

Ergebnisse der Konjunkturumfrage 2026

Lage und Erwartungen der Mitgliedsunternehmen der Deutsch-Baltischen Handelskammer (AHK) im Jahr 2026

Seit 2006 führen die deutschen Auslandshandelskammern, Delegationen und Repräsentanzen der deutschen Wirtschaft in der Region Mittel- und Osteuropa (MOE) eine abgestimmte Unternehmensbefragung durch – anfangs in 14, 2022 in 15 Ländern.

Die „AHK Konjunkturumfrage MOE“ untersucht vor allem

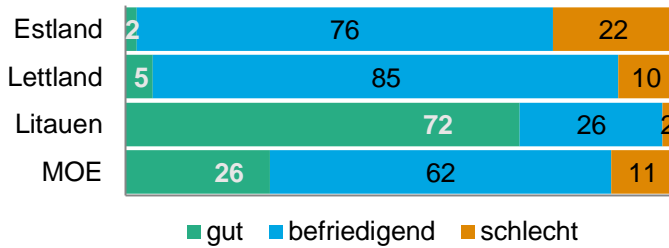
- » die Einschätzung der wirtschaftlichen Lage und der konjunkturellen Aussichten, sowie
- » die Beurteilung der Standortqualität durch die dort tätigen AHK-Mitglieder. In den vergangenen Jahren wurden jedoch in mehreren Ländern zunehmend auch Investoren aus anderen Ländern in die Umfrage einbezogen.

Statistische Hinweise sind im Anhang zu finden

TEIL A: KONJUNKTURKLIMA

Lage und Erwartungen

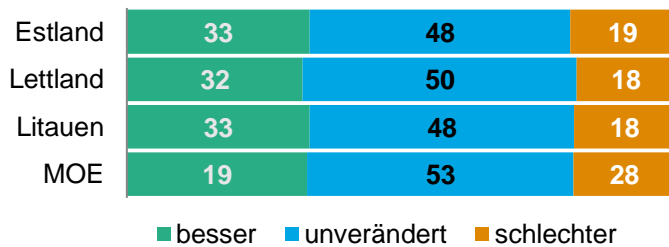
1.1. Beurteilung der gegenwärtigen Wirtschaftslage (in %)



Vergleichsdaten aus vorherigen Umfragen

	gut		Befriedigend		schlecht	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Estland	4	5	80	44	16	51
Lettland	5	5	72	73	23	22
Litauen	18	52	56	39	26	10

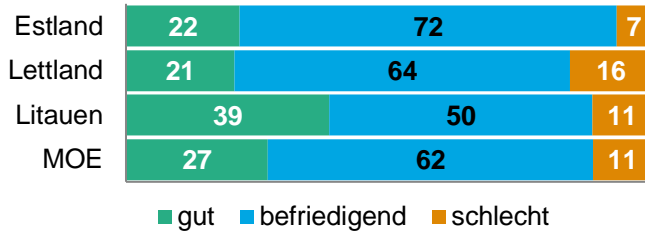
1.2. Beurteilung der Wirtschaftsaussichten im aktuellen Jahr im Vergleich zum Vorjahr (in %)



Vergleichsdaten aus vorherigen Umfragen

	besser		unverändert		schlechter	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Estland	29	14	29	63	41	23
Lettland	18	13	51	53	30	33
Litauen	20	15	48	61	31	24

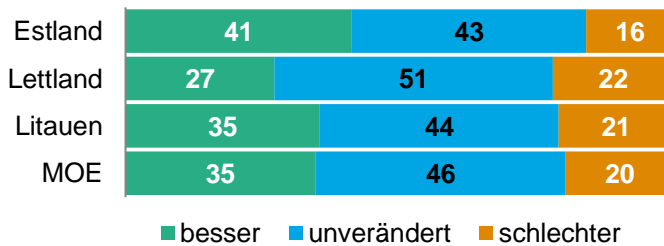
1.3. Beurteilung der gegenwärtigen Lage in der eigenen Branche (in %)



Vergleichsdaten aus vorherigen Umfragen

	gut		befriedigend		schlecht	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Estland	32	5	53	67	16	28
Lettland	26	20	48	63	25	16
Litauen	34	44	50	39	12	18

1.4. Erwartete weitere Entwicklung in der eigenen Branche im aktuellen Jahr (in %)

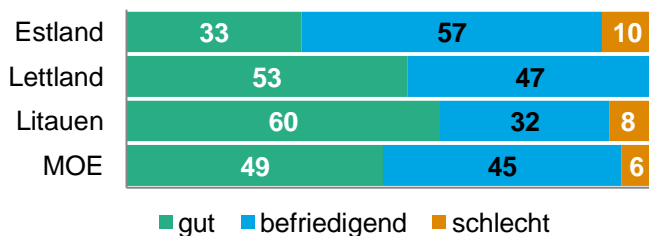


Vergleichsdaten aus vorherigen Umfragen

	besser		unverändert		schlechter	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Estland	21	26	47	44	30	30
Lettland	32	42	43	45	23	13
Litauen	26	27	53	56	20	16

1.5. Einschätzung der gegenwärtigen Geschäftslage des eigenen Unternehmens

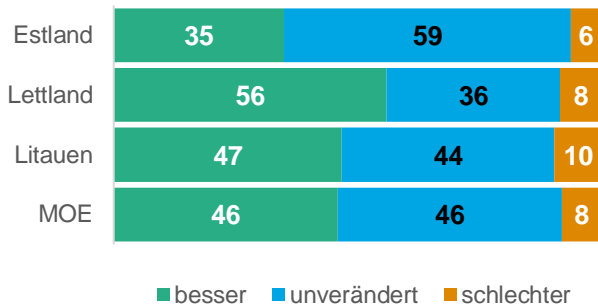
(in %)



Vergleichsdaten aus vorherigen Umfragen

	gut		befriedigend		schlecht	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Estland	46	28	46	63	9	9
Lettland	44	45	51	52	5	3
Litauen	50	56	48	39	21	5

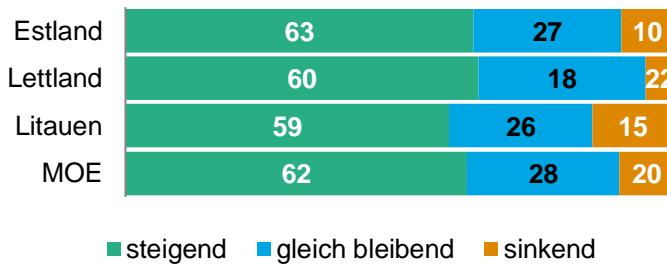
1.6. Erwartete Entwicklung der Geschäftslage des eigenen Unternehmens im aktuellen Jahr (in %)



Vergleichsdaten aus vorherigen Umfragen

	besser		unverändert		schlechter	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Estland	41	26	47	58	11	16
Lettland	43	58	37	35	20	7
Litauen	36	44	52	42	13	15

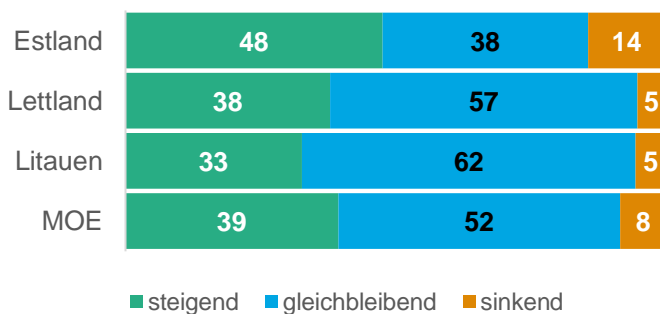
1.7. Erwartete Entwicklung der Umsätze im aktuellen Jahr (in %)



Vergleichsdaten aus vorherigen Umfragen

	steigend		gleich bleibend		sinkend	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Estland	55	30	31	47	14	23
Lettland	50	60	22	18	28	22
Litauen	47	45	33	40	20	15

1.8. Erwartete Veränderung der Exporttätigkeit im aktuellen Jahr (in %)

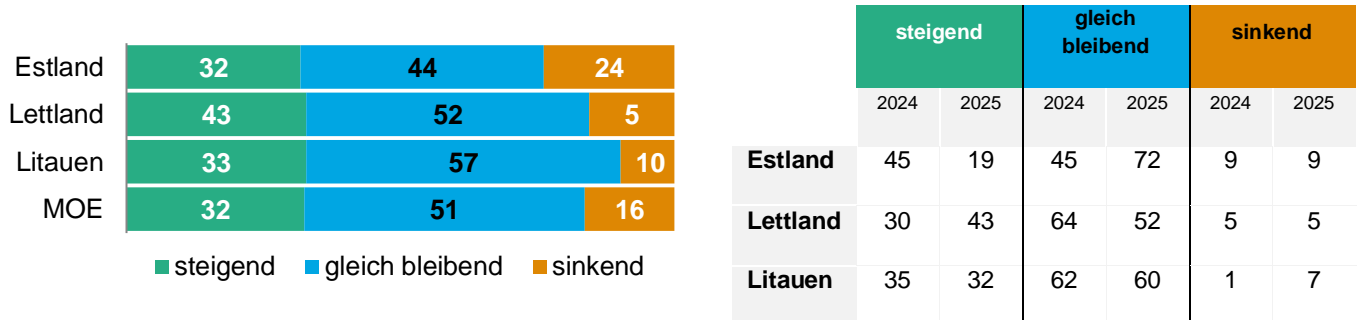


Vergleichsdaten aus vorherigen Umfragen

	steigend		gleich bleibend		sinkend	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Estland	49	28	46	63	5	9
Lettland	30	45	37	48	22	7
Litauen	31	28	61	61	8	11

