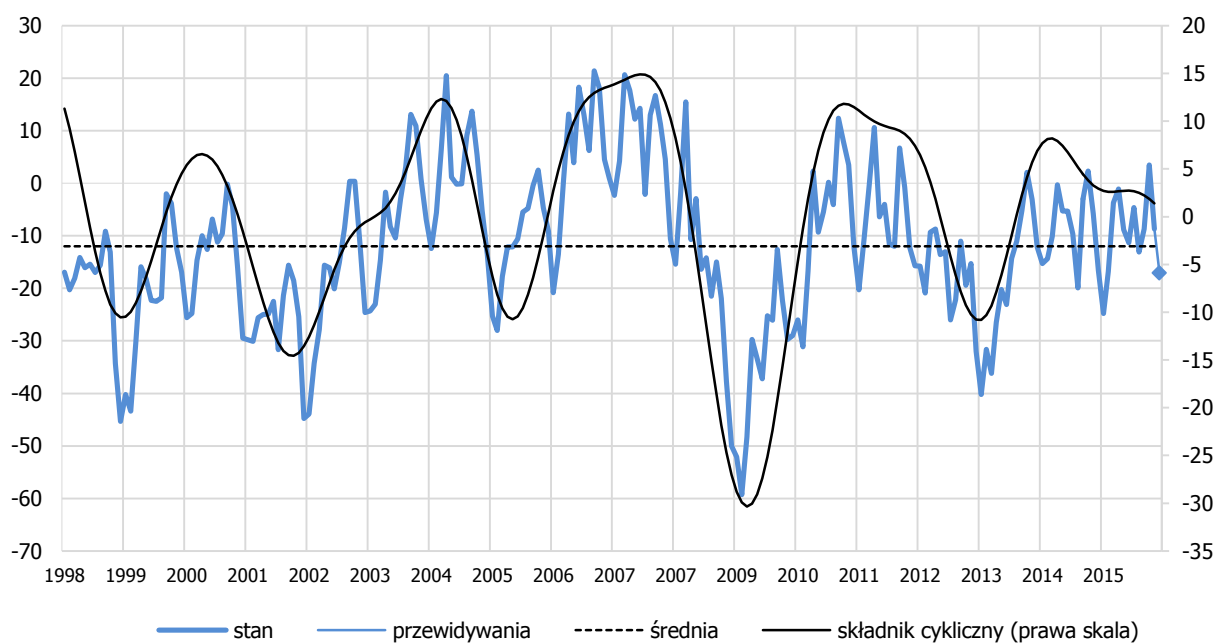


produkcja	VII'15	VIII'15	IX'15	X'15	XI'15	następne 3-4 mies.
stan	3,9	-7,6	-1,0	9,4	-0,6	
przewidywania						-10,6

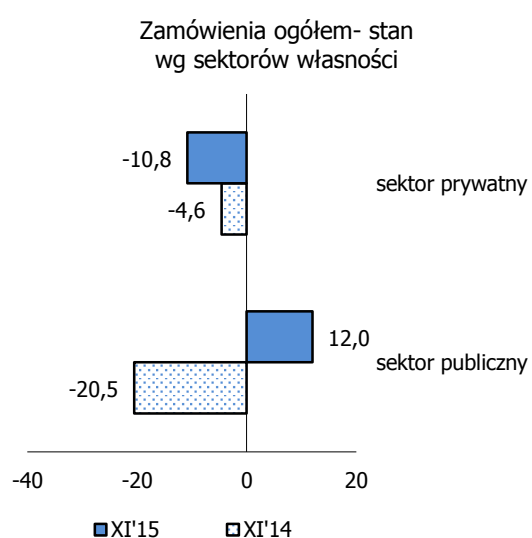
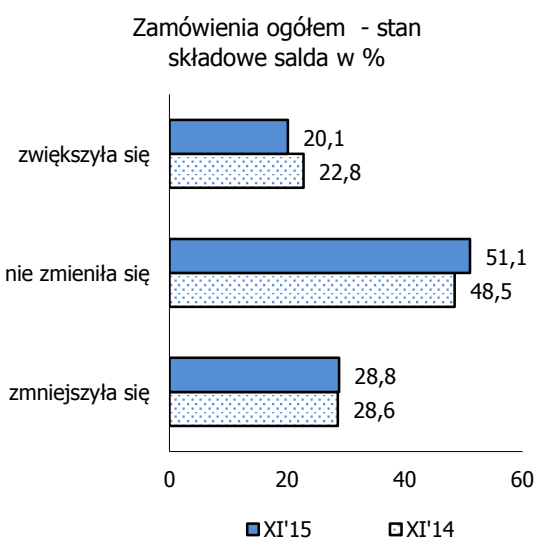




## ZAMÓWIENIA OGÓŁEM

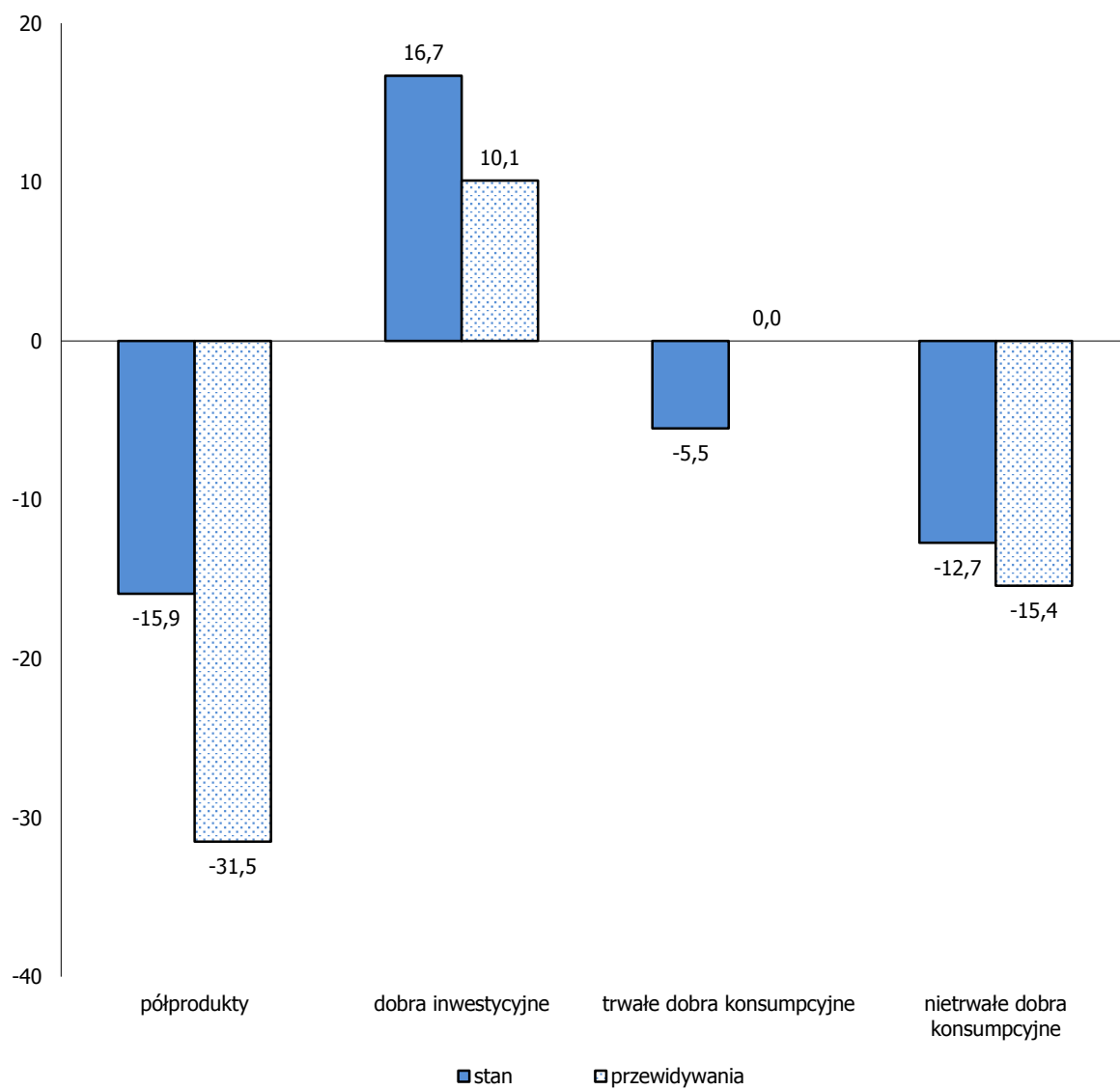


zamówienia ogółem	VII'15	VIII'15	IX'15	X'15	XI'15	następne 3-4 mies.
stan	-4,6	-13,1	-8,7	3,5	-8,7	
przewidywania						-17,1

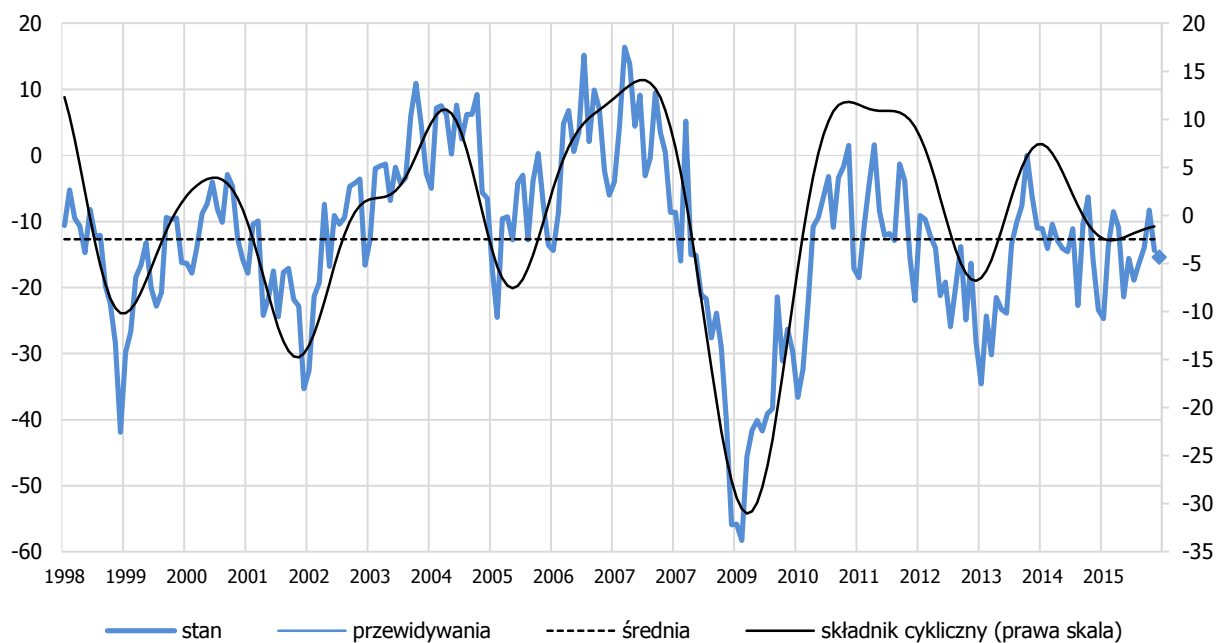




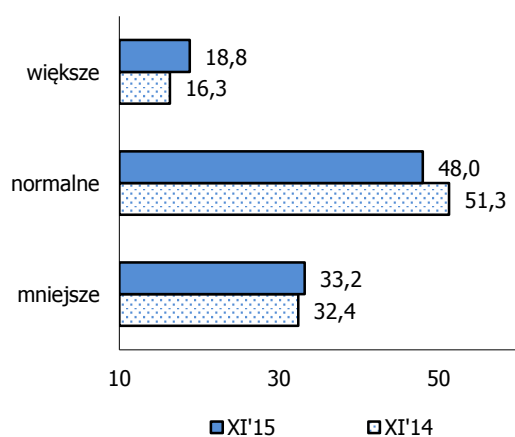
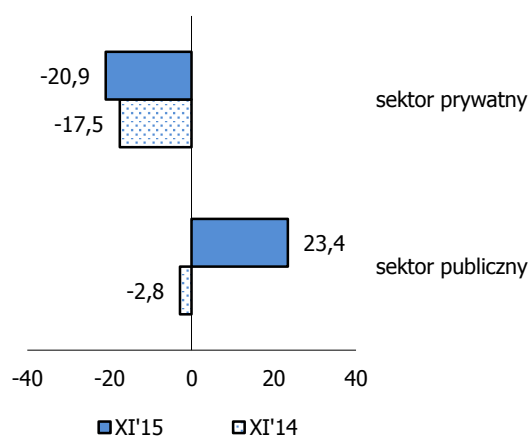
## Zamówienia wg głównych grup przemysłowych



