Helaba

# Thüringen – Wechselspiel zwischen (Geo-)Politik und Wirtschaft

erwicon

Dr. Gertrud R. Traud | Chefvolkswirtin/Leitung Research & Advisory

8. Juni 2022

Werte, die bewegen.

# Megatrends: 4 x D

Dekarbonisierung

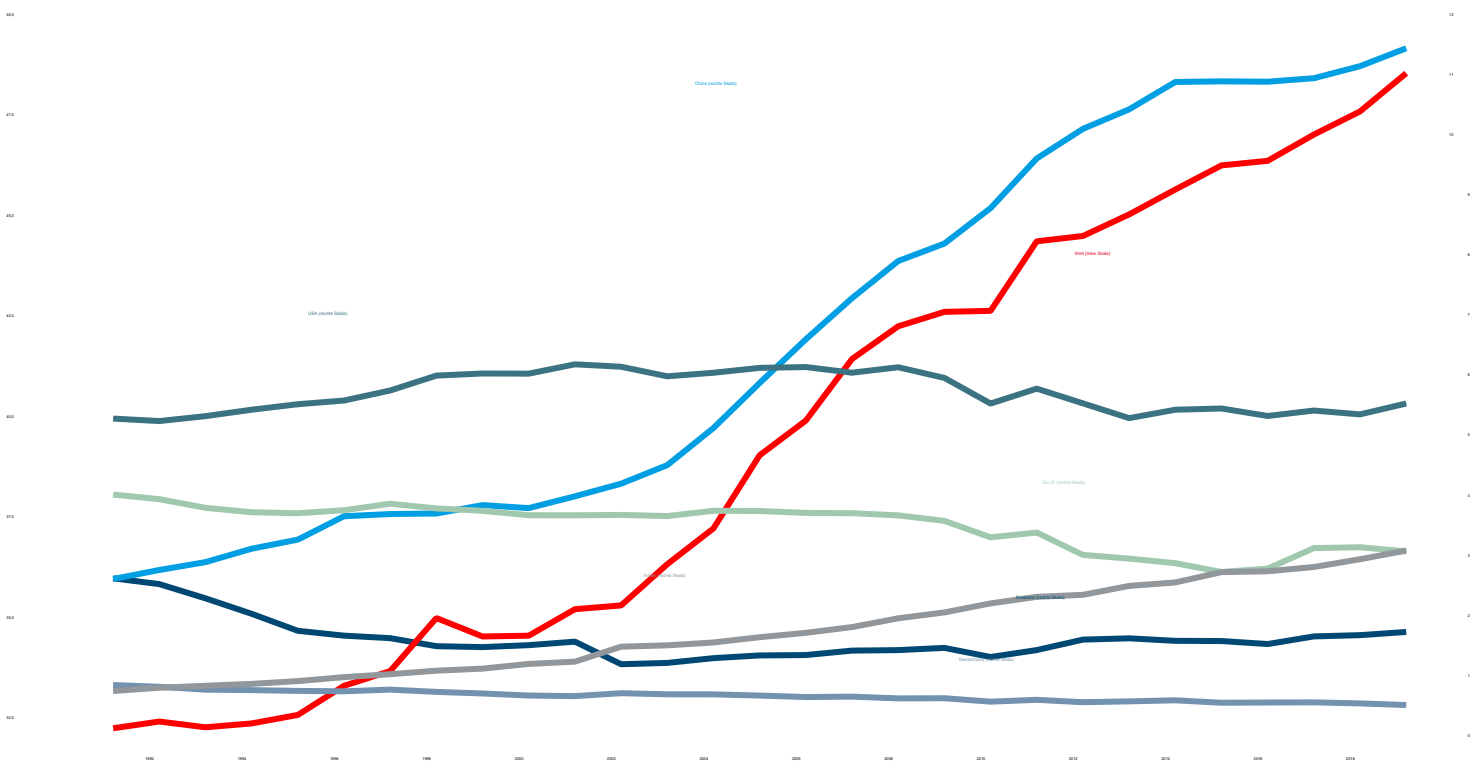
Digitalisierung

Deglobalisierung

Demografie

# Eindämmung der Klimagas-Emissionen bislang dominierendes Thema

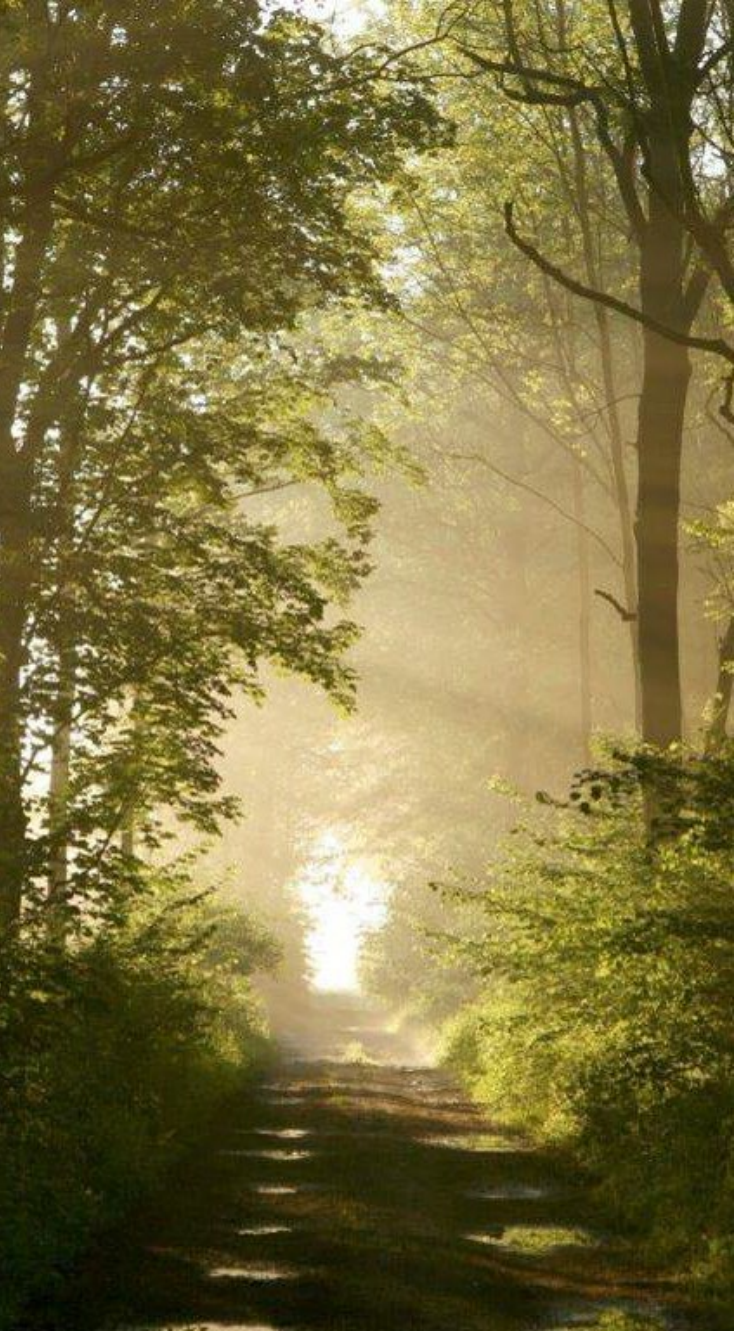
Mio. Tonnen $CO_2$-Äquivalente



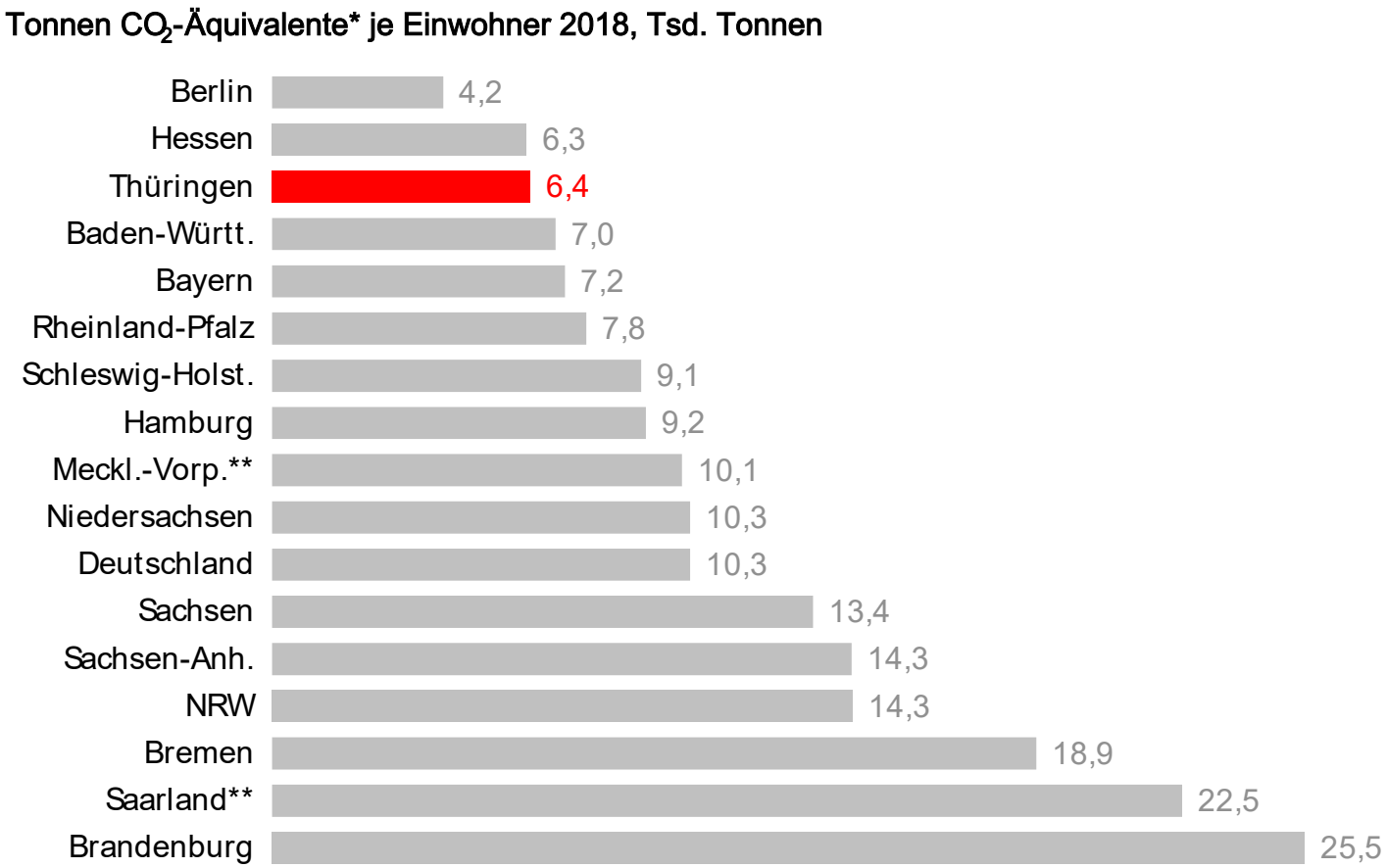

Quellen: Macrobond, Helaba Research & Advisory



