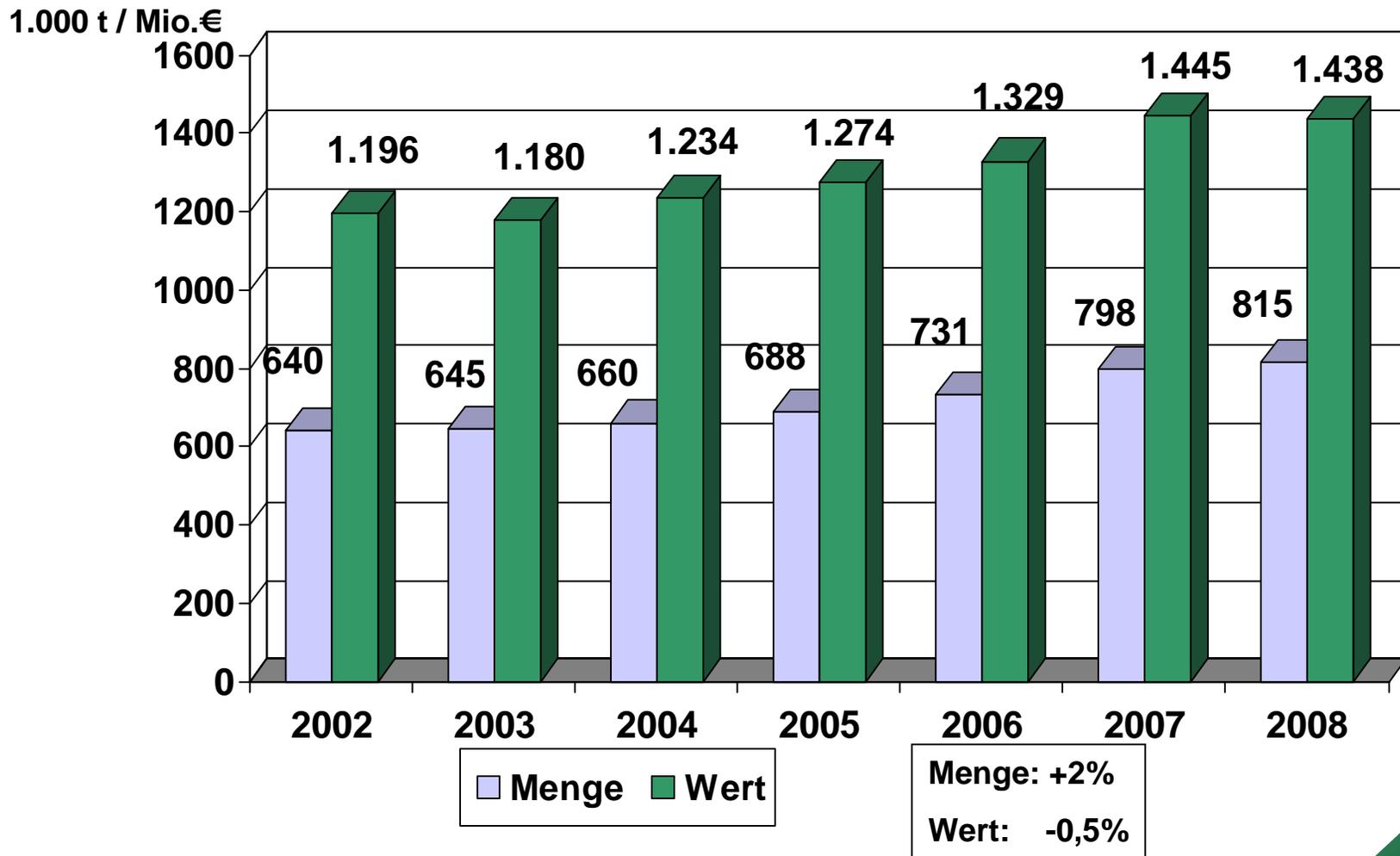


Produktion von Klebstoffen in Deutschland

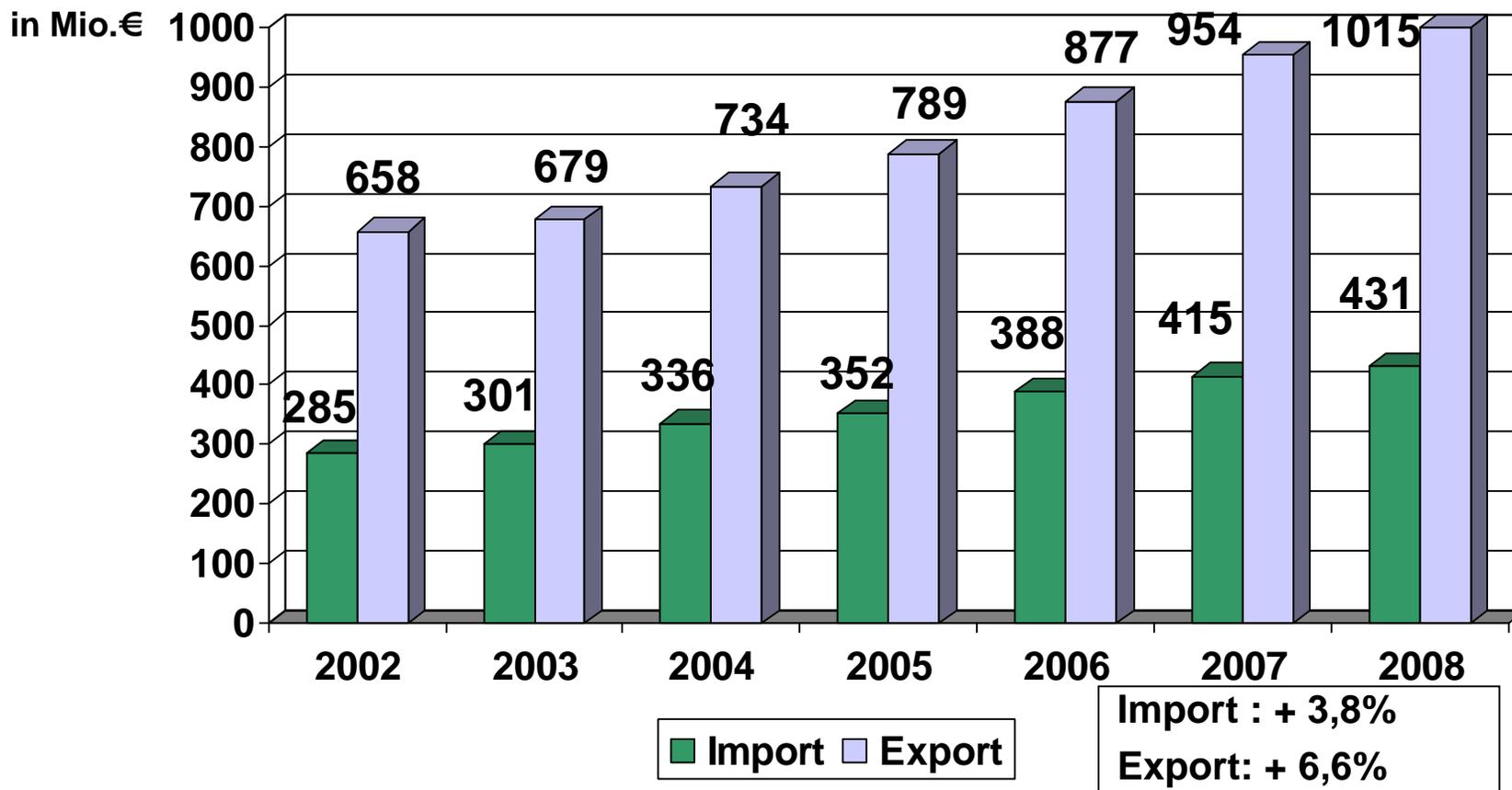


Quelle: Statistisches Bundesamt

© Industrieverband Klebstoffe e.V., Düsseldorf



Klebstoff Importe und Exporte

