# 2. Souhrnná výkonnost

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| V 1. čtvrtletí 2021 se zmírnil meziroční propad HDP, mezičtvrtletně ale česká ekonomika klesala. |  | Hrubý domácí produkt (HDP) v 1. čtvrtletí 2021 zaostával za úrovní loňského 1. kvartálu o 2,1 %[[1]](#footnote-1). V průběhu celého 1. čtvrtletí dále platila poměrně přísná omezení provozu velké části obchodu a služeb, ke kterým se přidalo také omezení pohybu mezi okresy. K meziročnímu poklesu HDP tak nadále přispívala zejména domácí poptávka. Meziročně nižší byla spotřeba domácností a rovněž investice. Po mohutném závěru loňského roku ale oslabil i příznivý vliv bilance zahraničního obchodu. Zmírnění meziročního poklesu oproti předcházejícím třem čtvrtletím lze zčásti přičíst srovnání s prvním kvartálem 2020, který už zasáhla reakce na covid-19. Také ve srovnání se 4. čtvrtletím 2020 HDP klesl (–0,3 %). Mezičtvrtletně klesla domácí spotřeba a negativně na vývoj HDP působila také bilance zahraničního obchodu. Mírné mezičtvrtletní oživení naopak vykázala investiční aktivita. |
|  |  | **Graf č. 1 HDP** (objemové indexy, očištěno o sezónní a kalendářní vlivy, v %) |
|  |
| Zdroj: ČSÚ, Eurostat |
| Také v EU hrubý domácí produkt meziročně i mezičtvrtletně klesal. |  | Vývoj HDP v Evropské unii byl podobný jako v Česku. Meziroční propad se tak v 1. čtvrtletí zmírnil na 1,2 %, zatímco ve srovnání se 4. čtvrtletím 2020 HDP v Unii klesl o 0,1 %. Meziročního přírůstku v 1. čtvrtletí dosáhly Irsko (12,8 %), Estonsko (5,0 %), Lucembursko (4,9 %), Slovinsko (2,3 %), Francie (1,2 %), Litva (1,2 %) a Slovensko (0,3 %). Nejvíce za úrovní 1. čtvrtletí 2020 zaostávaly ekonomiky Portugalska (–5,4 %), Rakouska (–4,5 %) a Španělska (–4,3 %). Podle dostupných údajů v 16 zemích EU HDP mezičtvrtletně rostl, nejvýrazněji v Irsku (7,8 %), Chorvatsku (5,8 %), Estonsku (4,8 %) a Řecku (4,4 %). V celkovém výsledku za EU ale převážil mezičtvrtletní pokles v některých velkých ekonomikách. Největší pokles HDP v 1. čtvrtletí vykázaly Portugalsko (–3,3 %), Slovensko (–2,0 %) a Německo (–1,8 %). |
| V odvětvích nejvíce zasažených restrikcemi výrazně klesal počet odpracovaných hodin. |  | Objem vyplacených mezd a platů v 1. čtvrtletí klesl meziročně o 1,0 %, což je ovlivněno i srovnáním s 1. kvartálem 2020, kdy ještě doznívala silná mzdová dynamika předchozích let. Celková zaměstnanost ve stejném období meziročně klesla o 1,6 %[[2]](#footnote-2). Růst cen se v 1. čtvrtletí zmírnil, ale stále z výdělků v reálném vyjádření ukrajoval (reálný pokles vyplacených mezd a platů dosáhl 2,2 %)[[3]](#footnote-3). Největší pokles objemu vyplacených mzdových prostředků proběhl u ostatních činností (–16,1 %), kde přitom pokles celkové zaměstnanosti (v osobách) činil „jen“ 2,1 %, ale trval zde propad odpracovaných hodin, což přímo souvisí s restrikcemi, které ostatní činnosti zasáhly (ostatní činnosti zahrnují služby osobní péče i kulturní, zábavní a rekreační služby). Podobně byl objem mezd v obchodě, dopravě, ubytování a pohostinství meziročně nižší o 10,5 % při celkovém poklesu zaměstnanosti o 5,1 % (odpracované hodiny se snížily o 12,5 %). V peněžnictví a pojišťovnictví mzdy a platy spíše stagnovaly (–0,2 %), zatímco zaměstnanost výrazněji