

November 2022

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

Paul Herrnberger

Volkswirtschaft und Finanzen
paul.herrnberger@bga.de

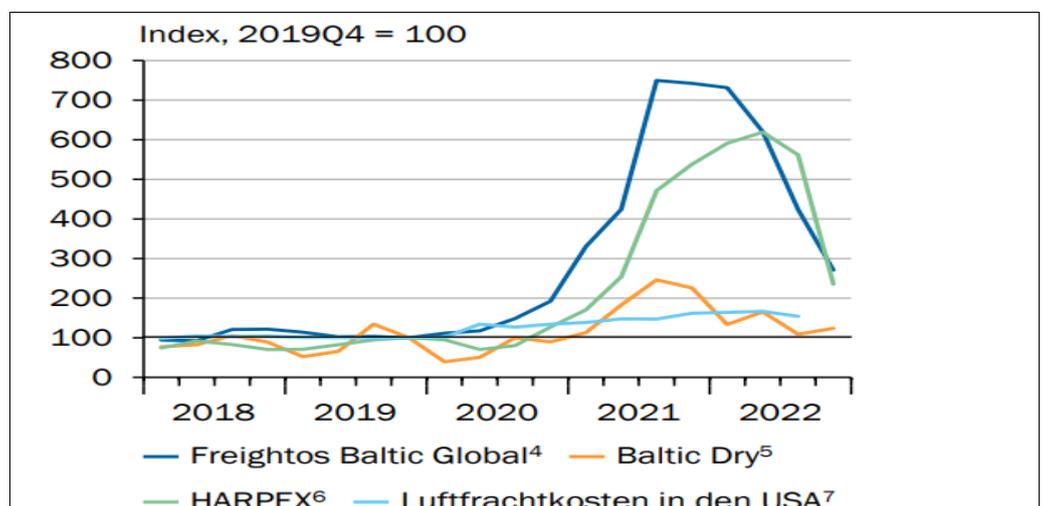
Konjunkturbarometer Großhandel

Entgegen allen Prognosen, die den Beginn einer wirtschaftlichen Rezession im dritten Quartal 2022 vorausgesagt haben, entwickelt sich die Wirtschaftsleistung positiv. Nach den Angaben von DESTATIS konnte das Bruttoinlandsprodukt um 0,4 Prozent zulegen. In den ersten beiden Quartalen stieg es um 0,8 und 0,1 Prozent zum Vorquartal. Auch die **Großhandelsumsätze** zeigen sich weiter robust. Im August verzeichnen diese mit 5,4 Prozent den stärksten realen Zuwachs seit Januar 2022. Nominal stiegen die Umsätze um 24,6 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Der Großhandel trotz den Unwägbarkeiten aus angespannten Lieferketten, steigenden Energiekosten und Inflation bislang vergleichsweise gut. Der BGA geht allerdings von einem weiterhin angespannten Wirtschaftsumfeld und damit einer verhaltenen realen Entwicklung im Großhandel aus.

Korrespondierend zu den zwischenzeitlichen Signalen einer Entspannung in den Versorgungsketten verzeichnet der **Produktionsverbindungshandel** im August eine positive Entwicklung. Mit einem realen Zuwachs um 6,8 Prozent weist der August eine der stärksten Zuwachsraten im Jahr 2022 aus. Durch die hohen Preisanstiege auf den Vorstufen laufen reale und nominale Entwicklung jedoch weiterhin stark auseinander. Der nominale Zuwachs betrug 31,4 Prozent. Als Lichtblick hervorzuheben, ist der Umsatz im Großhandel mit Maschinen und Ausrüstungen. Mit einem Anstieg um nominal 28,8 und real 15,3 Prozent verzeichnet er den größten Zuwachs in 2022. Tendenziell ähnlich entwickelte sich der **Konsumgütergroßhandel**. Dieser konnte nominal 16,3 und real 3,8 Prozent zulegen. Lediglich der Handel mit Lebensmitteln und Getränken weist einen weiteren, aber abgeschwächten realen Rückgang um 0,8 Prozent aus. Dagegen erreichte der Handel mit Ge- und Verbrauchsgütern einen realen Zuwachs um 5,2 Prozent und damit so viel wie seit Januar 2022 nicht mehr.

