

NEVI PMI[®] PRODUCTIESECTOR NEDERLAND

Nederlandse producenten maken melding van betere bedrijfsomstandigheden in september

HOOFDPUNTEN

PMI hoofdindex stijgt naar hoogste
niveau in drie maanden

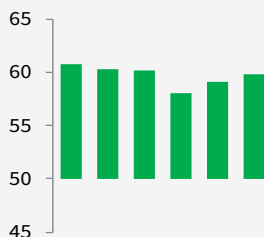
Grootste toename aantal
exportorders sinds februari

Druk op toeleveringsketen blijft fors

PMI PRODUCTIESECTOR NEDERLAND



Laatste zes maanden



Na een vertraging halverwege het jaar was er in september in de Nederlandse industrie sprake van een versnelling van de groei, zo blijkt uit de laatste PMI[®] onderzoeksgegevens van NEVI en IHS Markit. Nadat in juli het laagste niveau in veertien maanden werd bereikt, steeg de hoofdindex in september opnieuw en kwam uit op het hoogste niveau in drie maanden. Dit was het gevolg van een grotere toename van de productieomvang, een groter aantal nieuwe orders en een stijging van de werkgelegenheid. De onderzoeksresultaten voor deze maand lieten eveneens de grootste stijging zien van het aantal exportorders sinds februari en verdere forse vertragingen bij leveranciers. Dit had een grotere druk op de toeleveringsketen tot gevolg.

De NEVI PMI voor de Nederlandse productiesector is een samengestelde indicator die met één cijfer de stand van zaken in de productiesector weergeeft. De index wordt samengesteld aan de hand van indicatoren voor nieuwe orders, productieomvang, werkgelegenheid, levertijden en voorraad ingekochte materialen. Een cijfer boven de 50.0 wijst op een verbetering van de omstandigheden in de sector.

De PMI steeg van 59.1 in augustus naar 59.8 in september, wat wijst op een grotere verbetering van de bedrijfsomstandigheden. Dit is de tweede maand op rij dat de hoofdindex steeg na een periode van vijf maanden waarin deze daalde. Er is nu al sinds juli 2013 maandelijks sprake van een verbetering van de bedrijfsomstandigheden. De subsector voor investeringsgoederen zag opnieuw de beste resultaten.

De hogere PMI hoofdindex was het gevolg van grotere stijgingen van de productieomvang, het aantal nieuwe orders en de werkgelegenheid

en van een verslechtering van de levertijden. De toename van de productieomvang en het aantal nieuwe orders was de grootste in drie maanden. Dit was de vijftenzestigste maand op rij dat de productieomvang toenam – een recordperiode. Het aantal nieuwe exportorders steeg in de grootste mate in zeven maanden.

De werkgelegenheid nam in september opnieuw toe en deze trend gaat terug tot maart 2015. De toename van de personeelsbestanden was voor de eerste keer in acht maanden groter dan de maand ervoor en historisch gezien aanzienlijk.

Er was in september opnieuw duidelijk sprake van druk op de toeleveringsketen. De levertijden werden aanzienlijk langer en de desbetreffende index bereikte het op vijf na laagste niveau ooit. De inkoopactiviteiten werden opnieuw fors uitgebreid.

De kostendruk was in september groter. De inkooprijnsinflatie steeg naar het hoogste niveau in acht maanden, tot ruim boven de historische tendens sinds het begin van dit onderzoek in maart 2000. De bedrijven maakten melding van grondstoftekorten in het algemeen en hogere prijzen voor staal en olie gerelateerde materialen. De hogere inkoopkosten berekenden de bedrijven door aan hun klanten, wat leidde tot de hoogste verkoopprijnsinflatie in zeven maanden.

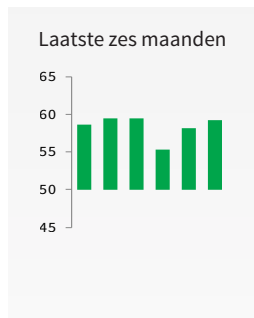
De verwachtingen voor de productieomvang waren in september het meest positief in vijf maanden. De bedrijven maakten melding van plannen om de productiecapaciteit te vergroten en nieuwe producten op de markt te brengen, vanuit de verwachting dat de vraag groot zal blijven.

