



**Polski  
Instytut  
Ekonomiczny**

# **Polska gospodarka w liczbach 2018 r.**

Spotkanie prasowe  
18 grudnia 2018 r.

# Agenda

1. Wzrost gospodarczy i inwestycje w Polsce na tle krajów regionu CEE
2. Warunki funkcjonowania przedsiębiorstw w Polsce – wyniki badań PIE
3. Sytuacja na rynku pracy w Polsce
4. Ceny surowców

# Wzrost gospodarczy



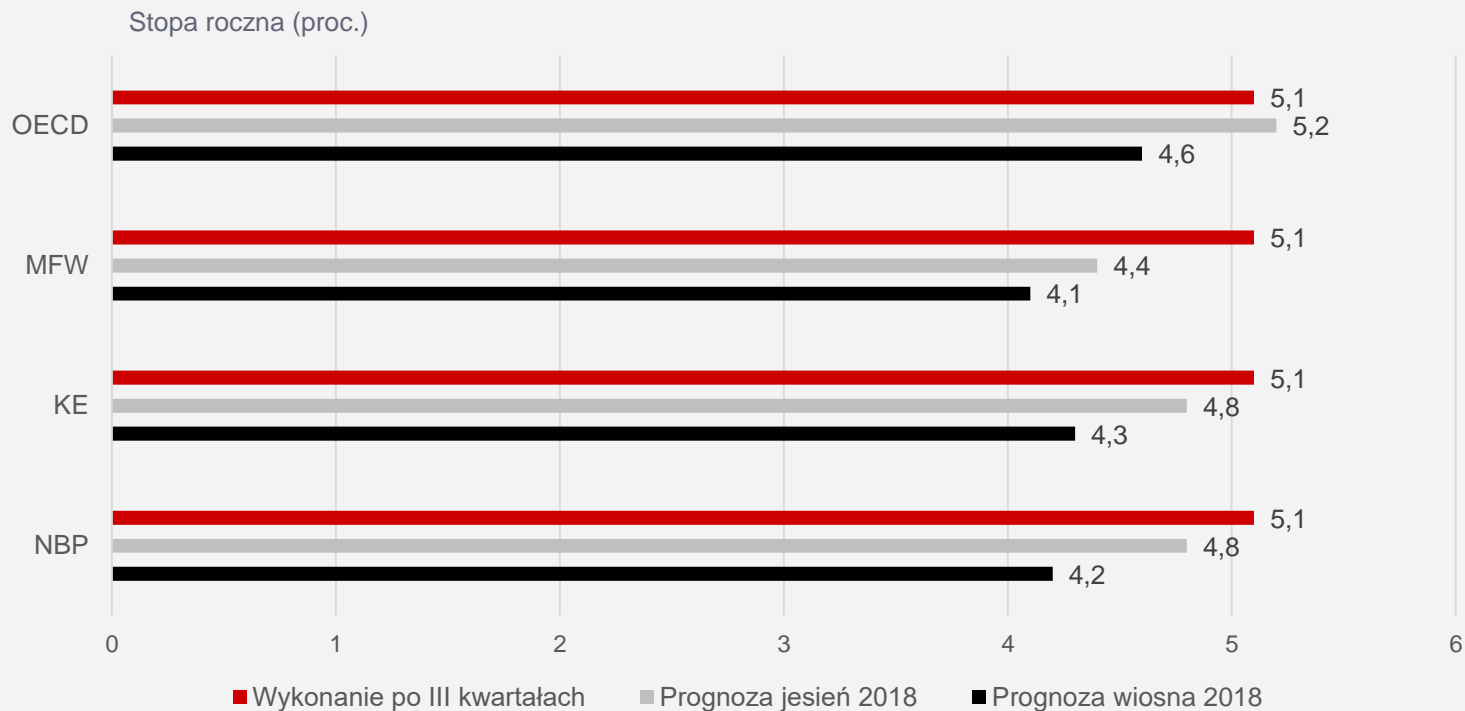
**+ 5 proc.**

Wzrost gospodarczy i inwestycje  
w Polsce na tle krajów regionu CEE

Tempo wzrostu PKB w 2018 roku zostało **niedoszacowane** przez niemal wszystkie instytucje

Dopiero na jesieni prognozy OECD zbliżyły się do **rzeczywistych** wskazań

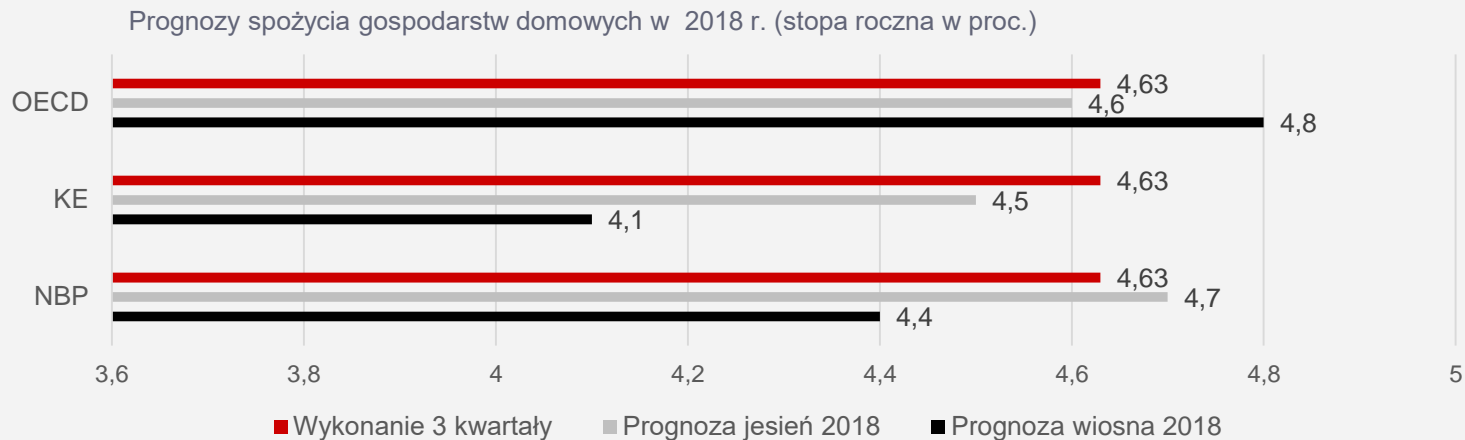
# Prognozy PKB a rzeczywistość



Źródło: GUS, NBP, KE, MFW, OECD.