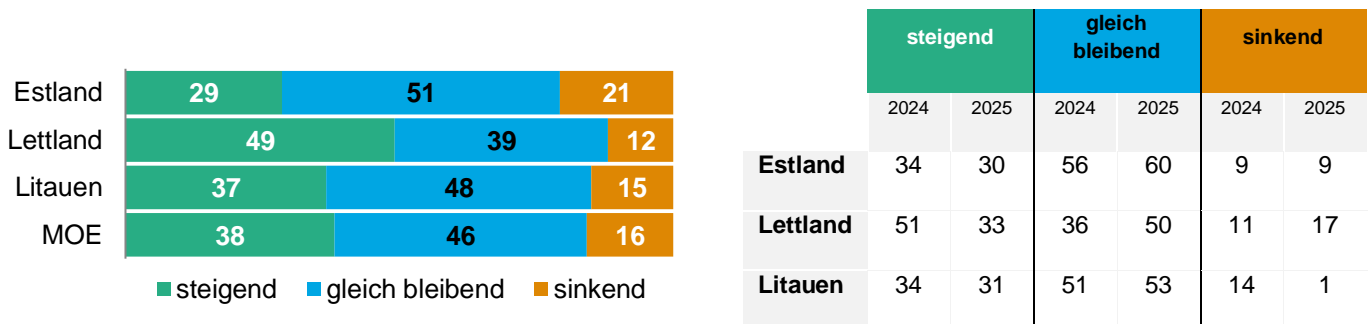
1.9. Erwartete Veränderung der Beschäftigtenzahl im aktuellen Jahr (in %)

Vergleichsdaten aus vorherigen Umfragen

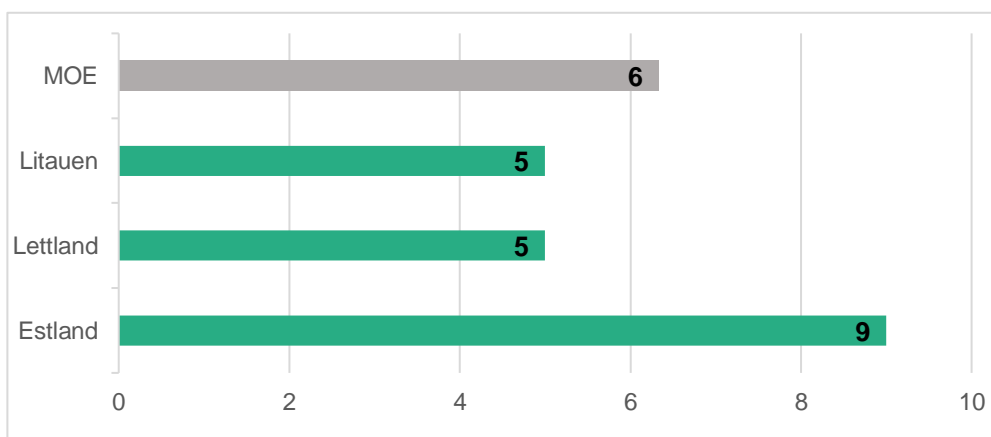


1.10. Gegenwärtige Investitionsneigung (in %)

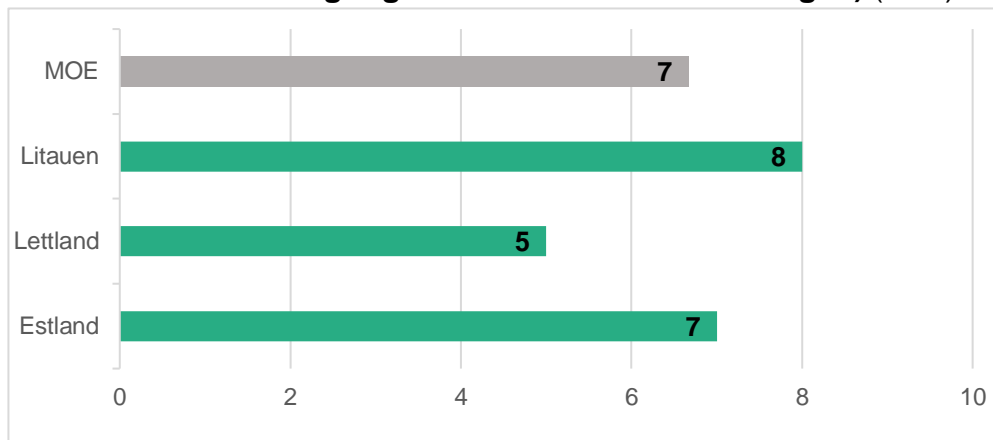
Vergleichsdaten aus vorherigen Umfragen



1.10.a) Durchschnittsprözensatz der Investitionen, der für F & E aufgewendet wird.



1.11. Erwartete Erhöhung der Lohnkosten im laufenden Jahr (pro Mitarbeiter, unter Berücksichtigung von staatlichen Entlastungen) (in %)



