

Souhrnné výsledky konjunkturálního průzkumu v podnikové sféře

Český statistický úřad provedl v prosinci 2014 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 prosinci a na krátkodobý výhled pro příští měsíce ve srovnání se situací, jak se jevila respondentům v období průzkumu¹⁾**.

Průzkum se týkal 945 průmyslových podniků (tržby z průmyslové činnosti těchto podniků představují více než polovinu tržeb za průmyslové podniky celkem), ve stavebnictví 499 podniků, tento soubor pokrývá zhruba polovinu stavebních prací provedených podle dodavatelských smluv ve stavebnictví celkem, 302 podniků obchodu a 680 podniků vybraných odvětví služeb.

1. Konjunkturální průzkum v průmyslových podnicích

V **průmyslu** se v prosinci hodnocení současné celkové **ekonomické situace** nezměnilo. 34,3 % respondentů hodnotí svou ekonomickou situaci jako dobrou, 62,7 % jako uspokojivou a 3 % jako špatnou. V rámci zpracovatelského průmyslu byla ekonomická situace uspokojivá u respondentů se 61,3 % tržeb. Jako špatnou označili svoji ekonomickou situaci respondenti z oblasti zpracovatelského průmyslu se 3,4 % tržeb. Jedná se zejména o některé podniky výroby nábytku a výroby usní. Dobrá ekonomická situace byla u respondentů s 35,3 % tržeb ze zpracovatelského průmyslu.

Hodnocení současné **celkové i zahraniční poptávky** se téměř nezměnilo. Úroveň celkové poptávky (knihy zakázek) považovali za uspokojivou respondenti s 85,4 % tržeb, respondenti s 5,4 % tržeb hodnotili úroveň celkové poptávky po své produkci jako vyšší a respondenti s 9,2 % tržeb jako nízkou. V rámci zpracovatelského průmyslu byla úroveň celkové poptávky v období průzkumu hodnocena jako uspokojivá u respondentů se 83,4 % tržeb, jako nízká u respondentů s 10,4 % tržeb a vyšší poptávka byla u respondentů s 6,2 % tržeb.

Pro zahraniční odběratele dodává část svých výrobků zhruba 89 % z celkového počtu vybraných podniků. Z nich podniky s 81,7 % tržeb považovaly úroveň **zahraniční poptávky** za uspokojivou, podniky s 13,2 % tržeb za nízkou a jako vysokou označili poptávku zahraničních partnerů respondenti se 5,1 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu byla úroveň zahraniční poptávky považována za uspokojivou u respondentů se 80,2 % tržeb, u 13,9 % za nízkou a u 5,9 % za vysokou.

Výrobní činnost vzrostla u podniků s 23,5 % tržeb, poklesla u 9,1 % podniků a u podniků se 67,4 % tržeb byla výrobní činnost stabilizovaná. Ve zpracovatelském průmyslu se výrobní činnost zvýšila u respondentů se 22,8 % tržeb, snížení se týkalo podniků se 10,4 % a neměnnost podniků se 66,8 % tržeb.

Zásoby hotových výrobků se podle respondentů také téměř nezměnily. Stav **zásob hotových výrobků** považovali v období průzkumu respondenti s 88,3 % tržeb za normální v sezóně. Podniky s 8,5 % tržeb mají své zásoby vyšší a podniky s 3,2 % tržeb nízké. Stav **zásob surovin a materiálů** považují respondenti reprezentující 90,4 % tržeb za normální v sezóně.

Očekávání vývoje **ekonomické situace** pro příští **tři měsíce** se oproti listopadu téměř nezměnila, pro příštích **šest měsíců** se mírně zvýšila. Zlepšení **ekonomické situace** v příštích třech měsících očekávají podniky se 14,3 % a zhoršení respondenti se 4,6 % tržeb, beze změny 81,1 %. V průmyslu zpracovatelském se ekonomická situace zlepší u 15,3 % respondentů, u 5,3 % se zhorší a beze změny zůstane u podniků se 79,4 % tržeb.

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

Pro příštích **šest měsíců** respondenti se 18,7 % tržeb očekávají zlepšení **ekonomické situace**, zhoršení se 2,7 % a respondenti představující 78,6 % tržeb se změnami úrovně ekonomické situace svého podniku neuvažují. Ve zpracovatelském průmyslu se ekonomická situace stabilizuje u respondentů představujících 76,2 % tržeb, ke zlepšení by mělo dojít u podniků s 20,7 % tržeb a ke zhoršení u podniků, které zahrnují 3,1 % 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 73,1 % tržeb, s oživením poptávky počítají respondenti se 20,2 % a se snížením respondenti s 6,7 %. Ve zpracovatelském průmyslu očekávají zvýšení celkové poptávky respondenti s 21,2 % tržeb, snížení očekává 7,7 % respondentů a neměnnost 71,1 % respondentů.

