

Informacje bieżące

Wyniki wstępne

Warszawa, 2007-07-23

BADANIE KONIUNKTURY

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

Ocena ogólnego klimatu koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** jest w lipcu nadal optymistyczna, korzystniejsza niż w analogicznym miesiącu od początku lat 90-tych, choć nieco gorsza od sygnalizowanej w czerwcu. Na nieznaczne obniżenie pozytywnych nastrojów wpływają nieco ostrożniejsze niż przed miesiącem oceny zarówno bieżącego jak i przewidywanego portfela zamówień i produkcji, a w konsekwencji i sytuacji finansowej.

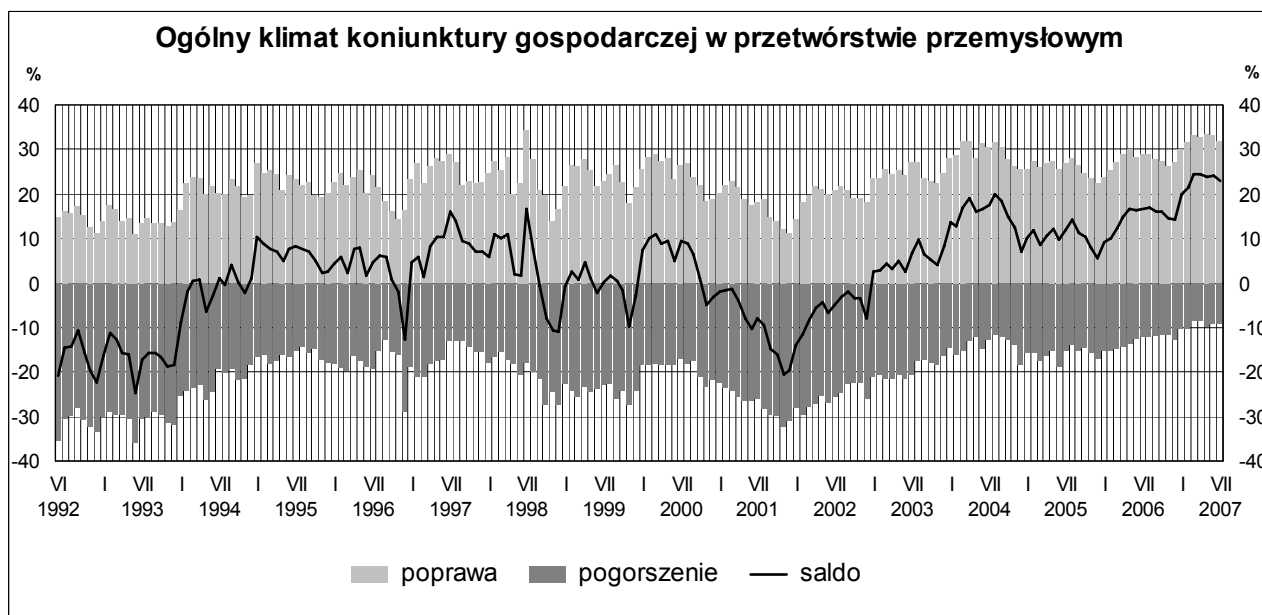
Utrzymuje się obserwowana od 2004 r. wzrostowa tendencja ogólnego klimatu koniunktury w **budownictwie**. W lipcu oceniany jest on pozytywnie, podobnie jak w czerwcu. Spowodowane to jest optymistycznymi ocenami dotyczącymi portfela zamówień i bieżącej produkcji, przy nieco ostrożniejszych niż w ubiegłym miesiącu odpowiednich prognozach. Bieżąca sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana nieco lepiej w czerwcu. Przewidywania w tym zakresie są również bardzo korzystne.

Utrzymuje się obserwowana od 2003 r. wzrostowa tendencja ogólnego klimatu koniunktury w **handlu detalicznym**. W lipcu oceniany jest on pozytywnie, choć nieco mniej korzystnie niż w czerwcu. Wpływają na to mniej optymistyczne od sygnalizowanych przed miesiącem oceny dotyczące bieżącej i przyszłej sprzedaży. Zarówno bieżąca sytuacja finansowa jak i jej prognozy na najbliższe miesiące są oceniane korzystnie, podobnie jak w czerwcu.

