

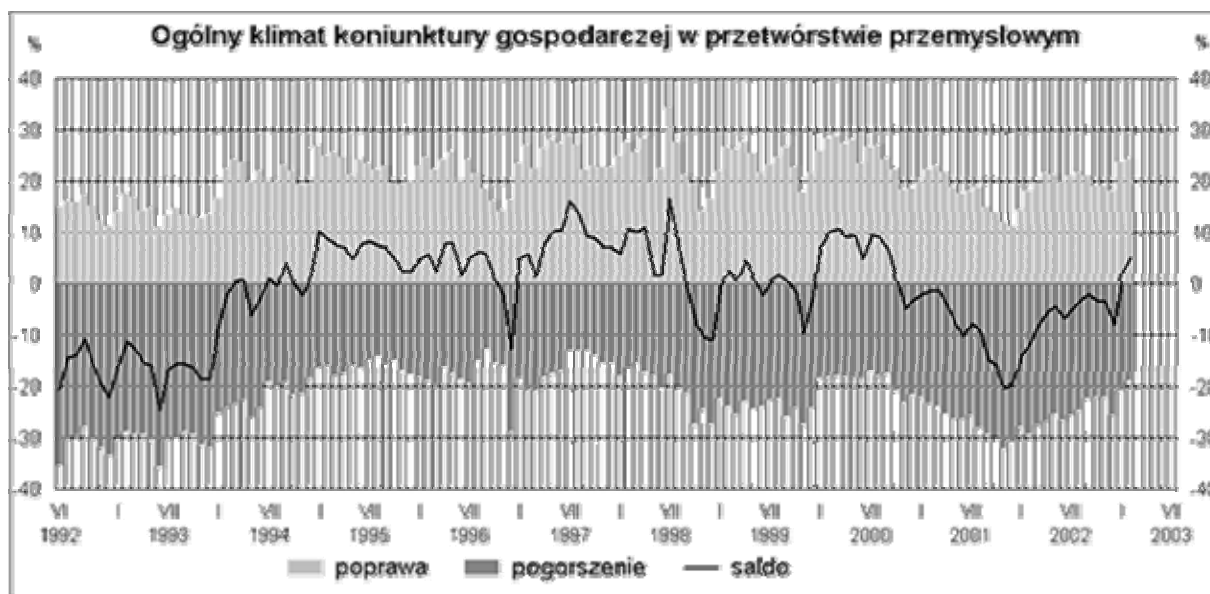
Koniunktura w przemyśle, budownictwie i handlu w lutym 2003 r.

Ocena ogólnego klimatu koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** jest w lutym pozytywna, korzystniejsza niż przed miesiącem i lepsza niż w analogicznym miesiącu ostatnich dwóch lat. Wpłynęła na to poprawa zarówno bieżących jak i progностycznych ocen koniunktury gospodarczej w przetwórstwie przemysłowym. Klimat koniunktury w jednostkach publicznych jest oceniany gorzej niż w firmach prywatnych, a odpowiedni wskaźnik kształtuje się nadal na poziomie ujemnym.

Mimo odnotowanej w lutym w stosunku do stycznia poprawy ogólnego wskaźnika koniunktury w **budownictwie**, kształtuje się on nadal na poziomie ujemnym, najniższym w porównaniu z poziomem obserwowanym w analogicznym miesiącu całego badanego okresu. Poprawa wskaźnika w stosunku do ubiegłego miesiąca jest wynikiem przede wszystkim zdecydowanie lepszych oczekiwań dotyczących przyszłego portfela zamówień i produkcji, a także sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Oceny dotyczące bieżącej działalności budowlano-montażowej są nadal negatywne, chociaż nieznacznie lepsze niż w ubiegłym miesiącu. Ogólny klimat koniunktury w firmach publicznych jest nieco gorszy niż w przedsiębiorstwach prywatnych.

W lutym ogólny klimat koniunktury w **handlu detalicznym** oceniany jest negatywnie, bardziej pesymistycznie niż w styczniu, ale lepiej niż przed rokiem. Na sytuację taką wpływają gorsze niż przed miesiącem oceny bieżącej sprzedaży oraz obecnej sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Przyszła sprzedaż jest oceniana negatywnie, chociaż lepiej niż w ubiegłym miesiącu.

