

Informacje bieżące

Wyniki wstępne

Warszawa, 2008-01-23

## BADANIE KONIUNKTURY

### Koniunktura w przemyśle, budownictwie, handlu i usługach w styczniu 2008 r.

Ogólny klimat koniunktury w **przetwórstwie przemysłowym** jest oceniany pozytywnie, na poziomie nieco wyższym od obserwowanego w grudniu ubiegłego roku, lepiej niż w analogicznym miesiącu od 1992 r. Na nastroje przedsiębiorców wpływają optymistyczne przewidywania dotyczące przyszłego portfela zamówień i produkcji, a także zadowalającej sytuacji finansowej, przy pozytywnych odpowiednich ocenach sytuacji bieżącej.

Ogólny klimat koniunktury w **budownictwie** oceniany jest pozytywnie, lepiej niż przed miesiącem, choć nieco gorzej niż w analogicznym miesiącu ubiegłego roku. Na sytuację tę wpływają korzystne, lepsze niż przed miesiącem, prognozy w zakresie portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej i sytuacji finansowej przedsiębiorstw, przy utrzymującym się wzroście bieżącego portfela zamówień i produkcji.

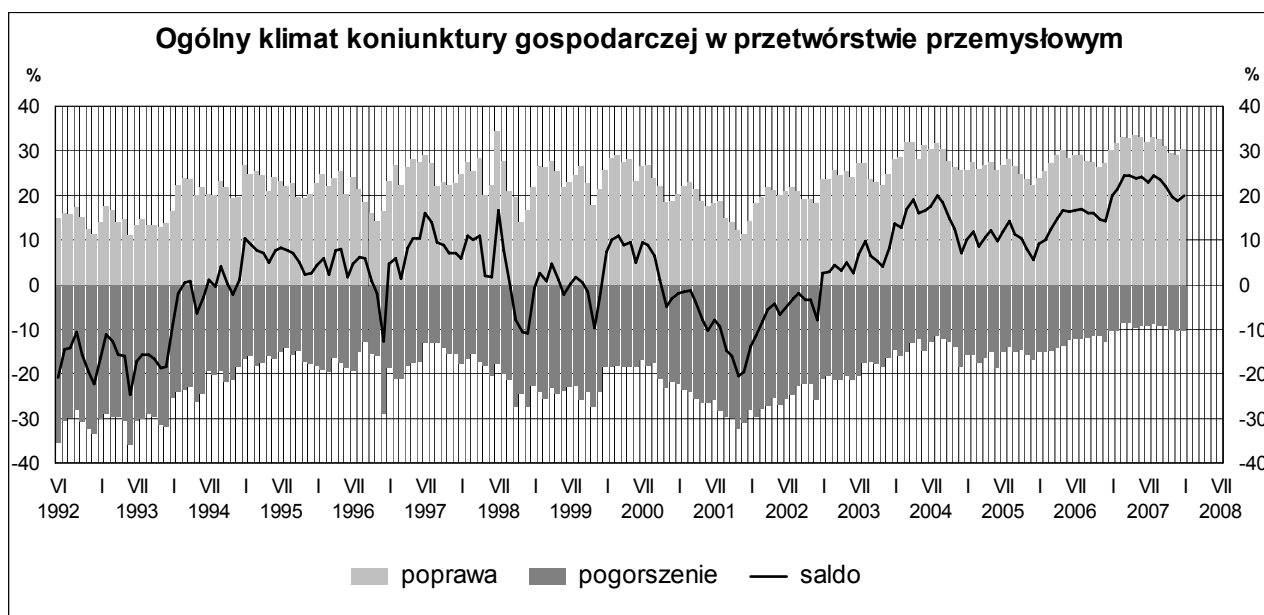
W styczniu ogólny klimat koniunktury w **handlu detalicznym** oceniany jest mniej optymistycznie niż w ubiegłym miesiącu. Wpływ na to mają negatywne, gorsze niż przed miesiącem prognozy sprzedaży i sytuacji finansowej przedsiębiorstw, przy optymistycznych ocenach bieżącej sytuacji.

Spośród badanych grup jednostek **usługowych**<sup>1</sup> najkorzystniejsze oceny koniunktury sygnalizują w styczniu firmy z sekcji **pośrednictwo finansowe**; oceny te są lepsze od sygnalizowanych przed miesiącem i w analogicznym miesiącu od 2003 r. Najmniej korzystnie, podobnie jak przed miesiącem, koniunkturę oceniają jednostki z sekcji **hotele i restauracje oraz edukacja**.

