

dilf Industribarometer

Dansk Indkøbs- og Logistikforum

Dansk Indkøbs- og
Logistikforum



Dannebrogsgade 1 • 1660 København V
tlf. 3321 1666 • fax 3321 1566
e-mail: mail@dilf.dk

dilf Industribarometer udgives månedligt med originale statistiske tal fra undersøgelser blandt danske virksomheder. Hver måned besvarer indkøbschefer eller andre ledende erhvervsfolk, som repræsenterer mere end 10% af den samlede industriomsætning i Danmark, et spørgeskema udarbejdet af **dilf** og Lektor Vagn Thorsgaard Jacobsen. Svarene er umiddelbart sammenlignelige med det engelske og amerikanske h.h.v. CIPS og NAPM Purchasing Managers' Index (PMI), som kan ses på bagsiden.

Abonnementspris:
Kr. 1.500,- om året
(excl. moms)

dilf-medlemmer modtager barometeret gratis.

Copyright **dilf**

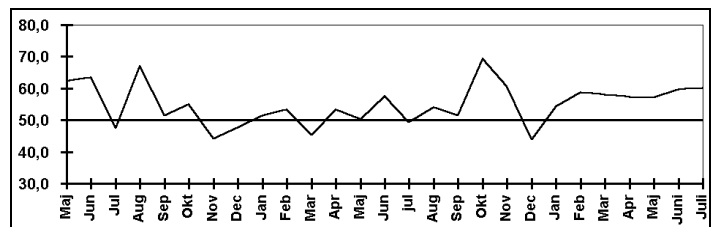
Industribarometeret DIKI steg i juli med 0,6 p.p. fra 59,6% i juni til 60,1%, den højeste værdi siden november 1999, og viser med en værdi over 50% for syvende måned i træk stigende aktivitet i industrisektoren og med en lidt højere stigningsstakt end i måneden før. Den højere indekseværdi skyldes fremgang i 2 af de 5 indekser som indgår i DIKI: indeks for ordrebeholdning og indeks for beskæftigelsen, mens 3 af de 5 indekser: indeks for produktion/output, indeks for leverandørers leveringstid samt indeks for lager af indkøbte produkter viser tilbagegang. Industribarometeret er ikke sæsonkorrigeret, og værdien af DIKI for juli måned er sædvanligvis en del lavere end indekset for juni på grund af industriferien. Stigningen i indekset ville derfor sæsonreguleret have været noget større.

Indeks for produktion/output faldt i juli med 13,2 p.p. til 58,2%. Der er herved tale om en fortsat stigende produktion for trettende måned i træk. Knap 30% af virksomhederne meldte om større produktion, mens godt hver tiende virksomhed meldte om lavere produktion. Normalt er produktionen i juli væsentligt lavere end i juni, så faldet kan helt overvejende tilskrives sæson. En del virksomheder har dog også nævnt øget produktivitet som årsag til større produktion. Som modvægt mod faldet i indekset for produktion/output er indekset for ordrebeholdning steget med 16,8 p.p. til en værdi på 70,8%. Der er herved tale om en fortsat vækst i ordrebeholdningen for syvende måned i træk. Hovedårsagerne til stigningen er kommende højsæson, nye produkter samt stigning i antallet af eksportordrer. Indekset for indkøbspriser viser fortsat stigende gennemsnitlige priser, men i en væsentlig lavere takt end i juni, idet indekset faldt med 18,5 p.p. til 60,3%. Indekset har nu vist stigende indkøbspriser i ti måneder i træk. Lidt under hver tredje virksomhed rapporterede om stigende indkøbspriser, mens 7% af virksomhederne rapporterede om faldende indkøbspriser.

