

19 februari 2013

## Omzet en uren uitzendbranche dalen weer ...

... zowel het aantal uren als de omzet is gedaald in alle sectoren in de eerste 4 weken van 2013

De ABU (Algemene Bond Uitzendondernemingen) berichtte op 19 februari dat het aantal uren in de eerste 4 weken van 2013 is gedaald met 3% j-o-j. Ook de omzet voor uitzendondernemingen daalde in dezelfde periode met 2% j-o-j. Hiermee is de korte opleving aan het einde van 2012 weer teniet gedaan.

De start van 2013 pakte ongunstig uit voor de uitzendbranche. Volgens de ABU-cijfers zijn zowel uren als omzet in de eerste 4 weken van 2013 afgenomen (met resp. 3% en 2%). In eerste instantie leek een positieve trend te zijn ingeslagen gedurende de laatste 4 weken van 2012, waar het aantal uren stabiliseerde en de omzet toenam met 2%. De vraag rest nu of de dip in de eerste 4 weken van 2013 zich verder zal doorzetten of dat we toch een herstelbeweging kunnen verwachten.

### Uitgangspositie is verslechterd, maar...

De verwachting van ABN AMRO voor de BBP-groei in 2013 is negatief (-0,3% j-o-j). Naar verwachting zijn wéér de binnenlandse bestedingen daar debet aan, terwijl de uitvoer verder groeit. Het verband tussen BBP-groei en omzetgroei in de uitzendbranche is hoog en een afnemende BBP-groei werkt daarmee

negatief door op de omzet voor uitzendbureaus. Bij eindafnemers van uitzendkrachten is het beeld iets gunstiger. Hier kan een onderscheid worden aangebracht in vroegcyclische eindafnemers (zoals de sectoren industrie, transport en groothandel) en laatcyclische eindafnemers (zoals de sectoren zakelijke diensten, bouw, horeca en detailhandel). De omzet- en volumeverwachtingen van ABN AMRO voor 2013 voor alle vroegcyclische sectoren zijn nog gunstig. Verreweg de belangrijkste sector (industrie met een aandeel van 19% in het totale aantal geplaatste uitzendkrachten) zal in 2013 in omzet groeien met 3% j-o-j. Het volume zal in deze sector met 1,5% j-o-j toenemen in 2013.

### ... industrie en techniek blijven de parels

De bedrijfsomstandigheden in de Nederlandse industrie verbeterde in januari. De PMI voor de industrie kwam boven de neutrale grens van 50

## Het nieuws in cijfers

### -10%

Dit was de daling in omzet in de medische sector in de eerste periode van 2013. Van alle sectoren waarover de ABU rapporteert, zijn de ontwikkelingen in de medische sector het meest zorgelijk. Sinds periode 13 uit 2007 (= 66 periodes van 4 weken) is het aantal uitzenduren vrijwel onophoudelijk gedaald, op een kortstondige opleving na in periode 5 van 2010.

### -1

In januari 2013 bereikt de vacature-indicator van het CBS een waarde van -1. De vacature-indicator kan een waarde aannemen tussen de 3 en -3. Ondanks dat dit nog een slechte uitgangspositie is, valt wel op dat de trend weer richting de nullijn aan het keren is, na een (te) lange periode van pessimisme.

### 14

Het aantal uitzendbedrijven dat in december 2012 failliet ging. Gemiddeld ligt daarmee het aantal failliete bedrijven per jaar op 20 in deze branche; in vergelijking met 2011 (maar ook met 2010) een stabilisering.

punten uit. De winst ten opzichte van voorgaande maand is echter mager te noemen (+0.6-indexpunten), wat vooral te wijten is aan de moeizame marktomstandigheden in de industrie en het aanhoudende gebrek aan vertrouwen bij eindafnemers van industriële producten. Maar met deze verbetering is de PMI een opwaartse trend ingeslagen. ABN AMRO gaat ervan uit dat de trend zich zal doorzetten, mede dankzij de gunstige ontwikkelingen in de Duitse industriële sector en de positieve impulsen van de export naar opkomende landen buiten Europa. Wel zal het tempo van verbetering nog laag blijven. De marktomstandigheden trekken aan, maar van echt significante verbeteringen is nog geen sprake. Binnen de industrie hebben de voedingsmiddelen-, chemische, metaalproducten- en machine-industrie een grote bijdrage aan de totale industriële productie (gezaamenlijk aandeel in 2011: 48%). ABN AMRO verwacht dat de laatste drie branches verdere productiegroei zullen realiseren in 2013, wat een positieve impuls is voor de totale productie in de industrie. Hierbij neemt de productie van de machine-industrie, waarvoor de regio's buiten Europa een belangrijke exportmarkt zijn, met een lichte groei het initiatief.

De vraag naar technisch personeel bevindt zich nu op een laag niveau, door de ongunstige economische situatie. Maar de technische sector kampt met het structurele probleem van een tekort aan technici (o.m. door de vergrijzing). Hierdoor blijft de behoefte aan

kenniswerkers hoog in de technische sectoren en is de sector in staat om zich relatief snel te herstellen.

