

**Statistikdokumentation for
Industriens investeringsforventninger 2018 Måned 03**

1 Indledning

Formålet med Investeringsforventninger for industri er at beskrive industriens forventede fremtidige investeringer. Undersøgelsen kan karakteriseres som en tendensundersøgelse, idet de pågældende firmaers ledelse anmodes om at oplyse skøn over de anslåede årlige investeringer i løbende priser. Undersøgelsen har været gennemført siden 1982 er en del af EU's Business and Consumer Surveys programme, som varetages af Directorate-Generale for Economic and Financial Affairs (DG ECFIN). Data fra undersøgelsen er tilgængelig i Statistikbanken fra og med 2000.

2 Indhold

Investeringsforventninger for industri er en tendensundersøgelse, som to gange årligt (i marts og oktober) sammenfatter erhvervets forventninger til udviklingen i de årlige investeringer. Statistikken giver oplysninger om de forventede investeringer i indeværende år og det kommende år, og resultaterne offentliggøres i form af stigningstakter. Endvidere belyses også formål og årsag til investeringerne.

2.1 Indholdsbeskrivelse

Formålet med Investeringsforventninger for industri er at beskrive industriens forventede fremtidige investeringer. Undersøgelsen kan karakteriseres som en tendensundersøgelse, idet de pågældende firmaers ledelse anmodes om at oplyse skøn over de anslåede årlige investeringer i løbende priser.

Statistikken er udarbejdet af Danmarks Statistik siden april 1982 og er en del af EU's Business and Consumer Surveys programme, som varetages af Directorate-Generale for Economic and Financial Affairs (DG ECFIN). Inden for rammerne af samme program udføres de månedlige konjunkturbarometerundersøgelser for Industri, detailhandel, Bygge- og anlægsvirksomhed, Serviceerhverv og Forbrugerforventninger.

Undersøgelsen er halvårlig. På [spørgeskemaet](#) der udfyldes i marts, angives i tusinde kroner sidste års investeringer (fratrasket afgang, fx salg af ejendom eller brugt udstyr) og indeværende års investeringsforventninger (også fratrasket afgang). På spørgeskemaet der udfyldes i oktober angives indeværende års og kommende års forventede investeringer. På den måde vil der for et investeringsår i alt være fire målinger, nemlig i oktober året før, i marts og oktober i selve året og endelig i marts året efter.

I oktober spørges der også til investeringsstrukturen. Man kan afkrydse én eller flere af fire formål med investeringerne: a) Erstatning af nedslidt materiel eller udstyr, b) Udvidelse af produktionskapaciteten, c) Rationalisering af driften samt d) Andre formål, fx miljø og sikkerhed.

I oktober spørges der også til årsagen til man vælger at investere. Her kan man ud fra fire forhold angive hvilken betydning det har haft for at foretage de forventede investeringer. a) Udvikling i efterspørgsel, b) Adgang til finansielle ressourcer eller forventet profit, c) Tekniske forhold, fx teknologisk udvikling, adgang til uddannet personale og myndighedskrav, fx mht. miljø, d) andre forhold, fx beskatningsregler mv. Man afkrydser hvad betydningen har været for de enkelte forhold, om den har været meget positiv, lidt positiv, ingen, lidt negativ eller meget negativ. Der spørges både til indeværende og kommende investeringsår. Disse tal offentliggøres ikke p.t.

2.2 Grupperinger og klassifikationer

Brancherne i statistikken følger den danske branchenomenklatur DBo7 der stort set svarer til den internationale NACE rev.2 nomenklatur. Brancherne beskrives i [Dansk Branchekode](#).

2.3 Sektordækning

Statistikken omfatter industribrancherne

Statistikken indsamles og publiceres i følgende branchegrupperinger:

C. Industri. Heraf:

- Investeringsgodeindustri
- Mellemproduktindustri
- Fremstilling af varige forbrugsgoder
- Fremstilling af ikke-varige forbrugsgoder

2.4 Begreber og definitioner

Investeringer: Tilgang og afgang af anlægsaktiver, dvs. fast ejendom (grunde, bygninger mv.) og driftsmidler (maskiner, køretøjer, inventar mv.) og immaterielle aktiver (software, licenser mv.). Tilgang opgøres til anskaffelsespris før afskrivninger og andre reguleringer og omfatter såvel købte som leasede aktiver. Afgang værdisættes til salgsprisen eller, hvor denne ikke kendes, til den nedskrevne værdi.