Indeks for indkøbt mængde viser en fremgang på 0,6 p.p. til 67,1%, svarende til stigende indkøbt mængde for syvende måned i træk. Indekset for beskæftigelsen faldt i juli med 0,9 p.p., men viste med en værdi på 54,2% stigende beskæftigelse for tredje måned i træk. Indeks for leverandørers leveringstid steg i juli med 6,0 p.p. til 45,5% og viser inverteret længere gennemsnitlige leveringstider for sjette måned i træk. Indeks for lagre af slutprodukter faldt i juli med marginale 0,2 p.p. til 48,0% svarende til faldende gennemsnitlige lagre af slutprodukter for tredje måned i træk. Indeks for lagre af indkøbte produkter faldt med 1,5 p.p. til 52,8% og viser herved stigende gennemsnitlige lagre for syvende måned i træk.

dilf Industribarometers Kombinerede Indeks

1998 Dec	47,7
1999 Jan	51,4
Feb	53,3
Mar	45,3
Apr	53,3
Maj	50,4
Jun	57,6
Jul	49,4
Aug	54,1
Sep	51,5
Okt	69,5
Nov	60,6
Dec	44,0
2000 Jan	54,2
Feb	58,8
Mar	58,1
Apr.	57,3
Maj	57,2
Jun	59,6
Jul	60,1



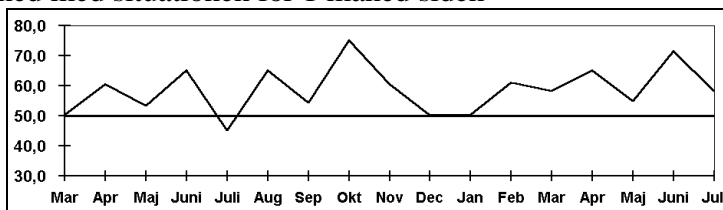
dilf's Industribarometer, som er baseret på et vejet gennemsnit af fem faktorer (se bagsiden), viser på baggrund af data indsamlet ultimo juli en værdi på 60,1%. Indekset er ikke sæsonkorrigeret. De tilsvarende engelske og amerikanske sæsonkorrigerede indekser viser for juni måned værdier på henholdsvis 50,2% og 51,8%. Såfremt gennemsnittet af værdierne for hele år 2000 kommer til at svare til den gennemsnitlige værdi af det amerikanske indeks for perioden januar til juni, modsvarer det en stigning i år 2000 i det

amerikanske BNP på 4,4 %.

Produktion/Output

Spørgsmål: Sammenlign produktionen i nuværende måned med situationen for 1 måned siden

	Bedre %	Uændret %	Dårligere %	Netto	Index
Dec	9	83	8	1	50,3
Jan	11	79	10	1	50,3
Feb	39	45	16	23	61,0
Mar	23	69	7	16	58,1
Apr.	50	30	20	30	65,1
Maj	13	84	3	10	54,9
Juni	47	48	5	42	71,4
Juli	29	59	12	17	58,2

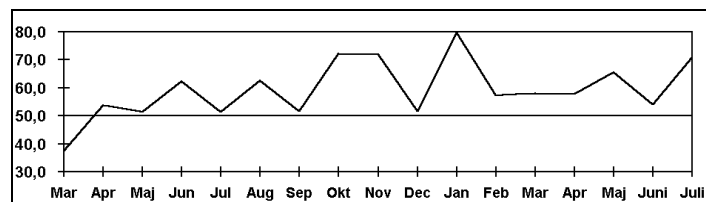


Produktionsindekset faldt i juli i forhold til juniindekset med 13,2 p.p. til 58,2%. 29% af virksomhederne angav en større produktion mod 47% i juni, 12% af virksomhederne angav en mindre produktion mod 5% i juni, mens 59% havde uændret produktion mod 48% i juni. Som hovedårsager til såvel større som mindre produktion angav virksomhederne primært sæson (ferie/kommende ferie), men som årsag til større produktion blev også produktivitetsforbedringer nævnt af flere virksomheder.

