

Die wirtschaftliche Lage der M+E-Industrie im Winter 2018

Nach einem enttäuschenden dritten Quartal, hat sich das Konjunkturbild zu Beginn des vierten Quartals etwas aufgehellt. Auftragseingang und Produktion sind im Oktober moderat gewachsen und lassen – nach dem Zwischentief im dritten Quartal – auf eine Stabilisierung hoffen. Die Signale bleiben allerdings weiter uneinheitlich: Zu den zuletzt wieder positiveren Werten von Auftragseingang und Produktion kommen eine überdurchschnittlich hohe Kapazitätsauslastung und große Auftragsbestände zu Beginn des vierten Quartals. Zudem ist die Beschäftigung weiter intakt: Die M+E-Unternehmen haben die Zahl der Mitarbeiter im Oktober 2018 saisonbereinigt weiter erhöht. Die Beschäftigungspläne lassen zudem weitere Neueinstellungen erwarten, wenn auch mit geringerer Dynamik. Dagegen trübt sich die Stimmung in den M+E-Unternehmen weiter ein. Vor allem die Erwartungen haben sich im Laufe des Jahres deutlich verschlechtert. Darin spiegelt sich die Verunsicherung der M+E-Unternehmen durch äußere und innere Faktoren wider: die Diskussionen um den BREXIT, um Protektionismus und Beschränkungen im internationalen Handel, der zunehmende Fachkräftemangel u.a.m. Die Verunsicherung betrifft aber nicht nur die M+E-Unternehmen, sondern die Investoren insgesamt, im Inland und im Ausland. Ihre merkliche Zurückhaltung trübt das Konjunkturbild.

Auftragseingang. Im Oktober 2018 ist der Auftragseingang gegenüber dem dritten Quartal saisonbereinigt um 1,8 Prozent gestiegen. Dabei sind die Inlandsaufträge um 3,1 Prozent zurückgegangen, die Auslandsaufträge nahmen um 5,4 Prozent zu. Die Entwicklung in den einzelnen Branchen verlief uneinheitlich: während die Auftragseingänge im Bereich Elektro, DV-Geräte, Feinmechanik/Optik um 0,7 Prozent und im Fahrzeugbau deutlich um 7,1 Prozent gegenüber dem dritten Quartal zunahmen, entwickelten sich die Aufträge in der Metallverarbeitung mit -0,6 Prozent und im Maschinenbau mit -2,2 Prozent rückläufig. **(Grafik)**

Produktion. Die M+E-Produktion lag im Oktober 2018 saisonbereinigt um 0,7 Prozent über dem Niveau des dritten Quartals 2018. Die M+E-Branchen entwickelten sich dabei überwiegend positiv: während die Produktion gegenüber dem dritten Quartal im Fahrzeugbau mit +0,6 Prozent, im Bereich Elektro, DV-Geräte, Feinmechanik/Optik mit +0,7 Prozent und im Maschinenbau mit +2,2 Prozent zunahm, entwickelte sich lediglich die Produktion in der Metallverarbeitung mit -1,1 Prozent rückläufig. Die Kapazitätsauslastung lag im Oktober 2018 mit 89,0 Prozent weiter deutlich über dem langjährigen Durchschnitt. **(Grafik)**

Beschäftigung. Die M+E-Beschäftigung lag im Oktober 2018 mit 4.037.879 Mitarbeitern saisonbereinigt um 3,0 Prozent höher als im Vorjahresmonat. Gegenüber September 2018 nahm die Zahl um etwa 11.500 zu. Die Beschäftigungspläne der M+E-Unternehmen lassen weitere Neueinstellungen erwarten, allerdings mit abnehmender Dynamik. Seit der Beschäftigungswende im März 2010 zählt die M+E-Industrie per Saldo rund 601.000 zusätzliche Arbeitsplätze. Durch die Krise 2008/09 hatte die Branche 244.200 Arbeitsplätze verloren, relativ wenig im Vergleich zum Produktionseinbruch. In Ostdeutschland lag die Beschäftigung zuletzt bei rund 495.000. Die Zahl der Zeitarbeitnehmer ist 2017 in absoluten Zahlen leicht gestiegen, von 192.000 im Juni 2016 auf 195.000 im Juni 2017, bleibt aber stabil bei 5 Prozent im Verhältnis zur Stammbeschäftigung. **(Grafik)**

Arbeitsmarkt. Auf dem Arbeitsmarkt wird die Anspannung immer deutlicher sichtbar: Inzwischen übertrifft in saisonbereinigter Rechnung die Zahl der gemeldeten offenen Stellen in den M+E-Berufen die Zahl der Arbeitslosen. Die Bundesagentur für Arbeit zählte im November 2018 in den M+E-Berufen saisonbereinigt 117.800 Arbeitslose, rund 10.700 weniger als im Vorjahresmonat. Andererseits waren 171.500 ungefürderte offene Stellen gemeldet, eine Zunahme um 9.100 gegenüber dem Vorjahresmonat. Im Mai 2018 gab es in der M+E-Industrie nach ersten BA-Prognosen rund 3.600 Kurzarbeiter. Die Anzeigen der M+E-Betriebe zur Kurzarbeit betragen im Oktober 2018 rund 6.100.

