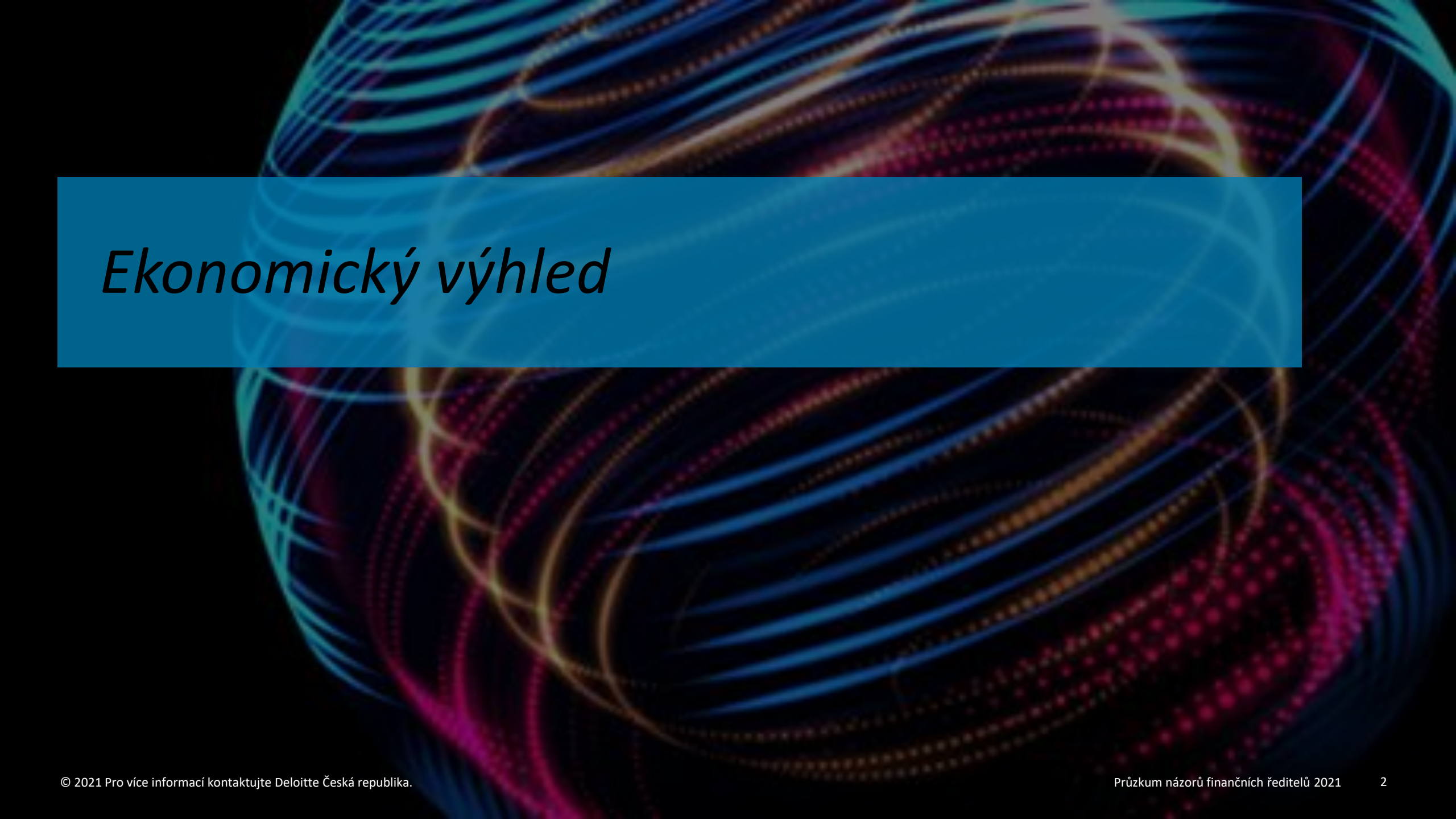




Průzkum názorů finančních ředitelů 2021

Česká republika



Ekonomický výhled



Zásadními faktory určujícími vývoj globální ekonomiky v roce 2021 budou situace v mezinárodním obchodě, pandemická situace a distribuce vakcín a následky zvýšeného vládního zadlužování. Tempo růstu globální ekonomiky by se mohlo zvýšit na 4,2 %. Růst HDP v USA je odhadován na 3,2 %. Čína by si měla připsat 8,0 %. U eurozóny se počítá s růstem o 3,6 %. V případě Německa se očekává růst HDP o 2,8 %, v případě Francie o 6,0 %.

