# Výkonnost odvětví

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Tempo růstu HPH v první polovině roku výrazně zrychlilo. Dařilo se všem hlavním odvětvím – nejvíce zemědělství, lesnictví rybářství a také zpracovatelskému průmyslu. |  | Hrubá přidaná hodnota (HPH)[[1]](#footnote-1) ve všech odvětvích ekonomiky v 1. pololetí posílila meziročně o 3,8 %. Zrychlení výkonu ilustrovala mezikvartální tempa. Zatímco na sklonku loňského roku byl vykázán růst 0,5 %, v 1. čtvrtletí 2017 pak 1,6 % a v následujících třech měsících již 2,3 % (nejsilnější mezičtvrtletní přírůstek ve více než dvacetileté historii sledování). HPH se navyšovala již sedmnácté čtvrtletí v řadě – v úhrnu se tak výkon všech odvětví posílil o celou šestinu. O meziroční růst HPH se v 1. pololetí zasloužilo všech deset hlavních odvětvových uskupení. Největší měrou přispěl tradičně zpracovatelský průmysl (2,0 p.b.). Nejdynamičtěji se letos, stejně jako po celý loňský rok, navyšovala HPH v odvětví zemědělství, lesnictví a rybářství (v 1. pololetí o +7,9 % meziročně, za poslední čtyři roky v úhrnu dokonce o 31 %). |
| Příznivá ekonomická situace v hlavních exportních teritoriích společně se sílící tuzemskou poptávkou přispěly ve 2.čtvrtletí k téměř 7% růstu průmyslové produkce. |  | Velmi dobrou kondici průmyslu dokládají podrobnější údaje z podnikových statistik. Jeho výkon (dle indexu průmyslové produkce)[[2]](#footnote-2) po silném mezikvartálním růstu na počátku roku (+3,4 %, nejvyšším od konce roku 2014) posílil během 2. čtvrtletí o dalších 1,8 %. Rostl tak téměř dvojnásobným tempem než v EU a mírně předčil i sílící průmysl v Německu (+1,7 %). Meziroční výkon[[3]](#footnote-3) průmyslu v Česku vystoupal z 4,9 % v 1. čtvrtletí na 6,8 % v následujícím kvartále, a dosáhl tak nejlepšího tempa od poloviny roku 2011, kdy se „vzpamatovával“ z důsledků hluboké recese. Za těmito výsledky stála dobrá ekonomická situace v hlavních exportních teritoriích, ale i sílící tuzemská poptávka. |
| Přetrvával silný růst automobilového průmyslu i jeho hlavních subdodavatelů. |  | Klíčovou roli si nadále udržovala tradiční „hnací odvětví“ českého průmyslu – výroba motorových vozidel spolu s nejbližšími návaznými obory. Produkce v automobilovém průmyslu byla v obou letošních čtvrtletích meziročně o desetinu vyšší. Na základě údajů o tržbách i zakázkách lze soudit, že rychleji rostla zahraniční poptávka. Pokračoval i další růst fyzického množství vyrobených osobních automobilů[[4]](#footnote-4). Na vlně rozvoje automobilového průmyslu se v 1. pololetí vezla výroba elektrických zařízení (+8,4 %), jakož i plastikářství a gumárenství (+9,2 %). Výrazně zrychlilo tempo produkce ve výrobě počítačů, elektronických a optických přístrojů (ze 7,5 % z počátku roku na 18,1 % v následujícím čtvrtletí). Přispělo k tomu i oživení domácí poptávky (hodnota tuzemských zakázek vzrostla ve 2. čtvrtletí meziročně o 22 %). |
