

Die wirtschaftliche Lage der M+E-Industrie im Winter 2018/2019

Nach einem schwachen dritten Quartal hat sich die M+E-Produktion im vierten Quartal stabilisiert; die Branche ist damit einer (technischen) Rezession knapp entgangen. Für das Gesamtjahr 2018 steht dennoch ein enttäuschendes Produktionsplus von nur 1,4 Prozent. Im Januar 2019 hat sich die schwache Entwicklung durch Rückgänge bei Produktion und Auftragseingang fortgesetzt. Auch die Stimmung in den Unternehmen hat sich weiter eingetrübt. Vor allem die Erwartungen haben sich im Laufe des Jahres stetig verschlechtert und bleiben auch im Februar deutlich im Minus. Darin spiegelt sich die Verunsicherung der M+E-Unternehmen durch äußere und innere Faktoren wider: die Diskussionen und Verhandlungen um den Brexit, um Protektionismus und Beschränkungen im internationalen Handel, der zunehmende Fachkräftemangel u. a. Die Verunsicherung betrifft aber nicht nur die M+E-Unternehmen, sondern auch Investoren im In- und Ausland: Ihre merkliche Zurückhaltung trübt das Konjunkturbild. Den rückläufigen Daten bei Produktion und Auftragseingang stehen weiter eine überdurchschnittlich hohe Kapazitätsauslastung und große Auftragsbestände gegenüber. Zudem ist die Beschäftigung am aktuellen Rand noch intakt: Die M+E-Unternehmen haben die Zahl der Mitarbeiter im Dezember 2018 saisonbereinigt weiter erhöht. Die Beschäftigungspläne lassen weitere Neueinstellungen erwarten, wenn auch mit deutlich geringerer Dynamik.

Auftragseingang. Im Januar 2019 ist der Auftragseingang gegenüber dem vierten Quartal 2018 saisonbereinigt um 2 Prozent zurückgegangen. Dabei sind die Inlandsaufträge um 2,1 Prozent gestiegen, während die Auslandsaufträge um 4,7 Prozent unter dem Niveau des vierten Quartals 2018 blieben. Die Entwicklung in den einzelnen Branchen verlief uneinheitlich: während die Auftragseingänge in der Metallverarbeitung um 1,8 Prozent zulegten, sanken sie im Maschinenbau um 5,5 Prozent, im Bereich Elektro, DV-Geräte, Feinmechanik/Optik um 0,6 Prozent und im Fahrzeugbau um 2,1 Prozent. **(Grafik)**

Produktion. Die M+E-Produktion lag im Januar 2019 saisonbereinigt um 1,7 Prozent unter dem Niveau des vierten Quartals 2018. Vor allem der Fahrzeugbau mit -5,4 Prozent bestimmte das Gesamtergebnis. Im Maschinenbau blieb die Produktion mit -0,1 Prozent nahezu stabil. In der Metallverarbeitung stieg die Produktion im Januar gegenüber Q4 um 1,5 Prozent, im Bereich Elektro, DV-Geräte, Feinmechanik/Optik sank sie um -1,5 Prozent. Die Kapazitätsauslastung lag im Januar 2019 mit 88,6 Prozent weiter deutlich über dem langjährigen Durchschnitt. **(Grafik)**

Beschäftigung. Die M+E-Beschäftigung lag im Dezember 2018 mit 4.049.200 Mitarbeitern saisonbereinigt um 2,8 Prozent höher als im Vorjahresmonat. Gegenüber November 2018 nahm die Zahl um etwa 6.500 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 612.200 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 496.200. 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 Februar 2019 in den M+E-Berufen saisonbereinigt 114.700 Arbeitslose, rund 6.500 weniger als im Vorjahresmonat. Andererseits waren knapp 170.000 ungeforderte offene Stellen gemeldet, eine Zunahme um 1.800 gegenüber dem Vorjahresmonat. Im August 2018 gab es in der M+E-Industrie nach ersten BA-Prognosen rund 20.000 Kurzarbeiter. Die Anzeigen der M+E-Betriebe zur Kurzarbeit betragen im Dezember 2018 rund 7.300.

Verdienste. Im dritten Quartal 2018 stiegen die Bruttomonatsverdienste in der M+E-Industrie (*Vollzeit inkl. Mehrarbeit, Kurzarbeit, ohne Sonderzahlungen*) um 2,6 Prozent und die Bruttostundenverdienste ebenfalls um 2,6 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 2018 im Vergleich zum Vorjahr um 4,3 Prozent gestiegen. Dabei lagen die Arbeitskosten je Stunde um 3,5 Prozent höher und die Produktivität um 0,8 Prozent niedriger als im Vorjahr. 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 vierten Quartal 2018 etwas weniger gestiegen als im dritten Quartal: Die Preise für M+E-Erzeugnisse lagen im vierten Quartal 2018 um 1,2 Prozent (Q3 1,4%) über dem Vorjahr. Die Exportpreise stiegen im vierten Quartal um 1,0 Prozent, die Importpreise um 0,4 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Der Anstieg der Verbraucherpreise lag im Jahresdurchschnitt 2018 bei 1,8 Prozent und im Januar 2019 bei +1,4 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 Februar 2019 wieder leicht gestiegen und liegt nun bei 98,3 Punkten (Januar: 97,6 Punkte). Während der saisonbereinigte Saldo aus positiven und negativen Beurteilungen der Geschäftslage mit +33 Punkten (Januar: +35) noch weit im Positiven lag, blieb der Saldo der Erwartungen der M+E-Unternehmen mit -10 deutlich im Negativen (Januar: -13,2 Punkte). (**Grafik**)

