

Geschäftsklima Metall (Bund), Juli 2018

Montag, 30. Juli 2018

I. Geschäftsklima

Der saisonbereinigte Geschäftsklimaindex für die Metall- und Elektroindustrie ist auf einem hohen Niveau von 104,4 im Juni auf 104,2 Punkte im Juli zum achten Mal in Folge gesunken. Die Einschätzung der aktuellen Lage sank um 1,5 Zähler während die Erwartungen um 0,1 Zähler höher lagen als im Vormonat. Damit endet vorläufig die Talfahrt der Erwartungen, wenngleich diese nur noch leicht im positiven Bereich liegen.

Die Einschätzung des Auftragsbestands wurde zwar leicht nach unten korrigiert, befindet sich aber weiterhin auf einem hohen Niveau. Während im Vormonat die Exporterwartungen deutlich nach unten korrigiert wurden sanken sie im Juli nur minimal und blieben damit vom anhaltenden Streit um Zölle scheinbar unbeeindruckt.

II. Sonderbefragung

Die quartalsweise durchgeführte ifo Sonderbefragung zeigt eine anhaltend hohe Kapazitätsauslastung. Zu Beginn des dritten Quartals lag die betriebliche Auslastung bei 89,9 Prozent – wie auch im Vorquartal. Die Auslastung in der Metall- und Elektroindustrie liegt damit über dem Schnitt des Verarbeitenden Gewerbes (87,7 Prozent).

Die hohe Auslastung drückt sich insbesondere in einer Personal- und Materialknappheit aus. Zwar sank der Anteil der Betriebe mit Produktionshemmnissen aufgrund von Arbeitskräftemangel im Vergleich zum Vorquartal, liegt aber mit 27,8 Prozent auf einem sehr hohen Niveau. Zum sechsten Mal in Folge stieg der Anteil der Betriebe, die Produktionshemmnisse aufgrund von Materialknappheit hinnehmen mussten auf nunmehr 28,4 Prozent. Weitere Faktoren spielen eine untergeordnete Rolle.

Stimmung: Lage schlechter, Erwartungen besser

Geschäftsklimaindex der Metall- und Elektroindustrie **METALL NRW**



Quelle: Ifo. Basis 2015 = 100; Saisonbereinigte Werte.

Erwartungen: Nur noch leicht positiv

Saldenwerte Metall- und Elektroindustrie **METALL NRW**



Quelle: Ifo. Basis 2015 = 100; Saisonbereinigte Werte.

Auslastung: Hohe Auslastung und Materialknappheit

Kapazitätsauslastung und Produktionsbehinderung **METALL NRW**



Quelle: Ifo.

III. Branchenvergleich

Um der Heterogenität der Metall- und Elektroindustrie gerecht zu werden, lassen sich in nebenstehender Tabelle die aktuellen Stimmungsverläufe der einzelnen Branchen entnehmen: Entgegen dem Trend stieg die Lageeinschätzung in den Teil-Branchen der Metallerzeugung und -bearbeitung sowie dem sonstigen Fahrzeugbau im Vergleich zum Vormonat leicht an. Die Erwartungen an die kommenden Monate legten bei den Herstellern von Datenverarbeitungsgeräten deutlich zu, während sie im Automobilbau erneut deutlich zurückging.

Branchenbild: Automobilbau pessimistischer

Geschäftsklima nach Branchen

	Lage	ggü. Vormonat	Erwartungen	ggü. Vormonat	Klima	ggü. Vormonat
Gesamt	++	↘	0	→	+	→
Metallerzeugung u. -bearbeitung	++	↗	-	↗	+	↗
Metallerzeugnisse	++	→	-	↘	+	↘
DV-Geräte, elektr.u. opt. Erzeugnissen	0	↓	+	↑	++	↗
Elektrischen Ausrüstungen	++	↘	+	↘	++	↘
Maschinenbau	++	→	+	↗	++	↗
Kraftwagen und Kraftwagenteilen	++	↘	-	↘	+	↘
Sonstiger Fahrzeugbau	-	↑	+	↓	+	↘

Saldenwerte: Veränderungsrate der Saldenwerte:
 ++ >=25% 0 1 bis -2% ↑ >= 10%-Pkt → 1 bis -1%-Pkt.
 + 24 bis 2% - -3 bis -24% ↗ 9 bis 1%-Pkt ↘ -2 bis -9%-Pkt.
 - - <= -25% ↓ <= -10%-Pkt.

Quelle: Ifo Institut; GESAMTMETALL.

Anlage 1: Geschäftsklimaindex der Metall- und Elektroindustrie

Ifo Geschäftsklimaindex Metall- und Elektroindustrie

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Januar	71,6	87,6	108,7	102,0	94,2	103,7	99,5	97,2	102,0	111,0
Februar	69,4	88,7	109,4	101,3	97,9	104,9	99,8	94,6	103,9	109,3
März	68,9	91,1	109,0	100,7	96,1	104,3	100,7	95,5	104,6	107,7
April	70,1	95,4	108,5	100,9	94,4	104,4	101,6	96,1	105,3	106,2
Mai	70,3	97,6	108,4	97,4	95,2	102,9	100,2	97,2	107,7	105,0
Juni	72,7	99,3	108,7	95,4	97,1	101,6	98,7	98,0	108,5	104,4
Juli	74,7	103,1	106,4	92,0	97,9	100,8	100,0	98,3	108,6	104,2
August	78,5	104,8	102,5	92,0	100,5	99,7	99,9	97,1	109,4	
September	81,0	106,2	101,3	91,7	101,8	98,8	99,1	99,7	110,1	
Oktober	83,3	107,8	101,3	90,5	101,1	95,6	99,6	101,8	111,6	
November	85,9	108,9	100,1	90,0	103,1	97,1	100,3	101,8	113,0	
Dezember	86,5	108,7	100,4	92,7	103,3	98,3	100,6	102,3	111,3	

Quelle: Ifo.Basis 2015 = 100; saisonbereinigte Werte.