<sup>1</sup> 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.

Niniejszy dokument został sporządzony przy finansowej pomocy Unii Europejskiej. Poglądy w nim prezentowane są poglądami Głównego Urzędu Statystycznego, a zatem nie mogą być w żadnym wypadku uznawane za odzwierciedlenie oficjalnej opinii Komisji Europejskiej.

## 1. Przetwórstwo przemysłowe



W styczniu **ogólny klimat koniunktury** jest oceniany nieco korzystniej niż w grudniu ub. r. (plus 20 wobec plus 19 przed miesiącem). Poprawę koniunktury sygnalizuje 30% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 10% (w grudniu odpowiednio 29% i 10%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Przedsiębiorcy zgłaszają wzrost bieżącego portfela zamówień, ale nieco wolniejszy niż sygnalizowano w ubiegłym miesiącu. Wpływa na to spowolnienie wzrostu zamówień krajowych. Zagraniczny portfel zamówień jest oceniany lepiej niż w grudniu. Bieżąca produkcja rośnie wolniej niż przed miesiącem. Na najbliższe trzy miesiące przewiduje się rozszerzenie zarówno portfela zamówień jak i produkcji w skali większej niż przewidywano w ubiegłym miesiącu. Stan zapasów wyrobów gotowych jest zbliżony do poziomu uznawanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Wraz ze zmniejszaniem się opóźnień w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy bez trudności regulują swoje zobowiązania finansowe. Prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw są optymistyczne i lepsze niż przewidywano w ubiegłym miesiącu. Dyrektorzy planują wzrost zatrudnienia w skali nieco większej niż prognozowano w grudniu. Ceny wyrobów gotowych mogą rosnąć szybciej niż przewidywano w poprzednim miesiącu.

W styczniu optymistyczne oceny koniunktury zgłaszają przedsiębiorcy prowadzący działalność we wszystkich działach przetwórstwa przemysłowego, poza producentami z działu odzież i wyroby futrzarskie (minus 3 – wzrost o 1 punkt). Najbardziej korzystne oceny ogólnego klimatu koniunktury formułują producenci: masy włóknistej, papieru oraz wyrobów z papieru (plus 40 – wzrost o 13 punktów), wyrobów chemicznych (plus 32 – wzrost o 4 punkty), pojazdów samochodowych, przyczep i naczep (plus 28 – utrzymała się wartość z poprzedniego miesiąca), pozostałego sprzętu transportowego (plus 31 – wzrost o 7 punktów), wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych (plus 27 – wzrost o 6 punktów), metalowych wyrobów gotowych (plus 27 – wzrost o 6 punktów), metali (plus 26 – wzrost o 6 punktów), instrumentów medycznych, precyzyjnych i optycznych (plus 25 – wzrost o 5 punktów), wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych (plus 24 – wzrost o 14 punktów), maszyn i urządzeń (plus 24 – wzrost o 2 punkty).

Producenci **wyrobów chemicznych** oceniają koniunkturę bardziej optymistycznie niż w zeszłym miesiącu. Spowodowane to jest znacznie korzystniejszymi niż w grudniu ocenami dotyczącymi zarówno bieżącego jak i przyszłego portfela zamówień i produkcji. Poziom zapasów wyrobów gotowych jest uznawany przez producentów za nieznacznie wyższy od wystarczającego. Zmniejszają się opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów. Producenci nadal optymistycznie oceniają swoje możliwości terminowego regulowania bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy dotyczące przyszłej sytuacji finansowej są również korzystne i lepsze od formułowanych w ubiegłym miesiącu. Przedsiębiorcy zamierzają nieznacznie rozszerzyć zatrudnienie. Ceny wyrobów chemicznych mogą rosnąć w tempie szybszym od prognozowanego przed miesiącem.