Ordrebeholdning i enheder

Spørgsmål: Sammenlign ordrebeholdningen i nuværende måned med situationen for en måned siden

	Bedre %	Uændret %	Dårligere %	Netto	Index
Dec	11	81	8	3	51,6
Jan	68	23	9	59	79,6
Feb	34	47	19	15	57,2
Mar	26	64	10	16	58,0
Apr.	45	25	30	15	57,7
Maj	32	66	1	31	65,6
Juni	38	31	30	8	54,0
Juli	48	46	6	42	70,8

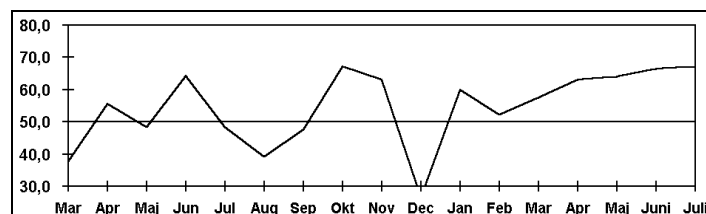


Indeks for ordrebeholdningen steg i juli med 16,8 p.p. til en værdi på 70,8%. 48% af virksomhederne meldte om større ordrebeholdning mod 38% i juni, 6% havde mindre ordrebeholdning mod 30% i juni, mens 46% havde uændret ordrebeholdning mod 31% i juni. Som hovedårsager til øget ordrebeholdning angav virksomhederne sæson/på vej til højsæson, nye produkter samt stigning i antallet af eksportordrer. Som årsag til mindre ordrebeholdning blev primært angivet sæson, men også reducerede leveringstider blev nævnt.

Indkøbt mængde

Spørgsmål: Sammenlign den indkøbte mængde i nuværende måned med situationen for 1 måned siden

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Index
Dec	9	35	56	-47	26,6
Jan	30	61	9	21	59,9
Feb	32	40	28	4	52,3
Mar	28	60	12	16	57,5
Apr.	32	63	5	27	63,1
Maj	30	69	1	29	64,1
Juni	47	38	14	33	66,5
Juli	37	59	3	34	67,1

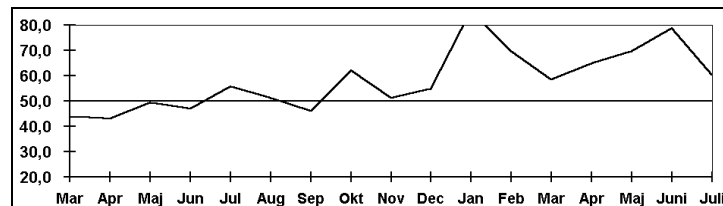


Indeks for indkøbt mængde steg med 0,6 p.p. til en værdi på 67,1%, den højeste værdi siden oktober 1999. 37% af virksomhederne meldte om større indkøbt mængde i juli mod 47% i juni, kun 3% om mindre indkøbt mængde mod 14% i juni, medens 59% meldte om uændret indkøbt mængde i juli mod 38% i juni. Som hovedårsager til større indkøbt mængde blev angivet lageropbygning af hensyn til forestående ferie (især hos udenlandske leverandører) samt større ordrebeholdning. Som hovedårsager til mindre indkøbt mængde blev dels nævnt bevidst lagerreduktion/lagertilpasning dels industriferien.

Indkøbspriser

Spørgsmål: Sammenlign indkøbspriserne i nuværende måned med situationen for 1 måned siden

	Højere %	Uændret %	Mindre %	Netto	Index
Dec	10	90	0	10	54,8
Jan	74	24	2	72	85,8
Feb	45	50	5	40	69,8
Mar	22	73	5	17	58,4
Apr.	32	66	2	30	64,8
Maj	40	59	1	39	69,7
Juni	58	42	0	58	78,8
Juli	28	65	7	21	60,3

