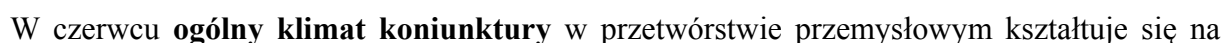


Koniunktura w przemyśle, budownictwie i handlu
w czerwcu 2004 r.

W czerwcu ogólna koniunktura w **budownictwie** oceniana jest pozytywnie, podobnie jak w maju, choć gorzej niż w analogicznym miesiącu ostatnich dziesięciu lat. Pozytywna ocena koniunktury jest wynikiem utrzymania się optymistycznych ocen bieżącego i przyszłego portfela zamówień oraz produkcji budowlano-montażowej.

1. Przetwórstwo przemysłowe



poziomie plus 17, wobec plus 16 w maju. Poprawę koniunktury sygnalizuje 31% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie - 14% (w maju odpowiednio: 28% i 12%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Ogólny klimat koniunktury jest oceniany pozytywnie w jednostkach obu sektorów własności, lepiej w przedsiębiorstwach prywatnych niż w publicznych.

W czerwcu odnotowuje się podobny wzrost portfela zamówień jaki wystąpił w poprzednim miesiącu. Jest to wynikiem ograniczenia portfela zamówień zagranicznych przy silnym wzroście portfela zamówień krajowych. Wzrost bieżącej produkcji jest zbliżony do prezentowanego przed miesiącem. Prognozy portfela zamówień i produkcji są nadal optymistyczne, lepsze niż przed miesiącem. Zapasy wyrobów gotowych określane są jako wystarczające. Przedsiębiorstwa nie odczuwają trudności w bieżącym regulowaniu zobowiązań finansowych na skutek zmniejszających się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów. Oczekuje się, że w najbliższych miesiącach sytuacja finansowa przedsiębiorstw może się poprawić, w stopniu nawet większym niż przewidywano przed miesiącem. Prognozowane redukcje zatrudnienia mogą być mniejsze od przewidywanych w maju. Ceny produkowanych wyrobów w najbliższych trzech miesiącach mogą nadal rosnąć, chociaż w stopniu nieznacznie mniejszym niż przewidywały prognozy przed miesiącem. Na ogólny klimat koniunktury w przetwórstwie przemysłowym składa się zróżnicowana sytuacja w poszczególnych jego działach. W czerwcu najlepiej oceniają koniunkturę producenci: masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru (plus 31 - wzrost o 2 punkty), sprzętu i urządzeń rtv (plus 26 - wzrost o 13 punktów), pojazdów mechanicznych, przyczep i naczep (plus 22 - wzrost o 2 punkty), wyrobów z surowców niemetalicznych (plus 21 - spadek o 1 punkt), wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych (plus 20 - spadek o 4 punkty), pozostałego sprzętu transportowego (plus 19 - wzrost o 5 punktów), wyrobów chemicznych (plus 19 - spadek o 5 punktów), artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych (plus 17 - wzrost o 2 punkty), maszyn i aparatury elektrycznej (plus 16 - wzrost o 2 punkty), maszyn i urządzeń (plus 16 - wzrost o 5 punktów), metali (plus 12 - spadek o 5 punktów), wyrobów z drewna (plus 11 - spadek o 6 punktów), mebli (plus 10 - spadek o 4 punkty). Negatywne oceny formułują prowadzący działalność wydawniczą i poligraficzną (minus 7 - spadek o 12 punktów) oraz producenci: instrumentów medycznych, precyzyjnych i optycznych (minus 6 - spadek o 9 punktów), odzieży i wyrobów futrzarskich (minus 2 - spadek o 3 punkty).