Während die Wirtschaft mit den Folgen der Energiekrise kämpft, deuten verschiedene Indikatoren auf eine Entspannung. So sinken beispielsweise die Frachtraten als ein Frühindikator der wirtschaftlichen Entwicklung wieder, wie aus der **Grafik des Monats** hervorgeht. Im Zuge der Corona-Krise begannen diese erst langsam und dann schnell zu steigen und erreichten im Jahr 2021 ein fast achtfach so hohes Niveau wie vor der Krise. Seit diesem Jahr fallen die Indikatoren. Allerdings liegen sie mit einem aktuellen Niveau von teilweise knapp 250 immer noch etwa doppelt so hoch wie zuvor. Der Trend deutet aber auf eine weitere Entspannung in Versorgung und Logistik. Dies dürfte sich positiv auf die konjunkturelle Entwicklung auswirken. Sinkende Rohstoffpreise, rückläufige Lieferkosten sowie die Umsetzung der Gas- und Strompreispumpen können zu positiven Signalen für die Konjunktur und damit eine Wiederannäherung der Erwartungen an die Lagebewertung führen. Dann können nach Einschätzung des BGA auch die Hoffnungen auf eine nur milde Rezession in Erfüllung gehen.

Grafik des Monats



Quelle: Sachverständigenrat, Jahresgutachten 2022/23

Großhandelsumsatz gesamt ¹	2020	2021	2021		2022				
	Ges.	Ges.	3.Q.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	Juni	Juli	August
Umsatz nominal	-0,3	10,1	11,4	13,2	22,9	20,8	17,9	17,7	24,6
Umsatz real	1,9	2,1	1,7	0,3	5,0	0,5	-0,9	-0,4	5,4

Produktionsverbindungshandel ¹	2020	2021	2021		2022				
	Ges.	Ges.	3.Q.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	Juni	Juli	August
nominal	-3,0	14,4	18,0	19,3	31,6	26,9	23,7	23,0	31,4
Landwirtschaftl. Grundstoffe	-0,2	9,0	16,0	21,2	29,7	24,0	20,7	31,1	36,5
Maschinen und Ausrüstungen	-2,2	9,9	10,1	8,1	17,6	17,6	17,1	13,8	28,8
Geräte der Informations- und Kommunikationstechnik	5,8	7,7	10,0	4,4	8,1	9,9	12,5	12,2	18,0
Sonstiger Großhandel	-6,2	19,1	23,3	30,0	45,3	35,8	29,9	28,3	35,7
Real	1,6	1,4	1,7	-1,4	5,0	-0,6	-0,9	-0,3	6,8
Landwirtschaftl. Grundstoffe	1,5	-2,2	2,8	0,8	3,3	-9,5	-8,5	1,6	2,1
Maschinen und Ausrüstungen	-3,4	7,1	6,8	3,9	9,2	6,8	5,6	2,2	15,3
Geräte der Informations- und Kommunikationstechnik	11,0	8,6	10,2	1,1	1,1	2,9	6,1	5,9	11,6
Sonstiger Großhandel	-0,1	-3,1	-3,8	-4,1	5,5	-3,5	-5,7	-4,1	2,3

Konsumgütergroßhandel ¹	2020	2021	2021		2022				
	Ges.	Ges.	3.Q.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	Juni	Juli	August
nominal	2,7	5,1	4,3	6,2	12,3	13,0	10,4	11,1	16,3
Lebensmittel und Getränke	1,6	1,3	1,2	5,0	4,8	14,2	11,5	9,1	17,3
Ge- und Verbrauchsgüter	3,8	8,3	6,1	6,6	10,0	7,3	5,8	8,2	13,6
Großhandel ohne ausgeprägten Schwerpunkt	1,9	5,6	7,3	7,9	18,6	15,9	14,8	17,2	19,4
real	2,0	2,9	1,8	1,8	4,8	2,0	-0,9	-0,5	3,8
Lebensmittel und Getränke	0,5	-0,6	-0,8	0,3	-4,1	-1,0	-4,3	-7,3	-0,8
Ge- und Verbrauchsgüter	3,4	6,5	4,3	4,0	5,1	0,4	-1,4	0,4	5,2
Großhandel ohne ausgeprägten Schwerpunkt	1,7	-0,8	0,0	-2,2	3,0	-3,0	-3,6	-1,4	0,6

