

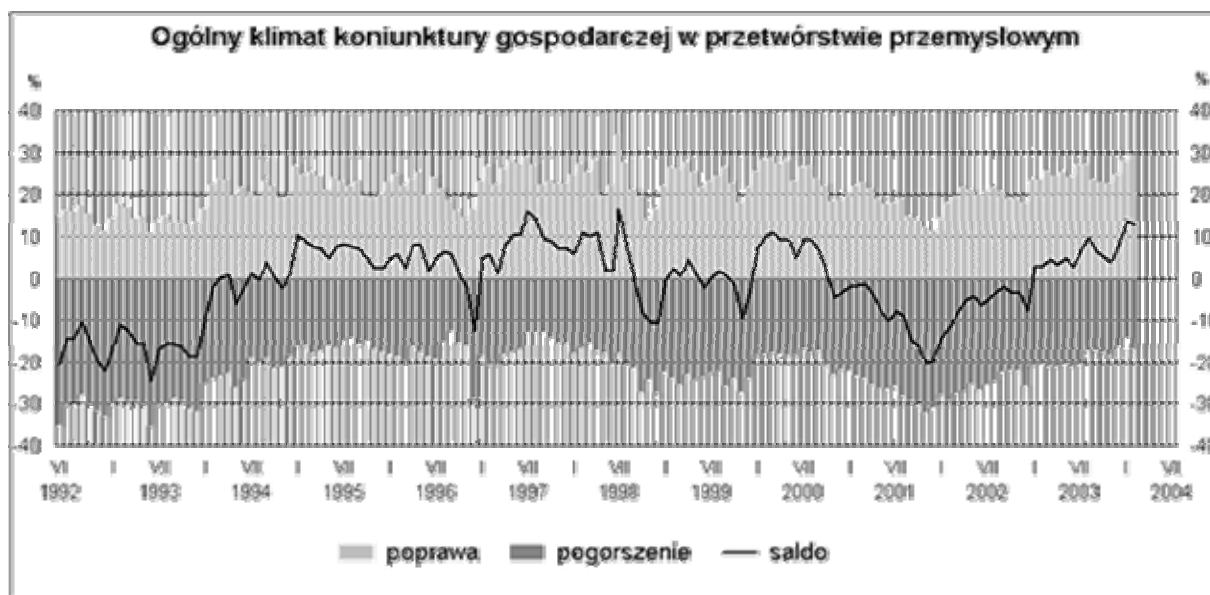
Koniunktura w przemyśle, budownictwie i handlu w lutym 2004 r.

Ocena ogólnego klimatu koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** jest w lutym pozytywna, zbliżona do ocen ze stycznia, lepsza niż oceny z analogicznego miesiąca ostatnich lat. Ocenę tę kształtują z jednej strony optymistyczne, korzystniejsze niż przed miesiącem, przewidywania dotyczące kształtowania się w najbliższych miesiącach portfela zamówień i produkcji, z drugiej - mniej pesymistyczne niż w styczniu oceny bieżącego portfela zamówień i bieżącej produkcji. Klimat koniunktury jest oceniany pozytywnie w przedsiębiorstwach obu sektorów własności, lepiej w firmach prywatnych niż w publicznych.

W lutym ogólna koniunktura w **budownictwie** oceniana jest nadal negatywnie, nieco bardziej pesymistycznie niż w styczniu i w analogicznym miesiącu całego badanego okresu. Pogorszenie koniunktury jest wynikiem gorszych niż w styczniu ocen portfela zamówień oraz produkcji budowlano-montażowej, a w konsekwencji i sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Odpowiednie oceny progностyczne są lepsze niż w ubiegłym miesiącu.

W lutym ogólny klimat koniunktury w **handlu detalicznym** oceniany jest nadal negatywnie, na poziomie zbliżonym do odnotowanego w styczniu, ale lepiej niż w analogicznym miesiącu ubiegłego roku. Na sytuację taką wpływają korzystniejsze prognozy przyszłej sprzedaży i sytuacji finansowej przedsiębiorstw przy bardziej pesymistycznych ocenach bieżącej sprzedaży i sytuacji finansowej jednostek.

1. Przetwórstwo przemysłowe



W lutym wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w przetwórstwie przemysłowym kształtuje się na poziomie plus 13, wobec plus 14 w styczniu. Poprawę koniunktury sygnalizuje 30% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie - 17% (w styczniu odpowiednio: 28% i 14%). 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.

