

**ESTIMAREA EVOLUȚIEI INDUSTRIEI
ÎN TRIMESTRUL I 2007
PE BAZA ANCHETELOR DE CONJUNCTURĂ**

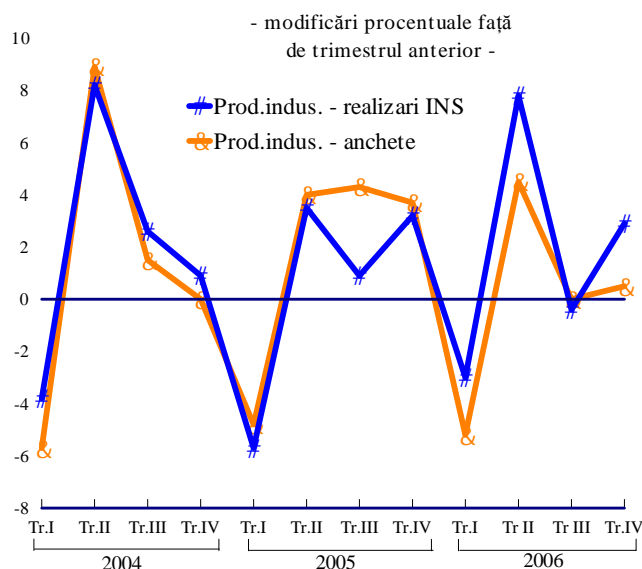
- februarie 2007 -

ESTIMAREA EVOLUȚIEI INDUSTRIEI ÎN TRIMESTRUL I 2007 PE BAZA ANCHETELOR DE CONJUNCTURĂ

Rezultatele anchetelor de conjunctură^{*)} din sectorul industrial, obținute pe baza răspunsurilor agenților economici ce fac parte din eșantionul stabilit, relevă pentru trimestrul I al anului curent, următoarele tendințe:

- Comparând estimările trimestriale ale producției industriale oferite de agenții economici din eșantion, în cadrul chestionarelor, cu datele realizate pentru acest indicator, furnizate de către Institutul Național de Statistică, se poate observa, în ultimii ani de analiză, un grad destul de înalt de predictibilitate al anchetelor CNP; acest lucru datorându-se în special aprecierilor cantitative cu care operează anchetele economice, dar și responsabilitățile agenților economici respondenți la chestionar. Pentru lucrarea elaborată în trimestrul IV 2006 trebuie menționat faptul că în cadrul acesteia s-a previzionat de către agenții economici o creștere destul de moderată a evoluției producției industriale față de trimestrul anterior (respectiv, creștere 0,5% față de 2,9% cât s-a realizat), o explicație fiind dată de creșterile mai ample pentru anumite ramuri industriale, majorări ce nu s-au încadrat în evoluțiile sezoniere caracteristice, și anume în cadrul bunurilor de capital și a bunurilor de folosință îndelungată sau pentru ramura alte activități extractive.

Producția industrială în anii 2004 – 2006
- comparație între datele agenților și realizări INS -



^{*)} Anchetele de conjunctură se realizează de către Comisia Națională de Prognoză pe un eșantion de agenți economici reprezentativi din toate județele țării și toate ramurile industriale.

- Conform opiniei agenților economici se așteaptă o scădere a producției industriale față de trimestrul IV 2006 (-4,5%), această dinamică fiind caracteristică primului trimestru. Cuantificarea răspunsurilor pentru trimestrul I 2007, precum și menținerea nivelului ridicat al producției în ultimul trimestru al anului trecut, ne conduc la o prognoză în creștere cu circa 5,6% în ceea ce privește producția industrială față de trimestrul I 2006;
- În concordanță cu această ultimă evoluție, dar și cu estimările de reducere a numărului de salariați din industrie (cu circa 3,6%) se apreciază că societățile comerciale vor înregistra o creștere a productivității muncii de circa 9,2%, la nivel de trimestru, comparativ cu perioada similară a anului 2006;
- Este de remarcat că agenții economici intervievați consideră că în primul trimestru, comparativ cu ultimele trei luni ale anului trecut, atât cererea externă, cât și cererea pe piața internă vor avea o dinamică negativă, însă, raportându-ne la perioada similară, se prognozează un ritm pozitiv în ambele cazuri, însă ușor mai scăzut decât cel al producției industriale;
- În ceea ce privește stocurile de produse finite, acestea vor înregistra o ușoară creștere de 0,7%, față de trimestrul I 2006, ce s-ar putea datora, în special, unei creșteri mai modeste a volumului cifrei de afaceri din industrie pe total (4,9%) decât în cazul producției industriale (5,6%).