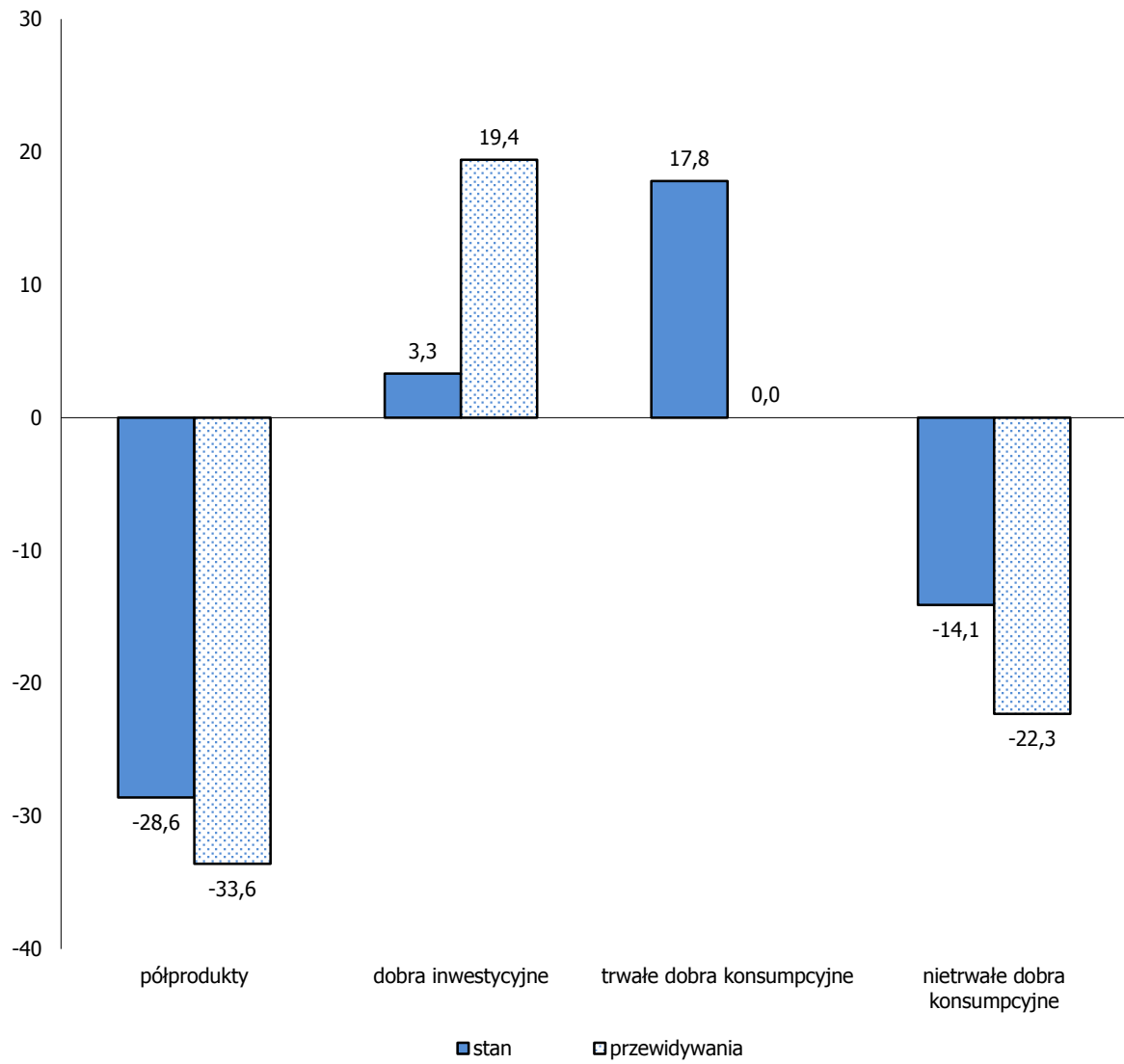
## ZAMÓWIENIA EKSPORTOWE



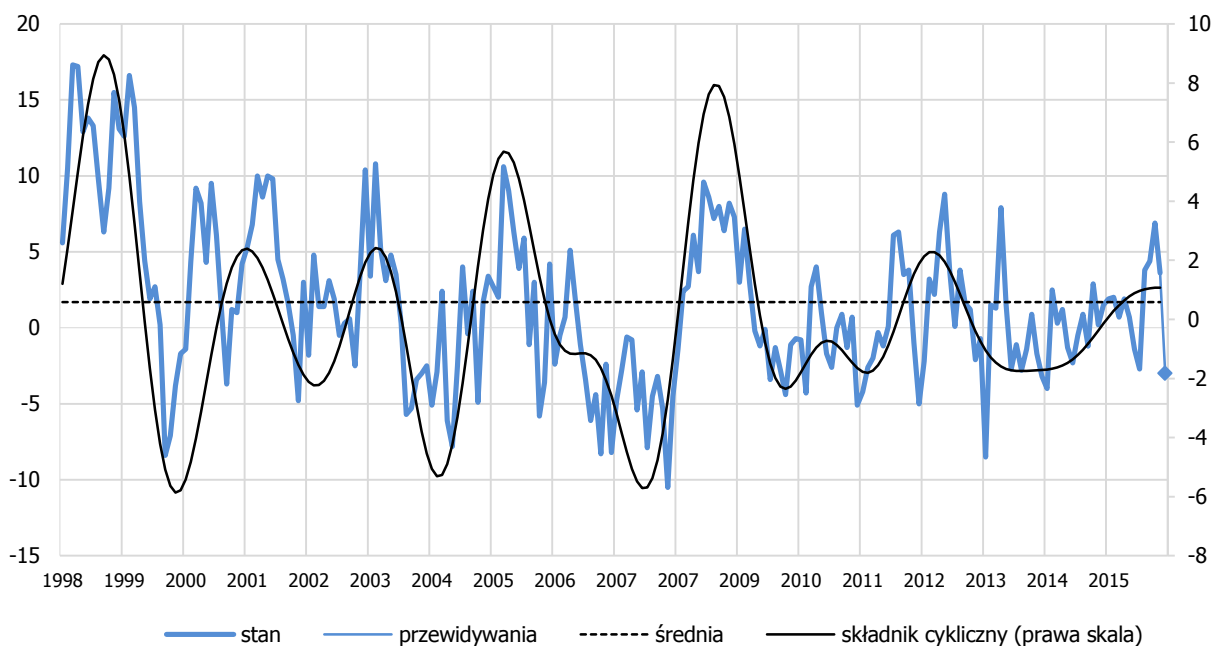
zamówienia eksportowe	VII'15	VIII'15	IX'15	X'15	XI'15	następne 3-4 mies.
stan	-18,9	-16,3	-14,0	-8,3	-14,4	
przewidywania						-15,4

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

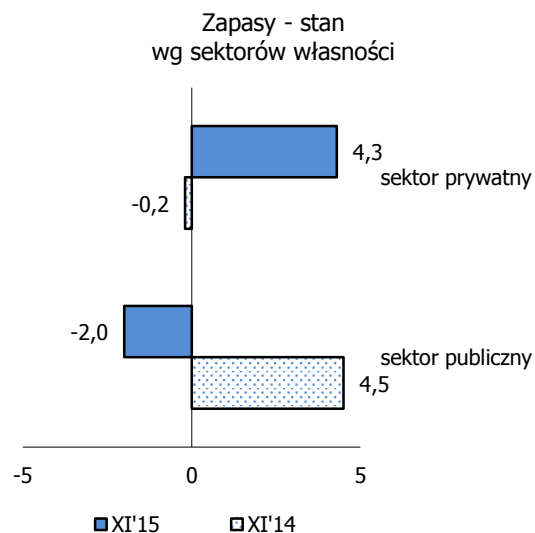
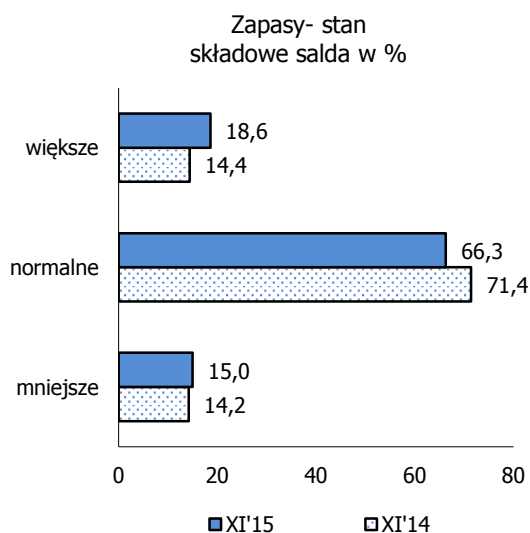
## Zamówienia eksportowe wg głównych grup przemysłowych



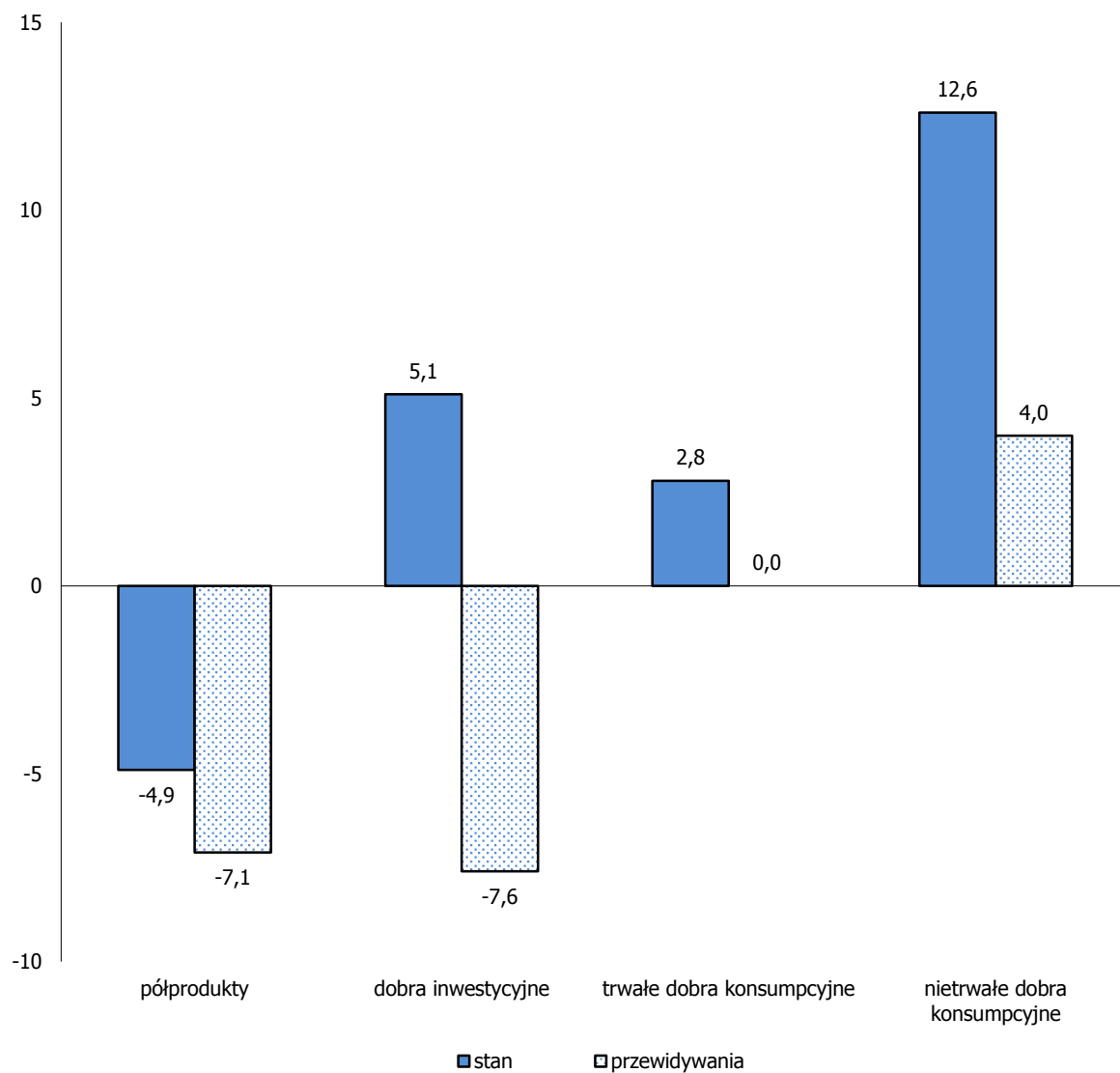
## ZAPASY



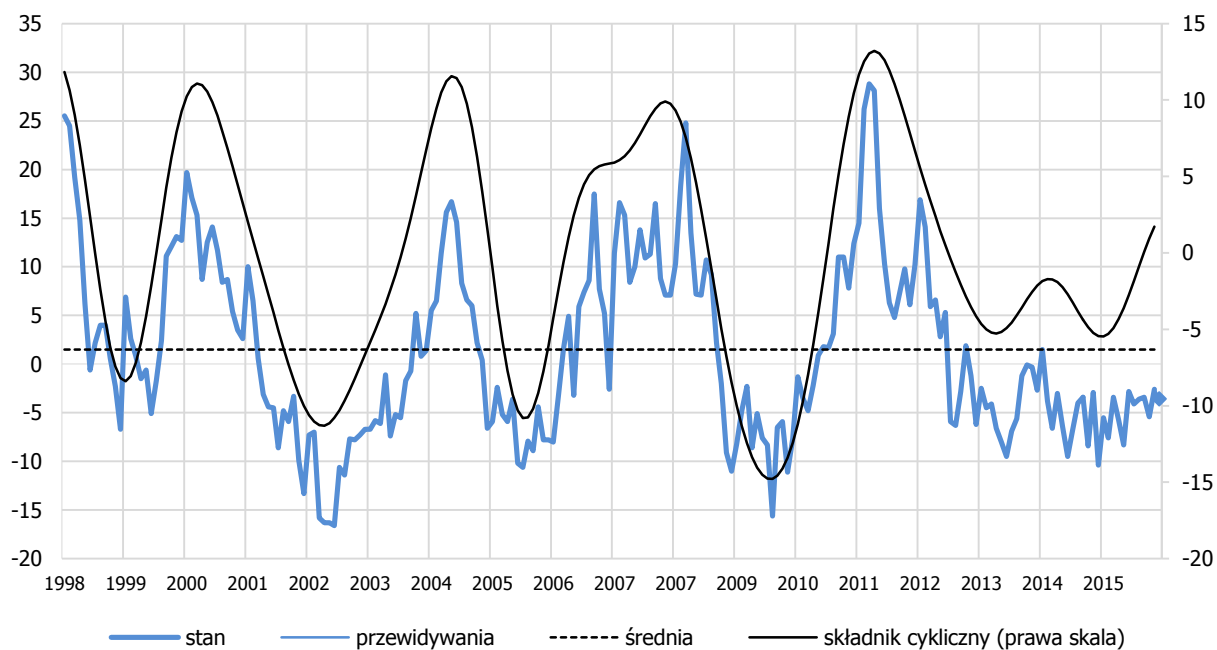
zapasy	VII'15	VIII'15	IX'15	X'15	XI'15	następne 3-4 mies.
stan	-2,7	3,8	4,4	6,9	3,6	
przewidywania						-3,0



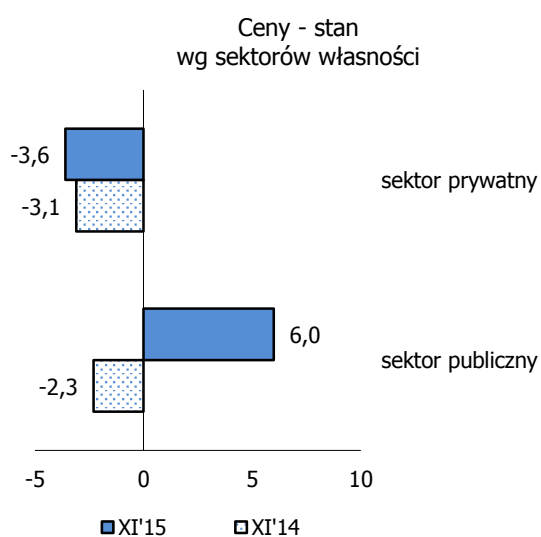
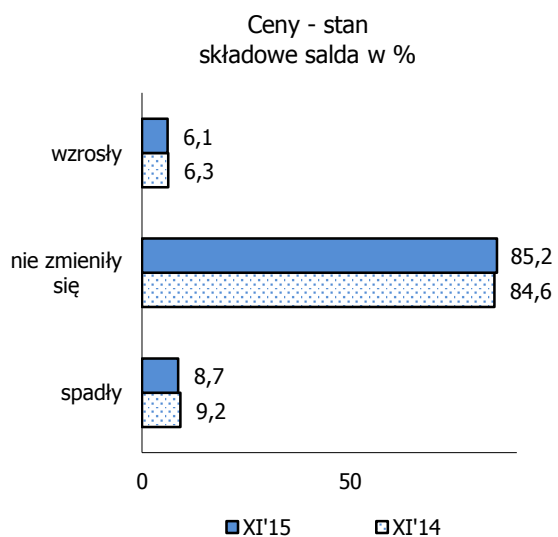
## Zapasy wg głównych grup przemysłowych



