

3. Výkonnost odvětví

Ekonomika loni navázala na přechodní oživení. Mezikvartální růst HPH byl během roku vcelku rovnoměrný. Na jeho konci se projevil příznivý vývoj průmyslu.

Vývoj nabídkové strany ekonomiky potvrzuje, že tuzemskému hospodářství se loni dařilo. Celková hrubá přidaná hodnota (HPH)¹ navázala na předloňské oživení a v 1. čtvrtletí 2025 se mezikvartálně zvýšila o 0,9 % (nejvíce za poslední tři roky). V další části roku výkon ekonomiky v zásadě s podobnou intenzitou pokračoval na této růstové trajektorii. Jestliže v první polovině loňského roku ekonomiku táhly hlavně obchod (spolu s odvětvími vázanými na cestovní ruch) a stavebnictví, na konci převzal tuto roli zpracovatelský průmysl, jenž těžil z domácího oživení investic do strojů a zařízení a také vyšší zahraniční poptávky. Celkový výkon odvětví ekonomiky se tak nacházel o 5,4 % nad vrcholem z období poslední konjunktury (4. čtvrtletí 2019), z drtivé části zásluhou služeb (zejména ICT, vyspělých služeb pro podniky a veřejných služeb)².

Loňský růst HPH nastal ve všech hlavních sledovaných odvětvích. Nejrychleji se rozvíjely oblast ICT a také stavebnictví.

Za celý loňský rok se souhrnná HPH zvýšila o 2,8 % a rostla nejvýrazněji za poslední tři roky. Pozitivní je, že poprvé od roku 2004 došlo k růstu ve všech jedenácti hlavních odvětvových uskupeních. Nejvíce se vedlo informačním a komunikačním činnostem (+7,8 %). K růstu ekonomiky ale nejvíce přispělo, obdobně jako v roce 2024, uskupení obchod, doprava, ubytování a pohostinství (+0,7 p. b.), jež profitovalo ze stabilně rostoucí kupní síly tuzemských domácností i pokračujícího rozvoje příjezdového cestovního ruchu. Dařilo se také všem dalším odvětvím služeb, která ale v úhrnu podpořila růst ekonomiky méně výrazně (+0,6 p. b.). Výkon stavebnictví razantně zrychlil, HPH rostla o 6,8 % (vyššího tempa dosáhla v současném miléniu jen v roce 2002) a k růstu celé ekonomiky přispěla 0,4 p. b. Podobný vliv měl loni průmysl, jehož výkon posílil o 1,5 %, ovšem propad z roku 2024 nevykompenzoval. Dařilo se přitom jak zpracovatelským odvětvím, tak energetice. Čtvrtým rokem v řadě posilovala HPH v primárním sektoru (loni o 3,5 %). Protože objem těžby dřeva se loni, stejně jako v předcházejícím roce, zásadně nezměnil, odrážel vývoj výkonu primárního sektoru především výsledky zemědělství. Z předběžných výsledků účtu hrubé zemědělské produkce³ plyne, že za růstem HPH loni stála vyšší produkce rostlinné výroby. V ní se projevil dopad velmi dobré úrody většiny základních plodin, zejména obilovin, píce či brambor⁴. K výraznějšímu oživení došlo po velmi špatném roce 2024 v malém segmentu ovocnářství. V živočišné výrobě loni produkce stagnovala. I přes přetrvávající významnější cenové pohyby hlavních komodit (zejména hovězího a vepřového masa) i zvýšená hygienická rizika zůstala situace tuzemských producentů stabilizovaná. Výroba masa (v naturálním množství) rostla druhý rok v řadě⁵. Růst výroby mléka měl dlouhodobější povahu a loni činil 3,2 %. Z toho samotný nákup tuzemskými mlékárnami stagnoval, prvovýrobcům se tak více dařilo exportovat mléko za příznivější ceny.

V průmyslu nastalo mírné oživení. Růst výkonu primárního sektoru měl dlouhodobější povahu.

Úroda většiny hlavních plodin byla velmi dobrá. Pokračoval mírný růst výroby mléka i masa.

¹ Údaje o HPH jsou vyjádřeny ve stálých cenách a v očištění o sezónní a kalendářní vlivy.

² V informačních a komunikačních činnostech převýšila HPH předkrizovou úroveň již o 47 %, v peněžnictví a pojišťovnictví o 20 %, v podnikových službách (profesní, vědecké, technické a administrativní činnosti) o 17 % a v uskupení veřejná správa a obrana, vzdělávání, zdravotní a sociální péče o 9 %. Příznivě na tom bylo zemědělství a lesnictví (+15 %), naopak výkon ve stavebnictví za 4. čtvrtletím 2019 zaostal o 8 % a v průmyslu o 3 % (v jeho zpracovatelské části se však nad předkrizovou úroveň, po dvouleté odmlce, opět vrátil (+1 %)).

³ Všechny níže uvedené zemědělské údaje vychází z produkce či přidané hodnoty vyjádřené ve stálých cenách.

⁴ Sklizeň obilovin loni meziročně vzrostla o 13 % a dosáhla 8,5 mil. tun (nejvíce za posledních devět let). Vyšší byla i úroda luskovin (+15 %), brambor (+12 %), kukuřice na zeleno (+12 %), chmele (+6 %), vinných hroznů (+37 %) a vzrostla i u olejnin (+9 %), ta však na rozdíl od všech výše uvedených plodin zaostala za dlouhodobým průměrem (proti období 2015 až 2024 byla nižší o desetinu). Z významnějších skupin plodin meziročně klesla jen úroda cukrové řepy (o 14 %, ale proti dlouhodobému průměru téměř nezaostávala) a některých píce: jetele a vojtěšky (okolo 10 %).

⁵ Z podrobnějších podnikových šetření plyne, že loni rostla fyzická produkce masa (+4,5 %). Jestliže v roce 2024 přispívalo k růstu výroby masa (na tuzemských jatkách) nejvíce vepřové, loni tuto roli plnilo drůbeží maso, jehož produkce (185 tis. tun) byla nejvyšší po roce 2010. Naopak výroba hovězího masa se druhý rok v řadě snížila (shodně o 2 %). Hrubá tuzemská produkce, vyjadřující v naturálním množství dodávky z českých chovů na domácí i zahraniční jatka, se za celý loňský rok meziročně zvýšila díky nárůstu u drůbežího masa (+11,4 %) a vepřového (+3,2 %); naopak dodávky hovězího mírně poklesly (−0,8 %). Ve všech třech hlavních druzích rostl export živých zvířat k porážce – nejvíce u drůbeže (+10,3 %), nejméně u skotu (+3,5 %), kde však jde dlouhodobě o váhově významnou část tuzemské produkce (k porážce do zahraničí se loni vyvezlo 85 tis. ks skotu, tj. více než čtvrtina zvířat vykrmených v Česku). U obchodu s masem byl loni vývoj dle hlavních kategorií odlišný. Obrát obchodu s hovězím (v naturálním vyjádření) klesal – vývoz byl nižší o 7,8 %, dovoz, i díky slabší poptávce tuzemských spotřebitelů, dokonce o 22,3 %. Naopak u vepřového rostl jak dovoz (+4,8 %, na 296 tis. tun), tak vývoz (+2,6 %, na 31 tis. tun). U drůbežího masa se více dařilo exportérům (+6,5 %, na 23 tis. tun), neboť dovoz meziročně posílil jen mírně (+0,9 %, na 136 tis. tun).

K oživení průmyslu došlo zejména na počátku a také na samém konci loňského roku, kdy již mezikvartální růst produkce prostoupil drtivou většinu klíčových oborů.

Po letech 2023 i 2024, kdy se průmysl v Česku vinou slabé zahraniční i domácí poptávky i silných nákladových tlaků v důsledku energetické krize nacházel v celkové mírné recesi, se loni situace postupně zlepšovala. Již v 1. čtvrtletí se průmyslová produkce⁶ mezikvartálně zvýšila o 2,1 %, k čemuž přispěla zejména energetika, strojírenství a některé významnější obory zaměřené na výrobu meziproduktů (elektrotechnika, hutnictví a slévárenství, výroba stavebních materiálů, gumárenství a plastikařství). Posílení části exportních oborů zčásti souviselo se snahou obchodních partnerů o předzásobení se před účinností opatření vlády USA v oblasti obchodní politiky. V následujícím kvartálu sice tento krátkodobý stimul vyprchal, avšak výkon průmyslu nadále mírně rostl – především díky výrobě ostatních (zejména kolejových) dopravních prostředků a také vlivem pokračujícího oživení v hutnictví. V samotném závěru roku tuzemský průmysl těžil z rostoucí zahraniční poptávky a jeho produkce mezikvartálně posílila o 2,2 % (nejvíce od konce roku 2020). Příznivý vývoj nastal téměř ve všech investičně zaměřených oborech a také v oblasti meziproduktů. I díky tomu celková průmyslová produkce loni ve 4. čtvrtletí velmi mírně (o 1,1 %) předčila úroveň z vrcholu z období poslední konjunktury (2. čtvrtletí 2019)⁷ a současně se dorovnala absolutnímu vrcholu z období postpandemického oživení (3. čtvrtletí 2022).

K mírnému růstu průmyslové produkce loni nejvíce přispěly kovodělný průmysl a energetika. Projevila se silící poptávka po zbrojní výrobě, u energií k ní významně pomohlo chladnější počasí.