V roce 2020 **vlivem pandemie očekáváme meziroční pokles české ekonomiky** o 7,0 % HDP. Ten je způsoben hlavně uzavřením a částečným vypnutím chodu ekonomiky po větší část roku, restrikcemi proti šíření covid-19 a ochlazením zahraniční poptávky. Kromě růstu spotřeby vlády se všechny ostatní komponenty HDP výrazně snížily.

Avšak na konci roku je patrné zlepšení v průmyslu, kde poslední měsíce došlo dokonce i přes restrikce k meziročnímu zvýšení, zejména díky růstu zahraniční poptávky. Proto **naše předpověď pro rok 2021 očekává růst ekonomiky o 2,8 % HDP** a návrat na předpandemickou úroveň v roce 2023.

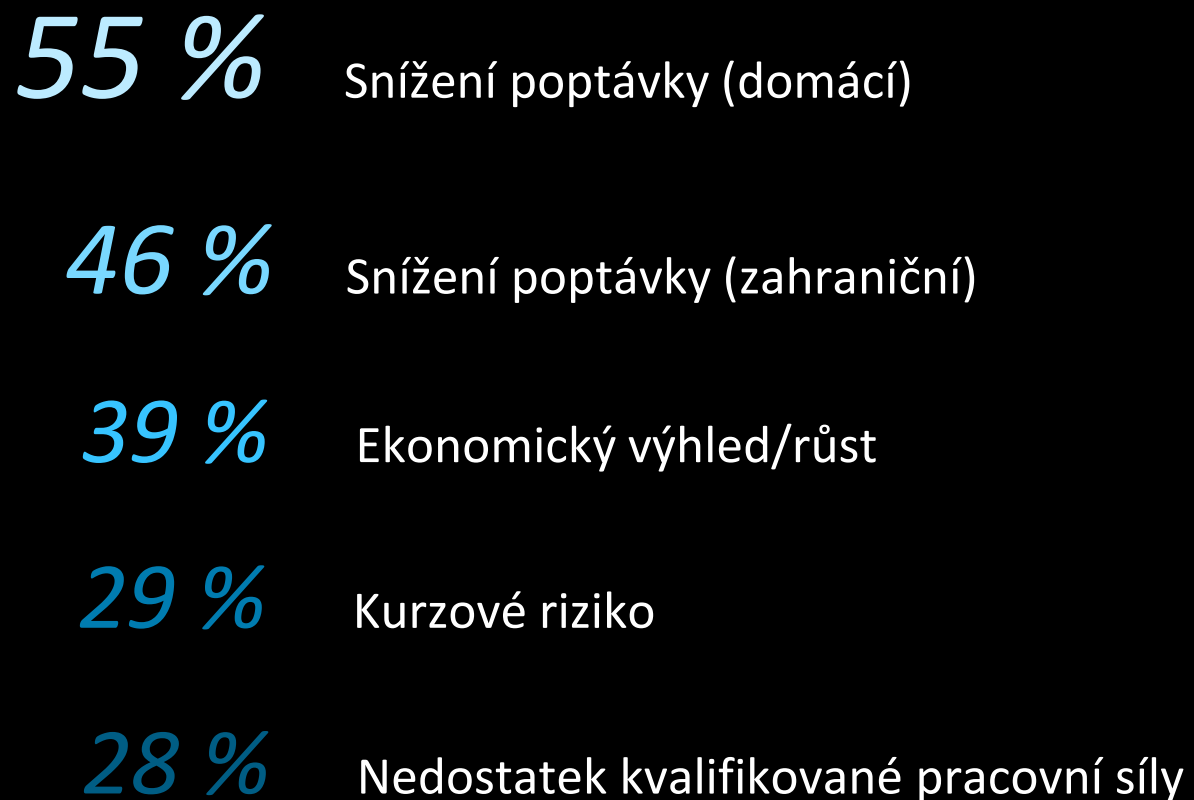
V roce 2021 budou vývoj vnějších ekonomických relací Česka určovat dva hlavní faktory: mírný postpandemický růst zahraniční poptávky a zotavení té domácí. Přebytek bilance zboží a služeb by díky tomu měl vzrůst na 358 mld. Kč, deficit bilance prvotních důchodů by se měl vlivem růstu zisků nerezidentů z přímých investic opětovně zvýšit na 304 mld. Kč a díky tomu by se měl přebytek běžného účtu snížit na 0,2 % HDP. Zahraniční dluh Česka by měl klesnout pod 70 % HDP.