PMI Productiesector

seizoensmatig aangepast, >50 = verbetering t.o.v. de vorige maand



PRODUCTIE INDEX



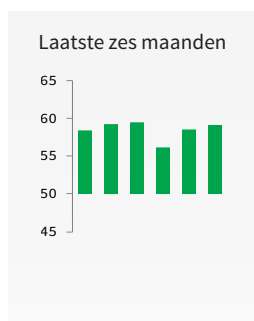
Nadat in juli het hoogste cijfer in tweeëntwintig maanden werd bereikt, nam de productieomvang bij de Nederlandse industriële bedrijven in september toe tot het hoogste niveau in drie maanden. De bedrijven maakten melding van een groot aantal nieuwe orders. De huidige periode van groei komt hiermee op vijfenzestig maanden. De grootste toename werd genoteerd door de producenten van investeringsgoederen.

Productie index

seizoensmatig aangepast, >50 = toename t.o.v. de vorige maand



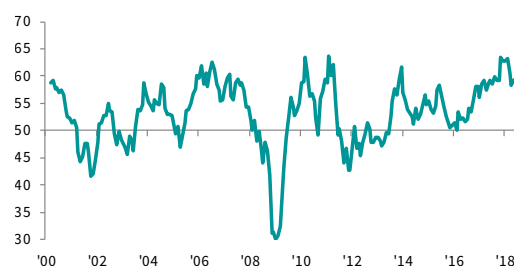
NIEUWE ORDERS INDEX



Het aantal nieuwe orders dat door de Nederlandse producten werd ontvangen, steeg in september voor de vijfendertigste maand op rij. Nadat in juli het laagste punt in eenentwintig maanden werd bereikt, was deze stijging de grootste in drie maanden. De producenten gaven aan dat er sprake was van een groter aantal orders van zowel bestaande als nieuwe klanten. In sommige gevallen was de vraag onverwacht robuust. Het aantal nieuwe orders steeg in alle drie subsectoren en de grootste toename werd genoteerd in de subsector halffabricaten.

Nieuwe orders index

seizoensmatig aangepast, >50 = toename t.o.v. de vorige maand



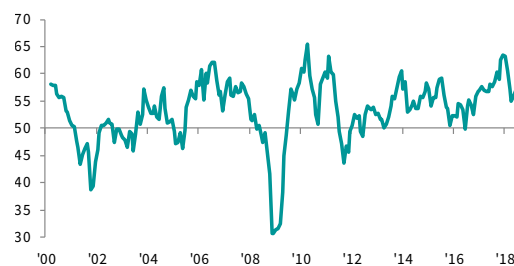
NIEUWE EXPORT ORDERS INDEX



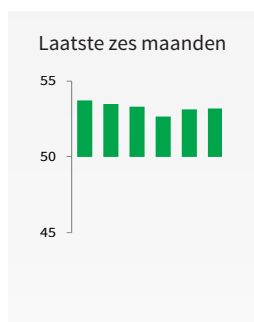
Het aantal nieuwe exportorders in de Nederlandse productiesector steeg in september voor de zevenentwintigste achtereenvolgende maand. Deze stijging was bovendien de grootste sinds februari. De producenten van halffabricaten noteerden de grootste toename en de subsector investeringsgoederen de kleinste. Het lijkt erop dat de grotere exportvraag deels het gevolg was van een grotere vraag uit Aziatische en andere niet-EU-landen.

Nieuwe export orders index

seizoensmatig aangepast, >50 = toename t.o.v. de vorige maand



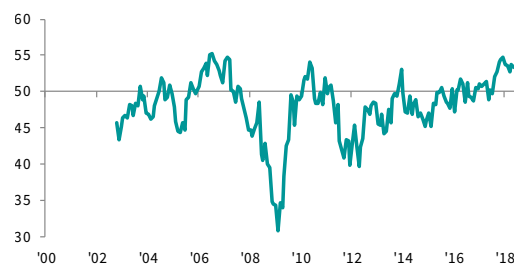
PRODUCTIE NIET GEREED INDEX



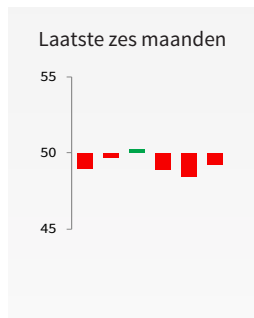
De hoeveelheid onvoltooid of nog niet uitgevoerd werk was in september voor de veertiende maand op rij groter. Dit markeerde de langste periode van groei in meer dan elf jaar. De toename was bijna gelijk aan die van augustus en historisch gezien fors. De gegevens wijzen erop dat personeelstekort hiervoor een belangrijke reden was. De achterstanden bij de producenten van investeringsgoederen namen fors toe terwijl de toename in de sector halffabricaten gering was.

