

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)

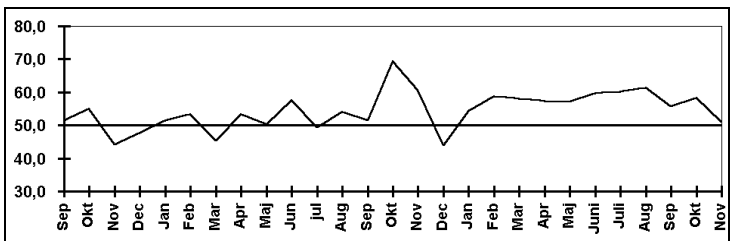
dilf-medlemmer modtager barometeret gratis.

Copyright **dilf**

Industribarometeret DIKI faldt i november med 7,4 p.p. fra 58,4% i oktober til 51,0% og viser med en værdi over 50% for elvte måned i træk stigende aktivitet i industrisektoren, men i en væsentlig lavere takt end i oktober. Den lavere indekssværdi skyldes tilbagegang i tre af de fem indeks, som indgår i DIKI: indeks for ordrebeholdning, indeks for lager af indkøbte produkter og indeks for beskæftigelsen mens de to sidste indeks: indeks for produktion/output og indeks for leverandørers leveringstid er næsten uændrede, det første med en marginal stigning og det andet med et marginalt fald. Industribarometeret er ikke sæsonkorrigeret, og værdien af DIKI for november måned er sædvanligvis en hel del lavere end indekset for oktober. Faldet i indekset ville derfor sæsonreguleret have været væsentligt mindre i forhold til oktober. Indeks for produktion/output steg i november med marginale 0,1 p.p. til 56,5%. Der er herved tale om stigende produktion for syttende måned i træk. Godt hver femte virksomhed meldte om større produktion, mens ca. hver tolvte virksomhed meldte om lavere produktion. Normalt er produktionen i november noget mindre end produktionen i oktober, så sæsonkorrigeret ville indekset have vist en større fremgang. Indekset for ordrebeholdning faldt med ikke mindre end 19,0 p.p. til en værdi på 46,0% svarende til direkte faldende ordrebeholdning for første gang i 11 måneder. Sæsonreguleret ville faldet have været en del mindre, idet novemberindekset normalt er lavere end oktoberindekset. Hovedårsagen til nedgangen er primært angivet som faldende aktivitet, men sæson er selvfølgelig også nævnt som en central årsag. Indekset for indkøbspriser viser for første gang i november faldende gennemsnitlige priser efter at have vist stigende indkøbspriser i tolv måneder i træk, dvs. siden september 1999, idet indekset faldt med 7,2 p.p. til 43,8%. Kun 4% af virksomhederne rapporterede om stigende indkøbspriser mod 12% i oktober, mens 16% rapporterede om lavere priser mod 10% i oktober. Indeks for indkøbt mængde viser en fremgang på 3,2 p.p. til 54,4%, svarende til pænt stigende indkøbt mængde. Indekset har nu vist værdier over 50% i elleve måneder i træk. Indekset for beskæftigelsen faldt efter stigningen i oktober på 16,4 p.p. i november med 6,1 p.p. til 48,4%, svarende til faldende beskæftigelse. Indeks for leverandørers leveringstid steg i november med 0,2 p.p. til 40,8% og viser inverteret længere gennemsnitlige leveringstider for tiende måned i træk. Indeks for lagre af slutprodukter faldt i november med 7,4 p.p. til 53,6% svarende til pænt stigende gennemsnitlige lagre af slutprodukter. Indeks for lagre af indkøbte produkter faldt med 4,8 p.p. til en værdi på 45,4% og viser herved igen faldende gennemsnitlige lagre.

dilf Industribarometers Kombinerede Indeks

1999	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
	Aug	61,4
	Sep	55,7
	Okt	58,4
	Nov	51,0

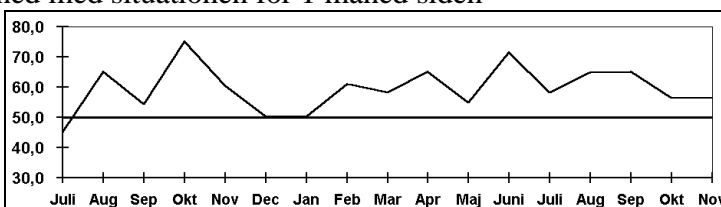


dilf's Industribarometer, som er baseret på et vejet gennemsnit af fem faktorer (se bagsiden), viser på baggrund af data indsamlet ultimo november en værdi på 51,0%. Indekset er ikke sæsonkorrigeret. De tilsvarende engelske og amerikanske sæsonkorrigerede indeks viser for oktober måned værdier på 51,6% og 49,9%. Såfremt gennemsnittet af værdierne for hele år 2000 kommer til at svare til den gennemsnitlige værdi af det amerikanske indeks for perioden januar til oktober, modsvarer det en stigning i år 2000 i det amerikanske BNP på 3,9%.