Konsumpcja prywatna rośnie **znacznie szybciej** niż przewidywała większość prognoz

# Motory wzrostu – konsumpcja



WPŁYW



wysoka dynamika płac



niskie bezrobocie



niska inflacja



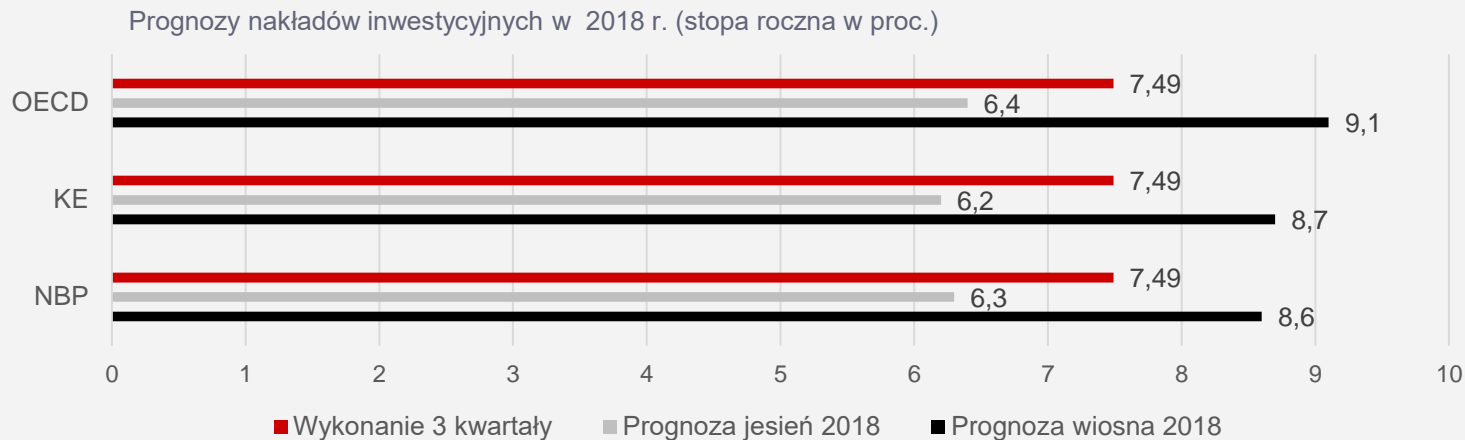
niskie stopy procentowe



programy społeczne dla gosp. domowych

# Motory wzrostu – inwestycje

W drugiej poł. 2018  
**stopa inwestycji przyspieszyła**,  
 przede wszystkim  
 w sektorze  
 publicznym  
 i budownictwie  
 mieszkaniowym



**7,5 pkt proc.**

wzrost liczy mieszkań na  
 sprzedaż lub wynajem



# Inwestycje – dane szczegółowe

## 12,5 proc.

o tyle wzrosły nakłady inwestycyjne na środki trwałe w Q3 2018 r.

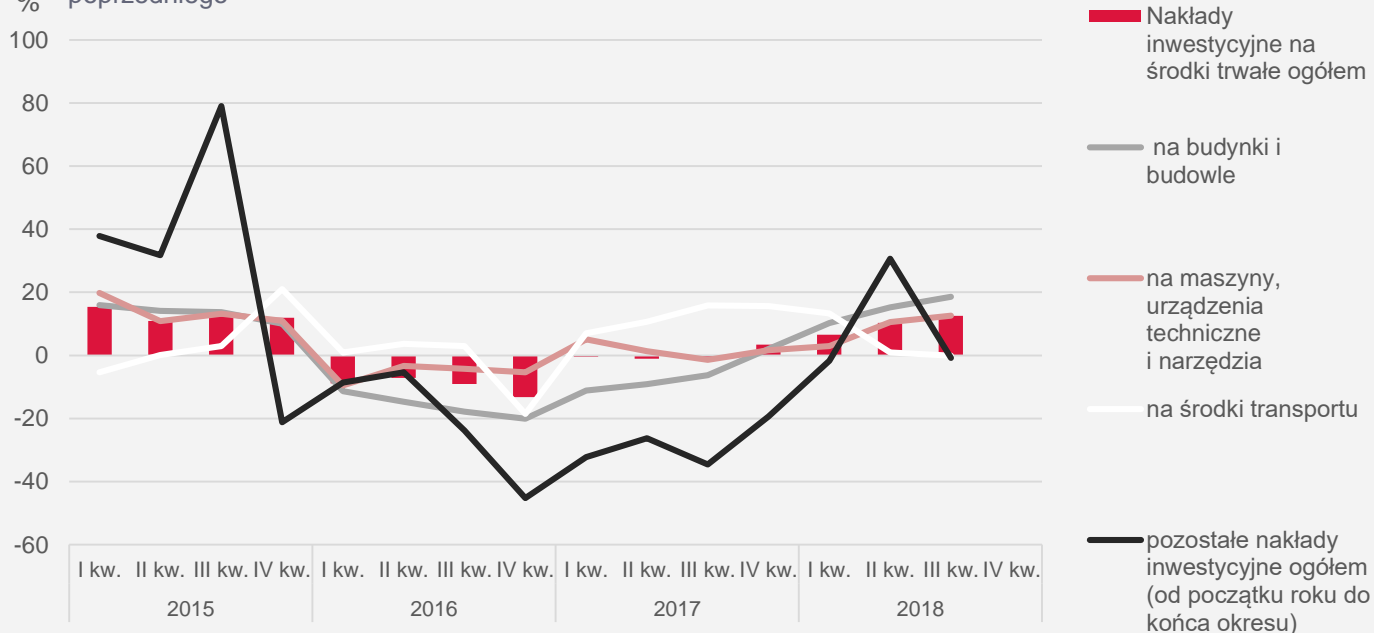
## 18,6 proc.

