

IWH-Industrienumfrage im Juli 2011: Konsumgüterproduzenten erwarten für das zweite Halbjahr stärkere konjunkturelle Impulse

Auch zu Beginn des dritten Quartals 2011 setzt sich im Verarbeitenden Gewerbe Ostdeutschlands die sehr gute Stimmung fort. Das zeigen die Ergebnisse der IWH-Industrienumfrage vom Juli unter knapp 300 Unternehmen. Sowohl die aktuelle Geschäftslage als auch die Geschäftsaussichten haben sich gegenüber der Maiumfrage im Saldo nochmals verbessert (vgl. Tabelle). Die hohen Erwartungen, die sich bereits zu Jahresbeginn in der ostdeutschen Industrie eingestellt hatten, sind gegenüber Mai um sieben Saldenpunkte nach oben geschnellt. Neun von zehn Unternehmen erwarten „gute“ oder „eher gute“ Geschäfte in den nächsten sechs Monaten.

Nachdem im Mai vor allem die kleinen Unternehmen eine spürbare Erwärmung des Geschäftsklimas gemeldet hatten und sie auch weiterhin in ihren Erwartungen optimistisch bleiben, glänzen diesmal die mittelgroßen Betriebe mit der stärksten

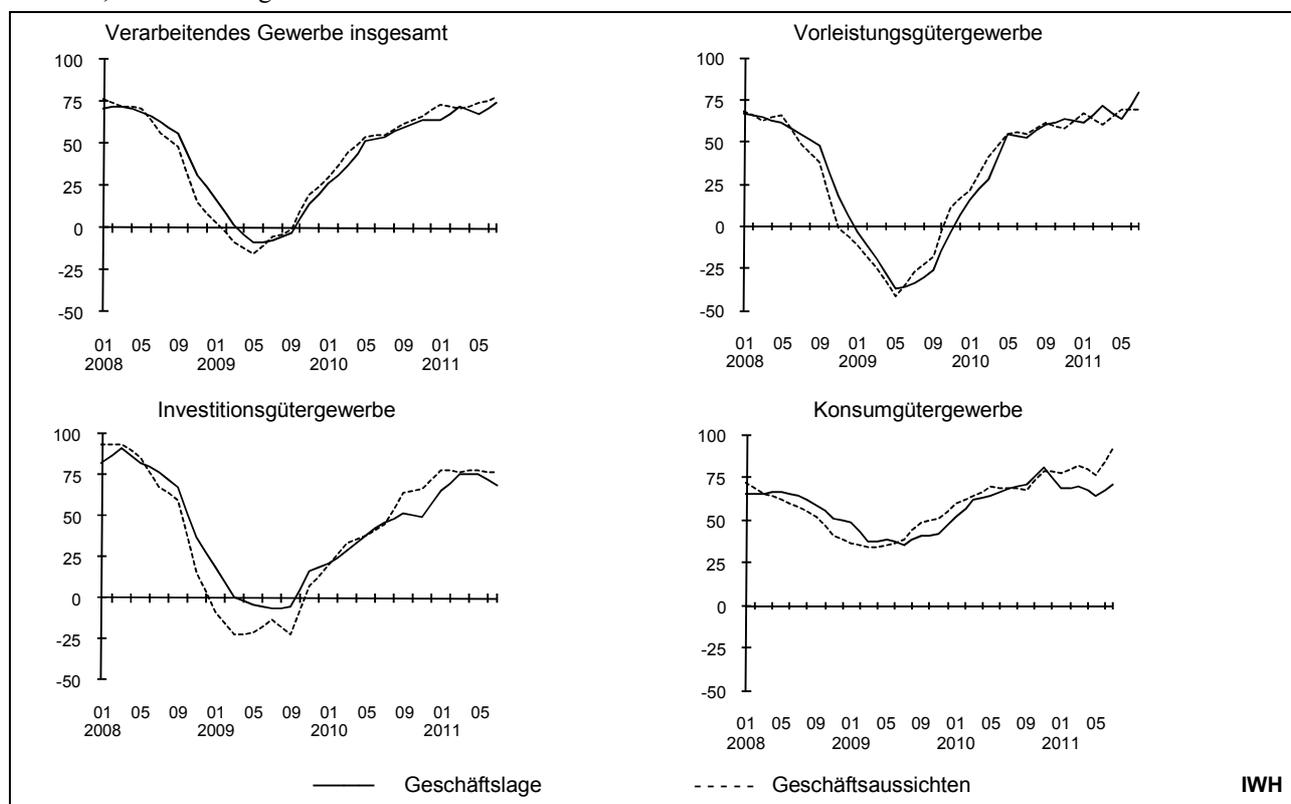
positiven Veränderung; die großen Unternehmen mit 250 und mehr Beschäftigten konnten das hohe Niveau ihrer Geschäftsaktivitäten halten.

