

DILF Industribarometer

Dansk Indkøbs- og Logistik Forum

Dansk Indkøbs- og
Logistik Forum



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

For yderligere information ang. Industribarometeret kontakt: Anders Hylleberg, DILF
Tlf.: 3321 1666

e-mail: hylle@dilf.dk

Abonnementspris:

Kr. 1.500,- om året
(excl. moms)

DILF-medlemmer og respondenter modtager barometeret gratis.

Næste nummer af Industribarometeret udgives d. **3. December 2001**

© Copyright **DILF**

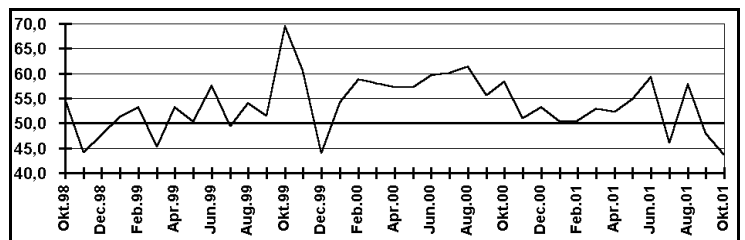
Industribarometeret DIKI faldt i oktober med 4,3 p.p. til en rekordlav værdi på 43,7% fra 48,0% i september og viser med en værdi under 50% faldende aktivitet i industrisektoren for anden måned i træk. Oktober er hermed den tredje måned siden december 1999, som viser direkte fald i aktiviteten i industrisektoren.

Værdien i oktober er resultatet af tilbagegang i tre ud af de fem indeks som indgår i DIKI: indeks for produktion/output, indeks for nye ordrer og indeks for beskæftigelsen og fremgang i de to indeks: indeks for leverandørers leveringstid (inverteret) og indeks for lager af indkøbte produkter. *Industribarometeret er ikke sæsonkorrigeret.* Værdien af DIKI for oktober måned er sædvanligvis noget højere end værdien for september, hvorfor en sæsonkorrigeret værdi ville have vist en større procentvis tilbagegang i indekset. Et kvalificeret skøn ville derfor være en sæsonkorrigeret værdi af DIKI for oktober er ret så meget lavere end en sæsonkorrigeret værdi for september.

Indeks for produktion/output faldt i oktober med 3,4 p.p. til en værdi på 50,2%, svarende til næsten uændret produktion sammenlignet med september. Ud af de sidste 28 måneder har indekset vist værdier over 50% i de 24. I oktober meldte lidt over 27% af virksomhederne om større produktion, svarende til den samme procent af virksomheder, som meldte om lavere produktion. For virksomheder med stigende produktion er årsagerne primært øget (eksport)salg, kapacitetsudvidelser samt overarbejde. Hovedårsagerne til faldende produktion er primært sæson, mindre efterspørgsel samt katastrofen i USA. Indekset for nye ordrer faldt i oktober med ikke mindre end 12,6 p.p. til en værdi på 40,5%, den laveste værdi siden marts 1999, svarende til en kraftigt fald i antallet af nye ordrer. 30% af virksomhederne meldte om et større antal nye ordrer end i september, mens 49% af virksomhederne meldte om et lavere antal. Som årsager til stigning i antal nye ordrer er primært angivet sæson samt øget antal eksportordrer. Som årsager til færre ordrer blev dels angivet sæson, dels den generelle afmatning og dels katastrofen i USA. Indekset for indkøbspriser viser i oktober faldende gennemsnitlige indkøbspriser for syvende måned i træk, idet indekset faldt med 2,9 p.p. til en værdi på 35,9%. Kun 7% af virksomhederne rapporterede om højere gennemsnitlige indkøbspriser end i måneden før, mens 35% rapporterede om lavere priser. Indeks for indkøbt mængde faldt med 5,1 p.p. i oktober til 36,3%, den laveste værdi siden december 1999, svarende kraftigt til faldende indkøbt mængde. Indekset for beskæftigelsen faldt med 4,0 p.p. til en værdi på 39,2% svarende til kraftigt faldende beskæftigelse. 39,2% er den laveste værdi siden december 1999. Indeks for leverandørers leveringstid faldt i oktober med 3,0 p.p. til 55,1% og viser herved inverteret kortere gennemsnitlige leveringstider for tredje måned i træk. Indeks for lagre af slutprodukter steg i oktober med 5,1 p.p. til 48,6% svarende til faldende gennemsnitlige lagre af slutprodukter for anden måned i træk. Indeks for lagre af indkøbte produkter steg med 6,5 p.p. til en værdi på 43,8% og viser herved faldende gennemsnitlige lagre af indkøbte produkter for anden måned i træk.

