

CO PŘINESL PŘÁVĚ KONČÍCÍ TÝDEN

TÉMA TÝDNE

Viva Brasil !



Za dva týdny se Brazílie v souvislosti s pořádáním mistrovství světa ve fotbale dostane do popředí zájmu médií. Zájem investorů se však spíše od Brazílie odvrací. Důvodem je zhoršující se makroekonomické a finanční prostředí na rozvíjejících se trzích. Brazílské hospodářství se potýká se stupňujícími se inflačními tlaky a zhoršujícím se vývojem veřejných financí. Stále zřetelněji se ukazuje potřeba strukturálních reforem. Jejich nastartování je však letos téměř vyloučené: A to nejen kvůli zaneprázdnění fotbalem, ale zejména vzhledem k volebnímu kalendáři. V loňském roce dosáhl růst HDP 2,3 %. Nicméně zásluhu na tomto výsledku mělo zejména zemědělství, které díky rekordní úrodě sóji přidalo meziročně 6,5 %. Průmysl naopak zpomalil tempo růstu na 1,2 %. Příznivý nebyl ani začátek letošního roku. V lednu poklesla průmyslová výroba o 2,4 % a index nákupních manažerů PMI stagnuje již rok na úrovni 50 bodů. Pro letošní rok se předpokládá zpomalení růstu HDP na 1,7 % a stejné tempo předvídají prognózy i pro příští rok. Uvidíme, zda se fotbalové nadšení nepřeneso také do vyšší dynamiky brazilské ekonomiky.

Ing. Jaroslav Vomastek, ředitel odboru ekonomických analýz

Základní ukazatele	2014	
	1. Q**	poslední údaj
HDP (y/y, %)	2,0	2,0
Míra inflace (y/y, %)	duben	0,9
Míra nezaměstnanosti*/(konec období, %)	duben	7,9
Průmyslová produkce (y/y, %)	březen	8,7
Stavební výroba (y/y, %)	březen	12,8
Vývoz zboží (y/y, %, z b. c.)	březen	17,0
Dovoz zboží (y/y, %, z b. c.)	březen	12,1

*/ podíl počtu dosažitelných uchazečů o zaměstnání ve věku 15-64 let k obyvatelstvu stejného věku

**/ předběžný odhad

Zdroj: ČSÚ, MPSV, květen 2014

VÝVOJ INDEXU PX

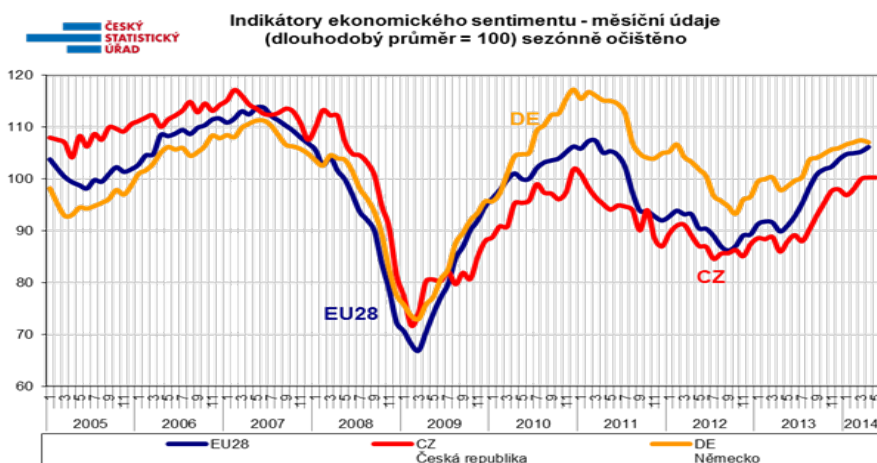


Zdroj: BCPP, květen 2014

ZPRÁVA TÝDNE

Důvěra v domácí ekonomiku se v květnu nezměnila

Hodnocení současné situace se nezměnilo. Podle konjunkturálního průzkumu ČSÚ se celková důvěra v domácí ekonomiku v květnu nezměnila. Meziměsíčně zůstal souhrnný indikátor důvěry na stejné úrovni, tj. na hodnotě 7,1 bodu a posedmé v řadě setrval v kladných číslech. Změny oproti předcházejícímu měsíci jsou nevýrazné. Na jedné straně posílil optimismus v průmyslu, který vzrostl o jeden bod na hodnotu 4,3 bodu, naproti tomu spotřebitelská důvěra je meziměsíčně nepatrně nižší a firmy ve službách dokonce své hodnocení podruhé v řadě zhoršily. Za snížením stojí méně příznivé hodnocení výhledu pro poptávku a ekonomickou situaci pro období příštích třech měsíců. Menší optimismus projevily společnosti také u delšího, šestiměsíčního výhledu.



