

Februar 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

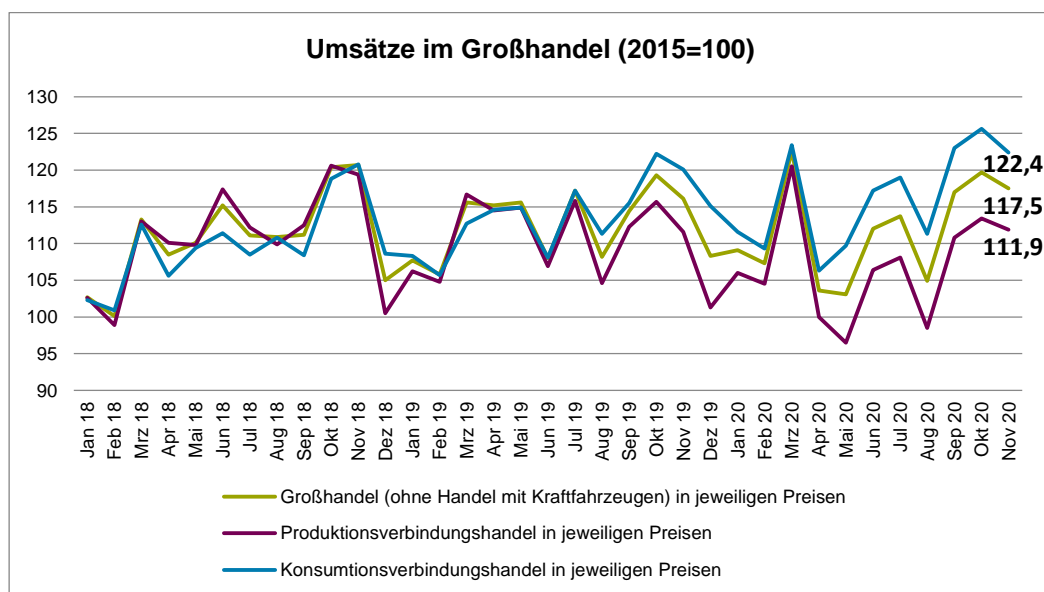
Konjunkturbarometer Großhandel

Im Großhandel standen im November 2020 die Signale noch auf Erholung. Die **Großhandelsumsätze** entwickelten sich insgesamt erneut weiter positiv. Sie stiegen nominal um +1,2 Prozent und real um +3,0 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat. Zwar konnten die Großhändler somit nach dem massiven Einbruch vom Frühjahr 2020 einen Teil der Umsatzeinbrüche auffangen, bis einschließlich November lagen die Umsätze aber immer noch um -1,5 Prozent unter dem Vorjahresergebnis. Angesichts der anhaltenden Unsicherheiten sind die Erwartungen für die kommenden Monate verhalten.

In den Großhandelszweigen zeichnen sich im November 2020 leicht positive Tendenzen ab. Im **Produktionsverbindungshandel** stiegen die Umsätze nominal um +0,3 Prozent und real um +4,2 Prozent. Während der Umsatzansteige im Großhandel mit Geräten der Informations- und Kommunikationstechnik auf +9,8 Prozent leicht zurückging, stiegen die Umsätze des Großhandels mit Maschinen und Ausrüstungen um nominal +4,7 Prozent und real um +4,0 Prozent wieder deutlicher. Im **Konsumgütergroßhandel** entwickeln sich die Umsätze im November 2020 schwächer. Nominal steigen sie um +1,9 Prozent und real um +1,4 Prozent. Seit September 2020 zeichnet sich eine abschwächende Tendenz im Konsumgütergroßhandel ab, was auf das zunehmende Infektionsgeschehen und den zweiten Lockdown zurückgeführt werden kann.

