

**TJÄNSTEPRODUKTIONEN HÅLLER UPPE BNP-TILLVÄXTEN**

Almegas Tjänsteindikator Q2 2014



Nu har det vänt även för företagstjänster.

”

*Almegas tjänsteindikator* är en kvartalsbaserad konjunkturindikator som belyser den sammantagna utvecklingen i den privata tjänstesektorn. Den är väl lämpad för att på ett tidigt stadium pricka in vändpunkterna i konjunkturen. Exempelvis förutspådde Almega redan i juni 2009 med hjälp av tjänsteindikatorn att produktionsnedgången för tjänstesektorn under finanskrisen skulle komma att bli relativt kortvarig. Detta visade sig också stämma.

Tjänsteindikatorn har ett högt prognosvärde för den faktiska utvecklingen av produktion som priser och arbetsmarknad, och ligger 2-3 månader före publiceringen av det faktiska utfallet för tjänsteproduktionen enligt SCB:s tjänsteproduktionsindex. Den är en snabb och tillförlitlig signal på konjunkturförändringar i branscher som tillsammans väger tungt i Sveriges totala produktion. Tjänsteproducenterna inom näringslivet svarar för 52 procent av BNP, och 46 procent av den totala sysselsättningen.

För ytterligare upplysningar om Tjänsteindikatorn kontakta:

Lena Hagman   
chefekonom Almega

tel. 08-762 69 61, 0761-08 52 51 [lena.hagman@almega.se](mailto:lena.hagman@almega.se)

Linnea Kvist

branschanalytiker Almega

tel. 08-762 66 21, 070-590 34 45 [linnea.kvist@almega.se](mailto:linnea.kvist@almega.se)

Almega är de svenska tjänsteföretagarnas arbetsgivar- och intresseorganisation. Almega har 10 600 medlemsföretag i sju förbund, som tillsammans representerar ett 60-tal branscher inom tjänstesektorn. Medlemsföretagen har sammanlagt drygt 531 000 anställda. Förbunden arbetar med de frågor som rör respektive bransch. Arbetsgivarförbunden bildar tillsammans Almega och ingår i Svenskt Näringsliv.

• Almega Samhallförbundet

• Almega Tjänsteförbunden

• Almega Tjänsteföretagen

• Bemanningsföretagen

• IT&Telekomföretagen inom Almega

• Medieföretagen

• Vårdföretagarna

Innehåll

[1 Sammanfattning 5](#_Toc390339793)

[2 Oförändrad tillväxttakt andra kvartalet 6](#_Toc390339794)

[2.1 Företagstjänster har vänt uppåt 9](#_Toc390339795)

[2.2 Investeringarna ökar inom företagstjänster 12](#_Toc390339796)

[2.3 Något svagare optimism 14](#_Toc390339797)

[3 Sysselsättningstillväxten bedöms bromsa in 16](#_Toc390339798)

[4 Svagt uppåt för tjänstepriserna 21](#_Toc390339799)

[4.1 Inflationen återigen på minus 24](#_Toc390339800)

[4.2 Är den negativa trenden för tjänstepriserna bruten? 25](#_Toc390339801)

**Det här är Tjänsteindikatorn**

Tjänsteindikatorn bygger från och med fjärde kvartalet 2013 på en ny skattning utifrån tidsserierna i KI-barometern i förhållande till utfallet enligt tjänsteproduktionsindex från SCB för tjänsteproduktionens tillväxt per kvartal, se faktarutan nedan.

Almegas tjänsteindikator togs fram 2001 av Owe Danemar, dåvarande chefekonom för Almega. Indi­ka­torn bygger på Konjunkturbaro­metern från Konjunkturinstitutet och täcker in nära 90 procent av den pri­vata tjänstesektorn. De branscher som saknas i KI-barometern är utbildning, hälso- och sjukvård samt samhälleliga och personliga tjänster inom näringslivet. Dessa branscher täcks å andra sidan in i Tjänsteproduktionsindex, som däremot inte inkluderar den finansiella sektorn. Tjänsteindikatorn är ett instrument för kortsiktiga konjunkturanaly­ser och för att tidigt förutspå vändpunkter i kon­junkturen för tjänstesektorn.

Tjänsteindikatorn bygger på långa tidsserier för den privata tjänstesektorn, som uppdateras varje kvartal. Tidsserierna har skattats mot utfallet för produktionstillväxten i den privata tjänstesektorn för det närmast kom­mande kvartalet. Skattningen utgår från sambandet mel­lan bland annat företagens förväntningar om det kommande kvartalets ef­terfråge- och pro­duktionsutveckling och den faktiska utvecklingen av tjänste­produktionen per kvartal enligt SCB:s tjänsteproduktionsindex.

Tjänsteindikatorn kan anta värden mellan 0 och 100, där värden över 50 anger ökad produktion och under 50 följaktligen minskad produktion.

Även Almegas arbetsmarknads- samt prisindikator bygger på historiska tidsserier från Konjunkturbaro­metern. Samtliga tre nämnda indikatorer har visat ett högt prognosvärde.

Förutom att ange riktningen för produktion, sysselsättning och priser under det kommande kvartalet, analyseras barometerindikatorerna i relation till den faktiska utvecklingen i kvantitativa termer enligt an­nan statistik, exempelvis tjänsteproduktionsindex, de svenska nationalräkenskaperna, SCB:s Kortperiodiska sysselsättningsstatistik, Arbetskraftsundersökning samt prisstatistik.

# Sammanfattning

Almegas *tjänsteindikator* pekar på att tjänsteproduktionens tillväxt under årets andra kvartal kommer att ligga kvar på ungefär samma takt som under första kvartalet, det vill säga kring 2,5 procent. Det indikerar att tjänsteproduktionen kommer att visa en ökning med omkring 2,5 procent även under årets första halvår jämfört med första halvåret 2013. Hittills i år är det i huvudsak den privata tjänsteproduktionen som håller uppe Sveriges totala produktionstillväxt.

Efter en avmattning under perioden 2011 till och med 2013 i samband med svag efterfrågan från både omvärlden och exportindustrin i Sverige, har det börjat vända för större delen av sektorn företagstjänster. Det tyder på att efterfrågan på företagstjänster börjat öka från dels exportindustrin, men även från andra sektorer i ekonomin. Återhämtningen från förra året för bemanningsbranschen fortsätter dessutom, med starkast efterfrågan från industrin i början av året.

