

Instytut Rozwoju Gospodarczego

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA
W WARSZAWIE**

Maria Podgórska, Ewa Ratuszny

**KONIUNKTURA W BUDOWNICTWIE
IV kwartał 2019**

PL ISSN 2392-3695

Badanie okresowe nr 105

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 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 105. W badaniu uczestniczyło 175 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	9
	1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY	9
	2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD	14
	3. SALDA I ICH SKŁADOWE	15
	1) Produkcja	15
	2) Zamówienia ogółem	17
	3) Zamówienia eksportowe	19
	4) Ceny	20
	5) Zatrudnienie	22
	6) Sytuacja finansowa	24
	7) Wykorzystanie mocy produkcyjnych	26
	8) Nakłady inwestycyjne	28
	9) Ogólna sytuacja gospodarcza	30
	10) Sytuacja budownictwa	32
	11) Bariery aktywności gospodarczej	34
III.	PODSUMOWANIE (w języku angielskim)	36

CONTENTS

I.	OVERVIEW OF THE SURVEY RESULTS	5
II.	DETAILED RESULTS	9
1.	CONFIDENCE INDICATOR	9
2.	SUMMARY OF BALANCES	14
3.	BALANCES AND THEIR COMPONENTS	15
1)	Production	15
2)	Total orders	17
3)	Export orders.....	19
4)	Prices	20
5)	Employment	22
6)	Financial situation	24
7)	Production capacity utilization	26
8)	Investment outlays	28
9)	General economic situation	30
10)	Situation in construction industry	32
11)	Barriers to business activity	34
III.	SUMMARY	36

I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. W IV kwartale 2019 roku ogólny wskaźnik koniunktury w budownictwie jest ujemny i równy -11,3, przyjmuje więc wartość mniejszą o 9,3 punktów niż w IV kwartale ubiegłego roku. Większe spadki w stosunku do analogicznego kwartału sprzed roku były notowane tylko w roku 2012, czyli w roku kryzysu zadłużeniowego w strefie euro (spadek o 15,9 punktów) oraz w roku 2009, w czasie kryzysu związanego z kredytami *sub-prime* (spadek o 35,8 punktów).

Trend wskaźnika koniunktury w budownictwie maleje w szybkim tempie już od 2 lat.

Wskaźniki koniunktury dla sektora prywatnego i publicznego są równe odpowiednio -13,1 oraz 1,0. W porównaniu z IV kwartałem 2018 w sektorze prywatnym nastąpił spadek o 9,3 punktów, w publicznym zaś o 6,9 punktów.

Podobnie jak w poprzednich okresach silne zróżnicowanie koniunktury obserwuje się w układzie regionalnym. Obecnie najwyższy wskaźnik występuje w regionie północnym, jednak wynosi tylko 2,4 i wśród wszystkich regionów jest to jedyny wskaźnik o wartości dodatniej. Najniższy wskaźnik, równy -35,8, ponownie obserwujemy dla regionu centralnego i - co warto zauważyć - jest to najniższy wskaźnik koniunktury zanotowany w tej edycji badania. Wysoki spadek wskaźnika w porównaniu do IV kwartału 2018 obserwujemy dla regionu południowego (o 18,8 punktów).

W bieżącym kwartale najniższy wskaźnik (poza regionem centralnym) występuje dla zakładów zatrudniających 21-100 osób (-19,5), zakładów prywatnych powstałych przed lub w 1989 r. (-18,7) oraz krajowych zakładów osób fizycznych (-18,2), a najwyższe wskaźniki występują w grupie przedsiębiorstw komunalnych (9,4) oraz - podobnie jak w ubiegłym kwartale - dla zakładów zatrudniających powyżej 100 osób (7,4). Szczególnie duży spadek wskaźnika koniunktury w stosunku do analogicznego kwartału sprzed roku, aż o 22,2 punkty, występuje w grupie zakładów sektora publicznego o zatrudnieniu powyżej 100 osób.

2. Spadkowy trend produkcji obserwujemy od początku 2018 roku. Obecne saldo produkcji zbliża się do zera (wynosi tylko 1,4) i jest niższe o 17,2 punktów niż w IV kwartale przed rokiem. Podobnie sytuacja wygląda w sektorach prywatnym i publicznym - w stosunku do IV kwartału ubiegłego roku są to spadki odpowiednio równe 14,3 i 25,6 punktów.

Najwyższe salda, równe 18,7 oraz 16,3, występują w grupach zakładów zajmujących się wznoszeniem budynków (PKD 41) oraz zatrudniających powyżej 100 osób. Bardzo duży spadek wskaźnika w porównaniu z IV kwartałem 2018 roku obserwujemy dla grupy przedsiębiorstw państwowych (spadek o 94,3 punktów).

Prognozy produkcji na IV kwartał 2019 roku są nawet bardziej pesymistyczne od obecnych wyników. Prognoza salda w ujęciu ogółem wynosi -30,7, dla sektora prywatnego -31,1 i dla publicznego -23,8.

-
3. Od dwóch lat trend zamówień w ujęciu ogółem jest malejący, a w ciągu bieżącego roku w znacznie szybszym tempie. W przypadku zamówień eksportowych tendencja spadkowa jest obserwowana od początku bieżącego roku.

W porównaniu z poprzednim kwartałem w portfelach zakładów budowlanych jest mniej zamówień (saldo wynosi 5,3, spadek o -17,6 punktów). Szczególnie silny spadek zamówień nastąpił w sektorze publicznym (saldo 6,4, spadek o 27 punktów).

W porównaniu do IV kwartału 2018 roku nastąpił spadek zamówień w ujęciu ogółem o 17,7, czego główną przyczyną jest spadek zamówień krajowych o 17,6 punktów.

Wśród analizowanych grup klasyfikacyjnych zakładów budowlanych najniższy poziom zamówień występuje w grupie przedsiębiorstw państwowych, dla której saldo jest równe -20,0. Dla tej grupy zakładów prognoza salda zamówień w przyszłym kwartale wynosi -25,0, zatem jest jeszcze niższa od wartości deklarowanej obecnie.

4. Od początku bieżącego roku trend stopnia wykorzystania mocy produkcyjnych firm budowlanych maleje. Obecne saldo w ujęciu ogółem wynosi tylko 0,4, w sektorze prywatnym -0,2 i publicznym 4,8. W porównaniu z analogicznym kwartałem przed rokiem są to spadki odpowiednio równe 23,4, 22,4 oraz 27,1.

Szczególnie niskie saldo wykorzystania mocy produkcyjnych, równe -20,0, występuje w grupie przedsiębiorstw państwowych. Najwyższe saldo wykorzystania mocy produkcyjnych, równe 15,3, utrzymuje się w grupie zakładów zajmujących się robotami związanymi z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42).

W nadchodzącym kwartale nie można spodziewać się poprawy w zakresie wykorzystania mocy produkcyjnych. Prognozowane salda wynoszą: w ujęciu ogółem -21,6, dla sektora prywatnego -22,5 i publicznego -15,9.

5. Od ponad roku trend cen usług budowlanych szybko maleje. W porównaniu do IV kwartału sprzed roku saldo dla sektora publicznego jest niższe o 12,2 punktów i prywatnego o 22,0 punkty.

Jednak pod względem zmian cen analizowane grupy zakładów są bardzo zróżnicowane. Znaczące podwyżki cen nadal obserwujemy w grupach zakładów wykonujących prace związane ze wznoszeniem budynków (PKD41, saldo 32,9) oraz w największych zakładach, zatrudniających powyżej 100 pracowników (saldo 16,9), natomiast brak wyraźnego wzrostu cen w grupach przedsiębiorstw państwowych (saldo równe 0,0), zakładów zajmujących budowlami specjalistycznymi (1,3) oraz inżynierią lądową lub wodną (3,8).

W nadchodzącym kwartale zakłady budowlane w ujęciu ogółem przewidują dalszy wzrost cen swych usług, przy czym w znacznie większym stopniu odnosi się to do przedsiębiorstw sektora publicznego.

6. W porównaniu z minionym kwartałem nieco poprawiły się oceny własnej sytuacji finansowej zakładów budowlanych: obecne saldo w ujęciu ogółem jest równe -0,7 wobec -3,4 w III kwartale 2019. Najslabiej oceniają swą sytuację zakłady krajowych osób fizycznych (saldo -10,0), najlepiej zaś największe firmy, zatrudniające powyżej 100 pracowników (saldo 6,1).

Firmy prywatne spodziewają się pogorszenia swej sytuacji finansowej w nadchodzącym kwartale - dla sektora prywatnego prognozowane saldo wynosi -18,1 wobec 0,6 dla obecnego kwartału. Zakłady sektora publicznego przewidują nieznaczną poprawę - saldo -7,4 wobec -10,4 obecnie.

7. Trend zatrudnienia w budownictwie nadal podlega tendencji spadkowej. Obecne saldo zatrudnienia w ujęciu ogółem wynosi -9,4 i jest niższe o 11 punktów niż w IV kwartale przed rokiem. W sektorze prywatnym saldo wynosi -9,0 (spadek o 14,6 punktów) i w publicznym -13,5 (spadek o 10,2 punktów).

W przeważającej części analizowanych grup zakładów salda zatrudnienia są ujemne. Najniższe saldo, równe -35,0, występuje w grupie przedsiębiorstw państwowych.

W nadchodzącym kwartale można spodziewać się dalszego spadku zatrudnienia w budownictwie. Prognoza salda zatrudnienia w ujęciu ogółem wynosi -27,9, dla sektora prywatnego -31,3 i publicznego -4,4.

8. Nakłady inwestycyjne w budownictwie nadal są bardzo niskie. Saldo inwestycji w ujęciu ogółem jest równe -18,0, w sektorze prywatnym -18,0 i publicznym -19,1. W porównaniu do IV kwartału ubiegłego roku saldo w ujęciu ogółem jest niższe aż o 16,2 punkty, czego główną przyczyną jest spadek salda sektora publicznego aż o 38,9 punkty.

Istotnie większe od zera saldo inwestycji obserwujemy jedynie w grupie zakładów państwowych (40,0). Najniższe nakłady inwestycyjne podobnie jak w ubiegłym kwartale występują w zakładach związanych ze wznoszeniem budynków (PKD41, saldo -45,1), w grupie zakładów zatrudniających od 21 do 100 pracowników (saldo -24,0) i w grupie krajowych zakładów osób fizycznych (saldo -21,1).

W przyszłym kwartale nie należy oczekiwać poprawy w zakresie nakładów inwestycyjnych, ponieważ prognozowane salda są jeszcze mniejsze niż salda obserwowane obecnie.

9. Trend ocen ogólnej sytuacji gospodarczej, formułowanych przez zakłady budowlane, maleje od początku ubiegłego roku. Obecne saldo ocen gospodarki w ujęciu ogółem wynosi -10,7, jest więc mniejsze aż o 25,8 punktów niż w IV kwartale rok temu.

W sektorze prywatnym saldo ocen gospodarki wynosi -10,1, w publicznym -14,9. W przeważającej części analizowanych grup zakładów salda ocen gospodarki są ujemne i znacznie niższe niż przed rokiem. Najgorszą ocenę wystawiają gospodarce przedsiębiorstwa państwowe - w tej grupie saldo jest równe -20,0.

Zakłady budowlane przewidują dalsze pogorszenie ogólnej sytuacji gospodarczej w nadchodzącym kwartale. Prognozowane salda oceny gospodarki są gorsze niż obecne i wynoszą: w ujęciu ogółem -39,1, w sektorze firm prywatnych -42,4 oraz w sektorze przedsiębiorstw publicznych -16,4.

10. 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 -18,7, jest więc mniejsze aż o 27,7 punktów niż w IV kwartale rok temu.

W przeważającej części analizowanych grup zakładów obecne salda ocen budownictwa są ujemne i znacznie mniejsze niż przed rokiem. W sektorze prywatnym saldo ocen wynosi -20,2, w publicznym -9,0. Najgorzej swoją branżę oceniają zakłady zatrudniające do 20 osób (saldo -26,0), w tym najmniejsze firmy prywatne zatrudniające do 10 osób (-25,3).

Prognozy sytuacji budownictwa na nadchodzący kwartał są gorsze od obecnego kwartału zarówno w ujęciu ogólnym, jak i w rozbiu na sektor prywatny i publiczny. Prognozowane salda są równe odpowiednio -41,0, -43,0 oraz -28,3.

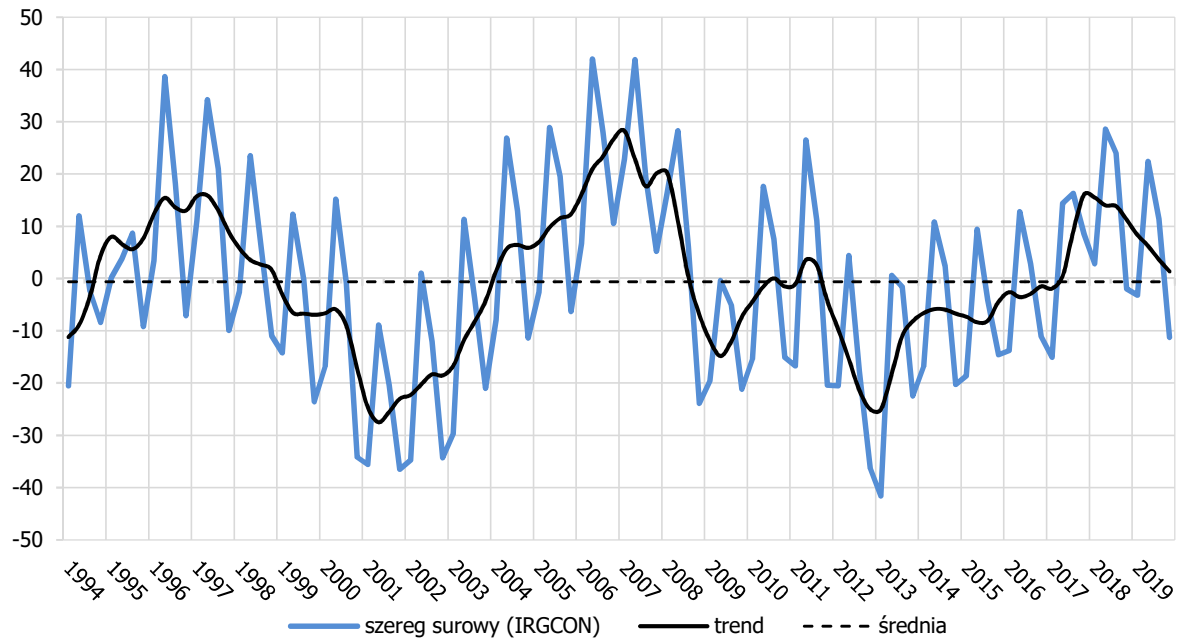
11. Głównymi barierami, ograniczającymi aktywność produkcyjną zakładów budowlanych są: silna konkurencja wewnątrz gałęzi (tę barierę wskazuje obecnie 45,7% zakładów), nadmierne obciążenia podatkowe (41,1%), zbyt wysokie ceny surowców i materiałów (38,3%) oraz niestabilne przepisy prawne (32,6%). W porównaniu z poprzednim kwartałem kolejność wymienionych barier nie zmieniła się, a frakcje zakładów odczuwających ich dotkliwość też nie zmieniły się istotnie.

Warto zauważyć, że wszystkie wymienione wyżej bariery w znacznie większym stopniu utrudniają działalność firm prywatnych niż przedsiębiorstw publicznych. W przypadku konkurencji różnica odpowiednich częstości wskazań wynosi 12,4 punktów procentowych, podatków 7,2 p.p., cen surowców i materiałów 9,6 p.p. oraz niestabilnego prawa 3,1 p.p.

Zakłady budowlane przewidują, że w nadchodzącym kwartale analizowane bariery - z wyjątkiem bariery niekorzystnych warunków pogodowych - będą dla nich dotkliwe w mniejszym lub co najwyżej takim samym stopniu jak obecnie.