Creșteri ale principalilor indicatori
- total industrie -

- modif. proc.-

	Tr.I 2006/ IV 2005	Tr.I 2007/ IV 2006
1. Producție industrială	-3,0	-4,5
2. Cifra de afaceri – total	-5,5	-9,3
➤ intern	-9,9	-12,0
➤ extern	5,9	-1,0
3. Stocuri de produse finite	1,0	1,8
4. Productiv. muncii	-4,4	-5,2
5. Numărul mediu de salariați	0,8	0,5
6. Investiții	2,7	2,6

- modif. proc.-

	Tr.I 2006/ I 2005	Tr.I 2007/ I 2006
1. Producție industrială	4,7	5,6
2. Cifra de afaceri – total	6,3	4,9
➤ intern	3,2	5,0
➤ extern	13,9	4,3
3. Stocuri de produse finite	0,3	0,7
4. Productiv. muncii	8,4	9,2
5. Numărul mediu de salariați	-4,0	-3,6
6. Investiții	24,2	21,9

I. Estimările principalilor indicatori rezultate din anchetele de conjunctură în sectorul industrial

Producția industrială a înregistrat în trimestrul IV al anului 2006 față de trimestrul anterior o creștere de 2,9%, nivel superior celui anticipat de agenții economici. Această menținere a dinamicii din ultimele luni ale anului s-a datorat, în special, creșterilor neașteptate ale producției industriale în cadrul anumitor ramuri industriale, cum ar fi: produse din tutun (+26,4%), aparatură și instrumente medicale (+26,0%), textile și produse textile (+14,5%), mijloace de transport rutier (+13,6%), mașini și echipamente (+6,6%).

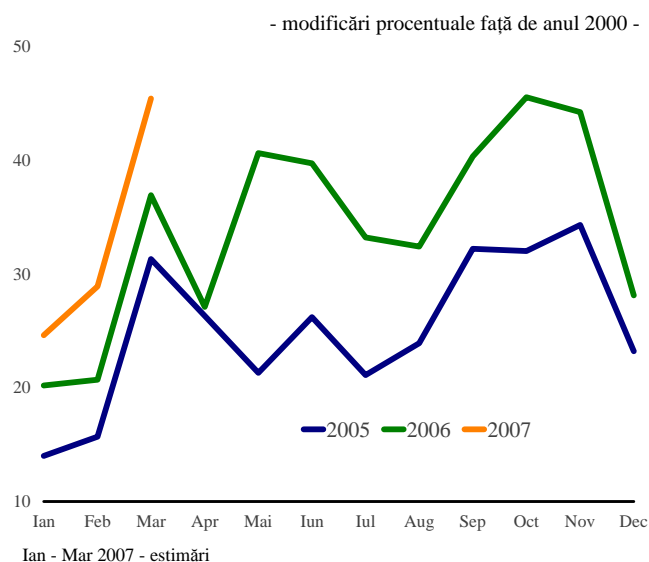
Referitor la anul 2006, creșterea producției industriale a fost de 7,1%, fiind susținută de o evoluție pozitivă atât a cererii externe, cât și a celei de pe piața internă.

Majorarea producției industriale, chiar peste estimările anterioare, denotă o adaptabilitate în creștere atât la cererea sporită a investițiilor, cât și la exigențele consumatorilor. Astfel, regăsim dinamici importante de producție atât la bunurile de folosință îndelungată (+23,5%), cât și la bunurile de capital (+10,6%) sau bunurile de uz curent (+8,1%).

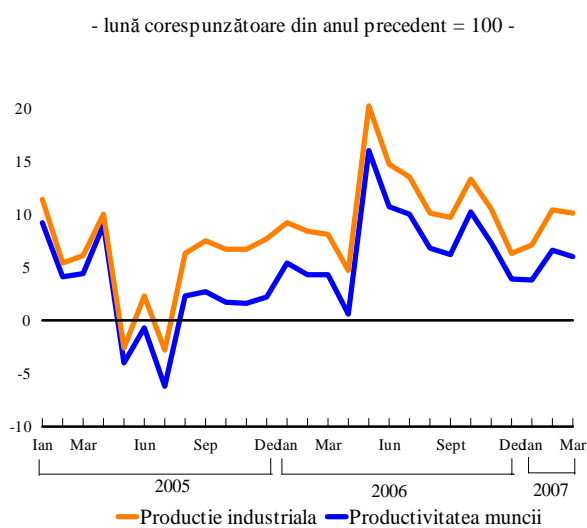
Analiza conjuncturală pentru primul trimestru al anului curent, inclusiv sondajul la nivelul agenților economici, indică posibilitatea ca în perioada ianuarie – martie 2007 producția industrială să înregistreze o scădere de circa 4,5% față de trimestrul anterior, evoluție caracteristică primelor trei luni ale anului.

Această dinamică va conduce în perioada ianuarie – martie 2007, raportat la trimestrul I al anului trecut, la un nivel

Evoluția producției industriale



Evoluția lunară a producției industriale și a productivității muncii în anii 2005 - 2007



al producției industriale mai mare cu circa 5,6%, această creștere fiind superioară celei din trimestrul I 2006 (+4,7%), ceea ce arată continuarea fenomenului de relansare al producției industriale, demarat încă din ultimul trimestru 2005.

