



# Patrząc w przyszłość z Market Watch NCAB





Grupa NCAB nieustannie śledzi wydarzenia rozgrywane się na rynku PCB. Wnioski po opracowaniu, przedstawiane są w raporcie kwartalnym Market Watch Grupy NCAB, wykorzystywanym na potrzeby wewnętrzne firmy, a także udostępnianym dla jej klientów.

Prowadzenie ścisłej obserwacji rynku płytek drukowanych jest dla Grupy NCAB zadaniem o żywotnym znaczeniu. W związku z zaostrzającym się kryzysem na Ukrainie nie jest możliwe przewidzenie, co dokładnie i kiedy może nastąpić. Rozwój sytuacji może całkowicie zaskoczyć obserwatorów i postawić światową gospodarkę w roli biernego zakładnika. Niezależnie od tego faktu Chris Nuttall, Menedżer ds. Jakościowych i Technicznych Grupy NCAB, podkreśla istotne znaczenie analizowania dostępnych danych, które mogą zostać wykorzystane jako swoisty barometr pomagający przewidzieć dalszy tok wydarzeń.

— Jeśli nie wiemy, w którym kierunku podąża rynek, nie możemy zadziałać zapobiegawczo i zapewnić naszym klientom optymalnych warunków produkcji w zakresie kosztów materiałowych, zabezpieczenia zdolności produkcyjnej i pozostałych czynników. Należy to powiązać z faktem, że nasz znaczący potencjał nabywczy i bliskie relacje utrzymywane z fabrykami umożliwiają nam zapewnienie naszym klientom wydajnego ciągu zaopatrzenia. Potrzebujemy jednak mnóstwa danych faktograficznych i liczbowych, aby móc obrać właściwy kurs — mówi Chris Nuttall.

Chris jest głównodowodzącym nad projektem Market Watch, w którym zaangażowanych jest także wielu innych pracowników Grupy NCAB, w tym również pracujący w Chinach. Zespół zestawia ze sobą i analizuje potężne ilości danych z różnych wiarygodnych źródeł, które razem pozwalają wyznaczyć kierunek, w jakim podąża rynek — i z jaką prędkością to się dzieje.

**”Prawdziwe wyzwanie to wiedzieć, co należy uwzględnić w równaniu i jak ocenić czynniki wchodzące w grę.”**

CHRIS NUTTALL, NCAB GROUP

### KLUCZEM JEST ANALIZA

Zespół Market Watch bada prognozy wzrostu pochodzące z takich źródeł, jak Międzynarodowy Fundusz Walutowy, globalne i krajowe prognozy dotyczące poziomu PKB, wskaźnika PMI mierzącego aktywność menedżerów nabywających towary i usługi w poszczególnych państwach i obszarach gospodarczych, a także przewidywania ekspertów dla rynku logistyki i rynku PCB. Uczestnicy ze szczególną uwagą przyglądają się rozwojowi sytuacji w Chinach z perspektywy aktualnego planu pięcioletniego oraz kosztów zatrudnienia, wymiany



Chris Nuttall, Group Quality & Technical Manager.

międzynarodowej i polityk regionalnych.

— Prawdziwe wyzwanie to wiedzieć, co należy uwzględnić w równaniu i jak ocenić czynniki wchodzące w grę. Jest to kwestia zarówno ustalenia właściwego źródła informacji, jak i nadania wszystkiemu właściwej wagi. Bez dwóch zdań najbardziej istotnym czynnikiem jest analiza, a jeżeli chce się mieć barometr, który naprawdę coś nam mówi, to nigdy nie można zadowolić się zaledwie pojedynczym źródłem — stwierdza Nuttall.

Wyniki są następnie wykorzystywane wewnętrznie przez NCAB i udostępniane klientom Grupy, którzy często znajdują w nich wsparcie dla własnych badań rynkowych.

