

Informacje bieżące

Wyniki wstępne

Warszawa, 2007-04-23

BADANIE KONIUNKTURY

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

Ocena ogólnego klimatu koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** jest w kwietniu optymistyczna, nieco lepsza od sygnalizowanej w marcu i korzystniejsza niż w analogicznym miesiącu od 1993 r. Wpływa na to szybszy niż przed miesiącem wzrost bieżącego portfela zamówień i produkcji, przy utrzymujących się optymistycznych przewidywaniach w tym zakresie. Przedsiębiorcy bez opóźnień regulują swoje zobowiązania finansowe. W najbliższych miesiącach można oczekiwać dalszej poprawy sytuacji finansowej przedsiębiorstw.

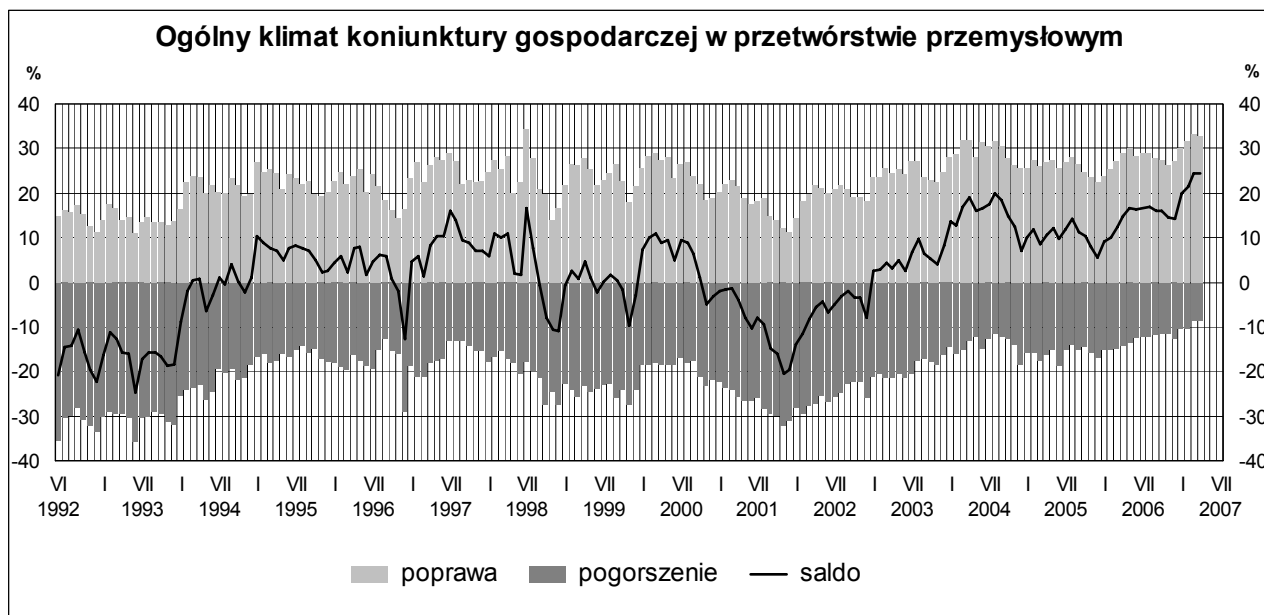
W kwietniu ogólny klimat koniunktury w **budownictwie** oceniany jest nadal pozytywnie, korzystniej niż w marcu, a także lepiej niż w analogicznym miesiącu ostatnich sześciu lat. Spowodowane to jest bardziej optymistycznymi niż przed miesiącem ocenami bieżącego i przyszłego portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej oraz sytuacji finansowej przedsiębiorstw.

Ogólny klimat koniunktury w **handlu detalicznym** oceniany jest w kwietniu optymistycznie, korzystniej niż w marcu i w analogicznym miesiącu ostatnich trzynastu lat. Wpływają na to lepsze niż przed miesiącem oceny dotyczące bieżącej i przyszłej sprzedaży oraz sytuacji finansowej przedsiębiorstw.

