

## BADANIE KONIUNKTURY

### Koniunktura w przemyśle, budownictwie, handlu i usługach w sierpniu 2006 r.

Ocena ogólnego klimatu koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** jest w sierpniu optymistyczna, zbliżona do sygnalizowanej w lipcu i lepsza niż w analogicznym miesiącu zeszłego roku. Wpływają na to nieznacznie korzystniejsze niż w ubiegłym miesiącu przewidywania dotyczące przyszłego portfela zamówień i produkcji oraz optymistyczne – choć nieco ostrożniejsze niż w lipcu – bieżące oceny w tym zakresie. Aktualna sytuacja finansowa oceniana jest nadal negatywnie, natomiast odpowiednie prognozy wskazują na możliwość jej poprawy w nadchodzących miesiącach.

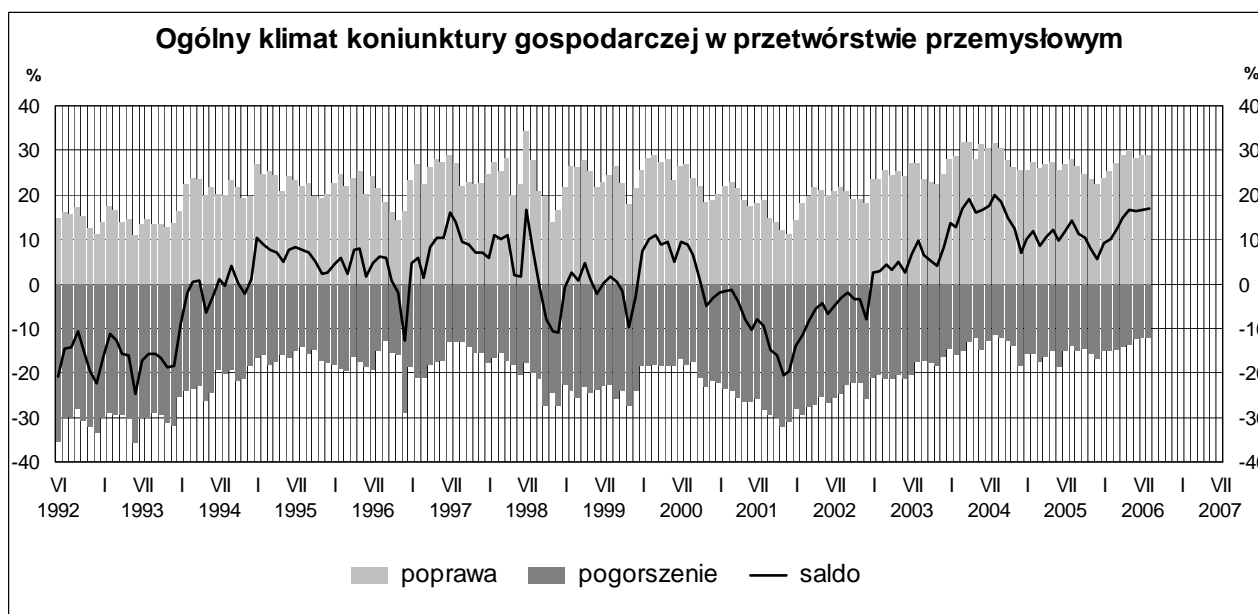
W sierpniu ogólny klimat koniunktury w **budownictwie** oceniany jest optymistycznie, podobnie jak w lipcu i najlepiej od 1993 r. Spowodowane to jest utrzymaniem się korzystnych ocen dotyczących bieżącego portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej i sytuacji finansowej przedsiębiorstw. W najbliższych miesiącach oczekiwany jest dalszy, choć nieco wolniejszy niż przed miesiącem, wzrost portfela zamówień i produkcji oraz poprawa sytuacji finansowej przedsiębiorstw budowlano-montażowych.

