

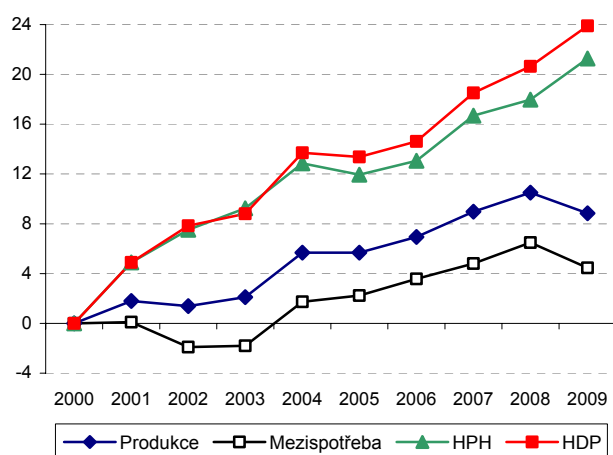
## 2.4. Cenový vývoj

### Deflátor HDP

- Růst implicitního deflátoru HPH**

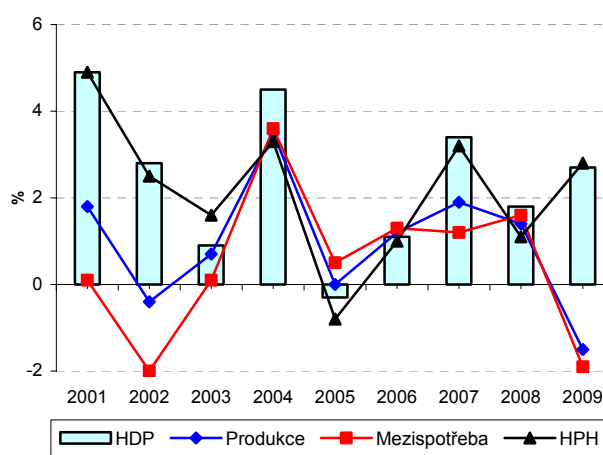
Cenová hladina tuzemské produkce v základních cenách se v roce 2009 meziročně snížila o 1,5 % a podstatně více klesly ceny spotřebovaných meziproduktů v kupních cenách (o 3,9 %), což implicitně vedlo ke zvýšení úhrnné cenové hladiny hrubé přidané hodnoty o 2,8 %. Výrazně rozdílně se přitom vyvíjely ceny v jednotlivých odvětvích. Z váhově rozhodujících odvětví se úroveň cen HPH zemědělství, myslivosti a lesního hospodářství značně snížila (o 41,1 %) a výrazně rostla v odvětví výroby a rozvodu elektřiny, plynu a voda (o 27,7 %). Ve zbývajících odvětvích se většinou cenové hladiny zvýšily v závislosti na změnách cen výstupů a vstupů.

**Graf č. 2.4.1 Implicitní deflátor**  
(změna proti roku 2000 v %)



Pramen: ČSÚ

**Graf č. 2.4.2 Implicitní deflátor**  
(meziroční změna v %)



Pramen: ČSÚ

- Nízký růst cen spotřebitelských výdajů domácností**

Cenová hladina daní z produktů nepatrně rostla (o 0,8 %) a dotací na produkty se značně snížila (o 4,9 %), což vedlo ke zvýšení implicitního deflátoru HDP o 2,7 %. Rozdílně se vyvíjela úhrnná cenová hladina v jednotlivých čtvrtletích, od 3,7 % v 1. čtvrtletí po 1,3 % ve 4. čtvrtletí. Z jednotlivých výdajových složek se více zvýšila úroveň cen výdajů na tvorbu hrubého kapitálu (o 2,2 %), z toho fixního kapitálu o 1,5 % než výdajů na konečnou spotřebu (o 0,8 %), z nichž rostly ceny výdajů vládních institucí o 2,0 % a spotřebitelských výdajů domácností pouze o 0,4 %.

