



Konjunkturanalyse

Holbæk Regionens Erhvervsråd

Maj 2010

Fakta om konjunkturanalysen

Gennemført i perioden:	27. april – 4. maj 2010
Målgruppe:	893 Virksomheder i Holbæk kommune
Antal besvarelser:	236
Besvarelsesprocent:	26 %

Baggrund

Denne konjunkturanalyse er blevet gennemført af Dansk ErhvervsFremme på vegne af Holbæk Regionens Erhvervsråd. De adspurgte virksomheder har udfyldt et elektronisk spørgeskema og har besvaret alle spørgsmål anonymt. Virksomhederne er dels medlemmer af Holbæk Regionens Erhvervsråd og dels tilfældigt udvalgte virksomheder i Holbæk kommune.

Metode

I kortlægningen af virksomhedernes aktuelle økonomiske situation er der i denne undersøgelse blevet fokuseret på virksomhedernes **forventninger** til centrale dele af deres økonomi.

Respondenterne er således ikke blevet afkrævet nøgletal for deres virksomhed. Fordelen ved denne fremgangsmåde er erfaringsmæssigt en højere svarprocent, da der ikke skal udleveres fortroligt materiale.

Indfrie, uindfrie og fremtidige forventninger giver et kvalificeret billede af de økonomiske tendenser, der præger virksomhedernes hverdag, og er desuden sammenligneligt over tid – givet en tilstrækkelig stor respondentgruppe.

Konjunkturanalysen er bygget op omkring en række centrale økonomiske parametre hos virksomhederne og indeholder desuden et særligt internationaliseringsfokus, der stiller skarpt på graden af virksomhedernes aktuelle samhandel med det globale marked.

Hovedkonklusioner

- De adspurgte virksomheder i Holbæk kommune ser generelt positivt på deres økonomiske situation over de kommende 6 måneder. De er særligt optimistiske omkring **virksomhedens overskud, omsætningen** samt **eksport**.
- Trods optimismen omkring virksomhedens omsætning og overskud spores dog stadig en udbredt skepsis vedrørende fremtidige **investeringer i virksomheden** samt **kundernes betalingsevne**.
- Sammenlignet med de forgangne 6 måneder tegner de kommende 6 måneder lyst, hvad angår **eksporten**. Dette gælder for såvel EU-markeder som øvrige markeder.

- Der spores en positiv forventning til **beskæftigelsen** hos virksomhederne. Særligt i detailhandel, turisme & servicebranchen forventes der flere ansatte.
- Langt de fleste adspurgte virksomheder (73 %) forventer ikke at opleve **begrænsninger i services/produktion** over de kommende 6 måneder, som følge af mangel på arbejdskraft, kapacitet mv.

Konjunkturindeks

For at opnå et fyldestgørende billede af virksomhedernes aktuelle situation er disse blevet målt på en række centrale parametre, der udtrykker vigtige aspekter af deres økonomiske tilstand. Undersøgelsen fokuserer på virksomhedernes vurderinger af udviklingen i de seneste 6 måneder samt de kommende 6 måneder. De to tidsperspektiver kobles nedenfor i konjunkturindekset til et sammenfattende konjunkturbillede betegnet "Erhvervs-klimaet".

Tabel 1: Nuværende situation – Centrale parametre (november 09 – april 10)

Hvordan har udviklingen været på nedenstående punkter i forhold til din forventning for 6 måneder siden?	Over forventningen		Som forventet		Under forventningen	
Virksomhedens overskud	17%	40	47%	111	36%	85
Investeringer i virksomheden	8%	18	73%	173	19%	45
Omsætningen	21%	49	44%	103	36%	84
Antallet af ansatte	6%	14	77%	182	17%	40
Kundernes betalingsevne	3%	6	73%	173	24%	57
Total	11%	127	63%	742	26%	311

Tabel 2: Fremtidsudsigt – Centrale parametre (maj 10 – oktober 10)

Hvordan ser du udviklingen i din virksomhed over de kommende 6 måneder indenfor:	Større		Uændret		Mindre	
Virksomhedens overskud	40%	95	44%	105	15%	36
Investeringer i virksomheden	13%	31	68%	160	19%	45
Omsætningen	47%	111	39%	91	14%	34
Antallet af ansatte	12%	29	81%	190	7%	17
Kundernes betalingsevne	9%	21	80%	189	11%	26
Total	24%	287	62%	735	13%	158

Effekten af finanskrisen på virksomhedernes økonomi er meget tydelig – særligt over de seneste 6 måneder ("nuværende situation"). Dog melder virksomhedernes samlede vurdering af de kommende 6 måneder om en mere gunstig udvikling. Undtagelsen er investeringer i virksomheden samt kundernes betalingsevne, hvor der ikke har været samme udtalte positive udvikling, som på de øvrige områder.

