

Juli 2017

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

Moritz Melchior

Volkswirtschaft und Finanzen
moritz.melchior@bga.de

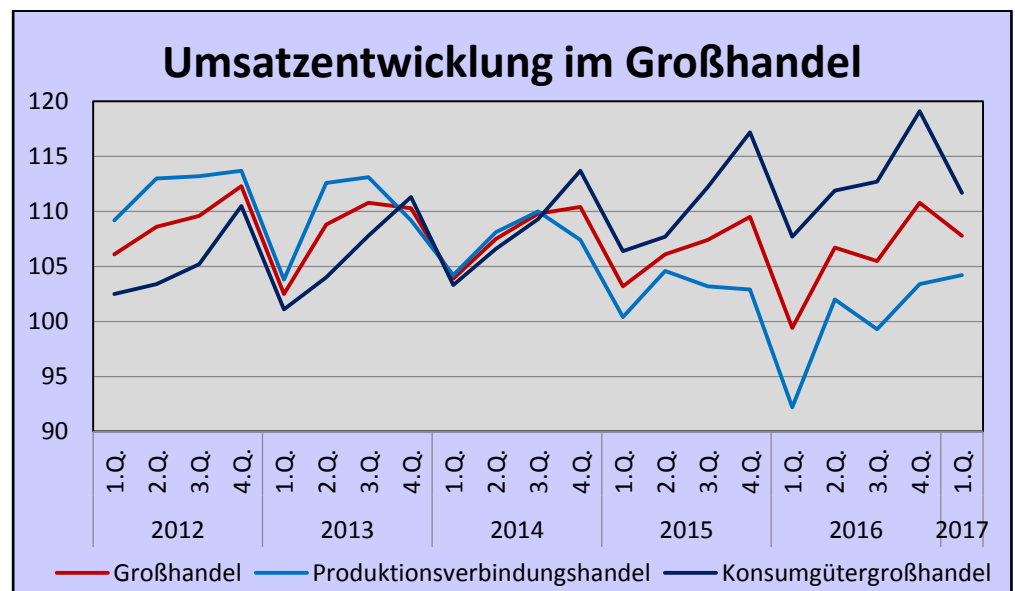
Konjunkturbarometer Großhandel

Die **Großhandelsumsätze** sind im April 2017 nominal um -1,2 Prozent und real um -5,2 Prozent zum Vorjahresmonat gesunken. Damit setzt sich die positive Umsatzentwicklung im Großhandel zum Anfang des zweiten Quartals 2017 erst einmal nicht weiter fort. Dagegen gewann der Beschäftigungsaufbau moderat an Dynamik. Die Großhandelsverkaufspreise stiegen weiter, jedoch wie bereits vom BGA prognostiziert mit abnehmender Dynamik,.

Im **Produktionsverbindungshandel** entwickelte sich der Umsatz im April ambivalent. Nominal verzeichneten die produktionsnahen Großhändler weder ein Plus noch ein Minus. Real erwirtschafteten sie jedoch einen Umsatzrückgang von -6,5 Prozent. Allein der Branchenzweig mit Geräten der Informations- und Kommunikationstechnik erwirtschaftet ein nominales als auch reales Plus und kann damit an die positiven Ergebnisse der Vormonate anknüpfen. Der **Konsumgütergroßhandel** konnte nach einem starken Vormonat nicht weiter an seinen insgesamt positiven Trend anknüpfen. Die Umsätze fielen im April 2017. Bereits im Februar 2017 gab es ebenfalls einen Umsatzrückgang zu verzeichnen. Nominal setzten die konsumnahen Großhändler im April -2,8 Prozent weniger um. Real sanken die Umsätze um -3,8 Prozent. Lediglich der Branchenzweig mit Lebensmitteln und Getränken konnte den positiven Trend der Umsatzentwicklung beibehalten.

Bei den **nominalen Großhandelsumsätzen** ist tendenziell seit rund fünf Jahren eine konjunkturelle Seitwärtsbewegung (Grafik des Monats) zu erkennen. Obgleich sich quartalsweise Zuwächse und Rückgänge abwechseln, liegen die Umsätze in der Gesamtbetrachtung weiterhin auf einem soliden Niveau - trotz der vielen Unwägbarkeiten. Die einzelnen Zweige des Großhandels entwickelten sich allerdings differenziert. Der Konsumgütergroßhandel konnte langfristig ein moderates Wachstum verzeichnen, wohingegen der Produktionsverbindungshandel einen moderaten Abwärtstrend aufweist. Jüngst konnten die Großhändler jedoch wieder stärker an der insgesamt soliden Konjunktur Deutschlands partizipieren. Ferner erschwert die Preisdynamik die Geschäfte der Großhändler - wie in den vorangegangenen Jahren - nicht mehr. Für das zweite Quartal 2017 geht der BGA von einem moderaten Umsatzplus aus.

