



SVAZ PRŮMYSLU A DOPRAVY ČR
ZASTUPCE TĚCH, KTEŘÍ VYTVÁŘEJÍ HODNOTY

SPOLEČNĚ SILNĚJŠÍ

Svazu průmyslu a dopravy ČR

Statistické šetření SPČR a ČNB v nefinančních podnicích

Výsledky za 2. čtvrtletí 2012

O šetření

- Pravidelné čtvrtletní šetření mezi podniky nefinančního sektoru ve spolupráci SPČR a ČNB
- Od počátku roku 2011, dodnes celkem 6 šetření
- Témata:
 - Makroekonomická i podniková data
 - Minulý vývoj i očekávání
 - Tvrdá data i subjektivní hodnocení
- Význam:
 - Pro Svaz průmyslu a dopravy ČR:
 - Doplnění statistických informací, podklad pro argumentaci Svazu přímo z podniků
 - Signály o budoucím vývoji a situaci v podnikové sféře ekonomiky
 - Pomáhá varovat před možnými problémy, poukazovat na slabá místa a rizika
 - Pro ČNB:
 - Při tvorbě makroekonomické prognózy pro účely měnové politiky

Respondenti

- Výběr vhodného vzorku reprezentantů dle struktury české ekonomiky - celkem 238 firem
- Průměrný počet respondentů v šetření – kolem 200 firem
- **189 respondentů v šetření za 2. čtvrtletí 2012**
 - Struktura respondentů (nefinanční podniky dle počtu zaměstnanců a odvětví):

Počet zaměstnanců	
20 až 49 zaměstnanců	4
50 až 249 zaměstnanců	49
250 a více zaměstnanců	136
Odvětví	
Průmysl těžební	7
Průmysl zpracovatelský	117
Energetika	11
Stavebnictví	15
Obchod	19
Doprava	20

Statistiky a signály z ekonomiky I.

- Nárůst nejistoty na trzích – doma i ve světě
 - Nižší než očekávaný růst produktu a zaměstnanosti a červnový propad průmyslové aktivity v USA
 - Pokles aktivity čínského průmyslu, pokles PMI a pomalejší růst Číny
 - Nejistoty ohledně řeckých voleb a možnosti opuštění eurozóny
 - Pomoc španělským bankám
 - Pokles ekonomické výkonnosti a řada nevyřešených otázek v eurozóně
 - Provázanost české ekonomiky na Evropu
- Fiskální konsolidace
 - Zvyšování daní a úsporná opatření vlády
 - Schvalování návrhů MF ČR s cílem konsolidace veřejných financí bez vazby na růst ekonomiky
 - Nižší než plánované plnění státního rozpočtu za leden-červen 2012 (deficit 71,72 mld.Kč) - nejistota dalších opatření

Statistiky a signály z ekonomiky II.

- Pokles spotřebitelské poptávky a poklesy tržeb v maloobchodě
 - Nejistota na trhu práce
 - Snížení reálných disponibilních příjmů domácností
 - Odkládání nákupů zboží dlouhodobé spotřeby
 - Pokles zakázek a produkce v odvětvích jako výroba počítačů, elektrická zařízení apod.
- V ekonomice je i řada firem, kterým se daří
 - Nové trhy (Asie, Jižní Amerika, Turecko ...)
 - Inovativní produkty/produkty s vyšší přidanou hodnotou

Statistiky a signály z ekonomiky III.

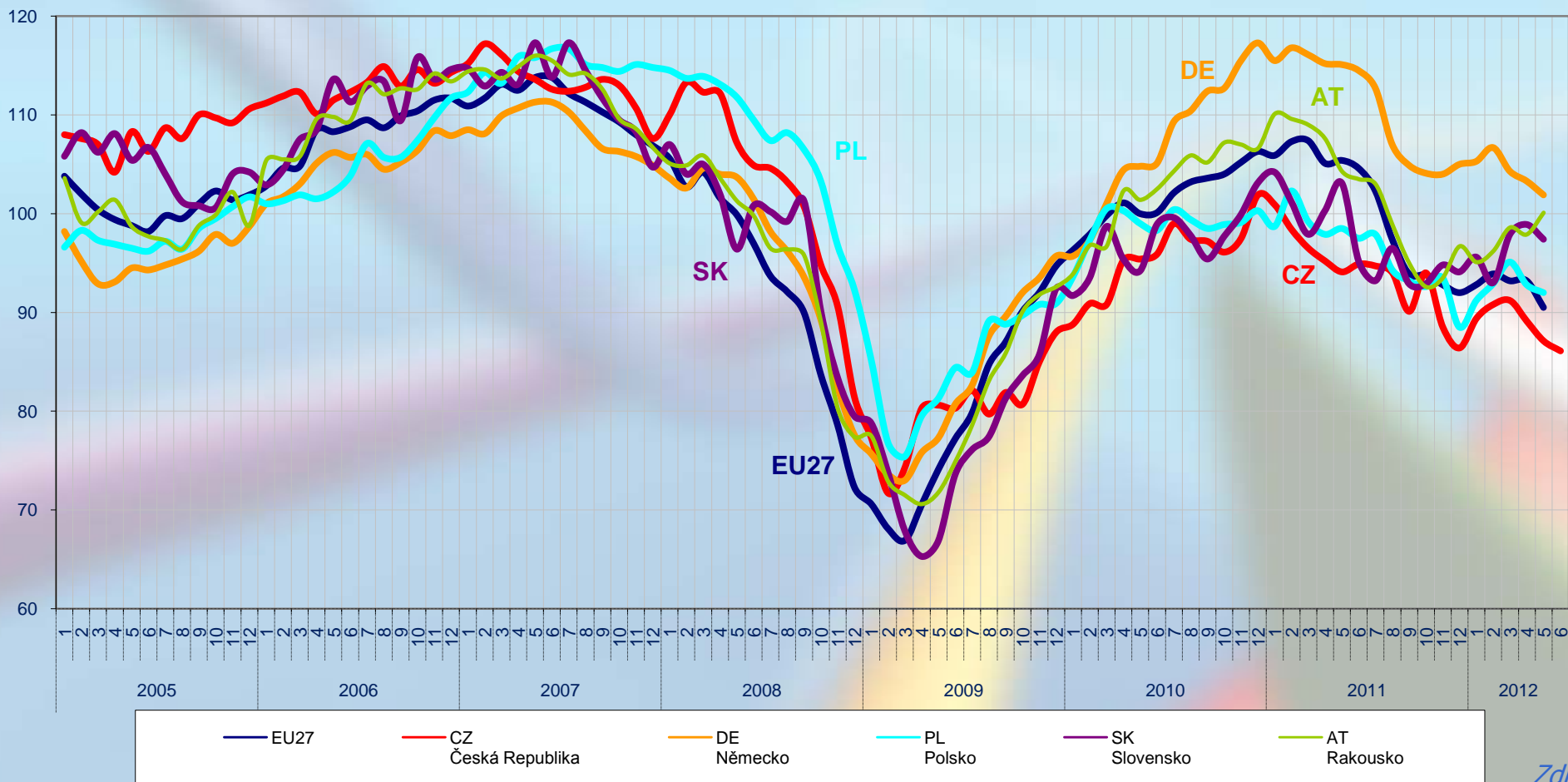
- Výsledky průmyslu dokládají klesající kondici ekonomiky
 - Meziroční vývoj průmyslové produkce (květen, ČSU) -2,4 % (po očištění o počet pracovních dnů = 0,0%)
 - Výrobní index PMI ČR = 49,4 bodu – stagnace, ale stále pod „neutrální hranicí 50“
- Nezaměstnanost
 - Eurostat (květen 2012): ČR 6,7 % (6. nejnižší v EU 27, EU27 = 10,3 %, EA 17 = 11,1 %)
 - Pokles míry nezaměstnanosti dle MPSV (květen 2012) na 8,2 %
- Inflace
 - CPI (meziroční index, červen 2012) = 3,5 %
 - PPI (meziroční index, květen 2012) = 1,7 %
 - Cena ropy (červen, Ropa Brent) = 90 – 100 USD/B
 - Slábnoucí koruna (průměr devizových kurzů, červen = 25,641 Kč/EUR)
- Německá ekonomika
 - Pokles podnikatelské důvěry (IFO, ZEW), dubnový pokles zakázek a průmyslové produkce, pokles červnového PMI na 3-leté minimum (44,7) - pokles výroby a exportních zakázek

