

Instytut Rozwoju Gospodarczego

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA
W WARSZAWIE**

Maria Podgórska

**KONIUNKTURA W BUDOWNICTWIE
II kwartał 2016**

PL ISSN 2392-3695

Badanie okresowe nr 91

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

02-513 Warszawa, ul. Madalińskiego 6/8

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 2016

Wszelkie prawa zastrzeżone. All rights reserved.

ISSN 2392-3695

Nr rej. PR 18395

Informacje zawarte w niniejszym czasopiśmie oparte są na wynikach ankietowego badania koniunktury w budownictwie, przeprowadzonego przez IRG SGH po raz 91. W badaniu uczestniczyło 209 zakładów budowlanych. Metodyka badania koniunktury opisana jest na stronie:

<http://kolegia.sgh.waw.pl/pl/KAE/struktura/IRG/koniunktura/Strony/metody.aspx>

SPIS TREŚCI

I.	OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA	5
II.	WYNIKI SZCZEGÓŁOWE	8
1.	WSKAŹNIK KONIUNKTURY	8
2.	ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD	12
3.	SALDA I ICH SKŁADOWE	13
1)	Produkcja	13
2)	Zamówienia ogółem	15
3)	Zamówienia eksportowe	17
4)	Ceny	18
5)	Zatrudnienie	20
6)	Sytuacja finansowa	22
7)	Wykorzystanie mocy produkcyjnych	24
8)	Nakłady inwestycyjne	26
9)	Ogólna sytuacja gospodarcza	28
10)	Sytuacja budownictwa	30
11)	Bariery aktywności gospodarczej	32
III.	PODSUMOWANIE (w języku angielskim)	34

CONTENTS

I.	OVERVIEW OF THE SURVEY RESULTS	5
II.	DETAILED RESULTS	8
1.	CONFIDENCE INDICATOR	8
2.	SUMMARY OF BALANCES	12
3.	BALANCES AND THEIR COMPONENTS	13
1)	Production	13
2)	Total orders	15
3)	Export orders.....	17
4)	Prices	18
5)	Employment	20
6)	Financial situation	22
7)	Production capacity utilization	24
8)	Investment outlays	26
9)	General economic situation	28
10)	Situation in construction industry	30
11)	Barriers to business activity	32
III.	SUMMARY	34

I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. W II kwartale 2016 roku ogólny wskaźnik koniunktury w budownictwie przyjął wartość 12,4, większą o 28 punktów niż w I kwartale. Efektem sezonowej zmiany aktywności budownictwa w II kwartale jest wysoki przyrost wskaźnika koniunktury, który – jak wynika z dotychczasowych badań – w czasie poprawiającej się koniunktury sięga 40 punktów. Obecny przyrost jest więc relatywnie niski, zwłaszcza wobec bardzo korzystnych w tym roku warunków pogodowych.

Obecny wskaźnik koniunktury prawie nie zmienił się w porównaniu z II kwartałem 2015 roku i 2014 roku, gdy wynosił, odpowiednio, 10,2 i 11,5 punktu.

W ciągu minionego półrocza funkcja trendu wskaźnika koniunktury, obrazująca długookresową tendencję koniunktury w budownictwie, w szybkim tempie rosła. W bieżącym kwartale nie obserwuje się dalszych zmian na korzyść, a kierunek trendu zmienił się na malejący.

Wskaźniki koniunktury w sektorze firm prywatnych i przedsiębiorstw publicznych różnią się bardzo wyraźnie. Wskaźnik w sektorze prywatnym wynosi 6,1, w publicznym 34,2. W grupie najmniejszych firm prywatnych, zatrudniających do 10 pracowników, wskaźnik jest ujemny i równy -5,3, w grupie firm krajowych osób fizycznych wynosi tylko 2,1, a w grupie przedsiębiorstw państwowych jest równy aż 45,5.

Również wskaźniki koniunktury w grupach zakładów klasyfikowanych według rodzaju działalności budowlanej są silnie zróżnicowane. Wysoką wartość 23,2 ma wskaźnik w grupie zakładów budujących obiekty inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42), a równą tylko 0,3 w grupie zakładów wznoszących budynki (PKD 41) oraz 4,5 w grupie zakładów wykonujących prace specjalistyczne (PKD 43).

2. Po wzroście funkcji trendu produkcji w ciągu poprzedniego półrocza, w obecnym kwartale obserwuje się niewielki spadek. Obecne saldo produkcji wynosi 21,3, ma więc wartość prawie taką samą jak w II kwartale rok temu.

Wyraźne zróżnicowanie salda produkcji występuje pomiędzy zakładami sektora prywatnego i publicznego. Obecne saldo produkcji jest równe 17,1 w sektorze prywatnym i 38,0 w sektorze publicznym. Warto zauważyć, że nie zostały zrealizowane prognozy produkcji formułowane trzy miesiące temu, przy czym dla firm prywatnych realizacja jest niższa od prognozy o 16 punktów, a dla przedsiębiorstw publicznych o 3 punkty.

Salda produkcji są silnie zróżnicowane również ze względu na wielkość zakładu oraz rodzaj produkcji budowlanej. W grupie zakładów zatrudniających do 20 pracowników saldo jest równe 10,0, przy zatrudnieniu 21-100 osób 15,9 i powyżej 100 osób 34,4. W grupie zakładów budujących obiekty inżynierii lądowej i wodnej saldo produkcji ma wysoką wartość 38,7, w grupie zakładów wznoszących budynki wynosi 17,3, a w grupie zakładów wykonujących prace specjalistyczne 9,9.

3. Także dla portfeli zamówień zakładów budowlanych bieżący kwartał jest gorszy od dwóch wcześniejszych. Rosnąca funkcja trendu zamówień, obserwowana w minionym półroczu, obecnie zmieniła kierunek na malejący.

Pod względem zamówień znacznie lepsza sytuacja panuje w sektorze publicznym niż w prywatnym. Saldo zamówień w ujęciu ogółem wynosi 47,8 dla sektora publicznego i tylko 4,4 dla sektora prywatnego. Jeszcze większa różnica dzieli najmniejsze firmy prywatne, zatrudniające do 10 pracowników, dla których saldo jest ujemne i równe -14,7 od przedsiębiorstw państwowych, dla których saldo wynosi 55,3.

Wyraźne zróżnicowanie portfeli zamówień dotyczy także zakładów klasyfikowanych według wielkości. W zakładach zatrudniających do 20, 20-100 oraz powyżej 100 pracowników salda zamówień ogółem wynoszą, odpowiednio, -9,6, 10,0 oraz 25,7.

Prognozy na nadchodzący kwartał są korzystniejsze od obecnych ocen dla wszystkich analizowanych grup zakładów, jednak większy przyrost zamówień prognozują te zakłady, które obecnie są w lepszej sytuacji, a mniejszy – w których obecnie są kłopoty.

4. W bieżącym kwartale we wszystkich analizowanych grupach zakładów salda cen są ujemne, nadal więc mamy do czynienia ze spadkiem cen usług budowlanych. W większym stopniu ceny zostały obniżone przez firmy sektora prywatnego (saldo -22,1) niż publicznego (saldo -11,4).

Prognoza salda cen dla sektora prywatnego przyjmuje wartość -4,2, a dla sektora publicznego 2,6, zatem w nadchodzącym kwartale można oczekiwać dalszego spadku cen usług firm prywatnych i niewielkiego wzrostu cen usług przedsiębiorstw publicznych.

5. Sezonowy wzrost zatrudnienia obserwuje się tylko w przedsiębiorstwach sektora publicznego. Saldo zatrudnienia w sektorze publicznym jest równe 12,2, w prywatnym wynosi -0,3.

Salda zatrudnienia w pozostałych analizowanych grupach zakładów również są silnie zróżnicowane. W grupie zakładów, które zatrudniają do 20, 20-100 oraz powyżej 100 pracowników, salda są równe, odpowiednio, -4,1, -0,5 oraz 9,1. W grupie przedsiębiorstw państwowych saldo zatrudnienia wynosi 17,7, w grupie prywatnych firm będących własnością krajowych osób fizycznych -0,3 i w grupie najmniejszych firm prywatnych, zatrudniających do 10 pracowników -2,9.

Prognozy zatrudnienia na nadchodzący kwartał są bardziej optymistyczne. Prognozowane saldo w ujęciu ogółem ma wartość 12,3, dla sektora prywatnego 10,9 i publicznego 17,2.

6. Wciąż brak jest wyraźnej poprawy sytuacji finansowej zakładów budowlanych. Od ponad dwóch lat trend obrazujący tę sytuację utrzymuje się na prawie stałym poziomie, znacznie niższym od średniej ze wszystkich okresów niniejszego badania.

W bieżącym kwartale saldo finansowe w ujęciu ogółem wynosi -15,5, w sektorze prywatnym jest równe -17,2 i w publicznym -9,2. Relatywnie lepiej oceniają własną sytuację finansową duże zakłady, zatrudniające ponad 100 pracowników (saldo -5,5), gorzej natomiast zakłady zatrudniające do 20 oraz 20-100 pracowników (odpowiednie salda -15,5 oraz -21,1).

W nadchodzącym kwartale powinna poprawić się sytuacja finansowa we wszystkich grupach zakładów (prognozowane saldo ogółem 12,0), w mniejszym stopniu w grupie firm prywatnych (prognozowane saldo 10,3), a w większym w przedsiębiorstwach publicznych (prognozowane saldo 18,4).

7. Po dwóch kwartałach rosnącego trendu stopnia wykorzystania mocy produkcyjnych budownictwa, w bieżącym kwartale obserwuje się kierunek malejący.

Sezonowy wzrost wykorzystania mocy produkcyjnych występuje przede wszystkim w sektorze przedsiębiorstw publicznych, dla którego saldo wynosi 36,5. W sektorze firm prywatnych saldo jest równe tylko 3,0.

Prognozy dotyczące wykorzystania mocy produkcyjnych w nadchodzącym kwartale są bardziej optymistyczne od obecnych ocen. Prognoza salda w ujęciu ogółem wynosi 30,9, dla sektora prywatnego 29,2 i publicznego 37,7.

8. W zakresie nakładów inwestycyjnych sytuacja budownictwa wciąż jest niekorzystna. Wykres funkcji trendu inwestycji nadal znajduje się poniżej poziomu średniego ze wszystkich dotychczasowych okresów badania.

W porównaniu z poprzednim okresem zwiększyły się nakłady inwestycyjne w przedsiębiorstwach publicznych (saldo 11,7), jednak wobec spadku w firmach prywatnych (saldo -22,7), w ujęciu ogółem obserwowany jest dalszy spadek (saldo -15,5).

Prognozy nakładów inwestycyjnych na najbliższy kwartał nie są optymistyczne. Prognozowane saldo inwestycji w ujęciu ogółem wynosi -8,3, dla sektora prywatnego jest równe -10,4 i dla sektora publicznego -0,6.

9. W bieżącym kwartale poprawa ogólnej sytuacji gospodarczej jest widoczna tylko z perspektywy przedsiębiorstw publicznych. Saldo ocen ogólnej sytuacji gospodarczej w ujęciu ogółem wynosi -10,5, w sektorze prywatnym -16,9 i tylko w sektorze publicznym ma dodatnią wartość 13,5.

Analogicznie jak w przypadku oceny ogólnej sytuacji gospodarczej, również ocena sytuacji budownictwa jest pozytywna tylko z punktu widzenia przedsiębiorstw publicznych. Saldo ocen branży budowlanej w ujęciu ogółem wynosi -11,4, w sektorze prywatnym -16,4 i w sektorze publicznym 7,3.

Po dwóch kwartałach rosnących trendów ocen gospodarki i ocen budownictwa w bieżącym kwartale w obu przypadkach obserwuje się kierunek malejący.

O ile prognozy dotyczące ogólnej sytuacji gospodarczej w nadchodzącym kwartale są niewiele lepsze od obecnych ocen, to prognozy sytuacji w budownictwie są znacznie korzystniejsze. Dla gospodarki prognozy salda wynoszą: w ujęciu ogółem -0,3, w sektorze prywatnym -4,2 i w publicznym 13,5, dla budownictwa zaś: w ujęciu ogółem 5,2, w sektorze prywatnym 1,6 i w publicznym 18,4.

10. W bieżącym kwartale 4,3% zakładów budowlanych stwierdza, że nie ma barier, które ograniczałyby ich aktywność produkcyjną.

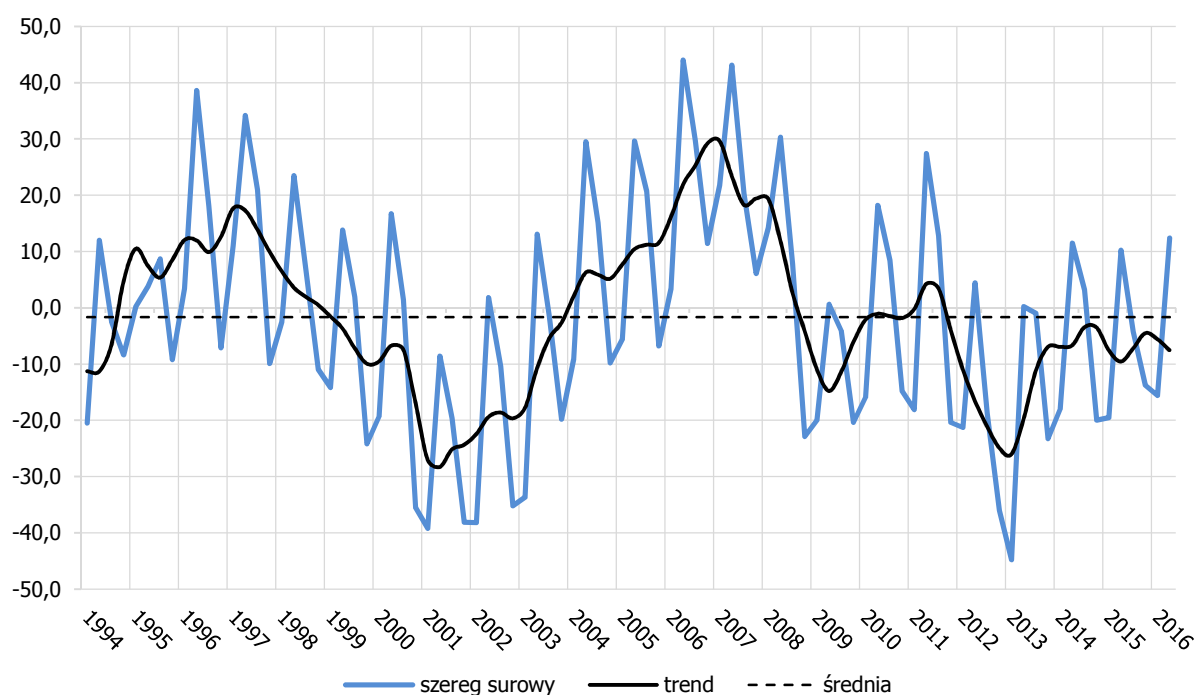
Silna konkurencja wewnątrz gałęzi nadal jest główną barierą, wskazaną obecnie przez 61,2% zakładów budowlanych (w poprzednim kwartale 54,5%). Drugą barierą jest niedostateczny popyt, wskazany przez 44,5% zakładów (w poprzednim kwartale 46,0%), trzecią zaś nadmierne obciążenia podatkowe, wskazane przez 37,3% zakładów (w poprzednim kwartale 37,9%). Kolejne bariery to zatory płatnicze (obecnie 33,5%, w poprzednim kwartale 28,1%), niestabilność przepisów prawnych (obecnie 26,3%, w poprzednim kwartale 28,1%), wysokie ceny surowców i materiałów (obecnie 18,2%, w poprzednim kwartale 16,1%), niekorzystne warunki pogodowe (obecnie 15,3%, w poprzednim kwartale 36,2%) oraz trudności w uzyskaniu kredytu (obecnie 10,0%, w poprzednim kwartale 14,3%).

Z wyjątkiem nadmiernych obciążeń podatkowych oraz zatorów płatniczych pozostałe bariery są w obecnym kwartale bardziej dotkliwe dla przedsiębiorstw publicznych niż dla firm prywatnych.

Firmy budowlane przewidują, że w nadchodzącym kwartale, poza barierą wysokich cen surowców i materiałów, układ głównych barier ograniczających ich aktywność produkcyjną nie zmieni się, a trudności powodowane przez te bariery powinny być mniejsze od obecnych.

