

Úpadek průmyslu náhle zrychlil

[i blog.idnes.cz/sichtarova/upadek-prumyslu-nahle-zrychlil.Bg24120440](https://blog.idnes.cz/sichtarova/upadek-prumyslu-nahle-zrychlil.Bg24120440)

17. prosince 2024

Podle informací, které mám od svých klientů, se situace v reálné ekonomice zcela zásadně a prudce mění – ale navenek to paradoxně je zatím vidět jen málo.

Především v automobilovém průmyslu se situace prudce zhoršuje. Kapitáni českého automotive průmyslu včetně navazujících subdodavatelů mezi sebou mluví o tom, že situace v listopadu se dramaticky zhoršila proti říjnu. Je to vidět jak v náhlém propouštění, tak v silném poklesu zakázek. Víím například o významném českém podniku podnikajícím v automotive, kterému tržby proti září (kdy ještě byly na dlouhodobém normálu) poklesly v říjnu na 70 %, v listopadu na 58 % a doposud uzavřené zakázky a objednávky ukazují na to, že v prosinci dojde k propadu na 37 % dlouhodobého normálu.

Co je ale problém: Vláda a statistici to dosud *neví*. A tudíž to neví ani široká veřejnost. Jak je to možné?

Údaje z průmyslu přicházejí s dvouměsíčním, ale fakticky vzhledem k vykazování ještě trochu větším zpožděním. Respektive údaje o stavu průmyslu na začátku prosince se dozvíme až v první polovině února. Údaje o míře nezaměstnanosti v prosinci se sice dozvíme již v lednu, ale zaprvé značnou část lidí z průmyslu je schopen absorbovat stále nenasytný stát, zadruhé údaje o nezaměstnanosti v průmyslu se zamíchají do dat za celou ekonomiku a budou i tak vypadat celkem dobře. Jenomže lidé podnikající průmyslu už vědí, že situace se začala hodně prudce vychylovat od normálu.

Podobně jako v automobilovém průmyslu, v tuto chvíli prakticky všechny podniky ve střední Evropě podnikající v hutnictví a zejména ocelářství jsou ve ztrátě, ale opět to nemusí navenek vypadat příliš

dramaticky, protože ztráta se objevuje v měsíčních výsledcích, nikoliv nutně na celoročních výsledcích. Známa kauza Thyssen Krupp mluví za vše, ale bylo by chybou myslet si, že je to ojedinělý případ.

Nejvíce se popisu právě probíhající reality blíží takzvané měkké indikátory důvěry, které se zveřejňují velmi rychle po nasbírání dotazníkových odpovědí. Sem patří i index ekonomické důvěry v Německu Ifo. A ten přesně koresponduje s informacemi, které si mezi sebou sdílí zasvěcení lidé z průmyslových kruhů. Nálada v německém automobilovém průmyslu se totiž podle indexu Ifo v listopadu výrazně zhoršila. Index se za listopad snížil z minus 28,6 bodu na minus 32,1 bodu. Podnikatelé hodnotí svou aktuální situaci hůře než v říjnu a na příští půlrok hledí s ještě větším pesimismem. Důvody jsou naprosto jasné, jsou to již opět rostoucí ceny energií a dalších surovin v souvislosti s Green Dealem.

Finanční stránka ekonomiky reprezentovaná třeba cenami cenných papírů by samozřejmě za zdravé situace měla problémy reálné ekonomiky zrcadlit. Ale ve skutečnosti se nůžky stále více rozevírají. Je to stejně absurdní, jako když během pandemie byla ekonomika v lockdownu a ceny akcií rostly. Německý akciový index DAX tento týden poprvé překonal hranici 20.000 bodů. Od začátku letošního roku si index DAX připsuje více než 19 procent. Akciím pomáhají k růstu vyhlídky na další pokles základních úrokových sazeb v eurozóně a ve Spojených státech.

Tím je vlastně řečeno vše: Akcie nerostou proto, že by zrcadlily zisky skutečné ekonomiky. Rostou pouze a jen proto, že si dělají naději na další takzvanou monetární iluzi, tedy situaci, kdy jsou trhy zaplaveny levnými penězi, které ceny cenných papírů zvyšují inflačně.

