

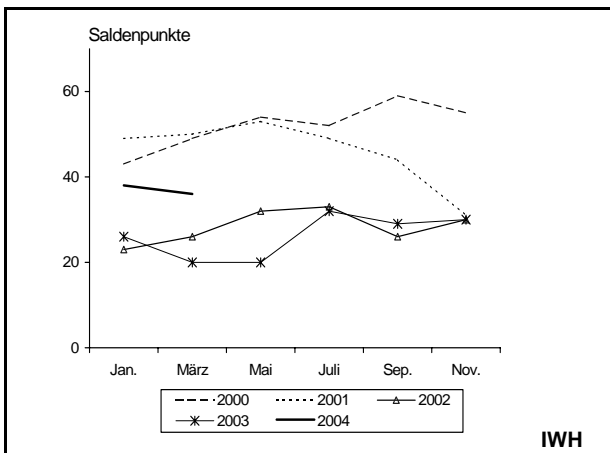
IWH-Industrienumfrage im März 2004: Aufwärtstrend des Geschäftsklimas im ostdeutschen Verarbeitenden Gewerbe setzt sich fort

Das Geschäftsklima im Verarbeitenden Gewerbe Ostdeutschlands war laut IWH-Umfrage unter rund 300 Unternehmen auch im März aufwärts gerichtet. Die Geschäftslage wurde zwar leicht zurückhaltender eingeschätzt als zuvor. Die Geschäftsaussichten legten aber gegenüber der vorangegangenen Umfrage weiter zu. Der Vorjahresstand wird von beiden Einschätzungen weit übertroffen. Die Verbesserung des Geschäftsklimas in Folge spricht dafür, dass sich der konjunkturelle Erholungsprozess fortsetzt.

Der Saldo der positiven und negativen Meldungen zur aktuellen *Geschäftslage* unterschreitet den Stand vom Januar 2004 um 2 Prozentpunkte, liegt jedoch mit 16 Punkten deutlich über dem Vorjahresniveau. Der Saldo zu den *Geschäftsaussichten* für die kommenden sechs Monate verbesserte sich

pen sehr differenziert aus. Uneingeschränkt zufrieden sind die Nahrungsgüterhersteller. Sie bewerten sowohl ihre geschäftliche Lage als auch die künftigen Aussichten deutlich besser als noch im Januar 2004. Auch im Vergleich zum Vorjahreszeitraum sind sie weitaus zuversichtlicher. Demgegenüber beurteilen die Produzenten von Vorleistungs- und von Investitionsgütern die Geschäftslage schlechter als zum Jahresanfang. Die Vorleistungsgüterhersteller gehen allerdings von aufgehellten Geschäftsaussichten aus. Das Meinungsbild in dieser Gruppe beeinflussen vor allem die baunahen Branchen wie die Gewinnung und die Verarbeitung von Steinen und Erden. Diese schätzen ihre Lage deutlich ungünstiger ein als in der vorangegangenen Umfrage, die Aussichten werden aber mit Ausnahme der Gewinnung von Steinen und Erden positiver gesehen. Für

Abbildung 1:
Entwicklung der Geschäftslage
- Saldo der positiven und negativen Wertungen -

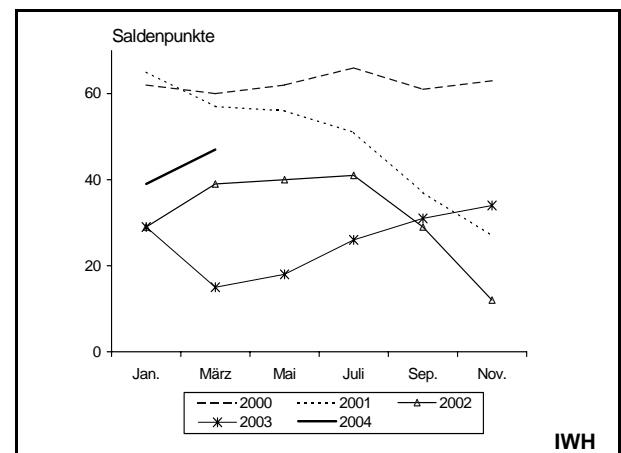


Quelle: IWH-Industrienumfragen.

