

**Instytut Rozwoju Gospodarczego**

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA  
W WARSZAWIE**

---

Maria Podgórska, Ewa Ratuszny

**KONIUNKTURA W BUDOWNICTWIE  
III kwartał 2019**

PL ISSN 2392-3695

---

Badanie okresowe nr 104

## **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](http://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 2019**

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 104. W badaniu uczestniczyło 155 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 .....	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

---

## CONTENTS

I.	OVERVIEW OF THE SURVEY RESULTS .....	5
II.	DETAILED RESULTS .....	8
1.	CONFIDENCE INDICATOR .....	8
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

## I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. W III kwartale 2019 roku ogólny wskaźnik koniunktury w budownictwie (IRGCON) przyjął wartość 11,4, mniejszą o 12,6 punktów niż w III kwartale ubiegłego roku. Głębszy spadek w porównaniu do analogicznego kwartału z poprzedniego roku był obserwowany jedynie w 2012 roku (o 28,8 punktów), czyli w kwartale dotkniętym kryzysem zadłużeniowym w strefie euro. W 2009 roku spadek wyniósł 11,1, czyli był nawet niższy niż obecnie (kryzys kredytów *sub-prime*). Spadkowy trend wskaźnika koniunktury obserwujemy już od ponad roku.

Wskaźniki koniunktury dla sektora prywatnego i publicznego są równe odpowiednio 9,8 oraz 19,7. W porównaniu z III kwartałem 2018 w sektorze publicznym nastąpił spadek o 7,5 punktu, w prywatnym o 13,6 punktu. W bieżącym kwartale najniższy wskaźnik występuje dla krajowych zakładów osób fizycznych (0,5), a najwyższe wskaźniki, podobnie jak w ubiegłym kwartale, występują w grupie przedsiębiorstw państwowych (38,0) oraz zakładów zatrudniających powyżej 100 osób (67,5).

Podobnie jak w poprzednich okresach wyraźne zróżnicowanie koniunktury obserwuje się w układzie regionalnym. Obecnie najwyższy wskaźnik występuje w regionie południowo-zachodnim (31,3), najniższe natomiast dla regionu centralnego (-3,3) oraz dla makroregionu województwa mazowieckiego (1,5). Istotny spadek wskaźnika w porównaniu do III kwartału 2018 obserwujemy dla regionu centralnego, północnego i makroregionu województwa mazowieckiego (o 21-22 punkty).

Szczególnie duży spadek wskaźnika koniunktury w stosunku do analogicznego kwartału sprzed roku występuje w grupie zakładów komunalnych (spadek o 27,7 punktu). Istotny wzrost wskaźnika koniunktury obserwujemy w grupie zakładów zatrudniających powyżej 100 osób (wzrost o 26,9 punktu w porównaniu z III kwartałem 2018 roku).

2. Od I kwartału 2018 obserwujemy spadkowy trend produkcji. Obecne saldo produkcji ma dodatnią wartość 25,5, jednak o 17,7 punktów niższą niż w III kwartale przed rokiem. Podobnie sytuacja wygląda w sektorach prywatnym i publicznym - w stosunku do III kwartału ubiegłego roku są to spadki odpowiednio równe 18,2 i 18,6 punktów.

We wszystkich analizowanych grupach zakładów salda produkcji są dodatnie. Najwyższe salda, równe 45,9 oraz 40,1, występują w grupach zakładów zatrudniających powyżej 100 osób oraz wykonujących roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42). W porównaniu z III kwartałem 2018 istotny spadek wskaźnika obserwujemy dla zakładów zajmujących się wznoszeniem budynków (PKD 41, spadek o 30,5 punktów) oraz dla zakładów zatrudniających od 21 do 100 osób (spadek o 30,2 punktów).

Prognozy produkcji na IV kwartał 2019 roku są zdecydowanie mniej optymistyczne od obecnych wyników. Prognoza salda w ujęciu ogółem wynosi 8,8, dla sektora prywatnego 4,8, publicznego zaś 27,1.

- 
3. Trend zamówień w ujęciu ogółem jest spadkowy, podobnie jak w rozbiciu na zamówienia krajowe i eksportowe. W przypadku tych ostatnich delikatny spadkowy trend obserwujemy już drugi kwartał.

W porównaniu z poprzednim kwartałem w portfelach zakładów budowlanych jest mniej zamówień (saldo wynosi 22,9, spadek o 2,6 punktu). Mocny spadek zamówień nastąpił w sektorze publicznym (saldo 33,4, spadek o 8 punktów), zarówno w obszarze zamówień krajowych (spadek o 6,7 punktów), jak i eksportowych (spadek o 62,5).

W porównaniu do III kwartału 2018 roku nastąpił spadek zamówień w ujęciu ogółem o 17,3, czego główną przyczyną są spadki zamówień krajowych (spadek o 20,6 punktów).

Wśród analizowanych grup klasyfikacyjnych zakładów budowlanych najniższy poziom zamówień występuje w grupie prywatnych zakładów zatrudniających od 21 do 100 osób (saldo równe 7,7). Dla tej grupy zakładów prognozy dotyczące zamówień w przyszłym kwartale są nawet niższe od obecnie deklarowanych (3,8).

4. Obserwujemy kontynuację zapoczątkowanego w pierwszym kwartale 2019 roku spadkowego trendu cen usług budowlanych. W porównaniu do kwartału sprzed roku saldo dla sektora publicznego jest niższe o 31 punktów i dla prywatnego o 15,6 punktów. Jednak pod względem zmian cen obserwowane grupy zakładów są bardzo zróżnicowane. Znaczące podwyżki cen występują podobnie jak w poprzednim kwartale w grupach zakładów wykonujących prace związane ze wznoszeniem budynków (PKD 41, saldo 36,5) oraz w największych zakładach, zatrudniających powyżej 100 pracowników (saldo 25,8).

Ceny usług budowlanych w ujęciu ogółem zdaniem badanych zakładów powinny pozostać na zbliżonym poziomie na przyszły kwartał, chociaż w sektorze publicznym oczekiwane są podwyżki cen.

5. W obecnym kwartale obserwujemy pogorszenie sytuacji finansowej zakładów budowlanych. Saldo w ujęciu ogółem jest ujemne i równe -3,4, więc w porównaniu z ubiegłym kwartałem spadło o 6,9 punktów. Najbardziej oceniają swą sytuację finansową prywatne zakłady zatrudniające od 21 do 100 osób (saldo -12,9). Pozytywnie sytuację finansową oceniają przedsiębiorstwa państwowe (saldo 39,1) oraz zatrudniające powyżej 100 osób (saldo 16,4).

Firmy prywatne spodziewają się poprawy swej sytuacji finansowej w nadchodzącym kwartale - dla sektora prywatnego prognozowane saldo wynosi 4,2. Podobnie sektor publiczny, dla którego prognoza salda wynosi 28,2.

6. Obserwujemy kontynuację zapoczątkowanego w ubiegłym kwartale trendu spadkowego w zatrudnieniu. Obecne saldo zatrudnienia w ujęciu ogółem wynosi 4,1 i jest niższe o 15,8 punktów niż w III kwartale przed rokiem. Najniższe, ujemne saldo obserwujemy w grupie zakładów zajmujących się wznoszeniem budynków (PKD 41, saldo -7,8), zakładów zatrudniających do 20 osób (saldo -5,4) oraz przedsiębiorstw państwowych (saldo -4,4). Większe, dodatnie salda

---

występują w grupach zakładów zajmujących się specjalistycznymi robotami budowlanymi (PKD 43, saldo 19,4) oraz zatrudniających powyżej 100 osób (saldo 13,8).

7. W ostatnich latach w budownictwie znacznie zwiększyły się trudności z zatrudnieniem pracowników o odpowiednich kwalifikacjach. Dotkliwość problemów związanych ze znalezieniem pracowników o wysokich kwalifikacjach ponownie wzrosła - w porównaniu z minionym kwartałem deklaruje ten problem o 5 punktów procentowych więcej zakładów. Podobną sytuację obserwujemy również przy zatrudnianiu pracowników o niskich kwalifikacjach, o czym świadczy wzrost liczby zakładów zgłaszających ten problem o 7,3 punktów procentowych. Szczególnie dotkliwy jest ten problem dla sektora prywatnego.
8. Trend nakładów inwestycyjnych rosnący przez minione 2 lata, obecnie jest spadkowy. Saldo inwestycji w ujęciu ogółem jest równe -7,6, dla sektora prywatnego -8,3, natomiast dla publicznego -4,4. W porównaniu do III kwartału ubiegłego roku saldo w ujęciu ogółem jest niższe aż o 15,5 punktów, głównie za przyczyną istotnego spadku salda dla sektora publicznego (o 30,2 punktu). Istotnie wyższe od zera saldo inwestycji odnotowano jedynie w grupie zakładów państwowych (15,2). Najniższe nakłady inwestycyjne występują w zakładach związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 41, saldo -30,4), w grupie zakładów zatrudniających od 21 do 100 pracowników (saldo -14,2) i w grupie krajowych zakładów osób fizycznych (saldo -14).
9. Obserwujemy kontynuację spadkowego trendu wykorzystania mocy produkcyjnych. Saldo w ujęciu ogółem jest niższe o 11,6 punktów w porównaniu do III kwartału 2018. Pogorszenie obserwujemy zarówno w sektorze publicznym (spadek o 18,3 punktu), jak i prywatnym (spadek o 10,3). Najwyższe saldo wykorzystania mocy produkcyjnych, równe 54,3, utrzymuje się w grupie przedsiębiorstw państwowych, najniższe występuje w grupie zakładów zajmujących się wznoszeniem budynków (PKD 41, saldo 9,6).

W nadchodzącym kwartale zakłady budowlane przewidują niewielki wzrost wykorzystania mocy produkcyjnych.

10. Trend ocen ogólnej sytuacji gospodarczej, formułowanych przez zakłady budowlane, maleje od początku ubiegłego roku. Obecne saldo ocen gospodarki w ujęciu ogółem wynosi 1,4, jest więc mniejsze aż o 25,2 punktów niż w III kwartale rok temu.

W sektorze prywatnym saldo ocen gospodarki wynosi 0,2, w publicznym -7,7. W przeważającej części analizowanych grup zakładów salda ocen gospodarki są znacznie niższe niż przed rokiem. Najniższa ocena występuje obecnie w grupie zakładów zajmujących się wznoszeniem budynków (PKD 41, saldo -5,2), a najwyższa w grupie zakładów państwowych (saldo 19,6).

Prognozy dotyczące oceny sytuacji gospodarczej w nadchodzącym kwartale są gorsze niż obecnie w ujęciu ogółem (-12,7) i dla sektora prywatnego (-16,2), natomiast zakłady sektora publicznego spodziewają się poprawy (7,2).

11. Trend ocen formułowanych przez zakłady budowlane w odniesieniu do własnej branży również maleje od początku ubiegłego roku. Obecne saldo ocen budownictwa w ujęciu ogółem wynosi -7,8, jest więc mniejsze aż o 20,5 punktów niż w III kwartale rok temu.

W przeważającej części analizowanych grup zakładów obecne salda ocen budownictwa są ujemne i znacznie niższe niż przed rokiem. W sektorze prywatnym saldo ocen wynosi -9,4, w publicznym 0,0. Najniższe oceny występują w grupach zakładów zajmujących się budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42, saldo -28,9) oraz krajowych zakładów osób fizycznych (saldo -22,1). Najwyższe, chociaż ujemne, saldo obserwujemy wśród zakładów zajmujących się wznoszeniem budynków (PKD 41, saldo -4,4).

Prognozy sytuacji budownictwa na nadchodzący kwartał są gorsze od obecnego kwartału w ujęciu ogólnym i dla sektora prywatnego (prognozowane salda są równe odpowiednio -18,5 i -22,8), dla publicznego zaś są relatywnie bardziej optymistyczne (prognozowane saldo wynosi 3,5).

12. Nastąpiła zmiana układu barier ograniczających rozwój branży budowlanej. Konkurencja wewnątrz gałęzi jest główną barierą, wskazaną przez 45,3% zakładów budowlanych (w poprzednim kwartale 37,4%). Drugą barierą ponownie są nadmierne obciążenia podatkowe, jednak obecnie wskazane przez 41,5% zakładów, czyli o 1,8 punktów procentowych więcej niż w poprzednim kwartale.

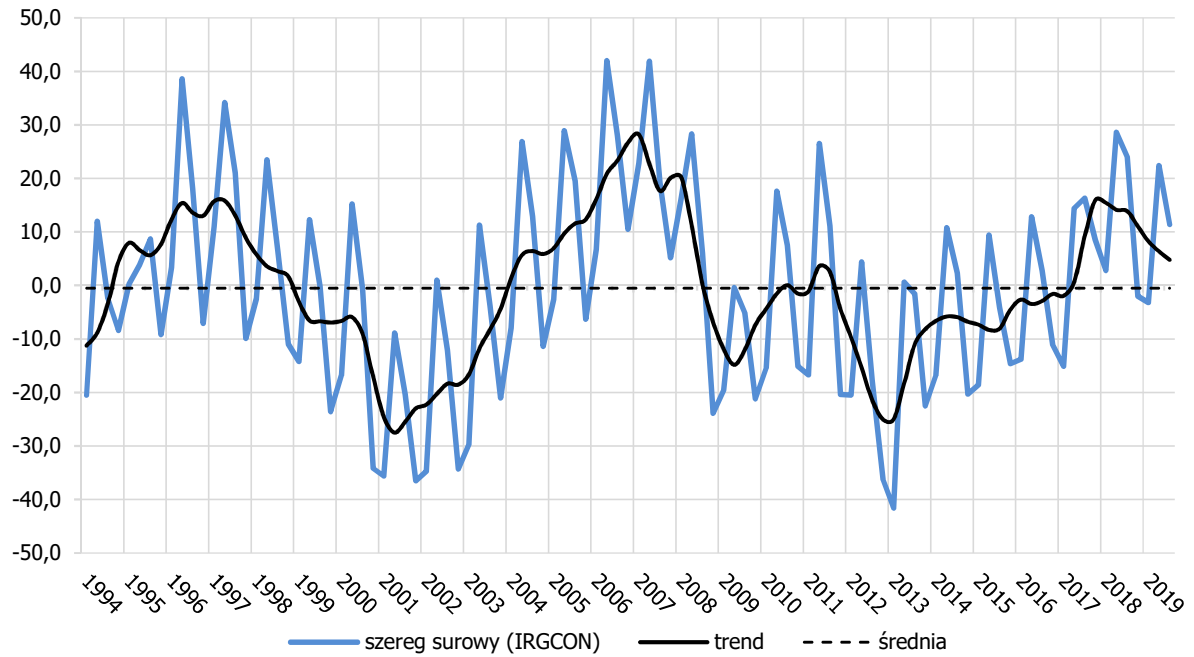
Kolejnymi barierami są: ceny surowców i materiałów (obecnie 40,9%, w poprzednim kwartale 43,6%) oraz niestabilność przepisów prawnych (obecnie 34,6%, w poprzednim kwartale 29,6%).

Zakłady budowlane przewidują, że w nadchodzącym kwartale analizowane bariery będą dla nich dotkliwie w mniejszym lub co najwyżej takim samym stopniu jak obecnie.



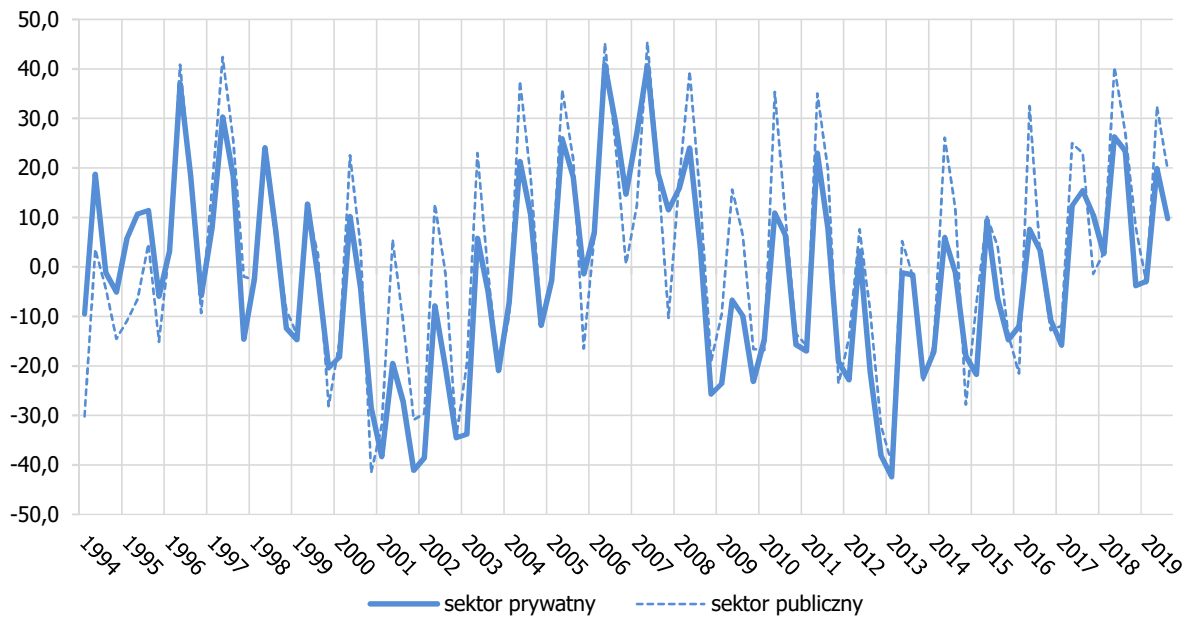
## II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

