# Výkonnost odvětví

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Meziroční tempo růstu hrubé přidané hodnoty (HPH) ve srovnání s mimořádným rokem 2015 zvolnilo, mezikvartální růst však nadále pokračoval, v samotném 2. čtvrtletí byl ještě zvýrazněn |  | Výkon všech odvětví ekonomiky, zachycený v nich vytvořenou hrubou přidanou hodnotou (HPH)[[1]](#footnote-1), se meziročně zvýšil o 2,7 % – shodně v 1. i 2. letošním čtvrtletí. Ve srovnání se silným loňským růstem (v prvních třech čtvrtletích vždy převyšujícím 4 %) šlo o mírnější tempa související s postupným vyprcháváním mimořádných růstových faktorů. V mezičtvrletním vyjádření růst HPH viditelně zpomalil již na sklonku minulého roku (na 0,3 %). Vývoj během 1. pololetí 2016 však postupně přinesl náznak pozitivního obratu, neboť ve 2. čtvrtletí rostla HPH o významných 0,9 %. Mezikvartální růst HPH přetrvával již třinácté čtvrtletí v řadě. |
| Díky silné zahraniční poptávce udržel zpracovatelský průmysl dominantní pozici, bez něj by HPH v celé ekonomce rostla pouze polovičním tempem |  | K růstu celkové přidané hodnoty tradičně nejvíce přispěl zpracovatelský průmysl. Ten se letos na meziročně příznivějším výsledku všech odvětví podílel z poloviny (obdobně dominantní roli si udržuje od poloviny roku 2014). HPH ve zpracovatelském průmyslu byla proti nebývale vysoké loňské základně v obou letošních čtvrtletích o 4,8 % vyšší, čímž výrazně předčila dynamiku většiny ostatních odvětví. Silná poptávka (v tradičních exportních odvětvích) se odrazila ve vyšší zaměstnanosti[[2]](#footnote-2) (ta letos podobně jako v loňském 1. pololetí rostla mírně nad 3 %, v obou případech dvojnásobným tempem ve srovnání s celou ekonomikou). Podniky se snažily pokrýt růst zakázek i intenzivnějším využitím stávající pracovní síly. Počet odpracovaných hodin vzrostl (po sezónním očištění) v 1. pololetí proti loňské úrovni o nebývalých 6,1 %. |
| K vyšší přidané hodnotě v zemědělství letos přispěla také dobrá úroda základních obilovin i olejnin |  | Dařilo se i odvětví zemědělství, lesnictví a rybářství, které táhla především rostlinná produkce. Projevil se zde vliv dobré letošní úrody základních obilovin i olejnin. HPH v celém odvětví meziročně posílila o 5,1 % a zaznamenala růst již třetí rok po sobě. |
| Přidaná hodnota ve stavebnictví mezičtvrtletně klesala již potřetí v řadě, po odeznění „dopingového efektu“ evropských dotací se odvětví letos potýkalo s nedostatkem významnějších veřejných zakázek |  | Jediným významnějším odvětvím, které letos nepřispívalo k růstu přidané hodnoty, bylo stavebnictví. V mezičtvrtletním srovnání se HPH snížila již na konci loňského roku, od té doby se poklesy prohlubovaly – až na -4,7 % ve 2. čtvrtletí (což se promítlo i v meziročním srovnání, když HPH poklesla poprvé po dvanácti čtvrtletích). Ještě slabšímu výsledku zabránil relativně příznivější vývoj v mezispotřebě, neboť samotná produkce ve stavebnictví doznala letos v porovnání s HPH hlubších poklesů. Výkony stavebnictví se negativně projevily v oblasti zaměstnanosti. |
