

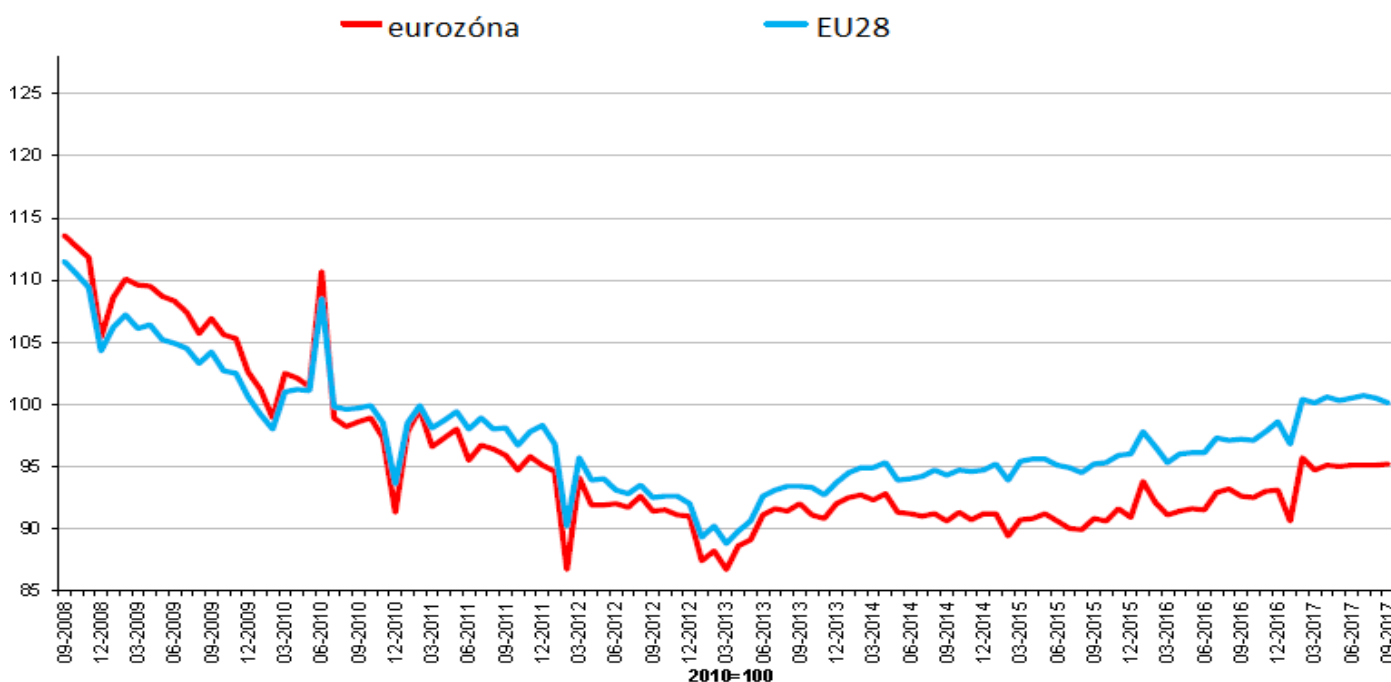
## Stavební produkce v EU zpomaluje

V Evropské unii v září pokračovala stavební produkce v meziročním růstu, když byla vyšší o 2,6 % (data po kalendářním očištění). Oproti přechozím měsícům však zpomalila tempo, když v srpnu vzrostla meziročně o 3,6 %, ale svého vrcholu dosáhla v červnu s 4,8 %. Meziměsíčně klesla v září stavební výroba druhý měsíc po sobě, a to o 0,4 %. Stavebnictví v EU v současnosti táhne pozemní stavitelství, které v září s meziročním růstem o 3,2 % předstihlo inženýrské stavitelství, které bylo vyšší o 1,4 %.

