

**Instytut Rozwoju Gospodarczego**

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA  
W WARSZAWIE**

---

Maria Podgórska, Ewa Ratuszny

**KONIUNKTURA W BUDOWNICTWIE  
I kwartał 2020**

PL ISSN 2392-3695

---

Badanie okresowe nr 106

## **BADANIA KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ INSTYTUTU ROZWOJU GOSPODARCZEGO SGH**

### **Rada Programowa:**

Elżbieta Adamowicz (przewodnicząca), Joanna Klimkowska (sekretarz), Marek Rocki, Marco Malgarini, Gernot Nerb, Ataman Ozyildirim, 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 2020**

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 106. W badaniu uczestniczyły 159 zakłady budowlane. Metodyka badania koniunktury opisana jest na stronie:

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

## SIS 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 |
| III. | PODSUMOWANIE (w języku angielskim) .....                    | 35 |
| IV.  | KONIUNKTURA W BUDOWNICTWIE W 2019 ROKU - PODSUMOWANIE ..... | 36 |

---

## 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 |
| III. | SUMMARY .....   | 35 |
| IV.  | BUSINESS ACTIVITY IN CONSTRUCTION INDUSTRY IN 2019 - RECAPITULATION ... | 36 |

## I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. W I kwartale 2020 roku ogólny wskaźnik koniunktury w budownictwie jest ujemny i równy -11,0, przyjmuje więc wartość większą o 0,3 pkt niż w IV kwartale 2019 i mniejszą o 7,8 pkt niż w I kwartale rok temu. Tempo spadku trendu wskaźnika koniunktury, malejącego od ponad dwóch lat, w bieżącym okresie zmalało.

Na obecną koniunkturę w budownictwie korzystny wpływ ma wyjątkowo łagodna zima w tym roku. Potwierdzają to ankietowani przedsiębiorcy, umieszczając barierę warunków pogodowych dopiero na 7 miejscu na liście 10 analizowanych barier. W I kwartale 2019, 2018 i 2017 roku była to bariera, odpowiednio, numer 3, 2 i 4.

Wskaźniki koniunktury dla sektora prywatnego i publicznego są równe odpowiednio -8,6 oraz -21,9. W porównaniu z I kwartałem 2019 roku w sektorze prywatnym nastąpił spadek o 5,7 pkt, w publicznym zaś o 18,6 pkt.

Podobnie jak w poprzednich okresach silne zróżnicowanie koniunktury obserwuje się w układzie regionalnym. Obecnie najwyższy wskaźnik występuje w regionie północnym i wynosi 11,6. Wśród wszystkich regionów jest to jedyny wskaźnik o wartości dodatniej. Najniższe wskaźniki występują dla regionu południowo-zachodniego (-33,4) oraz wschodniego (-25,3). Wysoki spadek wskaźnika w porównaniu do I kwartału 2019 obserwujemy dla regionu wschodniego (o 32,7 pkt).

W bieżącym kwartale najniższy wskaźnik koniunktury (poza regionem południowo-zachodnim) występuje w grupie przedsiębiorstw publicznych, w szczególności dla zakładów powstałych po 1989 roku (wskaźnik równy -26,2) oraz liczbie zatrudnionych do 100 osób (-22,8) i powyżej 100 osób (-20,4), a najwyższy - w grupie krajowych zakładów prywatnych (12,0).

2. Po ponad dwóch latach szybkiego spadku trendu produkcji, w obecnym kwartale po raz pierwszy wartość trendu nieco zwiększyła się. Obecne saldo produkcji w sektorze prywatnym nadal jest o 10,7 pkt mniejsze od I kwartału 2019 roku, jednak w sektorze publicznym zwiększyło się w tym czasie o 5,0 pkt.

Bardzo duży spadek salda w porównaniu z I kwartałem 2019 roku, równy aż 60,2 pkt, obserwuje się w grupie zakładów zajmujących się budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42).

Pod względem produkcji w II kwartale 2020 roku spodziewana jest poprawa. Prognoza salda w ujęciu ogółem wynosi 25,8, dla sektora prywatnego 25,2 i dla publicznego 25,3.

3. Również w odniesieniu do portfela zamówień ogółem obserwuje się zatrzymanie dwuletniego trendu spadkowego, głównie za przyczyną popytu wewnętrznego, ponieważ w przypadku zamówień eksportowych kontynuowana jest tendencja spadkowa.

W porównaniu z poprzednim kwartałem w portfelach zakładów budowlanych jest mniej zamówień (saldo wynosi -30,4, spadek o -35,7 pkt). Szczególnie silny spadek zamówień nastąpił w sektorze publicznym (saldo -58,6, spadek aż o 65 pkt). W porównaniu do I kwartału 2019 roku nastąpił spadek zamówień w ujęciu ogółem o 13,6 pkt, czego główną przyczyną jest spadek zamówień eksportowych o 16,5 pkt.

4. W bieżącym okresie nastąpiło odwrócenie spadkowego trendu także stopnia wykorzystania mocy produkcyjnych firm budowlanych. Obecne saldo w ujęciu ogółem wynosi -19,7, w sektorze prywatnym -14,7 i publicznym -47,6. W porównaniu z analogicznym kwartałem przed rokiem są to zmiany odpowiednio o +1,3, +3,3 oraz -14,3 pkt.

W nadchodzącym kwartale spodziewana jest poprawa wykorzystania mocy produkcyjnych w budownictwie. Prognozowane salda wynoszą: w ujęciu ogółem 14,0, dla sektora prywatnego 11,8 i publicznego 26,1.

5. Nastąpiło odwrócenie spadkowego trendu cen usług budowlanych, który był obserwowany przez cały ubiegły rok. W porównaniu do I kwartału sprzed roku saldo w ujęciu ogółem jest wyższe o 2,3 pkt, dla sektora publicznego o 1,9 pkt i prywatnego o 0,2 pkt.

Pod względem zmian cen analizowane grupy zakładów są relatywnie słabo zróżnicowane. Znaczące podwyżki cen obserwuje się w grupach zakładów wykonujących prace związane ze wznoszeniem budynków (PKD41, saldo 40,8) oraz w najmniejszych zakładach, zatrudniających do 20 pracowników (saldo 30,8).

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

6. W porównaniu z minionym kwartałem pogorszyły się oceny własnej sytuacji finansowej zakładów budowlanych: obecne saldo w ujęciu ogółem jest równe -16,0 wobec -0,7 w IV kwartale 2019. Saldo sektora prywatnego wynosi -11,2, publicznego -47,7. We wszystkich analizowanych grupach zakładów salda finansowe są ujemne.

W nadchodzącym kwartale spodziewana jest poprawa sytuacji finansowej zakładów budowlanych – prognozowane saldo w ujęciu ogółem wynosi 5,7, dla sektora prywatnego 6,5 i sektora publicznego 2,3.

7. Zatrzymał się spadkowy trend zatrudnienia w budownictwie. Obecne saldo zatrudnienia w ujęciu ogółem wynosi -23,4 i jest niższe o 7,2 pkt niż w I kwartale przed rokiem. W sektorze prywatnym saldo wynosi -21,5 (spadek o 9 pkt) i w publicznym -34,5 (wzrost o 0,7 pkt).

W nadchodzącym kwartale zakłady budowlane prognozują wzrost zatrudnienia w swojej branży. Prognoza salda zatrudnienia w ujęciu ogółem wynosi 8,4, dla sektora prywatnego 7,2 i sektora publicznego 14,9.

8. Nakłady inwestycyjne w budownictwie nadal są bardzo niskie. Saldo inwestycji w ujęciu ogółem jest równe -30,7, w sektorze prywatnym wynosi -25,1 i publicznym -56,0. W porównaniu do I kwartału ubiegłego roku saldo w ujęciu ogółem jest niższe o 25,2 pkt, czego główną przyczyną jest zmniejszenie nakładów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach sektora publicznego – w tej grupie spadek salda wynosi aż 55,1 pkt.

Najniższe nakłady inwestycyjne występują w grupie zakładów zatrudniających powyżej 100 osób (saldo -45,0) oraz w grupie zakładów zajmujących się budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42, saldo -42,1).

W przyszłym kwartale nie należy oczekiwać istotnej poprawy w zakresie nakładów inwestycyjnych, ponieważ prognozowane salda choć wyższe od obecnych, to nadal są ujemne.

9. Trend ocen formułowanych przez zakłady budowlane na temat ogólnej sytuacji gospodarczej, malejący od dwóch lat, przyhamował. Obecne saldo ocen gospodarki w ujęciu ogółem wciąż jest ujemne i wynosi -25,4, jest więc mniejsze o 18,7 pkt niż w I kwartale rok temu.

W bieżącym okresie w obu sektorach własnościowych salda ocen gospodarki są identyczne i równe -22,8. W przeważającej części analizowanych grup zakładów salda ocen gospodarki są ujemne i niższe niż przed rokiem. Najgorszą ocenę wystawiają gospodarce zakłady zajmujące się wznoszeniem budynków (PKD 41, saldo -39,8).

Firmy budowlane nie przewidują zmian ogólnej sytuacji gospodarczej w nadchodzącym kwartale. Prognozowane salda oceny gospodarki niewiele różnią się od obecnych: w ujęciu ogółem -22,0, w sektorze firm prywatnych -22,3 oraz w sektorze przedsiębiorstw publicznych -21,9.

---

10. Spadkowy trend ocen formułowanych przez zakłady budowlane w odniesieniu do własnej branży również przyhamował. Obecne saldo ocen budownictwa w ujęciu ogółem wynosi -35,8, jest więc mniejsze o 16,1 pkt niż w I kwartale rok temu.

Jednak w przeważającej części analizowanych grup zakładów obecne salda ocen budownictwa są ujemne i znacznie mniejsze niż przed rokiem. W sektorze prywatnym saldo ocen wynosi -30,2, w publicznym -63,1.

Prognozy sytuacji budownictwa na nadchodzący kwartał są lepsze od obecnego kwartału zarówno w ujęciu ogólnym, jak i w rozbiciu na sektor prywatny i publiczny. Prognozowane salda nadal są ujemne, lecz większe od obecnych i równe odpowiednio -25,0, -23,4 oraz -34,5.

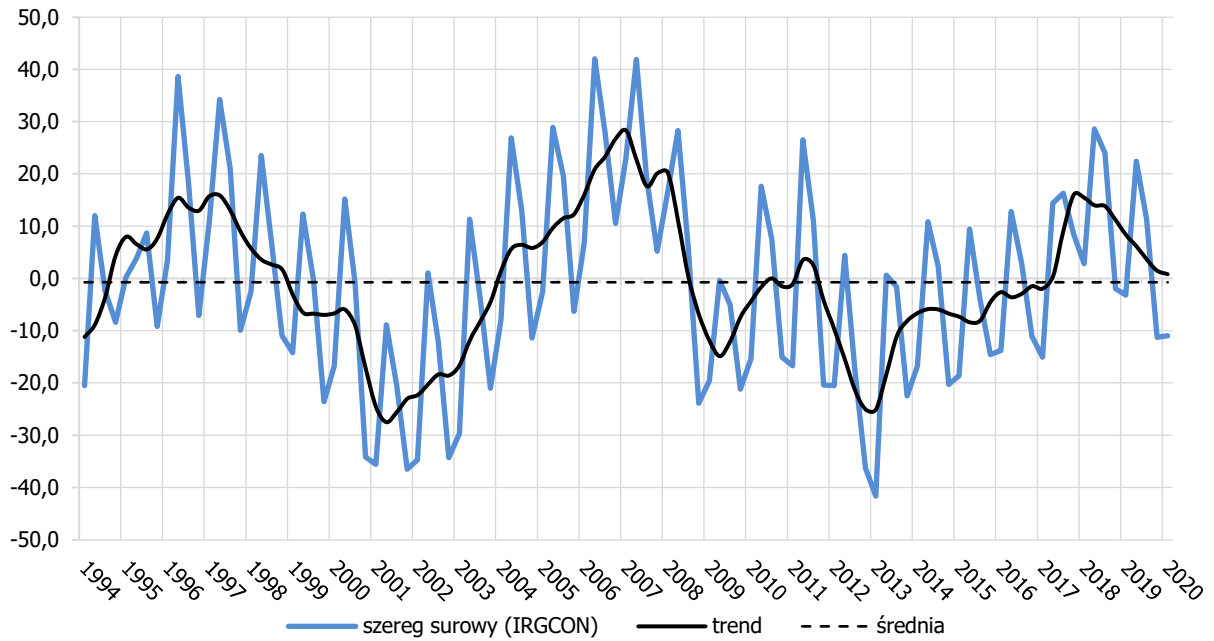
11. Głównymi barierami, ograniczającymi aktywność produkcyjną zakładów budowlanych są: silna konkurencja wewnątrz gałęzi (tę barierę wskazuje obecnie 44,7% zakładów), nadmierne obciążenia podatkowe (41,5%), zbyt wysokie ceny surowców i materiałów (42,1%) oraz niestabilne przepisy prawne (40,3%). Bariera niekorzystnych warunków pogodowych dzięki wyjątkowo ciepłej tegorocznej zimie jest wskazywana tylko przez 21,4% zakładów i tak jak w IV kwartale 2019 zajmuje na liście barier dopiero siódmą pozycję. W porównaniu z poprzednim kwartałem kolejność analizowanych barier nie zmieniła się. Wyraźna zmiana dotyczy tylko bariery niestabilnych przepisów prawnych: frakcja zakładów odczuwających ich dotkliwość zwiększyła się aż o 7,7 punktów procentowych.

Warto zauważyć, że wymienione bariery w różnym stopniu utrudniają działalność firm prywatnych i przedsiębiorstw publicznych. Częstość wskazań nadmiernych podatków przez firmy prywatne jest większa o ponad 22 p.p. niż przez przedsiębiorstwa publiczne. W przypadku niestabilnego prawa analogiczna różnica wynosi 10,1 p.p. Z niekorzystną pogodą jest odwrotnie: tę barierę wskazuje obecnie o 12 p.p. więcej przedsiębiorstw publicznych niż prywatnych.

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

## II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

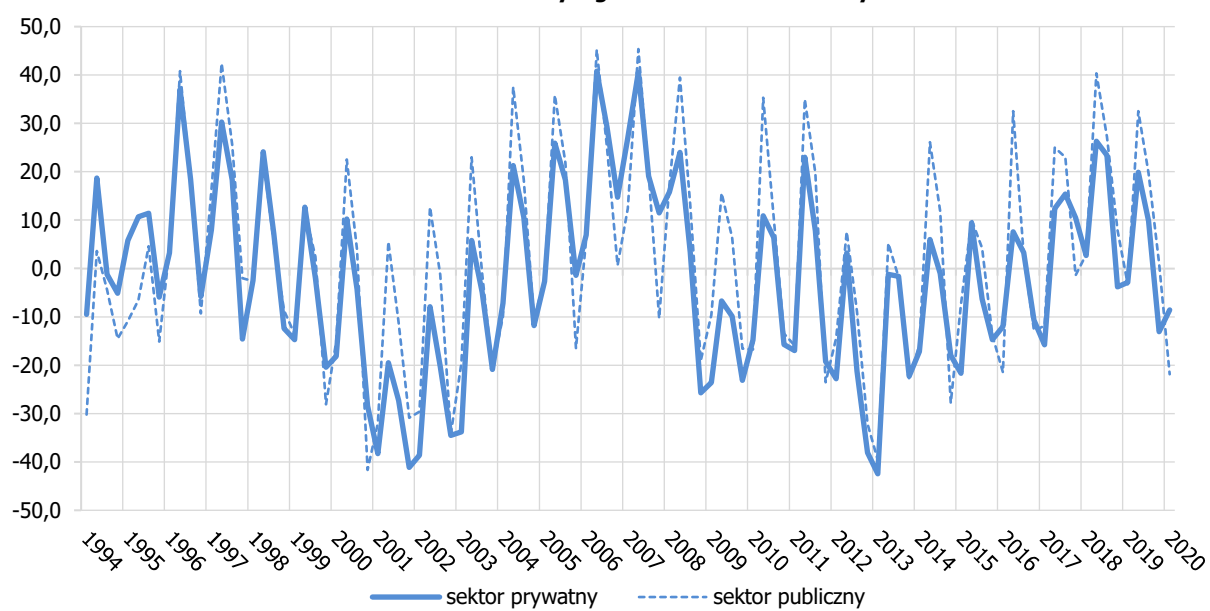
### 1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY



|   | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| a. Zamówienia ogółem - stan             | 23,0    | -16,8   | 25,5    | 22,9    | 5,3     | -30,4   |
| b. Zatrudnienie - prognoza              | -26,9   | 10,4    | 19,2    | -0,4    | -27,9   | 8,4     |
| Wskaźnik koniunktury (IRGCON) = (a+b)/2 | -2,0    | -3,2    | 22,4    | 11,4    | -11,3   | -11,0   |

