



Český
statistický
úřad

VVÝVOJ EKONOMIKY ČESKÉ REPUBLIKY

1. pololetí 2026

Souhrnná data o České republice

Praha, 16. 9. 2026

Kód publikace: 320193-26

Pořadové číslo v roce: 2

Zpracoval: Odbor Kancelář předsedy

Ředitel odboru: Egor Sidorov, Ph.D.

Kontaktní osoba: Karolína Zábojníková, e-mail: karolina.zabojnikova@csu.gov.cz

Zajímají Vás nejnovější údaje o inflaci, HDP, obyvatelstvu, průměrných mzdách a mnohé další? Najdete je na stránkách ČSÚ na internetu: www.csu.gov.cz

KONTAKTY V ÚSTŘEDÍ

Český statistický úřad | Na padesátém 81, 100 82 Praha 10, tel.: 274 051 111 | www.csu.gov.cz

Oddělení informačních služeb | tel.: 274 056 789 | e-mail: infoservis@csu.gov.cz

Prodejna publikací ČSÚ | tel.: 274 052 361 | e-mail: prodejna@csu.gov.cz

Evropská data (ESDS), mezinárodní srovnání | tel.: 274 052 732 | e-mail: esds@csu.gov.cz

Ústřední statistická knihovna | tel.: 274 052 361 | e-mail: knihovna@csu.gov.cz

INFORMAČNÍ SLUŽBY V REGIONECH

Hl. m. Praha | Na padesátém 81, 100 82 Praha 10, tel.: 274 052 673
e-mail: infoservispraha@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/praha

Středočeský kraj | Na padesátém 81, 100 82 Praha 10, tel.: 274 054 175
e-mail: infoservisstc@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/stredocesky

České Budějovice | Žitkova 1a, 370 77 České Budějovice, tel.: 386 718 440
e-mail: infoserviscb@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/jihocesky

Plzeň | Slovanská alej 36, 326 64 Plzeň, tel.: 377 612 108
e-mail: infoservisplzen@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/plzensky

Karlovy Vary | Závodní 360/94, 360 06 Karlovy Vary, tel.: 353 114 529
e-mail: infoserviskv@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/karlovarsky

Ústí nad Labem | Špálova 2684, 400 11 Ústí nad Labem, tel.: 472 706 176
e-mail: infoservisul@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/ustecky

Liberec | nám. Dr. Edvarda Beneše 585/26, 460 01 Liberec, tel.: 704 675 184
e-mail: infoservislbc@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/liberecky

Hradec Králové | Myslivečkova 914, 500 03 Hradec Králové, tel.: 495 762 322
e-mail: infoservishk@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/kralovehradecky

Pardubice | V Ráji 872, 531 53 Pardubice, tel.: 466 743 480
e-mail: infoservispa@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/pardubicky

Jihlava | Ke Skalce 30, 586 01 Jihlava, tel.: 567 109 080
e-mail: infoservisvys@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/vysocina

Brno | Jezuitská 2, 601 59 Brno, tel.: 542 528 200
e-mail: infoservisbrno@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/jihomoravsky

Olomouc | Jeremenkova 1142/42, 772 11 Olomouc, tel.: 585 731 511
e-mail: infoservisolom@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/olomoucky

Zlín | třída Tomáše Bati 1565, 761 76 Zlín, tel.: 577 004 936
e-mail: infoserviszl@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/zlinsky

Ostrava | Repinova 17, 702 03 Ostrava, tel.: 595 131 230
e-mail: infoservisov@csu.gov.cz | www.csu.gov.cz/moravskoslezsky

Obsah

1. Shrnutí	4
2. Souhrnná výkonnost	6
3. Výkonnost odvětví	12
3.1 Zemědělství a průmysl	12
3.2 Stavebnictví	16
3.3 Služby, cestovní ruch a maloobchod	18
4. Vnější vztahy	24
5. Ceny	28
5.1 Spotřebitelské ceny	28
5.2 Ceny výrobců	30
5.3 Ceny zahraničního obchodu	33
6. Trh práce	35
6.1 Zaměstnanost a nezaměstnanost	35
6.2 Mzdy	40
7. Měnové podmínky	43
8. Veřejné finance	45
8.1 Hospodaření sektoru vládních institucí	45
8.2 Příjmy státního rozpočtu	47
8.3 Výdaje státního rozpočtu	49

Hlavní zdroje dat v celé analýze: ČSÚ, MF ČR, ČNB, MPSV, ČSSZ, Eurostat, propočty ČSÚ.
Poslední informace uváděné v této publikaci pocházejí ze 7. září 2026.

1. Shrnutí

- Česká ekonomika na zpomalení z 1. kvartálu navázala ve 2. čtvrtletí mírným posílením reálného mezičtvrtletního růstu na 0,4 %. Oživení napomohla především zahraniční poptávka. Pokračoval výrazný růst investiční aktivity a mírně posílila i spotřeba. Výraznějšímu mezičtvrtletnímu přírůstku HDP ale bránil vývoj zásob. Meziroční růst české ekonomiky ve 2. čtvrtletí zvolnil na 1,9 %. Nejvíce růst podpořily investice, mírněji ale stále výrazně přispívala také spotřeba domácností a vyšší byla i spotřeba vládních institucí a zahraniční poptávka. Naopak negativně působil vývoj zásob. Rovněž v EU došlo ve 2. čtvrtletí k posílení ekonomického růstu, když se HDP zvýšil mezičtvrtletně o 0,7 % a meziročně o 1,4 %.
- Z pohledu nabídkové strany ekonomiky oživení mezičtvrtletního růstu ovlivnil především vývoj v průmyslu, kde na pokles ze začátku roku sekce navázala výrazným přírůstkem hrubé přidané hodnoty. K celkovému růstu přitom více přispěla odvětví mimo zpracovatelský průmysl, který ale také rostl. Hlavním tahounem růstu české ekonomiky nadále zůstaly služby, které si tuto roli drží více než dva roky. Ve 2. čtvrtletí nejvíce rostlo peněžnictví a pojišťovnictví, dále činnosti v oblasti nemovitostí a vliv mělo i mírně rostoucí, ale váhově významné uskupení obchod, doprava, ubytování a pohostinství. Oslabily naopak ostatní činnosti¹ a informační a komunikační činnosti. Z pohledu hrubé přidané hodnoty ve 2. čtvrtletí meziročně rostla všechna hlavní odvětví s výjimkou zemědělství, lesnictví a rybářství.
- Vývoz zboží a služeb ve 2. čtvrtletí reálně mezičtvrtletně vzrostl o 0,9 % a meziročně o 3,3 %. Dovoz mezičtvrtletně stagnoval a meziročně vzrostl o 3,7 %. Přebytek bilance zahraničního obchodu dosáhl 99,0 mld. korun a mezičtvrtletně se snížil o 9,6 mld. a meziročně o 20,5 mld. Na meziročním zhoršení bilance v samotném 2. čtvrtletí se výrazně podílelo zvýšení cen ropy a souvisejících výrobků. Zhoršila se tak bilance obchodu s koksem a rafinovanými ropnými produkty, ropou a zemním plynem nebo základními kovy. Negativně na bilanci působil i obchod s elektrickými zařízeními a základními farmaceutickými výrobky a přípravky. Zlepšoval se naopak výsledek obchodu s motorovými vozidly nebo počítači, elektronickými a optickými přístroji a zařízeními.
- Zvýšení cen ropy ve 2. čtvrtletí přispělo ke zrychlení meziročního přírůstku spotřebitelských cen na 2,0 % a mezičtvrtletního na 0,9 %. Většímu cenovému růstu bránily zejména klesající ceny potravin a nealkoholických nápojů. Ceny ropy ovlivnily i opětovný meziroční i mezičtvrtletní růst cen průmyslových výrobců. Ceny zemědělských výrobců naopak pokračovaly v meziročním poklesu.
- Celková zaměstnanost² ve 2. čtvrtletí 2026 byla meziročně vyšší o 1,5 % a mezičtvrtletně o 0,9 %. Celková míra nezaměstnanosti se udržovala stabilně těsně nad 3 %. Průměrná hrubá měsíční mzda ve 2. čtvrtletí dosáhla 51 966 korun, meziročně byla vyšší o 6,4 % a mezičtvrtletně o 1,6 %. Reálně průměrná mzda meziročně posílila o 4,3 %.
- Základní měnověpolitické úrokové sazby byly ke konci 1. čtvrtletí 2026 zvýšeny. Výrazně rostl objem nových hypotečních smluv, ze kterých ale více než polovinu tvořily dříve existující smlouvy sjednané s novými úrokovými podmínkami.
- Vládní instituce v 1. čtvrtletí 2026 hospodařily s deficitem 72,3 mld. korun. Schodek se meziročně mírně prohloubil. Zatímco meziroční růst celkových příjmů lehce zrychlil na 5,2 %, u výdajů tempo nepatrně opadlo na 4,9 %. K posílení příjmů nejvíce přispěly přijaté sociální příspěvky. Navýšení výdajů ovlivnily sociální dávky a investice. Hospodaření státního rozpočtu skončilo v 1. pololetí 2026 schodkem 183,6 mld. korun. Dosavadní letošní deficit byl nejvyšší za poslední tři roky. Vyššímu růstu daňových příjmů rozpočtu, které jinak podporoval přetrvávající mírný růst tuzemské ekonomiky, bránila změna rozpočtového určení daní. Naopak posílil růst výdajů. Výrazně se na tom podílely běžné výdaje, zejména sociální dávky. Významnou roli však měly i investice.

¹ Tato sekce zahrnuje činnosti organizací sdružujících osoby za účelem prosazování společných zájmů, opravy počítačů a výrobků pro osobní potřebu a převážně pro domácnost a řadu jiných osobních služeb (kosmetické, kadeřnické apod.).

² Údaje o zaměstnanosti jsou uvedeny v pojetí národních účtů a očištěny o sezónní vlivy.

Vybrané hlavní ukazatele vývoje ekonomiky*

Ukazatel	Vyjádření	2025			2026		celý rok	
		2q	3q	4q	1q	2q	2024	2025
Výkon ekonomiky								
Hrubý domácí produkt v ČR ¹	y/y, v %	2,8	2,8	2,8	2,2	1,9	1,1	2,7
	q/q, v %	0,6	0,7	0,7	0,2	0,4	x	x
Hrubý domácí produkt v EU ¹	y/y, v %	1,6	1,4	1,3	0,9	1,4	1,2	1,5
Celkové výdaje na konečnou spotřebu ¹	y/y, v %	2,9	2,6	2,8	2,7	2,2	2,6	2,5
Tvorba hrubého fixního kapitálu ¹	y/y, v %	1,8	4,2	6,6	6,5	7,1	-2,6	3,3
Vývoz zboží a služeb ^{1,3}	y/y, v %	3,8	2,4	4,2	2,9	3,3	1,8	3,5
Dovoz zboží a služeb ^{1,3}	y/y, v %	5,8	3,3	4,6	5,3	3,7	0,6	4,7
Saldo zahr. obchodu se zbožím i služ. ^{2,3}	v mld. Kč	129,5	99,9	106,2	144,1	109,1	515,2	497,7
Saldo celkové důvěry v ekonomiku ⁶	v p. b.	7,4	9,3	7,5	9,5	8,3	4,8	7,5
Výkon hlavních odvětví								
Index průmyslové produkce ⁴	y/y, v %	2,2	1,1	4,2	1,4	2,4	-1,0	2,2
Index stavební produkce ⁴	y/y, v %	12,0	13,7	7,8	3,7	4,1	-1,4	10,9
Index tržeb ve službách ⁴	y/y, v %	2,2	0,2	2,1	2,3	2,9	2,3	1,9
Index maloobchodních tržeb ⁴	y/y, v %	4,7	2,5	2,8	5,0	3,0	4,6	3,3
Ceny								
Index spotřebitelských cen	y/y, v %	2,4	2,5	2,2	1,6	2,0	2,4	2,5
Harmoniz. index spotřebitel. cen v ČR	y/y, v %	2,3	2,3	1,9	1,2	1,7	2,7	2,3
Harmoniz. index spotřebitel. cen v EU	y/y, v %	2,3	2,5	2,4	2,3	3,2	2,6	2,5
Index cen zemědělských výrobců	y/y, v %	14,7	9,8	0,9	-8,1	-12,4	-5,9	7,9
Index cen průmyslových výrobců	y/y, v %	-0,9	-1,0	-1,5	-2,3	1,3	0,8	-0,8
Index cen výrobců v tržních službách	y/y, v %	4,2	4,4	4,2	3,5	3,1	3,8	4,1
Směnné relace v zahr. zbož. obchodu	v %	100,4	100,5	100,9	101,0	98,0	101,5	100,5
Trh práce								
Počet zaměstnaných v ČR celkem ³	y/y, v %	1,2	1,4	1,4	1,0	1,5	0,6	1,3
Obecná míra nezaměstnanosti v ČR ⁵	v %	2,8	2,9	3,0	3,1	3,1	2,6	2,8
Obecná míra nezaměstnanosti v EU ⁵	v %	6,0	6,1	6,0	6,0	6,1	6,0	6,0
Prům. mzda zaměstnance (nominálně)	y/y, v %	7,2	6,5	6,7	6,1	6,4	6,6	6,6
Prům. mzda zaměstnance (reálně)	y/y, v %	4,7	3,9	4,4	4,4	4,3	4,1	4,0
Měnové podmínky								
Dvoutýdenní repo sazba ⁶	v %	3,50	3,50	3,50	3,50	3,75	4,00	3,50
Směnný kurz CZK / EUR		24,9	24,5	24,3	24,3	24,3	25,1	24,7
Směnný kurz CZK / USD		22,0	21,0	20,9	20,8	20,9	23,2	21,9
Státní rozpočet ⁷								
Saldo stát. rozpočtu v ČR (nominálně)	v mld. Kč	-61	-2	-137	-28	-156	-271	-291
Státní dluh (nominálně) ⁶	v mld. Kč	3 504	3 518	3 678	3 720	3 727	3 365	3 678

Zdroj dat: CSU, CNB, MF, Eurostat

* Není-li uvedeno jinak, ukazatele se vztahují k ČR.

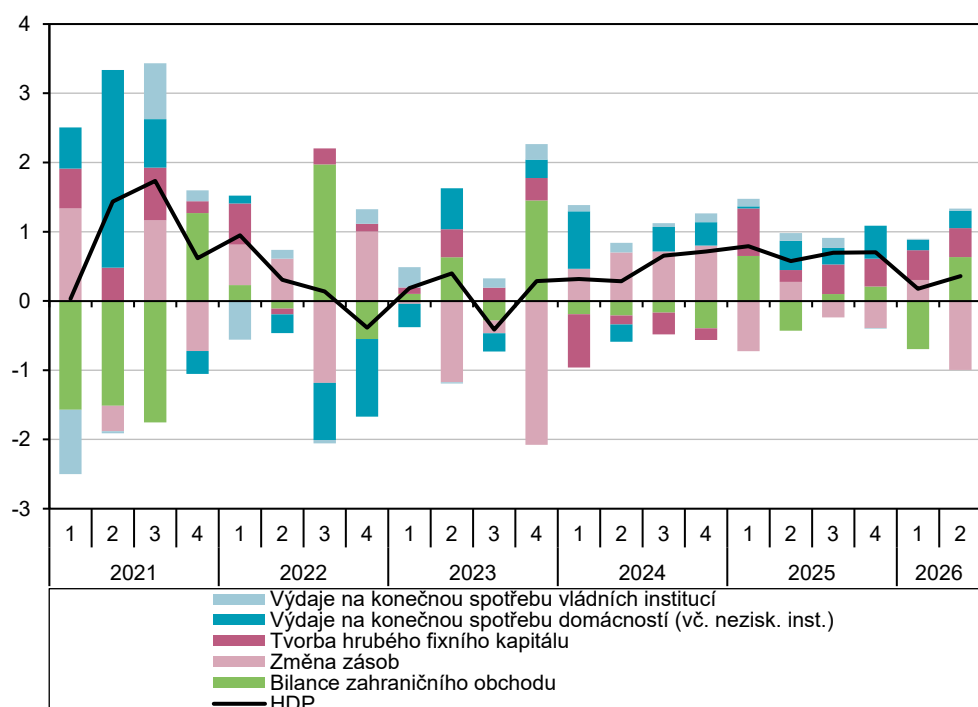
¹ sezónně a kalendářně očištěné údaje ve stálých cenách² sezónně a kalendářně očištěné údaje v běžných cenách³ v pojetí národních účtů, ve fyzických osobách⁴ očištěno o kalendářní vlivy⁵ sezónně očištěno, věková skupina 15–74 let⁶ stav na konci období⁷ dle pokladního plnění

2. Souhrnná výkonnost

Mezičtvrtletní růst HDP ve 2. kvartálu zrychlil.

Česká ekonomika na výrazné zpomalení z 1. kvartálu navázala ve 2. čtvrtletí mírným posílením mezičtvrtletní dynamiky. Mezičtvrtletní přírůstek hrubého domácího produktu (HDP)³ ve 2. čtvrtletí zrychlil na 0,4 %, ale úroveň loňského roku nedosáhl. Tomuto oživení napomohla především zahraniční poptávka. Domácí poptávka v posledních dvou letech byla a zůstává klíčovým tahounem růstu HDP, ale v posledních dvou kvartálech se zmenšil pozitivní vliv spotřeby, a naopak hlavní roli v růstu HDP převzalo oživení investiční aktivity. Ve směru mezičtvrtletního poklesu HDP ve 2. čtvrtletí působila změna zásob. Meziroční přírůstek HDP zvolnil na 1,9 %. Nejvíce podpořily meziroční růst HDP investice. Mírněji ale stále výrazně přispívala také spotřeba domácností a drobný příspěvek vykazala i spotřeba vládních institucí a zahraniční poptávka. Tyto příznivé vlivy kompenzovalo negativní působení změny zásob.

Graf č. 1 Příspěvky výdajových složek k reálné změně HDP* (mezičtvrtletní růst, příspěvky v p. b., HDP v %)



Zdroj: ČSÚ

* po vyloučení dovozu pro konečné užití

Dynamika ekonomiky EU rovněž posílila.

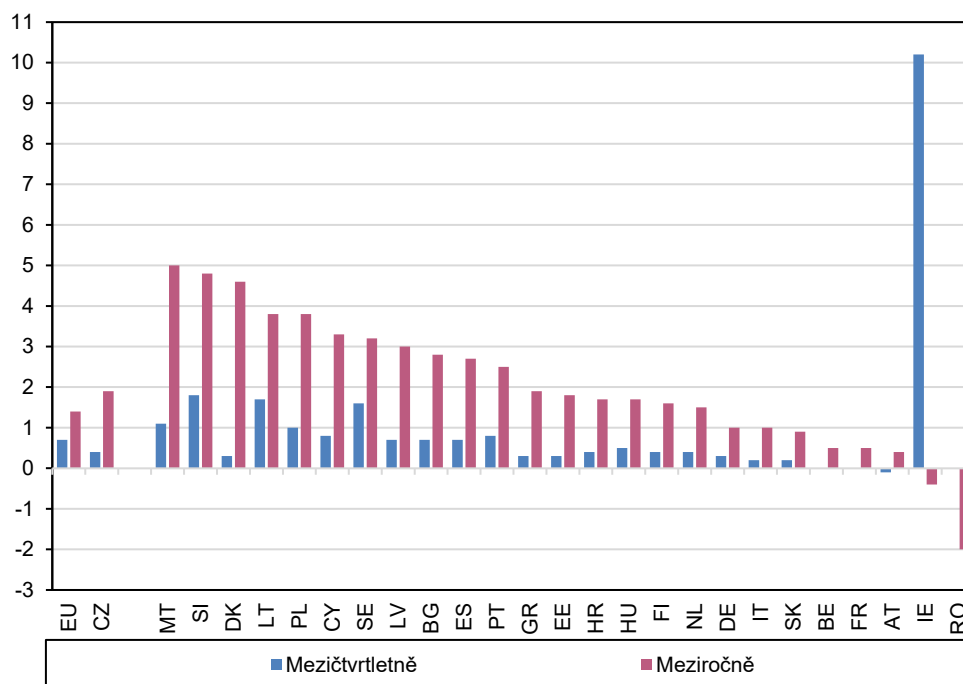
Také v Evropské unii po slabém začátku roku mezičtvrtletní růst HDP posílil a dosáhl ve 2. čtvrtletí 0,7 %⁴. Meziroční růst HDP v EU zrychlil na 1,4 %. Oživení mezičtvrtletního růstu v EU pozitivně ovlivnila především bilance zahraničního obchodu. Spotřeba a investice v EU rostly mírně, výrazně negativně naopak působila změna zásob. Posílení mezičtvrtletního růstu HDP bylo plošné – jen v Rakousku došlo k poklesu o 0,1 % a v Rumunsku, Belgii a Francii ve 2. čtvrtletí HDP stagnoval. Z velkých ekonomik EU nejvíce mezičtvrtletně vzrostlo Španělsko (0,7 %). Německá ekonomika si třetí kvartál v řadě udržovala mírný přírůstek (0,3 %). Ve 2. čtvrtletí zde k růstu přispěla téměř výhradně zahraniční poptávka. Mírně nad hranou stagnace se pohybovala dynamika HDP v Itálii (0,2 %). V rámci středoevropského prostoru nejvíce rostlo Polsko (1,0 %), kde mohutně rostly investice, ale dařilo se i spotřebě.

³ Vývoj HDP, hrubé přidané hodnoty a jejich složek je vyjádřen prostřednictvím objemových indexů (tj. očištěn o vliv cen) a po očištění o sezónní a kalendářní vlivy. Údaje jsou platné k 28. 8. 2026.

⁴ Údaj za Lucembursko nebyl dostupný.

Následovaly Maďarsko (0,5 %) a Česko. Na Slovensku pokračovala utlumená dynamika HDP (0,2 %).

Graf č. 2 Vývoj HDP v zemích EU ve 2. čtvrtletí 2026 (v %)



Zdroj: ČSÚ

Spotřeba domácností posílila.

Mezičtvrtletní růst výdajů na konečnou spotřebu ve 2. čtvrtletí zrychlil na 0,5 %. Přispěla k tomu zejména spotřeba domácností (0,5 %), zatímco u vládních institucí přírůstek setrval na hranici stagnace (0,1 %). Na rozdíl od předchozího kvartálu posílení růstu spotřeby domácností nebylo saturováno dovozem a plně tak přispělo k celkovému navýšení HDP. Meziroční tempo růstu spotřeby zvolnilo na 2,2 %. Méně se zvyšovala spotřeba domácností (2,7 %) i vládních institucí (1,0 %). Vývoj výdajů na spotřebu z hlediska trvanlivosti⁵ ukázal na zrychlení v oblasti dlouhodobé spotřeby (mezičtvrtletní přírůstek 3,3 % a meziroční 6,8 %) a na solidní nárůst střednědobé spotřeby (mezičtvrtletně o 1,3 %, meziročně 5,8 %). Na pokles z 1. kvartálu navázaly mezičtvrtletním přírůstkem o 0,8 % a zrychlením meziročního nárůstu na 1,9 % výdaje na služby. Naproti tomu krátkodobá spotřeba mezičtvrtletně vzrostla jen o 0,2 % a meziroční přírůstek zde oslabil na 2,0 %.

Růst investiční aktivity zrychloval.

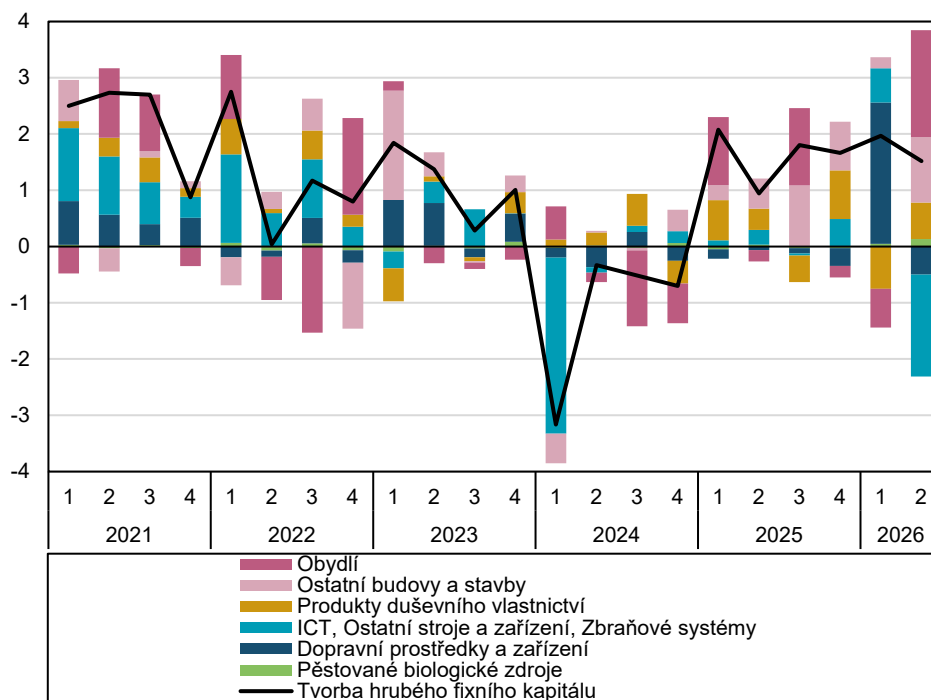
Výdaje na tvorbu hrubého kapitálu ve 2. kvartálu mezičtvrtletně reálně klesly o 2,1 % a jejich meziroční přírůstek zpomalil na 2,0 %. Šlo o první mezičtvrtletní propad od začátku roku 2024 a zcela se na něm podílela tvorba zásob⁶. Naopak výdaje na tvorbu hrubého fixního kapitálu (investiční aktivita) mezičtvrtletně vzrostly o 1,5 % a prodloužily tak více než rok trvající sérii výrazných mezičtvrtletních nárůstů investic. Meziroční přírůstek investic ve 2. čtvrtletí posílil na 7,1 %. Mezičtvrtletní růst investiční aktivity z většiny podpořily výdaje na budovy a stavby. Po slabém 1. kvartálu totiž značně mezičtvrtletně posílily investice do obydlí (9,2 %) i ostatních budov a staveb (4,5 %). Vliv na mezičtvrtletní růst investic měly i produkty duševního vlastnictví (3,5 %) a jinak okrajová kategorie pěstované biologické zdroje (61,7 %). Naopak výdaje na dopravní prostředky a zařízení (-4,3 %) ani na ICT a ostatní stroje a zařízení (-7,8 %) nenavázaly na silnou mezičtvrtletní dynamiku z 1. kvartálu. Největší meziroční nárůst výdajů byl

⁵ Údaje o spotřebě dle trvanlivosti jsou v domácím pojetí.

⁶ Změna zásob (v běžných cenách a sezónně neočištěná) ve 2. čtvrtletí 2026 dosáhla 17,6 mld. korun, oproti 35,5 mld. ve 2. kvartálu 2025. Podle sezónně očištěných údajů došlo ve 2. čtvrtletí k propadu hodnoty zásob.

zachycen u zmíněných pěstovaných biologických zdrojů (53,4 %), u dopravních prostředků a zařízení (16,9 %), ostatních budov a staveb (13,5 %) a obydlí (11,6 %). Mírně meziročně vzrostly také výdaje na produkty duševního vlastnictví (1,6 %). Jedinou kategorií, kde investice meziročně klesly, byly výdaje na ICT a ostatní stroje a zařízení (−3,5 %).

Graf. č. 3 Struktura mezičtvrtletního růstu výdajů na tvorbu hrubého fixního kapitálu (růst THFK v %, příspěvky v p. b.)



Zdroj: ČSÚ

Bilance zahraničního obchodu v běžných cenách se meziročně i mezičtvrtletně zhoršila.

Výrazně pozitivní působení zahraniční poptávky na mezičtvrtletní růst HDP bylo ve 2. čtvrtletí způsobeno posílením mezičtvrtletního růstu exportu zboží a služeb⁷ na 0,9 % za současné stagnace dovozu. Oživení se týkalo především vývozu zboží (mezičtvrtletně 1,1 %), zatímco u služeb se export reálně nezměnil. Naproti tomu se mezičtvrtletní růst dovozu zboží zmírnil na 0,2 % a u služeb došlo k poklesu o 0,9 %. Meziroční růst exportu zboží a služeb zrychlil na 3,3 %. Navzdory oslabení přírůstku importu na 3,7 % ale meziroční dynamika vývozu za dovozem sedmý kvartál v řadě zaostala. Bilance zahraničního obchodu se zbožím a službami dosáhla ve 2. čtvrtletí přebytku 99,0 mld. korun. Kladné saldo se meziročně zhoršilo o 20,5 mld. korun, a to výhradně vlivem horšího výsledku zahraničního obchodu se zbožím (−23,5 mld.). Mezičtvrtletně se přebytek bilance snížil o 9,6 mld. korun a opět výhradně vlivem obchodu se zbožím (−10,1 mld.).

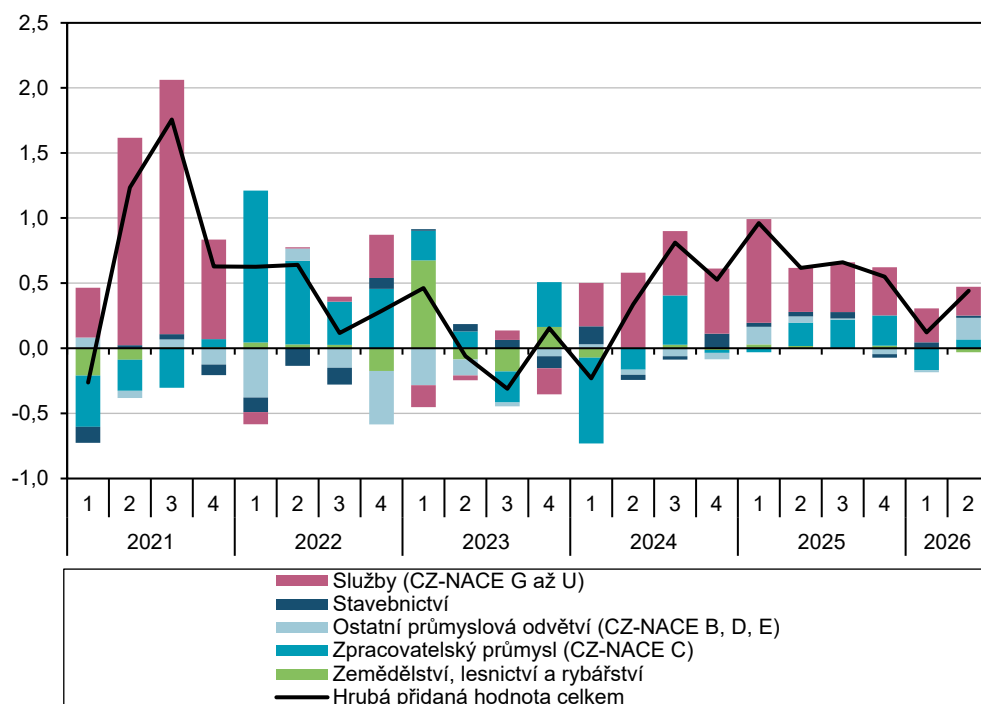
K růstu nabídkové strany ekonomiky přispíval průmysl i služby.

I v případě hrubé přidané hodnoty (HPH) mezičtvrtletní přírůstek po zpomalení ze začátku roku zrychlil a dosáhl ve 2. kvartálu 0,4 %. Za oživením růstu HPH stál především vývoj v průmyslu, kde na pokles ze začátku roku sekce navázala výrazným přírůstkem (viz Tabulka č. 1). V samotném zpracovatelském průmyslu bylo oživení mírnější a k celkovému růstu HPH tak poměrně netypicky více přispěla odvětví mimo něj. Hlavním tahounem mezičtvrtletního růstu HPH nadále zůstaly služby, které si tuto roli drží více než dva roky. Ve 2. čtvrtletí mezičtvrtletní růst HPH podpořily především peněžnictví a pojišťovnictví, kde HPH ze všech sledovaných odvětví vzrostla nejvíce,

⁷ Podle metodiky čtvrtletních národních účtů (vývoz a dovoz v ocenění FOB/FOB). Bilance zahraničního obchodu v běžných cenách a po sezónním očištění.

dále činnosti v oblasti nemovitostí a rovněž mírně rostoucí, ale váhově významné uskupení obchod, doprava, ubytování a pohostinství. Mezičtvrtletní pokles byl zaznamenán v zemědělství, lesnictví a rybářství, ostatních činnostech a v informačních a komunikačních činnostech. Meziroční přírůstek HPH ve 2. čtvrtletí zmírnil na 1,8 %. S výjimkou zemědělství, lesnictví a rybářství hladinu loňského roku překonala všechna odvětví. K celkovému růstu HPH nejvíce přispěl průmysl a dále uskupení obchod, doprava, ubytování a pohostinství. Největší meziroční přírůstek HPH zaznamenalo peněžnictví a pojišťovnictví. Informační a komunikační činnosti v pořadí následovaly, ale dynamika odvětví od začátku letošního roku zpomalovala. Podobně zvolňovala meziroční dynamika také v ostatních činnostech.