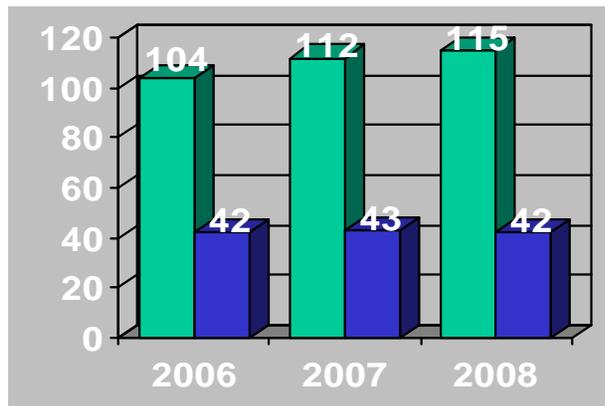


Quelle: Statistisches Bundesamt

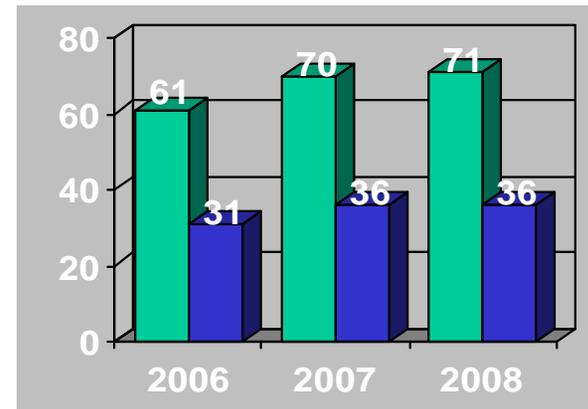


Marktentwicklung der Klebstoffe in ausgewählten Absatzsektoren

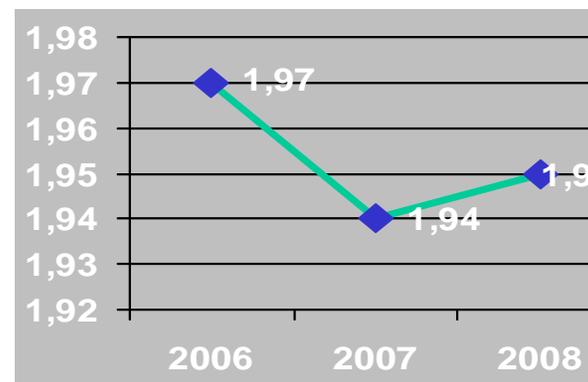
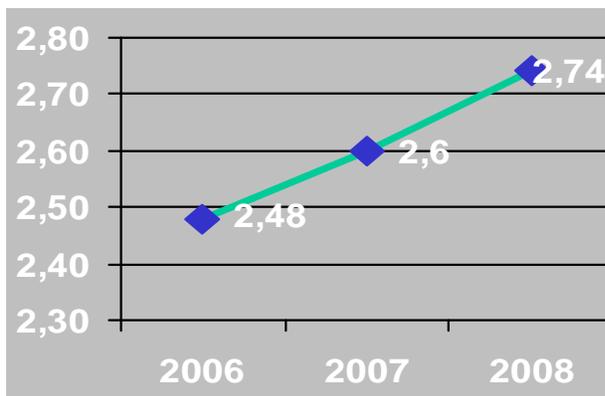
Baugewerbe