W lipcu we wszystkich badanych grupach przedsiębiorstw **usługowych**¹ oceny koniunktury są pozytywne. Najbardziej korzystne opinie zgłaszają firmy z sekcji pośrednictwo finansowe; są one zbliżone do sygnalizowanych w czerwcu i lepsze niż w analogicznym miesiącu od 2003 r. Najmniej optymistycznie i gorzej niż w lipcu ubiegłego roku, ale nieco lepiej niż przed miesiącem, 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 lipcu **ogólny klimat koniunktury** w przetwórstwie przemysłowym jest nieco mniej optymistyczny niż w czerwcu (plus 23 wobec plus 24 przed miesiącem). Poprawę koniunktury sygnalizuje 32% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 9% (w czerwcu odpowiednio 33% i 9%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Przedsiębiorcy sygnalizują nieco wolniejszy wzrost bieżącego portfela zamówień, zarówno zagranicznego jak i krajowego a także i produkcji. Począwszy od maja br. formułowane są coraz ostrożniejsze prognozy dotyczące portfela zamówień i produkcji. Stan zapasów wyrobów gotowych kształtuje się w lipcu (podobnie jak w całym I półroczu br.) na poziomie nieco niższym od uważanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Utrzymuje się notowana od marca bieżącego roku korzystna sytuacja finansowa przedsiębiorstw: 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 czerwca. Ceny wyrobów gotowych mogą rosnąć w tempie zbliżonym do przewidywań z poprzedniego miesiąca.

Na ogólny klimat koniunktury w przetwórstwie przemysłowym składa się zróżnicowana sytuacja w poszczególnych jego działach. W lipcu najbardziej korzystne oceny ogólnego klimatu koniunktury formułują producenci: wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych (plus 37 – spadek o 5 punktów), pojazdów samochodowych, przyczep i naczep (plus 34 – wzrost o 8 punktów), wyrobów chemicznych (plus 33 – spadek o 4 punkty), metalowych wyrobów gotowych (plus 32 – spadek o 1 punkt), metali (plus 30 – wzrost o 1 punkt), maszyn i urządzeń (plus 27 – spadek o 1 punkt), maszyn i aparatury elektrycznej (plus 27 – spadek o 1 punkt), instrumentów medycznych, precyzyjnych i optycznych, zegarów i zegarków (plus 27 – spadek o 1 punkt), wyrobów z drewna (plus 26 – spadek o 3 punkty).

Producenci **wyrobów chemicznych** oceniają koniunkturę optymistycznie, choć nieco gorzej niż w zeszłym miesiącu. Spowodowane to jest ostrożniejszymi niż w czerwcu, choć nadal korzystnymi ocenami dotyczącymi zarówno bieżącego jak i przewidywanego portfela zamówień i produkcji. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się na poziomie zbliżonym do wystarczającego. Wraz ze zmniejszaniem się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci nie napotykają na trudności przy regulowaniu swoich bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy dotyczące sytuacji finansowej są nadal optymistyczne, choć ostrożniejsze niż przed miesiącem. Przewidywany wzrost liczby zatrudnionych może być nieco mniejszy niż planowano przed miesiącem. Ceny wyrobów chemicznych mogą rosnać wolniej niż prognozowano w czerwcu.

W przedsiębiorstwach produkujących **artykuły spożywcze, napoje i wyroby tytoniowe** koniunktura oceniana jest nadal optymistycznie, choć nieco mniej korzystnie niż w czerwcu. Oceny bieżącego i przyszłego portfela zamówień i produkcji są ostrożniejsze niż w ubiegłym miesiącu. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest zbliżony do uznawanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Mimo utrzymujących się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci terminowo regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe. Prognozy dotyczące sytuacji finansowej są nadal optymistyczne, choć nieznacznie ostrożniejsze od formułowanych w czerwcu. Dyrektorzy planują niewielki wzrost liczby zatrudnionych, mniej znaczący niż przewidywano w ub. miesiącu. Ceny artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych mogą rosnać w tempie zbliżonym do prognozowanego w czerwcu.