inwestycje budowlane

## 12,6 proc.

maszyny, urządzenia techniczne i narzędzia

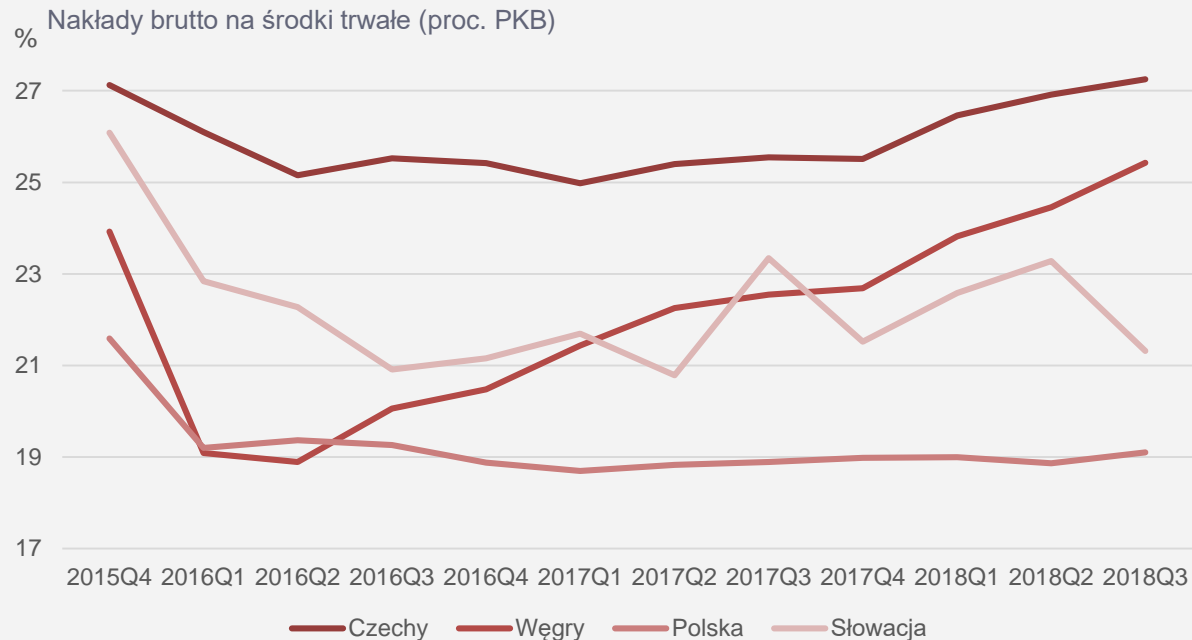
Dynamika nakładów inwestycyjnych w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego



