

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. **1. November 2001**

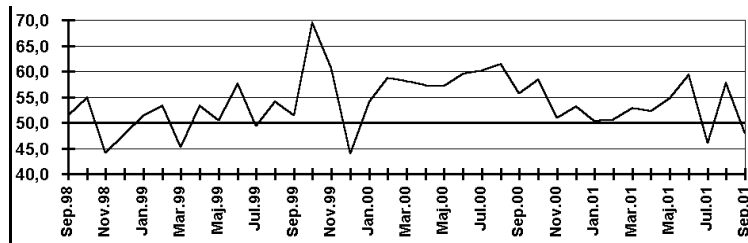
Industribarometeret DIKI faldt i september med 9,8 p.p. til 48,0% fra 57,8% i august og viser med en værdi under 50% faldende aktivitet i industrisektoren efter at have vist stigende aktivitet i august. September er hermed den anden måned siden december 1999, som viser direkte fald i aktiviteten i industrisektoren.

Værdien i september er resultatet af tilbagegang i alle fem indeks som indgår i DIKI: indeks for produktion/output, indeks for nye ordrer, indeks for leverandørers leveringstid (inverteret), indeks for lager af indkøbte produkter og indeks for beskæftigelsen. *Industribarometeret er ikke sæsonkorrigeret.* Værdien af DIKI for september måned er sædvanligvis noget lavere end værdien for august, hvorfor en sæsonkorrigeret værdi ville have vist en mindre procentvis tilbagegang i indekset. Et kvalificeret skøn ville dog fortsat være en sæsonkorrigeret værdi af DIKI på et lavere niveau end en sæsonkorrigeret værdi for august.

Indeks for produktion/output faldt i september med 7,3 p.p. til en værdi på 53,6%, svarende til stigende produktion for anden måned i træk efter at have vist faldende produktion i juli. Ud af de sidste 27 måneder har indekset hermed vist stigende produktion i de 24. I september meldte lidt over hver tredje virksomhed om større produktion, mens lidt over hver fjerde virksomhed meldte om lavere produktion. For virksomheder med stigende produktion er årsagerne primært sæson, øget (eksport)salg samt større produktion muliggjort af kapacitetsudvidelser. Hovedårsagerne til faldende produktion er sæson og mindre efterspørgsel. Indekset for nye ordrer faldt i september med 7,1 p.p. til en værdi på 53,1%, svarende til en stigning i antallet af nye ordrer. 35% af virksomhederne meldte om et større antal nye ordrer end i august, mens 29% af virksomhederne meldte om et lavere antal. Som årsager til stigning i antal nye ordrer er primært angivet sæson samt nye eksportordrer. Indekset for indkøbspriser viser i september faldende gennemsnitlige indkøbspriser for sjette måned i træk og i en væsentlig større takt end i august, idet indekset faldt med 8,8 p.p. til en værdi på 38,8%, den laveste værdi side februar 1999. Kun 6% af virksomhederne rapporterede om højere gennemsnitlige indkøbspriser end i måneden før, mens mere end hver fjerde rapporterede om lavere priser. Indeks for indkøbt mængde faldt med 13,8 p.p. i september til 41,4% svarende til faldende indkøbt mængde efter stigningen i august. Inden for de sidste 23 måneder har den indkøbte mængde nu været faldende i de seks. Indekset for beskæftigelsen faldt med 16,6 p.p. efter en stigning på 12,6 p.p. i september til 43,2% svarende til kraftigt faldende beskæftigelse. 43,2% er den laveste værdi siden januar. Indeks for leverandørers leveringstid steg i september med 6,1 p.p. til 58,1% og viser herved inverteret kortere gennemsnitlige leveringstider for anden måned i træk. Indeks for lagre af slutprodukter faldt i september med 9,9 p.p. til 43,5% svarende til faldende gennemsnitlige lagre af slutprodukter efter stigningen i august. Indeks for lagre af indkøbte produkter faldt med 16,0 p.p. til en værdi på 37,3% den laveste værdi siden december 1999 og viser herved faldende gennemsnitlige lagre af indkøbte produkter.

