

Januar 2021

Bundesverband Großhandel,
Außenhandel, Dienstleistung e.V.

Am Weidendamm 1A
10117 Berlin

Telefon 030 59 00 99-571
Telefax 030 59 00 99-519

www.bga.de

info@bga.de

Ansprechpartner:

Michael Alber

Geschäftsführer
Volkswirtschaft und Finanzen
michael.alber@bga.de

Constantin Rohrbach

Volkswirtschaft und Finanzen
constantin.rohrbach@bga.de

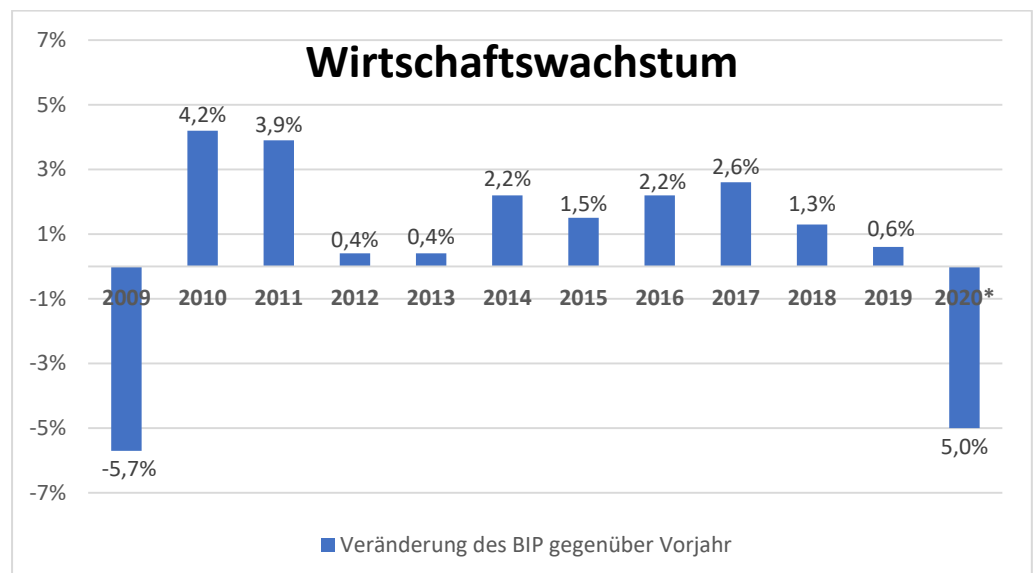
Konjunkturbarometer Großhandel

Die **Großhandelsumsätze** entwickeln sich im Oktober bis zum zweiten Lockdown leicht positiv. Im Oktober war ein nominaler Anstieg im Vergleich zum Vorjahresmonat von +0,5 Prozent zu verzeichnen. Real stiegen die Umsätze um +2,6 Prozent. Gegenüber September ließ der Anstieg allerdings nach, und es zeichnet sich eine negative Tendenz ab. Aufgrund des anhaltenden zweiten, partiellen Lockdowns und der weiterhin eingetrübten Stimmung, insbesondere im Konsumgütergroßhandel, auf die der BGA-Großhandelsklimaindikator zum Jahreswechsel 2020/21 hinweist, sieht der BGA den Jahresausklang und die weitere Entwicklung verhalten.

In den einzelnen Großhandelszweigen haben die Umsätze überwiegend nachgegeben. Im **Produktionsverbindungshandel** fielen die Umsätze nominal um -1,7 Prozent, real stiegen sie um +3,0 Prozent. Für diese Entwicklung ist vor allem der Großhandel mit Geräten der Informations- und Kommunikationstechnik verantwortlich, der in der zweiten Jahreshälfte einen starken Anstieg der Umsätze verzeichnete. In diesem Zweig stiegen die Umsätze im Oktober nominal um +13,4 Prozent und real um +18,3 Prozent. Im **Konsumgütergroßhandel** stiegen die Umsätze im Vorjahresmonatsvergleich, gegenüber dem Vormonat wieder deutlich schwächer. Sie legten nominal um +2,8 Prozent und real um +2,0 Prozent zu. Sowohl im Produktionsverbindungshandel als auch im Konsumgütergroßhandel zeichnete sich somit insgesamt eine Abschwächung ab, die sich zum Jahresende mit dem Lockdown fortsetzen dürfte.