| Strojírenská produkce zrychlila na nejvyšší tempo za posledních šest let. Plně obnovené kapacity chemického průmyslu umožnily překonat úroveň produkce před haváriemi. |  | Pro celou ekonomiku bylo příznivé, že v letošním roce ožily významné průmyslové obory, které jsou ve větší míře navázány i na domácí poptávku. Strojírenská produkce vzrostla v 1. pololetí nejvyšším tempem (7,7 %) za posledních šest let. Podstatné bylo i plné obnovení výrobních kapacit v chemickém průmyslu, jež se projevilo jak v zakázkách (+25 %), tak i navýšením produkce (21 %), která již překonala úroveň před haváriemi (2. čtvrtletí 2015). Navýšení dočasně omezených výrobních kapacit i relativně chladnější zima se odrazily ve vyšší produkci energetiky (o 2,6 %). Z hlediska váhy produkce druhý nejvýznamnější zpracovatelský obor – kovovýroba –rostl letos o 5,4 % (v samotném 2. čtvrtletí se produkce navýšila o více než 8 %). Z malých oborů se dařilo zejména exportně zaměřenému farmaceutickému průmyslu, jehož produkce stoupla meziročně o desetinu a za čtyři roky o více než čtvrtinu. Od poslední recese plynule roste také papírenský, nábytkářský a textilní průmysl. |
| Produkce v těžebním průmyslu mezičtvrtletně klesala již posedmé v řadě, po loňském oživení se snížil výkon v hutnictví a slévárenství.  Pokles objemu tuzemských zakázek se podepsal na nižších výkonech výrobců ostatních (především kolejových) dopravních prostředků. |  | I přes příznivý vývoj průmyslu jako celku však nadále existovaly obory, u nichž se projevovaly negativní tendence. V těžebním průmyslu poznamenaném útlumem těžby černého uhlí se produkce v mezičtvrtletním vyjádření snižovala již posedmé v řadě. V úhrnu se tak za necelé dva roky zredukovala o bezmála 20 %. V hutnictví a slévárenství došlo během loňského roku k částečně stabilizaci (i vlivem zavedení antidumpingových cel na dovozu některých výrobků z oceli z Číny do EU). V letošním roce se však produkce v tomto odvětví v Česku (na rozdíl od EU) opět mezičtvrtletně snižovala, nadále se mírné redukovala rovněž zaměstnanost. Po krátkodobém oživení v letech 2015 a 2016 produkce v oděvním průmyslu letos opět poklesla (o 4,5 % meziročně). Zatímco domácí poptávka nadále rostla, objem zahraničních zakázek, jakož i tržby z přímého vývozu oděvním podnikům, klesal. O více než 7 % nižší výkon zaznamenala oprava a instalace strojů a zařízení. Šlo zároveň o jediný zpracovatelský obor, jehož letošní produkce byla oproti konci poslední recese (1. pololetí 2013) nižší. O desetinu se letos snížil výkon i ve výrobě ostatních (zejména kolejových) dopravních prostředků. Ten je však tradičně vzhledem k charakteru zakázek značně volatilní. Na výsledku se podepsal nižší objem tuzemských objednávek. |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | Graf č. 5 | **Produkce v průmyslu a ve vybraných zpracovatelských odvětvích** (reálně, očištěno o kalendářní vlivy, meziročně v %) |
|  |  | Zdroj: ČSÚ | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Růst objemu nových zakázek ve většině sledovaných průmyslových odvětví pokračoval. Projevil se efekt obnovení výrobních kapacit v chemickém průmyslu. |  | Zásoba práce v podobě nových průmyslových zakázek[[5]](#footnote-5) nadále rostla. Její meziroční dynamika byla v úhrnu za celé pololetí srovnatelná s tempem dosaženým v první polovině roku 2016. Zatímco na počátku letošního roku přibylo zakázek o desetinu, v následujícím čtvrtletí o 3,6 %. V obou čtvrtletích zaznamenala meziroční růst většina z dvanácti sledovaných odvětví. Horší výsledky pocítil textilní průmysl a také výrobci dopravních prostředků. Mírný pokles v automobilovém průmyslu ve 2. čtvrtletí (o 2 %) souvisel s velmi vysokou loňskou základnou (růst o 32 %). Tempo růstu tuzemských zakázek převýšilo v obou letošních čtvrtletích obdobná tempa u zahraniční poptávky. Projevil se zde efekt plného obnovení výrobních kapacit chemického průmyslu, který mohl opět ve větší míře akceptovat rostoucí poptávku tuzemských podniků. |