DILF Industribarometers Kombinerede Indeks (DIKI)

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
	Maj	54,8
	Jun.	59,3
	Jul.	46,0
	Aug.	57,8
	Sep.	48,0

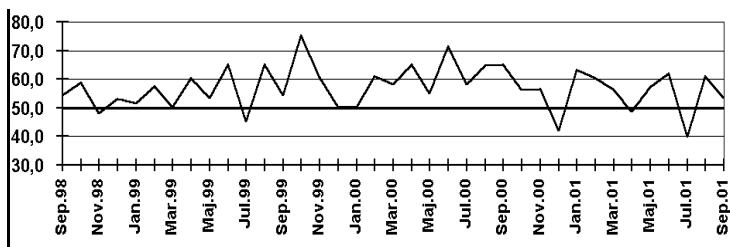


DILF's Industribarometer, som er baseret på et vejlet gennemsnit af fem faktorer (se bagsiden), viser på baggrund af data indsamlet ultimo september en værdi på 48,0%. Indekset er ikke sæsonkorrigeret. De tilsvarende engelske og amerikanske sæsonkorrigerede indeks viser for august måned værdier på 46,4% og 47,9%. Såfremt den gennemsnitlige værdi af det af det amerikanske indeks for perioden januar til august på 43,5% kommer til at svare til den gennemsnitlige værdi for hele år 2001 vil det svare til en vækst i det amerikanske BNP i 2001 på 0,3%

Produktion/Output

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

	Bedre %	Uændret %	Dårligere %	Netto	Index
Feb.	38	46	16	22	60,5
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

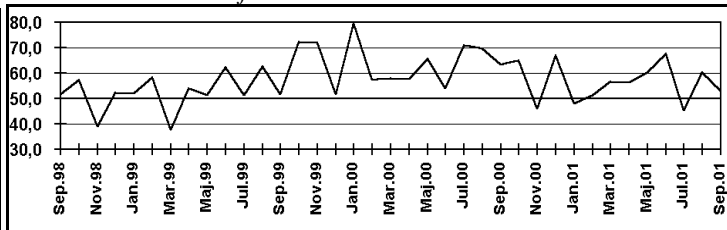


Produktionsindekset faldt i september i forhold til augustindekset med 7,3 p.p. til 53,6% svarende til stigende produktion. 35% af virksomhederne angav en større produktion end i måneden før mod 33% i august, 27% af virksomhederne angav en mindre produktion mod 11% i august, mens 38% havde uændret produktion mod 56% i august. Som årsag til større produktion angav virksomhederne primært sæson, øget (eksport) salg, specialisering, kapacitetsudvidelser samt overarbejde. Som årsager til mindre produktion er angivet sæsonudsving, mindre efterspørgsel, manglende underkomponenter og dårlig 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
Feb.	23	57	20	3	51,5
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

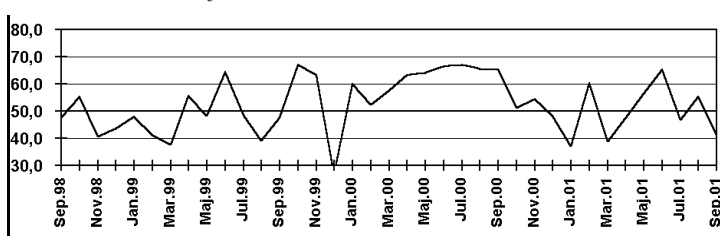


Indeks for nye ordrer faldt i september med 7,1 p.p. til en værdi på 53,1% svarende til en stigning i antallet af nye ordrer. 35% af virksomhederne meldte om flere nye ordrer i september mod 38% i august, 29% havde færre nye ordrer mod 17% i august, mens 35% havde uændret antal nye ordrer mod 45% i august. Som hovedårsag til flere nye ordrer angav virksomhederne sæson, en stigning i antallet af eksportordrer samt specialisering. Som årsag til færre ordrer blev angivet sæsonudsving, markedsafmatning samt faldende optimisme.

Indkøbt mængde

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

	Større %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
Feb.	32	58	10	22	60,4
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

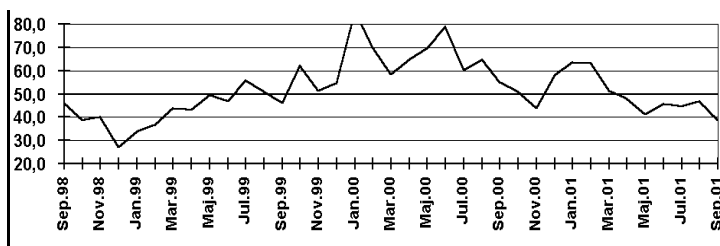


Indeks for indkøbt mængde faldt med 13,8 p.p. til en værdi på 41,4% og viser faldende indkøbt mængde efter stigningen i august. 25% af virksomhederne meldte om større indkøbt mængde mod 31% i august, 41% meldte om mindre indkøbt mængde mod 21% i august, medens 34% meldte om uændret indkøbt mængde mod 48% i august. Som årsag til større indkøbt mængde blev angivet sæson, specialisering og behov pga. øget ordreindgang og produktion. Som hovedårsager til mindre indkøbt mængde blev nævnt sæson, mindre produktion, mindre efterspørgsel samt bevidst lagerreduktion.