**Tab. č. 2.4.1 Implicitní deflátor HDP, domácích konečných výdajů, vývozu a dovozu**

v %

|                         | Předchozí rok = 100 |       |       |       |       |       |       |       |       |  |
|-------------------------|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--|
|                         | 2001                | 2002  | 2003  | 2004  | 2005  | 2006  | 2007  | 2008  | 2009  |  |
| HDP                     | 104,9               | 102,8 | 100,9 | 104,5 | 99,7  | 101,1 | 103,4 | 101,8 | 102,7 |  |
| Konečná spotřeba        | 104,0               | 102,0 | 100,5 | 104,3 | 101,5 | 101,9 | 103,2 | 104,6 | 100,8 |  |
| Tvorba hrubého kapitálu | 100,9               | 96,9  | 100,9 | 101,4 | 99,8  | 102,8 | 101,1 | 100,6 | 102,2 |  |
| Vývoz                   | 99,7                | 94,5  | 100,1 | 102,7 | 97,8  | 98,7  | 99,9  | 94,8  | 98,8  |  |
| Dovoz                   | 97,4                | 91,6  | 99,6  | 101,3 | 99,5  | 99,9  | 98,8  | 96,3  | 96,3  |  |
| Směnné relace           | 102,4               | 103,2 | 100,5 | 101,4 | 98,3  | 98,8  | 101,2 | 98,4  | 102,5 |  |

Pramen: ČSÚ

- Úhrnná cenová hladina domácích konečných výdajů vzrostla a dovozu i vývozu se snížila**

Úhrnná cenová hladina hrubých domácích konečných výdajů se zvedla o 1,2 % a měla menší vliv na implicitní deflátor HDP než směnné relace. Ceny dováženého zboží a služeb se snížily více (o 3,7 %) než ceny celkového vývozu (o 1,2 %), což vedlo k pozitivním směnným relacím (102,5 %), které přinesly zisk 61,8 mld. Kč ze zahraničnėobchodní činnosti a měly příznivý vliv na HDND.

## Ceny výrobců

- **Rozdílný vývoj cen výrobců**

Zatímco v roce 2008 rostly ceny výrobců ve všech cenových okruzích, v roce 2009 růst cen ve stavebnictví a tržních službách zpomalil a ceny průmyslových výrobců a zejména zemědělských výrobců v porovnání s rokem 2008 klesly.

- **Ceny rostly méně než v předchozích letech nebo klesaly**

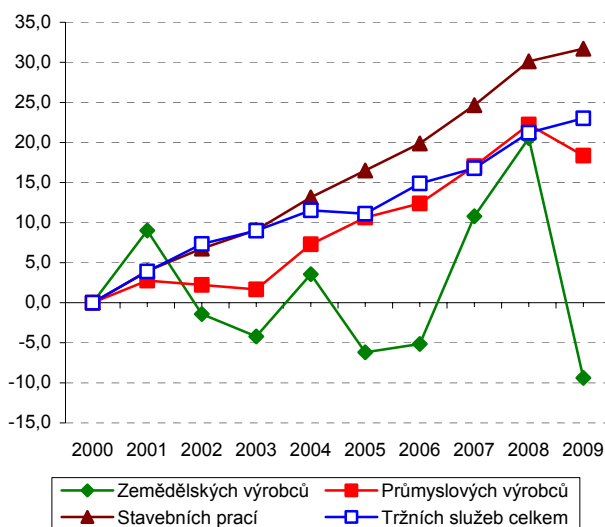
Zajímavé je porovnání meziročního přírůstku cen v roce 2009 proti průměrné změně cen v letech 2001 až 2008. **Ceny zemědělských výrobců** v předchozích osmi letech v průměru rostly o 2,4 %, zejména vlivem kladných cenových skoků v letech 2001, 2004, 2007 a 2008. V roce 2008 byly o více než pětinu vyšší než v roce 2000. Výrazný pokles cen v roce 2009 (o 24,8 %) způsobil, že ceny v tomto roce byly téměř o desetinu nižší než ve výchozím roce 2000.

Také **ceny průmyslových výrobců** se v roce 2009 meziročně snížily, v letech 2002 a 2003 byl pokles cen mírnější. V období 2001 až 2008 byl průměrný roční růst cen průmyslových výrobců 2,5 %.

Cenový růst stavebních prací v porovnání s průměrem let 2001 až 2008 (3,3 %) byl také nižší. **Ceny stavebních prací** vzrostly v roce 2009 více než dvakrát rychleji než ceny materiálů a výrobků spotřebovávaných ve stavebnictví.

