



Německá ekonomika v červenci - září 2018

1.	AKTUÁLNÍ EKONOMICKÝ VÝVOJ	S. 1
2.	VNĚJŠÍ EKONOMICKÉ VZTAHY	S. 2
3.	PODNIKATELSKÉ A PRÁVNÍ PROSTŘEDÍ	S. 3
4.	ENERGETIKA	S. 5
5.	ČÍSLO MĚSÍCE: 48,1 MLD. EUR ČINIL PŘEBYTEK VEŘEJNÝCH FINANČÍ SRN ZA I. POLOLETÍ 2018	S. 6

1. Aktuální ekonomický vývoj

Národní účty	2017	III/2017	IV/2017	I/2018	II/2018	Poslední čtvrtletí oproti předchozímu u roku (%)
	YoY %	Změna oproti předchozímu čtvrtletí (%)				
Reálný HDP	2,2	0,6	0,5	0,4	0,5	2,3
Soukromá spotřeba	2	0,1	0,2	0,5	0,3	1
Veřejné výdaje	1,4	0,4	0,3	-0,3	0,6	1
Hrubá tvorba fixního kapitálu (stroje a zařízení)	3	1,2	0,5	2,3	0,3	5,4
Stavební investice	2,6	-0,1	0,2	1,6	0,6	3,2
Export	4,7	1,2	1,7	-0,3	0,7	4,2
Import	5,2	0,8	1,3	-0,2	1,7	4,1

Německá ekonomika ve II. čtvrtletí 2018 překvapivě vzrostla o 0,5 % (YOY: + 2,3 %), a to díky silné domácí poptávce, především soukromé spotřebě a také výraznému zvýšení veřejných výdajů. Posílily však i investice do strojů a vybavení (+ 0,3 %) a ve stavebnictví (+ 0,6 %). Odhad růstu HDP na III. a IV. čtvrtletí podle Spolkové banky však počítá se zpomalením na 0,4 % resp. 0,3 %, naopak mnichovský Ifo Institut na základě informací z podnikové sféry predikuje zachování současného tempa růstu i pro 3Q. Hlavní impulzy vzejdou opět ze soukromé spotřeby, která reflektuje vysoké růsty mezd (YOY v 2Q: + 3,2 %), resp. rekordně dobrou situaci na trhu práce, která se však v prvním pololetí nevyvíjela tak dynamicky jako v r. 2017. Stavebnictví by mělo pokračovat v boomeru. Naopak pro II. pol. r. 2018 Spolková banka neočekává od zpracovatelského průmyslu příspěvek k růstu národního hospodářství. Důvodem je jak pokles poptávek, který v červnu zaznamenal - 4 % (- 2,8 % domácí poptávky a zejm. - 5,9 % ze zemí mimo EMU), ale i nadále vysoká míra využití výrobních kapacit a prohlubující se nedostatek pracovní síly.

Konjunkturální indikátory a indikátory ekonomického sentimentu, které ve II. čtvrtletí klesaly, v závěru léta posílily – zatímco IFO Business Climate zůstává nad dlouhodobým průměrem, ZEW zůstává hluboko pod ním. Očekávání firem a analytiků se mírně zlepšila, a to zejména v automotive. Rizikem zůstávají mj. ohrožení světového obchodu i zhoršení situace na třetích trzích (Turecko, sankce proti Íránu aj.), naopak situace v Eurozóně přispěla v tomto ohledu pozitivně. Akciové indexy DAX a MDAX si v červenci a srpnu připsaly + 1,5 % (IIQ/2018 + 5 %), resp. + 4 % (IIQ/2018 +0,5 %). Odhady HDP pro tento rok zůstávají na hodnotách, které byly sníženy na jaře, a to 1,8 – 2,3 %, resp. na 1,5 – 2,1 % pro r. 2019. Pro r. 2020 počítá spolková banka s dalším snížením tempa růstu HDP, na 1,6 %.

Produkce, indexy, ceny, trh práce	2017	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Poslední měsíc YOY (%)	
	Ø	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018		
Průmyslová produkce (MoM)	2,7	-1,6	1	-1	2,4	-0,9	-	-	5,1	
Nové zakázky (MoM)	5,1	0,3	-0,9	-2,5	2,6	-4	-	-	1,3	
Obrat v maloobchodě (MoM)	1,3	-0,5	-0,4	2,3	-1,4	0,9	-	-	2,7	
Export (MoM)	6,2	-3,2	1,8	-0,1	1,7	0	-	-	7,8	
Import (MoM)	8,3	-1,5	-1,2	2,5	0,7	1,2	-	-	10,3	
IFO Business Climate (2015: 100)	103,2	104,1	103,3	102,2	102,2	101,8	101,7	103,8	1	
ZEW Konjunkturerwartungen		Dlouhodobá střednědobá hodnota: 23	17,8	5,1	-8,2	-8,2	-16,1	-24,7	-13,7	-137
Index nákupních manažerů	59,4	60,6	58,4	58,1	56,8	55,9	56,9	56,1	-5,4	
GfK index důvěry spotřebitelů	9,8	11	10,8	10,9	10,8	10,7	10,7	10,6	-1,9	
Spotřebitelské ceny (yoy)	1,7	1,4	1,6	1,6	2,2	2,1	2	-	-	
Výrobní ceny (yoy)	2,7	1,8	1,9	2	2,7	3	3	-	-	
Importní ceny (yoy)	3,8	-0,6	-0,1	0,6	3,2	4,8	-	-	-	
Počet nezaměstnaných (tis.)	2 531	2393	2377	2370	2358	2344	2338	-	-7,2	
Volná pracovní místa (tis.)	655	785	786	788	793	798	805	-	11,1	