Almegas *arbetsmarknadsindikator* pekar på att sysselsättningen inom den privata tjänstesektorn kommer fortsätta att öka under andra kvartalet i år. Men eftersom sysselsättningen ökade betydligt mer än väntat under förra året, medan tillväxten i tjänstesektorn blev svagare än vad företagen förväntat, räknar Almega med att tillväxten för sysselsättningen kommer att öka något långsammare i år jämfört med förra året.

Det är fortfarande branscher som är orienterade mot hushållens konsumtion som har starkast ökningstakt i antal anställda. Däremot är takten fortsatt svag för större delen av den stora sektorn företagstjänster. Det förklaras också av stigande personalbrist inom vissa kunskapsintensiva branscher som nu möter ökad efterfrågan, vilket är allvarligt då det motverkar uppsvinget för tillväxten inom företagstjänster.

Almegas *prisindikator* visar att prisökningstakten för privata tjänster pekar fortsatt svagt uppåt för andra kvartalet 2014. Det innebär att den avmattning vi sett sedan mitten av 2011 har vänt. Fortfarande ligger indikatorn ändå på en nivå nära 50, en punkt där priserna är ungefär oförändrade. Det är framförallt priserna inom handeln som drar upp tjänsteprisutvecklingen totalt sett. Där räknar man med en ökning av tjänstepriserna under andra kvartalet medan övriga tjänstenäringar räknar med att priserna kommer ligga kvar på samma nivå som i början av året.

Sammantaget räknar Almega med att prisökningstakten för producentpriserna inom den privata tjänstesektorn kommer att öka något under andra kvartalet, men fortfarande ligga kvar på en svag utvecklingstakt. Även tjänstepriserna i konsumentledet väntas börja visa en positivare utveckling under resten av året jämfört med den mycket svaga ökningen under första kvartalet. En långdragen återhämtning av efterfrågan från omvärlden samt hård konkurrens från utländska producenter som säljer tjänster i Sverige är fortsatt bidragande orsaker till den låga prisutvecklingen för tjänster.

Lena Hagman och Linnea Kvist, 17 juni 2014

# Oförändrad tillväxttakt andra kvartalet

Tjänsteindikatorn pekar på att tjänsteproduktionens tillväxt under årets andra kvartal kommer att ligga kvar på ungefär samma takt som under första kvartalet, då produktionsökningen uppgick till 2,6 procent jämfört med första kvartalet 2013 enligt tjänsteproduktionsindex,[[1]](#footnote-1) se diagram 1. Det indikerar att tjänsteproduktionen kommer att visa en ökning med omkring 2,5 procent under årets första halvår jämfört med första halvåret 2013.

**Diagram 1: Almegas tjänsteindikator för produktionstillväxten i privat tjänstesektor**



Almegas Tjänsteindikator har fortsatt att visa ett starkt samband med SCB:s Tjänsteproduktionsindex, som följer den utveckling som avser den privata tjänstesektorns produktion i Sverige. Tjänsteindikatorn bygger på enkätundersökningen Konjunkturbarometern, och avser företagens produktion i Sverige.[[2]](#footnote-2)

Medan både industrin och tjänstesektorn visade en långsam återhämtning under förra året tog byggproduktionen bättre fart redan från mitten av året. Medan tjänste- och byggproduktionen fortsatt uppåt hittills i år har industrins produktion ännu inte tagit fart, se diagram 2. Hittills i år var industriproduktionen 0,7 procent lägre än motsvarande period (januari-april) förra året, enligt SCB:s siffror.[[3]](#footnote-3) En svag utveckling för industrin påverkar naturligtvis även utvecklingen för Sveriges export och även företagstjänster som levererar tjänster till industrin. Almega räknar i sin senaste prognos[[4]](#footnote-4) med att industriproduktionen kommer att öka med 3,6 procent i år, vilket alltså förutsätter en vändning uppåt för industriproduktionen under resten av året.

**Diagram 2: Produktionsvolym, index 2010=100, säsongrensat[[5]](#footnote-5)**



Tack vare uppgången inom främst tjänstesektorn visar näringslivet en ökad tillväxt hittills i år, på 2,3 procent jämfört med januari-april förra året. Byggproduktionen ökade starkast, med 4,8 procent, och tjänsteproduktionen med 3,2 procent. Eftersom tjänsteproduktionen väger tyngst inom näringslivets produktion[[6]](#footnote-6) bidrar dess tillväxt ändå mest till uppgången för näringslivets produktion totalt.

Årstakten för Sveriges totala produktion, BNP, låg på 1,9 procent under första kvartalet i år. Det var framför allt produktionen inom den privata tjänstesektorn som lyfte BNP, genom att bidra med hela 1,5 procentenheter till BNP-tillväxten. Bakom siffran döljer sig ett negativt bidrag från industrin, där produktionen minskade under första kvartalet.

Räknat från användningssidan är det fortfarande hushållens konsumtion som ligger bakom en stor del av uppgången för Sveriges BNP, men även de fasta bruttoinvesteringarna bidrog till uppgången under första kvartalet. Det är ett omslag efter förra årets minskning och negativa bidrag från investeringarna till BNP-förändringen. Bakom uppsvinget för investeringarna står främst tjänstesektorn. Av den totala ökningen av näringslivets investeringar på 7,7 procent första kvartalet, förklarar tjänsteproducenter så gott som hela ökningen, samt drygt 85 procent av den totala ökningen för investeringarna i hela ekonomin. Däremot minskade industrins investeringar, med 4 procent, och bidrog negativt. Inom tjänstesektorn var det främst transport och magasinering, fastighetsbolag och fastighetsförvaltare samt företagstjänster som bidrog positivt till den totala ökningen av investeringarna.

Bakom BNP-siffran för första kvartalet gömmer sig negativa siffror för nettoexporten, som drog ned BNP-tillväxten med 0,7 procentenheter. Exporten ökade med 3 procent, vilket är i linje med Almegas exportprognos för helåret 2014. Däremot ökade importen starkare, med 5,2 procent, vilket gav det negativa bidraget till BNP-förändringen. Importen av varor ökade ungefär som Almega räknat med för helåret, dvs. kring 3,5 procent. Däremot steg tjänsteimporten kraftigt, med 9,4 procent, vilket är en ovanligt stark siffra. Bland annat var det importen av transporttjänster samt svenskars utgifter utomlands som förklarar uppsvinget i tjänsteimporten. Dessutom bidrog en ökad import av olika typer av företagstjänster.