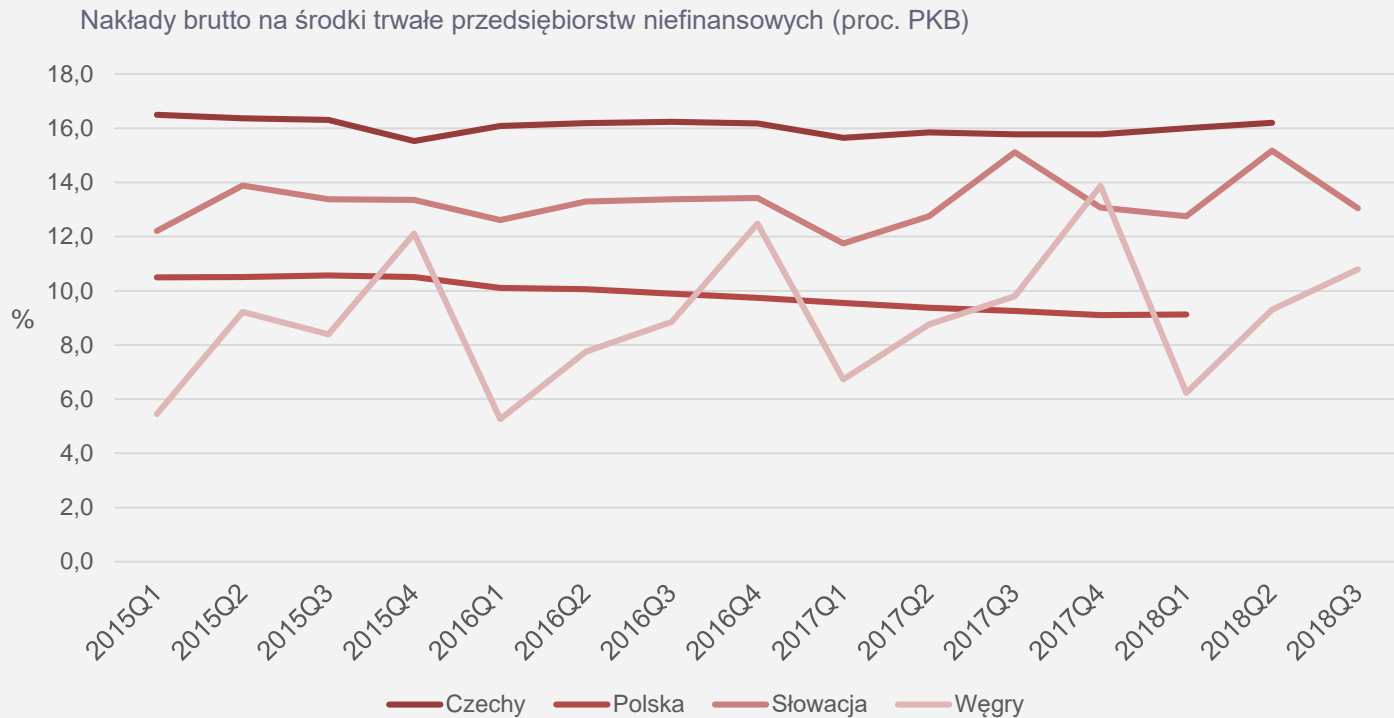
# Inwestycje – Polska vs. CEE

**0,13 pkt proc.**

o tyle wzrosła stopa  
inwestycji w Q3 2018



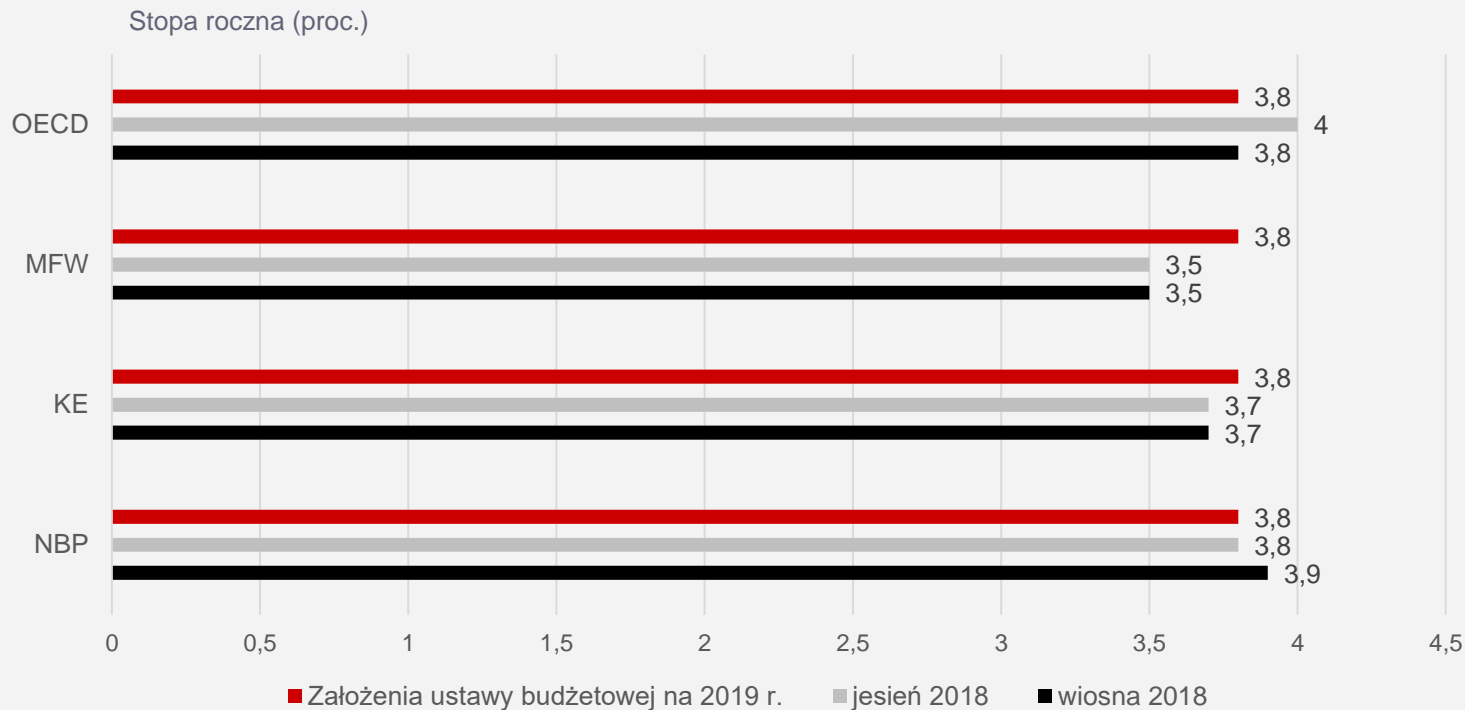
# Inwestycje – Polska vs. CEE



Źródło: Eurostat, Slovstat, KSH.

Jedynie prognoza **OECD** jest bardziej optymistyczna niż założenia budżetowe na 2019 r.

# Prognozy PKB na 2019 r.



# Czynniki ryzyka – perspektywy 2019



Pogorszenie  
koniunktury światowej



Zahamowanie  
eksportu



Presja kosztowa  
utrudniająca realizację  
infrastrukturalnych  
projektów inwestycyjnych



Wzrost inflacji



Spadek tempa wzrostu  
konsumpcji prywatnej



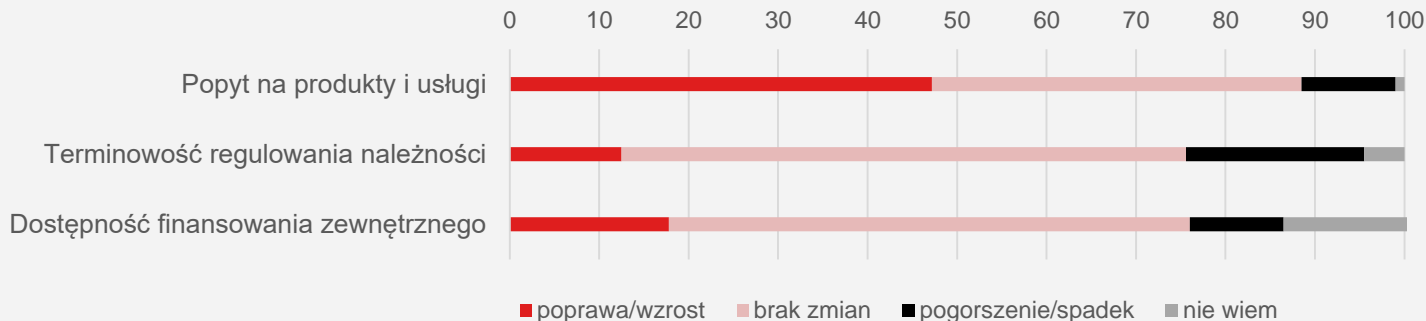
zahamowanie tempa  
wzrostu wynagrodzeń  
realnych

# **Przedsiębiorstwa w Polsce – badanie PIE**

# Kluczowe wyniki

15

Popyt na produkty i usługi był czynnikiem zdecydowanie **korzystnie wpływającym** na warunki funkcjonowania przedsiębiorstw



