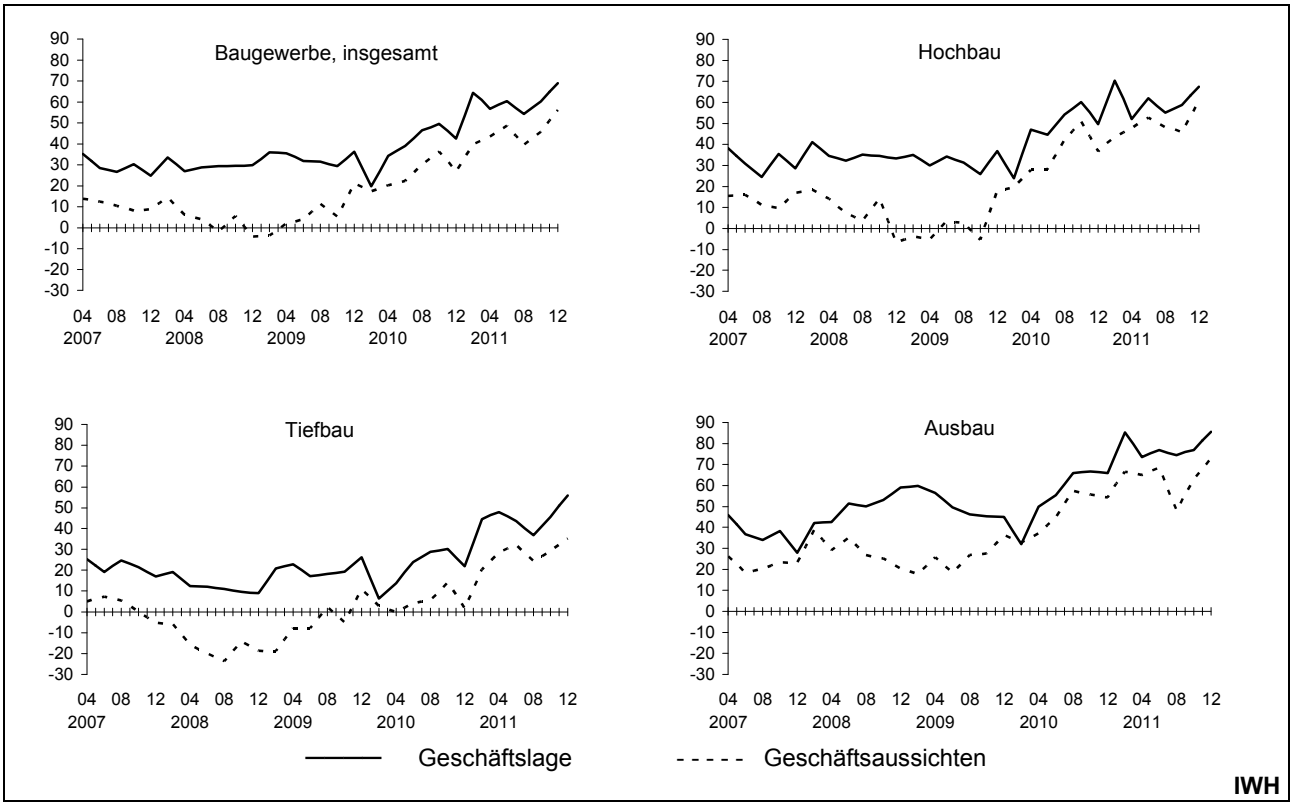
# IWH-Bauumfrage im Dezember 2011: Baufirmen im Jahresendspurt

Die Geschäfte der knapp 300 vom IWH befragten ostdeutschen Bauunternehmen sind für einen Schlussmonat des Jahres außerordentlich gut gelaufen. Die derzeitige Geschäftslage erreicht mit 87% guter bzw. eher guter Urteile (vgl. Tabelle) den höchsten in einem Dezember gemessenen Stand seit Beginn der Befragung im Jahr 1993. Ähnliches gilt für die Geschäftsaussichten. Obwohl sich gegenüber dem Herbst eine geringfügige Verschlechterung ergibt, wird mit 60% positiver Stimmen nur der im Bauboom befindliche Dezemberwert von 1994 unterschritten. Auch unter Ausschluss der üblichen Saisoneinflüsse befinden sich sowohl die Geschäftslage als auch die Geschäftsaussichten zum Jahresende im Aufwind (vgl. Abbildung).