Produktion/Output

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

	Bedre %	Uændret %	Dårligere %	Netto	Index
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
Aug	41	49	10	31	64,9
Sep	41	48	11	30	65,2
Okt	22	69	9	13	56,4
Nov	21	70	8	13	56,5

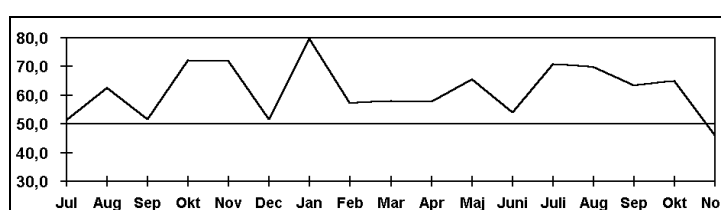


Produktionsindekset steg i november i forhold til oktoberindekset med marginale 0,1 p.p. til 56,5%. 21% af virksomhederne angav en større produktion end i måneden før mod 22% i oktober, 8% af virksomhederne angav en mindre produktion mod 9% i oktober, mens 70% havde uændret produktion mod 69% i oktober. Som hovedårsager til større produktion angav virksomhederne flere ordrer (bl.a. pga. oversvømmelser i UK), højere produktivitet, indhentning af restordrer og sæson. Som årsager til produktionsnedgang blev primært nævnt (lav)sæson/sæsonophør samt egentlig afmatning i efterspørgslen.

Ordrebeholdning i enheder

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

	Bedre %	Uændret %	Dårligere %	Netto	Indeks
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
Aug	51	37	12	39	69,7
Sep	33	61	6	27	63,4
Okt	49	32	19	30	65,0
Nov	16	59	24	-8	46,0

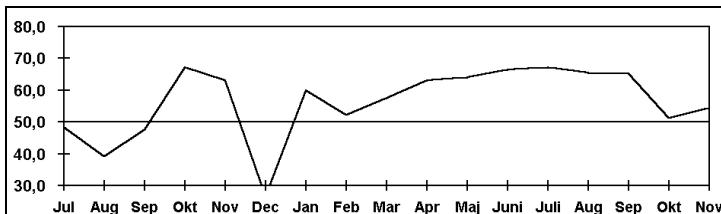


Indeks for ordrebeholdningen faldt i november med 19 p.p. til en værdi på 46,0% og viser herved direkte faldende ordrebeholdning. Kun 16% af virksomhederne meldte om større ordrebeholdning mod 49% i oktober, 24% havde mindre ordrebeholdning mod 19% i oktober, mens 59% havde uændret ordrebeholdning mod 32% i oktober. Som hovedårsager til øget ordrebeholdning angav virksomhederne sæson, større aktivitet (bl.a. pga. oversvømmelser i UK) samt større markedsandele. Som årsag til mindre ordrebeholdning blev dels angivet faldende aktivitet (afmatning), dels sæson.

Indkøbt mængde

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
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
Aug	47	38	15	32	65,6
Sep	37	57	6	31	65,3
Okt	12	78	10	2	51,2
Nov	19	70	10	9	54,4

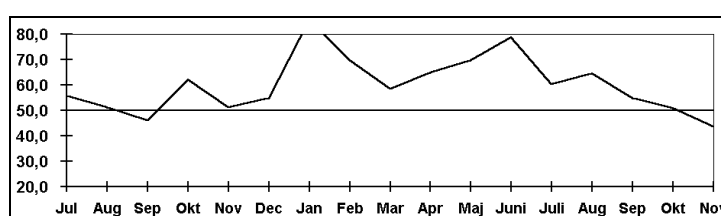


Indeks for indkøbt mængde steg med 3,2 p.p. til en værdi på 54,4%. 19% af virksomhederne meldte om større indkøbt mængde i november mod 12% i oktober, uændret 10% meldte om mindre indkøbt mængde, medens 70% meldte om uændret indkøbt mængde i november mod 78% i oktober. Som årsag til større indkøbt mængde blev nævnt øget aktivitet, stigende produktion og igangsættelse af store projekter. Som hovedårsager til mindre indkøbt mængde blev nævnt sæson, markedsafmatning samt bevidst lagreduktion.

