

# Konjunkturelle Entwicklung der Kernregion Ostschweiz



Vortrag, GetTogetherDigital, Herzlich Willkommen!



# Alle Weihnachtsgeschenke schon eingekauft?



# Alle Weihnachtsgeschenke schon eingekauft?



## Sehr geehrter Herr Alessandro Sgro

Die Lieferung Ihrer Bestellung verzögert sich leider um einige Tage.

Sämtliche Mitarbeitenden, Lieferanten und Partner arbeiten Hand in Hand und mit höchstem Einsatz daran, Ihnen den Service bieten zu können, welchen Sie von uns gewohnt sind, und geben ihr Bestes, um unsere Prozesse noch schneller und effizienter zu gestalten.

Es ist uns bewusst, dass Lieferverzögerungen ärgerlich sind. Wir möchten uns für die damit verbundenen Unannehmlichkeiten bei Ihnen entschuldigen. Wir danken Ihnen für Ihr Verständnis und Ihre Geduld.

Freundliche Grüsse  
Ihr [melectronics.ch](https://melectronics.ch) Team

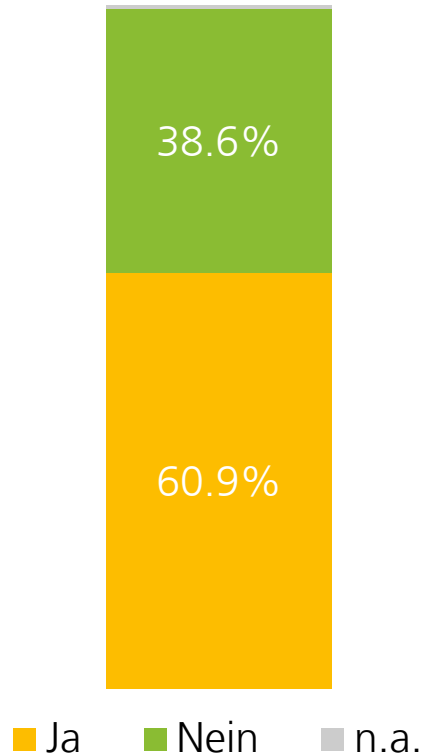
[AGB](#) [Datenschutz](#) [Impressum](#)

Copyright © by Migros-Genossenschafts-Bund, Limmatstrasse 152, CH-8005 Zürich.

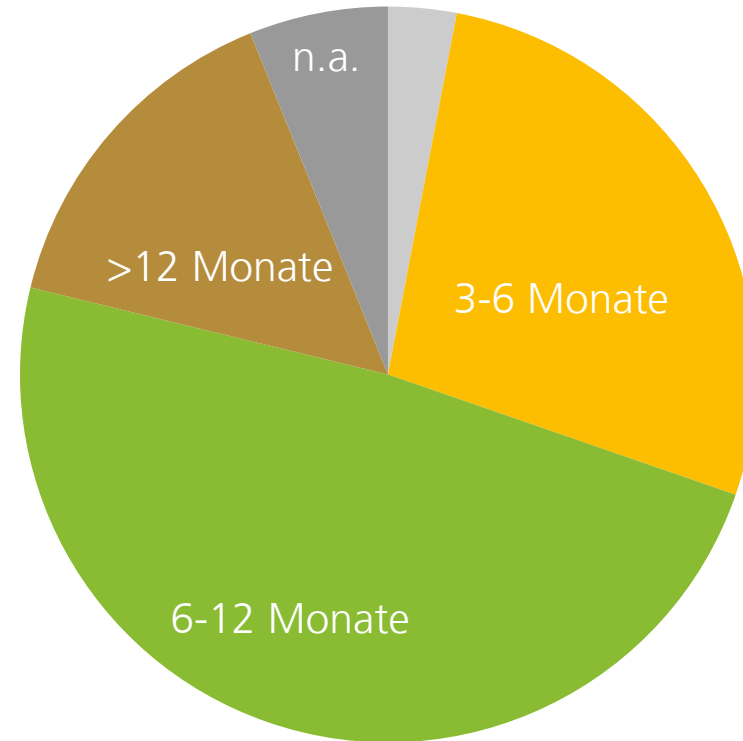


# Ostschweizer Unternehmen rechnen weiter mit Lieferengpässen

Sind Sie in Ihrem Unternehmen derzeit von Lieferengpässen betroffen?  
(n=184)



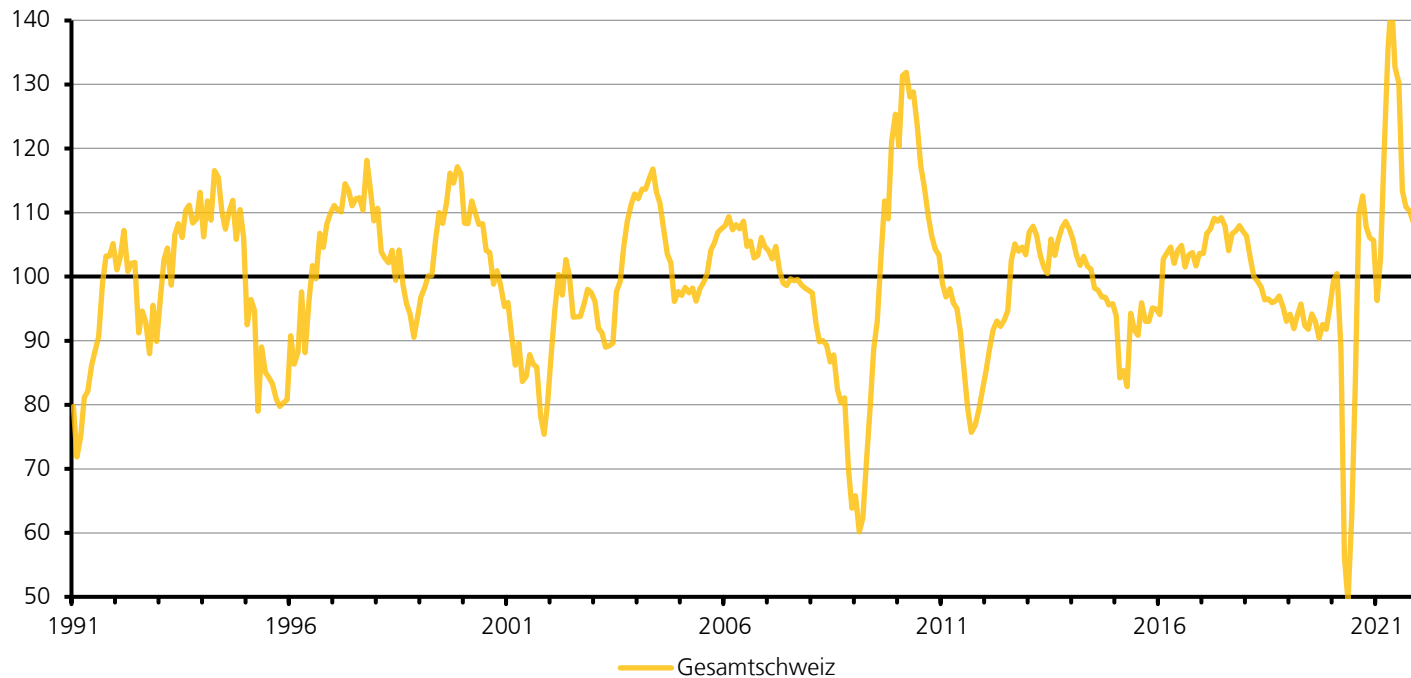
Wie lange werden die Lieferengpässe Ihrer Ansicht nach anhalten?





