

Instytut Rozwoju Gospodarczego

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA
W WARSZAWIE**

Maria Podgórska

**KONIUNKTURA W BUDOWNICTWIE
II kwartał 2015**

ISSN 2392-3695

Badanie okresowe nr 87

BADANIA KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ INSTYTUTU ROZWOJU GOSPODARCZEGO SGH

Rada Programowa:

Elżbieta Adamowicz (przewodnicząca), Joanna Klimkowska (sekretarz)
Marco Malgarini, Gernot Nerb, Ataman Ozyildirim, Janusz Stacewicz, István János Tóth

Komitet Redakcyjny i adres Redakcji:

Konrad Walczyk (Redaktor Naczelny)
Maria Podgórska
Małgorzata Krypa

02-521 Warszawa, ul. Rakowiecka 22
www.sgh.waw.pl/irg

Wydawnictwo:

Szkoła Główna Handlowa w Warszawie
02-554 Warszawa, al. Niepodległości 162

Wersja elektroniczna czasopisma jest wersją pierwotną

Publikacja została zrecenzowana zgodnie z wytycznymi MNiSW

©Copyright by Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, Warszawa 2015

Wszelkie prawa zastrzeżone. All rights reserved.

ISSN 2392-3695

Nr rej. PR 18395

Prenumerata:

Informacje dotyczące zamówień na prenumeratę e-wydania znajdują się na stronie
www.sgh.waw.pl/instytut/irg/warunki-prenumeraty

SPIS TREŚCI

I. METODA BADAWCZA I WIELKOŚĆ PRÓBY	4
II. WSKAŹNIK KONIUNKTURY	6
III. WYNIKI BADANIA I WNIOSKI.....	9
1. Wnioski ogólne	9
2. Szczegółowa analiza wyników	11
Pytanie 1 – Wielkość produkcji	11
Pytanie 2 – Poziom zatrudnienia	11
Pytanie 3 – Ceny świadczonych usług	12
Pytanie 4 – Portfel zamówień ogółem	13
Pytanie 5 – Portfel zamówień eksportowych	14
Pytanie 6 – Sytuacja finansowa	14
Pytanie 7 – Wykorzystanie mocy produkcyjnych	15
Pytanie 8 – Inwestycje	16
Pytanie 9 – Bariery działalności gospodarczej	16
Pytanie 10 – Ogólna sytuacja gospodarcza	17
Pytanie 11 – Ogólna sytuacja budownictwa na tle gospodarki	18
3. Zbiorcze zestawienie sald	19
4. Summary	20

I. METODA BADAWCZA I WIELKOŚĆ PRÓBY

Badania koniunktury w budownictwie są dopełnieniem badań koniunktury gospodarczej prowadzonych przez Instytut Rozwoju Gospodarczego SGH od 1986 roku. Są to badania ankietowe, powtarzane w odstępach kwartalnych. Pytania kierowane do przedsiębiorstw mają charakter jakościowy. Respondenci dokonują oceny zmian, jakie nastąpiły oraz jakich można oczekiwać w następnym kwartale wskazując na poprawę sytuacji, pogorszenie lub brak zmian.

Do opracowania formularza ankiety wykorzystano dorobek metodologiczny IRG, jak również standardowy kwestionariusz ankiety stosowany w krajach UE, dostosowany do warunków gospodarowania w Polsce.

Podstawą wnioskowania są statystyki bilansowe obliczane dla kolejnych pytań ankiety. Wyrażają one procentowy udział odpowiedzi stwierdzających zmiany in plus, zmiany in minus lub brak zmian, ważonych liczbą zatrudnionych w ankietowanych przedsiębiorstwach.

Syntetyczną oceną koniunktury w budownictwie jest wskaźnik koniunktury zdefiniowany jako średnia arytmetyczna sald odpowiedzi na pytanie o stwierdzone zmiany portfela zamówień i przewidywane zmiany poziomu zatrudnienia.

Wyniki ankiety obliczane są dla całego kraju z uwzględnieniem następujących przekrojów:

- według formy własności,
- wielkości zatrudnienia,
- gałęzi,
- rozmieszczenia regionalnego,
- terminu założenia przedsiębiorstwa.

Pierwsze badanie koniunktury w budownictwie dotyczyło IV kwartału 1993 roku i obejmowało przedsiębiorstwa sektora prywatnego. Począwszy od II kwartału 1994 roku badanie obejmuje również sektor publiczny.

W badaniu koniunktury w II kwartale 2015 r. na ankietę odpowiedziało 227 zakładów. Struktura odpowiedzi zapewniła odpowiednią reprezentację prawie wszystkich analizowanych przekrojów klasyfikacyjnych. Liczebności rozpatrywanych grup klasyfikacyjnych są następujące:

– **według formy własności**

- | | |
|--|-------|
| – sektor prywatny | – 186 |
| <i>zakłady krajowych osób fizycznych</i> | – 117 |
| <i>pozostałe zakłady krajowe</i> | – 29 |
| – sektor publiczny | – 41 |
| <i>przedsiębiorstwa państwowe</i> | – 20 |
| <i>komunalne</i> | – 21 |

– **według wielkości zakładu (liczba zatrudnionych osób)**

- | | |
|--------------------------|-------|
| zatrudnienie do 20 osób | – 71 |
| zatrudnienie 21–100 osób | – 120 |

powyżej 100 osób	– 36
– według grup działalności, zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD)	
PKD 41	– 44
PKD 42	– 55
PKD 43	– 78
– według lokalizacji przestrzennej	
1. północny	– 20
2. północno-wschodni	– 18
3. środkowo-zachodni	– 35
4. stołeczny	– 21
5. środkowy	– 16
6. południowo-zachodni	– 22
7. środkowo-wschodni	– 16
8. południowy	– 36
9. południowo-wschodni	– 43
– według wieku zakładu	
istniejące przed 1990 rokiem	– 66
<i>sektor prywatny</i>	– 61
<i>sektor publiczny</i>	– 5
powstałe w latach 1990–2005	– 161
<i>sektor prywatny</i>	– 125
<i>sektor publiczny</i>	– 36

II. WSKAŹNIK KONIUNKTURY

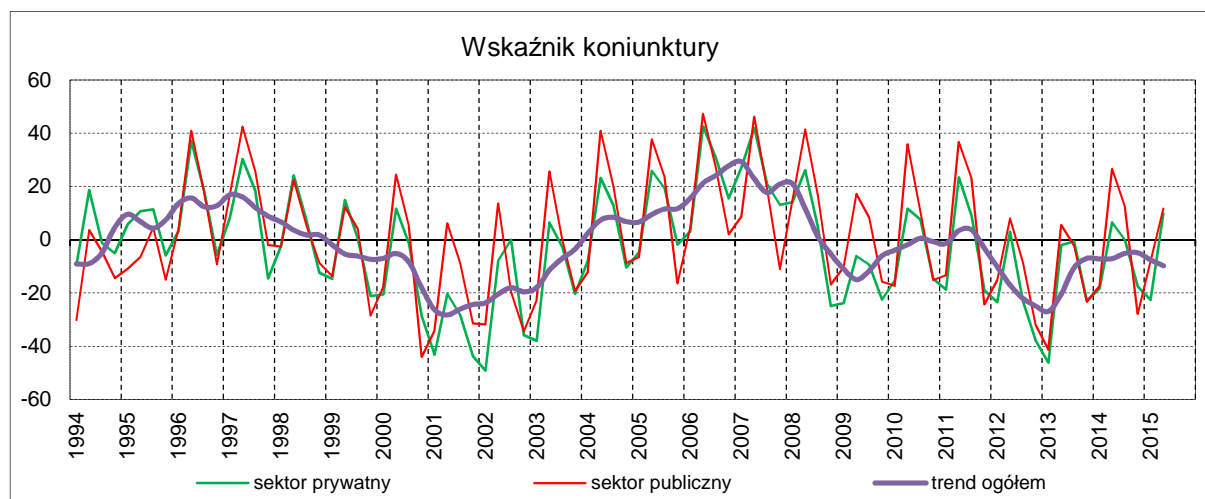
Ogólny wskaźnik koniunktury jest syntetyczną miarą koniunktury w budownictwie. W II kwartale 2015 roku przyjął wartość +10,2, większą niż w I kwartale o 29,7 punktu. Sezonowe zmiany aktywności budownictwa charakteryzują się dodatnim przyrostem wskaźnika w II kwartale w stosunku do I kwartału, przy czym – jak wynika z dotychczasowych badań – w czasie poprawiającej się koniunktury przyrost ten wynosi około 40 punktów. Obecnie obserwowany przyrost trzeba więc ocenić jako niski, zwłaszcza wobec wyjątkowo korzystnych w tym roku warunków pogodowych. Efektem tego jest widoczny na poniższym wykresie spadek wartości funkcji trendu, obrazującej długookresową tendencję koniunktury w budownictwie.

