



**Polski
Instytut
Ekonomiczny**

Gospodarka i budżet 2020

Spotkanie prasowe 19 grudnia 2019 r.

Agenda

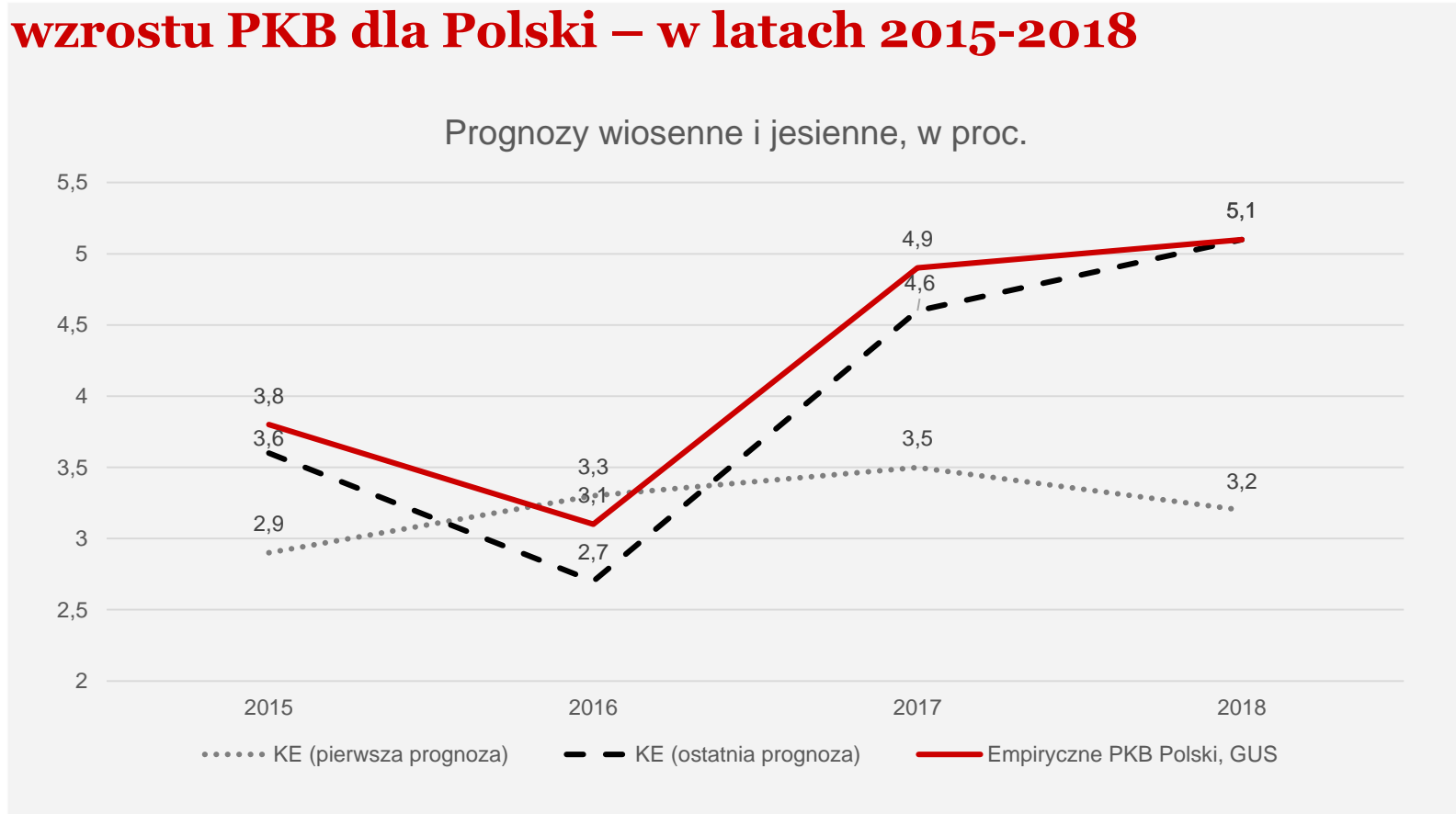
1. Polska gospodarka AD 2019
2. Otoczenie makroekonomiczne Polski w 2019 r.
3. Funkcjonowanie przedsiębiorstw
4. Sytuacja na rynku energii
5. Wskaźniki fiskalne Polski na tle UE

Polska gospodarka AD 2019

Prognozowane przez Komisję Europejską wartości wzrostu PKB dla Polski – w latach 2015-2018

Prognozowane przez **Komisję Europejską** dane dotyczące wzrostu PKB w Polsce, szczególnie w wiosennych analizach, są zwykle wyraźnie niedoszacowane.

W ostatnich latach **wzrost PKB był wyższy od prognozowanego.**



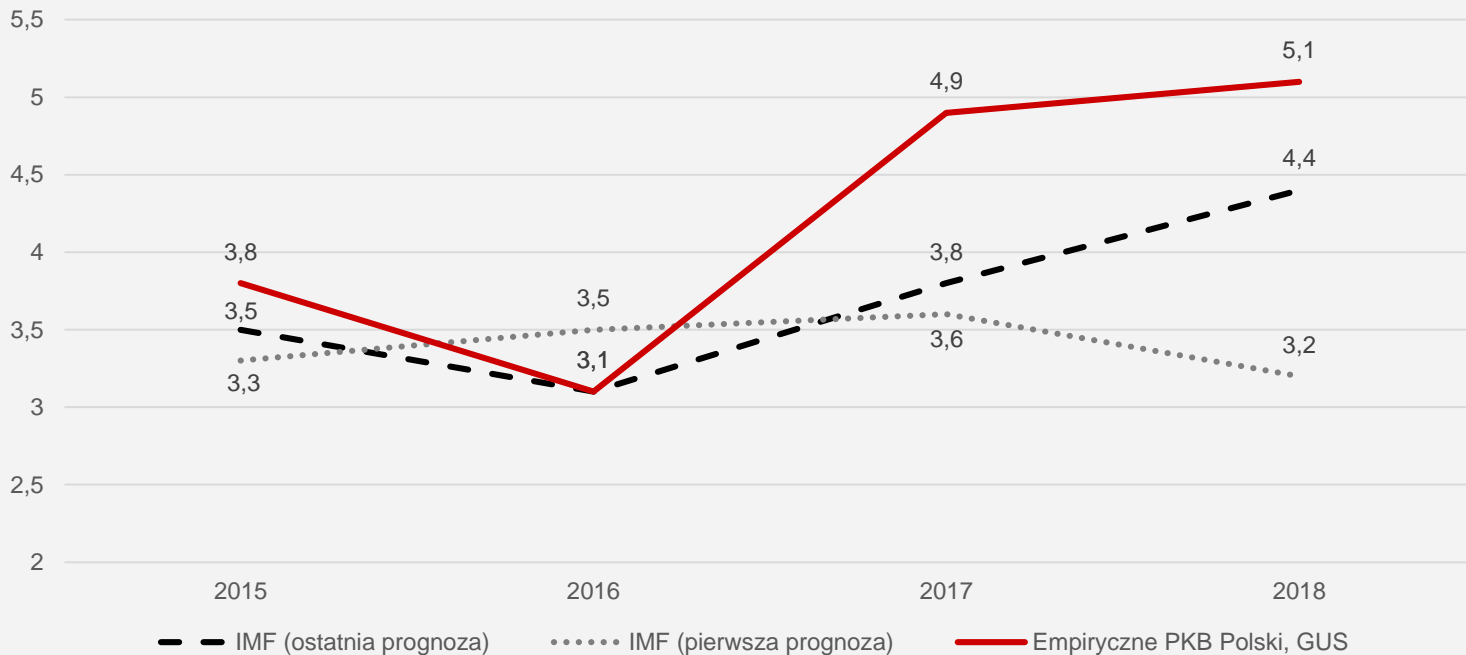
Źródło: Komisja Europejska

Prognozowane przez MFW wartości wzrostu PKB dla Polski – w latach 2015-2018

Prognozowane przez **Międzynarodowy Fundusz Walutowy** dane dotyczące wzrostu PKB w Polsce, szczególnie w wiosennych analizach, są zwykle wyraźnie niedoszacowane.

