

Danske highlights

PwC's CEO Survey 2023

Januar 2023

Topledere forbereder sig på en periode med lavere vækst.

86 %

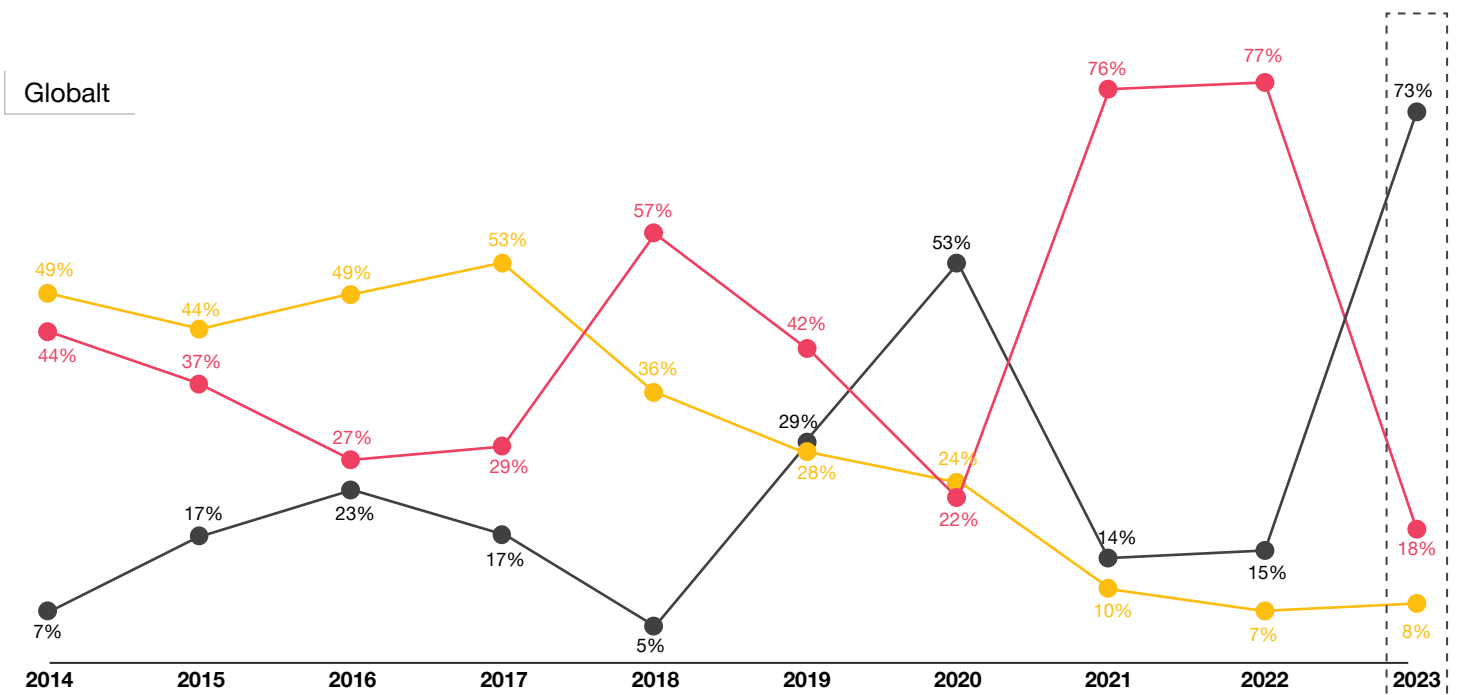
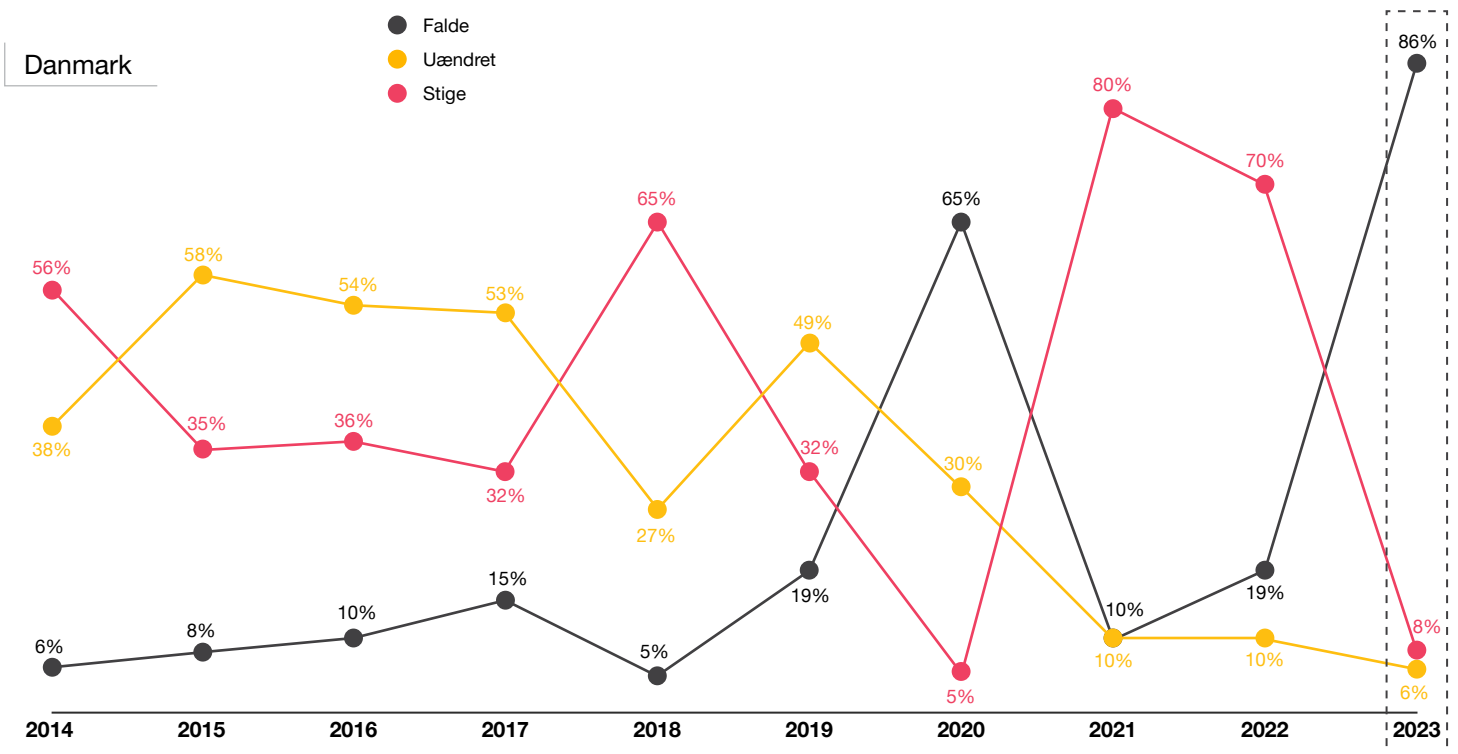
af de danske topledere forventer, at væksten i verdensøkonomien vil falde de kommende 12 måneder. Det er det højeste niveau i de 10 år, PwC's CEO Survey har taget temperaturen på de danske topledere forventninger. Billedet er således markant anderledes sammenlignet med i 2022, før Ruslands krig mod Ukraine, hvor 7 ud af 10 danske topledere forventede vækst i verdensøkonomien. Til sammenligning tror lidt færre (73 %) af de globale topledere på faldende vækst i verdensøkonomien i de kommende 12 måneder. Desuden forventer en meget høj andel af de danske topledere også fald i væksten i den nationale økonomi. Hele 9 ud af 10 danske topledere forventer således faldende vækst i Danmarks nationaløkonomi de kommende 12 måneder. Det flugter med Nationalbankens forventning om, at BNP-væksten i 2023 ender i negativ vækst med -0,1 %.




