

# Investointitiedustelu

Tammikuu 2015

Elinkeinoelämän keskusliitto



# Investointitiedustelu

Tammikuu 2015

# Sisältö

|                                                                              |           |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Johdanto .....</b>                                                        | <b>3</b>  |
| Tiivistelmä.....                                                             | 3         |
| Tiedustelumenetelmä, esitettävät kysymykset ja kattavuus .....               | 3         |
| <br><b>Teollisuuden ja energia-alan investoinnit vuosina 2013–2015 .....</b> | <b>5</b>  |
| Teollisuuden kiinteät investoinnit toimialoittain .....                      | 5         |
| Teollisuuden investoinnit suuruusluokittain .....                            | 6         |
| <br><b>Investointien tarkoitus 2015.....</b>                                 | <b>8</b>  |
| <br><b>Investointeihin vaikuttavat tekijät vuosina 2014-2015 .....</b>       | <b>9</b>  |
| <br><b>Investoinnit ulkomaille vuosina 2005-2014 .....</b>                   | <b>10</b> |
| Teollisuuden henkilökunta Suomessa ja ulkomailla .....                       | 10        |
| Tiedustelumenetelmä.....                                                     | 11        |
| <br><b>Liitteet</b>                                                          |           |

# Johdanto

## Tiivistelmä

Suomalaisten teollisuusyritysten kotimaahan tekemät kiinteät investoinnit olivat vuonna 2013 runsaat 3,1 miljardia euroa. Investoinnit laskivat noin seitsemän prosenttia vuoteen 2012 verrattuna, ja ne jäivät selvästi 2000-luvun keskiarvon alapuolelle.

EK:n tiedustelun mukaan teollisuuden investoinnit kääntyivät viime vuonna kasvuun, ja niiden ennustetaan vilkastuvan myös tänä vuonna. Vuoden 2015 investointitaso nousisi vajaaseen 3,8 miljardiin euroon. Investointien taso ei silti riittäisi korvaamaan pääomakannan ennustettua kulumista.

Energia-alan investoinnit jatkuvat vilkkaina vuosina 2013–2015. Teollisuuden ja energia-alan yhteenlaskettujen investointien arvioidaan olevan alkaneena vuonna noin 5,5 miljardia euroa.

Investointiaste eli investointien osuus teollisuuden jalostusarvosta kohoa tiedustelun mukaan aavistuksen, ja se olisi tänä vuonna vajaat 13 prosenttia. Noususta huolimatta suomalaisten teollisuusyritysten investointiaste jää vähän Länsi-Euroopan keskitasoa matalammalle.

Tiedustelun mukaan investoinnit kasvoivat viime vuonna sekä pienissä että myös suurissa, yli 500 henkeä työllistävissä yrityksissä. Keskisuurten yritysten investoinnit pysyivät ennallaan. Tänä vuonna investointien kasvu kertyisi erityisesti 250–500 henkeä työllistävistä yrityksistä.

Tehdasteollisuuden investointien tärkein tarkoitus on vuonna 2015 vanhan tuotantokapasiteetin korvaaminen. Kaikista suunnitelluista investoinneista 39 prosenttia on korvausinvestointeja, 37 prosenttia laajennusinvestointeja ja 19 prosenttia rationalisointi-investointeja. Myönteistä on laajennusinvestointien hienoinen viriäminen: niiden osuus kaikista investoinneista on kääntynyt kasvuun.

Investointitiedustelun mukaan teollisuuden ulkomaiset investoinnit jäivät viime vuonna melko matalalle tasolle. Ulkomaisiin investointeihin luetaan tiedustelussa myös yrityskaupat, minkä vuoksi investointimenoissa on voimakasta vaihtelua. Investointimenot Suomesta

ulkomaille olivat tiedustelun mukaan viime vuonna runsaat 1,0 miljardia euroa. Viime vuonna eniten ulkomaisia investointeja tehtiin EU-maihin ja Aasiaan.

Suomalaisten teollisuusyritysten ulkomaisten yritysten henkilökunnan määrä supistui tiedustelun mukaan jonkin verran vuosina 2012–2014.

Tilastokeskuksen keräämien tietojen mukaan suomalaiset teollisuuskonsernit työllistivät vuonna 2012 ulkomailla noin 377 000 henkilöä, eli noin puolet niiden koko henkilöstöstä.

Selvästi eniten ulkomailla olevaa työvoimaa on teknologiateollisuudessa. Myös metsä- ja kemianteollisuudella merkittävä osa työvoimasta on ulkomailla, kun taas muilla toimialoilla ulkomailla työskentelevän henkilöstön osuus on selvästi matalampi.

## Tiedustelumenetelmä, esitettävät kysymykset ja kattavuus

Tämä investointitiedustelu on osa EU:n harmonisoitua suhdannetiedustelujärjestelmää. Tiedustelussa esitettävät kysymykset ovat valtaosin Euroopan komission laatimia. Elinkeinoelämän keskusliitto EK ja sen edeltäjä Teollisuuden ja Työnantajain Keskusliitto TT ovat tehneet kyselyn Suomessa vuoden 1995 syksystä lähtien. Tiedustelun laati aiemmin Suomen Pankki.

Investointitiedustelu tehdään kaksi kertaa vuodessa, keväällä ja syksyllä. Tämä investointitiedustelu tehtiin loka–marraskuussa 2014.

**Syksyn 2014 tiedustelussa** kysyttiin yritysten toteutuneita investointeja vuodelta 2013 sekä investointisuunnitelmia vuosille 2014 ja 2015. Tiedustelu osoitettiin pääsääntöisesti EK:n suhdannetiedustelun otokseen kuuluville yrityksille.