### Verwachtingen 2013

Volgens de ABU is de uitzendbranche in 2012 gekrompen ten opzichte van 2011. Gemiddeld was het totaal aantal uren in 2012 gedaald met 4%, terwijl de totale omzet met 2% was afgenomen. In december 2012 hebben we onze omzetgroeioprognose voor 2013 met 1,5%-punt naar beneden bijgesteld, als gevolg van een lagere BBP groeiverwachting van ABN AMRO voor 2013. Op basis van de nieuwe prognoses voor BBP (krimp van -0,3% in 2013) en de vooruitzichten bij belangrijke eindafnemers van uitzendkrachten (zoals industrie, groothandel en transport), gaat ABN AMRO uit van een stabilisering tot lichte krimp van de omzet voor de uitzendbranche in 2013.

Op 28 februari a.s. worden door het CBS de cijfers wat betreft de omzet- en urenontwikkeling bekend gemaakt voor het vierde kwartaal van 2012. Op basis daarvan kan vervolgens een goed en actueel beeld worden geschetst van de stand van zaken binnen de uitzendbranche. Nadat de cijfers bekend zijn gemaakt, zal de week daaropvolgend (week 10) de nieuwe Uitzendmonitor van ABN AMRO verschijnen.

### Links:

#### Marktontwikkelingen ABU periode 2

Marktontwikkelingen in uren en omzet naar de verschillende sectoren (website ABU)

#### ABN AMRO Uitzendmonitor Dec. 2012

'Lichte groei van de omzet in 2013'; publicatie ABN AMRO over de uitzendbranche op kwartaalbasis (PDF)

#### Prognoses Economie & sectoren 2013

Publicatie ABN AMRO over vooruitzichten 2013 naar de verschillende sectoren, december 2012 (PDF)

#### Voorzichtig herstel lijkt in aantocht

Nederlandse Economie in Zicht, 28 januari 2013 (PDF)

## Wie zijn de eindafnemers van uitzendkrachten?

Ongeveer 80% van het aantal uitzendkrachten is werkzaam in marktsectoren. De belangrijkste hiervan zijn achtereenvolgens (%=aandeel in het aantal uitzendkrachten): industrie (19%), zakelijke dienstverlening (15%), handel (detail- en groothandel, 8%), bouw (8%), vervoer (7%), financiële diensten (5%) en horeca (3%). De overige 20% van de uitzendkrachten heeft een baan binnen de publieke sector (overheid, zorg, onderwijs; circa 15%) of is onbekend. Binnen de marktsectoren kan een onderscheid worden aangebracht in vroeg- en laatcyclische sectoren. In zowel de vroegcyclische sectoren (industrie, transport en groothandel) als in de laatcyclische sectoren (zakelijke diensten, bouw, horeca en detailhandel) is circa 30% van de uitzendkrachten geplaatst.

## Economisch Bureau | Sector & Commodity Research

### Contactgegevens ABN AMRO | Economisch Bureau | Sector & Commodity Research:

	Aandachtsgebied	Telefoonnummer:	E-mailadres:
Jacques van de Wal (hoofd)	Algemeen	020 628 0499	jacques.van.de.wal@nl.abnamro.com
Eric Huliselan	Industrie	020 628 2138	eric.huliselan@nl.abnamro.com
Casper Burgering	Delfstoffen & dienstverlening	020 383 2693	casper.burgering@nl.abnamro.com
Nadia Menkveld	Transport & logistiek	020 628 6441	nadia.menkveld@nl.abnamro.com
Thijs Pons	Food, agribusiness &, agri-grondstoffen	020 628 6437	thijs.pons@nl.abnamro.com
Mathijs Deguelle	Detailhandel, horeca, recreatie, sport & cultuur	020 344 2179	mathijs.deguelle@nl.abnamro.com
Hans van Cleef	Energie	020 343 4679	hans.van.cleef@nl.abnamro.com
Madeline Buijs	Bouw & onroerend goed	020-383 8201	madeline.buijs@nl.abnamro.com
Theo de Kort	Informatieanalist, autohandel	020 628 0489	theo.de.kort@nl.abnamro.com
Ingrid Kroeze	Research ondersteuning	020 383 5161	ingrid.kroeze@nl.abnamro.com

### Disclaimer

This document has been prepared by ABN AMRO. It is solely intended to provide financial and general information on the energy market. The information in this document is strictly proprietary and is being supplied to you solely for your information. It may not (in whole or in part) be reproduced, distributed or passed to a third party or used for any other purposes than stated above. This document is informative in nature and does not constitute an offer of securities to the public, nor a solicitation to make such an offer.

No reliance may be placed for any purposes whatsoever on the information, opinions, forecasts and assumptions contained in the document or on its completeness, accuracy or fairness. No representation or warranty, express or implied, is given by or on behalf of ABN AMRO, or any of its directors, officers, agents, affiliates, group companies, or employees as to the accuracy or completeness of the information contained in this document and no liability is accepted for any loss, arising, directly or indirectly, from any use of such information. The views and opinions expressed herein may be subject to change at any given time and ABN AMRO is under no obligation to update the information contained in this document after the date thereof.

Before investing in any product of ABN AMRO Bank N.V., you should obtain information on various financial and other risks and any possible restrictions that you and your investments activities may encounter under applicable laws and regulations. If, after reading this document, you consider investing in a product, you are advised to discuss such an investment with your relationship manager or personal advisor and check whether the relevant product –considering the risks involved- is appropriate within your investment activities. The value of your investments may fluctuate. Past performance is no guarantee for future returns. ABN AMRO reserves the right to make amendments to this material.

© ABN AMRO, 2013