

Ewa Ratuszny

Konrad Walczyk

## **KONIUNKTURA W BUDOWNICTWIE**

### **IV kwartał 2022**

PL ISSN 2392-3695

---

Badanie okresowe nr 117

## **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)

Ewa Ratuszny

Agnieszka Danelczyk

ul. Madalińskiego 6/8, 02-513 Warszawa

[www.sgh.waw.pl/irg](http://www.sgh.waw.pl/irg)

### **Wydawnictwo:**

Szkoła Główna Handlowa w Warszawie

al. Niepodległości 162, 02-554 Warszawa

Wersja elektroniczna czasopisma jest wersją pierwotną

Publikacja została zrecenzowana zgodnie z wytycznymi MNiSW

**©Copyright by Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, Warszawa 2022**

Wszelkie prawa zastrzeżone. All rights reserved.

**ISSN 2392-3695**

**Nr rej. PR 18393**

Informacje zawarte w niniejszym czasopiśmie oparte są na wynikach ankietowego badania koniunktury w budownictwie, przeprowadzonego przez IRG SGH po raz 117. W badaniu uczestniczyło 187 przedsiębiorstw. Metoda badawcza koniunktury opisana jest na stronie:

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

---

**SPIS TREŚCI**

I.	OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA .....	4
II.	WYNIKI SZCZEGÓŁOWE .....	7
1.	WSKAŹNIK KONIUNKTURY .....	7
2.	ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD .....	11
3.	SALDA I ICH SKŁADOWE .....	12
1)	Produkcja .....	12
2)	Zamówienia ogółem .....	14
3)	Zamówienia eksportowe .....	16
4)	Ceny .....	17
5)	Zatrudnienie .....	19
6)	Sytuacja finansowa .....	21
7)	Wykorzystanie mocy produkcyjnych .....	23
8)	Nakłady inwestycyjne .....	25
9)	Ogólna sytuacja gospodarcza w kraju .....	27
10)	Sytuacja budownictwa .....	29
11)	Bariery aktywności gospodarczej .....	31
III.	SUMMARY .....	33

## I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. W IV kwartale 2022 roku wskaźnik koniunktury w budownictwie IRG SGH (IRGCON) ma ujemną wartość -13,3 pkt, niższą o 12 pkt od wartości w poprzednim kwartale i o 10,6 pkt mniejszą niż w IV kwartale 2021 r. Obecna wartość wskaźnika jest zbliżona do poziomu sprzed trzech lat (wówczas -11,3 pkt), tj. z okresu dekonunktury poprzedzającej wybuch kryzysu COVID-19, lecz znacznie niższa od wartości z IV kwartału 2018 r. (o 11,3 pkt) i IV kwartału 2017 r. (o 21,8 pkt). Oznacza to, że obecną sytuację w polskim budownictwie kształtują nie tylko czynniki sezonowe (rozpoczęcie sezonu zimowego, niekorzystnego dla branży budowlanej), ale przede wszystkim bieżąca, ogólna sytuacja gospodarcza. Wzrost cen (zwłaszcza nośników energii) i stóp procentowych obniżyły zdolność kredytową potencjalnych nabywców nieruchomości, a wysoka niepewność co do dalszego rozwoju sytuacji gospodarczej w kraju skłania gospodarstwa domowe do tworzenia oszczędności przezornościowych. Przełożyło się to na spadek popytu mieszkaniowego. Jednocześnie napięcia fiskalne osłabiły zaangażowanie inwestycyjne państwa. Po stronie podaży utrzymują się problemy z dostawami surowców i materiałów budowlanych oraz ich wysokie ceny. Przed trzema laty odsetek firm wskazujących wzrost cen jako główną barierę w działalności wynosił 38,3%, obecnie sięga 76,5% (71,1% w poprzednim kwartale). Ogólnie rzecz biorąc, zakłady budowlane bardzo źle oceniają obecną sytuację gospodarczą w Polsce. Wartość salda tych opinii jest bardzo niska, wynosi -69,7 pkt, tj. o 30,1 pkt mniej niż przed rokiem i o 5,9 pkt mniej niż w poprzednim kwartale. Niewiele lepiej ankietowani oceniają sytuację w budownictwie – wartość salda jest równa -66,3 pkt, o 49 pkt mniej niż rok temu.

Pogorszenie się koniunktury sygnalizują zarówno przedsiębiorstwa prywatne jak i publiczne. W porównaniu z trzecim kwartałem wartość wskaźnika koniunktury dla sektora prywatnego jest niższa o 13,1 pkt i wynosi -16,7 pkt, a dla publicznego jest niższa o 31,8 pkt i wynosi -13,2 pkt. W skali roku wartość IRGCON dla sektora prywatnego obniżyła się o 12,1 pkt, a dla sektora publicznego o 26,3 pkt. Obie wartości są niższe od średniej dla czwartego kwartału z lat 2017-2019 odpowiednio o: 14,6 pkt i 15,7 pkt.

Poprawa koniunktury miała miejsce tylko w dwóch makroregionach: północno-zachodnim i województwie mazowieckim. Wzrosty wartości wskaźnika IRGCON wyniosły odpowiednio: 17,3 i 0,7 pkt. W pozostałych makroregionach koniunktura pogorszyła się; największy spadek wartości wskaźnika, o 46,5 pkt, odnotowano dla makroregionu południowo-zachodniego, a najmniejszy, o 4,0 pkt, dla makroregionu południowo-północnego. Najwyższą wartość, -2,5 pkt, wskaźnik przyjął dla makroregionu południowego, a najniższą, -33,3 pkt, dla makroregionu centralnego. Roczne spadki wartości wskaźnika odnotowano dla wszystkich makroregionów.

W przekroju wg rodzaju działalności budowlanej najbardziej pogorszyła się koniunktura w obrębie budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej; wartość wskaźnika koniunktury zmniejszyła się o 28,6 pkt (o 23,7 pkt w skali roku). Najmniej pogorszenie się koniunktury odczuły zakłady zajmujące się wykonywaniem prac specjalistycznych (o 2,1 pkt w ciągu kwartału i o 3,1 pkt w skali roku). Dla nich też wskaźnik koniunktury przyjął najwyższą wartość, -3,6 pkt.

2. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji budownictwa jest ujemna i wynosi -2,2 pkt. W ciągu prawie 30 lat badania koniunktury w budownictwie saldo to w IV kwartale przyjęło niższą wartość od obecnego jedynie w 2001 r. (-2,9 pkt), w 2012 r. (-9,9 pkt) i w 2020 r. (-23,2 pkt). Poziom produkcji jest o 3,2 pkt niższy niż w III kwartale br. i o 13 pkt niższy niż w IV kwartale przed rokiem. Znaczny spadek – w porównaniu z sytuacją sprzed roku – zanotowano w obu sektorach własnościowych: o 11,7 pkt obniżyła się wartość salda dla firm prywatnych i o 20,9 pkt dla przedsiębiorstw publicznych. Również w porównaniu ze średnią dla IV kwartału w latach 2017-2019 bieżące wartości salda są znacząco niższe, o: 18,7, 18,2 i 25,2 pkt, odpowiednio dla: budownictwa ogółem, sektora prywatnego i publicznego. Najniższą wartość salda, -9,5 pkt, zanotowano dla zakładów

zajmujących się robotami związanymi ze wznoszeniem budynków, a najwyższą, 22,7 pkt, dla przedsiębiorstw państwowych. Zakłady budowlane spodziewają się dalszego spadku wielkości produkcji w I kwartale 2023 r.; prognozowana wartość salda ogółem wynosi -35 pkt.

3. Poziom zamówień obniżył się o 5,6 pkt w ciągu kwartału, do wysokości -9,6 pkt. W porównaniu z IV kwartałem 2021 r. jest niższy o 19,3 pkt. O spadkach informują przedsiębiorstwa prywatne i publiczne. Najbardziej zmniejszyła się wielkość zamówień na roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (spadek wartości salda o 37,9 pkt). Należy spodziewać się dalszego spadku wielkości zamówień w najbliższym okresie; prognozowana wartość salda ogółem jest równa -27,6 pkt.

4. Zwiększyło się wykorzystanie mocy produkcyjnych w zakładach budowlanych. Obecna wartość salda wynosi 2,5 pkt i jest wyższa niż w trzecim kwartale o 3,2 pkt. W porównaniu jednak z IV kwartałem ub.r. jest niższa o 8,2 pkt. Roczne przyrosty dla sektorów prywatnego i publicznego wynoszą odpowiednio: -8,8 oraz 2,4 pkt. W porównaniu z okresem sprzed pandemii COVID-19 wykorzystanie mocy produkcyjnych jest niższe od średniej dla IV kwartału roku o, odpowiednio: 13,5, 13,6 i 1,8 pkt. Spodziewany jest spadek wykorzystania mocy produkcyjnych w budownictwie w I kwartale 2023 r.; prognozowana wartość salda ogółem wynosi -21,4 pkt.

5. Kolejny raz wzrosły ceny usług budowlanych. Obecna wartość salda wynosi 56,7 pkt i jest wyższa niż w III kwartale br. o 6,7 pkt. Wzrost w skali roku wyniósł 11,8 pkt. Kwartalny wzrost poziomu cen usług odnotowały zakłady publiczne i prywatne. Najbardziej wzrosły ceny usług wznoszenia budynków, a w skali roku – robót specjalistycznych. Spodziewany jest spadek poziomu cen usług budowlanych w najbliższej przyszłości.

6. Przeważająca część zakładów budowlanych nadal ocenia swoją sytuację finansową jako niekorzystną. Saldo przyjęło wartość -20,2 pkt, wyższą niż w III kwartale o 1,1 pkt, lecz niższą niż rok temu o 8,6 pkt. W skali kwartału najbardziej poprawiła się sytuacja finansowa zakładów wykonujących prace związane z budową budynków, a pogorszenie się sytuacji finansowej odnotowały przedsiębiorca wykonujące roboty budowlane specjalistyczne. W skali roku pogorszyła się sytuacja finansowa firm za wszystkich grup PKD; najbardziej zakładów budujących obiekty inżynierii lądowej i wodnej. Przewidywane jest pogorszenie się sytuacji finansowej przedsiębiorstw budowlanych w I kwartale 2023 r.; wartość salda prognostycznego jest równa -30,5 pkt.

7. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zatrudnienia wynosi -5,8 pkt. Jest niższa niż rok temu o 0,8 pkt, a od wartości z III kwartału br. o 13,4 pkt. Spadek poziomu zatrudnienia odnotowano w obu sektorach własnościowych. W porównaniu do okresu sprzed pandemii wartość salda ogółem jest niższa o 2,4 pkt (od średniej dla IV kwartału lat 2017-2019). Największy spadek poziomu zatrudnienia miał miejsce w zakładach wykonujących prace związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (o 19,5 pkt). Ankietowani spodziewają się dalszego spadku wielkości zatrudnienia w kolejnym kwartale.

8. Poziom nakładów inwestycyjnych w budownictwie nadal jest bardzo niski. Wartość salda ogółem wynosi -21,5 pkt, -20,8 pkt dla sektora prywatnego i -24,4 pkt dla publicznego. W porównaniu z IV kwartałem sprzed roku saldo ogółem jest na zbliżonym poziomie (wówczas -21,7 pkt), jednak zmiany w obu sektorach własnościowych są bardzo zróżnicowane – podczas gdy w zakładach prywatnych poziom inwestycji wzrósł (o 3,8 pkt), w firmach publicznych znacznie się obniżył (z 4,7 pkt w IV kwartale 2021 r. do -24,4 pkt obecnie). Prognozowana wartość salda ogółem wynosi -31 pkt, zatem w nadchodzącym kwartale należy spodziewać się spadku nakładów inwestycyjnych w budownictwie.

9. Firmy budowlane bardzo negatywnie oceniają obecną sytuację gospodarczą w kraju. Saldo przyjęło wartość -69,7 pkt. W porównaniu z IV kwartałem 2021 r. jest ona niższa o 30,1 pkt, a od

---

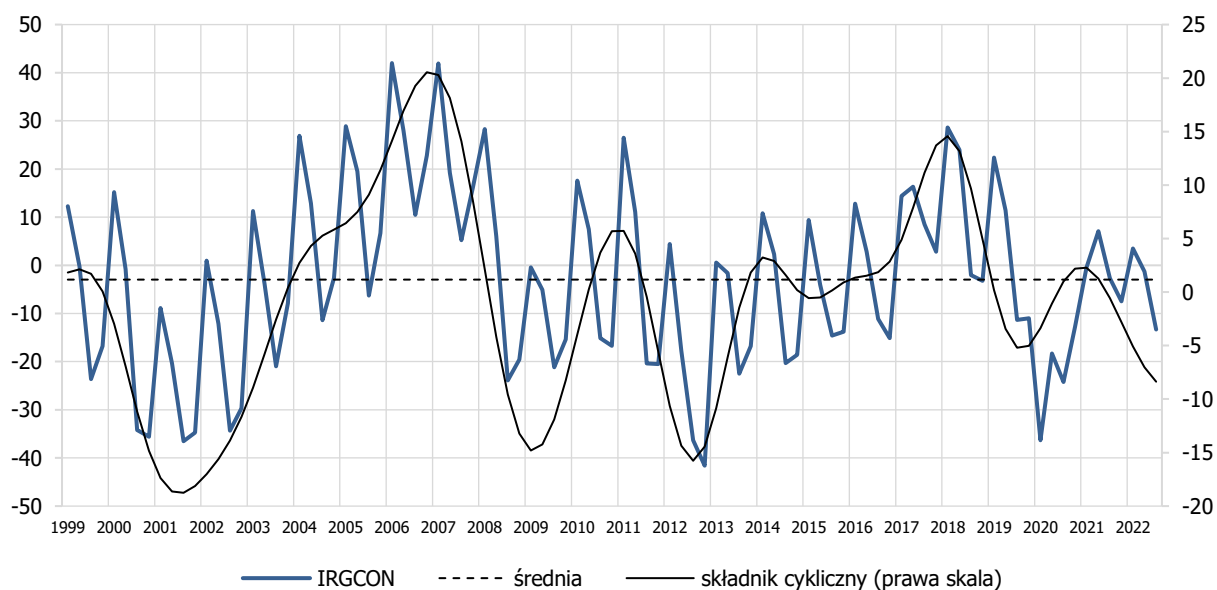
wartości z poprzedniego kwartału o 5,9 pkt. Firmy publiczne oceniają stan gospodarki lepiej niż firmy prywatne (wartości salda są równe odpowiednio: -71,6 oraz -51,1 pkt). Przewidywane jest dalsze pogarszanie się ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce w najbliższym czasie.

10. Ankietowani podobnie oceniają ogólną sytuację w branży co w całej gospodarce. Wartość salda jest bardzo niska i równa -66,3 pkt. W porównaniu z IV kwartałem 2021 r. obniżyła się o 49 pkt, a w porównaniu z poprzednim kwartałem o 5,7 pkt. Wyraźnie gorzej kondycję branży budowlanej oceniają przedsiębiorstwa publiczne niż firmy prywatne (wartości salda wynoszą odpowiednio: -88,9 i -65,1 pkt). Najgorzej sytuację w budownictwie oceniają zakłady budujące obiekty inżynierii lądowej i wodnej. Ankietowani spodziewają się ponownego pogorszenia się sytuacji w branży w następnym kwartale; prognozowana wartość salda wynosi -71,3 pkt.

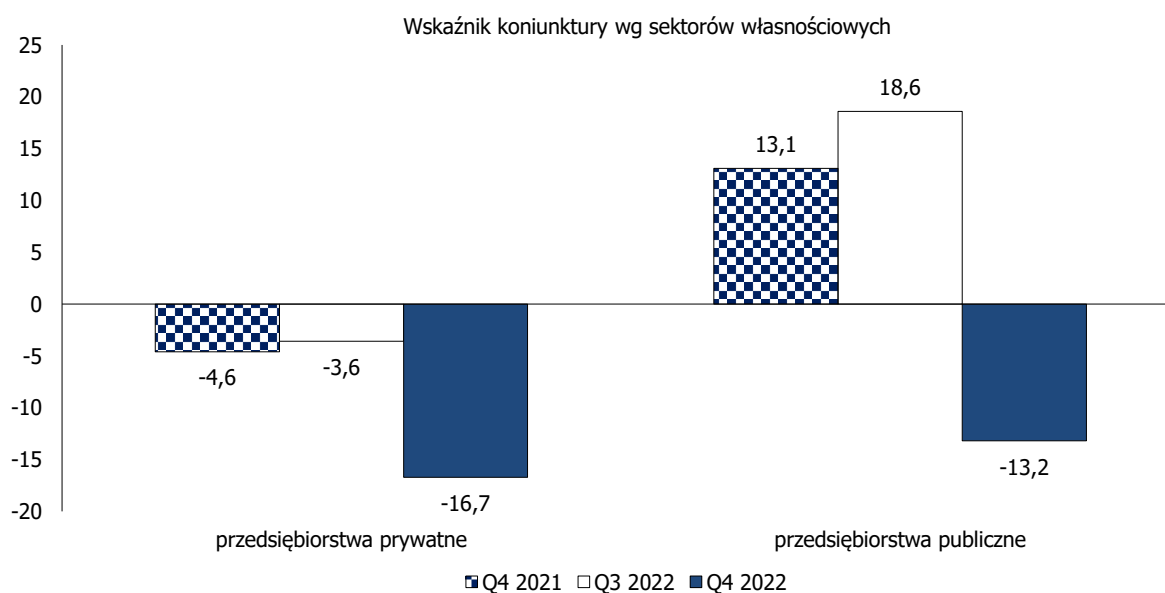
11. Firmy budowlane oceniają uciążliwość barier ograniczających ich aktywność produkcyjną podobnie jak w ubiegłym kwartale. Główną barierą są wysokie ceny surowców i materiałów; wskazuje ją 76,5% uczestników badania (poprzednio 71,2%, przed rokiem 75,2%). W dalszej kolejności zakłady budowlane wymieniają: niestabilne prawo (47,6% obecnie, 47,7% w poprzednim kwartale, 43,4% rok temu) oraz nadmierne obciążenia podatkowe (odpowiednio: 43,9%, 45,7% i 44,2%). W ocenie ankietowanych dotkliwość ww. barier nie zmieni się w nadchodzącym kwartale.