Indkøbspriser

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

	Højere %	Uændret %	Mindre %	Netto	Index
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
Aug	39	52	9	30	64,7
Sep	15	79	6	9	54,9
Okt	12	77	10	2	51,0
Nov	4	80	16	-12	43,8



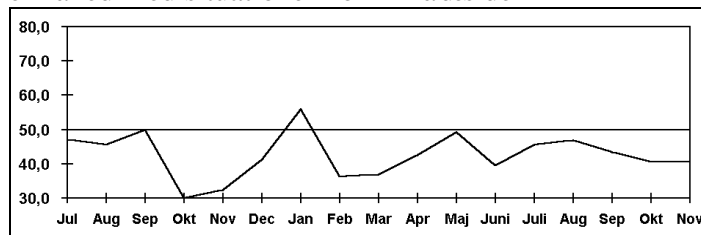
Prisindekset for indkøbte produkter faldt med 7,2 p.p. til 43,8%, svarende til faldende priser for første gang siden september 1999. Kun 4% af de adspurgte virksomheder meldte om højere gennemsnitlige indkøbspriser mod 12% i oktober, 16% meldte om lavere indkøbspriser mod 10% i oktober, mens 80% havde uændrede indkøbspriser mod 77% i oktober. De fleste prisstigninger skyldes især USD-kursen samt prisen på olie og olierelaterede produkter. Især steget i pris var: stål, rustfrit stål, stålplader, kedelrør, støbegods, olie, olieprodukter, plastgranulater, plast og plastvarer i øvrigt, EO/PO-produkter, gummi, cellulose, papir, emballage, kemikalier (MDI), opløsningsmidler, lim, titandioxid, mpg, spånplader, mdf-plader, møbelplader, lejer, dæk, elektronik og-komponenter, samt transport/fragt. Som faldet i pris blev nævnt: stål!, rustfrit stål!, galvaniseret coil, træ, gummiringe, kemikalier!, folie, nogle alkyder spiseolier og keramikrør samt visse (uspecificerede) råvarer.

NB: ! Betyder at det pågældende produkt er nævnt som både steget og faldet i pris

Leverandørers leveringstid

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

	Kortere %	Uændret %	Længere %	Netto	Indeks
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
Aug	0	94	6	-6	47,0
Sep	0	87	13	-13	43,3
Okt	2	78	20	-18	40,6
Nov	4	74	22	-18	40,8

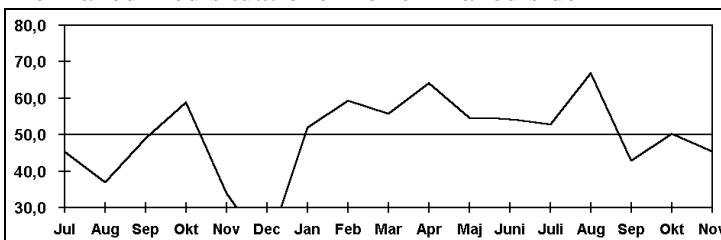


Indeks for leverandørers leveringstid steg i november med marginale 0,2 p.p. til 40,8% svarende til længere gennemsnitlige leveringstider end i måneden før. 4% af virksomhederne meldte om kortere leveringstider mod 2% i oktober, 22% meldte om længere leveringstider mod 20% i oktober, mens 74% meldte om uændrede leveringstider i november mod 78% i oktober. Som hovedårsag til længere leveringstider blev især nævnt store ordrebeholdning hos leverandørerne og øget efterspørgsel. Som produkter i restordre blev især nævnt ståplader og rør fra værk, produkter med stål og gummi, metaltråd-gård, polyimid, stift FR4 laminat, kølekomponenter, ventiler, samt elektronik og elektronikkomponenter.

Lager af indkøbte produkter

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
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
Aug	46	43	11	35	67,0
Sep	13	59	27	-14	42,8
Okt	16	69	15	1	50,2
Nov	4	82	14	-10	45,4

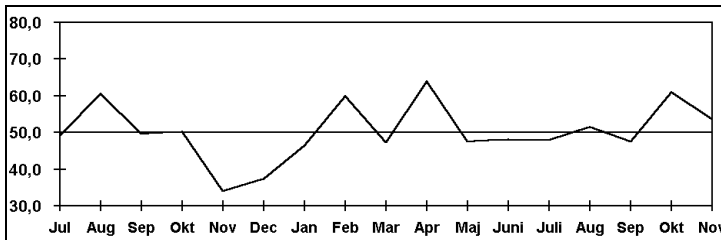


Indeks for lager af indkøbte produkter faldt med 4,8 p.p. til 45,4%. Kun 4% af virksomhederne rapporterede om større lagre af indkøbte produkter mod 16% i oktober, 14% rapporterede om mindre lagre i november mod 15% i oktober, mens 82% havde uændrede lagre mod 69% i oktober. Som hovedårsager til større lagre blev nævnt sikkerhedslageropbygning, svigtende sæson samt opbygning til sæson. Som hovedårsager til mindre lagre blev helt dominerende angivet bevidt lagerreduktion, men også lavsæson blev nævnt.