| Terciární sektor přispěl letos k meziročně vyšší HPH 1,6 p.b., o celou třetinu z tohoto příspěvku se zasloužilo váhově významné odvětví obchod, doprava, ubytování a pohostinství |  | Přidaná hodnota v sektoru služeb vzrostla v 1. pololetí o 2,6 % meziročně (ve stejném loňském období činil růst 3,6 %). V rámci hlavních odvětví služeb byla růstová tempa vcelku vyrovnaná. Jen mírně vybočovaly profesní, vědecké, technické a administrativní činnosti, které docílily 3,5% růstu HPH i při meziročním poklesu produkce (mezispotřeba se totiž snižovala ještě vyšším tempem). Více než 3% zvýšení HPH dosáhlo i peněžnictví a pojišťovnictví a naznačilo tak, že loňský pokles HPH (doprovázený výraznější redukcí zaměstnanosti) byl jen přechodným výkyvem[[3]](#footnote-3). Dlouhodobě se rozvíjí i informační a komunikační činnosti, což je v posledních čtyřech letech reflektováno i nadprůměrnou dynamikou tvorby nových pracovních míst (nejen zaměstnaneckého charakteru). Střídměji letos posilovala HPH ve váhově významných odvětvích s dominancí státu[[4]](#footnote-4) (+1,9 %), v pozadí figuroval nízký růst objemu vyplacených platů ve školství. Odvětví obchod, doprava, ubytování a pohostinství mohlo těžit z pozitivních nálad spotřebitelů (podpořených vysokým růstem zaměstnanosti i reálných mezd), z růstu poptávky po nákladní dopravě, jakož i četnějších příjezdů domácích i zahraničních hostů. Jeho letošní výsledky kopírovaly růstová tempa přidané hodnoty i zaměstnanosti dosažená v celé ekonomice. |
| Meziroční dynamika průmyslové produkce byla ve 2. čtvrtletí významně ovlivněna vyšším počtem pracovních dní  Stagnace produkce v energetice, jakož i dlouhodobý útlum v těžbě a dobývání v první polovině roku pokračovaly |  | Výkon průmyslu (měřený indexem průmyslové produkce)[[5]](#footnote-5) v 1. pololetí meziročně posílil o 4,3 % (resp. 2,9 % po očištění o kalendářní vlivy). Kalendářní vlivy ovlivnily zejména produkci ve 2. čtvrtletí, které mělo letos ve srovnání se stejným obdobím loňského roku o tři pracovní dny více. Rozdíl mezi očištěnou (+2,3 %) a neočištěnou produkcí (+5,7 %) byl významný a v podobném rozsahu naposledy viditelný ve 3. čtvrtletí 2008. Projevil se také vliv vyšší loňské základny, kdy výkon průmyslu úspěšně atakoval 5% tempa. Podstatné bylo, že mezičtvrtletní tempa významnější zpomalení růstu zatím neindikovala. K meziročně vyšší průmyslové produkci přispěl výhradně zpracovatelský průmysl (růst samotného odvětví dosáhl 5,4 %). Produkce energetiky, jež se stále potýkala s dopady dlouhodobých neplánovaných odstávek výrobních zařízení, fakticky stagnovala (podobně jako v 1. loňském pololetí). Řízený útlum v současnosti málo rentabilní těžby černého uhlí se odrazil v produkci celého těžebního průmyslu – v 2. čtvrtletí se proti úrovni z prvních třech měsíců roku 2016 redukovala o téměř desetinu. Za posledních pět let (resp. proti 1. pololetí 2011) propadla produkce v těžbě uhlí o 31 %, což korespondovalo s kontextem zemí EU[[6]](#footnote-6). |
| Meziroční růst produkce i tržeb ve výrobě motorových vozidel dosahoval dvouciferných hodnot…  …dlouhodobě dominantní postavení tohoto odvětví v rámci průmyslu bylo letos ještě umocněno, bez něj by celková průmyslová produkce rostla o 3 p.b. méně |  | Výroba motorových vozidel (tvořící téměř čtvrtinu produkce celého průmyslu) vzrostla v 1. pololetí o 16 % meziročně, od konce poslední recese (1. čtvrtletí 2013) se navýšila již o 53 %[[7]](#footnote-7). Tržby (v b.c.) byly vyšší meziročně o 13 %, a to jak domácí, tak i z přímého vývozu. Rekordní hodnoty dosáhlo i fyzické množství vyrobených osobních automobilů[[8]](#footnote-8). Nadprůměrné tempo produkce zaznamenaly i výrobci ostatních (především kolejových) dopravních vozidel (+5,4 %), zejména vlivem vyšší domácí poptávky. Hlavní subdodavatelské obory automobilového průmyslu na úspěšný