

Instytut Rozwoju Gospodarczego

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA
W WARSZAWIE**

Maria Podgórska

**KONIUNKTURA W BUDOWNICTWIE
IV kwartał 2016**

PL ISSN 2392-3695

Badanie okresowe nr 93

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 93. W badaniu uczestniczyły 182 zakłady budowlane. 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	6
II.	WYNIKI SZCZEGÓŁOWE	9
1.	WSKAŹNIK KONIUNKTURY	9
2.	ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD	13
3.	SALDA I ICH SKŁADOWE	14
1)	Produkcja	14
2)	Zamówienia ogółem	16
3)	Zamówienia eksportowe	18
4)	Ceny	19
5)	Zatrudnienie	21
6)	Sytuacja finansowa	23
7)	Wykorzystanie mocy produkcyjnych	25
8)	Nakłady inwestycyjne	27
9)	Ogólna sytuacja gospodarcza	29
10)	Sytuacja budownictwa	31
11)	Bariery aktywności gospodarczej	33
III.	PODSUMOWANIE (w języku angielskim)	35

CONTENTS

I.	OVERVIEW OF THE SURVEY RESULTS	6
II.	DETAILED RESULTS	9
1.	CONFIDENCE INDICATOR	9
2.	SUMMARY OF BALANCES	13
3.	BALANCES AND THEIR COMPONENTS	14
1)	Production	14
2)	Total orders	16
3)	Export orders.....	18
4)	Prices	19
5)	Employment	21
6)	Financial situation	23
7)	Production capacity utilization	25
8)	Investment outlays	27
9)	General economic situation	29
10)	Situation in construction industry	31
11)	Barriers to business activity	33
III.	SUMMARY	35

I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. W IV kwartale 2016 roku ogólny wskaźnik koniunktury w budownictwie przyjął wartość -11,1, większą niż w IV kwartale przed rokiem o 3,5 punktu. Bieżący kwartał jest drugim z kolei kwartałem rosnącego trendu wskaźnika koniunktury.

Wskaźniki koniunktury w sektorze prywatnym i publicznym mają zbliżone wartości, odpowiednio równe -10,7 i -12,8. W związku z rozpoczęciem sezonowego obniżenia aktywności budownictwa wskaźniki koniunktury w przeważającej części pozostałych grup klasyfikacyjnych także są ujemne i znacznie mniejsze niż w poprzednim kwartale. Wśród zakładów klasyfikowanych według wielkości tylko w grupie zatrudnienia powyżej 100 pracowników wskaźnik jest dodatni i równy 7,9. W układzie regionalnym jedynie w regionie południowo-zachodnim wskaźnik ma wartość dodatnią, równą 1,8.

2. Obecne saldo produkcji ma wartość 5,3, prawie identyczną jak w IV kwartale przed rokiem. Trend produkcji budowlanej utrzymuje się na prawie niezmiennym poziomie.

Jednak pod względem dynamiki produkcji pomiędzy analizowanymi grupami zakładów występuje duże zróżnicowanie. W sektorze firm prywatnych saldo produkcji wynosi 0,4, jest więc mniejsze o 4 punkty niż w IV kwartale rok temu, natomiast w sektorze przedsiębiorstw publicznych wynosi aż 24,6 i w porównaniu z IV kwartałem minionego roku jest większe o ponad 12 punktów. W zakładach zatrudniających ponad 100 pracowników saldo jest równe 12,0, a przy zatrudnieniu do 20 pracowników tylko -9,2. W grupie zakładów budujących obiekty inżynierii lądowej i wodnej saldo produkcji ma wysoką wartość 13,8, w grupie zakładów wykonujących prace specjalistyczne wynosi 1,4, a w grupie zakładów wznoszących budynki jest ujemne i równe -5,6.

3. Pod względem zamówień znajdujących się w portfelach zakładów budowlanych, bieżący kwartał nie przyniósł istotnej zmiany. Od około półtora roku poziom funkcji trendu zamówień prawie się nie zmienia.

Wśród analizowanych grup klasyfikacyjnych zakładów budowlanych występuje jednak duże zróżnicowanie. Saldo zamówień w ujęciu ogółem wynosi 3,2, w odniesieniu do zamówień krajowych jest równe 4,2, eksportowych zaś -4,0. W portfelach firm prywatnych zamówień przybyło (saldo ogółem wynosi 3,3), a w portfelach przedsiębiorstw publicznych jest ich mniej (saldo -0,8). W grupie zakładów zatrudniających ponad 100 pracowników saldo zamówień ogółem ma wysoką dodatnią wartość 28,8, w grupach zatrudnienia do 20 oraz 20-100 pracowników salda są ujemne i wynoszą odpowiednio -18,4 oraz -6,2. Dodatkowo salda ogółem występują w grupach zakładów budujących obiekty inżynieryjne oraz wznoszących budynki (salda odpowiednio równe 13,4 oraz 8,6), a ujemne w grupie zakładów wykonujących specjalistyczne (saldo -3,5).

Prognozy zamówień na nadchodzący kwartał są pesymistyczne we wszystkich grupach zakładów. Prognoza salda zamówień w ujęciu ogółem wynosi -25,9, dla sektora prywatnego -23,4 i dla publicznego -34,4. Prognoza salda zamówień eksportowych jest od obecnego salda niższa o 6 punktów. Relatywnie najlepsza prognoza dotyczy zakładów zatrudniających ponad 100 pracowników, dla której prognozowane saldo zamówień ogółem wynosi -6,3.

4. Bieżący kwartał nie przyniósł oczekiwanego odwrócenia tendencji i wzrostu poziomu cen usług budowlanych. W przeważającej części analizowanych grup zakładów salda cen nadal są ujemne. Saldo cen w ujęciu ogółem wynosi -9,3, w sektorze prywatnym -11,9. Jedynie w sektorze publicznym zauważa się niewielki wzrost cen - dla tego sektora saldo przekroczyło poziom zerowy i wynosi 2,6.

Zakłady budowlane nie przewidują podniesienia cen swych usług w nadchodzącym kwartale. Prognoza salda cen w ujęciu ogółem wynosi -11,4, w sektorze prywatnym -13,4 i w sektorze publicznym -2,6.

5. Obecne saldo zatrudnienia w budownictwie w ujęciu ogółem wynosi -7,3, jest więc o 5 punktów mniejsze niż w IV kwartale rok temu. Od początku bieżącego roku trend zatrudnienia w budownictwie jest malejący.

W sektorze prywatnym obecne saldo zatrudnienia wynosi -10,5, jest więc mniejsze niż przed rokiem o 9 punktów. Odmienna sytuacja panuje w sektorze publicznym, gdzie obecne saldo jest równe 6,4, czyli w porównaniu z IV kwartałem sprzed roku wzrosło aż o 12,5 punktu.

Klasyfikacja ze względu na wielkość zakładu pokazuje, że wzrost zatrudnienia obserwuje się tylko w największych zakładach, zatrudniających powyżej 100 pracowników - dla tej grupy saldo jest dodatnie i równe 7,0. W grupach zakładów, które zatrudniają do 20 oraz 20-100 pracowników salda są odpowiednio równe -13,8 oraz -13,3.

6. Bieżący kwartał jest drugim z kolei kwartałem pogarszającej się sytuacji finansowej zakładów budowlanych. Funkcja trendu ocen własnej sytuacji finansowej zakładów budowlanych jest malejąca.

Warto jednak zwrócić uwagę na to, że o ile obecne saldo finansowe w ujęciu ogółem jest o 12 punktów mniejsze niż w IV kwartale rok temu, a w sektorze prywatnym mniejsze o 17 punktów, to w sektorze publicznym wzrosło w tym czasie o 4,5 punktu. Saldo w ujęciu ogółem wynosi -12,0, w sektorze prywatnym -17,4, natomiast w publicznym jest dodatnie i równe 7,2. Pozytywnie ocenia własną sytuację finansową grupa przedsiębiorstw państwowych, dla której saldo wynosi 9,5.

Prognozy sytuacji finansowej zakładów budowlanych na nadchodzący kwartał są pesymistyczne. Dla wszystkich analizowanych grup zakładów prognozowane salda są ujemne. Prognoza salda w ujęciu ogółem wynosi -27,3, dla sektora prywatnego -26,1 i publicznego -33,6.

7. Od ponad roku funkcja trendu wykorzystania mocy produkcyjnych w budownictwie utrzymuje się na prawie niezmiennym poziomie. Obecne saldo wykorzystania mocy produkcyjnych w ujęciu ogółem wynosi 5,4, ma więc wartość zbliżoną do IV kwartału 2015 roku.

Jednak pomiędzy analizowanymi grupami zakładów występuje duże zróżnicowanie wykorzystania mocy produkcyjnych. W sektorze prywatnym obecne saldo wynosi 3,1 i jest mniejsze o 6 punktów niż przed rokiem. W sektorze publicznym saldo wynosi 12,3 i jest większe niż przed rokiem aż o 17 punktów. W zakładach zatrudniających do 20, 20-100 oraz ponad 100 pracowników salda są odpowiednio równe -7,7, -7,2 oraz 6,0. W grupie przedsiębiorstw państwowych saldo wynosi 6,3, a w grupie najmniejszych firm prywatnych, zatrudniających do 10 osób -6,5.

8. Zmniejsza się poziom nakładów inwestycyjnych w budownictwie. Obecne saldo inwestycji w ujęciu ogółem wynosi -17,9 i jest o 7 punktów mniejsze niż w IV kwartale rok temu. Saldo inwestycji w sektorze prywatnym wynosi -19,8, czyli jest mniejsze o 6 punktów niż przed rokiem, w publicznym zaś ma wartość -10,4, jest więc mniejsze o 10 punktów.

Jedyną grupą zakładów, w której obserwuje się wzrost nakładów inwestycyjnych, jest grupa największych zakładów, zatrudniających ponad 100 pracowników. Dla tej grupy saldo inwestycyjne jest dodatnie i równe 7,0.

Prognozy nakładów inwestycyjnych na najbliższy kwartał są pesymistyczne. Prognozowane saldo inwestycji w ujęciu ogółem wynosi -28,4, dla sektora prywatnego jest równe -28,8 i publicznego -24,8.

9. Bieżący kwartał jest trzecim z kolei kwartałem malejącego trendu ocen ogólnej sytuacji gospodarczej. Saldo w ujęciu ogółem wynosi -23,7, jest więc mniejsze niż w IV kwartale rok temu o 32 punkty. Salda w sektorze prywatnym i publicznym wynoszą -30,0 oraz 0,8, czyli mniej niż przed rokiem odpowiednio o 36 oraz 17 punktów.

We wszystkich analizowanych grupach zakładów salda oceny ogólnej sytuacji gospodarczej są ujemne. Relatywnie najlepiej ocenia gospodarkę grupa przedsiębiorstw państwowych, dla której saldo ocen jest równe -10,1.

Prognozy ogólnej sytuacji gospodarczej na nadchodzący kwartał są pesymistyczne. Prognozowane salda wynoszą: w ujęciu ogółem -34,4 w sektorze prywatnym -35,6 i publicznym -30,0.

10. Również dla ocen sytuacji panującej w budownictwie bieżący kwartał jest trzecim z kolei kwartałem malejącego trendu, natomiast poziom ocen wystawianych obecnie przez firmy budowlane własnej branży jest niższy od ocen całej gospodarki.

Saldo ocen budownictwa w ujęciu ogółem wynosi -29,0, w sektorze prywatnym -33,8 i publicznym -11,5. Ocena sytuacji budownictwa jest negatywna we wszystkich analizowanych grupach zakładów. W grupach zakładów zatrudniających do 20, 20-100 oraz ponad 100 pracowników salda ocen są równe odpowiednio -21,3, -25,9 oraz -37,3. W grupie przedsiębiorstw państwowych saldo wynosi -25,4.

Prognoza sytuacji budownictwa na nadchodzący kwartał jest gorsza od analogicznej prognozy dla gospodarki. Prognozowane saldo ocen budownictwa wynosi w ujęciu ogółem -36,9, w sektorze prywatnym -37,6 i publicznym -35,1.

11. W bieżącym kwartale 5,5% zakładów budowlanych stwierdza, że nie ma barier, które ograniczałyby ich aktywność produkcyjną.

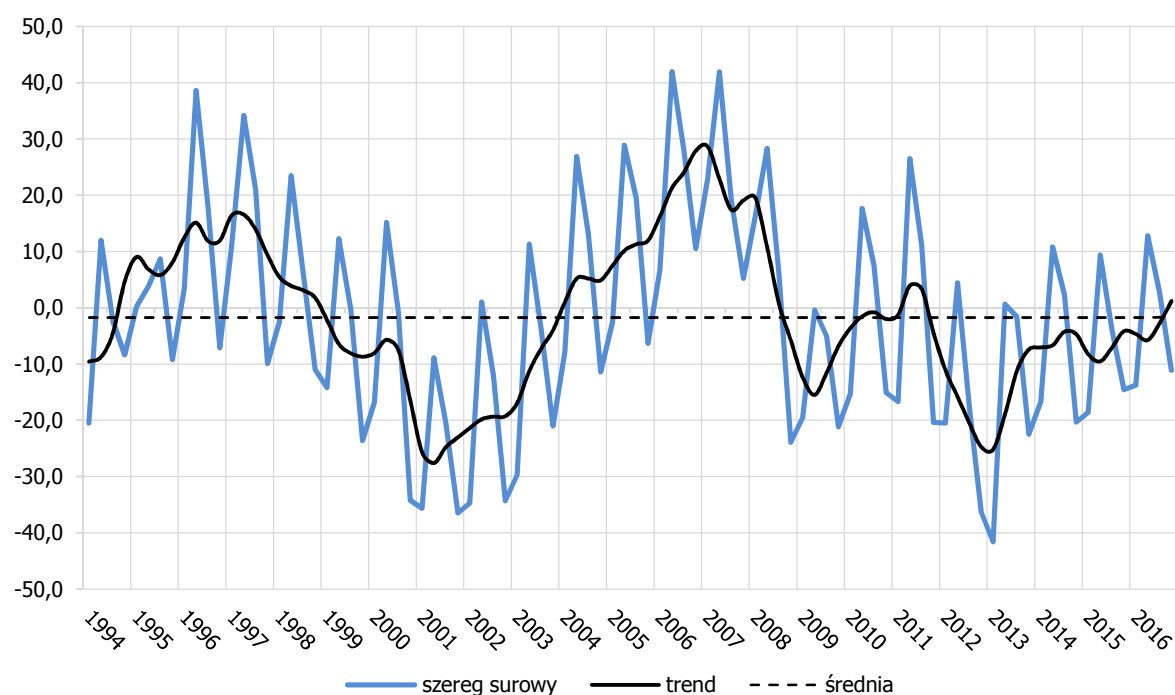
Silna konkurencja wewnątrz gałęzi nadal jest główną barierą, wskazaną przez 64,3% zakładów budowlanych (w poprzednim kwartale 62,8%). Drugą barierą jest niedostateczny popyt, wskazany przez 40,7% zakładów (w poprzednim kwartale 39,7%), trzecią zaś nadmierne obciążenia podatkowe, wskazane przez 37,9% zakładów (w poprzednim kwartale 38,7%). Kolejnymi barierami są: zatory płatnicze (obecnie 30,8%, w poprzednim kwartale 33,7%), niestabilność przepisów prawnych (obecnie 27,5%, w poprzednim kwartale 24,1%), niekorzystne warunki pogodowe (obecnie 23,6%, w poprzednim kwartale 8,5%), wysokie ceny surowców i materiałów (obecnie 21,4%, w poprzednim kwartale 20,1%) oraz trudności w uzyskaniu kredytu (obecnie 15,9%, w poprzednim kwartale 12,1%).

Z wyjątkiem nadmiernych podatków, niestabilnego prawa oraz zatorów płatniczych pozostałe bariery są w obecnym kwartale bardziej dotkliwe dla przedsiębiorstw publicznych niż firm prywatnych.

Zakłady budowlane przewidują, że w nadchodzącym kwartale, poza barierą niekorzystnej pogody, w większym stopniu niż obecnie ich aktywność produkcyjną będą ograniczały: niedostateczny popyt, nadmierne obciążenia podatkowe oraz niestabilne przepisy prawne.