Productie niet gereed index

seizoensmatig aangepast, >50 = toename t.o.v. de vorige maand

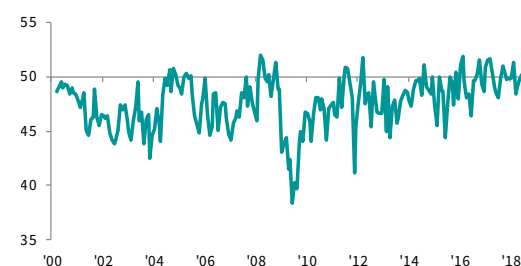


VOORRAAD GEREED PRODUCT INDEX

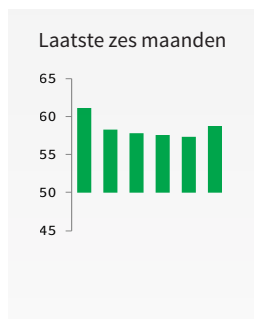


De voorraad gereed product bij de Nederlandse productiebedrijven daalde in september voor de derde maand op rij. Sommige bedrijven gaven aan dat de vraag groter was dan de productieomvang, deels vanwege personeelstekorten. De daling was echter gering en minder groot dan in augustus. Alle drie subsectoren zagen een lichte daling van de voorraad eindproducten in deze onderzoeksperiode.

Voorraad gereed product index
seizoensmatig aangepast, >50 = toename t.o.v. de vorige maand

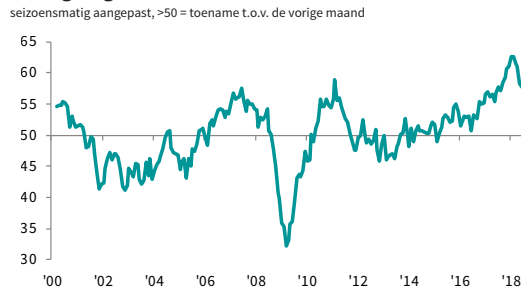


WERKGELEGENHEID INDEX

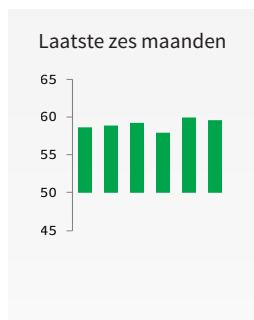


De werkgelegenheid in de Nederlandse industrie was in september opnieuw fors groter. Deze groei was bovendien de grootste sinds april. De bedrijven gaven aan dat zij meer personeel hadden aangenomen om aan de huidige en de verwachte vraag te kunnen voldoen. Een aantal bedrijven maakte melding van het aantrekken van tijdelijk personeel en van personeelstekorten. Er is nu al sinds maart 2015 maandelijks sprake van een uitbreiding van de personeelsbestanden.

Werkgelegenheid index
seizoensmatig aangepast, >50 = toename t.o.v. de vorige maand

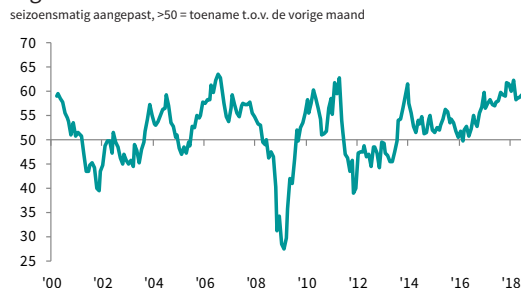


INGEKOCHT MATERIAAL INDEX

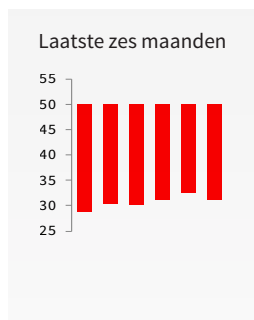


De inkoopactiviteiten van de Nederlandse productiebedrijven werden in september opnieuw fors uitgebreid en dit werd toegeschreven aan de grote vraag. Er is nu al eenendertig maanden op rij sprake van een grotere hoeveelheid ingekocht materiaal en deze laatste toename was vergelijkbaar met die van augustus, toen het hoogste niveau in zes maanden werd bereikt. De grootste toename werd genoteerd in de subsector halffabricaten.

Ingekocht materiaal index
seizoensmatig aangepast, >50 = toename t.o.v. de vorige maand

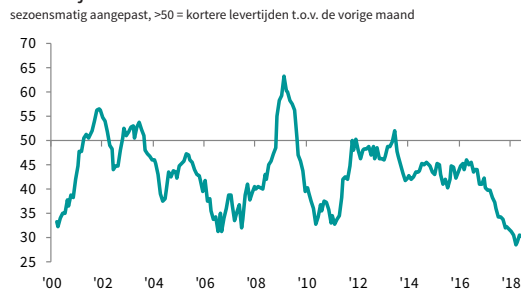


LEVERTIJDEN INDEX



De Nederlandse producenten maakten opnieuw melding van een grote verlenging van de gemiddelde levertijden in september, wat zij toeschreven aan tekorten bij de leveranciers. De seizoensmatig aangepaste index bereikte het laagste niveau in drie maanden en was de op vijf na laagste sinds het begin van dit onderzoek. De vertragingen waren opnieuw het grootst in de subsector investeringsgoederen.

