

IHS Markit PMI® Polski Sektor Przemysłowy

Niedobory podaży i pracowników przyczyną rekordowego wzrostu zaległości produkcyjnych w kwietniu

Główne wyniki badań

Produkcja wzrasta tylko nieznacznie z powodu ograniczonych mocy przerobowych

Oba wskaźniki cenowe rejestrują rekordowe wartości

Niska sprzedaż krajowa równoważy silny wzrost eksportu i osłabia ogólny popyt

Kwietniowe dane zebrano w dniach 12-26 kwietnia 2021 roku.

Najnowsze wyniki badań PMI® dla polskiego sektora wytwórczego ponownie wykazały niedobory podaży surowców oraz rekordowe presje inflacyjne. W kwietniu wydajność zaopatrzeniowców osiągnęła rekordowo niski poziom, napędzając inflację kosztów oraz cen wyrobów gotowych (w obu przypadkach tempo ekspansji było najszybsze w historii badań). Braki na rynkach surowców oraz nieobecności pracowników doprowadziły do rekordowej kumulacji zaległości produkcyjnych. Produkcja zwiększyła się tylko nieznacznie, a producenci wyprzedali zgromadzone wcześniej zapasy. Wzrost popytu tymczasem, pomimo znacznego nasilenia napływu zamówień eksportowych, był marginalny, co wskazuje na słabe zapotrzebowanie na rynku krajowym.

Indeks IHS Markit PMI® Polski Sektor Przemysłowy to złożony wskaźnik obrazujący kondycję przemysłu. Jest on kalkulowany na podstawie pięciu subindeksów – nowych zamówień, produkcji, zatrudnienia, czasu dostaw i zapasów pozycji zakupionych.

W kwietniu Wskaźnik PMI, mimo że spadł nieco z najwyższego poziomu od 38 miesięcy odnotowanego w marcu (54,3) do 53,7 pkt., sygnalizował znaczną poprawę warunków gospodarczych w polskim sektorze wytwórczym. Kwietniowy odczyt był także drugim najwyższym wynikiem odnotowanym od czerwca 2018. Dla porównania średnia historyczna dla indeksu (od jego powstania w czerwcu 1998) wynosi 50,4.

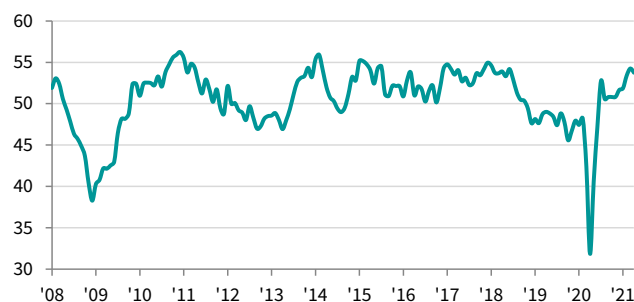
Po raz pierwszy od lipca 2018 wszystkie subindeksy składające się na główny wskaźnik wpłynęły pozytywnie na jego odczyt. Mimo to wpływ produkcji i nowych zamówień był niewielki, a wydłużenie czasu dostaw wciąż windowało w górę odczyt głównego PMI.

Na początku drugiego kwartału główny czynnik ograniczający rozwój sektora przemysłowego wciąż stanowiły zakłócenia w łańcuchach dostaw. Produkcja wzrosła trzeci miesiąc z rzędu.

cdn.

PMI Sektor Przemysłowy

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



Źródła: IHS Markit.

Komentarz

Komentując najnowsze wyniki badań ekonomista IHS Markit Trevor Balchin, powiedział:

„Aby zrozumieć jaka była kondycja polskiego przemysłu w kwietniu należy przeanalizować wszystkie składowe głównego Wskaźnika PMI. Najnowszy odczyt indeksu odzwierciedla przede wszystkim wyniki odnotowane przez dwa subindeksy – czas dostaw i zatrudnienie. Ponowne pogorszenie wydajności zaopatrzeniowców wciąż ograniczało możliwości produkcyjne w polskich fabrykach, a producenci musieli zatrudniać dodatkowy personel z powodu licznych urlopów pracowników.

Kolejne rekordowe wydłużenie czasu dostaw napędzało inflację, a Wskaźnik Kosztów Produkcji oraz Wskaźnik Cen Wyrobów Gotowych ustanowiły nowe rekordy. Tymczasem niedobory surowców i pracowników przyczyniły się do rekordowej kumulacji zaległości produkcyjnych w polskich fabrykach. Mimo, że poziom zatrudnienia podniósł się w najszybszym tempie od niemal trzech lat, nowe miejsca pracy tworzono głównie po to, aby zastąpić pracowników przebywających na urloпах w związku z COVID-19. Braki kadrowe oraz słaba dostępność materiałów sprawiły, że produkcja zwiększyła się tylko nieznacznie.

Najlepsze wieści płynęły w kwietniu z rynków zagranicznych. Eksport, choć ponownie znacznie wzrósł, zrównoważony został do pewnego stopnia przez słabą sprzedaż krajową.”

Tempo ekspansji było jednak bardzo słabe, co uzasadniano niedoborami surowców na rynku oraz licznymi nieobecnościami pracowników z powodu pandemii koronawirusa. W efekcie zaległości produkcyjne zwiększyły się w najszybszym tempie od powstania wskaźnika w 2003. Aby sprostać aktualnym potrzebom, producenci wyprzedali wcześniej zgromadzone zapasy wyrobów gotowych.

W kwietniu w odpowiedzi na braki kadrowe z powodu koronawirusa polscy producenci skupili się na dodatkowej rekrutacji. W rezultacie zatrudnienie w sektorze wzrosło ósmy miesiąc z rzędu, ponadto w najszybszym tempie od czerwca 2018.