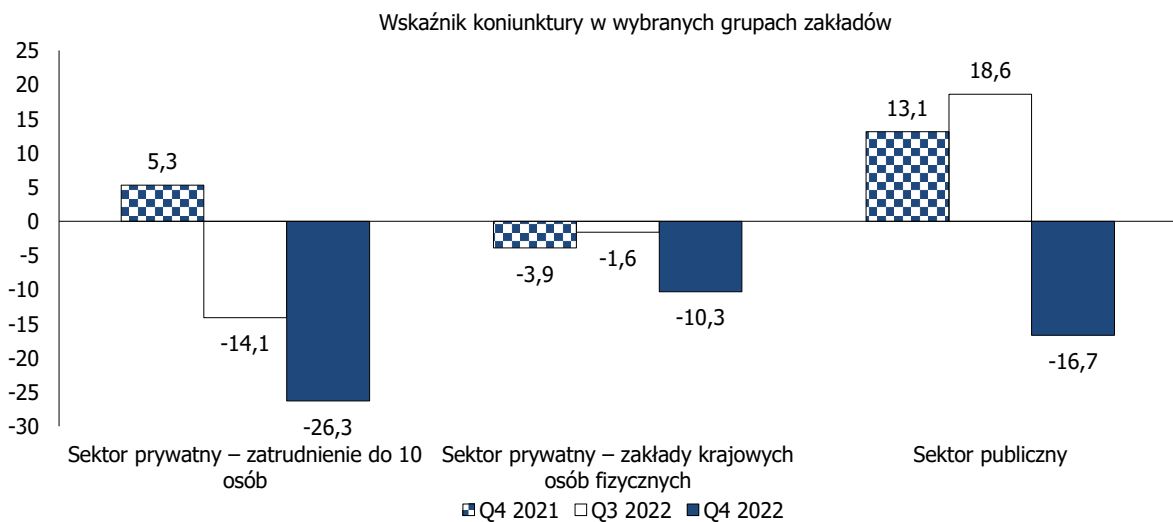
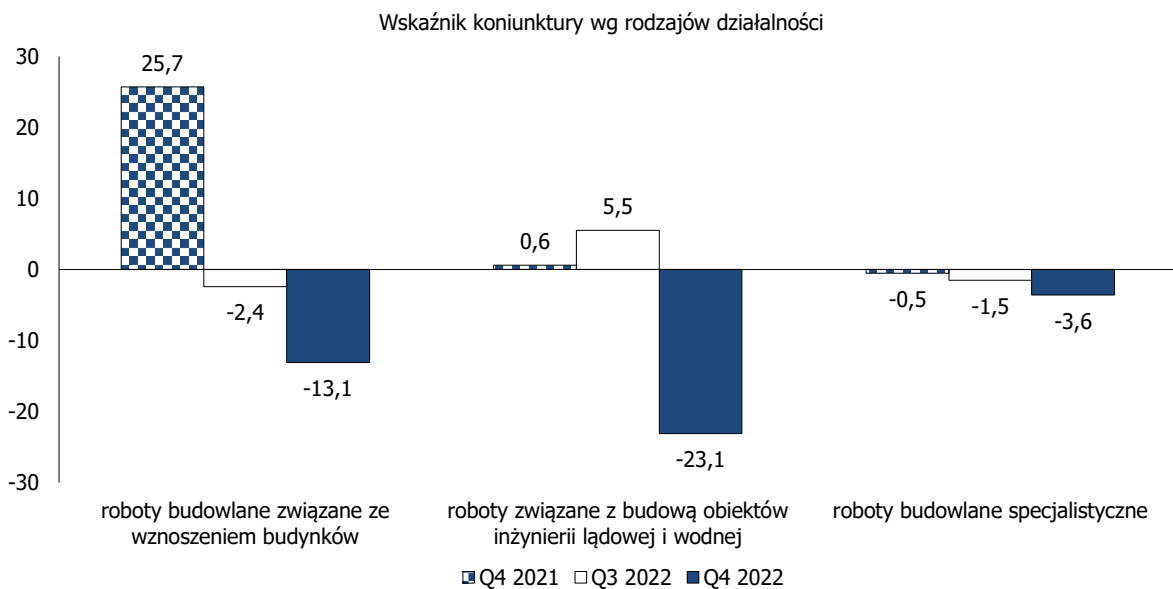
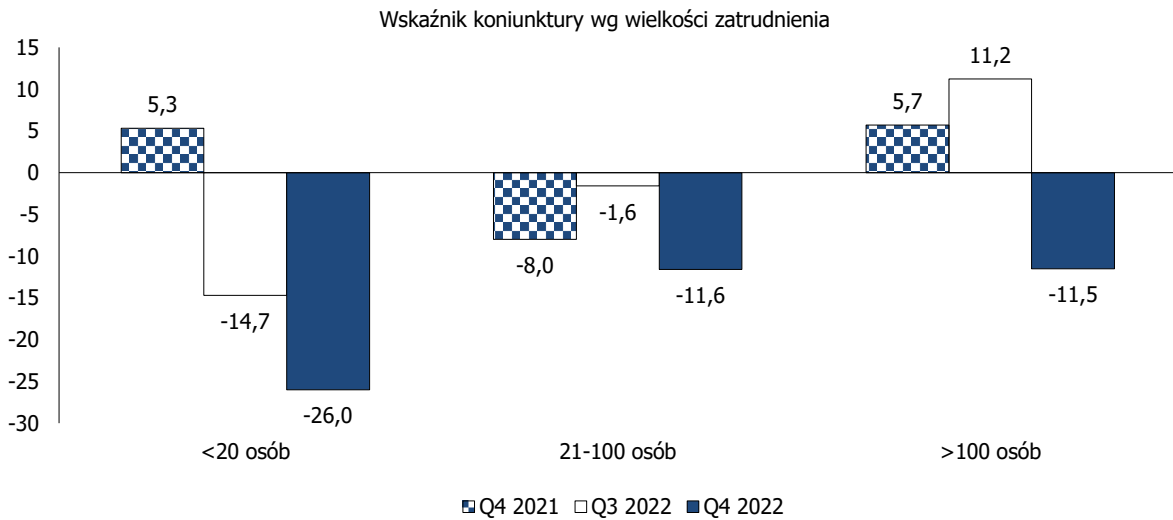
## II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

### 1. WSKAŹNIK KONIUNKTURY



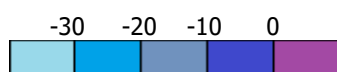
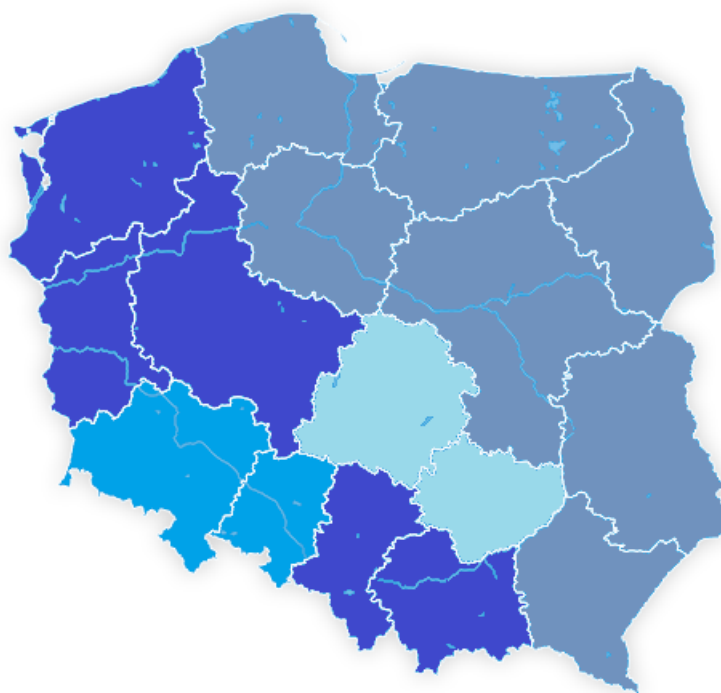
składowe salda	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022
1. zamówienia ogółem – stan	14,4	9,7	-19,6	-2,8	-4,0	-9,6
2. wielkość zatrudnienia – przewidywania	-0,2	-15,1	4,6	9,8	1,5	-17,0
wskaźnik koniunktury (IRGCON)	7,1	-2,7	-7,5	3,5	-1,3	-13,3



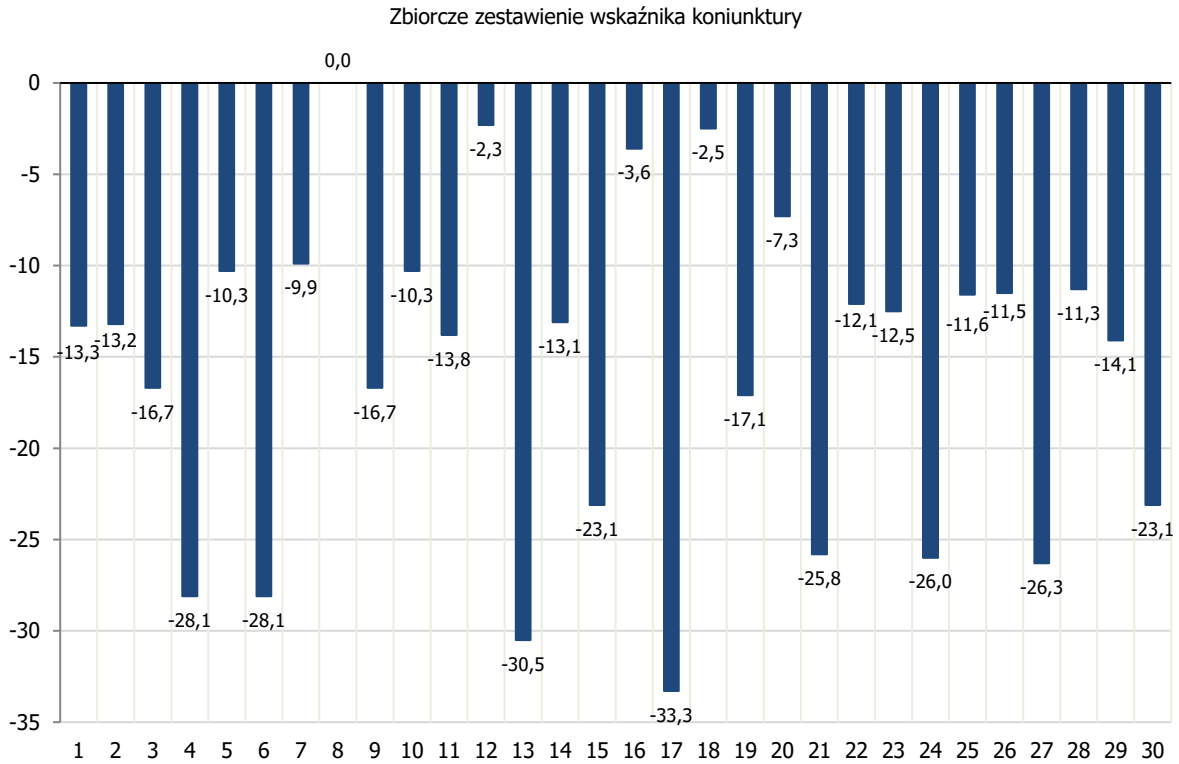




## Wskaźnik koniunktury wg makroregionów



	Q4 2021	Q3 2022	Q4 2022
Centralny (województwa: łódzkie i świętokrzyskie)	3,7	-1,0	-33,3
Południowy (województwa: małopolskie i śląskie)	6,3	7,4	-2,5
Wschodni (województwa: lubelskie, podkarpackie i podlaskie)	-10,1	15,7	-17,1
Północno-zachodni (województwa: lubuskie, wielkopolskie i zachodniopomorskie)	-0,2	-8,0	-7,3
Południowo-zachodni (województwa: dolnośląskie i opolskie)	-1,0	20,7	-25,8
Północny (województwa: kujawsko-pomorskie, pomorskie i warmińsko-mazurskie)	-8,0	-8,1	-12,1
Województwo mazowieckie	-8,6	-29,8	-12,5



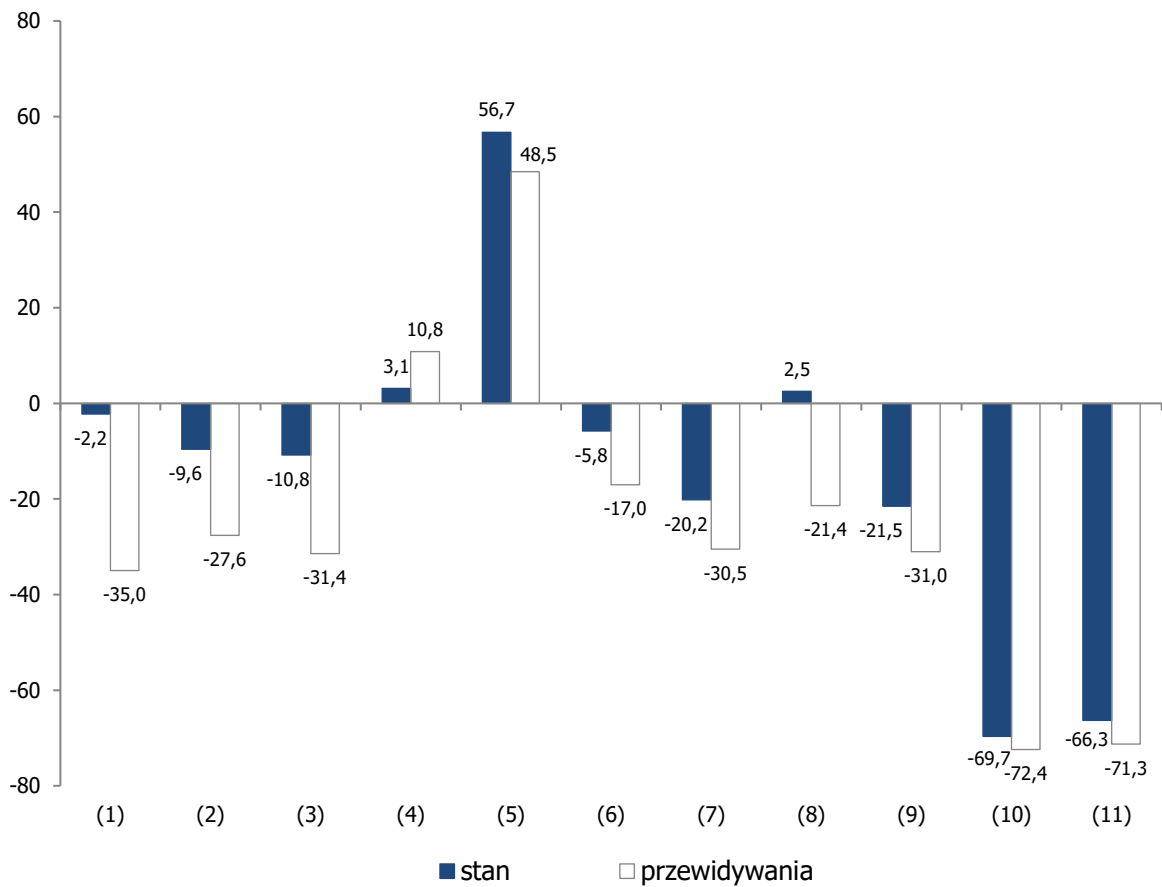
- 1 Ogółem
- 2 Sektor prywatny
- 3 Sektor publiczny
- 4 Powstałe przed lub w 1989 r.
- 5 Powstałe w lub po 1990 r.
- 6 Sektor prywatny – powstałe przed lub w 1989 r.
- 7 Sektor prywatny – powstałe w lub po 1990 r.
- 8 Sektor publiczny – powstałe przed lub w 1989 r.<sup>1</sup>
- 9 Sektor publiczny – powstałe w lub po 1990 r.
- 10 Sektor prywatny – zakłady krajowych osób fizycznych
- 11 Sektor prywatny – pozostałe zakłady krajowe
- 12 Sektor publiczny – przedsiębiorstwa państwowe<sup>2</sup>
- 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 Makroregion 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<sup>3</sup>

<sup>1</sup> Brak ankiet

<sup>2</sup> Wyniki na podstawie 4 ankiet

<sup>3</sup> Wyniki na podstawie 2 ankiet

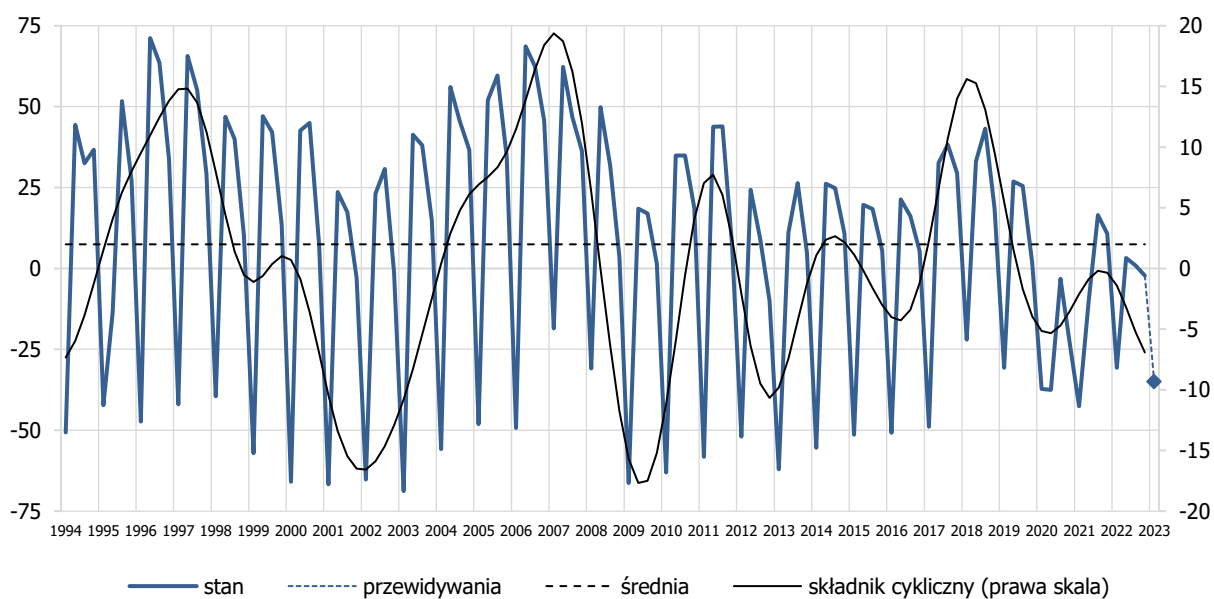
## 2. ZBIORCZE ZESTAWIENIE SALD



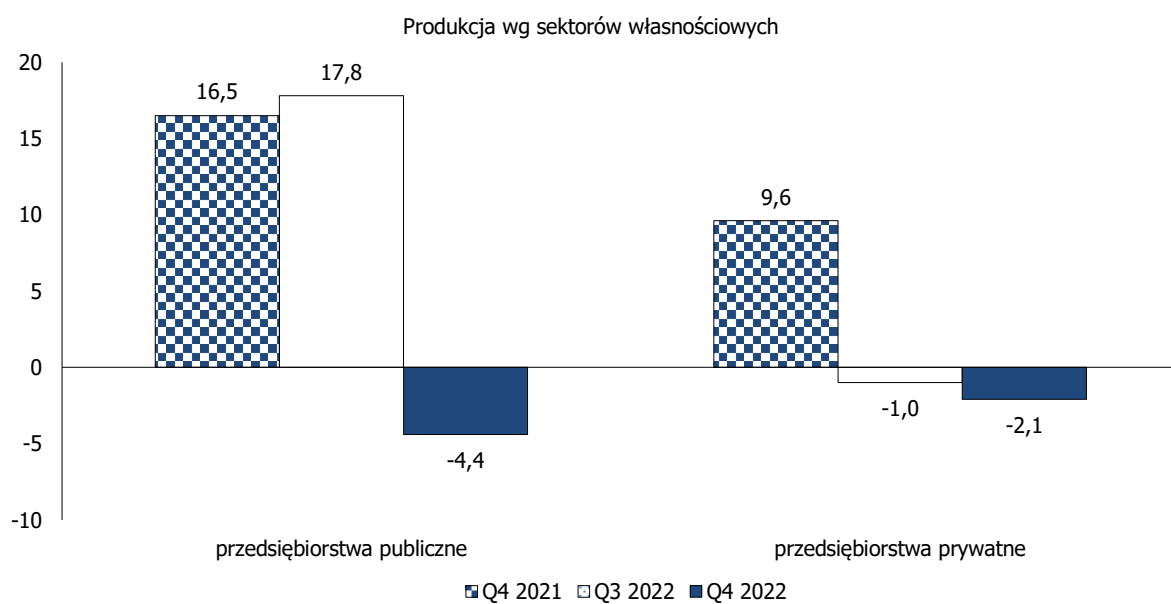
- (1) Produkcja
- (2) Zamówienia ogółem
- (3) Zamówienia krajowe
- (4) Zamówienia eksportowe
- (5) Ceny świadczonych usług
- (6) Zatrudnienie
- (7) Sytuacja finansowa
- (8) Wykorzystanie mocy produkcyjnych
- (9) Nakłady inwestycyjne
- (10) Ogólna sytuacja gospodarcza
- (11) Sytuacja budownictwa