### CEL: NOWE CHINY

Jeśli chodzi o sytuację w Chinach, to analizy NCAB sugerują, że najwyższy już czas zaktualizować naszą przestarzałą wizję tego ogromnego kraju. Prawdy z poprzedniej dekady nie mają już zastosowania. Minął już czas, w którym Chiny kojarzyły się jedynie z fabryczną siłą roboczą na samym dnie łańcucha wartości.

— Mamy już za sobą te dni, gdy Chiny były miejscem, w którym wszystkie problemy rozwiązywało się poprzez skierowanie większych zasobów taniej siły roboczej. Najnowszy plan pięcioletni rządu kładzie nacisk na innowacyjne sektory gospodarki, takie jak biotechnologia, produkcja energii odnawialnej i technologie wzbogacania energii — mówi Chris Nuttall, dodając jednocześnie, że Chiny coraz wyraźniej wyrównują tempo w obszarze tradycyjnych gałęzi przemysłu, takich jak motoryzacja, budownictwo i branża paliwowa.

Kraj środka dołączył także ostatnio do grupy krajów o najwyższym światowym poziomie konsumpcji. Koncentracja uwagi rządu na zwiększaniu równowagi społeczno-ekonomicznej będzie w dalszym ciągu prowadzić do wzrostu dochodów wraz ze wzrostem znaczenia

rynku krajowego jako siły napędowej w gospodarce. Dalszymi oznakami dojrzałości są rosnące potrzeby w zakresie zrównoważonego rozwoju i wydajności energii w sektorze fabrycznym.

— Wszystko to wywiera realny wpływ na nasze działania — mówi Nuttall. — Musimy mieć baczne oko na takie czynniki, jak poziom dochodów i regulacje dotyczące ochrony środowiska. Grupa NCAB wysoko ustawiła sobie poprzeczkę w zakresie odpowiedzialności społecznej i kwestii środowiskowych, co bardzo dokładnie wpisuje się w rozwój sytuacji w Chinach — podsumowuje Chris.

## EKSPORT WYMAGA CZEGOŚ WIĘCEJ NIŻ TYLKO POSIADANIA FABRYKI

Kolejnym wymagającym bacznej uwagi aspektem rozwoju sytuacji w Chinach jest przesunięcie operacji przemysłowych w głąb lądu, dalej od prowincji przybrzeżnych, jakkolwiek Chris Nuttall zaznacza, że delta Rzeki Perłowej (Hong Kong, Shenzhen, Makau i przyległe obszary prowincji Guangdong) wciąż pozostaje ważnym ośrodkiem fabrycznym dla sektora elektroniki użytkowej.

— Nasza troska jako eksportera z obszaru Chin sięga dalej niż tylko standard fabryk w nowych ośrodkach. Cały pakiet infrastruktury

**”Grupa NCAB wysoko ustawiła sobie poprzeczkę w zakresie odpowiedzialności społecznej i kwestii środowiskowych, co bardzo dokładnie wpisuje się w rozwój sytuacji w Chinach.”**

CHRIS NUTTALL, NCAB GROUP

— logistyka, transport i podróżowanie — musi rzeczywiście istnieć i funkcjonować w sposób niezawodny. Tylko wtedy będziemy mogli rozważyć przesunięcie części naszej bazy produkcyjnej w głąb lądu — mówi Nuttall.

Wśród założeń analiz Grupy NCAB znajduje się ambitny cel uwzględniania pomiaru i oceny skutków tendencji długoterminowych także w przewidywaniach krótkoterminowych. Jako zapowiedź nadchodzącego raportu Market Watch poniżej przedstawiamy wybór wskaźników opatrzone komentarzem Chrisa Nuttalla. Ten najnowszy raport zostanie opublikowany w ciągu kilku tygodni od ukazania się tego biuletynu.

# Barometry

## GLOBALNY PKB

Kwietniowe dane IMF (Międzynarodowego Funduszu Walutowego) wskazują, że przewidywany jest wzrost globalny na poziomie zasadniczo niezmiennym od 2013 roku, zaś najbardziej aktualna prognoza liczbowa na 2014 rok wynosi 3,6%. Wyjście z kryzysu pozostaje kwestią dość wrażliwą, nawet biorąc pod uwagę przewidywania poprawy.