Producenci **masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru** oceniają klimat koniunktury nadal optymistycznie, nieco lepiej niż przed miesiącem. Mimo mniejszego niż w maju przyrostu portfela zamówień producenci decydują się na znaczne rozszerzenie produkcji. Prognozy dotyczące portfela zamówień i produkcji są nadal korzystne, choć ostrożniejsze niż w maju. Poziom zapasów wyrobów gotowych w przedsiębiorstwach określany jest jako nadmierny. Mimo nadal odnotowywanych opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy nie sygnalizują trudności w regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych. Przewidywania sytuacji finansowej przedsiębiorstw są bardziej optymistyczne niż w maju i wskazują na możliwość większej jej poprawy w najbliższych miesiącach. Przedsiębiorcy przewidują wzrost cen produkowanych wyrobów, jednak mniejszy niż wskazywała prognoza sprzed miesiąca. Zatrudnienie w tej grupie przedsiębiorstw może się nieznacznie zmniejszyć.

Koniunktura w przedsiębiorstwach produkujących **pojazdy mechaniczne, przyczepy i naczepy** jest oceniana korzystnie, lepiej niż w maju. Wraz z przyrostem bieżącego portfela zamówień, producenci rozszerzają produkcję w skali większej niż w maju. Odpowiednie prognozy są nadal bardzo korzystne. Przedsiębiorcy sygnalizują trudności zarówno w

terminowym ściąganiu należności od kontrahentów, jak i w bieżącym regulowaniu zobowiązań finansowych. Przewidywania dotyczące sytuacji finansowej przedsiębiorstw są korzystne, znacznie lepsze niż przed miesiącem. W najbliższych miesiącach dyrektorzy przewidują większy niż przed miesiącem wzrost cen produkowanych wyrobów. Stan zatrudnienia w przedsiębiorstwach produkujących pojazdy mechaniczne, przyczepy i naczepy może się zmniejszyć.

Producenci **wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych** oceniają swoją koniunkturę nadal optymistycznie, choć nieco gorzej niż przed miesiącem. Znacznie mniejszy niż w maju wzrost portfela zamówień powoduje, że producenci jedynie w niewielkim stopniu rozszerzają produkcję. Odpowiednie przewidywania są nadal optymistyczne, lepsze od prognoz przedstawionych przed miesiącem. Stan zapasów wyrobów gotowych nieznacznie przekracza poziom uznawany za wystarczający. Przy mniejszych niż w ubiegłym miesiącu trudnościach w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci w czerwcu terminowo regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe. Formułowane prognozy wskazują na możliwość dalszej poprawy sytuacji finansowej przedsiębiorstw. W najbliższych miesiącach dyrektorzy zamierzają w niewielkim stopniu zwiększyć zatrudnienie. Możliwy jest wzrost cen wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych.

Ogólny klimat koniunktury jest oceniany przez producentów **wyrobów chemicznych** nadal optymistycznie, choć nieco gorzej niż w ubiegłym miesiącu. W wyniku niewielkiego, mniejszego niż w ubiegłym miesiącu, wzrostu bieżącego portfela zamówień producenci rozszerzają bieżącą produkcję wolniej niż przed miesiącem. Prognozy portfela zamówień i produkcji są optymistyczne, lepsze niż w maju. Stan zapasów chemikaliów uznawany jest przez producentów za wystarczający. Mimo znacznych, podobnie jak przed miesiącem, opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy sygnalizują jedynie niewielkie trudności w terminowym regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych. Formułowane na najbliższe miesiące prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw, chociaż ostrożniejsze niż w maju, wskazują na możliwość jej poprawy. W najbliższych miesiącach, w tej grupie jednostek można spodziewać się niewielkiej redukcji zatrudnienia. Ceny chemikaliów mogą wzrosnąć na większą skalę niż przewidywała prognoza w zeszłym miesiącu.

