

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.

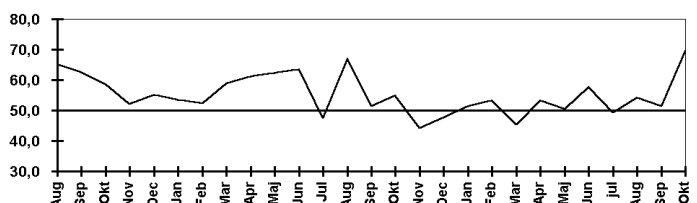
Copyright **dilf**

Industribarometeret steg i oktober fra 51,5% i september til 69,5%, den næsthøjeste værdi i indeksets levetid. DIKI viser herved stigende aktivitet i industrisektoren for tredje måned i træk, men i en væsentligt kraftigere stigningstakt end i september. Der er i kun i en vis udstrækning grad tale om et sæsonfænomen, idet DIKI for oktober måned som regel sædvanligvis viser noget højere værdier end for september på grund af den forestående jul. Fremgangen skyldes fremgang ikke blot i de 5 indeks, som indgår i DIKI: indeks for produktion, indeks for ordrebeholdning, indeks for leverandørers leveringstid (inverteret), indeks for lagre af indkøbte produkter samt indeks for beskæftigelsen, men samtlige indeks som offentliggøres i industribarometeret viser fremgang. Prisindekset steg til en rekordhøj værdi på 62,1% og viser herved stærkt stigende gennemsnitlige indkøbspriser for tredje gang inden for de sidste fire måneder. Kun september viste faldende indkøbspriser. Med en værdi på 59,0% viser indeks for lagre af indkøbte produkter kraftigt stigende gennemsnitlige lagre efter fire måneder med faldende gennemsnitlige lagre. Indeks for indkøbt mængde steg i oktober til 67,1% viser herved kraftigt stigende indkøbt mængde efter tre måneder med faldende indkøbt mængde. Indekset for beskæftigelsen steg til 63,5% og viser hermed kraftigt stigende beskæftigelse i oktober måned.

Industribarometeret steg i oktober med 18,0 p.p. til 69,5% og viser hermed stærkt stigende aktivitet i industrisektoren. Værdien i oktober 1998 var 54,9%. Fremgangen i indekset skyldes store fremgange i samtlige 5 indeks, som indgår i DIKI. Indeks for produktion steg med 20,7 p.p. til en rekordhøj værdi på 75,2%. Årsagen til stigningen er dels sæson, dels øget aktivitet. Indeks for ordrebeholdning steg i oktober med 20,5 p.p. til en ligeledes rekordhøj værdi på 72,2% og viser herved kraftigt stigende ordrebeholdning. Stigningen skyldes dels sæson, dels øget efterspørgsel. Indekset for indkøbt mængde steg pga. den større aktivitet med 19,5 p.p. og viser med en værdi på 67,1% kraftigt stigende indkøbt mængde. Prisindekset for indkøbte produkter steg i oktober med 15,9 p.p. til en rekordhøj værdi på 62,1%, svarende til kraftigt stigende gennemsnitlige indkøbspriser. Næsten hver fjerde virksomhed rapporterede om stigende indkøbspriser. Indeks for leverandørers leveringstid faldt i oktober med 19,8 p.p. til rekordlave 30,0% og viser (inverteret) herved væsentligt længere gennemsnitlige leveringstider. Beskæftigelsesindekset steg i oktober med 13,5 p.p. til en værdi på 63,5% svarende kraftigt stigende beskæftigelse i oktober. Indeks for lagre af slutprodukter steg i oktober med 0,6 p.p. til 50,3% svarende til marginalt stigende gennemsnitlige lagre af slutprodukter. Indeks for lagre af indkøbte produkter steg med 10,1 p.p., til 59,0% svarende til kraftigt stigende gennemsnitlige lagre.