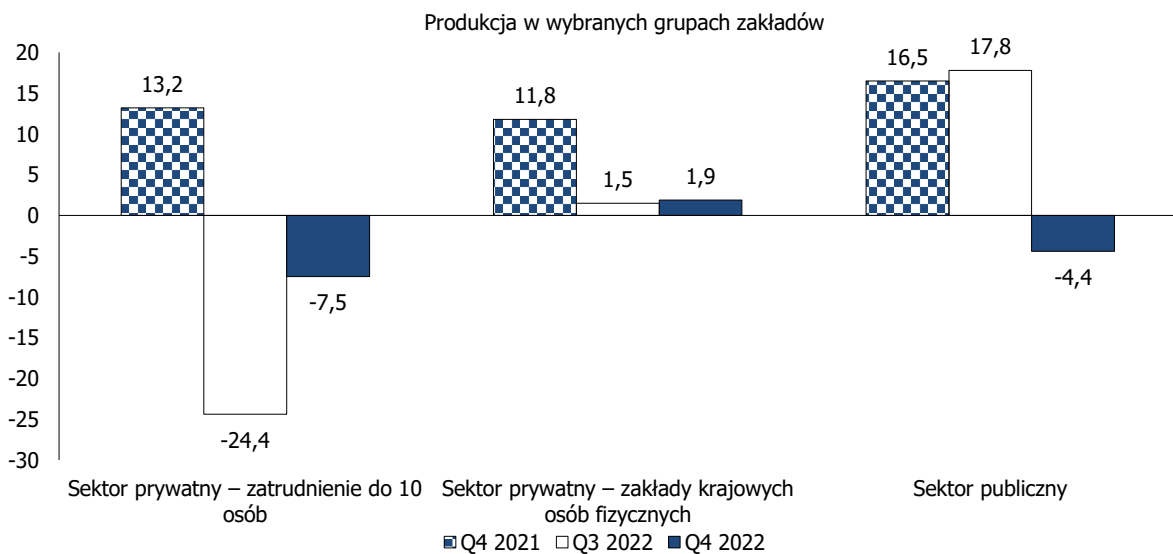
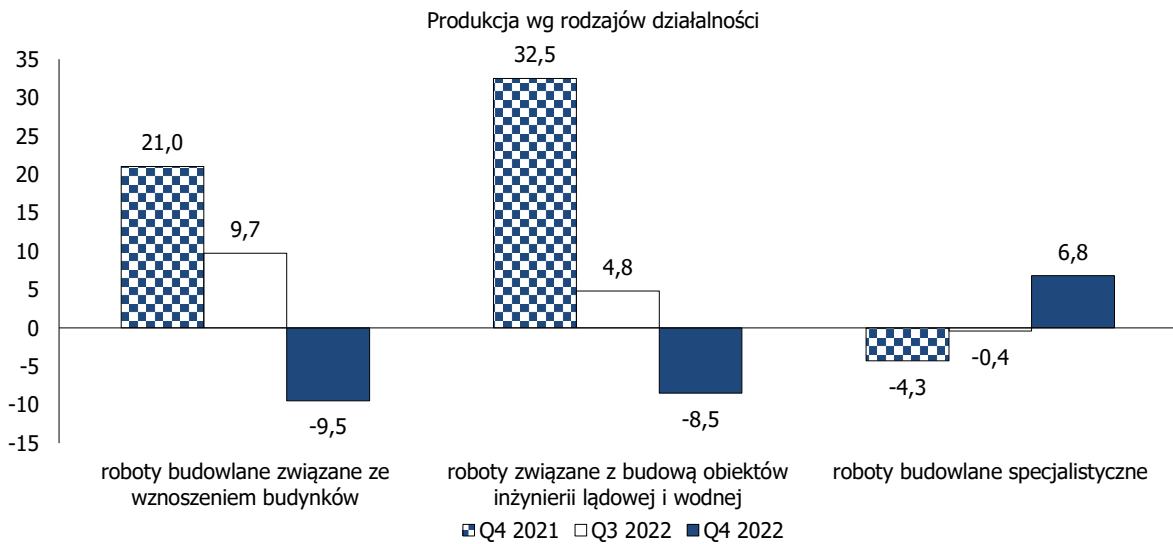
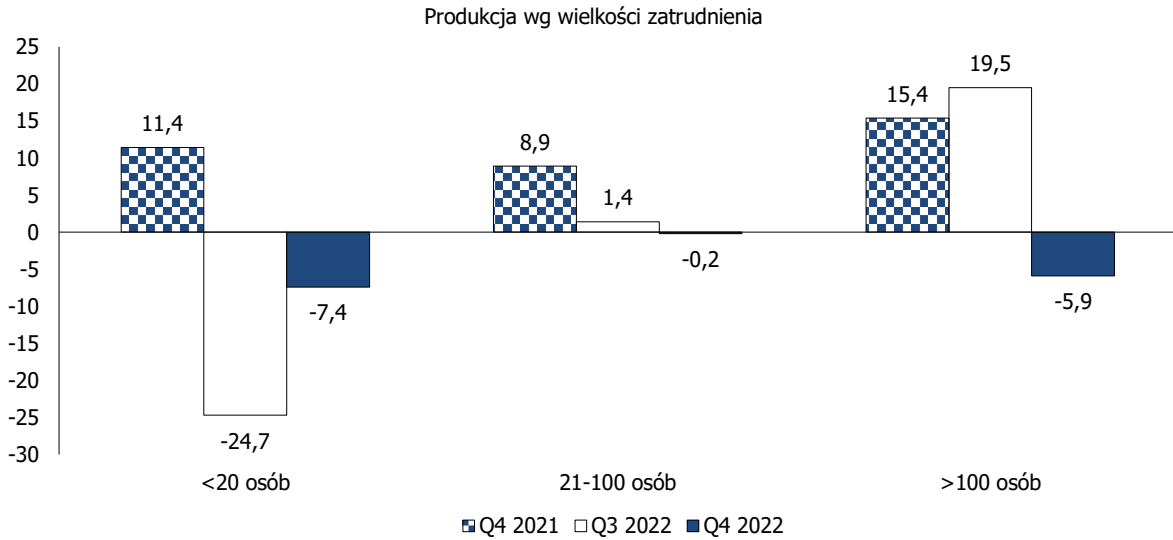
### 3. SALDA I ICH SKŁADOWE

#### PRODUKCJA

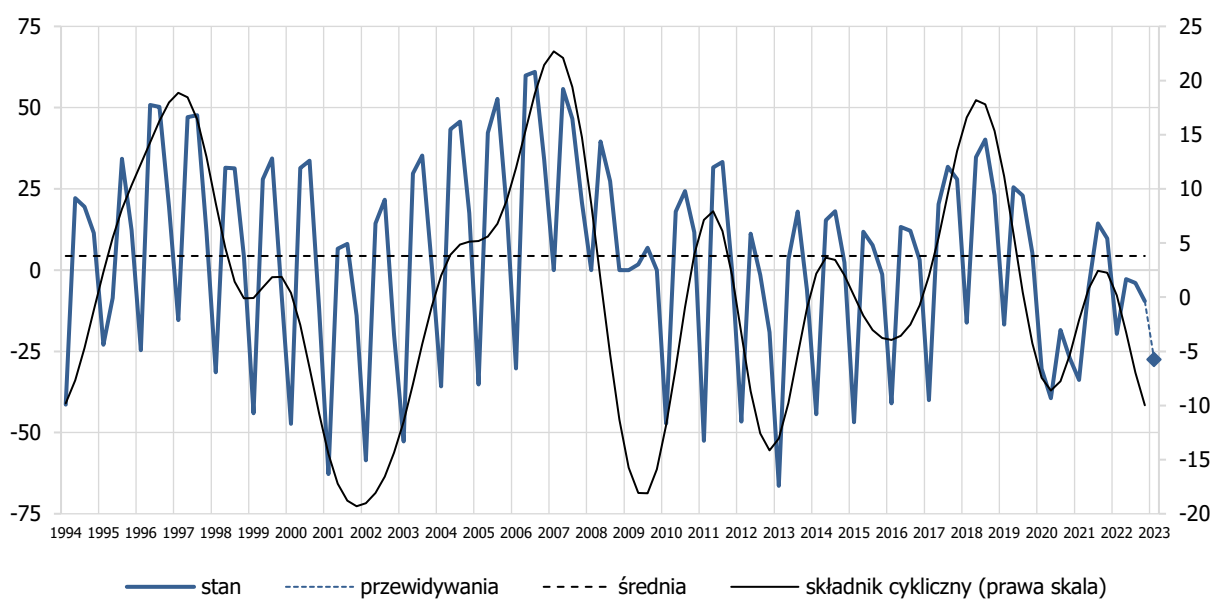


warianty odpowiedzi – odsetki	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	przewidywania
1. wzrost	29,0	7,6	29,4	28,4	20,2	10,4
2. brak zmiany	52,8	54	44,3	44,3	57,4	44,2
3. spadek	18,2	38,3	26,2	27,4	22,4	45,4
saldo (1.-3.)	10,8	-30,7	3,2	1,0	-2,2	-35,0

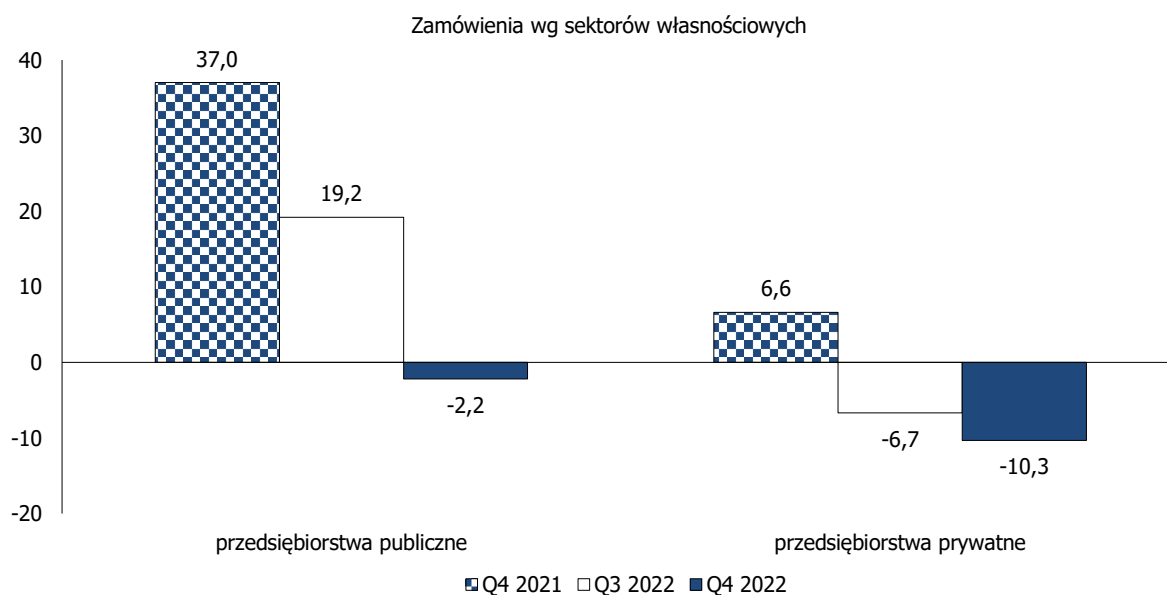


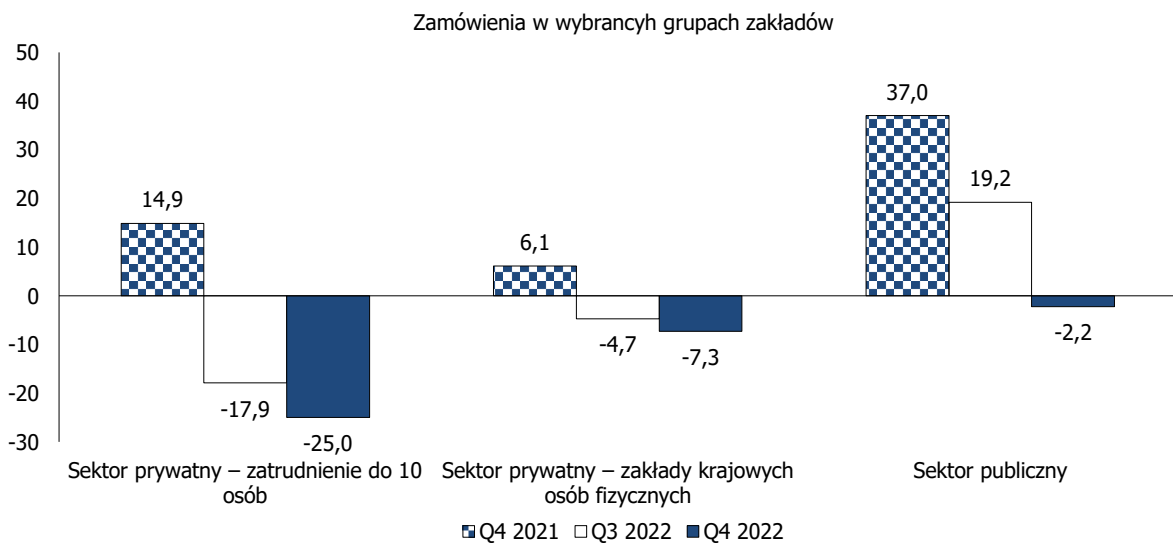
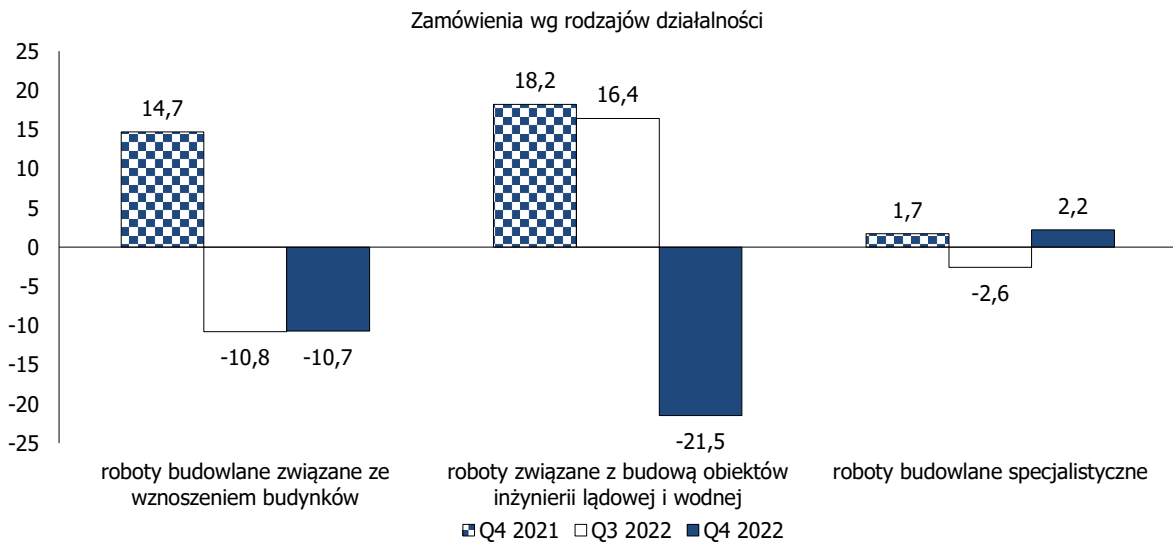
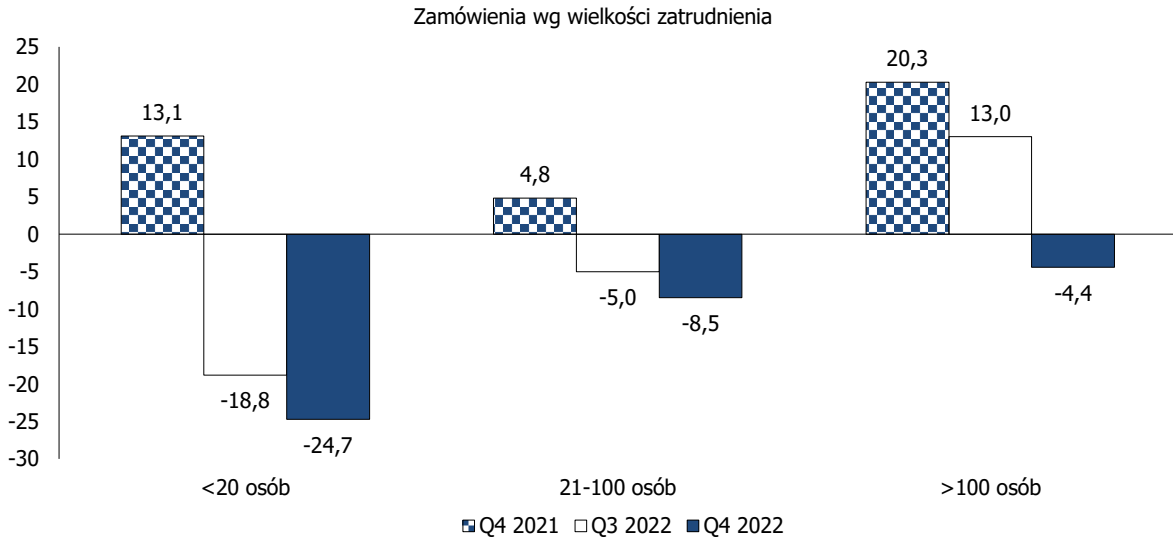