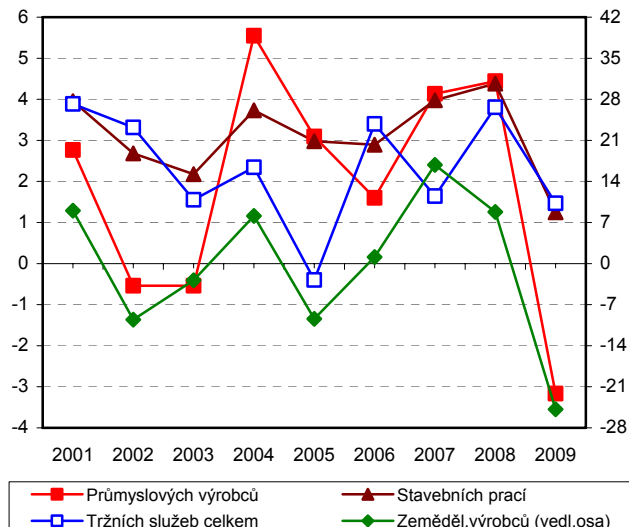
**Ceny tržních služeb** rostly pomaleji než v předchozích osmi letech, jejich růst byl nejnižší z kladných cenových přírůstků, pouze v roce 2005 ceny meziročně klesly. Nižší růst cen byl ovlivněn zejména poklesem cen nákladní dopravy a telekomunikačních služeb.

**Graf č. 2.4.3 Ceny výrobců**  
(změna proti roku 2000 v %)



Pramen: ČSÚ

**Graf č. 2.4.4 Ceny výrobců**  
(meziroční změna v %)



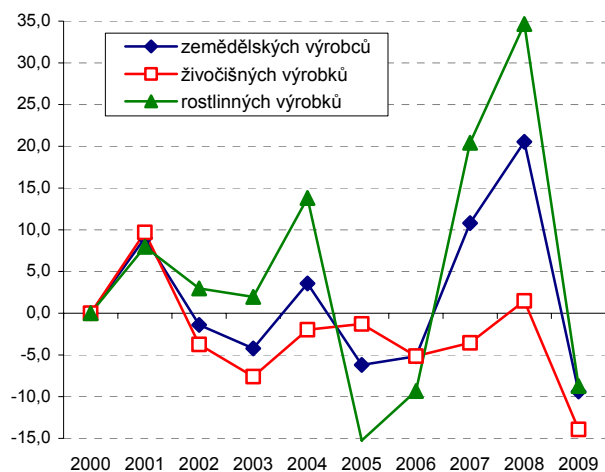
Pramen: ČSÚ

- **Rekordní pokles cen zemědělských výrobců**

Ceny zemědělských výrobců byly v roce 2009 na nejnižší úrovni od roku 2000. To bylo způsobeno zejména meziročním cenovým propadem v roce 2009, který byl nejvyšší za celou dobu sledování a který byl ovlivněn zejména cenami rostlinných výrobků. Pokles cen následoval po dobré úrodě a snížení poptávky po potravinách ve světě. Poklesu cen nezabránila ani rostoucí spotřeba zemědělských plodin k výrobě biopaliv. Ceny rostlinných výrobků se v roce 2009 propadly téměř o třetinu, klesly zejména ceny obilovin o 41,0 %, olejnin o 35,3 % a ovoce o 24,4 %. Snížily se i ceny brambor o 4,6 % a zeleniny o 8,1 %.

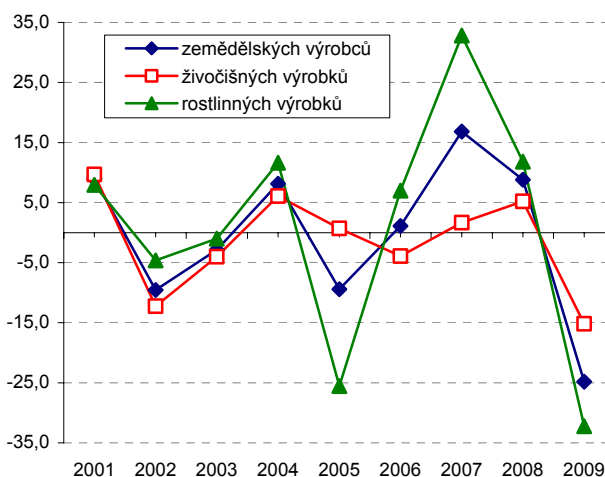
Ceny živočišných výrobků klesly v roce 2009 meziročně o 15,2 % a dostaly se přibližně na úroveň cen v roce 1994. Z toho vyplývá, že v celém osmiletém období byly vždy vyšší. V roce 2009 klesly meziročně ceny mléka o 29,3 %, drůbeže o 9,0 %, vajec o 1,3 % a prasat o 0,4 %. Vzrostly ceny jatečného skotu o pouhých 0,3 %.

