MINISTERSTVO PRŮMYSLU A OBCHODU

TÝDENÍK EKONOMICKÝCH AKTUALIT
33. týden – 15. až 19. srpna 2016

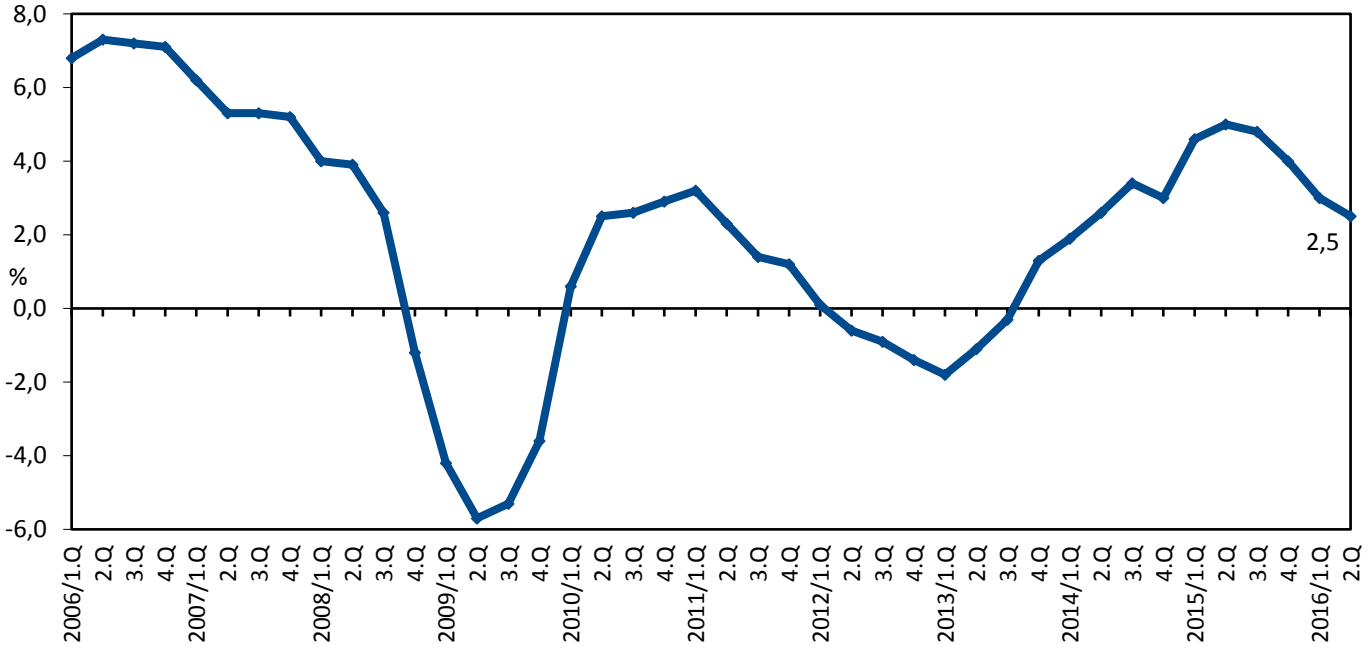
Růst domácí ekonomiky v souladu s očekáváním

Česká ekonomika ve 2. čtvrtletí potvrdila letošní očekávání a dále zvolnila meziroční růst. Podle předběžného odhadu vzrostl hrubý domácí produkt ve 2. čtvrtletí 2016 meziročně o 2,5 % a zaostal tak o 0,5 p. b. za růstem předchozího čtvrtletí. Na výsledku se podepsala vysoká srovnávací základna hospodářsky mimořádně příznivého minulého roku, který těžil z urychleného čerpání strukturálních fondů. Nicméně o tom, že se ekonomika stále nachází v dobré kondici, svědčí údaje srovnávající mezičtvrtletní vývoj, podle kterých se její výkonnost ve 2. čtvrtletí zvýšila o 0,9 %, proti 0,4 % v 1. čtvrtletí.

