



**Firmy a 2. vlna pandémie**  
**Index očekávání firem ČSOB**

Česká republika – Slovensko

**Petr Manda**  
výkonný ředitel ČSOB  
Firemní bankovníctví

**Martin Kupka**  
hlavní ekonom ČSOB

**Marek Gábriš**  
hlavní ekonom ČSOB  
Slovensko

ČSOB

# Program

Makroekonomický pohled na současnou situaci

Index očekávání firem v ČR a reakce na pandemii

Index očekávání firem a srovnání se Slovenskem

Možnosti pomoci a spolupráce s bankou





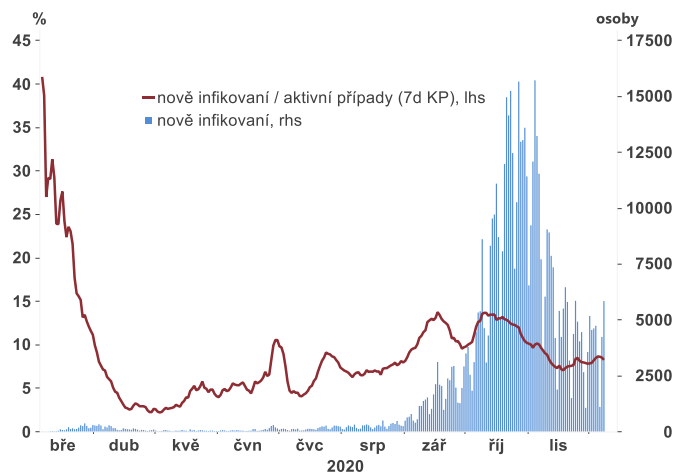
# Martin Kupka

hlavní ekonom ČSOB

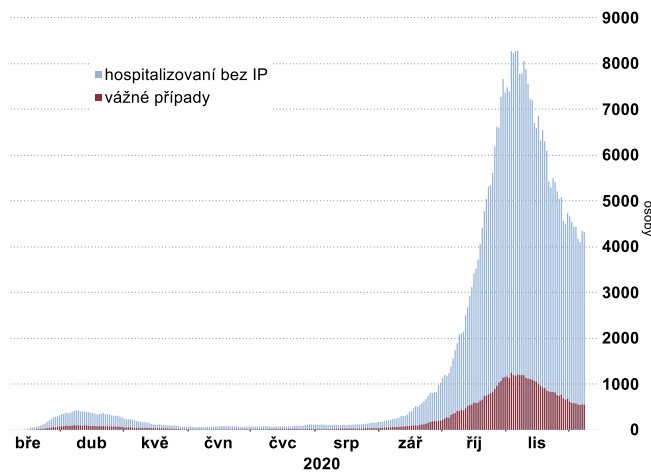


Makroekonomický  
pohled

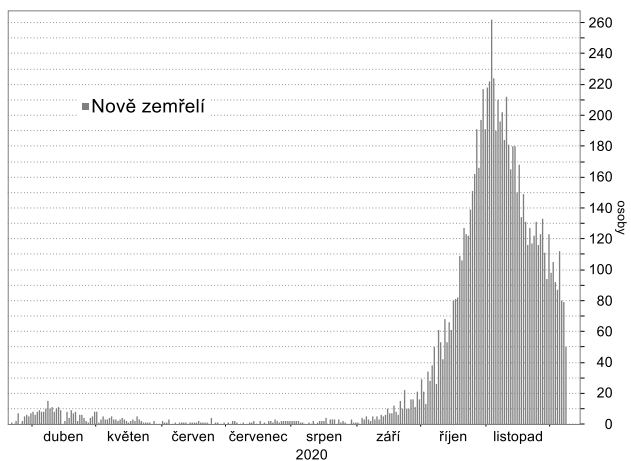
# Covid data



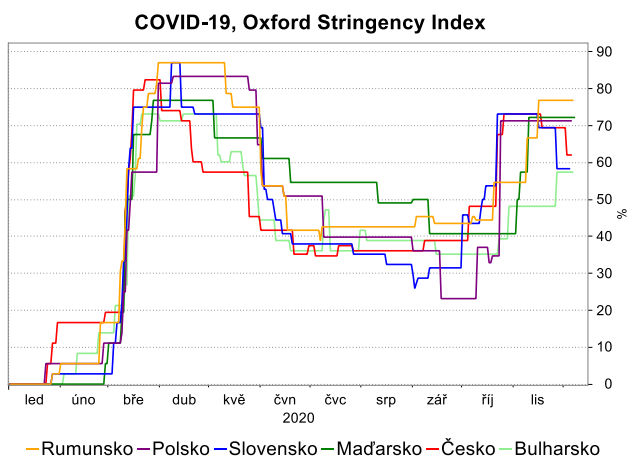
GEM Prague, Czech Health Ministry



GEM Prague, Czech Health Ministry



GEM Prague, Czech Health Ministry

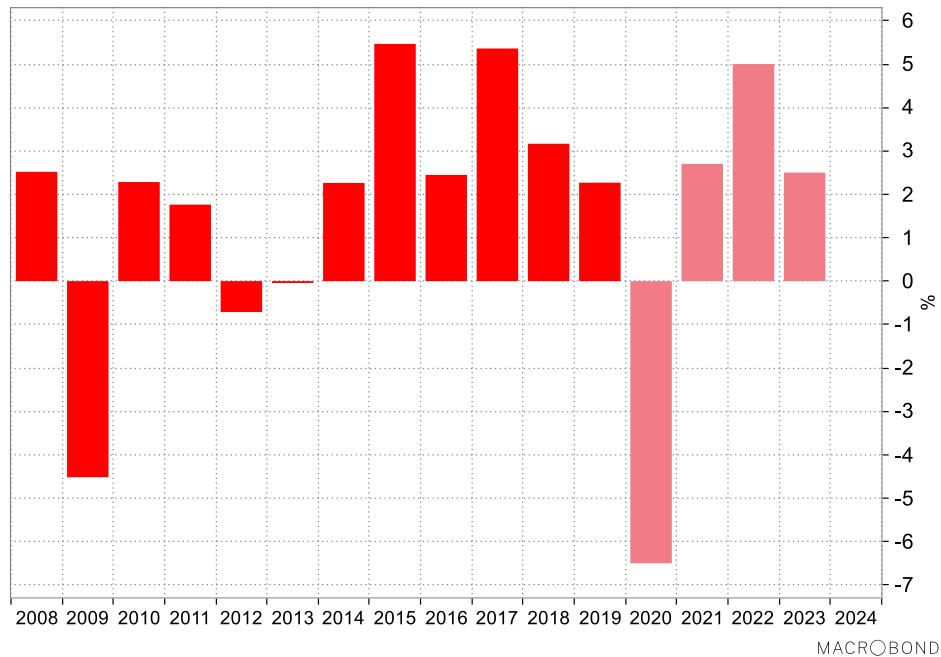