**Graf č. 2.4.5 Ceny zemědělských výrobců (změna proti roku 2000 v %)**



Pramen: ČSÚ

**Graf č. 2.4.6 Ceny zemědělských výrobců (meziroční změna v %)**



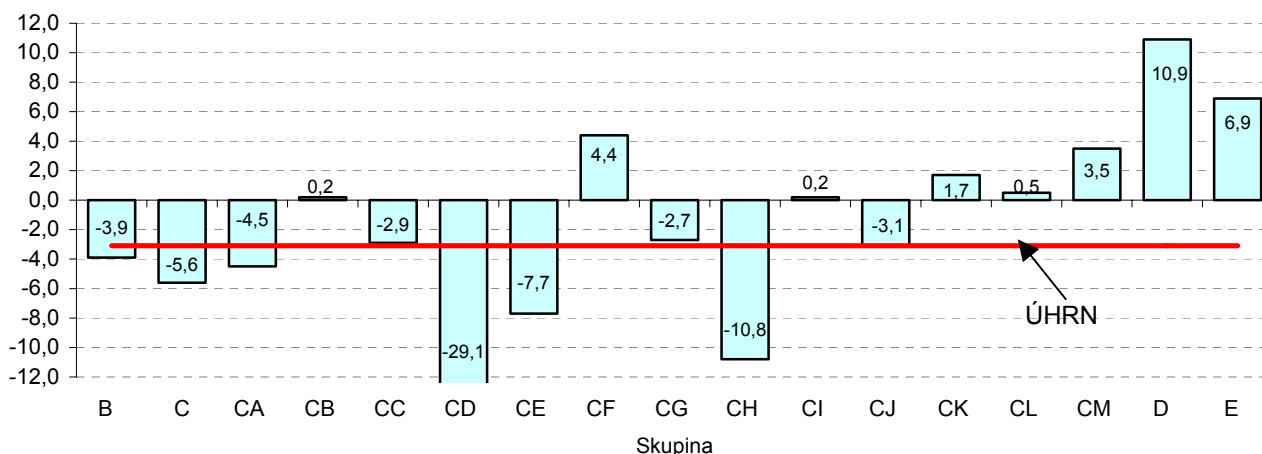
Pramen: ČSÚ

• **Ceny průmyslových výrobců se také rekordně snížily**

Ceny průmyslových výrobců se v roce 2009 snížily o 3,1 %, což byl také nejvyšší pokles cen od začátku sledování v roce 1991. Na pokles cen měly vliv zejména ceny koksů a rafinérských ropných výrobků, ceny obecných kovů, kovodělných výrobků a ceny chemických látek a výrobků. Ceny úhrnem byly nižší ve všech čtvrtletích roku 2009, nejhlubší pokles byl ve 3. čtvrtletí.

Z výše uvedených odvětví nejvíce klesly ceny koksů a rafinérských ropných výrobků (téměř o 30 %), ceny surového železa, oceli a ferostliti (o 23,3 %), obecně drahých a ostatních neželezných kovů (o 16,3 %) a základních chemických látek, hnojiv (o 9,8 %). Za zmínku stojí i propady cen některých potravinářských výrobků, např. ceny mlýnských a škrobářských výrobků se snížily o více než pětinu, průmyslových krmiv o 17,2 % a rostlinných a živočišných olejů a tuků o 15,5 %. Naproti tomu rychle rostly ceny elektřiny, plynu a páry o 10,9 % (ceny silové elektřiny pro domácnosti o 14,2 %), ceny vody, její úpravy a rozvodu o 6,9 % a ceny farmaceutických přípravků o 4,4 %.

**Graf č. 2.4.7 Ceny průmyslových výrobců v jednotlivých odvětvích (změna proti roku 2008 v %)**



Pramen: ČSÚ

• **Rozdíl mezi snížením cen průmyslových výrobců v EU 27 a ČR**

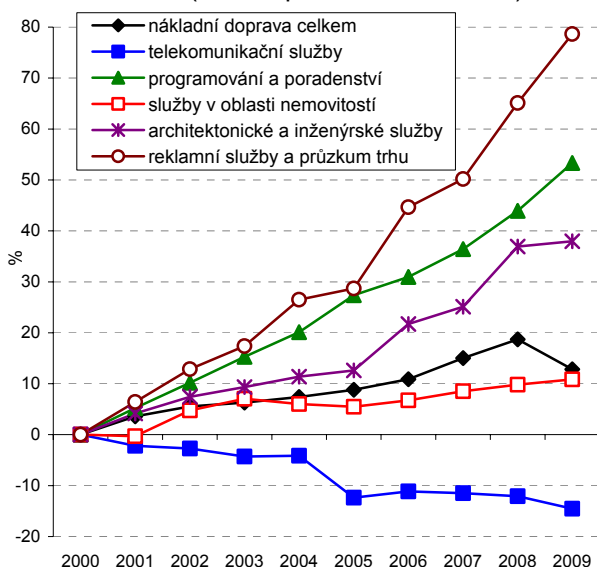
Ceny průmyslových výrobců se za rok 2009 snížily meziročně ve státech EU 15 o 4,7 % a EU 27 o 4,3 % a jejich pokles byl rychlejší než v ČR o 1,6 p. b., resp. o 1,2 p. b. Z jednotlivých států EU ceny průmyslových výrobců rostly pouze v Polsku, Rumunsku, Maďarsku a na Maltě. Výrazně se snižovaly ceny zejména v Holandsku a Lucembursku, kde se pokles blížil 10 %, a dále v Belgii, Dánsku a Francii.