### 1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY



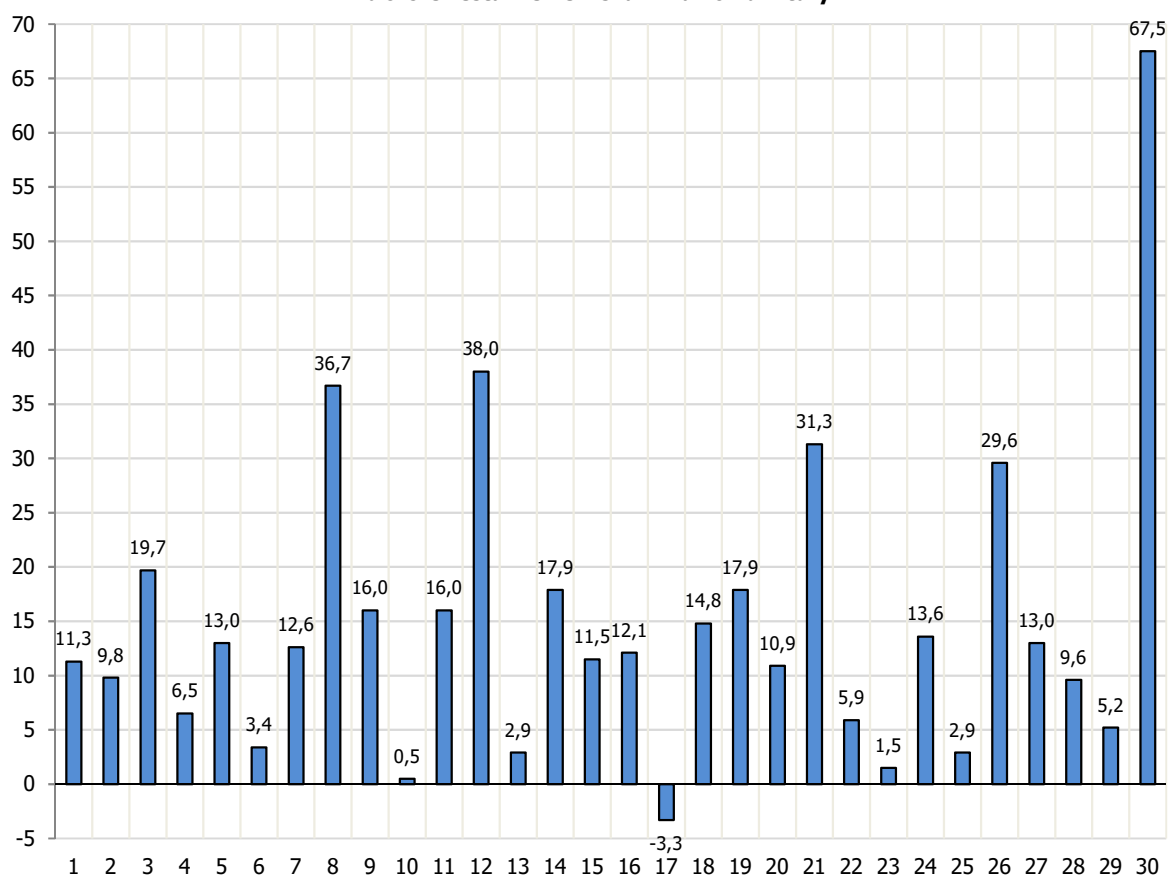
	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019
a. Zamówienia ogółem - stan	34,8	40,2	23,0	-16,8	25,5	22,9
b. Zatrudnienie - prognoza	22,3	7,7	-26,9	10,4	19,2	-0,4
Wskaźnik koniunktury (IRGCON) = (a+b)/2	28,6	24,0	-2,0	-3,2	22,4	11,4

Wskaźnik koniunktury wg sektorów własnościowych

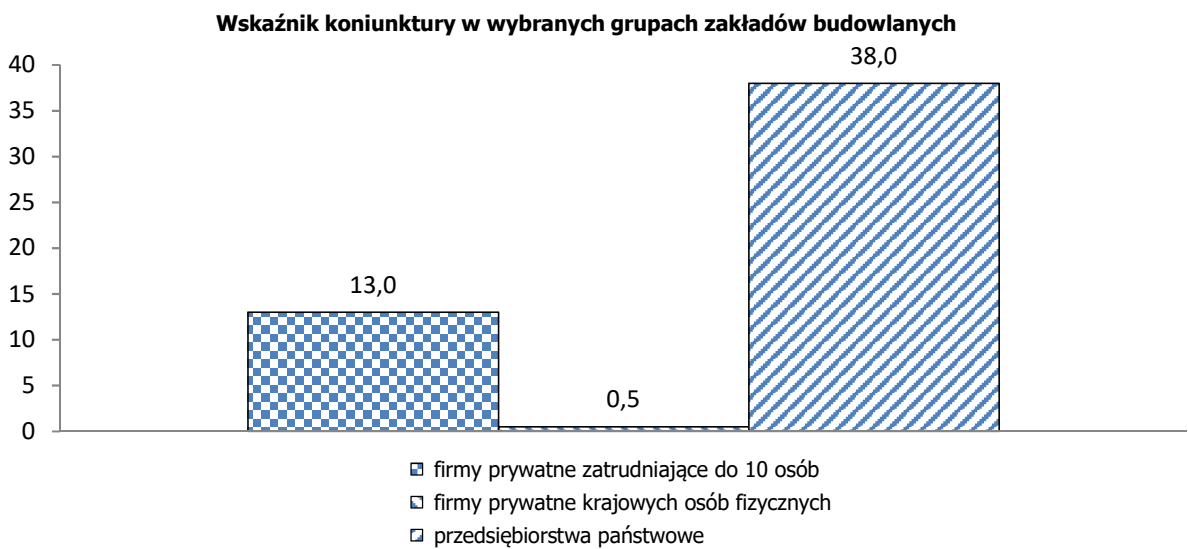
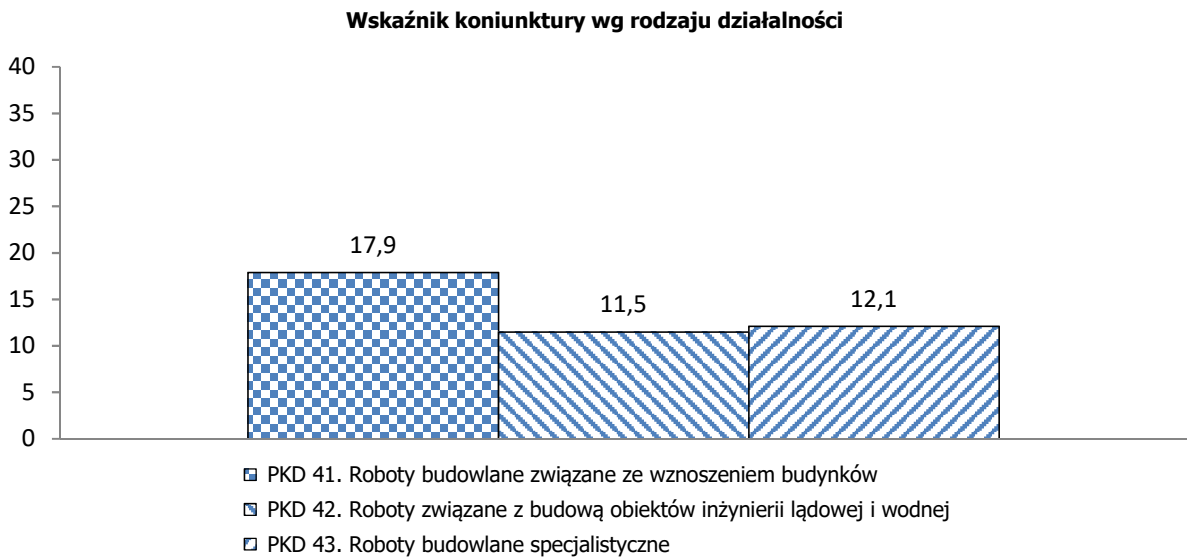
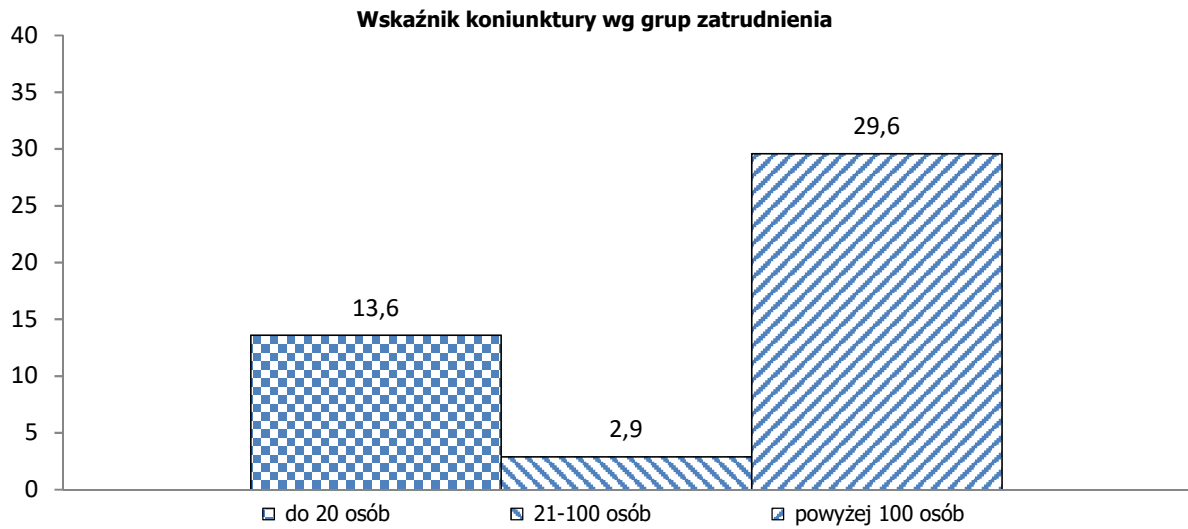


	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019
Wskaźnik koniunktury (IRGCON)	28.6	24.0	-2.0	-3.2	22,4	11,4
Wskaźnik koniunktury w sektorze prywatnym	26.3	23.4	-3.8	-2.9	19,9	9,8
Wskaźnik koniunktury w sektorze publicznym	40.3	27.2	7.9	-3.3	32,5	19,7

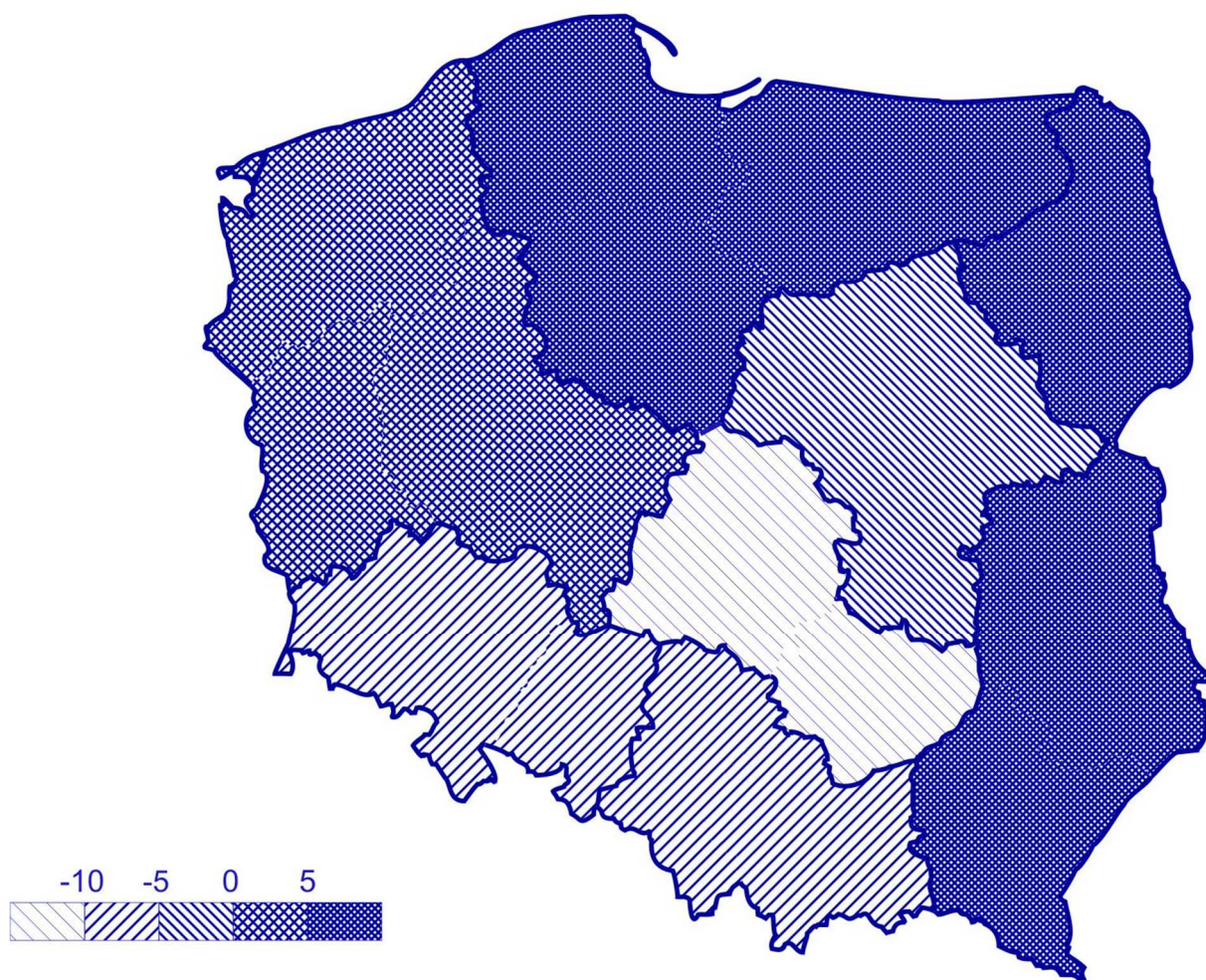
Zbiorcze zestawienie wskaźnika koniunktury



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. PKD2007 – Dział 41
15. PKD2007 – Dział 42
16. PKD2007 – Dział 43
17. Region centralny
18. Region południowy
19. Region wschodni
20. Region północno-zachodni
21. Region południowo-zachodni
22. Region północny
23. Region woj. mazowieckie
24. Zatrudnienie do 20 osób
25. Zatrudnienie 21–100 osób
26. Zatrudnienie pow. 100 osób
27. Sektor prywatny – zatrudnienie do 10 osób
28. Sektor prywatny – zatrudnienie powyżej 10 osób
29. Sektor publiczny – zatrudnienie do 100 osób
30. Sektor publiczny – zatrudnienie powyżej 100 osób



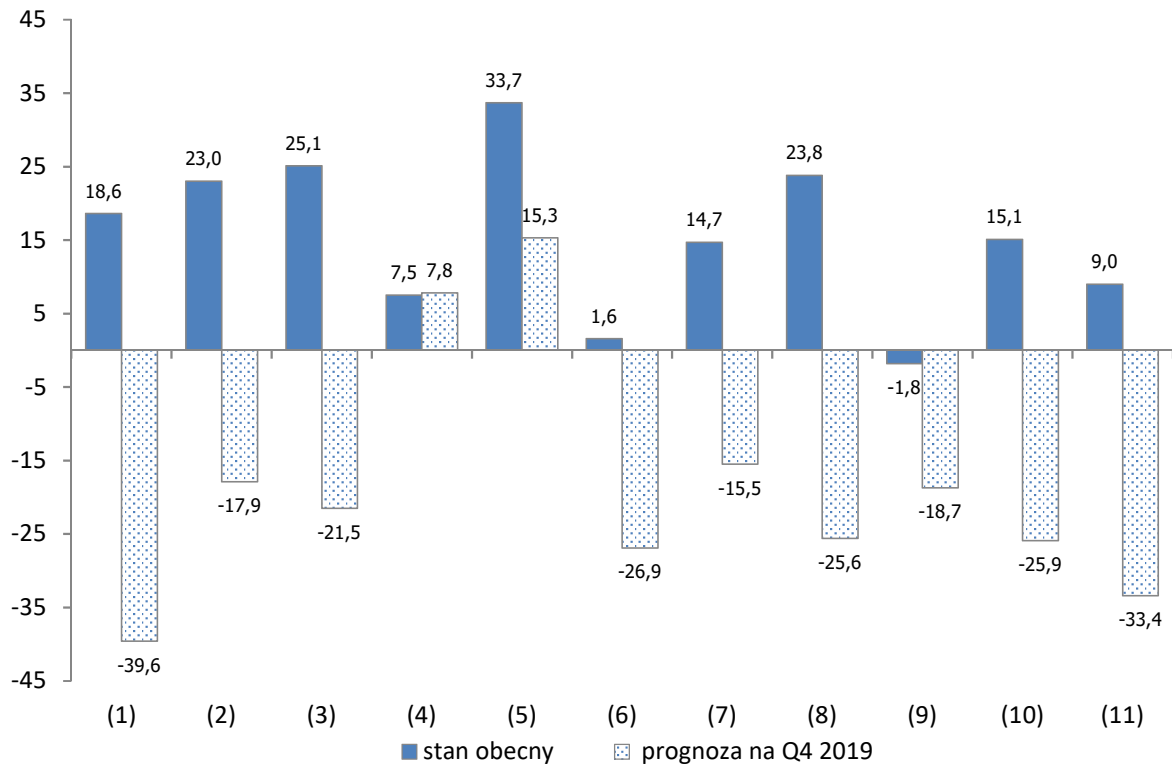
## Wskaźnik koniunktury w regionach (NUTS1)



1. Region centralny	-3,3
2. Region południowy	14,8
3. Region wschodni	17,9
4. Region północno-zachodni	10,9
5. Region południowo-zachodni	31,3
6. Region północny	5,9
7. Region woj. mazowieckie	1,5