V úhrnu za celý rok 2025 se průmyslová produkce zvýšila o 2,2 %, což znamenalo nejlepší výsledek za poslední čtyři roky. Loňský růst podpořil nejvíce kovodělný průmysl (růst o 7,0 %, příspěvek k růstu +0,69 p. b.) poháněný silící domácí i zahraniční poptávkou, jež ve 4. čtvrtletí vyústila v tomto oboru v růst produkce o 13,7 % (nejvyšší za poslední čtyři a půl roku). Vyšší výroba kovových konstrukcí našla uplatnění v automobilovém průmyslu a stavebnictví. Vedle toho se zde stále více projevoval rychlý růst v segmentu zbrojní výroby. Průmyslu loni pomáhala také energetika (+0,35 p. b.), jejíž produkce po třech slabších rocích vzrostla o 4,0 % (nejvíce za posledních osm let). Zvyšovala se výroba i spotřeba elektřiny⁸, plynu⁹ i tepla¹⁰. To souvisí zejména s tím, že počátek roku 2025 nebyl teplotně natolik nadprůměrný jako ten předchozí a relativně chladněji bylo vloni i v květnu, září či říjnu. Vedle toho motivace k dalším úsporám ve spotřebě, zejména v domácnostech, klesala i vlivem stabilizace a následného zlevňování cen energií, jež bylo znatelnější hlavně u zemního plynu. Do vyšší spotřeby

⁶ Zahnuje odvětví těžby a dobývání, zpracovatelského průmyslu a též energetiky (zde pojmán jako odvětví výroby a rozvodu elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu). Všechna meziroční templa produkce jsou očištěna o kalendářní vlivy, mezičtvrtletní templa i o vliv sezónnosti.

⁷ Za svým vrcholem z období let 2015 až 2019 loni ve 4. čtvrtletí však stále zaostaly skoro dvě třetiny hlavních průmyslových oborů. Šlo v prvé řadě o těžbu uhlí (o 61 %), výrobu kovů, hutnictví a slévárenství (–27 %), těžbu stavebních materiálů (–27 %), obuvnický a kožedělný průmysl (–26 %), textilní průmysl (–24 %), tiskárenství (–22 %). Z větších oborů šlo dále o energetiku (–19 %), výrobu stavebních materiálů (–10 %), chemický a strojírenský průmysl (–9 %) a elektronický průmysl (–6 %). Naopak nad předkrizovou úroveň produkce se nacházely obory vyrábějící investiční produkty a produkty krátkodobé spotřeby. Z dílčích oborů se jednalo hlavně o výrobu ostatních dopravních prostředků (+35 %), výrobu motorových vozidel (+18 %), ostatní zpracovatelský průmysl a farmacie (shodně +16 %), papírenství (+13 %), elektrotechniku (+12 %), potravinářství (+9 %), kovodělný průmysl (+8 %) a opravy strojů a zařízení (+6 %).

⁸ Celková čistá výroba elektřiny (tj. bez mezispotřeby, vč. ztrát při výrobě) se dle předběžných údajů Energetického regulačního úřadu loni v Česku meziročně zvýšila o 3,2 % a činila 71,2 TWh (druhý nejnižší objem po roce 2002). K růstu výroby přispěly z drtivé části jaderné elektrárny, jež díky prodloužení palivových cyklů a dalších modernizačních opatření loni dosáhly rekordní výroby (pokrývajíc již polovinu celkové čisté spotřeby elektřiny v Česku). Třetí rok v řadě svižně rostla produkce z fotovoltaických elektráren (loni o 19 %), avšak na celkové výrobě elektřiny se podílela stále spíše okrajově (6 %). Kvůli nedostatku srážek naopak klesla výroba ve vodních elektrárnách (–40 %) a méně dodaly i větrné elektrárny (–7 %). Celková tuzemská čistá spotřeba elektřiny činila loni 59,0 TWh. Její tři roky trvající meziroční pokles se zastavil (+1,8 %). K tomu z drtivé části přispěla vyšší spotřeba domácností (+6,5 %), vzrostla i poptávka od drobných podnikatelů (+1,9 %), spotřeba velkoodběratelů se naopak mírně snížila, zejména v největších podnicích (–2,9 %). Oproti roku 2019, kdy se celková čistá spotřeba nacházela blízko dlouhodobého maxima, loni souhrnná spotřeba elektřiny klesla o 5,2 %, hlavně vlivem velkoodběratelů (–8,2 %), naopak rostla jen poptávka domácností, jež odebraly o 9,2 % více. Česko i vloni zůstalo čistým exportérem elektřiny. Přeshraniční saldo, tedy rozdíl mezi vývozem a dovozem, meziročně stoupl o 0,8 TWh na 7,4 TWh.

⁹ Spotřeba plynu dosáhla loni 7,21 mld. m³, meziročně byla vyšší o 6,5 % (po přepočtení spotřeby na dlouhodobý teplotní normál činil růst ale jen 0,5 %, tato spotřeba tak mírně rostla druhý rok v řadě, v letech 2022 a 2023 se ale v úhrnu propadla o téměř čtvrtinu). Skutečná spotřeba se loni zvýšila i v všech kategoriích odběratelů – zejména domácností (+9,9 %) a maloodběratelů z řad podnikatelů (+9,3 %). Oproti roku 2016, jenž byl teplotně srovnatelný s loňským, je ovšem aktuální celková spotřeba nižší o 13 % (z toho domácností o 20 %). Zčásti se na tom podílí i snížený počet zákazníků (–5 %), patrný u všech kategorií odběratelů, výjma drobných podnikatelů, jejichž počet byl na stejné úrovni.

¹⁰ Celková výroba tepla za loňský rok vzrostla o 3,1 % (na 137 PJ) a zastavila se tak její hlubší pokles z předchozích tří let (v úhrnu o 17,9 %). Meziročně více energie se loni vyrobilo ze zemního plynu (+8 %) a z biomasy (+11, %), jež jsou při výrobě tepla druhým a třetím nejčastěji využívaným palivem. Třetina tepla se loni vyrobila z hnědého uhlí, jehož využití meziročně mírně kleslo (–0,6 %). Spotřeba tepelné energie (v soustavách centrálního zásobování) loni meziročně posílila (+3,4 %, na 68,2 PJ). Růst táhl zejména sektor obchodu, služeb, školství a zdravotnictví (+8,1 %) a domácností (+5,5 %). Naopak spotřeba v průmyslu stagnovala.



se loni promítaly příznivější finanční situace domácností i postupné oživení výkonu ekonomiky doprovázené stabilizací poptávky v některých energeticky náročných průmyslových oborech.

Některé významné energeticky náročné obory zaměřené na výrobu meziproduktů loni zřetelně ožily. Nejvíce patrné to bylo v hutnictví, jemuž pomohla domácí i zahraniční poptávka.

Průmyslu loni pomohla i většina váhově významných, vesměs energeticky náročných oborů vyrábějících meziprodukty. Nejvýznamnější roli zde mělo gumárenství a plastikářství, kde produkce vzrostla o 4,0 % (během roku postupně výkon sílil – až na 7,7 % ve 4. čtvrtletí, což bylo nejvíce za poslední čtyři a půl roku). Pomohla k tomu výhradně zahraniční poptávka, jež částečně souvisela s rozvojem automobilového průmyslu. Podobné faktory loni podpořily rovněž výkon elektrotechnického průmyslu (+1,7 %). Zejména díky vyšší domácí poptávce došlo k významnějšímu oživení produkce (po hlubokém útlumu v předchozích třech letech – nejdelším a nejhlubším v současném miléniu) v hutnictví a slévárenství (+4,9 %). Dynamický rozvoj tuzemského stavebnictví se promítl i do výroby ostatních nekovových minerálních výrobků, kde produkce loni vzrostla o 3,4 %. Především lepší odbyt v zahraničí vedl loni k udržení mírného růstu produkce v relativně malém oboru dřevozpracujícího průmyslu (+1,0 %). Druhý rok v řadě se mírně zvyšoval i výkon navazujícího papírenského průmyslu, aktuálně podpořený vyšší poptávkou spíše z tuzemska. V chemickém průmyslu produkce loni, podobně jako v průměru za rok 2024, fakticky stagnovala. Projevilo se zde i postupné omezování výrobních kapacit spojené s útlumem některých dříve tradičních výrob. Během 2. pololetí 2025 však šlo vystopovat náznaky mírného oživení domácí i zahraniční poptávky, což se ve 4. čtvrtletí promítlo do vyšší produkce (+5,0 %, nejvyšší tempo za poslední tři roky). Výše uvedené obory zaměřené na meziprodukty přispěly loni k meziročnímu růstu celého průmyslu 0,76 p. b.

Nejvíce loni vzrostla produkce ve výrobě kolejových dopravních prostředků.

Ze všech průmyslových oborů se loni zvyšovala produkce nejvíce ve výrobě ostatních dopravních prostředků (+8,4 %). Pomohl tomu silný závěr roku, kdy se vedle delší dobu pozitivně působící zahraniční poptávky projevily také pozitivní stimuly z tuzemského trhu. Rozvoj dalších investičně zaměřených oborů nebyl loni tak intenzivní. Ve výrobě dopravních prostředků loni produkce spíše stagnovala (+0,5 %) a navázala tak na slabší výsledek z roku 2024 (–1,5 %). Zatímco za mírným útlumem v roce 2024 stála hlavně zhoršená situace přímých tuzemských subdodavatelů autodílů (působících v rámci odvětví automobilového průmyslu), loni se projevily i nepatrně horší výsledky finálních výrobců vozidel¹¹. V dlouhodobě rostoucím oboru opravy a instalace strojů a zařízení zaměřeném tradičně spíše na domácí trh (např. opravy jaderných zařízení) produkce vzrostla o 2,5 %. Spíše tuzemská poptávka pak podpořila strojírenství, kde se produkce po hlubokém útlumu v roce 2024 loni mírně zotavila (+1,9 %). Výše uvedené „investiční obory“ přispěly loni k růstu průmyslu 0,47 p. b.

V automobilovém průmyslu produkce i přes rozvoj elektromobility spíše stagnovala.

Zvyšující se kupní síla domácností dále podporovala rozvoj potravinářství. Růst produkce však oproti roku 2024 lehce zvolnil.

Z oborů vyrábějících spotřební zboží díky rostoucí kupní síle domácností i jejich důvěře v ekonomiku profitovalo loni zejména potravinářství. Ovšem růst produkce v tomto oboru ve srovnání s rokem 2024 zvolnil (na 3,4 %). To platí i pro ostatní zpracovatelský průmysl (+2,3 %) zahrnující např. výrobu sportovních potřeb, her, hraček či bižuterie. Výše uvedené obory vyrábějící převážně spotřební zboží loni souhrnně podpořily růst celého průmyslu jen 0,23 p. b.