Nieco korzystniej niż w maju jest oceniana koniunktura w przedsiębiorstwach produkujących **artykuły spożywcze, napoje i wyroby tytoniowe**. Mimo dalszego wzrostu portfela zamówień producenci rozszerzają bieżącą produkcję w stopniu zbliżonym do zeszłego miesiąca. Przewidywania w tym zakresie są nadal korzystne. Zapasy oceniane są przez producentów jako nieznacznie przekraczające poziom uznawany za wystarczający. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw oceniana jest negatywnie, podobnie jak przed miesiącem, na co mają wpływ utrzymujące się opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów. W najbliższych miesiącach sytuacja finansowa tej grupy producentów może się poprawić, w stopniu nawet nieznacznie większym niż prognozowano przed miesiącem. Dyrektorzy zamierzają utrzymać dotychczasową niewielką skalę zwolnień pracowników. Przewiduje się, że ceny artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych mogą wzrosnąć w stopniu zbliżonym do przewidywań z poprzedniego miesiąca.

Producenci **mebli** oceniają w czerwcu swoją koniunkturę korzystnie, choć gorzej niż w maju. Sygnalizowany jest spadek portfela zamówień, a w efekcie także i zmniejszenie bieżącej

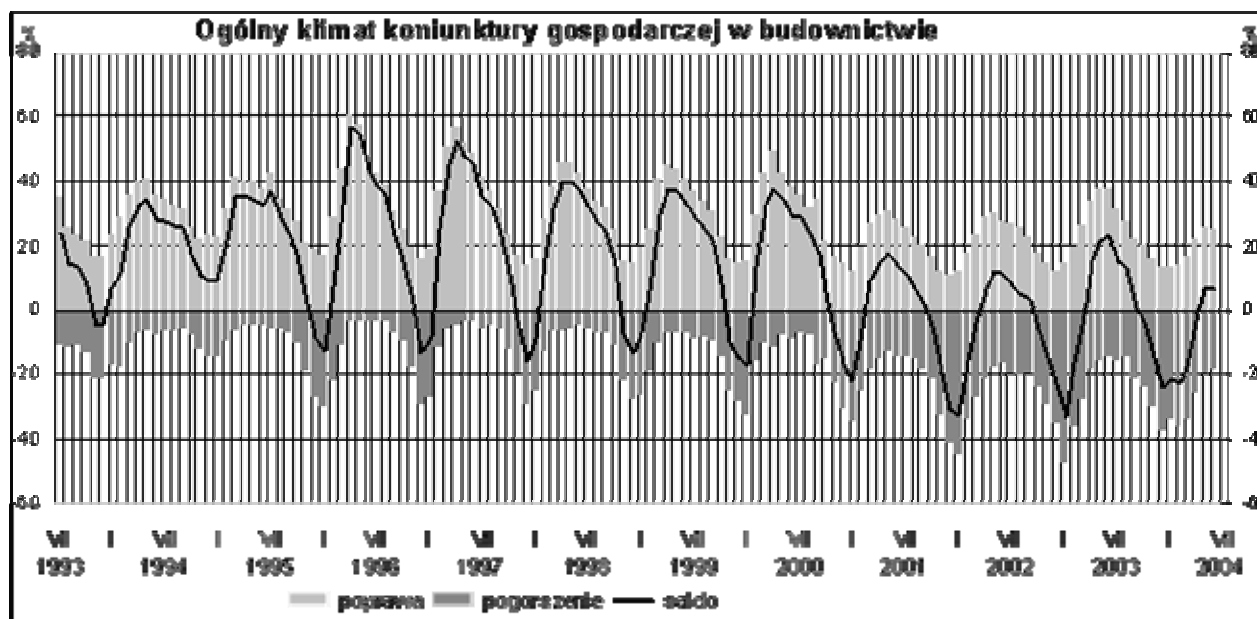
produkcji. Odpowiednie przewidywania są nadal optymistyczne. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez przedsiębiorców za nadmierny. Mimo iż przedsiębiorcy nie zgłaszają opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, to sygnalizują trudności w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań. W najbliższych miesiącach sytuacja finansowa tej grupy producentów może się nieznacznie poprawiać. Dyrektorzy przedsiębiorstw zamierzają zmniejszyć zatrudnienie. Przewiduje się wzrost cen mebli, zbliżony do przewidywań sprzed miesiąca.