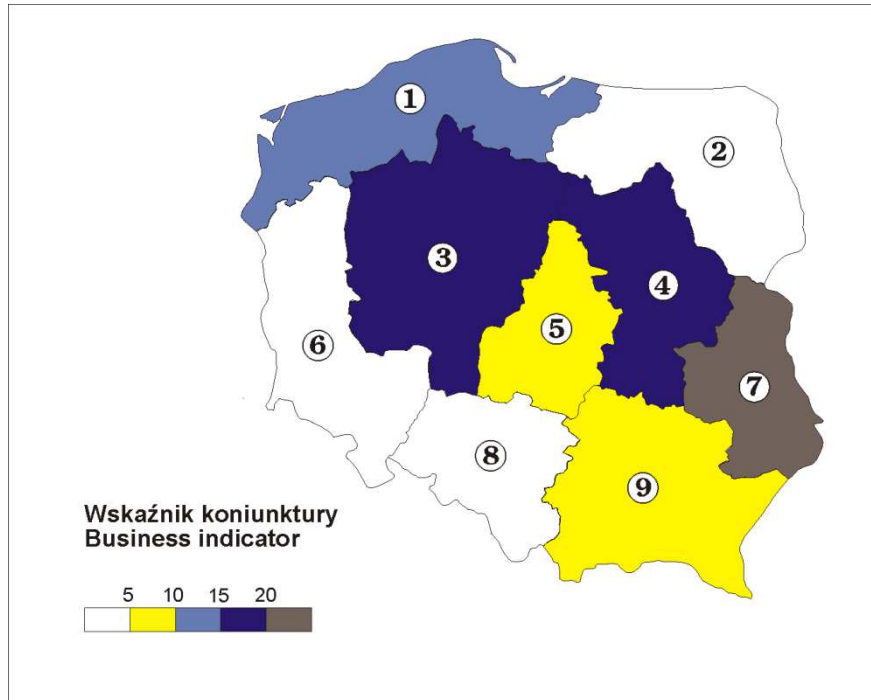
Wskaźniki koniunktury sektora prywatnego i publicznego są zbliżone do wskaźnika w ujęciu ogółem i wynoszą odpowiednio +9,9 oraz +11,6. Wśród firm prywatnych wyraźnie gorsze wyniki notują krajowe zakłady będące własnością osób fizycznych (wskaźnik równy tylko +0,3), lepsze zaś pozostałe zakłady krajowe (wskaźnik równy +14,1). W sektorze publicznym wskaźniki przedsiębiorstw państwowych oraz komunalnych przyjmują prawie identyczne wartości, równe +16,9 i +16,7.

Różnice pomiędzy zakładami klasyfikowanymi według wielkości również są mniejsze niż w poprzednich okresach. W grupach zakładów zatrudniających do 20, 21–100 oraz ponad 100 pracowników wskaźniki koniunktury są równe, odpowiednio, +13,4, +5,4 oraz +31,7.

W klasyfikacji regionalnej największy wskaźnik koniunktury ma wartość +21,3 i występuje w regionie środkowo-wschodnim. Najniższy wskaźnik +0,9 pochodzi z regionu południowo-zachodniego. Obecna różnica pomiędzy największym i najmniejszym wskaźnikiem nieznacznie przekracza 20 punktów, zatem regionalne zróżnicowanie koniunktury w budownictwie zmniejszyło się.

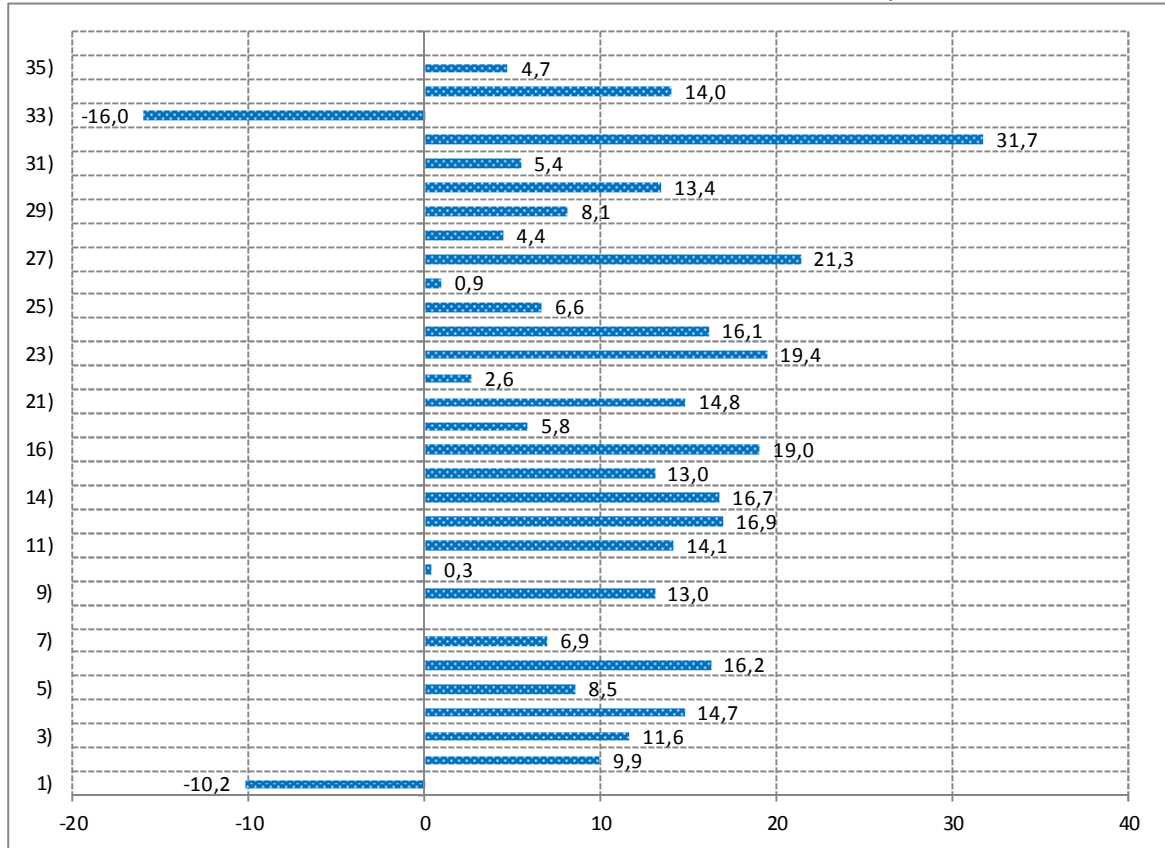
Bardziej wyraźne zróżnicowanie widoczne jest wśród grup zakładów klasyfikowanych według rodzaju działalności budowlanej. Wskaźnik koniunktury w grupie zakładów budujących obiekty inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42) ma wysoką wartość +19,0, w grupie zakładów wznoszących budynki (PKD 41) wynosi +13,0, a dla zakładów wykonujących prace specjalistyczne (PKD 43) jest równy +5,8.





1. Region północny / Northern Region
2. Region północno-wschodni / North Eastern Region
3. Region środkowo-zachodni / Central Western Region
4. Region stołeczny / Metropolitan Region
5. Region środkowy / Central Region
6. Region południowo-zachodni / South Western Region
7. Region środkowo-wschodni / Central Eastern Region
8. Region południowy / Southern Region
9. Region południowo-wschodni / South Eastern Region

Zbiorne zestawienie wartości wskaźnika koniunktury



1. Ogółem	-10,2	(227)
2. Sektor prywatny	9,9	(186)
3. Sektor publiczny	11,6	(41)
4. Powstałe przed lub w 1989	14,7	(66)
5. Powstałe w lub po 1990	8,5	(161)
6. Sektor prywatny – powstałe przed lub w 1989	16,2	(61)
7. Sektor prywatny – powstałe w lub po 1990	6,9	(125)
8. Sektor publiczny – powstałe przed lub w 1989	.	(5)
9. Sektor publiczny – powstałe w lub po 1990	13,0	(36)
10. Sektor prywatny – zakłady krajowych osób fizycznych	0,3	(117)
11. Sektor prywatny – pozostałe zakłady krajowe	14,1	(29)
13. Sektor publiczny – przedsiębiorstwa państwowe	16,9	(20)
14. Sektor publiczny – przedsiębiorstwa komunalne	16,7	(21)
15. PKD2007 – Dział 41	13,0	(44)
16. PKD2007 – Dział 42	19,0	(55)
17. PKD2007 – Dział 43	5,8	(78)
21. Region północny	14,8	(20)
22. Region północno-wschodni	2,6	(18)
23. Region środkowo-zachodni	19,4	(35)
24. Region stołeczny	16,1	(21)
25. Region środkowy	6,6	(16)
26. Region południowo-zachodni	0,9	(22)
27. Region środkowo-wschodni	21,3	(16)
28. Region południowy	4,4	(36)
29. Region południowo-wschodni	8,1	(43)
30. Zatrudnienie do 20 osób	13,4	(71)
31. Zatrudnienie 21–100 osób	5,4	(120)
32. Zatrudnienie pow. 100 osób	31,7	(36)
33. Sektor prywatny – zatrudnienie do 10 osób	-16,0	(65)
34. Sektor prywatny – zatrudnienie pow. 10 osób	14,0	(121)
35. Sektor publiczny – zatrudnienie do 100 osób	4,7	(33)
36. Sektor publiczny – zatrudnienie pow. 100 osób	.	(8)

W nawiasach podano liczbę otrzymanych ankiet.

