

- ANALYSE

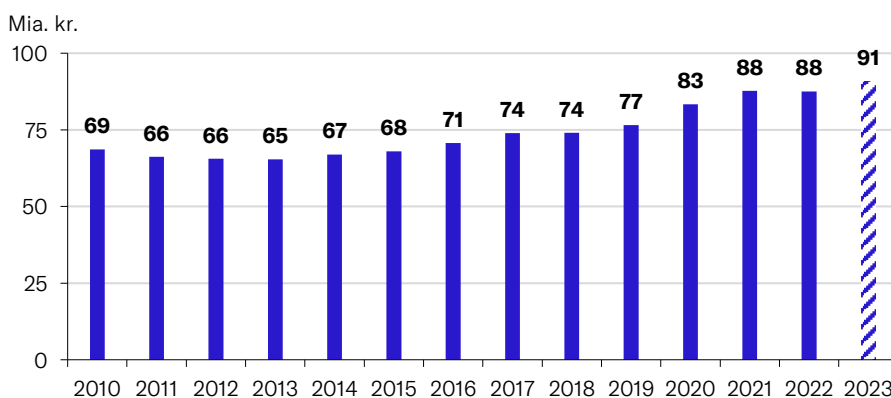
Julehandelsprognose 2023: Fremgang i detailsalget

I en ny prognose ventes detailsalget i julemånederne at runde 91 mia. kr. i 2023. Det er lavere inflation, tiltagende lønvækst samt øget forbrugertillid, der ventes at få detailsalget til at stige i år.

Ovenpå en svær julehandel i 2022, der var tynget af høj inflation og lav forbrugertillid, venter vi, at detailsalget i julemånederne vil stige i 2023 og genvinde en del af det tabte. Vi venter, at detailsalget i november og december i år vil runde 91 mia. kr., hvilket svarer til en stigning på knap 4 pct. Det er blandt andet den lavere inflation, tiltagende lønvækst samt øget forbrugertillid, som ventes at hjælpe julesalget på vej i år.

Danskerne har i løbet af de senere år oparbejdet en stor opsparing, der kan være med til at holde hånden under julesalget. I den modsatte retning er de kraftige rentestigninger med til at trække ned. Det ventes dog ikke at være i et omfang, der samlet set sender julesalget ned.

Figur 1: **Detailsalget i julemånederne (november og december), løbende priser**

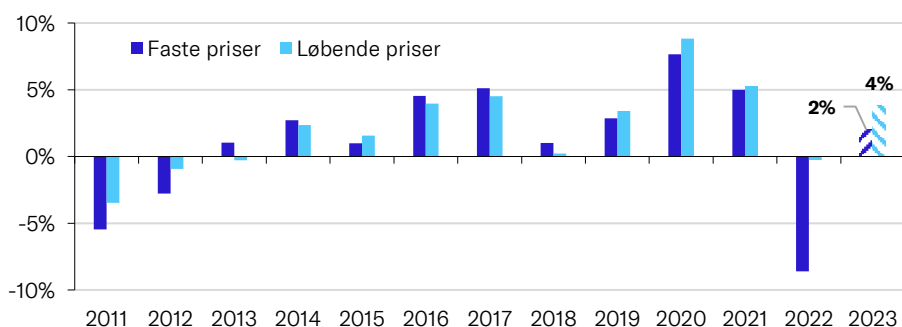


Kilde: Danmarks Statistik og Dansk Erhverv

Anm: Detailsalget er opgjort ekskl. motorkøretøjer, motorcykler og tankstationer. 2023 er prognose. Nærmere beskrivelse fremgår af metodeafsnittet til slut.

I 2023 venter vi, at detailsalget i julemånederne stiger med ca. 2 pct., når der tages højde for prisudviklingen. Det kommer ovenpå en stor tilbagegang på mere end 8 pct. i 2022. Prisstigningerne i år ventes at være i størrelsesordenen knap 2 pct., hvilket er markant lavere end sidste år, hvor prisstigninger var hele 9,1 pct.