Tiedusteluun vastasi 262 tehdasteollisuuden yritystä. Tiedusteluun vastanneiden yritysten yhteenlaskettu liikevaihto Suomessa oli vuonna 2013 noin 78 miljardia euroa. Vastaajayritykset työllistivät Suomessa runsaat 175 000 työntekijää. Tiedusteluun osallistuvien yritysten investoinnit kattavat noin neljä viidesosaa tehdasteollisuuden kaikista investoinneista.

Tässä julkaisussa kyselyn tulokset on korotettu

vastaamaan Tilastokeskuksen kansantalouden tilinpidon mukaisia tehdasteollisuuden kiinteitä investointeja. Perusvuotena on käytetty Tilastokeskuksen ilmoittamia lukuja vuodelta 2013. Tehdasteollisuuden lisäksi tiedusteluun kuuluu energiantuotannon yrityksiä.

**Investoinneilla** tarkoitetaan tässä tiedustelussa kiinteän käyttöomaisuuden hankintaa sekä perusparannusmenoja Suomessa: uusia talonrakennuksia, maa- ja vesirakennuksia, koneita, laitteita, kalustoa ja kuljetusvälineitä sekä maa- ja vesialueita. Syksyllä tehdyssä tiedustelussa ei kartoiteta tutkimus- ja tuotekehitystointintaa, jota seurataan keväisin tehtävällä tiedustelulla.

Kysely ei koske tavanomaista kunnossapitoa, käytössä olleiden pääomatavaroiden ostoa tai myyntiä, ei myöskään leasing-hankintoja. Käyttöomaisuuden myyntituottoja ei ole otettu myöskään huomioon investointimenoja laskettaessa. Kutakin vuotta koskevat luvut on ilmoitettu asianomaisen vuoden toteutuneiden tai arvioitujen hintojen mukaisina eli käyvin hinnoin.

EU-maissa tehtävässä investointitiedustelussa kysytään syksyisin aineellisten investointien jakautumista eri käyttötarkoituksiin ja investointeihin vaikuttaneita syitä. Investoinnit jaotellaan eri käyttötarkoituksiin si-

ten, onko investoinnin tavoitteena ensisijaisesti vanhan tuotantokapasiteetin korvaaminen, tuotantokapasiteetin lisääminen, rationalisointi vai jokin muu tavoite. Muulla tavoitteella tarkoitetaan esimerkiksi ympäristönsuojelua. Investointien keskeisimmät syyt jaotellaan EU-tiedustelussa seuraavasti: kysyntä, rahoitustilanne tai odotettu voitto, tekniset tekijät ja muut tekijät. Muilla tekijöillä tarkoitetaan esimerkiksi julkisen vallan toimenpiteitä (esim. verotus) tai vaihtoehtoa siirtää tuotantoa ulkomaille.

Kyselyn yhteydessä teollisuusyrityksiltä tiedusteltiin myös **Suomesta ulkomaille tehtyjä investointeja**. Lisäksi kysyttiin ulkomaille työskentelevän henkilökunnan määrää.

#### Investointitiedustelun vastausprosentit toimialoittain

|                        | Lukumäärä |      |    | Liikevaihto milj. euroa |        |    | Henkilökunta |         |    |
|------------------------|-----------|------|----|-------------------------|--------|----|--------------|---------|----|
|                        | Vast.     | Otos | %  | Vast.                   | Otos   | %  | Vast.        | Otos    | %  |
| Elintarviketeollisuus  | 35        | 72   | 49 | 4 837                   | 6 800  | 71 | 11 934       | 18 354  | 65 |
| Teva-teollisuus        | 9         | 27   | 33 | 469                     | 644    | 73 | 3 343        | 4 061   | 82 |
| Metsäteollisuus        | 26        | 42   | 62 | 15 067                  | 16 654 | 90 | 46 595       | 51 705  | 90 |
| Painaminen             | 13        | 34   | 38 | 240                     | 489    | 49 | 1 453        | 3 120   | 47 |
| Kemianteollisuus       | 32        | 61   | 52 | 16 410                  | 17 620 | 93 | 21 561       | 25 691  | 84 |
| Rakennusaineteollisuus | 19        | 32   | 59 | 1 484                   | 1 946  | 76 | 5 588        | 8 608   | 65 |
| Teknologia-teollisuus  | 122       | 235  | 52 | 39 654                  | 43 747 | 91 | 84 436       | 102 477 | 82 |
| Koko tehdasteollisuus  | 262       | 522  | 50 | 78 373                  | 89 121 | 88 | 175 858      | 219 712 | 80 |

# Teollisuuden investoinnit 2013–2015

Tilastokeskuksen julkaiseman kansantalouden tilinpidon mukaan **tehdasteollisuuden kiinteiden investointien** arvo oli 3 123 miljoonaa euroa vuonna 2013. Investoinnit vähenivät vuodesta 2012 noin seitsemällä prosentilla.

EK:n Investointitiedustelun ennakkotiedon mukaan investoinnit kasvoivat vuonna 2013 uudelleen, mutta niiden taso jäi silti melko matalaksi. Investointien arvo nousi yli 3,5 miljardiin euroon.

Alkaneena vuonna investointien odotetaan yhä jonkin verran kasvavan. Niiden arvo kohoaisi tiedustelun mukaan vajaaseen 3,8 miljardiin euroon eli runsaat kuusi prosenttia viimevuotista korkeammalle.

Tehdasteollisuuden ja energia-alan yhteenlasketut investoinnit olivat vuonna 2013 Tilastokeskuksen mukaan 4 867 miljoonaa euroa. Energia-alan investoinnit supistuivat viime vuonna loivasti, mutta tänä vuonna ne kasvaisivat jälleen vähän.

**Investointiaste** eli investointien suhde teollisuuden jalostusarvoon oli vuoden 2014 ennakkotietojen

mukaan hieman yli 12 prosentissa tehdasteollisuuden jalostusarvosta. Tänä vuonna investointiaste kohoaisi aavistuksen vajaaseen 13 prosenttiin.