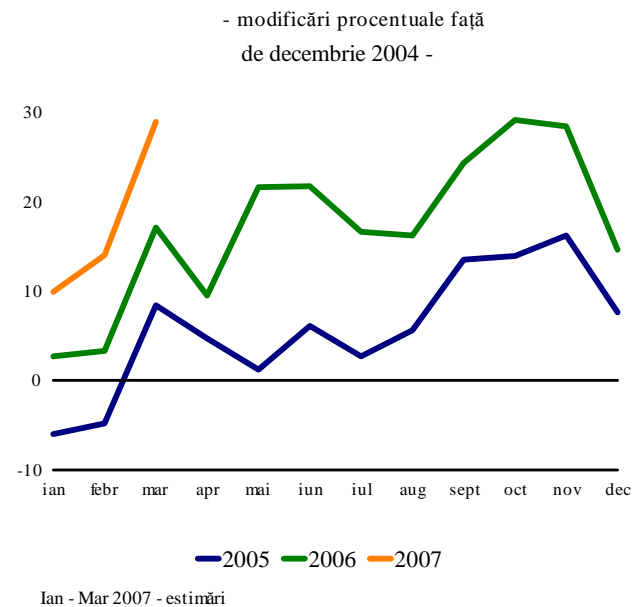
În concordanță cu evoluțiile producției industriale și efectivului de salariați din industrie, **productivitatea muncii** a înregistrat în anul 2006 o creștere de 10,7% (nivel apropiat de cel prognozat în lucrarea anterioară și anume 10%), datorată atât creșterii producției industriale, cât și diminuării numărului de salariați din industrie.

Comparativ cu trimestrul I 2006, la nivelul primelor trei luni ale anului curent se estimează o creștere a productivității de 9,2%, care urmează unei creșteri în trimestrul IV, față de perioada similară a anului anterior, de circa 10%.

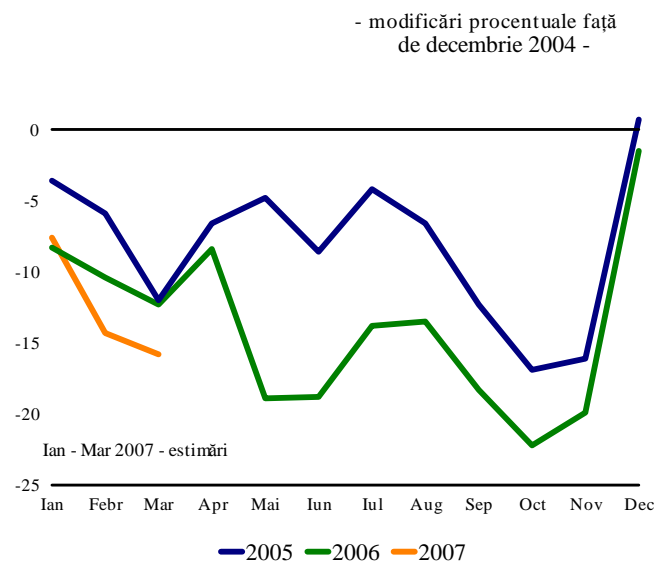
Pentru trimestrul I 2007, cel mai important spor de productivitate se preconizează a se înregistra pentru ramura substanțe și produse chimice (+6,6%), urmată de ramurile extracția hidrocarburilor și servicii anexe și pielărie și încălțăminte (+4,4%), sectoare în care se așteaptă a avea loc cele mai mari creșteri ale producției industriale, pe fondul unei variații mici a numărului de salariați față de trimestrul anterior.

Costul unitar real cu forța de muncă în industrie a înregistrat în anul 2006, comparativ cu anul anterior, o scădere de 6,3%, nivel care a fost estimat și în lucrarea anterioară. Aceasta s-a datorat faptului că salariul brut real

Evoluția productivității muncii



Evoluția costului unitar real cu forța de muncă în industrie



(deflatat cu IPP) a avut o creștere de 3,7%, care a fost depășită de creșterea substanțială de productivitate (10,6%).

Pentru trimestrul I al anului curent se așteaptă pentru costul unitar real cu forța de muncă o reducere de 2,5% față de nivelul înregistrat în perioada similară a anului anterior, ca rezultat al unei majorări salariale în industrie sub nivelul creșterii de productivitate, dar și al unei dinamici mai accentuate a prețurilor de producție.

În ceea ce privește **efectivul de salariați**, în perioada octombrie – decembrie 2006 s-a înregistrat o scădere cu peste 24 mii persoane (menținându-se trendul descendent din trimestrul III), ceea ce reprezintă o diminuare de 1,5%, nivel apropiat de cel estimat în lucrarea anterioară și anume -1,4%.

Pentru trimestrul I al anului curent, se estimează o creștere a numărului de salariați cu 0,5% comparativ cu trimestrul IV din anul anterior, evoluție caracteristică acestei perioade a anului, ceea ce înseamnă un număr mai redus cu aproximativ 60 mii persoane (comparativ cu primul trimestru din anul anterior).

Volumul resurselor de energie primară înregistrat la nivelul anului trecut a fost de 41951,3 mii t.e.p., ceea ce reprezintă o majorare de 1,1% față de anul 2005, evoluție apropiată de cea estimată în lucrarea de prognoză realizată în trimestrul anterior (1,0%).