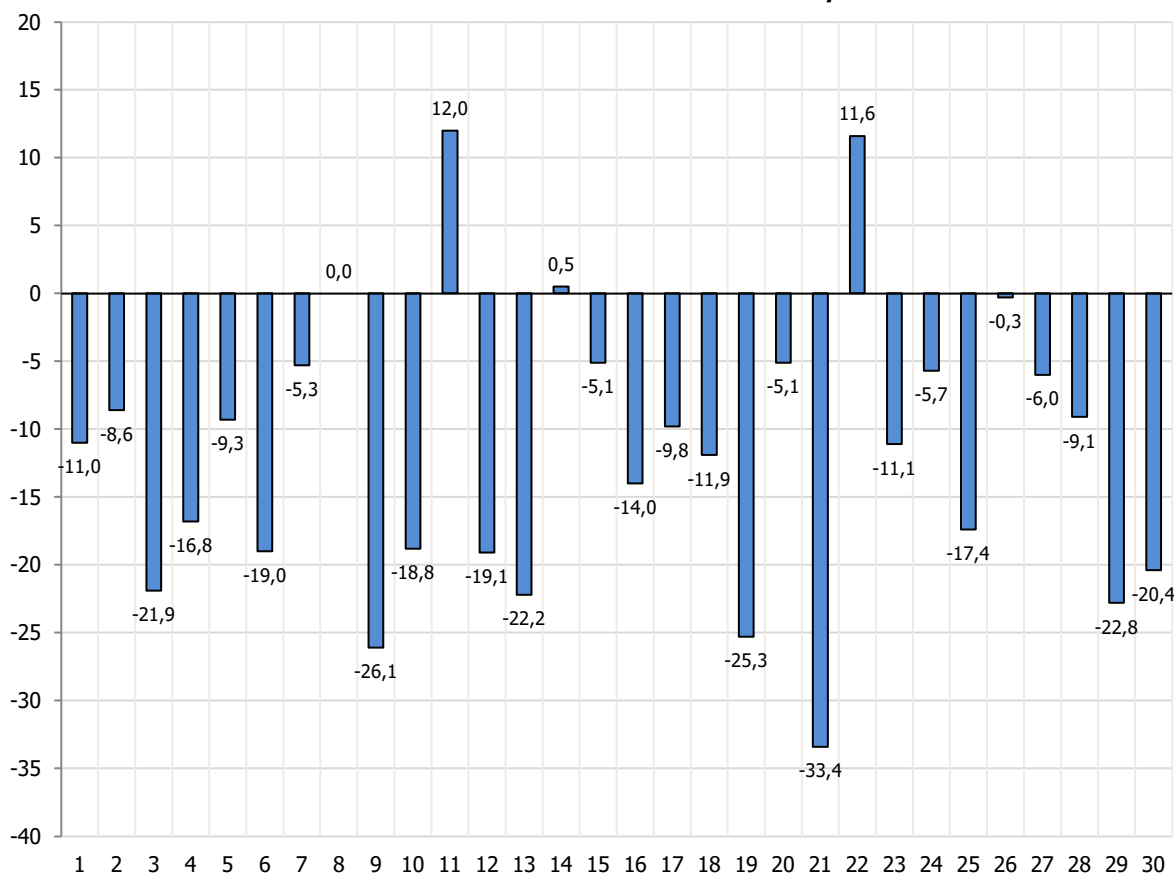


### Wskaźnik koniunktury wg sektorów własnościowych

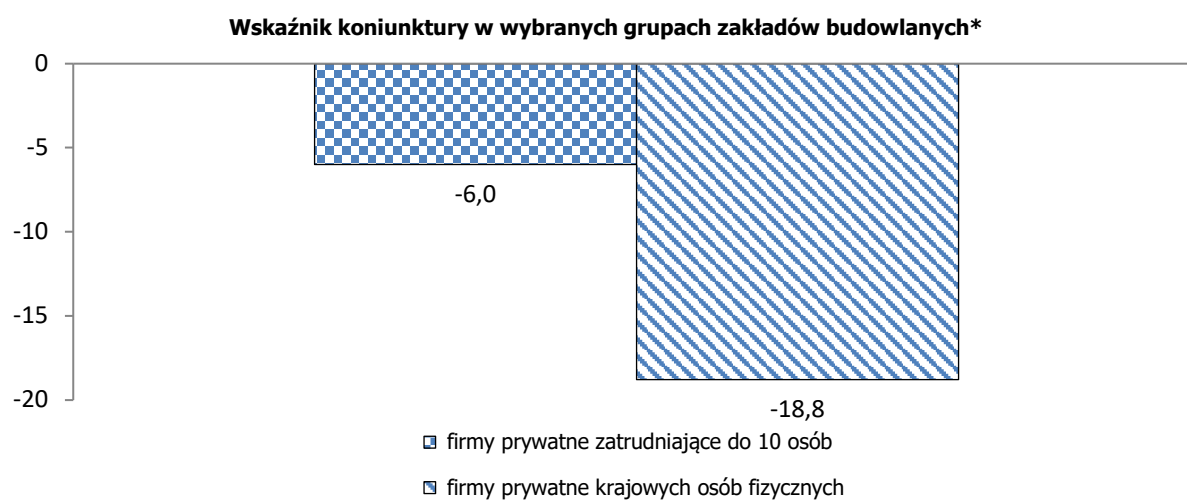
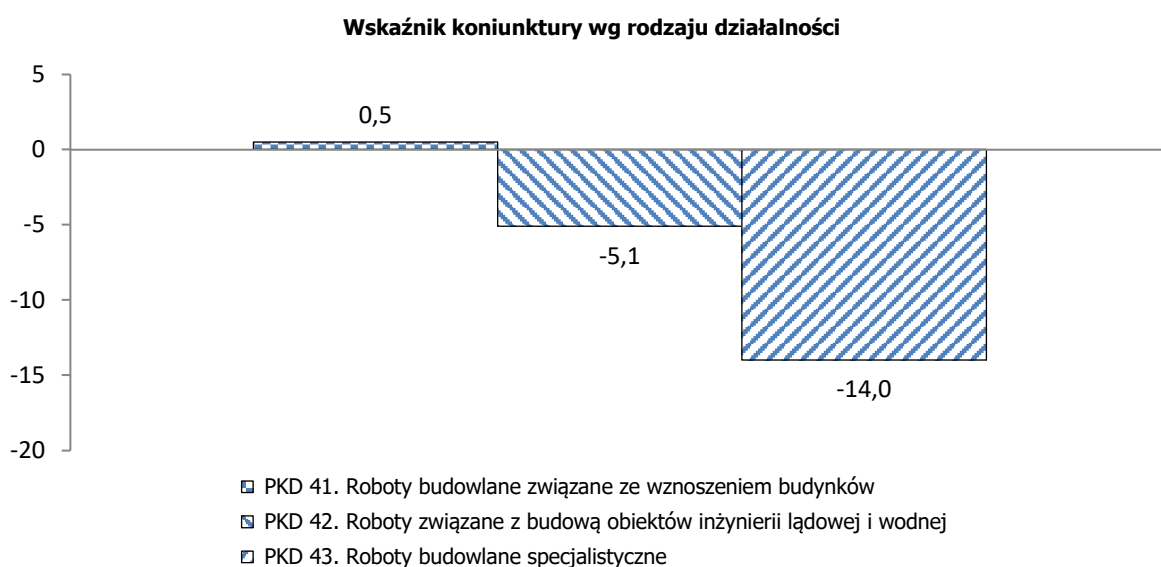
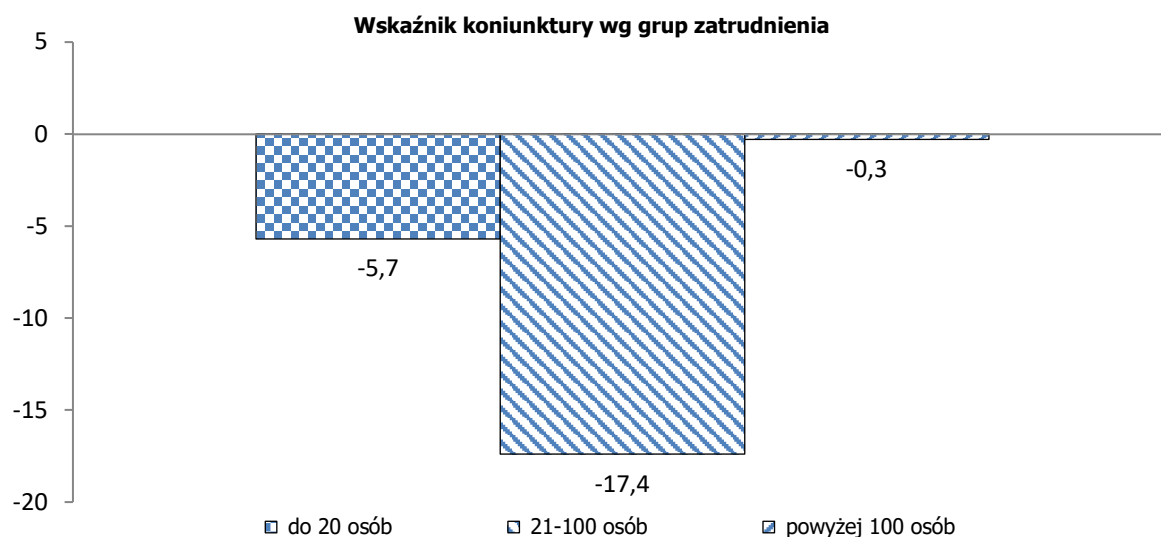


|  | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Wskaźnik koniunktury (IRGCON)              | -2.0    | -3.2    | 22,4    | 11,4    | -11,3   | -11,0   |
| Wskaźnik koniunktury w sektorze prywatnym  | -3.8    | -2.9    | 19,9    | 9,8     | -13,1   | -8,6    |
| Wskaźnik koniunktury w sektorze publicznym | 7.9     | -3.3    | 32,5    | 19,7    | 1,0     | -21,9   |

Zbiorcze zestawienie wskaźnika koniunktury

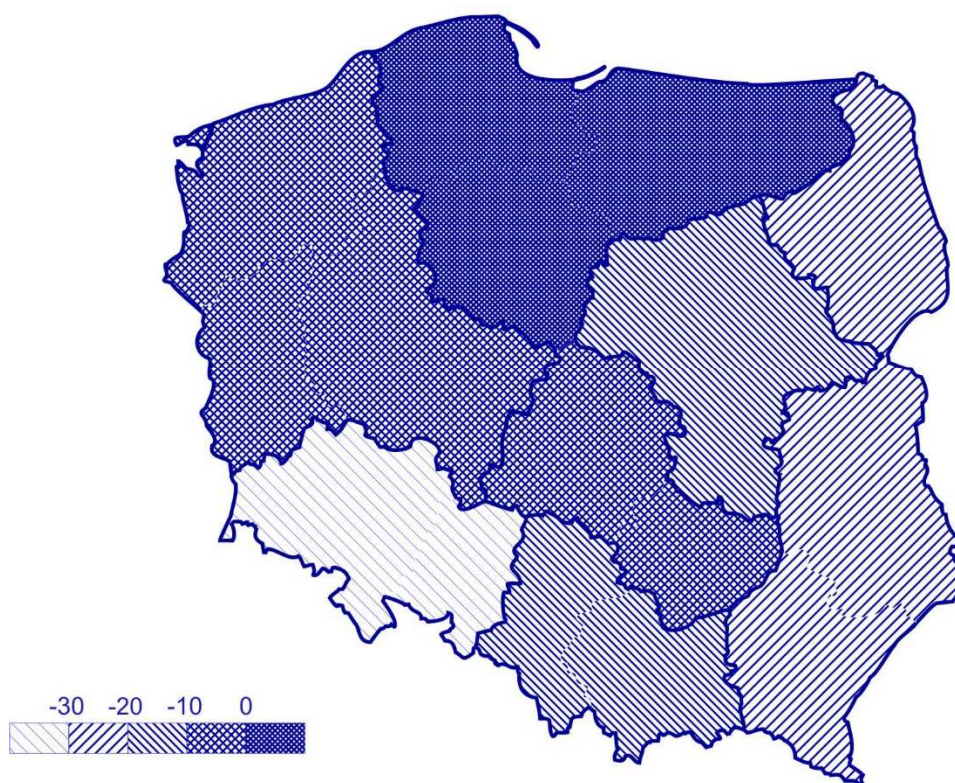


1. Ogółem
2. Sektor prywatny
3. Sektor publiczny
4. Powstałe przed lub w 1989 r.
5. Powstałe w lub po 1990 r.
6. Sektor prywatny – powstałe przed lub w 1989 r.
7. Sektor prywatny – powstałe w lub po 1990 r.
8. Sektor publiczny – powstałe przed lub w 1989 r.
9. Sektor publiczny – powstałe w lub po 1990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



\*) W tej edycji badania grupa przedsiębiorstw państwowych nie podlega analizie z powodu zbyt małej reprezentacji w próbie

---

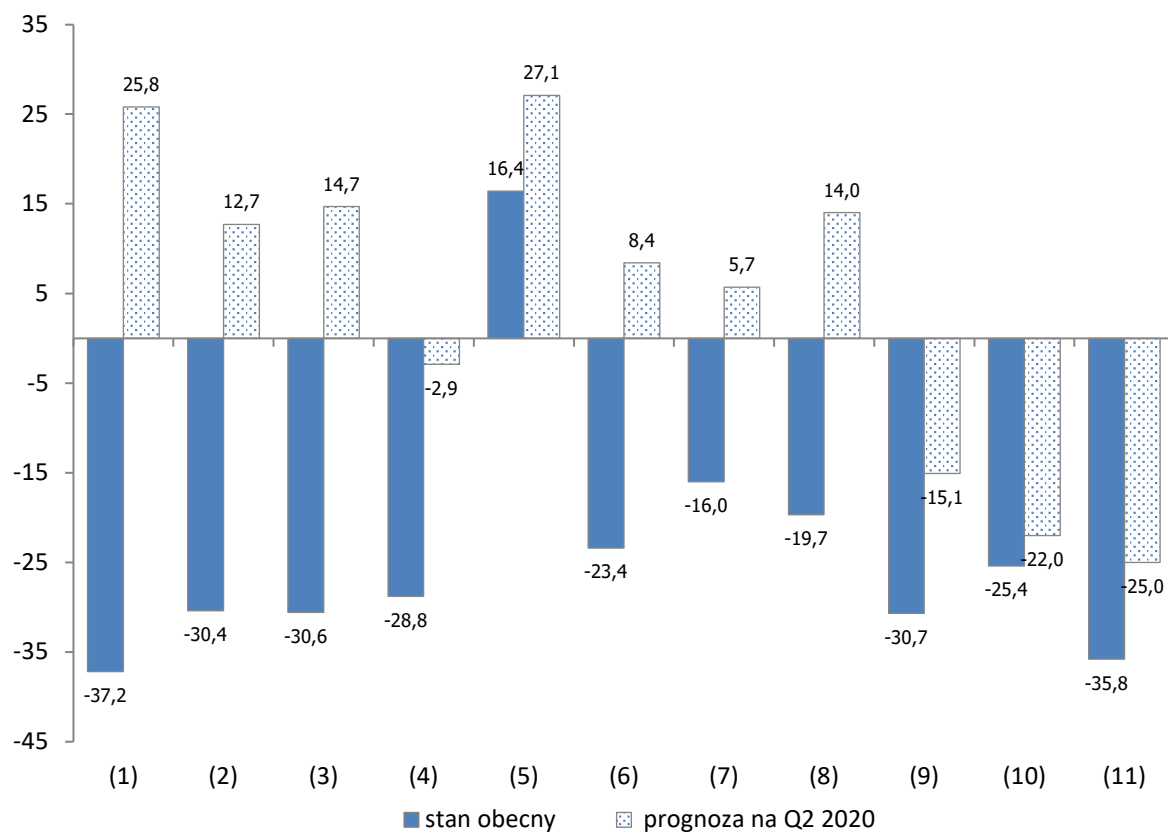
**Wskaźnik koniunktury w regionach (NUTS1)**

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| 1. Region centralny           | -9,8  |
| 2. Region południowy          | -11,9 |
| 3. Region wschodni            | -25,3 |
| 4. Region północno-zachodni   | -5,1  |
| 5. Region południowo-zachodni | -33,4 |
| 6. Region północny            | 11,6  |
| 7. Region woj. mazowieckie    | -11,1 |

---

\*) Podział na regiony według klasyfikacji NUTS1

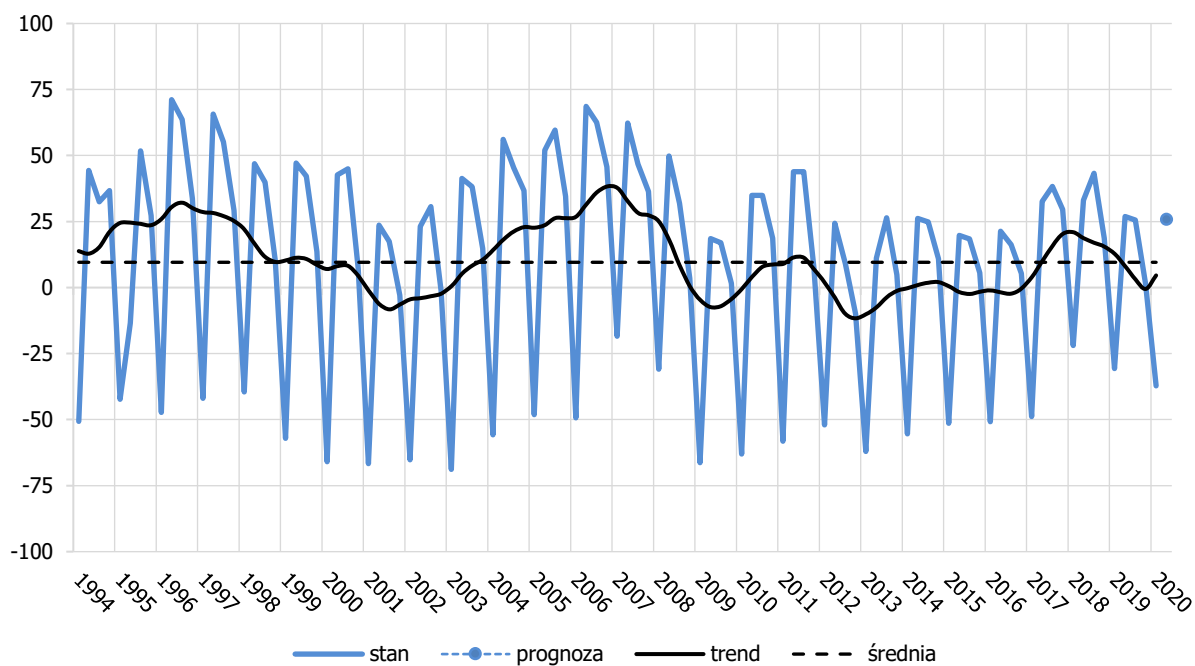
## 2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



