

Industribarometern

Prognos 3 månader – Försäljning i årstakt, volym (100 = oförändrat)

87

Plastindustrin mot strömmen men helheten fortsatt svag

Plastindustrin går fortsatt mot strömmen, medan läkemedelsindustrin samt kemi och raffinaderi dämpar helhetsbilden. Lönsamheten är sammantaget oförändrad, men kostnadstrycket består och prognosen för Q3 pekar fortsatt nedåt.

IKEM-industrin fortsatte att utvecklas svagt under Q2. Det samlade leveransindexet uppgick till 92, vilket innebär minskade volymer i årstakt. När utveck-

lingen bryts ned på delbransch framträder dock tydliga skillnader: plast- och gummiindustrin redovisar tydligt ökande leveranser, medan läkemedelsindustrin

samt kemi- och raffinaderiindustrin håller tillbaka helheten.

Kostnaderna för rå- och insatsvaror, energi och transporter steg fortsatt brett under kvartalet. Lönsamheten låg samtidigt kvar på oförändrad nivå på totalnivå.

Inför Q3 räknar företagen med fortsatt svag produktion, men med en tydligare inbromsning i kostnadsökningarna. ■

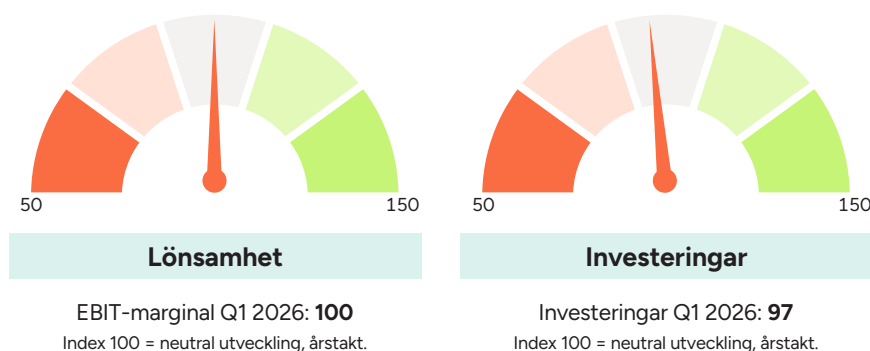
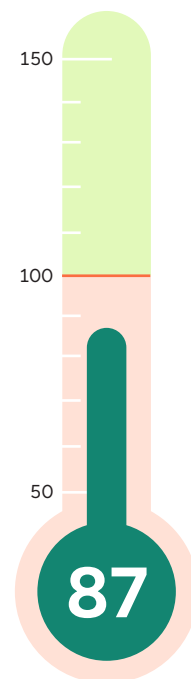
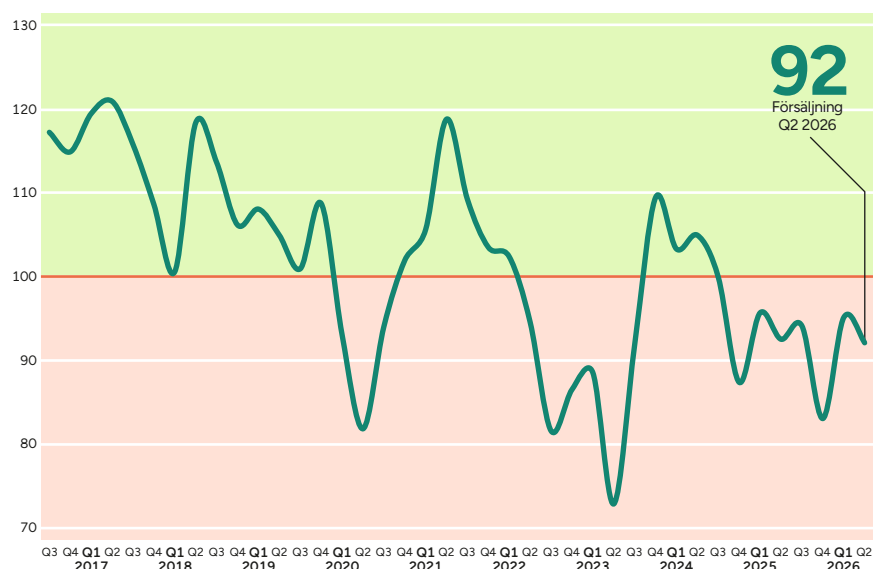


Bild 1. IKEM-index. Försäljningsutvecklingen totalt på hemma- och exportmarknaden för perioden Q3 2016–Q2 2026. Volym i årstakt. Värden över 100 indikerar tillväxt. Maxvärde 150, minvärde 50. Källa: IKEM



Prognos framtida försäljning 3 mån

Företagens prognos för den totala försäljningsvolymen (hemmamarknad och export) uppgår till 87.

