

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)

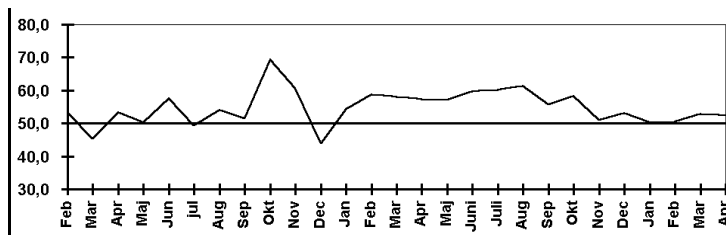
dilf-medlemmer modtager barometeret gratis.

Copyright *dilf*

Industribarometeret DIKI faldt i april med marginale 0,6 p.p. til 52,3% fra 52,9% i marts og viser med en værdi over 50% for sekstende måned i træk stigende aktivitet i industrisektoren. 52,3% er den næsthøjeste værdi siden december 2000. Værdien i april er resultatet af tilbagegang i fire af de fem indeks, som indgår i DIKI: indeks for produktion/output, indeks for nye ordrer, indeks for lager af indkøbte produkter samt indeks for beskæftigelsen, mens kun et indeks: indeks for leverandørers leveringstid (inverteret) viser fremgang. Industribarometeret er ikke sæsonkorrigeret. Værdien af DIKI for april måned er sædvanligvis varierende lidt højere eller lidt lavere end værdien for marts, idet værdien er påvirket af påskens placering. Indeks for produktion/output faldt i april med 7,5 p.p. til 48,8%, svarende til direkte faldende produktion. Der er herved igen faldende produktion efter tre måneder med stigende produktion. Ud af de sidste 22 måneder har indekset vist stigende produktion i de tyve. Hver fjerde virksomhed meldte om større produktion, mens lidt mere end hver fjerde virksomhed meldte om lavere produktion. April måneds produktion er ofte stærkt påvirket af påskens placering. I relation til påvirkningen af produktionen fra indekset for ordrebeholdning er en vurdering også udeladt i denne måned, fordi spørgsmålet omkring ordrer fra og med marts er ændret fra et spørgsmål om størrelsen af ordrebeholdningen til et spørgsmål omkring mængden af nye ordrer. Som nævnt i industribarometeret for marts er ændringen er gennemført for at anvende samme spørgsmålsformulering, som anvendes i de engelske og amerikanske PMI- indeks. Indekset for nye ordrer faldt i april sammenlignet med indekset for nye ordrer i marts, dvs. med samme spørgsmålsformulering, med marginale 0,4 p.p. til en værdi på 56,3% svarende til en pæn stigning i antallet af nye ordrer og i næsten samme stigningstakt som i måneden for. Indekset for indkøbspriser viser i april svagt faldende gennemsnitlige indkøbspriser, idet indekset faldt med 3,1 p.p. til 48,0%, den laveste værdi siden november 2000. Indeks for indkøbt mængde steg med 8,6 p.p. i april til 47,5%, men svarer med en værdi under 50% til faldende indkøbt mængde for anden måned i træk, men med en langt mindre nedgangsrate end i marts. Inden for de sidste 17 måneder har den indkøbte mængde kun været faldende i de fire. Indekset for beskæftigelsen faldt med 1,3 p.p. i april til 52,2% svarende til stigende beskæftigelse for anden måned i træk efter fire måneder med faldende beskæftigelse. Indeks for leverandørers leveringstid faldt i april med 11,4 p.p. til 44,5% og viser herved inverteret længere gennemsnitlige leveringstider. Indeks for lagre af slutprodukter faldt i april med marginale 0,2 p.p. til 43,7% svarende til faldende gennemsnitlige lagre af slutprodukter. Indeks for lagre af indkøbte produkter faldt med 0,9 p.p. til en værdi på 44,0% og viser herved for fjerde måned i træk faldende gennemsnitlige lagre.

dilf Industribarometers Kombinerede Indeks

1999	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
	Dec.	53,2
2001	Jan.	50,3
	Feb.	50,6
	Mar.	52,9
	Apr.	52,3

