



# Konjunkturanalyse

**Holbæk Regionens Erhvervsråd**

**November 2010**

## Generelt om undersøgelsen

### Fakta om konjunkturanalysen

<b>Gennemført i perioden:</b>	<b>4. november – 16. november 2010</b>
<b>Målgruppe:</b>	<b>744 Virksomheder i Holbæk kommune</b>
<b>Antal besvarelser:</b>	<b>157</b>
<b>Besvarelsesprocent:</b>	<b>21 %</b>

### 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 engagement på det globale marked.

## Hovedkonklusioner

- Sammenholdes konjunkturindekset i denne måling med det forrige fra maj 2010 ses en iøjnefaldende **positiv udvikling i virksomhedernes forventninger til fremtiden**. Dette gør sig særligt gældende i forhold til virksomhedens overskud, investeringer og omsætning.
- Sammenholdes **konjunkturforventningsresultaterne for medlemmer og ikke-medlemmer** af Holbæk Regionens Erhvervsråd ses et markant mere positivt resultat hos medlemmerne af såvel de forgangne 6 måneders udvikling som fremtidsforventningerne til de kommende 6 måneder.

- Der spores en optimisme blandt de responderende virksomheder i relation til fremtidige **afsætningsmuligheder** på udenlandske markeder. Denne tendens er særlig tydelig på EU markederne.
- 57 af de adspurgte virksomheder har indenfor de seneste 6 måneder **udviklet nye eller forbedrede produkter / services**. Desuden indgår 28 af virksomhederne i strategiske virksomhedssamarbejder (f.eks. klynger).
- Der spores en positiv forventning til **beskæftigelsen** hos 17% af virksomhederne.
- Virksomhederne anser, at deres **største udfordringer** de kommende 6 måneder ligger indenfor salg og markedsføring.
- Langt de fleste adspurgte virksomheder forventer ikke at opleve **begrænsninger i services/produktion** over de kommende 6 måneder, som følge af mangel på arbejdskraft, investeringer eller kapacitet.

## 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 "Erhvervsklimaet".

**Tabel 1: Nuværende situation – Centrale parametre (juni 10 – november 10)**

Hvordan har udviklingen været på nedenstående punkter i forhold til din forventning for 6 måneder siden?	Over forventningen		Som forventet		Under forventningen	
<b>Virksomhedens overskud</b>	19%	30	54%	84	27%	43
<b>Investeringer i virksomheden</b>	8%	12	76%	120	16%	25
<b>Omsætningen</b>	20%	31	52%	81	29%	45
<b>Antallet af ansatte</b>	10%	15	78%	122	13%	20
<b>Kundernes betalingsevne</b>	3%	5	79%	124	18%	28
<b>Total</b>	<b>12%</b>	<b>93</b>	<b>68%</b>	<b>531</b>	<b>21%</b>	<b>161</b>

**Tabel 2: Fremtidsudsigt – Centrale parametre (november 10 – april 11)**

Hvordan ser du udviklingen i din virksomhed over de kommende 6 måneder indenfor nedenstående områder?	Større		Uændret		Mindre	
	%	Antal	%	Antal	%	Antal
<b>Virksomhedens overskud</b>	39%	61	51%	80	10%	16
<b>Investeringer i virksomheden</b>	17%	27	71%	112	11%	18
<b>Omsætningen</b>	45%	70	44%	69	11%	18
<b>Antallet af ansatte</b>	17%	27	71%	112	11%	18
<b>Kundernes betalingsevne</b>	2%	3	89%	139	10%	15
<b>Total</b>	<b>24%</b>	<b>188</b>	<b>65%</b>	<b>512</b>	<b>11%</b>	<b>85</b>

På trods af at mange virksomheder i Holbæk området i de forgangne 6 måneder har haft økonomiske resultater, der lå uforudset lavt ("under forventningen"), er der dog et markant positivt syn på de kommende 6 måneders udvikling. På samtlige parametre undtagen *Kundernes betalingsevne* er optimisterne i flertal. Særligt markante er de positive forventninger til virksomhedens omsætning og overskud.

