

Informacje bieżące

Wyniki wstępne

Warszawa, 2008–04–22

BADANIE KONIUNKTURY

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

Ogólny klimat koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** w kwietniu jest oceniany korzystnie, na poziomie zbliżonym do obserwowanego w marcu, ale mniej optymistycznie niż w analogicznym miesiącu przed rokiem. Na nastroje przedsiębiorców wpływają pozytywne, choć ostrożniejsze niż przed miesiącem oceny dotyczące bieżącego i przyszłego popytu i produkcji. Prognozy dotyczące sytuacji finansowej są lepsze niż przed miesiącem, odpowiednie diagnozy wskazują na zmniejszenie się trudności finansowych przedsiębiorstw.

Ogólny klimat koniunktury w **budownictwie** oceniany jest pozytywnie, lepiej niż przed miesiącem, choć mniej korzystnie niż w kwietniu ubiegłego roku. Spowodowane to jest bardziej optymistycznymi niż przed miesiącem ocenami bieżącego i przyszłego portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej oraz sytuacji finansowej przedsiębiorstw.

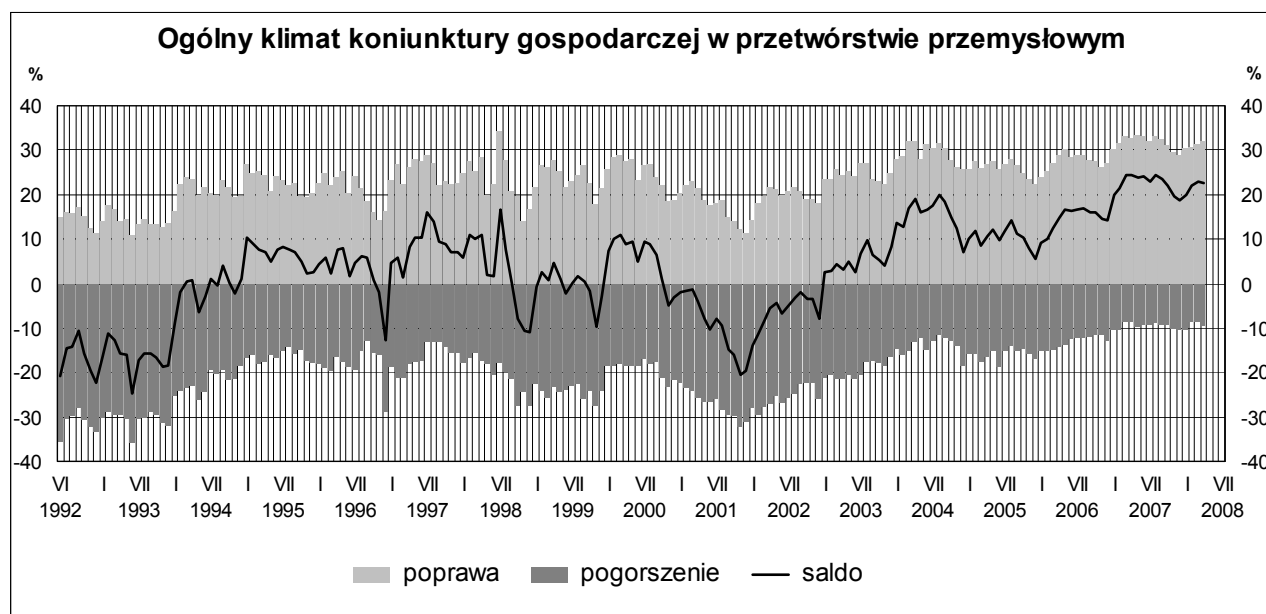
W kwietniu ogólny klimat koniunktury w **handlu detalicznym** oceniany jest optymistycznie, lepiej niż przed miesiącem i na poziomie zbliżonym do zgłaszanego przed rokiem. Wpływ na to mają korzystne oceny bieżącej i przyszłej sprzedaży oraz przewidywanej sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Bieżąca sytuacja finansowa jest oceniana mniej pesymistycznie niż w ubiegłym miesiącu.