Helaba



# Treibhausgasemissionen: Kein Hotspot in Thüringen



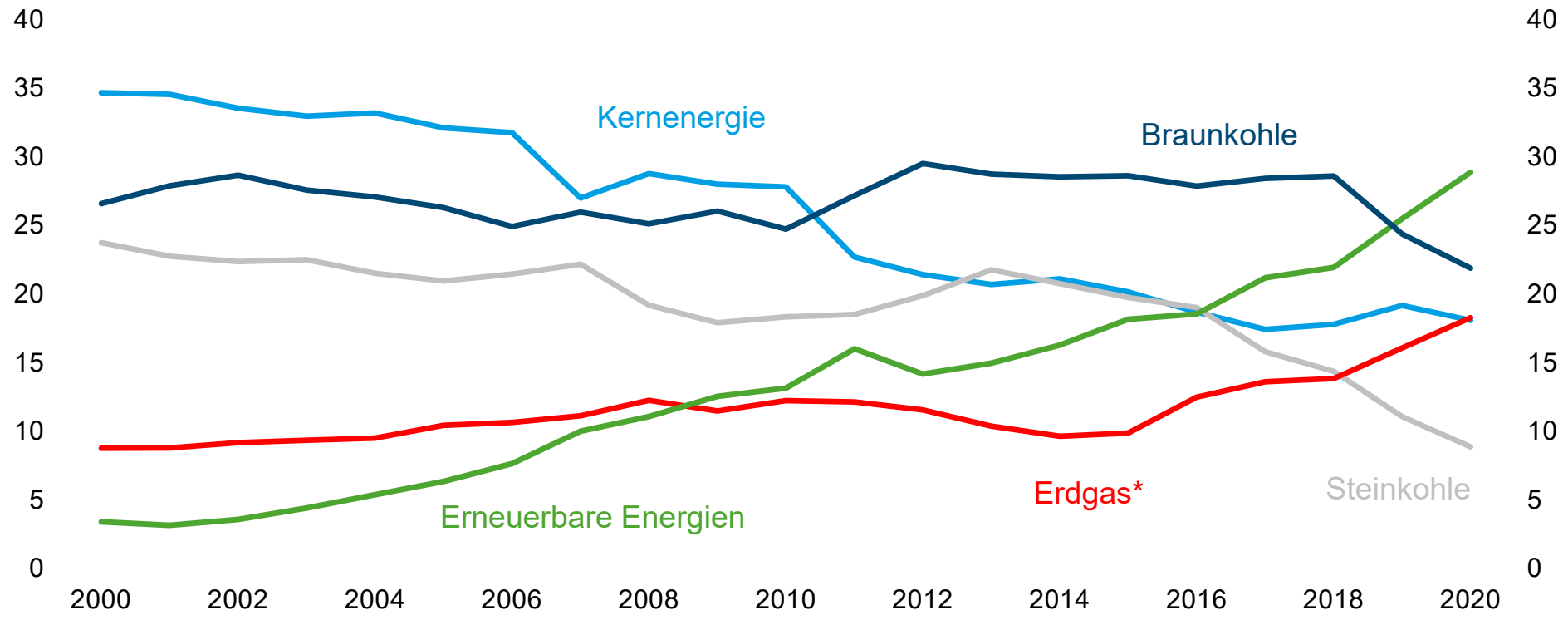

*ohne internationalen Luftverkehr **geschätzt aus Vorjahren
Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Research & Advisory



Helaba

# Energiewende in Deutschland durch Ukrainekonflikt noch herausfordernder

Anteil der Energieträger an der gesamten deutschen Bruttostromerzeugung, %

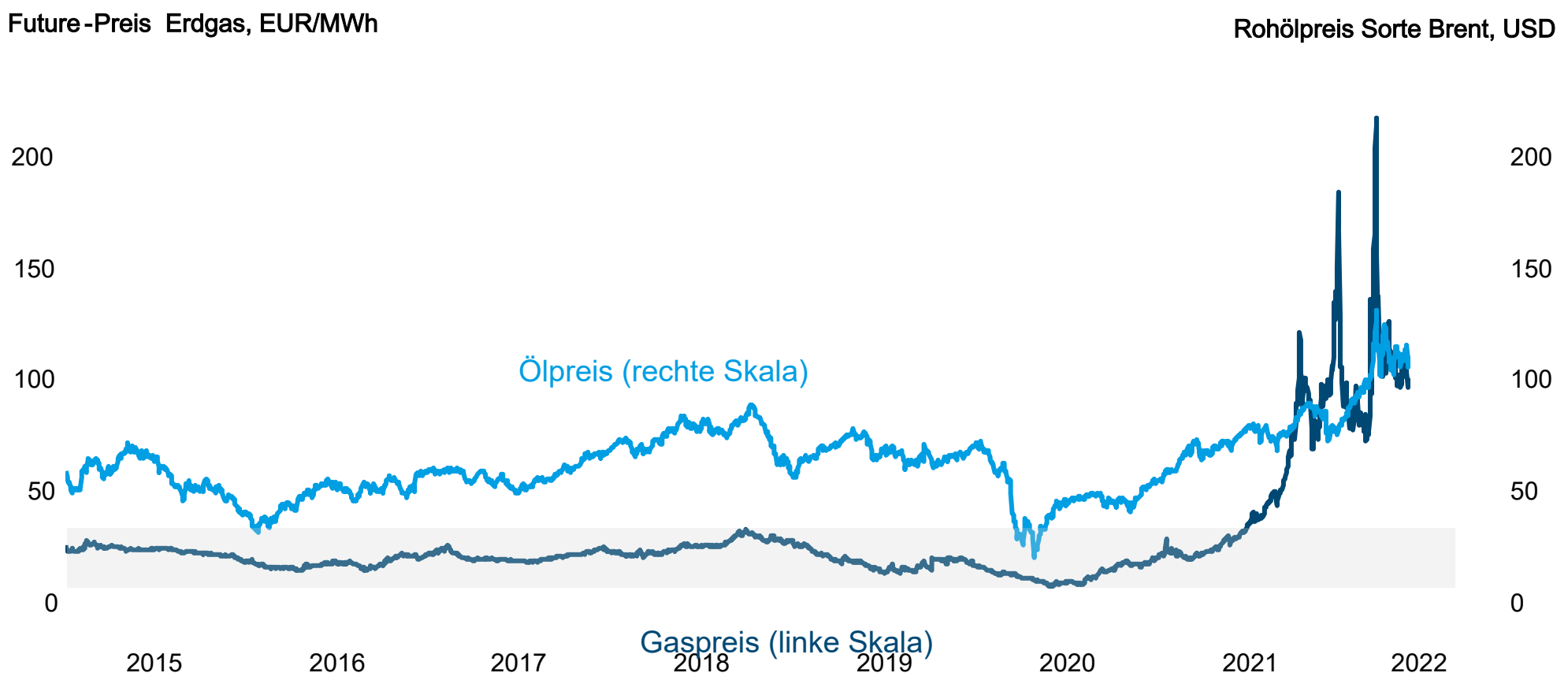



*inklusive Erdölgase und sonstiger Gase Quellen: Macrobond, Helaba Research & Advisory



