

2016

# KONJUNKTUR ANALYSE

BUSINESS **KOLDING**



# INDHOLD

---

<b>INDLEDNING</b> .....	<b>2</b>
<b>HOVEDKONKLUSIONER</b> .....	<b>3</b>
<b>KONJUNKTURINDEKS</b> .....	<b>4</b>
LÆSEVEJLEDNING .....	4
RESULTATET AF KONJUNKTURINDEKS ANALYSEN.....	5
<b>KONJUNKTURKORT</b> .....	<b>6</b>
<b>KONJUNKTURSITUATIONEN I DETALJER</b> .....	<b>7</b>
NUVÆRENDE KONJUNKTURSITUATION .....	7
FORVENTEDE KONJUNKTURSITUATION.....	8
<b>EKSPORT &amp; UDFLYTNING</b> .....	<b>9</b>
<b>VÆKSTBARRIERER</b> .....	<b>10</b>
VÆKSTBARRIERER FORDELT PÅ VIRKSOMHEDSSEGMENTER.....	11
<b>METODE</b> .....	<b>12</b>

# INDLEDNING

---

Denne undersøgelse er udarbejdet af Dansk Erhvervsfremme (DEF) på vegne Business Kolding i august 2016. Den tilvejebragte indsigt skal tjene som konjunkturmæssig temperaturmåling blandt foreningens medlemsvirksomheder.

Analysen indeholder følgende temaer:

- ◆ Konjunktursituationen overordnet set
- ◆ Status for virksomhedernes nuværende situation og forventninger til fremtiden
- ◆ Udflytning af opgaver og eksportgraden blandt medlemmer
- ◆ Oplevede vækstbarrierer

Rapportens inddelinger vil følge disse hovedtemaer.

# HOVEDKONKLUSIONER

---

## **Konjunktursituationen overordnet set**

Analysen viser, at de adspurgte medlemmer befinder sig i en konjunkturmæssig vækstfase.

Virksomheder i brancherne: 'Bygge og anlæg' samt 'Information og kommunikation' tilkendegiver især positive tendenser for deres virksomheders udvikling.

## **Konjunktursituationen i detaljer**

Hver 3. medlem vurderer, at det er gået bedre end forventet i de seneste 6 måneder i forhold til virksomhedens omsætning og resultat. Samtidig vurderer hver 3. ligeledes, at afsætningen på det danske marked er gået bedre end forventet for et halvår siden.

Mere end 60 pct. af medlemmerne forventer, at deres virksomheder står i en mere gunstig situation om et halvt år, hvad angår deres virksomheds omsætning og resultat.

Derudover forventer omkring halvdelen, at det danske marked og det øvrige verdensmarked (udenfor EU) bliver mere gunstigt inden for det kommende halve år.

## **Eksport og udflytning af aktiviteter**

Hver 3. medlem af Business Kolding eksporterer til udlandet.

Omkring hver 10. har udflyttet aktiviteter til udlandet inden for de seneste 6 måneder, og 8 pct. forventer at gøre det inden for de kommende 6 måneder.

## **Vækstbarrierer**

Mangel på arbejdskraft er den største vækstbarrierer for virksomhederne, da hver 3. tilkendegiver dette problem. Derefter følger mangel på kapital som en udfordring for hver 5. respondent.

Næsten halvdelen af alle aktieselskaberne i medlemskredsen mangler kvalificeret arbejdskraft, og 34% af iværksætterne mangler kapital for at kunne vækste.

Enkeltmandsvirksomhederne og virksomheder i branchen 'Erhvervsservice' oplever i højere grad end andre medlemmer, at udbuddet af og pris for køb/leje af erhvervsjob/erhvervslokaler er en vækstbarriere.

# KONJUNKTURINDEKS

---

Herunder følger en læsevejledning til konjunkturindekset. Derefter gennemgås indeksets resultater.

## Læsevejledning

### *Konjunkturparameter:*

Respondenterne er blevet adspurgt om deres nuværende situation og fremtidsudsigten for deres virksomhed inden for centrale parametre som: resultat, omsætning, antal ansatte mv.