\*) Podział na regiony według klasyfikacji NUTS1

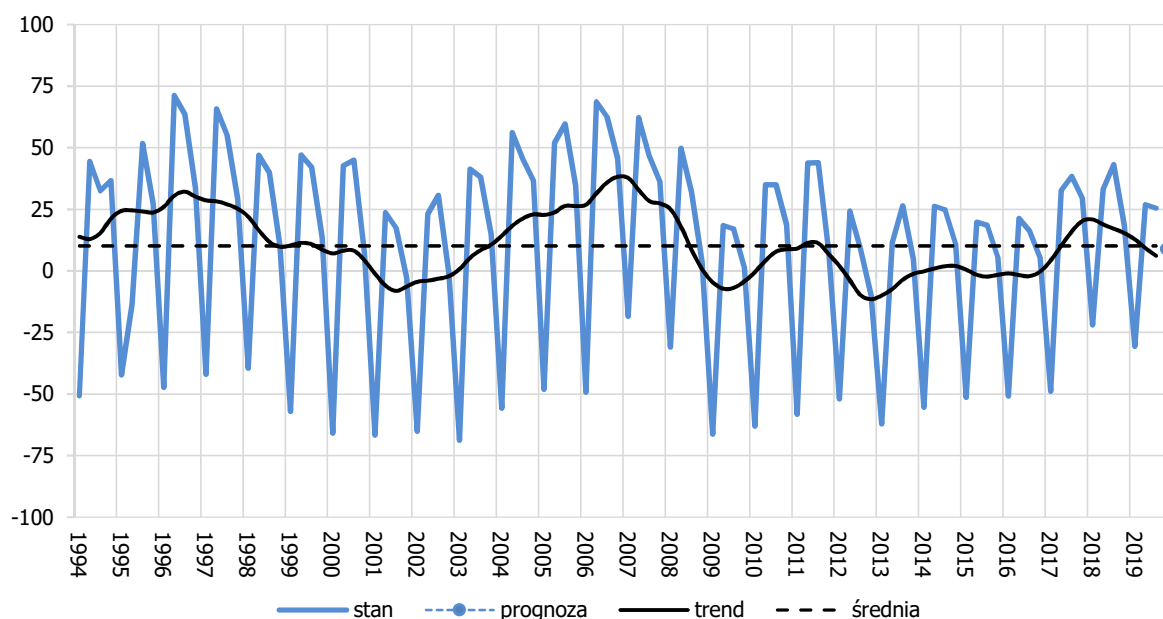
## 2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



- (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

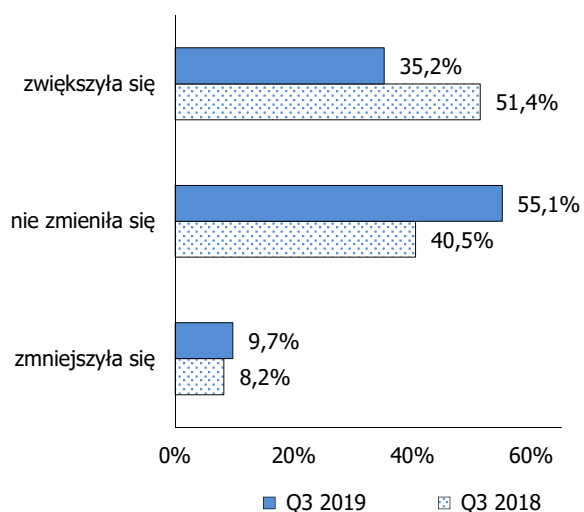
### 3. SALDA I ICH SKŁADOWE

#### 1. Produkcja

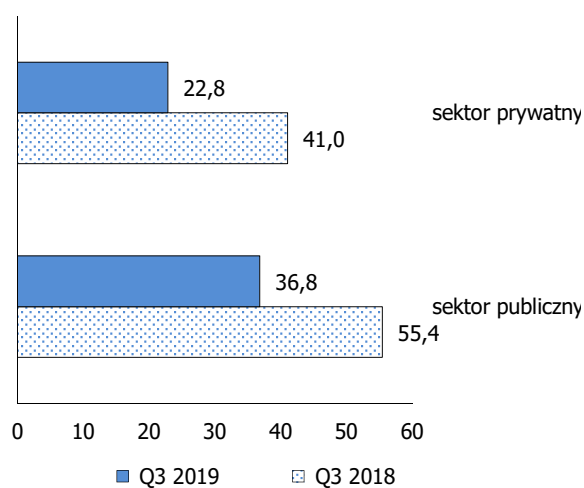


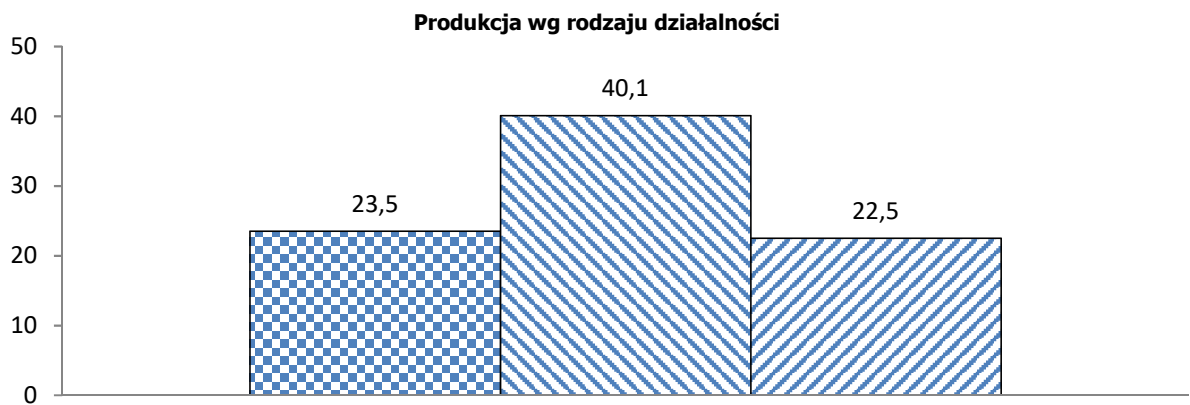
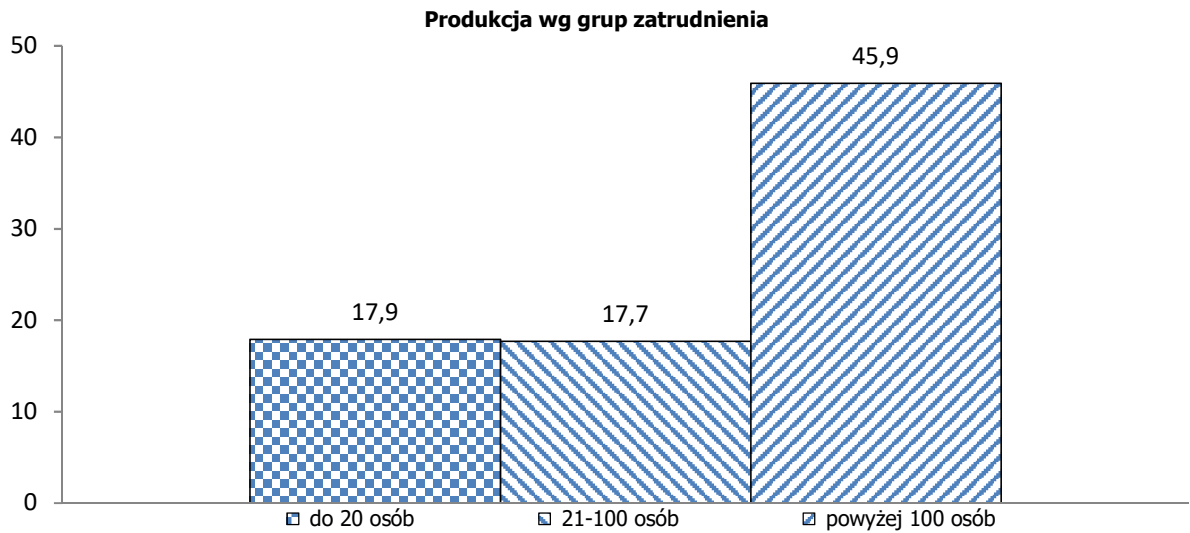
	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
stan	43,2	18,6	-30,7	26,9	25,5	8,8
prognoza						

Produkcja - składowe salda

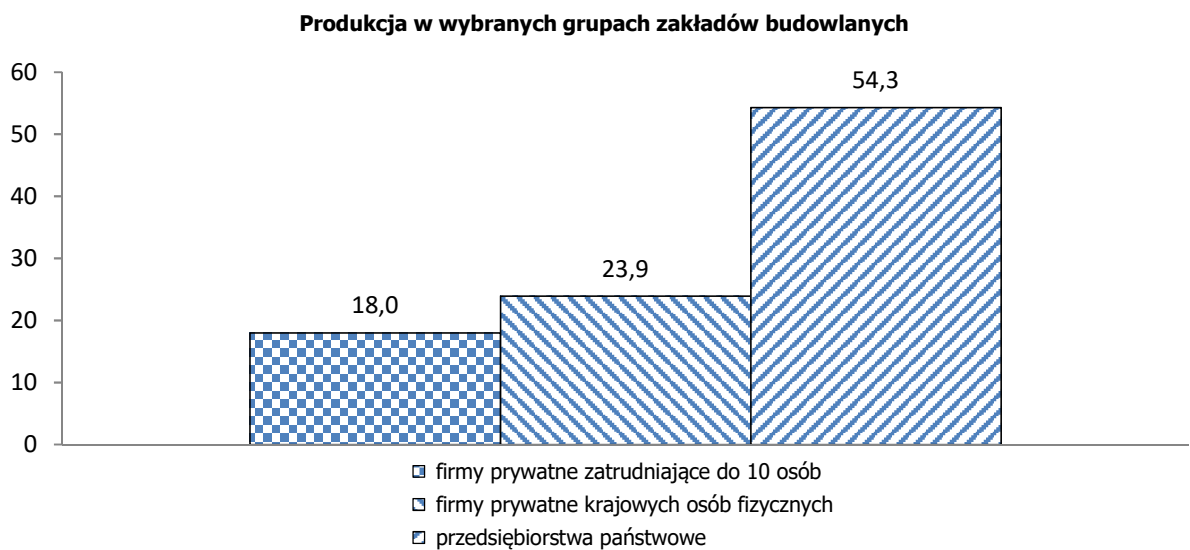


Produkcja - saldo wg sektorów własnościowych



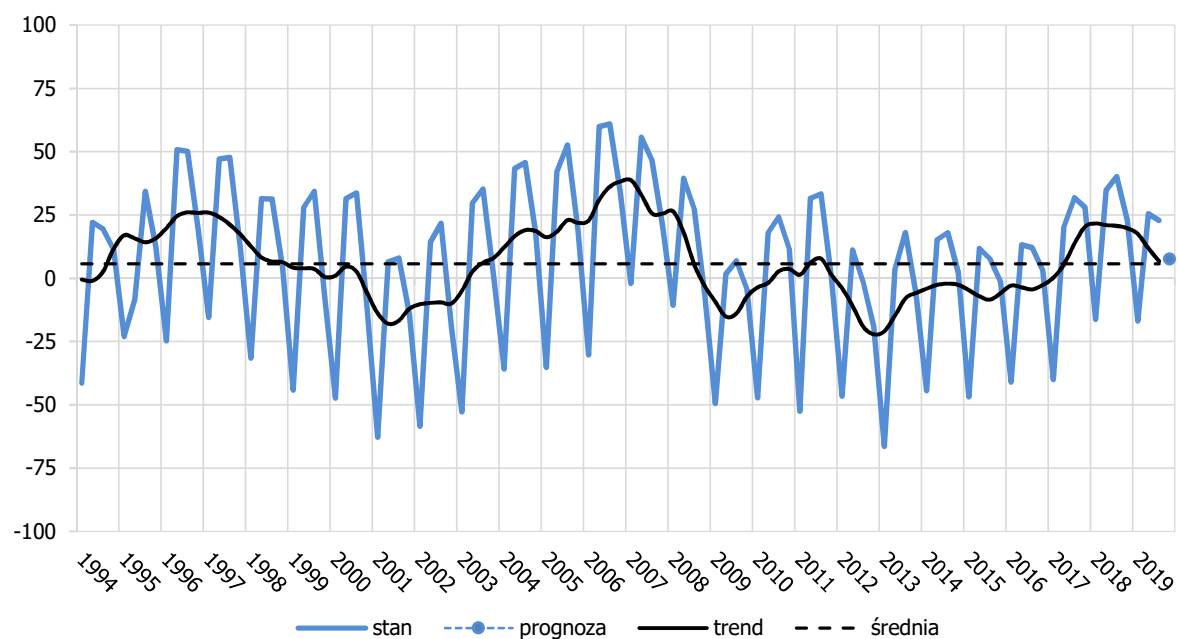


- PKD 41. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków
- PKD 42. Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej
- PKD 43. Roboty budowlane specjalistyczne



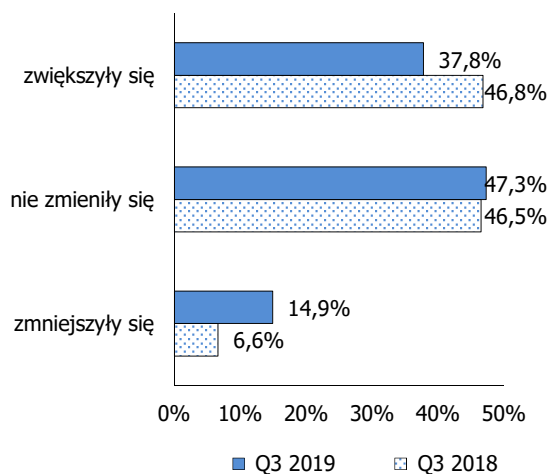


## 2. Zamówienia ogółem

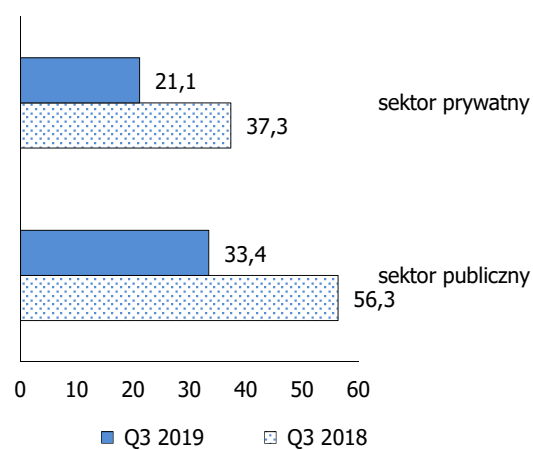


	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
stan	40,2	23,0	-16,8	25,5	22,9	
prognoza						7,5

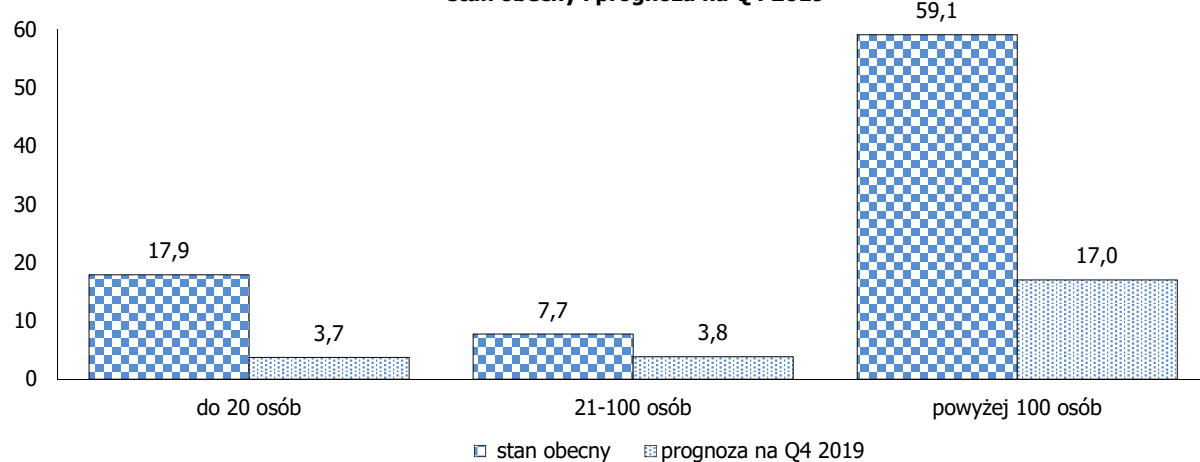
Zamówienia ogółem - składowe salda



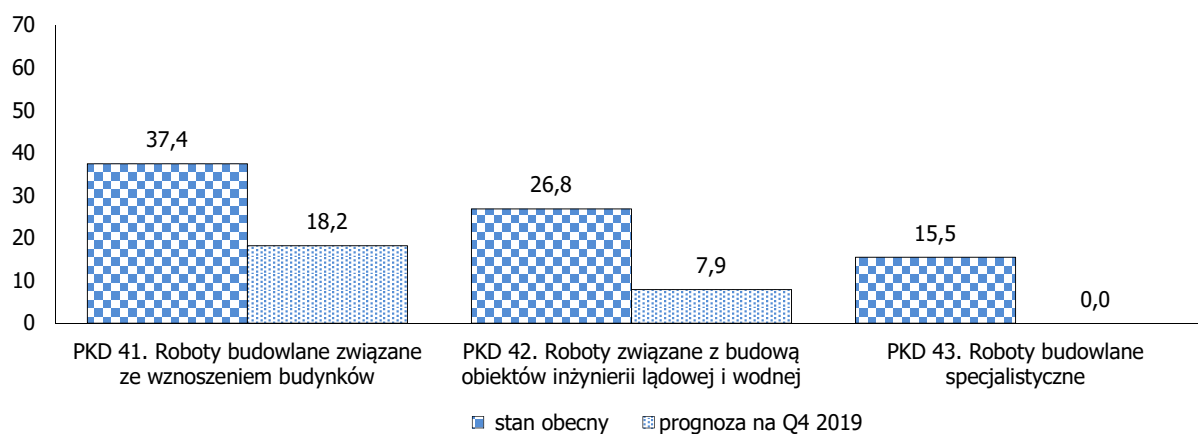
Zamówienia ogółem - saldo wg sektorów własnościowych



