

Informacje bieżące

Wyniki wstępne

Warszawa, 2008–05–23

BADANIE KONIUNKTURY

Koniunktura w przemyśle, budownictwie, handlu i usługach w maju 2008 r.

Ogólny klimat koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** jest w maju oceniany korzystnie, choć na poziomie nieco niższym od obserwowanego w kwietniu oraz w analogicznym miesiącu ubiegłego roku. Na nastroje przedsiębiorców wpływają lepsze niż w kwietniu oceny dotyczące bieżącego popytu i produkcji przy mniej optymistycznych przewidywaniach w tym zakresie. Prognozy dotyczące sytuacji finansowej są pozytywne, choć ostrożniejsze niż przed miesiącem, odpowiednie diagnozy wskazują na niewielkie zwiększenie się trudności finansowych przedsiębiorstw.

Ogólny klimat koniunktury w **budownictwie** oceniany jest pozytywnie, lepiej niż przed miesiącem, choć mniej korzystnie niż w maju ubiegłego roku. Spowodowane to jest bardziej optymistycznymi niż w ubiegłym miesiącu ocenami bieżącego portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej oraz sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Odpowiednie przewidywania na najbliższe miesiące są nadal korzystne, choć nieco gorsze od zgłaszanych w kwietniu br.

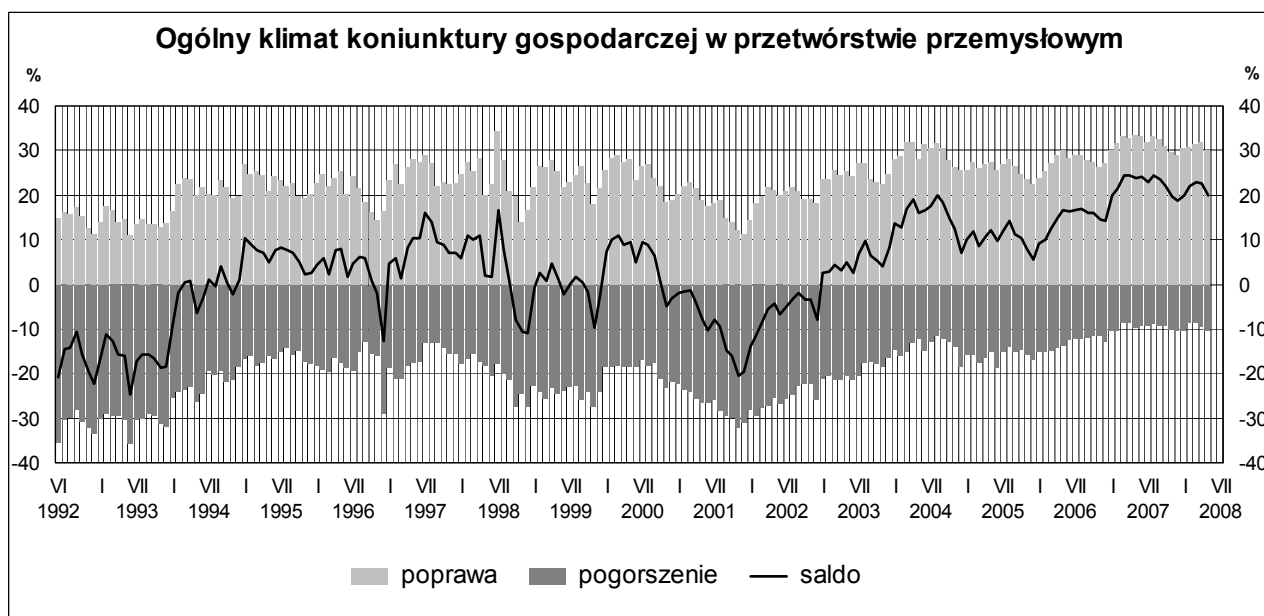
W maju ogólny klimat koniunktury w **handlu detalicznym** oceniany jest optymistycznie, lepiej niż przed miesiącem i podobnie jak przed rokiem. Wpływ na to mają bardziej korzystne oceny bieżącej sprzedaży, przy utrzymujących się pozytywnych prognozach. Bieżąca i przyszła sytuacja finansowa jest oceniana lepiej niż w kwietniu.