Die verhaltene Stimmung im Großhandel spiegelt die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland. In der **Grafik des Monats** wird der massive Einbruch der Wirtschaftsleistung im Jahr 2020 nach einer zehnjährigen Wachstumsphase deutlich, die allerdings bereits in den letzten Jahren an Dynamik einbüßte. Sichtbar wird die enorme Auswirkung der Corona-Pandemie auf das Bruttoinlandprodukt. Der Einbruch der Wirtschaftsleistung um 5,0 Prozent fällt im Vergleich zum negativen Wachstum im Zuge der Finanz- und Wirtschaftskrise 2009/08, allerdings nicht ganz so stark aus. Dies dürfte seinen Ausgangspunkt in den unterschiedlichen Ursachen, den verschiedenen Verläufen sowie den Maßnahmen zur Bewältigung der Krisen und dabei aktuell der massiven staatlichen Intervention finden. Mit umfangreichen Finanzierungshilfen und Stundungen von Steuern und Sozialversicherungsbeiträgen, steuerlichen Entlastungen, Kurzarbeitergeld federt die Bundesregierung den Einbruch ab.

Grafik des Monats



Quelle: Destatis; Grafik: BGA

Großhandelsumsatz gesamt ¹	2018	2019	2019	2020					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	August	Sept.	Okt.
Umsatz nominal	3,6	1,7	-0,4	2,7	-5,9	-1,1	-3,0	2,3	0,5
Umsatz real	1,1	1,9	1,6	3,8	-2,5	1,1	-0,8	4,3	2,6

Produktionsverbindungshandel ¹	2018	2019	2019	2020					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	August	Sept.	Okt.
nominal	4,7	-0,2	-3,4	1,0	-9,9	-4,6	-5,8	-1,3	-1,7
Landwirtschaftl. Grundstoffe	-6,0	4,7	5,6	11,2	-2,0	-4,6	-4,3	-3,4	-9,1
Maschinen und Ausrüstungen	4,3	1,7	-2,2	-1,9	-10,4	-3,4	-4,2	-0,9	1,0
Geräte der Informations- und Kommunikationstechnik	4,1	0,2	0,7	4,1	-0,2	8,4	7,6	10,4	13,4
Sonstiger Großhandel	6,5	-1,5	-6,3	-0,2	-13,7	-8,6	-10,2	-4,7	-6,1
Real	1,2	0,8	1,0	3,6	-3,1	0,2	-0,9	3,2	3,0
Landwirtschaftl. Grundstoffe	-7,2	0,1	4,2	7,9	0,8	-2,4	-1,6	-1,3	-4,9
Maschinen und Ausrüstungen	2,5	0,0	-3,9	-3,4	-11,5	-4,4	-5,2	-2,0	0,2
Geräte der Informations- und Kommunikationstechnik	5,0	5,0	8,0	11,0	4,5	13,2	12,5	15,5	18,3
Sonstiger Großhandel	0,6	-0,2	-0,2	2,8	-3,4	-2,1	-3,7	1,2	-0,4

Konsumgütergroßhandel ¹	2018	2019	2019	2020					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	August	Sept.	Okt.
nominal	1,9	3,7	2,7	5,2	-1,1	2,7	0,0	6,5	2,8
Lebensmittel und Getränke	0,6	2,4	2,1	5,9	-1,0	2,2	0,5	6,0	1,5
Ge- und Verbrauchsgüter	2,6	5,0	4,1	3,8	-1,6	4,1	0,9	7,5	4,0
Großhandel ohne ausgeprägten Schwerpunkt	3,4	2,9	-0,6	5,7	-0,3	-0,7	-3,8	4,5	1,4
real	0,6	2,9	2,1	4,7	-1,2	1,9	-0,8	5,5	2,0
Lebensmittel und Getränke	-1,4	1,1	0,8	4,2	-2,0	0,9	-1,0	4,1	0,2
Ge- und Verbrauchsgüter	2,1	4,5	3,7	3,7	-2,2	3,6	0,4	7,0	3,6
Großhandel ohne ausgeprägten Schwerpunkt	1,3	2,2	-0,2	5,5	-0,1	-1,3	-4,4	3,6	0,7

Beschäftigung	2018	2019	2019	2020					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	August	Sept.	Okt.
insgesamt (in Tsd.) ²	1.941	1.970	1.981	1.967	1.951	1.953	1.953	1.958	1.956
Veränderung in % ¹	1,5	1,4	1,1	0,3	-0,7	-1,1	-1,2	-1,2	-1,3

ifo-Geschäftsklima-Index Großhandel ³	2019	2020	2020						
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Okt.	Nov.	Dez.
Großhandel, Gesamtindex	3,1	-10,3	-6,0	-32,7	-3,3	-1,3	-0,1	-4,0	0,3
Geschäftslage	18,3	4,0	12,8	-18,5	7,4	13,6	13,8	9,6	17,4

