

Branżowy Ranking Ryzyka nr 8 (56) I połowa 2021 r.

**Instytut Prognoz i Analiz Gospodarczych
Warszawa
Grudzień 2020 r.**

**Analiza wpływu
COVID-19 na branże**

28 lat doświadczenia

Branżowy Ranking Ryzyka

Branżowy Ranking Ryzyka to raport zawierający ocenę ryzyka inwestycyjnego w ponad czterystu branżach polskiej gospodarki

Branżowy Ranking Ryzyka od 1992 r. wykorzystywany jest przez liczne instytucje finansowe w Polsce w procesach weryfikacji zdolności kredytowej klientów korporacyjnych

Branżowy Ranking Ryzyka

Branżowy Ranking Ryzyka nr 8 (56) zawiera ocenę ryzyka podejmowania inwestycji rzeczowych w ponad **200 branżach przemysłowych** i ponad **200 branżach nieprzemysłowych** (zgodnych z Polską Klasyfikacją Działalności – PKD)

BRANŻOWY RANKING RYZYKA

Raport nr 8 (56)
I połowa 2021

praca zbiorowa pod redakcją dr. Bohdana Wyżnikiewicza

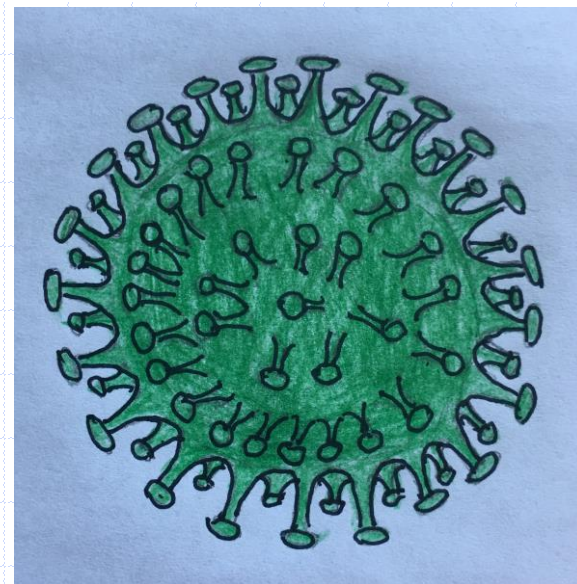
Warszawa
Grudzień 2020

Branżowy Ranking Ryzyka

Raport uwzględnia wpływ I i II fali epidemii COVID-19 na polską gospodarkę

Raport rysuje obraz zmian poziomu ryzyka gospodarczego w branżach polskiej gospodarki, wywołanych przez epidemię koronawirusa.

Wzrost poziomu niepewności i stopnia ryzyka niejednakowo rozkłada się w branżach. Większość z nich doświadcza kryzysu, niektóre wychodzą z niego bez większego uszczerbku, nieliczne zyskują.



Branżowy Ranking Ryzyka

Wykorzystywany model ekonometryczny pozwala na podstawie historycznych i najbardziej aktualnych danych statystycznych oraz w oparciu o oceny eksperckie szacować bieżące ryzyko inwestycyjne

Ocena ryzyka zawarta w **Branżowym Rankingu Ryzyka nr 8 (56)** odnosi się do pierwszej połowy 2021 roku

Branżowy Ranking Ryzyka

5 kategorii ryzyka

(małe, średnie, podwyższone, wysokie, bardzo wysokie)

Rankingi skonstruowane są w ten sposób, że ryzyko zwiększa się wraz z przesuwaniem się w dół tabeli

Ryzyko prezentowane jest dla branż zebranych w działy lub w grupy działów PKD – umożliwia to bezpośrednie porównanie ryzyka w podobnych działalnościach

Lp.	II poł. 2017	PKD	BRANŻA	Zysk. netto	Wsk. płynn.
MAŁE RYZYKO					
1	m	1395	Produkcja włókniń i wyrobów wykonanych z włókniń, z wyłączeniem odzieży	10,42%	1,193
ŚREDNIE RYZYKO					
2	s	1330	Wykończanie wyrobów włókienniczych	10,22%	0,715
3	s	1392	Produkcja gotowych wyrobów tekstylnych	3,93%	0,856