Helaba

# Energiepreisschock: Massive Niveauverschiebung bei Gaspreisen

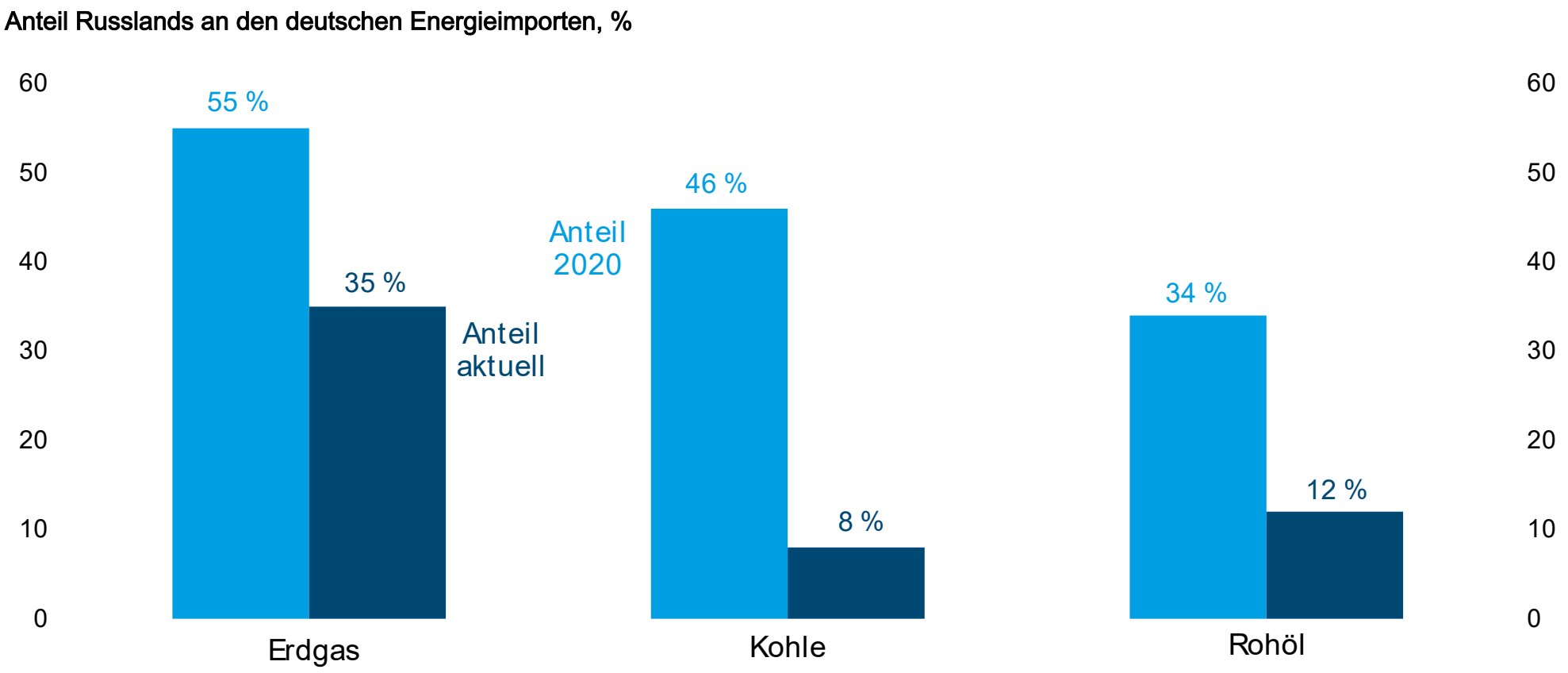



Quellen: Refinitiv, Helaba Research & Advisory



Helaba

# Diversifikation der deutschen Energieversorgung erforderlich

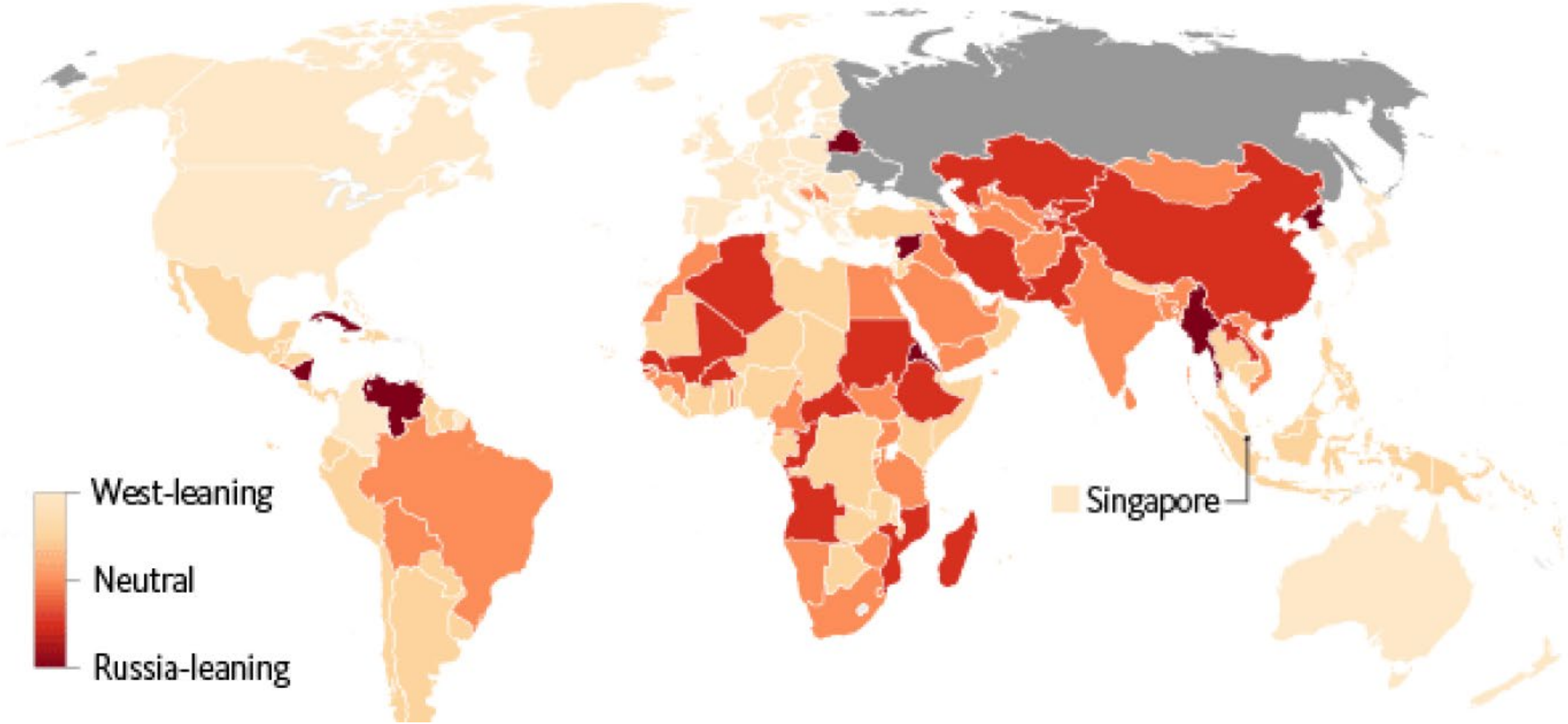



Quellen: Eurostat, statista, Helaba Research & Advisory



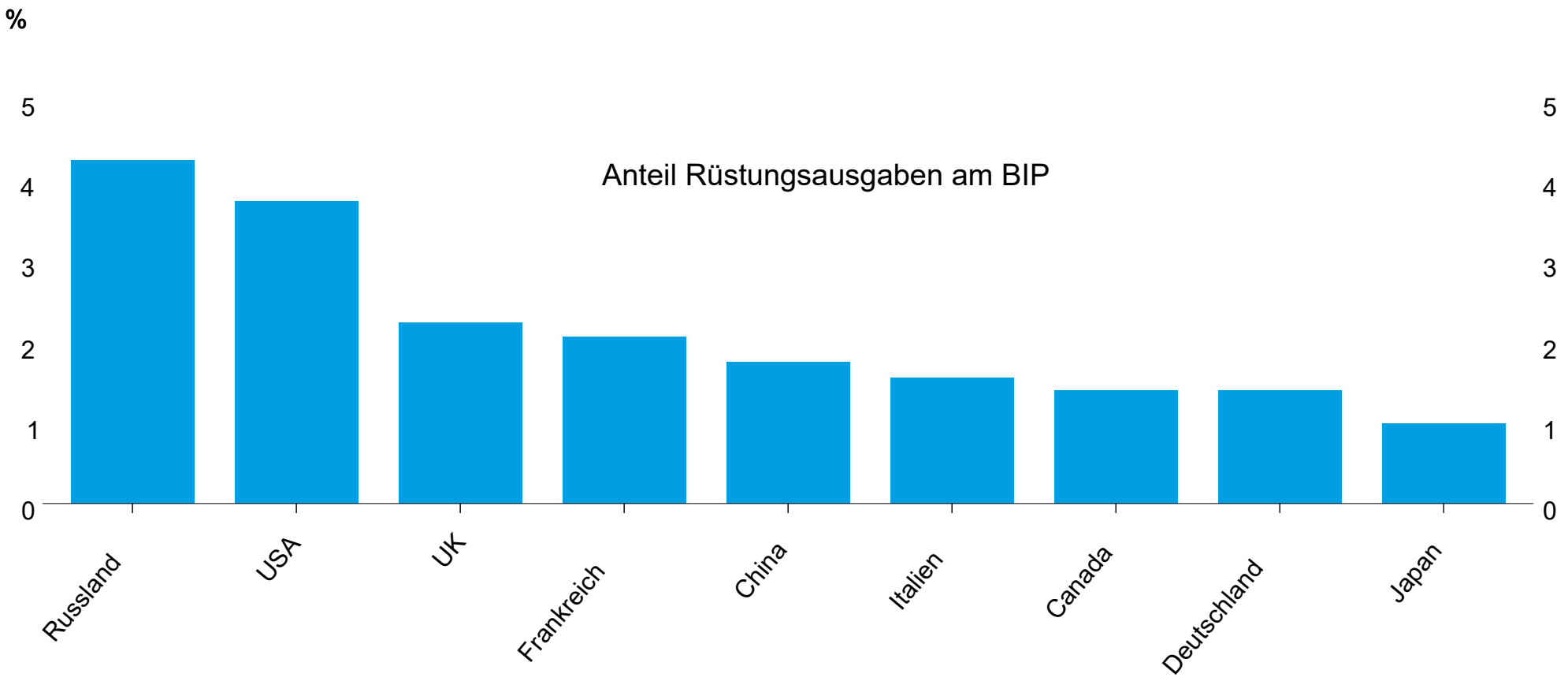
Helaba

