

Geschäftsklima Metall (Bund), März 2021

Mittwoch, 31. März 2021

I. Geschäftsklima

Der saisonbereinigte Geschäftsklimaindex für die Metall- und Elektroindustrie ist erneut kräftig gestiegen und liegt mit 105,7 Punkten um 4,2 Zähler über dem Vormonatsniveau. Die Einschätzung der aktuellen Lage stieg um 5,8 Zähler und die Erwartungen lagen um 2,4 Zähler höher als im Vormonat.

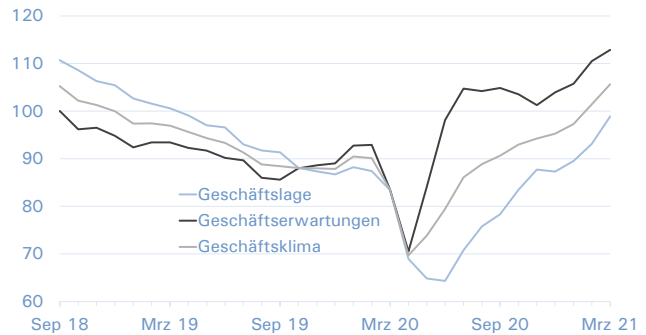
Insbesondere die sich aufhellende Handelskonjunktur stützt die Stimmung: Die Exporterwartungen sind kräftig gestiegen. In Asien und insbesondere China brummt die Konjunktur, Corona scheint für die dortige Wirtschaft kein limitierender Faktor mehr zu sein. Der für die Exporteure zweite Stimmungsaufheller dürfte die USA sein, dort zeigen die Konjunkturindikatoren ebenfalls nach oben und auch dürften sich die Exporteure Hoffnungen auf ein Stück vom großen Kuchen des mittlerweile verabschiedeten Konjunkturprogramms machen. Zudem dürfte die erneut bessere Auftragslage für ein weiteres Hochfahren der Produktion in den kommenden Monaten sorgen.

II. Blick in die Betriebe

Die Exporterwartungen sind per Saldo um 7,9 Zähler erneut kräftig angestiegen und liegen damit auf dem Niveau von 2018 (siehe Thema I). Die Beschäftigtenerwartungen liegen nahe dem Nullbereich, d. h. der Saldo der Anteile der Betriebe, die mit einem Rückgang und denen die mit einer Zunahme rechnen, ist nahezu ausgeglichen. Besonders in den Betrieben der Elektroindustrie rechnen per Saldo mehr als 20 Prozent der Betriebe mit steigenden Beschäftigtenzahlen. Im Maschinenbau liegt der Saldo knapp im positiven Bereich. In der Branche Herstellung von Kraftwagen und -teilen rechnen per Saldo 25,5 Prozent mit einer weiteren sinkenden Beschäftigung in den kommenden Monaten.

Stimmung: Erneut merkliche Aufhellung

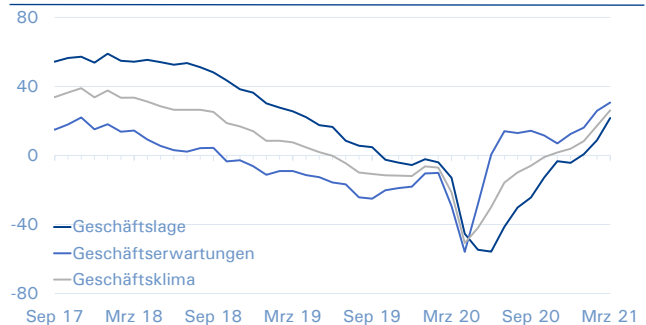
Geschäftsklimaindex der Metall- und Elektroindustrie **METALL NRW**



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

Lageeinschätzung: Überwiegend positiv

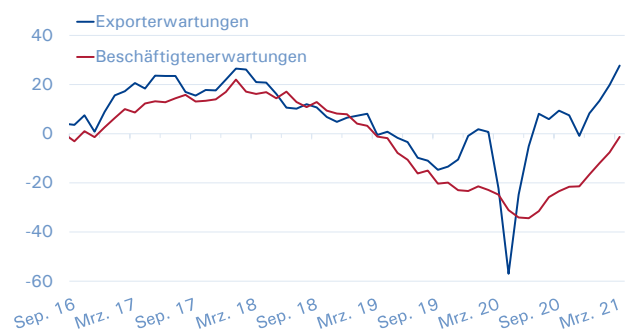
Saldenwerte Metall- und Elektroindustrie **METALL NRW**



Quelle: ifo; saisonbereinigte Werte.