- (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

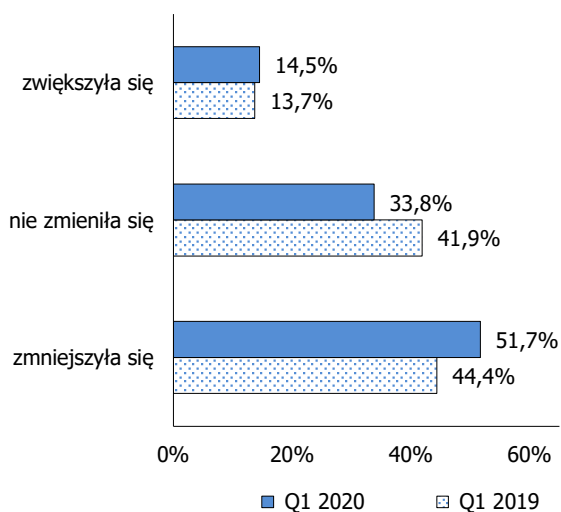
### 3. SALDA I ICH SKŁADOWE

#### 1. Produkcja

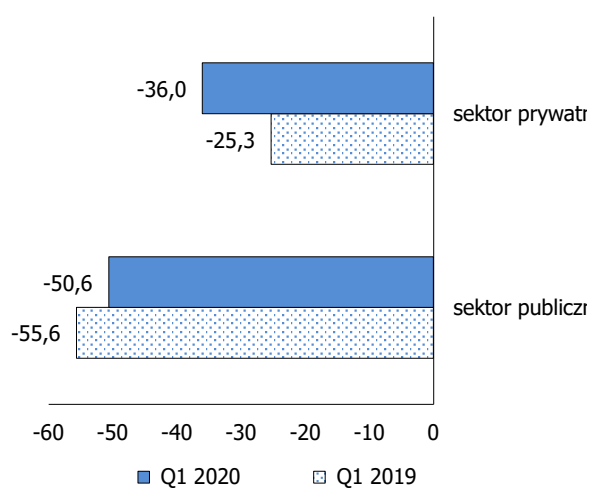


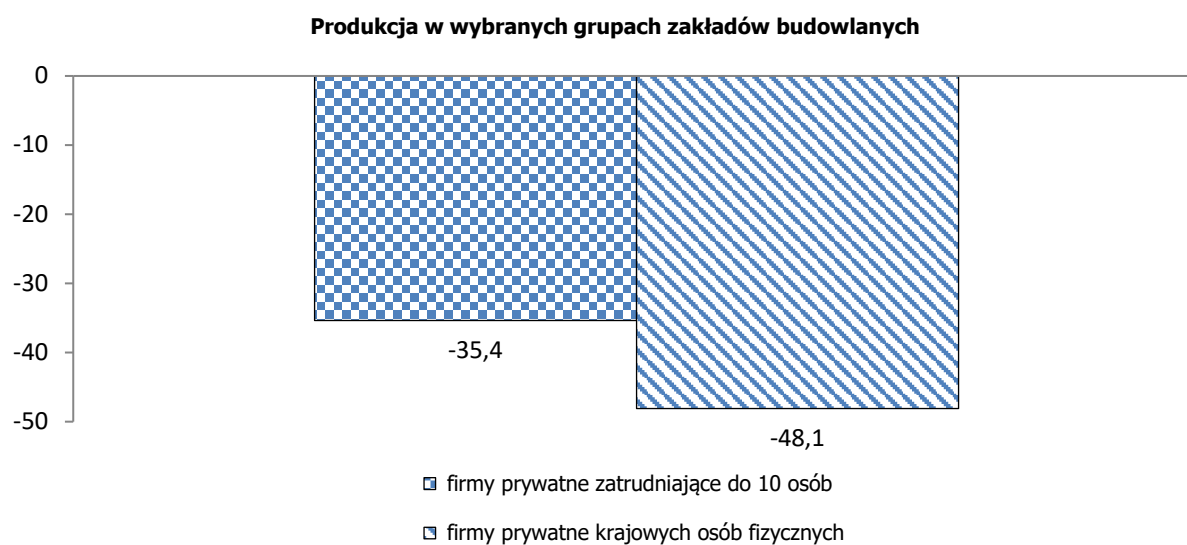
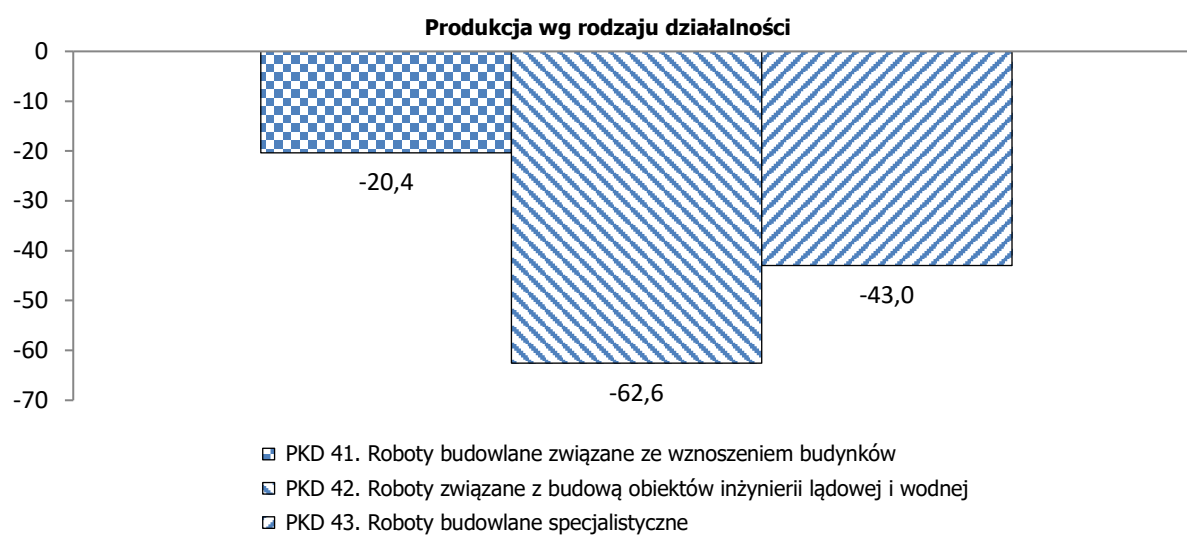
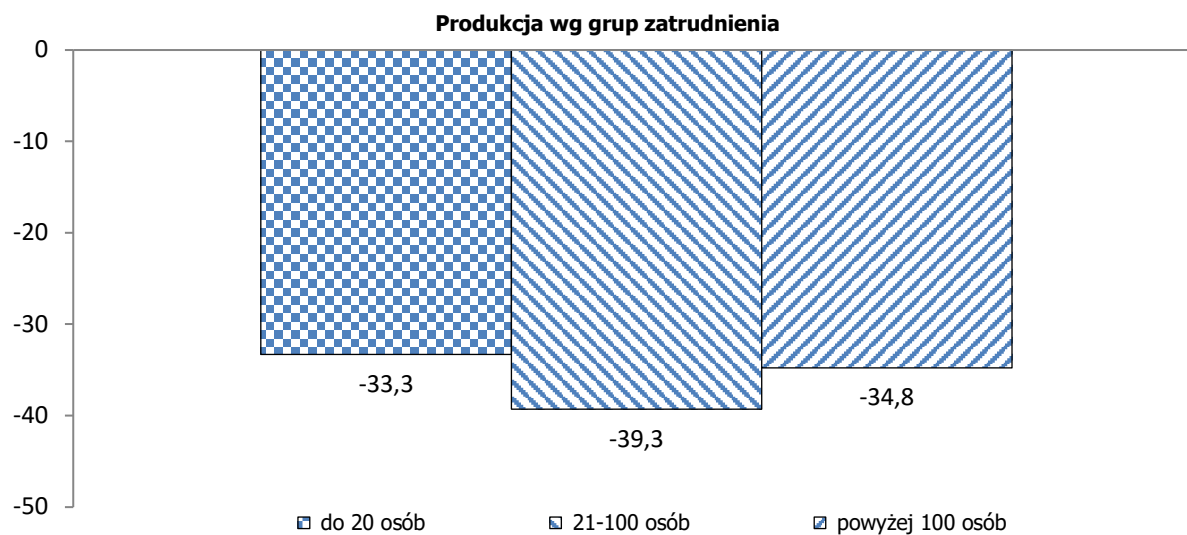
|          | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 | Q2 2020 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| stan     | -30,7   | 26,9    | 25,5    | 1,4     | -37,2   |         |
| prognoza |         |         |         |         |         | 25,8    |

Produkcja - składowe salda

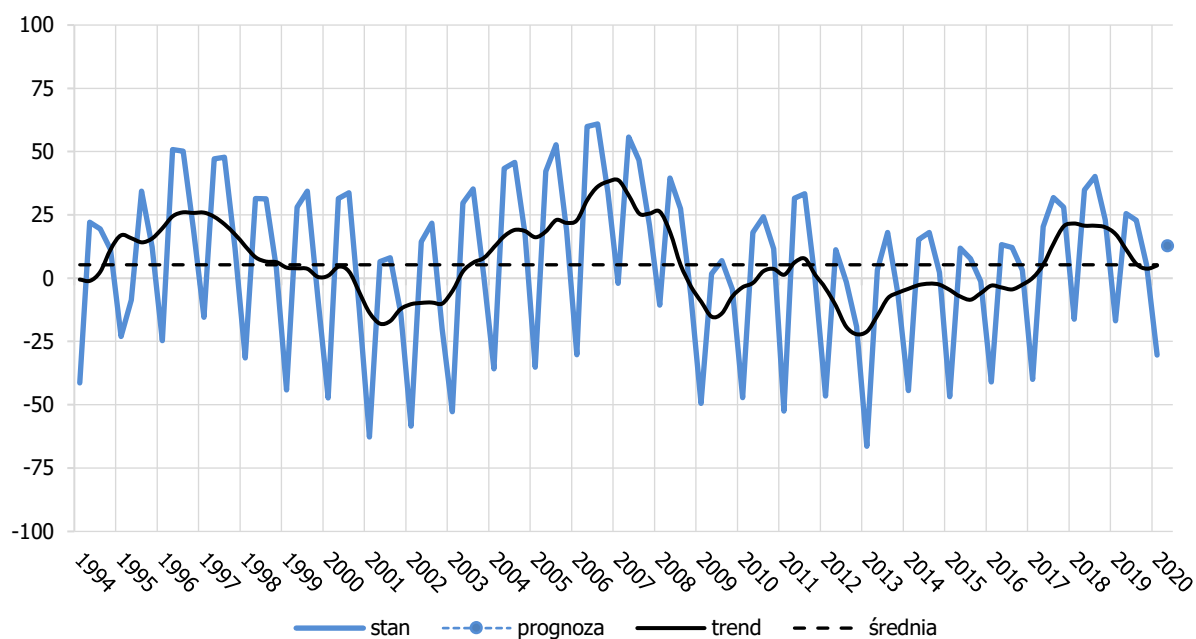


Produkcja - saldo wg sektorów własnościowych



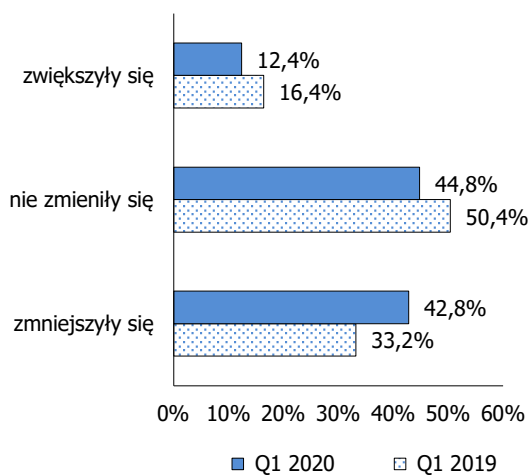


## 2. Zamówienia ogółem

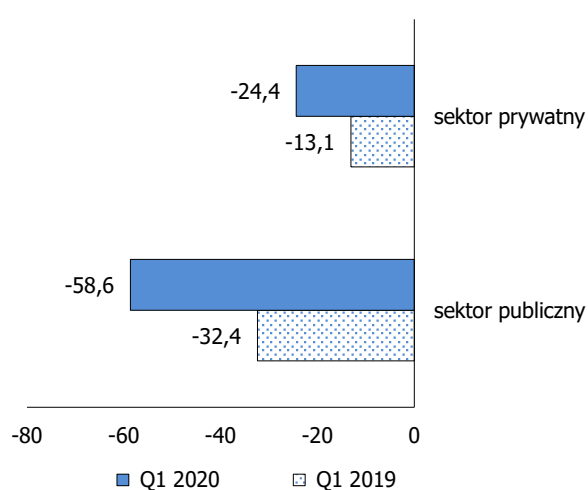


|          | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 | Q2 2020 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| stan     | -16,8   | 25,5    | 22,9    | 5,3     | -30,4   |         |
| prognoza |         |         |         |         |         | 12,7    |

Zamówienia ogółem - składowe salda

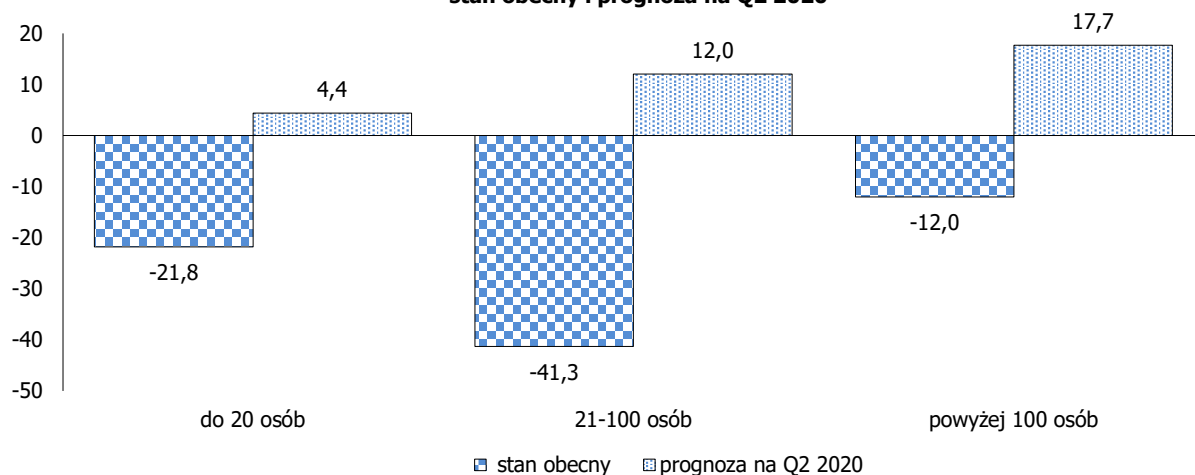


Zamówienia ogółem - saldo wg sektorów własnościowych

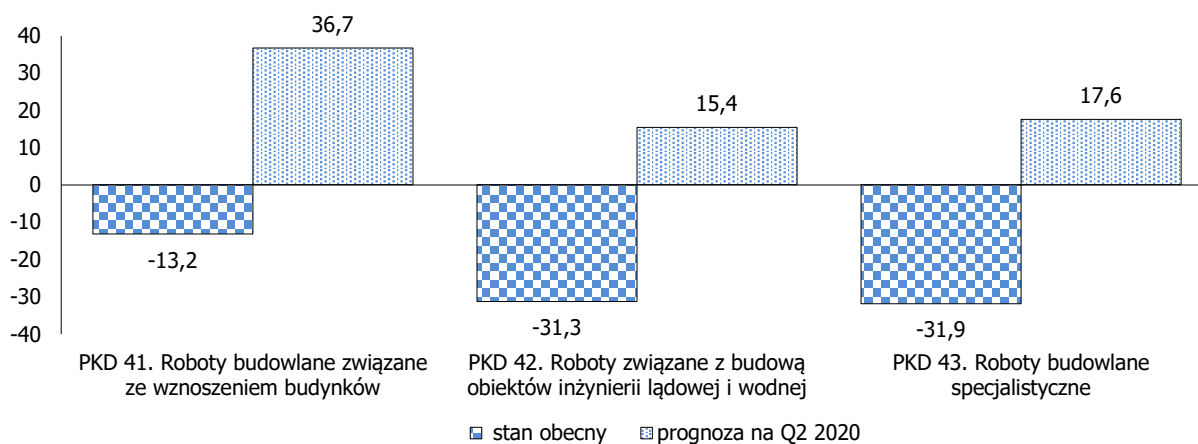




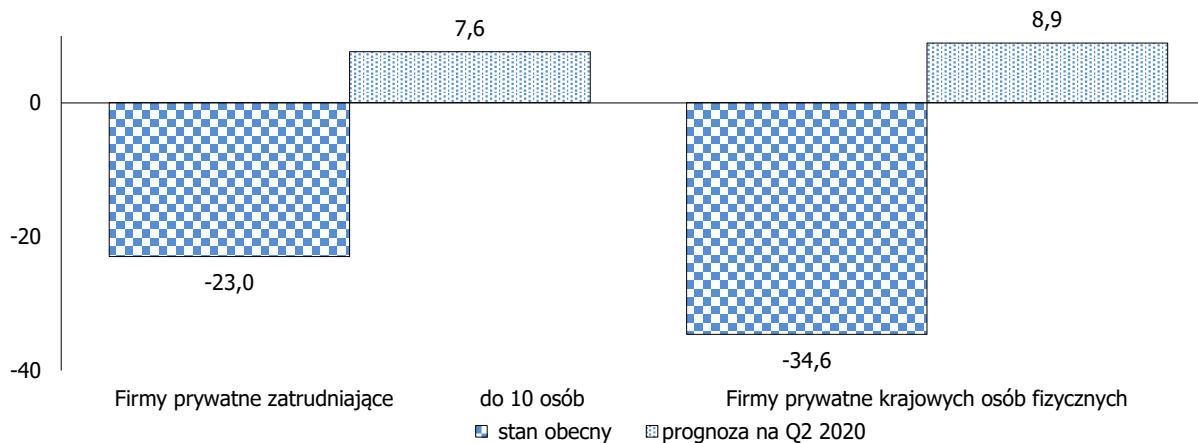
### Zamówienia ogółem wg grup zatrudnienia - stan obecny i prognoza na Q2 2020



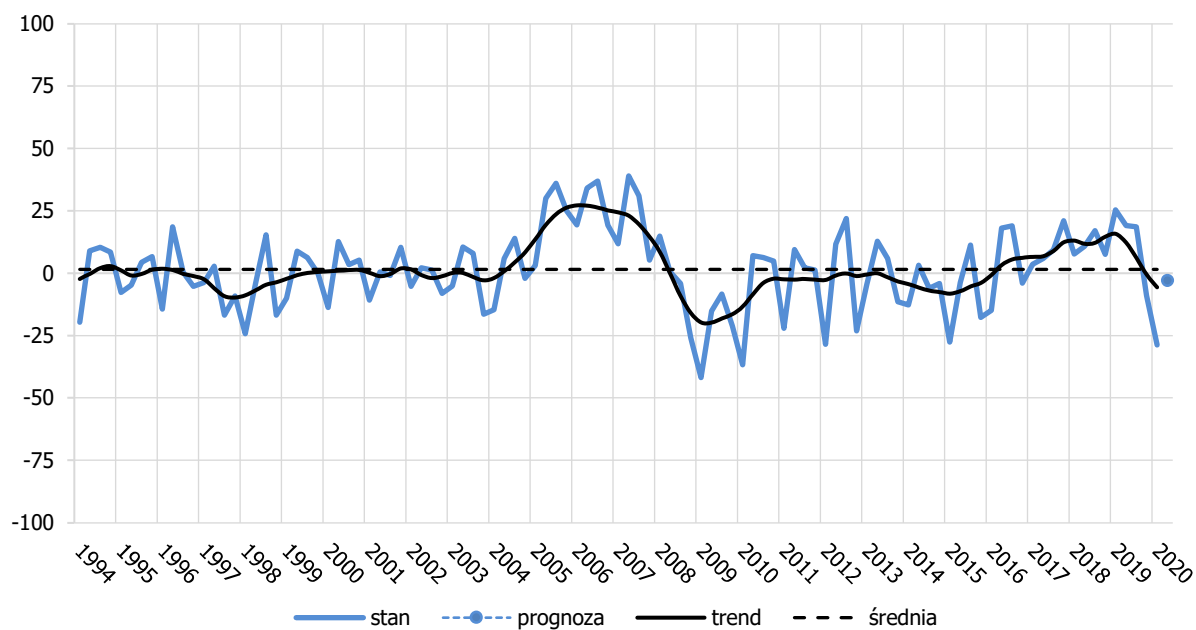
### Zamówienia ogółem wg rodzaju działalności - stan obecny i prognoza na Q2 2020



### Zamówienia ogółem w wybranych grupach zakładów budowlanych - stan obecny i prognoza na Q2 2020

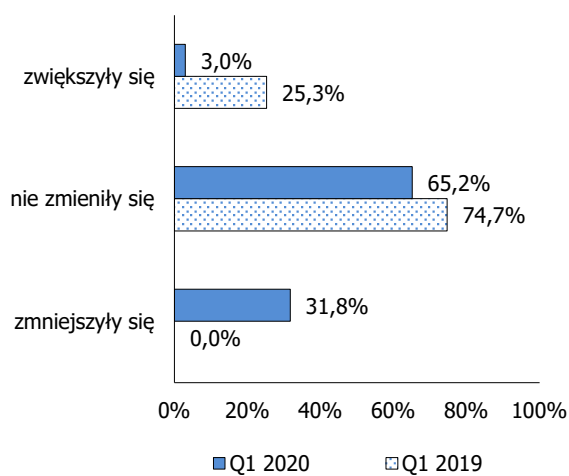


### 3. Zamówienia eksportowe

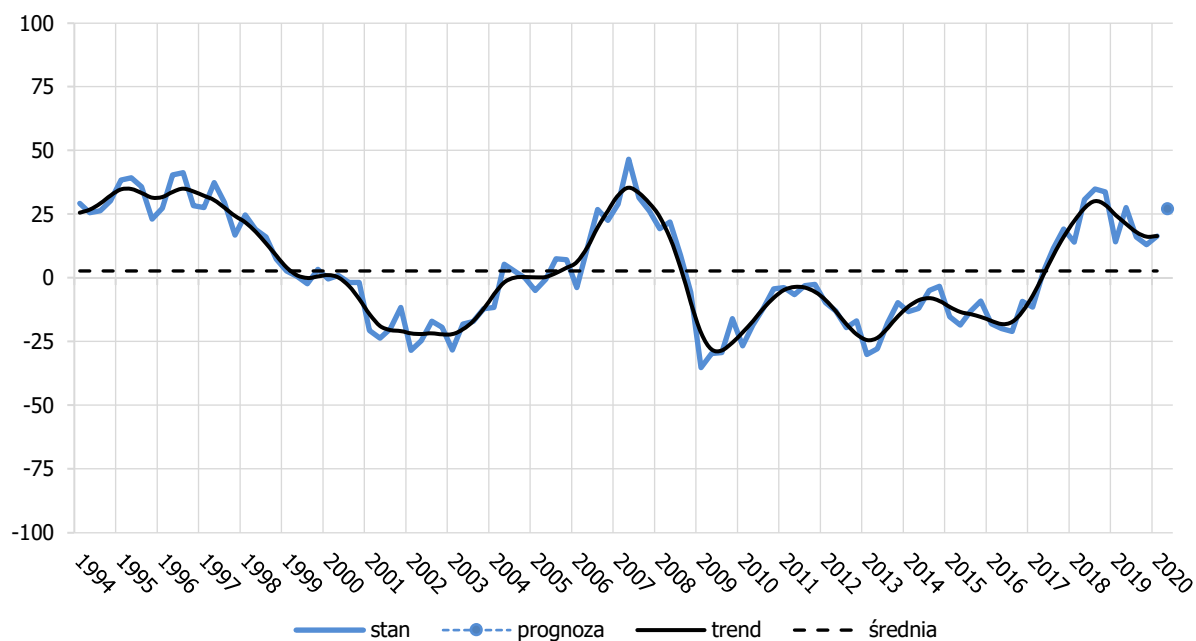


|          | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 | Q2 2020 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| stan     | 25,3    | 19,1    | 18,5    | -9,0    | -28,8   |         |
| prognoza |         |         |         |         |         | -2,9    |