Vaikka investoinnit ovat vaihdelleet talouskriisissä ja sen jälkeen huomattavasti, myös jalostusarvon muutokset ovat olleet suuria. Investointiaste on näin ollen pysynyt suhteellisen vakaana.

Suomen teollisuuden investointiaste on uusimpien lukujen mukaan edelleen jonkin verran Länsi-Euroopan keskiarvon alapuolella.

## Teollisuuden investoinnit toimialoittain

Tilastokeskuksen mukaan **metsäteollisuuden** toteutuneet investoinnit olivat 663 miljoonaa euroa vuonna 2013. EK:n tiedustelun mukaan metsäteollisuuden investoinnit jäivät viime vuonna hieman tätä matalammalle, eli vajaaseen 600 miljoonaan euroon. Tänä vuonna investoinnit kasvaisivat aavistuksen.

Kansantalouden tilinpidon mukaan **teknologiateollisuuden** kiinteät investoinnit olivat vuonna 2013

**Teollisuuden kiinteät investoinnit ja investointisuunnitelmat vuosina 2013–2015, milj. euroa (käyvin hinnoin) ja muutosprosentit**

|                                                   | 2013         | 2014         | 2015         | 13–14 %     | 14–15 %    |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|------------|
| Elintarviketeollisuus                             | 416          | 534          | 616          | 28,4        | 15,2       |
| Teva-teollisuus                                   | 13           | 5            | 10           | -59,4       | 81,5       |
| Metsäteollisuus                                   | 663          | 573          | 584          | -13,6       | 1,8        |
| Painaminen                                        | 57           | 28           | 31           | -51,4       | 11,3       |
| Kemianteollisuus                                  | 665          | 909          | 1 041        | 36,7        | 14,5       |
| Rakennusaineteollisuus                            | 126          | 113          | 128          | -10,0       | 13,3       |
| Teknologiateollisuus                              | 1 139        | 1 352        | 1 337        | 18,7        | -1,1       |
| - metallien jalostus                              | 198          | 204          | 154          | 2,8         | -24,5      |
| - kone- ja metallituoteteollisuus                 | 625          | 683          | 717          | 9,3         | 5,0        |
| - elektroniikka- ja sähköteollisuus               | 316          | 465          | 466          | 47,2        | 0,1        |
| <b>Tehdasteollisuus</b>                           | <b>3 123</b> | <b>3 551</b> | <b>3 777</b> | <b>13,7</b> | <b>6,4</b> |
| Energiahuolto                                     | 1 753        | 1 645        | 1 730        | -6,1        | 5,1        |
| <b>Tehdasteollisuus ja energiahuolto yhteensä</b> | <b>4 876</b> | <b>5 196</b> | <b>5 506</b> | <b>6,6</b>  | <b>6,0</b> |

arvoltaan 1 139 miljoonaa euroa. Investointitiedustelun mukaan investoinnit kasvoivat viime vuonna runsaaseen 1,3 miljardiin euroon. Tänä vuonna ne sen sijaan supistuisivat hyvin loivasti.

Teknolוגiateollisuuden alatoimialoista *metallien jalostuksen* investoinnit pysyivät viime vuonna lähes ennallaan, ja tänä vuonna ne vähenisivät noin neljänneksellä. Tilastokeskuksen mukaan metallinjalostusyritykset investoivat 198 miljoonaa euroa vuonna 2013. Tänä vuonna investoinnit painuisivat vain runsaaseen 150 miljoonaan euroon.

*Kone- ja metallituoteteollisuuden* investoinnit olivat toissa vuonna 625 miljoonaa euroa. Tiedustelun ennakkotiedon mukaan investoinnit kasvoivat viime vuonna maltillisesti. Tänä vuonna niiden arvo kohoaisi edelleen noin viidellä prosentilla, jolloin investointisumma nousisi vajaaseen 720 miljoonaan euroon.

*Elektroniikka- ja sähköteollisuuden* kiinteät investoinnit olivat Tilastokeskuksen mukaan vain 316 miljoonaa euroa vuonna 2013. Viime vuonna investoinnit kasvoivat selvästi, mutta alkaneena vuonna ne pysyisivät likimain ennallaan runsaan 460 miljoonan euron tasolla.

**Kemianteollisuuden** kotimaisten investointien arvo oli vuonna 2013 Tilastokeskuksen mukaan 665 miljoonaa euroa. EK:n tiedustelun mukaan investoinnit kasvoivat viime vuonna selvästi. Kasvu jatkuisi myös tänä vuonna, ja investointien arvo kohoaisi jo runsaan miljardin euron tasolle.

**Elintarviketeollisuuden** kiinteiden investointien arvo oli vuonna 2013 kansantalouden tilinpidon mukaan 416 miljoonaa euroa. Investoinnit laajenivat viime vuonna yleisesti. Tänä vuonna niiden odotetaan jatkuvan vilkkaana, ja investointisumma kasvaisi jo yli 600 miljoonan euron tasolle.

**Painamisala** investoi Suomeen toissa vuonna Tilastokeskuksen mukaan 57 miljoonaa euroa. EK:n tiedustelun mukaan investoinnit jäävät pieniksi vuosina

2014–2015. Tänä vuonna niiden arvo olisi vain vähän yli 30 miljoonaa euroa.

**Rakennusaineteollisuuden** investoinnit olivat Tilastokeskuksen mukaan 126 miljoonaa euroa vuonna 2013. Viime vuonna kiinteät investoinnit supistuivat tiedustelun mukaan noin kymmenellä prosentilla. Tänä vuonna ne kääntyisivät jälleen kasvuun. Investointien arvo nousisi takaisin vajaaseen 130 miljoonaan euroon.