W kwietniu we wszystkich badanych grupach przedsiębiorstw **usługowych**¹ oceny koniunktury są pozytywne. Najbardziej korzystne opinie (podobnie jak przed miesiącem) zgłaszają firmy z sekcji pośrednictwo finansowe; oceny te są lepsze od notowanych w marcu i w analogicznym miesiącu od 2003 r. Najmniej optymistycznie, gorzej niż w marcu bieżącego roku i kwietniu 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, nauka i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej, **M** – Edukacja, **N** – Ochrona zdrowia i opieka społeczna, **O** – Pozostała działalność usługowa komunalna, społeczna i indywidualna.

1. Przetwórstwo przemysłowe



W kwietniu **ogólny klimat koniunktury** w przetwórstwie przemysłowym kształtuje się na poziomie plus 25 (w marcu – plus 24). Poprawę koniunktury sygnalizuje 33% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 8% (przed miesiącem odpowiednio: 33% i 9%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Przedsiębiorcy sygnalizują dalszy wzrost bieżącego portfela zamówień, w większym stopniu krajowego niż zagranicznego. Bieżąca produkcja rośnie szybciej niż w marcu. W najbliższych miesiącach przedsiębiorcy oczekują rozszerzenia portfela zamówień i produkcji w skali zbliżonej do prognoz sprzed miesiąca. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się w kwietniu na poziomie uznawanym przez przedsiębiorców za zbliżony do wystarczającego. Mimo zwiększających się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, terminowo regulowane są zobowiązania finansowe. W najbliższych miesiącach przewiduje się poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Należy oczekiwać wzrostu zatrudnienia, nieco szybszego od prognoz z marca. Ceny wyrobów gotowych mogą rosnać w tempie zbliżonym do przewidywań sprzed miesiąca.

Na ogólny klimat koniunktury w przetwórstwie przemysłowym składa się zróżnicowana sytuacja w poszczególnych jego działach. W kwietniu najbardziej korzystne oceny ogólnego klimatu koniunktury formułują producenci: wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych (plus 46 – wzrost o 5 punktów), wyrobów chemicznych (plus 36 – utrzymuje się wartość z poprzedniego miesiąca), metali (plus 35 – spadek o 1 punkt), metalowych wyrobów gotowych (plus 33 – wzrost o 5 punktów), wyrobów z drewna (plus 31 – utrzymuje się wartość z poprzedniego miesiąca), wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych (plus 31 – wzrost o 3 punkty), pojazdów samochodowych, przyczep i naczep (plus 30 – wzrost o 3 punkty), masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru (plus 28 – spadek o 1 punkt) oraz prowadzący działalność wydawniczą i poligraficzną (plus 29 – spadek o 1 punkt).

Producenci **wyrobów chemicznych** oceniają koniunkturę optymistycznie, podobnie jak przed miesiącem. Wzrost bieżącego portfela zamówień powoduje, że producenci rozszerzają bieżącą produkcję w nieznacznie nawet większym stopniu niż

przed miesiącem. Odpowiednie prognozy są również optymistyczne. Poziom zapasów wyrobów gotowych nadal przekracza poziom uznawany za wystarczający. Mimo odnotowywanych znacznych opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci nie zgłaszają trudności przy regulowaniu swoich bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy dotyczące sytuacji finansowej są optymistyczne, choć ostrożniejsze od formułowanych w marcu. Przewidywany jest wzrost liczby pracujących, większy nawet niż wskazywała prognoza sprzed miesiąca. Ceny wyrobów chemicznych mogą nadal rosnać, w tempie podobnym do przewidywań z marca.

W przedsiębiorstwach produkujących **artykuły spożywcze, napoje i wyroby tytoniowe** koniunktura oceniana jest optymistycznie, nieco lepiej niż w marcu. Na skutek wzrostu bieżącego portfela zamówień przedsiębiorcy rozszerzają produkcję. Odpowiednie przewidywania są również optymistyczne. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez przedsiębiorców za wystarczający. Mimo zwiększających się trudności w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy nadal regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe bez opóźnień. W najbliższych trzech miesiącach przewidywana jest dalsza poprawa sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Przewidywane jest niewielkie zwiększenie zatrudnienia. Ceny artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych mogą rosnać w tempie zbliżonym do przewidywań z marca.