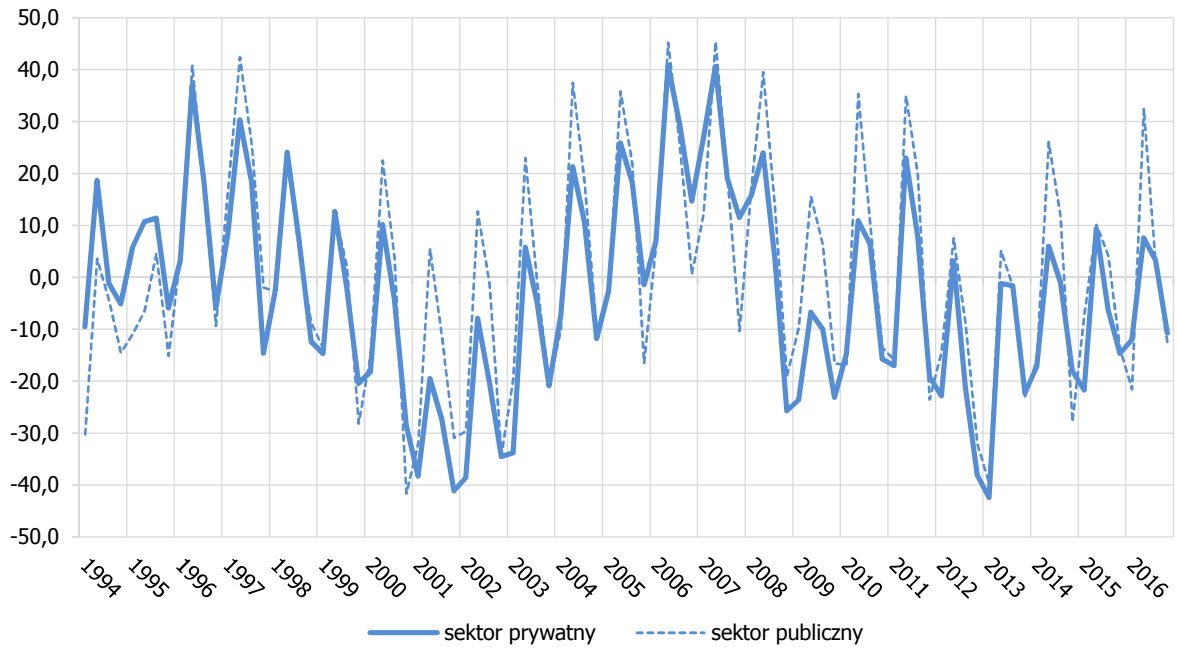
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

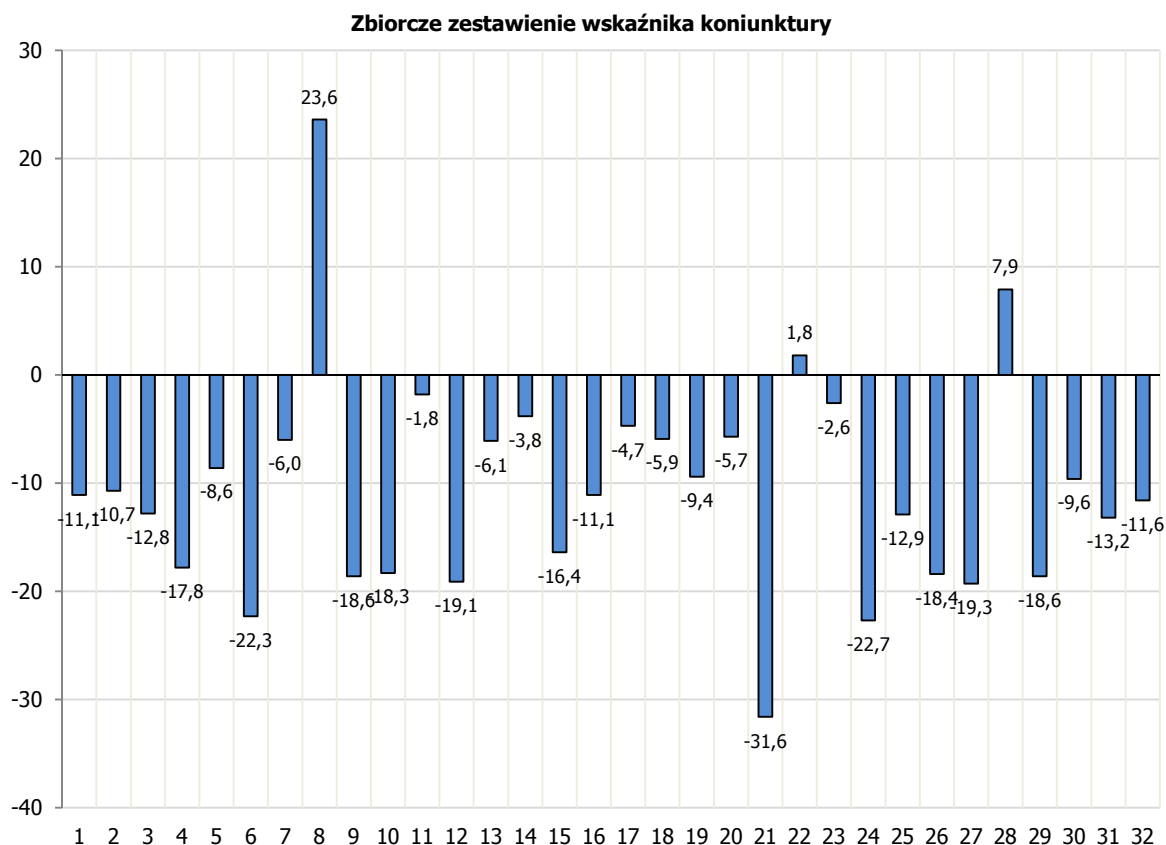
1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY



	Okres badania					
	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016
Wskaźnik koniunktury	-4,1	-14,6	-13,8	12,8	2,8	-11,1
Wskaźnik koniunktury w sektorze prywatnym	-6,3	-14,7	-12,0	7,6	3,3	-10,7
Wskaźnik koniunktury w sektorze publicznym	4,2	-13,8	-21,5	32,5	2,7	-12,8

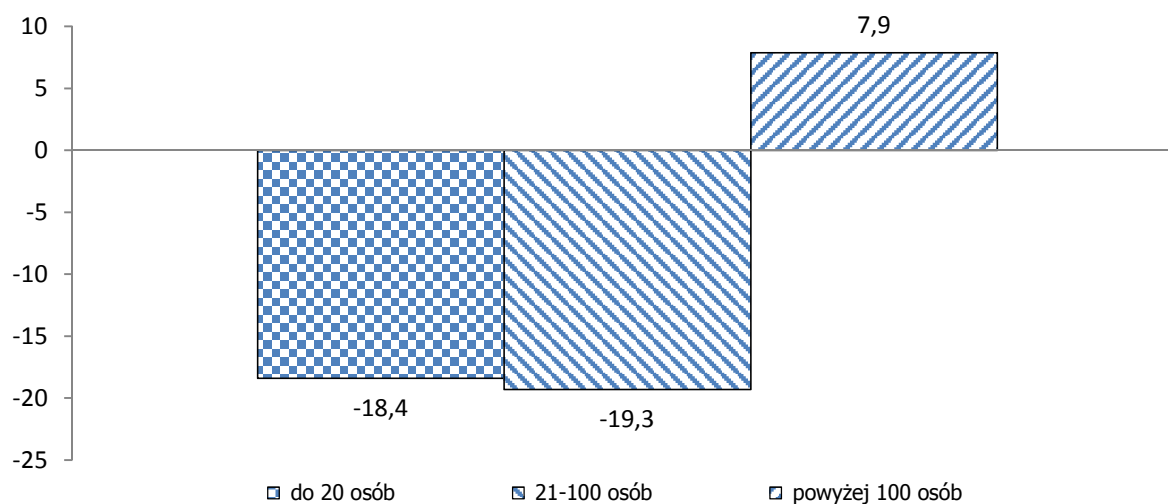
Wskaźnik koniunktury wg sektorów własnościowych



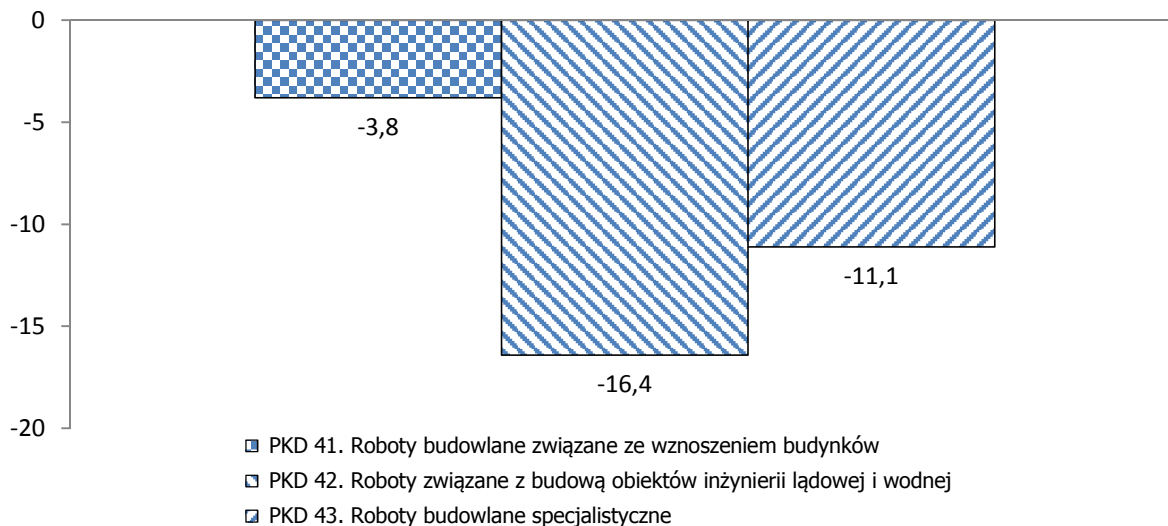


1. Ogółem
2. Sektor prywatny
3. Sektor publiczny
4. Powstałe przed lub w 1989 r.
5. Powstałe w lub po 1990 r.
6. Sektor prywatny – powstałe przed lub w 1989 r.
7. Sektor prywatny – powstałe w lub po 1990 r.
8. Sektor publiczny – powstałe przed lub w 1989 r.
9. Sektor publiczny – powstałe w lub po 1990 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

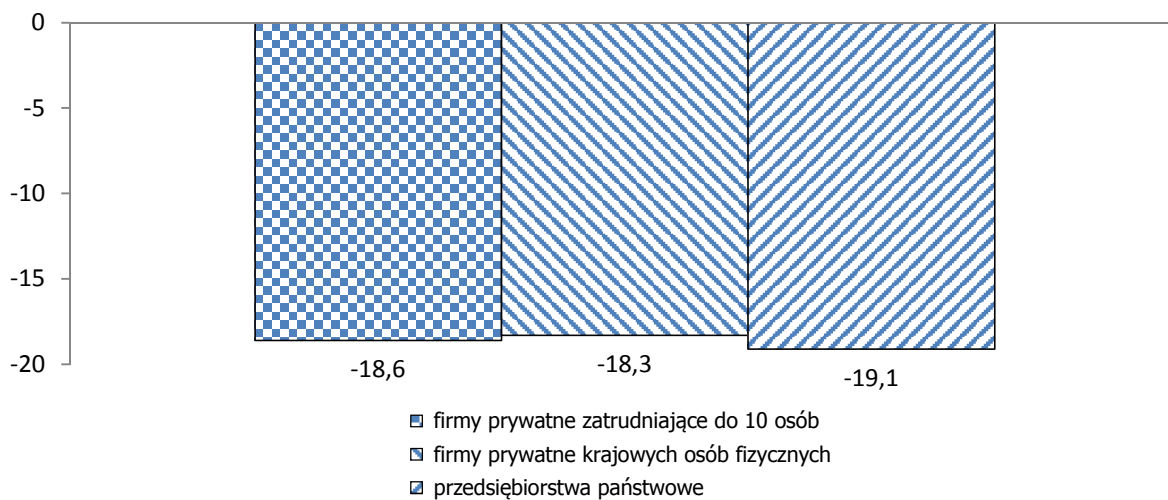
Wskaźnik koniunktury wg grup zatrudnienia

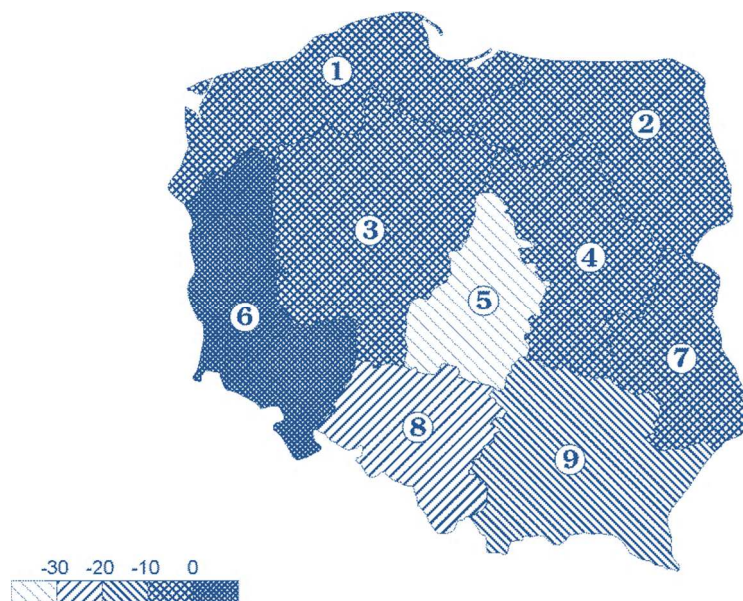


Wskaźnik koniunktury wg rodzaju działalności



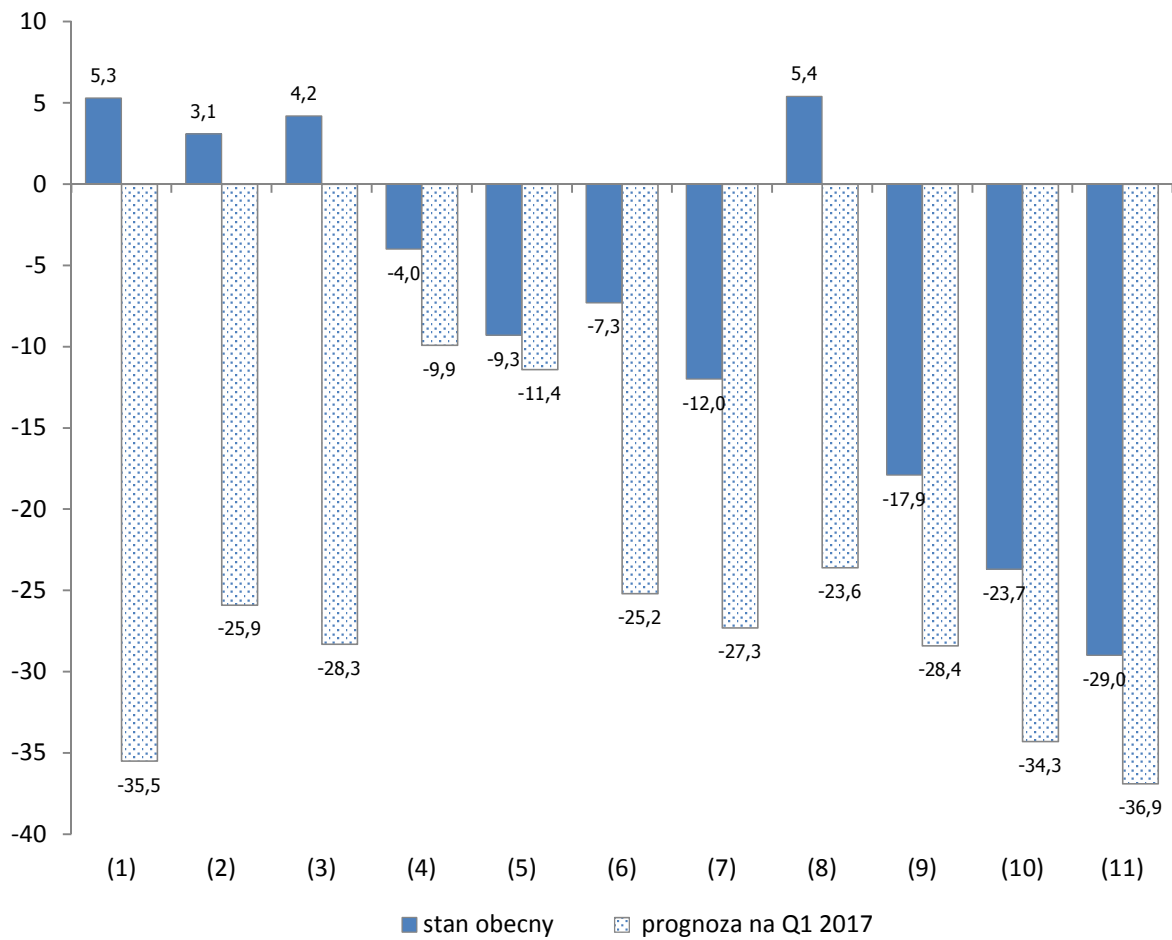
Wskaźnik koniunktury w wybranych grupach zakładów budowlanych



Wskaźnik koniunktury wg regionów

1. Region północny	-4,7
2. Region północno-wschodni	-5,9
3. Region środkowo-zachodni	-9,4
4. Region stołeczny	-5,7
5. Region środkowy	-31,6
6. Region południowo-zachodni	1,8
7. Region środkowo-wschodni	-2,6
8. Region południowy	-22,7
9. Region południowo-wschodni	-12,9

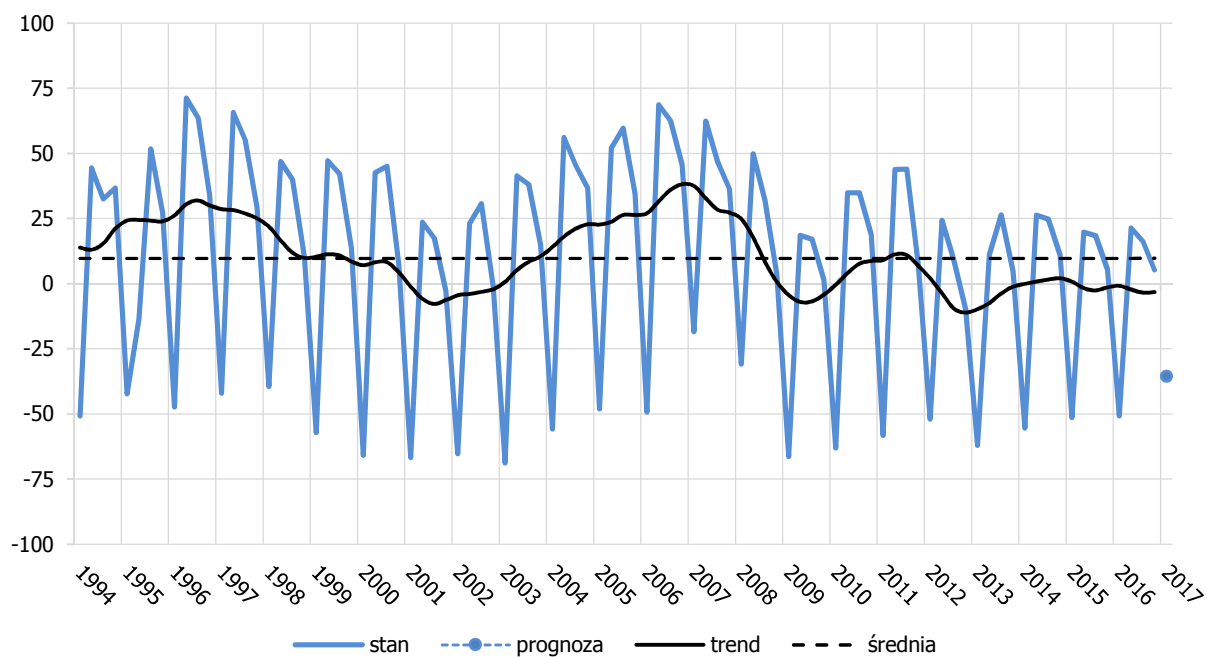
2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