Spośród badanych grup jednostek **usługowych**¹ najbardziej optymistyczne oceny ogólnego klimatu koniunktury formułują w maju firmy z sekcji **pośrednictwo finansowe**; są one jednak mniej optymistyczne od sygnalizowanych w kwietniu i w analogicznym miesiącu ub. r. Najmniej korzystnie (podobnie jak przed miesiącem) i gorzej niż w analogicznym okresie ostatnich dwóch lat oceniają ogólny klimat koniunktury jednostki z sekcji **edukacja**.

¹ Obejmują następujące sekcje według PKD: **H** – Hotele i restauracje, **I** – Transport, gospodarka magazynowa i łączność, **J** – Pośrednictwo finansowe, **K** – Obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej, **M** – Edukacja, **N** – Ochrona zdrowia i pomoc społeczna, **O** – Działalność usługowa komunalna, społeczna i indywidualna, pozostała.

Niniejszy dokument został sporządzony przy finansowej pomocy Unii Europejskiej. Poglądy w nim prezentowane są poglądami Głównego Urzędu Statystycznego, a zatem nie mogą być w żadnym wypadku uznawane za odzwierciedlenie oficjalnej opinii Komisji Europejskiej.

1. Przetwórstwo przemysłowe



W maju **ogólny klimat koniunktury** jest oceniany nieco mniej optymistycznie niż w kwietniu (plus 20 wobec plus 23). Poprawę koniunktury sygnalizuje 30% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 10% (przed miesiącem odpowiednio 32% i 9%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Przedsiębiorcy sygnalizują szybszy niż w ubiegłym miesiącu wzrost bieżącego portfela zamówień. Dotyczy to krajowego portfela zamówień; wzrost zagranicznego portfela zamówień jest wolniejszy niż przed miesiącem. Rozszerzana jest bieżąca produkcja. Na najbliższe trzy miesiące przewiduje się spowolnienie wzrostu zarówno portfela zamówień jak i produkcji. Stan zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez przedsiębiorców za zbliżony do wystarczającego. Utrzymujące się w maju opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że przedsiębiorcy odczuwają nieco większe niż przed miesiącem trudności w regulowaniu swoich zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw są pozytywne, choć ostrożniejsze od formułowanych w kwietniu. Wzrost zatrudnienia może być nieznacznie mniejszy od planowanego w ubiegłym miesiącu. Przewidywany jest nieco wolniejszy wzrost cen wyrobów gotowych niż prognozowano w kwietniu.

W maju optymistyczne oceny koniunktury zgłaszają przedsiębiorcy prowadzący działalność we wszystkich działach przetwórstwa przemysłowego, poza producentami odzieży i wyrobów futrzarskich oraz wyrobów włókienniczych. Najbardziej korzystne oceny ogólnego klimatu koniunktury formułują producenci: masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru (plus 35 – wzrost o 8 punktów), wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych (plus 34 – wzrost o 5 punktów), wyrobów chemicznych (plus 34 – spadek o 1 punkt), maszyn i aparatury elektrycznej (plus 26 – spadek o 3 punkty), pozostałego sprzętu transportowego (plus 24 – utrzymuje się wartość z poprzedniego miesiąca), wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych (plus 24 – spadek o 6 punktów), pojazdów samochodowych, przyczep i naczep (plus 23 – spadek o 5 punktów), metalowych wyrobów gotowych (plus 23 – wzrost o 2 punkty) oraz prowadzący działalność wydawniczą i poligraficzną (plus 24 – spadek o 2 punkty).