Andelen af danske topledere, der forventer faldende vækst i verdensøkonomien, er på rekordhøjt niveau

Spørgsmål

Hvordan forventer du, at væksten i verdensøkonomien vil udvikle sig i de kommende 12 måneder?

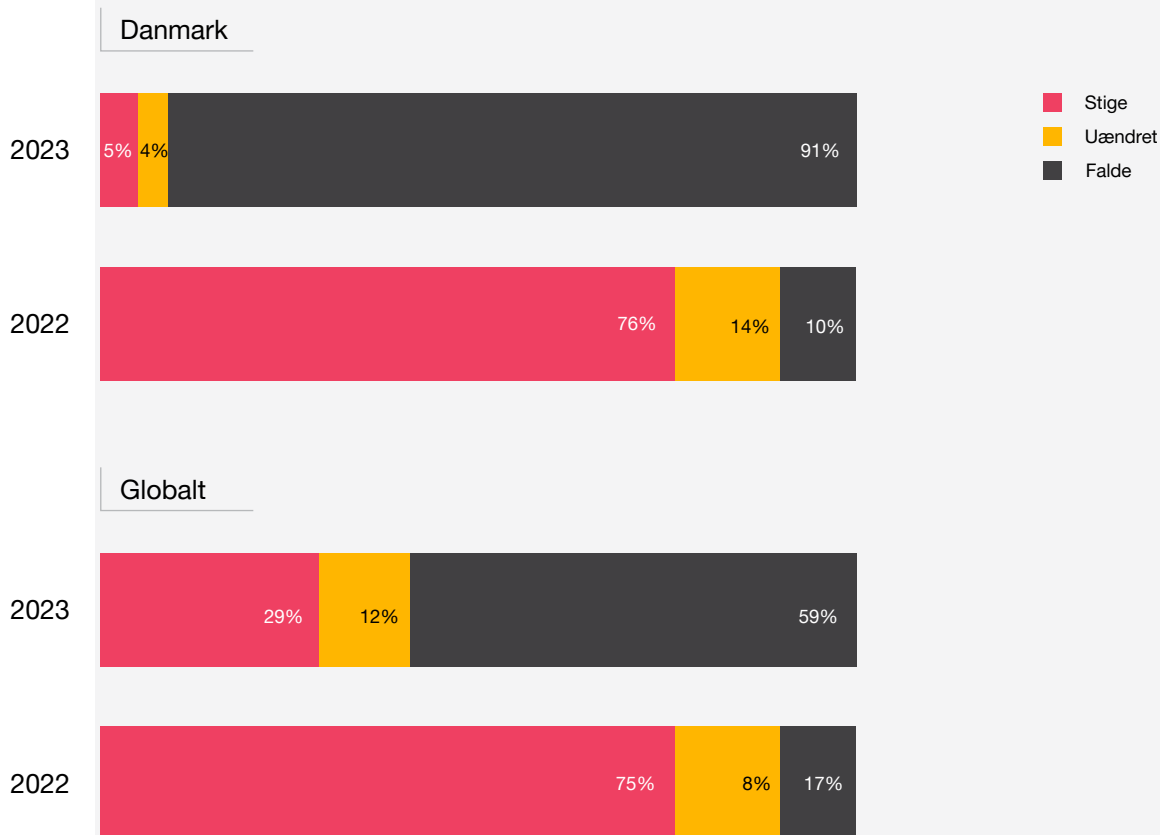




91 % af de danske topledere forventer faldende vækst i Danmarks nationaløkonomi de kommende 12 måneder

Spørgsmål

Hvordan forventer du, at væksten i dit lands økonomi vil udvikle sig over de kommende 12 måneder?



Danske topledere ser mere lyst på forventet vækst i egen virksomhed

De danske CEO'er ser mere lyst på fremtiden, når det gælder vækst i egen virksomhed sammenlignet med forventningerne til verdensøkonomien, hvilket er en trend vi også har set i de tidligere år. 36 % af de danske CEO'er tror i høj grad eller i meget høj grad på vækst i egen virksomhed i 2023. Sidste år svarede 58 % blandt de danske topledere dette. Til sammenligning tror 42 % af de globale topledere i høj eller meget høj grad på vækst i egen virksomhed i 2023.

