

S&P Global PMI® Polski Sektor Przemysłowy

Spadek produkcji pogłębia się w lipcu

Główne wyniki badań

Najostrzejszy spadek liczby nowych zamówień od listopada ubiegłego roku

Większe spadki produkcji, zatrudnienia i aktywności zakupowej

Rekordowe obniżki kosztu zakupu środków produkcji i cen produkcji

Z najnowszych danych PMI® wynika, że na początku drugiego półrocza 2023 roku pogłębiło się spowolnienie w polskim sektorze przemysłowym. Wielkość produkcji, liczba nowych zamówień, eksport, zatrudnienie i aktywność zakupowa spadały w lipcu szybciej niż w czerwcu w związku z powszechnymi doniesieniami o słabości popytu.

Ten brak popytu wywarł również dalszą presję na obniżenie cen, przy czym zarówno koszty zakupu środków produkcji, jak i ceny sprzedaży spadły w najszybszym tempie w historii badania.

Główny wskaźnik S&P Global PMI® dla sektora przemysłowego w Polsce jest złożonym indeksem wyrażającym wydajność produkcji w postaci jednej wartości liczbowej. Indeks ten jest obliczany od 1998 roku na podstawie wskaźników dotyczących nowych zamówień, produkcji, zatrudnienia, czasu dostaw i zapasów pozycji zakupionych.

Główny wskaźnik PMI spadł w lipcu jeszcze bardziej poniżej poziomu 50,0 pkt i wyniósł 43,5 pkt, w porównaniu do 45,1 pkt w czerwcu. Sygnały wskazujące na pogarszające się warunki prowadzenia działalności gospodarczej odnotowano już 15 miesięcy z rzędu, a ostatni gwałtowny spadek był najwyraźniejszy od listopada ubiegłego roku.

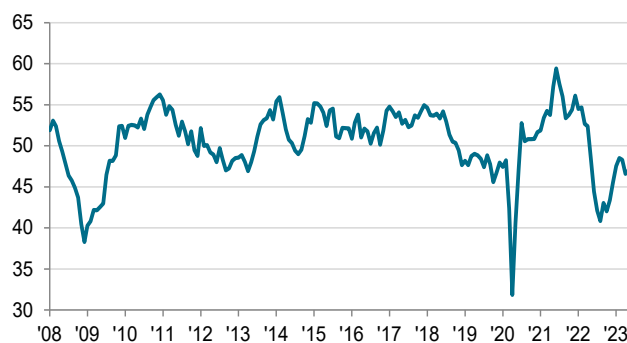
W najnowszym badaniu powszechnie odnotowywano doniesienia o słabym popycie, który wywarł szczególnie negatywny wpływ na zdolność producentów do pozyskiwania nowych zamówień. Łączna liczba nowych zamówień spadła w najszybszym tempie od ośmiu miesięcy, zaś liczba nowych zamówień eksportowych spadła najbardziej od maja 2020 roku, kiedy to rozpoczęła się pierwsza fala pandemii COVID-19. Według respondentów źródłem szczególnego osłabienia eksportu był rynek europejski.

Podobnie jak w przypadku catkowitej liczby nowych zamówień, produkcja spadła w najszybszym tempie od listopada ubiegłego roku. Spadek produkcji odnotowano w każdym z ostatnich 15 miesięcy.

Pomimo ograniczenia produkcji, firmy nadal były w stanie zmniejszać zaległości w realizacji zamówień, ze względu na znaczny spadek liczby nowych zamówień. Co więcej, liczba zaległych zamówień spadła najsilniej od roku.

PMI Sektor Przemysłowy

wskaźnik sezonowo modyfikowany, > 50 = wzrost w stosunku do poprzedniego miesiąca



Źródło: S&P Global PMI.

Dane zebrano w dniach 12-25 lipca 2023.

Komentarz

Komentując najnowsze wyniki badań ekonomista S&P Global Market Intelligence Andrew Harker, powiedział:

„Lipcowe dane PMI to niewesoła lektura, jeśli chodzi o polski sektor produkcji przemysłowej, ponieważ przedstawiają obraz sektora, który coraz bardziej się kurczy.

Powszechne osłabienie popytu spowodowało większe ograniczenie produkcji, zatrudnienia i aktywności zakupowej niż w czerwcu.

W międzyczasie ceny lawinowo spadają, a producenci i ich dostawcy muszą konkurować o mniejszą pulę klientów. Koszty zakupu środków produkcji obniżyły się w najszybszym tempie w ciągu 25-letniej historii badania. Bezprecedensowy był także spadek cen sprzedaży”.