**47,2 proc.**

wzrost popytu na produkty i usługi

↑ + 19 pkt proc. duże firmy

↑ + 4 pkt proc. małe firmy

**19,9 proc.**

wzrost nasilenia zatorów płatniczych

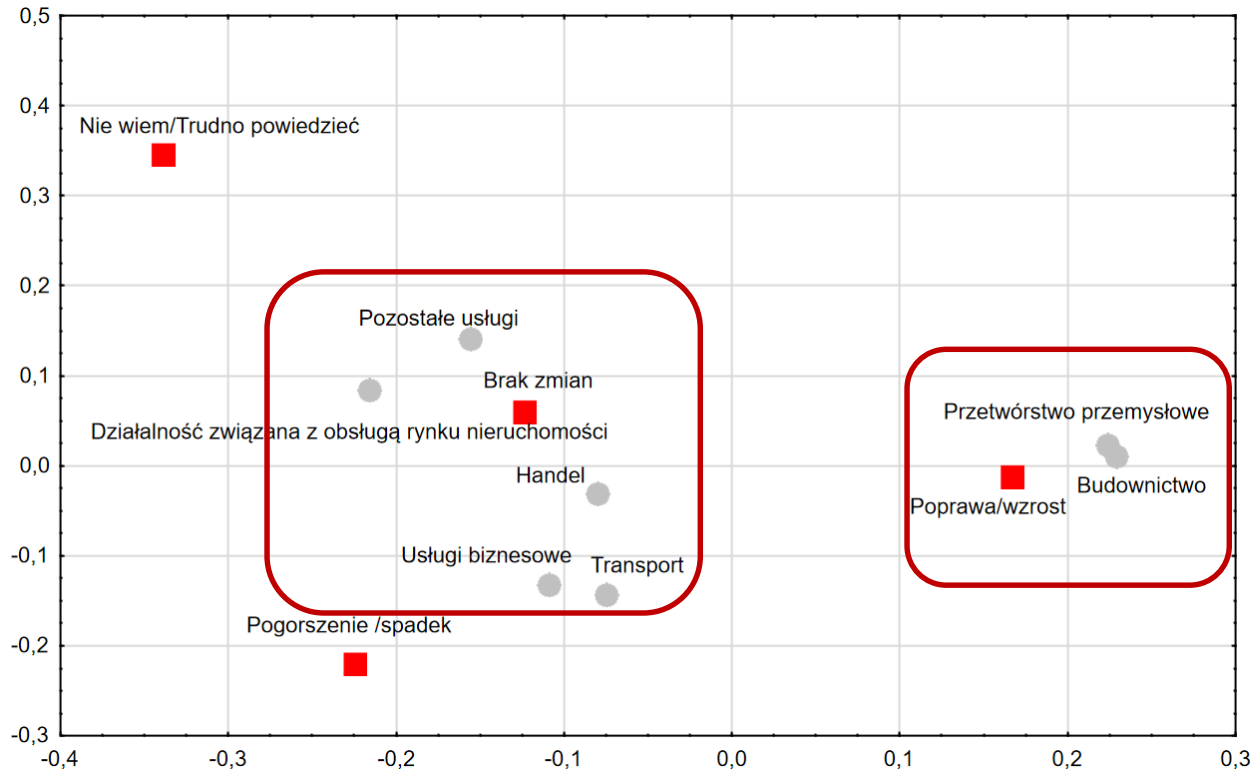
↑ + 10 pkt proc. duże firmy

**17,8 proc.**

wzrost dostępności zewnętrznego finansowania

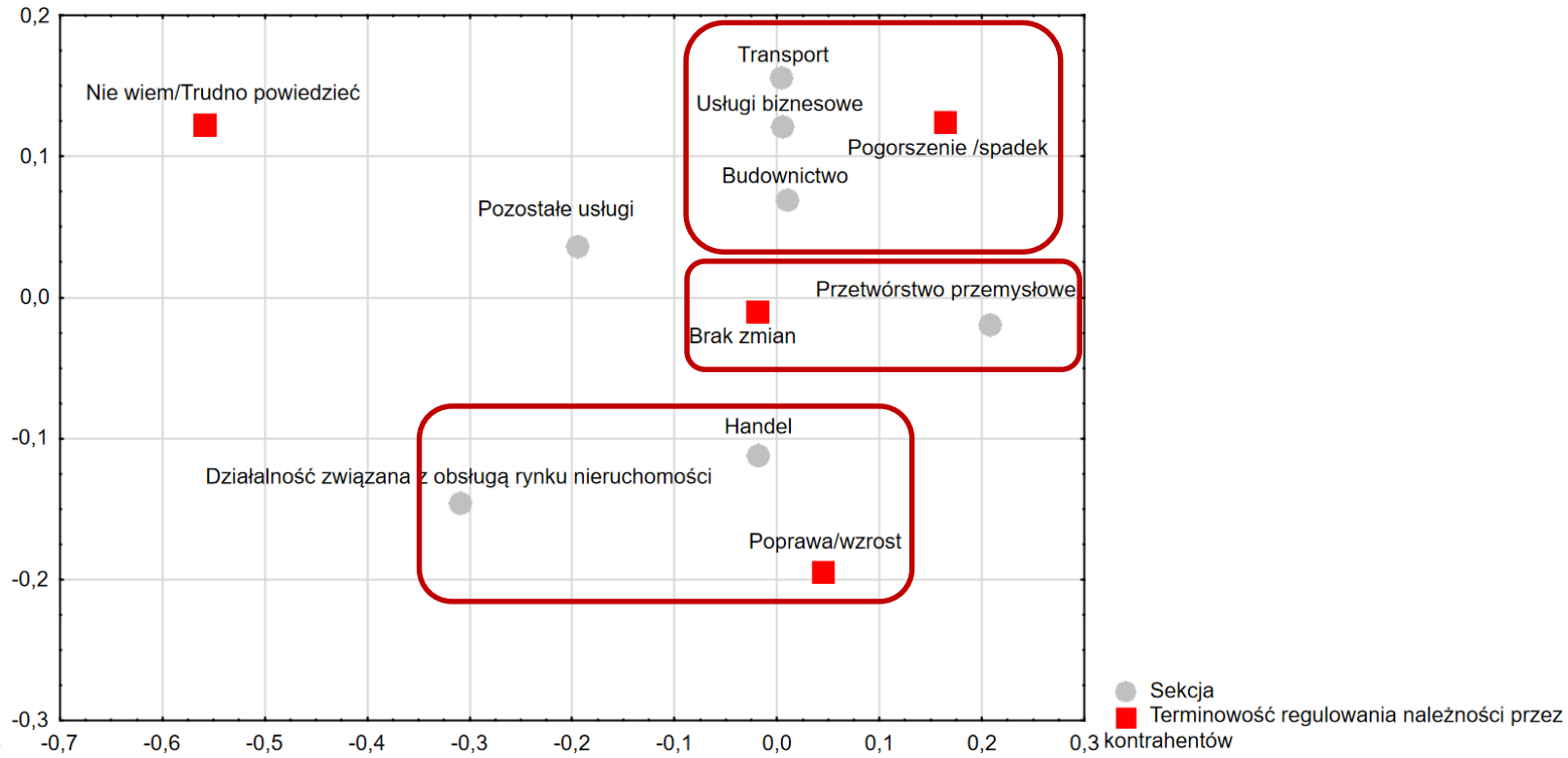
↑ + 4 pkt proc. duże firmy