Producenci **maszyn i aparatury elektrycznej** oceniają koniunkturę pozytywnie, choć nieco mniej optymistycznie niż przed miesiącem. Spowodowane to jest zahamowaniem tempa wzrostu zarówno bieżącego jak i przyszłego portfela zamówień oraz produkcji. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się w lipcu na poziomie nieznacznie niższym od uznawanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Mimo utrzymujących się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci terminowo regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe. Przewidywania dotyczące sytuacji finansowej są nadal korzystne, choć ostrożniejsze od prognoz sprzed miesiąca. Dyrektorzy planują dalszy wzrost liczby zatrudnionych. Ceny maszyn i aparatury elektrycznej mogą rosnać w stopniu mniejszym niż prognozowano w czerwcu.

Producenci **mebli** oceniają koniunkturę nieco mniej optymistycznie niż przed miesiącem. Mają na to wpływ negatywne oceny bieżącego portfela zamówień i produkcji przy ostrożniejszych od formułowanych w czerwcu (choć nadal pozytywnych) odpowiednich prognozach. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się na poziomie nieznacznie niższym od uznawanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Utrzymujące się opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że zwiększają się trudności w regulowaniu zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są bardziej korzystne od przewidywań z czerwca. Dyrektorzy nie przewidują zmian w poziomie zatrudnienia. Prognozowany wzrost cen mebli może być zbliżony do formułowanego przed miesiącem.

W lipcu dyrektorzy firm produkujących **wyroby włókiennicze** oceniają koniunkturę mniej korzystnie niż w zeszłym miesiącu. Spowodowane to jest pogłębieniem negatywnych ocen portfela zamówień i produkcji. Przewidywania w tym zakresie są optymistyczne i lepsze niż wskazywały prognozy przed miesiącem. Nadal utrzymują się nadmierne zapasy wyrobów gotowych. Mimo iż dyrektorzy przedsiębiorstw nie sygnalizują

W lipcu producenci **sprzętu i urządzeń rtv** oceniają koniunkturę pozytywnie, lepiej niż przed miesiącem. Spowodowane to jest oczekiwanym znacznym wzrostem przyszłego portfela zamówień i produkcji. Odpowiednie oceny diagnostyczne są bardziej pesymistyczne niż w czerwcu. Utrzymują się nadmierne zapasy wyrobów gotowych. Producenci nie odczuwają trudności ani w ściąganiu należności od kontrahentów, ani w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań finansowych. Dyrektorzy zamierzają zwiększyć zatrudnienie. Ceny sprzętu i urządzeń rtv mogą się obniżyć wolniej niż przewidywano w czerwcu.

2. Budownictwo



W lipcu **ogólny klimat koniunktury** w budownictwie kształtuje się na poziomie z ubiegłego miesiąca (plus 34). Podobnie jak w ubiegłym miesiącu, 40% przedsiębiorstw sygnalizuje poprawę koniunktury, a 6% – jej pogorszenie. Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Odnutowany w lipcu wzrost **portfela zamówień i produkcji budowlano-montażowej** jest zbliżony do sygnalizowanego w czerwcu. Przewidywania na najbliższe trzy miesiące w tym zakresie są nadal korzystne, choć nieco ostrożniejsze od prezentowanych przed miesiącem. Oczekiwany wzrost **zatrudnienia** jest zbliżony do przewidywań z czerwca.

Nadal poprawia się **sytuacja finansowa** przedsiębiorstw budowlano-montażowych. W najbliższych miesiącach może być ona bardzo korzystna. Opinie przedsiębiorców dotyczące zarówno portfela zamówień, produkcji jak i sytuacji finansowej i zatrudnienia również poprawiają się. W porównaniu z prognozami z czerwca przedsiębiorcy przewidują nieco wolniejszy, choć nadal znaczący wzrost **cen** realizacji robót budowlano-montażowych.