Mezi jednotlivými členskými státy v září pouze dvě země zaregistrovaly dvouciferný meziroční růst stavebnictví, a to Maďarsko (o 23,8 %) a Polsko (o 18,1 %). Za nimi se nacházelo Slovinsko (o 7,0 %) a Švédsko (o 6,8 %). V Maďarsku i v Polsku, kde rostlo stavebnictví nejrychleji, údaje ovlivňovala velmi nízká srovnávací základna loňského roku. Poklesu stavebnictví v meziročním srovnání dosáhly tři země Unie, a to Rumunsko (o -13,5 %), Spojené království (o -1,4 %) a Belgie (o -0,4 %). Některé země mají k dispozici pouze čtvrtletní údaje. Z těch, co jsou k dispozici, nejrychlejší růst registruje Maďarsko, Polsko a Lotyšsko.

ČR zaznamenala v září po kalendářním očištění meziroční růst o 0,3 %, za 3. čtvrtletí potom o 1,3 %. Ve výsledku se však také projevila nízká srovnávací základna, když růstu dosahuje ze záporných výsledků loňského roku. Kladný výsledek od počátku roku drží pozemní stavitelství, ale inženýrské stavitelství neustále klesá. Výše vypsanych zakázek však změnu vývoje stavebnictví v ČR neukazuje.

### Stavební produkce (sezónně očištěné údaje)



Zdroj: Eurostat

## Makroekonomická situace v ČR

### Základní ukazatele - poslední údaje

HDP (y/y, %)	3. Q 2017	5,0	Průmyslová produkce (y/y, % ze s.c.)	září 2017	4,4
Míra inflace (y/y, %)	říjen 2017	2,3	Stavební produkce (y/y, % z s.c.)	září 2017	-1,1
Obecná míra nezaměstnanosti* (v %)	září 2017	2,7	Maloobchod vč. mot. voz. (y/y, % ze s.c.)	září 2017	3,6
Průměrná mzda nom. / reál. (y/y, %)	2. Q 2017	7,6 / 5,3	Vývoz / dovoz zboží ** (y/y, %, z b.c.)	září 2017	1,3 / 2,1

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

\*\* přeshraniční pojetí

Zdroj: ČSÚ, listopad 2017

## Z DOMOVA

### MF zlepšilo odhad růstu ekonomiky

Ministerstvo financí (MF) zlepšilo v nové prognóze odhad růstu ekonomiky v letošním roce na 4,1 % a příští rok na 3,3 %. Ke zvýšení odhadů vedla dobrá kondice ekonomiky i vývoj v zahraničí. V předchozí červencové prognóze MF počítalo letos s růstem ekonomiky o 3,1 % a pro příští rok s 2,9 %. Inflation by měla být podle odhadů MF ve srovnání s červencovou prognózou vyšší. Letos i příští rok odhaduje průměrnou míru inflace na 2,4 %. Počítá mimo jiné s vyšším růstem cen ropy. Česká národní banka v prognóze na počátku měsíce zlepšila odhad růstu české ekonomiky v letošním roce na 4,5 % a pro příští rok na 3,4 %.

Zdroj: ČTK

### Výrobci strojů loni utržili méně

Téměř 338 mld. Kč utržili loni tuzemští výrobci strojů a zařízení, což meziročně znamenalo pokles zhruba o procento. Tržby přitom byly druhé nejvyšší za posledních devět let, oproti krizovému roku 2009 vzrostly o 40 %. Počet zaměstnanců v oboru loni meziročně vzrostl o 1,2 % a přesáhl 126 tisíc. Zvyšuje se od roku 2010, ale za úrovní z roku 2008 zaostává téměř o desetinu. Počet firem v odvětví naopak od roku 2010 klesá. Loni se meziročně snížil téměř o 3 % na 5 052.

Zdroj: E15

### Lasselsberger investuje do nové linky

Skupina Lasselsberger buduje ve svém závodě v Chlumčanech na Plzeňsku novou linku na velkoformátové dlaždice. Do investice vloží 800 mil. Kč. Díky nové technologii se výrazně zvýší produktivita závodu. Na nové lince bude pracovat 50 lidí, 30 nových podnik přijme. Skupina zaměstnává 1 560 lidí, z toho 1 250 ve výrobě, ale 90 % lidí dnes fyzicky nepracuje, ale provádí v podstatě vizuální dozor nad stroji.

