

Informacje bieżące

Wyniki wstępne

Warszawa, 2007-06-22

BADANIE KONIUNKTURY

Koniunktura w przemyśle, budownictwie, handlu i usługach w czerwcu 2007 r.

Ocena ogólnego klimatu koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** jest w czerwcu optymistyczna, zbliżona do sygnalizowanej w maju, korzystniejsza niż w analogicznym miesiącu od 1993 r. Na pozytywne oceny koniunktury wpływa utrzymanie się tempa wzrostu bieżącego portfela zamówień przy nieco wolniejszym niż w maju wzroście aktualnej i przyszłej produkcji oraz przyszłego portfela zamówień. Przedsiębiorcy bez opóźnień regulują swoje zobowiązania finansowe. W najbliższych miesiącach można oczekiwać dalszej poprawy sytuacji finansowej przedsiębiorstw.

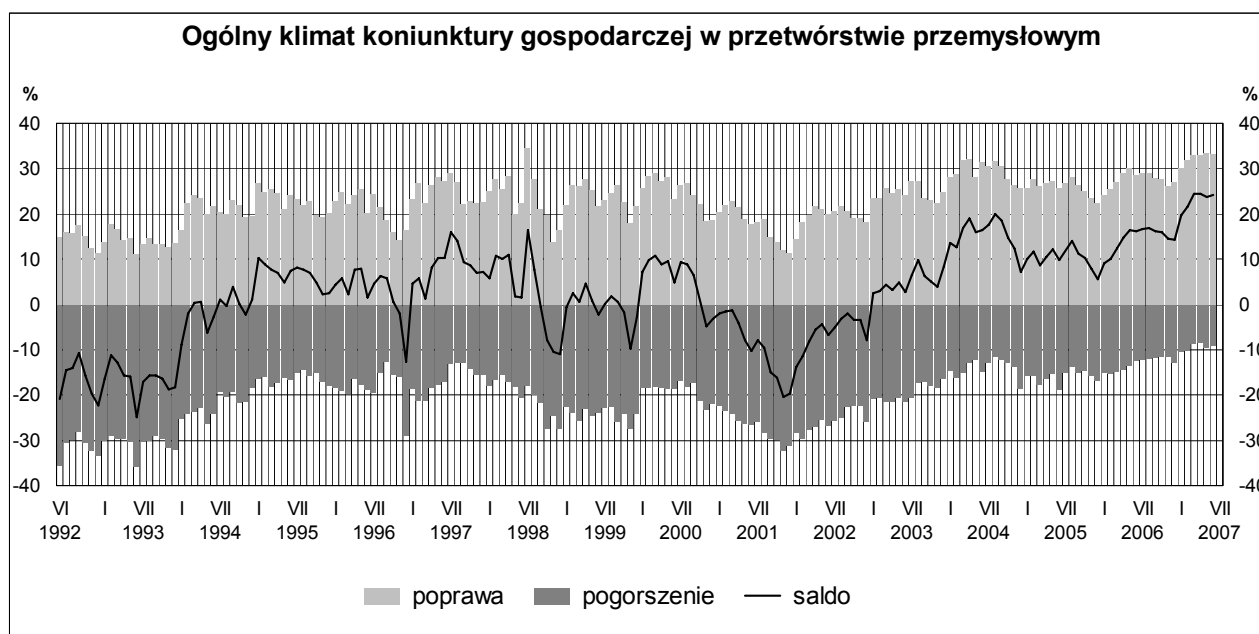
W czerwcu ogólny klimat koniunktury w **budownictwie** oceniany jest nadal pozytywnie, korzystniej niż w maju, a także lepiej niż w analogicznym miesiącu ostatnich ośmiu lat. Spowodowane to jest optymistycznymi, zbliżonymi do zgłaszanych przed miesiącem, ocenami bieżącego portfela zamówień i produkcji. W najbliższych miesiącach oczekiwany jest dalszy, choć nieco wolniejszy niż w maju, wzrost portfela zamówień i produkcji. Bieżąca sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana lepiej niż przed miesiącem, natomiast odpowiednia prognoza jest ostrożniejsza, choć nadal bardzo optymistyczna.