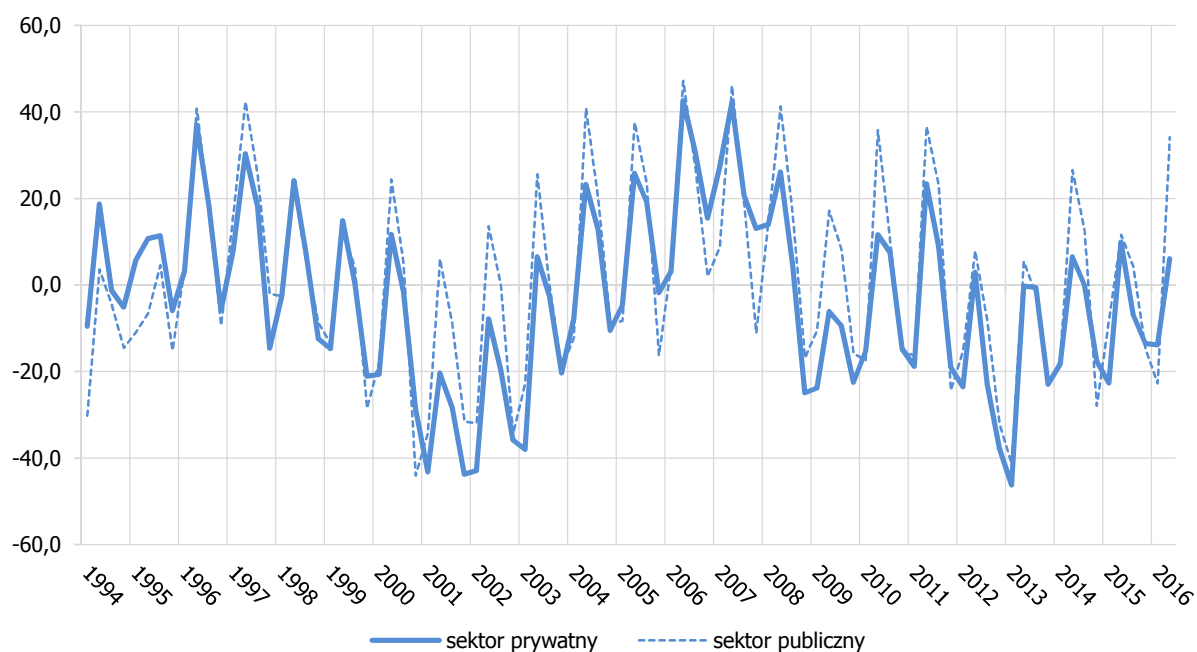
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY

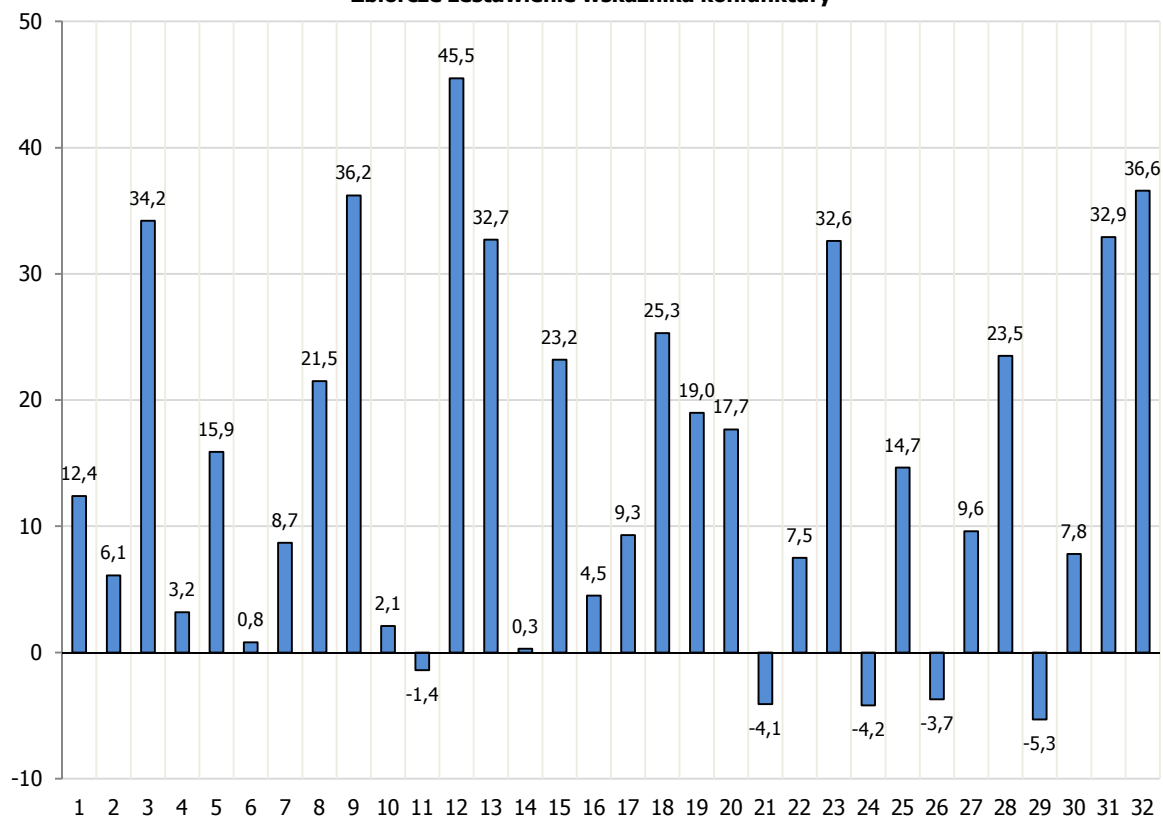


	Okres badania					
	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016
Wskaźnik koniunktury	-19,5	10,2	-4,2	-13,8	-15,6	12,4
Wskaźnik koniunktury w sektorze prywatnym	-22,6	9,9	-6,9	-13,5	-13,8	6,1
Wskaźnik koniunktury w sektorze publicznym	-8,1	11,6	4,3	-14,7	-22,7	34,2

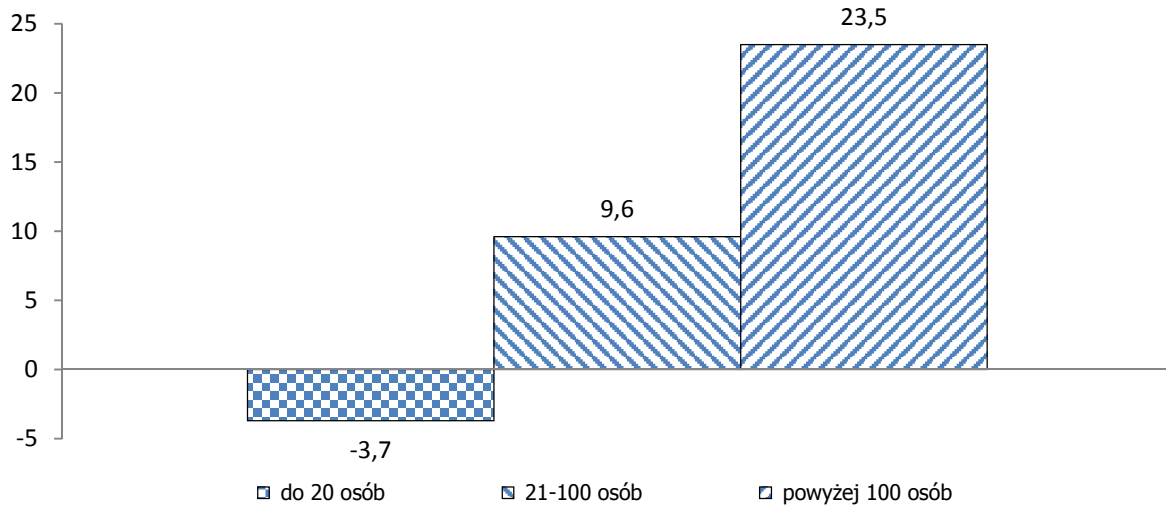
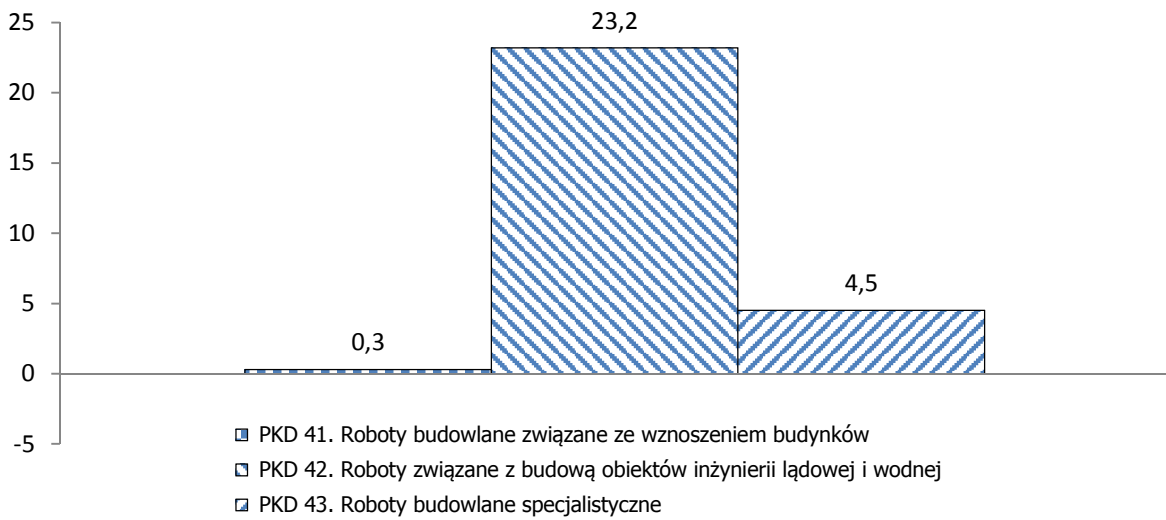
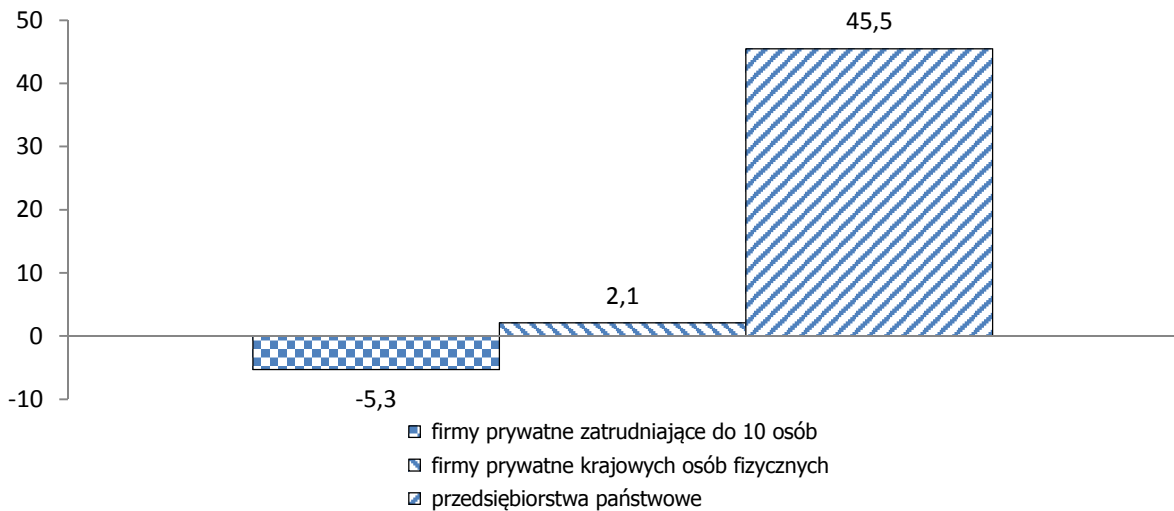
Wskaźnik koniunktury wg sektorów własnościowych

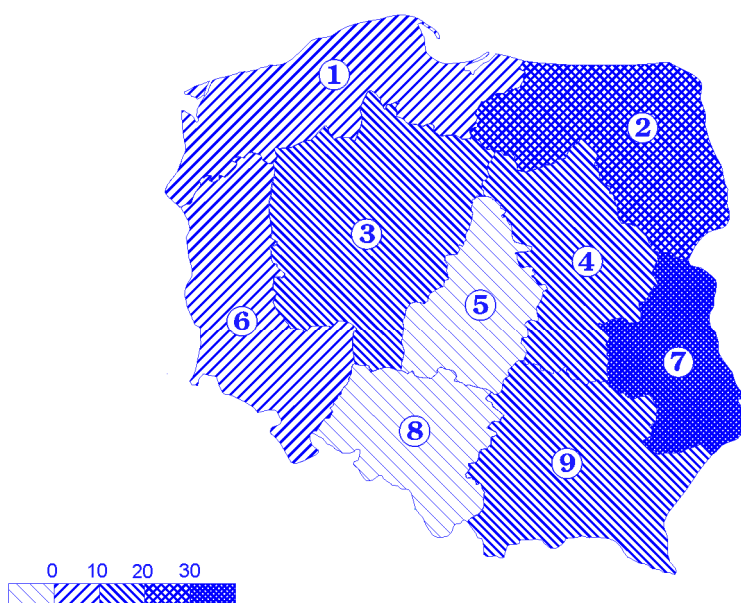


Zbiorcze zestawienie wskaźnika koniunktury



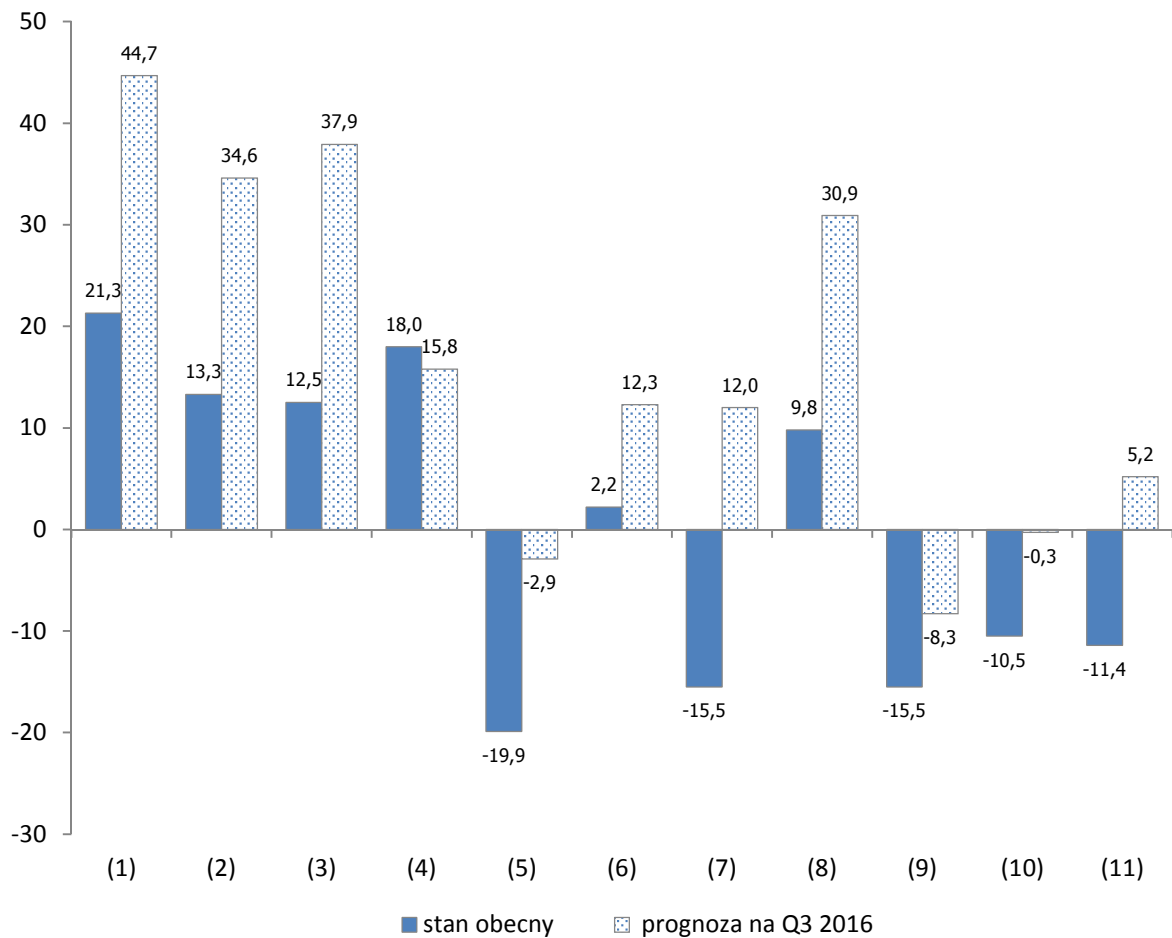
1. Ogółem
2. Sektor prywatny
3. Sektor publiczny
4. Powstałe przed lub w 1989 r.
5. Powstałe w lub po 1990 r.
6. Sektor prywatny – powstałe przed lub w 1989 r.
7. Sektor prywatny – powstałe w lub po 1990 r.
8. Sektor publiczny – powstałe przed lub w 1989 r.
9. Sektor publiczny – powstałe w lub po 1990 r.
10. Sektor prywatny – zakłady krajowych osób fizycznych
11. Sektor prywatny – pozostałe zakłady krajowe
12. Sektor publiczny – przedsiębiorstwa państwowe
13. Sektor publiczny – przedsiębiorstwa komunalne
14. PKD 41. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków
15. PKD 42. Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej
16. PKD 43. Roboty budowlane specjalistyczne
17. Region północny
18. Region północno-wschodni
19. Region środkowo-zachodni
20. Region stołeczny
21. Region środkowy
22. Region południowo-zachodni
23. Region środkowo-wschodni
24. Region południowy
25. Region południowo-wschodni
26. Zatrudnienie do 20 osób
27. Zatrudnienie 21–100 osób
28. Zatrudnienie powyżej 100 osób
29. Sektor prywatny – zatrudnienie do 10 osób
30. Sektor prywatny – zatrudnienie powyżej 10 osób
31. Sektor publiczny – zatrudnienie do 100 osób
32. Sektor publiczny – zatrudnienie powyżej 100 osób

Wskaźnik koniunktury wg grup zatrudnienia**Wskaźnik koniunktury wg rodzaju działalności****Wskaźnik koniunktury w wybranych grupach zakładów budowlanych**

Wskaźnik koniunktury wg regionów

1. Region północny	9,3
2. Region północno-wschodni	25,3
3. Region środkowo-zachodni	19,0
4. Region stołeczny	17,7
5. Region środkowy	-4,1
6. Region południowo-zachodni	7,5
7. Region środkowo-wschodni	32,6
8. Region południowy	-4,2
9. Region południowo-wschodni	14,7

