



Těžká zkouška pro průmysl a ekonomiku

Otto Daněk

Viceprezident EIA

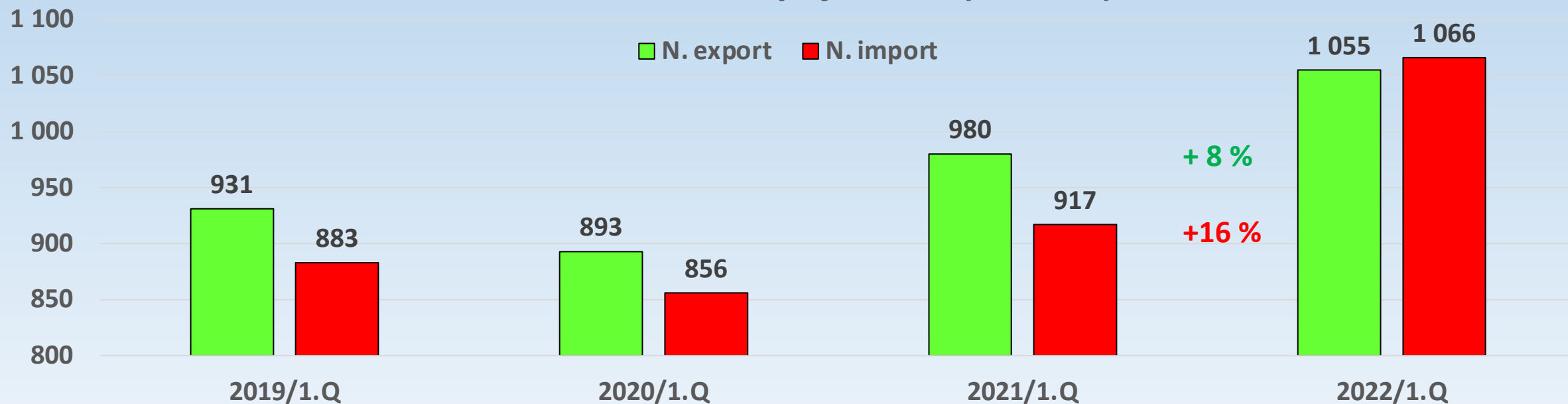
Místopředseda AE

2022 - 05

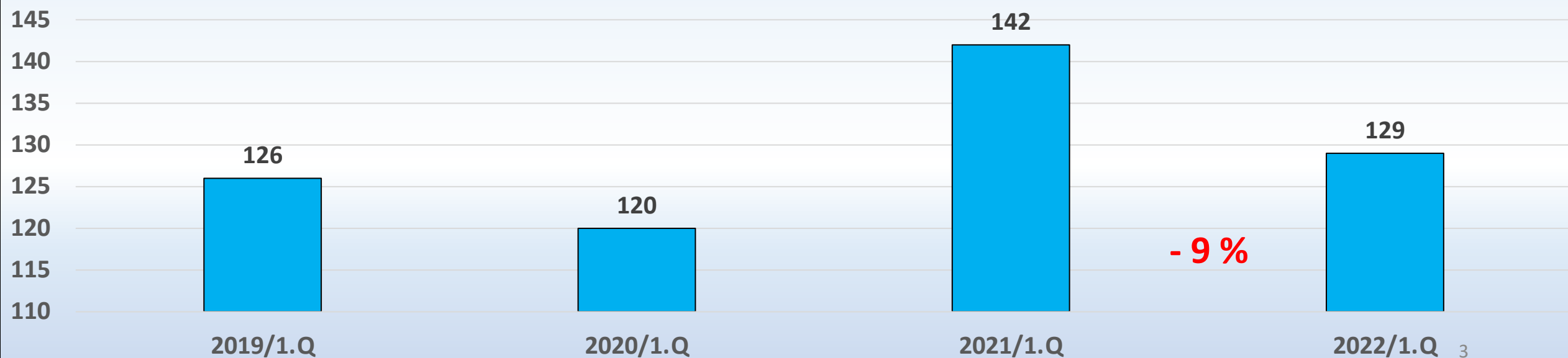
Zdroj: ČSÚ, poslední den v měsíci

0. Výsledky ZO ČR za 1. Q 2022

ZO ČR v národním pojetí 1.Q (mld. Kč)



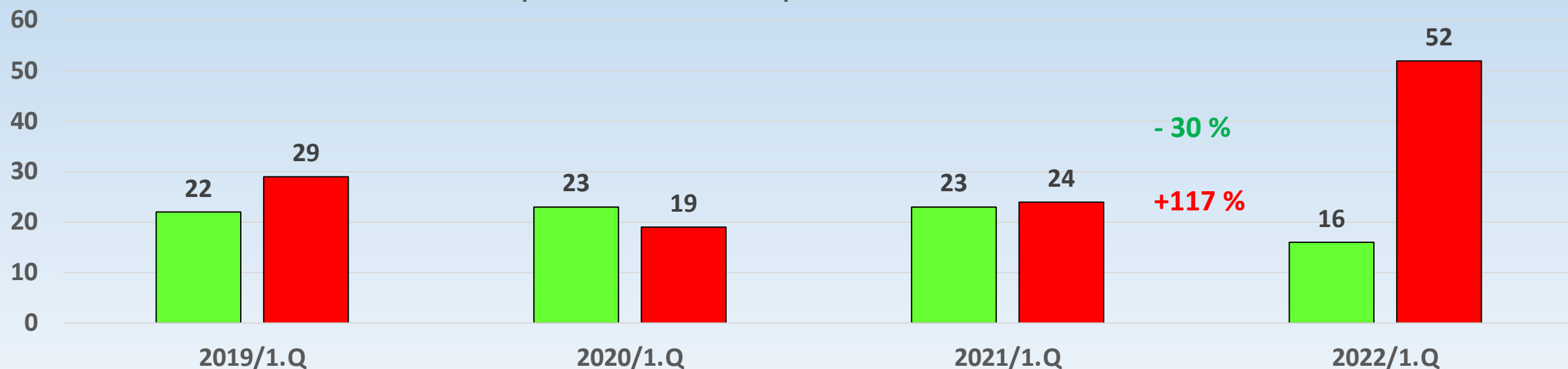
Přeshraniční export osobních automobilů v 1. Q (mld.Kč)



ZO ČR s Ruskou federací v přeshraničním pojetí 1.Q (mld. Kč)

■ P. export do RF

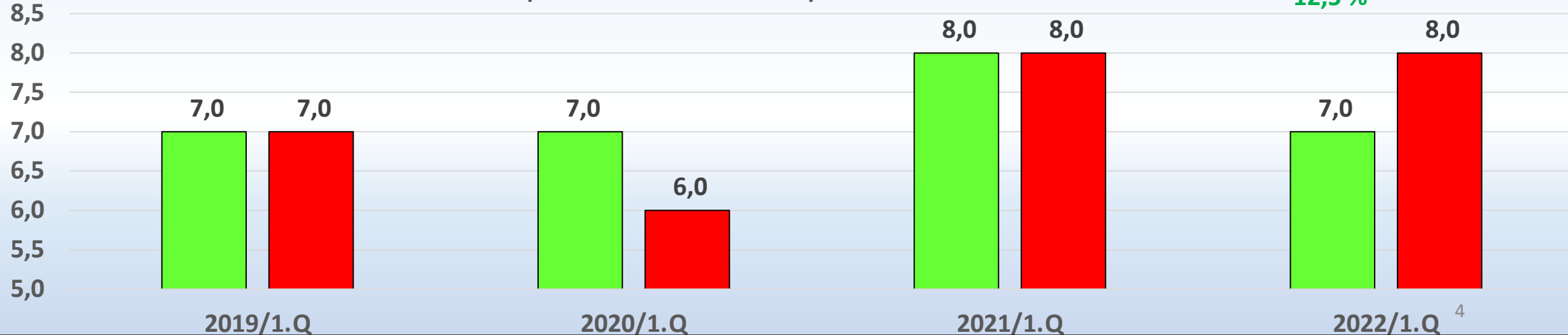
■ P. import z RF



ZO ČR s Ukrajinou v přeshraničním pojetí 1.Q (mld. Kč)