Ogólny klimat koniunktury w **handlu detalicznym** oceniany jest w czerwcu pozytywnie, podobnie jak w maju, i lepiej niż w analogicznym miesiącu ostatnich trzynastu lat. Wpływają na to równie optymistyczne jak przed miesiącem oceny dotyczące bieżącej sprzedaży i sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Odpowiednie prognozy są korzystne, choć ostrożniejsze od przewidywań z maja.

W czerwcu we wszystkich badanych grupach przedsiębiorstw **usługowych**¹ oceny koniunktury są pozytywne. Podobnie jak przed miesiącem, najbardziej korzystne opinie zgłaszają firmy z sekcji pośrednictwo finansowe; oceny te są mniej korzystne niż w maju, ale lepsze niż w analogicznym miesiącu od 2003 r. Najmniej optymistycznie, gorzej niż przed miesiącem, choć lepiej niż w czerwcu zeszłego roku, 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, 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 czerwcu **ogólny klimat koniunktury** w przetwórstwie przemysłowym kształtuje się na tym samym poziomie co w maju (plus 24). Poprawę koniunktury w obu miesiącach sygnalizuje 33% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 9%. Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Przedsiębiorcy sygnalizują dalszy wzrost bieżącego portfela zamówień, w większym stopniu zagranicznego niż krajowego. W najbliższych miesiącach oczekuje się rozszerzenia portfela zamówień w skali mniejszej niż wskazywały prognozy z maja. Bieżąca i przyszła produkcja rośnie nieznacznie wolniej niż przed miesiącem. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się w czerwcu na poziomie nieco niższym od uważanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Wraz ze zmniejszaniem się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy bez trudności regulują swoje zobowiązania finansowe. W najbliższych miesiącach przewiduje się dalszą poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Należy oczekiwać wzrostu zatrudnienia, zbliżonego do prognoz z maja. Ceny wyrobów gotowych mogą rosnać nieco szybciej niż przewidywano przed miesiącem.

Na ogólny klimat koniunktury w przetwórstwie przemysłowym składa się zróżnicowana sytuacja w poszczególnych jego działach. W czerwcu najbardziej korzystne oceny ogólnego klimatu koniunktury formułują producenci: wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych (plus 42 – spadek o 5 punktów), wyrobów chemicznych (plus 37 – wzrost o 3 punkty), metalowych wyrobów gotowych (plus 33 – spadek o 2 punkty), metali (plus 29 – spadek o 1 punkt), artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych (plus 29 – wzrost o 2 punkty), wyrobów z drewna (plus 29 – wzrost o 2 punkty), instrumentów medycznych, precyzyjnych i optycznych, zegarów i zegarków (plus 28 – wzrost o 1 punkt) oraz maszyn i aparatury elektrycznej (plus 28 – spadek o 3 punkty).

Producenci **wyrobów chemicznych** oceniają koniunkturę optymistycznie, lepiej niż w zeszłym miesiącu. Spowodowane to jest korzystniejszymi niż w maju ocenami dotyczącymi zarówno bieżącego jak i przewidywanego portfela zamówień i produkcji.

Zapasy wyrobów gotowych kształtują się na poziomie zbliżonym do wystarczającego. Mimo zwiększonych opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci nie zgłaszają trudności przy regulowaniu swoich bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy dotyczące sytuacji finansowej są nadal optymistyczne. Przewidywany jest dalszy wzrost liczby pracujących, nieco większy niż wskazywała prognoza sprzed miesiąca. Ceny wyrobów chemicznych mogą rosnać nieco szybciej niż prognozowano w maju.

W przedsiębiorstwach produkujących **artykuły spożywcze, napoje i wyroby tytoniowe** koniunktura oceniana jest optymistycznie, nieco lepiej niż w maju. Oceny bieżące i prognozy dotyczące portfela zamówień i produkcji są nieco ostrożniejsze niż w ubiegłym miesiącu. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest nieco niższy od uznawanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Zmniejszające się opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że producenci terminowo regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe. Prognozy dotyczące sytuacji finansowej są nadal optymistyczne. Przewidywane jest niewielkie zwiększenie zatrudnienia. Ceny artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych mogą rosnać szybciej niż prognozowano w maju.

