

Informacje bieżące

Wyniki wstępne

Warszawa, 2008-06-23

BADANIE KONIUNKTURY

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

Ogólny klimat koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** jest w czerwcu oceniany korzystnie, choć na poziomie niższym od obserwowanego w maju oraz w analogicznym miesiącu ubiegłego roku. Na nastroje przedsiębiorców wpływają nadal optymistyczne, choć ostrożniejsze niż w zeszłym miesiącu oceny dotyczące zarówno bieżącego jak i przyszłego popytu i produkcji. Prognozy dotyczące sytuacji finansowej są pozytywne, zbliżone do formułowanych w maju. Odpowiednie diagnozy wskazują na niewielkie trudności finansowe przedsiębiorstw.

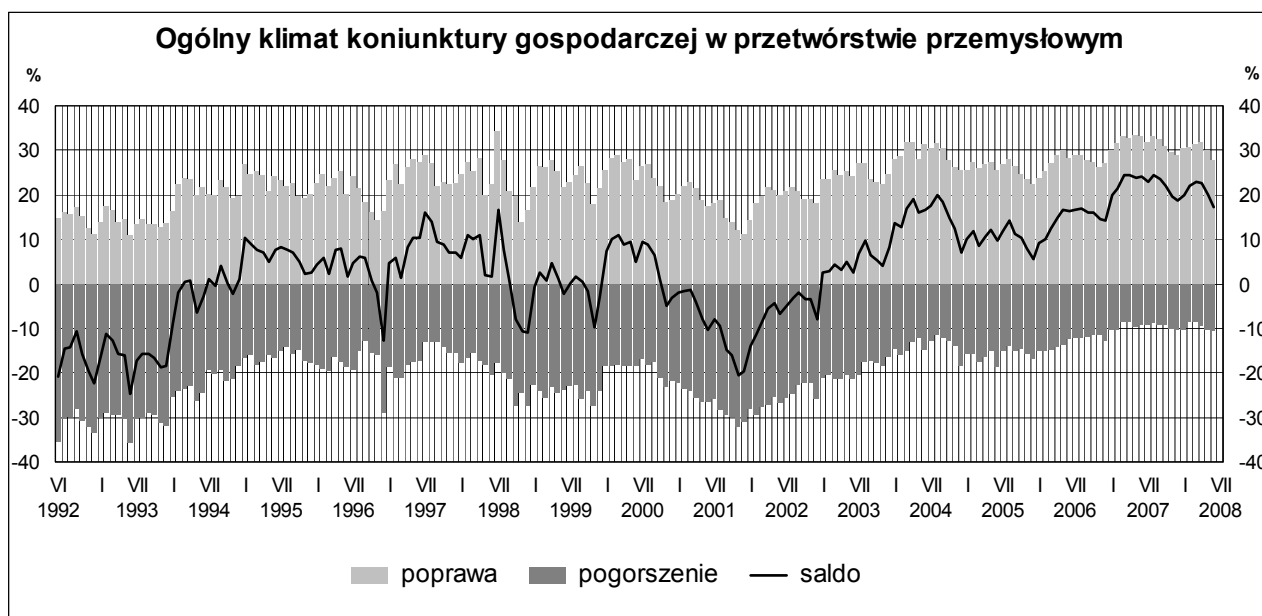
Ogólny klimat koniunktury w **budownictwie** oceniany jest pozytywnie, podobnie jak przed miesiącem, choć mniej korzystnie niż w czerwcu ubiegłego roku. Spowodowane to jest zbliżonymi do formułowanych w zeszłym miesiącu ocenami bieżącego portfela zamówień, przy nadal korzystnych, choć ostrożniejszych od zgłaszanych w maju prognozach portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej i sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Oceny bieżącej produkcji i sytuacji finansowej są lepsze od formułowanych w ubiegłym miesiącu.