Producenci **maszyn i aparatury elektrycznej** oceniają koniunkturę pozytywnie, choć nieco mniej optymistycznie niż przed miesiącem. Spowodowane to jest ostrożniejszymi niż w marcu prognozami dotyczącymi portfela zamówień i produkcji. Odpowiednie bieżące oceny są optymistyczne i lepsze niż przed miesiącem. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest nieznacznie niższy od uznawanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Mimo trudności napotykanых przy ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy regulują swoje zobowiązania finansowe bez opóźnień. Przewidywania dotyczące sytuacji finansowej są nadal korzystne, choć ostrożniejsze od prognoz formułowanych w marcu. Dyrektorzy planują wzrost liczby zatrudnionych pracowników w skali nieco mniejszej niż przewidywano przed miesiącem. Ceny maszyn i aparatury elektrycznej mogą wzrosnąć w stopniu nieco większym niż prognozowano w marcu.

Producenci **mebli** oceniają koniunkturę optymistycznie, choć nieznacznie gorzej niż przed miesiącem. Wynika to z ostrożniejszych niż przed miesiącem prognoz dotyczących portfela zamówień. W najbliższych miesiącach przewidywane jest dalsze rozszerzenie produkcji. Bieżący portfel zamówień i produkcja rosną szybciej niż w marcu. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest uważany przez przedsiębiorców za nieznacznie większy od wystarczającego. Zmniejszenie opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów powoduje, że producenci z mniejszymi trudnościami regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe. Prognozy sytuacji finansowej są nieco bardziej optymistyczne od przewidywań z marca. Dyrektorzy zamierzają zwiększyć zatrudnienie, w skali zbliżonej do przewidywań sprzed miesiąca. Ceny mebli mogą rosnać nieco szybciej niż prognozowano w marcu.

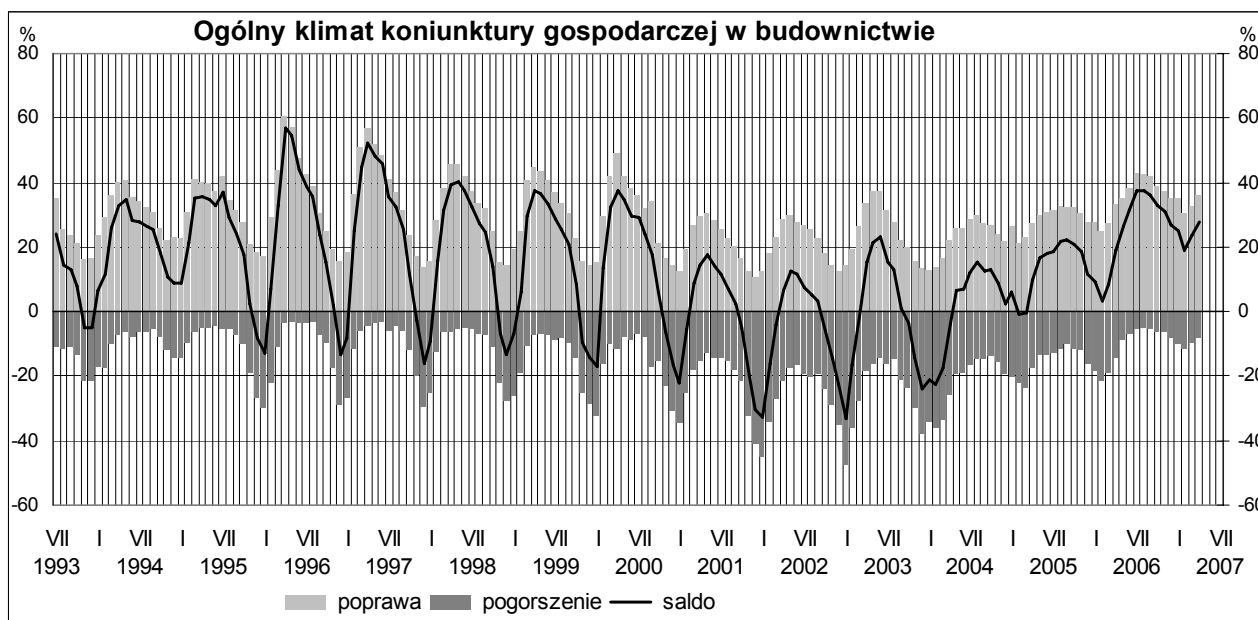
W kwietniu dyrektorzy firm produkujących **wyroby włókiennicze** oceniają koniunkturę optymistycznie, choć ostrożniej niż w zeszłym miesiącu. Mają na to wpływ ostrożniejsze od formułowanych w marcu (choć nadal pozytywne) prognozy portfela zamówień i produkcji. Bieżący portfel zamówień i produkcja rosną szybciej niż przed miesiącem. Zmniejszają się nieco nadmierne zapasy wyrobów gotowych. Opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że utrzymują się trudności w

