

Konjunkturanalyse

Holbæk Regionens Erhvervsråd

April 2011

Fakta om konjunkturanalysen

Gennemført i perioden:	27.4 – 6.5 2011
Målgruppe:	735 virksomheder i Holbæk Kommune
Antal besvarelser:	138
Besvarelsesprocent:	19 %

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 analyse 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

- Konjunkturindekset for virksomheder i Holbæk Kommune i april 2011 er overordnet positivt. Der registreres en status quo i forhold til konjunkturmålingen fra november 2010. De forgangne 6 måneder har været præget af uindfriede forventninger til bl.a. overskud og omsætning. Dog ses en klar optimisme i relation til de kommende 6 måneder inden for eksport, omsætning og overskud.
- For anden måling i træk performer HRE medlemmerne bedre end ikke-medlemmerne i deres realiserede forventninger og fremtidsudsigter på centrale økonomiske parametre.
- Der spores en optimisme blandt de eksporterende virksomheder i relation til fremtidige **afsætningsmuligheder**. Denne tendens er særlig tydelig på EU markederne samt det danske hjemmemarked.
- Det mest udbredte forretningsudviklings-initiativ blandt virksomhederne er udviklingen af nye eller væsentligt forbedrede produkter/services (42 % af respondenterne). Dernæst følger klynge-samarbejder (29 % af respondenterne).
- 20 % af virksomhederne melder om en positiv forventning til **beskæftigelsen** i de kommende måneder.
- Virksomhederne anser, at deres **største udfordringer** i de kommende 6 måneder ligger inden for 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 (november '10 – april '11)

Hvordan har udviklingen været på nedenstående punkter i forhold til din forventning for 6 måneder siden?	Over forventningen		Som forventet		Under forventningen	
Virksomhedens overskud	16%	22	49%	67	36%	49
Investeringer i virksomheden	7%	10	78%	108	14%	20
Omsætningen	22%	30	45%	62	33%	46
Antallet af ansatte	10%	14	75%	104	14%	20
Kundernes betalingsevne	5%	7	72%	99	23%	32
Total	12%	83	64%	440	24%	167

Tabel 2: Fremtidsudsigt – Centrale parametre (maj '11 – november '11)

Hvordan ser du udviklingen i din virksomhed over de kommende 6 måneder inden for nedenstående områder?	Større		Uændret		Mindre	
Virksomhedens overskud	47%	65	40%	55	13%	18
Investeringer i virksomheden	16%	22	73%	101	11%	15
Omsætningen	49%	68	36%	49	15%	21
Antallet af ansatte	20%	27	69%	95	12%	16
Kundernes betalingsevne	4%	5	89%	123	7%	10
Total	27%	187	61%	423	12%	80

I de forgangne 6 måneder har andelen af virksomheder med økonomisk udvikling under forventningen været større end de med resultater over forventningen. Dette er gældende for samtlige parametre.

I synet på de kommende 6 måneders udvikling ses derimod den modsatte tendens. Her er optimisterne i flertal – med undtagelse af parameteren kundernes betalingsevne, der udviser en marginal overvægt af pessimister.

Respondenternes vurdering af deres afsætningsmuligheder kan aflæses af nedenstående tabeller:

Tabel 3: Nuværende situation - Afsætning (november '10 – april '11)*

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	
Det danske marked	20%	6	27%	8	53%	16	0%	0
EU-markeder	13%	4	40%	12	23%	7	23%	7
Øvrige markeder	3%	1	30%	9	7%	2	60%	18
Total	12%	11	32%	29	28%	25	28%	25

* Kun eksporterende respondenter (30 respondenter)

Tabel 4: Fremtidsudsigt - Afsætning (maj '11 – november '11)*

Hvordan forventer du afsætningsmulighederne vil blive for din virksomhed på nedenstående markeder i de kommende 6 måneder?	Større		Uændret		Mindre		Ikke et marked	
Det danske marked	40%	12	47%	14	13%	4	0%	0
EU-markeder	40%	12	30%	9	10%	3	20%	6
Øvrige markeder	10%	3	23%	7	7%	2	60%	18
Total	30%	27	33%	30	10%	9	27%	24

* Kun eksporterende respondenter (30 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.

