

Výkonnost odvětví

- ***Snížování meziroční dynamiky hrubé přidané hodnoty pokračovalo téměř ve všech odvětvích***

Výkonnost všech odvětví ekonomiky České republiky měřená hrubou přidanou hodnotou za tři letošní čtvrtletí meziročně dle předběžných údajů reálně poklesla o 0,6 %. Došlo k tomu poprvé od konce roku 2009, přičemž mírný pokles tempa trvá při celkové stagnaci zaměstnanosti v ekonomice již téměř dva roky. Zatímco ještě v 1. čtvrtletí přidaná hodnota stagnovala, v průběhu roku oslabovala až na -1,3 % ve 3. čtvrtletí. Zpomalení její meziroční dynamiky v průběhu roku 2012 bylo viditelné ve většině klíčových odvětví – v průmyslu (především těžební a také energetice), stavebnictví a také zemědělství, kde hlubší propad souvisel s horší úrodou.

- ***Pokles hrubé přidané hodnoty ve zpracovatelském průmyslu, zemědělství i stavebnictví, lepší výkony u nemovitostí a vyspělých služeb***

Zpracovatelský průmysl, který byl díky své váze (25 %) i vysoké meziroční dynamice v předchozích čtvrtletích tradičním zdrojem růstu přidané hodnoty celé ekonomiky, ztrácel na dynamice. Náznaky zpomalení růstu u něj se projevily již v první polovině roku 2011 a od 2. letošního čtvrtletí generuje meziročně nižší přidanou hodnotu (-2 %). Na rozdíl od krizového roku 2009 zde nebyl pokles přidané hodnoty spojen s významnou redukcí zaměstnanosti, ale projevilo se jen nižší odpracovanou dobou (-4 %). Stavebnictví letos prohloubilo meziroční propad z přidané hodnoty téměř o desetinu, což bylo nejvíce od roku 2001, a zároveň potvrdilo tak dlouhodobější tendence, kdy přidaná hodnota v tomto odvětví reálně klesá již sedm čtvrtletí po sobě a proti úrovni z počátku roku 2008 je nižší o osminu. Za letošní tři čtvrtletí se zde snížila i zaměstnanost (-2,5 %) i odpracovaná doba (-4 %), zaměstnanecká místa se přitom redukovala intenzivně než ostatní formy zaměstnávání, která umožňují flexibilnější reakci zejména v obdobích hlubších změn v odvětví. Dařilo se naopak některým službám – především činnostem v oblasti nemovitostí (7 %) a též profesním, vědeckým, technickým a administrativním činnostem (3,5 %). Jejich přidaná hodnota byla vyšší i ve srovnání s koncem konjunkturního období. To platí i pro peněžnictví a pojišťovnictví, v jehož letošním vývoji kontrastoval růst zaměstnanosti (+5 %) s meziročním poklesem přidané hodnoty (-8 %).

- ***Pokles průmyslové produkce ve třech čtvrtinách zpracovatelských odvětví***

Dynamika růstu průmyslu měřená pomocí indexu produkce meziročně slábne již od počátku roku 2011. Tuto tendenci potvrdil i dosavadní průběh letošního roku, ve 2. čtvrtletí se již průmysl dostal pod loňskou úroveň (-1,5 %) a 3. čtvrtletí pak z této trajektorie nevybočil (-2,3 %). Zhoršující se tendence byla patrná i po očištění od kalendářních variací. Zatímco v prvních třech čtvrtletích loňského roku rostly plně dvě třetiny zpracovatelských odvětví, o rok později si růst produkce udržela jen čtvrtina ze všech 24 hodnocených odvětví - šlo o automobilový průmysl s provázanými obory výroby elektrických zařízení, strojů a také o výrobu koksu a ropných produktů a na ně navázaného chemického průmyslu. Vyšší produkci generovala také energetika (3 %), které společně s chemickým a ropným průmyslem (4 %) jako jedinými zpracovatelskými obory zaznamenala přechodem z loňských poklesů produkce lepší výsledky. Naopak negativní tendence se výrazně projevily u dosud klíčového exportního odvětví – výroby motorových vozidel. Postupné oslabování dříve vysokých růstových temp zde vyústilo ve 3. čtvrtletí ve více než 3% meziroční pokles (o rok dříve toto odvětví zaznamenávalo ještě 20% růst). Podobné tendence se objevily u výroby plastů, gumárenství, hutnictví či výroby kovových konstrukcí, reálný pokles produkce však u nich v průběhu letošního nastal dříve. Již na počátku loňského roku postihlo oslabení poptávky výrobu počítačů, elektronických a optických přístrojů, pokles produkce se prohluboval i v průběhu roku 2012 (za tři čtvrtletí byla meziročně o dalších 14 % nižší). Naopak výroba elektrických zařízení si jako jediné odvětví letos udržela solidní růst (+6,4 %), který v rámci roku dosud navíc nepolevoval.