W latach 2017-18 wzrost PKB był znacząco wyższy od prognozowanego.

Prognozy kwietniowe i październikowe, w proc.

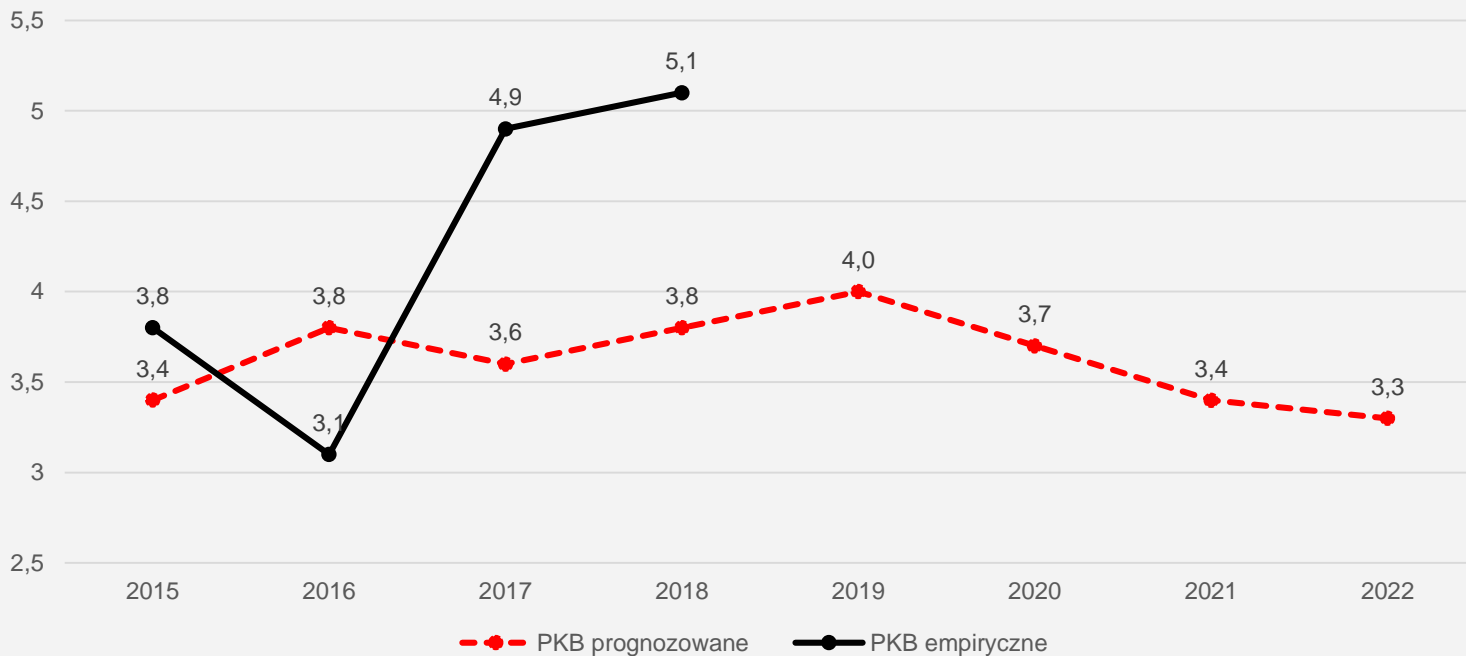


Prognozowane przez Ministerstwo Finansów wartości wzrostu PKB dla Polski – w latach 2015-2022

Prognozowane przez **Ministerstwo Finansów** dane dotyczące wzrostu PKB w Polsce, szczególnie również były niższe niż ostateczne wykonanie.

Na lata 2019-22 zakładany jest wzrost PKB w przedziale 3,3-4,0%, a więc podobnie jak w latach 2015-2018

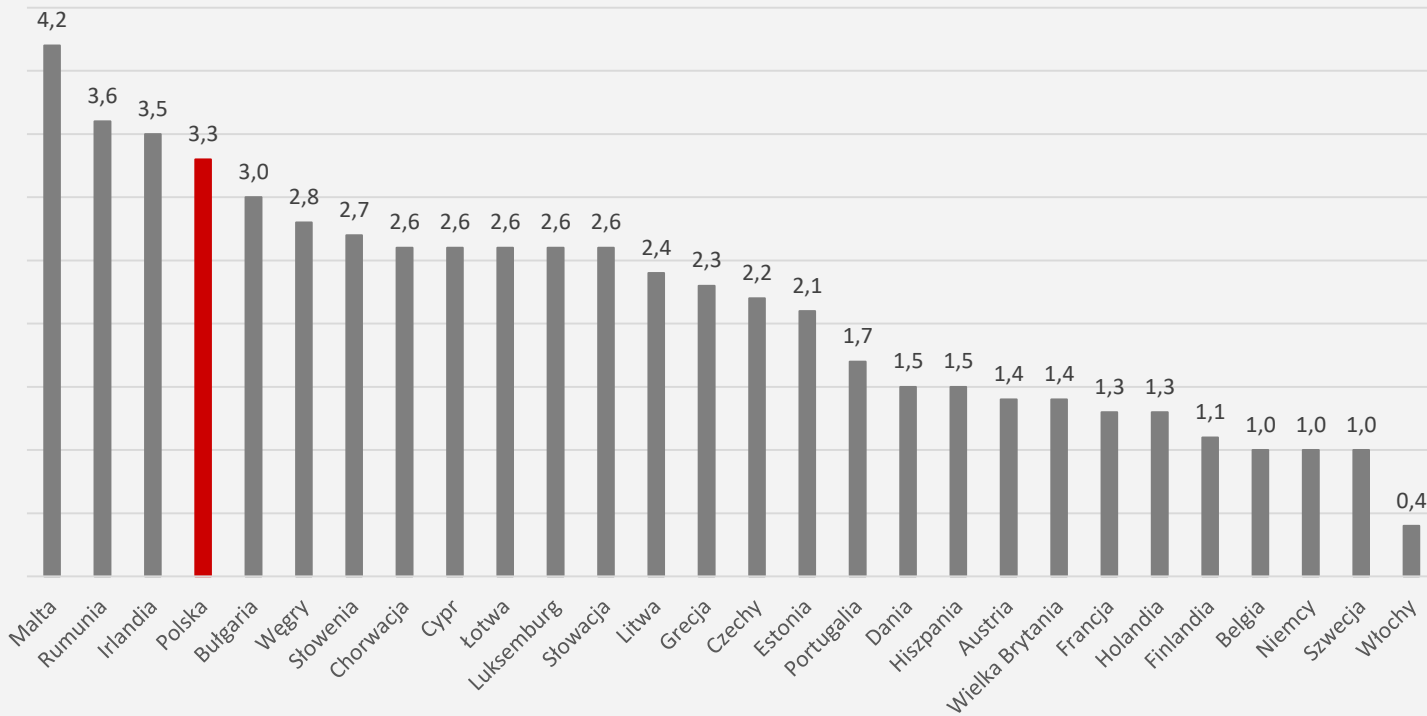
PKB prognozowane i empiryczne w Polsce, %



Prognozowane przez Komisję Europejską wartości wzrostu PKB dla Polski – 2020 r.