Faglig enhed: En faglig enhed er defineret ved arbejdssteder med samme branchetilhørsforhold inden for et og samme firma, defineret ved CVR-nummer.

2.5 Enheder

Enhederne i Investeringsforventninger er virksomheder bestemt ved faglig enhed. I Danmarks Statistiks Erhvervsstatistiske Register bestemmes de faglige enheder ved CVR-nummer og branche.

2.6 Population

Målpopulationen for statistikken er virksomheder, som har hovedaktivet inden for industribrancherne, dvs. virksomheder inden for hovedafdeling *C Fremstillingsvirksomhed*, der dækker hovedgrupperne fra 10 til 33 i Dansk Branchekode 2007 (DBo7), der er en national udvidelse af det internationale NACE rev.2 klassifikationssystem.

2.7 Geografisk dækning

Danmark.

2.8 Tidsperiode

2000 -

2.9 Basisperiode

Ikke relevant for denne statistik.

2.10 Måleenhed

Årlig stigningsrater i procent.

2.11 Referencetid

Undersøgelsen gennemføres to gange årligt. I marts spørges de deltagende virksomheder om de anslåede investeringer i indeværende år og året før. I oktober vedrører spørgsmålene de anslåede investeringer i det indeværende år og året efter. De indhentede oplysninger er, inden for en to-års periode, grundlag for i alt fire på hinanden følgende opgørelser af industriens skøn over den årlige investeringsudvikling.

2.12 Hyppighed

Investeringsforventninger for industrien offentliggøres to gange årligt.

2.13 Indsamlingshjemmel og EU regulering

Undersøgelsen er frivillig og kræver derfor ikke indsamlingshjemmel.

Undersøgelse udarbejdes efter aftale med EU Kommissionen. Rammerne for denne type undersøgelser er beskrevet i kommissionsbeslutningen af 12 July 2006 COM (2006)379, "The Joint Harmonised European Union Programme on Business and Consumer Surveys".

2.14 Indberetningsbyrde

Der er i princippet ingen indberetningsbyrde da undersøgelsen er frivillig. Vælger man at deltage er det meningen at spørgeskemaet skal kunne udfyldes af en ledende person i virksomheden fra deres budgetter relativt omkostningsfrit.

Mindre virksomheder med mindre end 20 ansatte udtrækkes ikke i stikprøven. Virksomheder med fællesadministration af flere CVR-numre inden for samme branchegruppering tilbydes at foretage fællesindberetning over kun et CVR-nummer.

2.15 Øvrige oplysninger

Se oplysninger på [emneside](#).

Se EU-kommissionens [Guidelines](#) der ligger til grund for konjunkturbarometerstatistikkerne.

3 Statistisk behandling

Statistikken er spørgeskemabaseret. Undersøgelsen udføres som en panelbaseret stratificeret stikprøve på ca. 800 virksomheder. Der indberettes via online blanket på <http://www.Virk.dk> eller på papirskema. Undersøgelsen vedrører faktiske og forventede investeringsbeløb. Stikprøven er i opregningsprocessen branchegrupperet i 7 journalgrupper. Ved hjælp af regnskabsstatistikens tal for industrien, der er to år forsinkede, kan stikprøveresultaterne opregnes til den samlede industri for de aktuelle år. I oktoberundersøgelsen spørges også til årsag og formål med investeringerne. Disse besvarelser vægtes med virksomhedernes størrelse, målt på beskæftigelsen, i opregningsprocessen.

3.1 Kilder

Statistikken er spørgeskemabaseret. Det Erhvervsstatistiske register samt statistik over beskæftigelsen i industrien anvendes til generering og opdatering af stikprøven af virksomheder. Undersøgelsen udføres som en panelbaseret stratificeret stikprøve på ca. 800 virksomheder som repræsenterer omkring 65 pct. af samtlige ansatte inden for undersøgelsens brancheudvalg. Pga. frafald opdateres stikprøvepanelet en gang årligt. Typisk suppleres der med 100-120 virksomheder ved disse opdateringer.