Figur 2: **Vækst i detailsalget i julemånederne (november og december)**



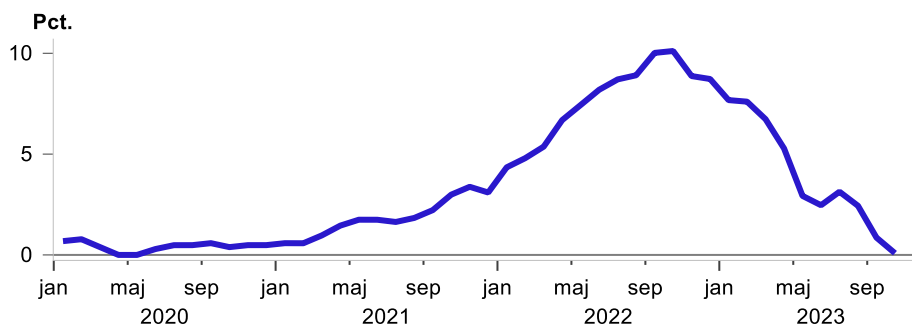
Kilde: Danmarks Statistik, Eurostat og Dansk Erhverv

Anm: Detailsalget er opgjort ekskl. motorkøretøjer, motorcykler og tankstationer. 2023 er prognose. Nærmere beskrivelse fremgår af metodeafsnittet til slut.

Gode grunde til forhåbninger om fremgang i julesalget

I oktober var forbrugerprisinflationen i Danmark på bare 0,1 pct. Det er markant anderledes situation end i til julen 2022, hvor inflationen toppede på hele 10,1 pct. i oktober. Den lavere inflation skyldes i høj grad lavere energipriser, men vi kan nu også begynde at se mere afdæmpede prisstigninger generelt.

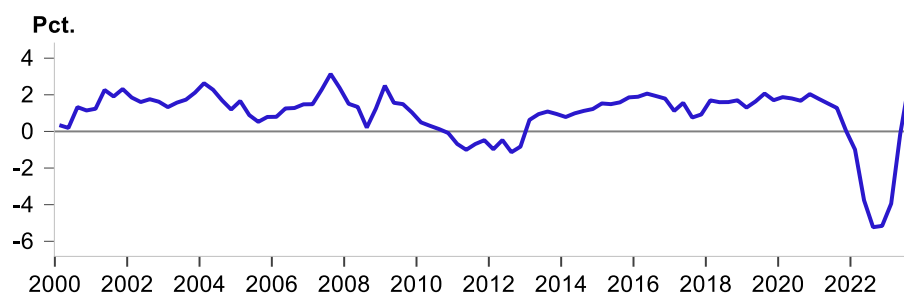
Figur 3: **Forbrugerprisinflation**



Kilde: Danmarks Statistik og Macrobond

Den lavere inflation er godt nyt op til jul. Den aftagende inflation kombineret med tiltagende lønvækst gør, at lønmodtagerne oplever pæn reallønsvækst. Det står i skærende kontrast til julesalget i 2022, hvor lønmodtagerne oplevede et markant faldt i reallønnen.

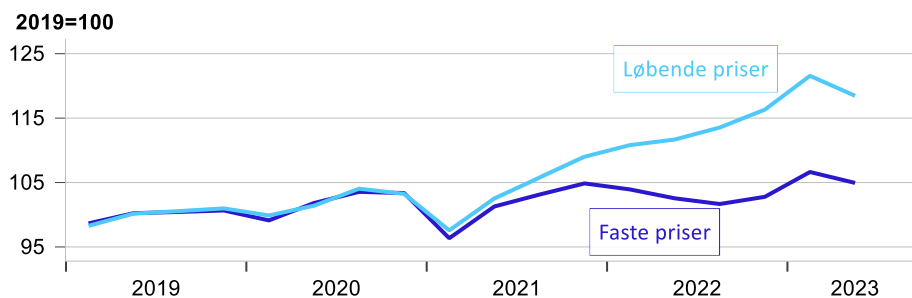
Figur 4: **Reallønsvækst indenfor DA-området**



Kilde: Danmarks Statistik, DA og Macrobond

Tilmed er husholdningernes indkomster – samlet set – steget pænt i løbet af det seneste år. Det skal ses i lyset af at beskæftigelsen er steget kraftigt, hvilket får indkomsterne til at stige. Alene fra december 2022 og frem til september 2023, der er de seneste tal, er lønmodtagerbeskæftigelsen steget med 29.300 personer, hvilket betyder, at lønmodtagerbeskæftigelsen for første gang nogensinde er krydset 3 millioner personer.