Graf č. 4 Příspěvky odvětví k reálné změně hrubé přidané hodnoty (mezičtvrtletní růst, příspěvky v p. b., HPH v %)



Zdroj: ČSÚ

Tabulka č. 1 Dynamika hrubé přidané hodnoty (v %)

	mezičtvrtletně				meziročně			
	Q3 25	Q4 25	Q1 26	Q2 26	Q3 25	Q4 25	Q1 26	Q2 26
Celkem	0,7	0,5	0,1	0,4	2,8	2,8	2,0	1,8
Zemědělství, lesnictví a rybářství	0,1	1,0	0,2	-1,4	1,8	3,4	2,1	-0,1
Průmysl	0,8	0,7	-0,7	0,9	1,8	2,8	1,7	1,8
z toho: Zpracovatelský průmysl	1,0	1,1	-0,8	0,3	1,6	2,8	2,1	1,6
Stavebnictví	0,9	-0,5	0,7	0,3	4,1	1,6	1,7	1,4
Obchod, doprava, ubytování a pohostinství	0,5	0,8	0,7	0,4	5,3	6,0	3,4	2,4
Informační a komunikační činnosti	2,7	1,1	0,5	-0,3	11,3	10,4	6,2	4,1
Peněžnictví a pojišťovnictví	-0,7	1,7	1,9	2,7	3,9	4,3	2,8	5,7
Činnosti v oblasti nemovitostí	0,0	-0,5	0,2	0,6	-1,1	-2,3	-1,0	0,4
Profesní, vědecké, technické a administrativní činnosti	0,3	1,1	0,3	0,2	0,6	0,1	2,1	2,0
Veřejná správa a obrana, vzdělávání, zdrav. a soc. péče	0,2	0,1	0,0	0,0	0,8	0,6	0,5	0,4
Ostatní činnosti	2,2	1,3	-0,1	-0,9	8,2	8,0	5,2	2,6

Zdroj: ČSÚ

Růst celkové cenové hladiny ve 2. čtvrtletí posílil.

Celková cenová hladina měřená deflátozem HDP se ve 2. čtvrtletí zvýšila mezičtvrtletně o 1,0 %. Výrazné navýšení cenové hladiny spotřeby (1,7 %) ovlivnil zejména sektor vládních institucí (4,0 %), zatímco u přírůstku cenové hladiny spotřeby domácností bylo zrychlení jen mírné (0,8 %). Ceny kapitálových výdajů byly mezičtvrtletně vyšší o 3,4 %, z toho cenová hladina u investic vzrostla o 1,4 %. Ve 2. kvartálu mezičtvrtletní růst cen vývozu zboží a služeb (2,2 %) značně zaostával za růstem cen dovozu (4,2 %) a směnné relace tak byly záporné (98,1 %). Meziroční přírůstek cenové hladiny zvolnil na 2,6 %. Vyšší byl růst cen spotřeby (3,4 %, z toho ceny spotřeby domácností stabilně rostly o 2,4 %) i kapitálových výdajů (4,5 %, z toho investice zvolnily růst cen na 3,1 %). Meziroční směnné relace zahraničního obchodu se zbožím a službami dosáhly 98,6 %.

Nominální růst mezd zrychlil v porovnání se začátkem roku.

Mezičtvrtletní přírůstek objemu vyplacených mezd a platů v 1. kvartálu zpomalil na nejnižší hodnotu za pět let, ale ve 2. čtvrtletí došlo k jeho výraznému zrychlení na 2,7 %. Zčásti byl tento vývoj podpořen značným oživením mezičtvrtletního růstu celkové zaměstnanosti⁸ (0,9 %, což bylo největším navýšením od 3. kvartálu 2021). Silnou nominální dynamiku mezd a platů vykompenzoval také výraznější růst cenové hladiny ve 2. čtvrtletí, takže reálné navýšení⁹ výdělků vystoupalo na dlouhodobě nadprůměrná 2,0 %. Meziroční nominální růst objemu vyplacených mezd a platů také zrychlil a dosáhl 7,4 % při růstu zaměstnanosti o 1,5 %. Reálný meziroční přírůstek činil 4,9 %.

Tabulka č. 2 Dynamika trhu práce ve 2. čtvrtletí 2026 (v %)

	Mzdy a platy		Celková zaměstnanost	
	mezičtvrtletně	meziročně	mezičtvrtletně	meziročně
Celkem	2,7	7,4	0,9	1,5
Zemědělství, lesnictví a rybářství	0,4	6,6	0,3	-1,5
Průmysl	1,1	4,2	1,4	0,2
z toho: Zpracovatelský průmysl	1,1	4,3	1,0	-0,2
Stavebnictví	4,5	11,0	0,2	2,3
Obchod, doprava, ubytování a pohostinství	0,8	4,7	0,7	0,9
Informační a komunikační činnosti	0,6	6,6	-3,0	1,6
Peněžnictví a pojišťovnictví	-3,3	8,4	0,1	2,9
Činnosti v oblasti nemovitostí	2,6	17,8	0,6	5,3
Profesní, vědecké, technické a administrativní činnosti	7,8	12,7	1,3	2,9
Veřejná správa a obrana, vzdělávání, zdravotní a sociální péče	5,2	9,7	0,6	2,2
Ostatní činnosti	4,7	10,2	4,7	4,4

Zdroj: ČSÚ

Výrazné přírůstky mezd a platů ve službách.

Popsané zrychlení mezičtvrtletní i meziroční dynamiky mezd a platů ovlivnily zejména služby. Celkový nárůst nejvíce ovlivnila zaměstnanecky početná veřejná správa a obrana, vzdělávání, zdravotní a sociální péče (viz Tabulka č. 2), kde se projevilo navýšení tarifů. Největší mezičtvrtletní přírůstek mezd a platů byl zaznamenán u profesních, vědeckých, technických a administrativních činností. Silné bylo i mezičtvrtletní navýšení objemu mezd a platů v ostatních činnostech¹⁰, ale to zcela souviselo s nárůstem zaměstnanosti v oboru. Naproti tomu silný přírůstek vyplacených mezd doprovázený jen velmi mírným růstem zaměstnanosti ve 2. čtvrtletí zaznamenalo stavebnictví. To se dlouhodobě potýká s problémem nedostatku pracovní síly a rozmach oboru v posledním roce a půl vytvořil tlak na růst mezd. Meziročně je zaměstnanost ve stavebnictví díky loňskému růstu vyšší, ale letošní mezičtvrtletní přírůstky oproti loňsku výrazně zpomalily. Jen velmi mírný mezičtvrtletní přírůstek objemu vyplacených mezd a platů doprovázený silným propadem zaměstnanosti byl ve 2. čtvrtletí zaznamenán v informačních a komunikačních činnostech. Průměrná mzda

⁸ Zaměstnanost v pojetí národních účtů (osoby), údaj je sezónně očištěn.

⁹ Do reálného vyjádření převedeno s pomocí deflátoru spotřeby domácností.

¹⁰ Tato sekce zahrnuje činnosti organizací sdružujících osoby za účelem prosazování společných zájmů, opravy počítačů a výrobků pro osobní potřebu a převážně pro domácnost a řadu jiných osobních služeb (kosmetické, kadeřnické apod.).

v oboru se tedy zvýšila a lze odhadovat, že došlo k úbytku méně ohodnocených míst, která se dostávají pod tlak v souvislosti se stále sofistikovanějším využitím generativní AI. Podprůměrný byl mezičtvrtletní nárůst mezd a platů v uskupení obchod, doprava, ubytování a pohostinství, v průmyslu a v zemědělství. Přitom z většiny bylo navýšení ovlivněno růstem zaměstnanosti. Zmíněné obory zaostávaly z pohledu růstu zaměstnanosti a mezd za zbytkem ekonomiky i v meziročním srovnání. Jediný mezičtvrtletní pokles vyplacených mezd a platů se odehrál v peněžnictví a pojišťovnictví.

3. Výkonnost odvětví

3.1 Zemědělství a průmysl

Růst výroby masa pokračoval, byť mírnějšími tempy než v letech 2024 i 2025. Táhl ho segment hovězího masa.

Výroba mléka nadále poměrně svižně rostla, navzdory aktuálně nízkým výkupním cenám.

Letošní úroda základních obilovin i olejnin je zřetelně podprůměrná, především vlivem nízkých hektarových výnosů. Na druhou stranu v kvalitativních parametrech lze úrodu hodnotit jako převážně velmi dobrou.

Na tuzemský průmysl působila na počátku roku řada negativních vnějších faktorů. Během jara se situace částečně zlepšovala.

V živočišné výrobě letos zatím pokračovaly hlavní trendy z předchozího období. Fyzická výroba masa v tuzemských jatkách v 1. pololetí meziročně posílila o 2,5 % (mírně nižším tempem než v letech 2024 i 2025). Růst výroby byl tažen zejména segmentem drůbežího masa, kde došlo ke zvýšení o 4,9 %. Dlouhodobě rostoucí obliba tohoto masa mezi tuzemskými spotřebiteli spolu s krátkou dobou výkrmu brojlerů dává zemědělcům lepší předpoklady pro stabilnější hospodářské výsledky i v období cenových turbulencí. V dosud dominantním segmentu vepřového masa se výroba zvyšovala volněji (+1,7 %). U hovězího masa přetrvává pokles již dva a půl roku, jeho letošní tempo (−1,0 %) však patří v tomto kontextu k nižším. Rychle rostoucí spotřebitelské ceny hovězího, zřetelně patrné v posledních čtvrtletích, mohou přimět konzumenty k hledání alternativ (např. větší příklon ke spotřebě vepřového masa). Dlouhodobě roste také výroba mléka. Jeho přímý nákup od producentů se v 1. pololetí meziročně zvýšil o 4,0 %, z toho samotný nákup této komodity mlékárnami ke zpracování se zvýšil o 3,6 %. Výkupní ceny mléka od tuzemských prvovýrobců se s ohledem na jeho aktuální nadbytek na evropském trhu dále snižovaly a ve 2. čtvrtletí dosáhly hranice 10 korun za litr (u jakostní třídy Q).

I dle třetího letošního odhadu sklizně (k 15. srpnu) se na rok 2026 očekává celkově znatelně slabší úroda základních plodin. Obilovin (vč. kukuřice na zrno) by se mělo sklídit 7,033 mil. tun (nejméně za posledních osm let, z toho u základních obilovin dokonce nejméně za posledních čtrnáct let) a řepky 805 tis. tun (nejméně za dvacet jedna let). Meziroční pokles úrody obilovin činí 17,2 % a 21,3 % u řepky, proti desetiletému průměru (za období 2016 až 2025) jde o redukci o 11,1 %, resp. 31,7 %. Příčinou meziročního poklesu je kombinace nepříznivého počasí letos v zimě, na jaře i v létě (zejména kvůli nedostatku srážek, vč. sněhu, zčásti pak i jarním mrazům), a vysoké srovnávací základny v důsledku velmi dobré loňské úrody (u obilovin byla nejvyšší po roce 2016). Dílčí vliv má i pokles osevních ploch – meziročně u základních obilovin o 2,1 % a řepky o 8,6 %¹¹. V rámci obilovin se proti roku 2025 předpokládá vyšší úroda jen u váhově okrajových plodin – triticales a pšenice jarní, u nichž byl pokles hektarových výnosů kompenzován svižným nárůstem osevních ploch. Díky teplému a převážně suchému počasí v letních měsících probíhaly letošní žně nebyvale rychlým tempem. To se pozitivně odrazilo na vyšší technologické kvalitě sklizeného zrna¹² jak u potravinářské pšenice, tak sladovnického ječmene. Dle odhadu se předpokládá také výrazný meziroční pokles sklizně dalších plodin. Brambor by se mělo sklídit 544 tis. tun (−26,0 %), řepy cukrové 3,221 mil. tun (−18,4 %), kukuřice na zeleno 6,401 mil. tun (−19,9 %) a vojtěšky 301 tis. tun (−22,4 %).

Po roce 2025, kdy se v tuzemském průmyslu dále stabilizovaly nákladové tlaky a přes kolísavý vývoj podmínek (i vlivem napětí v obchodních vztazích EU a USA) rostla zahraniční i domácí poptávka (mj. díky oživení investiční aktivity), došlo na počátku letošního roku ke zhoršení. Zpomalení již tak poměrně slabého hospodářského růstu v Unii (vč. pro Česko klíčových obchodních partnerů) umocnila březnová eskalace války na Blízkém východě. Ta vedla k rychlému a citelnému růstu světových cen klíčových energetických komodit a dalších surovin, navíc oslabila (zejména v eurozóně) křehkou podnikatelskou i spotřebitelskou důvěru a zvýšila riziko širších i hlubších dopadů u tradičních výrobních odvětví (v důsledku narušení globálních dodavatelských řetězců). Nicméně ve 2. čtvrtletí 2026 se ceny některých komodit stabilizovaly a důvěra v klíčových ekonomikách se částečně zotavila.

¹¹ Jeho význam roste v dlouhodobějším kontextu. Při srovnání s obdobím 2016 až 2025 působícím na letošní propad úrody srovnatelnou měrou jako pokles průměrných hektarových výnosů – a to jak u obilovin, tak řepky.

¹² Jde např. o vyšší průměrnou objemovou hmotnost či obsah bílkovin a nižší výskyt plísni.

Zejména díky investičně zaměřeným oborům průmyslová produkce během 2. čtvrtletí ožila a překonala tak dílčí útlum z počátku roku.

Na tuto situaci reagoval i tuzemský průmysl. Jeho produkce¹³ se po výraznějším oživení, jež nastalo ve 4. čtvrtletí 2025, na počátku letošního roku mezikvartálně mírně snížila (o 0,9 %). Na tomto poklesu se podílely zejména investičně zaměřené obory a také relativně malý segment oborů vyrábějících produkty dlouhodobé spotřeby (ten se ovšem s útlumem poptávky potýkal i po většinu loňského roku). Ve 2. čtvrtletí se ale výkon průmyslu zvýšil o rovná 1,9 %, neboť se zotavila poptávka v investičně zaměřených oborech a segmentech vyrábějících meziprodukty a prorůstově působila také energetika. Celková průmyslová produkce se tak udržela mírně nad úrovní z vrcholu z období poslední konjunktury, resp. 2. čtvrtletí 2019 (2,2 %)¹⁴.

K mírnému růstu průmyslové produkce letos nejvíce přispěla výroba dopravních prostředků a většina dalších investičně orientovaných oborů v čele s kovodělným průmyslem.

Za celé 1. pololetí 2026 se výkon průmyslu meziročně zvýšil o 1,9 % a na mírné růstové trajektorii se pohyboval již od počátku loňského roku. I přes toto skromnější tempo se produkce navyšovala v drtivé většině významnějších oborů. Letošní vývoj byl nejvíce ovlivněn oborem výroby motorových vozidel, jehož výkon se zvýšil o 3,3 % – tedy nejvíce za poslední dva a půl roku. Projevil se zde lehký růst domácí i zahraniční poptávky. Kromě finálních výrobců vozidel¹⁵ ovlivňují významně výkon výše uvedeného oboru také tuzemští subdodavatelé autodílů (působící v rámci odvětví automobilového průmyslu). Pokračoval dynamický růst menšího oboru výroby ostatních (zejména kolejových) dopravních prostředků, jenž profitoval z dlouhodobější preference nízkoemisní dopravy a v posledních letech také z rostoucích veřejných výdajů v oblasti obrany a bezpečnosti. V jeho růstu (+11,1 %), nejvyšším ze všech zpracovatelských oborů, se letos odrazila především silná domácí poptávka¹⁶. Rozvíjely se rovněž další investičně zaměřené obory. Nadále se dařilo i diverzifikovanému kovodělnému průmyslu (+4,3 %), jemuž pomáhal malý, ale stále dynamický segment zbrojní výroby. Výroba kovových konstrukcí ale nacházela uplatnění také v automobilovém průmyslu a stavebnictví. Po slabším loňském roku výrazně ožila produkce ve výrobě počítačů, elektronických a optických přístrojů (+8,8 %), a to hlavně díky 2. čtvrtletí 2026, kdy byl její růst nejvyšší za posledních osm a půl roku (+14,0 %). Tento vývoj předznamenávaly silně rostoucí dovozy výrobních komponent již na počátku letošního roku. Na výkon tohoto oboru vedle tradičně klíčové zahraniční poptávky působila i tuzemská, částečně podporována pokračujícím rozvojem fotovoltaiky. Všechny výše uvedené investičně zaměřené obory přispěly v 1. pololetí k růstu celého průmyslu 1,55 p. b., z toho samotná výroba motorových vozidel 0,65 p. b.

Během jarních měsíců výrazně zrychlila produkce v elektronickém průmyslu.

Energeticky náročné obory hutnictví, slévárenství a chemického průmyslu navázaly na loňské oživení.

Průmyslovou produkci letos podpořila rovněž drtivá většina energeticky náročnějších oborů vyrábějících meziprodukty. Největší vliv mělo gumárenství a plastikářství, jehož 2,5% růst vyvěral zejména z vyšší domácí poptávky ze strany automobilového průmyslu. Chemický průmysl navázal na oživení z druhé poloviny roku 2025 a letos posílil o 4,2 % (nejvíce za poslední čtyři a půl roku), z drtivé části vlivem vyšší zahraniční poptávky. Ta podpořila i produkci hutnictví, vč. slévárenství (+5,1 %), které tak navázalo na loňské dílčí zotavení (po hlubokém útlumu produkce v letech 2022 až 2024¹⁷, nejdelším a nejhlubším v současném miléniu). Mírnější (1,0 až 2,5%) růst pak letos zaznamenala výroba elektrických zařízení

¹³ Zahnuje odvětví Těžba a dobývání, Zpracovatelský průmysl a též Energetika (zde pojímána jako odvětví výroby a rozvodu elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu). Všechna meziroční tempa produkce jsou očištěna o kalendářní vlivy, mezičtvrtletní tempa i o vliv sezónnosti.

¹⁴ Za svým vrcholem z období let 2015 až 2019 letos ve 2. čtvrtletí však stále zaostaly skoro tři pětiny hlavních průmyslových oborů. Šlo v prvé řadě o těžbu uhlí (o 59 %), těžbu stavebních materiálů (–27 %), tiskárenství (–24 %), textilní průmysl (–24 %), hutnictví a slévárenství (–23 %) a z větších oborů např. strojírenství (–14 %), energetiku (–11 %), chemii (–10 %) a výrobu stavebních materiálů (–8 %). Naopak nad předkrizovou úroveň produkce se nacházely obory vyrábějící investiční produkty (+12 %) a produkty krátkodobé spotřeby (+6 %). Z dílčích oborů konkrétně výroba ostatních dopravních prostředků (+44 %), ostatní zpracovatelský průmysl (+21 %), výroba motorových vozidel (+19 %), papírenství (+17 %), farmacie (+15 %), elektrotechnika (+14 %), potravinářství (+10 %), kovodělný (+5 %) a elektronický průmysl (+4 %).

¹⁵ Dle údajů Sdružení automobilového průmyslu se v 1. pololetí 2026 v tuzemsku vyrobilo rekordních 780 tis. osobních automobilů, meziročně o 4,4 % více. Navzdory občasným plánovaným odstávkám výroby některých producentů rostla (kromě května) výroba ve všech dosavadních měsících. Výrobu stejně jako loni táhl především rychle se rozvíjející segment elektrifikovaných osobních vozidel (vč. vozů s hybridním pohonem). Těch bylo zatím letos zkompletováno celkem 319 tis. kusů (v tom 130 tis. bateriových, 27 tis. plug-in hybridních a 162 tis. hybridních vozidel) a jejich podíl na tuzemské produkci automobilů dosahoval rekordních 40 %. Vedle osobních aut zaznamenala letos, na rozdíl celkově od loňského roku, růst výroby i výrazná většina producentů ostatních druhů motorových vozidel.

¹⁶ Tržby z průmyslové činnosti realizované v 1. pololetí v tuzemsku se zde meziročně zvýšily nominálně o 17,6 %.

¹⁷ V tomto tříletém období ovlivněným prudkým růstem cen vstupů se produkce v hutnictví a slévárenství propadla o 27 % a počet pracovníků se současně snížil o 7,7 % (třikrát více než v celém průmyslu).

a také menší obory papírenství a též textilního průmyslu, jehož klíčová část je zaměřena na výrobu netkaných textilií užitých např. ve stavebnictví. Všechny výše uvedené obory přispěly souhrnně k růstu celého průmyslu 0,64 p. b.

Výroba elektřiny se zvýšila především díky paroplynovým elektrárnám.

Vedle toho působilo prorůstově i významné odvětví energetiky, jehož produkce letos posílila o 2,7 % a k růstu celého průmyslu přispěla 0,23 p. b. Čistá výroba elektřiny v 1. pololetí meziročně vzrostla o 2,6 % (na 37,3 TWh), především díky vyšší produkci paroplynových elektráren (+28 %). Více dodaly i přečerpávací vodní elektrárny (+33 %) a fotovoltaické elektrárny (+6,7 %, při růstu instalovaného výkonu o 9,6 %). Naopak vlivem plánovaných letošních technologických odstávek i vysoké loňské srovnávací základny klesla produkce z jaderných zařízení (−1,2 %), menší celkový vliv měl i pokles u vodních (−17,7 %) a větrných elektráren (−7,9 %). Rostla rovněž celková tuzemská spotřeba elektřiny a potvrdila tak změnu trendu od poloviny roku 2024. Vyšší poptávka byla patrná napříč celým segmentem trhu¹⁸. Druhý rok v řadě se mírně zvýšila i spotřeba plynu¹⁹. Nárůst spotřeby elektřiny i plynu odrážel vliv chladnějšího počasí letos v lednu i dubnu²⁰. Opačný vliv měla klesající motivace k dalším úsporám ve spotřebě (zejména v domácnostech). Ta se snížila i vlivem stabilizace a následného zlevňování cen energií, jež bylo znatelnější hlavně u zemního plynu. Do vyšší spotřeby se navíc promítaly příznivější finanční situace domácností i postupné oživení výkonu ekonomiky doprovázené stabilizací poptávky v některých energeticky náročných průmyslových oborech.

Tuzemská spotřeba elektřiny i plynu druhým rokem v řadě mírně rostla. Projevila se menší ochota zákazníků k dalším úsporám, ale také vliv chladnějšího počasí v lednu a dubnu.

Mírný růst potravinářství pokračoval díky tuzemské poptávce. Výrazněji ožil obuvnický a kožedělný průmysl.

Z oborů vyrábějících spotřební zboží díky rostoucí kupní síle domácností i jejich důvěře v ekonomiku profitoval obor ostatní zpracovatelský průmysl zahrnující např. výrobu sportovních potřeb, her, hraček či bižuterie. Růst produkce zde vystoupal na 5,7 %, a to výhradně díky silící zahraniční poptávce. Mírněji vzrostl výkon v potravinářství (+1,5 %) a výrobě nápojů (+2,6 %), pro něž je tradičně určující tuzemská poptávka. Ta významně pomohla v oživení obuvnického a kožedělného průmyslu (+7,3 %) a také v oděvnictví (+3,4 %). Výše uvedené „spotřební obory“ přispěly letos v součtu k růstu celého průmyslu pouze 0,28 p. b.

Proti růstu průmyslu působilo nejvíce strojírenství limitované slabší zahraniční poptávkou. V těžbě uhlí pokračoval řízený útlum. Nadále se snižovala i těžba stavebních materiálů.

Růst výkonu tuzemského průmyslu letos (stejně jako v první polovině loňského roku) nejvíce tlumilo strojírenství, kde produkce meziročně klesla o 2,5 % a nadále postrádala výraznější odbytový impuls zejména ze zahraničí. Aktuálně se nedařilo ani oboru opravy strojů a zařízení zaměřenému tradičně spíše na domácí trh (např. opravy jaderných zařízení). Výkon se tu snížil o 5,1 % – nejvíce za posledních pět a půl roku. Výše uvedené „investiční obory“ působily proti růstu celého průmyslu v úhrnu 0,35 p. b. S hlubšími problémy se stále potýkaly některé vesměs energeticky náročné obory vyrábějící meziprodukty. V těžbě a dobývání produkce meziročně klesla o 4,1 %. Pokračoval útlum těžby uhlí (na přelomu roku 2025 a 2026 se v Česku zcela zastavila těžba černého uhlí). Produkce se mírněji snížila v těžbě stavebních materiálů a její pokles pokračoval v zásadě již čtvrtý rok v řadě. Rostoucí poptávka zde kromě zvýšených výrobních nákladů stále více narážela na současné limity dané počtem povolených dobývacích prostor. Nepatrně se snížila rovněž produkce dřevozpracujícího průmyslu, neboť silící tuzemská poptávka zde nedokázala plně vykompenzovat slabší odbyv v zahraničí.

Propad produkce v nábytkářství souvisel

Výkon se letos snížil i v některých malých oborech zaměřených na tvorbu produktů krátkodobé či dlouhodobé spotřeby. V nábytkářském průmyslu se produkce meziročně propadla téměř o desetinu, tedy nejvíce ze všech průmyslových oborů. V pozadí stál

¹⁸ Tuzemská čistá spotřeba elektřiny, tj. bez mezispotřeby, vč. ztrát při výrobě, činila dle předběžných údajů Energetického regulačního úřadu letos v 1. pololetí 31,0 TWh (meziročně +2,8 %, rostla ve všech měsících). Stejně jako za celý loňský rok se i letos nejvíce zvýšila spotřeba u domácností (+5,3 %), u drobných podnikatelů pak posílila o 2,3 %, u velkoodběratelů pak celkově o 1,5 %. Česko zůstalo čistým vývozcem, v 1. pololetí export elektřiny převažoval nad importem o 3,8 TWh.

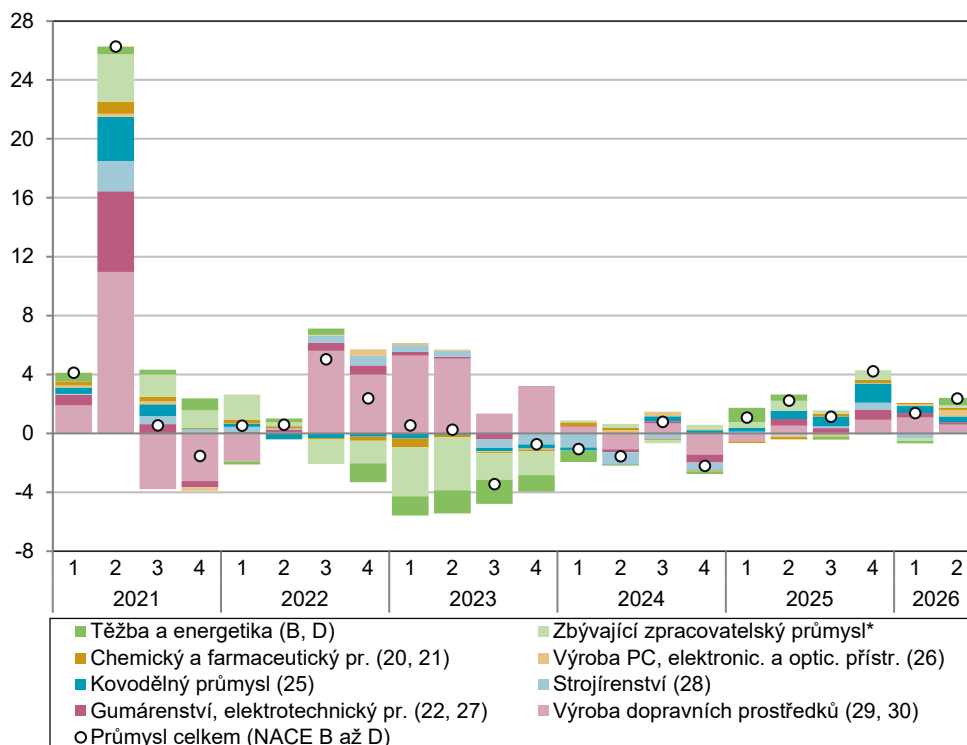
¹⁹ Ta letos v 1. pololetí meziročně vzrostla o 3,3 % (po přepočtení na dlouhodobý teplotní normál pak o 1,4 %). Skutečná spotřeba se zvýšila u všech klíčových segmentů trhu – rozdíl v růstu spotřeby mezi hlavními skupinami odběratelů byl poměrně malý.

²⁰ Průměrná teplota ovzduší činila v lednu 2026 −2,8 stupně Celsia, o rok dříve +0,5 stupně (dlouhodobý lednový teplotní normál pak −1,2 stupně). Letos v dubnu dosáhla teplota 8,3 stupně, o rok dříve ale 10,5 stupně.

s výpadkem zahraniční poptávky.

výpadek zahraniční poptávky. Naopak slabý odbyt z tuzemska snížil výkon v tiskárenství (–6,1 %), jehož útlum má však dlouhodobější povahu. Druhým rokem pokračoval i mírný pokles výkonu v jinak dlouhodobě dynamicky se rozvíjejícím oboru farmaceutického průmyslu (–3,7 %, nejvíce od 2. pololetí 2014). Projevilo se oslabení v klíčové oblasti zahraniční poptávky, navíc patrně vyprchal také růstový impuls z tuzemského trhu související s vyšší poptávkou veřejného sektoru v oblasti bezpečnosti²¹.

Graf č. 5 Rozklad meziroční změny průmyslové produkce (příspěvky k růstu, v p. b.)



Poznámka: Produkce je uvedena v reálném vyjádření a očištěna o kalendářní vlivy.

*Příspěvek zbývajících zpracovatelského průmyslu zahrnuje i vliv celkové metodické diskrepance pramenící ze změny vah.

Zdroj: ČSÚ, Eurostat

Růst hodnoty nových zakázek během 1. pololetí lehce zrychloval. Klíčovou roli sehrála zahraniční poptávka v oblasti výroby dopravních prostředků.

Meziroční růst nominální hodnoty nových průmyslových zakázek²², patrný po většinu loňského roku a kulminující v jeho závěru²³, letos pokračoval. V 1. čtvrtletí růst dosáhl 4,0 % a v následujícím období zrychlil na 6,7 %. V obou případech byla dominantním hybatelem zahraniční poptávka, hodnota domácích zakázek se za celé pololetí zvýšila totiž jen o 2 %. K růstu nejvíce přispíval automobilový průmysl, kde objednávky za pololetí vzrostly o 7 %. Dynamicky se zvyšovala očekávaná poptávka ve výrobě ostatních dopravních prostředků (+34 %), a to především díky vysokým objednávkám uzavřeným letos v červnu. Příznivé vyhlídky má i výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů (+10 %, primárně díky tuzemské poptávce), elektrických zařízení a pokračující oživení potvrzuje i hutnictví. Naopak přetrvávající nepříznivý vývoj naznačují nižší zakázky ve strojírenství (–1 %) a farmacii (–4 %) a stagnaci (po zohlednění až cen výrobců) v ostatních sledovaných oborech²⁴.

Důvěra firem v průmyslu se po jarním kratším

Důvěra podnikatelů v průmyslu se na počátku letošního roku i díky příznivému vývoji nových zakázek zvyšovala a v březnu dosáhla na téměř tříleté maximum. Následně se

²¹ Potíže s poptávkou má aktuálně tento obor i v řadě evropských zemí. V 1. pololetí 2026 se jeho produkce snížila v EU meziročně o 10 %.

Na druhou stranu zaměstnanost se zde v EU dále navyšovala a většina konjunkturálních indikátorů na „unijní“ úrovni se významně nezhoršila. ²² Zjišťování zakázek probíhá ve dvanácti zpracovatelských odvětvích vyrábějících převážně na zakázku, s dlouhodobějším výrobním cyklem a s většími zásobami zakázek. Meziroční tempa zakázek jsou očištěna o kalendářní vlivy.

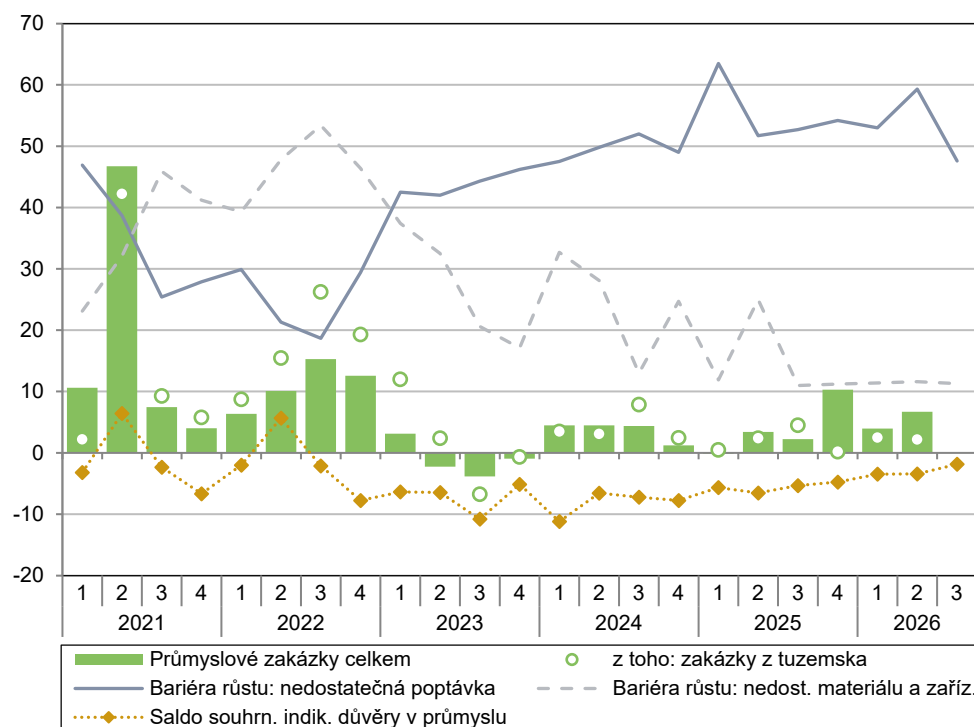
²³ Ve 4. čtvrtletí 2025 objem zakázek posílil o desetinu (nejvíce za poslední tři roky). Přispěla k němu ovšem fakticky pouze zahraniční poptávka, a to především ve výrobě ostatních dopravních prostředků (silný růstový impuls se týkal hlavně modernizace veřejné dopravy a armády) a dále v elektrotechnice a kovodělném průmyslu.