Tabel 5 viser status quo i erhvervsklima-parameteren for virksomheder i Holbæk Kommune mellem målingerne i november 2010 og april 2011.

Erhvervsklima-parameteren udtrykker både realiseret vækst/tab og fremtidsudsigter (input fra ordrebøger mv.) og det ses tydeligt, at virksomhedernes uindfrie forventninger fra de forgangne 6 måneder i høj grad opvejes af et positivt syn på det kommende halvårs udvikling.

Der er således et uforandret overvejende positivt klima for drift af virksomhed i Holbæk Kommune sammenlignet med den seneste måling.

Tabel 5: Konjunkturindeks (april 2011)

Konjunkturparameter	Nuværende situation	Fremtidsudsigt	Erhvervsklima (april 2011)	Erhvervsklima (november 2010)
Virksomhedens overskud	-20	34	7	10,5
Investeringer i virksomheden	-7	5	-1	-1
Omsætningen	-11	34	11,5	12,5
Antallet af ansatte	-4	8	2	1,5
Kundernes betalingsevne	-18	-3	-10,5	-11,5
Eksport	-7	16,5	4,75	8,75
Gns. totalt	-11,2	15,75	2,3	3,5

Forklaring:

Konjunkturparameter: Respondenterne er blevet adspurgt 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 besvarelsene, 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.

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

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 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 HRE (november '10 – april '11)

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%	17	49%	49	34%	34
Investeringer i virksomheden	9%	9	78%	78	13%	13
Omsætningen	27%	27	43%	43	30%	30
Antallet af ansatte	12%	12	73%	73	15%	15
Kundernes betalingsevne	7%	7	69%	69	24%	24
Total	14%	72	62%	312	23%	116

Tabel 7: Udvikling hos ikke-medlemmer af HRE (november '10 – april '11)

Hvordan har udviklingen været på nedenstående punkter i forhold til din forventning for 6 måneder siden?	Over forventningen		Som forventet		Under forventningen	
Virksomhedens overskud	13%	5	47%	18	39%	15
Investeringer i virksomheden	3%	1	79%	30	18%	7
Omsætningen	8%	3	50%	19	42%	16
Antallet af ansatte	5%	2	82%	31	13%	5
Kundernes betalingsevne	0%	0	79%	30	21%	8
Total	6%	11	67%	128	27%	51