III. WYNIKI BADANIA I WNIOSKI

1. Wnioski ogólne

1. W II kwartale 2015 roku ogólny wskaźnik koniunktury przyjął wartość +10,2, większą niż w I kwartale o 29,7 punktu.
2. Sezonowe zmiany aktywności budownictwa charakteryzują się dodatnim przyrostem wskaźnika w II kwartale w stosunku do I kwartału, a ponieważ z dotychczasowych badań wynika, że w czasie poprawiającej się koniunktury przyrost ten wynosi około 40 punktów, obecny przyrost trzeba ocenić jako niski, zwłaszcza wobec wyjątkowo korzystnych w tym roku warunków pogodowych.
3. Efektem relatywnie słabej sezonowej poprawy aktywności budownictwa w obecnym kwartale jest spadek wartości funkcji trendu, obrazującej długookresową tendencję koniunktury w budownictwie.
4. Wskaźniki koniunktury sektora prywatnego i publicznego są zbliżone do wskaźnika w ujęciu ogółem i wynoszą odpowiednio +9,9 oraz +11,6.
5. Wśród firm prywatnych wyraźnie gorsze wyniki notują krajowe zakłady będące własnością osób fizycznych (wskaźnik równy +0,3), lepsze zaś pozostałe zakłady krajowe (wskaźnik równy +14,1).
6. W sektorze publicznym wskaźniki przedsiębiorstw państwowych oraz komunalnych przyjmują prawie identyczne wartości, równe odpowiednio +16,9 i +16,7.
7. Różnice pomiędzy zakładami klasyfikowanymi według wielkości również są mniejsze niż w poprzednich okresach.
8. W klasyfikacji regionalnej największy wskaźnik koniunktury występuje w regionie środkowo-wschodnim. Obecna różnica pomiędzy największym i najmniejszym wskaźnikiem tylko nieznacznie przekracza 20 punktów, zatem regionalne zróżnicowanie koniunktury w budownictwie zmniejszyło się.
9. Bardziej wyraźne zróżnicowanie widoczne jest wśród grup zakładów klasyfikowanych według rodzaju działalności budowlanej. Wskaźnik koniunktury w grupie zakładów budujących obiekty inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42) ma wysoką wartość +19,0, w grupie zakładów wznoszących budynki (PKD 41) wynosi +13,0, a dla zakładów wykonujących prace specjalistyczne (PKD 43) jest równy +5,8.
10. Obecne salda produkcji są większe niż w poprzednim kwartale, lecz mniejsze od prognoz sprzed trzech miesięcy. Ponadto, obecne salda produkcji są mniejsze niż w II kwartale ubiegłego roku: saldo w ujęciu ogółem jest mniejsze o 6,5 punktu, w sektorze prywatnym o 1,6 punktu i publicznym aż o 16,1 punktu.
11. W przeważającej części analizowanych grup zakładów salda zatrudnienia są dodatnie, lecz znacznie niższe od prognoz sprzed trzech miesięcy, zatem obserwowany sezonowy wzrost zatrudnienia jest mniejszy od oczekiwanego.

12. W bieżącym kwartale nadal obserwuje się spadek cen usług budowlanych i analogicznej tendencji można się spodziewać się w nadchodzącym okresie.
13. W portfelach zakładów budowlanych jest więcej zamówień, lecz obserwowany wzrost jest mniejszy od prognozowanego w poprzednim kwartale.
14. W przeważającej części analizowanych grup zakładów salda oceny własnej sytuacji finansowej wciąż są ujemne, nie sprawdziły się więc optymistyczne prognozy sprzed trzech miesięcy.
15. Nie zmienia się niekorzystna sytuacja w zakresie nakładów inwestycyjnych w budownictwie. W przeważającej części analizowanych grup zakładów salda inwestycji nadal są ujemne.
16. Główną barierą ograniczającą aktywność budownictwa nadal jest silna konkurencja wewnątrz gałęzi, wskazana – tak samo jak w minionym kwartale – przez 60% zakładów. Drugą barierą są nadmierne obciążenia podatkowe, wskazane przez 44% zakładów (w poprzednim kwartale 41%), trzecią zaś zatory płatnicze, wskazane przez 39% zakładów (w poprzednim kwartale 38%).
17. Popyt ocenia jako niedostateczny 38% zakładów budowlanych (w poprzednim kwartale 39%). Odsetek zakładów borykających się ze zmianami przepisów prawnych zwiększył się o 3 punkty i obecnie jest równy 29%. Odsetek wskazań bariery cen surowców i materiałów zwiększył się prawie o 3 punkty i wynosi 23%.
18. W przeważającej części analizowanych grup zakładów obecne salda ocen ogólnej sytuacji gospodarczej są większe niż w poprzednim kwartale, lecz wciąż są ujemne, a ponadto niższe od prognoz sprzed trzech miesięcy.
19. Obecne oceny budownictwa, tak jak oceny gospodarki, poprawiły się w stosunku do minionego kwartału, lecz obserwowana poprawa jest mniejsza od prognozowanej trzy miesiące temu, a ponadto przeważająca część sald oceny budownictwa nadal jest ujemna.

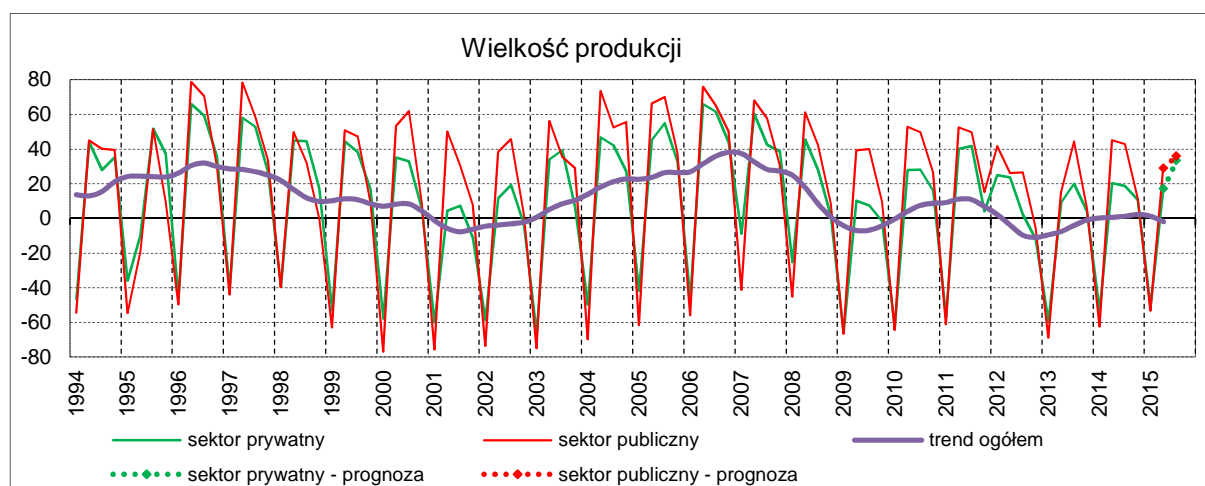
2. Szczegółowa analiza wyników

1. Wielkość produkcji

Saldo produkcji w ujęciu ogółem ma wartość +19,7, w sektorze prywatnym +17,2 i publicznym +29,0. W porównaniu z poprzednim kwartałem obecne salda produkcji są znacznie większe, ale w porównaniu z prognozą sprzed trzech miesięcy – mniejsze. Ponadto, obecne salda są mniejsze niż w II kwartale ubiegłego roku: saldo w ujęciu ogółem jest mniejsze o 6,5 punktu, w sektorze prywatnym o 1,6 punktu i publicznym aż o 16,1 punktu.