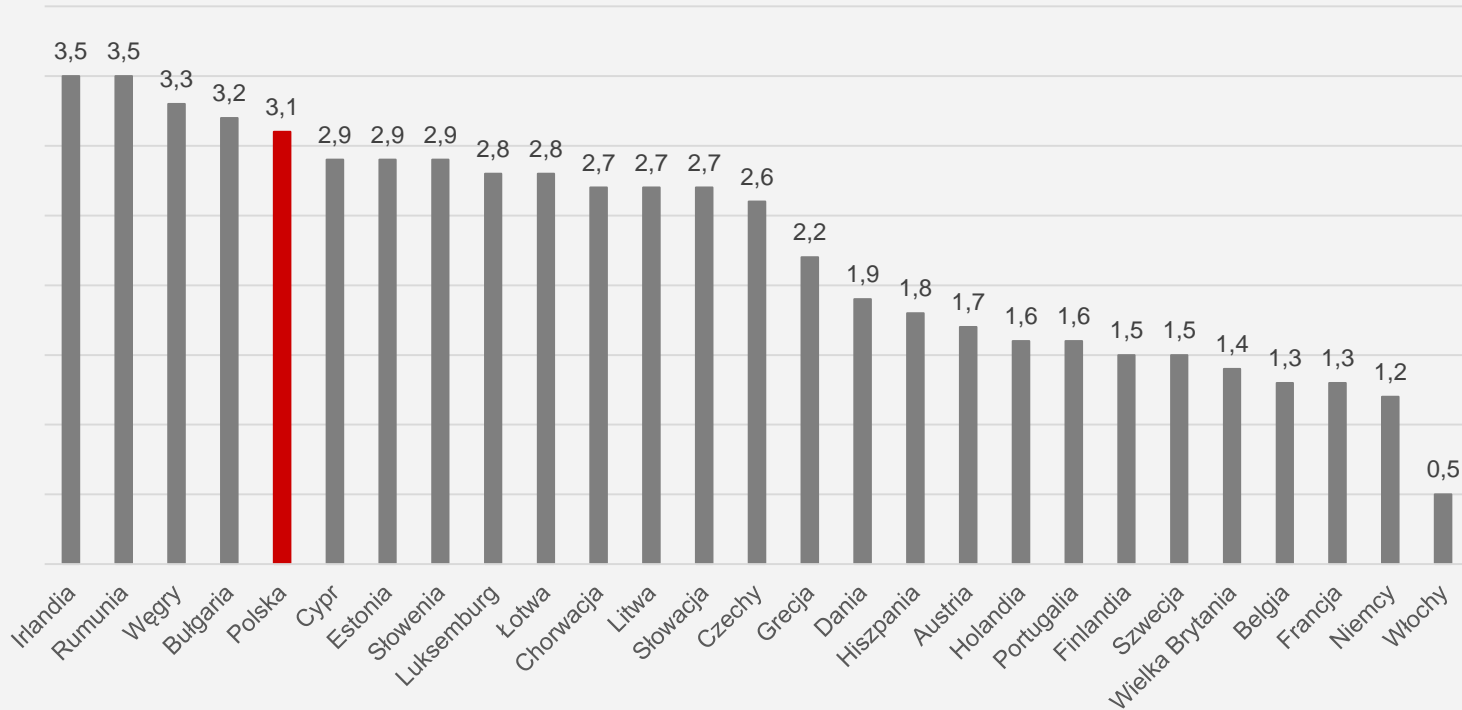
Wzrost PKB w 2020 roku wg prognozy **Komisji Europejskiej** będzie wynosić **3,3%** i będzie **4. wynikiem w UE**

Oznacza to spowolnienie wzrostu względem 2019r., ale nadal z wysokim wskazaniem, zgodnym z potencjałem polskiej gospodarki



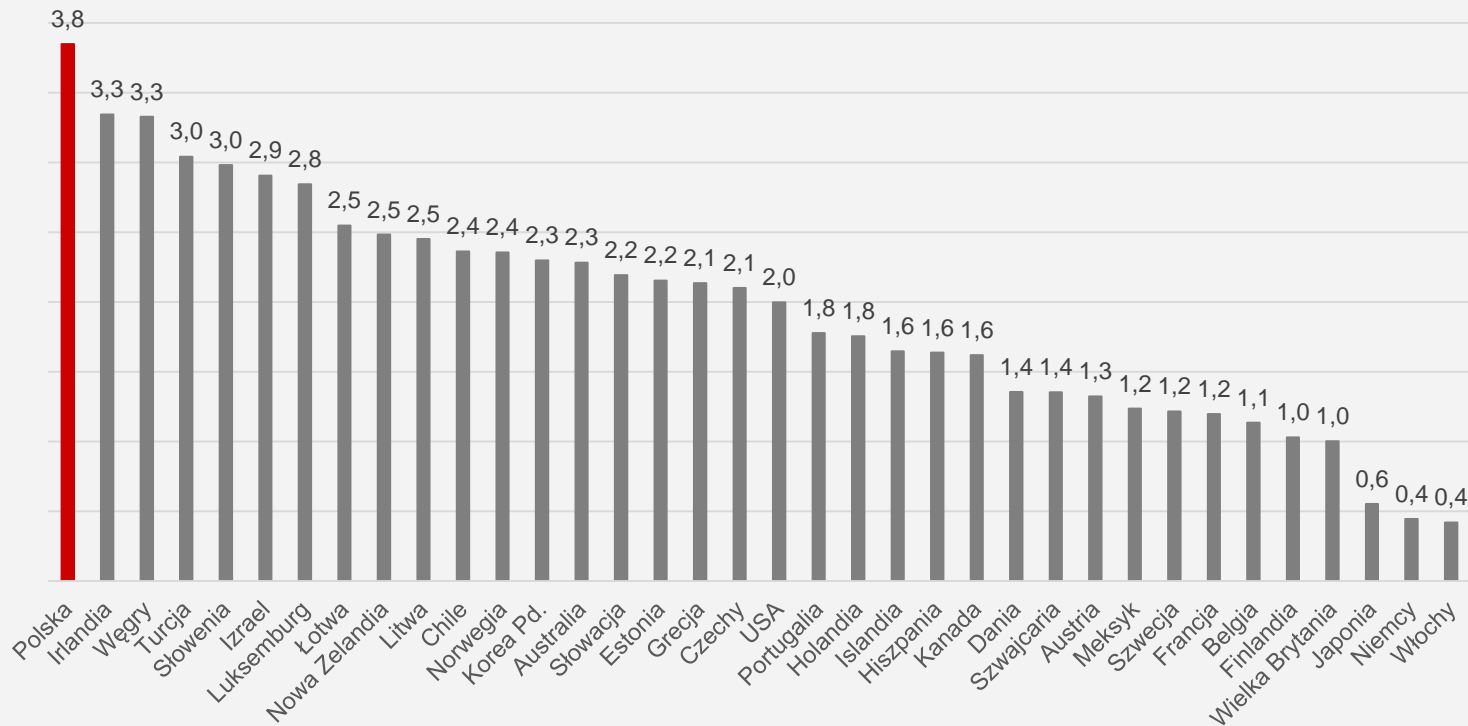
Prognozowane przez MFW wartości wzrostu PKB dla Polski – 2020 r.