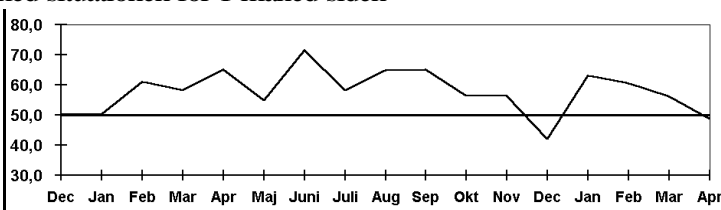


dilf's Industribarometer, som er baseret på et vejlet gennemsnit af fem faktorer (se bagsiden), viser på baggrund af data indsamlet ultimo april en værdi på 52,3%. Indekset er ikke sæsonkorrigeret. De tilsvarende engelske og amerikanske sæsonkorrigerede indeks viser for marts måned værdier på 49,7% og 43,1%. Såfremt den gennemsnitlige værdi af det af det amerikanske indeks for perioden januar til marts på 42,1% kommer til at svare til den gennemsnitlige værdi for hele år 2001 vil det svare til et fald i det amerikanske BNP i 2001 på 0,2%

Produktion/Output

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

	Bedre %	Uændret %	Dårligere %	Netto	Index
Sep.	41	48	11	30	65,2
Okt.	22	69	9	13	56,4
Nov.	21	70	8	13	56,5
Dec.	15	54	31	-16	42,0
Jan.	37	52	11	26	63,2
Feb.	38	46	16	22	60,5
Mar.	27	59	14	13	56,3
Apr.	25	47	28	-3	48,8

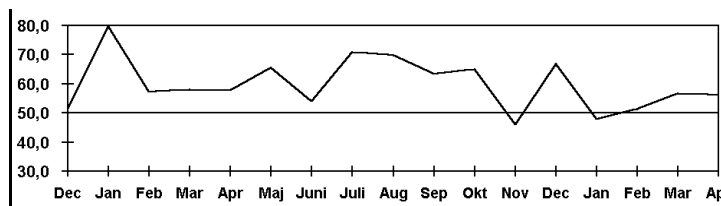


Produktionsindekset faldt i april i forhold til martsindekset med 7,5 p.p. til 48,8% svarende til direkte faldende produktion. 25% af virksomhederne angav en større produktion end i måneden før mod 27% i marts, 28% af virksomhederne angav en mindre produktion mod 14% i marts, mens 47% havde uændret produktion mod 59% i marts. Som hovedårsager til større produktion angav virksomhederne sæson, øget effektivitet, ekstra skift, overarbejde samt øget salg. Som hovedårsag til produktionsnedgang blev nævnt lavsæson samt mindre produktivitet.

Nye ordrer (i enheder)

Spørgsmål: Sammenlign mængden af ordrer modtaget i denne måned med situationen for en måned siden

	Flere %	Uændret %	Færre %	Netto	Indeks
Sep.	33	61	6	27	63,4
Okt.	49	32	19	30	65,0
Nov.	16	59	24	-8	46,0
Dec.	48	37	14	34	66,9
Jan.	23	49	27	-4	48,0
Feb.	23	57	20	3	51,5
Mar.	31	52	17	14	56,7
Apr.	32	49	19	13	56,3

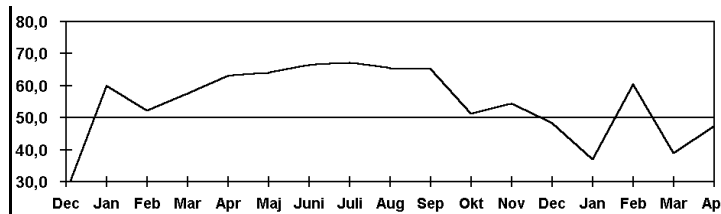


Indeks for nye ordrer faldt i april med marginale 0,4 p.p. til en værdi på 56,3% og viser for tredje måned i træk stigende ordremængde. 32% af virksomhederne meldte om flere nye ordrer i april mod 31% i marts, 19% havde færre nye ordrer mod 17% i marts, mens 49% havde uændret antal nye ordrer mod 52% i marts. Som hovedårsag til øget ordremængde angav virksomhederne øget salg som følge af større markedsandele samt flere eksportordrer især til USA. Som årsag til mindre ordremængde blev primært angivet sæson, sekundært færre eksportordrer.