Levertijden index
seizoensmatig aangepast, >50 = kortere levertijden t.o.v. de vorige maand



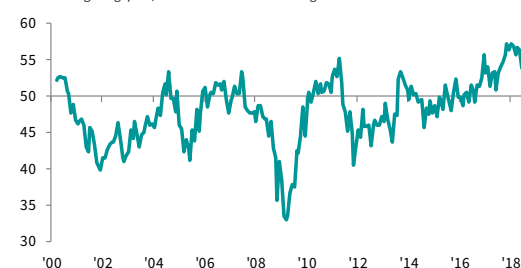
VOORRAAD INGEKOCHTE MATERIALEN INDEX



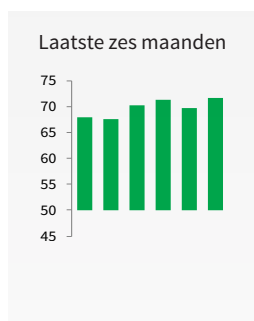
De voorraad ingekochte materialen bij de Nederlandse productiebedrijven nam in september voor de vijftiendste opeenvolgende maand toe – een recordperiode. De stijging was echter wel de kleinste sinds juni 2017. De grootste toename werd genoteerd in de subsector halffabricaten.

Voorraad ingekochte materialen index

seizoensmatig aangepast, >50 = toename t.o.v. de vorige maand



INKOOPPRIJS INDEX



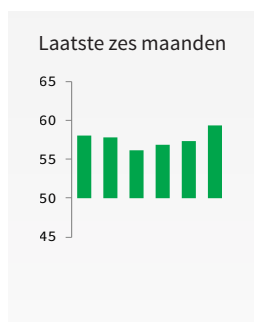
De gemiddelde inkooprijzen stegen in september voor de vijftiendste maand op rij. De inflatie was historisch gezien hoog en de hoogste in acht maanden. De producenten van investeringsgoederen en halffabricaten hadden met een grotere kostendruk te maken dan de producenten van consumptiegoederen. De bedrijven maakten melding van grondstoftekorten in het algemeen en hogere prijzen voor staal en oliegerelateerde producten.

Inkooprijzen index

seizoensmatig aangepast, >50 = inflatie t.o.v. de vorige maand



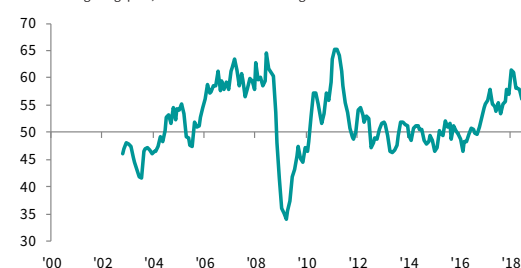
VERKOOPPRIJS INDEX



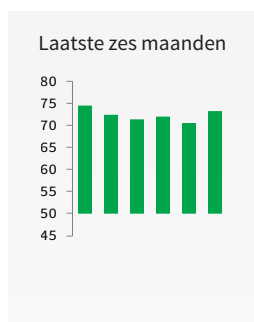
De Nederlandse producenten verhoogden in september opnieuw hun verkoopprijzen. Na het lage niveau van juni was de inflatie deze maand voor de derde keer groter en de grootste sinds februari. De bedrijven gaven aan dat zij de hogere grondstofkosten hadden doorberekend aan hun klanten. De hogere inflatie was het gevolg van forsere prijsstijgingen voor consumptiegoederen en halffabricaten.

Verkoopprijzen index

seizoensmatig aangepast, >50 = inflatie t.o.v. de vorige maand



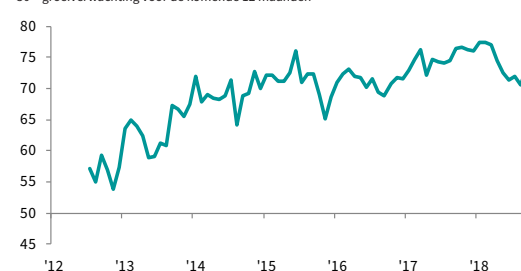
TOEKOMSTIGE PRODUCTIE INDEX



De verwachtingen voor de productieomvang bij de Nederlandse productiebedrijven bleven in september positief en waren beter dan in augustus. De Toekomstige productie index bereikte het hoogste niveau in vijf maanden en bleef ruim boven het onderzoeksgemiddelde op lange termijn (sinds 2012). De bedrijven maakten melding van plannen om de productiecapaciteit te vergroten en nieuwe producten op de markt te brengen, vanuit de verwachting dat de vraag groot zal blijven.

