

Informacje bieżące

Wyniki wstępne

Warszawa, 2007–12–21

BADANIE KONIUNKTURY

Koniunktura w przemyśle, budownictwie, handlu i usługach
w grudniu 2007 r.

Ogólny klimat koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** jest oceniany pozytywnie, na poziomie nieco niższym od obserwowanego od stycznia br., ale lepiej niż w analogicznym miesiącu od 1992 r. Na nastroje przedsiębiorców wpływają nadal zadowalające, choć ostrożniejsze niż przed miesiącem, oceny zarówno bieżącej jak i przyszłej produkcji i sytuacji finansowej oraz bieżącego portfela zamówień.

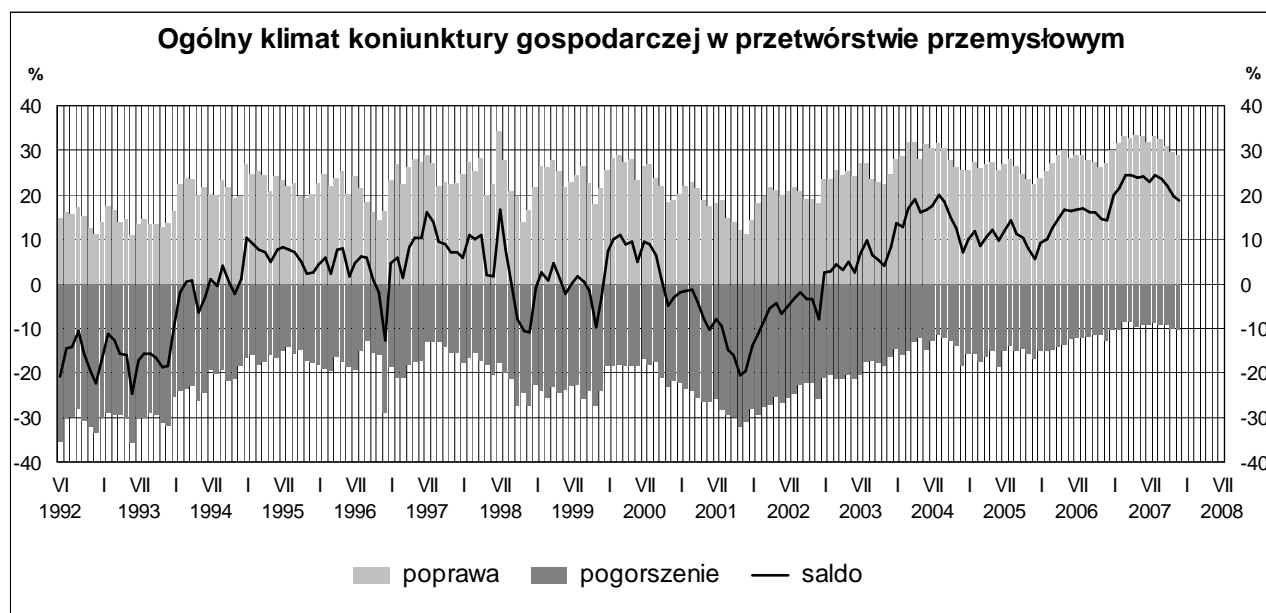
Ogólny klimat koniunktury w **budownictwie** oceniany jest nadal pozytywnie, choć mniej optymistycznie niż w listopadzie br. i w grudniu ubiegłego roku. Spowodowane to jest ostrożniejszymi niż przed miesiącem, choć nadal korzystnymi ocenami bieżącego i przyszłego portfela zamówień, produkcji oraz sytuacji finansowej.

W grudniu ogólny klimat koniunktury w **handlu detalicznym** oceniany jest mniej optymistycznie niż w ubiegłym miesiącu. Wpływ na to mają pozytywne, ale ostrożniejsze oceny bieżącej i przyszłej sprzedaży. Zarówno bieżąca jak i prognozowana na najbliższe miesiące sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest niezadowalająca.