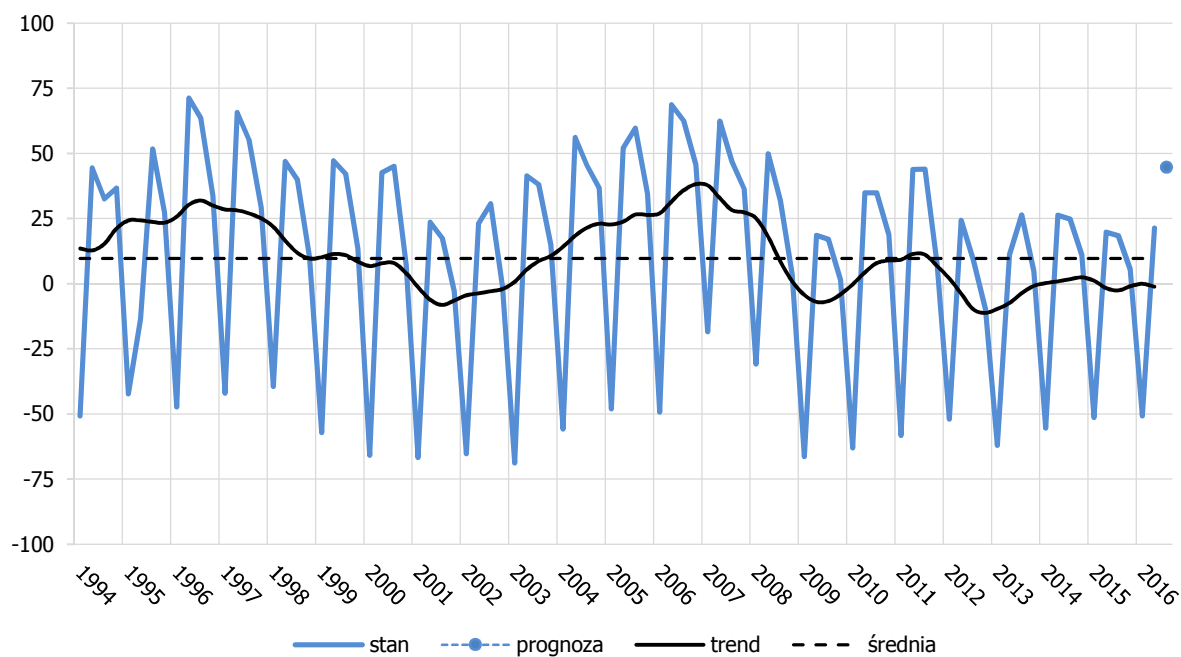
2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



- (1) Produkcja
- (2) Zamówienia ogółem
- (3) Zamówienia krajowe
- (4) Zamówienia eksportowe
- (5) Ceny świadczonych usług
- (6) Zatrudnienie
- (7) Sytuacja finansowa
- (8) Wykorzystanie mocy produkcyjnych
- (9) Nakłady inwestycyjne
- (10) Ogólna sytuacja gospodarcza
- (11) Sytuacja budownictwa

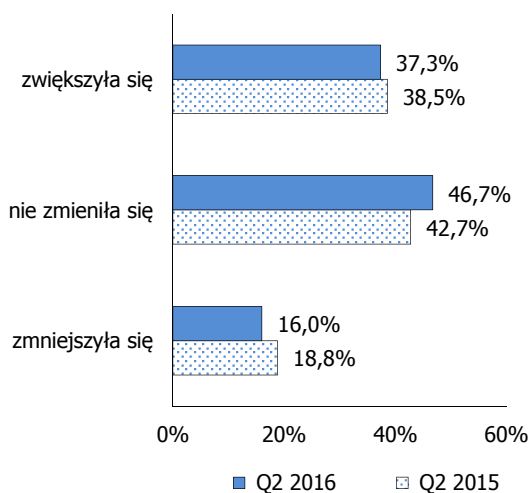
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1. Produkcja

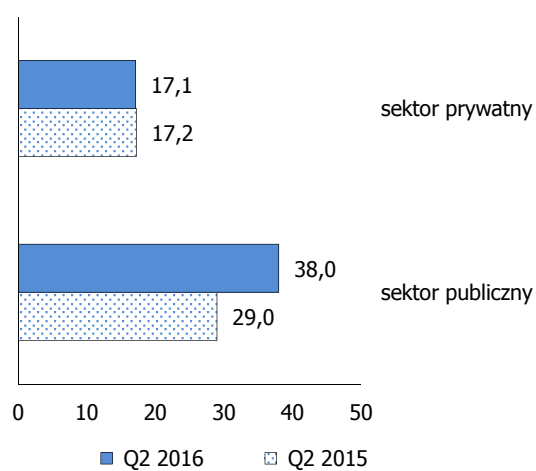


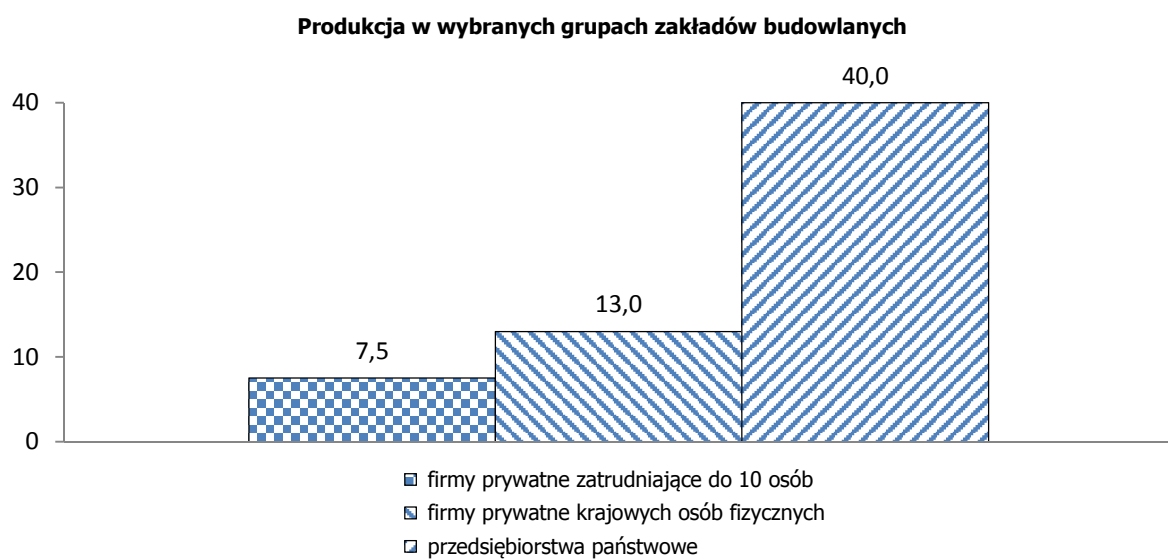
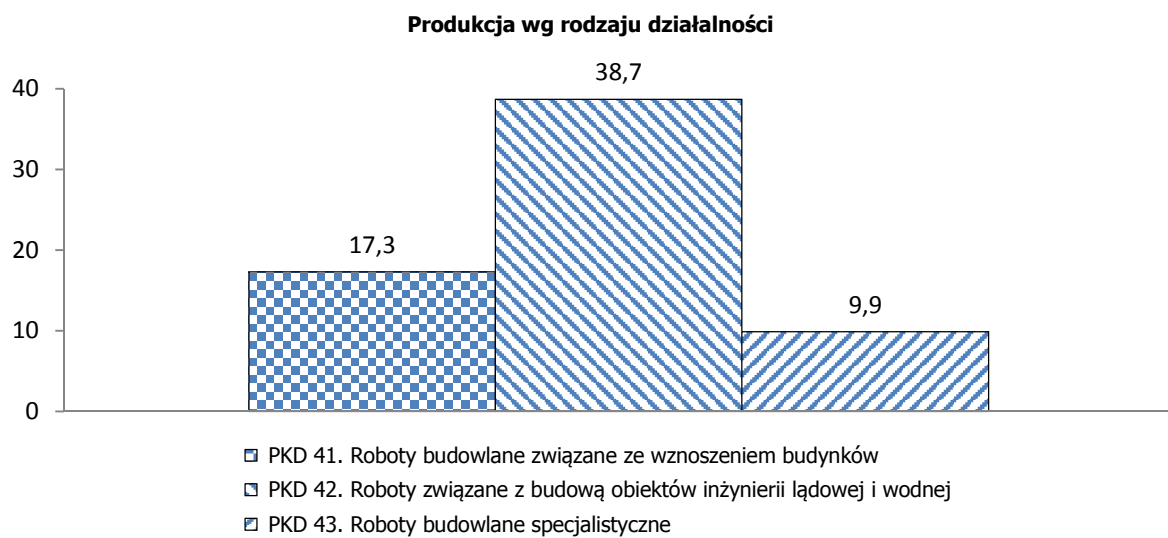
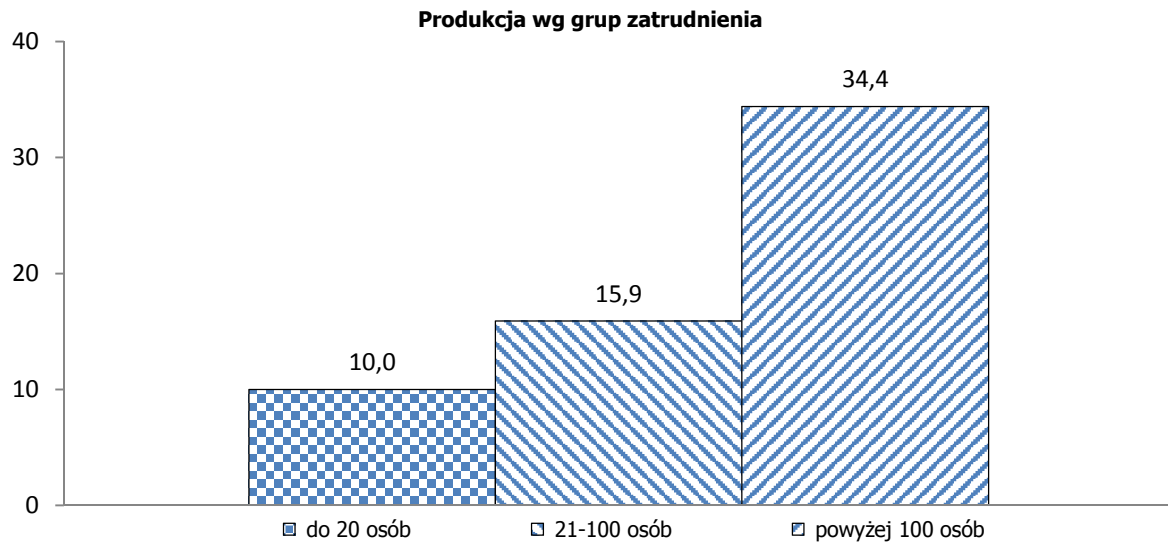
	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016
stan	19,7	18,4	5,5	-50,8	21,3	
prognoza						44,7

Produkcja - składowe salda

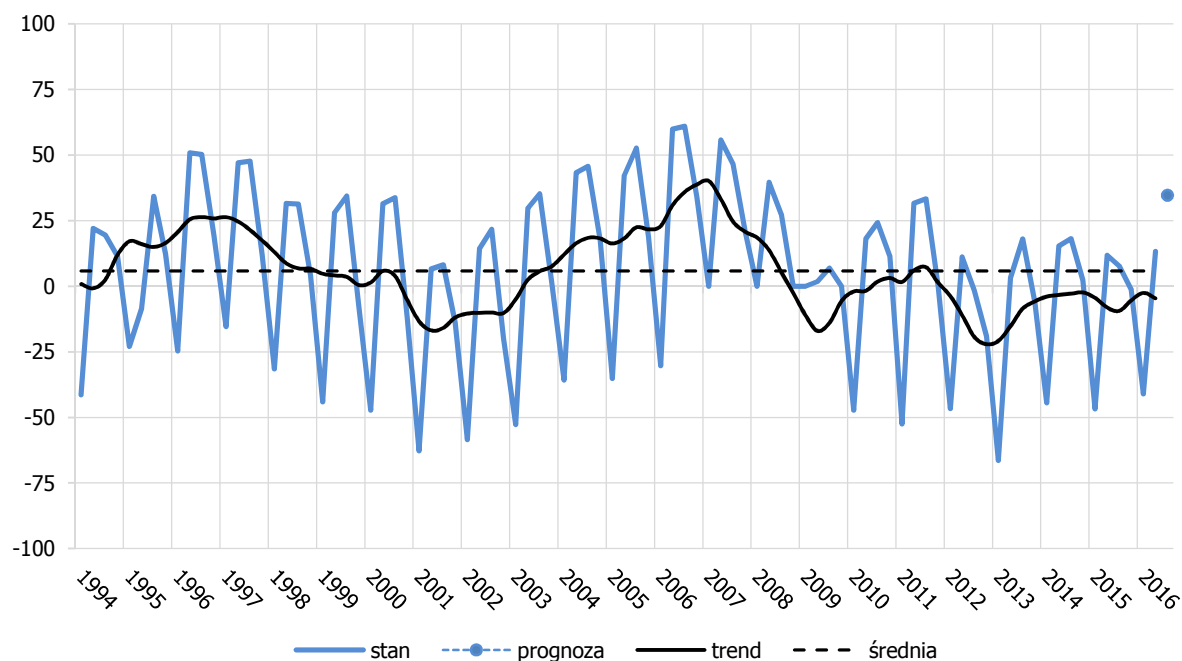


Produkcja - saldo wg sektorów własnościowych



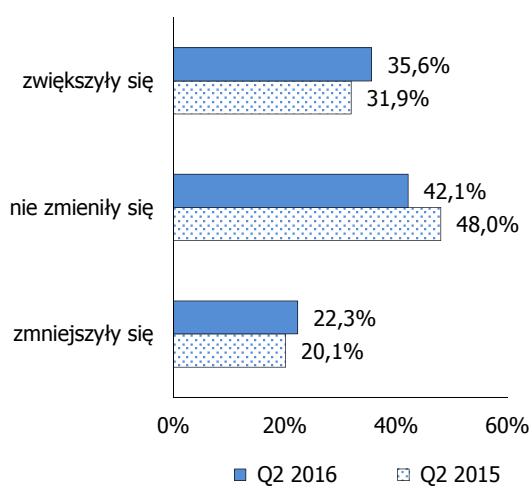


2. Zamówienia ogółem

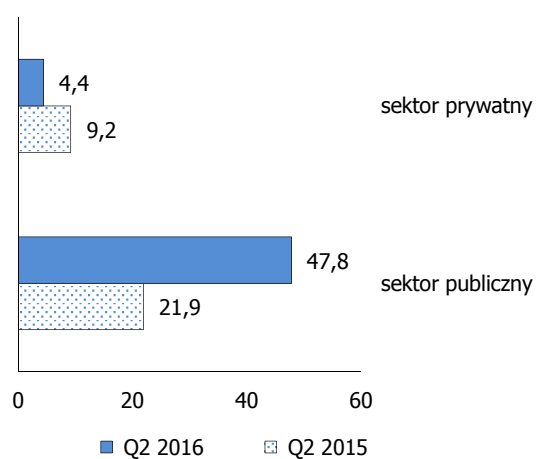


	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016
stan	11,8	7,7	-1,3	-41,0	13,3	
prognoza						34,6

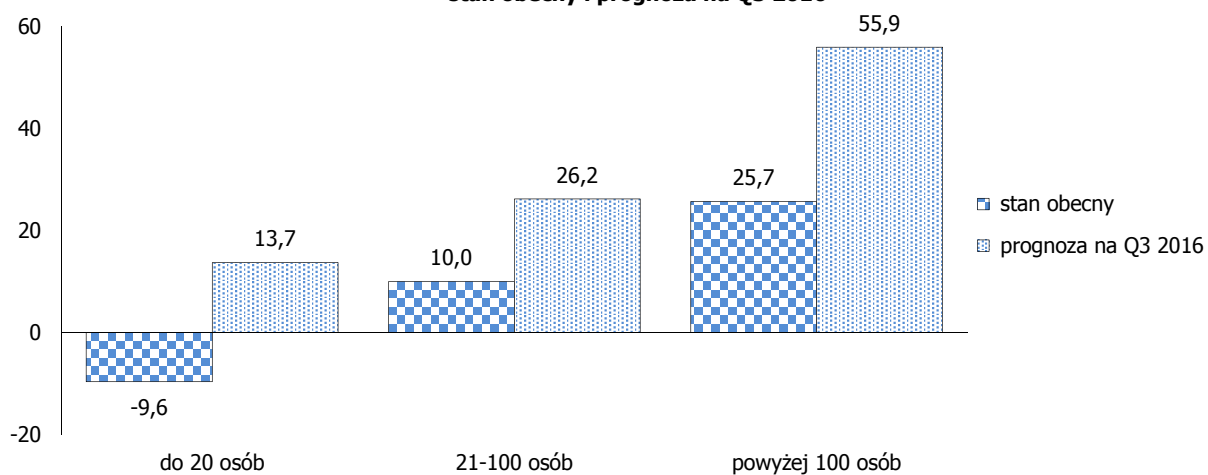
Zamówienia ogółem - składowe salda



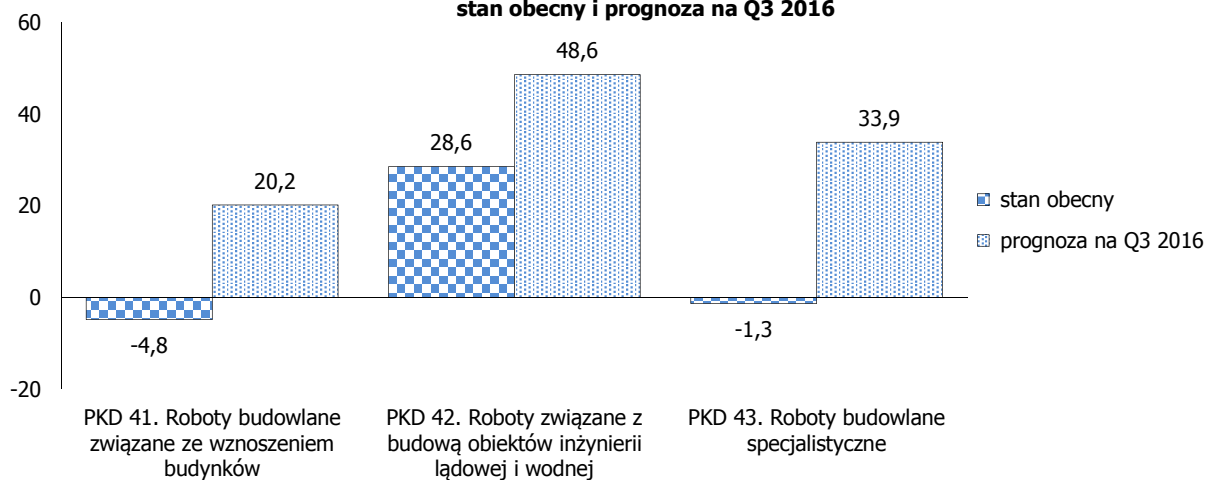
Zamówienia ogółem - saldo wg sektorów własnościowych