Z kolei zatrudnienie spadło czternasty miesiąc z rzędu, w związku z ogólną niechęcią firm do zastępowania osób odchodzących z pracy nowymi pracownikami, wynikającą ze spadku obciążenia pracą.

Niższa liczba nowych zamówień i mniejsze zapotrzebowanie na produkcję skłoniły również firmy do ograniczenia aktywności zakupowej, która spadła w największym stopniu od listopada ubiegłego roku.

Na początku trzeciego kwartału brak popytu w całym sektorze ponownie przyczynił się do spadku cen. Koszty zakupu środków produkcji spadły w znacznym tempie, które było najszybsze od czasu rozpoczęcia badania ponad 25 lat temu. Respondenci wspominali o spadających kosztach surowców, w szczególności metali. Pojawiły się również doniesienia, że do spadku cen przyczyniło się umocnienie złotego zarówno w stosunku do euro, jak i dolara amerykańskiego.

Ceny sprzedaży również spadły w lipcu w najszybszym tempie w historii badania i był to trzeci rekordowy spadek w ujęciu miesięcznym. Ponad 27% respondentów obniżyło swoje ceny w ciągu miesiąca.

Producenci podejmowali w lipcu dalsze wysiłki w celu zmniejszenia poziomu zapasów, przy czym znacznemu zmniejszeniu uległy w ciągu miesiąca zapasy zarówno pozycji zakupionych, jak i wyrobów gotowych.

Czasy dostaw ponownie uległy skróceniu, ponieważ słabszy popyt na surowce doprowadził do powstania wolnych mocy produkcyjnych u dostawców. Czas realizacji zamówień skracał się w każdym z ostatnich trzech miesięcy, a ostatnia poprawa była najwyraźniejsza od maja 2013 roku.

Nadzieje na ożywienie popytu i wzrost liczby nowych zamówień wspierały optymizm w prognozach dotyczących produkcji na kolejny rok. Niemniej jednak słabość obecnego otoczenia oznaczała, że poziom pewności spadł w porównaniu z poprzednim okresem badania i był niższy od średniego poziomu odnotowanego w historii badania.

Metodologia

Raport S&P Global PMI® Polski Sektor Przemysłowy jest oparty na danych opracowanych przez S&P Global na podstawie miesięcznych odpowiedzi na kwestionariusze przesyłane kadry kierowniczej w ponad 200 firmach produkcyjnych. Grupa respondentów ustalana jest w oparciu o udział branży w PKB i poziom zatrudnienia. Badania powstały w czerwcu 1998 roku.

Odpowiedzi uzyskane podczas badania odzwierciedlają ewentualne zmiany w bieżącym miesiącu w porównaniu z miesiącem poprzednim, opierając się na danych zebranych w potowie miesiąca. Dla każdego wskaźnika raport podaje procent respondentów udzielających każdą odpowiedź, różnicę netto pomiędzy ilością odpowiedzi wyższy/lepszy, a odpowiedzi niższy/gorszy oraz wskaźnik „dyfuzji”. Wskaźnik jest sumą pozytywnych odpowiedzi plus potową odpowiedzi, które są „takie same”. Wskaźniki dyfuzji mają właściwości wskaźników głównych i stanowią wygodny zbiorczy sposób określania przeważającego kierunku zmian. Wartość wskaźnika powyżej 50 oznacza całkowity wzrost zmiennej, a wartość poniżej 50 całkowity spadek. Wskaźniki są sezonowo modyfikowane.

Wskaźnik Managerów Logistyki (PMI®) jest wskaźnikiem złożonym opierającym się na pięciu pojedynczych wskaźnikach posiadających następujące wagi: nowe zamówienia – 30%, produkcja – 25%, zatrudnienie – 20%, prędkość dostaw – 15%, zapasy pozycji zakupionych – 10%. Wskaźnik prędkości dostaw wyprzedzony jest tak, że porusza się w porównywalnym kierunku.

S&P Global nie koryguje podstawowych danych z badań po pierwszej publikacji, ale czynniki sezonowe mogą czasami, w razie potrzeby ulec zmianie, która będzie miała wpływ na sezonowe serie danych.