# Zwei Rekordwerte innerhalb von einem Jahr

## KOF Konjunkturbarometer



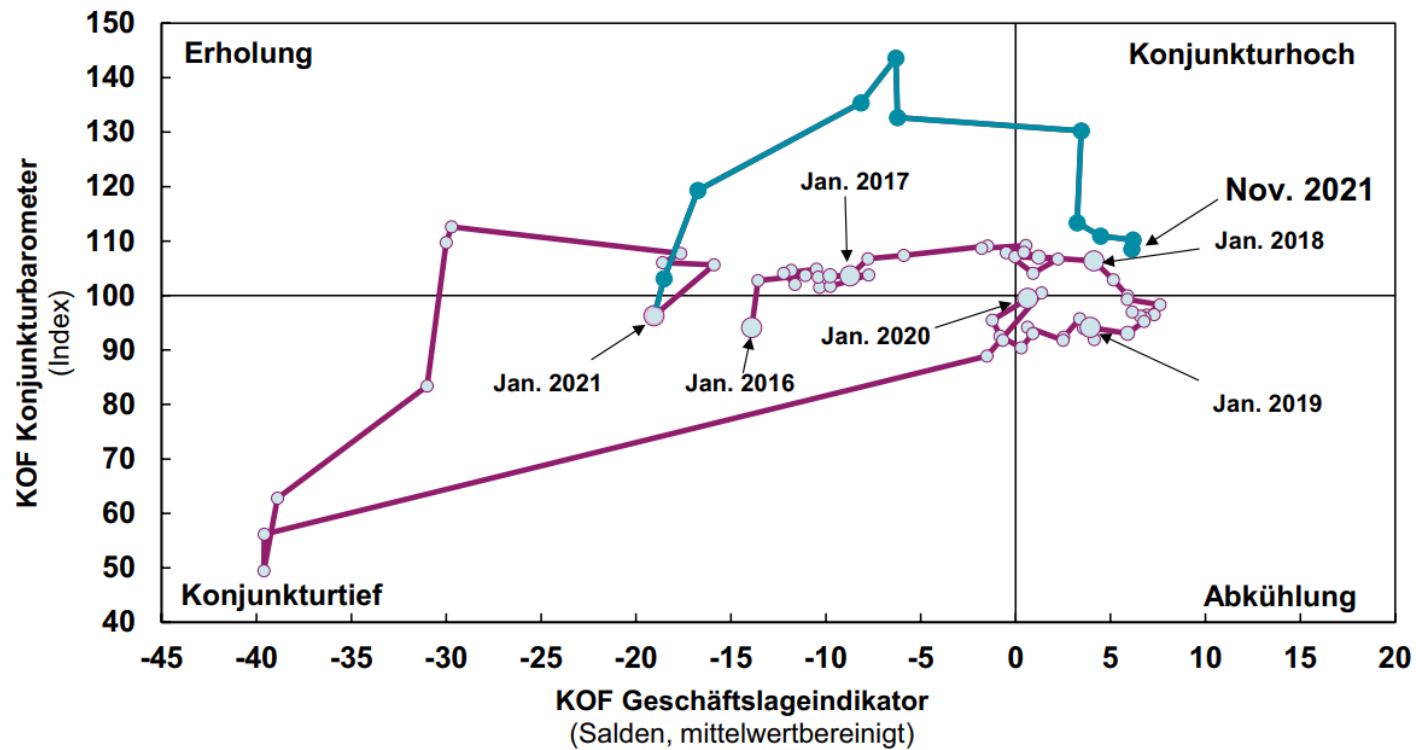
- Anfangs 2020 wird noch ein geringes Wachstum erwartet.
- Im März 2020 bricht der Index ein und erreicht im **Mai 2020** ein neues Rekordtief. Der **KOF-Barometer prognostiziert eine schwere Rezession.**
- Ein Jahr später, im **Mai 2021**, verzeichnet das **KOF Konjunkturbarometer** ein neues **Rekordhoch.**

Quellen: IHK-Research, KOF ETH Zürich



# Mehrere Konjunkturphasen seit dem Pandemieausbruch

## KOF-Konjunkturuhr



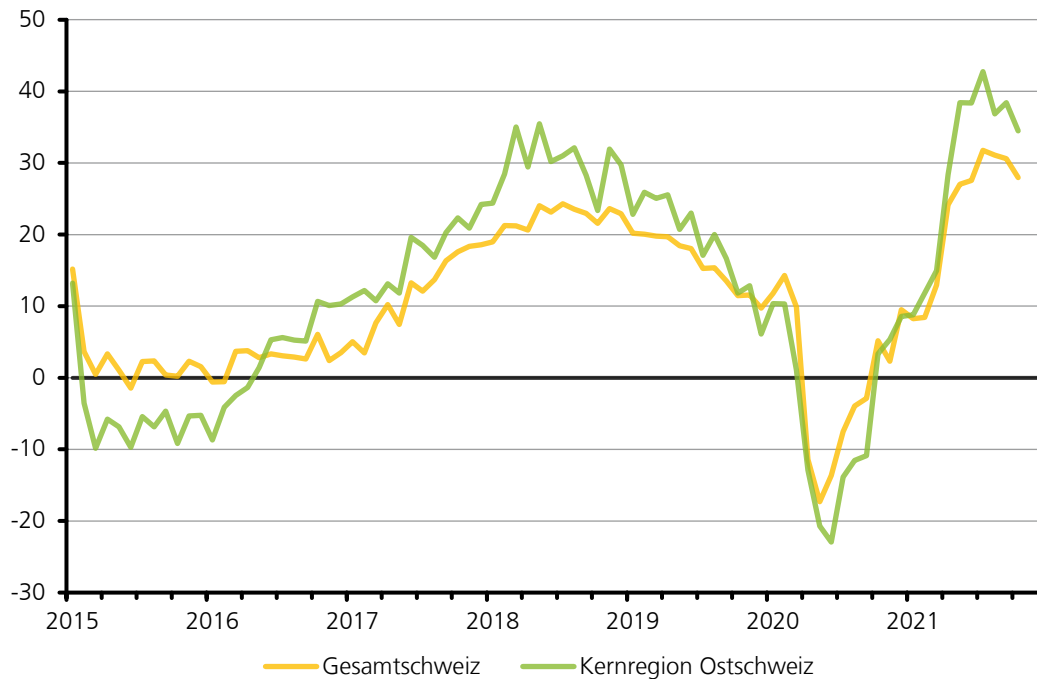
Quellen: KOF ETH Zürich

- Im **Februar 2020** zeigt die KOF-Konjunkturuhr noch eine **Boomphase** an.
- Einen Monat später, im **März 2020**, fällt die Wirtschaft in ein **Konjunkturtief**. Dieses hält bis in den Sommer 2020 an. In dieser Periode waren sowohl die aktuelle wirtschaftliche Entwicklung als auch die Erwartungen unterdurchschnittlich.
- Anschliessend setzte die Erholungsphase ein. Hier war Geschäftslage unterdurchschnittlich. Die Wachstumsperspektiven waren jedoch intakt.
- Im **Sommer 2021** wurde das **Konjunkturhoch** erreicht.