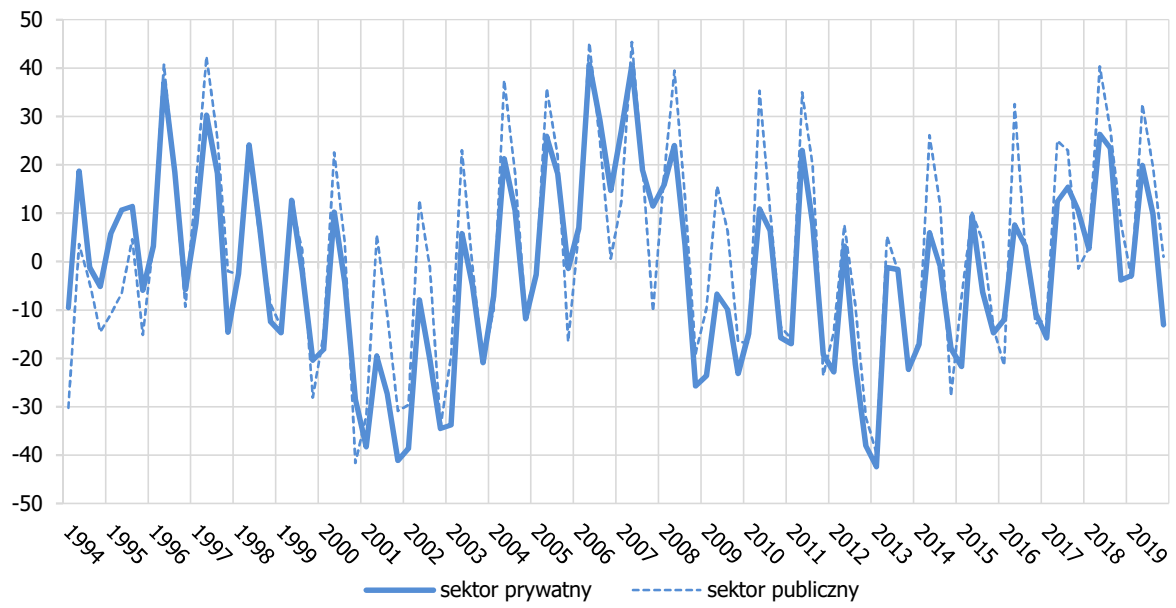
II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY

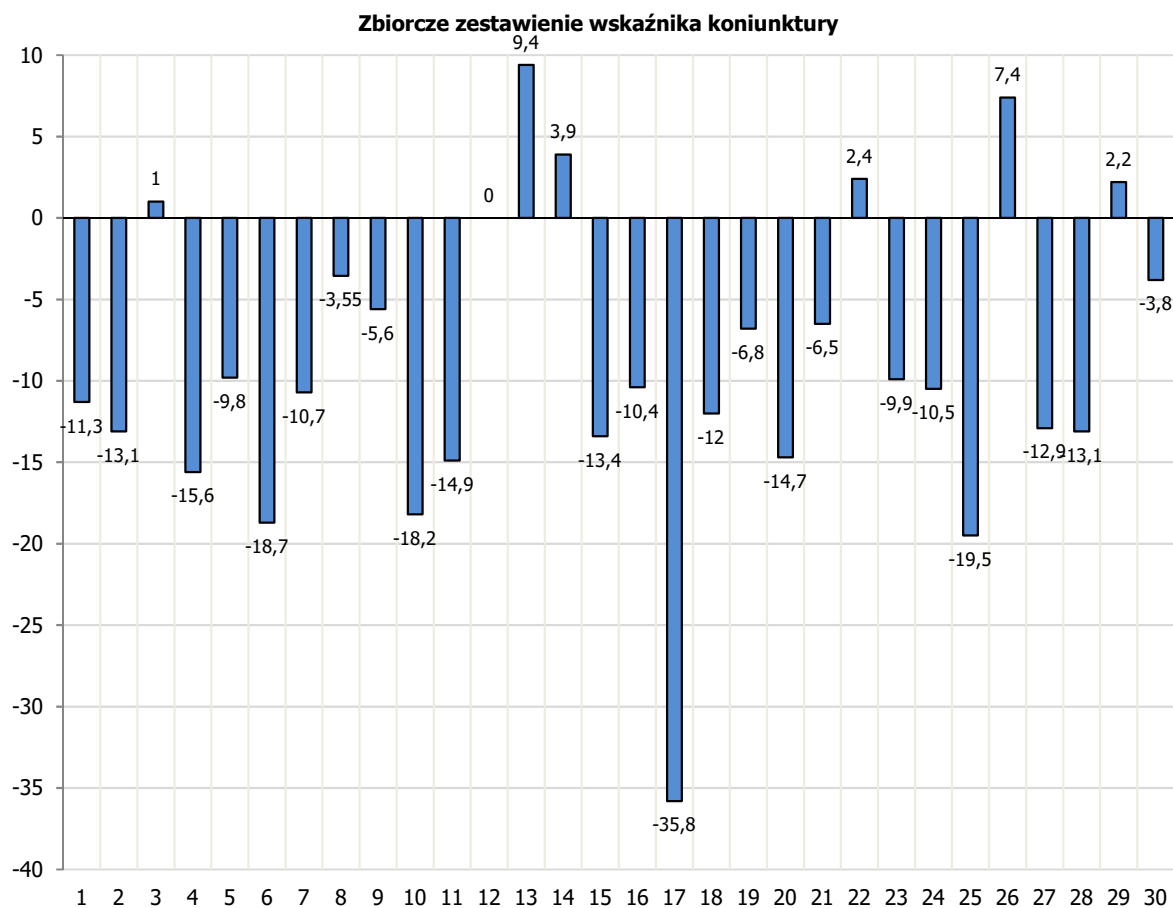


	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
a. Zamówienia ogółem - stan	40,2	23,0	-16,8	25,5	22,9	5,3
b. Zatrudnienie - prognoza	7,7	-26,9	10,4	19,2	-0,4	-27,9
Wskaźnik koniunktury (IRGCON) = (a+b)/2	24,0	-2,0	-3,2	22,4	11,4	-11,3

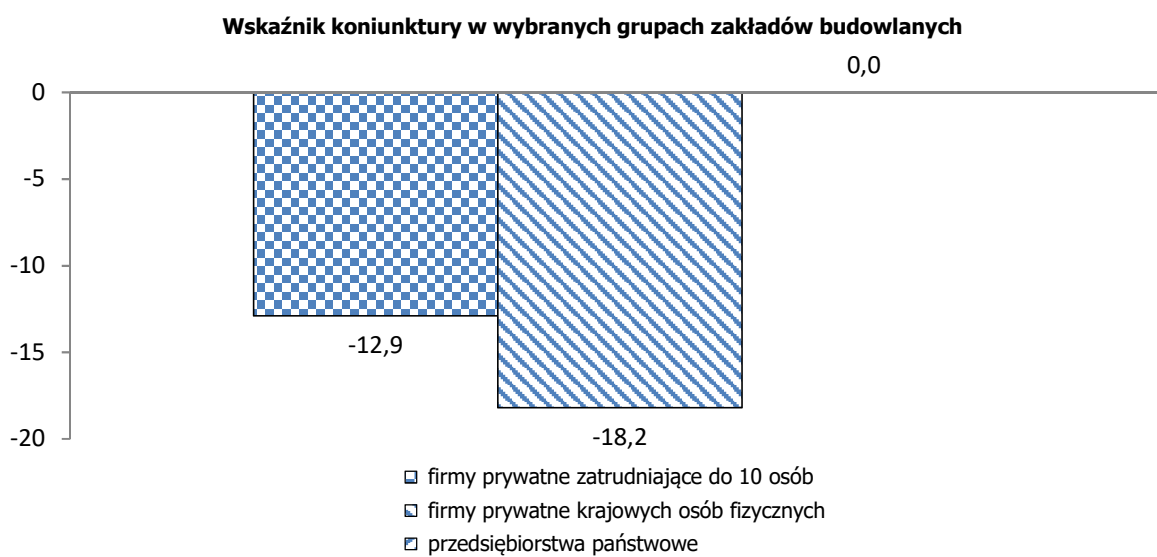
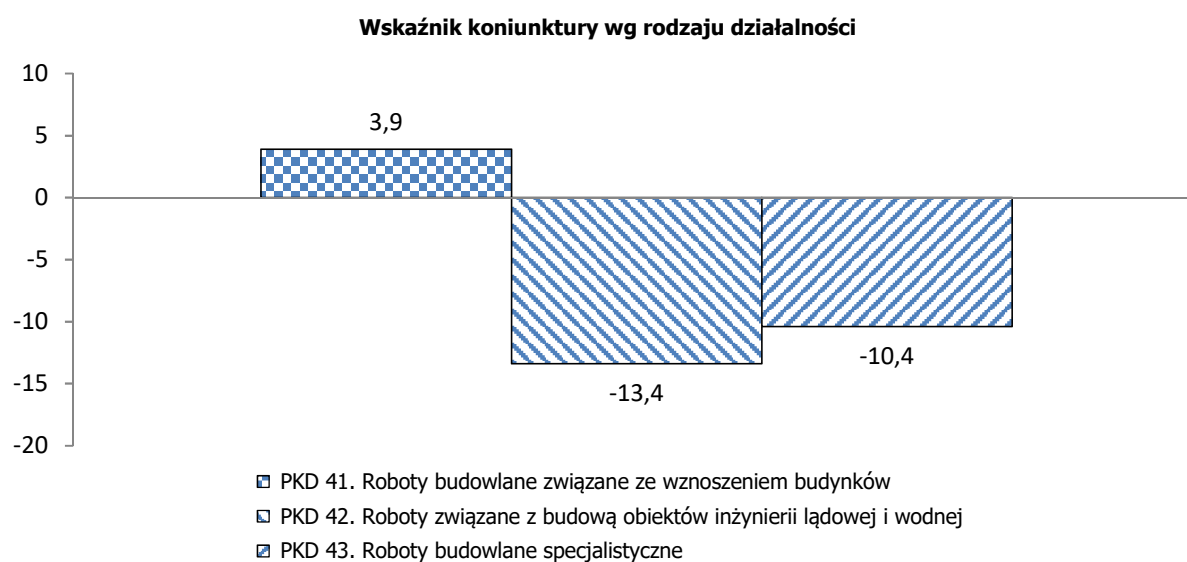
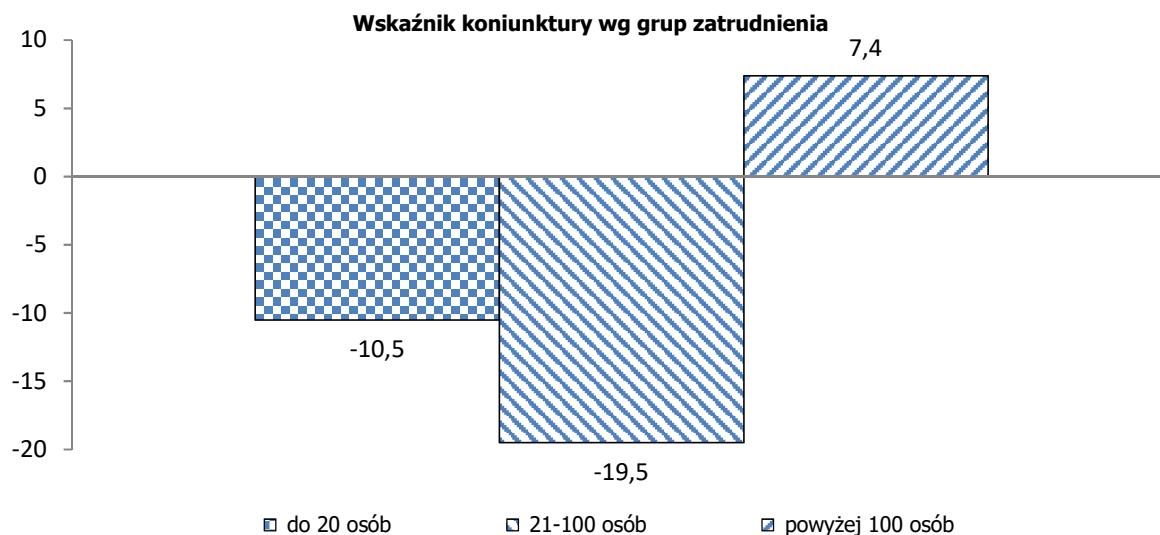
Wskaźnik koniunktury wg sektorów własnościowych



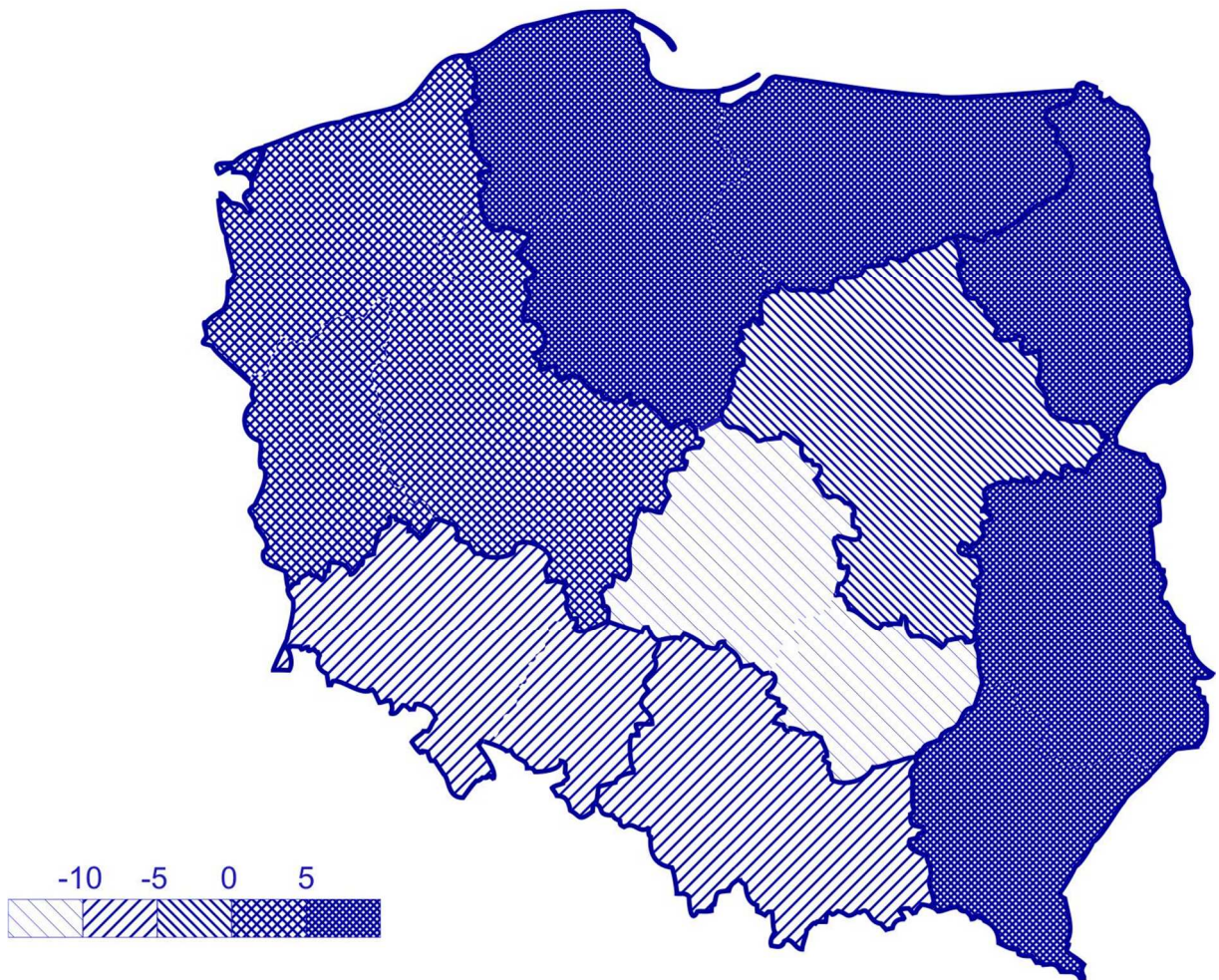
	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
Wskaźnik koniunktury (IRGCON)	24.0	-2.0	-3.2	22,4	11,4	-11,3
Wskaźnik koniunktury w sektorze prywatnym	23.4	-3.8	-2.9	19,9	9,8	-13,1
Wskaźnik koniunktury w sektorze publicznym	27.2	7.9	-3.3	32,5	19,7	1,0



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



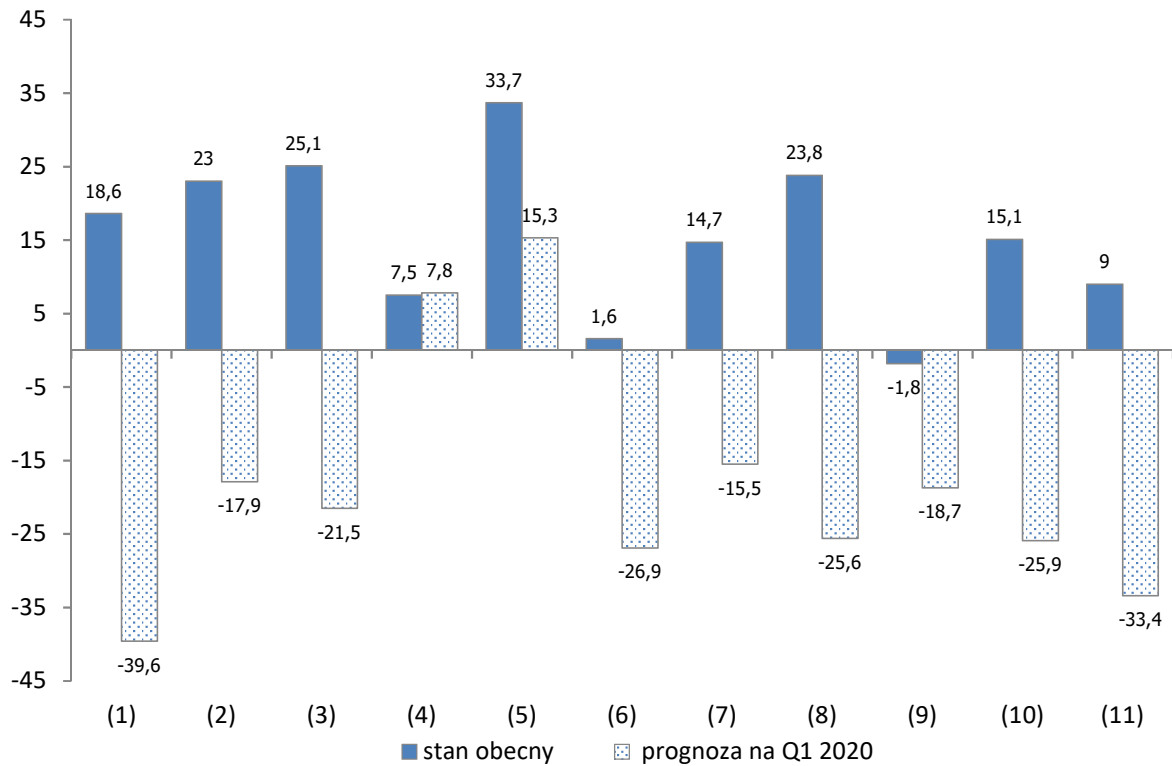
Wskaźnik koniunktury w regionach (NUTS1)