Schodek státního rozpočtu je naplánován ve výši 320 mld. Kč. Tento schodek však počítá s poměrně pozitivním ekonomickým růstem (3,9 %) a není v něm započtený zákon o dani z příjmů fyzických osob (možný výpadek až 100 mld. Kč) schválený na konci roku. V příštím roce očekáváme zvýšení dluhu vládního sektoru na 45,7 % HDP a saldo vládního sektoru -4,2 % HDP.

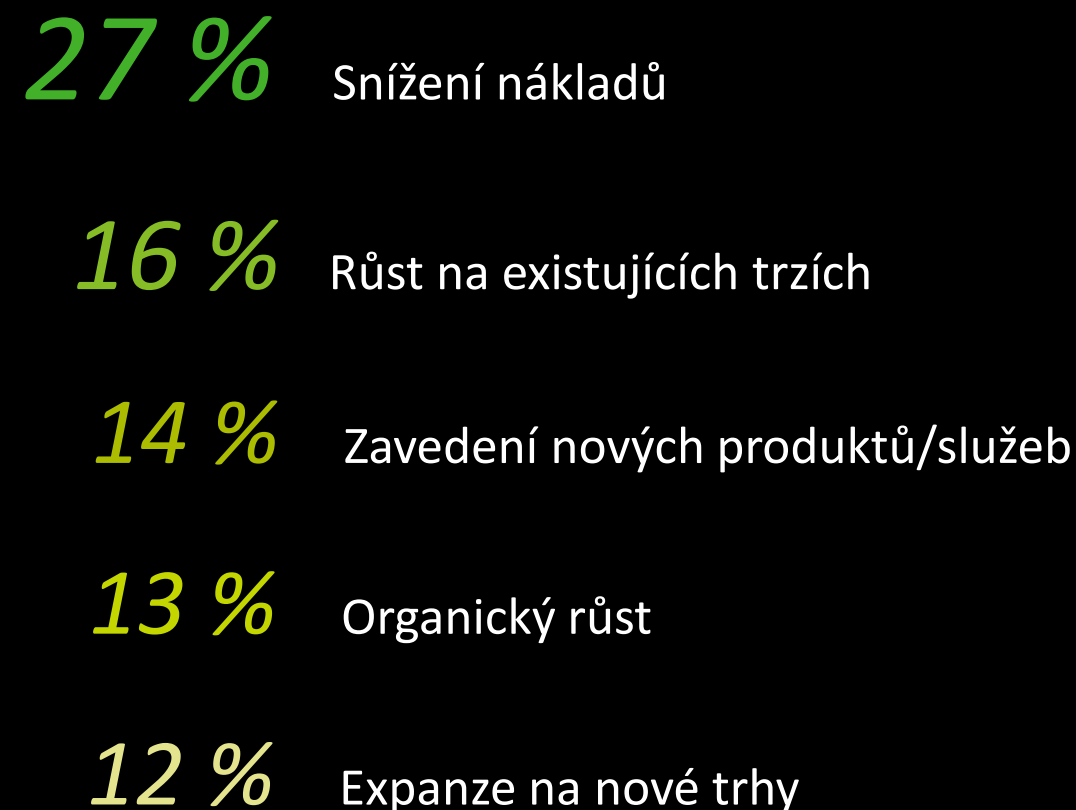
David Marek
Ředitel a hlavní ekonom Deloitte

Průzkum názorů finančních ředitelů 2021

Rizikové faktory



Top strategické priority



Průzkum názorů finančních ředitelů 2021

Klíčové ukazatele firem

Výnosy

Vzrostou **47 %** ↗ *22 %

Klesnou **19 %** ↘ *54 %

Provozní marže

Vzroste **27 %** ↗ *12 %

Nezmění se **45 %** — *30 %

Sníží se **28 %** ↘ *58 %

Kapitálové výdaje (CAPEX)