1998 Mar	58,8
Apr	61,2
Maj	62,3
Jun	63,5
Jul	47,4
Aug	67,0
Sep	51,5
Okt	54,9
Nov	44,1
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

dilf Industribarometers Kombinerede Indeks

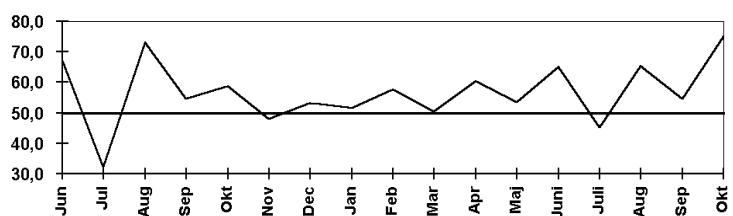


dilf's Industribarometer, som er baseret på et vejet gennemsnit af fem faktorer (se bagsiden), viser på baggrund af data indsamlet ultimo oktober en værdi på 69,5%. Indekset er ikke sæsonkorrigeret. De tilsvarende engelske og amerikanske sæsonkorrigerede indeks viser for september måned værdier på henholdsvis 53,9% og 57,8%. Såfremt gennemsnittet af værdierne for januar til september i 1999 af det amerikanske indeks kommer til at svare til gennemsnittet for hele 1999 vil det betyde en stigning i 1999 i det amerikanske BNP på 3,7%.

Produktion/Output

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

	Bedre %	Uændret %	Dåligere %	Netto	Index
Mar	11	78	11	0	50,3
Apr	37	47	16	21	60,5
Maj	29	49	22	7	53,4
Juni	53	25	22	31	65,1
Juli	9	72	19	-10	45,2
Aug	37	57	6	31	65,2
Sep	24	62	14	10	54,5
Okt	57	37	6	51	75,2

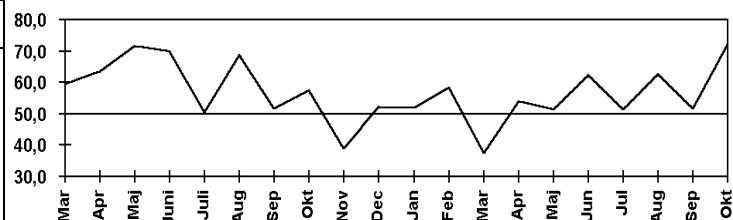


Produktionsindekset steg i oktober med ikke mindre end 20,7 p.p. til rekordhøje 75,2%. 57% af virksomhederne angav en større produktion mod 24% i september, kun 6% af virksomhederne angav en mindre produktion mod 14% i september, mens 37% havde uændret produktion mod 62% i september. Som hovedårsager til større produktion angav virksomhederne primært sæson op imod jul, men også øget aktivitet blev nævnt. Som hovedårsag til mindre produktion blev angivet svækket efterspørgsel, men også sæson blev nævnt.

Ordrebeholdning i enheder

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

	Bedre %	Uændret %	Dåligere %	Netto	Index
Mar	18	39	43	-25	37,5
Apr	33	43	24	9	53,9
Maj	27	49	24	3	51,4
Jun	49	26	25	24	62,3
Jul	16	70	14	2	51,3
Aug	30	65	5	25	62,7
Sep	22	59	19	3	51,7
Okt.	56	32	12	44	72,2

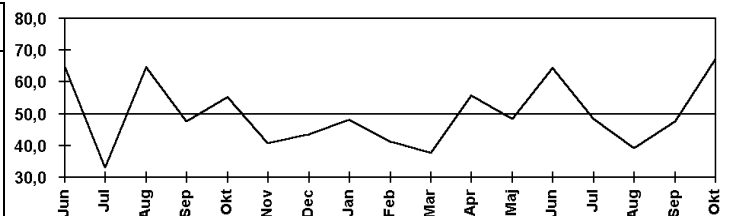


Indeks for ordrebeholdningen steg i oktober med 20,5 p.p. til 72,2%, den højeste værdi siden maj 1998. 56% af virksomhederne meldte om større ordrebeholdning mod 22% i september, 12% havde mindre ordrebeholdning mod 19% i september, mens 32% havde uændret ordrebeholdning mod 59% i september. Som hovedårsager opgav virksomhederne sæson, men også stigende efterspørgsel blev nævnt. Virksomheder med mindre ordrebeholdning angav primært mindre efterspørgsel, sekundært sæson.

