

Februar 2020

Bundesverband Großhandel,
Außenhandel, Dienstleistungen 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

Julius Kempe

Volkswirtschaft und Finanzen
julius.kempe@bga.de

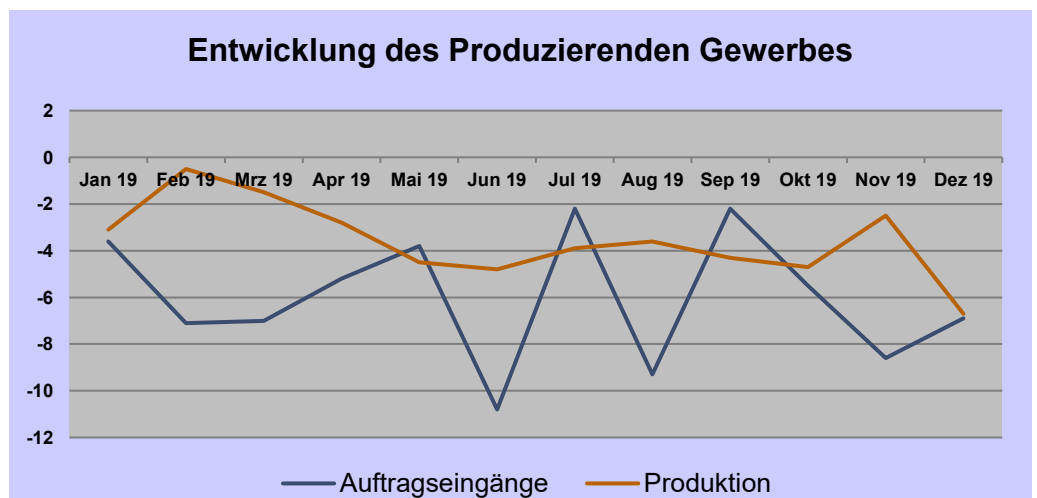
Konjunkturbarometer Großhandel

Die **Großhandelsumsätze** sind im November 2019 nominal um 3,6 Prozent gesunken. Real verzeichneten die Großhändler ein Umsatzminus von 1,1 Prozent. Somit setzt der Großhandel nach dem Oktober 2019 zum zweiten Mal in Folge weniger um. Die Beschäftigung nahm im November um 1,0 Prozent gegenüber dem Vorjahresmonat zu und stieg auf 1.979 Millionen Beschäftigte. Die Großhandelspreise erhöhten sich im Januar 2020 um 0,3 Prozent. Der ifo Geschäftsklima-Index für die Branche der Großhändler steigt nach langer Zeit wieder über das Nullniveau und drückt damit wieder eine optimistischere Grundstimmung aus.

Die einzelnen Wirtschaftszweige der Großhändler folgen der gesamtheitlichen Entwicklung. Im **Produktionsverbindungshandel** sanken die Umsätze nominal um 6,4 Prozent und real um 1,4 Prozent. Von dieser Entwicklung hob sich insbesondere der Großhandel mit landwirtschaftlichen Grundstoffen ab. Er legte nominal um 1,9 Prozent und real um 1,3 Prozent zu. Im **Konsumgütergroßhandel** fielen die Umsätze zum Jahresende 2019 erstmals schwach. Nominal mussten die Konsumgütergroßhändler einen Umsatzrückgang von 0,5 Prozent hinnehmen. Real lag das Minus bei 1,1 Prozent. Einzig die Lage im Großhandel mit Ge- und Verbrauchsgütern entwickelte sich positiv (nominal +0,8 Prozent; real +0,3 Prozent). Nach wie vor stellt vor allem die Preisentwicklung in beiden Branchen, insbesondere im Produktionsverbindungshandel, eine große Herausforderung dar.