# Analiza popytu – wg branż





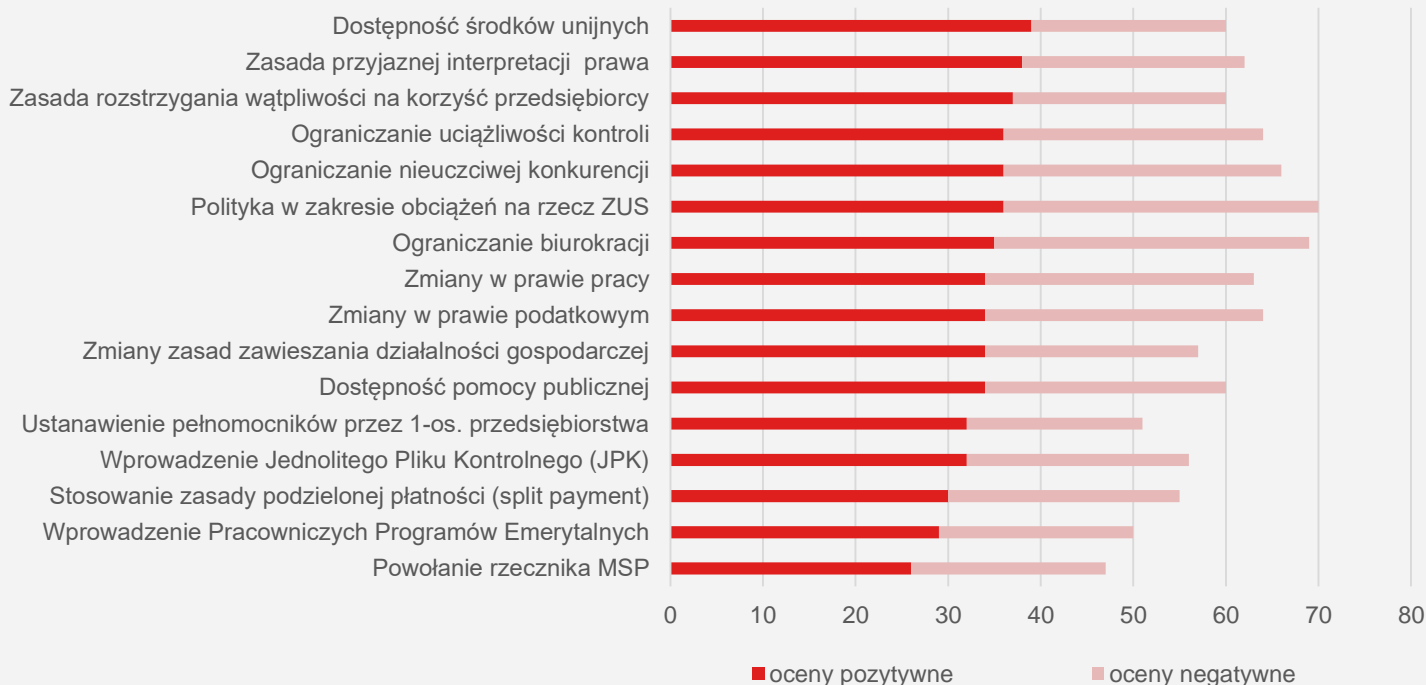
# Zatory płatnicze – wg branż



Oceny pozytywne  
przeważają nad  
negatywnymi

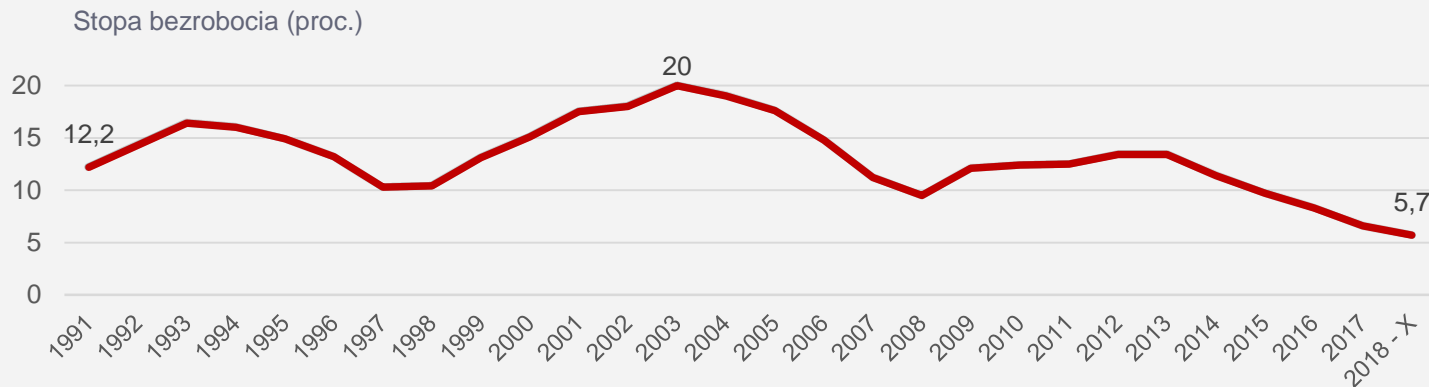
Najwięcej ocen  
pozytywnych  
otrzymały zmiany  
w zakresie  
dostępności  
środków unijnych.  
Najwięcej ocen  
negatywnych  
otrzymało zmiany  
w zakresie  
ograniczenia  
biurokracji i  
obciążeń na rzecz  
ZUS.