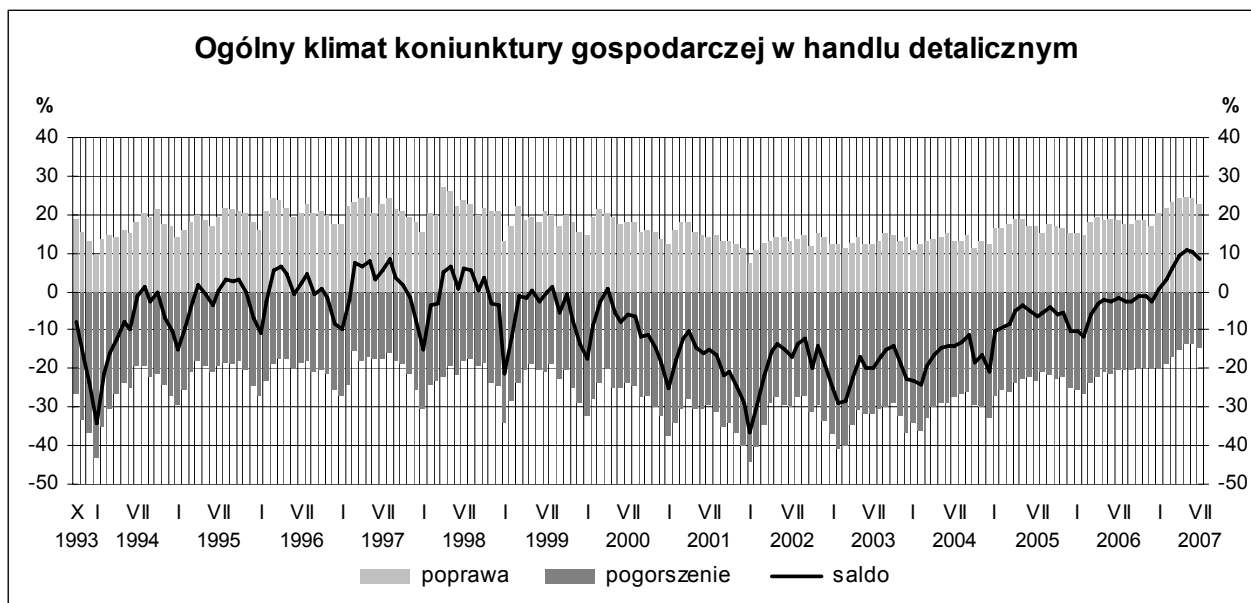
Zarówno w lipcu bieżącego jak i ubiegłego roku 3,5% badanych jednostek nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej** (3,9% w czerwcu br.). Nadal zwiększa się znaczenie bariery związanej z kosztami zatrudnienia (barierę tę zgłasza 58% przedsiębiorstw wobec 57% w ubiegłym miesiącu i 50% w lipcu 2006 roku), niedoborem wykwalifikowanych pracowników (58% badanych przedsiębiorstw w lipcu br. wobec 55% przed miesiącem i 39% w lipcu 2006 r.) oraz kosztami materiałów (53% przedsiębiorstw w lipcu br. jak i przed miesiącem wobec 28% w lipcu 2006 r.). Poza powyższymi, w skali roku, w największym stopniu wzrosło znaczenie bariery związanej z niedoborem sprzętu, materiałów i surowców (z przyczyn pozafinansowych) (20% jednostek w lipcu br. wobec 4% w lipcu 2006 r.). Od połowy ubiegłego roku zmniejsza się natomiast znaczenie bariery dotyczącej konkurencji ze strony innych firm (zgłaszanej przez 49% przedsiębiorstw w lipcu br. wobec 50% przed miesiącem i 66% w lipcu 2006 roku). Uciążliwość tej bariery, jak i związanej z niedostatecznym popytem w największym stopniu zmalała w skali roku. Tę ostatnią zgłasza w lipcu br. 17% jednostek wobec 28% przed rokiem.

W stosunku do oczekiwanego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy portfela zamówień podobnie jak przed rokiem 7% przedsiębiorstw budowlano-montażowych ocenia swoje **zdolności produkcyjne** jako zbyt duże, 75% jako wystarczające, a 18% jako zbyt małe.