Producenci **maszyn i aparatury elektrycznej** oceniają koniunkturę pozytywnie, choć mniej optymistycznie niż przed miesiącem. Spowodowane to jest zahamowaniem tempa wzrostu przyszłego portfela zamówień oraz przyszłej produkcji przy utrzymujących się odpowiednich pozytywnych ocenach bieżących. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się w czerwcu na poziomie uznawanym przez przedsiębiorców za zbliżony do wystarczającego. Mimo utrzymujących się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci terminowo regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe. Przewidywania dotyczące sytuacji finansowej są nadal korzystne. Dyrektorzy planują dalszy wzrost liczby zatrudnionych. Ceny maszyn i aparatury elektrycznej mogą wzrosnąć w stopniu nieco większym niż prognozowano w maju.

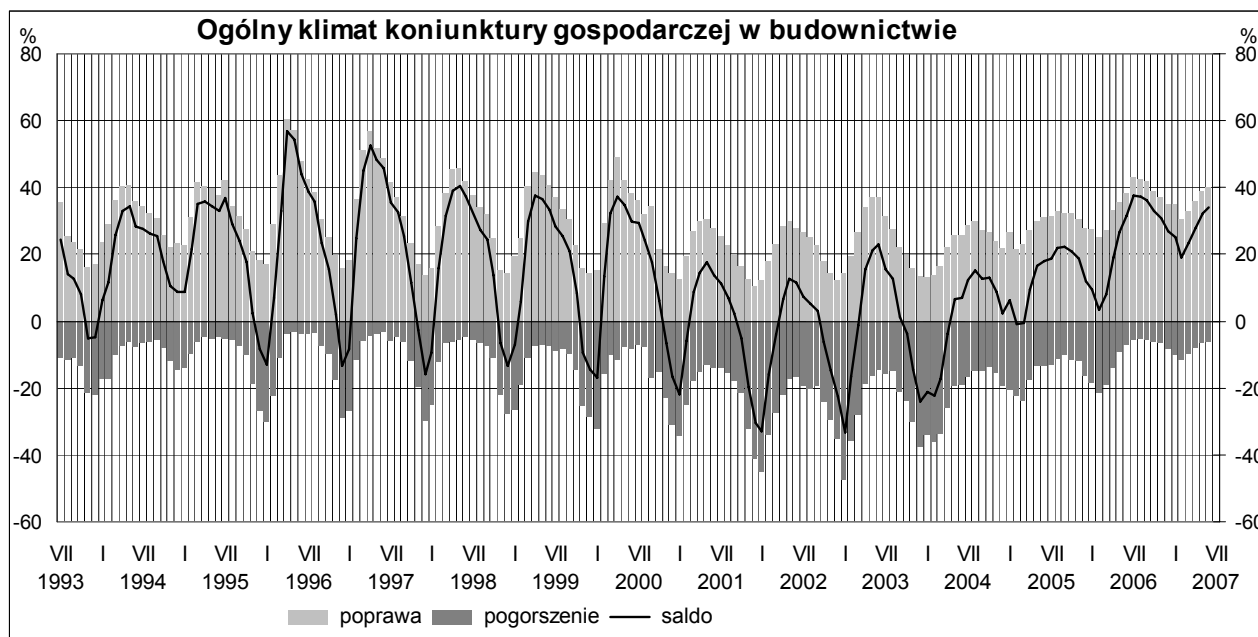
Producenci **mebli** oceniają koniunkturę mniej optymistycznie niż przed miesiącem. Mają na to wpływ ostrożniejsze od formułowanych w maju (choć nadal pozytywne) oceny bieżącego portfela zamówień oraz produkcji. Odpowiednie prognozy są optymistyczne, nieco lepsze niż w ubiegłym miesiącu. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się w czerwcu na poziomie uznawanym przez przedsiębiorców za zbliżony do wystarczającego. Utrzymujące się opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że pojawiają się trudności w regulowaniu zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są nieco mniej optymistyczne od przewidywań z maja. Dyrektorzy planują niewielkie redukcje liczby zatrudnionych pracowników. Ceny mebli mogą rosnać nieco szybciej niż prognozowano przed miesiącem.

