

# Souhrnné výsledky konjunkturálního průzkumu v podnikové sféře

Český statistický úřad provedl v říjnu 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 říjnu a na krátkodobý výhled pro příští měsíce ve srovnání se situací, jak se jevila respondentům v období průzkumu<sup>1)</sup>**.

Průzkum se týkal 939 průmyslových podniků (tržby z průmyslové činnosti těchto podniků představují více než polovinu tržeb za průmyslové podniky celkem), ve stavebnictví 489 podniků, tento soubor pokrývá zhruba polovinu stavebních prací provedených podle dodavatelských smluv ve stavebnictví celkem, 297 podniků obchodu a 669 podniků vybraných odvětví služeb.

## 1. Konjunkturální průzkum v průmyslových podnicích

V **průmyslu se** v říjnu hodnocení současné celkové **ekonomické situace** respondentů snížilo. 39,9 % respondentů hodnotí svou ekonomickou situaci jako dobrou, 57 % jako uspokojivou a 3,1 % jako špatnou. V rámci zpracovatelského průmyslu byla ekonomická situace uspokojivá u respondentů se 59,4 % 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 37,1% tržeb ze zpracovatelského průmyslu.

Hodnocení současné **celkové poptávky** se nezměnilo, hodnocení **zahraniční poptávky** se téměř nezměnilo. Úroveň celkové poptávky (knihy zakázek) považovali za uspokojivou respondenti s 88,3 % tržeb, respondenti s 4,4 % tržeb hodnotili úroveň celkové poptávky po své produkci jako vyšší a respondenti se 7,3 % tržeb jako nízkou. V rámci zpracovatelského průmyslu byla úroveň celkové poptávky v období průzkumu hodnocena jako uspokojivá u respondentů se 86,7 % tržeb, jako nízká u respondentů s 8,3 % tržeb a vyšší poptávka byla u respondentů s 5 % tržeb.

Pro zahraniční odběratele dodává část svých výrobků zhruba 89 % z celkového počtu vybraných podniků. Z nich podniky s 84,5 % tržeb považovaly úroveň **zahraniční poptávky** za uspokojivou, podniky s 11 % tržeb za nízkou a jako vysokou označili poptávku zahraničních partnerů respondenti s 4,5 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu byla úroveň zahraniční poptávky považována za uspokojivou u respondentů se 83,6 % tržeb, u 11,2 % za nízkou a u 5,2 % za vysokou.

**Výrobní činnost** vzrostla u podniků s 15,4 % tržeb, poklesla u 16,9 % podniků a u podniků s 67,7 % tržeb byla výrobní činnost stabilizovaná. Ve zpracovatelském průmyslu se výrobní činnost zvýšila u respondentů se 16,7 % tržeb, snížení se týkalo podniků s 11,5 % a neměnnost podniků se 71,8 % tržeb.

**Zásoby** hotových výrobků se podle respondentů také téměř nezměnily. Stav **zásob hotových výrobků** považovali v období průzkumu respondenti s 92,9 % tržeb za normální v sezóně. Podniky s 4,9 % tržeb mají své zásoby vyšší a podniky s 2,2 % tržeb nízké. Stav **zásob surovin a materiálů** považují respondenti reprezentující 93 % tržeb za normální v sezóně.

Své **výrobní kapacity** využívali respondenti v průměru na 84,3 %. Podniky, jejichž tržby představují 39,8 % za celý soubor, využívaly své výrobní kapacity na 91 - 100 %, v rozsahu 81 - 90 % využívaly své výrobní kapacity podniky s 19,5 % tržeb. **Využití výrobních kapacit** ve zpracovatelském průmyslu se v říjnu v mezičtvrtletním srovnání mírně snížilo a dosáhlo 84,1 %. **Hlavní bariérou růstu produkce** je stále nedostatečná poptávka, uvádí ji 40 % vykazujících jednotek.