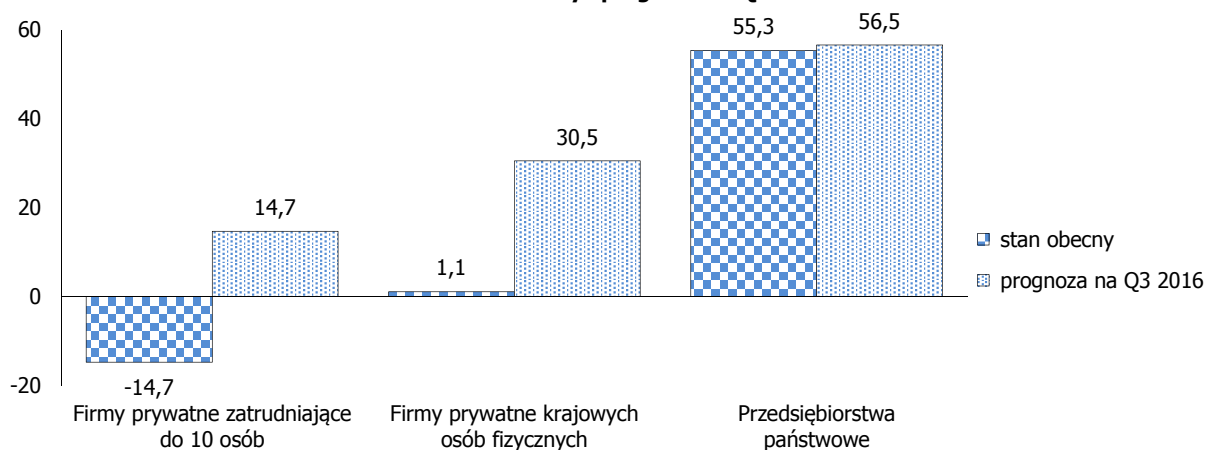
**Zamówienia ogółem wg grup zatrudnienia -
stan obecny i prognoza na Q3 2016**



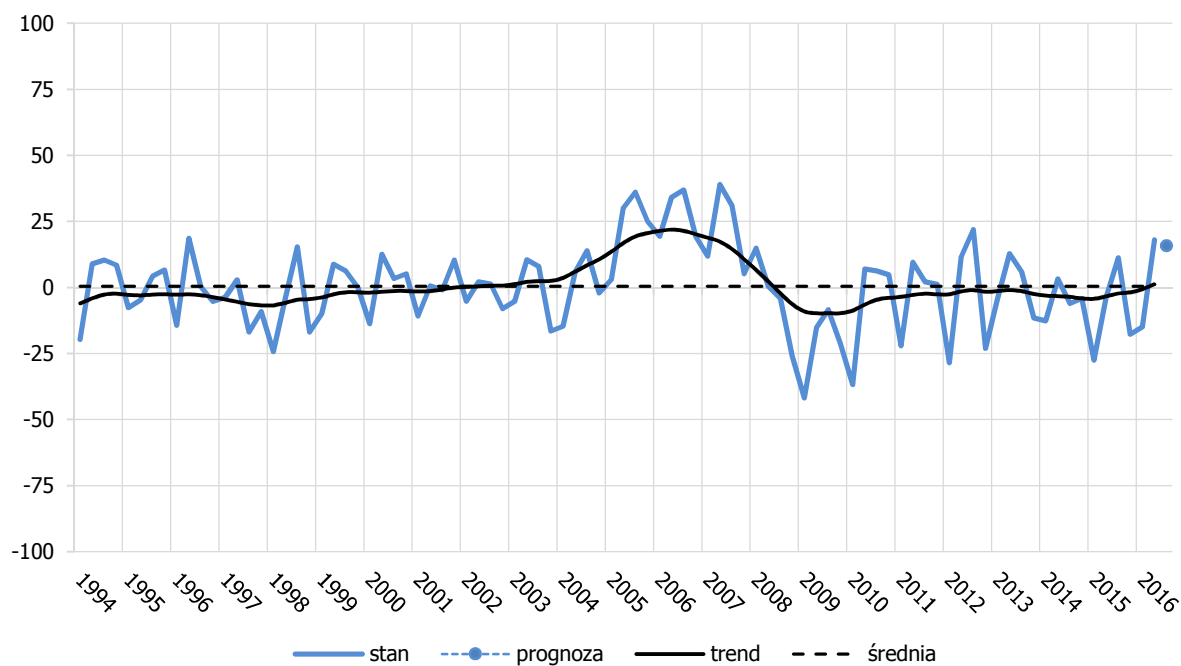
**Zamówienia ogółem wg rodzaju działalności -
stan obecny i prognoza na Q3 2016**



**Zamówienia ogółem w wybranych grupach zakładów budowlanych -
stan obecny i prognoza na Q3 2016**

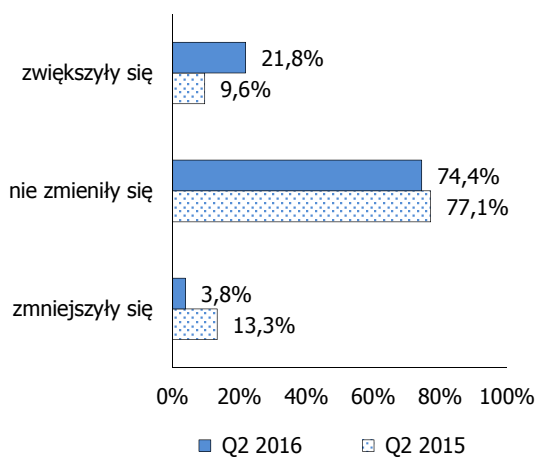


3. Zamówienia eksportowe

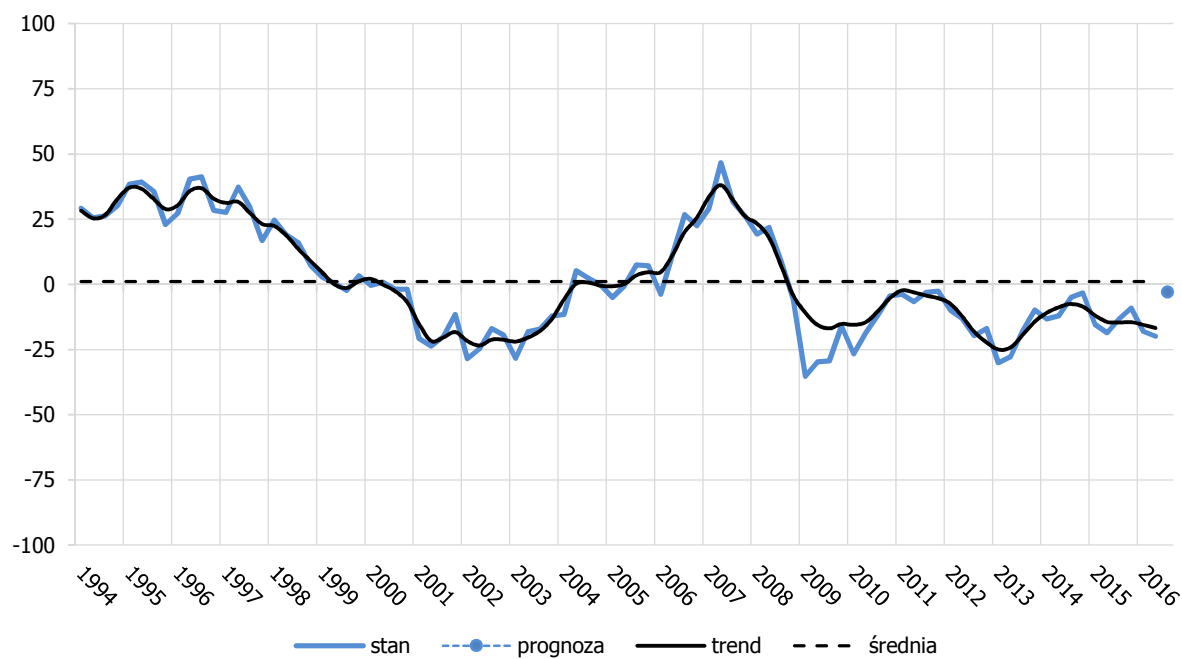


	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016
stan	-3,7	11,2	-17,7	-14,9	18,0	
prognoza						15,8

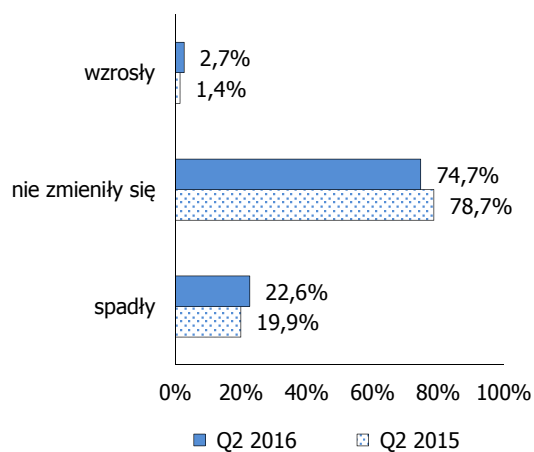
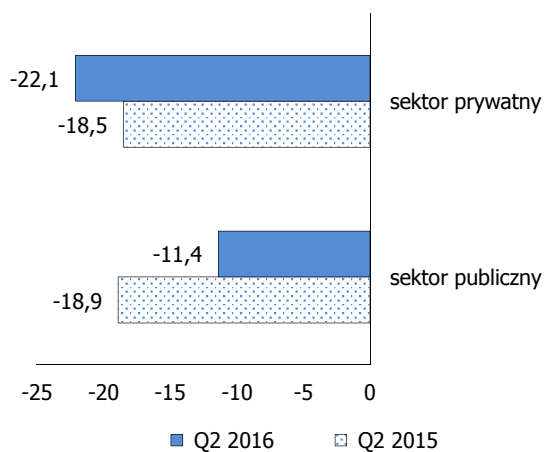
Zamówienia eksportowe - składowe salda

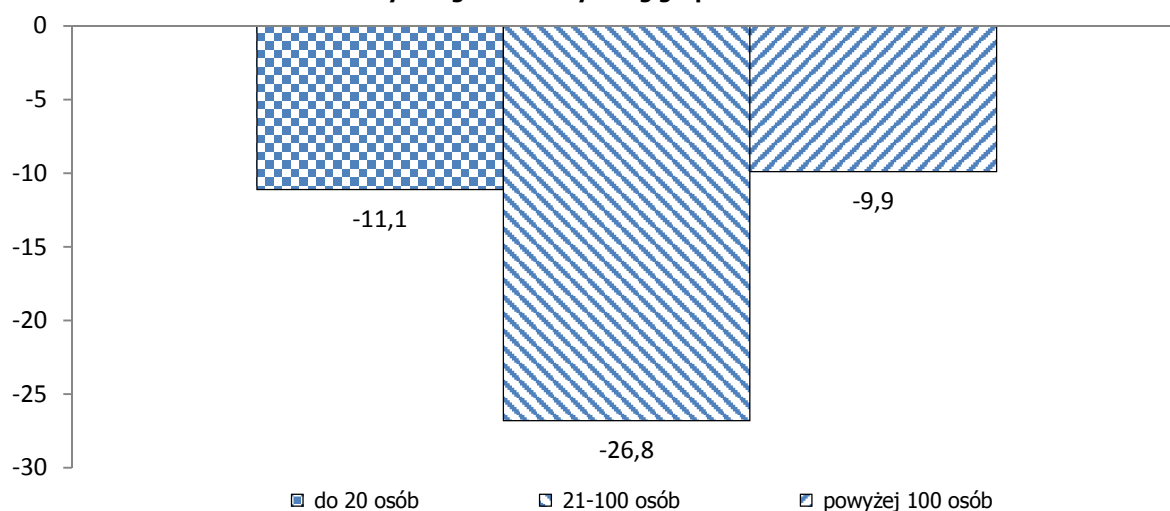
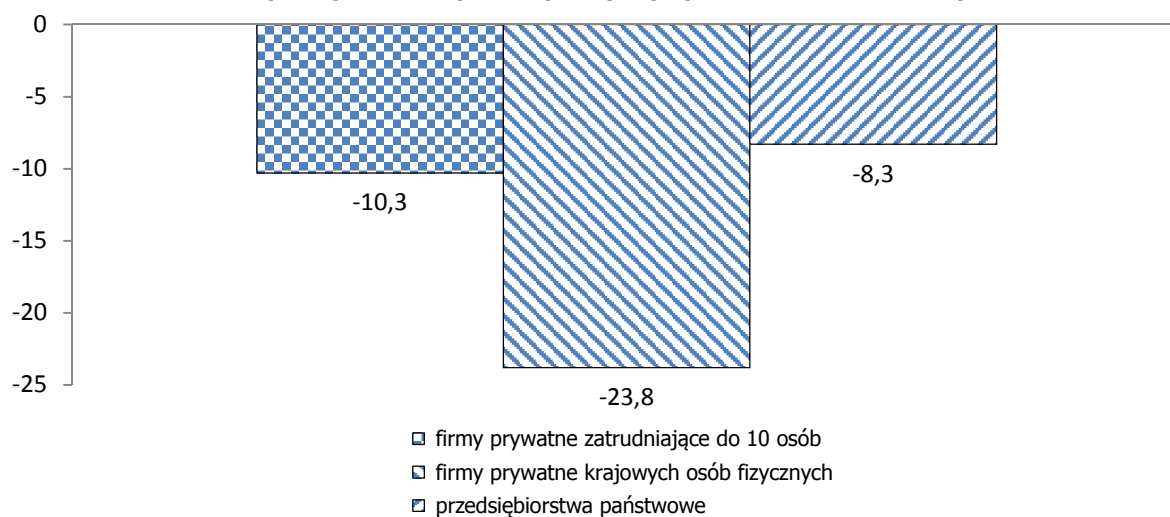


4. Ceny

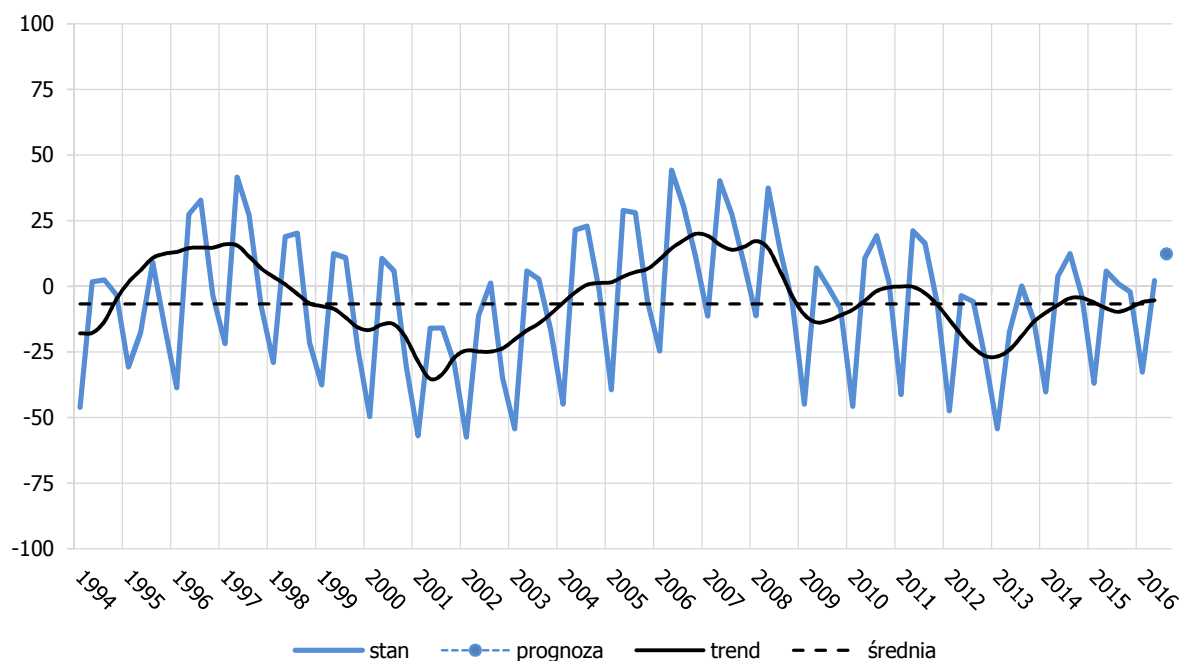


	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016
stan	-18,5	-13,1	-9,1	-18,1	-19,9	
prognoza						-2,9

Ceny usług budowlanych -
składowe saldaCeny usług budowlanych - saldo wg
sektorów własnościowych

