

VI. KONIUNKTURA W HANDLU

1. Omówienie wyników

1. Koniunktura w handlu w II kwartale 2021 r. poprawiła się. Wartość wskaźnika koniunktury IRG SGH (IRGTRD) zwiększyła się w ciągu kwartału o 1,4 pkt i wynosi 6,0 pkt. Jest wyższa od średniej dla drugiego kwartału z ostatnich dziesięciu lat (wynosi ona -0,8 pkt) oraz od poziomu odnotowanego przed rokiem (-28,8 pkt w II kwartale 2020 r.).

2. W ciągu kwartału wzrost wartości wskaźnika odnotowano dla przedsiębiorstw zatrudniających do 20 osób (z poziomu -0,6 pkt do 8,3 pkt) oraz firm o zatrudnieniu ponad 100 osób (z 1,5 pkt do 14,9 pkt). Dla pozostałych grup przedsiębiorstw odnotowano spadki: dla firm zatrudniających od 21 do 50 pracowników z 7,6 pkt do -1,5 pkt, a dla zatrudniających od 51 do 100 osób z 16,7 pkt do 3,3 pkt.

3. Poprawę koniunktury sygnalizują przedsiębiorstwa hurtowe (z poziomu 8,4 pkt w I kwartale 2021 r. do 16,7 pkt w II kwartale 2021 r.) i detaliczne (z 0,8 pkt do 2,5 pkt). Dla zakładów zajmujących się wszystkimi formami sprzedaży wartość wskaźnika obniżyła się w ciągu kwartału, jednak pozostała dodatnia (6,3 pkt w I kwartale i 5,3 pkt w II kwartale).

4. O poprawie koniunktury informują również przedsiębiorstwa prowadzące działalność w średnich miastach (wzrost wartości wskaźnika z poziomu -2,6 pkt w I kwartale 2021 r. do wysokości 8,1 pkt w II kwartale br.) oraz wsiach (z 1,4 pkt do 3,6 pkt). Ujemną wartość wskaźnik koniunktury przyjął dla przedsiębiorstw działających w małych miejscowościach (-0,1 pkt w II kwartale 2021 r. vs 8,0 pkt w I kwartale 2021 r.). Pomimo spadku dla zakładów handlowych z dużych miast odnotowano najwyższą wartość wskaźnika koniunktury (8,3 pkt).

5. Poprawiła się zarówno sytuacja ogólna jak i finansowa przedsiębiorstw handlowych. Wzrósł również poziom zakupów produktów krajowych i zagranicznych, zatrudnienia, zapasów i wolumen sprzedawanych towarów. Pomimo wzrostów, wartości wszystkich sald pozostały ujemne. Ankietowani ocenili ogólną kondycję swoich przedsiębiorstw jako dobrą. Przewidywania uczestników badania dotyczące perspektyw rozwoju ich firm w ciągu najbliższych 6 miesięcy są optymistyczne.

6. Od początku prowadzenia badań koniunktury w handlu przedsiębiorstwa niezmiennie wymieniają trzy czynniki utrudniające rozwój działalności: wysokie koszty zatrudnienia pracowników, niedostateczny popyt i silną konkurencję. Tak też było również w II kwartale 2021 r. Odsetki ankietowanych, którzy wskazują te trzy problemy, wynoszą odpowiednio: 43,4% (49,2% w I kwartale 2021 r.), 41,5% (48,7% w I kwartale br.) i 42,2% (42% przed kwartałem). Co ósmy ankietowany stwierdził, iż nie dostrzega barier utrudniających rozwój działalności.

7. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o ogólną sytuację przedsiębiorstw handlowych zwiększyła się w porównaniu z I kwartałem 2021 r. o 16,7 pkt, do wysokości -20,5 pkt, wyższej od wartości zanotowanej rok wcześniej o 35,8 pkt. Przedsiębiorstwa spodziewają się poprawy swojej ogólnej sytuacji ekonomicznej w najbliższych miesiącach; wartość salda prognostycznego wynosi 3,0 pkt.

8. Poprawiła się sytuacja finansowa przedsiębiorstw handlowych. Wartość salda zwiększyła się w ciągu kwartału o 15 pkt i wynosi -20,4 pkt. Jest również wyższa od wartości z II kwartału 2020 r. (wówczas 52,6 pkt). Rozkład odpowiedzi jest następujący: 11,4% badanych przedsiębiorstw uznało, że w stosunku do I kwartału 2021 r. ich sytuacja finansowa poprawiła się, 56,8% ankietowanych stwierdziło, że ich sytuacja nie uległa zmianie, natomiast 31,8% badanych odnotowało jej pogorszenie się. Przedsiębiorstwa handlowe spodziewają się poprawy swojej sytuacji finansowej w kolejnych miesiącach.

9. Poziom zapasów zwiększył się względem I kwartału 2021 r. o 8,6 pkt i wynosi obecnie -8,4 pkt. Jest niższy niż przed rokiem (wówczas 1,9 pkt). Rozkład odpowiedzi jest następujący: 18,9% badanych przedsiębiorstw uznało, że wielkość ich zapasów wzrosła, 53,8% nie stwierdziło żadnych zmian w ich poziomie, a 27,3% ankietowanych poinformowało o spadku wielkości zapasów. Przewidywane jest obniżenie się poziomu zapasów przedsiębiorstw handlowych w nadchodzących miesiącach; wartość salda prognostycznego wynosi 4,7 pkt.

10. W ciągu ostatniego kwartału wzrosła wielkość zakupów od dostawców krajowych. Wartość salda podwyższyła się z -21,8 pkt do -11,9 pkt. Jest jednak niższa od wartości zanotowanej w drugim kwartale 2020 r. (wówczas -29,9 pkt). Przedsiębiorstwa handlowe spodziewają się, że w kolejnych miesiącach wielkość zakupów od dostawców krajowych utrzyma się na podobnym poziomie.

11. Pomimo wzrostu o 6,2 pkt wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zakupów od dostawców zagranicznych pozostała ujemna (-2,6 pkt). Jest wyższa niż w II kwartale 2020 r. (wówczas -27,4 pkt). Na bieżącą wartość salda złożyły się następujące odpowiedzi: 12,6% ankietowanych zwiększyło – w porównaniu z I kwartałem 2021 r. – zakupy od dostawców zagranicznych, 72,2% utrzymało je na dotychczasowym poziomie, natomiast 15,2% zmniejszyło je. Zdaniem handlowców, w nadchodzących miesiącach wielkość zakupów od dostawców zagranicznych zmniejszy się; wartość salda prognostycznego wynosi -4,0 pkt.

12. Zwiększył się poziom zatrudnienia w handlu. Wartość salda wzrosła z wysokości -14,7 pkt do -1,2 pkt. Jest również wyższa niż w II kwartale 2020 r. (wówczas -23,1 pkt). Spodziewany jest niewielki spadek wielkości zatrudnienia w najbliższych miesiącach; wartość salda prognostycznego równa jest 3,2 pkt.

13. W 58% ankietowanych przedsiębiorstwach handlowych ceny wzrosły w porównaniu z I kwartałem 2021 r. (z czego w: 30,4% o więcej procent, 18,0% o tyle samo procent i 9,6% o mniej procent), w 37,4% ceny nie zmieniły się, a w 4,7% obniżyły się. Uczestnicy badania spodziewają się dalszego wzrostu cen w następnych miesiącach.

14. Zwiększył się wolumen sprzedaży. Wartość salda wzrosła o 9,2 pkt i obecnie wynosi -18,2 pkt (jest również wyższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku – wówczas -37,4 pkt). Na obecną wartość salda złożyły się następujące odpowiedzi: 20% przedsiębiorstw handlowych uznało, że w II kwartale 2021 r. względem I kwartału 2021 r. wolumen sprzedawanych przez nie towarów zwiększył się, 41,7% wskazało, iż utrzymał się on na tym samym poziomie, natomiast 38,2% ankietowanych zanotowało spadek. Przedsiębiorstwa handlowe przewidują wzrost wielkości sprzedaży w najbliższym półroczu (wartość salda prognostycznego wynosi 11,7 pkt).

15. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość ogólnej powierzchni magazynowej spadła w ciągu kwartału z 1,3 pkt do -1,1 pkt. Jest jednak wyższa o 2,1 pkt niż rok wcześniej. Uczestnicy badania spodziewają się utrzymania w najbliższych miesiącach ogólnej powierzchni magazynowej w zbliżonym do drugiego kwartału rozmiarze. Wartość salda przewidywań wynosi -0,2 pkt.

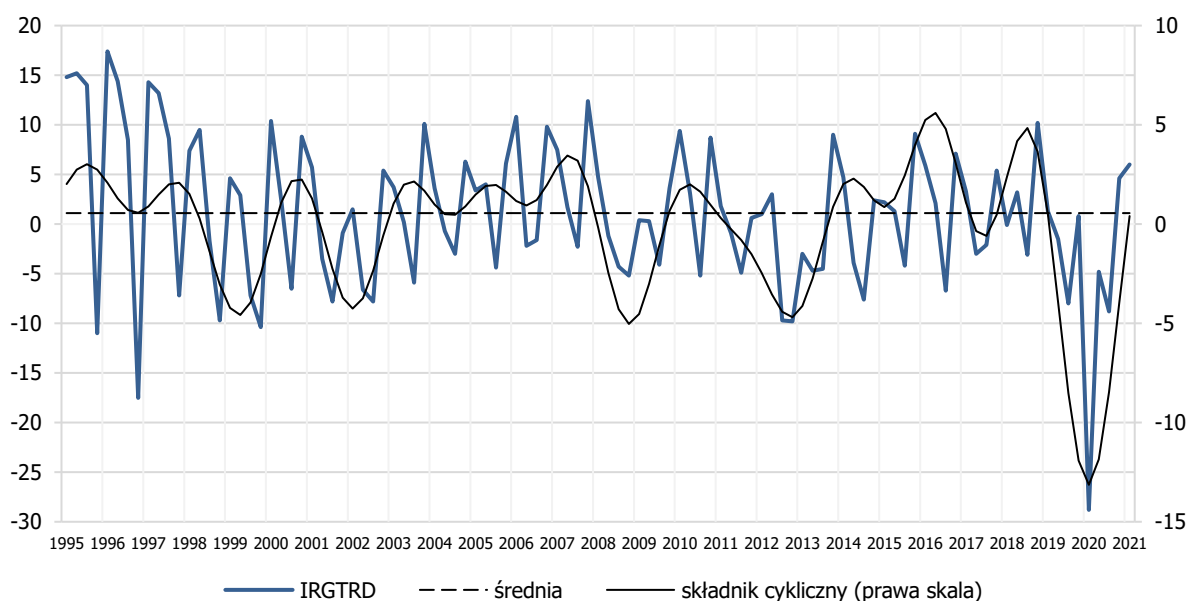
16. Ogólna sytuacja przedsiębiorstw handlowych w II kwartale 2021 r. została przez nie oceniona jako dobra. Wartość salda odpowiedzi na to pytanie wynosi 21,2 pkt. Jest wyższa niż w I kwartale o 2,6 pkt, a od wartości sprzed roku o 33,9 pkt. Rozkład odpowiedzi jest następujący: 34,8% badanych przedsiębiorstw uznało ogólną kondycję swojego przedsiębiorstwa za dobrą, 51,5% za średnią, natomiast 13,6% za słabą. Zakłady handlowe spodziewają się poprawy swojej ogólnej sytuacji w nadchodzącym półroczu; wartość salda prognostycznego jest równa 2,2 pkt.

17. Wartość salda odpowiedzi na pytanie dotyczące konkurencji na rynku zmniejszyła się o 1,9 pkt w stosunku do poprzedniego kwartału, osiągając poziom 9,6 pkt. Jest on niższy od wartości

odnotowanej w analogicznym okresie 2020 r. (wówczas 15,8 pkt). Rozkład odpowiedzi jest następujący: 15,2% ankietowanych przedsiębiorstw uznało, że w II kwartale 2021 r. względem I kwartału 2021 r. konkurencja dla nich wzrosła, 80,7% nie zauważyło zmiany, zaś 4,2% odnotowało jej spadek. Przedsiębiorstwa spodziewają się utrzymania się w najbliższych miesiącach zagrożenia konkurencyjnego na zbliżonym poziomie.