Przedsiębiorstwa zgłaszają w lutym mniejsze ograniczenia portfela zamówień w porównaniu ze styczniem. Jest to wynikiem zwiększającego się portfela zagranicznego oraz poprawy negatywnych ocen portfela krajowego. Producenci sygnalizują zmniejszanie bieżącej produkcji, bardziej znaczące niż przed miesiącem. Prognozy portfela zamówień i produkcji na najbliższe miesiące są bardzo korzystne, znacznie lepsze niż w poprzednim miesiącu. Zapasy wyrobów gotowych określone są jako nadmierne. Mimo terminowego ściągania należności od kontrahentów, przedsiębiorstwa odczuwają większe trudności w bieżącym regulowaniu swych zobowiązań finansowych. Oczekuje się jednak, że w najbliższych miesiącach sytuacja finansowa przedsiębiorstw może się poprawić. Nadal należy spodziewać się redukcji zatrudnienia, jednak na skalę mniejszą od prognozowanej w styczniu. Ceny produkowanych wyrobów w najbliższych trzech miesiącach mogą natomiast wzrosnąć, jednak w stopniu mniejszym od przewidywań sprzed miesiąca.

Na ogólny klimat koniunktury w przetwórstwie przemysłowym składa się zróżnicowana sytuacja w poszczególnych jego działach. Najlepiej oceniają koniunkturę w lutym producenci: masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru (plus 35 - wzrost o 7 punktów), sprzętu i urządzeń rtv (plus 34 - wzrost o 9 punktów), pozostałego sprzętu transportowego (plus 22 - wzrost o 8 punktów), wyrobów z drewna (plus 16 - wzrost o 4 punkty), wyrobów chemicznych (plus 16 - spadek o 9 punktów), wyrobów z surowców niemetalicznych (plus 16 - wzrost o 15 punktów), mebli (plus 15 - spadek o 4 punkty), wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych (plus 15 - wzrost o 3 punkty), maszyn i urządzeń (plus 14 - wzrost o 9 punktów), pojazdów mechanicznych, przyczep i naczep (plus 12 - spadek o 9 punktów), artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych (plus 12 - utrzymała się wartość z poprzedniego miesiąca). Negatywne oceny formułują jedynie producenci odzieży i wyrobów futrzarskich (minus 14 - spadek o 6 punktów).

Producenci **masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru** oceniają klimat koniunktury nadal optymistycznie, lepiej niż przed miesiącem. Wynika to z poprawy sytuacji bieżącej zarówno w zakresie portfela zamówień jak i produkcji, a także z bardzo korzystnych prognoz w tych zakresach. Wzrost produkcji powoduje, że w przedsiębiorstwach zwiększają się zapasy wyrobów gotowych. Możliwość terminowego ściągania należności od kontrahentów powoduje, że jednostki odczuwają mniejsze niż przed miesiącem trudności w regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych. W najbliższych miesiącach sytuacja finansowa przedsiębiorstw może się poprawić. Przewidywany jest wzrost cen wyrobów produkowanych przez tę grupę producentów. Redukcje zatrudnienia mogą być dużo mniejsze niż prognozowano w ubiegłym miesiącu.

Ogólny klimat koniunktury jest oceniany przez producentów **wyrobów chemicznych** pozytywnie, choć gorzej niż w ubiegłym miesiącu. Spowodowane to jest zarówno gorszymi niż przed miesiącem bieżącymi ocenami portfela zamówień i produkcji jak i ostrożniejszymi przewidywaniami w tym zakresie. Poziom zapasów chemikaliów jest uznawany za wystarczający w stosunku do zapotrzebowań. Producenci odczuwają niewielkie trudności zarówno w ściąganiu należności od kontrahentów, jak i przy regulowaniu swoich bieżących zobowiązań finansowych. Formułowane na najbliższe miesiące prognozy sytuacji finansowej wskazują na możliwość jej poprawy. W najbliższych miesiącach, w tej grupie jednostek można spodziewać się niewielkiego zmniejszenia zatrudnienia. Ceny chemikaliów mogą wzrosnąć, choć na dużo mniejszą skalę niż przewidywała prognoza w zeszłym miesiącu.

