

BADANIE KONIUNKTURY

Koniunktura w przemyśle, budownictwie, handlu i usługach w maju 2006 r.
--

Ocena ogólnego klimatu koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** jest w maju optymistyczna, nieco bardziej korzystna niż w kwietniu i w analogicznym miesiącu w ciągu całego badanego okresu. Wpływa na to poprawa ocen bieżącej sytuacji finansowej, a także utrzymywanie się korzystnych prognoz w tym w zakresie. Zarówno bieżące jak i przewidywany portfel zamówień oraz produkcja są oceniane optymistycznie.

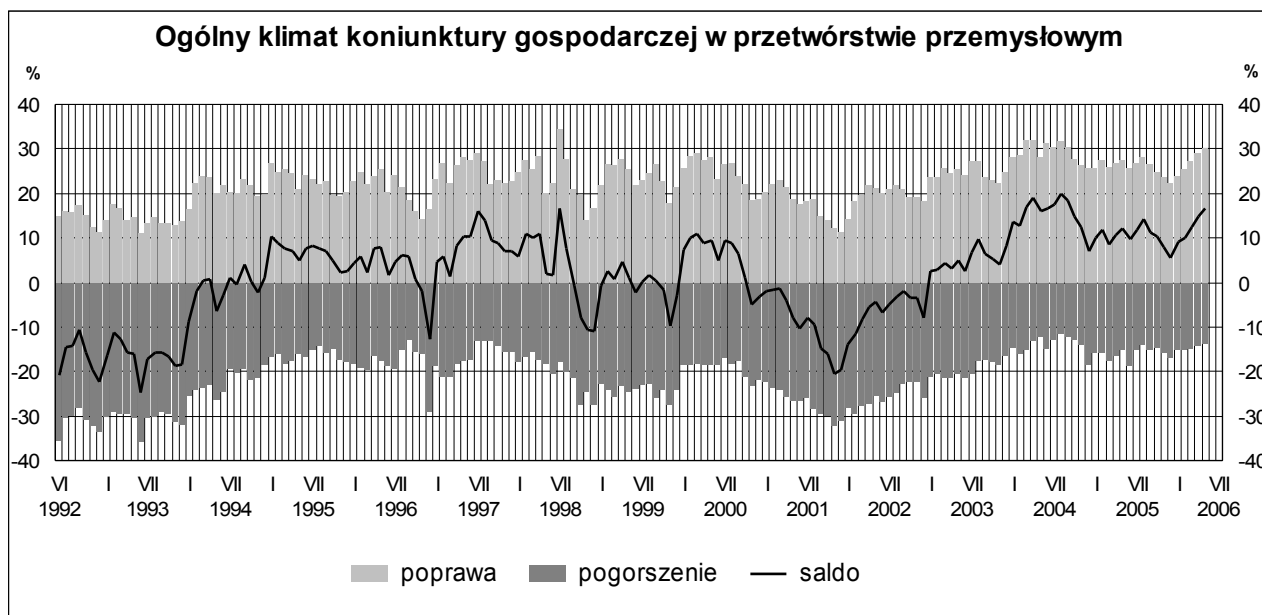
W maju ogólna koniunktura w **budownictwie** oceniana jest korzystniej niż w kwietniu i lepiej niż w analogicznym miesiącu ostatnich pięciu lat. Na poprawę tę wpływają optymistyczne, lepsze niż przed miesiącem, oceny bieżącego portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej i sytuacji finansowej przedsiębiorstw, przy oczekiwanym w najbliższych miesiącach wzroście przyszłego portfela zamówień i przyszłej produkcji oraz poprawie sytuacji finansowej.

Ogólny klimat koniunktury w **handlu detalicznym** oceniany jest w maju negatywnie, nieznacznie lepiej niż w kwietniu i w analogicznym miesiącu ostatnich sześciu lat. Na niewielką poprawę nastrojów przedsiębiorców wpływa wzrost bieżącej sprzedaży oraz lepsza niż przed miesiącem, choć nadal niezadowolająca sytuacja finansowa przedsiębiorstw. Odpowiednie prognozy na najbliższe miesiące są gorsze od przewidywań formułowanych w kwietniu.