| Nálada podnikatelů v průmyslu zůstávala přes mírné zhoršení v posledních šesti měsících stále pozitivní. |  | Nálada podnikatelů v průmyslu (dle sezónně očištěného salda indikátoru důvěry) zůstávala nadále mírně pozitivní. V průběhu roku 2017 však mírně oslabovala a v květnu dosáhla nejnižší hodnoty za posledních devatenáct měsíců. Růst výrobní činnosti v příštích třech měsících očekávalo v průběhu srpna 24 % průmyslových podniků (v samotné energetice 40 %). Meziročně se mírně zvýšil podíl podniků uvažujících ve stejném horizontu o navýšení zaměstnanosti (z 16 % na 20 %), a to především ve zpracovatelském průmyslu. Podniky v těžebním průmyslu ve větší míře naznačovaly možnou stabilizaci zaměstnanosti. Podíl podniků považujících nedostatek pracovní síly za bariéru růstu se na počátku 3. čtvrtletí vyšplhal na rekordních 41 %. Poprvé od 1. čtvrtletí 2008 předčil vliv nedostatečné poptávky, a stal se tak nejvýznamnějším limitujícím faktorem dalšího rozvoje průmyslových podniků. |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | Graf č. 6 | **Nové zakázky v automobilovém průmyslu, v průmyslu celkem**  (v běž. cenách, meziročně v %) **a saldo indikátoru důvěry v průmyslu** |
|  |  | Zdroj: ČSÚ | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Stavební produkce ve 2. čtvrtletí ožila. Mezi-čtvrtletně posílila nejvíce od počátku roku 2015.  Inženýrské stavitelství zatím k oživení stavebnictví nepřispělo. Jeho výkon limituje nízký objem veřejných investic.  Mírné oživení zahajované bytové výstavby na přelomu let 2016 a 2017 však zatím rostoucí napětí mezi nabídkou a poptávkou příliš neovlivnilo. |  | Výkon stavebnictví se po silném loňském poklesu způsobeném výpadkem mimořádných růstových faktorů v první polovině roku 2017 mírně zlepšil. Stavební produkce v mezikvartálním vyjádření na počátku roku sice stagnovala, ve 2. čtvrtletí již ale posílila o 3,6 % (nejvíce od začátku roku 2015). Po pěti čtvrtletích se zastavil meziroční pokles produkce, jejíž tempo ve 2. čtvrtletí vzrostlo o 7,7 %[[6]](#footnote-6). Přispělo k tomu však pouze váhově významnější pozemní stavitelství (s růstem o 13,4 %), neboť výkon inženýrského stavitelství nadále klesal (-4,5 %). Oproti 2. čtvrtletí 2013, kdy celé stavebnictví dosáhlo nejnižšího výkonu od vstupu ČR do EU, byla letošní produkce o 14,1 % vyšší. Za absolutním vrcholem (4. čtvrtletí 2007) však stále o bezmála o pětinu zaostávala. Příznivějším výsledkům pozemního stavitelství pomáhalo v první polovině roku i oživení bytové výstavby. Počet zahájených bytů meziročně stoupl o pětinu, na čemž se nejvíce podílely rodinné domy (+1,3 tis.). Proti velmi nízké loňské základně výrazněji přibylo i bytů v bytových domech (BD). Jejich počet (3,6 tis.) se však oproti 1. pololetím let 2014 i 2015 prakticky nelišil a v relaci s dosud rekordní hladinou (1. pololetí 2008) nedosahoval ani poloviny. Na meziročně vyšším počtu BD se podílela především výstavba v Olomouckém kraji a také Praze, ve které počet BD narostl z 522 na 1022 (přesto šlo v tomto období roku o druhý nejnižší počet zahájených bytů po roce 2001). Přetrvávající nízký objem výstavby ještě více vyostřoval napětí mezi nabídkou a poptávkou (posílenou rostoucími příjmy domácností i stále nízkými úrokovými sazbami hypoték) a přispíval k silnému růstu cen rezidenčních nemovitostí v Praze, ale i v ostatních regionech. |