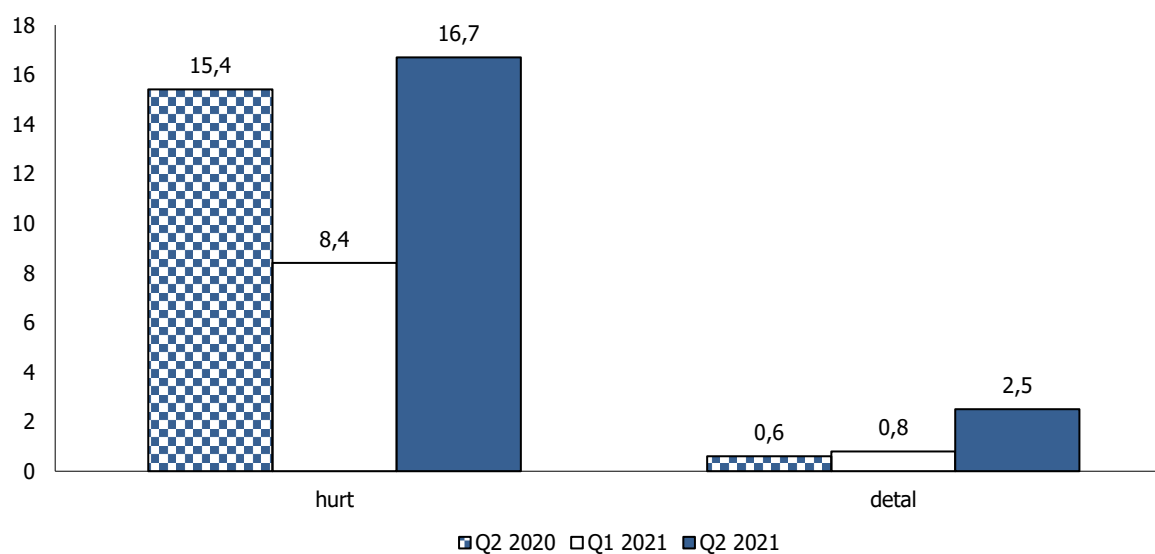
2. Wyniki szczegółowe

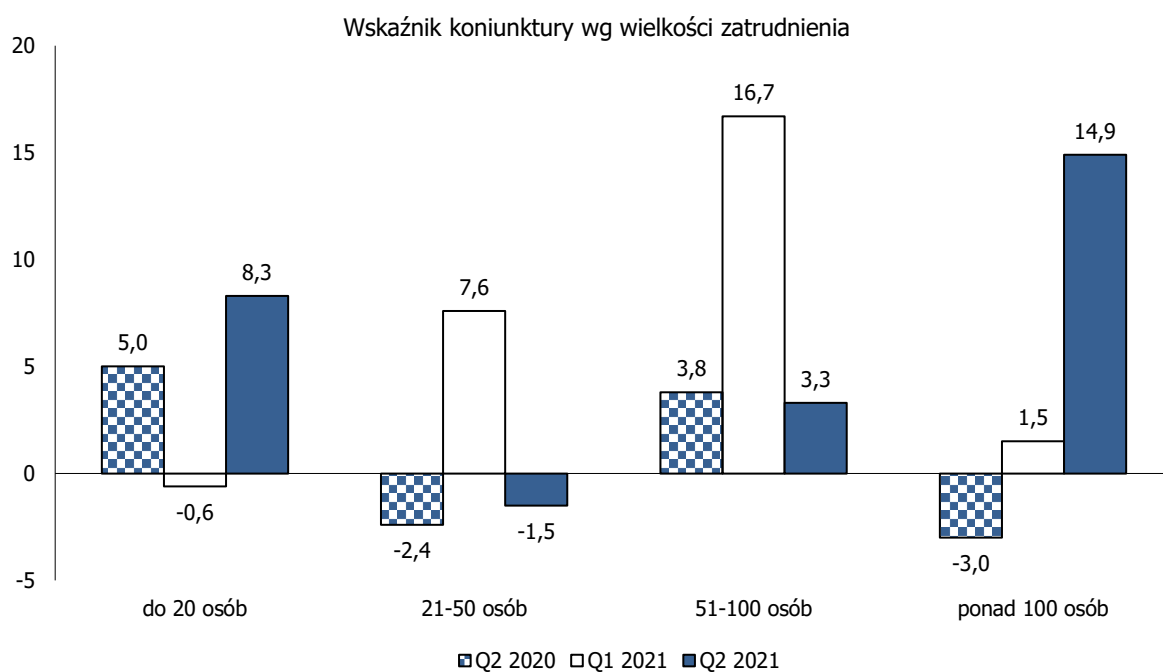
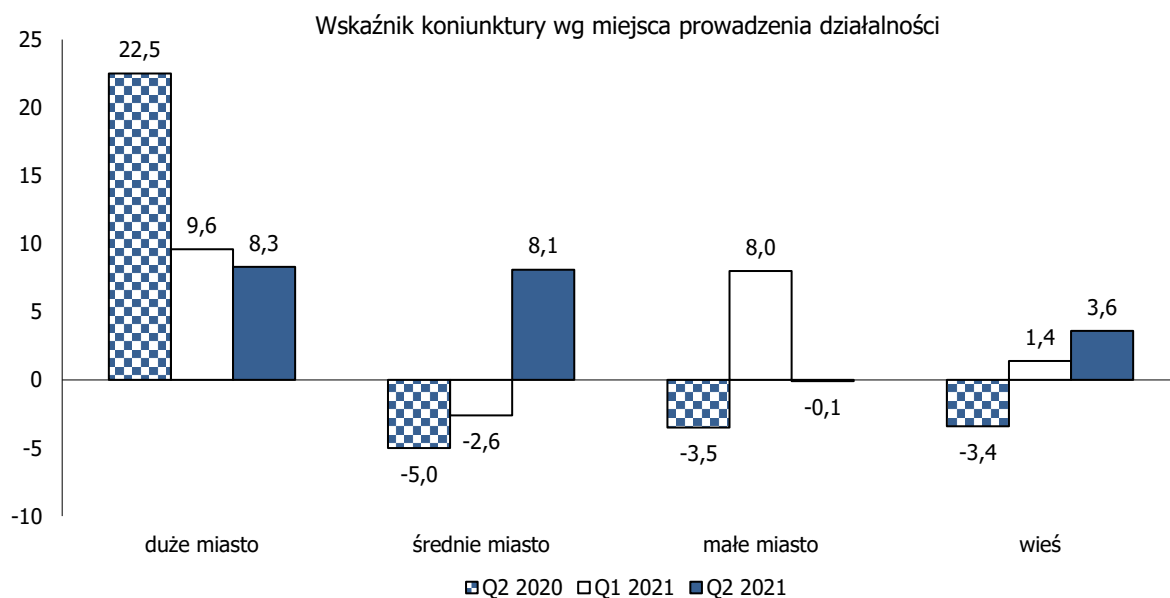
WSKAŹNIK KONIUNKTURY



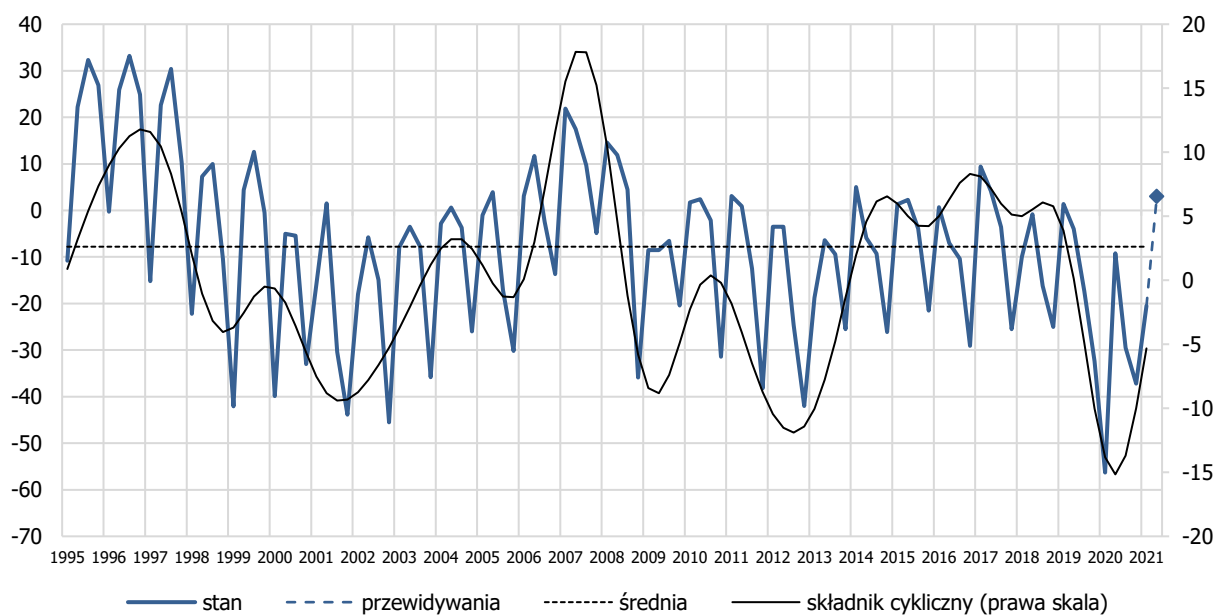
| składowe salda | Q2 2020 | Q3 2020 | Q4 2020 | Q1 2021 | Q2 2021 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1. wolumen sprzedaży - przewidywania | -45,8 | -11,3 | -15,2 | 1,6 | 11,7 |
| 2. zakupy towarów od dostawców krajowych i zagranicznych - przewidywania | -38,6 | -15,4 | -16,1 | -4,7 | -2,0 |
| 3. zapasy - stan | 1,9 | -12,2 | -5,0 | -17,0 | -8,4 |
| wskaźnik koniunktury (IRGTRD): $(1+2-3)/3$ | -28,8 | -4,8 | -8,8 | 4,6 | 6,0 |

Wskaźnik koniunktury wg rodzaju działalności handlowej



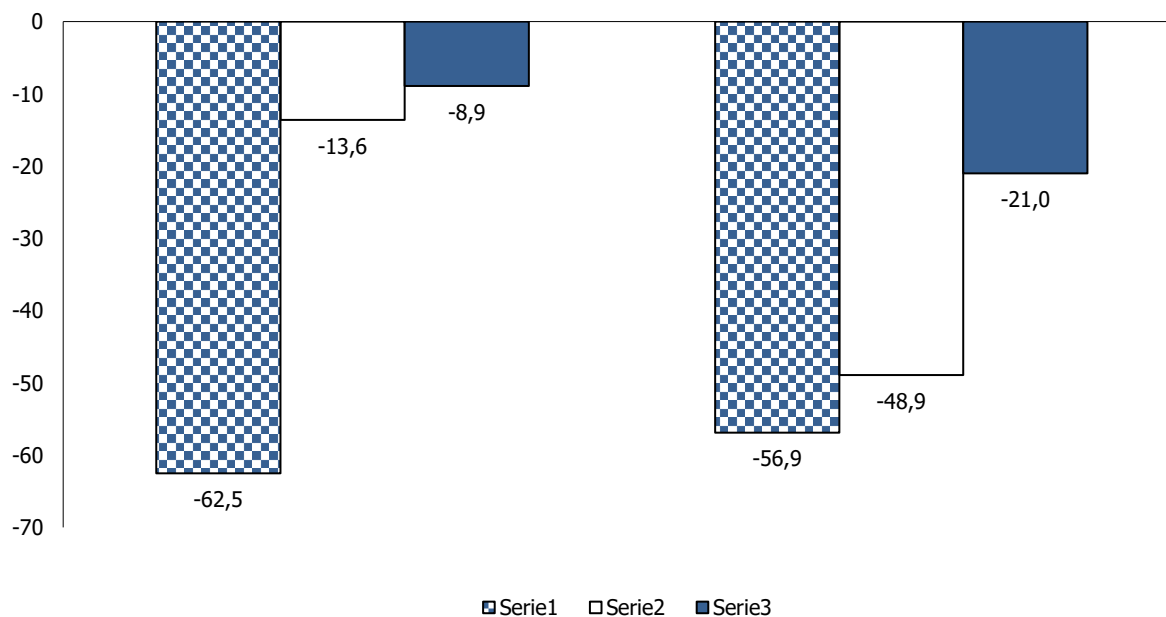


SYTUACJA PRZEDSIĘBIORSTWA

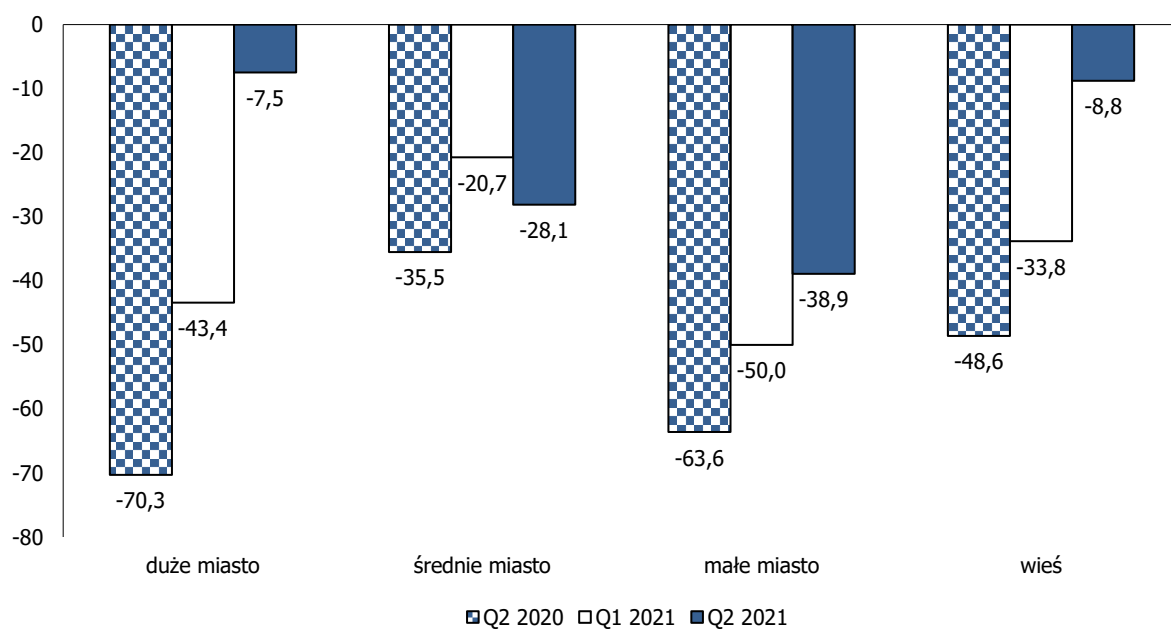


| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2020 | Q3 2020 | Q4 2020 | Q1 2021 | Q2 2021 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. poprawa | 5,7 | 24,7 | 8,8 | 5,9 | 14,9 | 20,9 |
| 2. brak zmiany | 32,3 | 41,4 | 52,9 | 51,1 | 49,7 | 61,2 |
| 3. pogorszenie | 62,0 | 33,9 | 38,3 | 43,1 | 35,4 | 17,9 |
| saldo (1.-3.) | -56,3 | -9,2 | -29,5 | -37,2 | -20,5 | 3,0 |

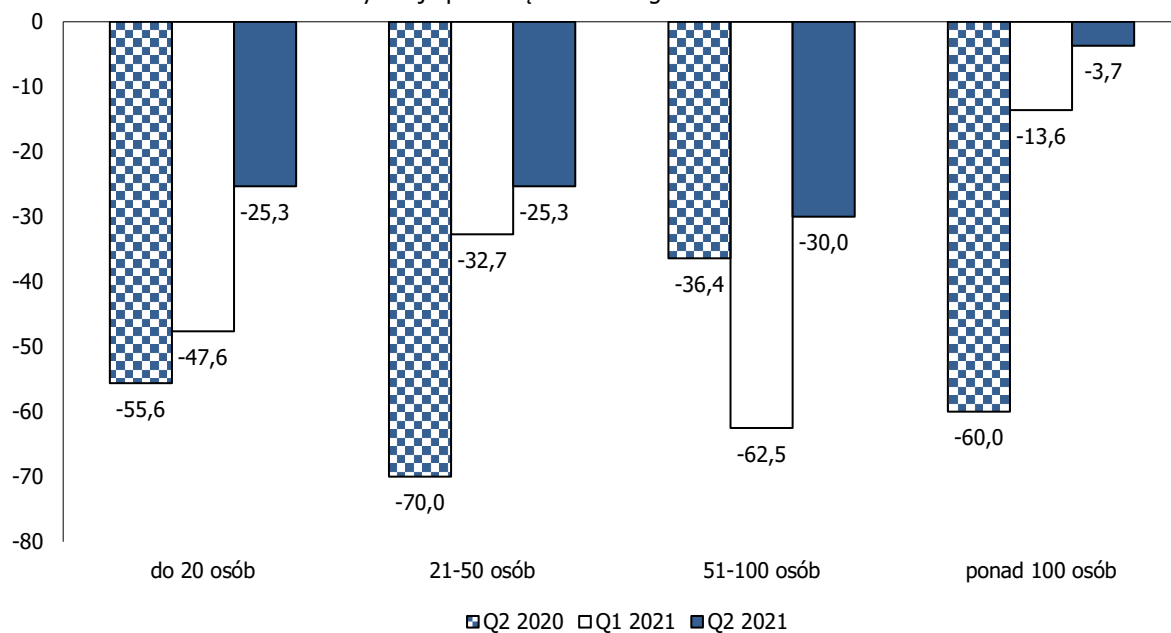
Sytuacja przedsiębiorstwa wg rodzaju działalności handlowej



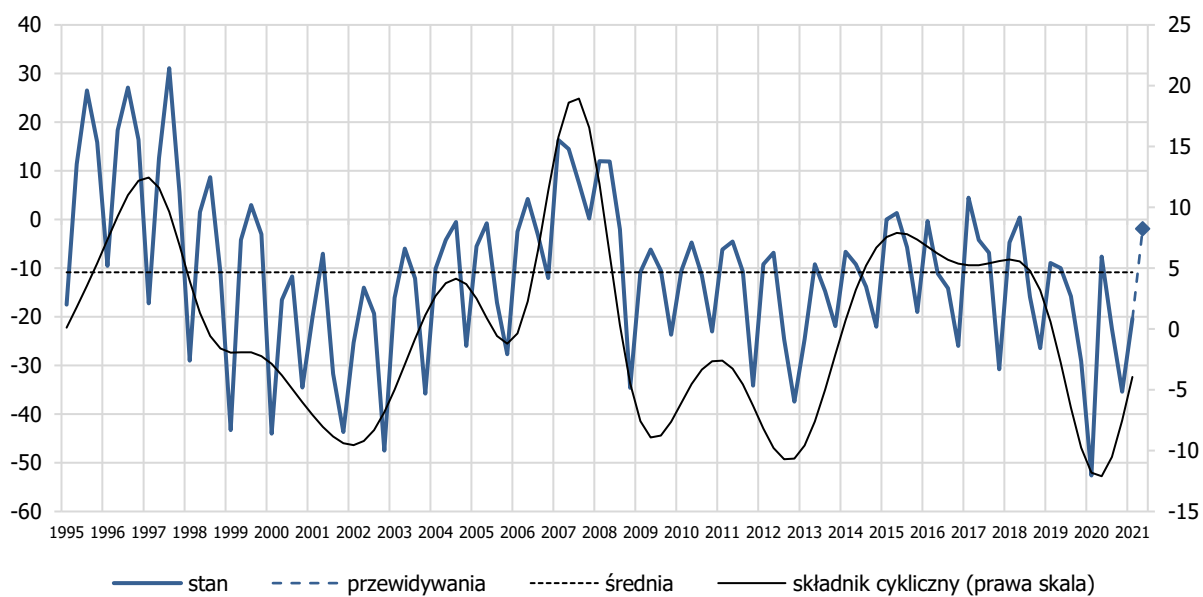
Sytuacja przedsiębiorstwa wg miejsca prowadzenia działalności