**Teva-teollisuuden** kiinteät investoinnit olivat toissa vuonna Tilastokeskuksen mukaan 13 miljoonaa euroa. Tiedustelun mukaan investoinnit jäävät vuosina 2014–2015 pieniksi.

**Energiahuollon** investoinnit olivat vuonna 2013 Tilastokeskuksen mukaan 1 753 miljoonaa euroa. Tiedustelun mukaan investointien taso laski viime vuonna noin kuusi prosenttia. Tänä vuonna investoinnit kääntyisivät maltilliseen kasvuun, ja niiden arvo nousisi takaisin yli 1.7 miljardin euron tasolle.

## Teollisuuden investoinnit suuruusluokittain

Investoinnit kasvoivat vuonna 2014 sekä kaikista pienimmissä yrityksissä että suurissa yrityksissä. Keski suurten yritysten investoinnit pysyivät likimain ennallaan. Kuluvana vuonna pienten yritysten investointien arvioidaan supistuvan hieman. Kasvua kertyisi erityisesti 250–500 henkeä työllistävissä yrityksissä.

Valtaosa tehdasteollisuuden investoinneista tehdään suurissa yrityksissä. Tilastokeskuksen mukaan yli 500 henkilöä työllistävien yritysten investoinnit olivat vuonna 2013 noin 55 prosenttia koko teollisuuden investoinneista.

Tiedustelun mukaan **pienten**, alle 50 henkilöä työllistävien yritysten investoinnit kasvoivat viime vuonna selvästi, yli kaksikymmentä prosenttia. Sen sijaan kuluvana vuonna niiden investoinnit kääntyisivät loivaan laskuun. Pienten yritysten investointien arvo oli vuonna 2013 Tilastokeskuksen tietojen mukaan 367 miljoonaa euroa.

**Keskisuurissa**, 50–249 henkilöä työllistävässä yrityksissä kiinteät investoinnit pysyivät viime vuonna lähes ennallaan, ja kuluvana vuonna ne kasvaisivat maltillisesti. Tilastokeskuksen mukaan keskisuurten yritysten investointien arvo vuonna 2013 oli 598 miljoonaa euroa.

**250–499 henkilöä työllistävien** yritysten investoinnit kasvoivat viime vuonna loivasti. Tiedustelun mukaan kasvu nopeutuisi tänä vuonna selvästi. Investointien arvo oli Tilastokeskuksen mukaan toissa vuonna 424 miljoonaa euroa.

**Suurissa**, yli 500 henkilöä työllistävässä yrityksissä kiinteiden investointien arvo kasvoi tiedustelun mukaan viime vuonna yli 15 prosenttia. Tänä vuonna investointien arvo sen sijaan pysyisi lähes ennallaan. Investointien arvo suurissa yrityksissä oli vuonna 2013 Tilastokeskuksen tietojen mukaan hieman yli 1,7 miljardia euroa.

**Teollisuuden kiinteät investoinnit suuruusluokittain vuosina 2013–2015, milj. euroa (käyvin hinnoin) ja muutosprosentit, henkilökunnan määrän mukaan jaoteltuna**

|                         | 2013         | 2014         | 2015         | 13–14 %     | 14–15 %    |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|------------|
| Alle 50                 | 367          | 456          | 426          | 24,1        | -6,5       |
| 50–249                  | 598          | 604          | 636          | 1,0         | 5,4        |
| 250–499                 | 424          | 461          | 704          | 8,7         | 52,9       |
| Vähintään 500           | 1 734        | 2 031        | 2 010        | 17,1        | -1,0       |
| <b>Tehdasteollisuus</b> | <b>3 123</b> | <b>3 551</b> | <b>3 777</b> | <b>13,7</b> | <b>6,4</b> |



# Investointien tarkoitus vuonna 2015

Yleisin investointien tarkoitus on kuluvana vuonna vanhan tuotantokapasiteetin korvaaminen. Tiedustelun mukaan 39 prosenttia tälle vuodelle suunnitelluista investoinneista on vanhaa tuotantokapasiteettia korvaavia. Viime vuonna korvausinvestointien osuus oli hieman suurempi eli 42 %. Viimeisen kymmenen vuoden aikana korvausinvestointien osuus kaikista investoinneista on keskimäärin ollut noin kolmannes.

Myönteistä on laajennusinvestointien hienoinen viriäminen. Kapasiteetin lisäämistä tavoitellaan tänä vuonna jo 37 prosentilla kaikista suunnitelluista kiinteistä investoinneista, kun viime vuoden luku oli 32 %.

Rationalisointi-investointien osuus kaikista kiinteistä investoinneista on kuluvana vuonna 19 prosenttia, ja loppuilla viidellä prosentilla investoinneista arvioidaan

olevan muita tavoitteita kuin edellä mainitut (esim. ympäristönäkökohdat).

**Toimialoittain** tarkasteltuna investointien tavoitteissa on havaittavissa jonkin verran eroja. Tuotantokapasiteetin lisäys on tärkein tavoite metsä- ja elintarviketeollisuudessa sekä energia-alalla, kun taas muilla teollisuuden toimialoilla kapasiteetin korvaaminen tai rationalisointi ovat tärkeimpiä investointien tavoitteita.