loňský rok plně nenavázaly (např. ve výrobě elektrických zařízení meziroční růst zvolnil na 2,7 % a tržby z vývozu i na domácím trhu dokonce nepatrně poklesly). Stabilní byl naopak vývoj produkce ve váhově významných odvětvích kovovýroby (+7,2 %) a strojírenství (+2,3 %). Z menších odvětví se dařilo výrobcům nábytku (jejichž produkce za tři roky vzrostla o pětinu) či tiskárenství (těžící z vyšší tuzemské poptávky). Pokračovalo mírné oživení dlouhodobě utlumeného oděvního průmyslu. Produkce v textilním průmyslu se již přiblížila úrovni 1. pololetí konjunkturního roku 2008 (této „mety“ stále polovina zpracovatelských oborů nedosáhla). |
| Z významnějších zpracovatelských oborů klesala produkce jen v hutnictví (vlivem přebytku oceli na evropských trzích), chemickém průmyslu (vlivem havárií výrobních zařízení)  a poprvé po osmi čtvrtletích i potravinářství |  | Navzdory celkově příznivému vývoji stále existovaly zpracovatelské obory, které se potýkaly s problémy. Odstávky některých provozů již rok omezují výrobní kapacity v chemickém průmyslu, jeho letošní produkce meziročně propadla o sedminu. Šlo (společně s váhově slabým dřevozpracujícím průmyslem) o jediný zpracovatelský obor, jehož produkce svou úroveň z počátku roku 2013 (dno poslední recese ekonomiky) dosud nepřekonala. Produkce letos klesla i v hutnictví a slévárenství. S negativními důsledky přetlaku nabídky oceli na evropských trzích se v posledních měsících potýkala i většina evropských významných producentů. Poprvé po osmi čtvrtletích se zastavil mírný růst produkce v objemově významném a potravinářském průmyslu. I mělký meziroční pokles (o 2,2 %) znamenal v tomto stabilním (především na domácí trh orientovaném) odvětví nejhorší výsledek od konce roku 2011. |
| Výrazné zrychlení tempa růstu nových zakázek ve  2. čtvrtletí ve výrobě motorových vozidel, v ostatních odvětvích však byla dynamika slabá (strojírenství), či hodnota zakázek dokonce klesala (chemický průmysl, hutnictví)  Od poloviny roku 2015 pociťují průmyslové podniky nedostatek pracovní síly jako barieru růstu stále častěji |  | Slušné krátkodobé vyhlídky průmyslu indukuje vývoj nových zakázek. Tempo růstu jejich hodnoty na počátku roku sice citelně zpomalilo (na 0,9 % meziročně, tj. nejnižší tempo od konce recese), ve 2. čtvrtletí ale těsně prolomilo 10% hranici. Přispěla k tomu rozhodující měrou výroba motorových vozidel (v 1. čtvrtletí činil růst 11 %, ve 2. čtvrtletí 30 %). Během 1. pololetí přetrvávala mírně pozitivní nálada podnikatelů v průmyslu. Sezónně očištěná salda indikátorů důvěry dosahují stabilních hodnot již dva a půl roku. V srpnu očekávalo růst u výrobní činnosti v příštích třech měsících 22 % průmyslových podniků, u zaměstnanosti 16 %, v obou případech byly hodnoty proti srpnu 2015 mírně vyšší. Výrazně naopak zrychlil podíl podniků, které považují nedostatek pracovní síly za bariéru růstu. Na počátku 3. čtvrtletí 2016 šlo již o 19 % firem, o rok dříve jen 8 %. Dynamika zaměstnanosti i mezd mírně sílila. Na počátku roku vzrostl dle podnikových statistik průměrný evidenční počet zaměstnanců (v průmyslových podnicích v ČR) meziročně o 2,7 %, z toho ve výrobě motorových vozidel více o 6,5 %. Zaměstnanecká místa redukovalo hutnictví, těžba a energetika. Průměrné mzdy se (ve vazbě na posun hranice minimální mzdy) relativně nejvíce zvýšily v oborech s nízkou úrovní výdělků (oděvní, kožedělný, dřevozpracující, nábytkářský průmysl), navzdory výpadku kapacit ale i v chemickém průmyslu. |