1. Region centralny	-35,8
2. Region południowy	-12,0
3. Region wschodni	-6,8
4. Region północno-zachodni	-14,7
5. Region południowo-zachodni	-6,5
6. Region północny	2,4
7. Region woj. mazowieckie	-9,9

*) Podział na regiony według klasyfikacji NUTS1

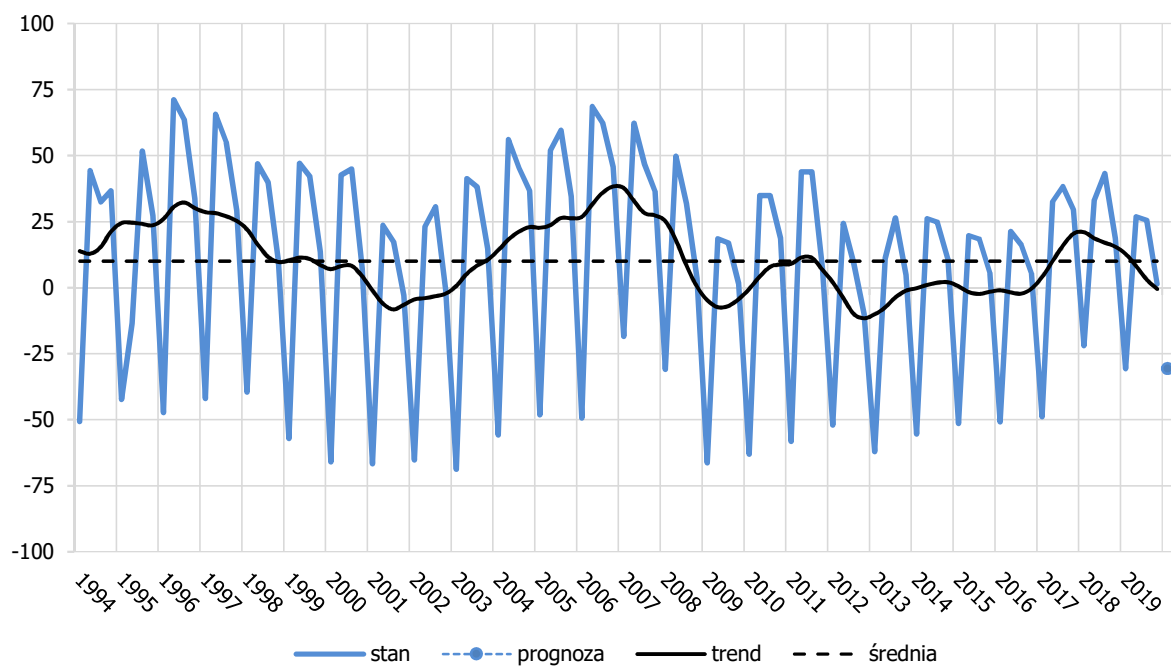
2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



- (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

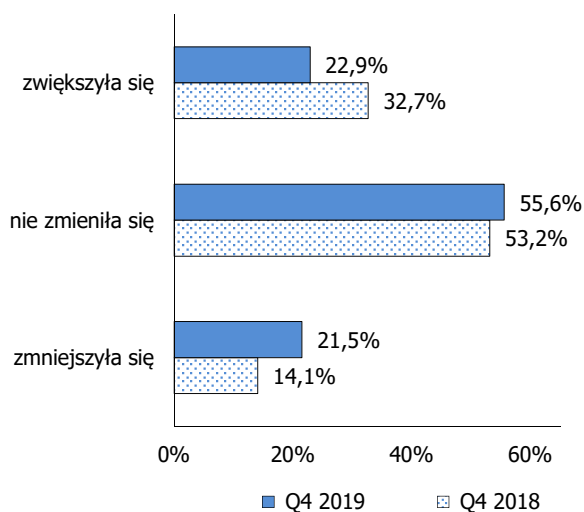
3. SALDA I ICH SKŁADOWE

1. Produkcja

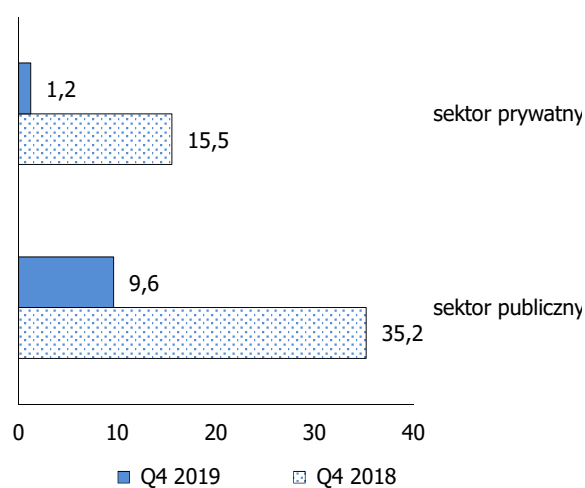


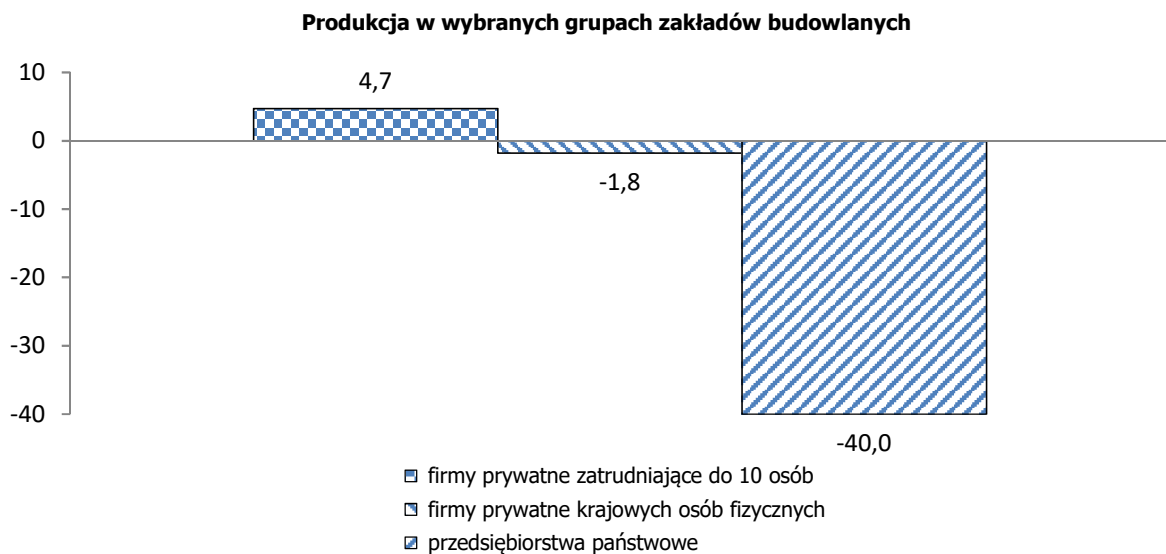
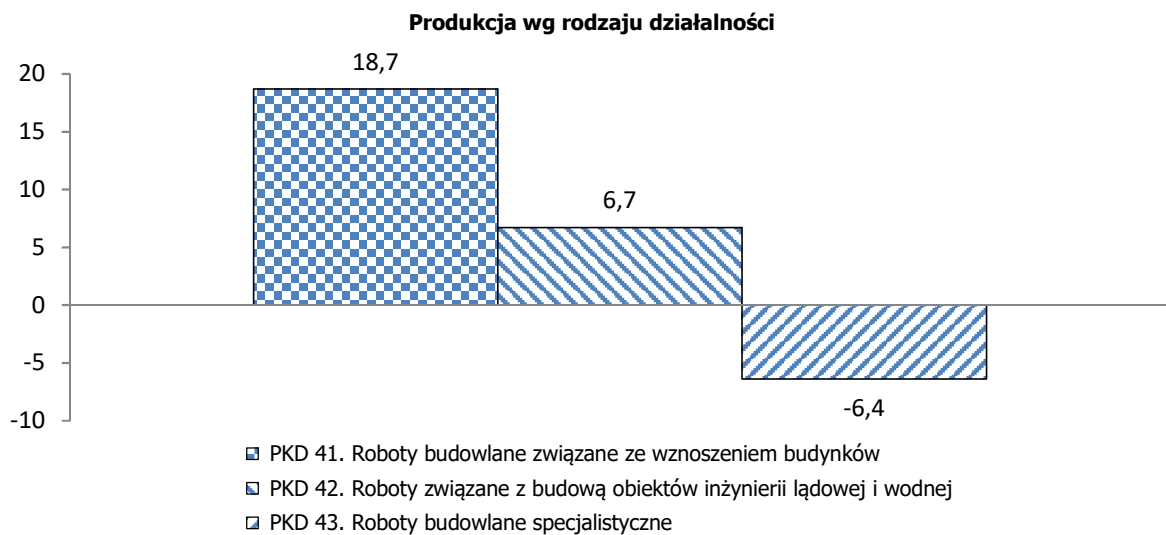
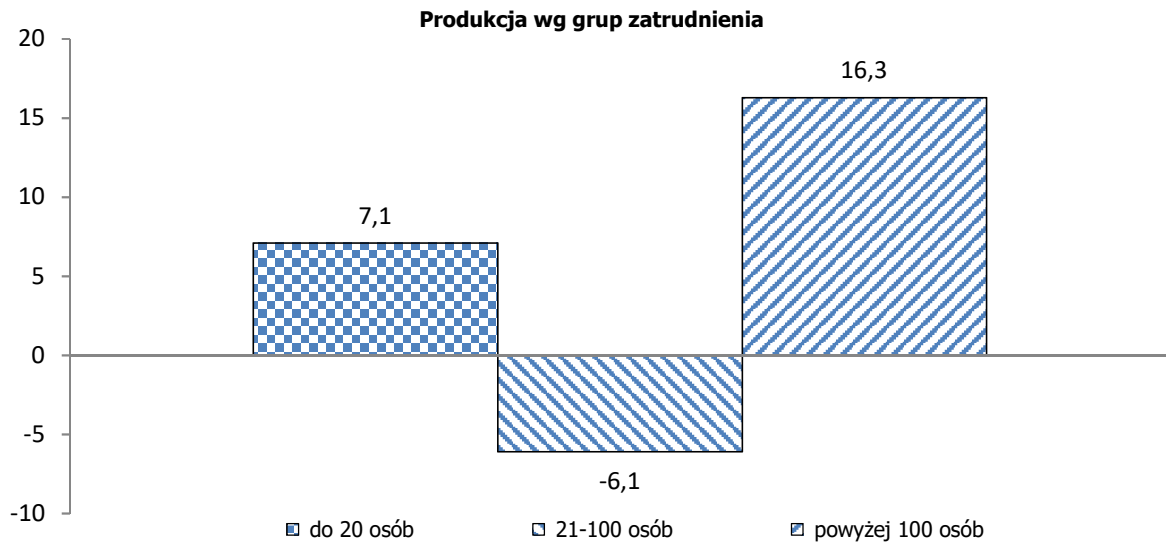
	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020
stan	18,6	-30,7	26,9	25,5	1,4	-30,7
prognoza						-30,7