regulowaniu zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są optymistyczne, choć ostrożniejsze niż przed miesiącem. Przedsiębiorcy nie przewidują zmian w zatrudnieniu. Ceny wyrobów włókienniczych mogą wzrosnąć.

W kwietniu producenci **sprzętu i urządzeń rtv** oceniają koniunkturę pozytywnie, choć dużo ostrożniej niż przed miesiącem. Spowodowane to jest pogorszeniem się zarówno bieżących jak i przyszłych ocen dotyczących portfela zamówień i produkcji. Poziom zapasów wyrobów gotowych określany jest przez przedsiębiorców jako nadmierny. Odnotowywane opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że producenci z trudnościami regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe. W najbliższych miesiącach można spodziewać się pogorszenia sytuacji finansowej jednostek. Jest to jedyny dział przemysłu przetwórczego, w którym przewiduje się znaczniejsze redukcje personelu. Ceny sprzętu i urządzeń rtv będą się nadal obniżać.

W kwietniu br. 8,2% badanych przedsiębiorstw deklaruje, że nie napotyka na **bariery w prowadzeniu swojej bieżącej działalności** (w I kwartale odsetek ten wyniósł 6,3%, przed rokiem 5,0%). W pozostałych firmach najsilniej odczuwanymi barierami są: wysokie obciążenia na rzecz budżetu (barierę tę zgłasza 59% przedsiębiorstw w kwietniu wobec 55% w I kwartale i 57% przed rokiem) oraz niejasne i niespójne przepisy prawne (43% przedsiębiorstw w kwietniu wobec 42% w ubiegłym kwartale i przed rokiem). Trzecią z barier jest niedostateczny popyt na rynku krajowym (41% przedsiębiorstw), ale jej wpływ jest mniejszy niż w I kwartale (43%) i przed rokiem (57%). Systematycznie wzrasta uciążliwość bariery wynikającej z niedoboru wykwalifikowanych pracowników (28% przedsiębiorstw wobec 25% w I kwartale i 13% przed rokiem).

2. Budownictwo



Ogólny klimat koniunktury w budownictwie kształtuje się w kwietniu na poziomie plus 28 (w marcu plus 24). Wśród badanych przedsiębiorstw 36% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 8% – jej pogorszenie (w ubiegłym miesiącu odpowiednio 33% i 9%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Odnotowany w kwietniu wzrost **portfela zamówień i produkcji budowlano-**

montażowej jest szybszy niż w ubiegłym miesiącu. Odpowiednie przewidywania na najbliższe trzy miesiące są nadal korzystne i lepsze od prognoz z marca. W konsekwencji należy oczekiwać wzrostu **zatrudnienia**, szybszego niż prognozowano przed miesiącem.