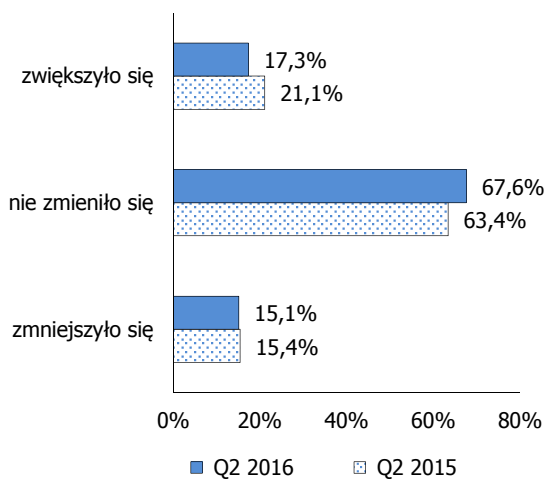
Ceny usług budowlanych wg grup zatrudnienia**Ceny usług budowlanych wg rodzaju działalności****Ceny usług budowlanych w wybranych grupach zakładów budowlanych**

5. Zatrudnienie

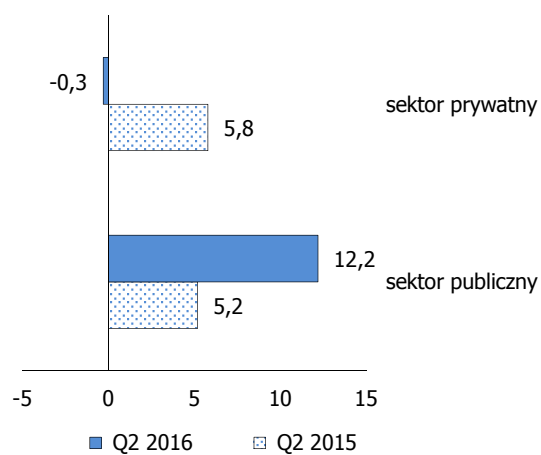


	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016
stan	5,7	1,0	-2,1	-32,7	2,2	
prognoza						12,3

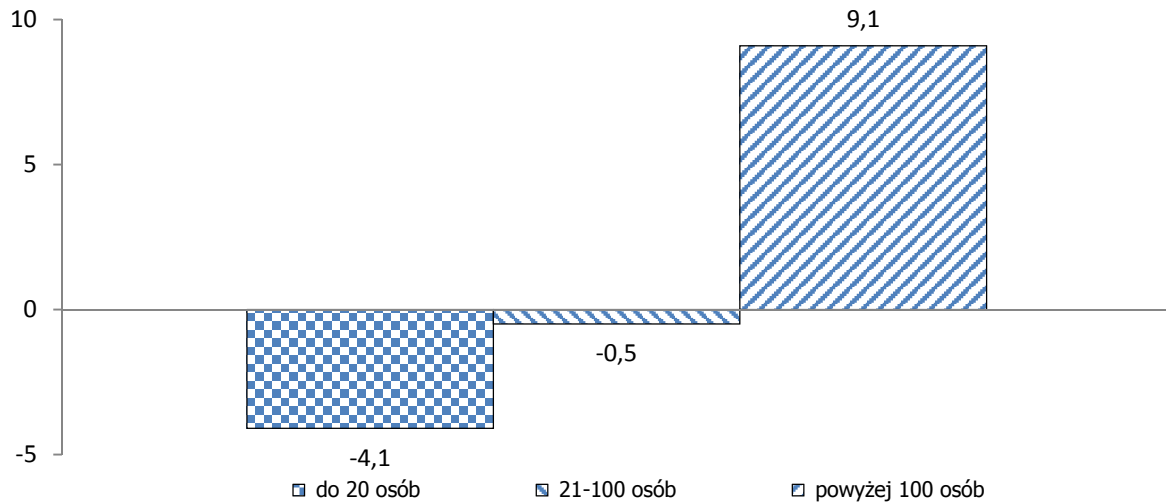
Zatrudnienie - składowe salda



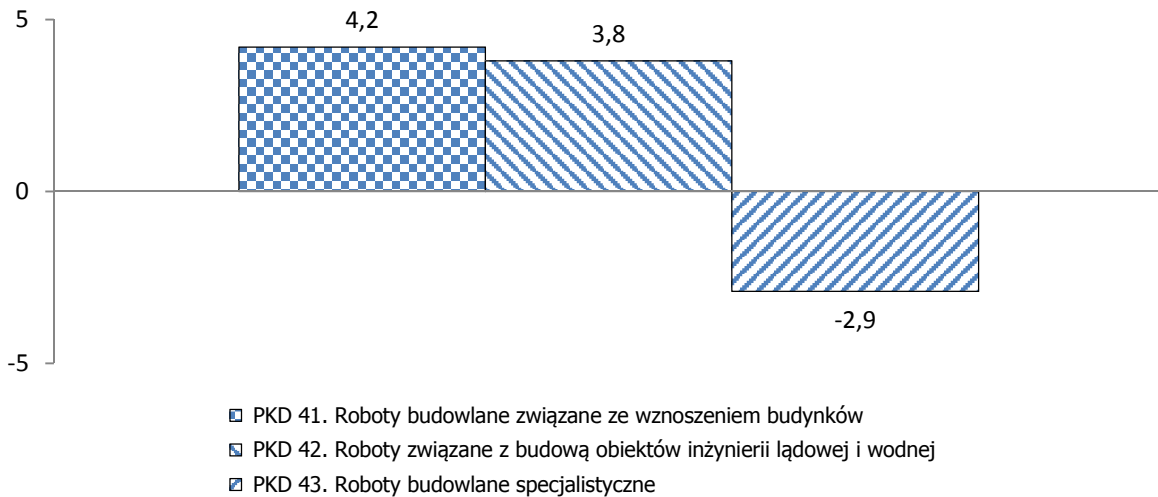
Zatrudnienie - saldo wg sektorów własnościowych



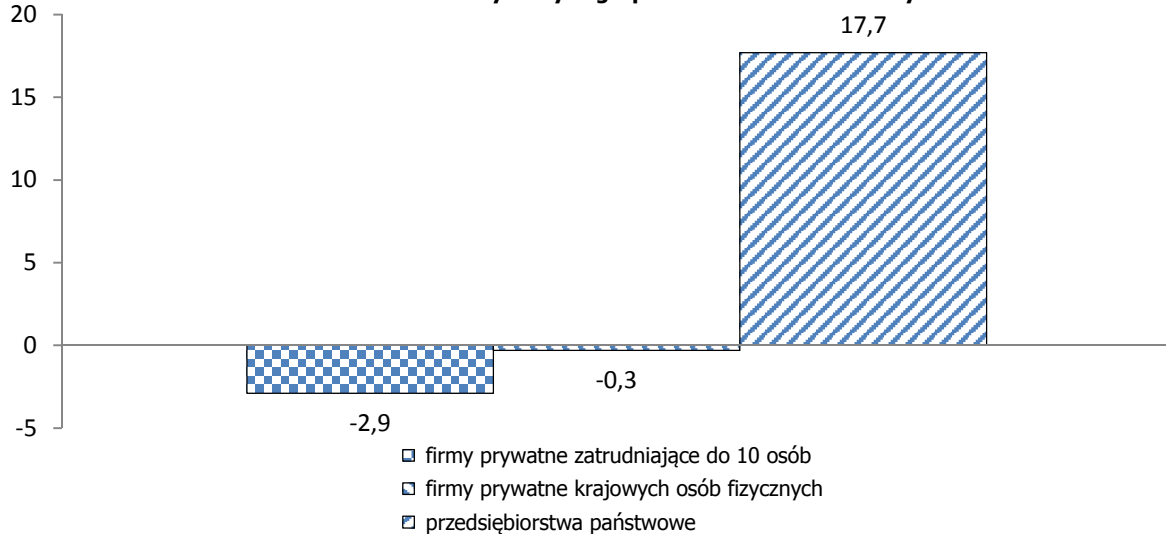
Zatrudnienie wg grup zakładów klasyfikowanych wg wielkości zatrudnienia



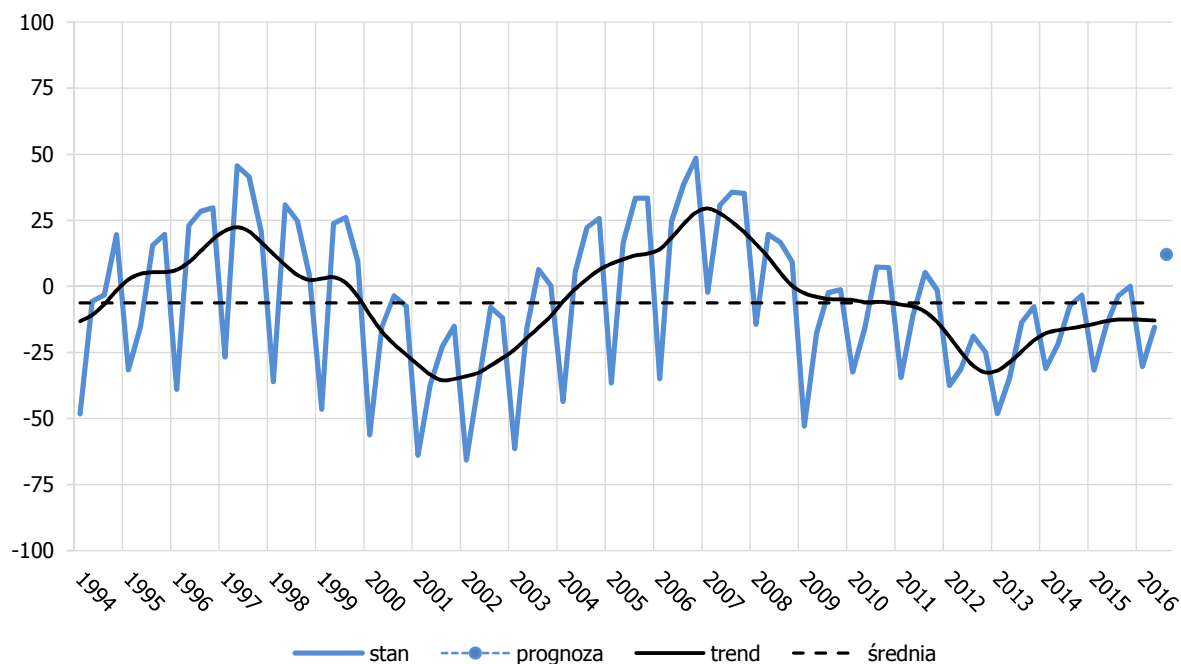
Zatrudnienie wg rodzaju działalności



Zatrudnienie w wybranych grupach zakładów budowlanych

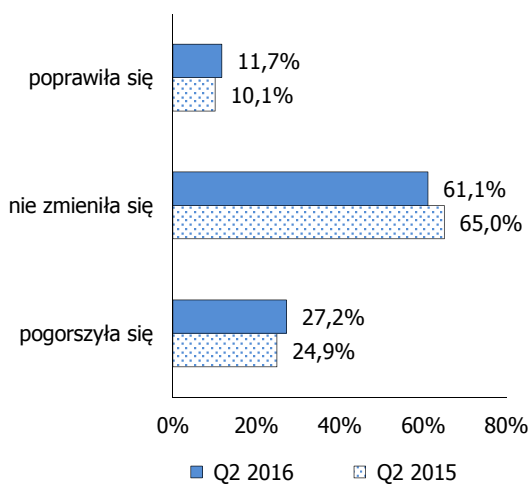


6. Sytuacja finansowa

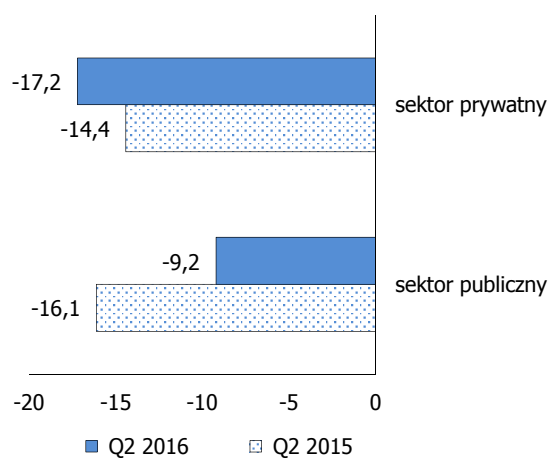


	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016
stan	-14,8	-3,6	0,1	-30,4	-15,5	
prognoza						12,0

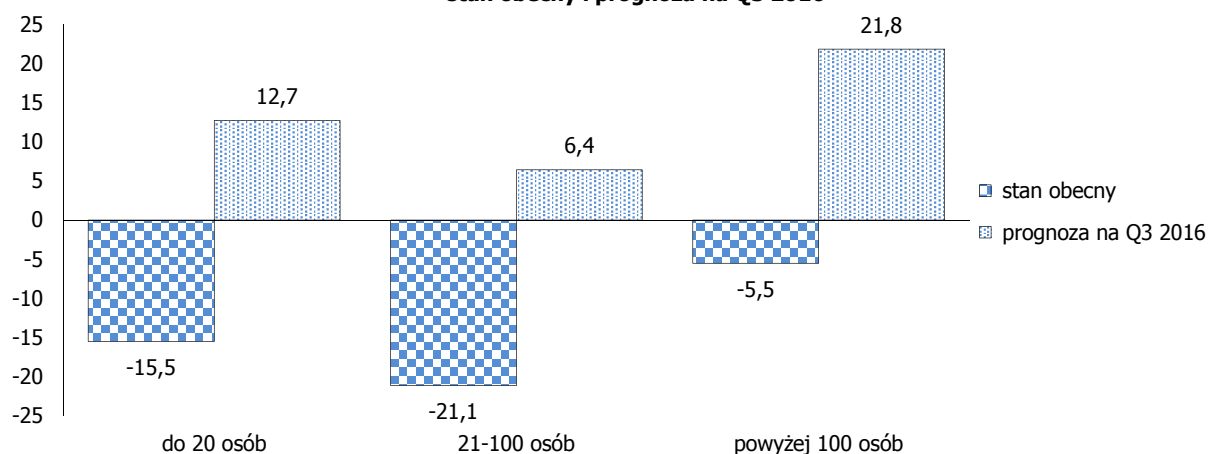
Sytuacja finansowa - składowe salda



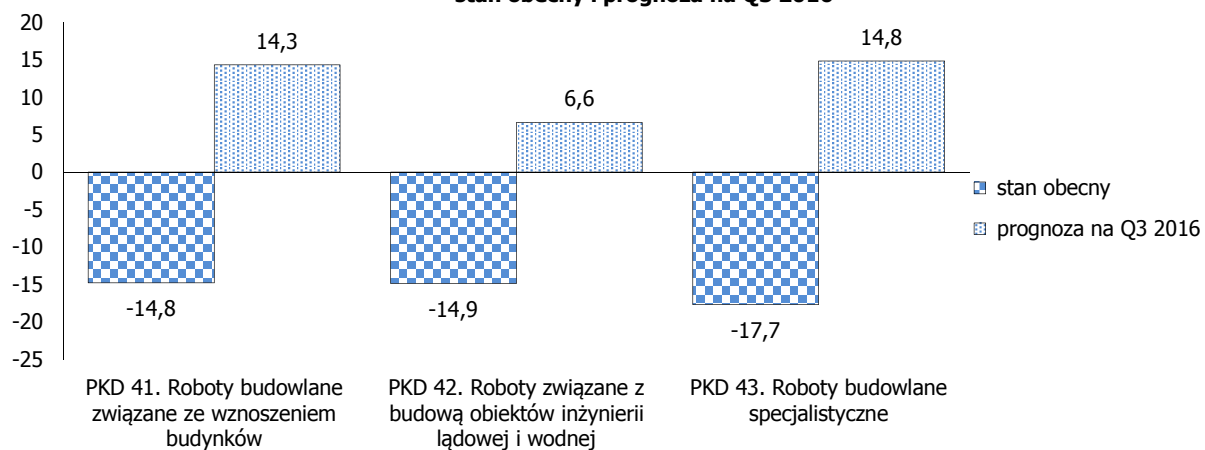
Sytuacja finansowa - saldo wg sektorów własnościowych



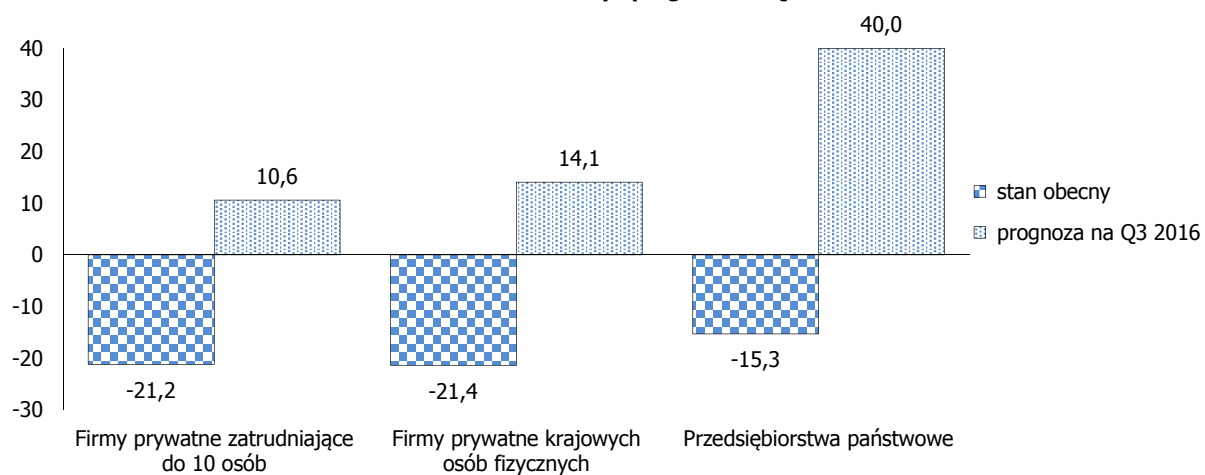
**Sytuacja finansowa wg grup zatrudnienia -
stan obecny i prognoza na Q3 2016**