#### Zamówienia eksportowe - składowe salda

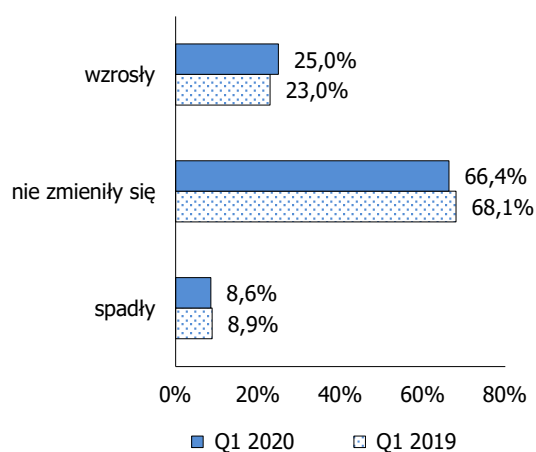


## 4. Ceny

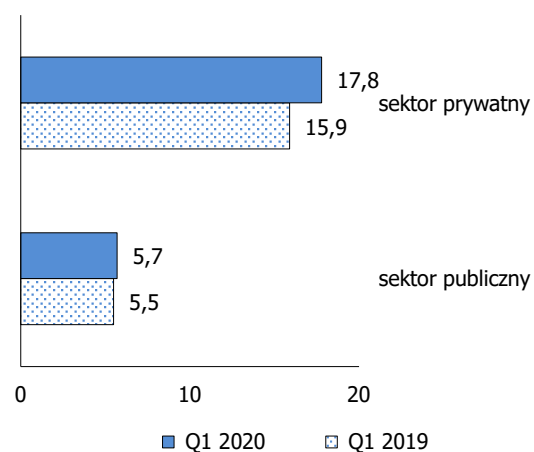


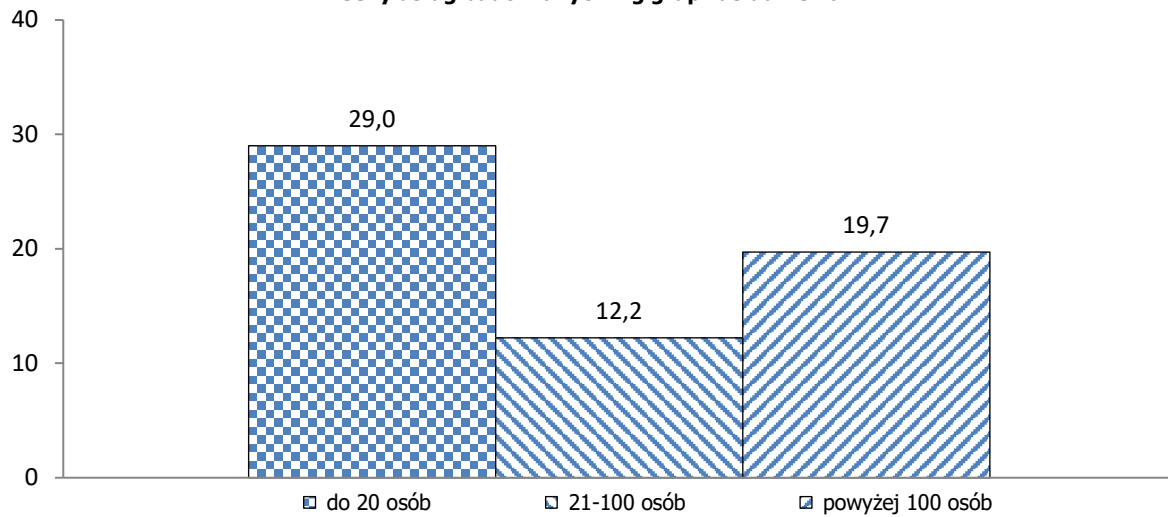
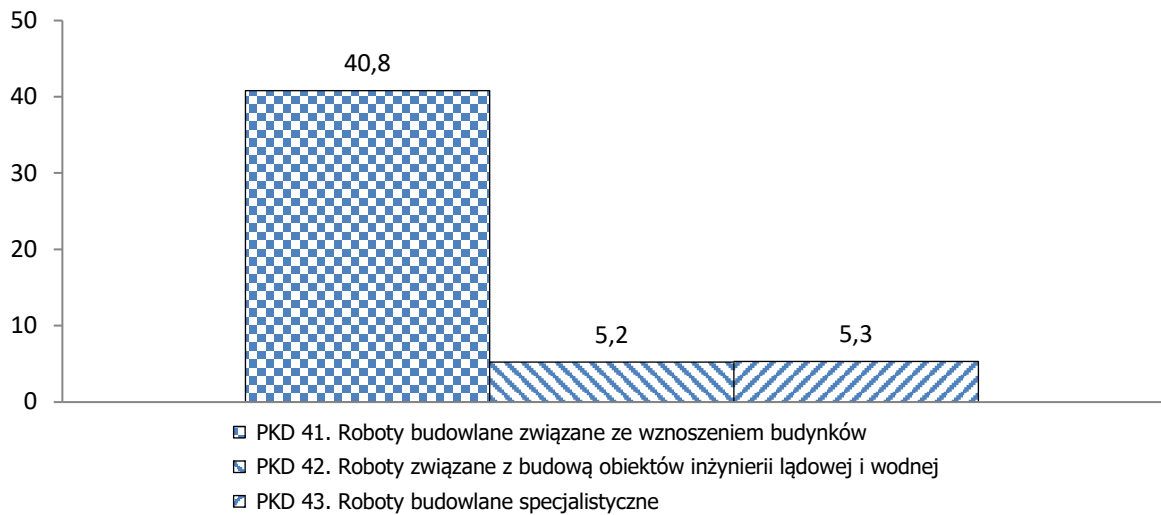
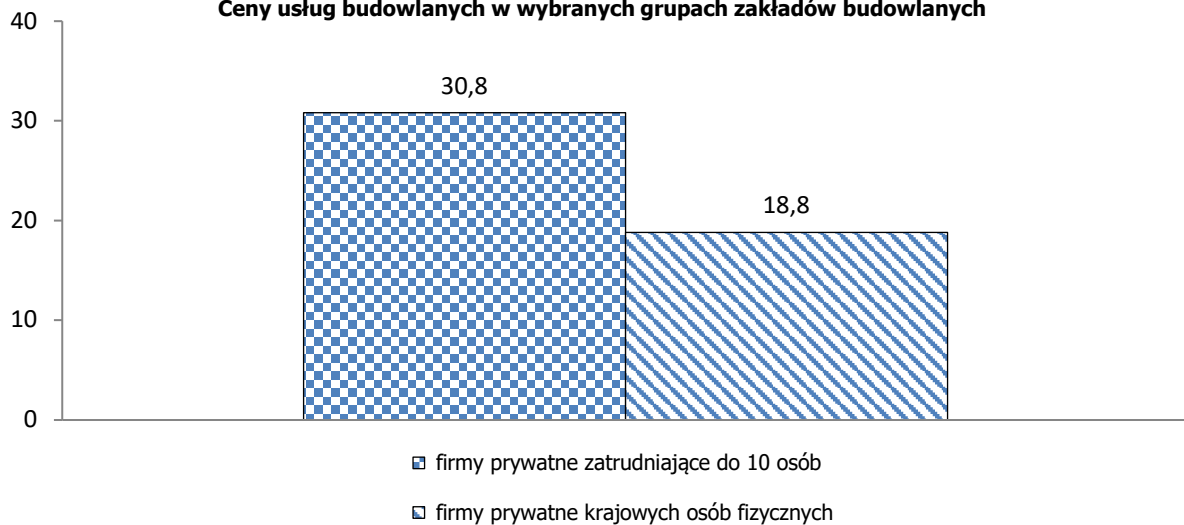
|          | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 | Q2 2020 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| stan     | 14,1    | 27,5    | 16,0    | 13,0    | 16,4    |         |
| prognoza |         |         |         |         |         | 27,1    |

**Ceny usług budowlanych -  
składowe salda**

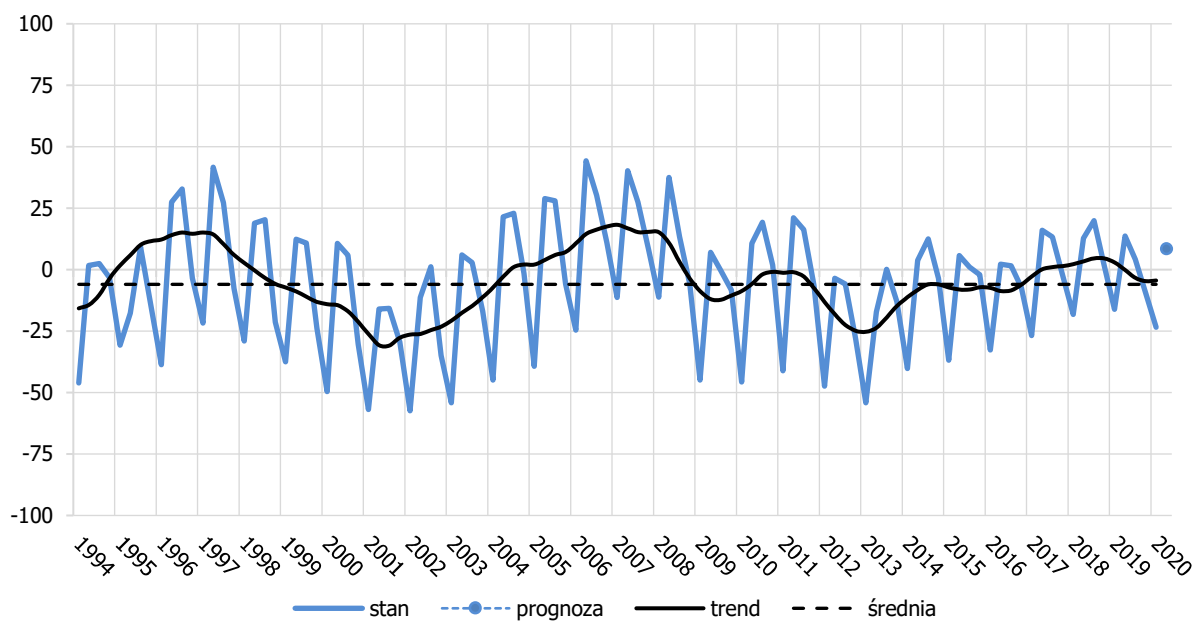


**Ceny usług budowlanych - saldo wg  
sektorów własnościowych**



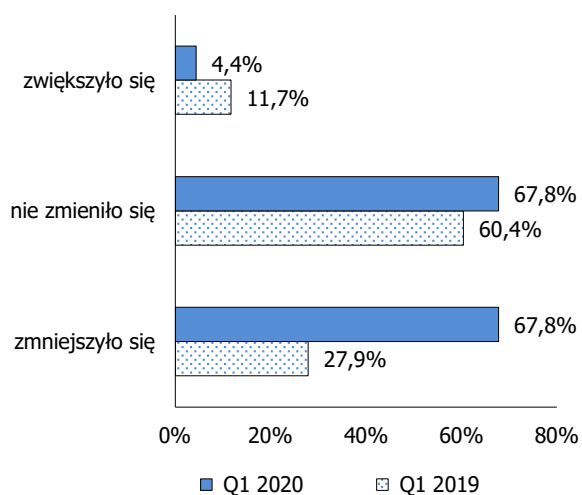
**Ceny usług budowlanych wg grup zatrudnienia****Ceny usług budowlanych wg rodzaju działalności****Ceny usług budowlanych w wybranych grupach zakładów budowlanych**

## 5. Zatrudnienie

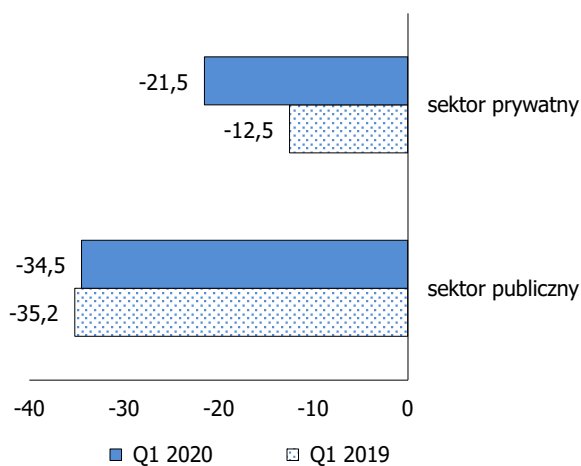


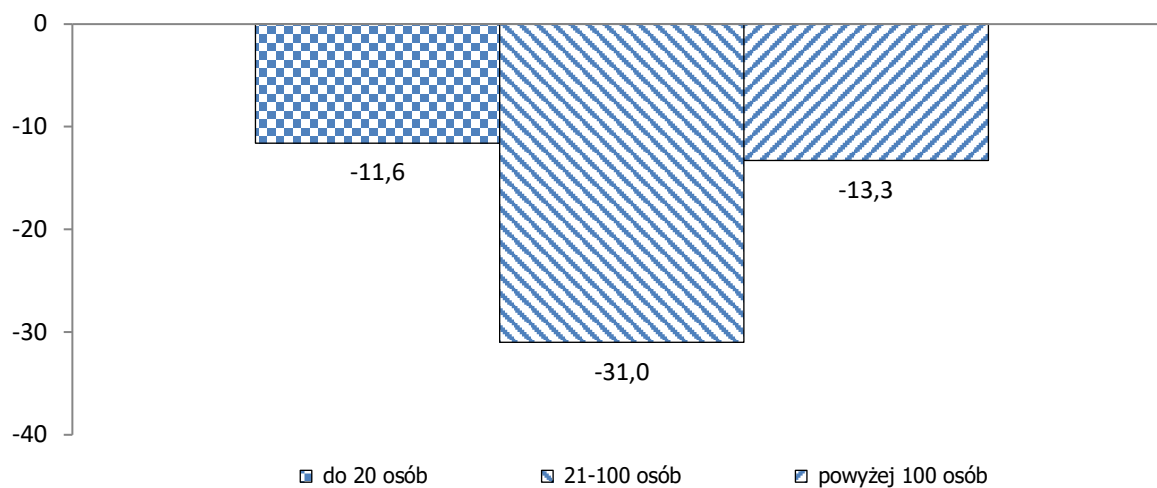
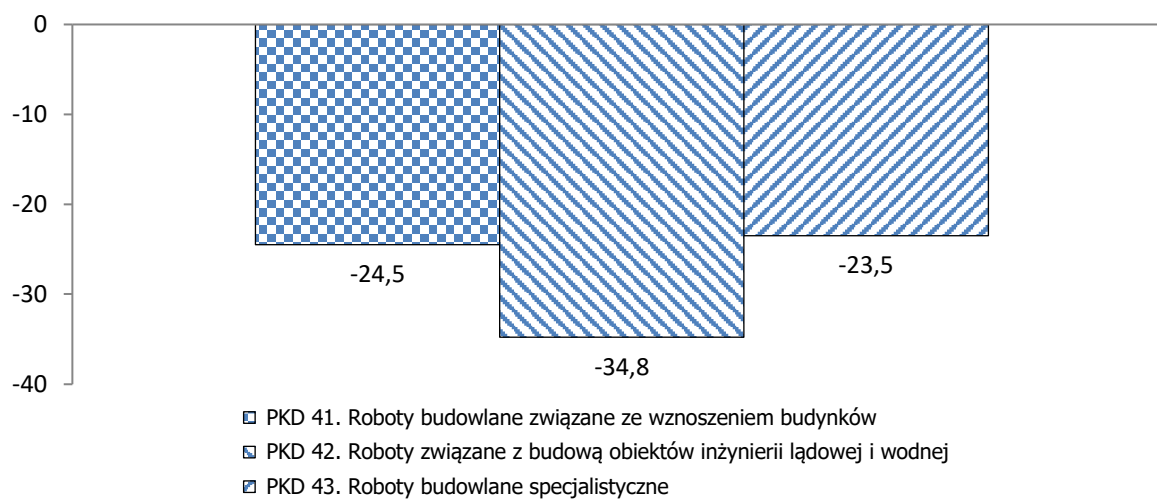
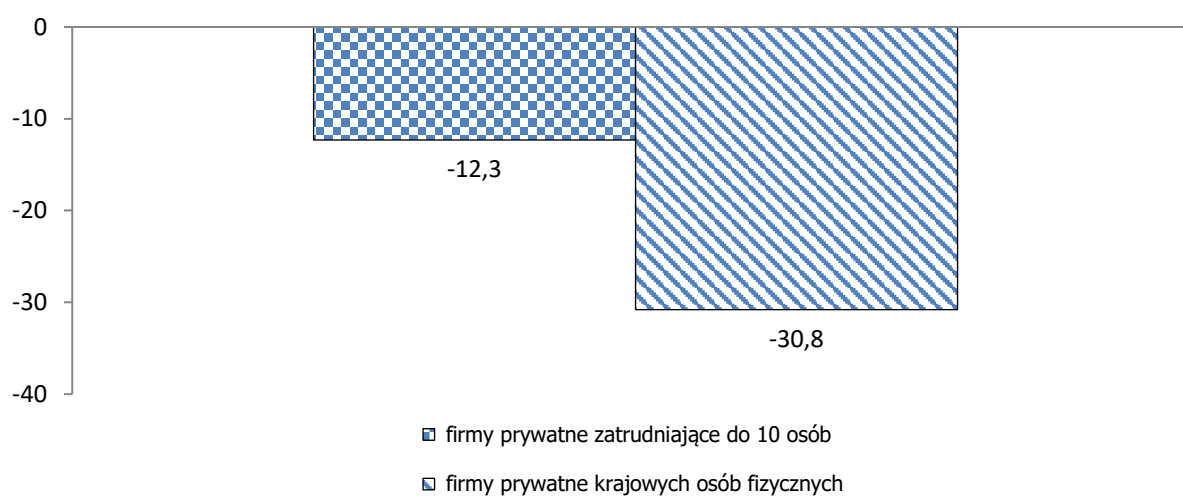
|          | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 | Q2 2020 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| stan     | -16,2   | 13,6    | 4,1     | -9,4    | -23,4   |         |
| prognoza |         |         |         |         |         | 8,4     |

Zatrudnienie - składowe salda

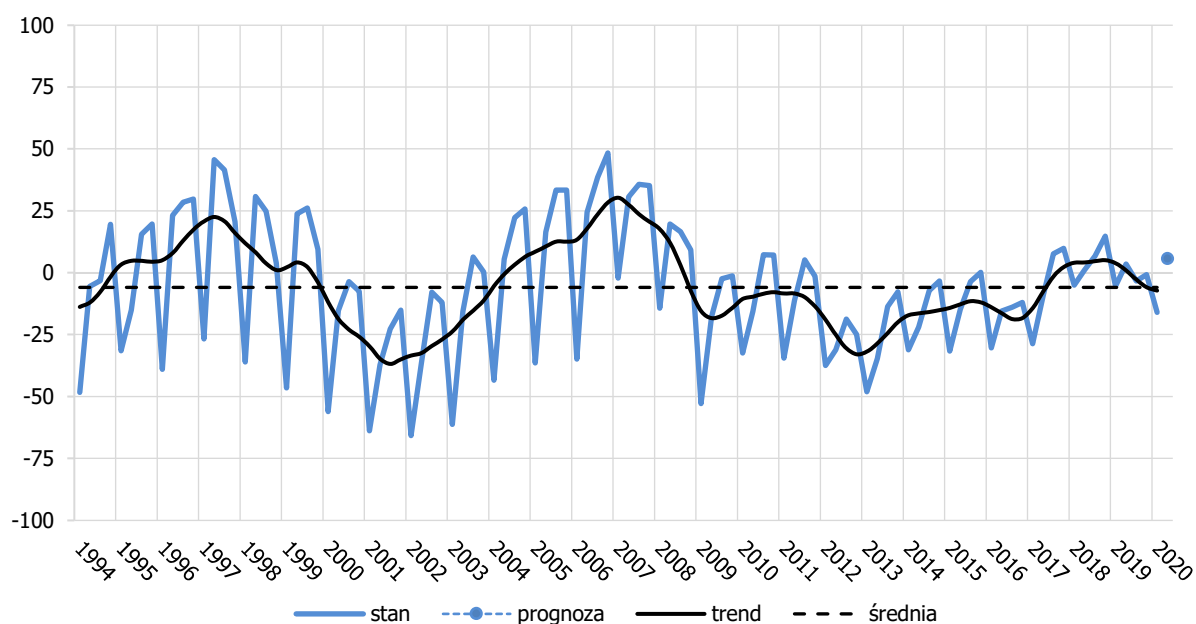


Zatrudnienie - saldo wg sektorów własnościowych



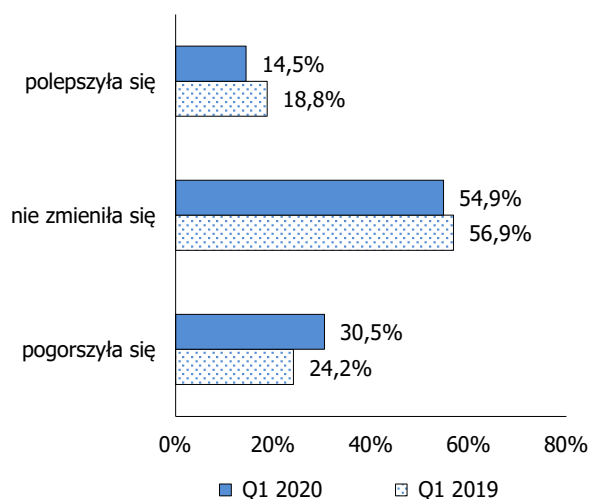
**Zatrudnienie wg grup zakładów klasyfikowanych wg wielkości zatrudnienia****Zatrudnienie wg rodzaju działalności****Zatrudnienie w wybranych grupach zakładów budowlanych**