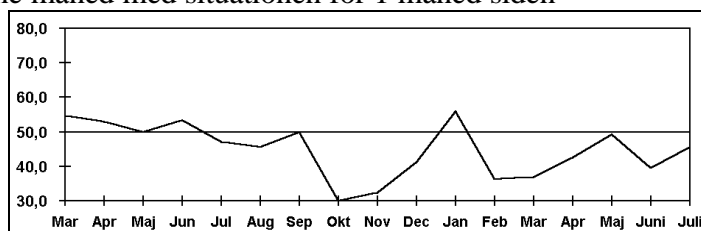


Prisindekset for indkøbte produkter faldt med 18,5 p.p. til 60,3%, den laveste værdi siden marts i år. 28% af de adspurgte virksomheder meldte om højere gennemsnitlige indkøbspriser mod 58% i juni, 7% meldte om lavere indkøbspriser mod 0% i juni, mens 65% havde uændrede indkøbspriser mod 42% i juni. Igen er det specielt olie og olierelaterede produkter samt stål og stålprodukter, som er steget i pris. Især steget i pris var: kobber, messing, aluminium, stål, rustfrit stål, stålrelaterede produkter, metalplader, olie og olieafhængige produkter, visse kemikalier, plastråvarer, glasvævs produkter, pvholdige produkter, pap og papemballage, elektronik samt presenninger, sidstnævnte pga. nye afgifter. Som faldet i pris blev nævnt: båndstål, kobber!, olie!, kuglelejer, kølemiddel samt sødestoffer. (!) markerer, at produktet også er nævnt som steget i pris).

Leverandørers leveringstid

Spørgsmål: Sammenlign leverandørers leveringstid i denne måned med situationen for 1 måned siden

	Kortere %	Uændret %	Længere %	Netto	Indeks
Dec	2	78	20	-18	41,2
Jan	19	74	7	12	56,0
Feb	0	72	28	-28	36,2
Mar	0	74	26	-26	36,9
Apr.	2	81	17	-15	42,5
Maj	17	65	18	-1	49,2
Juni	13	53	34	-21	39,5
Juli	0	91	9	-9	45,5

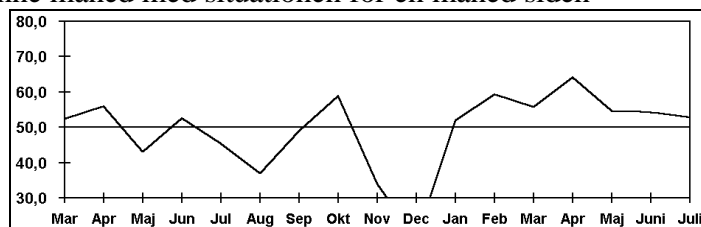


Indeks for leverandørers leveringstid steg i juli med 6,0 p.p. til 45,5% svarende til længere gennemsnitlige leveringstider. 0% af virksomhederne meldte om kortere leveringstider mod 13% i juni, 9% meldte om længere leveringstider mod 34% i juni, mens 91% meldte om uændrede leveringstider i juli mod 53% i juni. Som hovedårsag til længere leveringstider blev især nævnt manglende kapacitet hos leverandørerne, øget aktivitet samt sommerferie. Som produkter i restordre blev især nævnt plast, pvcprodukter, især pvc-plader, elektronik, ventiler, kølere og kondensatorer.

Lager af indkøbte produkter

Spørgsmål: Sammenlign lager af indkøbte produkter i denne måned med situationen for en måned siden

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
Dec	8	21	71	-63	18,4
Jan	12	79	9	3	51,9
Feb	33	52	15	18	59,3
Mar	24	64	12	12	55,7
Apr.	31	66	3	28	64,2
Maj	11	87	2	9	54,6
Juni	26	57	17	9	54,3
Juli	25	56	19	6	52,8

