

# Souhrnné výsledky konjunkturálního průzkumu v podnikové sféře

Český statistický úřad provedl v listopadu 2013 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 listopadu a na krátkodobý výhled pro příští měsíce ve srovnání se situací, jak se jevila respondentům v období průzkumu.**

Průzkum se týkal 957 průmyslových podniků (tržby z průmyslové činnosti těchto podniků představují více než polovinu tržeb za průmyslové podniky celkem), ve stavebnictví 473 podniků, tento soubor pokrývá zhruba polovinu stavebních prací provedených podle dodavatelských smluv ve stavebnictví celkem, 284 podniků obchodu a 637 podniků vybraných odvětví služeb.

## 1. Konjunkturální průzkum v průmyslových podnicích

V **průmyslu** se v listopadu hodnocení současné celkové **ekonomické situace** zvýšilo. 33,1 % respondentů hodnotí svou ekonomickou situaci jako dobrou, 60,9 % jako uspokojivou a 6 % jako špatnou. V rámci zpracovatelského průmyslu byla ekonomická situace uspokojivá u respondentů se 63,9 % tržeb. Jako špatnou označili svoji ekonomickou situaci respondenti z oblasti zpracovatelského průmyslu se 6,9 % tržeb. Jedná se zejména o některé podniky výroby koksů a rafinovaných ropných výrobků a výroby nábytku. Dobrá ekonomická situace byla u respondentů s 29,2 % tržeb ze zpracovatelského průmyslu.

Hodnocení současné **celkové poptávky** se téměř nezměnilo, hodnocení **zahraniční poptávky** se mírně zvýšilo. Úroveň celkové poptávky (knihy zakázek) považovali za uspokojivou respondenti s 80,2 % tržeb, respondenti se 5,3 % tržeb hodnotili úroveň celkové poptávky po své produkci jako vyšší a respondenti s 14,5 % tržeb jako nízkou. V rámci zpracovatelského průmyslu byla úroveň celkové poptávky v období průzkumu hodnocena jako uspokojivá u respondentů se 77,7 % tržeb, jako nízká u respondentů s 16,5 % tržeb a vyšší poptávka byla u respondentů s 5,8 % tržeb.

Pro zahraniční odběratele dodává část svých výrobků zhruba 89 % z celkového počtu vybraných podniků. Z nich podniky s 81,1 % tržeb považovaly úroveň **zahraniční poptávky** za uspokojivou, podniky s 13,6 % tržeb za nízkou a jako vysokou označili poptávku zahraničních partnerů respondenti se 5,3 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu byla úroveň zahraniční poptávky považována za uspokojivou u respondentů se 79,6 % tržeb, u 14,3 % za nízkou a u 6,1 % za vysokou.

**Výrobní činnost** vzrostla u podniků s 20,9 % tržeb, poklesla u 8,3 % podniků a u podniků se 70,8 % tržeb byla výrobní činnost stabilizovaná. Ve zpracovatelském průmyslu se výrobní činnost zvýšila u respondentů se 20,7 % tržeb, snížení se týkalo podniků s 9,4 % a neměnnost podniků se 69,9 % tržeb.

**Zásoby** hotových výrobků se podle respondentů téměř nezměnily. Stav **zásob hotových výrobků** považovali v období průzkumu respondenti s 86,3 % tržeb za normální v sezóně. Podniky se 11,3 % tržeb mají své zásoby vyšší a podniky se 2,4 % tržeb nízké. Stav **zásob surovin a materiálů** považují respondenti reprezentující 94,2 % tržeb za normální v sezóně.

Očekávání vývoje **ekonomické situace** pro příští **tři i šest měsíců** jsou vyšší než v říjnu. Zlepšení **ekonomické situace** v příštích třech měsících očekávají podniky s 16,1 % a zhoršení respondenti se 4,4 % tržeb, beze změny s 79,5 %. V průmyslu zpracovatelském se ekonomická situacelepší u 16,1 % respondentů, u 5 % se zhorší a beze změny zůstane u podniků se 78,9 % 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 20,4 % tržeb očekávají zlepšení **ekonomické situace**, zhoršení se 5,1 % a respondenti představující 74,5 % tržeb se změnami úrovně ekonomické situace svého podniku neuvažují. Ve zpracovatelském průmyslu se ekonomická situace stabilizuje u respondentů představujících 72,9 % tržeb, ke zlepšení by mělo dojít u podniků s 21,3 % tržeb a ke zhoršení u podniků, které zahrnují 5,8 % 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 72,3 % tržeb, s oživením poptávky počítají respondenti se 22,1 % a se snížením respondenti s 5,6 %. Ve zpracovatelském průmyslu očekávají zvýšení celkové poptávky respondenti s 22,4 % tržeb, snížení očekává 5,4 % respondentů a neměnnost 72,2 % respondentů.

**Celkový export** by se měl zvýšit u respondentů se 17,5 % tržeb, s neměnností exportu počítají podniky, jejichž tržby činí 78,9 % za celý soubor a snížení exportu očekává 3,6 % respondentů. Ve zpracovatelském průmyslu očekávají zvýšení celkového exportu respondenti představující 19,9% tržeb, pokles respondenti s 4,1 % tržeb a respondenti se 76 % tržeb se změnami exportu nepočítají.