We wszystkich badanych grupach przedsiębiorstw **usługowych**¹ odnotowuje się w maju zadowalającą koniunkturę. Najkorzystniejsze oceny sygnalizują (podobnie jak przed miesiącem) firmy z sekcji pośrednictwo finansowe. Oceny te są bardziej optymistyczne niż w kwietniu bieżącego i w maju ubiegłego roku. Najmniej optymistycznie, choć lepiej niż w analogicznym miesiącu ostatnich trzech lat, oceniają ogólny klimat koniunktury jednostki z sekcji ochrona zdrowia i opieka społeczna

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 maju **ogólny klimat koniunktury** w przetwórstwie przemysłowym kształtuje się na poziomie plus 17 (w kwietniu - plus 15). Poprawę koniunktury sygnalizuje 30% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie - 13% (w kwietniu odpowiednio: 29% i 14%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Bieżący portfel zamówień (zarówno krajowy jak i zagraniczny) jest oceniany optymistycznie, podobnie jak w ubiegłym miesiącu. Wpływa to na zwiększenie bieżącej produkcji. W najbliższych miesiącach przedsiębiorcy oczekują rozszerzenia portfela zamówień i produkcji w skali zbliżonej do prognoz sprzed miesiąca. Stan zapasów wyrobów gotowych nieznacznie przekracza poziom uznawany przez przedsiębiorców za wystarczający. Zmniejszają się zarówno opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów, jak i trudności przedsiębiorstw w bieżącym regulowaniu zobowiązań finansowych. W najbliższych miesiącach przewiduje się poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw, zbliżoną do przewidywań sprzed miesiąca. Nieznacznie może wzrosnąć skala zatrudnienia pracowników. Spodziewany jest niewielki wzrost cen wyrobów gotowych, nieco mniejszy niż prognozowano w kwietniu.

Na ogólny klimat koniunktury w przetwórstwie przemysłowym składa się zróżnicowana sytuacja w poszczególnych jego działach. W maju najlepiej oceniają koniunkturę producenci: wyrobów chemicznych (plus 35 – wzrost o 1 punkt), maszyn i aparatury elektrycznej (plus 30 – wzrost o 7 punktów), wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych (plus 26 – wzrost o 12 punktów), pojazdów samochodowych, przyczep i naczep (plus 26 – wzrost o 7 punktów), instrumentów medycznych, precyzyjnych i optycznych (plus 25 – wzrost o 1 punkt), masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru (plus 24 – utrzymała się wartość z poprzedniego miesiąca), metalowych wyrobów gotowych (plus 21 – wzrost o 2 punkty). Negatywne oceny formułują jedynie producenci odzieży i wyrobów futrzarskich (minus 8 – spadek o 1 punkt) oraz wyrobów włókienniczych (minus 6 – utrzymała się wartość z poprzedniego miesiąca).

Producenci **wyrobów chemicznych** oceniają klimat koniunktury optymistycznie, podobnie jak w kwietniu. Bieżące oceny portfela zamówień i produkcji są nieco bardziej korzystne niż przed miesiącem. Przedsiębiorcy oczekują też wzrostu przyszłego portfela zamówień i produkcji, chociaż w skali nieznacznie mniejszej niż prognozowano w kwietniu. Stan zapasów wyrobów gotowych nieco przekracza poziom uznawany przez przedsiębiorców za wystarczający. Zmniejszające się opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że producenci nie zgłaszają trudności w regulowaniu swoich zobowiązań. Prognozy dotyczące sytuacji finansowej są optymistyczne, choć ostrożniejsze od przewidywań z kwietnia. Dyrektorzy zamierzają rozszerzyć dotychczasową skalę zatrudnienia. Wzrost cen wyrobów chemicznych może być zbliżony do przewidywań sprzed miesiąca.