Med hjälp av statistiken över betalningsbalansen går det att följa utrikeshandeln med tjänster mer i detalj. Denna statistik[[7]](#footnote-7) visar för årets första kvartal ett uppsving för importen av affärstjänster, som alltså ligger bakom en stor del av den stora ökningen av tjänsteimporten under första kvartalet. Bland affärstjänster var det importen av data- samt ”övriga affärstjänster” som ökade mest, bland annat FoU-tjänster, tekniska tjänster, juridiska tjänster, leasing och varuprovisioner. Importen av affärstjänster totalt utgör en tredjedel av hela tjänsteimporten.

Almega har i sin BNP-prognos för 2014[[8]](#footnote-8) räknat med ett negativt bidrag från nettoexporten på 0,1 procentenhet och att importen av tjänster ska öka med knappt 3 procent. Om den oväntat starka ökningen för tjänsteimporten i början av året håller i sig resten av året kommer nettoexporten sannolikt bidra ännu mer negativt och dra ned BNP-tillväxten mer än Almega räknat med. Almegas senaste prognos är att Sveriges BNP ska öka med 2 procent i år.

## Företagstjänster har vänt uppåt

Under 2013 visade tjänstebranscher som främst riktar sig mot hushållens konsumtion starkast tillväxt inom tjänstsektorn, dvs. utbildningsbranschen, kultur, nöje och fritid samt hotell och restaurang. Ett undantag var hälso- och sjukvård samt omsorgsbranschen. Från att ha toppat tillväxtligan bland branscherna inom den privata tjänstesektorn under 2012 med drygt 7 procents produktionsökning, tappade branschen styrka under förra året, då produktionen ökade med mer måttliga 2,4 procent[[9]](#footnote-9). Hittills i år har branschens produktion emellertid tagit mer fart och ökat med 3,4 procent. Den svagare produktionstillväxten för hälso- och sjukvård samt omsorg jämfört med den under 2012 hänger helt klart ihop med den politiska osäkerheten kring villkoren för privat driven vård och omsorg.

En tydlig förändring i början av 2014 är att fler företagstjänster har visat en vändning uppåt i produktionen. Det har bidragit till att den privata tjänstesektorn i år börjat visa starkare tillväxt än under förra året. Dessutom fortsätter återhämtningen från förra året för personaluthyrning och resetjänster, se diagram 3. Efter en avmattning under perioden 2011 till och med 2013 i samband med svag efterfrågan från både omvärlden och exportindustrin i Sverige, har det alltså börjat vända för större delen av sektorn företagstjänster, vilken väger tungt inom tjänstesektorn. Företagstjänster totalt sett svarar för nära 1/3 av den totala produktionen inom den privata tjänstesektorn, och har en vikt i tjänsteproduktionsindex på 30 procent.

Företagstjänster bidrar i hög grad till Sveriges export, dels med direkt export av färdiga tjänster och dels indirekt genom att vara underleverantörer till exportindustrin. Därför påverkas även företagstjänster av den långsamma återhämtningen i efterfrågan från omvärlden.

Exempel på företagstjänster som drabbades av den svagare efterfrågan under de senaste åren var exempelvis datakonsulter. I början av 2014 visar denna bransch emellertid ett klart uppsving, med en produktionstillväxt hittills i år på 6,6 procent jämfört med januari-april förra året.

Uthyrnings- och resetjänster började sin återhämtning något före övriga företagstjänster, redan under förra året, då branschens produktion ökade med 2,6 procent, enligt SCB:s tjänsteproduktionsindex. Under perioden januari-april i år var branschens tillväxt ännu starkare, då den uppgick till 4,5 procent jämfört med motsvarande period förra året.

För bemanningsbranschen för sig fortsatte omsättningen att öka under första kvartalet, med 9 procent jämfört med första kvartalet förra året.[[10]](#footnote-10) Motsvarande ökning under fjärde kvartalet i fjol uppgick till 5 procent. Starkast försäljningsökning under första kvartalet i år visade uthyrning av personal till tillverkning och industri, med 33 procent. De till omsättningen största yrkesområdena inom bemanningsbranschen var också industri och tillverkning, med 25 procent av omsättningen inom branschen under första kvartalet.

**Diagram 3: Produktionstillväxt för olika företagstjänster, fasta priser, kalenderkorrigerat, trend**[[11]](#footnote-11)



Produktionstillväxten inom ”övriga företagstjänster”, där bland andra tjänsteföretag inom juridik, ekonomi, vetenskap, teknik ingår, visade under förra året en fortsatt avmattning, se diagram 3. Först i början av 2014 märks en förbättring. Under januari-april ökade produktionen inom dessa övriga företagstjänster med nära 3 procent jämfört med samma period förra året.

**Tabell 1: Produktionstillväxt enligt tjänsteproduktionsindex, fasta priser kalenderkorrigerat, procentuell förändring**



En del av sektorn företagstjänster som stått emot konjunkturnedgången relativt väl är teknikkonsulter och arkitekter. En början till återhämtning inleddes under andra halvåret 2013, men indikatorer pekar på att återhämtningen hittills gått långsamt. Under första kvartalet i år ansåg så många som hälften av företagen i branschen att volymen av inneliggande uppdrag var för liten, vilket var ungefär samma andel som i oktober förra året, då den uppgick till 52 procent. Konjunkturen för branschen väntas ändå fortsätta att förbättras framöver. Nu räknar en ungefär lika stor andel av företagen som i början av året, dvs. 44 procent, med ökad efterfrågan under det närmaste kvartalet, dvs. nu avseende andra kvartalet i år.

Företagen inom teknikkonsulter och arkitekter väntar sig ökande orderingång från nästan samtliga delsektorer och kundsegment enligt Svenska Teknik & Designföretagens egen enkätundersökning bland företagen i branschen i början av året[[12]](#footnote-12). Företagen utgår emellertid från en förbättring från låga nivåer och väntar en långsam återhämtning. De stora utmaningarna ligger i den svaga prisutvecklingen samt kompetensbristen, (se även avsnitten om arbetsmarknaden samt prisutvecklingen i denna rapport).

