

# Souhrnné výsledky konjunkturálního průzkumu v podnikové sféře

Český statistický úřad provedl v prosinci 2010 celostátní konjunkturální průzkum názorů vedoucích pracovníků vybraných podniků z oblasti průmyslu, stavebnictví, obchodu a vybraných odvětví služeb. Tento průzkum byl zaměřen **jednak na hodnocení situace v hlavních oblastech podnikové ekonomiky v prosinci a na krátkodobý výhled pro příští měsíce ve srovnání se situací, jak se jevila respondentům v období průzkumu.**

Průzkum se týkal 946 průmyslových podniků (tržby z průmyslové činnosti těchto podniků představují více než polovinu tržeb za průmyslové podniky celkem), ve stavebnictví 464 podniků, tento soubor pokrývá zhruba polovinu stavebních prací provedených podle dodavatelských smluv ve stavebnictví celkem, 247 podniků obchodu a 677 podniků vybraných odvětví služeb.

## 1. Konjunkturální průzkum v průmyslových podnicích

V **průmyslu** se v prosinci hodnocení současné celkové **ekonomické situace** oproti listopadu nezměnilo. 39,6 % respondentů hodnotí svou ekonomickou situaci jako dobrou, 55,7 % jako uspokojivou a 4,7 % jako špatnou. V rámci zpracovatelského průmyslu byla ekonomická situace uspokojivá u respondentů se 53,8 % tržeb. Jako špatnou označili svoji ekonomickou situaci respondenti z oblasti zpracovatelského průmyslu se 5,3 % tržeb. Jedná se zejména o některé podniky výroby oděvů, nábytku a výroby textilií. Dobrá ekonomická situace byla u respondentů s 40,9 % tržeb ze zpracovatelského průmyslu.

Hodnocení **celkové poptávky** se výrazně zlepšilo. Úroveň celkové poptávky (knihy zakázek) považovali za uspokojivou respondenti se 73,3 % tržeb, respondenti se 17,4 % tržeb hodnotili úroveň celkové poptávky po své produkci jako vyšší a respondenti s 9,3 % tržeb jako nízkou. V rámci zpracovatelského průmyslu byla úroveň celkové poptávky v období průzkumu hodnocena jako uspokojivá u respondentů se 69,8 % tržeb, jako nízká u respondentů s 10,6 % tržeb a vyšší poptávka byla u respondentů s 19,6 % tržeb.

Pro zahraniční odběratele dodává část svých výrobků zhruba 88 % z celkového počtu vybraných podniků. Z nich podniky se 73 % tržeb považovaly úroveň **zahraniční poptávky** za uspokojivou, podniky s 9,1 % tržeb za nízkou a jako vysokou označili poptávku zahraničních partnerů respondenti se 17,9 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu byla úroveň zahraniční poptávky považována za uspokojivou u respondentů se 69,3 % tržeb, u 10,3 % za nízkou a u 20,4 % za vysokou.

**Výrobní činnost** vzrostla u podniků s 33,8 % tržeb, poklesla u 6,7 % podniků a u podniků s 59,5 % tržeb byla výrobní činnost stabilizovaná. Ve zpracovatelském průmyslu se výrobní činnost zvýšila u respondentů s 35,4 % tržeb, snížení se týkalo podniků se 6,6 % a neměnnost podniků se 58 % tržeb.

**Zásoby** se podle respondentů snížily. Stav **zásob hotových výrobků** považovali v období průzkumu respondenti s 83,7 % tržeb za normální v sezóně. Podniky se 7,4 % tržeb mají své zásoby vyšší a podniky s 8,9 % tržeb nízké. Stav **zásob surovin a materiálů** považují respondenti reprezentující 90,9 % tržeb za normální v sezóně.

Očekávání ekonomické situace pro **příští tři měsíce** se však z vysoké hodnoty v listopadu snížilo, pro **příštích šest měsíců** se téměř nezměnilo. Zlepšení **ekonomické situace** očekávají podniky s 9,7 % a zhoršení respondenti s 5,5 % tržeb, beze změny 84,8 %. V průmyslu zpracovatelském se ekonomická situace zlepší u 10,3 % respondentů, u 6,2 % se zhorší a beze změny zůstane u podniků se 83,5 % tržeb.

