



Forum Nowoczesnego Samorządu

Warszawa, 6-7 grudnia 2017 r.

Branżowy Ranking Ryzyka nr 2 (50)

Wyniki badań – I połowa 2018 r.

Krzysztof Łapiński

Instytut Prognoz i Analiz Gospodarczych

Warszawa, 7 grudnia 2017 r.

25 lat doświadczenia

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

Wersja **PREMIUM** to:

- **14** dodatkowych wskaźników finansowych z zakresu analizy efektywności ekonomicznej, na poziomie działów, grup i branż PKD (łącznie ponad **10 000** dodatkowych wartości wskaźników)
- Analiza zmian (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)

Branżowy Ranking Ryzyka

Wersja PREMIUM – analiza zmian