Produkcja - składowe salda

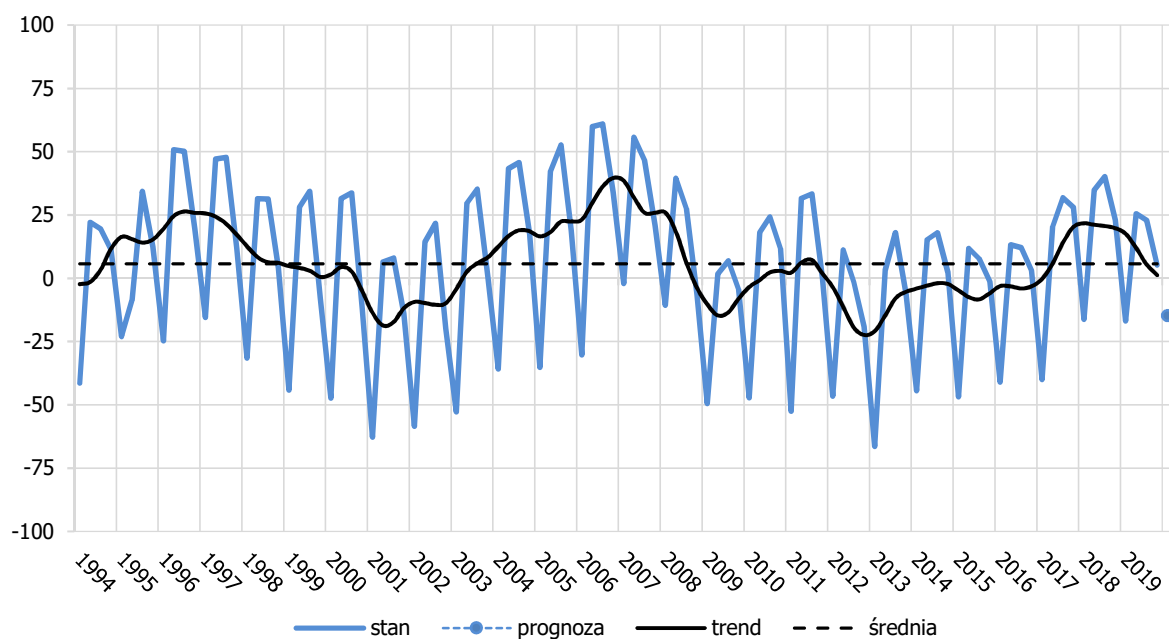


Produkcja - saldo wg sektorów własnościowych



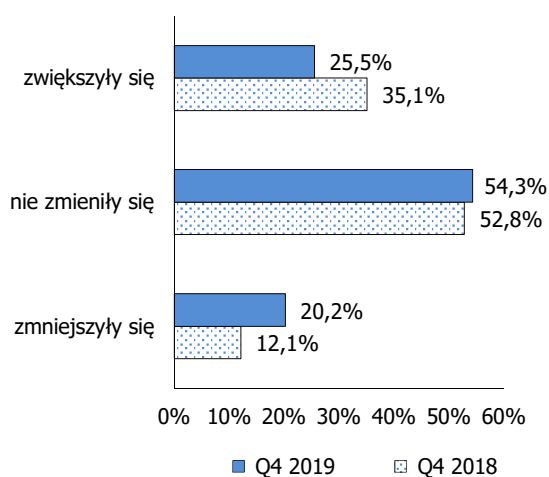


2. Zamówienia ogółem

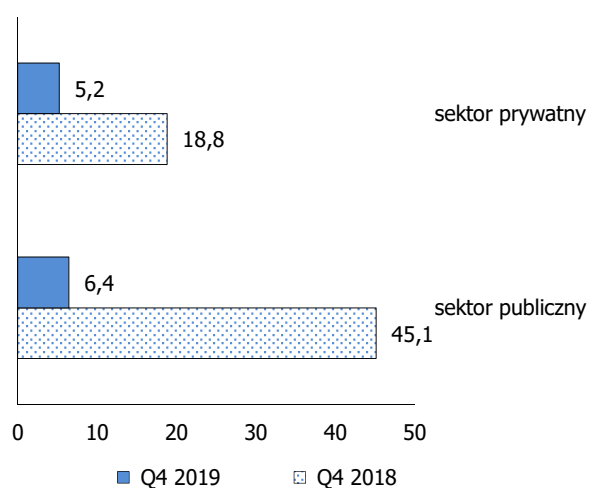


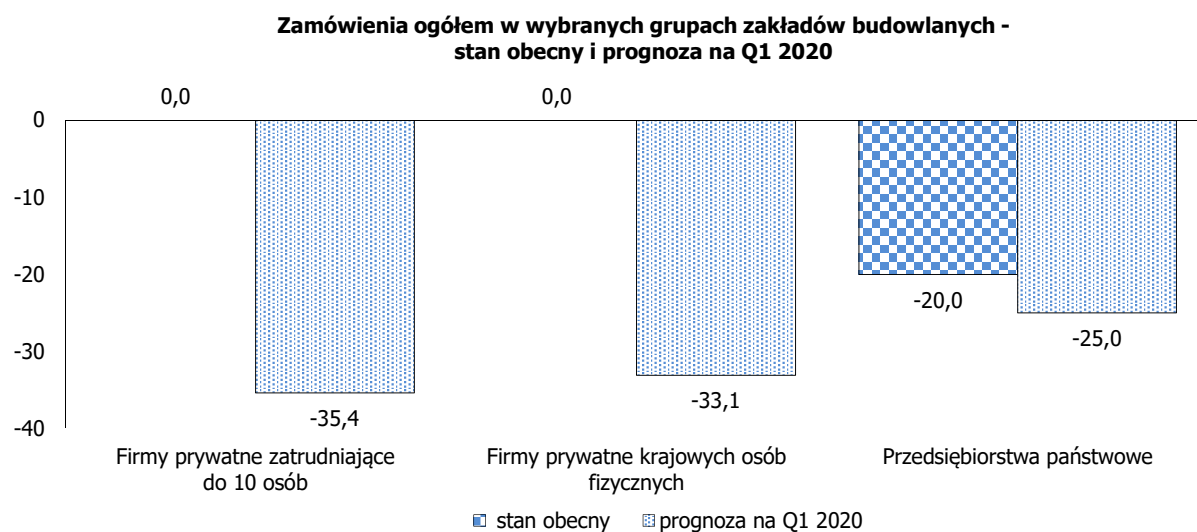
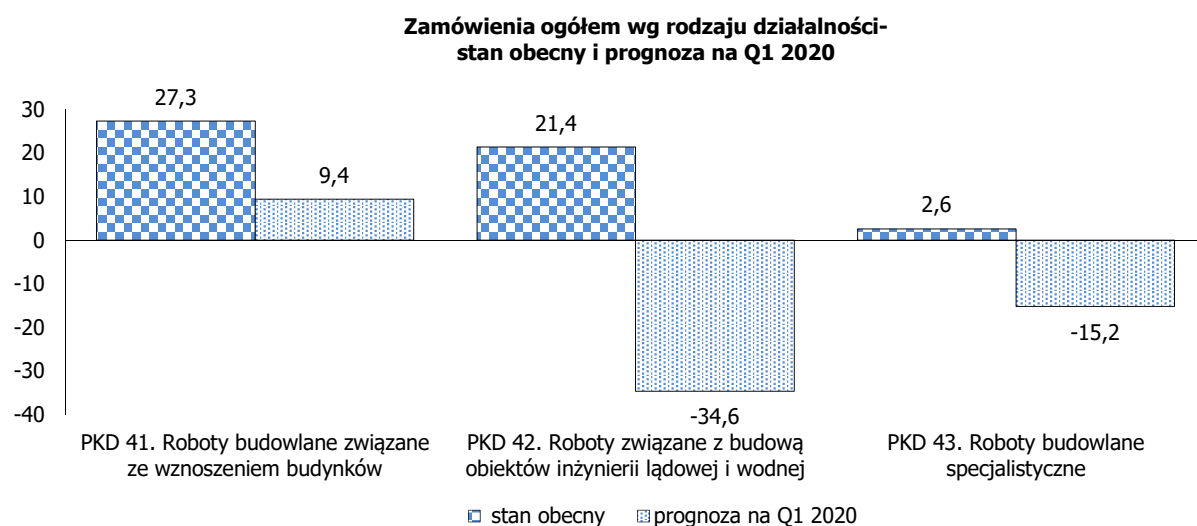
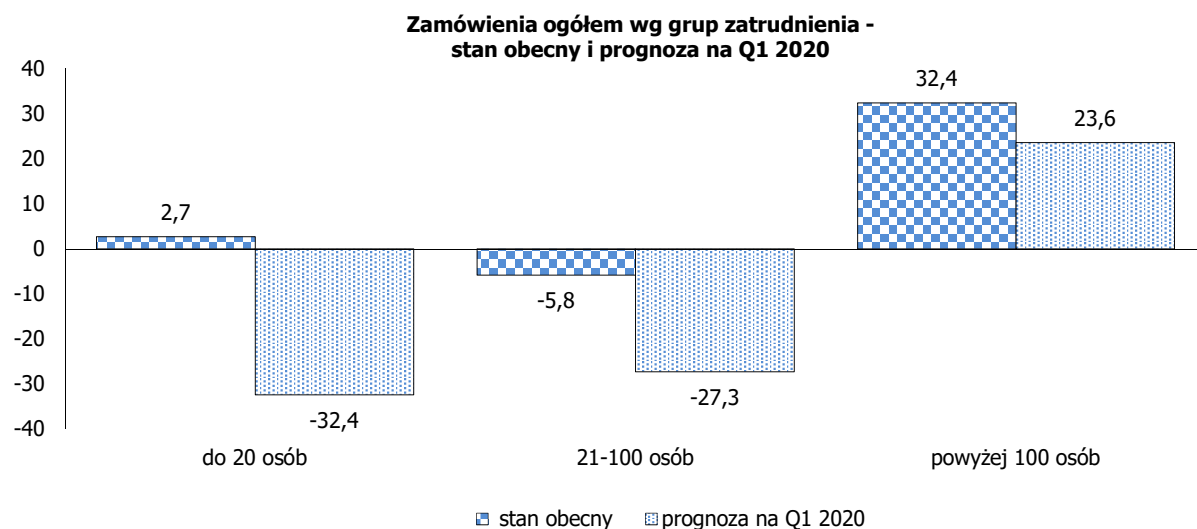
	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020
stan	23,0	-16,8	25,5	22,9	5,3	
prognoza						-14,8

Zamówienia ogółem - składowe salda

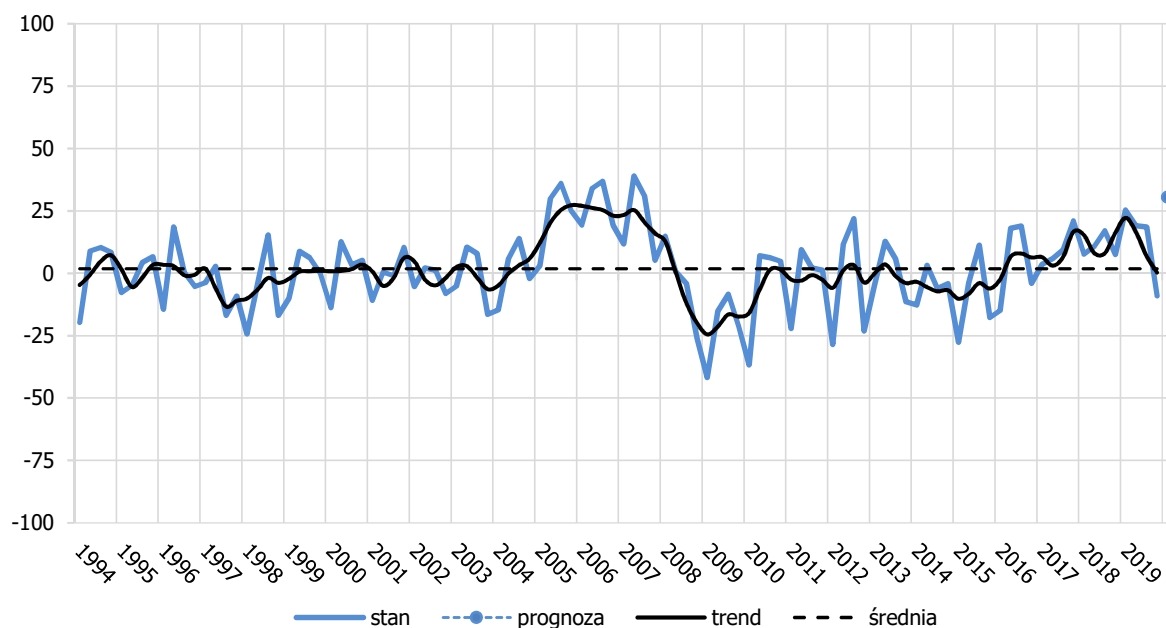


Zamówienia ogółem - saldo wg sektorów własnościowych



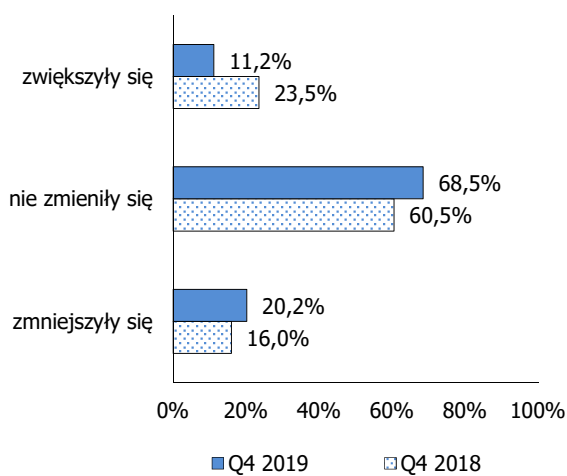


3. Zamówienia eksportowe

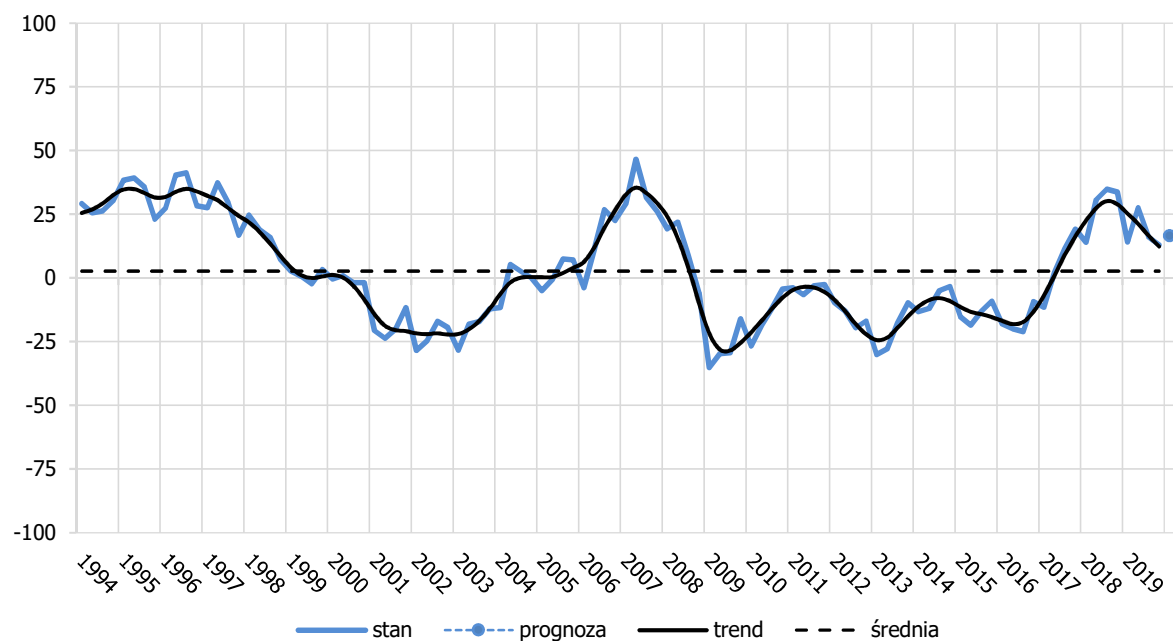


	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020
stan	7,5	25,3	19,1	18,5	-9,0	
prognoza						30,5

Zamówienia eksportowe - składowe salda

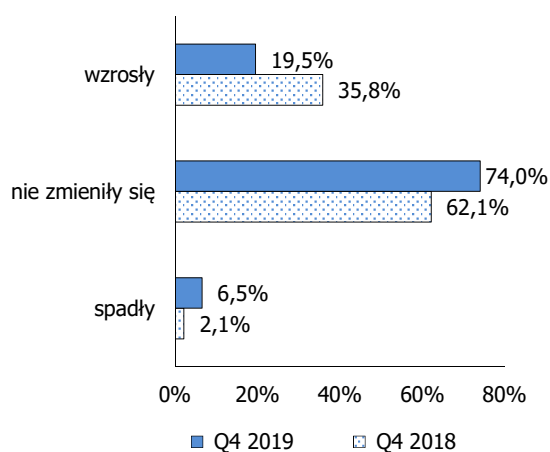


4. Ceny

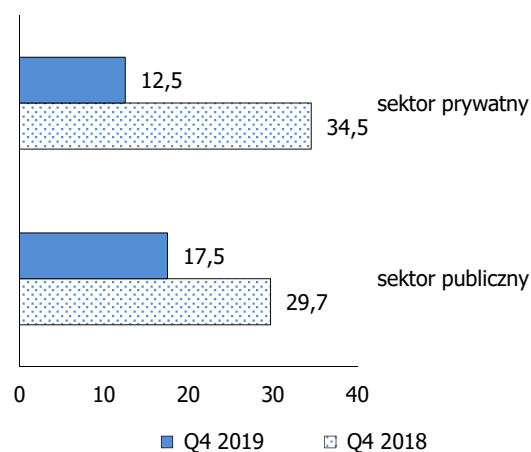


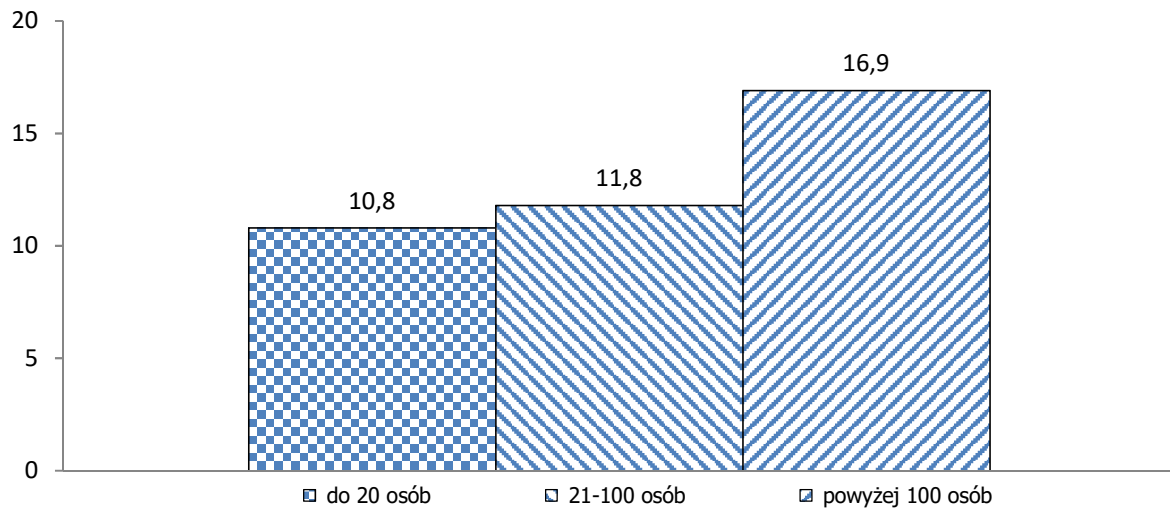
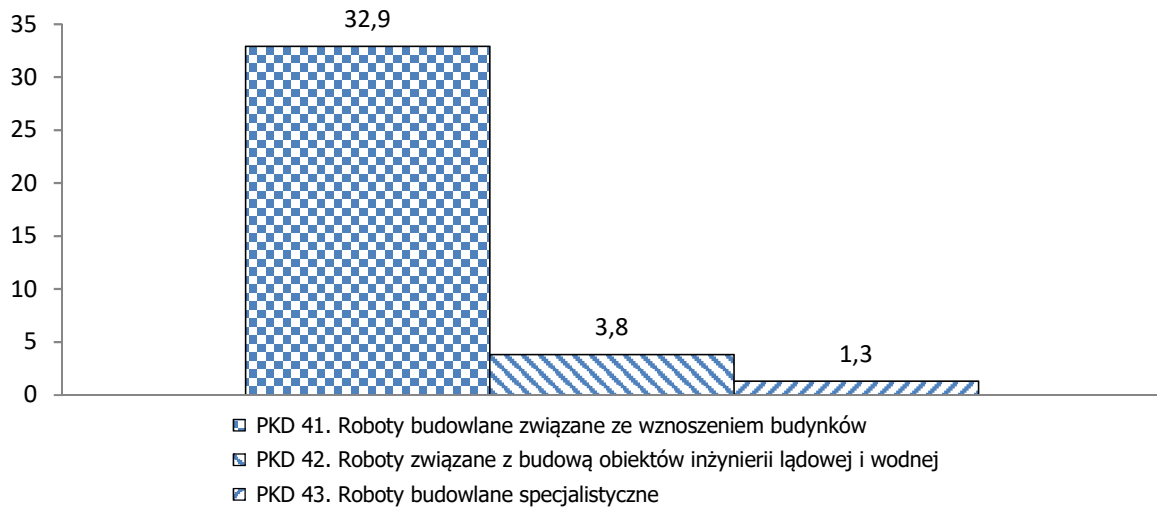
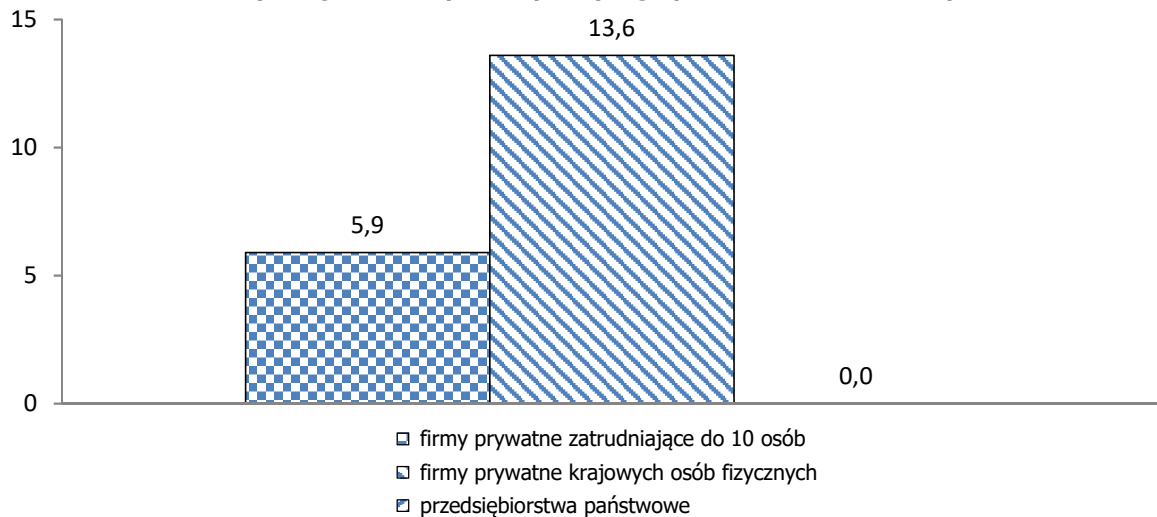
	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020
stan	33,7	14,1	27,5	16,0	13,0	
prognoza						16,5

