



SVAZ PRŮMYSLU A DOPRAVY  
ČESKÉ REPUBLIKY

# VÝVOJ EKONOMIKY ČR

[WWW.SPCR.CZ](http://WWW.SPCR.CZ)



CONFEDERATION OF INDUSTRY  
OF THE CZECH REPUBLIC

# VÝVOJ EKONOMIKY ČR: PŘEHLED A KOMENTÁŘE SP ČR

ZPRACOVAL: BOHUSLAV ČÍŽEK (BCIZEK@SPCR.CZ)

ZPRACOVÁNO K 30.10.2015

## VÝZNAM PRŮMYSLU

- Průmysl (2014)
  - 32,4% podíl na přidané hodnotě
  - 28,5 % podíl na zaměstnanosti
  - 85% podíl na exportu
- Význam průmyslu pro růst ekonomiky
  - Růst přidané hodnoty ve druhém čtvrtletí 2015 = 5,3 %, zpracovatelský průmysl 7 %
- Panorama zpracovatelského průmyslu 2014
  - Publikace zpracovaná Ministerstvem průmyslu a obchodu ve spolupráci se Svazem průmyslu a dopravy
  - Ke stažení: [http://www.spcr.cz/images/PANORAMA\\_CZ.pdf](http://www.spcr.cz/images/PANORAMA_CZ.pdf)

## ZÁKLADNÍ MAKROEKONOMICKÉ INDIKÁTORY

Ukazatel	Období	Jednotka	Zdroj	Hodnota
HDP - meziroční reálný vývoj*	2.čtvrt.2015	%	ČSU	4,6
Hrubá přidaná hodnota ekonomiky v základních cenách (bez vlivu daní a dotací)*	2.čtvrt.2015	%	ČSU	3,8
Podíl průmyslu**	2014	%	ČSU	32,4
HDP - mezičtvrtletní reálný vývoj*	2.čtvrt.2015	%	ČSU	1,1
HDP – meziroční reálný vývoj (2014/2013)	2014	%	ČSU	2,0
Inflace (CPI, meziroční)	9/2015	%	ČSU	0,4
Inflace (CPI, průměrná meziroční)	2014	%	ČSU	0,4
Index cen průmyslových výrobců	9/2015	%	ČSU	-4,2
Míra nezaměstnanosti 15-64 letých*	3 čtvrt.2015	%	ČSU	4,9
Podíl nezaměstnaných osob na obyvatelstvu (ve věku 15-64 let)	9/2015	%	MPSV	6,0
Počet evidovaných nezaměstnaných	9/2015	tis.	MPSV	441,9
Kurz CZK/EUR - měsíční průměr	9/2015	CZK/EUR	ČNB	27,082
Kurz CZK/USD - měsíční průměr	9/2015	CZK/USD	ČNB	24,128
Cena ropy Brent	2.11.2015	USD/B.	Kurzy.cz	48,8
Meziroční index průmyslové produkce*	8/2015	%	ČSU	6,3
Meziměsíční index průmyslové produkce*	8/2015	%	ČSU	-4,3
Meziroční vývoj nových zakázek v průmyslu	8/2015	%	ČSU	7,9
Meziroční růst exportu (b.c., CZK, národní pojetí)	8/2015	%	ČSU	3,9
Meziroční růst importu (b.c., CZK, národní pojetí)	8/2015	%	ČSU	4,5
Saldo obchodní bilance (národní pojetí)	8/2015	mld.Kč	ČSU	-0,1
Úrokové sazby korunových úvěrů poskytnutých bankami nefinančním podnikům v ČR - nové obchody (bez kontokorentů, revolúvingů a kreditních karet)	9/2015	%	ČNB	2,28

Pozn.: Data dostupná ke dni 3.11.2015

\*očistěno o sezónní vlivy a/či rozdílný počet pracovních dní u některých ukazatelů

\*\* podíl hrubé přidané hodnoty odvětví průmyslu (B+C+D+E dle NACE) na celkové hrubé přidané hodnotě všech odvětví ekonomiky

## SRPNOVÉ VÝSLEDKY PRŮMYSLU

- Solidní růst pokračoval
  - Meziroční reálný růst průmyslové produkce = 6,3 %
  - Růst hodnoty nových zakázek 7,9 %
- Komentáře Svazu:
  - [http://www.spcr.cz/images/Srpnov%C3%A9\\_v%C3%BDsledky\\_pr%C5%AFmylu.pdf](http://www.spcr.cz/images/Srpnov%C3%A9_v%C3%BDsledky_pr%C5%AFmylu.pdf)
- Komentáře výsledků průmyslu naleznete na stránkách Svazu v části „Může Vás zajímat“ → „Ekonomika v číslech“