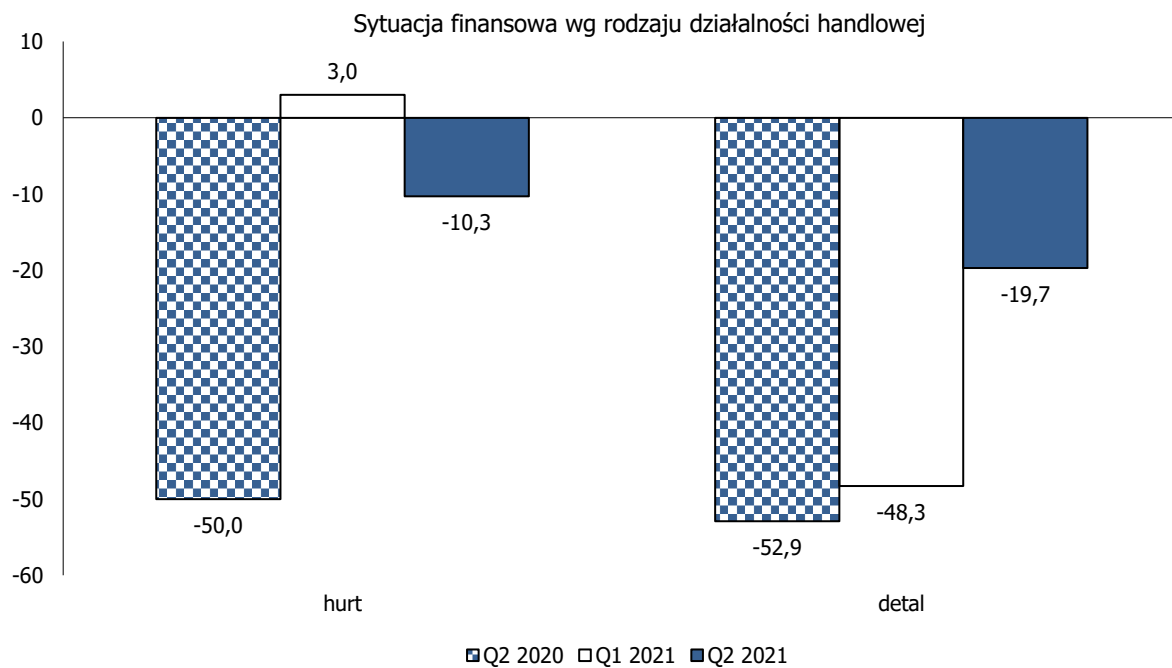
Sytuacja przedsiębiorstwa wg wielkości zatrudnienia



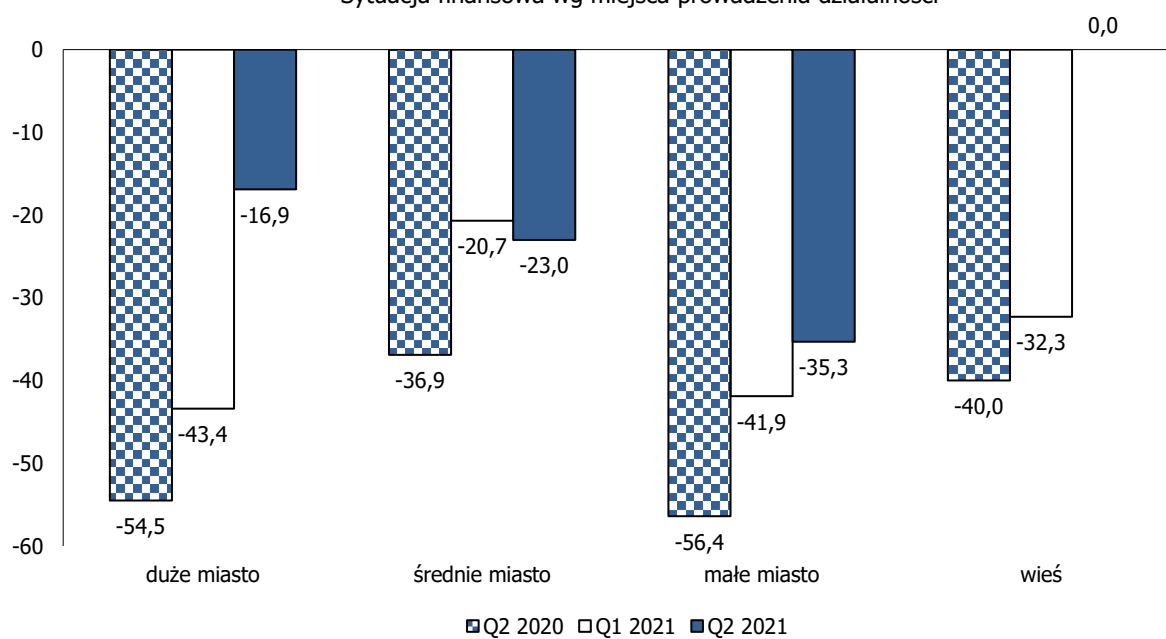
SYTUACJA FINANSOWA



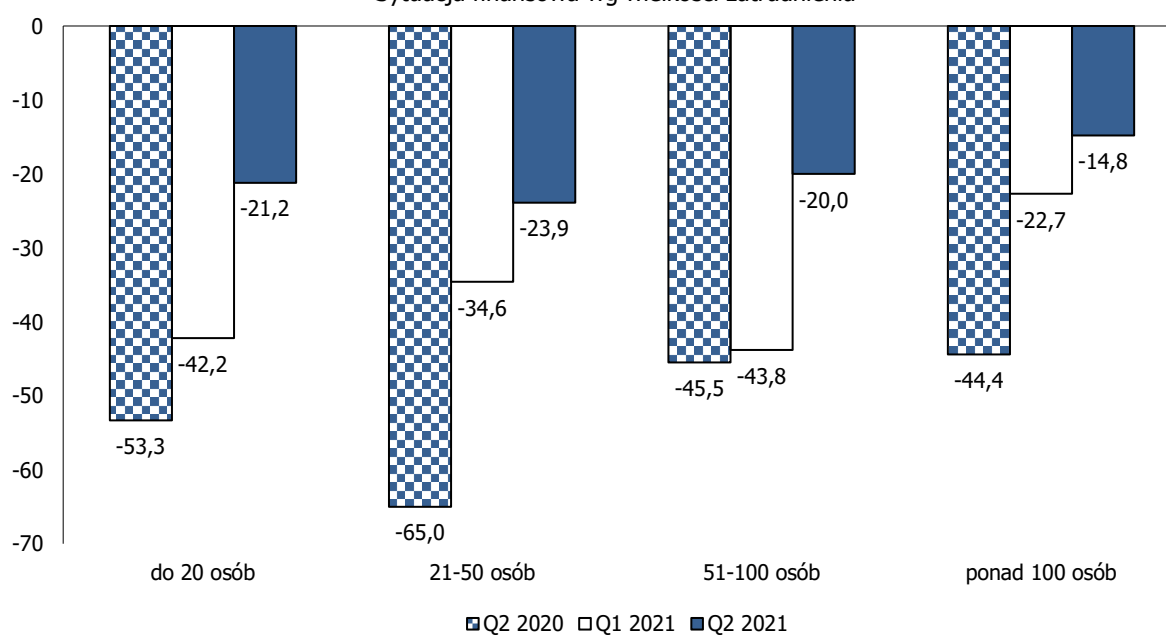
| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2020 | Q3 2020 | Q4 2020 | Q1 2021 | Q2 2021 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. poprawa | 3,2 | 23,4 | 10,2 | 5,3 | 11,4 | 16,7 |
| 2. brak zmiany | 40,9 | 45,6 | 57,2 | 54,0 | 56,8 | 64,7 |
| 3. pogorszenie | 55,8 | 31,0 | 32,6 | 40,7 | 31,8 | 18,6 |
| saldo (1.-3.) | -52,6 | -7,6 | -22,4 | -35,4 | -20,4 | -1,9 |



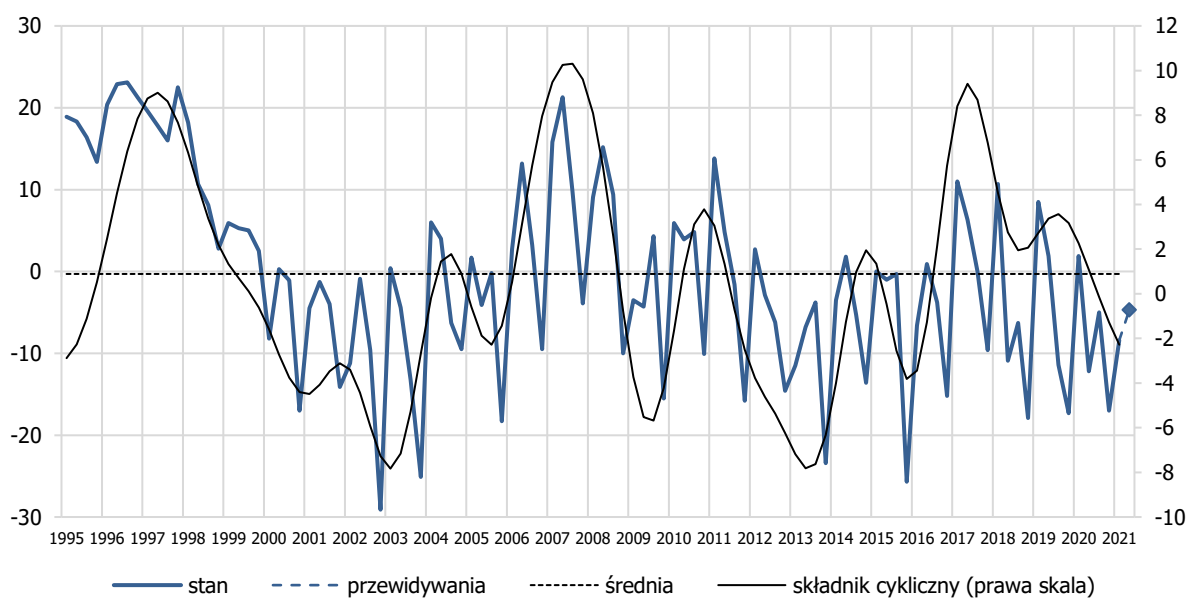
Sytuacja finansowa wg miejsca prowadzenia działalności



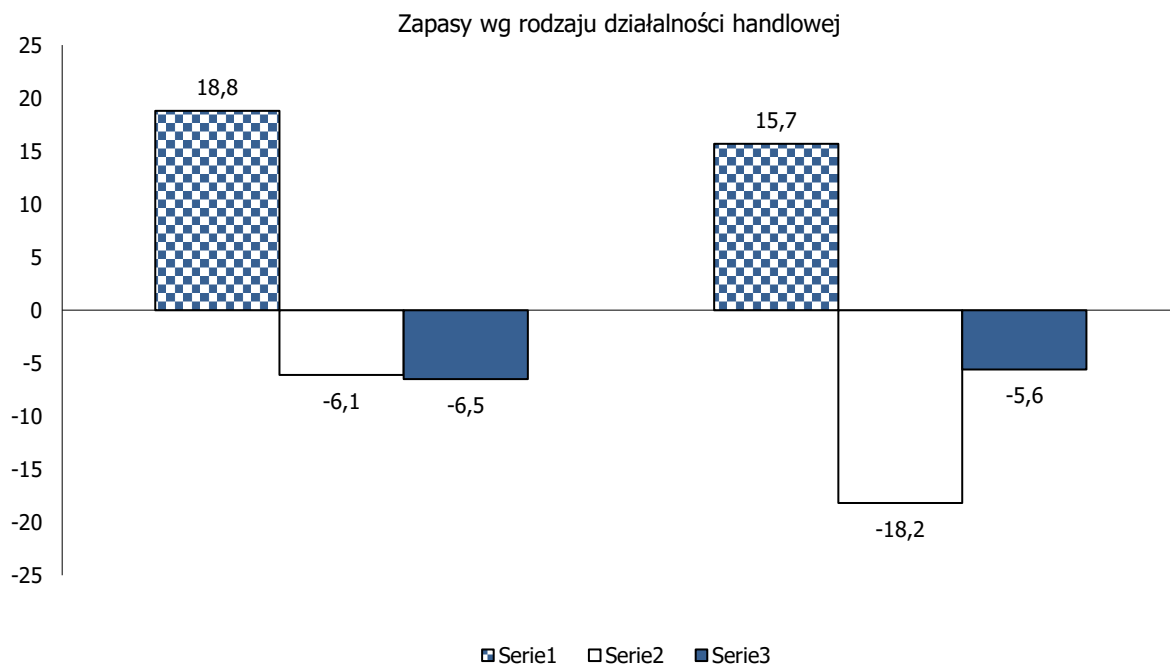
Sytuacja finansowa wg wielkości zatrudnienia

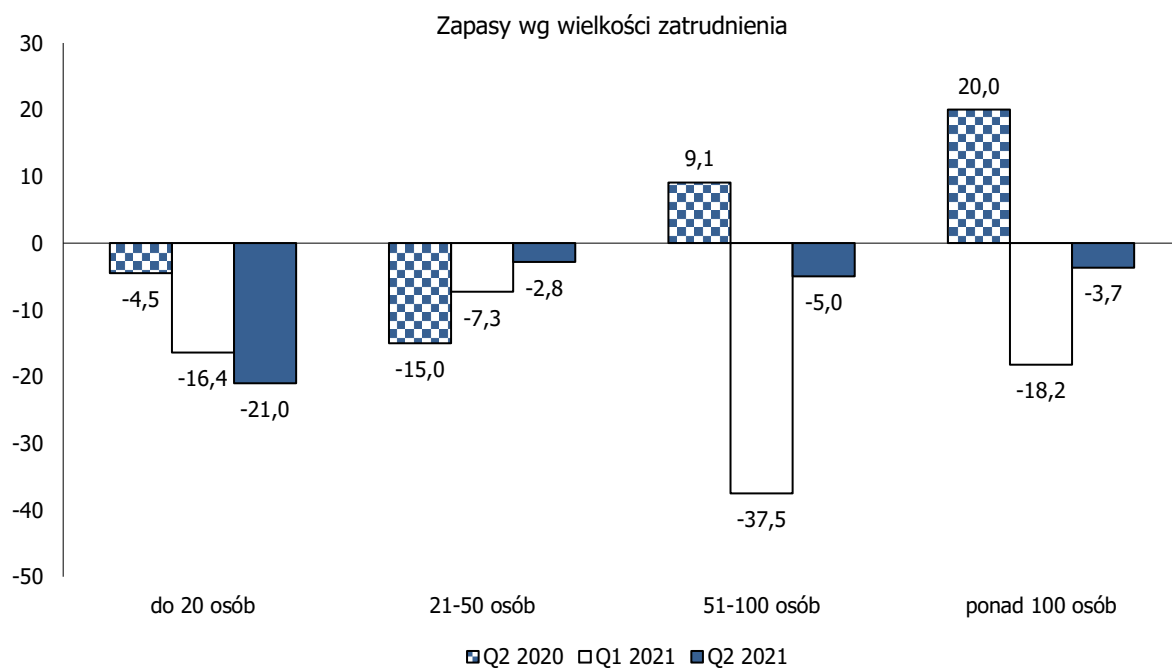
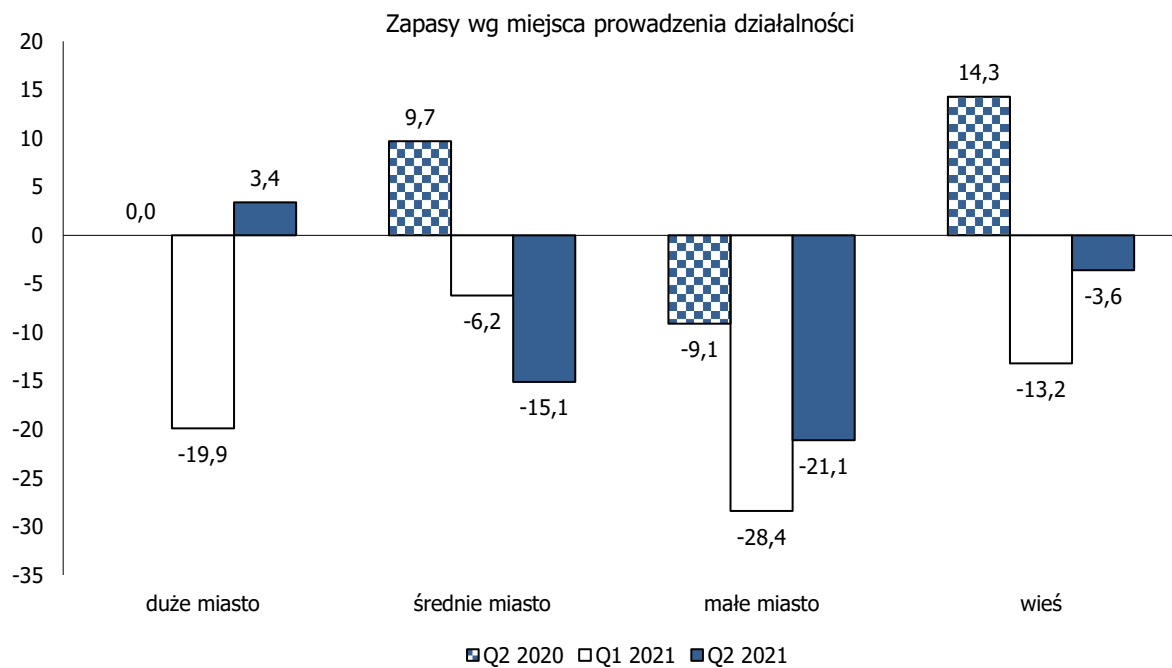


