

BADANIE KONIUNKTURY

Koniunktura w przemyśle, budownictwie, handlu i usługach w grudniu 2006 r.

Ocena ogólnego klimatu koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** jest w grudniu optymistyczna - korzystniejsza niż w analogicznym miesiącu od 1992 r. - choć nieznacznie gorsza od sygnalizowanej w listopadzie br. Wpływają na to nieco ostrożniejsze niż w ubiegłym miesiącu oceny bieżącego i przewidywanego portfela zamówień i produkcji. Z niewielkimi opóźnieniami są regulowane zobowiązania finansowe. W najbliższych miesiącach można oczekiwać poprawy sytuacji finansowej przedsiębiorstw w skali zbliżonej do przewidywań z listopada.

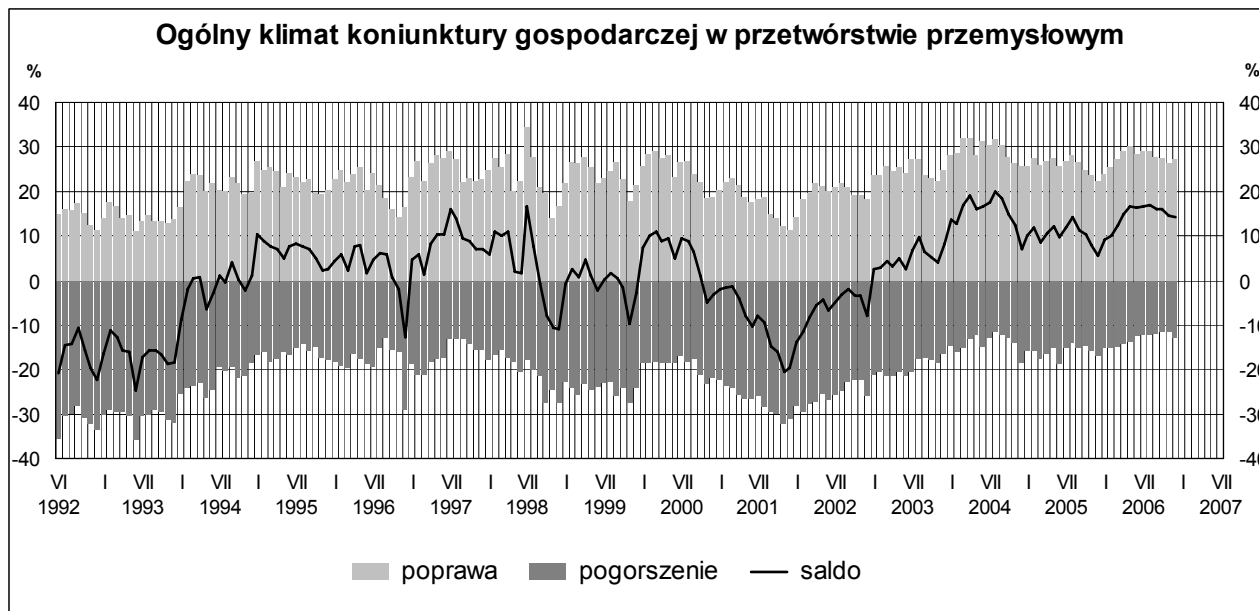
W grudniu ogólny klimat koniunktury w **budownictwie** oceniany jest optymistycznie, lepiej niż w analogicznym miesiącu od 1993 r., choć nieco gorzej niż w listopadzie. Spowodowane to jest ostrożniejszymi niż przed miesiącem, ale nadal korzystnymi, ocenami bieżącego i przyszłego portfela zamówień i produkcji budowlano-montażowej. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest zadowalająca.

Ogólny klimat koniunktury w **handlu detalicznym** oceniany jest w grudniu negatywnie, nieco gorzej niż w listopadzie, choć lepiej niż w analogicznym miesiącu ostatnich trzynastu lat. Wpływa na to pesymistyczna prognoza sprzedaży i związane z tym pogorszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Bieżąca sprzedaż rośnie szybciej niż przed miesiącem. Poprawia się bieżąca sytuacja finansowa, choć jest ona nadal niezadowalająca.