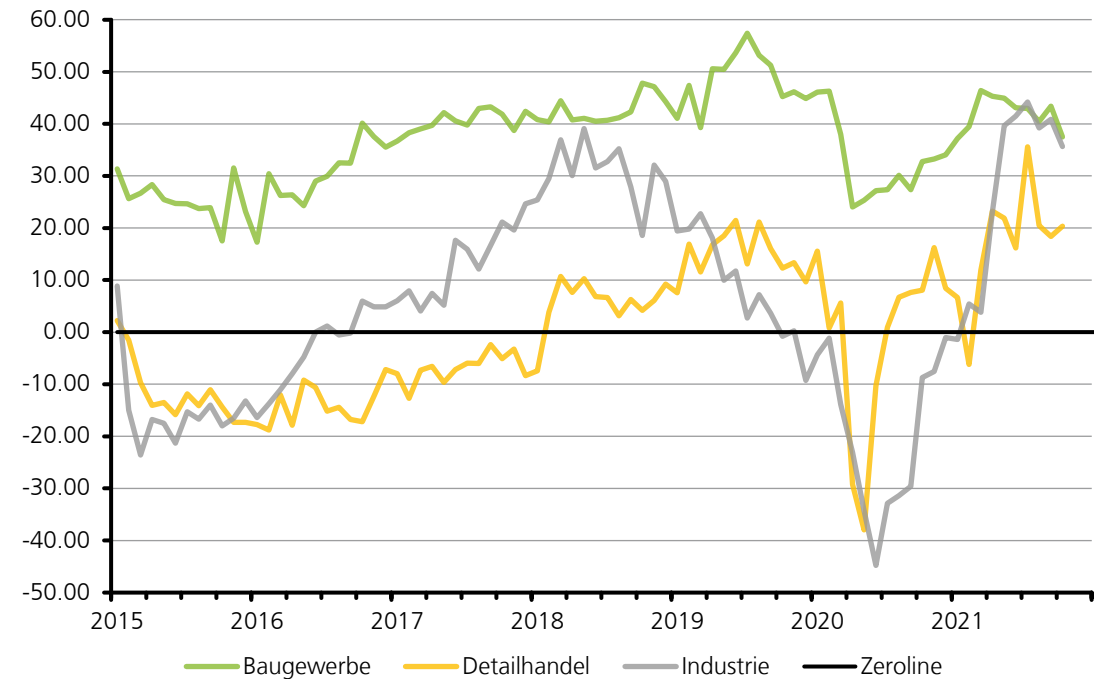


# Aktuell gut bis sehr gute Geschäftslage über alle wichtigen Branchen hinweg

## Geschäftslageindikator



## Geschäftslage nach Branchen in der Kernregion Ostschweiz (Saldo in %, saisonbereinigt)



Monatlich werden Unternehmen in den Wirtschaftsbereichen Baugewerbe, Detailhandel sowie Industrie zu ihrer **gegenwärtigen Geschäftslage** befragt. Die befragten Unternehmen können ihre Lage mit «gut», «befriedigend» oder «schlecht» kennzeichnen. Der Saldowert der gegenwärtigen Geschäftslage ist die Differenz der Prozentanteile der Antworten «gut» und «schlecht».

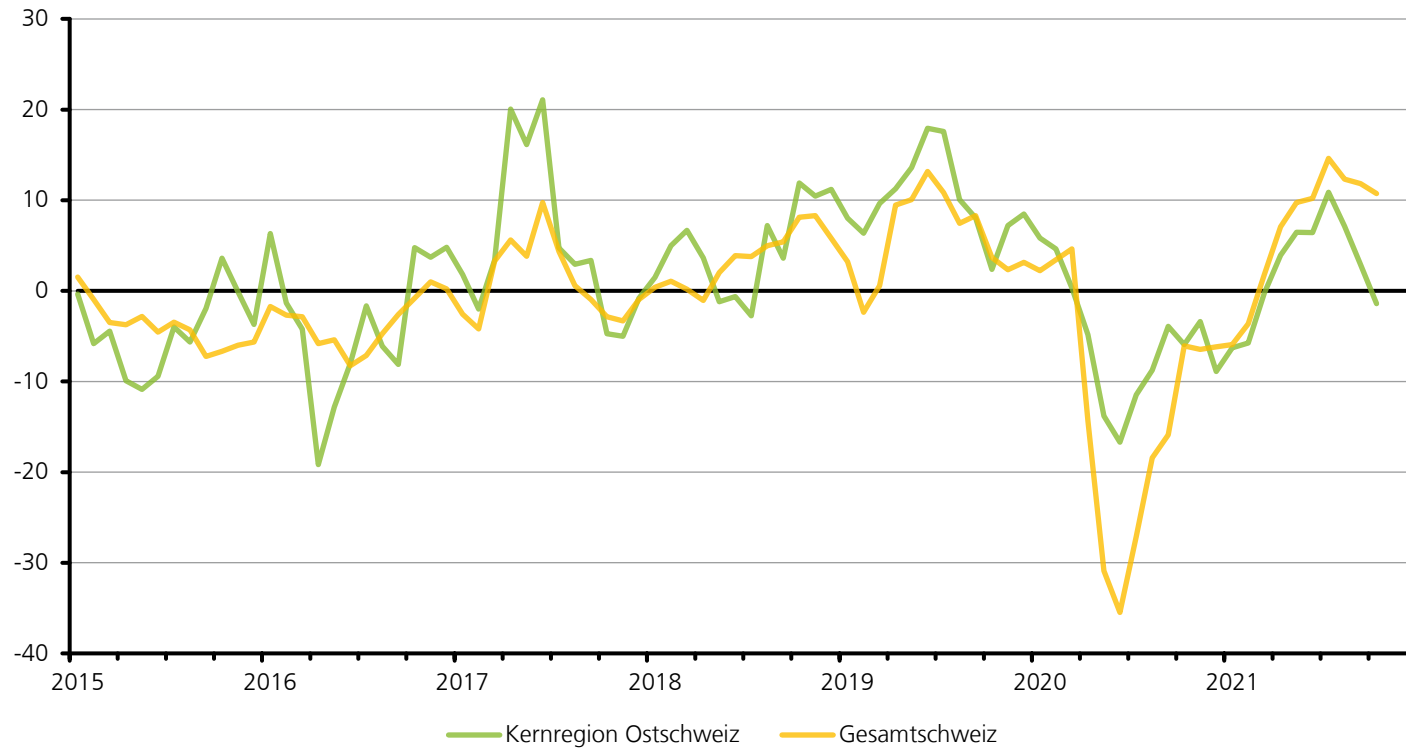
Quellen: IHK-Research, Konjunkturboard Ostschweiz, KOF ETH Zürich



# Baugewerbe stabil auf gutem Niveau

## Veränderung der Bautätigkeit in den letzten drei Monaten

(Saldo in %, saisonbereinigt)



Quellen: IHK-Research, Konjunkturboard Ostschweiz, KOF ETH Zürich

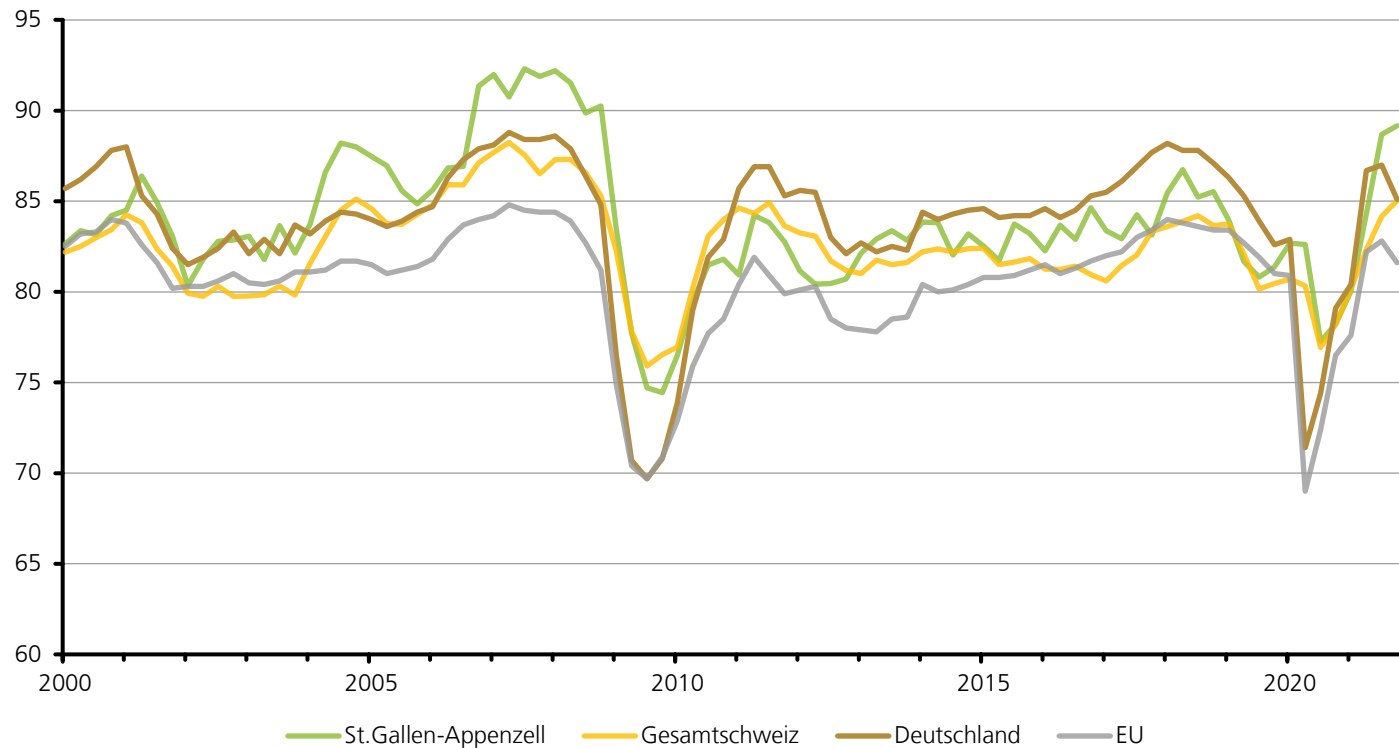
- Die Geschäftslage stabilisierte sich auf hohem Niveau. Die Witterungsbedingungen bremsten zuletzt den Geschäftsgang allerdings etwas.
- Die **Bautätigkeit** hat **seit dem Frühjahr 2021 laufend zugenommen**, nachdem sie während einem Jahr abgenommen hat.
- Der Auslastungsgrad der Maschinen- und Gerätekapazitäten hat laufend zugenommen. Im Sommer wurde der **höchste Auslastungsgrad der Maschinen- und Gerätekapazitäten seit der Jahrtausendwende** erreicht.