- ***Stabilní růst v energetice, chemickém průmyslu a výrobě elektrických***

Velká váha automobilového průmyslu a s ní související odvětví (např. výroba plastů, gumárenský průmysl) na celkové průmyslové produkci se odrazila v postupném oslabování meziročních temp produkce určené pro investice (v 1. čtvrtletí +8 %, ve 3. čtvrtletí -2 %). Produkce pro krátkodobou i dlouhodobou spotřebu mírně oslabily (za tři čtvrtletí o 3 %, resp. 1,5 %), v případě dlouhodobé spotřeby však docházelo podobně

zařízení

jako u investiční k postupnému zhoršování v průběhu roku. Proti 3. čtvrtletí 2008 byla produkce pro dlouhodobou spotřebu o třetinu nižší (především nábytkářství a jiné vybavení pro domácnosti), produkce pro investice si naopak reálně hlavně díky výrobě dopravních prostředků téměř o desetinu polepšila. Produkce celého zpracovatelského průmyslu podobně jako energetiky se ve 3. čtvrtletí nacházela reálně 3 % pod úroveň dosaženou před 4 lety.

- **Růst tržeb z přímého vývozu u průmyslových podniků se ve 3. čtvrtletí téměř zastavil**

Tempo vývoje tržeb průmyslových firem úzce souvisí s vývojem produkce. Mírný předstih růstu tržeb před dynamikou produkce trvá již přes dva roky, a tak si i ve 3. čtvrtletí tržby udržely meziroční růst (+0,9 %). Tržby z přímého vývozu si dlouhodobě vedly lépe (za tři čtvrtletí +4 %) než tržby domácí (+1 %). Prudké zpomalení růstu produkce v tradičně exportně orientovaných oborech v posledních měsících však srazilo ve 3. čtvrtletí tržby z přímého vývozu na úroveň domácích (+1 %). Domácí tržby zahrnují i nepřímý vývoz prostřednictvím neprůmyslových podniků. Nepatrný meziroční růst si v průběhu letošního roku udržela i hodnota nových zakázek v celém průmyslu (za tři čtvrtletí +3,7 %, ve 3. čtvrtletí +2,4 %), byť i zde se projevilo mírné zpomalení v průběhu roku 2012. Pokles hodnoty zakázek se objevil již ve 3. čtvrtletí roku 2011 a signalizoval tak pokles tržeb i produkce zaznamenaný v následujících čtvrtletích. Disproporce mezi dynamikou v tuzemsku (ve 3. čtvrtletí -2,4 %) a v zahraničí (+4,9 %) byla u zakázek větší než v případě tržeb. Hodnota nových zakázek ve 3. čtvrtletí meziročně významně rostla jen u výroby elektrických zařízení (+12 %) a chemického průmyslu (16 %). Skromnější růst si udržuje díky domácí poptávce také textilní průmysl, ze zahraničí profituje automobilový a farmaceutický průmysl.