We wszystkich badanych grupach przedsiębiorstw **usługowych**¹ oceny koniunktury w grudniu są pozytywne. Podobnie jak w ubiegłych miesiącach najlepsze opinie, choć nieco mniej optymistyczne niż w listopadzie, zgłaszają firmy z sekcji pośrednictwo finansowe. Najmniej korzystnie, gorzej niż przed miesiącem i w analogicznym miesiącu ostatnich trzech 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.

1. Przetwórstwo przemysłowe



W grudniu **ogólny klimat koniunktury** jest oceniany nieco mniej optymistycznie niż w listopadzie (plus 19 wobec plus 20 przed miesiącem). Poprawę koniunktury sygnalizuje 29% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 10% (w listopadzie odpowiednio 30% i 10%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Przedsiębiorcy sygnalizują wzrost bieżącego portfela zamówień, ale wolniejszy niż sygnalizowano w ubiegłym miesiącu. Dotyczy to krajowego portfela zamówień, natomiast zagraniczny portfel zamówień może ulec niewielkiemu ograniczeniu. Na najbliższe trzy miesiące prognozuje się rozszerzenie portfela zamówień w skali zbliżonej do przewidywań sprzed miesiąca. Bieżąca produkcja rośnie wolniej niż w listopadzie. Odpowiednie prognozy są nieco ostrożniejsze od formułowanych w listopadzie, ale nadal korzystne. Stan zapasów wyrobów gotowych jest zbliżony do poziomu uważanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Mimo mniejszych niż przed miesiącem trudności w ściąganiu należności od kontrahentów, zdolność przedsiębiorców do regulowania swoich zobowiązań finansowych nieznacznie pogorszyła się. Prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw są pozytywne, ale mniej optymistyczne niż przewidywano w listopadzie. Wzrost zatrudnienia może być nieco niższy niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Ceny wyrobów gotowych mogą rosnąć w tempie zbliżonym do przewidywań z poprzedniego miesiąca.

Na ogólny klimat koniunktury w przetwórstwie przemysłowym składa się zróżnicowana sytuacja w poszczególnych jego działach. Optymistyczne oceny koniunktury zgłaszają przedsiębiorcy prowadzący działalność we wszystkich działach przetwórstwa przemysłowego, poza producentami z działu odzież i wyroby futrzarskie (minus 4 – spadek o 9 punktów). W grudniu najbardziej korzystne oceny ogólnego klimatu koniunktury formułują producenci: pojazdów samochodowych, przyczep i naczep (plus 28 – wzrost o 4 punkty), wyrobów chemicznych (plus 28 – wzrost o 2 punkty), masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru (plus 27 – spadek o 8 punktów), maszyn i aparatury elektrycznej (plus 24 – spadek o 7 punktów), pozostałego sprzętu transportowego (plus 24 – wzrost o 1 punkt), mebli (plus 24 – spadek o 6 punktów),

maszyn i urządzeń (plus 22 – spadek o 2 punkty) oraz prowadzący działalność wydawniczą; poligraficzną i reprodukcję zapisanych nośników informacji (plus 24 – spadek o 6 punktów).

Producenci **wyrobów chemicznych** oceniają koniunkturę nieco bardziej optymistycznie niż w zeszłym miesiącu. Spowodowane to jest bardziej korzystnymi niż w listopadzie przewidywaniami dotyczącymi portfela zamówień i produkcji. Odpowiednie oceny bieżące są ostrożniejsze niż przed miesiącem. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez producentów za nieznacznie niższy od wystarczającego. Zmniejszają się opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów. Producenci nadal optymistycznie oceniają swoje możliwości terminowego regulowania bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy dotyczące przyszłej sytuacji finansowej są również korzystne i lepsze od formułowanych w ubiegłym miesiącu. Ceny wyrobów chemicznych mogą rosnąć w tempie nieco szybszym od prognozowanego przed miesiącem.