# Ocena zmian w polityce



# Rynek pracy

# Popyt na pracowników



**16,6 mln**

liczba aktywnych  
zawodowo

↑ + 0,6 proc. r/r

**4,9 mln**

liczba biernych  
zawodowo

↓ - 6,6 proc.

**593 tys.**

Liczba nowoutworzonych  
miejsc pracy Q1-Q3 2018

↑ + 7,5 proc. r/r

# Perspektywa pracodawcy

21

**157 tys.**

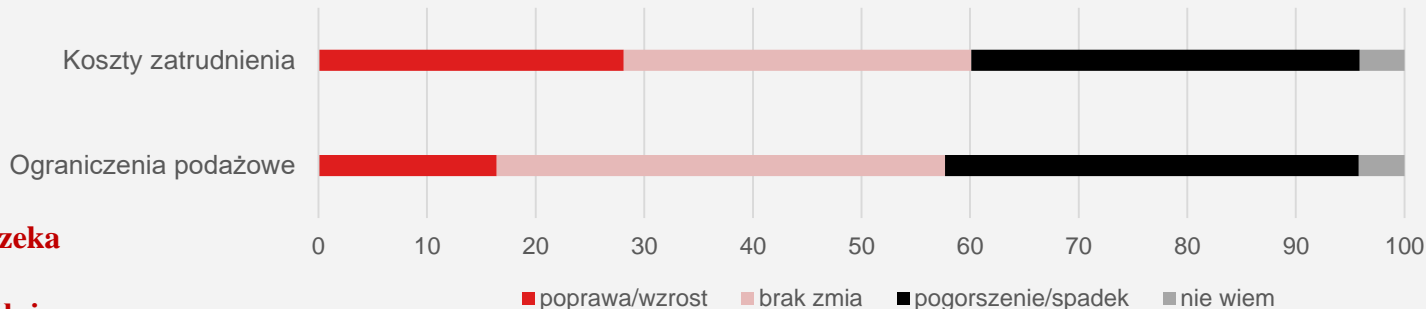
liczba wakatów  
w gospodarce  
(+19,8 proc, r/r)

**35,8 proc.**

taki odsetek firm narzeka  
na wzrost kosztów  
zatrudnienia (szczególnie  
małe firmy – 42 proc.)

**38,1 proc.**

taki odsetek firm  
dostrzega narastanie  
problemów z dostępnością  
pracowników



Silny popyt na pracowników zderza się z **czynnikami ograniczającymi podaż pracy**: demografia, ruchy migracyjne, wysoki osób długotrwale bezrobotnych w rejestrach UP

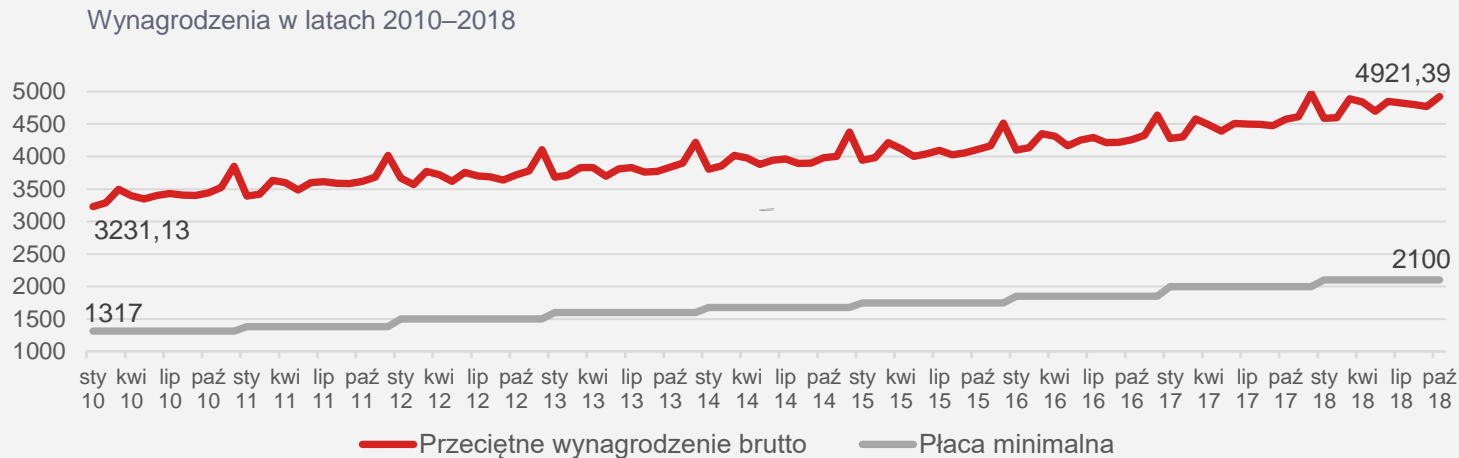
**55,6 proc.**

Taki odsetek firm budowlanych  
odczuwa narastanie problemów z  
dostępnością pracowników

**39 proc.**

firm z sektora przemysłowego  
odczuwa wzrost kosztów  
pracy

# Dynamika wynagrodzeń



↑ + 52,3 proc.

wzrost przeciętnego  
wynagrodzenia  
2010–2018

↑ + 59,5 proc.