# Industrie läuft auf Hochtouren – Abflachungstendenzen sind sichtbar

## Durchschnittlicher Auslastungsgrad der Produktionskapazitäten in den letzten drei Monaten



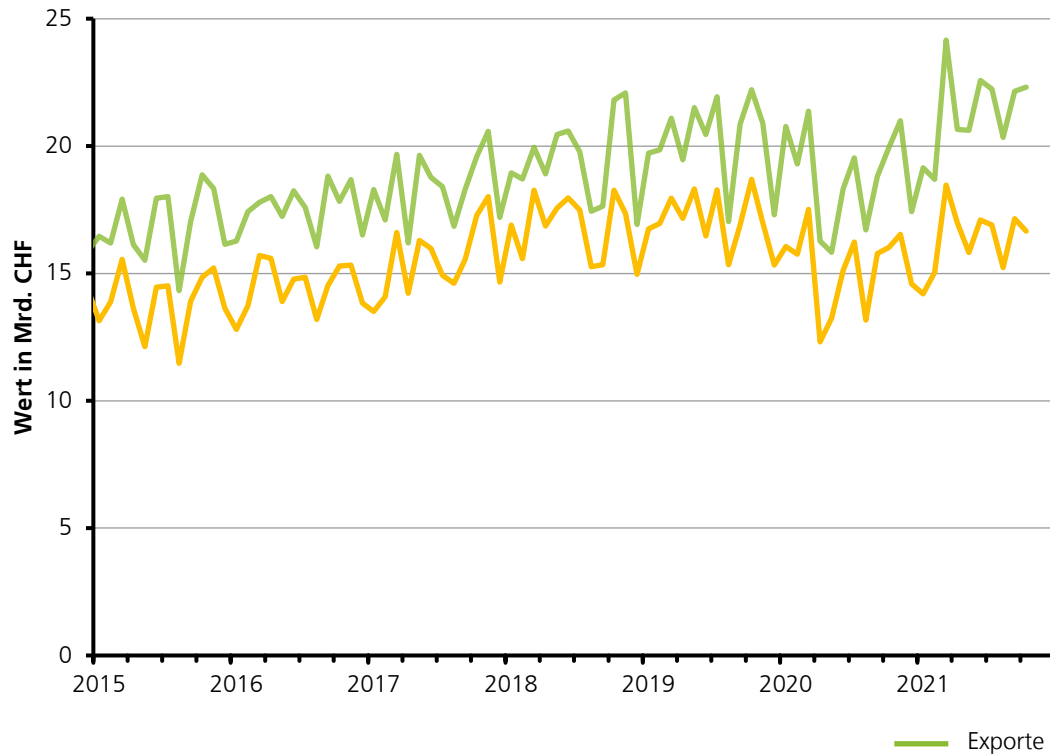
Quellen: IHK-Research, Konjunkturboard Ostschweiz, KOF ETH Zürich

- Die Geschäftslage wurde bereits anfangs Jahr besser beurteilt als vor der Pandemie.
- Der **Auslastungsgrad der Produktionskapazitäten** nahm laufend zu und befindet sich **deutlich über dem langfristigen Durchschnitt**.
- Die Zunahme bei den Bestellungseingängen und beim Auftragsbestand erhöhen die **Planungssicherheit**.
- Mit der Erholung stiegen auch die Einkaufspreise. Jedoch waren die Unternehmen nur teilweise in der Lage, die gestiegenen Einkaufspreise in Form höherer Verkaufspreise weiterzugeben.

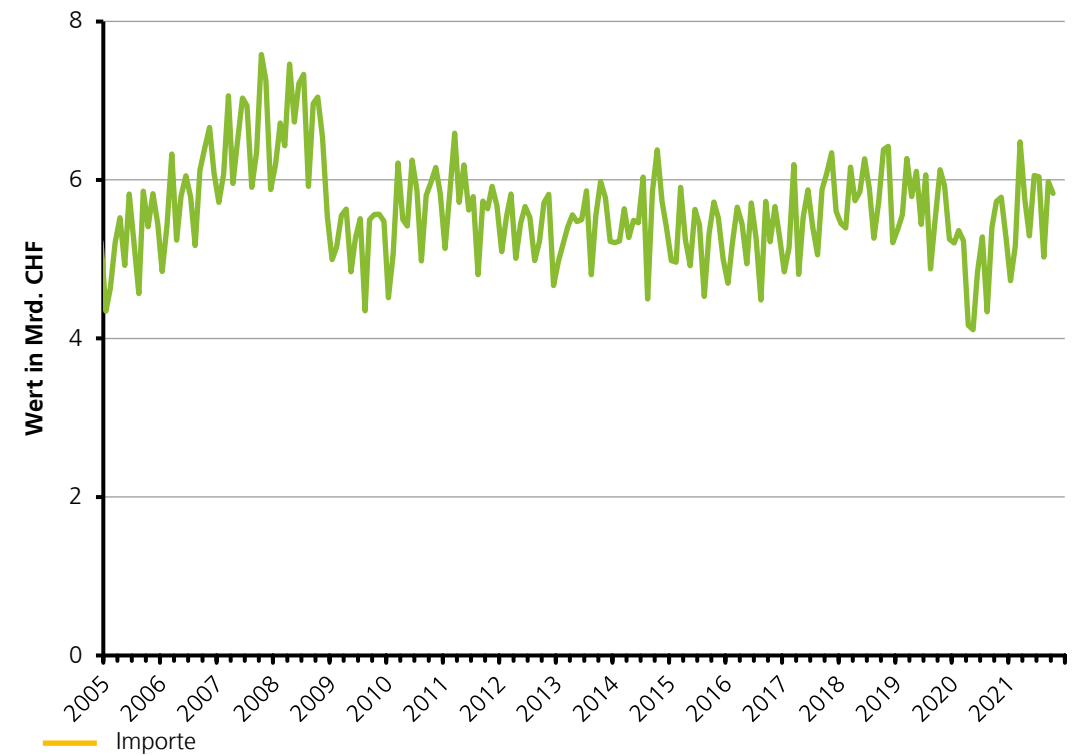


# Gesamtschweizerische Exporte auf Rekordhoch

## Monatliche Importe und Exporte (Gesamthandel)



## Monatliche Exporte (Metallen, Maschinen, Apparate, Elektronik, Fahrzeuge und Präzisionsinstrumente, -apparate und -geräte)