Producenci **mebli** oceniają w lutym swoją koniunkturę optymistycznie, choć ostrożniej niż w

styczniu. Bieżące oceny dotyczące portfela zamówień i produkcji są nadal korzystne. Odpowiednie przewidywania są również optymistyczne, choć prognozy dotyczące portfela zamówień są ostrożniejsze od przewidywań z ubiegłego miesiąca. Producenci odczuwają niewielki niedobór zapasów wyrobów gotowych. Napotymane nieznaczne trudności w terminowym ściąganiu bieżących należności od kontrahentów powodują niewielkie opóźnienia w regulowaniu przez przedsiębiorców ich zobowiązań finansowych. W najbliższych miesiącach sytuacja finansowa tej grupy producentów może się poprawić, w stopniu nawet większym niż przewidywano w styczniu. Dyrektorzy przedsiębiorstw zamierzają utrzymać dotychczasowy stan zatrudnienia. Nie przewiduje się zmian cen mebli.

Producenci **wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych** oceniają swoją koniunkturę optymistycznie, lepiej niż przed miesiącem. Wpływa na to znaczna poprawa bieżącej sytuacji w zakresie portfela zamówień, a także produkcji. Również przewidywania w tym zakresie są lepsze niż przed miesiącem. Stan zapasów wyrobów gotowych nieznacznie przekracza poziom uznawany za wystarczający. Mimo zmniejszenia się trudności w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci odczuwają podobne jak przed miesiącem trudności w bieżącym regulowaniu zobowiązań finansowych. Formułowane prognozy nie wskazują na możliwość poprawy sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Dyrektorzy zamierzają w najbliższych miesiącach w niewielkim stopniu rozszerzyć zatrudnienie. Możliwe jest też niewielkie obniżenie cen wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych.

Koniunktura w przedsiębiorstwach produkujących **pojazdy mechaniczne, przyczepy i naczepy** jest w lutym oceniana nadal korzystnie, choć ostrożniej niż przed miesiącem. Wraz z odnotowanym w lutym przyrostem bieżącego portfela zamówień, producenci rozszerzają produkcję. Pozytywne są również odpowiednie prognozy. Mimo braku opóźnień w zakresie ściągania należności od kontrahentów, negatywnie oceniane są możliwości terminowego regulowania bieżących zobowiązań finansowych. Dyrektorzy przewidują spadek cen produkowanych wyrobów, choć mniejszy niż prognozowano przed miesiącem. Stan zatrudnienia w przedsiębiorstwach produkujących pojazdy mechaniczne, przyczepy i naczepy może się nadal obniżać, w stopniu podobnym do przewidywań z zeszłego miesiąca.

Nadal korzystnie oceniana jest koniunktura w przedsiębiorstwach produkujących **artykuły spożywcze, napoje i wyroby tytoniowe**. Wpływają na to z jednej strony optymistyczne (lepsze niż przed miesiącem) prognozy zarówno w zakresie przyszłego portfela zamówień jak i przyszłej produkcji, z drugiej - zmniejszająca się skala bieżących zamówień i produkcji, w stopniu większym niż w styczniu. Zwiększają się trudności przy regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych mimo, iż należności od kontrahentów są ściągane bez opóźnień. W najbliższych miesiącach sytuacja finansowa tej grupy producentów może się nieznacznie poprawić, choć w stopniu mniejszym niż prognozowano przed miesiącem. Dyrektorzy zamierzają zmniejszyć dotychczasową skalę zwolnień pracowników. Przewiduje się, że ceny artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych mogą wzrosnąć w stopniu zbliżonym do przewidywań z poprzedniego miesiąca.