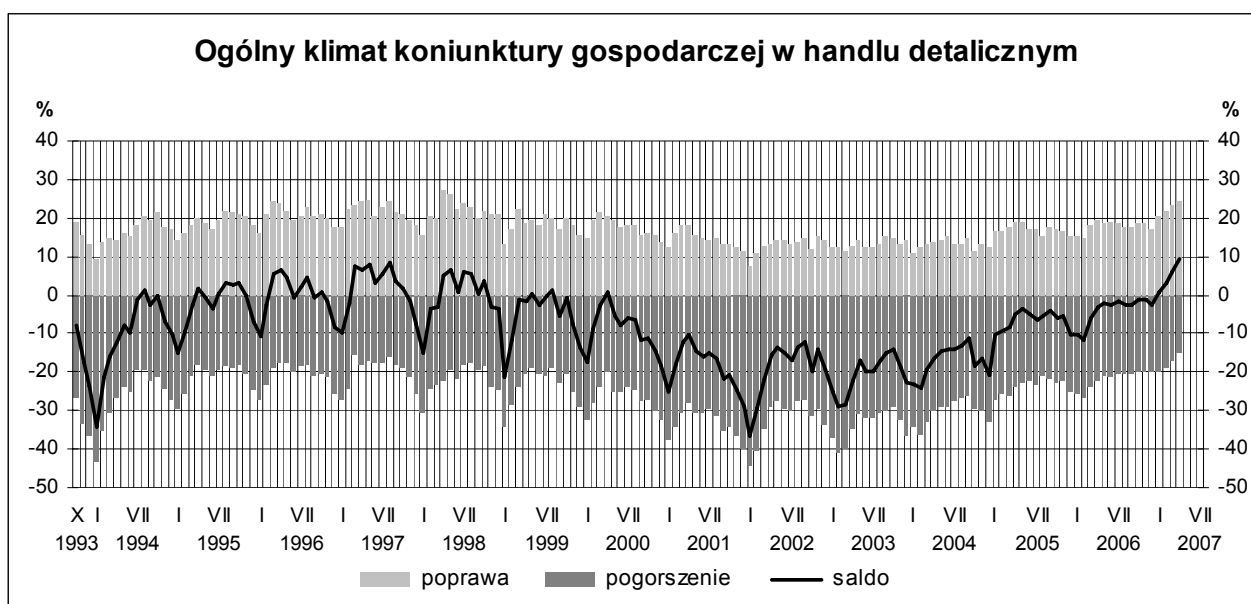
Bieżąca i przyszła **sytuacja finansowa** przedsiębiorstw budowlano–montażowych oceniana jest korzystnie i lepiej niż w marcu.

Na najbliższe trzy miesiące przedsiębiorcy sygnalizują możliwość wzrostu **cen** realizacji robót budowlano–montażowych w skali nieco większej niż przewidywano przed miesiącem.

Spośród badanych jednostek 3,7% deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu działalności budowlano–montażowej** (3,8% przed miesiącem i 2,9% w kwietniu zeszłego roku). Największe trudności napotykane przez przedsiębiorstwa związane są z kosztami zatrudnienia (barierę tę zgłasza 58% przedsiębiorstw wobec 59% w marcu br. i 46% w kwietniu 2006 roku), konkurencją ze strony innych firm (53% przedsiębiorstw w kwietniu i marcu br. wobec 67% w kwietniu 2006 roku) oraz niedoborem wykwalifikowanych pracowników (52% badanych przedsiębiorstw w kwietniu br. wobec 51% przed miesiącem i 23% w kwietniu 2006 r.). Dotkliwość tej ostatniej bariery zwiększyła się w skali roku najbardziej spośród wszystkich utrudnień wymienianych przez przedsiębiorstwa. W porównaniu z kwietniem ubiegłego roku zwiększyło się także znaczenie barier związanych z: kosztami materiałów (wzrost z 21% w kwietniu ub.r. do 45%), niedoborem sprzętu, materiałów i surowców (wzrost z 2% w kwietniu ub.r. do 17%), wysokimi kosztami zatrudnienia (wzrost z 46% w kwietniu ub.r. do 58%). W najbardziej znaczącym stopniu zmalała natomiast uciążliwość bariery związanej z niedostatecznym popytem (z 38% do 22%).

W stosunku do oczekiwanego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy portfela zamówień 7% przedsiębiorstw budowlano–montażowych ocenia swoje **zdolności produkcyjne** jako zbyt duże, 76% jako wystarczające, a 17% jako zbyt małe. W porównaniu z kwietniem ubiegłego roku zmniejsza się udział jednostek oceniających swe zdolności jako nadmierne na rzecz przedsiębiorstw, które oceniają je jako zbyt małe.