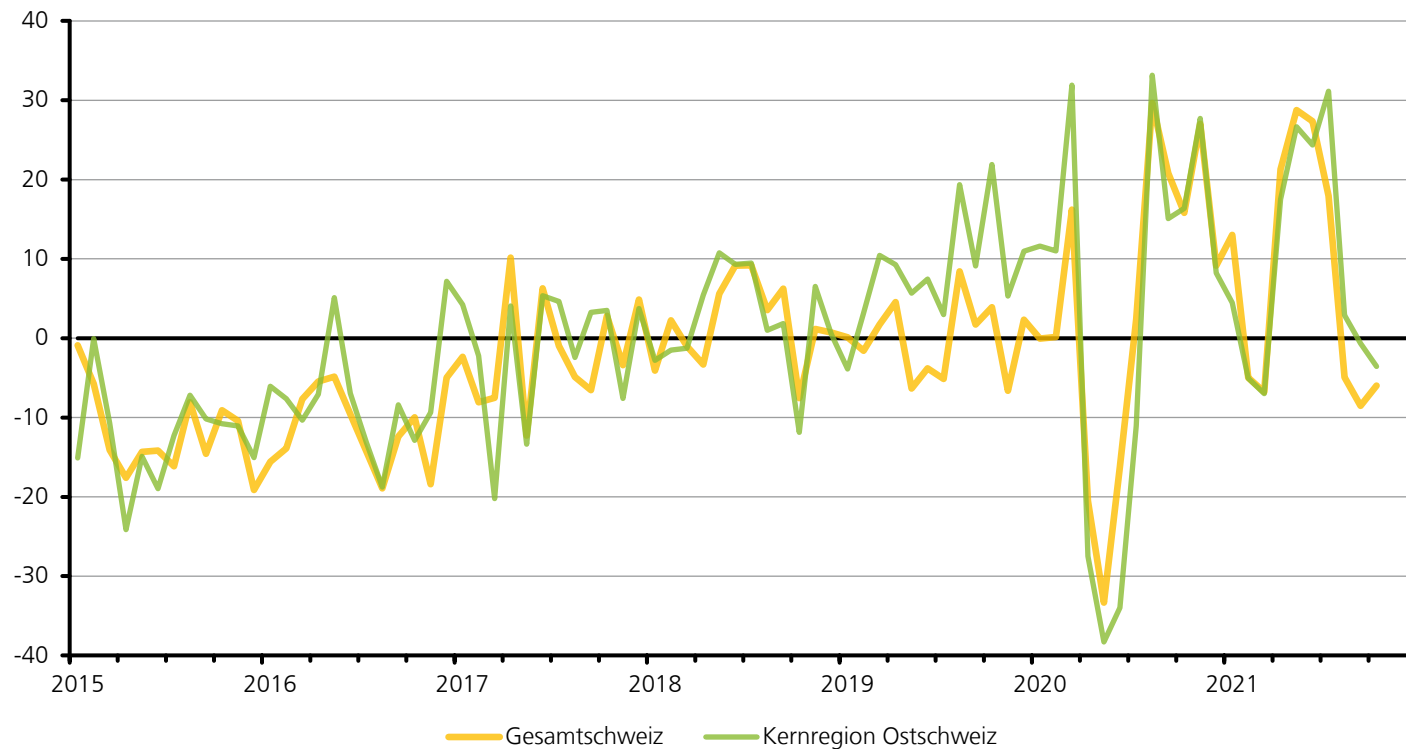
Quelle: IHK Research, Eidgenössische Zollverwaltung



# Detailhandel mit schwierigem Start ins Jahr 2021 und anschliessender Erholung

## Veränderung beim mengenmässigen Absatz in den letzten drei Monaten

(Saldo in %, saisonbereinigt)



Quellen: IHK-Research, Konjunkturboard Ostschweiz, KOF ETH Zürich

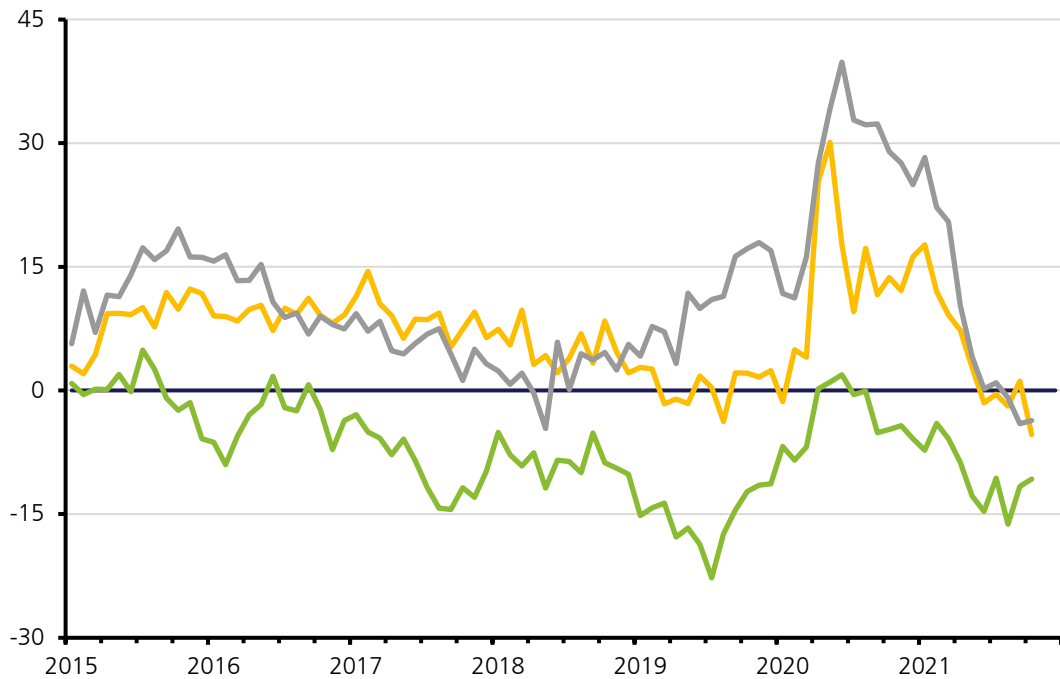
- Im **Februar 2021** führten die verordneten Schliessungen zu einer **deutlichen Verschlechterung der Geschäftslage**.
- **Mit den schrittweise eingeführten Lockerungen verbesserte sich die Geschäftslage** zusehends. Über die Sommerferien ist jedoch eine deutliche Verschlechterung ersichtlich.
- Der **Nachholeffekt lässt trotz der überdurchschnittlich guten Konsumentenstimmung langsam nach**.
- **Veränderung bei den Konsumentenpräferenzen:** Trotz Öffnungsschritten setzt sich der Trend weg vom stationären **hin zum Onlinehandel** fort.



# Druck am Arbeitsmarkt nimmt laufend ab

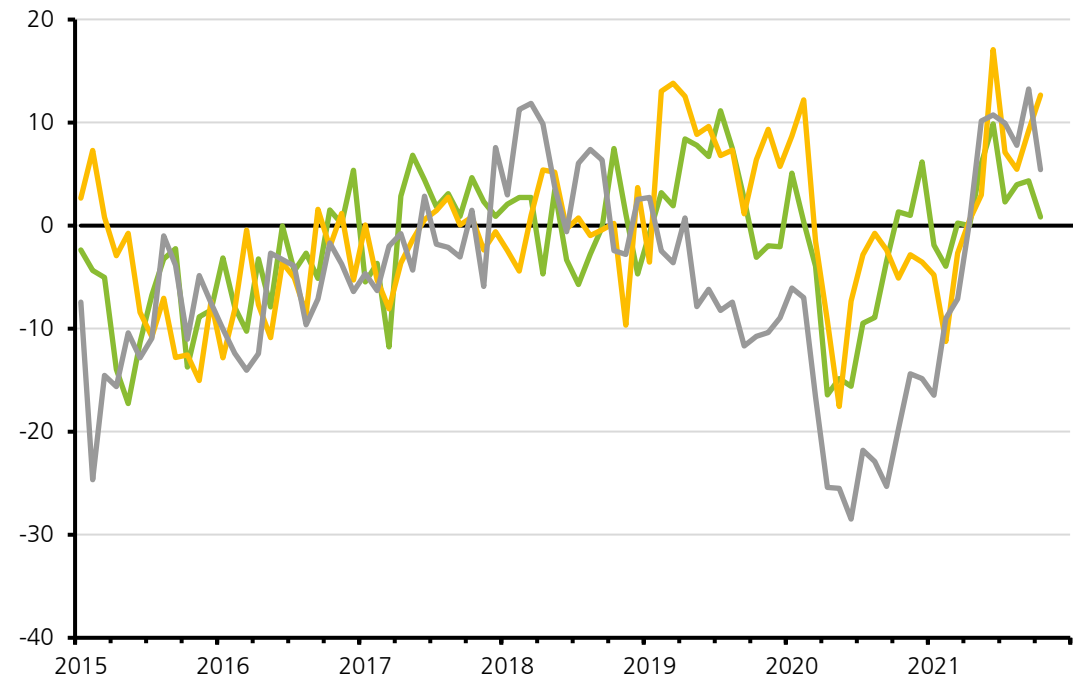
## Wie beurteilen Sie Ihre Zahl der Beschäftigten?