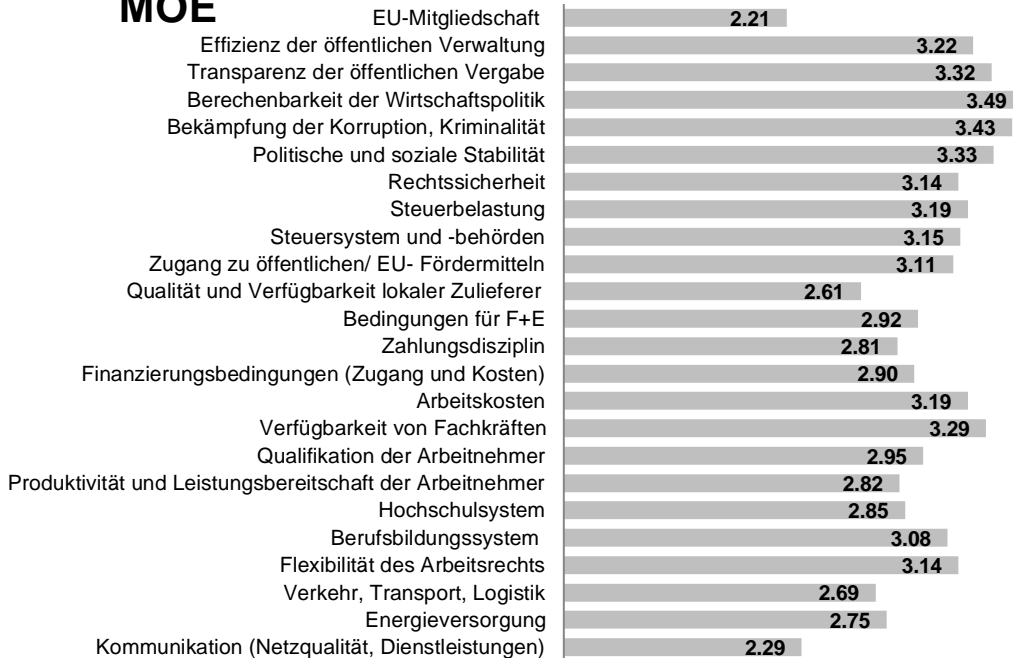
TEIL B: INVESTITIONSBEDINGUNGEN

2. Bewertung von Standortkriterien

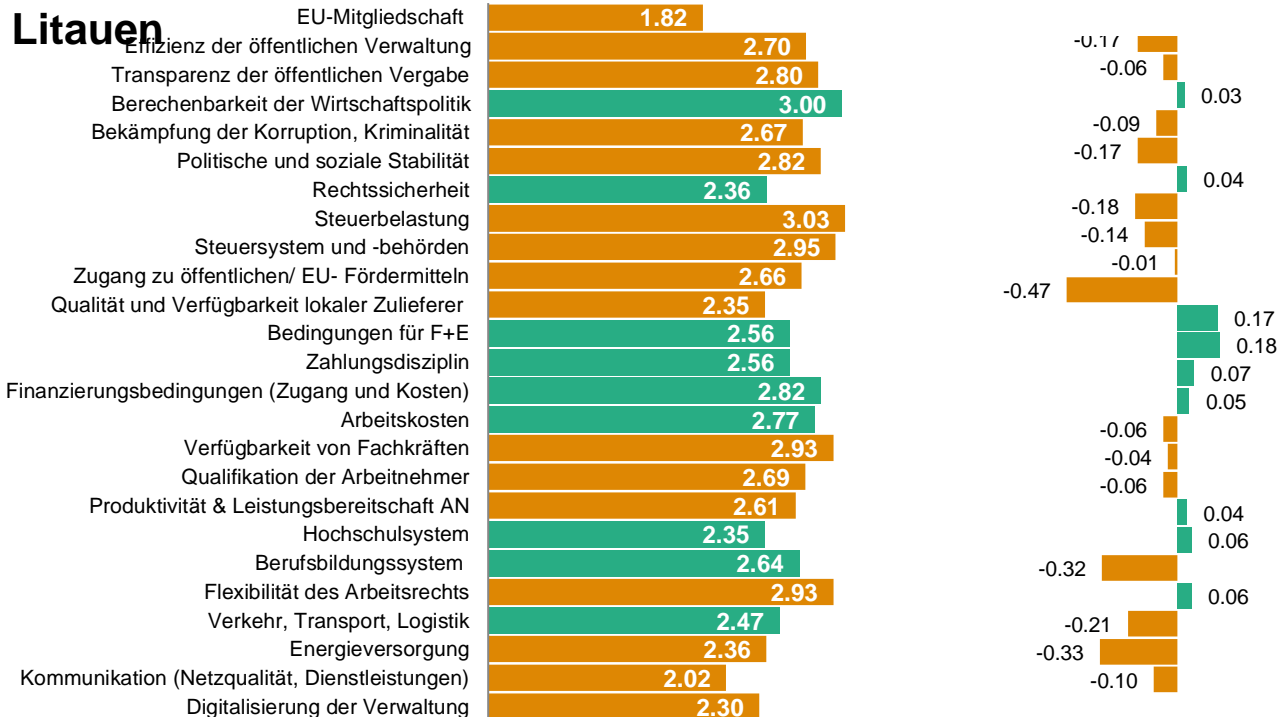
Bewertungsskala: Zufriedenheit mit den Standortkriterien: 1= sehr gut bis 5 = mangelhaft

Im Vergleich zum Vorjahr (>0,1): verbessert ■ unverändert/ im Vorjahr nicht erfragt ■ verschlechtert ■