Förbättringen av efterfrågan för teknikkonsulter och arkitekter hör samman med att byggsektorn fått fart och att bygginvesteringarna väntas öka under 2014. Det är framförallt bostadsinvesteringarna som ökar, en utveckling som inleddes under 2013. Infrastrukturinvesteringarna minskade under 2013, men ökar igen från och med 2014. Detta innebär ökande orderingång för teknikkonsulterna inom bygg och anläggning i år.

## Investeringarna ökar inom företagstjänster

Konjunkturförbättringen för företagstjänster överlag kan sannolikt till viss del förklaras av ökade investeringar inom företagstjänster. Den senaste investeringsenkäten från SCB från maj i år[[13]](#footnote-13) indikerar ett uppsving för investeringarna inom denna typ av tjänster. Däremot pekar enkäten på ännu svagare investeringar inom industrin än vad motsvarande enkät i februari visade. Då pekade enkäten på oförändrade investeringar inom industrin under 2014, men nu pekar alltså enkäten mot en minskning med hela 9 procent i investeringsvolym för industrin totalt för i år. En stor del förklaras av en nedgång inom gruvindustrin, men flertalet övriga industribranscher planerar också för minskade investeringar. Enbart för tillverkningsindustrin planeras en minskning i investeringsvolymen med 6 procent.

SCB:s investeringsenkät för industrin avser dess planer att investera i maskiner och byggnader, och tar alltså inte med *immateriella investeringar*, såsom forskning och utveckling, tjänsteinnovationer, design, marknadsföring med mera.[[14]](#footnote-14) I SCB:s investeringsenkät ingår inte heller investeringar i bland annat programvaror.

Den ökade efterfrågan för programvaruproducenter och datakonsulter i början av 2014 talar för att investeringar i datakonsulttjänster tagit bättre fart. Frågan är om industrin trots dess svaga återhämtning ändå ökar sina investeringar i immateriellt kapital, bland annat programvaror och IT-system, eller om efterfrågan på dessa tjänster kommer från andra sektorer, som exempelvis från bank- och försäkringsbranschen. Enligt Investeringsenkäten plane denna bransch öka sina investeringar i år.

Investeringarna inom branschen datakonsulter och dataprogrammering vände uppåt under andra halvåret förra året, se diagram 4, en utveckling som kan kopplas till ökad efterfrågan för branschen och även förväntan om starkare konjunktur bland företagen i branschen. Branschens investeringar fortsatte öka takten under första kvartalet i år, då de steg med lite över 16 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året, se diagram 4. Kraftigast uppsving första kvartalet bland företagstjänster visar branschen Uthyrning, arbetsförmedling och resetjänster, med en ökning på cirka 44 procent.

**Diagram 4: Fasta bruttoinvesteringar, fasta priser, årstakt**



Det är osäkert om industrins investeringar i maskiner och byggnader kommer ta fart som under tidigare konjunkturuppgångar. Detta eftersom industrins produktion i Sverige fått alltmer tyngdpunkt på tjänsteproduktion, medan importen av insatsvaror och insatstjänster ökat över tiden.

Industrins investeringar i maskiner och inventarier har minskat gradvis från 1990-talet. Mätt som andel av förädlingsvärdet har de minskat, från drygt 13 procent i genomsnitt per år under 1990-talet till knappt 10 procent 2011, enligt nationalräkenskaperna. Även industrins investeringar i byggnader och anläggningar har minskat som andel av industrins förädlingsvärde, från drygt 2 procent på 1990-talet till cirka 1 procent. Däremot har industrins immateriella investeringar ökat från mitten av 1990-talet, då det rör sig om investeringar i exempelvis forskning och utveckling, IT-lösningar, design, marknadsföring, företagsledning och arbetsorganisation.[[15]](#footnote-15)

## Något svagare optimism

Under förra året förbättrades efterfrågan för tjänsteföretagen, men inte lika starkt som företagen förväntat, se diagram 5. Man skulle kunna tro att uppgången i efterfrågan under 2013 enligt detta sätt att mäta skulle motsvara en stark tillväxt i tjänstesektorn. Men som vi visat utvecklades produktionen svagt under förra året. Nettotalen visar andelen som svarat att efterfrågan ökat minus andelen som svarat att den minskat, men inte i vilken omfattning. Det är alltså viktigt att kunna tolka nettotalen och sätta dem i relation till den utveckling som visas i kvantitativa utvecklingstal från annan statistik, vilket Almega gör i sina rapporter om Tjänsteindikatorn.

Den senaste statistiken från KI-barometern visar nu att tjänsteföretagen blivit något mindre optimistiska om den närmaste utvecklingen av efterfrågan på deras tjänster, se diagram 5. Nu räknar en mindre andel av tjänsteföretagen med att efterfrågan på deras tjänster ska öka under de närmaste tre månaderna, alltså till och med augusti i år.[[16]](#footnote-16)

En annan indikator på efterfrågan för tjänsteföretagen visar att sektorn ännu inte befinner sig i högkonjunktur, trots den fortsatta optimismen om efterfrågans utveckling. En så stor andel som 38 procent av tjänsteförertagen anser nämligen att det främst är otillräcklig efterfrågan som håller tillbaka verksamheten, se diagram 6. Under det senaste högkonjunkturåret, 2007, var denna andel nere på 11 procent. Samtidigt ansåg då över 30 procent av tjänsteföretagen att brist på personal var främsta hindret för verksamheten. Det kan jämföras med att endast 12 procent ansåg detsamma under första kvartalet i år.

**Diagram 5: Privata tjänstenäringar, förväntningar och utfall för efterfrågan på företagens tjänster, nettotal, säsongrensat[[17]](#footnote-17)**



**Diagram 6: Främsta hindret för företagets verksamhet, privata tjänstenäringar**



# Sysselsättningstillväxten bedöms bromsa in

Almegas *arbetsmarknadsindikator* pekar på att sysselsättningen inom den privata tjänstesektorn kommer fortsätta att öka under andra kvartalet i år, se diagram 7. Men eftersom sysselsättningen ökade betydligt mer än väntat under förra året, medan tillväxten i tjänstesektorn blev svagare än vad företagen förväntat, räknar Almega med att tillväxten för sysselsättningen kommer att bli något långsammare i år jämfört med förra året.

Almegas tolkning av den faktiska utvecklingen för sysselsättningen i den privata tjänstesektorn är att företagen i ett tidigt skede byggde upp en buffert av personal inför den väntade konjunkturuppgången. Men eftersom uppgången gick långsammare än väntat under förra året och produktiviteten därmed försämrades, bedömer vi att företagen kommer dra ned något på anställningstakten i år. Antalet sysselsatta personer i den privata tjänstesektorn ökade med hela 45 000 under förra året, enligt SCB:s nationalräkenskaper.