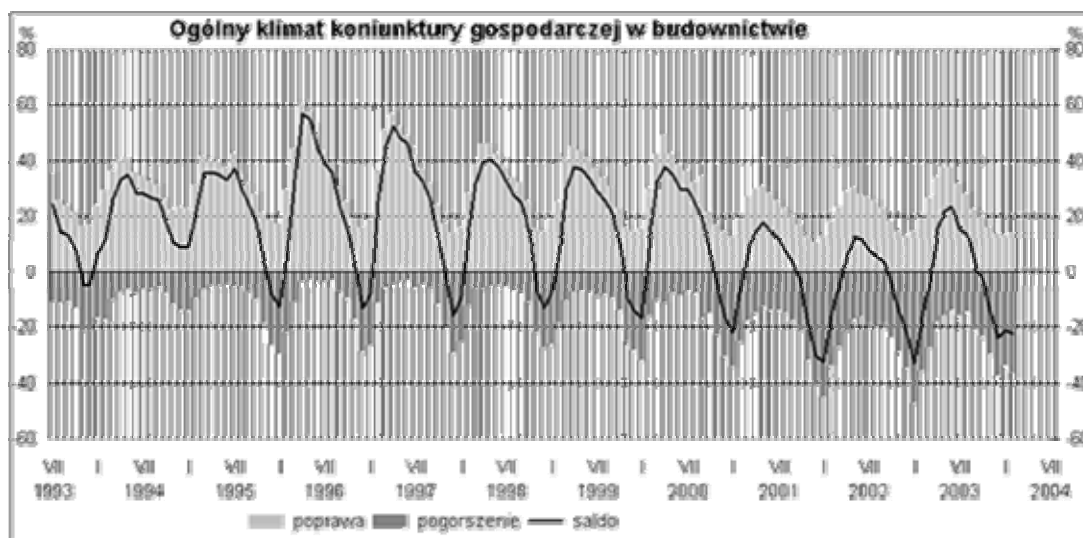
Producenci **skór wyprawionych i wyrobów ze skór wyprawionych** oceniają swoją koniunkturę w lutym pozytywnie, lepiej niż przed miesiącem. Spowodowane to jest zarówno lepszymi (choć nadal negatywnymi) ocenami bieżącego portfela zamówień i bieżącej produkcji, jak i bardziej optymistycznymi prognozami dotyczącymi przyszłego portfela zamówień i przyszłej produkcji. Zwiększa się nieco poziom nadmiernych zapasów wyrobów gotowych. Mimo braku opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci odczuwają trudności w regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych. Przewidywania

dotyczące przyszłej sytuacji finansowej charakteryzują się większym pesymizmem od prognoz ze stycznia. W nadchodzących miesiącach dyrektorzy przewidują mniejsze niż przed miesiącem redukcje zatrudnienia i zamierzają w większym stopniu obniżyć ceny produkowanych wyrobów.

Ogólny klimat koniunktury w przedsiębiorstwach zajmujących się **włókiennictwem** oceniany jest przez producentów optymistycznie, jednak ostrożniej niż przed miesiącem. Sygnalizowany przyrost bieżącego i przyszłego portfela zamówień powoduje, że producenci rozszerzają bieżącą i przyszłą produkcję. Zmniejsza się nieco poziom nadmiernych zapasów wyrobów gotowych. Mimo braku trudności w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci ze znacznymi opóźnieniami regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe. Prognozy sytuacji finansowej wskazują na możliwość jej poprawy w najbliższych miesiącach, choć są ostrożniejsze niż przewidywano zeszłym miesiącu. Ceny produkowanych wyrobów mogą wzrosnąć nieco szybciej niż przewidywała prognoza ze stycznia. Redukcje pracowników mogą się utrzymać na poziomie zbliżonym do prognozowanego w ubiegłym miesiącu.

2. Budownictwo

Wskaźnik **ogólnego klimatu koniunktury** w budownictwie kształtuje się w lutym na poziomie ujemnym (minus 23), nieco niższym niż w styczniu i niższym niż w analogicznym miesiącu całego badanego okresu. Wśród badanych przedsiębiorstw 14% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 37% - jej pogorszenie (w styczniu odpowiednio 13% i 34%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.



Portfel zamówień na roboty budowlano-montażowe jest oceniany negatywnie, gorzej niż przed miesiącem. Firmy sektora publicznego i prywatnego oceniają bieżący portfel zamówień na podobnym poziomie. Prognoza portfela zamówień na najbliższe trzy miesiące jest natomiast optymistyczna, lepsza dla przedsiębiorstw publicznych niż prywatnych.

W konsekwencji zmniejszającego się bieżącego portfela zamówień, negatywne są też - i gorsze niż przed miesiącem - oceny bieżącej **produkcji budowlano-montażowej**. Przedsiębiorstwa prywatne ograniczają bieżącą produkcję w większym stopniu niż firmy publiczne. Prognozy produkcji na najbliższe trzy miesiące są dużo lepsze od odpowiednich

ocen sprzed miesiąca. Przedsiębiorstwa publiczne oczekują przy tym wzrostu produkcji, a firmy prywatne - wyraźnie ograniczenia, choć mniejszego niż przed miesiącem.