Růst zpracovatelského průmyslu byl nejvíce tlumen výrobou počítačů,

Mezi investičně zaměřenými obory loni klesal výkon jen ve výrobě počítačů, elektronických a optických přístrojů, vyznačující se vysokou dovozní náročností a současně i výrazně proexportním zaměřením. Produkce v tomto oboru, jež se

¹¹ Dle údajů Sdružení automobilového průmyslu se v roce 2025 v tuzemsku vyrobilo 1,45 mil. osobních automobilů, což bylo ve srovnání s rekordním výsledkem z předloňského roku o 0,5 % méně. Negativně se projevilo slabší rozjezd výroby na počátku roku (kvůli horšímu odbytu v zahraničí zavedli někteří výrobci krátkodobá omezení výroby), naopak na jaře se situace postupně zlepšovala a červnová i zářijová výroba (shodně 136 tis. vozidel) již byla meziročně ztelně vyšší a dvojciferný růst přinesl i prosinec. Po poklesu v roce 2024 loni výrazně ožil segment výroby elektrických vozidel (vč. vozů s hybridním pohonem), který docílil nárůstu výroby na dvojnásobek a na celkové produkci automobilů se podílel téměř šestinou. Vedle osobních aut zaznamenala loni pokles celkové výroby i většina producentů ostatních druhů motorových vozidel.

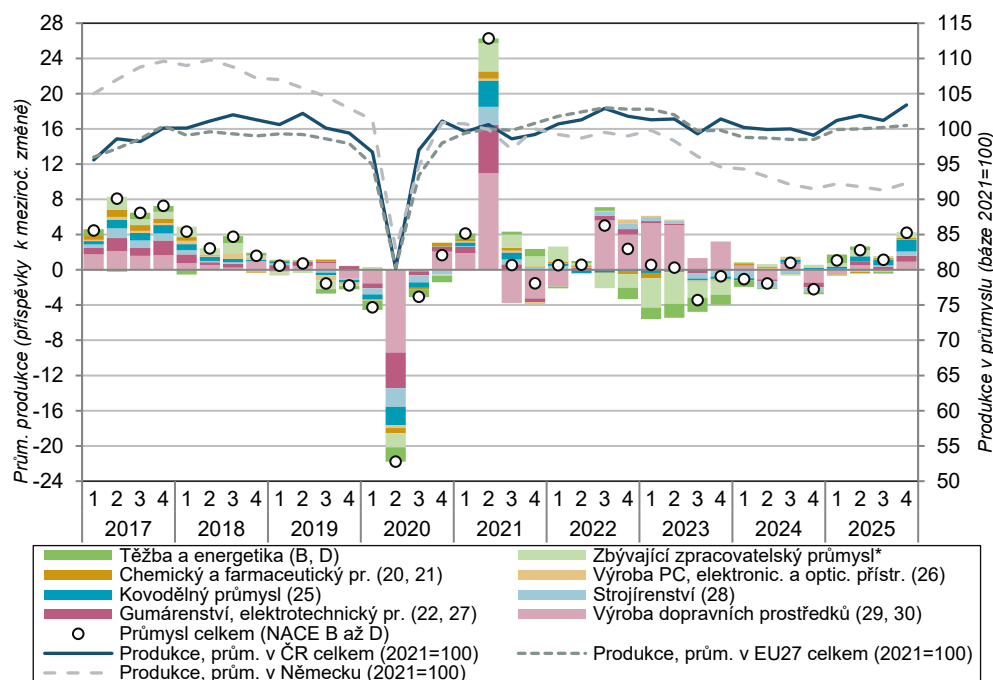
elektronických
a optických přístrojů.

v předchozích čtyřech letech slibně rozvíjela, loni klesla o rovná 2 % (a proti růstu průmyslu působila silou 0,07 p. b, nejvíce ze všech zpracovatelských oborů). Vedle slabší zahraniční poptávky zde negativně působila i tuzemská, jež byla ještě předloni významněji podporována pokračujícím rozvojem fotovoltaiky.

Energeticky náročné
obory těžebního
průmyslu se nadále
potýkaly se zvýšenými
výrobními náklady.

S hlubšími problémy se stále potýkaly některé vesměs energeticky náročné obory vyrábějící meziproducty. V těžbě a dobývání se sice loni produkce meziročně snížila méně výrazně než v předchozích dvou letech, i tak šlo o vcelku významný pohyb (-4,1 %). Pokračoval řízený útlum těžby uhlí (na přelomu roku 2025 a 2026 se v Česku zcela zastavila těžba černého uhlí). Naopak poněkud překvapivě se loni citelně (zhruba o desetinu) snížila také těžba stavebních materiálů. Rostoucí tuzemská poptávka zde stále více naráží na současné limity dané počtem povolených obývacích prostor, častěji tak patrně dochází k dovozu materiálů, např. z Polska). Výkon v textilním průmyslu, jehož klíčovou část tvoří výroba umělých textilií k užití v průmyslu nebo stavebnictví, za loňský rok klesl o 3,0 % (snížil se potřetí v řadě). Výše uvedené obory loni celkově působily proti růstu celého průmyslu silou 0,10 p. b.

Graf č. 4 Příspěvky dílčích odvětví k meziroční změně průmyslové produkce v ČR (očištěno o kalendářní vlivy, reálně, v p. b.) a produkce v celém průmyslu v ČR, Německu a EU27 (sezónně očištěno, úroveň roku 2021=100, pravá osa)



*Příspěvek zbývajících zpracovatelského průmyslu zahrnuje i vliv celkové metodické diskrepance pramenící ze změny vah.
Zdroj: ČSÚ, Eurostat

Největší útlum postihl
drobné odvětví
kožedělného průmyslu.
Po dlouhém období klesl
i výkon ve farmacii.

Ve většině malých oborů zaměřených na tvorbu produktů krátkodobé spotřeby loni růst již nepokračoval. Největší propad zasáhl kožedělný průmysl¹² (-9,2 %, srovnatelný s útlumem v roce 2020), výhradně kvůli výpadku zahraniční poptávky. Ta poznamenala i výkon oděvnictví, jenž loni klesl o 5,9 % (nejvíce po roce 2009). Naopak za mírnějším poklesem ve výrobě nápojů (o 2,0 %) stála spíše tradičně dominantní tuzemská poptávka¹³. Ta ovlivnila také podobné snížení výkonu v tiskárenství. Oslabení dominantní zahraniční poptávky při současně svižném růstu tuzemského trhu (souvisejícím s vyšší poptávkou veřejného sektoru v oblasti bezpečnosti) vyústilo v mírný pokles výkonu farmaceutického průmyslu (-0,8 %), první za posledních třináct

V některých oborech loni
kontrastoval vcelku
příznivý vývoj domácí

¹² Ten zahrnuje v posledních letech již velmi okrajový segment výroby obuvi.

¹³ Patrně se zde projevil i dopad relativně chladnějšího a deštivějšího loňského léta. Ve 3. čtvrtletí totiž produkce nápojů meziročně propadla o 6,5 %, nejvíce od počátku roku 2021 (kdy byla poptávka zásadně ovlivněna protipandemickými restrikcemi).



poptávky se slabší
exportní výkonností.

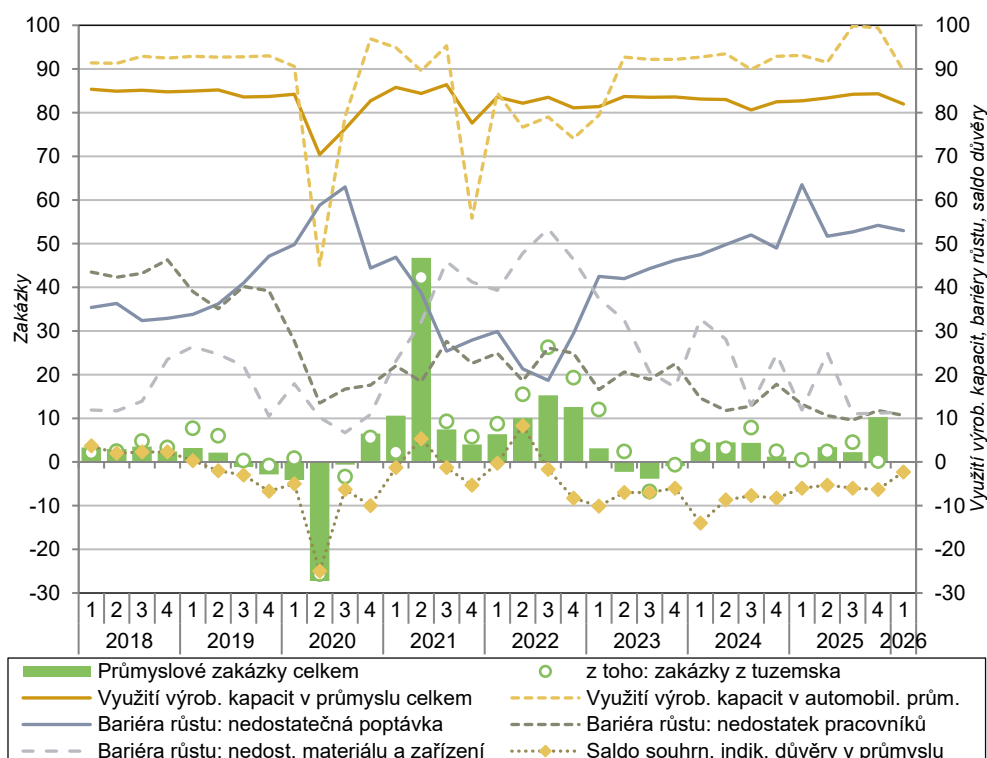
Razantně zrychlil růst
hodnoty nových zakázek
na konci roku 2025, a to
díky zahraniční poptávce
v oblasti veřejné dopravy
i bezpečnosti.

V řadě vesměs menších
oborů se však poptávka
nezvyšovala.

let. Naopak již třetí rok v řadě se snížila produkce v nábytkářském průmyslu, byť loni jen nepatrně ($-0,1\%$). V roce 2024 i loni za tím stála slabší domácí poptávka. Výše uvedený různorodý mix spotřebních oborů celkově loni působil proti růstu celého průmyslu silou 0,13 p. b.