W czerwcu ogólny klimat koniunktury w **handlu detalicznym** oceniany jest optymistycznie, choć nieco gorzej niż przed miesiącem i przed rokiem. Wpływ na to mają mniej korzystne przewidywania dotyczące sprzedaży i sytuacji finansowej przedsiębiorstw, przy utrzymujących się pozytywnych odpowiednich ocenach bieżących.

Spśród badanych grup jednostek **usługowych**¹ najbardziej optymistyczne oceny ogólnego klimatu koniunktury formułują w maju firmy z sekcji **pośrednictwo finansowe**; są one zbliżone do sygnalizowanych przed miesiącem, choć ostrożniejsze niż w czerwcu ubiegłego roku. Najmniej korzystnie, ale lepiej niż przed miesiącem i 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.

1. Przetwórstwo przemysłowe



W czerwcu **ogólny klimat koniunktury** jest oceniany mniej optymistycznie niż w maju (plus 17 wobec plus 20). Poprawę koniunktury sygnalizuje 28% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 11% (przed miesiącem odpowiednio 30% i 10%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Przedsiębiorcy sygnalizują wzrost bieżącego portfela zamówień, choć wolniejszy niż w ubiegłym miesiącu. Dotyczy to krajowego portfela zamówień; zagraniczny portfel zamówień ulega niewielkiemu zmniejszeniu. Bieżąca produkcja rośnie wolniej niż przed miesiącem. Na najbliższe trzy miesiące przewiduje się niewielkie spowolnienie wzrostu zarówno portfela zamówień jak i produkcji. Stan zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez przedsiębiorców za zbliżony do wystarczającego. Mimo zmniejszenia opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy odczuwają nieco większe niż przed miesiącem trudności w regulowaniu swoich zobowiązań finansowych. Prognozy w tym zakresie są pozytywne, zbliżone do formułowanych w maju. Możliwy jest nieznaczny spadek zatrudnienia. Przewidywany jest nieco szybszy niż prognozowano w ubiegłym miesiącu wzrost cen wyrobów gotowych.

W czerwcu optymistyczne oceny koniunktury zgłaszają przedsiębiorcy prowadzący działalność większości działów przetwórstwa przemysłowego. Najbardziej korzystne oceny ogólnego klimatu koniunktury formułują producenci: wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych (plus 30 – spadek o 4 punkty), wyrobów chemicznych (plus 29 – spadek o 5 punktów), wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych (plus 28 – wzrost o 4 punkty), masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru (plus 25 – spadek o 10 punktów), metalowych wyrobów gotowych (plus 23 – utrzymała się wartość z poprzedniego miesiąca), maszyn i aparatury elektrycznej (plus 22 – spadek o 4 punkty), pozostałego sprzętu transportowego (plus 22 – spadek o 2 punkty), metali (plus 20 – spadek o 2 punkty) oraz prowadzący działalność wydawniczą i poligraficzną (plus 20 – spadek o 4 punkty). Negatywnie swoją koniunkturę oceniają producenci: odzieży i wyrobów futrzarskich (minus 12 – spadek o 8 punktów), wyrobów włókienniczych (minus 8 – spadek o 7 punktów), skór wyprawionych i wyrobów ze skór wyprawionych (minus 5 – spadek o 13 punktów).

Producenci **wyrobów chemicznych** oceniają koniunkturę optymistycznie, choć nieco gorzej niż w zeszłym miesiącu. Zarówno bieżący jak i przyszły portfel zamówień oraz produkcja są nadal rozszerzane, choć w mniejszym stopniu niż w maju. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez producentów za zbliżony do wystarczającego. Wraz ze zmniejszającymi się opóźnieniami w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci bardziej optymistycznie niż w ubiegłym miesiącu oceniają swoje możliwości terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Prognozy przyszłej sytuacji finansowej są korzystne, choć ostrożniejsze niż przed miesiącem. Przedsiębiorcy zamierzają rozszerzyć zatrudnienie w stopniu większym niż przewidywano w maju. Ceny wyrobów chemicznych mogą rosnąć w tempie nieco szybszym od prognozowanego w ubiegłym miesiącu.