# Putin hat Unterstützer in vielen Teilen der Welt



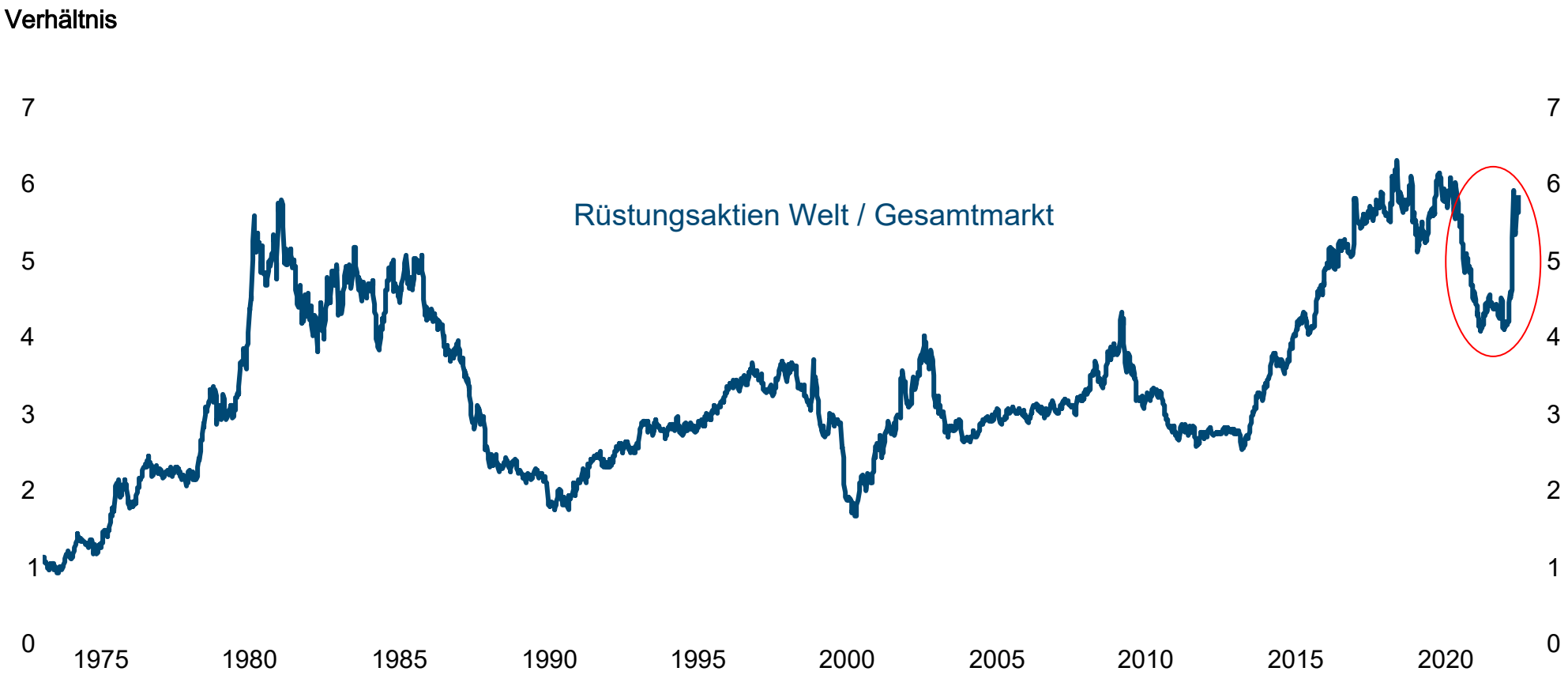

Quelle: EIU

# Rüstungsausgaben in Russland hoch




Quellen: Refinitiv, Helaba Research & Advisory

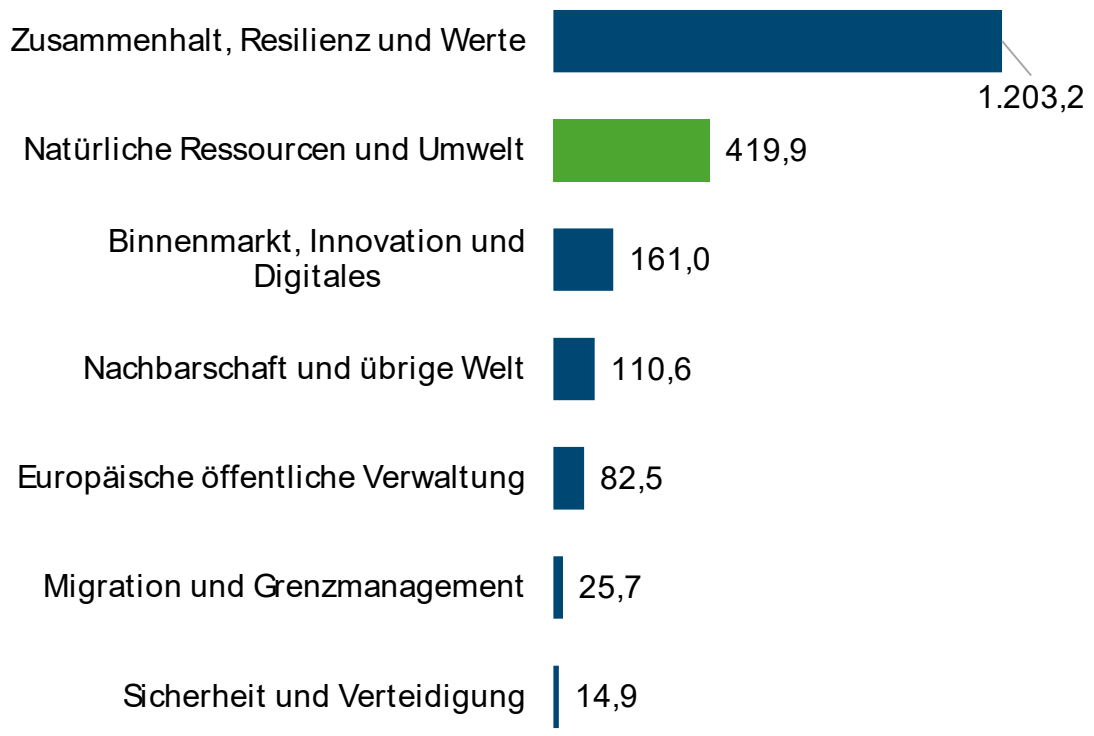
# Rüstungsaktien entwickeln relative Stärke




Quellen: Refinitiv, Helaba Research & Advisory

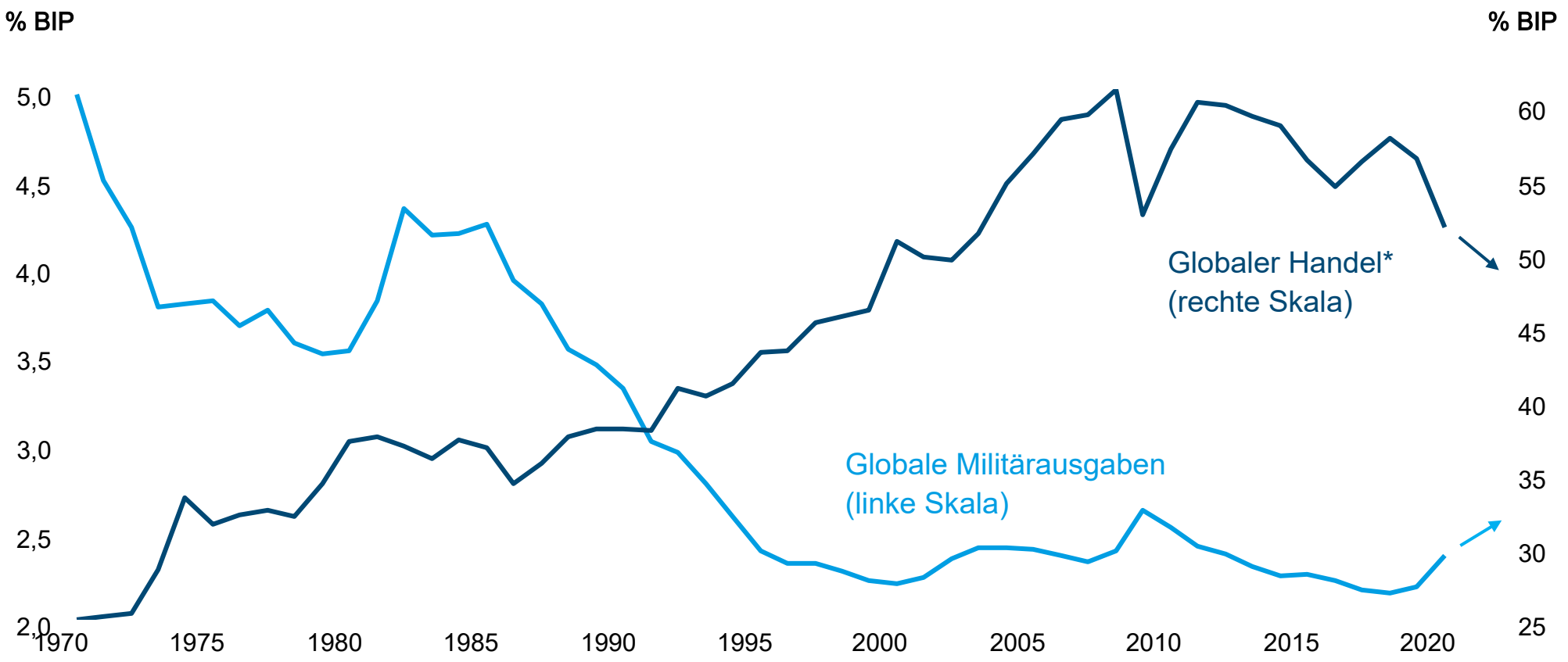
# Ein Fünftel für die Umwelt, wenig für Verteidigung