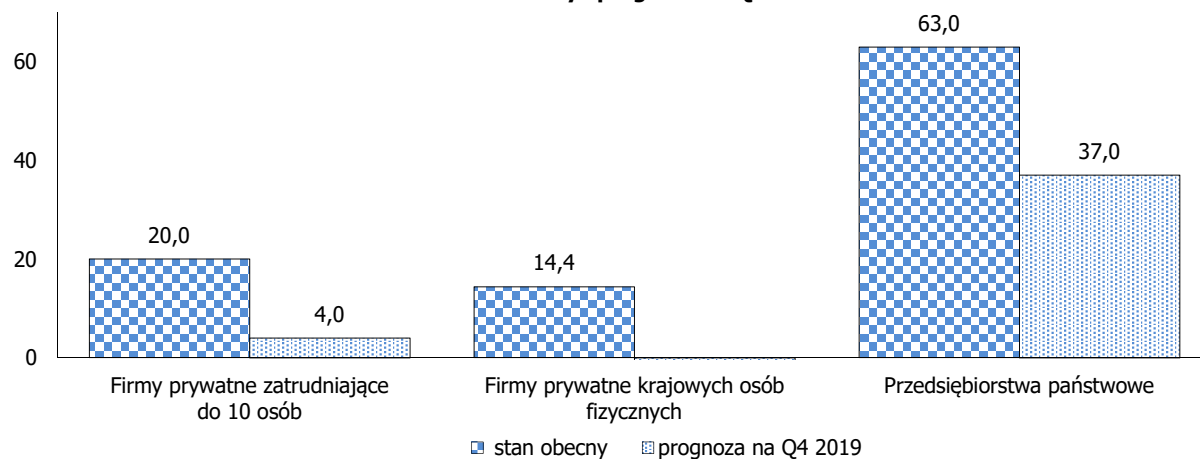
**Zamówienia ogółem wg grup zatrudnienia -  
stan obecny i prognoza na Q4 2019**



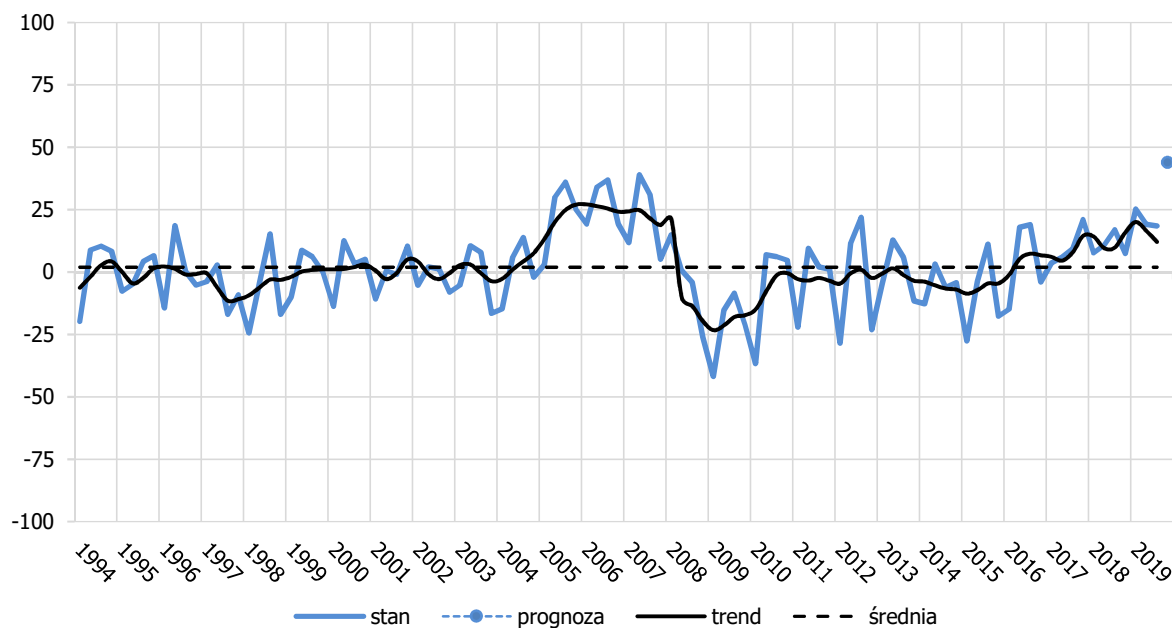
**Zamówienia ogółem wg rodzaju działalności -  
stan obecny i prognoza na Q4 2019**



**Zamówienia ogółem w wybranych grupach zakładów budowlanych -  
stan obecny i prognoza na Q4 2019**

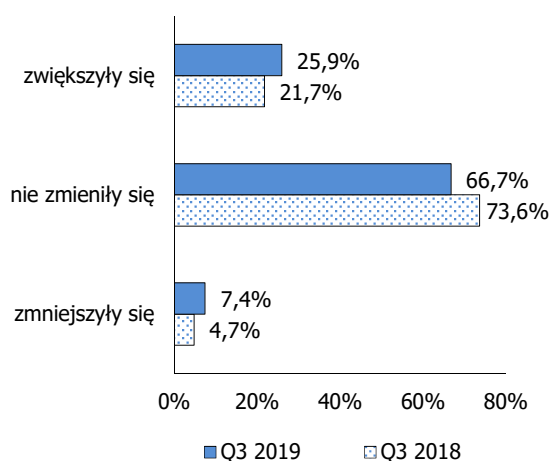


### 3. Zamówienia eksportowe

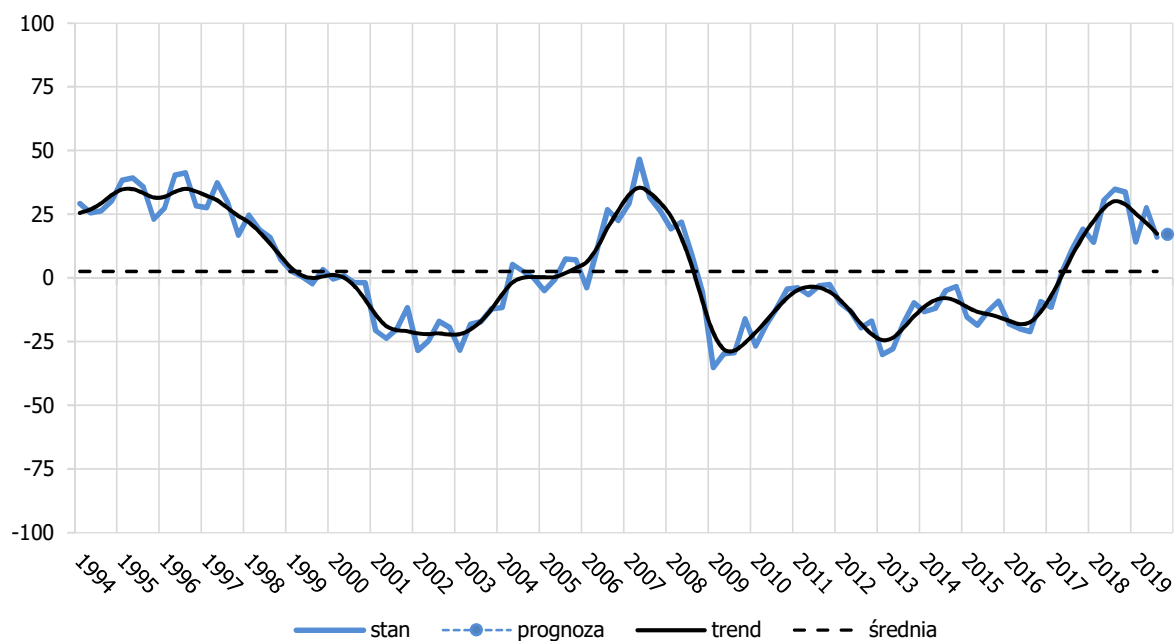


	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
stan	17,0	7,5	25,3	19,1	18,5	
prognoza						43,9

#### Zamówienia eksportowe - składowe salda

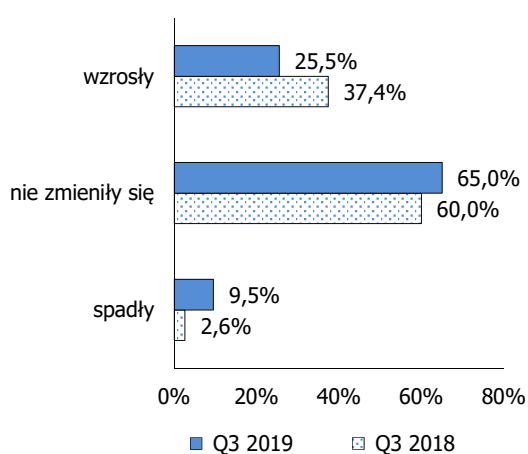


#### 4. Ceny

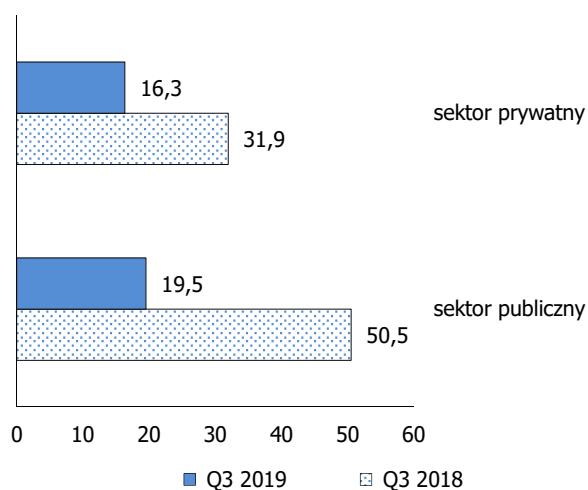


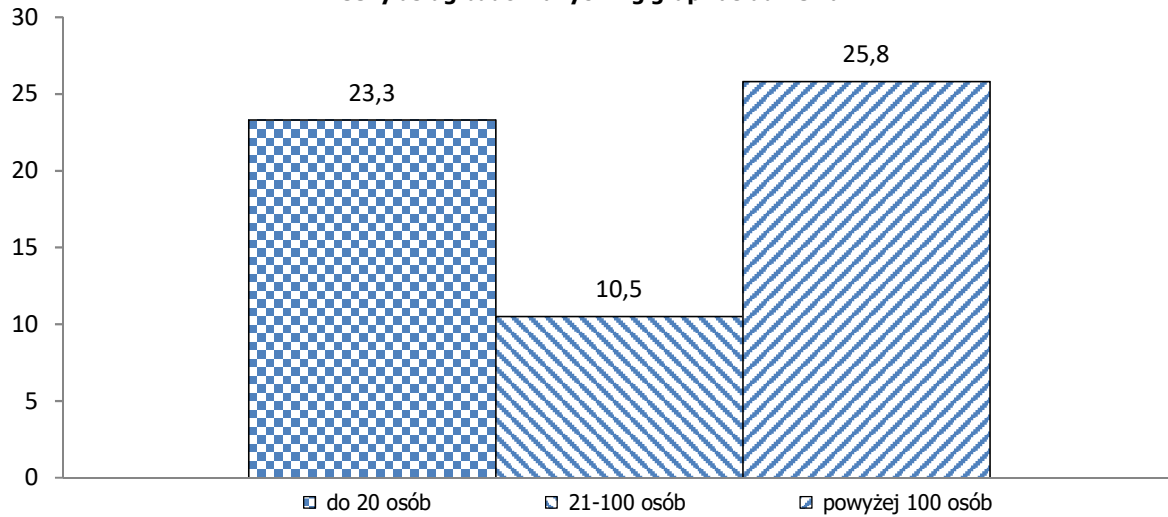
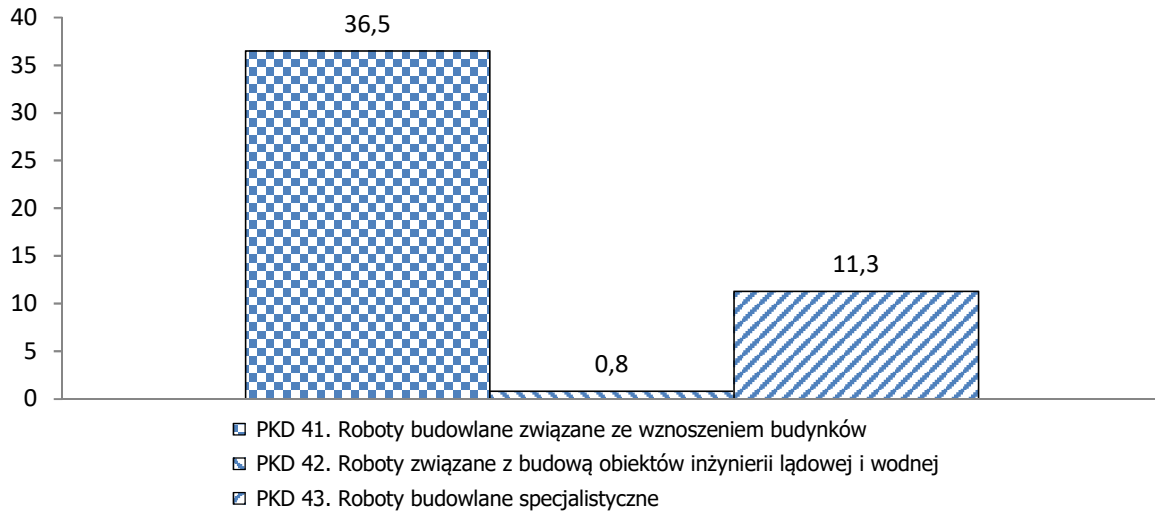
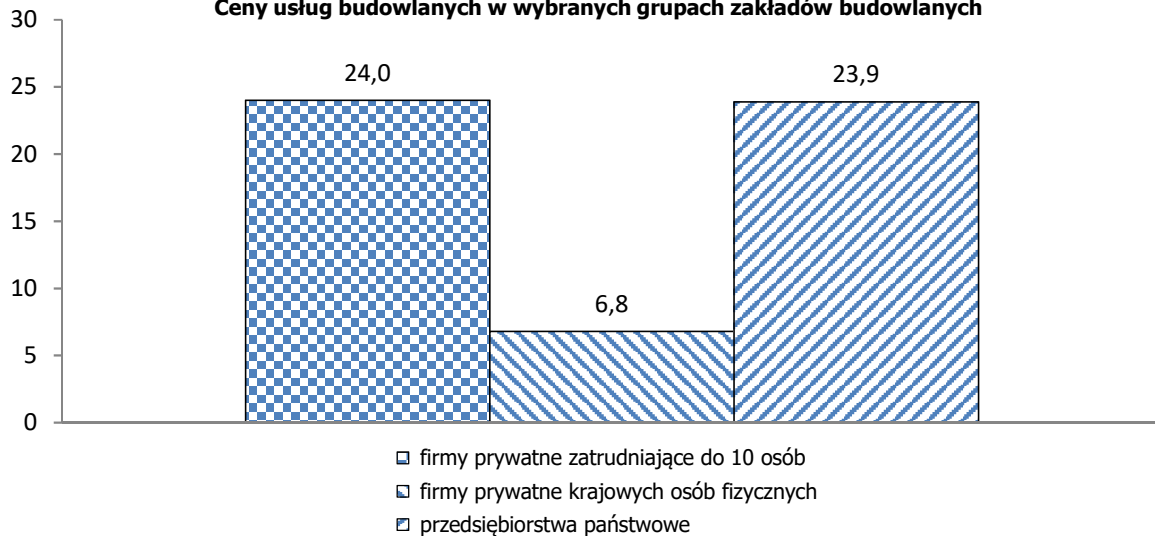
	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
stan	34,8	33,7	14,1	27,5	16,0	
prognoza						17,0

**Ceny usług budowlanych -  
składowe salda**

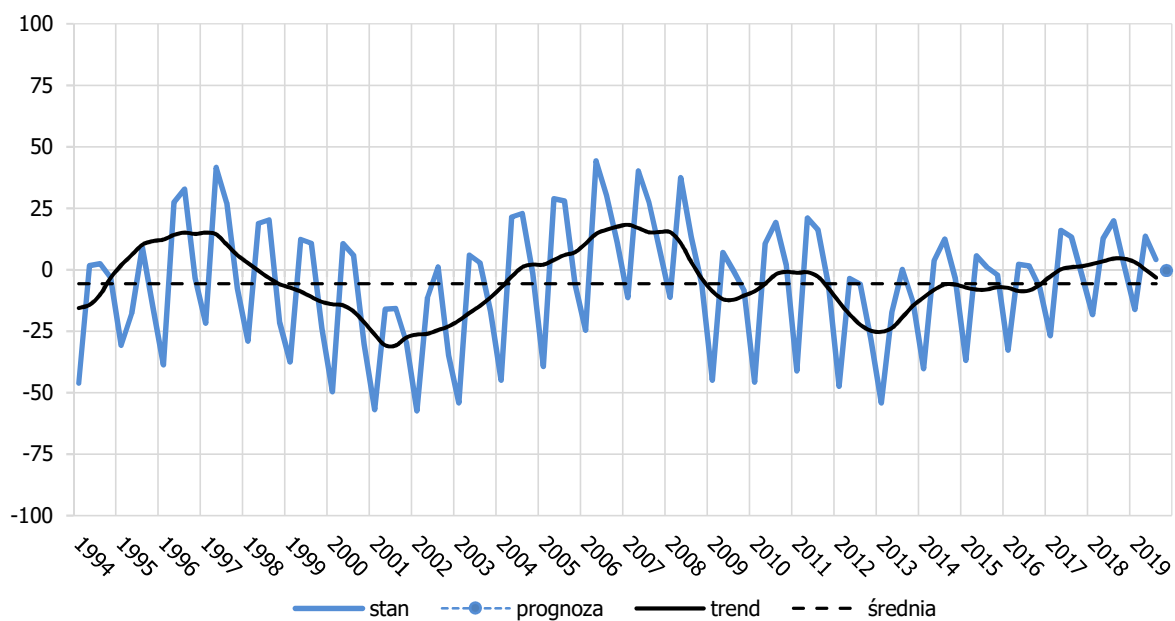


**Ceny usług budowlanych - saldo wg  
sektorów własnościowych**



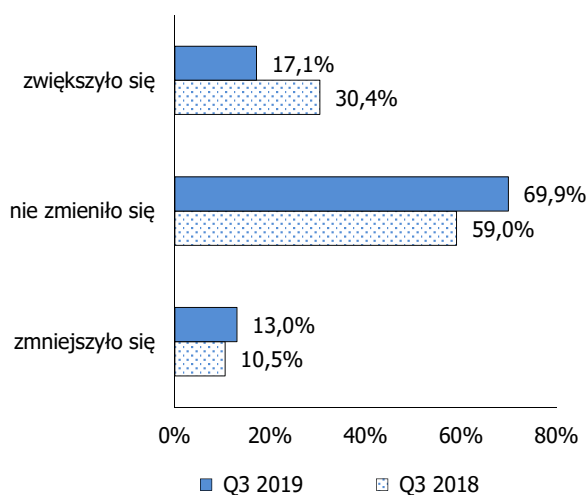
**Ceny usług budowlanych wg grup zatrudnienia****Ceny usług budowlanych wg rodzaju działalności****Ceny usług budowlanych w wybranych grupach zakładów budowlanych**