2. VNĚJŠÍ EKONOMICKÉ VZTAHY

ZAHRAŇIČNÍ OBCHOD SRN (červen 2018 / leden 2017 - červen 2018)	Červen 2018	Leden - Červen 2018	Květen 2018	Červen 2017	Leden - Červen 2017
	Mld. €				
Export celkem	115,5	662,8	109,1	107,2	637,6
Import celkem	93,7	541,3	89,5	85,1	516,3
Bilance ZO	21,8	121,5	19,9	22,1	121,3
Ochod se zbožím					
Doplnění k ZO	2,2	11,3	1,9	2,3	11,8
Saldo běžného účtu platební bilance					
Obchod se zbožím	24,0	132,8	21,5	24,5	133,1
Služby	-1,7	-3,9	-1,0	-1,9	-7,7
Primární důchody	6,8	25,1	-7,3	2,5	24,4
Sekundární důchody	-2,9	-19,9	0,1	-2,6	-28,6
Výkonová bilance	26,2	134,1	13,3	22,4	121,2

ZAHRAŇIČNÍ OBCHOD SRN teritoriální struktura (červen 2018 / leden 2017 - červen 2018)	Červen 2018	Leden - Červen 2018	Meziroční změna	
			Červen 2017	Leden - Červen 2017
	Mld. €		%	
Export celkem	115,5	662,8	7,8	3,9
Z toho:				
Země EU	67,7	396,5	5,9	5,4
Eurozóna	43,0	251,2	7,6	6,3
Země mimo Eurozónu	24,7	145,4	3,0	3,8
Třetí země	47,9	266,3	10,5	1,9
Import celkem	93,7	541,3	10,2	4,8
Z toho:				
Země EU	53,8	311,2	10,1	5,8
Eurozóna	35,0	201,7	10,1	5,8
Země mimo Eurozónu	18,8	109,4	10,1	5,9
Třetí země	40,0	230,1	10,3	3,6

Česko-německý zahraniční obchod za I. pololetí 2018 dosáhl obratu 46,2 mld. EUR a meziročně vzrostl o 4 %.

	I-VI/2017	I-VI/2018	Index I-VI 2018/2017
Dovoz ze SRN	21032712	21976741	1,04
Vývoz do SRN	23175571	24179953	1,04
Obraz ZO	44208283	46156694	1,04
Bilance ZO (CZ)	2142859	2203212	1,03

Stejným tempem rostl jak vývoz do SRN, tak dovoz z Německa. Saldo ZO se zbožím ve prospěch ČR se zvýšilo o 3 % na 2,2 mld. EUR. Data potvrzují zpomalení růstu výměny zboží se SRN z loňských 10 %, nicméně česko-německá obchodní výměna zaznamenala stejné tempo jako růst celého zahraničního obchodu SRN.

Zbrojní exporty za r. 2017 mírně poklesly - V loňském roce dosáhla celková hodnota udělených vývozních licencí výše 6,24 mld. EUR. Ve srovnání s rokem 2016 tak došlo k mírnému poklesu o 610 mil. EUR z 6,85 mld. EUR a přiblížení k trendu z období let 2008-2014. Hodnota vývozních licencí do zemí EU, NATO a na roveň jim postaveným zemím činila 2,45 mld. EUR (39,2 % z celkové hodnoty, meziroční pokles o 7,2 %). Do třetích zemí byla vydána vývozní povolení ve výši 3,79 mld. EUR, což je mírný nárůst oproti roku 2016, kdy hodnota povolení dosáhla výše 3,66 mld. EUR. Ve skupině třetích zemí bylo nejvýznamnější Alžírsko (fregata v hodnotě 0,9 mld. EUR), následované Egyptem (ponorka v hodnotě 0,45 mld. EUR), Saúdskou Arábií (0,15 mld. EUR) a Spojenými arabskými emiráty (45 mil. EUR). Hodnota udělených vývozních licencí malých ručních zbraní za rok 2017 dosáhla 47,8 mil. EUR a v porovnání s rokem 2016 se nepatrně zvýšila o 0,9 mil. EUR. Zemí s nejvyšší hodnotou udělených povolení se stala Francie. Hodnota vývozních licencí pro třetí země dosáhla 15,1 mil. EUR a oproti roku 2016 zde došlo ke snížení o 1,3 mil. EUR z 16,4 mil. EUR. Nejvíce vývozních povolení bylo uděleno pro vývoz do Indie (6,80 mil. EUR). V roce 2017 došlo k uskutečnění prvních „Post-Shipments“ kontrol, které byly provedeny u konečných státních příjemců zbraní v Indii a Spojených arabských emirátech. V rámci obou kontrol nebyly zjištěny žádné nedostatky a SRN se stala prvním státem v rámci EU, který kontroly tohoto druhu provádí. Tento kontrolní nástroj spolková vláda přijala dne 8. 7. 2015. Další kontroly tohoto druhu jsou ve stádiu příprav. Zpráva o zbrojních exportech za r. 2017 je k dispozici [ZDE](#).