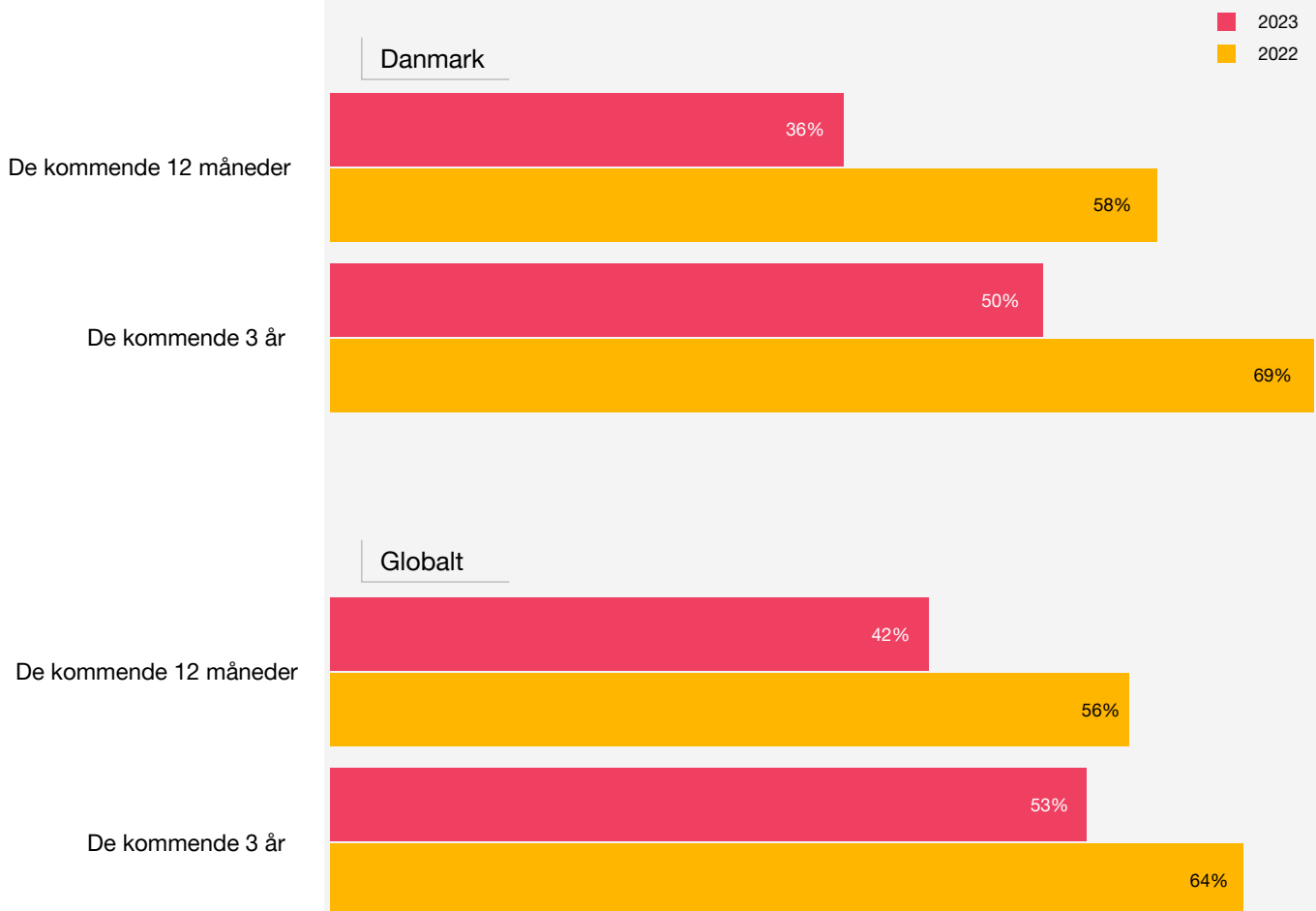


36 % af de danske CEO'er tror i høj grad eller i meget høj grad på vækst i egen virksomhed de kommende 12 måneder

Spørgsmål

I hvilken grad forventer du vækst i egen virksomhed i hhv. de kommende 12 måneder og de kommende 3 år?

(Inkluderer kun svarene "i høj grad" og "i meget høj grad")



USA og Tyskland udbygger deres positioner som vigtigste vækstmarkeder for de danske CEO'er

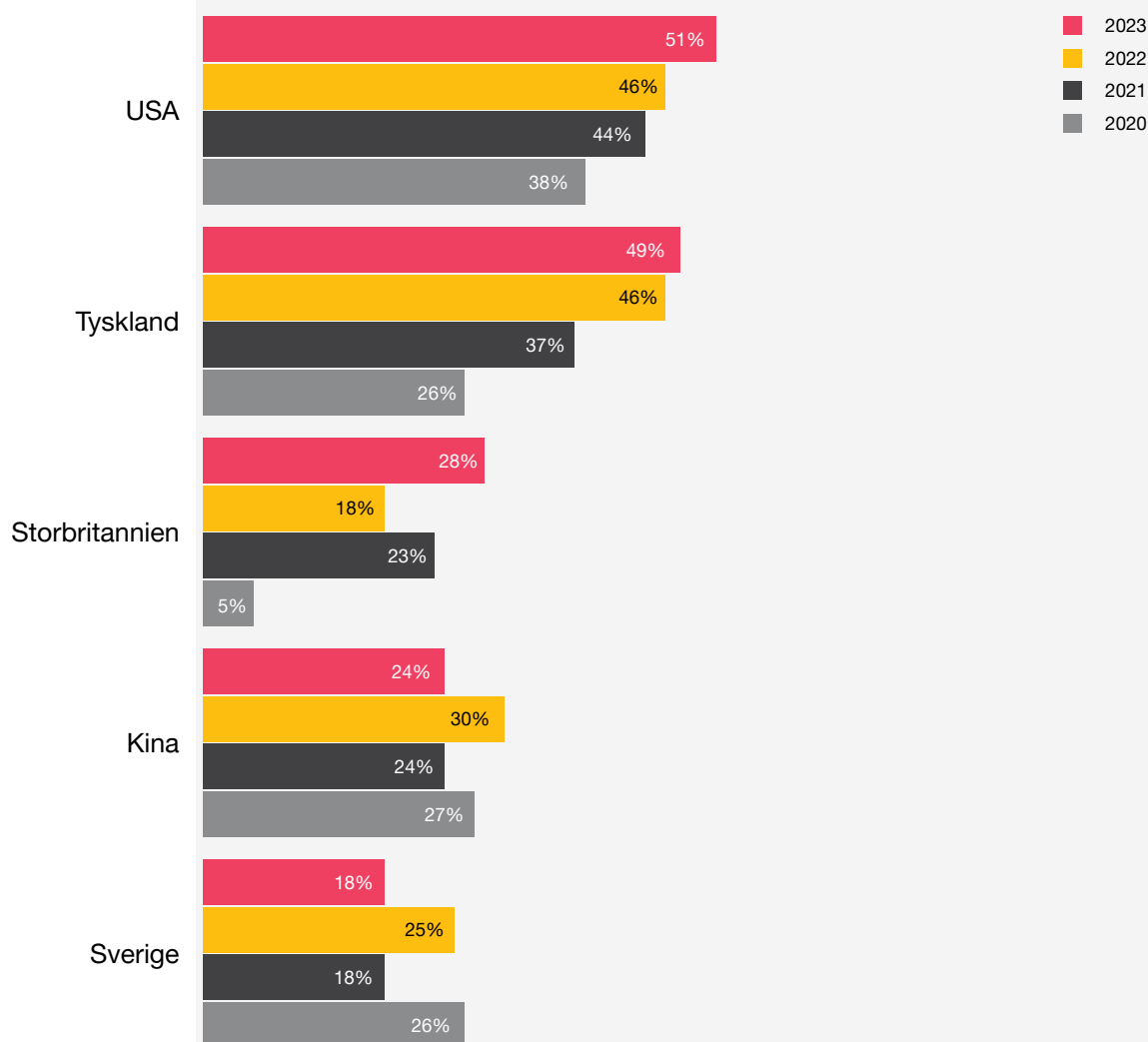
Spørgsmål

Hvilke markeder anser du som de vigtigste for din virksomheds vækstudsigter de kommende 12 måneder?