Producenci **maszyn i aparatury elektrycznej** oceniają koniunkturę mniej korzystnie niż w listopadzie. Spowodowane jest to ostrożniejszymi ocenami dotyczącymi zarówno bieżącego jak i przyszłego portfela zamówień oraz produkcji. Stan zapasów wyrobów gotowych jest zbliżony do poziomu uważanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Zmniejszają się trudności w ściąganiu należności od kontrahentów. Przedsiębiorcy nadal terminowo regulują swoje zobowiązania finansowe. Przewidywania w tym zakresie są korzystne, choć znacznie ostrożniejsze od przedstawionych przed miesiącem. Dyrektorzy planują dalszy wzrost zatrudnienia, ale na skalę mniejszą niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Ceny maszyn i aparatury elektrycznej mogą rosnąć w tempie szybszym od przewidywań z listopada.

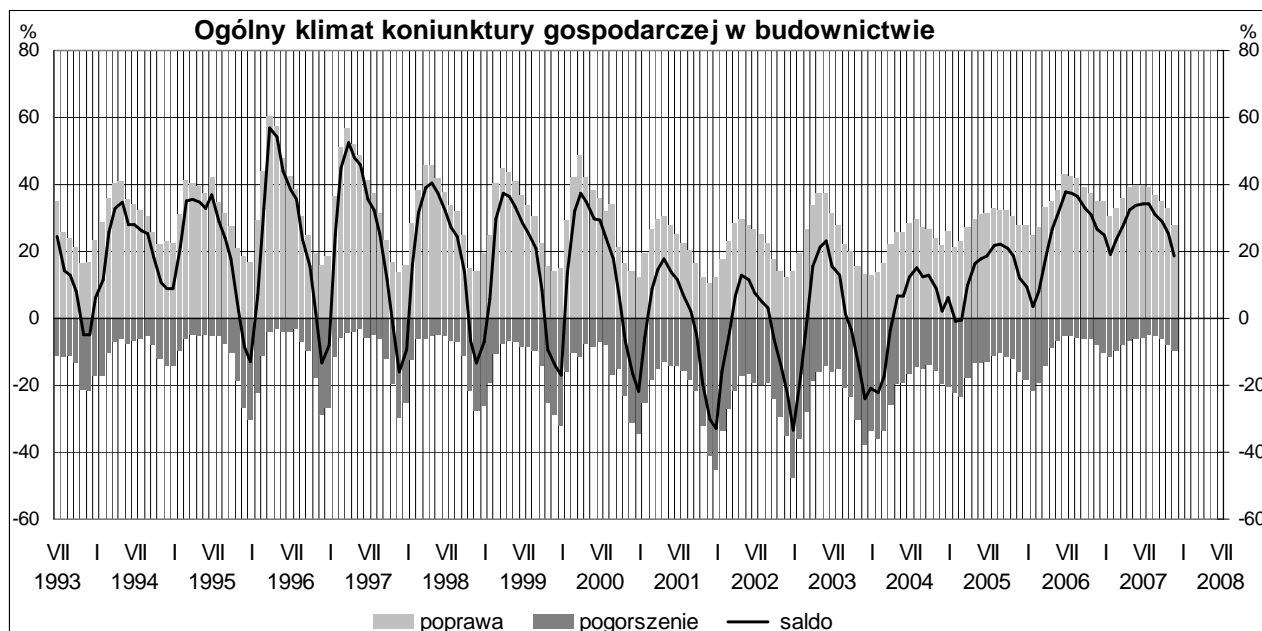
Producenci **mebli** oceniają koniunkturę optymistycznie, choć gorzej niż przed miesiącem. Spowodowane to jest mniej korzystnymi ocenami zarówno bieżącego jak i przyszłego portfela zamówień oraz produkcji. Zapasy wyrobów gotowych uznawane są przez przedsiębiorców za wystarczające. Mimo iż utrzymują się opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy nadal terminowo regulują swoje zobowiązania finansowe. Prognozy sytuacji finansowej są korzystne, choć nieco ostrożniejsze od formułowanych w listopadzie. Dyrektorzy planują zwiększyć zatrudnienie w stopniu nieco mniejszym niż wskazywała prognoza z ubiegłego miesiąca. Wzrost cen mebli w najbliższych trzech miesiącach może być nieco szybszy od przewidywanego przed miesiącem.