Indkøbspriser

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

	Højere %	Uændret %	Mindre %	Netto	Indeks
Feb.	41	44	15	26	63,3
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

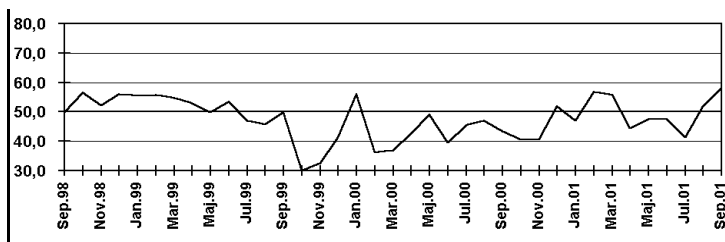


Prisindekset for indkøbte produkter faldt med 8,8 p.p. til 38,8%, svarende til faldende gennemsnitlige indkøbspriser for sjette måned i træk. 6% af de adspurgte virksomheder meldte om højere gennemsnitlige indkøbspriser mod 16% i august, 28% meldte om lavere indkøbspriser mod 22% i august, mens 66% havde uændrede indkøbspriser mod 61% i august. Især steget i pris var: aluminium båndstål, kemikalier, lim, vegetabiliske olier, kuglelejer, udmuring og isolering. Som faldet i pris blev nævnt: kobber, zink, nikkel, aluminium (!), alu-plader og -profiler, stål, rustfrit stål (rør, stang og plader), messing, galvaniseret coil, olie (meget moderat), cellulose, papir, pap, bølgepap, papemballage, kartonnage, pvc-compound, isocyanat, TIO₂, styren, vinylacetat, laminat, plastprodukter og elektronikprodukter og -komponenter samt transport. (!) angiver, at produktet er angivet som steget såvel som faldet i pris.

Leverandørers leveringstid

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

	Kortere	Uændret	Længere	Netto	Indeks
	%	%	%		
Feb.	17	79	4	13	56,7
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

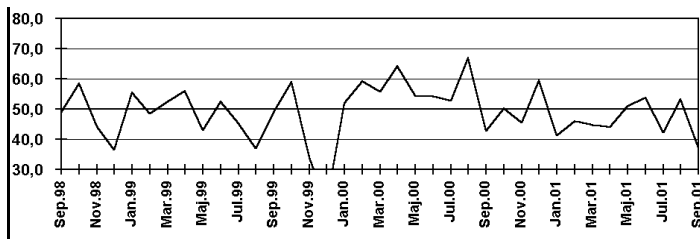


Indeks for leverandørers leveringstid steg i september med 6,1 p.p. til 58,1% svarende til faldende gennemsnitlige leveringstider. 16% af virksomhederne meldte om kortere leveringstider mod 21% i august, mindre end 0,5% meldte om længere leveringstider mod 17% i august, mens 84% meldte om uændrede leveringstider i september mod 61% i august. Som årsag til kortere leveringstider blev angivet (international) afmatning samt bedre styresystemer (KanBan). Som årsag til længere leveringstider blev angivet uventet stor ordreindgang. Som produkter i restordre blev nævnt: pumper, stangstål fra værk, svejste konstruktioner, specialfremstillede emner fra underleverandører, el-komponenter til styring, elektronikdele (komponenter), fleksibel emballage og varmelegemer.

Lager af indkøbte produkter

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

	Større	Uændret	Mindre	Netto	Indeks
	%	%	%		
Feb.	9	74	17	-8	45,9
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

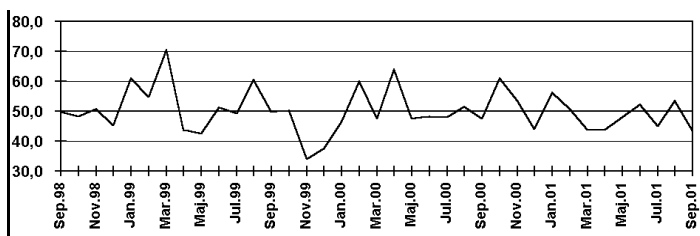


Indeks for lager af indkøbte produkter faldt med 16,0 p.p. til 37,3% svarende til kraftigt faldende gennemsnitlige lagre af indkøbte produkter. 11% af virksomhederne rapporterede om større lagre af indkøbte produkter mod 34% i august, 36% rapporterede om mindre lagre i september mod 28% i august, mens 52% havde uændrede lagre mod 38% i august. Som hovedårsager til større lagre blev angivet sæson, lan produktionstakt inden sæson, større indkøb pga. forøget kapacitet samt manglende salg. Som hovedårsager til mindre lagre blev nævnt stram lagerstyring, indførelse af KanBan afkald, forsigtig disponering 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
	%	%	%		
Feb.	11	80	9	2	50,8
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