Geschäftserwartungen	-13,3	-23,5	-23,0	-45,5	-13,4	-15,0	-13,1	-16,6	-15,4
----------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Allgemeine Wirtschaftsdaten

Produktionsindex ¹	2018	2019	2019	2020					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	Sept.	Okt.	Nov.
Produzierendes Gewerbe insg.	-1,0	-3,6	-4,1	-4,6	-18,1	-8,4	-6,6	-2,5	-2,6
Industrieproduktion	-1,3	-4,5	-5,4	-6,3	-22,4	-10,2	-8,3	-3,9	-3,5
Vorleistungsgüter	0,7	-4,0	-4,9	-3,4	-16,5	-7,5	-5,1	-1,8	1,0
Investitionsgüter	1,1	-4,8	-7,1	-10,1	-31,0	-15,4	-14,2	-6,3	-6,8
Konsumgüter	3,2	-4,8	-1,5	-2,1	-10,0	-1,5	0,5	-2,6	-4,2
Bauhauptgewerbe	5,4	6,3	5,2	8,0	3,9	3,3	2,8	3,3	4,0
Energie	-1,7	-7,0	-5,5	-8,2	-12,8	-4,8	-2,1	-0,1	-5,4

Auftragseingang (Volumen) ¹	2018	2019	2019	2020					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	Sept.	Okt.	Nov.
Industrie	1,4	-5,1	-6,3	-4,7	-25,7	-3,6	-1,7	1,9	6,0
Inland	0,3	-5,6	-7,9	-7,7	-17,4	-4,1	-1,6	4,5	4,9
Ausland	2,3	-4,7	-5,2	-2,3	-31,4	-3,2	-1,8	0,2	6,8
Vorleistungsgüterproduktion	2,2	-7,1	-6,9	-1,7	-22,8	-4,5	1,2	3,9	10,5
Inland	1,6	-8,7	-9,4	-4,2	-22,4	-3,7	-0,3	7,3	12,3
Ausland	2,9	-5,5	-4,3	0,8	-23,3	-5,2	2,6	0,6	8,8
Investitionsgüterproduktion	0,9	-4,1	-7,0	-7,4	-29,7	-3,2	-4,0	1,2	4,4
Inland	-1,0	-3,4	-7,6	-11,9	-15,0	-4,7	-2,5	3,2	0,2
Ausland	2,1	-4,4	-6,7	-4,5	-38,1	-2,4	-4,8	0,1	6,7
Konsumgüterproduktion	1,3	-2,7	1,7	3,2	-7,8	-0,9	2,5	-0,6	-1,1
Inland	1,5	-1,7	-0,5	1,3	-6,5	-1,8	-1,8	-2,5	-4,4
Ausland	1,1	-3,1	3,5	4,7	-8,7	-0,3	5,6	0,5	1,1

Ifo-Geschäftsklima-Index	2019	2020	2020						2021
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Nov.	Dez.	Jan.
Gesamtindex	94,6	89,3	92,6	80,1	92,0	81,9	90,9	92,2	90,1
Geschäftslage	100,9	88,7	96,9	79,9	87,2	90,6	90,0	91,3	89,2
Geschäftserwartungen	93,5	90,0	88,5	80,6	97,0	93,3	91,9	93,0	91,1

ZEW-Konjunkturerwartungen	2019	2020	2020						2021
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Nov.	Dez.	Jan.
Erwartungen Deutschland	-13,1	44,7	-4,7	47,5	69,4	66,5	39,0	55,0	61,8
Lage Deutschland	-2,4	-63,6	-22,8	-89,4	-76,1	-65,9	-64,3	-66,5	-66,4
Erwartungen Eurozone	-13,1	37,1	-4,5	43,3	65,8	43,8	32,8	54,4	58,3
Lage Eurozone	-10,8	-69,6	-22,9	-92,8	-86,5	-76,1	-76,4	-75,7	-78,9

GfK-Konsumklima	2019	2020	2020					2021	
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Dez.	Jan.	Feb.
Konsumklima ⁴	10,1	-2,9	9,3	-13,1	-3,8	-3,9	-6,8	9,7	9,9
Konjunkturerwartung	-0,7	1,1	-7,2	-7,8	15,5	3,8	4,4	-3,7	1,2
Einkommenserwartung	50,2	13,4	37,9	-6,1	15,8	6,0	3,6	44,6	41,2

Anschaff.- & Konsumneig.	51,9	32,5	46,8	6,8	41,5	34,7	36,6	55,5	53,6
--------------------------	------	------	------	-----	------	------	------	------	------

Arbeitsmarkt ²	2018	2019	2020						
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Okt.	Nov.	Dez.
Arbeitslose (in 1000)	2.340	2.267	2.386	2.770	2.904	2.722	2.760	2.699	2.707
Erwerbstätige ⁵ (in 1000)	44.721	45.096	44.953	44.566	44.598	44.767	44.749	44.784	.
Sozialversicherungspflichtige	32.998	33.542	33.670	33.413	33.510	33.857	33.857	.	.