3. *Handel detaliczny*



W kwietniu **ogólny klimat koniunktury** w handlu detalicznym kształtuje się na poziomie plus 9 (w marcu plus 6). Poprawę koniunktury w bieżącym miesiącu sygnalizuje 24% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 15% (przed miesiącem odpowiednio: 23% i 17%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

W kwietniu odnotowuje się znaczny wzrost sprzedaży. Oceny sytuacji finansowej przedsiębiorstw są lepsze niż przed miesiącem. Stan zapasów towarów przekracza poziom uznawany za wystarczający. Przewidywania na najbliższe miesiące dotyczące sprzedaży są bardziej optymistyczne od prognoz formułowanych w marcu, co powoduje, że należy oczekiwać dalszego wzrostu zamówień na towary. Przyszła sytuacja finansowa przedsiębiorstw może się poprawić. Sygnalizowany jest nieco szybszy niż w marcu wzrost cen towarów. Na najbliższe miesiące przewidywany jest dalszy ich wzrost. W badanych jednostkach można oczekiwać niewielkiego rozszerzenia zatrudnienia.

Oceny koniunktury w poszczególnych branżach handlu detalicznego są pozytywne. Na najwyższym poziomie kształtuje się wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury dla branży: meble, rtv, agd – plus 23 (tak jak w marcu). Dla branży pojazdy samochodowe wskaźnik wynosi – plus 14 (plus 7 w ubiegłym miesiącu), dla branży: włókno, odzież, obuwie – plus 11 (plus 10 przed miesiącem), dla branży żywnościowej – plus 3 (plus 1 w marcu).

W jednostkach branży: **meble, rtv, agd** odnotowuje się znacznie szybszy niż sygnalizowano w ubiegłym miesiącu wzrost bieżącej sprzedaży towarów. Zmniejszają się nieznacznie nadmierne zapasy towarów. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest pozytywna, zbliżona do sytuacji z marca. Na najbliższe miesiące przewiduje się dalszy wzrost sprzedaży. Powoduje to, że nadal zamówienia na towary będą się zwiększać. Prognozy sytuacji finansowej są nieco mniej korzystne niż wskazywały przewidywania sprzed miesiąca. W kwietniu przedsiębiorcy sygnalizują wzrost bieżących i przyszłych cen towarów na poziomie zbliżonym do wzrostu deklarowanego przed miesiącem. Przewiduje się dalszy wzrost zatrudnienia.

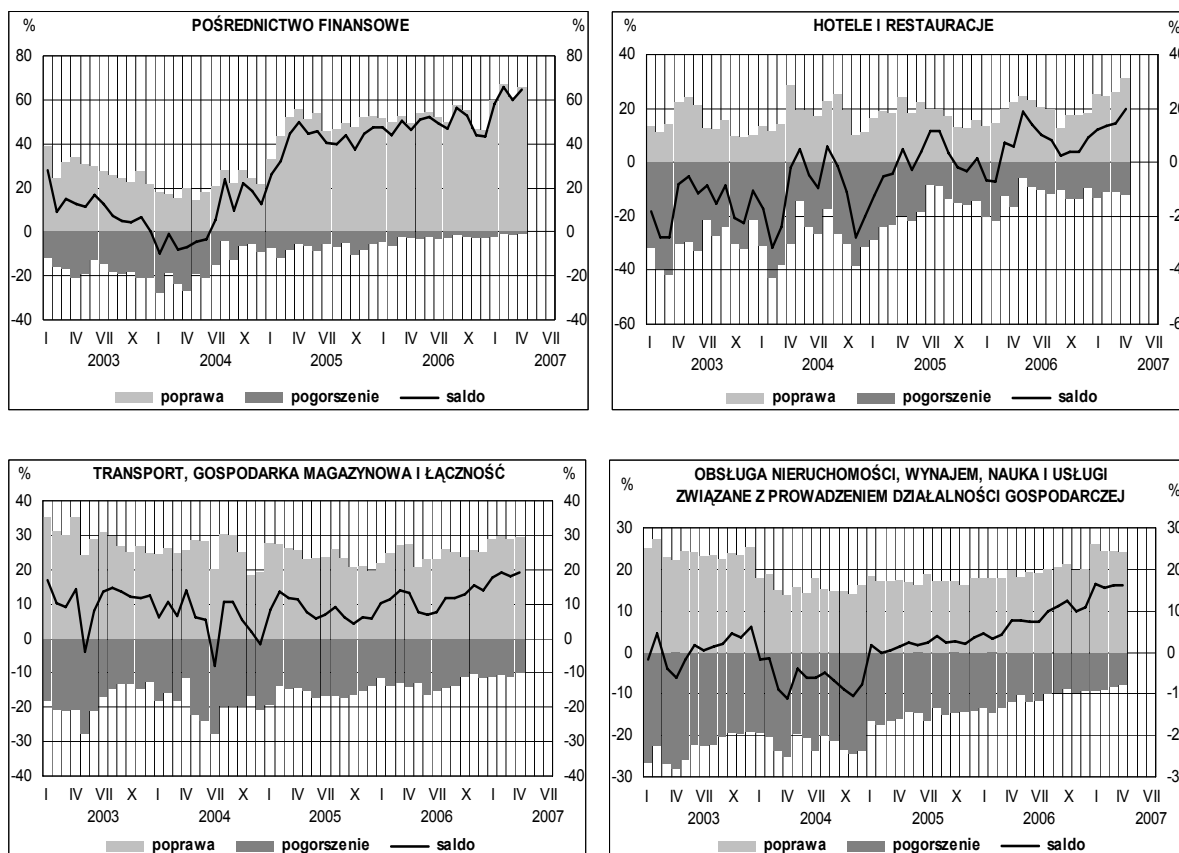
W kwietniu przedsiębiorstwa branży **pojazdy samochodowe** sygnalizują wzrost sprzedaży. Mimo to przedsiębiorcy regulują swoje zobowiązania finansowe z niewielkimi opóźnieniami. W najbliższych miesiącach sprzedaż pojazdów samochodowych może dalej rosnąć, co wpłynie na zwiększenie ilości towarów zamawianych u dostawców. Przedsiębiorcy oczekują poprawy swojej sytuacji finansowej. Bieżące ceny towarów rosną nieco szybciej niż przed miesiącem. Prognozy wskazują na możliwość spowolnienia wzrostu cen w najbliższych miesiącach. Przewidywany jest niewielki spadek zatrudnienia.