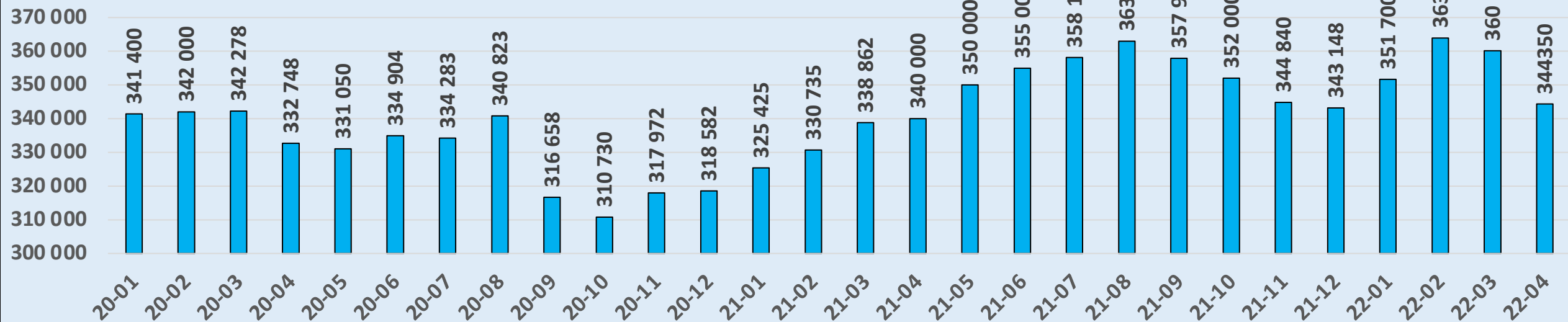
■ P. export na UA

■ P. import z UA

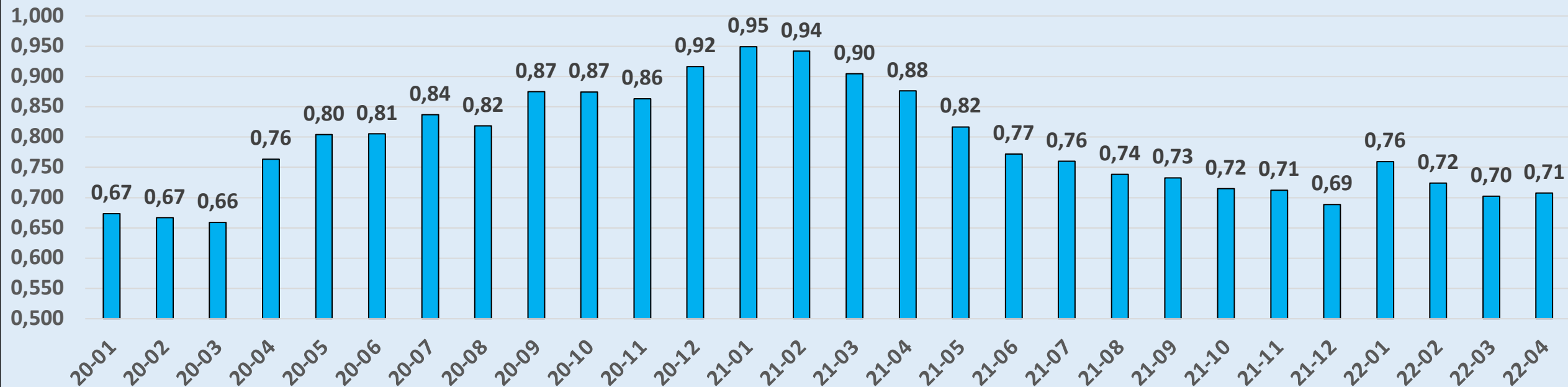


1. Nedostatek pracovníků

Počet volných míst

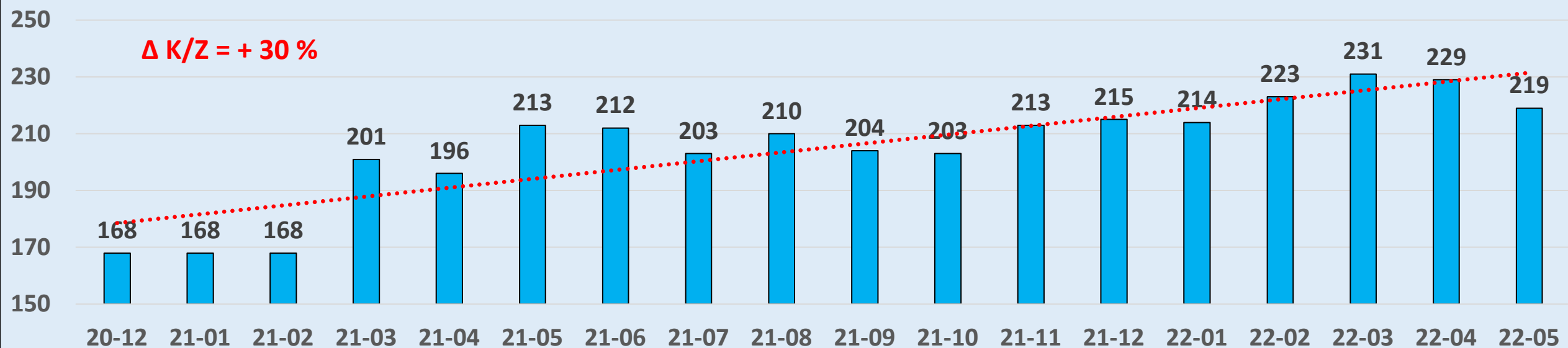


Počet nezaměstnaných na volné místo

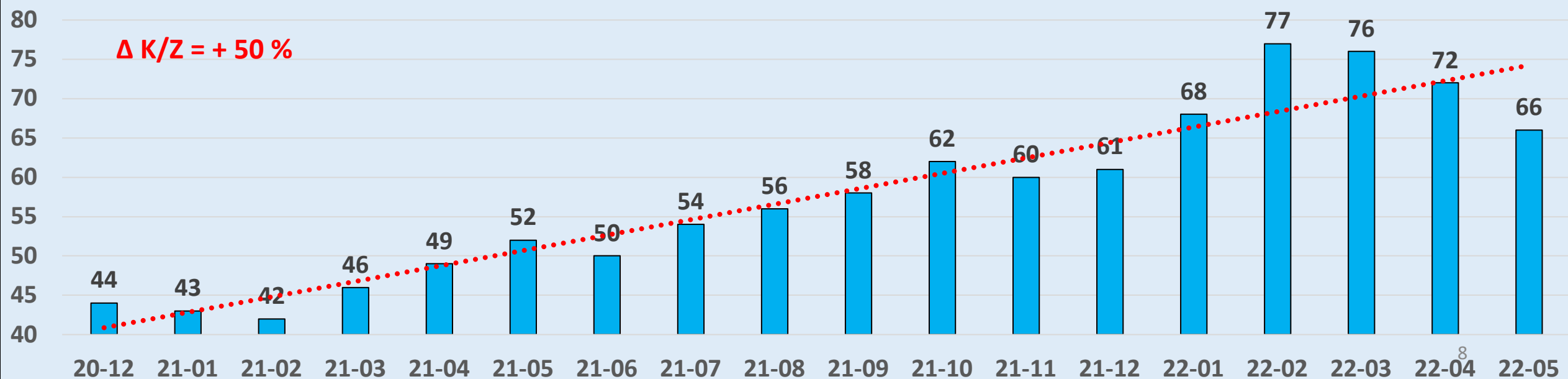


2. Výrazný růst cen materiálů a jejich nedostupnost

Vývoj ceny Cu (Kč/kg)



Vývoj ceny Al (Kč/kg)

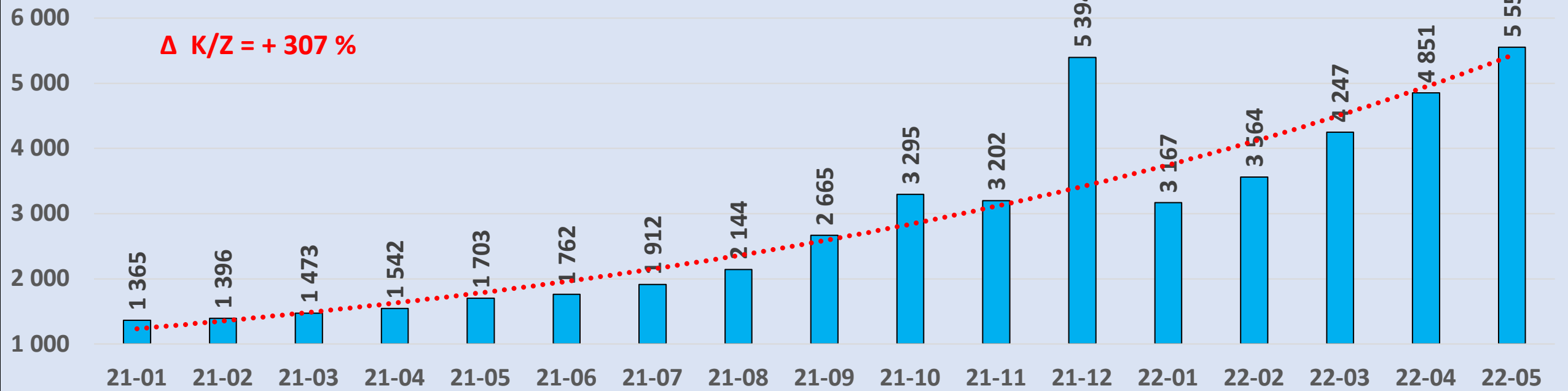


Co všechno chybí:

- Neon, xenon, paladium, samarium, kobalt, vanad, chrom, nikl a řada dalších vzácných prvků
- Měď, hliník, legovaná ocel a polotovary z těchto materiálů
- Manganové a železné rudy
- Čipy, polovodiče
- Kabelové svazky
- Kondenzátory, komutátory, kostry motorů, magnetodynamické plechy
- Ropa, zemní plyn, černé uhlí, saze
- Pryž a pryžové díly
- Plasty a plastové díly
- Dřevo všeho druhu
- Stavební materiály všeho druhu
- Řada dalších komponent napříč průmyslovými obory

3. Obrovský růst cen energií

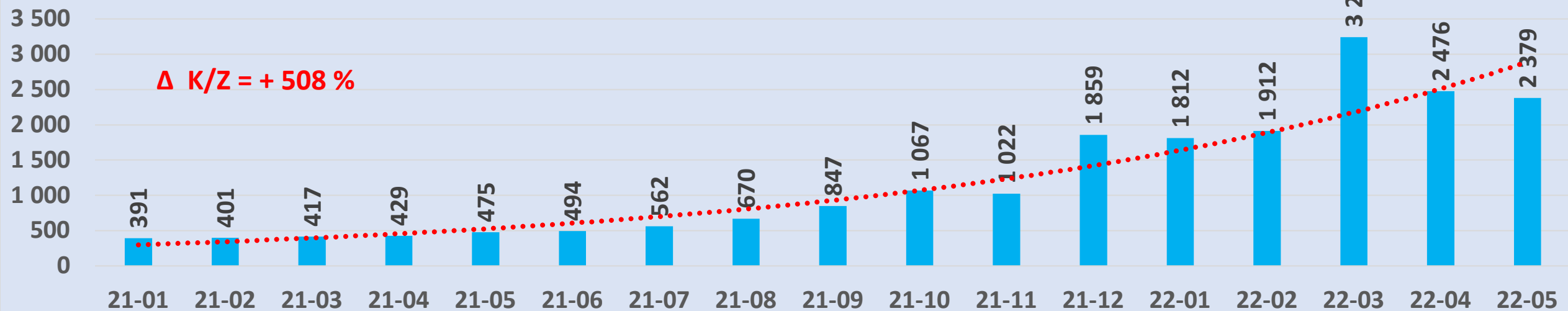
Vývoj Ø ceny el. energie PXE (Kč/MWh)