Respondenternes vurdering af deres afsætningsmuligheder kan aflæses af nedenstående tabeller:

**Tabel 3: Nuværende situation - Afsætning (juni 10 – november 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
<b>Det danske marked</b>	10%	3	41%	12	48%	14	0%	0
<b>EU-markeder</b>	24%	7	52%	15	21%	6	3%	1
<b>Øvrige markeder</b>	21%	6	31%	9	10%	3	38%	11
<b>Total</b>	<b>18%</b>	<b>16</b>	<b>41%</b>	<b>36</b>	<b>26%</b>	<b>23</b>	<b>14%</b>	<b>12</b>

\* Kun eksporterende respondenter (29 respondenter)

**Tabel 4: Fremtidsudsigt - Afsætning (november 10 – april 11)\***

Hvordan forventer 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
<b>Det danske marked</b>	38%	11	48%	14	14%	4	0%	0
<b>EU-markeder</b>	28%	8	59%	17	14%	4	0%	0
<b>Øvrige markeder</b>	17%	5	41%	12	10%	3	31%	9
<b>Total</b>	<b>28%</b>	<b>24</b>	<b>49%</b>	<b>43</b>	<b>13%</b>	<b>11</b>	<b>10%</b>	<b>9</b>

\* Kun eksporterende respondenter (29 respondenter)

Der synes at være stor tiltro til de fremtidige afsætningsmuligheder. Særligt i deres syn på afsætning på hjemmemarkedet og til *EU markederne* har respondenterne en positiv indstilling. Mindre udtalt er udviklingen for *øvrige markeder*.

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

Tabellen viser et forbedret erhvervsklima i forhold til den seneste måling i maj 2010. Der er fremgange på stort set alle parametre – med undtagelse af synet på kundernes betalingsevne, som dog forbliver i status quo. Da erhvervsklima-parameteren udtrykker både realiseret vækst/tab og fremtidsudsigter (input fra ordrebøger mv.) er der grund til at formode, at det generelle klima for drift af virksomhed i Holbæk kommune er forbedret over de seneste 6 måneder.

**Tabel 5: Konjunkturindeks (november 2010)**

Konjunktur parameter	Nuværende situation	Fremtidsudsigte	Erhvervsklima (november 2010)	Erhvervsklima (maj 2010)
Virksomhedens overskud	-8	29	10,5	3
Investeringer i virksomheden	-8	6	-1	-8,5
Omsætningen	-9	34	12,5	9
Antallet af ansatte	-3	6	1,5	-3
Kundernes betalingsevne	-15	-8	-11,5	-11,5
Eksport	7	10,5	8,75	0,3
Gns. totalt	-6	12,9	3,5	-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 besvarelserne, 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.

**Fremtidsudsigte:** Virksomhederne har besvaret, hvorledes fremtidsudsigterne er indenfor konjunkturparametrene for de kommende 6 måneder (jfr. Tabel 2+4). Herefter er procentdelen af besvarelserne, 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**t.

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

## Økonomisk udvikling for medlemmer og ikke-medlemmer af HRE

En opdeling af respondenterne i medlemmer og ikke-medlemmer af Holbæk Regionens Erhvervsråd viser markante forskelle i såvel de forgangne 6 måneders udvikling som fremtidsforventningerne til de kommende 6 måneder. Herunder ses forskellene i de seneste 6 måneders udvikling.

**Tabel 6: Udvikling hos medlemmer af Holbæk Regionens Erhvervsråd (maj-nov 2010)**

Hvordan har udviklingen været på nedenstående punkter i forhold til din forventning for 6 måneder siden?	Over forventningen		Som forventet		Under forventningen	
Virksomhedens overskud	24%	24	51%	50	24%	24
Investeringer i virksomheden	7%	7	82%	80	11%	11
Omsætningen	27%	26	48%	47	26%	25
Antallet af ansatte	11%	11	73%	72	15%	15
Kundernes betalingsevne	2%	2	82%	80	16%	16
<b>Total</b>	<b>14%</b>	<b>70</b>	<b>67%</b>	<b>329</b>	<b>19%</b>	<b>91</b>

**Tabel 7: Udvikling hos ikke-medlemmer af Holbæk Regionens Erhvervsråd (maj-nov 2010)**

Hvordan har udviklingen været på nedenstående punkter i forhold til din forventning for 6 måneder siden?	Over forventningen		Som forventet		Under forventningen	
Virksomhedens overskud	10%	6	58%	34	32%	19
Investeringer i virksomheden	8%	5	68%	40	24%	14
Omsætningen	8%	5	58%	34	34%	20
Antallet af ansatte	7%	4	85%	50	8%	5
Kundernes betalingsevne	5%	3	75%	44	20%	12
<b>Total</b>	<b>8%</b>	<b>23</b>	<b>68%</b>	<b>202</b>	<b>24%</b>	<b>70</b>

På parametrene overskud, investeringer, omsætning og kundernes betalingsevne ses en klart bedre performance hos medlemmerne. Kun i udviklingen i beskæftigelsen ses en svagt bedre udvikling hos ikke-medlemmerne.