W przedsiębiorstwach produkujących **artykuły spożywcze, napoje i wyroby tytoniowe** koniunktura oceniana jest nadal optymistycznie, choć ostrożniej niż przed miesiącem. Spowodowane to jest wolniejszym wzrostem bieżącego i przyszłego portfela zamówień oraz produkcji. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest zbliżony do uznawanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Mimo zmniejszających się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci w grudniu odczuwają niewielkie trudności w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są nadal optymistyczne, choć ostrożniejsze od przewidywań sprzed miesiąca. Dyrektorzy planują niewielkie ograniczenie zatrudnienia. Ceny artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych mogą nadal rosnąć, ale wolniej niż prognozowano w listopadzie.

Producenci **sprzętu i urządzeń rtv** oceniają koniunkturę pozytywnie, choć gorzej niż przed miesiącem. Spowodowane to jest wolniejszym wzrostem bieżącego i przyszłego portfela zamówień oraz produkcji. Zapasy wyrobów gotowych są nadal nadmierne.

Producenci odczuwają niewielkie trudności w ściąganiu należności od kontrahentów, ale terminowo regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe. W najbliższych trzech miesiącach przewidują pogorszenie swojej sytuacji finansowej. Producenci planują utrzymanie zatrudnienia na dotychczasowym poziomie. Ceny sprzętu i urządzeń rtv mogą się nadal obniżać.

2. Budownictwo



W grudniu **ogólny klimat koniunktury** w budownictwie kształtuje się na poziomie plus 19 (w listopadzie plus 25). Poprawę koniunktury sygnalizuje 28% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie 9% (w listopadzie – odpowiednio 33% i 8%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

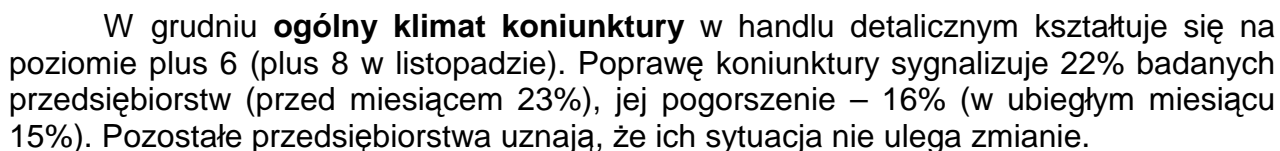
Przedsiębiorstwa odnotowują wolniejszy niż w listopadzie wzrost **portfela zamówień**. W konsekwencji **produkcja budowlano-montażowa** jest rozszerzana w skali mniejszej niż przed miesiącem. Przewidywania na najbliższe trzy miesiące w zakresie popytu i produkcji są nadal korzystne, choć ostrożniejsze niż w ubiegłym miesiącu. Prognozy formułowane przez 30% badanych przedsiębiorców, którzy deklarują prowadzenie prac budowlanych za granicą, wskazują na wzrost **portfela zamówień na roboty budowlano-montażowe na rynku zagranicznym**, choć w skali mniejszej od przewidywań sprzed miesiąca.

Nadal pozytywnie, choć nieco ostrożniej oceniana jest bieżąca **sytuacja finansowa** przedsiębiorstw budowlano-montażowych. Prognozy w tym zakresie są nadal korzystne, ale również mniej optymistyczne niż w listopadzie. Przedsiębiorcy przewidują wzrost **cen** realizacji robót budowlano-montażowych w skali zbliżonej do przewidywań sprzed miesiąca. Należy oczekiwać wolniejszego niż przed miesiącem wzrostu **zatrudnienia** w budownictwie.

Odsetek przedsiębiorstw nie odczuwających żadnych **barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej** kształtuje się na poziomie 3,9% (4,0% w listopadzie br. wobec 4,2% w grudniu 2006 r.). Największe trudności napotykane przez przedsiębiorstwa związane są z niedoborem wykwalifikowanych pracowników

W grudniu br. 6% 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 17% jako zbyt małe. Oceny te są zbliżone do formułowanych przed miesiącem.