W analizowanych grupach zakładów salda produkcji są wyraźnie zróżnicowane. W grupie krajowych zakładów osób fizycznych saldo wynosi +31,0, w grupie firm prywatnych zatrudniających do 10 pracowników -3,6 i powyżej 10 pracowników +20,3. W grupie przedsiębiorstw państwowych saldo produkcji wynosi +39,8, w przedsiębiorstwach komunalnych +20,0, w przedsiębiorstwach publicznych o zatrudnieniu do 100 osób +20,5.

Prognozy na III kwartał są bardziej optymistyczne. Ogólne saldo przewidywanego poziomu produkcji wynosi +34,0, w sektorze prywatnym +33,4, a w sektorze publicznym aż +36,1.

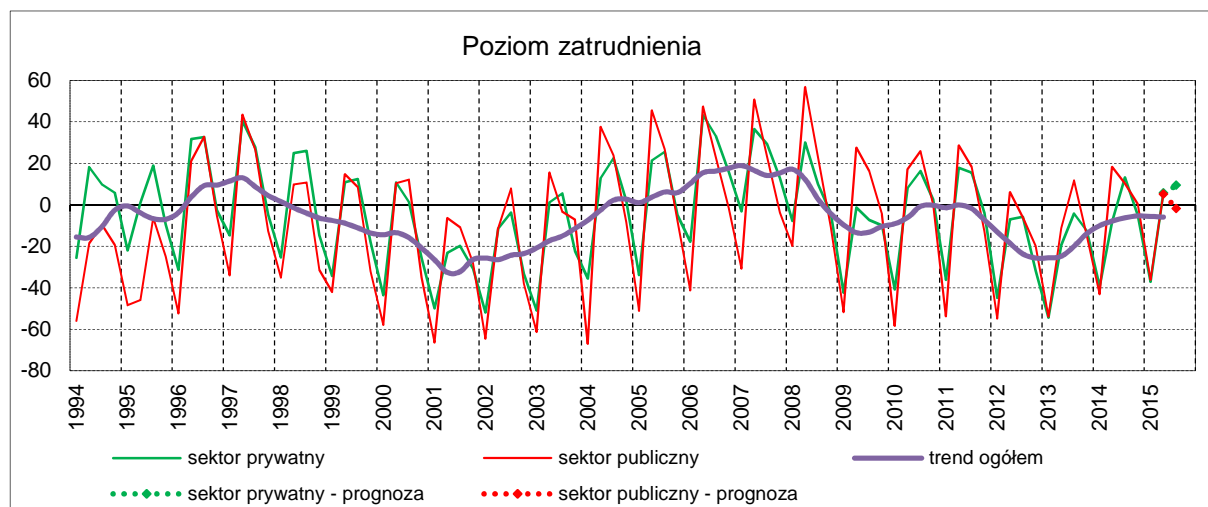


2. Poziom zatrudnienia

Saldo zatrudnienia w ujęciu ogółem ma wartość +5,7, w sektorze prywatnym +5,8 i publicznym +5,2. W przeważającej części analizowanych grup zakładów budowlanych salda zatrudnienia są dodatnie, lecz znacznie niższe od prognoz sprzed trzech miesięcy.

Wśród analizowanych grup zakładów salda produkcji są wyraźnie zróżnicowane. W grupie krajowych zakładów osób fizycznych saldo jest równe +7,8, w grupie pozostałych firm krajowych +1,5, w grupach firm prywatnych, które zatrudniają do 10 i powyżej 10 pracowników, odpowiednio -14,1 oraz +9,0. W grupie przedsiębiorstw państwowych saldo zatrudnienia wynosi +3,9, w grupie przedsiębiorstw komunalnych +24,3, a w grupie przedsiębiorstw publicznych, zatrudniających do 100 pracowników +2,4.

Prognozy na II kwartał bieżącego roku nie są lepsze od obecnych ocen. Saldo przewidywań w ujęciu ogółem ma wartość +7,0, dla sektora prywatnego +9,5, dla publicznego zaś jest ujemne i równe -1,7.

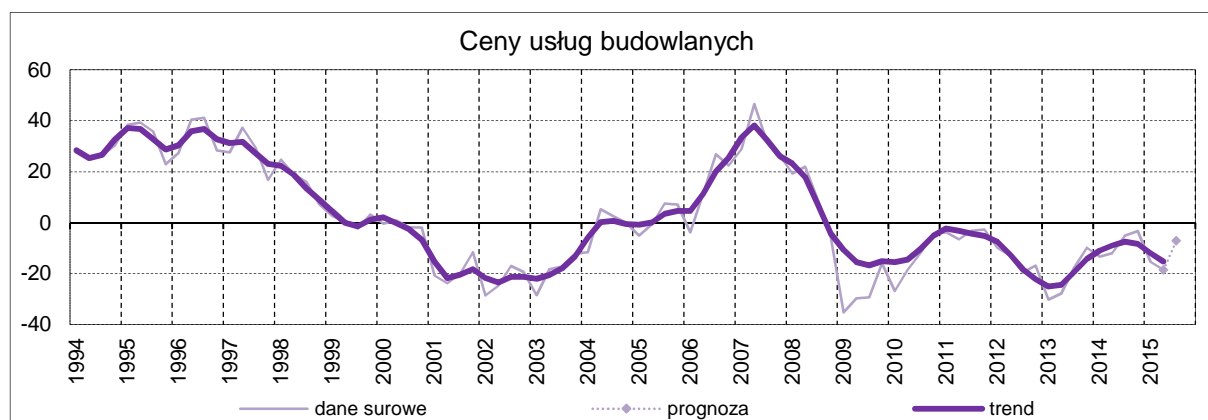


3. Ceny świadczonych usług

We wszystkich analizowanych grupach zakładów salda cen ponownie są ujemne, zatem w bieżącym kwartale ponownie obserwuje się spadek cen usług budowlanych.

Obserwowane obecnie salda cen są słabo zróżnicowane. Saldo w ujęciu ogółem wynosi -18,5, w sektorze prywatnym -18,5 i publicznym -18,9. W zakładach o zatrudnieniu do 20, 21-100 oraz powyżej 100 pracowników salda cen są równe, odpowiednio, -21,5, -22,9 oraz -8,3. W grupie firm prywatnych będących własnością krajowych osób fizycznych saldo ma wartość -19,6, a w grupie przedsiębiorstw państwowych -24,3.

W najbliższym kwartale można oczekiwać dalszego spadku cen usług budowlanych firm prywatnych oraz wzrostu cen przedsiębiorstw publicznych. Saldo przewidywań w sektorze prywatnym przyjmuje wartość -10,3, a w sektorze publicznym +4,8.