wzrost minimalnego  
wynagrodzenia  
2010–2018

↑ + 6,7 proc. r/r

wzrost nominalnych  
godzinowych kosztów  
pracy w Q3

# Ceny surowców

# Ceny surowców

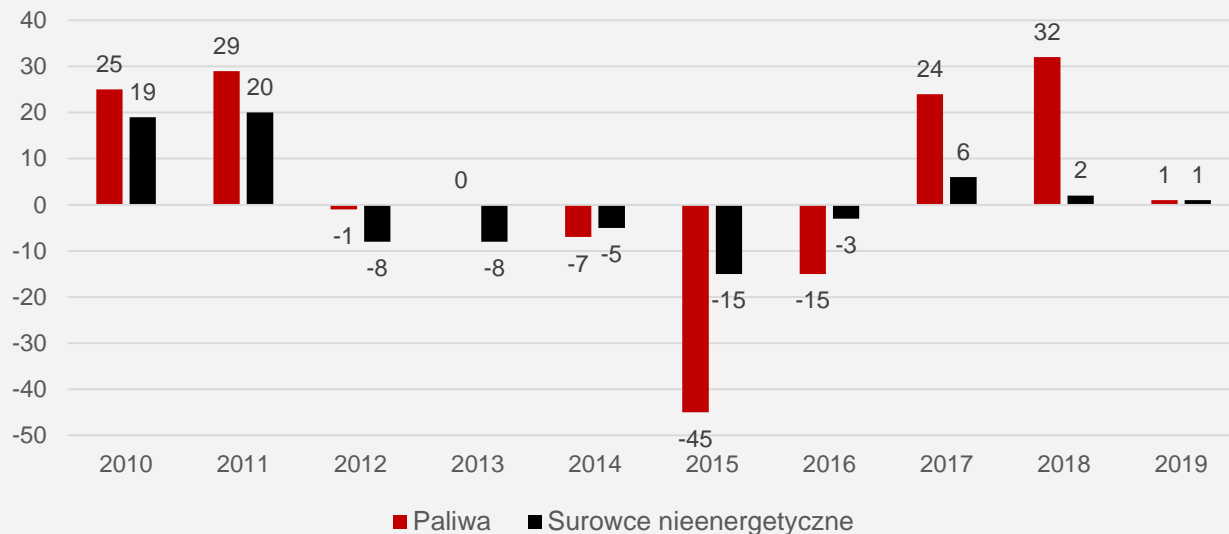
**60 proc.**

Wzrost cen paliw w latach  
2017–2018 - zbliżona skala  
wzrostu cen ropy, węgla  
(Australia)  
i gazu (Europa)

**8 proc.**

Wzrost cen surowców  
nieenergetycznych  
w latach 2017–2018

Zmiany światowych cen surowców, USD r/r (proc.)





# Saldo bilansu handlowego Polski

**2,5 mld zł**

nadwyżka obrotów  
towarowych

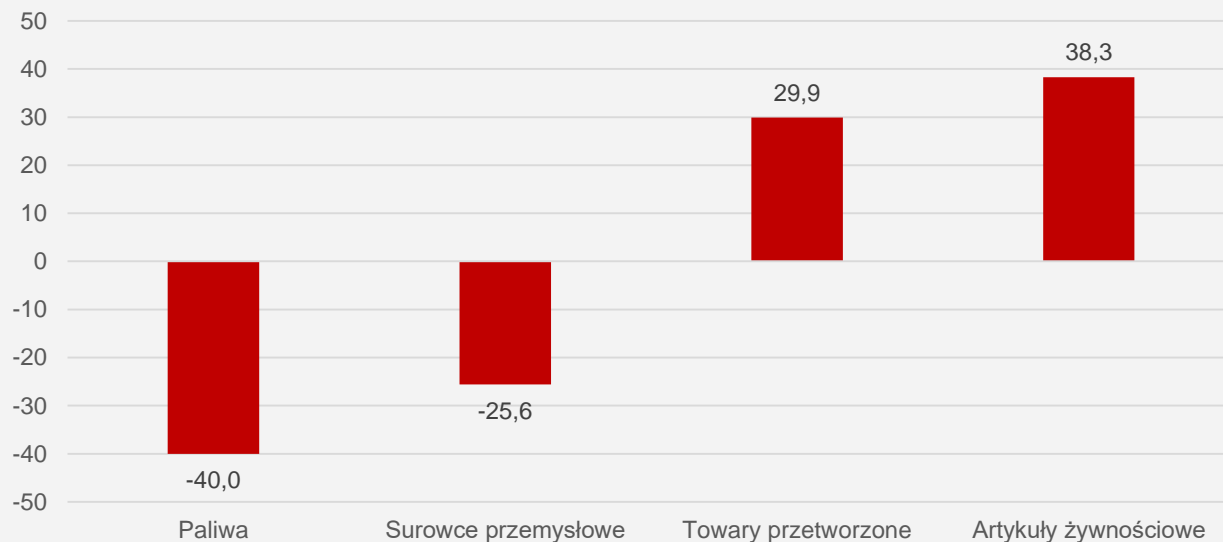
**+ 29,9 mld zł**

saldo obrotów towarami  
przetworzonymi

**- 27,4 mld zł**

saldo obrotów surowcami

2017 r., mld zł



# Wpływ zmian światowej ceny ropy na gospodarkę i handel zagraniczny Polski

Wyszczególnienie	2017	2018	2019
Cena ropy (USD/bar.)	52,8	69,7	58,6
Kurs PLN/USD	3,78	3,60	3,55
Cena ropy (r/r, proc.)			
- w USD	23,4	32,0	-15,9
- w PLN	18,2	25,8	-17,1
Wpływ na CPI (pp)			
- potencjalny, bez efektu kursowego	+1,22	+1,57	-0,78
- potencjalny, z efektem kursowym	+0,95	+1,26	-0,84
- faktyczny/prognozowany	+0,38	+0,37	-0,35
Wpływ na saldo bilansu handlowego			
- w mln USD	-1 665	-2 814	+1 849
- w mln PLN	-5 073	-8 505	+7 087
- jako proc. PKB (2017)	-0,26	-0,43	+0,36

Źródło: PIE

# Dziękujemy za uwagę

**Piotr Arak**

Dyrektor PIE

E: [piotr.arak@pie.net.pl](mailto:piotr.arak@pie.net.pl)

**Janusz Chojna**

Kierownik zespołu handlu zagranicznego

E: [janusz.chojna@pie.net.pl](mailto:janusz.chojna@pie.net.pl)

**Andrzej Kubisiak**

Ekspert ds. Rynku Pracy

E: [andrzej.kubisiak@pie.net.pl](mailto:andrzej.kubisiak@pie.net.pl)