Index 100 = neutral utveckling, volym i årstakt.

Special: Export, Kina och EU-politik

Företagen ser fortsatt exportmöjligheter, men på olika marknader. Läkemedelsindustrin blickar främst utanför EU, medan plast och gummi samt kemi och raffinaderi i högre grad ser

störst potential på EU:s inre marknad. Samtidigt ökar konkurrensen från Kina.

→ Sidan 5

Svag konjunktur, men stora skillnader mellan branscherna

Andra kvartalet utvecklades i stora drag enligt de förväntningar som medlemsföretagen redovisade i Industribarometern för Q1. För den femtedel av svensk industri som IKEM företräder, där kemi, raffinaderi, plast, gummi och läkemedel ingår, fortsatte volymerna att minska på totalnivå. Leveransindex för branschen som helhet uppgick till 92, där 100 motsvarar oförändrad utveckling i årstakt. Bilden är därmed fortsatt svag, men också tudelad mellan delbranscherna.

Skillnaderna mellan de stora industrigrenarna är betydande. Plast- och gummiindustrin redovisar ett leveransindex på 121 i kvartalet, vilket innebär en tydlig volymökning. Samtidigt minskade leveranserna inom kemi och raffinaderi, där index uppgick till 83. Inom läkemedelsindustrin var index 77. Även denna tudelade bild låg i huvudsak i linje med de förväntningar som medlemsföretagen uttryckte i Industribarometern för Q1.

Läkemedelsindustrins svaga volym-

Bild 2. IKEM-index uppbruten på delbransch. Q2 2026. Index 100 motsvarar neutral utveckling, årstakt. Värden under 100 representerar en minskning. Maxvärde 150, minvärde 50. Källa: IKEM

	Totala leveranser (volym)	Antal anställda	Investeringar	Kostnader för rå/insatsvara	Kostnader för energi (gas/el)	Kostnader för transporter	Företagets lönsamhet (EBIT-marginal)
Plast/gummi	121	102	109	134	120	124	110
Läkemedel	77	77	100	124	123	124	77
Kemi/raff	83	89	89	147	136	127	119
Totalt	92	86	97	135	129	128	100

utveckling kan tyda på att andra, mer strukturella faktorer spelar större roll än den internationella konjunkturen, men barometern ger inte underlag för att fastställa orsaken.

För plast-, kemi- och raffinaderibranscherna är kopplingen till den globala ekonomiska utvecklingen tydligare. Samtidigt utvecklades dessa delbranscher i olika riktning under kvartalet, vilket

antyder att konjunkturen endast är en del av förklaringen.

Kemi- och raffinaderiföretagen påverkas fortsatt av svag efterfrågan, försiktig investeringsvilja i Europa och tilltagande konkurrens från Kina. För plastindustrins starka utveckling går det inte att peka ut någon enskild förklaring utifrån barometern. En möjlig förklaring kan vara lageruppbyggnad, förändrade inköpsmönster eller att vissa marknadssegment har utvecklats starkare än industrin i stort.

Bild 3. I förhållande till företagets produktionsprognoser från första kvartalet, hur slutade årets andra kvartal? Källa: IKEM

	Plast/gummi	Läkemedel	Kemi/raff	Totalt
Mycket bättre	7%	0%	0%	1%
Bättre	57%	1%	33%	19%
I linje med prognos	34%	99%	58%	74%
Sämlre	2%	0%	9%	5%
Mycket sämlre	0%	0%	0%	0%

Bild 4. Hur bedömer ni att efterfrågan på företagets produkter påverkats av kriget i Mellanöstern under Q2? Källa: IKEM

	Plast/gummi	Läkemedel	Kemi/raff	Totalt
Mycket positivt	0%	0%	1%	0%
Positivt	25%	0%	73%	34%
Ingen påverkan	33%	99%	5%	53%
Negativt	33%	0%	10%	9%
Mycket negativt	1%	1%	10%	4%
Vet ej	7%	0%	0%	1%

Svag EU-konjunktur

Några tydliga tecken på en bredare konjunkturvändning i Europa har ännu inte syns under 2026.