Holzverarbeitende Industrie



■ Wert
in Mio. €
■ Menge
in 1.000 t



Durch-
schnitts-
erlöse
in €/kg



Allgemeine Wirtschaftsdaten

Zeitungsausschnitte

EZB kämpft gegen die Kreditklemme

Die Rezession scheint schwächer zu werden

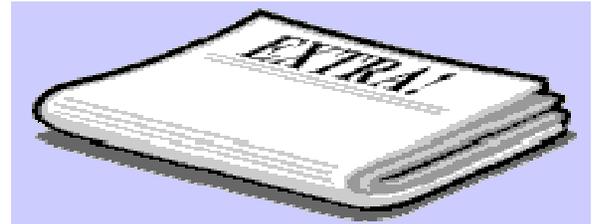
ifo Geschäftsklima verbessert

Auftragseingang im Maschinenbau abgestürzt

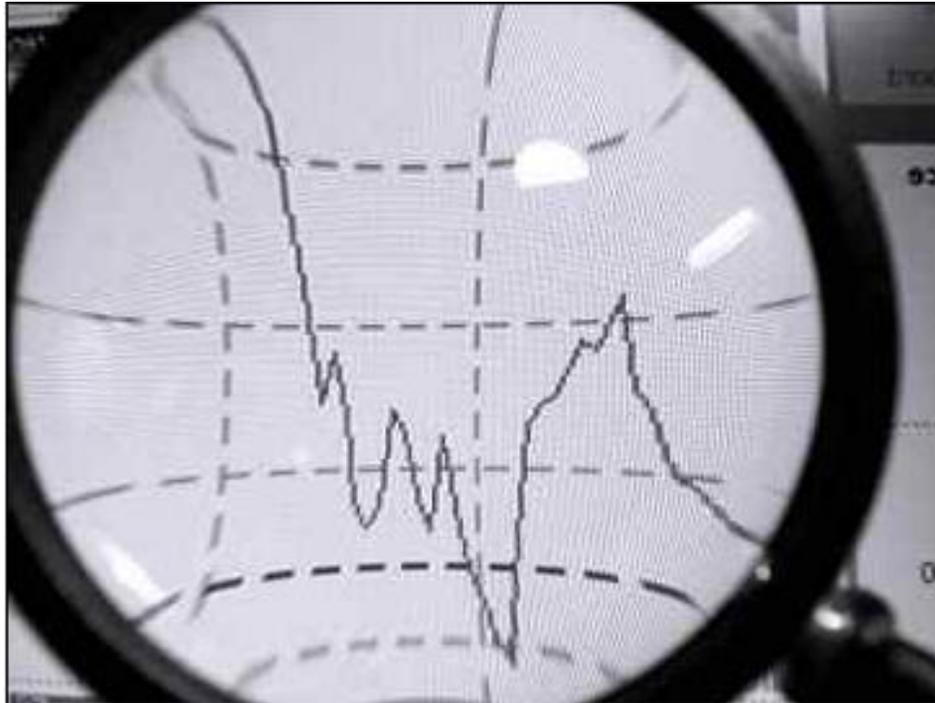
**Konjunktur am Boden -
Kauflaune ungetrübt**

**Konjunktur - Talfahrt mit
gebremstem Tempo**

**Frühjahrgutachten 2009
der führenden
Wirtschaftsinstitute - Im
Sog der Weltrezession**



Aktuelle Wirtschaftsentwicklung



.....schauen wir uns die Fakten an.