Spośród badanych grup jednostek **usługowych**¹ najbardziej optymistyczne oceny ogólnego klimatu koniunktury formułują w kwietniu firmy z sekcji **pośrednictwo finansowe**; są one nieco lepsze od sygnalizowanych w marcu i zbliżone do zgłaszanych w analogicznym miesiącu przed rokiem. Najmniej korzystnie, gorzej niż przed miesiącem i w analogicznym okresie ostatnich trzech 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.

Dane dotyczące przetwórstwa przemysłowego z marca 2008 r. zostały skorygowane. Analiza odnosi się do danych po korekcie (nie opublikowanych w notatce z dnia 21 marca 2008 r.).

1. Przetwórstwo przemysłowe



W kwietniu **ogólny klimat koniunktury** jest oceniany podobnie jak w marcu (plus 23). Poprawę koniunktury sygnalizuje 31% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 8% (przed miesiącem odpowiednio 32% i 9%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Przedsiębiorcy sygnalizują wolniejszy niż w ubiegłym miesiącu wzrost bieżącego portfela zamówień, zarówno krajowego jak i zagranicznego. Bieżąca produkcja rozszerzana jest w stopniu nieco mniejszym niż w marcu. Na najbliższe trzy miesiące przewiduje się rozszerzenie zarówno portfela zamówień jak i produkcji, w skali mniejszej niż przewidywano w marcu. Stan zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez przedsiębiorców za zbliżony do wystarczającego. Wraz ze zmniejszaniem się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy w kwietniu odczuwają mniejsze niż przed miesiącem trudności w regulowaniu swoich zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw są pozytywne i nieco lepsze od formułowanych w marcu. Wzrost zatrudnienia może być nieznacznie mniejszy od prognozowanego w ubiegłym miesiącu. Ceny wyrobów gotowych mogą rosnąć wolniej niż przewidywano w marcu.

W kwietniu optymistyczne oceny koniunktury zgłaszają przedsiębiorcy prowadzący działalność we wszystkich działach przetwórstwa przemysłowego, poza producentami odzieży i wyrobów futrzarskich. Najbardziej korzystne oceny ogólnego klimatu koniunktury formułują producenci: wyrobów chemicznych (plus 35 – wzrost o 4 punkty), wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych (plus 30 – spadek o 4 punkty), wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych (plus 29 – spadek o 1 punkt), maszyn i aparatury elektrycznej (plus 29 – spadek o 1 punkt), pojazdów samochodowych, przyczep i naczep (plus 28 – wzrost o 3 punkty), metali (plus 28 – wzrost o 4 punkty), masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru (plus 27 – spadek o 2 punkty), artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych (plus 24 – wzrost o 2 punkty), pozostałego sprzętu transportowego (plus 24 – spadek o 3 punkty) oraz prowadzący działalność wydawniczą i poligraficzną.

(plus 26 – wzrost o 8 punktów).

Producenci **wyrobów chemicznych** oceniają koniunkturę bardzo optymistycznie, lepiej niż w zeszłym miesiącu. Bieżący portfel zamówień i produkcja znacznie się rozszerzają, choć wolniej niż w marcu. Odpowiednie przewidywania są nadal bardzo korzystne i lepsze od prognoz formułowanych przed miesiącem. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez producentów za nieznacznie niższy od wystarczającego. Mimo zwiększających się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci nadal optymistycznie oceniają swoje możliwości terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Prognozy przyszłej sytuacji finansowej są korzystne, choć ostrożniejsze od formułowanych w ubiegłym miesiącu. Przedsiębiorcy zamierzają nadal rozszerzać zatrudnienie, w stopniu nieco większym niż przewidywano w marcu. Ceny wyrobów chemicznych mogą rosnąć w tempie zbliżonym do prognozowanego przed miesiącem.