Das Produzierende Gewerbe ist ein Spiegelbild für die Attraktivität deutscher Technologien und die Nachfrage nach deutschen Produkten im In- und Ausland. Seine Entwicklung ist ein wichtiges Bindeglied für den Großhandel. Der Produktionsverbindungshandel ist Lieferant und Kunde der Industrie und damit in deren Entwicklung eng einbezogen. Der Konsumgütergroßhandel ist der Produktion nachgelagert. Nach den Wachstumsraten der Auftragseingänge und der Produktion - jeweils gegenüber dem Vorjahresmonat - entwickelte sich das **Produzierende Gewerbe** im Jahr 2019 schwächer als im Vorjahr (**Grafik des Monats**). Das durchschnittliche Wachstum der Auftragseingänge gegenüber dem Vorjahr lag bei -6,0 Prozent, das Wachstum der Produktion bei -3,6 Prozent. Dabei unterliegt die Produktion nicht der gleichen Schwankung wie die Auftragseingänge. Auffällig ist, dass die Zuwachsraten der Produktion über dem Niveau der Auftragseingänge liegen. Nach wie vor werden mehr Aufträge abgearbeitet, als neue hinzukommen. Das Auftragspolster schmilzt somit weiter ab. Der BGA geht für die erste Jahreshälfte 2020 von einer anhaltenden Entwicklung aus.

Grafik des Monats



Quelle: Destatis, Bundesbank; Grafik: BGA; *Prognose

Großhandelsumsatz gesamt ¹	2017	2018	2018	2019					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	Sep.	Okt.	Nov.
Umsatz nominal	7,9	3,6	4,5	4,0	1,4	2,2	3,0	-0,5	-3,6
Umsatz real	4,4	1,1	1,7	2,7	0,3	3,1	4,7	1,8	-1,1

Produktionsverbindungshandel ¹	2017	2018	2018	2019					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	Sep.	Okt.	Nov.
nominal	9,3	4,7	5,5	4,0	-0,4	-0,4	-0,1	-3,6	-6,4
Landwirtschaftl. Grundstoffe	2,8	-6,0	-2,1	3,4	3,4	6,2	8,2	6,4	1,9
Maschinen und Ausrüstungen	9,2	4,3	4,4	7,0	-0,1	1,9	4,3	0,9	-5,0
Geräte der Informations- und Kommunikationstechnik	9,8	4,1	0,6	1,7	0,6	-2,4	-3,6	-0,6	-2,4
Sonstiger Großhandel	10,3	6,5	8,7	3,8	-1,5	-1,4	-1,3	-7,1	-9,0
Real	4,0	1,2	0,9	2,3	-1,7	1,8	3,4	0,7	-1,4
Landwirtschaftl. Grundstoffe	-3,2	-7,2	-8,4	-3,7	-4,2	5,5	9,2	6,4	1,3
Maschinen und Ausrüstungen	8,7	2,5	2,6	5,2	-1,8	0,4	2,6	-0,7	-6,7
Geräte der Informations- und Kommunikationstechnik	6,3	5,0	2,6	4,0	4,2	3,5	2,5	6,0	4,8
Sonstiger Großhandel	3,1	0,6	0,7	1,5	-3,2	1,4	3,3	-1,1	-2,1

Konsumgütergroßhandel ¹	2017	2018	2018	2019					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	Sep.	Okt.	Nov.
nominal	5,8	1,9	2,7	3,6	3,6	5,0	6,5	3,2	-0,5
Lebensmittel und Getränke	6,7	0,6	0,5	1,2	2,9	3,2	4,4	1,2	-0,5
Ge- und Verbrauchsgüter	5,0	2,6	4,3	5,3	4,4	7,0	8,2	5,5	0,8
Großhandel ohne ausgeprägten Schwerpunkt	5,7	3,4	3,9	5,1	3,6	4,1	6,7	0,5	-4,9
real	4,3	0,6	1,8	2,6	2,7	4,7	6,3	2,9	-1,1
Lebensmittel und Getränke	4,7	-1,4	-0,5	-0,2	1,2	2,4	3,8	0,7	-1,9
Ge- und Verbrauchsgüter	4,3	2,1	3,9	4,7	4,0	6,5	7,7	5,0	0,3
Großhandel ohne ausgeprägten Schwerpunkt	2,7	1,3	1,6	3,1	2,0	4,1	7,3	1,3	-4,4

