

**CECIMO**

**PROGNÓZY TRENDŮ**

**V OBORU OBRÁBĚCÍCH STROJŮ**

**Podzim 2008**

**Copyright©2008 Oxford Economics**

# **PROGNÓZY V OBORU OBRÁBĚCÍCH STROJŮ**

## **Celkový přehled za šest členských států CECIMO**

**Francie**

**Německo**

**Itálie**

**Španělsko**

**Švýcarsko**

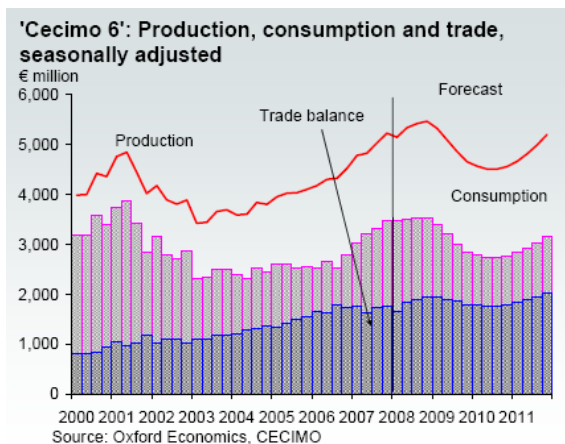
**Velká Británie**

## Celkový přehled

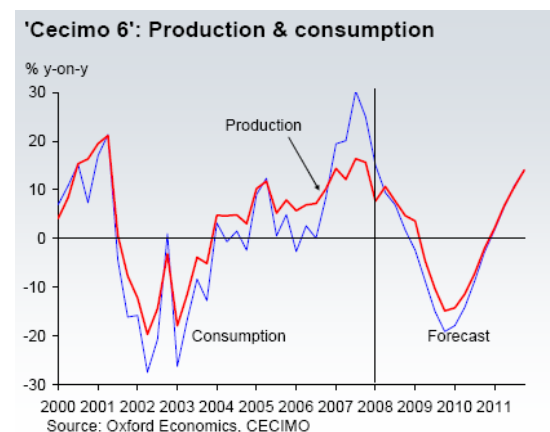
### Výhled na rok 2009 není příliš radostný

- Předpokládá se růstu CECIMO6 za rok 2008 okolo 7,6%, což je sice zhruba o polovinu méně než v roce 2007, ale stále to je významný nárůst. Výhled průmyslu obráběcích a tvářecích strojů se ovšem na dalších 12 měsících zhoršuje. Ekonomická aktivita v rozvinuté části světa rychle zpomaluje a to bude mít nevyhnutelně vliv na obory podléhající cyklům, jako je právě obor strojírenství. Krátkodobě bude produkce chráněna nevyřízenými objednávkami, ale příští rok dojde určitě k určitému poklesu. Nyní se pro CECIMO6 očekává pokles produkce 6,7 % pro rok 2009 a v roce 2010 o 9%.
- Hlavním důvodem bude pokles evropské poptávky. V posledních měsících značně zpomalila průmyslová aktivita v západní Evropě. Výsledkem je snižování investic a to ovlivňuje poptávku po strojích. Vývoz do rozvojových zemí vypadá lépe než domácí poptávka, ale také bude pravděpodobně klesat.
- Je zde ale hrozba většího poklesu, než předpokládáme nyní. Průběh minulých poklesů poptávky byl velmi strmý. Nyní předpokládáme pozvolnější pokles, protože důvod nynějších problémů je mimo zpracovatelské obory. Nicméně to nemusí zabránit prudkému poklesu spotřeby obráběcích a tvářecích strojů.

Tabulka 1: "Cecimo 6": Výroba, spotřeba a obchod, časově upraveno



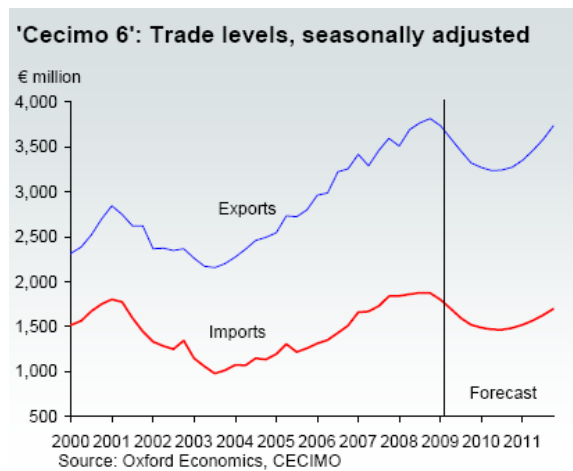
Tabulka 2: "Cecimo 6": Výroba & spotřeba



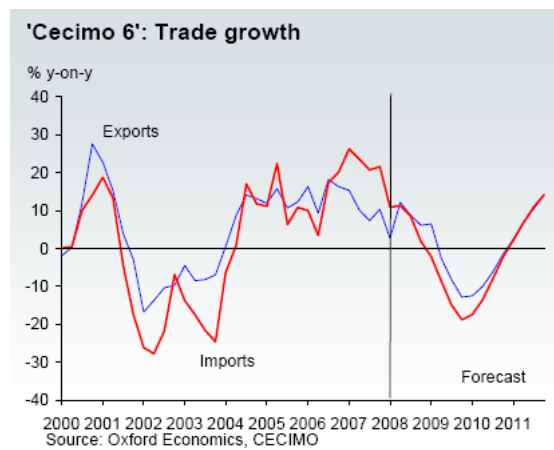
Tabulka 3: Prognóza pro „Cecimo 6“

Forecast for 'Cecimo 6'							
	2005	2006	2007	2008f	2009f	2010f	2011f
€ millions (unless otherwise stated)							
Production	16,128	17,336	19,874	21,382	19,947	18,159	19,673
Exports	10,798	12,421	13,753	14,771	14,099	13,012	14,119
Imports	4,981	5,610	6,897	7,450	6,616	5,909	6,413
Apparent Consumption	10,314	10,525	13,017	14,060	12,464	11,056	11,966
Trade Balance	5,816	6,811	6,856	7,322	7,483	7,103	7,706
Year-on-Year % changes							
Production	8.7	7.5	14.6	7.6	-6.7	-9.0	8.3
Exports	12.7	15.0	10.7	7.4	-4.6	-7.7	8.5
Imports	12.6	12.6	23.0	8.0	-11.2	-10.7	8.5
Apparent Consumption	6.5	2.0	23.7	8.0	-11.4	-11.3	8.2

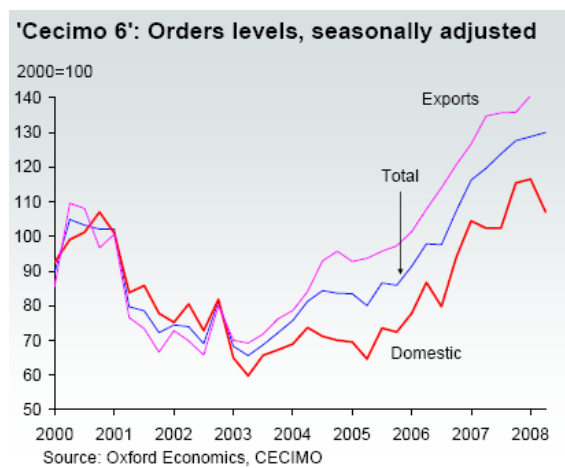
Tabulka č.4: „Cecimo 6“: Obchodní hladiny, časově upraveno