- **Pokračoval dlouhodobý útlum stavební produkce**

Dosavadní vývoj v roce 2012 nepřinesl obrat v dlouhodobě nepříznivém vývoji stavební produkce, který trvá nepřetržitě již bezmála tři roky (vyjma 1. čtvrtletí 2011, kdy byl mírný růst produkce výsledkem velmi nízké srovnávací základny předchozího roku). Ve 3. čtvrtletí byla stavební produkce meziročně o 5,7 % nižší, v úhrnu od počátku roku téměř o 7 %. Ještě více bylo postiženo objemově slabší inženýrské stavitelství (za tři čtvrtletí -14,2 %), jehož útlum byl proti pozemnímu stavitelství (-2,6 %) hlubší nepřetržitě od poloviny roku 2010. Poslední významnější meziroční růst zaznamenalo stavebnictví (při souběžném růstu pozemního i inženýrského stavitelství) ve 3. čtvrtletí 2008. Proti období konjunktury (3. čtvrtletí 2008) byla produkce o čtyři roky později o šestinu nižší, bez větších rozdílů mezi pozemním a inženýrským stavitelstvím.

- **Útlum inženýrského stavitelství a nízký pokles hodnoty veřejných zakázek a trend k menším zakázkám**

Hodnoty nově uzavřených stavebních zakázek v tuzemsku za tři letošní čtvrtletí (106 mld. korun) byly nejnižší za poslední dekádu. Hodnota zakázek byla v letos meziročně nižší o čtvrtinu (u inženýrského stavitelství o více třetinu) a proti konjunkturnímu období shodně u pozemních i inženýrských staveb o dvě pětiny. Průměrná hodnota nově uzavřené zakázky činila za tři letošní čtvrtletí 3,4 mil. korun, za dva roky klesla o více než třetinu. Trend k menším zakázkám v době recese odvětví potvrzuje i pokles průměrné hodnoty na jedno vydané stavební povolení, především u nové výstavby a nebytových budov (vliv měla i novela zákona o veřejných zakázkách). Celkový počet zakázek, reprezentující zásobu dosud neprovedených stavebních prací v celkové hodnotě 144 mld. korun, poklesl ve 3. čtvrtletí 2012 meziročně o sedminu. Za útlumem poptávky stojí především inženýrské stavby, silný pokles hodnoty veřejných zakázek (proti konjunkturnímu období o 45 %). Nedostatek velkých zakázek si od počátku roku 2009 vybírá svou daň v podobě redukce evidenčního počtu zaměstnanců (v podnicích nad 50 zaměstnanců), meziročně byly nižší o 4 %, za čtyři roky dokonce o 14 %), zachovávána jsou naopak spíše místa nezaměstnaneckého charakteru. Pokračoval i nízký počet zahájených bytů (za tři letošní čtvrtletí 18,3 tis.), který reaguje na sníženou poptávku související s přesyceností trhu vyšším počtem bytů dokončených v době konjunktury (ročně kolem 40 tis.). Méně bytů bylo meziročně zahájeno ve všech druzích staveb, vyjma nebytových budov a domů pro seniory. Počet dokončených bytů se za tři letošní čtvrtletí meziročně zvýšil o desetinu, přesto byl nejnižší od roku 2006. K růstu přispěly byty v bytových domech (o pětinu více), v rodinných domech se počet dokončených bytů zvýšil jen o 4 %.

- **Přetrvává nízká intenzita zahájené bytové výstavby**

- **Slábnoucí poptávka vedla k nejhlubšímu**

Vlivem dlouhodobě slábnoucí spotřebitelské poptávky se maloobchodní tržby (vč. motoristického segmentu) meziročně snížily za tři čtvrtletí o 0,8 %, hlubší pokles byl za poslední dekádu jen v průběhu roku 2009. V rámci letošního roku tržby nejvíce propadly