----

<sup>1)</sup> Hodnocení je provedeno pomocí konjunkturálních sald, což je rozdíl mezi odpověďmi ve variantách zlepšení

Pro příštích šest měsíců respondenti s 15,2 % tržeb očekávají zlepšení **ekonomické situace**, zhoršení s 5,3 % a respondenti představující 79,5 % tržeb se změnami úrovně ekonomické situace svého podniku neuvažují. Ve zpracovatelském průmyslu se ekonomická situace stabilizuje u respondentů představujících 77,2 % tržeb, ke zlepšení by mělo dojít u podniků s 16,8 % tržeb a ke zhoršení u podniků, které zahrnují 6 % tržeb za respondenty ze zpracovatelského průmyslu.

**Celková poptávka** (podle knihy zakázek) by se v **příštích třech měsících** ve srovnání se situací v období průzkumu neměla měnit u respondentů s 63,4 % tržeb, s oživením poptávky počítají respondenti s 23,1 % a se snížením respondenti s 13,5 %. Ve zpracovatelském průmyslu očekávají zvýšení celkové poptávky respondenti s 25,6 % tržeb, snížení očekává 14,3 % respondentů a neměnnost 60,1 % respondentů.

**Celkový export** by se měl zvýšit u respondentů s 25 % tržeb, s neměnností exportu počítají podniky, jejichž tržby činí 65,8 % za celý soubor a snížení exportu očekává 9,2 % respondentů. Ve zpracovatelském průmyslu očekávají zvýšení celkového exportu respondenti představující 28,4 % tržeb, pokles respondenti s 10,5 % tržeb a respondenti se 61,1 % tržeb se změnami exportu nepočítají.

**Celkový dovoz** by se měl v příštích třech měsících zvýšit u respondentů se 21,9 % tržeb za soubor podniků, které dovoz realizují, u respondentů se 69,6 % tržeb v této oblasti ke změnám nedojde a snížení dovozu předpokládají podniky s 8,5 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu očekává 24,9 % respondentů zvýšení dovozu, 9,7 % snížení a 65,4 % respondentů neočekává změny.

Své **výrobní kapacity vzhledem k zakázkám** považují pro příští měsíce za dostatečné respondenti se 77 % tržeb. Více než dostatečné výrobní kapacity by měly být u 17,4 % a nedostatečné u podniků s 5,6 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu jsou výrobní kapacity dostatečné u respondentů se 75 % tržeb, více než dostatečné u 18,7 % a nedostatečné u 6,3 % respondentů.

Respondenti očekávají pro příští **tři měsíce** zlepšení **výrobní činnosti** i **zaměstnanosti**. Zvýšení **výrobní činnosti** očekávají respondenti představující 26,7 % tržeb, se snížením počítá 11,1 % respondentů a respondenti se 62,2 % tržeb se změnami svých výrobních aktivit nepočítají. V oblasti zpracovatelského průmyslu očekávají růst výroby respondenti představující 29,4 % tržeb, neměnný vývoj 58 % respondentů a pokles výroby 12,6 % respondentů. Na otázku **zajištěnosti výrobních programů** z hlediska časové perspektivy odpovídali respondenti diferencovaně, a to zejména v souvislosti s odvětvovým zaměřením jejich výrobních aktivit.

S poklesem **zaměstnanosti** počítají respondenti v příštích třech měsících proti situaci v období průzkumu s 17,1% počtu zaměstnanců. Respondenti se 63,2 % počtu zaměstnanců se změnami v této oblasti nepočítají a růst předpokládají podniky s 19,7 % zaměstnanců. Obdobné tendence očekávají pro příští tři měsíce také respondenti z oblasti zpracovatelského průmyslu.

Ve srovnání se situací v období průzkumu by se měl **růst cen** průmyslových výrobků týkat 30,6 % tržeb. Se snížením cen uvažují respondenti u 4,2 % tržeb a s neměnností u 65,2 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu by se měly ceny zvýšit u 29,6 % tržeb, snížit u 4,6 % tržeb a 65,8 % tržeb zpracovatelského průmyslu by se cenové změny neměly týkat.

Co se týká **finanční situace** mělo v období průzkumu závazky po lhůtě splatnosti 20,4 % z celkového počtu podniků, které odpověděly (tržby těchto podniků představují 11,1 % tržeb za všechny vybrané podniky).

**Schopnost podniků platit své závazky** ve lhůtě splatnosti se v dalších třech měsících nezmění u 87,3 % počtu respondentů, u 7,9 % se zlepší a u 4,8 % se zhorší.