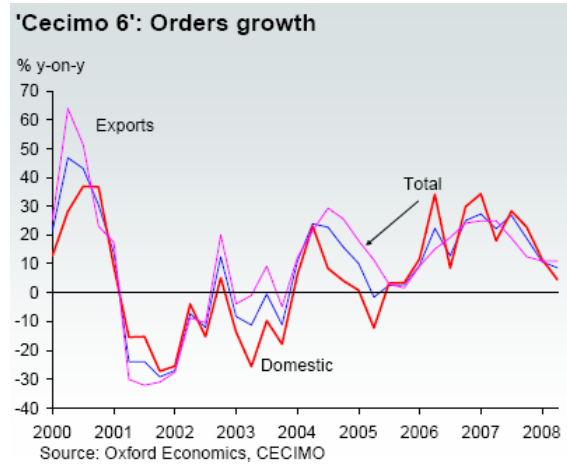
Tabulka č.5: „Cecimo 6“: Obchodní růst



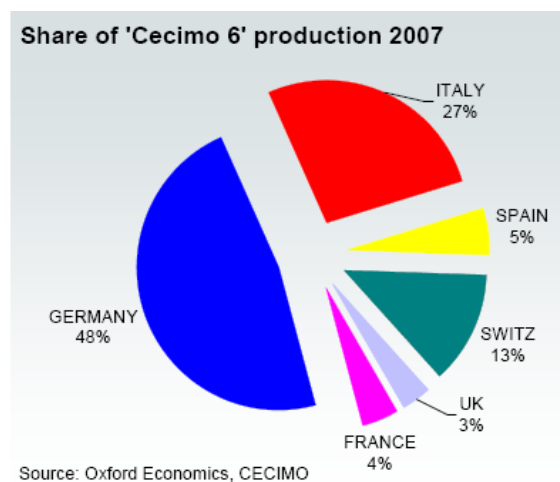
Tabulka č.6: Úroveň zakázek



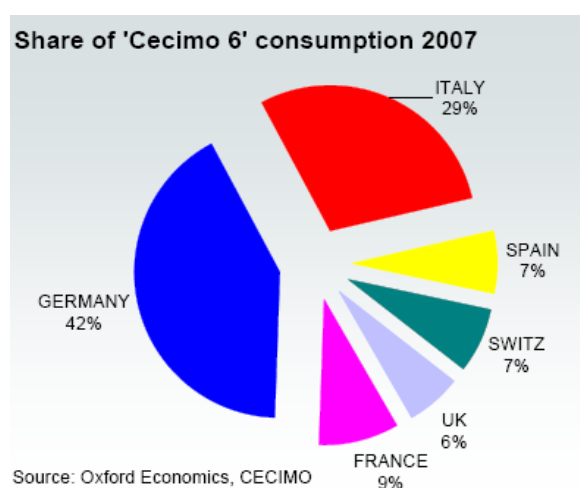
Tabulka č.7: Růst zakázek



Tabulka č.8: Podíl na výrobě



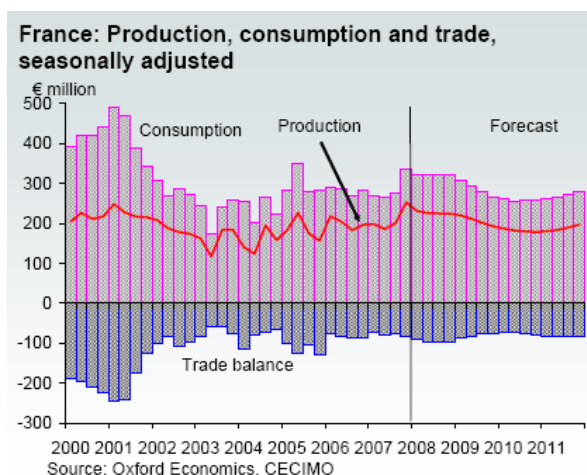
Tabula č.9: Podíl na spotřebě



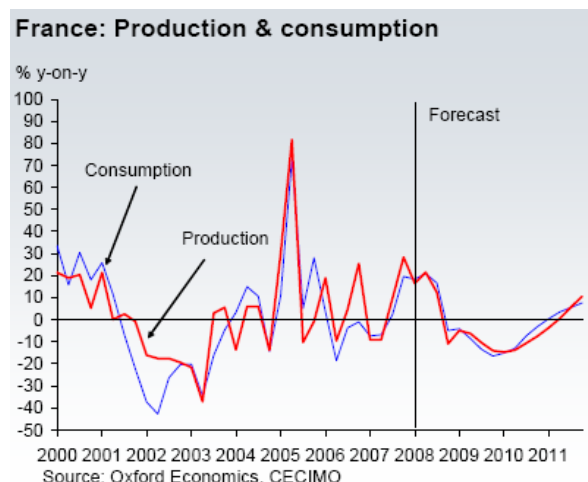
## Francie

- **Objem výroby v roce 2009 prudce poklesne**
- Produkce rostla v minulém roce o 4,4% a v tomto roce pravděpodobně poroste o významných 8,4%. Nicméně na příští rok se očekává pokles, jak díky poklesu domácí, tak i zahraniční poptávky. Nyní křivka produkce dosahuje mnohem výrazněji podoby V, kdy dojde v krátké době k prudkému poklesu, ale v roce 2011 k opětovnému oživení.
- Hlavním důvodem je pokles spotřeby. Očekávání pro tento rok byla více než pozitivní, ale v současné chvíli se spotřeba nachází na svém vrcholu a dochází ke zvratu. Většina indikátorů investiční aktivity, jako jsou objednávky, spokojenost nebo výstup jako takový, naznačuje oslabování investic již od poloviny roku. To vede ke snižování investičních očekávání. Poptávka po obráběcích a tvářecích strojích z automobilového průmyslu a z části strojírenství prudce poklesne, což může být částečně nahrazeno silnou poptávkou z leteckého průmyslu. Díky tomu se očekává pokles spotřeby v příštím roce o 10,7 % a skoro o 10 % v roce 2010, v roce 2011 se očekává oživení.
- U exportu se očekává pokles nižší, neboť poptávka z trhů mimo EU 15 částečně nahradí slabší poptávku evropských zemí.

Francie: Výroba, spotřeba a obchod, časově upraveno



Francie: Výroba a Spotřeba

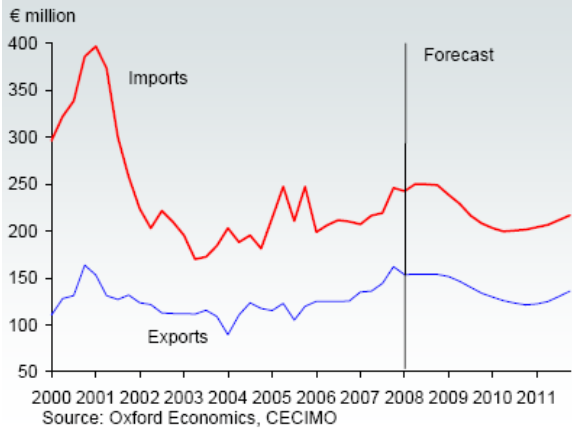


### Předpověď pro Francii

Forecast for France							
	2005	2006	2007	2008f	2009f	2010f	2011f
<b>€ millions (unless otherwise stated)</b>							
Production	742	803	838	908	827	730	753
Exports	463	500	577	615	571	499	513
Imports	919	827	889	992	893	804	839
Apparent Consumption	1,198	1,130	1,150	1,285	1,148	1,035	1,079
Trade Balance	-456	-327	-312	-377	-321	-305	-326
Import share (%)	76.7	73.2	77.3	77.2	77.7	77.8	77.8
Export share (%)	62.4	62.3	68.9	67.7	69.1	68.5	68.2
<b>Year-on-Year % changes</b>							
Production	19.9	8.2	4.4	8.4	-8.9	-11.8	3.2
Exports	5.0	8.0	15.4	6.6	-7.0	-12.6	2.8
Imports	19.7	-10.0	7.5	11.6	-10.0	-9.9	4.3
Apparent Consumption	26.6	-5.7	1.8	11.8	-10.7	-9.9	4.2