**Ceny usług budowlanych -
składowe salda**

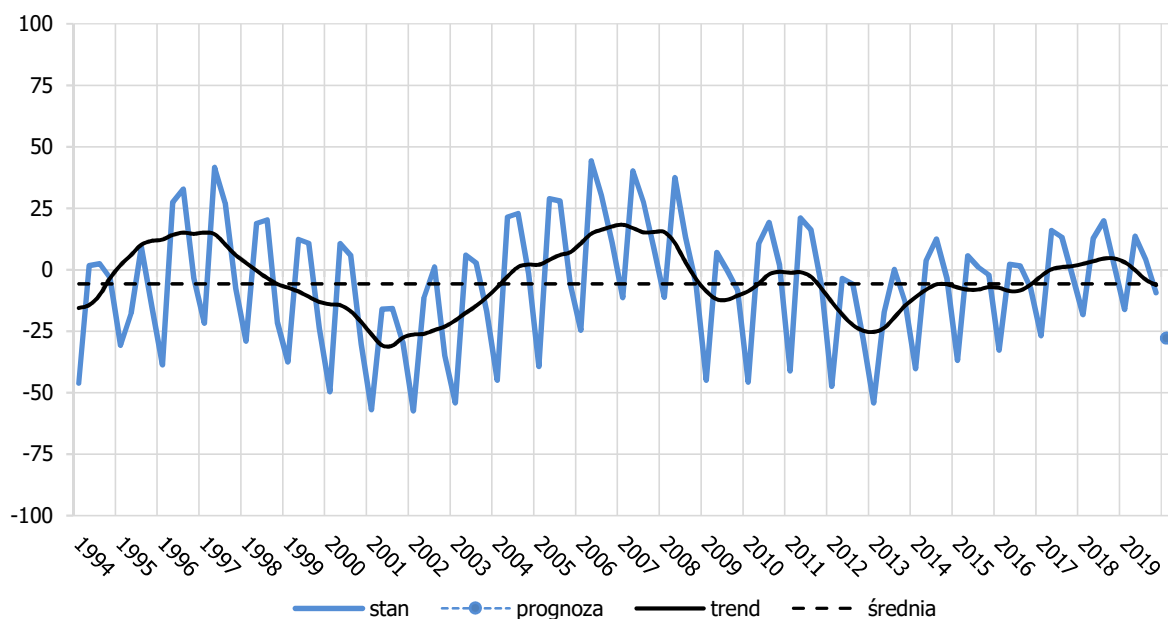


**Ceny usług budowlanych - saldo wg
sektorów własnościowych**



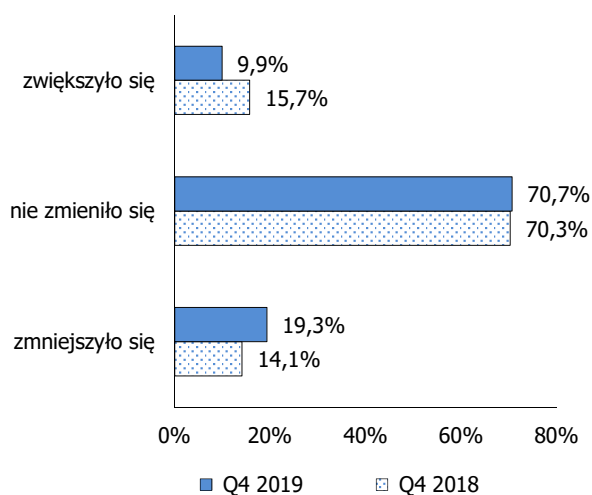
Ceny usług budowlanych wg grup zatrudnienia**Ceny usług budowlanych wg rodzaju działalności****Ceny usług budowlanych w wybranych grupach zakładów budowlanych**

5. Zatrudnienie

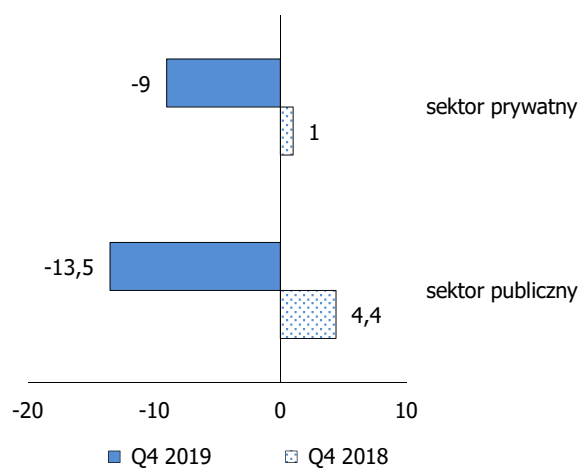


	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020
stan	1,6	-16,2	13,6	4,1	-9,4	
prognoza						-27,9

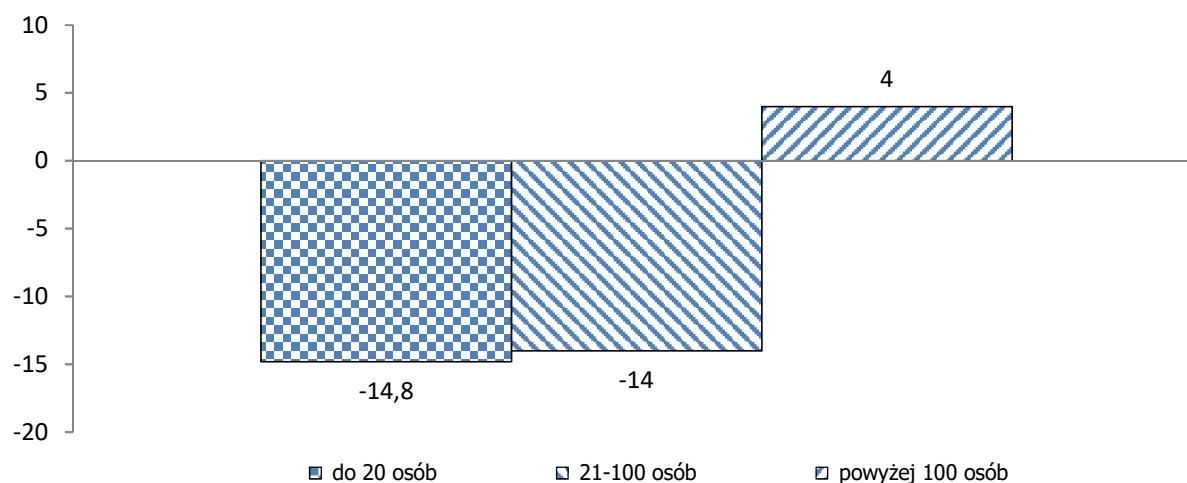
Zatrudnienie - składowe salda



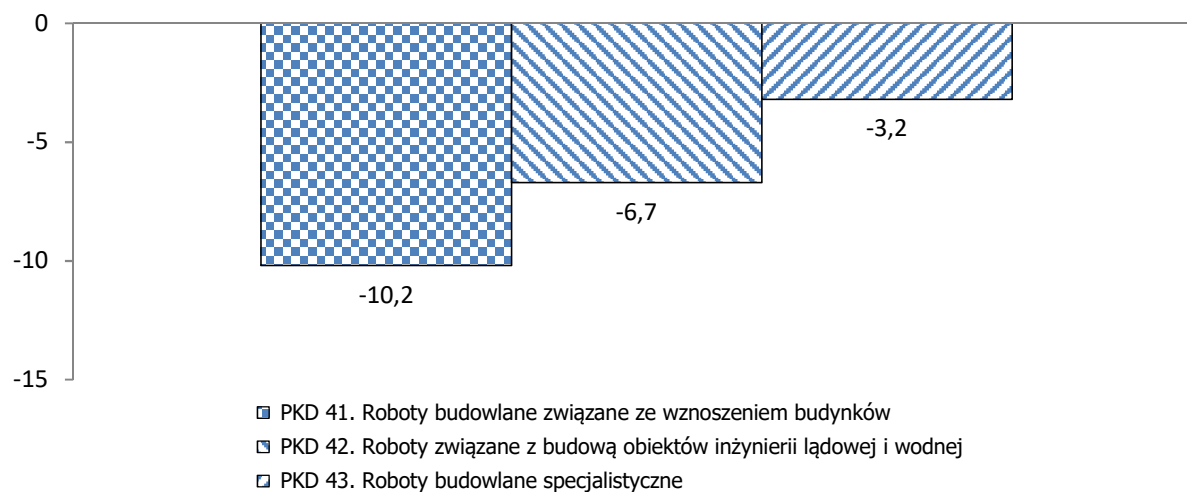
Zatrudnienie - saldo wg sektorów własnościowych



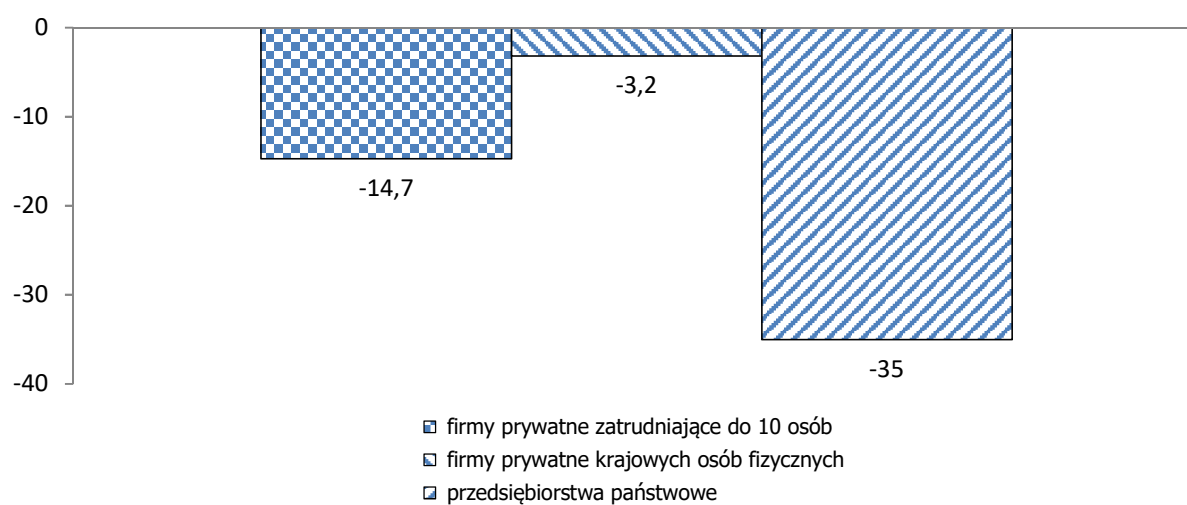
Zatrudnienie wg grup zakładów klasyfikowanych wg wielkości zatrudnienia



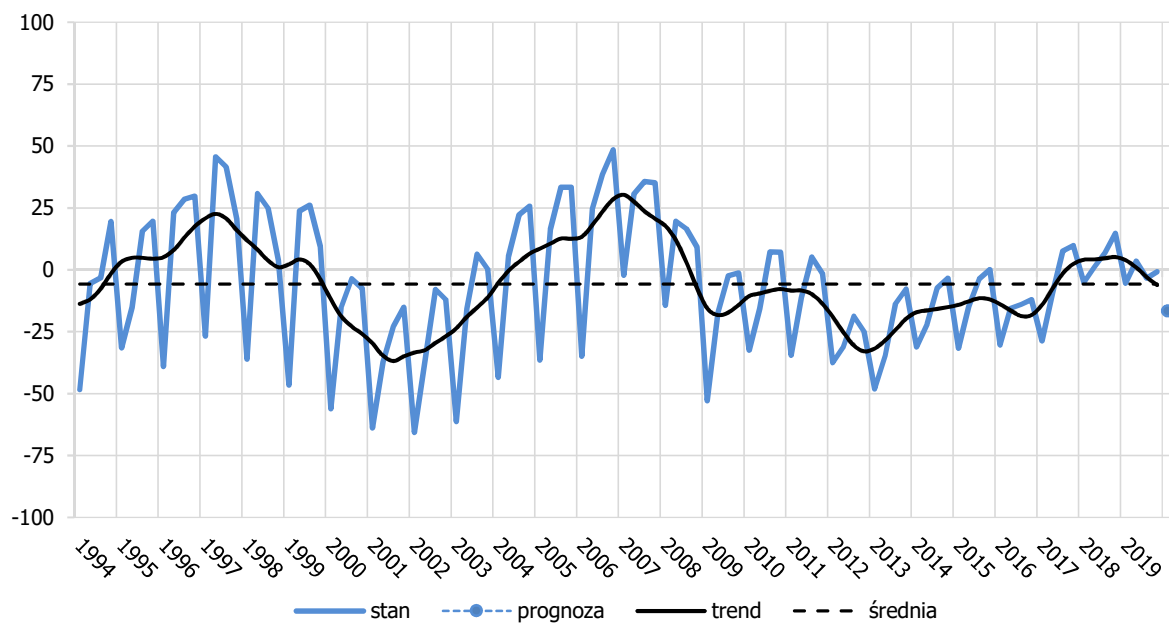
Zatrudnienie wg rodzaju działalności



Zatrudnienie w wybranych grupach zakładów budowlanych

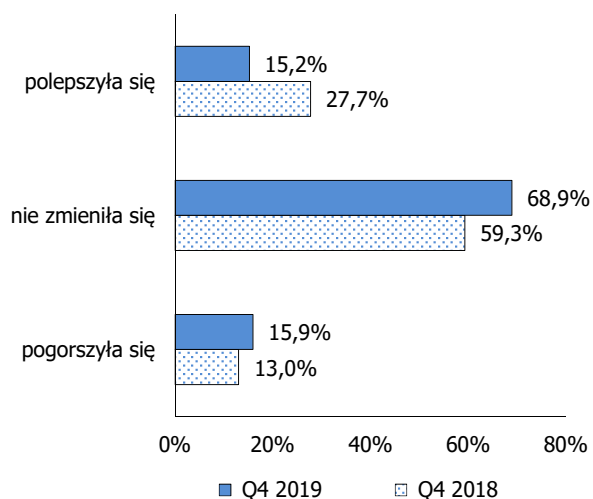


6. Sytuacja finansowa

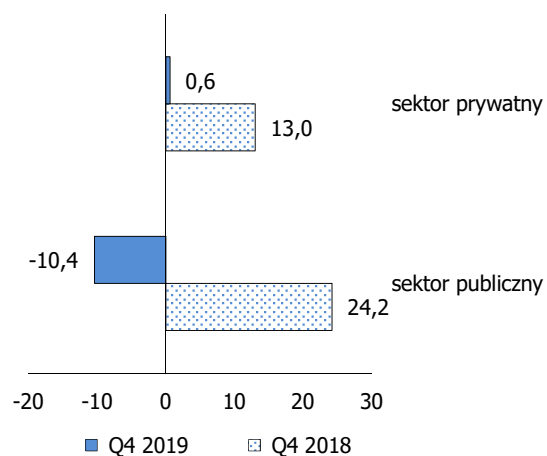


	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020
stan	14,7	-5,4	3,5	-3,4	-0,7	
prognoza						-16,7

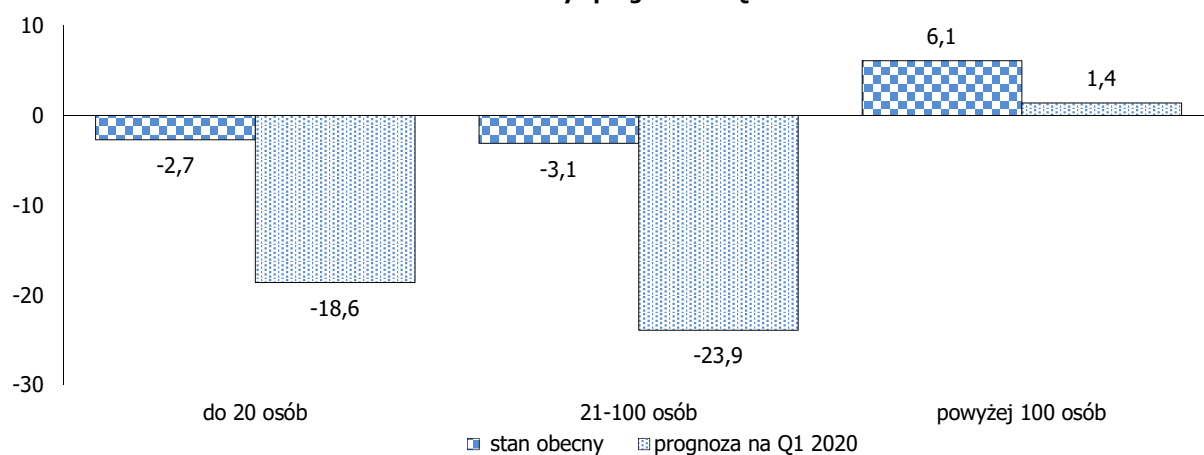
Sytuacja finansowa - składowe salda



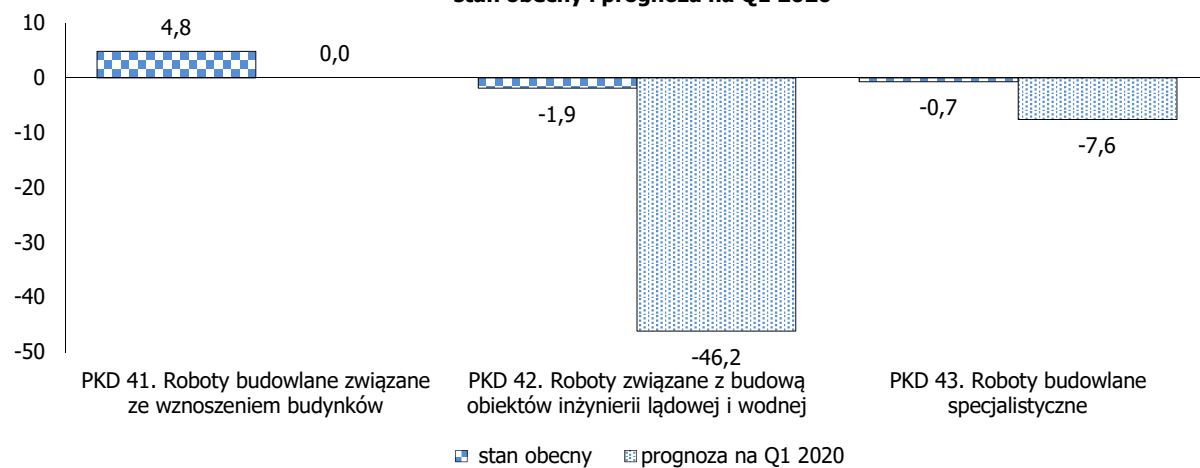
Sytuacja finansowa - saldo wg sektorów własnościowych