Beschäftigung	2017	2018	2018	2019					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	Sep.	Okt.	Nov.
insgesamt (in Tsd.) ²	1.911	1.941	1.959	1.958	1.962	1.975	1.981	1.982	1.979
Veränderung in % ¹	2,4	1,4	1,6	1,8	1,4	1,3	1,1	1,1	1,0

ifo-Geschäftsklima-Index Großhandel ³	2018	2019	2019						2020
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Nov.	Dez.	Jan.
Großhandel, Gesamtindex	18,0	3,1	8,6	7,1	-4,6	-3,5	-2,3	-2,3	0,4
Geschäftslage	31,9	18,3	28,5	24,5	11,3	8,9	9,8	9,6	12,7
Geschäftserwartungen	4,9	-13,3	-9,6	-8,9	-19,3	-15,3	-13,7	-13,6	-11,3

Allgemeine Wirtschaftsdaten

Produktionsindex ¹	2018	2019	2019						
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Okt.	Nov.	Dez.
Produzierendes Gewerbe insg.	-1,0	-3,6	-1,7	-4,0	-4,2	-4,6	-4,7	-2,5	-6,7
Industrieproduktion	-1,3	-4,5	-2,7	-5,0	-4,6	-5,7	-5,9	-3,8	-7,4
Vorleistungsgüter	0,7	-4,0	-1,6	-4,4	-4,9	-4,9	-4,3	-3,8	-6,7
Investitionsgüter	1,1	-4,8	-3,3	-5,1	-3,2	-7,7	-8,3	-5,1	-9,7
Konsumgüter	3,2	-4,8	-3,5	-6,1	-7,8	-1,8	-3,0	-0,2	-2,3
Bauhauptgewerbe	5,4	6,3	10,2	5,2	4,9	4,9	3,9	7,0	3,8
Energie	-1,7	-7,0	-2,9	-8,1	-12,7	-4,2	-5,6	-3,9	-3,0

Auftragseingang (Volumen) ¹	2018	2019	2019						
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Okt.	Nov.	Dez.
Industrie	1,4	-5,2	-4,6	-4,9	-4,9	-6,4	-5,2	-5,8	-8,3
Inland	0,3	-5,7	-2,4	-5,3	-6,6	-8,3	-7,6	-9,0	-8,4
Ausland	2,3	-4,9	-6,1	-4,5	-3,7	-5,1	-3,6	-3,5	-8,2
Vorleistungsgüterproduktion	2,2	-7,5	-5,3	-8,8	-9,0	-6,9	-8,9	-7,0	-4,9
Inland	1,6	-8,7	-6,2	-8,5	-10,7	-9,4	-11,0	-8,9	-8,3
Ausland	2,9	-6,2	-4,4	-9,1	-7,1	-4,3	-6,7	-5,0	-1,3
Investitionsgüterproduktion	0,9	-4,0	-4,4	-2,6	-2,1	-7,0	-3,8	-6,3	-11,0
Inland	-1,0	-3,5	0,5	-2,6	-3,7	-8,3	-5,3	-10,3	-9,4
Ausland	2,1	-4,3	-7,1	-2,5	-1,1	-6,3	-0,1	-4,1	-12,0
Konsumgüterproduktion	1,3	-2,6	-2,5	-2,6	-6,5	1,1	0,8	4,7	-2,2
Inland	1,5	-1,6	1,2	-4,2	-2,0	-1,3	-2,1	-0,4	-1,4
Ausland	1,1	-3,2	-5,2	-1,3	-9,4	3,0	3,1	8,6	-2,8

Ifo-Geschäftsklima-Index	2018	2019	2019						2020
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Nov.	Dez.	Jan.
Gesamtindex	102,9	94,6	99,6	98,5	95,0	95,4	95,1	96,3	95,9
Geschäftslage	106,3	100,9	104,5	102,3	98,7	98,2	98,1	98,8	99,1
Geschäftserwartungen	99,5	93,5	95,0	94,8	91,5	92,6	92,2	93,9	92,9

ZEW-Konjunkturerwartungen	2018	2019	2019					2020	
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Dez.	Jan.	Feb.
Erwartungen Deutschland	-6,6	-13,1	-10,7	-6,7	-30,4	-4,7	10,7	26,7	8,7
Lage Deutschland	77,6	-2,4	17,9	7,2	-11,5	-23,3	-19,9	-9,5	-15,7
Erwartungen Eurozone	-0,8	-13,1	-13,3	-5,8	-28,8	-4,4	11,2	25,6	10,4
Lage Eurozone	39,9	-10,8	-1,4	-8,0	-13,6	-20,2	-14,7	-9,9	-10,3