1. Przetwórstwo przemysłowe



W lutym wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w przetwórstwie przemysłowym kształtuje się na poziomie plus 5. Poprawę koniunktury sygnalizuje 24% badanych przedsiębiorstw, jej

pogorszenie - 19% (w styczniu - odpowiednio 24% i 21%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Ogólny klimat koniunktury jest oceniany korzystnie w sektorze prywatnym, natomiast w sektorze publicznym oceny są nadal negatywne, przy czym w obu sektorach własności występuje niewielka poprawa ocen w stosunku do zeszłego miesiąca.

Bieżący popyt jest nadal oceniany negatywnie, ale znaczna poprawa jego ocen (zwłaszcza popytu krajowego) powoduje, że producenci decydują się na utrzymanie dotychczasowej skali bieżącej produkcji. Oceny popytu zagranicznego są jeszcze negatywne, chociaż także lepsze niż w styczniu. Zwiększa się nieco poziom nadmiernych zapasów wyrobów gotowych. W nadchodzących miesiącach producenci oczekują znacznego wzrostu popytu i produkcji, większego niż przewidywali w zeszłym miesiącu. Odnotowywane opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że utrzymują się trudności przy bieżącym regulowaniu przez przedsiębiorstwa ich zobowiązań finansowych. W najbliższych miesiącach przedsiębiorcy oczekują poprawy swej sytuacji finansowej. Mimo tych optymistycznych prognoz, przedsiębiorcy przewidują dalsze redukcje zatrudnienia w skali zbliżonej do przewidywań sprzed miesiąca. Ceny produkowanych wyrobów mogą rosnąć szybciej niż przewidywano w styczniu.

Na ogólny klimat koniunktury w przetwórstwie przemysłowym składa się zróżnicowana sytuacja w poszczególnych jego działach. Najlepiej oceniają w lutym koniunkturę producenci: masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru (plus 21 -spadek o 10 punktów w stosunku do ubiegłego miesiąca), wyrobów chemicznych (plus 20 -wzrost o 11 punktów), sprzętu i urządzeń rtv (plus 12 -wzrost o 26 punktów), pojazdów mechanicznych, przyczep i naczep (plus 11 - spadek o 2 punkty), wyrobów włókienniczych (plus 7 -wzrost o 5 punktów), wyrobów z drewna (plus 6 -wzrost o 2 punkty), artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych (plus 6 -wzrost o 2 punkty) oraz prowadzący działalność wydawniczą i poligraficzną (plus 7 -utrzymuje się wartość z zeszłego miesiąca). Najgorsze oceny formułują producenci: metali (minus 26 - spadek o 8 punktów), odzieży i wyrobów futrzarskich (minus 21 -wzrost o 4 punkty), maszyn i aparatury elektrycznej (minus 9 -spadek o 9 punktów), pozostałego sprzętu transportowego (minus 7 - spadek o 5 punktów).

Producenci **masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru** oceniają klimat koniunktury bardzo optymistycznie, choć gorzej niż przed miesiącem. Zmniejszają się ograniczenia bieżącego popytu, a jego oceny prognostyczne są też mniej optymistyczne niż w styczniu. Odnotowywany w styczniu wyraźny wzrost produkcji wydaje się krótkookresowy, bowiem odpowiednie prognozy wskazują, że przyszła produkcja nie będzie już rozszerzana w takim stopniu jak przewidywano w ubiegłym miesiącu. Poziom zapasów wyrobów gotowych określany jest przez producentów jako nieznacznie przekraczający poziom wystarczający. Znacznie poprawiła się sytuacja finansowa przedsiębiorstw: producenci oceniają pozytywnie możliwości ściągania należności od kontrahentów i odczuwają niewielkie tylko trudności w terminowym regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych. W najbliższych miesiącach sytuacja finansowa przedsiębiorstw może się w dalszym ciągu poprawiać. Dyrektorzy tej grupy jednostek zamierzają istotnie podnieść ceny swoich wyrobów. Mimo optymistycznych prognoz koniunktury, nadal należy spodziewać się zwolnień pracowników, choć na skalę mniejszą niż przewidywano w styczniu.