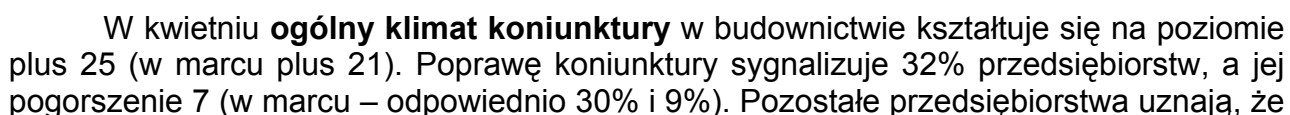
Producenci **maszyn i aparatury elektrycznej** oceniają koniunkturę optymistycznie, podobnie jak w marcu. Producenci rozszerzają bieżącą produkcję. Oceny dotyczące zarówno bieżącego jak i przyszłego portfela zamówień oraz przyszłej produkcji są mniej optymistyczne niż przed miesiącem. Stan zapasów wyrobów gotowych jest zbliżony do poziomu uznawanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Mimo występowania trudności w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy nadal terminowo regulują swoje zobowiązania finansowe. Przewidywania w tym zakresie są korzystne, choć ostrożniejsze od przedstawionych przed miesiącem. Dyrektorzy planują wzrost zatrudnienia w skali nieco mniejszej niż prognozowano w marcu. W najbliższych miesiącach wzrost cen maszyn i aparatury elektrycznej może być niższy niż planowano w marcu.

Producenci **artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych** sygnalizują w kwietniu korzystną koniunkturę, lepszą niż przed miesiącem. Zarówno diagnozy jak i prognozy dotyczące portfela zamówień są optymistyczne, ostrożniejsze od zgłaszanych przed miesiącem. Odnotowuje się niewielki wzrost bieżącej i przyszłej produkcji. Stan zapasów wyrobów gotowych uważany jest przez przedsiębiorców za nadmierny. Zmniejszają się zarówno opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów, jak i trudności w regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są optymistyczne. Dyrektorzy planują niewielkie ograniczenie zatrudnienia. Przewidywania dotyczące cen artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych wskazują na możliwość niewielkiego ograniczenia tempa wzrostu cen w stosunku do prognoz z marca.

Producenci **sprzętu i urządzeń rtv** oceniają koniunkturę korzystnie, choć ostrożniej niż w marcu. Wpływają na to negatywne oceny portfela zamówień i mniej optymistyczne niż w ubiegłym miesiącu opinie na temat bieżącej produkcji. W najbliższych miesiącach wzrost portfela zamówień, mimo że wolniejszy od prognozowanego w marcu, może wpłynąć na rozszerzenie produkcji. 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 poprawić, lecz w mniejszym stopniu niż przewidywała prognoza sprzed miesiąca. Producenci planują zwiększyć zatrudnienie. Ceny sprzętu i urządzeń rtv mogą się nadal obniżać, ale w mniejszym stopniu niż prognozowano w marcu.

W kwietniu br. 9,0% badanych przedsiębiorstw deklaruje, że nie napotyka na **bariery w prowadzeniu swojej bieżącej działalności** (w I kwartale ub. r. odsetek ten wyniósł 7,9%, przed rokiem 8,2%). W pozostałych firmach najsilniej odczuwanymi barierami są: wysokie obciążenia na rzecz budżetu (barierę tę w kwietniu zgłasza 49% przedsiębiorstw wobec 53% w I kwartale i 59% przed rokiem), niedostateczny popyt na rynku krajowym (43% przedsiębiorstw w kwietniu, 41% w ubiegłym kwartale i przed rokiem), niejasne i niespójne przepisy prawne (34% przedsiębiorstw w kwietniu wobec 38% w I kwartale i 43% przed rokiem). W ciągu roku w największym stopniu zmniejszyło się znaczenie barier związanych z wysokimi obciążeniami na rzecz budżetu oraz niejasnymi i niespójnymi przepisami prawnymi.

2. Budownictwo



ich sytuacja nie ulega zmianie.

Przedsiębiorstwa odnotowują szybszy niż w marcu wzrost **portfela zamówień**. W konsekwencji rozszerzana jest **produkcja budowlano-montażowa**. Przewidywania na najbliższe trzy miesiące w zakresie portfela zamówień i produkcji są bardziej optymistyczne od zgłaszanych w ubiegłym miesiącu. Spośród badanych przedsiębiorstw 31%, podobnie jak przed rokiem, przewiduje, że będzie prowadziło prace budowlano-montażowe za granicą. Ich prognozy wskazują na wzrost **portfela zamówień na roboty budowlano-montażowe na rynku zagranicznym** w skali nieco większej niż przewidywano przed miesiącem i w kwietniu ub.r.