Ogólny klimat koniunktury w **handlu detalicznym** oceniany jest w sierpniu negatywnie, nieco gorzej niż w lipcu, choć lepiej niż w analogicznym miesiącu ostatnich sześciu lat. Na niewielkie pogorszenie nastrojów przedsiębiorców wpływają mniej optymistyczne oceny bieżącej sprzedaży i w konsekwencji trudniejsza niż przed miesiącem sytuacja finansowa przedsiębiorstw oraz nadal niezadowolające prognozy sprzedaży i możliwości terminowego wywiązywania się z zobowiązań finansowych.

Spośród badanych grup jednostek **usługowych**<sup>1</sup> najkorzystniejsze oceny koniunktury sygnalizują w sierpniu firmy z sekcji pośrednictwo finansowe. Oceny te są lepsze od prezentowanych w analogicznym miesiącu ostatnich trzech lat. Negatywnie, gorzej niż w poprzednim miesiącu i w sierpniu zeszłego roku, oceniają koniunkturę jedynie jednostki z sekcji ochrona zdrowia i opieka społeczna. W pozostałych obszarach działalności usługowej koniunktura jest oceniana pozytywnie.

<sup>1</sup> 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.

## Przetwórstwo przemysłowe



W sierpniu (podobnie jak w lipcu) **ogólny klimat koniunktury** w przetwórstwie przemysłowym kształtuje się na poziomie plus 17. Poprawę koniunktury w bieżącym jak i ubiegłym miesiącu sygnalizuje 29% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 12%. Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Bieżący portfel zamówień jest oceniany optymistycznie, lepiej krajowy niż zagraniczny, chociaż w obu przypadkach oceniany jest on ostrożniej niż w lipcu. Również wzrost bieżącej produkcji jest mniejszy niż w lipcu. W najbliższych miesiącach przedsiębiorcy oczekują rozszerzenia portfela zamówień i produkcji, w skali większej niż wskazywały prognozy sprzed miesiąca. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się w sierpniu na poziomie niższym od uważanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Nieznacznie zwiększające się opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że przedsiębiorcy sygnalizują utrzymywanie się niewielkich trudności przy bieżącym regulowaniu zobowiązań finansowych. W najbliższych miesiącach przewiduje się poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw, choć w stopniu nieco mniejszym niż przed miesiącem. Liczba zatrudnionych pracowników może nieznacznie wzrastać. Spodziewany jest wzrost cen wyrobów gotowych, nieco szybszy niż prognozowano w lipcu.

Na ogólny klimat koniunktury w przetwórstwie przemysłowym składa się zróżnicowana sytuacja w poszczególnych jego działach. W sierpniu najlepiej oceniają koniunkturę producenci: masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru (plus 43 – wzrost o 15 punktów), maszyn i aparatury elektrycznej (plus 30 – spadek o 2 punkty), wyrobów chemicznych (plus 27 – spadek o 2 punkty), metalowych wyrobów gotowych (plus 27 – wzrost o 1 punkt), sprzętu i urządzeń rtv (plus 25 – wzrost o 8 punktów), mebli (plus 24 – wzrost o 7 punktów). Negatywne oceny formułują producenci: odzieży i wyrobów futrzarskich (minus 2 – spadek o 3 punkty), skór wyprawionych i wyrobów ze skór wyprawionych (minus 1 – spadek o 5 punktów).

Producenci **maszyn i aparatury elektrycznej** oceniają koniunkturę optymistycznie, choć nieco gorzej niż w lipcu. Przyczynia się do tego mniejszy niż przed miesiącem wzrost portfela zamówień i produkcji. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się na poziomie nieco niższym od uważanego za wystarczający. Mimo mniejszych niż w lipcu

opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy odczuwają trudności w regulowaniu swoich zobowiązań finansowych. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej są korzystne, choć ostrożniejsze od prognoz z lipca. Dyrektorzy planują zwiększenie liczby pracujących w skali mniejszej niż wskazywała prognoza sprzed miesiąca. Ceny maszyn i aparatury elektrycznej mogą wzrosnąć.