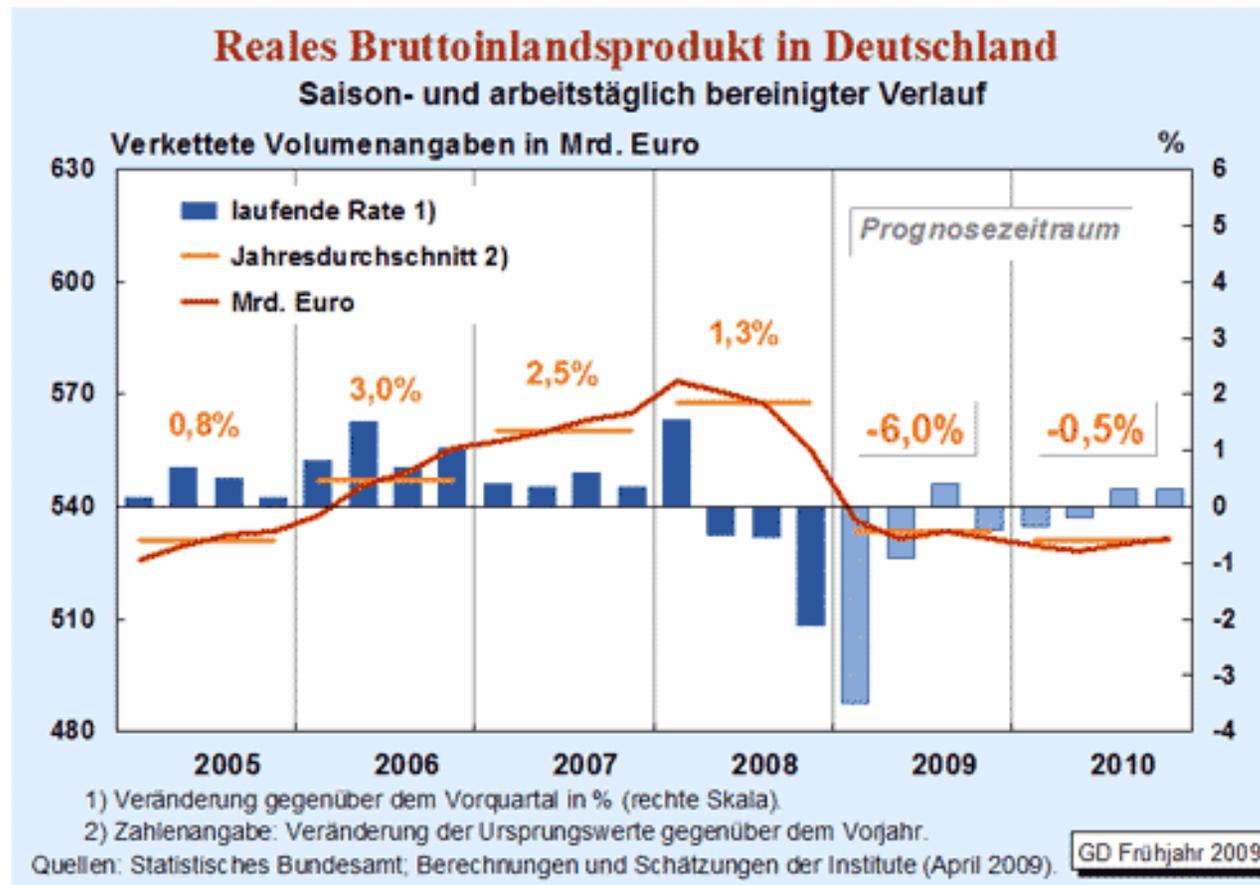


Schlaglichter im I. Quartal 2009

- ∅ Tiefste Rezession seit Kriegsende – in Deutschland als auch global
- ∅ Produktionseinbruch weltweit gleichzeitig in allen Regionen
- ∅ Starker Rückgang der Investitionsgüternachfrage
- ∅ Daher deutsche Exporte im ersten Quartal stark unter Vorjahr: - 9,7%
- ∅ Im Inland Konjunkturstütze Konsum – Verbraucher: +0,5%; Staat:+0,3%
 - höhere Ausgaben als im Vorjahr verhinderten stärkeren Absturz der deutschen Gesamtwirtschaft
- ∅ Rückgang Bruttoinlandsprodukt in Deutschland
 - minus 6% i. Vgl. zu Q1 2008
 - um 3,8% gegenüber Vorquartal (saison- u. kalenderbereinigt)
 - nach - 2,2% im 4. Quartal 2008



Frühjahrsgutachten: Institute erwarten starke Abschwächung für 2009



Quelle: Frühjahrsgutachten 2009 der führenden Wirtschaftsinstitute - Im Sog der Weltrezession

© Industrieverband Klebstoffe e.V., Düsseldorf

JaTa 2009



Allgemeine Wirtschaftsdaten

(%-Veränderung zum Vorquartal saisonbereinigt)

| | I/08 | II/08 | III/08 | IV 08 | I 09 |
|----------------------|------|-------|--------|-------|------|
| Bruttoinlandsprodukt | 1,5 | -0,5 | -0,5 | -2,2 | -3,8 |
| Anlageinvestitionen | 3,4 | -1,4 | 0,2 | -2,7 | -7,9 |
| Bauinvestitionen | 5,5 | -3,4 | -0,1 | -1,3 | -2,6 |
| Privater Konsum | -0,3 | -0,6 | 0,3 | -0,1 | -1,7 |
| Öffentlicher Konsum | 1,0 | 0,5 | 0,1 | -0,1 | 0,3 |
| Exporte - Gesamt | 2,5 | -0,3 | -0,4 | -8,1 | -9,7 |
| Importe - Gesamt | 3,2 | -1,8 | 4,0 | -4,1 | -5,4 |

Quelle: Stat. Bundesamt
* Schätzung FERI Research

Saison- und kalenderbereinigt. revidiert durch Stat. Bundesamt



Eckdaten Frühjahrsgutachten 2009

| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Veränderung in % gegenüber dem Vorjahr | | | | |
| Private Konsumausgaben | -0,4 | -0,1 | 0,3 | -1,2 |
| Konsumausgaben des Staates | 2,2 | 2,0 | 2,3 | 2,0 |
| Bruttoanlageinvestitionen | 4,3 | 4,4 | -8,7 | 0,4 |
| Ausrüstungen | 6,9 | 5,9 | -16,4 | -2,1 |
| Bauten | 1,8 | 3,0 | -3,9 | 1,9 |
| Sonstige Anlagen | 8,0 | 6,6 | 2,0 | 2,0 |
| Inländische Verwendung | 1,1 | 1,7 | -0,8 | -0,7 |
| Exporte | 7,5 | 2,7 | -22,6 | 2,4 |
| Importe | 5,0 | 4,0 | -13,3 | 1,9 |
| Bruttoinlandsprodukt (BIP) | 2,5 | 1,3 | -6,0 | -0,5 |
| Erwerbstätige im Inland (1000 Personen) | 39768 | 40330 | 39822 | 38702 |
| Arbeitslose (1000 Personen) | 3776 | 3268 | 3718 | 4688 |
| Arbeitslosenquote (in %) | 8,7 | 7,5 | 8,6 | 10,8 |
| Verbraucherpreise (Veränderung in % gegenüber dem Vorjahr) | 2,3 | 2,6 | 0,4 | 0,0 |
| Lohnstückkosten (Veränderung in % gegenüber dem Vorjahr) | 0,4 | 2,1 | 2,8 | -1,3 |



Entwicklung ausgewählter Branchen in Deutschland

(%-Veränderung zum Vorjahr)

| Deutschland | % | 2008 | Prognose 2009 | 2009 / 01-03 |
|--------------------------------|------|------|---------------|--------------|
| Transportmittel | 14,1 | -3,0 | -15,0 | -33,8 |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 8,7 | -1,2 | -2,1 | -1,9 |
| Papiergewerbe & Druck | 7,4 | -1,1 | -5,2 | -7,4 |
| Metalle & Metallprodukte | 13,0 | 0,7 | -11,0 | -30,6 |
| Maschinen & Anlagen | 14,8 | 4,2 | -12,0 | -17,9 |
| Elektrische & Optische Anlagen | 15,4 | 4,2 | -11,1 | -20,3 |
| Chemie | 9,7 | -2,7 | -9,4 | -18,4 |
| Holz & Möbel | 3,5 | -2,1 | -7,0 | -0,7 |
| | | | | |
| Bauhauptgewerbe | | -0,7 | -7,9 | -12,3 |