Zdroj: ČSÚ

Sentiment spotřebitelů se postupně zlepšuje, ale momentálně v květnu naopak nepatrně klesl na hodnotu minus 4,0 bodu. Obavy ze zhoršení situace v ekonomice, ze zvýšení nezaměstnanosti i ze zhoršení finanční situace spotřebitelů, zůstaly stejné. Spotřebitelé se i nadále obávají růstu cen a úmysl spořit se mírně snížil. Ve stavebnictví se důvěra meziměsíčně nezměnila a stále zůstává v hluboce záporných hodnotách. Zhoršení důvěry zaznamenal obchod, který klesl o 1,6 bod, a také sektor služeb, který se snížil o 1,0 bod. Mezi podnikateli se důvěra nezměnila.

V meziročním srovnání jsou souhrnný indikátor důvěry, indikátor důvěry podnikatelů i indikátor důvěry spotřebitelů vyšší.

Vývoj kurzu od 19. do 30. května 2014



Zdroj: ČNB, květen 2014



Z DOMOVA

V žebříčku Best to Invest ČR druhá

Česká republika se v žebříčku Best to Invest amerického časopisu Site Selectionna umístila na druhém místě mezi východoevropskými zeměmi. O umístění států rozhodoval hlavně počet investičních projektů, a to jak nových, tak současných. První příčku obsadilo Slovensko. V kategorii západoevropských států se vítězem stalo Irsko, za ním skončila Velká Británie, Nizozemsko a Německo.

Bisnode: Analýza vlastnické struktury českých firem

Podle analýzy společnosti Bisnode ovládají tuzemské subjekty aktuálně 59 % z celkového základního kapitálu v českých společnostech a mají majetkový podíl v 78,3 % firem. Podíl zahraničních vlastníků na celkovém základním kapitálu představuje 41 %, když investovaly do 21,7 % tuzemských firem. Celkový zahraniční kapitál meziročně poklesl na 489,2 mld. Kč, ale objem kapitálu z destinací považovaných za daňový ráj se meziročně zvýšil o 69,4 mld. Kč, tedy o více než 17 %. Z daňových rájů je kontrolováno 51 % z celkového zahraničního kapitálu v českých firmách.

Práci má jen sedm z deseti stavebních firem

Stavebních firem je na českém trhu stále nadbytek, práce je pouze pro sedm z deseti. Vytížení jejich kapacit je aktuálně totiž zhruba jen třičtvrtinové. Vyplývá to z kvartální analýzy českého stavebnictví zpracované společnostmi CEEC Research a KPMG ČR. Od roku 2008 klesl v ČR počet velkých stavebních firem o čtvrtinu a na 50.000 lidí přišlo o práci.

Štítkárna Tsuchiya má novou halu

Japonská společnost Tsuchiya, která koupila v roce 2006 firmu BBH Štítkárna, otevřela v Českých

Budějovicích nový výrobní závod za zhruba 0,5 mld. Kč. V současnosti zaměstnává 130 lidí. Firma plánuje rozšířit počet směn a nabrat desítky nových zaměstnanců. Zhruba polovina jejího obratu připadá na automobilový průmysl. Štítky odebírá například Škoda Auto, Schneider Electric, Siemens, Robert Bosch, Continental Automotive, Toyota nebo Suzuki.

Škoda Auto začala vyrábět Octavii na CNG

Škoda Auto zahájila výrobu modelu Škoda Octavia G-Tec s pohonem na stlačený zemní plyn (CNG). Vůz se začne prodávat počátkem června. Firma počítá s tím, že letos by se mělo prodat asi 500, příští rok až 1000 vozů. Pro zahájení výroby modelu Škoda zprovoznila novou testovací halu, do které investovala 5 mil. eur.

V TPCA začala výroba nové generace vozů

Automobilka TPCA zahájila sériovou výrobu nové generace vozů Toyota Aygo, Peugeot 108 a Citroën C1. Modernizace závodu si vyžádala investice přes 6 mld. Kč. Letos firma plánuje vyrobit přes 210 tisíc aut a navýšit počet pracovních míst o 700.

AGC Flat Glass spustila novou linku

Společnost AGC Flat Glass spustila v teplické továrně modernizovanou linku na výrobu plochého skla pro automobilový průmysl. Investice v řádu stamilionů korun přinese 80 nových pracovních míst a úsporami energie a snížením emisí také přispěje ke zlepšení životního prostředí. Z ČR se stává jeden z nejdůležitějších výrobců autoskel v Evropě.