Producenci **wyrobów chemicznych** oceniają koniunkturę optymistycznie, choć nieco ostrożniej niż w lipcu. Niewielkie zmniejszenie bieżącego portfela zamówień powoduje, że producenci rozszerzają bieżącą produkcję w stopniu mniejszym niż przed miesiącem. Wzrost przyszłego portfela zamówień i produkcji może być mniej znaczący niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się w sierpniu na poziomie nieznacznie wyższym od uważanego za wystarczający. Zmniejszanie się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów powoduje, że producenci nie zgłaszają trudności przy regulowaniu swoich bieżących zobowiązań. Prognozy dotyczące sytuacji finansowej są optymistyczne, choć ostrożniejsze od przewidywań z lipca. Dyrektorzy zamierzają nieznacznie zmniejszyć liczbę pracowników. Wzrost cen wyrobów chemicznych może być nieco mniejszy od przewidywanego w ubiegłym miesiącu.

W sierpniu producenci **sprzętu i urządzeń rtv** oceniają koniunkturę optymistycznie i lepiej niż przed miesiącem. Wpływają na to korzystne (dużo lepsze niż w lipcu) oceny dotyczące zarówno bieżącego jak i przyszłego portfela zamówień i produkcji. Stan zapasów wyrobów gotowych jest uznawany za wystarczający. Mimo iż przedsiębiorcy sygnalizują trudności w ściąganiu należnych im płatności, to regulują swoje zobowiązania finansowe tylko z nieznacznymi opóźnieniami. W najbliższych miesiącach przewiduje się niewielką poprawę sytuacji finansowej badanych jednostek. Przedsiębiorcy prognozują nieznaczne redukcje zatrudnienia. Ceny sprzętu i urządzeń rtv mogą się obniżyć, choć mniej znacząco niż prognozowano w ubiegłym miesiącu.

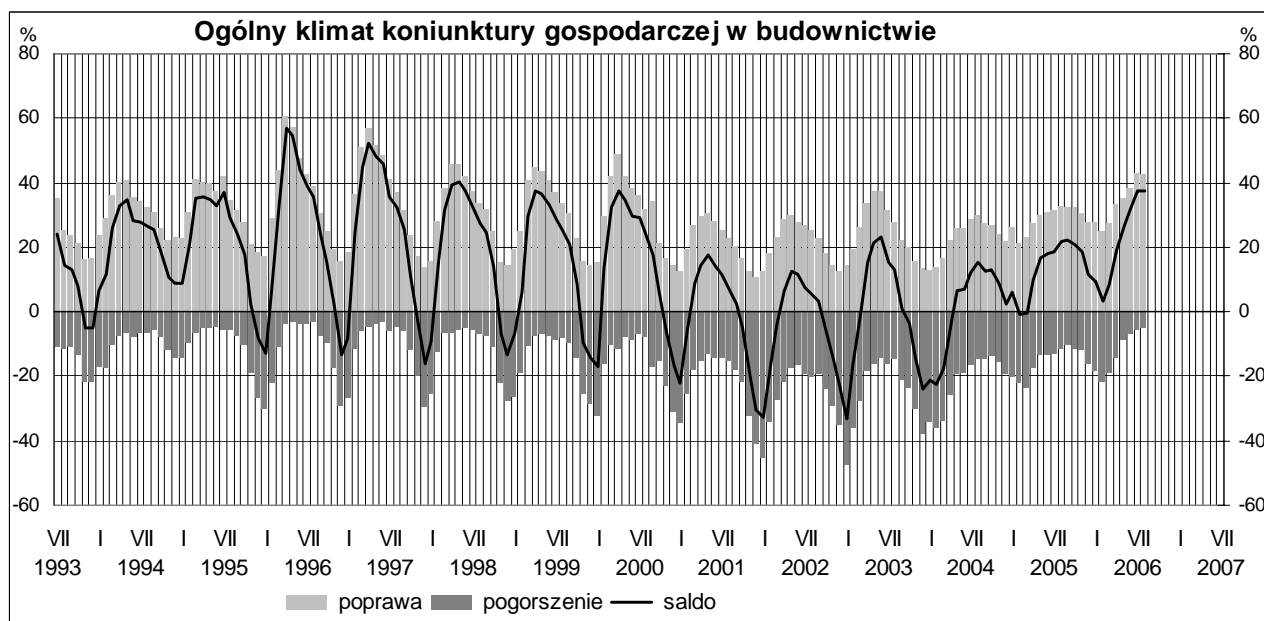
Producenci **mebli** oceniają koniunkturę korzystnie, lepiej niż w lipcu. Spowodowane to jest znaczną poprawą optymistycznych przewidywań dotyczących przyszłego portfela zamówień i produkcji. Oceny dotyczące bieżącej sytuacji w tym zakresie charakteryzują się niewielkim optymizmem. Utrzymuje się nadmierny stan zapasów wyrobów gotowych. Producenci sygnalizują trudności zarówno w terminowym ściąganiu należności od kontrahentów, jak i przy regulowaniu swoich bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są bardziej optymistyczne od zgłaszanych w lipcu. Dyrektorzy zamierzają nadal zwiększać zatrudnienie. Ceny mebli mogą wzrosnąć w stopniu nieco większym niż przewidywała prognoza sprzed miesiąca.