Ausgewählte Branchen
Quelle: FERI; The Economist

© Industrieverband Klebstoffe e.V., Düsseldorf

JaTa 2009



Deutscher Automobilmarkt 2009 (PKW/Kombi)

| Deutschland (Mio. Einheiten) | 2007 | 2008 | Δ % | März 2009 | Δ % | 1. Quartal 2009 | Δ % | Jan. - April 2009 | Δ % |
|---------------------------------|------|------|------|--------------|-------|--------------------|-----|-------------------------|-----|
| Produktion | 5,71 | 5,53 | -3,1 | 0,34 | -20,0 | 1,00 | -33 | 1,43 | -31 |
| Exporte | 4,30 | 4,13 | -4,0 | 0,27 | -25,0 | 0,71 | -38 | 0,94 | -40 |
| Inländische Zulassungen | 3,15 | 3,09 | -1,8 | 0,40 | 40,0 | 0,87 | 18 | 0,25 | 18 |
| - Deutsche Marken | 2,19 | 2,16 | -1,3 | 0,24 | 27,0 | 0,54 | 9 | n/a | n/a |
| - Ausländische Marken | 1,14 | 1,10 | -3,6 | 0,16 | 65,0 | 0,32 | 36 | n/a | n/a |

Quelle: VDA

- ∅ Im Gegensatz zu den anderen europäischen Ländern sind die inländischen Zulassungen stark gestiegen
- ∅ Abwrackprämie kommt insbesondere Importmarken zugute
- ∅ Gravierender Produktionsrückgang
- ∅ Nutzfahrzeugabsatz (Jan. – April -27%) und –produktion auf Tiefstand



Deutschland – Trendwende in Sicht?

- Ø Indikatoren deuten auf langsamere Abnahme von Produktion und Investitionsgüternachfrage in den kommenden Monaten hin
 - Ø Institute sehen Umkehr der Abwärtsbewegung im kommenden Winterhalbjahr
 - Ø Arbeitsplatzrisiko dämpft Konsumneigung
 - Ø Zunahme bei Bauinvestitionen aufgrund der Investitionsprojekte der öffentlichen Hand
 - Ø Rückgang Auftragseingänge Industrie noch nicht gestoppt
 - Ø EZB unterstützt durch ihre Geldpolitik – Leitzins auf historisch niedrigem 1%-Niveau
 - Ø Geschäftsaussichten werden inzwischen wieder besser bewertet: IFO Geschäftsklimaindex legt im Mai nochmals zu auf 84,2
- è Hoffnung auf Erreichen der Talsohle, aber Unsicherheit über Zeitpunkt und Stärke der wirtschaftlichen Erholung

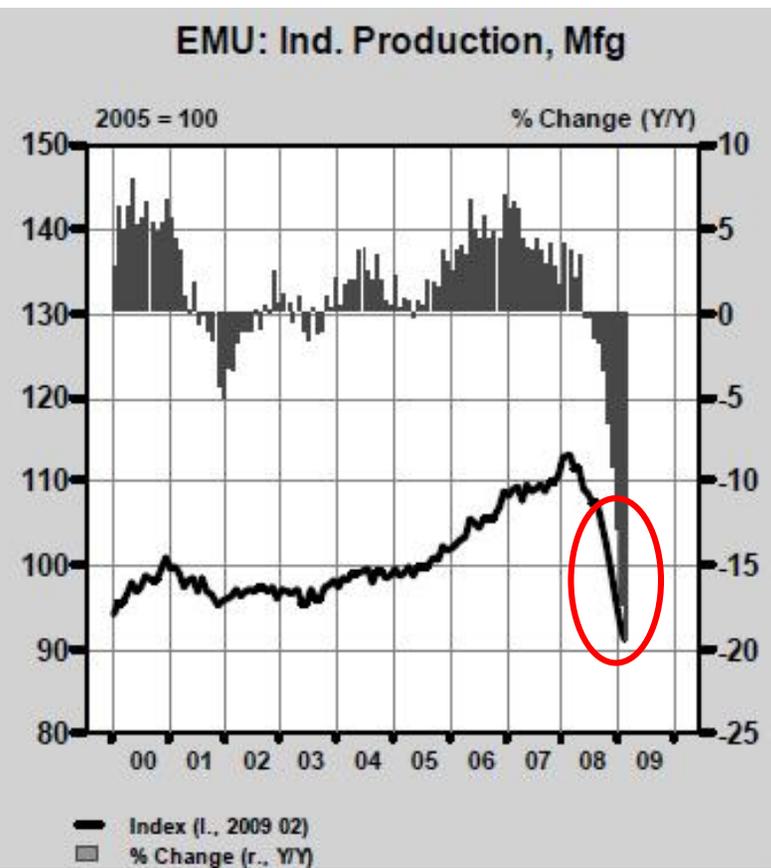
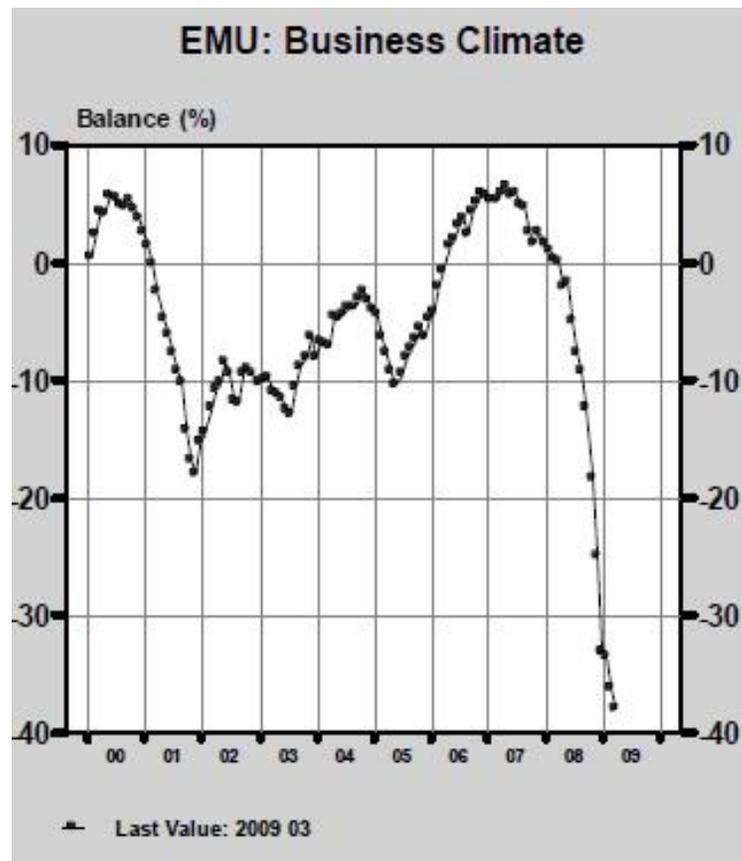