- (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

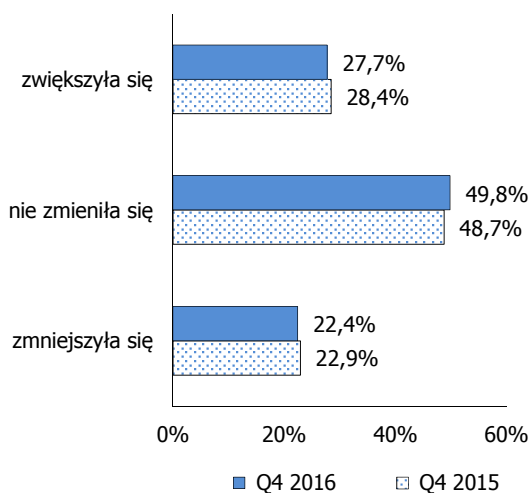
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1. Produkcja

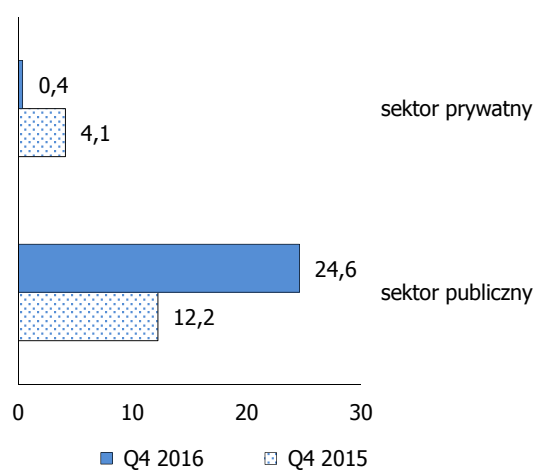


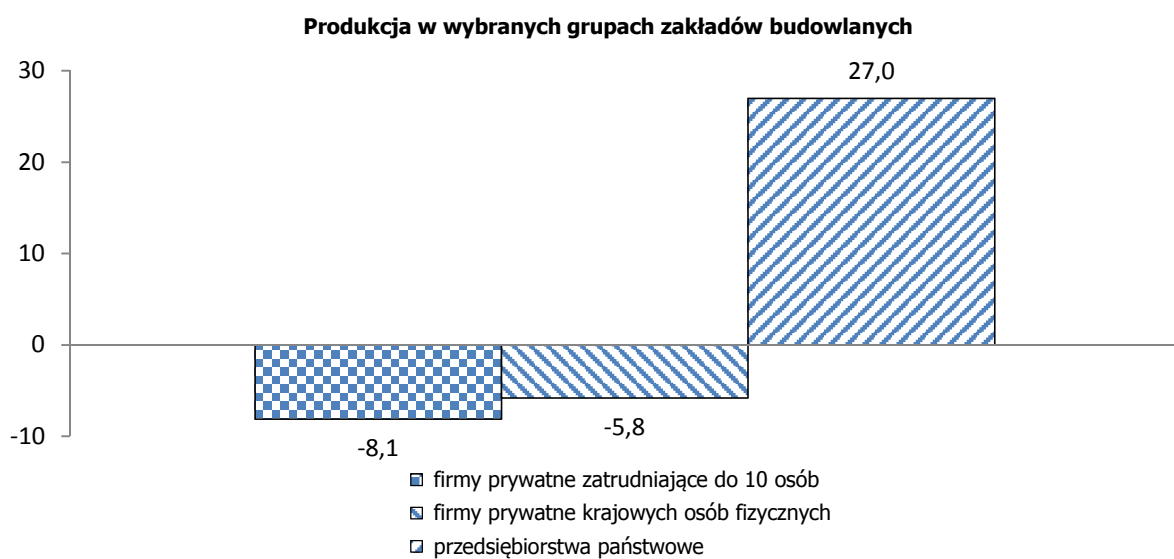
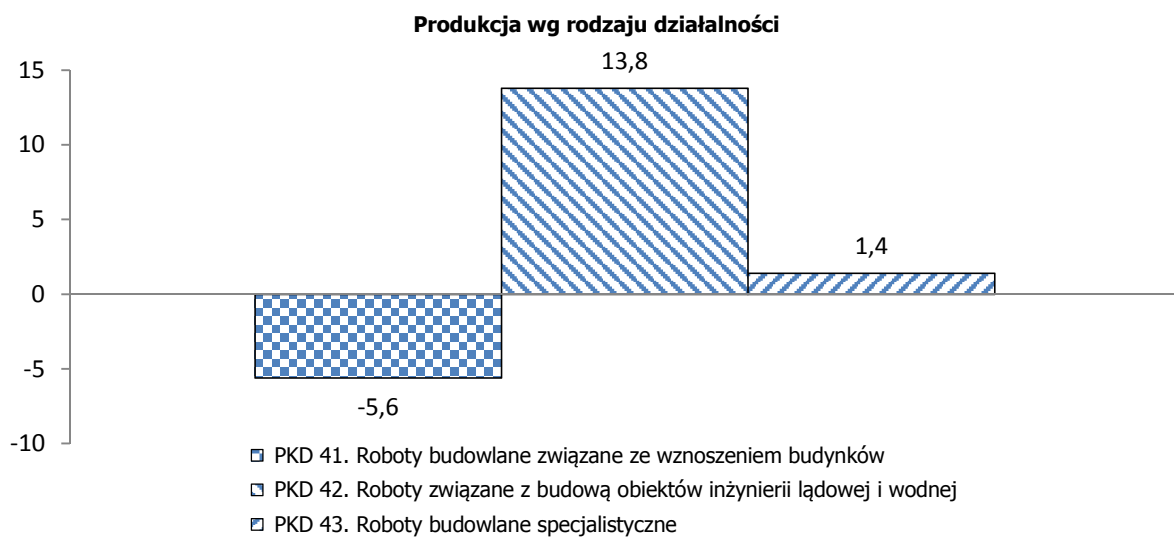
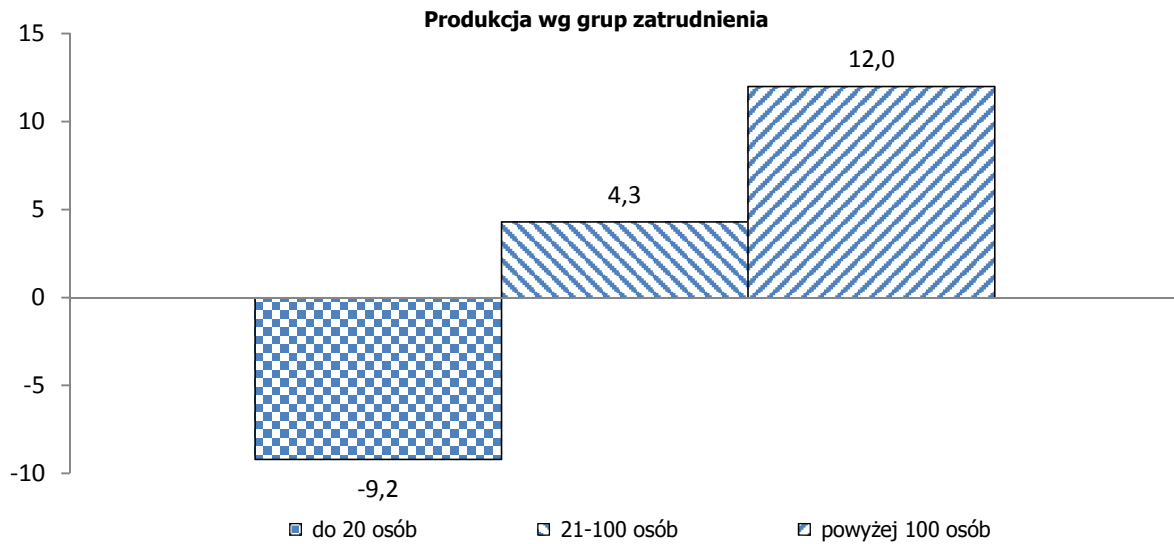
	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017
stan	5,5	-50,8	21,3	16,2	5,3	
prognoza						-35,5

Produkcja - składowe salda

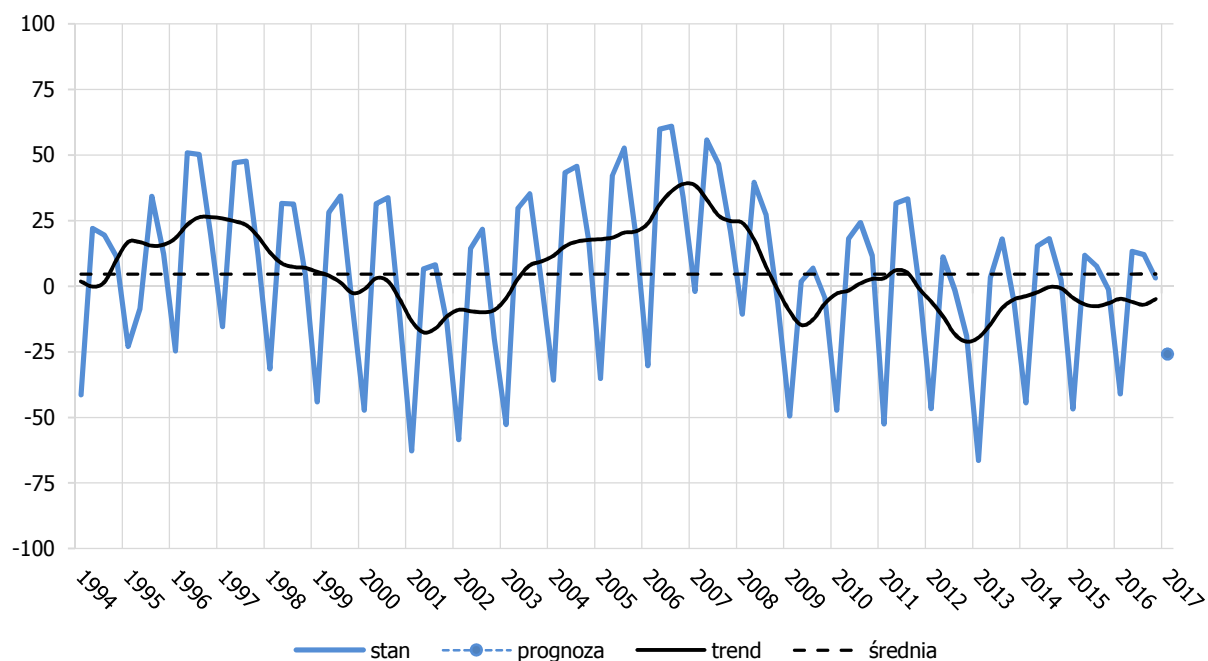


Produkcja - saldo wg sektorów własnościowych



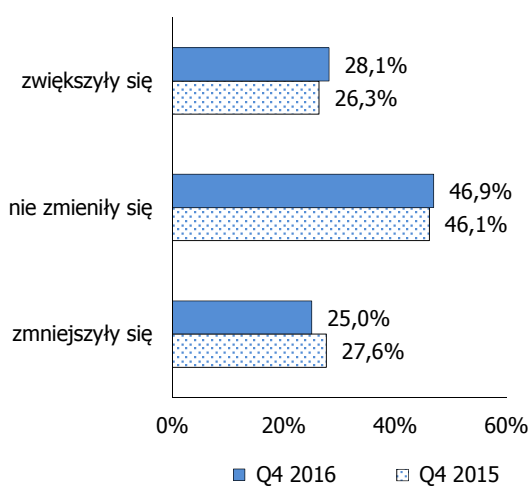


2. Zamówienia ogółem

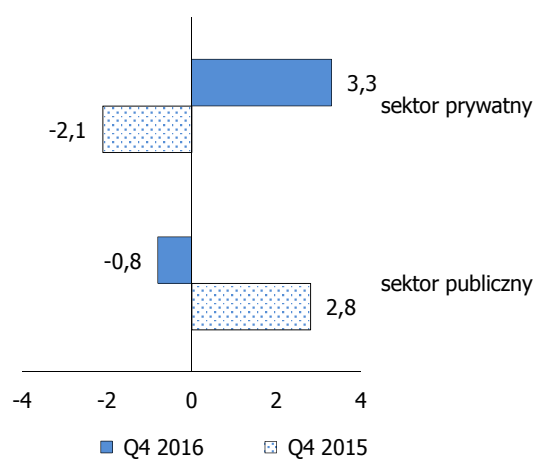


	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017
stan	-1,3	-41,0	13,3	12,1	3,1	
prognoza						-25,9

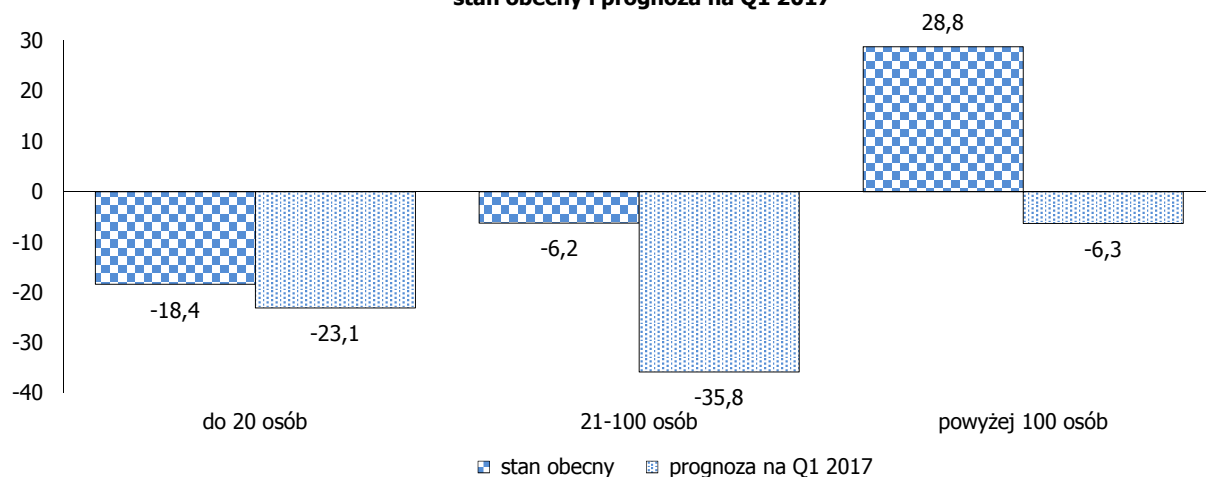
Zamówienia ogółem - składowe salda



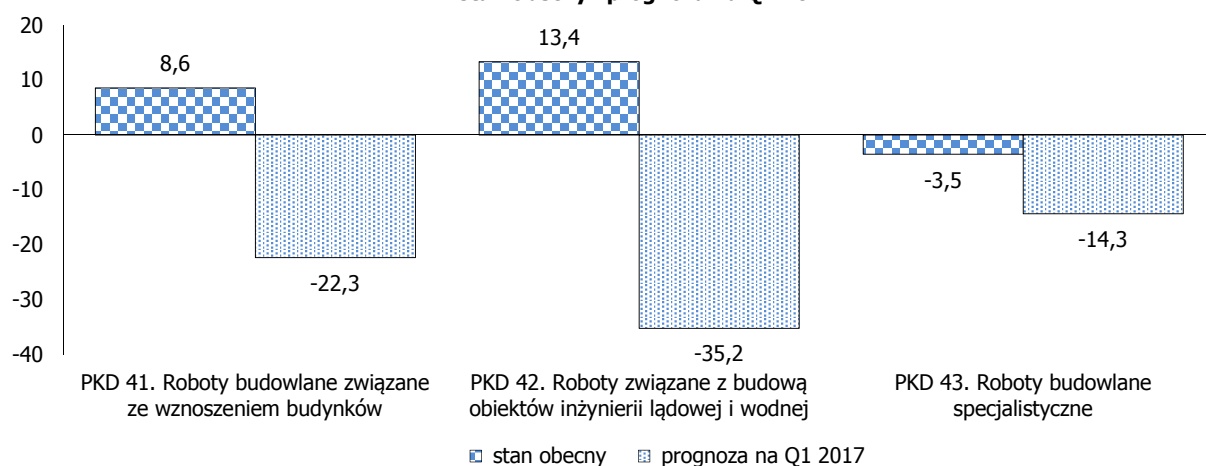
Zamówienia ogółem - saldo wg sektorów własnościowych