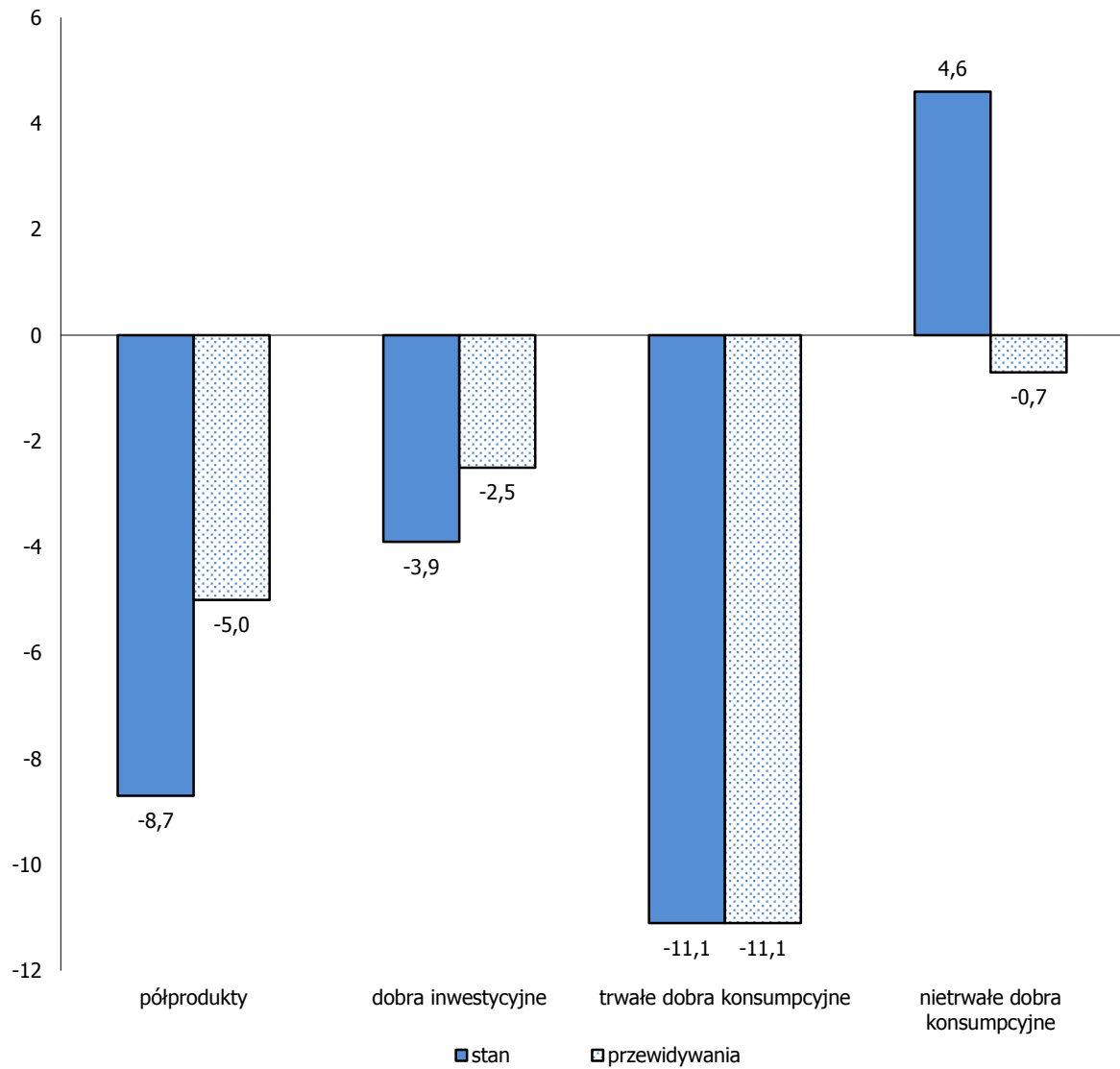
## CENY



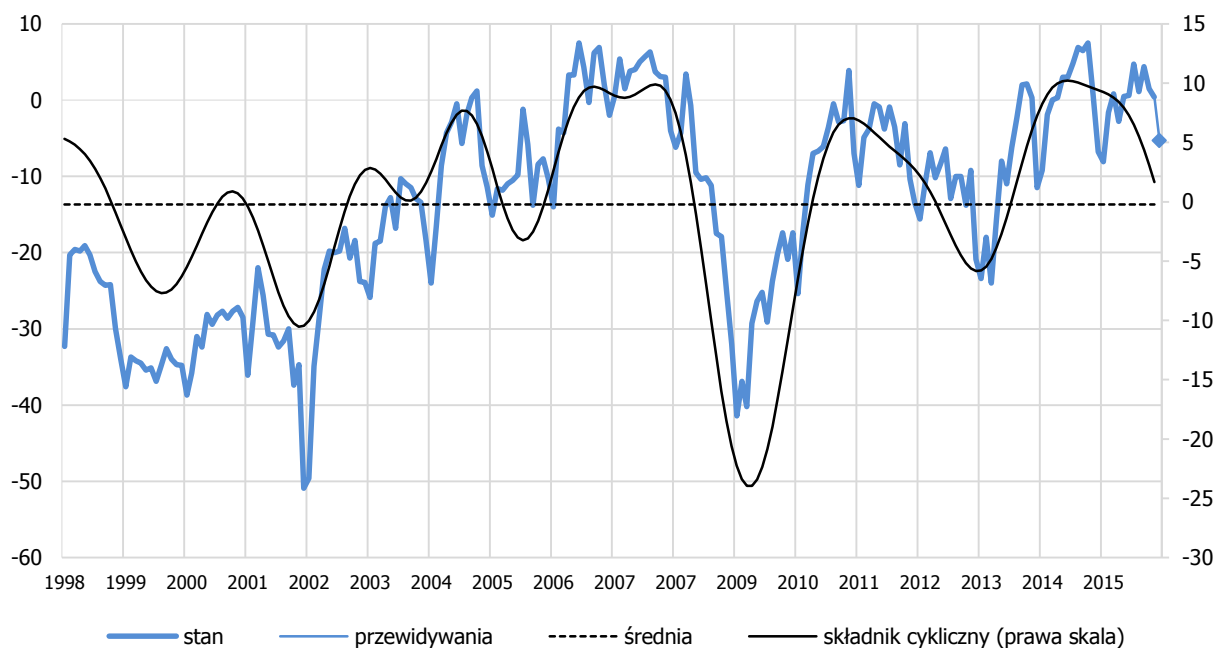
ceny	VII'15	VIII'15	IX'15	X'15	XI'15	następne 3-4 mies.
stan	-4,1	-3,6	-3,4	-5,4	-2,6	
przewidywania						-3,6



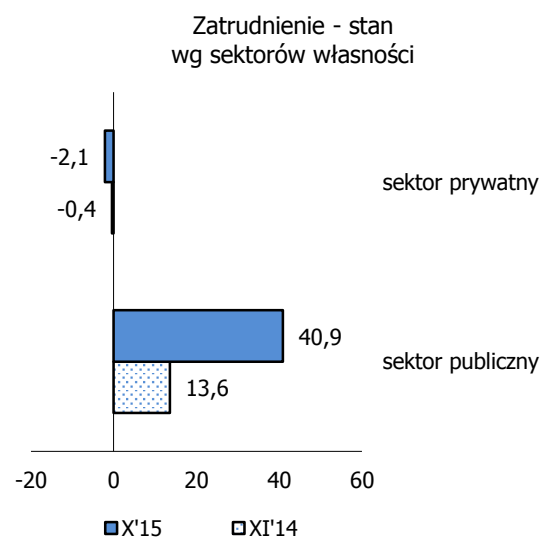
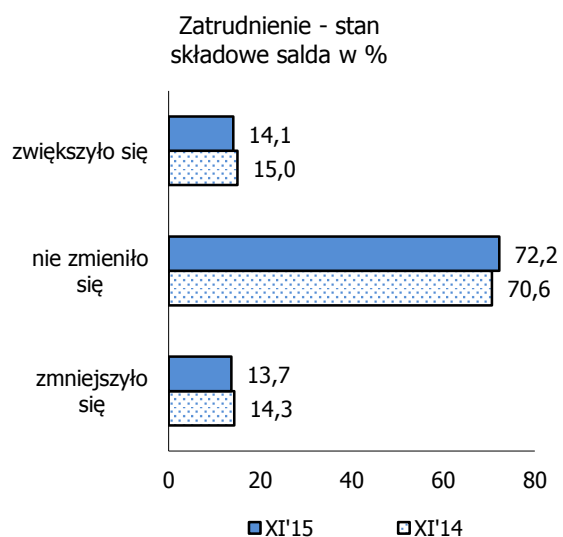
## Ceny wg głównych grup przemysłowych



## ZATRUDNIENIE

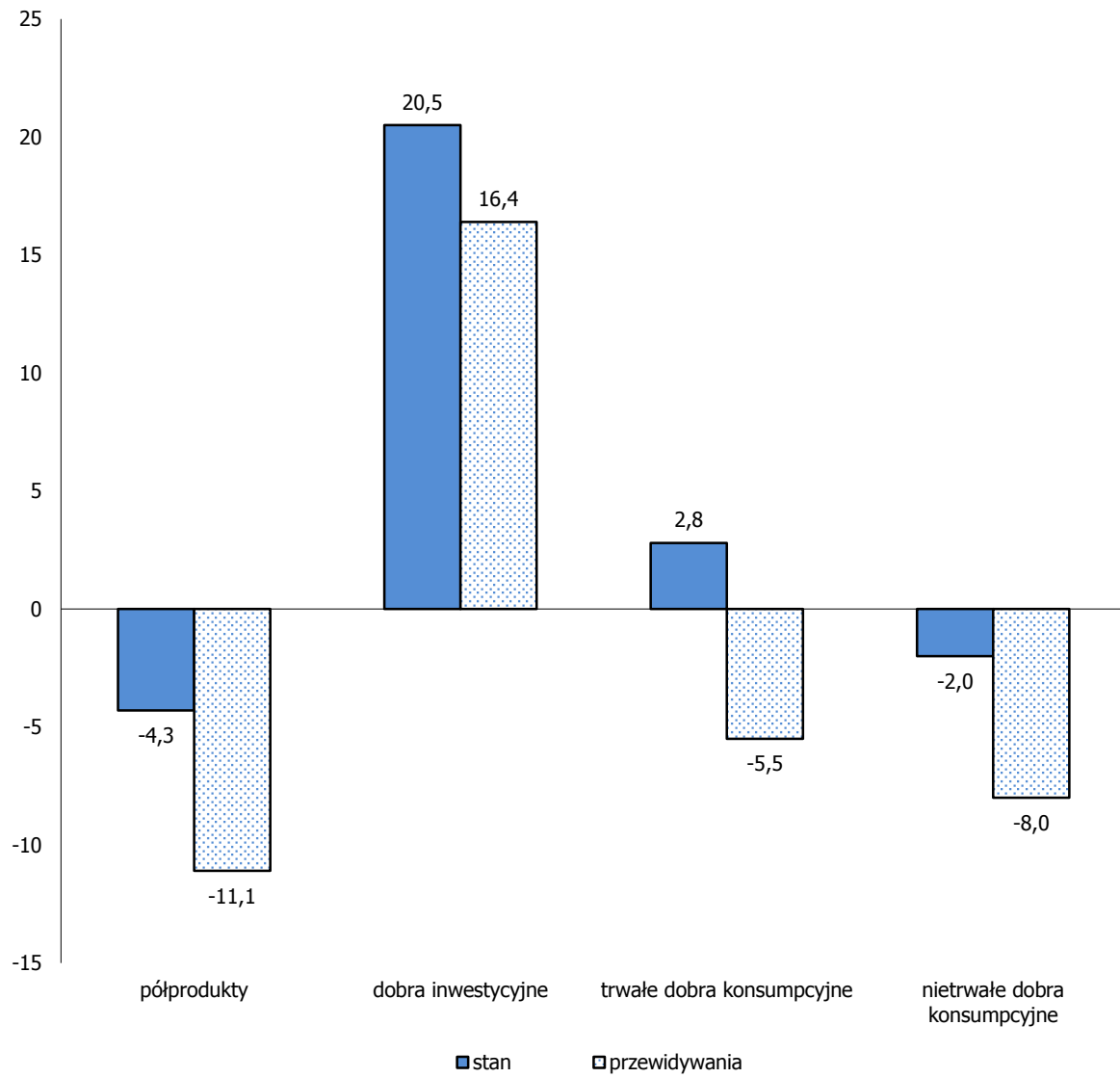


zatrudnienie	VII'15	VIII'15	IX'15	X'15	XI'15	następne 3-4 mies.
stan	4,7	1,1	4,4	1,5	0,4	
przewidywania						-5,3

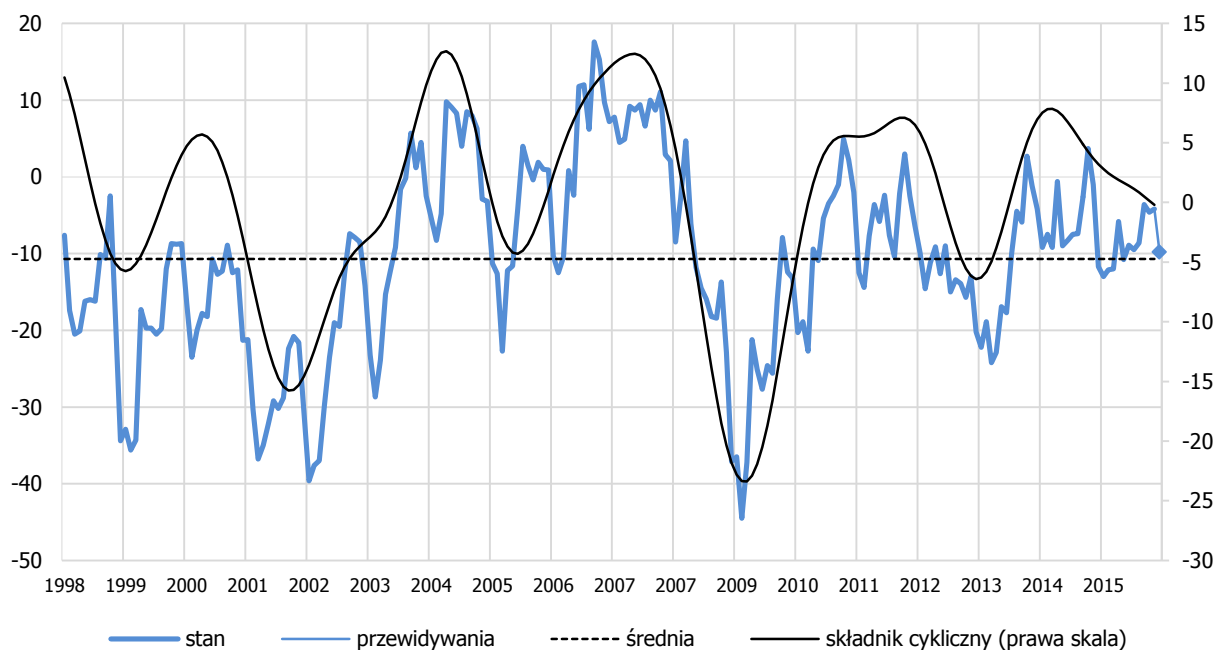




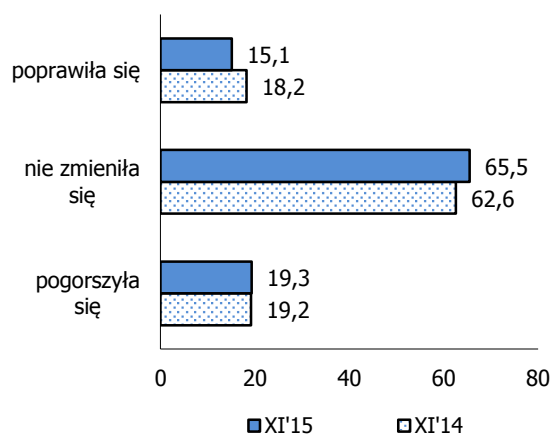
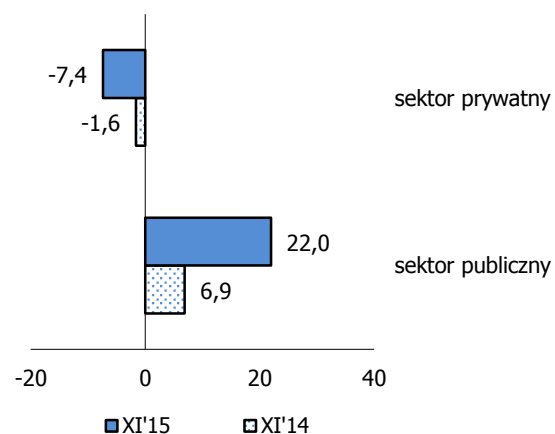
## Zatrudnienie wg głównych grup przemysłowych