Grafik des Monats



Quelle: Destatis, nominale Umsatzzahlen; 2010=100 Darstellung des BGA

| Umsatz Großhandel gesamt ¹ | 2014 | 2015 | 2016 | | | 2017 | | | | |
|---------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | Jan. | Feb. | März | Apr. |
| Umsatz nominal | -0,2 | -1,2 | -0,9 | -1,8 | 1,2 | 8,5 | 9,5 | 3,4 | 12,3 | -1,2 |
| Umsatz real | 1,2 | 0,0 | -0,1 | -0,9 | 0,2 | 4,5 | 5,9 | -0,9 | 7,9 | -5,2 |

| Produktionsverbindungshandel ¹ | 2014 | 2015 | 2016 | | | 2017 | | | | |
|--|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | Jan. | Feb. | März | Apr. |
| nominal | -2,1 | -4,3 | -3,4 | -3,8 | 0,5 | 13,0 | 13,2 | 7,6 | 17,6 | 0,0 |
| Landwirtschaftl. Grundstoffe | -9,7 | -10,7 | -6,6 | -5,6 | 1,2 | 4,2 | 3,3 | -0,8 | 9,0 | -7,4 |
| Maschinen und Ausrüstungen | 2,8 | 3,0 | -0,1 | 2,7 | -7,9 | 12,3 | 5,9 | 6,8 | 22,4 | -2,8 |
| Geräte der Informations- und Kommunikationstechnik | 5,6 | 3,0 | -3,4 | -4,9 | 3,1 | 7,7 | 8,5 | 4,2 | 9,9 | 5,5 |
| Sonstiger Großhandel | -3,6 | -6,8 | -4,0 | -5,0 | 2,7 | 16,1 | 18,4 | 9,9 | 19,6 | 1,0 |
| real | 0,6 | -1,3 | -0,8 | -1,2 | -0,3 | 6,0 | 7,0 | 0,4 | 9,9 | -6,5 |
| Landwirtschaftl. Grundstoffe | -0,9 | -6,8 | -3,2 | -3,3 | 0,3 | -3,5 | -1,9 | -8,6 | -0,7 | -16,8 |
| Maschinen und Ausrüstungen | 2,2 | 1,7 | -0,9 | 1,8 | -8,3 | 11,4 | 5,3 | 5,9 | 21,2 | -3,4 |
| Geräte der Informations- und Kommunikationstechnik | 7,0 | -0,2 | -3,2 | -3,8 | 4,0 | 7,7 | 8,7 | 4,3 | 9,6 | 4,7 |
| Sonstiger Großhandel | -1,2 | -1,5 | 0,3 | -1,0 | 0,8 | 5,3 | 8,3 | -0,9 | 8,3 | -8,3 |

| Konsumgüterhandel ¹ | 2014 | 2015 | 2016 | | | 2017 | | | | |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | Jan. | Feb. | März | Apr. |
| nominal | 2,0 | 2,5 | 1,8 | 0,4 | 1,5 | 3,7 | 5,6 | -1,1 | 6,2 | -2,8 |
| Lebensmittel und Getränke | 0,6 | 2,0 | 1,3 | 0,6 | 1,0 | 3,7 | 6,4 | 1,5 | 3,5 | 2,0 |
| Ge- und Verbrauchsgüter | 3,0 | 3,1 | 2,4 | 0,7 | 2,3 | 3,6 | 3,9 | -1,9 | 8,4 | -6,8 |
| Großhandel ohne ausgeprägten Schwerpunkt | 2,5 | 1,5 | 1,2 | -1,4 | 1,1 | 4,2 | 10,2 | -4,6 | 7,7 | -2,8 |
| real | 1,9 | 1,6 | 0,7 | -0,4 | 0,6 | 2,4 | 4,4 | -2,8 | 5,2 | -3,8 |
| Lebensmittel und Getränke | 0,3 | 1,0 | 0,1 | -0,4 | 0,0 | 1,7 | 4,7 | -1,5 | 1,9 | 0,6 |
| Ge- und Verbrauchsgüter | 2,8 | 1,9 | 1,1 | -0,4 | 1,2 | 3,1 | 3,3 | -2,4 | 8,0 | -6,9 |
| Großhandel ohne ausgeprägten Schwerpunkt | 3,1 | 1,6 | 1,3 | -0,9 | 0,3 | 1,7 | 8,1 | -7,0 | 4,7 | -5,7 |