Zdroj: E15

### Škoda spustí výrobu elektromobilů za tři roky

Škoda Auto bude od roku 2020 v Mladé Boleslavi vyrábět vozy s čistě elektrickým pohonem. Od roku 2019 tam spustí výrobu elektrodílů pro auta s plug-in hybridním pohonem. První takto řešený sériový superb vyrobí závod v Kvasínách v roce 2019.

Zdroj: E15

### Škoda Auto bude vozit díly do Číny vlakem

Škoda Auto spouští pilotní projekt železniční přepravy sériových dílů do Číny. Sníží tím množství vypuštěných emisí oxidu uhlíkatého. Dosud automobilka v tomto případě využívala námořní dopravu. Cesta zásilky potrvá nyní 23 dní. Automobilka za ekologický přístup k logistice nedávno získala ocenění v prvním ročníku celorepublikové soutěže EcoLOGI.

Zdroj: E15

### Škoda Electric poprvé představila nový elektrobús

Plzeňská Škoda Electric představila na veletrhu CZECHBUS 2017 v Praze nový elektrobús Škoda E'City, který vznikl po spolupráci s firmou Iveco, která dodala karoserii. Škoda Electric získala v posledním roce několik kontraktů na dodávku těchto vozidel do českých a slovenských měst, neboť zájem o elektrobúsy roste. Například na konci září podepsala smlouvu na dodávku 11 elektrobúsů do Českých Budějovic. Od března slouží deset vozidel v MHD v Třinci.

Zdroj: ČTK

### Česká firma zmodernizuje letiště v Senegal

Frýdecko-místecký výrobce letištních systémů Transcon Electronics Systems zmodernizuje regionální letiště v Senegal. Rekonstrukce potrvá čtyři roky. Hodnota kontraktu činí zhruba 3,8 mld. Kč.

Zdroj: E15

### Zetor získal obří zakázku v Rusku

Zetor získal obří zakázku za 0,5 mld. eur v Rusku. Firma tam dodá šest tisíc sad traktorů modelové řady Forterra v letech 2018 až 2022. Na spolupráci se Zetor dohodl s ruskou firmou Kovrov Electro Mechanical Plant. Zakázku se podařilo dojednat u příležitosti podnikatelské mise prezidenta Miloše Zemana v Rusku. Už na říjnovém Mezinárodním strojírenském veletrhu v Brně se s ruským partnerem dohodli na dodávce 450 sad traktorů v příštím roce.

Zdroj: I dnes

### Metrostav získal zakázku na Slovensku

Metrostav získal na Slovensku zakázku v hodnotě 13,9 mil. eur na výstavbu přivaděče k budovanému úseku dálnice u Žiliny. Výstavba přivaděče Lietavská

Lúčka-Žilina je potřebná pro napojení stávající silniční sítě na budovanou dálnici jižně od Žiliny, na jejíž realizaci se rovněž podílí Metrostav. Ten uspěl ve veřejné soutěži, ve které předložilo nabídku osm společností. Tendr pomohl snížit cenu o téměř dvě pětiny.

Zdroj: E15

## ZE ZAHRANIČÍ

### Předběžný údaj o růstu HDP v Německu potvrzen

Růst HDP v Německu ve 3. čtvrtletí byl potvrzen mezičtvrtletně na 0,8 %. Rostl tak 13. kvartál v řadě. Meziročně německá ekonomika přidala 2,8 % (po 2,3 % ve 2. čtvrtletí). Data jsou čištěna od sezónních vlivů.

Zdroj: www.tradingeconomics.com

### Na Slovensku klesla nezaměstnanost

Na Slovensku klesla míra nezaměstnanosti v říjnu na 6,1 % z 6,4 % minulý měsíc. Byl to doposud nejnižší zaznamenaný výsledek. Počet nezaměstnaných se snížil o 7,7 tis. na 167 tis. lidí. Rok předtím nezaměstnanost dosahovala 9,1 %.

Zdroj: www.tradingeconomics.com

### Prodej elektromobilů rekordně vzrostl

Celosvětový prodej elektromobilů ve 3. čtvrtletí vzrostl meziročně o 63 % na rekordních více než 287 tis. vozů. Ve srovnání s předchozím čtvrtletím prodej vzrostl o 23 %. Růst zajistila hlavně vysoká poptávka v Číně, která se na celkovém prodeji podílela více než polovinou, zřejmě i proto, že prodej v Číně podporují vládní pobídky. Údaje zahrnují elektrické bateriové vozy a takzvaná plug-in hybridní auta.