Alternativní průzkumy – červen 2012

- Konjunkturální průzkum ČSU
 - Indikátor důvěry podnikatelů pokračoval v červnu v poklesu, kdy důvěra v průmyslu se pak oproti květnu snížila o 2,4. Průmyslové podniky dle výsledků konjunkturálních průzkumů ČSÚ mírně snížily hodnocení současné celkové a zahraniční poptávky a pro příští tři měsíce očekávají pokles tempa výrobní činnosti a také tempa zaměstnanosti. Očekávání vývoje ekonomické situace pro období příštích tří i šesti měsíců jsou nižší než v květnu
- PMI (HSBC/Markit Economics)
 - Situace se oproti květnu mírně zlepšila, ale zůstává pod „neutrální hranici“ 50ti bodů (konkrétně 49,4), kdy nové zakázky pokračovaly v oslabování (nové exportní zakázky klesly již osmý měsíc za sebou), výroba se víceméně nezměnila a zaměstnanost mírně rostla

Konjunkturální průzkum ČSU

Indikátory ekonomického sentimentu - měsíční údaje
(dlouhodobý průměr = 100) sezónně očištěno



Zdroj: ČSU

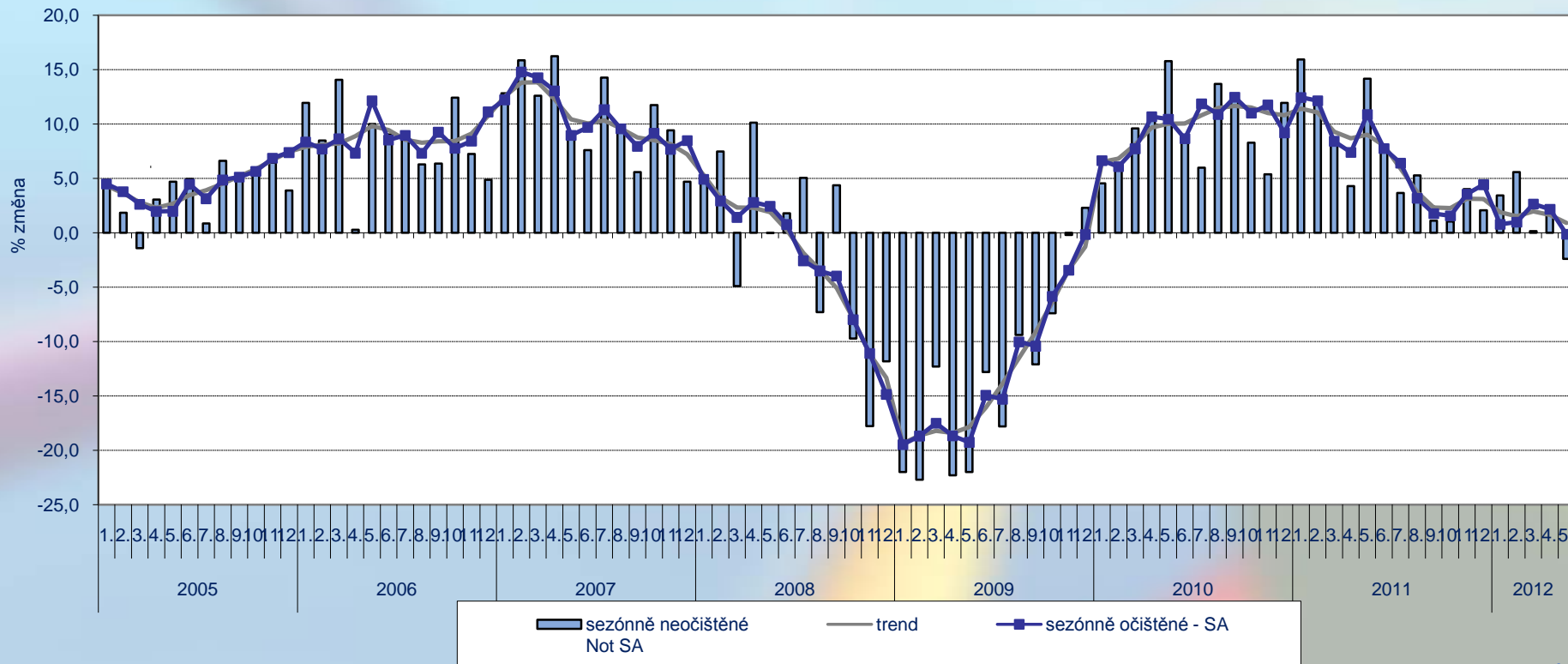
Situace v průmyslu – obecné indikátory

- Průmysl dle výsledků ČSU (duben 2012 a květen 2012) – Slabá kondice evropské a české ekonomiky se projevila i v průmyslu
 - Průmyslová produkce v květnu 2012 meziročně reálně klesla o -2,4 %, po dubnovém meziročním růstu +2,2 %
 - Tržby z průmyslové činnosti v běžných cenách se meziročně v květnu snížily o -1,5 %, v dubnu rostly o +2,7 %
 - Hodnota nových zakázek ve vybraných odvětvích meziročně vzrostla o +0,4 % v dubnu a +4,2 % v květnu. Nové květnové zakázky ze zahraničí přitom vzrostly o +9,3 %, zatímco tuzemské nové zakázky klesly o -5,3 %

Situace v průmyslu – Index průmyslové produkce ČSU

- Dynamika průmyslu pokračovala ve svém oslabování

Průmyslová produkce (meziroční změny)



Zdroj: ČSU

Statistické šetření ČNB a SPČR v nefinančních podnicích

Výsledky 2. čtvrtletí 2012

„Firmy vývoj příštích měsíců nevidí příliš optimisticky. Šetření ukázalo mírné zhoršení očekávání v oblasti vývoje zaměstnanosti či zakázek. Nezlepšilo se ani podnikatelské prostředí!“

OBSAH

- I. Ceny
- II. Makroindikátory
- III. Podnikové indikátory
- IV. Zajištění vývozu
- V. Platby a inkasa

I. Ceny

Výsledky šetření – Ceny

Shrnutí

- Současný vývoj ekonomiky a nejistá očekávání pro následující roky vedou k určitému pesimismu odrážejícího se v očekávání slabé poptávky a rostoucí konkurence – firmy i nadále očekávají omezenou možnost promítnout růst cen vstupů do výstupů
 - Další tlak na snižování nákladů a zvyšování produktivity práce, i přesto že firmy v posledních dvou letech v těchto oblastech značně pokročily
 - Firmy očekávají, že slabá poptávka neumožní růst příliš ani cenám vstupů, i když určitá rizika růstu cen ropy a ostatních energetických vstupů samozřejmě existují
 - Tlak na snížení marží a zisků hrozí i ze strany dalšího zvyšování daní
 - Odčerpání prostředků soukromým subjektům – firmám na investice, domácnostem na spotřebu
 - Už nyní domácí poptávka faktorem táhnoucí českou ekonomiku směrem dolů – reálné příjmy soukromého sektoru slábnou a nejisté prostředí vede k odkládání klíčovějších rozhodnutí
 - Zvyšování daní není doprovázeno růstovými opatřeními a není kompenzováno zlepšováním podmínek podnikatelského prostředí

Cenový vývoj obecně

- Proinflační rizika:
 - Vývoj kurzu
 - Další daňové úpravy vlády (zvýšení DPH na 15 a 21 %, ...)
- Protiinflační faktory:
 - Slabá evropská poptávka
 - Slabší než očekávaná poptávka některých globálních ekonomik
 - Slabá domácí poptávka nejevící známky oživení
- Pokles cen některých významných komodit na trhu energetických surovin (nejedná se pouze o ropu, ale i např. uhlí, ...) a průmyslových kovů (např. Měď, ...)
- Ceny výrobců s určitými výkyvy rostou stále pomaleji (v květnu meziroční index +1,7%)
- Výsledky šetření - Index spotřebitelských cen (očekávání):

