

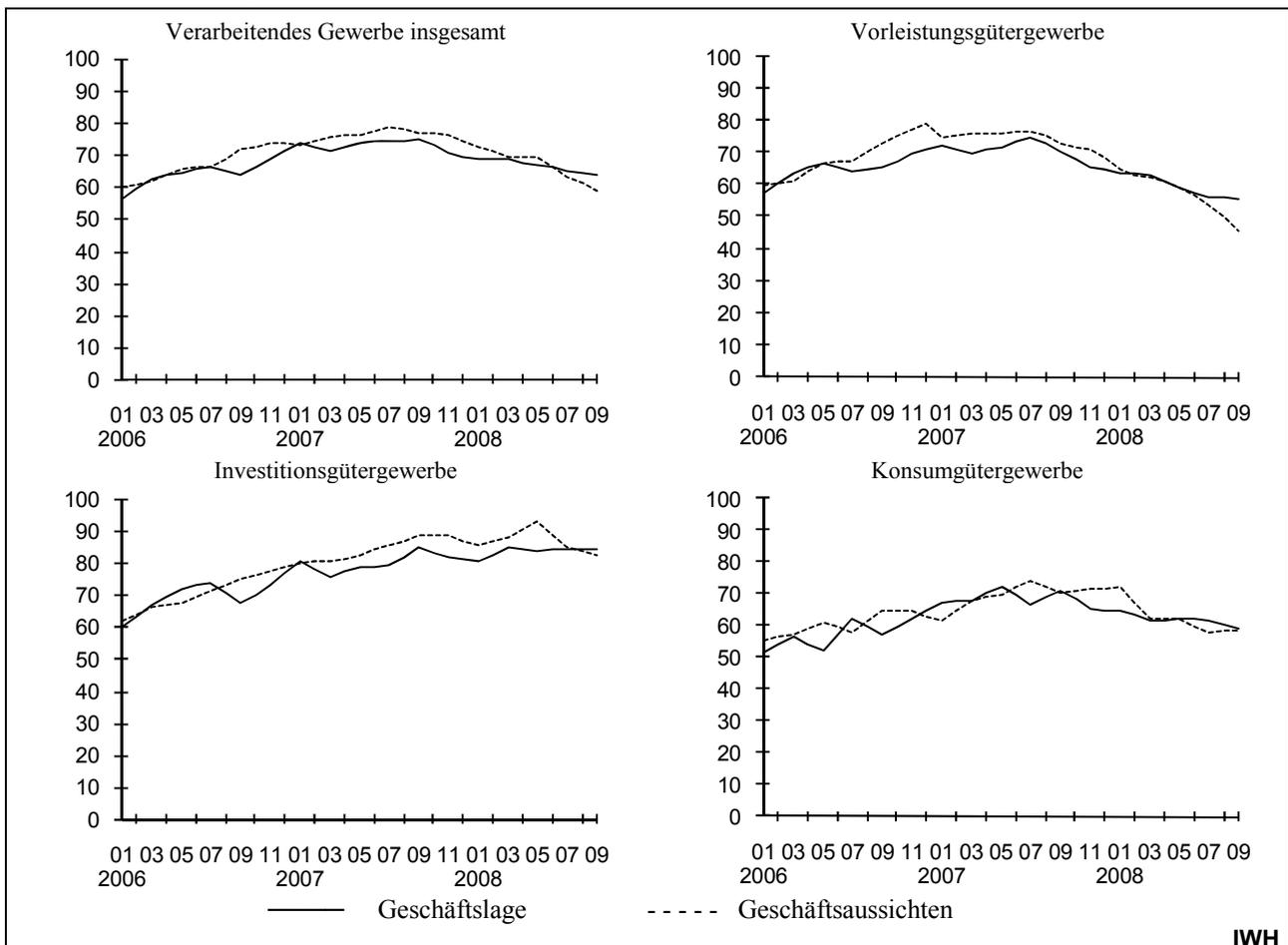
IWH-Industrienumfrage im September 2008: Eingetrübte Aussichten – Investitionsgüter- und Konsumgüterhersteller aber weiterhin zuversichtlich