Trudna już w styczniu **sytuacja finansowa** przedsiębiorstw budowlano-montażowych ulega dalszemu pogorszeniu tak w przedsiębiorstwach prywatnych jak i - w większym stopniu - publicznych. W ciągu najbliższych trzech miesięcy nie należy spodziewać się poprawy sytuacji finansowej jednostek budowlanych, chociaż trudności napotymane w tym zakresie mogą być mniejsze niż prognozowano w ubiegłym miesiącu.

W najbliższych trzech miesiącach przedsiębiorcy przewidują utrzymanie tempa spadku **cen** realizacji robót budowlano-montażowych zbliżonego do prognoz sprzed miesiąca. Firmy publiczne prognozują bardziej znaczące tempo spadku cen niż jednostki sektora prywatnego.

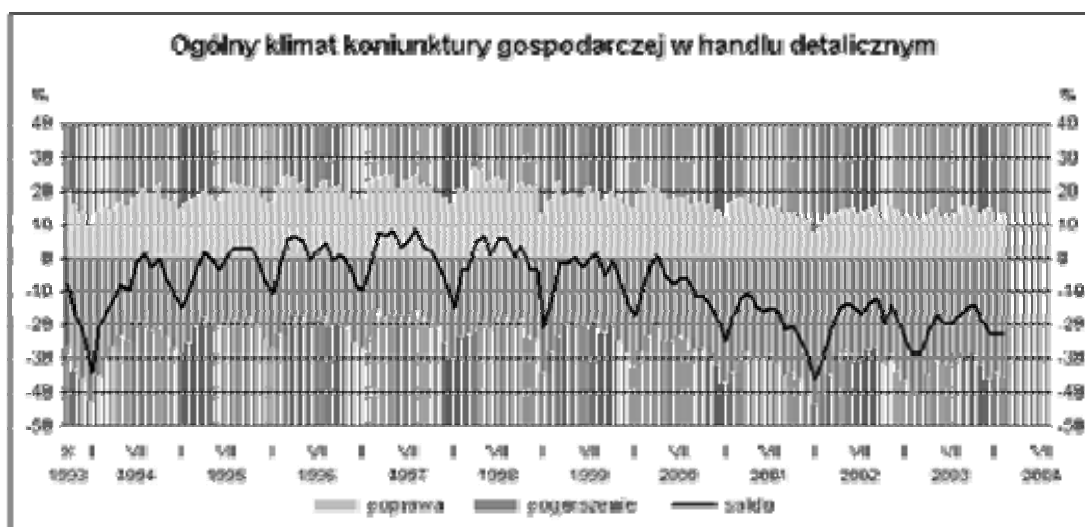
Nadal utrzymuje się spadkowa tendencja **zatrudnienia** w budownictwie, przy czym skala przewidywanych na najbliższe miesiące redukcji pracowników może być mniej znacząca aniżeli prognozowano w ubiegłym miesiącu, zwłaszcza w przedsiębiorstwach publicznych.

W lutym jedynie 0,6% jednostek nie odczuwa jakichkolwiek **barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej** (w styczniu br. 0,6%, w lutym ub. roku - 0,7%). Nadal największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z konkurencją ze strony innych firm (w lutym br. 71% jednostek, w styczniu br. - 72%, w lutym ub. roku - 69%) oraz z niedostatecznym popytem (70% jednostek wobec 71% w styczniu br. i 78% w lutym ub. roku). W skali roku wzrosło znaczenie barier związanych z kosztami finansowej obsługi działalności (w lutym br. sygnalizuje ją 40% przedsiębiorstw zgłaszających bariery wobec 33% przed rokiem).

W stosunku do popytu oczekiwanego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy około 28% przedsiębiorstw budowlanych ocenia swoje **zdolności produkcyjne** jako zbyt wysokie, 64% jako wystarczające, a 8% jako zbyt niskie. Opinie te są zbliżone do ocen wyrażanych przed miesiącem i przed rokiem.