Producenci **maszyn i aparatury elektrycznej** oceniają koniunkturę optymistycznie, lepiej niż w kwietniu. Przyczynia się do tego przewidywany wzrost przyszłego portfela zamówień i przyszłej produkcji. Bieżący portfel zamówień i produkcja rosną nieco wolniej niż przed miesiącem. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się w maju na poziomie nieco niższym od uważanego za wystarczający. Mimo zwiększenia się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy terminowo regulują swoje zobowiązania finansowe. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej są korzystne, choć nieco ostrożniejsze niż w kwietniu. Dyrektorzy planują zwiększenie liczby zatrudnionych pracowników. Zamierzają też podwyższyć ceny maszyn i aparatury elektrycznej.

W przedsiębiorstwach produkujących **artykuły spożywcze, napoje i wyroby tytoniowe** koniunktura oceniana jest pozytywnie, podobnie jak w kwietniu. Wzrost bieżącego portfela zamówień i produkcji jest zbliżony do odnotowanego w ubiegłym miesiącu. Odpowiednie przewidywania są korzystne, w zakresie portfela zamówień nieco ostrożniejsze, aniżeli miesiąc wcześniej. Stan zapasów artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych nieznacznie przekracza poziom uznawany za wystarczający. Producenci odczuwają niewielkie trudności zarówno w ściąganiu należności od kontrahentów jak i przy regulowaniu swoich bieżących zobowiązań finansowych. 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 niewielkim stopniu.

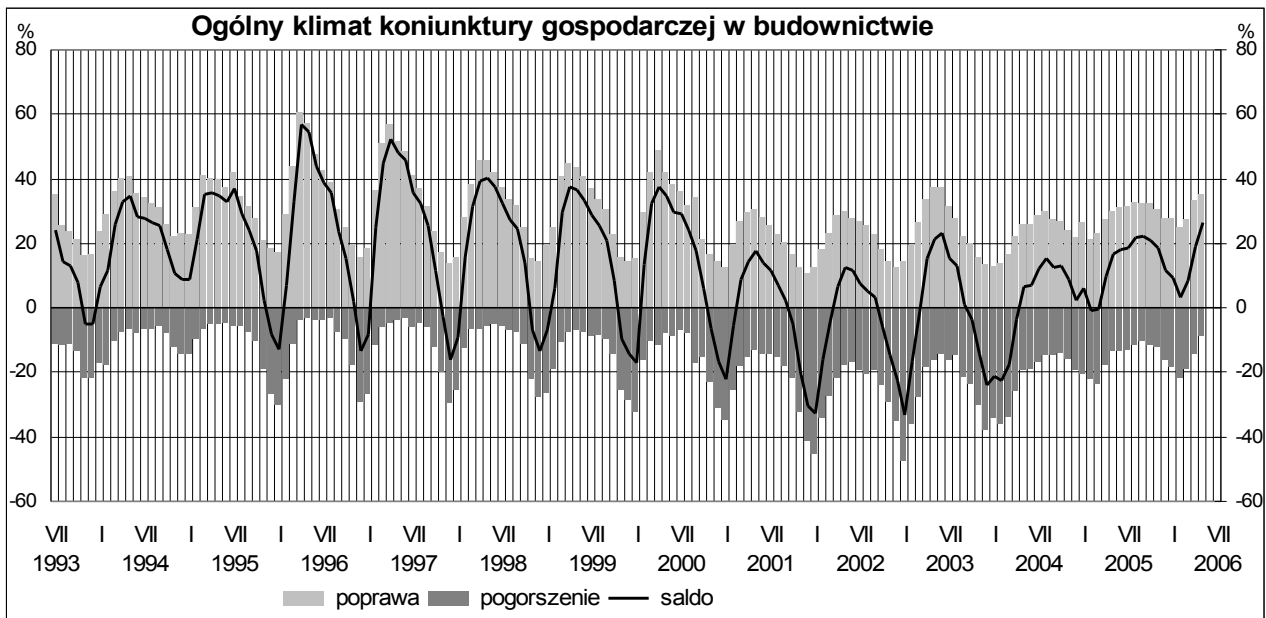
Producenci **mebli** oceniają koniunkturę korzystnie, podobnie jak w kwietniu. Bieżący portfel zamówień i produkcja są ograniczane. Przewidywania w tym zakresie są optymistyczne, choć ostrożniejsze niż zgłaszane przed miesiącem. Zmniejsza się poziom nadmiernych zapasów wyrobów gotowych. Odnotowywane opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że producenci sygnalizują trudności przy regulowaniu swoich bieżących zobowiązań finansowych, choć są one mniejsze niż w ubiegłym miesiącu. Prognozy sytuacji finansowej są korzystne, ale ostrożniejsze od zgłaszanych w kwietniu. Dyrektorzy zamierzają nieznacznie zwiększyć skalę redukcji zatrudnienia. Ceny mebli mogą rosnąć wolniej niż przewidywano przed miesiącem.