Producenci **wyrobów chemicznych** oceniają koniunkturę bardzo optymistycznie, choć nieco gorzej niż w zeszłym miesiącu. Zarówno bieżący jak i przyszły portfel zamówień oraz produkcja nadal są znacznie rozszerzane, choć w mniejszym stopniu niż w kwietniu. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez producentów za nieznacznie wyższy od wystarczającego. Mimo utrzymujących się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci optymistycznie, choć nieco ostrożniej niż w ubiegłym miesiącu, oceniają swoje możliwości terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Prognozy przyszłej sytuacji finansowej są korzystne. Przedsiębiorcy zamierzają rozszerzyć zatrudnienie, ale w stopniu mniejszym niż przewidywano w kwietniu. Ceny wyrobów chemicznych mogą rosnąć w tempie wolniejszym od prognozowanego przed miesiącem.

Producenci **maszyn i aparatury elektrycznej** oceniają koniunkturę optymistycznie, choć nieco ostrożniej niż w kwietniu. Utrzymuje się wzrost zarówno bieżącego jak i przyszłego portfela zamówień oraz produkcji. Stan zapasów wyrobów gotowych nieznacznie przekracza poziom uznawany przez przedsiębiorców za wystarczający. Mimo występowania trudności w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy nadal terminowo regulują swoje zobowiązania finansowe. Przewidywania w tym zakresie są korzystne, zbliżone do zgłaszanych przed miesiącem. Dyrektorzy planują wzrost zatrudnienia w skali mniejszej niż prognozowano w kwietniu. W najbliższych miesiącach wzrost cen maszyn i aparatury elektrycznej może być nieco niższy od planowanego w kwietniu.

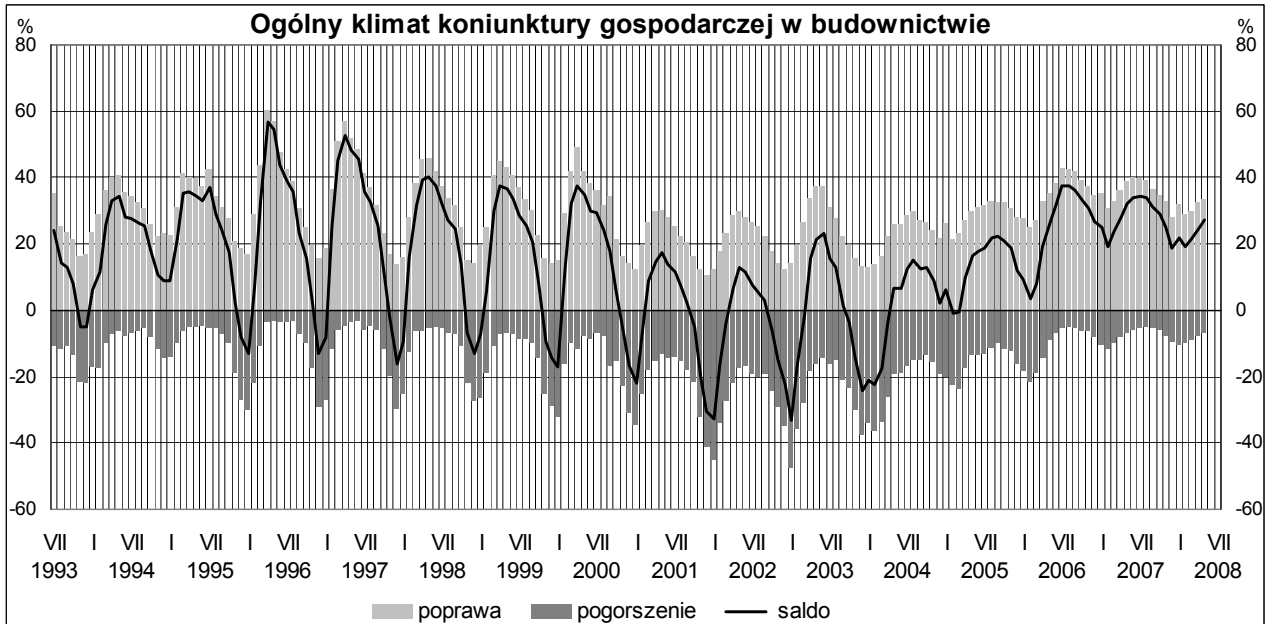
Producenci **artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych** sygnalizują w maju korzystną koniunkturę, choć jej oceny są ostrożniejsze niż przed miesiącem. Szybszy wzrost bieżącego portfela zamówień powoduje, że producenci w większym stopniu niż w kwietniu rozszerzają bieżącą produkcję. Odpowiednie przewidywania są również korzystne, zbliżone do formułowanych w zeszłym miesiącu. Stan zapasów wyrobów gotowych uważany jest przez przedsiębiorców za nadmierny. Nieznacznie zwiększają się opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów oraz trudności w regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są optymistyczne, choć ostrożniejsze niż przed miesiącem. Dyrektorzy planują niewielkie ograniczenie zatrudnienia. Przewidywania wskazują na możliwość wzrostu przyszłych cen artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych.