²⁴ Např. v chemickém průmyslu vzrostla ve 2. čtvrtletí 2026 hodnota nových zakázek o desetinu. Při hodnocení reálných výhledů tohoto oboru je ale nutné vzít v potaz ve stejném období probíhající akceleraci růstu cen výrobců chemických látek a přípravků (na 13 %) vyvolaných eskalací války v oblasti Perského zálivu.

útlumu zvýšila. I tak zůstávala v lehce negativním pásmu.

však projevily negativní dopady eskalace konfliktu na Blízkém východě. Zhoršila se krátkodobá očekávání výroby i hodnocení aktuální (zejména zahraniční) poptávky a posílila se inflační očekávání. Jarní pokles celkové důvěry v průmyslu v Česku (podobně jako ve většině zemí EU) však nebyl razantní a její výše se již na začátku léta vrátila na „předkrizovou“ úroveň. Situace v jednotlivých oborech se však přirozeně lišila²⁵. Pouze 6 % průmyslových podniků předpokládalo v půlročním výhledu zhoršení vlastní ekonomické situace (zlepšení pak 12 %). Očekávání vývoje vlastní zaměstnanosti sice zůstala mírně negativní, avšak drtivá většina firem (80 %) předpokládala v nejbližším kvartálu stabilní vývoj.

Graf č. 6 Nové zakázky v průmyslu (nominálně, mezitřetně, v %), vybrané bariéry růstu (v %) a saldo důvěry podnikatelů v průmyslu (v p. b.)



Poznámka: Bariéry růstu vyjadřují stav v prvním měsíci daného čtvrtletí, saldo důvěry podnikatelů vyjadřuje měsíční průměr za celý kvartál, u posledního období potom průměr za první dva měsíce. Zakázky jsou očištěny o kalendářní vlivy, ostatní ukazatele jsou sezónně očištěny. Podniky mohly uvést více hlavních růstových bariér současně.
Zdroj: ČSÚ, Eurostat

Skoro polovinu firem sužovala nedostatečná poptávka. Využití výrobních kapacit však v létě vzrostlo.

Čtvrtý rok v řadě zůstává klíčovou růstovou bariérou v průmyslu nedostatečná poptávka²⁶. Tu letos v červenci uvedlo 48 % podniků (podobně jako o rok dříve). Mírně vzrostl ale podíl podniků limitovaných nedostatkem pracovníků (na 13 %), k pozitivnímu vývoji však došlo v oblasti dostupnosti materiálů či zařízení²⁷. Využití výrobních kapacit v průmyslu se sice letos od začátku roku snižovalo, na počátku 3. čtvrtletí však nastal obrat související především s příznivým vývojem poptávky ve výrobě motorových vozidel. Využití kapacit v celém průmyslu se tak aktuálně těsně přiblížilo 85 % (úrovni běžné v konjunkturálním období ve druhé polovině minulé dekády).

3.2 Stavebnictví

Mezitřetní růst stavební produkce zřetelně

Stavebnictví se i v první polovině letošního roku dále dařilo. Pokračující mírný růst výkonu tuzemské ekonomiky byl totiž v posledních čtvrtletích spojen s významnějším oživením

²⁵ V červenci vyjádřili nejvyšší saldo důvěry podnikatelé v ostatním zpracovatelském průmyslu (+32 bodu), výrobě motorových vozidel (+18) a dále např. v elektrotechnice (+4), opravách strojů (+4) či ve výrobě nápojů (+2). Opačně na tom bylo zejména gumárenství a plastikářství (-42), nábytkářství (-20), farmacie (-12) a dále např. výroba stavebních materiálů (-8).

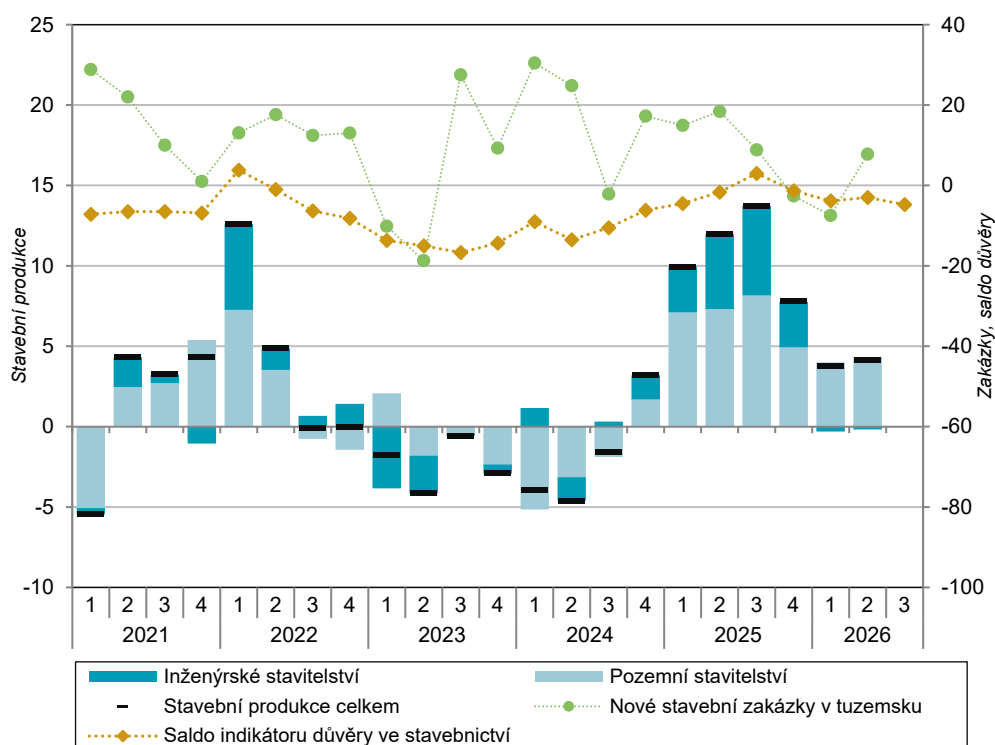
²⁶ Podniky mohly uvést více bariér současně.

²⁷ Jako bariéru zmínilo tento faktor aktuálně 11 % podniků, což se nevymyká dlouhodobému průměru. Na druhou stranu vzrostl význam ostatních omezujících faktorů – na počátku 3. čtvrtletí až na 21 % (nejvyšší podíl od konce roku 2023), kde firmy samy nejčastěji uváděly zhoršenou geopolitickou situaci, resp. její dopady na růst energetických nákladů, PHM a dalších vstupů.

zvolnil. Efekt vysoké srovnávací základny se nejvíce projevilo v inženýrském stavitelství.

investiční aktivity domácností, firem i státu. Svižnějšímu rozvoji stavebnictví ale současně bránily dlouhodobě významné růstové bariéry (zejména nedostatek pracovníků – napříč profesemi) a také přetrvávající nákladové tlaky pramenící z růstu cen stavebních materiálů i nadále zvýšené cenové úrovně některých energií. Stavební produkce²⁸ se v 1. čtvrtletí 2026 mezikvartálně zvýšila o 1,1 % a v následujícím období o 1,2 %. V obou případech se na tom ovšem podílelo pouze pozemní stavitelství. V meziročním pohledu se za celé 1. pololetí 2026 výkon posílil o 4,0 % a ačkoli proti loňským tempům zvolnil o více než polovinu, růst produkce přetrvával již dva roky v řadě. K aktuálnímu růstu přispěla nejvíce výstavba budov (kde produkce vzrostla o 8,3 %), podobný vliv měl ale i segment specializovaných stavebních činností, jenž je doménou zpravidla menších podniků a drobných podnikatelů. Naopak inženýrské stavitelství na loňský dynamický růst nenavázalo a jeho výkon se letos velmi mírně snížil (–0,7 %)

Graf č. 7 Rozklad meziroční změny stavební produkce (příspěvky k růstu, v p. b.), nové stavební zakázky (nominálně, meziročně, v %) a důvěra podnikatelů ve stavebnictví (v p. b.)



Poznámka: Údaje o stavební produkci jsou uvedeny v reálném vyjádření a očištěny o kalendářní vlivy. Saldo důvěry podnikatelů je sezónně očištěno a vyjadřuje měsíční průměr za celý kvartál, u posledního období potom průměr za první dva měsíce.
Zdroj: ČSÚ, Eurostat

Rozsah zahajované bytové výstavby se plošně zvýšil. Dokončených bytů však mírně ubylo, neboť stále vázla finalizace rodinných domů.

Rozvoji pozemního stavitelství částečně pomohl segment bytové výstavby. Trendy v rámci různé bytové výstavby se ale letos rozcházely. Zatímco pololetní počet zahájených bytů (22,7 tis.) vystoupal nejvýše za poslední čtyři roky a meziročně posílil o 39 %, dokončených bytů (16,3 tis.) bylo při srovnání stejných období roku nejméně za posledních šest let a meziročně se letos objem výstavby snížil o 4,4 %. Vázlo zejména dokončování rodinných domů – vzniklo jich nejméně za poslední dvě dekády (5,9 tis.). Naopak k mírnému oživení došlo u bytových domů, převážně díky Praze. V případě zahájených bytů má jejich meziroční růst v zásadě plošný charakter, a to jak z hlediska forem výstavby (největší prorůstový vliv měly byty v bytových domech), tak regionů (zde analogicky Jihomoravský kraj a dále Středočeský kraj, výstavba naopak klesla jen ve třech regionech – mezi nimi

²⁸ Údaje o stavební produkci jsou ve stálých cenách, meziroční tempa jsou očištěna o kalendářní vlivy, mezičtvrtletní též o vliv sezónnosti.

v Praze²⁹). Počet zahájených bytů v Česku v současnosti roste především díky oživení poptávky po stabilizaci hypotečního trhu, uvolnění odložených developerských projektů a snaze pokrýt dlouhodobý deficit bydlení. Naopak do objemu dokončované výstavby se promítá útlum zahajování staveb z předchozích tří let umocněný prodlužováním doby výstavby vlivem růstu nákladů na stavební materiály, celkovou vysokou vytižeností stavebních firem i složitým procesem stavebního řízení.

Meziroční růst hodnoty nových stavebních zakázek se ve 2. čtvrtletí obnovil.

Celková zásoba práce tuzemských stavebních firem byla stále vysoká. Podílejí se na tom jak veřejné, tak soukromé zakázky v Česku.

Počet nových stavebních zakázek v tuzemsku (uzavřených firmami s 50 a více zaměstnanci) se za 2. čtvrtletí 2026 meziročně zvýšil o 7,8 % (a vrátil se k růstu po půlroční odmlce). Oživení bylo z drtivé části odrazem vysoké očekávané poptávky v pozemním stavitelství (+16,8 %), v tom inženýrském šlo spíše o stagnaci na vysoké loňské úrovni (+1,9 %). I přes krátkodobější dílčí výkyvy v objemu zakázek stále platí, že tuzemské stavební firmy jsou dlouhodobě poměrně silně vytižené. Celková zásoba práce (ve formě hodnoty všech dosud nerealizovaných zakázek v Česku i zahraničí) byla na konci letošního června meziročně vyšší o 20,7 % (a podobně svižným tempem rostla již devátý kvartál v řadě). Pozitivní je, že aktuálně k růstu vedle dominantní skupiny veřejných tuzemských zakázek (+20,9 %) přispívají i soukromé tuzemské (+23,8 %) ³⁰. I podle dalšího předstihového ukazatele zůstávají výhledy stavebnictví poměrně příznivé. Podlahová plocha u nové výstavby budov, na něž bylo letos od ledna do června vydáno stavební povolení, se meziročně zvýšila téměř o třetinu³¹, z toho u bytových budov o 54 %, u nebytových pak o 10 %. Po většinu loňského roku přitom tato plocha v obou kategoriích klesla.

Saldo důvěry ve stavebnictví setrvalo v mírně negativním pásmu. Očekávání vyšší výroby se promítlo i v růstu zaměstnanosti.

Hlavní růstovou bariérou zůstává nedostatek zaměstnanců, roste role ostatních vlivů ve vazbě na konflikt na Blízkém východě.

Důvěra podnikatelů ve stavebnictví od konce loňského roku mírně kolísala bez náznaku zřetelného trendu. Letos v srpnu se pohybovala v mírně negativním pásmu (saldo: -5 bodů), proti dlouhodobému průměru (období let 2003 až 2025) však byla výrazně příznivější (+13 %). Lehce pozitivní očekávání nejbližšího vývoje stavební činnosti (s výhledem na letošní podzimní měsíce) se odrazila v plánech na nábor pracovníků³². Příznivě hodnotila aktuálně svou finanční situaci třetina firem (nepříznivě pouhá 3 %), v půlročním výhledu zde očekává zlepšení každý šestý podnik (zhoršení jen každý dvacátý). Současnou poptávku ovšem stále nepříznivě vnímá skoro čtvrtina firem. Výkon celého odvětví limitují chronické růstové bariéry. Fakticky již více než sedm let v řadě je tou nejvýznamnější nedostatek (zejména kvalifikovaných) zaměstnanců. Jako jednu z bariér ji v červenci uvedlo okolo 41 % firem (meziročně o 6 p. b. méně). Nedostatečná poptávka sužovala 30 % firem³³ a i tento podíl se meziročně mírně snížil. Během jara značně stoupl počet respondentů uvádějících jiné bariéry (až na 20 % všech firem). Ty souvisí převážně s aktuální geopolitickou situací vedoucí k prudce rostoucím cenám vstupů. Nedostatek materiálu či zařízení letos (ani pro většinu loňského roku) pro stavebnictví významnou bariéru nepředstavuje, avšak nadále zůstávají zvýšená inflační rizika plynoucí z očekávaného růstu cen stavební produkce³⁴.

3.3 Služby, cestovní ruch a maloobchod

Rozvoj služeb nadále podporovala vyšší poptávka domácností i firem.

Rozvoj služeb pokračoval také na počátku letošního roku. Lepší se finanční kondice domácností se projevila v pokračujícím růstu jejich spotřebních výdajů. Významnou roli hrála i zvyšující se firemní poptávka, zejména po vyspělých službách vyžadujících práci

²⁹ I tak byl ovšem letos počet zahájených bytů v metropoli relativně významný (4,2 tis.). Ve stejném období loňského roku totiž dosáhl 4,6 tis., což v rámci 1. pololetí znamenalo nejsilnější výstavbu od počátku 90. let.

³⁰ Zásoba práce klesá pouze v okrajovém segmentu zakázek v zahraničí (-14,0 %, pokles přetrvává třetí kvartál v řadě).

³¹ Údaje o podlahové ploše povolené nové výstavby budov však pokrývají hodnotově pouze zhruba 40 % až 50 % všech dříve (do prosince 2025) publikovaných povolení. Mírně nadpoloviční většina (53 %) orientačních hodnot staveb povolených v roce 2025 tak připadala na jiné účely. Šlo o rekonstrukce a modernizace stávajících budov (22 %), inženýrské dopravní stavby (20 %) a ostatní inženýrské stavby (11 %), např. v oblasti energetiky. Od ledna 2026 jsou dostupné údaje o počtu, nikoliv hodnotě povolených staveb. Celkově se počet těchto povolení letos v 1. pololetí meziročně zvýšil o 7 %, z toho v nové výstavbě budov o 21 %, dále rostl za inženýrské dopravní stavby (+15 %) a ostatní inženýrské stavby (+10 %), klesl naopak především za rekonstrukce a modernizace stávajících budov (-9 %).

³² Evidenční počet zaměstnanců (ve stavebních podnicích nad 50 pracovníků) se letos v 1. pololetí meziročně zvýšil již o 2,1 %.

Ze čtvrtletních údajů pokrývajících celé odvětví plyne, že se zaměstnanost zvyšovala i v menších podnicích.

³³ Nedostatečná poptávka nadále nejvíce sužovala podniky v segmentu výstavby budov (40 % firem). Nedostatek pracovníků omezoval s podobnou intenzitou podniky ve všech třech hlavních segmentech stavebnictví a představoval pro ně klíčovou růstovou bariéru.

³⁴ V srpnu 2026 předpokládalo (v tříměsíčním výhledu) růst prodejních cen 20 % stavebních podniků. To bylo sice znatelně méně než letos v dubnu (37 %, dočasně vzestup vlivem dopadů konfliktu v Perském zálivu), avšak stále nepatrně více než loni na konci léta.

specialistů. Mírný mezikvartální růst tržeb ve službách³⁵ proto pokračoval. V 1. i 2. čtvrtletí 2026 dosáhl shodně 0,9 %. V obou případech se zde jako klíčové ukázaly doprava a skladování, které těžily z oživení v zahraničním obchodě se zbožím souvisejícím s příznivějším vývojem průmyslu. Ve 2. čtvrtletí se zde mohl projevit i efekt předzásobením, jehož prostřednictvím se tuzemské průmyslové podniky snažily zmírnit dopady konfliktu na Blízkém východě na ceny, resp. dostupnost některých významných vstupů do výroby.

K meziročnímu růstu tržeb ve službách přispívaly nejvíce vyspělé podnikové služby tažené zejména vyšší poptávkou po architektonických a inženýrských činnostech.

Tržby ve službách se za 1. pololetí 2026 zvýšily meziročně o 2,6 % (podobně jako ve stejném období loni) a rostly nepřetržitě od počátku roku 2024. Přispěly k tomu nejvíce, stejně jako vloni, profesní, vědecké a technické činnosti (+1,4 p. b., při růstu tohoto odvětví o 6,1 %³⁶), kde se kromě reklamy a průzkumu trhu (-1,2 %) zřetelně dařilo všem dílčím oborům. Nejvíce vzrostly tržby v činnostech vedení podniků a poradenství v oblasti řízení (+10,6 %). Pro vývoj celého odvětví měla ovšem největší význam silící poptávka po architektonických a inženýrských činnostech podporovaná rychle se rozvíjejícím stavebnictvím. Zrychlil i růst tržeb v právnických a účetnických činnostech (na 7,8 %). Mírně slabší, avšak stabilní růst přetrvával v diverzifikovaném oboru ostatní profesní, vědecké a technické činnosti³⁷.

V pozemní dopravě i ve skladování růst poptávky ve 2. čtvrtletí zrychlil. Projevovaly se rostoucí přepravní výkony v osobní i nákladní dopravě související s rozvojem průmyslu i obchodu.

Ve váhově významném odvětví dopravy a skladování se letos tržby zvýšily o 2,7 % (v samotném 2. čtvrtletí o 4,3 % – nejvíce od konce roku 2024) a růst celého sektoru služeb podpořily 0,7 p. b. Dařilo se především pozemní a potrubní dopravě (+3,7 %), kde se odrážely vyšší přepravní výkony v osobní dopravě i nákladní silniční dopravě. Během letošního pololetí zrychloval také růst poptávky ve výrazně procyklickém skladování (vč. vedlejších činností v dopravě³⁸). Navzdory přetrvávajícímu svižnému růstu internetového obchodu se tržby v poštovních a kurýrních činnostech snížily (-0,9 %). To v tomto dlouhodobě poměrně dynamickém, avšak vnitřně různorodém oboru představovalo nejslabší výsledek za poslední dva a půl roku. Ve váhově okrajových oborech vodní a letecké dopravy aktuální poptávka stále nedosáhla úrovně z předkrizového roku 2019. Rovněž v meziročním srovnání letos tržby tuzemských leteckých přepravců zaostaly (-6,3 %), ovšem subjekty působící ve vodní dopravě registrovaly lehký růst poptávky.

V oblasti ICT se udržoval spíše mírnější růst poptávky. Nadále se dařilo programování, k oživení došlo ve filmovém a hudebním průmyslu.

Informační a komunikační činnosti (ICT) představovaly poslední oblast, jež letos významněji podpořila růst sektoru služeb (příspěvek +0,4 p. b., při růstu odvětví o 1,9 %). Tento ještě v minulé dekádě velmi dynamický segment ekonomiky v posledních letech z hlediska vývoje tržeb spíše jen kopíruje celkové trendy ve službách. Oblast ICT letos těžila hlavně z dlouhodobě se rozvíjejících činností v oblasti IT³⁹, v níž letos tempo tržeb mírně posílilo na 3,4 %. Naopak na silný loňský rok nenavázaly tržby v telekomunikacích (+0,6 %) a rovněž slabý byl zatím letos vývoj poptávky v dříve dynamickém oboru informačních činností⁴⁰. V oblasti rozhlasových a televizních vysílání došlo po loňském útlumu k velmi mírnému zotavení poptávky (+1,5 %)⁴¹. Tržby ve vydavatelských činnostech se snížily o 3,4 %, neboť na rozdíl od předchozích dvou let, kdy tento obor celkově stagnoval, nastal pokles i v segmentu vydávání softwaru. Na výsledek celého odvětví ICT však měly slabý vliv. To platí i pro filmový a hudební průmysl, kde růst poptávky výrazně zrychlil a tržby se tak letos zvýšily o 14,1 %, tedy nejvíce za poslední čtyři roky (proti roku 2019 byly však stále

³⁵ Bez obchodu, peněžnictví, pojišťovnictví, vědy, výzkumu a veřejných služeb. Všechny údaje za tržby ve službách jsou ve stálých cenách, meziroční data jsou očištěna o kalendářní vlivy, mezičtvrtletní jsou očištěna o sezónní vlivy (včetně vlivu počtu pracovních dnů).

³⁶ Odhlédneme-li od rychlého oživení tohoto odvětví po ústupu pandemie (na přelomu let 2021 a 2022), pak zde představuje letošní tempo nejvyšší růst od 2. pololetí 2007.

³⁷ Toto dílčí odvětví, v němž hrají významnou roli drobní podnikatelé a jež bylo výrazně zasaženo propadem poptávky během období pandemie, zahrnuje zejména zprostředkovatelské činnosti, návrhářské, překladatelské a fotografické služby, ale např. také činnosti stavebního dozoru.

³⁸ Ty zahrnují různorodé aktivity, vč. manipulace s nákladem.

³⁹ Ty zahrnují zejména programování, poradenství v oblasti informačních technologií či správu počítačového vybavení.

⁴⁰ Jde především o činnosti webových portálů, zpravodajských tiskových kanceláří a agentur či zpracování dat a hosting. Ve druhé polovině minulé dekády, ale i během „pandemického období“ patřil přitom růst poptávky v tomto oboru v rámci služeb k nejvyšším. V letech 2022 až 2024 zde ovšem tržby celkově spíše stagnovaly a loni nastalo jen dílčí oživení.

⁴¹ Zároveň přetrvával poměrně svižný růst cen těchto služeb. V nominálním vyjádření se zde tržby v 1. pololetí meziročně zvýšily o 11,9 %.

zhruba o čtvrtinu slabší). Mohl se zde projevit dopad růstu počtu zahraničních projektů realizovaných v Česku. Vývoj tohoto oboru je ale obecně dosti rozkolísaný, což úzce souvisí s nepravidelnými fakturacemi. Samotný segment filmové distribuce rostl patrně pomaleji⁴².

Tržby ve stravování a pohostinství pokračovaly v mírném růstu. V ubytování se ale pokles prohloubil.

V ubytování, stravování a pohostinství se letos tržby meziročně zvýšily o 0,6 % a jejich velmi mírný růst tak pokračoval třetí pololetí v řadě (tržby ale současně stále zřetelně zaostávají za předkrizovým rokem 2019). Podobně jako na počátku loňského roku k tomu přispěla výhradně mírně rostoucí poptávka ve stravování a pohostinství. Tržby podnikatelů, jejichž převažující ekonomickou činností je ubytování, se totiž snížily o 3,3 %, (nejvíce od vrcholu protipandemických restrikcí z počátku roku 2021), zejména vlivem hlubšího poklesu v samotném 2. čtvrtletí. Stalo se tak i přes relativně svižně rostoucí kupní sílu tuzemských domácností i pokračující rozvoj příjezdového cestovního ruchu. Mohl se zde projevovat dopad rychlého růstu cen souvisejících služeb⁴³. Naturální ukazatele v oblasti příjezdového cestovního ruchu naznačují oproti reálným tržbám mírně lepší výsledky.

Počet ubytovaných hostů v HUZ však dále mírně rostl, avšak ve 2. čtvrtletí již pouze díky domácí klientele.

Tuzemští poskytovatelé hromadného ubytování (HUZ) registrovali ve 2. čtvrtletí mírný meziroční růst jak hostů (+0,5 %), tak jejich přenocování (0,3 %). To však bylo nejslabší tempo za posledních sedm, resp. pět kvartálů. Zpomalení je zvláště patrné ve srovnání s tempem dosaženým v 1. čtvrtletí 2026 (+5,2 %, +5,6 %), kdy se dařilo mj. i horským střediskům. Drobný meziroční růst počtu ubytovaných hostů byl ve 2. čtvrtletí podpořen pouze domácími klienty. Zahraničních hostů totiž nepatrně ubylo (−0,1 %), poprvé od vrcholu pandemie (1. čtvrtletí 2021). Aktuální zvolnění růstu návštěvnosti může souviset také s dílčí proměnou klientely (růst počtu přenocování hostů z většiny států sousedících s Českem, dále z USA i Kanady, ale i z balkánských států a současně pokles např. z Velké Británie, Francie či regionu Blízkého východu) a jejich finančního chování (možný větší sklon k úsporám ve vazbě na dlouhodoběji rostoucí ceny ubytování a stravování v Česku).

Vývoj v jednotlivých oborech administrativních a podpůrných činností byl protichůdný. V části z nich rostla vlivem procyklického oživení firemní poptávka, jinde se projevil útlum způsobený postupující digitalizací.

Tržby v činnostech v oblasti nemovitostí třetí rok v řadě fakticky stagnovaly. V odvětví administrativních a podpůrných činností, jež poskytuje především podnikům zpravidla služby s nižší přidanou hodnotou, bylo jejich tempo nadále nevýrazné (+0,6 %). Obdobně jako po většinu loňského roku zde k růstu nejvíce přispěl různorodý obor administrativních, kancelářských a jiných podpůrných činností pro podnikání (+4,3 %)⁴⁴. Firemní poptávka se primárně promítla do přetrvávajícího růstu tržeb za pronájem a operativní leasing, kde tržby vzrostly (+3,0 %), neboť zde letos na jaře došlo k výraznějšímu oživení poptávky u automobilů (a jiných lehkých motorových vozidel) a dařilo se jí také u ostatních strojů (např. stavebních či zemědělských) a nákladních automobilů. Naopak růst tržeb za pronájem a leasing výrobků pro osobní potřebu a převážně pro domácnost se v zásadě zastavil. Velmi mírné oživení poptávky nastalo v činnostech souvisejících se stavbami a úpravou krajiny (+2,6 %)⁴⁵. Pokles tržeb pracovních agentur pokračoval pátý rok v řadě, letos nicméně zmírnil (na 1,0 %)⁴⁶, což může souviset se zlepšením situace v průmyslu. Podobně mírně klesla poptávka i po bezpečnostních a pátracích činnostech, jejíž nepříznivý vývoj (související s rozvojem digitalizace) má rovněž dlouhodobější povahu⁴⁷. Tržby cestovních agentur a kanceláří se snížily o 3,0 % a potvrdily tak

⁴² Dle údajů Unie filmových distributorů vzrostly v 1. pololetí 2026 hrubé nominální tržby provozovatelů kin v Česku meziročně pouze o 0,7 %, a to při 3% poklesu celkové návštěvnosti. Oproti roku 2019, kdy většina výkonných ukazatelů dosáhla maxima, byla aktuální návštěvnost kin (při stagnaci počtu odehraných představení) nižší o 34 % a tržby o 15 %.

⁴³ Ve 2. čtvrtletí 2026 se zvýšily ceny ubytovacích služeb meziročně o 6,4 % a stravovacích služeb o 4,1 %. Proti roku 2015 byly v úhrnu za oba segmenty vyšší o více než 100 %, kdežto ceny v celém spotřebitelském koši se za stejné období navýšily „pouze“ o necelých 60 %.

⁴⁴ Ty zahrnují např. pořádání konferencí a výstav, inkasní činnosti, ověřování solventnosti zákazníka, ale také např. činnosti call-center.

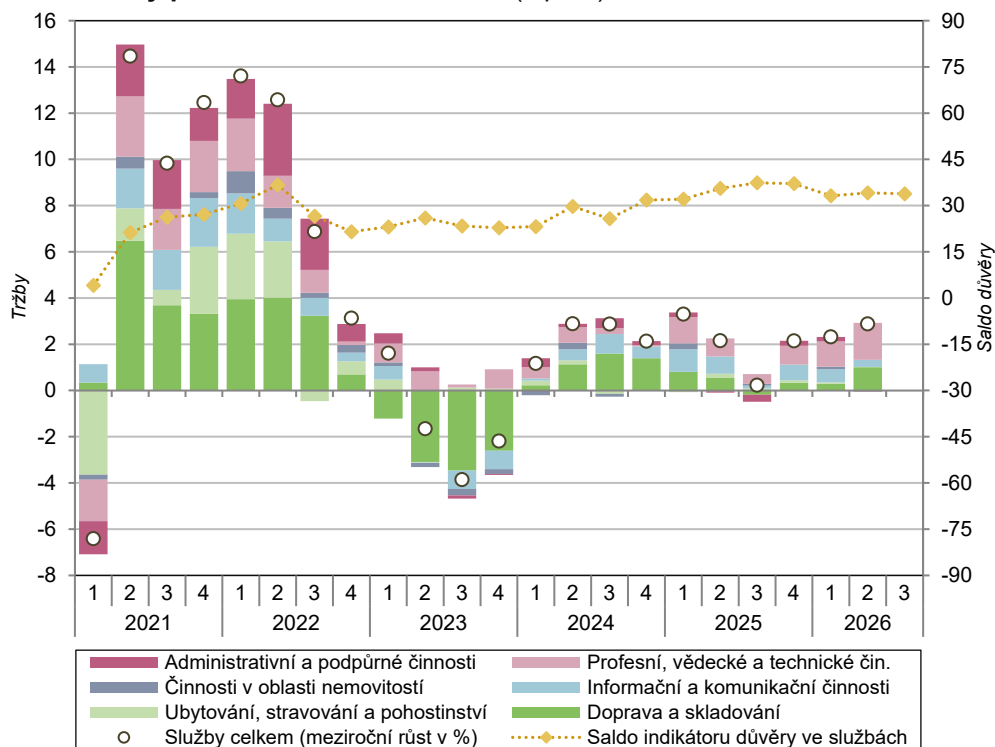
⁴⁵ Ty zahrnují především čištění a úklid budov a průmyslových zařízení.

⁴⁶ Tržby v nominálním vyjádření již však letos zřetelně rostly (+7,0 %). K poklesu reálných tržeb došlo i při vysokém růstu počtu pracujících cizinců v ČR. Na něm se v posledních čtyřech letech významně podíleli uprchlíci z Ukrajiny. Vzhledem ke statutu dočasné ochrany, který byl těmto osobám přiznán, je jejich zaměstnávání v tuzemsku administrativně jednodušší (oproti ostatním skupinám migrantů z tzv. třetích zemí) a ti tak mohou snáze nalézt práci „napřímo“ (bez zprostředkovatele).

⁴⁷ To dokládá i fakt, že ve srovnání s 1. pololetím 2019 zde byly letos tržby o desetinu nižší.

změnu trendu z loňského roku (až do jeho počátku se v této oblasti poptávka zvyšovala, nepřetržitě od konce „pandemického období“).

Graf č. 8 Rozklad meziroční změny tržeb ve službách* (příspěvky k růstu, v p. b.), saldo důvěry podnikatelů ve službách (v p. b.)**



Poznámka: Tržby jsou uvedeny v reálném vyjádření a očištěny o kalendářní vlivy. Saldo důvěry podnikatelů je sezónně očištěno.

*Tržby ve službách nezahrnují odvětví obchodu, peněžnictví, pojišťovnictví, vědy, výzkumu a veřejných služeb.

**Saldo důvěry podnikatelů zahrnuje i finanční sektor a vyjadřuje měsíční průměr za celý kvartál, u posledního období potom průměr za první dva měsíce.

Zdroj: ČSÚ, Eurostat

Maloobchod těžil ze stabilní důvěry domácností v ekonomiku podpořenou svižným růstem mezd.

Maloobchodu se i letos zatím dařilo, neboť těžil z relativně stabilní důvěry domácností v ekonomiku (výrazně neovlivněnou zhoršenou geopolitickou situací) podpořenou příznivým vývojem na trhu práce odrážejícím se ve stabilně rostoucí zaměstnanosti i svižném růstu reálných mezd. Finanční situace domácností se mírně zlepšila i optikou sebehodnotících otázek v rámci pravidelných konjunkturálních šetření, na druhou stranu přetrvávaly jisté obavy ohledně hospodářského vývoje Česka v nejbližším roce. To se promítlo také do přetrvávajícího rezervovanějšího přístupu spotřebitelů směrem k velkým očekávaným nákupům (zejména zboží dlouhodobé povahy a investic). Rovněž pokračoval trend vyššího sklonu domácností k úsporám (nastartovaný na počátku současné dekády). Mezikvartální tržby v maloobchodu⁴⁸ tak v 1. čtvrtletí zrychlily na 1,7 % (nejvíce za poslední dva roky).

K meziročnímu růstu maloobchodu nadále dominantně přispíval prodej přes internet a zásilkovou službu.