um 8 Prozentpunkte. Mit 32 Punkten Unterschied lässt er die Wertungen vom März des vergangenen Jahres weit hinter sich. Obwohl nach wie vor die Mehrzahl der Unternehmen ihre aktuelle Lage und die Aussichten positiv einschätzt, hat sich doch eine Verschiebung der Urteile von „gut“ zu „eher gut“ vollzogen. Das deutet darauf hin, dass der Aufschwung noch nicht gefestigt ist. Die Umfrageergebnisse zeigen, dass gerade die kleinen Unternehmen mit weniger als 50 Beschäftigten wieder mehr Hoffnung schöpfen.

Die Urteile zu Lage und den Aussichten der Geschäfte fallen zwischen den fachlichen Hauptgrup-

Abbildung 2:
Entwicklung der Geschäftsaussichten
- Saldo der positiven und negativen Wertungen -



Quelle: IWH-Industrienumfragen.

die derzeit gedrückte Stimmung im Investitionsgüterbereich sorgen der Maschinenbau und die Fahrzeugproduzenten. Allerdings bewegen sich die Wertungen sowohl der Vorleistungs- als auch der Investitionsgüterhersteller noch auf dem hohen Niveau vom Jahresanfang und überflügeln die Einschätzungen des Vorjahreszeitraumes deutlich. Vor diesem Hintergrund ist der jetzige Rückgang in den Urteilen nicht überzubewerten.

Baerbel.Laschke@iwh-halle.de

Tabelle:

Geschäftslage und Geschäftsaussichten laut IWH-Umfrage in der ostdeutschen Industrie – März 2004