Očekávání vývoje spotřebitelských cen	
Očekávání nárůstu spotřebitelských cen za 1 rok (2013)	2,52%
Očekávání nárůstu spotřebitelských cen za 3 roky (2015)	3,14%

Vývoj cen ropy

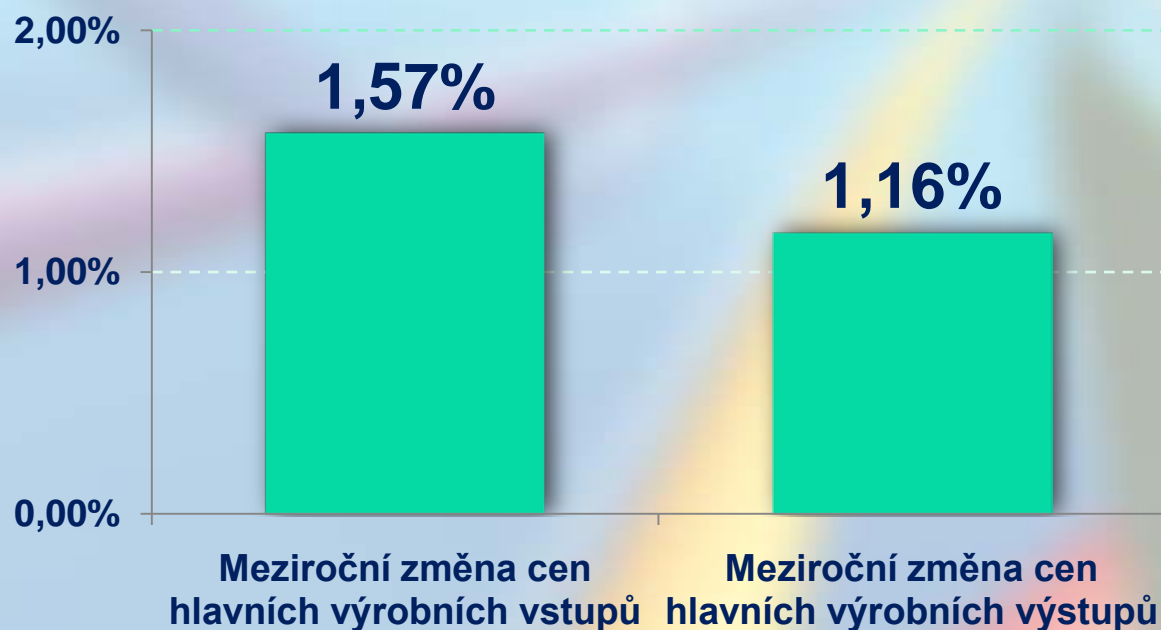
- Slabá koruna a rostoucí ceny ropy – pozitivním faktorem mírné snižování cen paliv díky klesající ceně ropy v druhém čtvrtletí



Zdroj: www.kurzy.cz

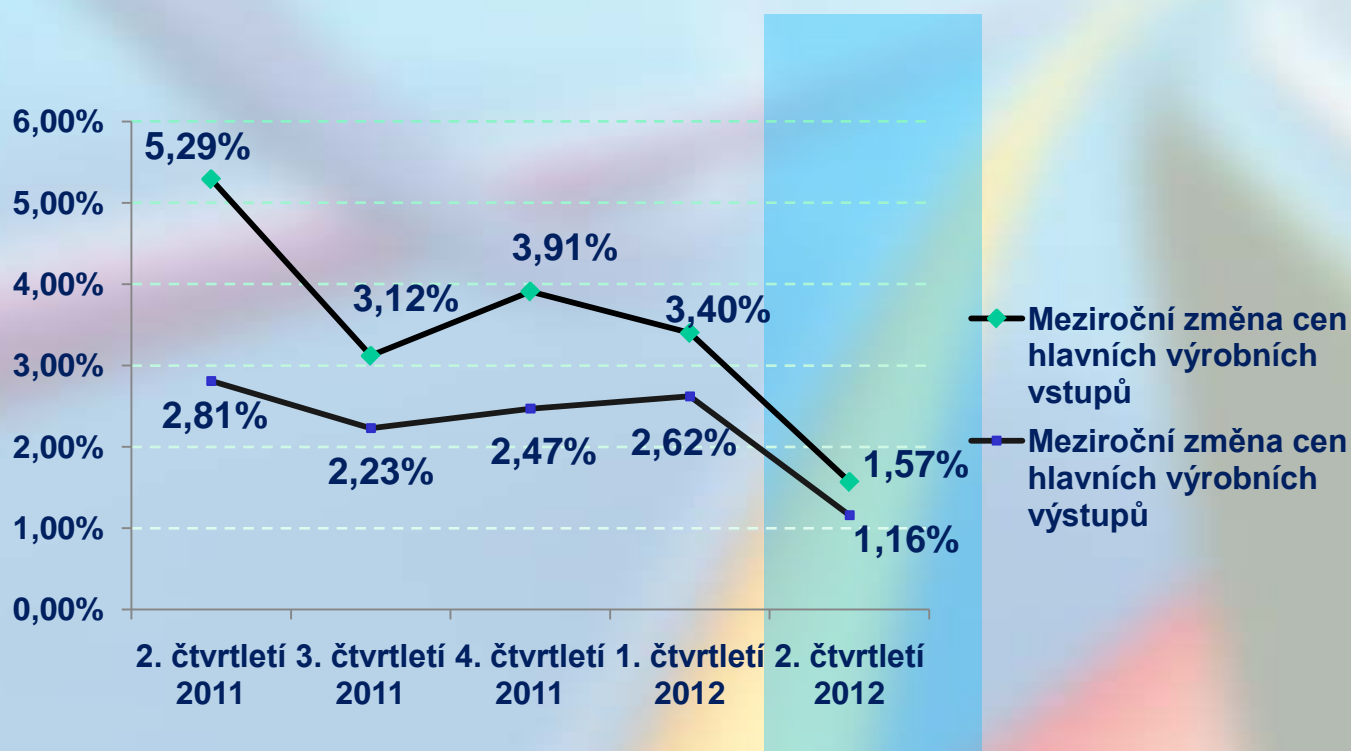
Výsledky šetření - Očekávaný vývoj cen v roce 2013

- Stále očekáván vyšší růst cen hlavních výrobních vstupů než výstupů (očekávání za jeden rok, tj. 2.čtvrtletí 2013)
 - - Silná konkurence a slabá poptávka
 - + Očekáván i nižší růst cen vstupů



Výsledky šetření – Vývoj očekávaného vývoje cen

- Očekávání menšího rozdílu mezi růstem cen vstupů a výstupů
- Očekávání nižšího růstu cen jak vstupů tak výstupů



II. Makroindikátory

Výsledky šetření – Makroindikátory

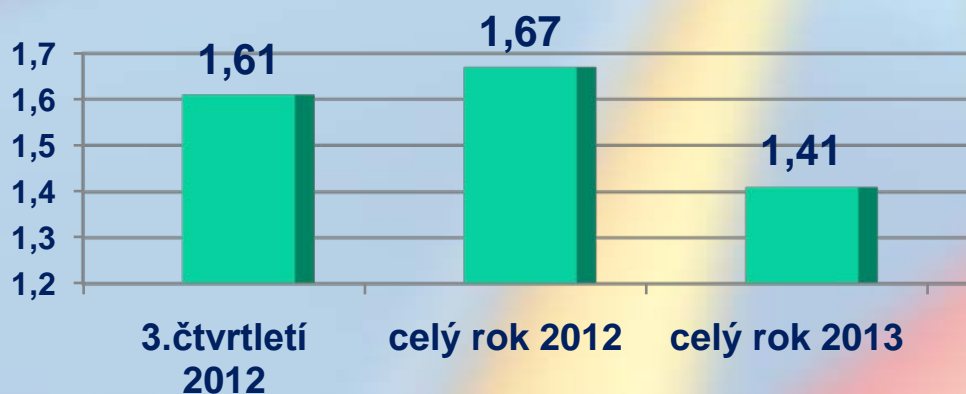
Shrnutí

- Trh práce se dle výsledků šetření v tomto ani v příštím roce neoživí
 - V současnosti dotázané podniky očekávají zhruba 1% pokles zaměstnanosti v tomto roce
 - Výsledky firem a ekonomiky v průměru nedávají ani prostor pro výraznější růst mezd
 - Spotřebitelská inflace letošního roku může tlak na růst mezd ale naopak vyvolávat
- Firmy přesto věří v určité uklidnění trhů, zejména v příštím roce, a tak by se investiční aktivita měla mírně obnovit
 - V současnosti investiční aktivita zůstává nízká a některé investice jsou odkládány
 - V následujících 12 měsících firmy očekávají meziroční růst investičních výdajů o zhruba 10 %
 - Správně nastavené a směřované investice základem dalšího růstu, nicméně jsou brzděny nejistotou ohledně budoucí poptávky, nízkou návratností investic a nedostatkem vlastních finančních zdrojů