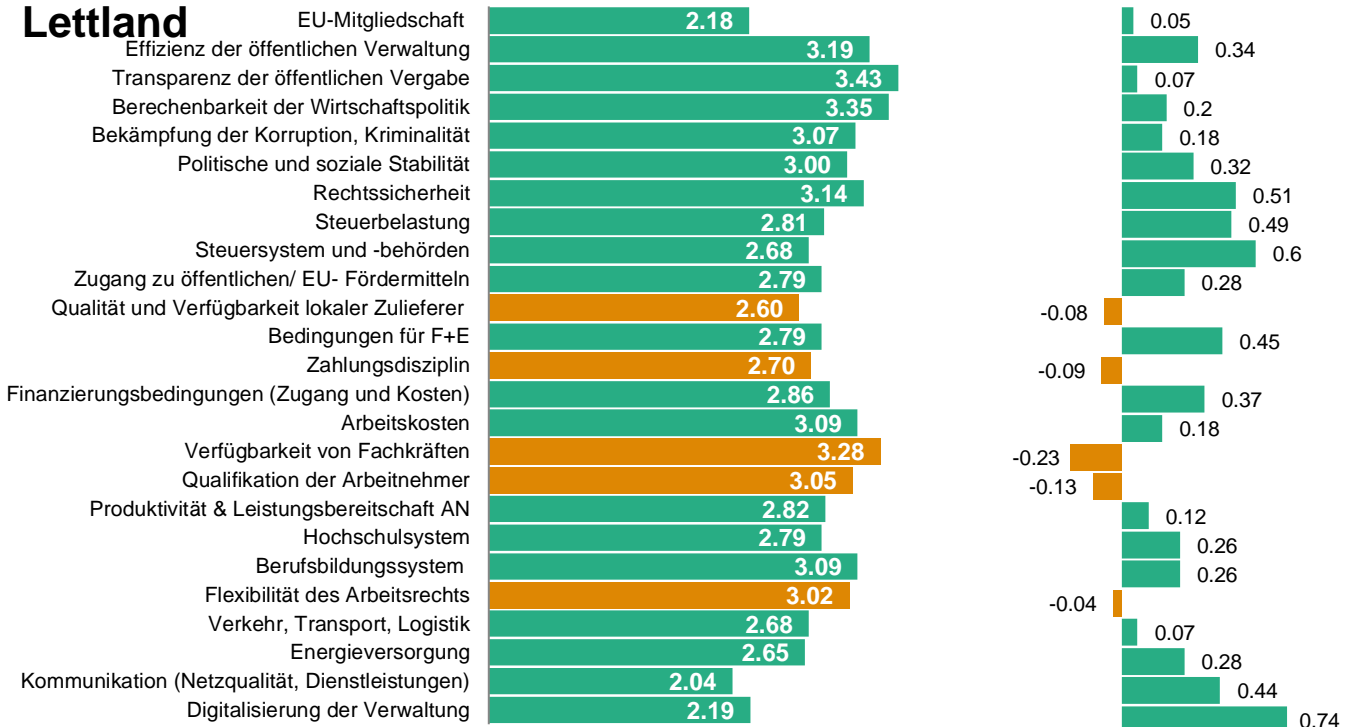
MOE



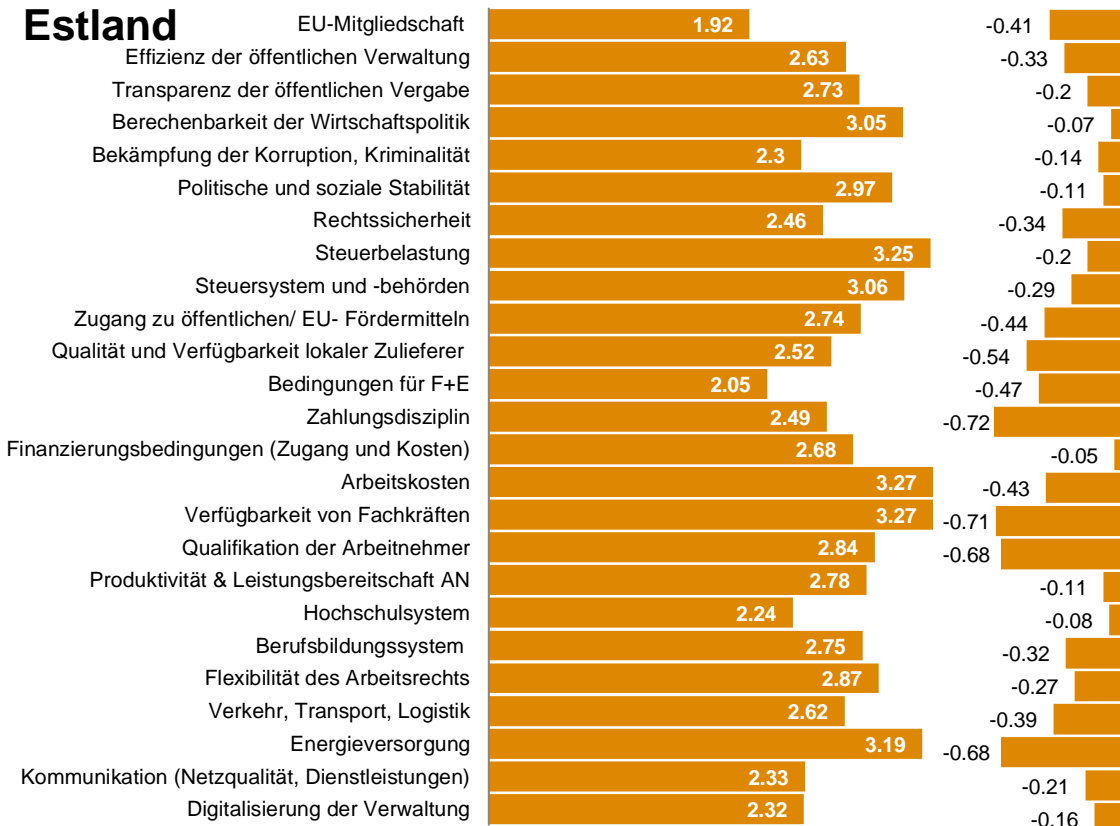
Litauen



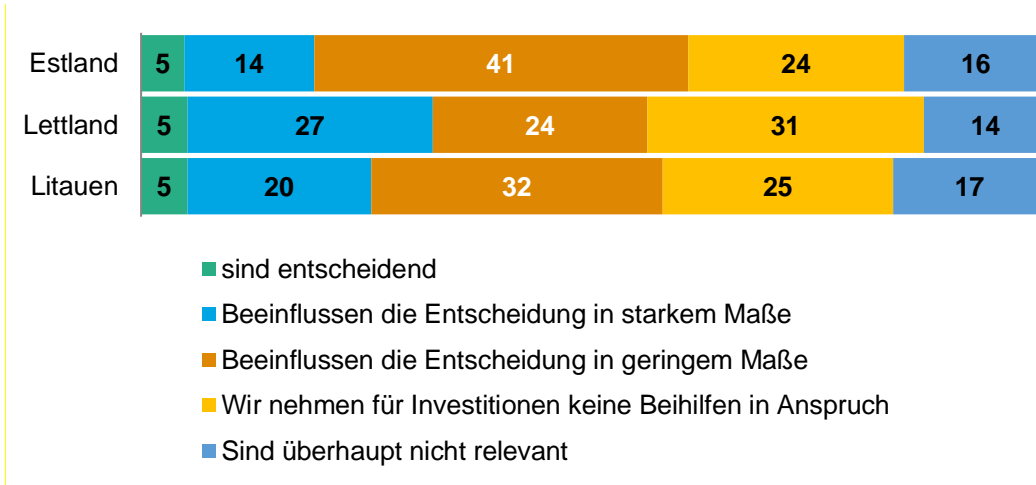
Lettland



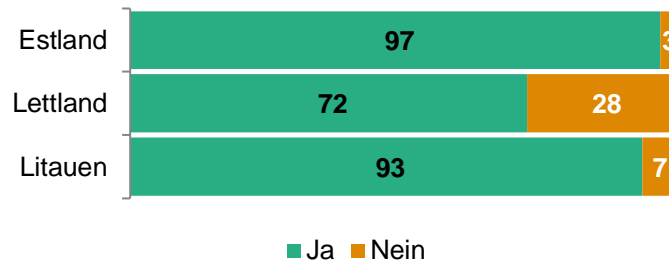
Estland



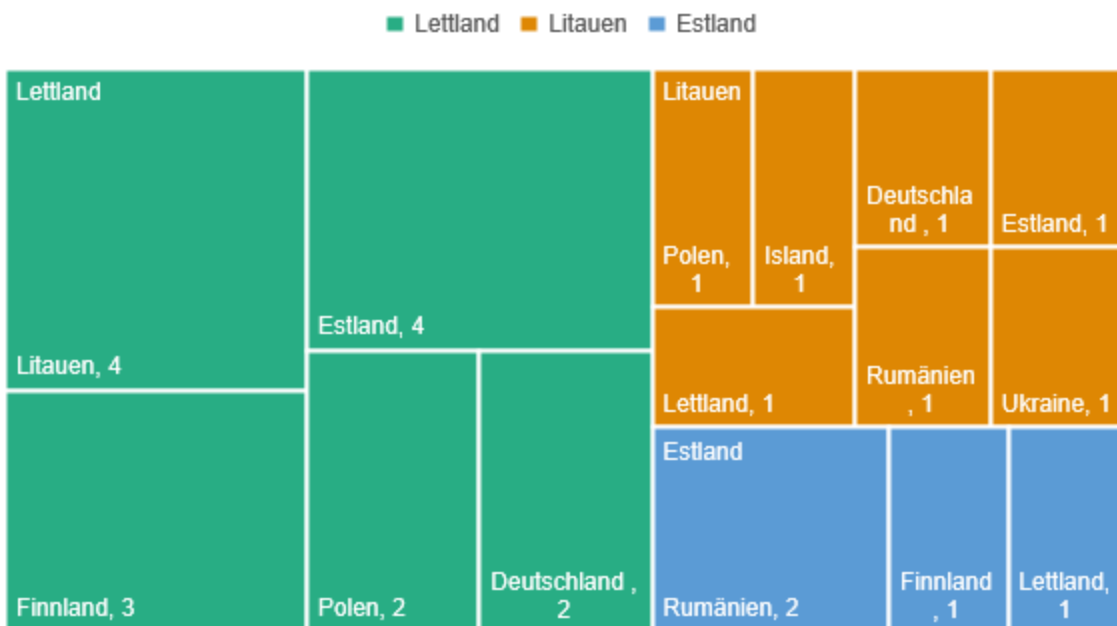
3. Welchen Einfluss hat die Gewahrung von öffentlichen Beihilfen (EU-Fonds oder staatliche Investitionsanreize) für Ihre Investitionsentscheidungen? (in %)



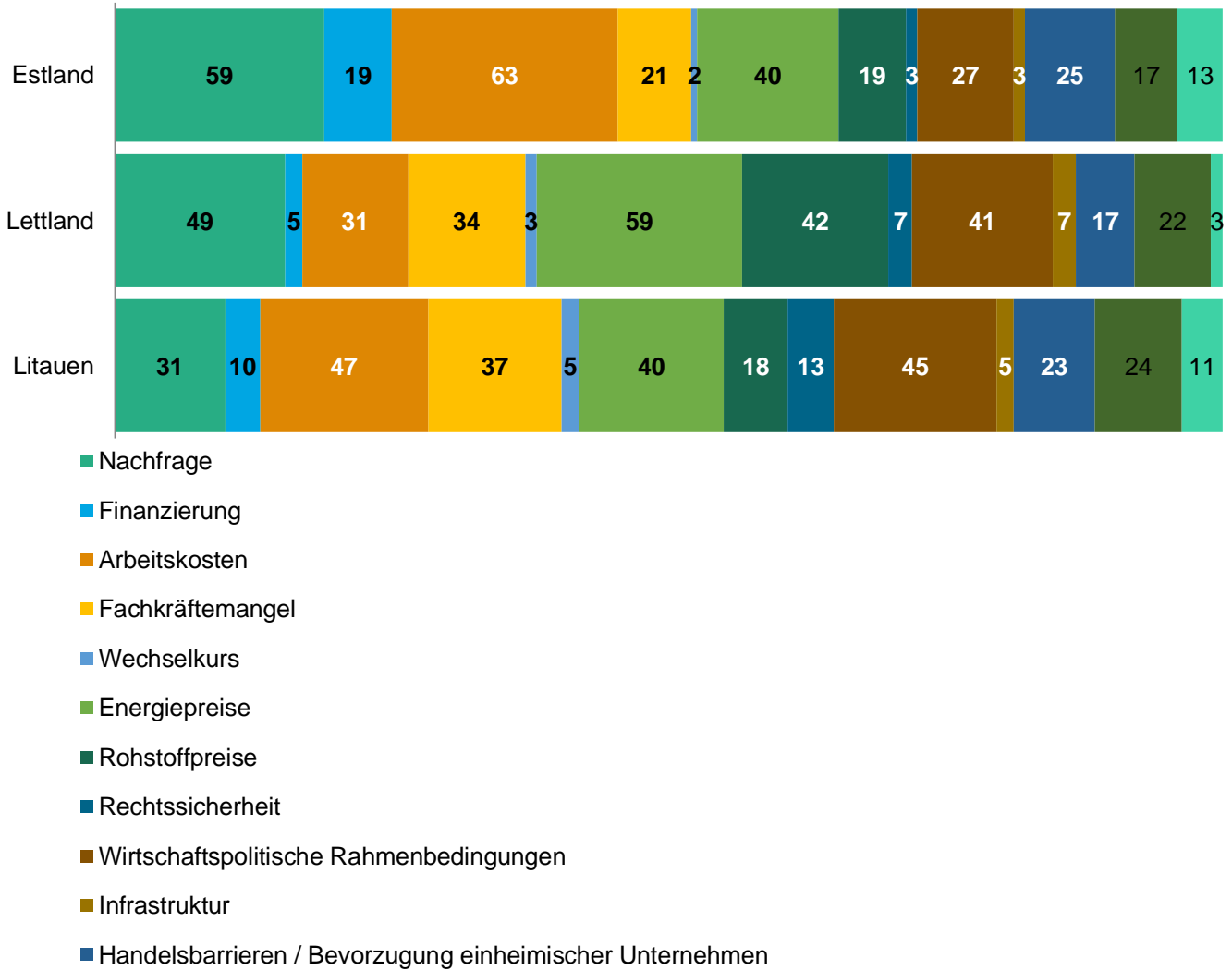
4. Würden Sie heute ihr jetziges Land wieder als Investitionsstandort wählen? (in %)



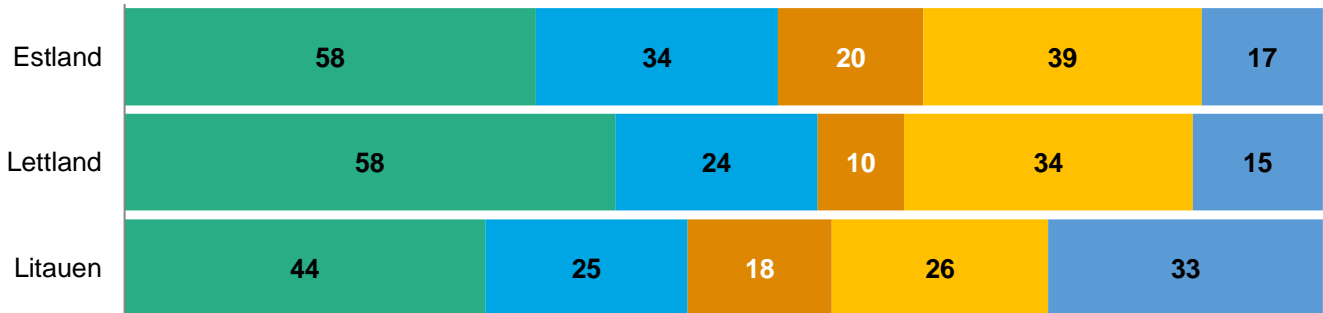
4.1. Wenn NEIN: Welches Land würden Sie stattdessen heute wählen?



