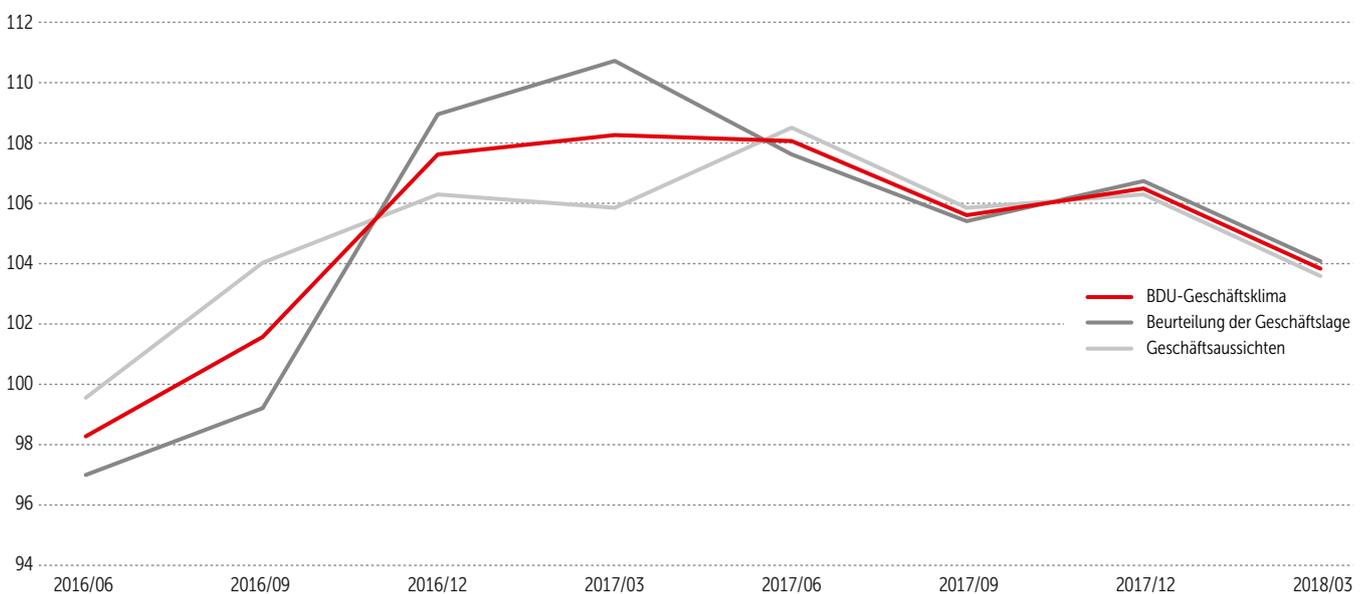


DAS AKTUELLE GESCHÄFTSKLIMA IN DER UNTERNEHMENS- UND PERSONALBERATUNG

Stimmungsaufschwung zum Jahresende 2017 wieder verfliegen

Nachdem der im Laufe des Jahres 2017 zu beobachtende Abwärtstrend zum Jahresende 2017 gestoppt werden konnte, fällt das BDU-Stimmungsbarometer im ersten Quartal 2018 auf den niedrigsten Wert seit dem dritten Quartal 2016 und folgt hiermit dem vom Ifo-Institut erhobenen Index für die Gesamtwirtschaft. Auch hier war das Geschäftsklima im Vergleich zu Vormonat gefallen. Der aktuelle BDU-Geschäftsklimaindex von 103,8 (Vorquartal 106,5) spiegelt sowohl einen Rückgang des Indikators für die aktuelle Geschäftslage, als auch einen Rückgang in den Erwartungen für die kommenden sechs Monate wider.