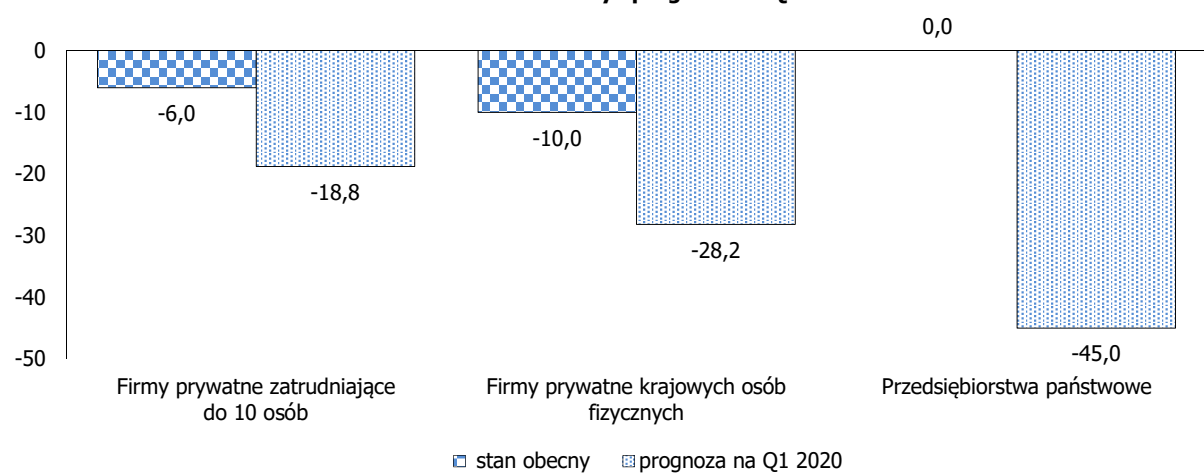
Sytuacja finansowa wg grup zatrudnienia - stan obecny i prognoza na Q1 2020



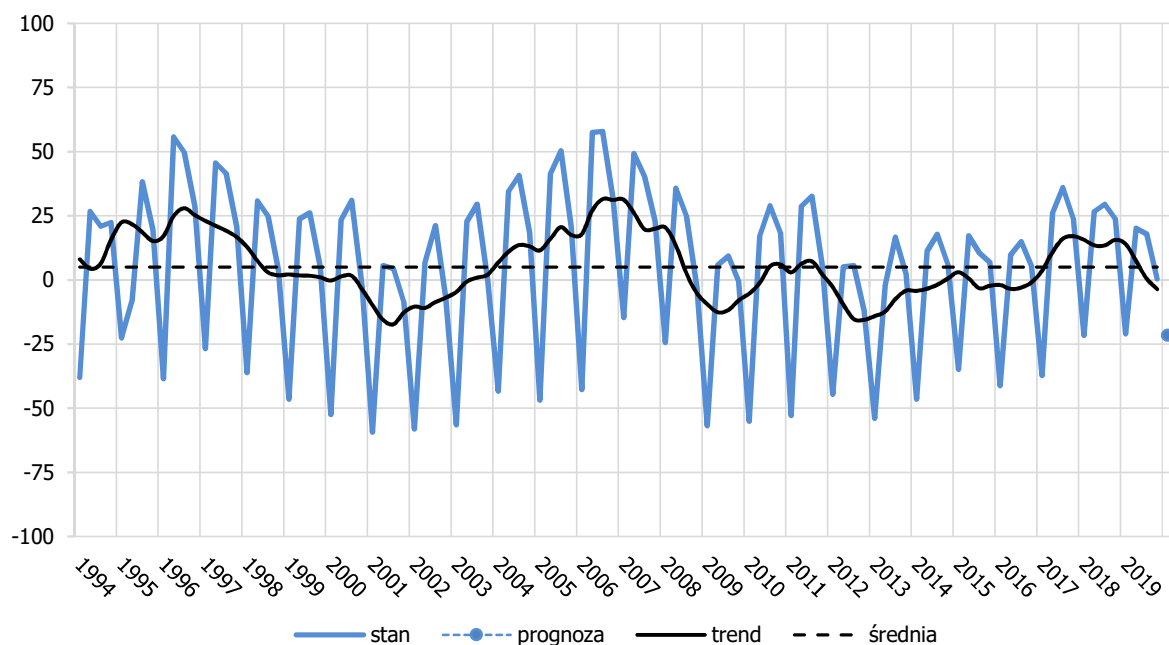
Sytuacja finansowa wg rodzaju działalności - stan obecny i prognoza na Q1 2020



Sytuacja finansowa wybranych grup zakładów budowlanych - stan obecny i prognoza na Q1 2020

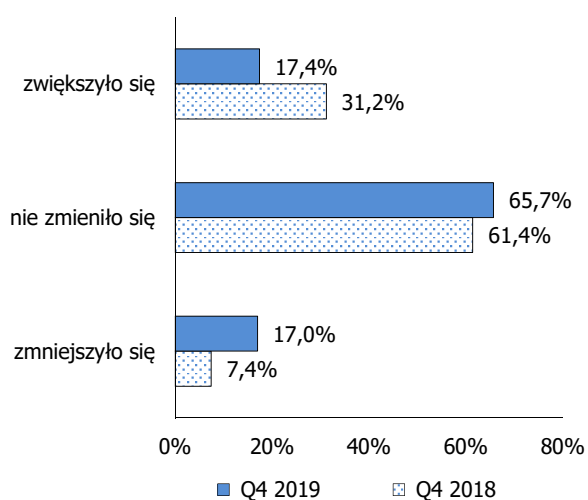


7. Wykorzystanie mocy produkcyjnych

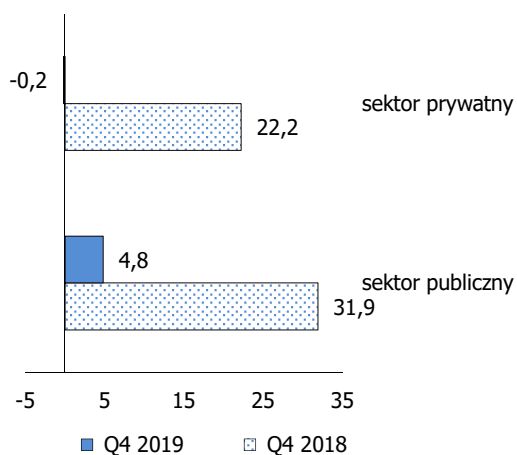


	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020
stan	23,8	-21,0	20,1	17,9	0,4	-21,6
prognoza						

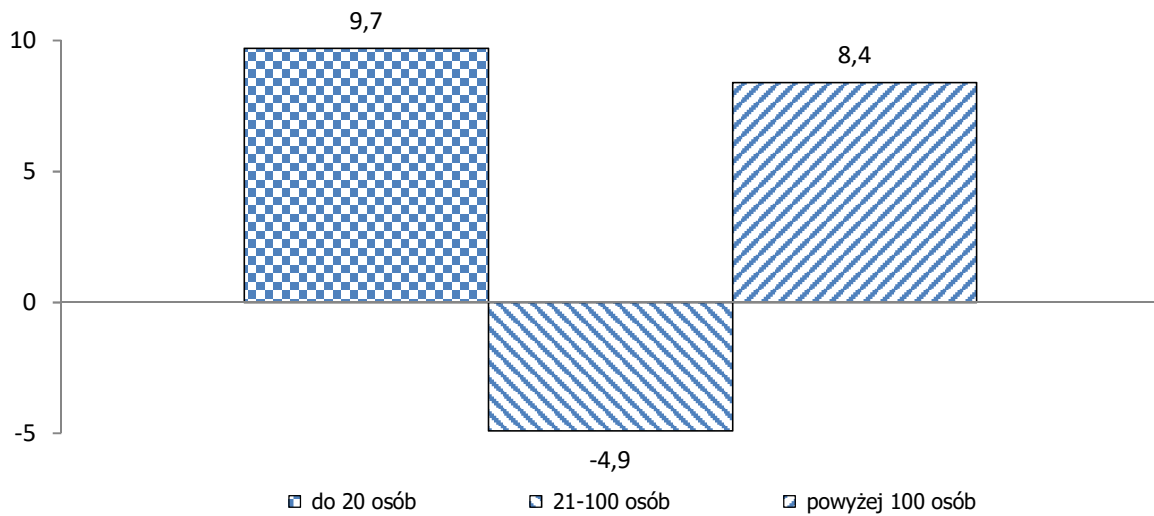
Wkorzystanie mocy produkcyjnych - składowe salda



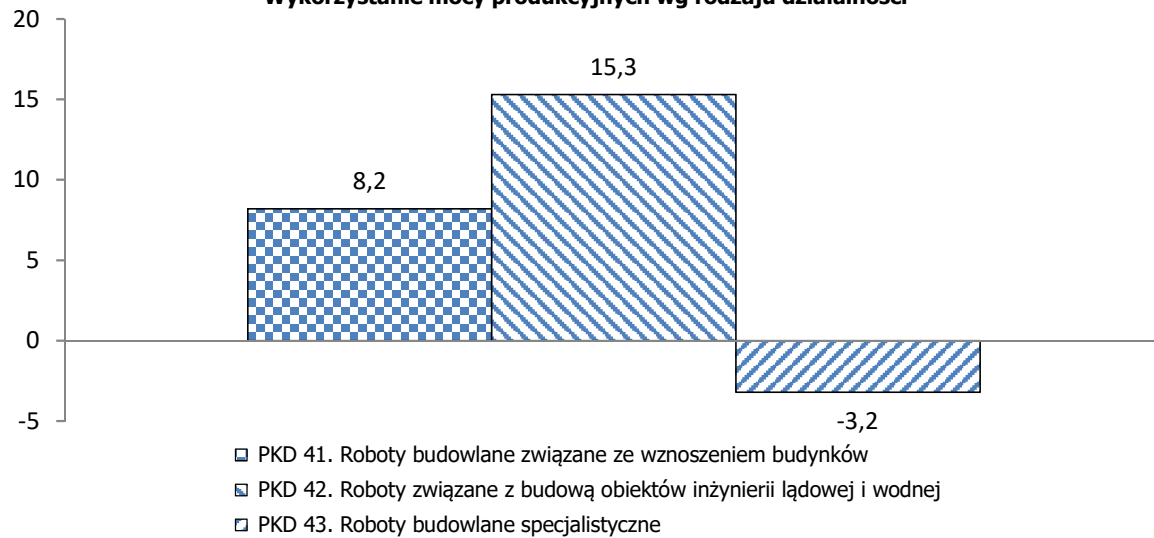
Wykorzystanie mocy produkcyjnych - saldo wg sektorów własnościowych



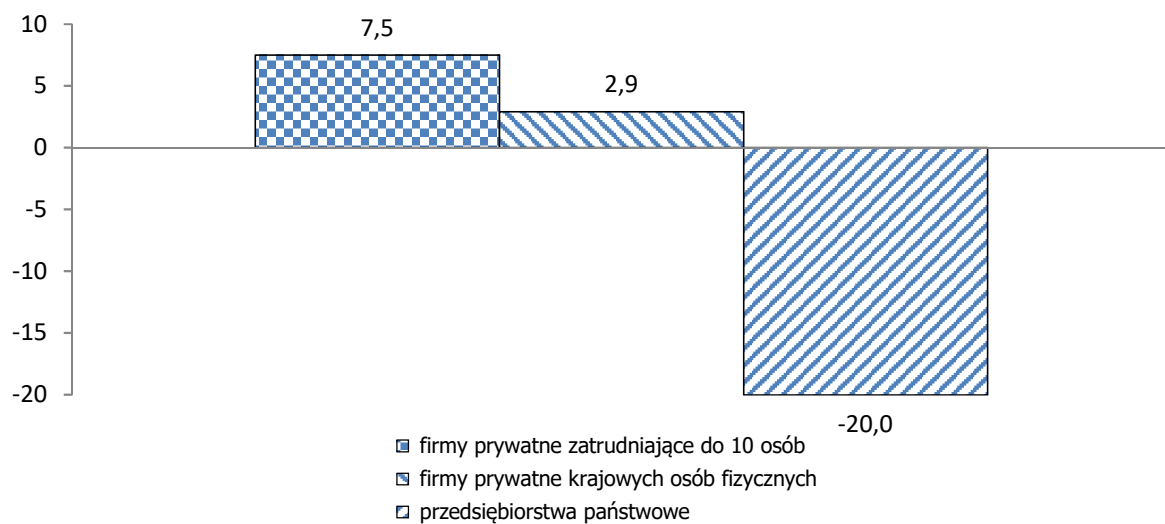
Wykorzystanie mocy produkcyjnych wg grup zatrudnienia



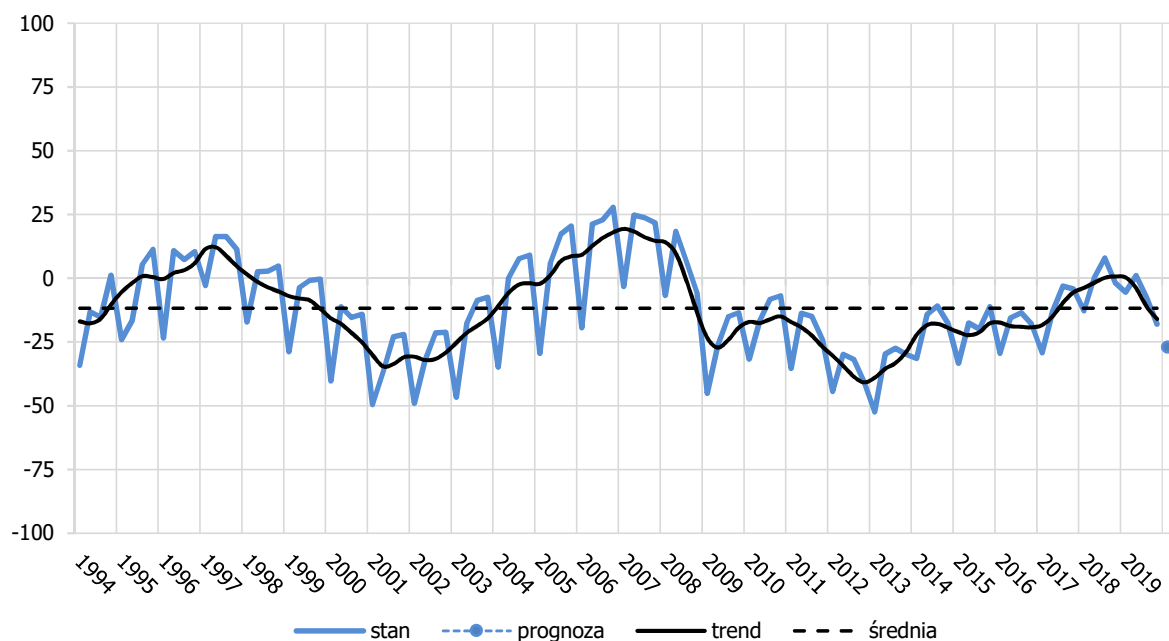
Wykorzystanie mocy produkcyjnych wg rodzaju działalności



Wykorzystanie mocy produkcyjnych w wybranych grupach zakładów budowlanych

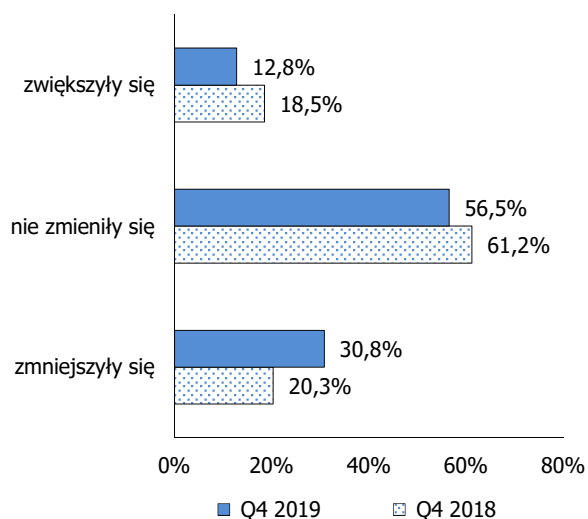


8. Nakłady inwestycyjne

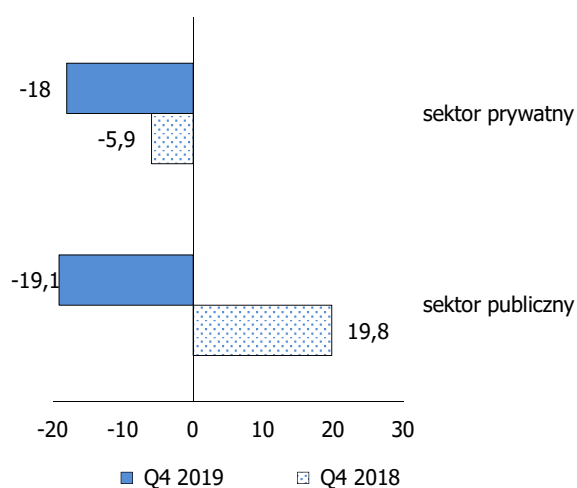


	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020
stan	-1,8	-5,5	1,0	-7,6	-18,0	
prognoza						-27,1