Spolková vláda připravuje další zpřísnění přezkumu přímých zahraničních investic z 3. zemí, zejména z ČLR. Spolková vláda odvrátila druhý pokus SGCC o převzetí podílu v provozovateli přenosových sítí 50 Hertz Transmission GmbH (20% podíl koupila státní záruční banka KfW) a nově pokus Yantai Taihai o převzetí strojírenské firmy Leifeld Metal Spinning AG (negativní stanovisko spolkové vlády). Spolkové ministerstvo



hospodářství a energetiky připravuje další zpřísnění legislativy na přezkum zahraničních investic, kterým může být mj. snížení hraniční hodnoty podílu zahraničního investora ze současných 25 % na 10 %, jelikož podle nařízení o zahraničním obchodě (AWV) se přezkum týká akvizic podílu ≥ 25 %. Podle neformálních informací za uplynulý rok měla spolková vláda přezkoumávat okolo 80 přímých zahraničních investic ze třetích zemí, z toho 1/3 z ČLR.

3. **PODNIKATELSKÉ A PRÁVNÍ PROSTŘEDÍ**

Německo zvýší minimální mzdu na 9,19 EUR / h (2019), resp. 9,35 EUR / h (2020) - Podle par. 9 MiLoG (Zákon o minimální mzdě) rozhodla zvl. komise, tzv. Mindestlohnkommission, dne 26. 6. 2018 o **stanovení min. mzdy od 1. 1. 2019 na 9,19 € / h (brutto)**, což odpovídá zvýšení o 4 % (nyní platí sazba 8,84 € / h), a **od 1. 1. 2020 na 9,35 € / h**, což odpovídá zvýšení o 5,8 % (oproti současnému stavu). Rozhodnutí komise nemá závazný charakter. Dle par. 11. MiLoG může být učiněno závazným prostřednictvím nařízení spolkové vlády, a to nejdříve po uplynutí lhůty 3 týdnů po zveřejnění návrhu nařízení (lhůta k vyjádření sociálních partnerů). Spolkový ministr práce a sociálních věcí (BMAS) H. Heil avizoval předložení návrhu nařízení na základě doporučení Mindestlohnkommission, tj. zvýšení min. mzdy na 9,19, resp. 9,35 € / h.

Změna výpočtu a výše mýtného pro nákladní automobily od 1. 1. 2019 - Spolková vláda předložila Bundestagu ke schválení „Návrh pátého zákona o změně zákona o mýtném na spolkových rychlostních komunikacích“ ([ZDE](#)) s cílem aktualizovat výši mýtného na základě odborných posudků o nákladech provozování těchto komunikací, které platí pro období 2018 - 2022 a vytvořit tak právní základ pro krytí nákladů spojených s realizací protihlukových opatření. Tyto posudky již zahrnují externí náklady v podobě znečištění ovzduší a hlukového zatížení. Nové sazby mýtného by měly v období 2019-2022 zvýšit výnosy o 4,16 mld. EUR. V návrhu zákona spolková vláda nepočítá s osvobozením od mýta pro popelářské vozy ani s rozdílnými sazbami pro provoz ve dne a v noci, naopak osvobozeny od mýta mají být zemědělské a lesní stroje s maximální povolenou rychlostí 60 km/h. Oproti současnému systému výpočtu výše mýta se nově celková sazba mýtného bude skládat ze tří částí: mýtná sazba za ujetý kilometr zahrnující infrastrukturu náklady (dle hmotnosti vozidla), mýtná sazba za ujetý kilometr zahrnující náklady vzniklé znečištěním ovzduší (dle emisní třídy vozidla) a mýtná sazba za ujetý kilometr zahrnující náklady vzniklé hlukovým zatížením (paušální částka).