Verdienste. Im zweiten Quartal 2018 stiegen die Bruttomonatsverdienste in der M+E-Industrie (*Vollzeit inkl. Mehrarbeit, Kurzarbeit, ohne Sonderzahlungen*) um 2,8 Prozent und die Bruttostundenverdienste ebenfalls um 2,8 Prozent gegenüber dem gleichen Vorjahreszeitraum. Im Durchschnitt des Jahres 2017 sind die Monatsverdienste um 2,1 Prozent und die Stundenverdienste um 1,9 Prozent gestiegen.

Kosten, Produktivität. Die Lohnstückkosten sind von Januar bis Oktober 2018 im Vergleich zum Vorjahr um 2,8 Prozent gestiegen. Dabei lagen die Arbeitskosten je Stunde um 3,3 Prozent und die Produktivität um 0,5 Prozent höher als im Vorjahreszeitraum. 2017 waren die Lohnstückkosten mit +0,2 Prozent nahezu stabil geblieben, weil ein stärkerer Produktivitätsanstieg um 2,7 Prozent den Anstieg der Arbeitskosten (+2,9) fast neutralisierte. (**Grafik**). Die Energiepreise entwickelten sich zuletzt uneinheitlich: während die Ölpreise im dritten Quartal 2017 gegenüber dem Vorjahreszeitraum deutlich anzogen (+10,9 Prozent), sind die Strompreise mit +1,7 Prozent und die Gaspreise mit +2,9 Prozent gestiegen. Bei den Preisen von Stahlerzeugnissen zeichnet sich eine Erholung ab: die Preise der verschiedenen Sorten lagen im dritten Quartal 2017 über dem Vorjahresniveau.

Preise. Die Erzeugerpreise für die M+E-Unternehmen sind im dritten Quartal 2018 etwas weniger gestiegen als im zweiten Quartal: Die Preise für M+E-Erzeugnisse lagen im dritten Quartal 2018 um 1,4 Prozent über dem Vorjahr. Die Exportpreise stiegen im dritten Quartal um 1,0 Prozent, die Importpreise um 0,7 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Die Verbraucherpreise sind 2017 mit einer Jahresrate von 1,8 Prozent schneller gestiegen als 2016 (+0,5 Prozent). Im November 2018 lag die Teuerungsrate gegenüber dem Vorjahresmonat bei +2,3 Prozent. (**Grafik**)

Erträge. Laut ifo-Umfrage von September 2018 erwirtschafteten die M+E-Unternehmen 2018 im Durchschnitt Gewinne nach Steuern in Höhe von 3,5 Prozent des Umsatzes (betriebsgewichtet) bzw. von 4,4 Prozent im gewichteten Durchschnitt der M+E-Industrie insgesamt. Die Erträge haben sich damit etwas verschlechtert. Dies dürfte nicht zuletzt auf die deutlich gestiegenen Kosten für Personal und Material zurückzuführen sein. Die Zahl der Insolvenzen im M+E-Gewerbe (Industrie + Handwerk) lag 2017 mit 915 Insolvenzen leicht über dem Niveau des Vorjahres (898 Insolvenzen).

Geschäftsklima. Der ifo-Geschäftsklimaindex für die M+E-Industrie ist im Dezember 2018 erneut gesunken und liegt nun bei 102,7 Punkten (November: 103,3 Punkte). Während der saisonbereinigte Saldo aus positiven und negativen Beurteilungen der Geschäftslage bei +42 Punkten stabil blieb, ging der Saldo der Erwartungen der M+E-Unternehmen leicht von +2 auf 0 Punkte zurück. (**Grafik**)

Aussichten 2018. Trotz einer geringeren Zahl von Arbeitstagen hat die M+E-Industrie 2017 das Wachstumstempo deutlich gesteigert: Die Produktion ist im Jahresdurchschnitt real um 3,6 Prozent gestiegen. 2018 dürfte die M+E-Produktion mit einem geringeren Tempo von 2 bis 2 ½ Prozent wachsen. Der Beschäftigungsaufbau der vergangenen Jahre wird sich über den Jahreswechsel hinweg fortsetzen.