**Diagram 7: Arbetsmarknadsindikatorn och den faktiska sysselsättningstillväxten i den privata tjänstesektorn, förändring jämfört med motsvarande kvartal föregående år**



Arbetsmarknadsindikatorn bygger på uppgifter om företagens anställningsplaner samt uppgifter om brist på arbetskraft, enligt Konjunkturbarometern från Konjunkturinstitutet. För denna indikator anger värdet 100 genomsnittet för hela den observerade period som indikatorn täcker (startåret är 2003). Indikatorn har nu för årets andra kvartal klättrat över det historiska genomsnittet, och ligger på indexvärdet 103, se diagram 7.

Enligt månadsstatistiken från SCB:s arbetskraftsundersökning (AKU) har tillväxttakten för den totala sysselsättningen hållit sig kring lite över 1 procent sedan juli förra året, se diagram 8. Hittills i år har alltså sysselsättningen fortsatt att öka starkt, vilket hör samman med den högre tillväxten inom tjänstesektorn. Enligt Almegas senaste prognos[[18]](#footnote-18) från april i år bedöms den totala sysselsättningen öka något långsammare 2014 jämfört med förra året, mot bakgrund av den svaga produktivitetsökning som vi förutspår för tjänstesektorn, endast 1,2 procent 2014. Det kan jämföras med den klart högre produktivitetstillväxten som uppnåddes inom den privata tjänstesektorn under den långa perioden från mitten av 1990-talet fram till finanskrisen, på 2,4 procent i genomsnitt per år.

**Diagram 8: Sveriges sysselsättning, 12-månadersförändring t.o.m. maj 2014, procent**



Ökningen av antalet anställda under 2013 kom främst inom den privata tjänstesektorn, drygt 54 000, enligt SCB.[[19]](#footnote-19). De kunskapsintensiva tjänstebranscherna (KIS)[[20]](#footnote-20) bidrog sammantaget med nära hälften av den totala ökningen av antalet anställda i privat tjänstesektor under förra året. Bland KIS-branscherna bidrog främst vård, omsorg och socialtjänst, kultur, nöje och fritid, utbildningsföretag, teknikkonsulter och arkitekter samt datakonsulter och programvaruproducenter.

I samband med den ökade sysselsättningen förra året visade arbetslösheten först en svagt nedåtgående trend, men utvecklingen rensad för säsongvariationer och tillfälliga förändringar låg i maj kvar på 8 procent, som den gjort sedan maj förra året. Arbetslösheten låg under 2013 också i genomsnitt på 8 procent.

**Diagram 9: Förändringen av antalet anställda inom företagstjänstbranscher 2008 t.o.m. 1:a kvartalet 2014**



Detaljerad statistik över antalet anställda i olika tjänstebranscher[[21]](#footnote-21) visar en fortsatt vikande ökningstakt för flera tunga branscher inom företagstjänster[[22]](#footnote-22), se diagram 9. Denna sektor har bidragit mest till ökad sysselsättning inom tjänstesektorn under de senaste åren, men började bromsa anställningstakten under förra året. Från att företagstjänster ökat antalet anställda under 2012 med cirka 20 600 personer, blev uppgången under 2013 endast cirka 6300 fler anställda. Inbromsningen under förra året kan jämföras med den mycket starka ökningen under hela perioden 2008-2012, då antalet anställda inom företagstjänster steg med totalt nära 124 000 jobb.

Medan flera företagstjänstebranscher planerar för att öka antalet anställda i år ser det alltså ut att motsvara en betydligt svagare ökning än tidigare. Exempelvis ökade antalet anställda inom teknikkonsulter och arkitekter med endast 2,3 procent under första kvartalet i år jämfört med motsvarande kvartal förra året. Trenden för tillväxttakten i antal anställda har varit nedåtgående för denna bransch sedan 2012, trots att det framför allt är denna bransch som rapporterat brist på personal. I april uppgav 41 procent av företagen att de hade personalbrist. Med andra ord talar det för att företagen har svårt att hitta den kompetens som man söker på arbetsmarknaden, vilket alltså bromsar anställningstakten. Denna bransch är i högsta grad kunskapsintensiv och söker en mängd högkvalificerad arbetskraft för att producera sina tjänster. Att en sådan bransch rapporterar personalbrist i ett läge då efterfrågan ökar innebär ett allvarligt hinder för branschen att öka sin produktionstillväxt.

Under förra året var det främst branscher som är orienterade mot att sälja tjänster till hushållen som bidrog mest till den ökade sysselsättningen. Det gäller hushållsnära och individuella tjänster, hotell och restaurang, vård och omsorg, kultur, nöje och fritid. ”Övriga serviceföretag” ökade starkast under 2013, vilka avser bland annat hushållsnära tjänster, reparationer av hushållsartiklar, hår- och skönhetsvård med mera. ”Övriga serviceföretag” har visat en uppåtgående trend för antalet anställda från år 2009.

Under första kvartalet i år är ökningstakten i antalet anställda något svagare för branscher som toppade i ökningstakt under förra året, se tabell 2. Det är ändå fortfarande branscher som är orienterade mot hushållens konsumtion som har starkast ökningstakt i antal anställda. Däremot är takten fortsatt svag för större delen av sektorn företagstjänster. En liten förbättring märks dock inom uthyrning, fastighetsservice, resetjänster med flera stödtjänster till företag.

För branschen personaluthyrning och arbetsförmedling minskade antalet anställda med 3,3 procent under första kvartalet i år jämfört med första kvartalet 2013. Antalet anställda inom branschen har minskat med drygt 13 000 jämfört med det senaste toppåret i antal anställda 2011. Försvagningen hör samman med den avmattning som karaktäriserat utvecklingen för både exportindustrin och företagstjänster under de senaste åren.