Producenci **sprzętu i urządzeń rtv** oceniają koniunkturę korzystnie. Odnotowują wzrost zarówno bieżącego jak i przyszłego portfela zamówień oraz produkcji. Stan zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez przedsiębiorców za wystarczający. Producenci nie odczuwają opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, mimo to sygnalizują niewielkie trudności w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań finansowych. W najbliższych trzech miesiącach sytuacja finansowa tych firm może się poprawić w stopniu zbliżonym do przewidywań sprzed miesiąca. Producenci planują utrzymać zatrudnienie na dotychczasowym poziomie. Ceny sprzętu i urządzeń rtv mogą się nadal obniżać, nawet w większym stopniu niż prognozowano w kwietniu.

W maju dyrektorzy firm produkujących **wyroby włókiennicze** oceniają koniunkturę negatywnie, nieco gorzej niż w zeszłym miesiącu. Producenci zgłaszają niekorzystne oceny bieżącego portfela zamówień i produkcji. Odpowiednie prognozy są pozytywne, choć mniej optymistyczne niż w ubiegłym miesiącu. W niewielkim stopniu zmniejszają się nadmierne zapasy wyrobów gotowych. Pomimo spłacania należności przez kontrahentów, utrzymują się trudności w terminowym regulowaniu bieżących zobowiązań

finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są pesymistyczne. Przedsiębiorcy zamierzają zmniejszyć zatrudnienie w większym stopniu niż planowali w ubiegłym miesiącu. Przewidywane jest obniżenie cen wyrobów włókienniczych.

2. Budownictwo



W maju **ogólny klimat koniunktury** w budownictwie kształtuje się na poziomie plus 27 (w kwietniu plus 25). Poprawę koniunktury sygnalizuje 34% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie 7% (w kwietniu – odpowiednio 32% i 7%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Przedsiębiorstwa odnotowują szybszy niż w kwietniu wzrost **portfela zamówień**. W konsekwencji rozszerzana jest **produkcja budowlano-montażowa**. Przewidywania na najbliższe trzy miesiące w zakresie portfela zamówień są zbliżone do formułowanych w kwietniu, natomiast prognozy produkcji są nieco mniej optymistyczne od zgłaszanych w ubiegłym miesiącu. Spośród badanych przedsiębiorców 31%, podobnie jak przed rokiem, planuje, że będzie prowadziło prace budowlano-montażowe za granicą. Ich prognozy wskazują na możliwy niewielki spadek **portfela zamówień na roboty budowlano-montażowe na rynku zagranicznym** w stosunku do przewidywań sprzed miesiąca i z maja ub.r.

Bieżąca **sytuacja finansowa** przedsiębiorstw budowlano-montażowych oceniana jest korzystnie i lepiej niż w kwietniu. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej przedsiębiorstw są optymistyczne, choć nieco gorsze od prognoz sprzed miesiąca. Wzrost **cen** realizacji robót budowlano-montażowych może być nieco wolniejszy. Przedsiębiorcy planują zwiększać zatrudnienie, choć w mniejszym stopniu niż przewidywali w kwietniu.