Deutschland Aussichten 2009

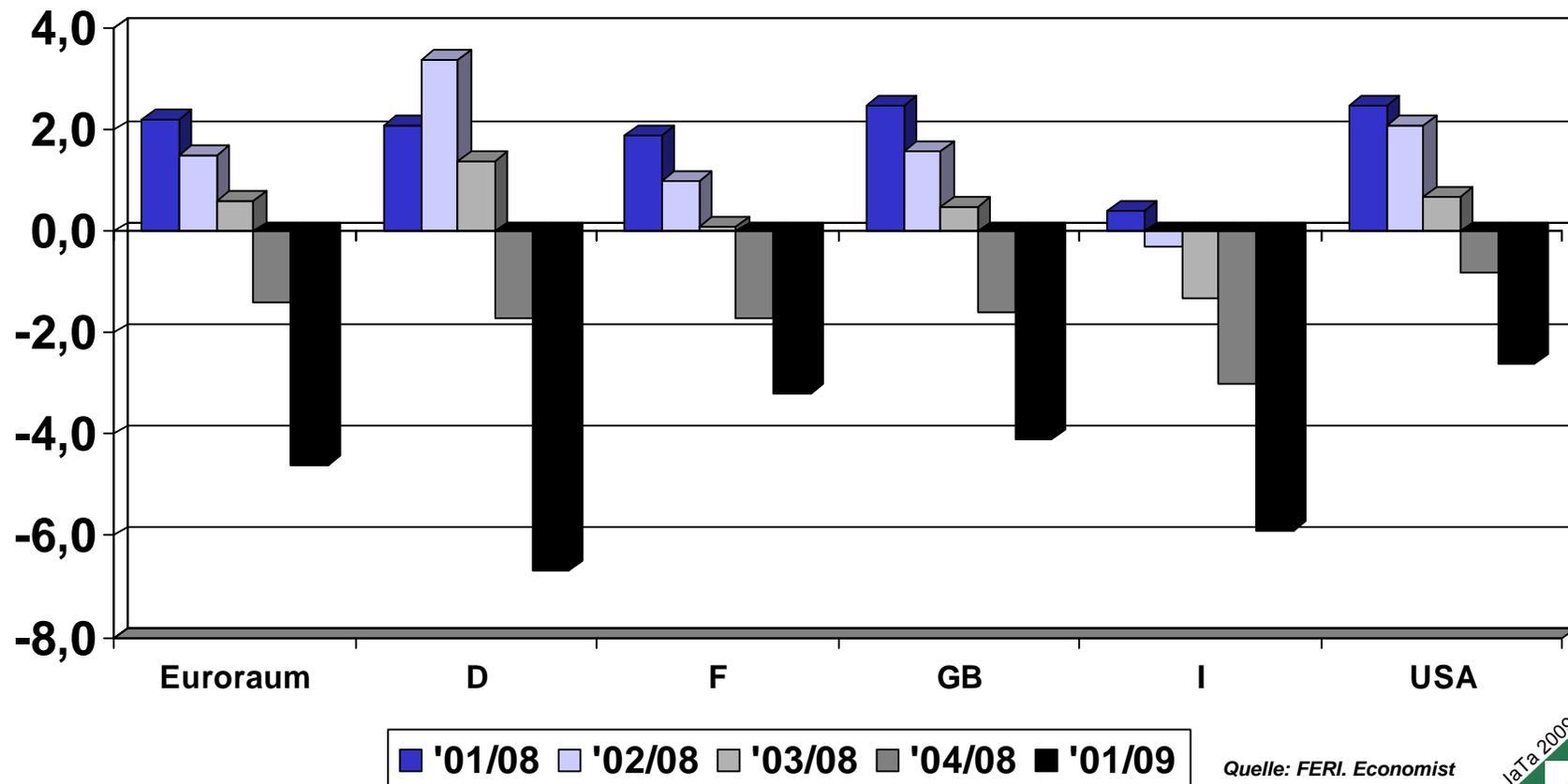
- Ø **Regierung und Wirtschaftsforschungsinstitute prognostizierten BIP-Rückgang von 6% für 2009**
- Ø **Inflation Mai in Deutschland bei „null“; dürfte mindestens bis Jahresmitte so bleiben**
- Ø **Kaufkraftstabilisierung stärkt die Konsumnachfrage**
- Ø **Andererseits: Kurzarbeiter; weiterer Anstieg der Arbeitslosenzahl, aufs Gesamtjahr gerechnet, auf über 4 Mio. Arbeitslose**
- Ø **VDA erwartet für 2009 einen Inlandsabsatz deutlich über Vorjahr (2008: 3,09 Mio. Pkw).**
- Ø **Konjunkturverlauf als lang gezogenes „U“; Rückkehr des BIP zu seinem Niveau von 2008 erst für 2013 zu erwarten.**
- Ø **Neuaufträge für die Industrie nach Abbau der Läger und erster leichter Erholung auf den Exportmärkten**
- Ø **Ölpreis dürfte weiter moderat steigen**



Eurozone: Rapider Produktionseinbruch



Wirtschaftswachstum Westeuropa/USA (Bruttoinlandsprodukt pro Quartal zum Vorjahr in %)