Vzrostou **30 %** ↗ *12 %

Nezmění se **30 %** — *33 %

Klesnou **36 %** ↘ *58 %

Počet zaměstnanců

Vzroste **29 %** ↗ *11 %

Sníží se **26 %** ↘ *48 %

*předchozí období

„V porovnání se situací před půl rokem se zvýšil počet pozitivních odpovědí na budoucí očekávaný růst výnosů o 25 procentních bodů na 47 %, stále však výrazně nedosahuje úrovně v období ekonomického růstu před pandemií. Obdobný zdrženlivý trend v současné ekonomické nejistotě je patrný i v oblasti investic, kdy 36 % dotázaných očekává snížení investic. Před půl rokem to bylo dokonce 58 %, přitom v obdobích před pandemií to bylo jen 15 až 25 %. Dle reakcí finančních ředitelů tak návrat k trendům z období před krizí nemůžeme v dalších 12 měsících očekávat.“

Ladislav Šauer, partner v oddělení auditu Deloitte
Lídr CFO Programu pro ČR



Finanční vyhlídky společnosti vnímá jako
optimistické **48 %** CFO vs. *10 %



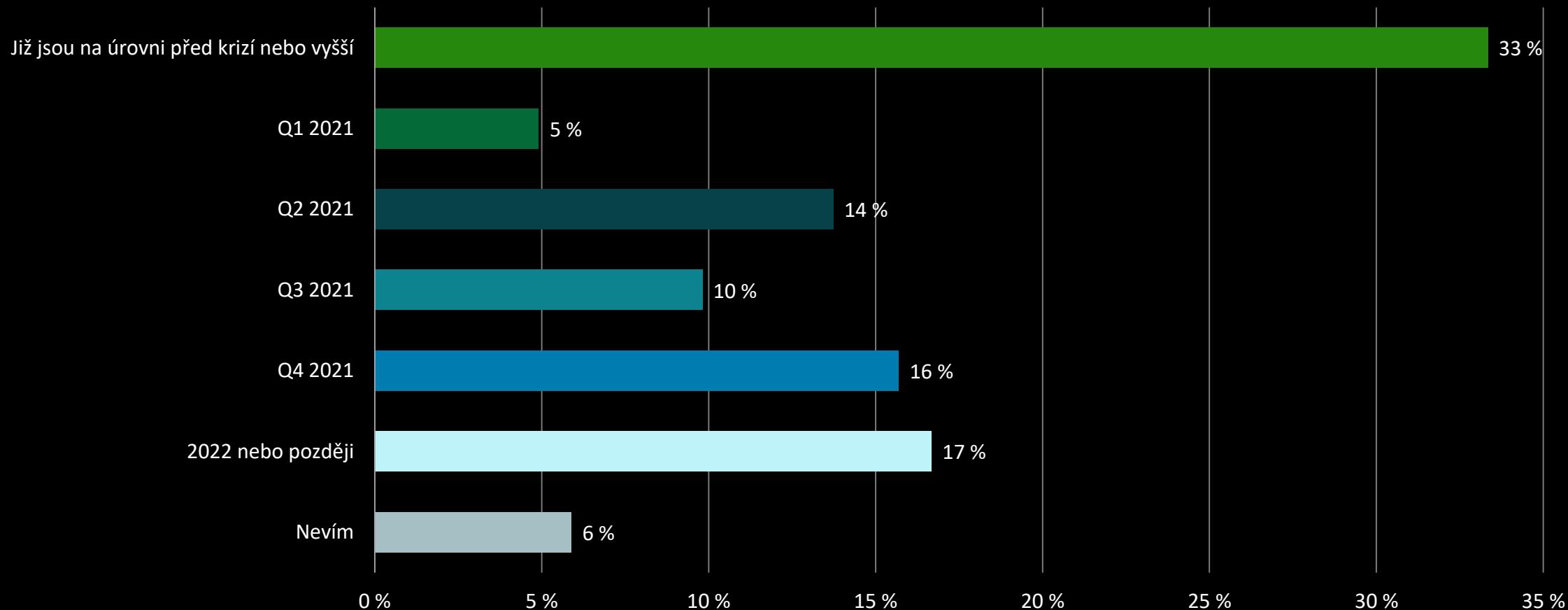
Dle **57 %** přetrvává vysoká míra
finanční a ekonomické nejistoty



**předchozí období*

Průzkum názorů finančních ředitelů 2021

Na základě informací, které máte v současnosti k dispozici, kdy očekáváte, že by se výnosy Vaší společnosti mohly vrátit do stavu před krizí?