klesla (–1,5 %), a podobně se vyvíjely profesní, vědecké, technické a administrativní činnosti (pokles mzdových prostředků –0,2 % a pokles zaměstnanosti –2,2 %). Nižší objem platů přibližně korespondující s poklesem zaměstnanosti zaznamenaly zpracovatelský průmysl (–2,0 %) a stavebnictví (–1,0 %). Nárůst objemu vyplacených mezd a platů tak trval pouze u informačních a komunikačních činností (4,6 %) a v odvětvích s převahou vládního sektoru[[4]](#footnote-4) (6,7 %), kde se projevilo zvýšení prostředků pro zdravotníky. |
|  |  | **Graf č. 2 Příspěvky výdajových složek k reálné změně HDP\*** (objemové indexy, meziroční růst, příspěvky v p. b., HDP v %) |
|  |
| Zdroj: ČSÚ  \*po vyloučení dovozu pro konečné užití |
| Meziročně dál výrazně klesala spotřeba. |  | Výdaje na konečnou spotřebu v 1. čtvrtletí 2021 meziročně klesly o 3,7 %. Mezičtvrtletní pokles činil 1,3 %. Meziročně zaostávala především spotřeba domácností, kterou nadále tlumilo omezení obchodu a služeb (–6,1 %). Spotřeba domácností také nejvíce přispívala k meziročnímu poklesu HDP (–3,2 p. b.)[[5]](#footnote-5). Ve srovnání se 4. čtvrtletím 2020 spotřeba domácností klesla o 0,2 %. Struktura spotřeby odpovídala pokračujícím omezením. Spotřeba předmětů krátkodobé spotřeby meziročně vzrostla o 2,0 %[[6]](#footnote-6). Pokles u předmětů dlouhodobé spotřeby se zmírnil na 3,1 % a u střednědobé spotřeby zůstal velmi hluboký, a sice –25,6 %[[7]](#footnote-7). Meziroční pokles spotřeby služeb dosáhl 12,7 %. Vládní spotřeba meziročně vzrostla o 1,3 %. Mezičtvrtletně ale klesla o 3,6 %, což lze přičíst srovnání se závěrem roku 2020, kdy výdaje prudce narostly. |
| Nadále nižší byla také investiční aktivita. |  | Pokračující omezení příliš nepřála investiční aktivitě. Celkové výdaje na tvorbu hrubého kapitálu meziročně vzrostly o 3,8 %, šlo ale zejména o efekt zvýšených zásob. Tvorba hrubého fixního kapitálu totiž meziročně klesla o 3,6 %. Mezičtvrtletně se výdaje na tvorbu hrubého fixního kapitálu zvýšily o 1,6 %. Věcné členění tvorby hrubého fixního kapitálu[[8]](#footnote-8) ukázalo na trvající meziroční pokles u většiny investičních kategorií. Nejvíce se propadly investice do ICT a ostatních strojů a zařízení (–8,7 %) a dále do dopravních prostředků a zařízení (–8,3 %). To nepřímo ukazuje na trvající investiční zdrženlivost nefinančních podniků. Mírně klesaly také investice do obydlí (–2,0 %), kterým dominují domácnosti. Snižovaly se také investice do ostatních budov a staveb (–2,9 %). Meziroční růst vykázaly výdaje na produkty duševního vlastnictví (1,5 %). |
| Bilance zahraničního obchodu přispívala k meziročnímu růstu HDP. Oproti předchozímu čtvrtletí se ale zhoršila. |  | Konec roku 2020 přinesl velké vzedmutí exportu zboží ve snaze zčásti kompenzovat jarní ztráty. V 1. čtvrtletí se ale silná dynamika neudržela. Celkově vývoz reálně meziročně vzrostl o 4,3 %[[9]](#footnote-9), z toho export zboží o 7,9 %. Vývoz služeb se nadále propadal (–13,5 %). Ve srovnání se 4. čtvrtletím 2020 ale export klesl o 2,2 %. Dynamika vývozu tentokrát zaostávala za dovozem (růst o 5,6 % meziročně, 4,0 % mezičtvrtletně). Výsledná bilance zahraničního obchodu stále dosahovala přebytku 93,2 mld. korun, což je meziročně o 17,0 mld. více. Ve srovnání s rekordním 4. kvartálem 2020 (145,8 mld. korun byl nejvyšší zaznamenaný přebytek) se ale bilance zhoršila, což také negativně působilo na mezičtvrtletní růst HDP. |