Das Konjunkturbild dürfte allerdings zu einem gewissen Teil überzeichnet sein. Der Winter ist bislang nicht nur gegenüber dem Vorjahr, sondern auch im längerfristigen Vergleich außerordentlich mild. Das Saisonbereinigungsverfahren, das sich auf die Winterhistorie stützt, bildet somit einen Teil des Saisoneffekts als Konjunktureffekt ab. Dass die Baukonjunktur gleichwohl aufwärtsgerichtet bleibt und damit die Bewegungsrichtung von den Indikatoren richtig abgebildet wird, darauf deuten die im Herbst gestiegenen Auftragseingänge hin. Die beschriebene Tendenz trifft – allerdings mit unterschiedlicher Intensität – auf alle Sparten zu.

Im *Hochbau* fällt die Verbesserung der aktuellen Geschäftslage im saisonbereinigten Verlauf durchschnittlich aus. Der Anstieg der Werte für die bis in den Sommer 2012 reichenden Aussichten ist mit 15 Saldenpunkten gegenüber der vorangegangenen Befragung im Oktober dagegen erheblich kräftiger als im Durchschnitt. Dafür dürfte vor allem der Wohnungsbau verantwortlich sein; die Nachfrage nach dessen Leistungen hatte zuletzt wieder deutlich zugelegt. Zudem haben, wenn auch in bedeutend geringerem Maße, die Aufträge der gewerblichen Investoren zugenommen. Stimulierend dürften ge-

Abbildung:
Geschäftslage und Geschäftsaussichten laut IWH-Umfragen im ostdeutschen Baugewerbe
- Salden[a], saisonbereinigte Monatswerte -




[a] Die Salden von Geschäftslage und -aussichten werden als Differenz aus den Prozentanteilen der jeweils positiven und negativen Urteile der befragten Unternehmen berechnet und nach dem Berliner Verfahren (BV4) saisonbereinigt. Für längere Zeitreihen siehe „Daten und Analysen/Aktuelle Konjunktur“ unter www.iwh-halle.de

Quelle: IWH-Bauumfragen.

nerell die niedrigen Zinsen gewirkt haben, bei den privaten Haushalten spielt aber wohl immer noch die von einer Investition in Immobilien ausgehende Sicherheit eine große Rolle. Dass der Saldo der Lageurteile sogar den höchsten Wert seit Beginn der Umfragen im Jahr 1993 erreicht, dürfte allerdings unter anderem an dem in der Saisonbereinigung nicht ausreichend erfassten milden Winter liegen.

Im *Ausbau* verbessern sich Lage und Erwartungen in etwa so wie im Durchschnitt aller befragten Unternehmen. Allerdings ist zu berücksichtigen, dass hier die Salden bereits seit geraumer Zeit weit über denen der beiden anderen Sparten liegen, was vor allem dem höheren Gewicht von Ausbauarbeiten bei schrumpfenden Bevölkerungs- und Haushaltszahlen zuzuschreiben ist.

Im *Tiefbau* hat sich im Unterschied zum Baugewerbe insgesamt die Lage deutlich stärker aufgehellt als die Aussichten. In der Tat dürfte im Tiefbau die derzeitige konjunkturelle Überzeichnung wegen des milden Winters naturgemäß am stärksten ausfallen. Der Ausblick bis zum Sommer ist nur geringfügig besser als zuvor. Insbesondere die Anforderungen des Schuldenabbaus dürften mittelfristig das Volumen der von den öffentlichen Haushalten ausgehenden Tiefbauaufträge dämpfen.