Úroveň **úvěrů** se bude vyvíjet podle názorů podniků diferencovaně. Se změnami v objemu úvěrů nepočítá 43,2 % počtu podniků, zvýšení úvěrů očekává 6,8 % a snížení 19,7 % počtu podniků. Úvěry nebude mít 30,3 % počtu podniků.

Saldo **indikátoru důvěry v průmyslu** konstruované jako průměr sezónně očištěných konjunkturálních sald ze tří ukazatelů (hodnocení celkové poptávky, zásoby hotových výrobků s opačným znaménkem a očekávaný vývoj výrobní činnosti) se celkově značně zvýšilo (o 6 bodů); oproti nízkým hodnotám v minulém roce je o 26,7 bodů vyšší.

## 2. Konjunkturální průzkum ve stavebních podnicích

Ve **stavebních podnicích** se hodnocení současné **ekonomické situace** v prosinci oproti minulému měsíci snížilo a dále se snížilo i nízké hodnocení **celkové poptávky**. V prosinci hodnotilo 27,1 % respondentů svou **ekonomickou situaci** jako dobrou, 63,7 % jako uspokojivou a 9,2 % jako špatnou. **Stavební činnost** se zvýšila u podniků se 8,7 % objemu stavebních prací, k omezení stavební činnosti došlo u 20,4 % respondentů a u ostatních (se 70,9 % stavebních prací) ke změnám nedošlo.

Úroveň **celkové poptávky** po produkci svého podniku považovali v období průzkumu za uspokojivou respondenti s 43,1 % stavebních prací. V podnicích, jejichž objem výroby představuje 0,2 % stavebních prací, považovali jejich zástupci úroveň celkové poptávky za vyšší a s 56,7 % za nízkou.

Jako hlavní **bariéry růstu produkce** svého podniku označují respondenti nedostatečnou poptávku, respondenti představující 16,3 % stavebních prací bariéry růstu produkce nemají.

Očekávání vývoje **ekonomické situace** pro období příštích **tří i šesti měsíců** jsou však mírně vyšší než v listopadu. **Celková ekonomická situace** by měla podle výsledků průzkumu zůstat **v příštích třech měsících** stabilizovaná u respondentů se 70,9 % objemu stavebních prací za všechny respondenty. Zlepšení své ekonomické situace předpokládají respondenti se 3,4 % stavebních prací a zhoršení s 25,7 %. **V příštích šesti měsících** by se měla ekonomická situace zlepšit u respondentů s 10,2 % výroby. Zhoršení své ekonomické situace signalizují pro příštích šest měsíců respondenti se 37,7 % výroby, ke změnám proti období průzkumu by nemělo dojít u 52,1 % respondentů.

Pro příští tři měsíce respondenti předpokládají ve srovnání s listopadem mírné zlepšení **stavební činnosti** při téměř stejné **zaměstnanosti**. **Stavební činnost** by se měla zvýšit u respondentů představujících 3,9 % stavebních prací. Ke snížení stavební činnosti by mělo dojít v tomto období u respondentů se 45,1 % stavebních prací a stabilizovaný vývoj předpokládají podniky s 51 % výroby za celý soubor. Co se týká očekávaného vývoje **zaměstnanosti** se stabilizací v této oblasti počítají respondenti se 48,1 % zaměstnanců za celý soubor. Zvýšení počtu zaměstnanců proti situaci v období průzkumu předpokládá 1,2 % respondentů a snížení 50,7 % respondentů.

Stavebníci vypovídali také o **kapacitním zajištění svého výrobního programu na příští měsíce**. Z celkového počtu odpovídajících podniků uvedlo 68,8 %, že jejich výrobní kapacity budou v příštích měsících vzhledem k zakázkám, objednávkám a probíhajícím jednáním dostatečné. Objem stavebních prací těchto podniků představuje 59,8 % stavebních prací. Nedostatečné výrobní kapacity bude mít 1,9 % počtu respondentů s podílem objemu stavebních prací 0,7 % a více než dostatečné kapacity by měly být u 29,3 % počtu respondentů (objem jejich stavebních prací představuje 39,5 %).

V průměru by měla být dle odpovědí respondentů **stavební výroba zakázkově zajištěna** na zhruba 7,9 měsíců dopředu.

Růst **cen** předpokládají respondenti u 2,6 % své produkce, neměnnost u 82,5 % produkce a pokles prodejních cen očekávají respondenti u 14,9 % produkce.