Vývoj nominální hodnoty nových průmyslových zakázek¹⁴ byl loni z pohledu jednotlivých částí roku i dílčích oborů nerovnoměrný. Meziroční růst objemu zakázek již během druhé poloviny předložského roku zvolňoval a v 1. čtvrtletí 2025 se vinou slabší poptávky po klíčových exportních oborech zcela zastavil ($-0,1\%$). Následně však nastalo drobné oživení, které pokračovalo i během léta, a na samém konci roku přišel významnější růstový impuls. Ve 4. čtvrtletí objem zakázek posílil o desetinu (nejvíce za poslední tři roky). Přispěla k němu ovšem fakticky pouze zahraniční poptávka (především ve výrobě ostatních dopravních prostředků¹⁵ a v elektrotechnice i kovodělném průmyslu). Mírněji rostla zahraniční poptávka i v automobilovém průmyslu ($+5,6\%$, celoročně o $3,7\%$). V úhrnu za celý loňský rok se hodnota veškerých zakázek v celém průmyslu zvýšila o $3,9\%$, z toho ve výrobě ostatních dopravních prostředků o $54,1\%$ ¹⁶, v kovodělném průmyslu o $9,4\%$ a dále např. i ve strojírenství ($+4,0\%$). Naopak nejvíce klesly v elektronickém průmyslu ($-4,6\%$). Při zohlednění cen výrobců zakázky reálně mírněji klesly také v textilním, oděvním, papírenském a farmaceutickém průmyslu. V hutnictví a chemickém průmyslu touto optikou naopak velmi mírně rostly.

Graf č. 5 Nové zakázky v průmyslu (nominálně, meziročně, v %), využití výrobních kapacit v průmyslu, vybrané bariéry růstu* (v %, pravá osa) a saldo důvěry podnikatelů v průmyslu* (v p. b., pravá osa)



*Využití průmyslových kapacit i bariéry růstu vyjadřují stav v prvním měsíci daného čtvrtletí, saldo důvěry podnikatelů je vztahováno ke druhému měsíci čtvrtletí. Zakázky jsou očistěny o kalendářní vlivy, ostatní ukazatele jsou sezónně očistěny. Podniky mohly uvést více hlavních růstových bariér současně.

Zdroj: ČSÚ, Eurostat

¹⁴ Zjišťování zakázek probíhá ve 12 zpracovatelských odvětvích vyrábějících převážně na zakázku, s dlouhodobějším výrobním cyklem a s většími zásobami zakázek. Meziroční tempa zakázek jsou očistěna o kalendářní vlivy, mezikvartální tempa také o vliv sezónnosti.

¹⁵ Silný růstový impuls se týkal hlavně modernizace veřejné dopravy a armády.

¹⁶ Srovnatelně vysoký celoroční růst registrovaly v tomto oboru naposledy v letech 2007 a 2009.

Důvěra firem v průmyslu setrvávala v lehce negativním pásmu. Polovinu firem sužovala nedostatečná poptávka.

V meziročním pohledu bylo ale patrné zlepšení poptávky, očekávání výroby, zaměstnanosti a také ekonomické situace podniků.

Důvěra podnikatelů v průmyslu se během roku 2025 příliš neměnila a setrvávala v lehce negativním pásmu. Přesto již loni na podzim a také na počátku letošního roku byly patrné náznaky dlíčího oživení. V únoru 2026 činilo saldo důvěry –2 p. b. (ta zároveň zůstávala lehce pod dlouhodobým průměrem). Zmírňoval se negativní náhled na nynější poptávku, především zahraniční. Růst poptávky s výhledem na letošní jarní období předpokládala již pětina podniků (pokles jen 3 %), což se promítlo do převažujících pozitivních očekávání výroby. Ubývalo firem plánujících propuštění a též pokles evidenčního počtu zaměstnanců během roku 2025 zvolňoval¹⁷. Aktuální ekonomická situace firem se na přelomu roku zlepšovala a také její vyhlídky byly mírně pozitivní¹⁸. Již třetí rok v řadě zůstává klíčovou růstovou bariérou v průmyslu nedostatečná poptávka¹⁹. Tu letos v lednu uvedlo 53 % podniků, meziročně se však její role snížila (o 10 p. b.). Naopak stabilně desetinu podniků trápí nedostatek pracovníků, resp. materiálů či zařízení. Příznivé je, že meziročně se téměř zdvojnásobil podíl firem, jež žádné významné bariéry neuvedly (na 26 %, nejvíce za posledních pět let). Využití výrobních kapacit v průmyslu dosáhlo letos v lednu 82 %, meziročně se téměř nezměnilo a ve srovnání s konjunkturálním obdobím 2015 až 2019 bylo nižší o 2,5 p. b. V automobilovém průmyslu bylo jejich využití tradičně vysoké (90 %), avšak i zde za obdobím poslední konjunktury lehce zaostávalo²⁰.

Průmyslová produkce v EU loni vzrostla podobným tempem jako v Česku. Zřetelnější náznak akcelerace na konci roku však v Unii nebyl patrný.

V Německu se mírný růst produkce obnovil až na konci loňského roku, nepříznivý vývoj zaměstnanosti v průmyslu zde ovšem přetrvával.

Průmysl v EU se již na konci roku 2024 vymanil z mírné recese a jeho oživení v 1. čtvrtletí 2025 bylo spojeno s obory zaměřenými na investiční produkty. Ve druhé části roku se udržoval mírný mezikvartální růst produkce (0,2 až 0,3 %) tažený především investičními obory a zčásti i vyšší poptávkou po spotřebním zboží. V Česku bylo na konci loňského roku oživení průmyslu výraznější a stálo hlavně na vyšší produkci oborů zacílených na investice a meziprodukty. Za celý rok 2025 se výkon celého průmyslu v EU zvýšil o 1,5 % (v Česku o 2,2 %). Nejvíce se zde projevila vyšší produkce oborů vyrábějících spotřební zboží (+4,8 %), zejména krátkodobé spotřeby. Naopak čtvrtý rok v řadě se snížil výkon oborů zaměřených na meziprodukty (–0,3 %), např. chemický průmysl, gumárenství a plastikářství nebo výroba stavebních materiálů. Za celý loňský rok docílily mezi členskými státy nejvyššího růstu průmyslu Irsko (+17,7 %²¹), Švédsko (+4,7 %) a Lotyšsko (+4,0 %), z významnějších ekonomik Polsko (+2,5 %), Španělsko (+1,2 %) a Francie (+0,7 %). Naopak nejvyšší pokles postihl Bulharsko (–7,3 %, při útlumu energetiky i hutnictví), třetí rok v řadě klesala produkce také v Maďarsku (loni o 3,6 %, při hlubším poklesu /petro-/chemického průmyslu, výroby automobilů a dalších investičních oborů a výroby většiny meziproduktů) a dále nastal útlum také na Slovensku (–3,0 %, při citelném propadu výkonu energetiky). Z významných producentů klesl loni výkon průmyslu v Itálii (–0,3 %) a v Německu (–0,9 %²²), kde sice recese tohoto odvětví nebyla tak výrazná jako v letech 2023 i 2024, avšak trvala čtvrtý rok v řadě. Loni se zde projevil hlavně pokles v tradičních exportních oblastech (automotive, strojírenství), navíc kromě energetiky klesala produkce ve všech dalších významných oborech.

¹⁷ Tento počet (v průmyslových podnicích s 50 a více pracovníky) se za celý loňský rok snížil o 1,8 %, z toho v prosinci se meziroční pokles zmírnil na 1,2 %.

¹⁸ Dle šetření z února 2026 předpokládalo v půlročním horizontu zlepšení vlastní ekonomické situace 14 % podniků, zhoršení pouhá 3 %.

¹⁹ Podniky mohly uvést více bariér současně.

²⁰ Z jednotlivých zpracovatelských oborů vykázaly aktuálně vyšší využití kapacit (nad 88 %) také kožedělný, petrochemický, farmaceutický průmysl, plastikářství a gumárenství, opravy strojů a zařízení a také výroba ostatních dopravních prostředků. Naopak slabší využití (mezi 60 a 70 %) zaznamenaly elektronický, nápojový a strojírenský průmysl.

²¹ To mohlo zčásti souviset s daňovou optimalizací některých nadnárodních firem, neboť zaměstnanost v Irsku loni meziročně stoupla jen o 3,1 % a v rámci států EU významně nevybočovala (v celé Unii došlo k poklesu o 0,5 %, zaměstnanců přibýlo nejvíce ve Španělsku (+3,8 %).

²² V samotném 4. čtvrtletí 2025 se ovšem výkon německého průmyslu mírně zvýšil (+0,9 %, k lehkému oživení došlo i ve výrobě motorových vozidel, pokles celkového počtu zaměstnanců v průmyslu se však dále mírně prohluboval). To souviselo s celkovým oživením průmyslu v EU (+2,1 %), v Česku došlo k vyšší akceleraci (+4,2 %) vlivem svižného růstu poptávky po meziproduktech a v oblasti investic, vč. modernizace armády.



Na přelomu roku 2024 a 2025 došlo k výraznému oživení stavebnictví. Další pokračování svižného rozvoje však může být limitováno přetrvávajícími růstovými bariérami, zejména na trhu práce.

Meziroční růst stavební produkce byl loni rekordní. Dvoucifernými tempy rostly všechny segmenty stavebnictví.

Klesla výstavba rodinných i bytových domů. Rychle se však rozvíjel malý segment konverzí stávajících bytových objektů i nebytových budov.

Stavebnictví se loni dařilo. Zřetelné náznaky pozitivního obratu byly patrné již ve druhé polovině roku 2024. Po počátku loňského roku se stavební produkce²³ mezikvartálně zvýšila o 6,5 %, když významné oživení nastalo ve všech segmentech odvětví. To pokračovalo v nižší intenzitě i v další části roku. Ve 4. čtvrtletí 2025 se ovšem mezikvartální růst produkce zastavil (−1,4 %) a k mírnému „ochlazení“ došlo v pozemním a také inženýrském stavitelství. Nelze vyloučit, že stavební trh se po výraznějším zotavení z předchozích čtvrtletí do jisté míry dočasně nasýtil a jeho další rozvoj stále více limitovaly přetrvávající bariéry (např. nedostatek pracovníků).