Kiinteiden investointien tarkoitus vuonna 2015  
Investoinnit jaoteltuna käyttötarkoituksen mukaan (%)

|                                     | Kapasiteetin<br>korvaaminen | Kapasiteetin<br>lisääminen | Rationali-<br>sointi | Muu<br>tarkoitus |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------|------------------|
| Elintarviketeollisuus               | 29                          | 38                         | 29                   | 4                |
| Teva-teollisuus                     | 69                          | 1                          | 1                    | 29               |
| Metsäteollisuus                     | 23                          | 49                         | 23                   | 5                |
| Painaminen                          | 74                          | 14                         | 10                   | 2                |
| Kemianteollisuus                    | 55                          | 29                         | 13                   | 3                |
| Rakennusaineteollisuus              | 43                          | 25                         | 27                   | 5                |
| Teknologia-teollisuus               | 39                          | 34                         | 18                   | 9                |
| – metallien jalostus                | 85                          | 1                          | 9                    | 5                |
| – kone- ja metallituoteteollisuus   | 21                          | 30                         | 31                   | 18               |
| – elektroniikka- ja sähköteollisuus | 31                          | 57                         | 10                   | 2                |
| <b>Tehdasteollisuus</b>             | 39                          | 37                         | 19                   | 5                |
| Energiahuolto                       | 28                          | 49                         | 14                   | 9                |

# Investointeihin vaikuttavat tekijät vuosina 2014–2015

Euroopan komission suhdannetiedustelujärjestelmään kuuluvissa investointikyselyissä kartoitetaan myös investointeihin vaikuttavia tekijöitä.

Teollisuuden investointipäätöksiin vaikuttaneista tekijöistä tärkein oli **vuonna 2014** kysyntä. Myös tekniset tekijät mainittiin yleisinä investointien syinä. Vajaa kymmenesosa yrityksistä koki heikon kysynnän rajoittavan investointeja. Samoin rahoituksen saatavuus-

den koki rajoitteeksi vajaa 10 prosenttia.

**Vuonna 2015** kysyntä ja tekniset syyt ovat edelleen tärkeimpiä investointipäätösten perusteita. Arviot investointeihin vaikuttavista tekijöistä eivät ole kokonaisuutena juuri muuttuneet.

Investointeihin vaikuttaneet tekijät vaihtelevat jonkin verran **toimialoittain** (liite 2). Rajoitteita investoinneille koettiin ennen kaikkea painoalalla ja teknologiateollisuudessa.

**Teollisuuden investointeihin vaikuttavat tekijät 2014**  
**Tekijät jaoteltuna vaikutuksen voimakkuuden mukaan (%)**

|                              | Vaikuttaa paljon | Vaikuttaa vähän | Ei vaikuta | Rajoittaa vähän | Rajoittaa paljon | Ei vastausta |
|------------------------------|------------------|-----------------|------------|-----------------|------------------|--------------|
| Kysyntä                      | 60               | 28              | 3          | 8               | 0                | 1            |
| Rahoitus tai odotettu voitto | 34               | 48              | 8          | 9               | 0                | 1            |
| Tekniset tekijät             | 44               | 51              | 5          | 0               | 0                | 0            |
| Muut tekijät                 | 27               | 34              | 29         | 0               | 0                | 10           |

**Teollisuuden investointeihin vaikuttavat tekijät 2015**  
**Tekijät jaoteltuna vaikutuksen voimakkuuden mukaan (%)**

|                              | Vaikuttaa paljon | Vaikuttaa vähän | Ei vaikuta | Rajoittaa vähän | Rajoittaa paljon | Ei vastausta |
|------------------------------|------------------|-----------------|------------|-----------------|------------------|--------------|
| Kysyntä                      | 64               | 28              | 2          | 6               | 0                | 0            |
| Rahoitus tai odotettu voitto | 35               | 52              | 7          | 6               | 0                | 0            |
| Tekniset tekijät             | 46               | 49              | 4          | 1               | 0                | 0            |
| Muut tekijät                 | 17               | 45              | 19         | 1               | 0                | 18           |

# Investoinnit ulkomaille vuosina 2005–2014

Oheiseen taulukkoon on koottu yhteen tiedustelun mukaiset tehdasteollisuuden yhteenlasketut investointimenot Suomesta ulkomaille vuosina 2005–2014. Kokonaisluvun lisäksi taulukossa on esitetty investointimenojen alueellinen jakauma.

Investointineiksi luokitellaan tiedustelussa myös yrittysostot, mikäli kohteesta on hankittu vähintään 10 %:n osuus osakkeista ja äänivallasta.

**Investointimenot Suomesta ulkomaille** olivat tiedustelun mukaan vuonna 2014 hieman yli 1,0 miljardia euroa. Viime vuonna ulkomaille suuntautuneet investointimenot jäivät varsin matalalle tasolle. Investointimenojen vuotuinen vaihtelu on kuitenkin voimakasta mm. yrityskauppojen ajoittumisen vuoksi.

Viime vuonna eniten teollisuuden ulkomaisia investointeja suuntautui EU-maihin ja Aasiaan. Kehittyvien markkinoiden merkitys investointikohteena on kasvanut aiemmasta, mutta erityisesti suuret yritysjärjestelyt koh-

distuvat useimmin EU-maihin tai Pohjois-Amerikkaan.

**Toimialoittain** tarkasteltuna ulkomaisia investointeja ovat tehneet pääosin teknologia-, metsä- ja kemianteollisuuden yritykset. Muiden toimialojen ulkomaiset investoinnit ovat näihin verrattuna pieniä.

## Teollisuuden henkilökunta Suomessa ja ulkomailla

Tilastokeskuksen julkistaman tilaston “Suomalaiset tytäryritykset ulkomailla” mukaan suomalaiset teollisuuskonsernit työllistivät ulkomailla runsaat 377 000 henkeä vuonna 2012.

EK:n tiedustelun mukaan suomalaisten teollisuuskonsernien ulkomaisten tytäryritysten henkilökunnan määrä laski jonkin verran sekä vuonna 2013 että 2014. Tiedustelun arvion mukaan henkilökunnan määrä ulkomaisissa tytäryrityksissä oli vuonna 2014 noin 335 000 työntekijää.