W czerwcu dyrektorzy firm produkujących **wyroby włókiennicze** oceniają koniunkturę optymistycznie, korzystniej niż w zeszłym miesiącu. Spowodowane to jest mniej negatywnymi ocenami bieżącej produkcji i utrzymującymi się optymistycznymi prognozami portfela zamówień i produkcji. Bieżący portfel zamówień jest oceniany nieco bardziej pesymistycznie niż w ubiegłym miesiącu. Nadal zwiększają się nadmierne zapasy wyrobów gotowych. Mimo iż dyrektorzy przedsiębiorstw nie sygnalizują opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, utrzymują się trudności w regulowaniu zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są optymistyczne, bardziej korzystne niż przed miesiącem. Przedsiębiorcy przewidują nieznacznie zwiększyć zatrudnienie. Ceny wyrobów włókienniczych mogą wzrosnąć.

W czerwcu producenci **sprzętu i urządzeń rtv** oceniają koniunkturę pozytywnie,

podobnie jak przed miesiącem. Przewidywany jest wzrost portfela zamówień i produkcji, większy niż prognozowano w maju. Odpowiednie diagnozy wskazują na spadek w tym zakresie. Zwiększają się nadal nadmierne zapasy wyrobów gotowych. Mimo narastających opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci z mniejszymi niż przed miesiącem trudnościami regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe. Prognozy sytuacji finansowej, dotychczas negatywne, uległy niewielkiej poprawie. Dyrektorzy zamierzają w niewielkim stopniu zwiększyć zatrudnienie. Ceny sprzętu i urządzeń rtv mogą się obniżyć szybciej niż przewidywano w maju.

2. Budownictwo



Ogólny klimat koniunktury w budownictwie kształtuje się w czerwcu na poziomie plus 34 (w maju plus 32). Wśród badanych przedsiębiorstw 40% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 6% – jej pogorszenie (w ubiegłym miesiącu odpowiednio 39% i 7%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Odnutowany w czerwcu wzrost **portfela zamówień i produkcji budowlano-montażowej** jest zbliżony do sygnalizowanego w maju. Przewidywania na najbliższe trzy miesiące w tym zakresie są nadal korzystne, choć ostrożniejsze od prezentowanych przed miesiącem. W konsekwencji należy oczekiwać nieco wolniejszego wzrostu **zatrudnienia** w budownictwie aniżeli prognozowano w maju.

Nadal poprawia się **sytuacja finansowa** przedsiębiorstw budowlano-montażowych. W najbliższych miesiącach może być ona nadal korzystna, choć odpowiednie przewidywania są nieco ostrożniejsze od prognoz z maja.