Jednostki branży: **włókno, odzież, obuwie** odnotowują w kwietniu niewielki wzrost sprzedaży towarów. W konsekwencji przedsiębiorcy z mniejszymi opóźnieniami regulują swoje zobowiązania finansowe. Zgłaszane są nadmierne zapasy towarów. W najbliższych miesiącach przewiduje się spowolnienie tempa wzrostu sprzedaży towarów. Ilość towarów zamawianych u dostawców może wzrosnąć w mniejszym stopniu niż prognozowano przed miesiącem. Przewidywania dotyczące sytuacji finansowej są mniej optymistyczne niż w ubiegłym miesiącu. W kwietniu spadek bieżących cen towarów jest wolniejszy niż zgłaszano w marcu. Na najbliższe miesiące przewiduje się utrzymanie cen na obecnym poziomie. Dyrektorzy przedsiębiorstw zamierzają też zwiększyć zatrudnienie w mniejszym stopniu niż prognozowano przed miesiącem.

W kwietniu sygnalizowany jest znaczny wzrost sprzedaży **żywności**. Powoduje to, że sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana lepiej niż w marcu, choć nadal nie jest ona zadowalająca. Utrzymuje się nadmierny poziom zapasów towarów. Na najbliższe miesiące przewiduje się nieco szybszy niż prognozowano w marcu wzrost sprzedaży żywności i w konsekwencji bardziej znaczącą poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Wzrośnie ilość towarów zamawianych u dostawców. Ceny żywności rosną w skali zbliżonej do ich wzrostu w marcu. Przewiduje się, że w najbliższych miesiącach utrzyma się znaczące tempo wzrostu cen. Dyrektorzy przedsiębiorstw zamierzają nieznacznie zmniejszyć zatrudnienie.

Spośród badanych jednostek 4,3% (tak samo jak przed rokiem) deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu bieżącej działalności** (4,0% w marcu br.) Największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z konkurencją na rynku (barierę tę zgłasza 73% jednostek wobec 71% w marcu br. i 75% kwietniu ub. r.), kosztami zatrudnienia (w kwietniu i w marcu br. 64% firm wobec 55% w kwietniu 2006 r.) oraz wysokimi obciążeniami na rzecz budżetu (55% badanych przedsiębiorstw w kwietniu br. i 56% w marcu br. wobec 52% w kwietniu 2006 r.). W porównaniu z kwietniem ubiegłego roku w najbardziej znaczącym stopniu zmalała uciążliwość bariery związanej z niedostatecznym popytem (z 52% do 38%), natomiast wzrosło znaczenie barier związanych z kosztami zatrudnienia.