Respondenternes vurdering af deres afsætningsmuligheder kan aflæses af nedenstående tabeller:

Tabel 3: Nuværende situation - Afsætning (november 09 – april 10)*

Hvordan har afsætningsmulighederne været for din virksomhed på nedenstående markeder - sammenlignet med din forventning for 6 måneder siden?	Over forventningen		Som forventet		Under forventningen		Ikke et marked	
	%	Antal	%	Antal	%	Antal	%	Antal
Det danske marked	16%	6	27%	10	54%	20	3%	1
EU-markeder	14%	5	38%	14	35%	13	14%	5
Øvrige markeder	8%	3	32%	12	19%	7	41%	15
Total	13%	14	32%	36	36%	40	19%	21

* Kun eksporterende respondenter (37 respondenter)

Tabel 4: Fremtidsudsigt - Afsætning (maj 10 – oktober 10)*

Hvordan tror du afsætningsmulighederne vil blive for din virksomhed på nedenstående markeder i de kommende 6 måneder?	Større		Uændret		Mindre		Ikke et marked	
	%	Antal	%	Antal	%	Antal	%	Antal
Det danske marked	38%	14	46%	17	16%	6	0%	0
EU-markeder	30%	11	49%	18	8%	3	14%	5
Øvrige markeder	14%	5	43%	16	5%	2	38%	14
Total	27%	30	46%	51	10%	11	17%	19

* Kun eksporterende respondenter (37 respondenter)

Eksporten kendetegnes ved markant lysere udsigter for de kommende 6 måneder. Særligt på EU markederne er denne tendens mærkbar.

Tabel 5: Konjunkturindeks

Herunder ses konjunkturindekset for de adspurgte virksomheder i Holbæk Kommune. En begrebsforklaring følger under tabellen. Skalaen for talværdierne går fra -100 til +100.

Konjunktur parameter	Nuværende situation	Fremtidsudsig	Erhvervsklima
Virksomhedens overskud	-19	25	3
Investeringer i virksomheden	-11	-6	-8,5
Omsætningen	-15	33	9
Antallet af ansatte	-11	5	-3
Kundernes betalingsevne	-21	-2	-11,5
Eksport	-16	15,5	0,3
Gns. totalt	-15,5	11,8	-1,8

Forklaring:

Konjunktur parameter: Respondenterne er blevet spurgt om hhv. udviklingen og fremtidsudsigten for deres virksomhed indenfor centrale områder som overskud, beskæftigelse mv.

Nuværende situation: Virksomhederne har besvaret hvorledes udviklingen har været i konjunkturparametrene i forhold til forventningerne for 6 måneder siden (jfr. Tabel 1+3). Herefter er procentdelen af besvarelsenerne, hvor man har præsteret under forventningerne, blevet trukket fra procentdelen, der har præsteret over forventningerne. Resultatet giver en talværdi, der udtrykker en tendens for tidsperioden. Positive tal angiver, at flere virksomheder har udviklet sig over forventning end under forventning – og vice versa.

Fremtidsudsig: Virksomhederne har besvaret, hvorledes fremtidsudsigterne er indenfor konjunkturparametrene for de kommende 6 måneder (jfr. Tabel 2+4). Herefter er procentdelen af besvarelsenerne, hvor man har negative forventninger, blevet trukket fra procentdelen, der har positive forventninger. Resultatet giver en talværdi, der udtrykker en tendens for tidsperioden. Positive tal angiver at flere virksomheder har positive forventninger end negative forventninger – og vice versa.

Erhvervsklima: Erhvervsklimaet er et udtryk for virksomhedernes nuværende situation sammenholdt med deres fremtidsforventninger og giver altså et mere dækkende billede af virksomhedernes samlede tilstand. Erhvervsklimaværdien er den gennemsnitlige talværdi for **Nuværende situation** og **Fremtidsudsig**.

Gns. totalt: Den gennemsnitlige værdi for samtlige konjunkturparametre. Denne overordnede tendens giver et facetteret billede af udviklingen i virksomhederne under de to tidsperspektiver.