3. Handel detaliczny

W lutym wskaźnik **ogólnego klimatu koniunktury** w handlu detalicznym kształtuje się na poziomie minus 23, co oznacza utrzymanie się ocen na poziomie odnotowanym w ubiegłym miesiącu. Wśród badanych przedsiębiorstw 13% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 36% - jej pogorszenie (w styczniu odpowiednio 11% i 34%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.



Przedsiębiorstwa handlowe sygnalizują znacznie większe niż miesiąc wcześniej ograniczenia bieżącej sprzedaży. W konsekwencji, zwiększają się opóźnienia przy regulowaniu zobowiązań finansowych. W najbliższych miesiącach sprzedaż może być ograniczana w dużo mniejszym stopniu niż przewidywano w styczniu. W efekcie, prognozy dotyczące sytuacji finansowej przedsiębiorstw są mniej pesymistyczne niż przewidywano w styczniu. W lutym zwiększa się niedobór bieżących zapasów. Powoduje to, że przyszłe zamówienia na towary będą ograniczane w mniejszym stopniu niż w ubiegłym miesiącu. Przedsiębiorcy sygnalizują znaczny wzrost bieżących cen towarów. W najbliższych miesiącach ceny mogą nadal rosnąć, szybciej niż prognozowano przed miesiącem. Skala zwolnień pracowników może być nieco mniejsza niż przewidywano w ubiegłym miesiącu.

Wszystkie grupy jednostek handlowych według klas wielkości, poza jednostkami o liczbie pracujących 250 i więcej osób, oceniają koniunkturę negatywnie. Dla jednostek dużych wskaźnik koniunktury wynosi plus 12 (plus 1 w styczniu). Najbardziej pesymistyczne oceny formułują jednostki najmniejsze, o liczbie pracujących do 9 osób (minus 39 wobec minus 35 w ubiegłym miesiącu). W jednostkach o liczbie pracujących 10-49 osób wskaźnik koniunktury kształtuje się na poziomie minus 20 (przed miesiącem minus 21), a w jednostkach średnich, o liczbie pracujących 50-249 - na poziomie minus 5 (w styczniu minus 10).

W jednostkach **o liczbie pracujących 250 i więcej osób** bieżąca sprzedaż jest oceniana pozytywnie, lepiej niż przed miesiącem. Formułowane przez przedsiębiorców prognozy sprzedaży wskazują na możliwość znacznie wolniejszego jej spadku w stosunku do przewidywań z ubiegłego miesiąca. W efekcie, przy poziomie bieżących zapasów towarów uznawanym za wystarczający, przyszłe zamówienia towarów u dostawców będą ograniczane w znacznie mniejszym stopniu niż prognozowano w styczniu. Przedsiębiorstwa napotykają na niewielkie trudności przy terminowym płaceniu swych zobowiązań. Przewidywane na najbliższe miesiące dalsze trudności finansowe przedsiębiorstw mogą być mniejsze niż prognozowano przed miesiącem. W lutym jednostki sygnalizują znaczny wzrost cen towarów. W najbliższych miesiącach przewidywany jest ich dalszy znaczny wzrost, nawet szybszy niż prognozowano w styczniu. Skala redukcji zatrudnienia może być wysoka, choć mniejsza niż prognozowano przed miesiącem.

W lutym w dalszym ciągu pogłębiają się duże trudności w znalezieniu nabywców na towary oferowane przez przedsiębiorców **o liczbie pracujących do 9 osób**. W konsekwencji,

sytuacja finansowa tej grupy jednostek jest oceniana bardziej pesymistycznie niż w ubiegłym miesiącu. Nadal negatywne, choć lepsze niż prognozowano w styczniu, są oceny przyszłej sprzedaży. Odczucia w zakresie przyszłych zdolności do regulowania zobowiązań finansowych są też mniej pesymistyczne niż prognozowano przed miesiącem. Niedobór bieżących zapasów towarów zwiększa się w stosunku do stycznia. Mimo to, w najbliższych miesiącach zamówienia na towary będą nadal ograniczane, w stopniu zbliżonym do przewidywań sprzed miesiąca. Jednostki sygnalizują znaczny wzrost cen oferowanych towarów. Trend ten może się też utrzymać w najbliższych miesiącach. Skala redukcji zatrudnienia może być podobna do przewidywanej w styczniu.