Údaje o struktuře růstu tuzemské ekonomiky zveřejní ČSÚ až ve standardním odhadu, předpokládáme však, že na straně poptávky pokračovaly tendence z počátku roku. Rozhodujícím faktorem rostoucího výkonu by tak nadále měla být domácí poptávka, přičemž vyšší spotřebu spojujeme s příznivým vývojem na trhu práce, růstem mezd a stále solidní spotřebitelskou náladou. Očekáváme také, že oslabila investiční aktivita v souvislosti s ukončením čerpání fondů EU z předchozí finanční perspektivy. Zahraniční obchod pravděpodobně působil na hospodářský růst mírně pozitivně, protože růst exportní výkonnosti předbíhal tempo dovozu, ovlivněné stále nízkými cenami surovin a zpomalováním domácí poptávky.

Za 1. pololetí vzrostla domácí ekonomika o 2,8 % a mírně pod touto hodnotou by měl oscilovat také její celoroční výsledek.

Hrubý domácí produkt *(stálé ceny, meziroční změna v %)*



Zdroj: ČSÚ

Makroekonomická situace v ČR

Základní ukazatele - poslední údaje

HDP (y/y, %)	2. Q 2016	2,5	Stavební výroba (y/y, %)	červen 2016	-12,7
Míra inflace (y/y, %)	červenec 2016	0,3	Vývoz zboží ** (y/y, %, z b.c.)	červen 2016	1,4
Obecná míra nezaměstnanosti* (v %)	červen 2016	4,2	Dovoz zboží ** (y/y, %, z b.c.)	červen 2016	-1,7
Průmyslová produkce (y/y,%)	červen 2016	3,9			

** podíl počtu nezaměstnaných na celkové pracovní síle ve věku 15-64 let*

Zdroj: ČSÚ, srpen 2016

*** přeshraniční pojetí*

Odbor ekonomických analýz, Sekce průmyslu
Ministerstvo průmyslu a obchodu
Na Františku 32, Praha 1
+420 224 851 111, www.mpo.cz, posta@mpo.cz

Z DOMOVA

Průměrné auto v ČR je staré 15 let

Průměrné stáří aut v ČR nezadržitelně roste. Zatímco koncem roku 2015 to bylo 14,3 roku, na konci 1. pololetí 2016 to bylo již 14,9 roku. Ve srovnání se západní Evropou je to vysoké číslo. Přirozená obměna je v ČR dlouhodobě nízká. Zatímco v Evropě je to 7 – 10 % ročně, u nás jen kolem 4 %, a to ke snižování průměrného věku vozidel nestačí. Vozy starší deseti let se na celkovém počtu aut v ČR podílejí asi 60 %.

Zdroj: Finanční noviny

Obrana koupí od Tatry stovky transportérů

Automobilka Tatra má nakročeno k největšímu investičnímu projektu české armády. Ta výrazně zvýšila poptávku na šestikolové obrněné transportéry Titus kopřivnické továrny. Místo loni požadovaných 42 kusů jich nyní chce vojsko zhruba sedminásobně více. Nakoupí je v několika vlnách v letech 2019 až 2023. Spolu s tím vzroste i hodnota projektu, na nějž mělo ministerstvo obrany původně 2,7 mld. Kč, nyní počítá až s 20 mld. Kč.

Zdroj: E15

ČVUT otevírá nový obor, Průmysl 4.0

Pražské ČVUT jako první v zemi získalo akreditaci na nový obor Průmysl 4.0, který se má zabývat propojením strojírenství a kybernetiky. O studenty už projevila zájem mladoboleslavská Škodovka nebo Třinecké železárny. Vedle toho hodlá ČVUT nabrat a vychovat desítky nových leteckých inženýrů. O ty má enormní zájem GE Aviation, která nedaleko Prahy do roku 2022 postaví největší světovou továrnu na turbovrtulové motory a zaměstná na 500 lidí.