Branżowy Ranking Ryzyka

Raport zawiera także ocenę ryzyka na poziomie działów gospodarki, co umożliwia spojrzenie na ryzyko z bardziej ogólnej perspektywy

W raporcie zawarto **dwa osobne rankingi** – oddzielnie dla działów przemysłowych i oddzielnie dla nieprzemysłowych

Tabela 3.1. Ranking działów przemysłu w I połowie 2018 roku

Lp.	PKD	DZIAŁ PRZEMYSŁU	Udział w przych. przem.	Wsk. syntet. ryzyka
MAŁE RYZYKO				

Tabela 5.1. Ranking działów nieprzemysłowych w I połowie 2018 roku

Lp.	PKD	DZIAŁ	Udział w przych. nieprzem.	Wsk. syntet. ryzyka
1	37	Odprowa		
2	36	Pobór, uz		
3	38	Działalno odzysk st		
MAŁE RYZYKO				
1	75	Działalność weterynaryjna	0,01%	0,28
2	69	Działalność prawnicza, rachunkowo - księgowo i doradztwo podatkowe	0,70%	0,18
3	45	Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych	9,49%	0,17

Branżowy Ranking Ryzyka

Raport zawiera **analizę krótkookresowych trendów**

Po względnej stabilizacji poziomu ryzyka inwestycyjnego, odnotowanej w drugiej połowie 2017 roku, w pierwszej połowie 2018 roku obserwować można jego niewielkie zmiany. Poziom ryzyka nieznacznie zmniejszył się w działalnościach przemysłowych i nieco wzrósł w działalnościach pozaprzemysłowych. Podkreślić jednak należy, że zmiany te średnio rzecz biorąc nie były znaczące. W porównaniu z poprzednim wydaniem rankingu, zarówno w przemyśle, jak i

Raport zawiera również **opis wpływu przyszłej sytuacji gospodarczej** na poziom ryzyka w badanym okresie

Poziom ryzyka inwestycyjnego w pierwszej połowie 2018 roku będzie średnio nadal niższy poza przemysłem niż w przemyśle – sytuacja taka utrzymuje się od wielu lat i nic nie wskazuje na to, aby miała się zmienić. Wynika to przede wszystkim z

Branżowy Ranking Ryzyka

Raport zawiera **8 tabelarycznych załączników** - 4 załączniki dotyczą branż przemysłowych (numery nieparzyste), a 4 nieprzemysłowych (numery parzyste)

Załączniki 1-2 – zawierają branże uporządkowane według syntetycznej skali ryzyka inwestycyjnego, zawierają również wybrane wskaźniki finansowe

Załączniki 3-4 – listy branż objętych badaniem uporządkowane rosnąco według numeru PKD

Załączniki 5-6 – branże o najwyższych i najniższych tempach wzrostu

Załączniki 7-8 – branże o największych i najmniejszych wskaźnikach rentowności

Branżowy Ranking Ryzyka

Wersja PREMIUM

Dodatkowo możliwe jest zamówienie wersji **PREMIUM** raportu

Wersja **PREMIUM** to:

- **22** dodatkowe wskaźniki finansowe z zakresu analizy efektywności ekonomicznej, na poziomie działów, grup i branż PKD (baza danych w formacie xls)
- Analiza zmian (ewentualnie wraz z prezentacją graficzną) wartości najważniejszych wskaźników dla działów przemysłowych i nieprzemysłowych w ciągu ostatnich 5 lat (na specjalne zamówienie możliwa analiza zmian wskaźników dla dowolnie wybranej branży)

Branżowy Ranking Ryzyka

Wersja PREMIUM - wskaźniki

1. Tempo rozwoju i wyniki finansowe

(tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży, CAGR (średnioroczne tempo wzrostu), wynik finansowy brutto/netto, EBIT, EBITDA)

2. Wskaźniki płynności

(bieżący, szybki)

3. Wskaźniki rentowności

(sprzedaży, działalności operacyjnej, brutto, netto, aktywów (ROA))

4. Wskaźniki efektywności

(wskaźnik rotacji zapasów, wskaźnik rotacji należności, wskaźnik rotacji zobowiązań)

5. Wskaźniki zadłużenia

(wskaźnik ogólnego zadłużenia, wskaźnik pokrycia odsetek, wskaźnik obsługi zadłużenia, zadłużenie kapitału własnego)