Producenci **skór wyprawionych i wyrobów ze skór wyprawionych** oceniają swoją koniunkturę w czerwcu pozytywnie, choć gorzej niż przed miesiącem. Spowodowane to jest negatywnymi ocenami bieżącego portfela zamówień i produkcji. Przy przewidywanym utrzymaniu portfela zamówień na poziomie z ubiegłego miesiąca, przedsiębiorcy prognozują dalszy wzrost produkcji. Zwiększa się nadmierny poziom zapasów wyrobów gotowych. Mimo zmniejszających się trudności w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci z pewnymi trudnościami regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe. Nadal negatywne są prognozy sytuacji finansowej. W nadchodzących miesiącach dyrektorzy przewidują niewielkie redukcje zatrudnienia, zamierzają też utrzymać dotychczasowe ceny produkowanych wyrobów.

Ogólny klimat koniunktury w przedsiębiorstwach zajmujących się **włókiennictwem** oceniany jest przez producentów pozytywnie, choć gorzej niż w maju. Jest to wynikiem ograniczenia bieżącego i przyszłego portfela zamówień, a także ostrożniejszych niż przed miesiącem ocen bieżącej i przyszłej produkcji. Nieco zwiększa się poziom nadmiernych zapasów wyrobów gotowych. Utrzymujące się trudności w ściąganiu należności od kontrahentów wpływają negatywnie na terminowość regulowania przez producentów swoich bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej nie wskazują na możliwość jej poprawy w najbliższych miesiącach i są gorsze od przewidywań z zeszłego miesiąca. Ceny produkowanych wyrobów mogą wzrosnąć wolniej niż przewidywała prognoza z maja. Przedsiębiorcy sygnalizują możliwość mniejszych redukcji pracowników w stosunku do prognozy sprzed miesiąca.

2. Budownictwo

Ogólny klimat koniunktury w budownictwie jest oceniany w czerwcu pozytywnie (plus 7), na poziomie zbliżonym do poprzedniego miesiąca. Wśród badanych przedsiębiorstw 25% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 19% - jej pogorszenie (w maju odpowiednio 27% i 19%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.



Portfel zamówień na roboty budowlano-montażowe jest oceniany pozytywnie, podobnie jak przed miesiącem. Firmy sektora publicznego oceniają bieżący portfel zamówień znacznie lepiej niż przedsiębiorstwa prywatne. Prognoza portfela zamówień na najbliższe trzy miesiące jest optymistyczna, dużo lepsza dla przedsiębiorstw publicznych niż prywatnych.

Oceny bieżącej i przyszłej **produkcji budowlano-montażowej** utrzymują się na poziomie zbliżonym do odpowiednich ocen z maja. Przedsiębiorstwa publiczne oceniają bieżącą i przyszłą produkcję dużo lepiej niż firmy prywatne.

Poprawia się wciąż trudna **sytuacja finansowa** przedsiębiorstw budowlano-montażowych. Firmy publiczne jako jedyne oceniają swoją bieżącą sytuację finansową pozytywnie. W ciągu najbliższych trzech miesięcy przedsiębiorstwa przewidują dalszą poprawę swojej sytuacji finansowej. Dotyczy to przede wszystkim firm publicznych.

W najbliższych trzech miesiącach przedsiębiorcy przewidują wzrost cen nieco wolniejszy niż przed miesiącem. Firmy prywatne prognozują większe tempo wzrostu cen niż przedsiębiorstwa publiczne.

Przedsiębiorcy przewidują nieznaczny wzrost **zatrudnienia** w budownictwie. Dotyczy to firm sektora prywatnego. Jednostki sektora publicznego przewidują niewielkie redukcje zatrudnionych.