Indkøbt mængde

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Index
Mar	14	47	39	-25	37,6
Apr	25	62	13	12	55,7
Maj	24	49	27	-3	48,2
Jun	43	43	14	29	64,4
Jul	4	88	7	-3	48,4
Aug	30	19	51	-21	39,2
Sep	21	53	26	-5	47,6
Okt.	52	31	17	35	67,1

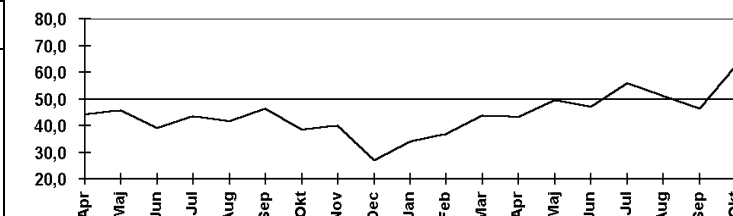


Indeks for indkøbt mængde steg med 19,5 p.p. til en værdi på 67,1%. 52% af virksomhederne meldte om større indkøbt mængde i oktober mod 21% i september, 17% om mindre indkøbt mængde mod 26% i september, medens 31% meldte om uændret indkøbt mængde mod 53% i september. Som hovedårsag til større indkøbt mængde blev primært nævnt øget produktion, sekundært sæson. Som årsager til mindre indkøbt mængde blev dels nævnt mindre aktivitet, dels sæson og dels lagerreduktion.

Indkøbspriser

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

	Højere %	Uændret %	Mindre %	Netto	Index
Mar	3	83	14	-11	44,0
Apr	3	80	17	-14	43,2
Maj	5	88	7	-2	49,5
Jun	7	80	13	-6	46,9
Jul	14	83	3	11	55,8
Aug	5	91	3	2	51,1
Sep	9	74	17	-8	46,2
Okt.	24	76	0	24	62,1

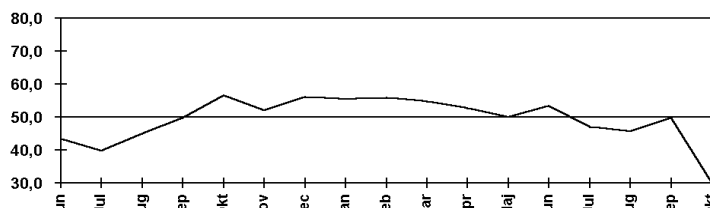


Prisindekset for indkøbte produkter steg faldt med 15,9 p.p. til en rekordhøj værdi 62,1%, svarende til stærkt stigende indkøbspriser. 24% af de adspurgte virksomheder meldte om højere gennemsnitlige indkøbspriser mod 9% i september, 0% meldte om lavere indkøbspriser mod 17% i september, mens 76% havde uændrede indkøbspriser mod 74% i september. Generelt er råvarer steget i pris. Især steget i pris var: Jern, stål, rustfrit stål, andre metaller, olie og olieholdige produkter, pap, massivpap og bølgepap, emballage, papir, karton, plast og plastprodukter, PVC, PP, PE, PP-film, petfolie, polykemikalier, halvledere, elektronik i øvrigt samt komponenter af metal. Faldet i pris var kobber, THF, visse elektronikprodukter, kornprodukter samt vegetabiliske olier.