Pentru trimestrul I 2007 se apreciază, în corelație cu evoluția estimată a producției industriale, un nivel de circa

Efectivul salariaților din industrie –
- medie trimestrială -

	- mii persoane -			
	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV
2005	1750,6	1731,2	1700,8	1667,9
2006	1681,1	1661,2	1638,0	1613,9
2007	1621,2*			

* prognoză

Resurse energetice primare

	- mii tone echiv. petrol -	
	Trim. I	
	2006	2007
Total,	10874,1	10900,0
din care:		
➤ Cărbune	2077,9	2050
➤ Țiței	3524,5	3400
➤ Gaze naturale	4324,9	4300
➤ Energie electrică	771	750
➤ Prod. petroliere din imp.	144,8	200

10900 mii t.e.p, ceea ce reprezintă o creștere de 2,1% față de trimestrul IV din anul anterior.

Pentru perioada ianuarie – martie 2007 se așteaptă ca volumul resurselor de energie primară să se mențină aproape la același nivel (+0,2%) cu cel înregistrat în primul trimestru al anului 2006.

Gradul de utilizare a capacităților de producție aflate în funcțiune în perspectiva trimestrului I 2007, se așteaptă, conform răspunsurilor agenților economici care fac parte din eșantion, să se situeze la circa 77,4%, nivel superior celui înregistrat în aceeași perioadă a anului 2006.

Cifra de afaceri. La nivelul trimestrului IV 2006 comparativ cu trimestrul anterior s-a înregistrat o majorare a volumului cifrei de afaceri în industrie cu 9,4%, evoluție cu mult peste cea prevăzută inițial (+5,4%). Acest lucru se explică în special, prin creșterea cererii de produse românești, ceea ce a condus la o creștere a cifrei de afaceri pe piața internă (11,3%).

Datorită acestei evoluții favorabile, dinamica cifrei de afaceri a recuperat din decalajul instalat de la începutul anului față de dinamica producției industriale, și a condus implicit la o reducere a creșterii producției pe stoc.

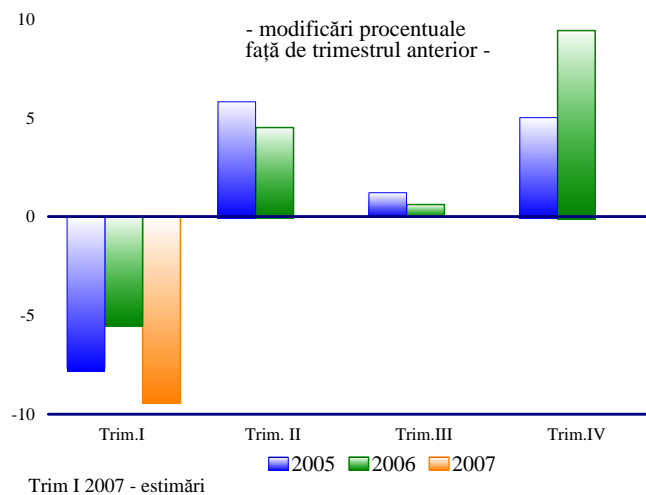
Astfel, la nivelul anului 2006, pentru cifra de afaceri s-a atins o creștere de 6,1%, majorare care se situează sub nivelul producției industriale anuale de 7,1% și este susținută, în acest caz, în principal de evoluția cifrei de afaceri pentru producția externă.

Gradul de utilizare a capacităților de producție

	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV
2005	75,8	72,6	75,6	75,9
2006	75,1	75,6	72,6	77,9
2007	77,4*			

* estimarea agenților economici

Cifra de afaceri în industrie



În ceea ce privește tendința cifrei de afaceri pentru trimestrul I al anului curent, se estimează o reducere a acesteia cu circa 9,0% comparativ cu ultimul trimestru din anul 2006, bazată în special, pe micșorarea cifrei de afaceri pentru piața internă. Această evoluție va conduce la o creștere cu 4,9% a volumului cifrei de afaceri în industrie în primul trimestru al anului față de perioada ianuarie – martie 2006.

Cifra de afaceri pentru producția livrată pe piața internă a crescut la nivelul anului 2006 cu 4,6%, ponderea acesteia în totalul cifrei de afaceri ajungând la 73%, față de 71,2% în anul 2005.

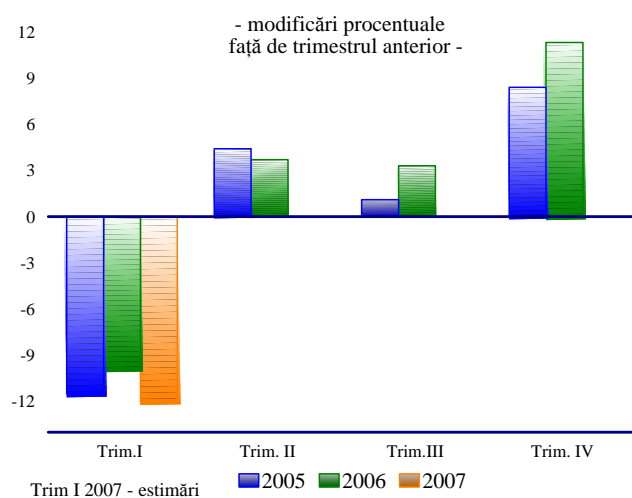
Conform estimărilor agenților economici, în trimestrul I 2007 cifra de afaceri a producției destinate pieței interne se va reduce într-un ritm semnificativ față de trimestrul IV din anul anterior (-12,0%).