Producenci **maszyn i aparatury elektrycznej** nadal oceniają koniunkturę korzystnie, podobnie jak w grudniu. Bieżący portfel zamówień i produkcja rosną, choć w tempie wolniejszym niż przed miesiącem. Przewidywania w tym zakresie są korzystniejsze od prognoz formułowanych pod koniec ubiegłego roku. Stan zapasów wyrobów gotowych jest określany przez przedsiębiorców jako nadmierny. Mimo zwiększających się trudności w ściąganiu należności od kontrahentów, przedsiębiorcy terminowo regulują swoje zobowiązania finansowe. Przewidywania w tym zakresie są korzystne i lepsze od przedstawionych przed miesiącem. Dyrektorzy planują dalszy wzrost zatrudnienia, w skali większej niż prognozowano w ubiegłym miesiącu. Ceny maszyn i aparatury elektrycznej mogą rosnąć w tempie zbliżonym do prognozy z grudnia.

Korzystną koniunkturę sygnalizują też producenci **artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych**. Wzrost bieżącego portfela zamówień i produkcji jest wolniejszy niż w grudniu, ale przewidywania w tym zakresie są bardziej optymistyczne niż przed miesiącem. Stan zapasów wyrobów gotowych nieznacznie przekracza poziom uznawany przez przedsiębiorców za wystarczający. Zmniejszają się zarówno opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów jak i trudności w regulowaniu zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są nadal optymistyczne, zbliżone do przewidywań sprzed miesiąca. Dyrektorzy planują niewielkie ograniczenie zatrudnienia, nieco mniejsze niż przewidywały prognozy z ostatniego miesiąca ubiegłego roku. Ceny artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych mogą rosnąć nieco szybciej niż prognozowano w grudniu.

Producenci **mebli** oceniają koniunkturę optymistycznie, choć gorzej niż przed miesiącem. Spowodowane to jest mniej korzystnymi ocenami bieżącego portfela zamówień oraz produkcji. Utrzymujące się optymistyczne prognozy przyszłego portfela zamówień mogą wpłynąć na dalszy wzrost produkcji w najbliższych miesiącach. Zapasy wyrobów gotowych kształtują się na nieznacznie niższym poziomie od określanego przez przedsiębiorców za wystarczający. Zmniejszające się znacznie opóźnienia w ściąganiu należności od kontrahentów powodują, że przedsiębiorcy terminowo regulują swoje zobowiązania finansowe. Prognozy sytuacji finansowej są korzystne, choć nieco ostrożniejsze od formułowanych przed miesiącem. Dyrektorzy planują zwiększyć zatrudnienie w stopniu nieco mniejszym niż wskazywała prognoza z grudnia. W najbliższych miesiącach przewidywany jest dalszy wzrost cen mebli.

W styczniu dyrektorzy firm produkujących **wyroby włókiennicze** oceniają koniunkturę pozytywnie, podobnie jak w zeszłym miesiącu. Producenci zgłaszają niekorzystne oceny dotyczące bieżącego portfela zamówień i produkcji, ale w najbliższych trzech miesiącach spodziewają się poprawy w tym zakresie. Utrzymują się nadmierne zapasy wyrobów gotowych. Pomimo terminowego spłacania należności przez

kontrahentów, utrzymują się trudności w regulowaniu zobowiązań finansowych. Prognozy sytuacji finansowej są optymistyczne. Przedsiębiorcy zamierzają utrzymać dotychczasową skalę redukcji zatrudnienia. Przewiduje się wolniejszy wzrost cen wyrobów włókienniczych.

Producenci **sprzętu i urządzeń rtv** oceniają koniunkturę korzystnie, podobnie jak w grudniu. Spowodowane to jest bardziej optymistycznymi niż przed miesiącem przewidywaniami dotyczącymi przyszłego portfela zamówień i produkcji przy ostrożniejszych ocenach sytuacji bieżącej. Zapasy wyrobów gotowych są wystarczające. Mimo utrzymujących się trudności w ściąganiu należności od kontrahentów, producenci terminowo regulują swoje bieżące zobowiązania finansowe. W najbliższych trzech miesiącach sytuacja finansowa nie ulegnie zmianie. Producenci planują zmniejszyć zatrudnienie. Ceny sprzętu i urządzeń rtv mogą się nadal obniżyć.