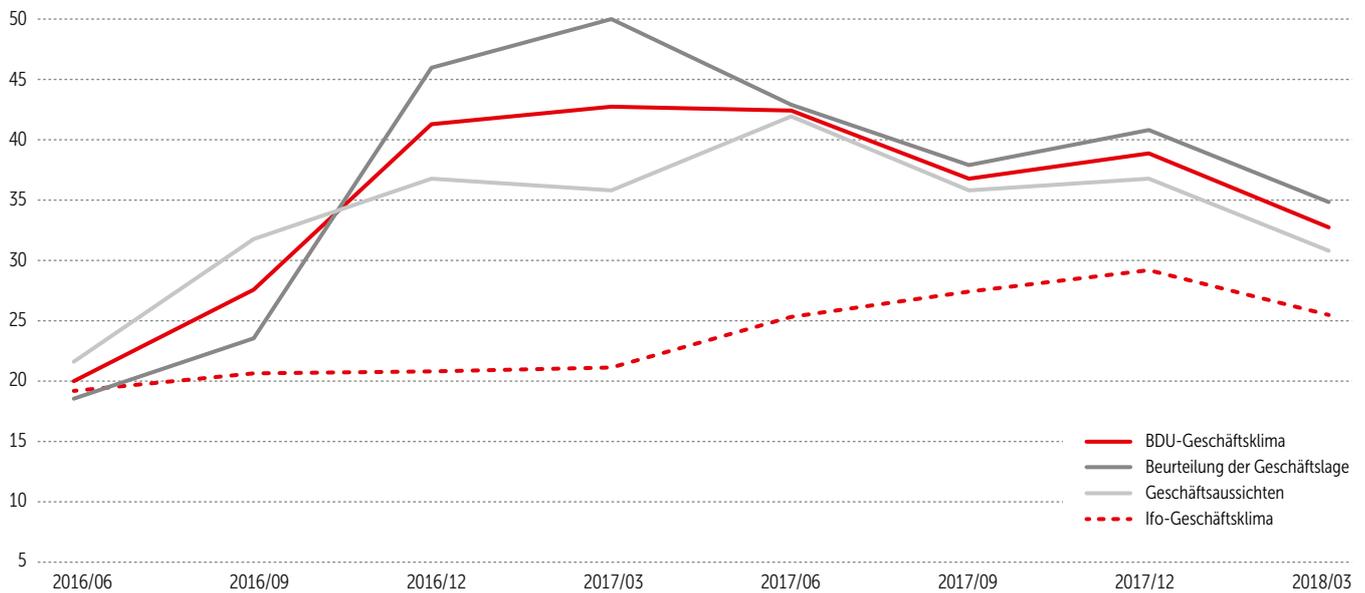
BDU-GESCHÄFTSKLIMAINDEX, INDEXWERTE 2015 = 100



BDU-Geschäftsklima in der Unternehmensberatung (Indexwerte – 2015 = 100)

	2016/06	2016/09	2016/12	2017/03	2017/06	2017/09	2017/12	2018/03
BDU-Geschäftsklimaindex	98,3	101,6	107,6	108,2	108,1	105,6	106,5	103,8
Index Geschäftslage	97,0	99,2	108,9	110,7	107,6	105,4	106,7	104,1
Index Geschäftsaussichten	99,6	104,0	106,3	105,8	108,5	105,8	106,3	103,6

BDU-GESCHÄFTSKLIMA, SALDENWERTE



BDU-Geschäftsklima in der Unternehmensberatung (Salden)

	2016/06	2016/09	2016/12	2017/03	2017/06	2017/09	2017/12	2018/03
BDU-Geschäftsklima in der Unternehmensberatung	20,5	28,0	41,5	42,9	42,5	37,0	39,0	33,0
Ifo-Geschäftsklima in der deutschen Wirtschaft	19,7	21,0	21,2	21,5	25,6	27,8	29,5	25,8
Saldo Geschäftslage	19	24	46	50	43	38	41	35
Saldo Geschäftsaussichten	22	32	37	36	42	36	37	31