W przedsiębiorstwach produkujących **artykuły spożywcze, napoje i wyroby tytoniowe** koniunktura oceniana jest pozytywnie, podobnie jak w lipcu. Nieco wolniejszy wzrost bieżącego portfela zamówień powoduje, że producenci ostrożniej rozszerzają bieżącą produkcję. Odpowiednie przewidywania są korzystne i lepsze niż przed miesiącem. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się w sierpniu na poziomie nieco niższym od uważanego za wystarczający. Terminowe ściąganie należności od kontrahentów powoduje, że przedsiębiorcy regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe bez opóźnień. W najbliższych trzech miesiącach przewidywana jest poprawa sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Dyrektorzy zamierzają nieznacznie zmniejszyć liczbę zatrudnionych pracowników. Ceny artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych mogą wzrosnąć w stopniu większym niż wskazywała prognoza sprzed miesiąca.

Dyrektorzy firm produkujących **wyroby włókiennicze** oceniają koniunkturę w sierpniu pozytywnie, nieznacznie lepiej niż w zeszłym miesiącu. Przewidywania dotyczące

przyszłego portfela zamówień i produkcji są korzystne i lepsze niż prognozy sprzed miesiąca. Niewielki spadek bieżącego portfela zamówień wpływa na ograniczenie produkcji. Zwiększają się nadmierne zapasy wyrobów gotowych. Opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują wzrost trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są optymistyczne, lepsze od przedstawionych w lipcu. Mogą nastąpić niewielkie redukcje liczby zatrudnionych. Ceny wyrobów włókienniczych mogą nieznacznie wzrosnąć.

## 1. Budownictwo



**Ogólny klimat koniunktury** w budownictwie jest oceniany w sierpniu optymistycznie (plus 37), podobnie jak w poprzednim miesiącu (plus 38). Wśród badanych przedsiębiorstw 42% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 5% – jej pogorszenie (w lipcu odpowiednio 43% i 5%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

W sierpniu przedsiębiorstwa odnotowują wzrost **portfela zamówień** na roboty budowlano-montażowe zbliżony do sygnalizowanego w lipcu. W dalszym ciągu rozszerzana jest bieżąca **produkcja budowlano-montażowa**.

Przewidywania na najbliższe trzy miesiące w zakresie portfela zamówień i produkcji są nadal bardzo korzystne, choć ostrożniejsze od prognoz z lipca. W konsekwencji należy oczekiwać nieco wolniejszego wzrostu **zatrudnienia** w budownictwie.

Nadal poprawia się bieżąca **sytuacja finansowa** przedsiębiorstw budowlano-montażowych. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej są bardzo korzystne, choć nieco ostrożniejsze od prognoz z ubiegłego miesiąca.