Celkový export by se měl zvýšit u respondentů se 17,2 % tržeb, s neměnností exportu počítají podniky, jejichž tržby činí 77 % za celý soubor a snížení exportu očekává 5,8 % respondentů. Ve zpracovatelském průmyslu očekávají zvýšení celkového exportu respondenti představující 19,6 % tržeb, pokles respondenti s 6,6 % tržeb a respondenti se 73,8 % tržeb se změnami exportu nepočítají.

Celkový dovoz by se měl v příštích třech měsících zvýšit u respondentů se 15,9 %, ke změnám nedojde u 80 % a snížení dovozu předpokládají podniky se 4,1 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu očekává 18,1 % respondentů zvýšení dovozu, 4,6 % snížení a 77,3 % respondentů neočekává změny.

Své **výrobní kapacity vzhledem k zakázkám** považují pro příští měsíce za dostatečné respondenti se 85,4 % tržeb. Více než dostatečné výrobní kapacity by měly být u 12,4 % a nedostatečné u podniků s 2,2 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu jsou výrobní kapacity dostatečné u respondentů se 83,5 % tržeb, více než dostatečné u 14 % a nedostatečné u 2,5 % respondentů.

Respondenti očekávají pro příští tři měsíce mírné zvýšení tempa **výrobní činnosti** a růst **zaměstnanosti**. Zvýšení **výrobní činnosti** očekávají respondenti představující 17,5 % tržeb, se snížením počítá 9,6 % respondentů a respondenti se 72,9 % tržeb se změnami svých výrobních aktivit nepočítají. V oblasti zpracovatelského průmyslu očekávají růst výroby respondenti představující 18,8 % tržeb, neměnný vývoj 70,2 % respondentů a pokles výroby 11 % 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 s 10,4 % počtu zaměstnanců. Respondenti se 78 % počtu zaměstnanců se změnami v této oblasti nepočítají a růst předpokládají podniky s 11,6 % 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 5,9 % tržeb. Se snížením cen uvažují respondenti u 12,4 % tržeb a s neměnností u 81,7 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu by se měly ceny zvýšit u 5,9 % tržeb, snížit u 8,9 % tržeb a 85,2 % tržeb zpracovatelského průmyslu by se cenové změny neměly týkat.

Co se týká **finanční situace** mělo v období průzkumu závazky po lhůtě splatnosti 17,8 % z celkového počtu podniků, které odpověděly (tržby těchto podniků představují 9,3 % tržeb za všechny vybrané podniky).

Schopnost podniků platit své závazky ve lhůtě splatnosti se v dalších třech měsících nezmění u 90,6 % počtu respondentů, u 5,7 % selepší a u 3,7 % se zhorší.

Úroveň **úvěrů** se bude vyvíjet podle názorů podniků diferencovaně. Se změnami v objemu úvěrů nepočítá 49,1 % počtu podniků, zvýšení úvěrů očekává 9,6 % a snížení 13,9 % počtu podniků. Úvěry nebude mít 27,4 % počtu podniků.

Saldo **indikátoru důvěry v průmyslu** konstruované jako průměr sezónně očištěných konjunkturálních sald ze tří ukazatelů (hodnocení celkové poptávky, zásoby hotových výrobků s opačným znaménkem a očekávaný vývoj výrobní činnosti) se v prosinci meziměsíčně mírně zvýšilo o 1 bod. V meziročním srovnání je vyšší.

2. Konjunkturální průzkum ve stavebních podnicích

Ve **stavebních** podnicích se hodnocení současné **ekonomické situace** respondentů v prosinci snížilo. Hodnocení **celkové poptávky** se oproti listopadu zvýšilo. V prosinci hodnotilo 17,9 % respondentů svou **ekonomickou situaci** jako dobrou, 63,9 % jako uspokojivou a 18,2 % jako špatnou. **Stavební činnost** se zvýšila u podniků se 25,2 % objemu stavebních prací, k omezení stavební činnosti došlo u 13,9 % respondentů a u ostatních (se 60,9 % stavebních prací) ke změnám nedošlo.

Úroveň **celkové poptávky** po produkci svého podniku považovali v období průzkumu za uspokojivou respondenti se 55,8 % stavebních prací. V podnicích, jejichž objem výroby představuje 42,2 % stavebních prací, považovali jejich zástupci úroveň celkové poptávky za nižší.

Jako hlavní **bariéry růstu produkce** svého podniku označují respondenti nedostatečnou poptávku, respondenti představující 9,9 % stavebních prací bariéry růstu produkce nemají.

Očekávání vývoje **ekonomické situace** pro období příštích **tří i šesti měsíců** se zvýšila. **Celková ekonomická situace** by měla podle výsledků průzkumu zůstat **v příštích třech měsících** stabilizovaná u respondentů se 60,9 % objemu stavebních prací za všechny respondenty. Zlepšení své ekonomické situace předpokládají respondenti s 9,8 % stavebních prací a zhoršení se 29,3 %.