University of Oxford

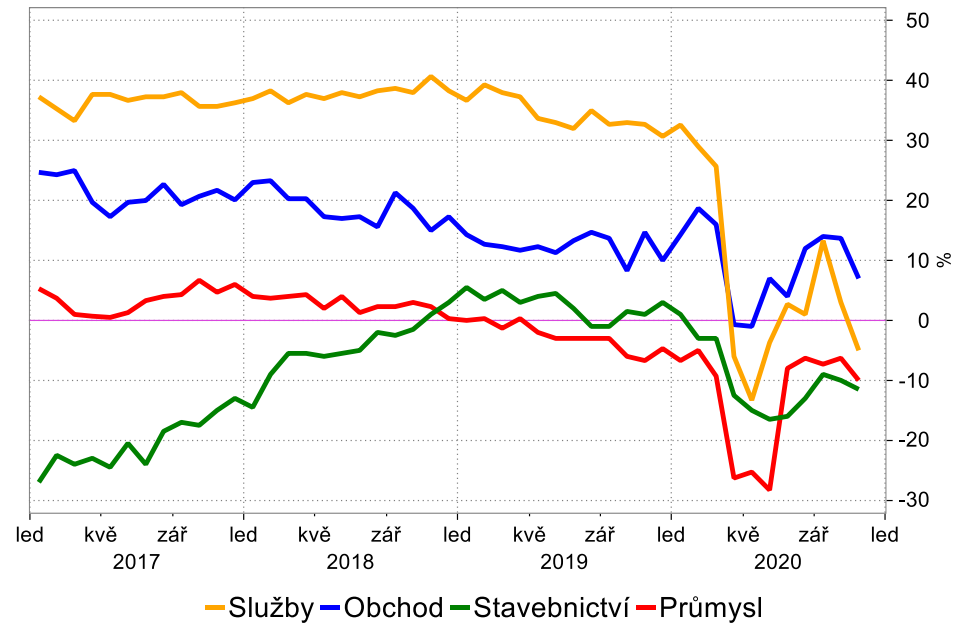


# Ekonomická aktivita

## Meziroční růst HDP

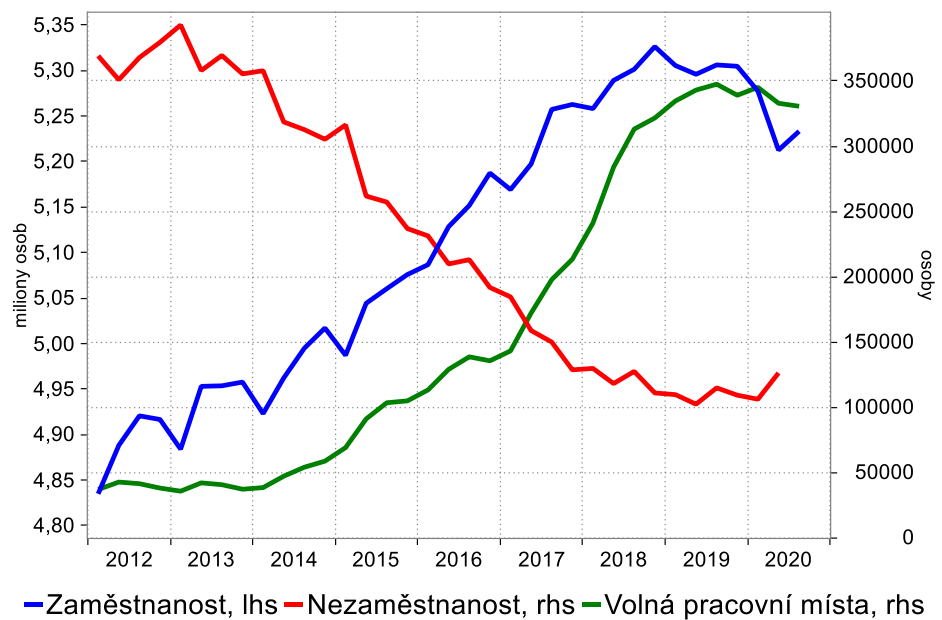


## Důvěra podnikatelů, saldo, SA, ČSÚ



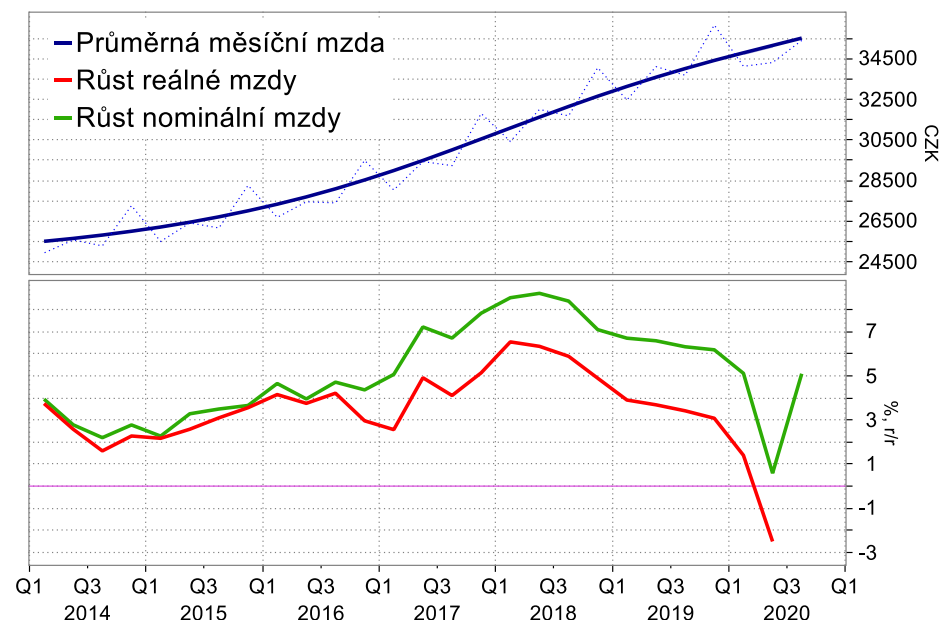
# Nezaměstnanost a mzdy

## Zaměstnanost, nezaměstnanost & volná místa



MACROBOND

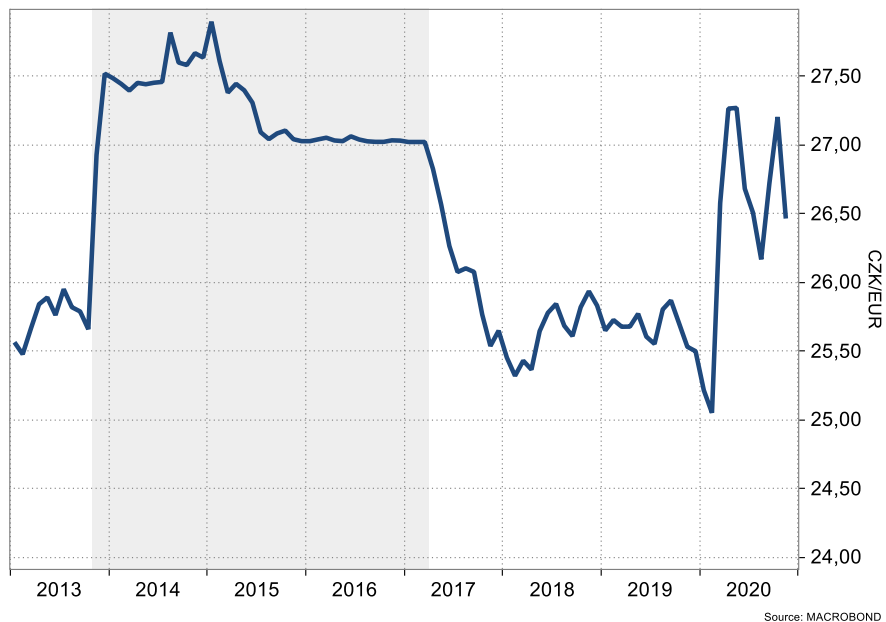
## Průměrná měsíční hrubá mzda



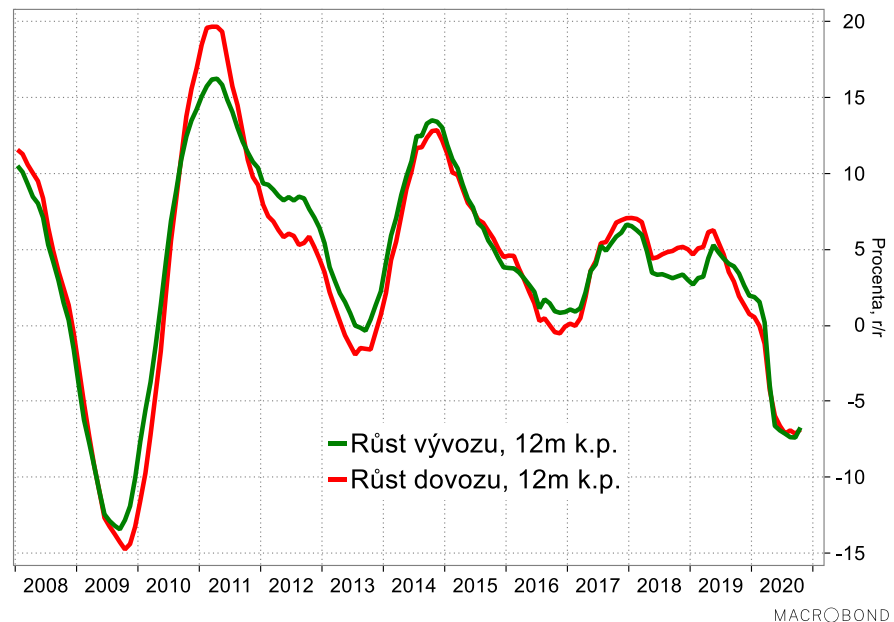