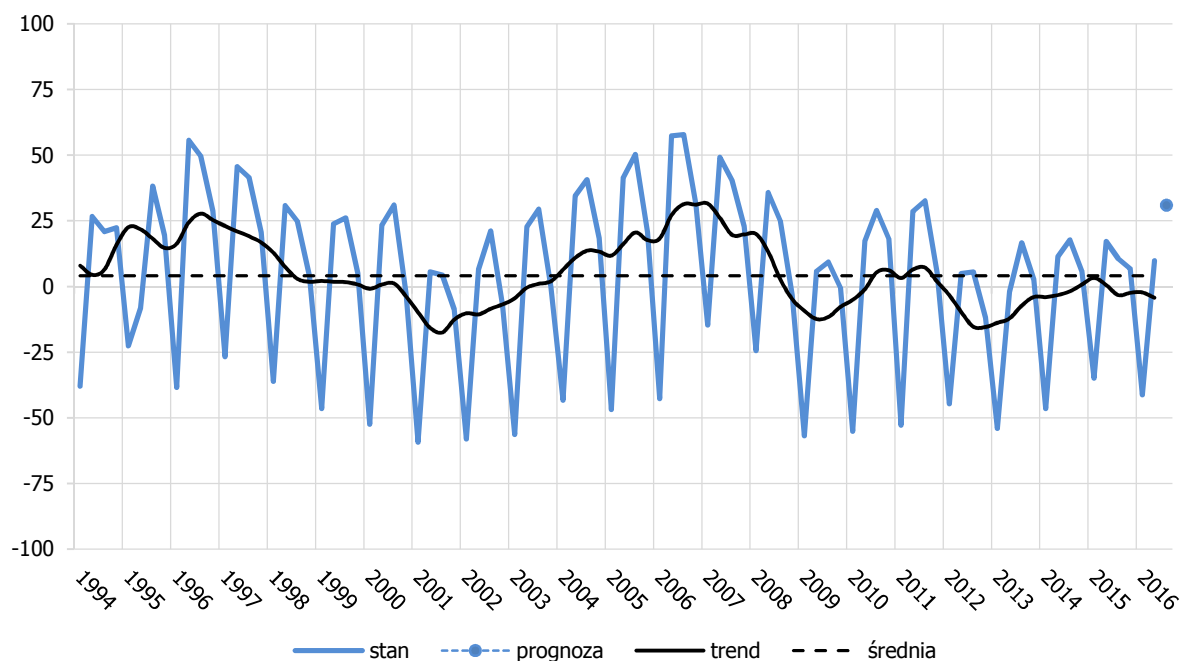
**Sytuacja finansowa wg rodzaju działalności -
stan obecny i prognoza na Q3 2016**



**Sytuacja finansowa wybranych grup zakładów budowlanych -
stan obecny i prognoza na Q3 2016**

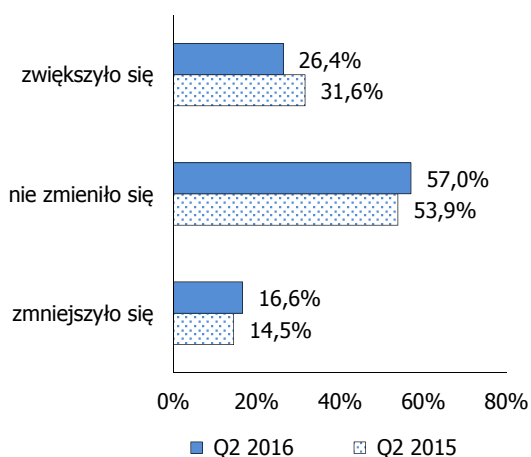


7. Wykorzystanie mocy produkcyjnych

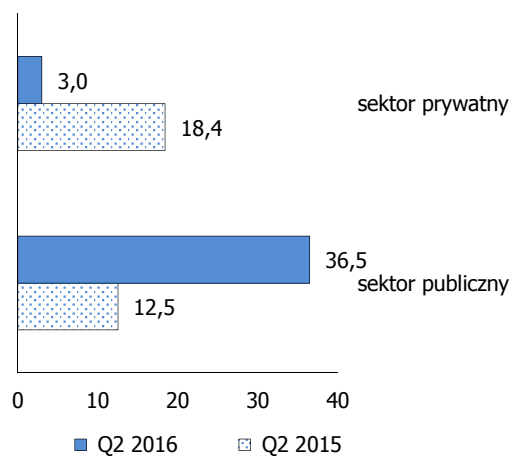


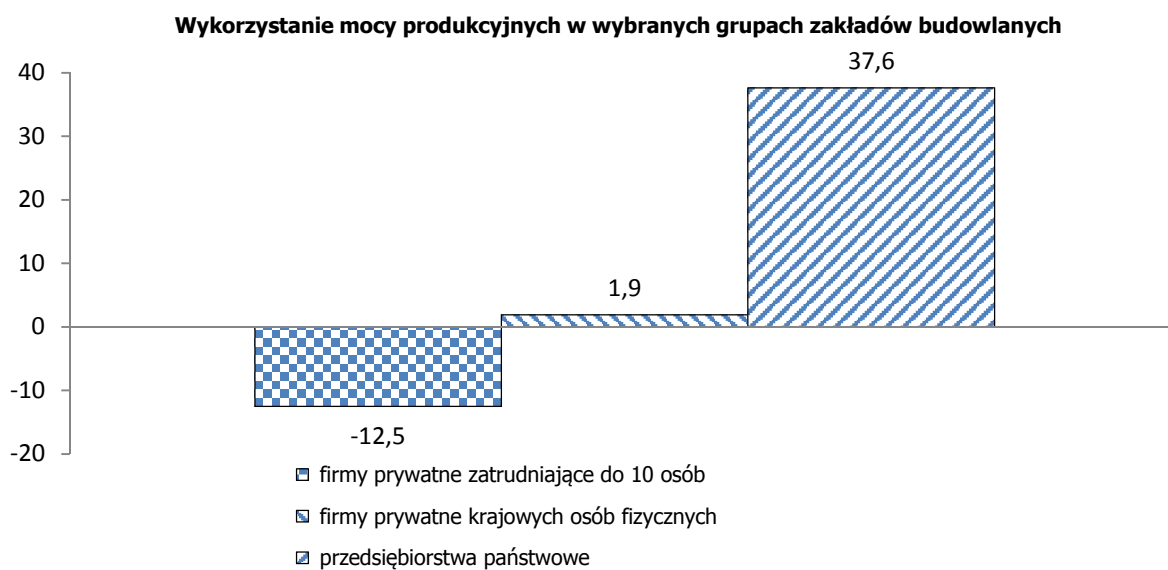
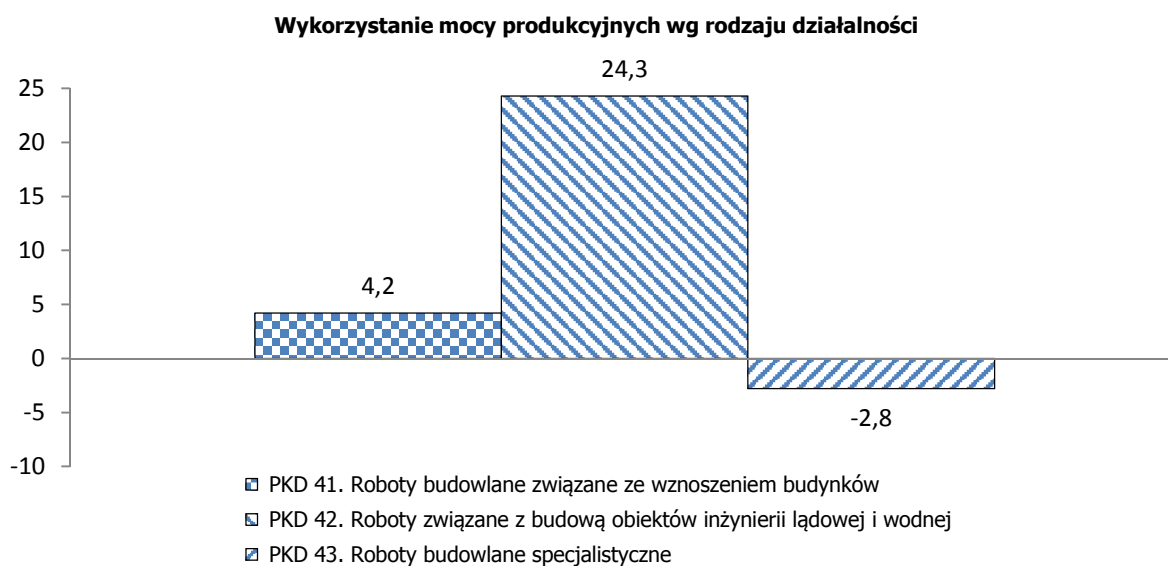
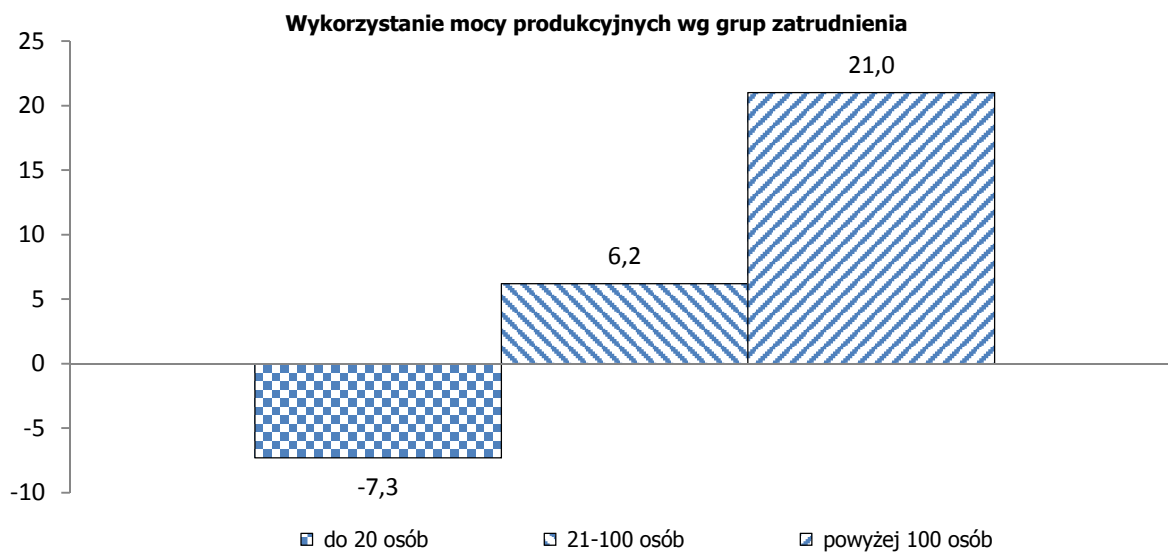
	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016
stan	17,1	10,5	6,8	-41,2	9,8	
prognoza						30,9

Wykorzystanie mocy produkcyjnych - składowe salda

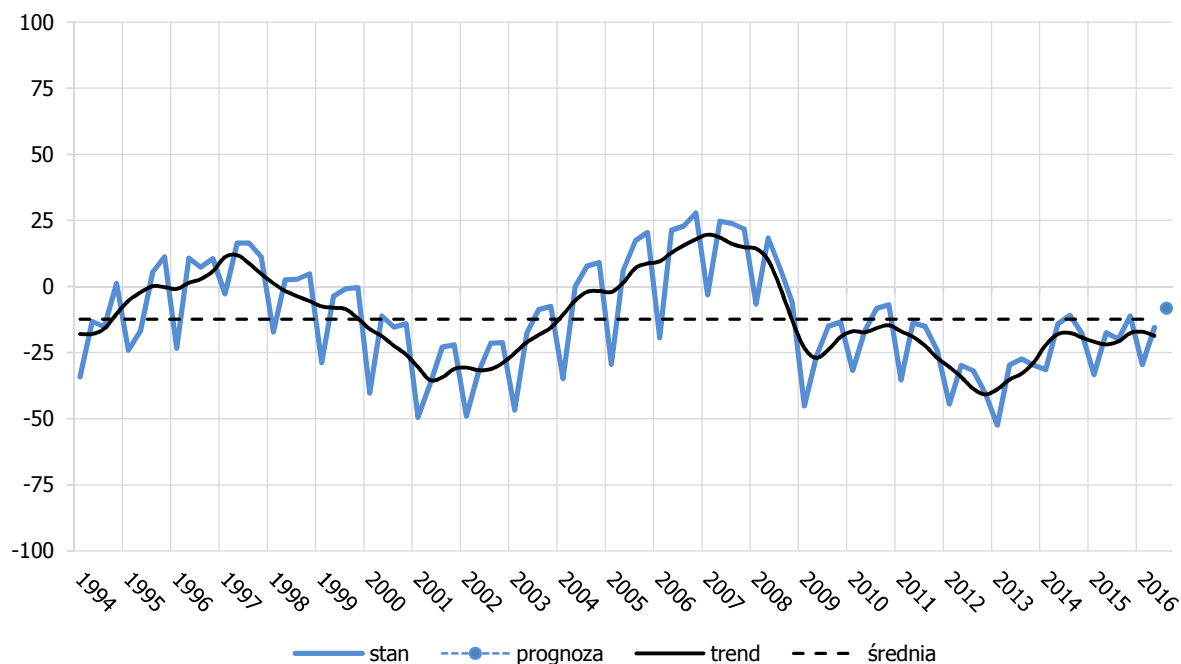


Wykorzystanie mocy produkcyjnych - saldo wg sektorów własnościowych



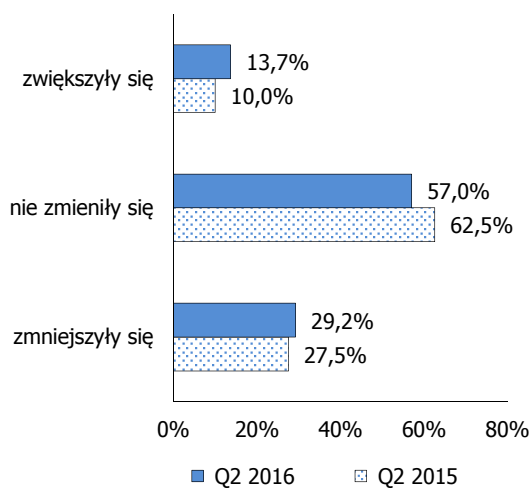


8. Nakłady inwestycyjne

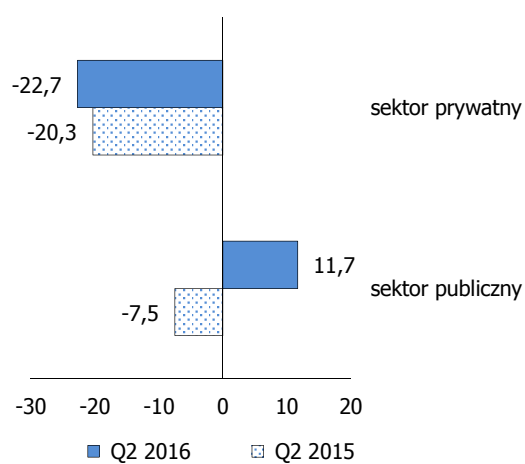


	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016
stan	-17,5	-19,9	-11,1	-29,5	-15,5	
prognoza						-8,3

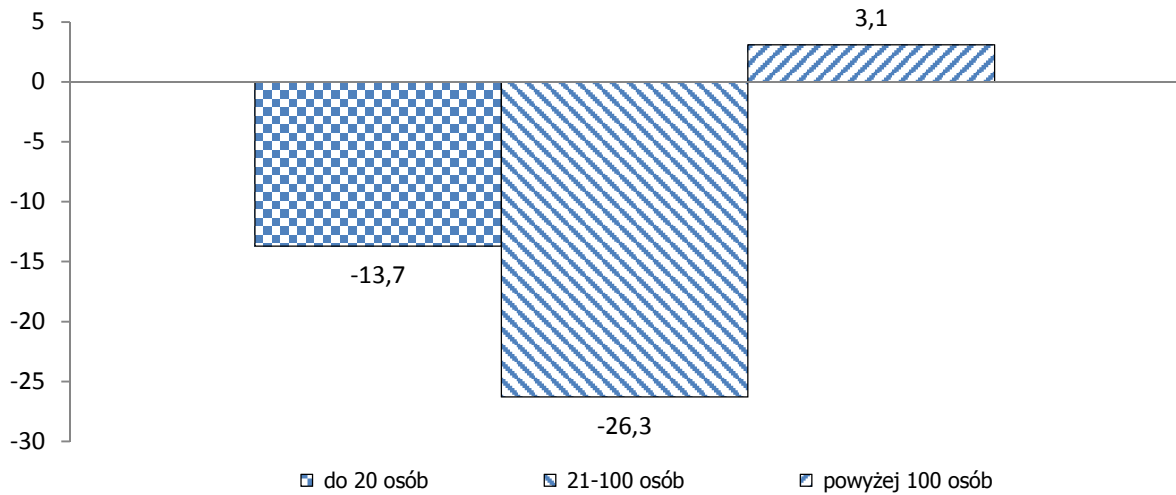
Nakłady inwestycyjne - składowe salda



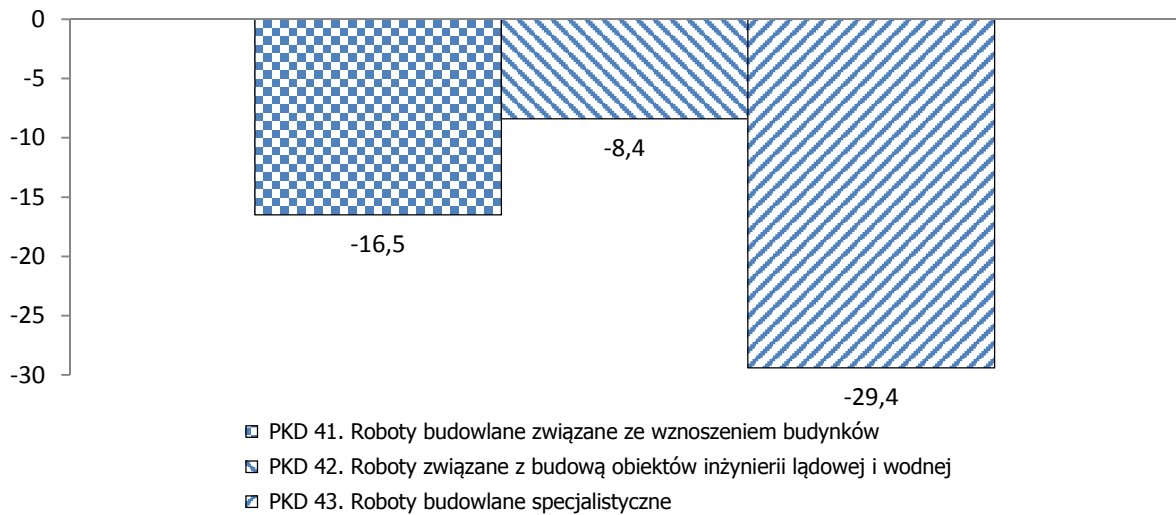
Nakłady inwestycyjne - saldo wg sektorów własnościowych