Stimmung in der Consultingbranche besser als in der deutschen Wirtschaft

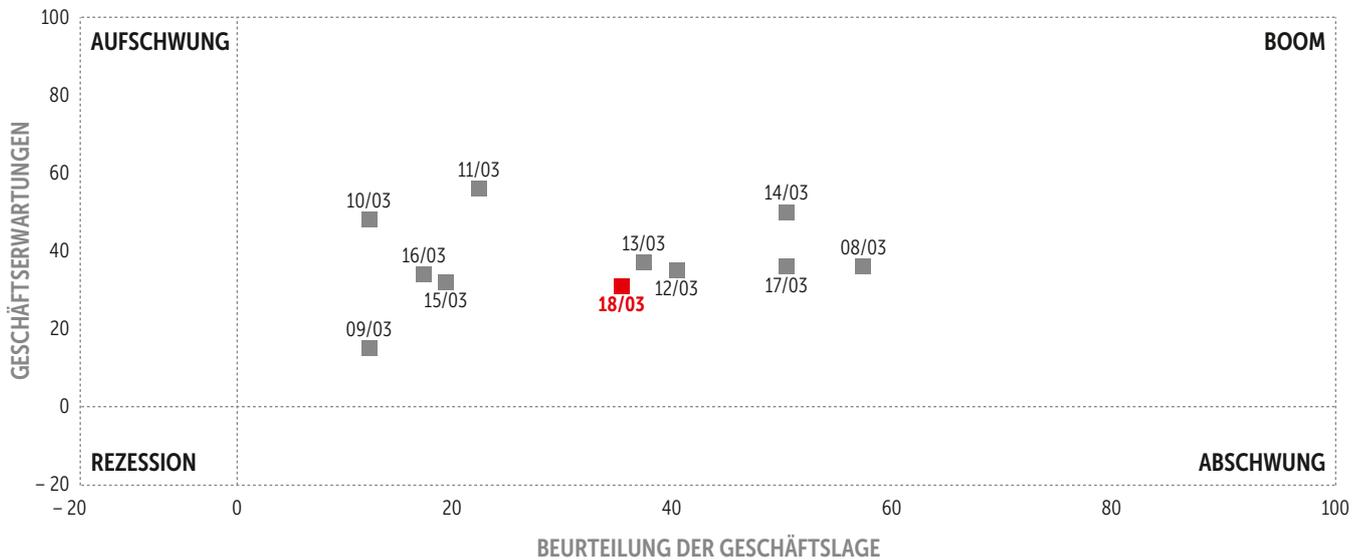
Ein Vergleich mit dem vom Institut für Wirtschaftsforschung Ifo erhobenen Geschäftsklima zeigt, dass die Stimmung in der Consultingwirtschaft trotz des Rückgangs um 2,7 Indexpunkte auch weiterhin deutlich über dem korrespondierenden Wert in der deutschen Wirtschaft liegt.

Mit einem aktuellen Saldowert von 31 blicken die Consultants jedoch deutlich weniger optimistisch in die Zukunft, wie noch zuvor. 39 % der befragten rund 600 Consultants erwarten eine Verbesserung der Geschäftslage, 8 % hingegen eine Verschlechterung.

Auch die Bewertung der momentanen Geschäftslage fiel im ersten Quartal weniger euphorisch aus. Immerhin 45 % der Befragten bezeichnen diese aber weiterhin als gut, d.h. über dem Budget. Bei lediglich 10 % liegen die Umsätze unter dem kalkulierten Budget.

Der Verlauf der beiden Kurven für die Geschäftslage bzw. die Geschäftsaussichten verdeutlicht, dass sich die seit Mitte 2017 immer mehr angeglichen haben. Ein Indiz dafür, dass wohlmöglich auch in den nächsten Quartalen mit keinen allzu großen Konjunkturschwankungen in der Consultingbranche zu rechnen ist.

KONJUNKTURVERLAUF IN DER CONSULTINGWIRTSCHAFT, SALDENWERTE



Consultingbranche in den Jahren 2010 und 2011 im Stimmungshoch

Anders als in der deutschen Wirtschaft – hier befand sich die Konjunktur laut Zahlen des Ifo-Instituts im Jahr 2009 in der Rezession, im Jahr 2010 im Aufschwung und 2012 bzw. 2013 im Abschwung – hat sich die Konjunktur in der Consultingbranche seit Durchlaufen einer rezessiven Phase im Jahr 2008 – immer in einer moderaten Boomphase bewegt. Die beste Stimmungslage im 1. Quartal war in den letzten 10 Jahren in der Consultingbranche in den Jahren 2008 (Beginn einer Rezession), 14 und 2017 zu beobachten.

ERGEBNISSE DER GESCHÄFTSKLIMABEFragung NACH BERATUNGSSPEZIALISIERUNGEN, MÄRZ 2017

	Gesamtmarkt	Strategie-berater	Organisations-/Prozessberater	IT-Berater	HR-Berater (ohne Suche und Auswahl)	Sanierungsberater	Personalberater	Outplacementberater
Aktuelle Geschäftslage								
gut (über Budget)	45 %	38 %	43 %	55 %	54 %	48 %	46 %	39 %
zufriedenstellend	45 %	49 %	47 %	41 %	39 %	39 %	44 %	47 %
schlecht (unter Budget)	10 %	13 %	10 %	4 %	7 %	13 %	10 %	14 %
Geschäftsaussichten für die kommenden sechs Monate								
günstiger	39 %	35 %	40 %	47 %	32 %	36 %	42 %	33 %
gleich bleiben	53 %	56 %	50 %	49 %	63 %	61 %	51 %	49 %
ungünstiger	8 %	9 %	10 %	4 %	5 %	3 %	7 %	18 %
Geschäftsklima	33,0 (39,0)	25,5 (31,0)	31,5 (34,0)	47,0 (52,0)	37,0 (40,0)	34,0 (29,0)	35,5 (42,0)	20,0 (34,0)