ZAPASY

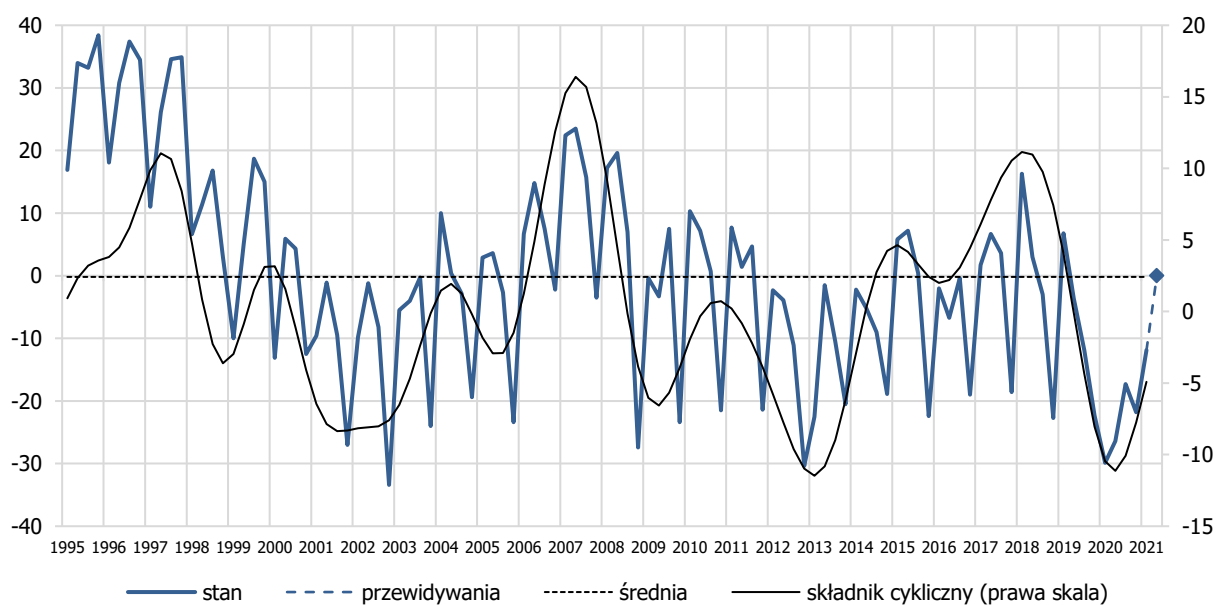


| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2020 | Q3 2020 | Q4 2020 | Q1 2021 | Q2 2021 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. wzrost | 17,7 | 14,5 | 17,7 | 12,0 | 18,9 | 13,9 |
| 2. brak zmiany | 66,5 | 58,7 | 59,5 | 59,0 | 53,8 | 67,5 |
| 3. spadek | 15,8 | 26,7 | 22,7 | 29,0 | 27,3 | 18,6 |
| saldo (1.-3.) | 1,9 | -12,2 | -5,0 | -17,0 | -8,4 | -4,7 |

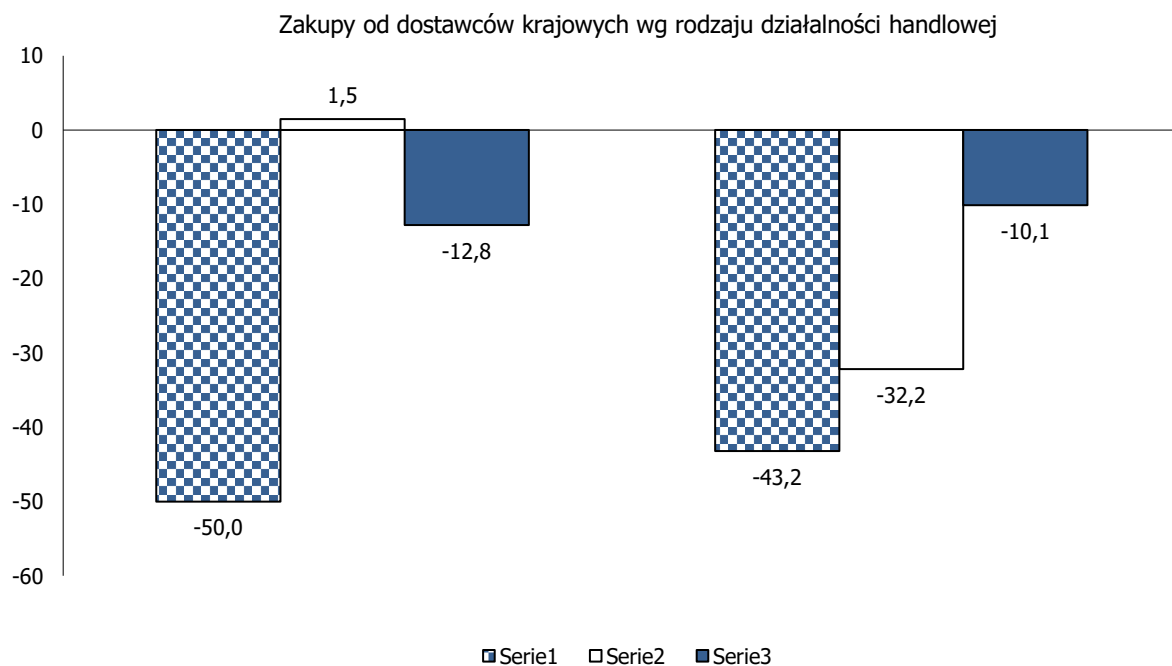




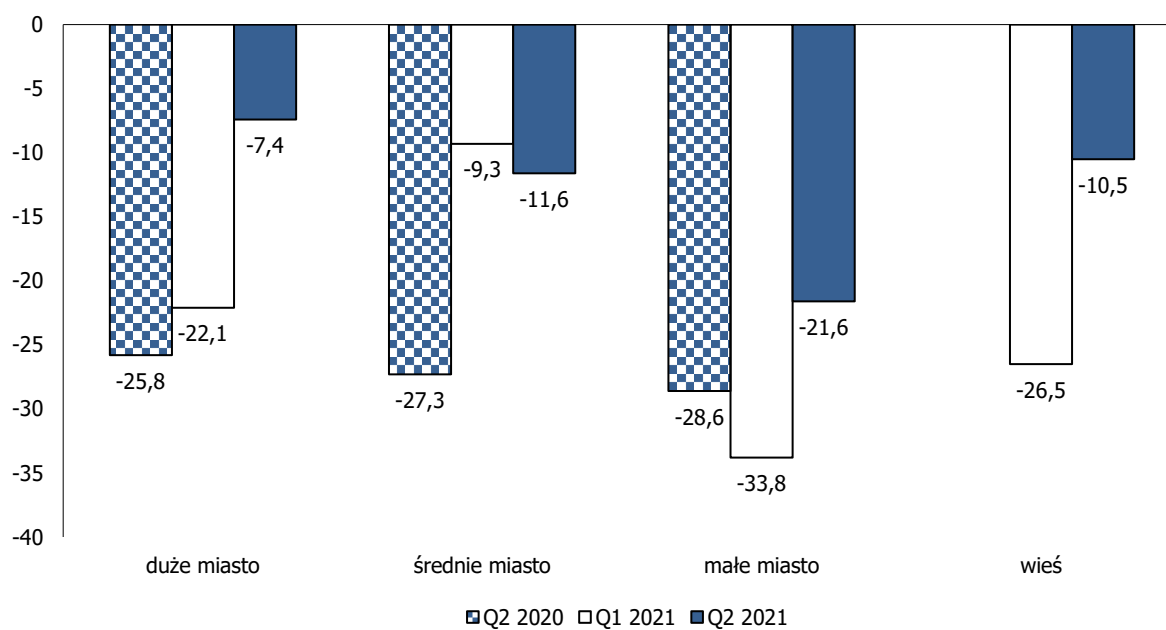
ZAKUPY OD DOSTAWCÓW KRAJOWYCH



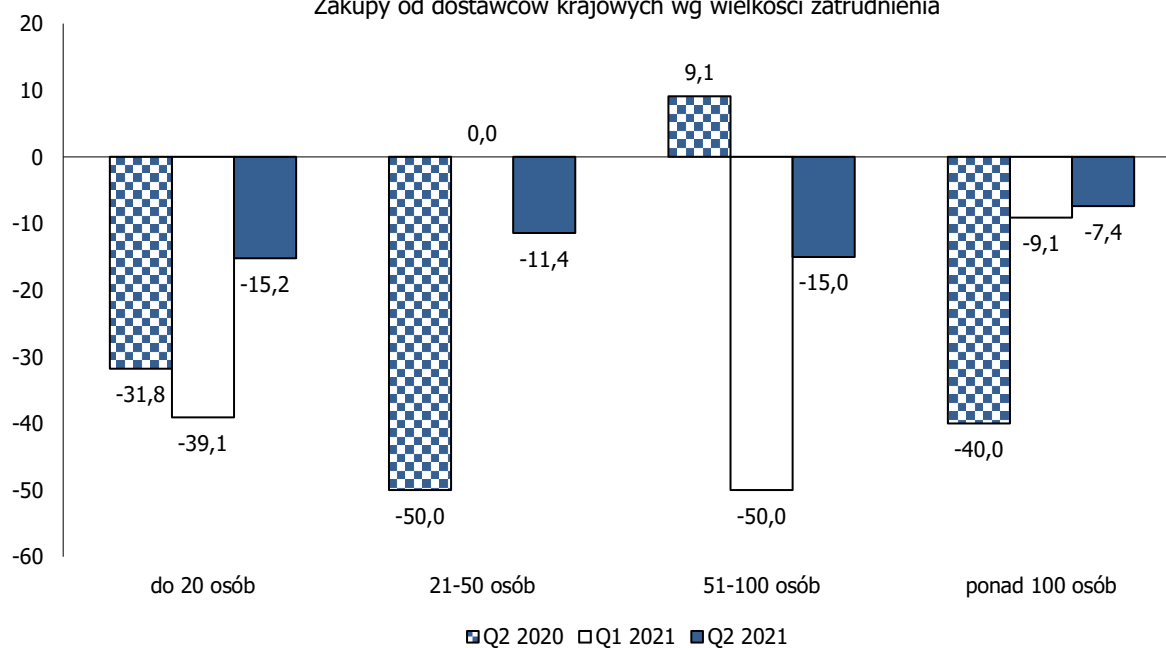
| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2020 | Q3 2020 | Q4 2020 | Q1 2021 | Q2 2021 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. wzrost | 10,2 | 6,9 | 10,4 | 13,3 | 14,8 | 14,8 |
| 2. brak zmiany | 49,7 | 59,8 | 61,9 | 51,6 | 58,5 | 70,4 |
| 3. spadek | 40,1 | 33,3 | 27,7 | 35,1 | 26,7 | 14,8 |
| saldo (1.-3.) | -29,9 | -26,4 | -17,3 | -21,8 | -11,9 | 0 |



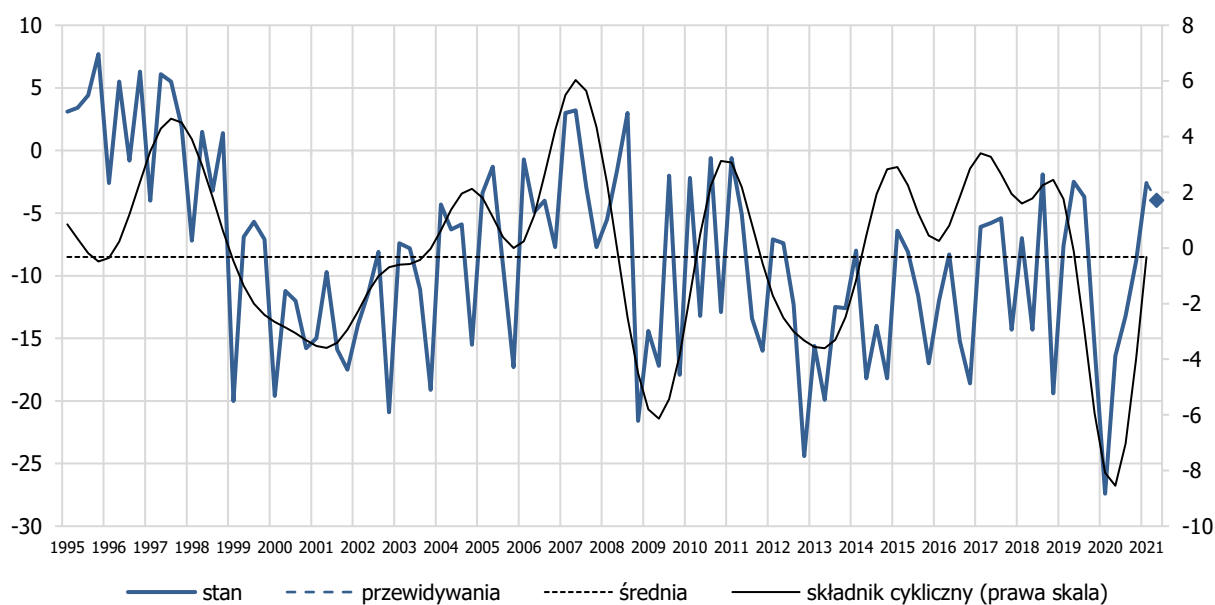
Zakupy od dostawców krajowych wg miejsca prowadzenia działalności