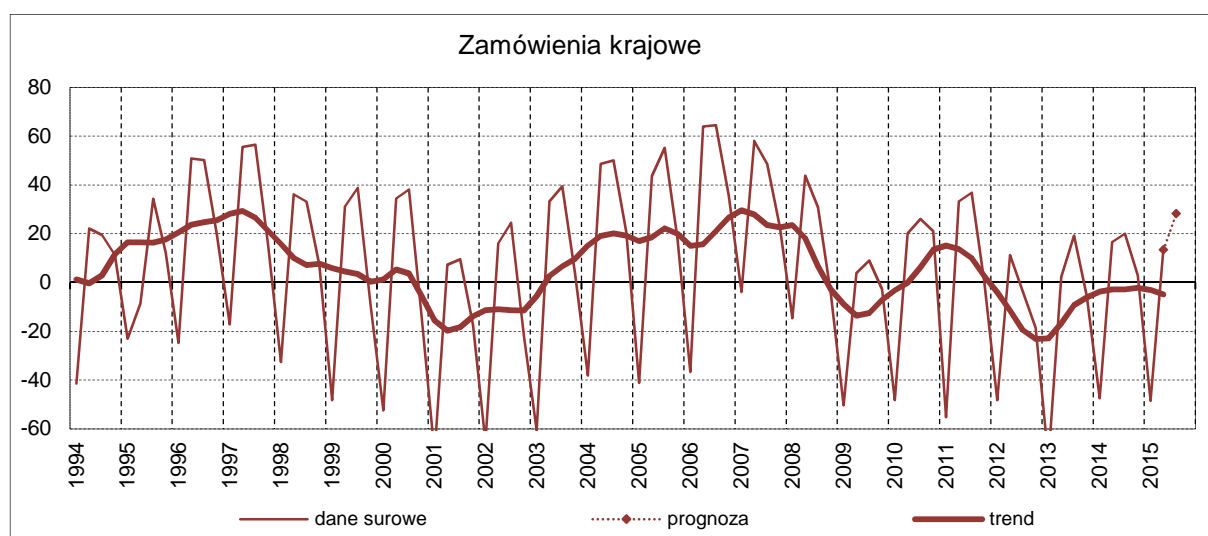
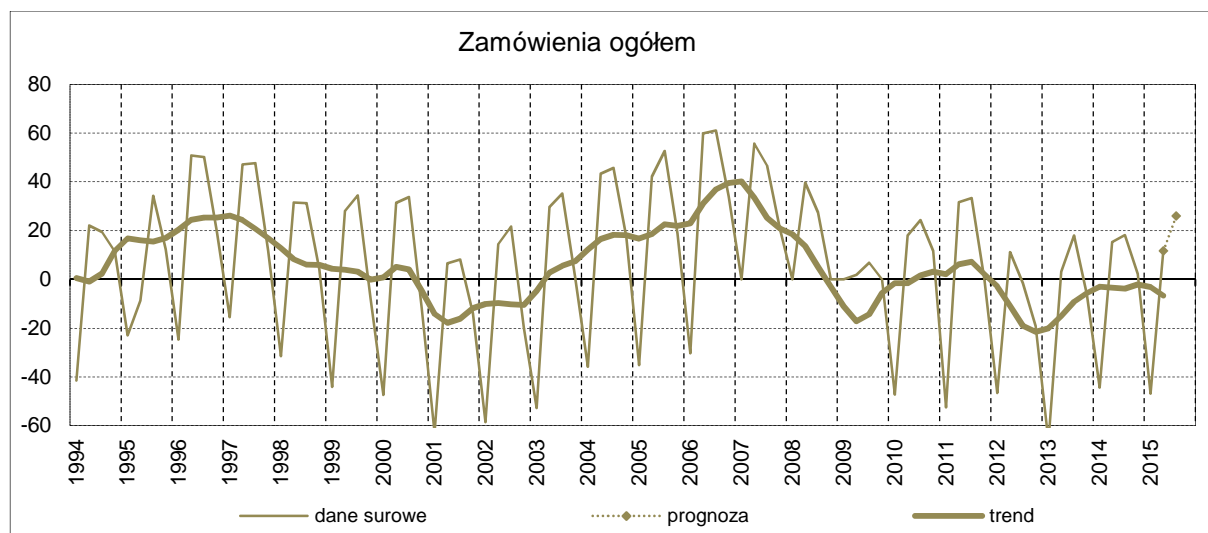


4. Portfel zamówień

Saldo zamówień w ujęciu ogółem wynosi +11,8, saldo zamówień krajowych +13,4. Obydwa salda znacznie się zwiększyły w stosunku do poprzedniego kwartału, jednak w porównaniu z prognozami sprzed trzech miesięcy są mniejsze o około 15 punktów. W porównaniu z II kwartałem minionego roku obecne salda zamówień są mniejsze o około 3 punktów.

W analizowanych grupach zakładów salda zamówień są zróżnicowane. W sektorze prywatnym obecne salda zamówień ogółem wynosi +9,2, w sektorze publicznym +21,9. W odniesieniu do zamówień krajowych te salda są równe, odpowiednio, +10,3 oraz +24,9.

Prognozy na nadchodzący kwartał są lepsze od obecnych ocen, zarówno w przypadku zamówień ogółem, jak zamówień krajowych. Saldo przewidywanego portfela zamówień w ujęciu ogółem ma wartość +26,1 i w przypadku zamówień krajowych +28,3.

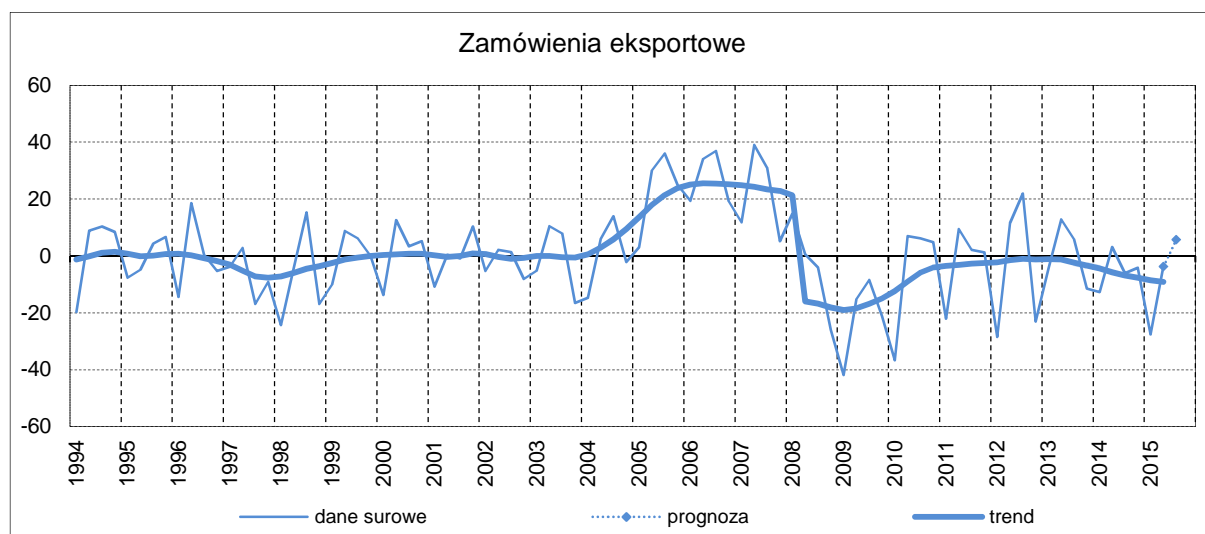


5. Portfel zamówień eksportowych

Odsetek zakładów budowlanych eksportujących swe usługi ma niską, zbliżoną do poprzedniego kwartału, wartość 8,7% w ujęciu ogółem i 9,4% w sektorze prywatnym. Zbyt mała próba z sektora publicznego nie pozwala na wnioskowanie o portfelu zamówień eksportowych przedsiębiorstw publicznych.

W przeważającej części analizowanych grup zakładów salda eksportowe są ujemne i stosunkowo słabo zróżnicowane. Saldo w ujęciu ogółem jest równe -3,7, w sektorze prywatnym wynosi 0,0.

Prognozy dotyczące zamówień eksportowych w następnym kwartale są bardziej optymistyczne. Ogólne saldo przewidywań wynosi +5,7 i dla sektora prywatnego +6,3.