Bieżąca i przyszła **sytuacja finansowa** przedsiębiorstw budowlano-montażowych oceniana jest korzystnie i lepiej niż w marcu. Przedsiębiorcy przewidują nieco wolniejszy niż prognozowano w ubiegłym miesiącu wzrost **cen** realizacji robót budowlano-montażowych. W najbliższych miesiącach oczekiwany jest dalszy wzrost **zatrudnienia**.

Odsetek przedsiębiorstw nie odczuwających żadnych **barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej** kształtuje się na poziomie 4,5% (3,9% w marcu br. i 3,7% w kwietniu 2007 r.). Największe trudności napotykane przez przedsiębiorstwa związane są z kosztami zatrudnienia (59% badanych przedsiębiorstw w kwietniu br., 58% w marcu br. i w kwietniu 2007 r.), konkurencją ze strony innych firm (55% w kwietniu br. wobec 51% w marcu br. i 53% w kwietniu 2007 r.), niedoborem wykwalifikowanych pracowników (53% badanych przedsiębiorstw w kwietniu br., 54% w marcu br. i 52% w kwietniu 2007 r.) oraz kosztami materiałów (37% w kwietniu i marcu br. wobec 45% w kwietniu 2007 r.). W porównaniu z kwietniem ubiegłego roku najbardziej znacząco zmalało znaczenie barier związanych z niedoborem sprzętu (z 17% do 5%), kosztami materiałów oraz trudnościami z uzyskaniem kredytu (z 11% do 6%).

W kwietniu 8% przedsiębiorstw budowlano-montażowych ocenia swoje **zdolności produkcyjne** jako zbyt duże w stosunku do oczekiwanego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy portfela zamówień, 76% jako wystarczające, a 16% jako zbyt małe. Oceny te są zbliżone do formułowanych przed miesiącem i w analogicznym miesiącu ubiegłego roku.

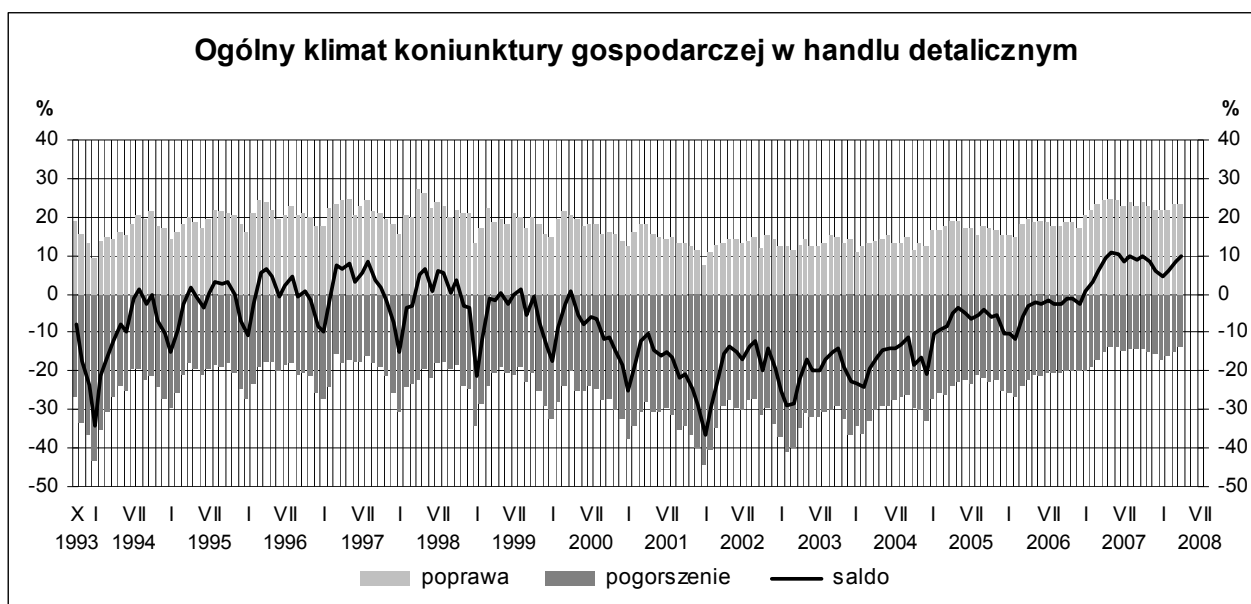
Wykorzystanie mocy produkcyjnych zgłaszane przez przedsiębiorców wynosi 83% w kwietniu i marcu br. (w kwietniu ub. roku – 82%).