Ogólny klimat koniunktury jest oceniany przez producentów **wyrobów chemicznych** optymistycznie, lepiej niż w zeszłym miesiącu. Korzystne oceny bieżącego popytu powodują, że producenci decydują się na rozszerzenie dotychczasowej skali produkcji. Przyszły popyt i

produkcja mogą też istotnie wzrosnąć. Ciągłe utrzymują się nadmierne zapasy wyrobów chemicznych. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw oceniana jest przez producentów nadal negatywnie, chociaż sygnalizowane jest zmniejszanie się trudności w terminowym regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych, mimo ciągle odnotowywanych opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów. Formułowane prognozy wskazują na możliwość poprawy sytuacji finansowej w przedsiębiorstwach, znacznie większej niż przewidywano przed miesiącem. W najbliższych miesiącach redukcje pracowników mogą się zmniejszyć w porównaniu z prognozami sprzed miesiąca. Ceny chemikaliów mogą wzrosnąć w stopniu większym niż przewidywała prognoza z zeszłego miesiąca.

Koniunktura w przedsiębiorstwach produkujących **pojazdy mechaniczne, przyczepy i naczepy** oceniana jest nadal pozytywnie. Zadowalająca jest sytuacja w zakresie zarówno bieżącego jak i przyszłego popytu i produkcji. Wprawdzie możliwości ściągania należności od kontrahentów pogarszają się, ale przedsiębiorcy nie sygnalizują trudności w terminowym regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych. Najbliższe miesiące mogą przynieść poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Na najbliższe miesiące dyrektorzy przewidują niewielkie obniżki cen pojazdów mechanicznych, przyczep i naczep. Przewidywane zwolnienia pracowników mogą być nieco większe niż prognozowano w styczniu.

Ogólny klimat koniunktury w przedsiębiorstwach zajmujących się **włókiennictwem** oceniany jest przez producentów pozytywnie, lepiej niż przed miesiącem. Wzrost bieżącego popytu powoduje, że producenci decydują się na rozszerzenie produkcji. Odpowiednie prognozy są również bardzo korzystne i przewidują poprawę sytuacji w najbliższych miesiącach. Zmniejsza się poziom nadmiernych zapasów wyrobów gotowych. Mimo iż producenci oceniają pozytywnie możliwości terminowego ściągania należności od kontrahentów, nadal sygnalizują znaczne trudności w bieżącym regulowaniu zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są ostrożniejsze niż w styczniu, choć nadal wskazują na możliwość jej poprawy w najbliższych miesiącach. Ceny produkowanych wyrobów mogą obniżyć się. Redukcja zatrudnienia może być niższa od przewidywań sprzed miesiąca.

Poprawia się koniunktura w przedsiębiorstwach produkujących **artykuły spożywcze, napoje i wyroby tytoniowe**. Wpływają na to bardzo korzystne prognozy, dotyczące zarówno przyszłego popytu, jak i produkcji. Odpowiednie oceny dotyczące bieżącej sytuacji są mniej negatywne niż przed miesiącem. Utrzymuje się poziom nadmiernych zapasów wyrobów gotowych. Mimo pozytywnie ocenianych możliwości ściągania należności od kontrahentów, producenci sygnalizują utrzymywanie się trudności w terminowym regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych. Sytuacja finansowa tej grupy producentów może poprawić się w najbliższych miesiącach. Dyrektorzy zamierzają nieznacznie zmniejszyć dotychczasową skalę zwolnień pracowników. Producenci artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych zamierzają obniżyć ceny swoich wyrobów, w stopniu nawet większym niż przewidywała prognoza z zeszłego miesiąca.