V příštích šesti měsících by se měla ekonomická situace zlepšit u respondentů se 20,9 % výroby. Zhoršení své ekonomické situace signalizují pro příštích šest měsíců respondenti se 25,3 % výroby, ke změnám proti období průzkumu by nemělo dojít u 53,8 % respondentů.

Respondenti očekávají pro příští tři měsíce růst tempa **stavební činnosti** a téměř neměnnost **zaměstnanosti**. **Stavební činnost** by se měla zvýšit u respondentů představujících 11,8 % stavebních prací. Ke snížení stavební činnosti by mělo dojít v tomto období u respondentů se 40,7 % stavebních prací a stabilizovaný vývoj předpokládají podniky s 47,5 % výroby za celý soubor. Co se týká očekávaného vývoje **zaměstnanosti** se stabilizací v této oblasti počítají respondenti se 59,3 % zaměstnanců za celý soubor. Zvýšení počtu zaměstnanců proti situaci v období průzkumu předpokládá 8,5 % respondentů a snížení 32,2 % respondentů.

Stavebníci vypovídali také o **kapacitním zajištění svého výrobního programu na příští měsíce**. Z celkového počtu odpovídajících podniků uvedlo 81,4 %, že jejich výrobní kapacity budou v příštích měsících vzhledem k zakázkám, objednávkám a probíhajícím jednáním dostatečné. Objem stavebních prací těchto podniků představuje 62,5 % stavebních prací. Nedostatečné výrobní kapacity bude mít 3,9 % počtu respondentů s podílem objemu stavebních prací 3,6 % a více než dostatečné kapacity by měly být u 14,7 % počtu respondentů (objem jejich stavebních prací představuje 33,9 %).

V průměru by měla být dle odpovědí respondentů **stavební výroba zakázkově zajištěna** na zhruba 7,8 měsíců dopředu.

Růst **cen** předpokládají respondenti u 7,8 % své produkce, neměnnost u 79 % produkce a pokles prodejních cen očekávají respondenti u 13,2 % produkce.

Závazky po lhůtě splatnosti mělo 24,8 % počtu respondentů (objem stavebních prací těchto podniků představuje 18 % objemu za všechny respondenty).

Objem **úvěrů** se v příštích třech měsících nezmění podle výsledků průzkumu u 48,7 % počtu podniků, zvýšení úvěrů předpokládá 4,6 % a snížení 14 % počtu podniků. Úvěry nebude mít 32,7 % 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 prosinci i vlivem nadále pokračujícího příznivého počasí meziměsíčně zvýšilo o 2,5 bodu. V meziročním srovnání je saldo ve stavebnictví vyšší.

3. Konjunkturální průzkum v obchodě

V odvětví **obchodu** se v **prosinci** hodnocení současné **ekonomické situace** respondentů se meziměsíčně mírně zvýšilo. Jako dobrou hodnotilo v prosinci **ekonomickou situaci** svého podniku 41,3 % respondentů, 47,6 % jako odpovídající sezóně a 11,1 % jako špatnou. Zásoby se téměř nezměnily. Současný **stav zásob** hodnotilo 92,4 % respondentů jako odpovídající sezóně a vysoký stav zásob mělo 4,7 % respondentů.

Vyšší **požadavky na dodavatele** budou mít v příštích třech měsících respondenti s 21 % tržeb, stejné požadavky budou mít firmy se 68,1 % tržeb a s 10,9 % nižší. **Počet zaměstnanců** se v příštích třech měsících nezmění u 62 % respondentů, 26,3 % očekává růst a 11,7 % respondentů pokles. Stabilizované **ceny prodáváného zboží** předpokládají pro další tři měsíce respondenti s 86,2 % tržeb, 8,9 % předpokládá pokles a 4,9 % 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 38,1 % tržeb očekávají zlepšení své ekonomické situace, s 49,6 % žádné změny nepředpokládají a 12,3 % 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 prosinci oproti listopadu zvýšilo o 5,3 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 prosinci hodnocení současné **ekonomické situace** oproti listopadu mírně snížilo. Ve vybraných odvětvích služeb hodnotilo svoji současnou **ekonomickou situaci** 52,2 % respondentů jako dobrou, 44,9 % respondentů ji hodnotilo jako odpovídající sezóně a 2,9 % jako špatnou.

Hodnocení **poptávky** v prosinci se mírně zvýšilo a její očekávání pro příští **tři měsíce** se zvýšila. Růst **poptávky** (knihy zakázek) po produkci podniku očekává 23,8 % respondentů, neměnný vývoj předpokládá 70,7 % respondentů a 5,5 % pokles. Neměnnost ve vývoji **cen** očekává 87,8 % respondentů, růst cen 7,7 % respondentů a 4,5 % pokles. Pokles počtu **zaměstnanců** očekává 21,3% respondentů, neměnnost 72,4 % a růst počtu zaměstnanců 6,3 % respondentů. Očekávání vývoje celkové **ekonomické situace** pro období příštích **tří i 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 prosinci meziměsíčně zvýšilo o 1,4 bodu. V meziročním srovnání je vyšší.