Quelle: FERI, Economist

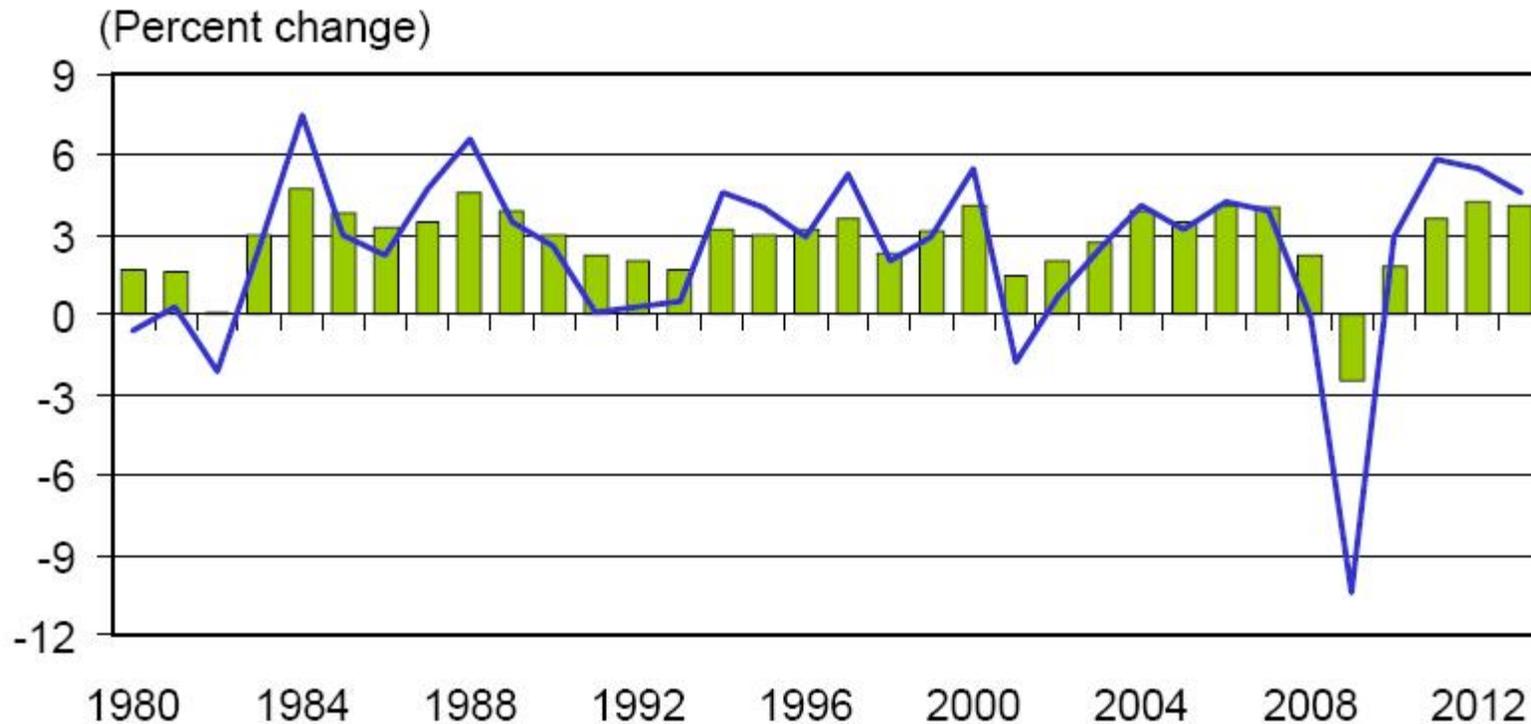
JaTa 2009



Wirtschaftsentwicklung Welt



The World Economy Faces the Worst Recession of the Postwar Era



- Ø Rezession sowohl in OECD- als auch in Schwellenländern
- Ø Überproportional starker Einbruch der Produktion



Industrie Produktion (Y/Y Veränderung in %)

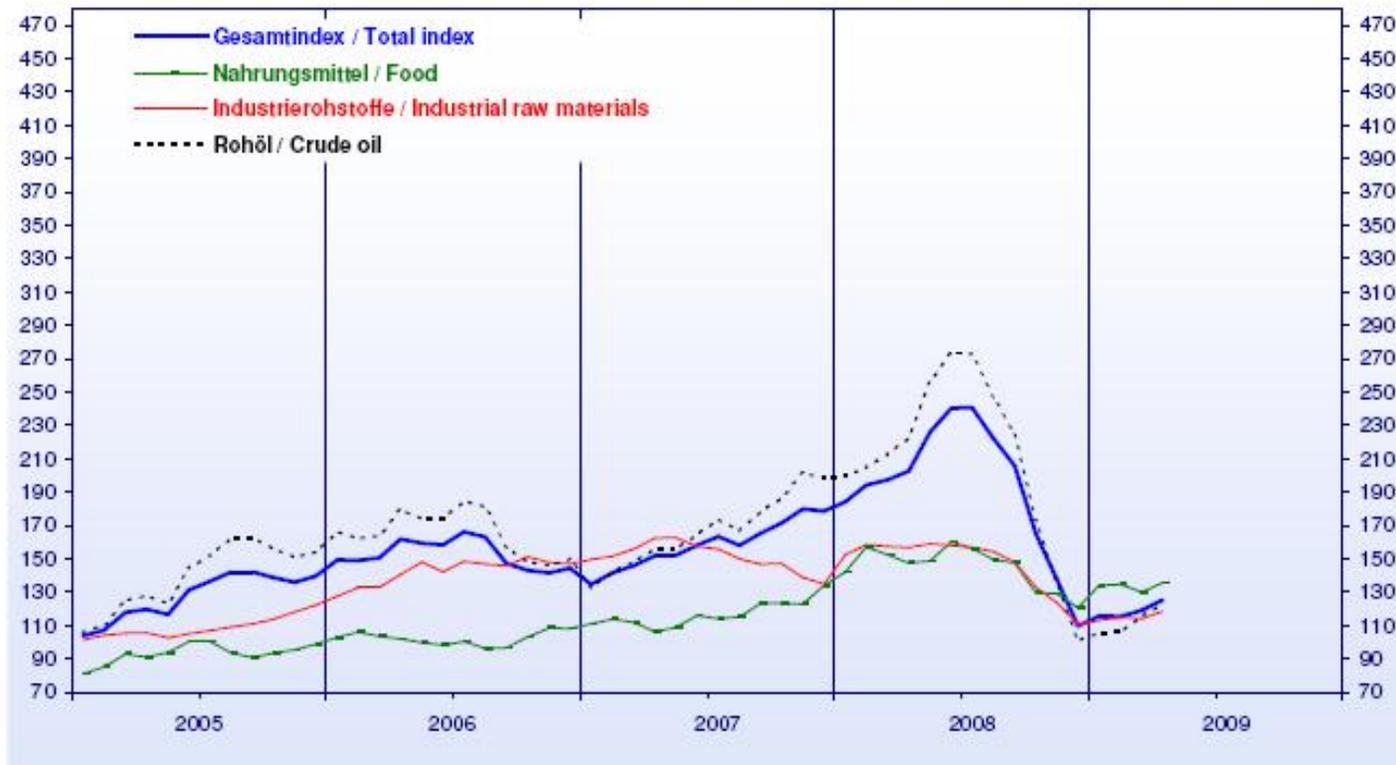
| Länder | 2007 Actual | 2008 Forecast | 2009 Forecast |
|---------|----------------|------------------|------------------|
| USA | 1,4 | -3,2 | -12,9 |
| Mexico | 2,6 | -0,4 | -4,7 |
| Japan | 3,0 | -3,3 | -22,9 |
| China | 19,8 | 12,9 | 7,8 |
| Korea | 6,9 | 3,1 | -15,1 |
| EMU | 4,2 | -1,9 | -10,9 |
| Germany | 6,9 | 0,2 | -10,4 |
| France | 1,9 | -3,1 | -10,3 |
| Italy | 2,3 | -3,3 | -12,6 |
| Spain | 2,1 | -8 | -14,1 |
| UK | 0,2 | -2,7 | -9,5 |
| Turkey | 6,7 | -1,9 | -11,2 |