| Na stavební produkci negativně působil pokles veřejných výdajů na dopravní stavby, ale i pomalý rozvoj v oblasti bytové výstavby  Výkon stavebnictví se nacházel na předloňské úrovni, proti 1. polovině roku 2008 byl však o čtvrtinu nižší |  | Produkce ve stavebnictví se po silném růstu z předchozích dvou let letos opět vrátila k hlubším meziročním poklesům[[9]](#footnote-9). V prvních třech měsících roku se snížila o 7,7 %, ve 2. čtvrtletí se pokles ještě prohloubil na 12,2 %. V mezikvartálním vyjádření se výkon stavebnictví snižuje nepřetržitě již čtyři čtvrtletí v řadě. Za loňskou úrovní v letošním 1. pololetí výrazně zaostaly jak inženýrské stavitelství (-13,2 %), tak i váhově významnější pozemní stavitelství (-9,4 %). Zatímco výsledek inženýrského stavitelství byl s ohledem na intenzivní realizaci dopravních staveb vázaných na loni končící programovací období EU do značné míry očekávaný, hluboký pokles pozemního stavitelství přinesl překvapivé zjištění. |
| Hodnota nových zakázek se meziročně snižovala již čtyři čtvrtletí v řadě  Stavebnictví letos zatím chyběly větší stavby, průměrná hodnota nově uzavřené zakázky klesla pod 3 mil. korun – na nejnižší úroveň za posledních dvanáct čtvrtletí |  | Celková zásoba práce (na konci 2. čtvrtletí) ve formě všech dosud nerealizovaných stavebních zakázek se meziročně zredukovala o desetinu (na 147 mld. korun), výhradně vlivem tuzemských veřejných zakázek (-18,4 %). Hodnota nových zakázek (stavebních podniků s 50 a více zaměstnanci) v 1. pololetí meziročně poklesla o 4 %, o což se přičinily o šestinu nižší objednávky na inženýrské stavby. Pozitivním signálem byl vyšší příliv nových zakázek u pozemního stavitelství ve 2. čtvrtletí (+28 %). Jejich hodnota za celé 1. pololetí byla v rámci tohoto období roku nejvyšší za posledních pět let. Celému odvětví však letos chybí větší stavby. Průměrná hodnota nově uzavřené zakázky klesla v 1. pololetí pod 3 mil. korun (v letech 2014 a 2015 oscilovala kolem 4 mil. korun). Dle jiného předstihového ukazatele – stavebních povolení – byly vyhlídky stavebnictví o něco příznivější. Průměrná orientační hodnota na 1 povolení ve 2. čtvrtletí vzrostla na 3,7 mil. korun (z 3,2 mil. z předchozího čtvrtletí) a byla zároveň nejvyšší od 3. čtvrtletí 2012. |
| Nízká četnost výstavby bytových domů v Praze srazila letos počet všech zahájených bytů v ČR na třetí nejnižší hodnotu po roce 2000 |  | Počet zahájených bytů v 1. pololetí meziročně klesl o 3,4 %, společně s roky 2013 a 2014 patřil v tomto miléniu k nejnižším. Citelně propadla výstavba bytů v bytových domech – vlivem situace v Praze, kde bylo takto zahájeno pouze 522 bytů. Zčásti to může být vlivem zvýšené aktivity v 1. loňském pololetí, kdy tento počet (2614) naopak patřil v dlouhodobém kontextu v metropoli k nejvyšším. Počet dokončených bytů v ČR rostl o 4,1 %, především vlivem vyšší výstavby rodinných domů. |
| Záporné saldo důvěry podnikatelů ve stavebnictví se v průběhu roku prohlubovalo  Evidenční počet zaměstnanců ve stavebnictví nadále klesal, za posledních osm let přišlo stavebnictví o více než 60 tis. zaměstnaneckých prac. míst. |  | Nálady podnikatelů ve stavebnictví se v průběhu 1. pololetí zhoršily. Sezónně očištěné saldo důvěry podnikatelů ve stavebnictví, setrvávající dlouhodobě v negativním pásmu, se v průběhu letošního roku snížilo a jeho červencová hodnota byla nejnižší za posledních 21 měsíců. Mezi bariérami růstu udávají stavební podniky stále častěji nedostatečnou poptávku (dle sezónně očištěných dat - v lednu 53 %, v květnu 61 %). Růst u výrobní činnosti v příštích třech měsících v srpnu očekávalo 17 % stavebních podniků (o rok dříve 23 %), u zaměstnanosti 11 % (resp. 16 %). |