| Hodnota nových tuzemských zakázek meziročně posílila již třetí čtvrtletí v řadě. Přispělo k tomu i inženýrské stavitelství.  Větší zakázky však stavebnictví nadále scházely.  Důvěra podnikatelů ve stavebnictví se od konce roku 2016 mírně zvyšovala, nadále však zůstávala hluboce v negativním pásmu.  Vnímání nedostatečné poptávky jako bariéry růstu se za poslední rok snížilo. Faktor nedostatku zaměstnanců naopak posílil trojnásobně. |  | Poptávka po stavebních pracích ožila. Hodnota nových tuzemských zakázek[[7]](#footnote-7) se navyšovala již třetí čtvrtletí v řadě. V úhrnu za 1. pololetí 2017 meziročně posílila o osminu. Důležité bylo, že pozitivní vývoj signalizovalo jak pozemní (+5,3 %), tak i inženýrské stavitelství (+18,9 %). Pololetní růst byl v obou hlavních stavebních oborech naposledy zaznamenán v roce 2014. I přes dílčí oživení nadále stavebnictví scházely větší stavby. Průměrná hodnota nově uzavřené zakázky sice proti velmi nízké loňské úrovni o desetinu vzrostla na 3,2 mil. korun (v roce 2014 se však blížila 4 mil). Celková zásoba práce zahrnující všechny dosud nerealizované zakázky činila na konci 2. čtvrtletí 142 mld. korun. Její meziroční pokles (o 3,6 %) byl téměř výhradně ovlivněn zakázkami v zahraničí, jejichž váha na celkové zásobě práce stavebních podniků v průběhu roku 2017 poklesla na nižší hodnotu (12,4 %) za poslední čtyři roky. Již čtyři pololetí v řadě pokračoval růst orientační hodnoty vydaných stavebních povolení – nejvyšších temp dosáhla letos, podobně jako vloni, nová výstavba nebytových budov. Sezónně očištěné saldo důvěry podnikatelů ve stavebnictví se během první poloviny roku mírně zlepšovalo a v červnu dosáhlo nejlepšího výsledku od února 2016, kdy ještě dozníval mimořádný vliv dočerpávání evropských fondů na infrastrukturní projekty. I nadále však zůstávalo saldo důvěry v hluboce negativním pásmu. Dle nejaktuálnějších srpnových údajů očekávala v příštích třech měsících růst výrobní činnosti necelá šestina podniků a jen o málo menší podíl predikoval pokles. Přibírat zaměstnance plánovala desetina podniků. Očekávání celkové poptávky, stavební činnosti i zaměstnanosti se ve srovnání s loňským srpnem významně nezměnilo. Nedostatečnou poptávku indikovala jako bariéru růstu polovina stavebních podniků (nejméně od dubna 2009). Na druhou stranu faktor nedostatku zaměstnanců byl v srpnu 2017 zmiňován třikrát častěji než o rok dříve (8 %). |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | Graf č. 7 | **Stavební produkce\*, hodnota nových zakázek** (meziročně v %)  **a saldo indikátoru důvěry ve stavebnictví** |