Die Stimmung im Verarbeitenden Gewerbe Ostdeutschlands hat sich unter den rund 300 vom IWH regelmäßig befragten Unternehmen im September weiter eingetrübt. Zwar fällt die Beurteilung der aktuellen *Geschäftslage* per saldo einen Punkt günstiger aus als im Juli und meldet eine deutliche Mehrheit der Unternehmen gegenwärtig eine „gute“ oder „eher gute“ Geschäftstätigkeit. Die Aussichten für die nächsten sechs Monate haben sich gegenüber der Juliumfrage aber deutlich verschlechtert. Der Saldo der *Geschäftsaussichten* sank um acht Punkte und damit zum zweiten Mal in Folge in beachtlichem Umfang. Verantwortlich für diesen Stim-

mungseinbruch zeichnen die Hersteller von Vorleistungsgütern (vgl. Tabelle). Sie bewerten ihre Auftragslage und die Produktionsaussichten deutlich skeptischer als in den Vormonaten. Im Investitionsgütergewerbe ist – trotz rückläufiger Auftrags-eingänge, vor allem aus dem Ausland – die Stimmung nahezu unverändert gut. Gleichwohl werden die Aussichten und die Produktionslage etwas zurückhaltender als im Sommer beurteilt, gleiches trifft auf die Ertragswartungen zu. Der hohe Auslastungsgrad der Produktionsanlagen dürfte der Grund für die anhaltend gute Stimmung sein.

Abbildung:

Entwicklung der Geschäftslage und Geschäftsaussichten im ostdeutschen Verarbeitenden Gewerbe - 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 Informationen/Aktuelle Konjunkturdaten“ unter www.iwh-halle.de.

Quelle: IWH-Industrienumfragen.

Auch unter Ausschluss jahreszeitlicher Einflüsse klingt das Geschäftsklima in der ostdeutschen Industrie ab. Das gilt vor allem für die Geschäftsaussichten (vgl. Abbildung). Es gibt dabei aber Nuancen. Bei den Herstellern von Investitionsgütern und Konsumgütern verharren die Bewertungen von Lage und Aussichten jeweils etwa auf dem gleichen Niveau. Die Produzenten von Vorleistungsgütern beurteilen dagegen die Aussichten deutlich schlechter als ihre gegenwärtige Lage. Knapp die Hälfte der Unternehmen aus dem Holz-, Papier- und Druckgewerbe beurteilt die Aussichten bis zum Frühjahr „eher schlecht“ oder „schlecht“, und 40% bewerten auch die aktuelle Lage so. Unzufrieden mit den Geschäftsaktivitäten sind auch zahlreiche Hersteller von Gummi- und Kunststoffwaren. Jeder vierte be-

richtet über eine „eher schlechte“ aktuelle Lage und rund 40% über trübe Aussichten. In der Chemischen Industrie und bei den Metallherstellern hat sich die Stimmung ebenfalls verschlechtert, aber nicht in so großem Ausmaß. Die Verschiebung erfolgte hier vor allem von „gut“ bei Lage und Aussichten zu „eher gut“.

Die Konsumgüterproduzenten zeigen hingegen vorsichtigen Optimismus. Eine gegenüber Juli verbesserte Auftrags- und Produktionslage hat die Beurteilung der Geschäftslage insgesamt wohl beflügelt und auch die Aussichten nicht weiter eingetrübt.