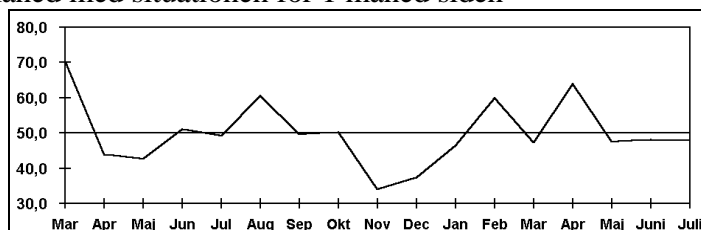


Indeks for lager af indkøbte produkter faldt med 1,5 p.p. til 52,8%. 25% af virksomhederne rapporterede om større lager af indkøbte produkter mod 26% i juni, 19% rapporterede om mindre lagre i juli mod 17% i juni, mens 56% havde uændrede lagre mod 57% i juni. Som hovedårsag til større lagre blev nævnt lageropbygning inden sommerferien (udenlandske leverandører) samt øget indkøb af specialprodukter. Som hovedårsager til mindre lagre blev angivet bevidst lagerreduktion, bedre logistik samt større produktion.

Lager af slutprodukter

Spørgsmål: Sammenlign lager af slutprodukter i denne måned med situationen for 1 måned siden

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
Dec	4	67	29	-25	37,5
Jan	15	63	22	-7	46,4
Feb	26	67	7	19	59,9
Mar	3	89	8	-5	47,4
Apr.	43	42	15	28	64,0
Maj	3	89	8	-5	47,5
Juni	9	78	13	-4	48,2
Juli	22	51	26	-4	48,0

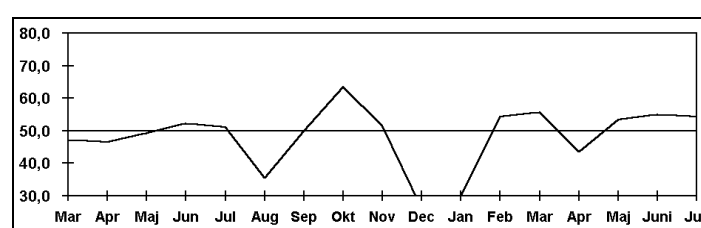


Indeks for lagre af slutprodukter faldt i juli med marginale 0,2 p.p. til 48,0% svarende til faldende gennemsnitlige lagre af slutprodukter. 22% af virksomhederne havde større lagre end i måneden før mod 9% i juni, 26% havde mindre lagre mod 13% i juni, mens 51% havde uændrede lagre mod 78% i juni. Som hovedårsag til mindre lagre blev nævnt øget salg, ændret produktionsflow samt sæson. Som årsag til større lagre blev udelukkende nævnt sæson/opbygning af lagre før (leverandør)ferie.

Antal ansatte i virksomheden

Spørgsmål: Sammenlign antallet af ansatte i nuværende måned med situationen for 1 måned siden

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Index
Dec	5	42	52	-47	26,3
Jan	3	53	43	-40	30,0
Feb	28	53	19	9	54,3
Mar	16	79	5	11	55,6
Apr.	9	68	22	-13	43,5
Maj	10	87	3	7	53,4
Juni	22	66	12	10	55,1
Juli	11	87	2	9	54,2

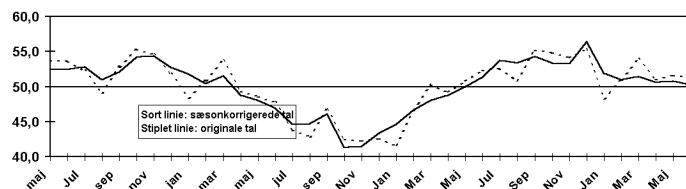


Beskæftigelsesindekset faldt i juli med 0,9 p.p. til 54,2%, svarende til stigende beskæftigelse. 11% af virksomhederne meldte om større beskæftigelse sammenlignet med måneden før mod 22% i juni, kun 2% meldte om færre beskæftigede mod 12% i juni, mens 87% meldte om uændret antal beskæftigede mod 66% i juni. Som hovedårsag til større beskæftigelse blev nævnt sæson, afprøvning af nye tiltag/produkter samt reduktion af leveringstider. Som årsag til færre beskæftigede blev udelukkende nævnt sæson.