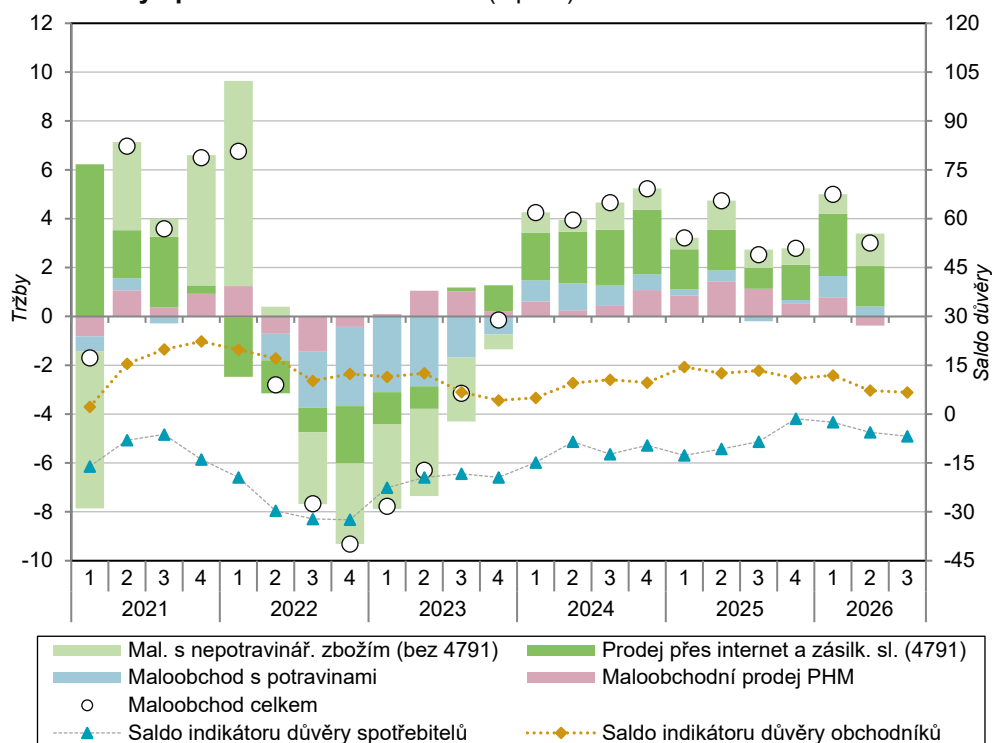
V úhrnu za celé 1. pololetí se maloobchodní tržby meziročně zvýšily o 4,0 % (podobným tempem jako ve stejném období v roce 2024 i 2025). Těžiště jejich růstu spočívalo v dynamicky se rozvíjejícím obchodu prostřednictvím internetu nebo zásilkové služby, v němž se tržby zvýšily o 14,5 % a k růstu celého maloobchodu přispěly 2,1 p. b. Dlouhodobý svižný růst tohoto segmentu, jenž v posledních dvou letech představoval nejdynamičtější segment celého maloobchodu, souvisí s postupnou změnou nákupního chování domácností, technologickým pokrokem, s inovacemi v marketingu i logistice a také s globálním dosahem řady významných prodejců v Česku. Slabším, ovšem stabilním

Se slabší poptávkou se nadále potýkaly specializované prodejny s počítačovým a komunikačním zařízením.

⁴⁸ Všechna meziroční tempa tržeb za maloobchod jsou uvedena ve stálých cenách a očištěna o kalendářní vlivy, mezičtvrtletní tempa jsou očištěna o sezónní vlivy (včetně vlivu počtu pracovních dnů). Maloobchod zahrnuje pouze odvětví CZ-NACE 47.

tempem pokračoval růst většiny specializovaných prodejen s nepotravinářským zbožím⁴⁹. Dařilo se především prodeji kosmetických a toaletních výrobků (+8,3 %), farmaceutickému a zdravotnickému zboží (+5,6 %) a též výrobkům pro kulturu a rekreaci⁵⁰ (+3,1 %). Poptávka po oděvech, obuvi a koženém zboží ožila, a to především zásluhou vývoje ve 2. čtvrtletí 2026. Naopak pouze mírně posílily tržby za výrobky převážně pro domácnost⁵¹ (+0,9 %), i to ovšem znamenalo nejlepší výsledek po 1. pololetí 2022. Sestupnou tendenci mají v období po ústupu pandemie covidu-19 také tržby ve spíše okrajovém segmentu prodejen s počítačovým a komunikačním zařízením, což potvrdil i letošní výsledek (−0,8 %) ⁵².

Graf č. 9 Rozklad meziroční změny tržeb v maloobchodu (příspěvky k růstu, v p. b.), saldo důvěry spotřebitelů i obchodníků (v p. b.)



Poznámka: Tržby jsou uvedeny v reálném vyjádření a očištěny o kalendářní vlivy. Salda důvěry jsou sezónně očištěna a vyjadřují měsíční průměr za celý kvartál, u posledního období potom průměr za první dva měsíce.
Zdroj: ČSÚ

Růst tržeb za prodej potravin mírně zrychlil, týkal se však převážně jen velkých řetězců.

Poptávka po pohonných hmotách vlivem cenového šoku od

Tržby v maloobchodu s potravinami se letos meziročně zvýšily o 1,7 % (nejvíce od konce roku 2024) a k růstu celého maloobchodu přispěly 0,6 p. b. I přes toto oživení, k němuž mohl přispět i cenový pokles některých základních potravin, podporoval růst poptávky v zásadě jen dominantní segment velkých řetězců, neboť v malých specializovaných prodejnách⁵³ tržby fakticky stagnovaly. Meziroční růst tržeb za prodej pohonných hmot se za celé 1. pololetí zvýšil o 1,4 % a jeho příspěvek k růstu celého maloobchodu byl nízký (+0,2 p. b.). Ještě v 1. čtvrtletí přitom pokračovala silná poptávka po pohonných hmotách, jež pramenila hlavně z jejich příznivého cenového vývoje po většinu tohoto období a částečně rovněž z efektu předzásobením vlivem očekávaného prudkého růstu světových cen paliv po eskalaci konfliktu v Perském zálivu. V dubnu se ale meziroční růst poptávky

⁴⁹ Vedle toho byl pátý rok v řadě patrný růst tržeb v okrajovém segmentu nesespecializovaných prodejen s převahou nepotravinářského zboží (aktuálně o 6,8 %). Ten se zaměřuje na nabídku různorodého, spíše drobnějšího zboží za diskontní ceny a v posledních letech postupně v Česku rozšiřoval svou obchodní síť.

⁵⁰ V něm tradičně dominují prodejny se sportovními potřebami. Patří sem ale také provozovny s hrami a hračkami, knihami, novinami, časopisy a papírenským zbožím.

⁵¹ Zahnují hlavně železářské zboží, stavebniny, barvy, sklo, potřeby pro kutily, elektrospotřebiče, elektroniku, nábytek, svítidla, koberce či bytový textil.

⁵² Lze předpokládat, že stále významnější část poptávky po počítačových a komunikačních zařízeních je realizována zpravidla ve větších provozovnách náležících (dle své převažující činnosti) do internetového prodeje.

⁵³ Ty zahrnují např. masné výrobky, pečivo, cukrářské výrobky, nápoje či ovoce a zeleninu. Největší váhu zde však v posledních letech mají prodejny s tabákovými výrobky, jejichž role roste zejména na úkor prodejen s masem.

počátku roku výrazně
kolísala.

po PHM, trvajícím nepřetržitě předchozích dvaadvacet měsíců, zastavil (–7,8 %). Cenový šok částečně tlumila vládní opatření⁵⁴, nicméně k většímu oživení prodeje došlo až v červenci (v důsledku dočasné stabilizace světových cen ropy i pravidelného růstu poptávky v hlavní motoristické sezóně).

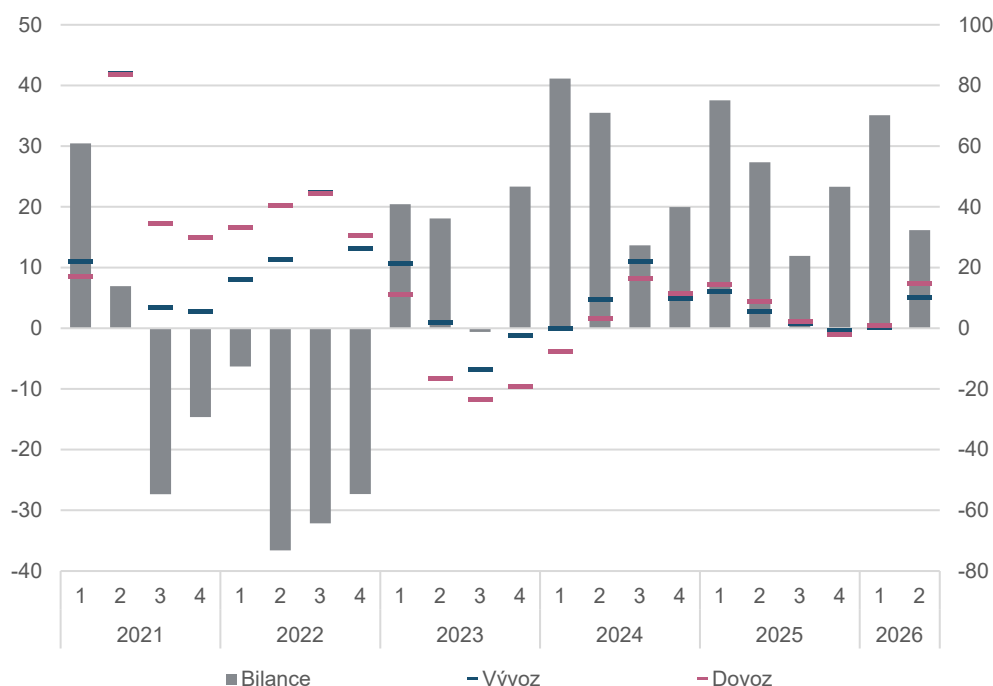
⁵⁴ Jednalo se o mimořádnou cenovou regulaci a zastropování marží prodejců pohonných hmot v Česku, jež platilo od středy 8. dubna 2026 do neděle 19. července 2026.

4. Vnější vztahy

Ve 2. čtvrtletí zrychlil růst vývozu.

Hodnota vývozu zboží⁵⁵ v 1. pololetí 2026 dosáhla 2 509,2 mld. korun a meziročně byla vyšší o 64,5 mld. (2,6 %). Na růstu za celé pololetí se podílel z většiny vývoj ve druhé čtvrtině roku. Ve 2. čtvrtletí totiž hodnota exportu zboží meziročně vzrostla o 63,0 mld. korun (5,2 %) na 1 282,4 mld. Zrychlení dynamiky exportu (v 1. čtvrtletí prakticky stagnoval) bylo zčásti podpořeno i vývojem cen zahraničního obchodu⁵⁶, hlavně výrazným růstem cen ropy a některých navázaných výrob. Celkově ale ceny vývozu meziročně rostly jen mírně, takže souhrnný přírůstek vývozu jimi byl podpořen jen minimálně. Jiná byla situace v mezičtvrtletním pohledu. Podle sezónně očištěných údajů se hodnota vývozu zboží mezičtvrtletně zvýšila o 2,8 % a cenový vývoj na tom měl značný podíl.

Graf č. 10 Vývoz a dovoz zboží (meziročně v %) a balance zahraničního obchodu se zbožím (v mld. korun, pravá osa)



Zdroj: ČSÚ

Rostl zejména export do EU.

K meziročnímu nárůstu hodnoty exportu v 1. pololetí přispěl výhradně export do zemí EU (+82,1 mld. korun, 4,3 %), zatímco vývoz mimo EU byl nižší o 18,0 mld. (-3,3 %). Největší navýšení byla zaznamenána v případě vývozu do Rakouska⁵⁷ (+22,9 mld. korun, 24,7 %), Francie⁵⁸ (+12,2 mld., 10,1 %) a Itálie (+9,3 mld., 9,5 %). V 1. pololetí klesl export do menšiny sledovaných zemí, nejvíce do Spojených států amerických⁵⁹ (-9,7 mld. korun, -13,1 %). Také v samotném 2. čtvrtletí měl na meziročním růstu exportu zboží podíl vývoz do EU (+63,5 mld. korun, 6,7 %), zatímco vývoz mimo EU pokračoval v poklesu (-0,7 mld., -0,2 %). Po dvou předchozích poklesech se opět meziročně zvýšila hodnota vývozu do Německa⁶⁰ (viz Tabulka č. 4) a silně rostl export do Rakouska a Francie. Významně ve směru růstu exportu působil také obchod s Nizozemskem, Polskem, Itálií nebo Maďarskem.

⁵⁵Není-li uvedeno jinak, jsou všechny údaje sezónně neочиštěné a v běžných cenách.

⁵⁶Ceny vývozu zboží za 2. čtvrtletí meziročně vzrostly o 0,7 % poté, co v 1. čtvrtletí meziročně klesly o 3,4 %. Mezičtvrtletně ceny vývozu vzrostly o 2,4 % (v 1. čtvrtletí o 0,8 %). Ve 2. čtvrtletí meziročně vzrostly ceny koksů a rafinovaných ropných produktů o 43,2 %, elektřiny o 15,5 % a ceny produktů lesnictví a těžby dřeva o 14,0 %.

⁵⁷Rostla zejména hodnota exportu elektřiny a motorových vozidel.

⁵⁸Většina z pololetního navýšení připadla na 2. čtvrtletí. Posílil zde hlavně vývoz motorových vozidel, elektrických zařízení nebo strojů a zařízení.

⁵⁹Většina z poklesu proběhla už v 1. čtvrtletí, kdy plošně klesl vývoz napříč celou klasifikací produkce. Ve 2. čtvrtletí se udržel největší propad u počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení a ostatních dopravních prostředků.

⁶⁰Přestal klesat vývoz elektřiny a elektrických zařízení.

Jen u menšiny sledovaných zemí byl zaznamenán pokles exportu – více než 1 mld. korun dosáhl propad u Spojených států amerických, Kazachstánu, Velké Británie, Rumunska, SAE a Mexika.

Nejvíce rostl vývoz počítačů, elektronických a optických přístrojů.

V 1. pololetí meziročně vzrostl export u většiny z oddílů produkce. Nejvíce se zvýšil vývoz počítačů, elektronických a optických přístrojů (+21,6 mld. korun, 9,9 %), motorových vozidel (+18,2 mld., 2,6 %) a chemických látek a přípravků (+8,5 mld., 7,9 %). V samotném 2. čtvrtletí nejvíce vzrostl export počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení (viz Tabulka č. 3) a motorových vozidel. V obou zmíněných případech růst vývozu posílil, stejně jako u chemických látek a přípravků, elektřiny, plynu, páry a klimatizovaného vzduchu nebo také v oblasti sběru, přípravy k likvidaci a zpracování odpadu, kde se projevil meziroční růst cen. Jen u minima oddílů klasifikace výroby byl ve 2. čtvrtletí zachycen meziroční pokles vývozu a 1 mld. korun propad překročil jen u potravinářských výrobků.

Tabulka č. 3 Oddíly klasifikace CPA s největším vlivem na vývoj vývozu zboží ve 2. čtvrtletí 2026 (meziročně)

	mld. Kč	%
Počítače, elektron. a opt. přístroje a zařízení	+14,5	+13,2
Motorová vozidla (kromě motocyklů) a díly	+12,1	+3,4
Chemické látky a přípravky	+9,0	+17,2
Elektřina, plyn, pára a klimatizovaný vzduch	+6,6	+71,9
Sběr, likvidace a zpracování odpadu	+3,8	+31,5
Produkty zemědělství a myslivosti	+3,2	+24,4
Stroje a zařízení j. n.	+2,8	+2,1
Základní kovy	+2,5	+6,2
Ostatní dopravní prostředky a zařízení	+1,7	+6,4
Ropa a zemní plyn	+1,5	+864,0
Ostatní výrobky zpracovatelského průmyslu	+1,5	+5,4
Pryžové a plastové výrobky	+1,3	+2,2
Základní farmaceutické výrobky a přípravky	+1,2	+6,2
Černé a hnědé uhlí a lignit	-0,7	-44,2
Potravinářské výrobky	-1,1	-2,2

Zdroj: ČSÚ

Tabulka č. 4 Země s největším vlivem na vývoj vývozu zboží ve 2. čtvrtletí 2026 (meziročně)

	mld. Kč	%
Německo	+13,8	+3,9
Rakousko	+10,1	+21,5
Francie	+9,4	+15,8
Nizozemsko	+5,9	+16,7
Polsko	+5,8	+6,7
Itálie	+4,5	+9,0
Maďarsko	+4,3	+12,1
Belgie	+3,3	+12,1
Slovensko	+2,7	+2,5
Švýcarsko	+2,0	+9,4
Tchaj-wan	+1,8	+93,5
Finsko	+1,6	+28,9
Bulharsko	+1,5	+17,2
Kazachstán	-1,7	-44,4
Spojené státy americké	-3,4	-9,1

Zdroj: ČSÚ

Dovoz rostl rychleji než vývoz.

Dovoz zboží v 1. pololetí dosáhl hodnoty 2 406,7 mld. korun a byl tak meziročně vyšší o 91,8 mld. (4,0 %). V samotném 2. čtvrtletí hodnota dovozu meziročně vzrostla o 85,4 mld. korun (7,3 %) na 1 250,1 mld. a stejně jako u vývozu hrál výraznou roli ve zrychlení dynamiky růst cen⁶¹. Mezičtvrtletně se hodnota importu podle sezónně očištěných dat zvýšila o 5,0 %. V 1. pololetí se zvyšoval dovoz z EU (+73,5 mld. korun, 5,1 %) i ze zemí mimo Unii (+16,0 mld., 1,9 %). Největší nárůst dovozu byl v 1. pololetí zaznamenán u Německa⁶² (+31,7 mld. korun, 6,1 %), Polska (+10,1 mld., 4,7 %), Tchaj-wanu⁶³ (+9,4 mld., 53,2 %) a Maďarska (+9,2 mld., 18,2 %). Import klesl jen u menšiny zemí, nejvíce z Ruska⁶⁴ (-7,7 mld. korun, -47,6 %). Ve 2. čtvrtletí dovoz z EU vzrostl meziročně o 61,3 mld. korun (8,5 %) a z mimounijních zemí o 22,1 mld. (5,2 %). Mimořádně silný byl nárůst dovozu z Německa (viz Tabulka č. 6) a výrazné přírůstky měl také import z Polska,

⁶¹ Ceny dovozu ve 2. čtvrtletí meziročně vzrostly o 2,8 % (v 1. čtvrtletí meziročně klesly o 4,4 %). Mezičtvrtletně byly ceny dovozu ve 2. kvartálu vyšší o 4,7 % (v 1. čtvrtletí rostly o 1,0 %). Nejvýrazněji se zvýšily ceny koksu a rafinovaných ropných produktů o 59,9 %, elektřiny o 27,9 % a ceny ropy a zemního plynu o 25,7 %.

⁶² Výrazné oživení dovozu z Německa bylo soustředěno hlavně do 2. kvartálu. Posílil zejména dovoz koksu a rafinovaných ropných produktů, kovodělných výrobků, chemických látek a produktů, strojů a zařízení a elektrických zařízení.

⁶³ Navýšil se zde zejména dovoz u položky počítače, elektronické a optické přístroje a zařízení. Ze stejného důvodu posílil ve 2. čtvrtletí také dovoz z Malajsie.

⁶⁴ Většina z poklesu za 1. pololetí se odehrála v 1. čtvrtletí. Dovoz z Ruska už během loňského roku klesl na jednotky mld. Kč, když se projevilo značné omezení dovozu ropy prostřednictvím ropovodu Družba. Hodnot nad 1 mld. korun za kvartál dosahuje aktuálně jen dovoz chemických látek a přípravků a základních kovů.

Slovenska, Spojených států amerických⁶⁵ nebo Číny. Do seznamu zemí s významným příspěvkem k růstu dovozu se dostaly i méně obvyklé destinace, jako je Malajsie nebo Irsko⁶⁶. Jen u mála zemí import klesl, největší pokles byl zachycen v případě Norska.

Část z nárůstu hodnoty dovozu souvisela se zvýšením cen surovin.

Největší meziroční nárůst hodnoty dovozu byl v 1. pololetí 2026 zachycen u počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení (+20,2 mld. korun⁶⁷, 7,9 %). Dále se významně zvýšila hodnota importu koksu a rafinovaných ropných produktů (+13,6 mld. korun, 29,3 %) a motorových vozidel (+11,2 mld., 3,2 %). Z pohledu odvětvové struktury lze faktory ovlivňující dynamiku dovozu v samotném 2. čtvrtletí rozdělit do více skupin. Na jedné straně pokračoval silný růst dovozu počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení (viz Tabulka č. 5), motorových vozidel, základních farmaceutických výrobků a přípravků, elektřiny, plynu, páry a klimatizovaného vzduchu a ostatních nekovových minerálních výrobků, který byl patrný už v 1. kvartálu. V souvislosti s nárůstem cen značně posílil nebo se nově objevil přírůstek importu koksu a rafinovaných ropných produktů, chemických látek a přípravků, ropy a zemního plynu, základních kovů a pryžových a plastových výrobků. Oživení meziročního růstu dovozu bylo ve 2. čtvrtletí zaznamenáno také u elektrických zařízení, kovodělných výrobků, ostatních dopravních prostředků a zařízení a strojů a zařízení. Významnější meziroční pokles (více než 1 mld. korun) se ve 2. čtvrtletí odehrál jen u potravinářských výrobků.

Tabulka č. 5 Oddíly klasifikace CPA s největším vlivem na vývoj dovozu zboží ve 2. čtvrtletí 2026 (meziročně)

	mld. Kč	%
Koks a rafinované ropné produkty	+13,0	+57,9
Počítače, elektron. a opt. přístroje a zařízení	+10,0	+7,8
Chemické látky a přípravky	+9,7	+10,8
Elektrická zařízení	+9,2	+7,6
Ropa a zemní plyn	+8,0	+17,5
Kovodělné výrobky kromě strojů a zařízení	+7,3	+11,7
Motorová vozidla (kromě motocyklů) a díly	+5,7	+3,2
Základní kovy	+5,5	+6,4
Ostatní dopravní prostředky a zařízení	+4,3	+25,5
Základní farmaceutické výrobky a přípravky	+3,8	+11,6
Stroje a zařízení j. n.	+3,3	+3,2
Elektřina, plyn, pára a klimatizovaný vzduch	+3,0	+53,6
Pryžové a plastové výrobky	+2,4	+4,5
Ostatní nekovové minerální výrobky	+1,8	+12,1
Potravinářské výrobky	-2,8	-4,3

Zdroj: ČSÚ

Tabulka č. 6 Země s největším vlivem na vývoj dovozu zboží ve 2. čtvrtletí 2026 (meziročně)

	mld. Kč	%
Německo	+27,3	+10,6
Polsko	+8,6	+7,9
Slovensko	+6,3	+10,3
Spojené státy americké	+5,5	+18,5
Čína	+4,3	+3,2
Maďarsko	+4,2	+16,2
Rakousko	+4,2	+12,8
Itálie	+3,3	+6,5
Tchaj-wan	+3,1	+32,3
Irsko	+2,2	+37,5
Malajsie	+2,1	+28,4
Španělsko	+1,9	+7,4
Bulharsko	-1,9	-26,6
Singapur	-2,2	-53,3
Norsko	-4,5	-18,2

Zdroj: ČSÚ

Přebytek bilance zahraničního obchodu se meziročně snižoval.

Dynamika exportu v posledních několika kvartálech zaostávala za dovozem, což opakovaně vedlo ke zhoršování bilance zahraničního obchodu se zbožím. Za celé 1. pololetí přebytek bilance dosáhl 102,5 mld. korun a meziročně byl nižší o 27,3 mld. Na tomto poklesu mělo většinový podíl samotné 2. čtvrtletí, kdy bilance dosáhla přebytku 32,3 mld. korun, což byl meziročně o 22,4 mld. horší výsledek. Podle sezónně očištěných údajů se bilance mezičtvrtletně podruhé v řadě výrazně zhoršila. V 1. pololetí se meziročně zhoršovala bilance zahraničního obchodu se zeměmi mimo EU (-34,1 mld. korun), zatímco přebytek obchodu s EU mírně vzrostl o 8,6 mld. Největší zhoršení bilance bylo v 1. pololetí zaznamenáno u obchodu s Německem (-30,1 mld. korun), Velkou Británií (-8,7 mld.) a Spojenými státy americkými (-8,1 mld.). Naopak výrazně lepší byla bilance obchodu

⁶⁵ Na posílení růstu se projevilo 2 mld. navýšení dovozu ropy a zemního plynu, vyšší dovoz počítačů, elektronických a optických přístrojů nebo ostatních dopravních prostředků a zařízení.

⁶⁶ Vyšší byl hlavně dovoz farmaceutických výrobků a přípravků.

⁶⁷ U této položky šlo o největší zaznamenaný přírůstek za první polovinu roku. Výrazné vzestupné je spojeno s importem součástí pro výrobce operující na českém území – produkce počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení v 1. a 2. čtvrtletí vzrostla postupně meziročně o 3,6 % a 13,1 %. Výrazné zastoupení v nárůstu dovozu mají mimo jiné paměťové jednotky a zařízení pro automatizované zpracování dat.

s Rakouskem (+16,1 mld. korun) a Francií (+12,4 mld.). V samotném 2. čtvrtletí se bilance se zeměmi mimo EU meziročně zhoršila o 22,8 mld. korun, zatímco přebytek obchodu s EU se zvýšil o 2,2 mld. Ve směru zhoršení bilance nejvíce působil obchod s Německem (viz Tabulka č. 8) a dále se Spojenými státy americkými a Čínou. S odstupem následovalo Slovensko, Kazachstán nebo Velká Británie. Naopak výrazně ve směru zlepšení bilance zahraničního obchodu působil ve 2. kvartálu obchod s Francií, Rakouskem nebo Nizozemskem.

Tabulka č. 7 Oddíly klasifikace CPA s největším vlivem na vývoj bilance zahraničního obchodu se zbožím ve 2. čtvrtletí 2026 (meziročně)

	mld. Kč
Motorová vozidla (kromě motocyklů) a díly	+6,4
Počítače, elektron. a opt. přístroje a zařízení	+4,5
Elektřina, plyn, pára a klimatizovaný vzduch	+3,6
Sběr, likvidace a zpracování odpadu	+3,0
Produkty zemědělství a myslivosti	+2,5
Potravinářské výrobky	+1,7
Ostatní nekovové minerální výrobky	-1,1
Papír a výrobky z papíru	-1,4
Základní farmaceutické výrobky a přípravky	-2,6
Ostatní dopravní prostředky a zařízení	-2,6
Základní kovy	-3,0
Ropa a zemní plyn	-6,5
Kovodělné výrobky kromě strojů a zařízení	-6,6
Elektrická zařízení	-9,0
Koks a rafinované ropné produkty	-12,9
Zdroj: ČSÚ	

Tabulka č. 8 Země s největším vlivem na vývoj bilance zahraničního obchodu se zbožím ve 2. čtvrtletí 2026 (meziročně)

	mld. Kč
Francie	+9,6
Rakousko	+6,0
Nizozemsko	+5,2
Norsko	+4,2
Bulharsko	+3,4
Belgie	+2,9
Singapur	+2,5
Irsko	-2,6
Polsko	-2,8
Velká Británie	-3,0
Kazachstán	-3,5
Slovensko	-3,6
Čína	-4,8
Spojené státy americké	-8,8
Německo	-13,5
Zdroj: ČSÚ	

Zhoršení bilance výrazně ovlivňovala dražší ropa.

Na meziročním zhoršení bilance zahraničního obchodu se zbožím mělo v 1. pololetí největší podíl zhoršení výsledku obchodu s elektrickými zařízeními o 16,4 mld. korun a s koksem a rafinovanými ropnými produkty o 15,4 mld. Naproti tomu došlo ke zvýšení přebytku obchodu s motorovými vozidly o 6,9 mld. korun. Na meziročním zhoršení bilance v samotném 2. čtvrtletí se výrazně promítlo zvýšení cen ropy a souvisejících výrobků. To byl případ obchodu s koksem a rafinovanými ropnými produkty (viz Tabulka č. 7), ropou a zemním plynem nebo základními kovy. Stejně jako v 1. kvartálu ve směru zhoršení bilance výrazně působil obchod s elektrickými zařízeními a základními farmaceutickými výrobky a přípravky, u kterých se projevilo zvýšení dovozu. Ve směru meziročního zlepšení bilance působil ve 2. čtvrtletí hlavně obchod s motorovými vozidly, počítači, elektronickými a optickými přístroji a zařízeními, elektřinou, plynem, párou a klimatizovaným vzduchem nebo v oblasti sběru, likvidace a zpracování odpadu.

5. Ceny

5.1 Spotřebitelské ceny

Růst spotřebitelských cen ve 2. čtvrtletí posílil.

Meziroční přírůstek indexu spotřebitelských cen⁶⁸ ve 2. čtvrtletí 2026 zrychlil na 2,0 %. Posílení celkové dynamiky cen bylo z výrazné většiny ovlivněno vývojem v oddíle doprava, konkrétně prudkým růstem cen pohonných hmot. V menší míře ve směru zrychlení cenového růstu působily ceny bydlení a energií a rekreací, sportu a kultury. Výše popsané tlaky tlumil především meziroční vývoj cen potravin, které poprvé od 2. čtvrtletí 2021 klesly. Celkově k meziročnímu růstu cen nejvíce přispívaly ceny dopravy, bydlení a energií a alkoholických nápojů a tabáku. Mezičtvrtletně se spotřebitelské ceny ve 2. kvartálu zvýšily o 0,9 % a přírůstek tak mírně posílil ve srovnání s 1. čtvrtletím. Takový vývoj je poněkud netypický a šlo o výsledek prudkého navýšení cen dopravy. Z mírného mezičtvrtletního poklesu do růstu se dostaly také ceny bydlení a energií. U většiny oddílů se mezičtvrtletní dynamika cen po obvyklém novoročním nárůstu zmírňovala. Klesly pouze ceny potravin a nealkoholických nápojů.

Tabulka č. 9 Vývoj indexu spotřebitelských cen a jeho oddílů (v %)

	meziročně				mezičtvrtletně			
	Q3 25	Q4 25	Q1 26	Q2 26	Q3 25	Q4 25	Q1 26	Q2 26
CELKEM	2,5	2,2	1,6	2,0	0,7	-0,2	0,7	0,9
Potraviny a nealkoholické nápoje	4,2	2,5	0,2	-2,2	-0,5	-0,7	0,4	-1,4
Alkoholické nápoje, tabák	3,5	4,1	4,0	4,4	0,5	0,6	2,8	0,5
Odivání a obuv	-1,8	-2,0	-2,5	-2,5	-1,2	1,3	-2,7	0,1
Bydlení, voda, energie, paliva	2,1	1,8	0,9	1,3	0,6	0,4	-0,5	0,7
Vybavení, zařízení a služby pro domácnost	1,6	1,2	1,4	1,3	0,0	0,0	0,6	0,6
Zdraví	3,0	3,1	4,1	3,4	0,5	-0,6	2,5	1,0
Doprava	-0,8	0,2	0,8	7,9	0,2	-0,1	1,7	6,0
Informace a telekomunikace	2,2	2,1	2,3	2,6	0,8	0,2	0,6	1,0
Rekreace, sport a kultura	3,8	3,5	2,2	3,0	6,2	-5,1	2,1	0,1
Vzdělávání	8,7	4,1	4,0	4,0	1,2	2,4	0,2	0,2
Stravovací a ubytovací služby	4,8	4,7	4,6	4,4	1,1	0,8	1,1	1,4
Pojištění a finanční služby	4,6	5,2	5,2	4,1	0,5	1,0	2,0	0,5
Osobní a sociální péče, různé zboží a služby	2,3	2,6	3,6	3,5	0,1	0,3	2,4	0,6

Zdroj: ČSÚ

Ceny dopravy táhly nahoru pohonné hmoty.

Klíčový vliv na růst cen v oddíle doprava (viz Tabulka č. 9) měly ceny pohonných hmot. Náklady na provoz osobních dopravních prostředků meziročně vzrostly o 15,3 % a z toho ceny pohonných hmot byly vyšší o 21,9 %. Vysoký meziroční přírůstek cen pohonných hmot byl výsledkem výrazného meziměsíčního nárůstu, ke kterému došlo v březnu (19,4 %) a dubnu (7,3 %). V dalších měsících pak ceny meziměsíčně klesaly. Výrazný meziroční přírůstek si držely ceny přepravních a poštovních služeb (7,8 %). Ve zbytku oddílu byl ale meziroční cenový růst velmi mírný a zpomaloval – u cen osobní dopravy na 1,6 % a v případě nákupu osobních dopravních prostředků na 0,1 %.

Růst nákladů na bydlení ovlivňuje zejména imputované nájemné.

Dopady krize na Blízkém východě se omezily na oblast dopravy a neprojevily se zatím v nákladech na bydlení. Cenový růst v tomto oddíle aktuálně ovlivňuje především imputované nájemné⁶⁹ (5,3 %) a nájemné za bydlení (meziročně 6,2 %). Imputované nájemné bylo skupinou s druhým největším vlivem na celkový růst spotřebitelských cen po nákladech na provoz dopravních prostředků. Naopak ceny elektřiny, plynu

⁶⁸ Od ledna 2026 jsou detailní indexy spotřebitelských cen počítány na základě aktualizované klasifikace COICOP 2018. Váhy jsou od ledna roku 2026 zaktualizovány na základě výdajů domácností statistiky národních účtů. Významnou změnou je rozdělení původního oddílu 12 Ostatní zboží a služby na dva oddíly 12 Pojištění a finanční služby a 13 Osobní a sociální péče, různé zboží a služby. Více na https://csu.gov.cz/kdyz_se_rekne_inflace_resp_mira_inflace a https://csu.gov.cz/indexy_spotrebitelskych_cen_revize

⁶⁹ Imputované nájemné vyjadřuje náklady vlastnického bydlení. Kromě samotných cen bydlení zahrnuje i náklady na výstavbu a renovace a další poplatky. Více na: <https://csu.gov.cz/metodicka-poznamka-k-indexu-spotrebitelskych-cen-imputovane-najemne>.

a ostatních paliv meziročně klesly o 7,0 %. Svižný růst si udržovaly drobnější položky řadící se do oblasti služeb – drobné opravy, údržba a zabezpečení bydlení (4,5 %) a dodávka vody a ostatní služby související s bydlením (3,5 %). V oddíle vybavení, zařízení a služby pro domácnost pokračoval mírný meziroční růst podpořený hlavně vývojem cen bytového textilu (3,4 %) a nábytku a zařízení domácnosti (1,7 %).