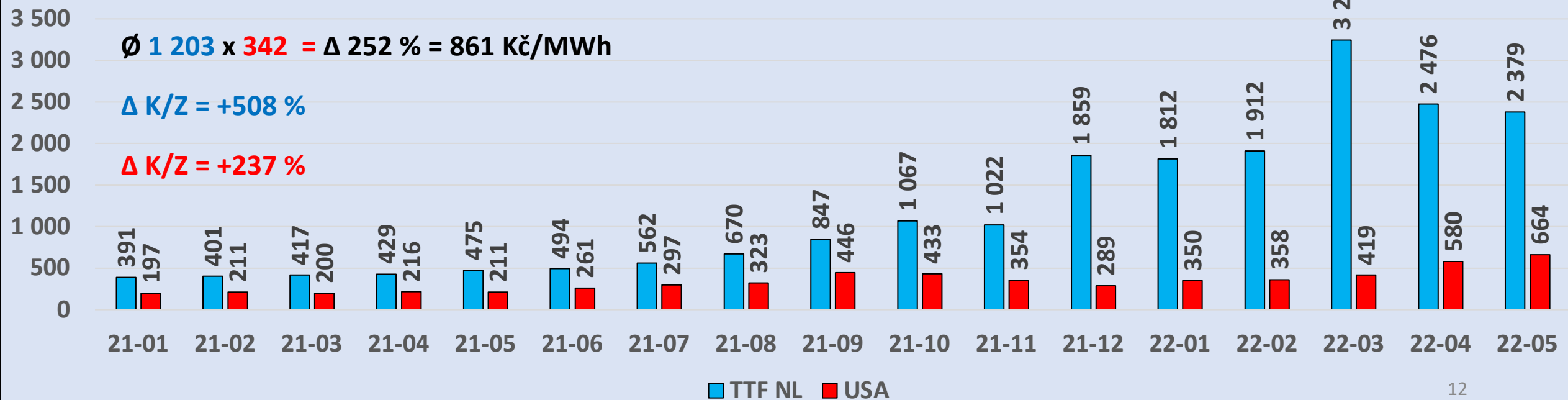
Cena el. energie PXE od 4.1.21 do 25.5.22 (Kč/MWh)



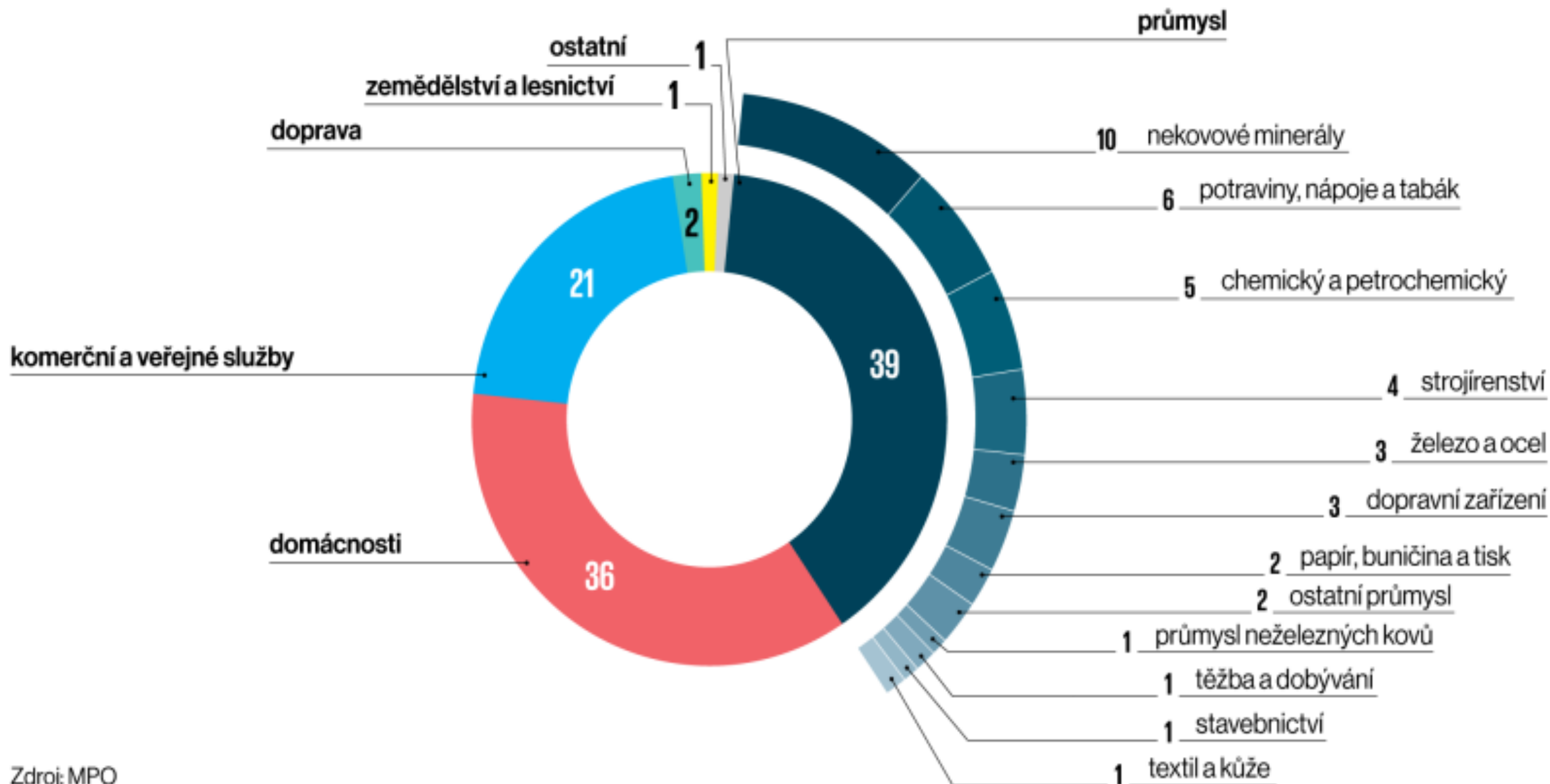
Vývoj Ø ceny zem. plynu TTF (Kč/MWh)



Porovnání Ø burzovní ceny plynu EU a USA (Kč/MWh)



Konečná spotřeba zemního plynu v ČR podle sektorů (údaje za rok 2020, v %)

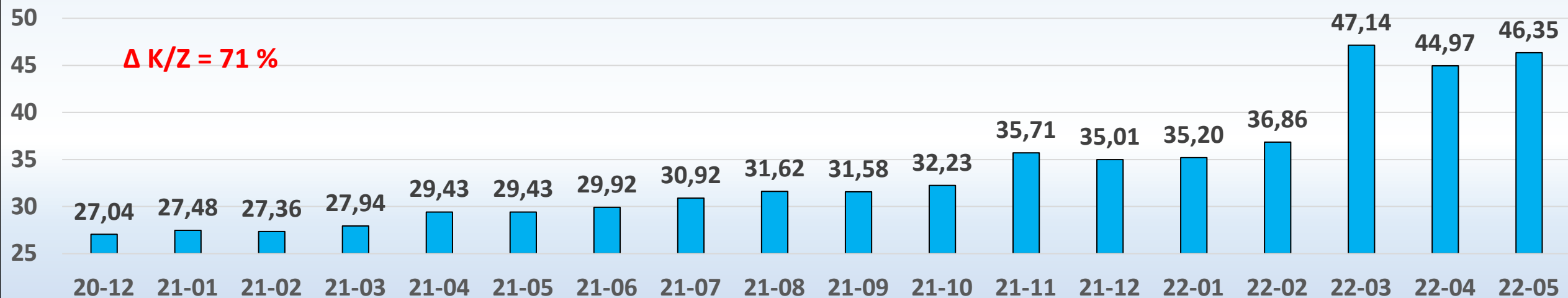


4. Neodpovídající růst cen pohonných hmot

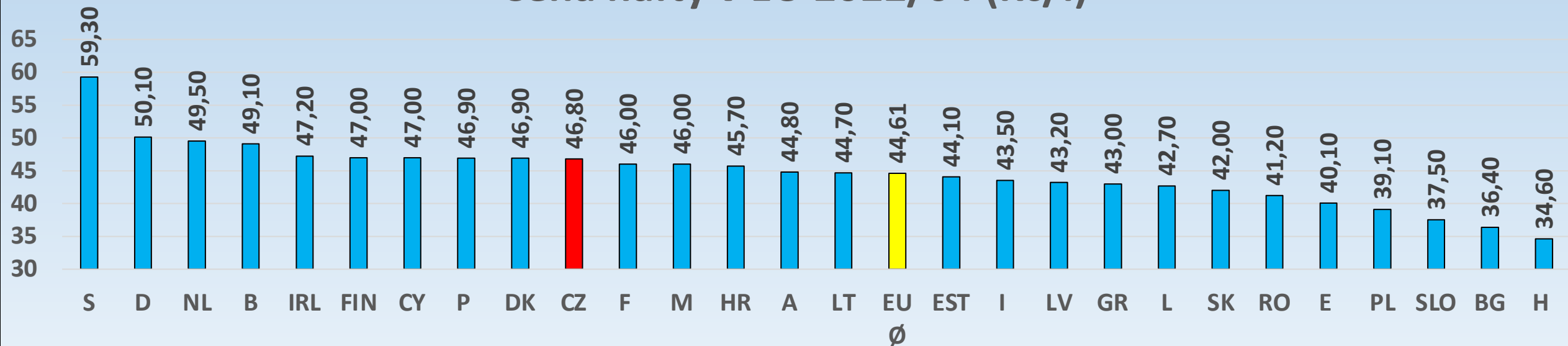
Vývoj ceny ropy (Kč/l) - 1 barel = 159 l