**Ausgabenplanung Mehrjähriger Finanzrahmen 2021 -2027 nach Zielen, Mrd. Euro, jeweilige Preise**




Quellen: EU-Kommission, Helaba Research & Advisory

# Zeitenwende: Weniger Freihandel und mehr Militärausgaben

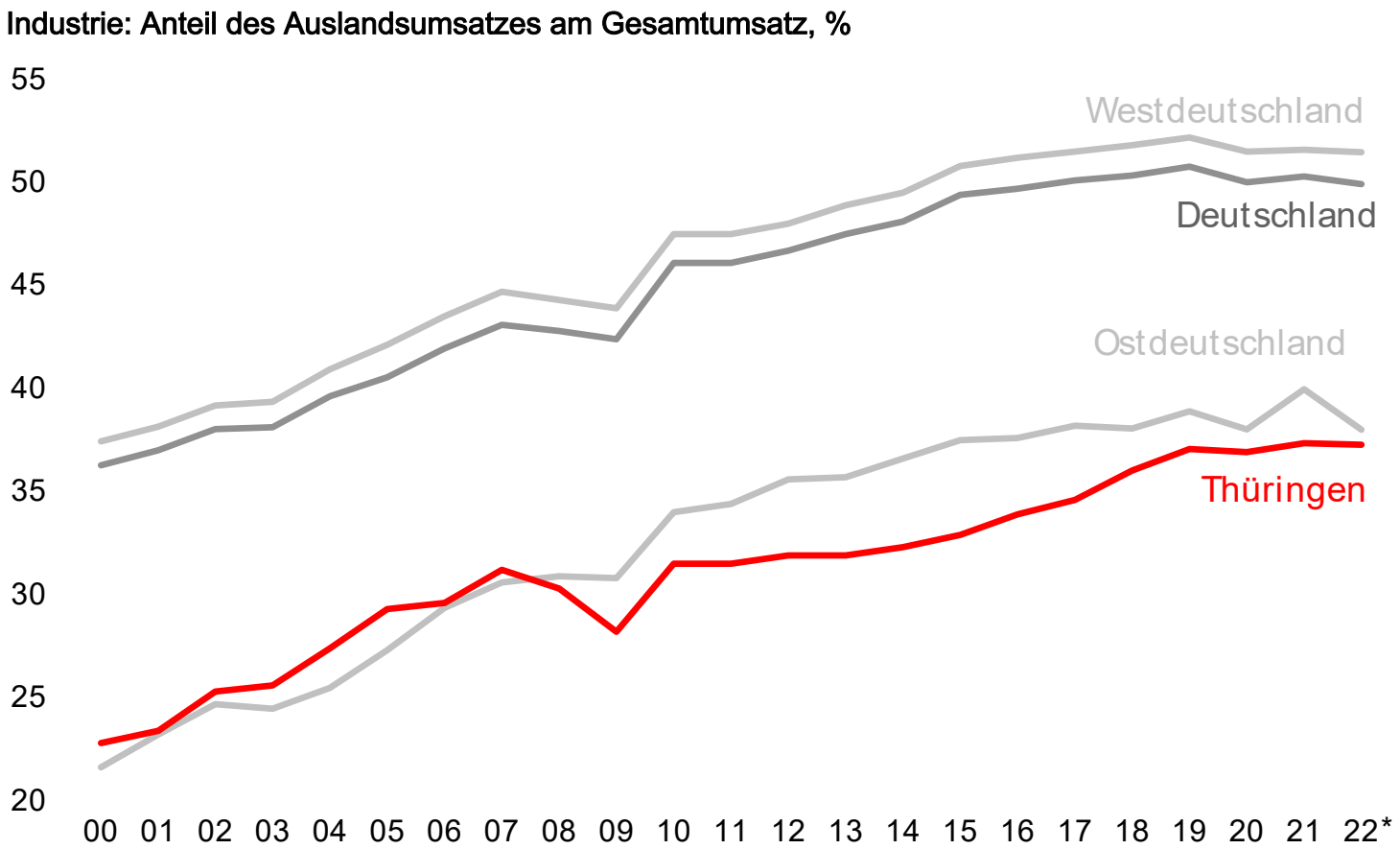



* Summe Exporte und Importe von Gütern und Dienstleistungen
Quellen: Refinitiv, Helaba Research & Advisory



Helaba

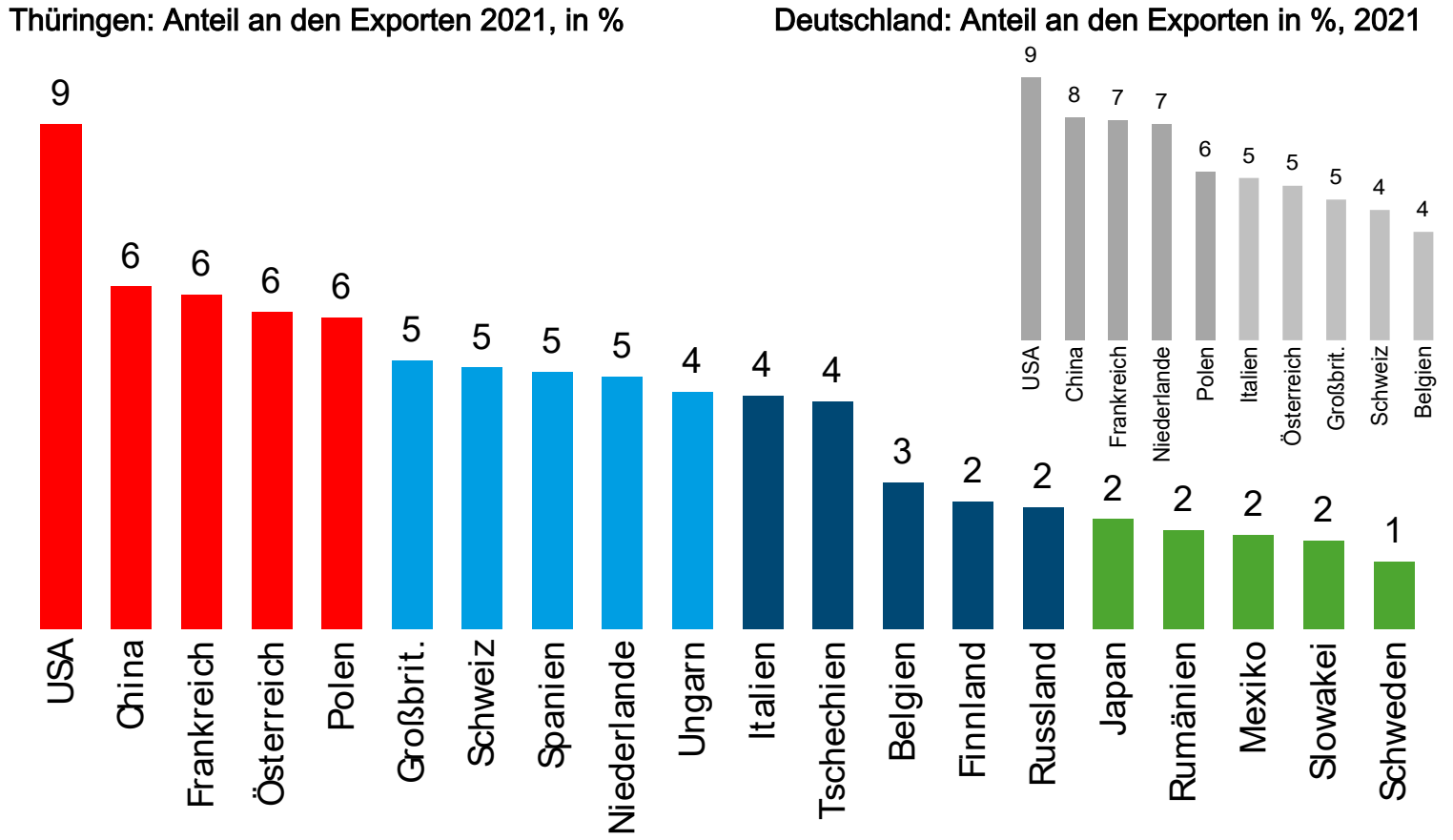
# Deglobalisierung – Thüringens Exportquote bislang stabil




*2022: Durchschnitt Januar – März
Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Research & Advisory