**Celkový dovoz** by se měl v příštích třech měsících zvýšit u respondentů s 13,7 % ke změnám nedojde u 83,2 % a snížení dovozu předpokládají podniky se 3,1 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu očekává 15,6 % respondentů zvýšení dovozu, 3,6 % snížení a 80,8 % respondentů neočekává změny.

Své **výrobní kapacity vzhledem k zakázkám** považují pro příští měsíce za dostatečné respondenti se 82,2 % tržeb. Více než dostatečné výrobní kapacity by měly být u 16,6 % a nedostatečné u podniků s 1,2 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu jsou výrobní kapacity dostatečné u respondentů se 79,9 % tržeb, více než dostatečné u 18,7 % a nedostatečné u 1,4 % respondentů.

Respondenti očekávají pro příští tři měsíce růst tempa **výrobní činnosti** a také růst **zaměstnanosti**. Zvýšení **výrobní činnosti** očekávají respondenti představující 28,5 % tržeb, se snížením počítá 4,8 % respondentů a respondenti se 66,7 % tržeb se změnami svých výrobních aktivit nepočítají. V oblasti zpracovatelského průmyslu očekávají růst výroby respondenti představující 24,7 % tržeb, neměnný vývoj 69,8 % respondentů a pokles výroby 5,5 % 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 13,8 % počtu zaměstnanců. Respondenti se 71,6 % počtu zaměstnanců se změnami v této oblasti nepočítají a růst předpokládají podniky s 14,6 % 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 8,5 % tržeb. Se snížením cen uvažují respondenti u 10,6 % tržeb a s neměnností u 80,9 % tržeb. Ve zpracovatelském průmyslu by se měly ceny zvýšit u 9,6 % tržeb, snížit u 9,4 % tržeb a 81 % tržeb zpracovatelského průmyslu by se cenové změny neměly týkat.

Co se týká **finanční situace** mělo v období průzkumu závazky po lhůtě splatnosti 20,3 % z celkového počtu podniků, které odpověděly (tržby těchto podniků představují 9,5 % tržeb za všechny vybrané podniky).

**Schopnost podniků platit své závazky** ve lhůtě splatnosti se v dalších třech měsících nezmění u 90,8 % počtu respondentů, u 5,4 % selepší a u 3,8 % se zhorší.

Úroveň **úvěrů** se bude vyvíjet podle názorů podniků diferencovaně. Se změnami v objemu úvěrů nepočítá 46,6 % počtu podniků, zvýšení úvěrů očekává 10,3 % a snížení 13,8 % počtu podniků. Úvěry nebude mít 29,3 % počtu podniků.

Ze šetření o **investiční činnosti** ve zpracovatelském průmyslu vyplývá, že pro rok 2014 předpokládají respondenti meziroční růst investic o přibližně 2 %. Půjde přitom převážně o obnovu výrobních zařízení, méně pak o rozšíření výrobních kapacit a pořízení nových technologií.

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 celkově oproti minulému měsíci zvýšilo a oproti hodnotám z listopadu 2012 je vyšší.

## 2. Konjunkturální průzkum ve stavebních podnicích

Ve **stavebních** podnicích se hodnocení současné **ekonomické situace** respondentů v listopadu snížilo. Hodnocení **celkové poptávky** v listopadu se oproti říjnu téměř nezměnilo. V listopadu hodnotilo 14,3 % respondentů svou **ekonomickou situaci** jako dobrou, 62,8 % jako uspokojivou a 22,9 % jako špatnou. **Stavební činnost** se zvýšila u podniků s 18,4 % objemu stavebních prací, k omezení stavební činnosti došlo u 19,5 % respondentů a u ostatních (se 62,1 % stavebních prací) ke změnám nedošlo.

Úroveň **celkové poptávky** po produkci svého podniku považovali v období průzkumu za uspokojivou respondenti se 29,9 % stavebních prací. V podnicích, jejichž objem výroby představuje 69,8 % stavebních prací, považovali jejich zástupci úroveň celkové poptávky za nižší a 0,3 % za vyšší.

Jako hlavní **bariéry růstu produkce** svého podniku označují respondenti nedostatečnou poptávku, respondenti představující 4,3 % stavebních prací bariéry růstu produkce nemají.

V listopadu se očekávání vývoje **ekonomické situace** pro období příštích **tří měsíců** nezměnila, pro období příštích **šesti měsíců** se zvýšila. **Celková ekonomická situace** by měla podle výsledků průzkumu zůstat **v příštích třech měsících** stabilizovaná u respondentů se 53 % objemu stavebních prací za všechny respondenty. Zlepšení své ekonomické situace předpokládají respondenti se 7 % stavebních prací a zhoršení se 40 %.

**V příštích šesti měsících** by se měla ekonomická situace zlepšit u respondentů se 12,2 % výroby. Zhoršení své ekonomické situace signalizují pro příštích šest měsíců respondenti se 38,3 % výroby, ke změnám proti období průzkumu by nemělo dojít u 49,5 % respondentů.