## 5. Zatrudnienie

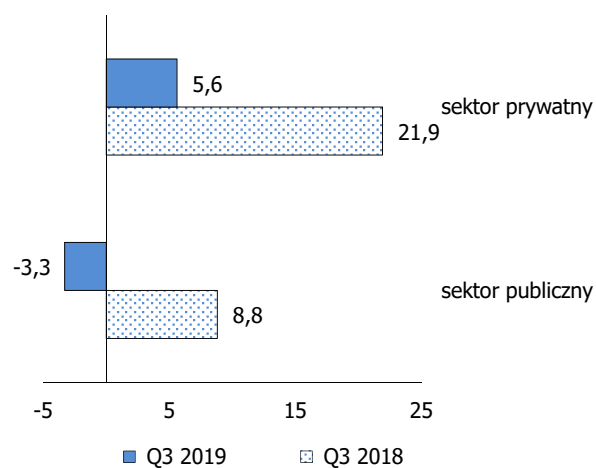


	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
stan	19,9	1,6	-16,2	13,6	4,1	
prognoza						-0,4

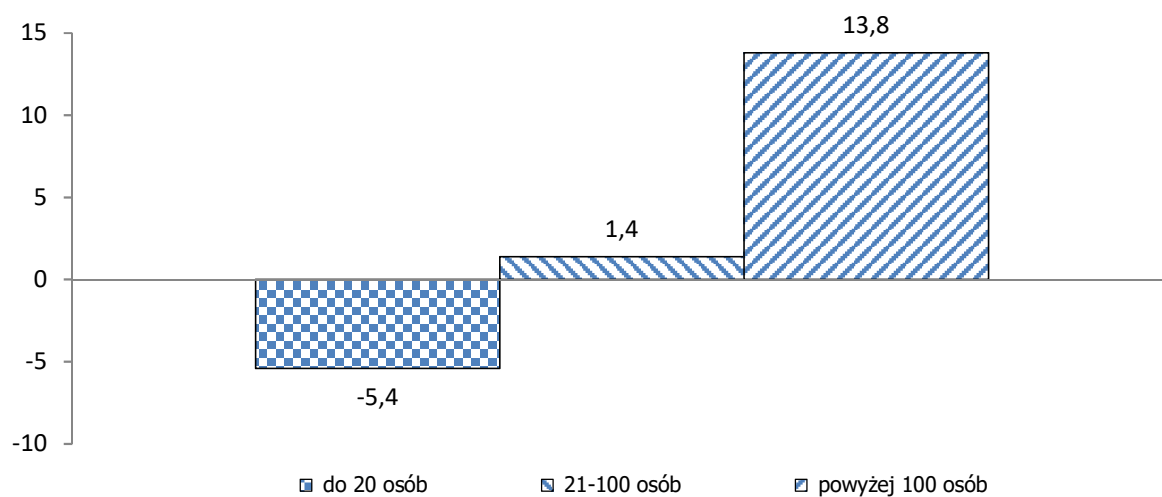
Zatrudnienie - składowe salda



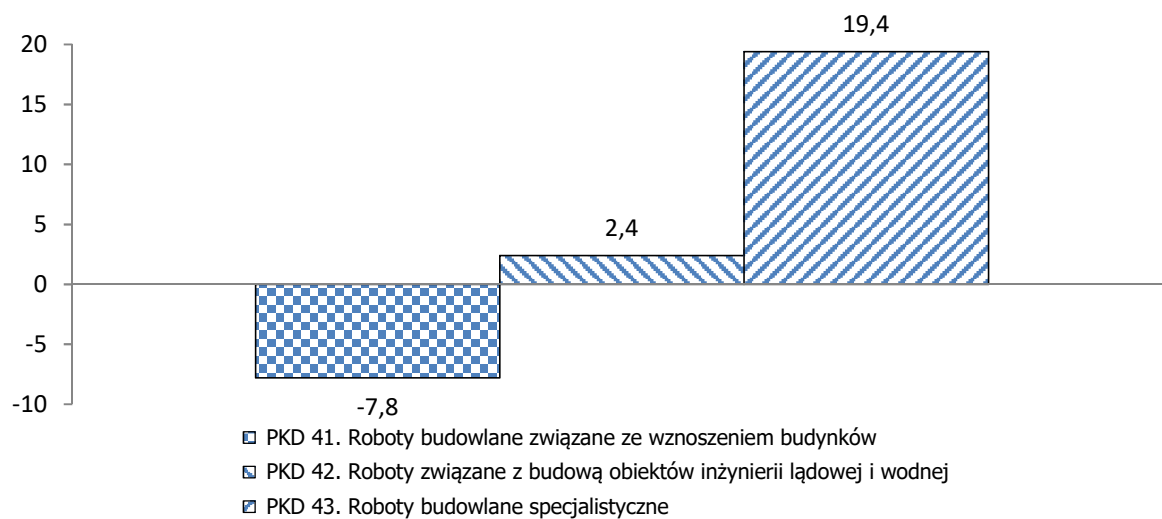
Zatrudnienie - saldo wg sektorów własnościowych



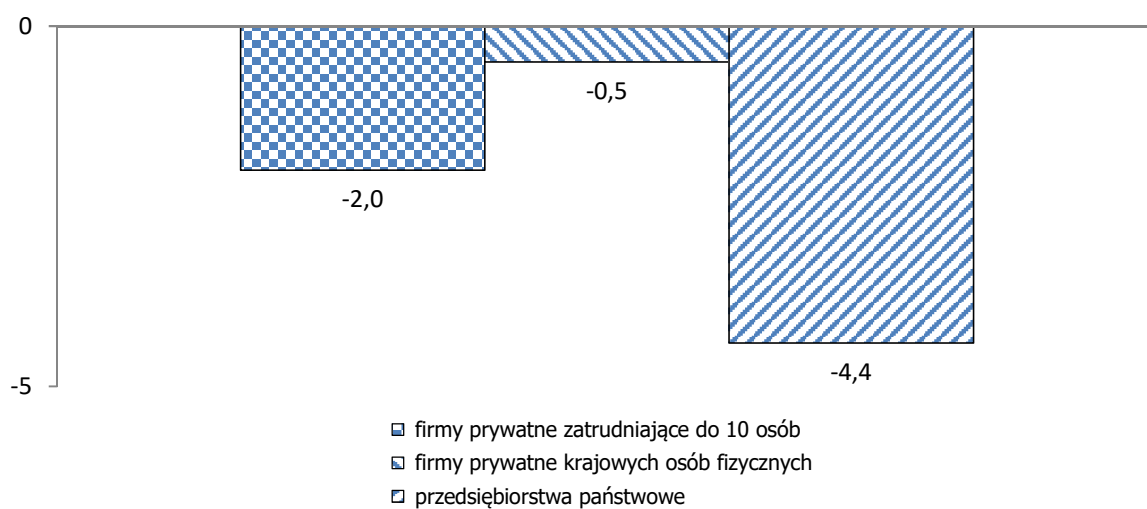
### Zatrudnienie wg grup zakładów klasyfikowanych wg wielkości zatrudnienia



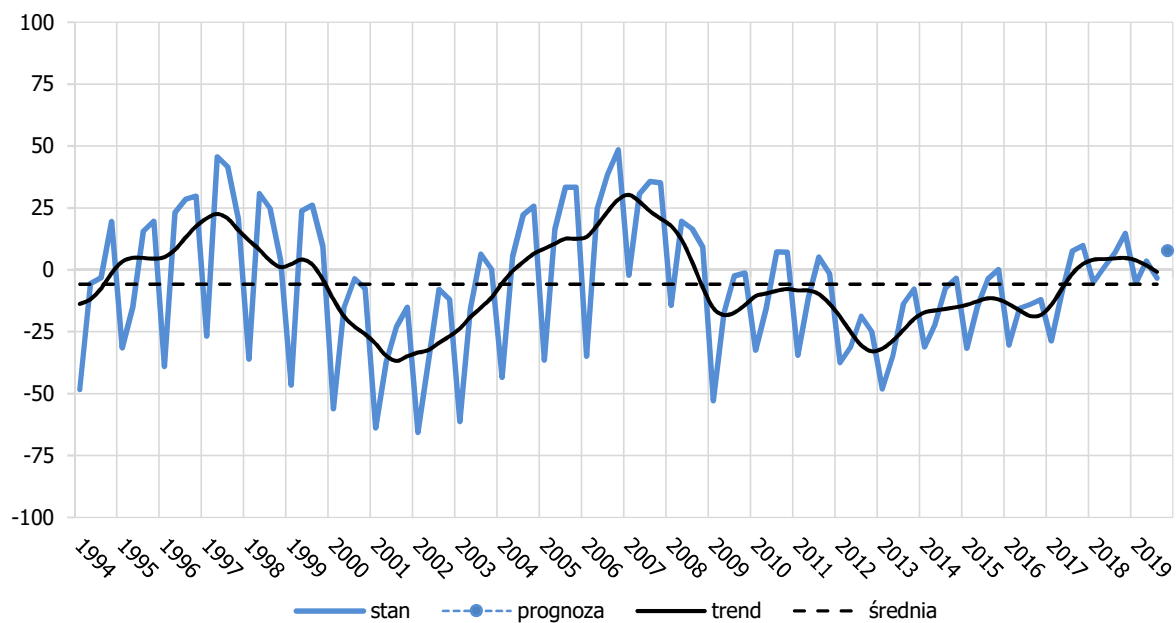
### Zatrudnienie wg rodzaju działalności



### Zatrudnienie w wybranych grupach zakładów budowlanych

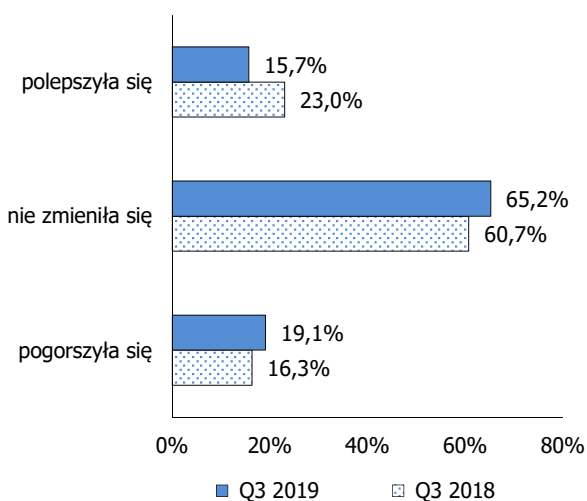


## 6. Sytuacja finansowa

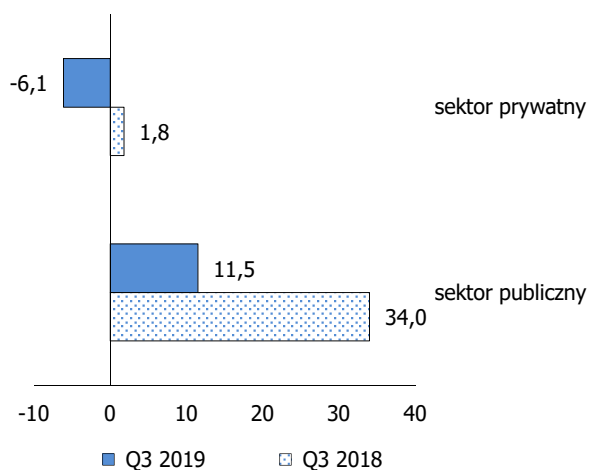


	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
stan	6,7	14,7	-5,4	3,5	-3,4	
prognoza						7,7

Sytuacja finansowa - składowe salda

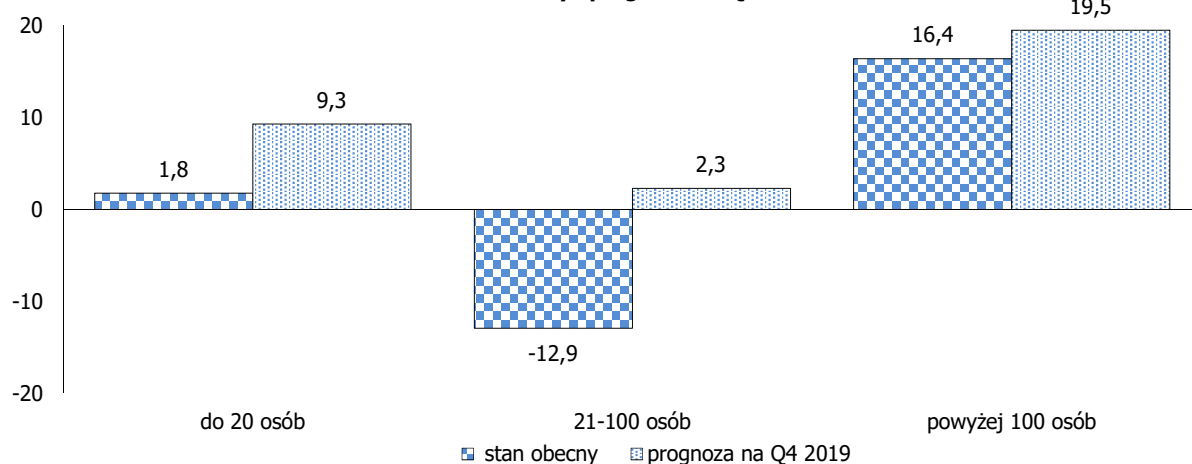


Sytuacja finansowa - saldo wg sektorów własnościowych

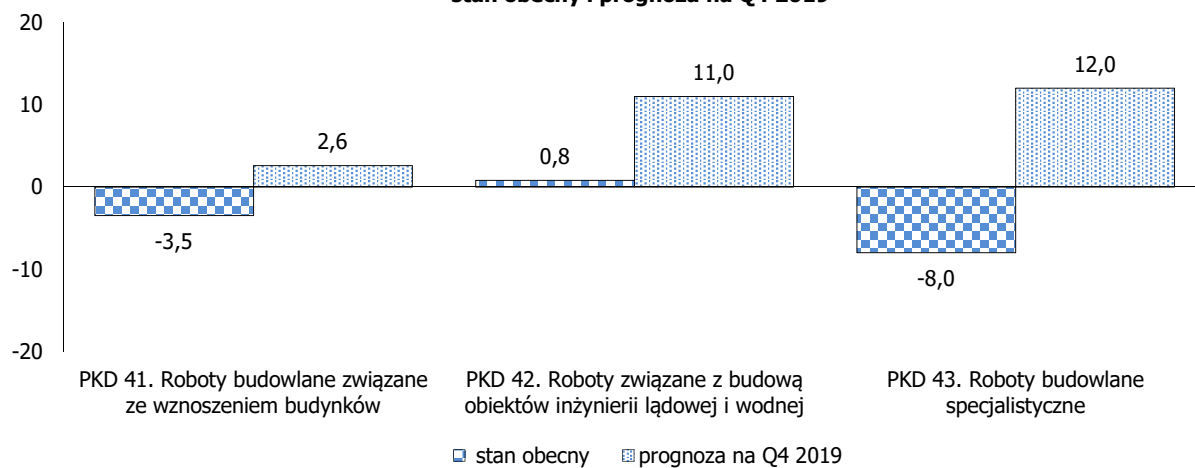




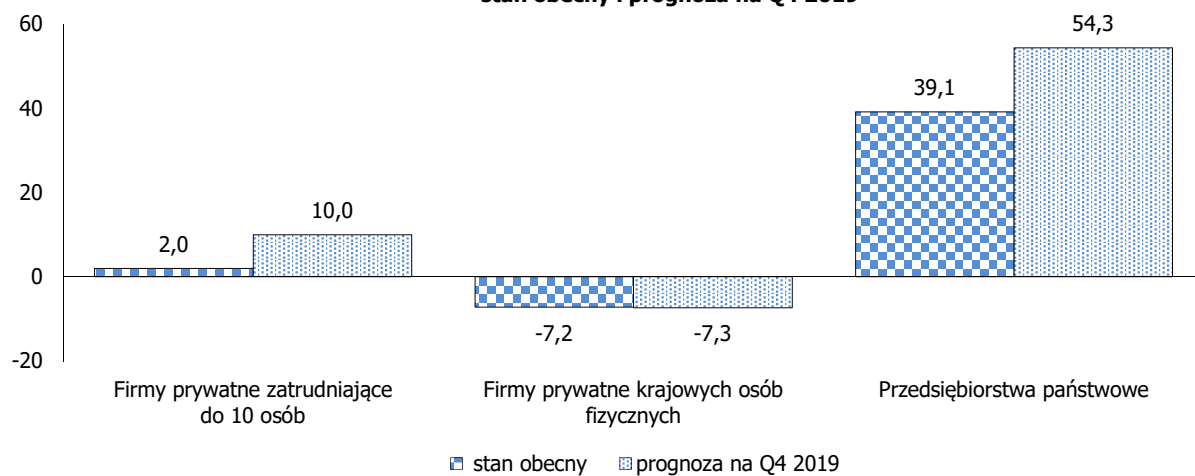
### Sytuacja finansowa wg grup zatrudnienia - stan obecny i prognoza na Q4 2019