Helaba

# Hauptexportdestinationen: USA, China, Frankreich, Österreich, Polen

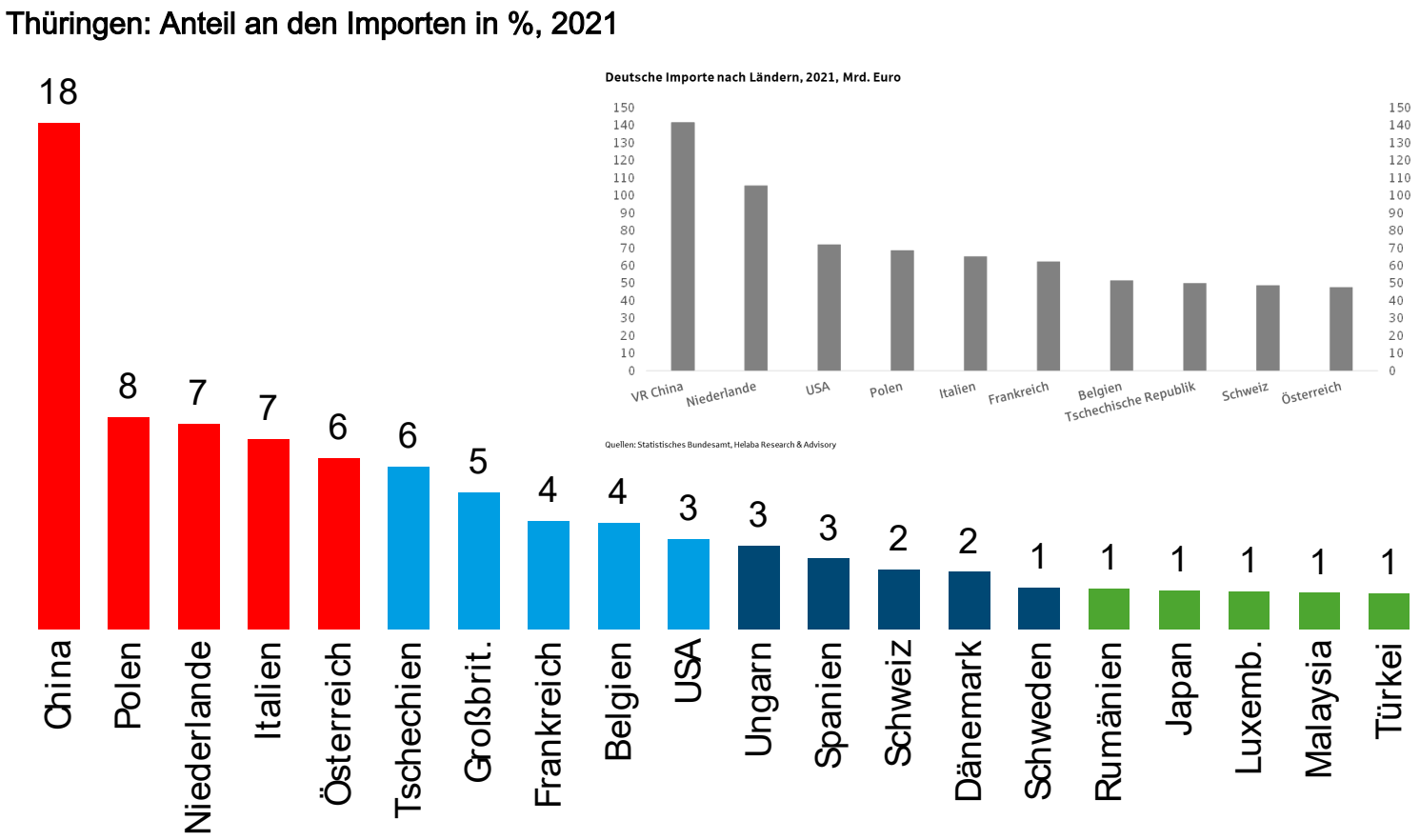



Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Research & Advisory



Helaba

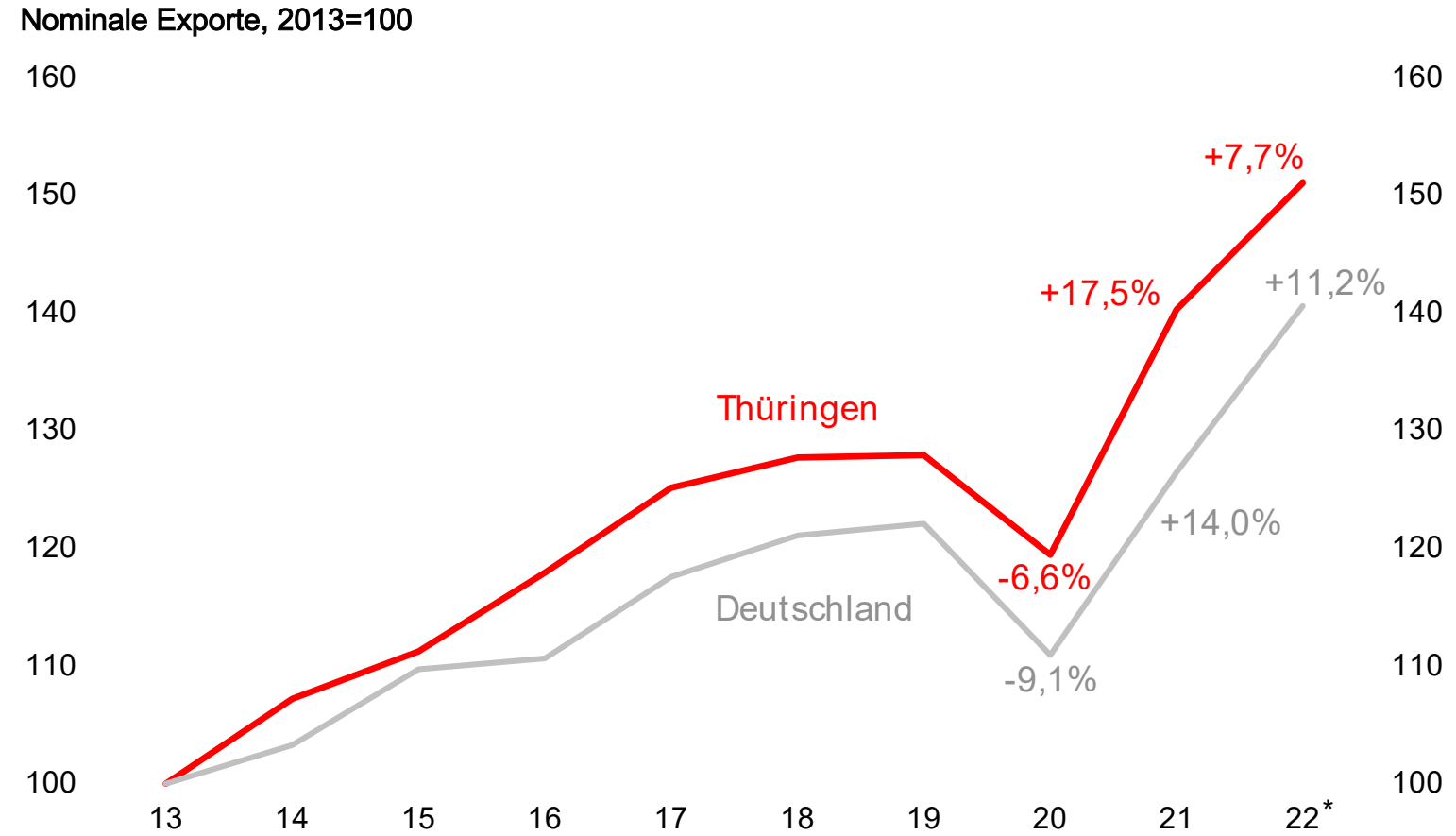
# Hauptherkunftsländer der Importe: China, Polen, Niederlande, Italien, Österreich




Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Research & Advisory

Helaba

# Thüringens Exportwirtschaft gut durch die Krise gekommen – jetzt im Aufwind?

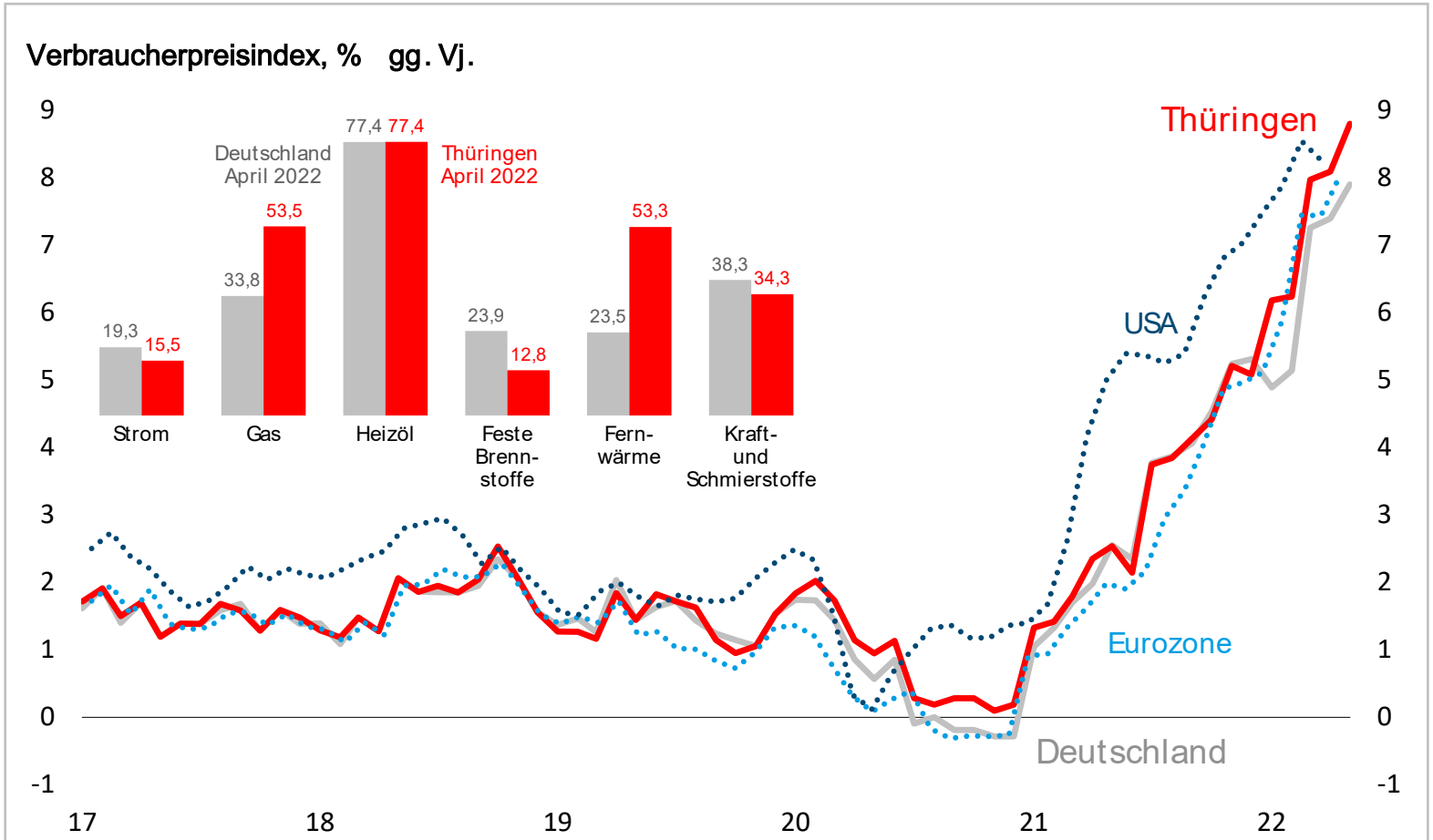



Hochrechnung aus Veränderungsrate Januar-März 2022
Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Research & Advisory