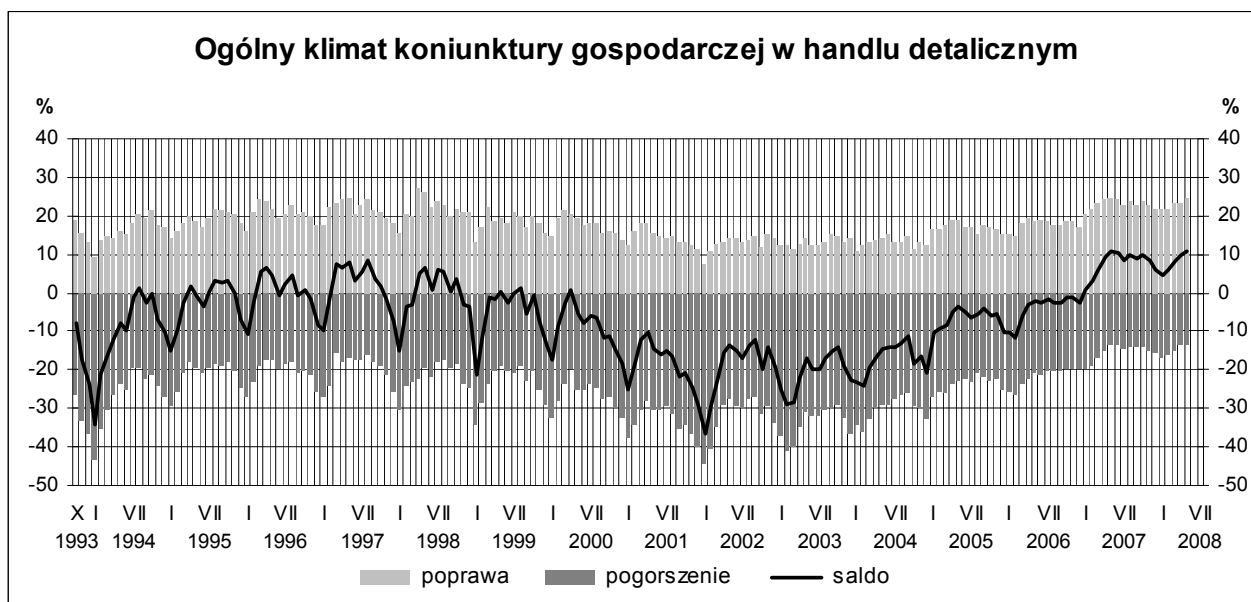
Odsetek przedsiębiorstw nie odczuwających żadnych **barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej** kształtuje się na poziomie 4,2% (4,5% w kwietniu br. i 3,8% w maju 2007 r.). Największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z kosztami zatrudnienia (59% badanych przedsiębiorstw w maju i kwietniu br. wobec 57% w maju 2007 r.), konkurencją ze strony innych firm (55% w maju i kwietniu br. wobec 51% w maju 2007 r.), niedoborem wykwalifikowanych pracowników (55%

badanych przedsiębiorstw w maju br., 53% w kwietniu br. i 54% w maju 2007 r.) oraz kosztami materiałów (37% w maju i kwietniu br. wobec 50% w maju 2007 r.). W porównaniu z majem ubiegłego roku zmalało znaczenie barier związanych z niedoborem sprzętu (z 20% do 6%) oraz z kosztami materiałów, natomiast wzrosło – związanych z konkurencją ze strony innych firm oraz z kosztami zatrudnienia.

W maju 7% przedsiębiorstw budowlano-montażowych ocenia swoje **zdolności produkcyjne** jako zbyt duże w stosunku do oczekiwanego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy portfela zamówień, 77% jako wystarczające, a 16% jako zbyt małe. Oceny te są zbliżone do formułowanych przed miesiącem i w analogicznym miesiącu ubiegłego roku.

Wykorzystanie mocy produkcyjnych zgłaszane w maju br. przez przedsiębiorców wynosi 85% wobec 83% w kwietniu br. (w maju ub. roku – 84%).