5. Wo sehen Sie die größten Risiken für die wirtschaftliche Entwicklung Ihres Unternehmens in den nächsten zwölf Monaten? (Mehrfachnennungen möglich, in %)



6. Welche konkreten Auswirkungen haben die aktuellen Entwicklungen im Welthandel auf Ihr Unternehmen? (Mehrfachnennungen möglich, in %)



■ Steigende Kosten (z.B. Zölle, Logistik, Compliance)

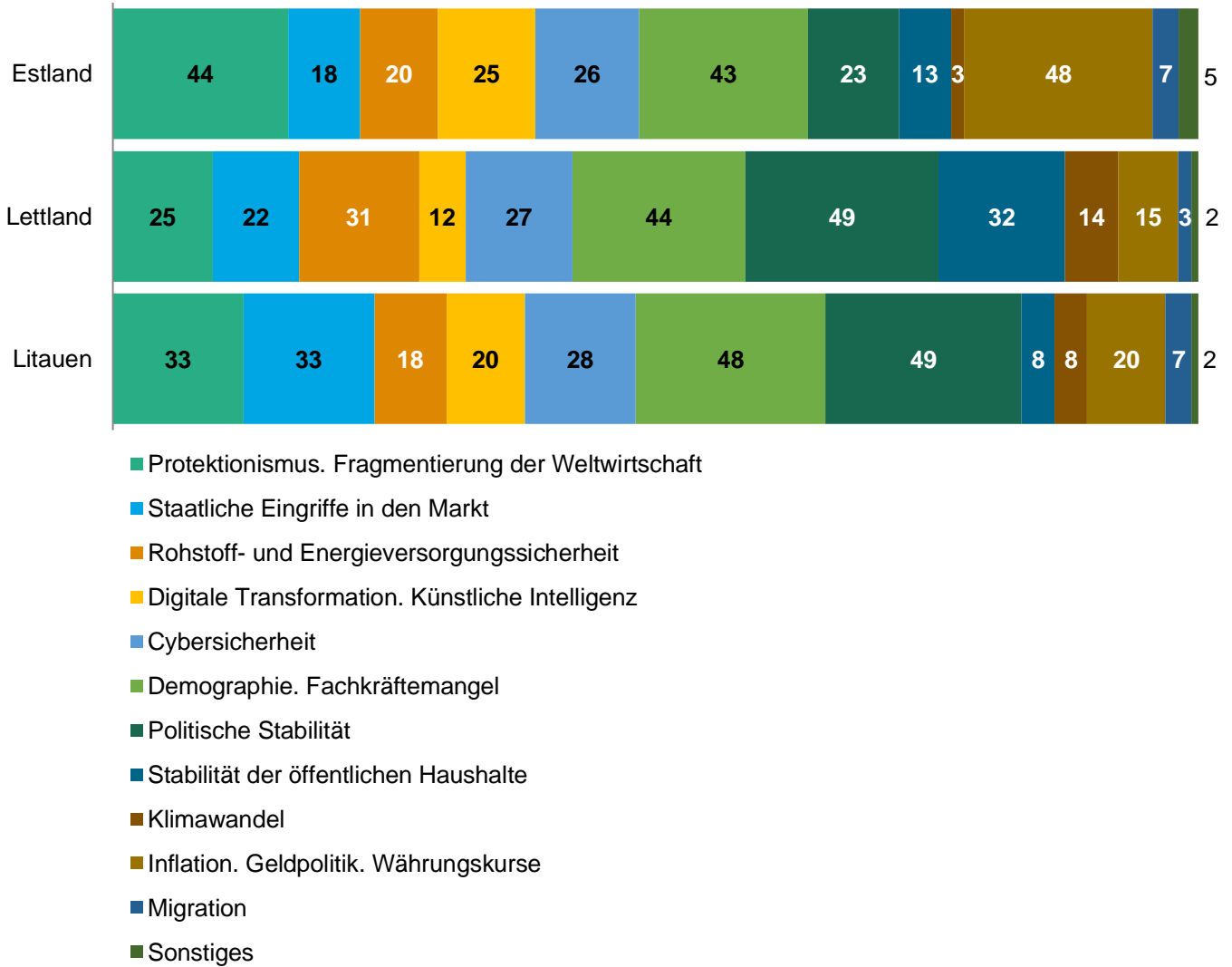
■ Verzögerungen in Lieferketten

■ Erschwerter Marktzugang

■ Höhere regulatorische Anforderungen

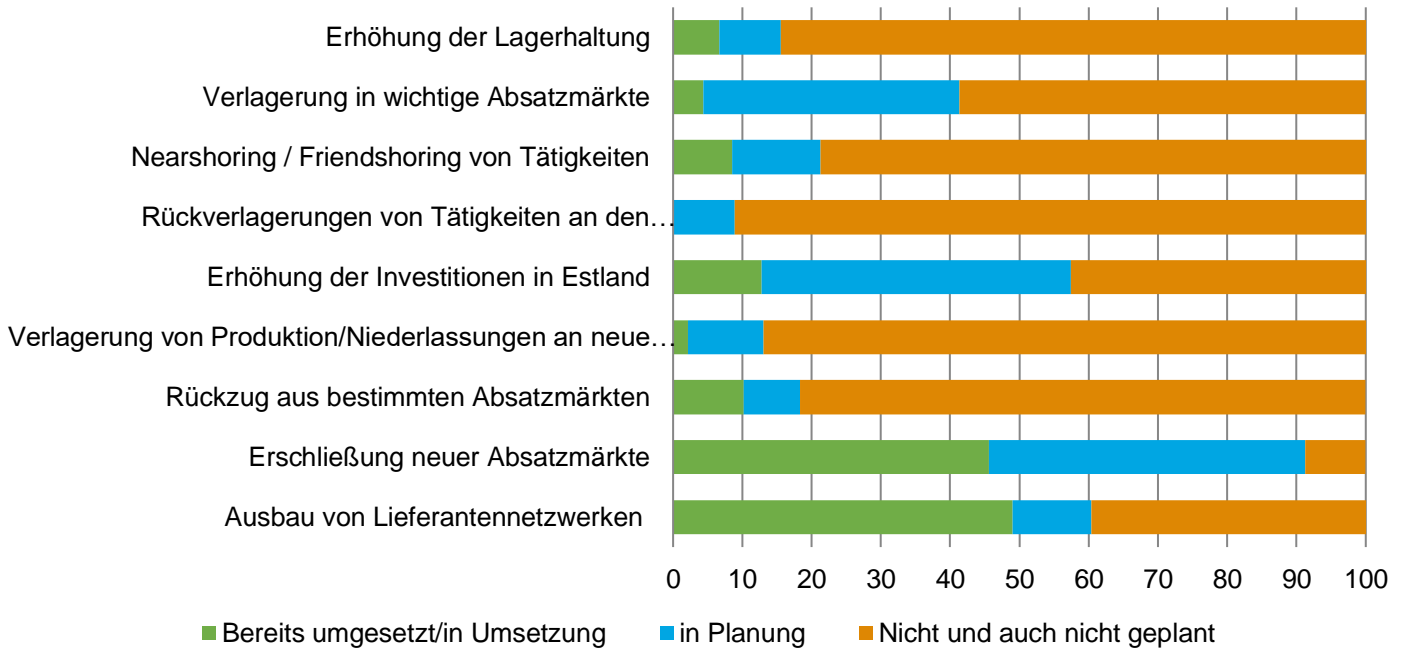
■ Bisher keine spürbaren Auswirkungen

7. Wo sehen Sie die größten Risiken für die wirtschaftliche Entwicklung in Ihrem Unternehmen in den kommenden fünf Jahren? (Mehrfachnennungen möglich)