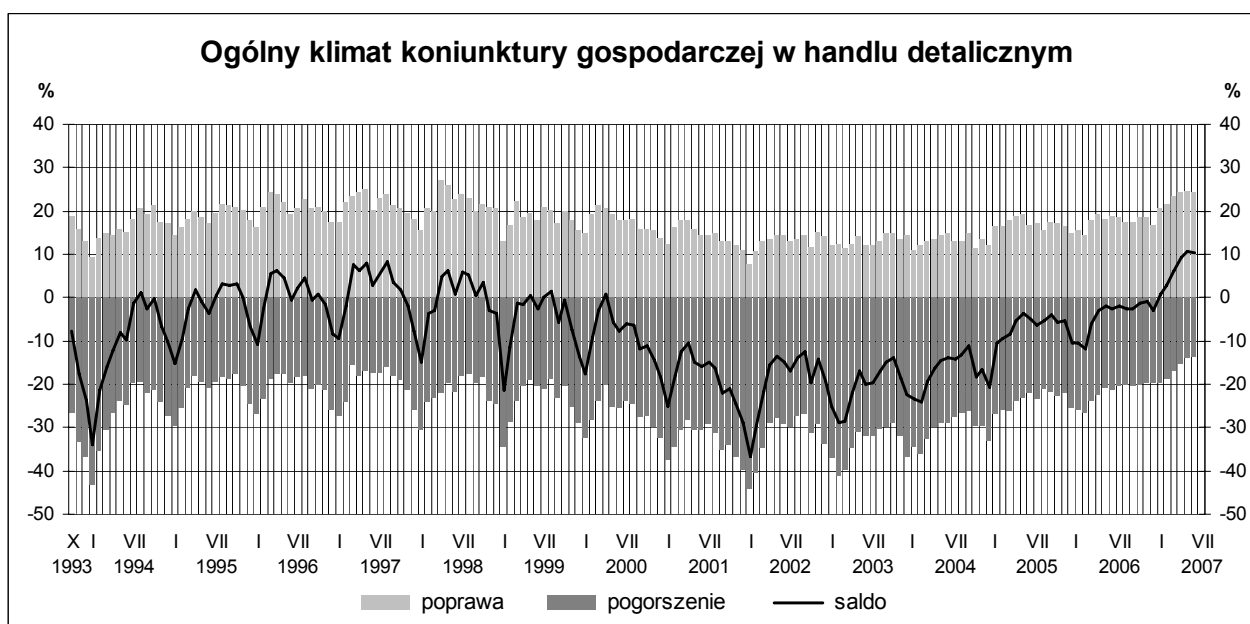
Przedsiębiorcy przewidują nieco wolniejszy, choć nadal znaczący wzrost **cen realizacji robót budowlano-montażowych** w porównaniu z prognozami z maja.

Spośród badanych jednostek 3,9% deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej** (3,8% przed miesiącem i 3,3% w czerwcu zeszłego roku). Największe trudności napotykane przez przedsiębiorstwa związane są z: kosztami zatrudnienia (barierę tę zgłasza 57% przedsiębiorstw, podobnie

jak przed miesiącem wobec 49% w czerwcu 2006 roku), niedoborem wykwalifikowanych pracowników (55% badanych przedsiębiorstw w czerwcu br. wobec 54% przed miesiącem i 36% w czerwcu 2006 r.), kosztami materiałów (53% przedsiębiorstw w czerwcu br. wobec 50% przed miesiącem i 25% w czerwcu 2006 r.) oraz konkurencją ze strony innych firm (50% przedsiębiorstw w czerwcu br. wobec 51% przed miesiącem i 69% w czerwcu 2006 roku). Spośród wszystkich utrudnień wymienianych przez przedsiębiorstwa, w skali roku najbardziej zwiększyła się dotkliwość barier związanych z kosztami materiałów, niedoborem wykwalifikowanych pracowników oraz niedoborem sprzętu, materiałów i surowców (z przyczyn pozafinansowych) – w przypadku tej ostatniej bariery nastąpił wzrost z 4% w czerwcu 2006 r. do 19%. W najbardziej znaczącym stopniu zmalała uciążliwość barier związanych z konkurencją ze strony innych firm i niedostatecznym popytem (z 31% do 20%).

W stosunku do oczekiwanego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy portfela zamówień 7% przedsiębiorstw budowlano-montażowych ocenia swoje **zdolności produkcyjne** jako zbyt duże, 75% jako wystarczające, a 18% jako zbyt małe. W porównaniu z czerwcem ubiegłego roku zmniejsza się udział jednostek oceniających swe zdolności jako nadmierne i wystarczające, natomiast wzrasta procent przedsiębiorstw, które oceniają je jako zbyt małe.