Leverandørers leveringstid

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

	Kortere %	Uændret %	Længere %	Netto	Indeks
Mar	12	86	2	10	54,7
Apr	8	90	2	6	52,8
Maj	6	87	6	0	49,9
Jun	14	79	7	7	53,4
Jul	0	94	6	-6	47,0
Aug	0	91	9	-9	45,6
Sep	9	81	9	0	49,9
Okt.	5	50	45	-40	30,1

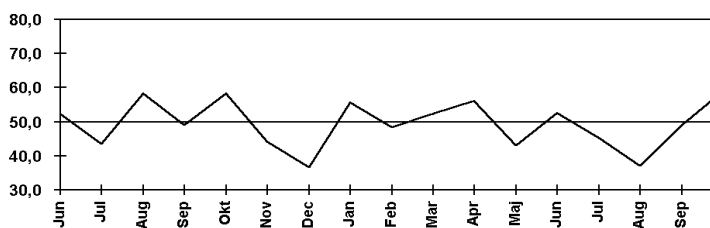


Indeks for leverandørers leveringstid faldt i oktober med 19,8 p.p. til den rekordlave værdi på 30,1% og viser herved stærkt forøgede gennemsnitlige leveringstider. 5 % af virksomhederne meldte om kortere leveringstider i oktober mod 9% i september, 45 % meldte om længere leveringstider mod 9% i september, mens 50% meldte om uændrede leveringstider i oktober mod 81% i september. Som hovedårsag til længere leveringstider blev nævnt øget efterspørgsel samt hamstring til år 2000. Ingen specielle årsager til kortere leveringstider blev nævnt. Som produkter i restordre blev nævnt: plastråvarer, pvc, plastvarer, halvledere, plastfilm, trykt karton, ventiler, elektrofitings, halvfabrikata samt underleverandørarbejde i dk.

Lager af indkøbte produkter

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
Mar	17	72	11	6	52,4
Apr	26	60	14	12	56,0
Maj	14	59	27	-13	43,0
Jun	19	67	14	5	52,5
Jul	5	81	14	-9	45,4
Aug	26	21	52	-26	37,0
Sep	17	63	20	-3	48,9
Okt.	45	28	27	18	59,0



Indeks for lager af indkøbte produkter steg med 10,1 p.p. til 59,0%. 45% af virksomhederne rapporterede om større lagre af indkøbte produkter mod 17% i september, 27% rapporterede om mindre lagre i oktober mod 20% i september, medens 28% havde uændrede lagre mod 63% i september. Som hovedårsag til større lagre blev primært angivet sæson, sekundært mindre produktion end forventet. Som hovedårsager til mindre lagre blev dels angivet styret lagerreduktion, dels sæson.

Lager af slutprodukter

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
Mar	50	41	9	41	70,5
Apr	19	49	31	-12	43,8
Maj	16	54	30	-14	42,6
Jun	23	57	20	3	51,2
Jul	10	79	11	-1	49,2
Aug	29	63	8	21	60,5
Sep	15	69	16	-1	49,7
Okt.	25	50	24	1	50,3

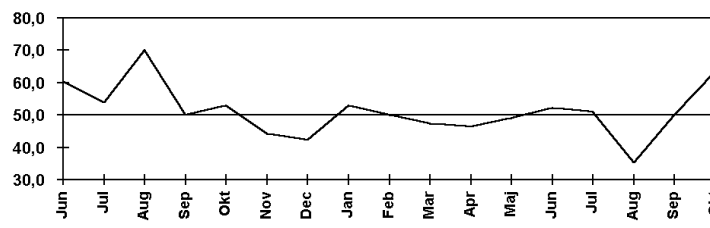


Indeks for lagre af slutprodukter steg i oktober med 0,6 p.p. til 50,3% og viser herved marginalt større gennemsnitlige lagre af slutprodukter. 25% af virksomhederne havde større lagre end i måneden før mod 15% i september, 24% havde mindre lagre mod 16% i september, mens 50% havde uændret lagre mod 69% i september. Som hovedårsag til større lagre blev nævnt dels sæson, dels faldende salg. Som årsag til mindre lagre blev dels nævnt bevidst lagerreduktion, dels tilpasning til færre ordrer.