Toekomstige productie index

>50 = groeiverwachting voor de komende 12 maanden



OVERZICHT INDEX

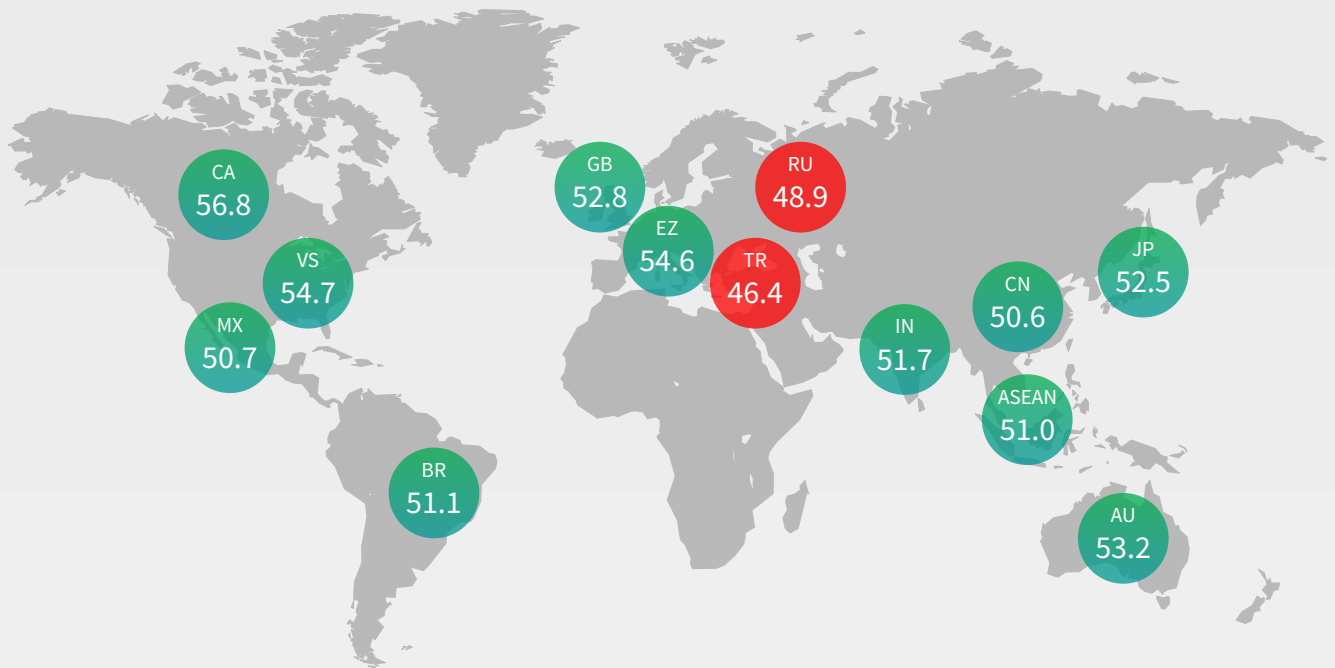
seizoensmatig aangepast, 50 = geen verandering t.o.v. de vorige maand. *50 = geen verandering verwacht voor de komende 12 maanden.

	PMI	Productie	Nieuwe Orders	Nieuwe Export Orders	Productie niet Gereed	Voorraad Gereed Product	Werkgelegenheid	Ingekocht Materiaal	Levertijden	Voorraad Ingekochte Materialen	Inkoop-prijzen	Vekoop-prijzen	Toekomstige Productie*
04 '18	60.7	58.6	58.4	55.0	53.7	49.0	61.1	58.7	29.0	56.8	67.9	58.1	74.5
05 '18	60.3	59.4	59.2	56.0	53.5	49.7	58.3	58.8	30.5	56.4	67.5	57.8	72.5
06 '18	60.1	59.5	59.5	57.0	53.3	50.2	57.8	59.2	30.2	53.9	70.2	56.2	71.3
07 '18	58.0	55.3	56.1	55.0	52.7	48.9	57.6	57.9	31.3	55.5	71.2	56.9	71.9
08 '18	59.1	58.2	58.5	57.0	53.1	48.4	57.3	59.9	32.6	54.1	69.8	57.3	70.5
09 '18	59.8	59.2	59.1	58.0	53.2	49.2	58.8	59.6	31.2	51.6	71.6	59.4	73.3