|  |  | \*Očištěno od vlivu počtu pracovních dnů. Zdroj: ČSÚ | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Růst tržeb ve vybraných službách výrazně zrychlil. Dařilo se všem hlavním odvětvím. |  | Růst tržeb ve vybraných službách[[8]](#footnote-8) na počátku roku výrazně zrychlil. Zatímco v poslední čtvrtině loňského roku činil meziroční růst tržeb „jen“ 1,6 %, na počátku roku 2017 vystoupal na 5,3 % (nejvíce od konce roku 2007). Následující čtvrtletí tento pozitivní vývoj potvrdilo (+5,7 %). V obou letošních čtvrtletích přispívaly k růstu všechny sledované odvětvové sekce služeb. Na počátku roku byly služby taženy hlavně váhově nejsilnějším odvětvím – dopravou a skladováním (s téměř třetinovým příspěvkem k celkovému růstu). Ve 2. čtvrtletí role tohoto odvětví oslabila ve prospěch informačních a komunikačních činností a též ubytování, stravování a pohostinství. |
| Tržby v letecké dopravě výrazně ožily, rostly nejvyšším tempem po roce 2005.  Rozvoj cestovního ruchu se odrazil také ve vysokém růstu tržeb v ubytování, stravování a pohostinství.  Sílila poptávka po informačních a komunikačních činnostech. Dlouhodobě se dařilo i pracovním agenturám.  Růst zakázek ve stavebnictví se projevil také vyšší poptávkou po projektových činnostech. Tržby architektonických a inženýrských činností po šesti čtvrtletích opět vzrostly. |  | Tržby v dopravě a skladování rostly letos oproti 1. pololetí 2016 o 4,6 %. Příznivějšího výsledku dosáhly všechny druhy dopravy. Z nich vyčnívala především vleklou recesí silně zasažená letecká doprava, jež zaznamenala nejlepší výsledek (+14,9 %) po roce 2005. Dařilo se i skladování a vedlejším činnostem v dopravě (+5,3 %), které díky úzké vazbě na průmysl patří dlouhodobě k nejdynamičtější oblasti služeb. Silný růst vykázalo také ubytování (+11,9 %) spolu se stravováním a pohostinstvím (13,2 %). Obě odvětví těžila z rostoucí spotřeby domácností doplněné rozvojem příjezdového cestovního ruchu. V samotném 2. čtvrtletí vzrostl počet přenocování nerezidentů v hromadných ubytovacích zařízeních o 15,6 %. O 4,4 % posílily v 1. pololetí také informační a komunikační činnosti, kde dlouhodobě roste poptávka zejména po zpracování dat, webových portálech a hostingu, programování a poradenství v oblasti IT. Opačně na tom byl filmový a hudební průmysl, ve kterém se letos tržby o osminu snížily. V odvětví profesní, vědecké a technické činnosti tržby posílily o 3,2 % a zaznamenaly také v rámci prvních pololetí teprve druhý meziroční růst po roce 2008. K letošnímu růstu v tomto odvětví přispěly se stavebnictvím silně provázané architektonické a inženýrské činnosti, které ožily po šesti čtvrtletích nepříznivého vývoje. V 1. pololetí výrazně vzrostla poptávka také po fotografických, návrhářských, překladatelských činnostech (+8,5 %). Pokračoval dynamický růst tržeb za průzkum trhu a veřejného mínění, naopak reklamní činnosti spíše stagnovaly. O téměř desetinu letos vzrostly tržby v odvětví administrativní a podpůrné činnosti, kde se tradičně dařilo zejména pracovním agenturám (+17,3 %). Výrazně ožily cestovní agentury, kanceláře a jiné rezervační a související činnosti, které dosáhly nejlepšího výsledku (13,2 %) za posledních deset let. Proti vrcholu konjunktury (1. pololetí 2008) byly však jejich letošní tržby stále o více než čtvrtinu slabší. |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | Graf č. 8 | **Tržby ve službách\* a jejich vybraných odvětvových sekcích**  (reálně, očištěno od vlivu počtu pracovních dnů, meziročně v %) |