Producenci **maszyn i aparatury elektrycznej** oceniają koniunkturę optymistycznie, choć nieco gorzej niż w maju. Odnotowuje się wzrost zarówno bieżącego jak i przyszłego portfela zamówień oraz produkcji, choć oceny są ostrożniejsze od formułowanych przed miesiącem. Stan zapasów wyrobów gotowych jest uznawany za nadmierny. Przedsiębiorcy nie odczuwają trudności w ściąganiu należności od kontrahentów i nadal terminowo regulują swoje zobowiązania finansowe. Przewidywania w tym zakresie są korzystne, lepsze od zgłaszanych przed miesiącem. Dyrektorzy planują wzrost zatrudnienia, choć w skali mniejszej niż prognozowano w maju. W najbliższych miesiącach wzrost cen maszyn i aparatury elektrycznej może być nieco wyższy od przewidywanego w ubiegłym miesiącu.

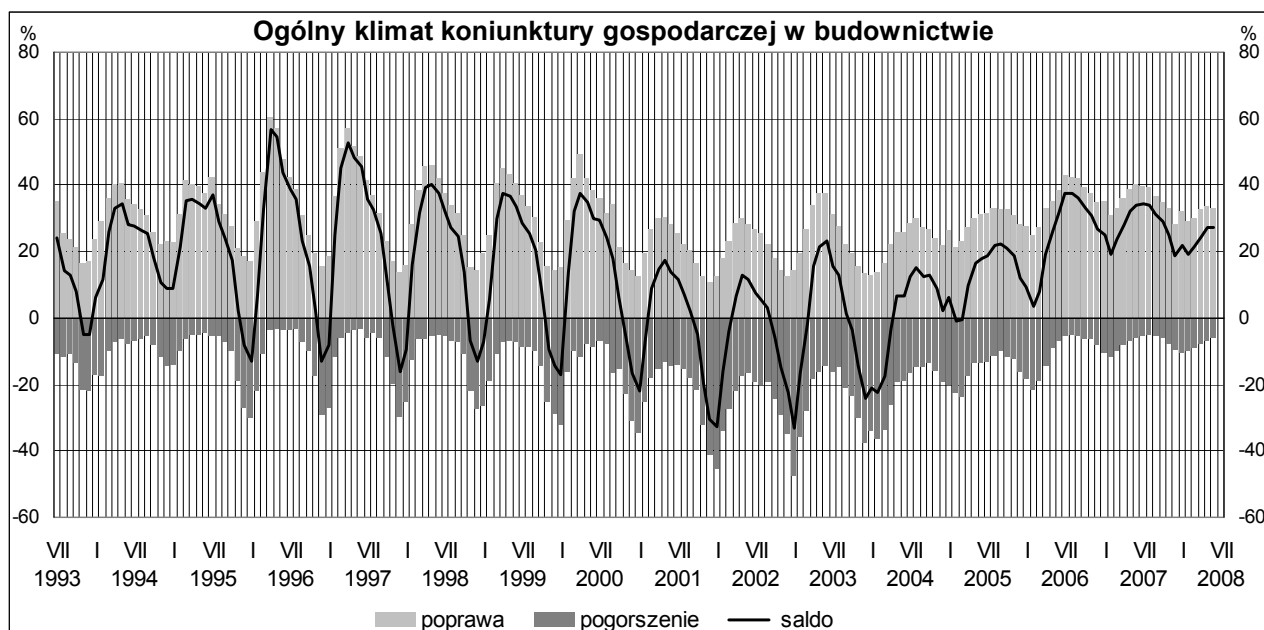
Producenci **artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych** sygnalizują w czerwcu korzystną koniunkturę, choć jej oceny są nieznacznie gorsze niż przed miesiącem. Odnotowuje się nieco wolniejszy niż w maju wzrost zarówno bieżącego jak i przyszłego portfela zamówień oraz produkcji. Nieznacznie zmniejsza się stan zapasów wyrobów gotowych, uważany przez przedsiębiorców za nadmierny. Utrzymują się zarówno opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów jak i trudności w regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są optymistyczne i lepsze niż przed miesiącem. Dyrektorzy planują niewielkie ograniczenie zatrudnienia. Przewidywania wskazują na możliwość wzrostu cen artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych.