Zdroj: HN

ZE ZAHRANIČÍ

Střední Evropa poroste

Podle posledních zveřejněných údajů o HDP se středoevropskému regionu ve druhém čtvrtletí letošního roku vedlo nad očekávání dobře. Polská a maďarská ekonomika vzrostla a po mezičtvrtletním propadu na začátku roku a opět vykázaly růst – Maďarsko o 1,1 %, Polsko stejně jako Česká republika a Slovensko o 0,9 %.

Zdroj: E15

Japonská ekonomika prudce zpomalila

Hospodářský růst Japonska během tří měsíců do června prudce zpomalil. Hrubý domácí produkt se v celoročním přepočtu zvýšil o 0,2 % po upraveném růstu o 2,0 % v předešlém čtvrtletí. Ukázaly to zveřejněné vládní údaje. Za nečekaně slabým výkonem třetí největší ekonomiky světa stojí především slabý vývoz a kapitálové výdaje spojené s nejistotou zahraničních trhů.

Zdroj: Finanční noviny

Moody's zlepšila výhled čínské ekonomiky

Mezinárodní ratingová agentura Moody's Investors Service zlepšila odhad růstu čínské ekonomiky na letošní i příští rok. Reagovala tak na rozsáhlá rozpočtová a měnová opatření, která Čína zavádí na podporu hospodářské expanze. Moody's nyní předpokládá, že ekonomika letos vzroste o 6,6 %, zatímco dosud počítala s růstem 6,3 %. Odhad růstu na příští rok zvýšila na 6,3 % z dosud předpokládaných 6,1 %.

Zdroj: E15

Důvěra investorů v německou ekonomiku se mírně zlepšila

Důvěra investorů a analytiků v německou ekonomiku se v srpnu mírně zlepšila. Vyplývá to z výsledků průzkumu institutu ZEW. Index důvěry stoupl na 0,5 bodu (z červencových minus 6,8 bodu), kdy náladu srazila nejistota po rozhodnutí Británie vystoupit z EU. Údaj naznačuje, že dopad brexitu na největší evropskou ekonomiku by mohl být omezený.

Zdroj: Finanční noviny

Německu vroste nezaměstnanost

Německo musí podle odhadů německé vlády v příštích letech počítat s růstem nezaměstnanosti v důsledku přílivu migrantů. Na jaře německá ekonomika podle údajů spolkového úřadu práce zaměstnávala kolem 136 tisíc uprchlíků. Podle ministerstva financí počet nezaměstnaných v Německu v příštím roce vykáže první nárůst za čtyři roky a počet nezaměstnaných napřesrok stoupne o zhruba 110 tisíc na 2,86 mil. Do roku 2020 by se pak měl vyšplhat až na 3,1 mil.

Zdroj: E15

Stavebnictví v Německu silně ožívá

Počet nových stavebních povolení pro obytné budovy v Německu v prvním pololetí vzrostl o 30 %. Dostal se tak na nejvyšší úroveň od roku 2000. Kromě levných hypoték boom pohání i stát výdaji na sociální bydlení pro přicházející uprchlíky. Stavební investice v Německu v prvním čtvrtletí výrazně vzrostly. Velkou měrou se tak podílely na zrychlení růstu německé ekonomiky na 0,7 % z 0,3 % v závěru loňského roku. Ve druhém čtvrtletí však stavební aktivita ochabla a hospodářský růst zpomalil na 0,4 %. Vysoký počet vydaných stavebních povolení ale naznačuje, že stavební firmy mohou v příštích měsících očekávat příliv nových zakázek.

Zdroj: idnes

Německý ZEW se vrátil do kladných hodnot

Index podnikatelské nálady sestavovaný německým institutem ZEW přináší za srpen zlepšení o 7,3 bodu na hodnotu 0,5 bodu a mírní negativní dopady Brexitu, které v minulých měsících index srazily do záporných hodnot. Nejistota však zcela nevymizela, stále dopadá na samotné Spojené království, ekonomiku eurozóny i samotné finanční trhy. Výhled pro UK zůstává i nadále chabý, slábnout by měla libra, ekonomika i tamní akciový trh.