**Teollisuusyritysten investointimenot ulkomaille vuosina 2005–2014, milj.euroa (sisältäen yrittysostot, joilla on hankittu vähintään 10 % omistusosuus)**

|                          | 2005         | 2006         | 2007         | 2008         | 2009         | 2010         | 2011         | 2012         | 2013         | 2014        |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| EU pl. Suomi             | 1 798        | 1 358        | 1 142        | 2 004        | 763          | 743          | 1 743        | 456          | 2 155        | 412         |
| Pohjois-Amerikka         | 341          | 498          | 267          | 5 802        | 170          | 365          | 419          | 142          | 174          | 153         |
| Etelä- ja Keski-Amerikka | 227          | 727          | 512          | 208          | 801          | 155          | 230          | 218          | 134          | 114         |
| Venäjä                   | 176          | 111          | 220          | 236          | 99           | 52           | 144          | 178          | 107          | 41          |
| Aasia                    | 398          | 502          | 400          | 384          | 271          | 265          | 611          | 364          | 283          | 302         |
| Muut                     | 15           | 12           | 22           | 431          | 35           | 15           | 27           | 141          | 28           | 11          |
| <b>Ulkomaat yhteensä</b> | <b>2 954</b> | <b>3 206</b> | <b>2 563</b> | <b>9 065</b> | <b>2 139</b> | <b>1 595</b> | <b>3 173</b> | <b>1 499</b> | <b>2 881</b> | <b>1031</b> |

Tilastokeskuksen kansantalouden tilinpidon mukaan teollisuusyritykset työllistivät vuonna 2012 kotimaassa vajaat 368 000 henkilöä, eli kotimainen ja ulkomainen henkilöstö olivat samaa suuruusluokkaa. Henkilökunnan määrä laski vuonna 2013 vajaalla viidellä prosentilla runsaaseen 350 000 henkeen. Investointitiedustelun arvion mukaan kotimainen henkilöstö väheni jonkin verran myös viime vuonna.

Ulkomailla työskentelevän henkilöstön osuus suomalaisten teollisuusyritysten koko henkilöstöstä on pysynyt koko jakson 2012–2014 lähellä puolta.

Selvästi eniten ulkomailla työskentelevää henkilöstöä on teknologiateollisuudessa. Ulkomaisen henkilöstön osuudella mitattuna myös metsä- ja kemianteollisuus ovat voimakkaasti kansainvälistyneitä toimialoja. Muilla teollisuuden toimialoilla ulkomaisen henkilöstön osuus jää selvästi matalammaksi.

Tilastokeskuksen mukaan suomalaiset **teknologia-teollisuuden** konsernit työllistivät ulkomailla vuonna 2012 yhteensä 271 000 henkilöä. EK:n tiedustelun mukaan määrä laski vuosina 2013–2014. Arvio ulkomailla työskentelevän henkilöstön määrästä vuonna 2014 on noin 231 000 työntekijää.

Tilastokeskuksen lukujen mukaan teknologiateollisuuden osuus suomalaisten teollisuuskonsernien kaikes- ta ulkomailla työskentelevästä henkilöstöstä oli vuonna 2012 noin 72 prosenttia.

**Metsäteollisuusyritysten** ulkomaisissa tytäryrityksissä työskenteli Tilastokeskuksen mukaan vuonna 2012 hieman yli 46 000 työntekijää. EK:n tiedustelun mukaan ulkomailla työskentelevän henkilöstön määrä laski hyvin loivasti vuosina 2013–2014.

**Kemianteollisuudessa** ulkomaisen työvoiman määrä oli vuonna 2012 lähes 30 000 henkilöä. EK:n tiedustelun mukaan määrä kasvoi vuonna 2013, mutta viime vuonna se laski jonkin verran.

**Muilla teollisuuden toimialoilla** ulkomaisen henkilöstön määrä laski tiedustelun mukaan hieman vuonna 2013, mutta viime vuonna se kasvoi aavistuksen. Tilastokeskuksen mukaan vuonna 2012 näiden toimialojen ulkomaisissa tytäryrityksissä oli noin 30 000 työntekijää.

## Tiedustelumenetelmä

Julkaisussa esitetyt luvut ulkomaisesta henkilökunnasta pohjautuvat Tilastokeskuksen vuosille 2012 julkaisemiin tilastolukuihin, joita on jatkettu vuosille 2013–2014 EK:n Investointitiedustelusta saaduilla muutosprosentteilla.

Tilastokeskuksen tilasto on esitetty tiedotteessa ”Suomalaiset tytäryhtiöt ulkomailla 2012”. Aihepiirin tilastointi siirtyi Suomen Pankilta Tilastokeskukselle vuonna 2007. Siirtymisen yhteydessä myös tilastointimenetelmiä on muutettu jonkin verran. Nyt henkilökunta esitetään jaoteltuna konsernin päätoimialan eikä yksittäisen tytäryrityksen mukaan. Tämä jako kuvaa aiempaa paremmin kehitystä Suomen elinkeinoelämän ja konsernitason näkökulmasta.