Indkøbt mængde

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
Sep.	37	57	6	31	65,3
Okt.	12	78	10	2	51,2
Nov.	19	70	10	9	54,4
Dec.	21	55	24	-3	48,2
Jan.	15	44	41	-26	37,1
Feb.	32	58	10	22	60,4
Mar.	15	47	37	-22	38,9
Apr.	15	66	19	-4	47,5

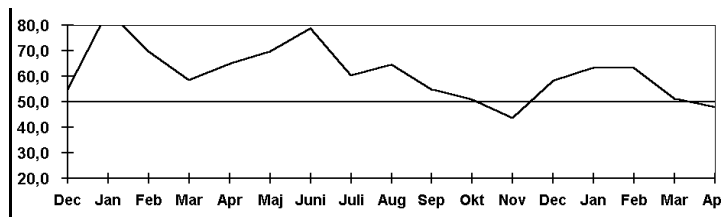


Indeks for indkøbt mængde steg med 8,6 p.p. til en værdi på 47,5% og viser herved for anden måned i træk faldende indkøbt mængde. Uændret 15% af virksomhederne meldte om større indkøbt mængde, 19% meldte om mindre indkøbt mængde mod 37% i marts, medens 66% meldte om uændret indkøbt mængde mod 47% i marts. Som årsag til større indkøbt mængde blev nævnt forventet øget produktion, flere ordrer samt nye salgsmængder. Som hovedårsager til mindre indkøbt mængde blev nævnt sæson samt faldende produktivitet og forventet mindre salg.

Indkøbspriser

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

	Højere %	Uændret %	Mindre %	Netto	Index
Sep.	15	79	6	9	54,9
Okt.	12	77	10	2	51,0
Nov.	4	80	16	-12	43,8
Dec.	19	78	3	16	58,2
Jan.	48	31	21	27	63,5
Feb.	41	44	15	26	63,3
Mar.	20	63	17	3	51,1
Apr.	19	59	22	-3	48,0

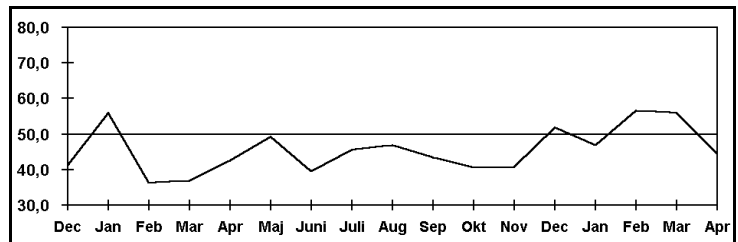


Prisindekset for indkøbte produkter faldt med 3,1 p.p. til 48,0%, svarende til svagt faldende gennemsnitlige indkøbspriser. 19% af de adspurgte virksomheder meldte om højere gennemsnitlige indkøbspriser mod 20% i marts, 22% meldte om lavere indkøbspriser mod 17% i marts, mens 59% havde uændrede indkøbspriser mod 63% i marts. Især steget i pris var: olie og varer baseret på olie, plast, kemikalier, alu-produkter, gummi, store støbte og store smedede emner, boltevarer, isolering og lim. Som faldet i pris blev nævnt: kobber, aluminium, stål, stålplader, båndstål, fornikling af ræmner, o-ringe, spånplader, pvc-compound samt visse plastprodukter.

Leverandørers leveringstid

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

	Kortere	Uændret	Længere	Netto	Indeks
	%	%	%		
Sep.	0	87	13	-13	43,3
Okt.	2	78	20	-18	40,6
Nov.	4	74	22	-18	40,8
Dec.	6	93	1	5	51,9
Jan.	3	87	10	-7	47,0
Feb.	17	79	4	13	56,7
Mar.	17	78	5	12	55,9
Apr.	3	83	14	-11	44,5

