

Eksport w lutym 2026 – prognoza Krajowej Izby Gospodarczej

Dostępne obecnie dane o stanie gospodarki realnej oraz opinie pozyskane od członków KIG pozwalają szacować, że eksport w lutym 2026 roku wyniósł 27 836 mln EUR. Okazał się więc o 0,5% wyższy niż w styczniu, w stosunku zaś do wielkości notowanych przed dwunastoma miesiącami zmniejszył się o 0,4%. Wielkość eksportu w marcu będzie, ze względów sezonowych, wyraźnie wyższa od notowanej w lutym.

Luty to zazwyczaj miesiąc, w którym aktywność eksportowa stabilizuje się na poziomie stycznia lub ulega niewielkiemu osłabieniu. Z początkiem roku rozpoczyna się realizacja kontraktów otwierającego się roku. Handel szykuje się do sprzedaży kolekcji wiosna – lato w zakresie odzieży i obuwia, ale nie tylko. Procesy te nabierają tempa, lecz luty jest krótszy od stycznia i to ogranicza liczbę operacji, które można w nim wykonać (produkcja, dostawy, zawarte kontrakty). Myśląc o lutym wypada pamiętać, że tegoroczny grudzień w przemyśle prezentował się rewelacyjnie, odwrotnie zaś styczeń - który negatywnie zaskoczył rynek. Luty przyniósł poprawę, lecz do rocznej dynamiki wypracowanej w grudniu wciąż sporo brakuje. Wskazują na to dane tak z przemysłu, jak również z handlu hurtowego. Działała tu też niesprzyjająca aura. Bardziej dotyczyło to stycznia niż lutego, ale jednak. Oczywiście aura w mniejszym stopniu zmniejszyła produkcję, ale w zdecydowanie większym - opóźniła wysyłki gotowych towarów. Sprzedaż w lutym wzrosła niewiele, ale stanowi to pozytywny kontrast do typowego (i zaobserwowanego choćby przed rokiem) spadku. Roczna dynamika sprzedaży poprawiła się więc z ujemnych -1,8% w styczniu do ujemnych -0,4% w lutym.

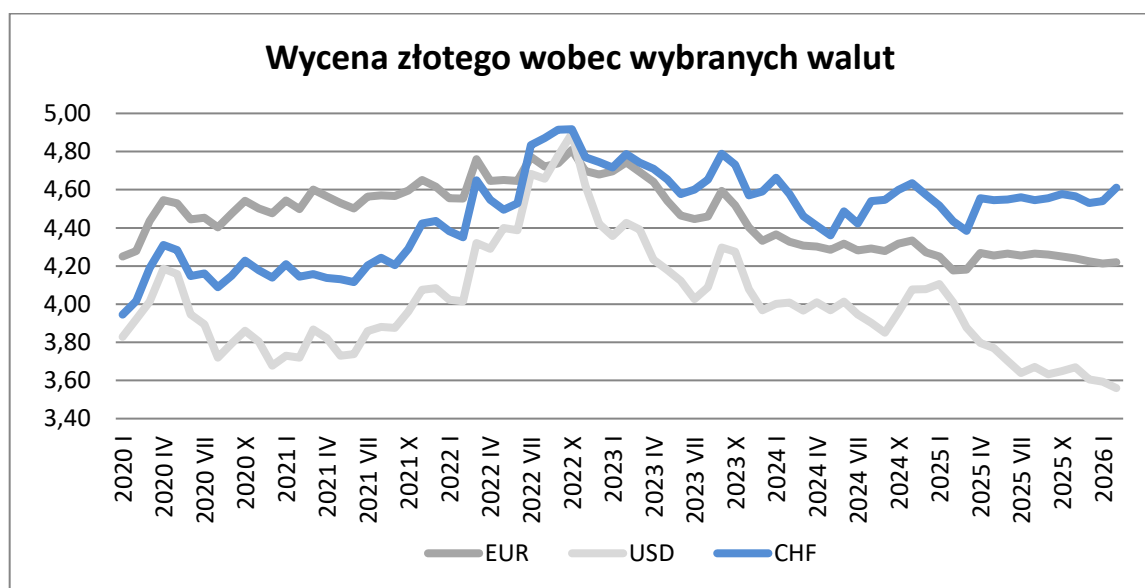
W lutym wycena złotego wobec euro uległa osłabieniu w stosunku do notowanej w styczniu o 0,10% i wyniosła 4,2176. Równocześnie okazała się o 1,0% słabsza niż przed rokiem (w styczniu złoty był mocniejszy niż przed rokiem o 0,9%).