Det engelske PMI fra CIPS

	CIPS Purchasing Managers Indeks		1999		2000	
	origin	Sæson	original	Sæson	original	Sæson
jan	41,6	44,6	48,3	51,9		
feb	46,6	46,6	51,0	51,0		
mar	50,2	48,0	53,9	51,4		
apr	49,2	48,8	51,0	50,6		
maj	50,8	50,0	51,6	50,8		
juni	52,3	51,3	51,2	50,2		
Jul	52,6	53,7				
aug	50,9	53,4				
sep	55,2	54,3				
okt	54,8	53,4				
nov	54,1	53,3				
dec	55,4	56,4				

Det sæsonkorrigerede PMI indeks faldt i juni med 0,6 p.p. til en værdi på 50,2%, og viser herved for fjortende måned i træk ekspansion i industrien med en værdi over de 50%, som svarer til uændret konjunktur.



Værdien på 50,2% er imidlertid den laveste værdi siden maj 1999 og sammen med de lave værdier i april og maj viser 2. kvartal i år praktisk taget økonomisk stagnation i britiske industri. Indekset for produktion/output viste for femtende måned i træk en stigning i produktionen, men i forhold til værdien i maj faldt indekset med 0,4 p.p. til en værdi på 50,5%, den laveste værdi siden maj 1999.

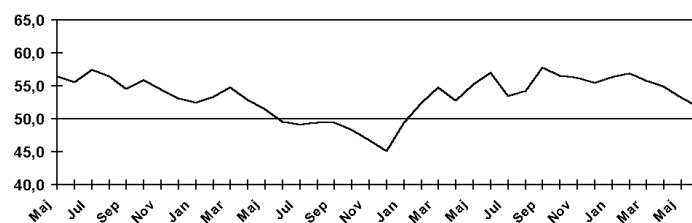
Produktionsindekset har nu vist en kun meget svag produktionsstigning grænsende til stagnation i de sidste tre måneder. En hovedårsag er den lave stigning i antallet af nye ordrer. Ganske vist viser

indekset for antallet af nye ordrer fortsat en stigning, ligeledes for femtende måned i træk, men med en værdi på 51,1%, svarende til en kun marginalt højere stigningstakt end i maj, idet indekset blot steg med 0,1 p.p. Indekset har nu vist en meget svag vækst i fem måneder i træk. Værdien er den næstlaveste i de sidste 13 måneder. Årsagen til den fortsatte meget moderate stigning er fortsat en kombination af en stigende indenlandsk efterspørgsel og et fald i antallet af eksportordrer inden for såvel mellemvare som investeringsgodeindustrien. Hovedårsagen til faldet i antallet af eksportordrer er den fortsatte høje kurs på GBP i relation til EURO og de heraf følgende vanskeligheder ved at kunne konkurrere på såvel eksport som hjemmemarkedet. Prisindekset for indkøbte varer steg i juni med 1,7 p.p. til 51,4% og viste for elvte måned i træk stigende indkøbspriser og med en lidt højere stigningstakt end i maj. 28% af virksomhederne meldte om stigende priser og kun godt 9% om lavere priser. Igen skyldes de højere priser en kombination af øget efterspørgsel, højere oliepriser samt den faldende kurs på GBP i forhold til USD. Kapacitetsproblemer hos leverandørerne og mangel på visse varer har resulteret i et uændret indeks for leveringstider på 43,7%, samme værdi som i april og maj, svarende til øgede leveringstider. Leveringstiderne er nu steget i elleve måneder i træk. Hver sjette af de adspurgte virksomheder rapporterede om længere leveringstider og kun 4% om kortere. Indeks for mængden af indkøbte varer faldt med 2 p.p. til 48,8% fra 51,0% i maj, svarende til mindre indkøbt mængde i forhold til måneden før. Indekset for lagre af indkøbte produkter faldt med 3,5 p.p. til en værdi på 44,3% svarende til fortsat kraftig nedgang i lagrene af indkøbte produkter for at mindske omkostningerne. Nedgangen ramte specielt råvarer og halvfabrikata. Årsagen til den lavere takt er risikoen for yderligere prisstigninger samt ønsket om lavere omkostninger. Indekset for lagre af færdigvarer faldt med 0,8 p.p. til 45,4% og viser nufor ottende måned i træk faldende lagre. Også her er årsagen bevidst lagerreduktion for at mindske omkostningerne. Beskæftigelsesindekset faldt med 0,7 p.p. til en værdi på 46,9% og viser hermed faldende beskæftigelse for ottende måned i træk. Det ikke-sæsonkorrigerede indeks faldt med 0,4 p.p. til en værdi på 51,2%.