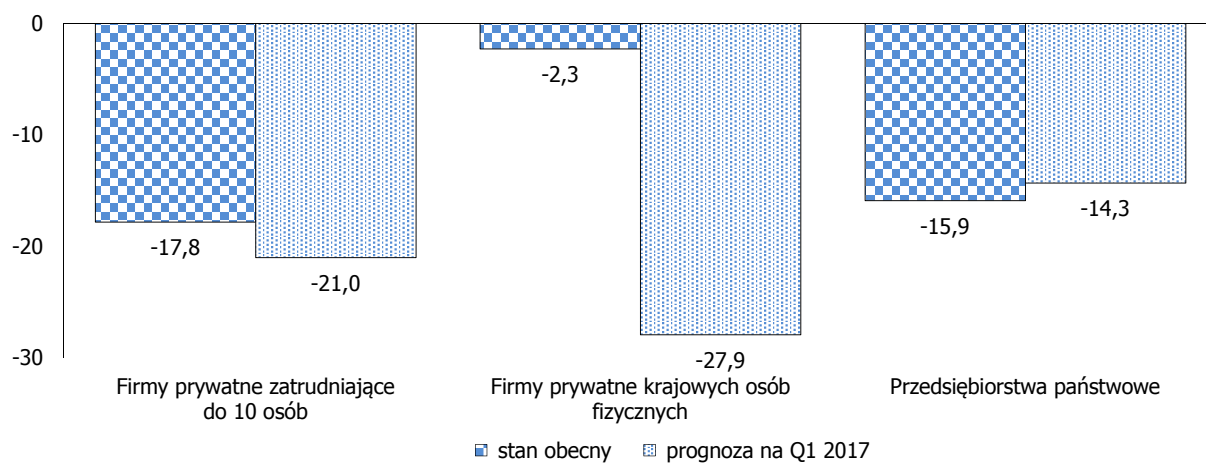
Zamówienia ogółem wg grup zatrudnienia - stan obecny i prognoza na Q1 2017



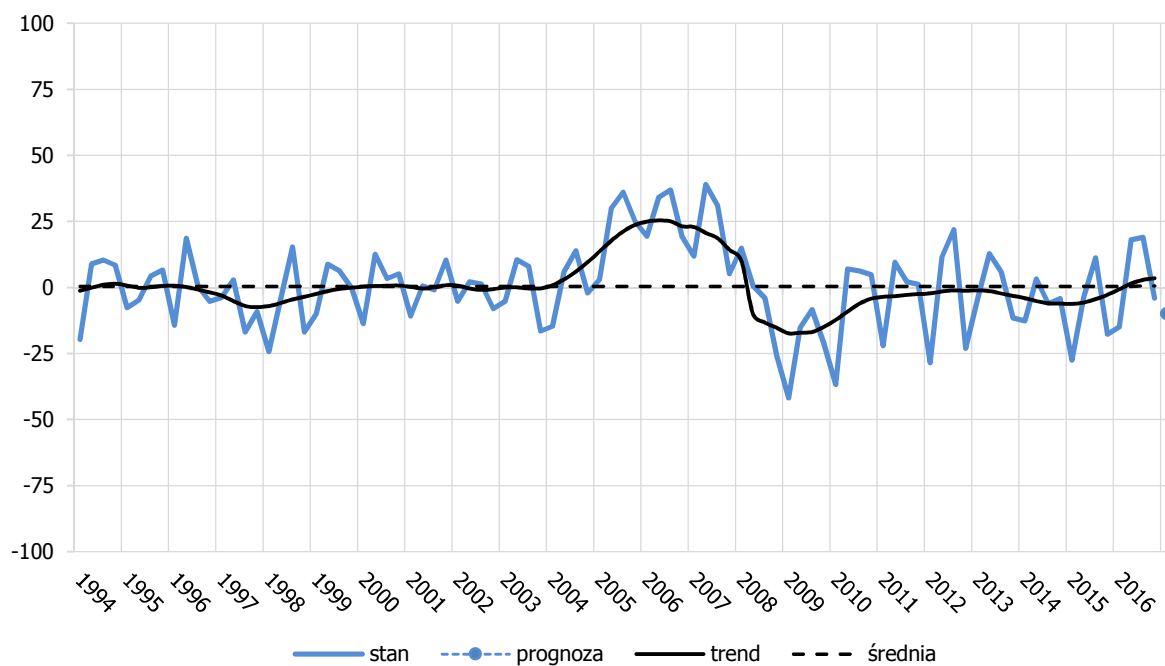
Zamówienia ogółem wg rodzaju działalności - stan obecny i prognoza na Q1 2017



Zamówienia ogółem w wybranych grupach zakładów budowlanych - stan obecny i prognoza na Q1 2017

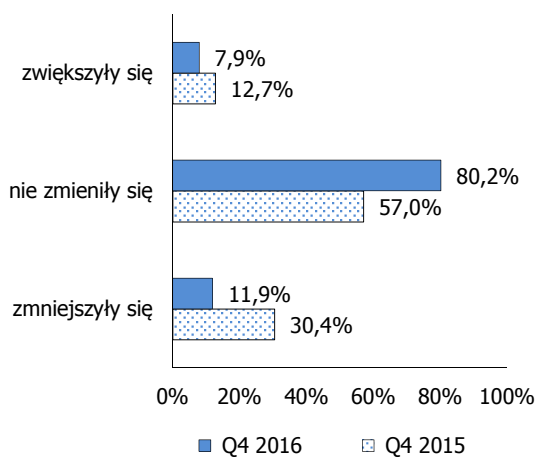


3. Zamówienia eksportowe

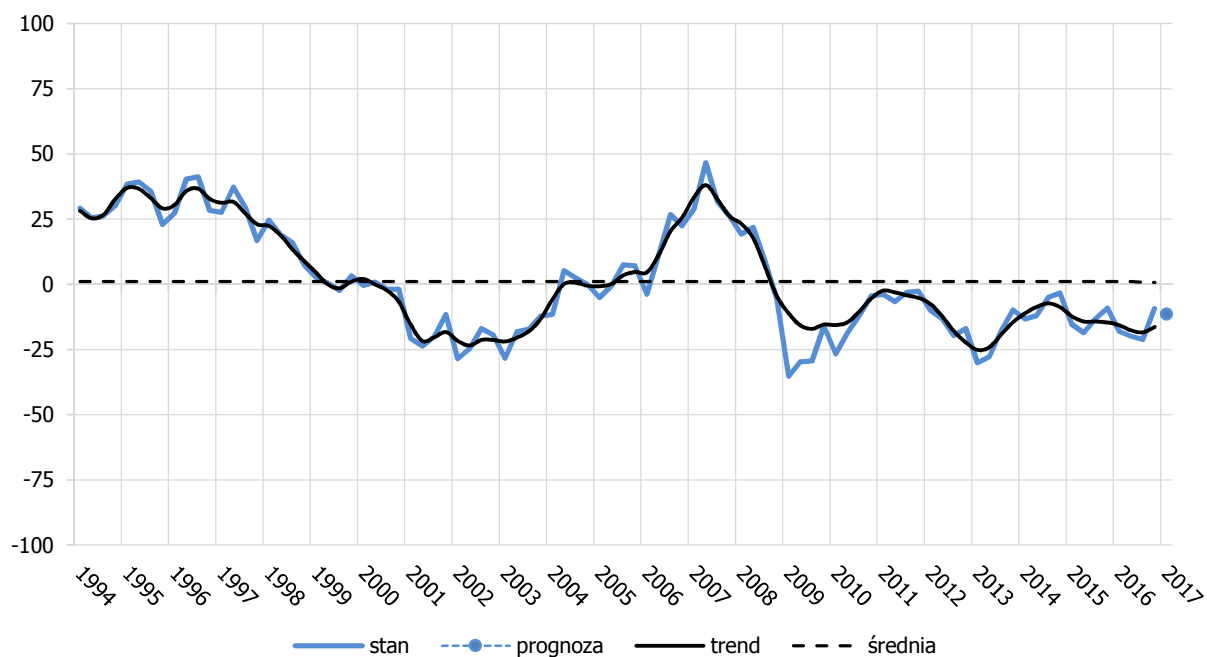


	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017
stan	-17,7	-14,9	18,0	19,0	-4,0	
prognoza						-9,9

Zamówienia eksportowe - składowe salda

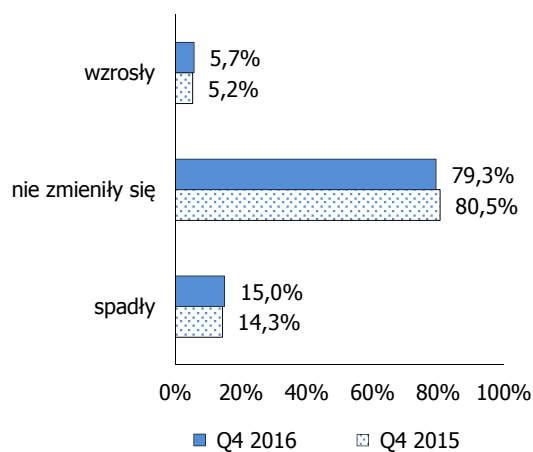


4. Ceny

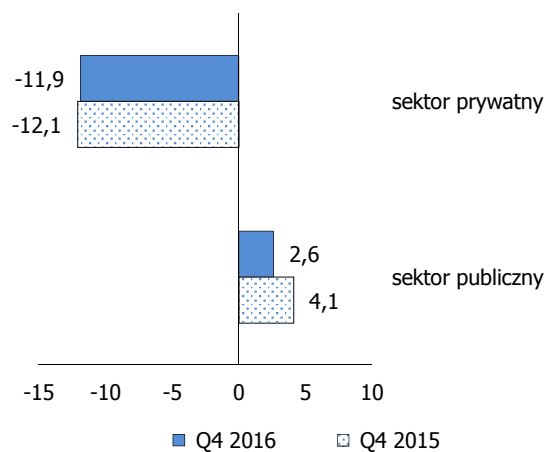


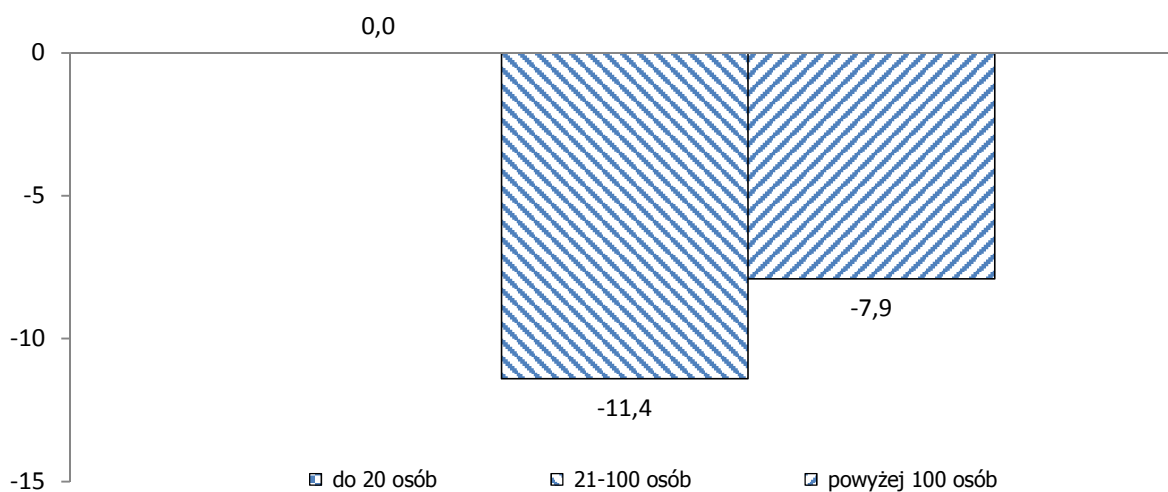
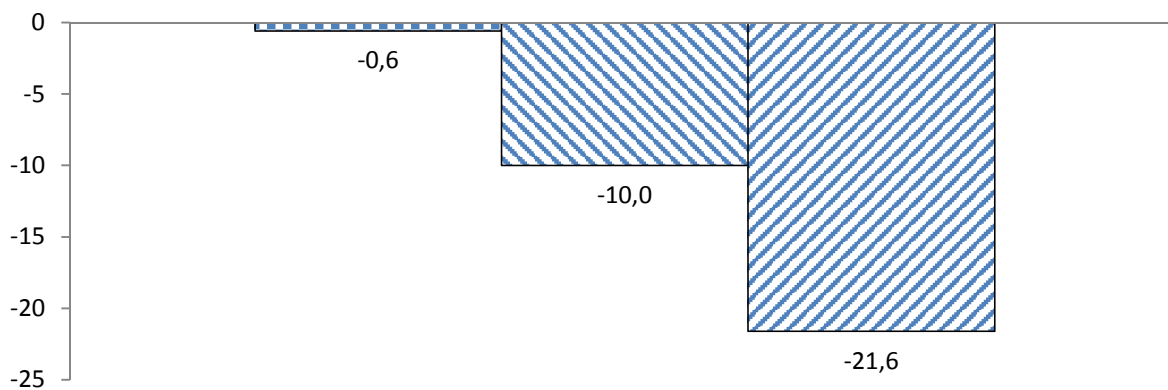
	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017
stan	-9,1	-18,1	-19,9	-21,1	-9,3	
prognoza						-11,4

**Ceny usług budowlanych -
składowe salda**

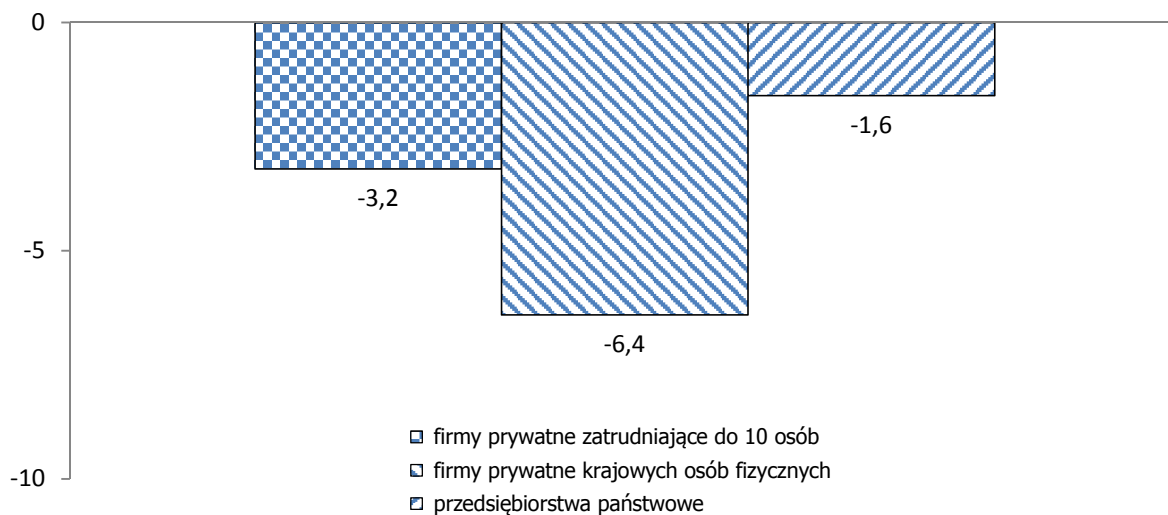


**Ceny usług budowlanych - saldo wg
sektorów własnościowych**

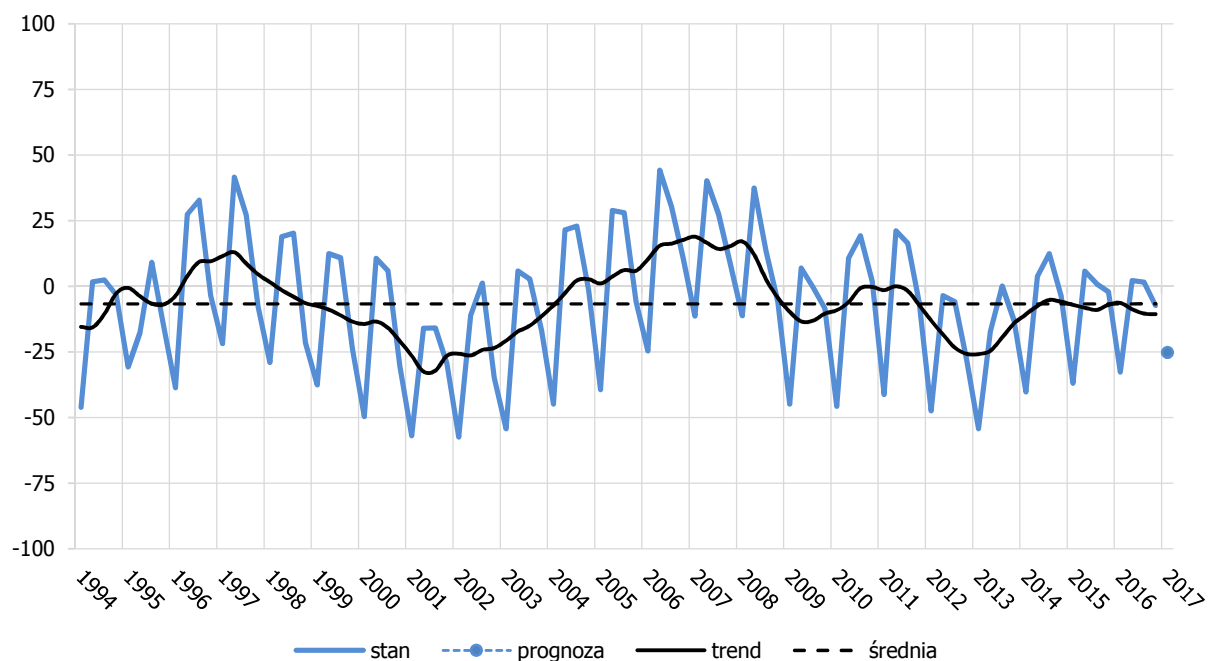


Ceny usług budowlanych wg grup zatrudnienia**Ceny usług budowlanych wg rodzaju działalności**

- PKD 41. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków
- PKD 42. Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej
- PKD 43. Roboty budowlane specjalistyczne