GfK-Konsumklima	2018	2019	2019					2020	
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Dez.	Jan.	Feb.
Konsumklima ⁴	10,5	10,1	10,7	10,2	9,7	9,7	9,7	9,7	9,9
Konjunkturerwartung	26,6	-0,7	8,7	2,4	-8,2	-5,5	-4,4	-3,7	1,2
Einkommenserwartung	55,2	50,2	58,6	53,3	49,2	39,8	35,0	44,6	41,2
Anschaff.- & Konsumneig.	56,4	51,9	53,8	52,4	50,1	51,3	52,2	55,5	53,6

Arbeitsmarkt ²	2018	2019	2019						2020
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Nov.	Dez.	Jan.
Arbeitslose (in 1000)	2.340	2.267	2.360	2.227	2.276	2.204	2.180	2.227	2.426
Erwerbstätige ⁵ (in 1000)	44.721	45.096	44.797	45.040	45.144	45.402	45.472	45.327	.
Sozialversicherungspflichtige	32.998	.	33.214	33.408	33.641	.	33.994	.	.

Außenhandel	2018	2019	2019						
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Okt.	Nov.	Dez.
Ausfuhr in Mrd.	1.318	1.328	336,1	330,1	330,7	330,8	119,7	113,1	98,0
Ausfuhr Entwicklung ¹	3,1	0,8	2,5	-1,2	1,5	0,5	2,1	-2,8	2,3
Einfuhr in Mrd.	1.090	1.103	280,8	275,1	271,8	275,7	98,4	94,6	82,8
Einfuhr Entwicklung ¹	5,8	1,3	4,9	1,1	-0,6	-0,2	-0,1	-1,6	1,2

Preisniveau	2018	2019	2019						2020
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Nov.	Dez.	Jan.
Verbraucherpreise ¹	1,9	1,4	1,4	1,7	1,4	1,2	1,1	1,5	1,7
Großhandelspreise ¹	2,7	-0,1	1,5	1,3	-1,0	-2,0	-2,5	-1,3	0,3
Einfuhrpreise ¹	2,7	-1,1	1,4	-0,3	-2,4	-2,1	-2,1	-0,7	.
Ausfuhrpreise ¹	1,4	0,5	1,2	0,7	0,0	0,03	-0,1	0,4	.
Erzeugerpreise ¹	2,6	1,1	2,5	1,9	0,4	-0,5	-0,7	-0,2	0,2
Energierohstoffe ⁶	26,4	-10,4	2,4	-9,8	-22,2	-12,2	-10,7	1,0	-4,4
Rohstoffe (ohne Energie) ⁶	-0,5	1,9	1,8	-1,7	3,9	3,4	1,6	7,0	7,5
Brent-Rohölpreise ⁷	71,0	64,4	63,2	68,9	61,9	63,4	63,2	67,3	58,0

Wechselkurs Euro	2018	2019	2019						2020
	Ges.	Ges.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Nov.	Dez.	Jan.
EUR / USD	1,18	1,12	1,14	1,12	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11
EUR / YEN	130,4	122,1	125,1	123,5	119,3	120,4	120,3	121,2	121,4
EUR / Außenwert ⁸	4,3	-2,5	-1,4	-1,7	-3,4	-3,4	-3,4	-3,3	-2,4

Aktienmärkte ¹⁰	in % 2018 ⁹	in % 2019 ⁹	2019						2020
			1.Q.	2.Q.	3.Q.	4.Q.	Nov.	Dez.	Jan.
DAX	-18,1	1,8	3,0	2,5	-0,3	1,9	2,5	-0,1	-1,9
Dow-Jones 30 Ind.	-6,0	1,7	3,9	0,8	0,4	1,7	3,3	1,5	-1,3
Nasdaq Com.	-13,3	1,9	3,8	1,0	-0,8	3,6	4,0	3,5	1,2
Nikkei 225	-4,4	2,1	4,5	0,4	0,7	2,9	2,5	1,1	-0,5

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 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.