3. Handel detaliczny



5

przedsiębiorców jest zbliżony do zgłaszanego w listopadzie. Na najbliższe miesiące przewidywany jest niewielki wzrost zamówień na towary u dostawców, mniej znaczący niż prognozowano w listopadzie. Przedsiębiorcy sygnalizują wzrost bieżących i przyszłych cen towarów, zbliżony do zgłaszanego w ubiegłym miesiącu. Dyrektorzy jednostek zamierzają zwiększyć zatrudnienie w niewielkim tylko stopniu.

Oceny koniunktury w poszczególnych branżach handlu detalicznego są zróżnicowane. Na najwyższym poziomie kształtuje się wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury dla branży **meble, rtv, agd** – plus 26 (plus 29 w listopadzie). Dla branży **pojazdy samochodowe** wynosi, tak jak w ubiegłym miesiącu – plus 13, a dla branży **włókno, odzież, obuwie** wynosi on plus 10 (plus 14 przed miesiącem). W branży **żywnościowej** wskaźnik ogólnego klimatu notowany jest na poziomie minus 1 (0 przed miesiącem).

W jednostkach branży **meble, rtv, agd** odnotowuje się szybszy niż w listopadzie wzrost bieżącej sprzedaży towarów. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest bardziej korzystna niż przed miesiącem. Również na najbliższe miesiące przewiduje się wzrost sprzedaży towarów, ale wolniejszy niż prognozowano w listopadzie. W konsekwencji prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw są nieco mniej optymistyczne niż przewidywano w ubiegłym miesiącu. Bieżące zapasy towarów przekraczają poziom uznawany za wystarczający. Ilość towarów zamawianych u dostawców może wzrastać w stopniu mniejszym niż przed miesiącem. W grudniu wzrost cen towarów utrzymuje się na poziomie z listopada. W najbliższych miesiącach należy oczekiwać nieco szybszego ich wzrostu. Dyrektorzy przedsiębiorstw planują zwiększać zatrudnienie.

W grudniu przedsiębiorstwa branży **pojazdy samochodowe** sygnalizują wzrost bieżącej sprzedaży towarów zbliżony do formułowanego w ubiegłym miesiącu. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana nieco lepiej niż w listopadzie. W najbliższych miesiącach wzrost sprzedaży może być wolniejszy niż przed miesiącem, w konsekwencji prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw są mniej optymistyczne. W tej sytuacji przedsiębiorcy planują wzrost zamówień towarów u dostawców. Bieżące ceny towarów rosną wolniej niż w listopadzie. W najbliższych miesiącach należy oczekiwać wzrostu cen. W grudniu dyrektorzy przedsiębiorstw planują mniejszy wzrost zatrudnienia niż przewidywała prognoza z ubiegłego miesiąca.