Producenci **wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych** oceniają swoją koniunkturę korzystnie, lepiej niż w poprzednim miesiącu. Spowodowane to jest przede wszystkim korzystnymi prognozami, zwłaszcza w zakresie popytu i produkcji. Oceny bieżącego popytu i produkcji, mimo znacznej poprawy, są nadal niekorzystne. Obniża się nieco poziom nadmiernych w stosunku do potrzeb zapasów wyrobów gotowych. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw oceniana jest niekorzystnie, zarówno w zakresie terminowego regulowania bieżących zobowiązań finansowych, jak i w ściąganiu należności od kontrahentów. Formułowane prognozy wskazują natomiast na możliwość niewielkiej poprawy sytuacji

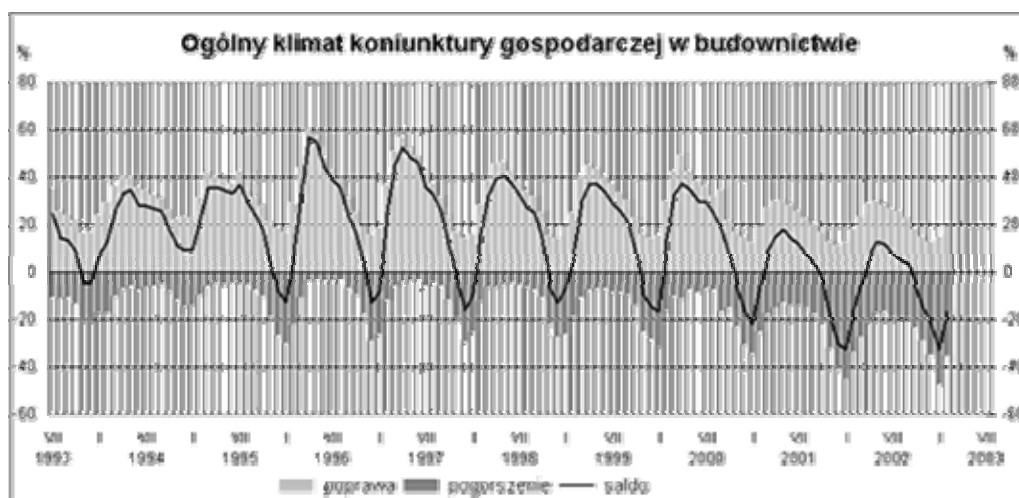
finansowej przedsiębiorstw w najbliższych miesiącach. Skala zwolnień pracowników może się zmniejszyć. Możliwe jest też utrzymanie prognozowanego w zeszłym miesiącu poziomu cen wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych.

Producenci **skór wyprawionych i wyrobów ze skór wyprawionych** oceniają swoją koniunkturę w lutym z ostrożnym optymizmem, lepiej niż przed miesiącem. Wpływają na to korzystne oceny prognostyczne popytu i produkcji. Odpowiednie oceny dotyczące sytuacji bieżącej są nadal pesymistyczne, jedynie oceny bieżącego popytu poprawiają się. Utrzymują się nadmierne zapasy wyrobów gotowych. Dzięki pozytywnie ocenianym możliwościom ściągania należności od kontrahentów, zmniejszają się trudności producentów z terminowym regulowaniem bieżących zobowiązań. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej charakteryzują się niewielkim pesymizmem. W nadchodzących miesiącach można oczekiwać redukcji zatrudnienia, w skali nieco większej niż przewidywała prognoza z zeszłego miesiąca. Ceny wyrobów ze skór wyprawionych mogą obniżyć się nawet bardziej niż przewidywała prognoza w styczniu.

Producenci **mebli** oceniają w lutym swoją koniunkturę nadal negatywnie, podobnie jak miesiąc wcześniej. Jest to konsekwencją ograniczonego bieżącego popytu i produkcji. Odpowiednie prognozy są natomiast korzystne. Zmniejsza się poziom nadmiernych zapasów wyrobów gotowych. Mimo iż producenci nie sygnalizują opóźnień w terminowym ściąganiu należności od kontrahentów, odczuwają trudności w regulowaniu swych bieżących zobowiązań finansowych, większe nawet niż przed miesiącem. W najbliższych miesiącach dyrektorzy przedsiębiorstw zamierzają dokonać redukcji zatrudnienia na skalę nieco mniejszą niż w zeszłym miesiącu. Ceny mebli mogą się nadal obniżać.

2. Budownictwo

Wskaźnik **ogólnego klimatu koniunktury** w budownictwie kształtuje się wprawdzie w lutym na poziomie wyższym niż w styczniu (minus 17), ale jest to poziom niższy niż w analogicznym miesiącu lat 1994 - 2001. Wśród badanych przedsiębiorstw 19% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 36% - jej pogorszenie (w styczniu odpowiednio 14% i 48%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Przedsiębiorstwa prywatne oceniają koniunkturę nieco lepiej niż firmy publiczne.