3. *Handel detaliczny*



W czerwcu **ogólny klimat koniunktury** w handlu detalicznym kształtuje się na poziomie z maja (plus 11). Poprawę koniunktury w bieżącym miesiącu (tak jak i w poprzednim) sygnalizuje 25% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 14%. Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

W czerwcu korzystne oceny sprzedaży towarów i sytuacji finansowej przedsiębiorstw utrzymują się na poziomie z maja. Odnotowywany jest, podobnie jak w ubiegłym miesiącu, nadmierny stan zapasów towarów. Na najbliższe miesiące przewidywany jest wolniejszy niż w maju wzrost sprzedaży towarów. W konsekwencji przewidywania dotyczące sytuacji finansowej przedsiębiorstw są mniej optymistyczne. Zamówienia na towary u dostawców będą rosły wolniej niż w ubiegłym miesiącu.

Przedsiębiorcy sygnalizują wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen towarów zbliżony do zgłaszanego w maju. W badanych jednostkach można oczekiwać niewielkiego wzrostu zatrudnienia.

Oceny koniunktury w poszczególnych branżach handlu detalicznego są pozytywne. Na najwyższym poziomie kształtuje się wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury dla branży **meble, rtv, agd** – plus 27 (plus 21 w maju). Dla branży **pojazdy samochodowe** wskaźnik wynosi plus 11 (plus 17 w ubiegłym miesiącu), dla branży **włókno, odzież, obuwie** – plus 10 (plus 13 w maju), dla branży **żywnościowej** – plus 7 (plus 6 przed miesiącem).

W jednostkach branży **meble, rtv, agd** odnotowuje się wolniejszy niż przed miesiącem wzrost bieżącej sprzedaży towarów. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana pozytywnie, choć gorzej niż w maju. Nadmierne zapasy towarów utrzymują się na poziomie sprzed miesiąca. Przewidywany jest szybszy niż w maju wzrost sprzedaży. Powoduje to, że zamówienia na towary będą znacząco rosnąć. Prognozy sytuacji finansowej są korzystniejsze od przewidywań z maja. W czerwcu przedsiębiorcy sygnalizują mniej znaczący wzrost bieżących cen towarów. W najbliższych miesiącach wzrost cen towarów powinien być zbliżony do prognozowanego przed miesiącem. Dyrektorzy przedsiębiorstw zamierzają zwiększyć zatrudnienie w stopniu nieco większym niż przewidywano w maju.

W czerwcu przedsiębiorstwa branży **pojazdy samochodowe** sygnalizują wolniejszy niż w maju wzrost sprzedaży. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana mniej korzystnie niż w ubiegłym miesiącu. W najbliższych miesiącach sprzedaż pojazdów samochodowych może wzrastać, choć w tempie wolniejszym niż przewidywano przed miesiącem. W konsekwencji przedsiębiorcy przewidują jedynie niewielki wzrost zamówień na towary u dostawców. W tej grupie jednostek sytuacja finansowa w najbliższych trzech miesiącach będzie mniej korzystna niż prognozowano w maju. Bieżące ceny towarów rosną wolniej niż przed miesiącem. Na najbliższe miesiące przewiduje się ich nieznaczny wzrost. Prognozy wskazują na możliwy niewielki wzrost zatrudnienia.