Zdroj: ZEW.de

Španělsko prohrává boj se zadlužením

Hrubý dluh Španělska se v červnu vyšplhal na rekordních 1,1 bil. eur (téměř 30 bil. Kč). To představuje 100,9 % HDP země. Vyplývá to podle agentury Reuters z dnešních údajů španělské centrální banky a ministerstva hospodářství. Španělsko tak zaostává za svým cílem, podle kterého by měl poměr dluhu k HDP na konci letošního roku činit 99,1 %. V závěru loňského roku tento podíl dosahoval 99 %. Ministerstvo hospodářství nicméně uvedlo, že je stále na cestě k dosažení stanoveného cíle. Růst dluhu od roku 2013 stále zpomaluje, nicméně prozatím vrcholu nedosáhl.

Zdroj: E15

Růst amerického průmyslu v červenci zrychlil

Růst průmyslové výroby v USA (podle údajů tamní centrální banky) v červenci zrychlil na 0,7 % (z červnových 0,4 %). Dosáhl tak nejprudšího tempa od listopadu 2014. Výroba překonala očekávání analytiků, kteří odhadovali růst na 0,3 %. Produkce zpracovatelského sektoru v červenci vzrostla o 0,5 % (nejprudší růstu za poslední rok). Produkce elektráren, plynáren a vodáren se zvýšila o 2,1 % (stejně jako v červnu). Těžba vzrostla o 0,7 % (po červnovém poklesu o 0,3 %). Údaje o červencové průmyslové výrobě jsou příznivým signálem pro vývoj tamní ekonomiky ve 3. čtvrtletí 2016.

Zdroj: Finanční noviny

Cena ropy vzroste

Palivová burza v Rotterdamu, která je východiskem pro velkoobchodní ceny napříč kontinentem, již druhým týdnem hlásí rostoucí ceny benzinu i nafty. Ceny paliv tak reagují na takřka pětinový růst cen ropy od počátku srpna. Konečný tuzemský spotřebitel by měl efekt dražší ropy pocítit v řádu dní. Jeho sílu může mírnit slabý dolar, v němž se s palivy obchoduje a který během srpna oproti koruně oslabil takřka o 2,5 %.

Zdroj: Finanční noviny

Raiffeisenbank vzrostl zisk

Raiffeisenbank v prvním pololetí stoupl čistý zisk meziročně o 4 % na 1,39 mld. Kč. Celková aktiva banky meziročně vzrostla o 26 % na 284 mld. Kč. K nárůstu mimo jiné přispěl i nákup retailového bankovnictví české Citibank. Mateřská Raiffeisen Bank International ovšem zaostala za odhady analytiků, v první půlce roku ji meziročně klesl zisk o 24 % na 210 mil. eur (5,7 mld. Kč.

Zdroj: Finanční noviny

Slováci během krize zvýšili veřejné výdaje nejvíce z celé EU

Příjmy i výdaje veřejného sektoru na Slovensku rostly v porovnání s obdobím před globální krizí nejvíce z celé EU. Vyplývá to z analýzy nevládního slovenského Institutu ekonomických a společenských analýz (INESS), podle kterého také posílila role státu v ekonomice. Nynější koaliční vláda plánuje prosadit zvýšení některých daní či prodloužení stávajících zvláštních daní, které platí firmy podnikající v různých odvětvích. Veřejné výdaje na Slovensku mezi lety 2007 až 2014 stouply podle analýzy o více než polovinu, zatímco průměr za celou EU dosáhl růstu pouze 16 % a v Česku 20 %. Stejně nejrychleji se z celé Evropské unie ve sledovaném období zvýšily příjmy veřejného sektoru rovněž na Slovensku, a to 54,5 %. Unijní průměr dosáhl pouze 11,1 % a v České republice 16,6 %. Na Slovensku také nadprůměrně v porovnání s ostatními státy evropské osmadvacítky stoupl podíl veřejných výdajů na výkonu ekonomiky a příjmy státu z daní a povinných odvodů.
Zdroj: E15