DILF Industribarometers Kombinerede Indeks (DIKI)

2000	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
	Maj	54,8
	Jun.	59,3
	Jul.	46,0
	Aug.	57,8
	Sep.	48,0
	Okt.	43,7

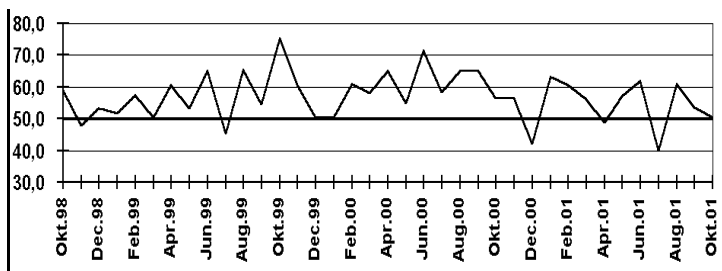


DILF's Industribarometer, som er baseret på et vejet gennemsnit af fem faktorer (se bagsiden), viser på baggrund af data indsamlet ultimo oktober en værdi på 43,7%. Indekset er ikke sæsonkorrigeret. De tilsvarende engelske og amerikanske sæsonkorrigerede indeks viser for september måned værdier på 46,5% og 47,0%.

Produktion/Output

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

	Bedre %	Uændret %	Dårligere %	Netto	Index
Mar.	27	59	14	13	56,3
Apr.	25	47	28	-3	48,8
Maj	40	34	26	14	57,1
Jun.	46	31	22	24	61,9
Jul.	20	40	40	-20	39,7
Aug.	33	56	11	22	60,9
Sep.	35	38	27	8	53,6
Okt.	27	46	27	0	50,2

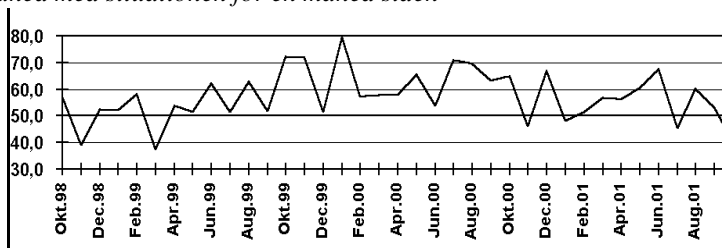


Produktionsindekset faldt i oktober i forhold til septemberindekset med 3,4 p.p. til 50,2% stort svarende til uændret produktion. 27% af virksomhederne angav en større produktion end i måneden før mod 35% i september, Uændret 27% af virksomhederne angav en mindre produktion, mens 46% havde uændret produktion mod 38% i september. Som årsag til større produktion angav virksomhederne primært øget (eksport)salg, kapacitetsudvidelser samt overarbejde. Som årsager til mindre produktion er angivet sæsonudsving, mindre efterspørgsel (USA-katastrofens effekt) samt generel afmatning. En del ordrer og forecasts annulleres eller udskydes af kunderne.