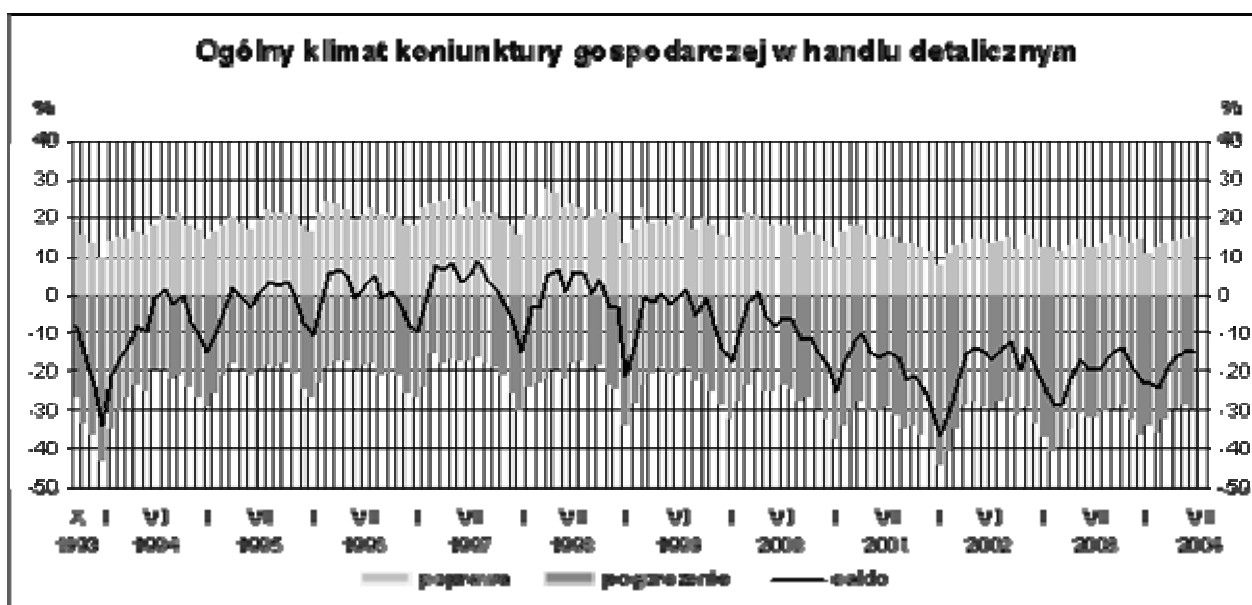
Podobnie jak w poprzednim miesiącu, w czerwcu 1,8% jednostek nie odczuwa jakichkolwiek **barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej** (w czerwcu ub. roku - 1,7%). Nadal największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z konkurencją ze strony innych firm (barierę tę zgłasza 74% przedsiębiorstw w czerwcu i w maju br., wobec 75% w czerwcu ub. roku) oraz z niedostatecznym popytem (63% badanych przedsiębiorstw w czerwcu br., wobec 68% przed miesiącem i 76% w czerwcu ub. roku). W skali roku najbardziej wzrosło znaczenie barier związanych z kosztami materiałów (34% w czerwcu, 30% w maju br., wobec 14% w czerwcu ub. roku) oraz z kosztami finansowej obsługi

działalności (45% w czerwcu oraz maju br., wobec 40% w czerwcu ub. roku).

W stosunku do popytu oczekiwanego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy około 22% przedsiębiorstw budowlanych ocenia swoje **zdolności produkcyjne** jako zbyt duże, 69% jako wystarczające, a 9% jako zbyt małe. Oceny te są zbliżone do ocen wyrażanych przed miesiącem i przed rokiem.

3. Handel detaliczny

W czerwcu **ogólny klimat koniunktury** w handlu detalicznym oceniany jest negatywnie (minus 15), co oznacza utrzymanie się ocen na poziomie odnotowanym w ubiegłym miesiącu. Wśród badanych przedsiębiorstw 15% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 30% - jej pogorszenie (w maju odpowiednio 14% i 29%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.



