

Souhrnné výsledky konjunkturálního průzkumu v podnikové sféře

Český statistický úřad provedl v srpnu 2015 celostátní konjunkturální průzkum názorů vedoucích pracovníků vybraných podniků z oblasti průmyslu, stavebnictví, obchodu a vybraných odvětví služeb. Tento průzkum byl zaměřen **jednak na hodnocení situace v hlavních oblastech podnikové ekonomiky v srpnu a na krátkodobý výhled pro příští měsíce ve srovnání se situací, jak se jevila respondentům v období průzkumu¹⁾**.

Průzkum se týkal 944 průmyslových podniků (tržby z průmyslové činnosti těchto podniků představují více než polovinu tržeb za průmyslové podniky celkem), ve stavebnictví 491 podniků, tento soubor pokrývá zhruba polovinu stavebních prací provedených podle dodavatelských smluv ve stavebnictví celkem, 297 podniků obchodu a 657 podniků vybraných odvětví služeb.

1. Konjunkturální průzkum v průmyslových podnicích

V **průmyslu** v srpnu hodnocení současné celkové **ekonomické situace** respondentů se zvýšilo. 40,7 % respondentů hodnotí svou ekonomickou situaci jako dobrou, 56,2 % jako uspokojivou a 3,1 % jako špatnou. V rámci zpracovatelského průmyslu byla ekonomická situace uspokojivá u respondentů se 58,5 % tržeb. Jako špatnou označili svoji ekonomickou situaci respondenti z oblasti zpracovatelského průmyslu se 3,5 % tržeb. Jedná se zejména o některé podniky výroby nábytku. Dobrá ekonomická situace byla u respondentů s 38 % tržeb ze zpracovatelského průmyslu.

Hodnocení současné **celkové poptávky** se mírně snížilo, hodnocení **zahraniční poptávky** se téměř nezměnilo. Úroveň celkové poptávky (knihy zakázek) považovali za uspokojivou respondenti s 87 % tržeb, respondenti s 5,8 % tržeb hodnotili úroveň celkové poptávky po své produkci jako vyšší a respondenti se 7,2 % tržeb jako nízkou. V rámci zpracovatelského průmyslu byla úroveň celkové poptávky v období průzkumu hodnocena jako uspokojivá u respondentů se 85,3 % tržeb, jako nízká u respondentů s 8,1 % tržeb a vyšší poptávka byla u respondentů s 6,6 % tržeb.

Pro zahraniční odběratele dodává část svých výrobků zhruba 89 % z celkového počtu vybraných podniků. Z nich podniky s 82 % tržeb považovaly úroveň **zahraniční poptávky** za uspokojivou, podniky s 9,2 % tržeb za nízkou a jako vysokou označili poptávku zahraničních partnerů respondenti s 8,8 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu byla úroveň zahraniční poptávky považována za uspokojivou u respondentů se 80,7 % tržeb, u 8,8 % za nízkou a u 10,5 % za vysokou.

Výrobní činnost vzrostla u podniků s 16,6 % tržeb, poklesla u 6,7 % podniků a u podniků se 76,7 % tržeb byla výrobní činnost stabilizovaná. Ve zpracovatelském průmyslu se výrobní činnost zvýšila u respondentů s 18,2 % tržeb, snížení se týkalo podniků s 5 % a neměnnost podniků se 76,8 % tržeb.

Zásoby hotových výrobků se podle respondentů téměř nezměnily. Stav **zásob hotových výrobků** považovali v období průzkumu respondenti s 93 % tržeb za normální v sezóně. Podniky s 4,9 % tržeb mají své zásoby vyšší a podniky s 2,1 % tržeb nízké. Stav **zásob surovin a materiálů** považují respondenti reprezentující 93 % tržeb za normální v sezóně.

Očekávání vývoje **ekonomické situace** pro období příštích **tří i šesti měsíců** se snížila. Zlepšení **ekonomické situace** v příštích třech měsících očekávají podniky se 8,6 % a zhoršení respondenti s 1,7 % tržeb, beze změny 89,7 %. V průmyslu zpracovatelském se ekonomická situace zlepšit u 9,7 % respondentů, u 2 % se zhorší a beze změny zůstane u podniků se 88,3 % tržeb.