Virksomhederne er blevet målt på deres aktuelle internationale orientering. Der er bl.a. blevet målt på andelen af virksomheder, der har outsourcet funktioner, produktion eller services, samt andelen af eksporterende virksomheder.

**Tabel 8: Internationaliseringsparametre**

<b>Andel outsourcende virksomheder</b>	8 %
<b>Andel eksporterende virksomheder</b>	18 %

**Forklaring:**

**Andel outsourcende virksomheder:** Procentdel af de adspurgte virksomheder, der har outsourcet funktioner, produktion eller services til udlandet indenfor de seneste 6 måneder.

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

I tabel 9 ses udviklingen i virksomhedernes eksportandel af omsætningen.

**Tabel 9: Ændringer i eksportandele**

Hvordan har udviklingen været i eksportandelen af omsætningen de seneste 6 måneder?	Procent
<b>Vi er ikke en eksportvirksomhed</b>	82%
<b>Stigende</b>	8%
<b>Uændret</b>	9%
<b>Faldende</b>	2%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

Næsten halvdelen af eksportvirksomhederne har oplevet, at eksporten har udgjort en stigende andel af omsætningen i de seneste 6 måneder.

## Beskæftigelse

Overordnet set er beskæftigelsesforventningerne hos de adspurgte virksomheder over de kommende 6 måneder meget varierende.

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

**Tabel 10: 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
<b>Større</b>	13%	4	20%	1	22%	5	9%	1	0%	0	18%	3	13%	1	29%	2	22%	2	21%	8	17%	27
<b>Uændret</b>	67%	20	80%	4	70%	16	64%	7	100%	8	82%	14	88%	7	57%	4	67%	6	67%	26	71%	112
<b>Mindre</b>	20%	6	0%	0	9%	2	27%	3	0%	0	0%	0	0%	0	14%	1	11%	1	13%	5	11%	18
<b>Række total (Respondenter)</b>	19%	30	3%	5	15%	23	7%	11	5%	8	11%	17	5%	8	4%	7	6%	9	25%	39		

Set på brancheniveau forventer mange virksomheder et uændret antal ansatte de kommende 6 måneder. Ens for størstedelen er brancherne er, at der er flere der forventer et større antal ansatte end et mindre antal, dette dog med undtagelse af Byggeri og anlæg samt Industri.

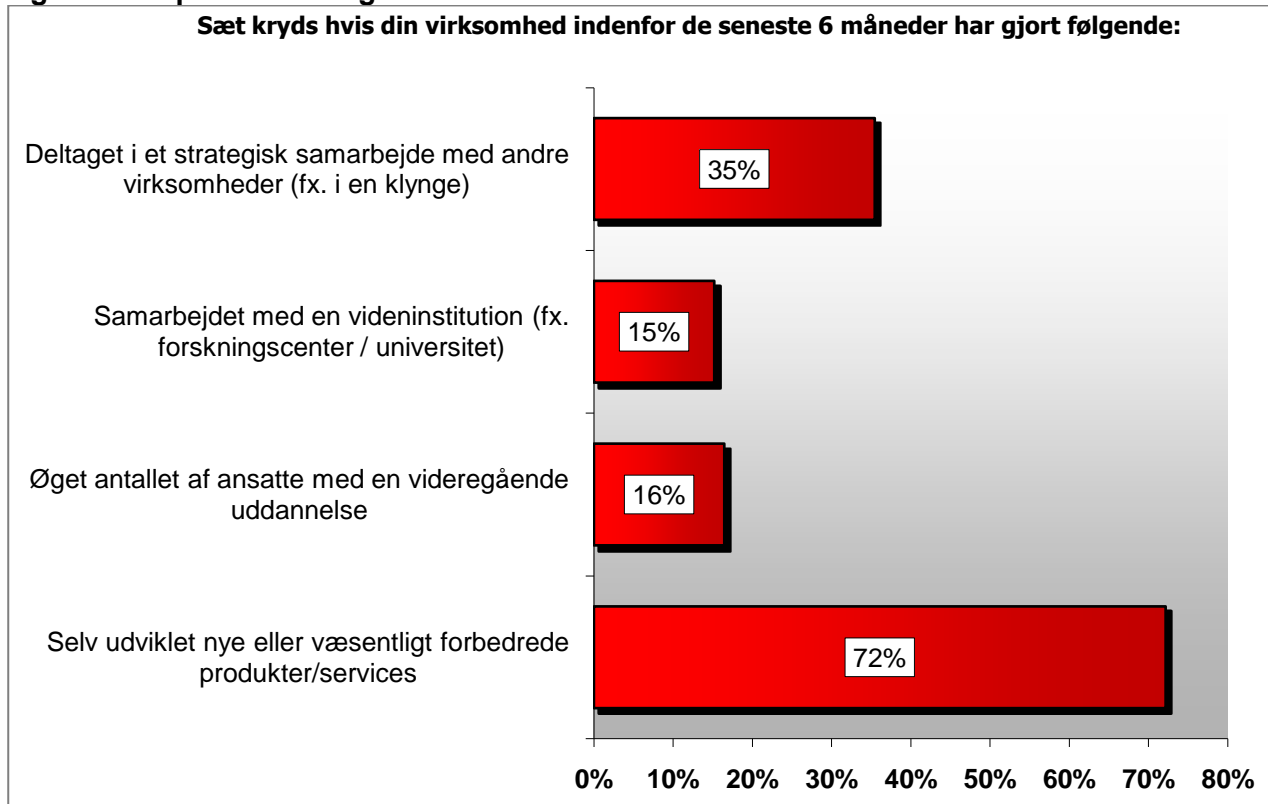
**Tabel 11: Antal ansatte krydset med forventningen til fremtidigt antal ansatte**