(Saldo, saisonbereinigt)



## Wie wird sich Ihre Zahl der Beschäftigten in den nächsten drei Monaten entwickeln?

(Saldo, saisonbereinigt)



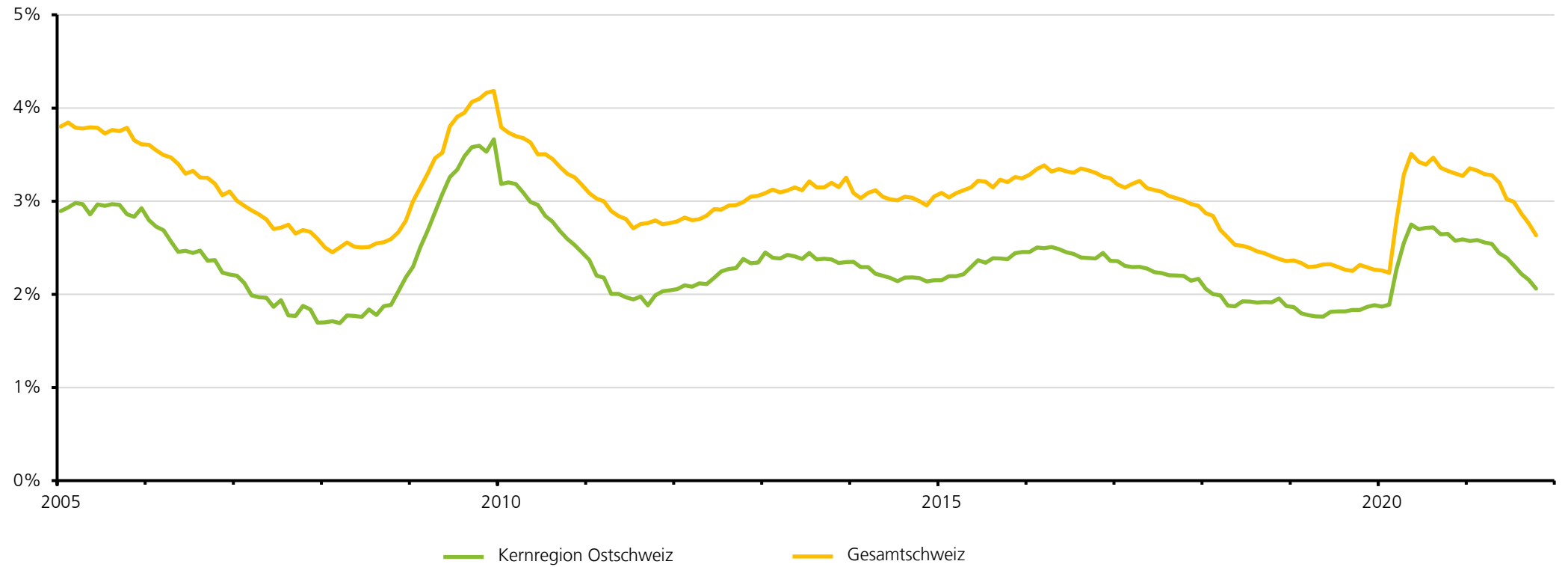
— Baugewerbe — Detailhandel — Industrie

Quellen: IHK-Research, Konjunkturboard Ostschweiz, KOF ETH Zürich



# Arbeitslosenquote sinkt weiter

## Arbeitslosenquote (Saisonbereinigt)

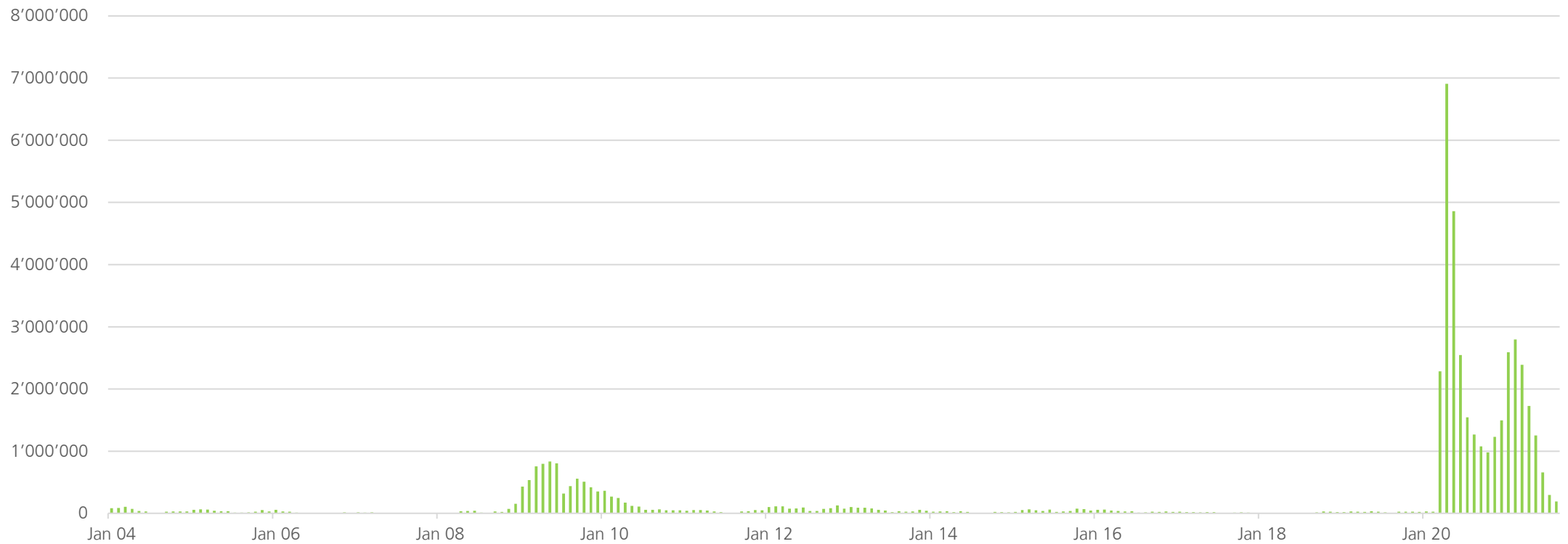


Quelle: IHK-Research, Staatssekretariat für Wirtschaft (SECO)