3. Handel detaliczny

W lipcu **ogólny klimat koniunktury** w handlu detalicznym kształtuje się na poziomie plus 8 (plus 11 w czerwcu). Poprawę koniunktury w bieżącym miesiącu sygnalizuje 23% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 15% (przed miesiącem odpowiednio 24% i 13%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

W lipcu oceny bieżącej i przyszłej sprzedaży towarów są zadowolające, choć mniej optymistyczne od sygnalizowanych przed miesiącem. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw poprawia się od trzech miesięcy. W najbliższych miesiącach oczekuje się jej dalszej poprawy. W I połowie bieżącego roku przedsiębiorcy zgłaszają nadmierny stan zapasów towarów. Powoduje to, że w lipcu zamówienia na towary u dostawców będą rosły nieco wolniej niż w czerwcu. Przedsiębiorcy sygnalizują wzrost bieżących i przyszłych cen towarów, zbliżony do zgłaszanego przed miesiącem. W badanych jednostkach można oczekiwać dalszego 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 20 (plus 27 w czerwcu). Dla branży pojazdy samochodowe wskaźnik wynosi plus 13 (plus 11 w ubiegłym miesiącu), dla branży włókno, odzież, obuwie – tak jak w ubiegłym miesiącu – plus 10, a dla branży żywnościowej – plus 5 (plus 7 przed miesiącem).

W jednostkach branży **meble, rtv, agd** odnotowuje się szybszy niż w czerwcu wzrost bieżącej sprzedaży towarów. W konsekwencji sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana nieco lepiej niż przed miesiącem. Zgromadzenie nadmiernych zapasów towarów powoduje, że zamówienia na towary będą rosnać w mniejszym stopniu niż przewidywano w ubiegłym miesiącu. W najbliższych miesiącach wzrost sprzedaży może być nieco szybszy niż spodziewano się w czerwcu. Prognozy sytuacji finansowej na najbliższe miesiące są nadal korzystne, choć ostrożniejsze od formułowanych przed miesiącem. W lipcu przedsiębiorcy sygnalizują nieznacznie wolniejszy niż w czerwcu wzrost bieżących cen towarów. Również w najbliższych miesiącach można oczekiwać spowolnienia wzrostu cen w stosunku do prognoz sprzed miesiąca. Dyrektorzy przedsiębiorstw na najbliższe miesiące przewidują wzrost zatrudnienia na poziomie prognoz z czerwca.

W lipcu przedsiębiorstwa branży **pojazdy samochodowe** sygnalizują nieco wolniejszy niż w czerwcu wzrost sprzedaży. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana niekorzystnie. W najbliższych miesiącach sprzedaż pojazdów samochodowych może rosnać, choć w tempie wolniejszym niż przewidywano przed miesiącem. W tej sytuacji przedsiębiorcy planują jedynie niewielki wzrost zamówień na towary u dostawców. Tylko nieznacznie może się poprawić sytuacja finansowa przedsiębiorstw. Bieżące i przyszłe ceny towarów rosną wolniej niż oceniano przed miesiącem. Prognozy wskazują na możliwość szybszego wzrostu zatrudnienia niż przewidywano w ubiegłym miesiącu.

Jednostki branży **włókno, odzież, obuwie** odnotowują w lipcu znacznie wolniejszy niż w czerwcu wzrost sprzedaży towarów. W konsekwencji pozytywne oceny sytuacji finansowej przedsiębiorstw są ostrożniejsze od formułowanych w ubiegłym

miesiącu. Zapasy towarów są nadmierne. Przewidywania dotyczące zarówno sprzedaży jak i sytuacji finansowej są mniej optymistyczne od formułowanych w ubiegłym miesiącu. Przedsiębiorcy przewidują, że ilość towarów zamawianych u dostawców będzie zwiększać się w niewielkim tylko stopniu. W lipcu przedsiębiorstwa zgłaszają szybszy niż w ubiegłym miesiącu spadek bieżących cen towarów. W najbliższych miesiącach przewidywany jest dalszy spadek cen. Dyrektorzy przedsiębiorstw przewidują na najbliższe miesiące niewielki wzrost zatrudnienia na poziomie prognoz z czerwca.

W lipcu sygnalizowany jest nieco wolniejszy niż przed miesiącem wzrost sprzedaży **żywności**. Bieżąca sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana korzystnie, podobnie jak przed miesiącem. Utrzymuje się niewielki, nadmierny poziom zapasów towarów. Na najbliższe miesiące przewiduje się nieco wolniejszy niż prognozowano w czerwcu wzrost sprzedaży żywności. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw może się nadal poprawiać. Prognozy wskazują, że ilość towarów zamawianych u dostawców będzie wzrastać w stopniu zbliżonym do przewidywań sprzed miesiąca. Ceny żywności rosną, również prognozy wskazują na dalszy wzrost cen. Dyrektorzy przedsiębiorstw zamierzają zwiększyć zatrudnienie w niewielkim tylko stopniu.