Výsledky šetření – Výrazný nárůst mezd se neočekává

- Respondenti očekávají v letošním a příštím roce růst mezd pod 2%
 - Pro rok 2012 +1,67 % (mírně vyšší oproti očekávání 1.čtvrtletí = 1,54 %)
 - Pro rok 2013 +1,41 % (mírně vyšší oproti očekávání 1.čtvrtletí = 1,35 %)
 - Přestože skutečné růsty mezd v podnikatelském sektoru byly dle statistik ČSU v roce 2011 a 2012 prozatím vyšší než očekávané hodnoty, tak očekávané výsledky naznačují pokračující očekávání spíše slabého růstu mezd
- Slabá poptávka a rostoucí konkurence vs. rostoucí tlaky na růst mezd v souvislosti s růstem cen a poklesem reálných příjmů

Očekávaná změna průměrných mezd (meziroční v %)



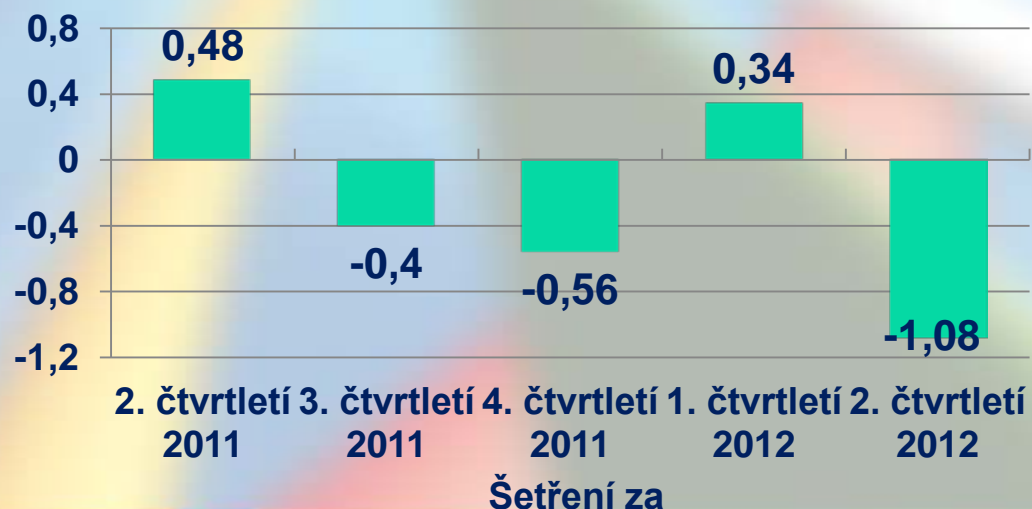
Výsledky šetření – Zaměstnanost v roce 2012 a 2013

- Oproti prvnímu čtvrtletí se očekávání respondentů změnila ve směru poklesu zaměstnanosti pro letošní rok (meziročně -1,08 %, nejnižší očekávaná hodnota pro rok 2012 za poslední rok a půl)
- Ani pro rok příští se však očekávání respondentů neobrátilo ke kladným číslům, kdy očekávají další mírný pokles či stagnaci (meziroční pokles zaměstnanosti o -0,16 %)

Očekávaná meziroční změna zaměstnanosti (%)



Vývoj očekávané meziroční změny zaměstnanosti (%) pro rok 2012



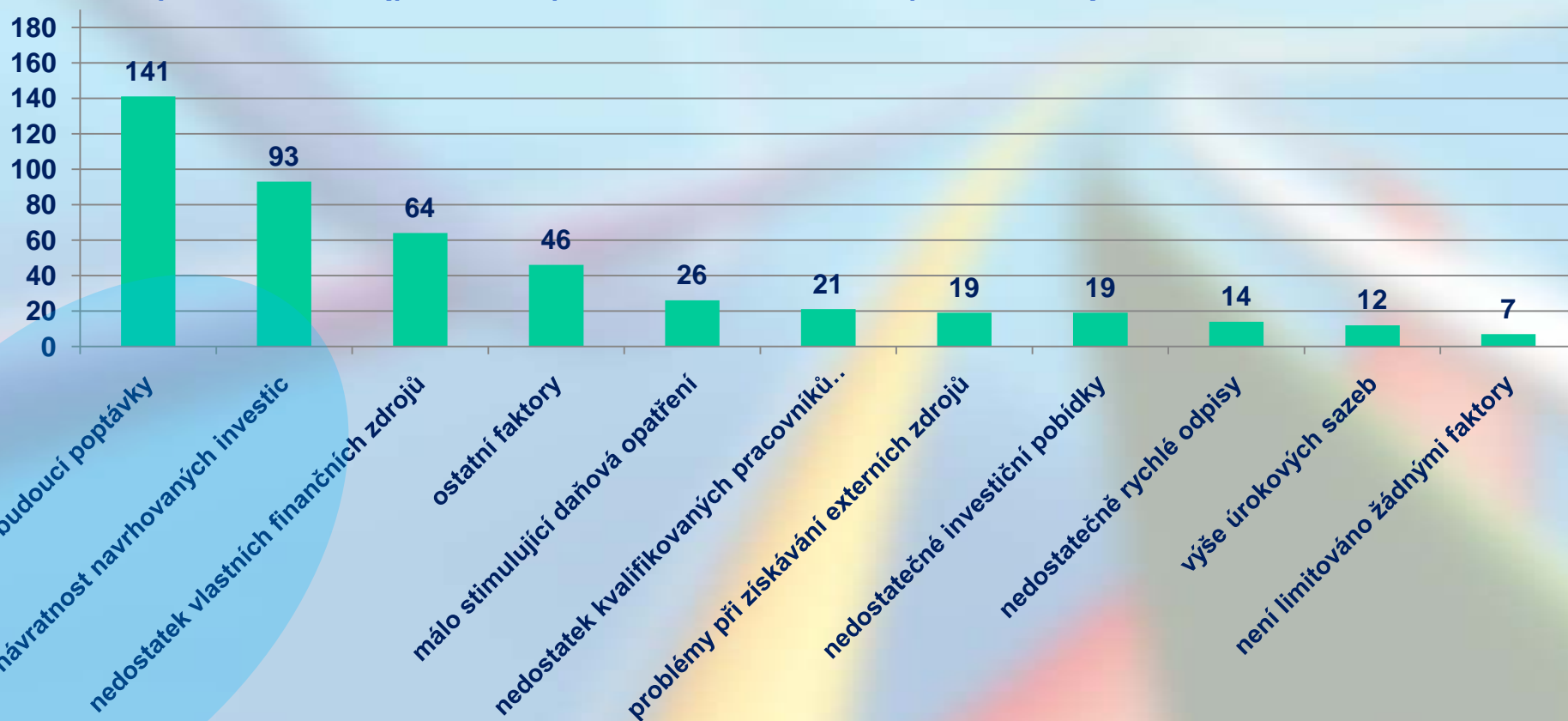
Výsledky šetření – Očekávaná investiční činnost

- Zlepšení očekávání v oblasti výdajů na investice
 - Firmy očekávají růst investičních výdajů ve zbytku letošního roku o +5,8 % a v následujících 12 měsících +9,9 %
 - Očekávání růstu, výraznější zejména pro rok 2013, vychází z investičních plánů a z „efektu očekávání uklidnění situace a mírného oživení ve vzdálenějším horizontu“