Zakupy od dostawców krajowych wg wielkości zatrudnienia

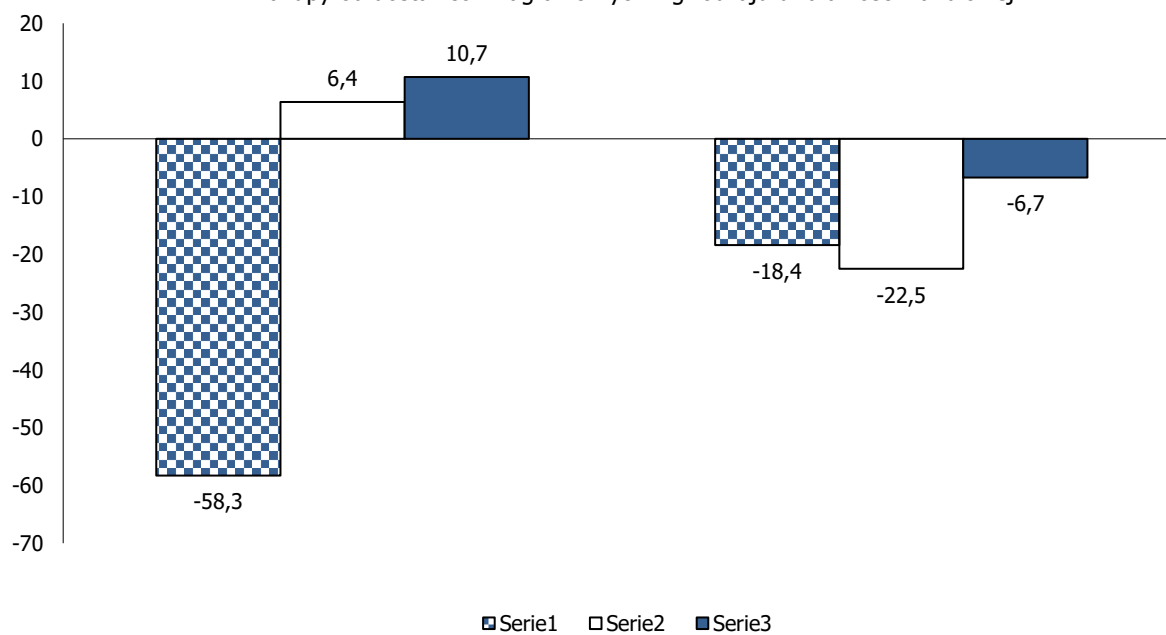


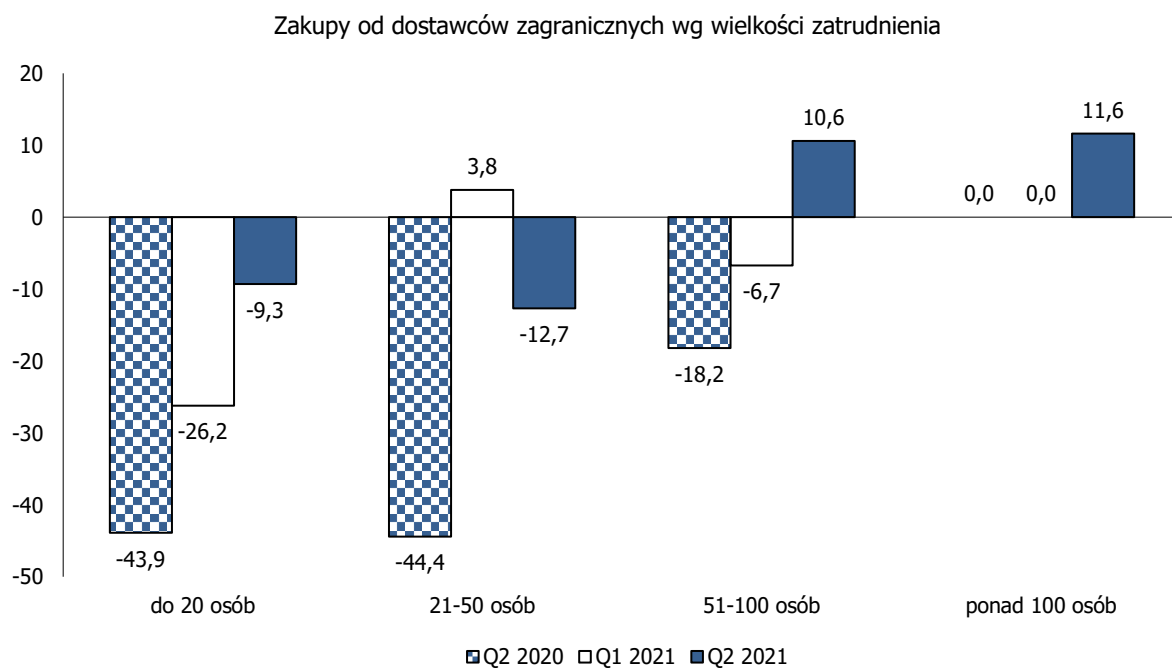
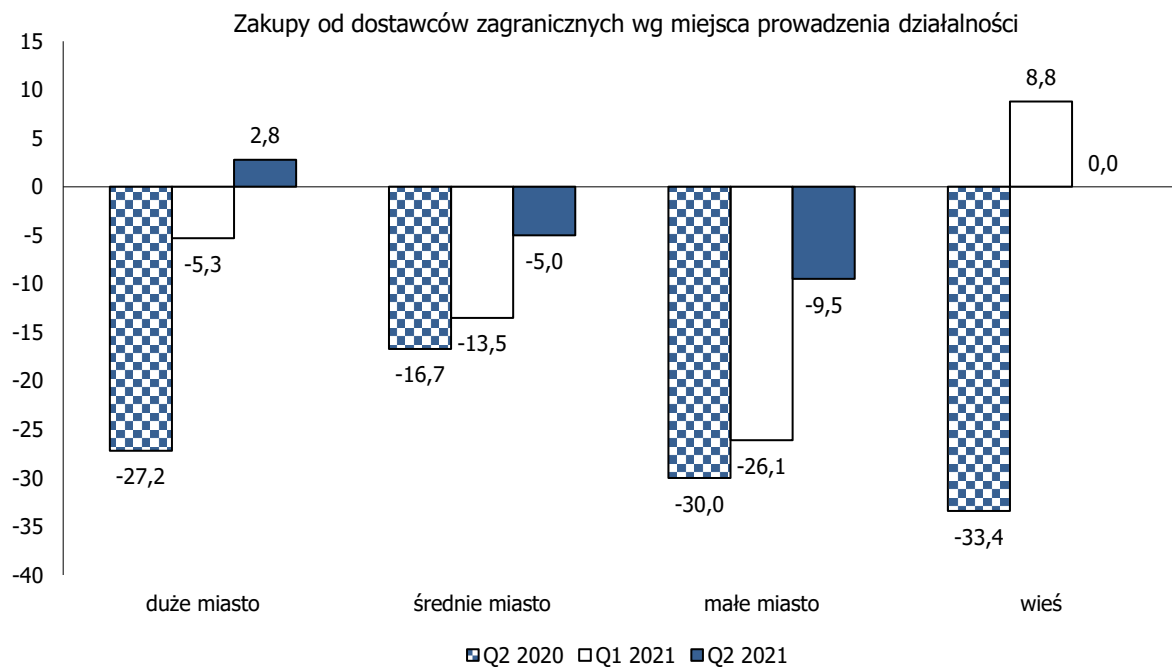
ZAKUPY OD DOSTAWCÓW ZAGRANICZNYCH



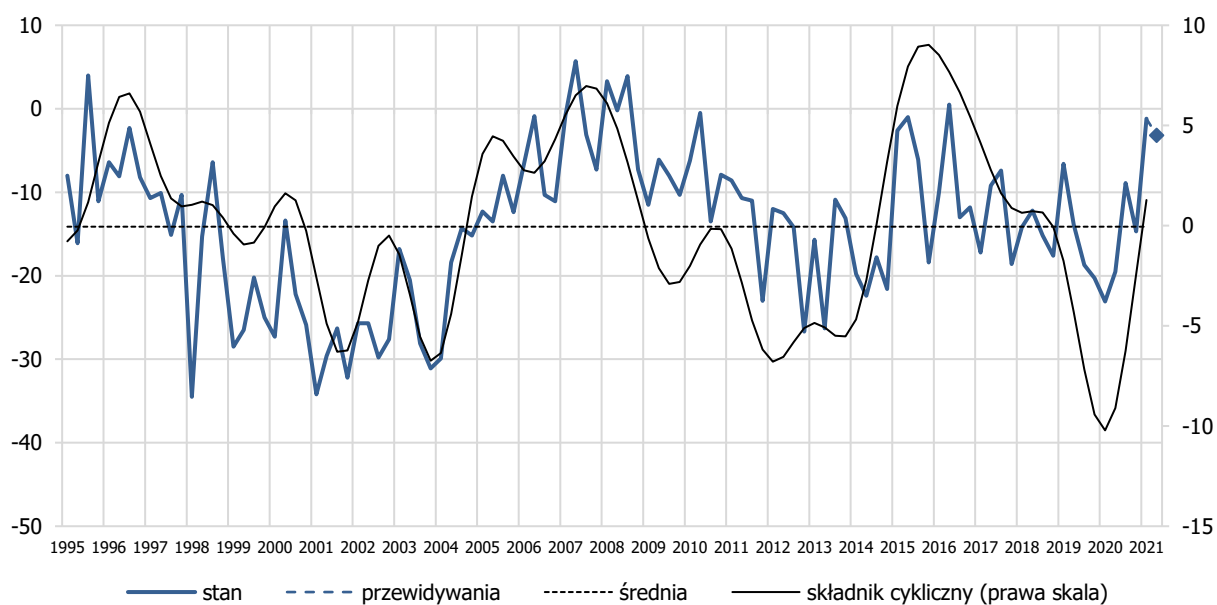
| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2020 | Q3 2020 | Q4 2020 | Q1 2021 | Q2 2021 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. wzrost | 7,5 | 7,5 | 10,1 | 12,5 | 12,6 | 8,6 |
| 2. brak zmiany | 57,5 | 68,6 | 66,5 | 66,2 | 72,2 | 78,8 |
| 3. spadek | 34,9 | 23,9 | 23,3 | 21,3 | 15,2 | 12,6 |
| saldo (1.-3.) | -27,4 | -16,4 | -13,2 | -8,8 | -2,6 | -4,0 |

Zakupy od dostawców zagranicznych wg rodzaju działalności handlowej

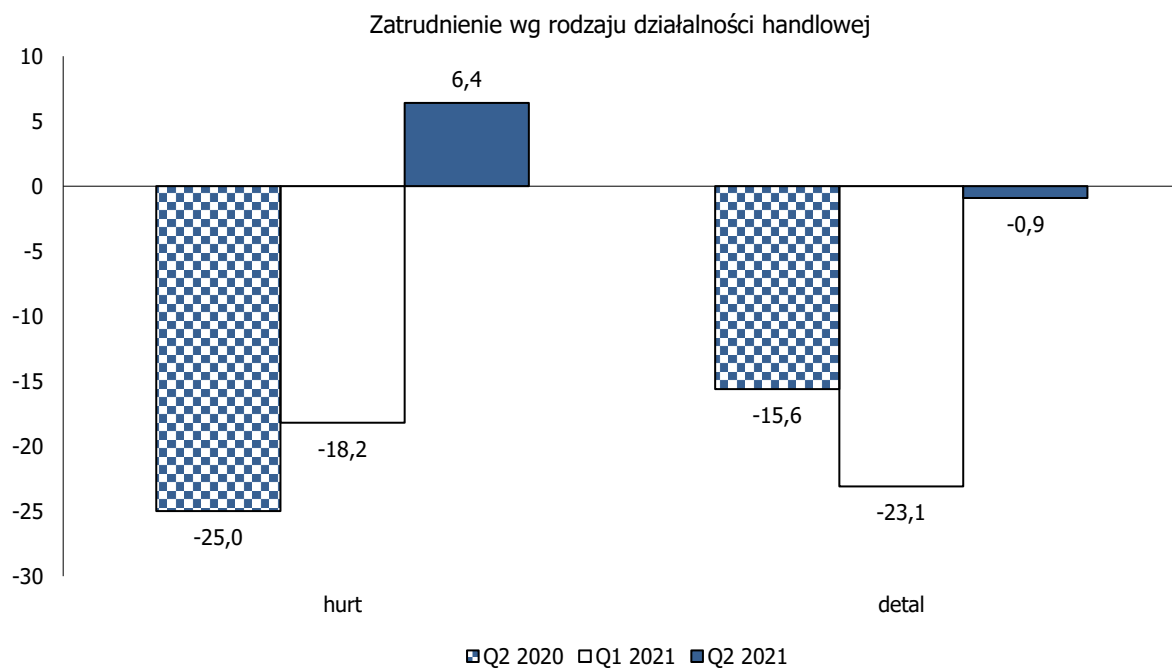


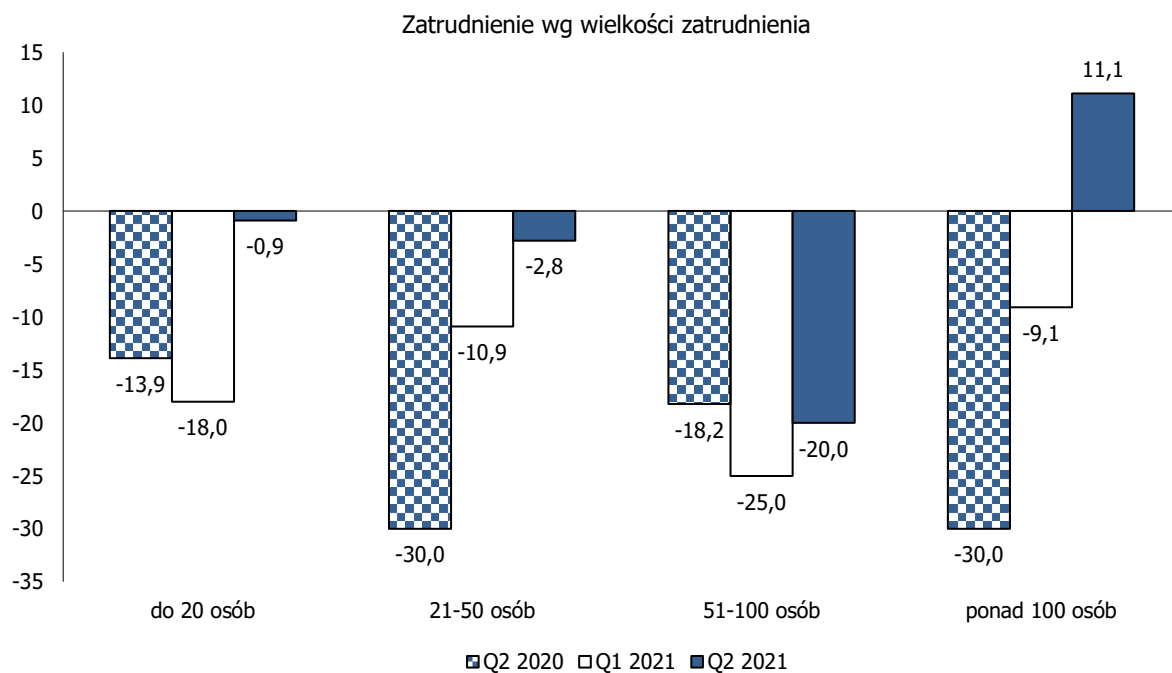
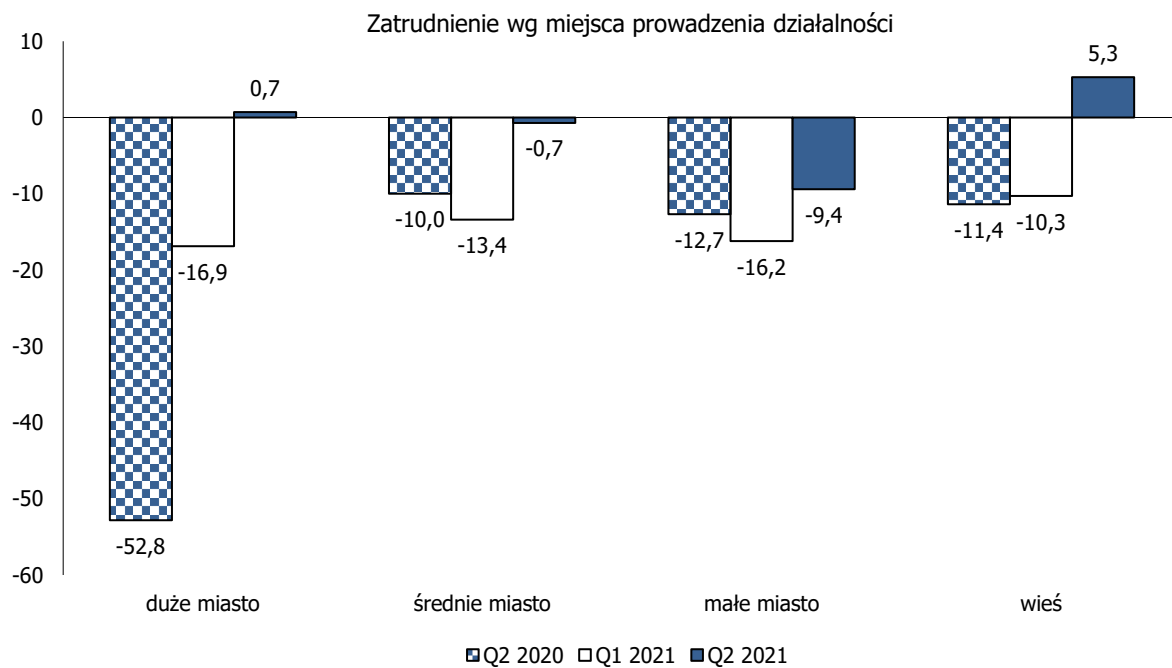