W maju producenci **sprzętu i urządzeń rtv** oceniają swoją koniunkturę pozytywnie, nieco lepiej niż przed miesiącem. Mimo utrzymującego się wzrostu bieżącego portfela zamówień producenci w mniejszym stopniu niż przed miesiącem rozszerzają bieżącą produkcję, co wynika z przewidywanych ograniczeń popytu na najbliższe miesiące. Przyszła produkcja również będzie ograniczana. Zwiększa się stan zapasów

wyrobów gotowych, chociaż jest on nadal uznawany za niewystarczający. Mimo iż należności od kontrahentów ściągane są bez opóźnień, utrzymują się trudności przy regulowaniu bieżących zobowiązań finansowych przedsiębiorstw. W najbliższych miesiącach oczekuje się nieznacznej tylko poprawy sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Przewidywane jest też zmniejszenie zatrudnienia. Ceny sprzętu i urządzeń rtv mogą ulec znacznemu obniżeniu.

Dyrektorzy firm produkujących **wyroby włókiennicze** oceniają swoją koniunkturę w maju negatywnie, podobnie jak w zeszłym miesiącu. Odnotowuje się ograniczenie zarówno bieżącego portfela zamówień jak i produkcji. Nadal przewidywany jest wzrost przyszłego portfela zamówień i przyszłej produkcji, choć prognozy są ostrożniejsze niż w kwietniu. Nieco zmniejszają się nadmierne zapasy wyrobów gotowych. Mimo niewielkich tylko opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy z większymi niż przed miesiącem trudnościami regulują swoje zobowiązania finansowe. Najbliższe trzy miesiące mogą przynieść dalsze pogorszenie. Nadal należy oczekiwać redukcji zatrudnienia. Ceny wyrobów włókienniczych mogą się nieznacznie obniżyć.

2. Budownictwo



Ogólny klimat koniunktury w budownictwie jest oceniany w maju optymistycznie (plus 27) i lepiej niż w poprzednim miesiącu (plus 19). Wśród badanych przedsiębiorstw 35% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 8% - jej pogorszenie (w kwietniu odpowiednio 33% i 14%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

W maju przedsiębiorstwa odnotowują znaczny wzrost **portfela zamówień** na roboty budowlano-montażowe. Rozszerzana jest bieżąca **produkcja budowlano-montażowa**. Odpowiednie przewidywania są również korzystne i zbliżone do prognoz sprzed miesiąca. W konsekwencji należy oczekiwać dalszego wzrostu **zatrudnienia** w budownictwie.