Za celý loňský rok se výkon stavebnictví zvýšil o 10,9 % (nejvíce v dostupné řadě od roku 2001) a objemem produkce současně poprvé překonal úroveň z vrcholu předpandemické konjunktury (rok 2019). Na loňském růstu se téměř ze dvou třetin podílelo pozemní stavitelství, kde dosáhly výrazného oživení jak výstavba budov (+10,2 %), tak specializované stavební činnosti (+10,7 %), jež jsou doménou zpravidla menších podniků a drobných podnikatelů. Projevilo se částečné zotavení soukromých investic (vlivem posilování růstu ekonomiky i důvěry v ní) a významnou roli zde hrají i cenové vlivy²⁴. Pokračující růst veřejných investic do dopravní infrastruktury se odrazil ve více než 11,5% růstu produkce inženýrského stavitelství. K rozvoji pozemního stavitelství příliš nepomáhala utlumená bytová výstavba (více se patrně rozvíjejí jiné oblasti, např. výrobní a skladovací haly, dále třeba i veřejné budovy). Počet loni zahájených bytů (35,8 tis.) odpovídal dlouhodobému průměru a meziročně lehce klesl (−2,2 %), a to téměř ve všech segmentech (vyjma nástaveb a přístaveb k BD). Dokončeno bylo sice o 10,8 % bytů meziročně více, ale jejich loňský počet (33,6 tis.) byl druhý nejnižší za posledních osm let. Pokračoval pokles dokončování v klíčových segmentech (nové RD²⁵, i BD), naopak na bezmála dvouapůlnásobek vzrostl meziročně počet bytů vzniklých úpravou stávajících RD i BD a také v nebytových budovách. To může souviset s relativně jednodušší administrativní náročností realizací těchto staveb. Třetina všech zahájených i dokončených bytů připadala loni na Prahu a Středočeský kraj.

Objem nových stavebních zakázek Po většinu loňského roku rostl, byť pomaleji než v roce 2024.

Hodnota povolených staveb klesla druhým rokem v řadě, loni v drtivé většině kategorií staveb i krajů.

Hodnota nově uzavřených stavebních zakázek v Česku²⁶ se loni meziročně zvýšila o 9,8 %. K růstu přispěly oba hlavní segmenty odvětví, přičemž stejně jako v roce 2024 měly rozhodující význam zakázky v inženýrském stavitelství. V samotném 4. čtvrtletí 2025 se ovšem celkový objem zakázek lehce snížil (o 2,6 %), zčásti vlivem vysoké předloňské srovnávací základny v inženýrském stavitelství. Díky vysokému přílivu zakázek z přechodných kvartálů i dlouhodobějšímu horizontu jejich realizace zůstává celková zásoba práce tuzemských stavebních firem stále vysoká. Hodnota všech dosud nerealizovaných zakázek činila na konci loňského roku 401 mld. korun (z toho 68 % od veřejných zadavatelů v tuzemsku a 2 % všech zakázek v zahraničí) a meziročně byl vyšší o více než pětinu (podobně u veřejných i soukromých tuzemských zakázek). Podle jiného předstihového ukazatele jsou vyhlídky stavebnictví horší. Orientační hodnota staveb, na které bylo loni vydáno stavební povolení, se totiž meziročně snížila o 13,3 %²⁷ a prohloubila pokles z předchozího roku. Hodnota povolení klesala, vyjma 3. čtvrtletí, po celý loňský rok. K celoročnímu poklesu přispěly hlavně nové inženýrské stavby (dopravní i ostatní) a nebytové budovy. Oproti tomu loni významněji rostly jen modernizace či rekonstrukce dopravních staveb (+40 %). Na celkovém úbytku se

²³ Údaje o stavební produkci jsou ve stálých cenách, meziroční tempa jsou očištěna o kalendářní vlivy, mezičtvrtletní též o vliv sezónnosti.

²⁴ Již v roce 2024 došlo k dílčímu zmírnění nákladových tlaků (vlivem příznivějšího vývoje cen některých energií a také většiny stavebních materiálů), současně ale výrazně posiloval růst cen nemovitostí (vlivem zvýšené poptávky ze strany domácností, k níž docházelo i při relativně vysokých a neměnných hypotečních sazbách), což částečně limitovalo zřetelnější a plošnější růst poptávky po rezidenčních nemovitostech.

²⁵ Loňský počet dokončených bytů v rodinných domech (13,9 tis.) byl nejnižší za posledních devatenáct let.

²⁶ Zakázky jsou uvedeny v běžných cenách a pokrývají pouze podniky nad 50 zaměstnanců.

²⁷ Na tento pokles neměl významnější vliv ani fakt, že počet velkých povolených staveb (s rozpočtem nad 1 mld. korun) se meziročně mírně zvýšil (ze 44 v roce 2024 na 51 loni).

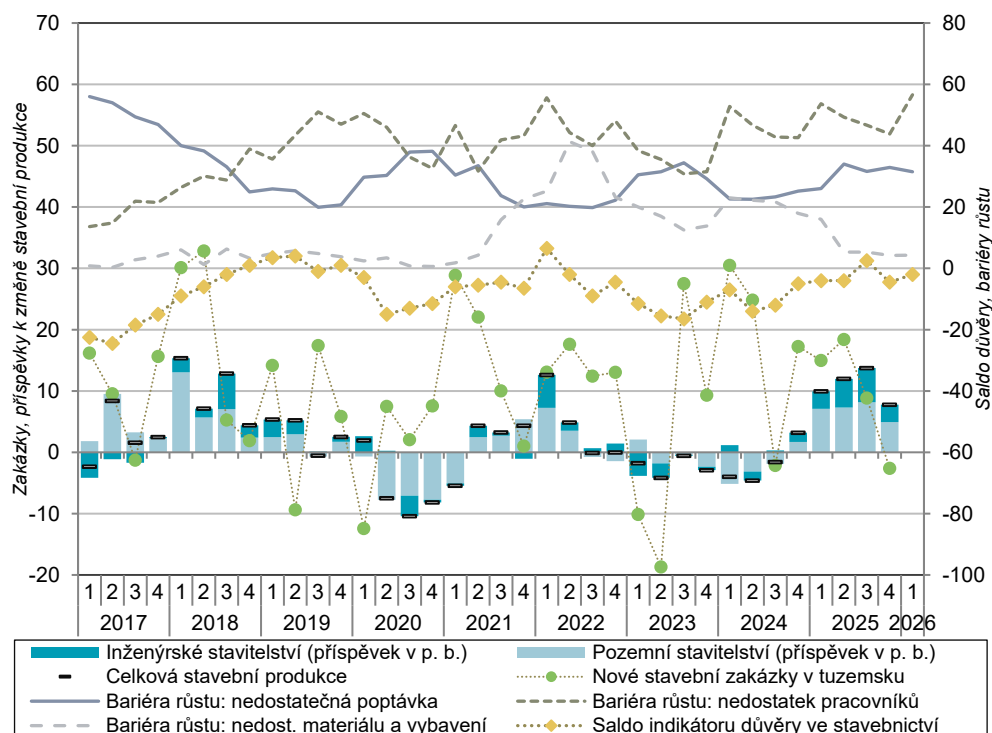
nejvíce podílely Moravskoslezský a Středočeský kraj, hodnota všech povolení naopak vzrostla pouze v Ústeckém kraji.

Saldo důvěry podnikatelů ve stavebnictví se po většinu roku zvyšovalo. Zlepšilo se hodnocení poptávky, výhledy i reálný stav zaměstnanosti.

Nejvíce růstových bariér odvětví přetrvává v segmentu výstavby budov.

Pesimismus ve stavebnictví se od podzimu 2024 zmírňoval a loni v červnu se saldo důvěry firem po více než třech letech vrátilo do kladného pásma. Na přelomu roku 2025 a 2026 sice došlo k mírné korekci, když saldo důvěry dosáhlo v únoru -2,0 bodu, v meziročním pohledu bylo však stále mírně příznivější a současně výrazněji převyšovalo dlouhodobý průměr. Mírně pozitivní očekávání nejbližšího vývoje stavební činnosti (s výhledem na letošní jarní měsíce) se odrazila v plánech na nábor pracovníků²⁸. Příznivě hodnotilo aktuálně svou finanční situaci 35 % firem (nepříznivě jen 3 %), v půlročním výhledu zde očekává zlepšení každý čtvrtý podnik (zhoršení jen každý dvacátý). Současnou poptávku ovšem stále nepříznivě vnímá pětina firem. Výkon celého odvětví limitují chronické růstové bariéry²⁹. Fakticky již více než sedm let v řadě je tou nejvýznamnější nedostatek (zejména kvalifikovaných) zaměstnanců. Jako jednu z bariér ji uvedlo okolo 50 % firem, obdobně jako na počátku loňského roku). Nedostatečná poptávka sužovala skoro třetinu firem³⁰ a tento podíl se meziročně mírně zvýšil. Příznivě naopak je, že problém s nedostatkem materiálu či vybavení, který byl palčivý v letech 2021 až 2024, již během loňska z velké části vymizel. To přispělo ke stabilizaci cen stavebních materiálů i zmírnění očekávaného růstu cen celkové stavební produkce³¹.

Graf č. 6 Příspěvky odvětví k meziroční změně stavební produkce (reálně, v p. b.), nové stavební zakázky (nominálně, meziročně, v %), saldo důvěry podnikatelů ve stavebnictví* (v p. b., pravá osa) a vybrané bariéry růstu* (v %, pravá osa)



Poznámka: Údaje o stavební produkci jsou očištěny o kalendářní vlivy.

*Saldo důvěry podnikatelů i bariéry růstu jsou sezónně očištěny a vyjadřují stav ve druhém měsíci daného čtvrtletí. Podniky mohly uvést více hlavních bariér současně.