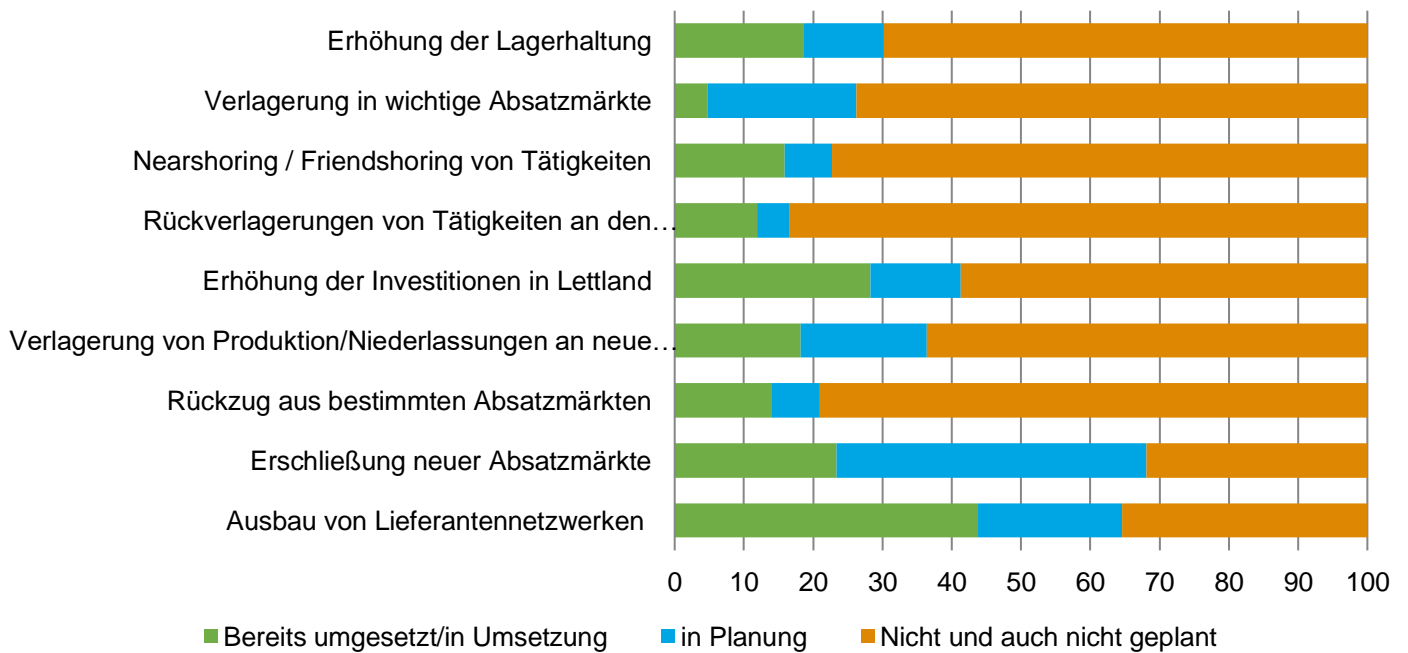


8. Welche Maßnahmen hat ihre Unternehmensgruppe im Hinblick auf zunehmende geopolitische Herausforderungen bereits umgesetzt oder plant es noch?