Nye ordrer (i enheder)

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

	Flere %	Uændret %	Færre %	Netto	Indeks
Mar.	31	52	17	14	56,7
Apr.	32	49	19	13	56,3
Maj	44	32	23	21	60,4
Jun.	55	26	19	36	67,7
Jul.	26	38	36	-10	45,3
Aug.	38	45	17	21	60,2
Sep.	35	35	29	6	53,1
Okt.	30	21	49	-19	40,5

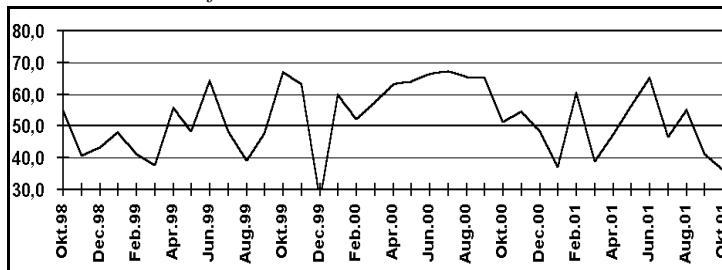


Indeks for nye ordrer faldt i oktober med ikke mindre end 12,6 p.p. til en værdi på 40,5% svarende til et kraftigt fald i antallet af nye ordrer. 30% af virksomhederne meldte om flere nye ordrer i oktober mod 35% i september, 49% havde færre nye ordrer mod 29% i september, mens 21% havde uændret antal nye ordrer mod 35% i september. Som hovedårsag til flere nye ordrer angav virksomhederne dels sæson, dels større (eksport)salg, og dels sæson. Som årsag til færre ordrer blev primært angivet sæson(udsving), men også katastrofen den 11. september blev nævnt af mange virksomheder.

Indkøbt mængde

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
Mar.	15	47	37	-22	38,9
Apr.	15	66	19	-4	47,5
Maj	28	56	16	12	56,4
Jun.	47	36	17	30	65,2
Jul.	31	32	37	-6	46,7
Aug.	31	48	21	10	55,2
Sep.	25	34	41	-16	41,4
Okt.	14	44	42	-28	36,3

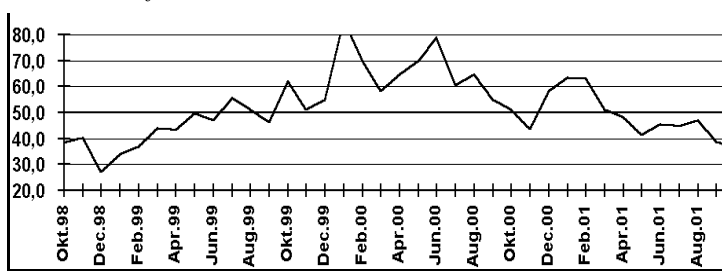


Indeks for indkøbt mængde faldt med 5,1 p.p. til en værdi på 36,3% og viser faldende indkøbt mængde for anden måned i træk. 14% af virksomhederne meldte om større indkøbt mængde mod 25% i september, 42% meldte om mindre indkøbt mængde mod 41% i september, medens 44% meldte om uændret indkøbt mængde mod 34% i september. Som årsag til større indkøbt mængde blev angivet sæson, større produktion, opbygning af sikkerhedslagere samt konvertering af produktion til indkøbsvarer. Som hovedårsager til mindre indkøbt mængde blev nævnt sæson, mindre produktion, færre ordrer, bevidst lagerreduktion samt USA-katastrofen.

Indkøbspriser

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

	Højere %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
Mar.	20	63	17	3	51,1
Apr.	19	59	22	-3	48,0
Maj	10	63	27	-17	41,3
Jun.	2	87	11	-9	45,6
Jul.	10	70	20	-10	44,6
Aug.	16	61	22	-6	46,8
Sep.	6	66	28	-22	38,8
Okt.	7	57	35	-28	35,9