Przedsiębiorstwa odczuwają nadal spadek **portfela zamówień** na roboty budowlano-montażowe, ale jest on mniej znaczący niż przed miesiącem, zwłaszcza w firmach

prywatnych. Ogólna prognoza portfela zamówień na najbliższe trzy miesiące jest optymistyczna, dużo lepsza od przewidywań formułowanych w ubiegłym miesiącu. Przedsiębiorstwa publiczne są bardziej optymistyczne w swych prognozach niż firmy prywatne.

Oceny bieżącej **produkcji budowlano-montażowej** są negatywne, choć nieco lepsze niż przed miesiącem. Formułowane przez przedsiębiorstwa prognozy wskazują na możliwość nieznacznego wzrostu produkcji w najbliższych miesiącach. Zarówno w odniesieniu do bieżącej jak i przewidywanej produkcji, odczucia producentów publicznych i prywatnych są zbliżone.

Bieżąca ogólna **sytuacja finansowa** przedsiębiorstw budowlano-montażowych jest oceniana nadal negatywnie, nieco gorzej niż w styczniu. W ciągu najbliższych trzech miesięcy należy spodziewać się dalszego pogarszania sytuacji finansowej jednostek budowlanych choć mniej znaczącego niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Przedsiębiorstwa publiczne oceniają swą bieżącą i przyszłą sytuację finansową nieco gorzej niż firmy prywatne.

W najbliższych trzech miesiącach przedsiębiorcy firm publicznych i prywatnych przewidują dalszy spadek **cen realizacji** robót budowlano-montażowych, choć mniej znaczący niż przewidywano w ubiegłym miesiącu, zwłaszcza w przedsiębiorstwach publicznych.

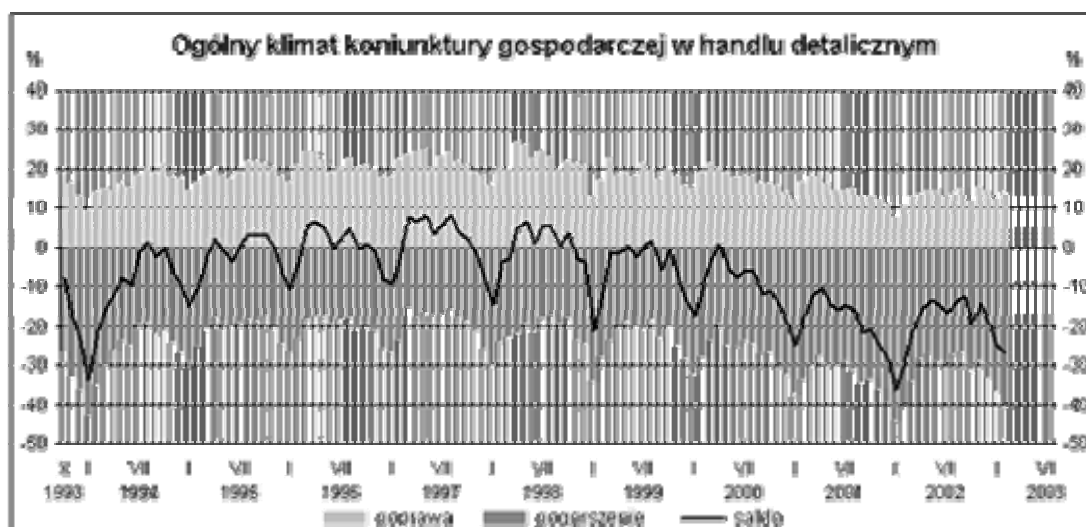
Nadal utrzymuje się spadkowa tendencja zatrudnienia w budownictwie, przy czym skala przewidywanych na najbliższe miesiące redukcji **pracowników** może być mniej znacząca od prognoz z ubiegłego miesiąca, zwłaszcza w jednostkach sektora prywatnego.