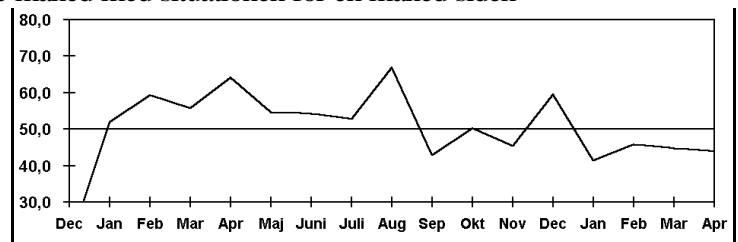


Indeks for leverandørers leveringstid faldt i april med 11,4 p.p. til 44,5% svarende til stigende gennemsnitlige leveringstider. Kun 3% af virksomhederne meldte om kortere leveringstider mod 17% i marts, 14% meldte om længere leveringstider mod 5% i marts, mens 83% meldte om uændrede leveringstider i april mod 78% i marts. Som årsag til længere leveringstider blev især nævnt mange feriedage, lønforhandlinger samt lavsæson. Som eneste årsag til kortere leveringstider blev angivet sæson. Som produkter i restordre blev nævnt: støbte bolte i specielle legeringer, elektronikdele samt særproducerede enheder.

Lager af indkøbte produkter

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

	Større	Uændret	Mindre	Netto	Indeks
	%	%	%		
Sep.	13	59	27	-14	42,8
Okt.	16	69	15	1	50,2
Nov.	4	82	14	-10	45,4
Dec.	34	51	15	19	59,5
Jan.	12	59	29	-17	41,3
Feb.	9	74	17	-8	45,9
Mar.	15	60	25	-10	44,9
Apr.	6	76	18	-12	44,0

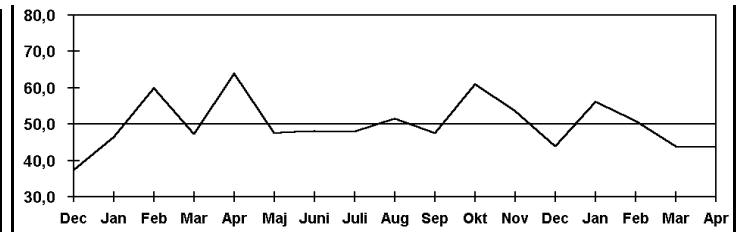


Indeks for lager af indkøbte produkter faldt med 0,9 p.p. til 44,0%. svarende til faldende gennemsnitlige lagre af indkøbte produkter. 6% af virksomhederne rapporterede om større lagre af indkøbte produkter mod 15% i marts, 18% rapporterede om mindre lagre i april mod 25% i marts, mens 76% havde uændrede lagre mod 60% i marts. Som hovedårsag til større lagre blev angivet lageropbygning med henblik på industriferien samt ændret produktmix. Som hovedårsager til mindre lagre blev angivet bevidst lagerreduktion (bufferlagre) samt øget produktion.

Lager af slutprodukter

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

	Større	Uændret	Mindre	Netto	Indeks
	%	%	%		
Sep.	13	70	17	-4	47,5
Okt.	24	75	1	23	61,0
Nov.	20	67	13	7	53,6
Dec.	8	72	20	-12	44,0
Jan.	25	62	13	12	56,2
Feb.	11	80	9	2	50,8
Mar.	13	62	25	-12	43,9
Apr.	20	47	33	-13	43,7

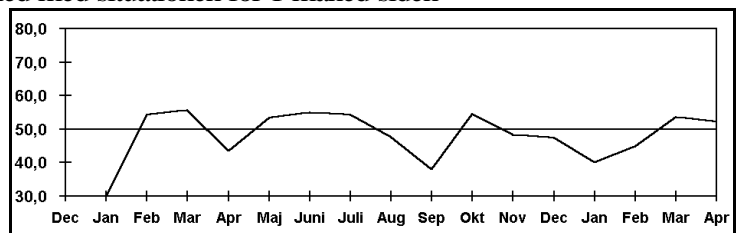


Indeks for lagre af slutprodukter faldt i april med marginale 0,2 p.p. til 43,7% svarende til faldende gennemsnitlige lagre af slutprodukter. 20% af virksomhederne havde større lagre end i måneden før mod 13% i marts, 33% havde mindre lagre mod 25% i marts, mens 47% havde uændrede lagre mod 62% i marts. Som årsager til større lagre blev angivet udskudte leveringstider på færdige produkter. Som hovedårsager til mindre lagre blev især nævnt øget/uventet stort salg bl.a. pga. de kommende helligdage (påske).