Industrin i eurozonen utvecklades endast svagt positivt under Q2 i årstakt. Samtidigt har den globala utvecklingen under sommaren inte överraskat negativt och vårens prognoser för världsekonomin behöver sannolikt inte skrivas ned ytterligare. De pekar sedan tidigare mot en tillväxt på drygt tre procent enligt bland annat IMF och OECD, medan tillväxten i euroländerna bedöms landa kring drygt en procent.

Skillnaden mellan global och europeisk tillväxt är central för svensk industri, eftersom EU:s inre marknad fortfarande är den viktigaste exportmarknaden för många företag. Samtidigt kompenseras den svaga europeiska tillväxten delvis av en starkare utveckling på marknader utanför EU.

Under kvartalet har konflikten i Mellanöstern fortsatt och bidragit till stigande energipriser med allt tydligare spridningseffekter till inflationen i stort. Den internationella ekonomin har hittills visat motståndskraft mot såväl geopolitiska konflikter som klimatrelaterade störningar. Men tillväxten vilar på bräcklig grund. För industriföretagen innebär detta att osäkerheten kring räntor, energipriser och investeringar består.

Sammantaget talar därför mycket för att utvecklingen under resten av året kommer att präglas av gradvis stabilisering snarare än av någon snabb konjunkturuppgång. Vid inledningen av 2027 kan en återhämtning möjligen bli tydligare i linje med mer positiva globala tillväxtprognoser från både IMF och OECD.

Plastindustrin överraskade positivt

Utfallet i Q2 kom för de flesta in enligt förväntan. 74 procent av medlemsföretagen angav att utvecklingen låg i linje med prognosen. Ytterligare 20 procent bedömde kvartalet som bättre eller mycket bättre än väntat, medan 5 procent uppgav att utfallet blev sämre.

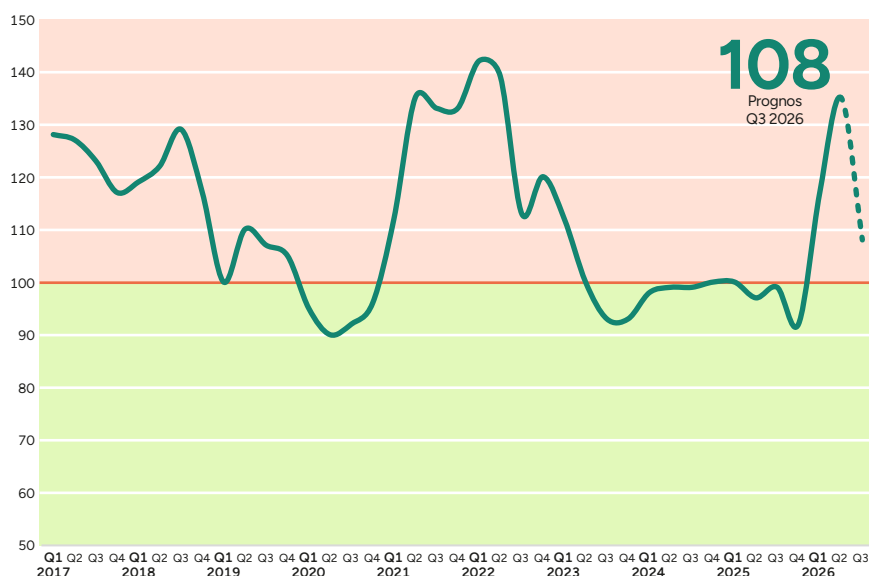
Plastindustrins starka utfall överträffade tydligt förväntningarna: 64 procent uppgav att kvartalet blev bättre eller mycket bättre än väntat. Läkemedelsindustrins volymtapp var däremot nästan helt förutsett. Inom kemi och raffinaderi uppgav 58 procent att utfallet låg i linje med prognosen och 33 procent att det blev bättre.

Mellanöstern påverkar i olika grad

Den eskalerade konflikten i Mellanöstern har skapat betydande störningar på energi- och råvarumarknaderna, med tydliga effekter för tillverkningsindustrin världen över. Samtidigt påverkas olika industrigrupper på skilda sätt beroende på

Bild 5. IKEM-index över kostnaden för rå- och insatsvaror.

Årstakt. Värde över 100 indikerar kostnadsökningar. Maxvärde 150, minvärde 50. Källa: IKEM



marknad, energiberoende och position i värdekedjan.

Bland företagen uppgår en relativt stor andel inom plast- och gummiindustrin samt en stor andel inom kemi- och raffinaderibranschen att efterfrågan på deras produkter har påverkats positivt av utvecklingen i Mellanöstern.