Wzrost PKB w 2020 roku wg prognozy **Międzynarodowego Funduszu Walutowego** będzie wynosić 3,1% i będzie 5. wynikiem w UE



Prognozowane przez OECD wartości wzrostu PKB dla Polski – 2020 r.

OECD jest najbardziej optymistyczne co do wzrostu gospodarczego w Polsce w przyszłym roku.



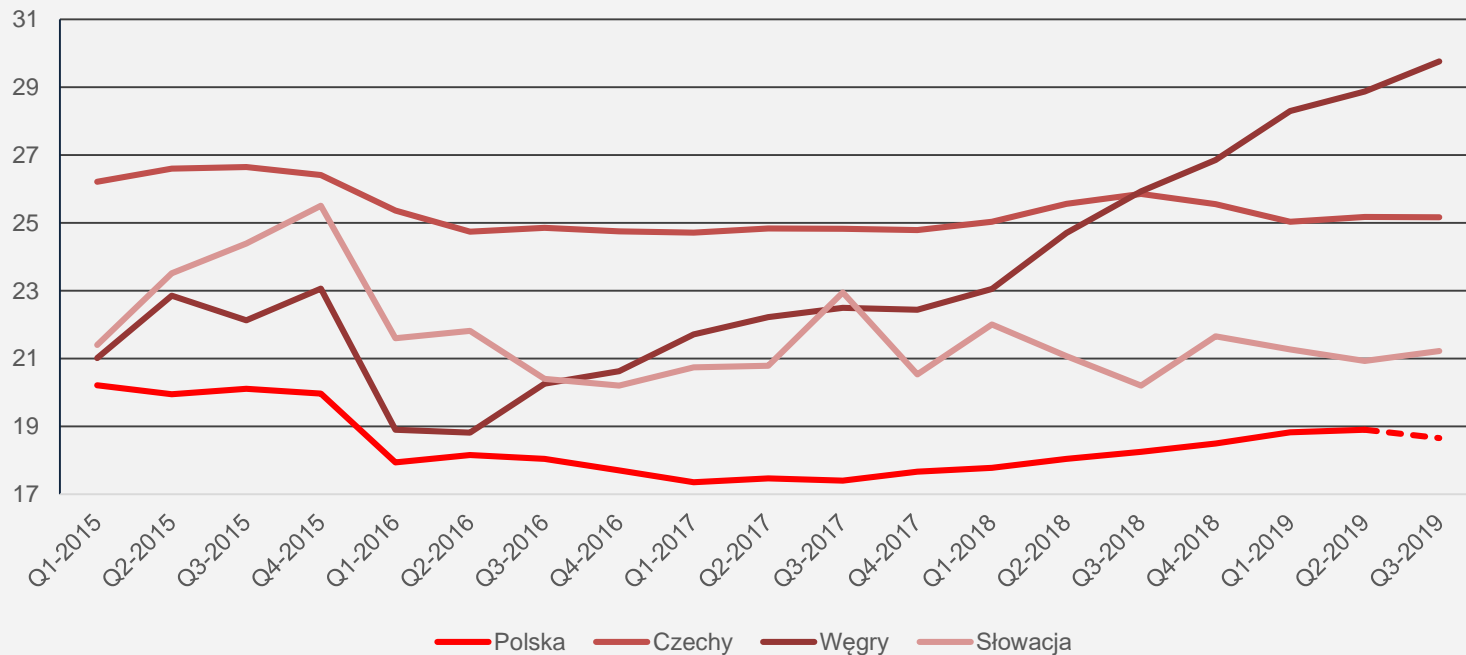
Inwestycje w relacji PKB

Polskie inwestycje na tle krajów V4 wyglądają niezadawalająco, choć stabilnie.

Patrząc historycznie zawsze odbiegaliśmy pod tym względem na tle innych krajów.

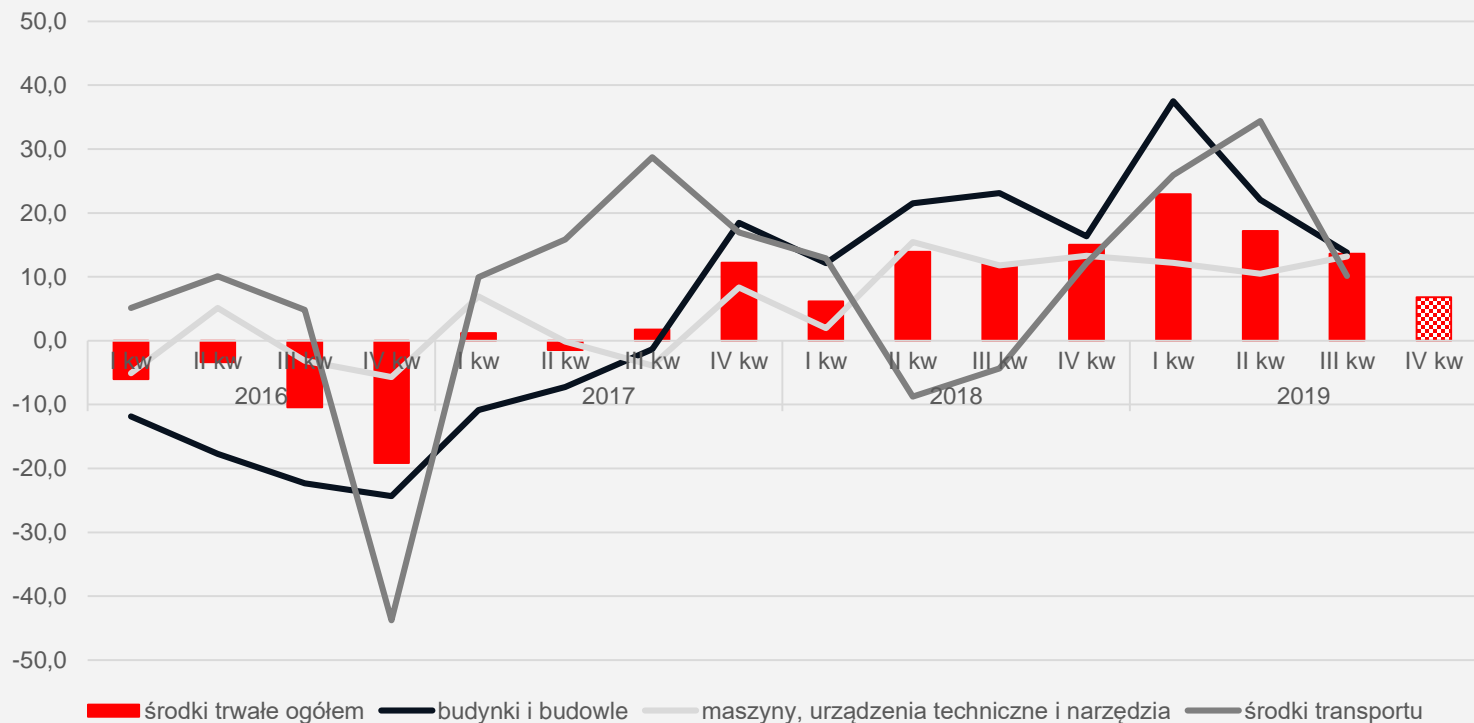
Procesy inwestycyjne wymagają zachęt i wsparcia ze strony Państwa.