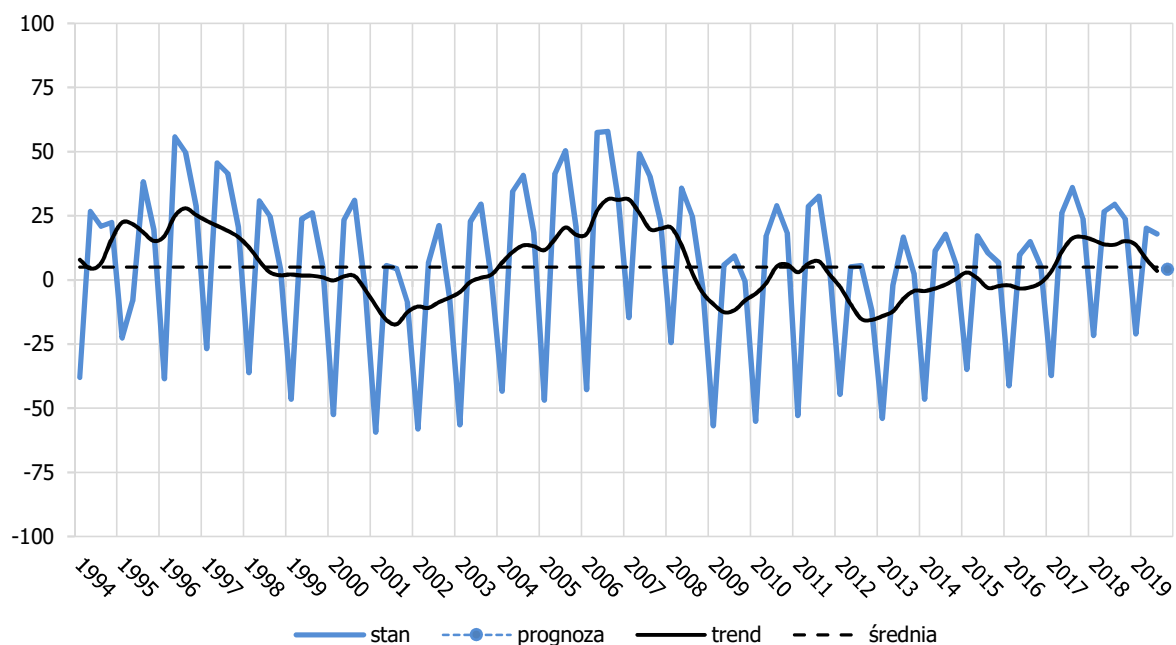
### Sytuacja finansowa wg rodzaju działalności - stan obecny i prognoza na Q4 2019



### Sytuacja finansowa wybranych grup zakładów budowlanych - stan obecny i prognoza na Q4 2019

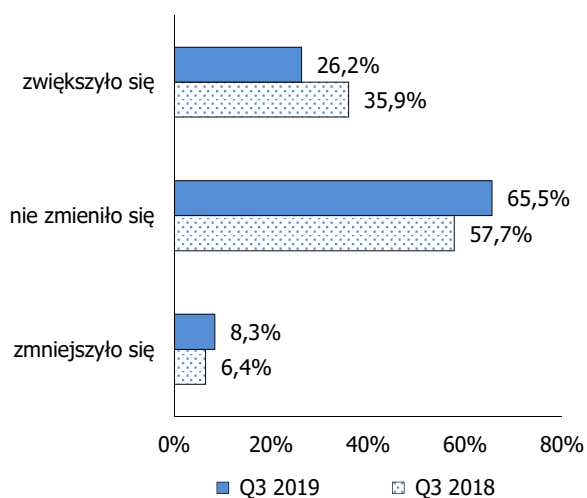


## 7. Wykorzystanie mocy produkcyjnych

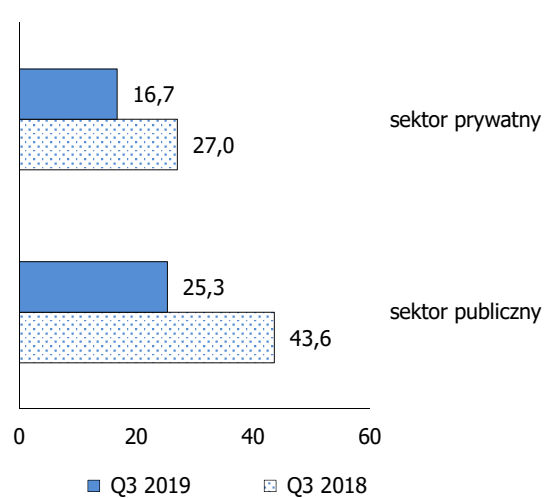


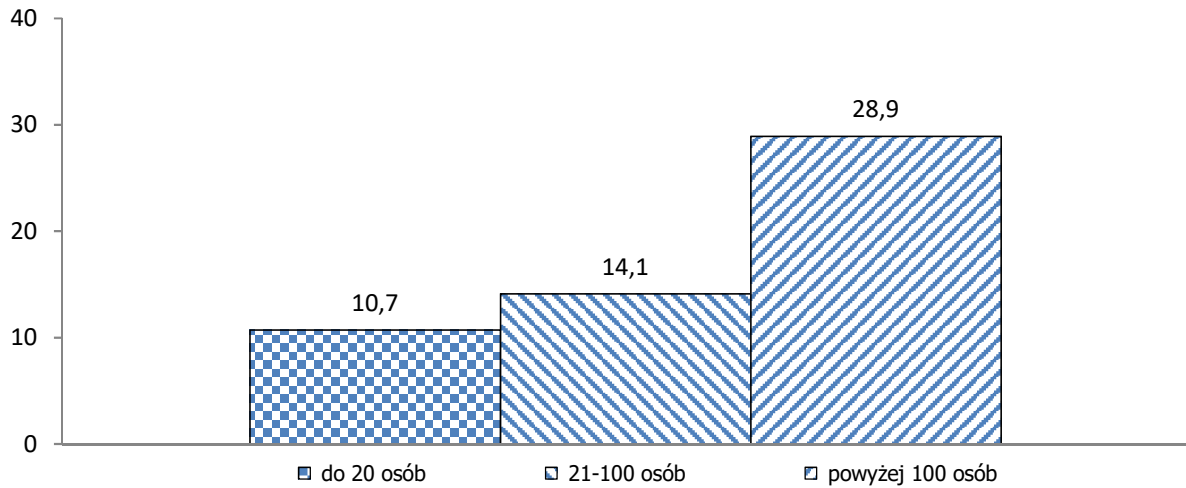
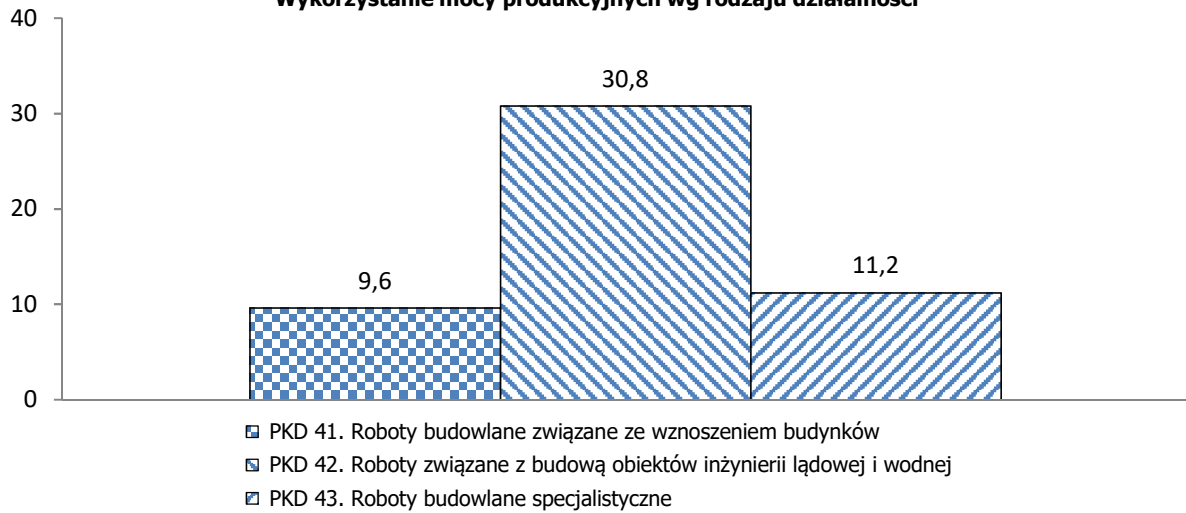
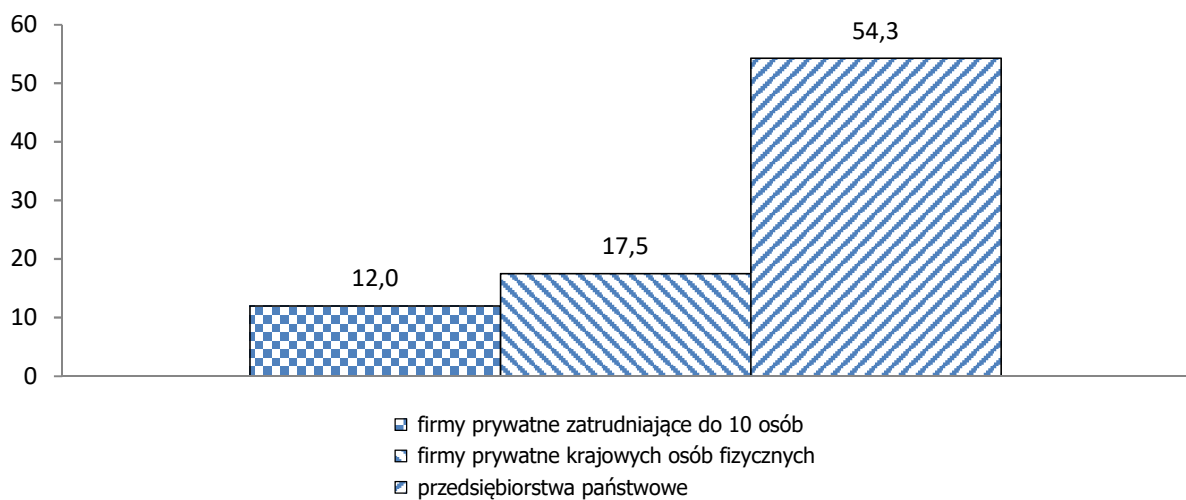
	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
stan	29,5	23,8	-21,0	20,1	17,9	
prognoza						4,0

Wykorzystanie mocy produkcyjnych - składowe salda

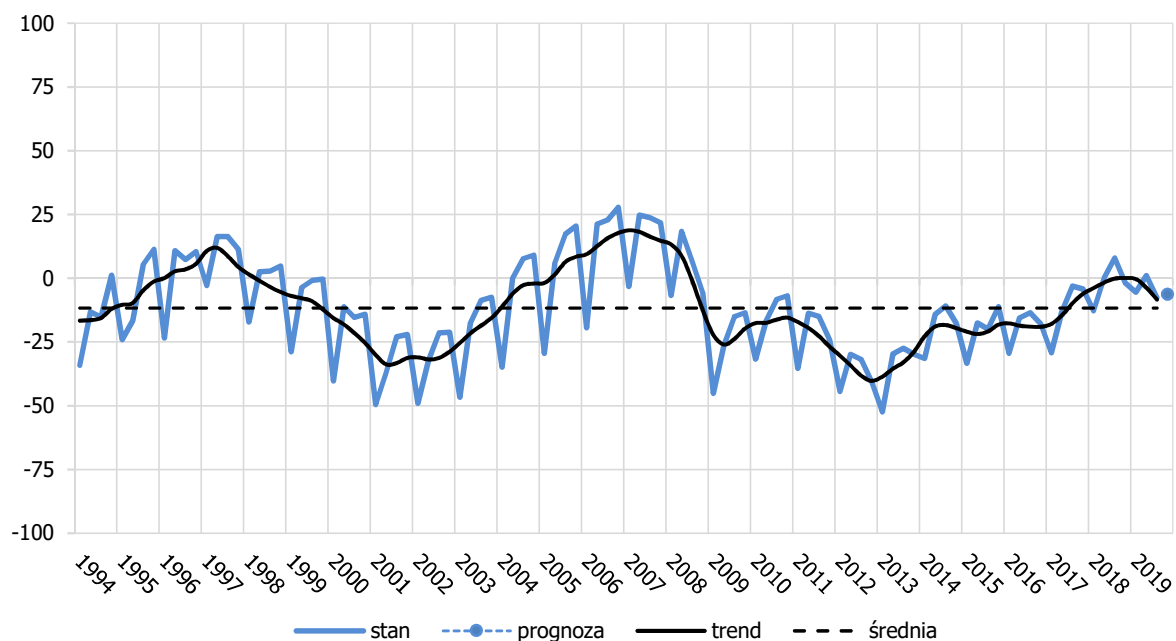


Wykorzystanie mocy produkcyjnych - saldo wg sektorów własnościowych



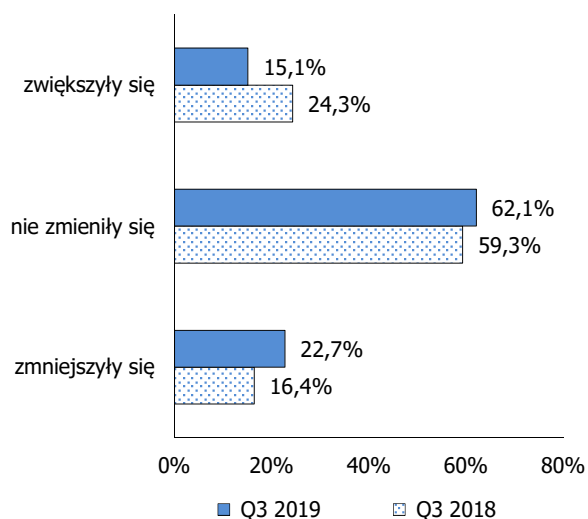
**Wykorzystanie mocy produkcyjnych wg grup zatrudnienia****Wykorzystanie mocy produkcyjnych wg rodzaju działalności****Wykorzystanie mocy produkcyjnych w wybranych grupach zakładów budowlanych**

## 8. Nakłady inwestycyjne

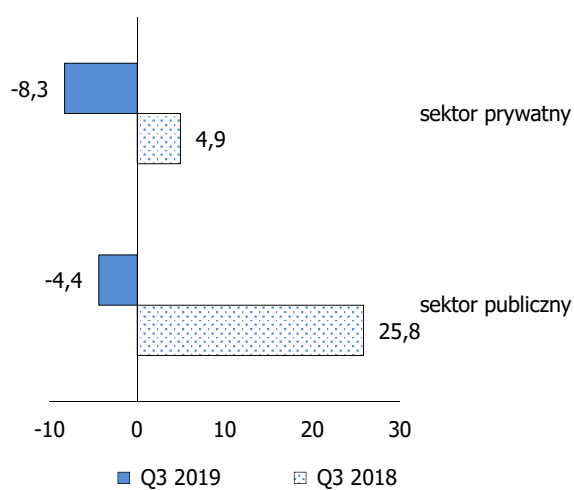


	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
stan	7,9	-1,8	-5,5	1,0	-7,6	
prognoza						-6,4

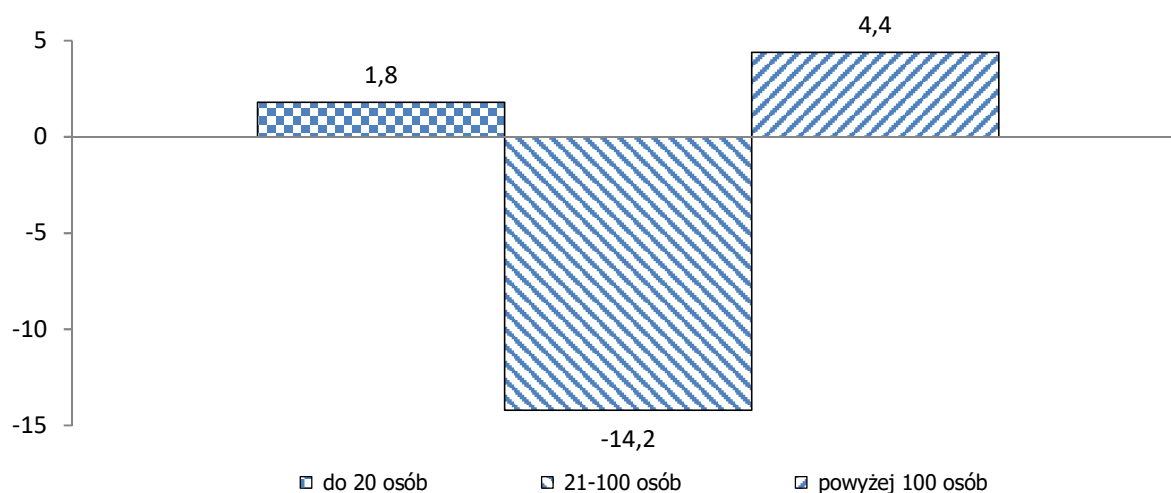
Nakłady inwestycyjne - składowe salda



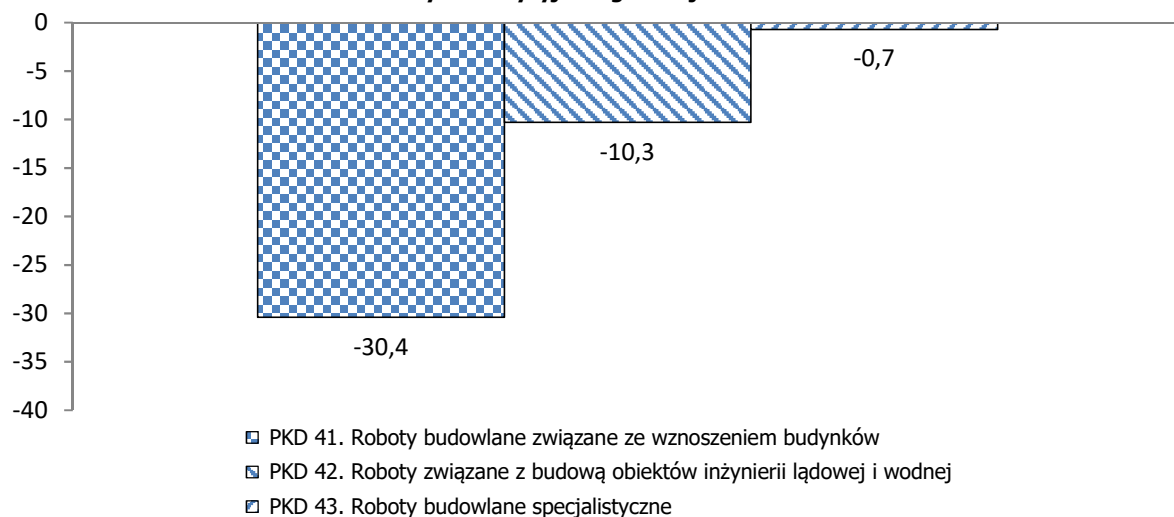
Nakłady inwestycyjne - saldo wg sektorów własnościowych