INTERNATIONALE PMI

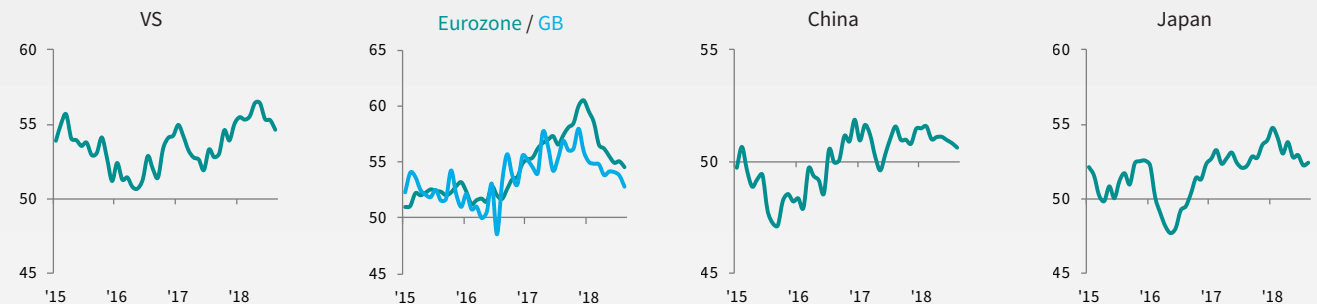
PMI Productiesector, Aug '18

seizoensmatig aangepast, >50 = verbetering t.o.v. de vorige maand



PMI Productiesector

seizoensmatig aangepast, >50 = verbetering t.o.v. de vorige maand



PRODUCTENLIJST

De lijst hieronder bevat de artikelen die in deze onderzoeksperiode genoemd werden waarvoor de prijzen in deze onderzoeksperiode zijn gestegen of gedaald of waarvoor een tekort bestaat. Het is mogelijk dat een artikel in zowel de lijst voor hogere prijzen als lagere prijzen voorkomt. Dit kan onder meer het gevolg zijn van alternatieve leveringsbronnen (bv uit binnen- of buitenland). De lijst bevat tevens de SIC code (Standard Industrial Classification) voor de sector(en) van de firma('s) die het desbetreffende artikel noemde(n).

SIC codes

15	Voedingsmiddelen en drankenindustrie	23	Aardolie-, steenkoolverwerkende industrie	31	Elektrische machines en apparatenindustrie
16	Tabakverwerkende industrie	24	Chemische industrie	32	Audio-, video-, en telecommunicatieapparatenindustrie
17	Textielindustrie	25	Rubber en kunststofverwerkende industrie	33	Overige machines en apparatenindustrie
18	Kleding- en bontindustrie	26	Mineralen	34	Industrie van auto's, aanhangwagens en opleggers
19	Leer-, lederwaren- en schoenindustrie	27	Basismetalaal industrie	35	Overige transportmiddelenindustrie
20	Hout-, kurk-, rietwarenindustrie	28	Metaalproductenindustrie	36	Meubel- en overige industrie
21	Papier(waren)- en karton(waren)industrie	29	Machine-, en apparatenindustrie		
22	Uitgeverijen en drukkerijen	30	Kantoormachine-, en computer industrie		

HOGERE PRIJZEN

Metalen	SIC
Aluminium	21,31,36
Metalen	27
RVS	29
Staal	27,28,29,34,36
Producten van Metaal	SIC
Aandrijvingen, Staalconstructies	29
Aluminium delen, Staalraad	28
Assen	34
Lastoevoegingen	27
Stalen Buizen	21
Elektrotechniek/Electronica	SIC
Electronica, Electronische componenten	29,33
Nokkenschakelaars	33
Chemicaliën	SIC
AMP95, Benzisothiazolinon (BIT)	23
Butylacrylaat, Doxycycline	24
Epoxy gerelateerde producten	24
Ethylacetaat	25
Kleurstoffen	17
Kooldioxide	21,24
Lakken	36
Oplosmiddelen	21
Oxytetracycline, Paraffine olie	24
Petrochemische grondstoffen, Styreen	24
Phenoxypropanol	23
Tilmicosinefosfaat	24
Trimethoprim, Tylosinetartraat	24
Vitamine B1 HCl, Vitamine B6 HCl	24
Vitamine B12	24
Vitamine B2, Vitamine D3	15
Zetmeel	15
Kunststoffen	SIC
Folie	21
Grondstoffen voor kunststoffen	33
Kunststoffen	25,29,34,36
LDPE, PET multifilament	17
PE	15,24
PET, Polyamide - PA66	25
Polyester	29
POM	28
PP	25
PVC, Siliconen emulsies, VAM	24
Papier/Hout	SIC
Hout	20,25,26
Houtvrij Papier	21
Karton	24,25,36
Naaldhout, Zaaghout	20
Pallets	20,26
Papier	21,24,25
Verpakkingen	SIC
Verpakkingsmaterialen	15,21
Textiel	SIC
Nylon, PA66 producten	28
Polyester vezels	17,25
Tecasafe materiaal, Tecashield materiaal	18