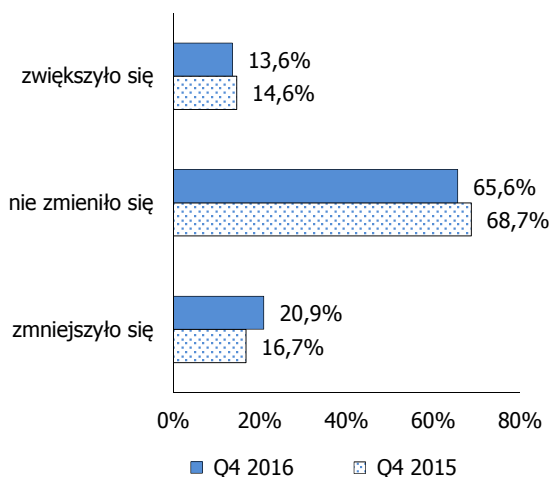
Ceny usług budowlanych w wybranych grupach zakładów budowlanych

5. Zatrudnienie

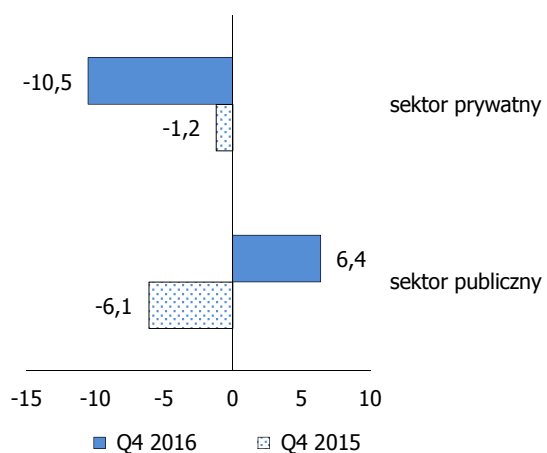


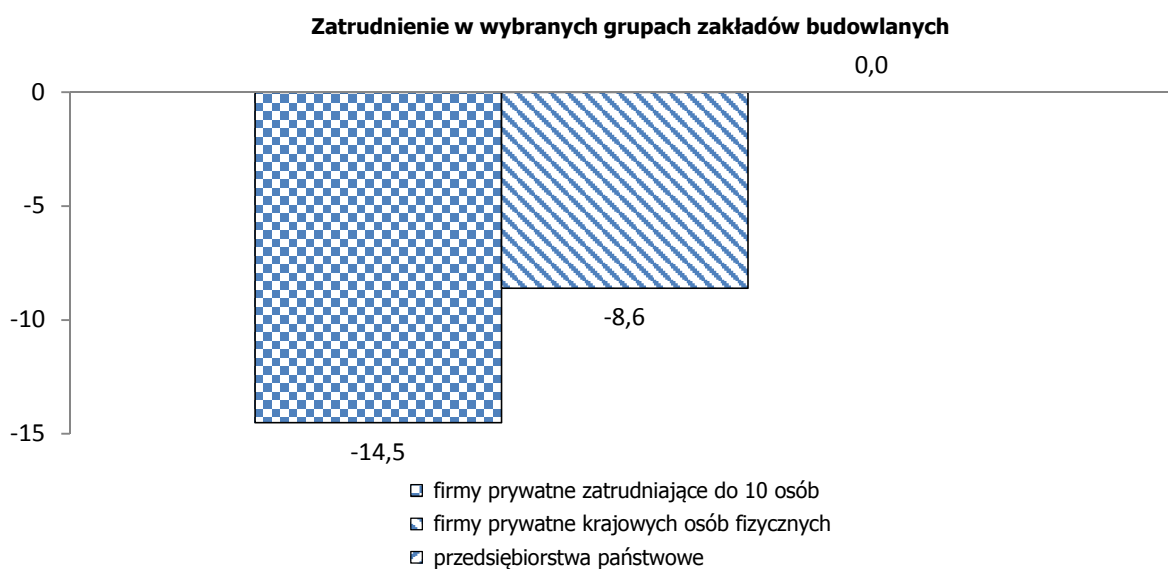
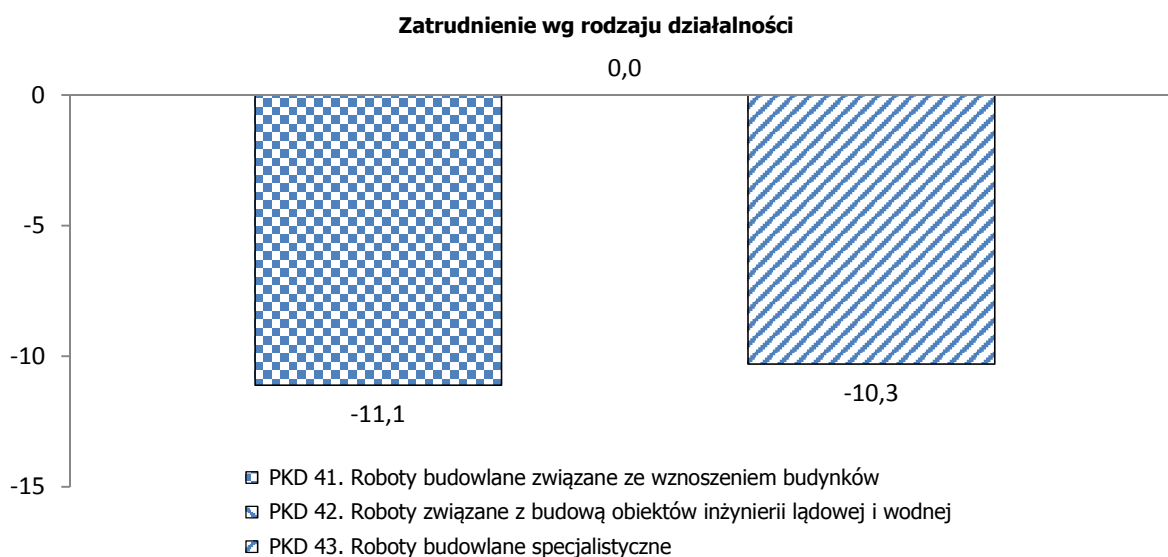
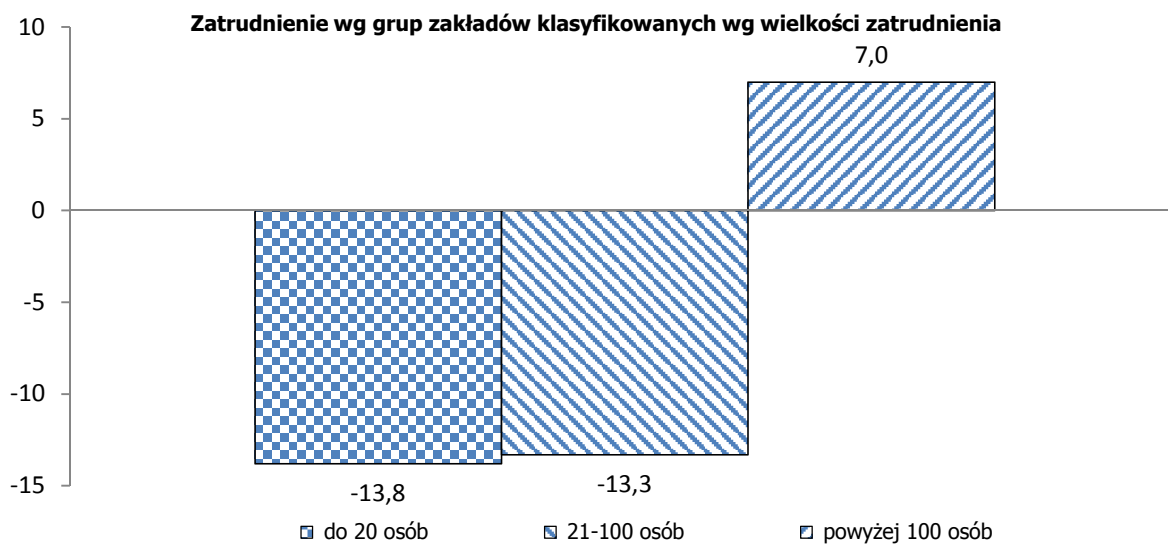
	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017
stan	-2,1	-32,7	2,2	1,6	-7,3	
prognoza						-25,2

Zatrudnienie - składowe salda

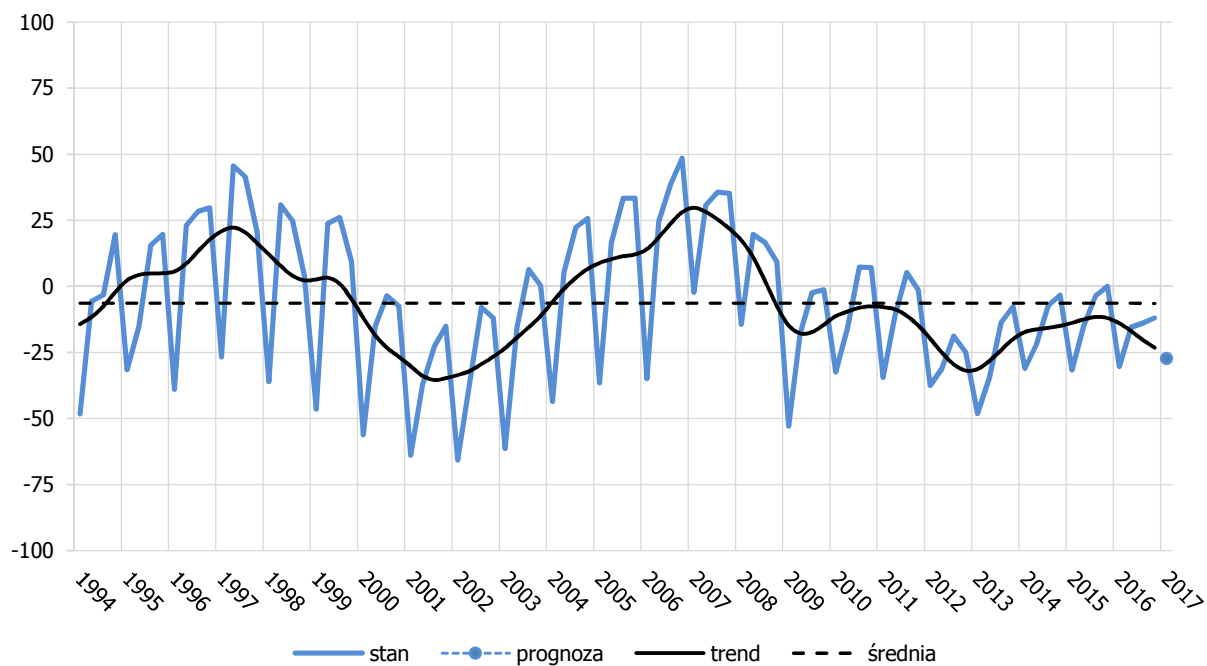


Zatrudnienie - saldo wg sektorów własnościowych



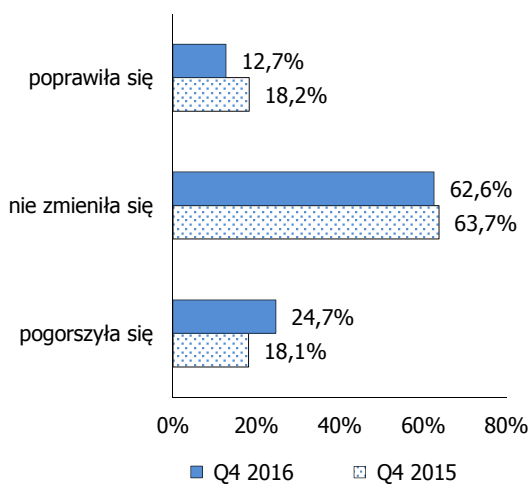


6. Sytuacja finansowa

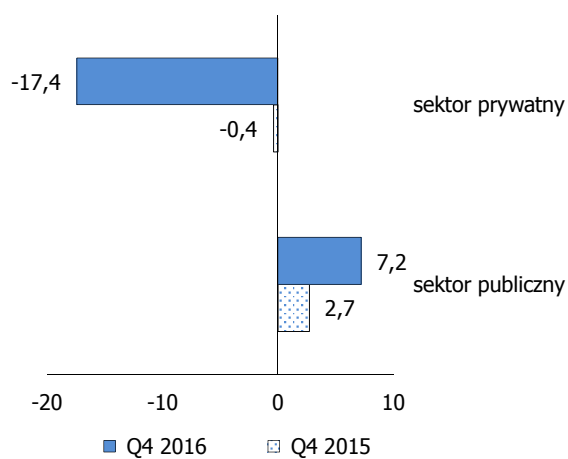


	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017
stan	0,1	-30,4	-15,5	-13,9	-12,0	
prognoza						-27,3

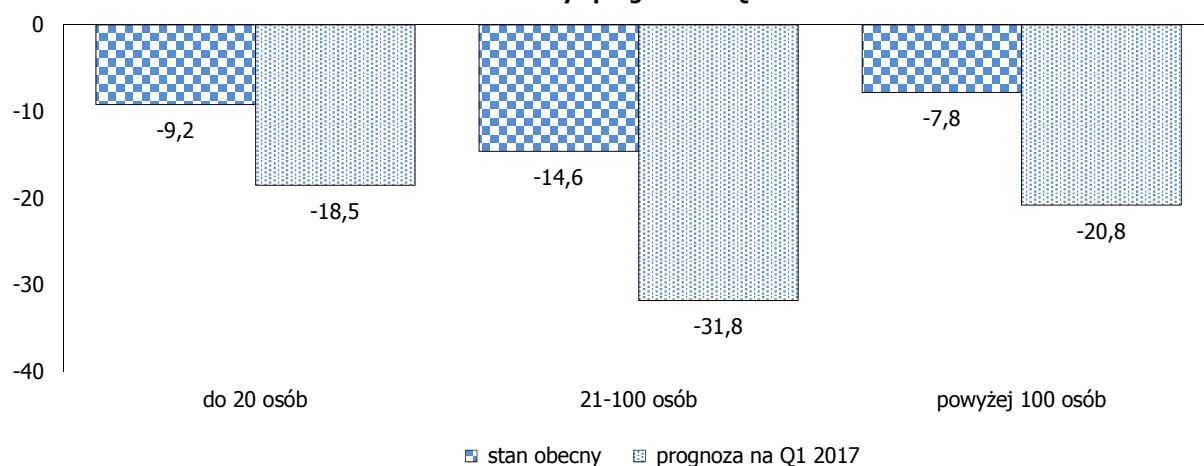
Sytuacja finansowa - składowe salda



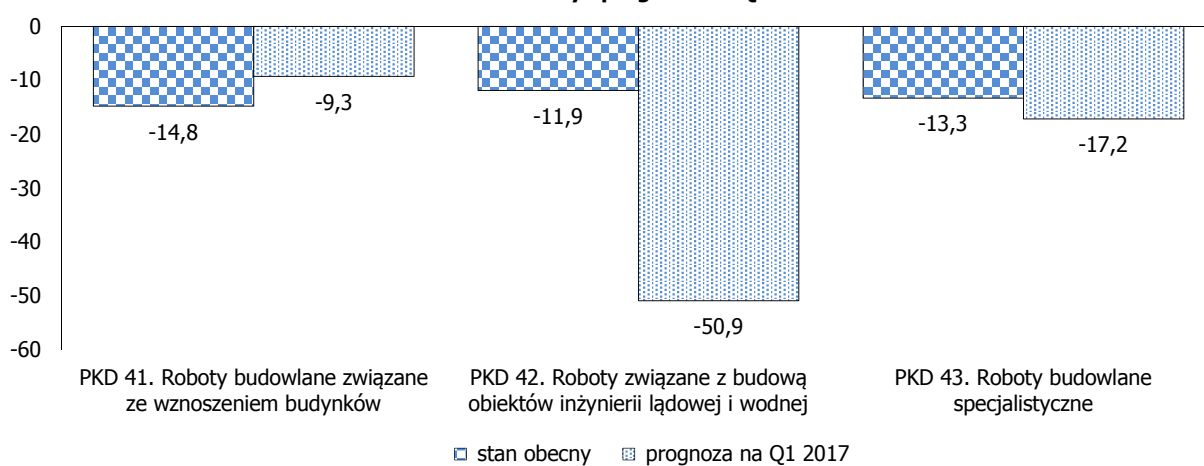
Sytuacja finansowa - saldo wg sektorów własnościowych



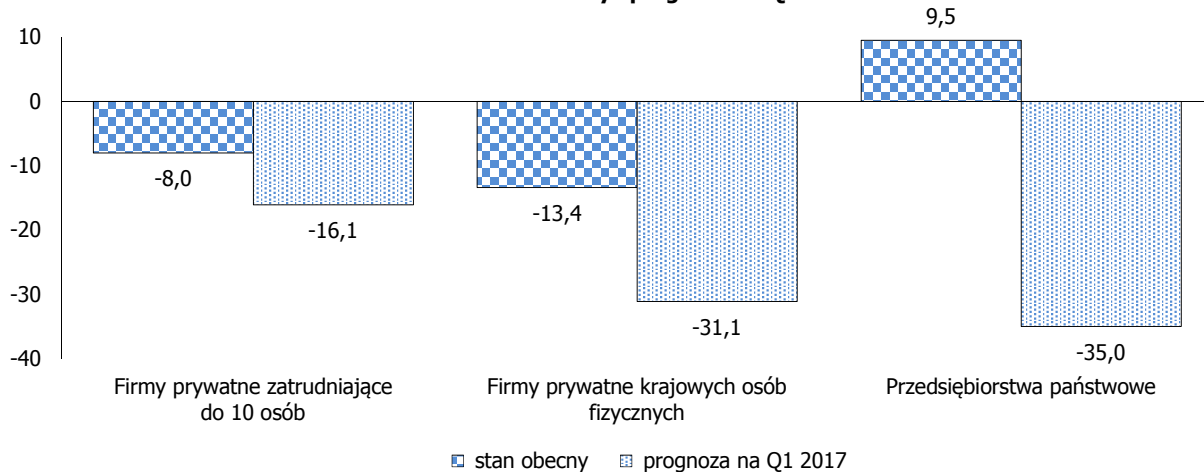
Sytuacja finansowa wg grup zatrudnienia - stan obecny i prognoza na Q1 2017