USA udbygger sin position som vigtigste vækstmarkeder for danske CEO'er

USA og Tyskland udbygger ifølge undersøgelsen deres position som de to største vækstmarkeder for de danske topledere og fastholder henholdsvis en 1. og 2. plads. Over halvdelen af de danske topledere (51 %) peger på USA, hvilket er en stigning på 13 procentpoint på en fireårig periode (fra 38 % i 2020). Samtidig peger hele 49 % af de danske topledere på Tyskland som vigtigste eksportmarked for at drive væksten i de kommende 12 måneder. Det er rekordmange og en stigning på 23 procentpoint over en fireårig periode (fra 26 % i 2020).

Kina må til gengæld vige fra sin 3. plads i 2022 og indtager nu en 4. plads på listen over danske topchefers vigtigste vækstmarkeder (fra 30 % i 2022 til 24 % i 2023). Sverige rykker tilbage i top 5, mens Norge ryger ud af top 5 over de vigtigste vækstmarkeder.



Inflation og makroøkonomisk volatilitet topper listen over CEO'ernes trusler i 2023

Inflation og makroøkonomisk volatilitet præger danske CEO'ers aktuelle trusselsbillede i 2023, mens cyberrisici og geopolitisk uro forventes at påvirke virksomhederne yderligere over en 5-årig periode. 4 ud af 10 danske topledere vurderer, at deres virksomhed er meget eller ekstremt påvirket af inflation i de kommende 12 måneder, og omtrent samme andel bekymrer sig for makroøkonomisk volatilitet. Lidt færre (36 %) vurderer, at deres virksomhed er meget eller ekstremt påvirket af geopolitisk uro. Globalt er det også 4 ud af 10 topledere, der bekymrer sig for inflationen, mens lidt færre ser makroøkonomisk volatilitet (31 %) og geopolitisk usikkerhed (25 %) som en trussel mod deres virksomhed i de kommende 12 måneder.





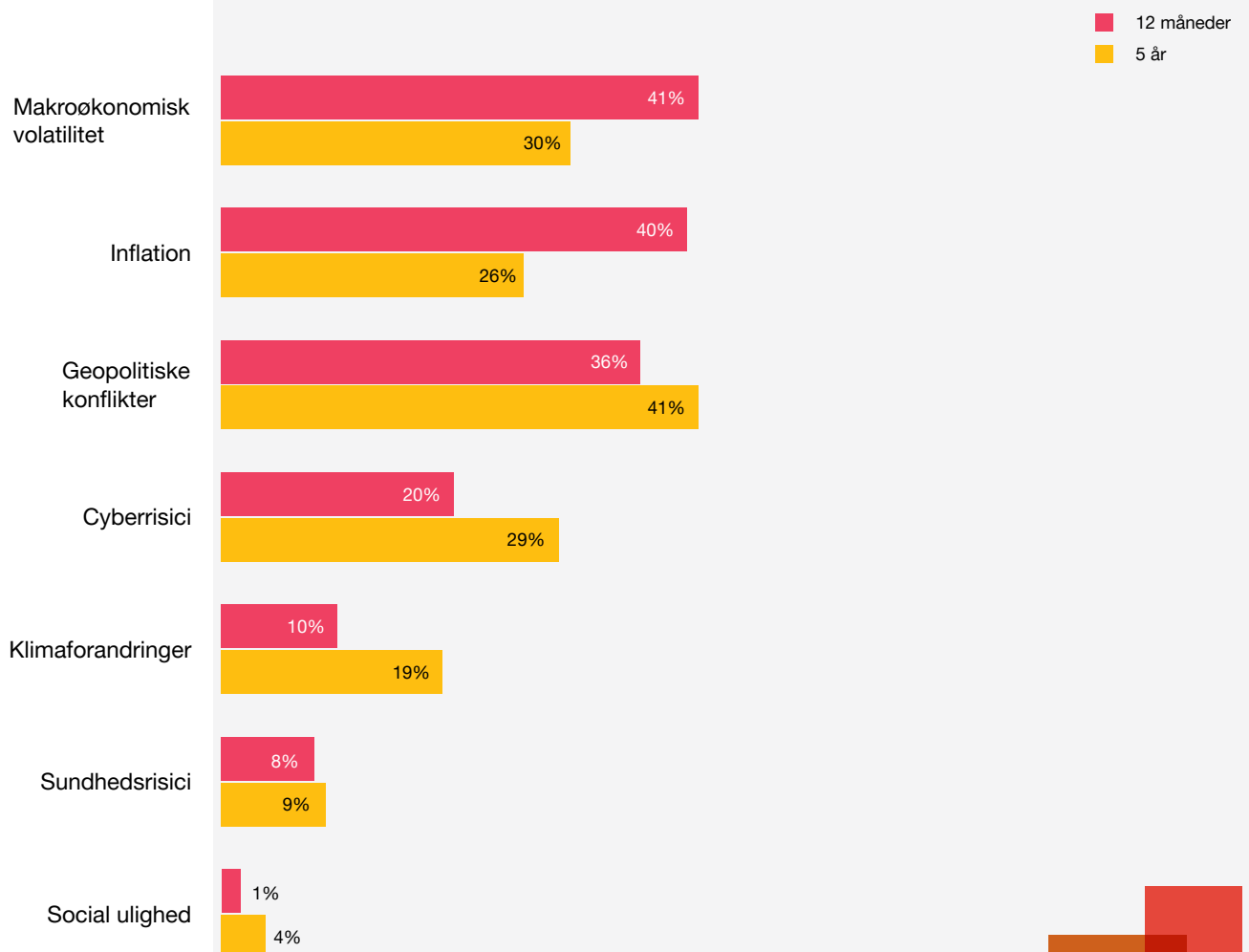
Inflation og makroøkonomisk volatilitet topper listen over trusler de kommende 12 måneder

Spørgsmål

I hvor høj grad er din virksomhed påvirket af følgende trusler:

a) de kommende 12 måneder? b) de kommende 5 år ?

