

De Nederlandse automotive



De autosector kende met een omzetgroei van 11% een succesvol 2015. Vooral het laatste kwartaal van dat jaar was erg positief, vooruitlopend op de invoering van nieuwe belastingregels voor zakelijk autogebruik per 1 januari 2016. Na deze kunstmatige groeispurt is de verkoop van nieuwe auto's in de eerste negen maanden van 2016 weer teruggelopen. De verkooptrend voor tweedehands auto's is wel positief in vergelijking met de eerste negen maanden van 2015. Naast schommelende autoverkopen als gevolg van fiscale veranderingen heeft de autobranche te maken met structureel andere marktomstandigheden. Dit komt onder meer door vergrijzing, de verschuiving van autobezit naar autogebruik, de opkomst van de elektrische auto en druk op reparatie en onderhoud.

Verwachtingen in de automotive

Omzet en winst

De verkoop van nieuwe personenauto's bleef tot en met oktober 2016 steken op 315.328, zo blijkt uit de laatste cijfers van RAI Vereniging, BOVAG en RDC. Dit betekent een daling van 7,2% ten opzichte van dezelfde periode een jaar eerder. Ondanks de matige cijfers gaan de meeste autobedrijven uit van een gunstige ontwikkeling in de komende twaalf maanden. De omzet zal naar verwachting met gemiddeld 4,8% toenemen en de winst zal naar schatting met 5,4% groeien. Deze prognoses blijven licht achter bij de verwachtingen voor het mkb als geheel.

Kosten

Veel autobedrijven hebben in de afgelopen jaren schaalvergroting doorgevoerd om renderend te kunnen blijven in een moeilijke markt. Dit is ten koste gegaan van de werkgelegenheid in de branche. Voor de komende twaalf maanden geldt dat de personeelskosten in

de branche naar verwachting vrijwel gelijk zullen blijven (+0,3%, versus +2,6 voor het mkb). Veel ondernemers geven daarbij aan dat goed gekwalificeerd personeel moeilijker te krijgen is (zie Kansen en bedreigingen).

Autobedrijven gaan ervan uit dat de inkoopwaarde in de komende twaalf maanden met 6,1% zal stijgen, versus een toename van 2,5% voor het mkb. De inkoopwaarde neemt waarschijnlijk dus sterker toe dan de omzet, maar dit gaat niet ten koste van de winstontwikkeling. Dit duidt op efficiëncyslagen.

Kansen en bedreigingen

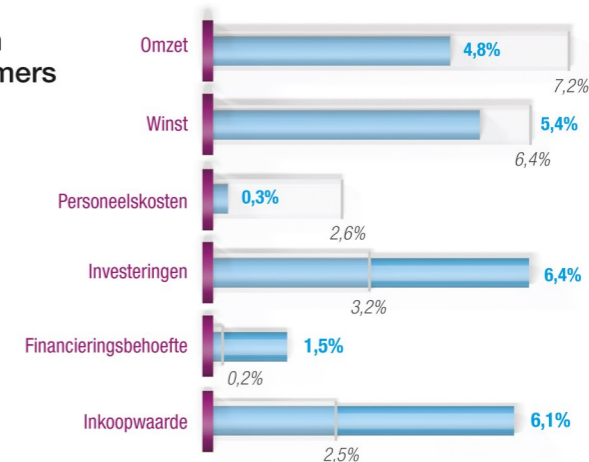
De sturing op een efficiëntere bedrijfsvoering komt terug in de kansen die autobedrijven de komende twaalf maanden zien. Efficiënter werken wordt hier met afstand het meest genoemd (48,8% van de respondenten). Daarnaast zien ondernemers in de autobranche brood in de technologische en economische ontwikkelingen (respectievelijk 43,9% en 34,1%).

Wat betreft bedreigingen springt het tekort aan gekwalificeerde medewerkers er duidelijk uit.

Financiële verwachtingen van automotiveondernemers

(komende 12 maanden)

- Percentage automotive
- Mkb-gemiddelde



Maar liefst 60,5% van de ondernemers noemt dit als grootste uitdaging voor de komende 12 maanden. Een van de oorzaken is dat er tijdens de economische crisis veel minder stage- en leerwerkplekken in de branche beschikbaar waren, waardoor de doorstroom beperkt is. Daarnaast zal in de komende jaren een flink deel van het vergrijsde personeelsbestand met pensioen gaan.

KPI's

Het totaal aantal gewerkte uren en het percentage van de omzet dat afkomstig is uit de werkplaats zijn voor autobedrijven veruit de belangrijkste kritische succesfactoren. Beide worden door 70,6% van de ondernemers genoemd. Met 64,7% is de omzet per fte eveneens belangrijke stuurinformatie.

Gezondheid en financiering

Kredietwaardigheid

Uit de analyse van SRA-BiZ blijkt dat de kans dat een autobedrijf in financiële problemen komt 5% bedraagt. Dit betekent dat autobedrijven in 2015 gemiddeld genomen nog over onzekerheden beschikten om aan alle financiële verplichtingen te voldoen, echter de PD-rating laat in 2015 een verbetering zien van 45%.

Het percentage ondernemingen dat aan al haar financiële verplichtingen kan voldoen (PD-rating <1%) is gestegen van 61,8% in 2014 naar 73,6% in 2015. Dat is iets lager dan het mkb-gemiddelde (75,7%).

Investerings

Het investeringssaldo (de investeringen in vaste activa minus het desinvesteringssaldo) is in 2015 flink gestegen ten opzichte van het jaar ervoor. Bedrijven zijn meer gaan investeren en minder gaan desinvesteren. Ten opzichte van de omzet daalde het investeringssaldo in de automotive van 3% in 2014 naar 2% vorig jaar. Het mkb-gemiddelde bedroeg 17% in 2014 en 9% in 2015.

De verwachte investeringsbereidheid is in de autobranche relatief groot. Ondernemers rekenen voor de komende twaalf maanden op een toename van de investeringen van 6,4%. Voor het mkb als geheel is dit cijfer 3,2%. De autobranche zal naar verwachting vooral uit eigen middelen investeren.

Financiering

Uit onze analyse komt naar voren dat autobedrijven in de komende maanden iets meer behoefte zullen hebben aan externe financiering (+1,5%).