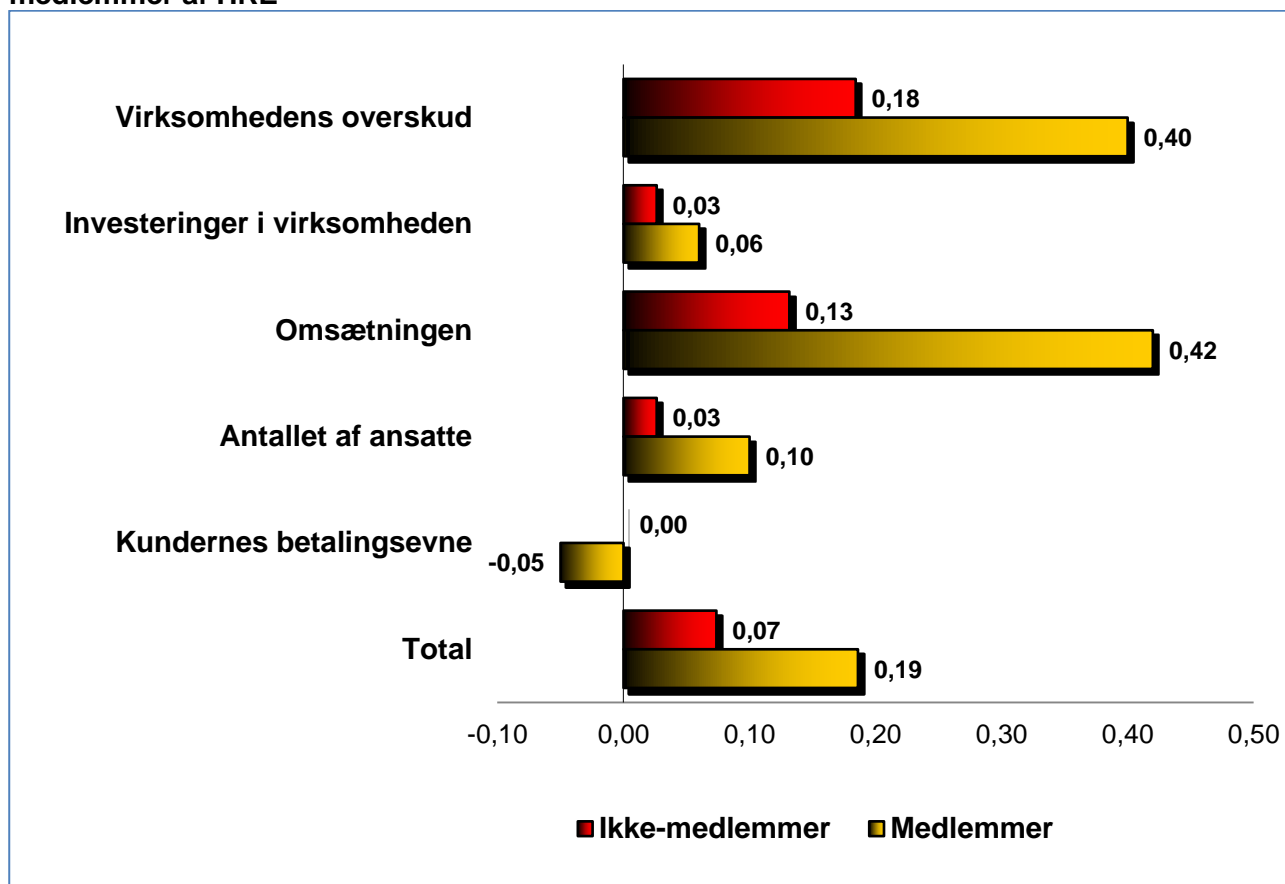
På samtlige parametre har medlemmerne haft en bedre performance end ikke-medlemmerne i de forgangne 6 måneder.

