

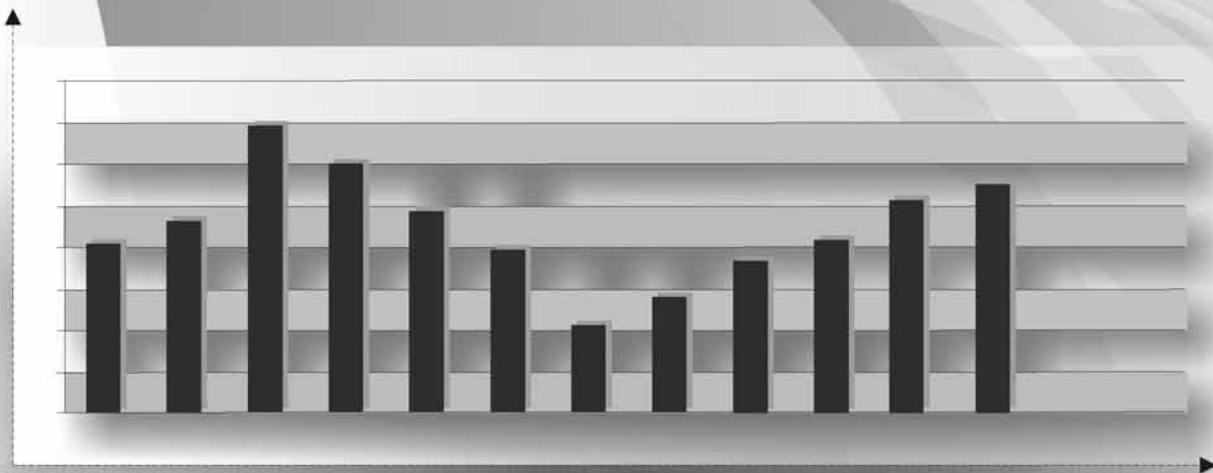


Instytut Nauk Ekonomicznych
Polska Akademia Nauk

GOSPODARKA POLSKI PROGNOZY I OPINIE

Raport Nr 9

Listopad 2006



Warszawa 2006

Raport „Gospodarka Polski — Prognozy i Opinie” listopad 2006
przygotował Zespół w składzie:

KIEROWNIK ZESPOŁU I REDAKTOR NAUKOWY:
Zbigniew Hockuba

CZŁONKOWIE ZESPOŁU:

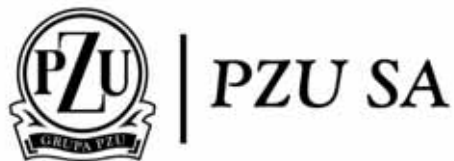
Krzysztof Bartosik
Iwona Fudała–Poradzińska
Łukasz Hardt
Stanisław Kubiela
Jerzy Mycielski
Lesław Pietrewicz
Ewa Puchała–Krzywina
Katarzyna Rosiak–Lada
Cezary Wójcik
Sylwia Zajązkowska–Jakimiak
Michał Zajfert

KONSULTACJA:
Joanna Kotowicz–Jawor

REDAKCJA:
Krzysztof Kostro

Mecenasami Raportu są PLUS GSM i PZU:

Plus 



ISSN 1644–5430

© Copyright by Instytut Nauk Ekonomicznych PAN, 2006

Opracowanie techniczne i skład:



Wydawnictwo DiG, Aleja Wojska Polskiego 4
01–524 Warszawa, tel./fax: (0–prefix–22) 839–08–38
e-mail: biuro@dig.pl; <http://www.dig.pl>

Nakład 500 egz.
Druk: PPHU Ryko, ul. Złotnicza 21, 05–480 Karczew

Dynamika rozwoju polskiej gospodarki przybiera na sile. Od sześciu kwartałów tempo wzrostu PKB stale zwiększa się. Na początku zeszłego roku wyniosło 2,1%, natomiast w II kwartale br. — 5,5%. Wg prognoz INE PAN, ta korzystna tendencja zostanie utrzymana — przyrost PKB wyniesie w następnych czterech kwartałach 5,6–5,7%, co będzie w głównej mierze efektem silnie rosnącego popytu krajowego. Popyt krajowy stał się głównym czynnikiem wzrostu już w drugiej połowie 2005 roku. Jego rola w kształtowaniu PKB wzrosła jeszcze bardziej w pierwszej połowie br. Wg prognoz INE PAN tendencja ta zostanie utrzymana w kolejnych czterech kwartałach, kiedy to dynamika popytu krajowego przewyższy tempo wzrostu PKB. Będzie to efektem utrzymywania się pozytywnych zjawisk w zakresie spożycia indywidualnego i nakładów brutto na środki trwałe (inwestycji). Ten pierwszy czynnik wykaże w okresie prognozy stabilny wzrost w granicach 4,0–5,3%, natomiast dynamika inwestycji będzie się stale zwiększać i wyniesie w IV kwartale br. ponad 15%, a w pierwszym półroczu 2007 roku około 16%. Inwestycje przejmą zatem rolę motoru wzrostu gospodarczego, co jest zjawiskiem korzystnym i od dawna oczekiwanym.