In den fachlichen Hauptgruppen werden sowohl die aktuelle Lage als auch die Aussichten positiver als im Mai bewertet. Allein die Investitionsgüterproduzenten melden eine Verschlechterung der Geschäftslage. Beim Ausblick auf das zweite Halbjahr schließen sie sich aber den generell optimistischen Einschätzungen an. Vor allem die Konsumgüterproduzenten erhoffen sich nach einem eher schwachen ersten Halbjahr nunmehr sehr gute Geschäfte – selbst nach Ausschluss jahreszeitlich bedingter Effekte.

In der saisonbereinigten Betrachtung bleibt das Klima in der Industrie generell sehr freundlich (vgl. Abbildung). Die Hersteller von Vorleistungs- und von Investitionsgütern behalten das hohe Erwartungsniveau bei, bezüglich der Geschäftslage

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 Analysen/Aktuelle Konjunktur“ unter www.iwh-halle.de.

Quelle: IWH-Industrienumfragen.

bewegten sich die beiden Zweige zuletzt jedoch in unterschiedlicher Richtung. Spürbar verbessert hat sie sich bei den Vorleistungsgüterproduzenten. Sie profitieren möglicherweise von der aktuell guten Baukonjunktur, denn es sind vor allem die Hersteller von Gummi- und Kunststoffwaren sowie von elektronischen und elektrotechnischen Bauteilen, die von einer Belebung ihrer Geschäftstätigkeit berichten.

Im Investitionsgütergewerbe hingegen wird die Lage nicht mehr ganz so gut eingeschätzt wie in der Maiumfrage. Die Fahrzeugbauer beispielsweise hatten damals hohe Erwartungen an die nächsten Monate; ihre Geschäftslage hat diese bisher nicht erfüllen können. Auch im Maschinenbau wird die aktuelle Lage weniger günstig eingeschätzt als in der vorherigen Umfrage. Dennoch zeigen sich beide Sparten unverdrossen optimistisch in Bezug auf die Geschäftsaussichten. Sie setzen offenbar

auf eine anziehende Inlandsnachfrage nach Investitionsgütern.

Das Einschwenken auf einen Aufwärtstrend im Konsumgütergewerbe, der auch jenseits saisonaler Einflüsse Bestand hat, deutet darauf hin, dass die Sparte ebenfalls von einer steigenden Nachfrage ausgeht. Im Mai schätzte knapp jeder zehnte Hersteller von Gebrauchsgütern seine Lage als „gut“ ein, nunmehr ist es über ein Drittel. Die Produzenten von Nahrungsgütern bewerten ihre wirtschaftliche Lage geringfügig besser als in der Vorperiode, während die Hersteller anderer Verbrauchsgüter von einer mäßigen Eintrübung berichten. Alle genannten Bereiche jedoch blicken ausgesprochen zuversichtlich ins zweite Halbjahr.