Cornelia Lang
(*Cornelia.Lang@iwh-halle.de*)

Tabelle:

Geschäftslage und Geschäftsaussichten laut IWH-Umfragen im ostdeutschen Verarbeitenden Gewerbe - Vergleich der Ursprungswerte mit Vorjahreszeitraum und Vorperiode, Stand September 2008 -

| Gruppen/Wertungen | gut (+) | | | eher gut (+) | | | eher schlecht (-) | | | schlecht (-) | | | Saldo | | |
|---------------------------------|---|-----------|-----------|--------------|-----------|-----------|-------------------|-----------|-----------|--------------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| | Sept. 07 | Juli 08 | Sept. 08 | Sept. 07 | Juli 08 | Sept. 08 | Sept. 07 | Juli 08 | Sept. 08 | Sept. 07 | Juli 08 | Sept. 08 | Sept. 07 | Juli 08 | Sept. 08 |
| | in % der Unternehmen der jeweiligen Gruppe ^a | | | | | | | | | | | | | | |
| Geschäftslage | | | | | | | | | | | | | | | |
| Industrie insgesamt | 49 | 42 | 40 | 38 | 40 | 43 | 11 | 17 | 14 | 2 | 1 | 3 | 76 | 65 | 66 |
| Hauptgruppen^b | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vorleistungsgüter | 48 | 41 | 35 | 38 | 39 | 44 | 12 | 20 | 17 | 2 | 0 | 4 | 72 | 59 | 58 |
| Investitionsgüter | 56 | 51 | 57 | 36 | 42 | 36 | 7 | 7 | 6 | 1 | 0 | 1 | 84 | 85 | 85 |
| Ge- und Verbrauchsgüter | 45 | 36 | 32 | 42 | 42 | 49 | 12 | 21 | 17 | 1 | 1 | 2 | 73 | 55 | 62 |
| dar.: Nahrungsgüter | 38 | 24 | 29 | 48 | 38 | 46 | 11 | 35 | 19 | 3 | 3 | 6 | 72 | 24 | 50 |
| Größengruppen | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 bis 49 Beschäftigte | 40 | 38 | 30 | 35 | 33 | 41 | 21 | 27 | 24 | 4 | 2 | 5 | 49 | 42 | 41 |
| 50 bis 249 Beschäftigte | 46 | 41 | 39 | 43 | 43 | 48 | 10 | 16 | 11 | 1 | 0 | 2 | 78 | 68 | 73 |
| 250 und mehr Beschäftigte | 65 | 45 | 51 | 31 | 43 | 36 | 4 | 12 | 13 | 0 | 0 | 0 | 91 | 76 | 74 |
| Geschäftsaussichten | | | | | | | | | | | | | | | |
| Industrie insgesamt | 41 | 36 | 32 | 46 | 46 | 45 | 12 | 17 | 20 | 1 | 1 | 3 | 74 | 63 | 55 |
| Hauptgruppen^b | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vorleistungsgüter | 41 | 33 | 29 | 43 | 45 | 41 | 16 | 21 | 27 | 0 | 1 | 3 | 68 | 56 | 39 |
| Investitionsgüter | 50 | 49 | 47 | 44 | 44 | 44 | 5 | 7 | 8 | 1 | 0 | 1 | 89 | 85 | 82 |
| Ge- und Verbrauchsgüter | 30 | 27 | 23 | 53 | 51 | 55 | 16 | 20 | 18 | 1 | 2 | 4 | 67 | 55 | 56 |
| dar.: Nahrungsgüter | 17 | 22 | 19 | 58 | 54 | 56 | 23 | 18 | 15 | 2 | 6 | 10 | 50 | 52 | 50 |
| Größengruppen | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 bis 49 Beschäftigte | 29 | 30 | 24 | 49 | 41 | 46 | 20 | 27 | 24 | 2 | 2 | 6 | 55 | 41 | 39 |
| 50 bis 249 Beschäftigte | 40 | 34 | 34 | 47 | 49 | 44 | 13 | 15 | 19 | 0 | 2 | 3 | 75 | 67 | 55 |
| 250 und mehr Beschäftigte | 54 | 43 | 34 | 42 | 42 | 50 | 4 | 15 | 16 | 0 | 0 | 0 | 91 | 71 | 68 |

^a Summe der Wertungen je Umfrage gleich 100 - Ergebnisse gerundet, Angaben für September 2008 vorläufig. - ^b Die Klassifikation der Hauptgruppen wurde der Wirtschaftszweigsystematik 2003 angepaßt.

Quelle: IWH-Industrienumfragen.