Helaba

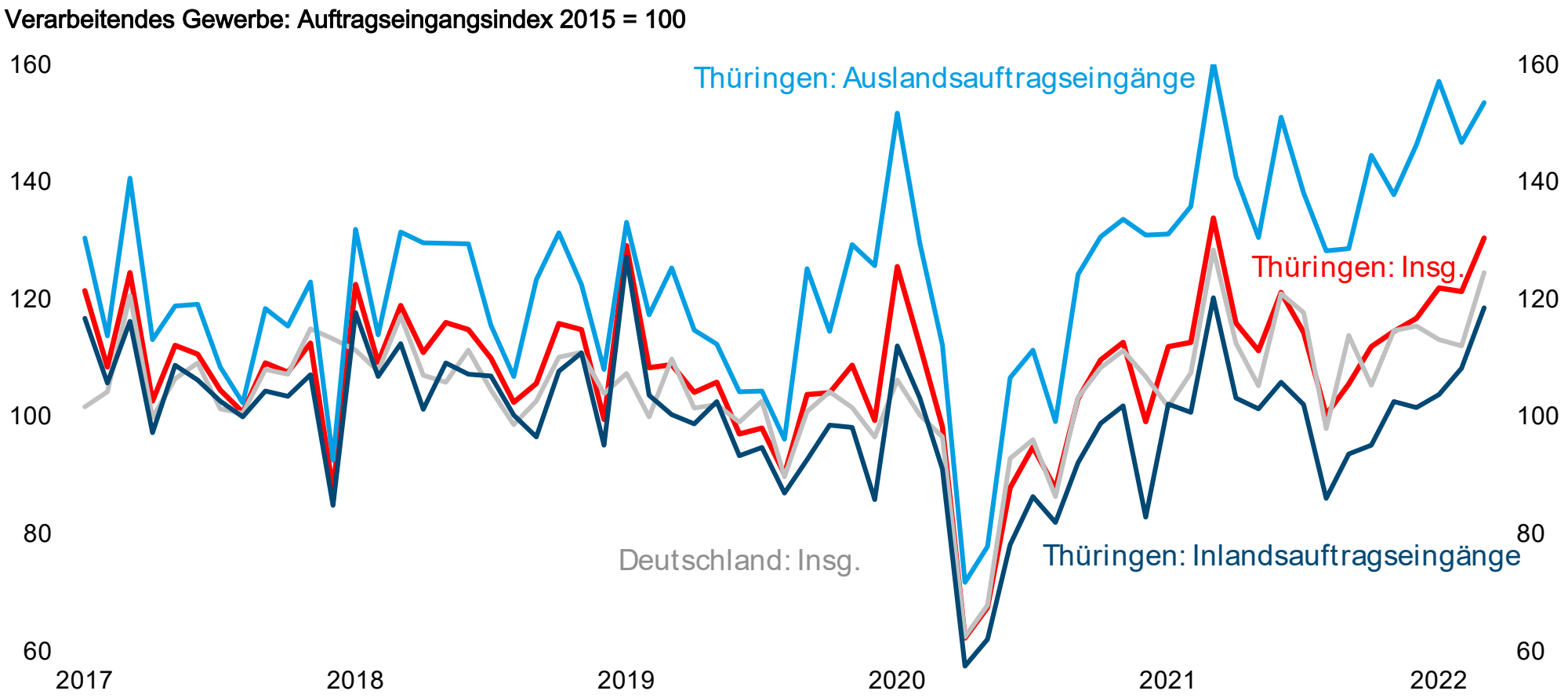
# Preisentwicklung: Seit 2021 geht Inflation steil bergauf – weltweit




Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Research & Advisory

Helaba

# Industrieauftragseingänge: Aufschwung mit temporären Rückschlägen

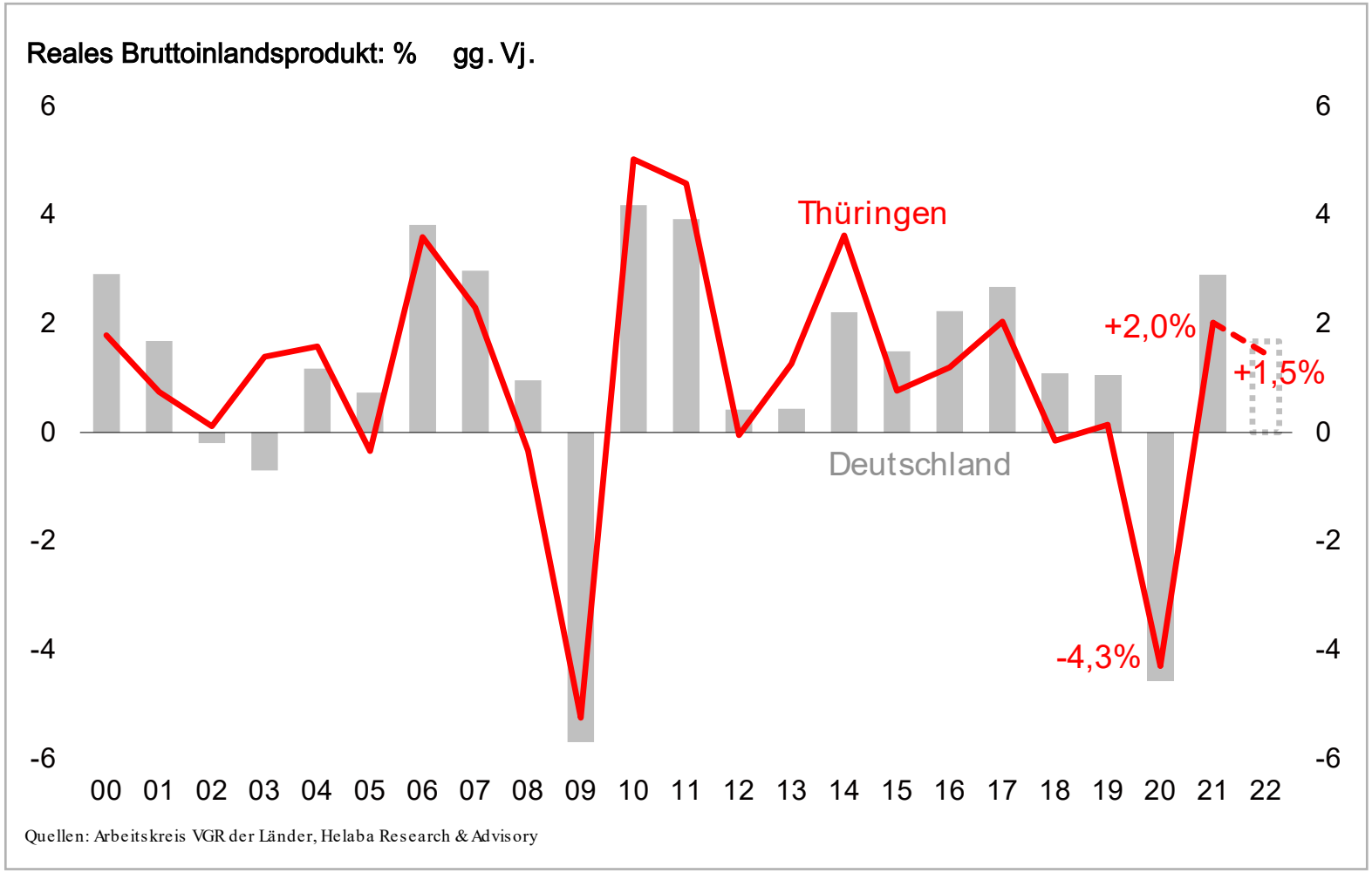



Quellen: Statistisches Bundesamt, Thüringer Landesamt für Statistik, Helaba Research & Advisory