W styczniu br. 7,9% badanych przedsiębiorstw deklaruje, że nie napotyka na **bariery w prowadzeniu swojej bieżącej działalności** (w IV kwartale ub. r. odsetek ten wyniósł 6,7%, przed rokiem 6,3%). W pozostałych firmach najsilniej odczuwanymi barierami są: wysokie obciążenia na rzecz budżetu (barierę tę zgłasza 53% przedsiębiorstw w styczniu br., 54% w IV kwartale ub. r. i 55% przed rokiem), niedostateczny popyt na rynku krajowym (41% przedsiębiorstw w styczniu br., 39% w ubiegłym kwartale i 43% przed rokiem), niejasne i niespójne przepisy prawne (38% przedsiębiorstw w styczniu br., 39% w IV kwartale ub. r. i 42% przed rokiem). Systematycznie wzrasta uciążliwość bariery wynikającej z niedoboru wykwalifikowanych pracowników (31% przedsiębiorstw, 30% w IV kwartale ub. r. i 25% przed rokiem). W ciągu roku w największym stopniu zmniejszyło się znaczenie bariery związanej z niepewnością ogólnej sytuacji gospodarczej (26% przedsiębiorstw w styczniu br. i 29% w IV kwartale br. wobec 34% przed rokiem).

**Wykorzystanie mocy produkcyjnych** zgłaszane przez przedsiębiorców w styczniu br. wynosi 80% wobec 82% w IV kwartale 2007 r. (w styczniu ub. r. – 79%).

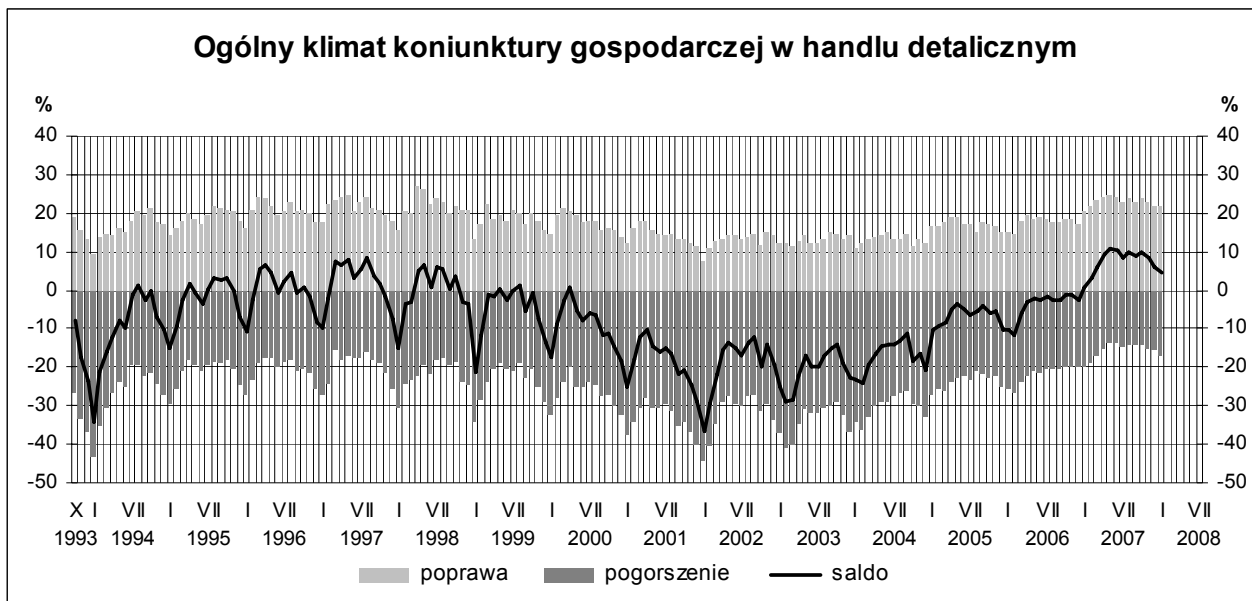
## **2. Budownictwo**

W styczniu **ogólny klimat koniunktury** w budownictwie kształtuje się na poziomie plus 22 (w grudniu plus 19). Poprawę koniunktury sygnalizuje 32% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie 10% (w grudniu – odpowiednio 28% i 9%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Przedsiębiorstwa odnotowują wzrost **portfela zamówień** na poziomie zbliżonym do zgłaszanego w zeszłym miesiącu. **Produkcja budowlano-montażowa** jest nadal rozszerzana, podobnie jak przed miesiącem. Przewidywania na najbliższe trzy miesiące w zakresie portfela zamówień i produkcji są bardziej optymistyczne niż w ubiegłym miesiącu. Prognozy formułowane przez 30% badanych przedsiębiorców, którzy deklarują prowadzenie prac budowlanych za granicą, wskazują na wzrost **portfela zamówień na roboty budowlano-montażowe na rynku zagranicznym**, w skali większej od przewidywań sprzed miesiąca.