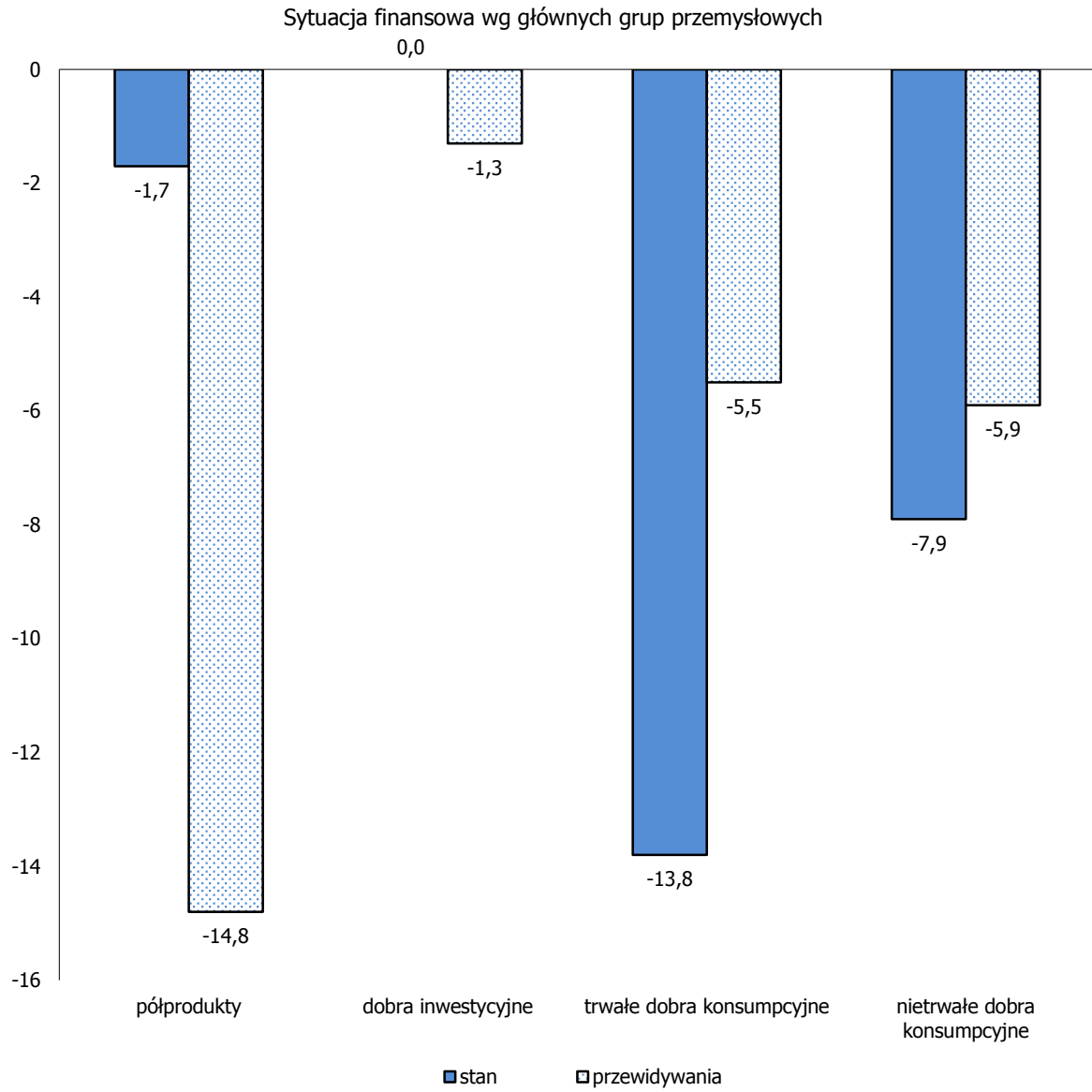


## SYTUACJA FINANSOWA

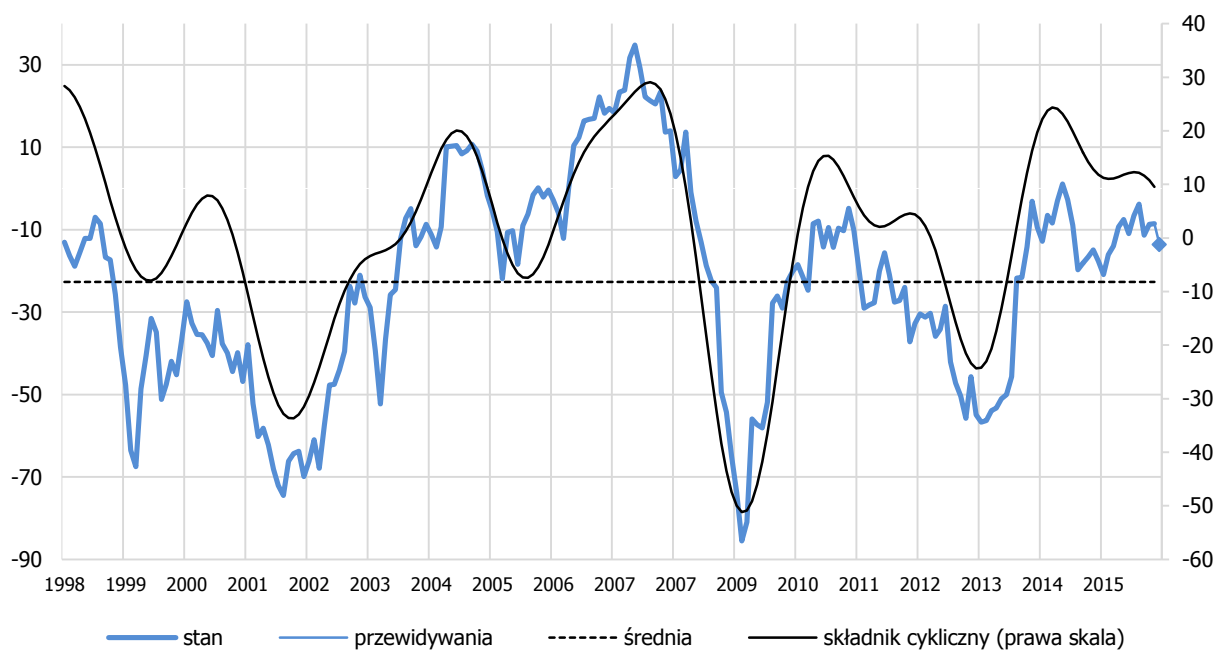


sytuacja finansowa	VII'15	VIII'15	IX'15	X'15	XI'15	następne 3-4 mies.
stan	-9,5	-8,6	-3,6	-4,6	-4,2	
przewidywania						-9,8

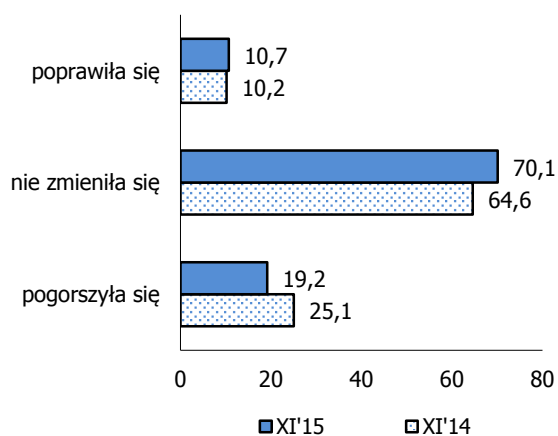
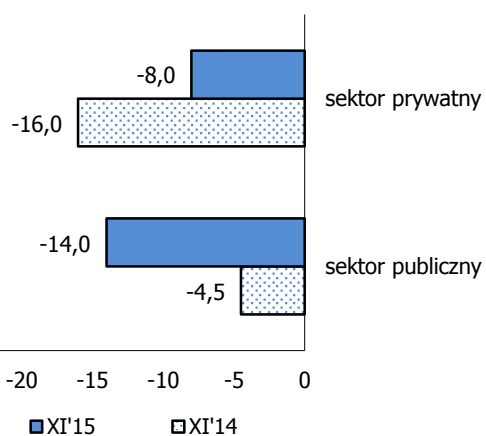
Sytuacja finansowa - stan  
składowe salda w %Sytuacja finansowa - stan  
wg sektorów własności



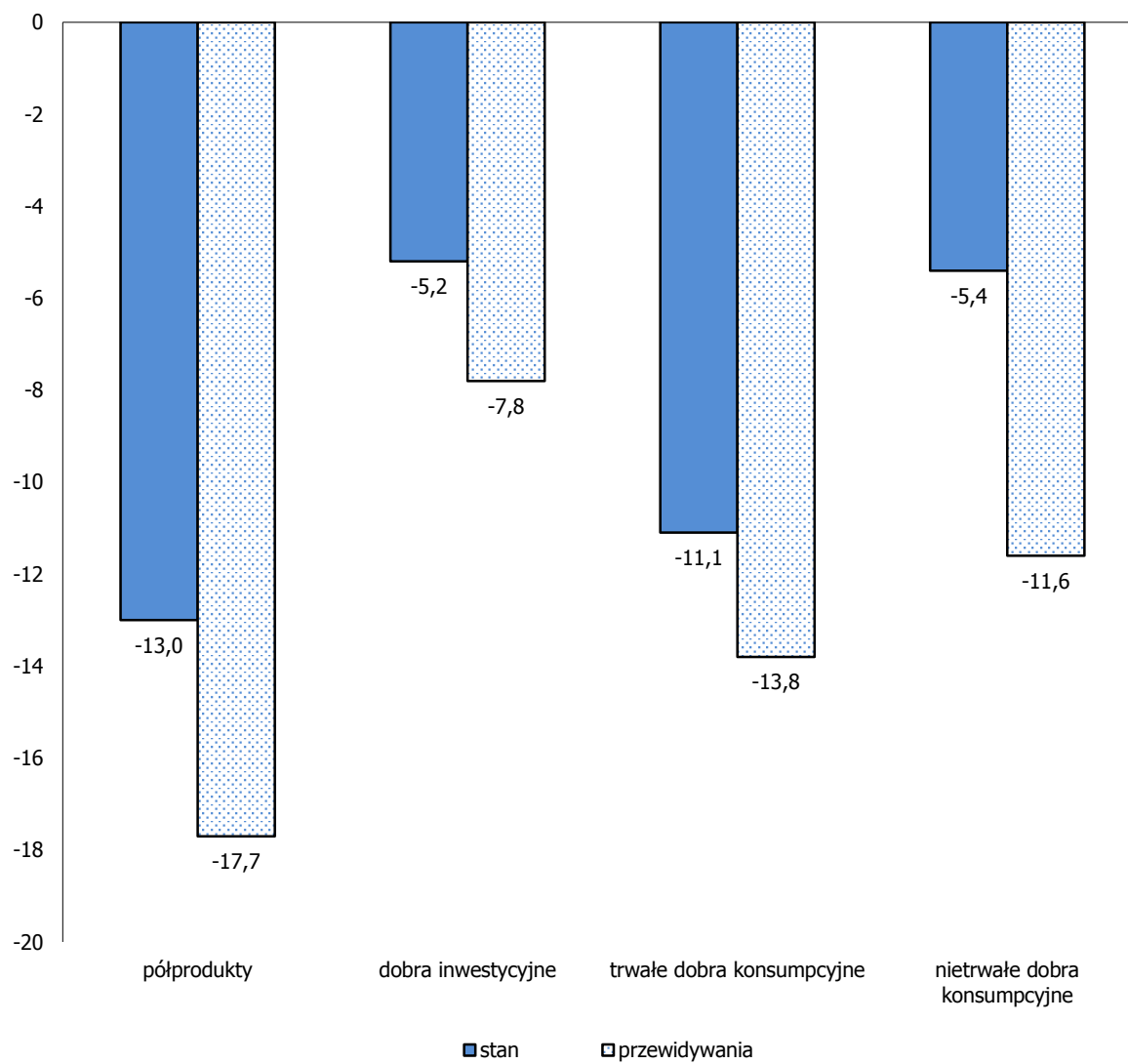
## OGÓLNA SYTUACJA GOSPODARKI



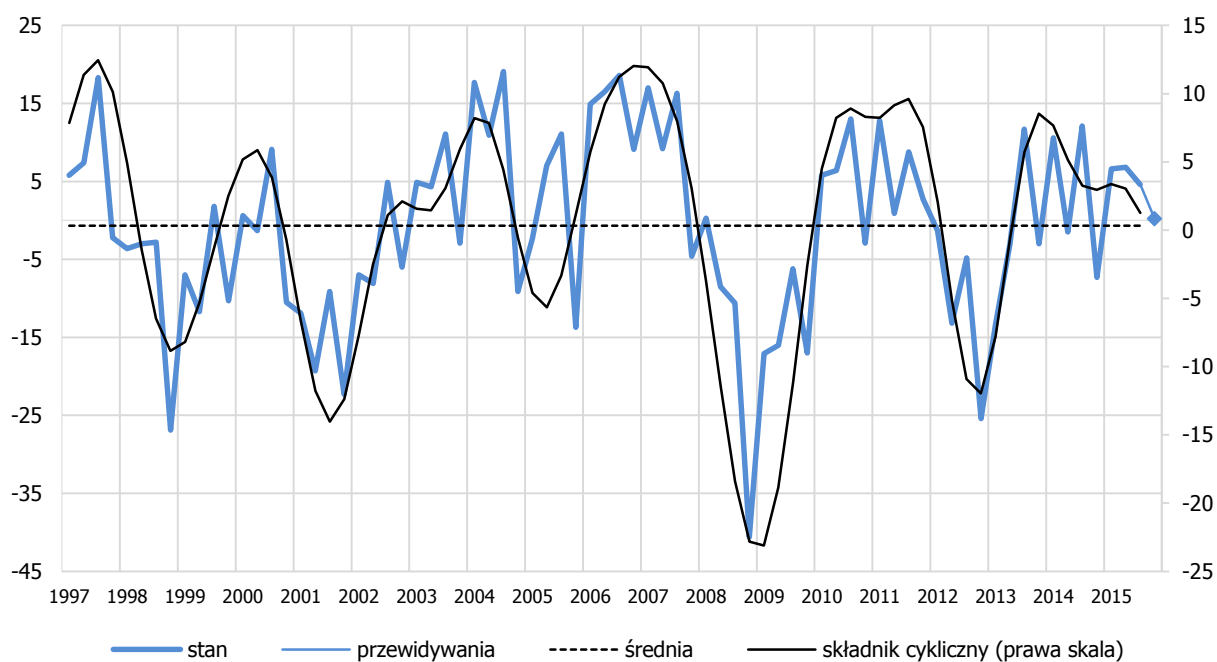
ogólna sytuacja gospodarki	VII'15	VIII'15	IX'15	X'15	XI'15	następne 3-4 mies.
stan	-6,6	-3,8	-11,3	-8,7	-8,5	
przewidywania						-13,6

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

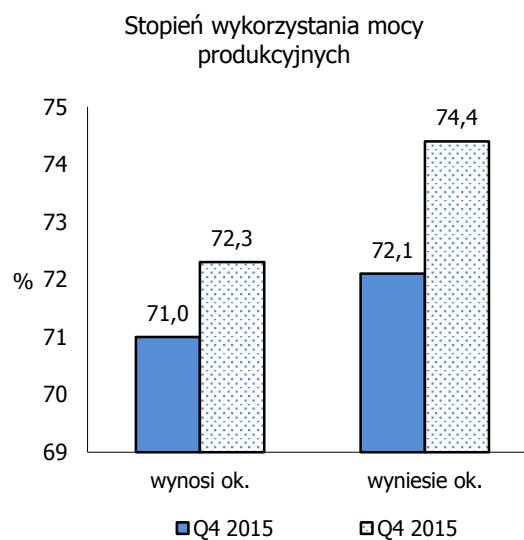
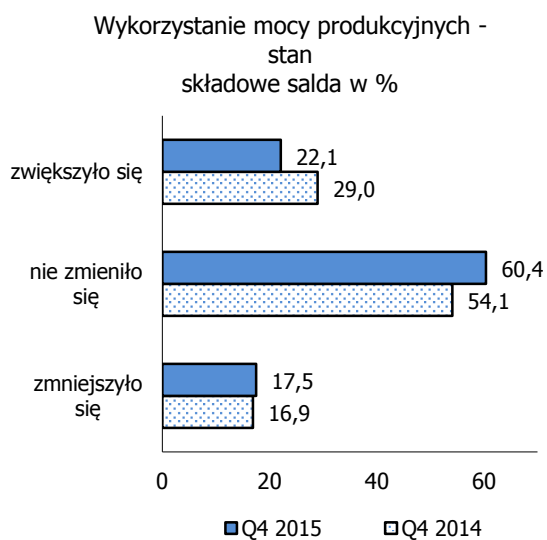
## Sytuacja ogólna gospodarki wg głównych grup przemysłowych