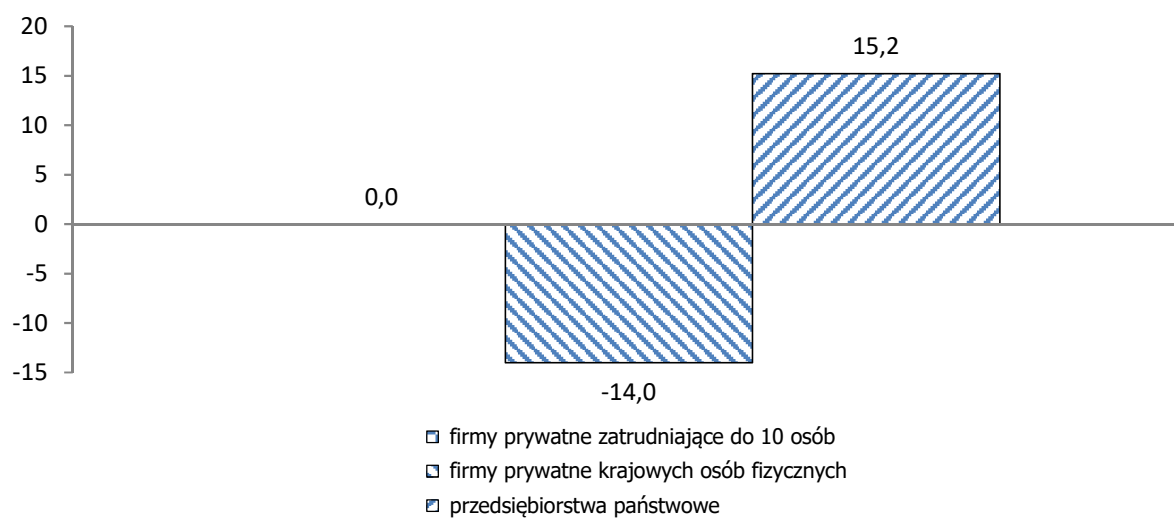
### Nakłady inwestycyjne wg grup zatrudnienia



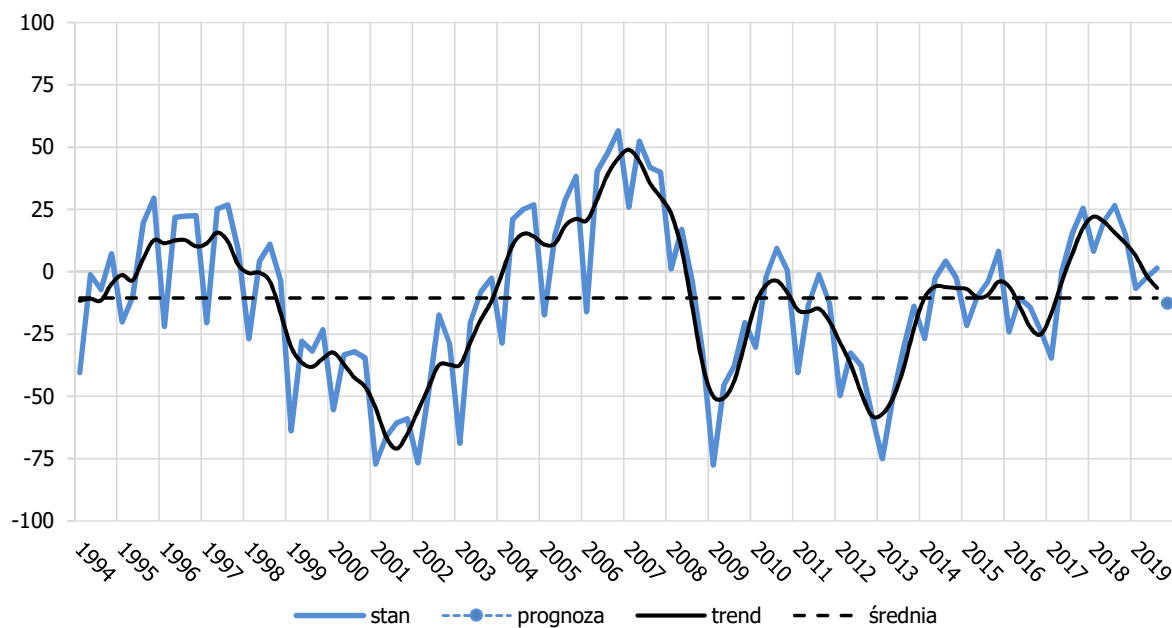
### Nakłady inwestycyjne wg rodzaju działalności



### Nakłady inwestycyjne w wybranych grupach zakładów budowlanych

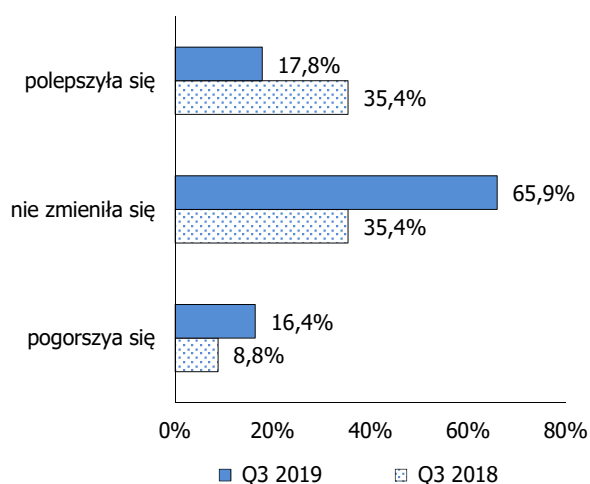


## 9. Ogólna sytuacja gospodarcza

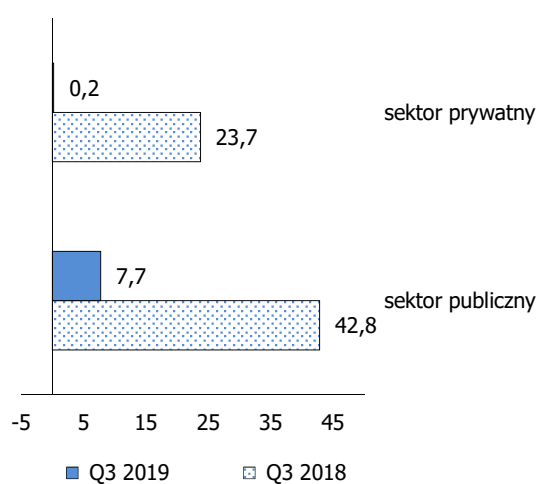


	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
stan	26,6	15,1	-6,7	-2,4	1,4	
prognoza						-12,7

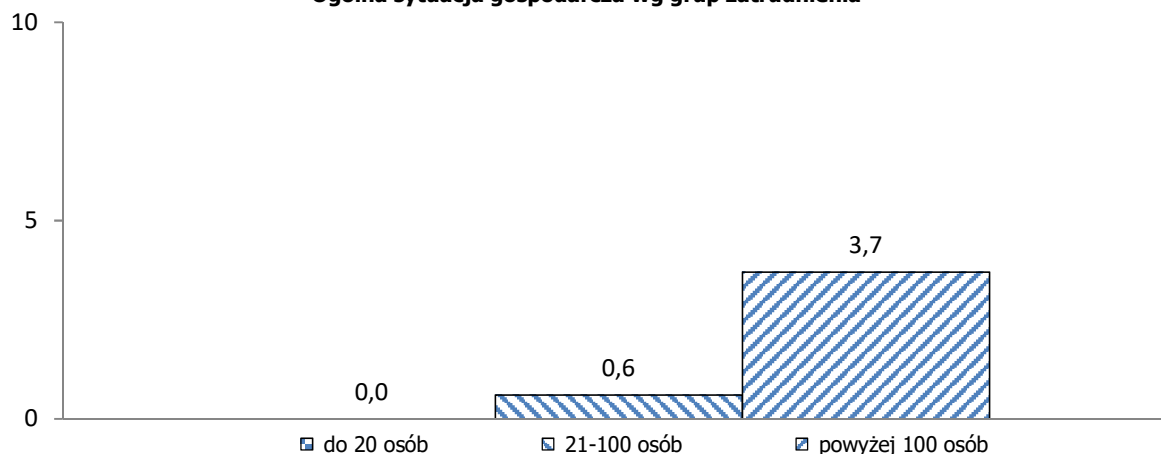
Ogólna sytuacja gospodarcza -  
składowe salda



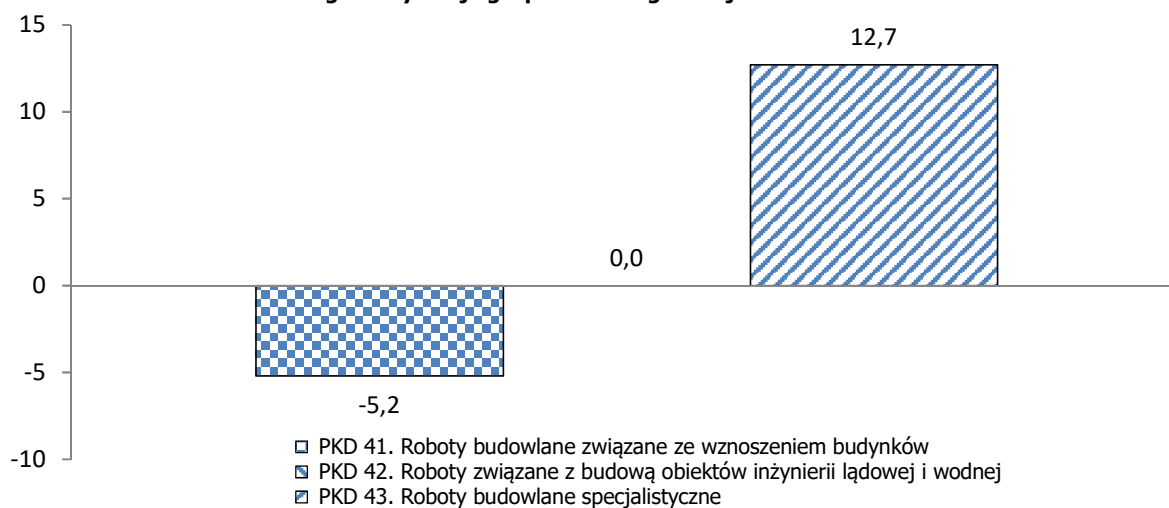
Ogólna sytuacja gospodarcza -  
saldo wg sektorów własnościowych



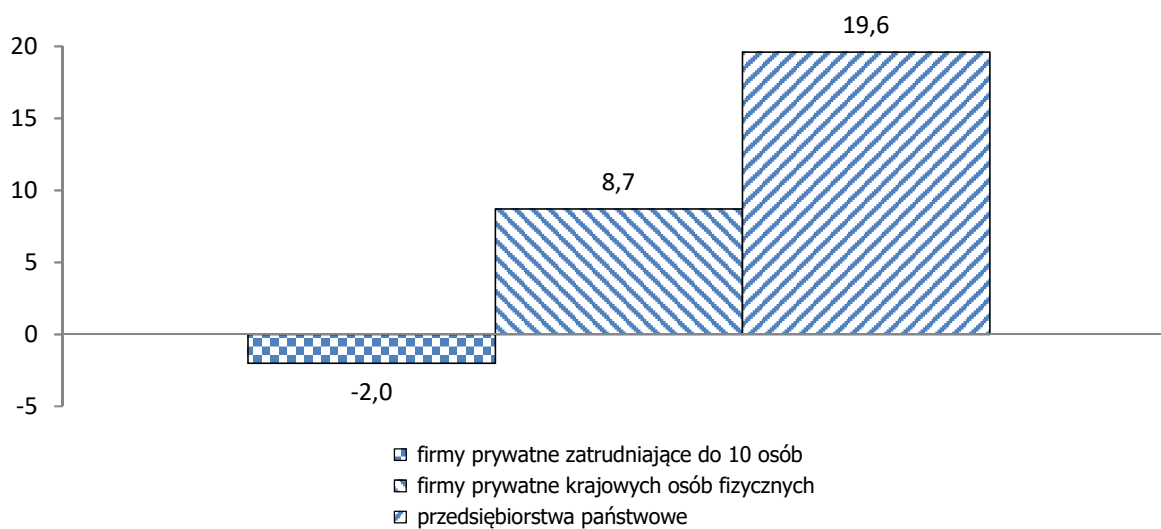
### Ogólna sytuacja gospodarcza wg grup zatrudnienia



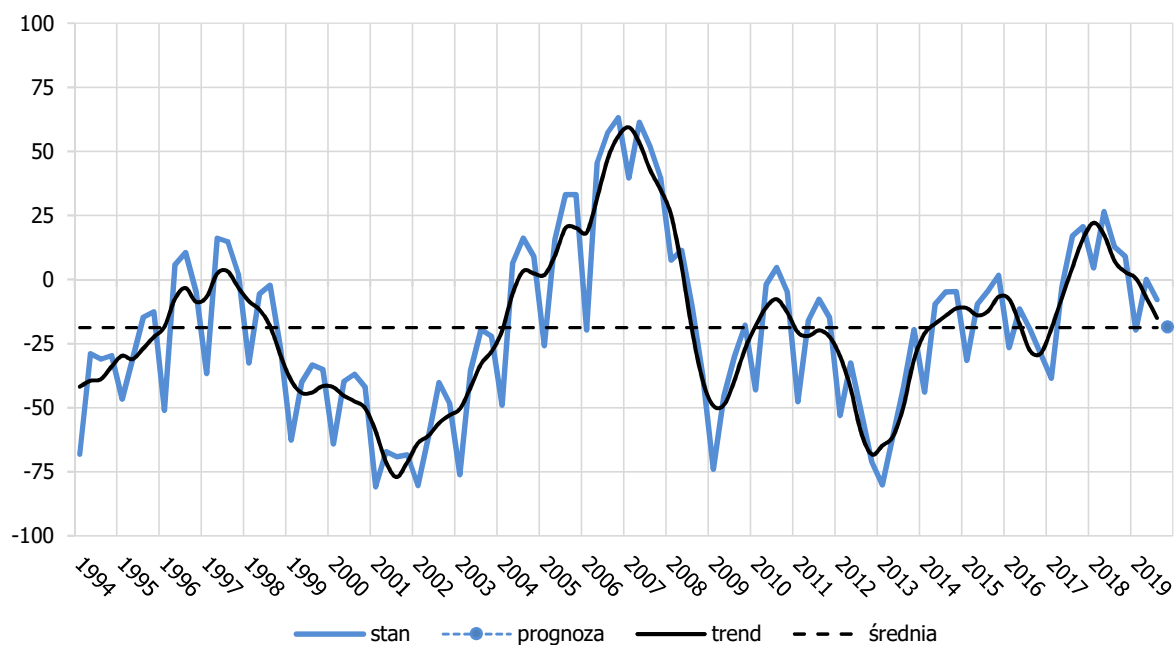
### Ogólna sytuacja gospodarcza wg rodzaju działalności



### Ogólna sytuacja gospodarcza w wybranych grupach zakładów budowlanych

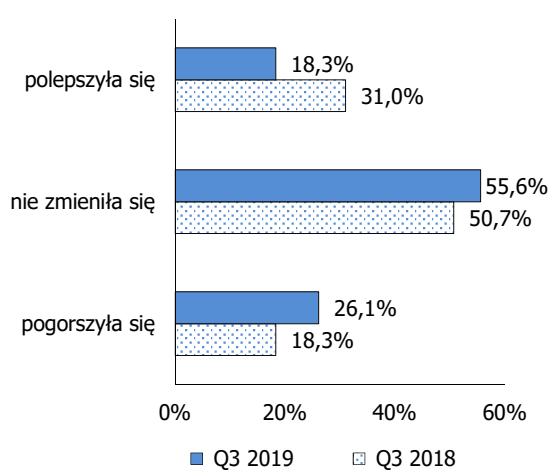


## 10. Sytuacja budownictwa

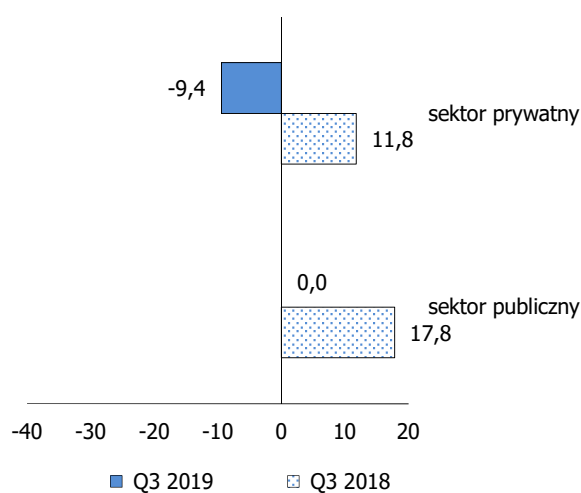


	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
stan	12,7	9,0	-19,7	0,0	-7,8	-18,5
prognoza						