Voedingsmiddelen	SIC
Aardappelen, Aardappelproducten	15
Cacao, Carrageen	15
Eipoeder, Hooi, Stro	24
Gerst, Glucosestroop	15
Granen, Haver, Maaltarwe	15
Magere melkpoeder	24
Mais, Maisproducten	15
Tarwe, Tarweproducten	15
Tarwebloem, Vanille	15
Energie	SIC
Aardgas	27
Brandstoffen	25,32
Elektriciteit	24,25
Energie	15,21,25,26,32
Gas	25
Olief	25,26
Petroleum coke	24
Overige	SIC
Diensten	26
Draaiwerk, Frames	29
EUA emissie rechten, Labels	15
Freeswerk, Hydraulische componenten	29
Grafiët	32
Halfabricaten	27
Hydrauliek, Hydraulische cylinders	34
Materialen uit China	24
Onderaannemers	24,29
Tank Mixers	29
Tijdelijk Personeel	21
Transport	21,24,29

LAGERE PRIJZEN

Metalen	SIC
Koper, RVS	29
Metalen, Staal	26
Nikkel	34
Chemicaliën	SIC
Folinezuur, Lysine	15
Lincomycine HCl, Siliconenolie	24
Titaandioxide	24
Tryptofaan	15
Vitamine C, Vitamine E	15
Voedingsmiddelen	SIC
Boter, Kipfilet	15
Soja meel	24
Suiker, Varkensgelatine	15
Verse Noordzee Garnalen	15
Overige	SIC
Epoxy's	24
Staal legeringstoelag	28

Papier/Hout	SIC
Papier	21
Verpakkingen	SIC
Verpakkingsmaterialen	15
Textiel	SIC
PA66 producten	28
Voedingsmiddelen	SIC
Gerst, Vanille	15
Overige	SIC
Flessen	15
Geschoold personeel, Tijdelijk personeel	21
Hydrauliek	34
Hydraulische componenten	29,34
Technische diensten	26
Verspaning	29

TEKORTEN

Metalen	SIC
Aluminium legeringen	18
Natrium	23
RVS tanks, Stalen tanks	29
Producten van Metaal	SIC
Beugels	36
Lassamenstellingen uit China	29
Metalen componenten	19
RVS frames, Spruitstukken	29
Staalraad	28
Stalen frames	29
Elektrotechniek/Electronica	SIC
Connectoren, PCB componenten	28
Electronica	33,34
Elektronische componenten	28,33
Siemens componenten	29
Chemicaliën	SIC
Antioxidanten, C13 alcohol	24
Benzisothiazolinon (BIT), Dextrose	23
Dimeerzuur, MDEA	23
Kleurstoffen	17
Oxytetracycline base, Oxytetracycline HCl	24
SHMP, Tylosinetartraat	24
Siliconenolie	23,24
Sulfonaten	23
Ureum	24
Kunststoffen	SIC
EO & PO Block Copolymer	23
Polyamide - PA66	25
Siliconen emulsies	24
Silicium	24,29

Methodologie

Het NEVI PMI® rapport voor de Nederlandse productiesector wordt samengesteld door IHS Markit en is gebaseerd op gegevens die dmv van het invullen van een enquête aangeleverd wordt door een panel dat bestaat uit inkoopmanagers van ongeveer 350 bedrijven in de productiesector. De bedrijven in het panel zijn gestratificeerd naar sector, aantal werknemers en bijdrage aan het BBP.

De gegevens worden in de tweede helft van iedere maand verzameld en zijn gebaseerd op de verandering die heeft plaatsgevonden ten opzichte van de vorige maand. Er wordt voor iedere variabele een diffusie index berekend. Deze index is de som van het percentage dat 'hoger' geantwoord heeft plus de helft van het percentage dat 'gelijk' geantwoord heeft. De indexen variëren tussen 0 en 100, waarbij een cijfer boven de 50 wijst op een toename ten opzichte van de vorige maand, en een cijfer onder de 50 op een daling. Deze indexen worden vervolgens seizoensmatig aangepast.