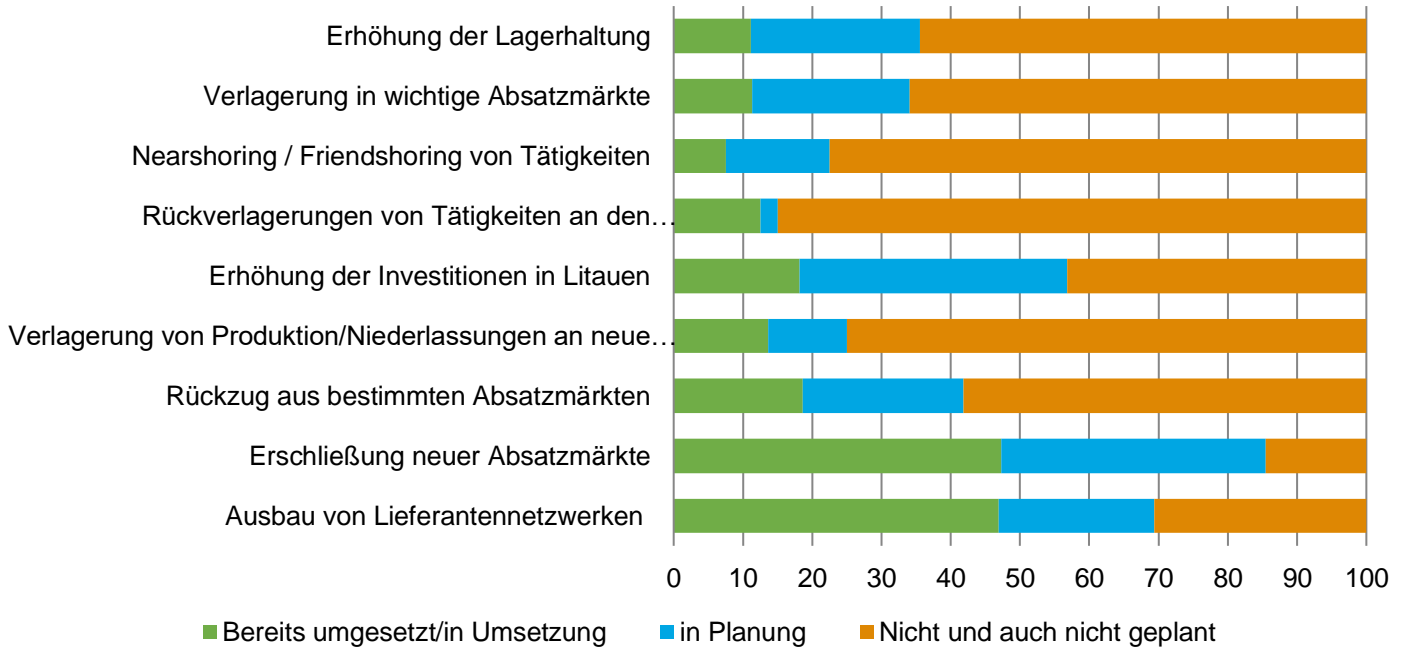
Estland



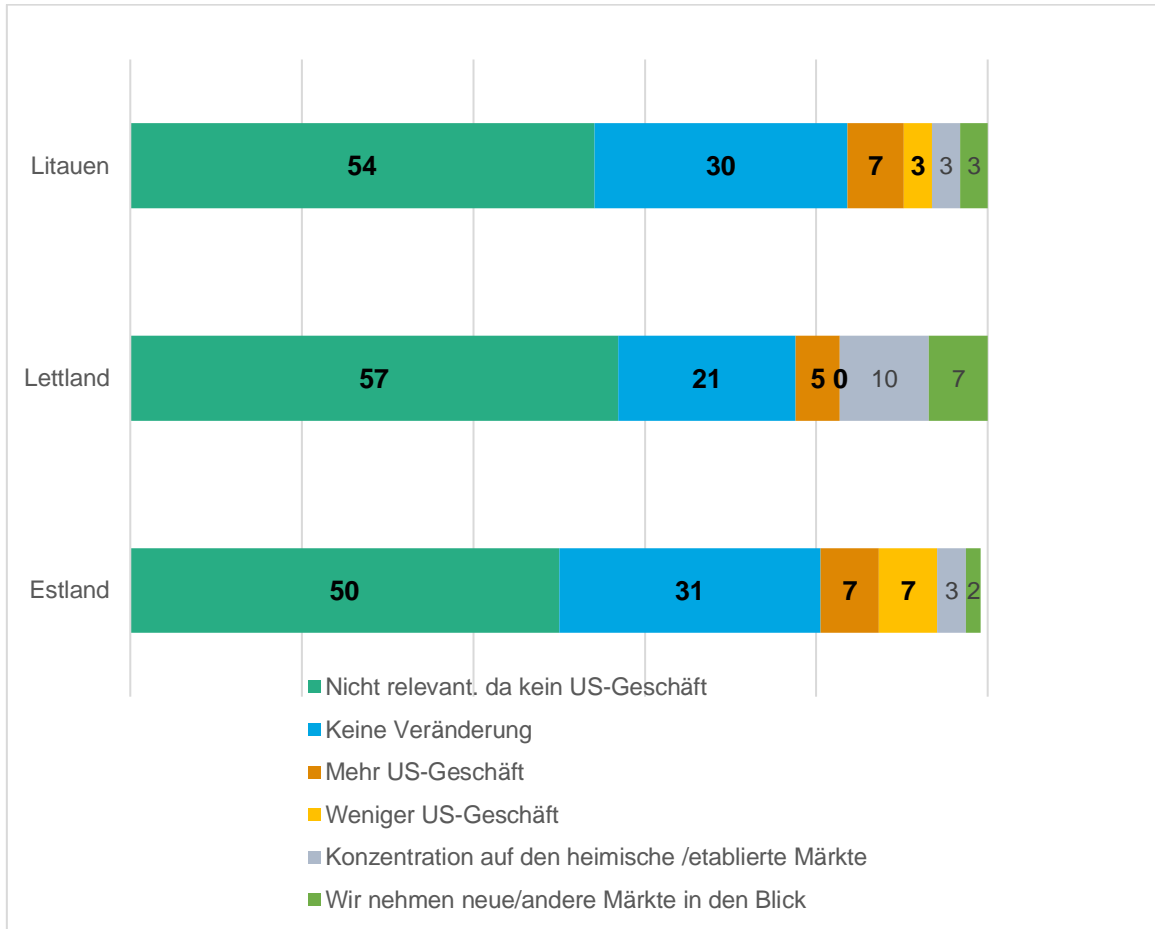
Lettland



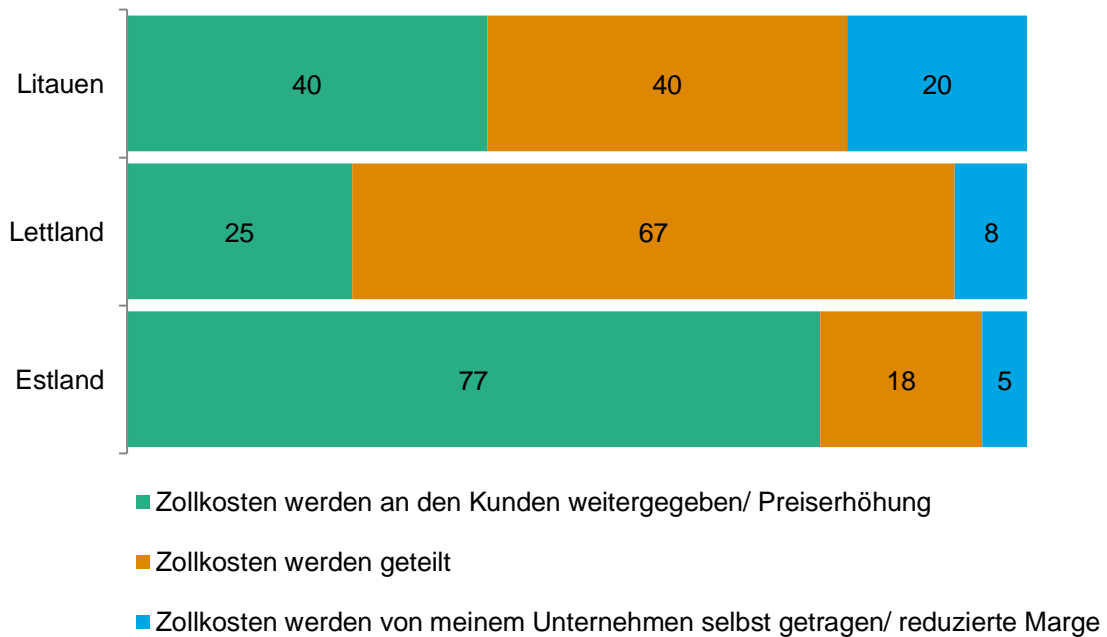
Litauen



9. Welche Konsequenzen zieht Ihr Unternehmen in Bezug auf Ihr US-Geschäft?



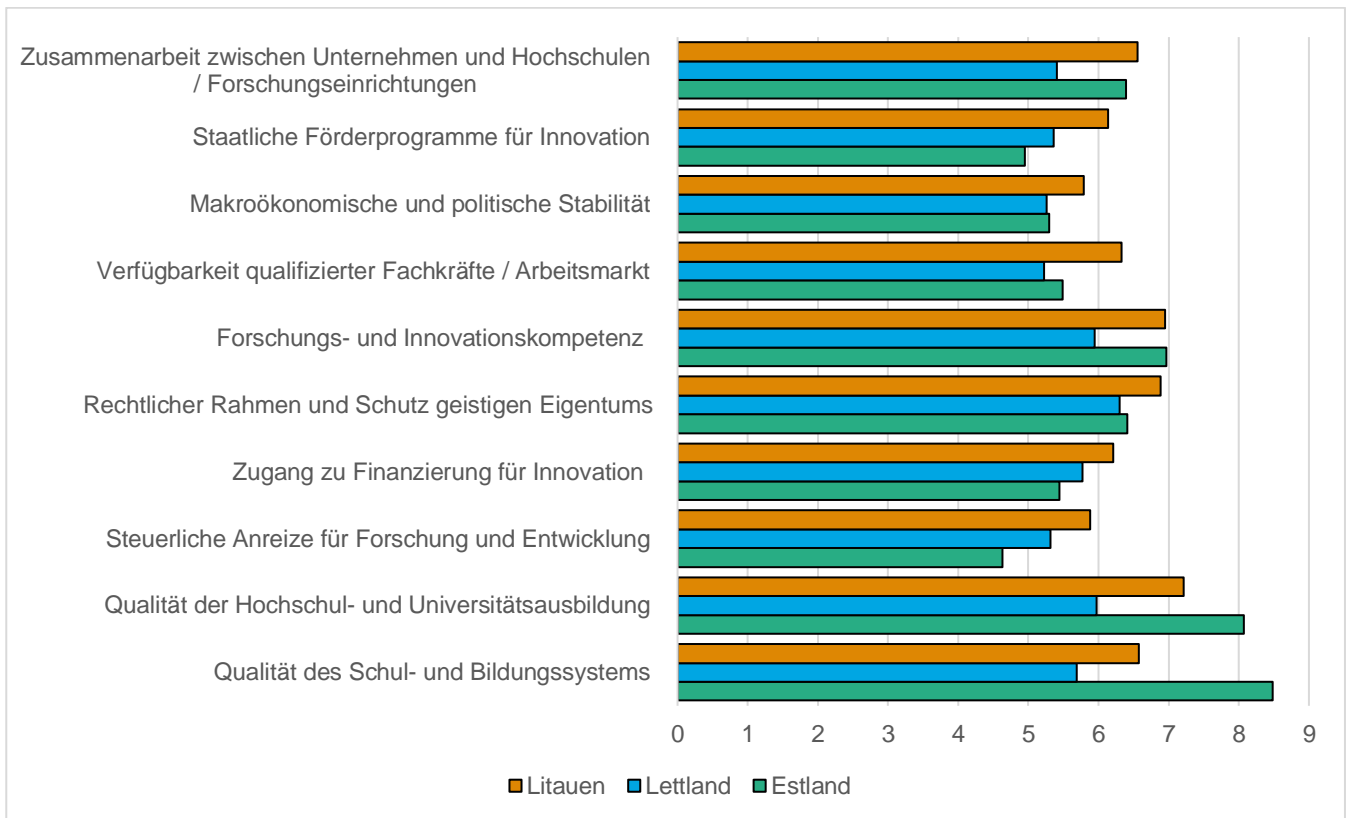
10. Wie geht Ihr Unternehmen mit den Zusatzkosten durch die US-Zölle um?



11.

Wie bewerten Sie die folgenden Standortfaktoren für Innovation und Forschung & Entwicklung (R&D)?

Skala: 0 schlechtester Wert – 10 bester Wert



Einzelbetrachtungen der Standortattraktivität

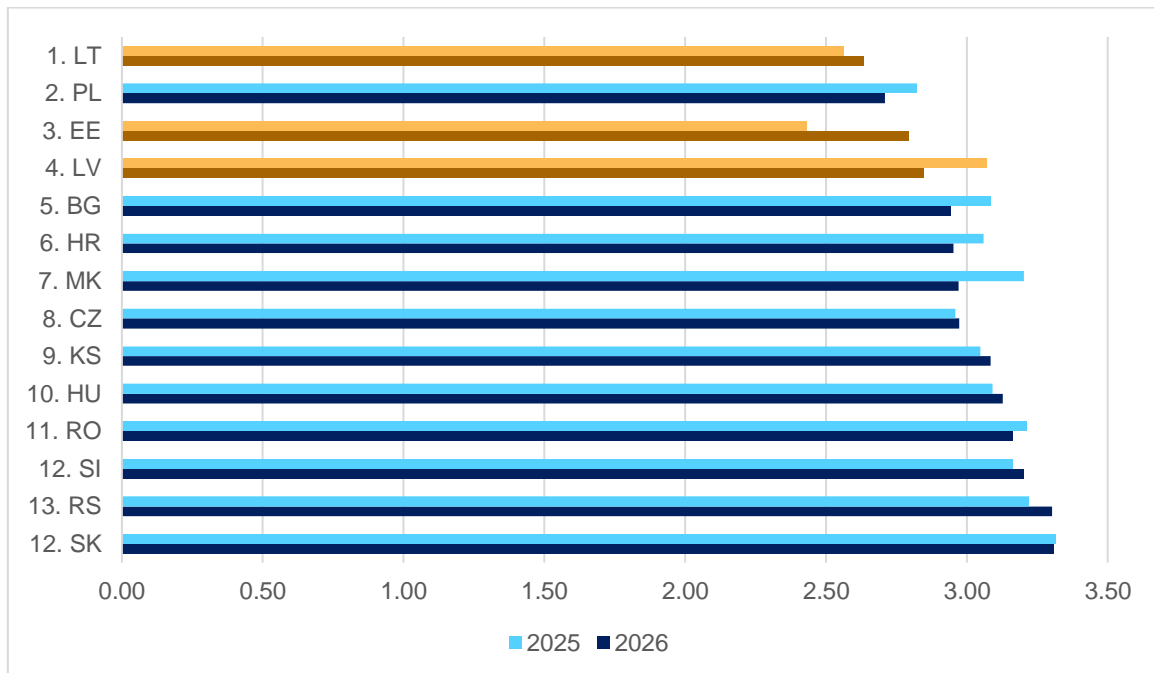
Hinweise zum Standort-Ranking MOE 2026

Das aktuelle Ranking basiert ausschließlich auf den inländischen Zufriedenheitswerten in Bezug auf 25 Standortfaktoren und berücksichtigt keine Bewertungen aus dem Ausland.