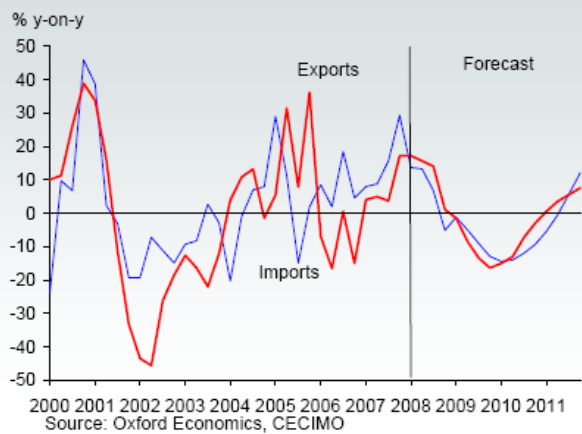
**Francie: Obchodní hladiny, časově upraveno**

**France: Trade levels, seasonally adjusted**



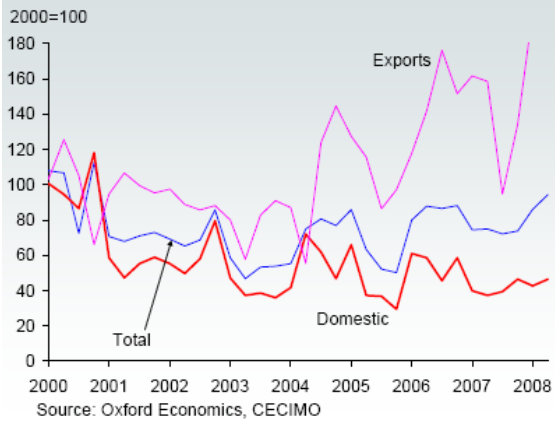
**Francie: Obchodní růst**

**France: Trade growth**



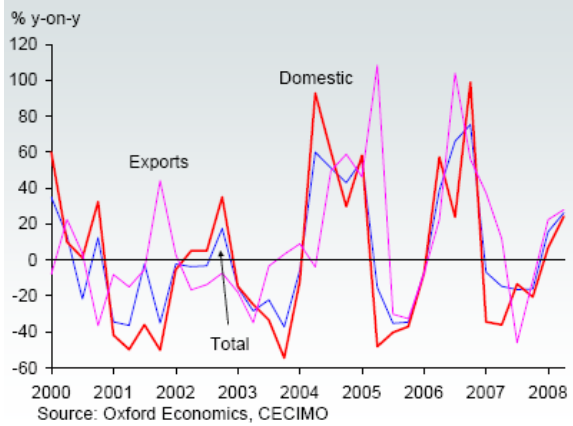
**Francie: Úroveň objednávek, časově upraveno**

**France: Orders levels, seasonally adjusted**



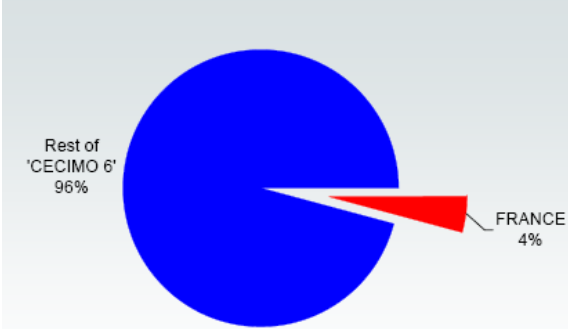
**Francie: Růst objednávek**

**France: Orders growth**



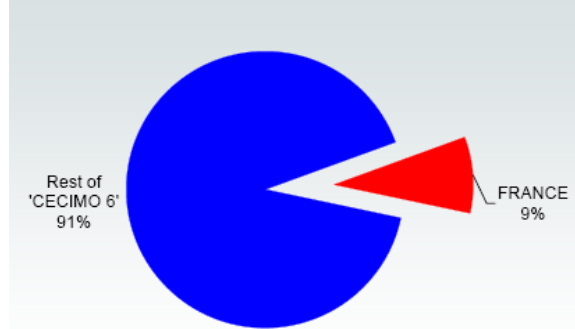
**Francie: Podíl na produkci 2007**

**French share of production 2007**



**Francie: Podíl na spotřebě 2007**

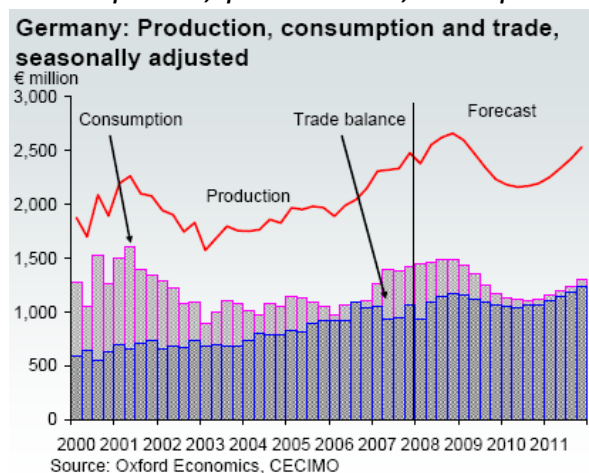
**French share of consumption 2007**



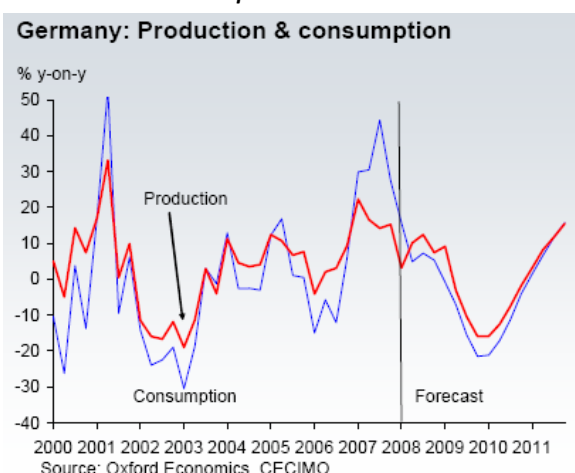
## Německo

- **Pokles domácí poptávky v roce 2009**
- Extrémně prudký růst v minulém roce zřejmě v tomto roce zpomalí, ale stále to bude dobrý rok. Nevyřízené objednávky zabezpečí v nejbližší době další produkci, ale v roce 2009 a 2010 dojde k poklesu, v roce 2011 se očekává oživení.
- V roce 2009 a 2010 se také očekává prudký pokles spotřeby. Německá průmyslová produkce zpomaluje od května a indikátory jako klesající IFO průzkum ukazují další pokles. To vede ke snižování investičních očekávání, a tedy k poklesu investičních výdajů pro příští rok. Zpomalení hrozí většině průmyslových oborů, nejvíce zasažené se jeví automobilový průmysl a strojírenství. Slabá domácí poptávka může být částečně kompenzována exportem mimo evropské trhy, ale celkově se očekává pokles exportu v roce 2009 i 2010.
- Krátkodobé předpovědi byly upraveny směrem dolů, ale hrozí zde další nebezpečí ještě většího poklesu.