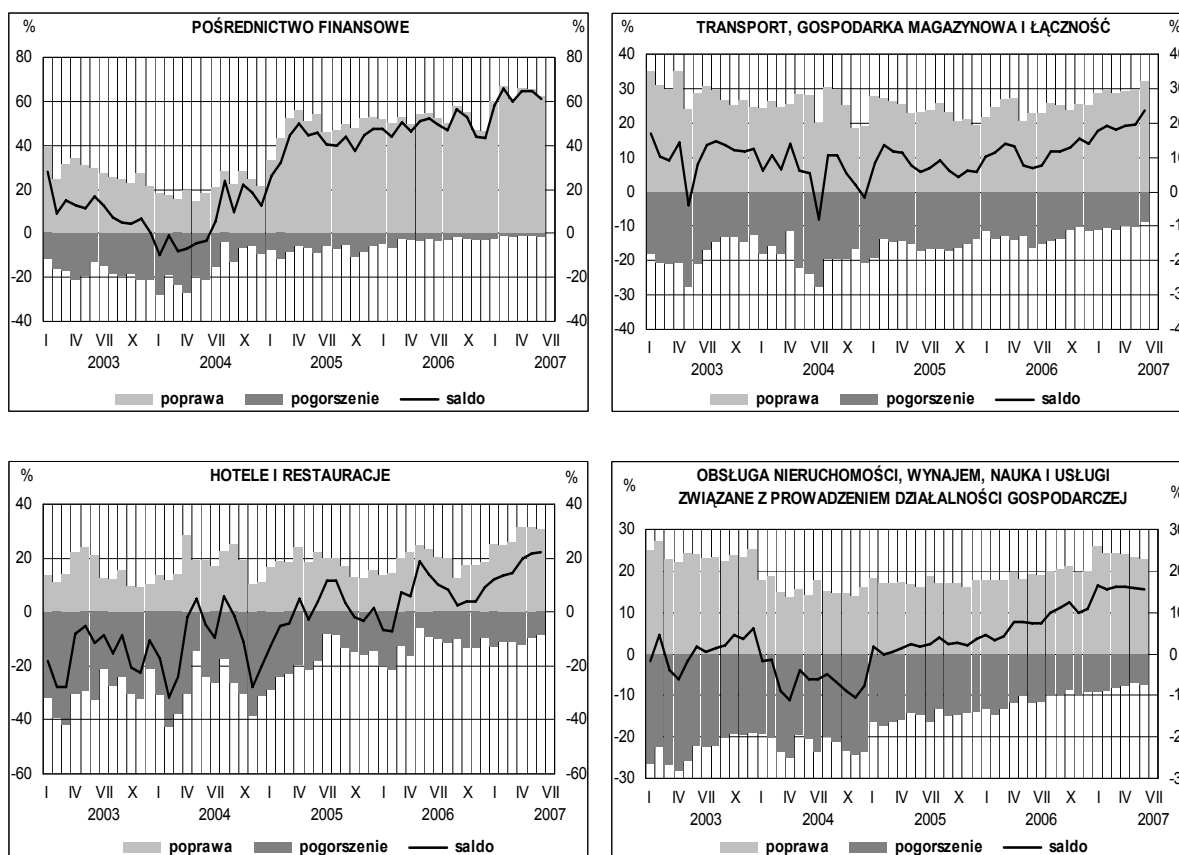
Jednostki branży **włókno, odzież, obuwie** odnotowują w czerwcu nieco wolniejszy niż w maju wzrost sprzedaży towarów. W konsekwencji pozytywne oceny sytuacji finansowej przedsiębiorstw są ostrożniejsze od formułowanych w ubiegłym miesiącu. Utrzymują się nadmierne zapasy towarów. Przewidywania dotyczące sprzedaży są mniej optymistyczne od sygnalizowanych przed miesiącem. Ilość towarów zamawianych u dostawców może rosnać wolniej niż prognozowano w maju. Przewidywania dotyczące sytuacji finansowej są nieco mniej optymistyczne od formułowanych w ubiegłym miesiącu. W czerwcu przedsiębiorstwa zgłaszają spadek bieżących cen towarów. Również w najbliższych trzech miesiącach ceny mogą maleć. Dyrektorzy przedsiębiorstw przewidują w najbliższych miesiącach niewielki wzrost zatrudnienia.

W czerwcu sygnalizowany jest szybszy niż przed miesiącem wzrost sprzedaży **żywności**. Bieżąca sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana lepiej niż przed miesiącem. Odnotowywany jest nadmierny poziom zapasów towarów, choć mniej znaczący niż miesiąc wcześniej. Na najbliższe miesiące przewiduje się nieco wolniejszy niż prognozowano w maju wzrost sprzedaży żywności. Utrzymują się korzystne prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Ilość towarów zamawianych u dostawców może wzrastać w stopniu mniejszym niż przed miesiącem. Wzrost cen żywności jest zbliżony do sygnalizowanego w maju. Przewiduje się, że w najbliższych miesiącach utrzyma się

znaczące tempo wzrostu cen. Dyrektorzy przedsiębiorstw zamierzają w niewielkim stopniu zwiększyć zatrudnienie.