Figur 5: **Husholdningernes disponible bruttoindkomst, sæsonkorrigeret**

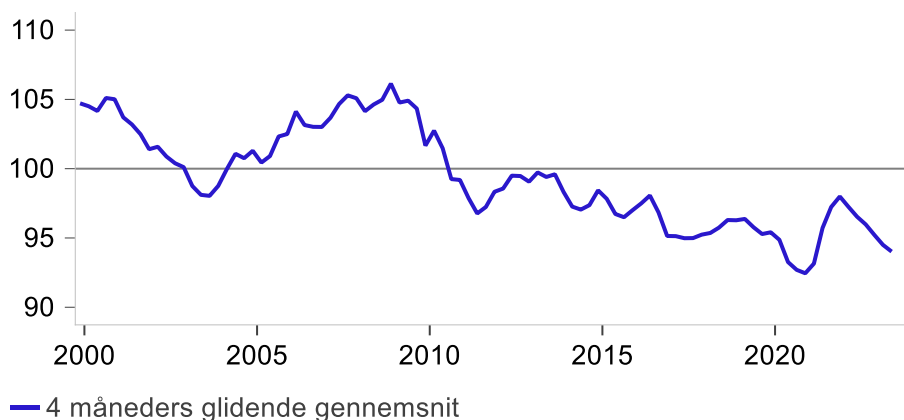


Kilde: Danmarks Statistik og Macrobond

På trods af de kraftige prisstigningerne, der har udhulet købekraften for forbrugerne, er husholdningerne ikke begyndt at bruge af opsparingen. Tværtimod har forbrugerne holdt igen. Forbrugskvoten, der er defineret ved husholdningernes forbrug relativ til disponible bruttoindkomst, har de to første kvartaler af 2023 været blot 92,8 pct. Det er lavt set i et historisk perspektiv. I perioden 2016-2019 var forbrugskvoten til sammenligning 95,5 pct.

Det vil sige, at forbrugerne på trods af at regningerne er steget, har brugt en mindre andel af indkomsten til forbrug. Man kunne sagtens have forestillet sig, at i sådan en situation havde danskerne brugt en del af opsparingen, men det er altså ikke sket. Tværtimod har danskerne i stedet øget opsparingen, afdraget på gælden eller investeret pengene. Det betyder også, at husholdningernes privatøkonomi er godt rustet. Det vil holde hånden under julehandlen.

Figur 6: **Husholdningernes forbrugskvote**



Kilde: Danmarks Statistik, Macrobond og Dansk Erhverv

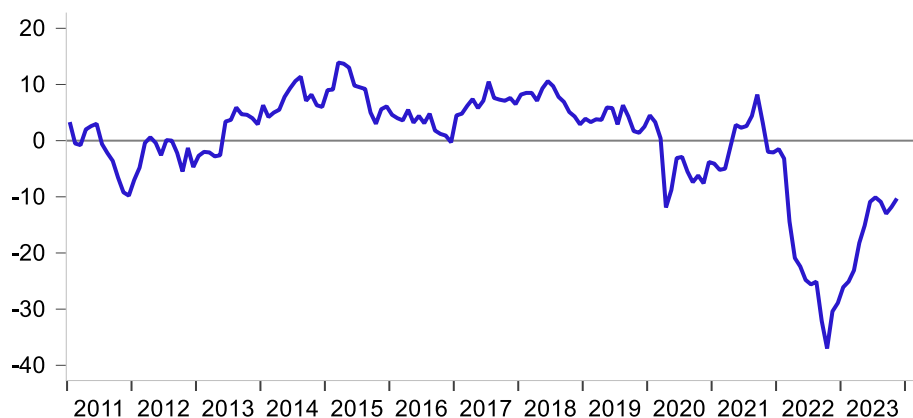
Anm: Den disponible indkomst korrigeret for skattebetalingen af de udbetalte indefrosne feriemidler.

Forbrugertilliden er bedre end sidste år

Julesalget sidste år var trykket af en meget lav forbrugertillid. Sidste år var det blandt andet den høje inflation, der fik forbrugertilliden til at falde mærkbart.