3. Handel detaliczny

W kwietniu ogólny klimat koniunktury w handlu detalicznym kształtuje się na poziomie plus 10 (plus 8 w marcu). Poprawę koniunktury sygnalizuje, tak jak w ubiegłym miesiącu, 23% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 13% (przed miesiącem 15%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

W kwietniu poprawiają się oceny bieżącej sprzedaży towarów. Prognozy sprzedaży i sytuacji finansowej są korzystne, zbliżone do zgłaszanych przed miesiącem. Bieżąca sytuacja finansowa jest oceniana nadal negatywnie, choć lepiej niż w marcu. Może utrzymać się planowany na najbliższe miesiące wzrost zamówień na towary u dostawców. Wzrost bieżących cen towarów jest zbliżony do poziomu sygnalizowanego w marcu. Na najbliższe miesiące prognozy wskazują na niewielkie spowolnienie tempa wzrostu cen. Dyrektorzy jednostek zamierzają zwiększyć zatrudnienie, choć w stopniu

nieco mniejszym niż wskazywały prognozy sprzed miesiąca.



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 (podobnie jak w marcu). Dla branży pojazdy samochodowe wynosi on plus 15 (plus 18 przed miesiącem), a dla branży włókno, odzież, obuwie – plus 14 (plus 9 w marcu). W branży żywnościowej wskaźnik ogólnego klimatu notowany jest na poziomie plus 4 (w ubiegłym miesiącu plus 2).

W jednostkach branży **meble, rtv, agd** odnotowuje się nieco wolniejszy niż w ubiegłym miesiącu wzrost bieżącej sprzedaży towarów. Mimo to sytuacja finansowa przedsiębiorstw nieznacznie się poprawia. Utrzymują się nadmierne zapasy towarów. Na najbliższe miesiące przewiduje się bardziej znaczący niż w marcu wzrost sprzedaży towarów i w konsekwencji szybszy wzrost zamówień u dostawców. Prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw są pozytywne, zbliżone do przewidywań z marca. W kwietniu wzrost cen towarów utrzymuje się na poziomie sygnalizowanym przed miesiącem, w najbliższych miesiącach może on ulec niewielkiemu spowolnieniu. Dyrektorzy przedsiębiorstw planują wzrost zatrudnienia, choć mniejszy niż prognozowali w marcu.

W kwietniu przedsiębiorstwa branży **pojazdy samochodowe** sygnalizują wzrost bieżącej i przyszłej sprzedaży, choć mniejszy niż zgłaszano w ubiegłym miesiącu. Utrzymuje się korzystna sytuacja finansowa przedsiębiorstw. Prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw są nieco mniej optymistyczne od zgłaszanych przed miesiącem. Nadmierne zapasy towarów zwiększają się, przedsiębiorcy planują ograniczyć wzrost zamówień na towary u dostawców. Bieżące ceny towarów rosną nieco wolniej niż w marcu. W najbliższych miesiącach wzrost cen może być dużo wolniejszy niż prognozowano przed miesiącem. W kwietniu dyrektorzy przedsiębiorstw planują również spowolnienie wzrostu zatrudnienia.

W branży **włókno, odzież, obuwie** przedsiębiorcy sygnalizują w kwietniu nieznaczny wzrost bieżącej sprzedaży. Sytuacja finansowa oceniana jest pozytywnie. Prognozy sprzedaży i sytuacji finansowej w najbliższych miesiącach są korzystniejsze niż

w marcu. Ilość towarów zamawianych u dostawców w najbliższych miesiącach może utrzymać się na poziomie z poprzedniego miesiąca. W kwietniu przedsiębiorstwa zgłaszają nieco szybszy wzrost bieżących cen towarów. W najbliższych miesiącach ich wzrost może być znacznie wolniejszy. Dyrektorzy przedsiębiorstw planują zwiększyć zatrudnienie.