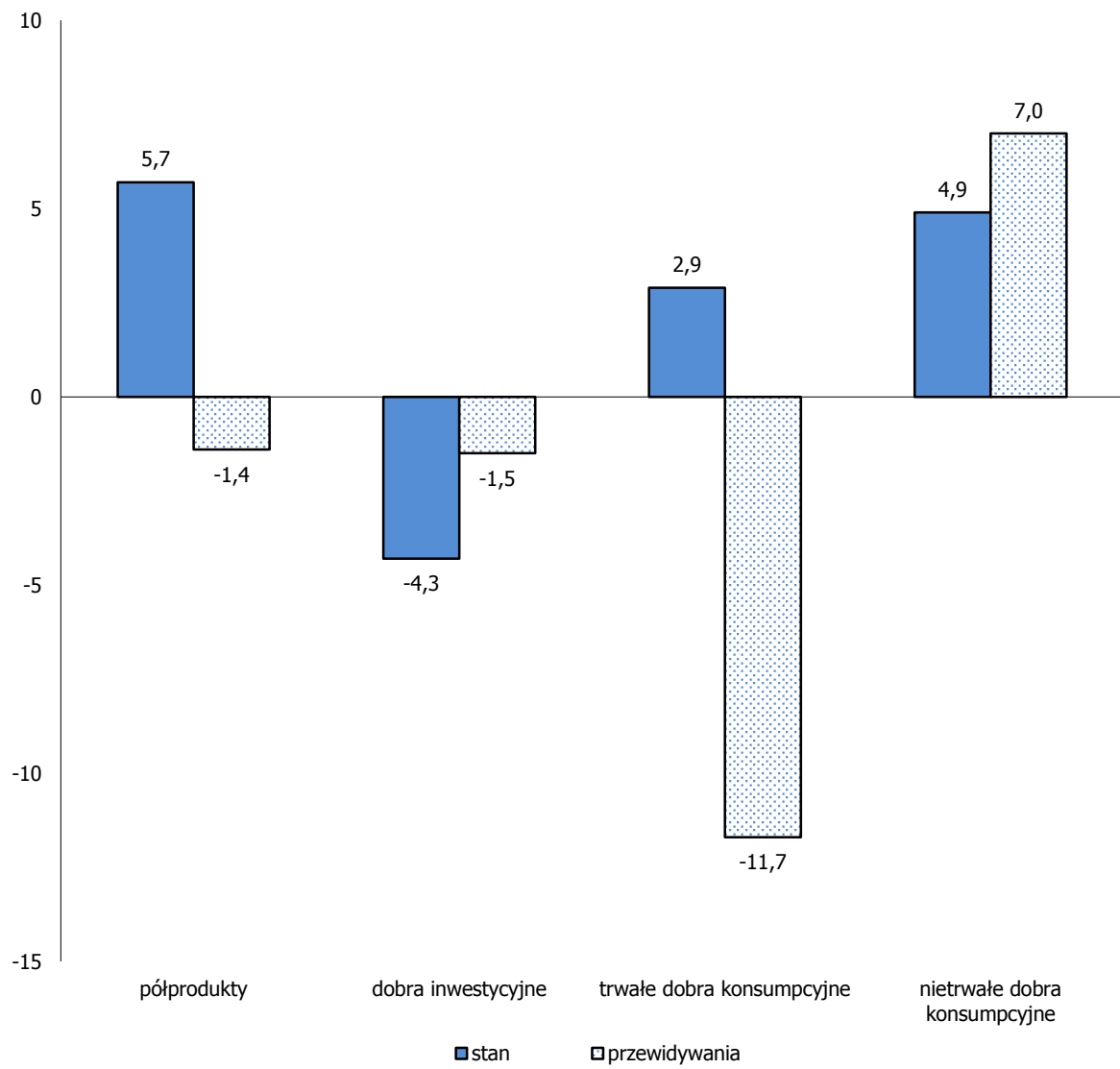
## WYKORZYSTANIE MOCY PRODUKCYJNYCH



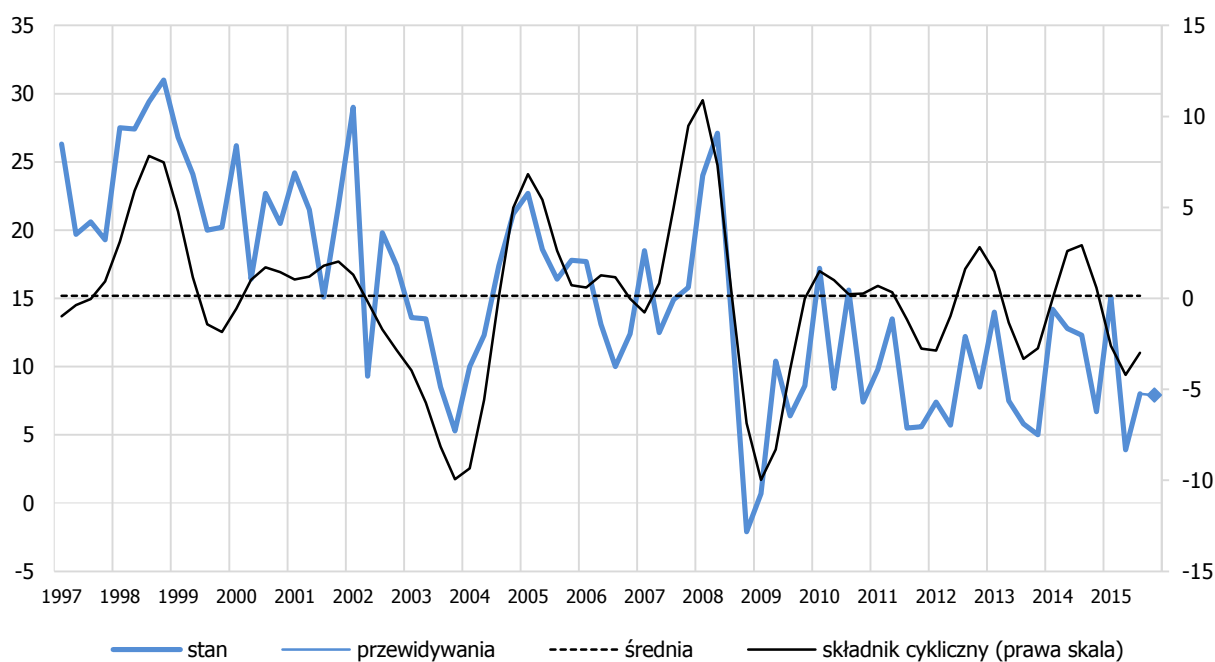
wykorzystanie mocy produkcyjnych	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	następne 3-4 mies.
stan	12,1	-7,3	6,6	6,8	4,6	
przewidywania						0,2



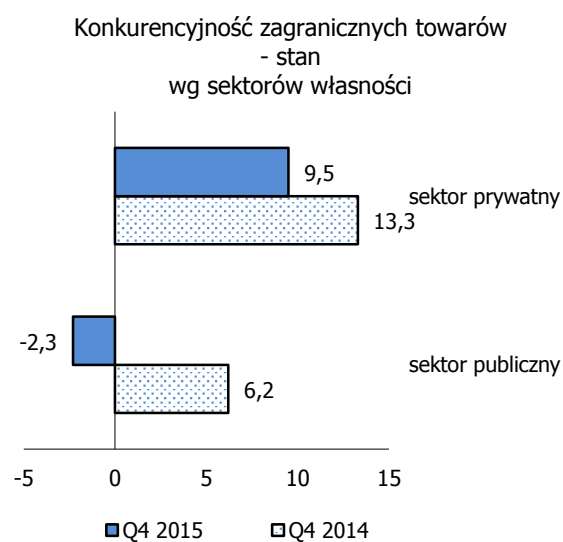
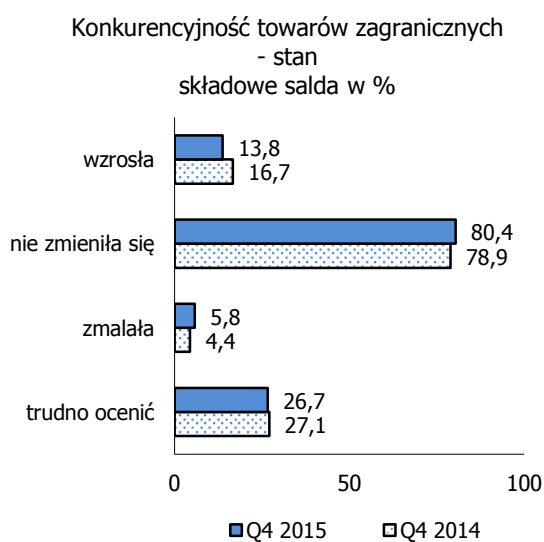
## Wykorzystanie mocy produkcyjnych wg głównych grup przemysłowych



## KONKURENCYJNOŚĆ TOWARÓW ZAGRANICZNYCH

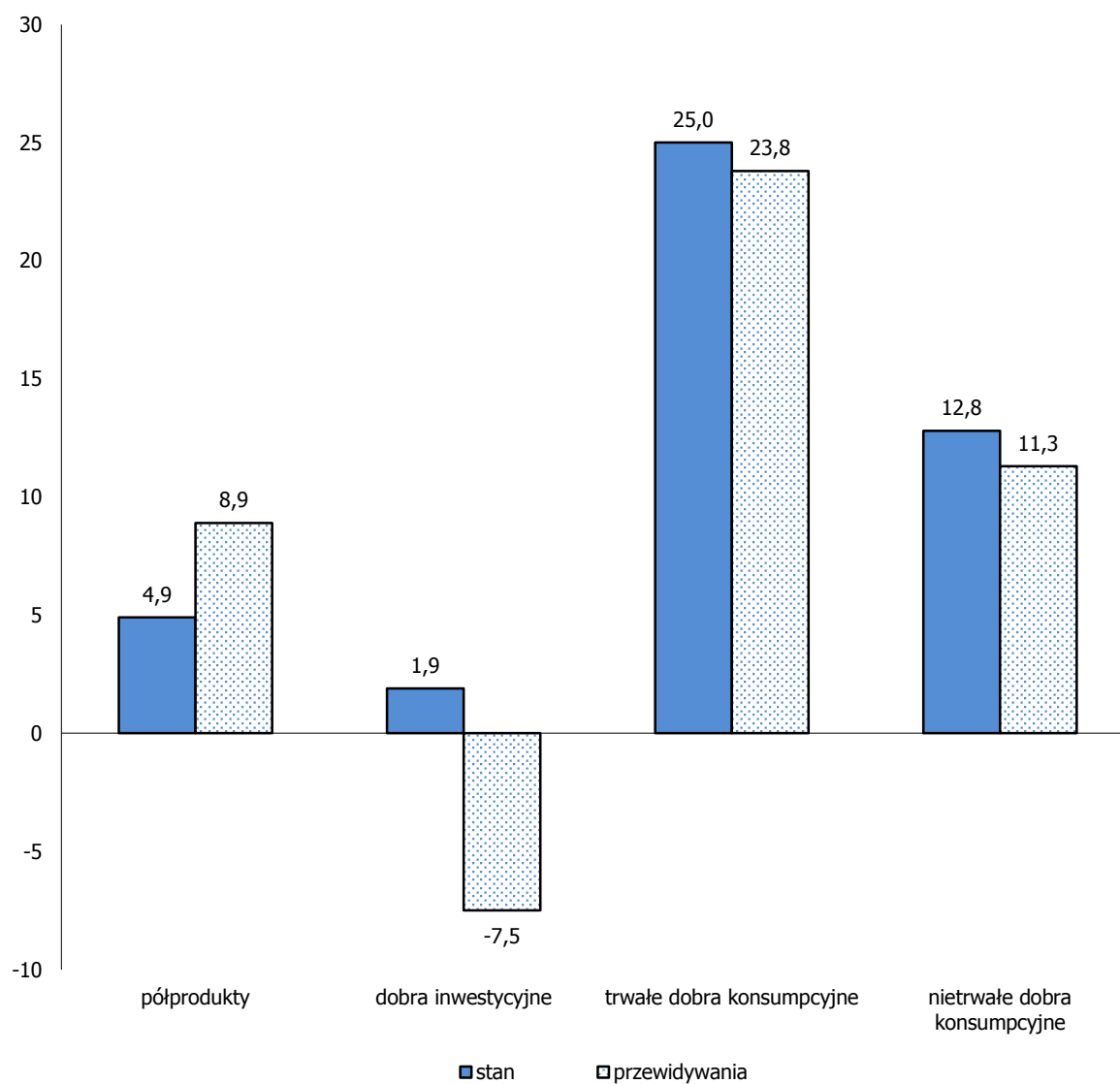


konkurencyjność towarów zagranicznych	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	następne 3-4 mies.
stan	12,3	6,7	15,1	3,9	8,0	
przewidywania						7,9

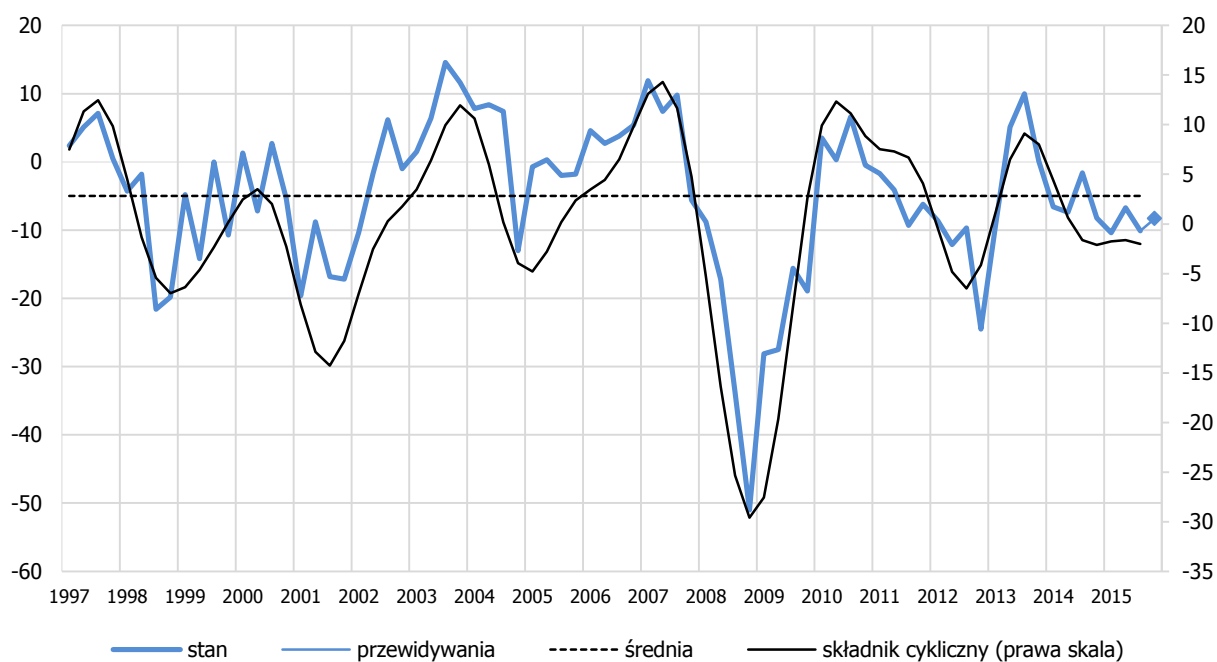




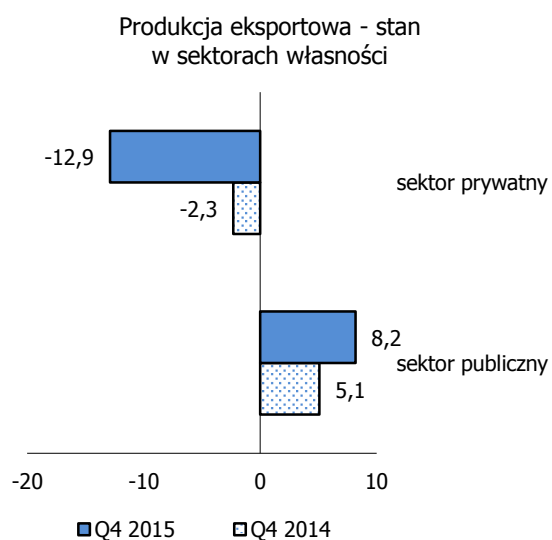
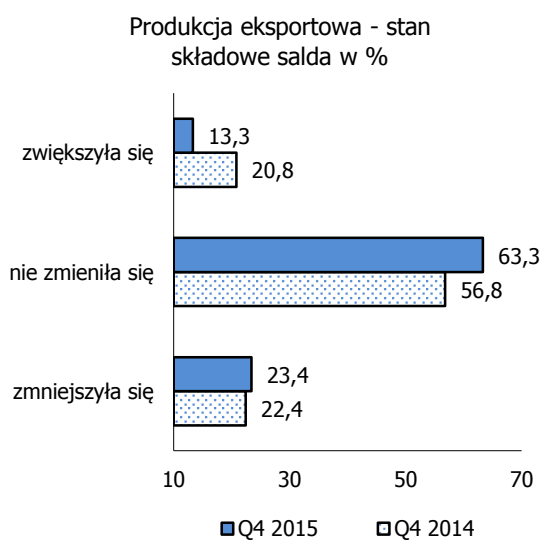
## Konkurencyjność zagranicznych towarów wg głównych grup przemysłowych