ZATRUDNIENIE

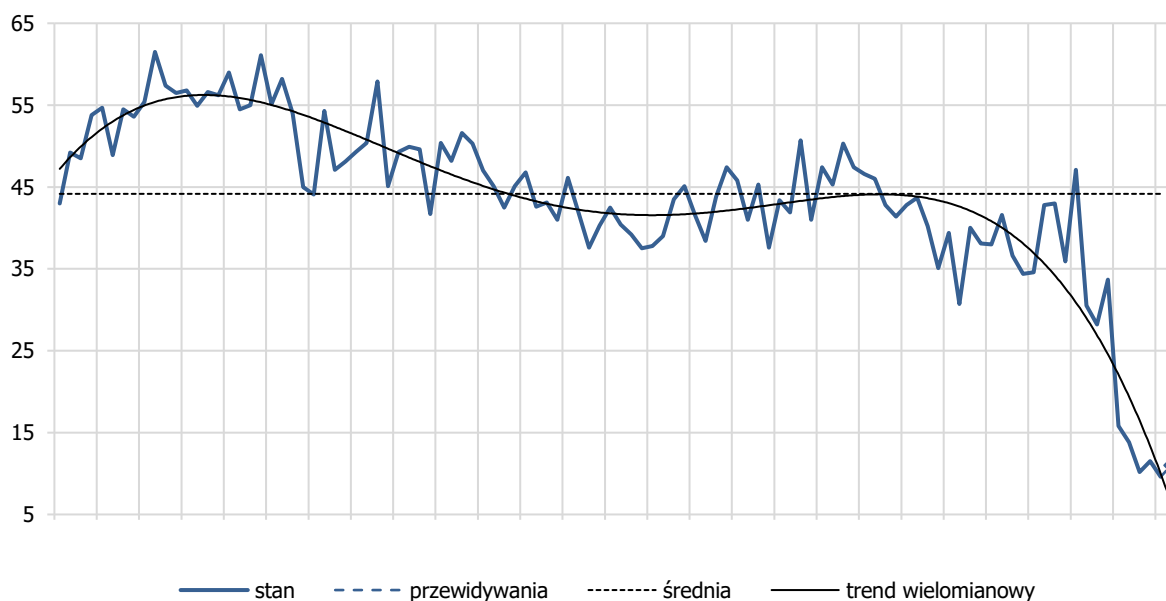


| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2020 | Q3 2020 | Q4 2020 | Q1 2021 | Q2 2021 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. wzrost | 1,3 | 5,2 | 7,7 | 6,6 | 11,2 | 11,0 |
| 2. brak zmiany | 74,4 | 70,1 | 75,7 | 72,1 | 76,5 | 74,8 |
| 3. spadek | 24,4 | 24,7 | 16,6 | 21,3 | 12,4 | 14,2 |
| saldo (1.-3.) | -23,1 | -19,5 | -8,9 | -14,7 | -1,2 | -3,2 |



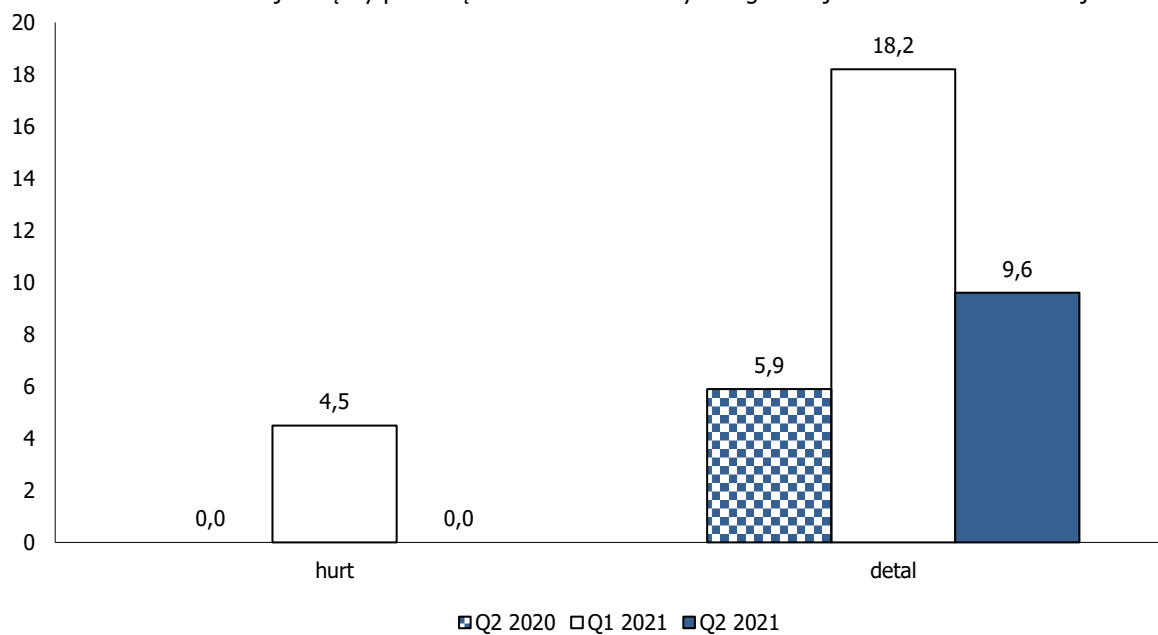


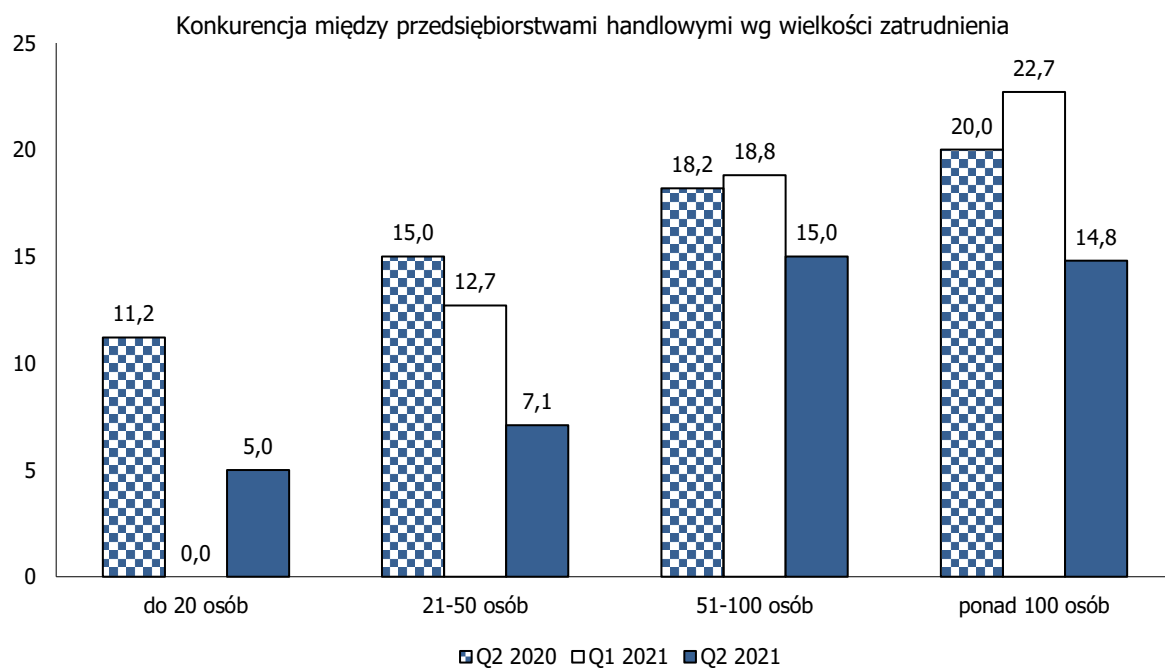
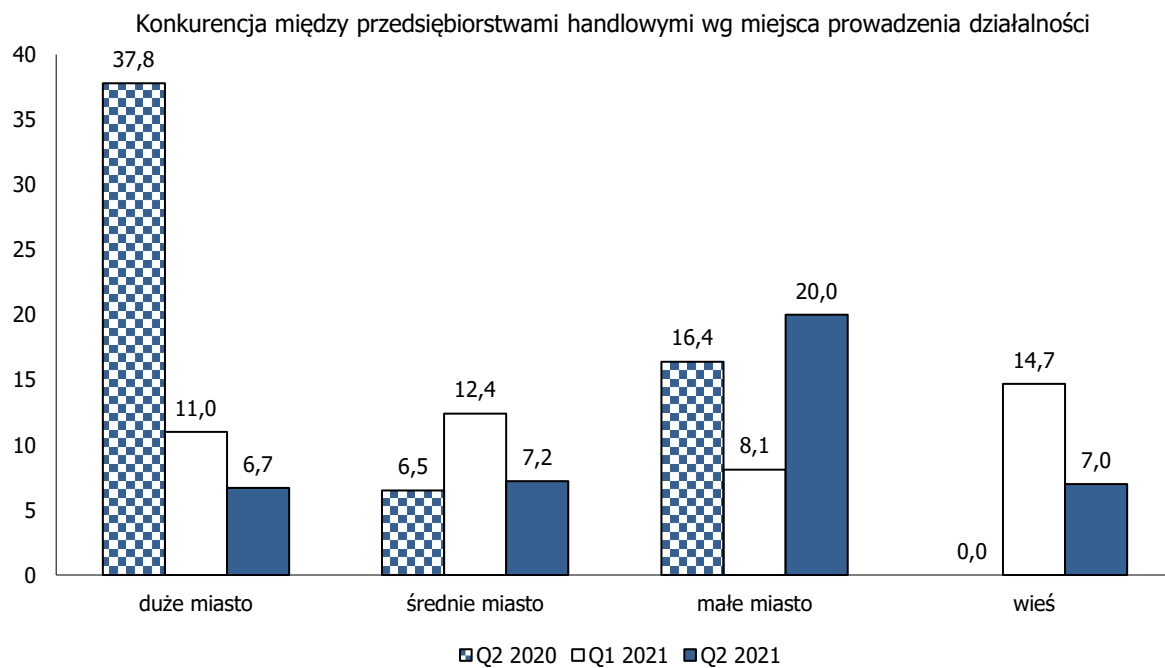
KONKURENCJA MIĘDZY PRZEDSIĘBIORSTWAMI HANDLOWYMI



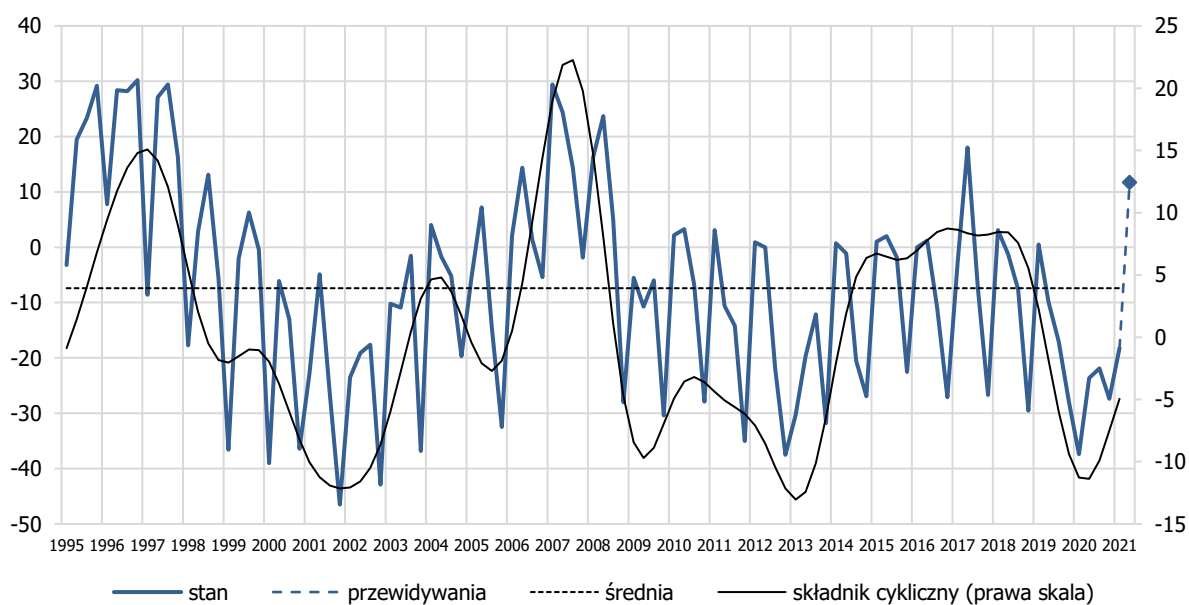
| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2020 | Q3 2020 | Q4 2020 | Q1 2021 | Q2 2021 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. wzrost | 19,6 | 16,1 | 15,4 | 15,2 | 14,0 | 15,2 |
| 2. brak zmiany | 76,6 | 81,6 | 79,4 | 81,1 | 81,6 | 80,7 |
| 3. spadek | 3,8 | 2,3 | 5,2 | 3,7 | 4,4 | 4,2 |
| saldo (1.-3.) | 15,8 | 13,8 | 10,2 | 11,5 | 9,6 | 11,0 |

Konkurencja między przedsiębiorstwami handlowymi wg rodzaju działalności handlowej