(Inkluderer kun svarene "meget påvirket" og "ekstremt påvirket")





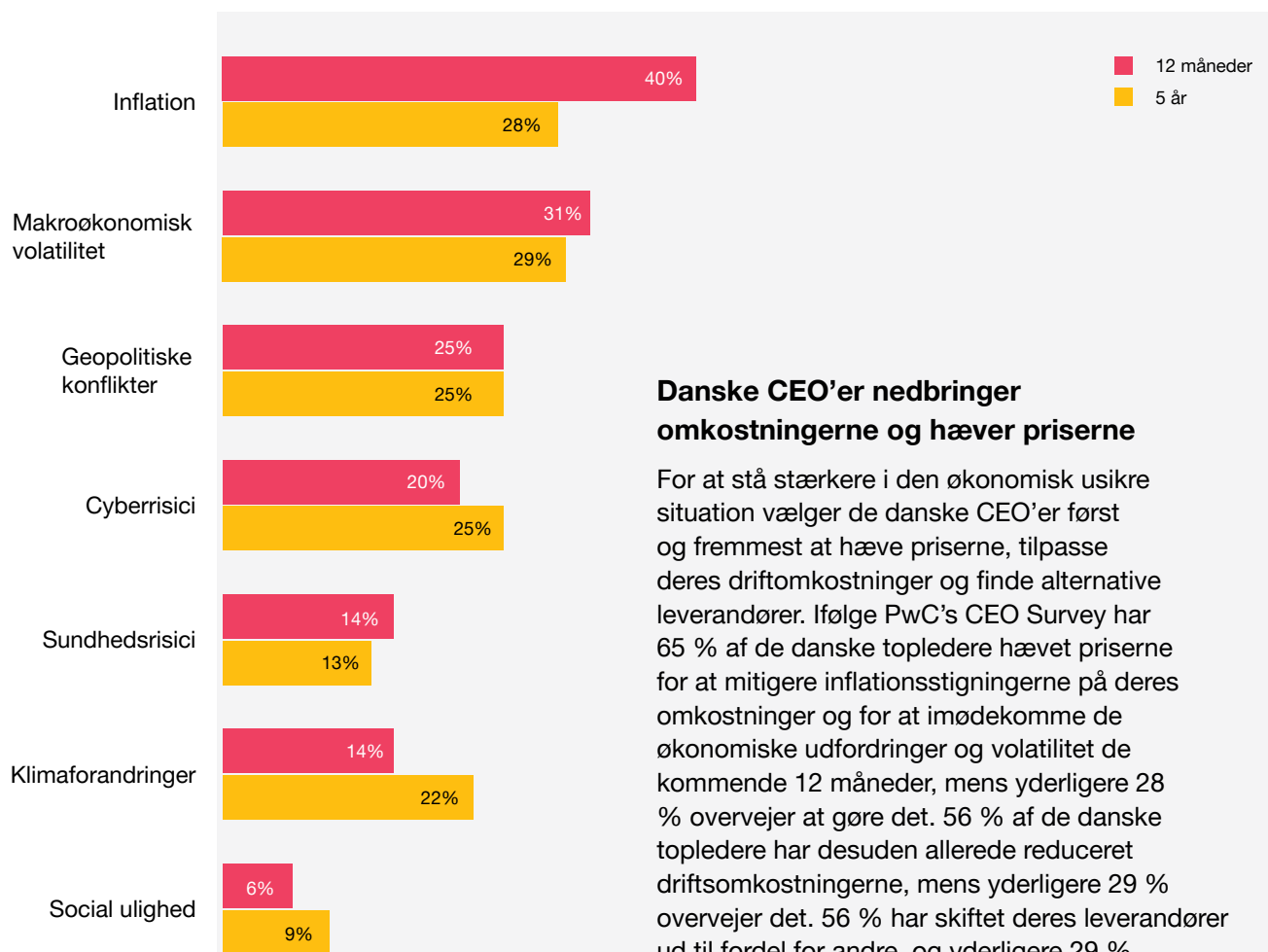
Inflation og makroøkonomisk volatilitet toppet også globalt listen over trusler i 2023

Spørgsmål

I hvor høj grad er din virksomhed påvirket af følgende trusler:

a) de kommende 12 måneder? b) de kommende 5 år ?

(Inkluderer kun svarene "meget påvirket" og "ekstremt påvirket")



Danske CEO'er nedbringer omkostningerne og hæver priserne

For at stå stærkere i den økonomisk usikre situation vælger de danske CEO'er først og fremmest at hæve priserne, tilpasse deres driftomkostninger og finde alternative leverandører. Ifølge PwC's CEO Survey har 65 % af de danske topledere hævet priserne for at mitigere inflationsstigningerne på deres omkostninger og for at imødekomme de økonomiske udfordringer og volatilitet de kommende 12 måneder, mens yderligere 28 % overvejer at gøre det. 56 % af de danske topledere har desuden allerede reduceret driftsomkostningerne, mens yderligere 29 % overvejer det. 56 % har skiftet deres leverandører ud til fordel for andre, og yderligere 29 % overvejer at gøre det.

Noget længere nede på listen af de muligheder, som CEO'erne har for at mitigere potentielle økonomiske udfordringer og volatilitet i de kommende 12 måneder, ligger reduktion af arbejdsstyrken og lønninger. 43 % har således ikke planer om at opsiges medarbejdere, og over 80 % har ikke planer om at nedbringe lønninger.