Meziroční změna investičních výdajů \ Šetření za:	3. čtvrtletí 2011	4. čtvrtletí 2011	1. čtvrtletí 2012	2. čtvrtletí 2012
<i>očekávání pro následujících 6 měsíců</i>				
<i>zvýšení</i>	50,0%	28,0%	30,0%	39,3%
<i>snížení</i>	21,0%	46,0%	37,0%	33,6%
<i>beze změny</i>	29,0%	26,0%	33,0%	27,1%
<i>vážené saldo</i>	<u>28,3%</u>	<u>-17,6%</u>	<u>-6,8%</u>	<u>5,8%</u>
<i>očekávání pro následujících 12 měsíců</i>				
<i>zvýšení</i>	49,0%	33,0%	39,0%	39,3%
<i>snížení</i>	23,0%	45,0%	32,0%	29,4%
<i>beze změny</i>	28,0%	22,0%	29,0%	31,4%
<i>vážené saldo</i>	<u>26,6%</u>	<u>-11,2%</u>	<u>7,1%</u>	<u>9,9%</u>

Výsledky šetření – Faktory limitující investiční rozhodování

- Mezi hlavními faktory omezující plánované investiční výdaje v následujících 12 měsících zůstává nejistota ohledně budoucí poptávky a nízká návratnost navrhovaných investic (počet odpovědí z celkového počtu 188):



Výsledky šetření - Změna stavu zásob

- Mírně pozitivní zpráva - Zásoby hotových výrobků v druhém čtvrtletí klesly o -12 % (očekáván růst +17 %)
- Pro příští čtvrtletí očekáván pokles investic do zásob hotových výrobků a růst zásob materiálu a nedokončené výroby
- Vývoj změny stavu zásob a očekávání v následujícím čtvrtletí v posledních 4 šetřeních – viz Tabulka:

Meziroční změna stavu zásob (vážená salda)				
Výsledky \ Šetření za:	3. čtvrtletí 2011	4. čtvrtletí 2011	1. čtvrtletí 2012	2. čtvrtletí 2012
v čtvrtletí v době šetření				
suroviny, materiály, polotovary	2%	-38%	17%	<u>40%</u>
nedokončená výroba	-6%	-24%	4%	<u>22%</u>
hotové výrobky	10%	-22%	6%	<u>-12%</u>
v následujícím čtvrtletí				
suroviny, materiály, polotovary	23%	7%	36%	<u>32%</u>
nedokončená výroba	20%	2%	32%	<u>30%</u>
hotové výrobky	17%	5%	17%	<u>-20%</u>

III. Podnikové indikátory

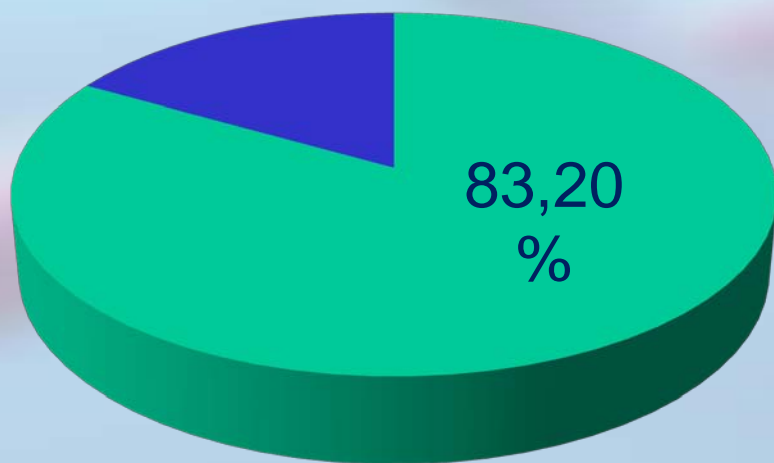
Výsledky šetření – Podnikové indikátory

Shrnutí

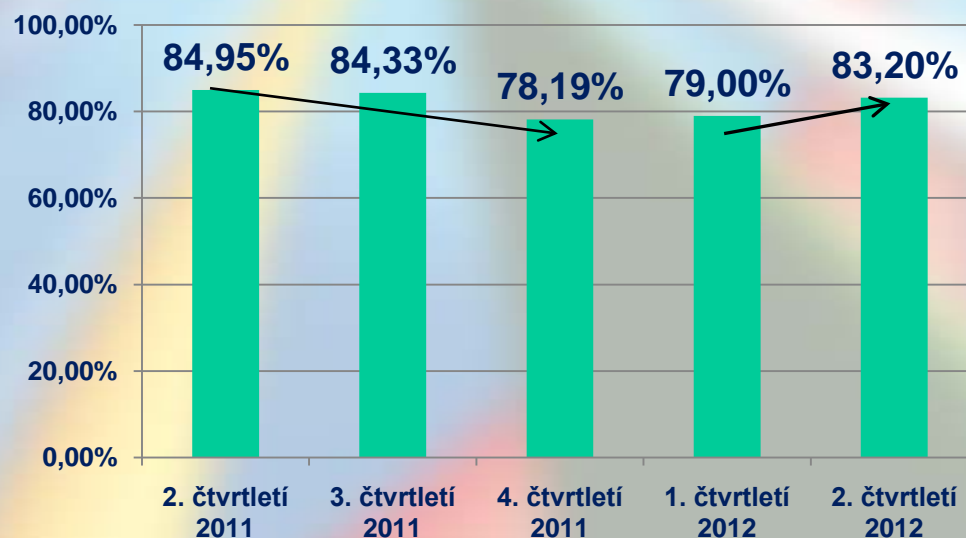
- Řada faktorů ovlivňujících růst se stále spíše zhoršuje – tuzemská poptávka zůstává slabá a zhoršila se i poptávka ze zahraničí
- Slabá poptávka, růst cen energetických vstupů a růst konkurence tlačí na větší efektivnost firem, ale některé faktory jako rostoucí ceny energie či špatná kvalita podnikatelského prostředí pozici podniků v mezinárodní konkurenci ztěžují
- Firmy nadále pokračují v „boji proti krizi“ a snaží se snižovat náklady a zvyšovat produktivitu práce. Opatřením č. 3 je hledání nových trhů
- I nadále se ale nezlepšuje podnikatelské prostředí a znovu se potvrzuje, že hospodářskou politiku nelze provádět pouze zvyšováním daní či regulací různých oblastí podnikání. Bez reálné praktické odezvy zůstává úroveň byrokracie, vymahatelnosti práva, legislativy či korupce

Výsledky šetření – Míra využití kapacit

- Využití výrobních kapacit se v červnu oproti hodnotám na přelomu roku 2011/12 zvýšilo na hodnotu 83,2 %
- Přestože je mírně pod hodnotami z poloviny loňského roku, jedná se stále o standardní hodnoty využití kapacit (navíc například dle dat Eurostatu pro míru využití kapacit zpracovatelského průmyslu mírně nad průměrem EU27 v druhém čtvrtletí 2012)



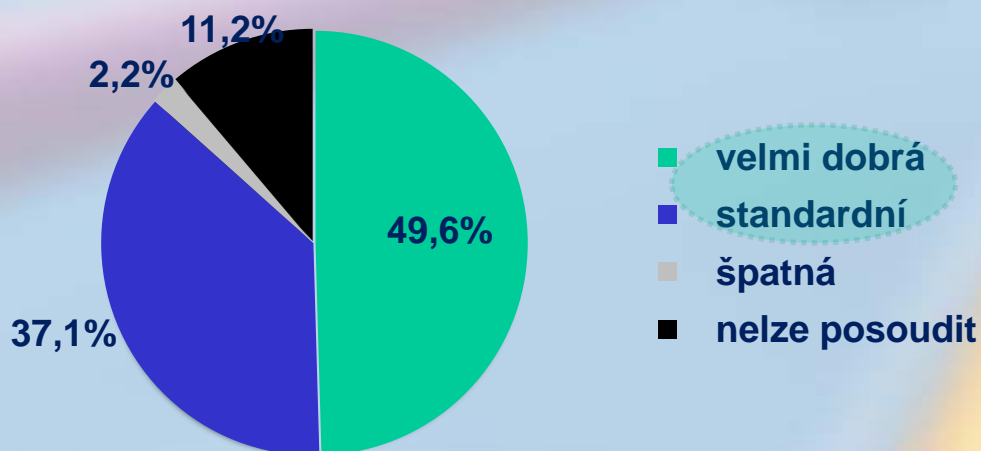
Míra využití kapacit ve sledovaném měsíci