| Beschäftigung | 2014 | 2015 | 2016 | | | 2017 | | | | |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | Jan. | Feb. | März | Apr. |
| insgesamt (inTsd.) ² | 1.909 | 1.921 | 1.929 | 1.935 | 1.941 | 1.933 | 1.930 | 1.931 | 1.937 | 1.941 |
| Veränderung in % ¹ | 0,7 | 0,6 | 0,4 | 0,4 | 0,6 | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,9 | 1,1 |

| ifo-Geschäftsklima-Index Großhandel ³ | 2014 | 2015 | 2016 | | | 2017 | | | | |
|---|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | 2.Q. | Apr. | Mai | Juni |
| Großhandel, Gesamtindex | 8,5 | 11,7 | 12,6 | 9,8 | 14,3 | 18,6 | 21,3 | 19,9 | 20,3 | 23,6 |
| ➔ Geschäftslage | 11,3 | 17,0 | 18,8 | 16,3 | 18,7 | 27,0 | 33,3 | 33,5 | 31,0 | 35,4 |
| ➔ Erwartungen | 5,4 | 6,5 | 6,6 | 3,6 | 10,1 | 10,5 | 9,8 | 7,0 | 10,2 | 12,3 |

Allgemeine Wirtschaftsdaten

| Produktionsindex ¹ | 2014 | 2015 | 2016 | | | | 2017 | | | |
|-------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 1.Q. | 2.Q. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | Apr. | Mai |
| Produzierendes Gewerbe insg. | 1,5 | 0,6 | 1,0 | 1,5 | 0,4 | 0,8 | 1,2 | 1,0 | 2,6 | 4,9 |
| ➔Industrieproduktion | 2,0 | 0,5 | 1,3 | 1,9 | 0,8 | 1,0 | 1,4 | 1,1 | 2,1 | 5,0 |
| ➔Vorleistungsgüter | 1,6 | -0,1 | 1,0 | 1,3 | 0,5 | 0,9 | 1,5 | 1,4 | 3,6 | 3,9 |
| ➔Investitionsgüter | 2,5 | 1,2 | 1,6 | 2,7 | 1,1 | 1,2 | 1,3 | 0,8 | 0,8 | 6,6 |
| ➔Konsumgüter | 1,7 | 0,1 | 1,3 | 1,7 | 0,8 | 1,1 | 1,8 | 1,4 | 2,2 | 3,2 |
| ➔Bauhauptgewerbe | 5,7 | -0,7 | 1,0 | 2,7 | -1,1 | 1,3 | 1,0 | 3,8 | 11,6 | 11,2 |
| ➔Energie | -4,2 | 5,2 | -1,5 | -2,6 | -2,5 | -1,3 | 0,5 | -0,5 | 2,3 | 2,5 |

| Auftragseingang (Volumen) ¹ | 2014 | 2015 | 2016 | | | | 2017 | | | |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 1.Q. | 2.Q. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | Apr. | Mai |
| Industrie | 2,8 | 2,1 | 0,8 | 0,6 | -2,5 | 0,1 | 5,1 | 3,9 | 5,4 | 5,7 |
| ➔Inland | 1,2 | 1,5 | 0,1 | -2,1 | 0,2 | -2,0 | 4,3 | 4,3 | 3,3 | 2,7 |
| ➔Ausland | 4,0 | 2,6 | 1,4 | 2,6 | -4,5 | 1,7 | 5,7 | 3,5 | 6,9 | 7,9 |
| Vorleistungsgüterprod. | 0,6 | -0,9 | -0,8 | -3,0 | -1,8 | -0,9 | 2,5 | 7,8 | 5,8 | 7,8 |
| ➔Inland | -1,1 | -1,9 | -2,1 | -4,4 | -2,4 | -3,1 | 1,4 | 8,5 | 2,7 | 7,4 |
| ➔Ausland | 2,6 | 0,3 | 0,6 | -1,5 | -1,2 | 1,6 | 3,6 | 7,0 | 9,3 | 8,3 |
| Investitionsgüterprod. | 4,0 | 3,8 | 1,8 | 2,5 | -3,2 | 0,5 | 7,4 | 1,8 | 4,7 | 4,8 |
| ➔Inland | 3,2 | 4,4 | 2,3 | 0,1 | 2,6 | -0,7 | 7,4 | 1,3 | 4,0 | -0,4 |
| ➔Ausland | 4,5 | 3,6 | 1,6 | 4,0 | -6,2 | 1,3 | 7,4 | 2,1 | 5,1 | 7,8 |
| Konsumgüterprod. | 4,7 | 3,5 | 0,9 | 2,8 | -0,4 | 1,6 | -0,5 | 2,8 | 7,7 | 4,3 |
| ➔Inland | 2,1 | 2,5 | -1,7 | -2,4 | 0,0 | -3,8 | -0,7 | 1,5 | 0,7 | -0,7 |
| ➔Ausland | 6,8 | 4,3 | 2,9 | 6,8 | -0,6 | 5,7 | -0,2 | 3,9 | 12,7 | 8,0 |