W celu uzyskania dalszych informacji na temat danych z badań PMI, skontaktuj się z economics@ihsmarkit.com

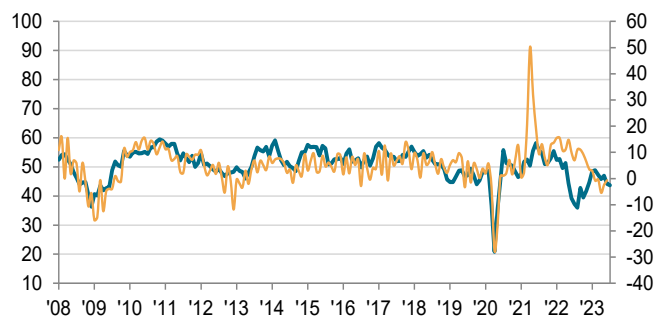
Klauzula zrzeczenia się odpowiedzialności

Prawa autorskie do niniejszego raportu są własnością lub są licencjonowane przez S&P Global. Kopiowanie, rozprowadzanie i przetwarzanie jest zabronione bez pozwolenia S&P Global. S&P Global nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności związanej z informacjami („danymi”) zawartymi w niniejszym raporcie, nie odpowiada także za błędy, nieścisłości, przeoczenia oraz opóźnienia danych, ani za żadne działania uzależnione od ww. opuszczeń. W żadnym wypadku S&P Global nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody szczególne, przypadkowe lub wtórne, wynikające z wykorzystania danych. Purchasing Managers' Index® i PMI® są albo zarejestrowanymi znakami towarowymi Markit Economics Limited i/lub są licencjonowane przez Markit Economics Limited.

Niniejszy raport został opublikowany przez S&P Global Market Intelligence, a nie przez S&P Global Ratings, który jest oddzielnie zarządzanym oddziałem S&P Global. Kopiowanie jakichkolwiek informacji, danych lub materiałów, w tym ratingów („Treści”) w jakiegokolwiek formie, jest zabronione bez uprzedniej pisemnej zgody odpowiedzialnej strony. Strona ta, jej podmioty i dostawcy („Dostawcy Treści”) nie gwarantują dokładności, adekwatności, kompletności, aktualności ani dostępności jakiegokolwiek Treści i nie ponoszą odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy lub opieszczenia (zaniedbania lub inne), niezależnie od przyczyny, lub za wyniki uzyskane z korzystania z tych Treści. W żadnym wypadku Dostawcy Treści nie ponoszą odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, koszty, wydatki, opłaty prawne lub straty (w tym utraty dochód lub utracony zysk i koszty alternatywne) w związku z korzystaniem z niniejszej Treści.

■ Wskaźnik produkcji PMI ■ Produkcja przemysłowa

sez. mod., > 50 = poprawa w stosunku do poprzedniego miesiąca



Źródła: S&P Global PMI, GUS via S&P Global Market Intelligence.

Kontakt

Andrew Harker
Economics Director
S&P Global Market Intelligence
T: +44 1491-461-016
andrew.harker@spglobal.com

Sabrina Mayeen
Corporate Communications
S&P Global Market Intelligence
T: +44-7967-447-030
sabrina.mayeen@spglobal.com

Jeśli wolisz nie otrzymywać raportów prasowych S&P Global, napisz na adres katherine.smith@spglobal.com. Nasza polityka prywatności dostępna jest [tutaj](#).

S&P Global

S&P Global (NYSE: SPGI) S&P Global dostarcza niezbędnych ekspertyz. Udostępniamy rządowi, przedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym odpowiednie dane, fachową wiedzę i technologię, aby mogły podejmować świadome decyzje. Oferujemy naszym klientom szeroki zakres usług, od pomocy w ocenie nowych inwestycji po przeprowadzenie ich przez badania ESG i transformację energetyczną w łańcuchach dostaw, odkrywamy nowe możliwości, stawiamy czoła wyzwaniom i przyspieszamy postęp na świecie.

Czotowe światowe organizacje korzystają z naszych ratingów kredytowych, benchmarków, analiz i rozwiązań w dziedzinie przepływu pracy na globalnych rynkach kapitałowych, towarowych i motoryzacyjnych. Każda usługa w naszej ofercie pomaga im już dziś planować jutro. www.spglobal.com.

PMI

Wskaźniki Managerów Logistyki (PMI®) są obecnie dostępne dla ponad 40 krajów, a także kluczowych regionów włączając kraje Eurolandu. Są najczęściej obserwowanym badaniem warunków gospodarczych na świecie, docenianym przez banki centralne, rynki finansowe oraz przez osoby podejmujące decyzje biznesowe za dostarczanie aktualnych, dokładnych ihsmarkit.com/products/pmi.html.