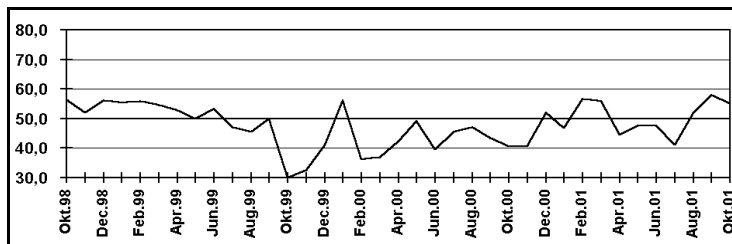
Prisindeks for indkøbte produkter faldt med 2,9 p.p. til 35,9%, svarende til faldende gennemsnitlige indkøbspriser for syvende måned i træk. 7% af de adspurgte virksomheder meldte om højere gennemsnitlige indkøbspriser mod 6% i september, 35% meldte om lavere indkøbspriser mod 28% i september, mens 57% havde uændrede indkøbspriser mod 66% i september. Især steget i pris var: specielle råvarer, elektronikkomponenter, hårde hvidevarer samt serviceydelser. Som faldet i pris blev nævnt: kobber, aluminium, stål, rustfrit stål, stålplader, rustfri rør, galvaniseret stål, galvaniseret coil, alu-profiler, zinkpulver, olie og olieprodukter, gas, syntet- og naturgummi, vegetabilsk olie, papir, pap, bølgepap, papemballage, pvc, plastgranulat, TIO2, alkyder, akryl, lak, bindemidler, kemikalier, elektronikkomponenter(!) samt underleverandørarbejde.

(!) angiver, at produktet er angivet såvel som steget som faldet i pris.

Leverandørers leveringstid

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

	Kortere %	Uændret %	Længere %	Netto	Indeks
Mar.	17	78	5	12	55,9
Apr.	3	83	14	-11	44,5
Maj	14	67	19	-5	47,6
Jun.	21	53	26	-5	47,5
Jul.	10	62	28	-18	41,2
Aug.	21	61	17	4	52,0
Sep.	16	84	0	16	58,1
Okt.	13	83	3	10	55,1

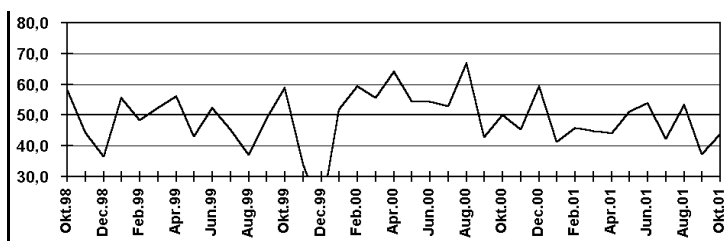


Indeks for leverandørers leveringstid faldt i oktober med 3.0 p.p. til 55,1% svarende til faldende gennemsnitlige leveringstider. 13% af virksomhederne meldte om kortere leveringstider mod 16% i september, 3% meldte om længere leveringstider mod mindre end 0,5% i september, mens 83% meldte om uændrede leveringstider i oktober mod 84% i september. Som årsag til kortere leveringstider blev angivet markedsafmatning /overskydende kapacitet hos leverandørerne samt manglende ordrer. Som årsag til længere leveringstider blev angivet sæson samt produktionsomlægning. Som produkter i restordre blev nævnt: oliepumper, elmotorer i specialudgave, papir, aramidfibre, fleksible folier, forniklede metalemner, bearbejdede metaldele samt fonnstøbte plastikdele.

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.	15	60	25	-10	44,9
Apr.	6	76	18	-12	44,0
Maj	19	64	17	2	51,0
Jun.	23	63	14	9	53,8
Jul.	18	49	33	-15	42,4
Aug.	34	38	28	6	53,3
Sep.	11	52	36	-25	37,3
Okt.	15	57	28	-13	43,8