Německo: produkce, spotřeba a obchod, časově upraveno



Německo: Produkce a spotřeba



### Předpověď pro Německo

Forecast for Germany							
	2005	2006	2007	2008f	2009f	2010f	2011f
<b>€ millions (unless otherwise stated)</b>							
Production	7,876	8,078	9,444	10,221	9,657	8,713	9,548
Exports	5,125	5,997	6,688	7,285	7,055	6,473	7,111
Imports	1,660	2,023	2,692	2,950	2,615	2,251	2,449
Apparent Consumption	4,411	4,104	5,448	5,887	5,218	4,490	4,886
Trade Balance	3,465	3,974	3,996	4,335	4,440	4,223	4,662
Import share (%)	37.6	49.3	49.4	50.1	50.1	50.1	50.1
Export share (%)	65.1	74.2	70.8	71.3	73.1	74.3	74.5
<b>Year-on-Year % changes</b>							
Production	9.3	2.6	16.9	8.2	-5.5	-9.8	9.6
Exports	12.3	17.0	11.5	8.9	-3.2	-8.2	9.8
Imports	13.2	21.9	33.1	9.6	-11.4	-13.9	8.8
Apparent Consumption	7.4	-7.0	32.7	8.0	-11.4	-13.9	8.8

**Německo: Obchodní hladiny, časově upraveno**



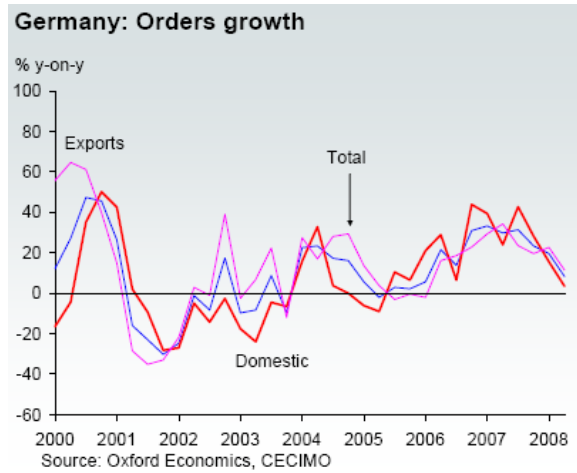
**Německo: Obchodní růst**



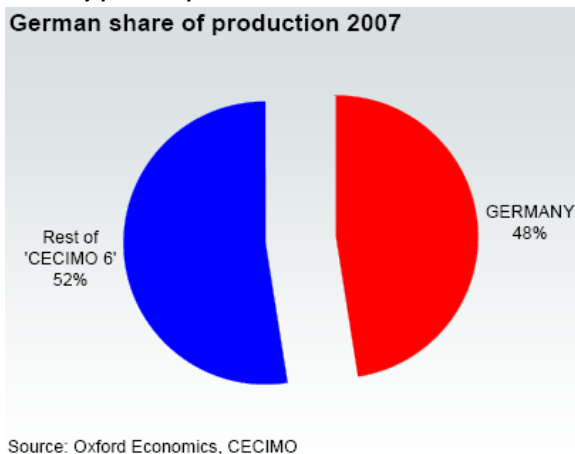
**Německo: Úroveň objednávek, časově upraveno**



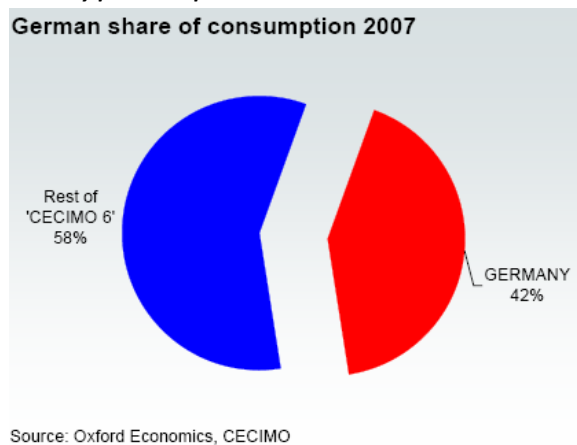
**Německo: Růst objednávek**



**Německý podíl na produkci 2007**



**Německý podíl na spotřebě 2007**

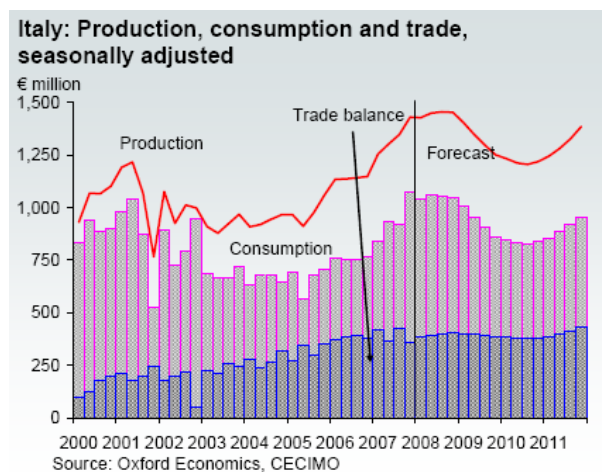




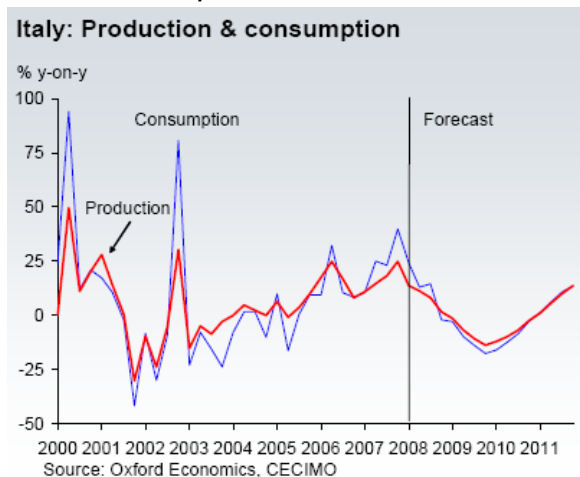
## Itálie

- **Pokles produkce v příštím roce**
- Produkce v tomto roce sice bude nižší než v minulém, ale nárůst 8,4% za současné situace vypadá velice zdravě. Nicméně i zde se očekává pro další dva roky pokles před ozdravením v roce 2011.
- Jako ve zbytku západní Evropy je hlavním důvodem pokles domácí poptávky. I zde dochází ke snížení investičních očekávání. A díky nepříznivému výhledu automobilového průmyslu je předpokládán pokles pro příští dva roky.
- Export bude zpomalovat méně než domácí poptávka a částečně bude podporován díky další poptávce z východní Evropy a rozvojových zemí.
- I když předchozí předpovědi byly revidovány směrem dolů, díky klíčovým rizikům je otázka, zda to bylo dostatečné. Při předchozích zpomaleních poklesla domácí poptávka někdy i dvakrát rychleji, než se předpokládalo, a není jisté, zda poptávka z rozvojových zemí dokáže tento pokles dostatečně vykompenzovat.