Ano, je to tak: Inflace je v plné síle zpět, vlastně nikdy neodešla. Akorát není ještě dostatečně vidět ve spotřebitelských cenách. Ale už zase je – stejně jako před rokem 2020 – vidět v cenách nemovitostí a cenných papírů.

(Napsáno 3.12.2024 pro Rádio Univerzum.)

Autor: Markéta Šichtařová | úterý 17.12.2024 8:00 | karma článku: 29,68 | přečteno: 1116x

Zvyšte článku karmu!

Další články autora

Markéta Šichtařová

Pravá podstata Green Dealu

Problém, kterému čelíme, je mnohem komplexnější než „jen“ Green Deal. Ve skutečnosti Green Deal je jen jednou z mnoha metod přestavby společnosti.



3.12.2024 v 8:00 | Karma: 42,14 |
Přečteno: 2734x | Diskuse | Ekonomika

Markéta Šichtařová

Ekonomové se hádají

Poslední české statistiky o spotřebitelské inflaci rozhořely debatu mezi ekonomy. Jedni ekonomové, reprezentovaní typicky třeba mnou, tvrdí, že inflace se už zase pomalou rozjíždí.



26.11.2024 v 8:00 | Karma: 34,84 | Přečteno: 1825x | Diskuse |
Ekonomika

Markéta Šichtařová

Tohle bude dál ziskové

O amerických volbách se říkalo, že údajně „změní svět“. Celý svět sotva, ale vliv na ten „náš svět“, totiž euroatlantický prostor, je nezpochybnitelný.



19.11.2024 v 8:00 | Karma: 34,38 |
Přečteno: 2288x | [Diskuse](#) | [Ekonomika](#)

Markéta Šichtařová

Prosperita je falešná, nerůst už je tu

Podle předběžného odhadu vzrostl český hrubý domácí produkt ve 3. čtvrtletí 2024 v meziročním srovnání o 1,3 %.



12.11.2024 v 8:00 | Karma: 42,57 |
Přečteno: 4946x | [Diskuse](#) | [Ekonomika](#)