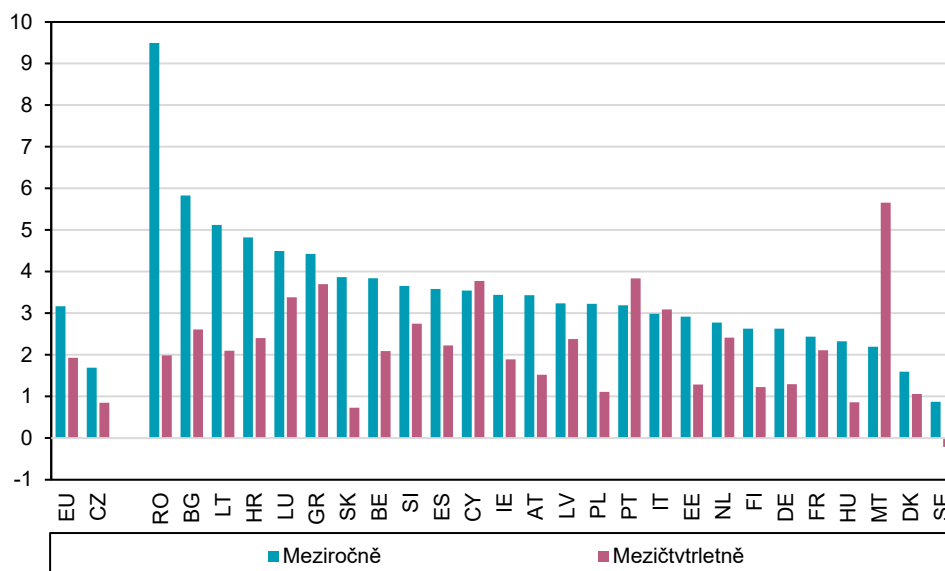
Pokračoval nadprůměrný růst cen služeb.

Významný vliv ve směru meziročního růstu spotřebitelských cen si nadále udržovaly oddíly alkoholické nápoje a tabák a stravovací a ubytovací služby. Nad celkovým průměrem se držela rovněž dynamika cen v dalších oddílech zahrnujících služby, jako je pojištění a finanční služby a osobní a sociální péče, různé zboží a služby. Posílení meziročního růstu cen rekreací, sportu a kultury ovlivnily zejména organizované dovolené a zájezdy (3,3 %) a výrobky pro zahradu, rostliny a domácí zvířata (z poklesu se ceny dostaly do růstu o 0,7 %). Kromě toho silně meziročně rostly ceny zboží dlouhodobé spotřeby pro rekreaci (10,1 %) a kulturních služeb (7,7 %).

Do meziročního poklesu se dostaly ceny potravin.

Jedinými oddíly, kde ceny ve 2. čtvrtletí meziročně klesaly, byly potraviny a nealkoholické nápoje a odívání a obuv. U potravin a nealkoholických nápojů došlo k prvnímu meziročnímu poklesu po téměř pěti letech a do poklesu se dostala většina skupin z oddílu. Patrná byla souvislost s vývojem cen zemědělských výrobců. Největší propad si držely ceny olejů a tuků (−17,1 %) a prohloubil se pokles cen mléka, mléčných výrobků a vajec (−5,1 %). Celkový pokles cen potravin ovlivňovala také snížení cen u ovoce a ořechů (−4,3 %) a masa (−2,0 %). Rostly jen ceny cukru a cukrovinek (1,8 %) a dále ryb a mořských plodů (0,7 %).

Graf č. 11 Harmonizovaný index spotřebitelských cen v EU ve 2. čtvrtletí 2026 (v %)



Zdroj: Eurostat

Růst spotřebitelských cen v EU pod vlivem cen dopravy zrychlil.

Mezičtvrtletní přírůstek harmonizovaného indexu spotřebitelských cen (HICP)⁷⁰ v EU ve 2. čtvrtletí dosáhl 1,9 %. Mezičtvrtletně vyšší byly ve 2. čtvrtletí ceny ve všech oddílech klasifikace. Posílení dynamiky HICP souviselo především s prudkým nárůstem cen dopravy (4,4 %), výrazný byl ale rovněž přírůstek cen stravovacích a ubytovacích služeb (3,3 %) a oděvů a obuvi (7,9 %). O více než 1,0 % v EU mezičtvrtletně vzrostly také ceny rekreací, sportu a kultury (1,7 %), bydlení a energií, pojištění a finančních služeb a osobní a sociální péče, různého zboží a služeb (všechny

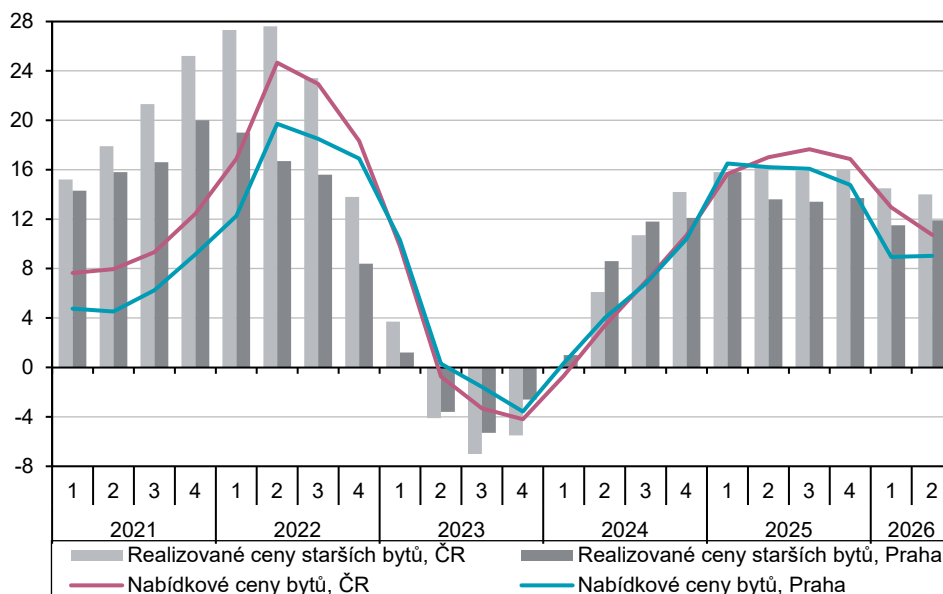
⁷⁰ Oproti indexu spotřebitelských cen, který ČSÚ pro českou ekonomiku sestavuje, HICP neobsahuje imputované nájemné, což bývá zdrojem rozdílu mezi HICP a Indexem spotřebitelských cen.

shodně o 1,1 %), což dokládá trvalí inflační tlaky v oblasti služeb. S výjimkou Švédska (-0,2 %) mezičtvrtletně vzrostly spotřebitelské ceny v celé EU. Česko přitom dosáhlo druhého nejnižšího přírůstu cen v EU (0,8 %, rozdíl HICP oproti publikovanému indexu spotřebitelských cen vyplývá z absence nákladů vlastního bydlení v HICP). Meziroční nárůst spotřebitelských cen v EU posílil ve 2. čtvrtletí na 3,2 % (z 2,3 % v předchozím kvartálu). Nejvíce vzrostly ceny dopravy (6,4 %), vzdělání (4,7 %), alkoholických nápojů a tabáku a stravovacích a ubytovacích služeb (shodně o 4,0 %). Česko se z pohledu meziroční dynamiky HICP řadilo mezi země s nejnižším meziročním růstem (1,7 %, 3. nejnižší v EU).

Růst nabídkových cen bytů zpomalil.

Nabídkové ceny bytů v Česku ve 2. čtvrtletí vzrostly mezičtvrtletně o 1,4 % a meziročně o 10,7 %. Růst zpomalil ve srovnání s předchozím kvartálem (2,7 % mezičtvrtletně, 12,9 % meziročně), především u bytů mimo Prahu, kde se nabídkové ceny zvýšily mezičtvrtletně o 1,2 % a meziročně o 12,6 % (po 17,7 % z předchozího kvartálu). V Praze se nabídkové ceny bytů ve 2. čtvrtletí zvýšily o 1,6 % mezičtvrtletně a o 9,0 % meziročně. Mezičtvrtletní růst realizovaných cen starších bytů v Česku ve 2. čtvrtletí naopak posílil na 3,2 % (meziroční přírůstek oslabil na 14,0 %). Realizované ceny mimo Prahu pak byly mezičtvrtletně vyšší o 3,3 % (meziročně o 14,5 %) a v Praze růst posílil na 2,6 % mezičtvrtletně a 11,9 % meziročně. Realizované ceny nových bytů (pouze za Prahu) ve 2. čtvrtletí mezičtvrtletně klesly o 1,0 % a došlo rovněž k výraznému propadu meziročního nárůstu na 3,1 %.

Graf č. 12 Ceny nemovitostí (meziroční změna, v %)



Zdroj: ČSÚ

5.2 Ceny výrobců

Ceny průmyslových výrobců opět začaly meziročně růst.

Prudké navýšení cen některých surovin ovlivňovalo už konec 1. kvartálu, ale plně se na vývoji cen průmyslových výrobců podepsalo až ve 2. čtvrtletí. Ceny průmyslových výrobců ve 2. kvartálu vzrostly mezičtvrtletně o 2,2 % a meziročně o 1,3 %. Prudký nárůst cen ropy (mezičtvrtletně o 70,7 % a meziročně o 50,2 %) klíčově ovlivnil posílení dynamiky cen těžby a dobývání (viz Tabulka č. 10, meziročně zde ceny vzrostly poprvé od konce roku 2023). Zrychlil také růst cen ostatní těžby, která zahrnuje především různé stavební materiály. Výrazné zdražení se zatím omezilo jen na ropu, takže stabilní byla situace u zemního plynu (mezičtvrtletně ceny vzrostly o 1,0 %). Rovněž ceny

elektřiny, plynu, páry a klimatizovaného vzduchu si ve 2. čtvrtletí udržovaly meziroční propad a snižovaly se i mezičtvrtletně.

Tabulka č. 10 Vývoj cen průmyslových výrobců (v %)

	meziročně				mezičtvrtletně			
	Q3 25	Q4 25	Q1 26	Q2 26	Q3 25	Q4 25	Q1 26	Q2 26
CELKEM	-1,0	-1,5	-2,3	1,3	-0,4	-0,2	-0,2	2,2
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	-4,3	-4,2	-1,0	2,0	-0,4	-0,4	0,3	2,6
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	-0,3	-0,9	-0,8	3,2	-0,4	-0,6	0,6	3,5
Potravinářské výrobky	3,4	1,3	-2,4	-4,2	0,4	-1,4	-2,6	-0,5
Nápoje	-0,3	0,0	0,9	1,6	-0,2	0,6	0,8	0,3
Textilie	1,7	0,5	-1,8	-1,7	-0,4	-0,4	-1,4	0,4
Oděvy	4,4	3,6	2,3	2,0	-0,2	0,3	1,7	0,2
Usně a související výrobky	1,5	1,5	0,3	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Dřevo a dřevěné a korkové výrobky	4,9	7,5	10,0	9,4	0,5	2,9	3,0	2,6
Papír a výrobky z papíru	-0,9	-3,7	-3,8	-3,4	-0,1	-1,4	-1,9	0,0
Tiskařské a nahrávací služby	-4,4	0,2	3,9	6,4	-0,2	1,9	2,6	2,0
Chemické látky a přípravky	-7,1	-8,1	-9,1	13,0	-2,8	-2,0	-0,4	19,1
Základní farmaceutické výrobky a přípravky	3,4	3,1	2,5	3,1	-0,3	0,3	1,7	1,4
Přezkované a plastové výrobky	0,2	-1,3	-1,1	2,5	-1,6	-0,9	0,3	4,8
Ostatní nekovové minerální výrobky	2,1	2,3	2,3	4,0	0,4	0,1	1,0	2,3
Základní kovy	-2,9	-2,7	0,0	2,9	-0,1	-1,3	0,9	3,5
Kovodělné výrobky, kromě strojů a zařízení	-0,6	-0,9	-1,3	-0,2	-0,8	-0,4	-0,2	1,3
Počítače, elektron. a opt. přístroje a zařízení	0,4	-1,7	-0,4	-0,4	-1,3	-0,6	2,4	-0,9
Elektrická zařízení	-1,7	-2,0	-0,8	1,3	-1,2	-0,2	0,9	1,9
Stroje a zařízení j. n.	0,5	0,0	0,4	0,8	-0,4	-0,4	1,5	0,2
Motorová vozidla (kromě motocyklů) a díly	-1,1	-2,0	-2,2	-1,6	-0,9	-0,7	0,1	-0,0
Ostatní dopravní prostředky a zařízení	4,2	4,2	2,4	0,9	0,0	0,0	1,1	-0,2
Nábytek	3,6	3,2	3,0	2,2	0,3	0,1	1,4	0,3
Ostatní výrobky zpracovatelského průmyslu	0,6	1,7	1,0	2,2	0,4	0,7	0,1	0,9
Opravy, údržba a instalace strojů a zařízení	4,0	3,9	3,9	4,0	0,4	0,1	2,5	1,0
ELEKTŘINA, PLYN, PÁRA A KLIM. VZDUCH	-3,2	-3,8	-7,9	-5,6	-0,7	1,2	-3,5	-2,7
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU A SOUVISEJÍCÍ SLUŽBY	4,1	4,1	3,9	3,9	0,0	0,0	3,9	0,0

Zdroj: ČSÚ

Ceny ropy zásadně ovlivnily vývoj cen ve zpracovatelském průmyslu.

Ceny výrobků a služeb zpracovatelského průmyslu díky poměrně výraznému mezičtvrtletnímu přírůstku ve 2. čtvrtletí začaly opět růst i meziročně. Zrychlení dynamiky ale bylo ovlivněno především několika oddíly, u kterých je cenový vývoj provázaný s cenami ropy. Silně rostly ceny koksu a rafinovaných ropných výrobků⁷¹. Na dvouciferná tempa zrychlil meziroční i mezičtvrtletní růst cen chemických látek a přípravků, znatelně posílila dynamika cen pryžových a plastových výrobků, ostatních nekovových minerálních výrobků (zahrnují různé stavební hmoty, například asfalty, zdražovaly ale také cement, vápno a sádra a výrobky z nich) a základních kovů. Mezi oddíly, kde ve 2. čtvrtletí výrazně (zejména mezičtvrtletně) posílily ceny, patřily také dřevo a dřevěné a korkové výrobky, tiskařské a nahrávací služby, elektrická zařízení, základní farmaceutické výrobky a přípravky nebo kovodělné výrobky. Ve významné části průmyslové produkce ale cenový vývoj spíše stagnoval. Platilo to pro výrobu motorových vozidel a dílů, ostatní dopravní prostředky a zařízení nebo stroje a zařízení. Pokles cen byl zachycen u menšího oddílu. Po krátkodobém výkyvu z 1. kvartálu se opět snižovaly ceny počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení a na dva předchozí propady mírnějším poklesem navázaly také potravinářské výrobky.

⁷¹ Individuální data

Ceny průmyslových výrobců v EU vzrostly.

Ceny průmyslových výrobců v EU⁷² ve 2. čtvrtletí vzrostly mezičtvrtletně o 2,7 % a meziročně o 5,1 %. Přírůstek výrazně posílil ve srovnání s předchozím kvartálem, do kterého už zasáhla krize na Blízkém východě a související zdražení ropy a zemního plynu. Posiloval růst cen těžby a dobývání (5,4 % mezičtvrtletně a 8,0 % meziročně) i výrobků a služeb zpracovatelského průmyslu (3,8 % mezičtvrtletně a 5,5 % meziročně). Kromě navýšení cen těžby ropy a bezprostředně související výroby koksu a rafinovaných ropných produktů se nákladový šok projevil také na mezičtvrtletním přírůstku cen chemických látek a produktů a rovněž u výroby gumových a plastových výrobků. Naopak u cen elektřiny, plynu, páry a klimatizovaného vzduchu se ceny mezičtvrtletně snížily o 1,6 % a meziročně byly vyšší o 4,1 %. Ve většině zemí EU ve 2. čtvrtletí ceny průmyslových výrobců mezičtvrtletně vzrostly. Výjimkou byly Estonsko, Lotyšsko, Francie, Bulharsko, Švédsko, Finsko a Lucembursko. Česko bylo s přírůstkem o 2,2 % v mírném podprůměru EU.

Zrychlil růst cen materiálových vstupů do stavebnictví.

Zdražení některých stavebních materiálů související s krizí na Blízkém východě se projevilo výrazným zrychlením mezičtvrtletního nárůstu cen materiálů a výrobků spotřebovávaných ve stavebnictví, který ve 2. čtvrtletí dle odhadů dosáhl 4,2 %. Meziroční přírůstek se pak zvýšil na 5,9 %. Dynamika cen stavebních prací oproti tomu zůstala celkem stabilní – dle odhadů byly ceny ve 2. čtvrtletí proti zpřesněnému 1. čtvrtletí vyšší o 1,0 % a meziročně vzrostly o 3,6 %.

Reklamní služby výrazně ovlivňovaly celkový růst cen tržních služeb.

Navzdory poměrně silnému mezičtvrtletnímu nárůstu o 1,9 % meziroční navýšení cen tržních služeb opět oslabilo, a to na 3,1 %. Výrazný mezičtvrtletní nárůst cen byl ovlivněn především prudkým zvýšením cen reklamních služeb a průzkumu trhu (17,7 %). Meziroční dynamika cen oslabovala u velké části služeb, největší dopady na celkový index pak měl přechod z růstu do poklesu u architektonických a inženýrských služeb, technických zkoušek a analýz (-2,2 %). Vliv mělo i zpomalení u reklamních služeb a průzkumu trhu (15,7 %), cen skladování a podpůrných služeb v dopravě (1,3 %), služeb v oblasti programování a souvisejícího poradenství (2,5 %) a tvorby programů a vysílání (7,5 %). Naopak ve směru zrychlení meziročního růstu cen tržních služeb ve 2. čtvrtletí působily ceny pozemní a potrubní dopravy (1,6 %) a telekomunikačních služeb (2,1 %). Kromě zmíněných silně meziročně rostly také ceny služeb v oblasti zaměstnání (8,3 %), bezpečnostních a pátracích služeb (6,2 %) a informačních služeb (5,3 %).

Tabulka č. 11 Vývoj cen zemědělských výrobců (meziročně v %)

	2024			2025			2026	
	Q3	Q4		Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
CELKEM	-1,4	5,0	8,8	14,9	9,8	0,9	-8,1	-12,4
Rostlinná výroba	-4,5	2,3	6,5	14,7	2,7	-5,9	-13,9	-12,1
Obiloviny	-8,9	-0,2	9,5	14,9	4,3	-7,0	-14,6	-16,1
Průmyslové plodiny	4,2	9,7	21,7	22,9	9,3	-7,6	-11,5	-10,1
Krmné plodiny	11,0	7,5	-0,2	9,6	5,4	-1,9	-5,3	-8,2
Zelenina a zahradnické produkty	-5,8	-3,8	-17,7	17,3	-7,7	0,0	-14,0	0,7
Brambory (včetně sadby)	-21,3	-10,8	-18,3	-23,8	-20,7	-18,3	-23,8	-3,0
Ovoce	32,4	31,4	25,6	28,3	8,2	-19,3	-36,7	-11,8
Živočišná výroba	2,6	10,1	12,0	15,6	18,6	12,7	-1,7	-12,9
Skot	8,3	13,6	20,1	28,0	38,9	39,8	30,5	10,7
Prasata a selata	-8,8	-6,6	-11,1	-9,8	-5,3	-13,1	-17,8	-18,8
Drůbež	-7,2	-0,7	2,6	6,0	11,3	11,9	9,3	4,8
Mléko	10,5	17,8	17,9	19,7	19,7	10,3	-11,4	-24,3
Vejce	-14,1	10,3	25,1	41,8	43,4	35,4	21,2	4,6

Zdroj: ČSÚ

⁷² Bez cen zásobování vodou a služeb souvisejících s odpadními vodami.

Prohluboval se meziroční pokles cen zemědělských výrobců.

Meziroční pokles cen zemědělských výrobců se ve 2. čtvrtletí prohloubil na 12,4 %. Dvouciferný pokles si udržovaly ceny v rostlinné výrobě. S výjimkou zeleniny a zahradnických produktů (viz Tabulka č. 11) ostatní části rostlinné výroby vykazovaly meziroční pokles cen. U obilovin klesaly nejvíce ceny pšenice (–17,9 %), ječmene (–14,0 %), kukuřice (–13,9 %) a ovesa (–12,4 %). Pokles cen olejnin ovlivňovala řepka (–9,4 %), ale také značné prohloubení propadu cen máku (–19,8 %). Pokles cen brambor se kvůli vstupu nové konzumní produkce ve srovnání s předchozím kvartálem výrazně zmírnil. Ve 2. čtvrtletí se výrazně prohloubil meziroční propad cen v živočišné výrobě, a to klíčově ovlivnilo celkový vývoj cen zemědělských výrobců. Dál se udržoval značný meziroční pokles cen prasat a selských, ale zmírňoval se i růst cen ostatních zvířat – u skotu (býci, jalovice i telata) i drůbeže. Na meziroční snížení z 1. čtvrtletí navázaly dalším prohloubením poklesu ceny mléka a výrazně se zmírnil i růst cen vajec.

5.3 Ceny zahraničního obchodu

Tabulka č. 12 Vývoj cen zahraničního obchodu se zbožím ve 2. čtvrtletí 2026 (v %)

	mezičtvrtletně			meziročně		
	vývoz	dovoz	směnné relace	vývoz	dovoz	směnné relace
CELKEM	2,4	4,7	97,8	0,7	2,8	98,0
PROD. ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBÁŘSTVÍ	–0,2	–2,3	102,1	1,7	5,3	96,6
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	–0,7	25,8	78,9	–3,9	21,5	79,1
VÝROBKY ZPRACOVATELSKÉHO PRŮMYSLU	2,6	3,5	99,1	0,2	1,4	98,9
Potravinářské výrobky	–0,3	–1,9	101,6	–7,8	–9,2	101,6
Nápoje	0,1	–0,1	100,2	–5,6	1,6	92,9
Textilie	3,8	1,3	102,5	–0,6	–3,5	103,0
Oděvy	–0,3	–1,9	101,6	–1,5	–9,0	108,3
Usně a související výrobky	–2,1	0,1	97,8	–4,0	2,4	93,8
Dřevo a dřevěné a korkové výrobky, kromě nábytku	3,5	2,9	100,6	5,5	2,3	103,1
Papír a výrobky z papíru	0,7	2,8	97,9	–6,4	–2,5	96,0
Koks a rafinované ropné produkty	35,1	45,1	93,1	43,2	59,9	89,6
Chemické látky a přípravky	15,0	11,6	103,0	7,0	7,5	99,5
Základní farmaceutické výrobky a přípravky	1,2	0,3	100,9	–1,0	0,8	98,2
Přezobé a plastové výrobky	2,4	2,6	99,8	–1,3	1,2	97,5
Ostatní nekovové minerální výrobky	0,7	1,0	99,7	–1,7	–1,8	100,1
Základní kovy	5,3	5,1	100,2	2,9	6,9	96,3
Kovodělné výrobky, kromě strojů a zařízení	2,3	1,1	101,2	–2,1	–0,8	98,7
Počítače, elektronické a optické přístroje a zařízení	3,4	6,0	97,5	2,9	2,8	100,1
Elektrická zařízení	2,0	0,6	101,4	1,4	–1,2	102,6
Stroje a zařízení j. n.	1,0	0,4	100,6	0,1	–3,4	103,6
Motorová vozidla (kromě motocyklů) a díly	0,5	0,5	100,0	–1,2	–1,1	99,8
Ostatní dopravní prostředky a zařízení	–0,2	–1,2	101,0	–4,7	–2,6	97,9
Nábytek	–0,6	0,0	99,4	–4,5	1,5	94,1
Ostatní výrobky zpracovatelského průmyslu	1,3	–0,6	101,8	–2,8	–5,3	102,7
ELEKTŘINA, PLYN, PÁRA A KLIM. VZDUCH	–2,4	–4,5	102,2	15,5	27,9	90,3
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU A SOUVISEJÍCÍ SLUŽBY	8,7	x	x	4,0	x	x

Zdroj: ČSÚ

Na cenách zahraničního obchodu se výrazně projevovalo zvýšení cen ropy.

Zvýšení cen ropy se výrazně dotklo i cen zahraničního obchodu se zbožím. Mezičtvrtletní přírůstek cen exportu zboží ve 2. čtvrtletí zrychlil na 2,4 % a meziročně ceny poprvé od 1. čtvrtletí 2025 vzrostly, a to o 0,7 %. Kurz koruny vůči euru i dolaru meziročně posílil⁷³, což mělo protinflační vliv na meziroční dynamiku cen zahraničního obchodu. Na straně vývozu byl vliv cen ropy patrný hlavně ve zrychlení mezičtvrtletního

⁷³ Podle údajů ČNB dosáhl ve 2. čtvrtletí 2026 průměrný kurz koruny vůči euru 24,298 CZK/EUR ve srovnání s 24,328 CZK/EUR v 1. čtvrtletí 2026 a 24,921 CZK/EUR ve 2. čtvrtletí 2025. Kurz vůči dolaru ve 2. čtvrtletí dosahoval 20,899 CZK/USD oproti 20,790 CZK/USD v 1. čtvrtletí 2026 a 21,985 CZK/USD ve 2. čtvrtletí 2025.

růstu cen výrobků ve zpracovatelském průmyslu (viz Tabulka č. 12), naopak ceny vývozu v oblasti těžby a dobývání se vrátily k poklesu a nižší byly i ceny elektřiny, plynu, páry a klimatizovaného vzduchu. Mezi ostatními oddíly zpracovatelského průmyslu vynikl především mezičtvrtletní i meziroční přírůstek cen koksu a rafinovaných ropných výrobků a chemických látek a přípravků. Výrazné mezičtvrtletní navýšení cen bylo ve 2. čtvrtletí zachyceno také v případě základních kovů, textilií, dřeva a výrobků z něj, počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení, pryžových a plastových výrobků, kovodělných výrobků nebo elektrických zařízení. Mezičtvrtletně ceny klesly jen u menšiny výrobků.

Směnné relace
zahraničního obchodu se
zbožím byly záporné.

Ceny dovozu rostly ve 2. čtvrtletí výrazněji než ceny vývozu, na čemž se projevuje významnější role surovin v celkovém složení importu. Mezičtvrtletně byly ceny importu zboží vyšší o 4,7 % a meziročně o 2,8 %. Pod vlivem ropy a zemního plynu se prudce zvýšily ceny dovozu v oblasti těžby a dobývání. Ceny elektřiny, plynu, páry a klimatizovaného vzduchu naopak mezičtvrtletně klesly. Vyšší byly ceny výrobků zpracovatelského průmyslu a dynamika v rámci sekce byla podobná jako u vývozu – prudce se zvýšily ceny koksu a rafinovaných ropných výrobků a chemických látek a přípravků a alespoň mírně rostly ceny u většiny ostatních oddílů. Mezičtvrtletní směnné relace zahraničního obchodu se zbožím dosáhly 97,8 % a projevil se na tom především výrazně záporný výsledek u těžby a dobývání. Mírně záporné ale byly i relace obchodu s výrobky zpracovatelského průmyslu (především koks a rafinované ropné výrobky). Naopak kladné byly mezičtvrtletní směnné relace obchodu s elektřinou. Meziroční směnné relace dosáhly 98,0 % a záporné byly poprvé od 4. čtvrtletí 2022. Negativní byly relace obchodu s produkty zemědělství, lesnictví a rybářství, těžby a dobývání, s výrobky zpracovatelského průmyslu i u elektřiny, plynu, páry a klimatizovaného vzduchu.

6. Trh práce

6.1 Zaměstnanost a nezaměstnanost

Zaměstnanost i nezaměstnanost se mírně zvyšovala. Mzdový růst si vlivem výraznějších nerovnováh na trhu práce udržoval svižné tempo. Kupní síla mezd se postupně blížila úrovni z roku 2021.

Na trhu práce se postupně promítaly dopady loňského zrychlení růstu ekonomiky. Přetrvával mírný růst počtu zaměstnanců i sebezaměstnaných, jehož těžiště nadále spočívalo ve službách, kde se také více rozšiřovala nabídka zkrácených pracovních úvazků. Vyšší investiční aktivita v ekonomice se promítla do zaměstnanosti ve stavebnictví. V průmyslu i primárním sektoru ekonomiky naopak pracovní místa ubývala. Ve zvýšené intenzitě pokračoval příliv pracovníků ze zahraničí, vedle Ukrajiny i ze vzdálených asijských států. Očekávání firem v oblasti zaměstnanosti se během léta zlepšovala, dopad vnějších geopolitických turbulencí nebyl dosud v této oblasti příliš patrný. Nezaměstnanost, vč. její dlouhodobé složky, se dále lehce zvyšovala. Nabídka volných pracovních míst spíše stagnovala a přetrvával dlouhodobý citelný strukturální nesoulad nabídky a poptávky. Nominální mzdy stabilně rostly, svižněji často i v mnoha nízkovýdělkových odvětvích. Stabilizace cenové hladiny v ekonomice vedla k rychlému růstu reálných mezd, jenž byl v 1. pololetí patrný ve všech hlavních odvětvích. Kupní síla hrubých zaměstnaneckých výdělků stále mírně zaostávala za úrovní z roku 2021.

Mírný mezikvartální růst zaměstnanosti letos zrychlil. Počet pracujících v Česku se opět posunul na historické maximum.

Mírný růst zaměstnanosti pokračoval rovněž na počátku letošního roku. Celkový počet pracovníků⁷⁴ se v 1. čtvrtletí 2026 mezikvartálně navýšil o 0,1 % a navázal na slabou dynamiku z loňského roku. Nicméně ve 2. čtvrtletí tempo zřetelně zrychlilo na 0,9 %, především vlivem zlepšené situace v průmyslu i rostoucí poptávky po vyspělých podnikových službách (soustředěných zejména v profesních, vědeckých, technických a administrativních činnostech). Pracovníků však přibývalo téměř ve všech hlavních odvětvích. Zaměstnanost v celé ekonomice aktuálně dosahovala rekordních 5,60 mil. osob a proti maximální hodnotě z období poslední konjunktury (4. čtvrtletí 2018) byla vyšší již o 4,2 % (+224 tis.), což bylo spojeno mj. s rozvojem veřejných služeb⁷⁵.

Na mírném meziročním růstu počtu pracovníků se podíleli zaměstnanci, ale i drobní podnikatelé, jejichž role se zvyšovala v řadě odvětví tržních služeb.

Za 1. pololetí 2026 celková zaměstnanost meziročně vzrostla o 1,3 %⁷⁶, téměř identicky posilovala i po celý loňský rok. K nynějšímu růstu přispěli ze dvou třetin zaměstnanci (+49 tis., +1,0 %), relativně silnějším tempem se ale navyšovaly stavy sebezaměstnaných (+2,7 %), což platilo po většinu období po ústupu pandemie. Z pohledu odvětví měly pro celkovou dynamiku zaměstnanosti v ekonomice nadále zcela zásadní vliv veřejné služby⁷⁷. V nich totiž pracovalo meziročně o 2,3 % osob více a na tomto nárůstu, nejvyšším za poslední čtyři a půl roku, se podílela všechna odvětví (nejvíce zdravotní a sociální péče spolu se vzděláváním). Shodným tempem se zvyšovala zaměstnanost i v dlouhodobě se rozvíjejících profesních, vědeckých, technických a administrativních činnostech, letos z drtivé části díky nebývale silnému růstu sebezaměstnaných⁷⁸. Tento segment významně podpořil růst také v různorodém odvětví ostatních činností⁷⁹ (+3,7 %) a přispěl rovněž i k mírnému oživení celkové zaměstnanosti v peněžnictví a pojišťovnictví (+2,6 %). Naopak fakticky pouze zaměstnanci se postarali o navýšení počtu pracovníků

Růst zaměstnanosti ve veřejných službách byl nejvyšší za posledních 4,5 roku. Dařilo se i vyspělejším podnikovým službám,

⁷⁴ Údaje o zaměstnanosti vycházejí z pojetí národních účtů. Jsou vyjádřeny ve fyzických osobách a očištěny o sezónní vlivy. Na rozdíl od údajů z podnikové statistiky či z výběrového šetření pracovních sil (VŠPS) zahrnují např. i odhad vlivu šedé ekonomiky.

⁷⁵ V odvětví veřejná správa a obrana, vzdělávání, zdravotní a sociální péče bylo letos ve 2. čtvrtletí ve srovnání s koncem roku 2018 zaměstnáno o 13 % (+135 tis.) osob více. Významný vliv mělo i navýšení v profesních, vědeckých, technických a administrativních činnostech (+10 %), informačních a komunikačních činnostech (+23 %) a též v oblasti nemovitostí. Z tradičních odvětví hmotné výroby se zvýšila pouze zaměstnanost ve stavebnictví (+10 %, resp. +39 tis. osob), v průmyslu pracovníků citelně ubylo (−7 %, −102 tis.).

