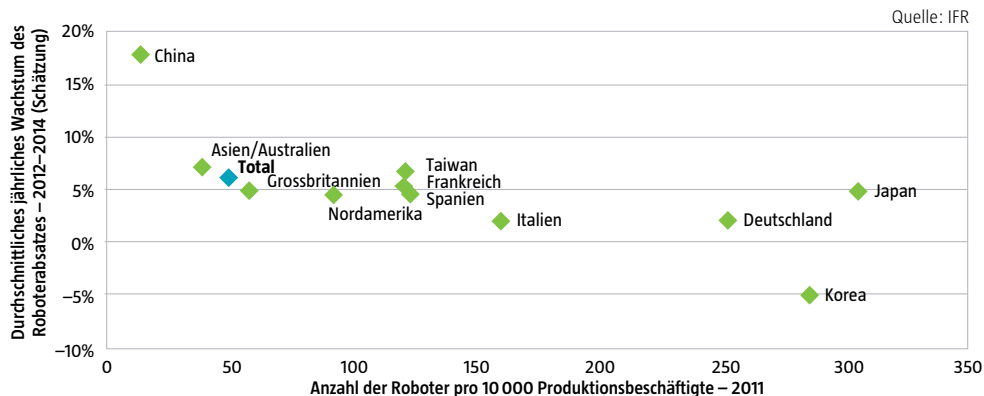


Renaissance der Automatisierung

Aktuelle Roboternutzung und künftiges Wachstum



Technologischer Fortschritt und strukturelle Megatrends beflügeln die Nachfrage

Auf den ersten Blick bietet die industrielle Automatisierung ein attraktives Wertversprechen für Unternehmen: niedrigere Fertigungskosten, höhere Produktivität, verbesserte Produktqualität und sicherere Produktionsprozesse. Viele dieser Argumente treffen zu. Dennoch ist der Automatisierungsgrad in den meisten Industriezweigen mit Ausnahme der Automobilindustrie eher begrenzt. Das liegt daran, dass es bislang wirtschaftlicher war, Produktionskapazitäten in Regionen mit niedrigen Arbeitskosten zu verlagern. Ein weiterer Grund ist die Komplexität der Produktionsprozesse, die eine weitreichende Automatisierung einzelner Prozessschritte verhindert hat. Das alles dürfte sich aber schon bald ändern und eine neue Wachstumsphase für Anbieter industrieller Automatisierungstechnik einläuten.

Die Hürden, die einen höheren Automatisierungsgrad in der Vergangenheit verhindert haben, werden nach und nach abgebaut. Ein Grund dafür sind die technologischen Fortschritte, wie beispielsweise stärker «integrierte» Automatisierungslösungen in Verbindung mit strukturellen Trends wie dem Lohnanstieg in China und anderen wichtigen Produktionsstandorten.

Im Zuge der fortschreitenden Industrialisierung dürften sich insbesondere die Schwellenländer zu einem wichtigen Wachstumsmarkt für Automatisierungstechnik entwickeln, da sie sich vermehrt auf höherwertige Produktionsschritte verlegen und ihre höheren Arbeitskosten an anderer Stelle wieder hereinholen müssen. Aber auch in den Industrieländern dürften Automatisierungslösungen an Attraktivität gewinnen, da zunehmend Produktionskapazitäten in diese Länder zurückgeholt werden, die Arbeitskosten aber auf einem hohen Niveau verharren. Schliesslich stehen die Unternehmen unter zunehmendem regulatorischen Druck, ihre Umwelt-

auswirkungen zu reduzieren und die Sicherheit ihrer betrieblichen Prozesse zu erhöhen. Zusammengefasst sollte dies alles für eine langfristig anhaltend hohe Nachfrage nach industrieller Automatisierungstechnik sorgen.

Auf der Technologieseite ermöglichen mehrere Trends die Entwicklung von Automatisierungslösungen für komplexe Produktionsprozesse, zum Beispiel im Nahrungsmittel- und Getränkektor oder in der Pharmaindustrie. Das traditionell auf diskrete Automatisierungstechnik spezialisierte Unternehmen Rockwell Automation beispielsweise fokussiert sich zunehmend auf Prozessautomatisierungslösungen und nimmt etablierten Anbietern Marktanteile ab, indem es Hybridlösungen wie eine offene Steuerungsschnittstelle bietet. Von diesen Entwicklungen dürfte die Automatisierungsindustrie insgesamt profitieren, insbesondere jedoch die innovativsten Anbieter der Branche.

«Steigende Löhne und technologische Fortschritte sorgen für ein künftig positives Umfeld für Automatisierungslösungen.»



Cécile Churet
Senior Analyst,
RobecoSAM Sustainable Global
Equities Anlagestrategie