W lutym nieznacznie wzrósł obserwowany od kilku miesięcy bardzo niski odsetek jednostek nie odczuwających jakichkolwiek **barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej** (0,6% w stosunku do 0,2% w styczniu). Nadal największe trudności napotykane przez przedsiębiorstwa związane są z niedostatecznym popytem (sygnalizuje je 79% przedsiębiorstw zgłaszających bariery wobec 76% w styczniu) oraz z konkurencją ze strony innych firm (wymienianą przez 70% jednostek wobec 71% w styczniu). W porównaniu z ocenami sprzed miesiąca znaczenie poszczególnych barier nie uległo istotnym zmianom.

W stosunku do popytu oczekiwanego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy około 31% przedsiębiorstw budowlanych ocenia swoje **zdolności produkcyjne** jako zbyt wysokie, 62% jako wystarczające, a 7% jako zbyt niskie. Opinie te są zbliżone do ocen wyrażanych przed miesiącem.

3. Handel detaliczny

W lutym wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w **handlu detalicznym** kształtuje się na poziomie minus 27, co oznacza pogorszenie w stosunku do ubiegłego miesiąca. Wśród badanych przedsiębiorstw 13% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 40% - jej pogorszenie. Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.



Przedsiębiorstwa handlowe sygnalizują większe niż miesiąc wcześniej ograniczenia bieżącej sprzedaży. Pogłębiają się trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań finansowych. Przyszła sprzedaż może być mniej ograniczana niż prognozowano w styczniu, w mniejszym też nieco stopniu będą zmniejszane zamówienia na towary. W najbliższych miesiącach sytuacja finansowa przedsiębiorstw może pogarszać się w stopniu podobnym do prognoz formulowanych przed miesiącem. Odnotowywany niedobór zapasów zmniejsza się. Bieżące ceny towarów obniżają się w tempie nieco szybszym niż w styczniu. W najbliższych miesiącach przewiduje się natomiast niewielki wzrost cen. Na najbliższe miesiące przewiduje się też dalsze, większe niż prognozowano w ubiegłym miesiącu zwolnienia pracowników.

Przedsiębiorstwa wszystkich klas wielkości oceniają koniunkturę negatywnie. Najmniej pesymistyczne oceny, na takim samym jak w styczniu poziomie, formułują jednostki duże o liczbie pracujących 250 i więcej osób (wskaźnik kształtuje się na poziomie minus 7). Najgorzej oceniają koniunkturę jednostki o liczbie pracujących do 9 osób (minus 37 w lutym, minus 36 przed miesiącem). W jednostkach o liczbie pracujących 10-49 osób wskaźnik koniunktury kształtuje się na poziomie minus 23 (w styczniu minus 21) a w jednostkach średnich o liczbie pracujących 50-249 osób - na poziomie minus 14 (przed miesiącem minus 9).

W jednostkach **o liczbie pracujących 250 i więcej osób** bieżąca sprzedaż jest oceniana negatywnie, znacznie gorzej niż w styczniu. W efekcie, przedsiębiorstwa sygnalizują znaczne pogorszenie bieżącej kondycji finansowej. W porównaniu z ubiegłym miesiącem zwiększa się nadmierny poziom zapasów. Na najbliższe miesiące jest natomiast przewidywany wzrost sprzedaży. Mimo to zamówienia na towary będą nadal ograniczane, choć w mniejszym stopniu niż przed miesiącem. W lutym odnotowywany jest znacznie większy niż w ubiegłym miesiącu spadek cen towarów, natomiast w najbliższych miesiącach przewidywany jest ich niewielki wzrost. Skala redukcji zatrudnienia może być większa niż prognozowano miesiąc wcześniej.

Negatywne oceny ogólnego klimatu koniunktury w przedsiębiorstwach **o liczbie pracujących do 9 osób** są zbliżone do ocen z ubiegłego miesiąca. Utrzymują się duże trudności w sprzedaży towarów oferowanych przez tę grupę przedsiębiorców, pogarsza się ich sytuacja finansowa. Przyszła sprzedaż i zdolność do regulowania zobowiązań finansowych są też oceniane negatywnie. Zapasy towarów kształtują się nadal na poziomie uznawanym za niedostateczny. Zamówienia na towary będą w najbliższych miesiącach nadal ograniczane.

Ceny towarów obniżają się w tempie zbliżonym do tempa odnotowanego w styczniu, natomiast w najbliższych miesiącach przewidziany jest ich niewielki wzrost. Należy oczekiwać dalszych redukcji zatrudnienia, większych niż przewidywano w ubiegłym miesiącu.