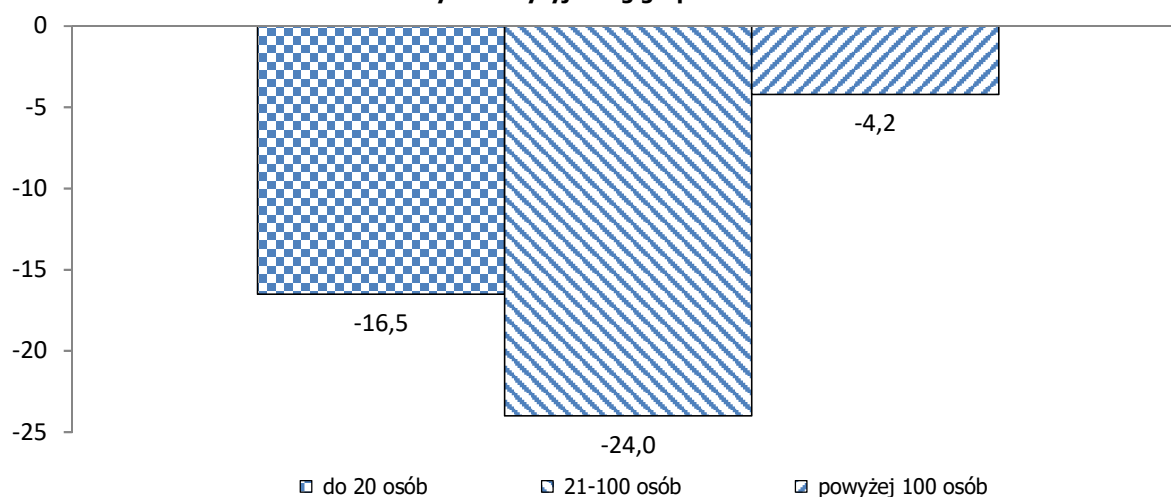
Nakłady inwestycyjne - składowe salda



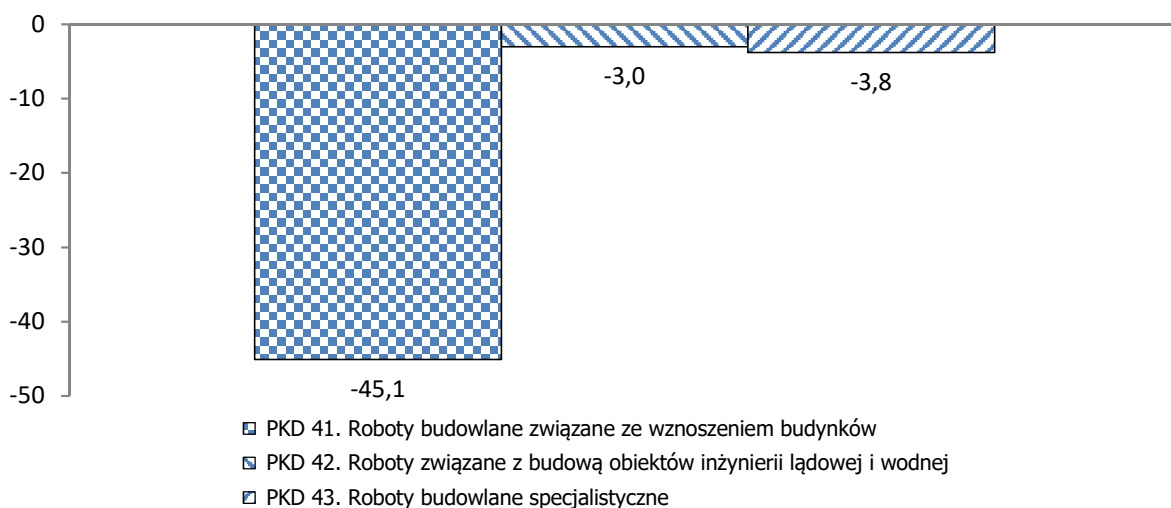
Nakłady inwestycyjne - saldo wg sektorów własnościowych



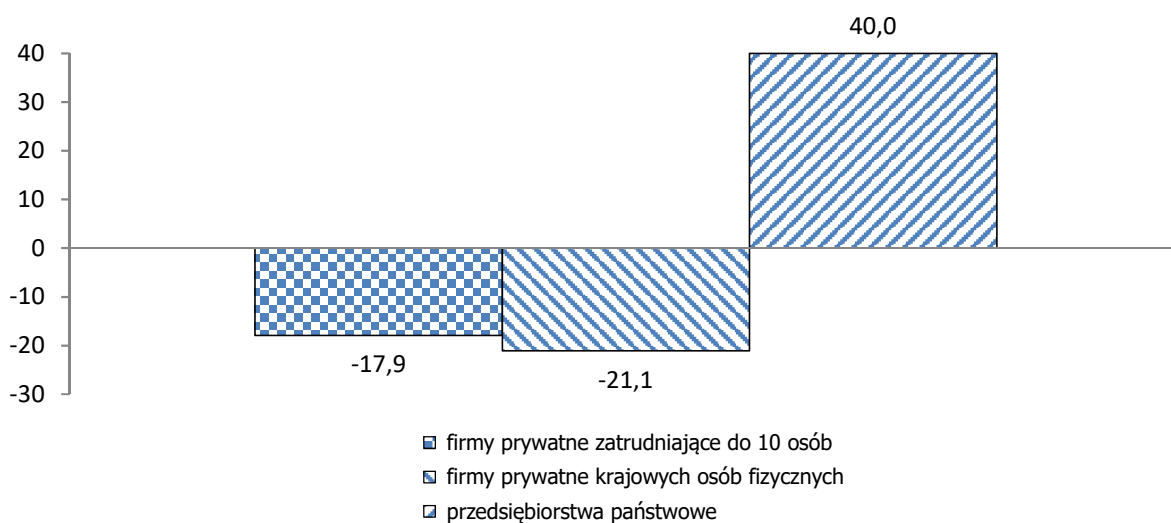
Nakłady inwestycyjne wg grup zatrudnienia



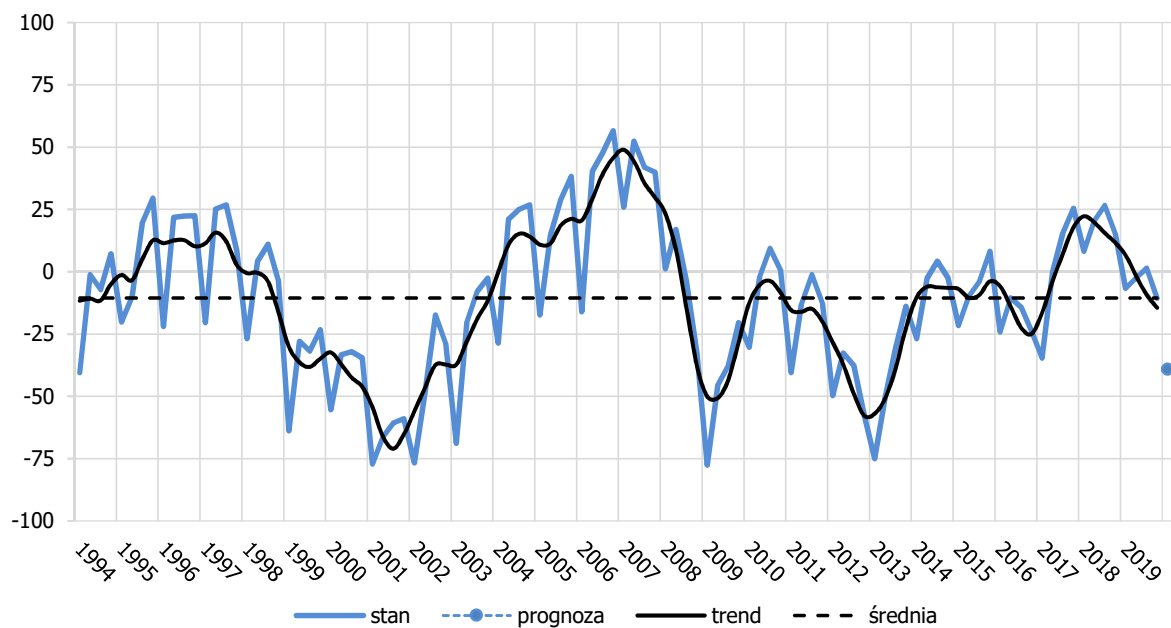
Nakłady inwestycyjne wg rodzaju działalności



Nakłady inwestycyjne w wybranych grupach zakładów budowlanych

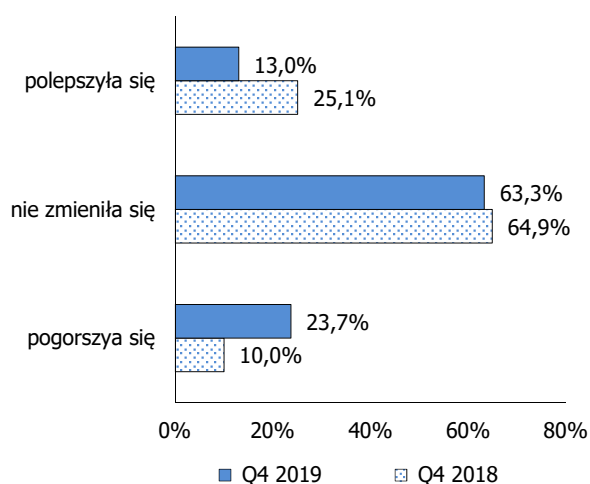


9. Ogólna sytuacja gospodarcza

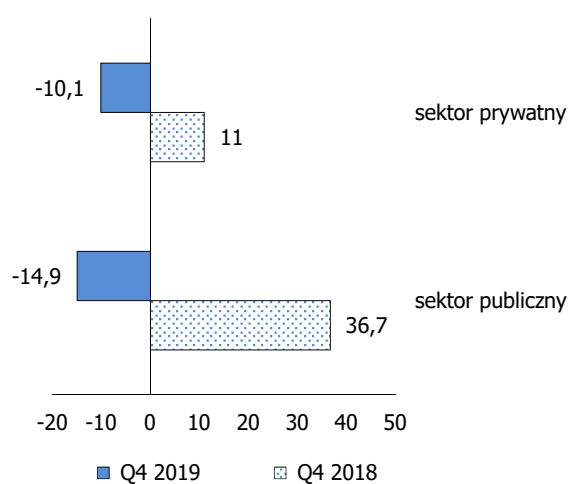


	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020
stan	15,1	-6,7	-2,4	1,4	-10,7	
prognoza						-39,1

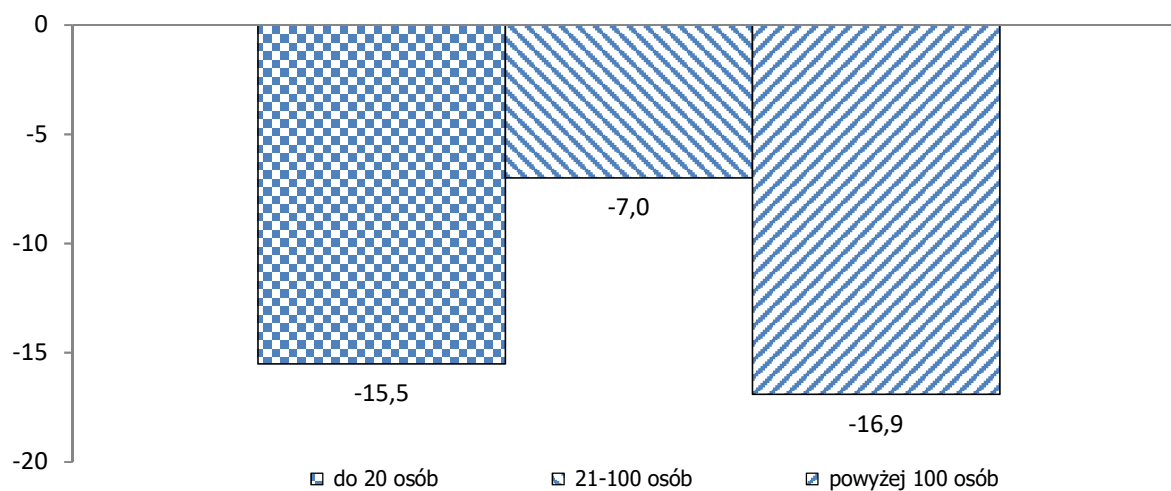
Ogólna sytuacja gospodarcza -
składowe salda



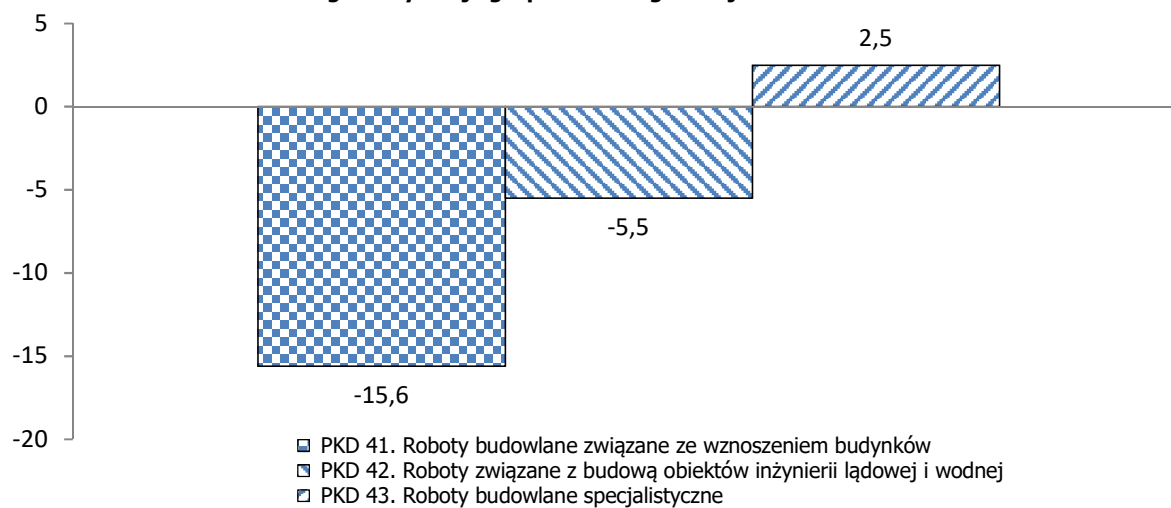
Ogólna sytuacja gospodarcza -
saldo wg sektorów własnościowych



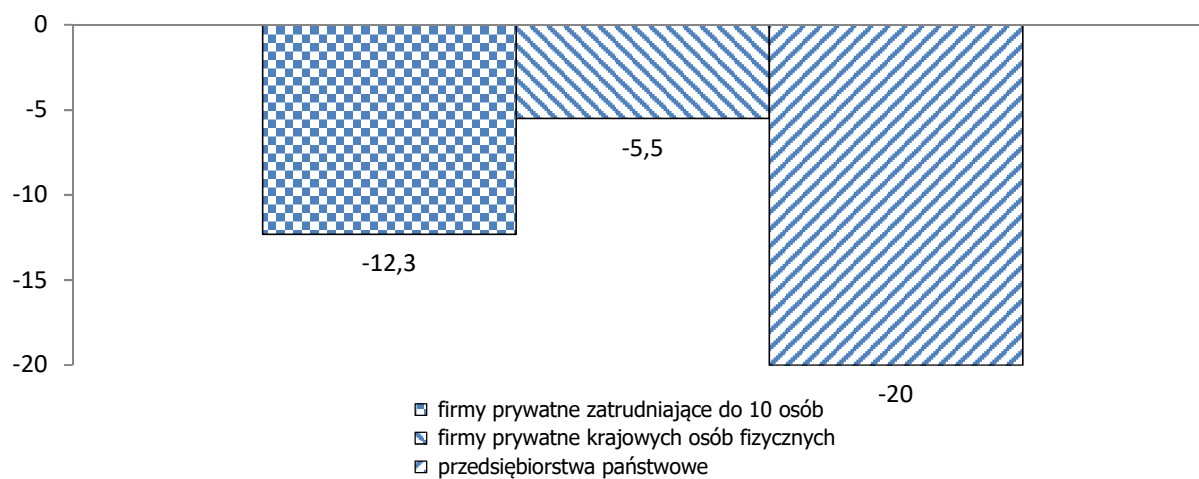
Ogólna sytuacja gospodarcza wg grup zatrudnienia