Producenci **sprzętu i urządzeń rtv** oceniają koniunkturę pozytywnie, choć gorzej niż przed miesiącem. Spowodowane to jest pogorszeniem ocen bieżącego portfela zamówień i produkcji. Przewidywania w tym zakresie są optymistyczne, choć mniej korzystne niż przed miesiącem. Stan zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez przedsiębiorców za niewystarczający. Producenci nie odczuwają opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, mimo to sygnalizują trudności w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań finansowych. W najbliższych trzech miesiącach sytuacja finansowa tych firm może się pogorszyć. Producenci planują zmniejszyć zatrudnienie. Ceny sprzętu i urządzeń rtv mogą się nadal obniżyć.

W czerwcu dyrektorzy firm produkujących **wyroby włókiennicze** oceniają koniunkturę negatywnie, gorzej niż w zeszłym miesiącu. Producenci zgłaszają pogorszenie ocen zarówno bieżącego jak i przyszłego portfela zamówień oraz produkcji. Utrzymują się nadmierne zapasy wyrobów gotowych. Mimo iż dyrektorzy przedsiębiorstw nie sygnalizują opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, odnotowują oni trudności w terminowym regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są pesymistyczne, gorsze od zgłoszonych przed miesiącem.

Przedsiębiorcy zamierzają zmniejszyć zatrudnienie w nieco większym stopniu niż planowali w maju. Przewidywane jest dalsze obniżenie cen wyrobów włókienniczych.

2. Budownictwo



W czerwcu, podobnie jak w maju, **ogólny klimat koniunktury** w budownictwie kształtuje się na poziomie plus 27. Poprawę koniunktury sygnalizuje 33% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie 6% (w maju – odpowiednio 34% i 7%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Przedsiębiorstwa odnotowują zbliżony do zgłaszanego w ubiegłym miesiącu wzrost **portfela zamówień**. **Produkcja budowlano-montażowa** rośnie szybciej niż w maju. Przewidywania na najbliższe trzy miesiące w zakresie portfela zamówień i produkcji są nieco mniej optymistyczne od zgłaszanych w ubiegłym miesiącu. Spośród badanych przedsiębiorców 32%, podobnie jak przed rokiem, planuje, że będzie prowadziło prace budowlano-montażowe za granicą. Ich prognozy wskazują na utrzymanie się **portfela zamówień na roboty budowlano-montażowe na rynku zagranicznym** na poziomie zbliżonym do zgłaszanego w maju, choć niższym niż przewidywano w czerwcu ub.r.