## INDEX NÁKUPNÍCH MANAŽERŮ (PMI)

### Výsledky Indexu nákupní manažerů HSBC/Markit, září 2015

- Celkový PMI = 55,5
- Růst zakázek, ale pokles tempa růstu
  - V letošním roce nejslabším tempem
- Ceny vstup klesly poprvé za sedm měsíců a ceny výstupů poprvé za půl roku
  - Spojené s poklesem cen ropy a souvisejícími materiály
- V Eurozóně celkový PMI „kladný“
  - Kromě Řecka „kladný“ (nad 50) ve všech státech, nejpozitivněji v Irsku
- Nové zakázky z exportu se v září opět zlepšily, ale pomalejším tempem, což z části odráží i slabší poptávku z rozvíjejících se ekonomik

## KONJUNKTURÁLNÍ PRŮZKUMY ČSU

Rok Year	Měsíc	průmysl	stavebnictví	obchod	služby	podnikatelé celkem	spotřebitelé	souhrnný indikátor
2013	leden	-10,7	-45,5	10,0	24,6	1,7	-27,8	-4,2
	únor	-8,0	-49,0	7,3	23,7	2,3	-22,3	-2,6
	březen	-8,0	-43,5	5,7	22,7	2,2	-20,8	-2,4
	duben	-11,0	-53,5	0,0	21,7	-0,7	-23,8	-5,3
	květen	-9,3	-53,0	3,7	21,7	0,4	-19,8	-3,6
	červen	-9,7	-53,5	5,0	23,3	0,9	-19,0	-3,1
	červenec	-7,7	-48,0	6,0	19,7	0,9	-20,5	-3,4
	srpen	-7,7	-52,0	6,3	22,7	1,8	-17,0	-2,0
	září	-3,3	-48,5	8,0	24,7	5,1	-14,3	1,2
	říjen	-0,3	-48,0	5,7	26,0	7,0	-13,5	2,9
	listopad	2,7	-52,0	5,7	25,3	7,9	-9,3	4,5
	prosinec	2,7	-52,5	12,0	27,7	9,2	-9,5	5,5
2014	leden	1,3	-48,0	9,3	26,7	8,2	-5,3	5,5
	únor	2,7	-43,5	12,0	26,0	9,1	-9,0	5,5
	březen	3,0	-44,0	12,0	28,0	10,0	-5,5	6,9
	duben	3,3	-39,0	14,3	26,0	9,9	-3,8	7,1
	květen	4,3	-39,0	12,7	25,0	9,9	-4,0	7,1
	červen	3,3	-37,0	13,7	29,0	11,1	-2,8	8,3
	červenec	2,0	-36,5	15,3	27,7	10,1	-2,3	7,6
	srpen	2,3	-32,0	11,7	30,0	11,1	-4,3	8,0
	září	3,3	-27,5	12,3	30,0	12,0	-5,8	8,4
	říjen	3,0	-30,0	15,7	29,0	11,5	-2,0	8,8
	listopad	2,0	-24,0	11,0	32,3	12,3	1,3	10,1
	prosinec	3,0	-21,5	16,3	33,7	13,8	2,8	11,6
2015	leden	2,7	-20,5	19,0	32,0	13,3	4,3	11,5
	únor	2,3	-21,0	20,0	29,7	12,2	3,3	10,4
	březen	4,0	-21,0	15,0	26,7	11,6	3,3	10,0
	duben	3,0	-16,0	21,0	27,0	11,9	2,0	10,0
	květen	3,3	-16,0	20,7	28,7	12,7	1,3	10,4
	červen	5,0	-17,0	21,3	31,7	14,7	2,0	12,1
	červenec	5,3	-20,0	19,3	29,3	13,6	1,3	11,1
	srpen	3,0	-20,0	17,6	31,3	13,1	1,3	10,7
	září	3,0	-16,0	17,7	31,3	13,3	1,0	10,9
	říjen	0,3	-16,0	18,3	31,0	11,9	2,5	10,0