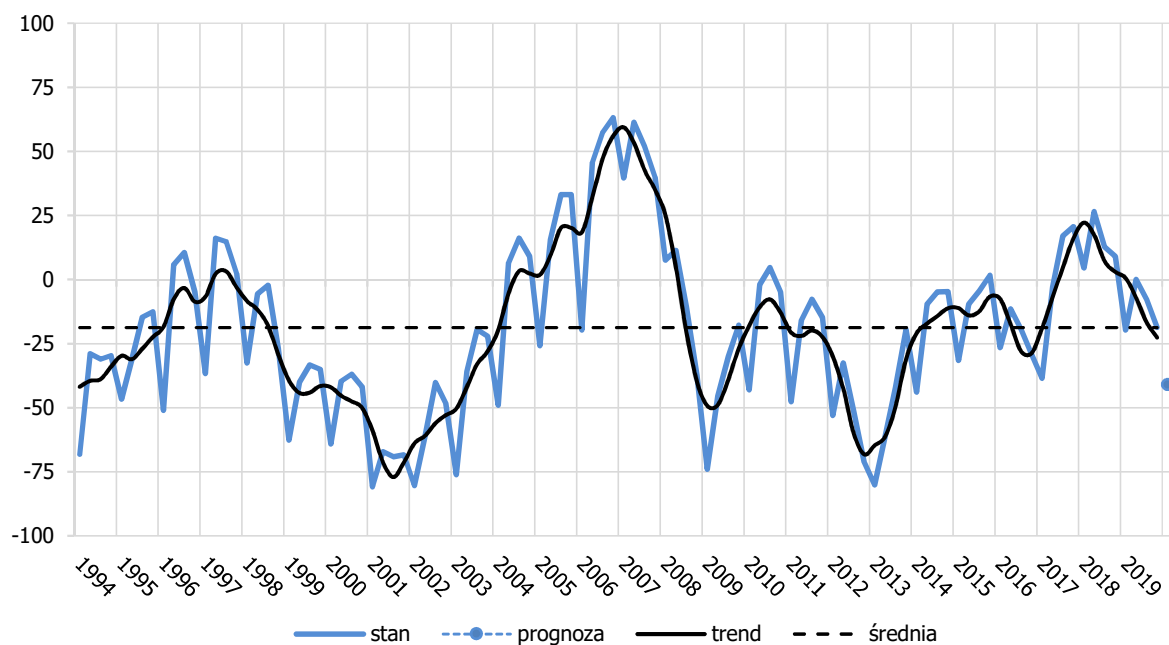
Ogólna sytuacja gospodarcza wg rodzaju działalności



Ogólna sytuacja gospodarcza w wybranych grupach zakładów budowlanych

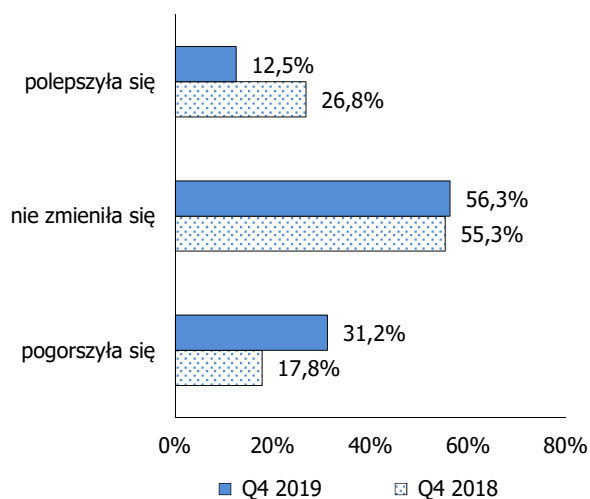


10. Sytuacja budownictwa

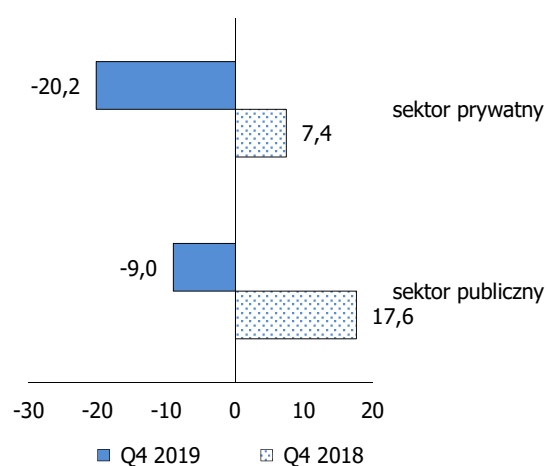


	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020
stan	9,0	-19,7	0,0	-7,8	-18,7	
prognoza						-41,0

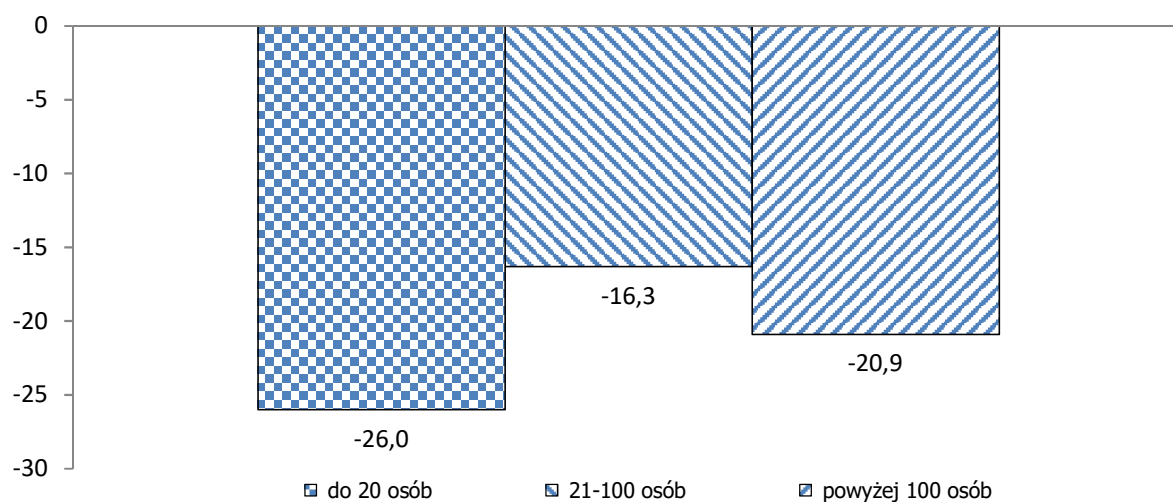
Sytuacja budownictwa -
składowe salda



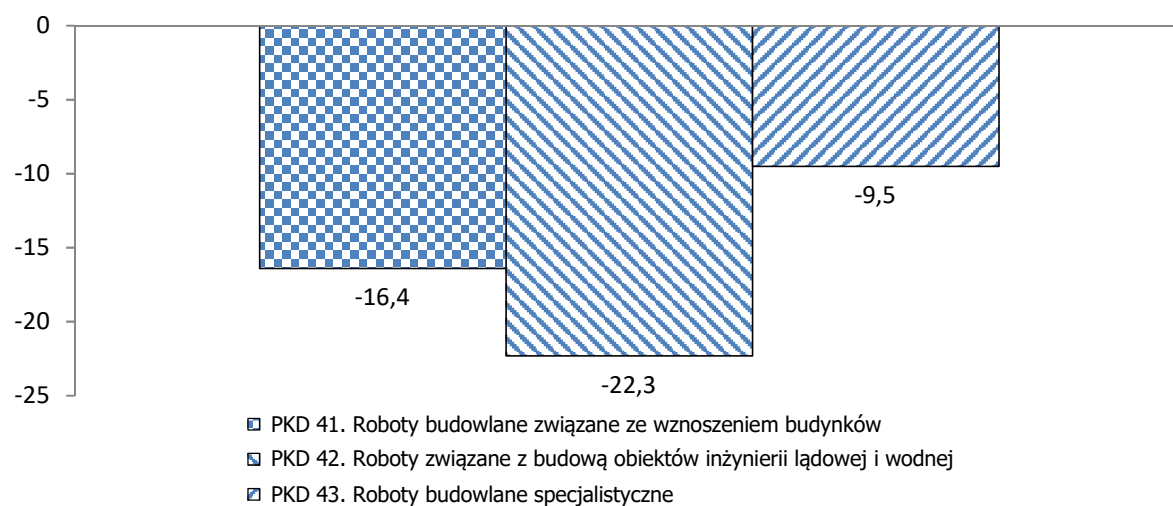
Sytuacja budownictwa -
saldo wg sektorów własnościowych



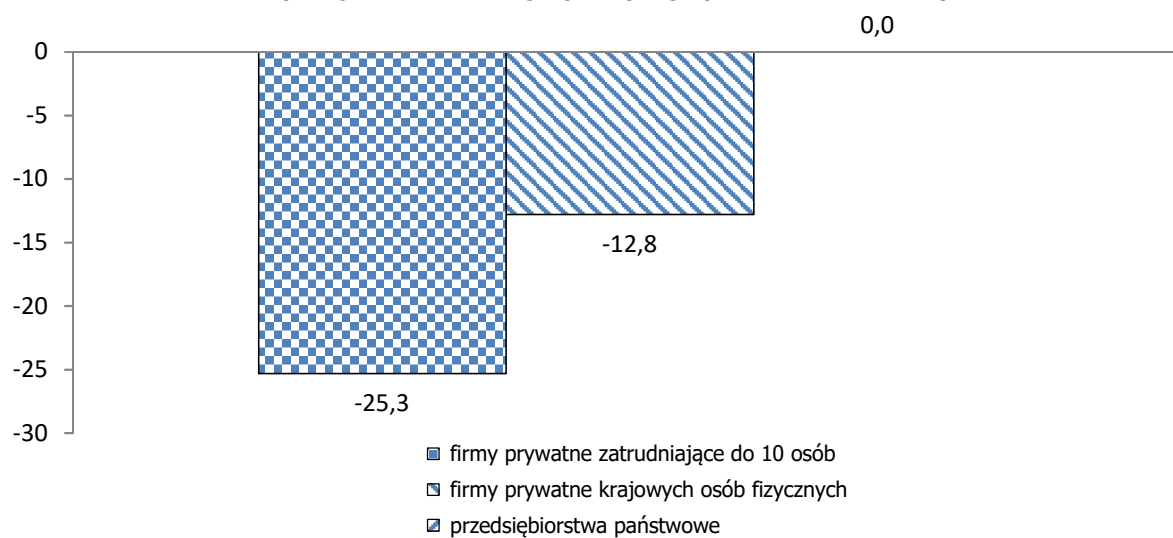
Sytuacja budownictwa wg grup zatrudnienia



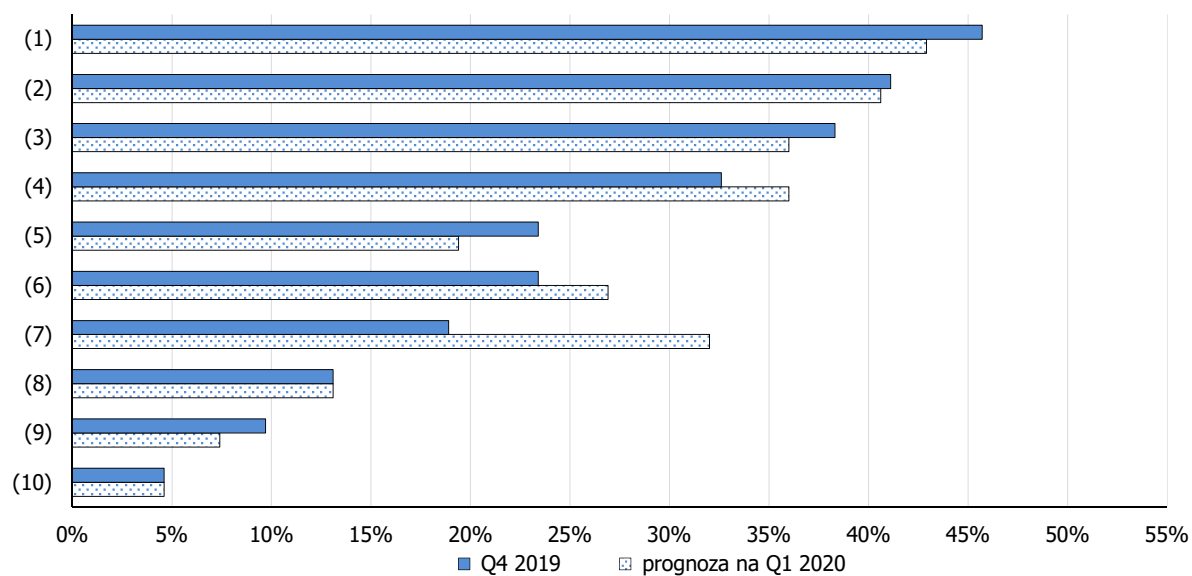
Sytuacja budownictwa wg rodzaju działalności



Sytuacja buownictwa wg wybranych grup zakładów budowlanych

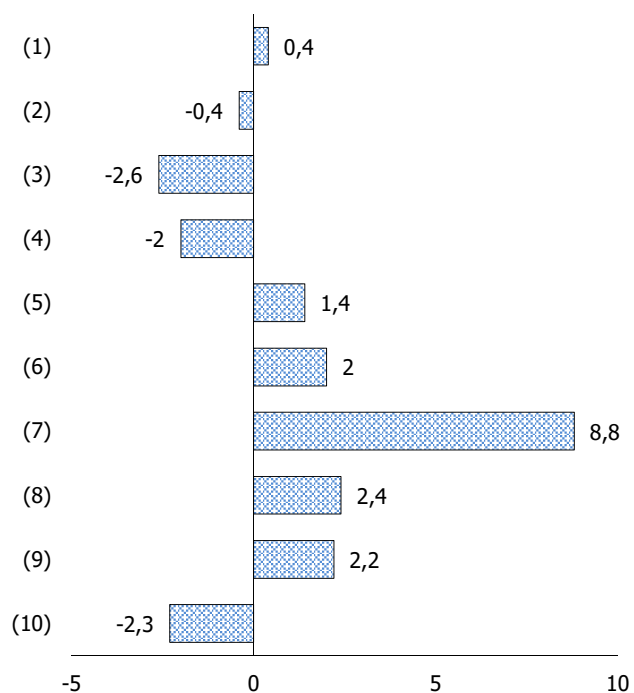


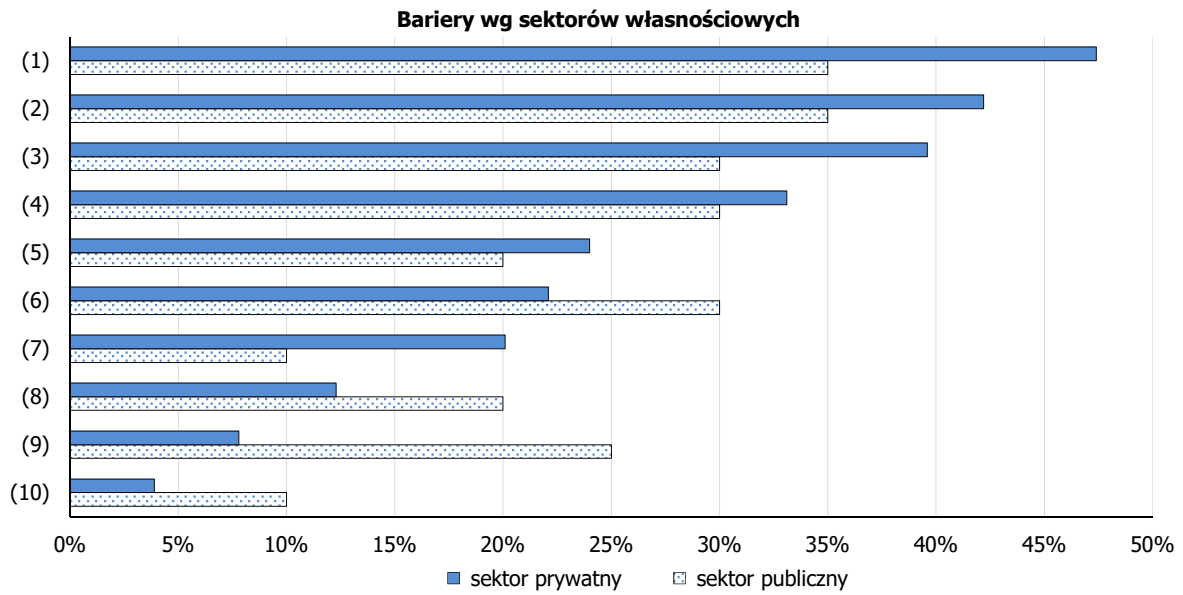
11. Bariery aktywności gospodarczej



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

Q4 2019 w porównaniu z Q3 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) niekorzystne warunki pogodowe
- (8) trudności w uzyskaniu kredytu
- (9) inne
- (10) nie ma barier

III. SUMMARY

In the fourth quarter of 2019, the general indicator of the economic situation in construction is negative and equal to -11.3, so it takes a value lower by more than 9 points than in the fourth quarter of last year. Larger declines compared to the same quarter last year were recorded only in 2012, i.e. in the year of the debt crisis in the euro area (decrease by 16 points) and in 2009, during the crisis related to sub-prime loans (decrease by 36 points) .

We have been observing a downward trend in construction output since the beginning of 2018. Currently, the production balance is approaching zero and is lower by 17 points than in the fourth quarter a year ago. A similar situation occurs in the private and public sectors: compared to the fourth quarter of last year, these are drops of 14 and 26 points, respectively. The highest production balances occur in the group of buildings involved in the construction of buildings (PKD 41) and in the largest plants employing over 100 employees. A very large decrease in the production balance compared to the fourth quarter of 2018, equal to 94 points, occurs in the group of state-owned enterprises.

The trend of assessing the overall economic situation, formulated by construction companies, has been decreasing since the beginning of last year. The current balance of economic assessments in total is -10.7, which is lower by as much as 26 points than in the fourth quarter a year ago. Balances of economic assessments are negative and much lower than a year ago in the majority of analyzed plant groups. The state-owned enterprises give the worst rating to the economy - the balance in this group is equal to -20.0.

The trend of assessments formulated by construction companies in relation to their own industry has also been decreasing since the beginning of last year. The current balance of construction ratings in total is 28 points lower than in the corresponding quarter a year ago. The forecasts for the construction situation in the coming quarter are worse than current assessments both in general and by private and public sectors.

The main barriers limiting the production activity of construction plants are: strong competition within the industry (this barrier is currently indicated by 46% of plants), excessive tax burden (41%), too high prices of raw materials and materials (38%) and unstable legal regulations (33%) . It is worth noting that all of these barriers significantly hinder the operation of private companies than public enterprises. In the case of competition, the difference in the relevant frequency of indications is 12 percentage points, taxes 7 pp, prices of raw materials and materials 10 pp and unstable law 3 p.p.