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

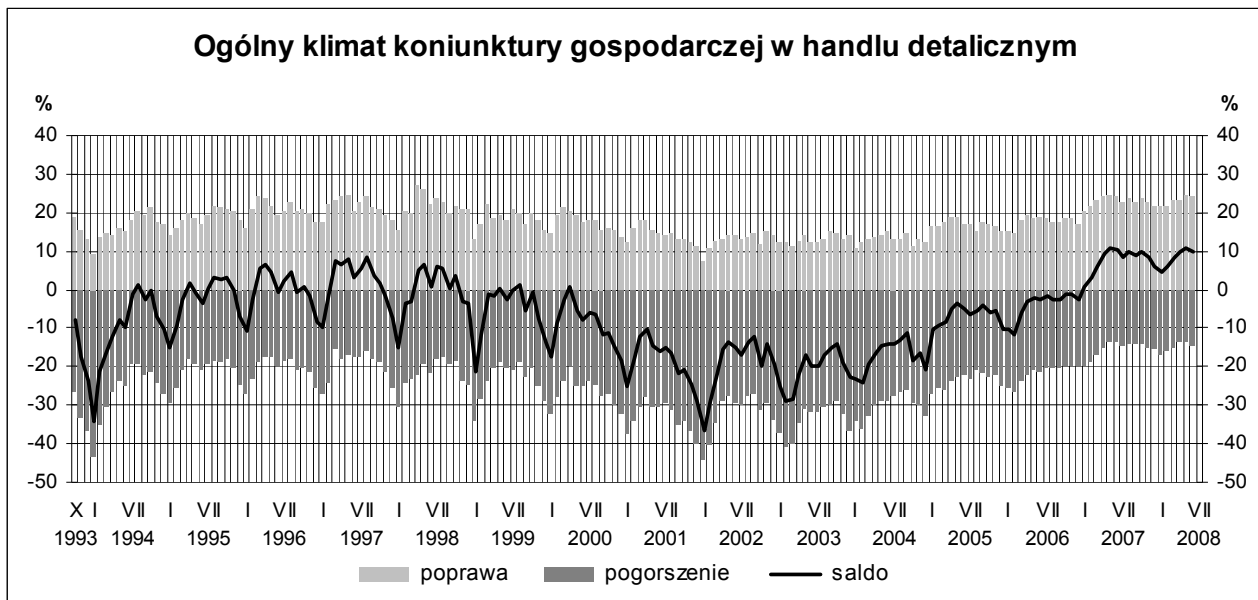
Odsetek przedsiębiorstw nie odczuwających żadnych **barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej** kształtuje się na poziomie 4,1% (4,2% w maju br. i 3,9% w czerwcu 2007 r.). Największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa zgłaszające bariery związane są z kosztami zatrudnienia (59% badanych przedsiębiorstw w czerwcu i maju br. wobec 57% w czerwcu 2007 r.), niedoborem wykwalifikowanych pracowników (55% badanych przedsiębiorstw w czerwcu i maju br. oraz w czerwcu 2007 r.), konkurencją ze strony innych firm (54% w czerwcu i 55% w maju br. wobec 50% w

czerwcu 2007 r.) oraz kosztami materiałów (39% w czerwcu i 37% w maju br. wobec 53% w czerwcu 2007 r.). W porównaniu z czerwcem ubiegłego roku najbardziej wzrosło znaczenie bariery związanej z konkurencją ze strony innych firm, natomiast zmalało – barier związanych z kosztami materiałów oraz niedoborem sprzętu, materiałów i surowców (z 19% do 6%).

W czerwcu 7% przedsiębiorstw budowlano-montażowych ocenia swoje **zdolności produkcyjne** jako zbyt duże w stosunku do oczekiwanego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy portfela zamówień, 78% jako wystarczające, a 15% jako zbyt małe. Oceny te są zbliżone do formułowanych w maju i w analogicznym miesiącu ubiegłego roku.

Wykorzystanie mocy produkcyjnych zgłaszane przez przedsiębiorców w czerwcu bieżącego i ubiegłego roku wynosi 86%, w ubiegłym miesiącu kształtowało się na poziomie 85%.

3. *Handel detaliczny*



W czerwcu **ogólny klimat koniunktury** w handlu detalicznym kształtuje się na poziomie plus 10 (plus 11 w maju). Poprawę koniunktury sygnalizuje 24% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 14% (przed miesiącem odpowiednio 25% i 14%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Utrzymują się optymistyczne oceny bieżącej sprzedaży towarów i sytuacji finansowej. Odpowiednie prognozy na najbliższe miesiące są mniej korzystne od formułowanych w maju. Utrzymuje się nadmierny stan zapasów towarów. Planowany na najbliższe miesiące wzrost zamówień na towary u dostawców może być mniejszy niż zapowiadano w maju. Wzrost bieżących i przewidywanych cen towarów jest zbliżony do wskazań sprzed miesiąca. Dyrektorzy jednostek zamierzają zwiększyć zatrudnienie w stopniu zbliżonym do prognozowanego przed miesiącem.

