

Research Danmark

Detailhandlen rykker online

- **Flere og flere virksomheder satser på onlinesalg – ikke bare som supplement til en fysisk butik, men som primær salgskanal. Og mens detailhandlen generelt er under pres, så fortsætter onlinebutikker med at udvide.**
- **Antallet af detailvirksomheder, der primært sælger via onlinekanaler, er fordoblet de seneste ti år, og både antallet af medarbejdere og virksomhedernes omsætning er steget kraftigt.**
- **Danske onlinevirksomheder kigger i stigende grad mod udlandet, også selvom salget i dag i langt overvejende går til det danske marked.**

Siden 2007 er der kommet 735 flere detailvirksomheder, der primært sælger online, så der i 2017 er 1.931 danske internethandelsvirksomheder. Det er vel og mærke alene virksomheder, der primært lever af onlinehandel. En langt større gruppe lever primært af handel i fysiske butikker med onlinehandel som et supplement.

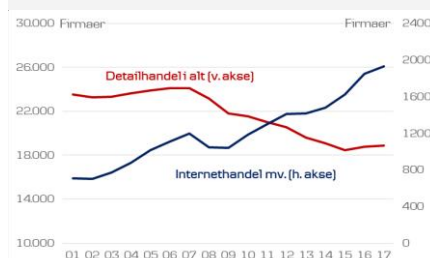
Alene siden 2014 er der kommet over 30 procent flere nethandelsfirmaer herhjemme. Til sammenligning har antallet af firmaer inden for detailhandlen under ét ligget fladt de seneste år efter at være faldet en årrække, og branchen er generelt under pres. Dermed er detailforretninger med primært fokus online også gået fra at udgøre omkring 3 procent af alle detailvirksomheder i begyndelsen af 00'erne til i dag at udgøre over 10 procent.

Der er ikke alene kommet flere internethandelsfirmaer, de er også blevet større. Hvor der i 2007 i gennemsnit var 1,1 medarbejdere i firmaer inden for detailhandel på internettet, så er der i dag 2,7 medarbejdere i gennemsnit. Virksomhederne er dog fortsat forholdsvis små, og til sammenligning er der over dobbelt så mange fuldtidsansatte per virksomhed i detailhandlen generelt.

Mens beskæftigelsen i detailhandelen som helhed er faldet, er den steget voldsomt inden for virksomheder, der sælger på nettet. Siden 2007 er der i gennemsnit kommet omkring 15 procent flere fuldtidsansatte i onlinehandelsvirksomheder – om året. Det er dog fortsat en mindre gruppe, og kun 4 procent af de ansatte i detailbranchen arbejder i firmaer, der primært lever af at sælge online. Fortsætter tendensen, vil onlinevirksomheder dog gradvist blive en vigtigere drivkraft bag beskæftigelsesfremgangen herhjemme.

Over det seneste år har danske onlinebutikker solgt for over 27 milliarder kroner. Det er næsten 270 procent mere end for ti år siden. Til sammenligning er det samlede salg i detailbranchen steget med mere beskedne 18 procent i samme periode. Tager man højde for den mellemliggende prisudvikling, så er der kun tale om en meget beskedne real fremgang i salget. Dermed står internetbutikkerne for omkring 14 procent af detailhandlens salg – mere end tre gange så meget som for ti år siden. Således er salget via netbutikker i stigende grad motoren i dansk detailsalg.

En ud af ti virksomheder i detailhandlen er nu internetbaseret



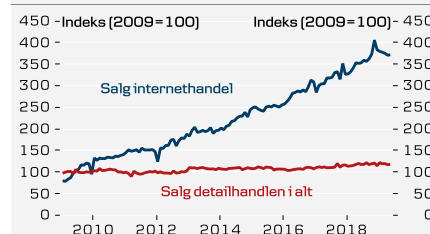
Anm: Et firma er kategoriseret som internethandel, når størstedelen af omsætningen er online.
Kilde: Danmarks Statistik.

Flere ansatte inden for internethandel, men fortsat få



Anm: Fuldtidsansatte. Databrud i 2008.
Kilde: Danmarks Statistik

Salget stiger langt hurtigere for onlinebutikker end butikker generelt



Kilde: Danmarks Statistik

Privatekonom

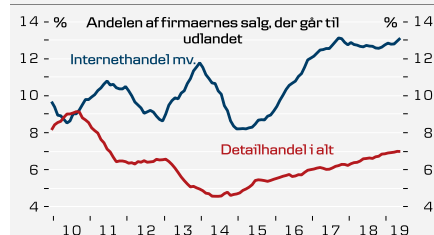
Louise Aggerstrøm Hansen
45 12 85 31
Louhan@danskebank.dk

Detailhandlen på nettet sælger i stigende grad til udlandet

Danske internetbutikker sælger næsten dobbelt så stor en andel af deres varer til udlandet, som detailhandlen generelt. Det er næppe overraskende, da de fleste olinebutikker også sender varer uden for landets grænser. Andelen har da også været stigende de seneste år. Hvor omkring 9 procent af onlinebutikkernes salg gik til udlandet i 2015, er det i dag 13 procent.

Der er god grund til at tro, at denne tendens fortsætter. For selvom danske onlinevirksomheder fortsat har det største fokus på det danske marked, regner hver tredje onlinefokuserede virksomhed med at sælge mere til udlandet inden for de kommende år, ifølge en undersøgelse foretaget af YouGov for Danske Bank. Blandt selvstændige, der ikke har onlinesalg, er det samme tal otte procent.