I dag er forbrugertilliden forbedret markant, fordi blandt andet inflationen er aftaget mærkbart. Den højere forbrugertillid giver forhåbninger om at julehandlen bliver bedre i 2023. Med det sagt, så befinder forbrugertilliden sig fortsat på et meget lavt niveau i et historisk perspektiv.

Figur 7: **Forbrugertillid**



Kilde: Danmarks Statistik og Macrobond

Endnu mere e-julehandel i 2023

Det er populært som aldrig før for danskerne at handle ind til jul på nettet. Det så vi særligt i 2020, hvor smittespredningen af Covid-19 satte yderligere fart på e-handlen op til jul. På baggrund af en befolkningsundersøgelse, som Norstat har foretaget for Dansk Erhverv, er forventningen, at 40,6 pct. af de varer, som vi bruger i forbindelse med julen (dvs. julegaver og andre udgifter du alene har fordi det er jul, fx mad, konfekt, adventskrans, julepynt osv.) vil blive foretaget online. Det er en stigning i forhold til 2022, hvor forbrugerne ventede, at 36,8 pct. af julebudgettet ville ske online.

Den stigende andel online sker igennem to kanaler. Flere julehandler på nettet og de, der julehandler på nettet, handler dertil mere.

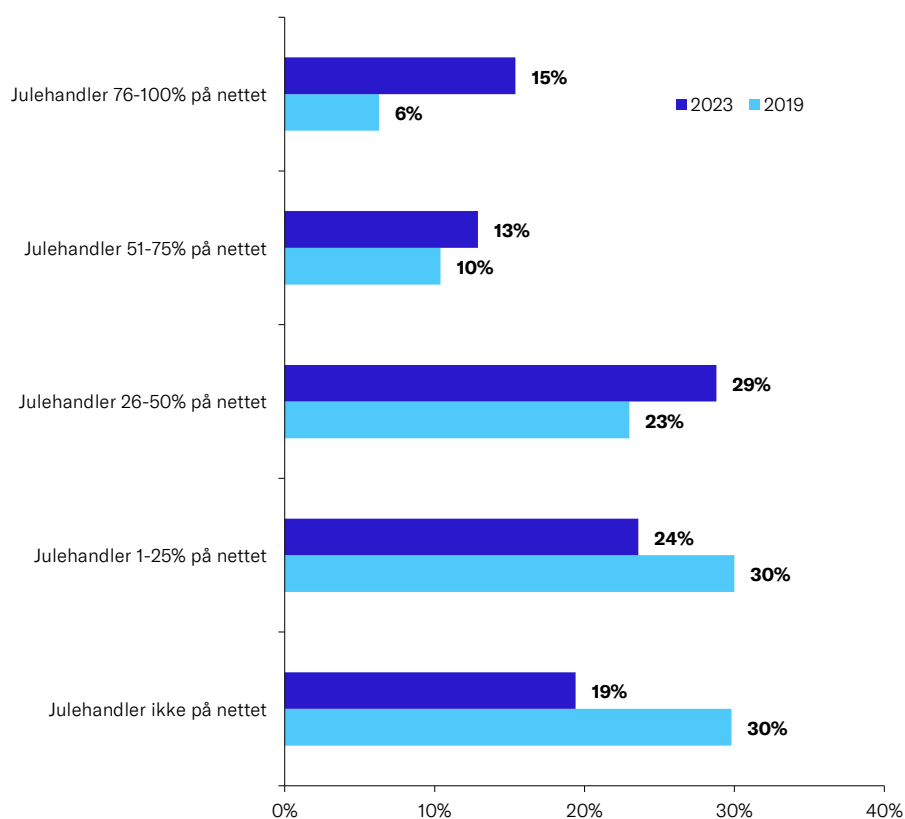
Langt de fleste danskere forventer at handle ind til julen online. I år forventer hele 81 pct. af danskerne, som køber ind til jul, at de skal handle ind til jul. Går vi tilbage til 2019 var det 70 pct. af danskerne, der forventede at handle ind til jul på nettet.