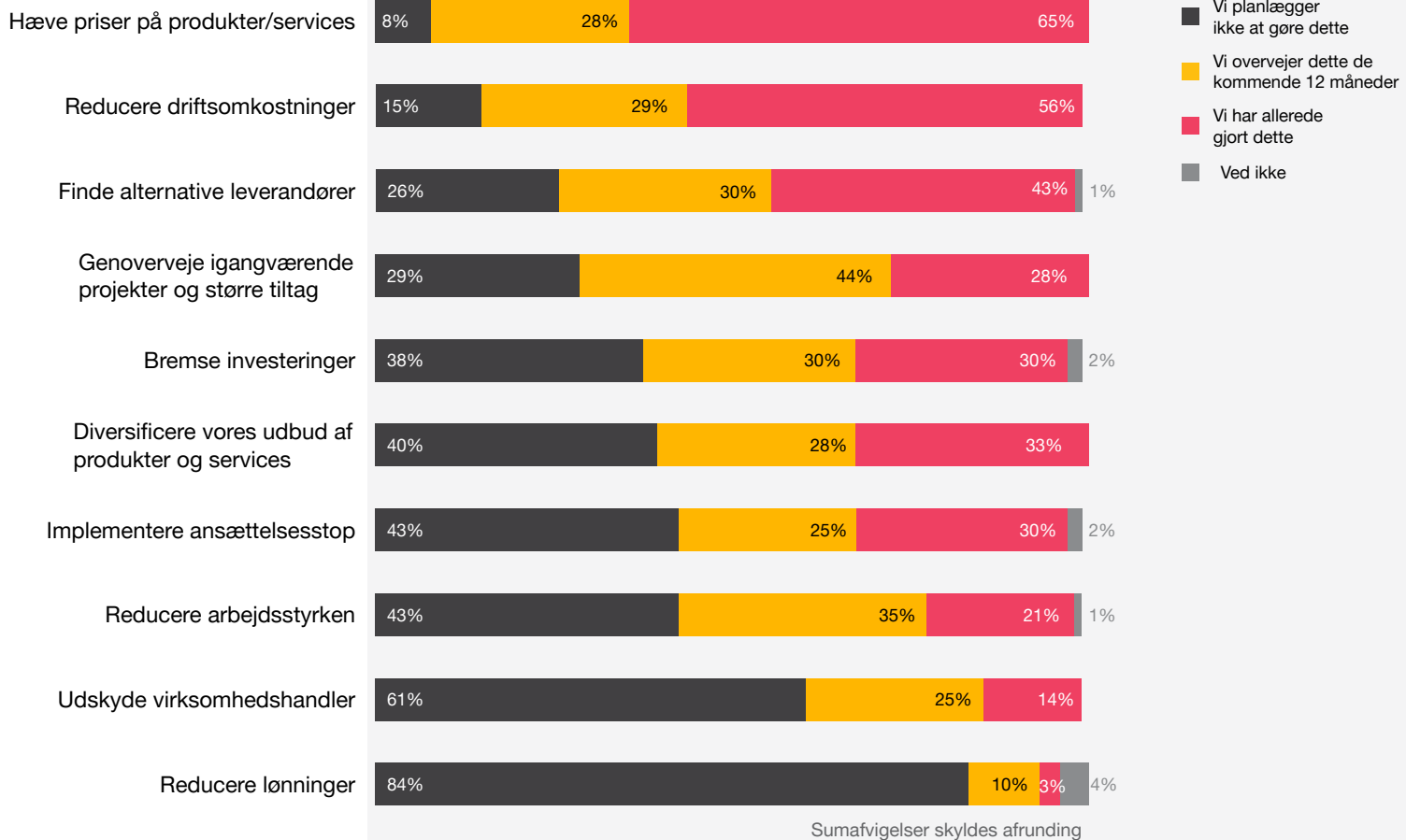




Danske CEO'er sætter ind på flere fronter for at mitigere økonomiske udfordringer og volatilitet

Spørgsmål

Hvilke handlinger planlægger din virksomhed for at mitigere potentielle økonomiske udfordringer og volatilitet de kommende 12 måneder?



CEO'erne investerer i cybersikkerhed og databeskyttelse som følge af geopolitisk uro

På længere sigt (de kommende fem år) forventer de danske topledere, at inflationen vil fylde mindre, mens trusler som geopolitisk uro, cyberrisici og klimaforandringer vil være stigende trusler de næste fem år.

De danske CEO'er investerer i højere grad end de globale topledere i cybersikkerhed og databeskyttelse samt justerer forsyningskæderne som følge af de geopolitiske udfordringer. 61 % af de danske topledere investerer i cyber- og datasikkerhed, mens det er 48 % på globalt niveau. Og 58 % af de danske CEO'er tilpasser deres leverandørkæder, mens det gælder 46 % af de globale.





CEO'er investerer i cybersikkerhed og justerer forsyningskæder som svar på geopolitisk uro

Spørgsmål

Hvilke handlinger planlægger din virksomhed for at mitigere risici ved geopolitiske konflikter de kommende 12 måneder?

Øge investeringer i cybersikkerhed og databeskyttelse



Justere forsyningskæder



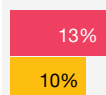
Justere tilstedeværelse på nuværende markeder og/eller udvide til nye markeder



Diversificere vores udbud af produkter og services



Flytte vores arbejdsstyrke



Flytte fysiske aktiver



Ingen af ovenstående





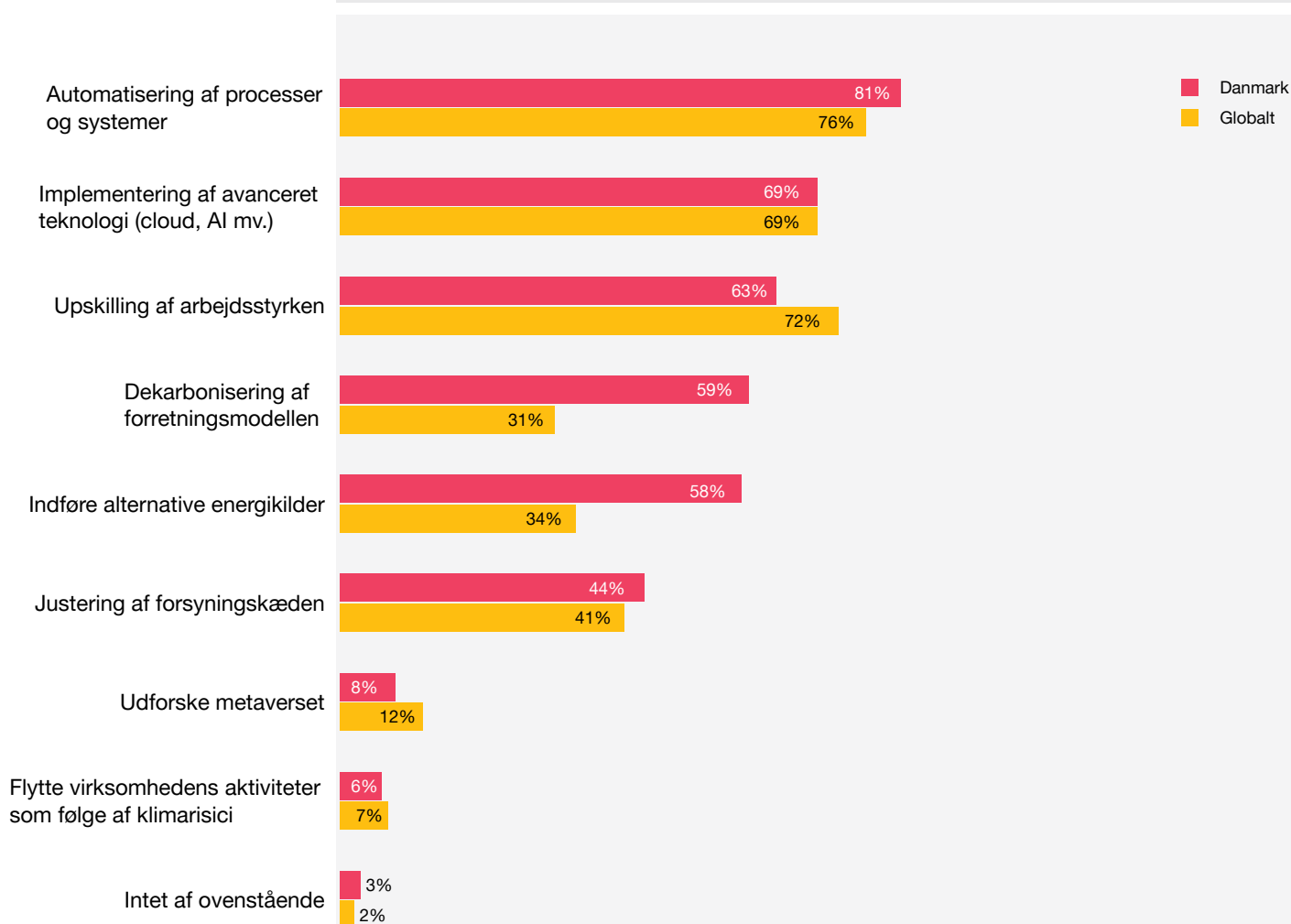
Automatisering, teknologi og opskilling
af medarbejdere skal sikre fremtiden