Respondenti očekávají pro příští tři měsíce zhoršení ve vývoji **stavební činnosti** i **zaměstnanosti**. **Stavební činnost** by se měla zvýšit u respondentů představujících 5,3 % stavebních prací. Ke snížení stavební činnosti by mělo dojít v tomto období u respondentů se 47,1 % stavebních prací a stabilizovaný vývoj předpokládají podniky se 47,6 % výroby za celý soubor. Co se týká očekávaného vývoje **zaměstnanosti** se stabilizací v této oblasti počítají respondenti se 55,4 % zaměstnanců za celý soubor. Zvýšení počtu zaměstnanců proti situaci v období průzkumu předpokládá 2,3 % respondentů a snížení 42,3 % respondentů.

Stavebníci vypovídali také o **kapacitním zajištění svého výrobního programu na příští měsíce**. Z celkového počtu odpovídajících podniků uvedlo 70,1 %, že jejich výrobní kapacity budou v příštích měsících vzhledem k zakázkám, objednávkám a probíhajícím jednáním dostatečné. Objem stavebních prací těchto podniků představuje 46,2 % stavebních prací. Nedostatečné výrobní kapacity bude mít 2,3 % počtu respondentů s podílem objemu stavebních prací 1 % a více než dostatečné kapacity by měly být u 27,6 % počtu respondentů (objem jejich stavebních prací představuje 52,8 %).

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

Růst **cen** předpokládají respondenti u 1,5% své produkce, neměnnost u 75,6 % produkce a pokles prodejních cen očekávají respondenti u 22,9 % produkce.

**Závazky po lhůtě splatnosti** mělo 28,9 % počtu respondentů (objem stavebních prací těchto podniků představuje 17,6 % objemu za všechny respondenty).

Objem **úvěrů** se v příštích třech měsících nezmění podle výsledků průzkumu u 43,1 % počtu podniků, zvýšení úvěrů předpokládá 8,8 % a snížení 15,7 % počtu podniků. Úvěry nebude mít 32,4 % 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 celkově oproti minulému měsíci snížilo a je nižší než v listopadu 2012.

### 3. Konjunkturální průzkum v obchodě

V odvětví **obchodu** se v listopadu hodnocení současné **ekonomické situace** respondentů oproti říjnu zvýšilo. Jako dobrou hodnotilo v listopadu **ekonomickou situaci** svého podniku 26,3 % respondentů, 60,9 % jako odpovídající sezóně a 12,8 % jako špatnou. Zásoby se nezměnily. Současný **stav zásob** hodnotilo 90,9% respondentů jako odpovídající sezóně a vysoký stav zásob mělo 7,9 % respondentů.

Vyšší **požadavky na dodavatele** budou mít v příštích třech měsících respondenti se 24,4 % tržeb, stejné požadavky budou mít firmy se 72,9 % tržeb a s 2,7 % nižší. **Počet zaměstnanců** se v příštích třech měsících nezmění u 70,2 % respondentů, 20,8 % očekává růst a 9 % respondentů pokles. Stabilizované **cený prodáváného zboží** předpokládají pro další tři měsíce respondenti s 89,2 % tržeb, 5,9 % předpokládá pokles a 4,9 % respondentů očekává růst.

Očekávání vývoje **ekonomické situace** pro období příštích **tří měsíců** se snížila, pro období příštích **šesti měsíců** se nezměnila. Z názoru respondentů na vývoj **ekonomické situace** podniku očekávaný v příštích šesti měsících vyplývá, že podniky s 37,6 % tržeb očekávají zlepšení své ekonomické situace, s 53,9 % žádné změny nepředpokládají a 8,5 % 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 meziměsíčně nezměnilo a v meziročním srovnání je nižší.

### 4. Konjunkturální průzkum ve vybraných odvětvích služeb

Ve **vybraných odvětvích služeb** (vč. bankovního sektoru) se v listopadu hodnocení současné **ekonomické situace** oproti říjnu nezměnilo. Ve vybraných odvětvích služeb hodnotilo svoji současnou **ekonomickou situaci** 51,2 % respondentů jako dobrou, 46,5 % respondentů ji hodnotilo jako odpovídající sezóně a 2,3 % jako špatnou.

Hodnocení **poptávky** v listopadu se nezměnilo také, její očekávání pro příští **tři měsíce** se mírně snížila. Růst **poptávky** (knihy zakázek) po produkci podniku očekává 24,1 % respondentů, neměnný vývoj předpokládá 70,8 % respondentů a 5,1 % pokles. Neměnnost ve vývoji **cen** očekává 89,7 % respondentů, růst cen 5,4 % respondentů a 4,9 % pokles. Pokles počtu **zaměstnanců** očekává 16,8 % respondentů, neměnnost 79,1 % a růst počtu zaměstnanců 4,1 % respondentů. Očekávání vývoje celkové **ekonomické situace** pro příštích **tří měsíců** se nezměnila, pro příštích **šest měsíců** se zvýšila.

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