Kopřivnická Tatra vyrobí vozy pro hasiče na Slovensku

Kopřivnická Tatra dodá hasičům na Slovensku 166 vozů za celkem 600 mil. Kč. Kontrakt je naplánován na dva roky, v letošním roce dodají stovku automobilů.

Strojaři HABA postaví továrnu na Hodonínsku

Společnost HABA Czech plánuje v Sudoměřicích na Hodonínsku postavit výrobní areál na zpracování ocelových a hliníkových desek. Firma hodlá zaměstnat asi 50 lidí. Výši investice společnost vyčíslila na 96 mil. Kč.

České strojírný dodaly do KLDR pivovar

Strojírny ZVU Potez z Hradce Králové dodaly do Severní Koreje pivovar, ve kterém chtějí Korejci vyrábět pivo českého typu. Roční výrobní kapacita zařízení je do 60 tisíc litrů piva.

Papírna ve Štětí spustila nový stroj

Jihoafriický papírenský gigant Mondi Group ve svém závodě ve Štětí instaloval papírenský stroj PM7 na výrobu pytlového papíru, do kterého investoval 70 mil. eur. Díky této investici vzniklo šest desítek pracovních míst. Nákup nové technologie je způsoben růstem poptávky po bílém pytlovém papíru, který se používá zejména ve stavebnictví, nebo pro výrobu nákupních tašek.

Liberální institut: Den daňové svobody dříve než loni

Podle výpočtů Liberálního institutu den daňové svobody připadá letos na 10. června, což je o 1 den dříve než loni. V Evropě jsou daňové nejsvobodnější Švýcaři se 4. květnem. Naopak nejdéle si počkají daňoví poplatníci ve Finsku, kteří mají den daňové svobody až 3. srpna. V Polsku připadá den daňové svobody na 5. června a v Německu na 13. června.

ZE ZAHRANIČÍ

V europarlamentu zůstává proevropská většina

Nový Evropský parlament by neměl fungovat výrazně jinak než ten dosavadní. Tři největší frakce současného europarlamentu, vítězná

Evropská lidová strana (EPP), socialisté (S&D) a liberální ALDE, dají dohromady bezpečnou většinu. Vítězství krajně pravicových stran v některých unijních zemích bude mít vliv především na jejich domácí politickou scénu. V letošních volbách se zastavil pokles voličské účasti, ačkoliv především mladší členské země na východě EU volby zajímaly méně než původní patnáctku států.

Přímé zahraniční investice v Evropě byly loni rekordní

Podle studie Ernst&Young byl počet projektů v Evropě v roce 2013 o 4 % vyšší než v předchozím roce. Z velkých zemí počet projektů klesl jen ve Španělsku, nižší byl ve střední a východní Evropě, včetně České republiky. Investice v rámci Evropy měly na celkových investicích ve světě podíl 54 %. Největším investorem v Evropě byly Spojené státy s podílem 26 %. Nejvíce investic přilákala Velká Británie. Největší zájem byl o softwarové a podnikové služby, farmaceutický a vědecký výzkum.

V Německu počet nezaměstnaných vzrostl

Květnová míra nezaměstnanosti ve výši 6,7 % zůstala na úrovni předchozího měsíce. Pod 7% hranicí se nachází od prosince 2011 a nadále

zůstává i pod průměrem eurozóny, který činí 11,8 %. V květnu naopak nečekaně, po pěti měsících poklesu, v Německu vzrostl počet nezaměstnaných o téměř 24 tis. osob.

Nezaměstnanost v Polsku v dubnu klesla

Podle tamního statistického úřadu nezaměstnanost v dubnu klesla z březnových 13,5 % na 13 %. Důvodem bylo ekonomického oživení a nástup části nezaměstnaných na sezónní práce. Polský index maloobchodních prodejů vzrostl v dubnu meziročně o 8,4 %, ale zaostává za očekáváním o 0,3 %. Prodeje jsou několikátý měsíc v řadě v kladných hodnotách.

Londýn roste rychleji než zbytek Británie

Ekonomika hlavního města Velké Británie má letos vzrůst o 4,2 % a v příštích pěti letech o 15 %. Podle Střediska pro ekonomický a obchodní výzkum tvoří londýnská ekonomika téměř jednu třetinu růstu celého Spojeného království. Důvodem je rozvoj stavební činnosti a finančních služeb. Nejnižší hospodářský růst z celé země se očekává v Severním Irsku a na severovýchodě Anglie.