### *Nuværende situation:*

Virksomhederne har besvaret, hvorledes udviklingen har været i konjunkturparametrene i forhold til forventningerne for 6 måneder siden. Herefter fratrækkes procentdelen af de besvarelser, som har præsteret under forventningerne, de som 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.

### *Fremtidige forventninger:*

Virksomhederne har besvaret, hvorledes fremtidsudsigterne er for konjunkturparametrene i de kommende 6 måneder. 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 omvendt.

### *Konjunkturscore:*

Konjunkturscoren er et udtryk for virksomhedernes nuværende situation sammenholdt med deres fremtidsforventninger. Det giver et mere dækkende billede af virksomhedernes samlede tilstand. Konjunkturscoren er den gennemsnitlige talværdi for den nuværende situation og de fremtidige forventninger.

### *Totale gennemsnit:*

Det totale gennemsnit er den gennemsnitlige værdi for samtlige konjunkturparametre. Denne overordnede tendens giver et facetteret billede af udviklingen i virksomhederne under de to tidspektiver.

## Resultatet af konjunkturindeks analysen

Konjunkturindekset viser en konjunkturscore på +23, hvilket betyder, at konjunktursituationen blandt organisationens medlemmer er positiv.

Medlemmerne tilkendegiver især positive tendenser i forhold til deres virksomheders omsætning og resultat.

Tabel 1: Overordnet konjunkturindeks (Indeksskala: ÷100 - +100)

Konjunkturparametre	Nuværende situation 2016	Fremtidige forventninger 2016	Konjunktur score 2016
Virksomhedernes resultat	19	55	37
Investeringer i virksomhederne	12	25	18
Omsætning	20	56	38
Antal ansatte	11	28	20
Antal dårlige betalere	10	6	8
Antal gennemførte udviklingsprojekter	9	30	19
Eksportandelen	14	31	23
<b>Totale gennemsnit</b>	14	33	<b>+23</b>

I figur 1 ses den overordnede konjunkturscore for 2016 samt scorerne for medlemmerne opdelt i segmenter. Figuren giver overblik over, hvilke virksomhedssegmenter, der står i den bedste konjunktursituation.

- ♦ **Grøn** markeret betyder, at segmentets konjunkturscore er højere end årets gennemsnit
- ♦ **Rød** markeret betyder, at segmentets konjunkturscore er lavere end årets gennemsnit

Tabel 2 Konjunktur benchmark (Indeksskala: ÷100 - +100)

Konjunkturscore 2016		+23	
Segment	Konjunkturscore	Segment	Konjunkturscore
Byggeri og anlæg	36	Iværksættere*	23
Ejendomshandel og udlejning	25	Etablerede*	23
Erhvervsservice mv.	20	Aktieselskab	26
Finansiering og forsikring	12	Anpartsselskab	19
Industri og forsyning	26	Enkeltmandsselskab	21
Handel og transport mv.	25	Eksport	25
Information og kommunikation	32	Ikke-eksport	22

\* Er opgjort på, hvorvidt virksomhedens etableringsdato er under/over 3 år gammel.

Virksomhederne kan dog skifte CVR nr. og derfor vil der kunne forekomme etablerede virksomheder i 'iværksætter'-kategorien.