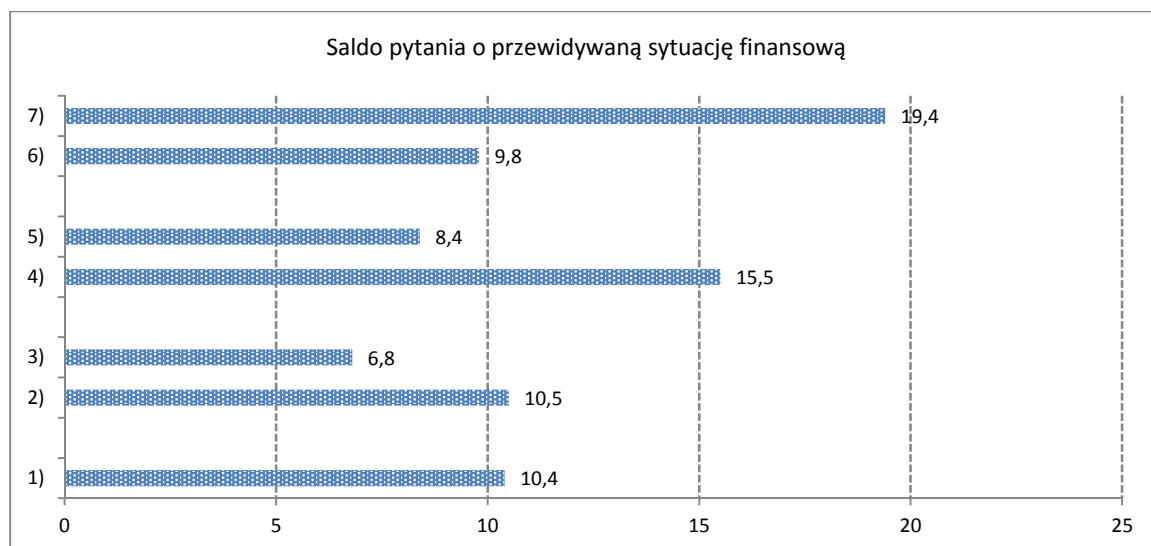


6. Sytuacja finansowa

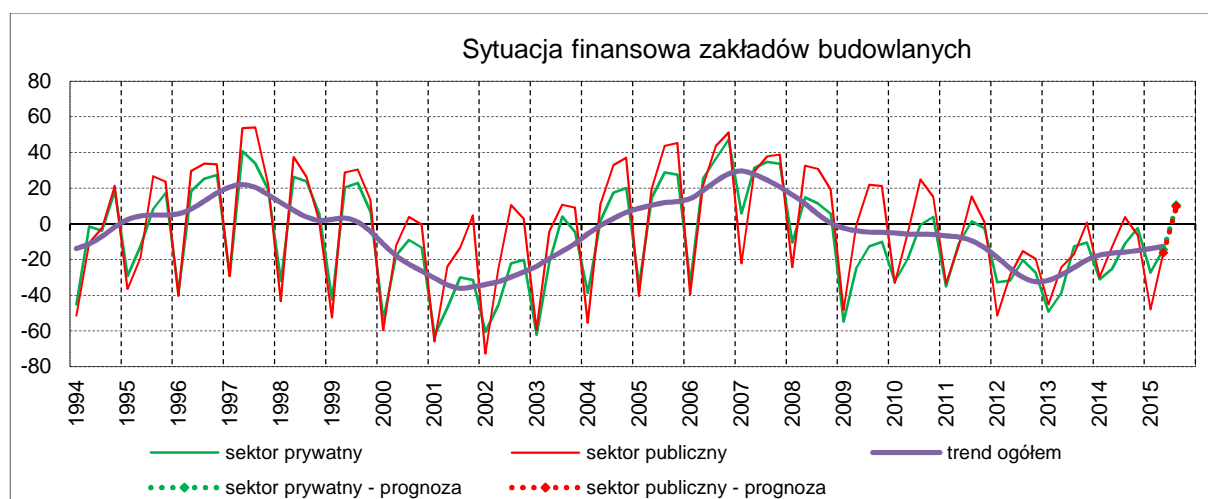
W przeważającej części analizowanych grup zakładów salda oceny własnej sytuacji finansowej są ujemne, nie sprawdziły się więc optymistyczne prognozy sprzed trzech miesięcy. Saldo finansowe w ujęciu ogółem wynosi obecnie -14,8, w sektorze prywatnym -14,4 i publicznym -16,1.

W analizowanych grupach zakładów oceny własnej sytuacji finansowej są silnie zróżnicowane. W zakładach zatrudniających do 20, 20-100 oraz powyżej 100 pracowników salda wynoszą, odpowiednio, -21,3, -25,1 oraz +10,1. W sektorze prywatnym, w grupie zakładów osób fizycznych saldo finansowe jest równe -11,1, w grupie pozostałych firm krajowych -24,9, w grupie firm zatrudniających do 10 pracowników -23,5 i powyżej 10 pracowników -12,9. W sektorze publicznym, w grupie przedsiębiorstw państwowych saldo wynosi -22,3, w grupie przedsiębiorstw komunalnych -2,8 i w grupie zakładów zatrudniających do 100 pracowników -28,7.

W nadchodzącym kwartale zakłady budowlane spodziewają się wyraźnej poprawy swej sytuacji finansowej. Ogólne saldo przewidywań jest równe +10,4, saldo przewidywań sektora prywatnego wynosi +10,5 i saldo sektora publicznego +9,8.



- 1) ogółem/total
- 2) sektor prywatny/private sector
- 3) sektor publiczny/public sector
- 4) istniejące przed 1990 r./existing before 1990
- 5) powstałe w latach 1990-2012/established in 1990-2012
- 6) zakłady krajowych osób fizycznych/natural person companies
- 7) przedsiębiorstwa państwowe/state-owned enterprises

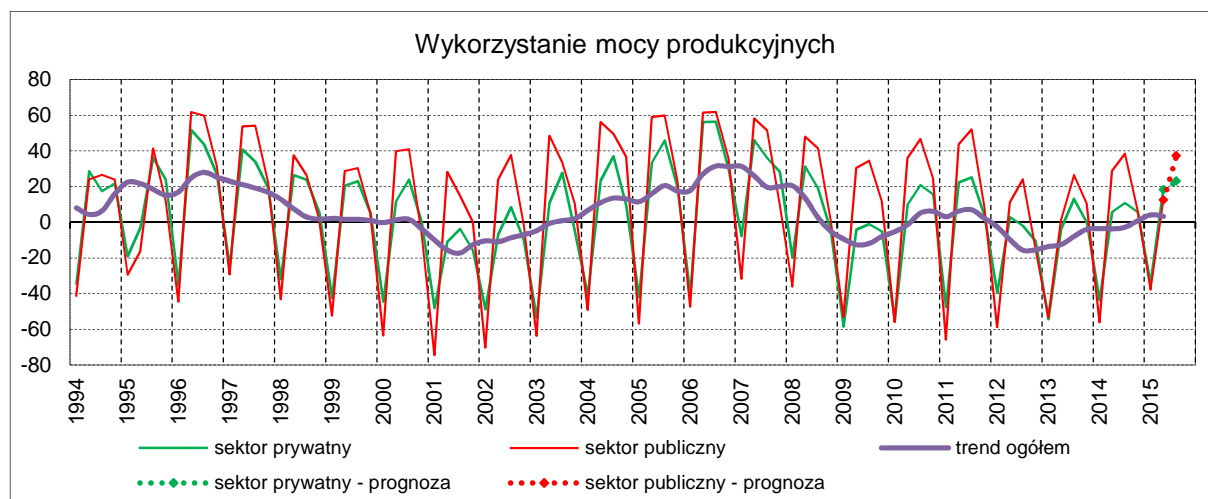


7. Wykorzystanie mocy produkcyjnych

Wykorzystanie mocy produkcyjnych zakładów budowlanych znacznie się zwiększyło w stosunku do poprzedniego kwartału. Salda wynoszą: w ujęciu ogółem +17,1, w sektorze prywatnym +18,4 oraz publicznym +12,5.

Wśród analizowanych grup firm budowlanych widoczne jest zróżnicowanie wykorzystania mocy produkcyjnych. W grupie firm krajowych osób fizycznych saldo jest równe +16,2, w grupie pozostałych prywatnych firm krajowych +12,9. W grupie przedsiębiorstw państwowych saldo wynosi +30,1, w grupie przedsiębiorstw komunalnych 0,0 oraz w grupie przedsiębiorstw publicznych zatrudniających do 100 pracowników +0,8.

Prognozy dotyczące wykorzystania mocy produkcyjnych w następnym kwartale są optymistyczne. Saldo w ujęciu ogółem wynosi +26,2, w sektorze prywatnym +23,1, a w sektorze publicznym aż +37,3.

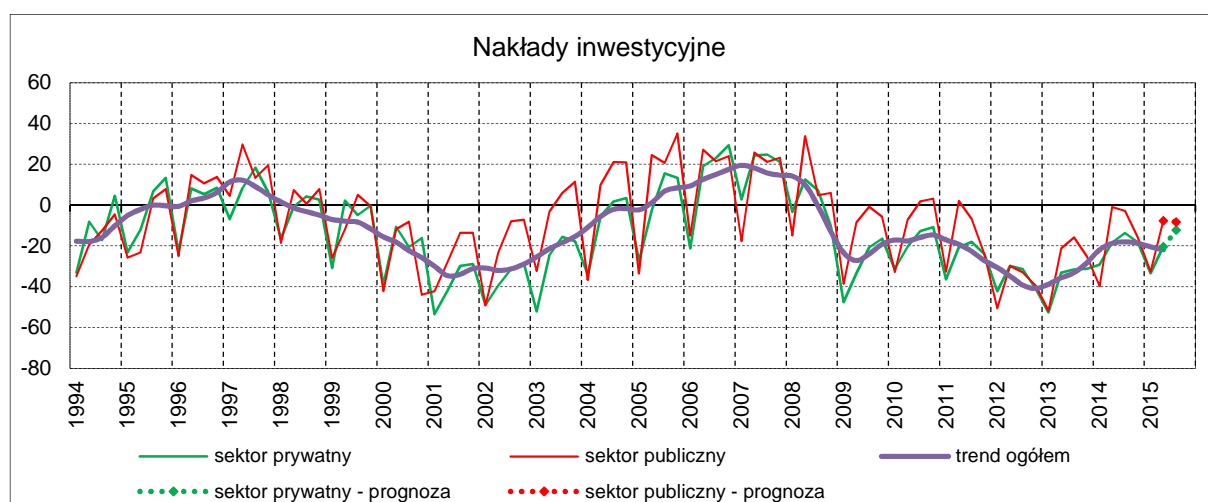


8. Inwestycje

Nie zmienia się niekorzystna sytuacja w zakresie nakładów inwestycyjnych w budownictwie. W przeważającej części analizowanych grup zakładów salda inwestycji nadal są ujemne. W ujęciu ogólnym obecne saldo inwestycji wynosi -17,5, w sektorze prywatnym -20,3 i publicznym -7,5.