Außenhandel	2018	2019	2019	2020					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	Sept.	Okt.	Nov.
Ausfuhr in Mrd.	1.318	1.328	330,8	324,9	252,0	303,3	109,8	112,1	111,7
Ausfuhr Entwicklung ¹	3,1	0,8	0,5	-3,1	-23,4	-8,3	-3,8	-6,4	-1,3
Einfuhr in Mrd.	1.090	1.103	275,7	273,2	226,1	251,6	89,2	92,7	94,6
Einfuhr Entwicklung ¹	5,8	1,3	-0,2	-2,9	-17,8	-7,4	-4,0	-5,8	-0,1

Preisniveau	2019	2020	2020						
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Okt.	Nov.	Dez.
Verbraucherpreise ¹	1,4	0,5	1,6	0,8	-0,1	-0,3	-0,2	-0,3	-0,3
Großhandelspreise ¹	-0,1	-2,1	-0,7	-3,7	-2,2	-1,6	-1,9	-1,7	-1,2
Einfuhrpreise ¹	-1,1	-4,4	-2,8	-6,5	-4,3	-3,9	-3,9	-3,8	.
Ausfuhrpreise ¹	0,5	-0,7	0,1	-1,1	-1,1	-0,8	-1,0	-0,6	.
Erzeugerpreise ¹	1,1	-1,0	-0,2	-2,0	-1,3	-0,3	-0,7	-0,5	0,2
Energierohstoffe ⁶	-10,4	-33,1	-22,9	-49,1	-32,6	-27,7	-30,6	-29,6	-23,0
Rohstoffe (ohne Energie) ⁶	1,9	3,3	1,3	-4,9	3,4	13,5	11,0	12,6	16,8
Brent-Rohölpreise ⁷	64,4	41,0	50,4	29,3	43,0	41,5	40,2	42,7	.

Wechselkurs Euro	2019	2020	2020						
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Okt.	Nov.	Dez.
EUR / USD	1,12	1,14	1,10	1,10	1,17	1,19	1,18	1,18	1,22
EUR / YEN	122,1	121,8	120,1	118,3	124,1	124,6	123,9	123,6	126,3
EUR / Außenwert ⁸	-2,5	-1,0	-2,1	0,6

Aktienmärkte ¹⁰	in % 2019 ⁹	in % 2020 ⁹	2020						
			1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Okt.	Nov.	Dez.
DAX	1,8	3,5	-9,4	27,3	3,5	7,1	-9,8	14,6	2,6
Dow-Jones 30 Ind.	1,7	7,2	-8,7	20,6	6,1	9,5	-5,2	11,0	2,7
Nasdaq Com.	1,9	43,6	-5,6	32,4	15,1	14,1	-3,4	10,8	4,7
Nikkei 225	2,1	16,0	-5,8	19,3	3,8	17,8	-0,9	14,4	3,1

¹ Veränderung gegenüber dem Vorjahreszeitraum in %; ² Monatsdurchschnitt; Daten als Hochrechnung zum Basisjahr 2010=100 ³ Salden aus den Anteilen positiver und negativer Einschätzung: Ein Wert von -12 bedeutet, dass 12 Prozent der Befragten die Lage als negativ beurteilten, saisonbereinigt; ⁴ GfK-Konsumklimaindikator. Konsumklima: seine wesentlichen Einflussfaktoren sind Einkommenserwartung und die Anschaffungsneigung; ⁵ Erwerbstätige nicht saisonbereinigt; ⁶ auf Euro Basis, Bezug „Euroland“: ein negativer Wert von -2,2 bedeutet, dass die Rohstoffpreise um 2,2 Prozent gesunken sind; ⁷ UK-Brent, Monatsdurchschnittswerte, Dollar pro Barrel; ⁸ Entwicklung realer effektiver Wechselkurses des Euro gegenüber den Währungen der EWK-38-Gruppe in Prozent/ auf Basis der Verbraucherpreise und Veränderung zum Vorjahr in %; ⁹ Veränderung in Prozent gegenüber dem Schlusskurs am 31.12 des Vorjahres; ¹⁰ Monate: prozentuale Veränderung zum Monatsanfang und -ende, Quartale: durchschnittliches monatliches Wachstum, .*Prognose.

»BGA INFORMATIONEN«