**Závazky po lhůtě splatnosti** mělo 32,6 % počtu respondentů (objem stavebních prací těchto podniků představuje 23 % objemu za všechny respondenty).

Objem **úvěrů** se v příštích třech měsících nezmění podle výsledků průzkumu u 46,7 % počtu podniků, zvýšení úvěrů předpokládá 9,9 % a snížení 12,9 % počtu podniků. Úvěry nebude mít 30,5 % počtu podniků.

**Saldo indikátoru důvěry ve stavebnictví**, konstruované jako průměr sezónně očištěných konjunkturálních sald ze dvou ukazatelů (hodnocení celkové poptávky a očekávaný vývoj zaměstnanosti v příštích třech měsících), se celkově v prosinci snížilo o 1 bod a je 11 bodů nižší než před rokem.

### 3. Konjunkturální průzkum v obchodě

V odvětví **obchodu** se v prosinci ve srovnání s listopadem mírně snížilo hodnocení současné **ekonomické situace**. Jako dobrou hodnotilo v prosinci **ekonomickou situaci** svého podniku 24,2 % respondentů, 65,4 % jako odpovídající sezóně a 10,4 % jako špatnou. Zásoby se podle mínění respondentů v prosinci snížily. Současný **stav zásob** hodnotilo 95,1 % respondentů jako odpovídající sezóně a vysoký stav zásob mělo 4,4 % respondentů.

Vyšší **požadavky na dodavatele** budou mít v příštích třech měsících respondenti se 8,8 % tržeb, stejné požadavky budou mít firmy se 72,5 % tržeb a s 18,7 % nižší. **Počet zaměstnanců** se v příštích třech měsících nezmění u 75,8 % respondentů, 16,1 % očekává růst a 8,1 % respondentů pokles. Stabilizované **ceny prodávaného zboží** předpokládají pro další tři měsíce respondenti s 79,1 % tržeb, 13,2 % předpokládá pokles a 7,7 % respondentů očekává růst.

Očekávání vývoje **ekonomické situace** pro období příštích **tří i šesti měsíců** jsou nižší než v listopadu. Z názoru respondentů na vývoj **ekonomické situace** podniku očekávaný v příštích šesti měsících vyplývá, že podniky se 31,9 % tržeb očekávají zlepšení své ekonomické situace, s 63,5 % žádné změny nepředpokládají a 4,6 % podniků očekává zhoršení.

**Saldo indikátoru důvěry**, konstruované jako průměr sezónně očištěných konjunkturálních sald ze tří ukazatelů (hodnocení ekonomické situace, stav zásob s opačným znaménkem a očekávaný vývoj ekonomické situace) se meziměsíčně snížilo o 0,6 bodu, ale v meziročním srovnání je o 10 bodů vyšší než v prosinci 2009.

### 4. Konjunkturální průzkum ve vybraných odvětvích služeb

Ve **vybraných odvětvích služeb** se podle respondentů v prosinci ve srovnání s listopadem zvýšilo hodnocení současné **ekonomické situace**. Ve vybraných odvětvích služeb hodnotilo svoji současnou **ekonomickou situaci** 43 % respondentů jako dobrou, 53,5 % respondentů ji hodnotilo jako odpovídající sezóně a 3,5 % jako špatnou.

Hodnocení poptávky se mírně snížilo, její očekávání pro příští tři měsíce se zvýšilo. Růst **poptávky** (knihy zakázek) po produkci podniku očekává 25 % respondentů, neměnný vývoj předpokládá 65,6 % respondentů a 9,4 % pokles. Neměnnost ve vývoji **cen** očekává 91,7 % respondentů, růst cen 5,6 % respondentů a 2,7 % pokles. Pokles počtu **zaměstnanců** očekává 22,3 % respondentů, neměnnost 72,8 % a růst počtu zaměstnanců 4,9 % respondentů. Očekávání celkové **ekonomické situace** pro období příštích **tří i šesti měsíců** jsou vyšší než v listopadu.

**Saldo indikátoru důvěry** ve vybraných odvětvích služeb (je průměr tří sezónně očištěných ukazatelů - hodnocení ekonomické situace, hodnocení poptávky a očekávaná poptávka) se ve vybraných odvětvích služeb oproti minulému měsíci se zvýšilo o 2,7 bodu, a v meziročním srovnání je o 11,4 bodu vyšší.