Krajowa Izba Gospodarcza

ul. Trębacka 4, 00-074 Warszawa, tel.: +48 22 630 96 00, faks: +48 22 827 46 73, www.kig.pl

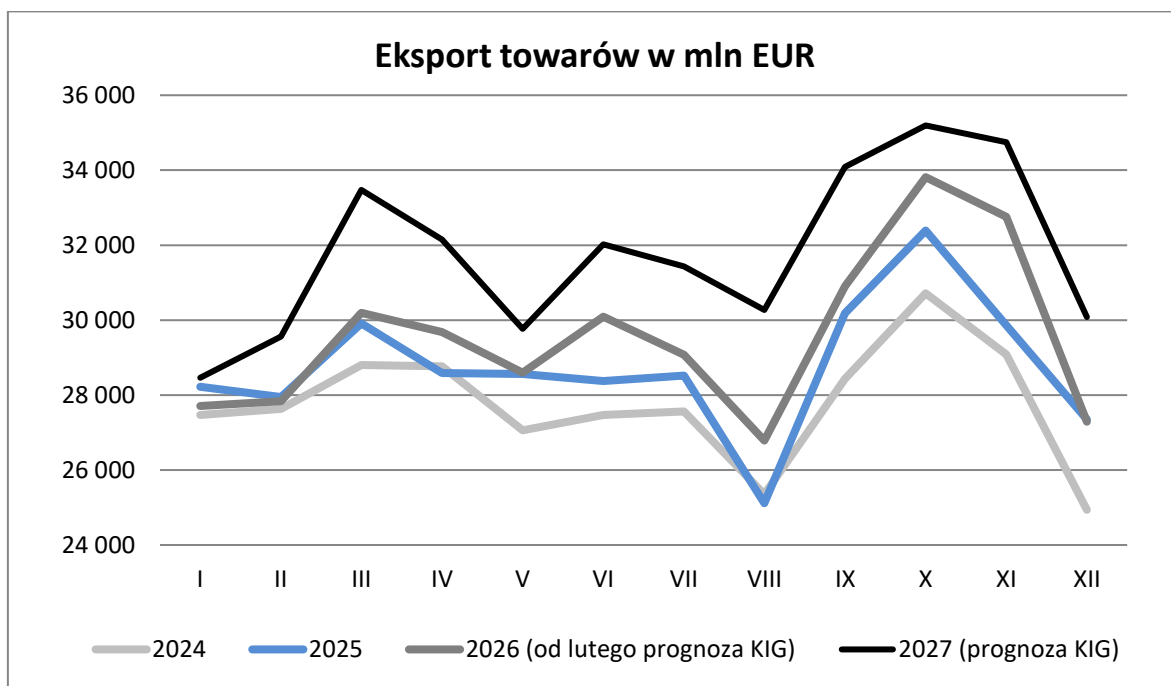
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000121136, REGON: 006210187, NIP: 526 000 17 08

Odmianą tendencję obserwowano w przypadku notowań dolara. W lutym złoty wzmocnił się w stosunku do tej waluty o 0,75% do 3,5666. Lutowa wycena okazała się jednocześnie o 11,0% mocniejsza od notowanej przed rokiem. W styczniu złoty wobec dolara był o 12,5% mocniejszy niż przed rokiem.



W kilkunastu ostatnich miesiącach jedynie sporadycznie pojawiały się ujemne roczne dynamiki eksportu. Wynikały one raczej z innego niż przed rokiem sezonowego rozłożenia wysyłek, niż z negatywnych tendencji na rynku (co dawało efekt w postaci dużego rozchwiania rocznej dynamiki eksportu dla poszczególnych miesięcy). Ujemna roczna dynamika eksportu pojawić się może jeszcze w danych za luty, w pozostałych miesiącach roku 2026 oczekiwane są już wzrosty.