Ökande kostnader men ljusare prognos

Den energirelaterade kostnadsinflationen som utlöstes av kriget i Mellanöstern blev ännu tydligare under Q2. Produktionskostnaderna fortsatte att stiga brett för samtliga delbranscher.

På totalnivå uppgick index för rå- och insatsvaror till 135, energi till 129 och transporter till 128. Prognosen för produktionskostnader ser däremot betydligt ljusare ut för Q3 (se bild 5), efter en

period med något stabilare råoljepris. Index för rå- och insatsvaror spås landa på 108, en tydlig nedgång från Q2. Samtidigt betyder prognosen att kostnaderna fortsätter stiga, men i försiktigare takt. Prognosen är högst osäker eftersom energipriserna är tydligt kopplade till den fortsatta utvecklingen av kriget i Mellanöstern. Trots en snabb produktionskostnadsökning i Q2 låg det samlade lönsamhetsindexet på 100, det vill säga oförändrad lönsamhetsnivå i årstakt.

Kemi- och raffinaderiindustrin mötte det kraftigaste kostnadstrycket, men redovisade samtidigt en starkt lönsamhet jämfört med Q2 2025. Plastindustrin redovisar också positiv lönsamhetsutveckling, medan läkemedelsindustrin tappade tydligt.

Företagen räknar med ett svagt Q3

De tecken på försiktigt ökad optimism som kunde anas i delar av industrin under Q2, främst inom plast- och gummiindustrin, kvarstår inte i företagens prognoser för Q3.

På totalnivå pekar prognosen åter mot vikande produktionsvolym, med ett prognosindex på 87. Plastindustrin räknar med oförändrad produktion efter den starka utvecklingen i Q2, medan läkemedelsindustrin samt kemi- och raffinaderiindustrin räknar med fortsatt minskning under det tredje kvartalet. ■

Bild 6. Mätt i årstakt, hur ser företagets prognos ut för de kommande 3 månaderna avseende produktionen (volym), antal anställda och inköpspriser? Prognos för Q3 2026.

Index 100 motsvarar oförändrad nivå (årstakt). Maxvärde 150, minvärde 50. Källa: IKEM

	Produktion (volym)	Antal anställda	Priser på energi (gas/el)	Priser på rå-/insatsvara
Plast/gummi	100	102	95	92
Läkemedel	77	77	123	123
Kemi/raff	86	87	104	94
IKEM totalt	87	86	112	108

Exportmöjligheter och hårdnande konkurrens

Företagen ser betydande exportmöjligheter trots en svag konjunktur. Konkurrensen från Kina och EU-politikens betydelse ger dock olika förutsättningar och skiljer sig tydligt mellan delbranscherna.

IKEM-industrin är i hög grad internationellt orienterad och konkurrerar på marknader över hela världen. Ungefär hälften av den samlade exporten går till EU:s inre marknad. Men företagen blickar samtidigt långt utanför EU när de bedömer var de största exportmöjligheterna finns under de kommande tre åren.

Störst exportpotential utanför EU

Sammantaget ser 60 procent av medlemsföretagen den största framtida exportpotentialen utanför EU:s inre marknad. Skillnaderna mellan delbranscherna är dock tydliga. Läkemedelsindustrin tillhör de svenska industrigrenar som har störst global räckvidd, medan de flesta andra har ett tydligare regionalt fokus. Det hänger samman med skillnader i de produkter och insatsvaror som industrigrenarna producerar och marknadsför.

Det förklarar varför 65 procent av plast- och gummiindustrin ser den största exportpotentialen på EU:s inre marknad, liksom 54 procent inom kemi och raffinaderi, medan läkemedelsindustrin i stället bedömer att den största exportpotentialen finns utanför Europa.

Kinas konkurrens pressar hårt

Samtidigt som många medlemsföretag ser sin största exportpotential på EU:s inre marknad, möter de där också en allt tuffare konkurrens. För många företag handlar konkurrenstrycket inte främst om andra europeiska aktörer, utan om en växande närvaro från kinesiska producenter. En betydande andel av företagen inom kemi- och raffinaderiindustrin samt plast- och gummiindustrin uppger att den kinesiska konkurrensen redan påverkar deras svenska verksamhet. Nära sju

av tio företag i dessa båda delbranscher instämmer i varierande grad i den bilden.

Läkemedelsindustrin avviker tydligt från övriga delbranscher. Där uppger nästan samtliga företag att de inte upplever någon omedelbar konkurrens från Kina. Det kan delvis förklaras av branschens höga kunskapsinnehåll, omfattande regelverk, långa utvecklingscykler och det patentskydd som omger nya läkemedel.