Astfel, pe baza acestei estimări, cifra de afaceri pentru producția pe piața internă se va situa peste valoarea acesteia din trimestrul I 2006 (+5,0%), comparativ cu doar 3,2% înregistrată la nivelul trimestrului I 2006.

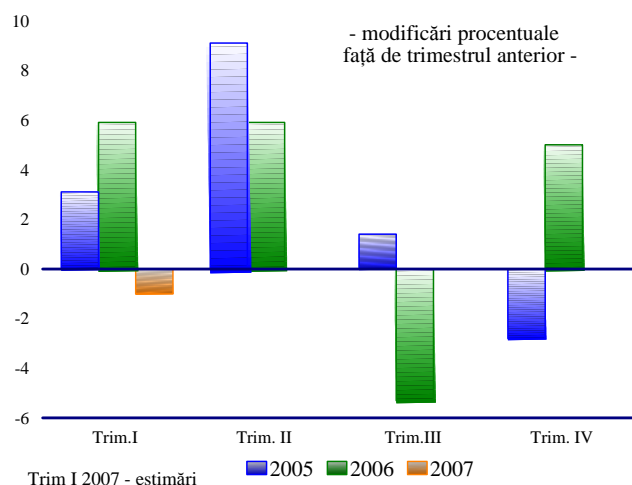
La nivelul anului 2006, majorarea **cifrei de afaceri pentru producția livrată pe piața externă** a fost de 9,7%, în corelație cu o majorare mai amplă a exportului pe ramuri ale industriei în aceeași perioadă de analiză (15,8%).

Anticipările agenților economici din eșantion indică la nivelul primului trimestru al anului curent o ușoară scădere de circa 1,0%, ce nu respectă sezonabilitatea perioadei de analiză, pentru

Cifra de afaceri pentru producția livrată pe piața internă



Cifra de afaceri pentru producția livrată pe piața externă



această perioadă așteptându-se în general creșteri. Evoluția poate fi însă explicată avându-se în vedere că urmează după o majorare importantă din trimestrul precedent.

Dacă raportăm la realizările din trimestrul I 2006, se poate estima o creștere a cifrei de afaceri pentru piața externă în primele trei luni ale anului curent cu circa 4,3%.

Stocurile de produse finite au înregistrat la nivelul anului 2006 o ușoară creștere de circa 0,3%.

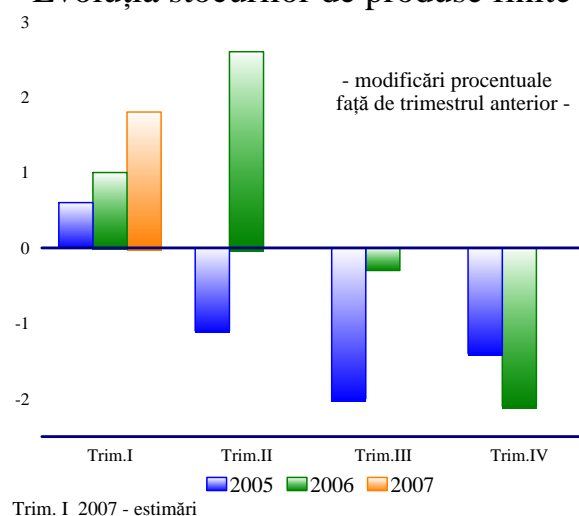
Pentru trimestrul I 2007 se apreciază de către agenții economici că stocurile de produse finite vor înregistra o ușoară creștere față de trimestrul IV al anului trecut (1,8%), avându-se în vedere, conform estimărilor acestora, un volum mai scăzut al cifrei de afaceri comparativ cu evoluția producției industriale, pentru perioada de analiză.

Față de perioada similară a anului trecut stocurile de produse finite din industrie vor fi în creștere cu circa 0,7%.

Stocurile de materii prime se așteaptă ca în trimestrul I 2007 să înregistreze o creștere de aproximativ 1%, comparativ cu perioada octombrie - decembrie 2006, nivel superior evoluției din perioada corespunzătoare a anului 2006.

Volumul creditelor. Datele obținute din sondajele de conjunctură pentru sectorul industrial, indică pentru trimestrul I al anului 2007 o creștere cu circa 2% a volumului creditelor, comparativ cu trimestrul IV al anului trecut.

Evoluția stocurilor de produse finite



Evoluția stocurilor de materii prime

- modif. proc. față de trimestrul anterior -

	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV
2005	1,2	1,0	1,8	0,9
2006	-0,01	1,5	0,0	0,52
2007	0,99*			

* estimarea agenților economici

Pentru **creditele restante** se preconizează că acestea se vor situa în trimestrul I 2007 la aproximativ același nivel ca cel din trimestrul IV (+0,1%).