## ZAMÓWIENIA OGÓŁEM

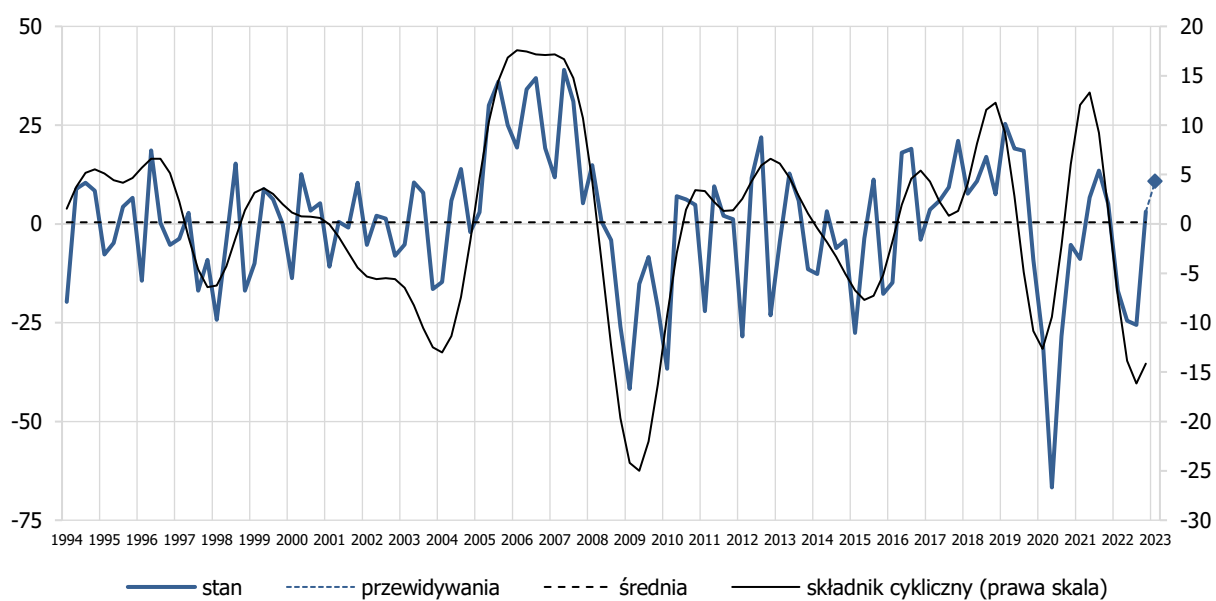


warianty odpowiedzi – odsetki	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	przewidywania
1. wzrost	27,3	10,3	22,9	23,4	15,7	10,6
2. brak zmiany	55,1	59,8	51,4	49,2	59,0	51,3
3. spadek	17,6	29,9	25,7	27,4	25,3	38,2
saldo (1.-3.)	9,7	-19,6	-2,8	-4,0	-9,6	-27,6





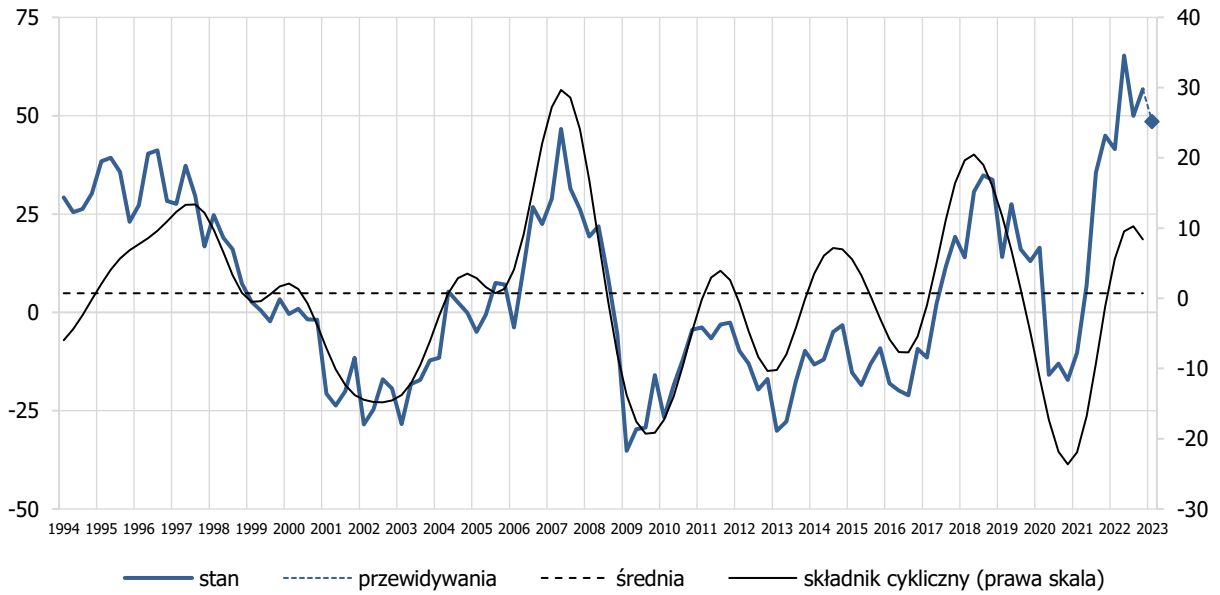
## ZAMÓWIENIA EKSPORTOWE



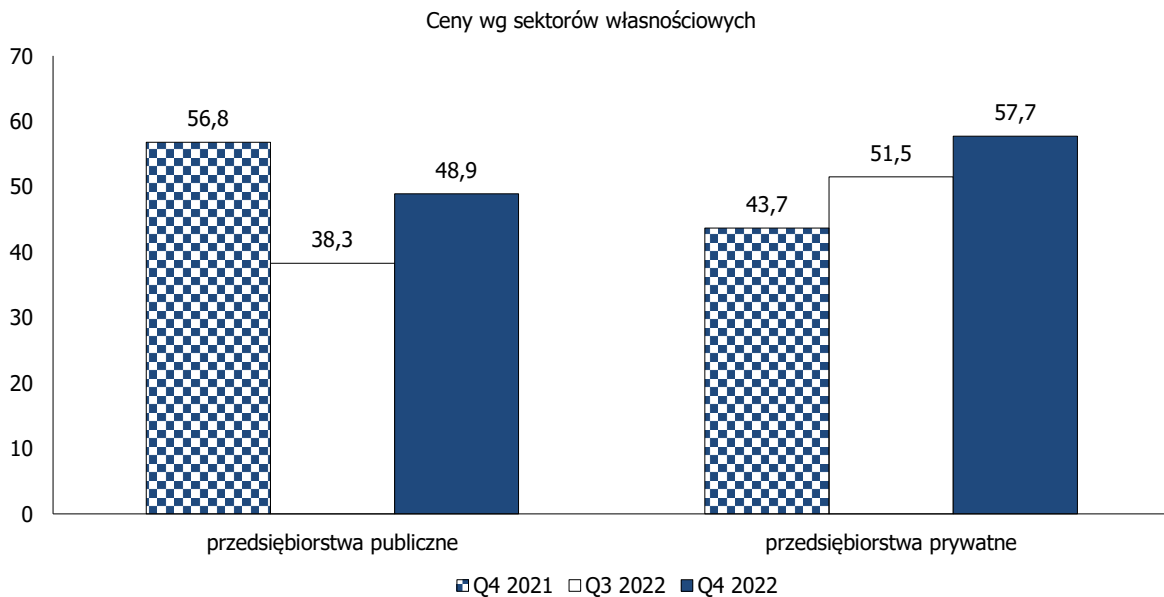
warianty odpowiedzi – odsetki	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	przewidywania
1. wzrost	24,1	8,4	20,4	3,7	16,9	18,5
2. brak zmiany	57,0	66,3	34,7	67,1	69,2	73,8
3. spadek	19,0	25,3	44,9	29,3	13,8	7,7
saldo (1.-3.)	5,1	-16,9	-24,5	-25,6	3,1	10,8

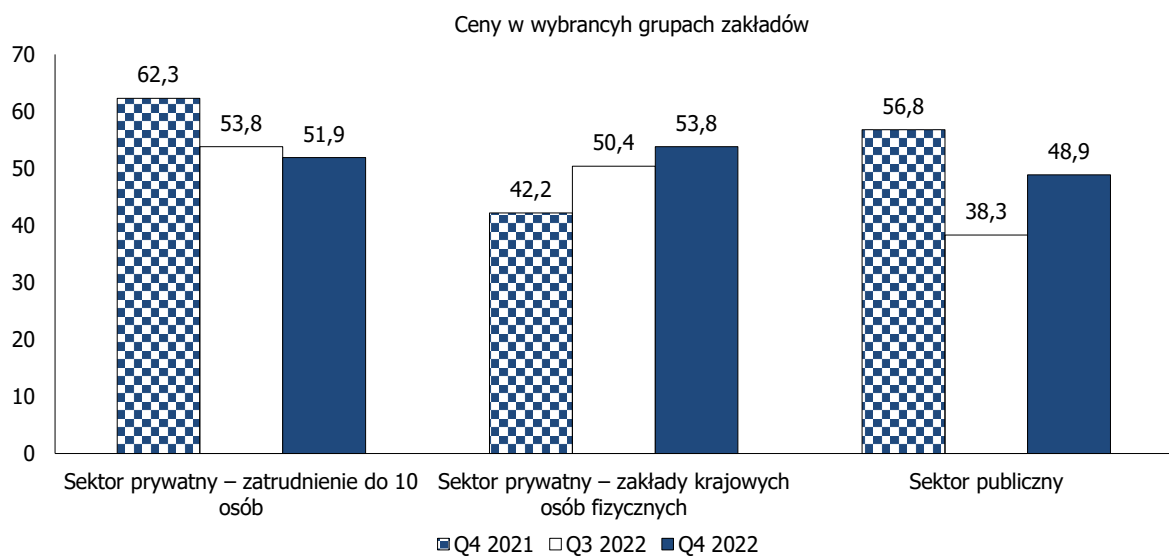
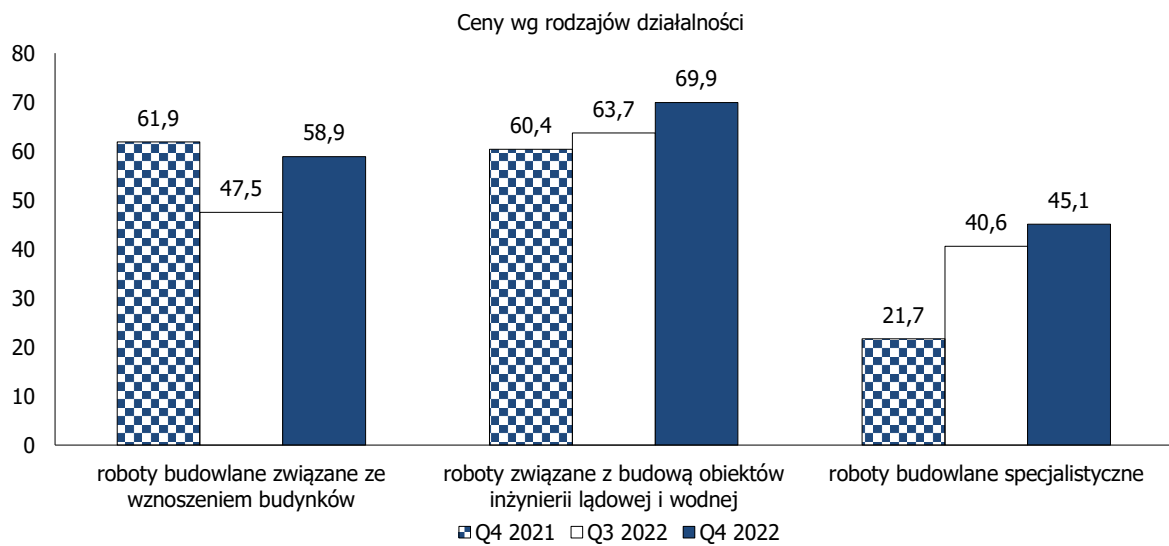
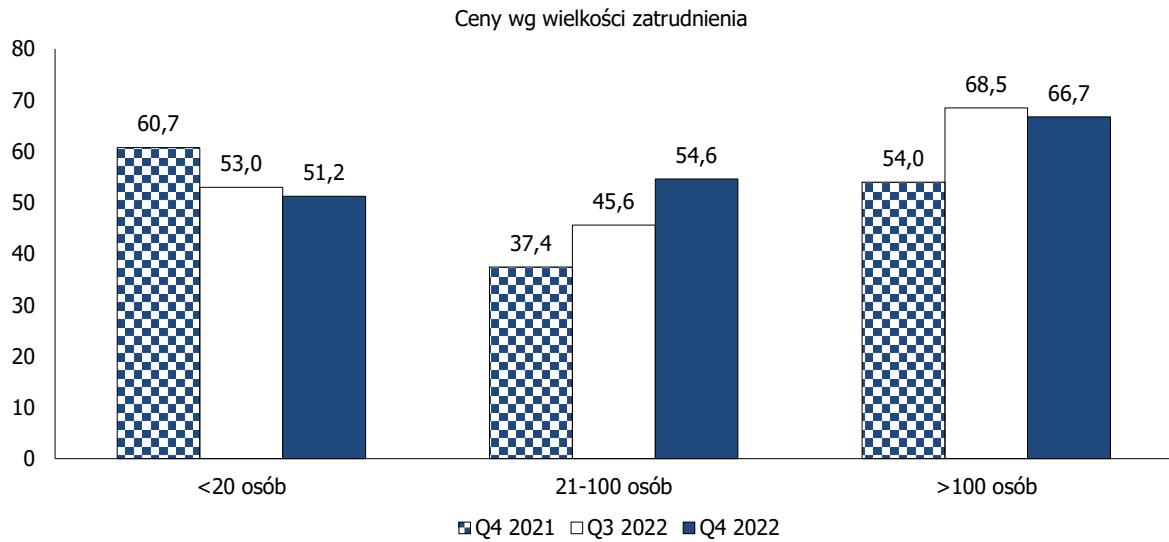


## CENY USŁUG BUDOWLANYCH

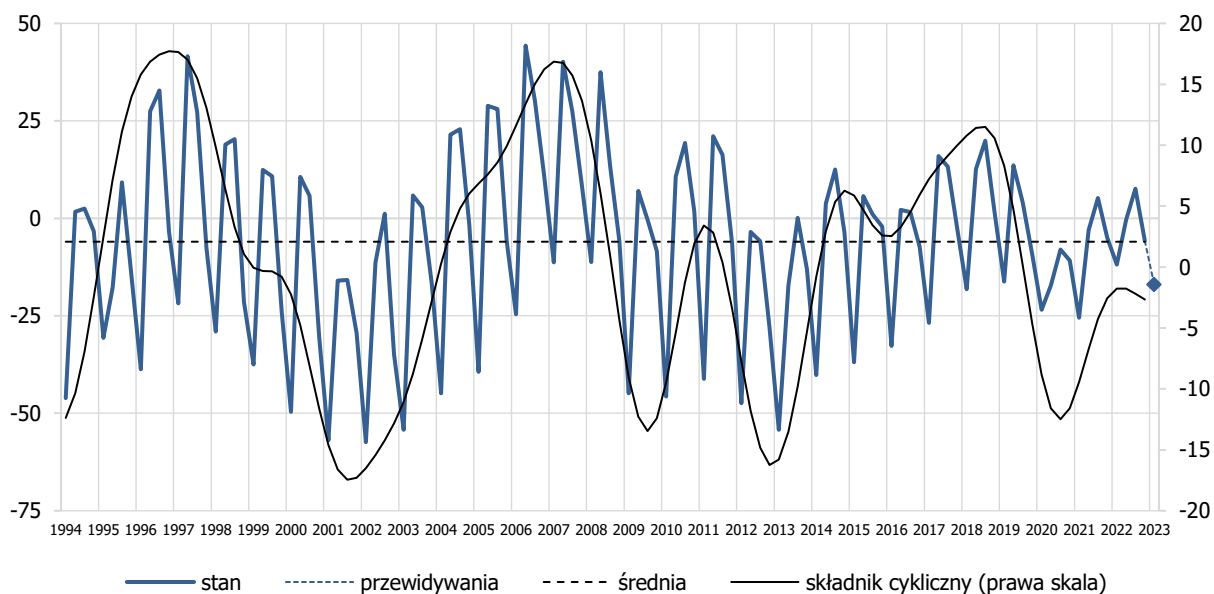


warianty odpowiedzi – odsetki	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	przewidywania
1. wzrost	51,8	47,3	67,6	58,2	61,8	52,7
2. brak zmiany	41,2	46,9	30,1	33,6	33,1	43,1
3. spadek	6,9	5,8	2,3	8,2	5,1	4,2
saldo (1.-3.)	44,9	41,5	65,3	50,0	56,7	48,5