## KONJUNKTURÁLNÍ PRŮZKUMY ČSU I.

### Komentář SP ČR

- Stále saldo indikátoru důvěry mezi podnikateli zůstává kladné, mezi podnikateli v průmyslu se delší dobu pohybuje kolem 3 % s nepatrnými měsíčními výkyvy
  - Udržení stabilního kladného salda delší dobu bez výraznějších výkyvů samo o sobě pozitivním znakem – předpokladem pro další vývoj a formování očekávání
  - U firem převažuje mírně pozitivní nálada, ovlivněná i lepšícými se ekonomickými výsledky
- I přes mírně pozitivní náladu jako takovou říjnový pokles konjunkturálního salda – v průmyslu ze 3 na 0,3 % – ukazuje, že podnikatelé v závěru roku nevnímají další výraznější zlepšení situace z první poloviny roku
  - Pozitivní hodnoty se udrží, ale k jejich dalšímu zlepšení nedochází – navazují na silnější základnu pozitivních výsledků, tj. růst pokračuje, ale v závěru roku tempa růstu spíše poklesnou
- Ve výhledu je pozitivita v řadě případů doplněna opatrností



## KONJUNKTURÁLNÍ PRŮZKUMY ČSU II.

### Komentář SP ČR

- Ne všechny firmy jsou také „tak optimistické“ ve výhledu
  - Nemožnost navýšení ceny
  - Vysoká konkurence
  - Ochlazení růstu některých exportních trhů
  - Vyšší srovnávací základna
  - Mezera v čerpání prostředků
  - Opatrnost a zkušenosti z minulých let

## HDP

- **Letošní výsledky HDP**
  - Dosavadní výsledky meziročního růstu reálného HDP ČR: 4,1 % v prvním a 4,6 % v druhém čtvrtletí
    - Pozitivní překvapení a signál pro další stabilizaci celkové ekonomické nálady (brána mezi některými podnikateli s určitou opatrností)
    - Exportní výkonnost nadále významným faktorem výsledků ekonomiky i skrze sekundární efekty
    - Pozitivní příspěvek i klesající ceny ropy
    - Mírná fiskální expanze, ne vždy ale ve vazbě na podporu podnikatelského sektoru jako zdroje přidané hodnoty
    - Dočerpávání prostředků ze strukturálních fondů z programového období 2007-2013 (mimořádný faktor tempa růstu investic)
  - Revize predikce růstu reálného HDP za rok 2015 k hodnotám kolem 4 % (mírně přes 4 %)
- V predikci HDP pro příští rok udržujeme opatrnost a necháváme prozatím původní předpoklad růstu 2,6 %.

## PREDIKCE BUSINESSEUROPE

- Očekává, že ozdravování ekonomiky EU bude pokračovat.
  - Predikce růstu reálného HDP v roce 2015 činí pro EU 2 % a 1,7 % pro eurozónu
  - V roce 2016 lze očekávat pokračování růstu v přibližně stejném tempu jako letos, a to nárůst HDP o 2 % v EU a o 1,8 % v eurozóně.
- Predikce vznikla na základě konsolidace predikcí jednotlivých podnikatelských svazů v Evropě, včetně Svazu průmyslu a dopavy ČR
- Celý komentář SP ČR a odkaz na Podzimní predikci BusinessEurope naleznete na stránkách SP ČR v části „Ekonomika v číslech“

## POZICE ČR V MEZINÁRODNÍ KONKURENCESCHOPNOSTI

- Index globální konkurenceschopnosti 2015-2016 (Světové ekonomické fórum)
  - 31. místo (ze 140 zemí světa)
  - Pořadí shodné s indexem vydaným v roce 2009
  - Celý komentář SP ČR naleznete zde:
    - <http://www.spcr.cz/muze-vas-zajimat/ekonomika-v-cislech/8916-zlepseni-cr-v-zebricku-mezinarodni-konkurenceschopnosti>
- Doing business 2016 (Světová banka)
  - 36. místo (ze 189 zemí světa)



SVAZ PRŮMYSLU A DOPRAVY  
ČESKÉ REPUBLIKY

# SVAZ PRŮMYSLU A DOPRAVY ČR

[WWW.SP.CZ](http://WWW.SP.CZ)

FB: [SVAZU PRŮMYSLU A DOPRAVY ČR](#)

TWITTER: [@SPD\\_CR](#) [#SNEMSPCR](#)

[WWW.ROKPRUMYSLU.EU](http://WWW.ROKPRUMYSLU.EU)

FB: [ROK PRŮMYSLU](#)