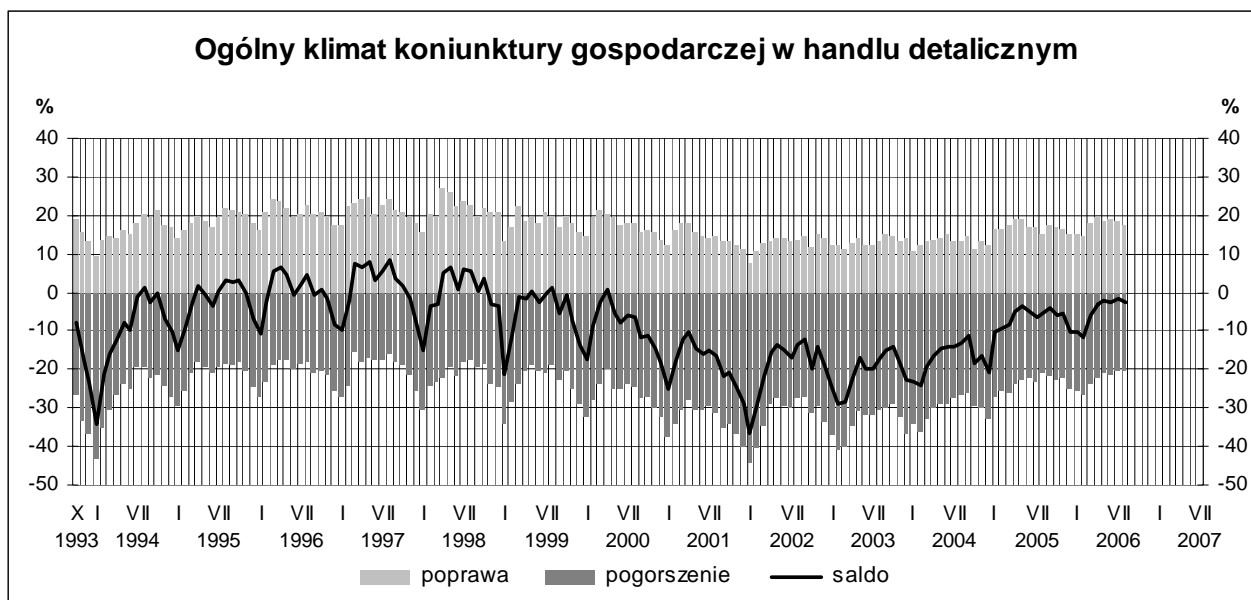
Na najbliższe trzy miesiące przedsiębiorcy sygnalizują wzrost **cen** realizacji robót budowlano-montażowych, nieco szybszy niż wskazywała prognoza z lipca.

Spośród badanych jednostek 4,4% deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej** (3,5% w lipcu br. i 2,3% w sierpniu ub. roku). Największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z

konkurencją ze strony innych firm (barierę tę zgłasza 65% przedsiębiorstw wobec 66% w lipcu br. i 73% w sierpniu ub. roku). Drugą najczęściej zgłaszaną barierą są koszty zatrudnienia (50% badanych przedsiębiorstw w sierpniu br. i przed miesiącem oraz 45% w sierpniu ub. roku). W porównaniu z sierpniem ubiegłego roku w najbardziej znaczącym stopniu zmalała uciążliwość bariery związanej z niedostatecznym popytem (z 49% do 23%). Zdecydowanie wzrosło znaczenie bariery związanej z niedoborem wykwalifikowanych pracowników (z 16% do 45%).

W stosunku do oczekiwanego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy portfela zamówień 7% przedsiębiorstw budowlano-montażowych ocenia swoje **zdolności produkcyjne** jako zbyt duże, 77% jako wystarczające, a 16% jako zbyt małe. W porównaniu z sierpniem ubiegłego roku zmniejsza się udział jednostek oceniających swe zdolności jako nadmierne na rzecz przedsiębiorstw, które oceniają je jako wystarczające i zbyt małe.

## 2. Handel detaliczny



W sierpniu **ogólny klimat koniunktury** w handlu detalicznym oceniany jest negatywnie (minus 3), nieznacznie gorzej niż w lipcu (minus 2). Wśród badanych przedsiębiorstw 18% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 21% – jej pogorszenie (w lipcu odpowiednio 18% i 20%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Odnutowywany w sierpniu wzrost bieżącej sprzedaży jest mniejszy niż przed miesiącem i powoduje, że sytuacja finansowa przedsiębiorstw oceniana jest bardziej pesymistycznie niż w lipcu. W najbliższych miesiącach sprzedaż i sytuacja finansowa przedsiębiorstw mogą ulec dalszemu, niewielkiemu pogorszeniu. Nieznacznie zwiększa się stan nadmiernych zapasów, wobec czego ilość towarów zamawianych u dostawców w najbliższych miesiącach może być bardziej ograniczana. Dyrektorzy firm sygnalizują szybszy niż przed miesiącem wzrost bieżących i przyszłych cen towarów. Należy oczekiwać dalszych redukcji zatrudnienia, choć mniej znaczących niż prognozowano w ubiegłym miesiącu.