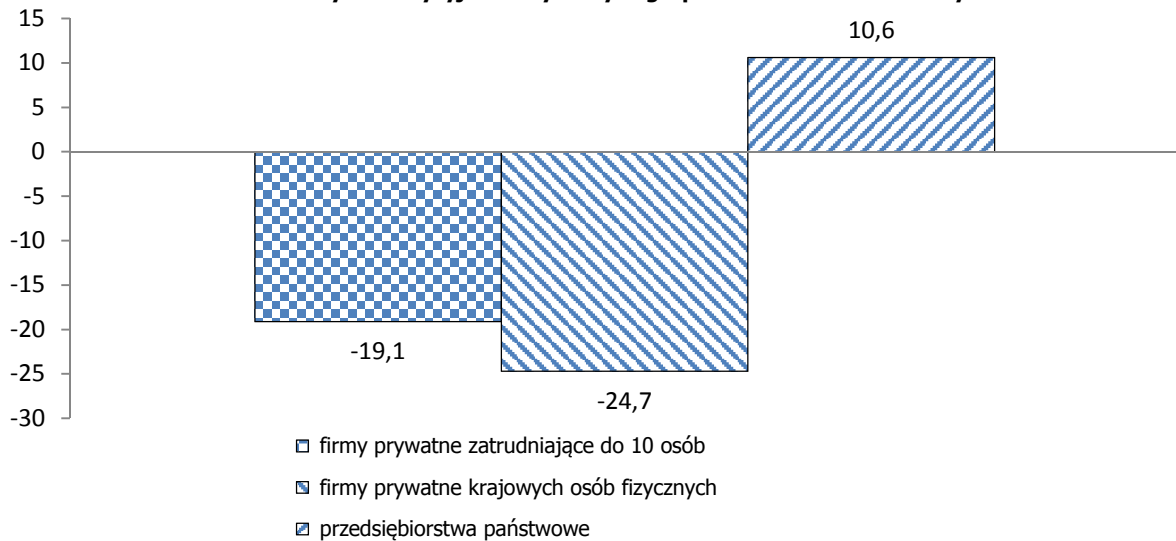
Nakłady inwestycyjne wg grup zatrudnienia



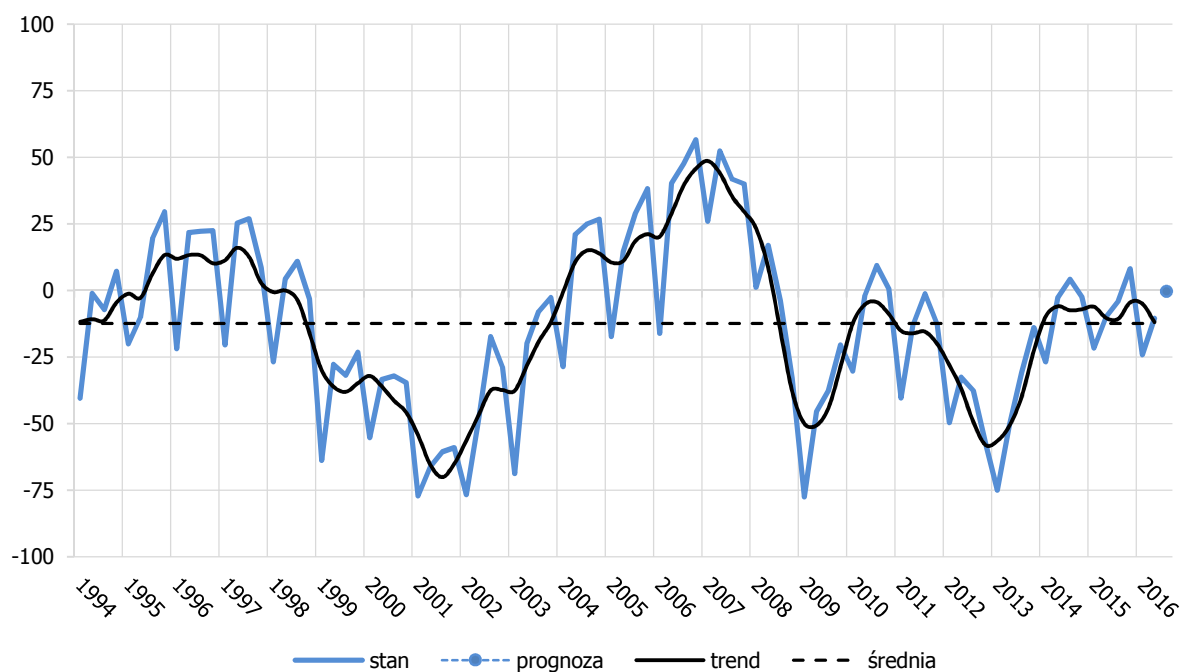
Nakłady inwestycyjne wg rodzaju działalności



Nakłady inwestycyjne w wybranych grupach zakładów budowlanych

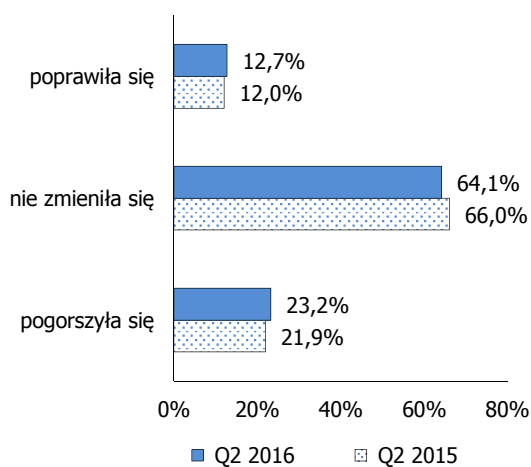


9. Ogólna sytuacja gospodarcza

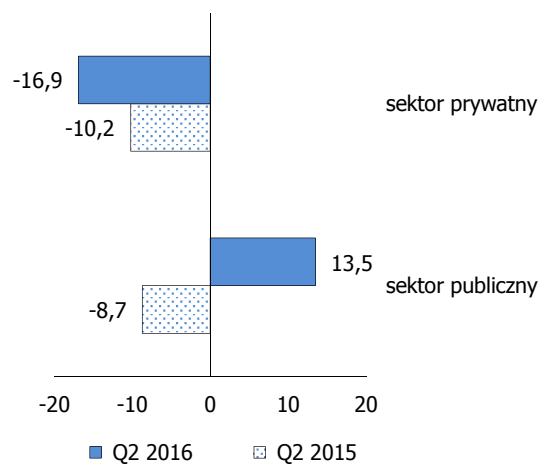


	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016
stan	-9,9	-4,0	8,2	-24,2	-10,5	
prognoza						-0,3

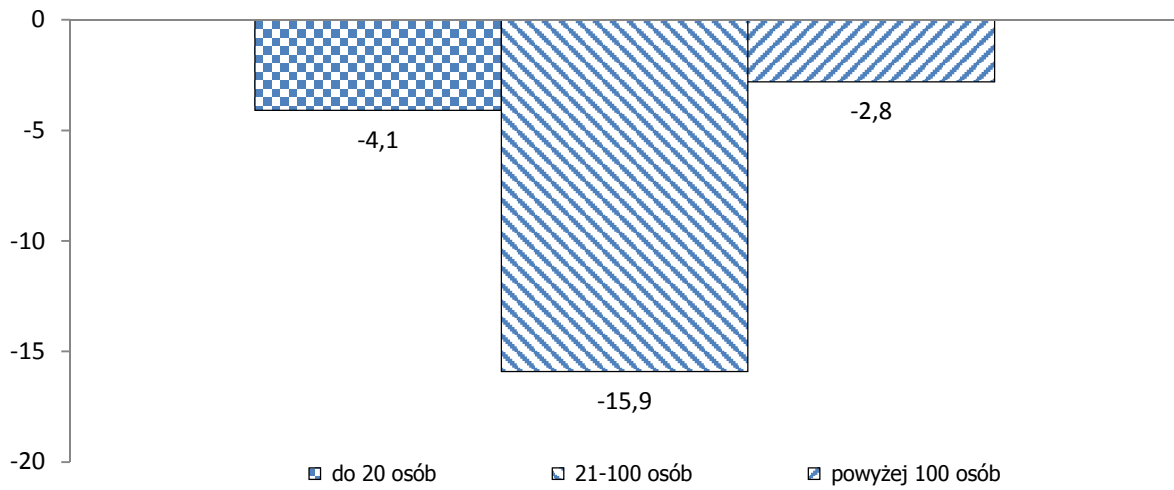
Ogólna sytuacja gospodarcza - składowe salda



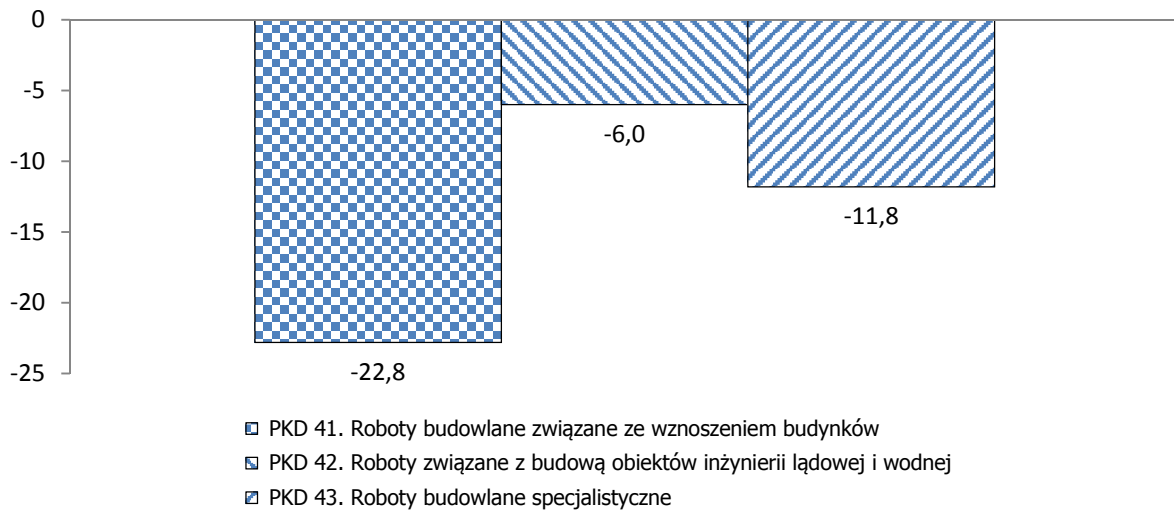
Ogólna sytuacja gospodarcza - saldo wg sektorów własnościowych



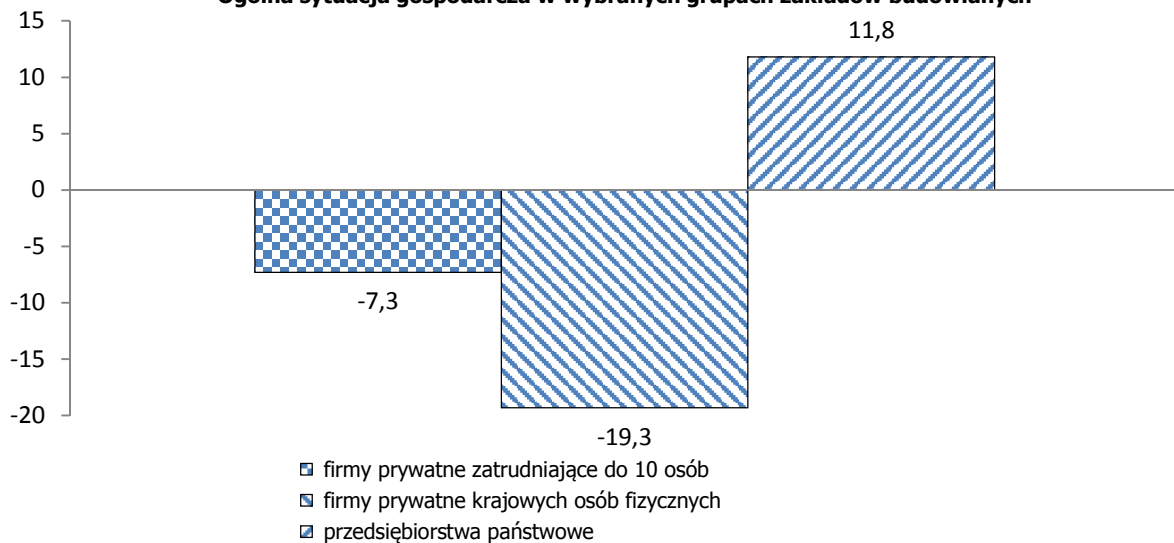
Ogólna sytuacja gospodarcza wg grup zatrudnienia



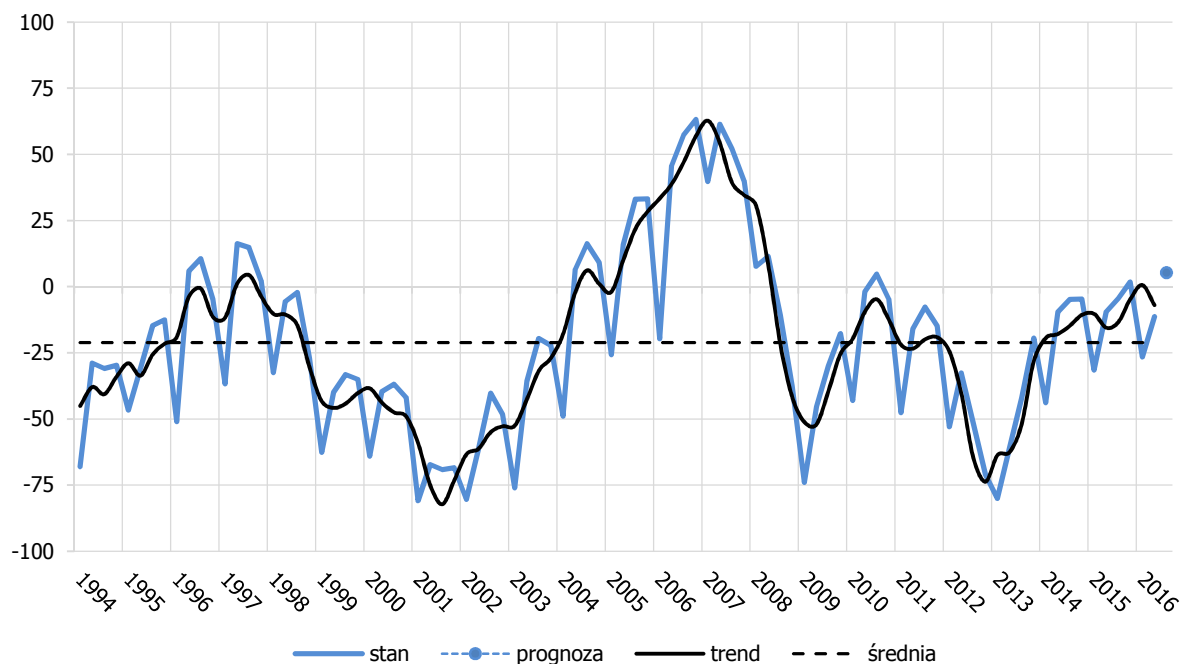
Ogólna sytuacja gospodarcza wg rodzaju działalności



Ogólna sytuacja gospodarcza w wybranych grupach zakładów budowlanych

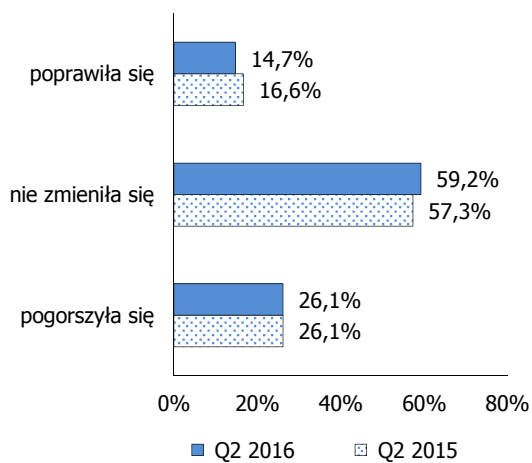


10. Sytuacja budownictwa

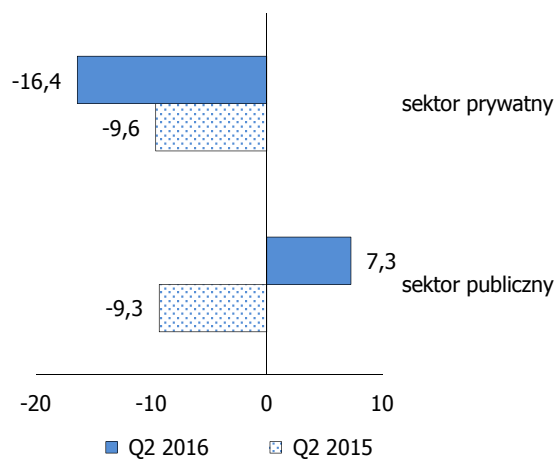


	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016
stan	-9,5	-4,5	1,7	-26,6	-11,4	
prognoza						5,2