Antal ansatte i virksomheden

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

	Større	Uændret	Mindre	Netto	Index
	%	%	%		
Sep.	12	52	36	-24	38,1
Okt.	13	82	5	8	54,5
Nov.	2	93	5	-3	48,4
Dec.	8	80	12	-4	47,5
Jan.	4	72	24	-20	40,1
Feb.	5	80	15	-10	44,9
Mar.	33	41	26	7	53,5
Apr.	17	71	12	5	52,2

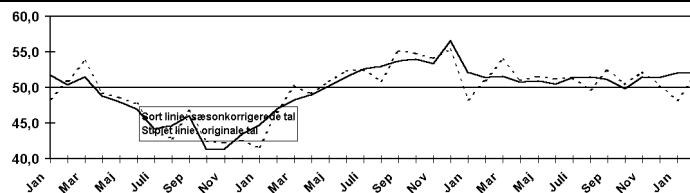


Beskæftigelsesindekset faldt i april med 1,3 p.p. til 52,2%, svarende til stigende beskæftigelse for anden måned i træk efter uafbrudt nedgang siden oktober 2000. 17% af virksomhederne meldte om større beskæftigelse sammenlignet med måneden før mod 33% i marts, 12% meldte om færre beskæftigede mod 26% i marts, mens 71% meldte om uændret antal beskæftigede mod 41% i marts. Som hovedårsager til større beskæftigelse blev nævnt øget ordreindgang/aktivitet samt nyudviklinger. Som årsager til færre beskæftigede blev nævnt reaktioner pga. BSE og mund- og klovsyge, sæson/lavsæson, ordredning samt outsourcing.

Det engelske PMI fra CIPS

	CIPS Purchasing Managers Indeks 2000		2001	
	origi	Sæson	original	Sæson
	nal			
Jan	48,3	52,2	48,2	52,1
Feb	51,0	51,5	51,6	52,2
mar	53,9	51,7	51,9	49,7
apr	51,0	50,8		
maj	51,6	51,1		
juni	51,2	50,5		
jul	51,4	51,2		
aug	49,7	51,4		
sep	52,5	51,0		
okt	50,5	49,9		
nov	52,2	51,4		
dec	50,3	51,3		

Det sæsonkorrigerede PMI indeks for marts faldt fra 52,2% i februar til 49,7% og viser herved tilbagegang i industrien for første gang siden oktober, hvor faldet skyldes en reaktion på de stigende oliepriser. Der er dog endnu kun tale om en svag tilbagegang med en værdi kun 0,3 p.p. fra de 50,0%, som svarer til uændret konjunktur. Indekset for produktion/output viste for første gang i seks måneder et marginalt fald i produktionen med en værdi på 49,1%, dvs. i forhold til værdien i februar et fald i indekset på 4,5 p.p. Nedgangen skyldes især i nedgang i produktionen af halvfabrikata som faldt til en værdi på 47,1% mod 52,2% i februar, mens der var tale om svage stigninger i produktionen af såvel investeringsgoder som forbrugsvarer. For investeringsgoder vedkommende var stigningstakten en smule mindre end i februar, mens der for forbrugsvarernes