Spośród badanych grup jednostek **usługowych**¹ najkorzystniejsze oceny koniunktury sygnalizują w grudniu firmy z sekcji pośrednictwo finansowe. Oceny te są zbliżone do sygnalizowanych przed miesiącem, ale ostrożniejsze od notowanych w grudniu zeszłego roku. Negatywnie, choć mniej pesymistycznie niż w listopadzie oraz w analogicznym miesiącu przed rokiem, oceniają koniunkturę jedynie jednostki z sekcji ochrona zdrowia i opieka społeczna. Największą poprawę koniunktury w stosunku do ubiegłego miesiąca odnotowano w sekcji pozostała działalność usługowa komunalna, społeczna i indywidualna oraz hotele i restauracje.

¹ 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.

1. Przetwórstwo przemysłowe



W grudniu **ogólny klimat koniunktury** w przetwórstwie przemysłowym kształtuje się na poziomie plus 14 (w listopadzie – plus 15). Poprawę koniunktury sygnalizuje 27% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 13% (w listopadzie odpowiednio: 26% i 11%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Bieżący portfel zamówień oceniany jest nadal optymistycznie, choć ostrożniej niż w listopadzie, korzystniej krajowy niż zagraniczny. Odnotowuje się mniejszy niż przed miesiącem wzrost bieżącej produkcji. W najbliższych miesiącach przedsiębiorcy oczekują rozszerzenia portfela zamówień i produkcji, jednak w skali nieco mniejszej niż wskazywały prognozy sprzed miesiąca. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się w grudniu na poziomie nieco niższym od uważanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Mimo iż zmniejszają się opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy odczuwają niewielkie trudności przy regulowaniu swoich zobowiązań finansowych. W najbliższych miesiącach przewiduje się poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Nie należy oczekiwać zmian w poziomie zatrudnienia. Ceny wyrobów gotowych mogą rosnąć w tempie nieco szybszym niż przewidywała prognoza z listopada.

W grudniu producenci wszystkich działów oceniają koniunkturę pozytywnie. Najlepsze oceny ogólnego klimatu koniunktury formułują producenci: wyrobów chemicznych (plus 32 – wzrost o 5 punktów), mebli (plus 24 – spadek o 6 punktów), instrumentów medycznych, precyzyjnych i optycznych (plus 21 – spadek o 1 punkt), maszyn i aparatury elektrycznej (plus 21 – spadek o 6 punktów), metalowych wyrobów gotowych (plus 20 – utrzymuje się wartość z poprzedniego miesiąca), sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych (plus 18 – spadek o 15 punktów), pojazdów samochodowych, przyczep i naczep (plus 18 – utrzymuje się wartość z poprzedniego miesiąca). Najmniej korzystne oceny formułują producenci odzieży i

wyrobów futrzarskich (plus 1 – wzrost o 5 punktów) oraz wyrobów włókienniczych (plus 1 – spadek o 4 punkty).

Producenci **wyrobów chemicznych** oceniają koniunkturę optymistycznie, lepiej niż w zeszłym miesiącu. Spowodowane to jest poprawą optymistycznych przewidywań dotyczących portfela zamówień i produkcji. Odpowiednie oceny bieżące są pozytywne, ale ostrożniejsze od sygnalizowanych w listopadzie. Utrzymuje się nadmierny poziom zapasów wyrobów gotowych. Odnotowywane opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów są mniejsze niż w listopadzie, co powoduje, że producenci nie zgłaszają trudności przy regulowaniu swoich bieżących zobowiązań. Prognozy dotyczące sytuacji finansowej są optymistyczne, nieco lepsze od przewidywań z listopada. Redukcje pracowników mogą być mniejsze niż prognozowano miesiąc wcześniej. Ceny wyrobów chemicznych mogą wzrosnąć.