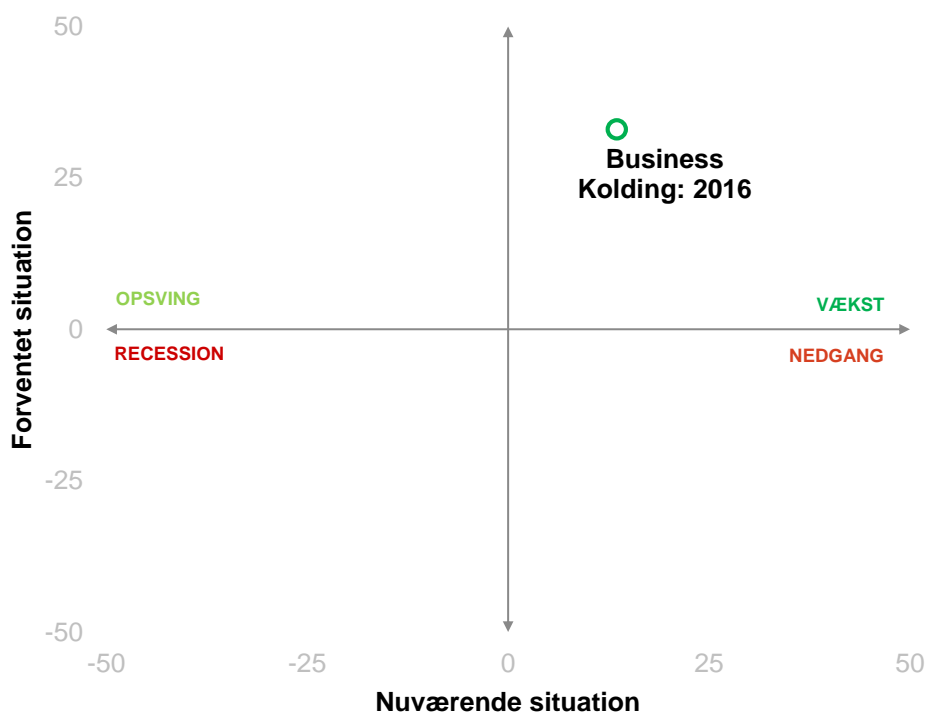
# KONJUNKTURKORT

Konjunkturkortet giver et hurtigt illustrativt overblik over resultatet af den ovenstående konjunktursituation/score. Kortet beskriver 4 konjunkturmæssige tilstande, og præsenterer medlemmernes aktuelle status i denne kontekst.

- VÆKST-ZONE:** Der kan konstateres vækst i de lokale konjunkturer, hvis både den nuværende situation og forventningerne til de kommende 6 måneder er positive.
- OPSVING-ZONE:** Der er et opsving på vej, hvis den nuværende situation er negativ, og de fremtidige forventninger er positive.
- NEDGANG-ZONE:** Der kan konstateres tilbagegang blandt virksomhederne, hvis den nuværende situation er positiv, men forventningerne for det kommende halve år er negative.
- RECESSION-ZONE:** Placerer virksomhederne sig i denne kategori, benævnes situationen recession, da både den nuværende situation og forventningerne til fremtiden er negative.

Som det ses af konjunkturkortet er de adspurgte medlemmer i en konjunkturmæssig vækstfase.

Figur 1: Konjunkturkort (Indeksskala:  $\pm 100$  -  $+100$ )