Bedingt durch die Corona-Krise befindet sich der Großhandel gerade auch mit Blick auf den Produktionsverbindungshandel und den Konsumgütergroßhandel in einer ausgeprägten Berg- und Talfahrt (**Grafik des Monats**). Nach den Berechnungen des BGA auf Grundlage der Daten des statistischen Bundesamtes lag der Umsatz im Großhandel 2020 im Zeitraum von Januar bis November 2020 nach Originaldaten um -1,0 Prozent nominal unter und real um +1,2 Prozent über dem Vorjahreszeitraum. Saison- und kalenderbereinigt sind es nominal -1,6 Prozent und real +0,6 Prozent. Dabei entwickelte sich der Konsumgütergroßhandel robuster und konnte eine positive Entwicklung verzeichnen. Der Produktionsverbindungshandel liegt dagegen deutlich unter dem Vorjahresergebnis. Perspektivisch zeichnet sich nach der Erholungsphase zum Jahreswechsel jedoch wieder eine abschwächende Tendenz 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.	Sept.	Okt.	Nov.
Umsatz nominal	3,6	1,7	-0,4	2,7	-5,9	-1,1	2,3	0,3	1,2
Umsatz real	1,1	1,9	1,6	3,8	-2,5	1,1	4,3	2,5	3,0

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

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

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

ifo-Geschäftsklima-Index Großhandel ³	2019	2020	2020						
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Dez.	Jan.	Feb.
Großhandel, Gesamtindex	3,1	-10,3	-6,0	-32,7	-3,3	-1,3	0,3	-17,2	-14,6
Geschäftslage	18,3	4,0	12,8	-18,5	7,4	13,6	17,4	-7,6	-10,4
Geschäftserwartungen	-13,3	-23,5	-23,0	-45,5	-13,4	-15,0	-15,4	-26,2	-18,7

Allgemeine Wirtschaftsdaten

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

Auftragseingang (Volumen) ¹	2019	2020	2020						
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Okt.	Nov.	Dez.
Industrie	-5,1	-7,3	-4,7	-25,7	-3,6	4,8	1,9	6,5	6,1
Inland	-5,6	-6,1	-7,7	-17,4	-4,1	4,9	4,5	5,9	4,2
Ausland	-4,7	-8,1	-2,3	-31,4	-3,2	4,8	0,3	6,9	7,4
Vorleistungsgüterproduktion	-7,1	-5,3	-1,7	-22,8	-4,5	8,0	3,9	10,6	9,7
Inland	-8,7	-4,9	-4,2	-22,4	-3,7	10,9	7,3	12,8	12,6
Ausland	-5,5	-5,6	0,8	-23,3	-5,2	5,2	0,6	8,3	6,9
Investitionsgüterproduktion	-4,1	-9,3	-7,4	-29,7	-3,2	3,2	1,2	5,1	3,3
Inland	-3,4	-7,7	-11,9	-15,0	-4,7	0,9	3,2	1,7	-2,1
Ausland	-4,4	-10,3	-4,5	-38,1	-2,4	4,4	0,1	6,9	6,7
Konsumgüterproduktion	-2,7	-0,8	3,2	-7,8	-0,9	2,7	-0,6	-1,0	10,1
Inland	-1,7	-2,2	1,3	-6,5	-1,8	-1,8	-2,3	-4,4	1,6
Ausland	-3,1	0,2	4,7	-8,7	-0,3	6,0	0,5	1,5	16,5

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

ZEW-Konjunkturerwartungen	2019	2020	2020					2021	
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Dez.	Jan.	Feb.
Erwartungen Deutschland	-13,1	44,7	-4,7	47,5	69,4	66,5	55,0	61,8	71,2
Lage Deutschland	-2,4	-63,6	-22,8	-89,4	-76,1	-65,9	-66,5	-66,4	-67,2
Erwartungen Eurozone	-13,1	37,1	-4,5	43,3	65,8	43,8	54,4	58,3	69,6
Lage Eurozone	-10,8	-69,6	-22,9	-92,8	-86,5	-76,1	-75,7	-78,9	-74,6