Przedsiębiorstwa handlowe oceniają bieżącą sprzedaż negatywnie. W najbliższych miesiącach sprzedaż może być ograniczana w stopniu większym niż przewidywano przed miesiącem. Mimo to zmniejszają się nieco trudności zarówno w bieżącym jak i przyszłym regulowaniu zobowiązań finansowych. Niedobór bieżących zapasów towarów nieznacznie zmniejsza się. Przyszłe zamówienia na towary będą ograniczane w stopniu większym niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Przedsiębiorcy sygnalizują dalszy wzrost bieżących cen towarów. W najbliższych miesiącach ceny mogą nadal znacznie rosnąć. Skala zwolnień pracowników może być nieznacznie większa w stosunku do przewidywań z ubiegłego miesiąca.

Małe jednostki handlowe oceniają koniunkturę negatywnie: najbardziej pesymistyczne oceny - chociaż nieco lepsze niż w ubiegłym miesiącu - formułują jednostki o liczbie pracujących do 9 osób (minus 25, wobec minus 27 w ubiegłym miesiącu). W jednostkach o liczbie pracujących 10-49 osób wskaźnik koniunktury kształtuje się na poziomie minus 13 (przed miesiącem minus 8), a w jednostkach średnich o liczbie pracujących 50-249 osób - minus 1

(przed miesiącem plus 1). Duże przedsiębiorstwa o liczbie pracujących 250 i więcej osób oceniają koniunkturę pozytywnie - wskaźnik wynosi plus 5 (przed miesiącem plus 7).

W jednostkach **o liczbie pracujących 250 i więcej osób** bieżąca sprzedaż jest oceniana pozytywnie, lepiej niż przed miesiącem. Mimo to stan bieżących zapasów towarów uznawany jest za nadmierny. Formułowane przez przedsiębiorców prognozy sprzedaży wskazują na możliwość jej znacznego spadku w stosunku do przewidywań z maja. W konsekwencji, przyszłe zamówienia na towary u dostawców będą ograniczane. Przedsiębiorstwa nie zgłaszają trudności w bieżącym i przyszłym regulowaniu swoich zobowiązań finansowych. W czerwcu utrzymuje się znaczny, obserwowany już w ubiegłym miesiącu, wzrost cen towarów oferowanych przez tę grupę jednostek. W najbliższych miesiącach ceny mogą nadal rosnąć. Skala redukcji zatrudnienia może być większa niż prognozowano przed miesiącem.

W czerwcu skala spadku sprzedaży towarów oferowanych przez przedsiębiorstwa **o liczbie pracujących do 9 osób** utrzyma się na poziomie zbliżonym do ocen z ubiegłego miesiąca. W konsekwencji, oceny sytuacji finansowej tej grupy jednostek są tylko nieznacznie mniej pesymistyczne niż w maju. Oceny przyszłej sprzedaży są negatywne, zbliżone do prognoz sprzed miesiąca. Mimo to w najbliższych miesiącach zmniejsza się pesymizm dotyczący zdolności przedsiębiorstw do regulowania zobowiązań finansowych. Niedobór bieżących zapasów towarów nieznacznie zwiększa się w stosunku do poziomu z maja. W najbliższych miesiącach zamówienia na towary będą nieco bardziej ograniczane. Jednostki sygnalizują znaczny wzrost bieżących cen oferowanych towarów. W najbliższych miesiącach może być on znacznie szybszy niż prognozowano w maju. Przewiduje się, że w najbliższych miesiącach może nastąpić niewielkie ograniczenie liczby pracowników zatrudnionych w tej grupie przedsiębiorstw.