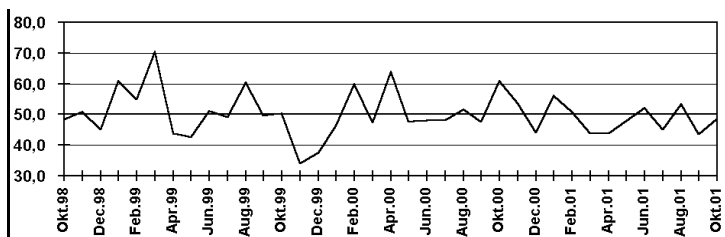


Indeks for lager af indkøbte produkter steg med 6,5 p.p. til 43,8% svarende til faldende gennemsnitlige lagre af indkøbte produkter. 15% af virksomhederne rapporterede om større lagre af indkøbte produkter mod 11% i september, 28% rapporterede om mindre lagre i oktober mod 36% i september, mens 57% havde uændrede lagre mod 52% i september. Som hovedårsager til større lagre blev angivet sæson, større produktion, mindre aftræk til produktion, færre nye ordrer, konvertering fra produktion til indkøb, øget sikkerhedslager samt indkøb af reservedele. Som hovedårsager til mindre lagre blev nævnt sæson, færre ordrer, USA-katastrofen, brug af eget bufferlager mod opbygning hos leverandør samt bevidst lagerreduktion.

Lager af slutprodukter

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
Mar.	13	62	25	-12	43,9
Apr.	20	47	33	-13	43,7
Maj	10	75	14	-4	47,9
Jun.	27	50	23	4	52,2
Jul.	18	54	28	-10	45,0
Aug.	37	33	30	7	53,4
Sep.	23	42	35	-12	43,5
Okt.	14	68	17	0	48,6

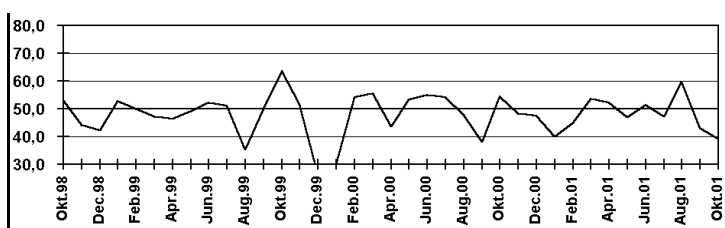


Indeks for lagre af slutprodukter steg i september med 5,1 p.p. til 48,6% svarende til faldende gennemsnitlige lagre af slutprodukter. 14% af virksomhederne havde større lagre end i måneden før mod 23% i september, 17% havde mindre lagre mod 35% i september, mens 68% havde uændrede lagre mod 42% i september. Som årsager til større lagre blev angivet sæson, opbygning til større leverance, mindre aftræk samt stagnerende ordreindgang. Som hovedårsager til mindre lagre blev nævnt højsæson i salg samt bevidst lagerreduktion.

Antal ansatte i virksomheden

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Index
Mar.	33	41	26	7	53,5
Apr.	17	71	12	5	52,2
Maj	16	62	22	-6	47,1
Jun.	22	59	19	3	51,3
Jul.	14	67	19	-5	47,2
Aug.	29	61	10	19	59,8
Sep.	12	62	26	-14	43,2
Okt.	13	51	35	-22	39,2

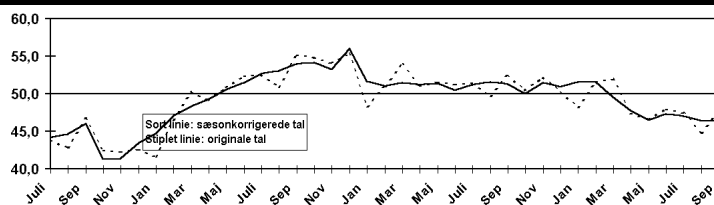


Beskæftigelsesindekset faldt i oktober med 4,0 p.p. til 39,2%, svarende til stærkt faldende beskæftigelse. 13% af virksomhederne meldte om større beskæftigelse sammenlignet med måneden før mod 12% i september, 35% meldte om færre antal beskæftigede mod 26% i september, mens 51% meldte om uændret antal beskæftigede mod 62% i september. Som årsager til større beskæftigelse blev angivet afvikling af ordrepukkel, nyansættelser som følge af større salg/ordremængde samt (høj)sæson. Som årsag til færre beskæftigede blev nævnt sæson, dalende ordreindgang, rationalisering samt tilpasning til lavere aktivitet og reducerede forventninger til 2002.