Această evoluție se așteaptă să conducă la o reducere a ponderii creditelor restante în volumul creditelor totale comparativ cu nivelul acestora în perioada octombrie - decembrie 2006 și la o menținere față de perioada similară a anului 2006.

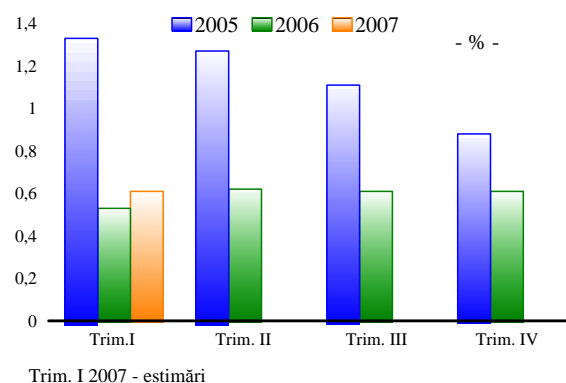
Prețurile de producție au crescut la nivelul anului 2006, în medie cu 11,56% față de anul 2005 și cu 11,56% în luna decembrie față de decembrie 2005.

În anul 2006, creșterea medie a prețurilor de producție s-a datorat, în principal, componentei prețurilor de producție pentru piața internă (+12,03%), în timp ce prețurile de producție pentru piața externă au crescut doar cu 9,75%.

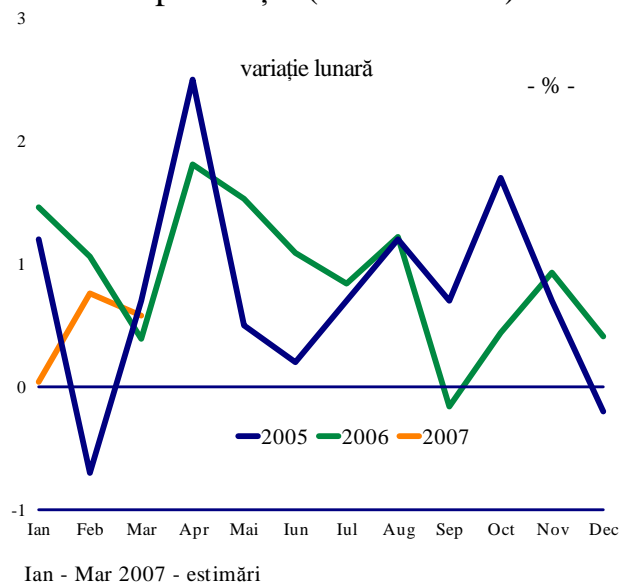
Anchetele de conjunctură prevăd pentru trimestrul I al anului curent un ritm mediu lunar al prețurilor de producție de circa 0,45%, ritm inferior celui înregistrat în perioada ianuarie – martie 2006 (0,97%), când evoluția prețurilor de producție a înregistrat valori ridicate în luna ianuarie și februarie.

Astfel, se poate estima o creștere a prețurilor de producție la nivelul lunii martie față de decembrie 2006 de circa 1,4%, iar ca medie trimestrială o creștere aproximativă de 10,0% față de trimestrul I al anului trecut, peste nivelul prețurilor de consum (circa 4,1%).

Ponderea creditelor restante în total credite (2005 - 2007)



Evoluția prețurilor de producție (2005 – 2007)



Investiții. Pe baza răspunsurilor agenților economici din eșantion, se conturează pentru perioada următoare dinamici pozitive în sectorul industrial în ceea ce privește investițiile. Astfel, pentru trimestrul I al anului 2007 se așteaptă o creștere a volumului acestora de aproximativ 2,6% comparativ cu ultimul trimestru al anului anterior. Această evoluție va conduce la o creștere cu circa 22% a volumului de investiții pentru primul trimestru, comparativ cu perioada similară a anului anterior.

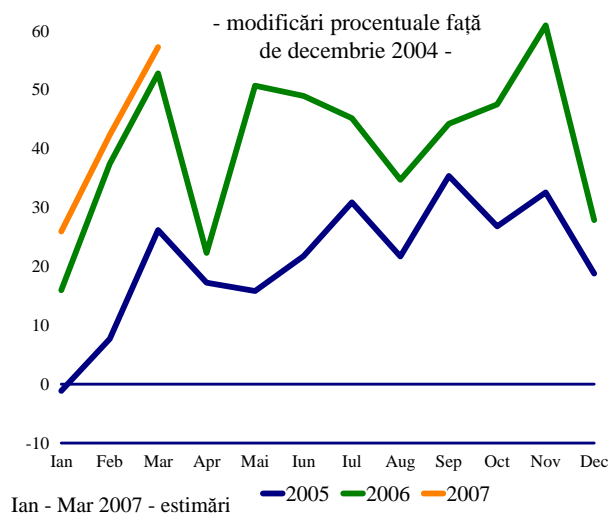
II. În același timp, pe baza anchetelor de conjunctură s-a determinat și o **evoluție posibilă viitoare pentru unii indicatori pe total economie.**

Exportul a înregistrat la nivelul întregului an un volum de 25850,5 mil. euro (+16,2%, comparativ cu anul 2005) și este corelată cu o majorare de 15,8% a exportului pe ramuri ale industriei, în aceeași perioadă de analiză.