Fremtidsudsigter

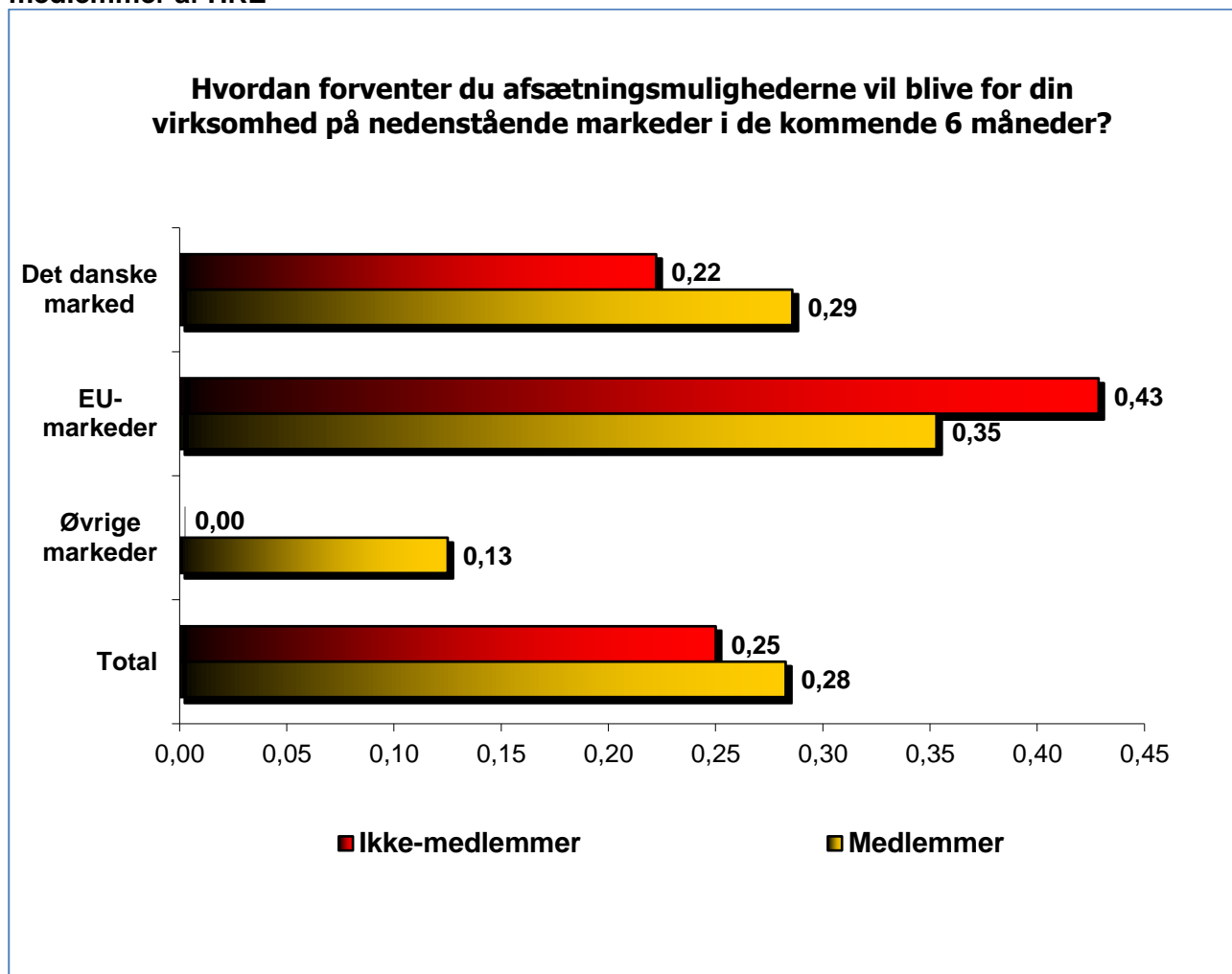
I det følgende sammenlignes fremtidsforventningerne hos hhv. medlemmer og ikke-medlemmer af HRE. I figurerne er virksomhedernes udviklingsforventninger kodet på følgende måde: større (+1), uændret (0) og mindre (-1). En positiv sum angiver således at optimisterne er i overtal i forhold til pessimisterne.

Figur 1 og 2 viser en markant mere positiv fremtidsforventning hos HRE medlemmerne. Undtagelserne er parametrene *Kundernes betalingsevne* og *Afsætningen på EU markeder*, hvor ikke-medlemmerne er marginalt bedre stillet.

Figur 1: Benchmark af forventninger til økonomisk udvikling hos medlemmer og ikke-medlemmer af HRE



Figur 2: Benchmark af forventninger til afsætningsmuligheder for medlemmer og ikke-medlemmer af HRE



Internationalisering

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

Andel outsourcende virksomheder	7 %
Andel eksporterende virksomheder	22 %

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
Vi er ikke en eksportvirksomhed	78%
Stigende	7%
Uændret	10%
Faldende	5%
Total	100%

Et mindretal af eksportvirksomhederne har oplevet, at eksporten har udgjort en faldende 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. Den begrænsede signifikans gør, at tallene kun kan tages som udtryk for fordelingen blandt respondenterne og ikke Holbæk Kommunes virksomheder generelt.

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
Større	23%	7	20%	1	25%	4	0%	0	17%	1	38%	5	0%	0	17%	1	22%	2	16%	6	20%	27
Uændret	67%	20	80%	4	63%	10	86%	6	50%	3	54%	7	100%	8	83%	5	44%	4	74%	28	69%	95
Mindre	10%	3	0%	0	13%	2	14%	1	33%	2	8%	1	0%	0	0%	0	33%	3	11%	4	12%	16
Række total (Respondenter)	22%	30	4%	5	12%	16	5%	7	4%	6	9%	13	6%	8	4%	6	7%	9	28%	38		