Zdroj: ČSÚ, Eurostat

²⁸ Evidenční počet zaměstnanců (ve stavebních podnicích nad 50 pracovníků) se loni v prosinci meziročně zvýšil již o 2,7 % a za celý rok o 1,1 %. Jde o významný posun, neboť v úhrnu za rok 2024 se stavy zaměstnanců snížily o 1,6 %.

²⁹ Pouze pětina stavebních firem letos v únoru žádnou z možných růstových bariér neuvedla. Tento podíl, který je o polovinu nižší než v EU či eurozóně, zůstává v Česku v posledních osmi letech v zásadě neměnný.

³⁰ Stejně jako u nedostatku pracovníků sužovala nedostatečná poptávka nejvíce podniky v segmentu výstavby budov (a nejméně naopak v inženýrském stavitelství). Nedostatek pracovníků představuje klíčovou růstovou bariéru ve všech třech hlavních segmentech stavebnictví.

³¹ V únoru 2026 předpokládala (v tříměsíčním výhledu) zvyšování cen vlastní produkce čtvrtina stavebních firem, což se výrazně neodchylovalo od dlouhodobého průměru.

Mírný růst poptávky po službách loni přetrvál. Mezikvartální vývoj tržeb byl ovlivněn kolísavým vývojem v odvětvích vázaných na situaci v průmyslu.

Služby loni navázaly na mírné oživení z roku 2024. Stabilizace hladiny spotřebitelských cen pomohla znovu nastartovat růst reálných mezd zaměstnanců, což se odrazilo v příznivější finanční situaci domácností a následně to stimulovalo jejich spotřebu. Na služby působila pozitivně i mírně rostoucí podniková poptávka. Mezikvartální růst tržeb ve službách³² na počátku loňského roku proto zrychlil (na 1,5 %) hlavně zásluhou profesních, vědeckých a technických činností. Ve 2. i 3. čtvrtletí se však celkový růst zastavil, neboť se projevila slabší poptávka v dopravě a skladování, která reagovala na kolísavou situaci v průmyslu. Na samém konci roku došlo vlivem významnějšího posílení investiční aktivity firem v ekonomice k růstu poptávky v průmyslu i v návazných odvětvích služeb. To vedlo k posílení dopravy a skladování, tržby však rostly ve všech hlavních odvětvích služeb (vyjma činností v oblasti nemovitostí). Celkové tržby ve službách se tak nacházely mírně nad úrovní z vrcholu předpandemické konjunktury³³.

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

Za celý rok 2025 se tržby ve službách zvýšily meziročně o 1,9 %. Ve srovnání s předloňským tempem šlo o velmi mírné zpomalení (související s kolísavým vývojem poptávky v dopravě a skladování). Na loňském růstu se více než třetinou podílely profesní, vědecké a technické činnosti. Vyjma reklamních činností (jejichž výkon stagnoval)³⁴ se zde tržby zvýšily všem dílčím oborům. Rozvoj celého odvětví byl tažen architektonickými a inženýrskými činnostmi, kde růst vlivem svižně se rozvíjejícího odvětví stavebnictví zrychlil (na 3,3 %). Dařilo se i činnostem vedení podniků a poradenství v oblasti řízení (+6,2 %, čtyřleté maximum) i právnickým a účetnickým činnostem, v nichž tržby převýšily úroveň z předkrizového roku 2019 již téměř o pětinu. Dynamičtější růst poptávky pokračoval druhým rokem v diverzifikovaném segmentu ostatních profesních, vědeckých a technických činností (+4,9 %)³⁵ a tržby se zde poprvé loni dorovnály úrovni z roku 2019.

Tržby v oblasti ICT rostly hlavně díky dynamickému segmentu telekomunikací. K oživení poptávky došlo v informačních činnostech.

Rozvoj služeb významně podporovaly také informační a komunikační činnosti (ICT), jimž tržby loni vzrostly o 2,7 % (nejvíce za poslední tři roky). Oblast ICT těžila hlavně z výrazného posílení výkonu telekomunikací (na +5,8 %, nejvyššího po roce 2007), svižně se ovšem zvyšovaly také tržby informačním činnostem³⁶, v nichž se dříve dynamický růst poptávky v předchozích třech letech fakticky zastavil. V dlouhodobě silně se rozvíjejících činnostech v oblasti IT³⁷ rostly loni tržby mírněji (+2,3 %, zhruba o polovinu méně než v roce 2024). Naopak po útlumu v letech 2023 i 2024 velmi mírně ožily vydavatelské činnosti (nejvíce v oblasti SW). V malém segmentu ICT – filmovém a hudebním průmyslu – se tržby po propadu v předchozích dvou letech³⁸ stabilizovaly (+3,4 %³⁹) a oproti roku 2019 byly nižší o 29 %. V tvorbě televizních a rozhlasových programů, ve které jako v jednom z mála dílčích odvětví služeb výrazněji neklesla poptávka během „pandemického roku“ 2020, se loni tržby propadly o 13,5 %⁴⁰, což bylo nejvíce po roce 2009.

³² 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).

³³ Oproti 2. čtvrtletí 2019 byly celkové tržby (po sezónním očištění) ve 4. čtvrtletí 2025 vyšší o 4,8 %. Z hlavních odvětví služeb tuto úroveň překonaly zejména informační a komunikační činnosti (+16,4 %) a profesní, vědecké a technické činnosti (+8,0 %) a doprava a skladování (+4,5 %). Naopak tržby stále nejvíce zaostávaly v ubytování, stravování a pohostinství (-13,3 %) a v administrativních a podpůrných činnostech (-5,9 %).

³⁴ Neочиštěné tržby za reklamu se loni meziročně snížily o 0,3 % (a reálně tak klesaly druhý rok v řadě). Naopak tržby za průzkum trhu a veřejného mínění lehce vzrostly (o 2,4 % nejvíce za poslední čtyři roky).

³⁵ Toto dílčí odvětví, v němž hrají významnou roli drobní podnikatelé, zahrnuje především zprostředkovatelské činnosti, návrhářské, překladatelské a fotografické služby nebo činnosti stavebního dozoru.

³⁶ Jde především o činnosti webových portálů, zpravodajských tiskových kanceláří a agentur či zpracování dat a hosting.

³⁷ Ty zahrnují zejména programování, poradenství v oblasti informačních technologií či správu počítačového vybavení.

³⁸ Tento propad poptávky zde mohl souviset s dozvuky delší stávky v Hollywoodu (z druhé poloviny roku 2023). Vývoj tržeb filmového hudebního průmyslu v tuzemsku je obecně dosti rozkolísaný, což souvisí s nepravidelnými fakturacemi.

³⁹ Podobně si vedl i segment filmové distribuce. Dle údajů Unie filmových distributorů vzrostly loni hrubé nominální tržby provozovatelů tuzemských kin meziročně o 0,5 % (při poklesu celkové návštěvnosti o 3,3 %, jenž se druhý rok v řadě lehce prohloubil). Loňský výsledek byl ovlivněn slabšími tržbami v podzimních měsících. Oproti roku 2019 byla loni návštěvnost kin (při téměř shodném počtu odehraných představení) nižší skoro o třetinu a tržby o osminu.

⁴⁰ Do loňského vývoje promlouvaly svižně rostoucí ceny za tvorbu programů a vysílání. Tržby v běžných cenách totiž nepatrně rostly (+0,1 %).

K mírnému růstu tržeb v dopravě a skladování přispěly loni všechny dílčí obory vyjma letecké dopravy.

Posledním odvětvím, jež loni významněji podpořilo růst služeb, byla doprava a skladování, kde tržby meziročně posílily o 1,5 % a k růstu služeb přispěly 0,4 p. b. (za relativně slabším tempem stálo zejména 3. čtvrtletí 2025, kdy se růst tržeb v tomto odvětví poprvé od konce roku 2023 zastavil). Zatímco v roce 2024 přispíval k růstu odvětví hlavně váhově významný segment skladování (vč. vedlejších činností v dopravě), loni tuto roli převzala pozemní doprava. Mírný loňský růst tržeb (+1,8 %) zde odrážel vyšší přepravní výkony v osobní i nákladní dopravě⁴¹. Ve skladování růst tržeb zvolnil, i tak se však reálně nacházely bezmála šestinou nad úroveň z roku 2019. Podobně na tom z dlouhodobějšího pohledu byly i poštovní a kurýrní činnosti. Jejich tržby ovšem loni i přes pokračující svižný rozvoj internetového prodeje rostly jen mírně (+2,0 %). Ve váhově okrajovém segmentu letecké dopravy rychlé zotavování poptávky z předchozích let již nepokračovalo a tržby tuzemských přepraveců se loni meziročně mírně snížily (o 3,0 %)⁴². V samotném 4. čtvrtletí se ovšem tržby zvýšily o 12,2 % a po sezonním očištění poprvé dorovnaly maximální úroveň z minulé dekády (2. čtvrtletí 2019). Naopak tržby ve vodní dopravě i přes loňské oživení (+7,2 %) stále za rokem 2019 zhruba o desetinu zaostávaly.

Tržby v ubytování, stravování a pohostinství posílily jen mírně. Proti vyššímu růstu poptávky působilo horší letní počasí a dlouhodoběji také svižný cenový růst v těchto službách.

V odvětví ubytování, stravování a pohostinství se za loňský rok tržby zvýšily o 1,3 % (a potřetí v řadě byl tak jejich růst utlumený). Stalo se tak navzdory relativně svižně rostoucí kupní síle tuzemských domácností i pokračujícímu rozvoji příjezdového cestovního ruchu. To může souviset i s rychlým růstem cen těchto služeb⁴³. Naturální ukazatele v oblasti příjezdového cestovního ruchu naznačují oproti reálným tržbám nepatrně lepší výsledky. Tuzemští poskytovatelé hromadného ubytování (HUZ) registrovali loni 23,55 mil. hostů (z toho 12,64 mil. z tuzemska) při průměrném počtu 2,51 noci na hosta. Počet přenocování se meziročně zvýšil o 3,3 % a na rozdíl od počtu hostů (jenž loni rostl obdobně) se jeho růstové tempo ve srovnání s rokem 2024 (2,5 %) lehce zvýšilo. Rychleji rostla loni poptávka nerezidentů (+5,0 %), přenocování domácích hostů přibýlo jen o 2,0 %. Letní sezónu opět poznamenalo horší počasí – zatímco předloni šlo výhradně o zářijové povodně, loni o dlouhodobě proměnlivější počasí s vyšší četností srážek a relativně mírně podprůměrnými teplotami v červenci a září. To se odrazilo v nižší poptávce tuzemských hostů, zejména v kempech⁴⁴. Již druhým rokem v řadě byla celoroční návštěvnost v HUZ nad úrovní předcovidového roku 2019, a to jak v počtech ubytovaných hostů (+7,1 %), tak i v přenocováních (+3,7 %)⁴⁵.