Det Erhvervsstatistiske Register anvendes løbende til opdatering og ajourføring af stikprøven af virksomheder.

Stikprøven er stratificeret i branchegrupper, såkaldte MIG-grupper, dvs. [Main Industrial Groupings](#). Branchegrupperne er:

C. Industri. Heraf:

- Investeringsgodeindustri
- Mellemproduktindustri
- Fremstilling af varige forbrugsgoder
- Fremstilling af ikke-varige forbrugsgoder

3.2 Indsamlingshyppighed

Data indsamles to gange årligt (marts og oktober).

3.3 Indsamlingsmetode

Data indsamles ved to metoder. Alle får tilsendt papirskema, der udsendes med svarkuvert, men indberetterne tilskyndes at indberette på online-skema ved at logge ind på <http://www.VIRK.dk>.

Såfremt der ikke er indberettet rettidigt udsendes en påmindelse pr. brev med ny indberetningsfrist.

Svarprocenterne er på omkring 80-85 pct. Typisk indløber to-tredjedele af besvarelserne før svarfristens udløb, der ligger omkring den 20. i måneden. Den resterende tredjedel af besvarelserne, der indløber i de fire efterfølgende uger, medregnes i statistikken.

Vejledning i indberetning kan findes på [informationssiden](#).

3.4 Datavalidering

Fejlsøgningen af de indkomne spørgeskemaer foretages manuelt, hvor der dels sammenlignes med tidligere indberetninger fra respondenter og dels bruges seneste disponible investeringer fra den årlige regnskabsstatistik, som også bruges til opregning.

Besvarelsene på returnerede papirkemaer scannes automatisk. Besvarelser som afvises i den automatiske scanning håndteres ved manuel indtastning. Ved Online-besvarelse tjekker indberetningssystemet VIRK at alle felter er udfyldt, og advarer indberetteren hvis ikke. Visse spørgsmål kan stå ubesvaret med vilje fra indberetterens side og validering sker manuelt som beskrevet ovenfor.

3.5 Databehandling

Manglende svarværdier imputeres i det omfang, det er muligt ud fra forudgående besvarelser.

Hvis stikprøven er blevet opdateret med nye respondenter, mangler man historiske tal og imputerer disse fra regnskabsstatistikken. Der vurderes hvert enkelt potentielt imputeret tal, om det ser realistisk ud (forskellige arbejdssteder og brancher)

Stikprøven er i opregningsprocessen branchegrupperet i 7 journalgrupper. Inden for hver journalgruppe beregnes vækstraterne i investeringerne i stikprøven for de enheder, der har svaret i de aktuelle perioder. Ud fra disse vækstrater beregnes de samlede investeringer i industrien i absolutte tal for disse syv grupper ud fra regnskabsstatistikens tal* som foreligger med to år forsinkelse (vækstraterne ganges på regnskabsstatistikens tal). Herved kan tallene aggregeres og vækstrater for den samlede industri og forskellige branchegrupperinger kan beregnes.

Oktoberundersøgelsens spørgsmål om formål med investeringerne opregnes med vægtning efter virksomhedernes størrelse - målt på beskæftigelsen. Der kan afkrydses én eller flere af fire mulige årsager. Hvis der kun er afkrydset én årsag tæller den med 100 pct. Hvis der er afkrydset to årsager, tæller de hver med 50 pct. osv.

- Der anvendes nettoinvesteringstal for industrisektoren i statistikbanktabellen "REGN8: Regnskabsstatistik for private byerhverv i mio. kr. efter område, branche og regnskabsposter".

3.6 Korrektion

Ingen korrektion.

4 Relevans

Statistikken anvendes af brancheorganisationer, banker, politikere, offentlige myndigheder, internationale organisationer, private virksomheder og nyhedsmedier. Omtales således altid i finansielt orienterede nyhedsmedier.

4.1 Brugerbehov

Statistikken supplerer de øvrige konjunkturstatistikker, og anvendes af brancheorganisationer, banker, politikere, offentlige myndigheder, internationale organisationer, private virksomheder og nyhedsmedier. Investeringsomfanget er en betydende ledende indikator og statistikens oplysninger om de skønnede fremtidige investeringer kan bidrage til en tidlig vurdering af den økonomiske udvikling.