M&A

Průzkum názorů finančních ředitelů 2021

Míra M&A v ČR

68 %

Zvýší se ↗ *40 %

Priority pro realizaci fúzí a akvizic

34 %

Důvěra ve finanční prognózy a růstové plány cílové společnosti

27 %

Zrychlená post-merger integrace a realizace synergí

Co v následujících 12 měsících ovlivní rozhodování v M&A?

24 %

Je přesvědčeno, že v jejich sektoru jsou příležitosti k růstu

24 %

Disponuje silnou účetní rozvahou s dostatečnými hotovostními rezervami

18 %

Tvrdí, že na trhu existují cílové společnosti s atraktivním zhodnocením

„Průzkum CFO potvrdil také trend, který je patrný v posledních měsících na trhu M&A, na němž dochází k akceleraci v počtu připravovaných či zvažovaných transakcí. Podle 68 % finančních ředitelů dojde v letošním roce k meziročnímu nárůstu v počtu fúzí a akvizic, což je ve srovnání s rokem 2020 nárůst o 28 %. S volatilitou a nejistotou na trhu se objevuje řada zajímavých investičních příležitostí, ale i snaha investorů o posílení tržní pozice, a to napříč ekonomickými sektory.“

Roman Lux

Ředitel v oddělení
finančního poradenství Deloitte

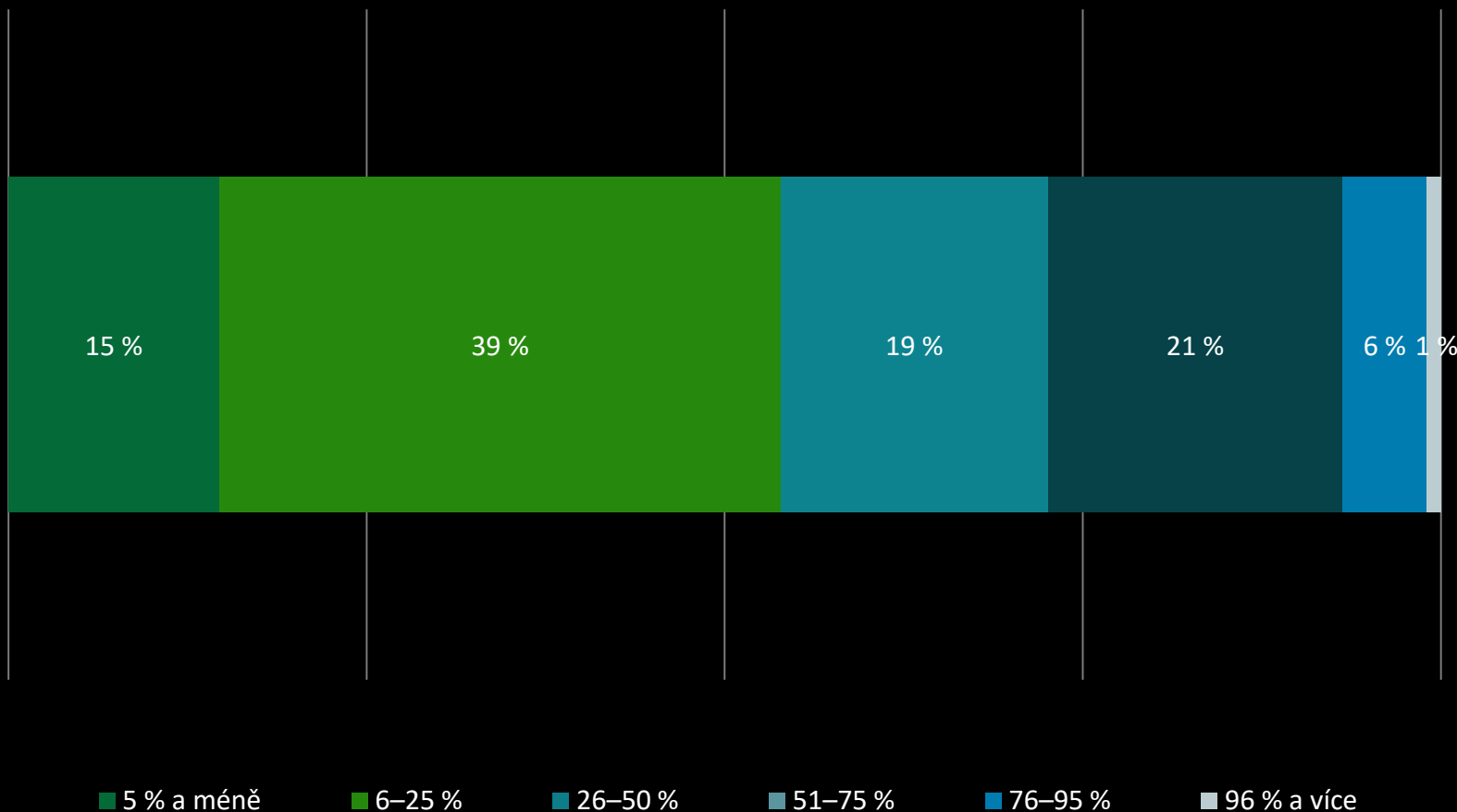
*předchozí období



Digitalizace a investice

Průzkum názorů finančních ředitelů 2021

Jaké procento práce ve Vaší společnosti bude v příštích 12 měsících vykonáváno na dálku?



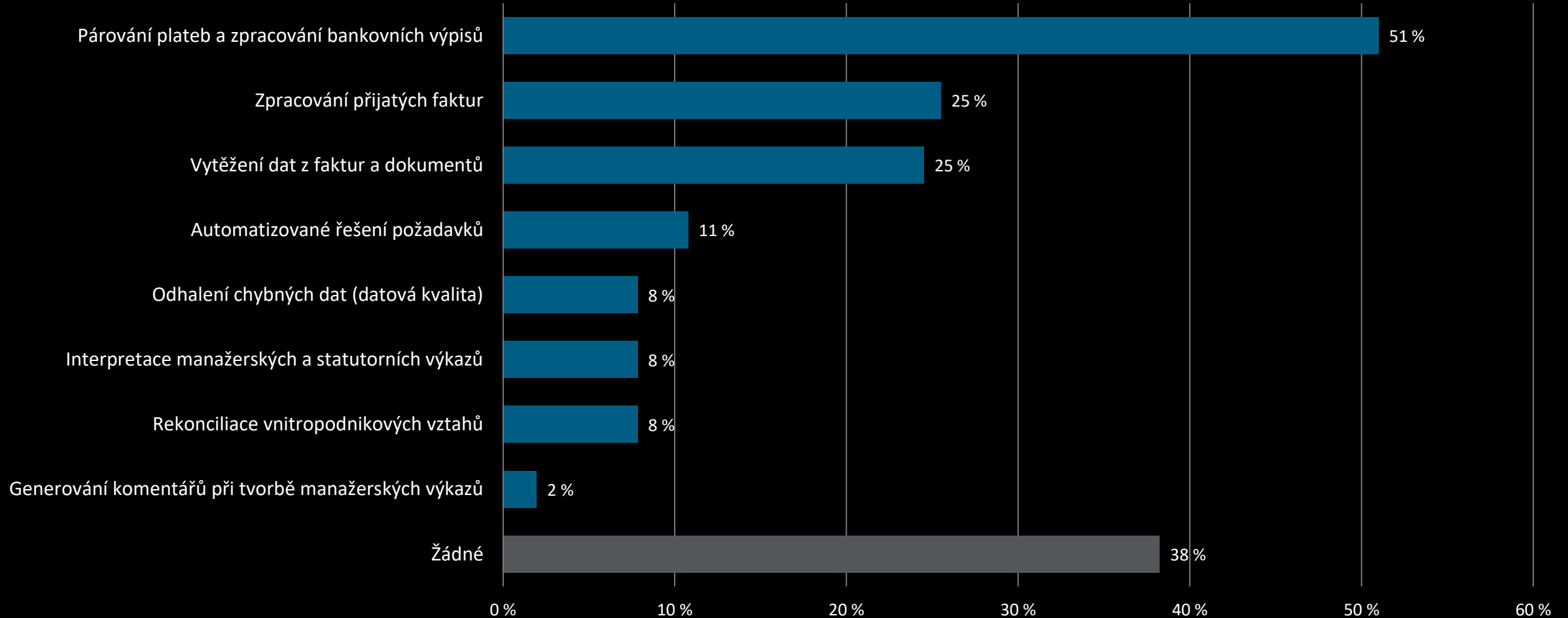
„V důsledku globální pandemie výrazně vzrostla potřeba digitalizace. Téměř polovina (47 %) finančních ředitelů uvedla, že více než čtvrtina práce bude v příštích 12 měsících vykonávána na dálku. Vedle technologií, které to umožňují, je další pomalu se zabydlující technologií v účetních a kontrolingových procesech automatizace pomocí umělé inteligence. Kromě tradiční oblasti párování plateb (51 %) se umělá inteligence prosazuje v oblastech odhalení chybných dat (8 %) a rekonsiliace vnitropodnikových vztahů (8 %).“