| Ifo-Geschäftsklima-Index | 2014 | 2015 | 2016 | | | | 2017 | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | 2.Q. | Mai | Juni | Juli |
| Gesamtindex | 108,0 | 108,1 | 108,3 | 108,1 | 110,6 | 111,1 | 114,2 | 114,6 | 115,2 | 116,0 |
| Geschäftslage | 112,4 | 113,2 | 114,4 | 114,2 | 115,9 | 118,4 | 122,9 | 123,3 | 124,2 | 125,4 |
| Geschäftserwartungen | 103,8 | 103,2 | 102,6 | 102,3 | 105,6 | 104,1 | 106,2 | 106,5 | 106,8 | 107,3 |

| ZEW-Konjunkturerwartungen | 2014 | 2015 | 2016 | | | | 2017 | | | |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | 2.Q. | Mai | Juni | Juli |
| Erwartungen Deutschland | 29,7 | 31,5 | 6,7 | -1,9 | 11,3 | 13,3 | 19,6 | 20,6 | 18,6 | 17,5 |
| Lage Deutschland | 40,0 | 57,0 | 55,2 | 54,2 | 60,6 | 77,0 | 84,0 | 83,9 | 88,0 | 86,4 |
| Erwartungen Eurozone | 42,6 | 46,3 | 12,2 | -1,6 | 15,4 | 22,0 | 33,0 | 35,1 | 37,7 | 35,6 |
| Lage Eurozone | -41,4 | -22,8 | -10,2 | -11,1 | -10,1 | 3,3 | 16,8 | 18,3 | 20,5 | 28,7 |

| GfK-Konsumklima | 2014 | 2015 | 2016 | | | | 2017 | | | |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | 2.Q. | Mai | Juni | Juli |
| Konsumklima ⁴ | 8,5 | 9,7 | 9,8 | 10,1 | 9,8 | 10,0 | 10,4 | 10,4 | 10,6 | 10,8 |
| ➔Konjunkturerwartung | 33,5 | 18,4 | 9,2 | 8,3 | 14,9 | 16,5 | 35,5 | 34,8 | 41,3 | 44,6 |
| ➔Einkommenserwartung | 46,8 | 51,6 | 52,4 | 53,5 | 48,3 | 49,9 | 58,7 | 58,5 | 60,2 | 60,9 |
| ➔Anschaff- & Konsumneig. | 51,5 | 54,9 | 52,9 | 55,3 | 49,7 | 54,9 | 57,9 | 55,7 | 57,9 | 54,8 |

| Arbeitsmarkt ² | 2014 | 2015 | 2016 | | | 2017 | | | | |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | März | April | Mai | Juni |
| Arbeitslose (in 1000) | 2.898 | 2.795 | 2.691 | 2.651 | 2.547 | 2.734 | 2.662 | 2.569 | 2.498 | 2.473 |
| Erwerbstätige ⁵ (in 1000) | 42.435 | 42.964 | 43.511 | 43.634 | 43.963 | 43.684 | 43.811 | 43.945 | 44.070 | . |
| Sozialversicherungspflichtige | 29.884 | 30.861 | 31.486 | 31.502 | 32.012 | 31.803 | 31.928 | 32.026 | . | . |

| Außenhandel | 2014 | 2015 | 2016 | | | | 2017 | | | |
|----------------------------------|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 1.Q. | 2.Q. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | Apr. | Mai |
| Ausfuhr in Mrd. | 1.134 | 1.196 | 1.207 | 294 | 307 | 298 | 307 | 319 | 101,0 | 110,7 |
| Ausfuhr Entwicklung ¹ | 3,7 | 6,4 | 1,3 | 0,6 | 2,2 | 0,0 | 2,5 | 8,6 | -2,9 | 14,1 |
| Einfuhr in Mrd. | 917 | 948 | 954 | 236 | 237 | 235 | 247 | 259 | 82,9 | 88,7 |
| Einfuhr Entwicklung ¹ | 2,1 | 4,1 | 0,7 | 0,6 | 0,0 | -0,9 | 3,2 | 10,0 | 5,4 | 16,3 |