| Růst tržeb ve službách oproti loňskému tempu citelně zpomalil  V pozemní a potrubní dopravě na počátku roku poprvé po dvanácti čtvrtletích tržby meziročně poklesly  Tržby cestovních kanceláří a agentur za poslední čtyři roky propadly o 23 %, pracovním agenturám naopak o 60 % posílily  Tržby v sektoru služeb v úhrnu zatím nepřekonaly úroveň vrcholu konjunktury, proti 1. pololetí 2008 byly stále o 7,1 % nižší |  | Tržby ve vybraných službách[[10]](#footnote-10) se v 1. pololetí zvýšily o 1,1 % (po očištění o vliv počtu pracovních dní rostly jen o 0,1 %). Zpomalení růstu služeb proti celému roku 2015 (+3 %) vyplývalo zejména z profesních, vědeckých a technických činnosti, jejichž loňský rovněž 3% celoroční růst představoval v celém období od konjunktury jen ojedinělé vybočení. V 1. letošním pololetí meziročně o 4,1 % poklesly, především vlivem architektonických a inženýrských činností (v důsledku vyššího počtu rozpracovaných dosud nefakturovaných zakázek). Tržby však klesaly napříč celou sekcí, vyjma právních a účetnických činností. Mírný růst zaznamenala i doprava a skladování (+1,3 %), hlavně zásluhou skladování, neboť ve váhově dominantní pozemní a  potrubní dopravě se tržby (při vysoké loňské základně) mírně snižovaly. Na úspěšný loňský rok letos navázaly i administrativní a podpůrné činnosti (4,9 %), tažené rychle se rozvíjejícími pracovními agenturami. Dařilo se však oborům napříč celou sekcí, vyjma činností cestovních agentur a kanceláří. Podobně jako loni rostly v 1. pololetí rychle tržby ve stravování a pohostinství (+4,6 %). Tržby v ubytování se ve 2. čtvrtletí meziročně mírně snížily (poprvé po 2. čtvrtletí 2010). Vysoká návštěvnost ČR loni na jaře byla ovlivněna pořádáním významné sportovní akce. |
| Meziroční růst maloobchodních tržeb (očištěných o kalendářní vlivy) osciloval okolo 6 % již šest čtvrtletí v řadě |  | Maloobchodní tržby (bez motoristického segmentu) rostly v 1. pololetí o 6,7 % (po očištění o kalendářní vlivy o 5,6 %), odrážely tak rostoucí příjmy domácností související s jejich stále se lepšícím postavením na trhu práce. Souběžně s tím se posilovaly optimistické nálady spotřebitelů. Sezóně očištěné saldo důvěry dosáhlo na počátku roku nejvyšší hodnoty v historii sledování (+7,5 bodu), i v následujících měsících zůstávalo v kladném pásmu. K růstu maloobchodu tradičně nejvíce přispěl prodej nepotravinářského zboží (s růstem tržeb o 7 %, resp. o 5,8 % po očištění). Silným tempem posilovaly i tržby prodejců potravin (o 5,4 %, resp. 4,2 %). Ze specializovaných prodejen nepotravinářského zboží se v 1. pololetí tržby nejvíce zvýšily za výrobky pro kulturu a rekreaci (o 7,7 % meziročně), shodným tempem pak i za výrobky převážně pro domácnost (zahrnující např. elektrospotřebiče, elektroniku, nábytek, koberce, textil). Z vyšších tržeb mohly profitovat i všechny ostatní segmenty specializovaných prodejů, včetně prodejen s počítačovým a komunikačním zařízením (1,4 %), které přitom v předchozích letech tradičně patřily k nejdynamičtějším. Tržby čerpacích stanic posílily o téměř desetinu. Poptávku stimulovaly nízké ceny PHM (příznivé i ve srovnání se sousedními státy), zčásti i vyšší přepravní nároky v souvislosti s růstem ekonomiky a sílícím zahraničním obchodem. |