# Entspannung in der Beanspruchung von Kurzarbeitsentschädigung, aber...

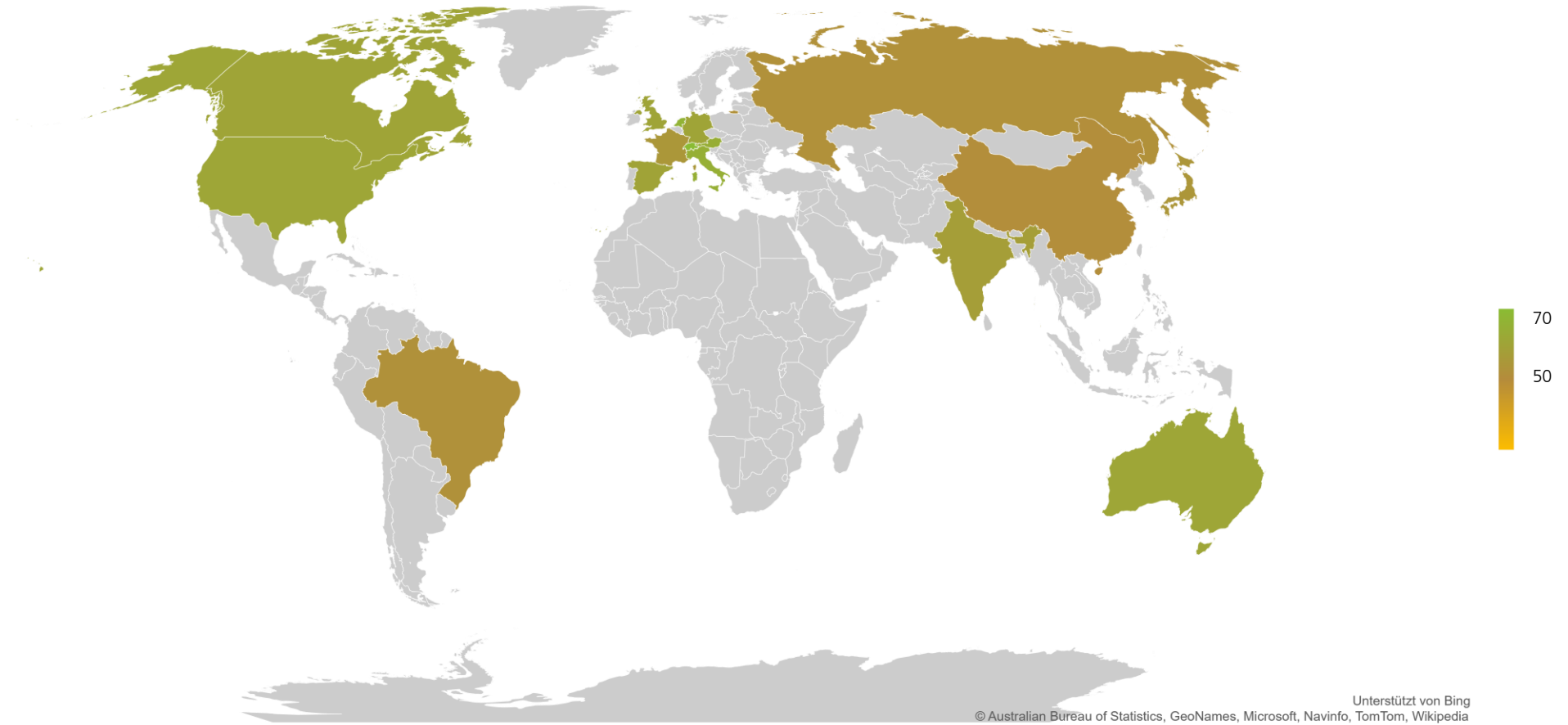
## Abgerechnet Ausfallstunden bei der Kurzarbeitsentschädigung



Quelle: IHK-Research, Staatssekretariat für Wirtschaft (SECO)



# Globale Konjunktorentwicklungen – PMI für verarbeitendes Gewerbe

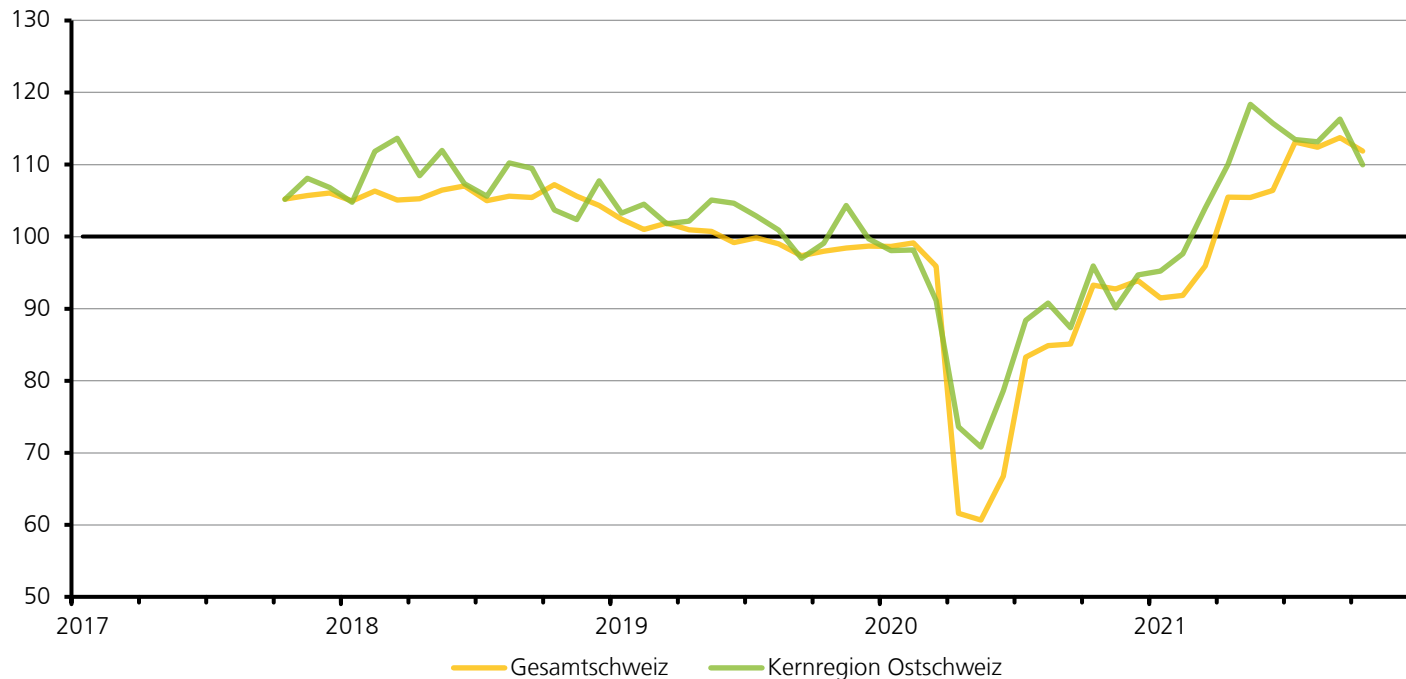


Quellen: IHK-Research, IHK Markit, procure.ch



# Wirtschaftliche Erholung setzt sich fort, aber das Tempo nimmt ab

## Stimmungsbarometer



- Im August verzeichnete das Stimmungsbarometer den dritten Rückgang in Folge.
- Trotz des Rückgangs ist das **Stimmungsbarometer** nach wie vor hoch **und weist auf ein überdurchschnittliches BIP-Wachstum** hin.
- Die Verschlechterung ist insbesondere auf die Entwicklungen im Baugewerbe und in der Industrie zurückzuführen. Die positiven Entwicklungen bei den Dienstleistungsunternehmen sowie bei der Konsumentenstimmung wirkten hingegen stabilisierend.

Der Stimmungsbarometer ist ein breit angelegter Indikator, der **die Stimmung in Unternehmen und privaten Haushalten** misst und dient dazu, das BIP-Wachstum zu verfolgen. Ein Wert über 100 deutet auf eine überdurchschnittliche wirtschaftliche Einschätzung hin, während Werte unter 100 eine unterdurchschnittliche Einschätzung signalisieren. Meistens liegt der Stimmungsbarometer zwischen 90 und 110 Punkten.

Quellen: IHK-Research, Konjunkturboard Ostschweiz, KOF ETH Zürich, Staatssekretariat für Wirtschaft SECO





## Konjunktureinschätzung Q4/21 - Kernaussagen

- 1) Ostschweizer Unternehmen schätzen die **aktuelle Geschäftslage über fast alle Branchen hinweg als gut bis sehr gut** ein
- 2) **Lieferengpässe** und weiter steigende **Einkaufspreise wirken dämpfend**
- 3) Deutliche **Entspannung am Arbeitsmarkt**, aber Fachkräftemangel akzentuiert sich
- 4) Ostschweizer Unternehmen sind **zuversichtlich**, dass sich die **wirtschaftliche Erholung** weiter **fortsetzt**, aber das Tempo der Erholung wird tiefer



## Volkswirtschaftliche Grundlagenarbeit



Anfang 2017 stärkte die IHK St.Gallen-Appenzell mit der Gründung des volkswirtschaftlichen Kompetenzzentrums IHK-Research ihre langjährige Grundlagenarbeit zugunsten von Wirtschaft und Politik. IHK-Research bildet eine wichtige Schnittstelle zwischen verschiedenen internen und externen Anspruchsgruppen. Das bedingt ein fundiertes Verständnis der Entwicklung der gesamten Kernregion Ostschweiz.