**Konkurenční pozice na domácím trhu** se u podniků s 91,1 % tržeb nezměnila, zlepšila se u podniků se 7,5 % tržeb a zhoršila se u 1,4 % podniků. U podniků, které vyvážejí do zahraničí, se u respondentů s 5,6 % tržeb zlepšila konkurenční pozice **na trzích Evropské unie**, pozice **na trzích v ostatních zemích** se zlepšila u respondentů s 5 % tržeb. Jako nezměněnou hodnotilo svoji pozici na trzích Evropské unie 92 % respondentů a v ostatních zemích respondenti s 89,1 % tržeb.

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

Očekávání vývoje **ekonomické situace** pro období příštích **tří i šesti měsíců** se mírně snížila. Zlepšení **ekonomické situace** v příštích třech měsících očekávají podniky s 8,9 % a zhoršení respondenti s 8,8 % tržeb, beze změny 82,3 %. V průmyslu zpracovatelském se ekonomická situace zlepšit u 10,2 % respondentů, u 10 % se zhorší a beze změny zůstane u podniků se 79,8 % tržeb.

Pro příštích **šest měsíců** respondenti se 14,7 % tržeb očekávají zlepšení **ekonomické situace**, zhoršení se 10,7 % a respondenti představující 74,6 % tržeb se změnami úrovně ekonomické situace svého podniku neuvažují. Ve zpracovatelském průmyslu se ekonomická situace stabilizuje u respondentů představujících 71,8 % tržeb, ke zlepšení by mělo dojít u podniků se 16,1 % tržeb a ke zhoršení u podniků, které zahrnují 12,1 % 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 70,9 % tržeb, s oživením poptávky počítají respondenti se 19,1 % a se snížením respondenti s 10 %. Ve zpracovatelském průmyslu očekávají zvýšení celkové poptávky respondenti s 19,8 % tržeb, snížení očekává 11,4 % respondentů a neměnnost 68,8 % respondentů.

**Celkový export** by se měl zvýšit u respondentů se 16,7 % tržeb, s neměnností exportu počítají podniky, jejichž tržby činí 72,7 % za celý soubor a snížení exportu očekává 10,6 % respondentů. Ve zpracovatelském průmyslu očekávají zvýšení celkového exportu respondenti představující 19 % tržeb, pokles respondenti s 11,2 % tržeb a respondenti se 69,8 % tržeb se změnami exportu nepočítají.

**Celkový dovoz** by se měl v příštích třech měsících zvýšit u respondentů se 13,1 %, ke změnám nedojde u 75,1 % a snížení dovozu předpokládají podniky s 11,8 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu očekává 14,9 % respondentů zvýšení dovozu, 13,4 % snížení a 71,7 % respondentů neočekává změny.

Své **výrobní kapacity vzhledem k zakázkám** považují pro příští měsíce za dostatečné respondenti se 82,6 % tržeb. Více než dostatečné výrobní kapacity by měly být u 11,7 % a nedostatečné u podniků s 5,7 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu jsou výrobní kapacity dostatečné u respondentů se 80,8 % tržeb, více než dostatečné u 12,7 % a nedostatečné u 6,5 % respondentů.

Respondenti očekávají pro příští tři měsíce snížení tempa **výrobní činnosti** a mírný růst **zaměstnanosti**. Zvýšení **výrobní činnosti** očekávají respondenti představující 19,9 % tržeb, se snížením počítá 12,8 % respondentů a respondenti se 67,3 % tržeb se změnami svých výrobních aktivit nepočítají. V oblasti zpracovatelského průmyslu očekávají růst výroby respondenti představující 20,8 % tržeb, neměnný vývoj 64,7 % respondentů a pokles výroby 14,5 % 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 % počtu zaměstnanců. Respondenti se 78,8 % počtu zaměstnanců se změnami v této oblasti nepočítají a růst předpokládají podniky s 15,2 % 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 5 % tržeb. Se snížením cen uvažují respondenti u 5,7 % tržeb a s neměnností u 89,3 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu by se měly ceny zvýšit u 5,5 % tržeb, snížit u 6,5 % tržeb a 88 % tržeb zpracovatelského průmyslu by se cenové změny neměly týkat.