(%-kolonne)	Hvor mange er beskæftiget i din virksomhed?										Kolonne total (Respondenter)	
	1-9		10-49		50-99		100-250		Over 250		Procent	Antal
<b>Større</b>	13%	15	27%	10	33%	1	0%	0	33%	1	17%	27
<b>Uændret</b>	79%	88	57%	21	33%	1	50%	1	33%	1	71%	112
<b>Mindre</b>	8%	9	16%	6	33%	1	50%	1	33%	1	11%	18
<b>Række total (Respondenter)</b>	71%	112	24%	37	2%	3	1%	2	2%	3		

Ser man på størrelsen af virksomheden, er der ligeledes forskelle i fremtidsforventningen til beskæftigelsen. Virksomhederne med mellem 10-49 ansatte synes at se lyst på fremtiden i beskæftigelsesmæssig sammenhæng.

Respondentvirksomhederne er blevet spurgt om deres engagement i forhold til forretningsudvikling. I spørgerammen er der blevet lagt vægt på tilførslen af ny viden og egenudviklingen af services og produkter.

**Figur 1 Kompetenceløft og innovation**

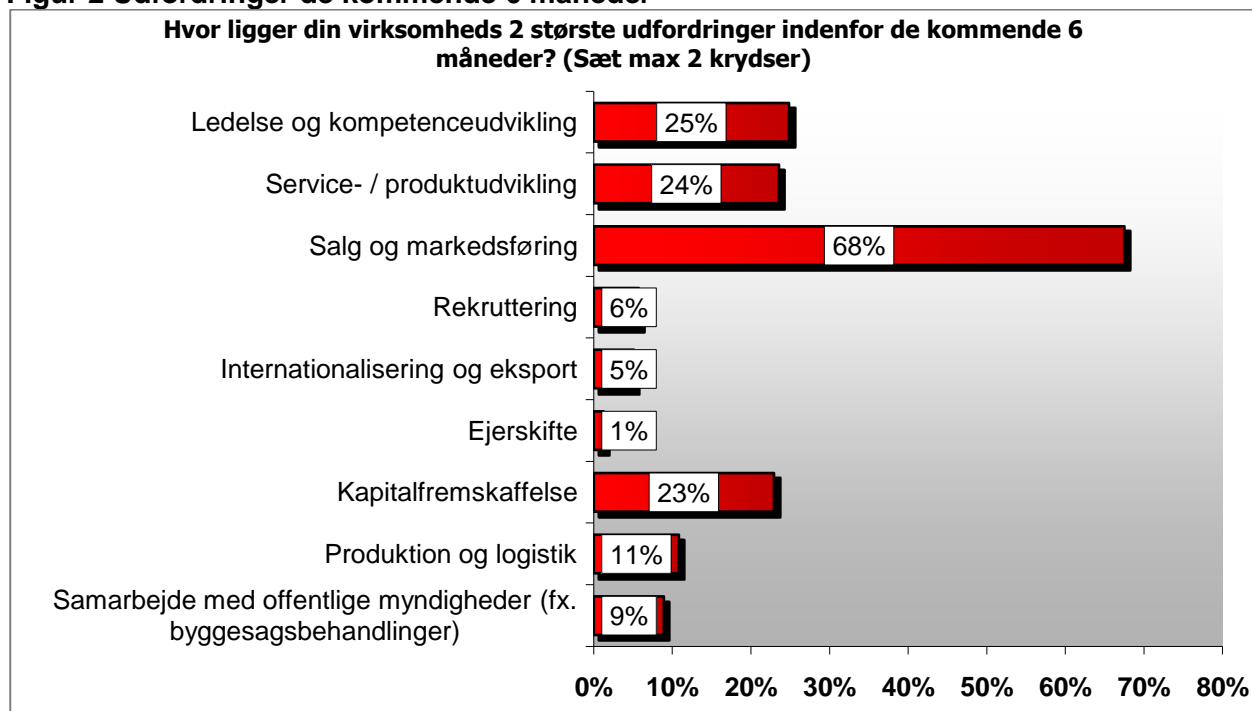


Hele 72 % af de der har besvarede spørgsmålene om forretningsudvikling (svarende til 57 virksomheder) har selv udviklet eller forbedret nye produkter eller services indenfor de seneste 6 måneder. Derimod er der kun 15 % af de responderende (svarende til 12 virksomheder) der har samarbejdet med en videninstitution.