Producenci **mebli** oceniają koniunkturę nieco ostrożniej niż w listopadzie. Spowodowane to jest wolniejszym niż przed miesiącem wzrostem bieżącego portfela zamówień i produkcji. Odpowiednie prognozy są też ostrożniejsze od formułowanych w listopadzie. Stan zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez przedsiębiorców za wystarczający. Utrzymujące się – choć na mniejszą skalę niż w listopadzie - opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że przedsiębiorcy napotykają na trudności w terminowym regulowaniu swoich bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są nieco mniej optymistyczne od przewidywań z listopada. Dyrektorzy zamierzają zwiększać zatrudnienie w skali mniejszej niż przewidywali miesiąc wcześniej. Ceny mebli mogą nadal rosnąć.

Producenci **maszyn i aparatury elektrycznej** oceniają koniunkturę nadal optymistycznie, choć nieco ostrożniej niż przed miesiącem. Wzrost bieżącego portfela zamówień przy oczekiwanym jego dalszym wzroście w najbliższych miesiącach powoduje, że producenci w większym stopniu niż w listopadzie rozszerzają bieżącą produkcję. Przyszła produkcja będzie rozszerzana nieco wolniej niż prognozowano przed miesiącem. Zapasy wyrobów gotowych są wystarczające. Mimo sygnalizowanych opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy terminowo regulują swoje zobowiązania finansowe. Przewidywania dotyczące sytuacji finansowej są nadal korzystne. Dyrektorzy planują wzrost liczby zatrudnionych pracowników, nawet w skali większej niż wskazywała prognoza sprzed miesiąca. Ceny maszyn i aparatury elektrycznej mogą wzrosnąć w stopniu większym niż przewidywano w listopadzie.

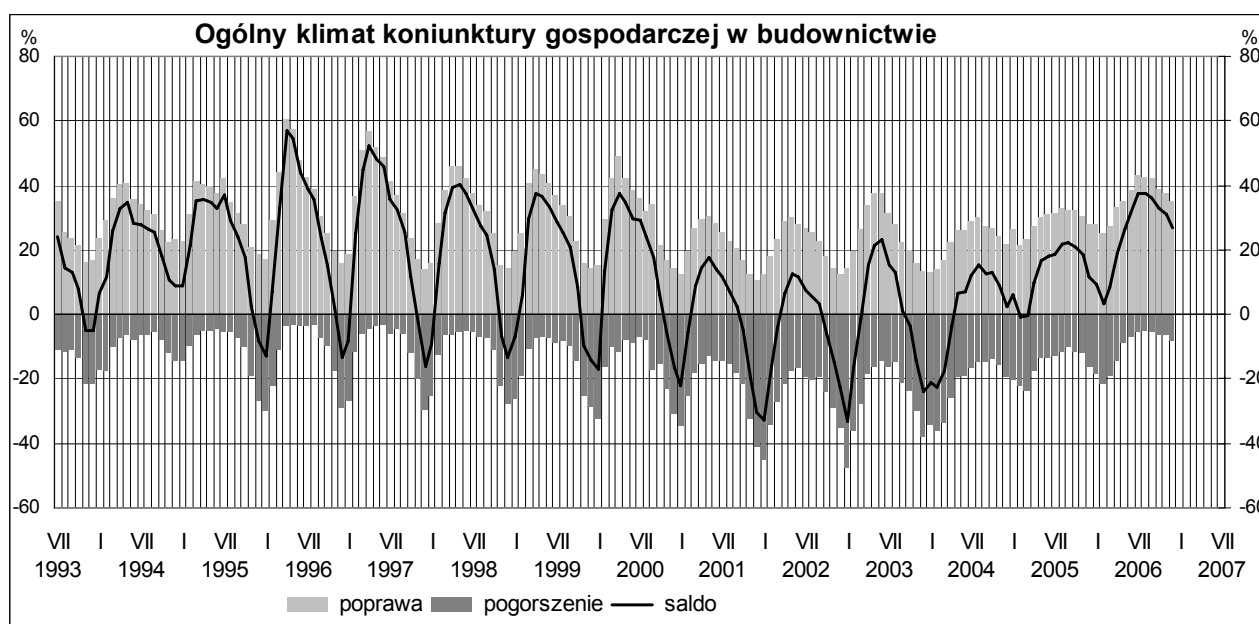
W grudniu producenci **sprzętu i urządzeń rtv** oceniają koniunkturę optymistycznie, choć gorzej niż przed miesiącem. Spowodowane to jest znacznym pogorszeniem ciągle jeszcze korzystnych przewidywań dotyczących portfela zamówień i produkcji, a także – choć w mniejszej skali – obniżeniem się ocen bieżących. Stan zapasów wyrobów gotowych określany jest przez producentów jako nadmierny. Mimo iż przedsiębiorcy z nieco większymi niż przed miesiącem trudnościami ściągają należne im płatności od kontrahentów, terminowo regulują swoje zobowiązania finansowe. W najbliższych miesiącach przewiduje się dalszą poprawę sytuacji finansowej badanych jednostek. Przedsiębiorcy prognozują redukcję zatrudnienia. Ceny sprzętu i urządzeń rtv mogą się nadal obniżać.