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

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

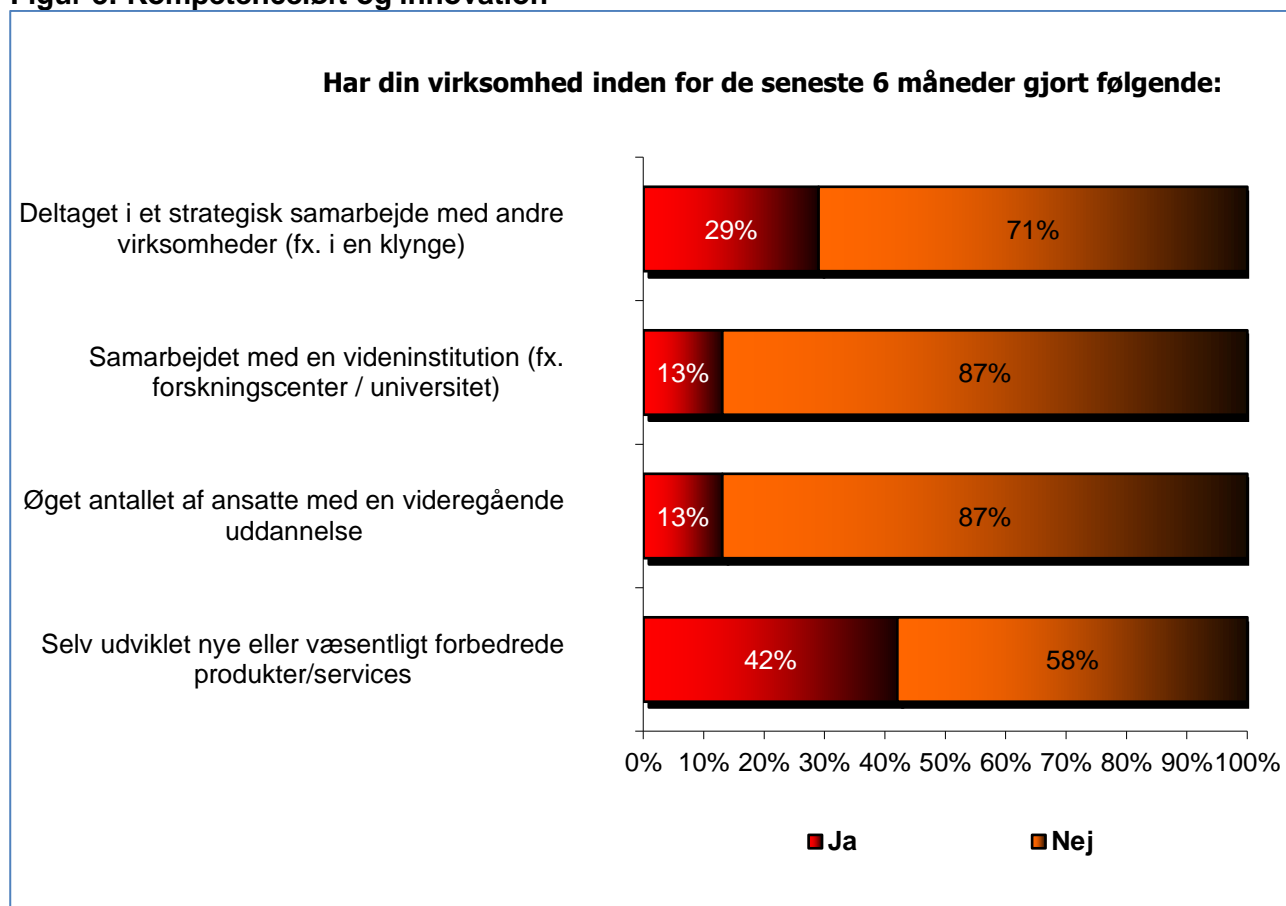
(%-kolonne)	Hvor mange er beskæftiget i din virksomhed?										Kolonne total (Respondenter)	
	1-9		10-49		50-99		100-250		Over 250		Procent	Antal
Større	18%	17	27%	10	0%	0	0%	0	0%	0	20%	27
Uændret	73%	71	59%	22	0%	0	100%	1	50%	1	69%	95
Mindre	9%	9	14%	5	100%	1	0%	0	50%	1	12%	16
Række total (Respondenter)	70%	97	27%	37	1%	1	1%	1	1%	2		

Ser man på størrelsen af virksomhederne, er der ligeledes forskelle i fremtidsforventningen til beskæftigelsen. Virksomheder med mellem 1 og 49 ansatte synes at se lyst på fremtiden i beskæftigelsesmæssig sammenhæng.