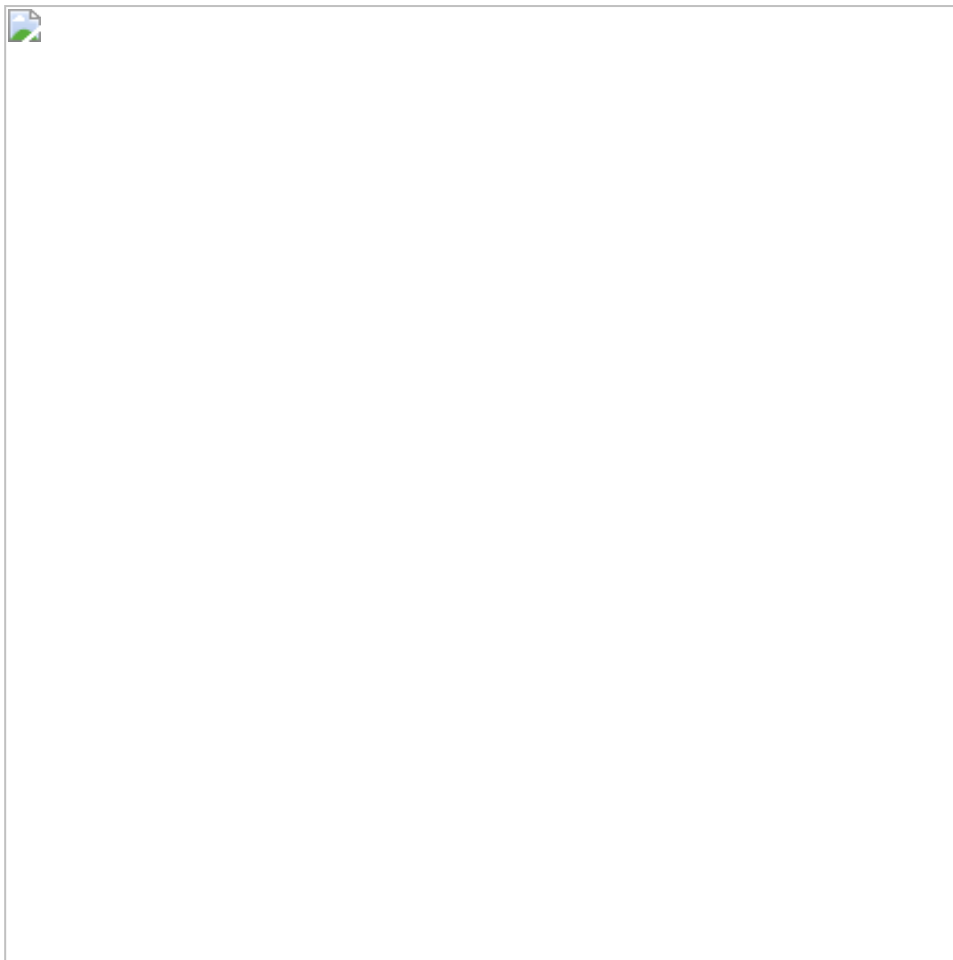
Markéta Šichtařová

Evropa páchá eutanazii

Držíte akcie nějaké velké technologické firmy napřímo nebo prostřednictvím ETF?



5.11.2024 v 8:00 | Karma: 38,80 |
Přečteno: 2409x | [Diskuse](#) | [Ekonomika](#)



Velký test másla: Nejlahodnější vzorek nebyl ani bio, ani z alpského mléka

VIDEO: Lidská vlna. Ukrajinci natočili bitvu se Severokorejci v Kurské oblasti

Lidl zlevnil až o devadesát procent, zákazníci kvůli tomu oblehli Letňany

Asad ve spodním prádle. Našly se fotky v tyranově sídle, jsou terčem posměchu

Muži vypadly z kapsy tři tisíce eur, žena jdoucí kolem s dítětem si je vzala

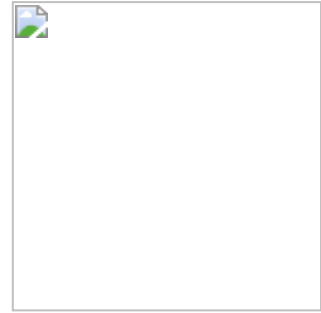
Vláda má schválit zvýšení platů učitelů i příslušníků bezpečnostních sborů

Výnos z povolenek má jít celý na boj s následky klimatické změny

Poslanci rozhodují o delší ochraně uprchlíků z Ukrajiny před válkou

Vánoční nákup vyjde na dva tisíce. Zbylé jídlo třetina lidí vyhodí do koše

Dynamické ceny skipasůDynamické ceny skipasů na Lipně – kupte online a ušetřete ještě dnes.



Markéta Šichtařová VIP

- *Počet článků* **721**
- *Celková karma* **38,84**
- *Průměrná čtenost* **19391x**

Markéta Šichtařová,

ředitelka společnosti Next Finance s.r.o., ekonomka, autorka několika bestsellerů o aktuální ekonomicko-politické realitě.

V roce 2024 kandidátka do Senátu ČR.

Seznam rubrik

- Osobní
- Nezařazené

Oblíbené články

Chvála vládní krize

Komerční sdělení

Jakou kloubní výživu? To se dozvíte v našem srovnávacím článku o doplňcích stravy na podporu kloubů a vazů.

Cenová revoluce na Lipně Užijte si skvělou zimní dovolenou na Lipně. Skipasy se slevou při včasém nákupu.

Dynamické ceny skipasů Dynamické ceny skipasů na Lipně – kupte online a ušetřete ještě dnes.

Cenová revoluce na Lipně Užijte si skvělou zimní dovolenou na Lipně. Skipasy se slevou při včasém nákupu.

© 1998–2024 MAFRA, a. s. a dodavatelé Profimedia, Reuters, ČTK, AP. Rozmnožování obsahu pro účely automatizované analýzy textů nebo dat dle ustanovení § 39c autorského zákona je bez souhlasu

MAFRA, a. s. zakázáno. Jakékoliv užití obsahu včetně převzetí, šíření či dalšího zpřístupňování článků a fotografií je bez souhlasu MAFRA, a. s. zakázáno. Provozovatelem serveru iDNES.cz je MAFRA, a. s. IČ: 45313351.