Lager af slutprodukter

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
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
Aug	15	74	11	4	51,5
Sep	13	70	17	-4	47,5
Okt	24	75	1	23	61,0
Nov	20	67	13	7	53,6

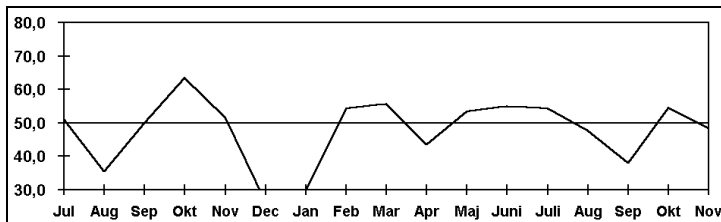


Indeks for lagre af slutprodukter faldt i november med 7,4 p.p. til 53,6% svarende til stigende gennemsnitlige lagre af slutprodukter. 20% af virksomhederne havde større lagre end i måneden før mod 24% i oktober, 13% havde mindre lagre mod 1% i oktober, mens 67% havde uændrede lagre mod 75% i oktober. Som årsag til større lagre blev nævnt større produktion til lager samt sæson. Som hovedårsag til mindre lagre blev især nævnt bevidst lagerstyring, stigende efterspørgsel samt sæson.

Antal ansatte i virksomheden

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Index
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
Aug	7	82	11	-4	47,8
Sep	12	52	36	-24	38,1
Okt	13	82	5	8	54,5
Nov	2	93	5	-3	48,4

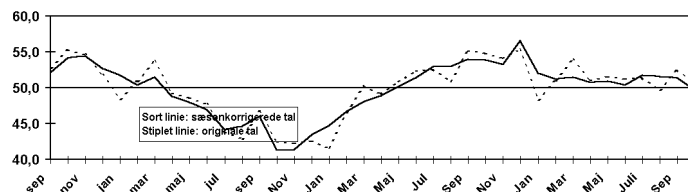


Beskæftigelsesindekset faldt i november med 6,1 p.p. til 48,4%, svarende til faldende beskæftigelse. Kun 2% af virksomhederne meldte om større beskæftigelse sammenlignet med måneden før mod 13% i oktober, mens uændret 5% meldte om færre beskæftigede, mens 93% meldte om uændret antal beskæftigede mod 82% i oktober. Som hovedårsag til større beskæftigelse blev nævnt øget ordreindgang/aktivitet og firmaopkøb. Som årsag til færre beskæftigede blev nævnt aktivitetsafmatning, bevidst reduktion (rationalisering), lavsæson samt udflytning af timelønnede arbejdspladser til Kina.

Det engelske PMI fra CIPS

	1999		2000	
	origin	Sæson	original	Sæson
jan	41,6	44,7	48,3	52,0
feb	46,6	46,7	51,0	51,2
mar	50,2	48,1	53,9	51,5
apr	49,2	48,9	51,0	50,7
maj	50,8	50,2	51,6	50,9
juni	52,3	51,4	51,2	50,4
jul	52,6	53,0	51,4	51,8
aug	50,9	53,0	49,7	51,6
sep	55,2	54,0	52,5	51,4
okt	54,8	53,9	50,5	49,7
nov	54,1	53,2		
dec	55,4	56,6		

Det sæsonkorrigerede PMI indeks faldt i oktober med 1,7 p.p. til en værdi på 49,7%, og viser herved for første gang i atten måneder (dvs. fra april 1999) en kontraktion i industrien med en – ganske vist kun marginalt – mindre



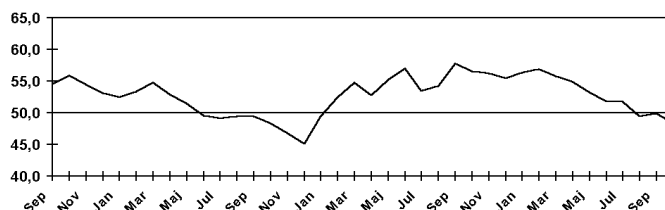
værdi end de 50%, som svarer til uændret konjunktur. Indekset for produktion/output viste for nittende måned i træk en (dog kun) marginal stigning i produktionen med en værdi på 50,1%, dvs. i forhold til værdien i september et fald i indekset på 0,6 p.p. svarende til marginalt stigende produktion foranden måned i træk. Årsagen er primært svækket ordreindgang samt planlagt lagerreduktion. Indekset for nye ordrer faldt i september med 0,3 p.p. til 51,5%, dvs. for tredje måned i træk en svækkelse af stigningen i