4.2 Brugertilfredshed

Der indsamles ikke oplysninger om brugertilfredshed.

4.3 Fuldstændighed af data

Investeringsforventningsundersøgelsen udføres i samarbejde med EU-kommissionen, Directorate Generale Economic and Financial affairs, og følger metodiske guidelines udstukket af [denne](#). Dog spørges der ikke direkte til vækstrater for investeringerne. I stedet spørges til investeringsforventninger i tusinde kroner, hvorfra vækstraterne beregnes.

Der er offentliggjort tal for alle offentligørelsesgrupper og tidsperioder og fuldstændigheden er således 100 pct.

I offentligørelsen af data er brancherne aggregeret til hovedsektorer, af diskretioneringssyn.

5 Præcision og pålidelighed

For et givent år udføres der fire målinger. Over en længere periode er der observeret en iboende skævhed i 2. og 3. måling af et givent års investeringer. Fra år til år varierer skævheden, men tallene for 2. og 3. måling ligger normalt altid højere end for 4. måling. Årsagen til dette formodes at skulle findes i målefejl.

5.1 Samlet præcision

Statistikens stikprøve repræsenterer en væsentlig andel af virksomhederne inden for de valgte brancher og betragtes som repræsentativ. Der er en systematisk usikkerhed (non-sampling error) forbundet med bortfald, der udgør ca. 15 pct. Især større virksomheders manglende besvarelser enkelte perioder kan påvirke udviklingen fra år til år.

Målefejl har en vis betydning i denne statistik. En ledende person i virksomheden bedes give et hurtigt estimat på realiserede og budgetterede investeringer, derfor er besvarelsen afhængig af informationsniveauet og stadiet i virksomhedens investeringscyklus. Over en længere periode er der observeret en iboende skævhed i anden og tredje måling af et givent års investeringer. Hvor 1. måling, udført året før i oktober, i gennemsnit i 20 års-perioden 1997-2016 har ligget svagt lavere (-3 procentpoint) end det endelige tal fra 4. måling i marts året efter, så har 2. og 3. måling i gennemsnit ligget hhv. +8 og +6 procentpoint højere end det endelige tal fra 4. måling. Fra år til år varierer skævheden, men tallene for 2. og 3. måling ligger normalt altid højere end for 4. måling. Dokumentet [Industriens Investeringsforventninger -estimeringsmetode og sammenlignelighed](#) beskriver skævheden, og viser hvorledes endelige tal for et givent investeringsår kan estimeres og viser endvidere, hvorledes indikatoren lader sig sammenligne med investeringstal i regnskabsstatistikken og i nationalregnskabet.

5.2 Stikprøveusikkerhed

Der foreligger ikke usikkerhedsberegninger på statistikken.

5.3 Anden usikkerhed

Der fejlsøges systematisk. Ved stikprøveopdatering kan der indløbe (få) meddelelser fra virksomheder, om at de ikke tilhører målpopulationen.

Den oprindelige indplacering i en given branchegruppe og efterfølgende ændringer påhviler som udgangspunkt virksomheden selv i forbindelse med registrering i cvr. registeret - hvorfra oplysningerne føres videre til det Erhvervsstatistiske register (ESR)

Imellem branchegrupper inden for målpopulationen kan der være over-/underdækning pga. forkert eller ændret brancheregistrering.

Målefejl: En ledende person i virksomheden bedes give et hurtigt estimat på realiserede og budgetterede investeringer.

Bortfald: Der er forskellige typer bortfald knyttet til Investeringsforventningerne. Dels bortfald pga. ønske om ikke at deltage i undersøgelsen. Dels bortfald pga. lukning af virksomhed. Endelig er der objektbortfald, hvor en respondent undlader at svare en givet år, eller indsender besvarelsen efter opregningsdatoen. Gennemsnitligt er der et objektbortfald på 15 pct. af virksomhederne i den aktuelle stikprøve. Det partielle bortfald, dvs. målt på de enkelte variabler i undersøgelsen opgøres ikke, men ligger af gode grunde over objektbortfaldet (på 15 pct.).