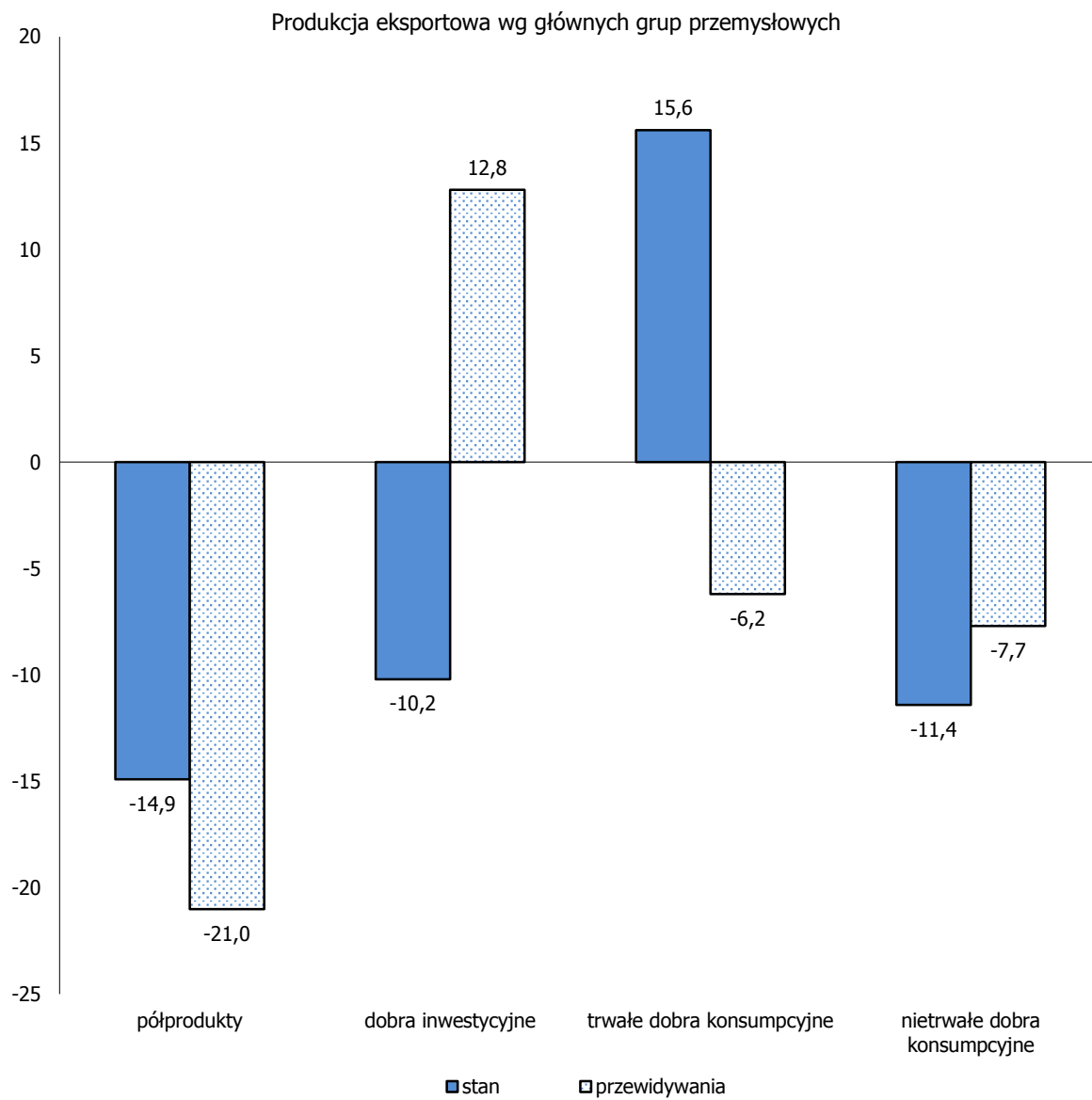


## PRODUKCJA NA EKSPORT

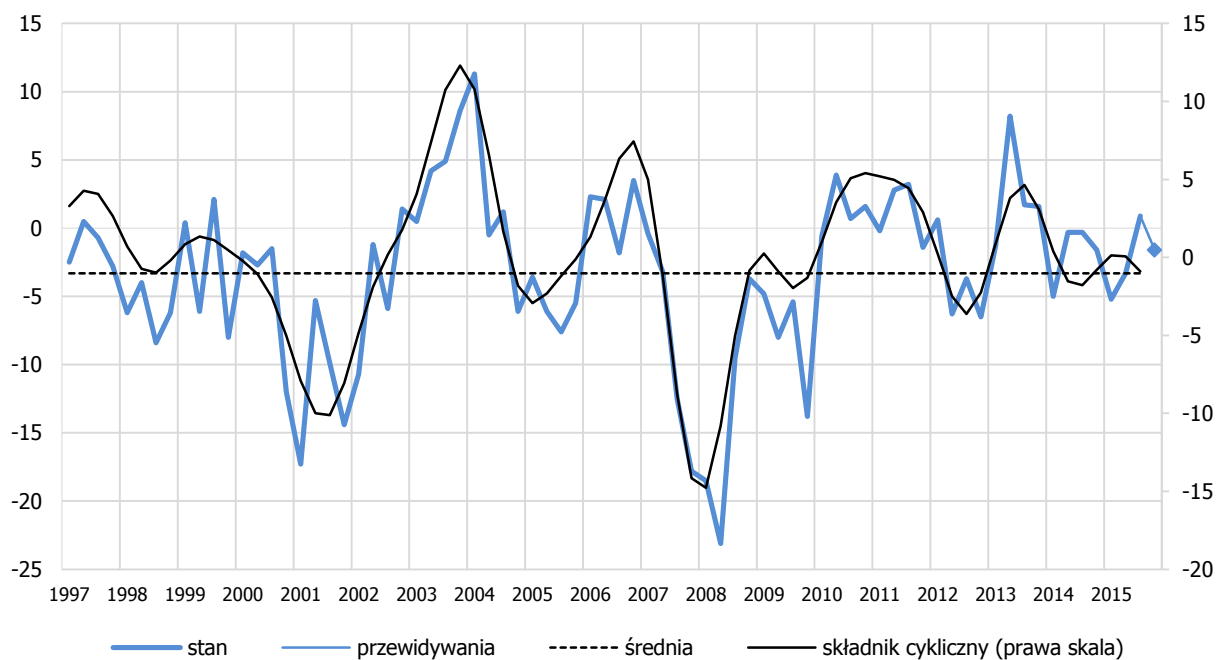


produkcja eksportowa	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	następne 3-4 mies.
stan	-1,6	-8,2	-10,4	-6,7	-10,1	
przewidywania						-8,3

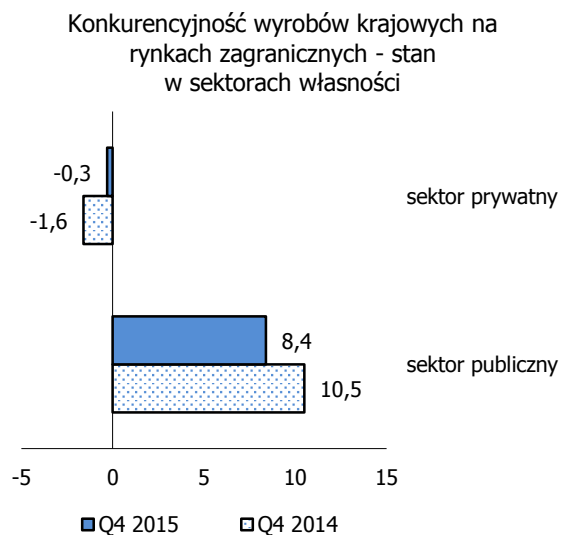


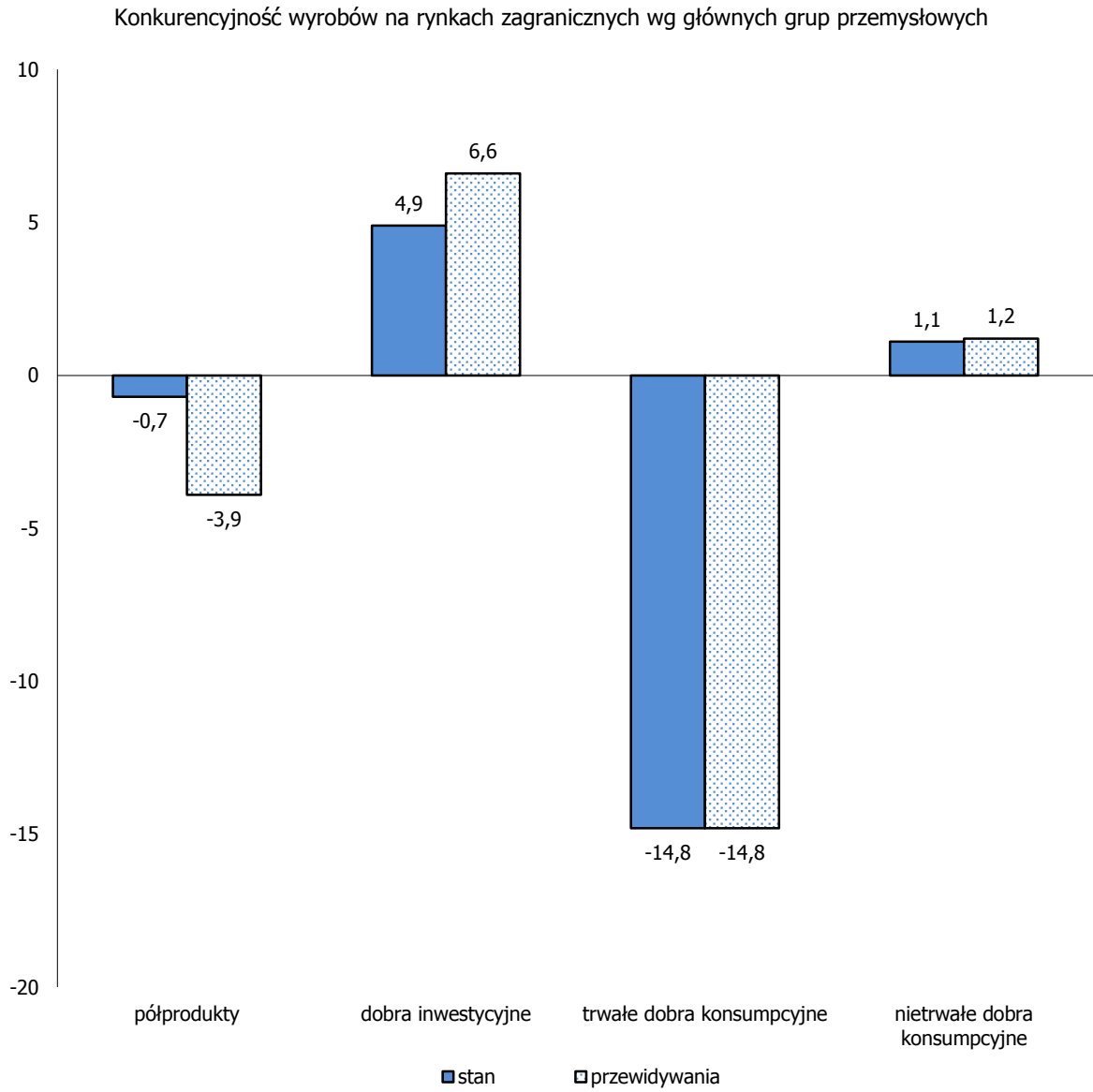


## KONKURENCYJNOŚĆ WYROBÓW KRAJOWYCH NA RYNKACH ZAGRANICZNYCH

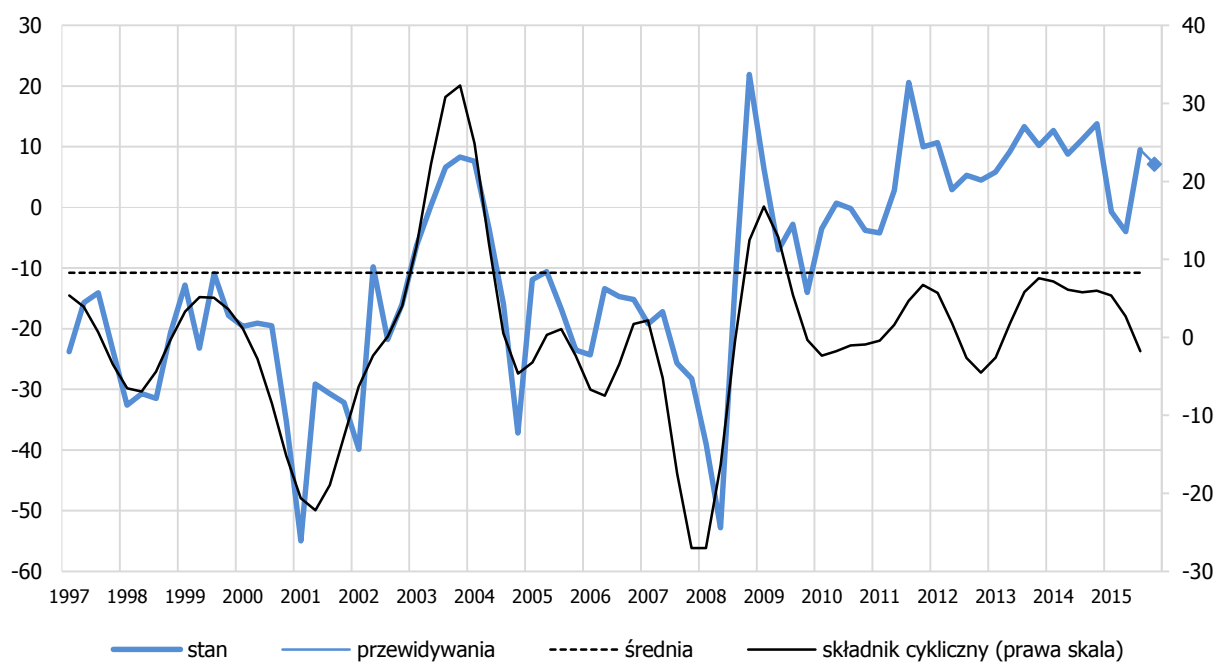


konkurencyjność wyrobów na rynkach zagranicznych	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	następne 3-4 mies.
stan	-0,3	-1,6	-5,2	-3,3	0,9	
przewidywania						-1,6

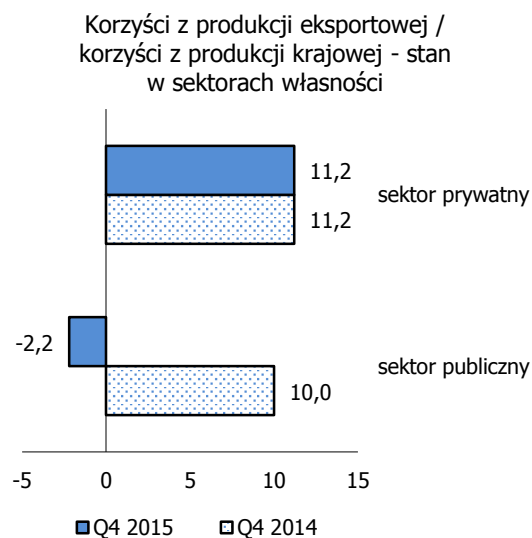
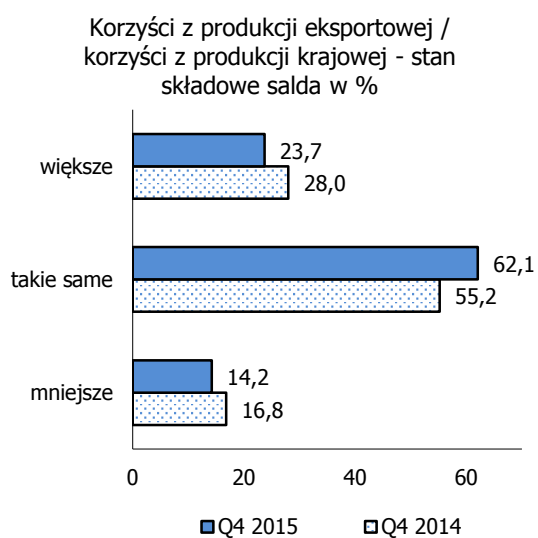