Spolkový rozpočet na 2019 a finanční plán do r. 2022 - Výdaje Spolku by měly v příštím roce vzrůst na 356,8

VÝDAJE A PŘÍJMY SPOLKOVÉHO ROZPOČTU	Plán 2018	Návrh 2019	Finanční plán		
			2020	2021	2022
	- in Mld. € -				
Výdaje	343,6	356,8	363,2	369,3	375,5
YOY	+3,9	+3,8	+1,8	+1,7	+1,7
Příjmy	343,6	356,8	363,2	369,3	375,5
<i>Daňové příjmy</i>	321,3	333,0	333,8	346,8	359,7
Investice (2018 bez transferů do Digitálního fondu ve výši 2,4 mld. eur)	37,4	37,9	37,9	37,9	37,9

mld. EUR, což je o 13,2 miliardy EUR více (+ 3,8 %) než byl plán rozpočtu pro rok 2018. Příjmy z daní by měly dosáhnout 333 mld. EUR, což představuje očekávané meziroční navýšení o 11,7 mld. EUR. Další zadlužování nemá Spolkový kabinet v plánu, naopak v příštím roce by měl veřejný dluh klesnout pod maastrichtskou hranici 60 % HDP. Z vytvořených rezerv má spolková vláda v úmyslu použít 5,04 mld. EUR na pokrytí výdajů v souvislosti s přijímáním a ubytováním uprchlíků a žadatelů o azyl (2017: 1,62 mld. EUR). Prioritami spolkového rozpočtu jsou infrastruktura, vzdělávání, bydlení a digitalizace a také bezpečnost. Podle návrhu rozpočtu mají v roce 2019 výdaje na investice dosáhnout 37,9 mld. EUR (YOY: - 4,78 %), v období do r. 2022 pak 151,6 mld. EUR, což znamená navýšení o 16 mld. EUR oproti finančnímu plánu z loňského

roku. V příštím roce silně porostou výdaje na státní zaměstnance, a to o 1,26 miliardy EUR (+ 3,76 %) na celkových 34,65 mld. EUR. Podrobněji [ZDE](#).

Spolková vláda schválila pomoc zemědělcům postiženým suchy - Spolek ve spolupráci se spolkovými zeměmi připravuje spuštění plánu pomoci zemědělcům - program by měl mít k dispozici 340 mil. EUR. Na jeho financování se budou podílet spolek a spolkové země rovným dílem. Nárok na podporu by měly mít ty zemědělské podniky, jejichž hektarové výnosy se snížily o 30 % a více a je tak ohrožena jejich samotná existence (odhadem 10 000, tj. každý 25. zemědělský podnik). Tyto podniky zaznamenaly škody ve výši 680 mil. EUR, přičemž uhrazeny budou škody do výše max. 50 %. Z dosavadních informací o výsledcích sklizně vyplývá, že hektarové výnosy u obilovin (bez kukuřice na zrna) budou o 16 % nižší než průměrné výnosy za poslední tři roky. Nejvíce jsou postiženy spolkové země Šlesvicko-Holštýnsko (- 31 %), Braniborsko (- 27 %), Sasko-Anhaltsko (- 26 %), Meklenbursko-Přední Pomořansko (- 25 %) a Dolní Sasko (- 20 %). V rámci SRN však existují velké rozdíly, kdy ve spolkových zemích nejsou postiženy všechny zemědělské podniky. Navíc v případě spolkových zemí Sársko a Porýní-Falc



nedošlo k poklesům sklizně, naopak bylo zaznamenáno její zvýšení (+ 5,4 %). Tyto spolkové země se proto nepřipojí ke společnému plánu pomoci. O účast na něm projevil zájem 14 spolkových zemí. Podrobnosti [ZDE](#).

Opatření proti dlouhodobé nezaměstnanosti - Spolková vláda schválila návrh zákona, na základě kterého by zaměstnavatelé mohli být od státu finančně podporováni, pokud dají práci dlouhodobě nezaměstnaným. Tento program je připraven s rozpočtem 4 mld. EUR do roku 2022. Zákon má vejít v platnost 1. 1. 2019 a zahrnuje tyto podpůrné instituty: 1) Zaměstnavatelé dostanou mzdovou dotaci, pokud zaměstnají dlouhodobě nezaměstnané osoby (starší 25 let, které už minimálně 7 let pobírají podporu v nezaměstnanosti), a to na 5 let ve výši minimální mzdy, resp. jejího podílu (100-100-90-80-70 %). 2) Mzdová dotace pro osoby, které byly minimálně dva roky nezaměstnané a získají úvazek na minimálně 2 roky, a to po dva roky ve výši 75-50 % skutečné mzdy. Více informací [ZDE](#).

Zvýšení starobních důchodů k 1. 1. 2018 - V nových spolkových zemích stoupnou důchody o 3,4 %, ve starých spolkových zemích o 3,2 %. Důvodem navýšení (přes 20 mil. příjemců starobního důchodu) je vývoj platů a zaměstnanosti - oproti roku 2016 stouply loni mzdy na západě Německa o 2,93 %, na východě Německa to byl nárůst o 3,06 %. Na východě Německa dojde v průměru k navýšení důchodů o 45,05 EUR na celkových 1 381,1 EUR, ve starých spolkových zemích v průměru to bude nárůst o 45 Euro na celkových 1 441,35 EUR. V minulých letech bylo odhlasováno postupné dorovnání důchodů na Východě a Západě s cílem smazat rozdíl do roku 2024. V tomto roce dosahoval východoněmecký důchod v průměru 96 % toho západního.