Onlinefirmaer sælger langt mere til udlandet end detailhandlen generelt



Anm.: Tallene er opgjort som ét års glidende gennemsnit.

Kilde: Danmarks Statistik og Macrobond financial

Selvstændige med onlinevirksomheder kigger mod udlandet



Anm: Surveyet omfatter alle brancher, ikke alene detailbranchen. Undersøgelsen er foretaget blandt 501 selvstændige i februar 2019.

Kilde: YouGov for Danske Bank

Disclosure

Denne analyse er udarbejdet af Danske Bank A/S ('Danske Bank'). Analysen er udarbejdet af Senioranalytiker Louise Aggerstrøm Hansen og assisterende analytiker Anders Køhlert Larsen.

Analytikernes erklæring

Hver enkelt analytiker, som er ansvarlig for indholdet af denne analyse, erklærer, at de synspunkter, der udtrykkes i analysen, nøjagtigt afspejler analytikerens personlige vurdering af de finansielle instrumenter og udstedere, der er omfattet af analysen. Hver enkelt ansvarlig analytiker erklærer desuden, at ingen del af analytikerens aflønning har været, eller vil være direkte eller indirekte relateret til de specifikke anbefalinger, der udtrykkes i analysen.

Regulering

Danske Bank er godkendt af og underlagt tilsyn af Finanstilsynet samt underlagt de regler og bestemmelser, der er udstedt af de relevante tilsynsmyndigheder i alle andre jurisdiktioner, hvor Danske Bank har aktiviteter. Danske Bank er underlagt begrænset tilsyn af det britiske finanstilsyn, Financial Conduct Authority og the Prudential Regulation Authority. Nærmere oplysninger om omfanget af Financial Conduct Authority og the Prudential Regulation Authoritys tilsyn kan fås ved henvendelse til Danske Bank.

Interessekonflikter

Danske Bank har udarbejdet procedurer, der skal forhindre interessekonflikter og sikre, at de udarbejdede analyser har en høj standard og er baseret på objektiv og uafhængig analyse. Disse procedurer fremgår af Danske Banks Research Policy. Alle ansatte i Danske Banks analyseafdelinger er bekendt med, at enhver henvendelse, der kan kompromittere analysens objektivitet og uafhængighed, skal overgives til analyseledelsen og til Bankens Compliance-afdeling. Danske Banks analyseafdelinger er organiseret uafhængigt af og rapporterer ikke til Danske Banks øvrige forretningsområder.

Analytikernes aflønning er til en vis grad afhængig af det samlede regnskabsresultat i Danske Bank, der omfatter indtægter fra investment bank-aktiviteter, men analytikerne modtager ikke bonusbetalinger eller andet vederlag med tilknytning til specifikke corporate finance- eller kredittransaktioner.

Finansielle modeller og/eller metoder anvendt i denne analyse

Beregninger og præsentationer i denne analyse er baserede på standard økonomiske modeller og metoder såvel som på offentligt tilgængelige data på alle værdipapirer, udstedere og/eller lande. Dokumentation kan fremskaffes ved henvendelse til analysens forfatter.

Risikoadvarsel

Væsentlige risikofaktorer i forbindelse med anbefalingerne og holdningerne i denne analyse, herunder en følsomhedsanalyse af relevante forudsætninger, er angivet i analysen.

Planlagte opdateringer af analysen

Analysen opdateres månedligt.

Første offentliggørelsesdato

Se forsiden af denne analyse for første dato for offentliggørelse.

Disclaimer

Denne publikation er udarbejdet af Danske Bank Markets alene til orientering. Publikationen vil kunne underbygge kortsigtede investeringsstrategier, som afviger fra bankens anbefalinger ifølge andre analysepublikationer. Publikationen er ikke et tilbud om eller en opfordring til at købe eller sælge værdipapirer, valuta eller finansielle instrumenter. Efter bankens opfattelse er publikationen korrekt og retvisende. Banken påtager sig imidlertid ikke noget ansvar for publikationens nøjagtighed og fuldkommenhed, ligesom Banken heller ikke påtager sig noget ansvar for eventuelle tab, der følger af dispositioner foretaget på baggrund af publikationen. Danske Bank og dens datterselskaber samt medarbejdere i banken kan udføre forretninger, have, etablere, ændre eller afslutte positioner i værdipapirer, valuta eller finansielle instrumenter eller på anden måde have interesse i investeringerne (herunder derivater) eller i et udstedende selskab nævnt i publikationen. Danske Banks aktie- og kreditanalytikere må ikke investere i værdipapirer, som dækkes af den pågældende eller af den analysesektion, som den pågældende er tilknyttet. Denne publikation er ikke beregnet til brug for detailkunder i Storbritannien eller til personer i USA. Danske Bank Markets er en division af Danske Bank A/S. Danske Bank A/S er underlagt Finanstilsynet i Danmark og er endvidere underlagt regler fra relevante myndigheder i alle andre retskredse, hvor Danske Bank A/S udøver forretning. Herudover er Danske Bank A/S underlagt begrænset tilsyn af det engelske finanstilsyn, Financial Conduct Authority og Prudential Regulation Authority. Enkeltheder vedrørende omfanget af dette tilsyn kan fås ved henvendelse til banken. Copyright © Danske Bank A/S. Danske Bank A/S har ophavsretten til publikationen, som er til kundens personlige brug og må ikke offentliggøres uden forudgående tilladelse.

Analyse færdiggjort: 09.09.2019, 09:40 CET

Analyse offentliggjort første gang: 10.09.2019, 9:00 CET