Rekordowe na tle badań historycznych wydłużenie czasu dostaw odzwierciedlało wąskie gardła w transporcie. Około 44% respondentów badania zaraportowało większe opóźnienia w dostawach niż w poprzednim miesiącu. Liczba ta wzrosła od marca (37%), ponadto przewyższyła wynik odnotowany rok temu w czasie pierwszego lockdownu. Pomimo pogorszenia wydajności zaopatrzeniowców, Wskaźnik Zapasów Pozycji Zakupionych odnotował niewielki wzrost, odzwierciedlając najsilniejszy od lipca 2018 wzrost aktywności zakupowej producentów. Rosnący popyt na środki produkcji oraz zakłócenia w łańcuchach dostaw przyczyniły się do rekordowej inflacji kosztów produkcji (78% respondentów badania zaraportowało wzrost cen materiałów w stosunku do marca). Wywołało to także rekordowe podwyżki cen wyrobów gotowych, gdyż producenci próbowali przenieść większe wydatki na klientów.

W kwietniu nowe zamówienia wzrosły piąty miesiąc z rzędu, a nowe zamówienia eksportowe zwiększyły się w najszybszym tempie od ponad siedmiu lat. Mimo to słaby popyt na rynku krajowym sprawił, że całkowita liczba nowych kontraktów wzrosła tylko nieznacznie, a tempo ekspansji zwolniło w stosunku do marca.

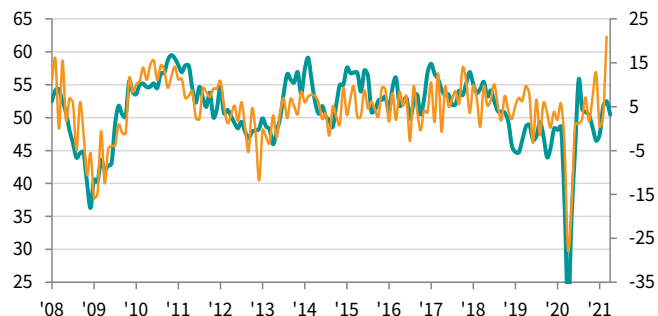
Choć prognozy producentów na najbliższe 12 miesięcy były w kwietniu wciąż pozytywne, optymizm biznesowy spadł do najniższego poziomu od listopada zeszłego roku. Ostabienie nastrojów odzwierciedlało

Wskaźnik produkcji

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

Produkcja przemysłowa

% r/r



Źródła: IHS Markit, GUS.

Kontakt

Trevor Balchin
Economics Director
IHS Markit
T: +44-1491-461-065
trevor.balchin@ihsmarkit.com

Joanna Vickers
Corporate Communications
IHS Markit
T: +44-207-260-2234
joanna.vickers@ihsmarkit.com

Metodologia

Raport IHS Markit PMI® Polski Sektor Przemysłowy jest oparty na danych opracowanych przez IHS Markit 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.

Odpowiedzi uzyskane podczas badania odzwierciedlają ewentualne zmiany w bieżącym miesiącu w porównaniu z miesiącem poprzednim, opierając się na danych zebranych w połowie 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 połową 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 wyprowadzony jest tak, że porusza się w porównywalnym kierunku.

IHS Markit 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

Daty i historia badań

Kwietniowe dane zebrano w dniach 12-26 kwietnia 2021 roku.

Badania istnieją od czerwca 1998.

Klauzula

Prawa autorskie do niniejszego raportu PMI® Polski Sektor Przemysłowy są własnością lub są licencjonowane przez IHS Markit. Kopiowanie, rozprowadzanie i przetwarzanie jest zabronione bez pozwolenia IHS Markit. IHS Markit nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności związanej z informacjami (danymi) zawartymi w niniejszym raporcie, nie odpowiada także za błędy, nieścisłości, przecoczenia oraz opóźnienia danych, ani za żadne działania uzależnione od ww. opuszczeń. W żadnym wypadku IHS Markit nie jest odpowiedzialny za specjalne bądź przypadkowe szkody wynikające z używania danych. Purchasing Managers' Index® i PMI® są albo zarejestrowanymi znakami towarowymi Markit Economics Limited lub są licencjonowane przez Markit Economics Limited. IHS Markit jest zarejestrowanym znakiem towarowym IHS Markit Ltd./lub jej filii.

IHS Markit

IHS Markit (NYSE: INFO) jest światowym liderem w oferowaniu kluczowych informacji, analiz oraz rozwiązań dla głównych branż i rynków, które napędzają światową gospodarkę. Firma dostarcza klientom z branży biznesowej, finansowej oraz instytucji rządowych informacje, analizy i rozwiązania, wpływające na poprawę efektywności operacyjnej ich działalności, a także prowadzące do podejmowania świadomych i właściwych decyzji. IHS Markit posiada ponad 50.000 klientów biznesowych i klientów z instytucji rządowych, w tym 80% firm z listy Fortune Global 500 oraz wiodących na świecie instytucji finansowych.

IHS Markit jest zarejestrowanym znakiem towarowym firmy IHS Markit Ltd./lub jej filii. Wszystkie inne nazwy firm i produktów mogą być znakami towarowymi należącymi do ich właścicieli © 2021 IHS Markit Ltd. Wszystkie prawa zastrzeżone.

Jeśli wolisz nie otrzymywać raportów prasowych IHS Markit, napisz na adres joanna.vickers@ihsmarkit.com. Nasza polityka prywatności dostępna jest [tutaj](#).

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 i często unikalnych miesięcznych wskaźników trendów w gospodarce. Więcej informacji na naszej stronie internetowej: ihsmarkit.com/products/pmi.html.