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	-7,5	-15,5
Konjunkturerwartung	-0,7	1,1	-7,2	-7,8	15,5	3,8	4,4	1,3	8,0
Einkommenserwartung	50,2	13,4	37,9	-6,1	15,8	6,0	3,6	-2,9	6,5
Anschaff.- & Konsumneig.	51,9	32,5	46,8	6,8	41,5	34,7	36,6	0,0	7,4

Arbeitsmarkt ²	2019	2020	2020						2021
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Nov.	Dez.	Jan.
Arbeitslose (in 1000)	2.267	2.693	2.386	2.770	2.904	2.722	2.699	2.707	2.901
Erwerbstätige ⁵ (in 1000)	45.096	44.510	44.953	44.566	44.598	44.694	44.744	44.596	.
Sozialversicherungspflichtige	33.542	33.568	33.670	33.413	33.510	33.876	33.893	.	.

Außenhandel	2019	2020	2020						
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Okt.	Nov.	Dez.
Ausfuhr in Mrd.	1.328	1.205	324,9	252,0	303,3	324,6	112,1	111,8	100,7
Ausfuhr Entwicklung ¹	0,8	-9,3	-3,1	-23,4	-8,3	-2,0	-6,4	-1,2	2,7
Einfuhr in Mrd.	1.103	1.026	273,2	226,1	251,6	273,8	92,7	95,2	85,9
Einfuhr Entwicklung ¹	1,3	-7,1	-2,9	-17,8	-7,4	-0,8	-5,8	0,5	3,5

Preisniveau	2019	2020	2020						2021
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Nov.	Dez.	Jan.
Verbraucherpreise ¹	1,4	0,5	1,6	0,8	-0,1	-0,3	-0,3	-0,3	1,0
Großhandelspreise ¹	-0,1	-2,1	-0,7	-3,7	-2,2	-1,6	-1,7	-1,2	0,0
Einfuhrpreise ¹	-1,1	-4,4	-2,8	-6,5	-4,3	-0,1	-3,8	-3,4	-1,2
Ausfuhrpreise ¹	0,5	-0,7	0,1	-1,1	-1,1	-0,3	-0,6	-0,6	0,1
Erzeugerpreise ¹	1,1	-1,0	-0,2	-2,0	-1,3	-0,3	-0,5	0,2	0,9
Energierohstoffe ⁶	-10,4	-33,1	-22,9	-49,1	-32,6	-27,7	-29,6	-23,0	-7,7
Rohstoffe (ohne Energie) ⁶	1,9	3,3	1,3	-4,9	3,4	13,5	12,6	16,8	24,8
Brent-Rohölpreise ⁷	64,4	41,0	50,4	29,3	43,0	44,3	42,7	50,0	54,8

Wechselkurs Euro	2019	2020	2020						2021
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Nov.	Dez.	Jan.
EUR / USD	1,12	1,14	1,10	1,10	1,17	1,19	1,18	1,22	1,22
EUR / YEN	122,1	121,8	120,1	118,3	124,1	124,6	123,6	126,3	126,3
EUR / Außenwert ⁸	-2,5	-1,0	-2,1	0,6

Aktienmärkte ¹⁰	in % 2019 ⁹	in % 2020 ⁹	2020						2021
			1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Nov.	Dez.	Jan.
DAX	1,8	3,5	-9,4	27,3	3,5	7,1	14,6	2,6	-3,3
Dow-Jones 30 Ind.	1,7	7,2	-8,7	20,6	6,1	9,5	11,0	2,7	-2,1
Nasdaq Com.	1,9	43,6	-5,6	32,4	15,1	14,1	10,8	4,7	0,9
Nikkei 225	2,1	16,0	-5,8	19,3	3,8	17,8	14,4	3,1	0,3

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-Konsumklima Indikator. 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 Wechselkurs 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.