Avându-se în vedere atât evoluția cifrei de afaceri pentru producția livrată pe piața externă, cât și tendința estimată pentru exportul pe ramuri ale industriei, respectiv o ușoară scădere cu circa 2,2%, se poate prognoza pentru primul trimestru al anului 2007 comparativ cu ultimul trimestru al anului trecut o reducere a exportului de bunuri de 2,5%, ceea ce va reprezenta un nivel de aproximativ 6500 - 6520 mil. euro.

Analiza la nivelul primului trimestru al anului curent comparativ cu aceeași perioadă a anului 2006, indică o creștere a exporturilor totale de circa 4,8%, valoare care se situează

Evoluția exportului de bunuri



peste un nivel estimat atât al dinamicii cifrei de afaceri pentru producția livrată pe piața externă (+4,3%), cât și al exportului pe ramuri ale industriei (+4,5%) în aceeași perioadă de analiză.

Importul. La nivelul anului 2006 s-a înregistrat un volum al importurilor de bunuri de 40745,8 mil. euro, care a reprezentat o majorare importantă cu 25,1% față de anul 2005, creștere estimată în lucrarea anterioară la o valoare mai scăzută (22,3%).

Pentru asigurarea nivelurilor anticipate ale producției și susținerea exporturilor, se estimează ca necesar un volum al importurilor de bunuri pentru trimestrul I al anului 2007 de aproximativ 11080 mil. euro, ceea ce reprezintă o scădere de aproximativ 7,8% față de perioada octombrie - decembrie a anului trecut.

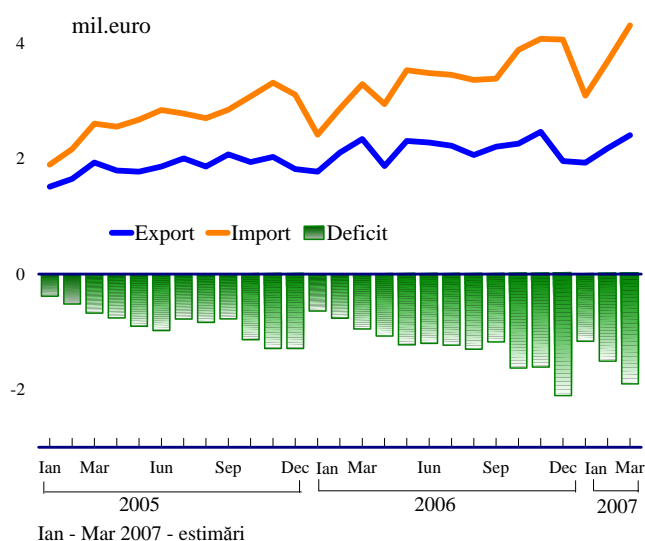
Comparativ cu perioada ianuarie – martie 2006, în primul trimestru al anului curent se prognozează o creștere a importurilor totale cu circa 29,3%.

Deficitul balanței comerciale înregistrat la nivelul anului 2006 a fost de 14895,3 mil. euro. În primul trimestru al anului curent se estimează că deficitul balanței comerciale va fi de circa 4580 mil. euro, comparativ cu un deficit de 2351,1 mil. euro pentru perioada ianuarie – martie a anului 2006.

Comerț exterior

	- mil.euro -	
	Trim. I	
	2006	2007
1. Export de bunuri	6218,2	6500
2. Import de bunuri	8569,3	11080
din care:		
➤ bunuri de consum	1771,4	2400
➤ investiții	1361,6	1760
➤ producție	5436,3	6920
3. Soldul balanței comerciale	-2351,1	-4580,0

Dinamica comerțului exterior
(2005 – 2007)



Volumul cifrei de afaceri pentru comerțul cu amănuntul (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele) a înregistrat o creștere de 12,7% în trimestrul IV 2006 comparativ cu trimestrul III al anului trecut, în special datorită majorării importante la produsele alimentare (+16,1%).

La nivelul anului 2006, volumul cifrei de afaceri pentru comerțul cu amănuntul a crescut cu 24,0% față de 22,8% cât s-a estimat în lucrarea anterioară, constatându-se o majorare semnificativă a vânzărilor de mărfuri alimentare (+27,7%), ceea ce a condus, de altfel, la o majorare a ponderii acestora în total vânzări cu amănuntul.

O posibilă explicație a acestei evoluții s-ar putea găsi mai degrabă în oficializarea unei părți a vânzărilor odată cu dezvoltarea pieței de retail prin extinderea operatorilor de mari dimensiuni, decât printr-un consum mai mare de produse alimentare.