3. *Handel detaliczny*



W maju ogólny klimat koniunktury w handlu detalicznym kształtuje się na poziomie plus 11 (plus 10 w kwietniu). Poprawę koniunktury sygnalizuje 25% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 14% (przed miesiącem odpowiednio 23% i 13%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Poprawiają się oceny bieżącej sprzedaży towarów, optymistyczne przewidywania na najbliższe miesiące w tym zakresie są zbliżone do formułowanych przed miesiącem. Bieżąca i przyszła sytuacja finansowa jest oceniana lepiej niż w kwietniu. Utrzymuje się nadmierny stan zapasów towarów. Nie zmienia się planowany na najbliższe miesiące wzrost zamówień na towary u dostawców. Wzrost bieżących i przewidywanych cen towarów jest zbliżony do wskazań sprzed miesiąca. Dyrektorzy jednostek zamierzają zwiększyć zatrudnienie na poziomie prognozowanym w kwietniu.

Oceny koniunktury w poszczególnych branżach handlu detalicznego są pozytywne. Na najwyższym poziomie kształtuje się wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury dla branży meble, rtv, agd – plus 21 (plus 23 w kwietniu). Dla branż pojazdy samochodowe i włókno, odzież, obuwie wynosi on plus 14 (odpowiednio plus 15 i plus 14

przed miesiącem). W branży żywnościowej wskaźnik ogólnego klimatu notowany jest na poziomie plus 6 (w kwietniu plus 4).

W jednostkach branży **meble, rtv, agd** odnotowuje się wzrost bieżącej sprzedaży towarów zbliżony do zgłaszanego w ubiegłym miesiącu. Mimo to sytuacja finansowa przedsiębiorstw nieznacznie pogarsza się. W niewielkim stopniu zwiększają się nadmierne zapasy towarów. Na najbliższe miesiące przewiduje się nieco szybszy niż w kwietniu wzrost sprzedaży towarów i w konsekwencji bardziej znaczący wzrost zamówień u dostawców. Prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw są pozytywne, zbliżone do przewidywań sprzed miesiąca. W maju wzrost bieżących i przyszłych cen towarów jest szybszy niż sygnalizowano w ubiegłym miesiącu. Dyrektorzy przedsiębiorstw planują w najbliższych miesiącach utrzymać wzrost zatrudnienia na poziomie prognoz formułowanych w kwietniu.

W maju przedsiębiorstwa branży **pojazdy samochodowe** sygnalizują bardziej znaczący wzrost bieżącej sprzedaży. Odpowiednie prognozy są pozytywne, choć ostrożniejsze od zgłaszanych w ubiegłym miesiącu. Oceny bieżącej i przyszłej sytuacji finansowej przedsiębiorstw są mniej optymistyczne od zgłaszanych przed miesiącem. Nieznacznie zwiększają się nadmierne zapasy towarów. Wzrost zamówień na towary u dostawców może być mniejszy od prognozowanego w kwietniu. Bieżące i przewidywane na najbliższe miesiące ceny towarów rosną nieco szybciej niż w kwietniu. Dyrektorzy przedsiębiorstw planują w najbliższych miesiącach nieznacznie zwiększyć zatrudnienie.

W branży **włókno, odzież, obuwie** przedsiębiorcy sygnalizują w maju znaczny wzrost bieżącej sprzedaży. Sytuacja finansowa jednostek handlowych oceniana jest pozytywnie. Prognozy sprzedaży i sytuacji finansowej w najbliższych miesiącach są korzystne, choć ostrożniejsze od przewidywań z kwietnia. Ilość towarów zamówionych u dostawców będzie wzrastać w stopniu wolniejszym niż planowano przed miesiącem. W maju przedsiębiorstwa zgłaszają nieco szybszy wzrost bieżących cen towarów. Prognozy w tym zakresie wskazują na utrzymanie w najbliższych miesiącach tendencji przewidywanych w kwietniu. Dyrektorzy przedsiębiorstw planują nieco wolniejszy wzrost zatrudnienia.