### 3. *Handel detaliczny*



W styczniu **ogólny klimat koniunktury** w handlu detalicznym kształtuje się na poziomie plus 5 (plus 6 w grudniu). Poprawę koniunktury sygnalizuje, tak jak przed miesiącem – 22% badanych przedsiębiorstw, jej pogorszenie – 17% (w ubiegłym miesiącu 16%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

W styczniu bieżąca sprzedaż towarów oceniana jest pozytywnie, lepiej niż w ubiegłym miesiącu. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest korzystna. Na najbliższe miesiące przewidywane jest ograniczenie sprzedaży i w konsekwencji pogorszenie się sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Stan nadmiernych zapasów towarów posiadanych przez przedsiębiorców nieco zmniejsza się w stosunku do poziomu zgłaszanego w grudniu. Prognozy wskazują, że zamówienia na towary u dostawców mogą być ograniczane. Przedsiębiorcy sygnalizują wzrost bieżących i przyszłych cen towarów. Dyrektorzy jednostek zamierzają zwiększyć zatrudnienie w niewielkim tylko stopniu.

Oceny koniunktury w poszczególnych branżach handlu detalicznego są zróżnicowane. Na najwyższym poziomie kształtuje się wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury dla branży meble, rtv, agd – plus 19 (plus 26 w grudniu). Dla branży pojazdy samochodowe wynosi plus 17 (plus 13 przed miesiącem), a dla branży włókno, odzież, obuwie – plus 8 (plus 10 w ubiegłym miesiącu). W branży żywnościowej wskaźnik ogólnego klimatu notowany jest na poziomie minus 3 (minus 1 w grudniu).

W jednostkach branży **meble, rtv, agd** odnotowuje się znaczny, choć wolniejszy niż przed miesiącem wzrost bieżącej sprzedaży towarów. Utrzymuje się korzystna sytuacja finansowa przedsiębiorstw. Bieżące zapasy towarów przekraczają poziom uznawany za wystarczający. Na najbliższe miesiące przewiduje się spadek sprzedaży towarów i ograniczenie zamówień u dostawców. W związku z tym prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw są pesymistyczne. W styczniu wzrost cen towarów jest nieco wolniejszy niż w grudniu. Również w najbliższych miesiącach należy oczekiwać niewielkiego spowolnienia wzrostu cen. Dyrektorzy przedsiębiorstw planują zwiększać zatrudnienie w skali nieco mniejszej niż przewidywały prognozy sprzed miesiąca.

W styczniu przedsiębiorstwa branży **pojazdy samochodowe** sygnalizują szybszy niż zgłaszano w ubiegłym miesiącu wzrost bieżącej sprzedaży. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw jest oceniana korzystniej niż w grudniu. W najbliższych miesiącach wzrost sprzedaży może być szybszy niż przewidywano przed miesiącem. W konsekwencji są też bardziej optymistyczne prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Oczekiwany wzrost sprzedaży powoduje, że przedsiębiorcy planują zwiększyć ilość towarów zamawianych u dostawców. Bieżące ceny towarów rosną wolniej niż w grudniu. W najbliższych miesiącach należy oczekiwać dalszego spowolnienia wzrostu cen. W styczniu dyrektorzy przedsiębiorstw planują utrzymać niewielki wzrost zatrudnienia.

W branży **włókno, odzież, obuwie** przedsiębiorcy sygnalizują w styczniu wzrost bieżącej sprzedaży, zbliżony do zgłaszanego w ubiegłym miesiącu. Sytuacja finansowa oceniana jest nieco korzystniej niż w grudniu. Prognozy sprzedaży są mniej optymistyczne niż przed miesiącem. Sytuacja finansowa może ulec pogorszeniu. Nadmierny stan zapasów towarów przyczynia się do nieznacznego ograniczania zamówień u dostawców. W styczniu przedsiębiorstwa zgłaszają niewielki wzrost bieżących cen towarów. W najbliższych miesiącach ich wzrost może być szybszy. Dyrektorzy przedsiębiorstw planują zwiększyć zatrudnienie.