Negatywne są też oceny koniunktury w poszczególnych branżach handlu detalicznego. Najbardziej pesymistyczny wskaźnik koniunktury notuje się w branży: włókno, odzież, obuwie (minus 48 wobec minus 49 w ubiegłym miesiącu), najmniej pesymistyczny - w branży pojazdy mechaniczne (minus 2 wobec minus 11 przed miesiącem). Wskaźnik koniunktury w branży żywnościowej kształtuje się na poziomie minus 28 (wobec minus 29 w styczniu), a w branży: meble, rtv, agd - minus 3 (plus 5 w styczniu).

Przedsiębiorstwa sprzedające **żywność** sygnalizują w lutym większe niż w ubiegłym miesiącu ograniczenie bieżącej sprzedaży towarów. Sytuacja finansowa tej grupy jednostek jest nadal niezadowolająca, gorsza niż w ubiegłym miesiącu. W najbliższych miesiącach spodziewany jest dalszy spadek sprzedaży, chociaż wolniejszy niż w styczniu. W efekcie, nieco mniej pesymistyczne są odczucia dotyczące przyszłej sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Notowany niedobór bieżących zapasów powoduje, że ilość towarów zamawianych u dostawców będzie ograniczana na mniejszą skalę niż prognozowano w styczniu. W lutym jednostki sygnalizują znacznie większy niż przed miesiącem wzrost cen żywności. W najbliższych miesiącach tempo wzrostu cen będzie podobne do przewidywanego w styczniu. Należy oczekiwać dalszej redukcji zatrudnienia, w skali nieco mniejszej od przewidywanej w ubiegłym miesiącu.

W lutym obserwuje się niewielki spadek sprzedaży **pojazdów mechanicznych**, co oznacza pogorszenie w stosunku do pozytywnych odczuć sprzed miesiąca. Pogarszają się zdolności przedsiębiorstw do regulowania zobowiązań finansowych. Przedsiębiorcy przewidują, że prognozowany na najbliższe miesiące wzrost sprzedaży spowoduje, iż będą napotykać na niewielkie tylko trudności przy terminowym regulowaniu zobowiązań. W najbliższych miesiącach mogą wzrosnąć zamówienia u dostawców na towary. W lutym notuje się nieznaczny wzrost cen pojazdów mechanicznych. W najbliższych miesiącach ceny te mogą rosnać szybciej niż przewidywano w styczniu. Kierujący przedsiębiorstwami zapowiadają redukcje zatrudnienia, nieco większe niż prognozowano w ubiegłym miesiącu.

W jednostkach branż: **meble, rtv, agd** notuje się pozytywne oceny bieżącej sprzedaży. Niewielki niedobór zapasów towarów utrzymuje się na poziomie ze stycznia. W najbliższych miesiącach oczekuje się wzrostu sprzedaży tej grupy towarów. W następstwie przewiduje się, że zmniejszą się trudności finansowe przedsiębiorstw. W przyszłych miesiącach może nastąpić znaczny wzrost zamówień na towary u dostawców. Odnotowywany w lutym wzrost cen tej grupy towarów może być bardziej znaczący w najbliższych miesiącach. Liczba zatrudnionych pracowników może być ograniczana, chociaż w skali nieco mniejszej niż prognozowano w styczniu.

Jednostki branż: **włókno, odzież, obuwie** sygnalizują znaczący spadek bieżącej sprzedaży, znacznie większy niż przed miesiącem. Niezadowolająca w styczniu sytuacja finansowa

przedsiębiorstw w dalszym ciągu pogarsza się. Na najbliższe miesiące przewiduje się dalsze, choć znacznie mniejsze niż w ubiegłym miesiącu, ograniczenie sprzedaży. Nadal trudna będzie sytuacja finansowa. W przedsiębiorstwach zwiększa się znacznie niedobór bieżących zapasów, co powoduje, że przy mniej pesymistycznych prognozach sprzedaży w najbliższych miesiącach, zamówienia na towary u dostawców będą też ograniczane w mniejszym stopniu. Spadek cen towarów jest znacznie szybszy niż odnotowywano w styczniu. Przewidywania na najbliższe miesiące wskazują na możliwość niewielkiego wzrostu cen. Redukcje pracowników mogą być mniejsze od prognozowanych w ubiegłym miesiącu.