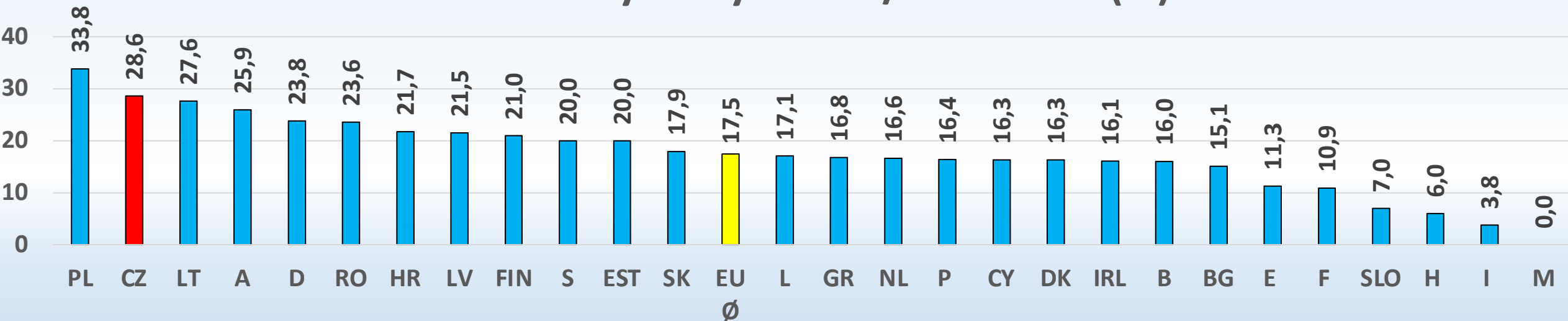
Vývoj ceny nafty v r. 2021 (Kč/l)



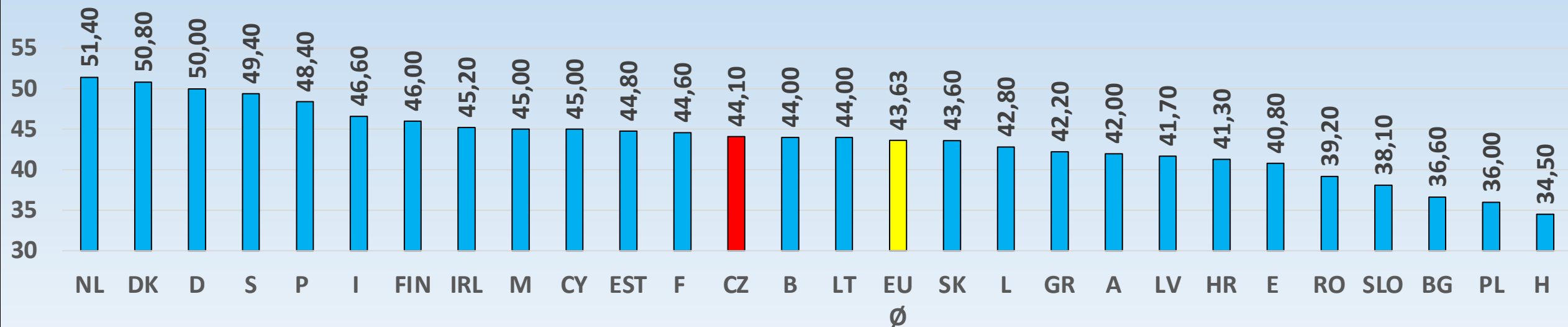
Cena nafty v EU 2022/04 (Kč/l)



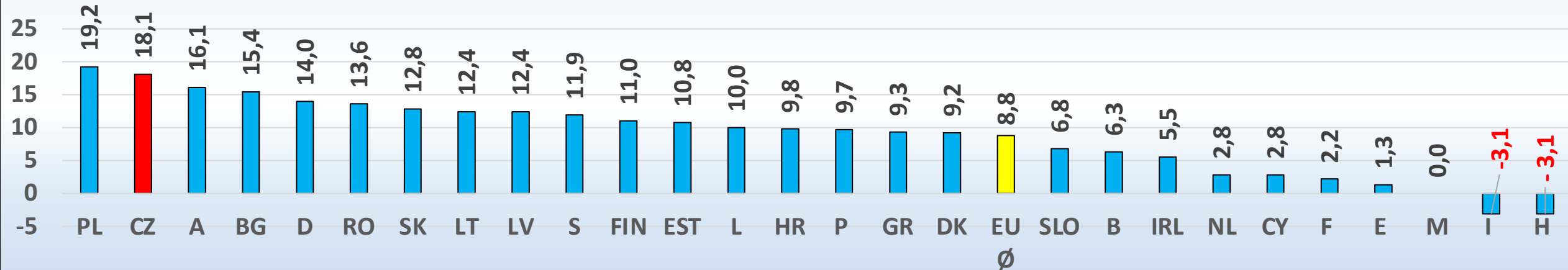
Změna ceny nafty duben/únor 2022 (%)



Cena benzínu v EU 2022/04 (Kč/l)

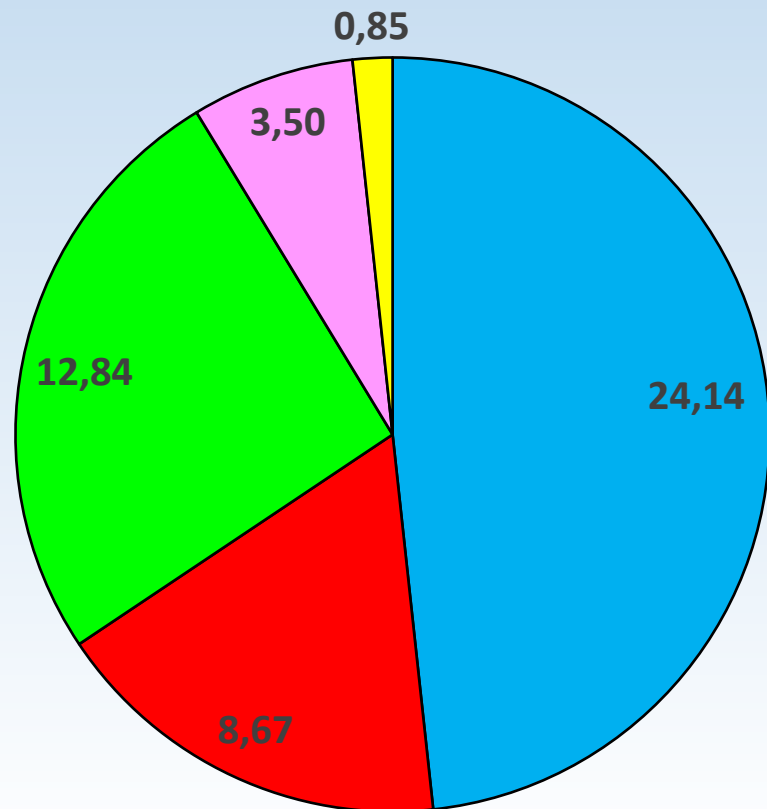


Změna ceny benzínu duben/únor 2022 (%)



Struktura ceny benzínu (50 Kč/l) - (Kč/l)

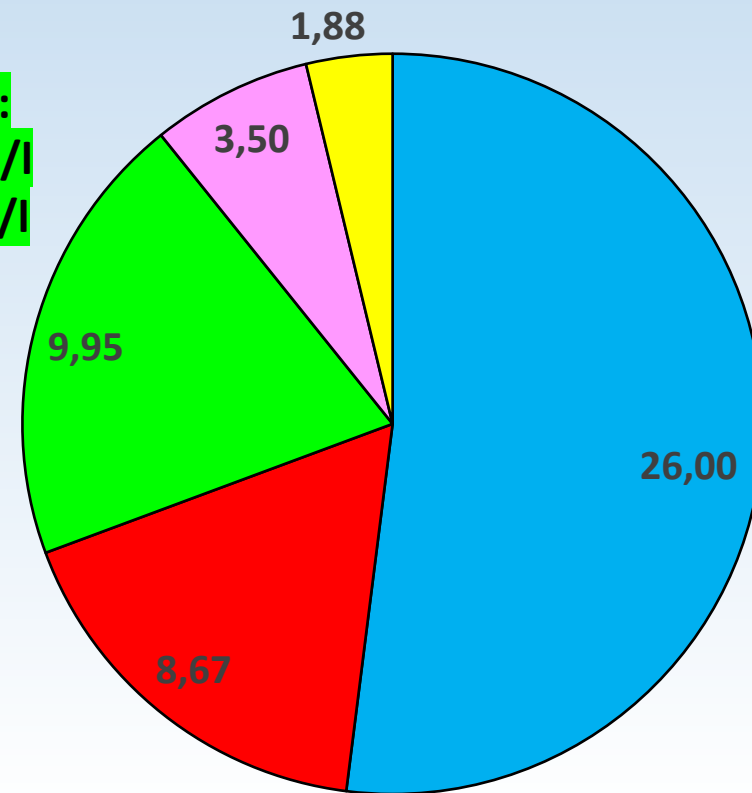
EU min:
0,359 €/l
8,85 Kč/l



- Náklady
- Spotřební daň
- Marže rafinerie
- DPH
- Marže čerpacích stanic

Struktura ceny nafty (50 Kč/l) - (Kč/l)

EU min:
0,330 €/l
8,14 Kč/l



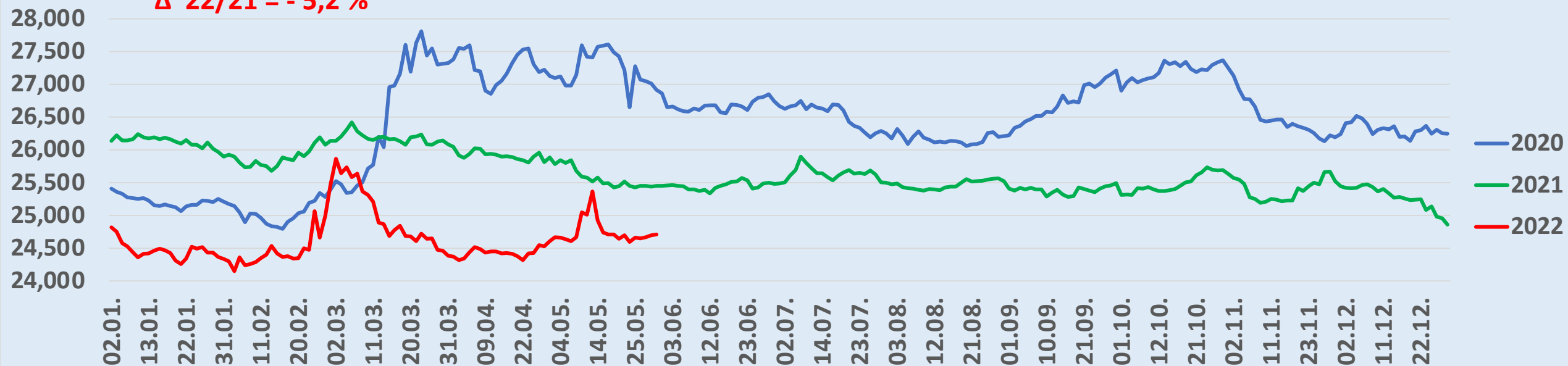
- Náklady
- Spotřební daň
- Marže rafinerie
- DPH
- Marže čerpacích stanic