Oceny koniunktury w poszczególnych branżach handlu detalicznego są zróżnicowane. Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury dla branży żywnościowej kształtuje się na poziomie minus 7 (0 w lipcu), a dla branży: włókno, odzież, obuwie –

minus 6 (minus 8 przed miesiącem). W przedsiębiorstwach branży pojazdy samochodowe notuje się wskaźnik na poziomie minus 2 (minus 4 przed miesiącem). Jedynie w branży: meble, rtv, agd, tak jak przed miesiącem, przyjmuje wartość dodatnią wskaźnik koniunktury plus 7 (wobec plus 2 w ubiegłym miesiącu).

Przedsiębiorcy sygnalizują znacznie mniejszy niż w lipcu wzrost sprzedaży **żywności**. W konsekwencji sytuacja finansowa przedsiębiorstw oceniana jest bardziej pesymistycznie niż przed miesiącem. Przewidywania wskazują na możliwość spadku sprzedaży żywności w najbliższych miesiącach i dalszego pogorszenia sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Utrzymuje się stan nadmiernych zapasów towarów, w związku z tym w najbliższych miesiącach zamówienia na towary mogą być ograniczane. W sierpniu rosną ceny żywności. Ta tendencja może utrzymać się również w najbliższych miesiącach. Przewidywane redukcje zatrudnienia mogą pozostać na poziomie prognozowanym w lipcu.

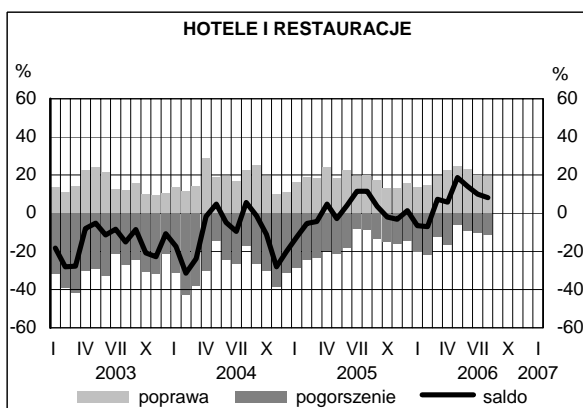
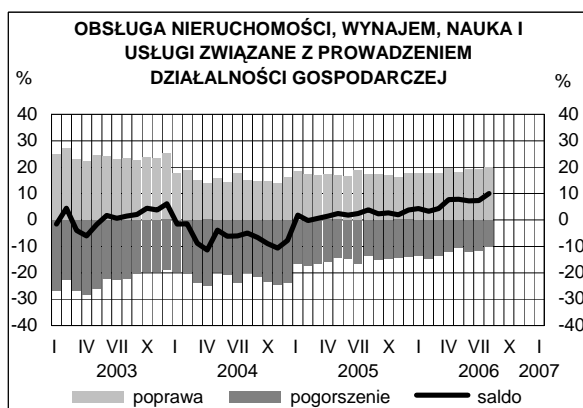
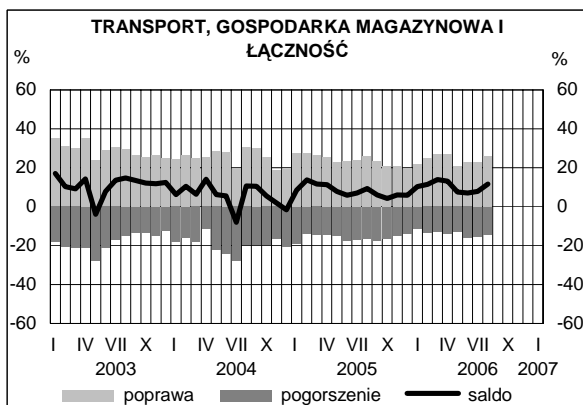
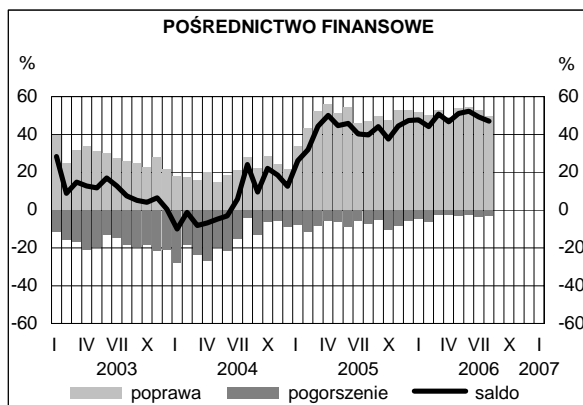
Jednostki branży: **włókno, odzież, obuwie** sygnalizują w sierpniu spadek sprzedaży, choć mniejszy niż w lipcu. Utrzymują się trudności przy regulowaniu zobowiązań finansowych. W związku z przewidywanym na najbliższe miesiące niewielkim wzrostem sprzedaży, sytuacja finansowa przedsiębiorstw może nieznacznie poprawić się. Nadmierny poziom zapasów towarów, większy niż przed miesiącem, powoduje, że przedsiębiorcy przewidują dalsze ograniczenie przyszłych zamówień na towary u dostawców. W sierpniu odnotowano szybszy niż w ubiegłym miesiącu spadek bieżących cen. Na najbliższe miesiące przewidywany jest nieznaczny wzrost cen oferowanych towarów. Należy oczekiwać niewielkiego wzrostu liczby zatrudnionych pracowników.