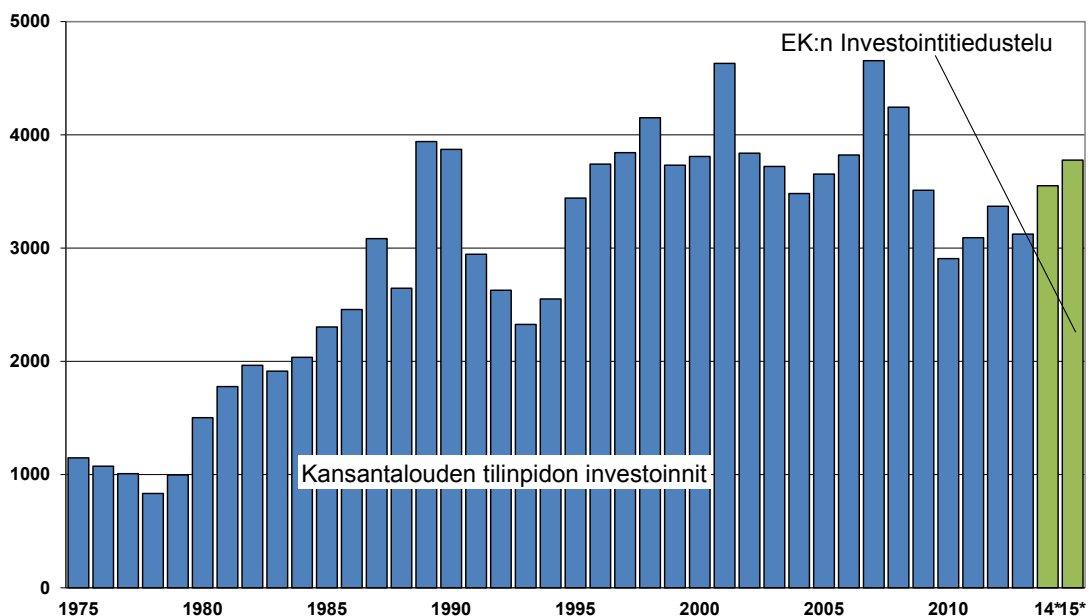
**Suomalaisten teollisuusyritysten henkilökunta kotimaassa ja ulkomailla  
vuosina 2012–2014, lukumäärä ja prosenttimuutokset**

|                              | 2012    | 2013    | 2014    | 12–13 % | 13–14 % |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Metsäteollisuus</b>       |         |         |         |         |         |
| -Kotimaassa                  | 45 100  | 43 600  | 43 400  | -3,3    | -0,6    |
| -Ulkomailla                  | 46 300  | 45 100  | 44 600  | -2,7    | -1,0    |
| -Yhteensä                    | 91 400  | 88 700  | 88 000  | -3,0    | -0,8    |
| <b>Kemianteollisuus</b>      |         |         |         |         |         |
| -Kotimaassa                  | 35 100  | 34 100  | 32 100  | -2,8    | -5,7    |
| -Ulkomailla                  | 29 900  | 33 100  | 30 400  | 10,6    | -8,2    |
| -Yhteensä                    | 65 000  | 67 200  | 62 500  | 3,4     | -7,0    |
| <b>Teknologiaeteollisuus</b> |         |         |         |         |         |
| -Kotimaassa                  | 194 500 | 182 600 | 173 900 | -6,1    | -4,8    |
| -Ulkomailla                  | 271 000 | 255 700 | 230 800 | -5,6    | -9,7    |
| -Yhteensä                    | 465 500 | 438 300 | 404 700 | -5,8    | -7,7    |
| <b>Muu teollisuus</b>        |         |         |         |         |         |
| -Kotimaassa                  | 92 900  | 90 000  | 88 400  | -3,1    | -1,8    |
| -Ulkomailla                  | 30 300  | 28 900  | 29 400  | -4,6    | 1,6     |
| -Yhteensä                    | 123 200 | 118 900 | 117 800 | -3,5    | -0,9    |
| <b>Koko tehdasteollisuus</b> |         |         |         |         |         |
| -Kotimaassa                  | 367 600 | 350 300 | 337 800 | -4,7    | -3,6    |
| -Ulkomailla                  | 377 500 | 362 800 | 335 200 | -3,9    | -7,6    |
| -Yhteensä                    | 745 100 | 713 100 | 673 000 | -4,3    | -5,6    |

# Liite 1

Lähteet: Tilastokeskus, vuodet 2014–2015 EK:n Investointitiedustelu

Tehdasteollisuuden kiinteät investoinnit, milj. euroa (käyvin hinnoin)



Investointitiedustelun luvut eivät ole suoraan verrannollisia kansantalouden tilinpidon mukaisiin investointilukuihin. Keskeinen syy on se, että EK:n tiedustelussa investoinnit raportoidaan kuluksi niiden valmistumisasteen eli "kassavirran" mukaisina.

Tilastokeskus puolestaan tilastoi kone- ja laiteinvestoinnit niiden valmistusajankohdan perusteella, jota ennen ne lasketaan varastoihin. Tilastointitapojen ero voi olla tuntuva etenkin suurissa pitkäkestoisissa investoinneissa.

# Liite 2

## Teollisuuden investointeihin vaikuttavat tekijät vuonna 2014

Tekijät jaoteltuna vaikutuksen voimakkuuden mukaan, (%)