W kwietniu sygnalizowany jest znaczny wzrost sprzedaży **żywności**. Poprawia się mimo to nadal oceniana negatywnie, sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw. Stan zapasów towarów nieznacznie przekracza poziom uznawany za wystarczający. Na najbliższe miesiące prognozowany jest wolniejszy niż przewidywano w marcu wzrost sprzedaży. Spodziewane jest, że utrzyma się korzystna sytuacja finansowa. Ilość towarów zamawianych u dostawców wzrośnie, choć nieco wolniej niż przewidywano w ubiegłym miesiącu. Utrzymuje się sygnalizowany w marcu wzrost bieżących i przyszłych cen żywności. W najbliższych miesiącach dyrektorzy przedsiębiorstw przewidują niewielki wzrost zatrudnienia.

Spośród badanych jednostek, podobnie jak w ubiegłym miesiącu, 5,2% deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu bieżącej działalności** (4,3% przed rokiem). Największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z konkurencją na rynku (barierę tę sygnalizuje 69% przedsiębiorstw w kwietniu i marcu br. oraz 73% w kwietniu ub.r.), kosztami zatrudnienia (63% w kwietniu i marcu br. i 64% przed rokiem) oraz wysokimi obciążeniami na rzecz budżetu (55% w kwietniu i 54% marcu br., 55% w kwietniu 2007 r.). W porównaniu z kwietniem ubiegłego roku, w największym stopniu zmalała uciążliwość bariery związanej z konkurencją na rynku.

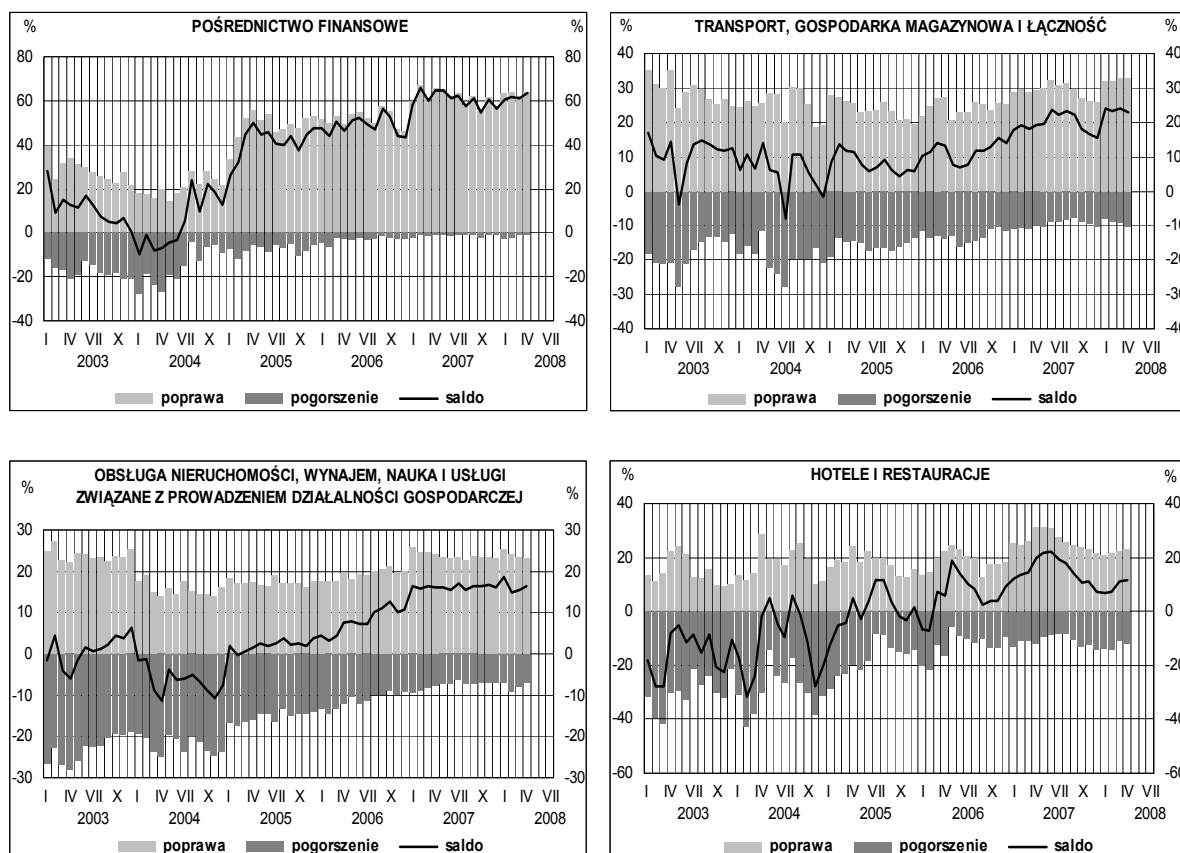
Najczęściej wybieranymi źródłami finansowania środków obrotowych są fundusze własne – 69% (70% w kwietniu ub.r.). Kredyt bankowy wskazuje 28% przedsiębiorstw (27% przed rokiem), kredyt kupiecki – 24% (w ubiegłym roku 26%).