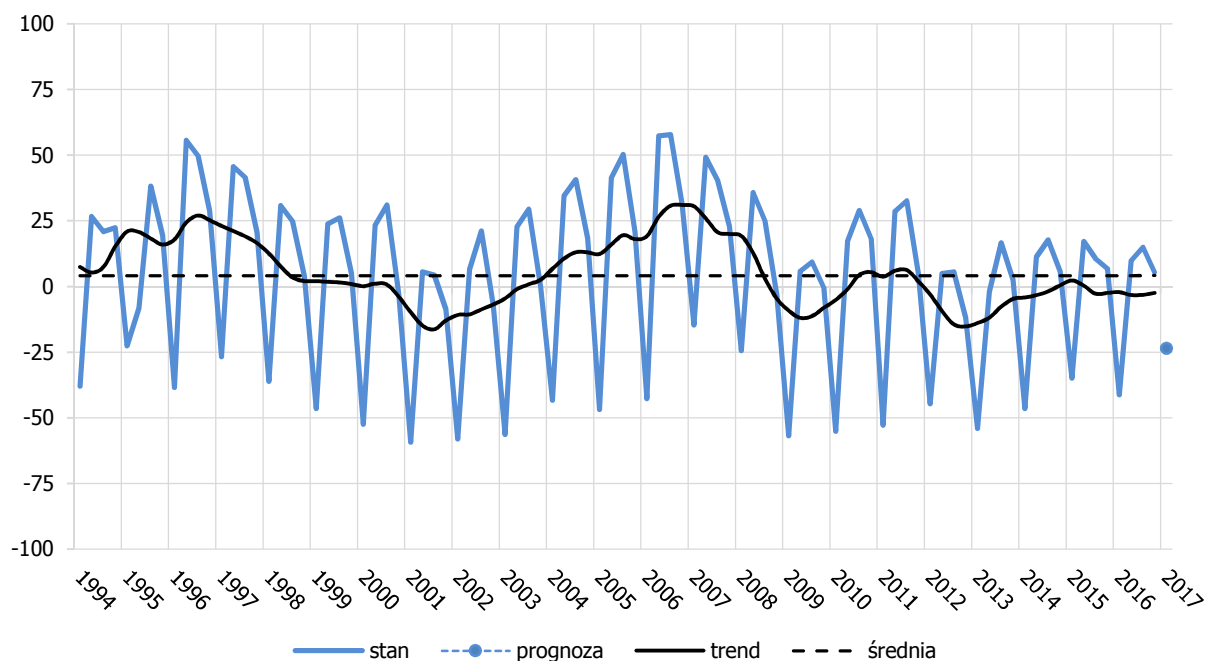
Sytuacja finansowa wg rodzaju działalności - stan obecny i prognoza na Q1 2017



Sytuacja finansowa wybranych grup zakładów budowlanych - stan obecny i prognoza na Q1 2017

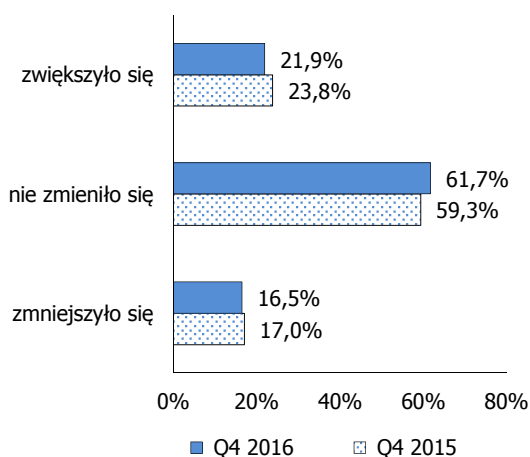


7. Wykorzystanie mocy produkcyjnych

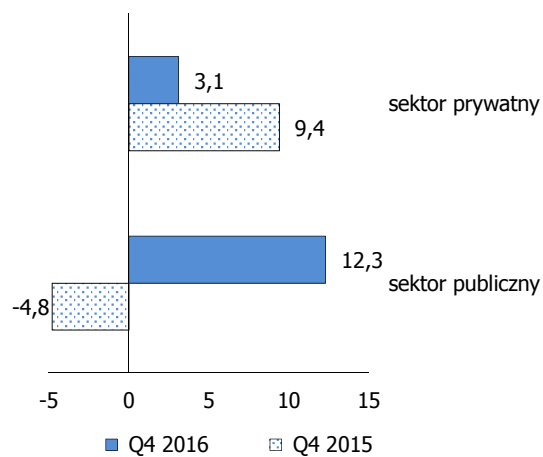


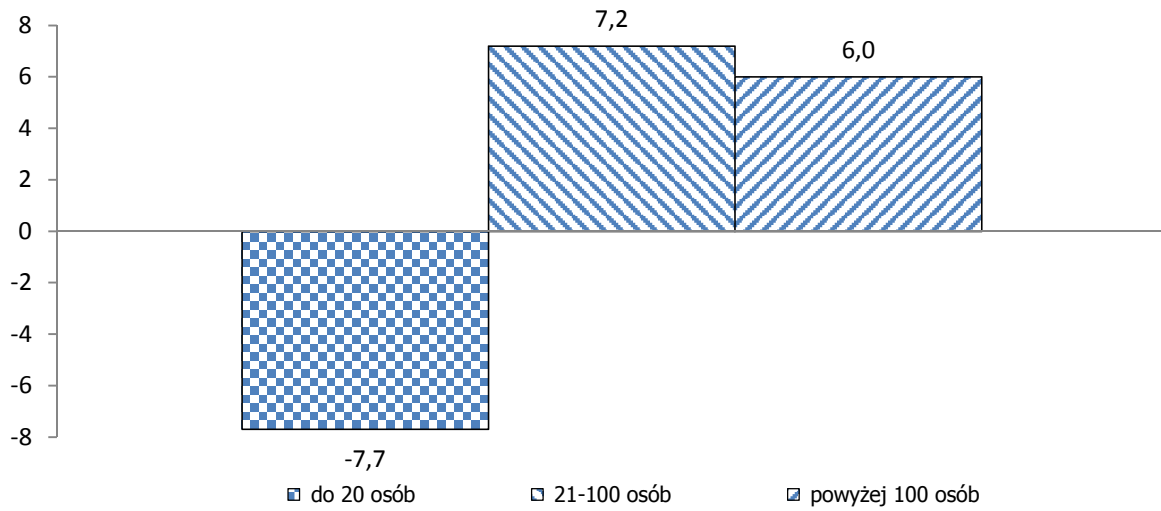
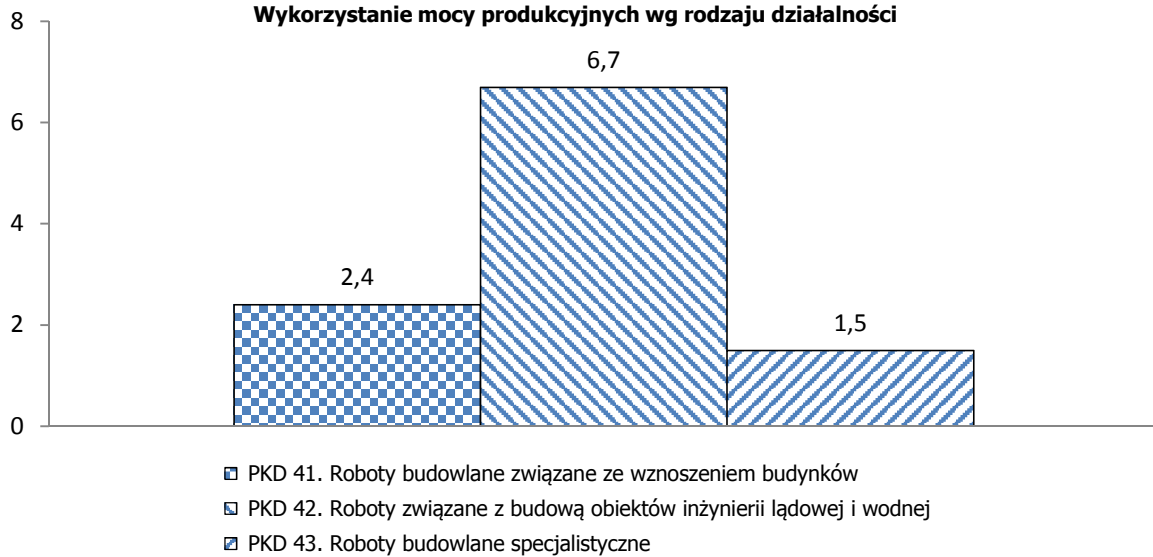
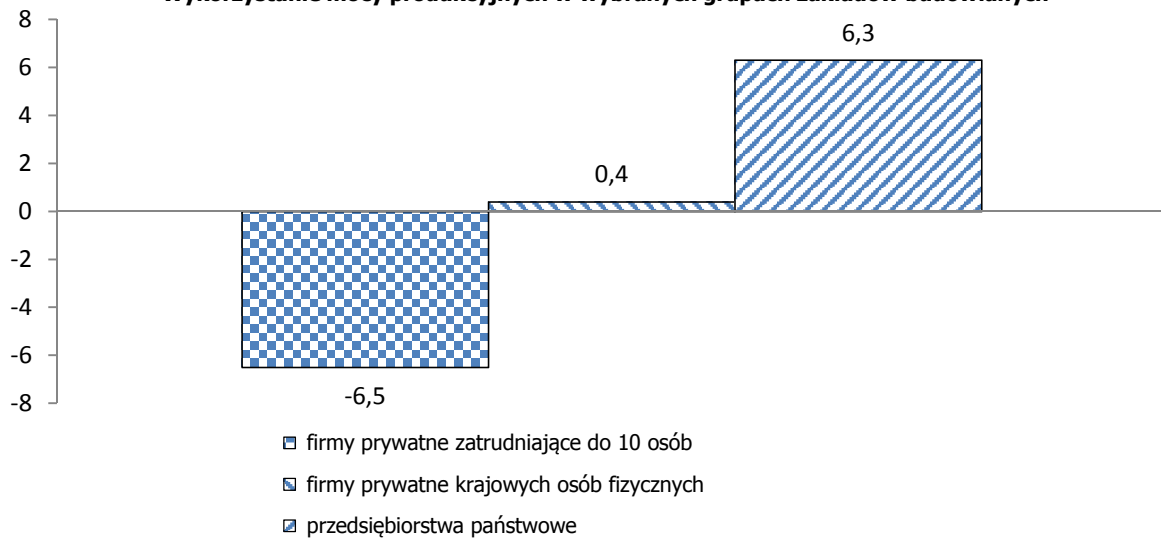
	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017
stan	6,8	-41,2	9,8	14,9	5,4	
prognoza						-23,6

Wykorzystanie mocy produkcyjnych - składowe salda

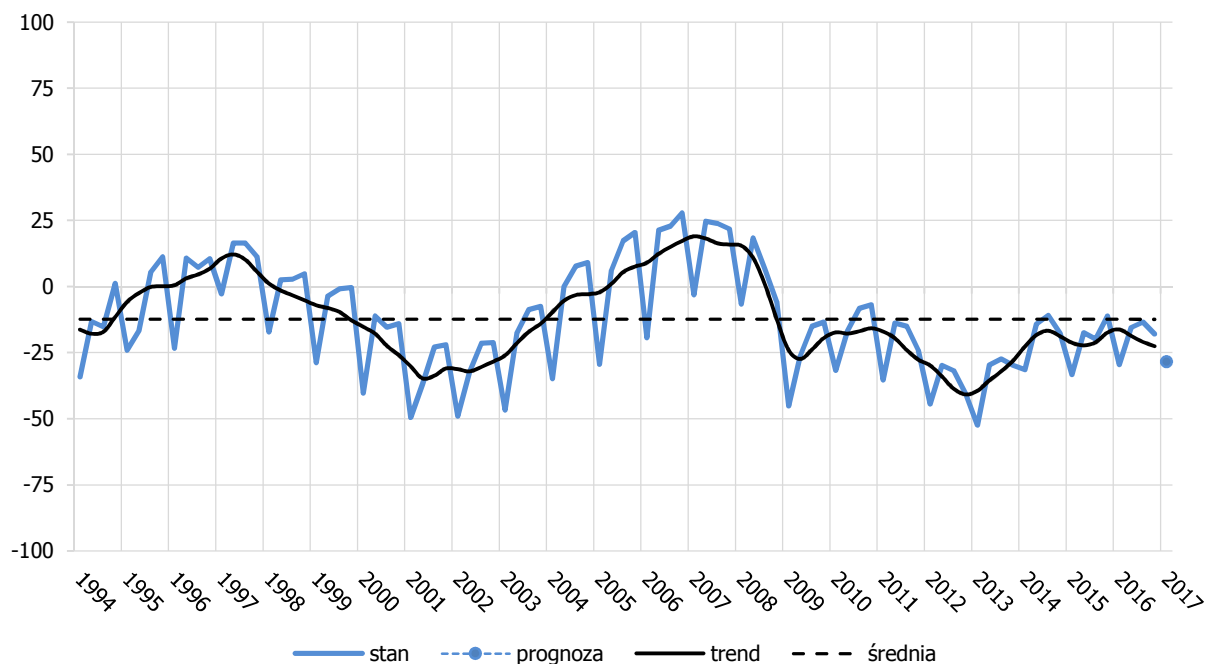


Wykorzystanie mocy produkcyjnych - saldo wg sektorów własnościowych



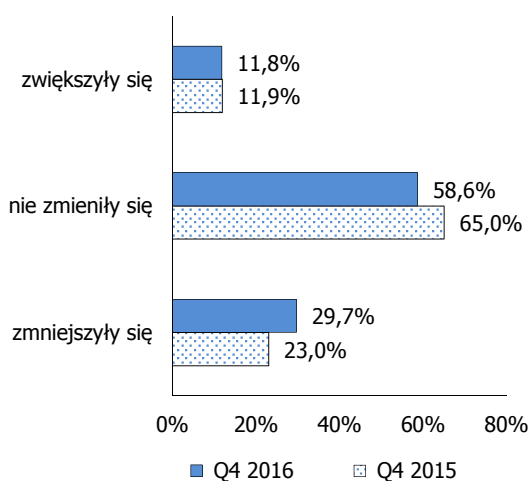
Wykorzystanie mocy produkcyjnych wg grup zatrudnienia**Wykorzystanie mocy produkcyjnych wg rodzaju działalności****Wykorzystanie mocy produkcyjnych w wybranych grupach zakładów budowlanych**

8. Nakłady inwestycyjne

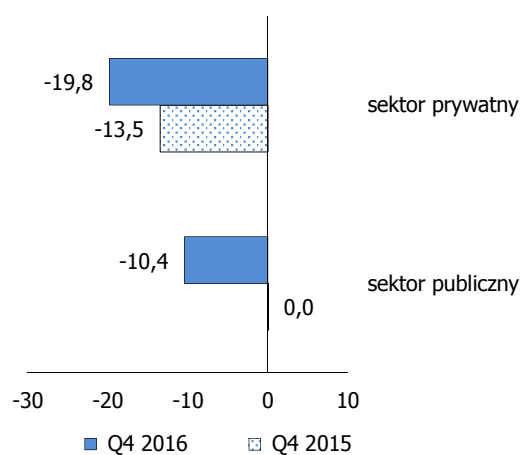


	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017
stan	-11,1	-29,5	-15,5	-13,5	-17,9	
prognoza						-28,4

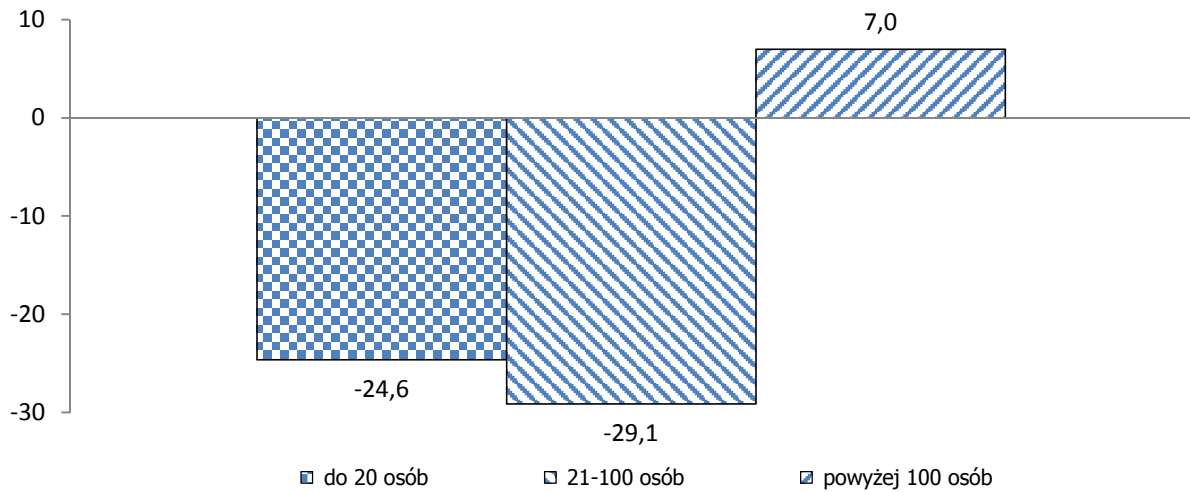
Nakłady inwestycyjne - składowe salda



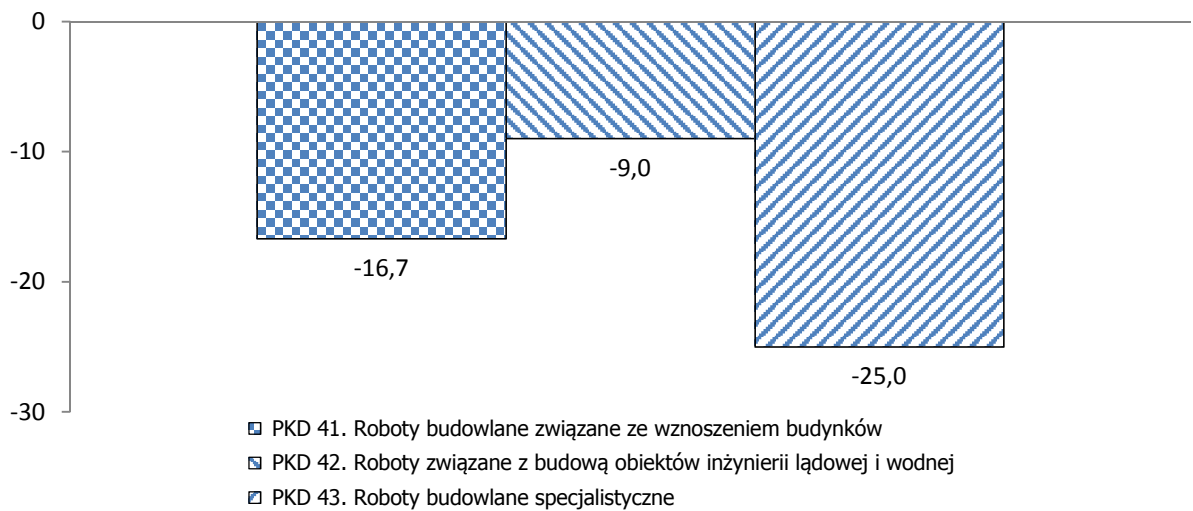
Nakłady inwestycyjne - saldo wg sektorów własnościowych