Erwartungen: Exporthoffnungen beflügeln die Stimmung

Export- und Beschäftigtenerwartungen **METALL NRW**



Quelle: ifo; Saldenwerte.

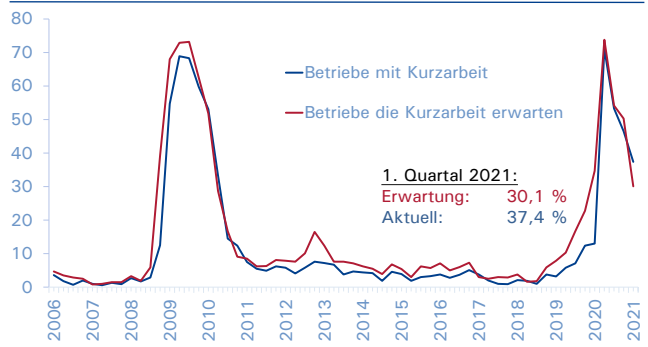
Trotz der guten Stimmungsindikatoren fährt immer noch ein sehr hoher Anteil an Betrieben Kurzarbeit. Zum Ende des ersten Quartals gaben 37,4 Prozent der Betriebe an, Kurzarbeit zu fahren, und 30,1 Prozent planen auch in den kommenden Monaten mit Kurzarbeit. Während in der Branche Herstellung von Kraftwagen und -teilen 54,3 Prozent der Betriebe Kurzarbeit fahren, sind es in der Branche Herstellung von elektrischen Ausrüstungen 16,3 Prozent.

III. Branchenvergleich

Um der Heterogenität der M+E-Industrie gerecht zu werden, lassen sich in nebenstehender Tabelle die aktuellen Stimmungsverläufe der einzelnen Branchen entnehmen. Die Lage wird aktuell in sechs der sieben M+E-Branchen als deutlich positiv eingeschätzt, die Einschätzung wurde in allen Branchen nach oben korrigiert. Die Erwartungskomponente entwickelte sich uneinheitlich. In der den Branchen Herstellung von Kraftwagen und -teilen und Herstellung von DV-Geräten wurde sie nach unten korrigiert, in den übrigen Branchen stieg die Erwartungskomponente.

Kurzarbeit: Viele Betriebe fahren immer noch in Kurzarbeit

Lage und Erwartung Kurzarbeit M+E-Industrie **METALL NRW**



Quelle: ifo; Anteil der Antworten "Ja".

Branchenbild: Uneinheitliche Entwicklung

Geschäftsklima nach Branchen **METALL NRW**

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

Saldenwerte: ++ >= 25% 0 1 bis -2%
 + 24 bis 2% - -3 bis -24%
 - - <= -25%

Veränderungsraten der Saldenwerte:
 ↑ >= 10%-Pkt → 1 bis -1%-Pkt.
 ↗ 9 bis 1%-Pkt ↘ -2 bis -9%-Pkt.
 ↓ <= -10%-Pkt.

Quelle: ifo; GESAMTMETALL.

Anlage 1: Geschäftsklimaindex der Metall- und Elektroindustrie

ifo Geschäftsklimaindex Metall- und Elektroindustrie

METALL NRW

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Januar	101,9	94,2	103,7	99,2	97,1	102,0	111,0	97,4	90,5	97,3
Februar	101,2	97,9	104,8	99,4	94,5	103,8	109,0	97,4	90,1	101,5
März	100,7	96,1	104,3	100,4	95,7	105,4	109,1	97,0	83,5	105,7
April	100,9	94,4	104,4	101,5	96,6	106,5	108,0	95,6	69,7	
Mai	97,5	95,4	103,2	100,6	97,7	108,9	106,8	94,3	73,8	
Juni	95,5	97,3	101,8	99,4	98,8	109,6	105,8	93,3	79,4	
Juli	92,1	98,1	101,0	100,6	99,0	109,8	105,8	91,3	86,1	
August	92,0	100,5	99,7	100,5	97,6	109,7	105,8	88,8	88,8	
September	91,7	101,8	98,8	99,2	99,5	109,2	105,2	88,4	90,6	
Oktober	90,4	101,0	95,5	99,6	101,3	110,5	102,2	88,0	93,0	
November	89,8	102,9	96,9	99,8	100,8	111,6	101,3	88,0	94,2	
Dezember	92,6	103,2	98,1	99,7	100,8	109,2	100,0	87,9	95,3	

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