Virksomhederne er blevet målt på deres aktuelle internationale orientering. Internationaliseringsindekset udtrykker de adspurgte virksomheders aktuelle forankring i den globale økonomi. Desuden måles på andelen af virksomheder, der har outsourcet funktioner, produktion eller services, samt andelen af eksporterende virksomheder.

Internationaliserings indeks	2
Andel outsourcende virksomheder	7 %
Andel eksporterende virksomheder	16 %

Forklaring:

Internationaliserings indeks: *Et udtryk for de adspurgte lokale virksomheders aktuelle samhandel med det globale marked. Talværdien er en indeksering af udviklingen i eksportandelen af virksomhedernes omsætning indenfor de seneste 12 måneder. Udviklingen er defineret som procentdelen af virksomheder med stigende eksportandel minus procentdelen af virksomheder med faldende eksportandel. Jo højere internationaliserings indekset er, desto større er virksomhedernes internationale orientering. Skalaen går fra -100 til +100.*

Andel outsourcende virksomheder: *Procentdel af de adspurgte virksomheder, der har outsourcet funktioner, produktion eller services til udlandet indenfor de seneste 12 måneder.*

Andel eksporterende virksomheder: *Procentdel af de adspurgte virksomheder, der har identificeret sig selv som eksportører af produkter eller services.*

Beskæftigelse

Der tegner sig generelt et meget varieret billede af beskæftigelsesforventningerne hos de adspurgte virksomheder over de kommende 6 måneder.

NB: Der må tages forbehold for det lave antal respondenter i nedenstående tabeller (begrænset signifikans).

Tabel 6: Branchetilhørsforhold krydset med forventningen til fremtidigt antal ansatte

(%-kolonne)	Hvilken branche tilhører din virksomhed?																				Kolonne total (Respondenter)	
	Byggeri & anlæg		Data & IT		Detailhandel, turisme & service		Industri		Transport		Rådgivning & finansiering		Kommunikation, grafik & reklame		Arkitektur & design		Sundhed & uddannelse		Andet		Procent	Antal
Større	19%	10	17%	1	18%	9	0%	0	17%	1	8%	2	8%	1	13%	1	14%	2	4%	2	12%	29
Uændret	64%	34	83%	5	82%	42	87%	13	83%	5	84%	21	92%	11	88%	7	86%	12	87%	40	81%	190
Mindre	17%	9	0%	0	0%	0	13%	2	0%	0	8%	2	0%	0	0%	0	0%	0	9%	4	7%	17
Række total (Respondenter)	22%	53	3%	6	22%	51	6%	15	3%	6	11%	25	5%	12	3%	8	6%	14	19%	46		

Set på brancheniveau forventer mange virksomheder et uændret antal ansatte de kommende 6 måneder. Detailhandel, turisme & servicebranchen er dog meget positive og 18 % heraf forventer en stigning i antallet af ansatte og ingen forventer færre ansatte.

Tabel 7: Antal ansatte krydset med forventningen til fremtidigt antal ansatte

(%-kolonne)	Hvor mange er beskæftiget i din virksomhed?								Kolonne total (Respondenter)	
	1-9		10-49		50-99		Over 100		Procent	Antal
Større	9%	16	25%	11	0%	0	40%	2	12%	29
Uændret	83%	155	70%	31	100%	1	60%	3	81%	190
Mindre	8%	15	5%	2	0%	0	0%	0	7%	17
Række total (Respondenter)	79%	186	19%	44	0%	1	2%	5		

Ser man på størrelsen af virksomheden, er der forskelle i fremtidsforventningen til beskæftigelsen.

Mest positive forventninger til beskæftigelsen ser man hos de store virksomheder (over 100 ansatte). Her forudses flest nyansættelser, og ingen forventer at have færre medarbejdere.

Ligeledes er der en meget positiv forventning hos de små virksomheder (10-49 ansatte), hvor 25 % af de adspurgte forventer flere ansatte inden for det næste halve år.

For spørgsmål vedrørende analyseresultaterne

Holbæk Regionens Erhvervsråd
Stenhusvej 7
4300 Holbæk

For spørgsmål vedrørende gennemførslen af undersøgelsen og de metodiske præmisser

Dansk ErhvervsFremme
Chr. M. Østergaards Vej 4
8700 Horsens