Nakłady brutto na środki trwałe (proc. PKB)



Dynamika nakładów inwestycyjnych na środki trwałe r/r, proc.

W pierwszym półroczu 2019 widoczne było odbicie w inwestycjach



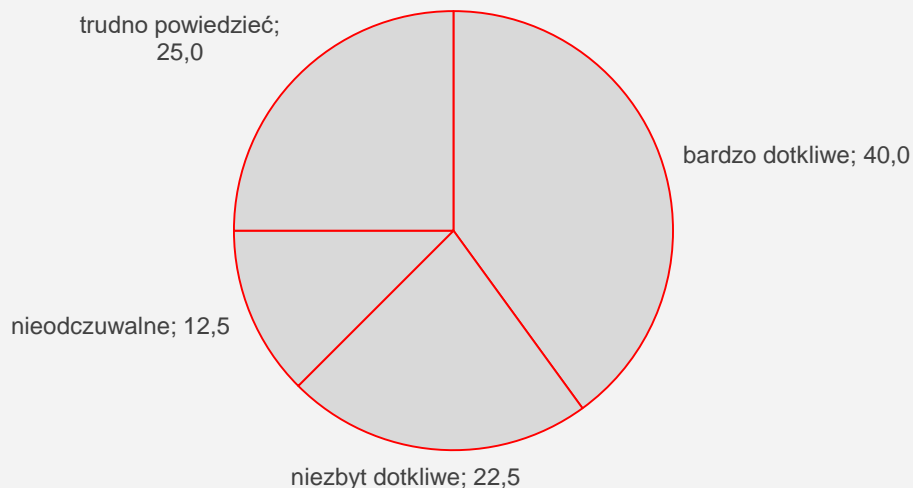
**Otoczenie
makroekonomiczne Polski
w 2019 r.**

Niemal 2/3 eksportujących głównie do Niemiec odczuwa skutki spowolnienia w ich gospodarce

Jako bardzo dotkliwe najczęściej oceniają je firmy:

- duże;
- silnie wyspecjalizowane w eksporcie;
- z udziałem kapitału zagranicznego;
- reprezentujące średnio-wysoki poziom techniki.

Jak dotkliwe dla eksportu firmy jest osłabienie koniunktury w gospodarce niemieckiej (udział odpowiedzi w proc.)



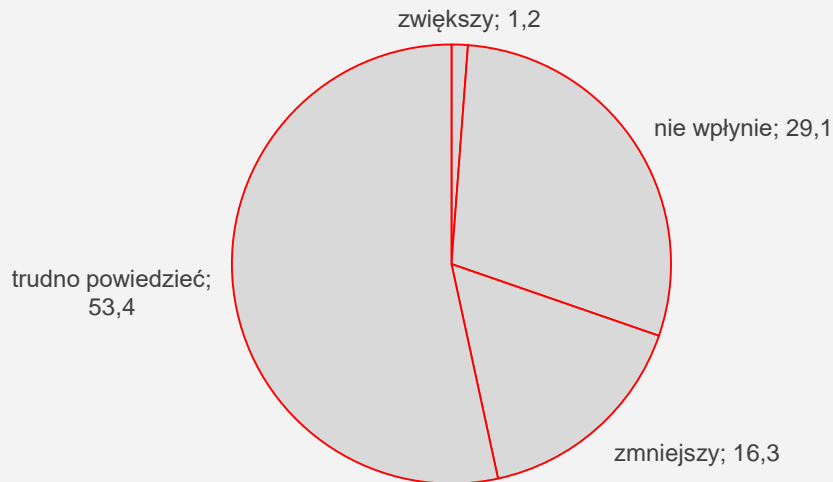
Spowolnienie w gospodarce Niemiec jest najpowszechniej odczuwane przez polskich eksporterów z branży motoryzacyjnej.

Ponad 16 proc. eksportujących do Wielkiej Brytanii obawia się spadku tego eksportu w wyniku brexitu

Spadku eksportu w następstwie brexitu obawiają się najbardziej firmy:

- **duże (26 proc.);**
- **silnie wyspecjalizowane w eksporcie (20 proc.);**
- **z udziałem kapitału zagranicznego (21 proc.);**
- **należące do branży spożywczej (36 proc.)** i reprezentujące niski poziom techniki (21 proc.).

Jak zapowiadany brexit wpłynie na rozmiary eksportu firmy do Wielkiej Brytanii (udział odpowiedzi w proc.)

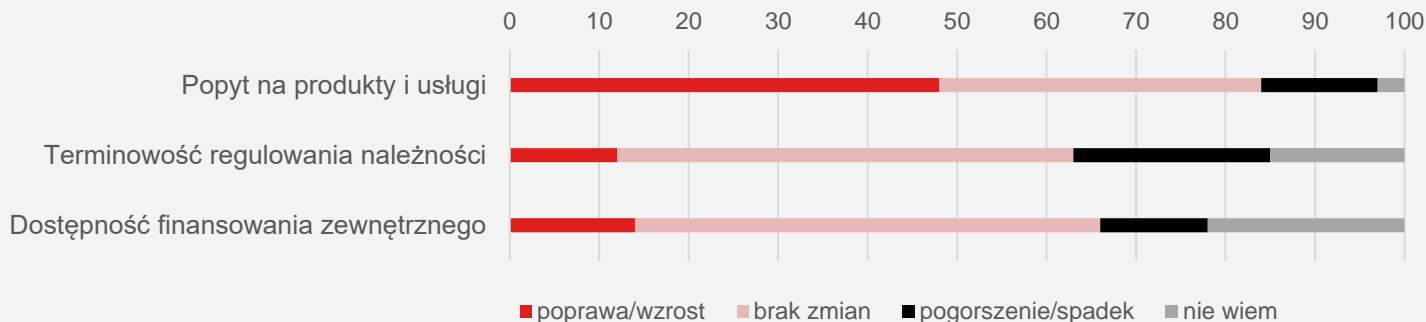


Brexitu obawiają się najbardziej eksporterzy żywności.

Przedsiębiorstwa w Polsce – badanie PIE

Funkcjonowanie przedsiębiorstw w 2019 r.