Forretningsudvikling

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 3: Kompetenceløft og innovation

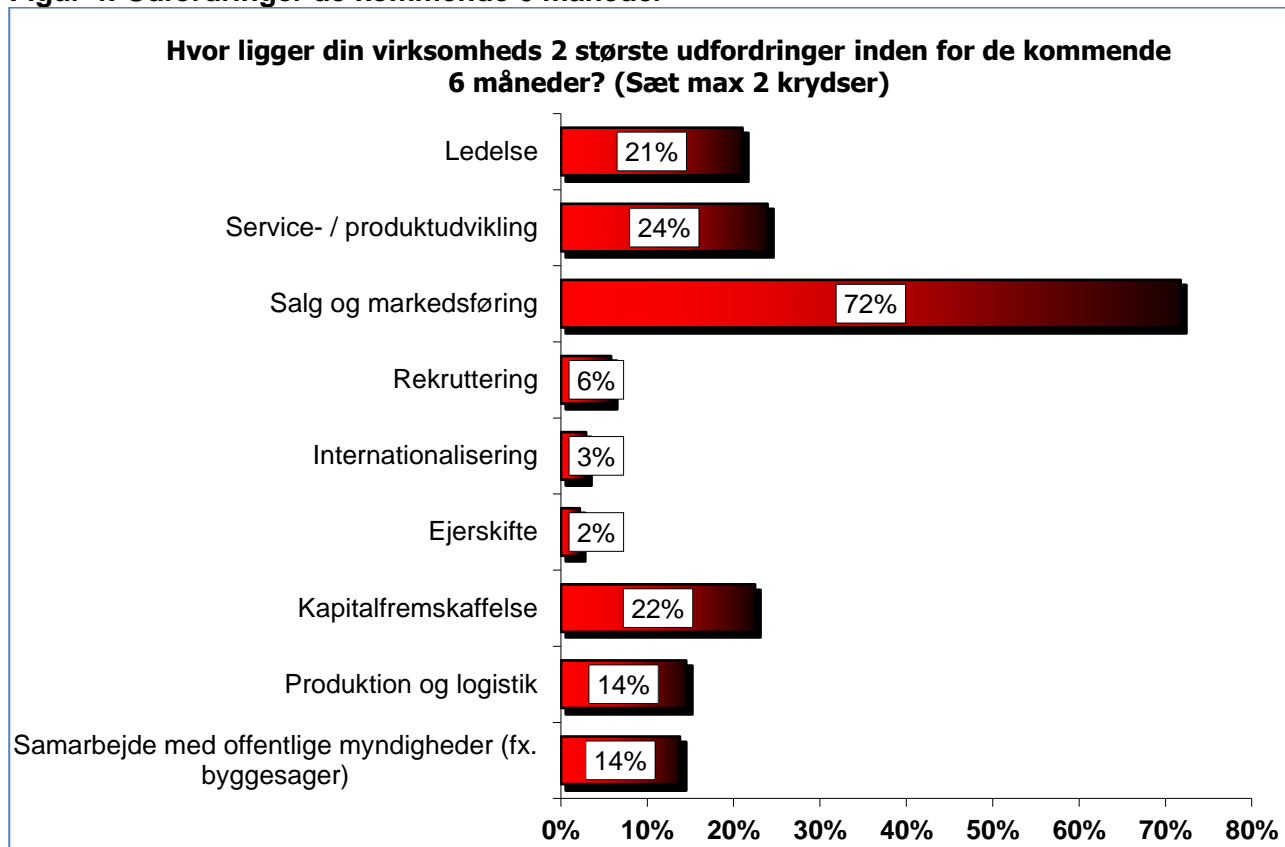


Det mest udbredte forretningsudviklings-initiativ blandt virksomhederne er udviklingen af nye eller væsentligt forbedrede produkter/services (42 % af respondenterne). Dernæst følger klynge-samarbejder.