Návrh zákona proti daňovým podvodům na internetových obchodech (platformy) schválil spolkový kabinet 1. 8. 2018. Návrh obsahuje dva základní prvky, které by měly platit od 1. 1. 2019: 1) Všichni provozovatelé elektronického (online) obchodního trhu mají mít povinnost shromažďovat určená data od prodejců - mimo jiné i jméno, celou adresu, daňové číslo, dodací a dodací adresu, čas a výši obrátu – a umožnit kontrolu celním úřadům. 2) Provozovatelé mají ručit za neodvedené daně z dodávek, které byly na online trhu právně vykázány. Provozovatelé se mohou osvobodit, když splní určité (záznamové) povinnosti, nebo když vyloučí ze svého trhu v oblasti daní nepoctivé obchodníky. Jedná se o opatření zaměřené především na společnosti se sídlem ve třetích zemích, které nejsou registrované v Německu, a často porušují své stávající daňové povinnosti na elektronických tržištích. Zejména tím, že neplatí DPH z prodeje v SRN. Více informací [ZDE](#).

Další zákazy vjezdů pro dieselové automobily v SRN - V reakci na květnové rozhodnutí Nejvyššího správního soudu (viz červnový Newsletter) oznámili zástupci města Hamburk, že (již delší dobu připravovaný) zákaz začne v jejich městě platit od 31. 5. 2018. Více informací [ZDE](#). Následně zemská vláda spolkové země Bádensko-Württembersko dne 11.7.2018 rozhodla, že ve Stuttgartu zavede od 1.1.2019 zákaz vjezdu do centra města pro automobily s dieselovým motorem s emisní třídou Euro 4 a nižší. Opatření se bude týkat 188 tis. automobilů registrovaných ve Stuttgartu a okolí (z toho 30 tis. přímo ve Stuttgartu), což odpovídá třetině zde registrovaných dieselových automobilů. Zákaz se nebude týkat dieselových automobilů emisní třídy Euro 5 a lepší (těch je zde registrováno cca 183 tis., ve Stuttgartu pak 31 tis.). Zákaz ovšem počítá s výjimkami, které se budou týkat vozů zásobování, taxi, zájezdových autobusů, záahových vozidel, pracovních strojů, vozidel armády, svozu komunálního odpadu a veteránských vozidel s příslušnou SPZ. Místní obyvatelé s dieselovými automobily emisní třídy Euro 4 a horší budou mít ze zákazu výjimku platnou do 1.4.2019.

Čínská firma CATL postaví v Durynsku továrnu na autobaterie - Na okraj německo-čínských mezivládních konzultací v Berlíně byla dne 9.7.2018 podepsána Dohoda mezi Svobodným státem Durynsko a čínským výrobcem lithiových baterií pro motorová vozidla Contemporary Ampere Technology (CATL) o realizaci projektu na výrobu Li-Ion baterií. Továrna s vysoce automatizovaným provozem bude mít roční kapacitu ve výši 14 GWh. CATL do roku 2022 proinvestuje 240 mil. EUR a vytvoří 600 nových pracovních míst (s možností rozšíření až na 1 000 míst). Továrna vznikne na ploše 70 ha v průmyslové zóně Erfurter Kreuz, nedaleko hlavního města Erfurtu. Projekt bude zahrnovat kromě vlastní výroby baterií i výzkum a vývoj, jakož i logistiku. Projekt bude finančně podpořen ze strany Durynska, spolkové úrovně a automobilky BMW, která v příštích letech odebere el. baterie v hodnotě 4 mld. EUR, z čehož 1,5 mld. EUR budou tvořit dodávky z CATL v Durynsku. Nicméně výstavba vlastní, tj. německé nebo evropské, továrny na výrobu baterií má v rámci spolkové vlády i nadále vysokou prioritu a podporu jak spolkové kancléřky, tak zejména spolkového ministra hospodářství a energetiky P. Altmaiera.

Volkswagen AG vstupuje do carsharingu - Koncern VW nabídne carsharingové služby v 2. polovině roku 2019, a to pod značkou „We share“. Pro tyto služby využije 1 500 automobilů typu E-Golf, ke kterým později přibude 500 minivozů typu Up. Koncern VW chce nabídnout tyto služby nejprve v německých městech, později hodlá expandovat do zahraničí (USA, Kanada). Koncern VW se tak hodlá kromě výrobce automobilů stát i poskytovatelem služeb mobility s datově propojeným vozovým parkem. Součástí ofenzívy bude na jedné straně nová IT architektura, na