**Itálie: Produkce, spotřeba a obchod, časově upraveno**



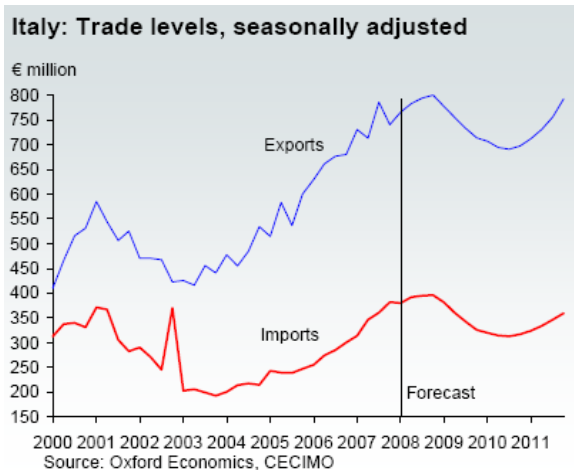
**Itálie: Produkce a spotřeba**



### Předpověď pro Itálii

Forecast for Italy							
	2005	2006	2007	2008f	2009f	2010f	2011f
<b>€ millions (unless otherwise stated)</b>							
Production	3,912	4,554	5,330	5,776	5,293	4,866	5,231
Exports	2,235	2,648	2,969	3,143	2,977	2,789	2,991
Imports	969	1,115	1,403	1,563	1,410	1,265	1,364
Apparent Consumption	2,646	3,022	3,764	4,197	3,726	3,342	3,604
Trade Balance	1,266	1,532	1,566	1,580	1,567	1,524	1,627
Import share (%)	36.6	36.9	37.3	37.3	37.8	37.8	37.8
Export share (%)	57.1	58.1	55.7	54.4	56.3	57.3	57.2
<b>Year-on-Year % changes</b>							
Production	4.7	16.4	17.0	8.4	-8.4	-8.1	7.5
Exports	14.5	18.5	12.1	5.9	-5.3	-6.3	7.3
Imports	14.3	15.1	25.8	11.4	-9.8	-10.3	7.9
Apparent Consumption	0.6	14.2	24.6	11.5	-11.2	-10.3	7.9

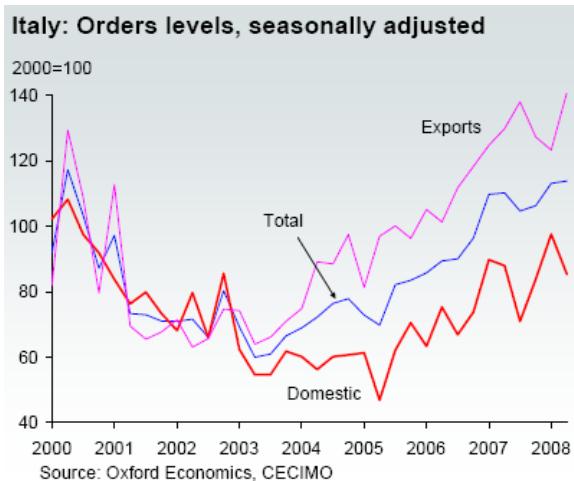
**Itálie: Obchodní úrovně, časově upraveno**



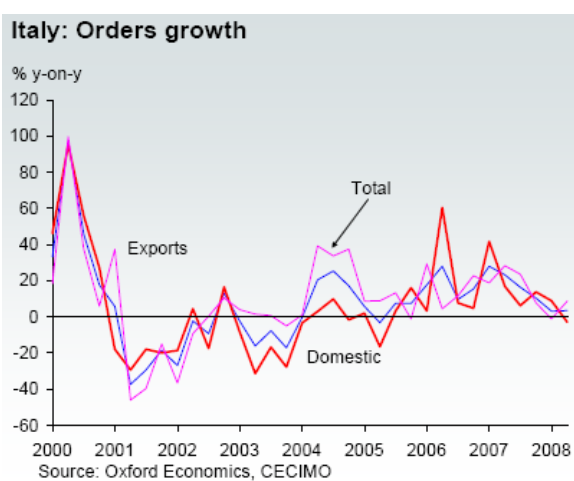
**Itálie: Obchodní růst**



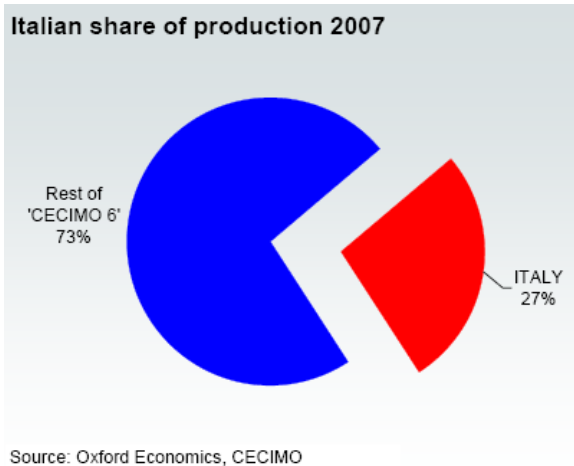
**Itálie: Úroveň objednávek, časově upraveno**



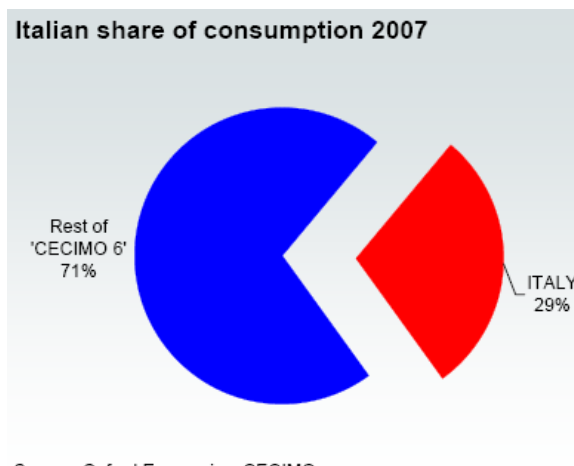
**Itálie: Růst objednávek**



**Italský podíl na produkci 2007**



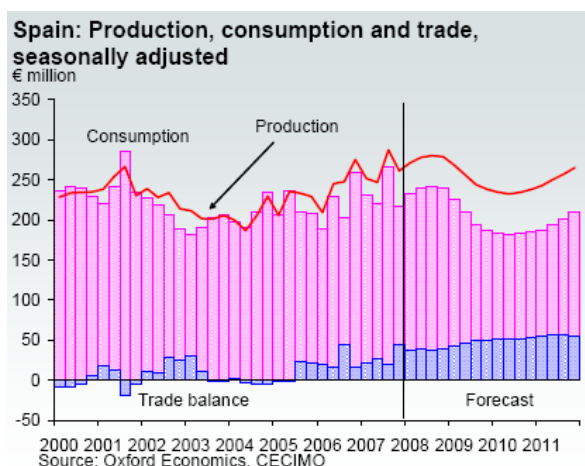
**Italský podíl na spotřebě 2007**



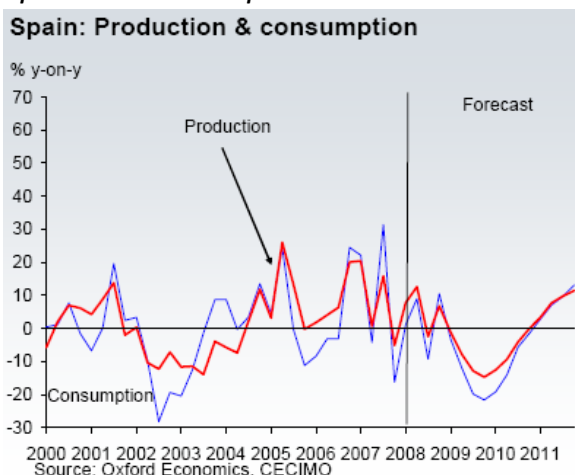
## Španělsko

- **V roce 2009 pokles spotřeby**
- Tento rok poroste produkce okolo 6 %, což je jen o něco málo nižší než loňských 7%. Ale ani tak se Španělsko nevyhne poklesu v příštích dvou letech před ozdravením v roce 2011.
- Jako jinde je hlavním důvodem slabá domácí poptávka. Celková domácí poptávka oslabuje již nyní a celkově je to hodně svázáno s problémy na trhu nemovitostí. I další části ekonomiky, které jsou pro obráběcí a tvářecí stroje více důležité - jako je automobilový průmysl, jsou pod tlakem. Průmyslová produkce klesá již v tomto roce a bude klesat i v příštím. Díky tomu se také očekává pokles investičních výdajů v roce 2009.
- Nevyhnutelný se jeví také určitý pokles exportu. Možný růst exportu je pouze do zemí mimo EU 15. Velikost poklesu importu se očekává ve stejné výši jako pokles domácí poptávky.
- Rizika většího poklesu jsou u Španělska značně vysoká. Protože hlavním zdrojem oslabení je sektor stavebnictví, hrozí nebezpečí, že se to přelije do dalších oblastí.