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



47,8 proc.

wzrost popytu na produkty i usługi

11,2 proc.

wzrost nasilenia zatorów płatniczych

14,4 proc.

wzrost dostępności zewnętrznego finansowania

Zmiana do wyników monitoringu przedsiębiorstw z 2018:

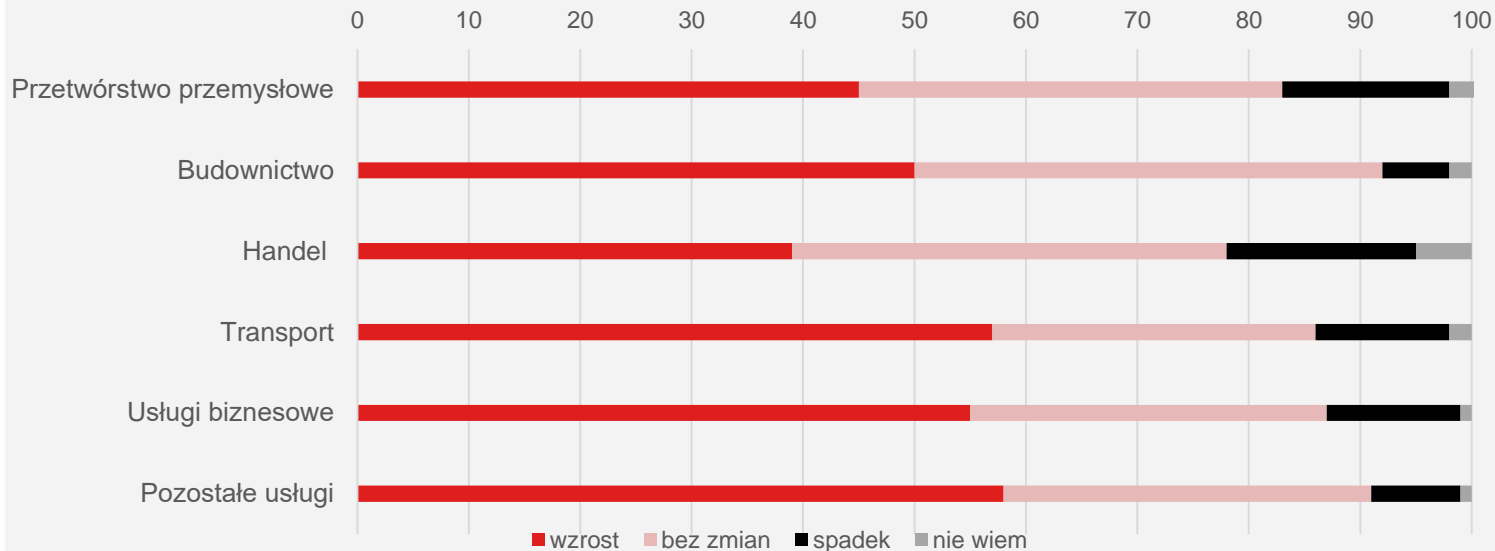
↑ + 0,6 pkt proc.

↓ - 7,7 pkt proc.

↓ - 3,4 pkt proc.

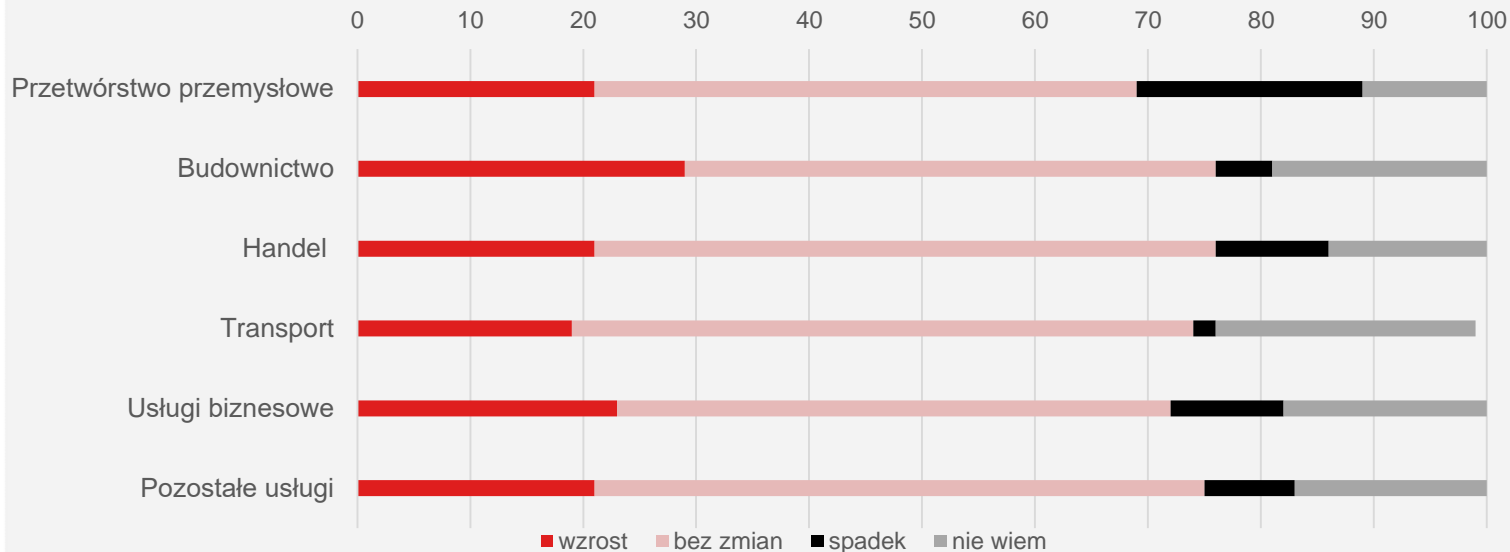
Analiza popytu – wg branż

Na wzrost popytu na produkty i usługi wskazywały przede wszystkim przedsiębiorstwa usługowe, transportowe i budowlane.



Zatory płatnicze – wg branż

Spadek zatorów płatniczych wystąpił głównie w przedsiębiorstwach przetwórstwa przemysłowego, a wzrost w przedsiębiorstwach budowlanych.



Szara strefa – wg branż

40 proc. przedsiębiorstw uważa, że w ich branży **nie występuje szara strefa**.

Na istnienie tego problemu zwracają uwagę przede wszystkim **firmy budowlane i działające w pozostałych usługach**.

Do 5 proc. obrotów branży

6-10 proc.

11-20 proc

20-30 proc.

Powyżej 30 proc.