Antal ansatte i virksomheden

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
Mar	11	72	17	-6	47,3
Apr	20	52	27	-7	46,5
Maj	22	54	24	-2	49,2
Jun	33	38	29	4	52,1
Jul	4	94	2	2	51,0
Aug	22	26	52	-30	35,4
Sep	15	71	14	1	50,0
Okt.	39	50	11	28	63,5

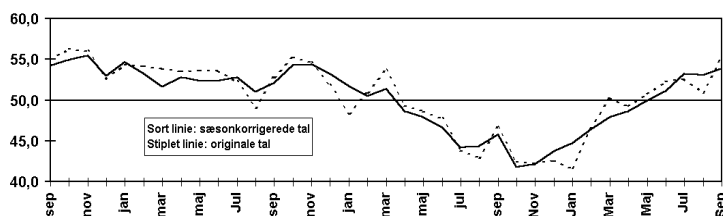


Beskæftigelsesindekset steg i oktober med 13,5 p.p. til 63,5%, svarende til kraftigt stigende beskæftigelse. 39% af virksomhederne meldte om større beskæftigelse sammenlignet med måneden før mod 15% i september, 11% meldte om færre beskæftigede mod 14% i september, mens 50% meldte om uændret antal beskæftigede mod 71% september. Som hovedårsag til mindre beskæftigelse blev nævnt sæson. Som hovedårsag til flere beskæftigede blev nævnt øget ordreindgang samt fusion.

Det engelske PMI fra CIPS

	CIPS Purchasing Managers Indeks			
	1998	1999	1998	1999
	Original	Sæson	original	sæson
jan	48,4	51,7	41,6	44,7
feb	50,9	50,5	46,6	46,4
mar	53,7	51,4	50,2	47,9
apr	49,3	48,6	49,2	48,6
maj	48,6	47,9	50,8	50,0
juni	47,7	46,7	52,3	51,1
jul	43,8	44,2	52,6	53,2
aug	42,9	44,4	50,9	53,1
sep	46,7	45,8	55,2	53,9
okt	42,4	41,8		
nov	42,2	42,1		
dec	42,6	43,7		

Det sæsonkorrigerede PMI indeks steg i september med 0,7 p.p. til en værdi på 53,9%, og viser hermed for fjerde måned i træk ekspansion i industrien med en værdi over de 50%, som svarer til uændret konjunktur. Værdien er den højeste siden november 1997. Indekset for produktion/output viste for syvende måned i træk fremgang med en stigning på 0,7 p.p. til 58,1%, den højeste værdi siden november 1996 og for femte måned i træk med en stigende vækstrate. I modsætning til de foregående månederviste produktionen af investeringsgoder den største stigning, mens såvel