|  |  | \*Bez obchodu, peněžnictví, pojišťovnictví, vědy, výzkumu a veřejných služeb. Zdroj: ČSÚ | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Růst maloobchodních tržeb byl v posledních dvou a půl letech stabilní, mírně kolísal těsně pod 6% hranicí.  Tempo růstu tržeb za nepotravinářské zboží vystoupalo nejvýše za posledních deset let. Pokračoval i dynamický růst internetového prodeje. |  | Z pohledu zaměstnanců se velmi příznivá situace na pracovním trhu odrážela ve svižném růstu disponibilních příjmů domácností. Tento faktor společně s více než dva roky trvajícím optimistickým naladěním spotřebitelů vyústil ve vysokých tempech růstu maloobchodních tržeb. Ty v 1. čtvrtletí meziročně vzrostly o 5,7 %, ve 2. čtvrtletí o 6,5 %[[9]](#footnote-9). O téměř čtvrtinu více stržili internetoví prodejci. Maloobchod tradičně táhly váhově nejvýznamnější tržby za nepotravinářské zboží, jejichž růst se během roku vyšplhal až na 9,4 % (ve 2. čtvrtletí) a dosáhl nejvyššího tempa od konce roku 2007. V 1. pololetí se dařilo hlavně prodeji počítačového a komunikačního zařízení, výrobkům pro kulturu a rekreaci. Výrazně ožil také maloobchod s oděvy, obuví a koženým zbožím (10,6 %). Tržby za potraviny proti tempům z první poloviny loňského roku letos ubraly (na +2,4 %), totéž platilo i pro prodejce pohonných hmot (+4,8 %, z loňských +7,2 %). Celkové maloobchodní tržby rostly v ČR v 1. pololetí více než dvojnásobným tempem k EU (+2,7 %). Česko se tak zařadilo v pořadí zemí na šesté místo (u nepotravinářského zboží na čtvrté). Těžiště růstu v EU bylo soustředěno v zemích střední a východní Evropy. V Německu i Francii maloobchod rostl mírně přes 3 %, růst pod 1,5 % zaznamenaly Belgie, Dánsko, Itálie a Španělsko. |

1. Údaje o HPH jsou vyjádřeny ve stálých cenách a v očištění o sezónní a kalendářní vlivy. [↑](#footnote-ref-1)
2. Zahrnutá odvětví: Těžba a dobývání, Zpracovatelský průmysl, Energetika. Všechna meziroční tempa produkce (na úrovni odvětvových sekcí i oddílů) jsou očištěna o kalendářní vlivy. [↑](#footnote-ref-2)
3. V obou letošních čtvrtletích se do výkonu průmyslu výrazně promítaly kalendářní vlivy. V 1. čtvrtletí bylo meziročně o tři pracovní dny více, ve 2. čtvrtletí naopak o čtyři dny méně. Bez očištění o tyto vlivy činil na počátku roku 2017 růst průmyslu 7,5 %, v následujícím čtvrtletí jen 3,2 %. Rozdíl mezi očištěnou a neočištěnou produkcí byl ve 2. čtvrtletí (3,6 p.b.) nejvyšší v historii sledování (od roku 2001). [↑](#footnote-ref-3)
4. Podle údajů Sdružení automobilového průmyslu bylo v Česku za prvních sedm měsíců roku 2017 vyrobeno 823 tis. osobních automobilů, meziročně o 6,2 % více. Růst zaznamenala i většina výrobců ostatních druhů motorových vozidel. [↑](#footnote-ref-4)
5. Průmyslové zakázky se sledují pouze ve vybraných oddílech CZ-NACE (13, 14, 17, 20 až 21, 24 až 30), které vyrábějí převážně na zakázku, s dlouhodobějším výrobním cyklem a s většími zásobami zakázek. [↑](#footnote-ref-5)
6. Meziroční údaje o stavební produkci jsou korigovány o kalendářní vlivy. Bez tohoto očištění by produkce ve 2. čtvrtletí 2017 rostla jen o 5,4 %. [↑](#footnote-ref-6)
7. Údaj zahrnuje pouze stavební podniky s 50 a více zaměstnanci. [↑](#footnote-ref-7)
8. Bez obchodu, peněžnictví, pojišťovnictví, vědy, výzkumu a veřejných služeb. Všechny údaje za služby jsou očištěny o kalendářní vlivy ve stálých cenách. [↑](#footnote-ref-8)
9. Data nezahrnují motoristický segment. Údaje o maloobchodu jsou očištěny o kalendářní vlivy ve stálých cenách. [↑](#footnote-ref-9)