De hoofdindex is de Purchasing Managers' Index® (PMI). De PMI is een gewogen gemiddelde van de vijf volgende individuele deelindexen (wegingen tussen haakjes): Nieuwe orders (30%), Productie (25%), Werkgelegenheid (20%), Levertijden (15%) en Voorraad ingekochte materialen (10%). De Levertijden index is geïnverteerd zodat deze in een vergelijkbare richting fluctueert als de andere indexen.

De onderliggende onderzoeksgegevens worden na publicatie niet aangepast, maar soms kunnen de seizoensmatige factoren gerevisieerd worden indien dit noodzakelijk is en dit heeft vervolgens gevolgen voor de onderliggende gegevensreeksen.

De gegevens voor september 2018 werden verzameld van 12 - 20 september 2018.

Voor meer informatie over de PMI onderzoeksmethodologie kunt u contact opnemen met ecomomics@ihsmarkit.com.

Over de PMI

De Purchasing Managers' Index® (PMI®) onderzoeken zijn nu beschikbaar voor meer dan 40 verschillende landen alsmede voor belangrijke regio's zoals de Eurozone. Het zijn de meest op de voet gevolgde zakelijke onderzoeken in de wereld en worden gebruikt door centrale banken, financiële markten en zakelijke beleidsvormers vanwege de up-to-date, accurate en vaak unieke maandelijkse indicatoren van economische tendensen. ihsmarkit.com/products/pmi.html

Disclaimer

Alle rechten van intellectueel eigendom voor de gegevens in dit document berusten bij IHS Markit of worden door IHS Markit onder licentie gebruikt. Niets uit deze uitgave mag worden veelevoudigd, opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand, of openbaar gemaakt, in enige vorm of op enige wijze, hetzij elektronisch, mechanisch, door fotokopiëren, opnamen of op enige andere manier, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van IHS Markit. IHS Markit is niet aansprakelijk voor de inhoud van dit rapport en aanvaardt geen verantwoordelijkheid voor eventuele fouten, onnauwkeurigheden of weglatingen. IHS Markit is voorts niet aansprakelijk voor schade die direct of indirect ontstaat door het gebruik van de gegevens in deze uitgave. PMI® en Purchasing Managers' Index® zijn geregistreerde handelsmerken van Markit Economics Limited of worden door Markit Economics Limited onder licentie gebruikt. IHS Markit is een geregistreerd handelsmerk van IHS Markit Ltd en/of verwante ondernemingen.

Over IHS Markit

IHS Markit (Nasdaq: INFO) is wereldleider op het gebied van kritieke informatie, analyse en oplossingen voor die bedrijfstakken en markten die de drijvende krachten vormen achter economieën wereldwijd. Het bedrijf levert geavanceerde informatie, analyse en oplossingen aan klanten in het bedrijfsleven, de financiële sector en de overheid om hun operationele efficiency verbeteren en hen in staat stellen goed geïnformeerde en objectieve beslissingen te nemen. IHS Markit heeft meer dan 50.000 commerciële en overheidsklanten, waaronder 80 procent van de Fortune Global 500 en de meest vooraanstaande financiële instellingen in de wereld.

IHS Markit is een geregistreerd handelsmerk van IHS Markit Ltd en/of verwante ondernemingen. Alle andere bedrijfs- en productnamen kunnen handelsmerken zijn van hun respectievelijke eigenaren © 2018 IHS Markit Ltd. Alle rechten voorbehouden.

NEVI

NEVI® is de 3e inkoopvereniging ter wereld en is sinds 1956 hét kennisnetwerk voor inkoop en supply management, met ruim 8.000 inkoopprofessionals. NEVI maakt inkoopkennis toegankelijk voor iedereen die betrokken is bij het inkoopproces en organiseert (inter)nationale congressen, netwerkbijeenkomsten, gediplomeerde vakopleidingen en nationale en internationale maatwerk (incompany) trainingen. NEVI heeft als eerste inkooporganisatie de Global Standard ontvangen voor haar inkoopopleidingen. Zij heeft een Research Stichting en subsidieert hoogleraren, lectoren en promovendi. De NEVI Gedragscode is leidend in het vakgebied. Kijk voor meer informatie over de activiteiten en lidmaatschap op www.nevi.nl.

Exemplaren van het NEVI Purchasing Managers' Index rapport zijn via NEVI te verkrijgen voor € 319 euro per jaar (tarief NEVI-leden)/ 469 euro per jaar (tarief niet-leden). Prijzen zijn exclusief BTW.

Bezoekadres: Aïdaschouw 5.

Postadres: Postbus 198, 2700 AD, ZOETERMEER.

T: + 31 (0)88 33 00 700

E: info@nevi.nl

www.nevi.nl