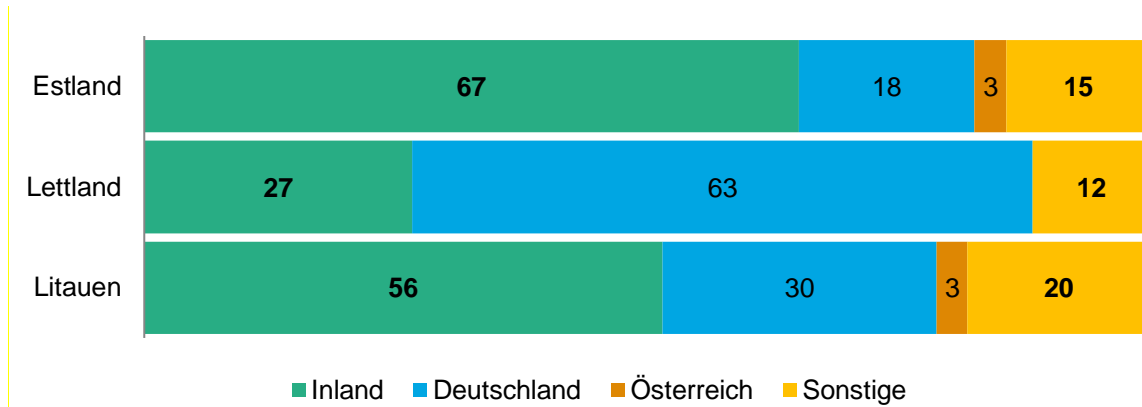
Aufgrund eines methodischen Fehlers in Bosnien und Herzegowina wurden die dortigen Daten nicht berücksichtigt. Das Ranking bezieht sich daher auf 14 Länder.

1. Standortattraktivität im internationalen Vergleich (MOE-Länder)

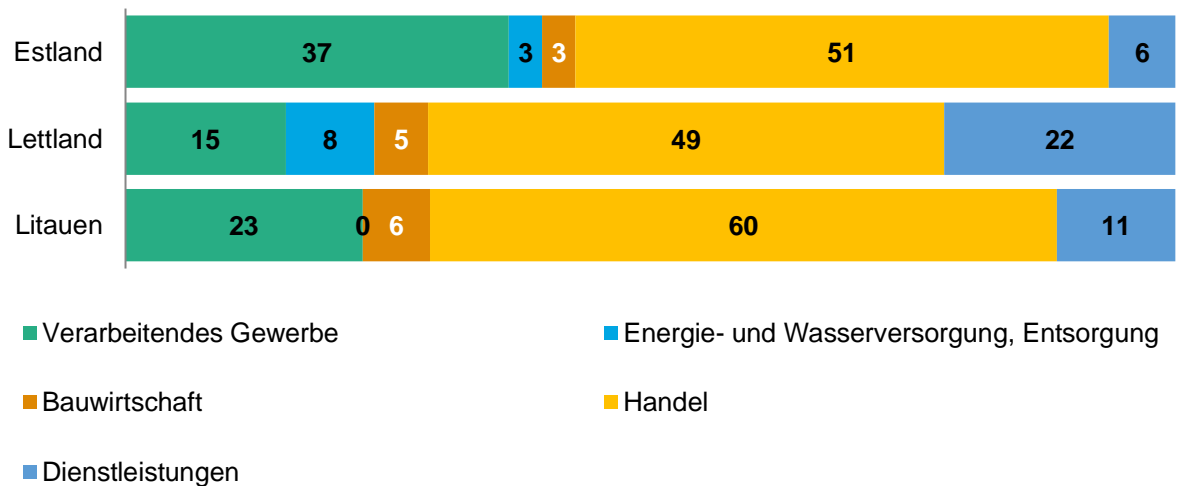
Kumulative Betrachtung Bewertungsskala: Zufriedenheit mit den Standortkriterien: 1= sehr gut bis 5 = mangelhaft



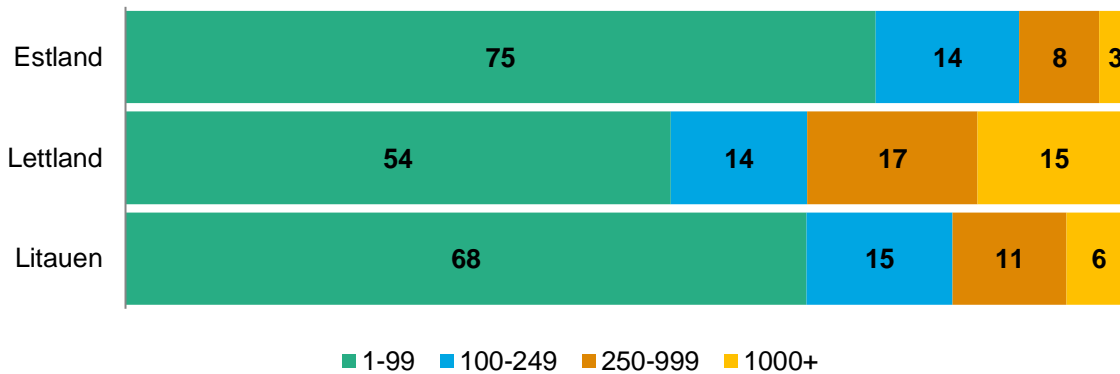
2. In welchem Land hat der Mehrheitseigentümer Ihres Unternehmens seinen Sitz/seine Zentrale? (in %)



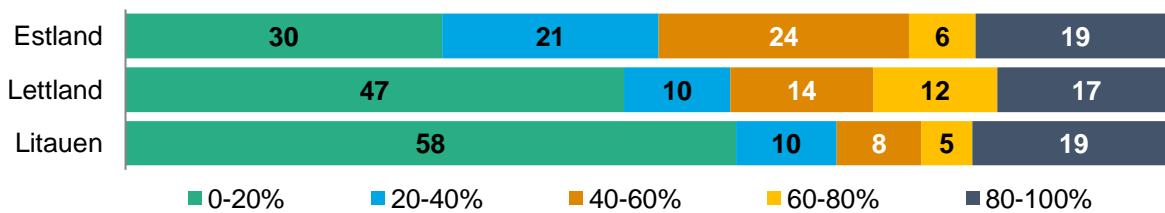
3. Haupttätigkeitsbereich des Unternehmens (in %)



4. Zahl der Mitarbeiter des Unternehmens (in %)



5. Anzahl Unternehmen mit jeweiligem Anteil der Exporte am Gesamtumsatz



Angaben zur Umfrage

Umfragezeitraum

- 03.03. – 28.03.2026

Umfrageform:

- Online über gemeinsame Plattform aller 15 Länder.
- Analoge Bögen während der jeweiligen Regionalversammlung in Estland, Lettland, und Litauen

Statistische Hinweise

Durchschnitt der Region / MOE

- » „Region MOE“ bezieht sich auf die 15 an der Erhebung teilnehmenden Länder (siehe oben).
- » Wenn nicht anders angegeben, bezeichnet „regionaler Durchschnitt“ oder „Durchschnitt MOE“ das arithmetische Mittel der Gesamtergebnisse für die teilnehmenden Ländern.
- » Bei einigen Fragen ist die Anzahl der im MOE-Durchschnitt berücksichtigten Länder geringer als 15, sofern die betreffende Frage nicht in allen Ländern gestellt wurde.

Teilnehmer

Teilnehmende Länder und Teilnehmerzahl 2026:

BA	Bosnien-Herzegowina	37
BG	Bulgarien	83
CZ	Tschechien	124
EE	Estland	63
HR	Kroatien	103
HU	Ungarn	264
KS	Kosovo	61
LT	Litauen	62
LV	Lettland	59
MK	Nordmazedonien	52
PL	Polen	202
RO	Rumänien	111
RS	Serbien	99
SI	Slowenien	101
SK	Slowakei	117
MOE	insgesamt	1538