Hinweis: Werte in Klammern beziehen sich auf Dezember 2017

Geschäftsklima in der IT-Beratung weiterhin auf dem Höchststand

In den einzelnen im Rahmen der BDU-Geschäftsklimabefragung betrachteten sieben Beratungsfeldern hat sich die Stimmungslage, abgesehen von der Sanierungsberatung, unisono verschlechtert. Das weiterhin mit deutlichem Abstand beste Geschäftsklima verzeichnen mit einem aktuellen Indexwert von 47 zum fünften Mal in Folge IT-Beratungen, gefolgt von den HR- und Personalberatern. In diesen Segmenten liegt das aktuelle Geschäftsklima bei einem Wert von 37 bzw. 35,5. Am deutlichsten hat sich die Stimmungslage im Bereich Outplacementberatung verschlechtert.

KONJUNKTURVERLAUF IN AUSGEWÄHLTEN BERATUNGSFELDERN, SALDENWERTE

	2016/12	2017/03	2017/06	2017/09	2017/12	2018/03
Strategieberatung						
Saldo Geschäftslage	42	43	42	34	33	25
Saldo Geschäftsaussichten	33	34	39	34	29	26
BDU-Geschäftsklima	37,5	38,5	40,5	34,0	31,0	25,5
Organisationsberatung						
Saldo Geschäftslage	50	45	34	31	30	33
Saldo Geschäftsaussichten	39	37	38	35	38	30
BDU-Geschäftsklima	44,4	41,0	36,0	33,0	34,0	31,5
IT-Beratung						
Saldo Geschäftslage	56	57	63	54	54	51
Saldo Geschäftsaussichten	44	44	38	50	50	43
BDU-Geschäftsklima	49,9	50,4	50,2	52,0	52,0	47,0
HR-Beratung						
Saldo Geschäftslage	48	46	43	28	52	47
Saldo Geschäftsaussichten	27	25	23	32	28	27
BDU-Geschäftsklima	37,3	35,3	32,8	30,0	39,7	36,8
Sanierungsberatung						
Saldo Geschäftslage	29	30	24	27	27	35
Saldo Geschäftsaussichten	36	33	27	31	31	33
BDU-Geschäftsklima	32,5	31,5	25,5	29,0	29,0	34,0
Personalberatung						
Saldo Geschäftslage	56	53	44	49	44	36
Saldo Geschäftsaussichten	34	35	41	34	40	35
BDU-Geschäftsklima	44,8	43,8	42,5	41,4	42,0	35,5
Outplacementberatung						
Saldo Geschäftslage	43	56	27	38	48	25
Saldo Geschäftsaussichten	-14	-11	28	20	21	15
BDU-Geschäftsklima	12,6	20,0	27,5	28,8	34,1	19,9

Das BDU-Geschäftsklima basiert verbandsübergreifend auf ca. 600 Meldungen von Consultingunternehmen. Die Unternehmen werden gebeten, ihre gegenwärtige **Geschäftslage** zu beurteilen und ihre **Erwartungen** für die kommenden sechs Monate mitzuteilen. Sie können ihre Lage mit „gut“, „befriedigend“ oder „schlecht“ und ihre Geschäftserwartungen für die nächsten sechs Monaten als „günstiger“, „gleich bleibend“ oder „ungünstiger“ kennzeichnen. Der **Saldowert** der gegenwärtigen Geschäftslage ist die Differenz der Prozentanteile der Antworten „gut“ und „schlecht“, der Saldowert der Erwartungen ist die Differenz der Prozentanteile der Antworten „günstiger“ und „ungünstiger“.

Das **Geschäftsklima** ist ein transformierter Mittelwert aus den Salden der Geschäftslage und der Erwartungen. Zur Berechnung der **Indexwerte** werden die transformierten Salden jeweils auf den Durchschnitt des Jahres 2015 normiert.

Befragungszeitraum: 1. Quartal 2018

Ihr Ansprechpartner:
Jörg Murmann, Leiter BDU-Studien
T +49 (0) 228 9161-21, joerg.murmann@bdu.de