MACROBOND

# Kurz a zahraniční obchod

## Měnový kurs koruny, měsíční průměr

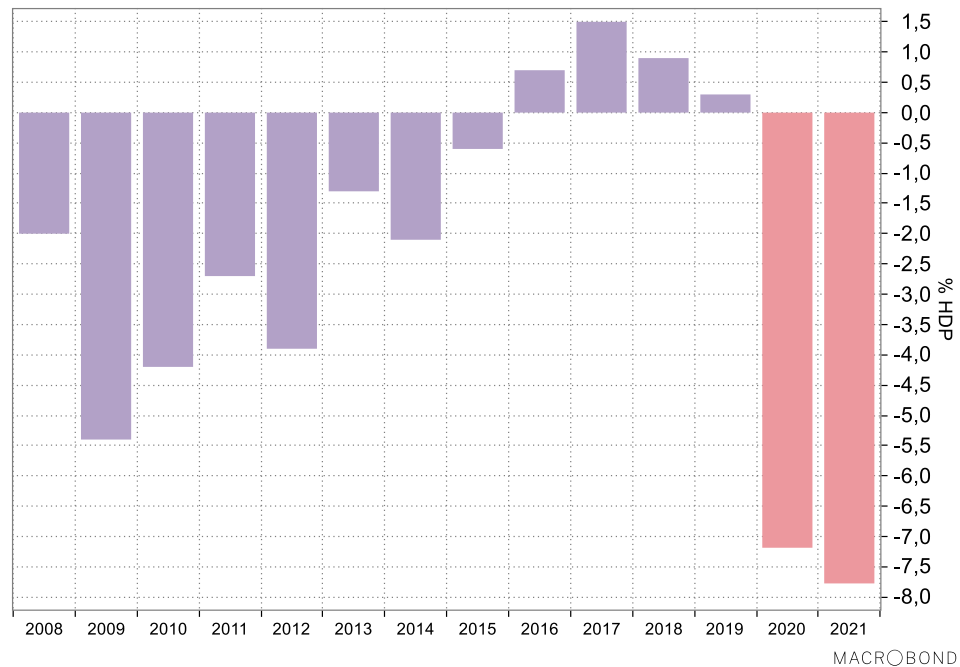


## Průměrný růst vývozu a dovozu, obchodní bilance

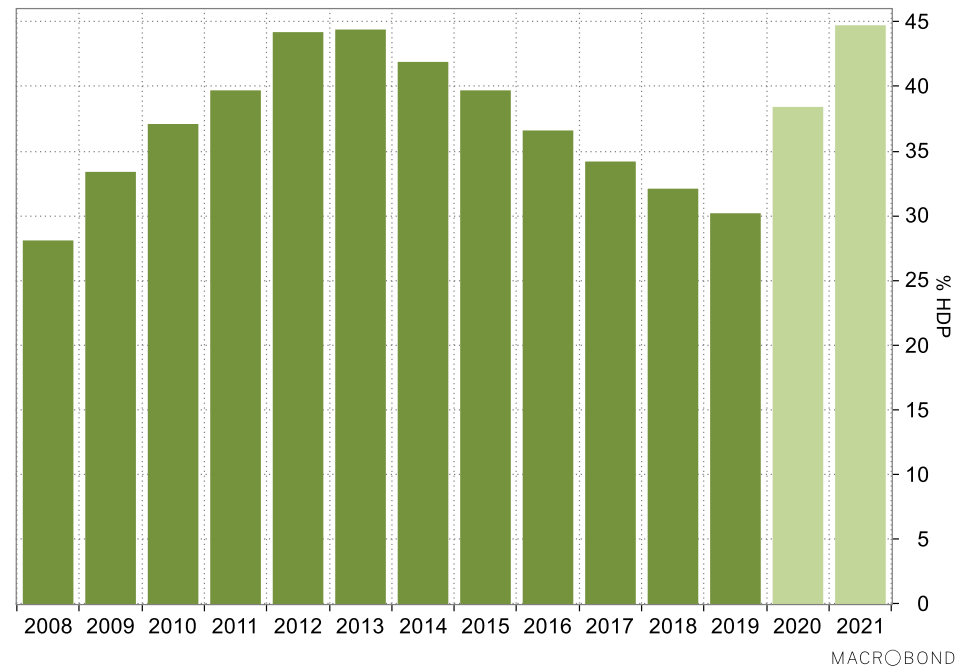


# Veřejné rozpočty

## Bilance veřejných rozpočtů



## Veřejný dluh





# Petr Manda

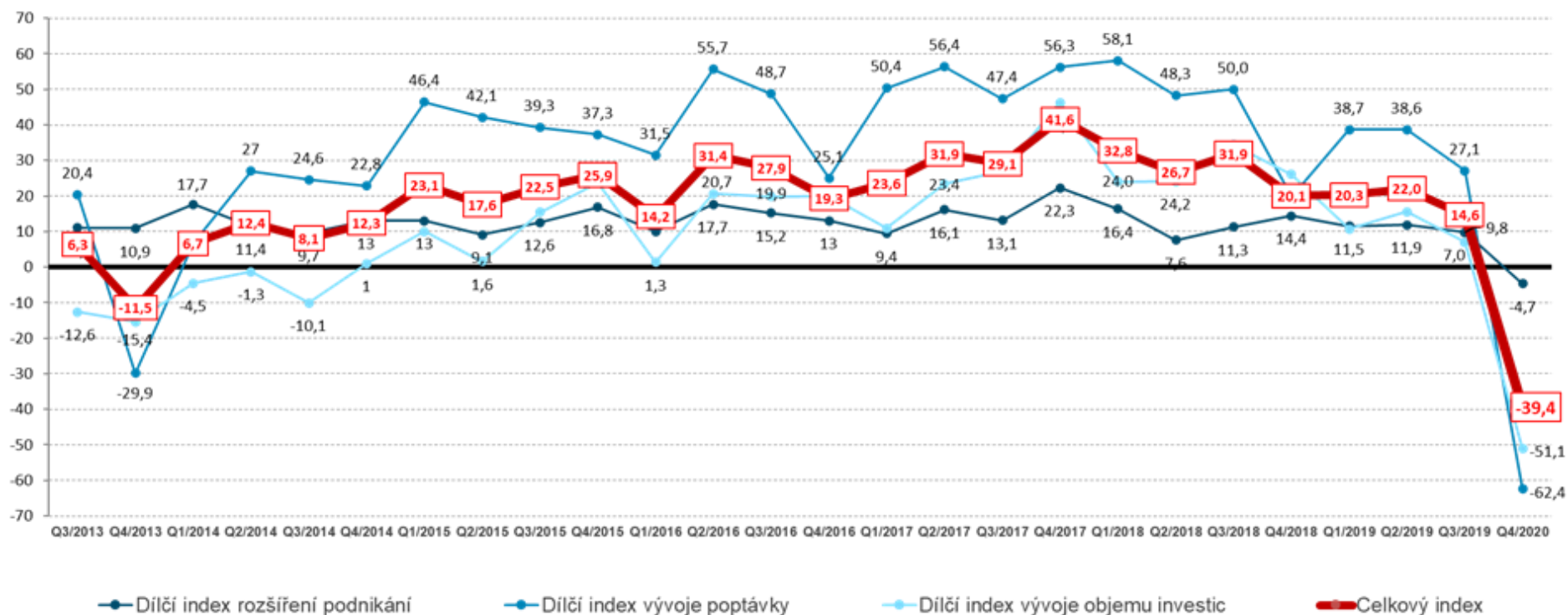
výkonný ředitel ČSOB  
Firemní bankovníctví



