

Byggevareeksporten bremser fortsat op

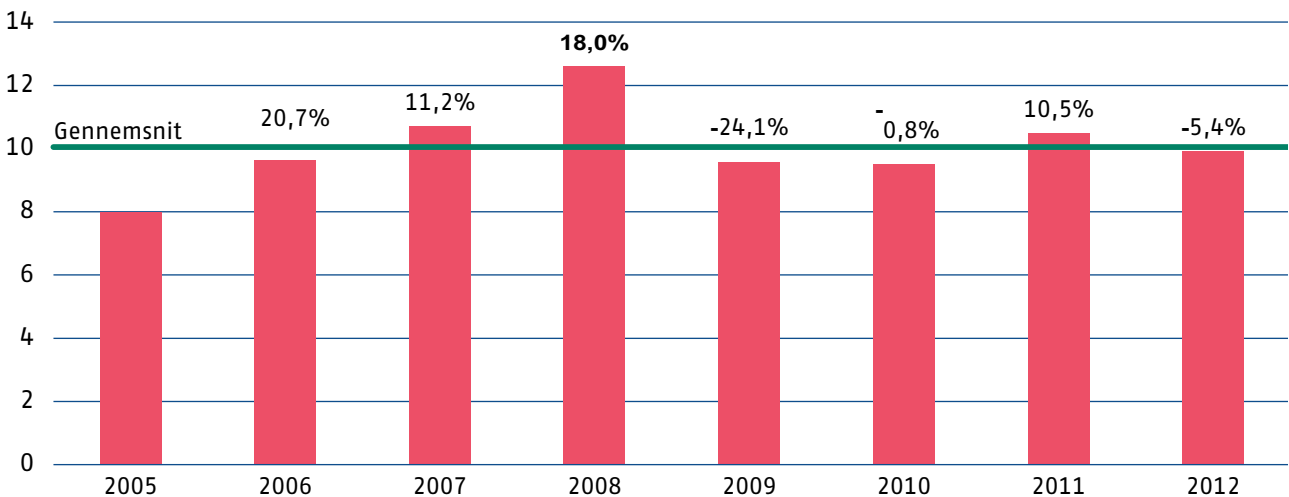
Både den samlede vareeksport og byggevareeksporten er steget i det lange perspektiv, men på det seneste har det været sløjt, især for byggevareeksporten.

Den danske byggevareeksport har været svagt stigende, når vi ser udviklingen over de seneste 12 måneder i forhold til den tilsvarende periode året før: Her der var tale om en stigning

på 0,6 %. Dog er tale om en nedadgående tendens, hvor tredje kvartal lå 5,4 % lavere end sidste år. Værst ser det ud på månedsbasis, hvor september 2012 lå 10,8 % lavere.

Byggevareeksport - alle lande - 3. kvartal 2005 - 2012

Mia. kr.



Kilde: Danmarks Statistik og Dansk Byggeri. Anm.: Løbende priser i mio. kr. Seneste observation er sep 2012.

Den samlede danske vareeksport klarede sig betydelig bedre. I de sidste 12 måneder er den steget med 4,5 % i forhold til samme periode året før. Også i tredje kvartal var udviklingen positiv, her steg eksporten med 2,7 % i forhold til året før. Først i september oplevede den samlede eksport et fald på 2,4 % i forhold til september 2011. Her er opbremsningen ikke helt så dramatisk.

Væksten i byggevareeksporten trækkes primært af de nordiske markeder Norge og Sverige. Udviklingen i byggevareeksporten til Sverige harmonerer meget godt med udviklingen på markedet – her har man de seneste måneder oplevet en stagnation, men på et relativt højt niveau. Når der gælder Norge, ser vi dog den samme diskrepans, som sidste kvartal – selv om byggevareeksporten er "all time high", er det atter varegruppen "jern og stål", der står for hovedparten af væksten. Dermed er det store potentiale, som Norge byder på nu og i de nærmeste år langt fra udnyttet.

Det er også jern og stål, der gør, at byggevareeksporten til Storbritannien ikke ser værre ud end den gør nu. Her vil vi dog gerne gøre opmærksom på, at markedet forventes at opleve

store stigninger fra 2014 og i en lang årrække fremover. Det vil sige, at potentielle danske eksportører gør klogt i at finde den rette samarbejdspartner nu, så salgsapparatet er på plads, når markedet rykker. Det tager som bekendt gerne to år at få fodfæste på et nyt marked.

Udviklingen i Tyskland overrasker: Mens stemningen i byggebranchen er god, og der meldes om positiv udvikling i ordrebeholdning og omsætning, er den danske byggevareeksport gået tilbage over de seneste 6 måneder frem til september. Vi håber dog på en stærk slutspurt i efteråret, som vi ofte har set det i de tidligere år.