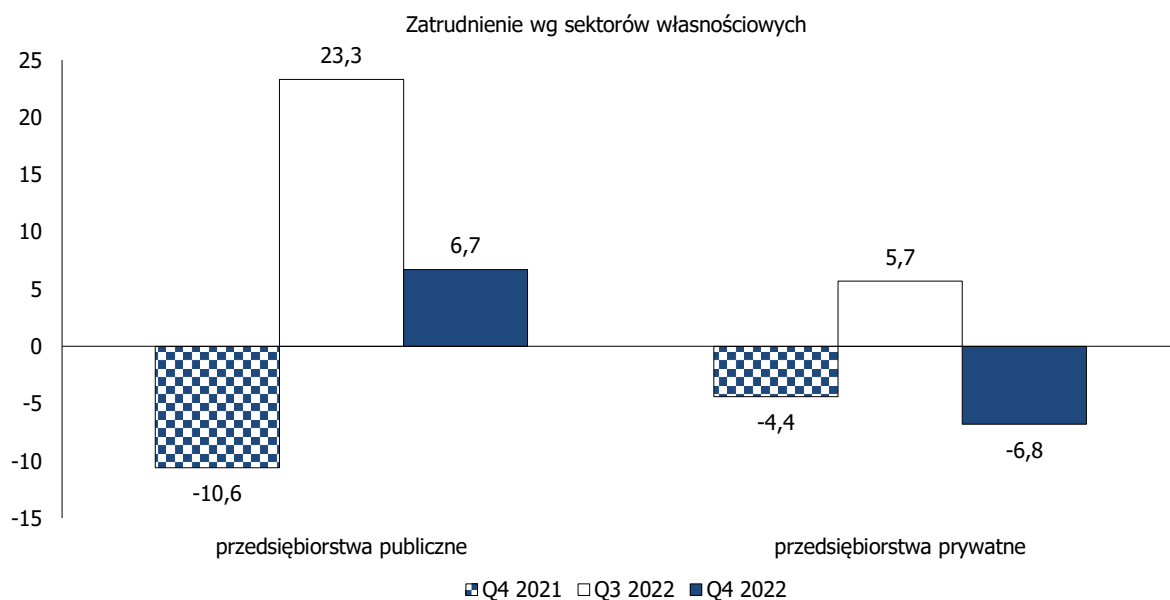


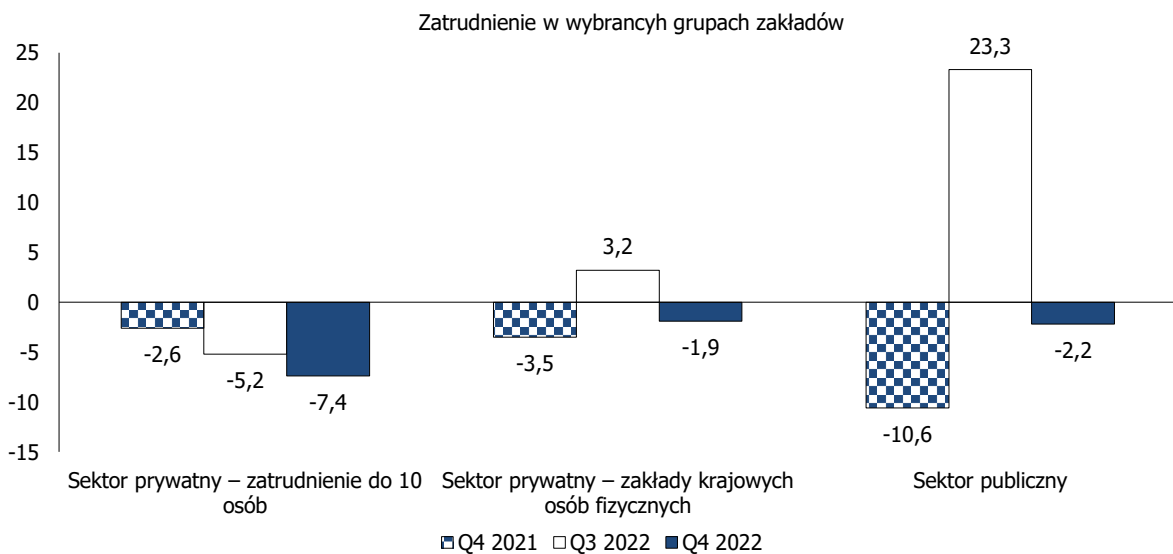
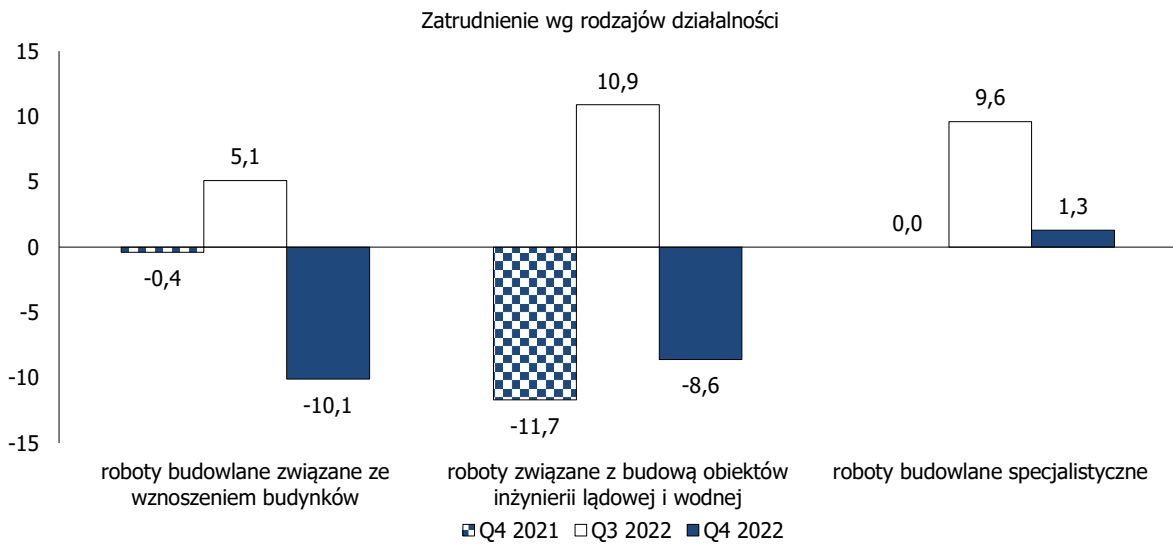
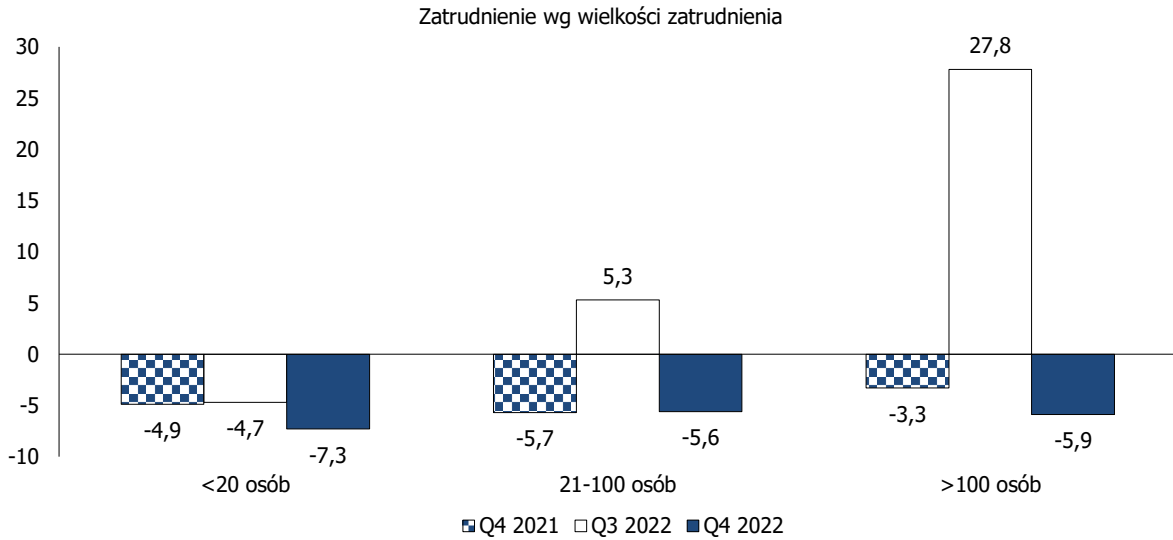


## ZATRUDNIENIE

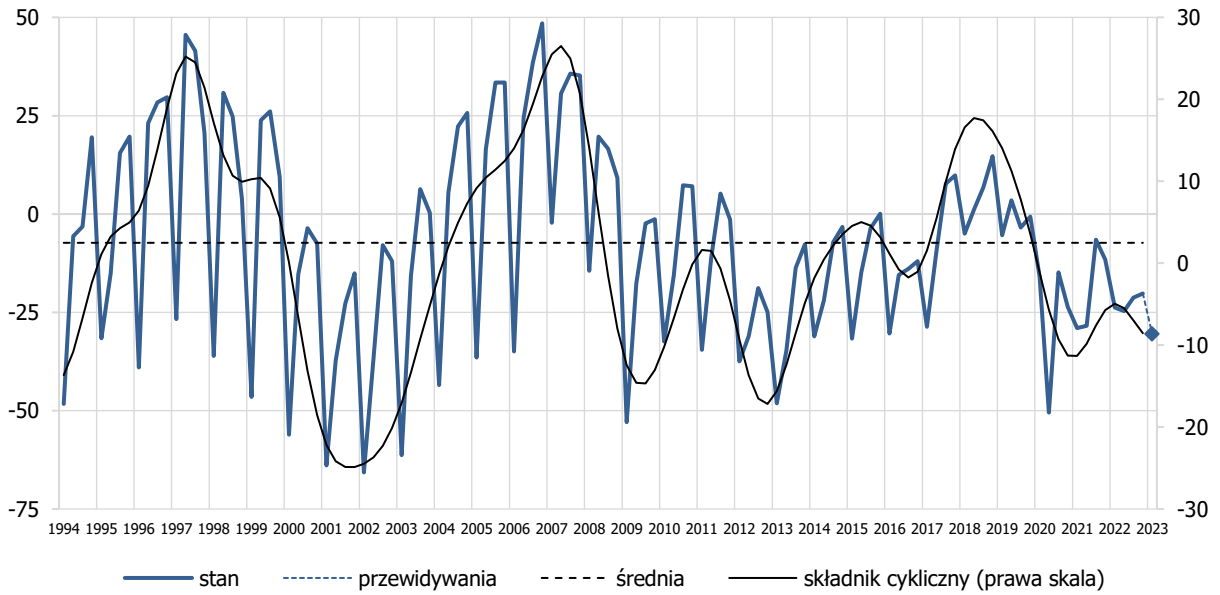


warianty odpowiedzi – odsetki	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	przewidywania
1. wzrost	11,5	10,8	13,0	18,5	10,1	3,0
2. brak zmiany	72,0	66,5	73,6	70,6	74,0	77,0
3. spadek	16,5	22,7	13,4	10,9	15,9	20,0
saldo (1.-3.)	-5,0	-11,9	-0,4	7,6	-5,8	-17,0

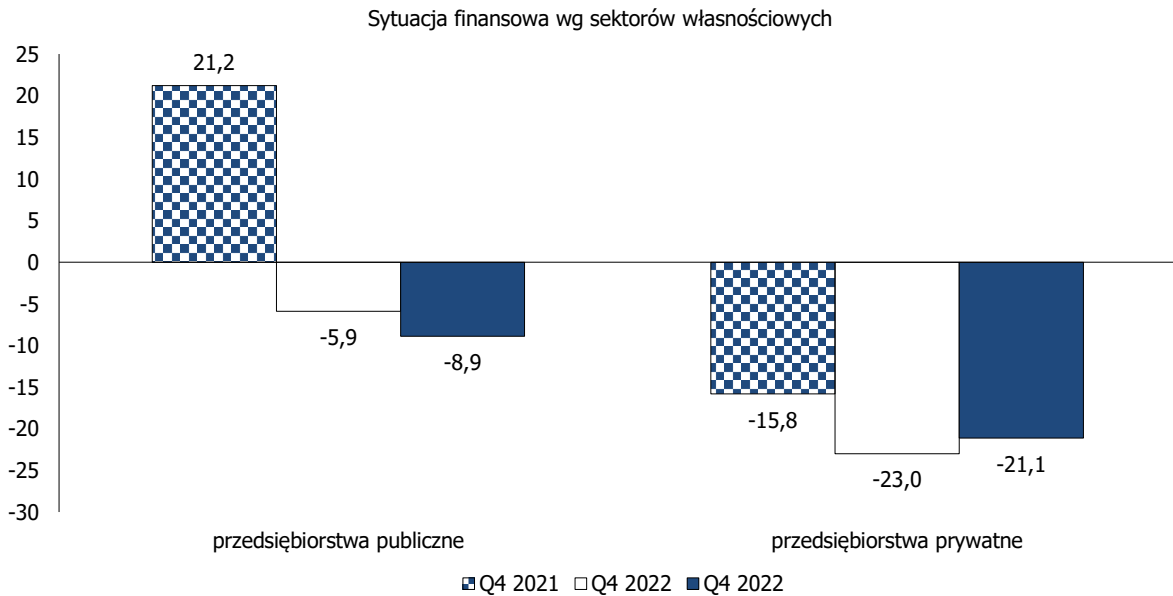


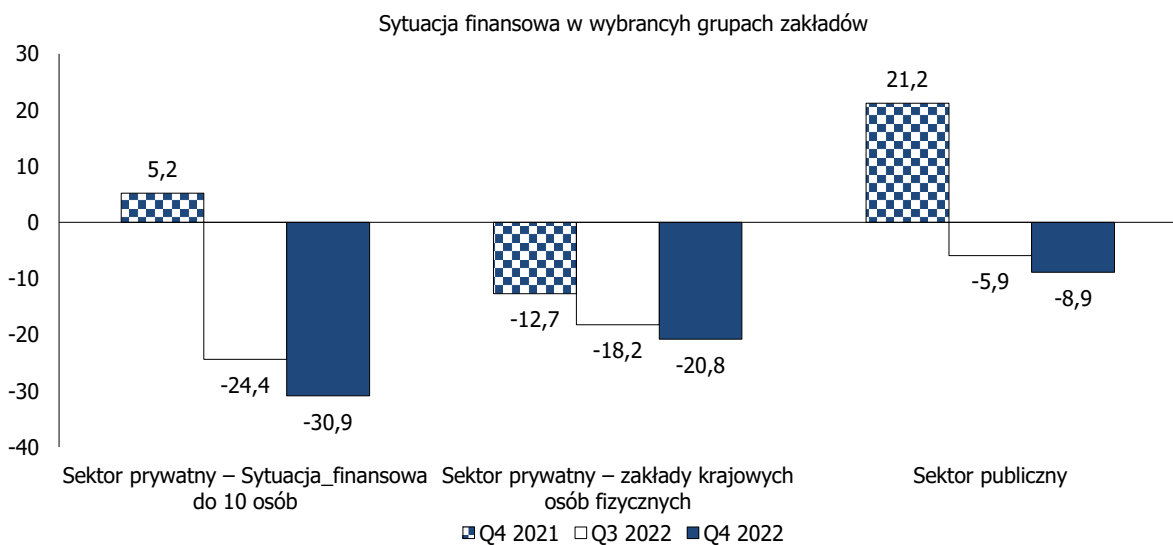
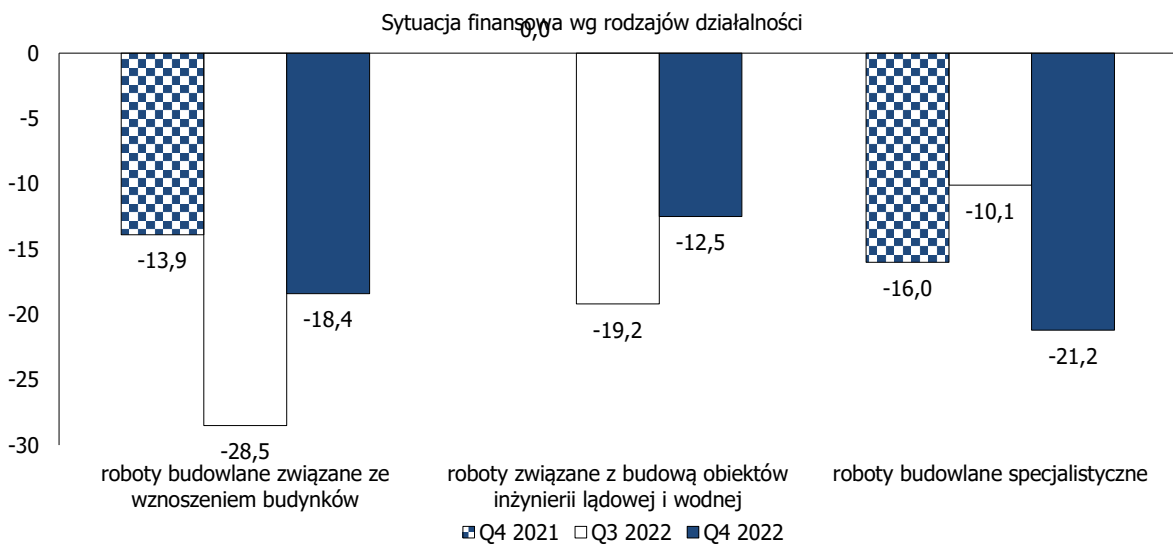
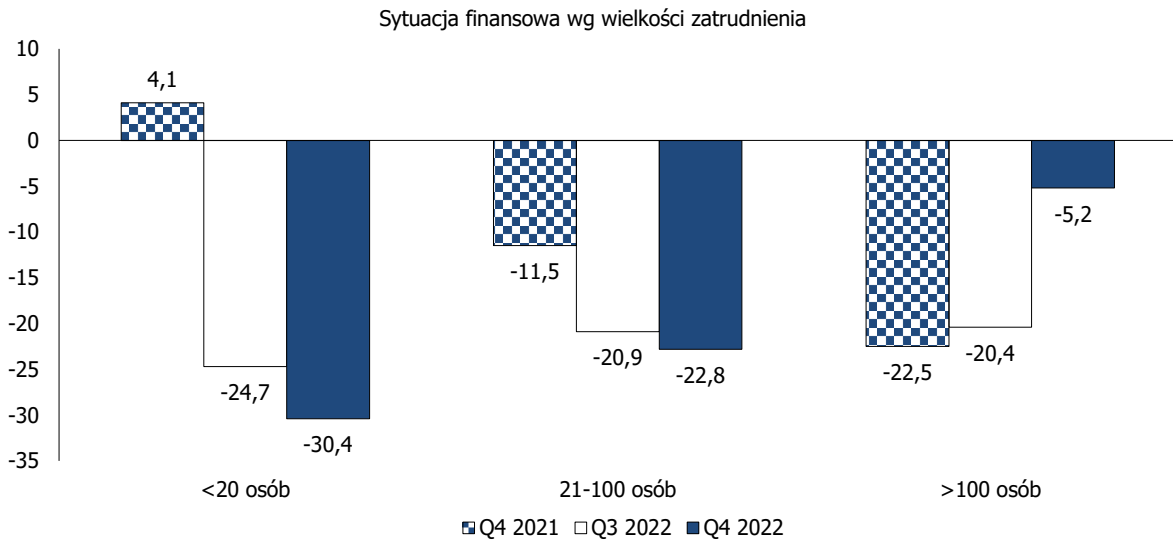