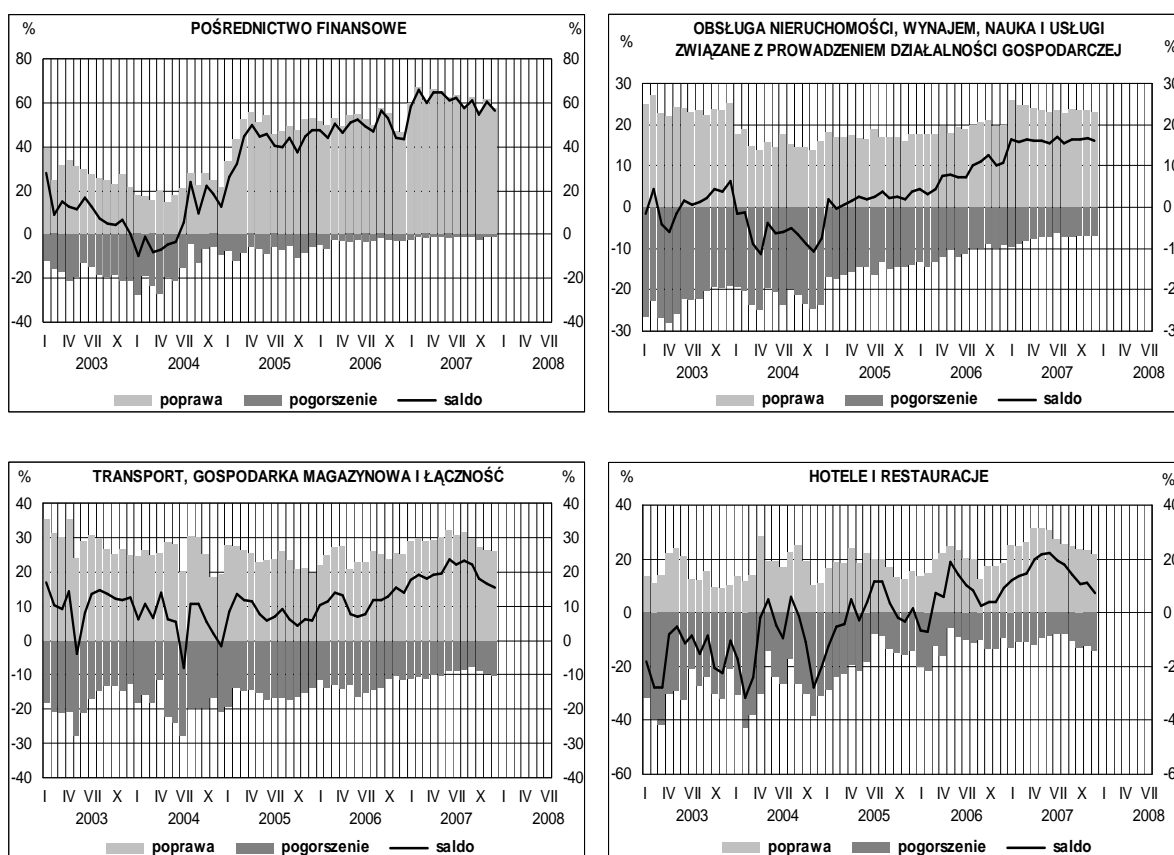
W branży **włókno, odzież, obuwie** przedsiębiorcy sygnalizują w grudniu wzrost bieżącej sprzedaży, choć mniej znaczący niż w ubiegłym miesiącu. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw nie ulega zmianie. Zarówno prognozy sprzedaży jak i sytuacji finansowej są mniej optymistyczne niż przed miesiącem. Nadmierny stan zapasów towarów przyczynia się do nieznacznego ograniczenia zamówień u dostawców. W grudniu przedsiębiorstwa zgłaszają niewielki wzrost bieżących cen towarów, utrzymujące się na poziomie sygnalizowanym w listopadzie. Prognozy wskazują na spowolnienie wzrostu cen w najbliższych miesiącach. Dyrektorzy przedsiębiorstw planują utrzymać dotychczasowy poziom zatrudnienia.

W grudniu sygnalizowany jest wzrost bieżącej sprzedaży **żywności**, choć nieco wolniejszy niż w ubiegłym miesiącu. Utrzymuje się niezadowolająca sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw. Na najbliższe miesiące przewiduje się niewielkie ograniczenie sprzedaży i w konsekwencji trudniejszą sytuację finansową. Stan zapasów towarów przekracza poziom uznawany za wystarczający. Ilość towarów zamawianych u dostawców może wzrastać w nieznacznym tylko stopniu. Wzrost cen żywności jest zbliżony do zgłaszanego przed miesiącem. Odpowiednie prognozy wskazują na

utrzymanie się wysokiego tempa wzrostu cen. W najbliższych miesiącach dyrektorzy przedsiębiorstw nie przewidują zmian w zatrudnieniu.

Spośród badanych jednostek 4,1% (podobnie jak w listopadzie) deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu bieżącej działalności** (4,7% przed rokiem). Największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z konkurencją na rynku (barierę tę sygnalizuje 71% przedsiębiorstw w grudniu i listopadzie wobec 73% w grudniu ub.r.), kosztami zatrudnienia (64% w grudniu, 65% w listopadzie wobec 55% w grudniu 2006 r. – jest to bariera, której znaczenie w skali roku najbardziej wzrosło) oraz wysokimi obciążeniami na rzecz budżetu (55% w grudniu i listopadzie wobec 53% w grudniu 2006 r.). W porównaniu z grudniem ubiegłego roku w najbardziej znaczącym stopniu zmalała uciążliwość bariery związanej z niedostatecznym popytem (z 44% do 33% w grudniu 2007 r.).