Wśród analizowanych grup zakładów budowlanych nakłady inwestycyjne są jednak zróżnicowane. W grupie firm krajowych osób fizycznych saldo jest równe -3,9, w grupie pozostałych prywatnych firm krajowych -27,2, w grupie przedsiębiorstw państwowych +1,9 i komunalnych -15,8.

Prognozy nakładów inwestycyjnych w następnym kwartale są nieco lepsze od obecnych ocen. Saldo przewidywań w ujęciu ogólnym wynosi -11,2, dla sektora prywatnego jest równe -12,1 i dla sektora publicznego -8,1.



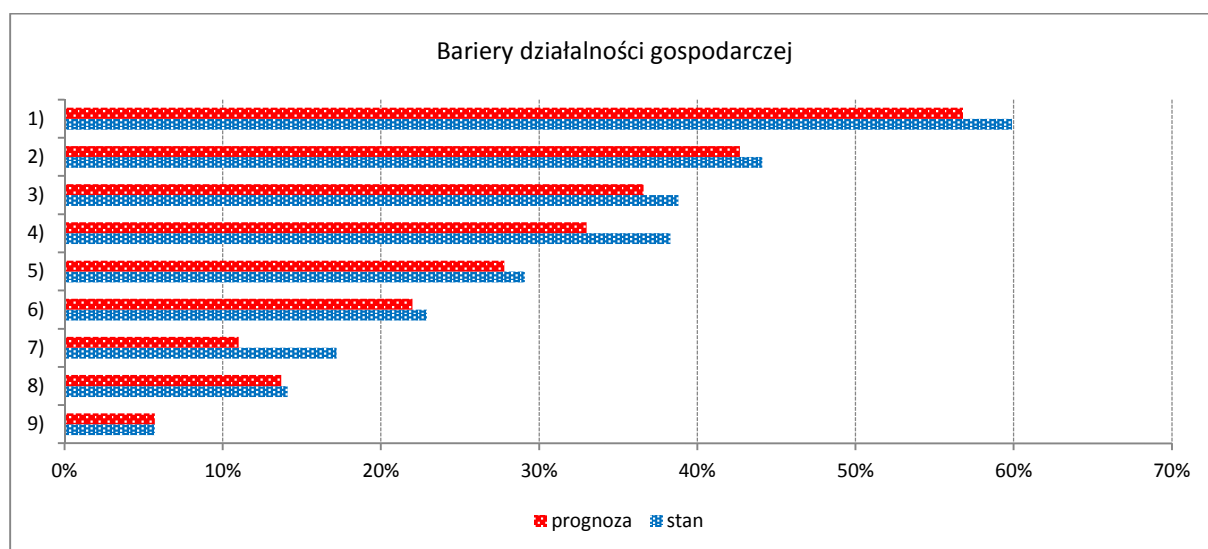
9. Bariery działalności gospodarczej

W bieżącym okresie 2,6% zakładów budowlanych stwierdza, że nie ma barier, które ograniczałyby ich aktywność produkcyjną.

Silna konkurencja wewnątrz gałęzi nadal jest główną barierą, wskazywaną obecnie przez 59,9% zakładów budowlanych (w poprzednim kwartale 59,8%). Drugą barierą są nadmierne obciążenia podatkowe, wskazane przez 44,1% zakładów (w poprzednim kwartale 40,6%), trzecią zaś zatory płatnicze wskazane przez 38,8% zakładów (w poprzednim kwartale 37,9%).

Kolejną barierą jest niedostateczny popyt, wskazany przez 38,3% zakładów (w poprzednim kwartale 38,8%). Odsetek zakładów borykających się ze zmianami prawa zwiększył się o 3 punkty i obecnie jest równy 29,1%. Odsetek wskazań cen surowców i materiałów zwiększył się prawie o 3 punkty i wynosi 22,9%. Odsetek zakładów mających trudności z uzyskaniem kredytu wynosi 14,1%, jest więc o 0,7 punktu większy niż w poprzednim kwartale.

Firmy budowlane przewidują, że w następnym kwartale nie zmieni się układ barier ograniczających ich aktywność produkcyjną, a trudności powodowane przez te bariery powinny być mniejsze od obecnych.



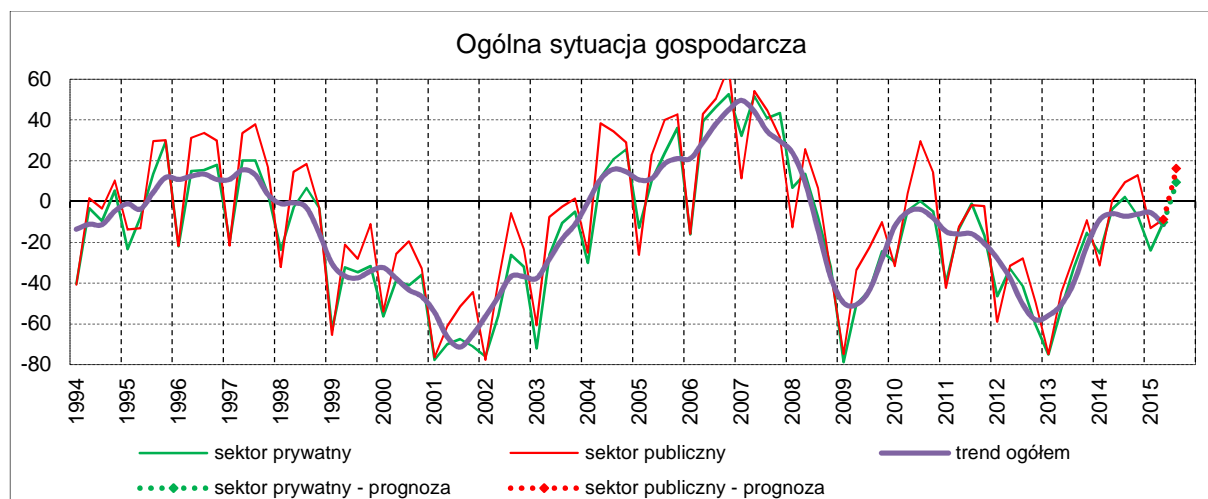
- 1) konkurencja wewnątrz gałęzi / intra-branch competition
- 2) obciążenia podatkowe / tax burdens
- 3) zatory płatnicze / payment-jams
- 4) niedostateczny popyt / insufficient demand
- 5) niestabilność przepisów prawnych / unstable legal regulations
- 6) ceny surowców i materiałów / prices of raw & building materials
- 7) niekorzystne warunki pogodowe / unfavorable weather conditions
- 8) trudności w uzyskaniu kredytu / difficulties in securing credit
- 9) inne / other

10. Ogólna sytuacja gospodarcza

Saldo ocen gospodarki wynosi w ujęciu ogółem -9,9, w sektorze prywatnym -10,2 i publicznym -8,7. Chociaż w przeważającej części analizowanych grup zakładów obecne salda są większe niż w poprzednim kwartale, to wciąż są ujemne, a ponadto niższe od prognoz sprzed trzech miesięcy.

Wśród analizowanych grup zakładów budowlanych widoczne jest zróżnicowanie ocen aktualnej sytuacji gospodarczej. W grupach zakładów krajowych osób fizycznych oraz pozostałych krajowych firm prywatnych salda ocen gospodarki wynoszą, odpowiednio, -6,6 oraz -18,9, w grupie przedsiębiorstw państwowych -5,8 i komunalnych -7,3. W grupach zakładów zatrudniających do 20, 20-100 oraz ponad 100 pracowników salda są równe, odpowiednio, -25,8, -14,7 oraz +6,5.

Prognozy dotyczące ogólnej sytuacji gospodarczej w najbliższym kwartale są bardziej optymistyczne. Saldo przewidywań w ujęciu ogółem wynosi +10,8, w sektorze prywatnym +9,4 i w sektorze publicznym +16,2.