## SYTUACJA FINANSOWA

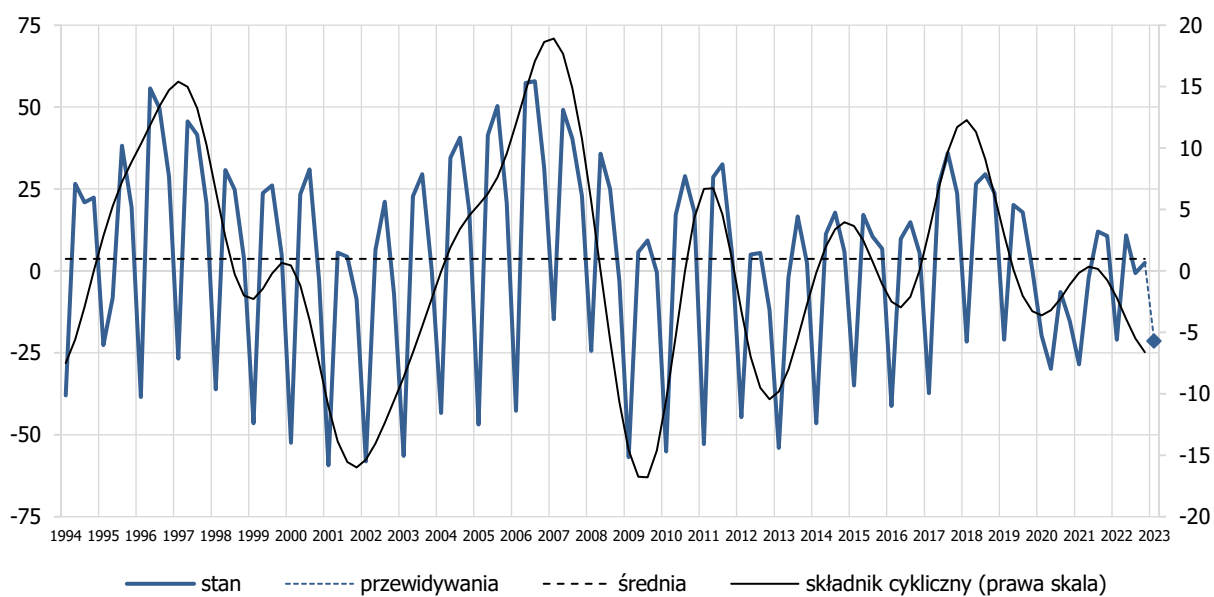


warianty odpowiedzi – odsetki	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	przewidywania
1. poprawa	17,0	10,1	9,0	14,8	10,2	8,4
2. brak zmiany	54,4	56,0	57,2	49,1	59,4	52,7
3. pogorszenie	28,6	33,9	33,7	36,1	30,4	38,9
saldo (1.-3.)	-11,6	-23,8	-24,7	-21,3	-20,2	-30,5

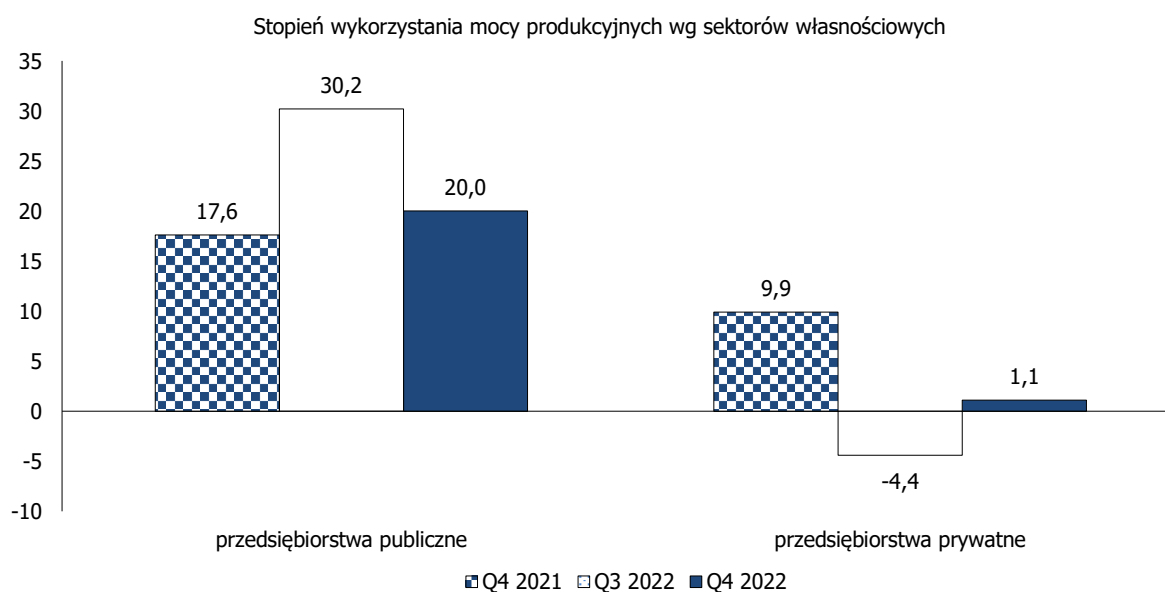


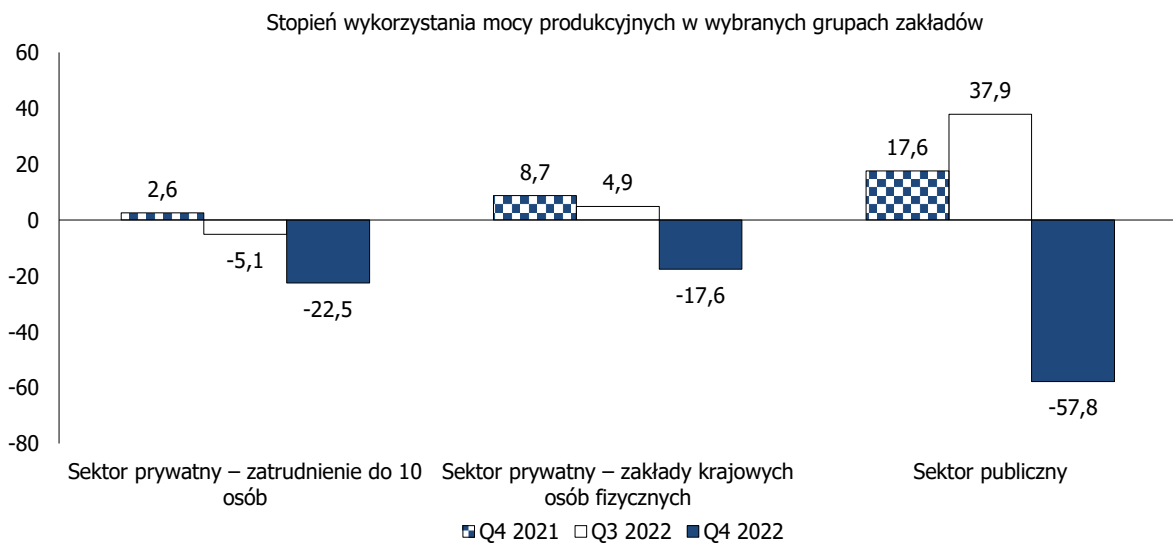
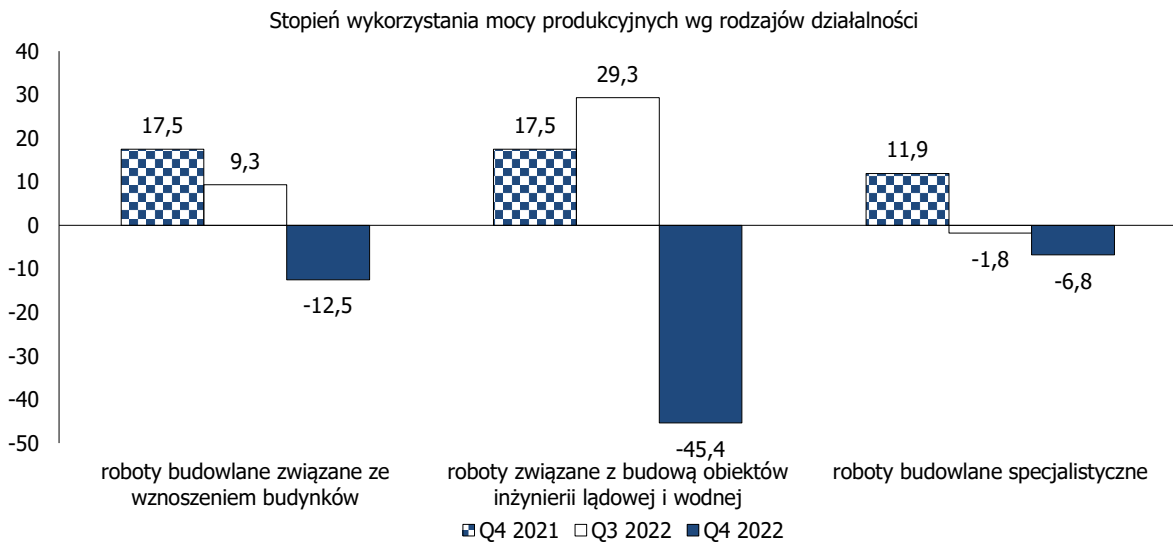
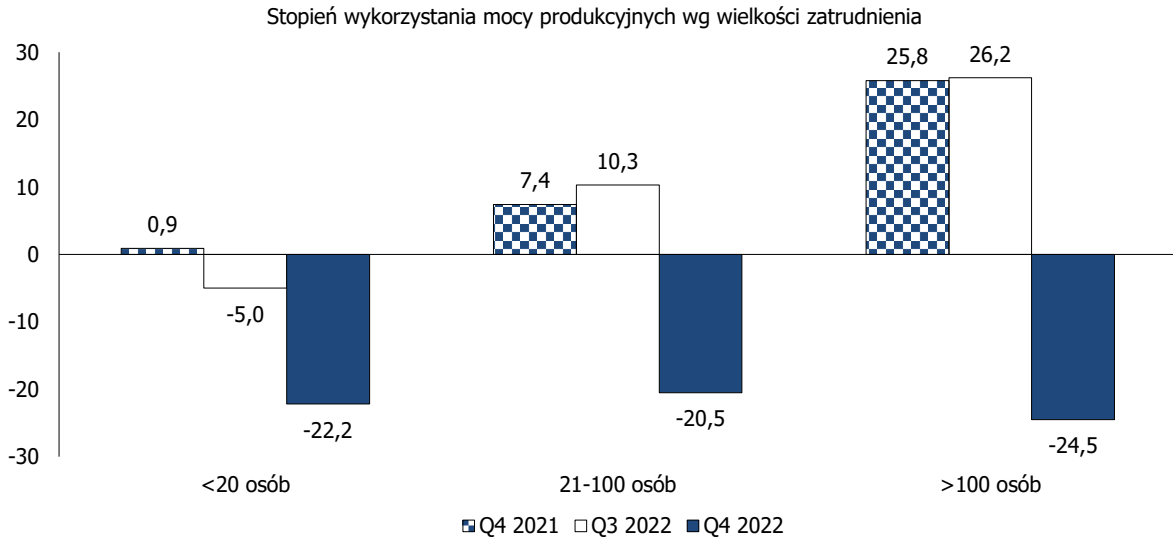


## WYKORZYSTANIE MOCY PRODUKCYJNYCH



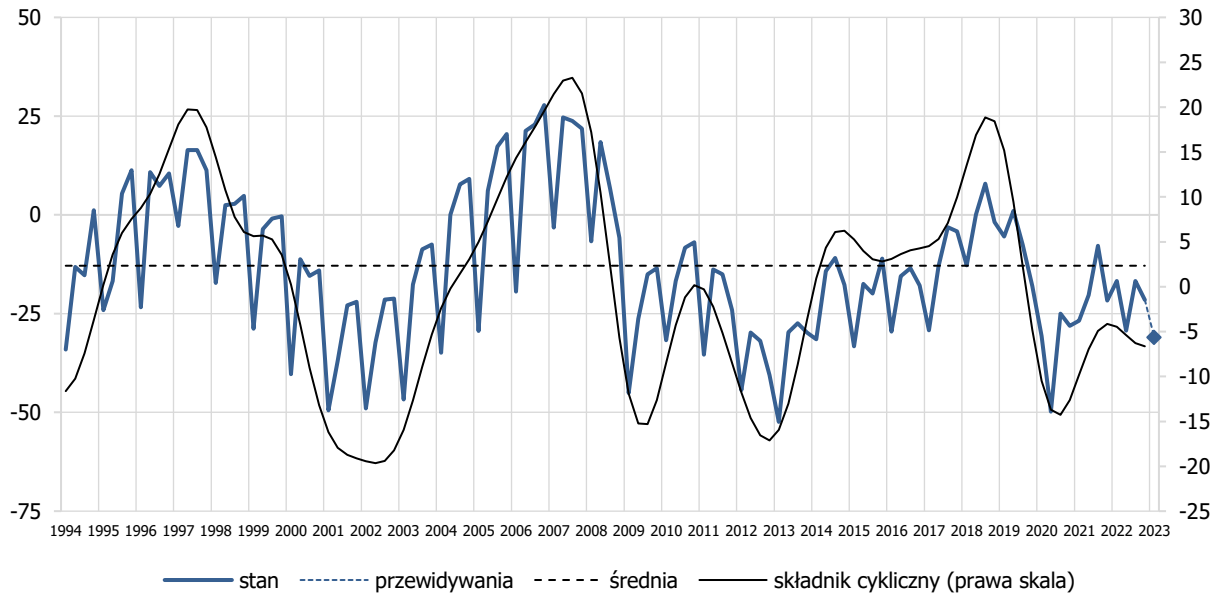
warianty odpowiedzi – odsetki	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	przewidywania
1. wzrost	22,0	8,0	22,5	17,8	15,1	6,3
2. brak zmiany	66,6	63,0	65,9	63,8	72,3	66,0
3. spadek	11,3	29,0	11,6	18,5	12,6	27,7
saldo (1.-3.)	10,7	-21,0	10,9	-0,7	2,5	-21,4