⁷⁶ Letošní růst zaměstnanosti byl v Česku, stejně jako po celý loňský rok, svižnější než v EU. Ten v Unii v 1. pololetí 2026 činil pouze 0,5 %, mj. i vlivem přetrvávajícího poklesu v Německu (−0,5 %) či Rumunsku (−1,3 %). Ze středoevropských států zaznamenalo dále růst již pouze Polsko (+0,8 %). Vyšším tempem než v tuzemsku přibývalo pracovníků jen v šesti členských státech – např. v Itálii (+1,3 %) či Španělsku (+2,3 %). Meziroční vývoj zaměstnanosti z pohledu odvětví byl v Unii velmi podobný jako v Česku – celkový růst byl tažen drtivou většinou služeb (vyjma oblasti ICT) a stavebnictvím. Pokles postihl průmysl (−0,5 %) a primární sektor ekonomiky (−3,0 %).

⁷⁷ Pro zjednodušení zde zahrnují uskupení odvětví Veřejná správa a obrana, Vzdělávání, Zdravotní a sociální péče.

⁷⁸ Jejich počet v 1. pololetí vzrostl o 8,3 % (nejvíce po roce 2003), což zde kontrastovalo se slabým zvýšením u zaměstnanců (+0,3 %). Nelze vyloučit, že docházelo k přechodu osob mezi těmito formami zaměstnanosti. Obdobný proces v posledních letech patrně probíhá i ve finančnictví.

⁷⁹ Ty zahrnují vedle kulturních, zábavních a rekreačních činností např. různé služby pro domácnosti (opravy výrobků, kadeřnické a kosmetické činnosti aj.). Zaměstnanost je v tomto odvětví tvořena z více než třetiny drobnými podnikateli (resp. sebezaměstnanými).

nemovitostem či oborům s vazbou na cestovní ruch.

v relativně malém a specifickém odvětví činností v oblasti nemovitostí (+5,8 %)⁸⁰. Ve zbývajících oblastech služeb přibývalo pracovníků velmi pozvolně. V uskupení obchod, doprava, ubytování a pohostinství letos růst zvolnil na 0,8 %, tedy nejnižší tempo za poslední tři a půl roku. Na jedné straně se zde dále rozvíjely aktivity navázané na cestovní ruch, současně však pracovních míst nepřibývalo ve váhově významnějších segmentech (obchod, doprava a skladování). Navíc růst byl v tomto uskupení nadále tažen jen zaměstnanci (počet sebezaměstnaných totiž stagnoval a stále zaostával za úrovní z roku 2019). V informačních a komunikačních činnostech se celková zaměstnanost zvýšila o 1,3 %, avšak v rámci 1. pololetí šlo o nejnižší tempo za posledních jedenáct let⁸¹.

Ke svižnému růstu ve stavebnictví letos přispívali zejména zaměstnanci. Zaměstnanost ve zpracovatelském průmyslu i zemědělství nadále mírně klesala.

Mimo sektor služeb přibýlo letos (obdobně jako v úhrnu za celý loňský rok) pracovníků hlavně ve stavebnictví (+2,4 %). Zatímco k růstu v roce 2025 zde výrazně pomohli drobní podnikatelé, letos byl z drtivé části v režii samotných zaměstnanců, jejichž tempo růstu patřilo k nejvyšším v „post-pandemickém období“. Ve zpracovatelském průmyslu pokračoval mírný, avšak dlouhodobější pokles zaměstnanosti (v 1. pololetí meziročně o 0,5 %). Ten se nevyhýbal ani většině tradičních exportních oborů. Náznak stabilizace či drobného oživení lze pozorovat v segmentu drobných podnikatelů⁸². V ostatním průmyslu se zaměstnanost mírně zvýšila (+2,5 %), neboť dopady hlubokého útlumu v těžbě a dobývání dokázala kompenzovat rostoucí zaměstnanost v energetice či ve vodním a odpadovém hospodářství. V primárním sektoru zemědělství, lesnictví a rybářství se počet pracovníků snížil o rovná 2 %, podobně jako loni zejména vlivem citelnějšího úbytku významné kategorie sebezaměstnaných. Celé odvětví se nadále potýkalo se zvýšenými nákladovými tlaky i silící dovozní konkurencí, což se negativně promítalo do rentability řady druhů zemědělských i rostlinných výrob.

Počet odpracovaných hodin rostl nadále ve většině odvětví svižněji než fyzický počet zaměstnanců.

Meziroční růst celkového počtu odpracovaných hodin⁸³ v ekonomice vystoupal letos v 1. pololetí nejvýše od konce roku 2022 (+2,7 %⁸⁴). Obdobně jako v předchozích letech (od ústupu pandemie covidu-19) narůstal počet hodin rychleji než počet zaměstnaných (ve fyzických osobách). Z pohledu hlavních odvětví je letos tato disproporce zvlášť patrná ve stavebnictví (kde rostla odpracovaná doba oproti zaměstnanosti více než dvojnásobným tempem⁸⁵), v menší míře platí i ve většině dalších oblastí ekonomiky, vyjma některých menších odvětví služeb (např. činnosti v oblasti nemovitostí). To může souviset s nedostatkem manuálních pracovníků (bez ohledu na kvalifikaci), ale také specialistů na trhu.

Meziroční posilování hodinové produktivity práce se letos zastavilo. Příznivý vývoj ale pokračoval ve zpracovatelském průmyslu.

Mírný meziroční růst hodinové produktivity práce⁸⁶ v tuzemské ekonomice, jenž se loni po tříleté odmlce obnovil, v 1. pololetí 2026 nepokračoval (−0,8 %). Proti posilování produktivity působily z tržních odvětví nejvýznamněji vyspělé podnikové služby a stavebnictví. Opačný vliv měly zejména informační komunikační činnosti. V růstu produktivity pokračoval také zpracovatelský průmysl (+0,5 %), obchod, doprava, ubytování a pohostinství (+0,4 %) a primární sektor ekonomiky (+1,8 %). Ve srovnání s předkrizovým rokem 2019 se aktuální úroveň produktivity práce v celé ekonomice nacházela o 2,4 % výše. Přispěly k tomu zejména zpracovatelský průmysl (s nárůstem o 11 %) a informační a komunikační činnosti

⁸⁰ Vysoké tempo zaměstnanosti zde může souviset i s častějšími změnami zařazení podniků (při jejich zařazení do odvětví je zohledněna převažující činnost na základě předběžných údajů o tržbách, ty mohou být následně zpřesněny při využití podrobnějších údajů).

⁸¹ Oblasti ICT, stejně jako v peněžnictví a pojišťovnictví, čelí v dynamicky se měnícím technologickém prostředí výzvám, jak udržet konkurenceschopnost i vysokou produktivitu a současně efektivně využít relativně nákladnou, a ne vždy snadno dostupnou práci specialistů.

⁸² Počet sebezaměstnaných ve zpracovatelském průmyslu se v 1. pololetí meziročně zvýšil o 1,2 %.

⁸³ Údaje vycházejí z pojetí národních účtů a jsou očištěny o sezónní vlivy.

⁸⁴ Ve srovnání s 1. pololetím roku 2019 byl letos počet odpracovaných hodin v ekonomice vyšší o 5,1 %, z toho u sebezaměstnaných o 7,1 %. Analogické navýšení u počtu fyzických pracovníků činilo 4,1 %, z toho u sebezaměstnaných 6,1 %. Svižný letošní celkový růst odpracovaných hodin v ekonomice byl podpořen i nárůstem práce na dohody (DPP, DPČ). Dle experimentální statistiky ČSÚ vzrostl letos v 1. pololetí počet takto odpracovaných hodin meziročně o 14 % (mírně vyšší tempem se zvyšoval i po celý loňský rok).

⁸⁵ Z toho u sebezaměstnaných činil meziroční růst odpracované doby 9,1 % (při zvýšení fyzického počtu zaměstnanců o 1,2 %).

⁸⁶ Vyjadřuje sezónně očištěné HDP, resp. hrubou přidanou hodnotu na úrovni jednotlivých odvětví (ve srovnatelných cenách roku 2020) na odpracovanou hodinu zaměstnanými osobami (po sezónním očištění).

Produktivita práce
vztahovaná na pracovníka
nadále velmi mírně rosla.

(+26 %), s odstupem dále peněžnictví a pojišťovnictví či primární sektor ekonomiky. Produktivita práce vztahovaná na pracovníka (ve fyzických osobách) se v 1. pololetí v celé ekonomice meziročně zvýšila o 0,6 %. Pokračoval tak její růst, byť mírnějšími tempy než po celý loňský rok.

Svížný růst počtu
pracujících cizinců
v Česku pokračoval. Jejich
přírůstek byl stále tažen
hlavně občany Ukrajiny,
přibýlo i Slováků
a Filipínců.

Vlivem demografického stárnutí i dlouhodobě přetrvávající nízké porodnosti se tuzemský trh práce potýká s nízkou zásobou volných pracovních sil⁸⁷. To spolu se silícím tlakem firem na optimalizaci výrobních nákladů podněcuje poptávku tuzemských zaměstnavatelů po pracovnících ze zahraničí. V posledním období napomáhají snadnějšímu zaměstnávání cizinců legislativní změny snižující administrativní náročnost v této oblasti. Dlouhodobý příliv zahraničních pracovníků do Česka proto pokračoval. V dominantní skupině zaměstnanců jich dle aktuálních kvalifikovaných odhadů MPSV bylo letos v březnu na úřadech práce registrováno rekordních 957 tis. To bylo meziročně o 11,5 % více⁸⁸ a tempo růstu mírně zrychlilo. Nejvíce meziročně přibýlo již tradičně občanů Ukrajiny (+62 tis. na 374 tis., z toho ženy +30 tis., na 199 tis.), dále Slovenska (+14 tis., na 230 tis.), Filipín (+4,4 tis., na 14,9 tis.) a Vietnamu (+2,3 tis., na 23,5 tis.). Z významnějších skupin cizinců rostl svižně počet občanů Indie, Číny a Kazachstánu, Uzbekistánu a Ázerbájdžánu (mezi 11 a 17 %). Naopak u řady početných skupin pracovníků z relativně chudších států střední a východní Evropy – především z Polska, Bulharska, Rumunska – jejich počet rostl minimálně (do 3 %), nebo se dokonce lehce snižoval⁸⁹. To souvisí s postupným vyrovnáváním mzdové úrovně v tomto regionu. Třetina všech cizinců v zaměstnaneckém postavení v Česku byla letos v březnu registrována v Praze (spolu se Středočeským krajem polovina). Meziročně přibýlo cizinců ve všech krajích – nejvíce v Olomouckém (+18 %), v Praze (+14 %), nejméně v Libereckém (+8 %), Plzeňském a Středočeském (shodně + 9 %). Pouze v Karlovarském kraji nepřevažovali mezi zaměstnanci s cizím státním občanstvím muži.

Zrychlil příliv osob
z některých asijských
států. Počty pracovníků ze
střední a východní Evropy
se zvyšovaly spíše jen
mírně, či dokonce klesaly.

Cizinců v zaměstnaneckém
postavení zřetelně přibýlo
ve všech krajích.

Míra zaměstnanosti se
lehce zvýšila. Projevil se
dopad zlepšeného výkonu
ekonomiky i rychlejšího
rozšiřování zkrácených
úvazků.

Míra zaměstnanosti 15 až 64letých vystoupala letos dle údajů v VŠPS ve 2. čtvrtletí na 76,1 %. Meziročně se mírně zvýšila o 0,4 p. b. (srovnatelně rostla v průměru za oba předchozí roky), a to bez významnějšího rozdílu v dynamice mezi muži a ženami, jejichž zaměstnanost dosáhla 80,4 %, resp. 71,7 %⁹⁰. Míra zaměstnanosti vzrostla v drtivé většině regionů soudržnosti⁹¹, vyjma oblasti Severozápad, kde současně dosahuje nejnižší úrovně (72,7 %, nejvyšší hladinu má naopak dlouhodobě Praha: 79,9 %). Do jejího aktuálního vývoje na národní úrovni promlouvá mírně zrychlující růst ekonomiky, plynule se prodlužující věk odchodů do důchodu a také rozšiřující se nabídka zkrácených pracovních úvazků, jichž v Česku téměř ze tří čtvrtin využívají ženy. Ve 2. čtvrtletí využívalo tuto formu práce již 16,0 % zaměstnaných žen (a 5,4 % mužů) a meziroční růst počtu osob s těmito úvazky zrychlil na 9,9 % (dvakrát více než v průměru za loňský rok)⁹².

⁸⁷ Z údajů VŠPS plyne, že počet ekonomicky neaktivních osob, které si práci nehledají, ale přitom uvádějí, že by chtěly pracovat, dosáhl letos v 1. čtvrtletí 73 tis., meziročně o 8 % méně (a za posledních pět let činil pokles dokonce 28 %). Navíc pouze necelá pětina z tohoto počtu byla ovšem schopna nastoupit bezprostředně (do 14 dnů) do práce (významnou část potenciálních pracovních rezerv totiž tvoří studenti a ženy na rodičovské dovolené).

⁸⁸ Vedle toho evidovalo MPO ve stejném období 145 tis. cizích státních příslušníků s živnostenským oprávněním v Česku (meziročně o desetinu více). Na tomto růstu se ze dvou třetin podíleli Ukrajinci, jichž v Česku podnikalo 51 tis., s odstupem následovali Slováci (28 tis.), Vietnamci (21 tis.) a s výraznějším odstupem Rusové, Rumuni, Němci a Poláci.

⁸⁹ To se týkalo např. občanů Makedonie, Srbska a Bosny a Hercegoviny či Běloruska.

⁹⁰ Česko v rámci EU dlouhodobě patří k zemím s vysokou mírou zaměstnanosti. Dle aktuálních dat za 1. čtvrtletí 2026 byla tato míra u osob ve věku 15 až 64 let za muže pátá nejvyšší v Unii (průměrnou úroveň EU převyšovala o 5,1 p. b.) a za ženy jedenáctá nejvyšší (+4,4 p. b.). Nicméně za Nizozemskem, které mezi členskými státy dosahuje nejvyšší zaměstnanosti, Česko zřetelně zaostávalo (u mužů o 5,3 p. b. a žen o 7,6 p. b.). V rámci členských států, jež vstoupily do EU až po roce 2000, Česko předčily jen některé malé ekonomiky (Malta, Kypr) a u žen i pobaltské státy. Z pohledu věku je v Česku oproti EU celková míra zaměstnanosti nižší pouze u 15 až 24letých, u žen ale rovněž ve skupině 25–39 let.

⁹¹ Jde o regiony na úrovni NUTS-2 (dle nomenklatury EU). Od letošního roku jsou čtvrtletní údaje z VŠPS k dispozici pouze na této (a nikoli dříve publikované) krajské úrovni (NUTS-3).

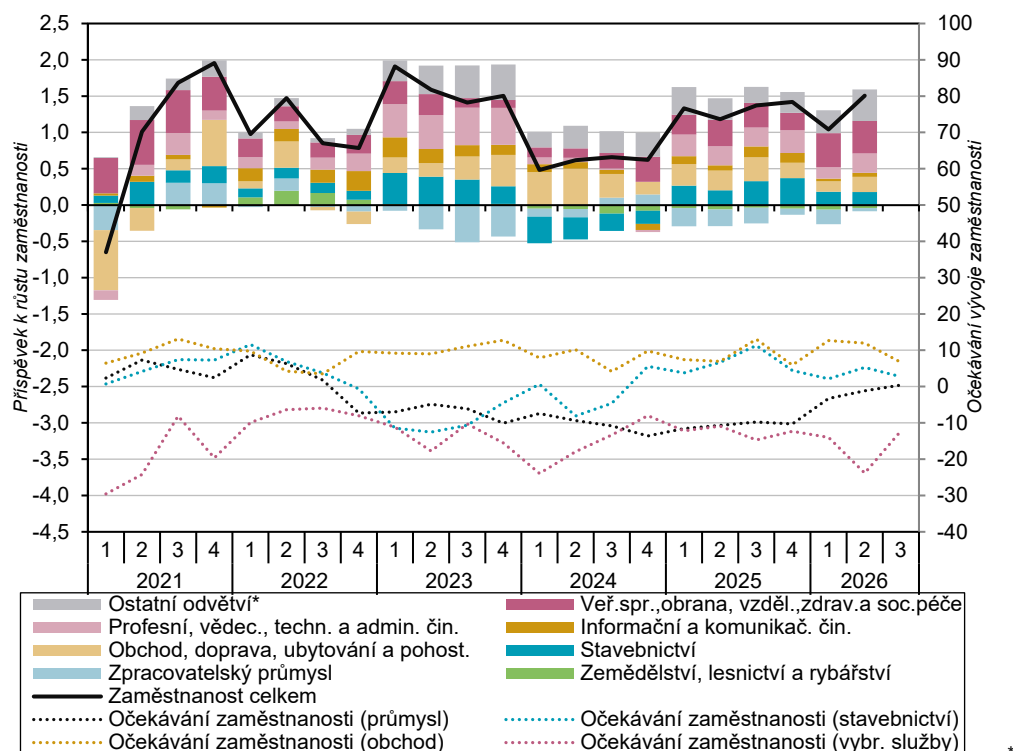
⁹² Na meziročním přírůstku počtu osob se zkrácenými pracovními úvazky ve 2. čtvrtletí 2026 (+49 tis.) se z 80 % podílely ženy, a to především posílením těchto úvazků u nejmladší pracovní skupiny (15–24 let) i té nejstarší (60 a více let). To souviselo také s obecnějšími změnami na pracovním trhu po ústupu pandemie covidu-19 a také se státní politikou zaměstnanosti, jež od roku 2023 stimulovala nabídku těchto úvazků (zejména formou slevy na pojistném u zaměstnavatelů, jež se týká vybraných skupin zaměstnanců, např. osob pečujících o dítě do 10 let, osob starších 55 let, osob se zdravotním postižením či studentů).

Krátkodobá očekávání podniků v oblasti zaměstnanosti se během letošního léta zvýšila. Nejpříznivější byla stále ve stavebnictví a obchodu.

Nedostatek volné pracovní síly významně limituje rozvoj stavebnictví, projevuje se ovšem též v některých oblastech služeb.

Krátkodobá očekávání tuzemských podniků v oblasti vlastní zaměstnanosti⁹³ se na samém počátku letošního roku zlepšovala a v březnu dosáhla nejvýše za poslední tři a půl roku (a jejich úroveň odpovídala dlouhodobému průměru). Vlivem vnějších šoků souvisejících se zhoršenou geopolitickou situací se následně očekávání mírně zhoršila (k většímu pohybu došlo u podniků ve službách), avšak během letních prázdnin došlo k návratu na úroveň z počátku letošního roku. Ve 3. čtvrtletí se největší optimismus v oblasti zaměstnanosti udržel ve stavebnictví, což kontrastovalo s podstatně opatrnějšími výhledy v řadě oborů služeb⁹⁴. V průmyslu se očekávání od počátku roku plynule zlepšovala. V rámci dílčích odvětví přetrvávaly přirozeně významné rozdíly⁹⁵. Podíl podniků, pro něž představuje nedostatek pracovní síly jednu z významných růstových bariér⁹⁶, byl i na počátku 3. čtvrtletí 2026 nejvyšší ve stavebnictví (41 %). Opačně tomu bylo ve službách (12 %) a v průmyslu (13 %), v nichž se role této bariéry meziročně velmi mírně zvýšila, ve stavebnictví tomu bylo naopak. Přesto existovalo několik vesměs menších oborů průmyslu a služeb, v nichž nedostatek pracovní síly představoval hlavní růstovou bariéru⁹⁷.

Graf č. 14 Celková zaměstnanost (meziročně v %), příspěvky odvětví k meziroční změně zaměstnanosti (v p. b.) a očekávání vývoje zaměstnanosti (saldo v p. b.)



*Těžba a energetika; Peněžnictví a pojišťovnictví; Činnosti v oblasti nemovitostí; Kulturní, zábavní a rekreační činnosti.

Poznámka: Saldo očekávání u podnikatelů vyjadřuje rozdíl v p. b. mezi kategoriemi růst vs. pokles vlastní zaměstnanosti v nejbližších třech měsících. Údaje jsou sezónně očištěny a vyjadřují průměr za celý kvartál, u posledního období průměr za první dva měsíce.

Zdroj: ČSÚ (národní účty), Eurostat (konjunkturální průzkumy).

⁹³ Není-li uvedeno jinak, jsou dále použity sezónně očištěné údaje.

⁹⁴ Dle konjunkturálního průzkumu ze srpna předpokládalo (bez zohlednění sezónnosti) v tříměsíčním horizontu snižování počtu zaměstnanců 19 % firem ve službách, zhruba desetina shodně v průmyslu i stavebnictví (ale v obchodu jen 7 %). Naopak úmysl navýšovat stavy pracovníků byl nejzřetelnější ve stavebnictví (14 %), dále s mírným odstupem v průmyslu (11 %) obchodě (10 %) a službách (8 % firem).

⁹⁵ Převažující negativní očekávání zaměstnanosti vyjádřily letos v srpnu podniky ve třetině *zpracovatelských průmyslových oborů*. Nejhorší vyhlídky měly hutnictví, elektronický průmysl a strojírenství, z menších oborů každodělný, dřevozpracující a papírenský průmysl. Naopak pozitivní výhledy přetrvávaly hlavně v elektrotechnice, kovodělném průmyslu, opravách strojů a zařízení, ostatním průmyslu (např. výroba sportovních potřeb), potravinářství, farmacie a tiskárenství. Ve *službách* převažovala negativní očekávání také ve třetině dílčích odvětví – nejvíce v telekomunikacích, peněžnictví, reklamě, veterinárních činnostech a některých administrativních a podpůrných činnostech. Naopak optimismus převládal v informačních činnostech, právních a účetnických činnostech, vedení podniků a poradenství v oblasti řízení, pracovních agenturách, pozemní dopravě, skladování či bezpečnostních a pátracích činnostech.

⁹⁶ Podniky mohly uvést více bariér současně.

⁹⁷ Jednalo se o výrobu ostatních dopravních prostředků, opravy strojů a zařízení a také ostatní průmysl (např. výroba sportovních potřeb, her a hraček aj.). V rámci služeb sem patřily pozemní doprava, stravování a pohostinství, architektonické a inženýrské činnosti, bezpečnostní a pátrací činnosti, úklidové činnosti, pracovní agentury a poskytování ostatních osobních služeb.

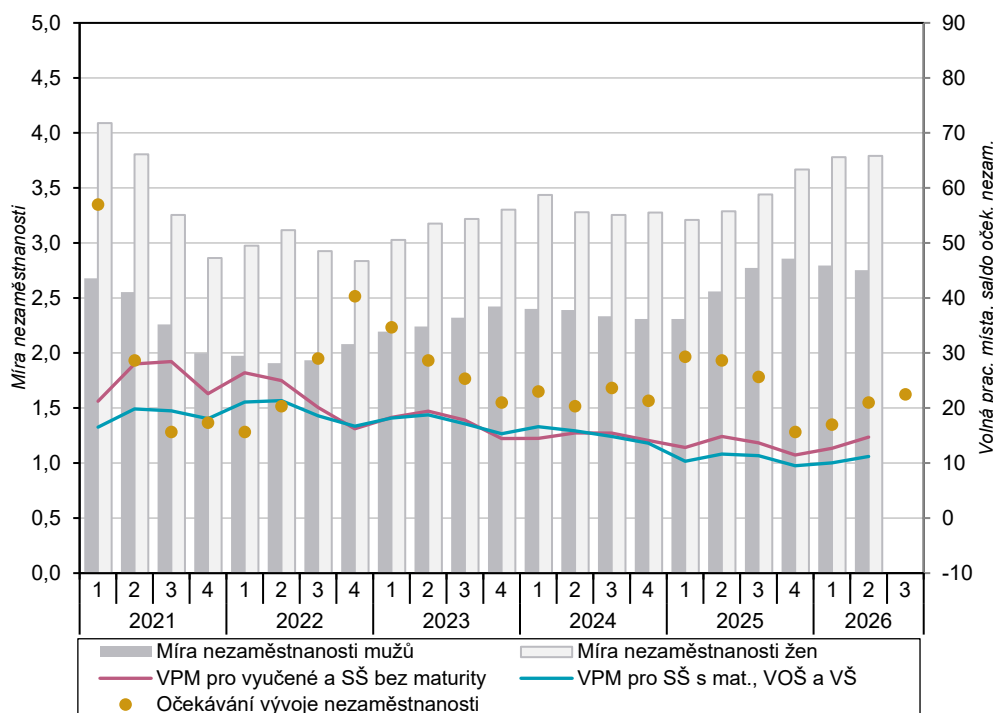
Obecná míra nezaměstnanosti pokračovala v mírném růstu. Přibýlo i dlouhodobě nezaměstnaných.

Nezaměstnanost v EU meziročně stagnovala. Mezi členskými státy dosahovala minima v Česku a maxima ve Finsku.

Obecná míra nezaměstnanosti⁹⁸ se po stagnaci v roce 2024 začala od loňského jara mírně zvyšovat. Nezaměstnanost 15–64letých tak letos v červenci činila 3,4 % (muži: 2,8 %, ženy: 4,0 %). Celková nezaměstnanost tak je srovnatelná jako za vrcholu pandemie (březen 2021) a vyšší byla předtím naposledy na počátku roku 2017. Nezaměstnanost se meziročně zvýšila o 0,3 p. b., mírně vyšším tempem rostla u žen. Rychleji narůstal počet dlouhodobě nezaměstnaných (meziročně v 1. pololetí o 14 tis., na 53 tis.), ti však stále tvořili pouze necelou třetinu všech nezaměstnaných (což se nevymyká dlouhodobému i mezinárodnímu kontextu). Pozitivní je, že významně nenarůstá skrytá nezaměstnanost (ve formě dočasného „úniku“ do ekonomické neaktivity)⁹⁹.

Nezaměstnanost v Česku zůstává přes svůj mírný růst z historického i mezinárodního hlediska nízká. Míra nezaměstnanosti 15 až 74letých dosáhla v červenci EU 6,1 % (muži 5,9 %, ženy 6,3 %) a meziročně dále stagnovala. Celková nezaměstnanost v Česku (3,3 %) dosahovala mezi členskými státy minima, u žen ovšem mělo lepší postavení hned sedm zemí (v čele s Bulharskem a Polskem, kde byla nezaměstnanost oproti tuzemsku nižší o 0,7 p. b.). V Německu dosahovala celkově 4,0 % a na Slovensku 5,7 % a meziročně se v obou případech lehce zvýšila (+0,2 p. b.). Nezaměstnanost dosahovala maxima ve Finsku s 10,5 % (+0,6 p. b.) a silně zasaženo bylo také Španělsko (10,0 %), kde ale i díky slušnému hospodářskému růstu došlo k mírnému zlepšení (–0,6 p. b.). Relativně obtížná situace nadále přetrvávala ve Švédsku (8,6 %) a Francii (8,3 %).

Graf č. 15 Obecná míra nezaměstnanosti (v %, věk 15 až 64 let), očekávání vývoje nezaměstnanosti ze strany domácností* (v p. b.) a volná pracovní místa (v tis.)



Pozn.: Míry nezaměstnanosti jsou očištěny pomocí trendcyklu.

VPM = pouze volná pracovní místa s délkou evidence do šesti měsíců. (stav na konci čtvrtletí).

*Sezónně očištěné saldo očekávání nezaměstnanosti v nejbližších 12 měsících (rozdíl mezi procentuální četností odpovědí domácností, růst a pokles vyjádřený v procentních bodech). Vyjadřuje měsíční průměr za celý kvartál, u posledního období potom průměr za první dva měsíce.

Zdroj: ČSÚ (VŠPS, konjunkturální průzkum), MPSV (VPM registrovaná na úřadech práce)

Meziroční růst počtu registrovaných uchazečů

Významnější ochlazení tuzemského pracovního trhu dosud nenaznačují ani údaje z úřadů práce. Sezónně neočištěný podíl registrovaných uchazečů o práci na celkové populaci

⁹⁸ Údaje o mírách nezaměstnanosti v Česku vycházejí z VŠPS (dle metodiky ILO) a jsou sezónně očištěny pomocí trendcyklu.

⁹⁹ Počet ekonomicky neaktivních osob, které práci aktivně nehledají, ale současně uvádějí ochotu pracovat, dosáhl letos v 1. pololetí 76 tis. a tato skupina se meziročně snížila o 5 tis.

o práci letos zvolňoval. Nezaměstnanost se zvýšila ve všech okresech.

15 až 64letých dosáhl na konci letošního července 5,0 % (muži: 4,4 %, ženy: 5,5 %). Tento podíl se meziročně zvyšuje již více než dva a půl roku, letos však růst nezaměstnanosti šestý měsíc v řadě zvolnil (na +0,5 p. b.)¹⁰⁰. Nezaměstnanost je tradičně výrazně regionálně diferencovaná¹⁰¹. Nynější nárůst registrovaných uchazečů o práci může (kromě běžné sezónnosti) a probíhajících strukturálních změn v ekonomice souviset s vyšší aktivitou úřadů práce v oblasti poradenství a rekvalifikací a také s flexibilnějšími možnostmi jejich kontaktu (digitálně na dálku). Nelze vyloučit, že se již mohla projevovat i větší odvaha lidí měnit nevyhovující pracovní místa (např. s motivací k vyššímu výdělku či zvýšenou podporou v prvních měsících nezaměstnanosti, jež platí od ledna 2026).

Nabídka volných míst prostřednictvím úřadů práce meziročně mírně vzrostla. Tlak uchazečů na místa se však lehce zvýšil.

Úřady práce evidovaly letos na konci dubna 100,9 tis. volných míst (v zásadě jen místa s dobou evidence kratší než šest měsíců) a jejich počet se druhý měsíc v řadě meziročně zvýšil (naposledy o 5,4 tis.). Na 1 volné místo připadalo aktuálně v Česku 3,6 uchazeče (vč. osob dočasně nedosažitelných). To sice bylo stále lehce více než ve stejném období loni (3,4), avšak zároveň (spolu s letošním červnem) nejméně za posledních devět měsíců. Přetrvával významný strukturální nesoulad nabídky a poptávky z kvalifikačního¹⁰² i regionálního pohledu¹⁰³. Obavy lidí z růstu nezaměstnanosti (vyjádřené v ročním výhledu v rámci konjunkturálních průzkumů) letos od března velmi mírně narůstaly, ovšem meziročně byly stále nižší a jejich úroveň ani v srpnu nepřekračovala dlouhodobý průměr.

6.2 Mzdy

Přetrvával relativně stabilní a svižný růst nominálních mezd.

Ve 2. čtvrtletí 2026 dosáhla průměrná hrubá měsíční nominální mzda zaměstnance v národním hospodářství 51 966 korun. Meziročně vzrostla o 6,4 %, což bylo nepatrně více než v 1. čtvrtletí 2026 (kdy po zpřesnění tempo činilo 6,1 % a výše mezd 49 328 korun), ale současně méně než v průměru za roky 2024 i 2025 (shodně +6,6 %). Sezónně očištěná mzda posílila letos ve 2. čtvrtletí mezikvartálně o 1,6 % a zvyšovala se podobným tempem jako v předchozích obdobích (vč. roku 2025). Relativně mírný růst spotřebitelských cen vytvořil prostor k dalšímu svižnému posílení kupní síly zaměstnaneckých výdělků. Průměrné mzdy se tak reálně navýšily meziročně o 4,3 % a rostly desátý kvartál v řadě a současně dosáhly mírně vyššího tempa než v průměru za roky 2024 i 2025. Kupní síla hrubých mezd se již nacházela mírně nad úroveň konjunkturního roku 2019, avšak ve srovnání s 2. čtvrtletím 2021 (jež stálo na pokraji silné inflační vlny) stále lehce zaostávala (o 2,5 %). V případě čistých výdělků ovšem již i tuto úroveň patrně mírně překročila¹⁰⁴.

Příznivý vývoj spotřebitelských cen vedl k dalšímu významnému navýšení kupní síly mezd. Ta i přesto úroveň z roku 2021 ještě nepřekonal.

Ke mzdovému růstu nadále přispíval citelný nedostatek volné

Letošní svižný mzdový růst probíhal v prostředí mírného růstu tuzemské ekonomiky doprovázeného pouze slabým posilováním produktivity práce (vztahené na pracovníka).

¹⁰⁰ Letos v lednu přitom dosáhl 0,8 p. b., což tehdy představovalo nejvýraznější zhoršení od vrcholu pandemie (resp. března 2021).

¹⁰¹ Nejvyšší podíl nezaměstnaných (k obyvatelstvu ve věku 15–64 let) měli letos v červenci muži v okrese Karviná (11,0 %) a ženy na Mostecku (12,0 %). Celková nezaměstnanost v pásmu 7 až 10 % sužovala okresy Bruntál, Ostrava, Sokolov, Chomutov, Ústí nad Labem, Děčín, Louny. Naopak nejnižší byla stále v okresech Praha-západ a Praha-východ (2,0 %), Rychnov nad Kněžnou (2,9 %), Pelhřimov (3,0 %), Zlín (3,5 %), Kroměříž, Ústí nad Orlicí a Jindřichův Hradec (shodně 3,6 %). Meziročně se nezaměstnanost zvýšila ve všech okresech Česka – nejvíce vlivem útlumu těžby uhlí na Karvinsku (+1,1 p. b.), dále na Bruntálsku (+1,1 p. b.), Prostějovsku a Děčínsku (+0,8 až 0,9 p. b.). Mírně nadprůměrný růst nastal ale např. i v Plzni (z 3,5 % na 4,1 %) či v Praze (z 3,4 % na 3,9 %).