| Preisniveau | 2014 | 2015 | 2016 | | | 2017 | | | | |
|---------------------------------------|------|-------|-------|-------|------|------|------|-------|------|------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | 2.Q. | April | Mai | Juni |
| Verbraucherpreise ¹ | 0,9 | 0,3 | 0,5 | 0,5 | 1,1 | 1,9 | 1,7 | 2,0 | 1,5 | 1,6 |
| Großhandelspreise ¹ | -1,2 | -1,2 | -0,9 | -1,0 | 1,4 | 4,6 | 3,4 | 4,7 | 3,1 | 2,5 |
| Einfuhrpreise ¹ | -2,2 | -2,6 | -3,1 | -2,7 | 1,1 | 6,5 | 4,2 | 6,1 | 4,1 | 2,5 |
| Ausfuhrpreise ¹ | -0,3 | 0,8 | -0,8 | -0,9 | 0,4 | 2,2 | 2,2 | 2,6 | 2,2 | 1,8 |
| Erzeugerpreise ¹ | -1,0 | -1,9 | -1,7 | -1,7 | 0,2 | 2,9 | 2,9 | 3,4 | 2,8 | 2,4 |
| Energierohstoffe ⁶ | -9,4 | -33,3 | -14,9 | -12,1 | 16,3 | 59,6 | 14,6 | 33,7 | 12,7 | -2,5 |
| Rohstoffe (ohne Energie) ⁶ | -4,0 | -4,5 | -1,0 | 1,5 | 17,1 | 30,0 | 8,0 | 15,3 | 7,2 | 1,5 |
| Brent-Rohölpreise ⁷ | 99,0 | 52,4 | 43,5 | 45,8 | 49,2 | 53,7 | 49,7 | 52,3 | 50,3 | 46,4 |

| Wechselkurs Euro | 2014 | 2015 | 2016 | | | 2017 | | | | |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | Ges. | Ges. | Ges. | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | 2.Q. | April | Mai | Juni |
| EUR / USD | 1,33 | 1,11 | 1,11 | 1,12 | 1,08 | 1,06 | 1,10 | 1,07 | 1,11 | 1,12 |
| EUR / YEN | 140,4 | 134,3 | 120,3 | 114,3 | 117,9 | 121,0 | 122,3 | 118,3 | 124,1 | 124,6 |
| EUR / Außenwert ⁸ | 0,6 | -8,3 | 2,3 | 1,8 | 1,1 | -1,5 | -0,8 | -2,1 | -0,8 | 0,4 |

| Aktienmärkte ¹⁰ | in % 2014 ⁹ | in % 2015 ⁹ | 2016 ¹⁰ | | | 2017 ¹⁰ | | | | |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|------|------|--------------------|------|-------|-----|------|
| | | | in % 2016 ⁹ | 3.Q. | 4.Q. | 1.Q. | 2.Q. | April | Mai | Juni |
| DAX | 2,7 | 8,9 | 9,5 | 7,9 | 9,4 | 7,8 | -0,4 | 0,6 | 1,1 | -2,4 |
| Dow-Jones 30 Ind. | 7,5 | -2,2 | 13,5 | 2,1 | 8,1 | 4,0 | 3,3 | 1,4 | 0,2 | 1,5 |
| Nasdaq Com. | 13,4 | 5,2 | 9,9 | 9,8 | 1,6 | 9,0 | 3,7 | 2,2 | 2,2 | -1,2 |
| Nikkei 225 | 7,1 | 7,5 | 1,6 | 4,8 | 15,4 | -2,0 | 5,5 | 1,1 | 2,6 | 1,7 |

¹ Veränderung gegenüber dem Vorjahreszeitraum in %; ² Monatsdurchschnitt; 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 Realer effektiver Wechselkurs des Euro gegenüber den Währungen der EWK-38-Gruppe / auf Basis der Verbraucherpreise und Veränderung zum Vorjahr in %; ⁹ Veränderung in Prozent gegenüber dem Schlusskurs am 31.12. des Vorjahres; ¹⁰ prozentuale Veränderung zum Monatsanfang und -ende, *Prognose.