Negatywne są też oceny koniunktury w poszczególnych branżach handlu detalicznego. Najmniej pesymistyczny wskaźnik koniunktury notuje się w branży: meble, rtv, agd (minus 15 w lutym wobec minus 23 w styczniu), najbardziej pesymistyczny - w branży: włókno, odzież, obuwie (minus 43 wobec minus 39 w ubiegłym miesiącu). Wskaźnik koniunktury w branży żywnościowej kształtuje się na poziomie minus 27 (wobec minus 31 przed miesiącem), a w branży pojazdy mechaniczne minus 22 (wobec minus 10 w styczniu).

W lutym oceny klimatu koniunktury w przedsiębiorstwach sprzedających **żywność** są nieco mniej pesymistyczne niż w ubiegłym miesiącu w konsekwencji lepszych niż w styczniu (choć nadal negatywnych) przewidywań dotyczących obecnej i przyszłej sprzedaży oraz przyszłej sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Zmniejsza się niedobór zapasów towarów. Przyszłe zamówienia na towary będą ograniczane w stopniu mniejszym niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. W lutym odnotowywany jest szybszy niż w ubiegłym miesiącu spadek cen towarów, natomiast w najbliższych miesiącach przewidziany jest ich niewielki wzrost. Należy oczekiwać dalszych redukcji zatrudnienia, większych niż prognozowano w styczniu.

W branży **pojazdy mechaniczne** obserwuje się większe niż w ubiegłym miesiącu ograniczenie bieżącej sprzedaży. Na najbliższe miesiące przewiduje się dalszy niewielki spadek sprzedaży. Pociągnie to za sobą pogorszenie obecnej i przyszłej sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Nadmierny poziom zapasów towarów w stosunku do ubiegłego miesiąca wprawdzie zmniejsza się, ale przyszłe zamówienia na towary będą nadal ograniczane w nieco większej skali niż przewidywano w styczniu. W lutym notuje się spadek cen na pojazdy mechaniczne na poziomie zbliżonym do stycznia. Tempo ich dalszego spadku w nadchodzących miesiącach może być wolniejsze od prognozowanego w ubiegłym miesiącu. Kierujący przedsiębiorstwami przewidują w najbliższych miesiącach większe redukcje zatrudnienia w stosunku do przewidywań ze stycznia.

Oceny bieżącej sprzedaży w jednostkach branż: **meble, rtv, agd** są w lutym negatywne, choć lepsze niż w styczniu. Sprzedaż mebli może nawet wzrosnąć w najbliższych miesiącach. Bieżąca sytuacja finansowa przedsiębiorstw oceniana jest nadal negatywnie, zaś jej prognozy na najbliższe miesiące przedstawiają się pozytywnie. Utrzymujący się nadmierny poziom zapasów towarów powoduje, że przyszłe zamówienia na towary mogą być zmniejszane. Ceny towarów spadają nieco szybciej niż przed miesiącem. Przewidywane tempo ich spadku w najbliższych miesiącach będzie natomiast wolniejsze od prognoz sprzed miesiąca. Nadal należy oczekiwać zwolnień pracowników w przedsiębiorstwach tej branży w stopniu zbliżonym do przewidywań sprzed miesiąca.

W jednostkach branż: **włókno, odzież, obuwie** oceny klimatu koniunktury utrzymują się na poziomie negatywnym, gorszym od ubiegłego miesiąca. Wpływa na to dalsze pogarszanie się ocen bieżącej sprzedaży towarów i coraz trudniejsza sytuacja finansowa przedsiębiorstw. Poziom zapasów uznawany jest w lutym za niewystarczający, na co mogą mieć wpływ wyraźnie mniej negatywne niż w styczniu prognozy sprzedaży. Przyszłe zamówienia na towary będą też ograniczane w stopniu mniejszym niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Tempo spadku bieżących cen towarów jest dużo szybsze niż w styczniu. W najbliższych

miesiącach należy oczekiwać dalszego, niewielkiego spadku cen. W porównaniu do prognoz sprzed miesiąca mniejsze mogą też być redukcje zatrudnienia.