Dansk byggevareeksport

	3. kv.2012 mio.kr., løbende priser	3. kv. å/å	seneste 12 mdr. å/å
Tyskland	1.615	-5,3 %	2,9 %
Sverige	1.193	0,3 %	4,9 %
UK	1.373	-15,9 %	-4,0 %
Norge	1.212	27,8 %	26,2 %

Konjunkturnyt fra fokusmarkederne

Tyskland



Den generelle økonomiske usikkerhed i Tyskland har tilsyneladende ikke forplantet sig til bygge- og anlægssektoren. Konjunkturbarometeret gennemført af Hauptverband der Deutschen Bauindustrie i august viste, at 93 % af de adspurgte virksomheder i byggebranchen vurderede sin forretningssituationen som god eller tilfredsstillende. Udviklingen i årets første otte måneder viste sammenlignet med samme periode sidste år, at:

- Ordrebeholdningen var steget med 7,6 % (løbende priser)
- Omsætningen var steget med 1,6 %
- Boligbyggeriet var fortsat vækstmotoren: omsætningen og ordrebeholdningen var steget med hhv. 7,4 %, og 11,2 %
- Erhvervsbyggeriet var upåvirket: efterspørgslen var steget med 5,8 %
- Tilbageholdenheden i de offentlige investeringer var foreløbig slut. Her konstateredes en vækst i ordrebeholdningen på 8 %. Dog herskede der skepsis om, hvorvidt det ville være nok til at indhente tilbagegangen i omsætningen

Sverige



I Sverige har den økonomiske afmatning fået bygge- og anlægssektoren til at gå i venteposition. Mens husholdningerne stadig var positive, holdt indkøbscheferne igen, og eksporten var også bremsede op. Ifølge efterårsprognosen fra Sveriges Byggindustrier vil branchen opleve en svag vækst næste år. Væksten vil primært være drevet af nye boliger og til dels også erhvervsbyggeriet. Anlægsbyggeriet forventes at bremse op på kort sigt, men for perioden 2014 – 2025 har den svenske regering bebudet betydelige opgraderinger af jernbaneinfrastrukturen.

Byggeinvesteringers udvikling i Sverige

Investeringsvolumen samt årlig procentuel ændring

Sektor	2011 Mia. SEK	Ændring 2010/2011	Ændring 2011/2012	Ændring 2012/2013
Boligbyggeri	130,2	14	-9	3
Erhvervsbyggeri	96,8	11	11	1
Anlæg	72,4	-1	7	0
Samlede byggeinvesteringer	299,4	9	1	1

Kilde: Sveriges Byggindustrier, oktober 2012

Norge



Der er fortsat høj aktivitet i den norske bygge- og anlægssektor. Udviklingen er bl.a. baseret på en høj befolkningstilvækst, især i storbyerne Oslo, Stavanger, Bergen og Trondheim. Det betyder høje og vedvarende investeringer i forbedringer og udbygning både i den offentlige og den private sektor.

I kommunalt regi forventes Oslo kommune at investere rundt 18 mia. NOK i skolebyggeri frem til 2022. Og for at dække den stigende efterspørgsel efter privatboliger, skal der på landsplan bygges 38.000 nye boliger årligt frem mod 2020.

Også renoveringsmarkedet og anlægssektoren forventes at opleve en høj aktivitet i de kommende år. Samtidig hører vi om mangel på kvalificeret arbejdskraft og stigende priser.

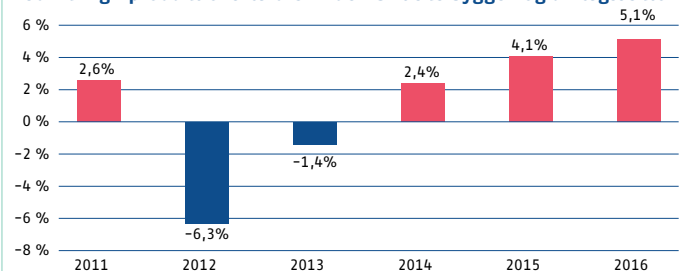
Set med danske øjne kan man godt være bekymret for en lurende boligboble og generel overophedning i bygge- og anlægssektoren. Men de norske myndigheder holder et vågent øje med markedet. Desuden ser behovet for fortsat vækst umiddelbart ud til at være reelt, især når vi tager den demografiske udvikling i betragtning.

Storbritannien



Udmeldingen for den britiske sektor er endnu mørkere, end den var i sommer, både hvad angår i år og næste år. Construction Products Association vurderer i sin efterårsprognose, at produktionsværdien samlet kommer til at falde med næsten 8,5 mia. pund i løbet af 2012 og 2013. Den negative udvikling skyldes en giftig cocktail af offentlige besparelser og en meget presset og pessimistisk privat sektor. På længere sigt er der dog gode udsigter.

Udvikling i produktionsværdien i den britiske bygge- og anlægssektor



Kilde: Construction Products Association, oktober 2012

Det private boligbyggeri forventes at falde med 3 % i løbet af de kommende 12 – 18 måneder. Det til trods for den britiske regerings tiltag, som fx nye långarantier – her vurderes virkningen alt for lille til at opveje nedgangen i boligbyggeriet. Også de planlagte infrastrukturinvesteringer i atom- og vindenergi er atter blevet udskudt på grund af finansieringsvanskeligheder. Her vil væksten formentlig først indtræffe i 2014.

Construction Products Association forventer i sin efterårsprognose, at:

- Antallet påbegyndte boliger i 2012 vil ligge på 118.000, hvilket ikke dækker behovet hos nye husholdninger
- Den offentlige sektors aktivitet vil falde med 19 % mellem 2010 og 2014
- Den private sektors aktivitet vil falde med 4 % i 2012, men stige med 15 % mellem 2012 og 2016
- Jernbanebyggeriet vil stige med mere end en tredjedel frem til 2015
- Aktiviteten i energiinfrastrukturen vil fordobles frem til 2016