Det engelske PMI fra CIPS

	CIPS Purchasing Managers Indeks		2001	
	2000	2001	Original	Sæson
	origi	Sæson	Original	Sæson
	nal			
Jan	48,3	51,7	48,2	51,6
Feb	51,0	51,0	51,6	51,6
mar	53,9	51,5	51,9	49,5
apr	51,0	51,2	47,4	47,8
maj	51,6	51,4	46,6	46,5
juni	51,2	50,5	48,0	47,3
jul	51,4	51,2	47,4	47,0
aug	49,7	51,6	44,8	46,4
sep	52,5	51,3	47,7	46,5
okt	50,5	50,0		
nov	52,2	51,5		
dec	50,3	50,9		

Det sæsonkorrigerede PMI indeks for september steg kun marginalt fra en værdi på 46,4% i august til 46,5%, den næst laveste værdi siden begyndelsen af 1999, og viser herved tilbagegang i industrien for 7. måned i træk, men i en lavere takt end i august. Der er herved tale om en fortsættelse af kontraktionen i den britiske industri. Indekset for produktion/output viste for 7. måned i træk en værdi under 50%, idet indekset for september var på 48,8%, dvs. en stigning på 2,2 p.p. fra den reviderede værdi på 46,6% i august. Den sammensætter sig af et fald i nedgangstakten i produktionen af halvfabrikata, ligeledes et fald nedgangstakten i produktionen af investeringsgoder, mens der fortsat var tale om en stigning i produktionen af forbrugsvarer, men med en faldende stigningstakt, idet indekset for produktionen af halvfabrikata steg fra 45,3% i august til 47,8% i september, indekset for investeringsgoder steg fra 42,8% i august til 47,8%, mens indekset for forbrugsvarer faldt fra 52,1% til 50,8%. Indekset for nye ordrer faldt med 1,6 p.p. til 45,9%, den laveste værdi siden januar 1999 og viser herved for 6. måned i træk et fald