5.4 Kvalitetsstyring

Danmarks Statistik følger anbefalinger vedrørende organisering og styring af kvalitet, der er givet i Adfærdskodeks for europæiske statistikker (Code of Practice, CoP) og den tilhørende implementeringsmodel Quality Assurance Framework (QAF). Læs mere om disse på [Adfærdskodeks for europæiske statistikker](#). Der er etableret en arbejdsgruppe for kvalitet og en central kvalitetssikringsfunktion, der løbende gennemfører tjek af produkter og processer.

5.5 Kvalitetssikring

Danmarks Statistik følger principperne i Adfærdskodeks for europæiske statistikker (Code of Practice, CoP) og bruger den tilhørende implementeringsmodel Quality Assurance Framework (QAF) ved implementeringen af disse principper. Dette indebærer løbende decentrale og centrale tjek af produkter og processer på baggrund af dokumentation, der følger internationale standarder. Den centrale kvalitetssikringsfunktion rapporterer til arbejdsgruppen for Kvalitet. Rapporteringen indeholder blandt andet forslag til forbedringer, som vurderes, beslutes og implementeres.

5.6 Kvalitetsvurdering

Statistikkenes stikprøve repræsenterer en væsentlig andel af virksomhederne inden for de valgte brancher og betragtes som repræsentativ. Der er også en systematisk usikkerhed (non-sampling error) forbundet med bortfald på ca. 15 pct. hvor især større virksomheders manglende besvarelser enkelte perioder kan påvirke udviklingen fra år til år. Målefejl har en vis betydning i denne statistik: En ledende person i virksomheden bedes give et hurtigt estimat på realiserede og budgetterede investeringer.

5.7 Revisionspolitik

Danmarks Statistik foretager revisioner i offentliggjorte tal i overensstemmelse med [Danmarks Statistiks revisionspolitik](#). De fælles procedurer og principper i revisionspolitikken er for nogle statistikker suppleret med en specifik revisionspraksis.

5.8 Praksis for revisioner

De offentliggjorte tal for den enkelte måling revideres ikke. Men der er ialt fire målinger af investeringerne for et givent år.

Undersøgelsen gennemføres to gange årligt. I marts spørges de deltagende virksomheder om de anslåede investeringer i indeværende år og det foregående år. I oktober vedrører spørgsmålene de anslåede investeringer i det indeværende år og det kommende år. De indhentede oplysninger er, inden for en to-års periode, grundlag for i alt fire på hinanden følgende opgørelser af industriens skøn over den årlige investeringsudvikling.

Det er karakteristisk, at virksomhederne første skøn over investeringsomfanget er usikre, medens der er relativ lille forskel mellem de indberettede skøn i anden og tredje indberetning, der dog typisk ligger noget over det endelige resultat fra 4. måling.

6 Aktualitet og punktlighed

Resultaterne beregnes og publiceres halvårligt omkring den 22. april og 22. november i Nyt fra Danmarks Statistik og i Statistikbanken på Danmarks Statistiks hjemmeside. Processen forløber punktligt.

6.1 Udgivelsestid for foreløbige og endelige tal

Statistikken udgives to gange om året, og tallene revideres ikke.

Resultaterne af undersøgelsen i marts måned offentliggøres omkring 22. april. Resultaterne af undersøgelsen i oktober måned offentliggøres omkring 22. november.

6.2 Publikationspunktlighed

Statistikken publiceres normalt uden forsinkelse i forhold til det annoncerede tidspunkt. Datoen for den næste undersøgelses offentliggørelse fremgår af Nyt fra Danmarks Statistik.

7 Sammenlignelighed

Statistikken er udarbejdet af Danmarks Statistik i samarbejde med EU-kommissionen siden 1982, og data for øvrige EU-lande findes på [DG ECFINs](#) hjemmeside.

7.1 International sammenlignelighed

Statistikken udarbejdes i samarbejde med EU-kommissionen, og samme statistik udarbejdes i øvrige EU-lande også. Se hjemmesiden for [DG ECFIN](#).

7.2 Sammenlignelighed over tid

Spørgeskemaundersøgelsen for Investeringsforventninger, industri blev påbegyndt i 1982 i Danmarks Statistik, statistikken udarbejdes efter aftale med EU-Kommissionen senere EF-Kommissionen.