- **Pokračoval prudký růst cen reklamních služeb**

Ceny tržních služeb se v ČR v roce 2009 zvýšily meziročně o 1,5 %, zejména vlivem vyššího růstu cen reklamních služeb a průzkumu trhu o 8,2 %, cen programování a poradenství o 6,5 % a cen administrativy o 5,6 %. Proti růstu cen působily ceny nákladní dopravy (pokles o 5,0 %), telekomunikačních služeb (pokles o 2,7 %) a informačních služeb (o 2,0 %). Meziroční přírůstek cen se v roce 2009 neustále snižoval z 2,1 % v 1. čtvrtletí až na 0,9 % ve 4. čtvrtletí.

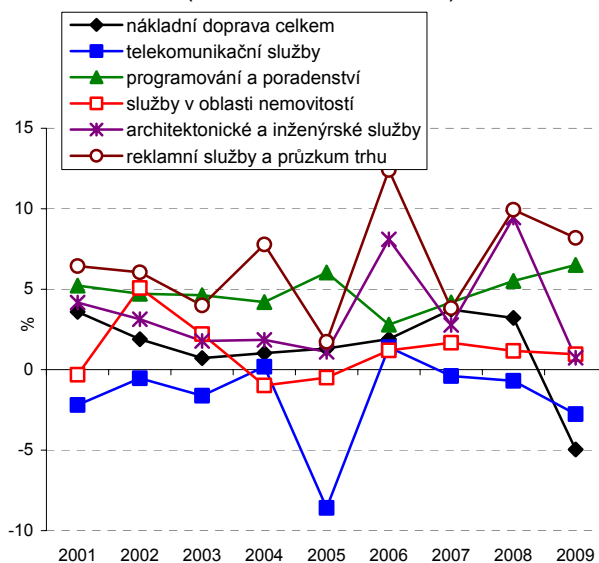
V průběhu posledních devíti let vzrostly nejvíce ceny reklamních služeb a průzkumu trhu následované cenami poštovních a kurýrních služeb a cenami programování a poradenství. Nadprůměrným tempem rostly ještě ceny architektonických a inženýrských služeb, finančních služeb a právních a účetnických služeb. Ceny podnikatelských služeb vzrostly za devět let o více než pětinu. Jedinými oblastmi, kde byly ceny v roce 2009 pod úrovní cen v roce 2000, byly ceny telekomunikačních služeb a ceny služeb souvisejících se stavbami, úpravou krajiny. V grafech jsou uvedena vybraná odvětví s největším podílem na tržních službách.

**Graf č. 2.4.8 Ceny tržních služeb**  
(změna proti roku 2000 v %)



Pramen: ČSÚ

**Graf č. 2.4.9 Ceny tržních služeb**  
(meziroční změna v %)



Pramen: ČSÚ

## Spotřebitelské ceny

- **Druhý nejpomalejší růst spotřebitelských cen**

Růst spotřebitelských cen v roce 2009 ve srovnání s předchozím rokem výrazně zpomalil, míra inflace dosáhla pouze 1,0 %. Nižší míra inflace byla naposledy v roce 2003 (0,1 %). Na přírůstku se podílely 1,9 procentními body ceny bydlení a 0,6 p. b. ceny alkoholických nápojů a tabáku. Proti zvyšování cen působily ceny potravin a nealkoholických nápojů (vliv -0,7 p. b.) a ceny dopravy (-0,6 p. b.). Vliv změn cenové hladiny v ostatních oddílech byl nevýznamný. Meziroční růst spotřebitelských cen se v jednotlivých čtvrtletích snižoval na minimum ve 3. čtvrtletí (0,1 %), ve 4. čtvrtletí ceny vzrostly o 0,4 %.