Španělsko: Produkce, spotřeba a obchod, časově upraveno



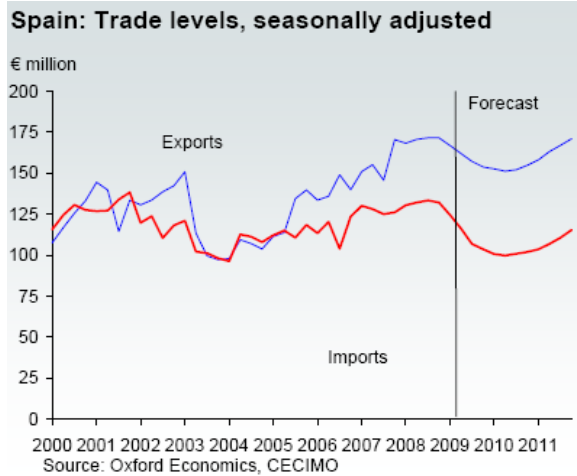
Španělsko: Produkce a spotřeba



### Předpověď pro Španělsko

Forecast for Spain							
	2005	2006	2007	2008f	2009f	2010f	2011f
<b>€ millions (unless otherwise stated)</b>							
Production	904	978	1,048	1,110	1,008	940	1,016
Exports	499	558	622	682	639	610	659
Imports	456	461	509	528	451	403	436
Apparent Consumption	861	881	935	956	819	733	793
Trade Balance	43	97	113	154	188	207	223
Import share (%)	53.0	52.3	54.4	55.2	55.0	55.0	55.0
Export share (%)	55.2	57.1	59.4	61.4	63.4	64.9	64.9
<b>Year-on-Year % changes</b>							
Production	10.0	8.2	7.2	5.9	-9.2	-6.7	8.1
Exports	19.4	11.8	11.5	9.6	-6.2	-4.5	8.0
Imports	6.5	1.1	10.4	3.7	-14.6	-10.6	8.2
Apparent Consumption	3.5	2.3	6.1	2.2	-14.3	-10.6	8.2

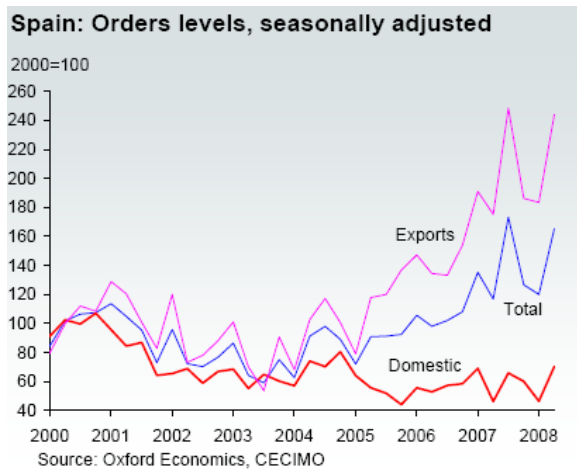
**Španělsko: Obchodní úroveň, časově upraveno**



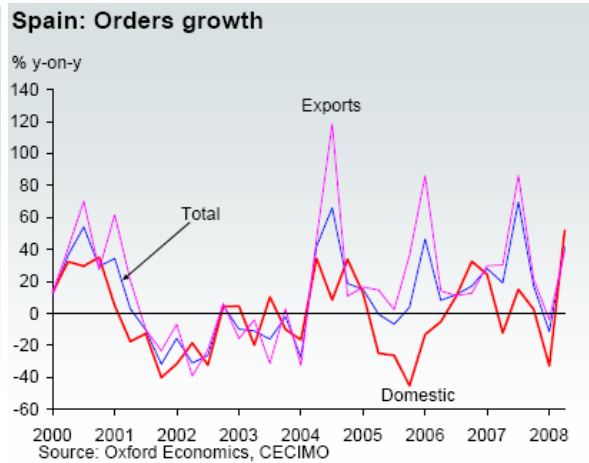
**Španělsko: Obchodní růst**



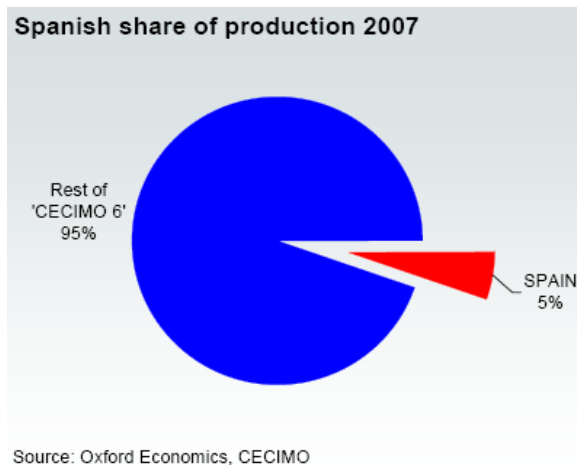
**Španělsko: Úroveň objednávek, časově upraveno**