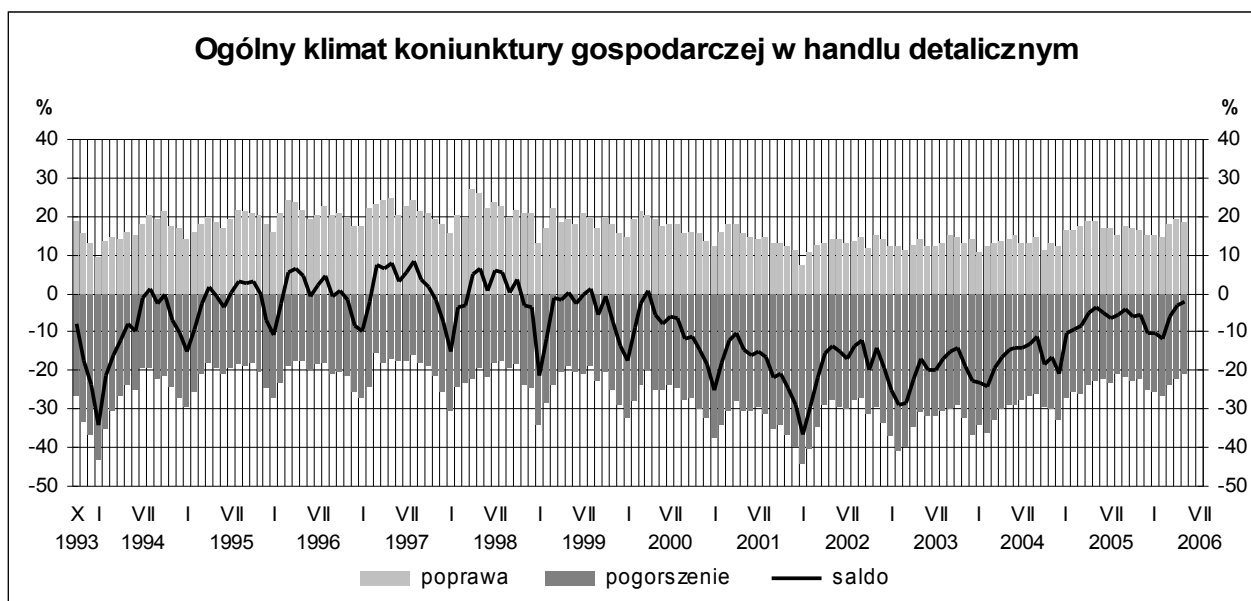
Poprawia się bieżąca **sytuacja finansowa** przedsiębiorstw budowlano-montażowych. W najbliższych miesiącach należy oczekiwać jej dalszej poprawy, nieco szybszej niż prognozowano przed miesiącem.

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

Spośród badanych jednostek 2,8% deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej** (2,9% w kwietniu br. i 1,3% w maju ub. roku). Największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z konkurencją innych firm (barierę tę zgłasza 70% przedsiębiorstw wobec 67% w kwietniu br. i 73% w maju ub. roku). Drugą najczęściej zgłaszaną barierą są koszty zatrudnienia (48% badanych przedsiębiorstw w maju br. wobec 46% w kwietniu br. i 42% w maju ub. roku). W porównaniu z majem ubiegłego roku w znaczącym stopniu zmalała uciążliwość bariery związanej z niedostatecznym popytem (z 55% do 35%), a także bariery związanej z trudnościami z uzyskaniem kredytu (z 28% do 17%), natomiast wzrosło znaczenie bariery związanej z niedoborem wykwalifikowanych pracowników (z 13% do 30%).

W stosunku do oczekiwanego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy portfela zamówień 9% przedsiębiorstw budowlano-montażowych ocenia swoje **zdolności produkcyjne** jako zbyt duże, 75% jako wystarczające, a 16% jako zbyt małe. W porównaniu z majem ubiegłego roku zmniejsza się udział jednostek oceniających swe zdolności jako nadmierne w stosunku do oczekiwanego portfela zamówień, a zwiększa się odsetek przedsiębiorstw, które oceniają je jako zbyt małe.

3. *Handel detaliczny*



W maju **ogólny klimat koniunktury** w handlu detalicznym oceniany jest negatywnie (minus 2), choć nieznacznie lepiej niż w kwietniu (minus 3). Wśród badanych przedsiębiorstw 19% sygnalizuje poprawę koniunktury, a 21% - jej pogorszenie (w kwietniu odpowiednio 19% i 22%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Bieżąca sprzedaż oceniana jest pozytywnie. W konsekwencji oceny sytuacji finansowej przedsiębiorstw są mniej pesymistyczne niż przed miesiącem. W najbliższych miesiącach przewidywany jest niewielki - wolniejszy niż w kwietniu - wzrost sprzedaży

towarów. Może to spowodować większe trudności finansowe przedsiębiorstw niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Nieznacznie tylko wzrosła ilość towarów zamawianych u dostawców. Stan bieżących zapasów towarów przekracza poziom uznawany za wystarczający, choć jest nieco mniejszy niż w kwietniu. Podobnie jak w ubiegłym miesiącu, dyrektorzy firm sygnalizują umiarkowany wzrost bieżących i przyszłych cen towarów. Nadal należy oczekiwać redukcji zatrudnienia, na poziomie zbliżonym do prognozowanego przed miesiącem.