Jaroslav Beneš
Ředitel v oddělení daní Deloitte

Průzkum názorů finančních ředitelů 2021

Které z následujících účetních a kontrolingových procesů jsou ve Vaší společnosti automatizovány pomocí umělé inteligence?

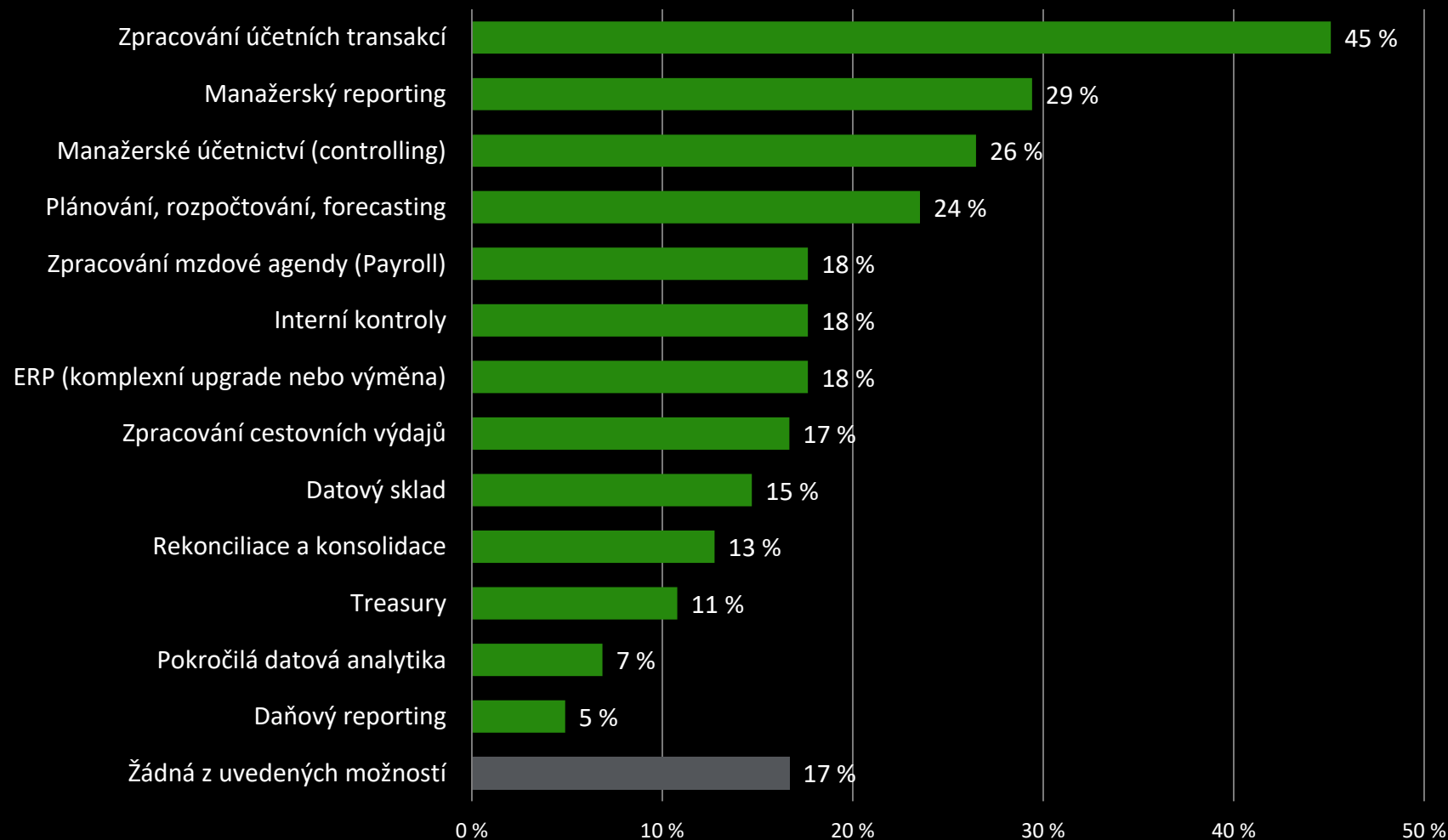
Bylo možné uvést více odpovědí.