Według prognoz INE PAN relatywnie szybki wzrost gospodarki Polski w II półroczu 2006 r. oraz I półroczu 2007 r. będzie cechować się makroekonomiczną równowagą, koniunktura nie będzie przegrzana, a rosnąca inflacja utrzyma się w granicach celu wyznaczonego przez Radę Polityki Pieniężnej. Wzrost będzie zatem stabilny. Pewne zagrożenia mogą być związane z wysokimi potrzebami pożyczkowymi budżetu państwa oraz wynikającą stąd realną możliwością przekroczenia przez państwowy dług publiczny wielkości 50% PKB. Taka sytuacja będzie skłaniać do podjęcia działań porządkujących sektor finansów publicznych, nałożenia ograniczeń na stronę wydatków, być może w postaci dodatkowej reguły fiskalnej. Dyscyplina budżetowa będzie zresztą stałym wymogiem w kolejnych latach ze względu na potrzebę spełnienia zobowiązań wynikających z członkostwa Polski w Unii Europejskiej. Kolejnym zagrożeniem dla stabilnego wzrostu gospodarczego jest ciągle wysokie bezrobocie. Wprawdzie w ostatnich miesiącach bezrobocie rejestrowane szybko malało i na koniec sierpnia wyniosło 15,5%, ale jest to ciągle najwyższy wskaźnik wśród krajów członkowskich UE. Według prognoz INE PAN stopa bezrobocia rejestrowanego wyniesie w połowie 2007 roku około 14%.

Zarysowaną w Raporcie INE PAN sytuację gospodarczą Polski można ocenić pozytywnie. Wydaje się także, że perspektywy dalszego rozwoju są dla polskiej gospodarki korzystne. Nie należy jednak zapominać, że zmniejszenie ekonomicznego dystansu, jaki dzieli nas od wysoko rozwiniętych gospodarek Europy i świata, wymaga nieprzerwanego wzrostu PKB na poziomie co najmniej 5% rocznie. Taki długookresowy wzrost wydaje się być w zasięgu naszych możliwości pod kilkoma warunkami. Po pierwsze, zachowana zostanie dyscyplina makroekonomiczna — fiskalna i monetarna. Po drugie, ulepszone zostaną podstawowe instytucje wspierające rynek, w tym ramy prawne obrotu gospodarczego, a także system sądownictwa cywilnego, oraz wyeliminowane źródła faktycznej i potencjalnej korupcji. Po trzecie, zarówno zasady *corporate governance*, jak i *government governance* będą wspierać się na wysokich standardach. Wymienione warunki, spełnione jednocześnie, stanowią podstawy dla sprawnego, dynamicznego porządku ekonomicznego, który z kolei generuje silne bodźce do aktywności gospodarczej. W dalszej kolejności, należy wymienić takie czynniki jak: efektywne wykorzystanie środków pomocowych z UE, priorytetowe traktowanie wydatków państwa na naukę, B+R i dyfuzję technologii oraz *last but not least*, taką edukację młodego pokolenia, która rozwija postawy przedsiębiorczości, będące esencją gospodarki wolnorynkowej.

Zbigniew Hockuba

SPIS TREŚCI

1. Streszczenie	7
2. Prognozy INE PAN — <i>Katarzyna Rosiak–Lada, Jerzy Mycielski</i>	9
2.1. Dochód narodowy brutto	9
2.2. Rynek pracy	12
2.3. Stopa procentowa i inflacja	13
2.4. Podsumowanie	14
3. Sytuacja makroekonomiczna — <i>Cezary Wójcik</i>	15
4. Sektor gospodarstw domowych — <i>Krzysztof Bartosik, Ewa Puchała–Krzywina</i>	19
4.1. Konsumpcja	19
4.2. Rynek pracy	20
4.3. Migracja a bezrobocie	22
5. Sektor przedsiębiorstw	24
5.1. Wyniki finansowe i kondycja przedsiębiorstw — <i>Ewa Puchała–Krzywina</i>	24
5.2. Inwestycje przedsiębiorstw — <i>Lesław Pietrewicz</i>	27
5.3. Infrastruktura — <i>Michał Zajfert</i>	30
6. Sektor rządowy — <i>Iwona Fudała–Poradzińska</i>	35
6.1. Finanse publiczne po pierwszym półroczu 2006 roku	35
6.2. Zadłużenie Skarbu Państwa	39
6.3. Finanse publiczne w 2007 roku	39
7. Sektor finansowy	43
7.1. Sektor bankowy — <i>Stanisław Kubiela</i>	43
7.2. Giełda — <i>Lesław Pietrewicz</i>	47
8. Uwarunkowania międzynarodowe — <i>Sylwia Zajczkowska–Jakimiak</i>	50
9. Polska w Unii Europejskiej — strategia wykorzystania funduszy europejskich w latach 2007–2013 — <i>Łukasz Hardt</i>	55
10. Aneks 1 — Metodologia generowania prognoz	60
11. Aneks 2 — Tabela statystyczna	61