*Brigitte Loose*
*(Brigitte.Loose@iwh-halle.de)*

Tabelle:
Geschäftslage und Geschäftsaussichten laut IWH-Umfragen im ostdeutschen Baugewerbe im Dezember 2011
- Ursprungswerte im Vergleich mit Vorjahreszeitraum und Vorperiode -

| **Gruppen/Wertungen** | **gut (+)** | | | **eher gut (+)** | | | **eher schlecht (−)** | | | **schlecht (−)** | | | **Saldo** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dez. 10 | Okt. 11 | Dez. 11 | Dez. 10 | Okt. 11 | Dez. 11 | Dez. 10 | Okt. 11 | Dez. 11 | Dez. 10 | Okt. 11 | Dez. 11 | Dez. 10 | Okt. 11 | Dez. 11 |
| | - in % der Unternehmen der jeweiligen Gruppe[a] - | | | | | | | | | | | | | | |
| *Geschäftslage* | | | | | | | | | | | | | | | |
| ***Baugewerbe insgesamt*** | ***28*** | ***45*** | ***36*** | ***46*** | ***44*** | ***51*** | ***20*** | ***10*** | ***13*** | ***6*** | ***1*** | ***1*** | ***47*** | ***77*** | ***72*** |
| **Zweige/Sparten** | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bauhauptgewerbe | 20 | 43 | 34 | 50 | 43 | 48 | 24 | 13 | 16 | 6 | 1 | 2 | 40 | 71 | 65 |
| *darunter*[b] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hochbau | 20 | 39 | 33 | 55 | 48 | 51 | 19 | 13 | 16 | 6 | 0 | 0 | 51 | 74 | 68 |
| Tiefbau | 19 | 46 | 35 | 47 | 38 | 47 | 28 | 13 | 16 | 7 | 3 | 2 | 31 | 68 | 63 |
| Ausbaugewerbe | 49 | 50 | 39 | 36 | 45 | 56 | 9 | 5 | 5 | 6 | 1 | 0 | 70 | 89 | 90 |
| **Größengruppen** | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 bis 19 Beschäftigte | 33 | 47 | 42 | 38 | 42 | 44 | 19 | 9 | 13 | 10 | 2 | 1 | 41 | 78 | 73 |
| 20 bis 99 Beschäftigte | 27 | 43 | 33 | 48 | 44 | 52 | 19 | 12 | 13 | 6 | 1 | 2 | 50 | 73 | 70 |
| 100 und mehr Beschäftigte | 24 | 48 | 33 | 50 | 46 | 57 | 24 | 6 | 10 | 3 | 0 | 0 | 47 | 88 | 80 |
| *Geschäftsaussichten* | | | | | | | | | | | | | | | |
| ***Baugewerbe insgesamt*** | ***13*** | ***18*** | ***12*** | ***33*** | ***46*** | ***48*** | ***41*** | ***32*** | ***36*** | ***14*** | ***4*** | ***4*** | ***−8*** | ***28*** | ***20*** |
| **Zweige/Sparten** | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bauhauptgewerbe | 6 | 15 | 11 | 33 | 45 | 42 | 44 | 35 | 43 | 16 | 5 | 4 | −21 | 21 | 7 |
| *darunter*[b] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hochbau | 10 | 19 | 13 | 40 | 45 | 49 | 37 | 31 | 37 | 13 | 5 | 1 | 0 | 28 | 24 |
| Tiefbau | 4 | 11 | 8 | 27 | 47 | 38 | 50 | 37 | 50 | 20 | 5 | 5 | −38 | 16 | -9 |
| Ausbaugewerbe | 32 | 23 | 15 | 34 | 48 | 61 | 29 | 27 | 22 | 6 | 1 | 3 | 31 | 43 | 51 |
| **Größengruppen** | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 bis 19 Beschäftigte | 12 | 18 | 20 | 37 | 46 | 43 | 37 | 31 | 35 | 13 | 5 | 2 | −1 | 27 | 25 |
| 20 bis 99 Beschäftigte | 15 | 19 | 9 | 32 | 45 | 47 | 43 | 32 | 39 | 10 | 5 | 6 | −6 | 27 | 12 |
| 100 und mehr Beschäftigte | 9 | 15 | 10 | 32 | 52 | 59 | 38 | 33 | 31 | 21 | 0 | 0 | −18 | 33 | 38 |

[a] Summe der Wertungen je Umfrage gleich 100 - Ergebnisse gerundet. – [b] Hoch- und Tiefbau werden als Darunterposition ausgewiesen, da ein Teil der an der Umfrage beteiligten Unternehmen keiner dieser Sparten eindeutig zugeordnet werden kann.

Quelle: IWH-Bauumfragen.