Index očekávání firem a  
reakce na pandemii

# Index očekávání firem je na historickém minimu

Vývoj Indexu očekávání firem 2013 - 2020

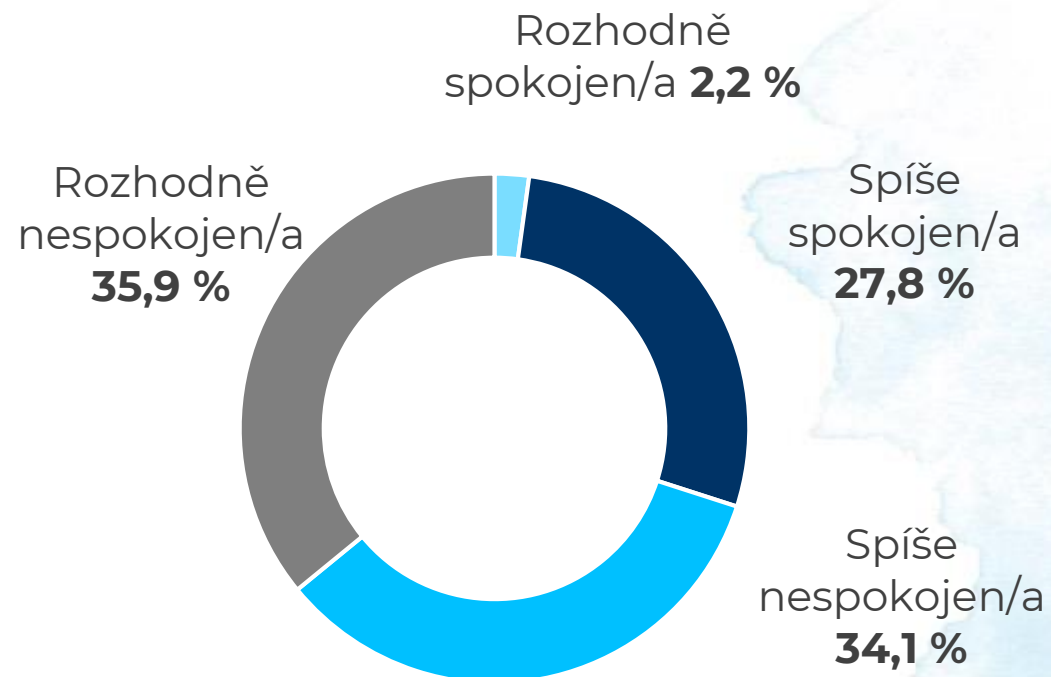


4Q 2020

**-39,4**

# Spokojenost s ekonomickou situací klesá

Meziroční pokles o **38 procentních bodů** =  
doposud nejhorší naměřená hodnota



# Dvě třetiny firem u nás čelí poklesu poptávky



## 65 % firem

očekává pokles poptávky, zejména odvětví ubytování, stravování a kultura



## 15 % firem

zvýšení předpokládají společnosti podnikající ve stavebnictví a zpracovatelském průmyslu