Ve většině segmentů administrativních a podpůrných činností pokračoval pokles poptávky vlivem proměny

V činnostech v oblasti nemovitostí vzrostly loni tržby meziročně jen velmi mírně (+0,6 %) a navázaly tak na nevýrazné výsledky z roku 2024. V odvětví administrativních a podpůrných činností, poskytujících především podnikům zpravidla služby s nižší přidanou hodnotou, loni tržby fakticky stagnovaly (+0,1 %), což byl nejhorší výsledek za poslední pětiletí. K nepatrnému růstu nejvíce přispěly vyšší tržby v administrativních,

⁴¹ Dle aktuálních údajů Ministerstva dopravy vzrostly za 1. až 3. čtvrtletí 2025 meziročně přepravní výkony (v osobokilometrech) v železniční dopravě o 4,6 %, v silniční dopravě o 12,6 % a v MHD o 6,8 %. Počty cestujících osob se ale zvýšily jen v MHD (+1,4 %), na železnici stagnovaly. V nákladní dopravě pokračoval růst přepravních výkonů na silnicích (+4,9 %) a naopak dále klesal na železnici (o 3,3 %), a to vlivem zkrácení přepravní vzdálenosti (objem přepravovaného nákladu loni naopak vzrostl o 6,9 %).

⁴² Naopak počet odbavených cestujících na letištích v Česku dále rostl (dle aktuálních dat za 1. až 3. čtvrtletí 2025 meziročně o 6,5 %).

⁴³ V 1. čtvrtletí 2025 se zvýšily ceny ubytovacích služeb meziročně o 8,5 % a stravovacích služeb o 4,9 %. Proti roku 2015 byly v loni březnu v úhrnu za oba segmenty vyšší o 95 %, kdežto ceny v celém spotřebitelském koší se za stejné období navýšily „jen“ o 54 %.

⁴⁴ Celkově ale hostů ve všech HUZ v Česku ve 3. čtvrtletí meziročně mírně přibýlo (+1,5 %), neboť proměnlivé počasí tolik nevedlo městskému cestovnímu ruchu, o čemž nepřímo svědčí i solidní růst počtu příjezdů do hotelů nejvyšší kategorie v Česku (5*: +4,9 %, 4*: +3,3 %). Celoročně táhli celkový růst poptávky v cestovním ruchu v Česku opět převážně zahraniční hosté. K růstu loni přispěli nejvíce Izraelci (s 35% nárůstem přenocování), významný vliv měli také Poláci (+13,4 %), Ukrajinci (+8,4 %) a Britové (+7,5 %). Poptávka Němců stagnovala, na skutečném počtu přenocování se tito občané stále podíleli téměř celou čtvrtinou (v roce 2024 jejich poptávka meziročně rostla o 3,1 % a spolu s hosty z Izraele a Velké Británie tehdy nejvíce přispěla k růstu všech přenocování zahraničních hostů).

Mezi regiony rostla loni celková poptávka v ubytování nejvíce v kraji Pardubickém (+5,8 %), nejméně v Jihočeském (+0,8 %). Pokles počtu přenocování tak loni nezaznamenal žádný kraj. V Praze činil růst 3,9 % a z drtivé části byl tažen zahraniční poptávkou. Ta se loni zvýšila ve všech regionech, vyjma kraje Vysočina (−0,3 %). U domácích klientů zaznamenaly podobný nepatrný pokles zájmu kraje Královéhradecký a Jihočeský, naopak v ostatních krajích přenocování Čechů mírně rostlo (nejvíce v kraji Plzeňském: +4,6 %).

⁴⁵ Stalo se tak téměř výhradně díky domácí klientele. Počet zahraničních hostů byl loni s rokem 2019 srovnatelný, avšak jejich počet přenocování stále lehce zaostával (o 1,6 %).

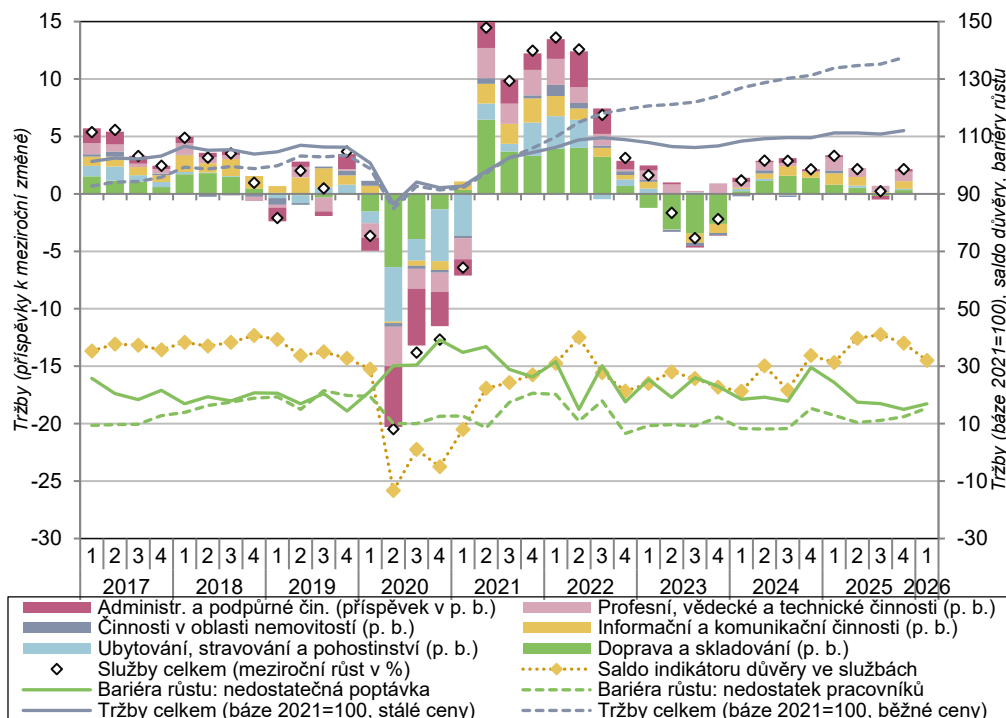


trhu práce i postupující digitalizace.

Stabilní poptávku si udržoval pronájem a operativní leasing.

kancelářských a jiných podpůrných činnostech pro podnikání (+6,8 %)⁴⁶. Vyšší poptávka domácností i podniků se promítla do růstu tržeb za pronájem a operativní leasing (+4,8 %⁴⁷), jenž tak navázal na předloňské oživení. Naopak čtvrtý rok pokračoval hlubší pokles tržeb pracovních agentur, loni o 8,7 %⁴⁸. Tlak na snižování nákladů spojený s rozvojem digitalizace se odrazil v poklesu tržeb bezpečnostních a pátracích činností. Ten trvá již třetí rok a loni se prohloubil na 7,6 % (srovnatelně naposledy v roce 2009). Poprvé od ústupu pandemie covidu-19 se loni zastavil růst poptávky po službách cestovních agentur a kancelářů (tržby zde ale úroveň z roku 2019 již o 5 % překonávaly).

Graf č. 7 Příspěvky dílčích odvětví k meziroční změně tržeb ve službách* (reálně, v p. b.), **celkové tržby ve službách*** (báze 2021=100, pravá osa), **saldo důvěry podnikatelů ve službách**** (v p. b., pravá osa) a **bariéry růstu**** (v %, pravá osa)



Poznámka: všechny údaje jsou sezónně očištěny, pouze příspěvky dílčích odvětví k růstu tržeb jsou očištěny jen o kalendářní vlivy.

*Bez odvětví obchodu, peněžnictví, pojišťovnictví, vědy, výzkumu a veřejných služeb.

**Zahrnuje i finanční sektor. Bariéry růstu vyjadřují stav k prvnímu měsíci daného čtvrtletí, saldo důvěry podnikatelů pak ke druhému měsíci. Podniky mohly uvést více hlavních bariér současně.

Zdroj: ČSÚ, Eurostat

Rozvoj maloobchodu loni pokračoval. Mezikvartální tempa tržeb ale naznačovala možné zvolňování růstu.

Rozvoj maloobchodu v roce 2025 pokračoval, neboť těžil z rostoucí důvěry domácností v ekonomiku⁴⁹ podpořenou příznivým vývojem na trhu práce. Mezikvartální tempa tržeb v maloobchodu⁵⁰ nicméně naznačovala ve 2. pololetí tendenci k mírnému zvolňování růstu. Přestože hodnocení vlastní finanční situace domácnostmi (i její výhledy na rok 2026) se postupně zlepšovaly, ochota lidí k větším nákupům (zejména investic a zboží dlouhodobé spotřeby) se příliš nezvyšovala a současně přetrvával vyšší sklon

⁴⁶ Ty zahrnují např. pořádání konferencí a výstav, inkasní činnosti, ověřování solventnosti zákazníka, ale také např. činnosti call-center.

⁴⁷ Meziročně se nejvíce zvyšovaly tržby (bez očištění) za pronájem a leasing ostatních strojů (např. stavebních či zemědělských), zařízení a nákladních automobilů (+8,1 %), nejméně za pronájem a leasing osobních automobilů (a jiných lehkých motorových vozidel), kde poptávka stejně jako v předchozích dvou letech spíše stagnovala.

⁴⁸ K poklesu tržeb zde 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). Kromě výše uvedeného se na poklesu tržeb může podílet i snížená poptávka pracovních agentur ze strany některých klíčových výrobních oborů průmyslu.