**Tabell 2: Förändring av antalet anställda inom tjänstebranscher, 1:a kvartalet 2014 samt 4:e kvartalet 2013**



Ökningen av antalet anställda inom *hotell och restaurang* uppgick till cirka 9 400 jobb under första kvartalet i år jämfört med motsvarande kvartal 2013. Ökningen i början av året ligger på ungefär samma nivå som under helåret 2013, dvs. då antalet anställda ökade med drygt 9 000. Hittills har sänkningen av restaurangmomsen från och med januari 2012 resulterat i en ökad sysselsättning i enbart restaurangbranschen med uppskattningsvis 4 000 jobb, enligt Konjunkturinstitutet.[[23]](#footnote-23)

# Svagt uppåt för tjänstepriserna

Almegas *prisindikator[[24]](#footnote-24)* visar att prisökningstakten för privata tjänster pekar fortsatt svagt uppåt för andra kvartalet 2014. Det innebär att den avmattning vi sett sedan mitten av 2011 har vänt. Fortfarande ligger indikatorn på en nivå nära 50, en punkt där priserna är ungefär oförändrade. Indikatorn för andra kvartalet ligger på 54,5. Om prisindikatorn faller under 50-strecket indikerar det fallande priser.

**Diagram 10: Almegas prisindikator för prisutvecklingen i den privata tjänstesektorn**



Det är framförallt priserna inom handeln som drar upp tjänsteprisutvecklingen totalt sett. Företagen där räknar med en ökning av tjänstepriserna under andra kvartalet medan övriga tjänstenäringar räknar med att priserna kommer ligga kvar på samma nivå.

Ungefär hälften så stor andel företag som förväntat inom de privata tjänstenäringarna höjde sina priser under första kvartalet, 12 jämfört med förväntade 21 procent. Inom handeln var det en lika stor andel som förväntat som höjde sina priser, lite drygt 20 procent. Inom de privata tjänstenäringarna väntar sig 12 procent av företagen att kunna höja sina priser under andra kvartalet. Även inom handeln väntas ungefär en lika stor andel som förra kvartalet kunna höja sina priser under andra kvartalet, cirka 20 procent.

Inom handeln var det störst andel företag inom annan specialiserad partihandel som höjde sina priser under första kvartalet, 40 procent. Inom övriga tjänstenäringar var det störst andel företag som höjde sina priser bland arkitekter.

Störst andel företag som sänkte sina priser inom handeln hade partihandel med maskiner och utrustning samt butiker för kultur- och fritidsartiklar. Inom båda dessa branscher sänkte 14 procent av företagen sina priser. Inom övriga privata tjänstenäringar hade researrangörer och resebyråer störst andel företag som sänkte sina priser under första kvartalet, 27 procent.

SCB:s tjänsteprisindex (TPI) steg med 0,8 procent under första kvartalet 2014 jämfört med första kvartalet 2013. Det innebär en något högre årsförändringstakt jämfört med under fjärde kvartalet 2013. Dessförinnan föll tjänsteprisindex fem kvartal i rad. Det var framförallt fastighetstjänster som bidrog till ökningen av tjänstepriserna första kvartalet, med 0,24 procentenheter.

TPI steg med 0,4 procent från fjärde kvartalet 2013 till första kvartalet 2014. Till den ökningen bidrog främst en prisökning på informations- och kommunikationstjänster, med 0,1 procentenhet. Kvartalshöjningen motverkades av en prisnedgång för hotell- och restaurangtjänster.

Bland datakonsulter och programvaruproducenter var det under första kvartalet en större andel än under det föregående kvartalet som sänkte sina priser, 17 procent jämfört med 3 procent under fjärde kvartalet förra året. Fortfarande är det dock en större andel som höjt sina priser än de som sänkt dem, dvs. 27 procent. De indikerar en prisökning inom branschen under första kvartalet i år. Under andra kvartalet väntar sig en betydligt lägre andel av företagen kunna höja sina priser, 11 procent.

Även SCB:s Tjänsteprisindex visar på en ökning av priserna för datakonsult- och dataprogrameringetjänster under första kvartalet. Jämfört med sista kvartalet förra året ökade de med 0,5 procent. Trenden för prisutvecklingen har varit svagt positiv sedan slutet av 2010, men under tredje kvartalet 2013 föll priserna. Under fjärde kvartalet förra året samt första kvartalet i år ökade priserna igen, om än mycket svagt. Tittar man på årstakten för prisutvecklingen har den varit positiv under hela 2013, och under första kvartalet 2014 ökade den till 1,4 procent jämfört med första kvartalet 2013.

Enligt KI-barometern var det en betydlig mindre andel av arkitekt- och teknikkonsultföretag än förväntat som höjde priserna under första kvartalet i år, endast 19 procent jämfört med förväntade 32 procent. Det är framförallt för de tekniska konsulterna som prisutvecklingen varit sämre än förväntat.

Enligt *Svenska Teknik&Designföretagen* kan man dock mellan januari och maj i år ana en svag förbättring av arvodesnivåerna sett över hela sektorn. Det är färre företag som sänkt priserna än andelen företag som höjt priserna. Hälften av dem har dock oförändrade priser. Det skiljer sig lite beroende på vilken inriktning företagen har.

Industrikonsulterna har starkast utveckling, där är det relativt många företag som höjt sina arvoden. Relativt få har sänkt dem. Bland arkitekterna verkar det ha planat ut. De flesta redovisar oförändrade nivåer. Andelen arkitektföretag som rapporterar om höjda priser har ökat och andelen som sänkt priserna har minskat. Bland teknikkonsulter, inom bygg- och anläggning råder dock fortsatt prispress. Detta beror dels på att en stor del av uppdragen är mot offentliga beställare, med offentlig upphandling där lägsta pris oftast avgör. Samtidigt ökar konkurrensen på den sektorn, vilket också bidrar till pressade priser.[[25]](#footnote-25)

**Diagram 11: Försäljningspriserna, utfall, nettotal, glidande medelvärde, 2002 – apr 2014**



## Inflationen återigen på minus

Inflationstakten, det vill säga 12-månaderstakten för konsumentprisindex (KPI), var i maj minus 0,2 procent, vilket är en nedgång sedan april då den var 0 procent. Den största effekten på inflationstakten hade minskade räntekostnader vilka bidrog nedåt med 0,3 procentenheter. Nedgången motverkades främst av höjda hyror vilka bidrog uppåt med 0,2 procentenheter.

Jämfört med föregående månad steg KPI i maj, med 0,1 procent. Prisökningar på livsmedel, el, paketresor och logi bidrog uppåt med vardera 0,1 procenenhet. Lägre priser på utrikes flygresor bidrog nedåt med 0,2 procentenheter.