Nie potrafię ocenić

Szara strefa w mojej branży nie występuje

Przetwórstwo przemysłowe

Budownictwo

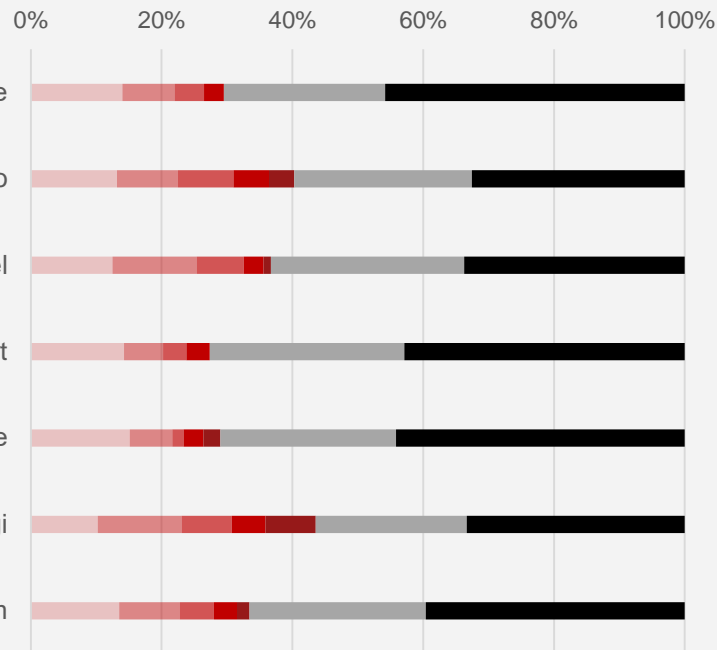
Handel

Transport

Usługi biznesowe

Pozostałe usługi

Ogółem



Rynek surowców energetycznych

Maleje import ropy z Rosji

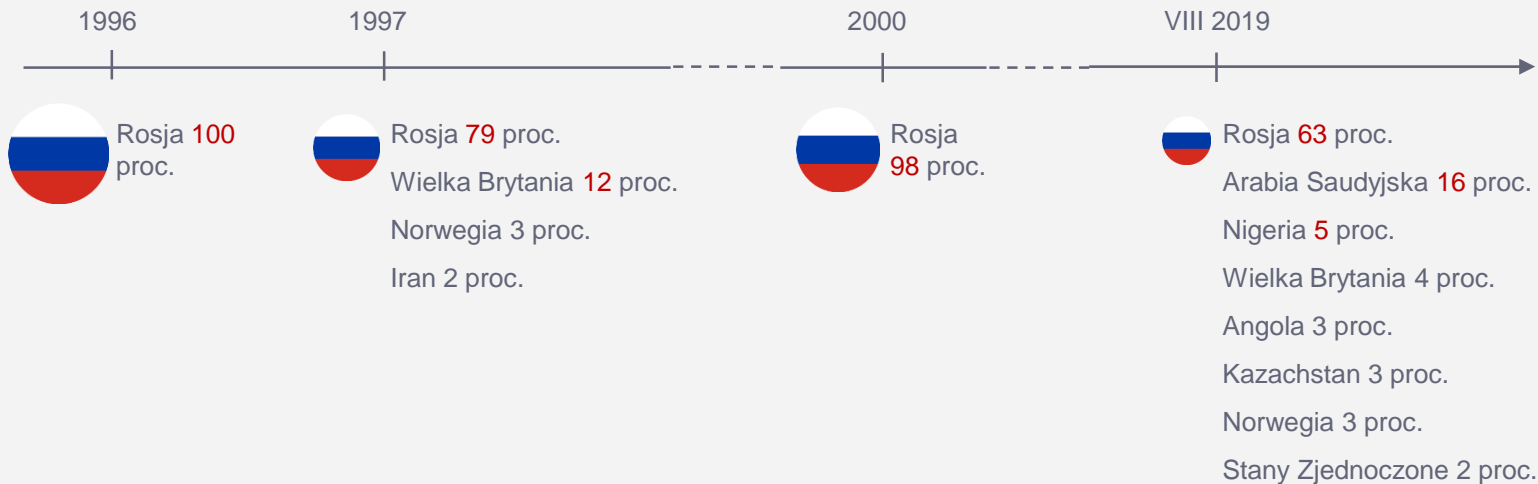
Od 2013r. import Rosji zmalał z 95 proc. do 63 proc.



Złóża ropy w Polsce:

86 udokumentowane

64 eksploatowane



Krajowe źródła ropy naftowej stanowią ok. 4 proc. zużycia

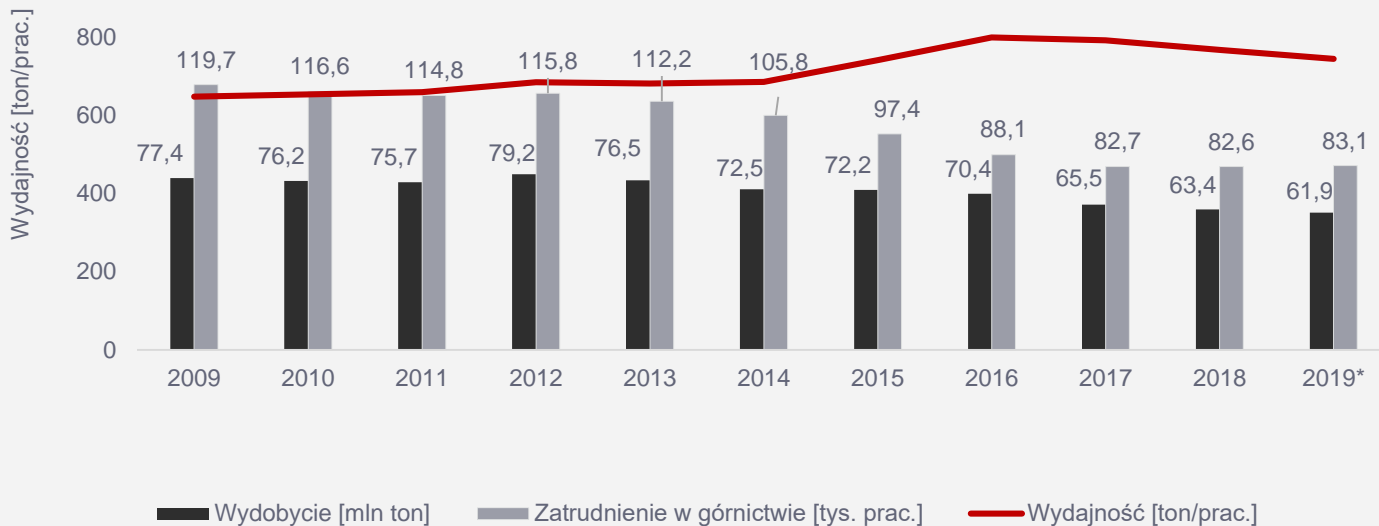
Zmiany w górnictwie węgla kamiennego

Od 2009 r.:

wydobycie
20 proc. ↓

zatrudnienie
31 proc. ↓

wydajność
15 proc. ↑



*Dane dla listopada i grudnia 2019 r. zostały oszacowane na podstawie trendu z lat poprzednich.

Wzrost wydajności do 2016 r. o 23 proc. i spadek od 2016 r. o 9 proc.

Wskaźniki fiskalne Polski na tle UE

Przychody Sektora Finansów Publicznych

Od 2015 do 2018 roku odnotowano wzrost o 2,4 pkt. proc. wzrostu wpływów do budżetu państwa w relacji do PKB.

Wynik osiągnięty bez podnoszenia podatków, a możliwy za sprawą:

- uszczelnienia
- wzrostu gospodarczego

2015

703,2 mld PLN

39,0 proc. PKB

2018

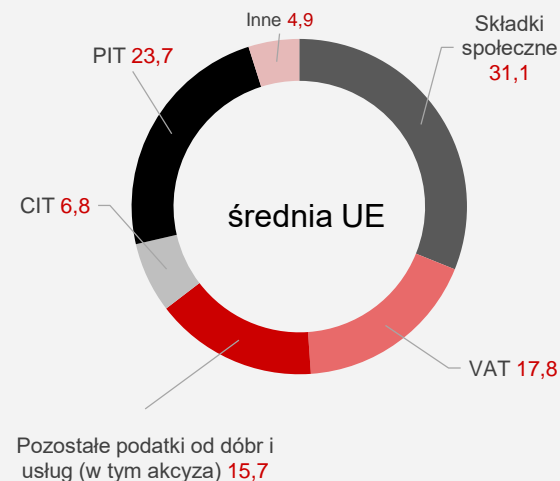
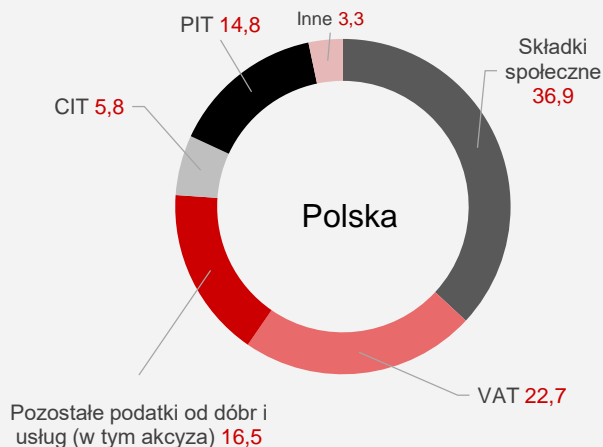
875,8 mld PLN