# KONJUNKTURSITUATIONEN I DETALJER

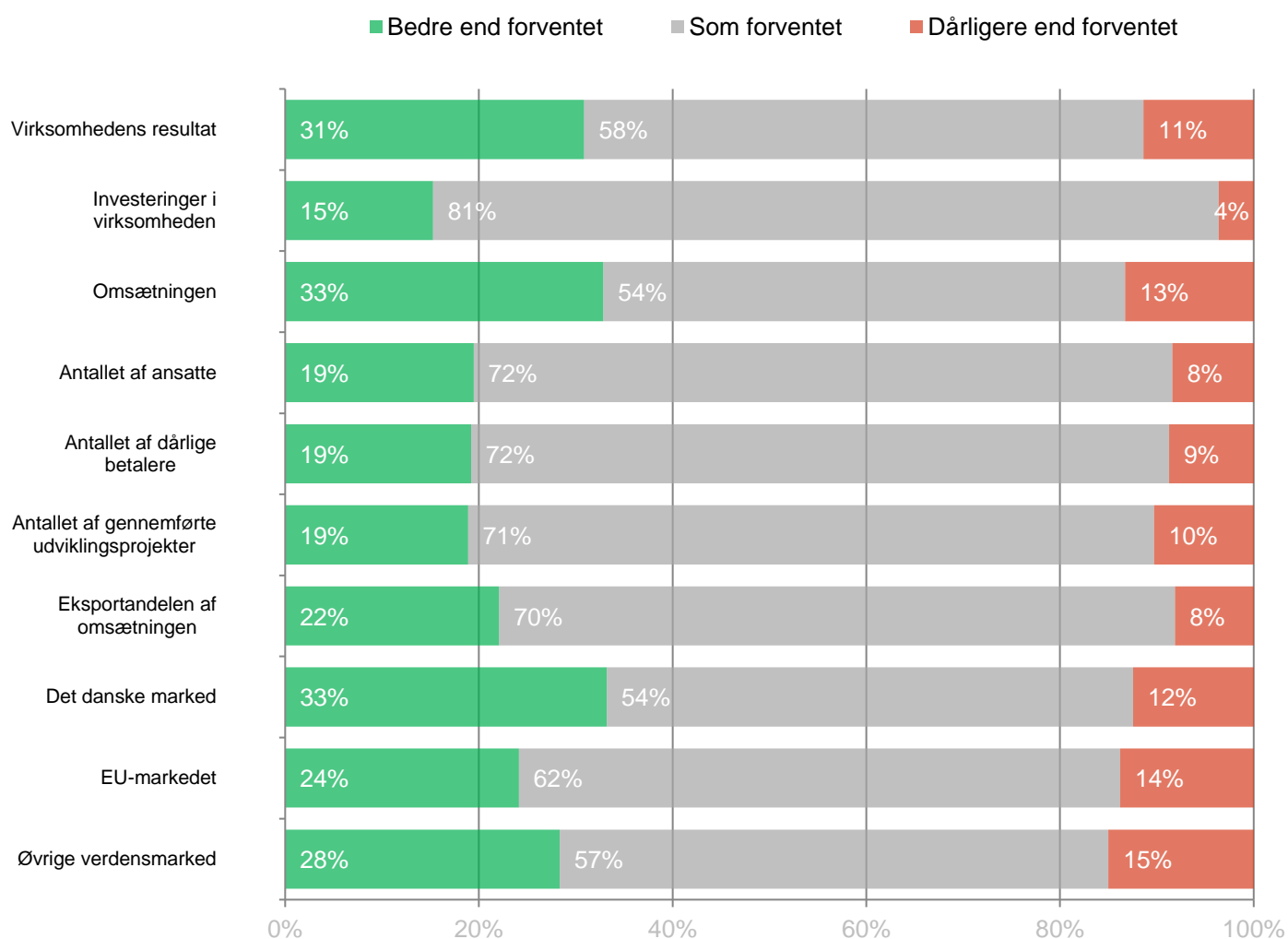
I det følgende præsenteres konjunktursituationen i detaljer. Konjunktursituationen for virksomhederne i stikprøven er vurderet på en række centrale konjunkturparametre, som samlet set er beskrivende for virksomhedernes tilstand.

## Nuværende konjunktursituation

Medlemmerne er blevet spurgt om, hvordan deres nuværende situation ser ud i forhold til forventningerne for et halvt år siden.

På alle konjunkturparametre er det gået bedre for virksomhederne, end de forventede for et halvt år siden. Det er især virksomhedernes resultat og omsætning, som viser positive tendenser, da det er gået bedre end forventet for 3 ud af 10 medlemmer på disse områder.