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 (plus 21 w maju). Dla branży pojazdy

samochodowe wynosi on plus 10 (plus 14 przed miesiącem), a dla branży włókno, odzież, obuwie – plus 8 (w ubiegłym miesiącu plus 14). W branży żywnościowej wskaźnik ogólnego klimatu kształtuje się na poziomie plus 5 (w maju plus 6).

W jednostkach branży **meble, rtv, agd** odnotowuje się wzrost bieżącej sprzedaży towarów zbliżony do zgłaszanego w ubiegłym miesiącu. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest niezadowolająca, choć nieznacznie lepsza niż przed miesiącem. Nadmierne zapasy towarów, mimo ich niewielkiego zmniejszenia powodują, że w najbliższych miesiącach wzrost zamówień na towary u dostawców może być mniejszy niż przewidywano przed miesiącem. Przewiduje się nieco wolniejszy niż oczekiwano w maju wzrost sprzedaży towarów. Mimo to prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw są lepsze od formułowanych w ubiegłym miesiącu. W maju sygnalizowany jest wzrost bieżących i przyszłych cen towarów, choć wolniejszy niż zgłaszano miesiąc wcześniej. Dyrektorzy przedsiębiorstw planują w mniejszym stopniu niż przewidywano przed miesiącem rozszerzyć zatrudnienie.

W czerwcu przedsiębiorstwa branży **pojazdy samochodowe** sygnalizują utrzymanie bieżącego poziomu sprzedaży. Odpowiednie prognozy są pozytywne, choć ostrożniejsze od zgłaszanych w ubiegłym miesiącu. Oceny bieżącej i przyszłej sytuacji finansowej przedsiębiorstw są mniej optymistyczne od formułowanych przed miesiącem. Nieznacznie zwiększają się nadmierne zapasy towarów. W konsekwencji wzrost zamówień na towary u dostawców może być nieco mniejszy od prognozowanego w maju. Diagnozy i prognozy dotyczące wzrostu cen są ostrożniejsze od formułowanych w ubiegłym miesiącu. Dyrektorzy przedsiębiorstw planują nieznaczny wzrost zatrudnienia, choć mniejszy niż przewidywano przed miesiącem.

W branży **włókno, odzież, obuwie** przedsiębiorcy sygnalizują w czerwcu nieco szybszy niż przed miesiącem wzrost bieżącej sprzedaży. Sytuacja finansowa jednostek handlowych oceniana jest pozytywnie, nieznacznie lepiej niż przed miesiącem. Prognozy sprzedaży i sytuacji finansowej w najbliższych miesiącach są korzystne, choć ostrożniejsze od przewidywań z maja. Utrzymują się nadmierne zapasy towarów. Ilość towarów zamówionych u dostawców będzie nieznacznie ograniczana. W czerwcu przedsiębiorstwa zgłaszają wzrost bieżących cen towarów zbliżony do sygnalizowanego przed miesiącem. Prognozy w tym zakresie wskazują na nieco wolniejszy niż przewidywano w maju wzrost cen. Dyrektorzy przedsiębiorstw planują zwiększać zatrudnienie jedynie w niewielkim stopniu.