EU:s politik når inte hela vägen fram

För att industrins exportpotential ska kunna realiseras krävs att svenska produktionsvillkor stärks på bred front. Inte minst behöver tillståndprocesserna kortas och den administrativa regelbördan minska. Samtidigt är EU-lagstiftning avgörande, eftersom svenska industri-företag i hög grad verkar på den inre marknaden och omfattas av gemensam lagstiftning.

Under senare år har EU lanserat flera initiativ, bland annat Industrial Carbon Management Strategy, Net-Zero Industry Act och Industrial Accelerator Act, som ett svar på förändrade globala konkurrensförhållanden. Europeisk industri möter i dag växande konkurrens från företag som antingen får omfattande statliga stöd eller producerar med metoder och insatsvaror som inte längre är tillåtna inom EU. Resultatet blir ojämlika konkurrensvillkor. EU:s industriinitiativ är tänkta att stärka den europeiska industrins konkurrenskraft och motverka snedvridna konkurrensvillkor.

Företagen inom kemi- och raffinaderiindustrin ser i stor utsträckning positivt på EU:s industriinitiativ. Totalt anger 73 procent att initiativen påverkar framtidsplanerna i positiv eller mycket positiv riktning. Plast- och gummiindustrin är mer avvaktande, vilket visar att de industripolitiska behoven skiljer sig tydligt mellan olika delar av IKEM-industrin. ■

Bild 7. Var ser företagen den största tillväxtpotentialen i exporten tre år framåt? Andel svarande företag. Källa: IKEM.

	Plast/gummi	Läkemedel	Kemi/raff	Totalt
EU och den inre marknaden	65%	1%	54%	35%
Övriga Europa	0%	0%	0%	0%
Resten av världen	27%	99%	40%	60%
Vet ej/har ingen export	8%	1%	6%	5%

Bild 8. Tillverkningsindustrin inom EU pressas hårt av konkurrensen från bland annat Kina. Stämmer den beskrivningen in på ert företags svenska verksamhet också?

Källa: IKEM.

	Plast/gummi	Läkemedel	Kemi/raff	Totalt
Ja, utan tvekan	20%	1%	43%	18%
Ja	48%	0%	27%	17%
Nej, och ser ingen omedelbar risk	29%	98%	30%	64%
Nej, men tror på snar konkurrens	3%	1%	1%	1%
Vet ej	0%	0%	0%	0%

IKEM – Innovations- och kemiindustrierna i Sverige

företräder cirka 1 200 svenska och utlandsägda företag med närmare 80 000 medarbetare. Medlemsföretagen är verksamma inom bland annat svensk kemi-, plast-, läkemedels-, raffinaderi- och bioteknikindustri, men finns i princip att hitta inom samtliga enskilda svenska industrigrenar. Barometern inkluderar också svar från företag utanför de fyra största delbranscherna i totalen. Exporten från den renodlade kemi- läkemedels- och plast/gummiproduktionen står för en fjärdedel av svensk industris exportvärde och en femtedel av dess förädlingsvärde.

IKEM:s industribarometer bygger på en återkommande kvartalsenkät till medlemsföretagen. Kemi-, plast- och gummiindustrin är energitunga och konjunkturkänsliga delbranscher. De ligger tidigt i värdekedjan och producerar insatsvaror till den övriga industrin. Därför märks förändrade makroförhållanden tidigt för företagen inom dessa branscher.

Industribarometern sammanställs av IKEM:s chefekonom Carl Eckerdal. Industribarometern har följt utvecklingen sedan 2016 och publiceras kvartalsvis. Underlaget till denna rapport samlades in 2 juli till 10 augusti 2026 och baseras på 125 industri-företag i svarsunderlaget. De omsatte tillsammans 480 miljarder SEK 2025, motsvarande cirka 74 procent av branschens totala omsättning. Alla svar är viktade efter företagets omsättnings-storlek. Total utveckling är viktat efter delbranschernas andel av det samlade förädlingsvärdet föregående verksamhetsår.



Prenumerera på Industribarometern

Missa inte nästa Industribarometer – prenumerera kostnadsfritt via QR-koden eller besök ikem.se/industribarometern

Har du frågor om Industribarometern?

Kontakta gärna IKEM:s chefekonom Carl Eckerdal via carl.eckerdal@ikem.se eller 070-497 11 98.



IKEM – Innovations och kemiindustrierna i Sverige

Box 55915 | SE-102 16 Stockholm

010-455 38 50 | info@ikem.se | ikem.se

IKEM