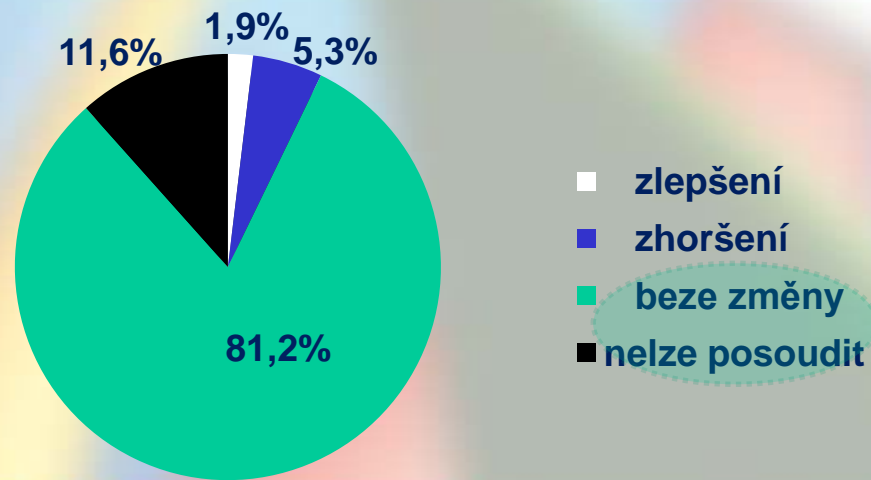
Výsledky šetření - Dostupnost úvěrů

- Za poslední rok zůstala dostupnost bankovních úvěrů v ČR pro financování podnikových potřeb na dobré úrovni (velmi dobrá či standardní)
- Pro následujících 12 měsíců je očekáváno pouze mírné zhoršení dostupnosti úvěrů spojené jak s vývojem na finančních trzích tak se schopností splácet ovlivněné reálnými výsledky podniků v důsledku slabého makroekonomického vývoje

Dostupnost úvěrů v posledních 12 měsících (2.polovina 2011/1.polovina 2012)



Dostupnost úvěrů v následujících 12 měsících (2.polovina 2012/1.polovina 2013)



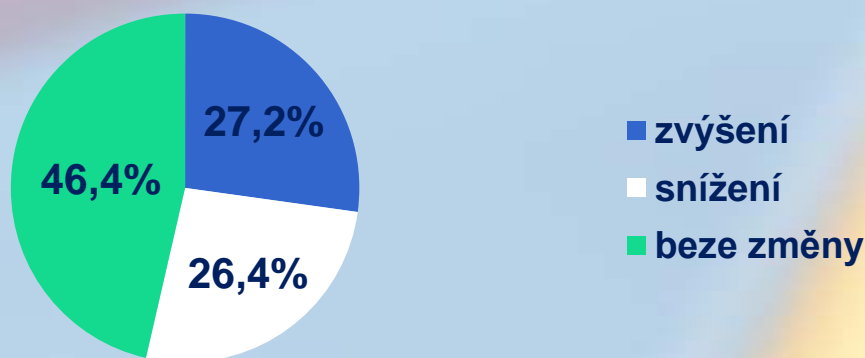
Výsledky šetření – Ve vývoji zakázek přílišný optimismus ve zbytku roku nepanuje

- V porovnání s druhým čtvrtletím je očekáván v druhé polovině roku mírný pokles zakázek, oproti předchozímu roku se jedná o výrazný pokles očekávání odrážející reálný vývoj v domácí ekonomice i v eurozóně

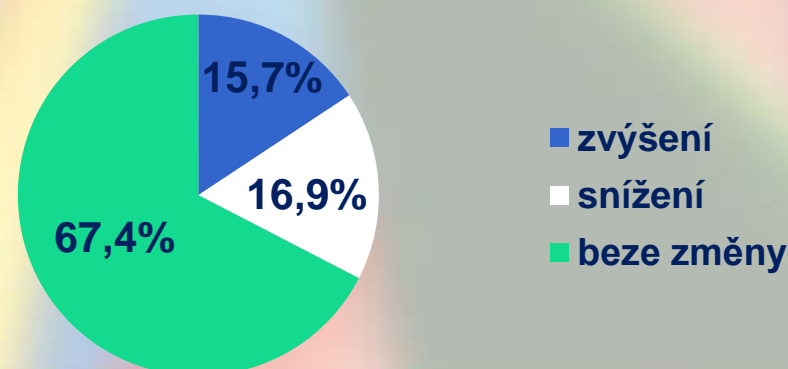
Vývoj zakázek – očekávání \ Šetření z:	2. čtvrtletí 2011	1. čtvrtletí 2012	2. čtvrtletí 2012
<i>očekávání pro následující čtvrtletí</i>			
<i>vážené saldo*</i>	18,0%	11,3%	0,8%
<i>očekávání pro následujících 6měsíců</i>			
<i>vážené saldo*</i>	24,0%	-2,0%	-1,3%

* Vahami tržby a počet odpovědí

Očekávaný vývoj zakázek ve 3. čtvrtletí 2012



Očekávaný vývoj zakázek v druhé polovině roku 2012



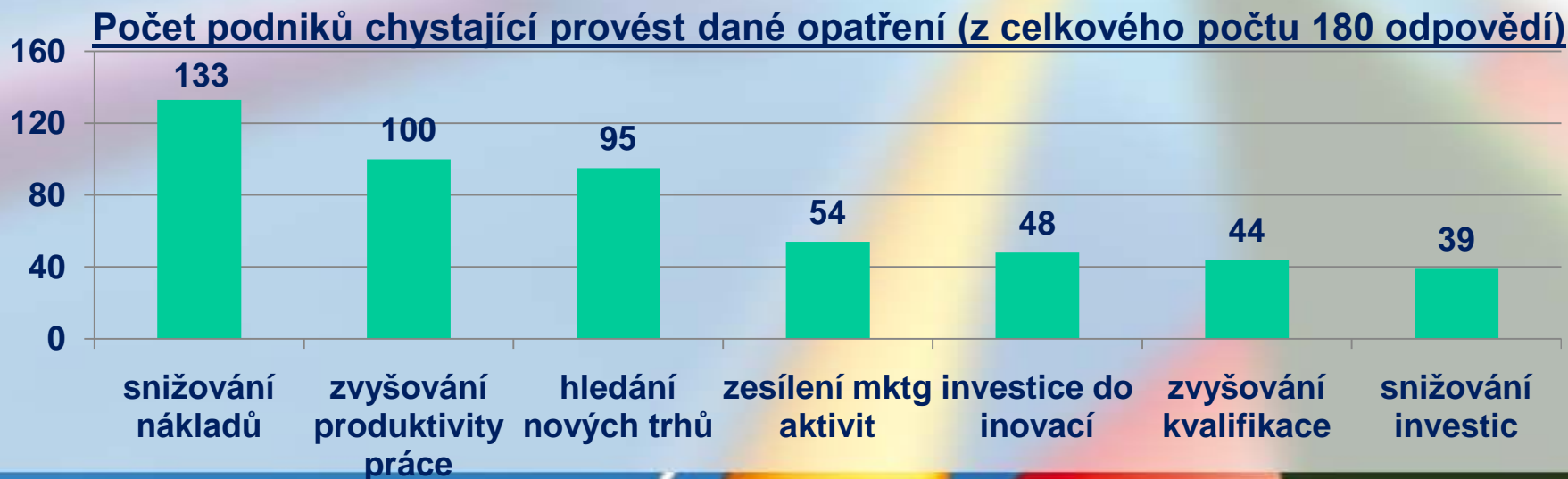
Výsledky šetření – Platební morálka odběratelů

- Pouze 21 % faktur je hrazeno „na splatnost“
 - - Za poslední rok došlo k mírnému zhoršení, celkově se ale struktura doby úhrady faktur příliš nezměnila a jedná se o hodnoty dlouhodobě spíše obvyklé v českém podnikatelském prostředí
 - - Problémy zejména pro malé a střední podniky s nízkou likviditou
 - + Na druhou stranu podíl faktur se hrazených se zpožděním více jak 60 dní po splatnosti není příliš výrazný ve srovnání se zeměmi jako například Itálie, Španělsko apod.