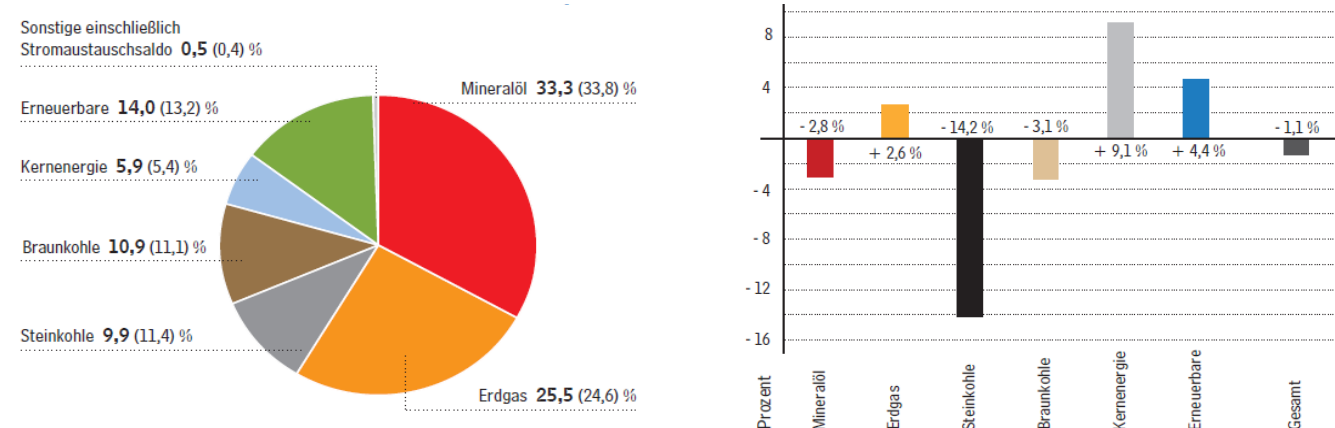


druhé pak nová modelová řada elektromobilů I.D., která má být představena v roce 2020. Do digitalizace hodlá koncern VW do roku 2025 investovat na 3,5 mld. EUR. Koncern VW vstupuje do segmentu carsharingu po mnoha odkladech. Jeho konkurenti tyto služby již několik let provozují - BMW pod značkou „DriveNow“ a Daimler pod značkou „Car2go“ - a to ve městech jako Berlín, Hamburk či Mnichov. Přes stálý nárůst zákazníků (v Evropě má DriveNow 1 mil. zákazníků, Car2go pak 3 mil.) jsou však tyto služby ztrátové - údaje o výši obrátu a ztrát tyto společnosti nezveřejňují, k dispozici jsou pouze nepřímé informace. Předseda představenstva Daimleru D. Zetsche prohlásil, že do roku 2020 by měl Car2go dosáhnout obrátu ve výši 800 mil. EUR - 1 mld. EUR s mírou zisku 10 %. Dle odhadů ale Car2go dosahuje daleko nižšího obrátu (200 mil. EUR), přičemž dle výroční zprávy za rok 2015 vykázal celosvětově ztrátu ve výši 64 mil. EUR. DriveNow informoval, že v některých lokalitách je ziskový. Za takové místo lze považovat např. Hamburk, kde analytici na základě zveřejněných počtů jízd, vozidel a cen od Car2go odhadují, že společnost zde může dosáhnout ročního obrátu ve výši 13,5 mil. EUR. Obě společnosti se proto dohodly na fúzi, jejímž cílem je posílit svou pozici na trhu a vytvořit protiváhu poskytovatelům služeb mobility jako je např. Uber. Doposud však chybí stanovisko úřadu pro hospodářskou soutěž.

4. ENERGETIKA

Spotřeba primární energie v Německu za první polovinu roku 2018 podle AG Energiebilanzen dosáhla 6 771 PJ a poklesla o 1,1 % oproti 1. pololetí 2017, a to i přes nárůst spotřeby v průběhu chladné zimy o 5 % (1. kvartál). Nejvýraznější je pokles spotřeby černého uhlí o 14,2 %, hnědého uhlí o 3,1% a ropy o 2,8 %, u které byla hlavní příčina růst cen. Naopak nejvíce se na spotřebě PEZ zvýšil podíl jaderné energie (+ 9,1 % v důsledku nižšího základu v loňském roce způsobeným revizemi elektráren) a OZE (+ 4,4 %), z toho + 15 % větrná energie, + 8 % solární energie, + 9 % vodní energie a + 1 % biomasa. Spotřeba plynu za celé pololetí vzrostla v důsledku chladné zimy o 2,6 %, nicméně ve 2. čtvrtletí v meziročním srovnání poklesla.

