

Schweizerisches Institut für  
Aussenwirtschafts-, Struktur- und Regionalforschung  
an der Hochschule St. Gallen

Band 5

Alfred Nydegger  
Herbert Oberhänsli  
Reinhold Harringer

# Investitionen und Innovationen in kleineren Industriebetrieben

Eine Ursachenanalyse mit besonderer Betonung des  
Risikoverhaltens – Ergebnisse einer Befragung



Verlag Rüegger



## INHALTSVERZEICHNIS

Vorwort	I
Tabellenverzeichnis	VII
Abbildungsverzeichnis	VIII
Das Wichtigste in Kürze	1
\ I. Ziel und Vorgehen	1
\ II. Die Ergebnisse der Befragung	2
A. Struktur und allgemeine Aktivitäten	2
B. Das Investitionsverhalten in der Selbstdarstellung der Befragten	3
C. Das tatsächliche Investitionsverhalten und seine Bestimmungsgründe	5
III. Wirtschaftspolitische Möglichkeiten zur Förderung der Innovationsbereitschaft	9
A. Verbesserung der Rahmenbedingungen	9
B. Innovationsförderung im engeren Sinn	10
\ 1. Grundlagen	11
\ 1.1 Ziel der Arbeit	11
\ 1.2 Theoretische Basis	12
1.2.1 Investitionen und Innovationen	12
1.2.2 Der Entscheidungsprozess bei Investitionen	15
1.2.3 Investitionsstruktur und Investitionsverhalten	21
1.2.3.1 Investitionsstruktur	21
1.2.3.2 Einflussfaktoren des Investitionsverhaltens	22
1.2.4 Risiko und Risikoaversion	30
\ 1.3 Vorgehen	34
1.3.1 Befragung	34
1.3.2 Auswertungsverfahren	37
1.4 Zeitumstände der Befragung	38
1.4.1 Konjunkturelle Bedingungen	38
1.4.2 Längerfristige Zusammenhänge und Branchenvergleiche	42

1.5 Verhältnis zu drei gleichzeitig laufenden Studien mit verwandter Themenstellung	45
2. Umschreibung und Bewertung der Stichprobe	47
3. Siebzig schweizerische Klein- und Mittelbetriebe und ihr Investitions- und Innovationsverhalten	63
3.1 Struktur und allgemeine Aktivitäten	63
3.1.1 Eigentumsverhältnisse, Rechtsform, Kapitalstruktur, Standort und Betriebsgrösse	64
3.1.2 Mitarbeiterstruktur	66
3.1.3 Leistungsangebot	67
3.1.4 Kunden und Konkurrenz	70
3.1.5 Umsatz und Umsatzentwicklung	72
3.1.6 Finanzlage	73
3.1.7 Entscheidungsstrukturen, Entscheidungsmethoden und Planung	74
3.2 Das Investitionsverhalten und seine Bestimmungsgründe in der Selbstdarstellung durch die Unternehmer	78
3.2.1 Investitionsbetrag	78
3.2.2 Investitionsziele und Innovationsanstösse	79
3.2.3 Investitionsstruktur und Investitionsverhalten	81
3.2.4 Indirekte Fragen zum Investitions- und Innovationsverhalten und allgemeine Hemmnisse für die freie Gestaltung der Investitionsstruktur	88
3.2.5 Änderungen im Investitionsverhalten und -struktur	96
3.2.6 Zusammenfassung der Einflüsse auf das Investitionsverhalten in der unternehmerischen Selbstdarstellung	103
3.3 Das tatsächliche Investitionsverhalten und seine Bestimmungsgründe	105
3.3.1 Bestimmungsfaktoren der Totalinvestitionsquote (aktivierte und nichtaktivierte Investitionen in % vom Umsatz)	107
3.3.2 Bestimmungsfaktoren einzelner Hauptbestandteile der Totalinvestitionsquote	114
3.3.2.1 Das Verhältnis zwischen aktivierten und nichtaktivierten Investitionen	114
3.3.2.2 Der Anteil innovativer Investitionen	119

3.3.2.2.1	Der Anteil innovativer Investitionen an den Totalinvestitionen	119
3.3.2.2.2	Die innovativen Investitionen in Prozent des Umsatzes	126
3.3.3	Zusammenfassung der Einflüsse auf das Investitionsverhalten in der Querschnittsanalyse	130
4.	Ausgewählte Problembereiche	133
4.1	Kapitalbeschaffung	133
4.2	Arbeitsmarkt und Weiterbildung	136
4.3	Informationsfluss	138
4.3.1	Allgemeine Informationen	139
4.3.2	Informationen im Zusammenhang mit Investitionen	141
4.3.3	Weitergabe von Informationen	147
4.4	Risikoeinstellung und Risikoverhalten	148
4.4.1	Zur Risikoeinstellung der befragten Person	149
4.4.2	Berücksichtigung der Risiken bei Investitionsentscheiden	152
4.4.3	Zum Risikoverhalten der Unternehmungen	154
5.	Wirtschaftspolitische Möglichkeiten zur Förderung der Innovationsbereitschaft	165
5.1	Ansatzstellen	165
5.2	Verbesserung der Rahmenbedingungen	167
5.3	Innovationsförderung im engeren Sinn	170
5.3.1	Fähigkeitskapital	171
5.3.2	Risikokapital	172
5.3.3	Boden	175
5.3.4	Informationen	176
5.3.4.1	Informationen über die technische Entwicklung	176
5.3.4.2	Informationen über Absatzmärkte	178
5.4	Grundsätzliche Einstellung der Unternehmer zur staatlichen Innovationsförderung	182

Anhang 1: Fragebogen der schriftlichen Vorbefragung	185
Anhang 2: Auszählung und Durchschnittswerte von 250 Betrieben der Vorbefragung, die für eine weitere Befragung bereit waren	191
Anhang 3: Fragebogen der mündlichen Hauptbefragung	195
Anhang 4.1: Resultatetabelle der Hauptbefragung, gegliedert nach Branchen	241
Anhang 4.2: Resultatetabelle der Hauptbefragung, gegliedert nach Betriebsgrösse	265
Anhang 5: Wortfile: Antworten in Stichworten. Total für alle 70 Betriebe und gegliedert nach den 3 Grössenklassen	289
Anhang 6: Definition der aus verschiedenen erfragten Grössen zusammengesetzten Datenreihen (File "v")	305
Literaturverzeichnis	311