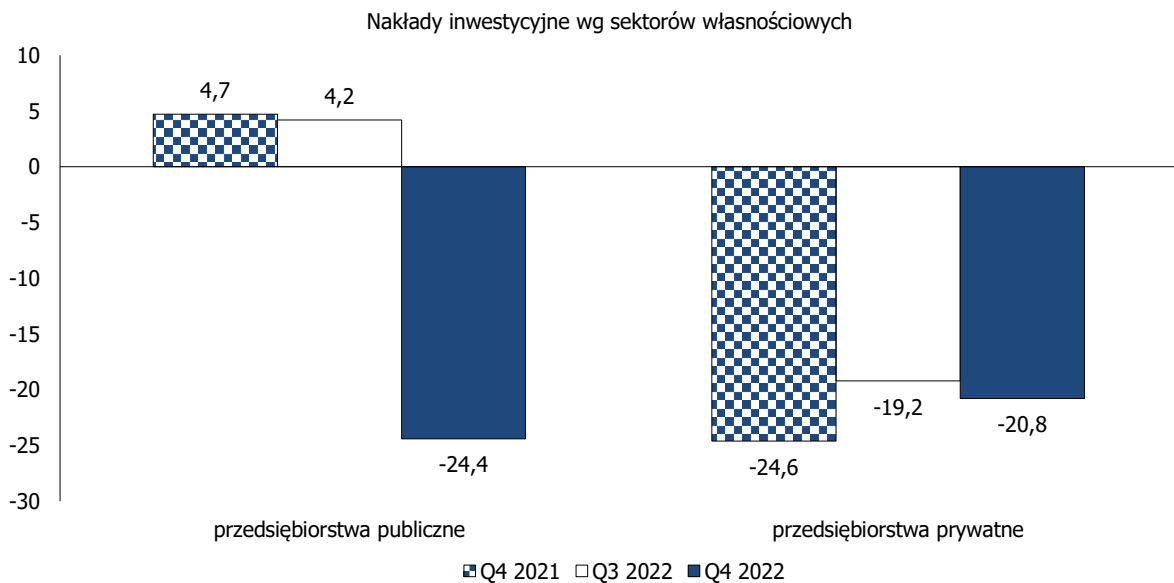


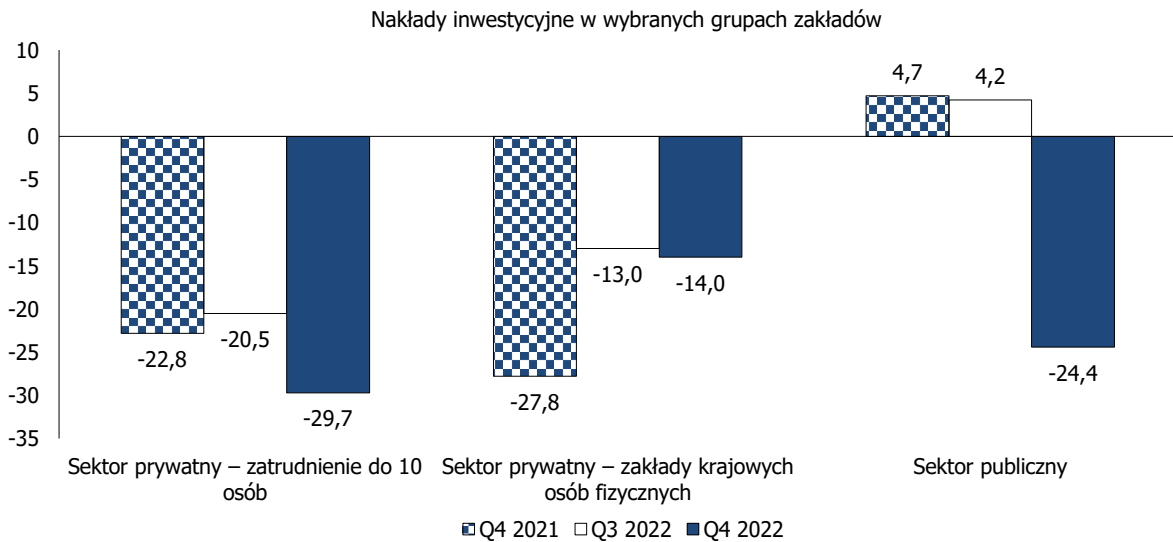
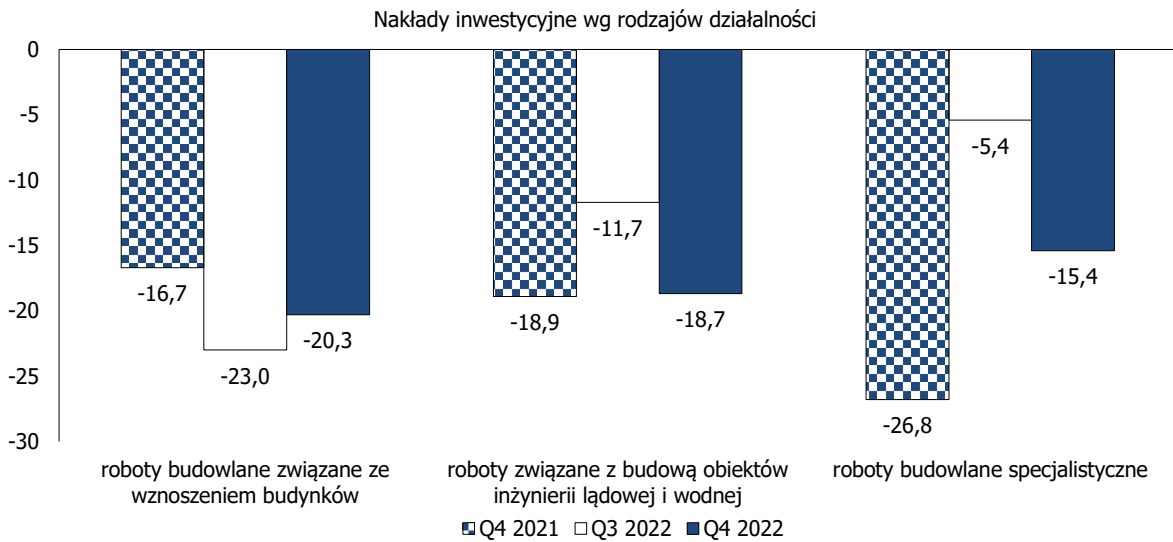
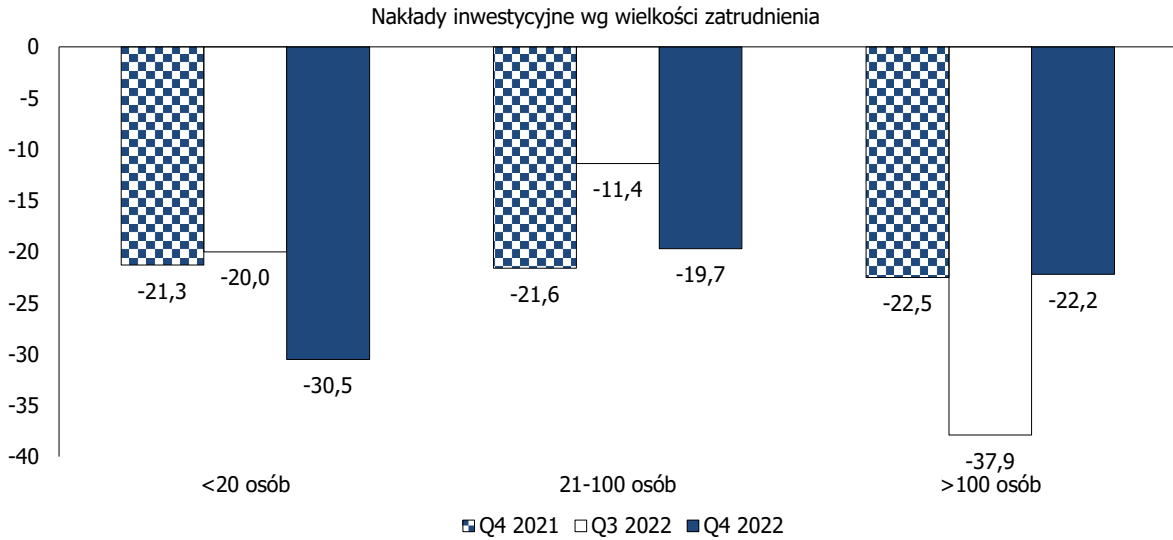


## NAKŁADY INWESTYCYJNE

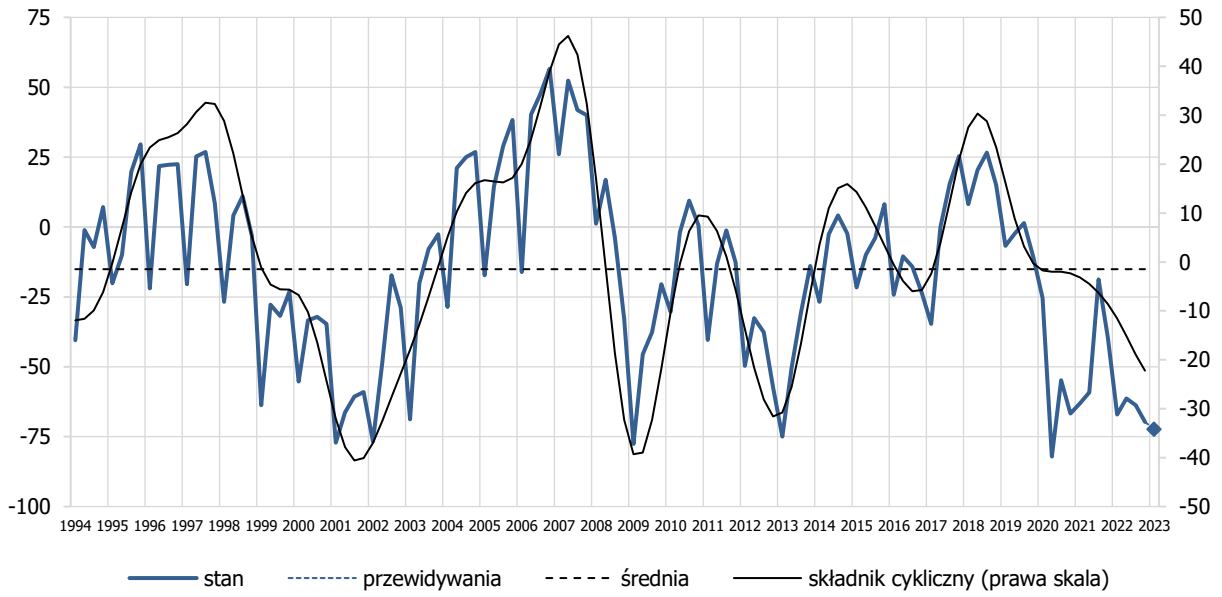


warianty odpowiedzi – odsetki	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	przewidywania
1. wzrost	9,7	13,7	8,9	12,6	14,9	6,3
2. brak zmiany	58,9	56,0	52,8	58,1	48,7	56,3
3. spadek	31,4	30,4	38,2	29,3	36,4	37,3
saldo (1.-3.)	-21,7	-16,7	-29,3	-16,7	-21,5	-31,0

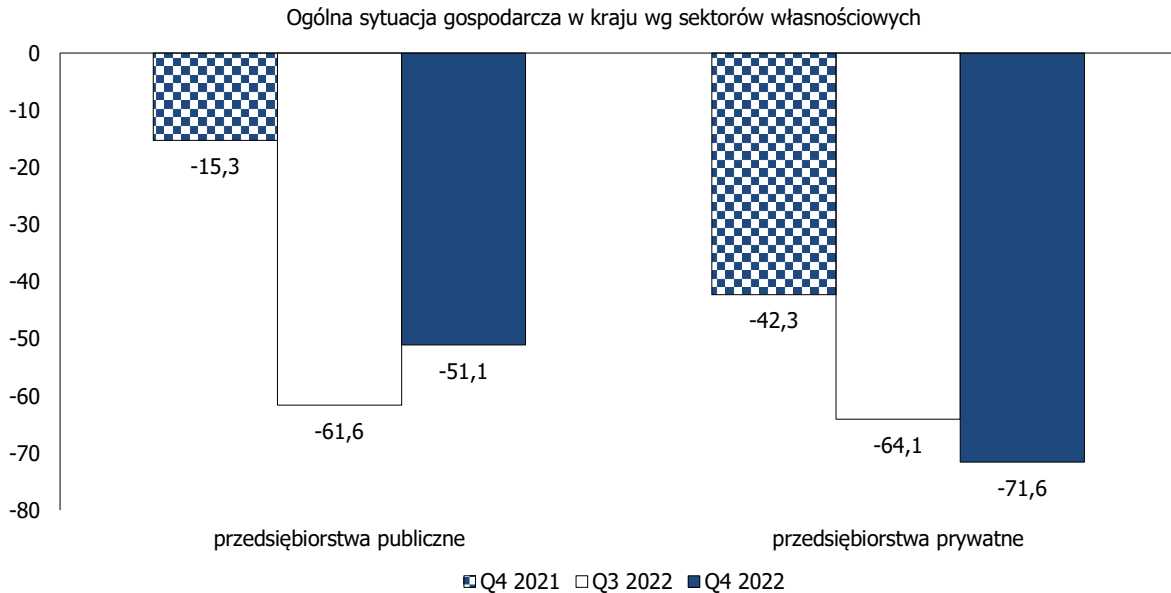


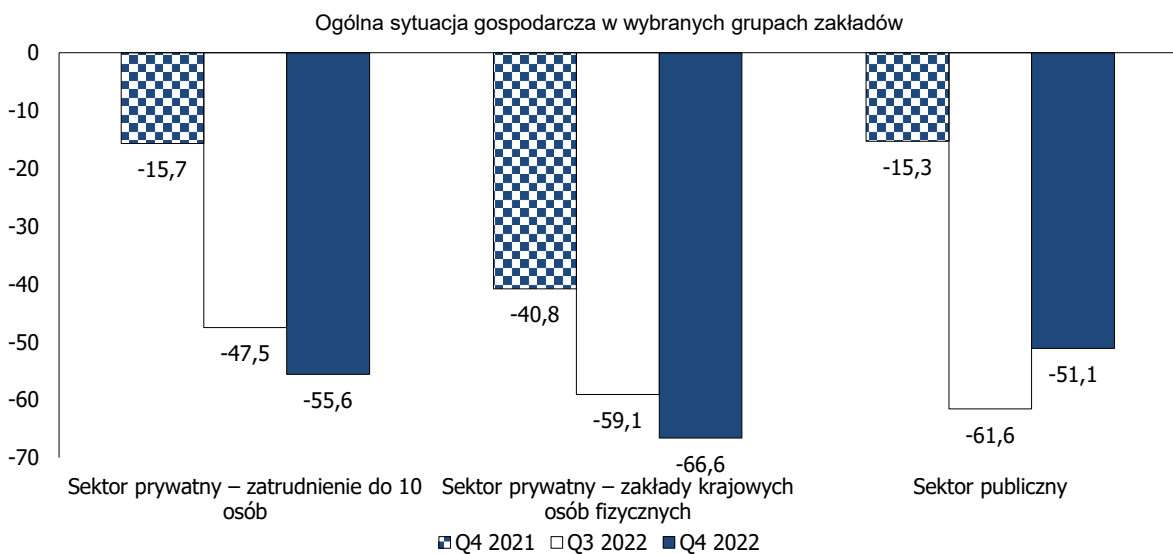
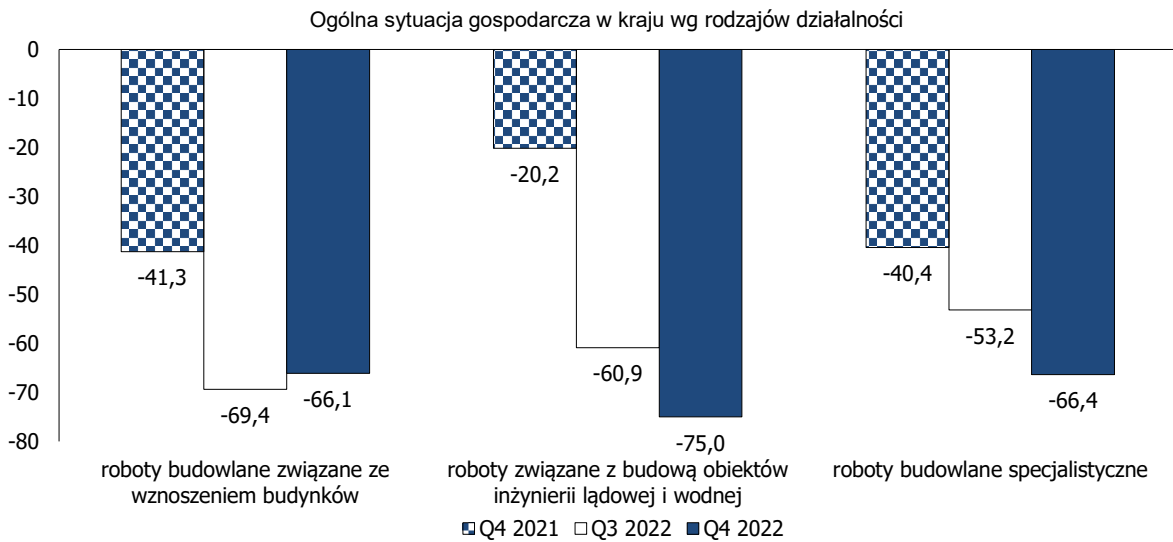
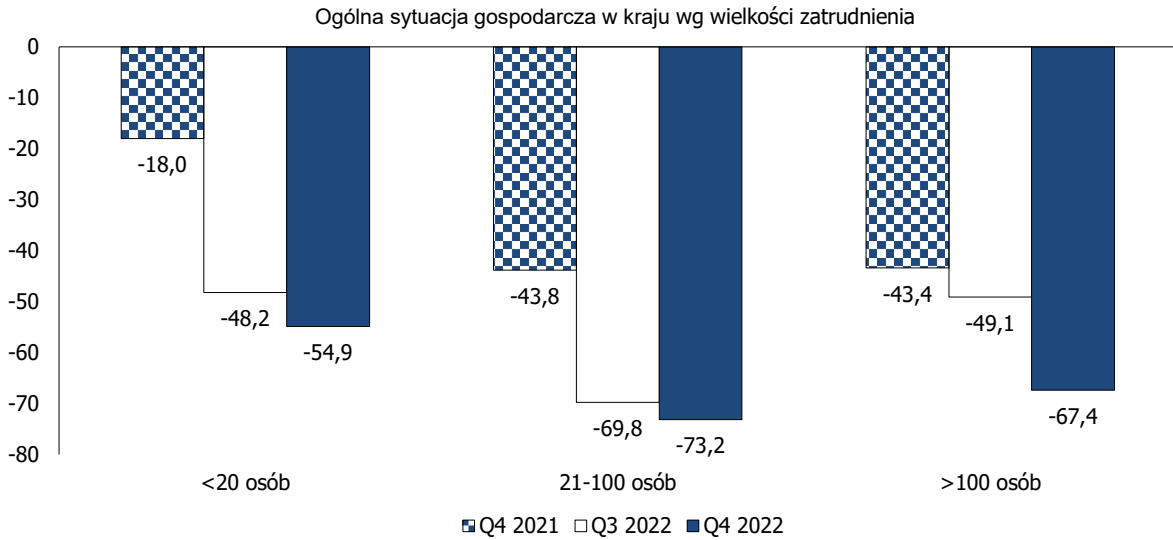


## OGÓLNA SYTUACJA GOSPODARCZA W KRAJU

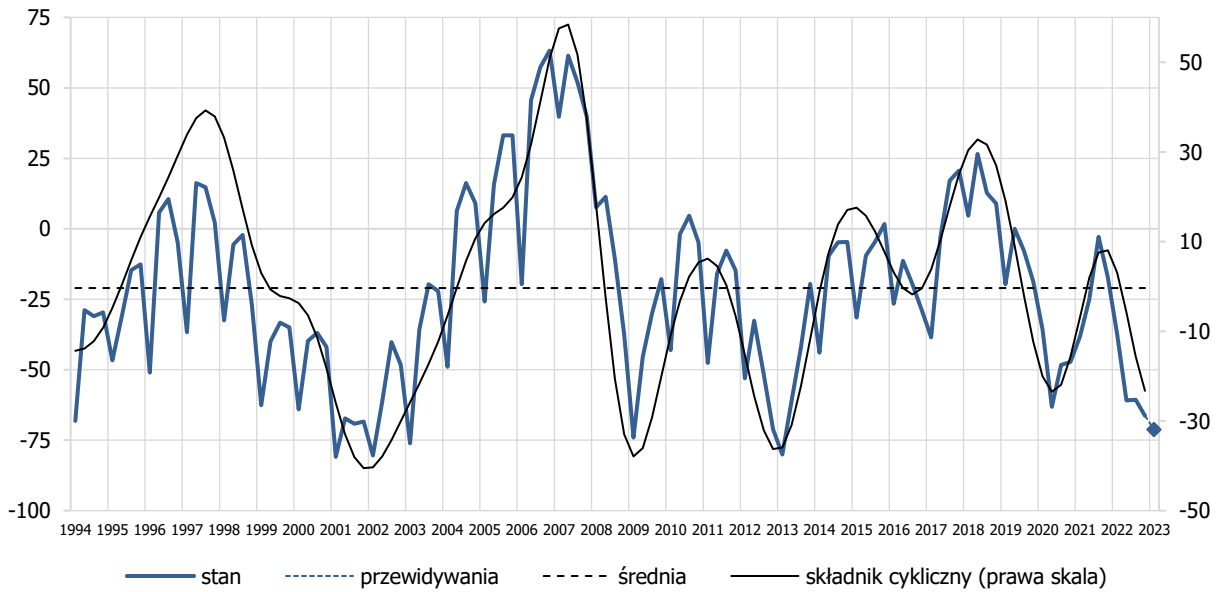


warianty odpowiedzi – odsetki	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	przewidywania
1. poprawa	7,9	1,9	3,2	5,0	1,7	2,1
2. brak zmiany	44,6	29,1	32,3	26,2	26,9	23,3
3. pogorszenie	47,5	69,0	64,5	68,8	71,4	74,5
saldo (1.-3.)	-39,6	-67,1	-61,3	-63,8	-69,7	-72,4