4. Usługi

Od początku 2005 r. utrzymują się bardzo korzystne oceny ogólnego klimatu koniunktury jednostek z sekcji **pośrednictwo finansowe**. W kwietniu są one nieco lepsze od zgłaszanych przed miesiącem (plus 64 wobec plus 61 w marcu). Poprawę koniunktury odnotowuje 64% firm (w marcu 62%), badane jednostki nie sygnalizują pogorszenia swojej sytuacji (przed miesiącem odczuwał je 1% jednostek). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Oceny zarówno bieżącego jak i przyszłego popytu oraz aktualnej sprzedaży są optymistyczne, lepsze od formułowanych przed miesiącem. Sprzedaż w najbliższych trzech miesiącach może rosnać w tempie zbliżonym do prognozowanego w marcu. W konsekwencji obecna i przyszła sytuacja finansowa jest oceniana bardzo korzystnie, lepiej niż przed miesiącem. Sygnalizowany jest też szybszy niż w marcu wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług. Można oczekiwać rozszerzenia zatrudnienia, w skali większej niż przewidywano przed miesiącem.

W kwietniu wskaźnik ogólnego klimatu w sekcji **transport, gospodarka magazynowa i łączność** kształtuje się na poziomie plus 23 (w marcu plus 24). Poprawę koniunktury odnotowuje 33% badanych firm, a jej pogorszenie – 10% (w marcu odpowiednio 33% i 9%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Mimo iż utrzymuje się wzrost bieżącego popytu, aktualna sprzedaż jest oceniana nieco mniej optymistycznie niż przed miesiącem. Opinie dotyczące sytuacji finansowej są nadal

korzystne. Dyrektorzy przedsiębiorstw przewidują nieznacznie wolniejszy wzrost zarówno przyszłego popytu jak i sprzedaży, a w konsekwencji i sytuacji finansowej. Prognozowany jest dalszy wzrost zatrudnienia. W kwietniu odnotowuje się spadek bieżących cen usług. W najbliższych miesiącach należy się spodziewać ich niewielkiego wzrostu.



Jednostki z sekcji **obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej** oceniają w kwietniu koniunkturę korzystnie, podobnie jak przed miesiącem (plus 16). Poprawę koniunktury w obu miesiącach odnotowuje 23% badanych firm, a jej pogorszenie – 7%. Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Oceny bieżącej i przewidywanej sprzedaży oraz przyszłego popytu są pozytywne, zbliżone do formułowanych przed miesiącem. Aktualny popyt rośnie wolniej niż w marcu. Bieżąca sytuacja finansowa oceniana jest nieco mniej optymistycznie niż przed miesiącem, natomiast jej prognozy są nieznacznie lepsze od formułowanych w marcu. Dyrektorzy firm sygnalizują wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen usług, zbliżony do zgłaszanego przed miesiącem. Przewidywany jest dalszy wzrost zatrudnienia.

W kwietniu wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w sekcji **hotele i restauracje** kształtuje się podobnie jak w marcu, na poziomie plus 11. Poprawę koniunktury odnotowuje 23% badanych firm, a jej pogorszenie – 12% (w marcu odpowiednio 22% i 11%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Mimo iż w kwietniu dyrektorzy jednostek zgłaszają wzrost zarówno bieżącego popytu jak i sprzedaży, sytuacja finansowa oceniana jest nadal niekorzystnie. Oczekuje się, że w najbliższych miesiącach popyt i sprzedaż usług będą nadal rosnąć, w konsekwencji może poprawić się sytuacja finansowa. W kwietniu dyrektorzy jednostek sygnalizują szybszy niż w marcu wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług. W tej grupie jednostek

można spodziewać się wzrostu zatrudnienia.