Udfordringer og begrænsninger

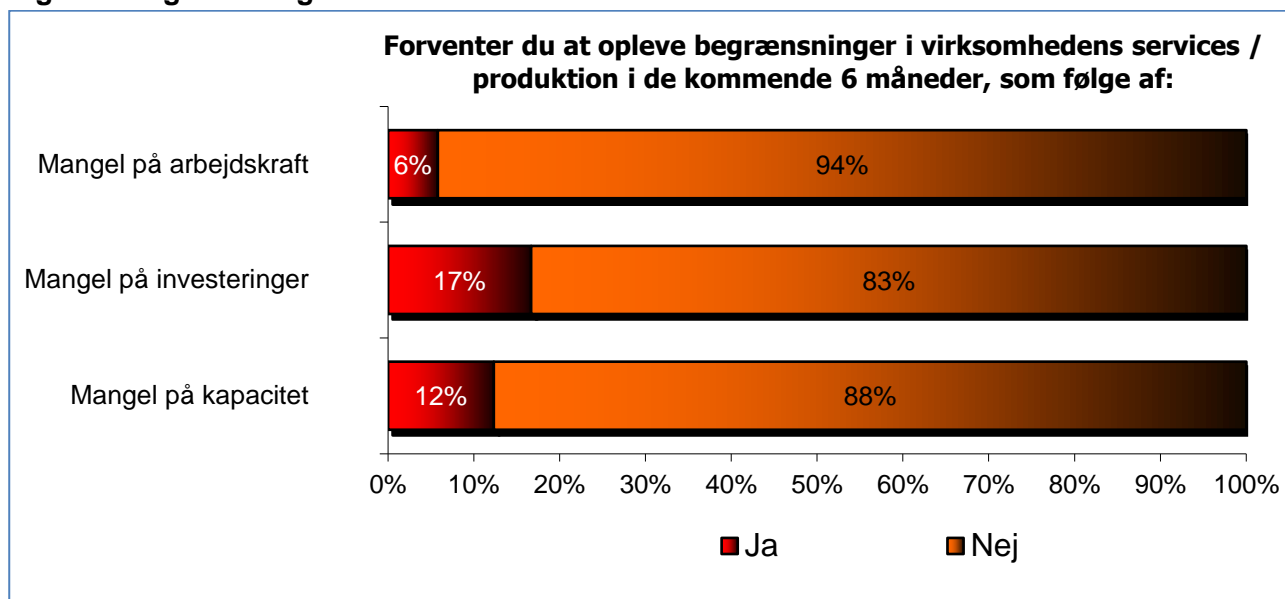
Med til billedet af virksomhedernes generelle situation hører også et overblik over de udfordringer og begrænsninger, der påvirker deres vækst. I figur 4 ses en oversigt over de mest påtrængende problemstillinger fordelt på emneområde. Figur 5 beskriver hyppigheden af de ressourcemæssige begrænsninger, virksomhederne oplever.

Figur 4: Udfordringer de kommende 6 måneder



Det fremgår tydeligt af figur 4, at virksomhederne klart mener, at deres største fremtidige udfordring ligger indenfor salg og markedsføring (99 tilkendegivelser). Ejerskifte er derimod det område, som færrest virksomheder forventer at få udfordringer inden for i de kommende 6 måneder (3 tilkendegivelser).

Figur 5: Begrænsninger de kommende 6 måneder



Kun 6 % (svarende til 8 virksomheder) forventer at mangle arbejdskraft, hvorimod 17 % (svarende til 23 virksomheder) forudser mangel på investeringer de kommende 6 måneder.

Kontakt

For spørgsmål vedrørende analyseresultaterne

Holbæk Regionens Erhvervsråd
Ved Faugården 7
4300 Holbæk

For spørgsmål vedrørende gennemførelsen af undersøgelsen og de metodiske præmisser

Dansk ErhvervsFremme
Chr. M. Østergaards Vej 4a
8700 Horsens