## Vývoj poptávky

v tomto čtvrtletí ve srovnání se stejným obdobím loňského roku



# Investice v útlumu



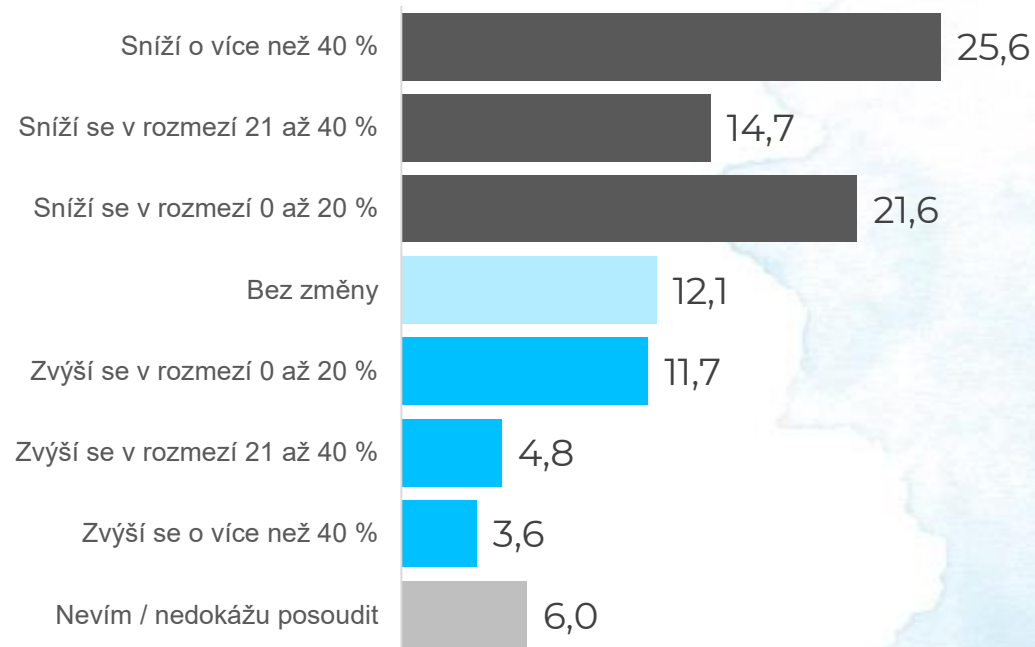
**62 %** očekává pokles



**1/5** plánuje růst

## Vývoj investic

v letošním roce v porovnání s loňskem



# Odhodláni je zřejmé

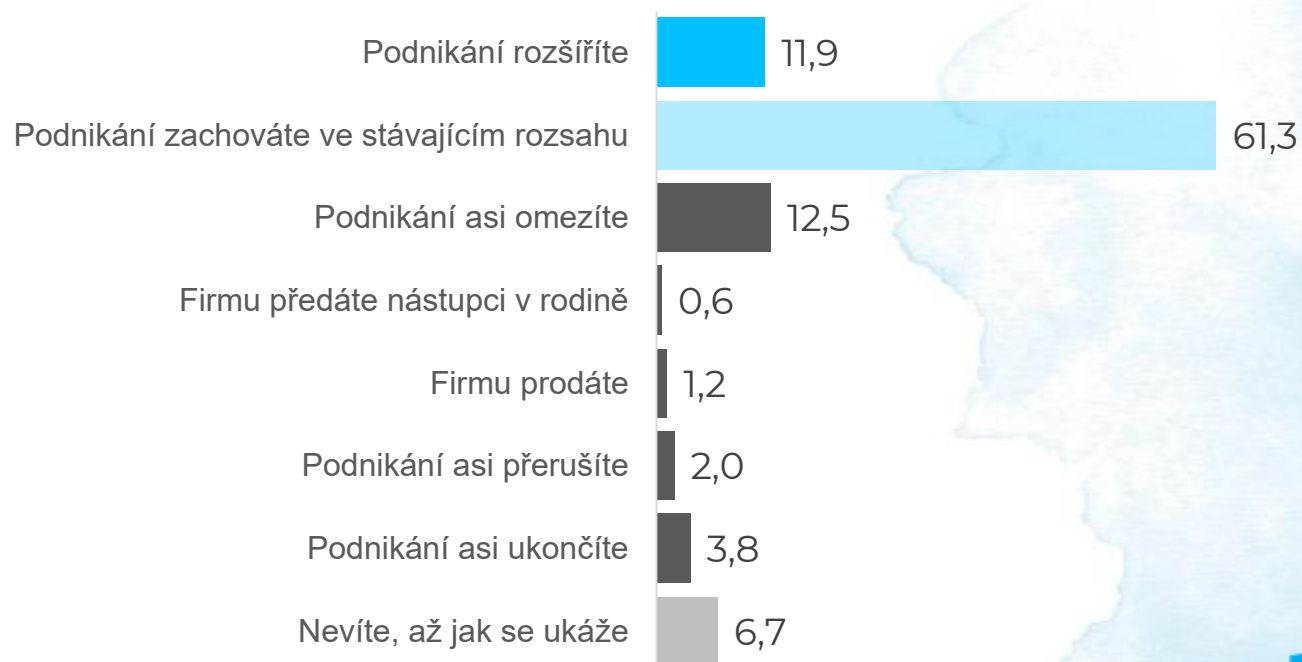


**61 % oslovených**

chce podnikání ponechat  
ve stávajícím rozsahu

## Rozsah podnikání

plánované změny v následujících 12 měsících



# Polovina firem omezila provoz



1/4

Pouze **čtvrtina** zatím nemusela nijak reagovat kvůli pandemii

1/2

**Polovina** omezila výrobu nebo provoz

1/3

**Třetina** musela výrobu nebo provoz přechodně zastavit

1/10

**Každá desátá** změnila zaměření nebo rozšířila sortiment

4 %

Jen **4 %** zvýšila výrobu nebo provoz

# Zaměstnanci jsou stále cennou komoditou – a podniky to vědí

**Třetina vydrží bez propouštění i více než půl roku trvající krizi**



zemědělství  
a lesnictví



stavebnictví



obchodní  
firmy

**Pětina zvládne čtyři až šest měsíců**, aniž by musela přistoupit k propouštění zaměstnanců – typicky IT sektor

**Pro rok 2021 až pětina firem plánuje nabírání nových zaměstnanců** – např. IT sektor, zemědělství a lesnictví, stavebnictví nebo zpracovatelský sektor

**Jen jedna desetina firem hodlá příští rok počty zaměstnanců snižovat** – zejména kulturní a zábavní činnost, stravování a ubytování



# Co pomáhá zvládnout současnou krizi?



**Rezervy**



**Digitalizace**



**Podpůrné programy**

# 1. Rezervy

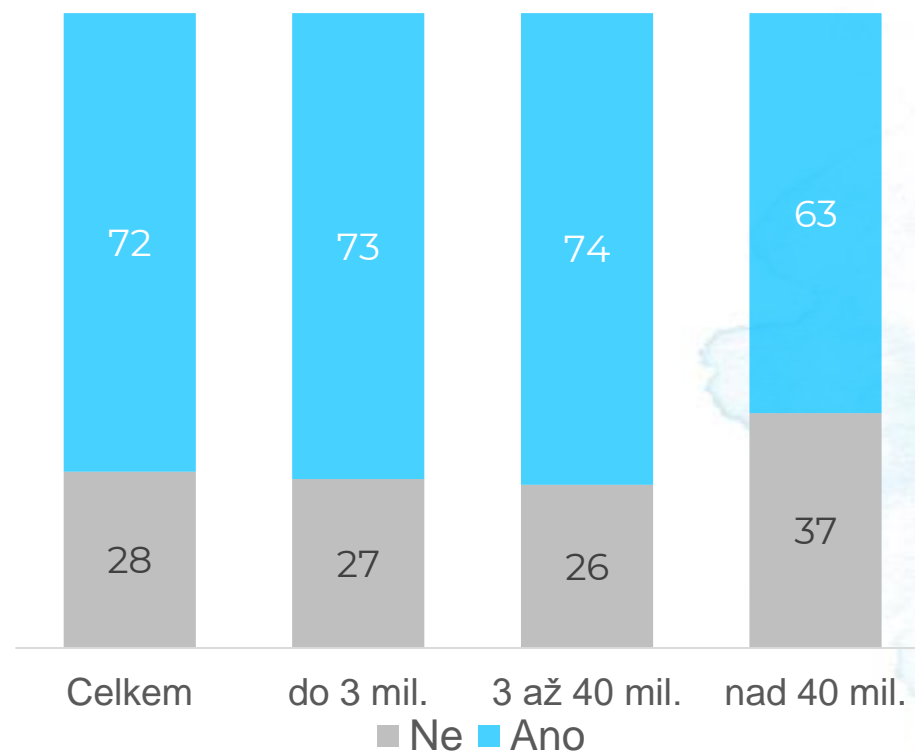


## 72 %

si tvoří finanční rezervu, typicky střední a menší firmy

Rezervy má tento segment k dispozici v **průměru ještě na sedm měsíců**

- **Menší a střední společnosti vyčerpaly zhruba 1/4 rezerv**
- **Lépe jsou na tom větší firmy**, které v průměru vyčerpaly jen 1/10 rezerv



## 2. Digitalizace

### Téměř dvě pětiny firem uvedly, že jim digitalizace pomáhá při zvládnání koronakrize



Platí to zejména ve větších firmách, kde s tímto názorem souhlasí **44 % zástupců** těchto větší firem, zatímco u malých firem je to jen jedna třetina



Nejvíce **digitalizace pomohla firmám** z odvětví obchodu, informačním a komunikačním firmám a kultuře