## 6. Sytuacja finansowa

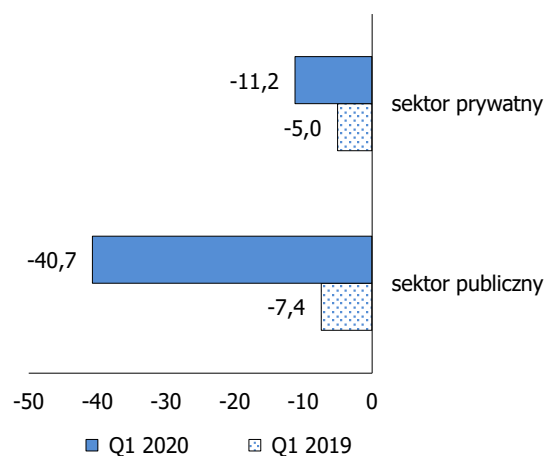


|          | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 | Q2 2020 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| stan     | -5,4    | 3,5     | -3,4    | -0,7    | -16,0   |         |
| prognoza |         |         |         |         |         | 5,7     |

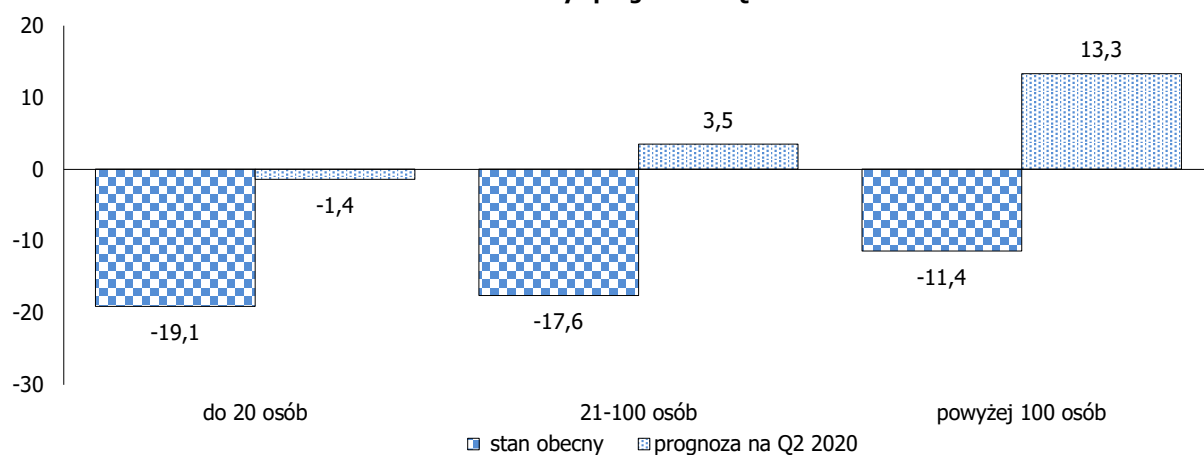
Sytuacja finansowa - składowe salda



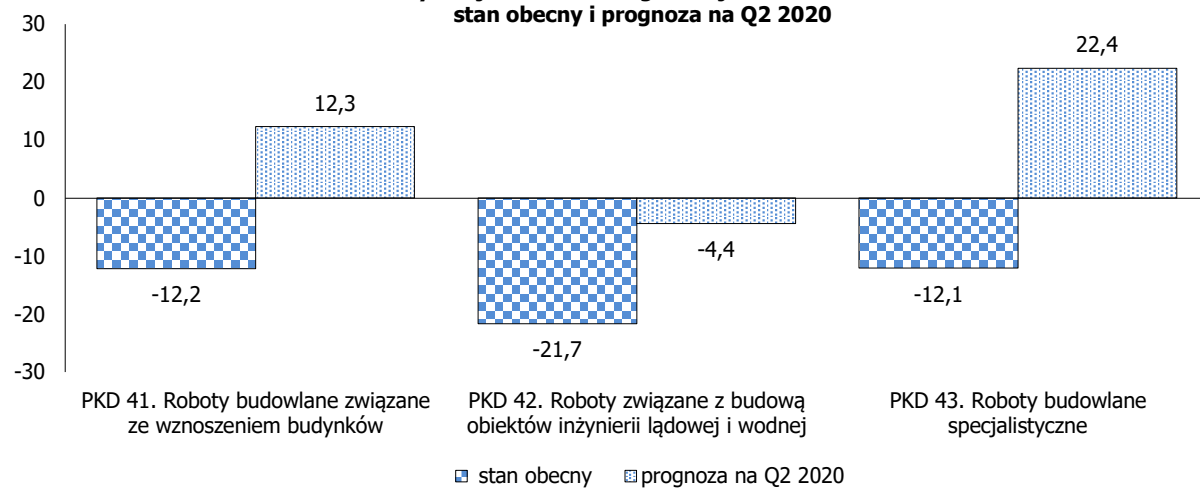
Sytuacja finansowa - saldo wg sektorów własnościowych



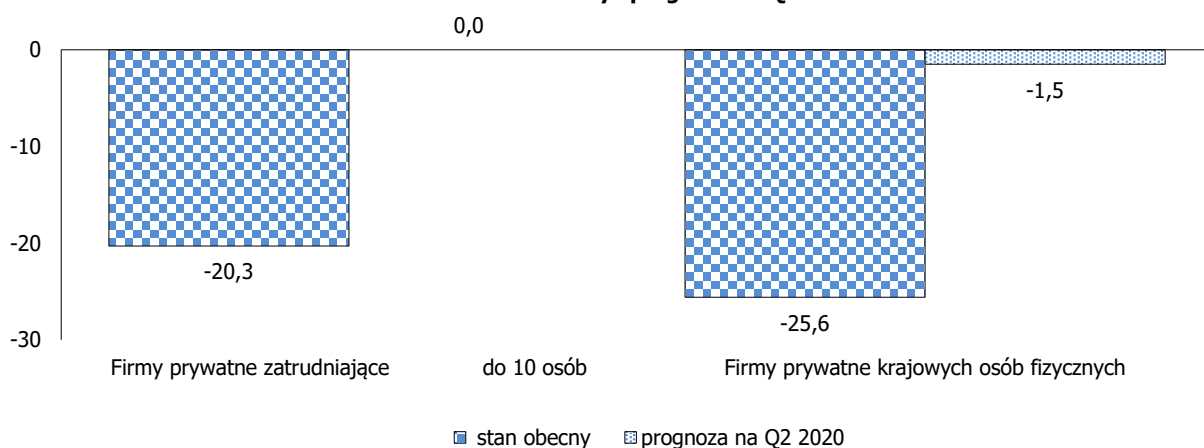
### Sytuacja finansowa wg grup zatrudnienia - stan obecny i prognoza na Q2 2020



### Sytuacja finansowa wg rodzaju działalności - stan obecny i prognoza na Q2 2020

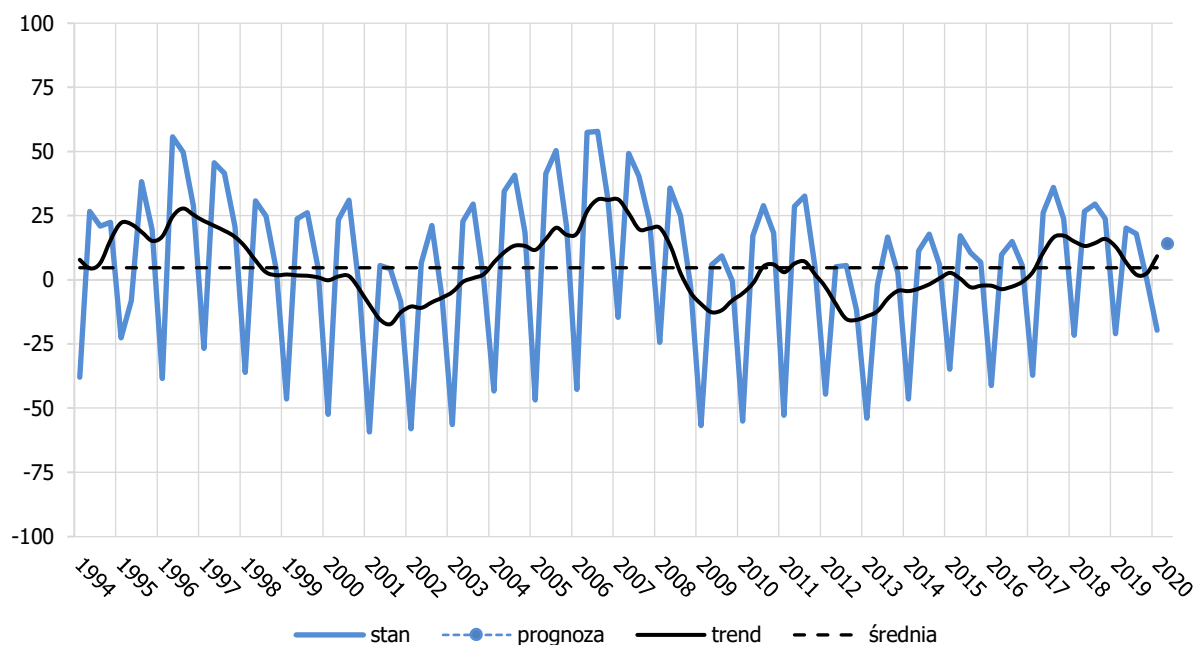


### Sytuacja finansowa wybranych grup zakładów budowlanych - stan obecny i prognoza na Q2 2020



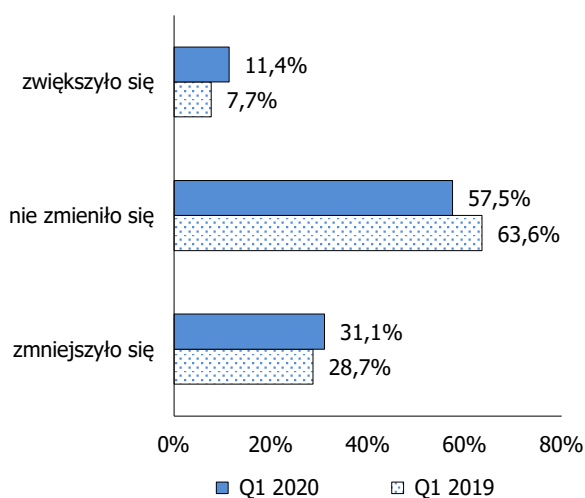


## 7. Wykorzystanie mocy produkcyjnych

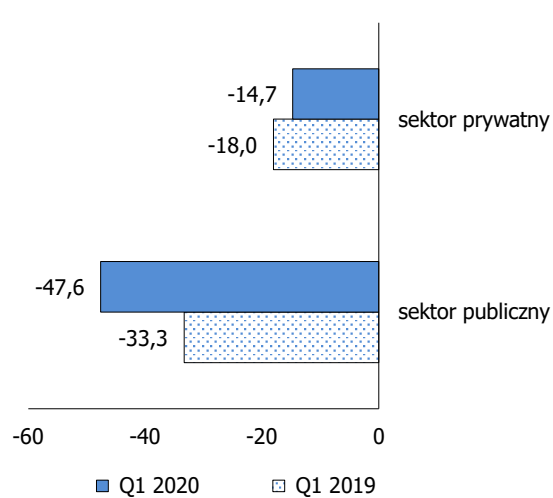


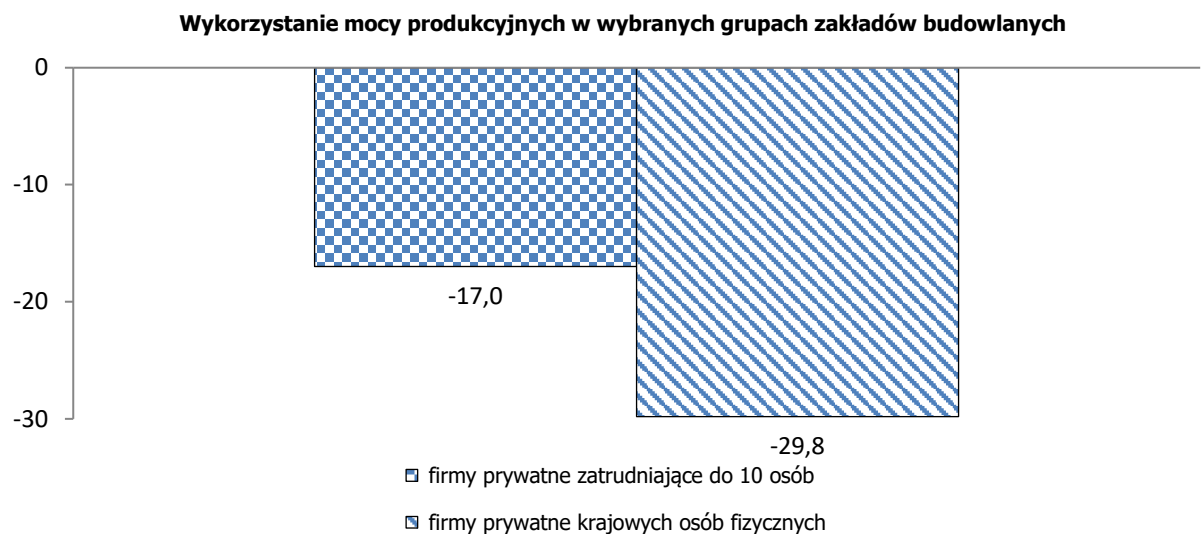
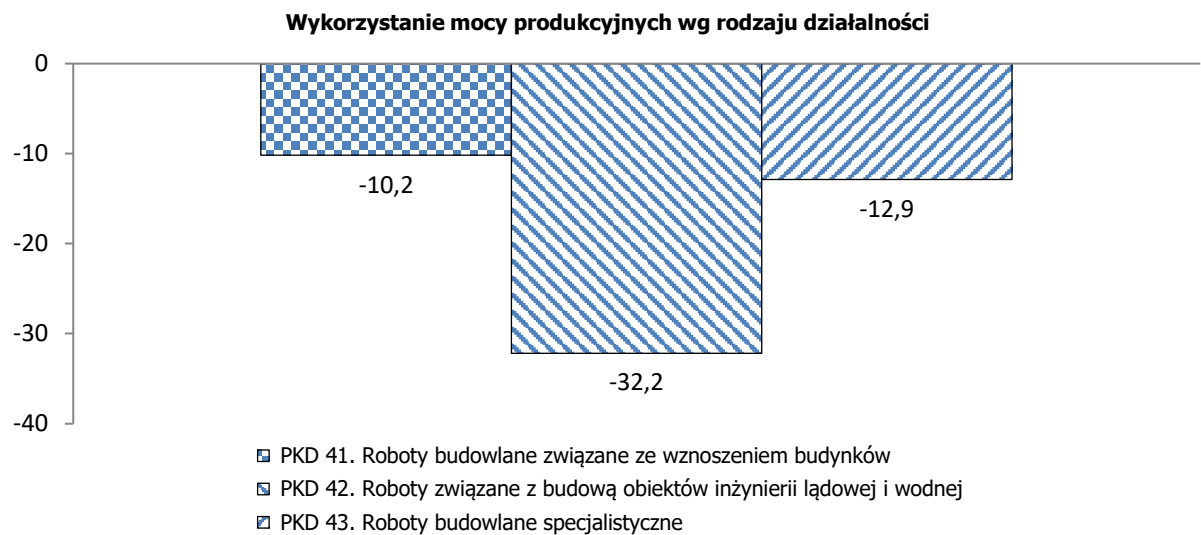
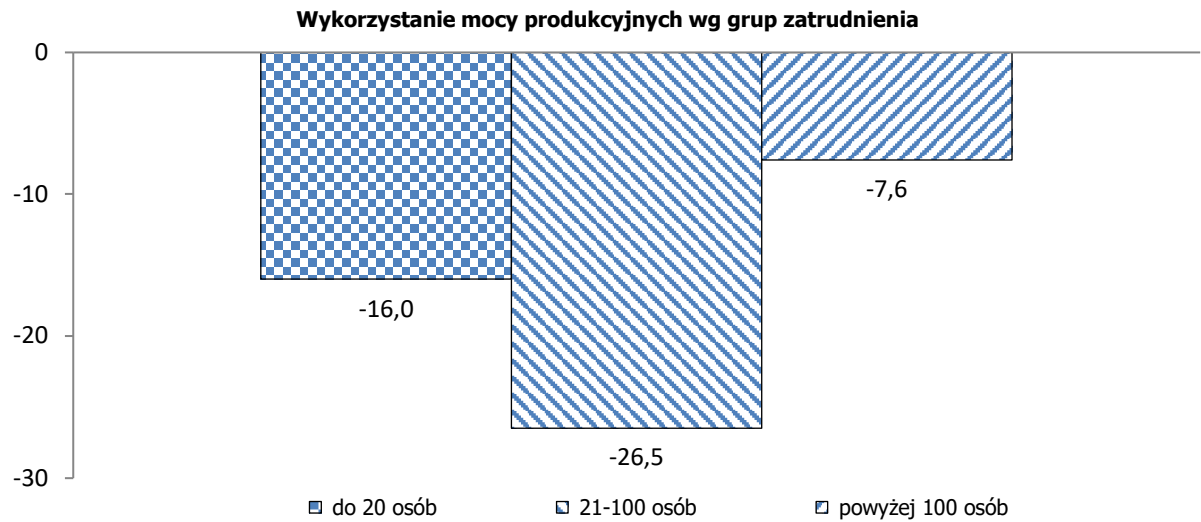
|          | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 | Q2 2020 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| stan     | -21,0   | 20,1    | 17,9    | 0,4     | -19,7   |         |
| prognoza |         |         |         |         |         | 14,0    |