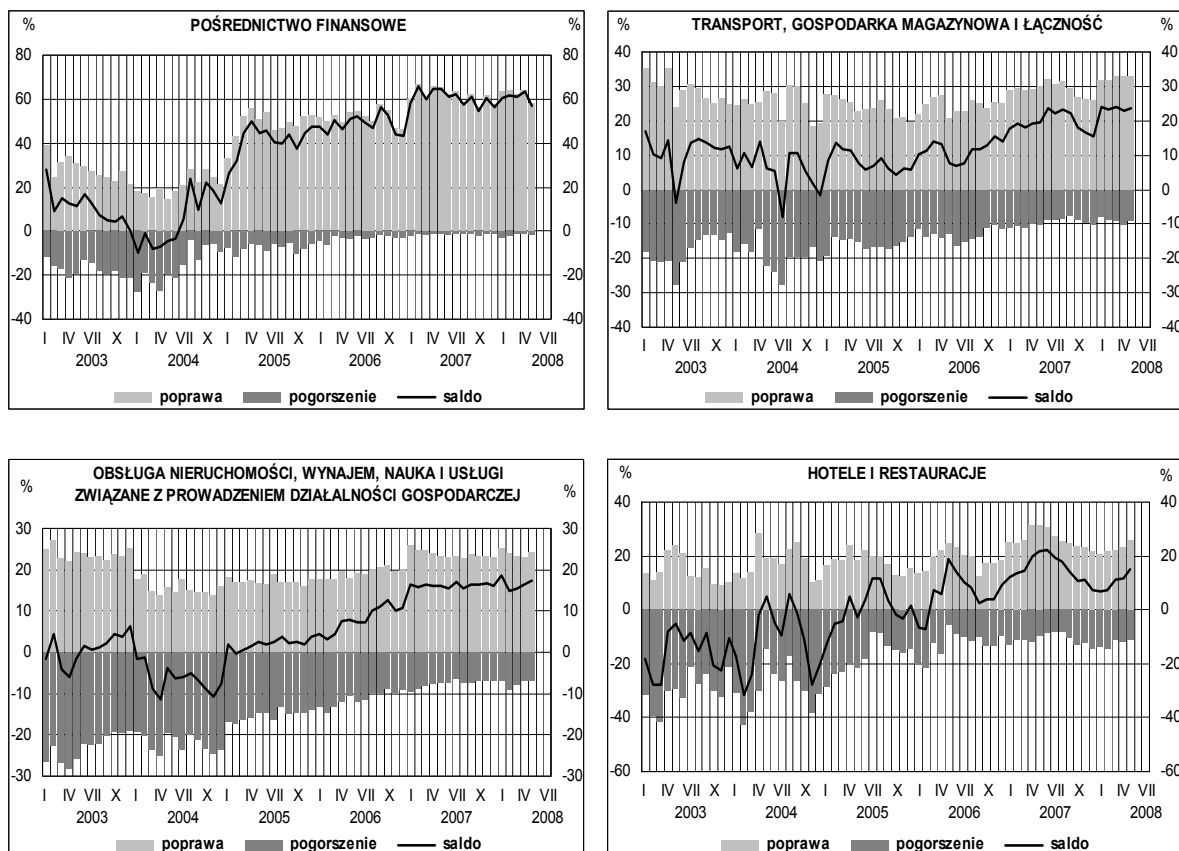
W maju sygnalizowany jest bardziej znaczący niż przed miesiącem wzrost sprzedaży **żywności**. Sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw jest oceniana pozytywnie, lepiej niż w kwietniu. Stan zapasów towarów nieznacznie przekracza poziom uznawany za wystarczający. Przewiduje się wzrost sprzedaży na poziomie prognozowanym w kwietniu. W najbliższych miesiącach przedsiębiorcy spodziewają się poprawy sytuacji finansowej. Będzie rosła ilość towarów zamawianych u dostawców. Wzrost bieżących i przyszłych cen żywności jest zbliżony do sygnalizowanego w ubiegłym miesiącu. Dyrektorzy przedsiębiorstw nie przewidują wzrostu zatrudnienia.