Platební morálka odběratelů	3. čtvrtletí 2011	4. čtvrtletí 2011	1. čtvrtletí 2012	2. čtvrtletí 2012
faktury zaplacené v termínu	22,0%	23,0%	21,0%	<u>21,0%</u>
do 10 dnů po splatnosti	26,0%	26,0%	25,0%	<u>23,0%</u>
11-20 dnů po splatnosti	22,0%	19,0%	22,0%	<u>26,0%</u>
21-30 dnů po splatnosti	19,0%	17,0%	18,0%	<u>17,0%</u>
31-60 dnů po splatnosti	8,0%	12,0%	11,0%	<u>10,0%</u>
více než 60 dnů po splatnosti	3,0%	3,0%	3,0%	<u>3,0%</u>

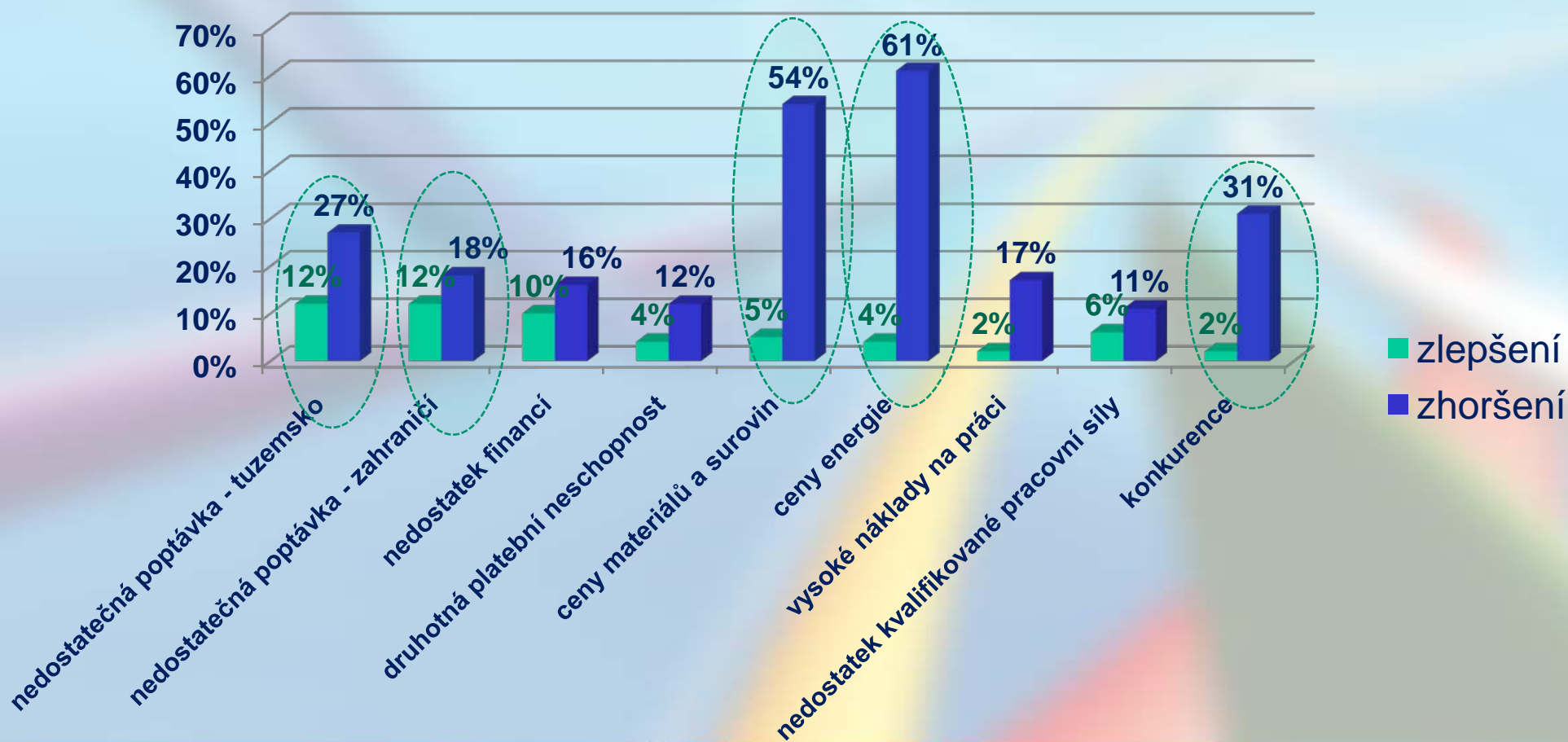
Výsledky šetření – Chystaná opatření při restrukturalizaci pro rok 2012

- Mezi hlavní restrukturalizační opatření patří stále snižování nákladů, zvyšování produktivity práce a hledání nových trhů
 - České podniky v posledních dvou letech snižovaly náklady a zvýšily připravenost na slabší ekonomický růst
 - Ti, kterým se již pronikat na nové trhy daří, prozatím většinou výrazné propady poptávky nepocítují
 - Určitým negativním znakem je malý podíl podniků investujících do inovací a zhruba pětinový podíl podniků snižujících investice



Výsledky šetření – Jaké faktory omezují růst firem

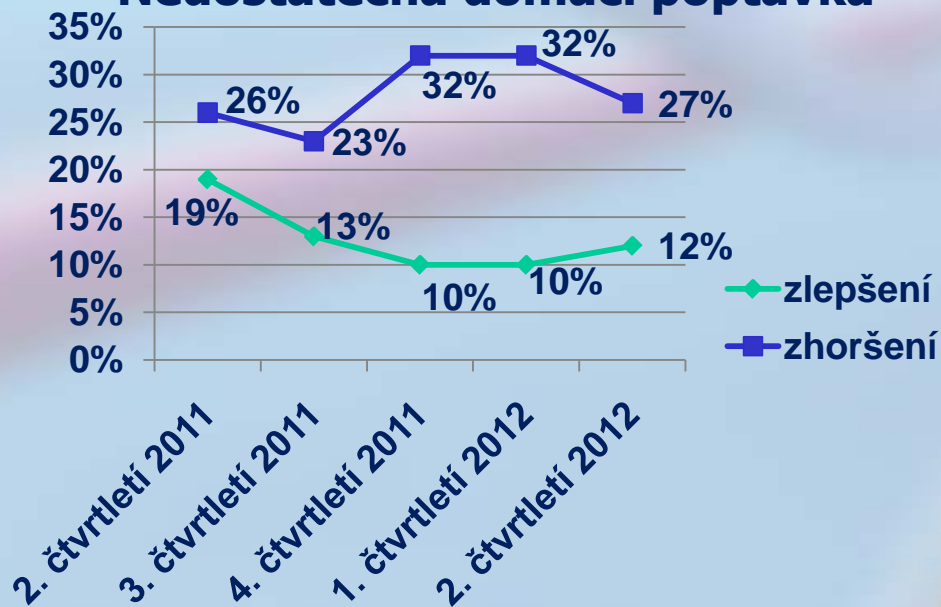
- Ve srovnání s minulým rokem se klíčové faktory omezující růst celkově zhoršily