5. Posilování koruny, REPO sazba, Inflace

Vývoj kurzu eura - ČNB (Kč)

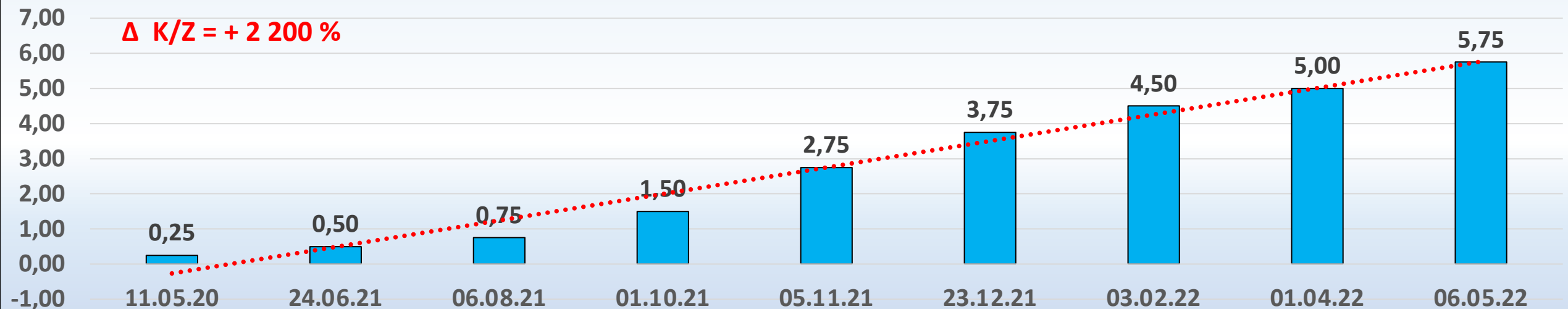
$\Delta 21/20 = -3,0\%$

$\Delta 22/21 = -5,2\%$

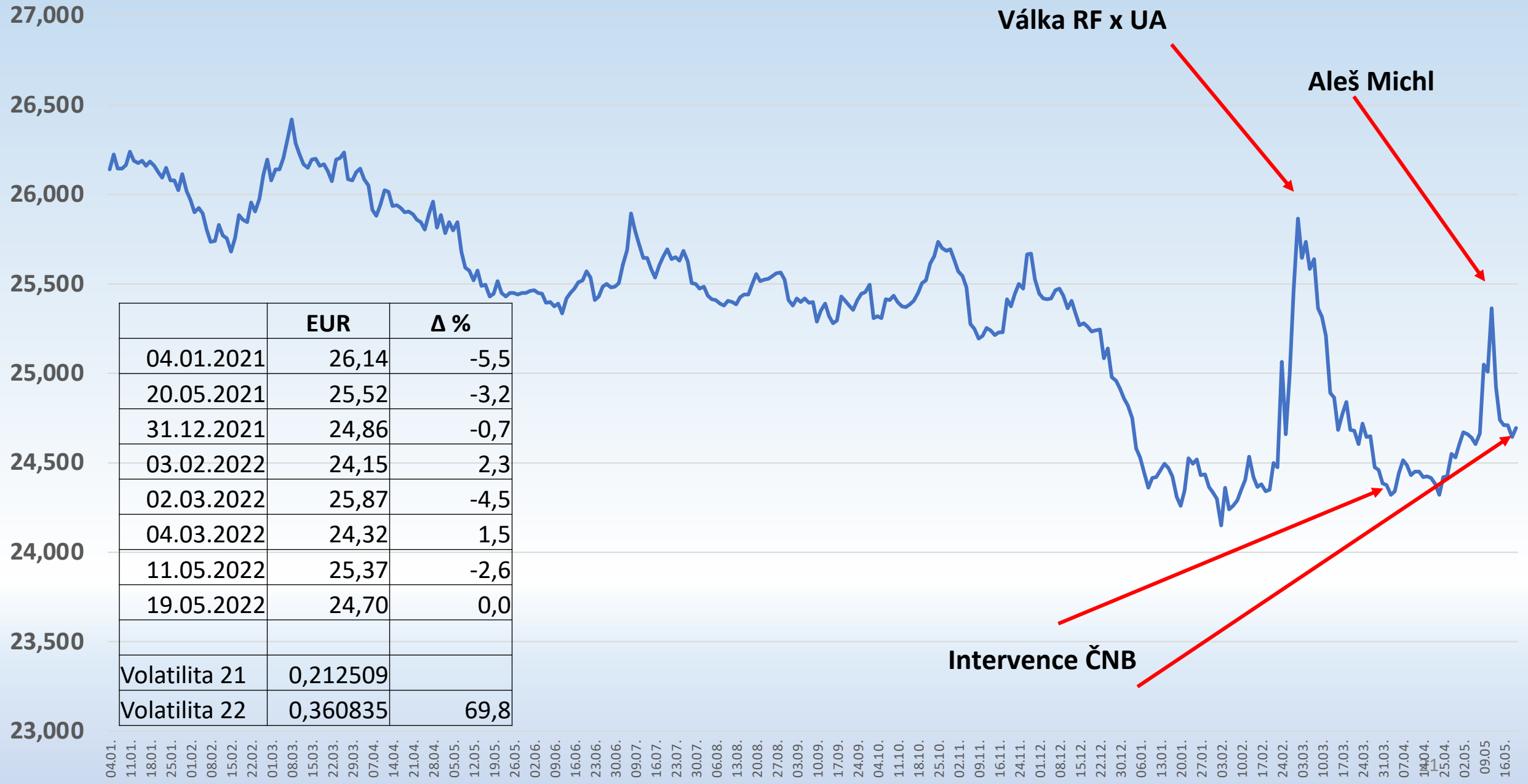


2 T repo sazba (%)

$\Delta K/Z = +2\,200\%$



Kurz EURa 2021 - 2022/05



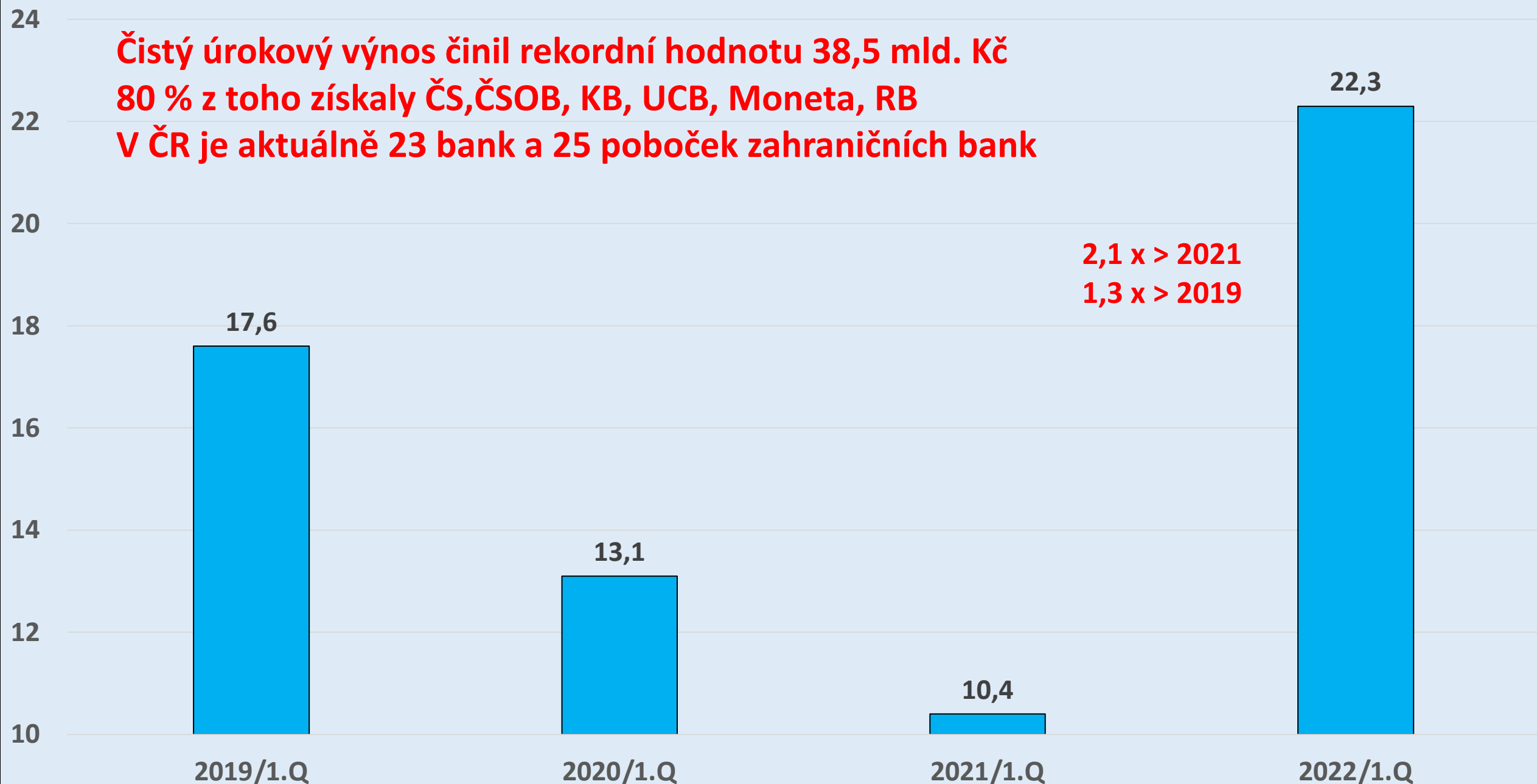
	EUR	Δ %
04.01.2021	26,14	-5,5
20.05.2021	25,52	-3,2
31.12.2021	24,86	-0,7
03.02.2022	24,15	2,3
02.03.2022	25,87	-4,5
04.03.2022	24,32	1,5
11.05.2022	25,37	-2,6
19.05.2022	24,70	0,0
Volatilita 21	0,212509	
Volatilita 22	0,360835	69,8