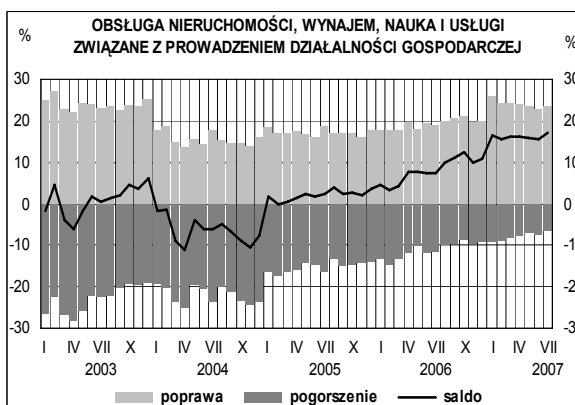
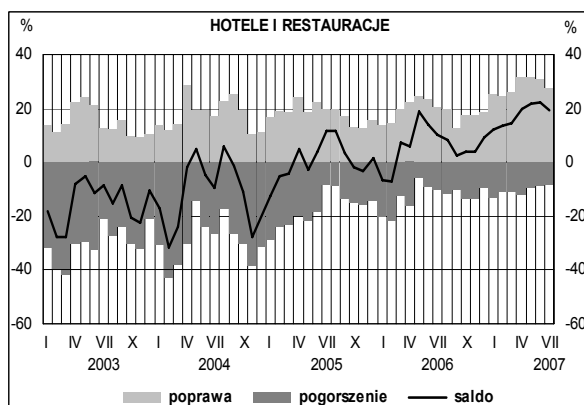
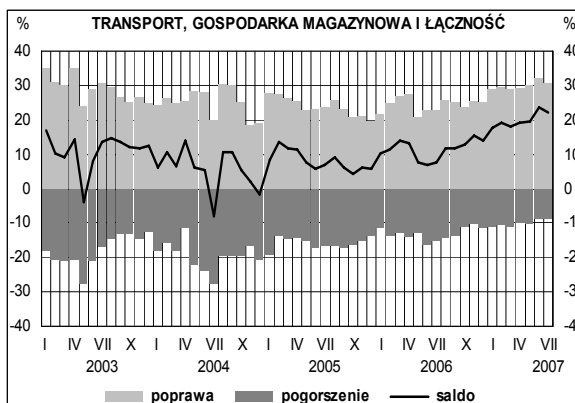
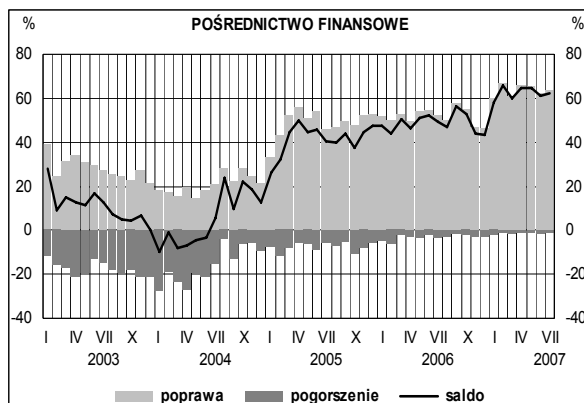
Spośród badanych jednostek 4,4% deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu bieżącej działalności** (4,6% przed rokiem, 3,8% w czerwcu br.). Największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z konkurencją na rynku (barierę tę – tak jak przed miesiącem – zgłasza 71% w lipcu ub. r. – 74%), kosztami zatrudnienia (62% w lipcu i 63% w czerwcu br. wobec 55% w lipcu 2006 r.) oraz wysokimi obciążeniami na rzecz budżetu (54% badanych przedsiębiorstw w lipcu i 55% w czerwcu br. wobec 53% w lipcu 2006 r.). W porównaniu z lipcem ubiegłego roku w najbardziej znaczącym stopniu zmalała uciążliwość bariery związanej z niedostatecznym popytem (z 47% do 36% w lipcu 2007 r.), natomiast wzrosła – kosztów zatrudnienia.