Spośród badanych jednostek 3,8% (4,9% przed rokiem, 4,4% w maju br.) deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu bieżącej działalności**. Największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z konkurencją na rynku (barierę tę zgłasza 71% jednostek wobec 72% w maju br. i 73% w czerwcu ub. r.), kosztami zatrudnienia (63% w czerwcu br. i 62% w maju br. wobec 57% w czerwcu 2006r.) – jest to bariera, której znaczenie w skali roku najbardziej wzrosło – oraz wysokimi obciążeniami na rzecz budżetu (55% badanych przedsiębiorstw w czerwcu br. i 56% w maju br. wobec 53% w czerwcu 2006 r.). W porównaniu z czerwcem ubiegłego roku w najbardziej znaczącym stopniu zmalała uciążliwość bariery związanej z niedostatecznym popytem (z 49% do 36% w czerwcu 2007 r.).

4. Usługi



Jednostki z sekcji **pośrednictwo finansowe** oceniają w czerwcu koniunkturę bardzo optymistycznie, choć mniej korzystnie niż przed miesiącem (plus 61 wobec plus 65 w maju). Poprawę koniunktury odnotowuje 62% badanych firm, a jej pogorszenie – 1% (w maju odpowiednio: 66% i 1%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Utrzymujący się wzrost popytu i sprzedaży usług powoduje, że bieżąca sytuacja finansowa jest nadal oceniana optymistycznie, nawet korzystniej niż w maju. Odpowiednie wskaźniki progностyczne są również bardziej optymistyczne. Dyrektorzy firm sygnalizują spadek bieżących cen usług, choć mniejszy niż przed miesiącem. W najbliższych miesiącach należy się spodziewać ich niewielkiego wzrostu. W tej grupie jednostek przewiduje się znaczący wzrost zatrudnienia, większy niż prognozowano w maju.

Koniunktura w jednostkach z sekcji **transport, gospodarka magazynowa i łączność** jest oceniana w czerwcu korzystnie, lepiej niż przed miesiącem (plus 24 wobec plus 20 w maju). Poprawę koniunktury odnotowuje 32% badanych firm, a jej pogorszenie – 8% (w maju odpowiednio: 30% i 10%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Dyrektorzy sygnalizują szybszy niż w maju wzrost popytu i sprzedaży, wskazują też na poprawę swej sytuacji finansowej. Utrzymują się pozytywne prognozy popytu i sprzedaży, a także sytuacji finansowej jednostek. Przedsiębiorcy planują zwiększenie zatrudnienia w skali zbliżonej do przewidywanej w ubiegłym miesiącu. W czerwcu dyrektorzy jednostek sygnalizują spadek bieżących i przyszłych cen oferowanych usług.

Jednostki z sekcji **hotele i restauracje** oceniają w czerwcu koniunkturę pozytywnie, podobnie jak przed miesiącem (plus 22). Poprawę koniunktury w obu miesiącach sygnalizuje 31% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 9%. Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Bieżący popyt i sprzedaż są oceniane korzystnie, lepiej niż w maju. Lepsze niż przed miesiącem są też oceny bieżącej sytuacji finansowej. Utrzymują się korzystne prognozy popytu i sprzedaży oraz sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Sygnalizowany jest wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług. W tej grupie jednostek można spodziewać się zwiększenia zatrudnienia, choć nieco mniejszego niż przewidywano w maju.

Jednostki z sekcji **obsługa nieruchomości, wynajem, nauka i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej** oceniają w czerwcu koniunkturę korzystnie, tak jak przed miesiącem (plus 16). Poprawę koniunktury w obu miesiącach sygnalizuje 23% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 7%. Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Oceny zarówno bieżącego jak i prognozowanego popytu i sprzedaży są zbliżone do formułowanych przed miesiącem. Dyrektorzy jednostek oceniają swoją bieżącą i przyszłą sytuację finansową pozytywnie, nieznacznie lepiej niż w maju. W tej grupie jednostek można spodziewać się wzrostu zatrudnienia, w skali nieco większej od przewidywanej w ubiegłym miesiącu. Sygnalizowany jest też dalszy wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen usług.