¹⁾ Hodnocení je provedeno pomocí konjunkturálních sald, což je rozdíl mezi odpověďmi ve variantách zlepšení (růst) a zhoršení (pokles) vyjádřený v %

Pro příštích **šest měsíců** respondenti se 12,9 % tržeb očekávají zlepšení **ekonomické situace**, zhoršení se 6,6 % a respondenti představující 80,5 % tržeb se změnami úrovně ekonomické situace svého podniku neuvažují. Ve zpracovatelském průmyslu se ekonomická situace stabilizuje u respondentů představujících 77,8 % tržeb, ke zlepšení by mělo dojít u podniků se 14,7 % tržeb a ke zhoršení u podniků, které zahrnují 7,5 % tržeb za respondenty ze zpracovatelského průmyslu.

Celková poptávka (podle knihy zakázek) by se v **příštích třech měsících** ve srovnání se situací v období průzkumu neměla měnit u respondentů se 77,9 % tržeb, s oživením poptávky počítají respondenti se 18,6 % a se snížením respondenti s 3,5 %. Ve zpracovatelském průmyslu očekávají zvýšení celkové poptávky respondenti s 18,2 % tržeb, snížení očekává 2,8 % respondentů a neměnnost 79 % respondentů.

Celkový export by se měl zvýšit u respondentů se 14,8 % tržeb, s neměnností exportu počítají podniky, jejichž tržby činí 82 % za celý soubor a snížení exportu očekává 3,2 % respondentů. Ve zpracovatelském průmyslu očekávají zvýšení celkového exportu respondenti představující 16,8 % tržeb, pokles respondenti s 3,7 % tržeb a respondenti se 79,5 % tržeb se změnami exportu nepočítají.

Celkový dovoz by se měl v příštích třech měsících zvýšit u respondentů se 13,5 %, ke změnám nedojde u 83,6 % a snížení dovozu předpokládají podniky s 2,9 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu očekává 15,4 % respondentů zvýšení dovozu, 3,2 % snížení a 81,4 % respondentů neočekává změny.

Své **výrobní kapacity vzhledem k zakázkám** považují pro příští měsíce za dostatečné respondenti se 80,4 % tržeb. Více než dostatečné výrobní kapacity by měly být u 14,5 % a nedostatečné u podniků s 5,1 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu jsou výrobní kapacity dostatečné u respondentů se 78,7 % tržeb, více než dostatečné u 15,4 % a nedostatečné u 5,9 % respondentů.

Respondenti očekávají pro příští tři měsíce neměnnost tempa **výrobní činnosti** a **zaměstnanosti**. Zvýšení **výrobní činnosti** očekávají respondenti představující 19,4 % tržeb, se snížením počítá 4,4 % respondentů a respondenti se 76,2 % tržeb se změnami svých výrobních aktivit nepočítají. V oblasti zpracovatelského průmyslu očekávají růst výroby respondenti představující 19,1 % tržeb, neměnný vývoj 75,9 % respondentů a pokles výroby 5 % respondentů. Na otázku **zajištěnosti výrobních programů** z hlediska časové perspektivy odpovídali respondenti diferencovaně, a to zejména v souvislosti s odvětvovým zaměřením jejich výrobních aktivit.

S poklesem **zaměstnanosti** počítají respondenti v příštích třech měsících proti situaci v období průzkumu se 6,5 % počtu zaměstnanců. Respondenti se 82,2 % počtu zaměstnanců se změnami v této oblasti nepočítají a růst předpokládají podniky s 11,3 % zaměstnanců. Obdobné tendence očekávají pro příští tři měsíce také respondenti z oblasti zpracovatelského průmyslu.

Ve srovnání se situací v období průzkumu by se měl **růst cen** průmyslových výrobků týkat 8,2 % tržeb. Se snížením cen uvažují respondenti u 6,5 % tržeb a s neměnností u 85,3 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu by se měly ceny zvýšit u 9,2 % tržeb, snížit u 7,4 % tržeb a 83,4 % tržeb zpracovatelského průmyslu by se cenové změny neměly týkat.

Co se týká **finanční situace** mělo v období průzkumu závazky po lhůtě splatnosti 17,9 % z celkového počtu podniků, které odpověděly (tržby těchto podniků představují 9,7 % tržeb za všechny vybrané podniky).

Schopnost podniků platit své závazky ve lhůtě splatnosti se v dalších třech měsících nezmění u 91,7 % počtu respondentů, u 6,6 % selepší a u 1,7 % se zhorší.