Grafy: Podíl na spotřebě primárních energetických zdrojů za I-VI/2018 (I-VI/2017) a meziroční srovnání



Zdroj: AG Energiebilanzen

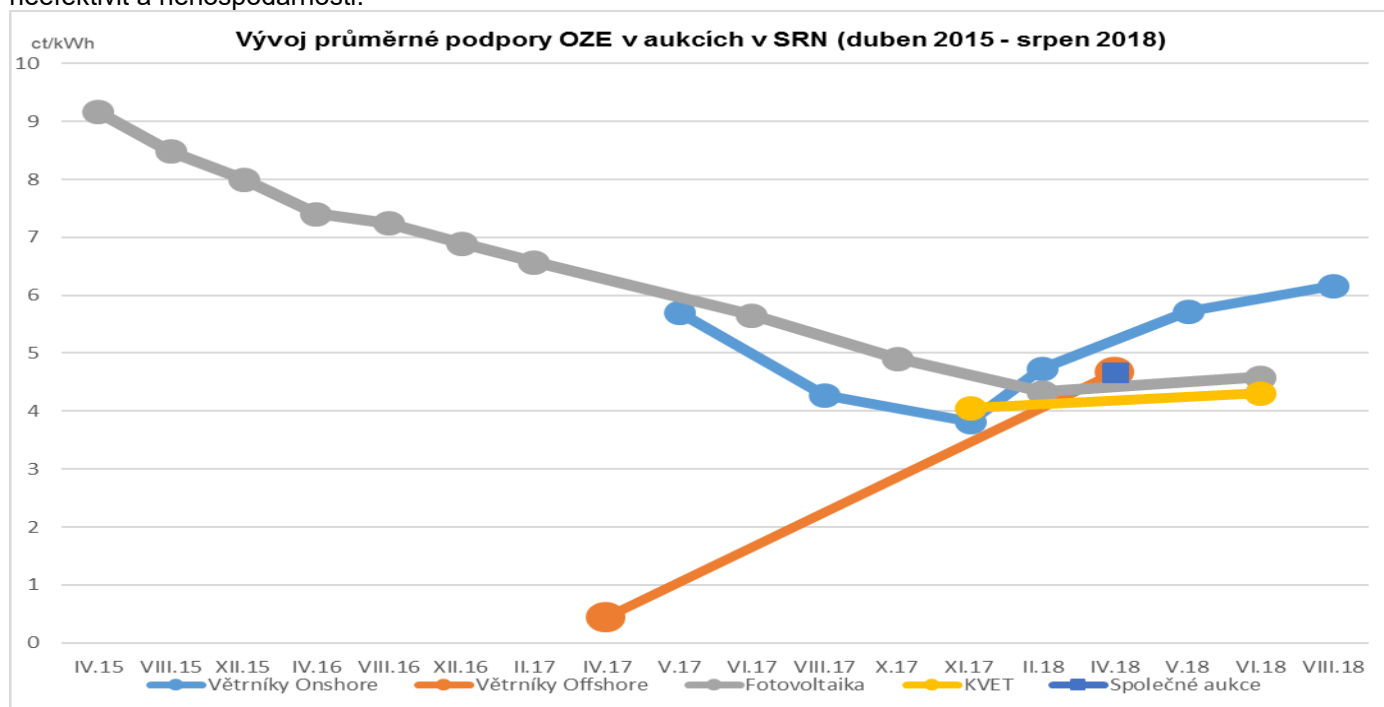
Výroba elektřiny v 1. pololetí 2018 dle předběžných dat Německého svazu energetiky a vodohospodářství (BDEW) poklesla o 1,2 % na 324,6 mld. kWh. Struktura hrubé výroby elektřiny byla tvořena 36,3 % OZE (I-VI/2017: 32,5 %), 22,5 % hnědým uhlím (I-VI/2017: 22,9 %), 12,6 % černým uhlím (I-VI/2017: 15,6 %), 12,3 % zemním plynem (I-VI/2017: 13,5 %), 11,3 % jadernou energií (I-VI/2017: 10,2 %) a 5 % ostatními zdroji energie (přečerpávací elektrárny, topné oleje aj.). V rámci OZE se na hrubé výrobě elektřiny podílely 14,7 % větrné elektrárny na pevnině (I-VI/2017: 12,5 %), 7,3 % fotovoltaika (I-VI/2017: 6,7 %), 7,1 % biomasa (I-VI/2017: 6,9 %), 3,3 % vodní elektrárny (I-VI/2017: 2,9 %), 2,9 % větrné elektrárny na moři (I-VI/2017: 2,7 %) a 0,9 % spalování komunálního odpadu.

Plynovody Nord Stream 2 a EUGAL získaly další povolení – po vydání stavebního povolení dne 27. 3. stralsundským Spolkovým úřadem pro mořeplavbu a hydrografii (BSH) začaly na severu Německa přípravné stavební práce. Dne 14. 8. vydaly povolení i ruské úřady. Konsorcium Nord Stream 2 tak má všechna potřebná povolení v SRN, Švédsku, Finsku a Rusku, naopak v Dánsku povolovací proces stále probíhá. Navazující pozemní plynovod EUGAL, jehož trasa má probíhat paralelně s plynovodem OPAL – tj. z Greifswaldu východním Německem až na hranici ČR, získal stavební povolení v Braniborsku, naopak v Sasku a Meklenbursku-Předních Pomořanech ještě dotčené úřady nerozhodly. Plynovod EUGAL, který staví společnost GASCADE Transport GmbH (joint-venture BASF SE a PAO Gazprom), má být zprovozněn v r. 2020.