Zahlen auf einen Blick

	III/16	IV/16	I/17	II/17	III/17	IV/17	I/18	II/18	III/18
Geschäftslage (Saldo)	+19	+29	+36	+46	+53	+58	+59	+51	+47
Erwartungen (Saldo)	+3	+9	+9	+14	+17	+23	+12	+2	+6
Auftragseingang , saisonbereinigt, in Prozent gegenüber dem <u>Vorquartal</u>									
Gesamt	-0,3	+4,0	-0,0	+2,2	+1,5	+4,4	-1,6	-2,9	-1,1
Inland	-1,1	+5,1	-0,3	+3,0	+0,2	+1,1	-2,1	-2,0	+1,6
Ausland	+0,3	+3,4	+0,1	+1,7	+2,3	+6,8	-1,3	-3,5	-2,9
Auftragseingang , arbeitstäglich bereinigt, in Prozent gegenüber dem <u>Vorjahr</u>									
Gesamt	+1,1	+6,4	+3,8	+6,1	+7,9	+8,0	+6,1	+1,3	-1,5
Inland	-0,8	+5,4	+4,2	+6,7	+8,1	+3,1	+2,3	-2,8	-1,5
Ausland	+2,5	+7,1	+3,6	+5,7	+7,8	+11,5	+8,9	+4,2	-1,4
Produktion , arbeitstäglich- und saisonbereinigt, ohne WZ32/33, in Prozent gegenüber dem <u>Vorquartal</u>									
	+0,6	+0,1	+1,8	+1,2	+2,3	+1,2	+0,0	+0,2	-2,5
Produktion , arbeitstäglich bereinigt, in Prozent gegenüber <u>Vorjahr</u>									
	+1,6	+1,9	+1,6	+3,8	+5,6	+6,5	+4,9	+3,7	-1,0
Auslastungsgrad , saisonbereinigt, in Prozent der betriebsüblichen Vollauslastung									
	Okt16	Jan17	Apr17	Juli17	Okt17	Jan18	Apr18	Juli18	Okt18
	86,5	86,7	87,3	88,7	89,7	90,2	89,9	89,9	89,0
Beschäftigte , saisonbereinigt, absolut in Tsd. gegenüber <u>Vormonat</u>									
	Feb18	Mrz18	Apr18	Mai18	Juni18	Juli18	Aug18	Sept18	Okt18
	+9,9	+9,3	+9,8	+8,3	+6,2	+13,3	+4,8	+7,1	11,5
Beschäftigte , Original, in Prozent gegenüber <u>Vorjahr</u>									
	+2,8	+2,9	+2,9	+3,0	+2,9	+3,1	+2,9	+3,0	+3,0
Arbeitslose , saisonbereinigt (ohne Helferberufe, Tsd.)									
	Mrz18	Apr18	Mai18	Juni18	Juli18	Aug18	Sept18	Okt18	Nov18
	118,6	118,4	117,5	117,4	118,5	118,3	117,5	118,2	117,8
Offene Stellen , saisonbereinigt (Berufe, Tsd.)									
	168,2	168,8	169,2	169,6	170,4	171,0	171,4	171,2	171,5
Arbeitskräftemangel , saisonbereinigt, %-Anteil der Betriebe									
	Okt16	Jan17	Apr17	Juli17	Okt17	Jan18	Apr18	Juli18	Okt18
	12,6	11,9	15,8	22,2	24,1	27,9	31,1	27,7	25,8
in % ggü. <u>Vorjahr</u>									
Lohnkosten (h)	+3,4	+5,4	-0,4	+6,2	+2,3	+3,5	+5,3	+2,9	4,1
Produktivität (h)	+1,2	+1,9	+1,6	+2,4	+2,7	+4,3	+2,5	+1,3	-2,3
Lohnstückkosten	+2,1	+3,4	-2,0	+3,8	-0,4	-0,7	+2,7	+1,6	+6,5
Bruttoentgelte (Mo., Vollz. o. SZ)	+2,5	+2,5	+2,3	+2,8	+1,7	+1,9	+1,8	+2,8	
Erzeugerpreise	0,0	+0,5	+1,5	+1,7	+1,5	+1,6	+1,4	+1,5	1,4
Verbraucherpreise	+0,5	+1,1	+1,9	+1,7	+1,7	+1,7	+1,5	+2,0	2,1
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Erträge (Nettoumsatzrendite in %)	3,2	3,4	3,4	2,4	3,0	1,3	2,7	4,6	4,4

Stand: 21.12.2018