Det amerikanske PMI fra NAPM

NAPM Purchasing Managers Indeks	1998		1999		2000	
	original	Sæson	original	Sæson	original	Sæson
jan	52,4	49,5	49,5	56,3		
feb	53,3	52,4	52,4	56,9		
mar	54,8	54,8	54,8	55,8		
apr	52,9	52,8	52,8	54,9		
maj	51,4	55,2	55,2	53,2		
jun	49,6	57	57	51,8		
jul	49,1	53,4				
aug	49,4	54,2				
sep	49,4	57,8				
okt	48,3	56,6				
nov	46,8	56,2				
dec	45,1	55,5				

PMI indekset for juni faldt i forhold til majindekset med 1,4 p.p. til 51,8%, og ligger herved for syttende måned i træk over 50%, men med den laveste værdi siden januar 1999. Såfremt den gennemsnitlige værdi af PMI for perioden januar til juni på 54,8% kommer til at gælde for hele året



modsvares det en stigning i BNP i år 2000 på 4,4%. Af de fem indeks, som indgår i PMI viste de to: indeks for lagre og indeks for leverandørers leveringstid en stigning i forhold til majværdierne, mens de tre: indeks for produktion, indeks for nye ordrer og indeks for beskæftigelsen viste en nedgang. Af de fem indeks ligger i juni kun indeks for lagre under 50%. Indeks for indkøbspriser faldt med 3,1 p.p. til 61,2% og viser hermed

stigende indkøbspriser for fjortende måned i træk. I de sidste ti måneder har indekset vist værdier over 60%. 34% af virksomhederne rapporterede om højere priser mod 38% i maj, 6% rapporterede om lavere priser mod 3% i maj, mens 60% meldte om uændrede priser mod 59% i maj.

Datagrundlag og opbygning af *dilf* Industribarometer

dilf Industribarometer er opbygget på grundlag af spørgeskemaer besvaret af et panel af indkøbschefer eller andre ledende erhvervsfolk i virksomheder tilknyttet *dilf*. Panelet, der repræsenterer virksomheder med mere end 10% af den samlede industriomsætning i Danmark, er stratificeret i henhold til EU's standard branchekoder - NACE.

Undersøgelsen viser eventuelle ændringer i en række faktorer i den løbende måned sammenlignet med den foregående måned. Data indsamles medio i den løbende måned. For hver indikator er i "Industribarometeret" angivet den procentvise andel af virksomheder, der har angivet deres svar i hver enkelt af de 3 svarmuligheder pr. spørgsmål, samt en beregning af nettodifferencen mellem bedre/dårlig eller højere/mindre svar samt et udviklingsindeks. Dette sidste er beregnet som summen af procenten af positive svar plus halvdelen af procenten for "uændret" svar.

dilf Industribarometers Kombinerede Indeks (DIKI) er baseret på 5 af de individuelle indeks med følgende vægte: Indeks for Ordre beholdning - 0,3, Indeks for Produktion - 0,25, Indeks for beskæftigelse 0,2, Indeks for Leverandørers Leveringstid 0,15 og Indeks Lager af Indkøbte produkter 0,1. Indeks for Leverandørers Leveringstid er inverteret, således at udviklingsretningen er kompatibel med de øvrige indeks. Vægtene, som er anvendt til DIKI, er i overensstemmelse med de vægte som anvendes af National Association of Purchasing Management (NAPM) i USA og The Chartered Institute of Purchasing and Supply (CIPS) i UK.