Oceny koniunktury w poszczególnych branżach handlu detalicznego są zróżnicowane. Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury dla branży: włókno, odzież, obuwie kształtuje się na poziomie plus 1 (minus 12 przed miesiącem), a w przedsiębiorstwach branży: meble, rtv, agd - plus 3 (plus 6 w kwietniu). Wskaźnik koniunktury w branży samochodowej wynosi plus 0,4 (minus 1 przed miesiącem). Jedynie w branży żywnościowej notuje się negatywny wskaźnik koniunktury - minus 4 (przed miesiącem minus 5).

Jednostki branży: **włókno, odzież, obuwie** w maju sygnalizują znaczny wzrost bieżącej sprzedaży. W związku z tym przedsiębiorstwa zgłaszają dużo mniejsze niż przed miesiącem trudności przy regulowaniu zobowiązań finansowych. Przyszła sprzedaż może rosnąć szybciej niż prognozowano w kwietniu. Powoduje to, że przedsiębiorcy przewidują zmniejszenie trudności w regulowaniu zobowiązań finansowych. Wzrost bieżącej i przyszłej sprzedaży powoduje, że zmniejsza się nadmierny poziom zapasów, a przyszłe zamówienia na towary u dostawców mogą wzrosnąć. W maju przedsiębiorcy notują wolniejszy niż w ubiegłym miesiącu spadek cen oferowanych towarów. Na najbliższe miesiące przewiduje się ich dalsze obniżenie. Należy też oczekiwać ograniczenia liczby zatrudnionych pracowników.

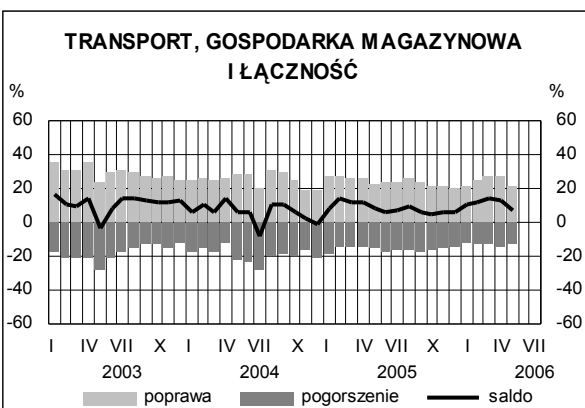
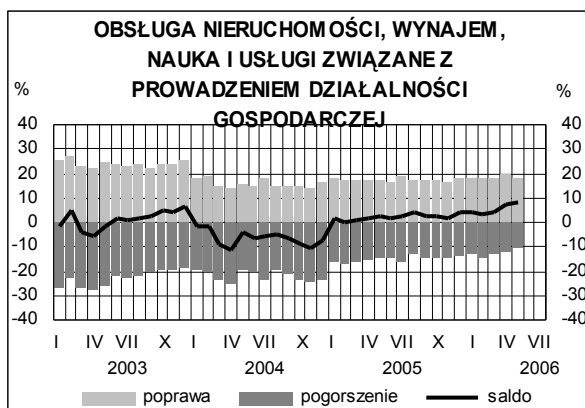
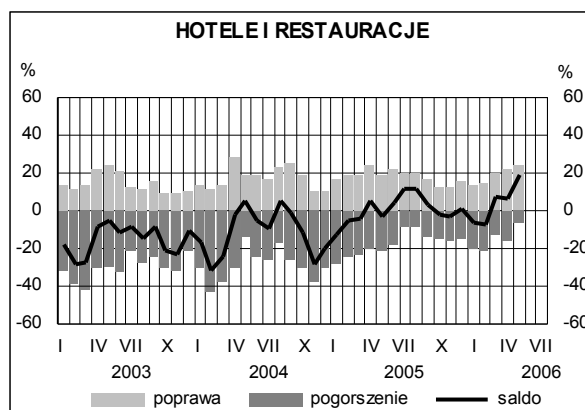
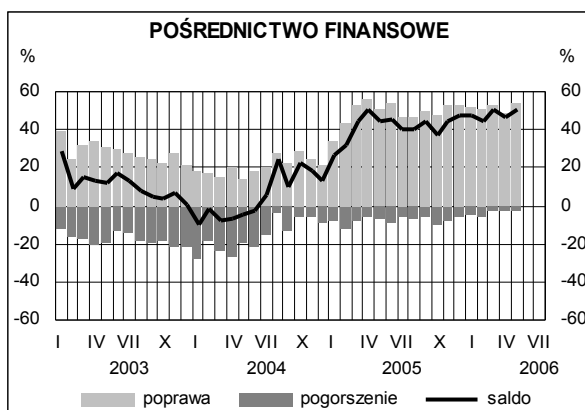
W jednostkach branży: **meble, rtv, agd** odnotowuje się w maju znacznie mniejszy wzrost sprzedaży aniżeli w kwietniu. Pogarsza się sytuacja finansowa przedsiębiorstw. W najbliższych miesiącach przedsiębiorcy spodziewają się dalszego wzrostu sprzedaży, choć zdecydowanie wolniejszego niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Powoduje to, że przedsiębiorcy przewidują utrzymanie się niekorzystnej sytuacji finansowej. Znaczne zmniejszenie w maju niedoboru zapasów towarów powoduje, że wzrost ilości towarów zamawianych u dostawców w najbliższych miesiącach może być mniejszy niż przewidywano w kwietniu. W maju przedsiębiorcy sygnalizują wolniejszy niż przed miesiącem spadek cen. W najbliższych miesiącach tendencja ta może się utrzymać. Spodziewane redukcje zatrudnienia mogą być mniejsze od przewidywanych w kwietniu.