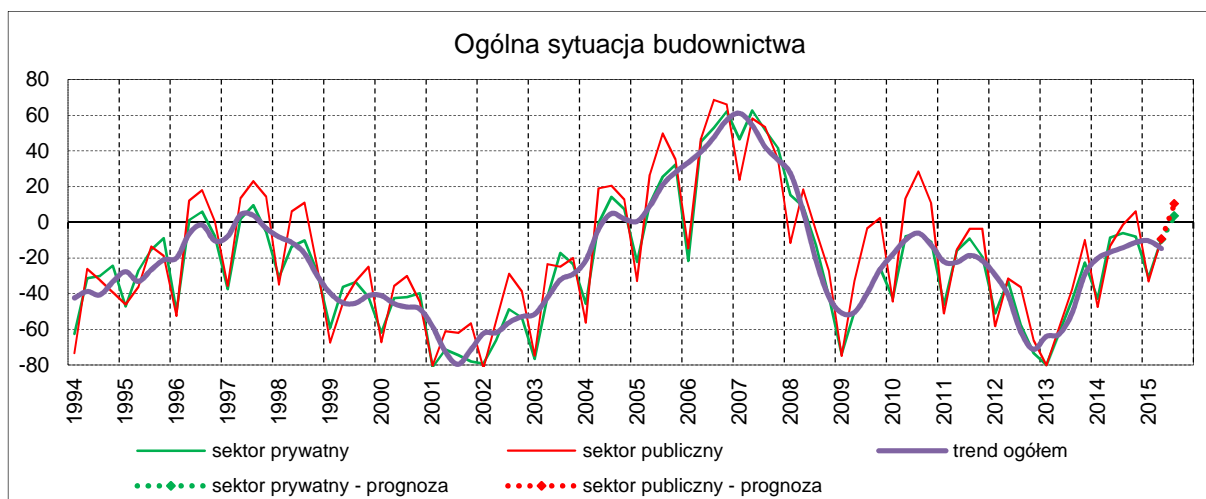


11. Ogólna sytuacja budownictwa na tle gospodarki

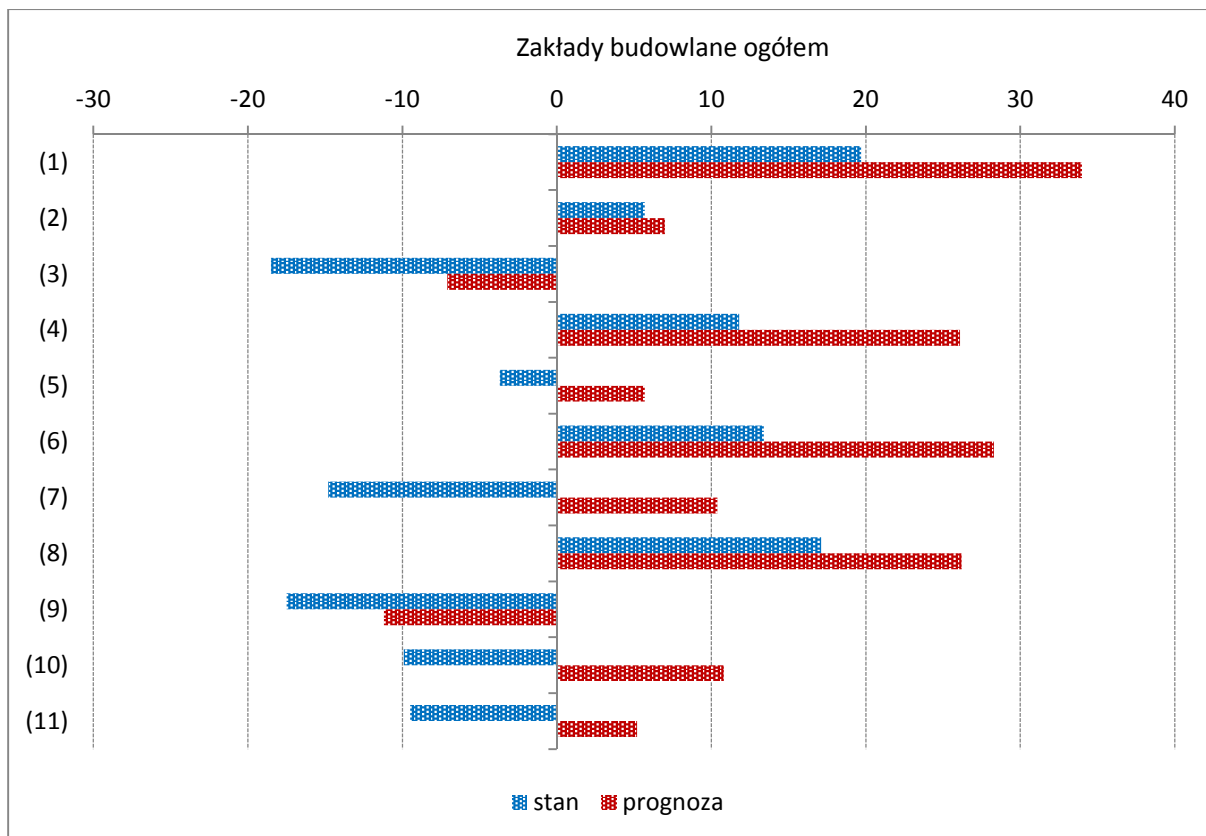
Obecne oceny budownictwa, tak jak oceny gospodarki, poprawiły się w stosunku do minionego kwartału, lecz obserwowana poprawa jest mniejsza od prognozowanej trzy miesiące temu, a ponadto przeważająca część sald oceny budownictwa nadal jest ujemna. Saldo w ujęciu ogółem wynosi obecnie -9,5, w sektorze prywatnym -9,6 i w publicznym -9,3.

Wśród analizowanych grup zakładów budowlanych zróżnicowanie ocen sytuacji panującej w budownictwie jest stosunkowo słabe. W grupie zakładów krajowych osób fizycznych saldo jest równe -13,2, w grupie przedsiębiorstw państwowych -8,7. W grupie zakładów o zatrudnieniu do 20 osób saldo obecnych ocen wynosi -25,0, przy zatrudnieniu 21–100 osób -16,9 i powyżej 100 osób +12,3.

Prognozy zakładów budowlanych dotyczące sytuacji budownictwa w następnym kwartale są lepsze od obecnych ocen. W przeważającej części analizowanych grup zakładów salda przewidywań są dodatnie. W ujęciu ogółem saldo przewidywań wynosi +5,2, w sektorze prywatnym +3,6 i w publicznym +10,4.



3. Zbiorcze zestawienie sald



- (1) Wielkość produkcji / Volume of production
- (2) Poziom zatrudnienia / Level of employment
- (3) Ceny świadczonych usług / Prices of services
- (4) Portfel zamówień ogółem / Orders on hand
- (5) Portfel zamówień eksportowych / Export orders on hand
- (6) Portfel zamówień krajowych / Domestic orders on hand
- (7) Sytuacja finansowa / Financial situation
- (8) Stopień wykorzystania mocy produkcyjnych / Productive capacity utilization
- (9) Inwestycje / Investment outlays
- (10) Ogólna sytuacja gospodarki / General economic situation
- (11) Ogólna sytuacja budownictwa na tle gospodarki / General situation in construction industry in relation to the economy

5. SUMMARY

In the 2nd quarter of 2015 the construction confidence indicator took a value of 10,2, higher by 29,7 points than in the 1st quarter. Seasonal changes in the construction activity are characterized by the indicator's positive increase in the 2nd quarter compared to the 1st quarter, equal to ca 40 points when the business activity is improving. Therefore, at present this increase is relatively small and results in a decrease of trend function, showing the long-term tendency of business activity of the construction industry.

Present indicators in the sectors of private firms and of public enterprises are equal to 9,9 and 11,6, respectively. Also the indicators of the other groups of construction companies under study do not show significant diversification either by regional location or by a company employment size. More pronounced differences are observed among groups of companies classified by type of the construction activity. In a group of companies which realize the civil engineering (NACE 42) the indicator has a high value of 19.0, in companies performing construction of buildings (NACE 41) is equal to 13.0 and in companies carrying out specialized construction activities (NACE 43) is equal to 5.8.

Dominant feature of current survey are the results of the construction industry which are much weaker than optimistic expectations from before three months. This conclusion applies to the productive capacity utilization, production and employment volume, portfolios of orders on hand and financial situation of construction companies, as well as to the evaluation of general economic situation and the situation in the construction industry.