Beschäftigung	2020	2021	2021		2022				
	Ges.	Ges.	3.Q.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	Juni	Juli	August
insgesamt (in Tsd.) ²	1.956	1.962	1.967	1.984	1.996	2.005	2.007	2.008	2.018
Veränderung in % ¹	-0,7	0,3	0,8	1,4	2,7	2,2	2,5	2,5	2,3

ifo-Geschäftsklima-Index Großhandel ³	2020	2021	2021		2022				
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	August	Sept.	Oktober
Großhandel, Gesamtindex	-10,3	10,2	7,5	4,5	-5,9	-21,3	-21,7	-26,2	-26,2
Geschäftslage	4,0	26,6	30,0	29,1	28,2	11,8	10,9	7,6	5,1
Geschäftserwartungen	-23,5	-4,8	-12,9	-17,3	-35,0	-49,1	-49,3	-54,6	-52,8

Allgemeine Wirtschaftsdaten

Produktionsindex ¹	2020	2021	2021		2022				
	Ges.	Ges.	3.Q.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	Juli	August	Sept.
Produzierendes Gewerbe insg.	-8,4	2,9	2,3	-2,2	0,3	-1,4	-0,7	2,1	2,5
Industrieproduktion	-10,6	4,0	2,6	-1,7	-1,3	-1,2	-1,3	3,1	4,1
Vorleistungsgüter	-6,7	7,5	8,0	0,0	-0,8	-3,4	-2,8	-2,3	-2,3
Investitionsgüter	-15,8	1,6	-2,6	-5,1	-4,2	-0,9	0,5	9,8	11,8
Konsumgüter	-5,0	2,5	3,7	3,0	5,3	3,2	-3,0	-0,2	0,5
Bauhauptgewerbe	4,3	0,6	1,2	1,7	7,6	0,3	0,5	1,6	-0,7
Energie	-7,1	3,1	2,4	1,9	3,2	0,5	5,4	-3,2	-4,0

Auftragseingang (Volumen) ¹	2020	2021	2021		2022				
	Ges.	Ges.	3.Q.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	Juli	August	Sept.
Industrie	-7,3	22,7	21,9	10,8	14,1	5,9	-0,4	7,5	-0,7
Inland	-6,1	21,1	20,2	13,3	13,5	7,2	-3,3	5,1	9,3
Ausland	-8,1	23,9	23,0	8,9	14,8	5,0	1,8	9,3	-6,9
Vorleistungsgüterproduktion	-5,3	27,2	28,2	17,6	16,1	13,0	12,7	10,4	6,0
Inland	-4,9	26,8	27,8	15,4	17,3	14,9	14,6	11,3	9,8
Ausland	-5,6	27,6	28,6	19,8	14,9	11,2	10,8	9,4	2,3
Investitionsgüterproduktion	-9,3	21,6	19,7	6,5	12,1	-0,1	-8,0	5,3	-7,0
Inland	-7,7	18,1	15,5	11,8	9,3	-1,0	-17,0	-0,6	6,5
Ausland	-10,3	23,7	22,0	3,5	14,4	0,6	-2,3	8,7	-13,5
Konsumgüterproduktion	-0,8	10,1	9,7	10,7	18,9	15,1	-4,5	9,4	18,5
Inland	-2,2	8,9	10,2	10,7	21,0	17,5	-8,8	2,2	25,1
Ausland	0,2	11,0	9,4	10,7	17,3	13,7	-1,4	14,6	14,2

Ifo-Geschäftsklima-Index	2020	2021	2021	2022					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	August	Sept.	Oktober
Gesamtindex	89,3	97,3	96,4	95,2	92,5	87,2	88,6	84,4	84,3
Geschäftslage	88,7	97,0	98,7	97,4	98,9	96,6	97,6	94,5	94,1
Geschäftserwartungen	90,0	97,6	94,2	93,2	86,5	78,7	80,5	75,3	75,6

ZEW-Konjunkturerwartungen	2020	2021	2021	2022					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	August	Sept.	Oktober
Erwartungen Deutschland	44,7	54,9	28,0	22,4	-34,4	-57,0	-55,3	-61,9	-59,2
Lage Deutschland	-63,6	-15,3	8,9	-13,2	-31,6	-51,3	-47,6	-60,5	-72,2
Erwartungen Eurozone	37,1	53,5	24,6	19,8	-33,5	-55,6	-54,9	-60,7	-59,7
Lage Eurozone	-69,6	-24,7	8,4	-9,2	-30,0	-48,4	-42,0	-58,9	-70,6