**Diagram 12: Sveriges inflation långt under inflationsmålet. KPI samt KPIF 2000- maj 2014**



Inflationstakten enligt KPIF (KPI med fast ränta) var 0,4 procent i maj vilket är en nedgång från april då den var 0,5 procent. Som tidigare nämnts hade minskade räntekostnader en stor neddragande effekt på KPI, vilket återspeglas i det högre KPIF-talet där räntesänkningarna alltså inte ingår.

Almega räknade i sin senaste prognos från i april med en inflationstakt på i genomsnitt 0,0 procent under 2014. Det förutsätter att prisutvecklingen tar mer fart under andra delen av året med tanke på att det varit deflation under hela första kvartalet samt även under maj månad.

## Är den negativa trenden för tjänstepriserna bruten?

Tjänstepriserna i KPI ökade i genomsnitt med 2 procent per år under perioden 2000-2012. Ända sedan slutet av 2012 har dock tjänstprisutvecklingen mattats av och under 2013 var ökningstakten i genomsnitt 1,2 procent. Under första kvartalet i år har tjänstepriser fortsatt att mattas av och i snitt ökade de med endast 0,6 procent.

I april tog emellertid tjänstepriserna som ingår i KPI fart och steg med 1,1 procent.[[26]](#footnote-26) Det kan innebära att tjänstepriserna börjar vända uppåt och kan tolkas som tecken på en starkare konjunktur för de tjänstebranscher som är riktade till hushållens konsumtion (vilka är de som ingår i KPI). Vändningen ligger också i linje med Almegas prisindikator som pekat på en svag uppgång för tjänstepriserna i producentledet sedan första kvartalet i år. I maj mattades ökningstakten för tjänstepriserna i KPI av något igen, men fortfarande ligger den på en högre nivå än under första kvartalet 2014.

Det tjänsteslag som bidrog mest till uppgången i tjänstepriserna under maj var hyreskostnader, vilka bidrog med 0,44 procentenheter till ökningen på 0,84 procent för tjänstepriserna totalt. Nöjen och rekreation samt personlig hygien bidrog med 0,18 respektive 0,14 procentenheter. Störst förändring jämfört med början av året har priserna för utrikesresor haft. De har gått från ett negativt bidrag under första kvartalet, till positivt bidrag på 0,1 procentenhet i april till återigen ett negativt bidrag i maj. Den totala uppgången för tjänstepriserna i maj motverkades av en minskning av priserna för teletjänster, utrikesresor, lotteri samt körskoleutbildning och bilförsäkring.

**Diagram 13: Tjänstepriserna som ingår i KPI, 2008 t.o.m. maj 2014**

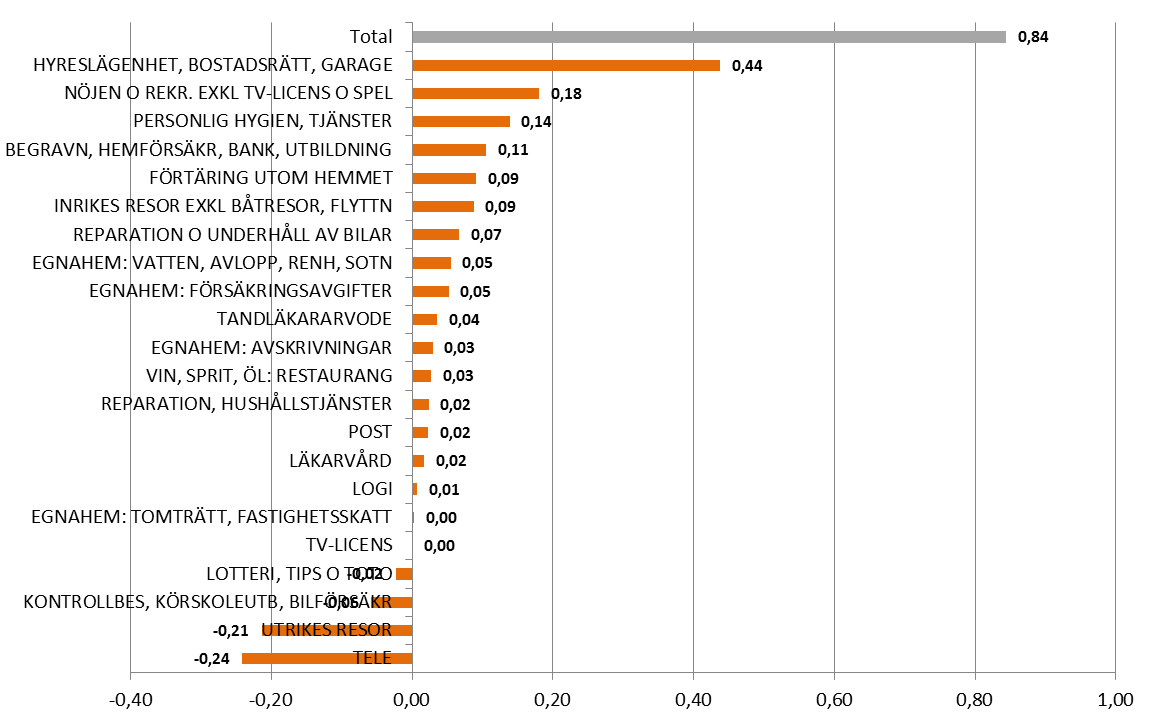




Priserna för teletjänster har fortsatt att falla och ger ett fortsatt relativt stort negativt bidrag till KPI. Vad gäller telekom och teletjänster så beror avmattningen i prisutvecklingen på den hårda inhemska konkurrens som rått efter avregleringen av telemarknaden 1993 då Televerket bolagiserades. Sverige har numera väldigt låga tele- och datatrafikpriser vilket är resultatet av en mycket effektiv marknad med hård konkurrens.[[27]](#footnote-27)

Hyreskostnader är det tjänsteslag som bidragit överlägset mest till tjänsteprisökningen hittills i år, se diagram 14. I princip alla tjänsteslag har haft en stabil utveckling under 2014 med undantag för utrikesresor samt teletjänster. Utrikesresor har med undantag för april haft en svag prisutveckling hittills i år och bidragit negativt till tjänsteprisutvecklingen.