- **Pokles tržních cen**

Na růstu cen v roce 2009 se podílely zejména administrativně ovlivňované ceny, které se zvýšily o 8,1 %. Jejich růst v průběhu roku postupně zpomaloval z 10,7 % v 1. čtvrtletí na 5,1 % ve 4. čtvrtletí, tak, jak odeznívaly deregulace z roku 2008. Protiinflačně naproti tomu působily tržní ceny, které byly s výjimkou 1. čtvrtletí nižší než před rokem, za celý rok v průměru o 0,7 %. Na tomto vývoji se podílel zejména pokles cen surovin a potravin na světových trzích a snižování poptávky.

- **Negativní dopady růstu spotřebitelských cen na kupní sílu domácností**

Mírné zvýšení úhrnné hladiny spotřebitelských cen a znehodnocení kupní síly peněz o 1,0 % za rok 2009 se projevilo jak ve zpomalení růstu disponibilního důchodu domácností v reálném vyjádření, tak i ve výdajích na konečnou spotřebu. Nejvíce se zvýšily výdaje na předměty krátkodobé spotřeby a poklesly výdaje na služby.

- **Více než polovina přírůstku cen proti roku 2000 způsobena cenami bydlení, elektriny, plynu a vody**

Růst spotřebitelských cen v roce 2009 byl výrazně nižší než průměrný růst cen v předchozích osmi letech. V roce 2009 byly spotřebitelské ceny o více než čtvrtinu vyšší než v roce 2000. Téměř tři pětiny přírůstku cenové hladiny způsobil růst cen v oddíle bydlení, voda, energie a paliva. Více než 3 p. b. se na růstu podílely ceny v oddíle alkoholické nápoje a tabák a shodně přibližně 2 p. b. ceny potravin a nealkoholických nápojů a ceny stravování a ubytování. V uvedeném období se snížily ceny v oddílech odívání a obuv (o více než čtvrtinu) a bytové vybavení, zařízení domácností, opravy.

Tab. č. 2.4.2 Indexy spotřebitelských cen (předchozí rok = 100)

|                                  | 2001  | 2002  | 2003  | 2004  | 2005  | 2006  | 2007  | 2008  | 2009  | 2009/2000 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ÚHRN                             | 104,7 | 101,8 | 100,1 | 102,8 | 101,9 | 102,5 | 102,8 | 106,3 | 101,0 | 126,7     |
| z toho:                          |       |       |       |       |       |       |       |       |       |           |
| potraviny a nealkoholické nápoje | 105,1 | 98,1  | 97,8  | 103,4 | 99,7  | 100,8 | 104,7 | 108,1 | 96,1  | 114,0     |
| alkoholické nápoje a tabák       | 103,2 | 101,9 | 100,9 | 102,9 | 101,4 | 101,2 | 110,2 | 109,9 | 106,5 | 144,4     |
| bydlení, voda, energie, paliva   | 109,9 | 106,1 | 102,0 | 103,5 | 104,1 | 106,3 | 103,4 | 110,3 | 107,2 | 166,3     |
| zdraví                           | 103,1 | 104,7 | 104,0 | 103,1 | 107,5 | 104,8 | 103,6 | 131,5 | 96,8  | 172,0     |
| doprava                          | 100,3 | 98,1  | 100,1 | 102,2 | 101,4 | 101,6 | 100,4 | 102,4 | 94,2  | 100,4     |
| pošty a telekomunikace           | 105,0 | 103,3 | 98,0  | 112,9 | 107,6 | 106,8 | 100,0 | 97,3  | 95,4  | 127,7     |
| rekreace a kultura               | 105,1 | 102,0 | 99,7  | 101,0 | 101,8 | 101,4 | 100,0 | 100,8 | 99,1  | 111,3     |

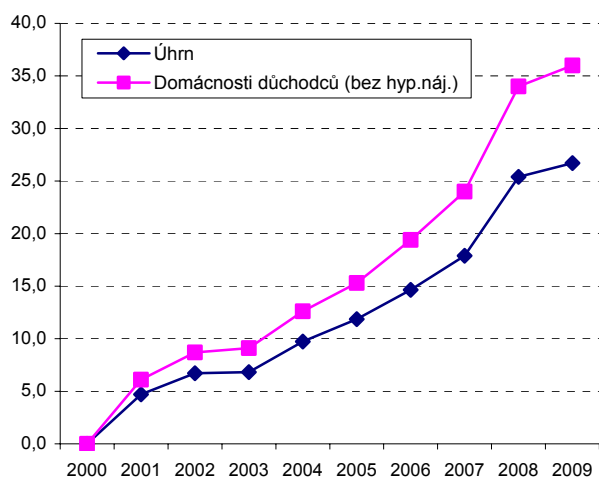
Pramen: ČSÚ

- **Rychlejší růst indexu spotřebitelských cen v domácnostech důchodců**

Stejně jako každým rokem, také v roce 2009 rostly spotřebitelské ceny domácností důchodců rychleji než v domácnostech celkem. Tento tradiční jev je způsoben jinou vnitřní strukturou spotřeby v domácnostech důchodců, která zahrnuje zejména zboží a služby s rychlejším růstem cen. Spotřebitelské ceny úhrnem bez hypotetického nájemného se zvýšily o 0,9 % a index spotřebitelských cen důchodců o 1,5 %.