Według danych Narodowego Banku Polskiego w styczniu 2026 roku eksport wyniósł 27 706 mln EUR i okazał się o 1,8% mniejszy niż w styczniu 2025 roku. Według sprawozdawczości prezentowanej przez Główny Urząd Statystyczny eksport wynosząc w styczniu 2026 r. 28 500 mln EUR okazał się niższy niż rok wcześniej o 5,1%.



W najbliższych miesiącach działać mogą czynniki które przeciwstawnie będą wpływać na naszą sprzedaż eksportową. Do niedawna obserwowane było postępujące „ocknięcie” gospodarcze u naszych głównych partnerów handlowych – gdzie poziom koniunktury jeszcze niedawno był bardzo niski (tu zwłaszcza wypada pamiętać o Niemczech naszym głównym partnerze handlowym). Owocowało ono zwiększaniem zamówień w naszym przemyśle. Jednak w związku z niepewnością związaną z wojną na bliskim wschodzie pula zamówień może się czasowo skurczyć. Wraz z narastaniem retoryki protekcyjnej oraz wzrostem ryzyka w zakresie łańcuchów dostaw mogą pojawić się u naszych producentów dodatkowe zlecenia od odbiorców europejskich. Wraz z postępowaniem reindustrializacji USA część naszych dostaw kierowanych do odbiorców ze starych krajów Unii (w zakresie dóbr o charakterze zaopatrzeniowym) zmniejszy się, ale być może znajdzie nowych odbiorców w Stanach. Powoli kończy się okres szybkiego wzmocnienia naszej waluty wobec euro - utrudniający naszym eksporterom ekspansję. Osłabienie dolara względem euro jest korzystne dla części naszych wytwórców – obniża bowiem koszt zaopatrzenia w surowce i komponenty (wyceniane w dolarach) przy niezmięniętej wycenie sprzedaży w euro. Niestety słabszy dolar to równoczesny wzrost presji konkurencyjnej ze

strony części dostawców (zwłaszcza tych z dalekiego wschodu), którzy swoje wyroby wyceniają w stosunku do dolara.

W średnioterminowej perspektywie oczekiwany jest w Europie i nie tylko - wzrost popytu związany ze wzmacnianiem obronności i odporności państw. Dla nas szczególne znaczenie będzie miał wzrost popytu na zwiększenie odporności. Wszak jest on generowany bardzo szeroko - nie tylko na poziomie administracji państw, ale również poszczególnych przedsiębiorstw i gospodarstw domowych. W dodatku jest to popyt na bardzo wiele rodzajów wyrobów – a to zwiększa poziom zamówień dla naszej gospodarki.

| Zmiany eksportu | 2025 | 2026 (prog.) | 2027 (prog.) |
|------------------------------------|-------|--------------|--------------|
| Eksport ogółem | 3,5% | 2,8% | 7,5% |
| Niemcy | 2,9% | 3,2% | 7,1% |
| Pozostałe kraje strefy euro | 5,1% | 2,7% | 8,0% |
| Kraje UE nie będące w strefie euro | 6,5% | 2,3% | 8,6% |
| Pozostałe kraje rozwinięte | 3,9% | 3,4% | 7,0% |
| Kraje Europy Środkowo - Wschodniej | -6,1% | 2,6% | 6,7% |
| Kraje rozwijające się | 2,1% | 1,5% | 5,6% |

Eksport w roku 2025 zwiększył się z 333,3 mld EUR w roku 2024 do 345,0 mld EUR tj. o 3,5%. Według naszych najnowszych szacunków eksport w roku 2026 może wzrosnąć do 354,7 mld EUR tj. o 2,8%, a w roku 2027 wzrosnąć o kolejne 7,5% i osiągnąć 381,3 mld EUR.

Kontakt

Piotr Soroczyński

tel. 22 630 97 24

kom. 502 503 272

e-mail: psoroczynski@kig.pl