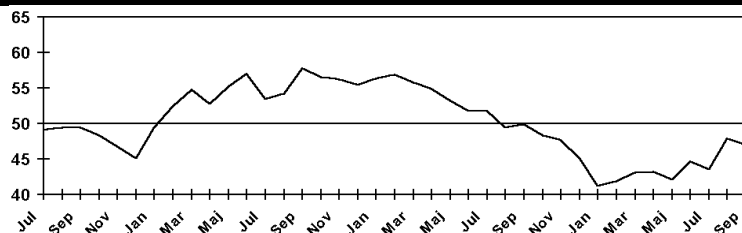


i antallet af nye ordrer. Det var fortsat især indekset for nye ordrer på investeringsgoder, som viste den svageste efterspørgsel i form af nye ordrer, idet indekset faldt med 1,5 p.p. til en værdi på 34,8%, mens indekset for antallet af nye ordrer efter forbrugsvarer faldt med 2,0 p.p. til en værdi på 50,6%, mens værdien for nye ordrer efter halvfabrikata steg med 0,8 p.p. til 44,7%. Årsagen til faldet i antallet af nye ordrer skyldes især svagere udenlandsk efterspørgsel pga. den fortsatte generelle økonomiske afmatning samt den høje kurs på GBP. Derimod er der endnu ikke rapporteret om virkninger af terroraktionerne den 11. september. Indekset for antallet af nye eksportordrer faldt med 4,3 p.p. til 41,6%, den laveste værdi siden december 1998, dvs. et fald i antallet af nye eksportordrer for 7. måned i træk. For henholdsvis forbrugsvarer, investeringsgoder og halvfabrikata er værdierne i september 48,7%, 33,6% og 43,3%. Prisindekset for indkøbte varer faldt i september i forhold til indekset for august med 2,7 p.p. til en værdi på 41,8% svarende til faldende indkøbspriser for 5. måned i træk. 41,8% er den næstlaveste værdi siden april 1999. Årsagen er dels faldende efterspørgsel efter en række produktionsfaktorer med heraf følgende lavere priser, det gunstige bytteforhold i relation til Eurolandene samt faldende priser på indkøb fra Fjernøsten. Indekset for leverandørers leveringstid steg 0,8 p.p. i forhold til august 50,3%, og viser derved for første gang i mere end 2 år faldende leveringstider. Indeks for mængden af indkøbte varer faldt i september med 0,7 p.p. til en værdi på 45,2%, dvs. fortsat faldende indkøbt mængde for 7. måned i træk. Årsagen til det fortsatte fald er den fortsat faldende produktion, de meget svækkede ordrebøger og et fortsat ønske om reduktion af lagrene på grund af svage forventninger til fremtiden kombineret med ønsket om forbedret likviditet, hvilket ligeledes reflekteres af indekset for lagre af indkøbte produkter, som ganske vist steg med 1,1 p.p. til en værdi på 44,6%, men svarer til fortsat faldende lagre. Indekset har nu vist faldende lagre i 21 måneder i træk. Indekset for lagre af færdigvarer steg med 1,0 p.p. til 47,1% og viser herved fortsat nedgang i lagre af færdigvarer for 23. måned i træk, men i lidt lavere takt end i august. Årsagen er udover en tilpasning til den lavere efterspørgsel et ønske om gennem reduktion af sikkerhedslagrene at reducere omkostningerne for at imødegå den forringede internationale konjunktur samt for at forbedre likviditeten. Beskæftigelsesindekset steg med 0,3 p.p. til 45,5% og viser hermed faldende beskæftigelse ligeledes for 23. måned i træk. Baggrunden er den faldende produktion og de faldende ordrebøger som følge af recessionen. Det ikke-sæsonkorrigerede indeks steg med 2,9 p.p. til en værdi på 47,7%.

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	43,2
maj	55,2	53,2	42,1
jun	57,0	51,8	44,7
jul	53,4	51,8	43,6
aug	54,2	49,5	47,9
sep	57,8	49,9	47,0
okt	56,6	48,3	
nov	56,2	47,7	
dec	55,5	43,7	

PMI indekset faldt i september med 0,9 p.p. til en værdi på 47,0% svarende til en noget højere nedgangstakt i industrisektoren end i august. Indekset viste med en værdi på 47,0% for fjortende måned i træk en værdi på under 50%. En værdi på mere end 42,7% over en længere tidsperiode indikerer en fremgang i den samlede økonomiske vækst (BNP) i USA. Såfremt den gennemsnitlige værdi af PMI for månederne januar til september på 43,9% skulle blive gældende for hele 2001, vil det modsvare en vækst i BNP på 0,4%. Af de fem indeks, som indgår i PMI viste de to: indeks for produktion og indeks for nye ordrer en tilbagegang, mens to indeks: indeks for lagre og indeks for beskæftigelsen viste en fremgang og det sidste: indeks for leverandørers leveringstid var uændret i forhold til augustværdierne. Tre af de fem indeks ligger i september under 50%: indeks for lagre, indeks for leverandørers leveringstid og indeks for beskæftigelsen, mens to: indeks for produktion og indeks for nye ordre ligger over 50%. Indeks



for indkøbspriser steg med 2,4 p.p. til 36,3% og viser hermed faldende indkøbspriser for syvende måned i træk. Indekset for nye eksportordrer viser med en værdi på 45,9% et kraftigt fald på 6,0 p.p. fra augustværdien. En værdi under 50% svarer til et fald i antallet af nye eksportordrer. I 10 ud af de sidste 12 måneder er antallet af nye eksportordrer faldet.

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 svarmulighed-heder 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.