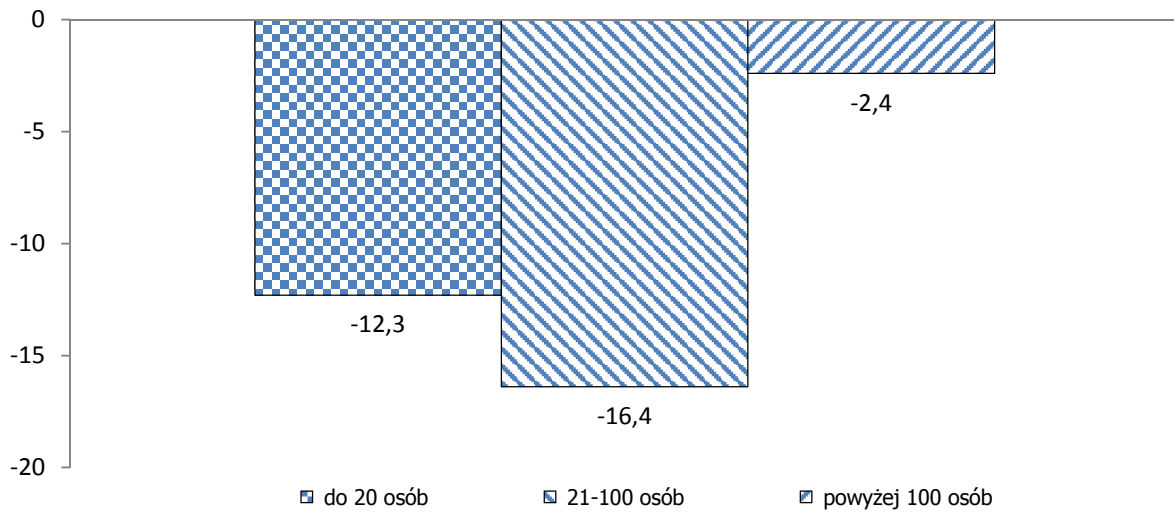
**Sytuacja budownictwa -
składowe salda**



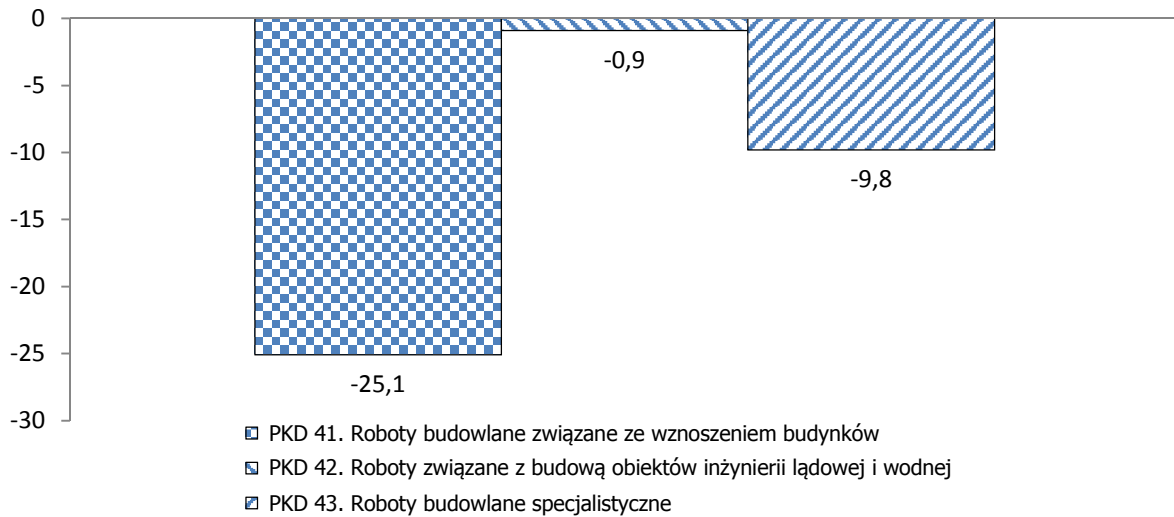
**Sytuacja budownictwa -
saldo wg sektorów własnościowych**



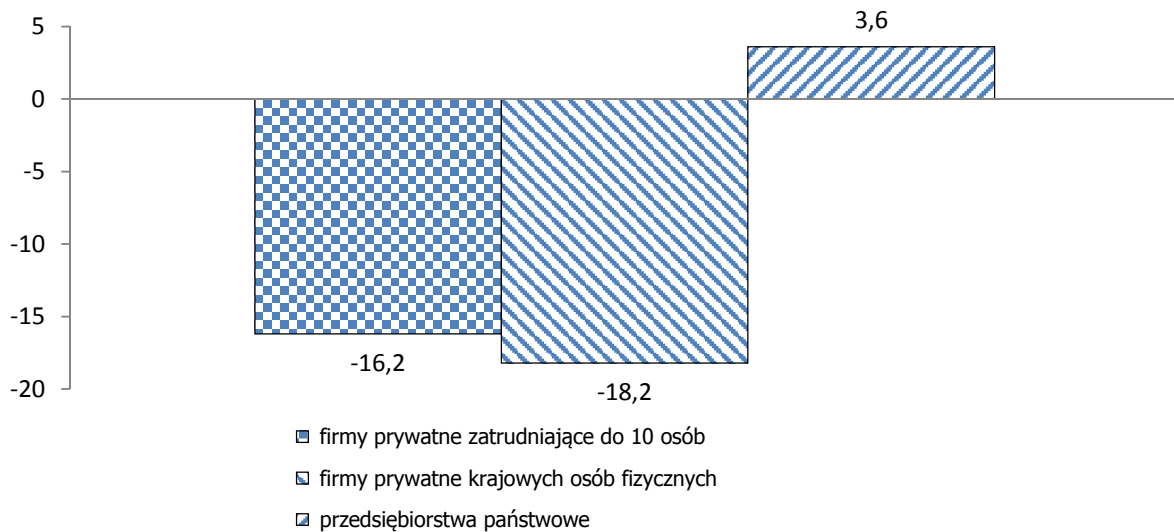
Sytuacja budownictwa wg grup zatrudnienia



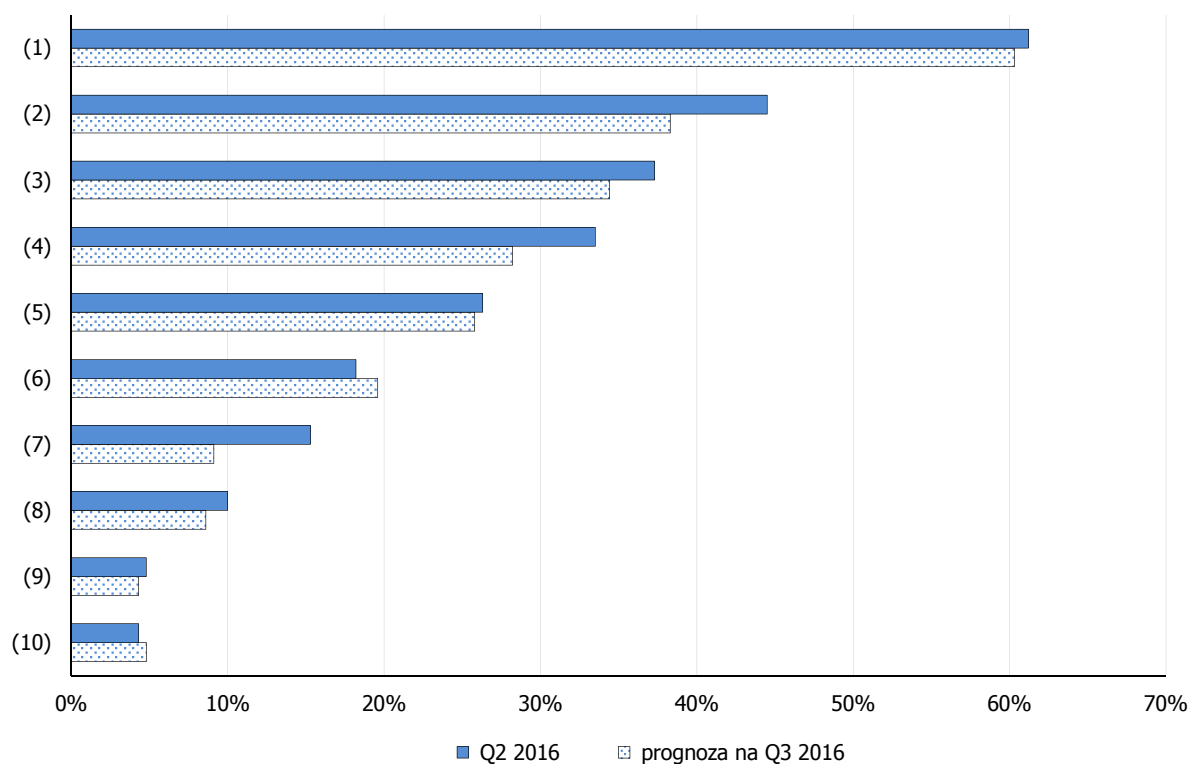
Sytuacja budownictwa wg rodzaju działalności



Sytuacja buownictwa wg wybranych grup zakładów budowlanych

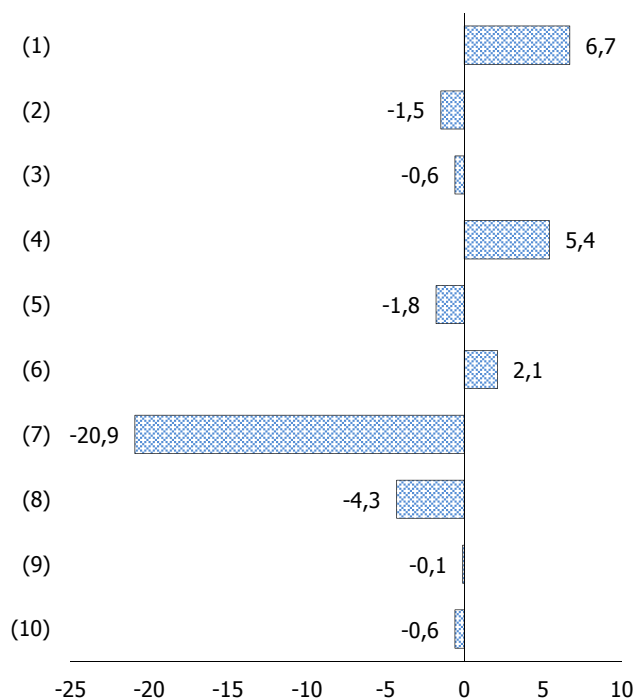


11. Bariery aktywności gospodarczej

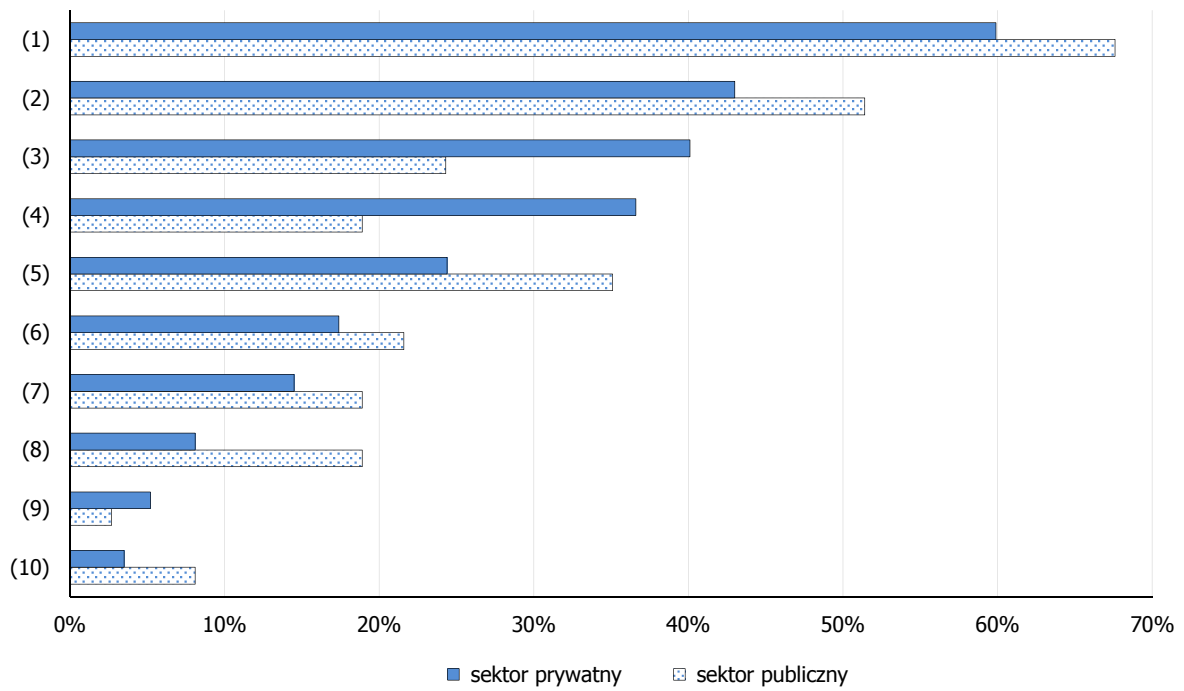


- (1) konkurencja wewnątrz gałęzi
- (2) niedostateczny popyt
- (3) obciążenia podatkowe
- (4) zatory płatnicze
- (5) niestabilność przepisów prawnych
- (6) ceny surowców i materiałów
- (7) niekorzystne warunki pogodowe
- (8) trudności w uzyskaniu kredytu
- (9) inne
- (10) nie ma barier

Q2 2016 w porównaniu z Q1 2016 (w punktach procentowych)



Bariery wg sektorów własnościowych



- (1) konkurencja wewnątrz gałęzi
- (2) niedostateczny popyt
- (3) obciążenia podatkowe
- (4) zatory płatnicze
- (5) niestabilność przepisów prawnych
- (6) ceny surowców i materiałów
- (7) niekorzystne warunki pogodowe
- (8) trudności w uzyskaniu kredytu
- (9) inne
- (10) nie ma barier

III. SUMMARY

In the 2nd quarter of 2016 the construction confidence indicator (CCI) increased by 28 pts. It took a value of 12.4, but was only 2.2 pts up from the 2nd quarter 2015 figure. Over previous six months the indicator trend, showing long-term tendency of the construction industry activity, was growing at a fast pace, but in current period its direction has changed and now the trend is declining.

The indicators in the groups of private firms and public enterprises are significantly different. The private sector indicator takes a value 6.1 and the public one 34.2. In a group of domestic natural person firms the indicator is equal to 2.1, in a group of smallest private firms employing up to 10 workers -5.3. In a group of public enterprises employing over 100 workers the indicator is equal to 36.8 and in a group of state-owned enterprises 45.5.

After considerable growth in the production trend over previous six months, at present a decrease is observed. In current quarter a production balance in general takes a value of 21.3, which is almost equal to the 2nd quarter 2015 figure. The production balances of private and public sector take the values 17.1 and 38.0, respectively.

Also for the portfolios of orders of the construction companies current quarter is worse than the previous two. The orders' trend function, which was growing during past six months, now is declining. In respect of orders the situation of public enterprises is much better than of private firms. The balance for public sector is equal to 47.8 and for private sector 4.4. Even greater difference is observed between groups of state-owned enterprises and of private firms employing up to 10 workers, for which the balances are equal to 55.3 and -14.7, respectively.

In all groups of the construction companies under study the price balances are negative, so prices of the construction services are still declining. In the upcoming quarter further drop in prices of private firms and slight increase in public enterprises can be expected.

Seasonal increase of the employment volume is observed only in public sector. The employment balance of public sector is equal to 12.2 and in private one -0.3.

Still there is no improvement in financial situation of the construction companies. In current quarter the financial balance in general amounts to -15.5, in private sector -17.2 and in public one -9.2. Relatively better is financial situation of the great size companies, employing over 100 workers (balance -5.5) than of companies employing up to 20 and 20-100 workers (corresponding balances -15.5 and -21.1).

After two quarters of growing trend of the productive capacity utilization, in current quarter the trend is declining. Seasonal increase in capacity utilization occurs mainly in the sector of public enterprises, for which the balance is 36.5. In the sector of private firms the balance is equal only to 3.0.

In present quarter the improvement of general economic situation is noticed only from the point of view of public enterprises. Balances of evaluations of the economy amount to 13.5 in public sector and -16.9 in private sector. Similarly to evaluations of the economy, also the situation of the construction industry is positively evaluated only by public enterprises. Balance of evaluations of the construction branch is equal to -16.4 in private sector and 7.3 in public sector. However, while the forecasts of general economic situation are only slightly better than current evaluations, the forecasts of the situation in the construction industry are considerably better. For the economy the forecast balances are equal to: -0.3 in general, -4.2 in private sector and 13.5 in public one, and for the construction industry: 5.2, 1.6 and +18.4, respectively.

Strong competition is still a major barrier to the construction industry activity, now reported by 61.2% of the construction companies. The next barriers are: insufficient demand (44.5%), excessive tax burdens (37.3%), payment jams (33.5%), unstable legal regulations (26.3%), high prices of raw materials (18.2%) and difficulties in securing a credit (10.0%). Except of the excessive tax burdens and payment jams in current quarter the remaining barriers are more severe for public enterprises than for private firms.