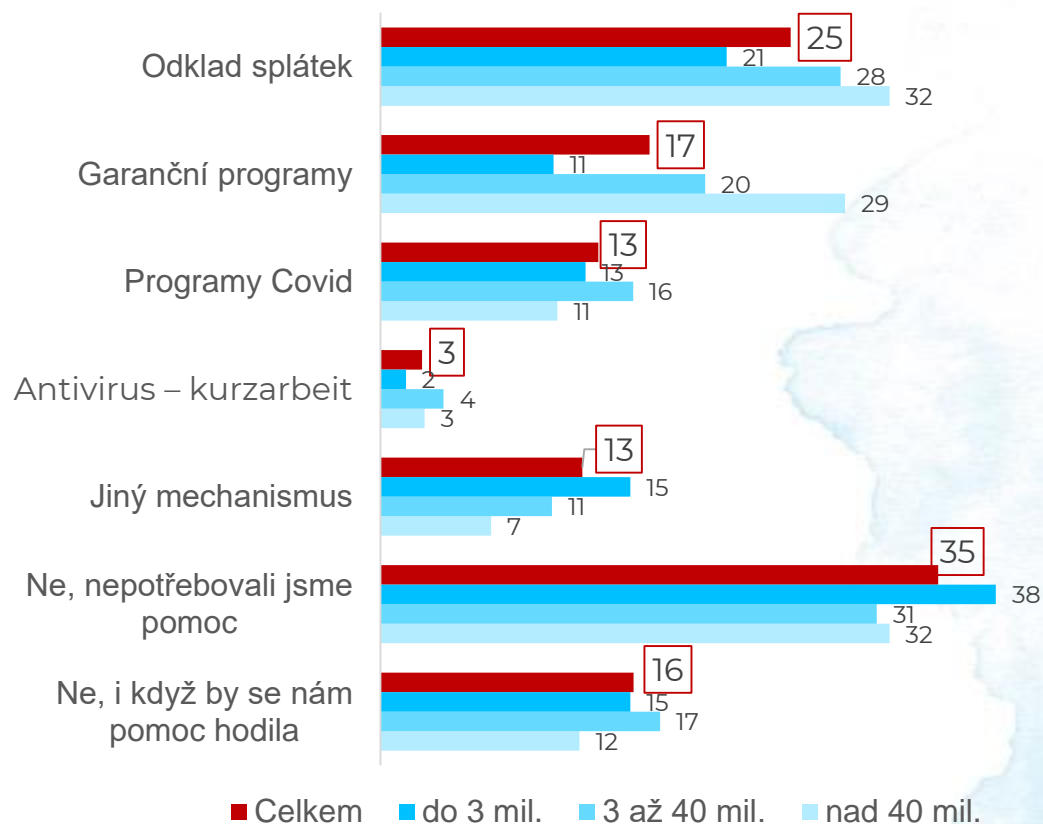
**ČSOB eviduje výrazný růst zájmu o CEB** – digitální kancelář pro finanční řízení firmy

# 3. Podpůrné programy

**Polovina z oslovených firem** využila některý z podpůrných programů

**Nejvíce firmy využívaly odklad splátek úvěrů u bank** – tuto možnost využila čtvrtina firem a její využití rostlo s velikostí firmy

**Necelá pětina firem využila garanční programy**, přičemž největší zájem byl u větších firem



# Pandemie jako příležitost?

## Pro obory IT ano

**Jedna z deseti firem vnímá pandemii spíše jako příležitost** – většinou se zabývají informačními a komunikačními službami.

**Nejvíce ohrožená odvětví** – kultura, ubytovací a stravovací služby, cestovní ruch, turistické služby.



# Marek Gábriš

hlavní ekonom ČSOB  
Slovensko



Index  
očekávání firem  
Slovensko

# Pesimistická nálada aj na Slovensku

**Aj u firiem na Slovensku vládne pesimistická nálada, ktorá zrazila index na doterajšie minimum.**

Poklesli všetky zložky indexu, najviac dopyt:

1Q 2018

**+31,3**

4Q 2019

**+7,7**

4Q 2020

**-44,6**



**Dopyt** – Zvýšenie dopytu očakávala desatina firiem, pokles naproti tomu takmer 60 %



**Investície** – Iba 14 % firiem predpokladá tento rok medziročný rast, menšie investície očakáva 61 %



**Rozsah podnikania** – Rozšírenie podnikania plánuje 15 % firiem, naopak prerušenie, obmedzenie, alebo ukončenie 17 % dotazovaných

# Ekonomický rast sa dramaticky prepadol

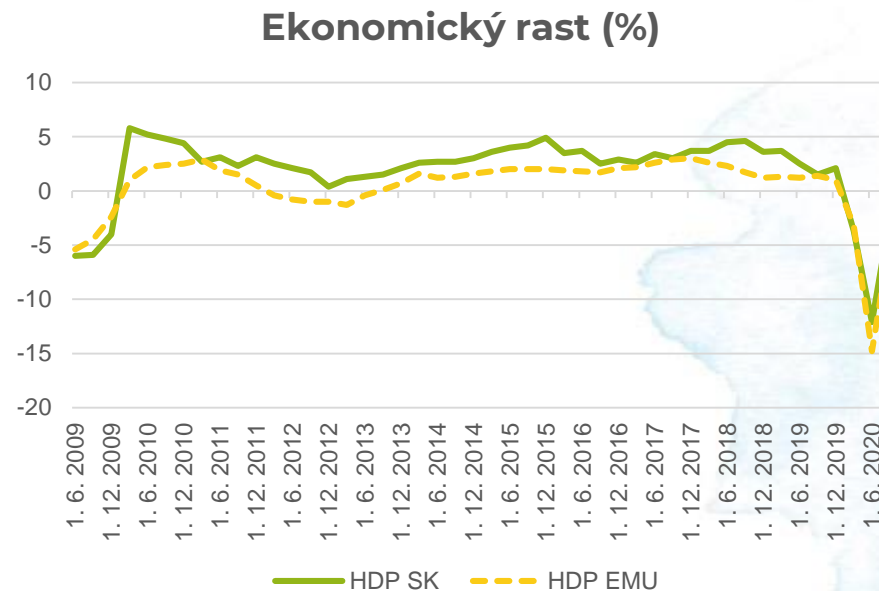
## Ekonomický rast sa prepadol pod vplyvom lockdownu