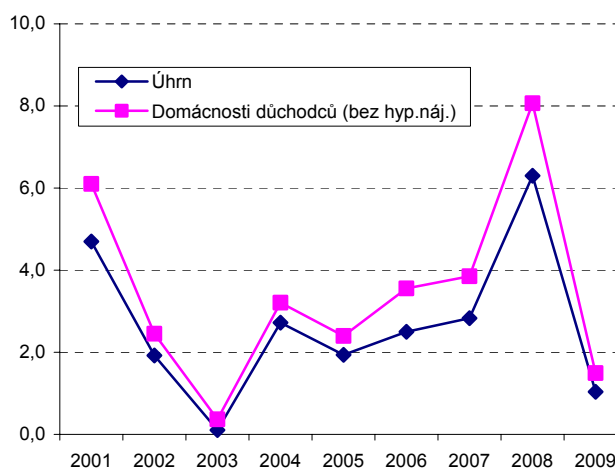
Stejně tomu bylo v každém z posledních devíti let. Za celé období se zvýšily spotřebitelské v domácnostech důchodců o třetinu rychleji než činil průměr za domácnosti celkem. V roce 2009 byly spotřebitelské ceny v domácnostech důchodců o 36,0 % vyšší než v roce 2000, v domácnostech celkem vzrostly o 26,7 %.

Graf č. 2.4.10 Spotřebitelské ceny (změna proti roku 2000 v %)



Pramen: ČSÚ

Graf č. 2.4.11 Spotřebitelské ceny (meziroční změna v %)



Pramen: ČSÚ

- **Inflační diferenciál mezi EU 27 a ČR se zvětšil**

Spotřebitelské ceny v členských státech EU 27 (podle HICP) se za rok 2009 meziročně zvýšily o 1,0 %, z toho nejvíce v 1. čtvrtletí (1,6 %) a nejméně ve 3. čtvrtletí (0,4 %). Inflační diferenciál mezi růstem spotřebitelských cen ve státech EU 27 (rychlejší) a ČR (pomalejší) se v průběhu roku zvyšoval, za rok 2009 byl meziročně vyšší (0,4 p. b.). Úroveň spotřebitelských cen v ČR se (podle předběžných propočtů ČSÚ) za rok 2009 nacházela zhruba na dvou třetinách průměru vyspělých států EU.



- **Od roku 2000 stejný průměrný růst cen v ČR a EU 27**

Cenová hladina v České republice v posledních devíti letech kolísala více než průměrná cenová hladina ve všech 27 státech Evropské unie. V období 2001 až 2009 byl však průměrný roční přírůstek cen v ČR i EU 27 shodný (2,41 %, resp. 2,42 %). V průměru rostly ceny v ČR stejně rychle jako v EU 27. Schopnost tlumit inflační tendence byla v ekonomice ČR podporována rozhodující měrou aprecií české koruny. Sbližování cenových hladin v ČR a Eurozóně bylo z větší části zabezpečováno posilováním koruny vůči euru. I přes meziroční oslabení koruny v roce 2009 byla koruna v porovnání s rokem 2000 silnější o 34,7 %, tedy v průměru každoročně posilovala o 3,4 %.

## Ceny zahraničního obchodu

- **Rozdíl mezi růstem směnných relací v roce 2009 a jejich poklesem v roce 2008 dosáhl 5,1 p. b.**

Ceny zahraničního obchodu v korunovém vyjádření v roce 2009 na straně vyváženého zboží vzrostly o 0,2 %, zatímco u dováženého zboží klesly o 3,5 %. Směnné relace dosáhly v úhrnu hodnoty 103,8 %. Ve srovnání s meziročním vývojem za rok 2008, kdy vývozní ceny výrazně klesaly a dovozní ceny se snížily mírněji, došlo k podstatně větší změně ve vývozních cenách (+4,8 p. b.) než v dovozních cenách (-0,2 p. b.) s příznivým dopadem na rozdíl ve směnných relacích (+5,1 p. b.). Rozdíl z pohybu cenových hladin mezi ziskem z realizace zahraničního obchodu zbožím v roce 2009 a ztrátou v roce 2008 měl pozitivní vliv na vývoj hrubého domácího důchodu, který se snížil méně než HDP.