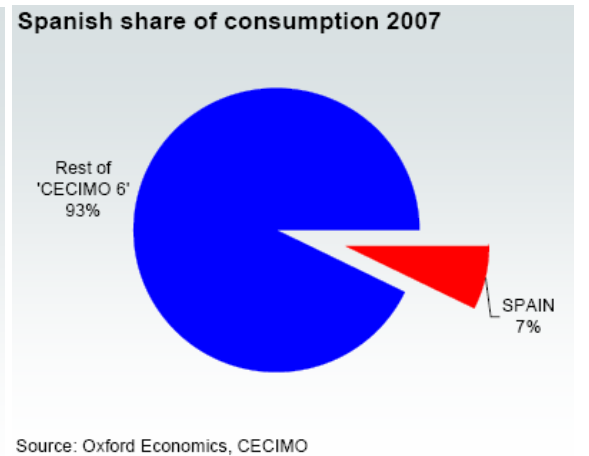
**Španělsko: Růst objednávek**



**Španělský podíl na produkci 2007**



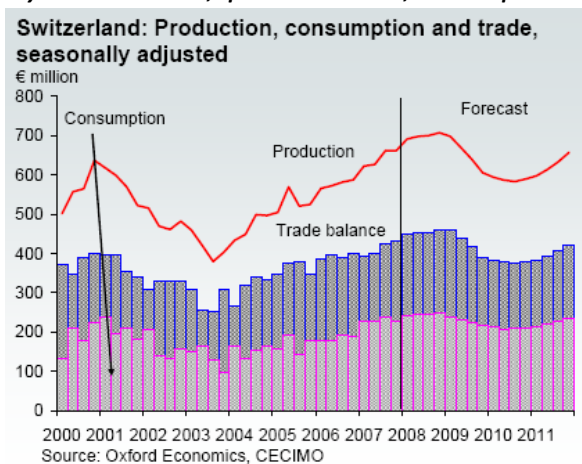
**Španělský podíl na spotřebě 2007**



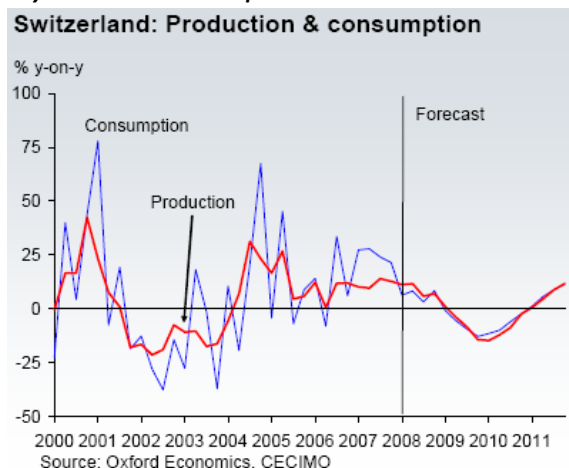
## Švýcarsko

- **V roce 2009 dojde k ukončení růstu**
- Očekává se další úspěšný rok, již čtvrtý v řadě, kdy výstup v eurech by měl růst o téměř 9%. Ve švýcarských francích již není výsledek tak vysoký, ale je stále značný. Jako u ostatních, i zde došlo k revizím a křivka má nyní znatelnější tvar V. Produkce bude v příštích dvou letech klesat a v roce 2011 dojde k oživení.
- I když je tato ekonomika více odolná než zbytek Eurozóny, i zde existují důvody k obavám v důležitých sektorech. Investiční výdaje již klesají a slabé podnikatelské očekávání naznačuje další škrt. V této spojitosti očekáváme pokles spotřeby pro příští rok o 7,4 % a o 7,7% v roce 2010 před oživením v roce 2011.
- Export je zasažen především poklesem poptávky v hlavních trzích Eurozóny, což může částečně vyvážit export na ostatní trhy, takže pokles exportu bude menší než pokles domácí spotřeby.
- I když se očekává u Švýcarska menší zpomalení, než jinde v Eurozóně, existují zde rizika dalšího poklesu.

Švýcarsko: Produkce, spotřeba a obchod, časově upraveno



Švýcarsko: Produkce a spotřeba



### Předpověď pro Švýcarsko

Forecast for Switzerland							
	2005	2006	2007	2008f	2009f	2010f	2011f
<b>€ millions (unless otherwise stated)</b>							
Production	2,120	2,308	2,574	2,798	2,614	2,355	2,502
Exports	1,834	2,017	2,208	2,437	2,279	2,046	2,173
Imports	386	448	558	622	576	531	567
Apparent Consumption	674	739	924	983	911	840	897
Trade Balance	1,448	1,569	1,649	1,815	1,703	1,514	1,605
Import share (%)	57.3	60.6	60.4	63.2	63.2	63.2	63.2
Export share (%)	86.5	87.4	85.8	87.1	87.2	86.9	86.8
<b>Year-on-Year % changes</b>							
Production	12.9	8.8	11.5	8.7	-6.6	-9.9	6.3
Exports	13.6	10.0	9.4	10.4	-6.5	-10.2	6.2
Imports	9.0	16.0	24.7	11.3	-7.4	-7.7	6.7
Apparent Consumption	9.1	9.7	25.0	6.4	-7.4	-7.7	6.7

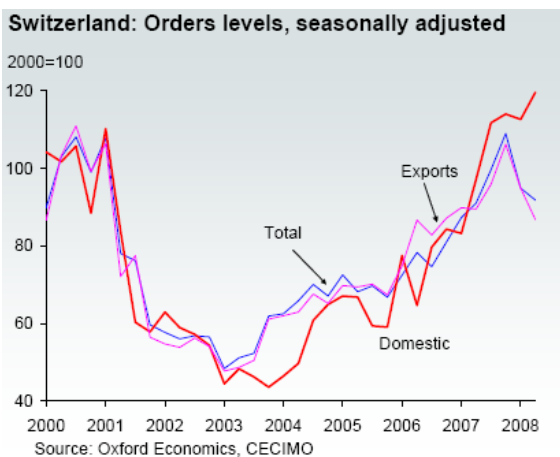
**Švýcarsko: Obchodní úrovně, časově upraveno**



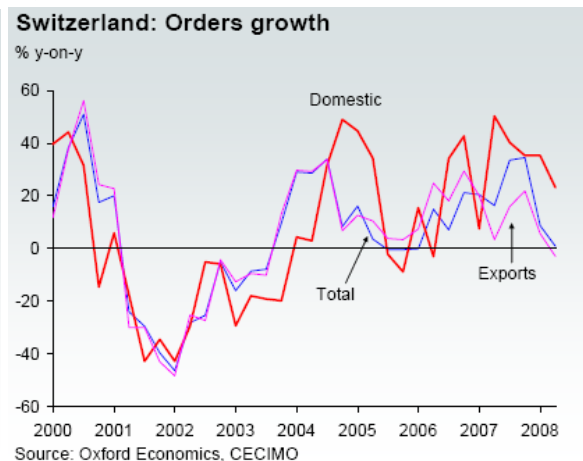
**Švýcarsko: Obchodní růst**



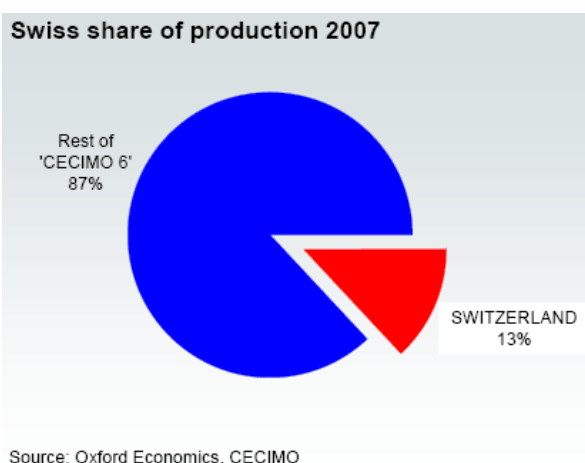
**Švýcarsko: Úroveň objednávek, časově upraveno**