W maju przedsiębiorstwa branży **pojazdy samochodowe** sygnalizują nieco większe niż w kwietniu ograniczenia sprzedaży, co powoduje, że sytuację finansową przedsiębiorstw ocenia się nieznacznie gorzej niż w ubiegłym miesiącu. Na najbliższe miesiące przewidywany jest wolniejszy niż prognozowano w kwietniu wzrost sprzedaży, a także niewielkie pogorszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Zmniejsza się nadmierny poziom zapasów towarów. W nadchodzących miesiącach przewiduje się niewielkie ograniczenie ilości towarów zamawianych u dostawców. W maju ceny pojazdów samochodowych są obniżane, ale w stopniu mniejszym niż w kwietniu. Oczekuje się, że w najbliższych miesiącach ceny nie ulegną znaczącym zmianom. Prognozy wskazują na redukcje zatrudnienia, choć mniejsze niż wskazywała prognoza sprzed miesiąca.

Po negatywnie ocenianej sprzedaży **żywności** w kwietniu, w maju przedsiębiorcy sygnalizują jej wzrost. Mniejsze są dzięki temu trudności w rozliczeniach finansowych przedsiębiorstw. W najbliższych miesiącach należy oczekiwać wolniejszego niż przewidywano w kwietniu wzrostu sprzedaży, co wpływa na pogorszenie prognoz sytuacji finansowej tej grupy przedsiębiorstw. Stan zapasów towarów przekracza poziom uznawany za wystarczający. W najbliższych miesiącach ilość towarów zamawianych u dostawców może wzrastać wolniej niż przewidywano w ubiegłym miesiącu. Ceny żywności rosną szybciej niż przed miesiącem. Tendencja może utrzymać się również w najbliższych miesiącach. Przewidywane redukcje zatrudnienia mogą być nieco mniejsze niż prognozowano w kwietniu.

Spośród badanych jednostek handlowych 4,8% deklaruje, że nie napotyka na **bariery w prowadzeniu bieżącej działalności**. W pozostałych przedsiębiorstwach największe bariery stanowią: konkurencja na rynku (sygnalizowana przez 73% jednostek), koszty zatrudnienia (55% jednostek), wysokie obciążenia na rzecz budżetu (53% jednostek) i niedostateczny popyt (49% jednostek). Nasilenie poszczególnych barier od roku nie ulega istotnym zmianom.