**poklesu malo-
obchodních tržeb
od roku 2009**

ve 2. čtvrtletí (-2,4 %), následující čtvrtletí přineslo mělčí pokles, částečně vlivem kalendářních variací. Ve shodě s indikátory spotřebitelské důvěry v ČR klesají stabilním tempem bez ohledu na typ prodejny tržby za prodej potravin (již šest čtvrtletí po sobě, naposledy o 2,8 %). Výkony celého odvětví příliš nevyšel ani dva roky trvající mírný růst tržeb za nepotravinářské zboží (za tři letošní čtvrtletí +1,4 %, v posledním +0,8 %). Ze specializovaných prodejen si i díky výprodejům vysoký růst tržeb udržely jen internetové a zásilkové prodejce (za tři letošní čtvrtletí +7,3 %), byť v předchozích dvou letech se jim dařilo lépe. Slevové strategie naopak přestávaly působit u počítačových a komunikačních zařízení, jejichž meziroční růst tržeb v průběhu letošních čtvrtletí slábl z 15 % na necelá 2 % a dosáhl až dvouletého minima. Na dvouletém maximu byl naopak prodej obuvi a koženého zboží (+6 %, ve 3. čtvrtletí +8,8 %), dařilo se i výrobkům pro kulturu i rekreaci a farmaceutickému a zdravotnickému zboží.

• **Prodej
pohonných hmot od
poloviny roku
zastavil po třech
letech pokles**

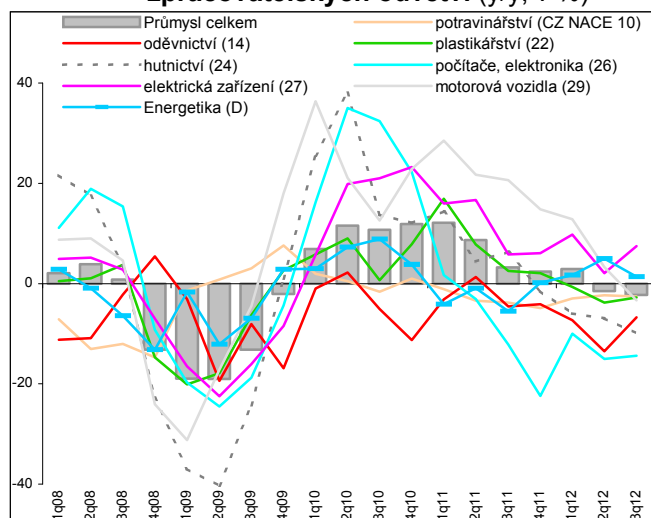
Dlouhodobě strádají stánkový prodej i maloobchod s potravinami, nápoji a tabákovými výrobky ve specializovaných prodejnách, jejichž reálné tržby od počátku hospodářské recese v ČR propadly o pětinu. Vlivem příznivějšího vývoje v prázdninovém období (+1,5 %) i stagnací v následujících měsících se zastavil bezmála čtyři roky trvající meziroční pokles tržeb u čerpacích stanic. Dělo se tak za situace dlouhodobě klesajících tržeb za opravy a údržbu motorových vozidel (-4,1 %) a zastavení dva roky trvajícího růstu u prodejů vozidel (v 1. čtvrtletí +2 %, za 2.a 3. čtvrtletí -3 %).