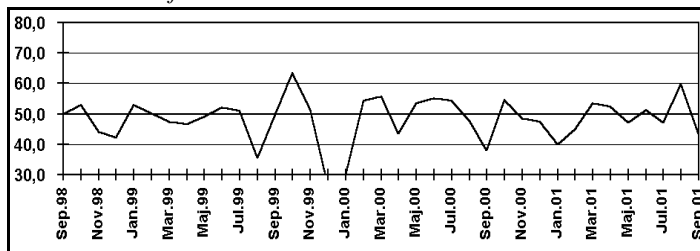


Indeks for lagre af slutprodukter faldt i august med 9,9 p.p. til 43,5% svarende til faldende gennemsnitlige lagre af slutprodukter. 23% af virksomhederne havde større lagre end i måneden før mod 37% i august, 35% havde mindre lagre mod 30% i august, mens 42% havde uændrede lagre mod 33% i august. Som årsager til større lagre blev angivet sæson, opbygning før lancering af nye produkter samt manglende salg. Som hovedårsager til mindre lagre blev nævnt (lav)sæson, større eksport end forventet, bevidst lagerreduktion samt at tidligere lang leveringstid har krævet uplanlagt stort salg fra lager.

Antal ansatte i virksomheden

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

	Større	Uændret	Mindre	Netto	Index
	%	%	%		
Feb.	5	80	15	-10	44,9
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

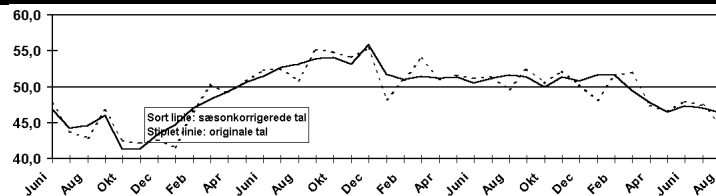


Beskæftigelsesindekset faldt i september med 16,6 p.p. til 43,2%, svarende til stærkt faldende beskæftigelse. 12% af virksomhederne meldte om større beskæftigelse sammenlignet med måneden før mod 29% i august, 26% meldte om færre antal beskæftigede mod 10% i august, mens 62% meldte om uændret antal beskæftigede mod 61% i august. Som årsager til større beskæftigelse blev angivet større salg/ordrebeholdning og produktion, nye strategiske indsatsområder samt sæson. Som årsag til færre beskæftigede blev nævnt sæson, vigende ordreindgang, rationalisering samt tilpasning til lavere aktivitet.

Det engelske PMI fra CIPS

	CIPS Purchasing Managers Indeks		2001	
	2000	2001	Original	Sæson
	origi	Sæson	Original	Sæson
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	51,4		
okt	50,5	50,0		
nov	52,2	51,4		
dec	50,3	50,8		

Det sæsonkorrigerede PMI indeks for august faldt fra den korrigerede værdi på 47,0% i juli til 46,4%, den laveste værdi siden begyndelsen af 1999, og viser herved tilbagegang i industrien for sjette måned i træk og i en lidt højere takt