W przedsiębiorstwach produkujących **artykuły spożywcze, napoje i wyroby tytoniowe** koniunktura oceniana jest korzystnie, nieco gorzej niż w listopadzie, na co wpływa wolniejszy niż przed miesiącem wzrost bieżącego i przyszłego portfela zamówień

i produkcji. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest nieznacznie niższy od uznawanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Utrzymujące się – choć na mniejszą skalę niż w listopadzie - trudności w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że przedsiębiorcy regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe z niewielkimi opóźnieniami. W najbliższych trzech miesiącach przewidywana jest większa niż prognozowano przed miesiącem poprawa sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Dyrektorzy zamierzają zmniejszyć liczbę zatrudnionych pracowników w skali nieco większej niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Ceny artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych mogą wzrosnąć w stopniu zbliżonym do przewidywań z listopada.

W grudniu dyrektorzy firm produkujących **wyroby włókiennicze** oceniają koniunkturę pozytywnie, choć gorzej niż w zeszłym miesiącu. Odnotowywany jest spadek zarówno bieżącego jak i przyszłego portfela zamówień i produkcji. Zmniejszają się nadal nadmierne zapasy wyrobów gotowych. Mimo zmniejszających się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci napotykają trudności przy terminowym regulowaniu swoich zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej charakteryzują się mniejszym optymizmem niż miesiąc wcześniej. Przedsiębiorcy zamierzają dokonać większych redukcji pracowników niż wskazywała prognoza sprzed miesiąca. Ceny wyrobów włókienniczych mogą się dalej obniżyć.

2. Budownictwo



Ogólny klimat koniunktury w budownictwie kształtuje się w grudniu na poziomie plus 27 (w listopadzie plus 31). Wśród badanych przedsiębiorstw 35% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 8% – jej pogorszenie (w ubiegłym miesiącu odpowiednio 37% i 6%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

W grudniu przedsiębiorstwa odnotowują wzrost **portfela zamówień** na roboty budowlano-montażowe wolniejszy od sygnalizowanego w listopadzie. **Produkcja budowlano-montażowa** jest rozszerzana w stopniu mniejszym od odnotowanego w ubiegłym miesiącu. Przewidywania na najbliższe trzy miesiące w zakresie portfela zamówień i produkcji są nadal korzystne, choć ostrożniejsze od prognoz z listopada. W

konsekwencji należy oczekiwać nieco wolniejszego wzrostu **zatrudnienia** w budownictwie aniżeli prognozowano przed miesiącem.