Zisk po zdanění tuzemských bank (mld. Kč)

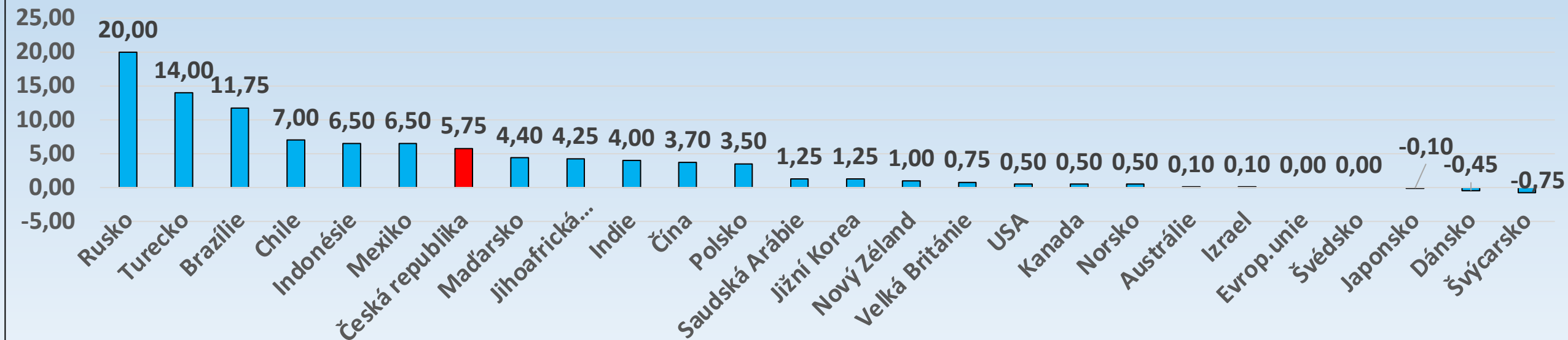
Deloitte

Čistý úrokový výnos činil rekordní hodnotu 38,5 mld. Kč
80 % z toho získaly ČS, ČSOB, KB, UCB, Moneta, RB
V ČR je aktuálně 23 bank a 25 poboček zahraničních bank

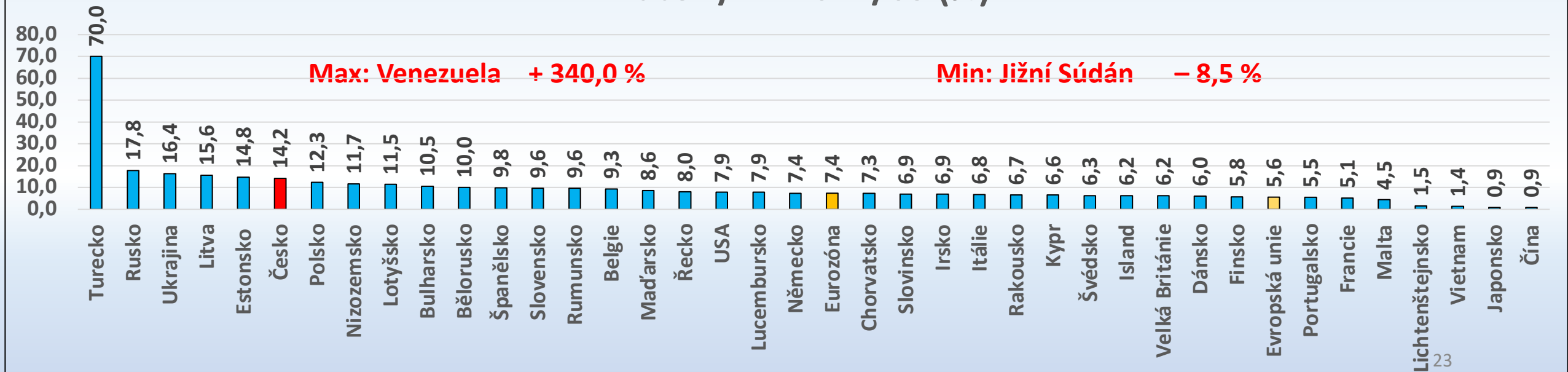
2,1 x > 2021
1,3 x > 2019



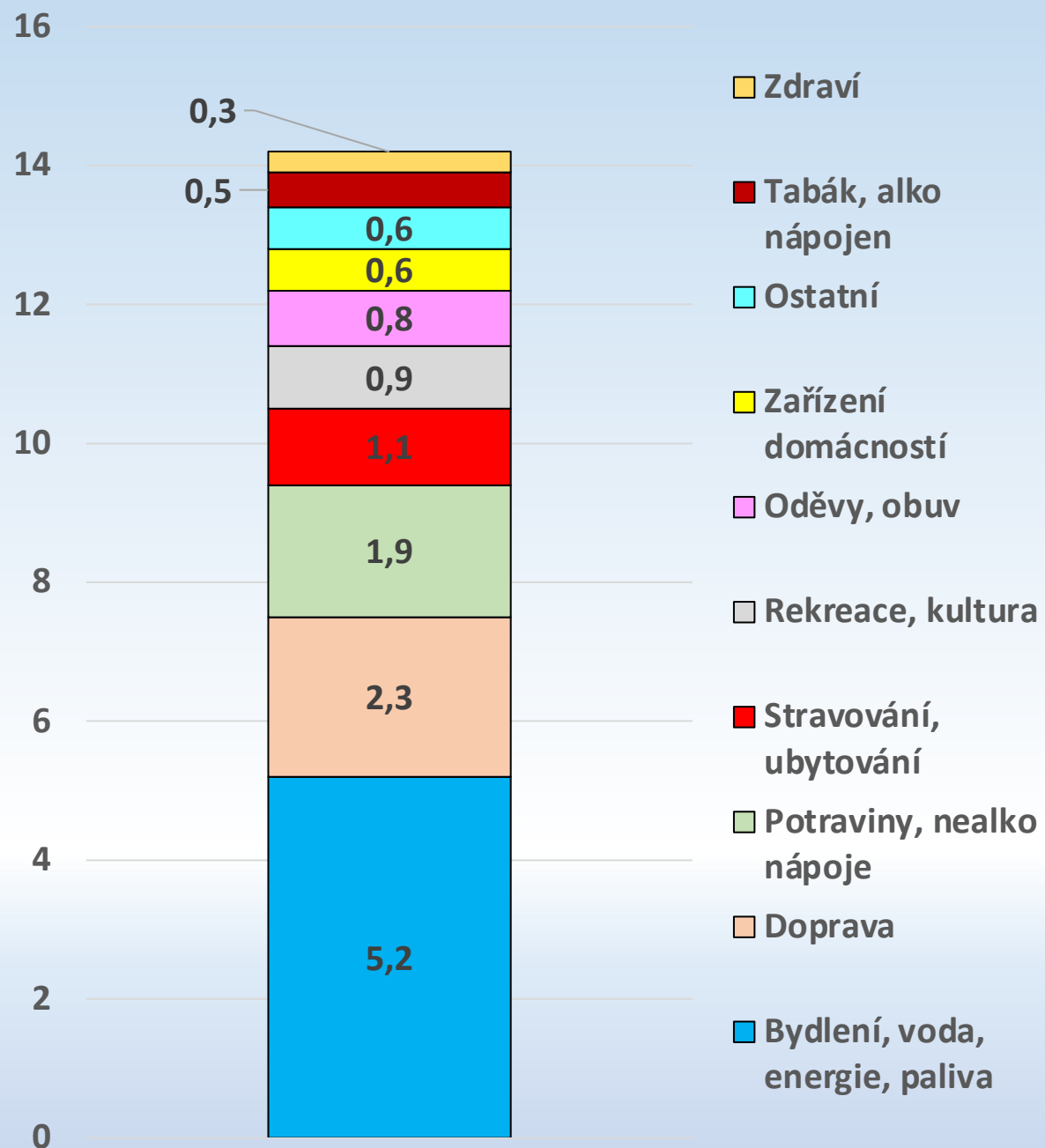
Základní úroková sazba centrálních bank (%)



Inflace Y/Y k 2022/05 (%)

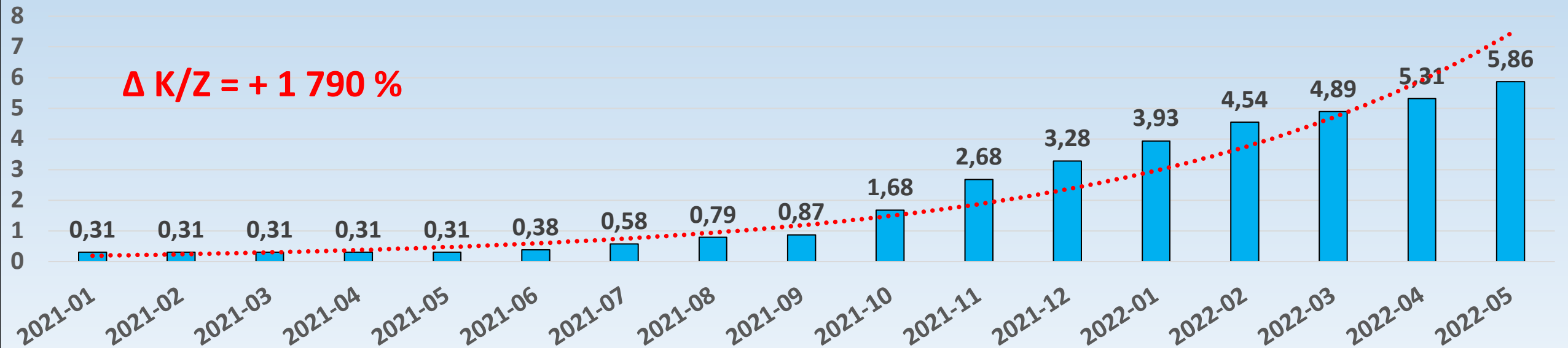


Struktura inflace v ČR Y/Y 2022/04 (p. b.) 14,2%

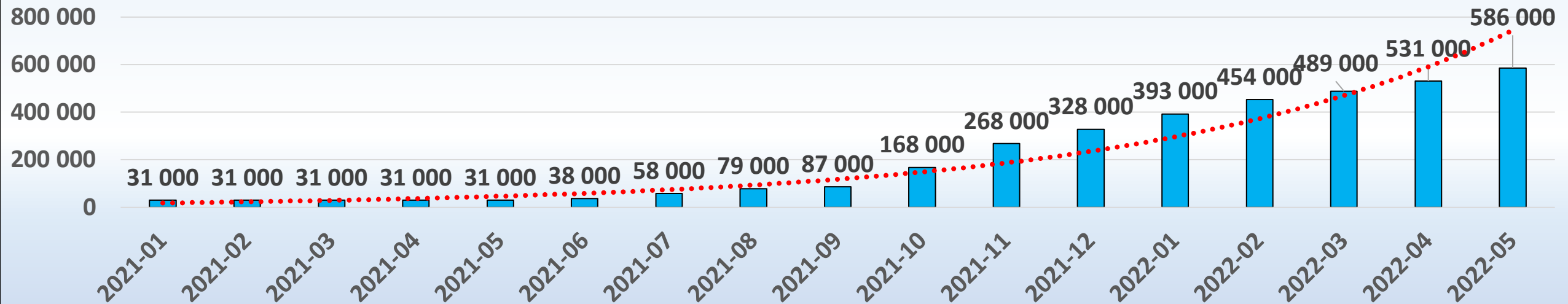


Co nejvíce zdražilo	%
Zemní plyn	44,2
Elektřina	30,1
Hnědé uhlí	26,4
Palivové dřevo	22,5
Údržba a opravy bytu	18,6
Imputované nájemné	17,7
Teplo, teplá voda	17,5
Vodné	5,3
Nájemné	4,5
Odvoz odpadů	2,4

1 M Pribor (%)

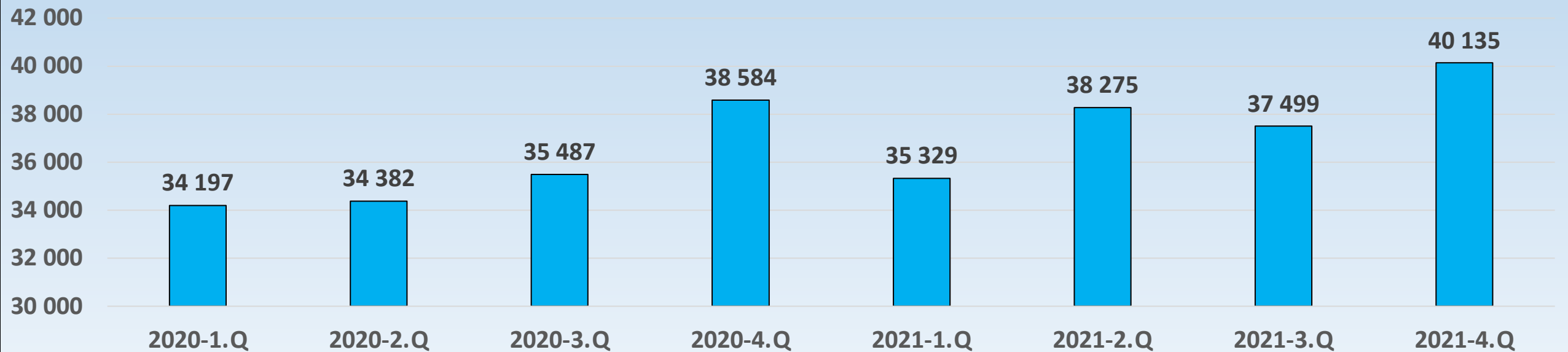


Úroky p.a. z úvěru 10 mil.Kč bez marže banky (Kč)

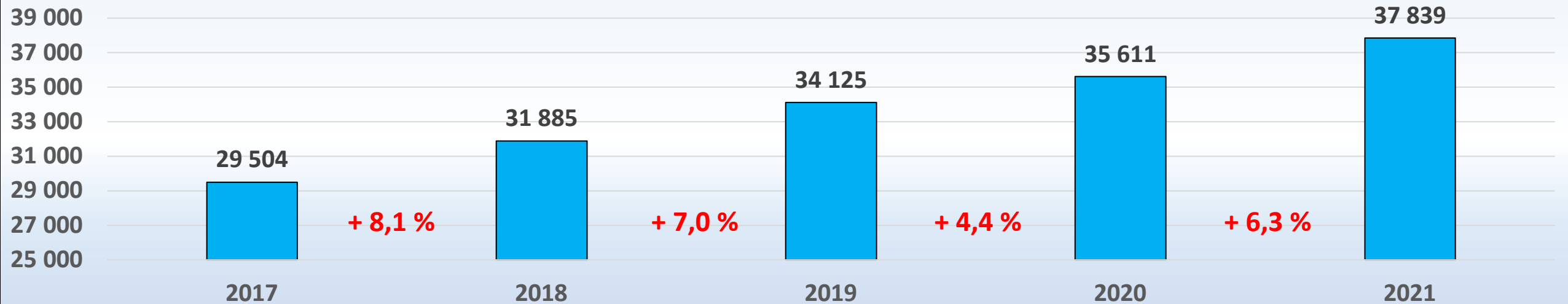


6. Růst průměrné mzdy a stagnace produktivity práce

Průměrná čtvrtletní mzda Kč/měs.



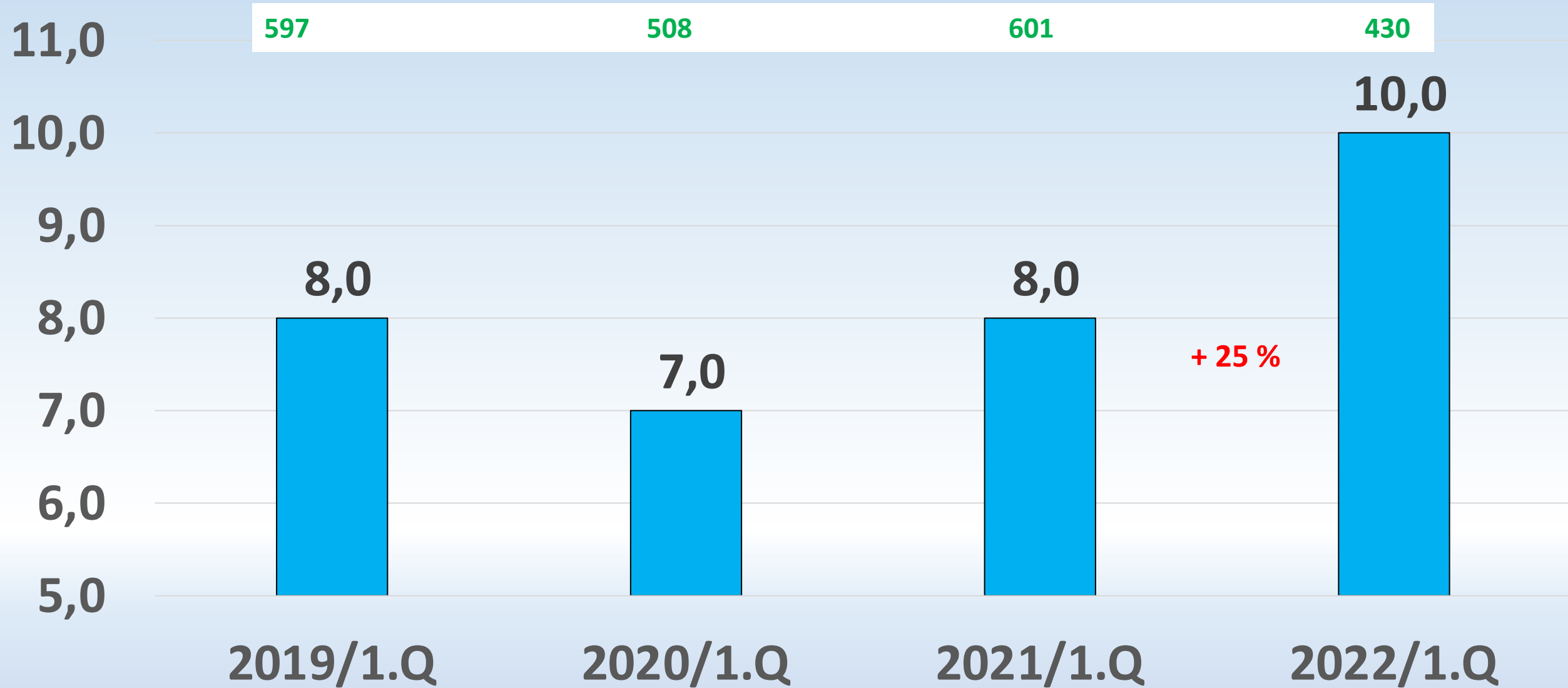
Průměrná roční mzda Kč/měs.



6. Náměty k zamyšlení

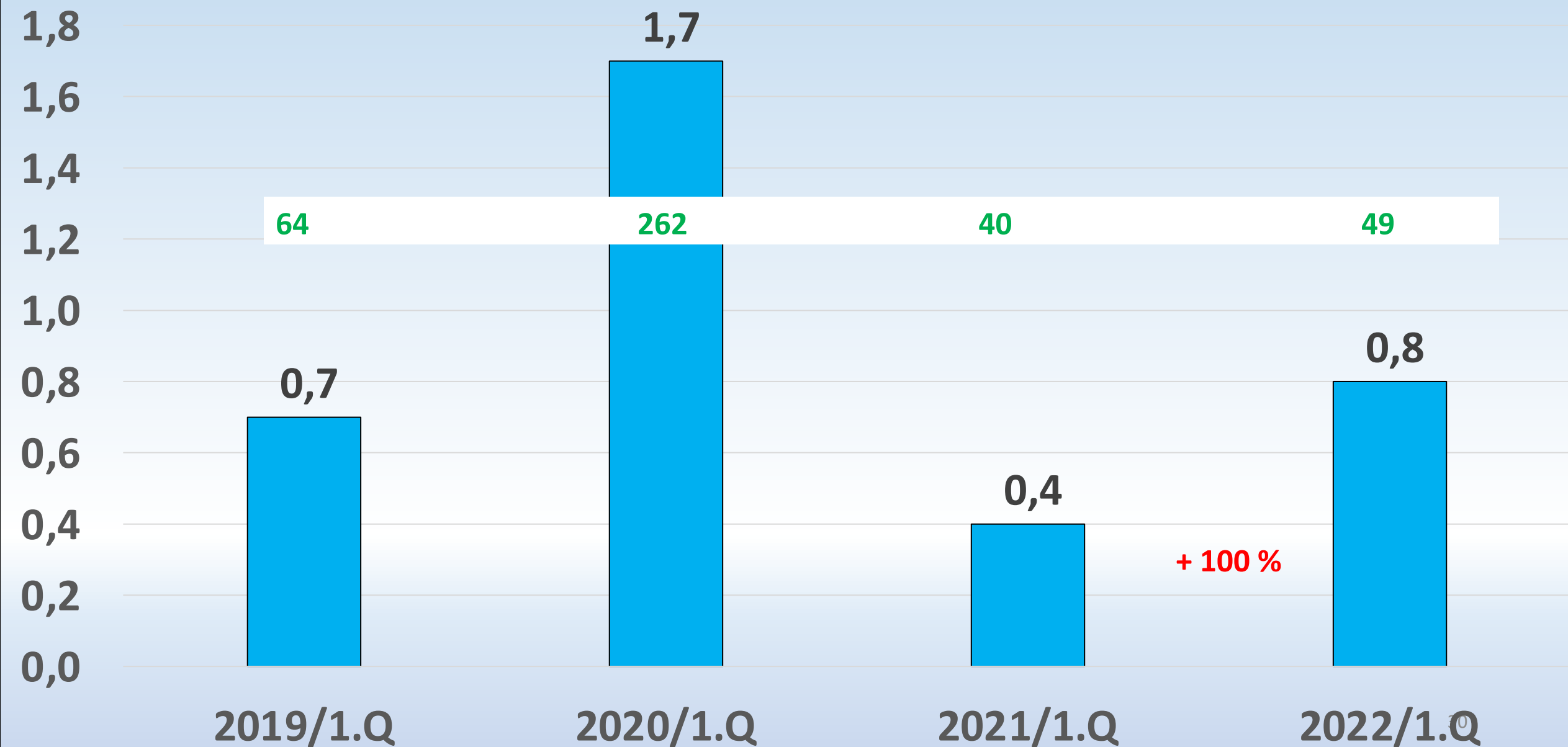
Přeshraniční export ropy v 1. Q (mld. Kč)

(tis. tun)

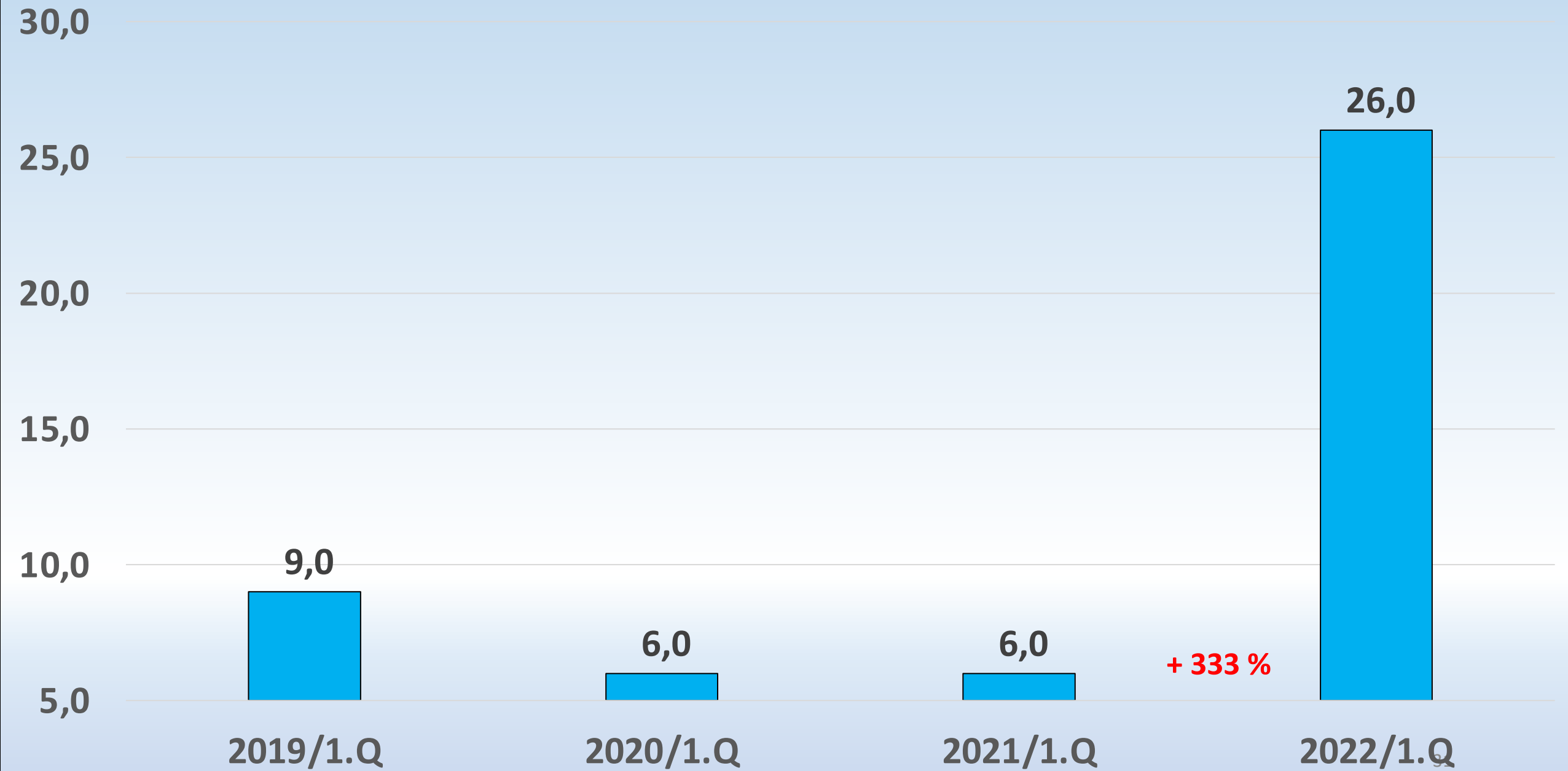


Přeshraniční export zemního plynu v 1. Q (mld. Kč)

(tis. tun)



Přeshraniční export elektrické energie v 1. Q (mld.Kč)



Toto je „green deal“ – výroba baterie do elektromobilu (převzato od M. Singera)

Jedna baterka do EV

VZÁCNÉ ZDROJE

- 11 kilo lithia
- 27 kilo niklu
- 20 kilo manganu
- 14 kilo kobaltu
- 91 kilo mědi
- 182 kilo plastu, hliníku a oceli

K čemuž je třeba zpracovat

- Přes 11 tun roztoku s lithiem
- Skoro 14 tun kobaltové rudy
- Přes 11 tun měděné rudy
- Přes 2 a čtvrt tuny niklové rudy



Celkem je třeba pro jednu baterii vykopat a zpracovat více než 200 tun povrchu země

1. Export (národní) za 3 měsíce meziročně vzrostl o 8 %
2. Import (národní) za 3 měsíce meziročně vzrostl o 16 %
3. Balance ZO (národní) za 3 měsíce meziročně propadla o 74 mld. Kč, **je záporná!**
4. Export (přeshr.) osobních aut za 3 měsíce meziročně propadl o 9 %
5. Export uhlí za 3 měsíce dosáhl hodnoty 4,5 mld. Kč (Y/Y + 113 %)
6. Export ropy za 3 měsíce dosáhl hodnoty 10,2 mld. Kč (Y/Y + 28 %)
7. Export zem. plynu za 3 měsíce dosáhl hodnoty 0,8 mld. Kč (Y/Y + 95 %)
8. Export elektr. energie za 3 měsíce dosáhl hodnoty 26,5 mld. Kč (Y/Y + 378 %)
9. Daně z benzínu činí 21,51 Kč/l, nafty 18,62 Kč/l (**vláda chce slevit 1,50 Kč/l**)
10. Průměrná marže u benzínu vzrostla v březnu oproti únoru z 2,29 na 4,39 Kč/l
11. Průměrná marže u nafty vzrostla v březnu oproti únoru z 3,00 na 4,88 Kč/l
12. PKN Orlen (rafinerie Kralupy, Litvínov) zvýšily marži o 4,60 Kč/l ve stejné době
13. Za 3 měsíce Škoda vyrobila 162 640 vozů (Y/Y -27,8 %)

1. Průmyslová inflace dosáhla v dubnu 25,6 % Y/Y
2. Spotřebitelská inflace dosáhla v dubnu 14,2 % Y/Y (očekáván další růst)
3. Kurz koruny vůči euru posílil Y/Y o 5,2 %
4. 2 T repo sazba je 5,75 % (stejná naposledy 5.10.1999)
5. ČR má 7 nejvyšší repo (RUS 20, TUR 14, BRA 12, CHIL 7, Indon., MEX 6,5 %)
6. Díky nárůstu repo, vzrostou úroky z úvěru 10 mil. Kč minimálně o 555 tis. Kč/rok
- 7. Při úvěru 100 mil. Kč/5 let zaplatíme na úrocích o 8,5 mil. Kč více než před rokem**
8. Průměrná mzda roste 3x rychleji, než produktivita práce
9. ČR má v EU 3. nejvyšší inflaci (LIT 15,6 %, EST 14,8 %)
10. Výrobní náklady na el. energii jsou cca 40 % ceny silové složky
11. Cena elektřiny je Y/Y 4x dražší, zemního plynu dokonce až 10x dražší
12. Stát vybere na DPH za elektřinu Y/Y o 30 mld. Kč více než loni
13. Green deal bude pokračovat, podpora elektromobility v ČR zrušena (zatím?)
14. Cena emisních povolenek vzrostla z 5 na 100 €/t CO₂ (aktuálně cca 90 €/t CO₂)

Stagflace je za dveřmi !