4. Usługi



Od początku 2005 r. utrzymują się bardzo korzystne oceny ogólnego klimatu koniunktury jednostek z sekcji **pośrednictwo finansowe**. W grudniu są one nieco ostrożniejsze od sygnalizowanych przed miesiącem (plus 57 wobec plus 61 w listopadzie). Poprawę koniunktury odnotowuje 58% firm (w listopadzie 61%), 1% badanych jednostek sygnalizuje pogorszenie swojej sytuacji (przed miesiącem nie było takich notowań). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Na niewielkie pogorszenie ocen koniunktury wpływają mniej korzystne niż przed miesiącem oceny przyszłego popytu oraz sprzedaży, a w konsekwencji i przyszłej sytuacji finansowej. Odnotowuje się wzrost bieżącego popytu oraz sprzedaży na poziomie z listopada. W konsekwencji aktualna sytuacja finansowa jest również oceniana bardzo korzystnie. Dyrektorzy firm sygnalizują wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen

usług. Nadal przewidywany jest wzrost zatrudnienia.

W grudniu wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w sekcji **obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej** kształtuje się na poziomie zbliżonym do sygnalizowanego w poprzednim miesiącu (plus 16 wobec plus 17 w listopadzie). Poprawę koniunktury odnotowuje 23% badanych firm, a jej pogorszenie – 7% (w listopadzie odpowiednio 23% i 6%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Oceny zarówno bieżącego jak i prognozowanego popytu, sprzedaży oraz sytuacji finansowej są optymistyczne, zbliżone do formułowanych przed miesiącem. Przedsiębiorcy przewidują utrzymanie się wzrostu zatrudnienia na poziomie prognozowanym przed miesiącem. Sygnalizowany jest też wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług.

Od sierpnia bieżącego roku nieznacznie pogarszają się, mimo to wciąż pozytywne, oceny koniunktury w sekcji **transport, gospodarka magazynowa i łączność**. W grudniu wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury kształtuje się na poziomie plus 16 (w listopadzie plus 17). Poprawę koniunktury odnotowuje 26% badanych firm, a jej pogorszenie – 10% (w listopadzie odpowiednio 26% i 9%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Przedsiębiorcy sygnalizują nieco wolniejsze niż w listopadzie tempo wzrostu bieżącego popytu oraz sprzedaży, a w konsekwencji i sytuacji finansowej. Oczekuje się, że w najbliższych trzech miesiącach zarówno popyt na tego typu usługi jak i ich sprzedaż będą rosnąć. W najbliższych miesiącach sytuacja finansowa będzie się poprawiać, choć wolniej niż przewidywano w listopadzie. Dyrektorzy jednostek planują dalszy wzrost zatrudnienia na poziomie zbliżonym do prognoz sprzed miesiąca. Sygnalizują spadek bieżących cen usług. W najbliższych miesiącach mogą one nieznacznie wzrosnąć.

W grudniu wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w sekcji **hotele i restauracje** kształtuje się na poziomie plus 7 (w listopadzie plus 11). Poprawę koniunktury odnotowuje 21% badanych firm, a jej pogorszenie – 14% (w listopadzie odpowiednio 23% i 12%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Oceny zarówno bieżącego jak i przyszłego popytu są optymistyczne, zbliżone do formułowanych przed miesiącem. Utrzymuje się wzrost bieżącej i – niewielki – przyszłej sprzedaży. Sytuacja finansowa oceniana jest optymistycznie, choć ostrożniej niż w listopadzie. W najbliższych miesiącach przewidywane jest niewielkie pogorszenie sytuacji finansowej badanych przedsiębiorstw usługowych. Dyrektorzy firm sygnalizują wzrost bieżących i przyszłych cen. W tej grupie jednostek przewidywany jest niewielki wzrost zatrudnienia, mniejszy niż prognozowano przed miesiącem.