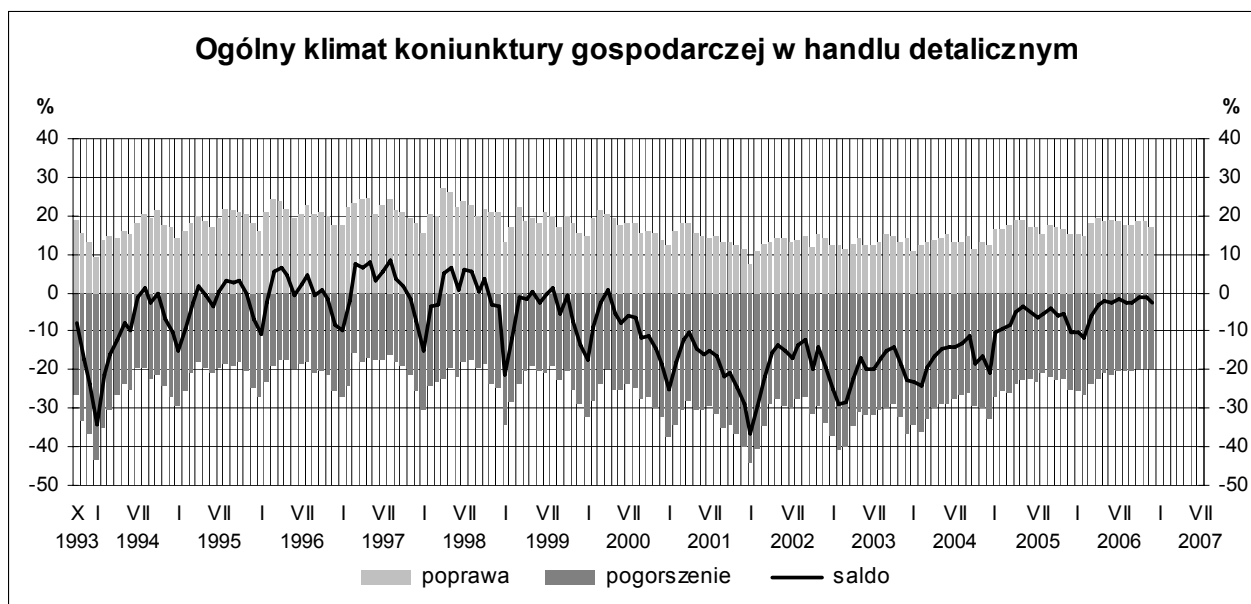
Utrzymuje się dobra **sytuacja finansowa** przedsiębiorstw budowlano-montażowych. W najbliższych miesiącach może być ona nadal korzystna, choć odnośne przewidywania są ostrożniejsze od prognoz z listopada.

Na najbliższe trzy miesiące przedsiębiorcy sygnalizują możliwość wzrostu **cen** realizacji robót budowlano-montażowych na poziomie oczekiwań formułowanych w ubiegłym miesiącu.

Spośród badanych jednostek 4,2% deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej** (4,1% w listopadzie br. i 2,2% w grudniu zeszłego roku). Największe trudności napotykane przez przedsiębiorstwa związane są z konkurencją ze strony innych firm (barierę tę zgłasza 57% przedsiębiorstw wobec 59% w listopadzie br. i 72% w grudniu 2005 roku). Drugą najczęściej zgłaszaną barierą, której znaczenie w ciągu roku w największym stopniu wzrosło, jest niedobór wykwalifikowanych pracowników (52% badanych przedsiębiorstw w grudniu wobec 49% przed miesiącem i 21% w grudniu 2005 r.). W porównaniu z grudniem ubiegłego roku w najbardziej znaczącym stopniu zmalała uciążliwość bariery związanej z niedostatecznym popytem (z 37% do 19%).

W stosunku do oczekiwanego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy portfela zamówień 6% przedsiębiorstw budowlano-montażowych ocenia swoje **zdolności produkcyjne** jako zbyt duże, 74% jako wystarczające, a 20% jako zbyt małe. W porównaniu z grudniem ubiegłego roku zmniejsza się udział jednostek oceniających swe zdolności jako nadmierne na rzecz przedsiębiorstw, które oceniają je jako zbyt małe.

3. *Handel detaliczny*



W grudniu **ogólny klimat koniunktury** w handlu detalicznym kształtuje się na poziomie minus 3 (w listopadzie minus 1). Poprawę koniunktury w bieżącym miesiącu sygnalizuje 17% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 20% (przed miesiącem

odpowiednio: 19% i 20%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Odnutowywany w grudniu wzrost bieżącej sprzedaży jest szybszy niż w listopadzie. W konsekwencji bieżąca sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana mniej pesymistycznie. Przewidywania na najbliższe miesiące dotyczące sprzedaży są negatywne, gorsze niż w listopadzie, w związku z czym mogą pogłębić się trudności przedsiębiorstw w zakresie ich sytuacji finansowej. Stan bieżących zapasów towarów nieznacznie przekracza poziom uznawany za wystarczający, co powoduje, że ilość towarów zamawianych u dostawców może być w najbliższych miesiącach ograniczana w niewielkim stopniu. Dyrektorzy firm sygnalizują wzrost bieżących cen towarów. W najbliższych miesiącach wzrost cen może być nieco spowolniony. Liczba zatrudnionych pracowników może nie ulec zmianie.