Rohstoffpreise seit Jahresbeginn mit Aufwärtstrend



HWWI-Index der Weltmarktpreise für Rohstoffe (Euro-Basis)
 HWWI Commodity Price Index (euro basis)



2000 = 100. Monatsdurchschnitte (der Durchschnitt für den letzten ausgewiesenen Monat ist unvollständig, solange der Monat nicht abgeschlossen ist).
 Monthly averages (the average for the last month shown is incomplete until the end of the month).

© HWWI

Quelle: HWWI Rohstoffpreisindex; Update 4.5.2009

© Industrieverband Klebstoffe e.V., Düsseldorf

JaTa 2009



Rohölpreis

- Ø Aufwärtstrend seit dem Ölpreistief im Februar 09
- Ø Preis pro Faß ist wieder ungefähr dort, wo er Anfang 2005 war.
- Ø Der chinesische Verbrauch ist bereits wieder um 3,5% angestiegen.
- Ø Ölpreis auf Sechsmonats-hoch 27.5.09: \$ 63,00
- Ø Saudischer Ölminister sieht Weltwirtschaft robust genug für \$ 75 – \$ 80 /Faß



Quelle: TECSON



USA – Industrial Production (Y/Y Percentage Change)

| Industrial Sectors | 2007 Actual | 2008 Forecast | 2009 Forecast | 2010 Forecast |
|------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Manufacturing | 1,4 | -3,2 | -12,9 | 3,2 |
| Transport | -2,8 | -14,4 | -24 | 9,7 |
| Electronics/ Computer | 7,9 | 9,2 | -14,7 | 7,8 |
| Paper & Paper Products/Printing | 0,9 | -6,6 | -11 | -0,3 |
| Food & Bev. & Tobacco | 2,7 | -0,3 | -3 | 0,0 |



EMU – Industrial Production (Y/Y Percentage Change)

| Industrial Sectors | 2007 Actual | 2008 Forecast | 2009 Forecast | 2010 Forecast |
|------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Manufacturing | 4,2 | -1,9 | -10,9 | 3,2 |
| Transport | 4,3 | -4,5 | -19,4 | 9,3 |
| Electronics/ Computer | 6,9 | 1,9 | -11,3 | 3 |
| Paper & Paper Products/Printing | 2,3 | -3,1 | -8,4 | 1,6 |
| Food & Bev. & Tobacco | 1,6 | -1,4 | -1,7 | 0,3 |



Germany – Industrial Production (Y/Y Percentage Change)

| Industrial Sectors | 2007 Actual | 2008 Forecast | 2009 Forecast | 2010 Forecast |
|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Manufacturing | 6,9 | 0,2 | -10,4 | 1,9 |
| Transport | 5,9 | -3 | -15 | 0 |
| Electronics/ Electr. Engineering | 11,6 | 4,3 | -11,1 | 4,1 |
| Paper & Paper Products / Printing | 2,4 | -1,1 | -5,2 | 0,4 |
| Food & Bev. & Tobacco | 2,2 | -1,2 | -2,1 | 1,1 |



China – Industrial Production (Y/Y Percentage Change)

| Industrial Sectors | 2007 Actual | 2008 Forecast | 2009 Forecast | 2010 Forecast |
|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Manufacturing | 19,8 | 12,9 | 7,8 | 10 |
| Transportation | 26,2 | 15,2 | 8,4 | 8,8 |
| Electronics/ Electr. Engineering | 19,4 | 14,2 | 9,1 | 13,7 |
| Paper & Paper Products / Printing | 17,8 | 12,4 | 9,7 | 10,3 |
| Food & Bev. & Tobacco | 17,9 | 14,7 | 5,9 | 8,5 |



JaTa 2009

India – Industrial Production (Y/Y Percentage Change)

| Industrial Sectors | 2007 Actual | 2008 Forecast | 2009 Forecast | 2010 Forecast |
|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Manufacturing | 10,6 | 4,5 | 2 | 6,7 |
| Transport | 5,5 | 3,6 | 0,7 | 8,6 |
| Paper & Paper Products / Printing | 3,5 | 3,8 | 1 | 5,2 |
| Food & Bev. & Tobacco | 9,5 | 8,1 | 3,4 | 5,6 |