• **Stagnující tržby
ve službách
zastírají
diferencovaný
vývoj dílčích oborů**

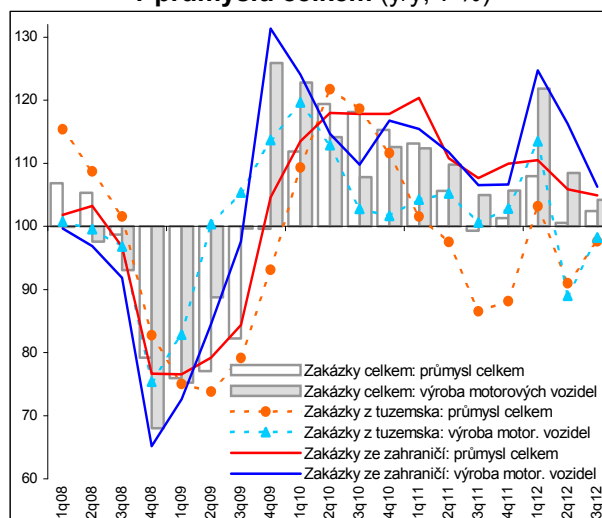
Tržby ve službách za tři čtvrtletí roku 2012 meziročně stagnovaly a potvrdily tak tendenci předchozích tří let. Zostřená situace na trhu práce pomáhá pracovním agenturám a ostatním činnostem souvisejícím se zaměstnáním, které si vysoký růst z předchozích dvou let udržely i letos (+15 %). Odbytové potíže výrobců posilují růst tržeb (+6 %) ve skladování, naopak s problémy se potýká většina oborů v dopravě – především letecké (-6 %) a též poštovní a kurýrní služby (-4 %). Dlouhodobě se daří činnostem v oblasti informačních technologií i tvorbě programů a vysílání, které jako jedny z mála oborů generují tržby (od desetin) nad úroveň roku 2008. Oživující zahraniční cestovní ruch pomohl i vlivem slev zvýšit reálné tržby za ubytování (+5 %) po soustavných růstech už devět čtvrtletí v řadě, z čehož profitují i cestovní kanceláře (+3 %). Ovšem ve stravování a pohostinství se tržby snížily (-6 %), jsou v nepřetržitých poklesech již od počátku roku 2008. Napříč téměř všemi obory se dlouhodobě snižují tržby u profesních, vědeckých a technických činnostech, proti konci konjunkturálního období propadly téměř o třetinu. Podobně na tom byly tržby činností v oblasti nemovitostí (vázané i na výkony stavebnictví) a v telekomunikacích, v obou případech za čtyři roky reálně oslabily okolo 15 %.

• **Výši reálných
tržeb dosaženou
před čtyřmi lety
převýšilo jen 6 z 26
odvětví služeb**

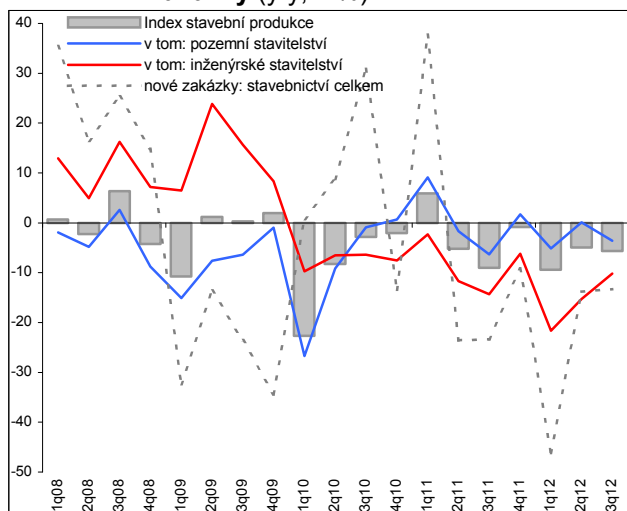
Graf č. 5 Produkce v průmyslu a vybraných zpracovatelských odvětví (y/y, v %)



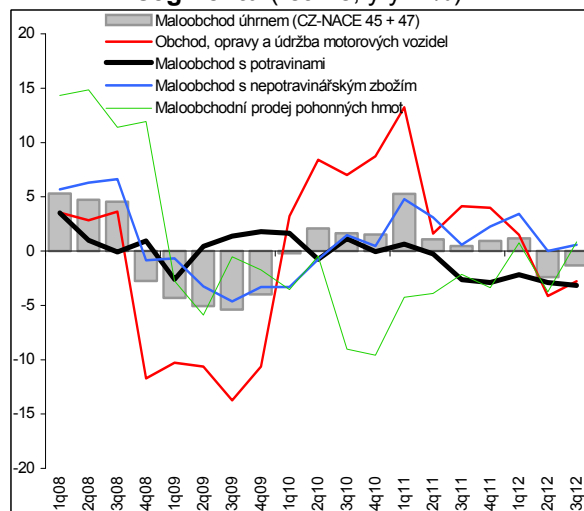
Graf č. 6 Nové zakázky ve výrobě aut a v průmyslu celkem (y/y, v %)



Graf č. 7 Stavební produkce a nové stavební zakázky (y/y, v %)



Graf č. 8 Tržby v maloobchodě vč. motorist. segmentu (reálně, y/y v %)



Pramen: ČSÚ