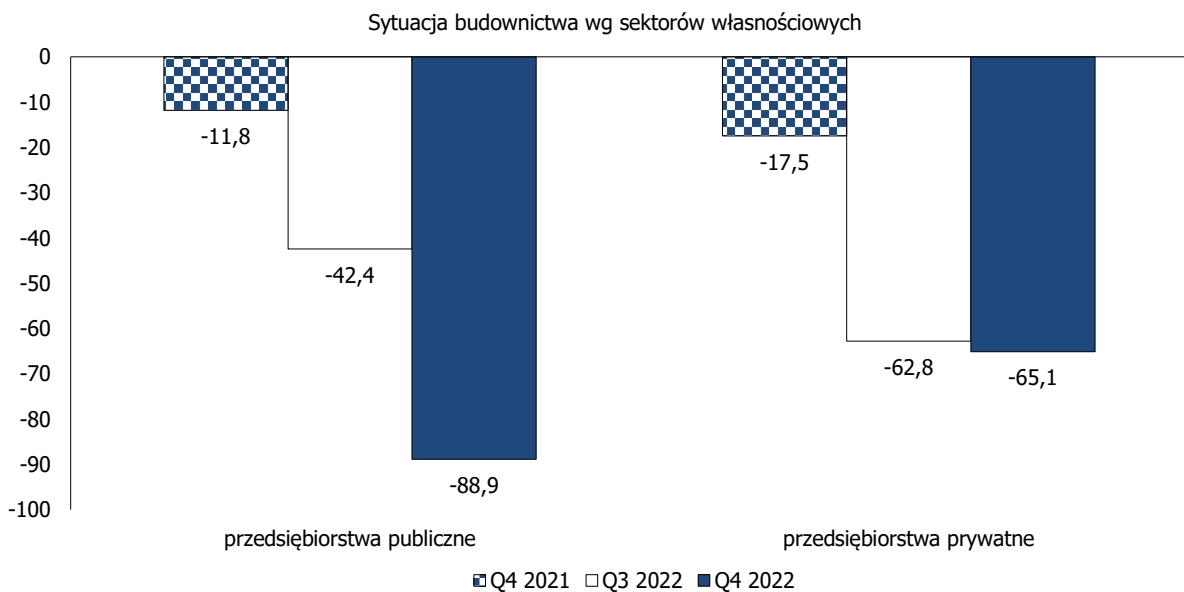


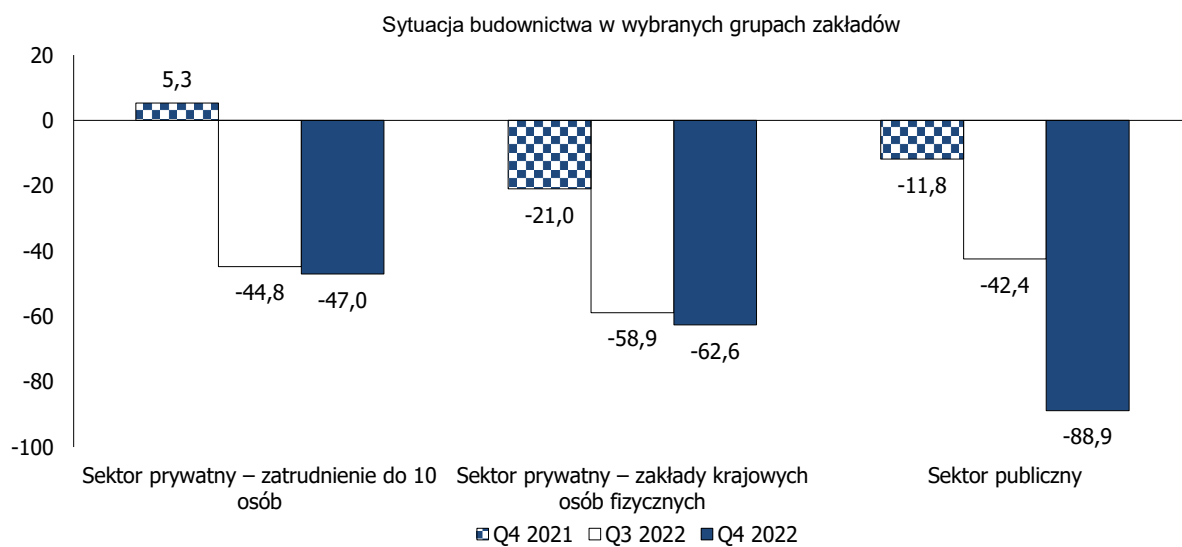
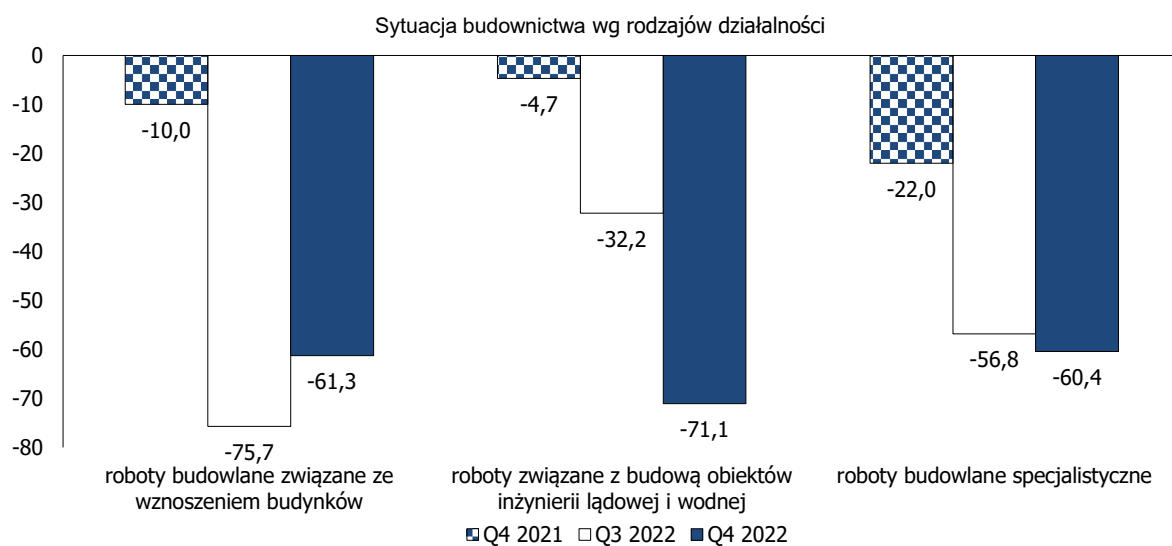
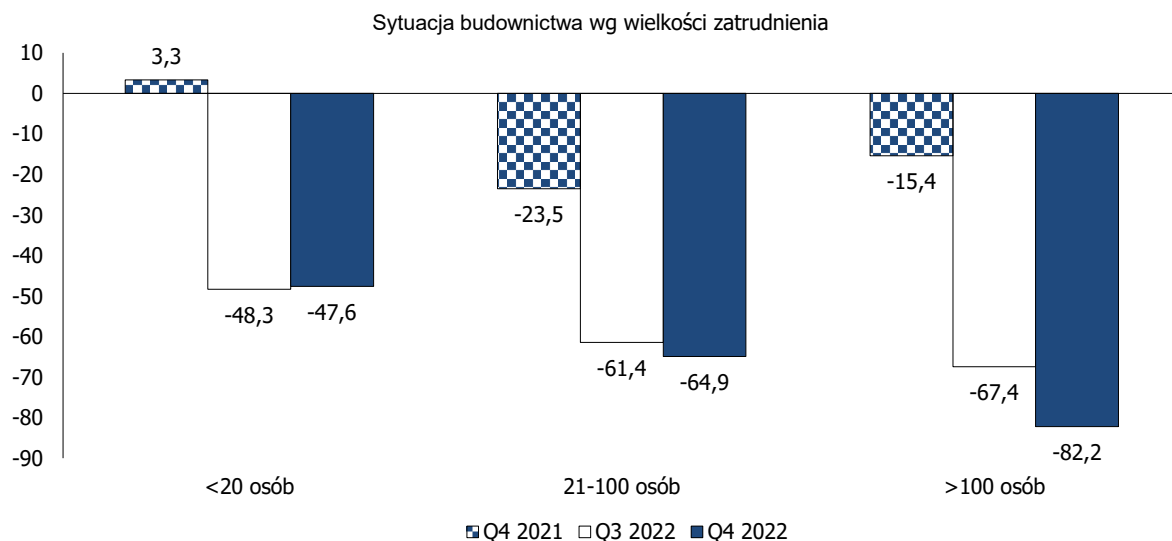


## SYTUACJA BUDOWNICTWA

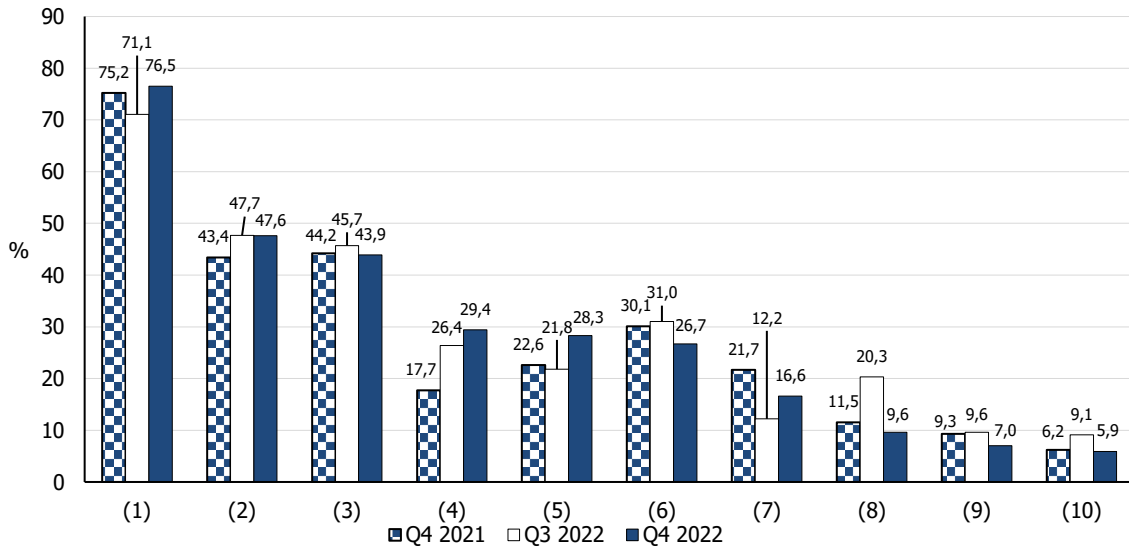


warianty odpowiedzi – odsetki	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	przewidywania
1. poprawa	16,3	13,3	3,6	6,1	2,9	1,2
2. brak zmiany	50,2	36,0	31,8	27,2	27,9	26,3
3. pogorszenie	33,6	50,7	64,5	66,7	69,2	72,5
saldo (1.-3.)	-17,3	-37,4	-60,9	-60,6	-66,3	-71,3

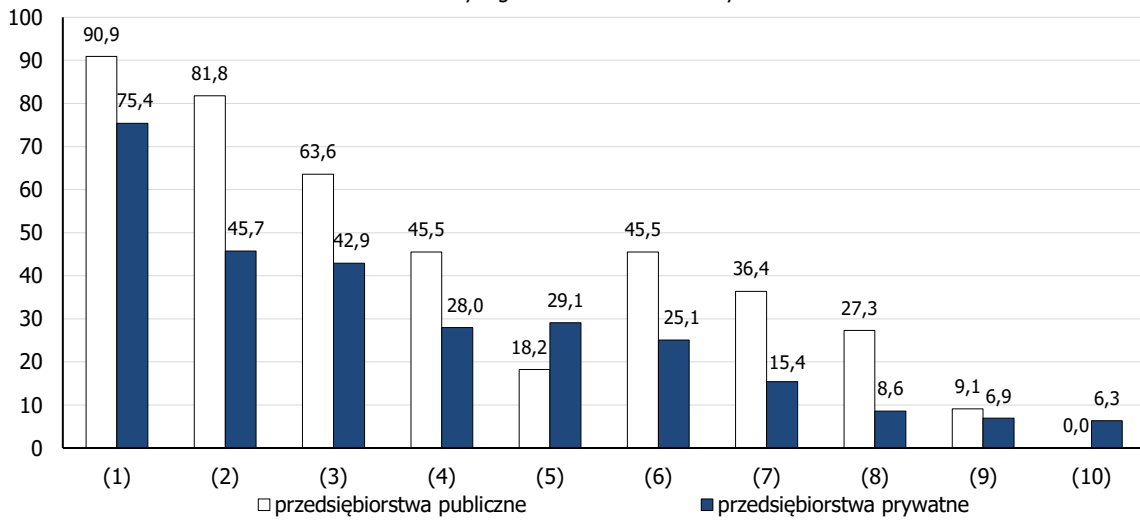




## BARIERY AKTYWNOŚCI GOSPODARCZEJ

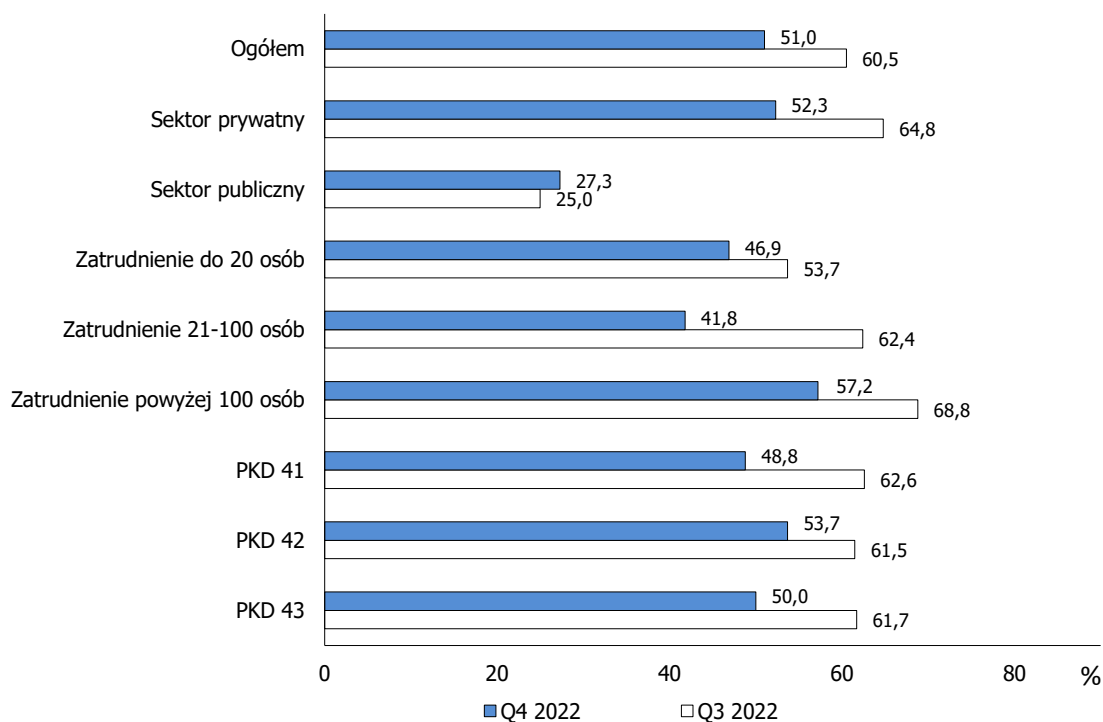


## Barier w sektorach własnościowych

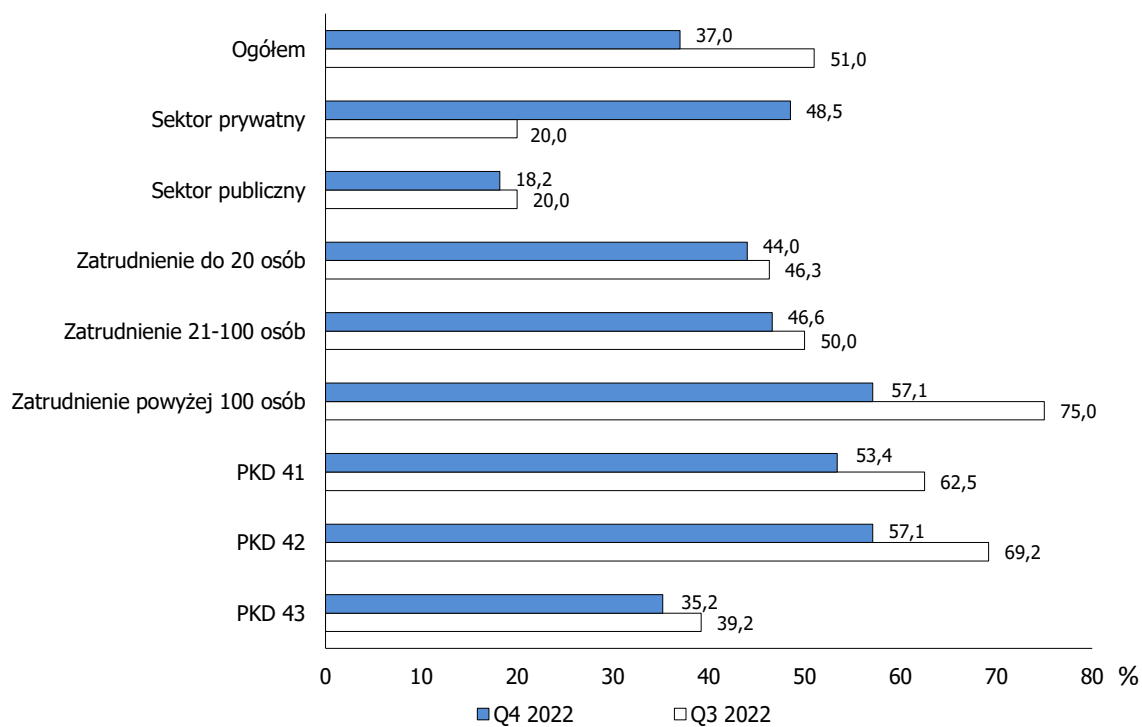


- (1) ceny surowców i materiałów
- (2) niestabilność przepisów prawnych
- (3) obciążenia podatkowe
- (4) niedostateczny popyt
- (5) zatory płatnicze
- (6) konkurencja wewnątrz gałęzi
- (7) niekorzystne warunki pogodowe
- (8) trudności w uzyskaniu kredytu
- (9) inne
- (10) nie ma barier

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 4<sup>th</sup> quarter of 2022 the construction confidence indicator(CCI) declined by 12 pts to -1.3 pts. It is now 10.6 pts down from the respective year 2021 figure. The economic situation in the construction industry remains significantly worse than in the years 2017-2019, i.e. preceding the COVID-19 pandemic. It is critically affected by current general economic situation in Poland. On the demand side, we observe a fall in housing demand as the creditworthiness of consumers dropped due to high prices (esp. of energy) and interest rates, and, at the same time, they increased precautionary savings forced by highly uncertain economic perspectives. Furthermore, various fiscal tensions made the government reduce investment activity. On the supply side, construction firms strive to cope with cost overrun and shortages of raw and building materials, which have recently become the major challenges facing the construction industry. In general, construction companies, surveyed in October, assessed the current situation in the industry as poor, and are very pessimistic about their business prospects in the next quarter.