⁴⁹ Loni v listopadu tak poprvé od konce roku 2019 vystoupila ze záporného pásma a ve vztahu k dlouhodobému průměru (období let 2003–2024) byla vyšší skoro o 12 %. V dalších měsících sice došlo k drobné korekci, i tak ale byla spotřebitelská důvěra v meziročním pohledu znatelně vyšší.

⁵⁰ 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.

k vytváření finančních úspor. Výkon maloobchodu se loni ve 4. čtvrtletí sice nacházel mírně nad vrcholem předpandemické konjunktury (+1,6 %), avšak útlum z let 2023 i 2024 (spojený s propadem reálných mezd) zatím plně nevykompenzoval.

K meziročnímu růstu maloobchodu přispívaly zejména internetové prodeje a také vyšší poptávka po pohonných hmotách stimulovaná příznivým loňským cenovým vývojem.

Růst tržeb za prodej potravin loni zvolnil. Domácnosti patrně omezily spotřebu některých potravin i z důvodu jejich cenového růstu.

Růst tržeb za prodej motorových vozidel zrychlil. Poptávka po dílech a příslušenství pro vozidla ale dále klesala.

Za celý loňský rok se maloobchodní tržby zvýšily o 3,3 % (a proti roku 2024 tempo lehce zvolnilo). Dominantní vliv si stále udržovala vyšší poptávka po nepotravinářském zboží (růst o 4,2 %, příspěvek k růstu celého maloobchodu +2,2 p. b.), do níž zásadně promlouvaly tržby v oblasti prodeje prostřednictvím internetu nebo zásilkové služby, jež posílily bezmála o desetinu a stejně jako v roce 2024 představovaly nejdynamičtější segment celého maloobchodu. V rámci specializovaných prodejen⁵¹ se nadále nejvíce zvyšovaly tržby za kosmetické a toaletní výrobky (+9,2 %), dařilo se i prodeji farmaceutického a zdravotnického zboží (+5,4 %)⁵². Síílila poptávka po pohonných hmotách, jež pramenila hlavně z jejich příznivého cenového vývoje⁵³. Meziroční růst tržeb za jejich prodej dosáhl 8,0 %⁵⁴ (nejvyšší tempo po roce 2008) a k růstu celého maloobchodu loni přispěl 1,0 p. b. K pozitivnímu obratu došlo v maloobchodu s výrobky pro kulturu a rekreaci, kde loni tržby po třech letech poklesů vzrostly o 3,2 %, především díky vyšší poptávce po sportovním vybavení. Ke změně poptávky naopak i přes příznivý cenový vývoj nedošlo u oděvů, obuvi a koženého zboží a tržby zde druhý rok v řadě rostly jen mírně (a proti roku 2019 byly stále nižší skoro o čtvrtinu). Tržby v některých sortimentních skupinách obchodů navíc loni nadále klesaly – ve spíše okrajovém segmentu prodejen s počítačovým a komunikačním zařízením o 2,5 %⁵⁵, s výrobky převážně pro domácnost⁵⁶ o 0,3 %. V maloobchodu s potravinami se tržby zvýšily jen velmi mírně (+0,4 %, příspěvek k růstu celého maloobchodu +0,2 p. b.), když téměř identickým tempem rostly u velkých řetězců⁵⁷. U specializovaných (zpravidla malých) prodejen⁵⁸ neparně klesly. Zatímco u řetězců loni růst poptávky proti tempu z roku 2024 (+2,8 %) zmírnil (na +0,5 %), u specializovaných prodejen s potravinami pokračoval pokles poptávky sedmým rokem v řadě (loni o 0,2 %).

V motoristickém segmentu obchodu se loni poptávka zvyšovala třetí rok v řadě, když tržby posílily o 2,5 %. Zrychlil růst v klíčovém segmentu obchodu s motorovými vozidly (kromě motocyklů), a to na 3,9 %. Projevila se zde především vyšší firemní poptávka, jež je pro tento segment obchodu určující. Mírnějším, ale stabilnějším tempem rostly i tržby za opravy a údržbu motorových vozidel. Oproti tomu v obchodu s díly a příslušenstvím pro motorová vozidla se tržby snížily o 1,5 %, poptávka zde mírně klesala čtvrtý rok v řadě a ve srovnání s rokem 2019 byla nižší o více než 15 % (v celém motoristickém segmentu obchodu o téměř 5 %).

⁵¹ Vedle toho loni pokračoval pátý rok v řadě růst tržeb v okrajovém segmentu nespecializovaných prodejen s převahou nepotravinářského zboží (loni o 5,7 %, předloni o 14,6 %). Ten se zaměřuje na nabídku různorodého, spíše drobnějšího zboží za diskontní ceny a v posledních letech postupně v Česku rozšiřoval svou obchodní síť.

⁵² K dlouhodobějšímu růstu poptávky u obou těchto sortimentních skupin pomáhal i příznivý cenový vývoj (v letech 2024 i 2025 zde spotřebitelské ceny mírně klesaly).

⁵³ Spotřebitelská cena nafty dosahovala loni v květnu v průměru 32,70 korun/l a benzín Natural 95 se na čerpacích stanicích prodával přibližně za 33,90 korun/l. V případě nafty to byla nejnižší hodnota od června roku 2023 a u benzínu Natural 95 dokonce od září roku 2021. Příznivý vývoj cen pokračoval bez výraznějších výkyvů až do vypuknutí války v Íránu (na počátku března 2026). Na tento vývoj kromě tuzemských domácností i firem reagovali také zahraniční dopravci, již přes Česko realizují tranzitní dopravu.

⁵⁴ Tržby za PHM v běžných cenách se ovšem loni zvýšily pouze o 1,5 %, tedy čtyřikrát méně než v roce 2024.

⁵⁵ Podobným tempem zde tržby klesají čtvrtý rok v řadě. 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.

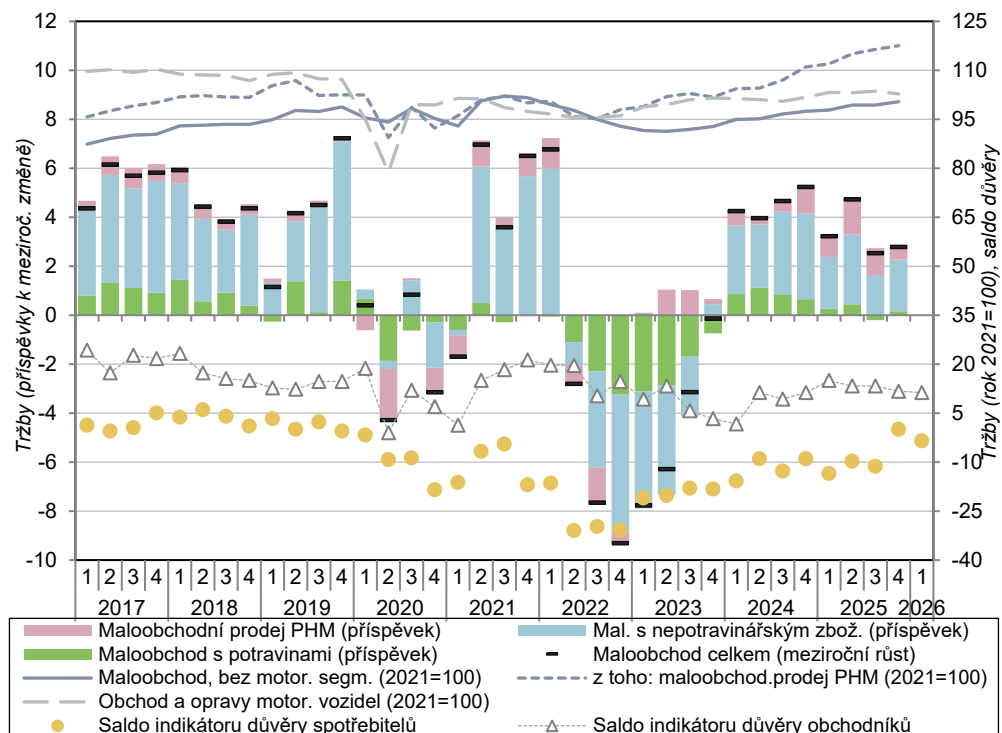
⁵⁶ Zahrnují hlavně železářské zboží, stavebniny, barvy, sklo, potřeby pro kutily, elektrospotřebiče, elektroniku, nábytek, svítidla, koberce či bytový textil.

⁵⁷ Podrobnější údaje za nespecializované prodejny s převahou potravin (v podnicích s ročním obratem vyšším než 15 mld. korun) naznačují, že loni zřejmě pokračoval dlouhodobý trend poklesu spotřeby alkoholu, nealkoholických nápojů a tabákových výrobků (např. spotřebitelské ceny tabákových výrobků v Česku loni vzrostly o 7,0 %, avšak tržby ve výše uvedeném segmentu prodejen se za tyto výrobky v běžných cenách zvýšily jen o 4,4 %). Na druhou stranu spotřebitelé loni ve výše uvedených prodejnách patrně více poptávali některé nepotravinářské zboží, jak naznačuje růst tržeb v běžných cenách za stavební materiál a železářské zboží (+7,4 %). Naopak méně poptávali oděvy, obuv, kožené zboží a cestovní potřeby (–6,8 %). Loni spotřebitelské ceny v Česku nerostly za oděvy a obuv, naopak rostly za výrobky pro domácnost.

⁵⁸ 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.



Graf č. 8 Příspěvky dílčích odvětví k meziroční změně tržeb v maloobchodu* (reálně, v p. b.), **tržby v maloobchodu a v motoristickém segmentu obchodu**** (reálně, úroveň roku 2021=100, pravá osa), **saldo důvěry spotřebitelů i obchodníků***** (v p. b., pr. osa)



* Tržby jsou očištěny o kalendářní vlivy. ** Tržby jsou sezónně i kalendářně očištěny.

*** Salda důvěry jsou sezónně očistěna a vyjadřují stav ve druhém měsíci daného čtvrtletí.

Zdroj: ČSÚ