| Zejména odvětví služeb působila na meziroční propad HPH. |  | Hrubá přidaná hodnota (HPH) byla meziročně nižší o 2,1 %. Stejně jako u HDP zmírnění meziročního poklesu ovlivnilo srovnání s kvartálem, který už byl zasažen pandemií. Trvající opatření zasahovala především do chodu odvětví obchodu a služeb. To se projevilo na meziročním propadu HPH významného uskupení obchod, doprava, ubytování a pohostinství (–12,2 %), které na meziročním propadu HPH měly největší podíl. O 23,0 % nižší byla HPH v ostatních činnostech. Propad přetrvával u profesních, vědeckých, technických a administrativních činností (–9,0 %), jejichž prosperita je těsně navázána na činnost v průmyslu, stavebnictví a v dalších oblastech ekonomiky. Mírně klesala i HPH v činnostech v oblasti nemovitostí (–0,9 %). Meziroční propad přetrvával ve stavebnictví (–4,8 %). Příznivě se naopak vyvíjel zpracovatelský průmysl, kde HPH meziročně vzrostla o 3,0 %, poprvé od konce roku 2019. Výrazný byl přírůstek v zemědělství (6,1 %). Meziročně vyšší byla HPH v peněžnictví a pojišťovnictví (6,1 %), odvětvích s převahou vládního sektoru (2,5 %) a v informačních a komunikačních činnostech (1,9 %). |
| Hrubá přidaná hodnota se mezičtvrtletně mírně zvýšila. |  | Mezičtvrtletně HPH vzrostla o 0,1 %. Ve směru nárůstu působil zpracovatelský průmysl (mezičtvrtletní přírůstek HPH 1,0 %) i stavebnictví (2,6 %). Mezi odvětvími služeb mezičtvrtletní přírůstky vykázalo především peněžnictví a pojišťovnictví (5,4 %), mírněji rostly informační a komunikační činnosti (1,8 %). Hluboký mezičtvrtletní pokles se dotýkal ostatních činností (–4,5 %). Mírněji se HPH snižovala u veřejné správy a obrany, vzdělávání, zdravotní a sociální péče (–1,5 %) a profesních, vědeckých, technických a administrativních činností (–0,5 %). Obchod, doprava, ubytování a pohostinství ve srovnání se 4. čtvrtletím 2020 stagnovaly (–0,1 %). |
|  |  | **Graf č. 3 Příspěvky odvětví k reálné změně HPH** (objemové indexy, meziroční příspěvky v p. b., HPH v %) |
|  |
| Zdroj: ČSÚ |

1. Vývoj HDP, hrubé přidané hodnoty a jejich složek je vyjádřen prostřednictvím objemových indexů (tj. očištěn o vliv cen) a po očištění o sezónní a kalendářní vlivy. Údaje jsou platné k 1. 6. 2021. [↑](#footnote-ref-1)
2. Zaměstnanost v pojetí národních účtů (osoby), údaj je sezónně očištěn. [↑](#footnote-ref-2)
3. Do reálného vyjádření převedeno s pomocí deflátoru spotřeby domácností. [↑](#footnote-ref-3)
4. Veřejná správa a obrana, vzdělávání, zdravotní a sociální péče. [↑](#footnote-ref-4)
5. Příspěvky ke změně HDP po vyloučení dovozu pro konečné užití. [↑](#footnote-ref-5)
6. Údaje o spotřebě dle trvanlivosti jsou v domácím pojetí a bez sezónního očištění. [↑](#footnote-ref-6)
7. Do střednědobé kategorie spadá velká část omezeného maloobchodu – oděvy, rekreační a sportovní potřeby apod. [↑](#footnote-ref-7)
8. Data o věcném členění tvorby hrubého fixního kapitálu nejsou sezónně očištěna. [↑](#footnote-ref-8)
9. Podle metodiky čtvrtletních národních účtů (vývoz a dovoz v ocenění FOB/FOB). [↑](#footnote-ref-9)