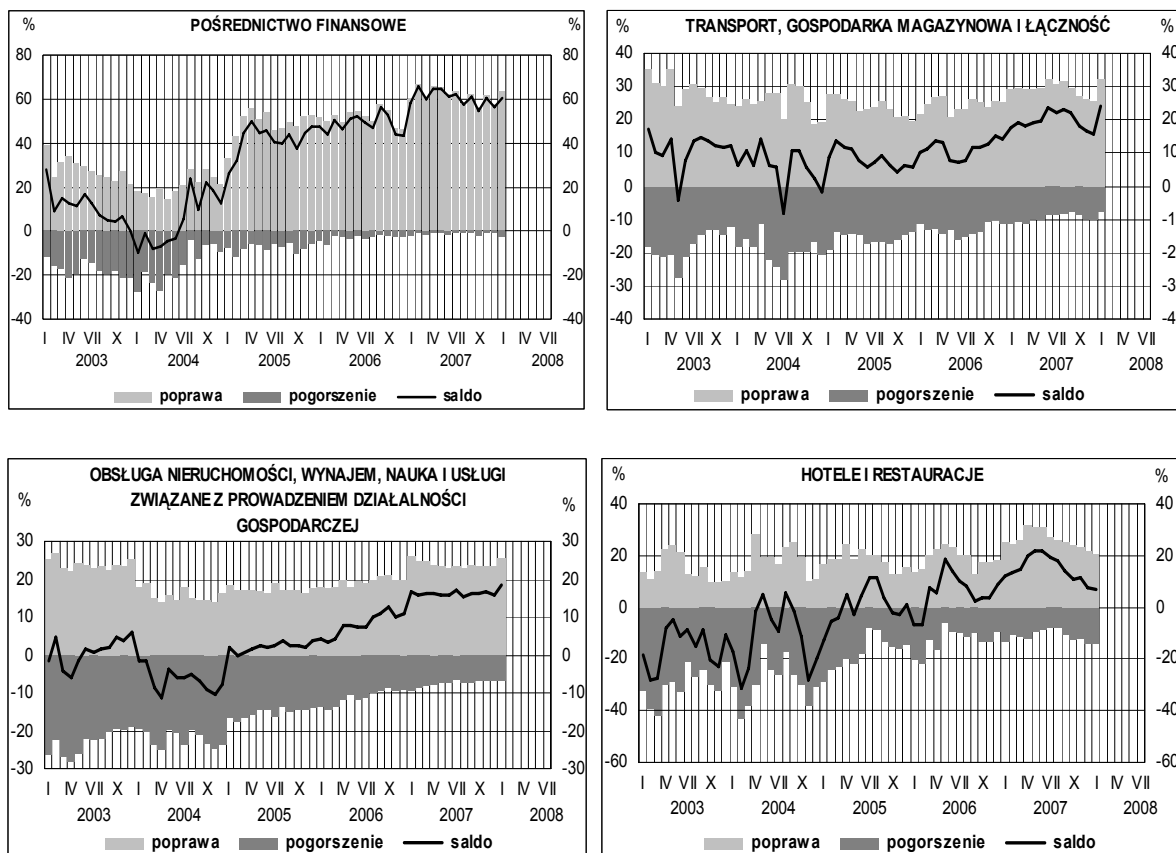
W styczniu sygnalizowany jest wzrost bieżącej sprzedaży **żywności**, szybszy od zgłaszanego w ubiegłym miesiącu. Mimo to sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw jest nadal niezadowolająca, choć w mniejszym stopniu niż w grudniu. Na najbliższe miesiące przewiduje się spadek sprzedaży i w konsekwencji ograniczanie ilości towarów zamawianych u dostawców. Przyszła sytuacja finansowa może pogorszyć się. Stan zapasów towarów przekracza poziom uznawany za wystarczający. Odnotowuje się dalszy wzrost cen żywności. Odpowiednie prognozy wskazują na utrzymywanie się wysokiego tempa wzrostu cen. W najbliższych miesiącach dyrektorzy przedsiębiorstw zamierzają nieznacznie ograniczać zatrudnienie.