Figur 2: Seneste halvårlig udvikling



Note: Ved ikke / Ikke relevant svarkategorien er fjernet



## Forventede konjunktursituation

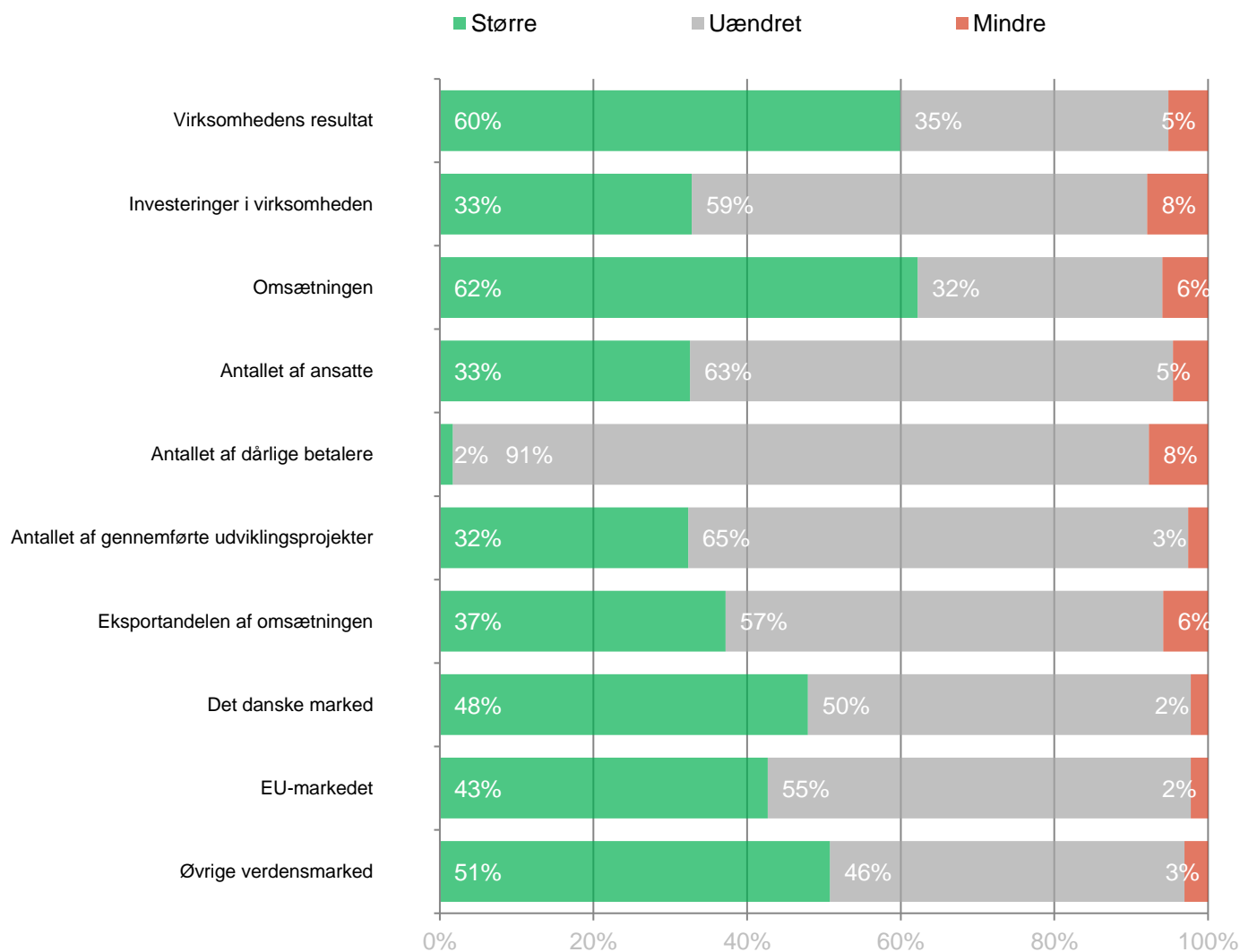
Virksomhederne er blevet bedt om at tilkendegive deres forventninger til det kommende halvår i forhold til konjunkturparametrene.

Medlemmerne er meget optimistiske omkring deres virksomheders udvikling det kommende halve år.

Der er især optimisme i relation til virksomhedernes omsætning og resultat. Over 60 pct. af de adspurgte har positive forventninger til fremtiden på disse parametre.

Derudover ser mere end 50 pct. af de adspurgte positivt på afsætningen på det øvrige verdensmarked.