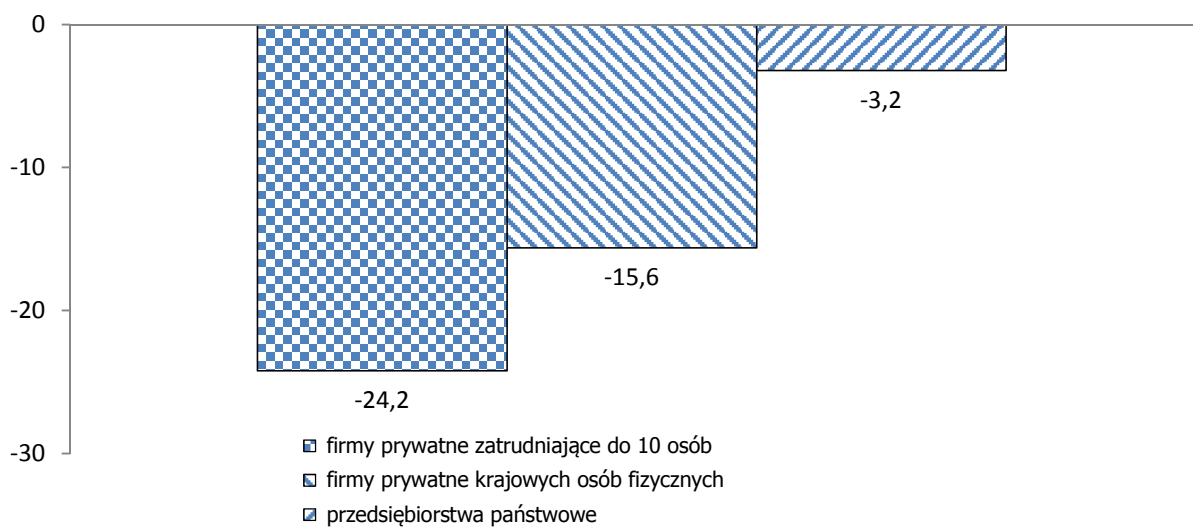
Nakłady inwestycyjne wg grup zatrudnienia



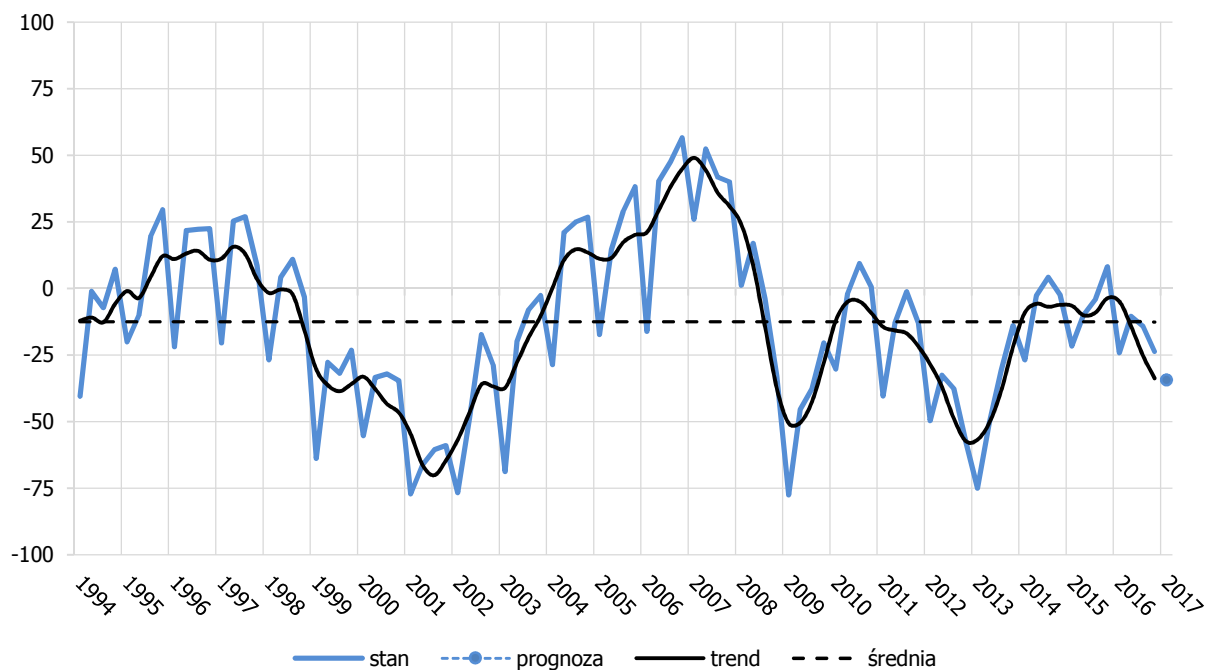
Nakłady inwestycyjne wg rodzaju działalności



Nakłady inwestycyjne w wybranych grupach zakładów budowlanych

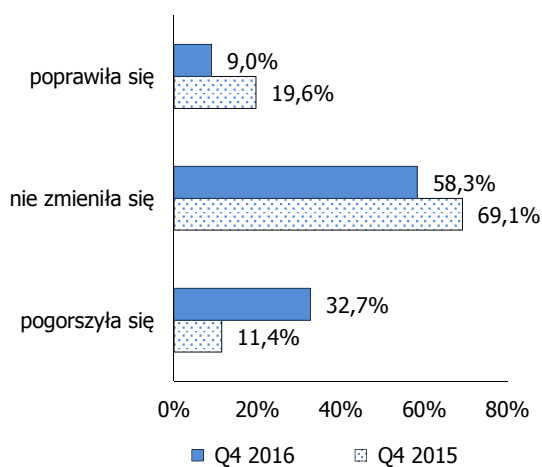


9. Ogólna sytuacja gospodarcza

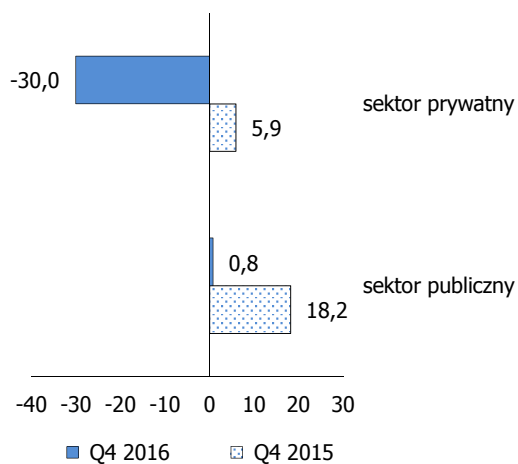


	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017
stan	8,2	-24,2	-10,5	-14,2	-23,7	
prognoza						-34,4

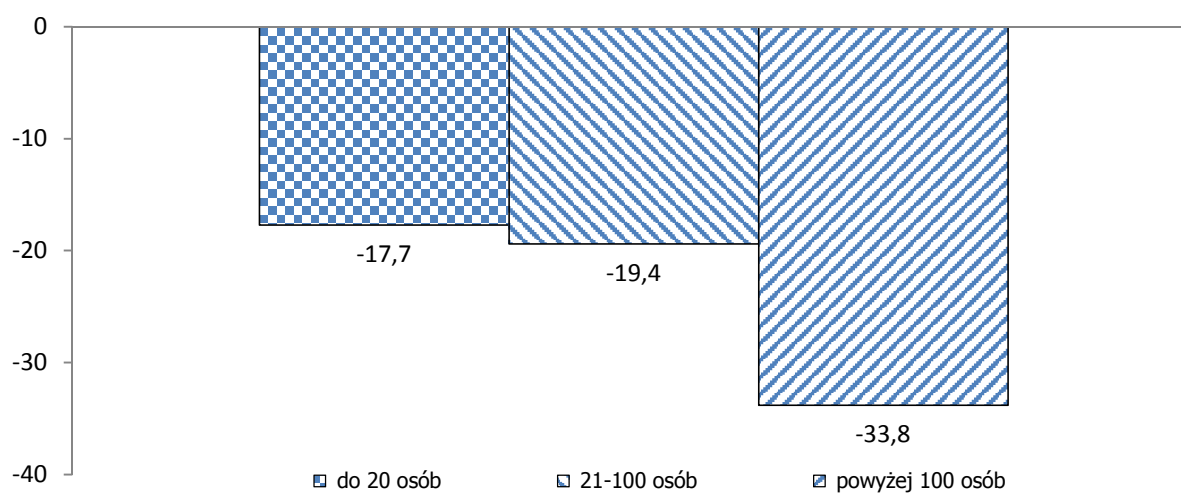
Ogólna sytuacja gospodarcza - składowe salda



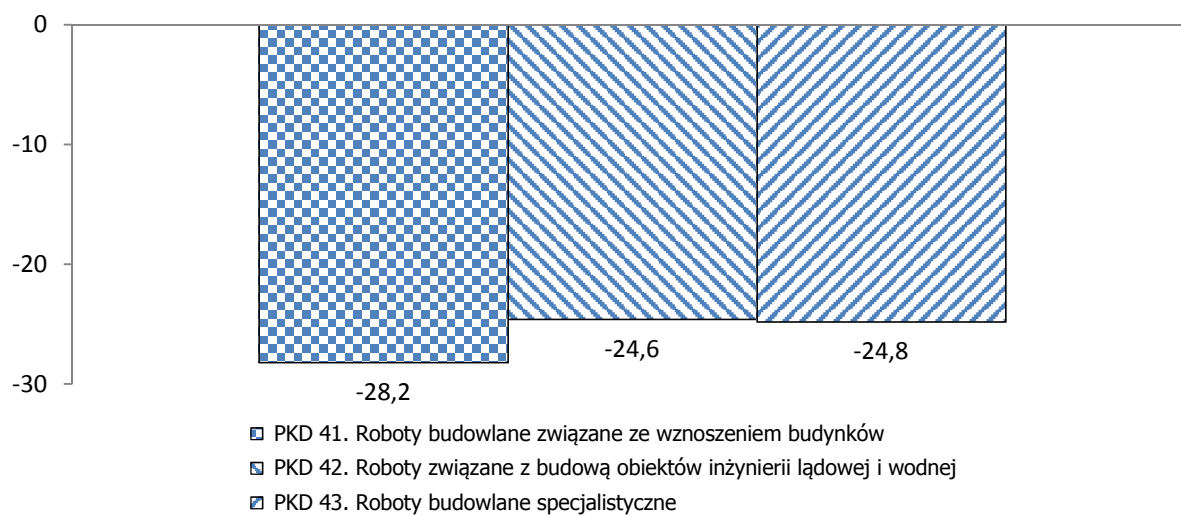
Ogólna sytuacja gospodarcza - saldo wg sektorów własnościowych



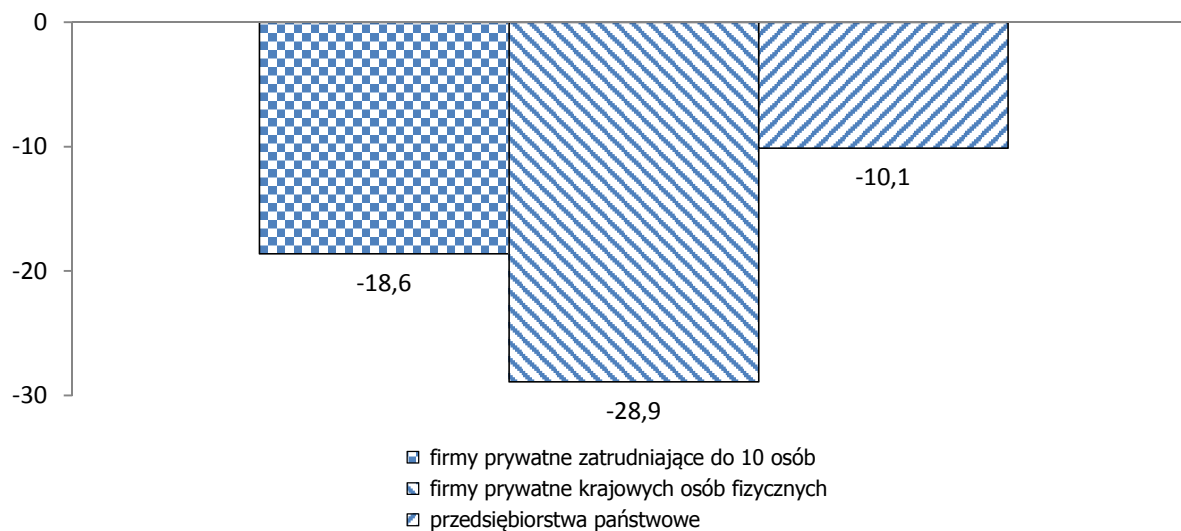
Ogólna sytuacja gospodarcza wg grup zatrudnienia



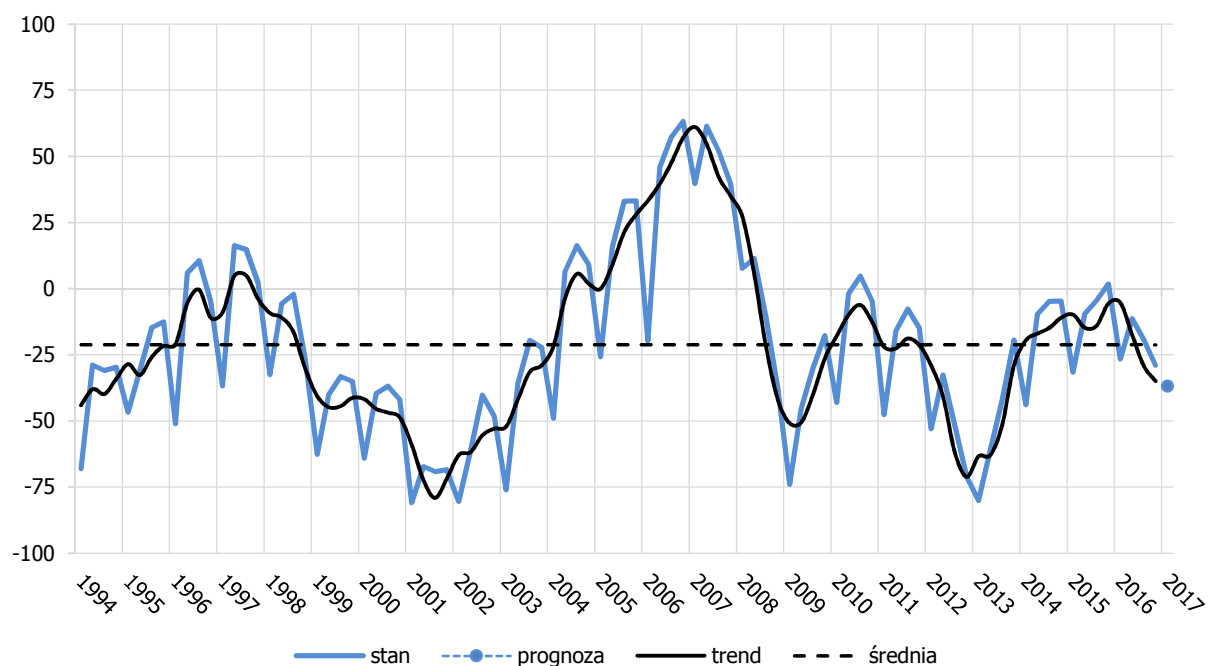
Ogólna sytuacja gospodarcza wg rodzaju działalności



Ogólna sytuacja gospodarcza w wybranych grupach zakładów budowlanych

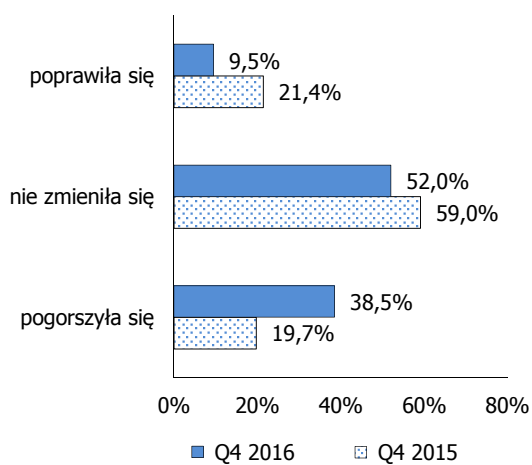


10. Sytuacja budownictwa

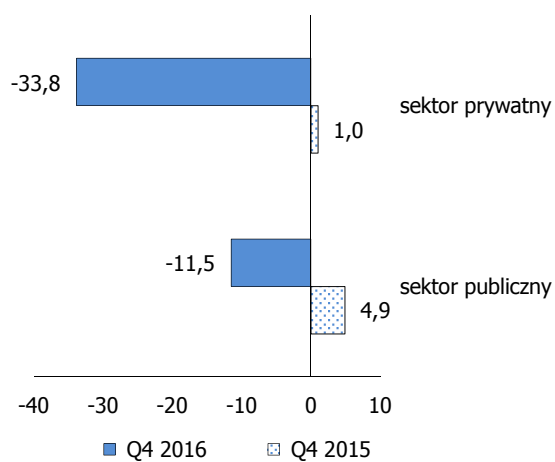


	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017
stan	1,7	-26,6	-11,4	-19,5	-29,0	
prognoza						-36,9