Prognoza na 2015 rok niezmiennie pozostaje na poziomie 3,9%.

## PKB CHIN

Raporty dotyczące PKB Chin wskazują na poziom 7,5% na 2014 rok. Jednakże fakt najniższego tempa wzrostu chińskiej gospodarki w ostatnich dwóch latach daje niektórym podstawy do formułowania opinii, że będzie to cel trudny do osiągnięcia, co sugerują wyniki za pierwszy kwartał poniżej poziomu 7,5%. Kluczowe dla osiągnięcia tego celu będzie zrównoważone przechodzenie na trwały wzrost krajowy wraz z eksportem.

## GLOBALNY PMI

Globalny sektor fabryczny wykazał nieznaczne spowolnienie tempa wzrostu na koniec pierwszego kwartału z globalnym wskaźnikiem PMI w marcu na poziomie 52,4%, co w stosunku do danych lutowych oznacza spadek o 1%. Mimo że przemysł fabryczny zanotował siedemnasty już miesiąc nieprzerwanego wzrostu, oznacza to najniższy wskaźnik od prawie pół roku, co wynika z pogorszenia koniunktury w Azji.

Globalna konkurencja wraz z idącą za nią presją cenową znajdują odbicie w spowolnieniu średnich kosztów nakładów do poziomu 51,5 (wciąż jest to wynik dodatni), co oznacza pierwszy spadek tempa od 2013 roku.

## PMI CHIŃSKIEGO SEKTORA FABRYCZNEGO

Z doniesień HSBC wynika, że Chiny odnotowały

najwyraźniejszy spadek produkcji od 2011 roku. Wskaźnik PMI chińskiego sektora fabrycznego w marcu wykazał poziom 48, co oznacza spadek o 0,5 w porównaniu z wynikiem z lutego. Spadek ten wynika ze słabości popytu krajowego, jako że w marcu zamówienia eksportowe powróciły do tendencji wzrostowej — co oznacza, że zaburzona musi być równowaga działalności krajowej i eksportu.

## KURSY WYMIANY

Kurs wymiany USD/CNY zwiększył się w porównaniu do lutego i obecnie plasuje się na poziomie 6,20. Oznacza to wzrost o prawie 2,5% i powrót do wartości ostatnio notowanych w kwietniu ubiegłego roku.

## PROGNOZY WYDAJNOŚCI PRODUKCYJNEJ PCB

Obłożenie fabryk pozostaje bardzo wysokie, ze spadkiem dostępnej zdolności produkcyjnej i rosnącą presją na utrzymanie tempa realizacji zamówień.

W Chinach odnotowujemy zwyżkę dwucyfrową. Przyczynę tego stanu rzeczy upatrujemy w dalszej produkcji smartfonów 4G będącej motorem wzrostu — największe zmiany na plus dotyczą płytek HDI i elastyczno-sztywnych, gdzie część kluczowych graczy sektora przewiduje wzrost na poziomie 50%.

## Komentarz Chrisa Nuttalla:

— Barometry sygnalizują spowolnienie rynku globalnego, ale wyzwanie, przed jakim stoimy polega na wyodrębnieniu czynników istotnych dla sektora PCB spośród ogólnych czynników globalnych. Ponadto, jakkolwiek czynniki ekonomiczne mają realne znaczenie, ich wpływ na nasz ciąg zaopatrzenia zarysuje się z dużym opóźnieniem.

Nawet jeśli wartości PMI w Chinach (patrz wyżej) wykazują ogólny spadek koniunktury, Chiny pozostają motorem światowej produkcji płytek PCB i przewidywane jest utrzymanie wzrostu w miesiącach letnich. Znajduje to odzwierciedlenie we wzroście sprzedaży sprzętu w pierwszym kwartale, zaobserwowanym tak na rynku chińskim, jak i globalnie.