Figur 3: Forventet udvikling det næste halve år

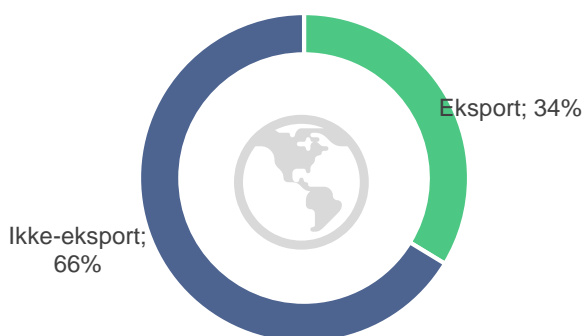


Note: Ved ikke / Ikke relevant svarkategorien er fjernet

# EKSPORT & UDFLYTNING

I det følgende gennemgås medlemmernes eksportgrad samt benyttelse af udflytning af produktion, funktioner og services.

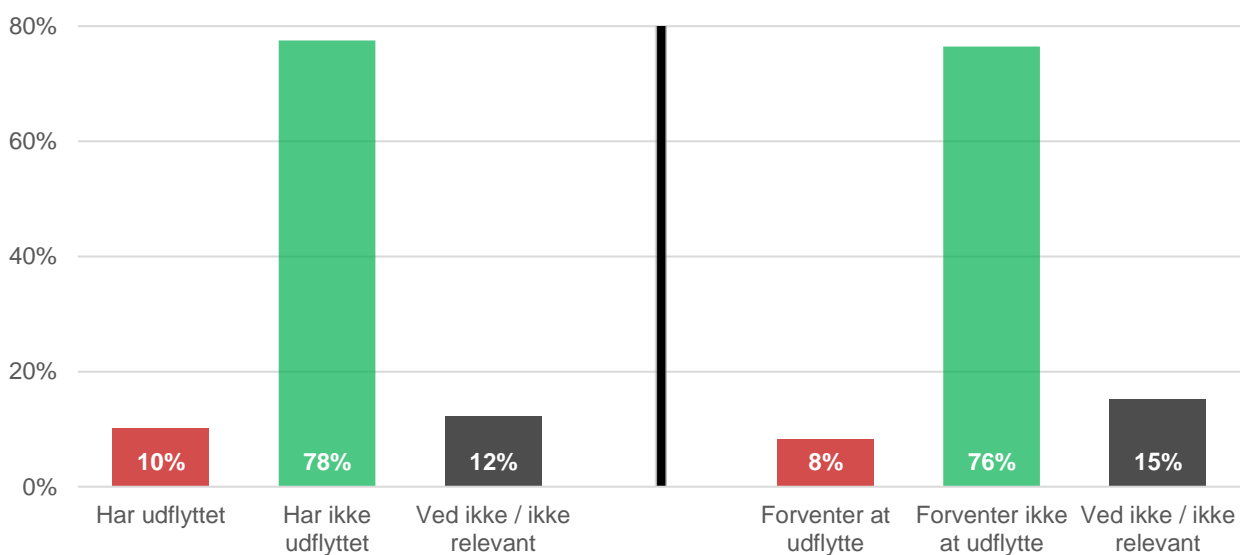
Figur 4: Eksportgrad blandt medlemmerne



Langt de fleste medlemmer har ikke udflyttet opgaver det seneste halve år, og de færreste forventer at gøre det i de kommende 6 måneder.

Omkring hver 10. har dog udflyttet opgaver, og forventer at gøre det, i det kommende halve år.