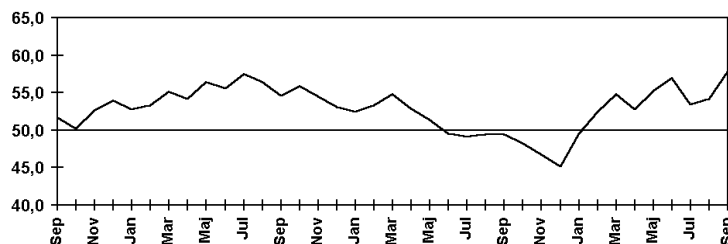


produktionen af konsumentvarer som produktionen af halvfabrikata viste næsten samme stigningstakt. Indeks for nye ordrer steg med 0,7 p.p. til en værdi på 57,6% og viste hermed for sjette måned i træk en stigning i antallet af nye ordrer, men lå dog trods stigningen på et lavere niveau end i juli. Fremgangen skyldes en stigning i såvel antallet af indenlandske ordrer som antallet af eksportordrer. Prisindekset for indkøbte varer steg i september med 1,7 p.p. til 54,6%, og viser for anden måned i træk stigende indkøbspriser. Efter mere end tre år med større udbud end efterspørgsel og dermed faldende priser, har den stigende globale efterspørgsel gjort det muligt for leverandørerne at hæve deres priser. Indeks for mængden af indkøbte varer steg med 0,5 p.p. til 55,6% og viser hermed en stigning i den indkøbte mængde for femte måned i træk. Stigningstakten er den højeste i i næsten 3 år og er resultatet af den stigende produktion og fremgang. Indekset for lagre af indkøbte produkter steg med 1,9 p.p. til en værdi på 48,3%, men viser fortsat et fald i lagrene af indkøbte produkter på grund af virksomhedernes ønske at mindske deres omkostninger, men dog med den laveste nedgangsrate i atten måneder. Indekset for lagre af færdigvarer faldt 1,8 p.p. til 45,4% og viser for fjortende måned i træk faldende lagre af færdigvarer med den største nedgangsrate i fire måneder. En del virksomheder rapporterede dog, at en del af nedgangen skyldes et uforudset stor efterspørgsel. Den øgede efterspørgsel har også medført, at leverandørernes leveringstider steg for anden måned i træk og i en større takt end i foregående måned, idet indekset faldt med 1,3 p.p. til en værdi på 47,8%, som inverteret svarende til længere gennemsnitlige leveringstider. Godt 12% af de adspurgte virksomheder rapporterede om længere leveringstider i september sammenlignet med 11% i august. Beskæftigelsesindekset steg med 0,3 p.p. til en værdi på 47,2% og har hermed vist faldende beskæftigelse i nitten måneder i træk, men dog med den laveste nedgangsrate siden maj 1998. Også i denne måned skyldes nedgangen virksomhedernes ønske om at forbedre produktiviteten og mindske omkostningerne. Det ikke-sæsonkorrigerede indeks steg med 4,3 p.p. til en værdi på 55,2%.

Det amerikanske PMI fra NAPM

	NAPM Purchasing Managers Indeks		
	1997	1998	1999
jan	52,8	52,4	49,5
feb	53,3	53,3	52,4
mar	55,1	54,8	54,8
apr	54,2	52,9	52,8
maj	56,4	51,4	55,2
jun	55,6	49,6	57
jul	57,5	49,1	53,4
aug	56,4	49,4	54,2
sep	54,6	49,4	57,8
okt	55,9	48,3	
nov	54,5	46,8	
dec	53,1	45,1	

PMI indekset for september steg i forhold til augustindekset med 3,6 p.p. til 57,8%, og ligger hermed for ottende måned i træk over 50%. Såfremt den gennemsnitlige værdi af PMI for månederne januar til september på 54,1% kommer til at svare til gennemsnittet for alle 12 måneder i 1999 vil det modsvare til en stigning i BNP i 1999 på 3,7%. Såfremt gennemsnittet kommer til at svare til septemberværdien på 57,8%, vil det modsvare en fremgang i BNP på 4,9%. Af de fem indekser, der indgår i PMI viste de tre: indeks for produktion/output, indeks for nye ordrer, og indeks for leverandørers



leveringstid en stigning i forhold til indekseværdierne i august, mens to indekser: indeks for lagre og indeks for beskæftigelsen viste tilbagegang. Af de fem indekser ligger indeks for produktion/output, indeks for nye ordrer, indeks for leverandørers leveringstid og indeks for beskæftigelsen over 50%, mens indeks for lagre ligger under 50%. Indeks for indkøbspriser steg med ikke mindre end 7,8 p.p. til 67,6%, den højeste værdi siden maj 1995, og viser hermed stigende indkøbspriser for femte måned i træk. 42% af virksomhederne rapporterede om højere priser og kun 6% om lavere priser, medens 52% havde uændrede priser.

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 indekser 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 indekser. 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.