# Czy warto badać przyszłe trendy?

HANS STÄHL  
CEO NCAB GROUP



Moim zdaniem z pewnością tak! Przyjrzyjmy się chociażby przeprowadce produkcji PCB do Azji. W zachodniej części świata wszystkim nam było wiadomo, że ten moment w końcu nadejdzie. Wciąż jednak walczyliśmy o utrzymanie naszej własnej produkcji płytek zamiast przeprowadzić systematyczne i kontrolowane zamknięcie fabryk. W rezultacie 95% fabryk zostało zmuszonych do zamknięcia z powodu upadłości, co wiązało się ze znaczącymi kosztami dla zainteresowanych firm, społeczeństwa i klientów.

Gdybyśmy dysponowali wtedy lepszym narzędziem do przewidywania i analizowania przyszłych trendów, możliwe byłoby uniknięcie olbrzymich strat, do których doprowadziły te bankructwa.

Aktualną tendencją, z której doskonale zdajemy sobie sprawę, jest wzrost zapotrzebowania na ochronę środowiska naturalnego. Wszyscy musimy więc aktywnie zareagować na tę potrzebę i upewnić się, że kupujemy płytki od firm będących w stanie adekwatnie obchodzić się z substancjami o negatywnym wpływie na środowisko.

Raport Market Watch NCAB jest odzwierciedleniem własnej inicjatywy Grupy NCAB mającej na celu przewidzenie przyszłości. Nie mogę się już doczekać przedstawienia tego raportu w najbliższych tygodniach.



## Grupa NCAB w mediach społecznościowych

Już od kilku miesięcy klienci i inni zainteresowani mogą

śledzić nas na Twitterze i LinkedIn. Od niedawna prowadzimy także blog, na którego łamach zgłębiany tajniki niezwykle bogatego świata obwodów drukowanych! [» Twitter](#) [» LinkedIn](#) [» Blog](#)

## Tematy omawiane w przeszłości

Zachęcamy do zapoznania się z wcześniejszymi wydaniem naszego Biuletynu. Aby otworzyć wiadomość w nowym oknie, należy kliknąć na podane łącze. Wszystkie nasze biuletyny można znaleźć na stronie: [www.ncabgroup.com/newsroom/](http://www.ncabgroup.com/newsroom/)

» **Wyjazdy szkoleniowe Production Insight organizowane przez NCAB Group**

2014 02 14 | NEWSLETTER 1 2014

» **Branża produkująca części**

2013 11 18 | NEWSLETTER 4 2013

» **Szeroki asortyment produktów**

2013 09 24 | NEWSLETTER 3 2013

» **Produkcja prototypów**

2013 06 11 | NEWSLETTER 2 2013

» **Rosja przyjęta do klubu**

2013 03 26 | NEWSLETTER 1 2013

» **Patrząc w przyszłość: Europa Zachodnia**

2012 12 19 | NEWSLETTER 4 2012

## Czy /piszemy/dyskutujemy/ o niewłaściwych tematach?

Zawsze poszukujemy interesujących tematów, które moglibyśmy omówić bardziej szczegółowo. Jeśli chcieliby Państwo dowiedzieć się więcej o jakimś problemie lub przekazać nam swoją opinię na temat podejmowanych przez nas tematów, prosimy o kontakt.

E-mail: [sanna.rundqvist@ncabgroup.com](mailto:sanna.rundqvist@ncabgroup.com)

Editor **SANNA RUNDQVIST** [sanna.rundqvist@ncabgroup.com](mailto:sanna.rundqvist@ncabgroup.com)

**NCAB GROUP POLAND** +48 22 717 56 65, Nowa 17. Stara Iwiczna 05-500 Piaseczno, POLAND, [www.ncabgroup.com](http://www.ncabgroup.com)

**NCAB GROUP** P.O.BOX 221, 760 01 Zlín 1, CZECH REPUBLIC