|                               | Vaikuttaa<br>paljon | Vaikuttaa<br>vähän | Ei<br>vaikuta | Rajoittaa<br>vähän | Rajoittaa<br>paljon | Ei<br>vastausta |
|-------------------------------|---------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------------|-----------------|
| <b>ELINTARVIKETEOLLISUUS</b>  |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 78                  | 21                 | 1             | 0                  | 0                   | 0               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 4                   | 88                 | 2             | 6                  | 0                   | 0               |
| Tekniset tekijät              | 68                  | 28                 | 4             | 0                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 65                  | 28                 | 5             | 0                  | 0                   | 2               |
| <b>TEVANAKE</b>               |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 14                  | 1                  | 85            | 0                  | 0                   | 0               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 3                   | 11                 | 86            | 0                  | 0                   | 0               |
| Tekniset tekijät              | 33                  | 12                 | 55            | 0                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 0                   | 31                 | 56            | 2                  | 0                   | 11              |
| <b>METSÄTEOLLISUUS</b>        |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 86                  | 12                 | 1             | 1                  | 0                   | 0               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 42                  | 56                 | 1             | 1                  | 0                   | 0               |
| Tekniset tekijät              | 44                  | 55                 | 0             | 1                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 9                   | 54                 | 36            | 0                  | 0                   | 1               |
| <b>PAINAMINEN</b>             |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 0                   | 15                 | 4             | 28                 | 10                  | 43              |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 0                   | 10                 | 8             | 38                 | 1                   | 43              |
| Tekniset tekijät              | 50                  | 50                 | 0             | 0                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 1                   | 25                 | 29            | 0                  | 0                   | 45              |
| <b>KEMIANTEOLLISUUS</b>       |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 59                  | 38                 | 2             | 1                  | 0                   | 0               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 47                  | 43                 | 10            | 0                  | 0                   | 0               |
| Tekniset tekijät              | 61                  | 37                 | 2             | 0                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 48                  | 23                 | 21            | 0                  | 0                   | 8               |
| <b>RAKENNUSAINETEOLLISUUS</b> |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 35                  | 57                 | 0             | 1                  | 0                   | 7               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 25                  | 48                 | 18            | 1                  | 1                   | 7               |
| Tekniset tekijät              | 12                  | 80                 | 1             | 0                  | 0                   | 7               |
| Muut tekijät                  | 0                   | 46                 | 47            | 0                  | 0                   | 7               |
| <b>METALLITEOLLISUUS</b>      |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 34                  | 32                 | 6             | 26                 | 0                   | 2               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 28                  | 27                 | 16            | 27                 | 0                   | 2               |
| Tekniset tekijät              | 19                  | 68                 | 13            | 0                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 5                   | 31                 | 41            | 0                  | 0                   | 23              |
| <b>TEOLLISUUS</b>             |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 60                  | 28                 | 3             | 8                  | 0                   | 1               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 34                  | 48                 | 8             | 9                  | 0                   | 1               |
| Tekniset tekijät              | 44                  | 51                 | 5             | 0                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 27                  | 34                 | 29            | 0                  | 0                   | 10              |

# Liite 3

## Teollisuuden investointeihin vaikuttaneet tekijät vuonna 2015 Tekijät jaoteltuna vaikutuksen voimakkuuden mukaan, (%)

|                               | Vaikuttaa<br>paljon | Vaikuttaa<br>vähän | Ei<br>vaikuta | Rajoittaa<br>vähän | Rajoittaa<br>paljon | Ei<br>vastausta |
|-------------------------------|---------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------------|-----------------|
| <b>ELINTARVIKETEOLLISUUS</b>  |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 80                  | 19                 | 1             | 0                  | 0                   | 0               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 6                   | 91                 | 3             | 0                  | 0                   | 0               |
| Tekniset tekijät              | 69                  | 24                 | 7             | 0                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 0                   | 88                 | 7             | 3                  | 0                   | 2               |
| <b>TEVANAKE</b>               |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 3                   | 3                  | 94            | 0                  | 0                   | 0               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 4                   | 2                  | 94            | 0                  | 0                   | 0               |
| Tekniset tekijät              | 65                  | 5                  | 30            | 0                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 0                   | 65                 | 31            | 1                  | 0                   | 3               |
| <b>METSÄTEOLLISUUS</b>        |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 86                  | 13                 | 1             | 0                  | 0                   | 0               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 49                  | 50                 | 0             | 1                  | 0                   | 0               |
| Tekniset tekijät              | 44                  | 56                 | 0             | 0                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 6                   | 49                 | 2             | 0                  | 0                   | 43              |
| <b>PAINAMINEN</b>             |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 54                  | 10                 | 2             | 0                  | 25                  | 9               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 0                   | 52                 | 5             | 27                 | 7                   | 9               |
| Tekniset tekijät              | 59                  | 34                 | 7             | 0                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 0                   | 66                 | 23            | 0                  | 0                   | 11              |
| <b>KEMIANTEOLLISUUS</b>       |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 57                  | 40                 | 2             | 1                  | 0                   | 0               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 45                  | 47                 | 8             | 0                  | 0                   | 0               |
| Tekniset tekijät              | 66                  | 33                 | 1             | 0                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 46                  | 29                 | 20            | 0                  | 0                   | 5               |
| <b>RAKENNUSAINETEOLLISUUS</b> |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 16                  | 75                 | 2             | 1                  | 0                   | 6               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 0                   | 78                 | 13            | 2                  | 1                   | 6               |
| Tekniset tekijät              | 2                   | 90                 | 2             | 0                  | 0                   | 6               |
| Muut tekijät                  | 2                   | 44                 | 48            | 0                  | 0                   | 6               |
| <b>TEKNOLOGIAEOLLISUUS</b>    |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 46                  | 28                 | 3             | 22                 | 0                   | 1               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 29                  | 35                 | 12            | 23                 | 0                   | 1               |
| Tekniset tekijät              | 14                  | 74                 | 10            | 2                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 2                   | 38                 | 38            | 0                  | 0                   | 22              |
| <b>TEOLLISUUS</b>             |                     |                    |               |                    |                     |                 |
| Kysyntä                       | 64                  | 28                 | 2             | 6                  | 0                   | 0               |
| Rahoitus tai odotettu voitto  | 35                  | 52                 | 7             | 6                  | 0                   | 0               |
| Tekniset tekijät              | 46                  | 49                 | 4             | 1                  | 0                   | 0               |
| Muut tekijät                  | 17                  | 45                 | 19            | 1                  | 0                   | 18              |



### **Elinkeinoelämän keskusliitto EK**

PL 30 (Eteläranta 10), 00131 Helsinki • Puhelin 09 420 20  
Faksi 09 4202 2299 • [www.ek.fi](http://www.ek.fi)

**Raportti internetissä:**  
[www.ek.fi](http://www.ek.fi)

### **Lisätietoja:**

Johtava ekonomisti  
Penna Urrila  
Puh. 09 4202 2606  
[etunimi.sukunimi@ek.fi](mailto:etunimi.sukunimi@ek.fi)

Ekonomisti  
Jouko Kangasniemi  
Puh. 09 4202 2608  
[etunimi.sukunimi@ek.fi](mailto:etunimi.sukunimi@ek.fi)

EK 2015