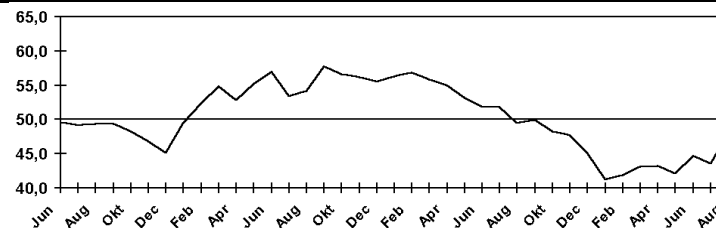
end i juli. Der er herved tale om en fortsættelse af kontraktionen i den britiske industri. Indekset for produktion/output viste for sjette måned i træk en værdi under 50%, idet indekset for august var på 46,4%, dvs. et fald på 0,7 p.p. fra den reviderede værdi på 47,1% i juli. Den sammensætter sig af et fald i nedgangstakten i produktionen af halvfabrikata, en kraftigt fald i produktionen af investeringsgoder med den laveste værdi siden december 1998, mens der fortsat var tale om en stigning i produktionen af forbrugsvarer, idet indekset for produktionen af halvfabrikata steg fra 42,8% i juli til 44,8% i august, indekset for investeringsgoder faldt fra 50,9% i juli til 42,9%, mens indekset for forbrugsvarer faldt fra 53,2% til 52,2%. Indekset for nye ordrer faldt med 1,3 p.p. til 46,1%, den laveste værdi i 2½ år, og viser herved for femte 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 7,7 p.p. til en værdi på 36,2%, mens indekset for antallet af nye ordrer efter forbrugsvarer faldt med 2,5 p.p. til en værdi på 52,2%, mens værdien for nye ordrer efter halvfabrikata steg med 2,0 p.p. til 44,8%. Årsagen til faldet i antallet af nye ordrer skyldes svagere såvel indenlandsk som udenlandsk efterspørgsel pga. den fortsatte generelle økonomiske afmatning kombineret med den høje kurs på GBP kurs i forhold til på EURO. Det sidste afspejler sig også i en nedgang i indekset for antallet af nye eksportordrer, idet indekset faldt med 3,7 p.p. til 45,6%, den laveste værdi siden januar 1999, dvs. et fald i antallet af nye eksportordrer for sjette måned i træk. For henholdsvis forbrugsvarer, investeringsgoder og halvfabrikata er værdierne i august 51,8%, 39,4% og 43,6%. Prisindekset for indkøbte varer faldt marginalt i august i forhold til indekset for juli med 0,2 p.p. til en værdi på 46,2% svarende til faldende indkøbspriser for femte måned i træk. 46,0% er den næstlaveste værdi i to år. Årsagen er dels faldende efterspørgsel efter en række produktionsfaktorer med heraf følgende lavere priser, det gunstige bytteforhold i relation til Eurolandene samt store indkøb i Fjernøsten. Indekset for leverandørers leveringstid var uændret i forhold til juli 49,3%, og viser derved trods den svækkede efterspørgsel fortsat øgede leveringstider. Leveringstiderne er nu steget i 25 måneder i træk. Indeks for mængden af indkøbte varer faldt i august med 0,5 p.p. til en værdi på 45,9%, dvs. fortsat faldende indkøbt mængde for sjette måned i træk. Årsagen til det fortsatte fald er den fortsat faldende produktion, de svækkede ordrebøger og et fortsat ønske om reduktion af lagrene på grund af svage forventninger til fremtiden kombineret med ønsket om forbedret likviditet, hvilket også reflekteres af indekset for lagre af indkøbte produkter, som faldt med 0,6 p.p. til en værdi på 43,3% svarende til fortsat faldende lagre. Indekset har nu vist faldende lagre i tyve måneder i træk. Indekset for lagre af færdigvarer faldt med 1,0 p.p. til 46,0% og viser herved fortsat nedgang i lagre af færdigvarer for to og tyvende måned i træk og i en højere takt end i de foregående to måneder. Årsagen er udover en tilpasning til den lavere efterspørgsel et ønske om gennem omkostningsreduktion at imødegå den forringede internationale konjunktur kombineret med et ønske om likviditetsforbedring. Beskæftigelsesindekset steg med marginale 0,1 p.p. til 45,2% og viser hermed faldende beskæftigelse for to og tyvende måned i træk. Baggrunden er dels den faldende produktion, dels de faldende ordrebøger. Det ikke-sæsonkorrigerede indeks faldt med 2,6 p.p. til en værdi på 44,8%.

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	
okt	56,6	48,3	
nov	56,2	47,7	
dec	55,5	43,7	

PMI indekset steg i august med 4,3 p.p. til en værdi på 47,9%, svarende til en noget mindre nedgangstakt i industriektoren end i juli. Indekset viste med en værdi på 47,9% for trettende 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 august på 43,5% skulle blive gældende for hele 2001, vil det modsvare en vækst i BNP på 0,3%. Af de fem indeks, som indgår i PMI viste kun ét: indeks for leverandørers leveringstid en tilbagegang, mens de fire: indeks for produktion, indeks for nye ordrer, indeks for lagre og indeks for beskæftigelsen viste en fremgang i forhold til juliværdierne. Tre af

de fem indeks ligger i august 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%. Indekset for indkøbspriser faldt med 4,8 p.p. til 33,9% og viser hermed faldende indkøbspriser for sjette måned i træk. Indekset for nye eksportordrer viser med en værdi på 51,9% en fremgang på 3,7 p.p. fra juliværdien. En værdi over 50% svarer en stigning i antallet af nye eksportordrer. I 9 ud af de sidste 11 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 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.