- Vergleich zum Vorjahreszeitraum und zur Vorperiode -

| Gruppen/Wertungen | gut (+) | | | eher gut (+) | | | eher schlecht (-) | | | schlecht (-) | | | Saldo | | |
|-------------------------------------|---|-----------|-----------|--------------|-----------|-----------|-------------------|-----------|-----------|--------------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| | Mrz. 03 | Jan. 04 | Mrz. 04 | Mrz. 03 | Jan. 04 | Mrz. 04 | Mrz. 03 | Jan. 04 | Mrz. 04 | Mrz. 03 | Jan. 04 | Mrz. 04 | Mrz. 03 | Jan. 04 | Mrz. 04 |
| | in % der Unternehmen der jeweiligen Gruppe ^a | | | | | | | | | | | | | | |
| Geschäftslage | | | | | | | | | | | | | | | |
| Industrie insgesamt | 23 | 25 | 18 | 37 | 44 | 50 | 32 | 25 | 27 | 8 | 6 | 4 | 20 | 38 | 36 |
| Hauptgruppen^b | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vorleistungsgüter | 24 | 20 | 12 | 40 | 52 | 57 | 27 | 23 | 27 | 9 | 5 | 4 | 28 | 43 | 39 |
| Investitionsgüter | 18 | 20 | 22 | 27 | 48 | 44 | 45 | 26 | 27 | 10 | 6 | 7 | -10 | 35 | 32 |
| Ge- und Verbrauchsgüter | 26 | 35 | 23 | 40 | 32 | 45 | 29 | 28 | 29 | 5 | 6 | 3 | 33 | 33 | 37 |
| dar.: Nahrungsgüter | 24 | 32 | 24 | 56 | 39 | 53 | 14 | 28 | 24 | 6 | 1 | 0 | 60 | 43 | 53 |
| Größengruppen | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 bis 49 Beschäftigte | 14 | 17 | 16 | 35 | 35 | 42 | 35 | 33 | 33 | 17 | 16 | 9 | -3 | 3 | 15 |
| 50 bis 249 Beschäftigte | 27 | 25 | 19 | 39 | 48 | 52 | 31 | 23 | 27 | 3 | 3 | 3 | 32 | 48 | 41 |
| 250 und mehr Beschäftigte | 23 | 34 | 27 | 38 | 43 | 43 | 32 | 23 | 27 | 7 | 0 | 3 | 20 | 54 | 40 |
| Statusgruppen | | | | | | | | | | | | | | | |
| Privatisierte Unternehmen darunter: | 23 | 24 | 19 | 38 | 46 | 51 | 31 | 26 | 26 | 8 | 4 | 4 | 23 | 40 | 39 |
| Westdt./ausl. Investoren | 24 | 26 | 17 | 41 | 49 | 55 | 31 | 22 | 23 | 4 | 4 | 5 | 29 | 49 | 43 |
| Management-Buy-Outs | 14 | 22 | 16 | 31 | 45 | 44 | 45 | 29 | 38 | 10 | 4 | 3 | -10 | 34 | 18 |
| Reprivatisierer | 31 | 23 | 29 | 31 | 38 | 45 | 20 | 31 | 24 | 18 | 8 | 2 | 25 | 21 | 49 |
| Neugründungen | 22 | 29 | 17 | 34 | 39 | 52 | 35 | 24 | 27 | 9 | 8 | 5 | 12 | 35 | 38 |
| Geschäftsaussichten | | | | | | | | | | | | | | | |
| Industrie insgesamt | 19 | 19 | 14 | 39 | 50 | 60 | 37 | 29 | 23 | 5 | 1 | 3 | 15 | 39 | 47 |
| Hauptgruppen^b | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vorleistungsgüter | 22 | 13 | 11 | 43 | 60 | 66 | 27 | 25 | 19 | 8 | 2 | 4 | 30 | 46 | 54 |
| Investitionsgüter | 10 | 16 | 17 | 32 | 62 | 53 | 57 | 21 | 27 | 1 | 1 | 3 | -15 | 55 | 41 |
| Ge- und Verbrauchsgüter | 22 | 30 | 15 | 37 | 29 | 57 | 36 | 41 | 26 | 5 | 1 | 2 | 18 | 17 | 45 |
| dar.: Nahrungsgüter | 22 | 32 | 23 | 47 | 32 | 57 | 23 | 35 | 20 | 8 | 1 | 0 | 37 | 29 | 60 |
| Größengruppen | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 bis 49 Beschäftigte | 11 | 16 | 13 | 39 | 44 | 49 | 39 | 35 | 33 | 11 | 5 | 6 | -1 | 19 | 23 |
| 50 bis 249 Beschäftigte | 22 | 21 | 18 | 42 | 55 | 61 | 33 | 25 | 21 | 3 | 0 | 1 | 27 | 50 | 57 |
| 250 und mehr Beschäftigte | 22 | 23 | 10 | 33 | 46 | 60 | 43 | 31 | 23 | 2 | 0 | 7 | 10 | 37 | 40 |
| Statusgruppen | | | | | | | | | | | | | | | |
| Privatisierte Unternehmen darunter: | 18 | 18 | 13 | 41 | 52 | 63 | 36 | 29 | 22 | 5 | 1 | 2 | 18 | 39 | 52 |
| Westdt./ausl. Investoren | 19 | 15 | 9 | 43 | 55 | 66 | 36 | 30 | 22 | 2 | 0 | 3 | 25 | 40 | 50 |
| Management-Buy-Outs | 16 | 23 | 18 | 30 | 52 | 59 | 50 | 24 | 21 | 4 | 1 | 1 | -8 | 49 | 55 |
| Reprivatisierer | 26 | 27 | 18 | 37 | 38 | 60 | 27 | 31 | 22 | 10 | 4 | 0 | 25 | 29 | 56 |
| Neugründungen | 20 | 23 | 18 | 33 | 50 | 59 | 40 | 24 | 18 | 7 | 2 | 6 | 6 | 47 | 54 |

^a Summe der Wertungen je Umfrage gleich 100 - Ergebnisse gerundet, Angaben für März 2004 vorläufig. – ^b Die Klassifikation der Hauptgruppen wurde der Wirtschaftszweigsystematik 2003 angepasst.

Quelle: IWH-Industrienumfragen.