41,4 proc. PKB

Polski mix przychodowy na tle UE

Na tle średnich wskaźników europejskich, polskie wpływy do budżetu mają niższy udział procentowy po stronie PIT i wyraźnie wyższy po stronie VAT oraz składek społecznych

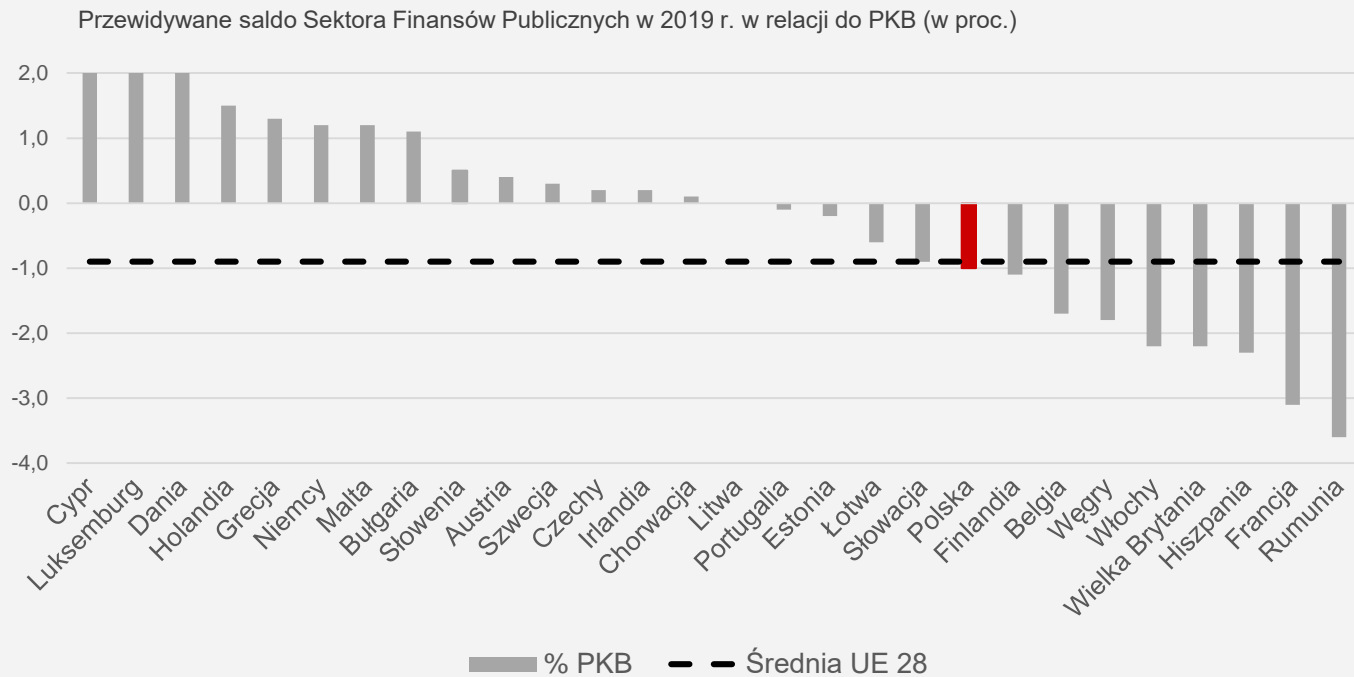
Porównanie struktury przychodów Sektora Finansów Publicznych dla Polski oraz państw Unii Europejskiej (proc.)*



* Bez uwzględnienia środków UE

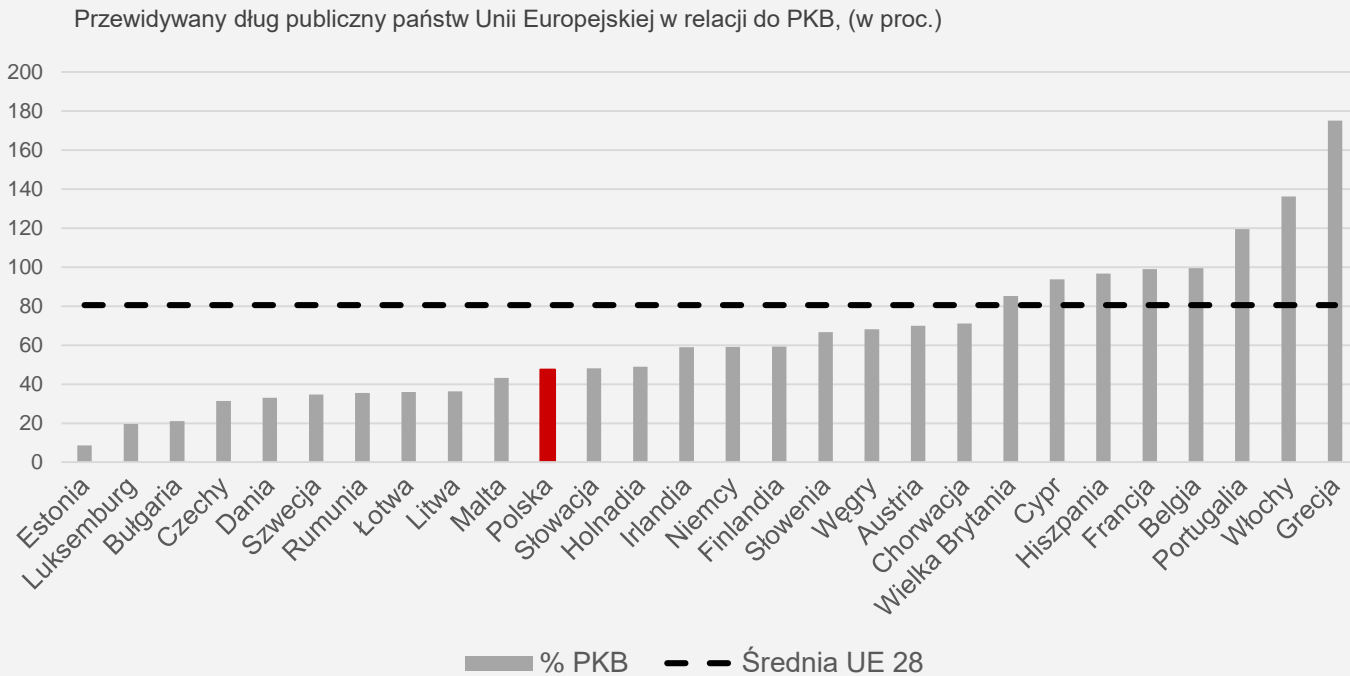
Deficyt w 2019 na tle UE

Według prognozowanych danych, polski deficyt w 2019 roku może wynieść 1%



Dług publiczny w 2019

Dług publiczny w ostatnich latach wyraźnie spada: z poziomu 55,7% w 2013 do 47,4% w 2019 r.



Dziękuję za uwagę

Piotr Arak

Dyrektor Polskiego Instytutu Ekonomicznego

E: piotr.arak@pie.net.pl