Oceny koniunktury w poszczególnych branżach handlu detalicznego są zróżnicowane. Najbardziej pesymistyczny wskaźnik koniunktury, gorszy niż w ubiegłym miesiącu, notuje się w branży: włókno, odzież, obuwiu - minus 42 (minus 35 w ubiegłym miesiącu). Wskaźnik koniunktury w branży żywnościowej obniżył się do poziomu minus 16 (wobec minus 13 w maju), a w branży pojazdy mechaniczne - do minus 22 (z minus 9 przed miesiącem). W branży: meble, rtv, agd wskaźnik koniunktury poprawił się w stosunku do ubiegłego miesiąca osiągając poziom plus 18 (wobec plus 10 przed miesiącem).

Przedsiębiorstwa sprzedające **żywność** oceniają bieżącą sprzedaż negatywnie, choć nieco lepiej niż w maju. W konsekwencji, bieżąca sytuacja finansowa tej grupy jednostek jest oceniana mniej pesymistycznie. W najbliższych miesiącach sprzedaż żywności może być jednak bardziej ograniczana niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Może to spowodować pogorszenie się sytuacji finansowej tej grupy jednostek w najbliższych miesiącach. Przyszłe zamówienia na towary mogą być ograniczane, nawet w stopniu większym niż prognozowano w maju. W czerwcu jednostki sygnalizują znaczący wzrost cen żywności. W najbliższych miesiącach przewidywany jest dalszy wzrost cen. Należy oczekiwać dalszej redukcji zatrudnienia.

Po znaczącym wzroście sprzedaży **pojazdów mechanicznych** odnotowanym w ubiegłym miesiącu, w czerwcu producenci zgłaszają utrzymanie sprzedaży na poziomie z maja. W najbliższych miesiącach może nastąpić spadek sprzedaży. Pogarsza się bieżąca i przyszła sytuacja finansowa przedsiębiorstw. W konsekwencji, ilość towarów zamawianych u dostawców może być ograniczana w większym stopniu. Notuje się znaczący, chociaż wolniejszy niż w maju, wzrost bieżących cen pojazdów mechanicznych. Kierujący

przedsiębiorstwami zapowiadają redukcje zatrudnienia nieznacznie większe niż przewidywała prognoza z ubiegłego miesiąca.

W jednostkach branży: **meble, rtv, agd** notuje się pozytywne oceny bieżącej sprzedaży, choć mniej optymistyczne niż w ubiegłym miesiącu. Posiadane zapasy towarów nieznacznie przekraczają poziom uznawany za wystarczający. Przedsiębiorcy negatywnie oceniają możliwość regulowania swoich zobowiązań finansowych. W najbliższych miesiącach oczekuje się wzrostu sprzedaży tej grupy towarów, większego niż prognozowano przed miesiącem. Mimo to wzrost zamówień na towary u dostawców będzie mniejszy niż prognozowano w maju. W związku ze zwiększoną sprzedażą towarów, a także wzrostem bieżących i przyszłych cen, przewidywana sytuacja finansowa przedsiębiorstw oceniana jest pozytywnie. Możliwy jest wzrost zatrudnienia, nieznacznie większy niż prognozowano przed miesiącem.

Jednostki branży: **włókno, odzież, obuwie** sygnalizują spadek bieżącej sprzedaży, choć mniejszy od notowanego przed miesiącem. Bieżąca sytuacja finansowa oceniana jest bardziej pesymistycznie niż w maju. W najbliższych miesiącach sprzedaż może być ograniczana w większym stopniu niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Przewidywana sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana negatywnie. W przedsiębiorstwach zmniejsza się niedobór bieżących zapasów. W najbliższych miesiącach zamówienia na towary będą nadal ograniczane, nawet w stopniu nieco większym niż prognozowano w maju. Rosną bieżące ceny towarów. Przewidywania na najbliższe miesiące wskazują na dalszy wzrost cen towarów. Redukcje pracowników mogą być mniejsze od prognozowanych przed miesiącem.