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 Juli 2011 -

| Gruppen/Wertungen | gut (+) | | | eher gut (+) | | | eher schlecht (-) | | | schlecht (-) | | | Saldo | | |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------|-----------|--------------|-----------|-----------|-------------------|-----------|-----------|--------------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| | Juli 10 | Mai 11 | Juli 11 | Juli 10 | Mai 11 | Juli 11 | Juli 10 | Mai 11 | Juli 11 | Juli 10 | Mai 11 | Juli 11 | Juli 10 | Mai 11 | Juli 11 |
| | in % der Unternehmen der jeweiligen Gruppe ^a | | | | | | | | | | | | | | |
| Geschäftslage | | | | | | | | | | | | | | | |
| Industrie insgesamt | 31 | 44 | 49 | 44 | 41 | 38 | 21 | 13 | 12 | 4 | 2 | 1 | 51 | 71 | 73 |
| Hauptgruppen^b | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vorleistungsgüter | 30 | 43 | 50 | 44 | 41 | 40 | 23 | 14 | 9 | 3 | 2 | 1 | 48 | 68 | 80 |
| Investitionsgüter | 30 | 54 | 52 | 44 | 36 | 32 | 20 | 10 | 16 | 6 | 0 | 0 | 48 | 80 | 68 |
| Ge- und Verbrauchsgüter | 35 | 32 | 38 | 45 | 48 | 45 | 18 | 16 | 14 | 2 | 4 | 3 | 60 | 61 | 65 |
| dar.: Nahrungsgüter | 35 | 37 | 36 | 45 | 37 | 39 | 19 | 19 | 19 | 1 | 7 | 6 | 59 | 47 | 50 |
| Größengruppen | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 bis 49 Beschäftigte | 32 | 38 | 45 | 32 | 41 | 30 | 30 | 18 | 21 | 6 | 3 | 4 | 28 | 58 | 49 |
| 50 bis 249 Beschäftigte | 33 | 44 | 48 | 45 | 42 | 41 | 18 | 12 | 10 | 4 | 2 | 1 | 55 | 72 | 79 |
| 250 und mehr Beschäftigte | 28 | 51 | 58 | 56 | 41 | 33 | 16 | 8 | 9 | 0 | 0 | 0 | 69 | 84 | 82 |
| Geschäftsaussichten | | | | | | | | | | | | | | | |
| Industrie insgesamt | 26 | 41 | 38 | 54 | 46 | 53 | 19 | 12 | 9 | 1 | 1 | 0 | 60 | 75 | 82 |
| Hauptgruppen^b | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vorleistungsgüter | 28 | 40 | 38 | 52 | 45 | 49 | 19 | 14 | 12 | 1 | 1 | 1 | 61 | 71 | 76 |
| Investitionsgüter | 21 | 50 | 47 | 57 | 39 | 45 | 20 | 11 | 8 | 2 | 0 | 0 | 56 | 78 | 84 |
| Ge- und Verbrauchsgüter | 28 | 28 | 25 | 53 | 60 | 69 | 18 | 11 | 5 | 1 | 1 | 1 | 63 | 77 | 89 |
| dar.: Nahrungsgüter | 26 | 30 | 27 | 66 | 54 | 67 | 8 | 16 | 4 | 0 | 0 | 2 | 85 | 68 | 88 |
| Größengruppen | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 bis 49 Beschäftigte | 25 | 40 | 36 | 47 | 40 | 44 | 24 | 19 | 18 | 3 | 1 | 2 | 43 | 61 | 61 |
| 50 bis 249 Beschäftigte | 29 | 39 | 40 | 53 | 48 | 53 | 17 | 12 | 7 | 1 | 1 | 0 | 65 | 75 | 86 |
| 250 und mehr Beschäftigte | 26 | 47 | 36 | 61 | 47 | 58 | 13 | 6 | 6 | 0 | 0 | 0 | 74 | 89 | 88 |

^a Summe der Wertungen je Umfrage gleich 100 - Ergebnisse gerundet, Angaben für Juli 2011 vorläufig. – ^b Die Klassifikation der Hauptgruppen wurde der Wirtschaftszweigsystematik 2008 angepasst.

Quelle: IWH-Industrieumfragen.