antallet af nye ordrer. Indekset signalerede dog en stigning i antallet af nye ordrer for nittende måned i træk. Hovedårsagen til nedgangen er især tabte ordrer til andre europæiske leverandører på grund af GBP's styrke i relation til Euro såvel på hjemmemarkedet som på især de europæiske eksportmarkeder. Ikke desto mindre steg antallet af nye eksportordrer for fjerde måned i træk og med den højeste stigningstakt siden januar. Årsagen er Pundets fald i relation til USD. Som yderligere årsag til svækkelsen er nævnt en forsinket effekt af de stigende oliepriser. Prisindekset for indkøbte varer faldt i oktober med 0,7 p.p. til 55,5% og viser herved for femtende måned i træk stigende indkøbspriser. 55,5% er dog den laveste stigningstakt siden januar. Efter den kraftige stigning i september steg indekset for leverandørers leveringstid med 8,2 p.p. til 48,8%, dvs. fortsat øgede leveringstider, men i en væsentlig lavere takt end i september. 48,8% er den højeste værdi siden april 1999. Leveringstiderne er nu steget i femten måneder i træk. Kun hver tyende af de adspurgte virksomheder rapporterede om længere leveringstider, mens hver tolvte rapporterede om kortere leveringstider. Indeks for mængden af indkøbte varer faldt med 0,8 p.p. til 48,2% svarende til faldende indkøbt mængde i forhold til månedens før. Indekset for lagre af indkøbte produkter faldt med 1,3 p.p. til en værdi på 44,5%, svarende til fortsat kraftig nedgang i lagrene af indkøbte produkter. Indekset for lagre af færdigvarer faldt med 0,5 p.p. til 47,5% og viser herved fortsat nedgang i lagre af færdigvarer for tolvte måned i træk og i en lidt højere takt end i måneden før. Som årsag er ud over ønsket om gennem lagerreduktion at mindske omkostningerne også angivet svækket efterspørgsel. Beskæftigelsesindekset faldt med 0,3 p.p. til en værdi på 48,0% og viser hermed faldende beskæftigelse for tolvte måned i træk og i en højere takt end i de foregående tre måneder. Igen ramte reduktionen især virksomheder med produktion af halvfabrikata. De fleste af virksomhederne, som reducerede antallet af ansatte, angav som årsager svækket efterspørgsel, ny teknologi samt ønske om omkostningsreduktion. Det ikke sæsonkorrigerede indeks faldt med 2,0 p.p. til en værdi på 50,5%.

Det amerikanske PMI fra NAPM

NAPM Purchasing Managers Indeks	1998		1999		2000	
	1998	1999	2000	1998	1999	2000
jan	52,4	49,5	56,3			
feb	53,3	52,4	56,9			
mar	54,8	54,8	55,8			
apr	52,9	52,8	54,9			
maj	51,4	55,2	53,2			
jun	49,6	57,0	51,8			
jul	49,1	53,4	51,5			
aug	49,4	54,2	49,5			
sep	49,4	57,8	49,9			
okt	48,3	56,6	48,3			
nov	46,8	56,2				
dec	45,1	55,5				

PMI indekset for oktober viste med en værdi på 48,3% et fald i produktionsvirksomhedernes aktivitet sammenlignet med måneden før for tredje måned i træk efter indekseværdier over 50% i sytten måneder i træk. Såfremt den gennemsnitlige værdi af PMI for perioden januar til oktober på 52,8% kommer til



at gælde for hele året modsvarende det en stigning i BNP i år 2000 på 3,7%. Af de fem indeks, som indgår i PMI viste de fire: indeks for produktion, indeks for nye ordrer, indeks for lagre og indeks for beskæftigelsen en tilbagegang i forhold til septemberværdierne, mens kun indeks for leverandørers leveringstid viste fremgang.

Af de fem indeks ligger i oktober de fire: indeks for produktion, indeks for nye ordrer, indeks for lagre og indeks for beskæftigelsen under 50%, mens kun indeks for leverandørers leveringstid ligger over 50%. Indeks for indkøbspriser faldt med 1,6 p.p. til 56,5% og viser hermed stigende indkøbspriser for atten måneder i træk og viser for tredje måned i træk en værdi under 60% efter 12 måneder med værdier over 60%.

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 Ordrebeholdning - 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.