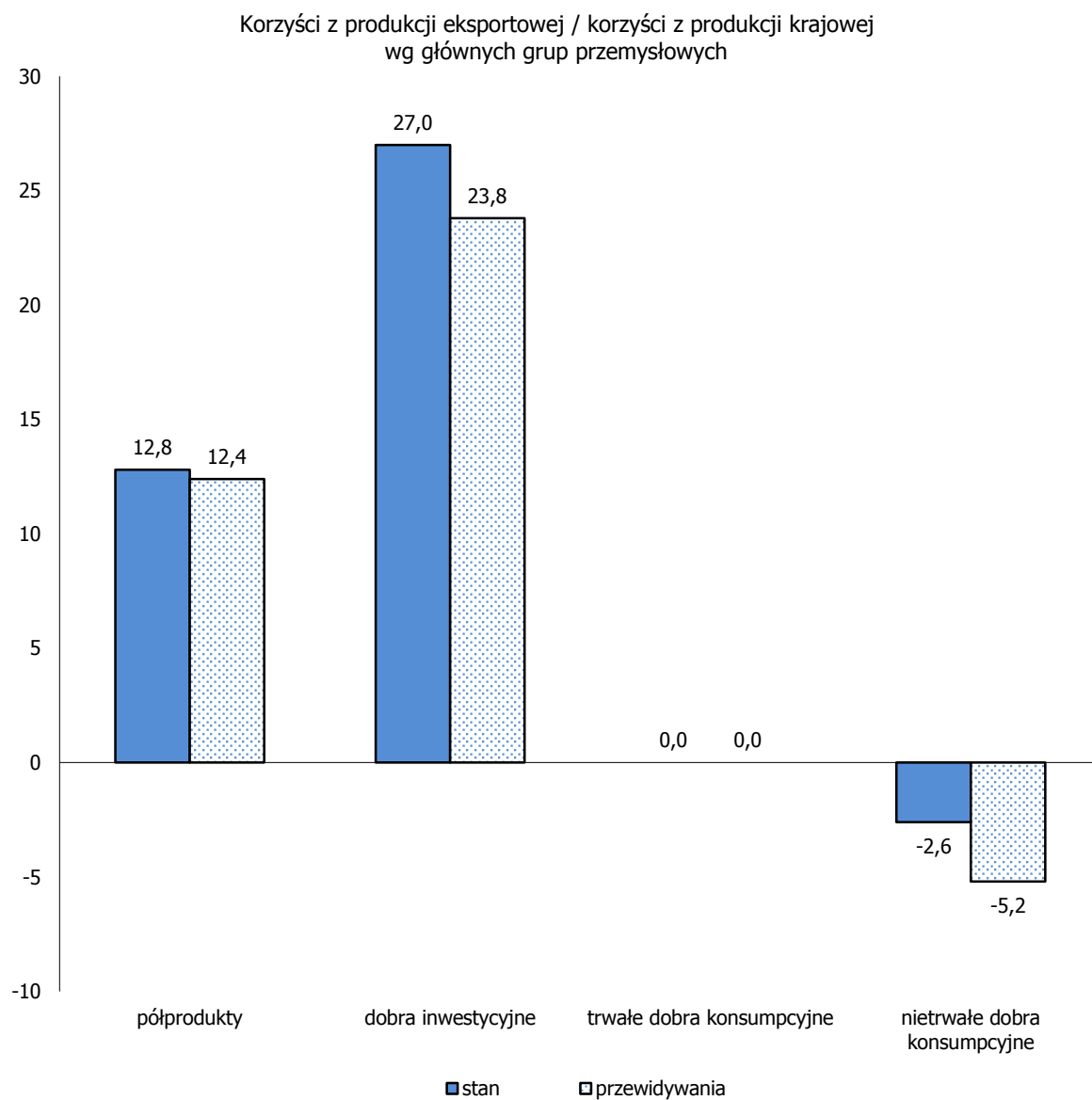


## KORZYŚCI Z PRODUKCJI NA EKSPORT W STOSUNKU DO KORZYŚCI Z PRODUKCJI KRAJOWEJ

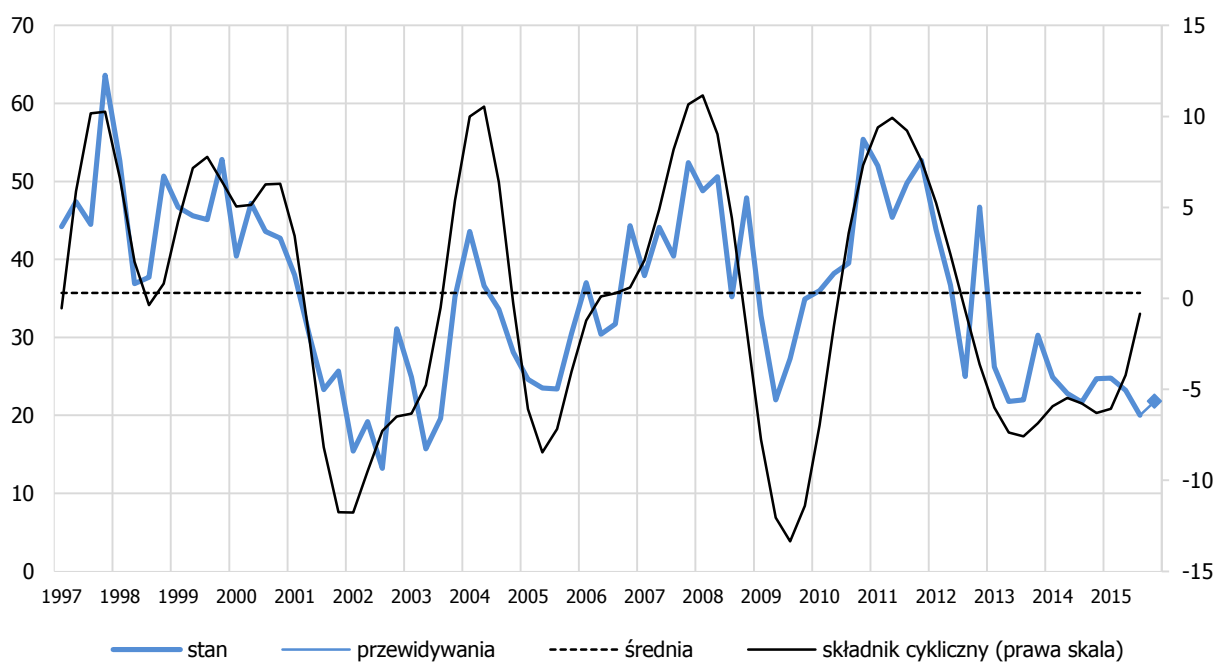


korzyści z produkcji eksportowej	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	następne 3-4 mies.
stan	11,2	13,8	-0,7	-4,0	9,5	
przewidywania						7,1





## PRZECIĘTNY KOSZT PRODUKCJI



przeciętny koszt produkcji

Q4 2014

Q1 2015

Q2 2015

Q3 2015

Q4 2015

następne  
3-4 mies.

stan

21,7

24,7

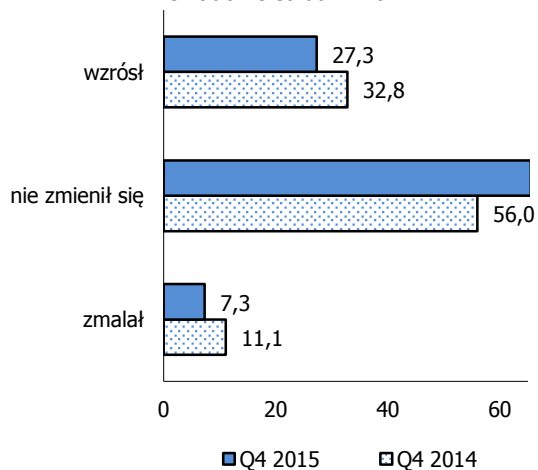
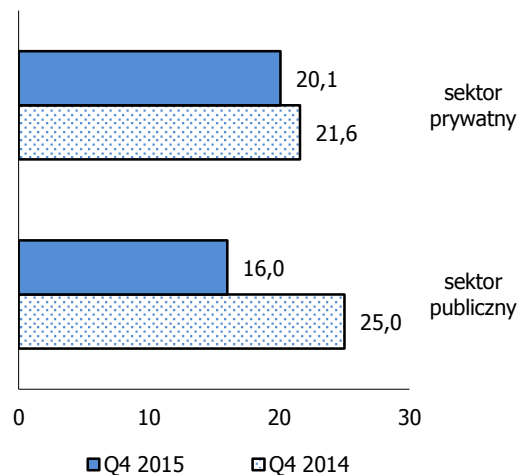
24,8

23,2

20,0

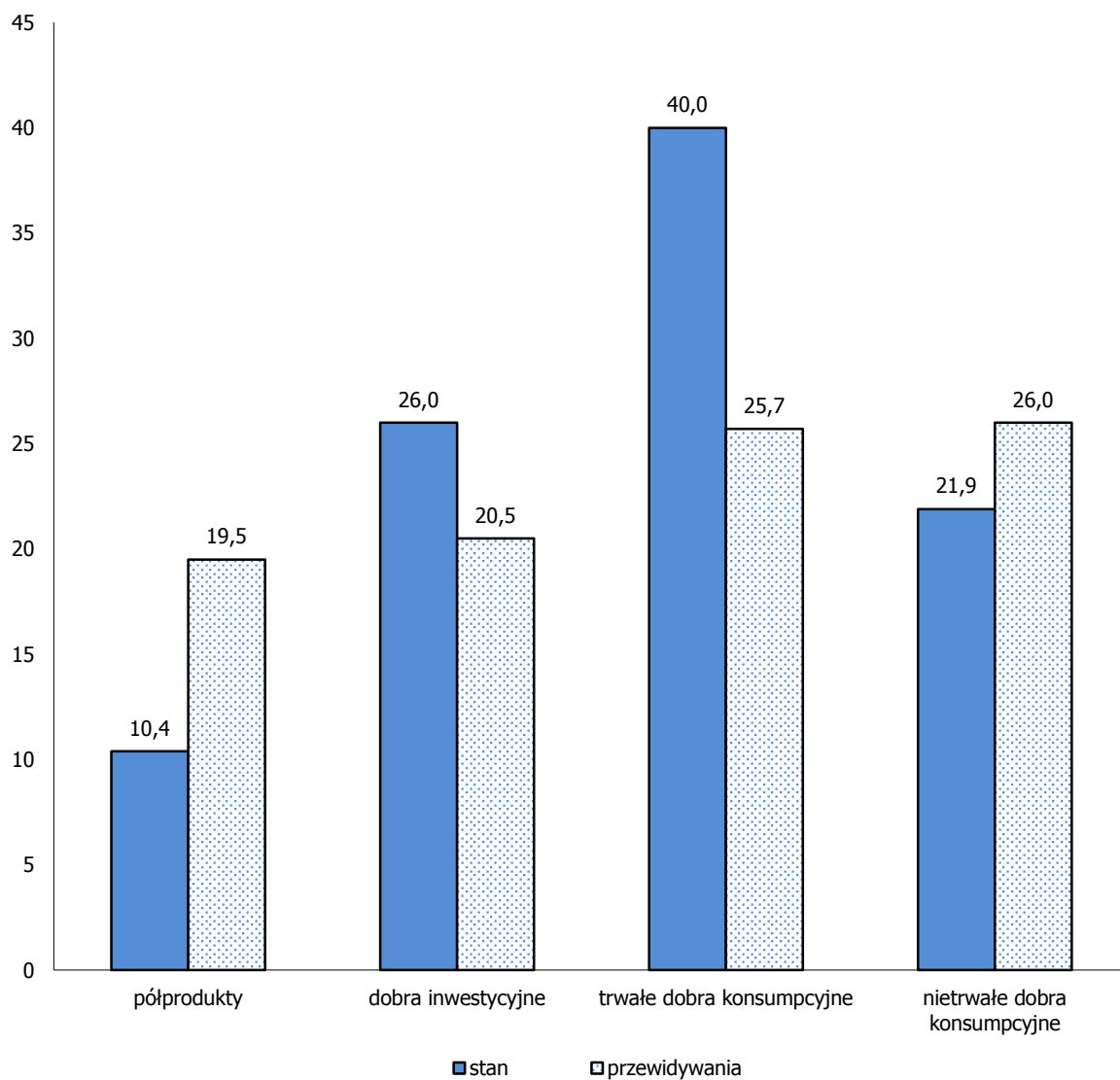
21,8

przewidywania

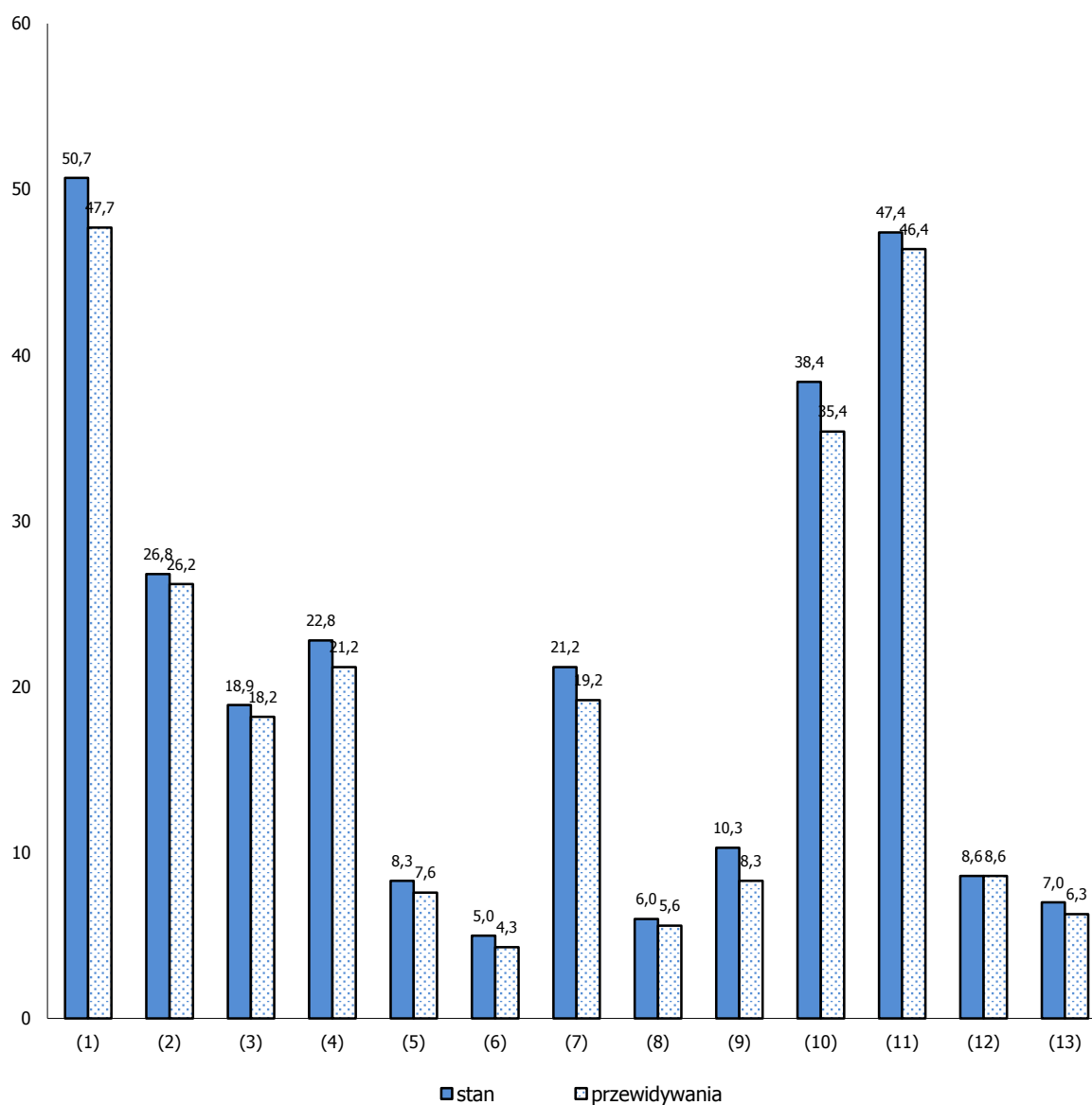
Przeciętny koszt produkcji - stan  
składowe salda w %Przeciętny koszt produkcji - stan  
w sektorach własności