Wykorzystanie mocy produkcyjnych - składowe salda

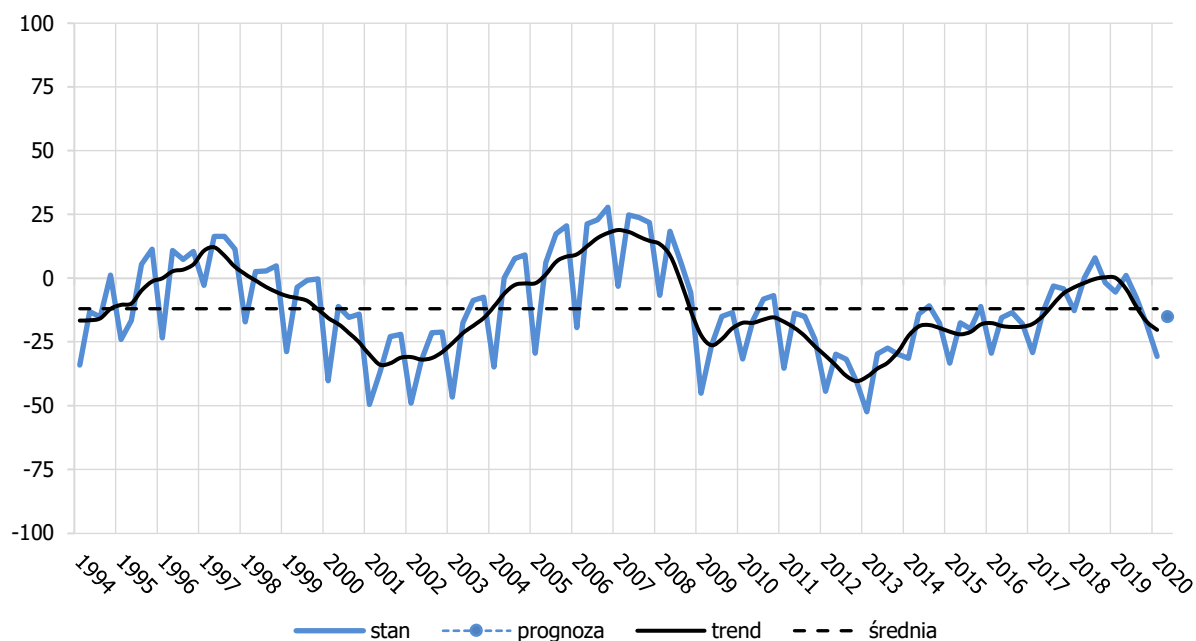


Wykorzystanie mocy produkcyjnych - saldo wg sektorów własnościowych



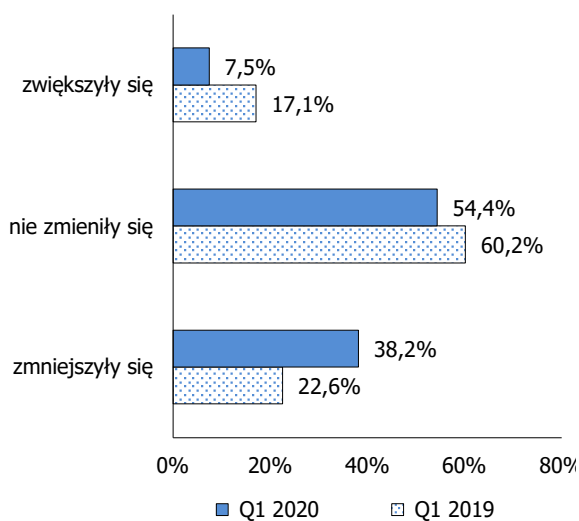


## 8. Nakłady inwestycyjne

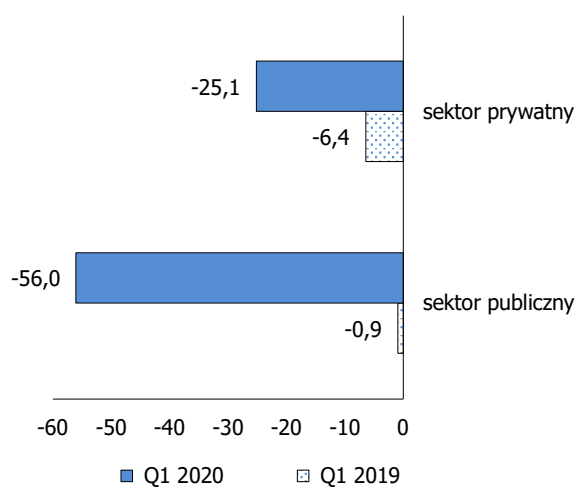


|          | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 | Q2 2020 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| stan     | -5,5    | 1,0     | -7,6    | -18,0   | -30,7   |         |
| prognoza |         |         |         |         |         | -15,1   |

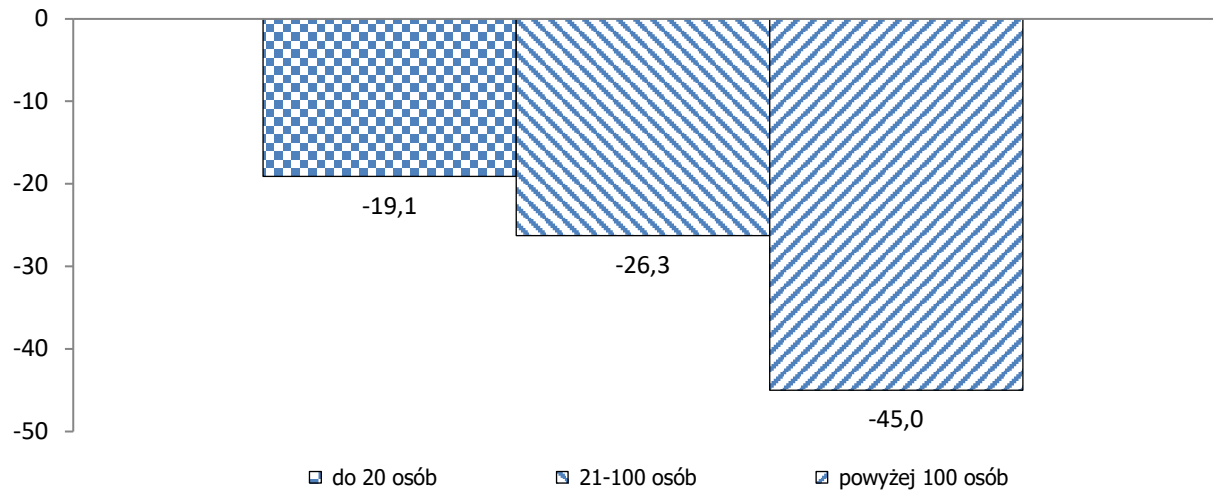
### Nakłady inwestycyjne - składowe salda



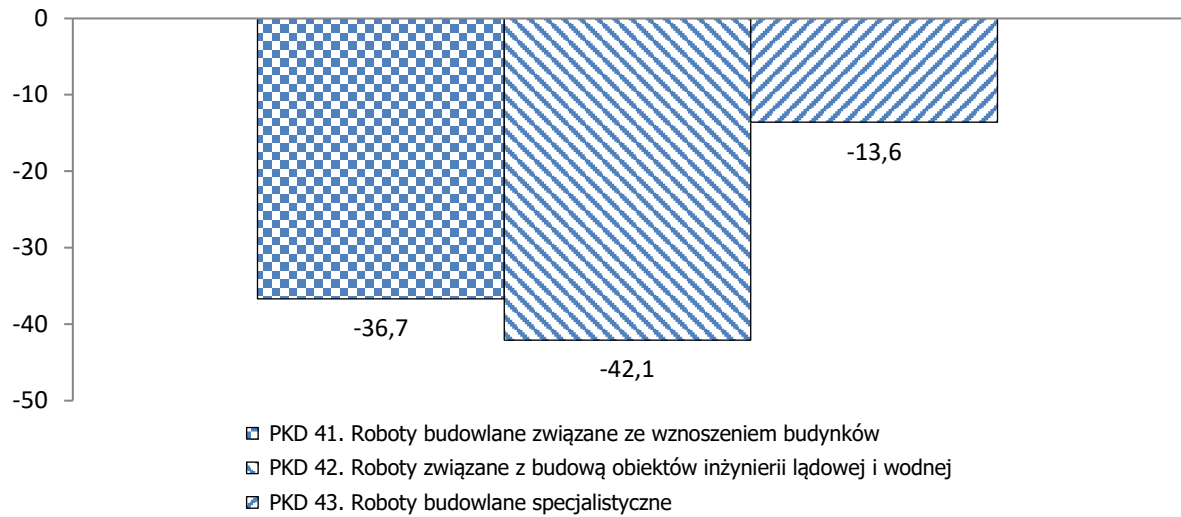
### Nakłady inwestycyjne - saldo wg sektorów własnościowych



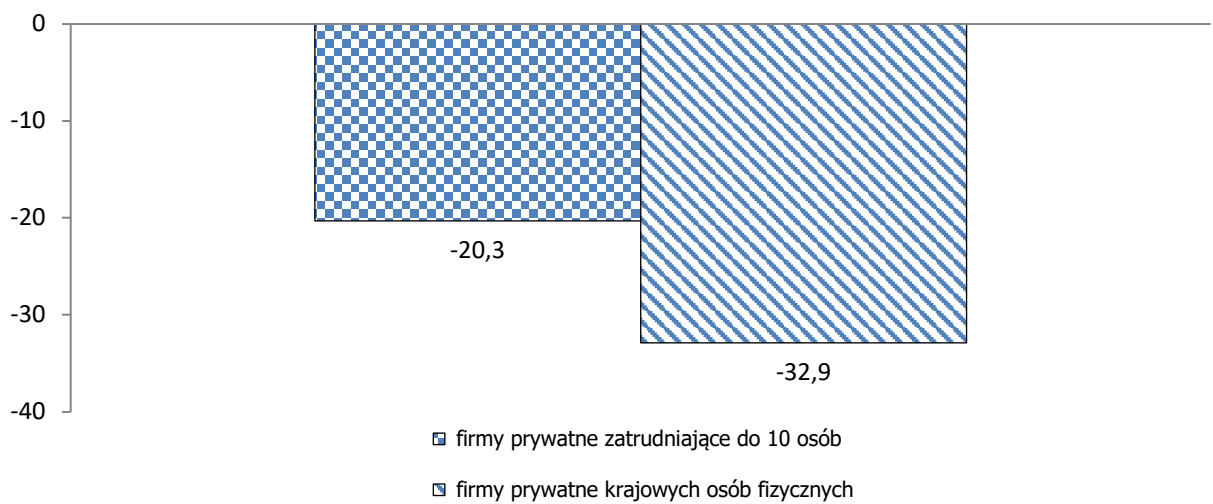
### Nakłady inwestycyjne wg grup zatrudnienia



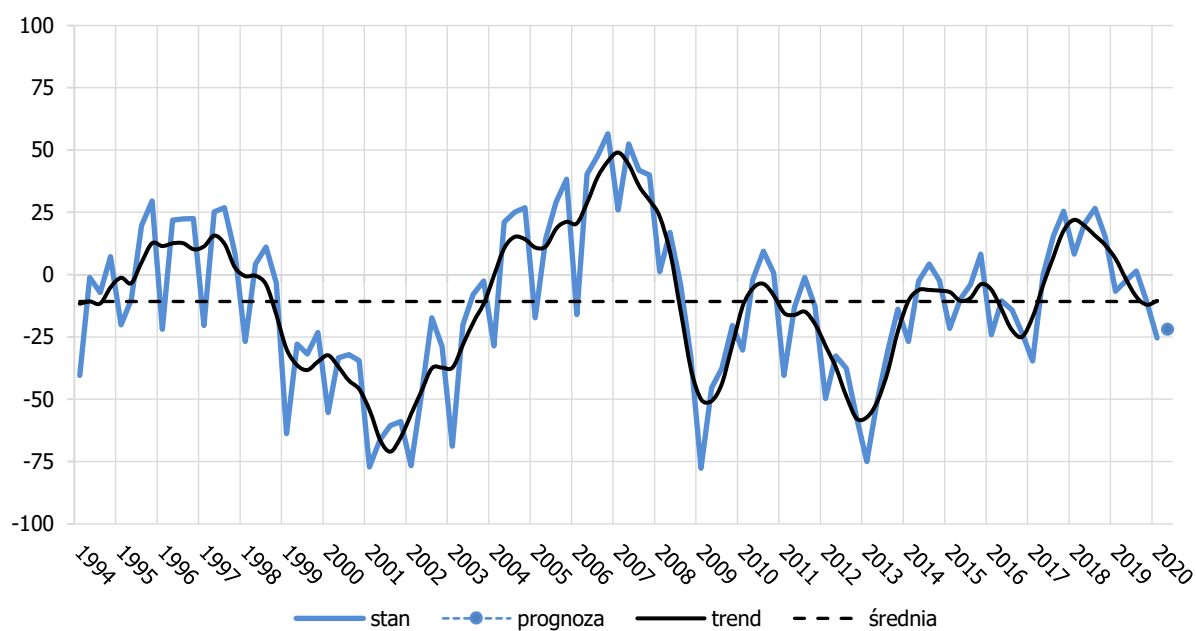
### Nakłady inwestycyjne wg rodzaju działalności



### Nakłady inwestycyjne w wybranych grupach zakładów budowlanych\*

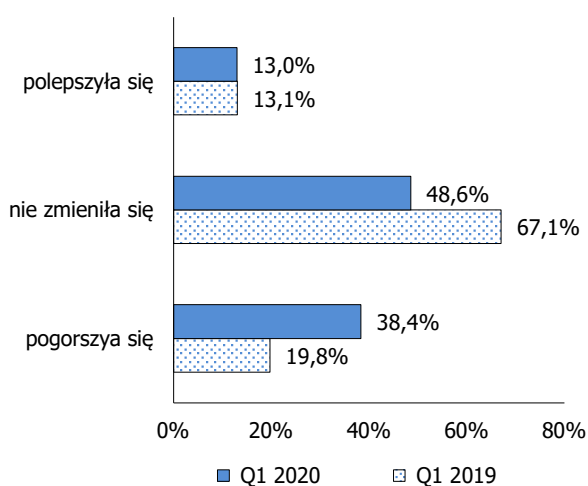


## 9. Ogólna sytuacja gospodarcza

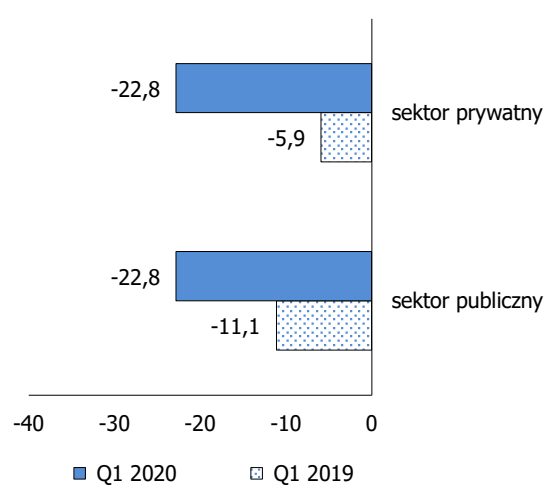


|          | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 | Q2 2020 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| stan     | -6,7    | -2,4    | 1,4     | -10,7   | -25,4   |         |
| prognoza |         |         |         |         |         | -22,0   |

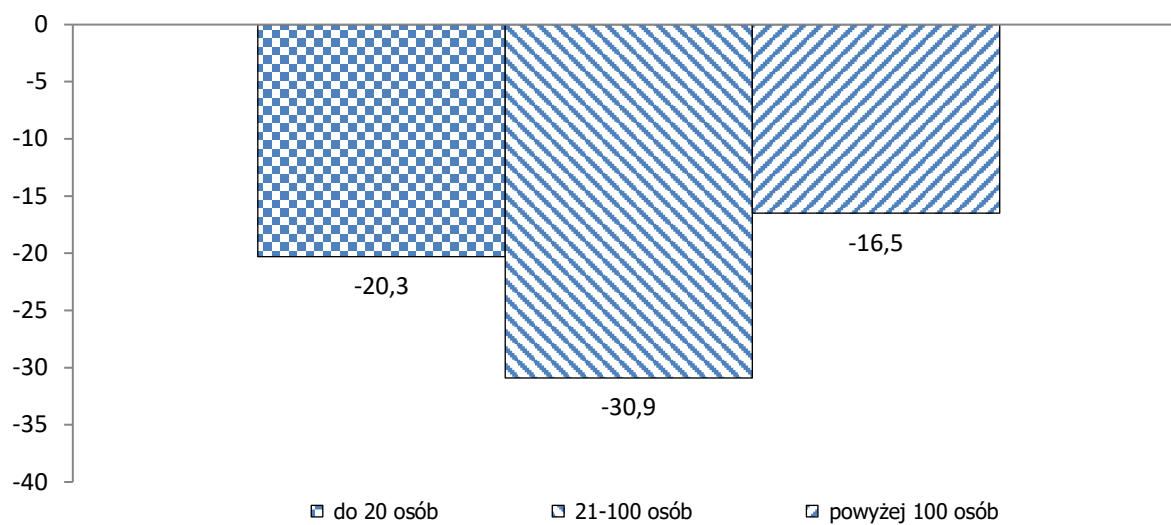
Ogólna sytuacja gospodarcza -  
składowe salda



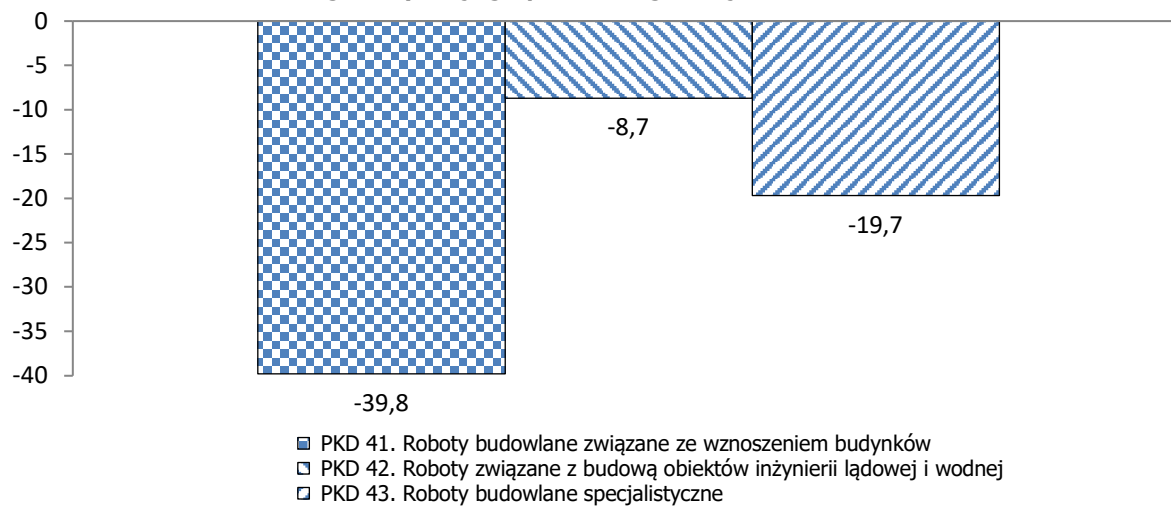
Ogólna sytuacja gospodarcza -  
saldo wg sektorów własnościowych



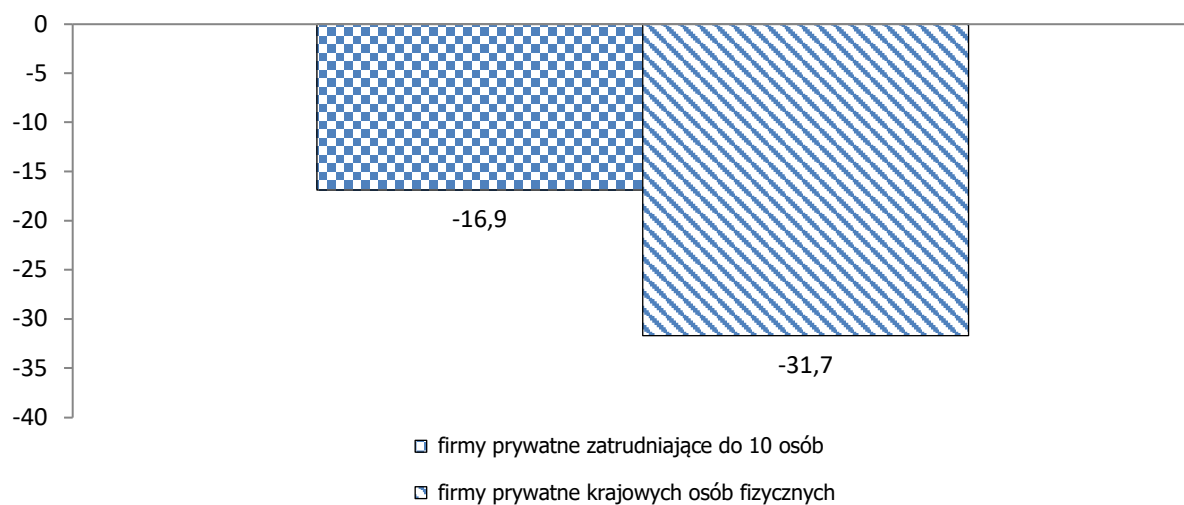
### Ogólna sytuacja gospodarcza wg grup zatrudnienia