Úroveň **úvěrů** se bude vyvíjet podle názorů podniků diferencovaně. Se změnami v objemu úvěrů nepočítá 48,8 % počtu podniků, zvýšení úvěrů očekává 8,5 % a snížení 13,3 % počtu podniků. Úvěry nebude mít 29,4 % počtu podniků.

Saldo **indikátoru důvěry v průmyslu** konstruované jako průměr sezónně očištěných konjunkturálních sald ze tří ukazatelů (hodnocení celkové poptávky, zásoby hotových výrobků s opačným znaménkem a očekávaný vývoj výrobní činnosti) se v srpnu meziměsíčně snížilo o 2,3 bodu. V meziročním srovnání je vyšší.

2. Konjunkturální průzkum ve stavebních podnicích

Ve **stavebních** podnicích se hodnocení současné **ekonomické situace** respondentů v srpnu nezměnilo. Hodnocení **celkové poptávky** po stavebních pracích se oproti červenci nezměnilo také. V srpnu hodnotilo 23,1 % respondentů svou **ekonomickou situaci** jako dobrou, 65,6 % jako uspokojivou a 11,3 % jako špatnou. **Stavební činnost** se zvýšila u podniků s 42,9 % objemu stavebních prací, k omezení stavební činnosti došlo u 14 % respondentů a u ostatních (se 43,1 % stavebních prací) ke změnám nedošlo.

Úroveň **celkové poptávky** po produkci svého podniku považovali v období průzkumu za uspokojivou respondenti se 53,6 % stavebních prací. V podnicích, jejichž objem výroby představuje 43 % stavebních prací, považovali jejich zástupci úroveň celkové poptávky za nižší a 3,4 % za vyšší.

Jako hlavní **bariéry růstu produkce** svého podniku označují respondenti nedostatečnou poptávku, respondenti představující 8 % stavebních prací bariéry růstu produkce nemají.

Očekávání vývoje **ekonomické situace** pro období příštích **tří i šesti měsíců** se snížila. **Celková ekonomická situace** by měla podle výsledků průzkumu zůstat **v příštích třech měsících** stabilizovaná u respondentů se 71,4 % objemu stavebních prací za všechny respondenty. Zlepšení své ekonomické situace předpokládají respondenti se 17,8 % stavebních prací a zhoršení s 10,8 %.

V příštích šesti měsících by se měla ekonomická situace zlepšit u respondentů se 20,8 % výroby. Zhoršení své ekonomické situace signalizují pro příštích šest měsíců respondenti se 22 % výroby, ke změnám proti období průzkumu by nemělo dojít u 57,2 % respondentů.

Respondenti očekávají pro příští tři měsíce téměř neměnnost tempa **stavební činnosti** a také **zaměstnanosti**. **Stavební činnost** by se měla zvýšit u respondentů představujících 22,6 % stavebních prací. Ke snížení stavební činnosti by mělo dojít v tomto období u respondentů se 14 % stavebních prací a stabilizovaný vývoj předpokládají podniky s 63,4 % výroby za celý soubor. Co se týká očekávaného vývoje **zaměstnanosti** se stabilizací v této oblasti počítají respondenti se 72,3 % zaměstnanců za celý soubor. Zvýšení počtu zaměstnanců proti situaci v období průzkumu předpokládá 15,8 % respondentů a snížení 11,9 % respondentů.

Stavebníci vypovídali také o **kapacitním zajištění svého výrobního programu na příští měsíce**. Z celkového počtu odpovídajících podniků uvedlo 79,9 %, že jejich výrobní kapacity budou v příštích měsících vzhledem k zakázkám, objednávkám a probíhajícím jednáním dostatečné. Objem stavebních prací těchto podniků představuje 64,5 % stavebních prací. Nedostatečné výrobní kapacity bude mít 8,4, % počtu respondentů s podílem objemu stavebních prací 5,2 % a více než dostatečné kapacity by měly být u 11,7 % počtu respondentů (objem jejich stavebních prací představuje 30,3 %).

V průměru by měla být dle odpovědí respondentů **stavební výroba zakázkově zajištěna** na zhruba 8 měsíců dopředu.

Růst **cen** předpokládají respondenti u 14,6 % své produkce, neměnnost u 83,4 % produkce a pokles prodejních cen očekávají respondenti u 2 % produkce.