Figur 5: Har udflyttet og forventer at udflytte opgaver



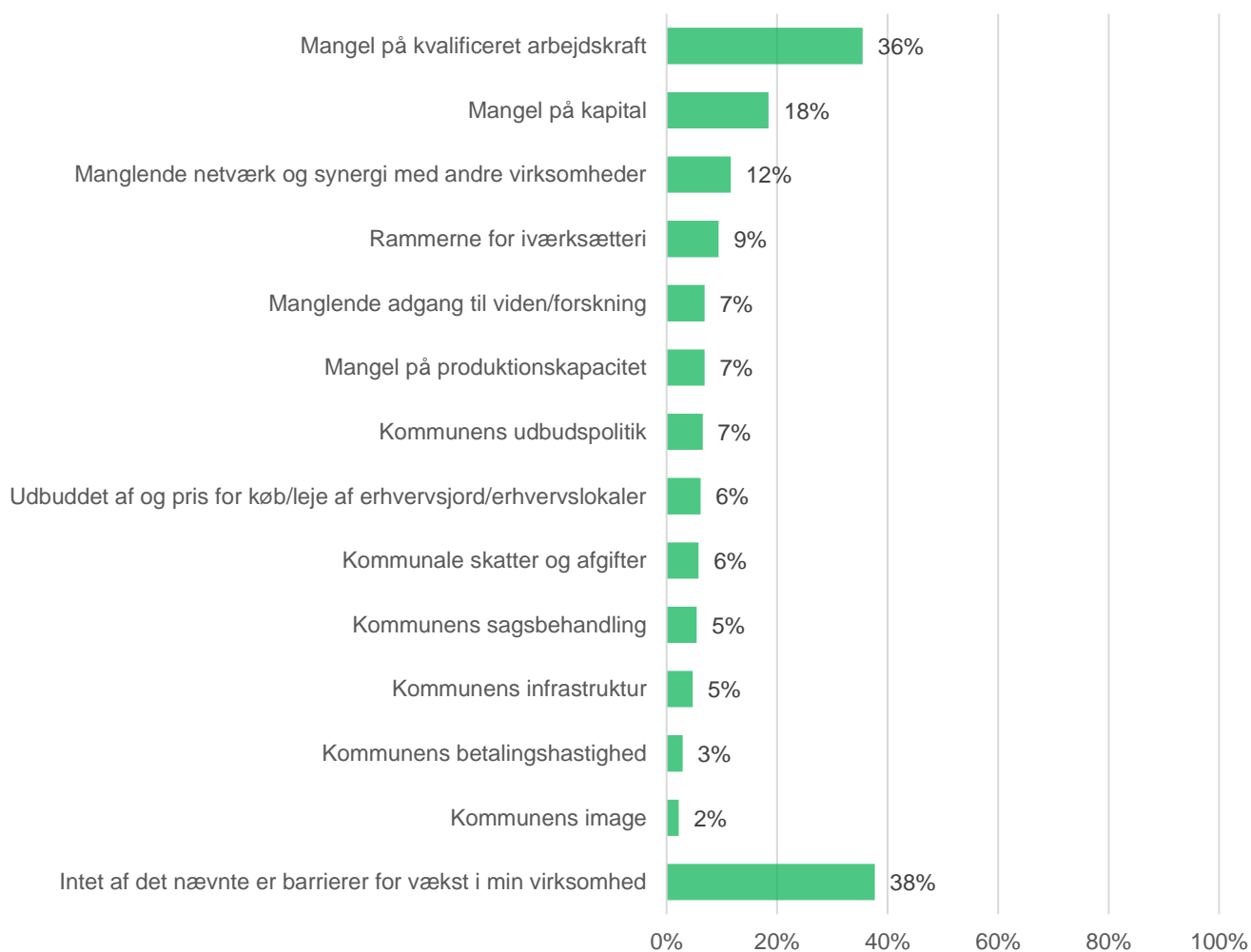
# VÆKSTBARRIERER

I det følgende gennemgås virksomhedernes vækstbarrierer.

Mangel på arbejdskraft opleves hos flest medlemsvirksomheder. Dernæst følger mangel på kapital.

Næsten 4 ud af 10 af de adspurgte oplever ikke nogen af de testede barrierer.

Figur 6: De største barrierer for virksomhedernes vækst



## Vækstbarrierer fordelt på virksomhedssegmenter

Tabel 3 viser de forskelle, hvor medlemssegmenter er statistisk signifikant forskellige fra gennemsnittet af alle medlemmerne i deres oplevelser af vækstbarrierer.