¹⁰² U tří čtvrtin nabízených volných pracovních míst postačovalo uchazečům pouze základní vzdělání a u 90 % středoškolské bez maturity. Naopak více než třetina všech registrovaných uchazečů o práci disponuje alespoň maturitním vzděláním a celých 70 % uchazečů dosáhlo alespoň nižší formy středoškolského vzdělání. Nelze však opomenout fakt, že lépe placená místa pro uchazeče s vyšší kvalifikací jsou často primárně nabízena jinou formou než prostřednictvím úřadů práce.

¹⁰³ Nejvíce uchazečů na místo připadá tradičně v „hornických okresech“ Karviná (19,1) a Sokolov (18,3), dále pak Ústí nad Labem (17,1), Děčín (16,4), Bruntál (10,5), Jablonec n. Nisou (9,5) a Ostrava (8,6). Naopak téměř vyrovnaný poměr mezi uchazeči a místy byl v okresech Tachov (1,2), Praha-východ a Praha-západ, Mladá Boleslav a Prachovice (shodně 1,3), relativně příznivý byl např. i v Praze (1,7) či v okolí Plzně. Tlak uchazečů na volná místa se meziročně zvýšil v 60 % okresů, nejvíce v Ústí nad Labem (z 8,8 na 17,0, a to hlavně kvůli absolutnímu úbytku míst) a Děčín (z 13,8 na 16,4), mezi kraji nejvíce na Liberecku a ve středních Čechách. Mezi okresy naopak klesl zejména v Hodoníně (z 12,2 na 7,4) a Karvině (z 24,4 na 19,1), mezi kraji hlavně v Jihomoravském kraji a v Kraji Vysočina.

¹⁰⁴ U čistých výdělků promlouvá do jejich vývoje nepříznivě mírné zvýšení daňového zatížení práce vlivem znovuzavedení zaměstnaneckých odvodů na nemocenské pojištění (celkový odvod sociálního pojištění za zaměstnance se zvýšil z 6,5 % na 7,1 %), jež bylo schváleno v rámci vládního konsolidačního balíčku (s účinností od ledna 2024). K růstu kupní síly výdělků naopak významně přispělo zrušení superhrubé mzdy (od ledna 2021).

pracovní síly v řadě oborů. Významnou roli měla i opatření státu prostřednictvím institutu minimální mzdy i stanovení platových tabulek zaměstnanců placených z veřejných rozpočtů.

Důležitou roli hrály přetrvávající nerovnováhy na trhu práce spočívající zejména v dlouhodobějším nedostatku volné pracovní síly, jenž je nejvíce viditelný ve stavebnictví, ale i v řadě oblastí služeb (např. v dopravě či pohostinství), což stimuluje další růst nominálních výdělků. Podobně působí i doznívající vliv silného růstu spotřebitelských cen i ziskovosti firem v období let 2022 až 2023, jenž se promítá do zvýšených mzdových požadavků zaměstnanců. Vzhledem k přetrvávající relativně nízké nezaměstnanosti (i k jejímu vcelku stabilnímu výhledu na nejbližší období) a absenci výrazněji akcentovaných obav domácností z jejího růstu mohlo docházet k větší fluktuaci pracovníků (vlivem zvýšené motivace ke změně pracovního místa s vidinou vyššího výdělků). Na mzdový vývoj působila také aktivita státu – jednak prostřednictvím poměrně svižného plynulého navyšování minimální mzdy¹⁰⁵ a dále zejména růstem platů ve veřejném sektoru (ten bývá v posledních letech zpravidla výrazněji diferencovaný z hlediska různých oblastí veřejných služeb a také různého načasování v rámci roku¹⁰⁶).

Vysoký mzdový růst v administrativních a podpůrných činnostech pokračoval druhým rokem v řadě. Svižný růst byl patrný i v řadě dalších nízkovýdělných odvětví.

Mezi hlavními odvětvími vybočovaly v 1. pololetí 2026 (stejně jako po celý loňský rok) silnou mzdovou dynamikou administrativní a podpůrné činnosti, kde se průměrné hrubé výdělky meziročně zvýšily o 14,4 % a přiblížily se hranici 40 tis. korun měsíčně. Růst zde byl koncentrován do segmentu pracovních agentur, relativně významně si polepšili např. i zaměstnanci v úklidových službách. Mírně nadprůměrně (v pásmu od 6,6 % do 7,4 %) vzrostly výdělky v dalších odvětvích s nižší mzdovou úrovní – zemědělství, lesnictví a rybářství, ve vodním a odpadovém hospodářství, stavebnictví, činnostech v oblasti nemovitostí a také v kulturních, zábavních a rekreačních činnostech. Dařilo se ovšem i vyspělým podnikovým službám soustředěným zejména v odvětví profesních, vědeckých a technických činností, kde se mzdy zvyšovaly nadprůměrně i v letech 2024 a 2025 a letos vzrostly o 7,1 % (na 63,8 tis. korun). Podobné navýšení zaznamenalo i peněžnictví a pojišťovnictví (v absolutním vyjádření šlo o 5,9 tis. – nejvíce ze všech odvětví). V informačních a komunikačních činnostech mzdový růst ve srovnání s loňským tempem zvolnil na 6,4 %, i tak zde zaměstnanci pobírali vůbec nejvíce (94,3 tis. korun). Obě výše uvedená „vysokovýdělková“ odvětví spojuje i mírný pokles evidenčního počtu pracovníků, jenž zde přetrvával druhým rokem. Z odvětví s významnou rolí veřejných služeb se letos mzdy zvyšovaly nejvíce ve veřejné správě, obraně a sociálním zabezpečení (+7,5 %), nejvyšší úroveň výdělků si ovšem podrželi zaměstnanci ve zdravotní a sociální péči (54,1 tis. korun), a to přes pokračující skromnější mzdový růst (+4,6 %). Ve významném odvětví obchodu, soustřeďujícím bezmála pětinu zaměstnanců z celého sektoru služeb, mzdový růst po slabším loňském roce mírně zrychlil na 6,3 %.

Nejvyšší mzdovou úroveň mezi odvětvími si i přes pokles zaměstnanosti udržely informační a komunikační činnosti.

Mzdové tempo v průmyslu třetím rokem v řadě oslabilo. Řada významných exportních oborů redukovala zaměstnanecká místa.

Mzdový růst v průmyslu letos dosáhl 5,6 %, jeho tempo třetím rokem v řadě kleslo a zaměstnanců zde ubývalo fakticky nepřetržitě od roku 2019. Projevuje se zde řízený útlum významné části těžebního průmyslu, který je doprovázen pokračujícím slabým růstem průměrných mezd (aktuálně +3,6 %). V rámci zpracovatelského průmyslu si nejvíce polepšili zaměstnanci v potravinářství (+6,9 %) a výrobě elektrických zařízení (+6,6 %), nejméně ve výrobě stavebních materiálů, strojírenství a kovodělném průmyslu (shodně +5,1 %). To v zásadě odpovídá současným hospodářským výsledkům těchto oborů. Ty se projevují i v energetice, kde letos mzdový růst ovlivněný i vysokou loňskou výplatou odměn razantně zvolnil (na 2,8 %, nejméně mezi všemi odvětvími). V rámci služeb citelně zpomalilo mzdové tempo v dopravě a skladování (na +4,4 %). V ubytování, stravování a pohostinství, typickém svou velmi nízkou mzdovou úrovní, se dopad zákonného navýšení minimální mzdy příliš neprojevil. Slabší mzdové tempo (+5,8 %) zde kontrastovalo se

Relativně nízký mzdový růst v energetice souvisí s loňskou vysokou výplatou mimořádných odměn.

¹⁰⁵ Ta se od ledna 2026 zvýšila meziročně o 7,7 % na 22 400 tis. korun.

¹⁰⁶ Od letošního ledna se posílily výdaje na platy pracovníků ve školství, vojáků a bezpečnostních sborů. Od dubna došlo u zaměstnanců odměňovaných podle zákona o státní službě a zákoníku práce k valorizaci platových tarifů: u státních zaměstnanců a dalších administrativních profesí včetně kultury (o 9 %), u zdravotnických pracovníků a zaměstnanců v sociálních službách (o 5 %) a u lékařů a zubařů (o 2 %).

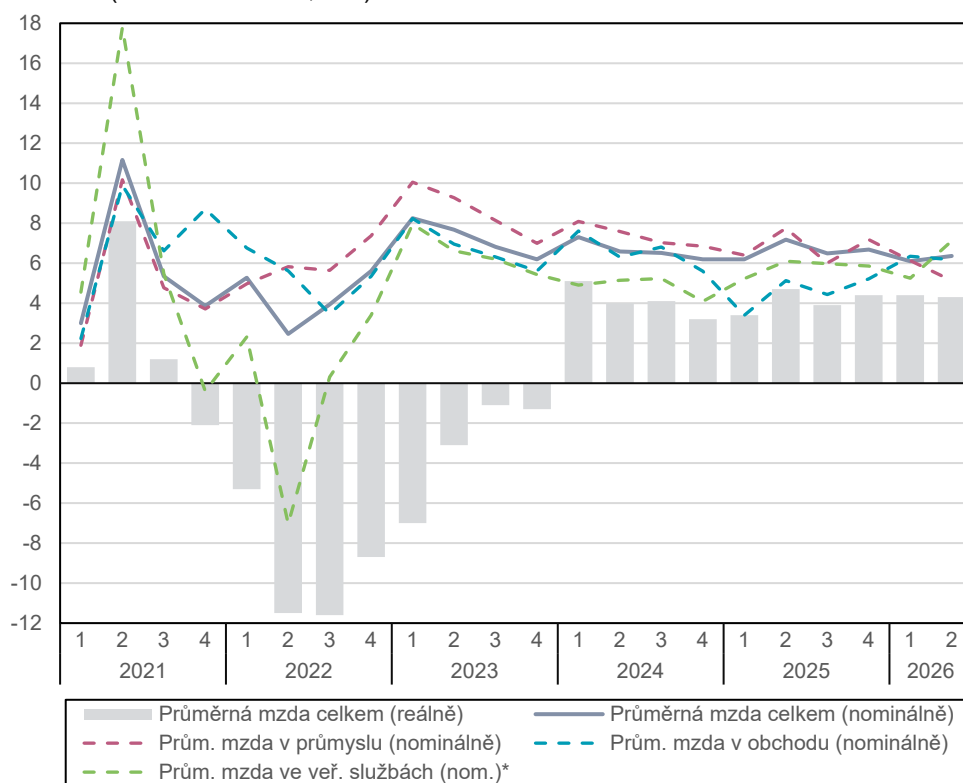
svižným růstem zaměstnanosti. Podobně na tom byly také ostatní činnosti služeb¹⁰⁷, kde mzdový růst ve srovnání s loňským tempem citelně oslabil (na 3,0 %) a průměrné výdělky nedosahovaly ani tří čtvrtin úrovně národního hospodářství.

Procentní mzdový růst v Praze se významně neodlišoval od ostatních regionů.

Problémy těžebního průmyslu se odrazily v poklesu počtu zaměstnanců na úrovni celého Moravskoslezského kraje.

Mezi regiony rostly letos v 1. pololetí průměrné nominální mzdy meziročně nejvíce v Plzeňském kraji (+7,0 %), nejméně v kraji Ústeckém (+5,3 %). Mzdová dynamika v Praze kopírovala celostátní tempo, ovšem evidenční počet zaměstnanců zde spolu s Pardubickým krajem rostl nejvíce ze všech regionů (+1,5 %). Nepatrné snížení počtu zaměstnanců postihlo pouze Moravskoslezský kraj (-0,2 %), kde se promítl dopad razantního útlumu těžeb uhlí. Mzdová hladina v Praze (66,5 tis. korun/měsíc) převyšovala národní úroveň skoro o třetinu, řádově méně pak ve středních Čechách (s 51,8 tis.). Nejnižší mzdovou úroveň vykazují dlouhodobě podniky v Karlovarském kraji¹⁰⁸ (letos na 85 % celorepublikové hladiny) s drobným odstupem následně v kraji Zlínském, Olomouckém a Pardubickém.

Graf č. 16 Průměrná nominální a reálná mzda v národním hospodářství a vybraných odvětvích (meziroční změna, v %)



*Zahrnuje odvětví s významnou rolí vládního sektoru: Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení; Vzdělávání; Zdravotní a sociální péče; Kulturní, zábavní a rekreační činnosti.

Zdroj: ČSÚ

¹⁰⁷ Ty zahrnují především různorodé služby pro domácnosti (opravy výrobků, kadeřnické a kosmetické činnosti aj.).

¹⁰⁸ Výdělky zaměstnanců bydlících v tomto malém kraji však mohou být ve skutečnosti vyšší díky dojíždě za prací do ostatních regionů Česka a také díky práci v Německu.

7. Měnové podmínky

Zvýšily se základní měnověpolitické úrokové sazby.

Po více než roce stabilního nastavení základních měnověpolitických sazeb došlo v červnu 2026 ke zpřísnění měnové politiky. Trvající inflační tlaky v oblasti cen služeb spojené s nákladovým šokem vedly ke zvýšení všech základních sazeb o 0,25 p. b. Dvoutýdenní repo sazba tak dosáhla 3,75 %¹⁰⁹, diskontní sazba 2,75 % a lombardní 4,75 %. Kurz koruny vůči euru měl v průběhu 2. čtvrtletí mírně posilující tendenci (z úrovně 24,50 na počátku dubna posílil až pod 24,20 v půli června). Celkově v průměru za celý kvartál dosáhl kurz 24,30 CZK/EUR, mezičtvrtletně posílil o 3 haléře a meziročně o 62 haléřů. Kurz koruny vůči dolaru v dubnu posílil zpět blízko hladině 20,50 CZK/USD, kterou měl před eskalací konfliktu na Blízkém východě. V průběhu čtvrtletí ale kurz kolísal a v polovině června pak opět oslabil těsně pod 21,50 CZK/USD. V průměru za celé čtvrtletí tak dolarový kurz dosáhl 20,90 CZK/USD a mezičtvrtletně oslabil o 11 haléřů, ale meziročně byl stále silnější o 1 korunu a 9 haléřů.

Změna nastavení měnové politiky měla vliv na mezibankovní úrokové sazby.

Změna v nastavení měnových podmínek ovlivnila sazby mezibankovního trhu. Dopad změn rostl s délkou splatnosti, takže nejvíce se zvýšila¹¹⁰ roční PRIBOR sazba (o 0,32 p. b. na 3,93 % ke konci června), zatímco u úroků s měsíční nebo tříměsíční splatností byl nárůst mírný (o 0,13 p. b. na 3,68 % u tříměsíční sazby PRIBOR). Výnosy vládních dluhopisů v posledních dvou letech vykazovaly rostoucí tendenci. Během června došlo k dílčí korekci směrem dolů. To mělo největší vliv na dluhopisy se střednědobou splatností, které byly ke konci kvartálu v průměru úročeny 4,16 % (-0,10 p. b.). U dlouhodobých (4,70 % ke konci června) a krátkodobých dluhopisů (3,92 %) červnové snížení vedlo pouze k dorovnání na hodnotu z předchozího čtvrtletí.

Růst objemu vkladů zpomalil.

Úrokové sazby u klientských vkladů se ve 2. čtvrtletí rovněž mírně zvýšily. Výjimkou byly běžné účty, u kterých se normalizovala prakticky nulová úroveň úročení. Jednodenní vklady byly ke konci čtvrtletí v průměru úročeny 1,52 % (+0,06 p. b.). U vkladů s dohodnutou splatností bylo zvýšení úrokových sazeb výraznější (+0,16 p. b. na 3,11 %). Velmi podobná situace panovala u nefinančních podniků. Jejich běžné účty byly ke konci čtvrtletí v průměru úročeny 1,23 % (+0,10 p. b.) a vklady s dohodnutou splatností 3,12 % (+0,16 p. b.). Objem klientských vkladů v českých bankách byl ke konci června meziročně vyšší o 367,7 mld. korun (4,8 %). Tempo druhý kvartál v řadě zmírnilo, a to zejména pod vlivem termínovaných vkladů (+42,2 mld. korun, 1,5 %). Netermínované vklady byly vyšší o 325,5 mld. (6,7 %). Jako obvykle se nejvíce meziročně zvyšovaly vklady domácností¹¹¹ (+214,6 mld. korun). Ve srovnání s předchozím rokem a půl značně zrychlil přírůstek vkladů nefinančních podniků (+116,5 mld.) i finančních institucí (+66,3 mld., nejvíce od konce roku 2023). Meziročně nižší byly vklady vládních institucí (-24,4 mld. korun).

Zájem o úvěry na spotřebu sílí.

Průměrné úročení úvěrů na spotřebu domácností kleslo v 1. čtvrtletí na nejnižší hodnotu za posledních pět let (7,11 %), ale ve 2. kvartálu došlo k citelnému nárůstu zpět k 8% úrovni (+0,80 p. b. na 7,91 %). Objem poskytnutých úvěrů na spotřebu byl ke konci června meziročně vyšší o 15,2 % (+52,9 mld. korun). Tempo navzdory zdražení úvěrového financování opět zrychlilo a už rok se drží nad 10 %. Vyšší byly také úrokové sazby úvěrů na bydlení (+0,22 p. b. na 4,73 %). Citelně se ve 2. čtvrtletí zvýšilo zejména úročení úvěrů v nejvyužívanější kategorii fixace nad 1 rok a do 5 let včetně (+0,22 p. b. na 4,73 %), zatímco v pásnu nad 5 lety do 10 let včetně byla změna mírnější (+0,08 p. b. na 4,30 %). Ke konci června byl objem poskytnutých úvěrů na bydlení meziročně vyšší o 9,6 %, z toho hypotečních úvěrů bylo o 8,8 % více (+182,4 mld. korun). Neutuchal ani prudký růst překlenovacích úvěrů ze stavebního

¹⁰⁹ Zdrojem údajů v této kapitole je databáze ARAD České národní banky. Hodnoty směnných kurzů jsou rovněž převzaty od ČNB.

¹¹⁰ Není-li uvedeno jinak, je změnou úrokových sazeb myšlen rozdíl mezi hodnotou ke dni 31. 3. 2026 a 31. 12. 2025.

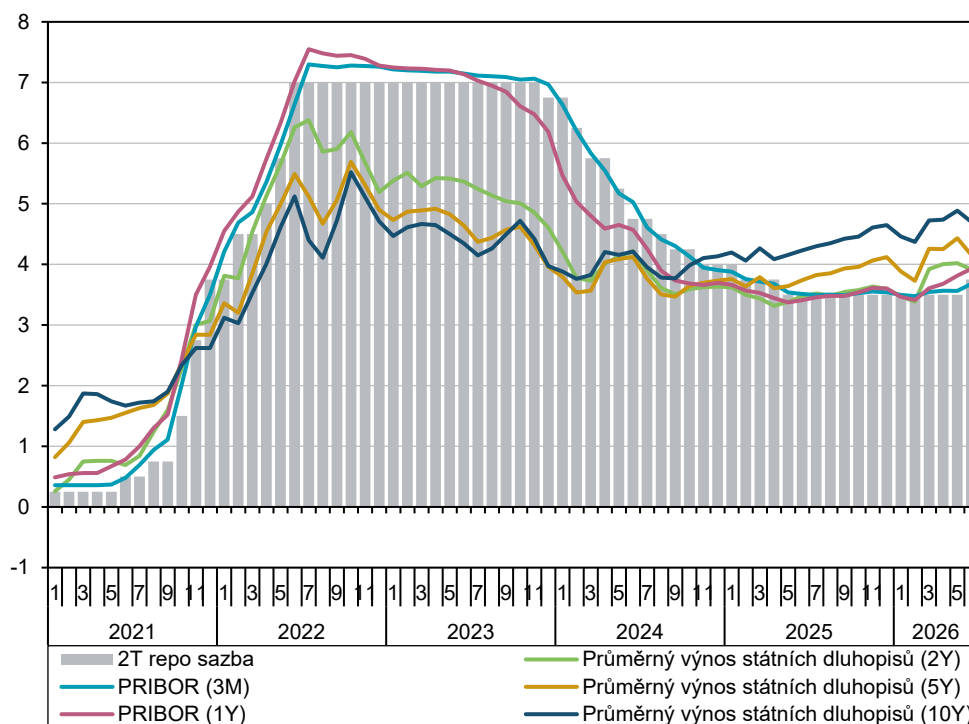
¹¹¹ Obyvatelstvo včetně živnostníků.

spoření (26,4 %, +17,8 mld.). Objem nových hypotečních smluv¹¹² za 2. kvartál dosáhl 270,5 mld. korun (meziročně +93,3 mld.). Čisté nové úvěry navzdory výraznému navýšení tvořily opět méně než polovinu nových smluv (118,1 mld. korun, +35,2 mld.). Největší částí z nových smluv totiž byla ostatní nová ujednání (124,3 mld. korun, +43,4 mld.). Spolu s nárůstem refinancovaných úvěrů (+14,7 mld. na 28,0 mld.) šlo o doklad zintenzivnění procesu refixací úvěrů uzavřených v období nízkých sazeb z let 2020–2021.

Podniky nabíraly zejména úvěry v korunách.

Úročení úvěrů pro nefinanční podniky po předchozím půlroce poklesu ve 2. čtvrtletí opět vzrostlo. Průměrná úroková sazba úvěrů do 7,5 mil. korun dosáhla ke konci června 6,25 % (+0,20 p. b.), mezi 7,5 a 30 mil. korun 5,71 % (+0,28 p. b.) a u největších úvěrů nad 30 mil. 5,36 % (+0,20 p. b.). Celkový objem úvěrů a pohledávek nefinančních podniků byl ke konci 2. čtvrtletí meziročně vyšší o 9,6 % a tempo zrychlilo. Silněji přitom rostly úvěry v korunách (15,4 %) i cizí měně (3,8 %), ale podíl úvěrů v cizí měně na celkovém objemu úvěrů a pohledávek dál klesal a dosáhl ke konci kvartálu 47,5 %. Meziroční přírůstek objemu poskytnutých úvěrů posílil v odvětví výroby a rozvodu elektřiny, plynu, tepla, vzduchu, vody a odpadů (16,2 %), v ubytování a stravování (15,5 %), v činnostech v oblasti nemovitostí (11,2 %) i ve veřejné správě a obraně, povinném sociálním zabezpečení, vzdělávání a zdravotní a sociální péči (10,5 %). Kromě utlumující se těžby a dobývání klesl objem úvěrů pouze ve stavebnictví (-7,8 %).

Graf č. 16 Tržní úrokové sazby (v %)



Zdroj: ARAD, ČNB

¹¹² V nových smlouvách jsou zahrnuty i refinancované úvěry a ostatní ujednání. Refinancované úvěry zahrnují stávající smlouvy sjednané nově u jiné banky, zatímco ostatní nová ujednání jsou stávající smlouvy sjednané s novými podmínkami u stejné banky.

8. Veřejné finance

8.1 Hospodaření sektoru vládních institucí

Deficit hospodaření sektoru vládních institucí se v 1. čtvrtletí meziročně velmi mírně prohloubil.

Dle aktuálních údajů hospodařil sektor vládních institucí v Česku v 1. čtvrtletí 2026¹¹³ s deficitem 72,3 mld. korun¹¹⁴. Schodek se meziročně opět prohloubil (o 1,6 mld. korun¹¹⁵), avšak řádově mírněji než na počátku loňského roku. Zatímco růst celkových příjmů lehce zrychlil (na 5,2 %), u výdajů tempo nepatrně opadlo (na 4,9 %). K posílení příjmů nadále nejvíce přispěly stabilně rostoucí přijaté sociální příspěvky zaměstnanců i zaměstnavatelů (+6,5 %). Významný vliv měly i přímé daně, byť růst u většiny z nich byl zatím letos oproti předchozím čtvrtletím slabší. V rámci nepřímých daní se pozitivně projevovala zejména DPH, jejíž výběr postupně sílil (na +8,9 %, v rámci v 1. čtvrtletí nejvíce za poslední čtyři roky). Rovněž většina ostatních příjmových položek alespoň mírně rostla, výjimku představovaly spíše váhově okrajovější kapitálové transfery a také některé daně z výroby (především kvůli zrušení poplatku za obnovitelné zdroje energie domácnostem a firmám).

Ve vyšších celkových výdajích se odrazilo především posílení sociálních dávek a investic.

Pro meziroční navýšení celkových výdajů sektoru vládních institucí v 1. čtvrtletí (+42 mld. korun) byly rozhodující sociální dávky (vč. naturálních sociálních transferů), které k němu přispěly více než třetinou a samy o sobě posílily o 4,3 % (téměř dvojnásobně oproti úhrnu za celý loňský rok). Podstatnou roli sehrál i pokračující svižný růst investic, jenž dosáhl 13,8 %, a stejně jako po celý loňský rok byl významně podpořen i vyšší aktivitou místních vládních institucí. Objemově významné náhrady zaměstnancům¹¹⁶ se celkově zvýšily o 4,7 % (svižněji v ústředních vládních institucích). Šlo o srovnatelné tempo jako na počátku loňského roku (avšak zatím slabší oproti průměru za celý rok 2025). Ostatní běžné transfery se letos zvýšily o 9,4 %. Za jejich svižným růstem, probíhajícím druhý rok v řadě, stály zejména vyšší povinné odvody ČR do rozpočtu EU. Růst některých významných položek ovšem zvolňoval. Výdaje na mezispotřebu se zvýšily jen o 1,9 % (nejméně za posledních dvacet kvartálů), zčásti vlivem poklesu cen některých energií a také sílícího všeobecného tlaku na úspory provozních výdajů. Zmínil i růst dotací (na +3,1 %), a to vlivem meziročně nižšího objemu vyplacených dotací na výrobu¹¹⁷. Proti růstu celkových výdajů vládních institucí působily jen váhově okrajové položky vyplacených daní a kapitálových transferů.

Růst objemu dotací i výdajů na mezispotřebu razantně zvolnil.

Deficit hospodaření sektoru vládních institucí v EU se na počátku letošního roku mezikvartálně lehce zmínil.

Situace v oblasti hospodaření sektoru vládních institucí v členských státech EU¹¹⁸ se na počátku letošního roku velmi mírně zlepšila. Během roku 2025 výkon ekonomiky v Unii vlivem nestabilní geopolitické situace i napětí v obchodních vztazích s některými klíčovými partnery postupně slábl a spolu s tím se vlivem rychleji rostoucích veřejných výdajů zhoršoval i deficit hospodaření vládního sektoru (až na 3,4 % HDP). V 1. čtvrtletí se tento schodek zmínil na 3,1 % HDP. Deficit přes 3 % HDP vykázalo 12 členských států (a 9 z 21 zemí eurozóny). Nejvíce tížil Bulharsko (7,6 % HDP), kde se současně nejvýrazněji meziročně prohloubil (o 4,5 p. b.). S výraznou fiskální nerovnováhou se potýkaly také Maďarsko (−6,6 % HDP), Polsko (−5,9 %), Francie (−5,1 %), Belgie (−4,8 % HDP) a dále např. Německo (−3,6 %), které jako jediná z velkých ekonomik zaznamenalo meziroční zhoršení schodku (o 1,5 p. b.). V Česku činil aktuálně deficit 2,3 % HDP (s převahou

Nejhlubší schodek tížil aktuálně nový členský stát eurozóny – Bulharsko. Naopak přebytek

¹¹³ Údaje o hospodaření sektoru vládních institucí v Česku za 2. čtvrtletí 2026 zveřejní ČSÚ 1. října 2026, Eurostat za členské státy Unie potom 21. října. Širší zhodnocení tuzemského vývoje za 1. čtvrtletí 2026 nabízí publikace *Analýza sektorových účtů*.

¹¹⁴ Není-li uvedeno jinak, jsou údaje o hospodaření sektoru VI v ČR vyjádřeny v nominálním vyjádření a bez sezónního očištění.

¹¹⁵ Za tímto zhoršením stál výhradně subsektor místních vládních institucí, jehož přebytek hospodaření se zejména vlivem poklesu dotací do regionálního školství meziročně snížil o bezmála dvě třetiny, a to na 12 mld. korun (celkové příjmy tohoto subsektoru současně klesly, v rámci 1. čtvrtletí poprvé po 14 letech). Naopak schodek ústředních vládních institucí, který v posledních letech tradičně dominantně přispíval ke zhoršení salda hospodaření sektoru VI, se meziročně zmínil o šestinu – tedy na 83 mld. (nejlepší výsledek za poslední čtyři roky). Velmi mírný deficit zdravotních pojišťoven se meziročně podstatně nezměnil.

¹¹⁶ Ty tvoří v posledních letech více než pětinu veškerých výdajů vládních institucí. Mírně nadpoloviční objem vyplacených náhrad připadá stabilně na zaměstnance místních vládních institucí (52 až 53 %).

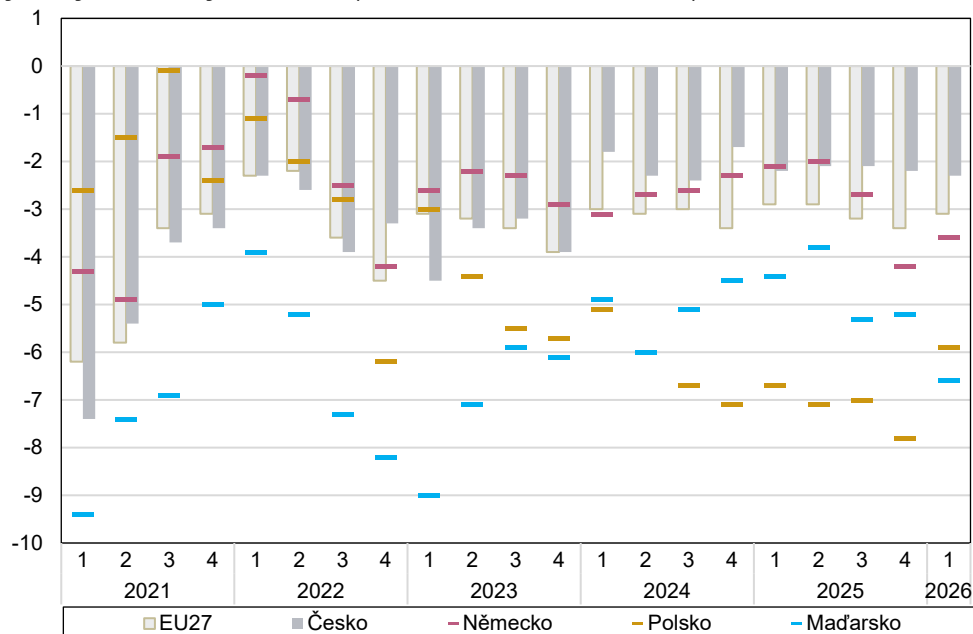
¹¹⁷ Ty zahrnují např. dotace poskytnuté na pokrytí provozních a běžných ztrát podnikatelských subjektů, finanční podpory určené na útlum těžby nebo uzavírání nadbytečných výrobních kapacit a dále i příspěvky a podpory podnikům, které zaměstnávají osoby se změněnou pracovní schopností. Nepatří sem naopak dotace na produkty, jejichž vyplacený objem v 1. čtvrtletí nadále svižně rostl (+10 %).

¹¹⁸ Všechny níže uvedené údaje o příjmech, výdajích a saldu jsou vyjádřeny po očištění o sezónnost i pracovní dny.

hospodaření nastal pouze v pěti státech Unie. Česko si udržovalo nejnižší schodek v rámci středoevropského regionu.

nejméně ze všech středoevropských států) a na téměř totožné úrovni se pohyboval i po celý loňský rok. Přebytek hospodaření se projevil jen v pěti vesměs menších státech. Zatímco na Kypru, v Dánsku i Irsku šlo o dlouhodobější jev (přetrvávající minimálně od ústupu pandemie), v Řecku a Portugalsku pak spíše o aktuální konsolidační reakci na dlouhodobě velmi vysokou zadluženost vládního sektoru. Ve srovnání s počátkem loňského roku se letos saldo hospodaření zlepšilo v deseti státech Unie – mírně např. v Polsku (z –6,7 % HDP na –5,9 %) či Španělsku (z –2,9 % na –1,9 % HDP). Významný posun ovšem nastal pouze v Rumunsku (z –9,0 % HDP na –3,6 %), které i tak stále patřilo k desítkám států čelících ze strany Unie systematickému tlaku na konsolidaci veřejných financí¹¹⁹.

Graf č. 17 Saldo hospodaření sektoru vládních institucí v Česku a EU a jeho vybraných členských zemích (sezónně očištěno, v % HDP)



Zdroj: Eurostat

Míra zadlužení sektoru vládních institucí v EU vzrostla meziročně nejvíce za posledních pět let.

V Česku se zadluženost druhý rok v řadě mírně zvýšila, stále však dosahovala v rámci střední Evropy minima.