Zdroj: E15

### PSA bude vyrábět u Trnavy od roku 2020 elektromobily

Francouzská automobilka PSA Peugeot Citroën postaví u slovenského města Trnava halu na výrobu elektromobilů. Do trnavského závodu investuje 165 mil. eur. Produkce elektromobilů bude zahájena koncem roku 2019, nejpozději v roce 2020. Automobilka chtěla původně u Trnavy postavit halu na výrobu benzinových tříválců, ale své plány změnila na elektromobily. Před časem vstoupil do PSA čínský akcionář a právě v Číně sílí trend přechodu ze spalovacích motorů k elektrickým.

Zdroj: Novinky

## V listopadu důvěřovali ekonomice více spotřebitelé než podnikatelé

Celková důvěra v domácí ekonomiku se v listopadu mírně snížila, když souhrnný indikátor důvěry, vyjádřený bazickým indexem, oproti říjnu klesl o 0,3 bodu na hodnotu 99,0 bodu. Nižší byl i indikátor důvěry podnikatelů, meziměsíčně o 0,7 bodu, který klesl na hodnotu 96,7 bodu. Lépe si vedl indikátor důvěry spotřebitelů, který se zvýšil o 1,6 bodu na hodnotu 110,3 bodu. V meziročním srovnání jsou souhrnný indikátor důvěry a indikátor důvěry podnikatelů nižší, indikátor důvěry spotřebitelů je vyšší.

Mezi podnikateli se zhoršila důvěra v průmyslu. Indikátor důvěry poklesl meziměsíčně o 1,8 bodu na hodnotu 97,5 bodu. Ukazatel hodnocení současné celkové ekonomické situace se oproti minulému měsíci nezměnil. Průmyslové podniky zhodnotily celkovou i zahraniční poptávku meziměsíčně téměř shodně jako v říjnu, stejně tak tomu bylo i při hodnocení stavu zásob hotových výrobků. Podnikatelé působící v průmyslu očekávají v příštích třech měsících snížení tempa růstu výroby a velmi mírný pokles zaměstnanosti. Meziročně je důvěra v odvětví průmyslu nižší.

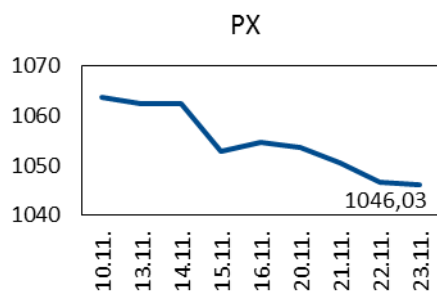
Důvěra podnikatelů ve stavebnictví se meziměsíčně zvýšila, o 2,6 bodu na hodnotu 87,4 bodu. Oproti listopadu 2016 je také vyšší. Za lepším výsledkem stojí očekávání stavebních podniků, že v následujících třech měsících dojde ke zvýšení tempa růstu stavební činnosti a stavu zaměstnanosti. Zvýšila se též důvěra podnikatelů v odvětví obchodu, kde vzrostla meziměsíčně o 0,8 bodu na hodnotu 101,8 bodu. Meziročně je důvěra v odvětví obchodu vyšší. Ve vybraných odvětvích služeb se důvěra v ekonomiku meziměsíčně nezměnila, indikátor důvěry zůstal na hodnotě 96,3 bodu. Meziročně je důvěra ve službách nižší.