Ved hjælp af historisk data fra EU's Business and Consumer Surveys programme, som varetages af Directorate-Generale for Economic and Financial Affairs (DG ECFIN), er det muligt at sammenligne data over længere tid.

Fra og med marts 2009 er statistikken offentliggjort på baggrund af DBO7, som bygger på EU's branchefortegnelse NACE rev.2.

7.3 Sammenhæng med anden statistik

Statistikken skøn over de årlige ændringer i investeringsomfanget kan efterfølgende sammenlignes med tilsvarende ifølge regnskabsstatistikken for industri.

7.4 Intern konsistens

Der er konsistens i undersøgelsens datasæt.

8 Tilgængelighed

Statistikken udgives i [Nyt fra Danmarks Statistik](#). I Statistikbanken offentliggøres tallene under emnet [Industri, investeringsforventninger](#). Se mere på statistikken [emneside](#).

Endelig publiceres data også på hjemmesiden tilhørende samarbejdspartneren i EU-kommissionen, [Directorate Generale Economic and Financial affairs \(DG ECFIN\)](#).

8.1 Udgivelseskalender

Udgivelsestidspunktet fremgår af udgivelseskalenderen. Datoen bekræftes i ugerne forinden.

8.2 Udgivelseskalender - adgang

Udgivelseskalenderen kan findes på følgende link: [Udgivelseskalender](#).

8.3 Udgivelsespolitik - brugeroplysning

Statistikker offentliggøres altid kl. 08:00 på dagen, der er annonceret i udgivelseskalender. Ingen uden for Danmarks Statistik ser statistikken før offentliggørelsestidspunktet.

8.4 NYT/Pressemeddelelse

[Nyt fra Danmarks Statistik](#) udkommer to gange årligt omkring den 22. i april og november måned.

8.5 Publikationer

Ingen.

8.6 Statistikbanken

- [INVEST1](#): Industriens investeringsforventninger efter branche (DB07), opgørelse (målingstidspunkt) og tid
- [INVEST2](#): Industriens investeringsforventninger efter branche (DB07) og tid
- [INVESTF](#): Industriens investeringsforventninger efter branche (DB07), formål og tid

8.7 Adgang til mikrodata

Forskere og andre analytikere fra autoriserede forskningsinstitutioner, kan få adgang til statistikkens anonymiserede mikrodata gennem Danmarks Statistiks [Forskerordning](#). Derudover kan mikrodata stilles til rådighed for departementer, styrelser og direktorater gennem [Ministerieordningen](#).

8.8 Anden tilgængelighed

Resultatet af denne undersøgelse sendes til samarbejdspartneren i EU-kommissionen, Directorate Generale Economic and Financial affairs (DG ECFIN), og publiceres på deres [hjemmeside](#).

8.9 Diskretioneringspolitik

[Datafortrolighedspolitik](#) i Danmarks Statistik.

8.10 Diskretionering og databehandling

Ingen diskretionering, da statistikken kun offentligøres på sektorniveau.

8.11 Reference til metodedokumenter

Se EU-kommissionens [metodepapirer](#) der ligger til grund for konjunkturbarometerstatistikken.

Der er udarbejdet skriftlig dokumentation om statistikkens variabler i dokumentationssystemet TIMES (ikke offentligt tilgængeligt pt.)

8.12 Dokumentation af kvalitetssikring

Resultater fra vurdering af beskrivelse af produkter og udvalgte processer foreligger i detaljeret form for hver statistik samt summarisk i rapporter til arbejdsgruppen for kvalitet.

9 Administrative oplysninger

Administrativt er statistikken placeret i kontoret Konjunkturstatistik. Den statistikansvarlige er Bo Eriksen, tlf. 39 17 35 52, e-mail: bhe@dst.dk

9.1 Organisation

Danmarks Statistik

9.2 Kontor, afdeling

Konjunkturstatistik, Erhvervsstatistik.

9.3 Kontaktpersonens navn

Bo Eriksen

9.4 Kontaktpersonens funktion

Statistikansvarlig

9.5 Adresse

Sejrøgade 11, 2100 København Ø

9.6 E-mailadresse

bhe@dst.dk

9.7 Telefonnummer

39 17 35 52

9.8 Faxnummer

39 17 39 99