Oceny koniunktury w poszczególnych branżach handlu detalicznego są zróżnicowane. Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury dla branży: meble, rtv, agd kształtuje się na poziomie plus 10 (plus 15 w listopadzie), dla branży: włókno, odzież, obuwie – tak jak przed miesiącem – plus 9. W branży pojazdy samochodowe koniunktura oceniana jest negatywnie – minus 1 (0 przed miesiącem), a w branży żywnościowej odpowiedni wskaźnik przyjął wartość minus 8 (minus 5 przed miesiącem).

W jednostkach branży: **meble, rtv, agd** odnotowuje się znacznie szybszy niż przed miesiącem wzrost bieżącej sprzedaży towarów. W konsekwencji formułowane przez przedsiębiorców oceny bieżącej sytuacji finansowej są znacznie korzystniejsze. Na najbliższe miesiące przewiduje się spadek sprzedaży, co może spowodować, że sytuacja finansowa poprawi się w mniejszym stopniu niż prognozowano w listopadzie. Zmniejsza się niedobór zapasów towarów. Przewidywany wzrost zamówień towarów u dostawców może być dużo wolniejszy niż prognozowano przed miesiącem. W grudniu przedsiębiorcy sygnalizują nieznacznie szybszy niż w listopadzie spadek cen. W najbliższych miesiącach ceny mogą się nadal obniżać. Przedsiębiorcy przewidują wzrost zatrudnienia znacznie mniejszy niż wskazywała prognoza sprzed miesiąca.

Jednostki branży: **włókno, odzież, obuwie** sygnalizują w grudniu szybszy niż w listopadzie wzrost sprzedaży towarów. W konsekwencji przedsiębiorcy mogą terminowo regulować zobowiązania finansowe. Przewidywany na najbliższe miesiące wzrost sprzedaży może być wolniejszy niż prognozowano przed miesiącem, co powoduje, że przedsiębiorcy formułują mniej optymistyczne prognozy dotyczące sytuacji finansowej. Zwiększa się nieco nadmierny stan zapasów towarów. Przedsiębiorcy zamierzają w niewielkim stopniu ograniczyć zamówienia na towary składane u dostawców. W grudniu notowany jest nieznaczny spadek bieżących cen towarów. Przewidywany na najbliższe miesiące niewielki wzrost cen oferowanych towarów może być wolniejszy niż prognozowano przed miesiącem. Wzrost liczby zatrudnionych pracowników utrzyma się na poziomie przewidywań z listopada.