Rekordní nezaměstnanost ve Francii

Počet nezaměstnaných ve Francii v dubnu stoupl na rekordních 3.364.100 osob. Meziměsíčně se počet uchazečů o zaměstnání zvýšil o 0,4 %, meziročně o 3,5 %.

Americká ekonomika polevila

HDP Spojených států v prvním čtvrtletí mezikvartálně kleslo o 1 %. Původní předpoklad byl růst o 1,2 %. Klíčový vliv na jeho zhoršení měly zásoby, jejichž pokles ekonomiku táhl výrazně dolů. Menší změny k horšímu registruje zahraniční obchod na straně dovozu. Příznivý je vývoj soukromé spotřeby, která rostla o 3,1 %, zejména útraty za služby, zatímco nákupy zboží dlouhodobé spotřeby zpomalily a nákupy zboží běžné spotřeby téměř stagnovaly. Oživení tažené domácí poptávkou by však i přes drobné zaváhání mělo pokračovat.

Objednávky zboží v USA překvapivě rostly

Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby v USA v dubnu meziměsíčně vzrostly o 0,8 %, ačkoliv predikce očekávala 0,7% pokles. Navíc byl březnový údaj revidován výrazně vzhůru. Velmi pozitivně vypadá i meziroční srovnání, zakázky jsou o 7,6 % vyšší.

FOCUS

Vývoj ekonomické nálady v eurozóně a v EU

V květnu rostla ekonomická nálada v eurozóně mírně rychleji než v celé Evropské unii. Index ekonomické nálady podle Evropské komise (ESI) se zvýšil v eurozóně o 0,7 bodu na 102,7 bodu. Zlepšení nálady se projevilo mezi spotřebiteli a také v průmyslu a stavebnictví. V členských zemích eurozóny index ekonomické nálady rostl v Německu, Španělsku, Itálii a zvláště v Nizozemí (+1,3), naopak mírný pokles zaznamenala Francie. V Evropské unii se ekonomická nálada zvýšila jen o 0,2 bodu na 106,5 bodu, což odráželo zhoršení nálady ve Velké Británii (-1,0). Nálada se i v Evropské unii zlepšila mezi spotřebiteli, v maloobchodě a ve finančních službách. V průmyslu se hodnocení v Evropské unii oproti dubnu nezměnilo, ale zlepšily se vyhlídky do budoucna. Mezi spotřebiteli přetrvává lepší pohled na celkovou budoucí ekonomickou situaci a na pozitivní vývoj na trhu práce.



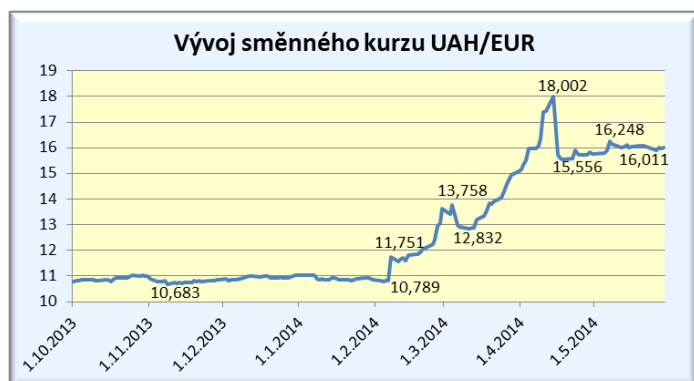
Zdroj: Evropská komise

Analýza vývoje ekonomiky ČR za rok 2013

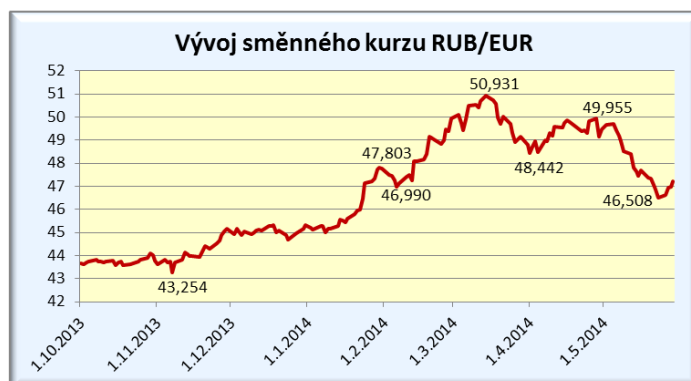
V tomto týdnu MPO na svých webových stránkách zveřejnilo dokument „Analýza vývoje ekonomiky ČR za rok 2013“. Analýza sleduje hlavní tendence makroekonomického vývoje, vývoje v průmyslu a ve stavebnictví a dále v zahraničním a vnitřním obchodě, včetně přímých zahraničních investic. Dokument je k dispozici na webových stránkách MPO (<http://www.mpo.cz/cz/ministr-a-ministerstvo/analyticke-materialy/>) a na portále Zpravodajství pro export, na Businessinfo.cz (<http://www.businessinfo.cz/cs/zahranicni-obchod-eu/zpravodajstvi-pro-export/informacni-servis/zahranicni-obchod-a-ekonomika-cr.html>).