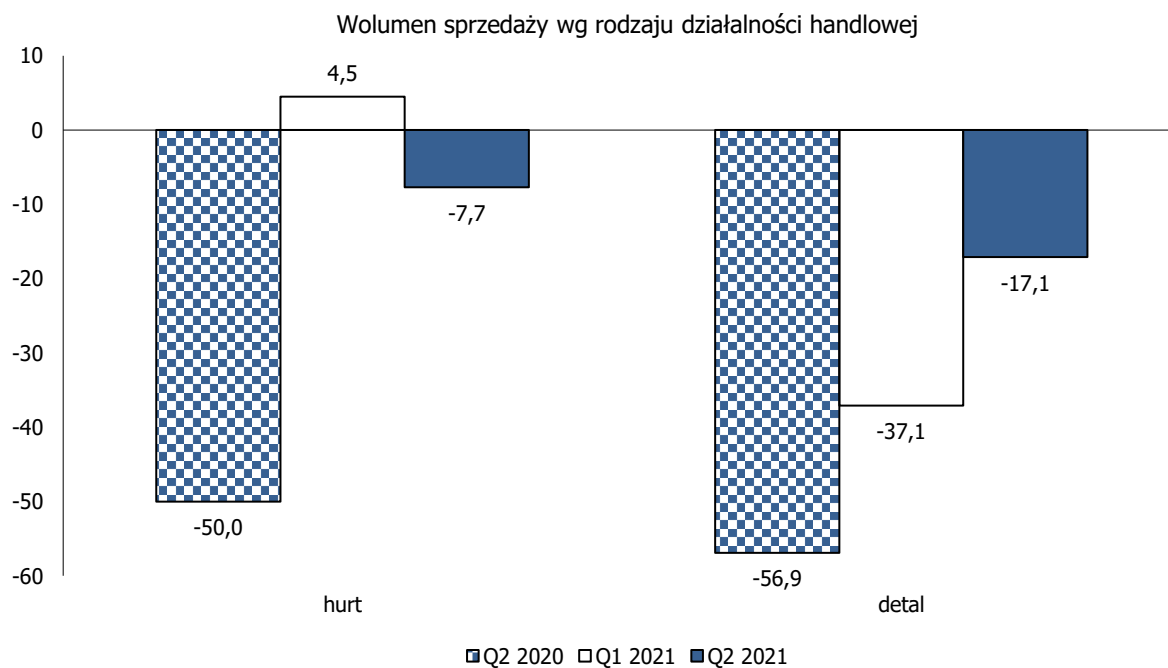




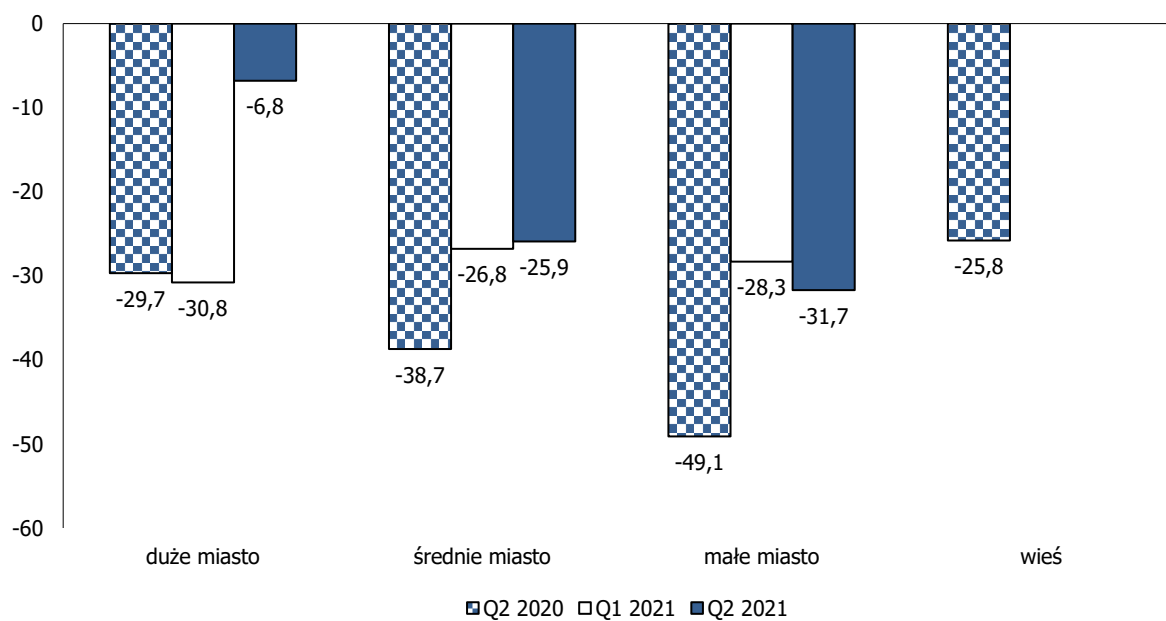
WOLUMEN SPRZEDAŻY



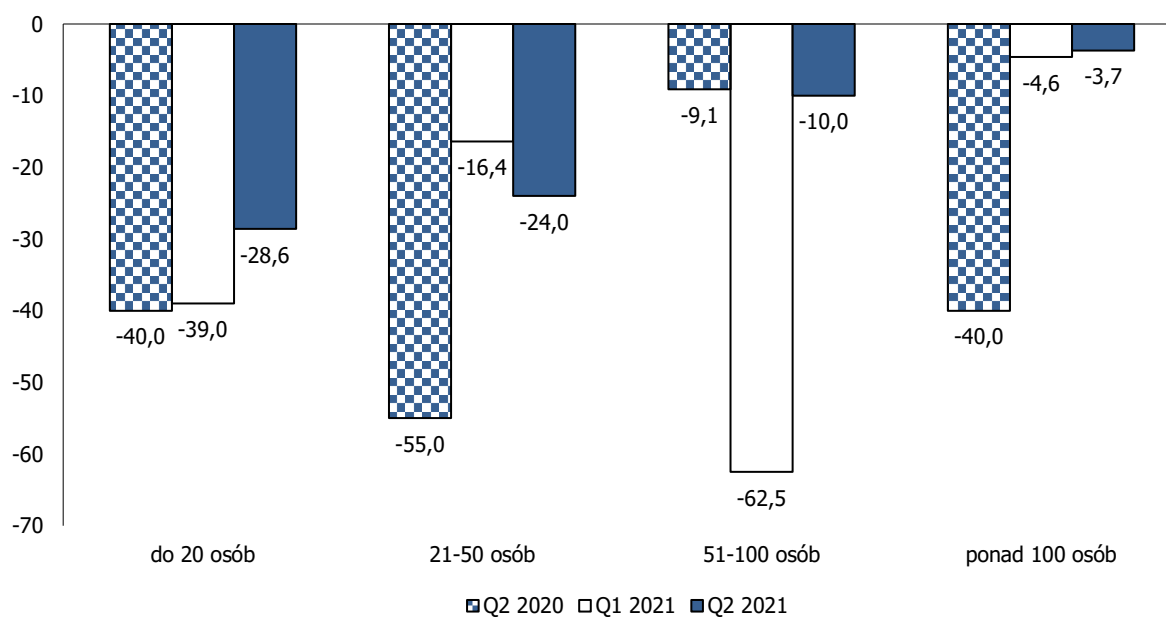
| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2020 | Q3 2020 | Q4 2020 | Q1 2021 | Q2 2021 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. wzrost | 13,9 | 20,1 | 14,3 | 15,7 | 20,0 | 28,1 |
| 2. brak zmiany | 34,8 | 36,2 | 49,5 | 41,2 | 41,7 | 55,5 |
| 3. spadek | 51,3 | 43,7 | 36,2 | 43,1 | 38,2 | 16,4 |
| saldo (1.-3.) | -37,4 | -23,6 | -21,9 | -27,4 | -18,2 | 11,7 |



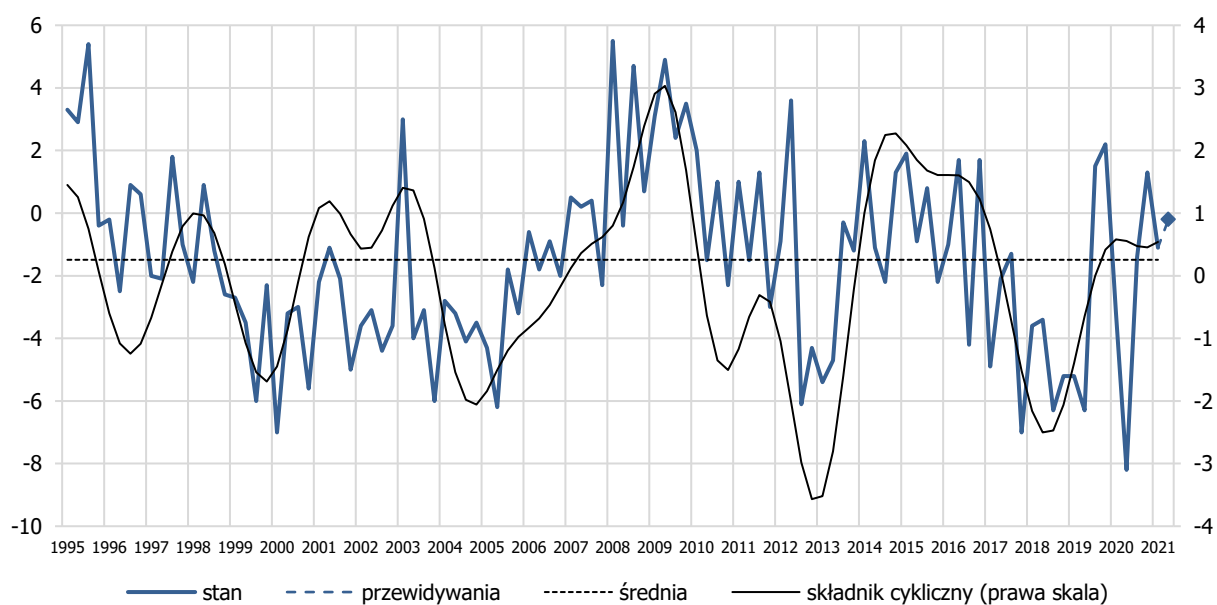
Wolumen sprzedaży wg miejsca prowadzenia działalności



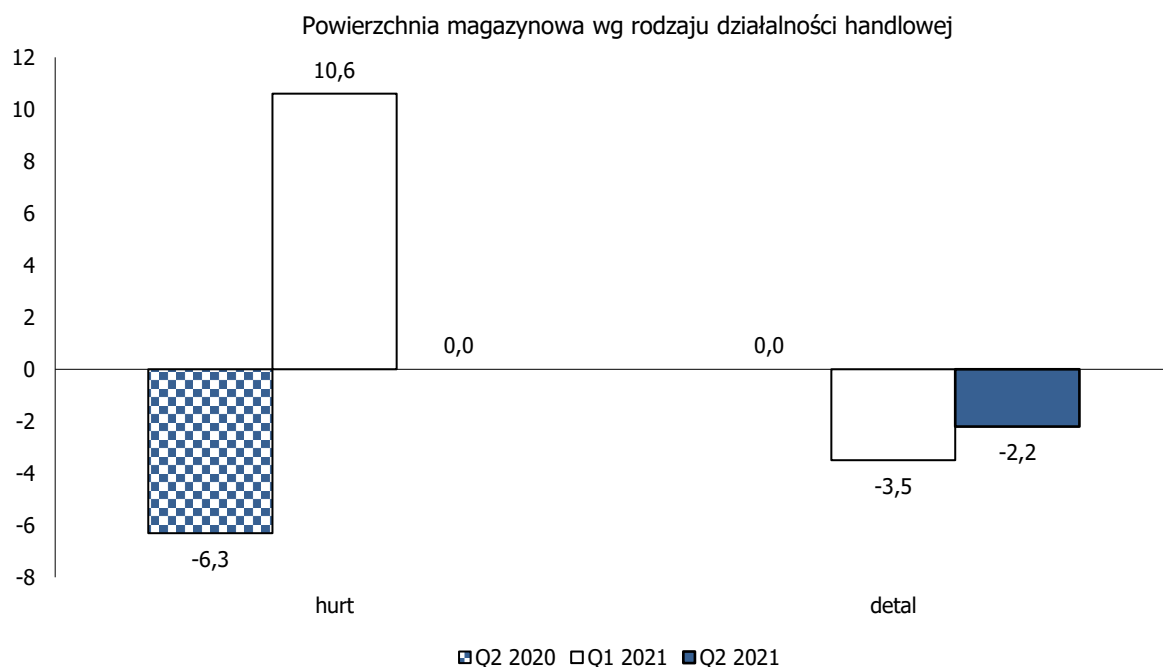
Wolumen sprzedaży wg wielkości zatrudnienia

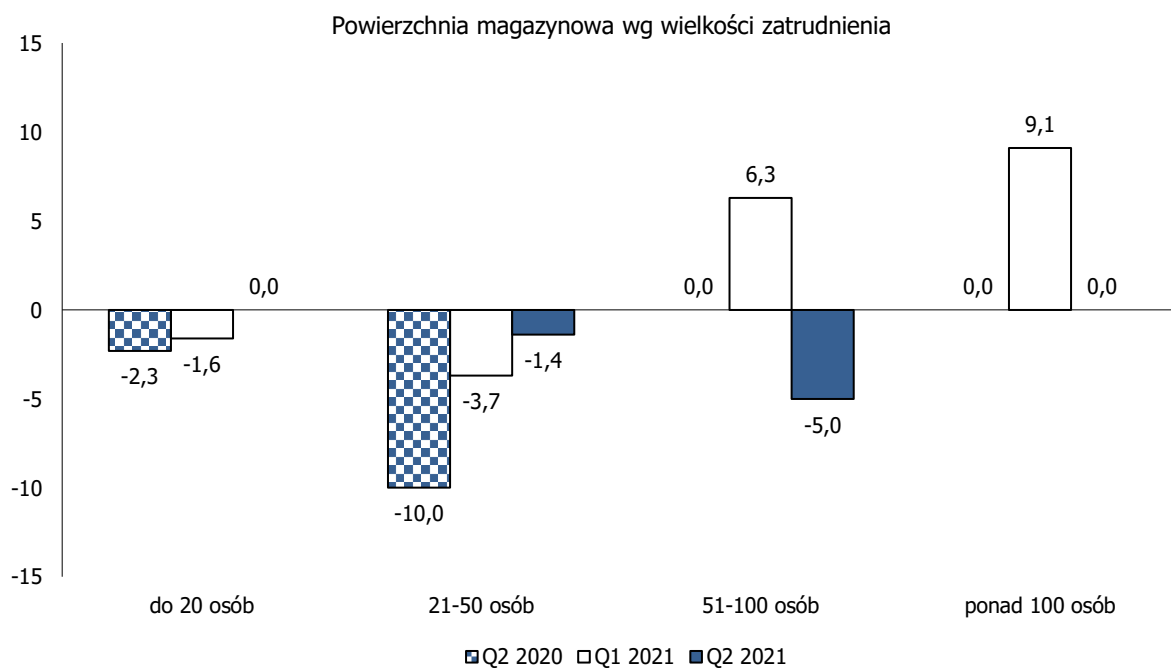
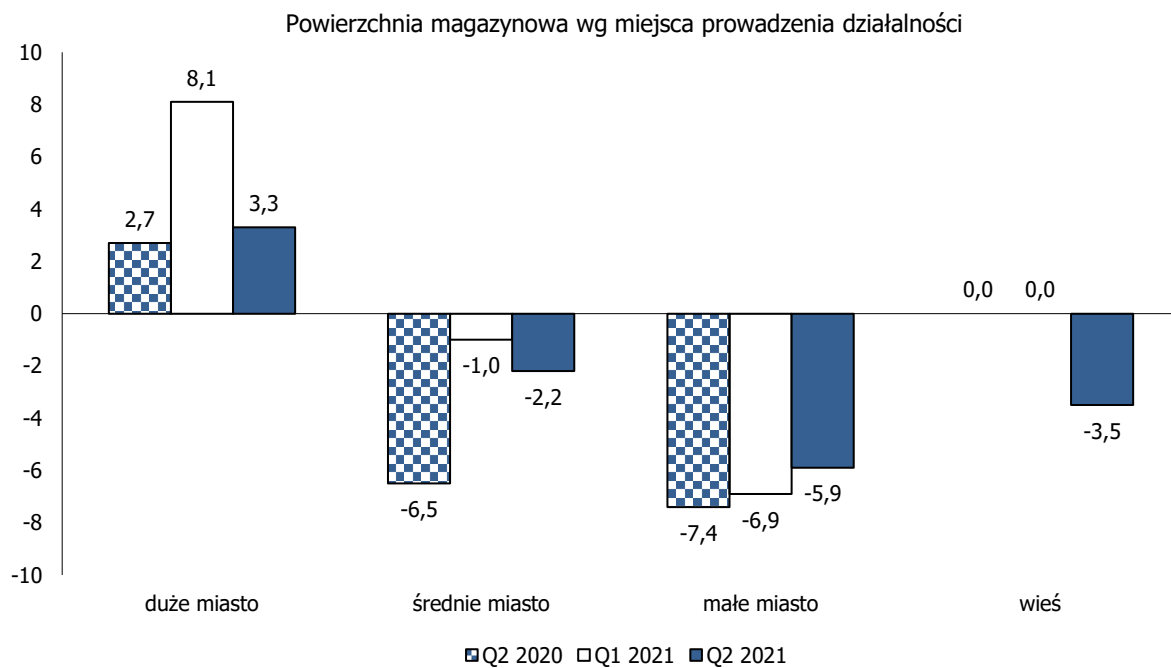