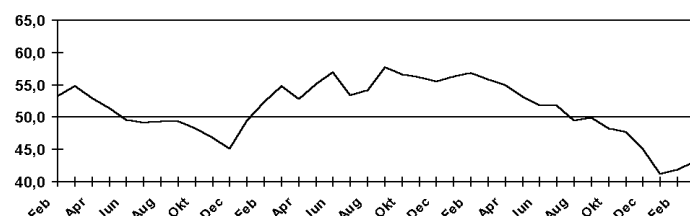


vedkommende var tale om en svag forøgelse af stigningstakten. Indekset for nye ordrer faldt i marts med 4,8 p.p. fra februarværdien til 49,9%, svarende til et (marginalt) fald i antallet af nye ordrer for første gang i to år, dvs. siden februar 1999. Faldet skyldes især et fald i efterspørgslen efter halvfabrikata og her igen især inden for området halvledere, specielt i USA. Hertil kommer en generel efterspørgselsafsvækkelse på mere globalt plan. Selvom antallet af nye ordrer fortsat er stigende inden for såvel forbrugsvarer- som investeringsgodesektoren er der dog tale om tilbagegange i stigningstakten inden for begge sektorer på henholdsvis 0,3 p.p. og 3,4 p.p. Indekset for nye eksportordrer faldt fra 51,1% til 48,9%, dvs. med 2,2 p.p. Der er herved tale om et fald i antallet af nye eksportordrer for første gang i ni måneder. Årsagen til faldet skyldes ikke blot udviklingen i USA, men også afledte effekter i lande, som eksporterer til USA. Pris indekset for indkøbte varer faldt i marts i forhold til indekset for februar til en værdi på 52,0%, dvs. et fald på 2,8 p.p. i forhold til stigningstakten i februar. 52,0% er den laveste værdi i tyve måneder. Årsagen til faldet i stigningstakten er især faldende priser på elektronik, mens der fortsat er tale om stigende priser på olie samt olierelaterede produkter. Indekset for leverandørers leveringstid faldt med 0,4 p.p. til 46,1%, dvs. fortsat øgede leveringstider og med næsten samme stigningstakt som i de foregående to måneder. Leveringstiderne er nu steget i tyve måneder i træk. Indeks for mængden af indkøbte varer faldt med ikke mindre end 5,3 p.p. til 46,7% svarende til faldende indkøbt mængde. Indekset for lagre af indkøbte produkter steg med 0,2 p.p. til en værdi på 46,4% svarende til fortsat nedgang i lagrene af indkøbte produkter og i en svagt højere nedgangstakt end i februar. Indekset har nu vist faldende lagre i femten måneder i træk. Indekset for lagre af færdigvarer faldt med 0,9 p.p. til 47,4% og viser herved fortsat nedgang i lagre af færdigvarer for syttende måned i træk. Som årsager er angivet ønsket om forsat omkostningsreduktion samt tilpasning til den svækkede globale økonomi. Beskæftigelsesindekset var uændret 48,5% og viser hermed faldende beskæftigelse for syttende måned i træk. Selvom reduktionen fortsat primært er sket i form af naturlig afgang har der også været tale om en del ufrivillige afskedigelser. Det ikke-sæsonkorrigerede indeks steg med 0,3 p.p. til en værdi på 51,9%.

Det amerikanske PMI fra NAPM

	NAPM Purchasing Managers Indeks		
	1999	2000	2001
jan	49,5	56,3	41,2
feb	52,4	56,9	41,9
mar	54,8	55,8	43,1
apr	52,8	54,9	
maj	55,2	53,2	
juni	57,0	51,8	
jul	53,4	51,8	
aug	54,2	49,5	
sep	57,8	49,9	
okt	56,6	48,3	
nov	56,2	47,7	
dec	55,5	43,7	

PMI indekset steg i marts med 1,2 p.p. til en værdi på 43,1%, svarende til en svag fremgang i den økonomiske vækst (BNP) i USA efter to måneder med tilbagegang. Indekset viste med en værdi på 43,1% for ottende måned i træk en værdi på under 50%. Såfremt den gennemsnitlige værdi af PMI for månederne januar til marts på 42,1% vil være gældende for hele 2001 vil det modsvare en nedgang i BNP på 0,2%. Af de fem indeks, som indgår i PMI viste de fire: indeks for produktion, indeks for nye ordrer, indeks for beskæftigelsen og indeks for leverandørers leveringstid fremgang, mens kun indeks for lagre viste en tilbagegang i forhold til februarværdierne. Alle fem indeks ligger i marts under 50%. Indeks for indkøbspriser faldt med 8,2 p.p. til 49,9% og viser hermed marginalt faldende indkøbspriser efter 22. måneder i træk med stigende indkøbspriser. Indekset for nye



eksportordrer viser med en værdi på 50,6%, en fremgang på 3,0 p.p. fra februarværdien på 47,6%, en stigning i antallet af nye eksportordrer efter fem måneder i træk med fald i antallet af nye eksportordrer.

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.