Spośród badanych jednostek 4,3% deklaruje, że nie odczuwa żadnych **barier w prowadzeniu bieżącej działalności** (4,1% w grudniu, 3,7% przed rokiem). Największe trudności napotymane przez przedsiębiorstwa związane są z konkurencją na rynku (barierę tę sygnalizuje 72% przedsiębiorstw w styczniu, przed miesiącem 71% i 74% w styczniu ub.r.), kosztami zatrudnienia (64% w styczniu i grudniu wobec 62% w styczniu 2007 r.) oraz wysokimi obciążeniami na rzecz budżetu (54% w styczniu, 55% w grudniu i 56% w styczniu 2007 r.). W porównaniu ze styczniem ubiegłego roku, w najbardziej znaczącym stopniu zmalała uciążliwość bariery związanej z niedostatecznym popytem (z 39% do 33% w styczniu 2008 r.).

#### 4. *Usługi*

Od początku 2005 r. utrzymują się bardzo korzystne oceny ogólnego klimatu koniunktury jednostek z sekcji **pośrednictwo finansowe**. W styczniu są one lepsze od sygnalizowanych przed miesiącem (plus 60 wobec plus 57 w grudniu). Poprawę koniunktury odnotowuje 63% badanych firm, a jej pogorszenie – 3% (w grudniu odpowiednio 58% i 1%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Na poprawę ocen koniunktury wpływają lepsze niż przed miesiącem oceny bieżącej sprzedaży i sytuacji finansowej. Odpowiednie prognozy są bardzo optymistyczne i zbliżone do przewidywań formułowanych przed miesiącem. Dyrektorzy firm sygnalizują

szybszy niż w grudniu wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen usług. Należy się też spodziewać wzrostu zatrudnienia, większego niż przewidywano w grudniu.



W styczniu wskaźnik ogólnego klimatu w sekcji **transport, gospodarka magazynowa i łączność** kształtuje się na wyższym niż przed miesiącem poziomie (plus 24 wobec plus 16). Poprawę koniunktury odnotowuje 32% badanych firm, a jej pogorszenie – 8% (w grudniu odpowiednio 26% i 10%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Na powyższą sytuację wpływają bardziej optymistyczne niż przed miesiącem oceny bieżącego i przyszłego popytu oraz sprzedaży. W związku z tym bieżąca sytuacja finansowa oceniana jest korzystniej niż w grudniu. W najbliższych miesiącach można oczekiwać dalszej jej poprawy. Dyrektorzy przedsiębiorstw zamierzają zwiększyć zatrudnienie. W styczniu odnotowuje się zahamowanie spadku cen usług. W najbliższych miesiącach mogą one wzrosnąć.

W styczniu wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w sekcji **obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej** kształtuje się na poziomie wyższym od sygnalizowanego w poprzednim miesiącu (plus 19 wobec plus 16 w grudniu). Poprawę koniunktury odnotowuje 26% badanych firm, a jej pogorszenie – 7 % (w grudniu odpowiednio 23% i 7%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Przedsiębiorcy sygnalizują nieco szybsze niż w grudniu tempo wzrostu bieżącego popytu oraz sprzedaży, a w konsekwencji poprawę sytuacji finansowej. W najbliższych trzech miesiącach zarówno popyt na tego typu usługi jak i ich sprzedaż mogą rosnąć. Prognozy dotyczące poprawy sytuacji finansowej są zbliżone do przewidywań formułowanych w poprzednim miesiącu. Planowane jest utrzymanie wzrostu zatrudnienia prognozowanego w grudniu. Sygnalizowany jest też wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług.



Jednostki z sekcji **hotele i restauracje** oceniają w styczniu koniunkturę korzystnie, podobnie jak przed miesiącem (plus 7 w styczniu br. i w grudniu ub. r.). Poprawę koniunktury odnotowuje 20% badanych firm, a jej pogorszenie – 13% (w grudniu odpowiednio 21% i 14%). Pozostałe jednostki uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Na takie kształtowanie się wskaźnika koniunktury wpływają bardziej optymistyczne prognozy popytu i sprzedaży przy mniej korzystnych ocenach bieżącego popytu i sytuacji finansowej oraz – negatywnych – sprzedaży. W styczniu dyrektorzy jednostek sygnalizują większy niż w grudniu wzrost zarówno bieżących jak i przyszłych cen oferowanych usług. W tej grupie jednostek można spodziewać się niewielkiego wzrostu zatrudnienia.