4. Usługi

Jednostki z sekcji **pośrednictwo finansowe** oceniają w lipcu koniunkturę bardzo optymistycznie, podobnie jak przed miesiącem (plus 63 wobec plus 61 w czerwcu). Poprawę koniunktury odnotowuje 64% badanych firm, a jej pogorszenie – 1% (w czerwcu odpowiednio: 62% i 1%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Na dobrą kondycję firm należących do tej sekcji wpływają utrzymujące się od drugiej połowy 2004 r. korzystne oceny bieżącej sprzedaży usług, a w konsekwencji także sytuacji finansowej. Daje się też odnotować trwający od połowy 2004 r. wzrost bieżącego popytu. W lipcu kształtuje się on na poziomie z czerwca bieżącego roku. W najbliższych trzech miesiącach zarówno popyt jak i sprzedaż tego typu usług mogą nadal rosnąć, choć w mniejszym niż dotychczas tempie. Przyszła sytuacja finansowa może się poprawiać. Dyrektorzy firm sygnalizują wzrost bieżących i przyszłych cen usług. W tej grupie jednostek przewiduje się znaczący wzrost zatrudnienia – prognozy z lipca są zbliżone do formułowanych w czerwcu.

Koniunktura w jednostkach z sekcji **transport, gospodarka magazynowa i łączność** jest oceniana w lipcu nieznacznie mniej korzystnie niż przed miesiącem (plus 22 wobec plus 24 w czerwcu). Poprawę koniunktury odnotowuje 31% badanych firm, a jej pogorszenie – 9% (w czerwcu odpowiednio: 32% i 8%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Zdecydowaną poprawę ocen bieżącego popytu, sprzedaży i sytuacji finansowej obserwuje się od początku 2007 roku, choć w lipcu dyrektorzy jednostek sygnalizują lekkie zahamowanie wzrostu popytu i sprzedaży. Mimo nieco mniej

optymistycznych przewidywań dotyczących wzrostu popytu i sprzedaży prognozy sytuacji finansowej są równie korzystne jak w ubiegłym miesiącu. Przedsiębiorcy przewidują zwiększenie zatrudnienia w skali mniejszej niż prognozowano w czerwcu. Dyrektorzy jednostek sygnalizują utrzymanie się spadku bieżących i przyszłych cen oferowanych usług.



Jednostki z sekcji **hotele i restauracje** oceniają w lipcu koniunkturę pozytywnie, choć nieco mniej korzystnie niż przed miesiącem (plus 19 wobec plus 22 w czerwcu). Poprawę koniunktury odnotowuje 27% badanych firm, a jej pogorszenie – 8% (w czerwcu odpowiednio: 31% i 9%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Na ostrożniejsze oceny koniunktury wpływają mniej optymistyczne niż przed miesiącem prognozy popytu i sprzedaży usług, a w konsekwencji także sytuacji finansowej. Bieżący popyt i sprzedaż są od kwietnia oceniane coraz lepiej. Bardziej optymistyczne niż przed miesiącem są też oceny aktualnej sytuacji finansowej. Sygnalizowany jest wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług. Prognozy zatrudnienia są optymistyczne, choć przewidywania z lipca są ostrożniejsze od formułowanych w ubiegłym miesiącu.

Jednostki z sekcji **obsługa nieruchomości, wynajem, nauka i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej** oceniają w lipcu koniunkturę korzystnie, na poziomie zbliżonym do zgłaszanego przed miesiącem (plus 17 wobec plus 16 w czerwcu). Poprawę koniunktury odnotowuje 23% badanych firm, a jej pogorszenie – 6% (w czerwcu odpowiednio: 23% i 7%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Oceny zarówno bieżącego jak i prognozowanego popytu, sprzedaży oraz sytuacji finansowej są optymistyczne, zbliżone do formułowanych przed miesiącem. Dyrektorzy jednostek przewidują dalszy wzrost zatrudnienia. Sygnalizowany jest też wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen usług.