Průzkum názorů finančních ředitelů 2021

Ve kterých oblastech plánujete v příštím roce investice do digitalizace finančních procesů?

Bylo možné uvést více odpovědí.



„Nejvíce investic do digitalizace finančních procesů se v roce 2021 plánuje v těchto oblastech: zpracování účetních transakcí (45 %), manažerský reporting (29 %), manažerské účetnictví (26 %) a plánování, rozpočtování a forecasting (24 %). To odpovídá snaze o automatizaci a snižování nákladů transakčních finančních procesů a posilování procesů pro podporu rozhodování. V příštích letech očekáváme vyšší nárůst investic do procesů plánování, rozpočtování a forecasting, ale také do pokročilé datové analytiky, kterou prozatím označilo jen 7 % respondentů.“

Marek Kouřil

Partner v oddělení
poradenských služeb Deloitte

Průzkum názorů finančních ředitelů 2021

Jak se v příštích 12 měsících ve srovnání se stavem před pandemií COVID-19 změní investice Vaší společnosti do následujících oblastí?

Vylepšování organizace a obchodních procesů (např. restrukturalizace, zefektivnění, automatizace)



ICT infrastruktura (SW, HW, data ...)



Stroje a zařízení



Výzkum a vývoj (včetně akvizice duševního vlastnictví)



Budování značky (kreativní práce, design ...)



Školení zaměstnanců



Pozemky, budovy určené k podnikání a fyzická infrastruktura



■ Zvýší
 ■ Beze změny
 ■ Sníží
 ■ Investice jsme zastavili
 ■ Do této oblasti neinvestujeme
 ■ Nevím

Kybernetická rizika vnímá jako významný faktor **12 %** vs. *3 %



„Meziročně se zdvojnásobil počet těch, kteří vnímají jako významné riziko kybernetické útoky, konkrétně na 12 % dotázaných. Po nedávných útocích na nemocnice a významném navýšení práce z domova, často za využití soukromých počítačů, se ostatně není čemu divit.“

Jan Seidl
Ředitel v oddělení Risk Advisory

**předchozí období*



CFO Program



Deloitte CZ
[CFO Program web](#)

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), globální síť jejích členských firem a jejich přidružených subjektů (souhrnně „organizace Deloitte“). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských firem a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských firem a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL, a každá členská firma a přidružený subjekt nesou odpovědnost pouze za vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských firem či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací je najdete na adrese www.deloitte.com/about.

Společnost Deloitte je předním globálním poskytovatelem služeb v oblasti auditu a assurance, podnikového poradenství, finančního poradenství, poradenství v oblasti rizik a daní a souvisejících služeb. Naše globální síť členských firem a přidružených subjektů ve více než 150 zemích a teritoriích (souhrnně „organizace Deloitte“) poskytuje služby čtyřem z pěti společností figurujících v žebříčku Fortune Global 500[®]. Chcete-li se dozvědět více o způsobu, jakým zhruba 312 000 odborníků dělá věci, které mají význam, navštivte www.deloitte.com.

Toto sdělení obsahuje pouze obecné informace a společnost Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“) ani žádná z členských firem její globální sítě či jejich přidružených subjektů (souhrnně „organizace Deloitte“) jejím prostřednictvím neposkytuje odborné rady ani služby. Přijetí jakéhokoliv rozhodnutí či jednání, které může mít dopad na Vaše finance či podnik, byste měli konzultovat s kvalifikovaným odborným poradcem.

Nejsou poskytována žádná prohlášení, záruky ani závazky (výslovné ani předpokládané), co se týče přesnosti nebo úplnosti informací v tomto sdělení a společnost DTTL, její členské firmy, přidružené subjekty, zaměstnanci nebo zástupci nenesou odpovědnost za jakékoliv ztráty nebo škody vzniklé přímo nebo nepřímo v důsledku spolehnutí se na toto sdělení jakoukoli osobou. Společnost DTTL, její členské firmy a jejich spřízněné subjekty jsou samostatnými a nezávislými právními subjekty.

© 2021 Pro více informací kontaktujte Deloitte Česká republika.