Jaguar potvrdil výstavbu závodu v Nitře

Britská automobilka Jaguar Land Rover (JLR) začne stavět svou novou továrnu na Slovensku již v září tohoto roku. Automobilka již dříve uvedla, že svou plánovanou investici (1,4 mld. eur) v souvislosti s referendem o odchodu Británie z EU nepřehodnotí. Slovenská vláda v rámci investiční dohody slíbila JLR pobídky ve výši téměř 130 mil. eur. Další pobídky by firma mohla získat v případě, že investuje do zdvojnásobení počáteční kapacity plánovaného závodu, a to na 300 tis. vozů ročně. Celková státní podpora projektu automobilky by kvůli nákladům na výstavbu infrastruktury průmyslového parku v Nitře mohla dosáhnout až 600 mil. eur (16,2 mld. Kč). Práci v slovenské továrně JLR by mělo najít 2800 lidí, zpuštění výroby je naplánováno na rok 2018.

Zdroj: Finanční noviny

Producenti zatím ceny nezvedají

Ceny průmyslových výrobců se v červenci meziměsíčně nezměnily. Jejich růstu bránil opětovný pokles cen ropy, který zasáhl zejména do oceňování produkce rafinérského a části chemického průmyslu, ale i všeobecný nadbytek výrobních kapacit v Evropě a tlak asijských dovozů. Klesly tak především ceny koksu a rafinovaných ropných produktů, přidaly se i ceny dopravních prostředků s poklesem o 0,2 % (z toho ceny dílů a příslušenství pro motorová se snížily o 0,3 %). Naproti tomu vzrostly ceny těžby a dobývání o 0,6 %, ceny obecných kovů a kovodělných výrobků a ceny potravinářských výrobků stouply shodně o 0,4 %, z nich ceny masa a výrobků z masa o 1,9 %.

V meziročním srovnání setrvaly ceny v průmyslu i v červenci výrazně pod úrovní předchozího roku, jejich pokles však zeslábl na 4 % (z 4,4 % v červnu). Ve struktuře cenového vývoje zůstaly nižší i nadále ceny producentů, kteří zpracovávají levnou ropu a další energetické komodity. Klesly tak zejména ceny koksu a rafinovaných ropných produktů, ceny chemických látek a výrobků o 11,6 %, ale i těžby a dobývání o 6,6 % a obecných kovů a kovodělných výrobků o 3,4 %. Ceny elektřiny, plynu, páry a klimatizovaného vzduchu byly nižší o 4 %. Rovněž ceny v potravinářském průmyslu ztratily 3,1 %, pomohly jim mj. nízké ceny zemědělských komodit. Rostly stále pouze ceny vody, její úpravy a rozvodu, a to o 1,6 %, přidaly se ceny v oddílu nábytku a ostatních výrobků zpracovatelského průmyslu o 0,7 % (z toho instalace průmyslových strojů a zařízení o 1,1 %).

Ceny průmyslových výrobců v tuzemsku klesají i nadále rychleji než v Evropské unii, kde se v červnu snížily meziročně o 2,9 % (z 3,7 % v květnu). Ceny průmyslu klesaly ve všech zemích EU, kromě Malty, kde vzrostly o 1 %. Nejvíce ztratily v Řecku 7,3 % a v Nizozemsku 6,2 %. Na Slovensku ceny klesly o 4,6 %, v ČR o 4,4 %, v Rakousku o 3 % a v Německu o 2,1 %. **Proti předchozímu měsíci se ceny průmyslových výrobců v EU zvýšily v červnu o 0,8 %** (v květnu o 0,6 %).

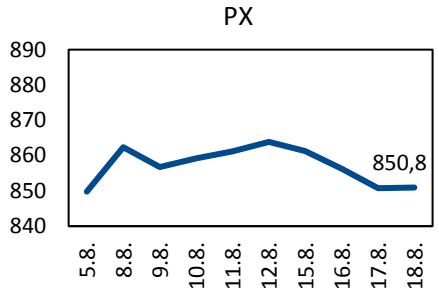
Ceny v zemědělském sektoru po jednorázovém červnovém růstu **obnovily meziměsíční pokles**, zahájený na počátku roku **a v červenci ubraly meziměsíčně 1,2 %.** Souvisel se zlevněním čerstvé zeleniny o 15,7 %, a brambor o 8,2 %, dále i olejnin o 4,8 % a obilovin o 3,8 %. Naproti tomu ceny prasat rostly o 9,9 %.