4. Usługi



Jednostki z sekcji **pośrednictwo finansowe** oceniają w maju koniunkturę optymistycznie (wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury wynosi plus 51), lepiej niż w poprzednim miesiącu (plus 47). Poprawę koniunktury sygnalizuje 54% badanych firm, jej

pogorszenie - 3% (w kwietniu odpowiednio: 49% i 2%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Mimo sygnalizowanego wzrostu popytu i sprzedaży, dyrektorzy jednostek sygnalizują wolniejszą niż przed miesiącem poprawę swej sytuacji finansowej. Oczekuje się, że w najbliższych trzech miesiącach popyt na ten typ usług będzie nadal rosł znacząco, choć nieco wolniej niż przewidywano w kwietniu. Dyrektorzy jednostek oczekują też dalszego wzrostu sprzedaży usług. W konsekwencji przyszła sytuacja finansowa tych firm może być nadal bardzo korzystna, choć przewidywania są ostrożniejsze niż w ubiegłym miesiącu. Spadek bieżących cen usług jest nieco większy niż w kwietniu. W tej grupie jednostek przewidywany jest wzrost zatrudnienia, nieznacznie większy niż wskazywała prognoza sprzed miesiąca. W najbliższych miesiącach można się spodziewać dalszej niewielkiej obniżki cen.

Jednostki z sekcji **hotele i restauracje** oceniają w maju koniunkturę korzystnie, lepiej niż przed miesiącem (plus 19 wobec plus 6 w kwietniu). Poprawę koniunktury sygnalizuje 25% badanych firm, a jej pogorszenie - 6% (w kwietniu odpowiednio: 22% i 16%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Bieżący popyt i sprzedaż są oceniane korzystnie, lepiej niż w kwietniu. Lepsze niż przed miesiącem są też oceny bieżącej sytuacji finansowej. Oczekuje się, że w najbliższych trzech miesiącach popyt i sprzedaż będą rosły szybciej niż prognozowano w kwietniu. W związku z tym można się spodziewać poprawy sytuacji finansowej tych jednostek. Konsekwencją oczekiwanego wzrostu popytu i sprzedaży jest też prognozowany wzrost zatrudnienia. W maju dyrektorzy jednostek sygnalizują wzrost bieżących i przyszłych cen oferowanych usług.

Jednostki z sekcji **obsługa nieruchomości, wynajem, nauka i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej** oceniają w maju koniunkturę pozytywnie, podobnie jak przed miesiącem (plus 8). Poprawę koniunktury sygnalizuje 18% badanych firm, a jej pogorszenie - 10% (w kwietniu odpowiednio: 20% i 12%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. W maju odnotowuje się zahamowanie obserwowanego w kwietniu wzrostu popytu. W konsekwencji bieżąca sprzedaż jest nieznacznie ograniczana. Bieżąca sytuacja finansowa oceniana jest wciąż negatywnie, choć nieco mniej pesymistycznie niż w kwietniu. Utrzymują się korzystne prognozy popytu i sprzedaży. W najbliższych miesiącach spodziewana jest również poprawa sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Należy oczekiwać niewielkiego wzrostu zatrudnienia w tej grupie jednostek. W maju dyrektorzy firm sygnalizują spadek zarówno bieżących, jak i przyszłych cen usług.

Koniunktura w jednostkach z sekcji **transport, gospodarka magazynowa i łączność** jest oceniana w maju korzystnie, choć mniej optymistycznie niż przed miesiącem (plus 8 wobec plus 13 w kwietniu). Poprawę koniunktury sygnalizuje 21% badanych firm, a jej pogorszenie - 13% (w kwietniu odpowiednio: 27% i 14%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Mimo zgłaszanego w maju wzrostu bieżącego popytu i sprzedaży usług, aktualna sytuacja finansowa jest niezadowolająca. Prognozy popytu i sprzedaży są optymistyczne, choć nieco ostrożniejsze niż w kwietniu. Sytuacja finansowa w najbliższych trzech miesiącach może się poprawiać dużo wolniej niż prognozowano przed miesiącem. W następnych trzech miesiącach w tej grupie jednostek należy spodziewać się mniejszego wzrostu zatrudnienia aniżeli przewidywano miesiąc wcześniej. Dyrektorzy jednostek sygnalizują dalszy spadek zarówno bieżących jak i przyszłych cen usług.