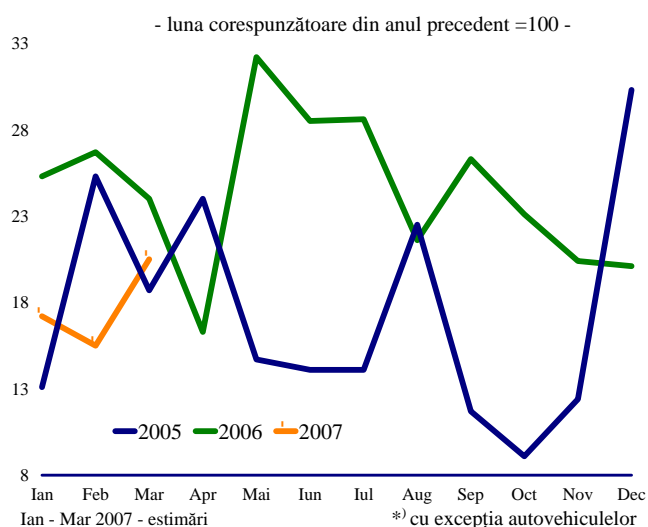
Luându-se în calcul și sezonalitatea, la nivelul trimestrului I 2007 se așteaptă ca vânzările să scadă cu circa 6% față de perioada octombrie - decembrie a anului trecut, prognoza indicând o reducere importantă în special pentru mărfurile nealimentare (-15,0%), în timp ce pentru mărfurile alimentare se prevede o creștere de 6,8%.

În primele trei luni ale anului curent, comparativ cu perioada corespunzătoare a anului 2006, se estimează o creștere a vânzărilor cu amănuntul de circa 18%, valoare care este în scădere față de cea din

Structura cifrei de afaceri pentru comerțul cu amănuntul

	- % -	
	Trim. I	
	2006	2007
Total cifră de afaceri:	100,0	100,0
➤ cu vânzare preponderentă de produse alimentare, băuturi, tutun	45,7	45,4
➤ cu vânzare preponderentă de produse nealimentare	54,3	54,6

Creșterea volumului cifrei de afaceri pentru comerțul cu amănuntul*)



trimestrul I 2006 (+25,3%). Această majorare pentru total vânzări se prognozează a se datora mai ales dinamicii pozitive estimată în cazul mărfurilor nealimentare (+23%).

În ceea ce privește **cifra de afaceri pentru comerțul cu ridicata și cu amănuntul, întreținerea și repararea autovehiculelor și a motocicletelor și comerțul cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule**, aceasta s-a majorat cu 7,9% în ultimul trimestru al anului trecut comparativ cu trimestrul III 2006, în special datorită creșterii vânzărilor de autovehicule (+9,5%).

La nivelul anului 2006, volumul cifrei de afaceri pentru autovehicule și carburanți a crescut cu 18,0% față de 19,1%, cât s-a estimat în lucrarea anterioară, constatându-se o majorare mai amplă în cazul vânzărilor de autovehicule (+20,6%).

Luând în considerare tendințele anterioare, pentru primele luni ale anului curent, se estimează, în trimestrul I 2007 comparativ cu trimestrul anterior, o scădere de circa 8% a acestor vânzări, evoluție prognozată în special, pe baza reducerii vânzărilor de autovehicule (10,5%), și a unei ușoare scăderi a vânzărilor de carburanți (1%).

Pentru primul trimestru al anului curent, comparativ cu perioada similară a anului trecut, se prevede o creștere de proporții pe piața carburanților (+51%), ceea ce va determina o majorare pe total a comerțului cu autovehicule,

Structura cifrei de afaceri pentru comerțul cu autovehicule, motociclete și carburanți pentru autovehicule

	- % -	
	Trim. I	
	2006	2007
Total cifră de afaceri:	100,0	100,0
➤ comerțul cu autovehicule, motociclete, piese și accesorii aferente, întreținerea și repararea autovehiculelor	55,5	56,0
➤ comerțul cu carburanți pentru autovehicule	44,5	44,0

motociclete și carburanți de circa 40%. Această creștere se situează peste evoluția înregistrată în trimestrul I 2006 (15,5%).

Referitor la **prețurile de consum**, care au fost analizate în conexiune cu evoluția prețurilor producției industriale pentru piața internă și în conformitate cu aprecierile agenților economici din sondaj, rezultă că acestea vor prezenta pentru trimestrul I 2007 un ritm mediu lunar de creștere de 0,2%, inferior atât celui din perioada octombrie - decembrie a anului trecut (+0,68%), cât și valorii înregistrate în trimestrul I 2006 (+0,49%).

La nivelul anului 2006, prețurile de consum au înregistrat o creștere de 6,56% față de perioada similară a anului trecut, iar în luna decembrie (comparativ cu decembrie 2005) acestea s-au cifrat la 4,87%.

Pentru trimestrul I 2007, se prognozează o medie trimestrială a prețurilor de consum de 4,1%, iar în luna martie 2007 (raportat la luna decembrie 2006) nivelul prețurilor de consum se estimează să se situeze la circa 0,8%.

Evoluția comparativă a prețurilor
(2005 – 2007)