Automatisering, teknologi og opskilling af medarbejdere skal sikre fremtiden

Spørgsmål


Hvilke af følgende investeringer forventer din virksomhed at foretage de kommende 12 måneder?



Investeringer skal holde virksomhederne økonomisk levedygtige

For at ruste sig til fremtiden planlægger virksomhederne en række investeringer. De planlægger først og fremmest at investere i automatisering de kommende 12 måneder. Det svarer 81 % af de danske topledere og 76 % af de globale. Dernæst planlægger de at investere i teknologi (som fx cloudløsninger og AI). Det svarer 69 % af såvel de danske som de globale topledere. På en tredjeplads over investeringsemner for de kommende 12 måneder ligger opskilling af medarbejdere, hvilket 63 % af de danske topledere og hele 72 % af de globale svarer.



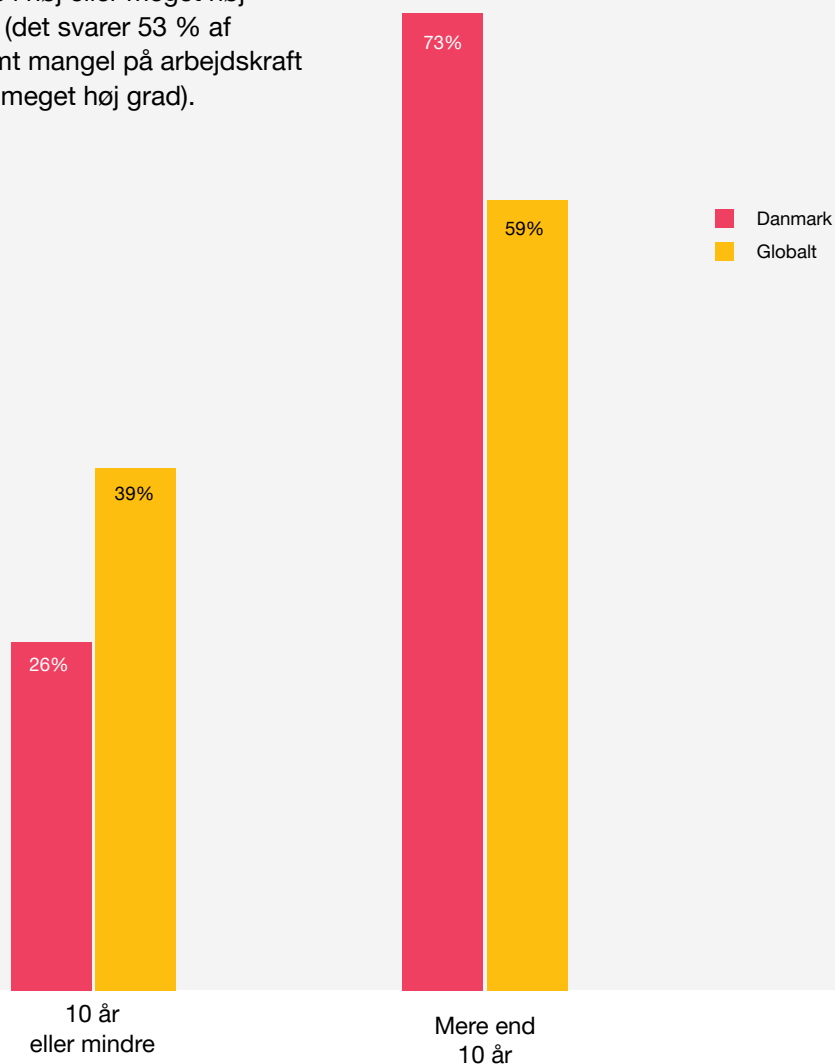


26 % af de danske CEO'er vurderer, at deres virksomhed skal ændre kurs, hvis de skal være økonomiske levedygtige om 10 år

Spørgsmål

Hvis din virksomhed fortsætter sin nuværende kurs, hvor længe tror du så din virksomhed vil være økonomisk levedygtig?

De danske CEO'er vurderer i højere grad end de globale topledere, at deres virksomhed vil være økonomisk levedygtig om 10 år, hvis de fastholder nuværende kurs. Hver fjerde (26 %) danske topleder (mod 39 % globalt) mener dog, at deres virksomhed har en økonomisk levedygtighed på højst 10 år, hvis de ikke justerer deres retning i de kommende år. Virksomhedernes fremtidige profitabilitet vil især blive påvirket af ændringer i regulering (det svarer 54 % af toplederne i høj eller meget høj grad), af kundernes krav og præferencer (det svarer 53 % af toplederne i høj eller meget høj grad) samt mangel på arbejdskraft (det svarer 40 % af toplederne i høj eller meget høj grad).