W sierpniu przedsiębiorstwa branży **pojazdy samochodowe** sygnalizują nieznacznie większy niż w ubiegłym miesiącu spadek sprzedaży, co powoduje, że sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest nadal oceniana negatywnie. Na najbliższe miesiące przewiduje się wolniejszy niż prognozowano w lipcu spadek sprzedaży. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw może być nadal niezadowolająca, choć lepsza niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Utrzymuje się nadmierny poziom zapasów towarów, wobec czego ilość towarów zamawianych w najbliższych miesiącach może być dalej ograniczana. Sygnalizowany jest wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen pojazdów samochodowych. Prognozy wskazują na możliwość redukcji zatrudnienia.

W sierpniu w jednostkach branży: **meble, rtv, agd** odnotowuje się wzrost sprzedaży towarów. W konsekwencji formułowane przez przedsiębiorców oceny sytuacji finansowej są znacznie mniej pesymistyczne niż w lipcu. W najbliższych miesiącach należy oczekiwać nieco szybszego wzrostu sprzedaży niż prognozowano przed miesiącem. Mimo to mogą utrzymać się niewielkie trudności finansowe przedsiębiorstw. Zwiększa się niedobór zapasów towarów. W konsekwencji ilość towarów zamawianych u dostawców w najbliższych miesiącach może znacznie wzrastać. W sierpniu przedsiębiorcy sygnalizują znacznie wolniejszy niż przed miesiącem spadek cen. W najbliższych miesiącach ceny mogą nadal się obniżać, choć nieco wolniej niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Przedsiębiorcy przewidują wzrost zatrudnienia.

Spośród badanych jednostek handlowych 4,3% deklaruje, że nie napotyka na **bariery w prowadzeniu bieżącej działalności** (w lipcu 4,6%). W pozostałych przedsiębiorstwach największe bariery stanowią: konkurencja na rynku (sygnalizowana przez 75% jednostek), koszty zatrudnienia (56%), wysokie obciążenia na rzecz budżetu (51%) i niedostateczny popyt (46%). Nasilenie poszczególnych barier od roku nie ulega istotnym zmianom.