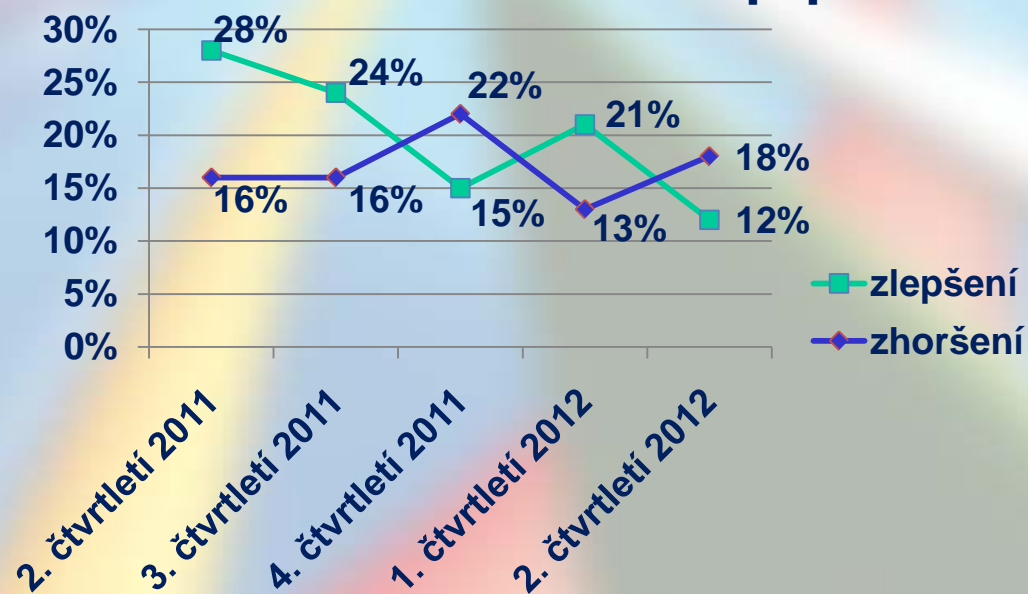
Výsledky šetření – Nedostatečná poptávka

- Ve druhém čtvrtletí mírně zpomalilo zhoršování tuzemské poptávky
 - Slabá domácí poptávka se dále zhoršovala a prohlubovala poklesy ekonomiky
- V oslabování pokračovala i zahraniční poptávka, po relativně mírně pozitivnějším prvním čtvrtletí, čímž navázala na trend zhoršujícího se vývoje zahraničních ekonomik

Nedostatečná domácí poptávka



Nedostatečná zahraniční poptávka



Výsledky šetření – Význam faktorů omezujících růst

- Mezi nejvýznamnější faktory růstu podniků patří vývoj cen materiálů, surovin a energie, nedostatečná poptávka a konkurence
- Význam jednotlivých faktorů (5 = nejvyšší, 1 = žádný):

Faktory omezující růst firmy	Význam
nedostatečná poptávka – tuzemsko	3,6
ceny materiálů a surovin	3,6
ceny energie	3,6
konkurence	3,5
nedostatečná poptávka – zahraničí	3,2
vysoké náklady na práci	2,9
nedostatek financí	2,5
nedostatek kvalifikované pracovní síly	2,4
druhotná platební neschopnost	2,2

Výsledky šetření – Faktory omezující růst firmy

<u>Faktory \ Šetření za:</u>	zlepšení					zhoršení				
	2. čtvrtletí 2011	3. čtvrtletí 2011	4. čtvrtletí 2011	1. čtvrtletí 2012	2. čtvrtletí 2012	2. čtvrtletí 2011	3. čtvrtletí 2011	4. čtvrtletí 2011	1. čtvrtletí 2012	2. čtvrtletí 2012
nedostatečná poptávka – tuzemsko	19%	13%	10%	10%	12%	26%	23%	32%	32%	27%
nedostatečná poptávka – zahraničí	28%	24%	15%	21%	12%	16%	16%	22%	13%	18%
nedostatek financí	11%	8%	14%	10%	10%	15%	12%	17%	9%	16%
druhotná platební neschopnost	6%	5%	4%	5%	4%	12%	14%	18%	15%	12%
ceny materiálů a surovin	5%	5%	7%	5%	5%	60%	59%	55%	60%	54%
ceny energie	5%	4%	1%	3%	4%	69%	62%	73%	69%	61%
vysoké náklady na práci	7%	3%	7%	4%	2%	21%	19%	20%	15%	17%
nedostatek kvalifikované pracovní síly	5%	7%	8%	5%	6%	15%	11%	10%	11%	11%
konkurence	7%	5%	4%	1%	2%	30%	26%	34%	27%	31%

Výsledky šetření – Co ovlivňuje kvalitu podnikatelského prostředí

- Podnikatelé chtějí: Aby jim stáť „neházeli klacky pod nohy“
- Podnikatelé vidí: Výrazný prostor pro rozvinutí potenciálu domácí ekonomiky ve vytvoření stabilních podmínek bez výrazných administrativních a právních bariér

Kvalita podnikatelského prostředí – význam jednotlivých faktorů (stupnice 1-5; 5 = nejvyšší)	
Úroveň legislativy (1.)	3,2
Vymahatelnost práva (2.)	3,2
Byrokracie (3.)	3,0
Udržitelnost veřejných financí	2,9
Pracovní zákonodárství	2,9
Dopravní infrastruktura	2,9
Korupce	2,8
Podpora exportu	2,5
Strukturální fondy	2,4
Podpora vědy a výzkumu	2,2

Výsledky šetření – Jak se změnilo podnikatelské prostředí v roce 2012 (oproti roku 2011)

- Podnikatelé změny v kvalitě podnikatelského prostředí i nadále nezaznamenávají a pokud ano, tak spíše k horšímu
- Byrokratická zátěž se nesnižuje, veřejný sektor nadále neefektivně hospodaří s prostředky daňových poplatníků, legislativa stálejší a jednodušší není, kvalita dopravní sítě se zhoršuje....

Kvalita podnikatelského prostředí	zlepšení	zhoršení	beze změny
udržitelnost veřejných financí	7%	32%	62%
korupce	3%	28%	69%
<u>úroveň legislativy</u>	<u>3%</u>	<u>26%</u>	<u>71%</u>
<u>byrokracie</u>	<u>2%</u>	<u>22%</u>	<u>76%</u>
dopravní infrastruktura	5%	20%	75%
<u>vymahatelnost práva</u>	<u>5%</u>	<u>18%</u>	<u>77%</u>
strukturální fondy	5%	12%	84%
pracovní zákonodárství	8%	10%	82%
podpora exportu	3%	9%	88%
podpora vědy a výzkumu	5%	7%	88%

IV. Zajištění vývozu

Výsledky šetření - Zajištění vývozu

- Podíl zajištěného vývozu rostl (exportéři využívali oslabení koruny) a ve druhém čtvrtletí byly dle šetření zajištěny zhruba dvě pětiny vývozu

Procento zajištěného vývozu proti kurzovému riziku	
2.čtvrtletí 2012	42,1%
Plán na následujících 12 měsících	37,4%

- Slabší kurz sice exportérům pomáhá, ale volatilita kurzu a nejistota jeho směřování v následujících měsících je naopak brzdí a je předmětem jejich obav



V. Platby a inkasa

Výsledky šetření – Platby a inkasa

- Obchodní provázanost na eurozónou a snaha o přirozené zajištění proti kurzovému riziku vede firmy k využívání EUR i v tuzemských platbách a inkasech
- Zhruba 10 % objemu plateb i inkas bylo v prvním čtvrtletí roku 2012 provedeno v eurech (v rámci plateb a inkas ve vztahu k rezidentům)

Využití eura v tuzemských platbách	
Podíl plateb dodavatelům rezidentům v EUR	10,2%
Podíl inkas od odběratelů rezidentů v EUR	9,3%

Shrnutí

I na české podniky dolehl pokles zahraničních ekonomik, opatření fiskální konsolidace a nejistota na trzích

- *Letošní rok tak nelze čekat výraznější oživení, firmy jsou mírně pesimistické co se týká očekávání zaměstnanosti a zakázek v druhé polovině letošního roku*

Podnikatelské prostředí se stále dle vnímání podniků nezlepšuje

- *Řada růstových faktorů nemusí být spojena nutně s úpravou veřejných rozpočtů!*
- *Stabilní prostředí, základní infrastruktura, efektivní využívání veřejných prostředků, musí konečně přestat být opakovanými vznešenými frázemi. Chceme implementaci konkrétních opatření zasazených do strategií*

Partneři Svazu



kapsch >>>

Svaz průmyslu a dopravy ČR

zástupce těch, kteří vytvářejí hodnoty

www.spcr.cz

spcr@spcr.cz