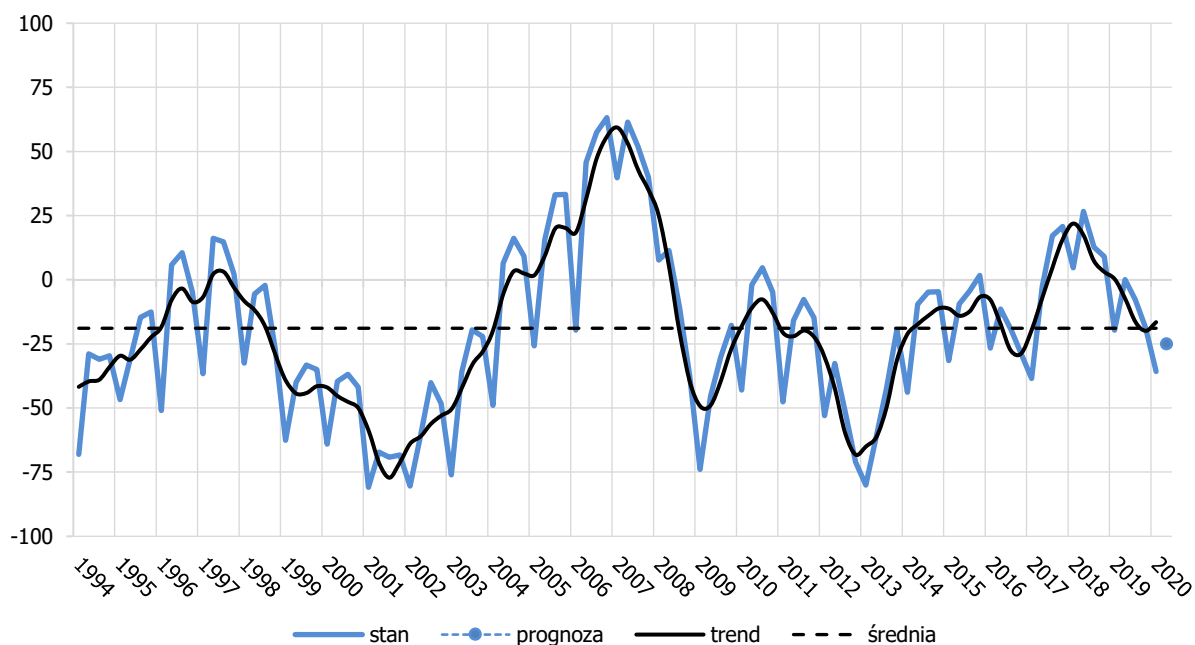
### Ogólna sytuacja gospodarcza wg rodzaju działalności



### Ogólna sytuacja gospodarcza w wybranych grupach zakładów budowlanych

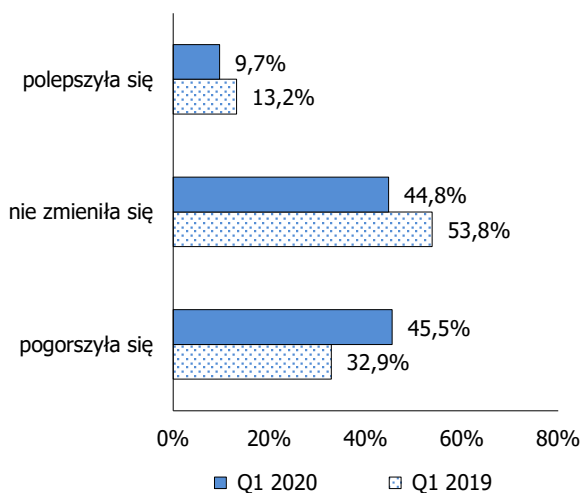


## 10. Sytuacja budownictwa

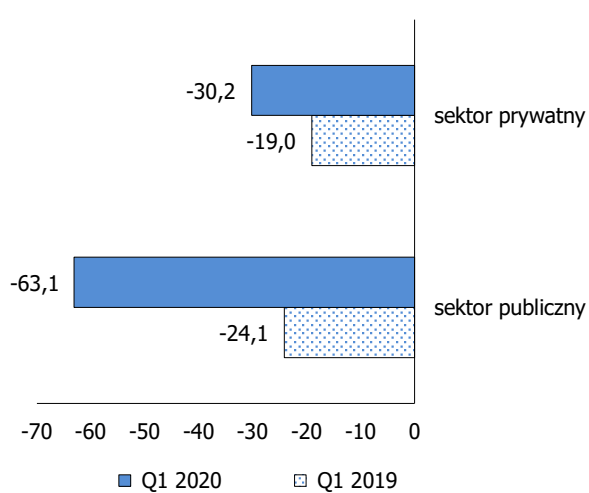


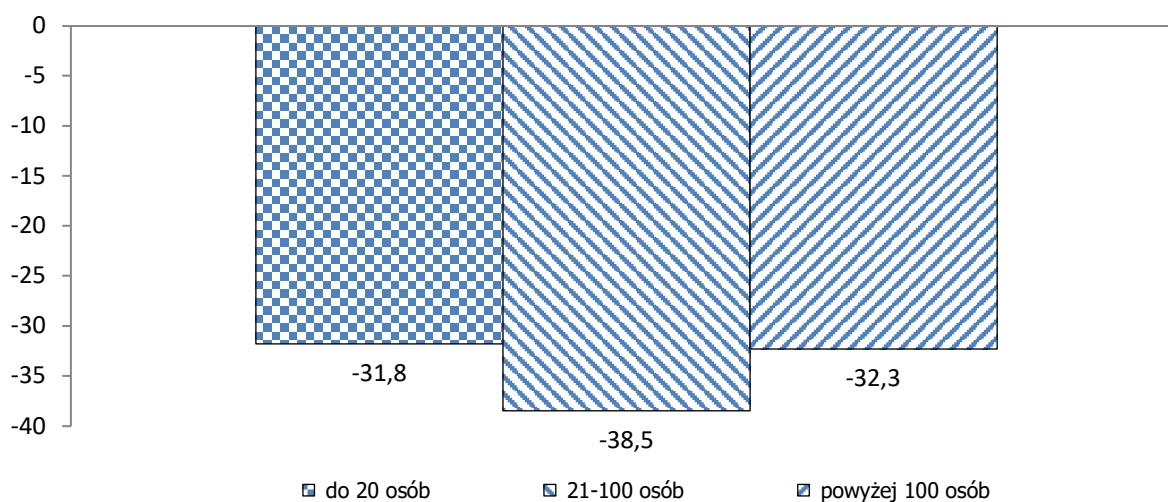
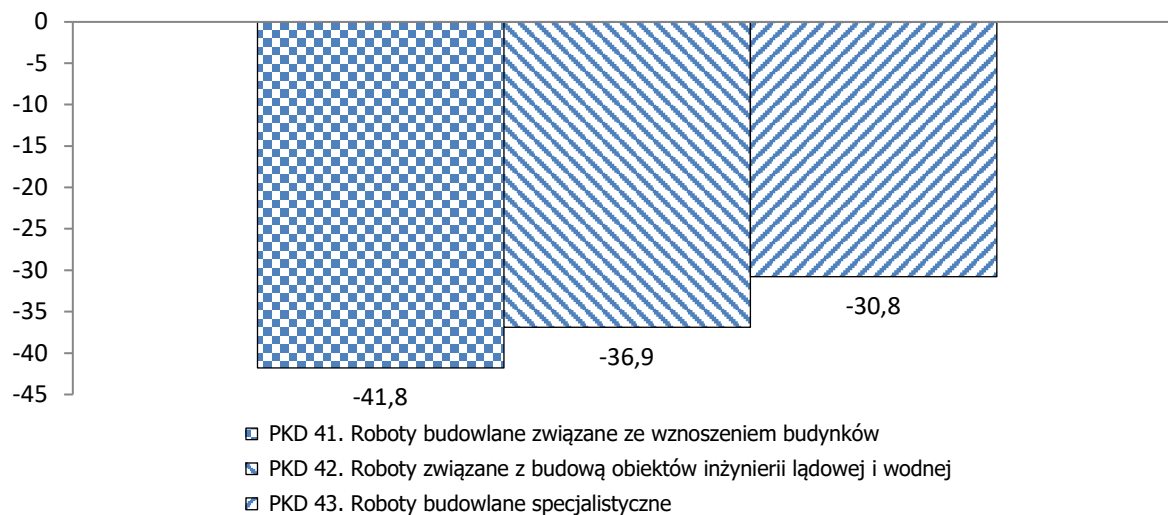
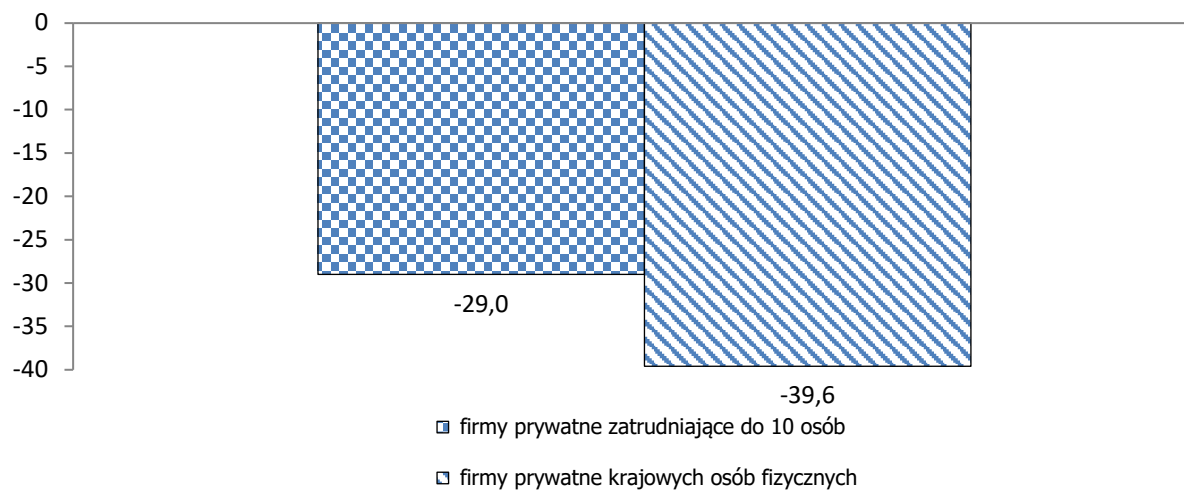
|          | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 | Q2 2020 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| stan     | -19,7   | 0,0     | -7,8    | -18,7   | -35,8   |         |
| prognoza |         |         |         |         |         | -25,0   |

Sytuacja budownictwa -  
składowe salda



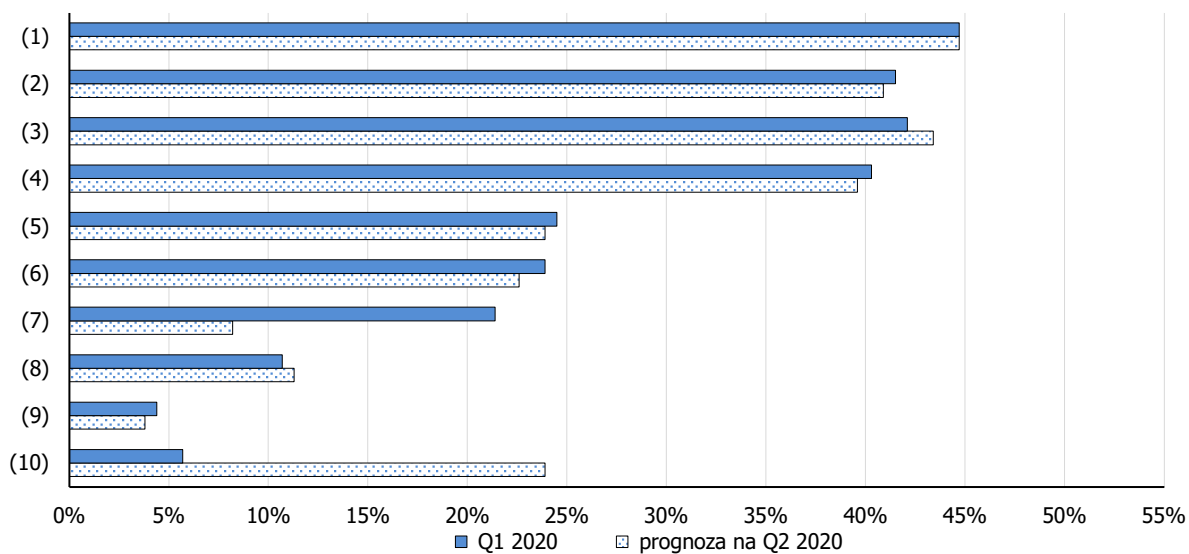
Sytuacja budownictwa -  
saldo wg sektorów własnościowych



**Sytuacja budownictwa wg grup zatrudnienia****Sytuacja budownictwa wg rodzaju działalności****Sytuacja budownictwa wg wybranych grup zakładów budowlanych**

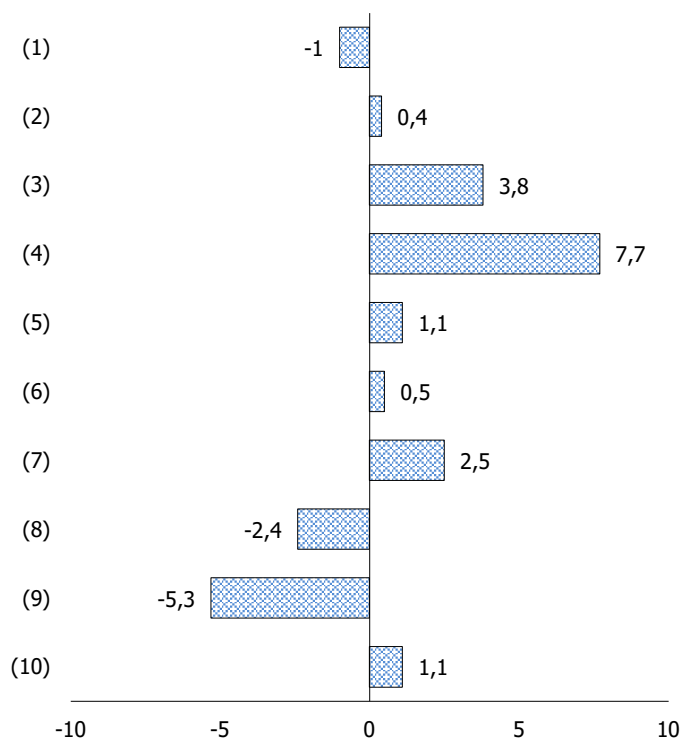


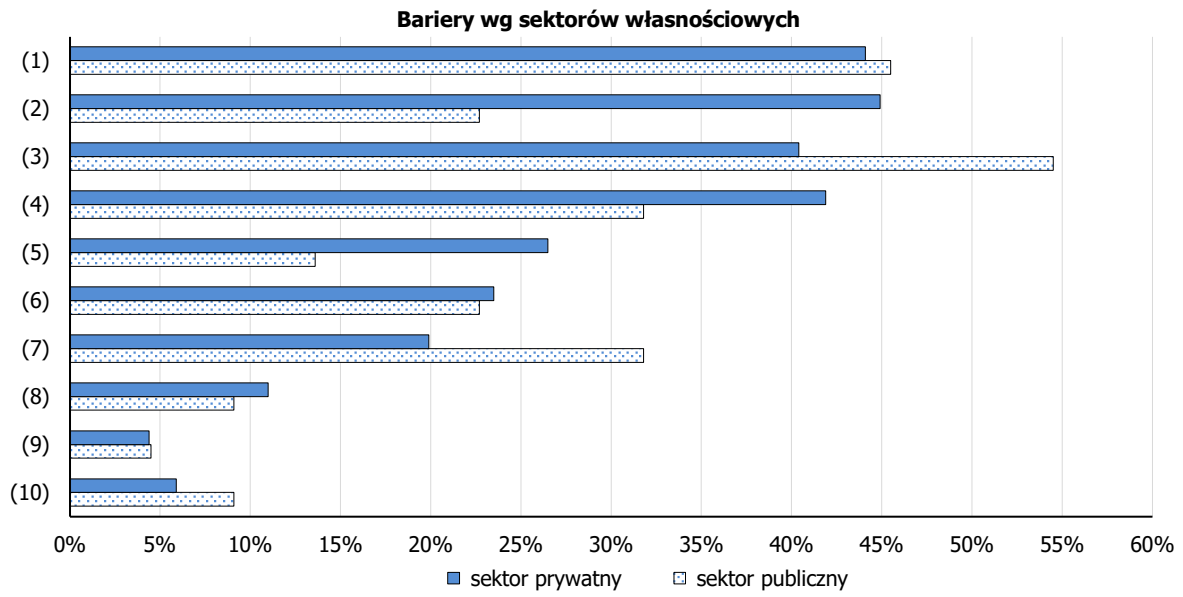
## 11. Bariery aktywności gospodarczej



- (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

### Q1 2020 w porównaniu z Q4 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**

The rate of decline in the trend indicator, which has been decreasing for over two years, has slowed down in the current period. A similar change applies to trends: production, employment, orders, the level of capacity utilization, prices of construction services and the financial situation as well as assessments formulated by construction companies on the situation of the entire economy and construction. It should be noted, however, that in each of these cases the current quarter is the first period of improvement, so positive forecasts for the future should be treated with caution.

The current boom in construction is positively affected by this year's exceptionally mild winter. The surveyed entrepreneurs confirm this by placing the weather conditions barrier only in 7th place on the list of 10 analyzed barriers. In the first quarter of 2019, 2018 and 2017, the weather was ranked number 3, 2 and 4, respectively.

While in previous years public sector enterprises assessed their situation clearly better than private ones, nowadays public companies are worse than private ones. This is shown by current balances, smaller in the public than in the private sector

The main barriers limiting the production activity of construction plants are: strong competition within the industry (this barrier is currently indicated by 45% of plants), excessive tax burden (42%), too high prices of raw materials and materials (42%) and unstable legal regulations (40%) . The barrier of adverse weather conditions due to the exceptionally warm this year's winter is indicated only by 21% of plants and just like in the fourth quarter of 2019 it is only on the seventh position on the list of barriers.

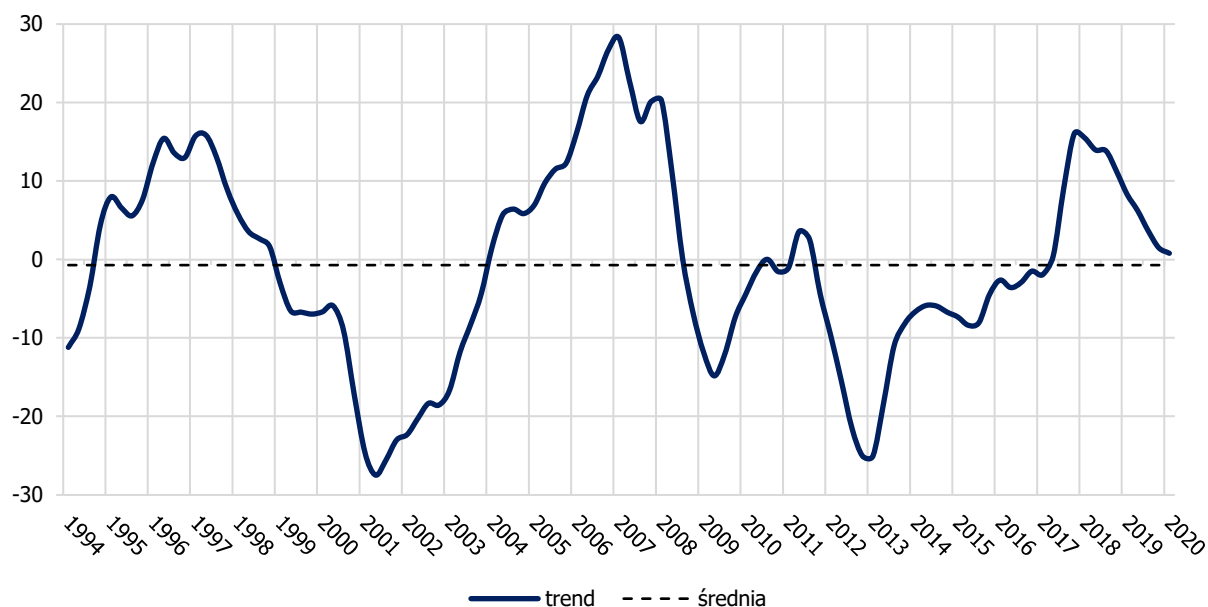
Compared to the previous quarter, the order of the analyzed barriers has not changed. A clear change concerns only the barrier of unstable legal regulations: the fraction of factories experiencing their severity increased by as much as 8 pp.

It is worth noting that these barriers hamper the activities of private companies and public enterprises to varying degrees. The frequency of indications of excessive taxes by private companies is over 22 pp higher than by public enterprises. In the case of unstable law, the corresponding difference is 10 pp. With adverse weather it is the opposite: this barrier is currently indicated by 12 pp more public than private enterprises.