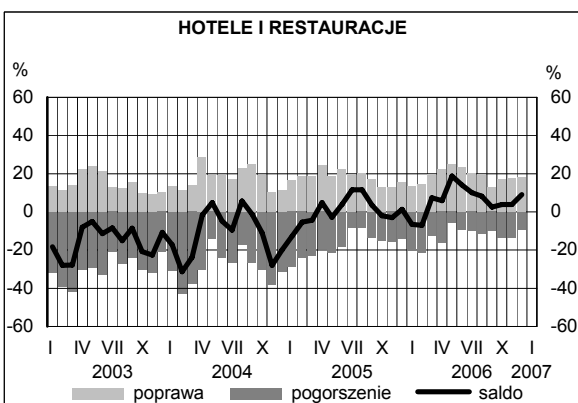
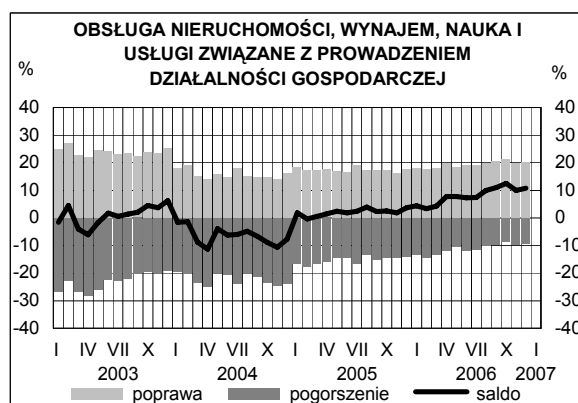
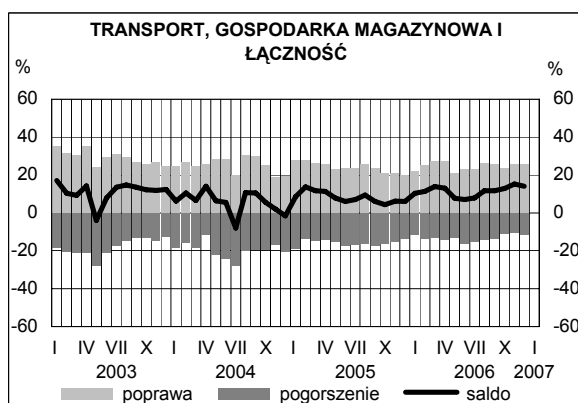
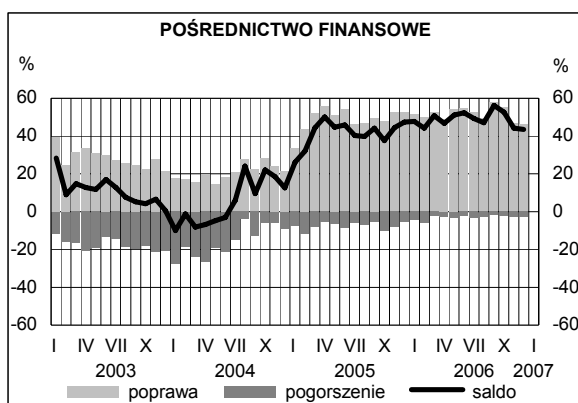
W grudniu przedsiębiorstwa branży **pojazdy samochodowe** sygnalizują nieznaczny tylko wzrost bieżącej sprzedaży, przewidują też jej zmniejszenie w najbliższych miesiącach. Powoduje to utrzymywanie się niezadowolającej sytuacji finansowej przedsiębiorstw tak bieżącej jak i prognozowanej na nadchodzące miesiące. Zmniejsza się nadmierny poziom zapasów towarów. Ilość towarów zamawianych u dostawców może być w najbliższych miesiącach dalej ograniczana. Spadek bieżących cen towarów utrzymuje się na nieznacznym poziomie. Na najbliższe miesiące

przewidywany jest wzrost cen towarów, choć nieco wolniejszy niż prognozowano w listopadzie. Przedsiębiorcy wskazują też na możliwość dalszych redukcji zatrudnionych pracowników.

W grudniu sygnalizowany jest wzrost sprzedaży **żywności** na nieco większą skalę niż w listopadzie. Utrzymuje się trudna sytuacja finansowa przedsiębiorstw. W najbliższych miesiącach przewiduje się spadek sprzedaży żywności i w konsekwencji pogorszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Utrzymuje się nadmierny poziom zapasów towarów, co powoduje, że ilość towarów zamawianych u dostawców w najbliższych miesiącach może być ograniczana. Odnotowuje się wzrost bieżących cen nieznacznie mniejszy od sygnalizowanego w listopadzie. Na najbliższe miesiące przewiduje się dalszy wzrost cen, chociaż wolniejszy od prognozowanego przed miesiącem. Redukcje zatrudnienia mogą być niewielkie.

Spośród badanych jednostek handlowych 4,7% deklaruje, że nie napotyka na **bariery w prowadzeniu bieżącej działalności** (w listopadzie 4,4%). W pozostałych przedsiębiorstwach największe bariery związane są z: konkurencją na rynku (sygnalizowaną przez 73% jednostek), kosztami zatrudnienia (55%), wysokimi obciążeniami na rzecz budżetu (53%).