Co se týká **finanční situace** mělo v období průzkumu závazky po lhůtě splatnosti 18,1 % z celkového počtu podniků, které odpověděly (tržby těchto podniků představují 9,9 % tržeb za všechny vybrané podniky).

**Schopnost podniků platit své závazky** ve lhůtě splatnosti se v dalších třech měsících nezmění u 91,1 % počtu respondentů, u 6,4 % selepší a u 2,5 % se zhorší.

Úroveň **úvěrů** se bude vyvíjet podle názorů podniků diferencovaně. Se změnami v objemu úvěrů nepočítá 49,1 % počtu podniků, zvýšení úvěrů očekává 7,3 % a snížení 14,3 % počtu podniků. Úvěry nebude mít 29,3 % počtu podniků.

Saldo **indikátoru důvěry v průmyslu** konstruované jako průměr sezónně očištěných konjunkturálních sald ze tří ukazatelů (hodnocení celkové poptávky, zásoby hotových výrobků s opačným znaménkem a očekávaný vývoj výrobní činnosti) se v říjnu meziměsíčně snížilo o 2,7 bodu. V meziročním srovnání je nižší.

## 2. Konjunkturální průzkum ve stavebních podnicích

Ve **stavebních** podnicích se hodnocení současné **ekonomické situace** respondentů v říjnu zvýšilo. Hodnocení **celkové poptávky** po stavebních pracích se oproti září téměř nezměnilo. V říjnu hodnotilo 27,2 % respondentů svou **ekonomickou situaci** jako dobrou, 63,7 % jako uspokojivou a 9,1 % jako špatnou. **Stavební činnost** se zvýšila u podniků s 30,3 % objemu stavebních prací, k omezení stavební činnosti došlo u 14,2 % respondentů a u ostatních (se 55,5 % stavebních prací) ke změnám nedošlo.

Úroveň **celkové poptávky** po produkci svého podniku považovali v období průzkumu za uspokojivou respondenti se 58,5 % stavebních prací. V podnicích, jejichž objem výroby představuje 38,4 % stavebních prací, považovali jejich zástupci úroveň celkové poptávky za nižší a 3,1 % za vyšší.

Jako hlavní **bariéry růstu produkce** svého podniku označují respondenti nedostatečnou poptávku, respondenti představující 7,6 % stavebních prací bariéry růstu produkce nemají.

Očekávání vývoje **ekonomické situace** pro období příštích **tří měsíců** se zvýšila, pro období příštích **šesti měsíců** se nezměnila. **Celková ekonomická situace** by měla podle výsledků průzkumu zůstat v **příštích třech měsících** stabilizovaná u respondentů se 69,8 % objemu stavebních prací za všechny respondenty. Zlepšení své ekonomické situace předpokládají respondenti se 25,5 % stavebních prací a zhoršení s 4,7 %.

V **příštích šesti měsících** by se měla ekonomická situace zlepšit u respondentů se 20 % výroby. Zhoršení své ekonomické situace signalizují pro příštích šest měsíců respondenti se 16,8 % výroby, ke změnám proti období průzkumu by nemělo dojít u 63,2 % respondentů.

Respondenti očekávají pro příští tři měsíce neměnnost tempa **stavební činnosti** a také **zaměstnanosti**. **Stavební činnost** by se měla zvýšit u respondentů představujících 16,2 % stavebních prací. Ke snížení stavební činnosti by mělo dojít v tomto období u respondentů s 10 % stavebních prací a stabilizovaný vývoj předpokládají podniky s 73,8 % výroby za celý soubor. Co se týká očekávaného vývoje **zaměstnanosti** se stabilizací v této oblasti počítají respondenti se 72,2 % zaměstnanců za celý soubor. Zvýšení počtu zaměstnanců proti situaci v období průzkumu předpokládá 13,1 % respondentů a snížení 14,7 % respondentů.

Stavebníci vypovídali také o **kapacitním zajištění svého výrobního programu na příští měsíce**. Z celkového počtu odpovídajících podniků uvedlo 82,1 %, že jejich výrobní kapacity budou v příštích měsících vzhledem k zakázkám, objednávkám a probíhajícím jednáním dostatečné. Objem stavebních prací těchto podniků představuje 64,9 % stavebních prací. Nedostatečné výrobní kapacity bude mít 5,3 % počtu respondentů s podílem objemu stavebních prací 2,6 % a více než dostatečné kapacity by měly být u 12,6 % počtu respondentů (objem jejich stavebních prací představuje 32,5 %).