Przeciętny koszt produkcji wg głównych grup przemysłowych

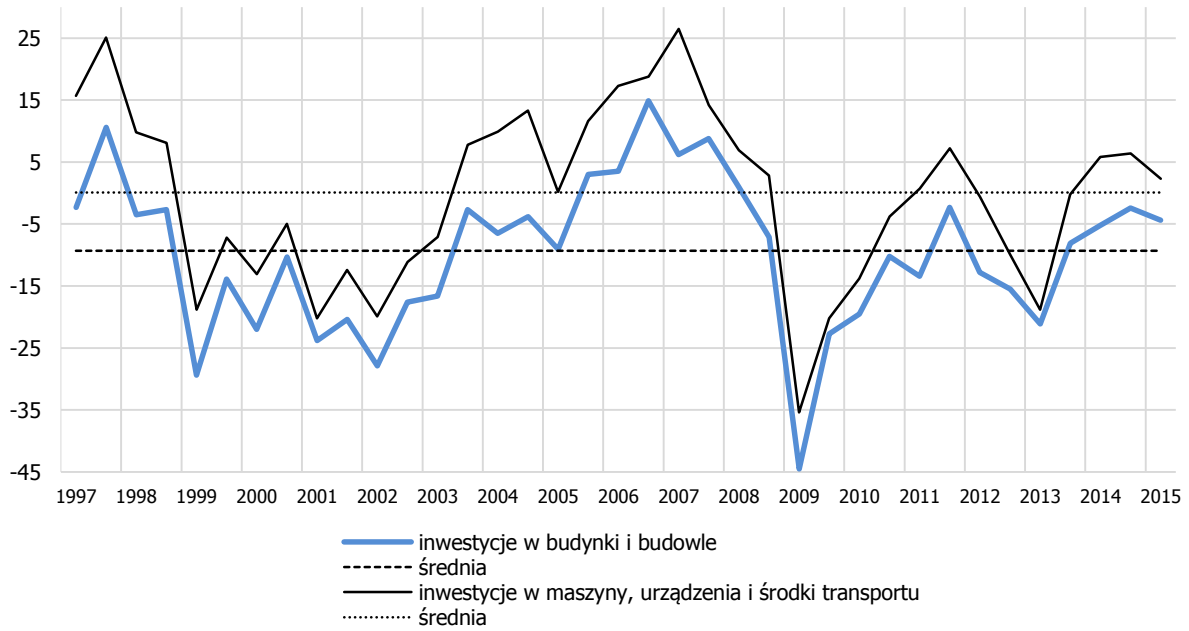


## BARIERY DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

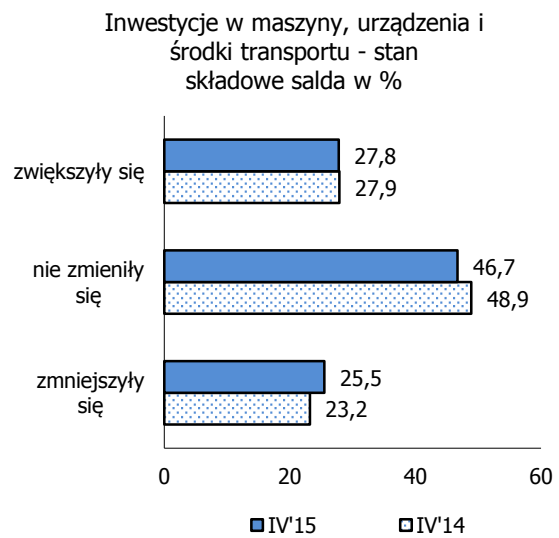
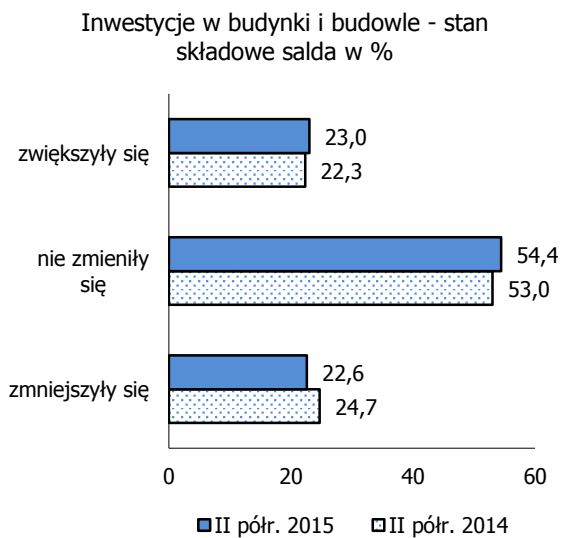


- (1) niedostateczny popyt krajowy
- (2) niedostateczny popyt zagraniczny
- (3) konkurencyjny import
- (4) brak wykwalifikowanej siły roboczej
- (5) niedostateczne wyposażenie
- (6) brak surowców i materiałów
- (7) niska płynność finansowa
- (8) niska dostępność kredytu
- (9) niekorzystne warunki kredytowe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

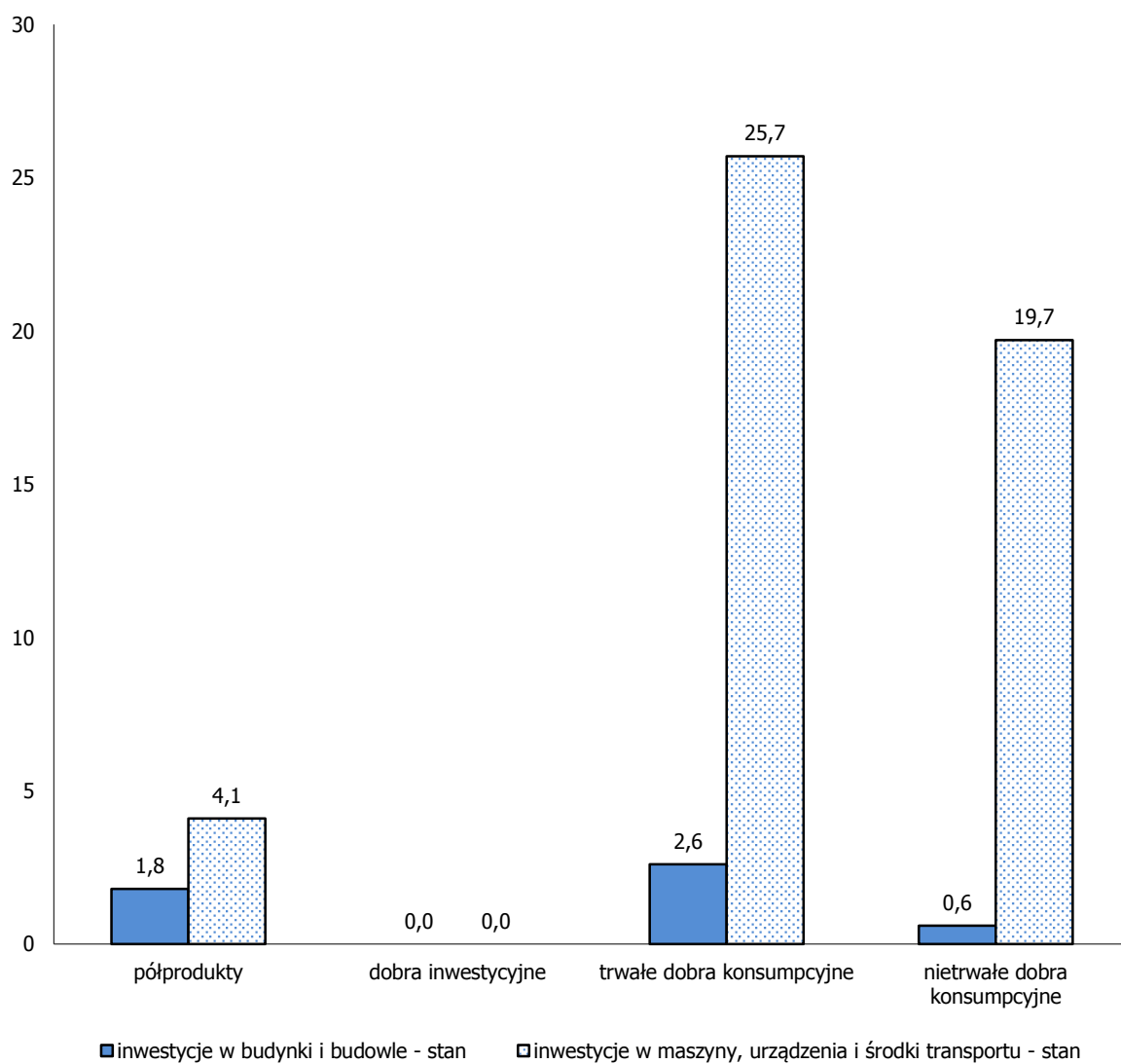
## INWESTYCJE



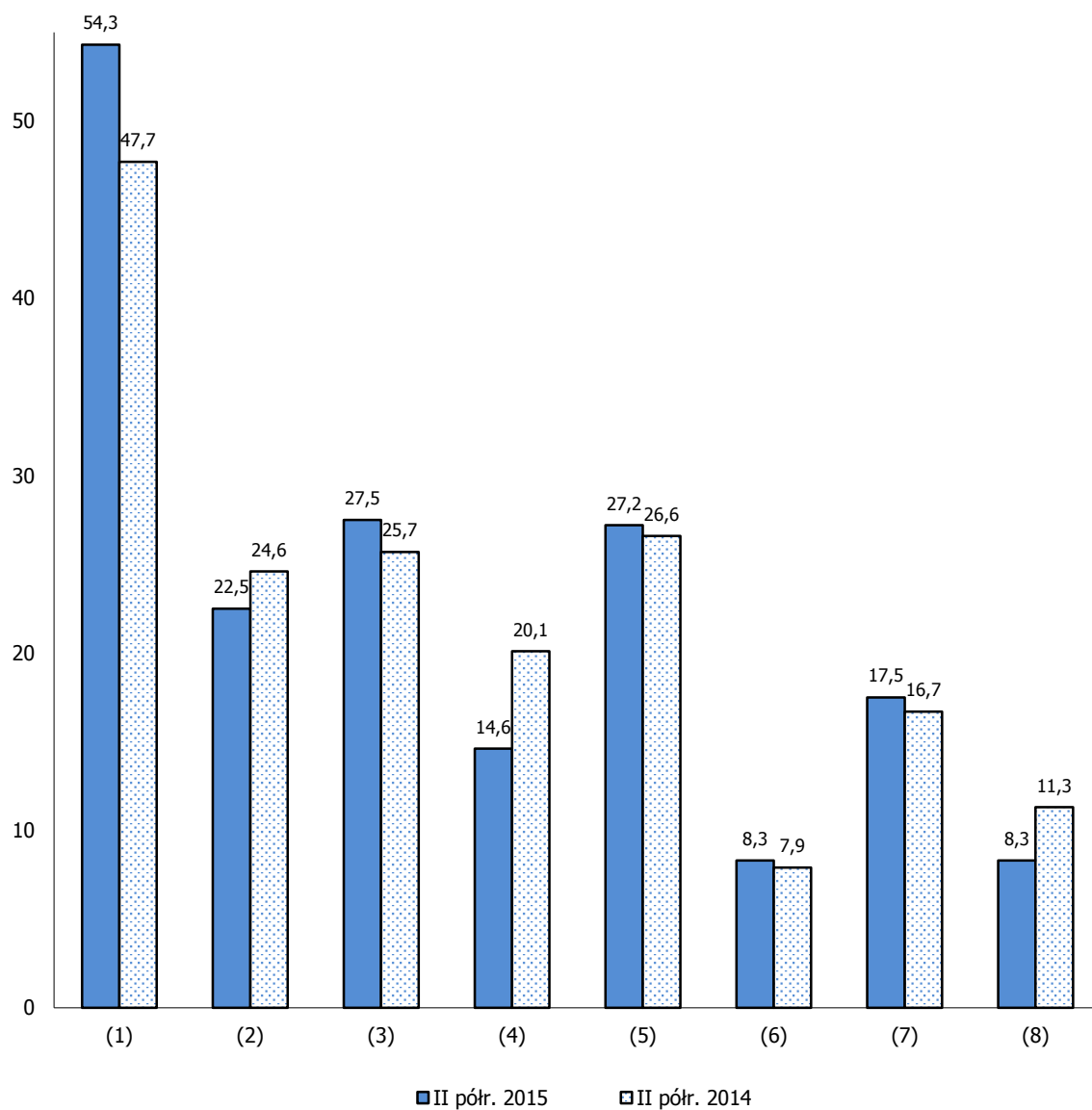
inwestycje – stan	I półr. 2013	II półr. 2013	I półr. 2014	II półr. 2014	I półr. 2015	II półr. 2015
budynki i budowlę	-21,1	-8,1	-4,0	-2,4	-4,4	0,4
maszyny, urządzenia i środki transportu	-18,8	-0,2	4,7	6,4	2,3	10,8



## Inwestycje wg głównych grup przemysłowych

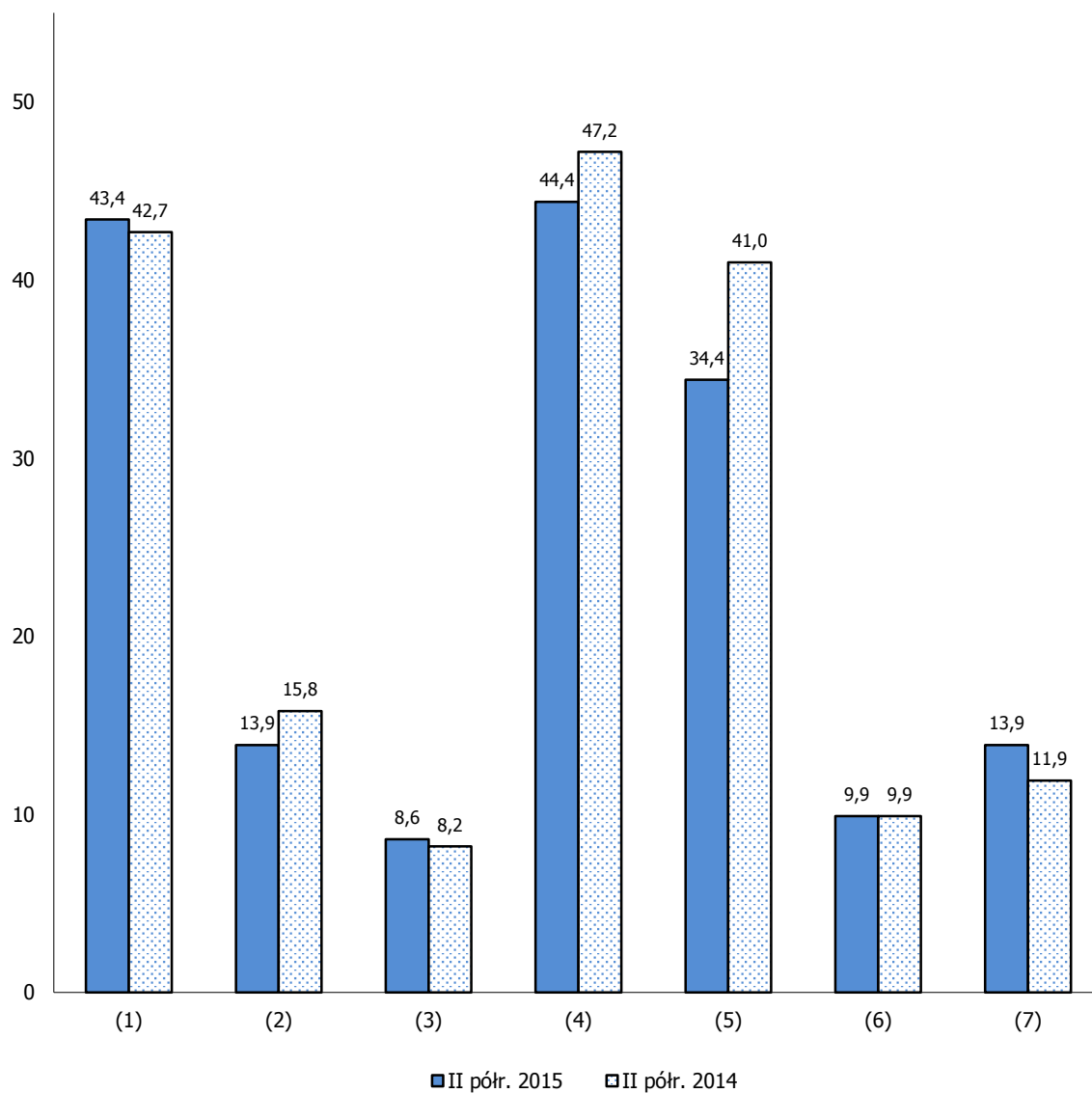


## INWESTYCJE PLANOWANE



- (1) wymiana starego wyposażenia
- (2) powiększenie mocy produkcyjnych
- (3) mechanizacja i automatyzacja produkcji
- (4) wprowadzenie nowych technik wytwarzania
- (5) oszczędzanie energii
- (6) kontrola zanieczyszczeń
- (7) poprawa bezpieczeństwa
- (8) inne

## CZYNNIKI OGRANICZAJĄCE INWESTYCJE PLANOWANE



- (1) niedostateczny popyt
- (2) wysoki koszt kapitału
- (3) trudności w uzyskaniu kredytów
- (4) niewystarczający zysk
- (5) obawa przed zadłużeniem
- (6) czynniki techniczne
- (7) inne