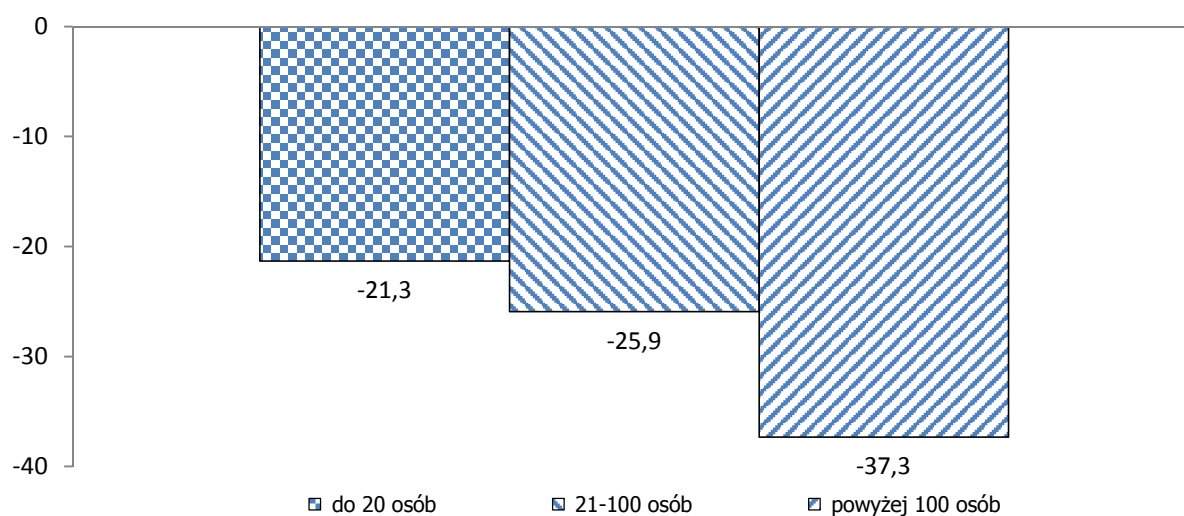
**Sytuacja budownictwa -
składowe salda**



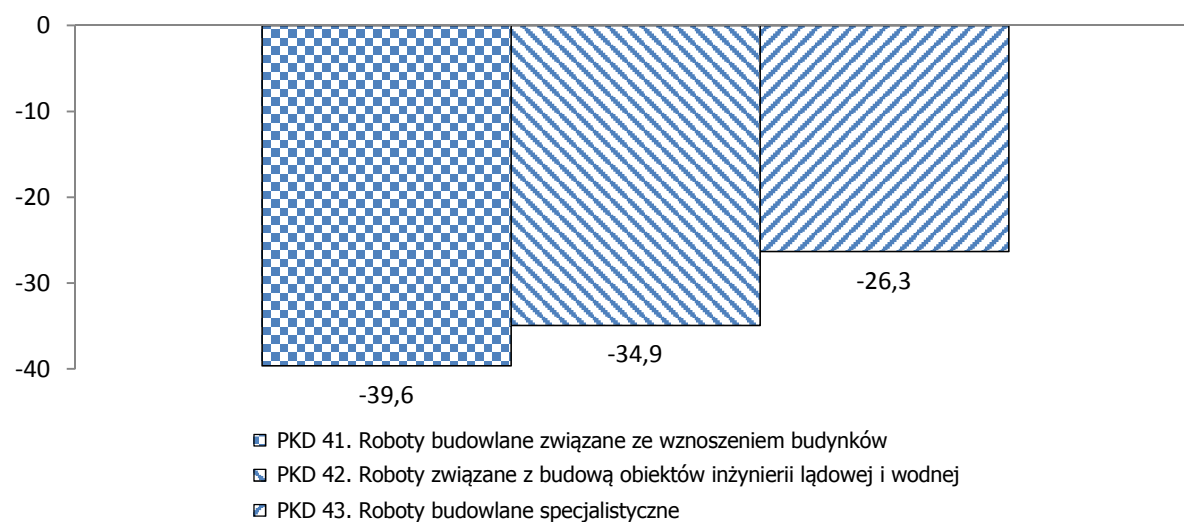
**Sytuacja budownictwa -
saldo wg sektorów własnościowych**



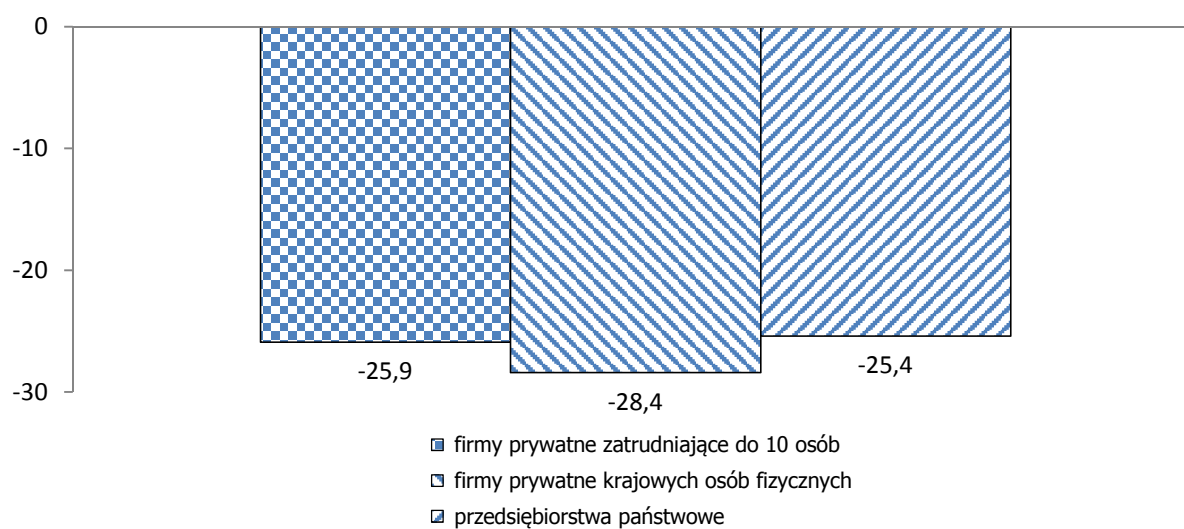
Sytuacja budownictwa wg grup zatrudnienia



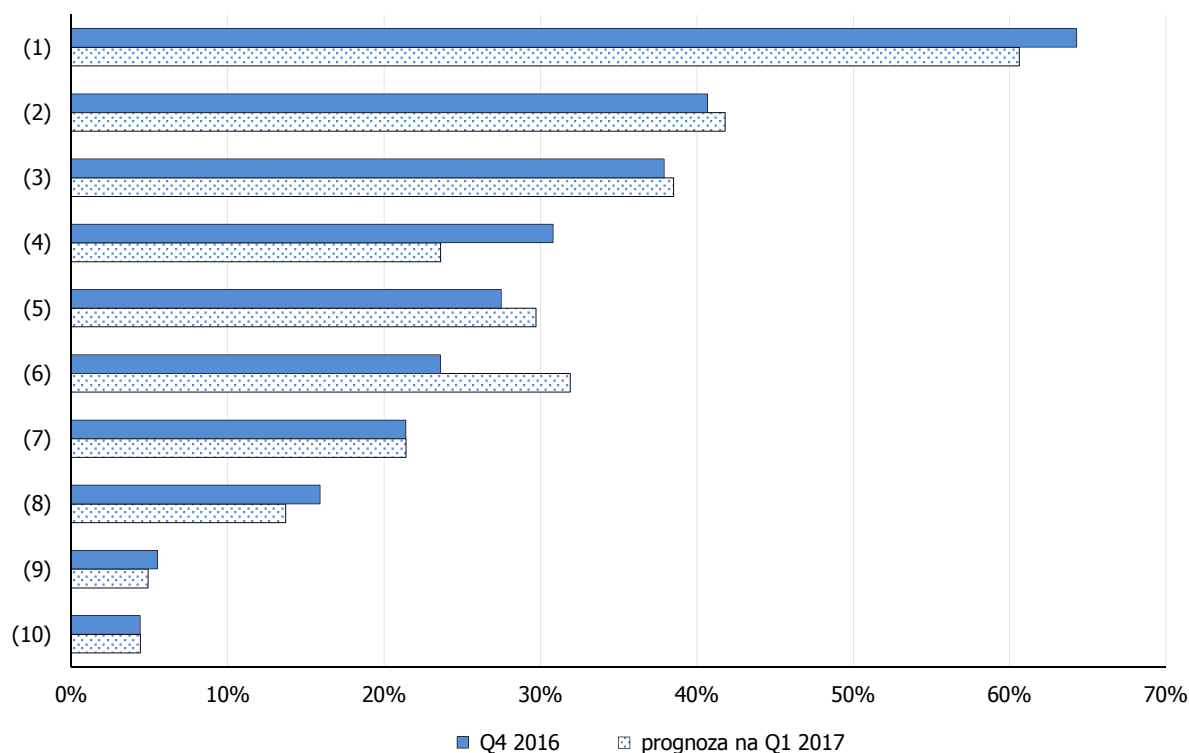
Sytuacja budownictwa wg rodzaju działalności



Sytuacja buownictwa wg wybranych grup zakładów budowlanych

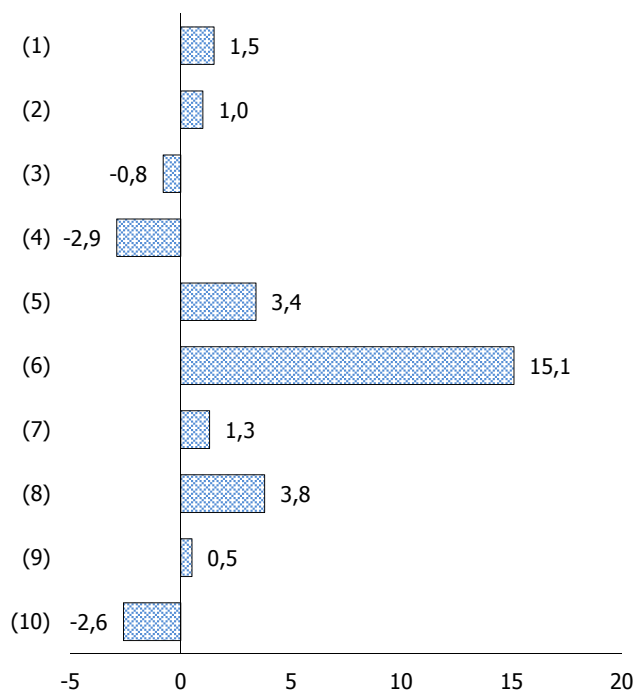


11. Bariery aktywności gospodarczej

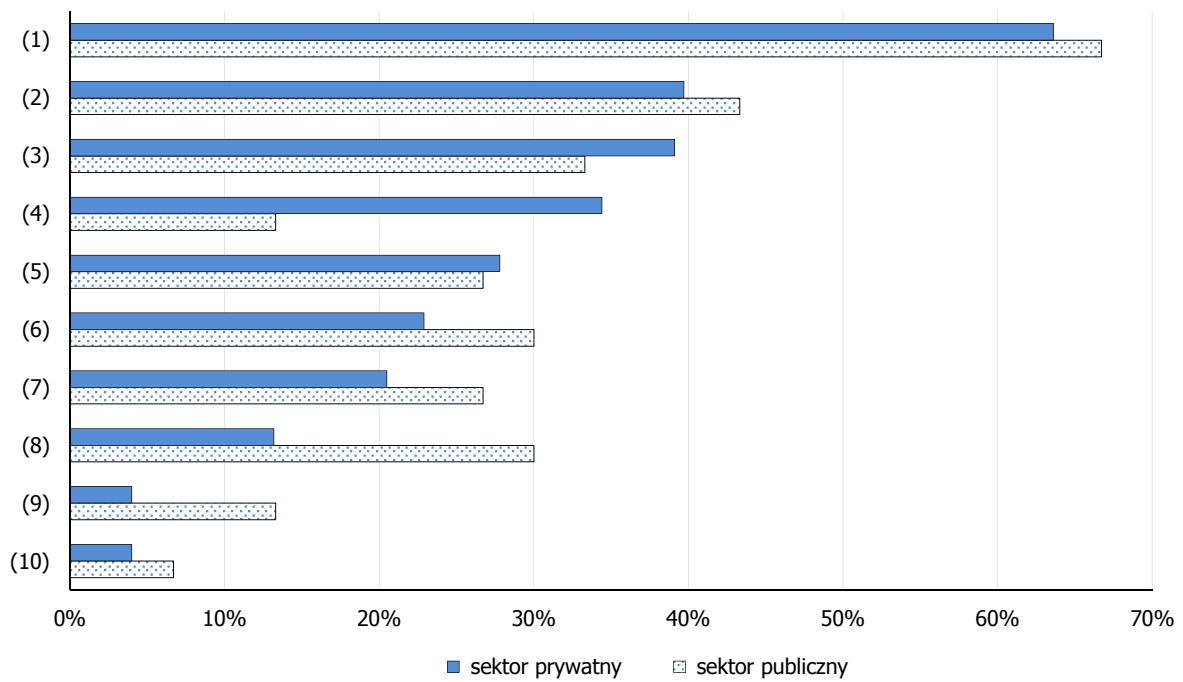


- (1) konkurencja wewnątrz gałęzi
- (2) niedostateczny popyt
- (3) obciążenia podatkowe
- (4) zatory płatnicze
- (5) niestabilność przepisów prawnych
- (6) niekorzystne warunki pogodowe
- (7) ceny surowców i materiałów
- (8) trudności w uzyskaniu kredytu
- (9) nie ma barier
- (10) inne

Q4 2016 w porównaniu z Q3 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) niekorzystne warunki pogodowe
- (7) ceny surowców i materiałów
- (8) trudności w uzyskaniu kredytu
- (9) nie ma barier
- (10) inne

III. SUMMARY

In the 4th quarter of 2016 the construction confidence indicator (CCI) takes a value of -11.1. It is 3.5 pts up from the 4th quarter 2015 figure. Current period is the second consecutive quarter when the indicator's trend is growing. The indicators in the sector of private firms and public enterprises are equal to -10.7 and -12.8. Following the beginning of seasonal decline in the construction industry activity the indicators in the most part of groups of companies under study are also negative and significantly lower than in the previous quarter. Regarding companies classified by size only in a group of companies employing over 100 workers the indicator is positive and equal to 7.9. At the regional level, only in the South-Western Region the indicator is positive and equal to 1.8.

Current quarter is the third consecutive quarter of declining production trend. The production balance takes a value of 5.3, almost the same as in the 4th quarter of 2015. However, in terms of the production volume dynamics there is strong diversification between the groups of companies under study. In the sector of private companies the balance is equal to 0.4, so it is 4 pts lower than in the 4th quarter of 2015, while in the sector of public enterprises is as high as 24.6 and compared with the 4th quarter of 2015 is 12 pts higher. In the companies employing more than 100 workers the balance is equal to 12.0, and with the employment up to 20 workers only -9.2.

As regards the orders in the portfolios of the construction companies, current quarter did not show any significant changes. For about a year and a half the level of the orders trend has been almost unchanged. However, among the groups of companies under study there is significant diversification. General balance of orders takes a value of 3.2, the balance of domestic orders is equal to 4.2 and of export orders -4.0. In the portfolios of private firms there are more orders, while in the portfolios of public enterprises there are less orders. In the group of companies employing over 100 workers the total balance has a high positive value of 28.8, but in the groups of employment to 20 and 20-100 workers the balances are negative and equal to -18.4 and -6.2, respectively.

Current quarter did not bring the expected reversal of the trend and an increase in prices of the construction services. In the most part of the groups of companies under study the price balances are still negative. The construction companies do not forecast a rise in prices in the coming quarter.

Since the beginning of current year the employment trend is declining. At present the total employment balance amounts to -7.3, so it is 5 points pts down from the 4th quarter of 2015. In private sector the employment balance is equal to -10.5, so it is smaller than a year ago by 9 points. Different situation is observed in public sector, where current balance is equal to 6.4, that is, compared with the 4th quarter last year it is higher by as much as 12.5 pts.

Current quarter is the second consecutive quarter of worsening in the financial situation of the construction companies. The financial trend is declining. It is worth noting that current financial balance in total is 12 pts lower and in private sector 17 pts lower than in the 4th quarter a year ago, whereas in public sector it increased at that time by 4.5 pts. Only state-owned enterprises positively evaluate their own financial situation (balance 9.5).

The investment outlays in the construction industry are declining. The current investment balance amounts to -17.9 in total and is 7 points down from the 4th quarter of 2015. The balance in the private sector is equal to -19.8, which is lower by 6 pts, and in the public sector has a value of -10.4, so it is lower by 10 points.

Current quarter is the third consecutive quarter of declining trend of the evaluation of general economic situation. Total balance of evaluation of the economy amounts to -23.7, so it is 32 pts down from the 4th quarter a year ago. Also for evaluation of the situation in the construction industry current quarter is the third consecutive quarter of declining trend, and the level of evaluation is lower than of the entire economy.