Spośród badanych jednostek 5,0% deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu bieżącej działalności** (5,2% w kwietniu, 4,4% przed rokiem). Największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z konkurencją na rynku (barierę tę sygnalizuje 70% przedsiębiorstw w maju i 69% przed miesiącem oraz 72% w maju ub.r.), kosztami zatrudnienia (64% w maju, 63% w kwietniu i 62% w maju przed rokiem) oraz wysokimi obciążeniami na rzecz budżetu (53% w maju, 55% kwietniu br., 56% w maju 2007 r.). W porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku odnotowano jedynie niewielkie zmiany poziomu odczuwania poszczególnych barier: spadek dla barier dotyczących wysokich obciążeń na rzecz budżetu i niedostatecznego

popytu (z 37% na 35%), wzrost dla barier dotyczących wysokich odsetek bankowych (z 11% na 13%), konkurencji na rynku i kosztów zatrudnienia.

Najczęściej wybieranymi źródłami finansowania środków obrotowych są fundusze własne – 70% (podobnie jak w ubiegłym roku). Kredyt bankowy wskazuje 27% przedsiębiorstw (28% przed rokiem), kredyt kupiecki 24% (25% w maju ubiegłego roku).

4. Usługi



W maju oceny ogólnego klimatu koniunktury jednostek z sekcji **pośrednictwo finansowe** są bardzo korzystne, choć nieco mniej optymistyczne od zgłaszanych przed miesiącem (plus 57 wobec plus 64 w kwietniu). Poprawę koniunktury odnotowuje 58% firm (w kwietniu 64%), a jej pogorszenie – 1% (przed miesiącem jednostki nie sygnalizowały pogorszenia swojej sytuacji). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Dyrektorzy jednostek sygnalizują nieco mniej korzystne niż przed miesiącem oceny bieżącego i przyszłego popytu i sprzedaży oraz sytuacji finansowej. Sygnalizowany jest też wolniejszy niż w kwietniu wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług. Planowane jest rozszerzenie zatrudnienia, jednak w skali mniejszej niż przewidywano przed miesiącem.

W maju wskaźnik ogólnego klimatu w sekcji **transport, gospodarka magazynowa i łączność** kształtuje się na poziomie plus 24 (w kwietniu plus 23). Poprawę koniunktury odnotowuje 33% badanych firm, a jej pogorszenie – 9% (w kwietniu odpowiednio 33% i 10%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Utrzymują się pozytywne oceny popytu i sprzedaży, a także sytuacji finansowej. W najbliższych miesiącach przedsiębiorcy przewidują wolniejszy wzrost przyszłego popytu jak i

sprzedaży, a w konsekwencji sytuacji finansowej. Planowane jest utrzymanie wzrostu zatrudnienia prognozowanego w kwietniu. W maju odnotowuje się niewielki spadek bieżących cen usług. W najbliższych miesiącach należy się spodziewać ich wzrostu.

Koniunktura w jednostkach z sekcji **obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej** kształtuje się na poziomie plus 18 (plus 16 w kwietniu). Poprawę koniunktury odnotowuje 24% badanych firm, a jej pogorszenie – 6% (w kwietniu odpowiednio 23% i 7%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Oceny bieżącej i przewidywanej sprzedaży oraz popytu są pozytywne, zbliżone do formułowanych przed miesiącem. W konsekwencji obecna i przyszła sytuacja finansowa jest oceniana optymistycznie, nieco lepiej niż w kwietniu. Dyrektorzy jednostek planują dalsze zwiększanie zatrudnienia. Sygnalizowany jest też wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług.

W maju wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w sekcji **hotele i restauracje** kształtuje się na poziomie plus 15 (w kwietniu plus 11). Poprawę koniunktury odnotowuje 26% badanych firm, a jej pogorszenie – 11% (w kwietniu odpowiednio 23% i 12%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Mimo iż w maju dyrektorzy jednostek zgłaszają szybszy niż w kwietniu wzrost zarówno bieżącego popytu jak i sprzedaży, oceny sytuacji finansowej charakteryzują się niewielkim pesymizmem. Oczekuje się, że w najbliższych miesiącach popyt i sprzedaż usług będą rosnać w tempie zbliżonym do prognozowanego w kwietniu, w konsekwencji może poprawić się sytuacja finansowa. W maju dyrektorzy jednostek sygnalizują nieco wolniejszy wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług. W tej grupie jednostek można spodziewać się wzrostu zatrudnienia.