Hrubý konsolidovaný dluh sektoru vládních institucí činil na konci 1. čtvrtletí v EU 82,9 % (v eurozóně 88,9 % HDP). Úroveň zadlužení v obou uskupeních byla nejvyšší za poslední tři a půl roku. Meziročně rostla pátý kvartál v řadě – nyní již o 1,5 p. b. (nejvíce za posledních pět let). Zadluženost v EU se významně navýšila i mezikvartálně (+1,1 p. b.), přičemž proti jejímu růstu působilo posilování nominálního HDP¹²⁰. Zadluženost vzrostla meziročně ve dvou třetinách členských států – největší byl ve Finsku (+5,5 p. b., na 89,7 % HDP), Bulharsku (+4,8 p. b., na 28,5 % HDP), Polsku (+4,6 p. b., na 61,6 % HDP), z velkých ekonomik především ve Francii (+4,0 p. b., na 117,6 % HDP) a Německu (+2,4 p. b., na 64,4 % HDP). Klesla však v některých vysoce zadlužených státech – hlavně v Řecku (–9,4 p. b., na 143,5 % HDP, za posledních pět let byla nižší o třetinu), Portugalsku (–3,8 p. b., na 91,0 % HDP) a Španělsku (–1,7 p. b., na 101,6 % HDP), ale např. i v Dánsku (–2,5 p. b., na 26,8 % HDP). Zadluženost v Česku mírně vzrostla o 0,8 p. b. a dosáhla deváté nejnižší úrovně v Unii (44,1 % HDP¹²¹). Té i přes nedávné významné konsolidační úsilí v negativním smyslu nadále vévodilo Řecko¹²² před Itálií (138,9 % HDP), Francií a Španělskem. Na opačném pólu se dlouhodobě nachází Estonsko (25,2 % HDP¹²³), aktuálně nově následované Dánskem (26,8 % HDP).

¹¹⁹ Jde o zahájení tzv. procesu řízení o nadměrném schodku kvůli porušení rozpočtových pravidel. Tato standardní procedura byla po dočasném přerušení v letech 2020 až 2023 (v důsledku pandemie covidu-19) obnovena. Aktuálně tomuto procesu čelí Rumunsko, Maďarsko, Slovensko, Polsko, Rakousko, Itálie, Francie, Belgie a v letošním roce nově také Finsko s Bulharskem.

¹²⁰ Samotná nominální výše dluhu v EU činila letos na konci 1. čtvrtletí 15,705 bilionů eur, mezikvartálně vzrostla o 2,1 %.

¹²¹ Nominální dluh vládních institucí v Česku meziročně stoupl o 292,6 mld. korun na 3 827,9 mld. a představoval jediný faktor přispívající (+3,3 p. b.) k meziročnímu navýšení míry zadlužení. Naopak rostoucí nominální HDP zadluženost snižoval (–2,5 p. b.).

¹²² Tento nelichotivý primát drží již od 2. čtvrtletí 2008, kdy v pozici nejzadluženějšího státu EU (v současném vymezení) předčilo Itálii.

¹²³ Jeho zadluženost byla i tak nejvyšší v dostupné řadě od roku 2000. Stejně na tom byly i Finsko, Polsko, Rumunsko a Lucembursko.

8.2 Příjmy státního rozpočtu

Výrazně deficitní hospodaření SR pokračovalo sedmý rok v řadě. Letos se schodek meziročně prohloubil, mj. i vlivem snížení kladné bilance ve vztahu k rozpočtu EU či změny rozpočtového určení daní.

Hospodaření státního rozpočtu (SR)¹²⁴ skončilo v 1. pololetí 2026 schodkem 183,6 mld. korun, meziročně o více než pětinu hlubším (po očištění salda o prostředky z rozpočtu EU¹²⁵ se toto zhoršení ještě více zvýraznilo¹²⁶). Citelné schodky tak tížily SR již sedmý rok v řadě a dosavadní letošní deficit byl současně nejvyšší za poslední tři roky. K meziročnímu navýšení schodku došlo při výraznějším posílení růstového tempa celkových výdajů a současně při jeho lehkém zmírnění na příjmové straně rozpočtu. Přetrvávající mírný růst tuzemské ekonomiky se nadále postupně propisoval do vyšších daňových příjmů SR, jejich růst byl ovšem tlumen změnou rozpočtového určení daní, jež od ledna 2026 snížila podíl na SR výnosu některých váhově významných daní ve prospěch územních rozpočtů¹²⁷. Vedle toho se na příjmové i výdajové straně rozpočtu stále projevovaly dopady konsolidačního ozdravného balíčku (schváleného již v roce 2023). Naopak prakticky vyrchl vliv specifického režimu rozpočtového provizoria¹²⁸, které na počátku roku ovlivnilo zejména čerpání investic i možnosti předfinancování některých běžných transferů během 2. čtvrtletí 2026.

K růstu celkových příjmů SR nejvíce přispěl vyšší výběr pojistného na sociální zabezpečení.

Celkové příjmy SR letos v 1. pololetí meziročně posílily o 4,0 % (+40,7 mld. korun). Byť jde o nejslabší tempo za poslední pětiletí, předčilo dosavadní letošní tempo celoroční rozpočtové očekávání¹²⁹. Meziroční růst příjmů byl tažen zejména vyšším výběrem pojistného na sociální zabezpečení vč. aktivní politiky zaměstnanosti (+25,6 mld. korun), a to i přesto, že jeho růst zpomaloval a letošní tempo (+6,4 %) za rozpočtovým očekáváním lehce zaostávalo. Ve stále relativně vysokém tempu se odrážela dobrá kondice trhu práce vyznačující se vyšší zaměstnaností v ekonomice i svižně rostoucími průměrnými výdělky. Stejně jako loni se navíc projevilo postupné, byť dočasné, zvyšování minimálního vyměřovacího základu pojistného pro osoby samostatně výdělečně činné.

Růst celkových daňových příjmů SR se zastavil. Projevil se vliv změny rozpočtového určení daní i vyprchánil příjmů mimořádných daní uvalených během energetické krize.

Samotné daňové příjmy SR pod vlivem změny rozpočtového určení daní i faktického ukončení výběru mimořádných firemních daní (uvalených během energetické krize) v 1. pololetí meziročně jen stagnovaly¹³⁰. Ve směru růstu daňových příjmů nejvíce působila DPH, jejíž výběr se zvýšil o 3,5 % (na úrovni všech veřejných rozpočtů ale o 7,7 %, z toho ve 2. čtvrtletí dokonce o 8,8 % a v obou případech zároveň rostla mírně vyšším tempem než vloni). To souvisí s relativně příznivou spotřebitelskou důvěrou v ekonomiku vyúsťující ve stabilní růst soukromé spotřeby. Na spotřebních daních (vč. energetických daní) získal SR meziročně jen o 1,8 % více a výběr tak zatím (jako u jediné významnější daňové položky) zaostal za rozpočtovým očekáváním. Růst výběru daně z tabákových výrobků zůstal totiž slabý¹³¹ a v případě daně z lihu či piva se dokonce mírně snižoval, což korespondovalo s dlouhodobějšími trendy v tuzemské spotřebě těchto komodit. Výběr daně z minerálních olejů vzrostl o 3,5 %, neboť se zde pozitivně projevoval růst přepravních výkonů (ve vazbě na rozvíjející se zahraniční obchod v Česku). Negativně se ovšem s mírným zpožděním začalo projevovat dočasné snížení daně u nafty¹³².

Inkaso spotřební daně zatím zůstalo za rozpočtovým očekáváním.

¹²⁴ Není-li uvedeno jinak, vycházejí všechny údaje týkající se státního rozpočtu z dat Ministerstva financí (MF) ČR o pokladním plnění.

¹²⁵ Jde o prostředky na programy z rozpočtu EU a Finančních mechanismů předfinancované ze SR a poté proplacené z uvedených zdrojů.

¹²⁶ V 1. pololetí 2026 dosáhl takto očištěný schodek SR 203,6 mld. korun, o rok dříve „pouze“ 150,8 mld.

¹²⁷ Od ledna 2026 došlo ke snížení podílu státu na výnosech DPH a z příjmů právnických a fyzických osob o 2,55 p. b. ve prospěch obcí a krajů, což mělo na konci června na SR negativní dopad ve výši 16,7 mld. korun. V předchozích dvou letech naopak ze změny rozpočtového určení daní profitoval SR (např. za celý rok 2025 dle odhadu MF 13,3 mld. korun).

¹²⁸ Rozpočtové provizorium bylo letos ukončeno 20. března, a to nabytím účinnosti zákona o státním rozpočtu ČR na rok 2026.

V režimu rozpočtového provizoria hospodařil v minulosti tuzemský státní rozpočet rovněž na počátku let 1999, 2000 a 2022.

¹²⁹ Zákon o státním rozpočtu na rok 2026 (vycházející z makroekonomické predikce MF z ledna 2026) počítal pro letošní rok oproti loňské skutečnosti s růstem celkových příjmů o 1,8 % a výdajů o 2,4 %. Rozpočtový schodek by měl činit 310 mld. korun, což je o 19,3 mld. vyšší deficit než skutečně dosažený v roce 2025.

¹³⁰ Celostátní daňové inkaso (zohledňující příjmy na úrovni všech veřejných rozpočtů) ale vzrostlo o 5,0 % (po odečtení výše uvedených mimořádných firemních daní dokonce o 8,1 %) a rostlo tak mírně vyšším tempem než v úhrnu za loňský rok.

¹³¹ Intenzita předzásobení prodejců tabákovými výrobky nebyla na počátku letošního roku zdaleka tak silná jako v předešlých dvou letech. Vliv měly dále patrně i dlouhodobější změny ve struktuře spotřeby (přesun k alternativním, dosud relativně méně zdaněným tabákovým produktům) a patrně i přetrvávající vyšší obliba přeshraničních nákupů (zejména v Polsku).

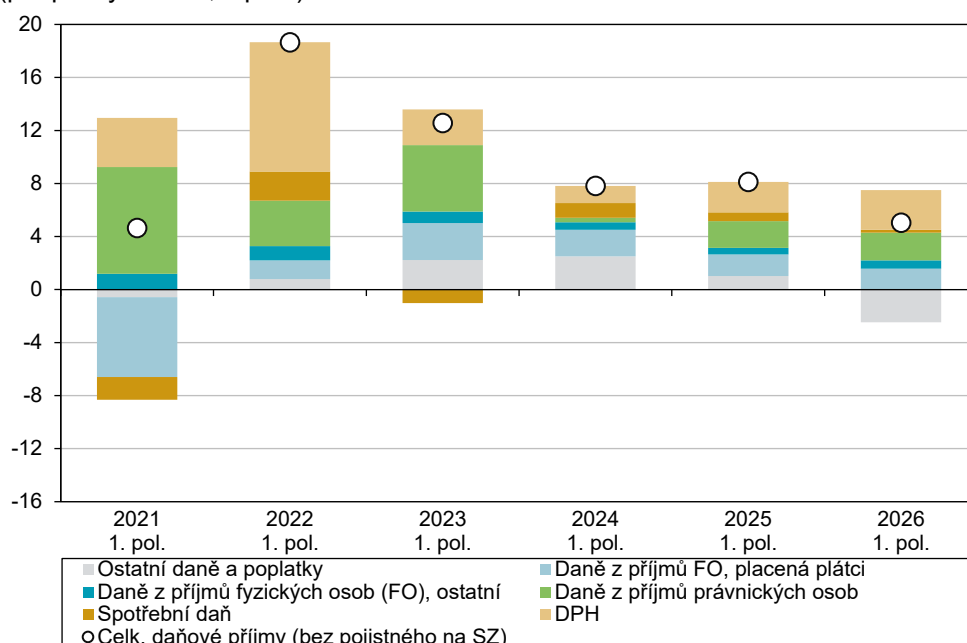
¹³² Z toho ve 2. čtvrtletí 2026 celkové inkaso daně z minerálních olejů meziročně vzrostlo pouze o 1,5 % (v samotném červnu již dokonce klesalo).

Svižný růst daně z příjmu fyzických osob i vlivem jejich příznivého postavení na trhu práce pokračoval. Inkaso posilovala také přetrvávající vysoká míra úspor domácností.

Růst výběru korporátní daně lehce zrychloval. Naplno se projevil efekt zvýšení daňové sazby.

V rámci přímých daní rostlo nejvíce inkaso daně z příjmů fyzických osob (DPFO), a to o 8,1 %. Největší vliv zde měl vyšší výběr DPFO odvedené plátcí (resp. ze závislé činnosti), na niž SR získal v 1. pololetí meziročně o 6,9 % více. Dynamika růstu této položky na úrovni všech veřejných rozpočtů zůstává přibližně srovnatelná jako loni, což korespondovalo se stabilním nominálním růstem průměrné mzdy i s přetrvávajícím mírným posilováním počtu zaměstnanců v ekonomice. Výběr DPFO placené poplatníky (hlavně ze samostatné výdělečné činnosti) po svižném loňském růstu souvisejícím s legislativními změnami¹³³ letos v 1. pololetí 2026 zvolnil, i tak ale zůstal vysoký (+24,8 %). V inkasu se obdobně jako loni pozitivně projevuje rostoucí počet drobných podnikatelů. Po loňském spíše ojedinělém poklesu se opět zvýšilo inkaso DPFO vybírané srážkou (+6,2 %). Při stabilních úrokových sazbách na vkladech se patrně projevil dopad relativně vysoké míry úspor domácností. Výběr daně z příjmů právnických osob (bez mimořádných daní) letos vzrostl (+4,2 %). Tempo na úrovni všech veřejných rozpočtů naznačuje, že růst výběru korporátní daně ve srovnání s rokem 2025 díky pokračujícímu hospodářskému oživení i rostoucí sazbě daně dále lehce zrychloval. Inkaso mimořádných firemních daní¹³⁴ v letošním pololetí činilo jen 0,7 mld. korun, meziročně o 21,0 mld. méně.

Graf č. 18 Rozklad meziročního růstu celostátního daňového inkasa* za 1. pololetí (příspěvky k růstu, v p. b.)



*Jde o inkaso (bez pojistného na sociální zabezpečení) na úrovni všech veřejných rozpočtů ČR. V jeho výši je tak eliminován vliv změn v rozpočtovém určení daní.

Poznámka: Ostatní daně a poplatky obsahují zejména daň z nemovitých věcí, daň z hazardních her, dálniční poplatky, mýtné a v letech 2023 až 2025 mimořádné firemní daně (odvod z nadměrných příjmů a daň z neočekávaných zisků).

Zdroj: MF ČR

Nedaňové a kapitálové příjmy i přijaté transfery SR se meziročně zvýšily díky posílení příjmů z rozpočtu EU a finančních mechanismů.

Nedaňové a kapitálové příjmy i přijaté transfery SR se v 1. pololetí meziročně zvýšily o šestinu (resp. +14,9 mld. korun). To téměř výhradně souviselo s příjmy prostředků z rozpočtu EU a finančních mechanismů, jež byly o více než třetinu vyšší. Silnější příliv těchto refundací mohl souviset s vysokou investiční aktivitou státu v loňském roce a posilujícím náběhem příjmů z programového období 2021–2027 i prostředků z Národního plánu obnovy¹³⁵. Schválený SR počítá letos s mírným celoročním růstem příjmů z rozpočtu EU a finančních mechanismů (+6,6 %), ale současně s poklesem celkových nedaňových a kapitálových příjmů (–7,3 %).

¹³³ Šlo především o snížení hranice příjmů pro druhou, vyšší daňovou sazbu, zrušení či omezení některých daňových slev.

¹³⁴ Jde o daně z nadměrných příjmů a neočekávaných zisků. Jejich pozitivní vliv na příjmy SR kulminoval v roce 2023. Letos již je zcela zanedbatelný (nepočítá se již s dalšími zálohami těchto daní, pouze v druhé polovině tohoto roku proběhne vyrovnaní daně za rok 2025).

¹³⁵ Ten se projevil zejména dubnovou platbou (ve výši 17,0 mld. korun) získanou z Nástroje pro oživení a odolnost, který vznikl na podporu ekonomik po pandemii covidu-19.

8.3 Výdaje státního rozpočtu

Růst celkových výdajů zrychlil. Vedle ukončení rozpočtového provizoria k tomu přispělo i relativně vyšší čerpání objemově významných sociálních dávek.

Deficit systému důchodového pojištění se třetí rok v řadě významně zmírňoval.

Za růstem výdajů na nedůchodové sociální dávky stála hlavně podpora nezaměstnaným a vyšší čerpání dávek z nemocenského pojištění. Rostly i dávky na péči dlouhodobě nemocným.

Celkové výdaje státního rozpočtu po uvolnění režimu rozpočtového provizoria letos na jaře výrazněji narostly a za celé pololetí tak byly meziročně vyšší o 6,2 % (+71,2 mld. korun) a toto tempo (nejvyšší za poslední tři roky) zatím více než dvojnásobně překonávalo celoroční rozpočtové očekávání. Na dosaženém růstu se ze dvou třetin podílely běžné výdaje, významnou roli však měly i investice. Posílení běžných výdajů (+4,3 %) bylo takřka z poloviny taženo vyšším čerpáním sociálních dávek¹³⁶. Podílely se na něm jak výdaje na důchody (meziročně vyšší o 14,0 mld. korun), tak na ostatní dávky (+6,2 mld.). V obou případech se jejich dosavadní letošní růstové tempo pohybovalo mírně nad rozpočtovým očekáváním. Výdaje na důchody se po loňské faktické stagnaci zvýšily o 3,9 %. Při relativně nevýznamné změně počtu jejich příjemců (−0,3 %)¹³⁷ měla na čerpání zásadní vliv řádná valorizace z ledna 2026 navyšující průměrný starobní důchod o 3,1 %¹³⁸. I přes stabilní relativně svižné tempo výběru pojistného na důchody byl opět zaznamenán deficit systému důchodového pojištění¹³⁹ (3,2 mld. korun), který se ovšem třetím rokem v řadě zmírnil (ve stejném období loni totiž činil 9,2 mld. a v 1. pololetí 2023 dokonce 40,3 mld.). Aktuální deficit byl současně nejnižší za posledních sedm let.

Meziroční růst výdajů na ostatní (nedůchodové) sociální dávky dosáhl letos v 1. pololetí 5,9 % (na rozdíl od důchodů ovšem meziročně růst těchto dávek zvolnil oproti tempu z roku 2025). K letošnímu růstu přispěly z drtivé části pojistné dávky – nejvíce podpora v nezaměstnanosti. Tyto dávky vzrostly o 42 % (+3,1 mld., korun) zejména vlivem legislativní úpravy¹⁴⁰ směřující k vyšší motivaci lidí měnit nevyhovující zaměstnání. Projevil se i pokračující lehký růst míry nezaměstnanosti¹⁴¹. Mimo to pokračoval třetím rokem v řadě mírný růst výdajů na dávky nemocenského pojištění (+6,7 %, +1,6 mld. korun). K růstu přispěly hlavně dávky nemocenské (odvislé od růstu předchozích mezd žadatele)¹⁴² a rovněž i peněžité pomoci v mateřství, u nichž se pokles po delší době zastavil. Příjmy z pojistného placeného zaměstnanými osobami se dále meziročně zvyšovaly (+6,1 %), zčásti stále vlivem zákonné úpravy ve vazbě na konsolidační balíček. Díky tomu se bilance nemocenského pojištění¹⁴³ v rámci 1. pololetí potřetí v řadě pohybovala v mírném přebytku (+5,2 mld. korun). V rámci nepojistných sociálních dávek měly největší vliv rostoucí příspěvky na péči pro dlouhodobě nemocné (+6,6 %, +1,5 mld. korun). Rostl i objem vyplacených rodičovských příspěvků i dávek péčovské péče (v úhnu +0,4 mld. korun). Klesla naopak výplata humanitárních dávek ukrajinským uprchlíkům (o 22 %, resp. 1,0 mld. korun), což souviselo s meziročním poklesem počtu jejich příjemců. Meziroční srovnání dalších dávek hmotné nouze či státní sociální podpory je aktuálně ztíženo kvůli významné změně v systému poskytování dávek¹⁴⁴.

¹³⁶ Tato tradičně váhově významná položka v 1. pololetí 2026 tvořila 39,0 % všech výdajů SR. Šlo o srovnatelný podíl jako v předchozích dvou letech a ten se současně významně neodlišoval od dlouhodobého průměru.

¹³⁷ Z váhově významnějších kategorií se zvýšil pouze počet invalidních důchodců (+0,9 %, zejména v nižších stupních invalidity). Poměrně nízký zůstal růst trvale krácených starobních důchodů (+0,8 %, na celkovém počtu starobních důchodců se ale tyto osoby podílely celou třetinou). To bylo způsobeno schválenými zpřísněnými pravidly pro odchod do předčasného důchodu (od října 2024 se potřebná doba pojištění zvýšila z 35 na 40 let). Již dříve navíc došlo k dalším zpřísněním: maximální doba předčasnosti se zkrátila z 5 let na 3 roky, zrušila se valorizace procentní výměry předčasného důchodu až do doby dosažení důchodového věku a výrazně vzrostlo krácení výše důchodu pro předčasnost. Nicméně od roku 2026 pak na ně navázalo mírnější (poloviční) krácení pro ty, kdo dosáhli 45 a více let pojištění. To patrně vedlo k aktuálnímu nárůstu nových žádostí o předčasné důchody.

¹³⁸ Průměrný měsíční starobní důchod (bez souběhu s ostatními důchody) byl v červnu 2026 meziročně vyšší o 3,5 % a činil 21,8 tis. korun (u mužů 23,1 tis. korun, u žen 20,6 tis. korun).

¹³⁹ Jde o rozdíl mezi příjmy z pojistného na důchodové pojištění a výdaji na tyto dávky (vč. výdajů na jejich správu, který v 1. pololetí činil 3,5 mld. korun) dle předběžné účetní bilance MF.

¹⁴⁰ Od ledna 2026 došlo k navýšení procentní sazby rozhodné pro výpočet podpory vyplácené v prvních měsících nezaměstnanosti. Zároveň se rozšířil i okruh osob majících nárok na podporu (ve vazbě na důvody ukončení posledního pracovního poměru).

¹⁴¹ Počet uchazečů o práci s nárokem na podporu byl tak na konci letošního června meziročně vyšší o 14 tis. (dosahoval 97 tis. osob, resp. 27 % všech registrovaných uchazečů a tento podíl se meziročně významně nezměnil).

¹⁴² Celková nemocnost se naopak snížila. Dle údajů ČSSZ klesl v 1. pololetí 2026 počet pronesaných dnů (z důvodů dočasné pracovní neschopnosti) meziročně o 5,3 %

¹⁴³ To vyjadřuje rozdíl mezi příjmy z pojistného na nemocenské pojištění a výdaji na dávky z tohoto pojištění dle účetní bilance ČSSZ.

¹⁴⁴ U nové dávky státní sociální pomoci (tzv. superdávky, od 1. října 2025 nahrazující příspěvek na bydlení, přídavek na dítě, příspěvek na živobytí a doplatek na bydlení) probíhalo v 1. pololetí 2026 přechodné období (pobírali ji v zásadě pouze noví žadatelé, letos

Svížný růst výdajů v oblasti veřejného zdravotního pojištění lze vysvětlit přesunutím části plateb, u odvodů ČR do rozpočtu EU mj. i růstem unijního rozpočtu.

Růst výdajů na obsluhu státního dluhu za pololetí poprvé překročil 50 mld. korun. Celková výše státního dluhu rostla stabilním tempem, výhradně vlivem vnitřní zadluženosti.

Rozpočtově očekávaný pokles dotací územním rozpočtům odrážel změnu financování části pracovníků v regionálním školství.

Ke svižnému růstu kapitálových výdajů přispěly nákupy v oblasti bezpečnosti a také dotace do dopravní infrastruktury.

K růstu běžných výdajů SR zatím letos dočasně výrazně přispívaly také dotace fondům sociálního a veřejného zdravotního pojištění. Ty se v 1. pololetí meziročně navýšily o pětinu (resp. 15,5 mld. korun), z drtivé části vlivem předfinancování plateb původně určených až pro 2. pololetí. Schválený SR počítá s celoročním růstem o necelá 3 %, což odpovídá zákonné valorizaci plateb za státní pojištěnce¹⁴⁵. Dále významně a nad rámec rozpočtového očekávání rostly také odvody vlastních zdrojů ČR do rozpočtu EU (+45,5 %, +12,9 mld. korun), což zčásti souviselo s navýšením rozpočtu Unie. Tempo růstu výdajů na neinvestiční nákupy státu (bez výdajů kapitoly Státní dluh) zrychlilo na 8,9 %, a to přesto, že část kompenzačních plateb za služby uskutečněné loni v 1. pololetí nebyla letos vyplacena. Klíčovým faktorem se naopak ukázalo posílení nákupů v oblasti obrany. Výdaje na platy v organizačních složkách státu se zvýšily nejvíce za poslední tři roky (+8,9 %). Projevilo se jak posílení výdajů na platy v oblasti bezpečnosti států (již od počátku letošního roku), tak navýšení u dalších početných skupin zaměstnanců¹⁴⁶, realizované od 2. čtvrtletí. Významnou mandatorní položkou SR jsou i výdaje na obsluhu státního dluhu¹⁴⁷ zahrnující hlavně úroky. Ty činily v 1. pololetí rekordních 50,7 mld. korun a meziročně posílily o 6,1 %¹⁴⁸. Výše státního dluhu ČR dosáhla letos na konci června 3 727 mld. korun a meziročně vzrostla o 6,4 % (tempo bylo ve srovnání s úhrnem za roky 2024 i 2025 jen nepatrně nižší) a od počátku letošního roku o 1,3 %. Meziročně se zvyšovala jen vnitřní zadluženost (+234 mld. korun), vnější dluh¹⁴⁹ klesl zejména díky řádným splátkám úvěrů Evropské investiční bance, resp. Evropské komisi, ke kterým došlo na počátku letošního roku.

Proti růstu běžných výdajů v 1. pololetí působilo především významné snížení transferů územním rozpočtům (−6,0 %, −11,2 mld. korun). Projevila se zde letošní změna v systému financování nepedagogických pracovníků (převedení ze státu na zřizovatele – nejčastěji obce či kraje¹⁵⁰). Proti hlubšímu poklesu dotací obcím či krajům dočasně působilo předfinancování v oblasti sociálních služeb (provedeno již na celý letošní rok). Z dalších významnějších výdajů v 1. pololetí zřetelně klesly již jen dotace neziskovým organizacím (−13,4 %, −8,7 mld. korun). Šlo o jednu z mála oblastí, která byla i na počátku léta stále ovlivněna dozvuky rozpočtového provizoria (to se odrazilo v nižší podpoře výzkumu, vývoje a inovací poskytnutých veřejným institucím).

Kapitálové výdaje SR se v 1. pololetí meziročně zvýšily (+32,0 %, resp. 25,8 mld. korun). Realizovalo se tak již mírně přes 40 % plánovaných letošních investic¹⁵¹. Růst investic měl převážně plošný charakter – nejvíce patrný byl v oblasti investičních nákupů (+75 %), především vlivem posílení vnitřní i vnější bezpečnosti státu a také pořízení nemovitostí. K posílení celkových investic ovšem nejvíce přispěly transfery státním fondům (+12,8 mld. korun), primárně do dopravní infrastruktury¹⁵². Vedle toho svižně vzrostly (při relativně vysoké míře plnění) i objemově méně významné investice územním samosprávám a podnikatelům. Ty souvisely s rozvojem čerpání evropských fondů. Jejich čerpání je

v červnu šlo o 50 tis. osob) a objem její výplaty činil 1,5 mld. korun. Nahrazené dávky zhruba o stejnou výši klesly. Stávajícím příjemcům těchto dávek (v červnu jich bylo ještě celkově vyplaceno 558 tis., část příjemců pobírala více dávek současně) bylo v 1. pololetí celkově vydáno 15,3 mld. korun. Současně meziročně pětinasobně narostl objem vyplacených dávek mimořádné okamžité pomoci (na rekordních 0,5 mld. korun). To souviselo především s dočasnou podporou osob v hmotné nouzi, které se i po přechodu na novou superdávku nacházely v nepříznivé finanční situaci.

¹⁴⁵ Jde o posílení měsíční platby veřejného zdravotního pojištění za tzv. státní pojištěnce (ta byla od 1. ledna 2026 valorizačním mechanismem navýšena z 2 127 korun na 2 188 korun, tj. o 2,9 %).

¹⁴⁶ Šlo zejména o úředníky a státní zaměstnance ve služebním poměru, nepedagogické pracovníky, zaměstnance v kultuře či údržbáře a dále také zdravotnické nelékařské a sociální pracovníky.

¹⁴⁷ Čisté výdaje odpovídají saldu rozpočtové kapitoly Státní dluh (č. 396).

¹⁴⁸ V celoročním pohledu by měl letos dle schváleného SR jejich objem dosáhnout 110 mld., a to při meziročním růstu o 12,1 %.

¹⁴⁹ Vnější dluh činil letos na konci 1. pololetí 173 mld. korun a na celkovém státním dluhu se tak podílel 4,6 %, což bylo nejméně po roce 2004.

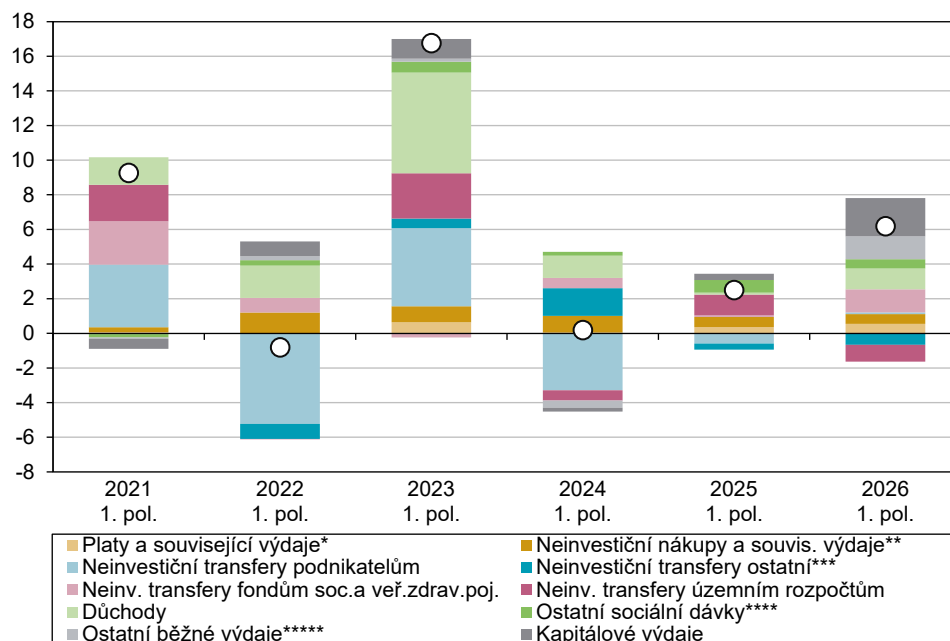
¹⁵⁰ Tato změna v dotační podpoře byla současně územním rozpočtům kompenzována změnou rozpočtového určení daně (od ledna 2026).

¹⁵¹ Toto pololetní rozpočtové plnění patří v kontextu poslední dekády k lehce nadprůměrným. Plynulost dosavadního letošního čerpání investic byla významně narušena na počátku roku (dopad rozpočtového provizoria). Přesto i za 1. čtvrtletí tyto výdaje meziročně rostly (+8,7 %).

¹⁵² Ty dosáhly 42,1 mld. korun, a to při meziročním růstu o 28,6 %.

naopak zatím letos pomalejší u příspěvkových organizací, zejména vysokých škol. Celkové investice se na veškerých výdajích SR v 1. pololetí podílely 8,6 %.

Graf č. 19: Rozklad meziroční změny výdajů státního rozpočtu za 1. pololetí
(příspěvky k růstu, v p. b.)



* Pokrývají výdaje na platy v organizačních složkách státu. Nezahrnují například mzdové výdaje na regionální školství.

**Obsahují i neinvestiční výdaje kapitoly Státní dluh (č. 396).

***Zahrnují dotace příspěvkovým organizacím, státním fondům a neziskovým organizacím.

****Soustřeďují zejména dávky státní sociální podpory, nemocenského pojištění, pomoci v hmotné nouzi, dávky osobám se zdravotním postižením a příspěvek na péči dle zákona o soc. službách.

*****Jde především o odvody vlastních zdrojů EU do rozpočtu EU.

Zdroj: MF ČR

Příjmy Česka z rozpočtu EU posílily díky vyššímu čerpání ze Strukturálních fondů a také z Nástroje na podporu oživení. Česko zůstalo ve vztahu k EU v pozici čistého příjemce.

Celkové příjmy Česka z rozpočtu EU (bez Nástroje EU na podporu oživení¹⁵³, resp. Národního plánu obnovy – NPO) se letos v 1. pololetí meziročně zvýšily téměř o pětinu (na 65,7 mld. korun), téměř výhradně díky Strukturálním fondům (+14,3 mld. korun). Naopak o pětinu méně než loni získalo Česko z Fondu soudržnosti a řádově menší byl i pokles alokace do zemědělství (zejména u přímých plateb). Celkové odvody Česka do rozpočtu EU letos zatím dosáhly 45,8 mld. korun, a protože jejich procentní růst byl oproti příjmům více než dvojnásobný, čistá pozice Česka vůči rozpočtu EU (bez NPO) se meziročně mírně zhoršila (i tak však bylo vykázáno kladné saldo +19,9 mld. korun). Pokud bychom započítali i prostředky z NPO, jež Česko získává od roku 2021, činila by letos celková kladná bilance s EU 38,2 mld. korun (nejvíce za poslední tři roky).

¹⁵³ Tento nástroj vznikl kvůli potřebě řešit hospodářské a sociální dopady pandemie covidu-19. Cílí zejména na obnovu trhu práce, sociální ochranu a systémy zdravotní péče, oživení potenciálu pro udržitelný růst a zaměstnanost, transformaci na zelenou a digitální ekonomiku, výzkum a inovace, podporu zemědělství a rozvoje venkova. Výdaje mají podobu grantů a půjček členským státům poskytovaných z Nástroje pro oživení a odolnosti a šesti dalších výdajových programů EU na období let 2021 až 2027.