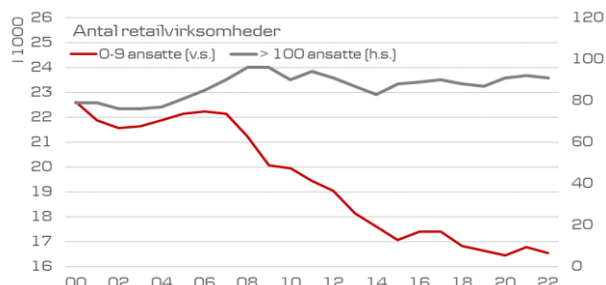
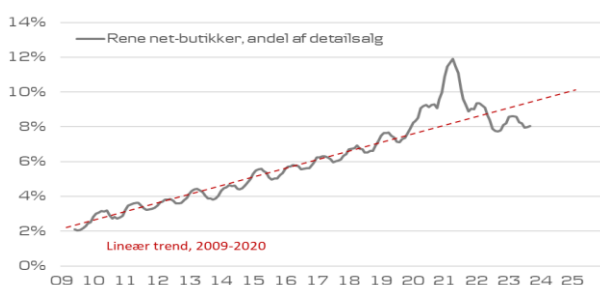




Retail/Strukturelle trends: Modvind aftog i 2022/23 – ny trend eller?

- Tilbage i maj 2023 kiggede vi på de strukturelle udfordringer som retailsektoren stod overfor i vores skriv "Øget e-handel samt færre retailvirksomheder". Her et halvt år efter er det blevet tid til en opfølgning med de seneste data
- Siden finanskrisen har de strukturelle vinde mødt retail-sektoren med massiv modvind. År efter år har de rene net-butikker taget en større og større bid af kagen (detailsalget) samtidig med, at antallet af især små butikker er blevet færre og færre. De senere år er modvinden imidlertid stilnet en del af og spørgsmål er, om der er blot, er tale om en kort pause eller en ny trend?
- Hvis vi starter med de rene netbutikkers andel af detailsalget, så toppede den midt under Corona krisen i 2021 med en andel på 10,4%. Den gængse tankegang dengang var, at vi stod overfor en eksplosion i nethandlen, idet nedlukningerne betød, at flere havde fået erfaring med online handel. Sådan er det imidlertid ikke gået. I stedet er de rene netbutikkers andel af detailsalget aftaget til 8,5% i 2022, hvorfra det mere eller mindre har bevæget sig sidelæns i de første ni måneder af 2023. Det er svært at spå om fremtiden, men noget tyder på, at flere og flere butikker har indset at multiple salgskanaler i form af både fysiske butikker og online salg er en styrke, så måske skal man være varsom med at konkludere, at de rene netbutikkers andel af detailsalget per automatik bare stiger og stiger
- Så er der antallet af retail virksomheder, hvor det især er antallet af mindre retail virksomheder (0-9 ansatte), som der er blevet færre af. Det var især i årene efter finanskrisen, at rigtig mange faldt fra, hvorimod de senere år mere kan karakteriseres ved at faldet har taget kraftigt af. Spørgsmålet er, om vi lægger an til en meget blød landing eller der blot er tale om en kort pause
- De små retail-virksomheder har altid fyldt meget, og selvom deres antal har været på retur igennem en længere årrække, så udgjorde de små retail-virksomheder fortsat 91% af alle retail virksomheder i 2022. Antallet af store retail-virksomheder har imidlertid i samme periode været relativt stabilt. Selvom det naturligvis er værd at hæfte sig ved, at faldet i antallet af små retail virksomheder er bremset op, så vurderer vi dog, at tendensen med færre små retailvirksomheder fortsætter. Når konjunkturudviklingen er positiv, falder lidt færre virksomheder fra, hvorimod flere falder fra, når konjunkturerne er mere udfordrende.

Grafer



Realkredit Danmark har udarbejdet publikationen alene til orientering. Publikationen er ikke et tilbud om eller en opfordring til at købe eller sælge obligationer eller i øvrigt optage realkreditlån. Publikationens informationer, beregninger, vurderinger og skøn træder ikke i stedet for kundens egen vurdering af, hvorledes der skal disponeres. Efter Realkredit Danmarks opfattelse er publikationen korrekt og retvisende. Realkredit Danmark påtager sig dog ikke noget ansvar for publikationens nøjagtighed og fuldkommenhed eller for eventuelle tab, der følger af dispositioner foretaget på baggrund af publikationen.

Redaktion

Chefanalytiker
Mark Maack Gibson
mmg@rd.dk

Ansvarshavende

Cheføkonom
Christian Hilligsøe Heinig
chei@rd.dk

Udgiver

Realkredit Danmark
Lersø Parkallé 100
2100 København Ø
Risikostyring