**Diagram 14: Olika tjänsters bidrag till tjänsteprisutvecklingen i KPI maj 2014, procentenheter**



Källa: SCB

Sammanfattningsvis väntar sig Almega att prisökningstakten för producentpriserna inom den privata tjänstesektorn kommer att öka något under andra kvartalet, men fortfarande ligga kvar på en svag utvecklingstakt. Även tjänstepriserna i konsumentledet väntas börja visa en positivare utveckling under resten av året jämfört med den mycket svaga ökningen under första kvartalet. En långdragen återhämtning av efterfrågan från omvärlden samt hård konkurrens från utländska producenter som säljer tjänster i Sverige är fortsatt bidragande orsaker till den låga prisutvecklingen.

**

1. Räknat i fasta priser och korrigerat för olika antal arbetsdagar mellan åren. [↑](#footnote-ref-1)
2. Konjunkturbarometern tas fram av Konjunkturinstitutet. [↑](#footnote-ref-2)
3. Se SCB:s månadsvisa produktionsindex för näringslivets produktion, 11 juni 2014. [↑](#footnote-ref-3)
4. Se Almegas konjunkturrapport från 29 april 2014, som kan hämtas från www.almega.se [↑](#footnote-ref-4)
5. Här inkluderas vatten och avfallshantering i tjänsterproduktionen, medan finans och försäkringsverksamhet exkluderas. Detta index ingår i SCB:s månadsstatistik över näringslivets produktion. [↑](#footnote-ref-5)
6. I SCB:s index för näringslivets produktion har tjänsteproducenter en vikt på 67,3 procent, byggverksamhet 7,5 procent och industrin 25,2 procent. [↑](#footnote-ref-6)
7. Se Betalningsbalansstatistiken från SCB för första kvartalet, 3 juni 2014. [↑](#footnote-ref-7)
8. Se Almegas konjunkturprognos ”Svensk ekonomi fem år efter krisen”, 29 april 2014. [↑](#footnote-ref-8)
9. Enligt tjänsteproduktionsindex, SCB. [↑](#footnote-ref-9)
10. Se *Bemanningsindikatorn*, Q1 2014, Bemanningsföretagen, juni 2014. [↑](#footnote-ref-10)
11. I diagram 3 är månadsstatistiken trendskattad av SCB, det vill säga rensad för tillfälliga variationer, vilket gör det lättare att följa den långsiktiga trenden för produktionens utveckling. [↑](#footnote-ref-11)
12. Se *Investeringssignalen*, Svenska Teknik&Designföretagen, 4 mars 2014. [↑](#footnote-ref-12)
13. Se Investeringsenkäten, SCB, 22 maj 2014. [↑](#footnote-ref-13)
14. Investeringsenkätens uppgifter avviker från nationalräkenskapernas som inkluderar fler branscher och använder ett vidare investeringsbegrepp. I detta begrepp ingår köpt och egenproducerad mjukvara, finansiell leasing av kapitalföremål fördelat på användande bransch samt korttidsinventarier. Nationalräkenskaperna kompletterar även investeringsenkätens uppgifter med skattningar för småföretag som ej undersöks i enkäten.

    Den 18 september i år kommer nationalräkenskaperna (NR) att börja redovisa utgifter för forskning och utveckling som investeringar, i stället för som hittills som förbrukning. Denna utvidgning av investeringsbegreppet i NR görs i samband med en uppdatering av regelverken för NR (Regionalräkenskapssystemet, ENS 2010). [↑](#footnote-ref-14)
15. Se *Intangible Investment and the Swedish Manufacturing and Service Paradox*, Harald Edquist, IFN, februari 2011. Denna typ av investeringar ingår än så länge inte i beräkningen av fasta bruttoinvesteringar i nationalräkenskaperna, men i september i år kommer investeringar i forskning och utveckling börja räknas in, i samband med övergång till nytt system för nationalräkenskaperna som tillämpas internationellt. [↑](#footnote-ref-15)
16. Talen är säsongrensade av Konjunkturinstitutet. [↑](#footnote-ref-16)
17. Med nettotal menas andelen företag som, i det här fallet, svarat att efterfrågan ökat minus andelen som svarat att den minskat. Nettotalet för vad företagen förväntar sig för utveckling av efterfrågan under det närmast kommande kvartalet beräknas på motsvarande sätt, dvs. hur stor andel som räknar med ökad efterfrågan minus andelen som räknar med att efterfrågan kommer att minska. [↑](#footnote-ref-17)
18. Se Almegas konjunkturrapport *Svensk ekonomi fem år efter krisen*, 29 april 2014. [↑](#footnote-ref-18)
19. Enligt SCB:s Kortperiodiska Sysselsättningsstatistik (KS). [↑](#footnote-ref-19)
20. KIS är en förkortning för de branscher som definieras som kunskapsintensiva. Uttrycket används internationellt och är en förkorting av Knowledge Intensive Services. [↑](#footnote-ref-20)
21. Kortperiodisk sysselsättningsstatistik (KS) t.o.m. 1 kvartalet 2014, SCB 21 maj 2014. [↑](#footnote-ref-21)
22. Almega definierar företagstjänster utifrån nya näringsgrensindelningen (SNI 2007) och inkluderar följande branscher i företagstjänster: SNI 69-82 samt 61-63, dvs. juridik, ekonomi, vetenskap, teknik, uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och stödtjänster, telekommunikation, dataprogrammering, datakonsulter och informationstjänster. [↑](#footnote-ref-22)
23. Se S*pecialstudier*, Nr 36, Konjunkturinstitutet, 3 december 2013. [↑](#footnote-ref-23)
24. Prisindikatorn visar prisförändringar mellan innevarande och kommande kvartal. Den är inget mått på prisnivån utan visar om priserna väntas öka, minska eller vara oförändrade. Är index över 50 indikerar det en ökning av priserna och under 50 innebär en nedgång. Ett indexvärde på 50 innebär ungefär oförändrade priser, alltså att andelen som planerar höja priserna är lika stor som andelen som planerar

    prissänkningar, eller att samtliga angett oförändrade priser. [↑](#footnote-ref-24)
25. Svenska Teknik & Designföretagen, Investeringssignalen, juni 2014. [↑](#footnote-ref-25)
26. Årstakt beräknad från aggregerad tresiffernivå för de tjänster som ingår i KPI, och inte lägsta elementäraggregat vilket Riksbankens beräkningar av tjänstepriserna i KPI baseras på. Med andra ord räknar Riksbanken samman tjänstepriserna utifrån en ännu mer detaljerad nivå än den Almega utgår från. [↑](#footnote-ref-26)
27. Enligt IT & Telekomföretagen. [↑](#footnote-ref-27)