Zasiahnutý bol najmä druhý štvrťrok

Dopad na slovenský export a priemysel

Tretí štvrťrok sa ekonomika zotavuje

Avšak prichádza druhá vlna pandémie a hrozí opätovné uzatváranie ekonomiky





## Trh práce sa zatiaľ drží

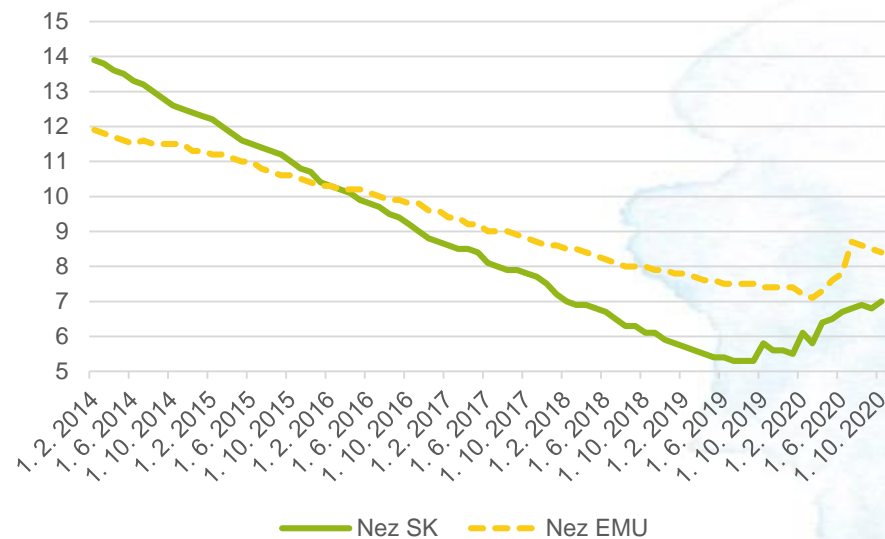
Miera nezamestnanosti je pod priemerom EMU, avšak regionálne sa veľmi líši (silný je západ krajiny)

Nezamestnanosť zatiaľ nenarástla vďaka programom na udržanie pracovných miest („kurzarbeit“)

Kľúčové bude či zamestnávateľia (najmä v službách) nezačnú prepúšťať

Vydržíme druhú vlnu?

Miera nezamestnanosti



# Petr Manda

výkonný ředitel ČSOB  
Firemní bankovníctví



Jak ČSOB nyní  
pomáhá firmám?

# Odklady splátek a programy COVID

## ČSOB aktivně pomáhala firmám s odklady splátek ještě před platností moratoria



schváleno 2 500 žádostí  
o odklady splátek v objemu  
16,2 mld. Kč



celkový schválený objem  
financování prostřednictvím  
programů COVID II, Praha,  
III a Plus = 7,4 mld. Kč



podpořili jsme  
cca. 1 300 firem, s dalšími  
jednáme



celkový objem úvěrů pro mikro, malé a  
střední podniky meziročně  
vzrostl o 3 %



ve druhé vlně pandemie registrujeme zatím  
pouze desítky žádostí o odložení splátek

Většinu jsme vyhověli, jsme připraveni dále pomáhat klientům individuálně

## Největší zájem v době COVIDu – služba Virtuální pobočky:

- téměř 100 tis. vyřízených klientských požadavků na vzdálený prodej a servis
- bezmála čtvrt milionu bezpečně předaných a elektronicky podepsaných a archivovaných dokumentů
- zpřístupnění elektronické žádosti o odklad firemních splátkových úvěrů do 48h
- desítky strukturovaných online žádostí zaměřených na servis či prodej pro firmy připravených kdykoliv k využití
- **450% nárůst klientů** využívajících I.CA RemoteSign pro elektronický podpis smluv mobilem během podzimního nouzového stavu
- více jak 160 tis. dokumentů podepsáno biometricky = úspora cca 1,2 mil listů papíru
- v listopadu nárůst podpisů ve Virtuální pobočce +148 %

# Digitalizace

## ČSOB CEB = nástroj pro plnohodnotnou digitální komunikaci s bankou

platební styk, výměna a správa dokumentů, správa investic, úvěrů, operací na finančních trzích a obchodního financování



# V období zvýšeného rizika je dobré být pojištěn

## Pro firmy je zásadní pojištění rizik – provozních, tržních a obchodních

- Provozní rizika – pojištění majetku, provozu
- Zajištění proti tržním rizikům – kurzové, komoditní, úrokové
- Roste míra odběratelského rizika a případně problémy s nesplácením faktur, řešením je také pojištění pohledávek – factoring (riziko z nezaplacených faktur přechází na banku, je to ideální nástroj řízení rizik v době krize a nedostatku likvidity ve firmách)
- Dalším nástrojem pro firmy je využívání obchodních záruk a akreditivů od tuzemských i zahraničních odběratelů

# Pomoc s exportem – TRADE Club Poptávka ze zahraničí klesá

## Dvě z pěti firem **obchodují se zahraničím**

1/2

**polovinu** z nich postihl pokles poptávky

1/4

**čtvrtina** musela zcela opustit některé trhy

16%

**16 %** zaznamenalo zhoršení platební morálky

200% nárůst zájmu o **digitální technologie v obchodě**

První mezinárodní veletrh plně digitálně

Více než **20 000 aktivních společností**, které hledají obchodní partnery

Informace o 190 zemích světa (98 % světového obchodu)

65 zemí, kde jsou aktivní **členové Trade Clubu**

V roce 2021 téměř **1 milion společností**, o které mohou uživatelé Trade Clubu projevit zájem na onboarding do platformy

# Závěr a doporučení



malé a střední firmy čelí dosud **nepoznané krizové situaci** spojené s pandemií



firmy reagovaly **orientací na digitalizaci, úsporami, zvýšenou komunikací** se zákazníky i odběrateli



vydatnou pomocí byly dosud zejména odklady splátek úvěrů bankami a **podpůrné garanční programy**



# Závěr a doporučení

## Doporučení ČSOB:

- uvažování firem v různých scénářích dalšího směřování a celkového vývoje
- dostatečný likvidní polštář (rezerva vs. cash flow)
- jak podnikání přizpůsobit novému standardu (adaptace na podmínky po COVIDu)

## Nástroje pomoci:

- odklady splátek, podpůrné garanční programy COVID
- nástroje na minimalizaci tržních rizik (kurzové, úrokové a komoditní zajištění)
- Trade Club – pomůže s mezinárodním obchodem
- pojištění provozu, pohledávek
- poradenský portál [www.pruvodcepodnikanim.cz](http://www.pruvodcepodnikanim.cz)



**Děkujeme za pozornost**