## Výsledky OECD v oblasti vědy, technologií a průmyslu v roce 2017

V minulých dnech OECD zveřejnila zprávu obsahující přehled výsledků jednotlivých zemí v oblasti vědy, technologií a průmyslu v roce 2017. Materiál je založen na mezinárodně srovnatelných údajích tak, aby bylo možné odhalit silné stránky OECD a ukázat, jak digitální transformace ovlivňuje vědu, inovace, ekonomiku a způsob, jakým lidé pracují a žijí. Cílem práce je především pomoc vládám navrhnout efektivnější opatření v oblasti vědy, inovací a průmyslu v rychle se měnícím digitálním období. Mezi hlavní zjištění uvedená ve zprávě patří rychlé pokračování digitální revoluce spojené s velkým nárůstem zájmu o tuto oblast i ve sféře vědeckých publikací, přičemž co do počtu absolventů a vědců v oblasti informačních a komunikačních technologií (ICT), ženy stále zaostávají. Přetrvávají také rozdíly v počítačové gramotnosti i přes to, že podíl osob využívajících internet dosáhl v některých zemích OECD téměř 100 %. V důsledku digitální revoluce také dochází k rozšiřování spektra požadovaných dovedností zaměstnanců. Ze zjištění OECD rovněž vyplývá, že za podstatnou část vědy a výzkumu (R&D) v podnikatelské sféře je zodpovědný malý počet firem, čímž se R&D stává vysoce koncentrovanou činností.

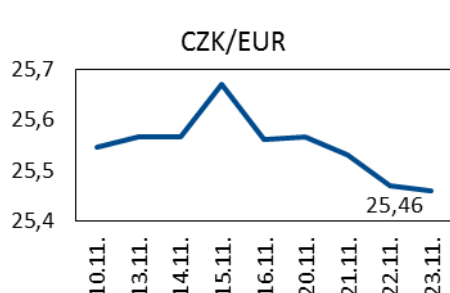
Výsledky za Českou republiku (ČR) odpovídají výše uvedeným obecným zjištěním i přes to, že nejnovější dostupná data jsou za rok 2014, resp. 2015. V roce 2014 se sto největších domácích subjektů provádějících R&D podílelo na výdajích na R&D z 63,7 %, ale tvořily pouze 5,6 % všech podniků v oblasti R&D. Co se týče intenzity zavádění robotů v průmyslu (průmyslová zásoba robotů dělená výrobní přidanou hodnotou), ČR vede za Německem a od roku 2005 do roku 2015 se tato intenzita zvýšila více než čtyřnásobně. Ženy představovaly v ČR v roce 2015 32 % absolventů vysokých škol se zaměřením na přírodní vědy a strojírenství, což je nad průměrem OECD (28 %), avšak pouze 2,3 % absolventů v oblasti ICT byly ženy (pod průměrem OECD – 3 %). Ženy rovněž vydělávají v průměru o 17 % méně, než muži (a to i po zohlednění všech osobních a pracovních charakteristik). Největší mzdové rozdíly byly zjištěny u Japonska (29,2 %). Pozitivních výsledků dosáhla ČR v oblasti produktivity práce, neboť mezi lety 2009 a 2015 byl průměrný roční růst produktivity práce v podnikatelském sektoru 2,4 % (průměr EU28 – 1,7 %). Na tomto růstu se nejvíce podílel zpracovatelský průmysl, a to 46 %.

## Vývoj indexu PX

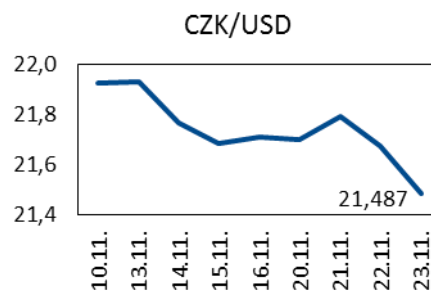


Zdroj: BCPP

## Vývoj měnových kurzů



Zdroj: ČNB



Zdroj: ČNB

## UDÁLOSTI V TÝDNU od 27. listopadu do 1. prosince 2017

PONDĚLÍ	
ÚTERÝ	
STŘEDA	
ČTVRTEK	<p>ČSÚ: Míry zaměstnanosti, nezaměstnanosti a ekonomické aktivity (říjen 2017)</p> <p>Eurostat: Nezaměstnanost (říjen 2017)</p> <p>Eurostat: Inflace v eurozóně – rychlý odhad (listopad 2017)</p>
PÁTEK	<p>ČSÚ: Tvorba a užití HDP (3. čtvrtletí 2017)</p> <p>Markit: Index nákupních manažerů PMI</p>

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