| Meziroční růst maloobchodních tržeb Česku byl v 1. pololetí nejvyšší ze středoevropských zemí |  | Maloobchodní tržby[[11]](#footnote-11) v ČR se oproti EU (+2,7 %) zvyšovaly dvojnásobným tempem, nejrychleji ze zemí střední Evropy. Dvouciferný růst vykázalo Rumunsko, meziroční pokles jen Belgie (-2,4 %) a Řecko (-3,7 %). Růstová tempa tržeb z prodeje potravin a pohonných hmot řadila Česko shodně na šesté nejlepší pořadí, v případě nepotravinářského zboží již mimo první desítku (silnějšího růstu docílila především většina novějších členských států EU – včetně Slovinska, Polska či Maďarska). |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Graf č. 5 | **Produkce v průmyslu a ve vybraných zpracovatelských odvětvích**  (reálně, y/y, očištěno o kalendářní vlivy, v %) | Graf č. 6 | **Nové zakázky v automobilovém průmyslu, v průmyslu celkem** (b.c., y/y v %) **a saldo indikátoru důvěry v průmyslu** (pravá osa) |
|  | |  | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Graf č. 7 | **Stavební produkce\*, hodnota nových zakázek** (y/y v %) **a saldo indikátoru**  **důvěry ve stavebnictví** (pravá osa) | Graf č. 8 | **Tržby v maloobchodě vč. motoristického segmentu\*** (reálně, y/y v %) **saldo indikátoru důvěry spotřebitelů** (pravá osa) |
|  | |  | |
| \*očištěno o kalendářní vlivy Zdroj: ČSÚ | | | |

1. Údaje o HPH jsou vyjádřeny ve stálých cenách a v očištění o sezónní a kalendářní vlivy. [↑](#footnote-ref-1)
2. Pokud není uvedeno jinak, jde o údaje v pojetí národních účtů v očištění o sezónní vlivy. [↑](#footnote-ref-2)
3. Svědčí o tom i skutečnost, že ve srovnání s 1. pololetím konjunkturního roku 2008 byla letošní přidaná hodnota v peněžnictví a pojišťovnictví o čtvrtinu vyšší. Podobného výsledku dosáhlo v rámci deseti hlavních odvětví již pouze zemědělství, lesnictví a rybářství. Naopak stavebnictví za touto metou stále o 5 % zaostávalo. V celé ekonomice činil růst přidané hodnoty za posledních osm let 7,3 %. [↑](#footnote-ref-3)
4. Sestávají se z dílčích odvětví: veřejná správa a obrana; vzdělávání; zdravotní a sociální péče. [↑](#footnote-ref-4)
5. Zahrnující odvětví dle CZ-NACE: B (Těžba a dobývání), C (Zpracovatelský průmysl), D (Energetika). [↑](#footnote-ref-5)
6. Ve stejném období činil pokles v celé EU 34 %, v Německu 42 %, v Polsku 22 %. Prudké propady produkce zaznamenaly Španělsko a Velká Británie. Útlum se týkal především produkce černého uhlí (v EU15 o bezmála 60 %), u hnědého uhlí byly redukce mírnější (o 8 %). [↑](#footnote-ref-6)
7. V rámci hodnocených zemí EU (bez Slovenska, Slovinska) šlo o páté nejvyšší tempo. Ze zemí, které jsou významnými výrobci automobilů, dosáhlo lepších výsledků jen Maďarsko (56 %). V hlavní producentské zemi – Německu – byla produkce vyšší jen o 12 %, v celé EU o 23 %. [↑](#footnote-ref-7)
8. Dle údajů Sdružení automobilového průmyslu bylo v Česku během prvních šesti měsíců letošního roku vyrobeno téměř 720 tis. osobních automobilů, meziročně o osminu více. Dařilo se i výrobcům ostatních druhů motorových vozidel. [↑](#footnote-ref-8)
9. Všechny údaje o stavební produkci jsou očištěny o kalendářní vlivy. [↑](#footnote-ref-9)
10. Nezahrnují obchod, peněžnictví a pojišťovnictví, vědu a výzkum ani veřejné služby. [↑](#footnote-ref-10)
11. Zahrnuje maloobchod bez motoristického segmentu, údaj je očištěný o kalendářní vlivy. [↑](#footnote-ref-11)