POWIERZCHNIA MAGAZYNOWA

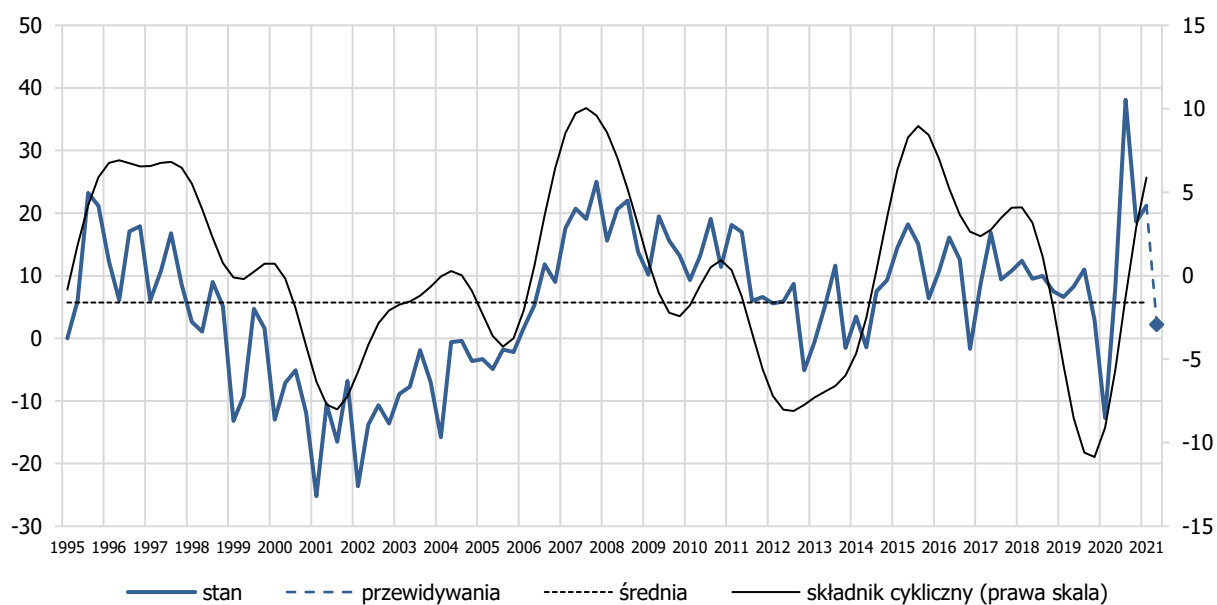


| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2020 | Q3 2020 | Q4 2020 | Q1 2021 | Q2 2021 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. wzrost | 1,3 | 0,0 | 4,2 | 5,3 | 3,3 | 5,4 |
| 2. brak zmiany | 94,2 | 91,8 | 90,2 | 90,7 | 92,3 | 89,0 |
| 3. spadek | 4,5 | 8,2 | 5,6 | 4,0 | 4,4 | 5,6 |
| saldo (1.-3.) | -3,2 | -8,2 | -1,4 | 1,3 | -1,1 | -0,2 |

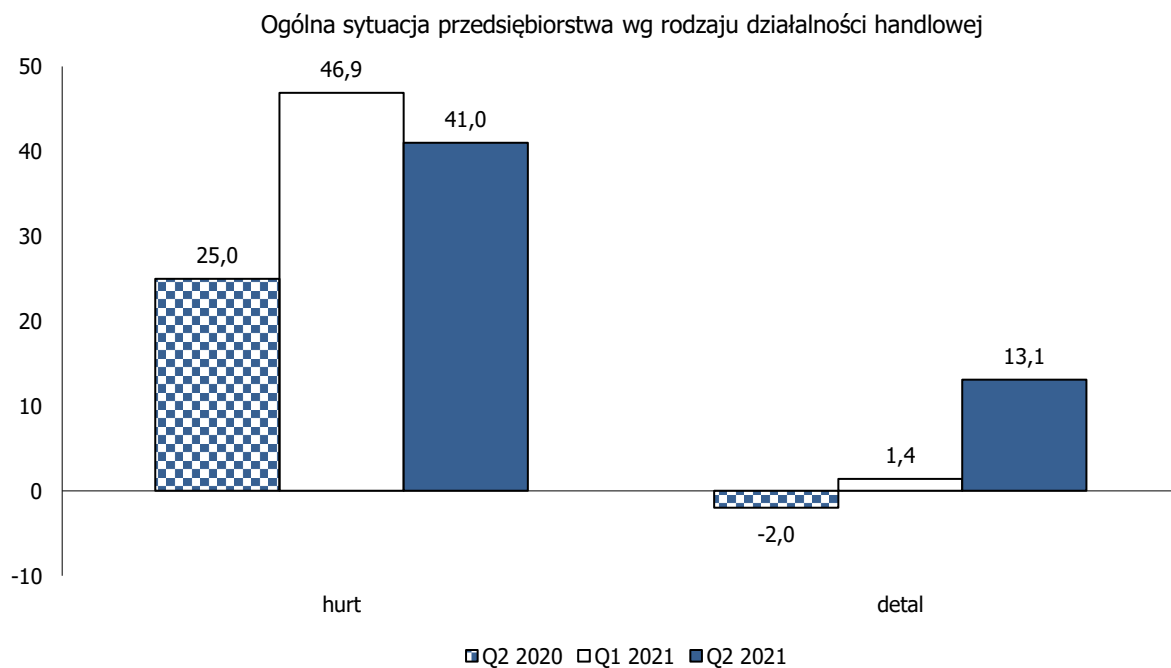


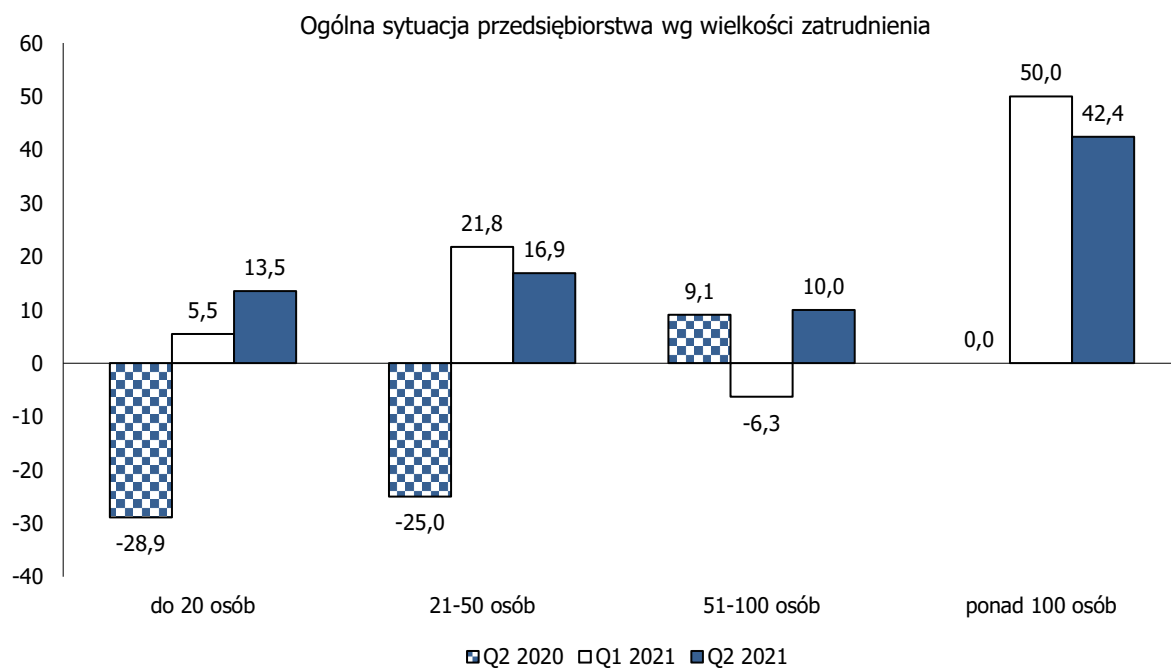
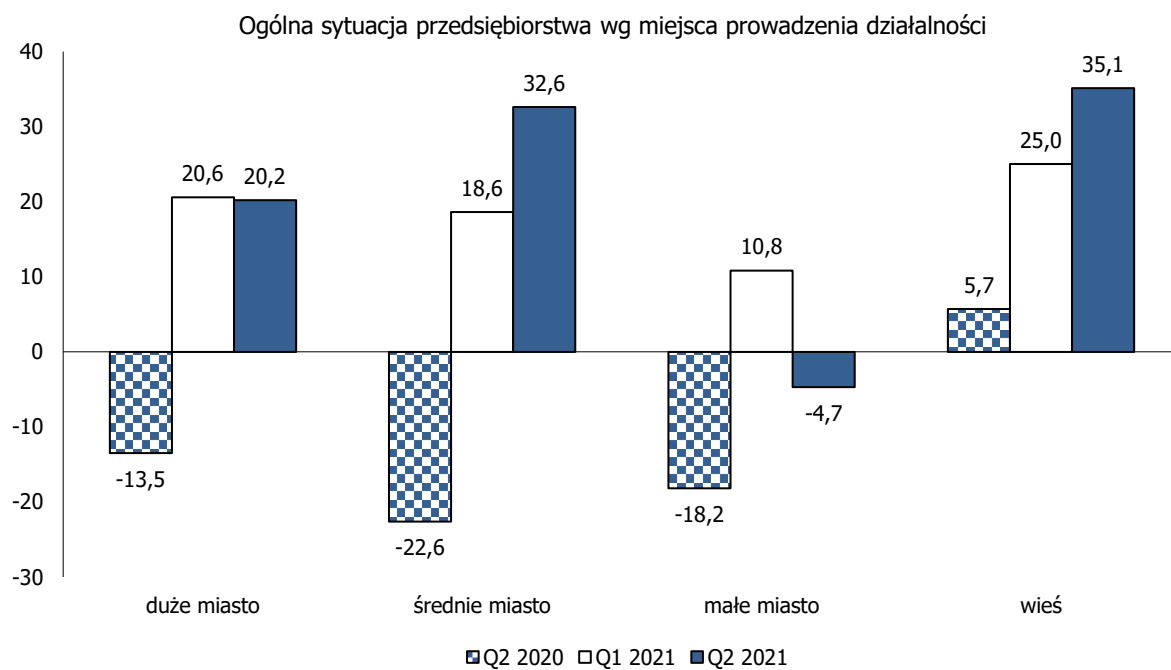


OGÓLNA SYTUACJA PRZEDSIĘBIORSTWA



| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2020 | Q3 2020 | Q4 2020 | Q1 2021 | Q2 2021 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. dobra | 9,5 | 22,9 | 47,2 | 34,6 | 34,8 | 18,0 |
| 2. średnia | 68,4 | 62,4 | 43,7 | 49,5 | 51,5 | 66,2 |
| 3. słaba | 22,2 | 14,7 | 9,1 | 16,0 | 13,6 | 15,8 |
| saldo (1.-3.) | -12,7 | 8,2 | 38,1 | 18,6 | 21,2 | 2,2 |

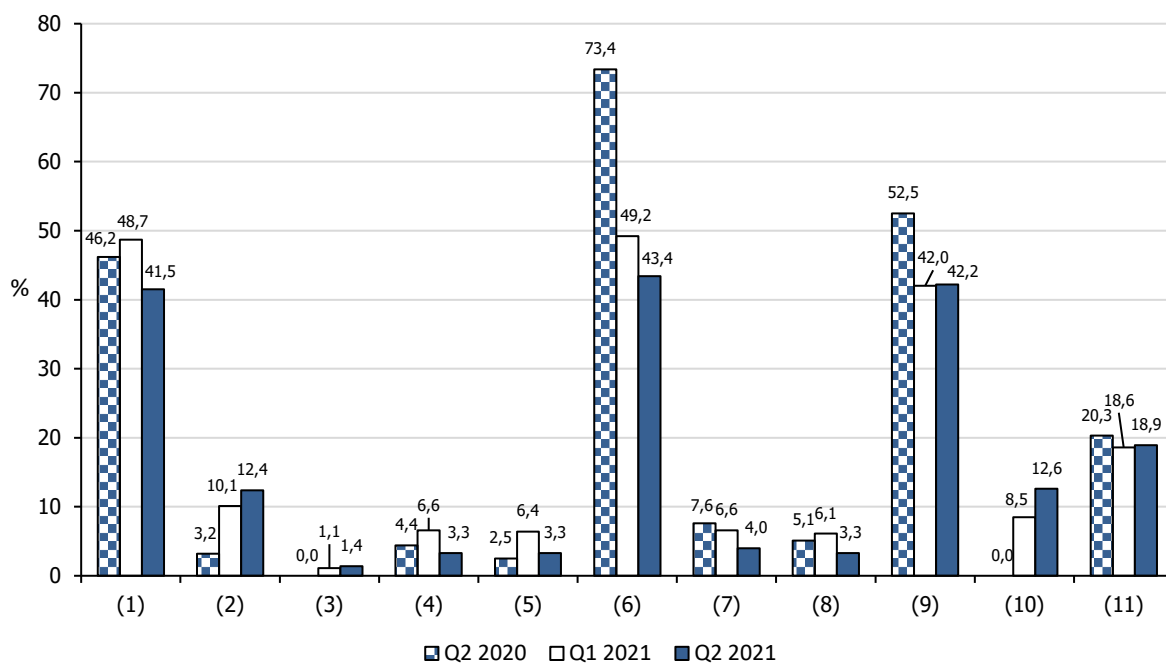




CENY TOWARÓW

| | Q2 2020 | Q3 2020 | Q4 2020 | Q1 2021 | Q2 2021 |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1. wzrost | 54,4 | 59,6 | 31,9 | 52,6 | 58,0 |
| o więcej | 32,3 | 21,4 | 14,2 | 28,7 | 30,4 |
| o tyle samo | 6,3 | 23,7 | 12,5 | 16,2 | 18,0 |
| o mniej | 15,8 | 14,5 | 5,2 | 7,7 | 9,6 |
| 2. brak zmiany | 38,6 | 34,1 | 59,6 | 45,5 | 37,4 |
| 3. spadek | 7,0 | 6,4 | 8,5 | 1,9 | 4,7 |
| saldo (1.-3.) | 47,4 | 53,2 | 23,4 | 50,7 | 53,3 |

CZYNNIKI OGRANICZAJĄCE POPRAWĘ SYTUACJI PRZEDSIĘBIORSTW HANDLOWYCH



- (1) niedostateczny popyt
- (2) niedostateczna podaż sprzedawanych towarów
- (3) jakość towarów
- (4) wysokość oprocentowania kredytów
- (5) możliwość uzyskania kredytów
- (6) koszty zatrudnienia pracowników
- (7) powierzchnia sprzedaży
- (8) wielkość magazynów
- (9) konkurencja
- (10) nie występują
- (11) inne