#### IV. KONIUNKTURA W BUDOWNICTWIE W 2019 ROKU - PODSUMOWANIE

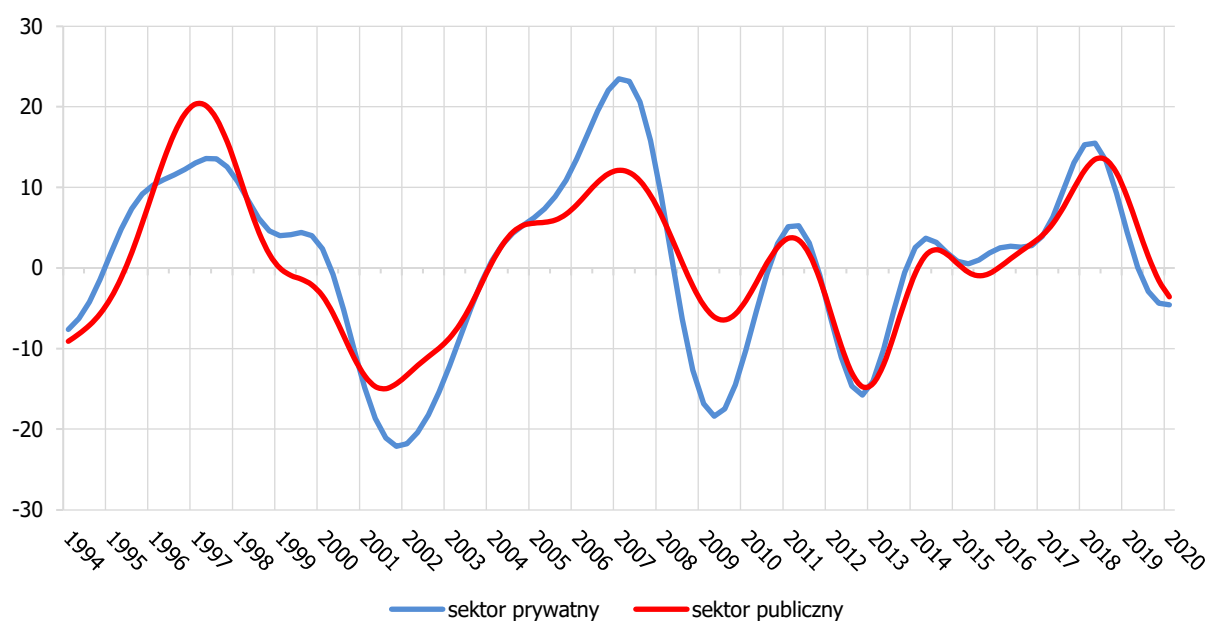
Na wykresie 1, który obrazuje długookresową tendencję koniunktury w budownictwie, wyraźnie widać trend spadkowy w ciągu dwóch ostatnich lat. Pod koniec 2019 roku, gdy trend zbliżał się do poziomu z 2017 roku, w którym rozpoczął się szybki wzrost, tempo spadku zmniejszyło się.

**Wykres 1. Wskaźnik koniunktury w budownictwie**



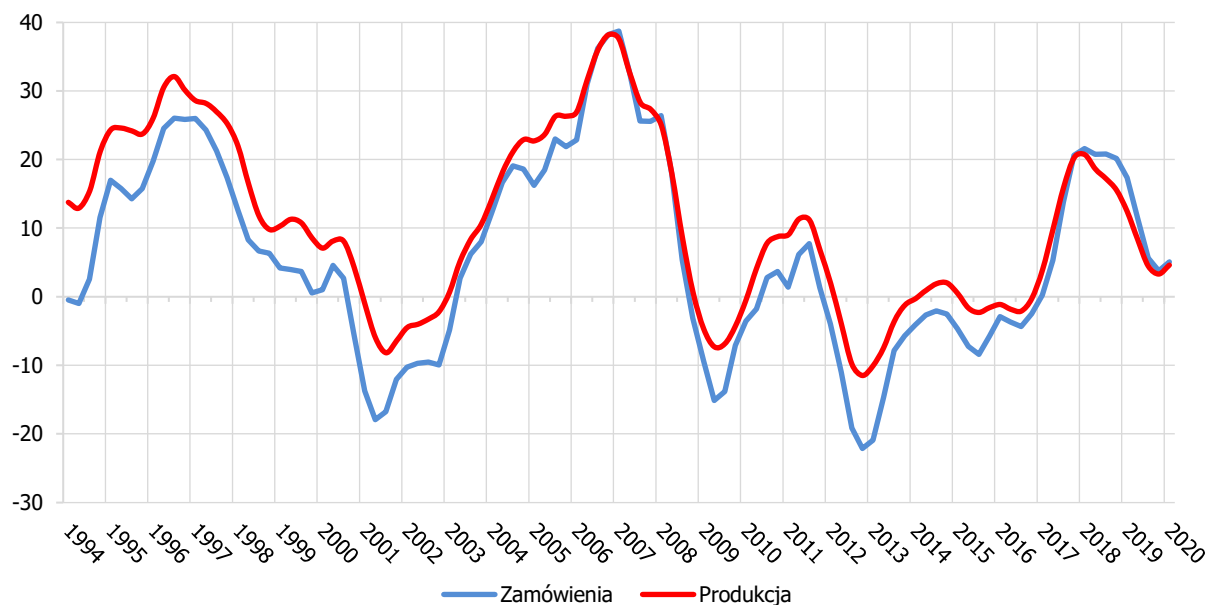
Wykres 2 pokazuje, że w 2015 roku w sektorze publicznym i w 2017 roku w sektorze prywatnym rozpoczął się okres szybkiej poprawy koniunktury. W pierwszej połowie 2018 roku dobra koniunktura skończyła się i od tego czasu w obu sektorach budownictwa trend szybko malał. Pod koniec 2019 roku w sektorze firm prywatnych wystąpiły pierwsze oznaki poprawy koniunktury, które przełożyły się na osłabienie spadku trendu w budownictwie jako całości.

**Wykres 2. Wskaźnik koniunktury w sektorze prywatnym i publicznym**



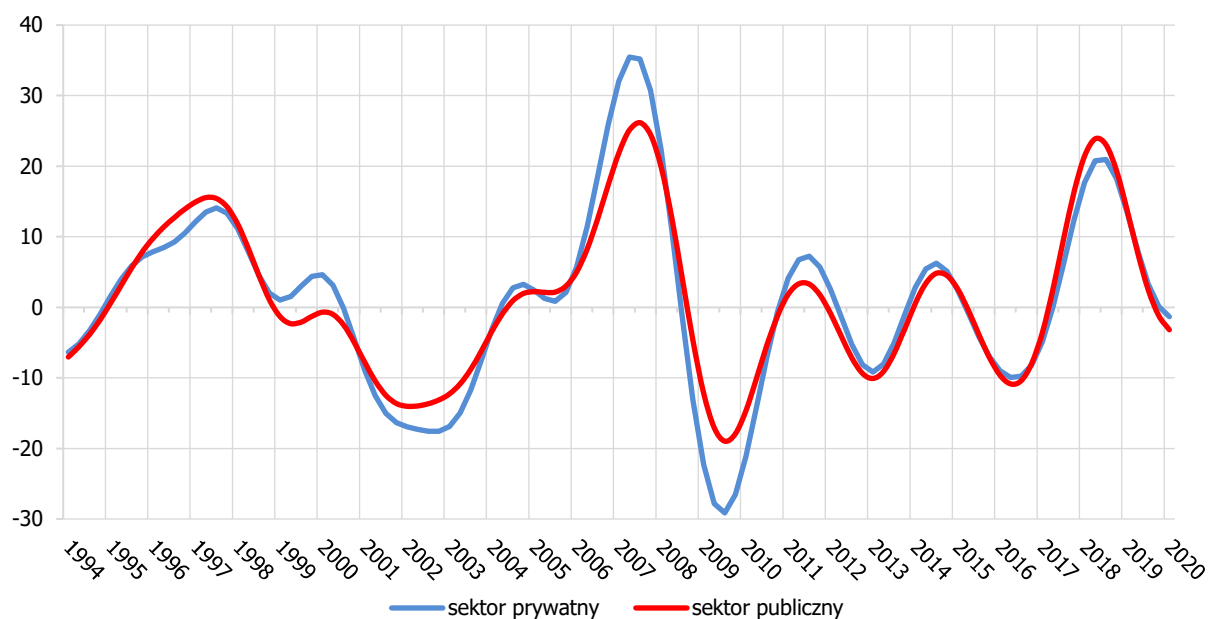
W ciągu całego 2017 roku zarówno trend produkcji, jak i trend zamówień wzrastały w szybkim tempie (wykres 3). W 2018 roku nastąpiło odwrócenie kierunku trendu produkcji, a poziom trendu zamówień był zbliżony do stałego. Zarówno w odniesieniu do produkcji, jak i zamówień, zatrzymanie spadku, czyli sygnały poprawy wystąpiły dopiero pod koniec 2019 roku.

**Wykres 3. Produkcja i zamówienia ogółem**



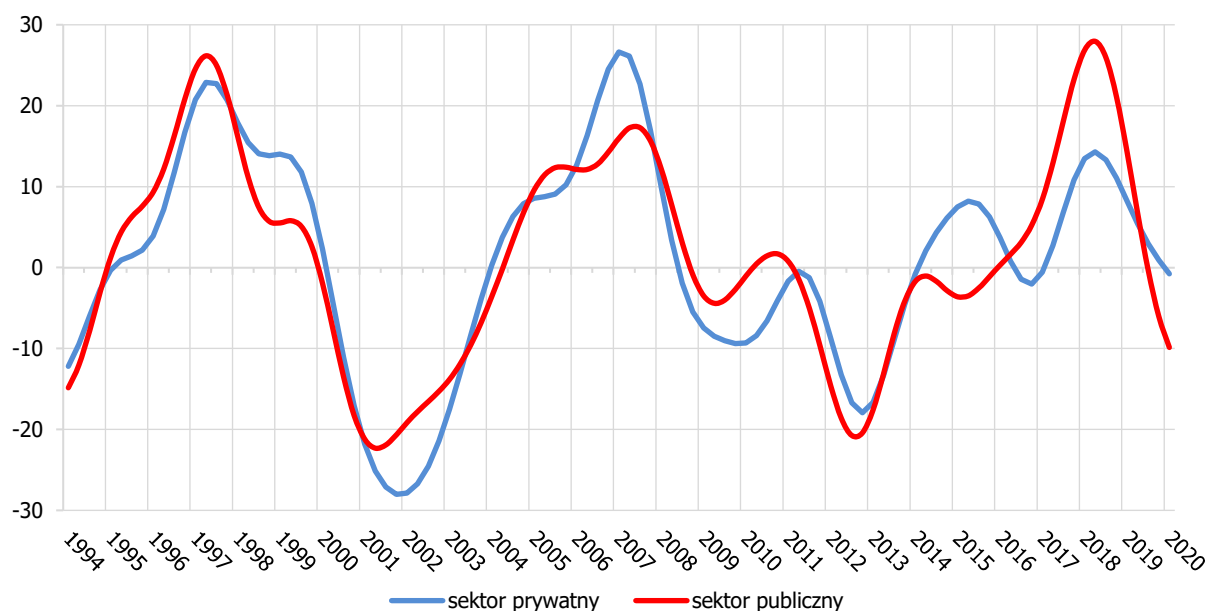
Wykres 4 pokazuje, że malejące ceny usług budowlanych, oferowanych zarówno przez firmy prywatne, jak i przedsiębiorstwa publiczne, obserwuje się od około połowy 2018 roku. Pod koniec 2019 roku wystąpiły pierwsze sygnały odwrócenia tej niekorzystnej dla zakładów budowlanych tendencji, bardziej wyraźne w sektorze przedsiębiorstw publicznych.

**Wykres 4. Ceny usług budowlanych w sektorze prywatnym i publicznym**



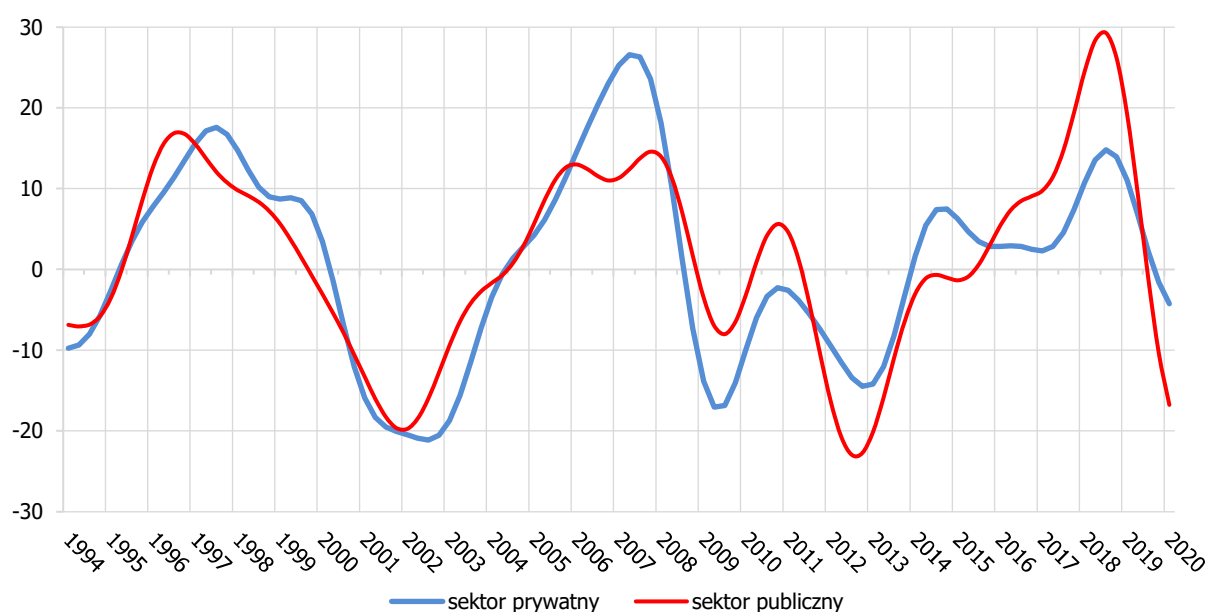
Jak wynika z wykresu 5, w latach 2014-2019 poziom i dynamika sytuacji finansowej firm sektora prywatnego były tak różne od przedsiębiorstw sektora publicznego, jak nigdy wcześniej od początku niniejszego badania. W połowie 2019 roku skończył się około dwuletni okres wyraźnej przewagi finansowej przedsiębiorstw publicznych nad prywatnymi, chociaż od połowy 2018 roku zarówno w zakładach publicznych, jak i prywatnych sytuacja finansowa szybko pogarszała się.

**Wykres 5. Sytuacja finansowa zakładów prywatnych i publicznych**



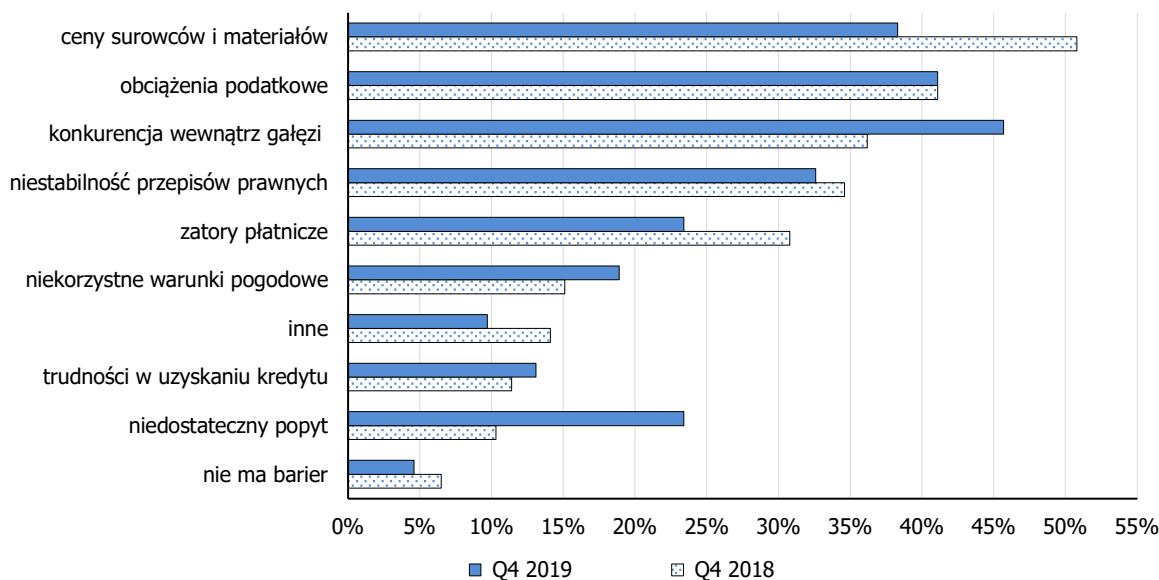
Z wykresu 6 wynika, że 2019 rok był okresem malejącego trendu nakładów inwestycyjnych w budownictwie. Inwestycje przedsiębiorstw publicznych malały w szybszym tempie niż inwestycje firm prywatnych. Na koniec 2019 roku trend nakładów inwestycyjnych sektora publicznego zbliżył się do poziomu z 2012 roku, najniższego od początku niniejszego badania.

**Wykres 6. Nakłady inwestycyjne w sektorze prywatnym i publicznym**

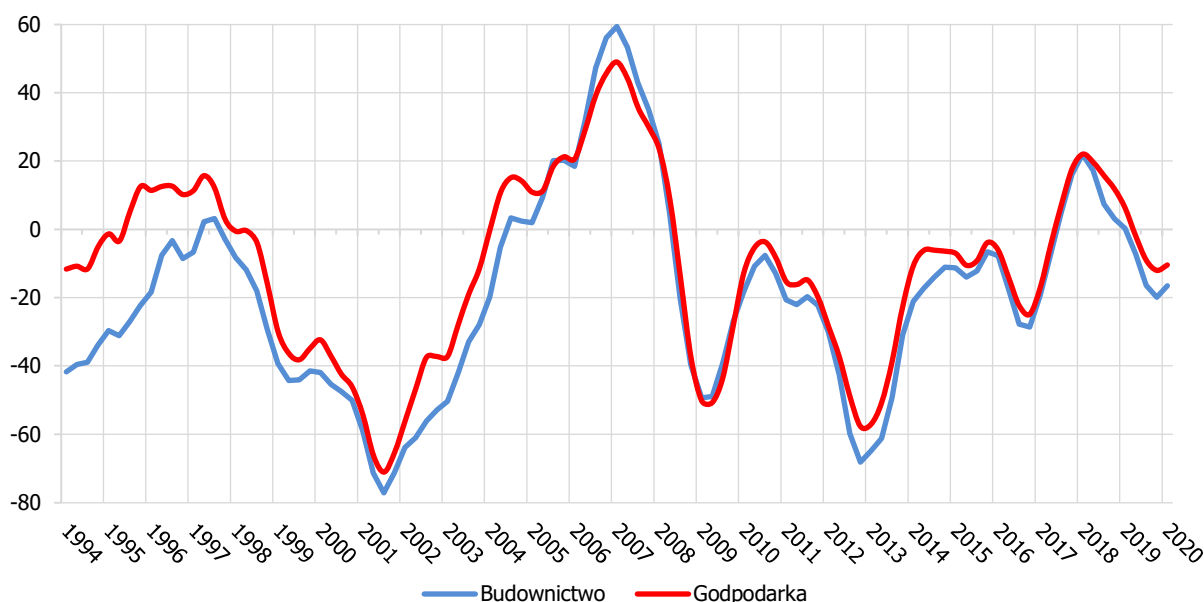


Wykres 7 przedstawia układ barier ograniczających aktywność produkcyjną zakładów budowlanych w ostatnim kwartale 2018 i 2019 roku. W 2018 roku kluczową przeszkodą dla zakładów budowlanych były ceny surowców i materiałów, obciążenia podatkowe i niestabilne przepisy prawne. W 2019 roku dominowały bariery silnej konkurencji i zbyt niskiego popytu oraz, jak w poprzednim roku, cen surowców i materiałów oraz podatków i niestabilnego prawa.

**Wykres 7. Bariery ograniczające aktywność zakładów budowlanych w latach 2018 i 2019**



**Wykres 8. Budownictwo na tle gospodarki**



Na wykresie 8 łatwo można zauważyć, że od początku 2018 roku zakłady budowlane coraz gorzej oceniały zarówno ogólną sytuację gospodarczą, jak i sytuację własnej branży, oraz że oceny całej gospodarki były lepsze od ocen budownictwa. W ostatnim kwartale 2019 roku oceny te, choć nadal negatywne, nieco się poprawiły.