Entwicklung 2018/2019. Nach einem Wachstum von 3,6 Prozent in 2017 ist die M+E-Produktion 2018 nach ersten vorläufigen Zahlen mit einem deutlich geringeren Tempo von 1,4 Prozent gewachsen. Parallel zur Entwicklung in der Gesamtwirtschaft wird auch für die M+E-Produktion in 2019 ein leicht schwächeres Wachstum erwartet als 2018. Der Beschäftigungsaufbau der vergangenen Jahre hat sich 2018 fortgesetzt – und wird 2019 zunächst anhalten, wenn auch mit deutlich geringerem Tempo.

Zahlen auf einen Blick

	IV/16	I/17	II/17	III/17	IV/17	I/18	II/18	III/18	IV18
Geschäftslage (Saldo)	+29	+36	+46	+53	+58	+59	+51	+47	+43
Erwartungen (Saldo)	+9	+9	+14	+17	+23	+12	+2	+6	+1
Auftragseingang , saisonbereinigt, in Prozent gegenüber dem <u>Vorquartal</u>									
Gesamt	+4,0	-0,0	+2,2	+1,5	+4,4	-1,6	-2,9	-1,1	+2,4
Inland	+5,1	-0,3	+3,0	+0,2	+1,1	-2,1	-2,0	+1,6	-0,7
Ausland	+3,4	+0,1	+1,7	+2,3	+6,8	-1,3	-3,5	-2,9	+4,5
Auftragseingang , arbeitstäglich bereinigt, in Prozent gegenüber dem <u>Vorjahr</u>									
Gesamt	+6,4	+3,8	+6,1	+7,9	+8,0	+6,1	+1,3	-1,5	-4,0
Inland	+5,4	+4,2	+6,7	+8,1	+3,1	+2,3	-2,8	-1,5	-2,5
Ausland	+7,1	+3,6	+5,7	+7,8	+11,5	+8,9	+4,2	-1,4	-5,0
Produktion , arbeitstäglich- und saisonbereinigt, ohne WZ32/33, in Prozent gegenüber dem <u>Vorquartal</u>									
	+0,1	+1,8	+1,2	+2,3	+1,2	+0,0	+0,2	-2,5	+0,4
Produktion , arbeitstäglich bereinigt, in Prozent gegenüber <u>Vorjahr</u>									
	+1,9	+1,6	+3,8	+5,6	+6,5	+4,9	+3,7	-1,0	-2,6
Auslastungsgrad , saisonbereinigt, in Prozent der betriebsüblichen Vollauslastung									
	Jan17	Apr17	Juli17	Okt17	Jan18	Apr18	Juli18	Okt18	Jan19
	86,7	87,3	88,7	89,7	90,2	89,9	89,9	89,0	88,6
Beschäftigte , saisonbereinigt, absolut in Tsd. gegenüber <u>Vormonat</u>									
	Apr18	Mai18	Juni18	Juli18	Aug18	Sept18	Okt18	Nov18	Dez18
	+9,8	+8,3	+6,2	+13,3	+4,8	+7,0	+11,1	+6,1	+6,5
Beschäftigte , Original, in Prozent gegenüber <u>Vorjahr</u>									
	+2,9	+3,0	+2,9	+3,0	+3,0	+3,0	+3,0	+2,9	+2,8
Arbeitslose , saisonbereinigt (ohne Helferberufe, Tsd.)									
	Juni18	Juli18	Aug18	Sept18	Okt18	Nov18	Dez18	Jan19	Feb19
	117,5	118,6	118,3	117,4	117,9	117,6	117,3	116,5	114,7
Offene Stellen , saisonbereinigt (Berufe, Tsd.)									
	169,6	170,4	171,0	171,4	171,2	171,4	171,5	117,0	116,9
Arbeitskräftemangel , saisonbereinigt, %-Anteil der Betriebe									
	Jan17	Apr17	Juli17	Okt17	Jan18	Apr18	Juli18	Okt18	Jan19
	11,9	15,8	22,2	24,1	27,9	31,1	27,7	25,8	22,7
in % ggü. <u>Vorjahr</u>									
Lohnkosten (h)	+5,4	-0,4	+6,2	+2,3	+3,5	+5,3	+2,9	+4,1	+1,5
Produktivität (h)	+1,9	+1,6	+2,4	+2,7	+4,3	+2,5	+1,3	-2,7	-4,1
Lohnstückkosten	+3,4	-2,0	+3,8	-0,4	-0,7	+2,7	+1,6	+6,9	+5,9
Bruttoentgelte (Mo., Vollz. o. SZ)	+2,5	+2,3	+2,8	+1,7	+1,9	+1,8	+2,8	+2,6	
Erzeugerpreise	+0,5	+1,5	+1,7	+1,5	+1,6	+1,4	+1,5	+1,4	1,2
Verbraucherpreise	+1,0	+1,6	+1,4	+1,6	+1,4	+1,3	+1,7	+1,9	2,0
	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	3,3*	3,2*
*Gesamtmetall-Prognose									

Stand: 12.03.2019