Závazky po lhůtě splatnosti mělo 23,7 % počtu respondentů (objem stavebních prací těchto podniků představuje 16,2 % objemu za všechny respondenty).

Objem **úvěrů** se v příštích třech měsících nezmění podle výsledků průzkumu u 51,1 % počtu podniků, zvýšení úvěrů předpokládá 5,7 % a snížení 11,8 % počtu podniků. Úvěry nebude mít 31,4 % počtu podniků.

Saldo indikátoru důvěry ve stavebnictví, konstruované jako průměr sezónně očištěných konjunkturálních sald ze dvou ukazatelů (hodnocení celkové poptávky a očekávaný vývoj zaměstnanosti v příštích třech měsících) se v srpnu meziměsíčně nezměnilo. V meziročním srovnání je ale saldo ve stavebnictví vyšší.

3. Konjunkturální průzkum v obchodě

V odvětví **obchodu** se v srpnu hodnocení současné **ekonomické situace** respondentů meziměsíčně téměř nezměnilo. Jako dobrou hodnotilo v srpnu **ekonomickou situaci** svého podniku 38 % respondentů, 53,3 % jako odpovídající sezóně a 8,7 % jako špatnou. Zásoby se téměř nezměnily také. Současný **stav zásob** hodnotilo 92,5 % respondentů jako odpovídající sezóně a vysoký stav zásob mělo 5,4 % respondentů.

Vyšší **požadavky na dodavatele** budou mít v příštích třech měsících respondenti s 19,7 % tržeb, stejné požadavky budou mít firmy se 75,5 % tržeb a s 4,8 % nižší. **Počet zaměstnanců** se v příštích třech měsících nezmění u 71,4 % respondentů, 14,7 % očekává růst a 13,9 % respondentů pokles. Stabilizované **ceny prodávaného zboží** předpokládají pro další tři měsíce respondenti s 93,6 % tržeb, 1,1 % předpokládá pokles a 5,3 % respondentů očekává růst.

Očekávání vývoje **ekonomické situace** pro období příštích **tří i šesti měsíců** se mírně snížila. Z názoru respondentů na vývoj **ekonomické situace** podniku očekávaný v příštích šesti měsících vyplývá, že podniky s 38,8 % tržeb očekávají zlepšení své ekonomické situace, se 57,1 % žádné změny nepředpokládají a 4,1 % podniků očekává zhoršení.

Saldo indikátoru důvěry, konstruované jako průměr sezónně očištěných konjunkturálních sald ze tří ukazatelů (hodnocení ekonomické situace, stav zásob s opačným znaménkem a očekávaný vývoj ekonomické situace) se v srpnu oproti červenci snížilo o 1,7 bodu. Celkově je saldo v obchodě oproti minulému roku vyšší.

4. Konjunkturální průzkum ve vybraných odvětvích služeb

Ve **vybraných odvětvích služeb** (vč. bankovního sektoru) se v srpnu hodnocení současné **ekonomické situace** oproti červenci téměř nezměnilo. Ve vybraných odvětvích služeb hodnotilo svoji současnou **ekonomickou situaci** 56,1 % respondentů jako dobrou, 42,5 % respondentů ji hodnotilo jako odpovídající sezóně a 1,4 % jako špatnou.

Hodnocení **poptávky** v srpnu se téměř nezměnilo také, její očekávání pro příští **tři měsíce** se mírně zvýšila. Růst **poptávky** (knihy zakázek) po produkci podniku očekává 23,6 % respondentů, neměnný vývoj předpokládá 74,2 % respondentů a 2,2 % pokles. Neměnnost ve vývoji **cen** očekává 96,4 % respondentů, růst cen 2,6 % respondentů a 1 % pokles. Pokles počtu **zaměstnanců** očekává 9,5 % respondentů, neměnnost 75,8 % a růst počtu zaměstnanců 14,7 % respondentů. Očekávání vývoje **celkové ekonomické situace** pro období příštích **tří měsíců** se zvýšila, pro období příštích **šesti měsíců** se zvýšila mírně.

Saldo indikátoru důvěry ve vybraných odvětvích služeb konstruované jako průměr tří sezónně očištěných ukazatelů (hodnocení ekonomické situace, hodnocení poptávky a očekávaná poptávka) se v srpnu meziměsíčně zvýšilo o 2 body. V meziročním srovnání je vyšší.