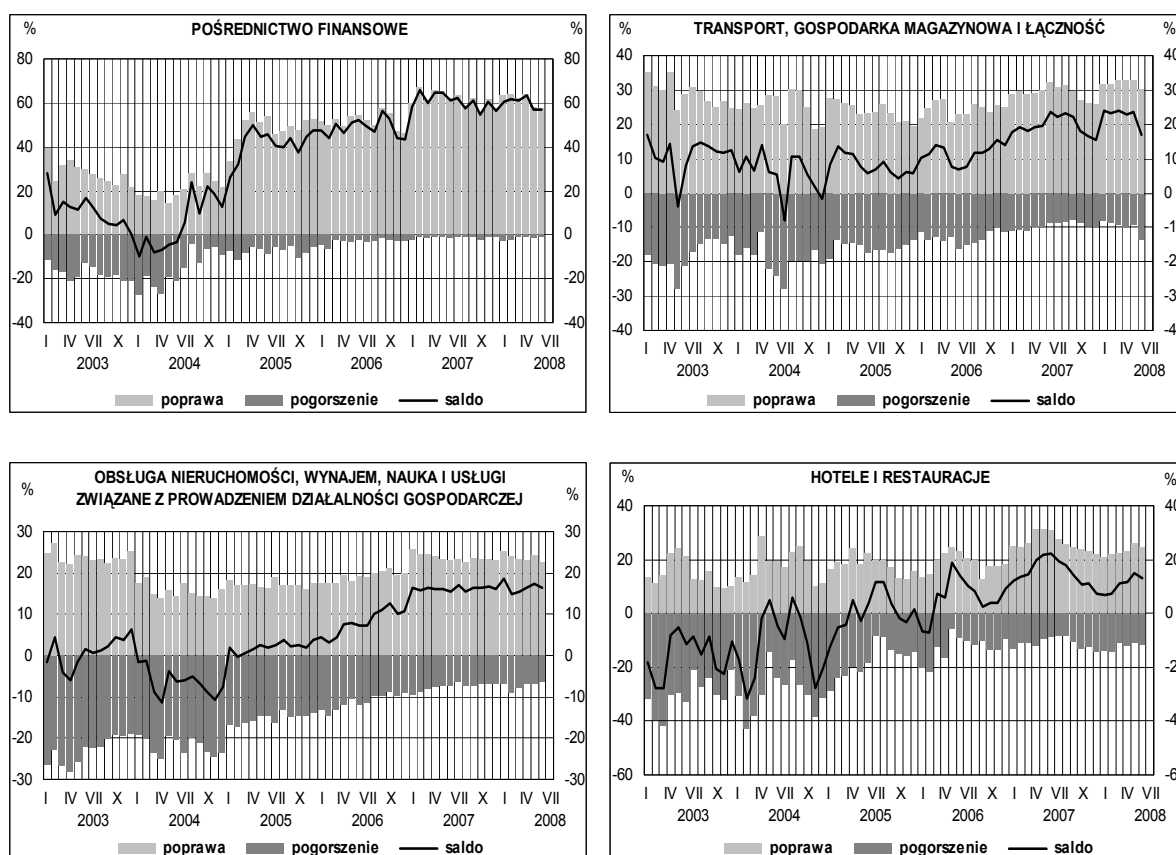
W czerwcu sygnalizowany jest bardziej znaczący niż przed miesiącem wzrost sprzedaży **żywności**. Sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw jest oceniana pozytywnie, nieco lepiej niż w maju. Stan zapasów towarów nieznacznie przekracza poziom uznawany za wystarczający. Prognozy dotyczące sprzedaży i sytuacji finansowej przedsiębiorstw w najbliższych trzech miesiącach są pozytywne, choć ostrożniejsze od formułowanych w maju. Ilość towarów zamawianych u dostawców może rosnąć w mniejszym stopniu niż planowano przed miesiącem. Sygnalizowany jest szybszy niż w ubiegłym miesiącu wzrost bieżących i przyszłych cen żywności. Dyrektorzy przedsiębiorstw przewidują niewielki wzrost zatrudnienia.