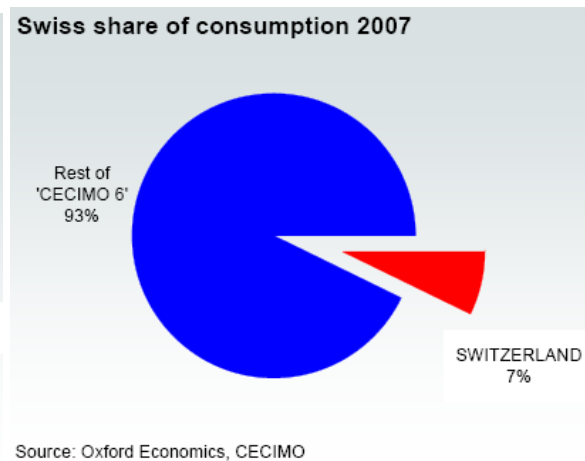
**Švýcarsko: Růst objednávek**



**Švýcarský podíl na produkci 2007**



**Švýcarský podíl na spotřebě 2007**

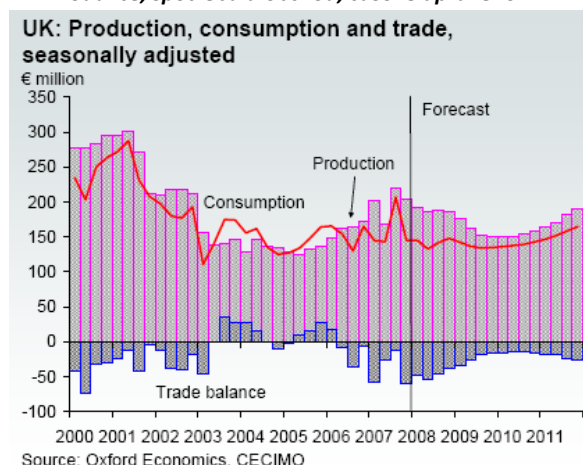




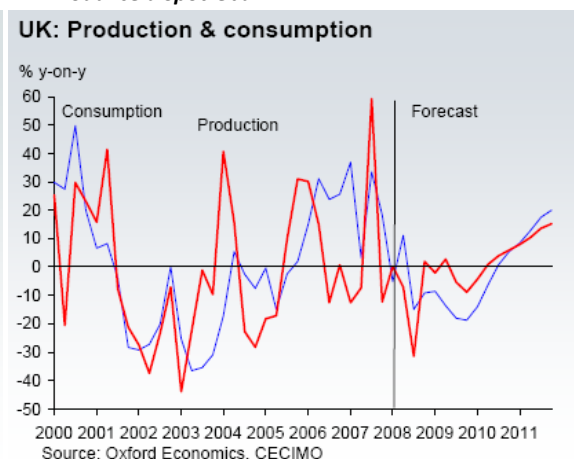
## Velká Británie

- **Pokles britské libry zkresluje poslední data**
- Poslední data z VB v eurech jsou zkreslená faktem, že britská libra poklesla v roce 2008 o 13% oproti euru. Oslabování se předpokládá i v roce 2009 o 3,6 %, ale pak by měla libra zase posilovat.
- Předpokládaný mírný růst v tomto roce v librách vychází při přepočtení na eura jako pokles kolem 11%. V příštím roce se předpokládá pokles výstupu a v roce 2010 a 2011 oživení.
- Ekonomika zpomalila tento rok docela rychle. Pokles byl vidět zejména ve stavebnictví a finančních službách, ale obory důležité pro obráběcí a tvářecí stroje jsou zasaženy také, především automobilový průmysl. Produkce nyní klesá a s padající důvěrou se snižuje také investiční očekávání. Aktivita oboru obráběcích a tvářecích strojů bude podpořena v nejbližším období nevyřízenými objednávkami a poptávkou z leteckého průmyslu, nicméně domácí spotřeba příští rok prudce poklesne.
- Export bude podpořen oslabující librou, ale díky klesající poptávce na exportních trzích také dojde k celkovému poklesu.
- Existuje nebezpečí dalšího poklesu, neboť poptávka po obráběcích a tvářecích strojích během recese ve VB většinou prudce klesá.

VB: Produkce, spotřeba a obchod, časově upraveno



VB: Produkce a spotřeba



### Předpověď pro Velkou Británii

Forecast for UK							
	2005	2006	2007	2008f	2009f	2010f	2011f
<b>€ millions (unless otherwise stated)</b>							
Production <sup>1</sup>	574	615	640	568	548	557	622
Exports	641	701	690	610	578	595	672
Imports	591	735	846	795	672	655	758
Apparent Consumption	524	649	796	753	642	617	708
Trade Balance	50	-34	-156	-185	-94	-60	-85
Import share (%)	112.8	113.3	106.2	105.6	104.7	106.2	107.0
Export share (%)	111.7	114.0	107.8	107.5	105.5	106.8	108.0
<b>Year-on-Year % changes</b>							
Production	-0.7	7.2	4.0	-11.2	-3.5	1.6	11.8
Exports	8.3	9.3	-1.6	-11.5	-5.3	2.9	13.0
Imports	5.4	24.4	15.0	-6.0	-15.5	-2.5	15.7
Apparent Consumption	-4.2	23.8	22.6	-5.5	-14.7	-3.9	14.7
<small>1. Note that there are significant doubts over the accuracy of the official production figures for 2003 onwards and hence the apparent consumption data also. Currently published production figures for 2004 and 2005 are below reported exports, while imports are greater than apparent consumption.</small>							

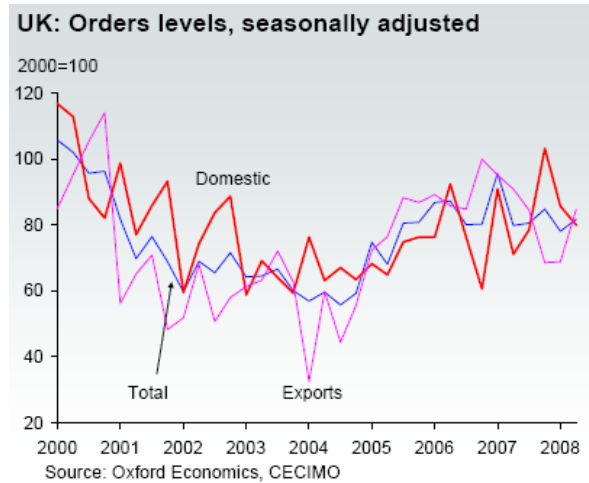
**VB: Obchodní úroveň, časově upraveno**



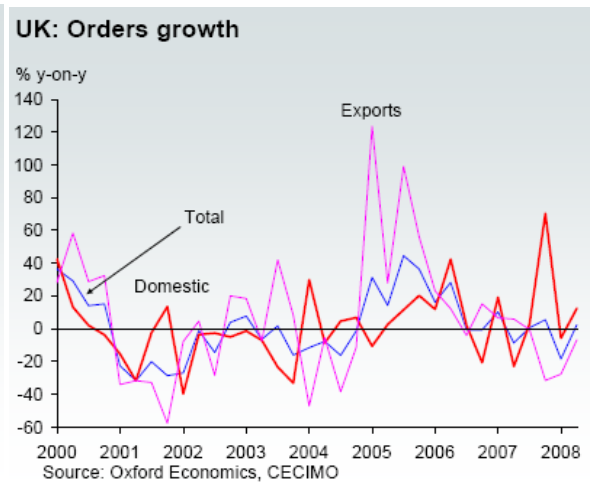
**VB: Obchodní růst**



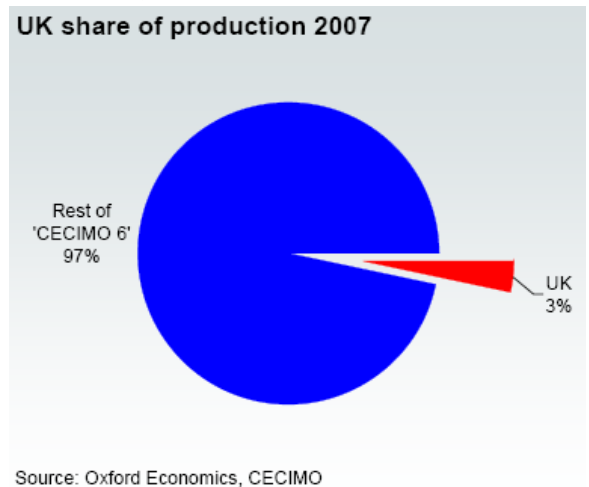
**VB: Úroveň objednávek, časově upraveno**



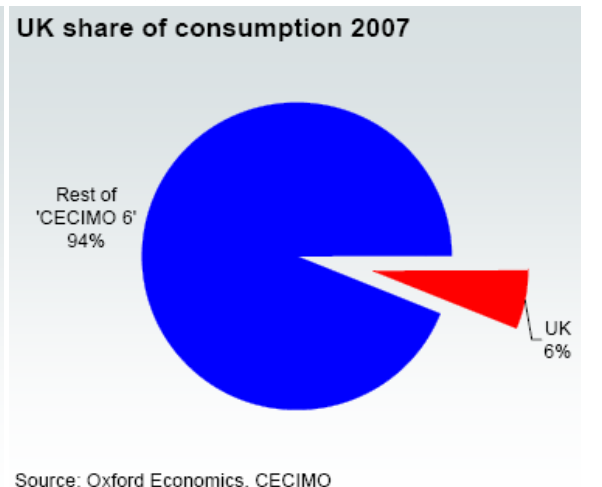
**VB: Růst objednávek**



**Podíl VB na produkci 2007**



**Podíl VB na spotřebě 2007**



Praha, prosinec 2008  
Ing. Irena Doktorová