- ♦ **Rød** markerede tal betyder, at der i det undersøgte segmenter en statistisk signifikant større andel end gennemsnittet, der har vækst barrieren
- ♦ **Grøn** markerede tal betyder, at der i det undersøgte segment er en statistisk signifikant mindre andel end gennemsnittet, der har vækst barrieren

Tabel 3: Andel virksomheder i medlemssegmenter med vækstbarrierer sammenholdt med alle adspurgte

	<b>Industri og forsyning</b>	<b>Alle adspurgte</b>
Mangel på produktionskapacitet	23%	7%
Kommunale skatter og afgifter	15%	6%
Manglende netværk og synergi med andre virksomheder	0%	12%
	<b>Erhvervsservice mv.</b>	<b>Alle adspurgte</b>
Manglende adgang til viden/forskning	14%	7%
Udbuddet af og pris for køb/leje af erhvervsjord/erhvervslokaler	12%	6%
	<b>Handel og transport</b>	<b>Alle adspurgte</b>
Manglende adgang til viden/forskning	2%	7%
	<b>Enkeltmandsvirksomhed</b>	<b>Alle adspurgte</b>
Rammerne for iværksætter	21%	9%
Udbuddet af og pris for køb/leje af erhvervsjord/erhvervslokaler	18%	6%
Kommunens betalingshastighed	9%	3%
Mangel på kvalificeret arbejdskraft	12%	36%
	<b>Aktieselskab</b>	<b>Alle adspurgte</b>
Mangel på kvalificeret arbejdskraft	48%	36%
Kommunens betalingshastighed	1%	3%
Manglende netværk og synergi med andre virksomheder	5%	12%
	<b>Iværksættere*</b>	<b>Alle adspurgte</b>
Mangel på kapital	34%	18%
Rammerne for iværksætter	18%	9%
Mangel på kvalificeret arbejdskraft	20%	36%
	<b>Etablerede*</b>	<b>Alle adspurgte</b>
Mangel på kvalificeret arbejdskraft	38%	36%
Mangel på kapital	16%	18%
Rammerne for iværksætter	8%	9%

\* Er opgjort på, hvorvidt virksomhedens etableringsdato er under/over 3 år gammel.

Virksomhederne kan dog skifte CVR nr. og derfor vil der kunne forekomme etablerede virksomheder i 'iværksætter'-kategorien.

## METODE

Undersøgelsen er gennemført i perioden 16.08. – 26.08.2016 som en elektronisk spørgeskemaundersøgelse adresseret til medlemmer af organisationen.

Respondenterne har gennemført besvarelserne ved selvvalg.

Tabel 4: Gennemførelsesstatistik

	<u>Antal</u>	<u>Procent</u>
<i>Antal deltagere (Total)</i>	497	100%
<i>Ikke svaret</i>	177	36%
<i>Ønsker ikke at deltage</i>	34	7%
<i>Ufuldstændige</i>	10	2%
<i>Gennemførte interview</i>	276	56%

Da i alt 276 respondenter har deltaget i undersøgelsen, og populationen er på ca. 500 medlemmer, er der med 95 pct. sandsynlighed en 3,95 pct. fejlmargen.

Der er testet for repræsentativitet i forhold til baggrundsvariablene: Branche og Selskabsform.

Stikprøven er repræsentativ for populationen på begge variable.

Tabel 5: Branche

	<u>Population</u>	<u>Stikprøve</u>
<i>Bygge og anlæg</i>	6%	6%
<i>Ejendomshandel og udlejning</i>	4%	5%
<i>Erhvervsservice mv.</i>	29%	30%
<i>Finansiering og forsikring</i>	7%	6%
<i>Forsyning</i>	1%	1%
<i>Handel og transport mv.</i>	24%	24%
<i>Industri mv.</i>	12%	13%
<i>Information og kommunikation</i>	7%	8%
<i>Kultur, fritid, anden service</i>	5%	3%
<i>Off. Adm., undervisn., sundhed</i>	4%	4%
<i>N/A</i>	0%	0%
<i>Total</i>	100%	100%

Tabel 6: Selskabsform

	<u>Population</u>	<u>Stikprøve</u>
<i>Aktieselskab</i>	48%	48%
<i>Anpartsselskab</i>	25%	24%
<i>Enkeltmandsvirksomhed</i>	11%	12%
<i>Øvrige</i>	17%	16%
<i>Total</i>	100%	100%