Meziroční pokles ceny zemědělských producentů v červenci znovu prohloubily na 6,8 % (z 6,4 % v červnu), a to na trh ještě nevstoupila avizovaná dobrá letošní úroda. Podílela se na něm rostlinná i živočišná výroba. Ceny v rostlinné výrobě se snížily o 5,8 % (klesly ceny obilovin o 11,8 % a olejnin o 5,1 %, naproti tomu stouply ceny ovoce o 12,6 % a brambor o 9,9 %). V živočišné výrobě ceny ztratily 8,1 %, když nižší byly ceny mléka o 18,5 %, vajec o 9,2 % a skotu o 2,6 %, vzrostly naopak ceny drůbeže o 1,4 % a prasat o 1,6 %.

Ceny stavebních prací v meziměsíčním srovnání vzrostly o 0,1 % a ceny stavebních materiálů a výrobků spotřebovávaných ve stavebnictví o 0,2 %. **Meziroční růst stavebních prací se mírně zvedl o 1,1 %,** stejně jako v červnu. Ceny stavebních materiálů byly meziročně nižší o 1,3 % (v červnu o 1,8 %).

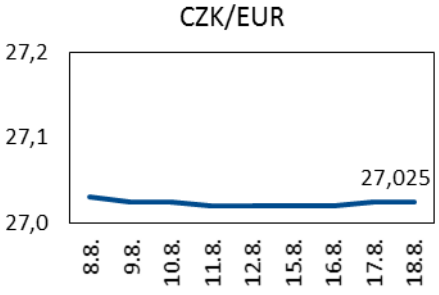
K posunu výrobních cen směrem nahoru nedošlo tedy ani v červenci. Díky nižším nákladům na energie se zatím firmám daří vytvářet prostor, aby ustály jak růst mezd, tak i tlak svých odběratelů či konkurence a nijak výrazněji nezdražovaly svoji produkci. Mírně tak rostou soustavně jen ceny vody a její úpravy, nově i nábytku a strojírenských výrobků.

Vývoj indexu PX

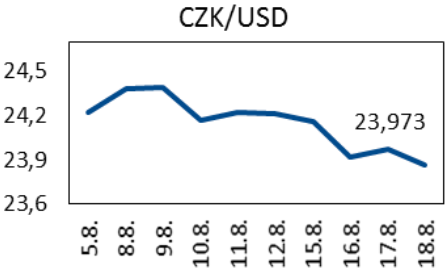


Zdroj: BCPP

Vývoj měnových kurzů



Zdroj: ČNB



Zdroj: ČNB

UDÁLOSTI V TÝDNU od 22. do 26. srpna 2016

PONDĚLÍ	*Kanada: Velkoobchodní prodej*
ÚTERÝ	*Eurozóna, Německo, Francie, USA, Japonsko: Index výrobního sektoru PMI* *Eurozóna: Index důvěry spotřebitelů* *Švýcarsko: Obchodní bilance*
STŘEDA	*ČSÚ: Konjunkturální průzkum (srpen 2016)* *Německo: Inflace (červenec 2016), HDP 2. čtvrtletí* *Belgie: Index podnikatelského sentimentu*
ČTVRTEK	*Německo: IFO Business Climate Index, Index očekávání*
PÁTEK	*Německo: Index spotřebitelské důvěry GfK,* *Eurozóna: Peněžní agregát M3* *Spojené království: HDP*

Informační zdroje Týdeníku: ČSÚ, ČNB, E 15, Hospodářské noviny, internet, podniky a podnikové svazy.

Odbor ekonomických analýz, Sekce průmyslu
Ministerstvo průmyslu a obchodu
Na Františku 32, Praha 1
+420 224 851 111, www.mpo.cz, posta@mpo.cz