Evropská komise schválila podporu vlastní výroby elektřiny pro vysoce účinné kogenerační jednotky, a to prostřednictvím slevy na poplatku na podporu OZE (EEG-Umlage). Rozhodnutí EK, které akceptuje subvenční mechanismus za slučitelný s právem EU, zejm. pokyny pro podporu OZE z r. 2014, vychází z nedávné dohody se spolkovou vládou ohledně podmínek podpory KVET (viz červnový Newsletter) a znamená platnost pokračování subvencí i v r. 2018 a dále. Více informací [ZDE](#).

Podpora OZE v aukcích - V SRN jsou od 1. 1. 2018 OZE podporovány formou aukcí (tržní cena + subvence), a to od instalovaného výkonu 750 kW. První aukce sice potvrdily pokles výkupních cen v důsledku hospodářské soutěže, nicméně letošní aukce pro větrné elektrárny na pevnině i fotovoltaiky přinesly růst cen. Vysoutěžená podpora pro větrníky se od počátku roku zvýšila o 30 % na 6,16 ct / kWh. Podle Bundesnetzagentur to souvisí s nedostatkem hospodářské soutěže, resp. počtem nabízejících subjektů, což by však zvýšení podpory mohlo změnit. Viz grafické znázornění dosavadních aukcí. Celkově německý systém podpory OZE i nadále vykazuje řadu distorzí a především neefektivit a nehospodárnosti.



5. ČÍSLO MĚSÍCE: 48,1 MLD. EUR ČINIL PŘEBYTEK VEŘEJNÝCH FINANČÍ SRN ZA I. POLOLETÍ 2018

Německé finance dosáhly za prvních šest měsíců roku přebytku 48,1 mld. EUR (I-VI/2017: + 18,3 mld. EUR), neboli 2,9 % HDP za dané období. Skladba pozitivních sald rozpočtů dopadla následovně: Spolek + 19,5 mld. EUR; spolkové země + 13,1 mld. EUR; účet sociálního pojištění + 9,0 mld. EUR a obce + 6,6 mld. EUR. Příjmy státu se zvýšily o 5 %, nejmarkantněji ve výběru daní (+ 5,2 %), a to zejm. příjmových a majetkových daní (+ 7,2 %). Oproti loňskému roku zpomalil růst veřejných výdajů na + 1,2 % (I-VI/2017: +4,3 %), z čehož však významněji vzrostly státní investice (+ 12,3 %), ale i výdaje na platy (+ 4,0 %).

Přebytok veřejných financí v SRN nevyvolává žádné velké nadšení, spíše naopak bylo zveřejnění statistických dat spojeno s požadavky na potřebné reformy. Spolkové vládě se totiž dlouhodobě nedaří reformovat daňový systém a také omezit nárůst mandatorních výdajů. Daňové zatížení práce je na velmi vysoké úrovni, v rámci OECD je Německo s 49,5 % (single worker) na druhé příčce za Belgií. Spolek daňových poplatníků Německa uvádí celkovou míru zdanění a odvodů na 54,3 %, tj. 54,3 centů z každého eura.

Problematické je právě zvyšování mandatorních výdajů, zejm. sociálních výdajů, jejichž podíl na spolkovém rozpočtu má vzrůst ze současných 50,9 % na 52,5 % v r. 2022, a to v době ekonomického růstu a také v době mimořádně nízkých úrokových sazeb. Namísto úspor a významnějších reforem daní, odvodů ale i subvencí, se spolková vláda velké koalice dohodla na markantním zvyšování výdajů, dle koaliční smlouvy o 46 mld. EUR (1,4 % HDP 2017), resp. 80 – 90 mld. EUR podle propočtů ekonomů do konce této legislativní periody v r. 2021 (podrobně viz březnový Newsletter).

Zdroje: www.bundesregierung.de, www.bundestag.de, Destatis, Deutsche Bundesbank, Deutsche Bank Research, ifo Institut, ZEW, DIHK, DIW, Handelsblatt, Wirtschaftswoche, F.A.Z., BDEW, Bundesnetzagentur, Germany Trade and Invest, BDI, IAB

Zpracovali: PhDr. Tomáš Ehler, MBA (vedoucí Obchodně-ekonomického oddělení, Velvyslanectví ČR v Berlíně)
Ing. Petr Jaroš; Jan Trojáček (Obchodně-ekonomické oddělení), Velvyslanectví České republiky v SRN, Wilhelmstr. 44, 10117 Berlin, SRN / Bundesrepublik Deutschland, Tel.: +49-30-22638195, Fax: +49-30-22638198, E-Mail: commerce_berlin@mzv.cz, <http://www.mzv.cz/berlin>