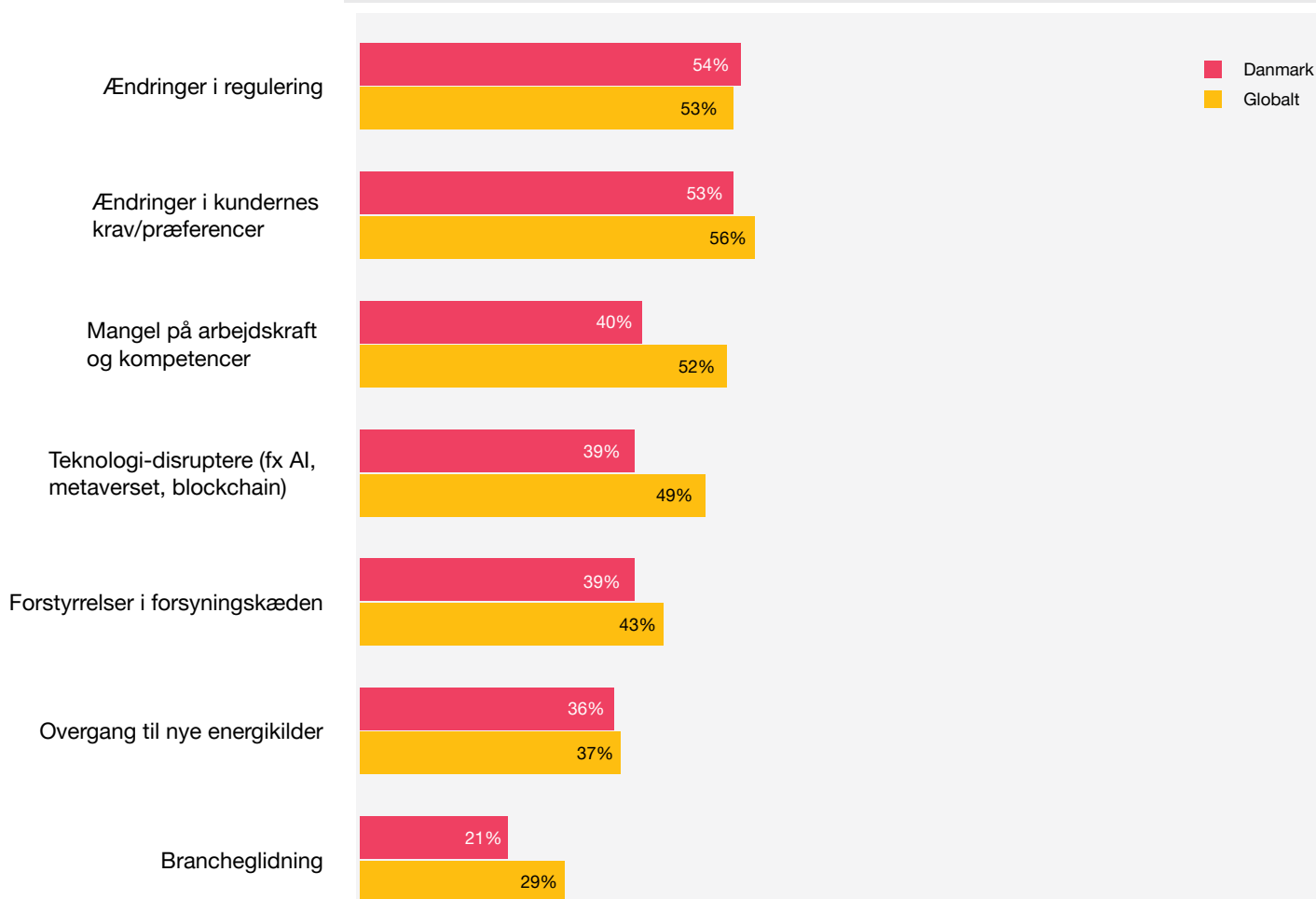


CEO'erne oplever flere faktorer, der påvirker deres branches profitabilitet

Spørgsmål

I hvilken grad tror du, at følgende vil påvirke profitabiliteten (enten negativt eller positivt) i din branche i de kommende 10 år?

(Inkluderer svarene 'i høj grad' og 'i meget høj grad')



Det er store brancheforskelle, når det kommer til CEO'ernes vurdering af de faktorer, der påvirker den fremtidige profitabilitet. CEO'erne i banker og kapitalmarkeder vurderer eksempelvis, at deres branche vil blive særligt påvirket af ændret regulering de kommende 10 år. Globalt set svarer hele 72 % af toplederne, at deres branche i høj eller meget høj grad vil være påvirket af ændret regulering de kommende 10 år. Hvad angår ændrede kundekrav og præferencer, er det særligt CEO'er inden for medier og underholdning, der vurderer, at det vil påvirke profitabiliteten i deres branche de kommende 10 år (76 %).

Der er store brancheforskelle i CEO'ernes vurdering af, hvad der vil påvirke fremtidig profitabilitet

Spørgsmål

I hvilken grad tror du, at følgende vil påvirke profitabiliteten (enten negativt eller positivt) i din branche i de kommende 10 år?

(Inkluderer svarene 'i høj grad' og 'i meget høj grad')

	Ændringer i kunders krav og præferencer	Ændringer i regulering	Mangel på arbejdskraft og kompetencer	Teknologi-disruptere	Forstyrrelser i forsyningskæden	Overgang til nye energikilder	Branche-glidning
Alle	56%	53%	52%	49%	43%	37%	29%
Kapital- og formueforvaltning	54%	60%	41%	52%	26%	33%	29%
Private Equity	45%	60%	36%	56%	42%	33%	33%
Banker og kapitalmarkeder	68%	72%	50%	70%	26%	31%	42%
Forsikring	64%	67%	48%	58%	25%	18%	36%
Fast ejendom	51%	55%	61%	32%	37%	45%	13%
Telekommunikation	59%	51%	50%	71%	29%	24%	47%
Medier og underholdning	76%	52%	45%	75%	33%	25%	51%
Teknologi	63%	48%	70%	63%	41%	30%	39%
Detailhandel	61%	36%	52%	51%	59%	32%	30%
Forbrugsgoder	58%	50%	53%	45%	55%	42%	25%
Transport og logistik	58%	67%	57%	53%	62%	65%	27%
Skov, papir og emballage	53%	67%	47%	32%	42%	55%	17%
Rejse og fritid	59%	49%	67%	45%	45%	41%	28%
Autobranchen	60%	66%	56%	57%	60%	69%	40%
Industriel fremstilling	54%	49%	53%	40%	62%	52%	31%
Bygge og anlæg	40%	48%	61%	36%	52%	52%	18%
Business services	58%	47%	55%	53%	30%	26%	29%
Sundhed	52%	62%	67%	57%	39%	19%	30%
Pharma og biotek/medico	46%	64%	37%	57%	49%	18%	34%
Energi	48%	66%	40%	45%	53%	69%	29%
Metaller og minedrift	47%	67%	62%	45%	67%	74%	21%
El og forsyning	49%	65%	49%	35%	48%	77%	33%
Kemikalier	55%	71%	39%	30%	61%	61%	27%

Om CEO Survey 2023

I PwC's 26. CEO Survey blev der gennemført interview med 4.410 CEO'er i 105 lande i perioden den 4. oktober-11. november 2022. I alt 80 danske CEO'er fra nogle af Danmarks største virksomheder har deltaget i undersøgelsen.