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

Růst **cen** předpokládají respondenti u 10,3 % své produkce, neměnnost u 87,5 % produkce a pokles prodejních cen očekávají respondenti u 2,2 % produkce.

**Závazky po lhůtě splatnosti** mělo 22,6 % počtu respondentů (objem stavebních prací těchto podniků představuje 15,3 % objemu za všechny respondenty).

Objem **úvěrů** se v příštích třech měsících nezmění podle výsledků průzkumu u 49,2% počtu podniků, zvýšení úvěrů předpokládá 5,6 % a snížení 12,4 % počtu podniků. Úvěry nebude mít 32,8 % 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 říjnu meziměsíčně nezměnilo. V meziročním srovnání je saldo ve stavebnictví vyšší.

### 3. Konjunkturální průzkum v obchodě

V odvětví **obchodu** se v říjnu hodnocení současné **ekonomické situace** respondentů meziměsíčně téměř nezměnilo. Jako dobrou hodnotilo v říjnu **ekonomickou situaci** svého podniku 36,3 % respondentů, 58,4 % jako odpovídající sezóně a 5,3 % jako špatnou. Zásoby zboží se téměř nezměnily také. Současný **stav zásob** hodnotilo 91,9 % respondentů jako odpovídající sezóně a vysoký stav zásob mělo 6 % respondentů.

Vyšší **požadavky na dodavatele** budou mít v příštích třech měsících respondenti s 29,2 % tržeb, stejné požadavky budou mít firmy se 70 % tržeb a s 0,8 % nižší. **Počet zaměstnanců** se v příštích třech měsících nezmění u 62,7 % respondentů, 24,2 % očekává růst a 13,1 % respondentů pokles. Stabilizované **ceny prodávaného zboží** předpokládají pro další tři měsíce respondenti s 95,6 % tržeb, 0,7 % předpokládá pokles a 3,7 % respondentů očekává růst.

Očekávání vývoje **ekonomické situace** pro období příštích **tří i šesti měsíců** se zvýšila. Z názoru respondentů na vývoj **ekonomické situace** podniku očekávaný v příštích šesti měsících vyplývá, že podniky s 43,2 % tržeb očekávají zlepšení své ekonomické situace, s 55 % žádné změny nepředpokládají a 1,8 % 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 říjnu oproti září mírně zvýšilo o 0,6 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 říjnu hodnocení současné **ekonomické situace** oproti září téměř nezměnilo. Ve vybraných odvětvích služeb hodnotilo svoji současnou **ekonomickou situaci** 57,2 % respondentů jako dobrou, 41,1 % respondentů ji hodnotilo jako odpovídající sezóně a 1,7 % jako špatnou.

Hodnocení **poptávky** v říjnu se zvýšilo, ale její očekávání pro příští **tři měsíce** se snížila. Růst **poptávky** (knihy zakázek) po produkci podniku očekává 25,5 respondentů, neměnný vývoj předpokládá 68 % respondentů a 6,5 % pokles. Neměnnost ve vývoji **cen** očekává 97 % respondentů, růst cen 2,2 % respondentů a 0,8 % pokles. Pokles počtu **zaměstnanců** očekává 7,4 % respondentů, neměnnost 76,9 % a růst počtu zaměstnanců 15,7 % respondentů. Očekávání vývoje celkové **ekonomické situace** pro období příštích **tří měsíců** se snížila také, pro období příštích **šesti měsíců** se téměř nezměnila.

**Saldo indikátoru důvěry** ve vybraných odvětvích služeb konstruované jako průměr tří sezónně očištěných ukazatelů (hodnocení ekonomické situace, hodnocení poptávky a očekávaná poptávka) se v říjnu meziměsíčně mírně snížilo o 0,3 bodu. V meziročním srovnání je vyšší.