OKÉNKO SNS

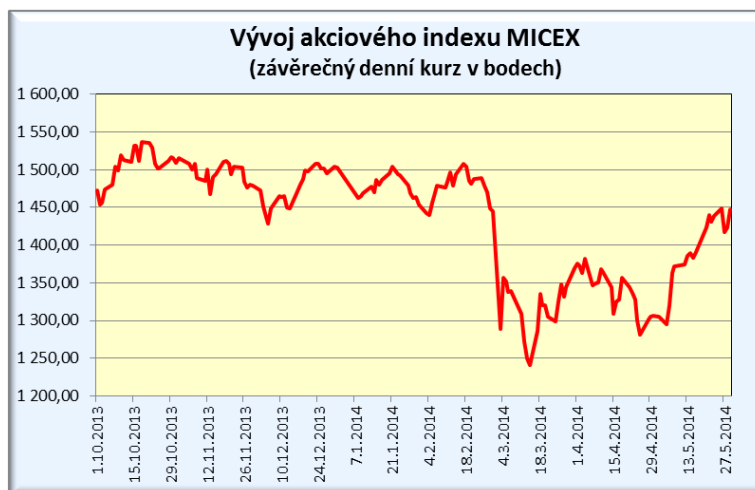
- Náměstek ministra Jiří Koliba jednal 20. - 22. 5. 2014 s resortními partnery v Kazachstánu v rámci Astanského ekonomického fóra, mimo jiné o dvoustranné hospodářské spolupráci, konkrétních strojírenských projektech a organizaci mezivládní komise.
- Ve dnech 22. – 24. 5. 2014 proběhlo Petrohradské mezinárodní ekonomické fórum.
- Zástupci MPO ČR se 25. – 27. 5. 2014 v Moskvě zúčastnili 6. zasedání Společné pracovní skupiny mezi MPO ČR a Vládou Moskvy. 26. – 30. 5. 2014 se uskutečnila podnikatelská mise do Čeljabinské a Sverdlovské oblasti organizovaná Komorou pro hospodářské styky se Společenstvím nezávislých států. V čele podnikatelské mise byl poradce ministra Milan Hovorka a velvyslanec ČR v RF Vladimír Remek.
- Akce v regionech plně korelují se snahou MPO o diverzifikaci spolupráce v hospodářské, obchodní a vědeckotechnické oblasti mezi Českou republikou a Ruskou federací, tj. prohloubení přímé spolupráce s regiony.



Zdroj: NBU, graf MPO



Zdroj: ECB, graf MPO



Zdroj: www.kurzy.cz, graf MPO

UDÁLOSTI V PŘÍŠTÍM TÝDNU (2. až 6. června 2014)

Pondělí (2.6.)

- Markit: Index nákupních manažerů eurozóny
- Markit: Index nákupních manažerů ČR

Úterý (3.6.)

- ČSÚ: Míry zaměstnanosti, nezaměstnanosti a ekonomické aktivity (duben 2014)
- Eurostat: Odhad inflace za eurozónu (květen 2014)
- Eurostat: Nezaměstnanost (duben 2014)
- Markit: Index nákupních manažerů Číny

Středa (4.6.)

- ČSÚ: Tvorba a užití HDP (1. čtvrtletí 2014)
- Eurostat: Hrubý domácí produkt (1. čtvrtletí 2014)
- Eurostat: Ceny průmyslových výrobců (duben 2014)
- Slovensko: Hrubý domácí produkt (1. čtvrtletí 2014)

Čtvrtek (5.6.)

- ČSÚ: Maloobchod (duben 2014)
- ČSÚ: Průměrné mzdy (1. čtvrtletí 2014)
- Eurostat: Maloobchod (duben 2014)

Pátek (6.6.)

- ČSÚ: Průmysl (duben 2014)
- ČSÚ: Stavebnictví (duben 2014)
- ČSÚ: Zahraniční obchod České republiky (duben 2014)
- Německo: Průmyslová výroba (duben 2014)

Informační zdroje Týdeníku: ČSÚ, ČNB, E 15, Hospodářské noviny, internet.