## Udfordringer og begrænsninger

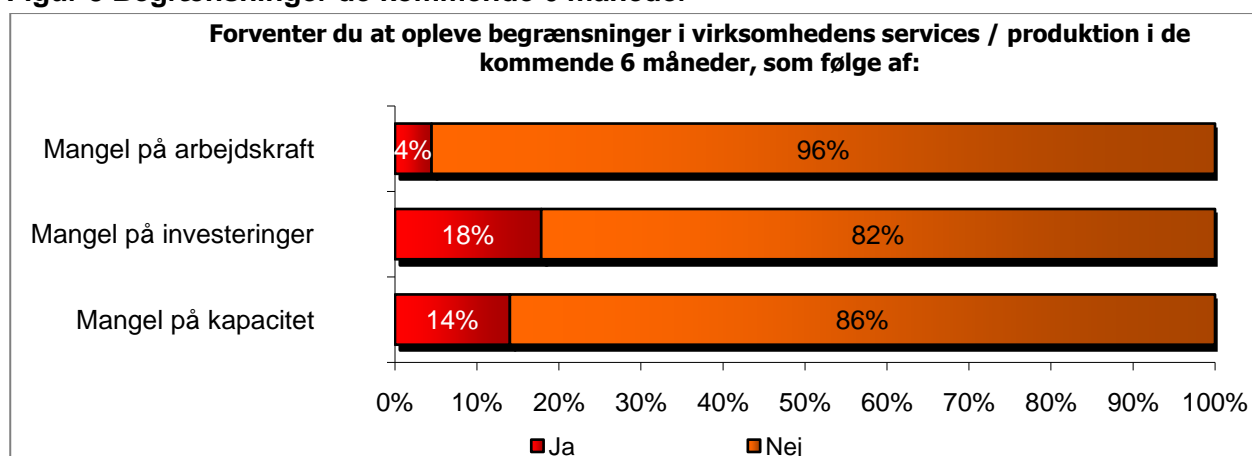
Med til billedet af virksomhedernes generelle situation hører også et overblik over de udfordringer og begrænsninger der påvirker deres vækst. I figur 2 ses en oversigt over de mest påtrængende problemstillinger fordelt på emneområde. Figur 3 beskriver hyppigheden af de ressourcemæssige begrænsninger virksomhederne oplever.

**Figur 2 Udfordringer de kommende 6 måneder**



Det fremgår tydeligt af figur 2, at virksomhederne klart føler at deres største fremtidige udfordring ligger indenfor salg og markedsføring. Ejerskifte er derimod det område, som færrest virksomheder forventer at få udfordringer indenfor i de kommende 6 måneder.

**Figur 3 Begrænsninger de kommende 6 måneder**



Kun 4% (svarende til 7 virksomheder) forventer at mangle arbejdskraft, hvorimod 18% (svarende til 28 virksomheder) forudser mangel på investeringer de kommende 6 måneder.

### **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 4a  
8700 Horsens