#### 4. Usługi



Jednostki z sekcji **pośrednictwo finansowe** oceniają w sierpniu koniunkturę bardzo korzystnie na poziomie plus 47 (w lipcu plus 49). Poprawę koniunktury sygnalizuje 50% badanych firm, jej pogorszenie – 3% (w lipcu odpowiednio: 53% i 4%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Mimo sygnalizowanego dalszego wzrostu popytu i sprzedaży, dyrektorzy jednostek odnotowują wolniejszą niż przed miesiącem poprawę swej sytuacji finansowej. Oczekuje się, że w najbliższych trzech miesiącach popyt na ten typ usług będzie nadal rosnąć, choć nieco wolniej niż przewidywała prognoza z lipca. Dyrektorzy jednostek oczekują również dalszego wzrostu sprzedaży usług. W konsekwencji przyszła sytuacja finansowa tych firm może być nadal bardzo dobra, choć przewidywania są ostrożniejsze niż w ubiegłym miesiącu. Spadek bieżących cen usług jest nieco mniejszy niż w ubiegłym miesiącu. W najbliższych miesiącach przewidywany jest spadek cen oferowanych usług w skali zbliżonej do prognoz z lipca. W tej grupie jednostek można oczekiwać wzrostu zatrudnienia, choć nieco mniejszego niż wskazywała prognoza sprzed miesiąca.

Koniunktura w jednostkach z sekcji **transport, gospodarka magazynowa i łącznie** jest oceniana w sierpniu korzystnie, lepiej niż przed miesiącem (plus 12 wobec plus 8 w lipcu). Poprawę koniunktury sygnalizuje 26% badanych firm, a jej pogorszenie – 14% (w lipcu odpowiednio: 23% i 15%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Na takie oceny wpływają przede wszystkim optymistyczne, lepsze niż w ubiegłym miesiącu, prognozy dotyczące wzrostu popytu, sprzedaży oraz w konsekwencji poprawy sytuacji finansowej badanych firm. Na skutek odnotowywanego w sierpniu spadku popytu firmy zgłaszają ograniczenie wzrostu sprzedaży usług. Bieżąca sytuacja finansowa oceniana jest nadal pozytywnie, choć dużo mniej korzystnie niż w poprzednim

miesiącu. W tej grupie jednostek prognozowany jest niewielki wzrost zatrudnienia. Sygnalizowany jest spadek zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług.

Jednostki z sekcji **obsługa nieruchomości, wynajem, nauka i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej** oceniają w sierpniu koniunkturę pozytywnie, lepiej niż przed miesiącem (plus 10 wobec plus 7 w lipcu). Poprawę koniunktury sygnalizuje 20% badanych firm, a jej pogorszenie – 10% (w lipcu odpowiednio: 19% i 12%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Bieżący popyt i sprzedaż są oceniane korzystnie, lepiej niż w poprzednim miesiącu. Dyrektorzy jednostek sygnalizują niewielką poprawę swojej sytuacji finansowej. W najbliższych trzech miesiącach należy się spodziewać wzrostu popytu i sprzedaży, co może także wpłynąć na poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw. W tej grupie jednostek można również spodziewać się niewielkiego wzrostu zatrudnienia. Sygnalizowany jest spadek zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług.

Jednostki z sekcji **hotele i restauracje** oceniają w sierpniu koniunkturę korzystnie, choć mniej optymistycznie niż przed miesiącem (plus 8 wobec plus 10 w lipcu). Poprawę koniunktury sygnalizuje 19% badanych firm, a jej pogorszenie – 11% (w lipcu odpowiednio: 20% i 10%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Mniej znacząca poprawa koniunktury wynika z ostrożniejszych, choć wciąż optymistycznych przewidywań dotyczących popytu, sprzedaży i sytuacji finansowej jednostek. Wzrost bieżącego popytu i sprzedaży jest zbliżony do wzrostu sygnalizowanego przed miesiącem. Bieżąca sytuacja finansowa jest oceniana pozytywnie, ale nieznacznie mniej korzystnie niż w lipcu. W najbliższych miesiącach należy oczekiwać wzrostu zatrudnienia, choć nieco mniejszego niż prognozowano przed miesiącem. W sierpniu dyrektorzy jednostek sygnalizują wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług.