

Elektrotechnický průmysl v ČR

Stabilní sektor pod tlakem nové vlny změn

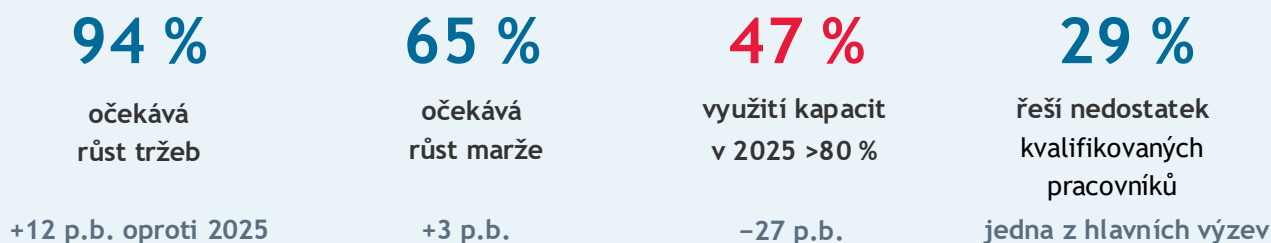
Elektrotechnický průmysl prochází obdobím výrazné proměny. Tržby a produkce zůstávají významné, avšak firmy čelí rostoucí nejistotě v dodavatelských řetězcích, tlaku regulace a vyšším požadavkům na technologickou vyspělost.



Co se děje v odvětví:

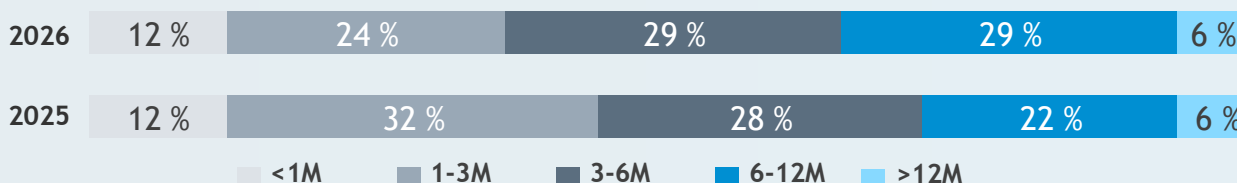
- roste význam výkonové elektroniky, čipů, baterií, sítí a datových center;
- zvyšuje se závislost na kritických surovinách a geopolitice;
- investice do energetiky a AI vytvářejí nové zakázkové příležitosti;
- firmy musí reagovat na novou regulaci: CBAM, PPWR, baterie, kyberbezpečnost;
- konkurence se přesouvá od objemu výroby k technologiím, datům a know-how.

KLÍČOVÁ ZJIŠTĚNÍ Z DOTAZNÍKOVÉHO ŠETŘENÍ 2026



Nižší využití kapacit v roce 2025 kontrastuje s mírným zlepšením zakázkového výhledu na začátku roku 2026.

NA JAK DLOUHO DOPŘEDU JSTE MĚLI V LEDNU NASMLOUVANÉ ZAKÁZKY/NAPLNĚNOU VÝROBU



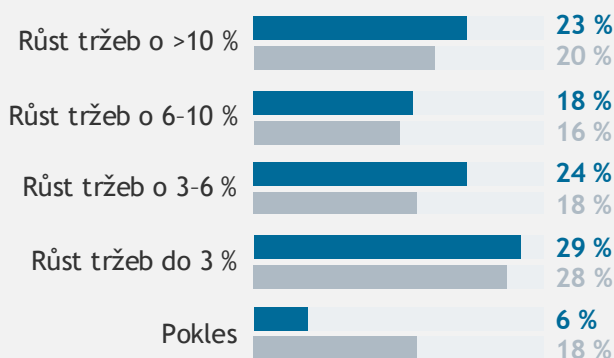
Využití kapacit v roce 2025 výrazně oslabilo, když podíl firem s vytížením nad 80 % klesl ze 74 % (2024) na 47 %. Zakázkový horizont firem se meziročně mírně prodloužil. Podíl podniků se zakázkami na více než šest měsíců vzrostl z 28 % na 35 %. Přesto měla více než třetina respondentů zajištěnou výrobu maximálně na tři měsíce, což ukazuje na přetrvávající nejistotu poptávky.

FIRMY OČEKÁVAJÍ RŮST TRŽEB, AVŠAK MARŽE ZŮSTÁVAJÍ POD TLAKEM

ZMĚNA OČEKÁVANÉHO VÝVOJE TRŽEB

■ šetření 2026 ■ šetření 2025

ODPOVĚDI PODLE INTENZITY RŮSTU/POKLESU

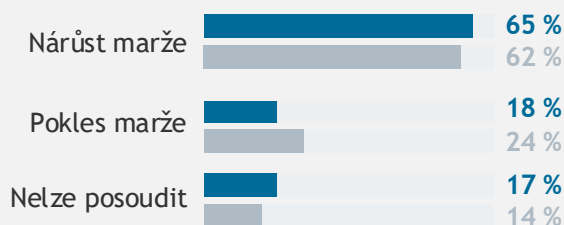


Růstová očekávání oproti předchozímu šetření zesílila: **růst tržeb v roce 2026 předpokládá 94 % respondentů oproti dřívějším 82 %.**

Optimismus firem může podporovat očekávané oživení investiční aktivity a průmyslových zakázek, zatímco tempo růstu nadále limitují slabší zahraniční poptávka a nejistý vývoj klíčových evropských trhů.

ZMĚNA OČEKÁVANÉHO VÝVOJE MARŽÍ

STRUKTURA OČEKÁVÁNÍ



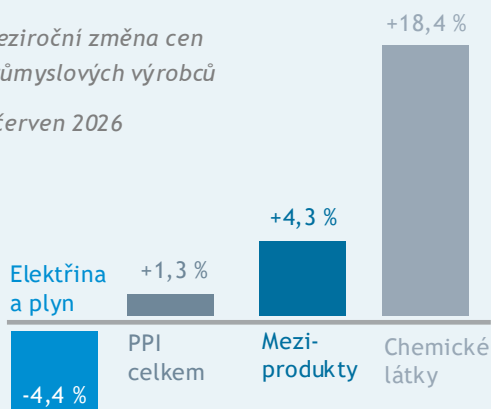
Maržová očekávání se meziročně mírně zlepšila. Růst marže očekává 65 % firem, zatímco podíl respondentů předpokládajících pokles marže klesl z 24 % na 18 %. Vyšší podíl nerozhodnutých však ukazuje, že nejistota na trhu přetrvává.

MOŽNÉ PŘÍČINY VÝVOJE

- Pozitivní signál obnovy průmyslových zakázek: v květnu 2026 vzrostly celkem o 4,0 % a zahraniční o 5,2 %. ČSÚ uvádí, že k růstu nejvýznamněji přispěla výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů (NACE 26), spolu s chemickým průmyslem a výrobou základních kovů.
- Proti maržím působí nová volatilita cen energií a geopolitická nejistota; **konflikt na Blízkém východě zvýšil ceny energií a nejistotu**, což v EU znovu přispívá k růstu inflace.
- Růst mezd, náklady na získávání kvalifikovaných pracovníků a nízká nezaměstnanost nadále zvyšují nákladovou základnu firem a omezují promítnutí vyšších tržeb do ziskovosti.
- Vyšší ceny chemických látek, kovů a meziproduktů mohou část firem tlačit k opatrnější cenotvorbě, přestože celkový růst PPI zůstává mírnější než v šoku z let 2021-2022.
(PPI = index cen průmyslových výrobců)

AKTUÁLNÍ VÝVOJ CEN VSTUPŮ

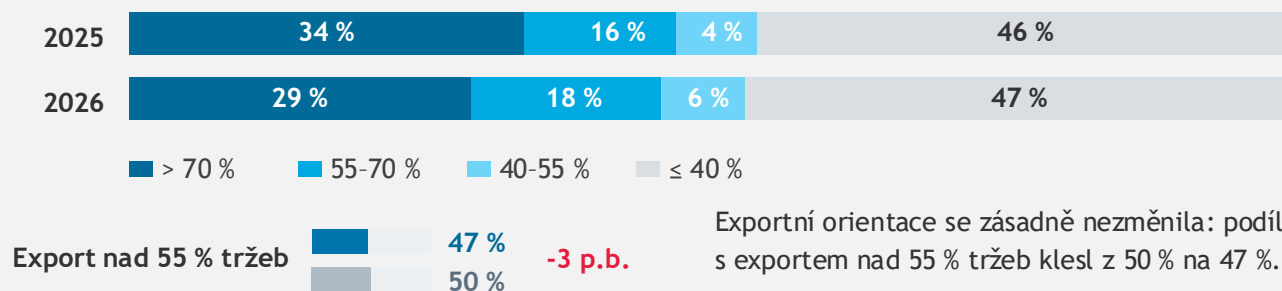
Meziroční změna cen
průmyslových výrobců
- červen 2026



Pokles cen energií přináší části firem nákladovou úlevu, tlak na marže však nezmizel. Růst cen chemických vstupů a meziproduktů nadále omezuje prostor pro zlepšování ziskovosti.

EXPORTNÍ ORIENTACE MÍRNĚ OSLABILA, PRIORITOU ZŮSTÁVAJÍ TECHNOLOGIE

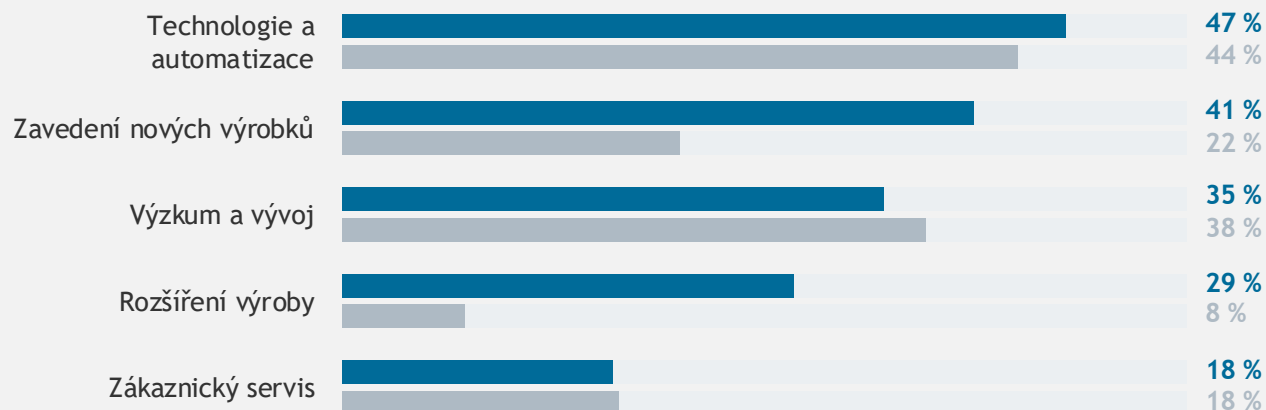
PODÍL EXPORTU NA TRŽBÁCH



Exportní orientace se zásadně nezměnila: podíl firem s exportem nad 55 % tržeb klesl z 50 % na 47 %.

Vzorek přitom zůstává rozdělený mezi výrazné exportéry a firmy s nízkým exportem.

OBLASTI KAM FIRMY PLÁNUJÍ PRIMÁRNĚ INVESTOVAT V HORIZONTU 1-2 LET



MOŽNÉ PŘÍČINY VÝVOJE

- Slabší zahraniční poptávka odráží utlumenou dynamiku klíčových evropských trhů, zejména Německa, na jehož průmyslový vývoj je český export výrazně navázán.
- Geopolitická nejistota, obchodní bariéry a rostoucí logistické náklady tlumí zahraniční obchod a zvyšují potřebu diverzifikace exportních trhů i dodavatelských řetězců.
- Rostoucí tlak na konkurenceschopnost a vyšší přidanou hodnotu vede firmy k upřednostňování nových výrobků, výzkumu a vývoje a modernizaci výroby před plošným rozšiřováním kapacit.

AKTUÁLNÍ ZAHRANIČNÍ OBCHOD (ČSÚ, 05/2026)

Meziroční změna salda vybraných produktových skupin

ELEKTRICKÁ ZAŘÍZENÍ

▲ +1,1 mld. Kč

Meziroční zlepšení obchodního salda

POČÍTAČE, ELEKTRONIKA A OPTIKA

▼ -1,6 mld. Kč

Prohloubení deficitu obchodní bilance

01-05/2026:

vývoz +3,8 % | dovoz +5,0 % |
přebytek bilance 87,7 mld. Kč

Elektrická zařízení bilanci zlepšují, zatímco elektronika a optika zůstávají pod výraznějším dovozním tlakem.

KLÍČOVÉ UDÁLOSTI 2025-2026

09/2025

VYHLÁŠENA PRVNÍ VÝZVA PROGRAMU ELEGRID

Výzva nabízí až 15 mld. Kč na posílení a modernizaci českých distribučních a přenosových sítí (podání žádostí do 29.1.2027). Podporovány jsou nové a rekonstruované rozvodné sítě, elektrické stanice, transformátory s vyšším výkonem a moderní řídicí systémy.

10/2025

ČÍNSKÁ EXPORTNÍ OMEZENÍ VZÁCNÝCH ZEMIN

Vývozní omezení odhalila zranitelnost evropských dodavatelských řetězců a vysokou závislost na čínských surovinách. V roce 2025 dovezla EU přibližně 15,1 tisíce tun vzácných zemin, což bylo meziročně o 17,1 % více. Téměř 47 % tohoto dovozu pocházelo z Číny, která zároveň pokrývá přibližně 98 % evropské poptávky po magnetech ze vzácných zemin.

11/2025

ROZVOJ POLOVODIČOVÉHO CENTRA V ROŽNOVĚ

Zatímco Intel v roce 2025 zrušil plánované investice do nových závodů v Německu a Polsku, rozvoj výroby polovodičů v Rožnově pod Radhoštěm pokračuje. Český projekt tak posílil své postavení mezi strategickými polovodičovými investicemi podporovanými v rámci evropského aktu o čipech (European Chips Act).

01/2026

DOPADY CBAM NA PRŮMYSLOVÉ DODAVATELSKÉ ŘETĚZCE

Zavedení definitivního režimu CBAM může zvýšit administrativní i nákladové požadavky při dovozu oceli, hliníku a dalších vstupních materiálů. Pro elektrotechnický průmysl proto roste význam sledování uhlíkové stopy výroby zboží a původu dodávek.

04/2026

AMERICKÁ CLA NA OCEL, HLINÍK A MĚĎ

Spojené státy od 1. srpna 2025 zavedly 50% clo na vybrané polotovary a výrobky s vysokým obsahem mědi. Obchodní politika USA již nezasahuje pouze ocel, automobily nebo solární panely. Přímou se dotýká také kabelů, konektorů a elektrických komponent, tedy tradičních výrobků odvětví NACE 27.

06/2026

ZAPOJENÍ ČR DO INICIATIVY AI GIGAFACTORY

Vláda podpořila českou účast v evropské soutěži o vybudování výkonného centra pro umělou inteligenci. Jedná se nejen o projekt informačních technologií, ale také o rozsáhlé investice do elektrické infrastruktury, výkonové elektroniky a energetického zařízení.

DUKOVANY OTEVÍRAJÍ PROSTOR ČESKÝM DODAVATELŮM

Rok po podpisu smlouvy s KHNP pokračuje projekt podle harmonogramu. Vzniká projektová dokumentace, běží registrační program pro české dodavatele a byly uzavřeny první smlouvy s českými firmami (Doosan Škoda Power, Energoprojekt Praha). Cílem je až 60% zapojení českého průmyslu; výstavba má začít v roce 2029.

07/2026

NOVÁ TOVÁRNA INFINEON V DRÁŽDANECH

Otevření závodu Smart Power Fab zvýšilo evropskou kapacitu výroby strategických polovodičů. Projekt přispívá k odolnějším dodavatelským řetězcům a technologické nezávislosti Evropy.

08/2026

NOVÁ PRAVIDLA PRO KONEC ŽIVOTNOSTI OBALŮ A BATERÍ

Odpovědnost firem nekončí vývozem výrobku. Podnik, který uvádí obaly nebo baterie na trh v jiném členském státě EU, musí v dané zemi zajistit registraci, zpětný odběr, recyklaci a financování nakládání s odpadem. Za nesplnění těchto povinností hrozí sankce podle pravidel daného státu.