4. Usługi



Jednostki z sekcji **pośrednictwo finansowe** oceniają w grudniu koniunkturę bardzo korzystnie, na poziomie zbliżonym do prezentowanego przed miesiącem (plus 44). Poprawę koniunktury sygnalizuje 46% badanych firm, jej pogorszenie – 2% (w listopadzie

odpowiednio: 47% i 3%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Bieżący popyt i sprzedaż są oceniane korzystnie, lepiej niż w listopadzie. W konsekwencji lepsze niż przed miesiącem są też oceny bieżącej sytuacji finansowej. Prognozowany wzrost przyszłego popytu i sprzedaży, szybszy niż wskazywały przewidywania sprzed miesiąca, powoduje, że może utrzymać się korzystna sytuacja finansowa tej grupy przedsiębiorstw. Odnotowuje się spadek zarówno bieżących jak i przyszłych cen. W tej grupie jednostek przewidywany jest dalszy wzrost zatrudnienia.

Koniunktura w jednostkach z sekcji **transport, gospodarka magazynowa i łączność** jest oceniana w grudniu nieco ostrożniej niż przed miesiącem (plus 14 wobec plus 15 w listopadzie). Poprawę koniunktury sygnalizuje 25% badanych firm, a jej pogorszenie – 11% (w listopadzie odpowiednio: 25% i 10%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Na powyższe oceny wpływają mniej optymistyczne niż przed miesiącem notowania bieżącego i przyszłego popytu oraz sprzedaży. W związku z tym bieżąca sytuacja finansowa oceniana jest mniej korzystnie niż w listopadzie. Mimo to przewiduje się, że w najbliższych miesiącach może się ona poprawiać nieco szybciej niż prognozowano w listopadzie. W tej grupie jednostek przewiduje się wzrost zatrudnienia. Sygnalizowany jest spadek zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług, choć w mniejszej skali niż przed miesiącem.

Jednostki z sekcji **obsługa nieruchomości, wynajem, nauka i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej** oceniają w grudniu koniunkturę korzystnie, nieco lepiej niż przed miesiącem (plus 11 wobec plus 10 w listopadzie). Poprawę koniunktury sygnalizuje 20% badanych firm, a jej pogorszenie – 9% (w listopadzie odpowiednio: 20% i 10%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Utrzymujący się wzrost bieżącego popytu powoduje, że bieżąca sprzedaż usług też się zwiększa, nawet nieco szybciej niż w listopadzie. Konsekwencją tego jest nieco większa niż przed miesiącem poprawa sytuacji finansowej jednostek. W najbliższych trzech miesiącach należy się spodziewać wzrostu popytu i sprzedaży, choć nieco wolniejszego niż prognozowano miesiąc wcześniej. Sytuacja finansowa jednostek może być nadal korzystna. W tej grupie jednostek można spodziewać się wzrostu zatrudnienia. Przedsiębiorcy odnotowują nieco wolniejszy niż w listopadzie spadek bieżących cen usług. Na najbliższe miesiące przewidywany jest niewielki ich wzrost.

Jednostki z sekcji **hotele i restauracje** oceniają w grudniu koniunkturę pozytywnie, lepiej niż przed miesiącem (plus 9 wobec plus 4 w listopadzie). Poprawę koniunktury sygnalizuje 18% badanych firm, a jej pogorszenie – 9% (w listopadzie odpowiednio: 17% i 13%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Mimo zdecydowanie mniej pesymistycznych ocen bieżącego popytu i sprzedaży, sytuacja finansowa jednostek jest nadal niekorzystna i oceniana gorzej niż w listopadzie. Na najbliższe trzy miesiące przewiduje się wzrost popytu i sprzedaży usług, a w związku z tym także poprawę przyszłej sytuacji finansowej jednostek. W nadchodzących miesiącach należy oczekiwać niewielkiego zwiększenia liczby pracujących w tej grupie jednostek. W grudniu dyrektorzy jednostek sygnalizują wzrost zarówno bieżących jak i przewidywanych cen oferowanych usług.