GfK-Konsumklima	2020	2021	2021	2022					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	August	Sept.	Oktober
Konsumklima ⁴	-2,9	-5,0	-0,1	-7,4	-34,3	-31,8	-30,9	-36,8	-41,9
Konjunkturerwartung	1,1	31,1	31,6	12,7	-12,5	-19,2	-17,6	-21,9	-22,2
Einkommenserwartung	13,4	19,1	14,4	-0,4	-29,5	-52,9	-45,3	-67,7	-60,5
Anschaff.- & Konsumneig.	32,5	10,8	10,0	1,5	-11,8	-16,6	-15,7	-19,5	-17,5

Logistik	2020	2021	2021	2022					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	August	Sept.	Oktober
LKW-Maut-Fahrleistungsindex ¹	-0,7	4,6	1,3	2,2	-1,4	-0,4	3,7	0,3	-4,4

Arbeitsmarkt ²	2020	2021	2021		2022				
	Ges.	Ges.	3.Q.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	August	Sept.	Oktober
Arbeitslose (in 1000)	2.693	2.613	2.544	2.341	2.417	2.311	2.547	2.486	2.442
Erwerbstätige ⁵ (in 1000)	44.510	44.804	44.890	45.290	45.066	45.345	45.375	45.614	.
Sozialversicherungspflichtige	33.568	33.890	34.009	34.262	34.287	34.416	34.568	.	.

Außenhandel	2020	2021	2021		2022				
	Ges.	Ges.	3.Q.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	Juli	August	Sept.
Ausfuhr in Mrd.	1.205	1.375	337,5	364,3	370,8	130,6	127,8	128,7	142,4
Ausfuhr Entwicklung ¹	-9,3	14,1	11,1	11,9	11,1	15,3	10,7	23,1	20,3
Einfuhr in Mrd.	1.026	1.202	292,2	333,0	349,1	127,0	123,0	128,4	133,4
Einfuhr Entwicklung ¹	-7,1	17,2	15,8	21,6	23,5	28,6	26,4	37,6	30,7

Preisniveau	2020	2021	2021		2022				
	Ges.	Ges.	3.Q.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	August	Sept.	Oktober
Verbraucherpreise ¹	0,5	3,1	3,9	5,0	5,8	7,6	7,9	10,0	10,4
Großhandelspreise ¹	-2,1	9,9	12,3	16,0	18,5	22,6	18,9	19,9	17,4
Einfuhrpreise ¹	-4,4	13,5	16,4	23,5	28,2	30,7	32,7	29,8	.
Ausfuhrpreise ¹	-0,7	5,6	7,2	10,1	13,4	16,0	18,6	16,8	.
Erzeugerpreise ¹	-1,0	10,5	12,2	20,6	27,3	33,3	45,8	45,8	34,5

Energie	2020	2021	2021	2022					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	August	Sept.	Oktober
HWWI-Index der Rohstoffpreise / Euroraum / Energierohstoffe ¹	-33,4	119,3	201,9	166,7	131,7	123,8	145,5	106,4	25,3
HWWI-Index der Rohstoffpreise / Euroraum ohne Energie ¹	1,3	37,4	33,9	35,5	26,8	13,9	14,8	15,5	8,0
Brent-Rohölpreise ⁶	41,0	71,0	79,7	100,3	113,5	100,7	100,5	89,8	93,3

Wechselkurs Euro	2020	2021	2021	2022					
	Ges.	Ges.	4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	August	Sept.	Oktober
EUR / USD	1,14	1,18	1,14	1,12	1,07	1,01	1,01	0,99	0,98
EUR / YEN	121,8	129,9	130,0	130,5	138,1	139,2	136,9	141,6	144,7

Aktienmärkte ⁸	in % 2020 ⁷	in % 2021 ⁷	2021		2022				
			4.Q.	1.Q.	2.Q.	3.Q.	August	Sept.	Oktober
DAX	3,5	15,8	5,6	-9,6	-11,5	-4,1	-4,7	-4,7	10,9
Dow-Jones 30 Ind.	7,2	18,7	7,1	-4,5	-11,4	-6,5	-3,8	-8,7	13,4
Nasdaq Com.	43,6	21,4	7,9	-9,6	-22,7	-3,9	-4,1	-9,7	3,1
Nikkei 225	16,0	4,9	-1,5	-4,4	-4,5	-2,0	1,0	-6,7	7,0

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 UK-Brent, Monatsdurchschnittswerte, Dollar pro Barrel; ⁷ Veränderung in Prozent gegenüber dem Schlusskurs am 31.12 des Vorjahres; ⁸ Monate: prozentuale Veränderung zum Monatsanfang und -ende, Quartale: prozentuale Veränderung im Quartal zum Quartalsanfang, *Prognose.