**Sytuacja budownictwa -  
składowe salda**

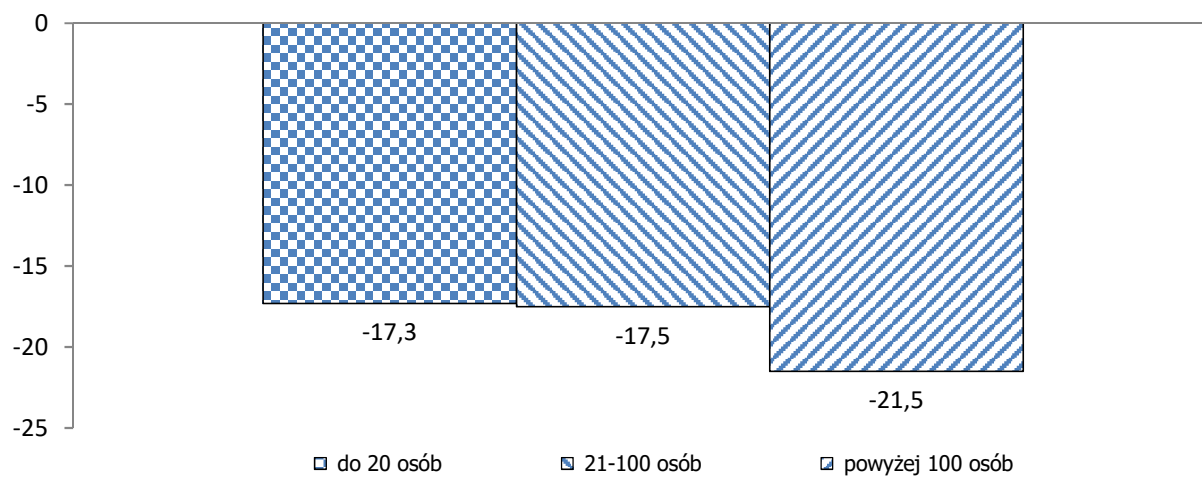


**Sytuacja budownictwa -  
saldo wg sektorów własnościowych**

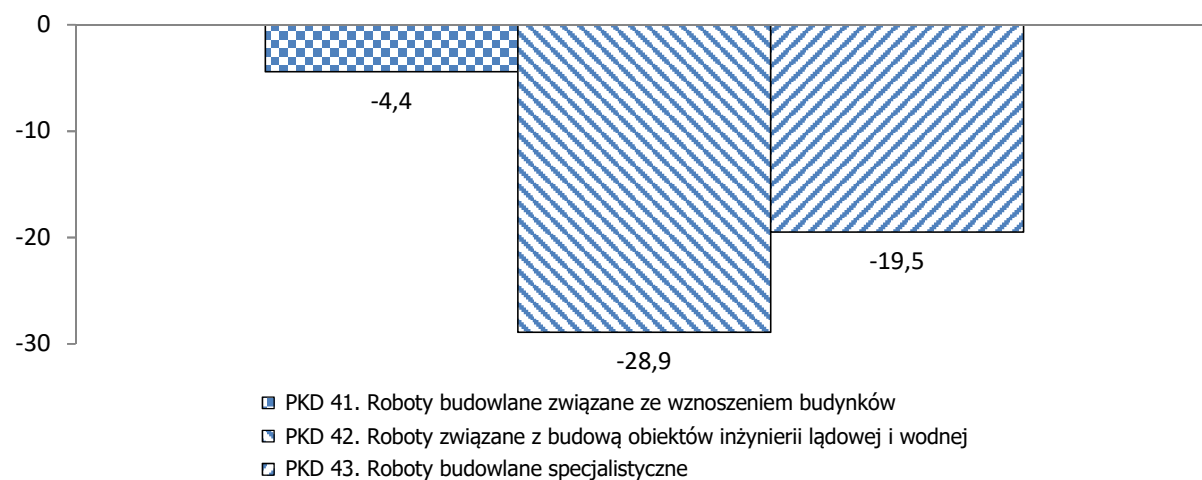




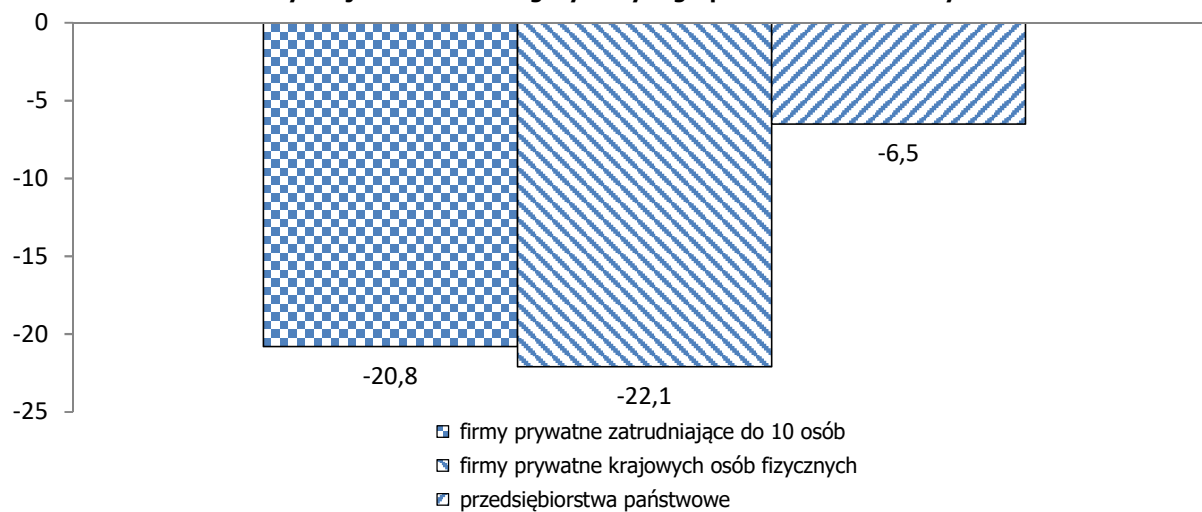
### Sytuacja budownictwa wg grup zatrudnienia



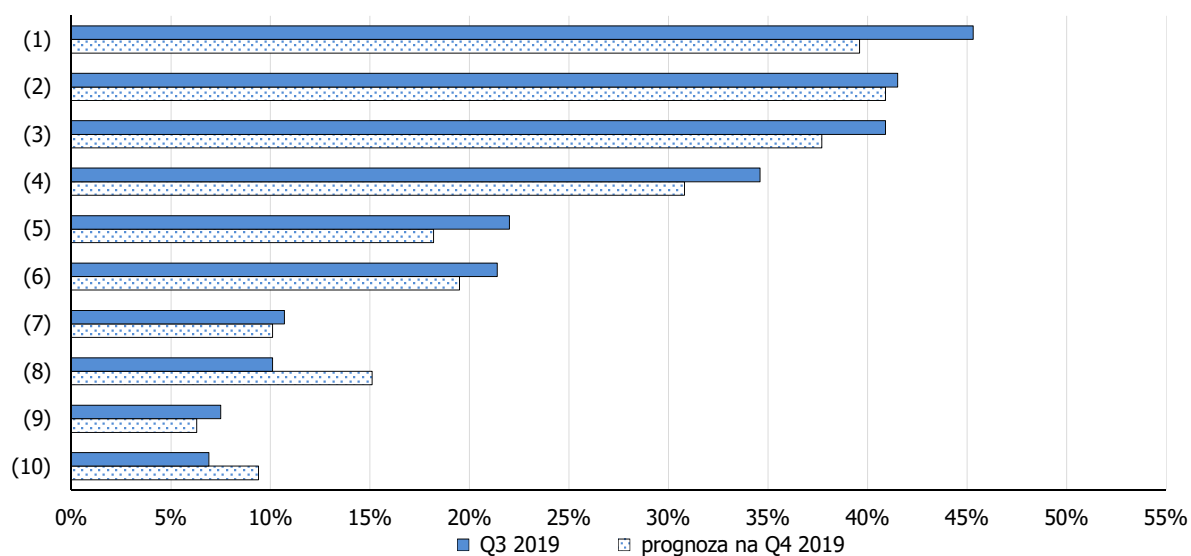
### Sytuacja budownictwa wg rodzaju działalności



### Sytuacja buownictwa wg wybranych grup zakładów budowlanych

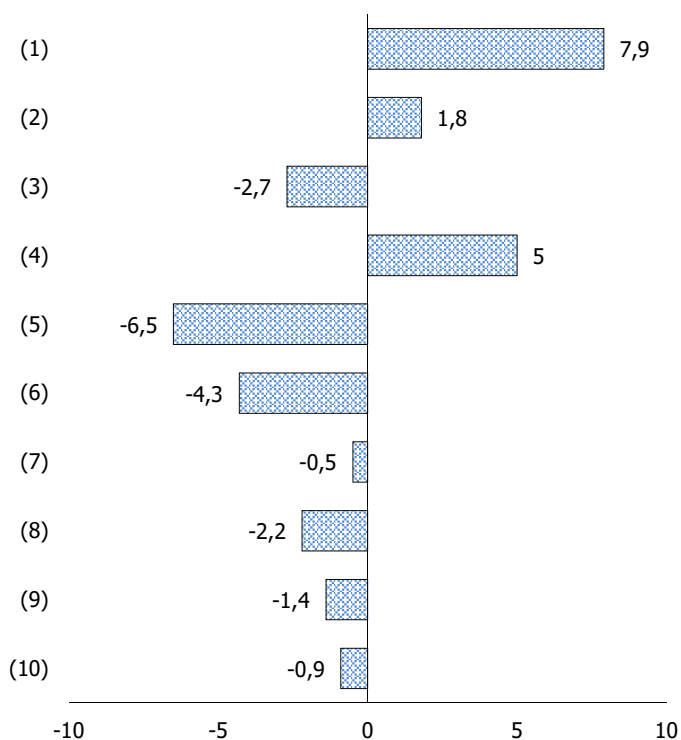


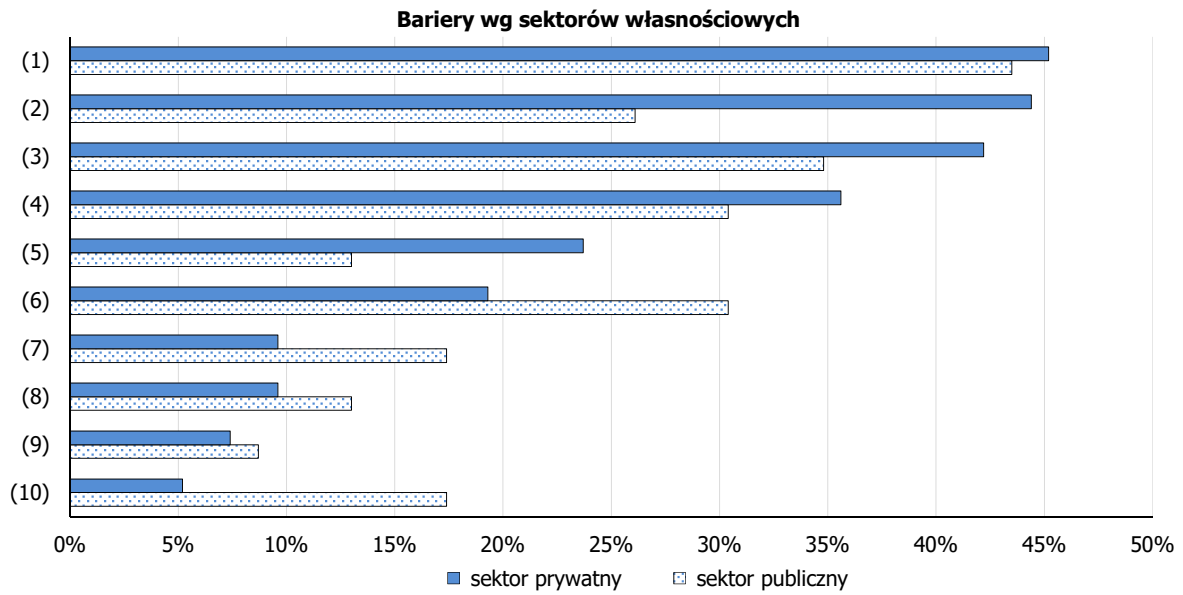
## 11. Bariery aktywności gospodarczej



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

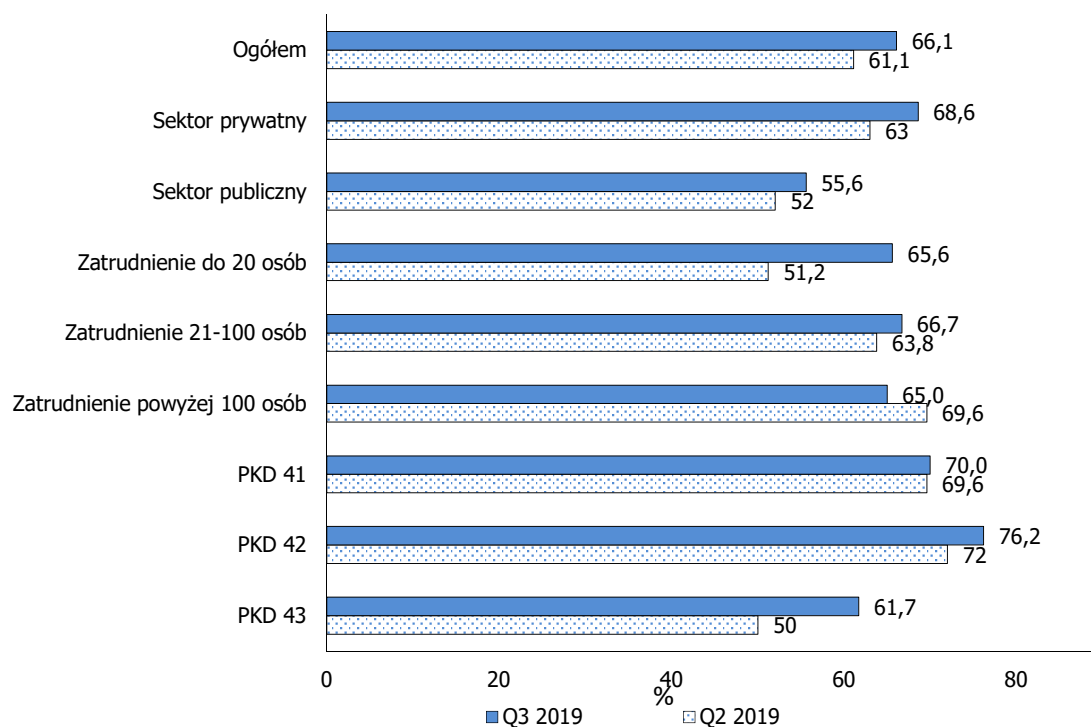
### Q3 2019 w porównaniu z Q2 2019 (w punktach procentowych)



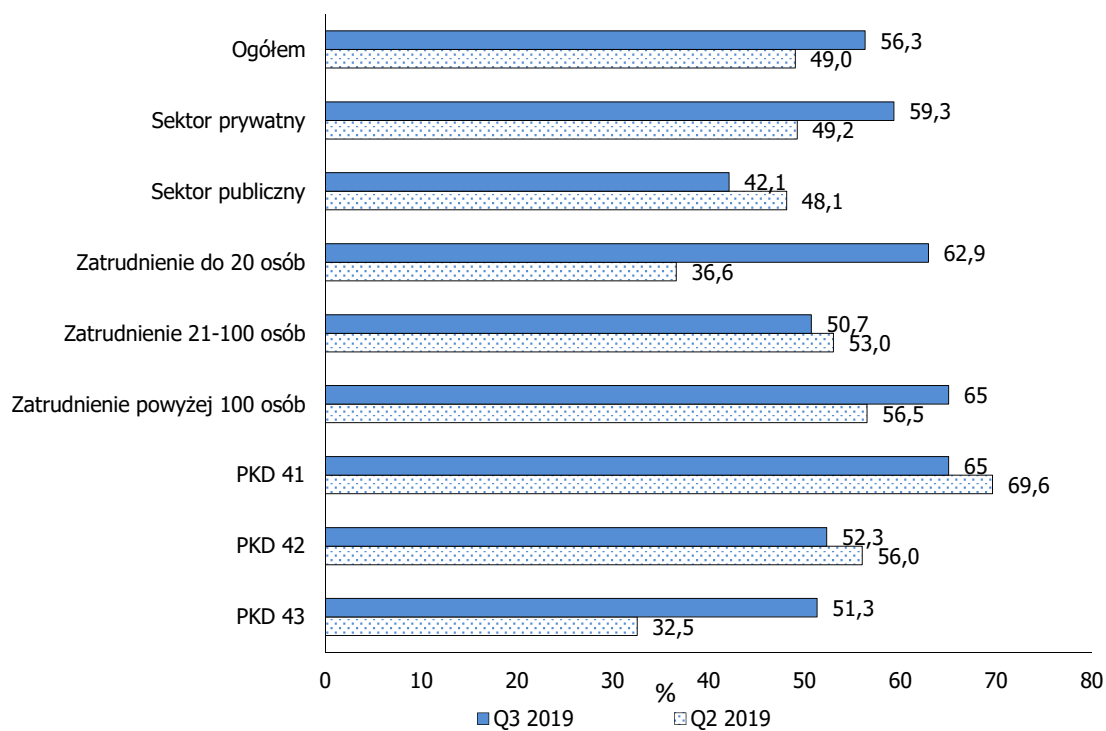


- (1) konkurencja wewnątrz gałęzi
- (2) obciążenia podatkowe
- (3) ceny surowców i materiałów
- (4) niestabilność przepisów prawnych
- (5) zatory płatnicze
- (6) niedostateczny popyt
- (7) trudności w uzyskaniu kredytu
- (8) niekorzystne warunki pogodowe
- (9) inne
- (10) nie ma barier

### Częste lub bardzo częste trudności ze znalezieniem pracowników o wysokich kwalifikacjach



### Częste lub bardzo częste trudności ze znalezieniem pracowników o niskich kwalifikacjach



### **III. SUMMARY**

In the third quarter of 2019, the general business climate indicator in construction (IRGCON) assumed a value of 11.4, lower by 12.6 points than in the third quarter of last year. The deeper decline compared to the third quarter of the previous year was observed only in 2012 (by 28.8 points), i.e. in the quarter affected by the debt crisis in the euro area. In 2009 (sub-prime crisis), the decline was 11.1, which was even smaller than at present.

The business climate index in the public sector decreased compared to the third quarter of 2018 by 7.5 points, in the private sector by 13.6 points. In the current quarter, the lowest rate occurs for domestic enterprises of private (0.5), and the highest rates, similarly as in the previous quarter, occur in groups of state enterprises (38.0) and enterprises employing over 100 people (67.5). In the regional system, the highest rate occurs in the south-western region (31.3), the lowest in the central region (-3.3) and the macro-region of the Mazowieckie Voivodeship (1.5).

Despite the favorable season for construction, in the analyzed groups of plants we observe a clear deterioration in terms of production, employment, capacity utilization, investment, order portfolio, as well as assessments of own financial situation and assessments of the situation in construction and the total economy. Particularly worrying results concern factories involved in erecting buildings and building engineering structures. Among the analyzed groups of construction companies, state enterprises are the best in all respects.

The layout of barriers limiting the development of the industry has changed. Competition within the branch is currently the main barrier indicated by 45.3% of construction companies (37.4% in the previous quarter). The second barrier is again the excessive tax burden, however, currently indicated by 41.5% of the plants, or 1.2 percentage points more than in the previous quarter. The severity of problems related to finding highly qualified employees has increased again - in comparison with the previous quarter, this problem is declared by 5 percentage points more plants. We also observe a similar situation when employing low-skilled workers, as evidenced by the increase in the number of establishments reporting this problem by 7.3 percentage points.