Spośród badanych jednostek 5,2% deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu bieżącej działalności** (5,0% w maju, 3,8% przed rokiem). Największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z konkurencją na rynku (barierę tę sygnalizuje – tak jak w zeszłym miesiącu – 70% przedsiębiorstw oraz 71% w

czerwcu ub.r.), kosztami zatrudnienia (63% w czerwcu br. i przed rokiem, 64% w maju) oraz wysokimi obciążeniami na rzecz budżetu (54% w czerwcu, 53% w maju, 55% w czerwcu 2007 r.). W porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku odnotowano jedynie niewielkie zmiany poziomu odczuwania poszczególnych barier: największy spadek odnosił się do bariery dotyczącej trudności w rozrachunkach z kontrahentami (z 15% na 13%), największy wzrost – bariery dotyczącej wysokich odsetek bankowych (z 11% na 13%).

Najczęściej wybieranymi źródłami finansowania środków obrotowych są fundusze własne – 69% (podobnie jak w ubiegłym roku, przed miesiącem 70%). Kredyt bankowy, tak jak w maju i przed rokiem, wskazuje 27% przedsiębiorstw, kredyt kupiecki – 25% (24% przed miesiącem, 26% w czerwcu ubiegłego roku).

4. Usługi



W czerwcu oceny ogólnego klimatu koniunktury jednostek z sekcji **pośrednictwo finansowe** są bardzo korzystne, zbliżone do zgłaszanych przed miesiącem (plus 57). Poprawę koniunktury zarówno w czerwcu jak i w maju odnotowuje 58% firm, a jej pogorszenie – 1%. Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Oceny bieżącego i przyszłego popytu oraz sprzedaży, a także sytuacji finansowej są bardzo dobre. Bieżące ceny usług rosną w stopniu zbliżonym do odnotowanego w maju. Na najbliższe miesiące przewidywany jest wzrost cen, szybszy niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Planowane jest rozszerzenie zatrudnienia, w skali zbliżonej do zapowiadanej w maju.

W czerwcu wskaźnik ogólnego klimatu w sekcji **transport, gospodarka**

magazynowa i łączność kształtuje się na poziomie plus 17 (w maju plus 24). Poprawę koniunktury odnotowuje 30% badanych firm, a jej pogorszenie – 13% (w maju odpowiednio 33% i 9%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Sygnalizowane są optymistyczne, choć mniej korzystne niż przed miesiącem, oceny bieżącego i przyszłego popytu oraz sprzedaży, a także aktualnej sytuacji finansowej. Optymistyczne prognozy sytuacji finansowej są zbliżone do sygnalizowanych w maju. Dyrektorzy przedsiębiorstw zamierzają zwiększyć zatrudnienie, choć w stopniu mniejszym niż przewidywano w poprzednim miesiącu. W czerwcu 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 17 (plus 18 w maju). Poprawę koniunktury odnotowuje 23% badanych firm, a jej pogorszenie – 6% (w maju odpowiednio 24% i 6%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Przedsiębiorcy sygnalizują nieco szybsze niż w maju tempo wzrostu bieżącego popytu oraz sprzedaży, a w konsekwencji dalszą poprawę sytuacji finansowej. W najbliższych trzech miesiącach zarówno popyt na tego typu usługi jak i ich sprzedaż, a także sytuacja finansowa jednostek mogą poprawiać się wolniej niż oczekiwano w poprzednim miesiącu. Dyrektorzy przedsiębiorstw usługowych planują dalszy wzrost zatrudnienia. Sygnalizowany jest wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług, choć nieco wolniejszy niż zgłaszano w maju.

W czerwcu wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w sekcji **hotele i restauracje** kształtuje się na poziomie plus 13 (w maju plus 15). Poprawę koniunktury odnotowuje 25% badanych firm, a jej pogorszenie – 12% (w maju odpowiednio 26% i 11%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Na takie kształtowanie się wskaźnika koniunktury wpływają mniej optymistyczne prognozy popytu i sprzedaży oraz sytuacji finansowej, przy pozytywnych odpowiednich ocenach bieżących. W czerwcu dyrektorzy jednostek sygnalizują nieco wolniejszy wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług. Prognozy wzrostu zatrudnienia są zbliżone do zgłaszanych przed miesiącem.