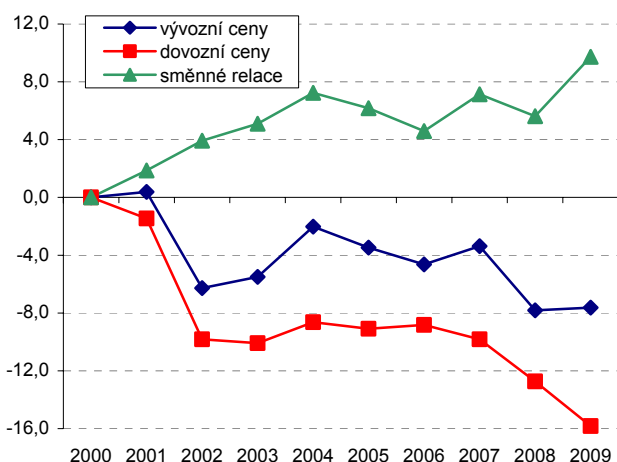
- **Kladný vliv směnných kurzů na směnné relace**

Ve změnách cen zahraničního obchodu je zahrnut vliv směnných kurzů koruny vůči sledovaným obchodovaným měnám. Při oslabování koruny vůči euru i dolaru v roce 2009 (o 5,7 %, resp. o 10,6 %) působily kurzové vlivy na zvyšování cen dovozu i vývozu. Index cen „očistěný“ o kurzové vlivy se v roce 2009 snížil u vývozu o 3,6 % a u dovozu o 7,7 %, čímž směnné relace z „očistěných“ cenových indexů (104,4 %) byly více příznivé než z cenových poměrů v korunovém vyjádření, tento trend se začal měnit ve 4. čtvrtletí. Kurzové vlivy zvýšily podle experimentálních propočtů směnné relace v roce 2009 o 0,6 p. b. V roce 2008 působily tyto vlivy obráceně, kurzové vlivy směnné relace snižovaly.

- **Dovozní i vývozní ceny dlouhodobě klesaly**

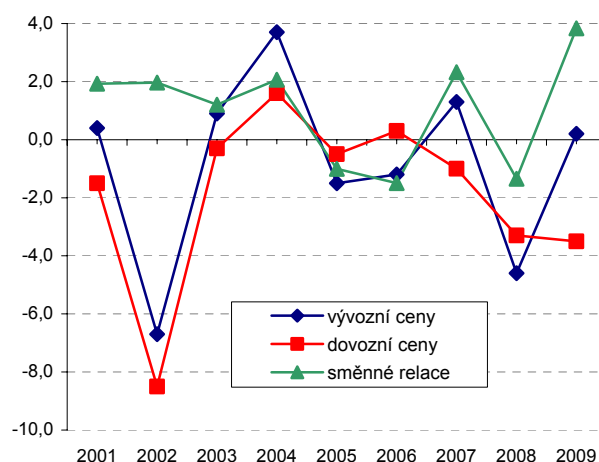
Směnné relace v roce 2009 byly nejvyšší za posledních 9 let. Ve větší části období byly směnné relace pozitivní, negativní byly pouze v letech 2005, 2006 a 2008. Dovozní ceny se v letech 2001 až 2009 zvýšily pouze dvakrát a tlumily růst cen v ekonomice. Největší byl jejich pokles v roce 2002, kdy například ceny nerostných paliv klesly téměř o pětinu. Pokles cen v tomto roce byl podpořen také silnou aprecií koruny k EUR a USD. Druhý největší pokles cen dovozu byl v roce 2009 také v důsledku poklesu cen minerálních paliv více než o čtvrtinu. V roce 2009 byly v porovnání s rokem 2000 nižší vývozní ceny o 7,6 %, ceny dovozní o 15,8 %. Bylo to zejména v důsledku výrazného poklesu cen vývozu a dovozu v roce 2002. Poměrně výrazný byl i vliv meziročního poklesu vývozních cen v roce 2008 a dovozních cen v letech 2008 a 2009.

**Graf č. 2.4.12 Vývozní a dovozní ceny, směnné relace (změna proti roku 2000 v %)**



Pramen: ČSÚ

**Graf č. 2.4.13 Vývozní a dovozní ceny, směnné relace (meziroční změna v %)**



Pramen: ČSÚ