Samtidig vil markant flere dansker foretage størstedelen af deres indkøb online. 28 pct. af danskerne venter, at mere end 50 pct. af deres julebudgettet kommer til at ske online. Samlet forventer 15 pct. af danskerne, at mere end 75 pct. af deres julebudgettet sker online.

Det skal nævnes, at dette andelen af indkøb online udelukkende omhandler køb, der er forbundet med jul som fx julegaver og julemad mv. Det er i modsætningen til det

samlede tal for detailsalget i julemåneder, hvor der også indgår hverdagskøb, som forbrugerne ville have foretaget uagtet om det var jul eller ej.

Figur 8: **Fordeling af julehandlen (dvs. julegaver og andre udgifter du alene har fordi det er jul, fx mad, konfekt, adventskrans, julepynt osv.) på nettet**



Kilde: Norstat for Dansk Erhverv, oktober 2023 n=985 og oktober 2019 n=978. Kun personer, der julehandler, er medtaget i figuren. Nærmere metode fremgår af side 7. Der medgår kun personer, der planlægger at handle ind til jul.

Anm: Afrunding kan medføre, at tallene ikke summer til 100 pct.

Metode

Detailsalget i julemåneder er opgjort på baggrund af Danmarks Statistiks tabeller FIKS33 og FIKS11. Julemåneder er november og december. Detailsalget er opgjort ekskl. motorkøretøjer, motorcykler og tankstationer. Det vil sige, at følgende delbrancher af detailhandlen indgår:

- 47001 Supermarkeder og varehuse mv.
- 47002 Specialbutikker med fødevarer
- 47004 Detailhandel med forbrugerelektronik
- 47005 Detailhandel med tekstiler og husholdningsudstyr mv.
- 47006 Detailhandel med kultur- og fritidsprodukter
- 47007 Detailhandel med beklædning og fodtøj
- 47008 Internethandel, postordre mv.

Statistikken, som benyttes, er i den historiske periode opgjort ekskl. moms. Derfor har vi tillagt moms.

Detailsalget er priskorrigeret på baggrund af deflatoren fra detailomsætningsindekset ekskl. motorkøretøjer, motorcykler og brændstof, der bliver opgjort af Eurostat.

Metode for opgørelse af e-julehandel

Til opgørelse af e-julehandlen har Norstat for Dansk Erhverv stillet to åbne spørgsmål til en repræsentativ stikprøve af den voksne del af den danske befolkning:

- 1) "Hvor stort et beløb forventer du at bruge på julehandel i år (dvs. julegaver og andre udgifter du alene har fordi det er jul, fx mad, konfekt, adventskrans, julepynt osv.)?"
- 2) "Hvor stor en andel af dette beløb forventer du at bruge på køb over internettet (e-handel)?"

På den baggrund udregnes et vægtet gennemsnit på baggrund af respondenterne. I opgørelsen ses der bort fra personer, der vil bruge mindre end 100 kr. på julehandel i 2023 og 2019.

På den baggrund ventes 40,6 pct. af julehandlen i år, hvilket vil sige julegaver og andre juleudgifter man alene har fordi det er jul, vil blive foretaget online. Det skal nævnes, at dette andelen af indkøb online udelukkende omhandler køb, der er forbundet med jul som fx julegaver og julemad mv. Det er i modsætningen til det samlede tal for detailsalget i julemåneder, hvor der også indgår hverdagskøb, som forbrugerne ville have foretaget uagtet om det var jul eller ej. Man kan derfor ikke gange procentsatsen for onlinehandel på den samlede forventning til detailsalget i julemånederne.

Om dette notat

Arbejdet med analysenotatet er afsluttet den 21. november 2023.

Om Dansk Erhvervs Analysenotater

Dansk Erhverv udarbejder løbende analyser, som samles i analysenotater. Ambitionen er at udgøre et kvalificeret og anvendeligt beslutningsgrundlag i forhold til væsentlige, aktuelle udfordringer på alle områder, som har betydning for dansk erhvervsliv og den samfundsøkonomiske udvikling. Det er tilladt at citere fra Dansk Erhvervs analysenotater med tydelig henvisning til Dansk Erhverv.

Kontakt

Henvendelser angående analysen kan ske til seniorøkonom Kristian Skriver på 28 19 81 54 eller kso@danskerhverv.dk