4. Usługi



Jednostki z sekcji **pośrednictwo finansowe** oceniają w kwietniu koniunkturę bardzo optymistycznie, lepiej niż przed miesiącem (plus 65 wobec plus 60 w marcu). Poprawę koniunktury sygnalizuje 66% badanych firm, jej pogorszenie – 1% (w marcu

odpowiednio: 61% i 1%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Wpływają na to korzystniejsze niż przed miesiącem oceny bieżącego popytu i sprzedaży usług, a w konsekwencji także sytuacji finansowej. Oczekuje się, że w najbliższych trzech miesiącach zarówno popyt jak i sprzedaż tego typu usług będą nadal znacząco rosnać. W związku z tym można się spodziewać dalszej poprawy sytuacji finansowej jednostek. Dyrektorzy firm sygnalizują spadek bieżących cen usług, choć mniejszy niż w marcu. W najbliższych miesiącach prognozowane jest utrzymanie obecnego poziomu cen. W tej grupie jednostek przewiduje się znaczący wzrost zatrudnienia, choć mniejszy niż prognozowano w marcu.

Jednostki z sekcji **hotele i restauracje** oceniają w kwietniu koniunkturę pozytywnie, lepiej niż przed miesiącem (plus 20 wobec plus 15 w marcu). Poprawę koniunktury sygnalizuje 32% badanych firm, a jej pogorszenie – 12% (w marcu odpowiednio: 26% i 11%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Bieżący popyt i sprzedaż są oceniane korzystnie, lepiej niż w marcu. Lepsze niż przed miesiącem są też oceny bieżącej sytuacji finansowej. Oczekuje się, że w najbliższych trzech miesiącach popyt i sprzedaż będą rosły szybciej niż prognozowano w marcu. W związku z tym można się spodziewać bardziej znaczącej poprawy sytuacji finansowej tych jednostek. Konsekwencją oczekiwanego wzrostu popytu i sprzedaży jest też prognozowany wzrost zatrudnienia. W kwietniu dyrektorzy sygnalizują wzrost bieżących i przyszłych cen oferowanych usług.

Koniunktura w jednostkach z sekcji **transport, gospodarka magazynowa i łączność** jest oceniana w kwietniu korzystnie, nieco lepiej niż przed miesiącem (plus 19 wobec plus 18 w marcu). Poprawę koniunktury sygnalizuje 29% badanych firm, a jej pogorszenie – 10% (w marcu odpowiednio: 29% i 11%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Bieżący i przyszły popyt oraz sprzedaż są oceniane korzystniej niż w marcu. W konsekwencji lepsze niż przed miesiącem są też oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji finansowej. W tej grupie jednostek przewiduje się wzrost zatrudnienia, choć mniejszy niż prognozowano w marcu. Po sygnalizowanym w kwietniu spadku cen, w najbliższych miesiącach dyrektorzy jednostek prognozują niewielki ich wzrost.

Jednostki z sekcji **obsługa nieruchomości, wynajem, nauka i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej** oceniają w kwietniu koniunkturę korzystnie, tak jak przed miesiącem (plus 16). Podobnie jak w marcu poprawę koniunktury sygnalizuje 24% badanych firm, a jej pogorszenie – 8%. Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. W kwietniu wzrost bieżącego popytu i sprzedaży usług jest zbliżony do sygnalizowanego przed miesiącem. Aktualna sytuacja finansowa jest oceniana nieco ostrożniej niż w marcu. Utrzymują się korzystne prognozy popytu i sprzedaży oraz sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Przedsiębiorcy z tej grupy jednostek planują zwiększenie zatrudnienia w skali zbliżonej do prognozowanej w ubiegłym miesiącu. W kwietniu ceny utrzymują się na poziomie z marca, natomiast najbliższe trzy miesiące mogą przynieść ich wzrost.