## Konjunkturanalysen

Aktuelle Einschätzung zur konjunkturellen Entwicklung in der Kernregion  
**Erholung der Ostschweizer Wirtschaft schreitet weiter voran - Wind frischt auf**

24. August 2021 | Die Ostschweizer Konjunktur hat im zweiten Quartal 2021 deutlich an Fahrt aufgenommen und an Breite gewonnen. Neben dem weiterhin starken Industriesektor konnte im zweiten Quartal auch der Detailhandel deutlich zulegen. Die Bauwirtschaft zeigt eine stabile Entwicklung.

Weiterlesen...

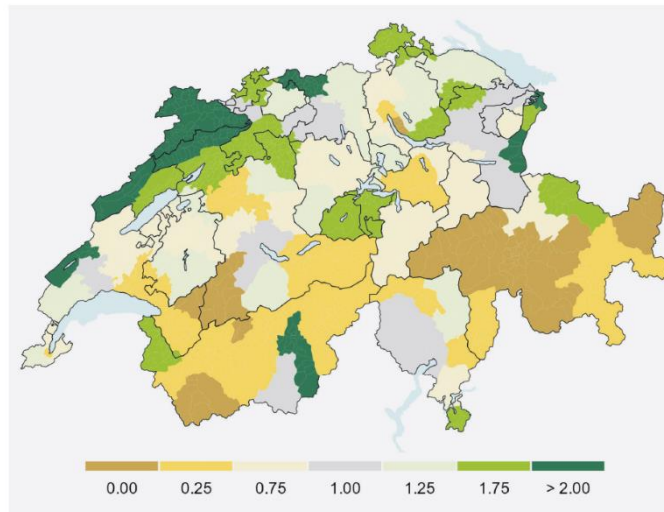
<p>Branchenanalyse <b>Industrie</b></p> <p>Hier finden Sie die aktuellsten Analysen zur Industrie in der Kernregion Ostschweiz.</p> <p>Weiterlesen...</p>	<p>Branchenanalyse <b>Baugewerbe</b></p> <p>Hier finden Sie die aktuellsten Analysen zum Baugewerbe in der Kernregion Ostschweiz.</p> <p>Weiterlesen...</p>	<p>Branchenanalyse <b>Detailhandel</b></p> <p>Hier finden Sie die aktuellsten Analysen zum Detailhandel in der Kernregion Ostschweiz.</p> <p>Weiterlesen...</p>
---	---	---

Systematische Erfassung der kurzfristigen Entwicklung der Ostschweizer Wirtschaft in den jeweiligen Branchen

## Strukturanalysen

### Der Standortquotient

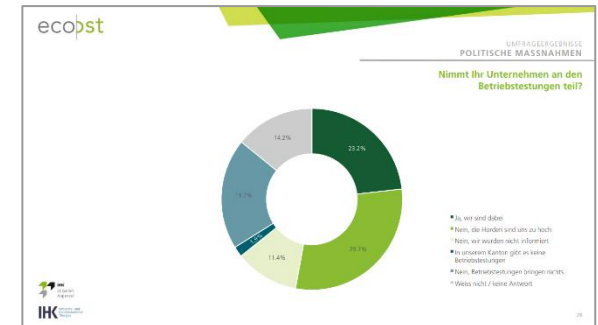
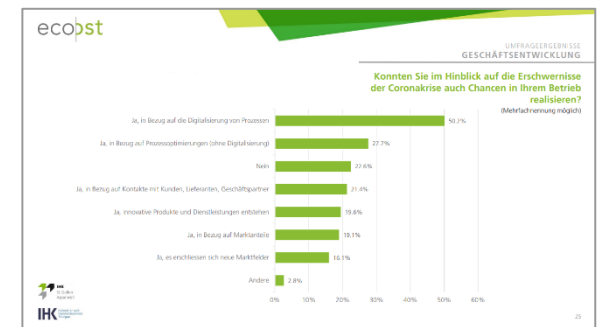
Der Standortquotient als Beispiel eines strukturellen Indikators misst die Konzentration von gleichen oder verwandten Branchen. Aus einer hohen Branchenkonzentration – ersichtlich durch einen hohen Standortquotienten – können Lokalisationsvorteile wie branchenspezifische Arbeits- oder Zulieferermärkte resultieren.



Quelle: IHK-Research, Bundesamt für Statistik; Kartengrundlage: © BFS, ThemaKart

Erkenntnisse in strukturellen Fragestellungen, abgeleitet aus der Zukunftsagenda «Softurbane Ostschweiz» als Ergänzung zu bestehenden erhobenen Daten (Bfs, etc.)

## Spezialanalysen



Systematische Erfassung von Fragestellungen, die sich durch globale oder regionale Entwicklungen ergeben (z.B. Coronavirus)



## Konjunkturboard Ostschweiz



Alessandro Sgro  
Chefökonom  
IHK St.Gallen-Appenzell

Caroline Hilb  
Leiterin Anlagestrategie  
und Analyse  
St.Galler Kantonalbank



Jan Riss  
Wissenschaftlicher  
Mitarbeiter  
IHK St.Gallen-Appenzell

Beat Schiffhauer  
Senior Konjunktur- und  
Finanzexperte  
St.Galler Kantonalbank





# IHK-Research Konjunktüreinschätzungen auf einen Blick

## Konjunkturanalysen

Die IHK-Konjunkturanalysen beinhalten quartalsweise Einschätzungen zur konjunkturellen Entwicklung in der Kernregion Ostschweiz mit den Kantonen St.Gallen, Appenzell Ausserrhoden, Appenzell Innerrhoden und Thurgau. Neben den gesamtwirtschaftlichen Entwicklungen werden verschiedene Branchen analysiert und kommentiert.

Aktuelle Einschätzung zur konjunkturellen Entwicklung in der Kernregion  
Wirtschaftliche Erholung setzt sich fort, Lieferengpässe wirken dämpfend



15. November 2021 | Die Erholung der Ostschweizer Konjunktur hat sich im dritten Quartal 2021 erwartungsgemäss fortgesetzt und verlangsamt. Die aktuelle Geschäftslage ist über alle Branchen hinweg gut bis sehr gut und vor allem besser als vor Ausbruch der Corona-Pandemie. Die Unternehmen bleiben zuversichtlich. Zunehmende Schwierigkeiten bei den Lieferketten und weiter steigende Einkaufspreise wirken allerdings dämpfend. Auf der anderen Seite führt die konjunkturelle Erholung zu einer weiteren Entspannung am Arbeitsmarkt. Die Unternehmen bekunden gar wieder vermehrt Mühe bei der Rekrutierung von Arbeitskräften.

[Weiterlesen...](#)

Alle Konjunktüreinschätzungen (inkl. Branchenvertiefungen) finden sich unter [www.ihk.ch/konjunkturanalysen](http://www.ihk.ch/konjunkturanalysen)

Ab Q1/22 mit weiteren Branchen:

- Grosshandel
- Finanz- und Versicherungsdienstleistungen
- Übrige Dienstleistungen

### Branchenanalyse Industrie



Hier finden Sie die aktuellsten Analysen zur Industrie in der Kernregion Ostschweiz.

[Weiterlesen...](#)

### Branchenanalyse Baugewerbe



Hier finden Sie die aktuellsten Analysen zum Baugewerbe in der Kernregion Ostschweiz.

[Weiterlesen...](#)

### Branchenanalyse Detailhandel



Hier finden Sie die aktuellsten Analysen zum Detailhandel in der Kernregion Ostschweiz.

[Weiterlesen...](#)



Jetzt sind Sie am Zug – nehmen auch Sie regelmässig an den Konjunkturumfragen teil

Hier geht's zur Anmeldung:





Besten Dank für Ihre Aufmerksamkeit

**Alessandro Sgro**

Chefökonom IHK St.Gallen-Appenzell

[alessandro.sgro@ihk.ch](mailto:alessandro.sgro@ihk.ch)

071 224 10 15

[www.ihk.ch](http://www.ihk.ch)