Helaba

# Hauptszenario: Wirtschaftswachstum 2022 mit gebremster Dynamik




Quellen: Arbeitskreis VGR der Länder, Helaba Research & Advisory



Helaba

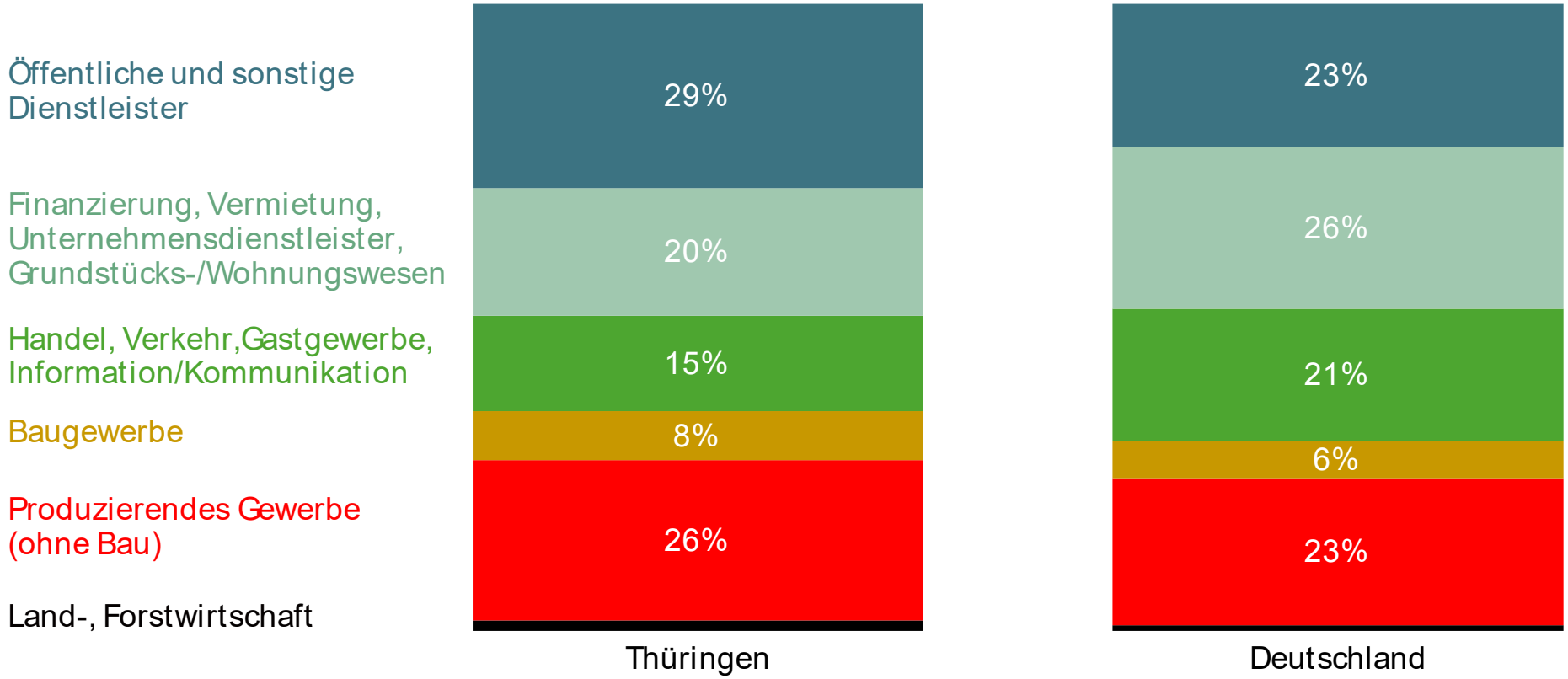
# Negativszenario:
# Rezession basierend auf einem Stopp für russisches Öl und Gas

## Was passiert dann?

- Noch stärkerer Anstieg der Energie- und Rohstoffpreise
- Noch höhere Unsicherheit führt zu Investitionszurückhaltung
- Rationierungen von Energie in der Grundstoffindustrie wären nicht zu vermeiden. Vorleistungen fallen aus. Nachgelagerte Branchen sind betroffen.
- Ob und wie schnell Vorleistungen substituiert werden können, ist fraglich.
- Höhere Inflation wirkt über die Kaufkraft und schwächt den Konsum
- Unsere Einschätzung: Rezession über zwei Jahre

# Überdurchschnittlicher Anteil der Industrie in Thüringen

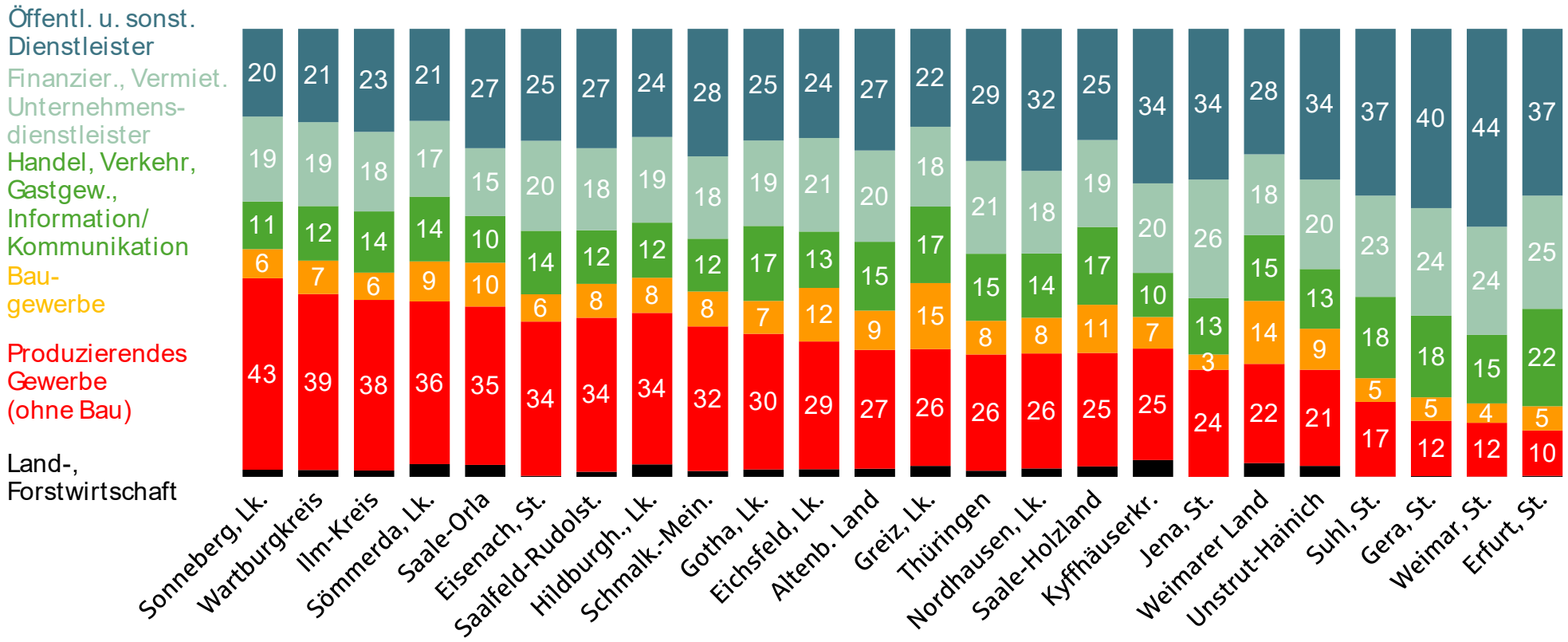
Anteil an der Bruttowertschöpfung in %, 2021




Quellen: Arbeitskreis VGR der Länder, Helaba Research & Advisory

# Industrie spielt in vielen Thüringer Landkreisen eine sehr große Rolle

**Thüringen: Anteil an der Bruttowertschöpfung in %, 2019**



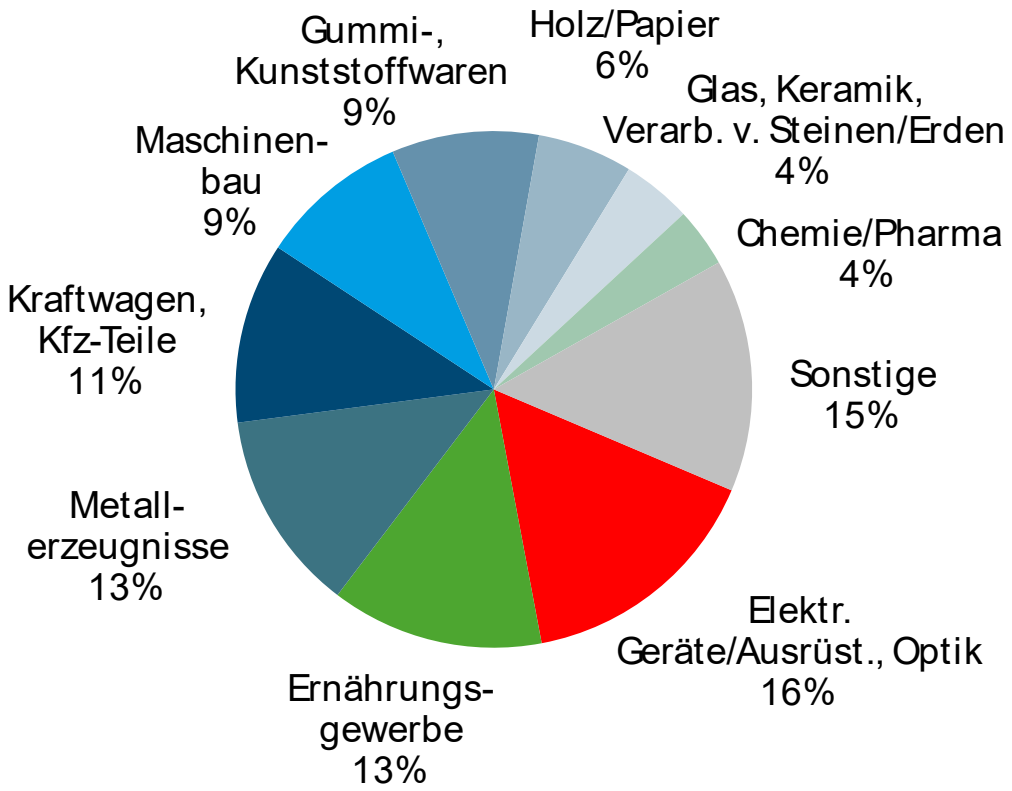

Quellen: Arbeitskreis VGR der Länder, Helaba Research & Advisory



Helaba

# Thüringer Industriemix gut für Digitalisierung

**Thüringen: Anteil am Verarbeitendes Gewerbe/Bergbau in %, 2021**

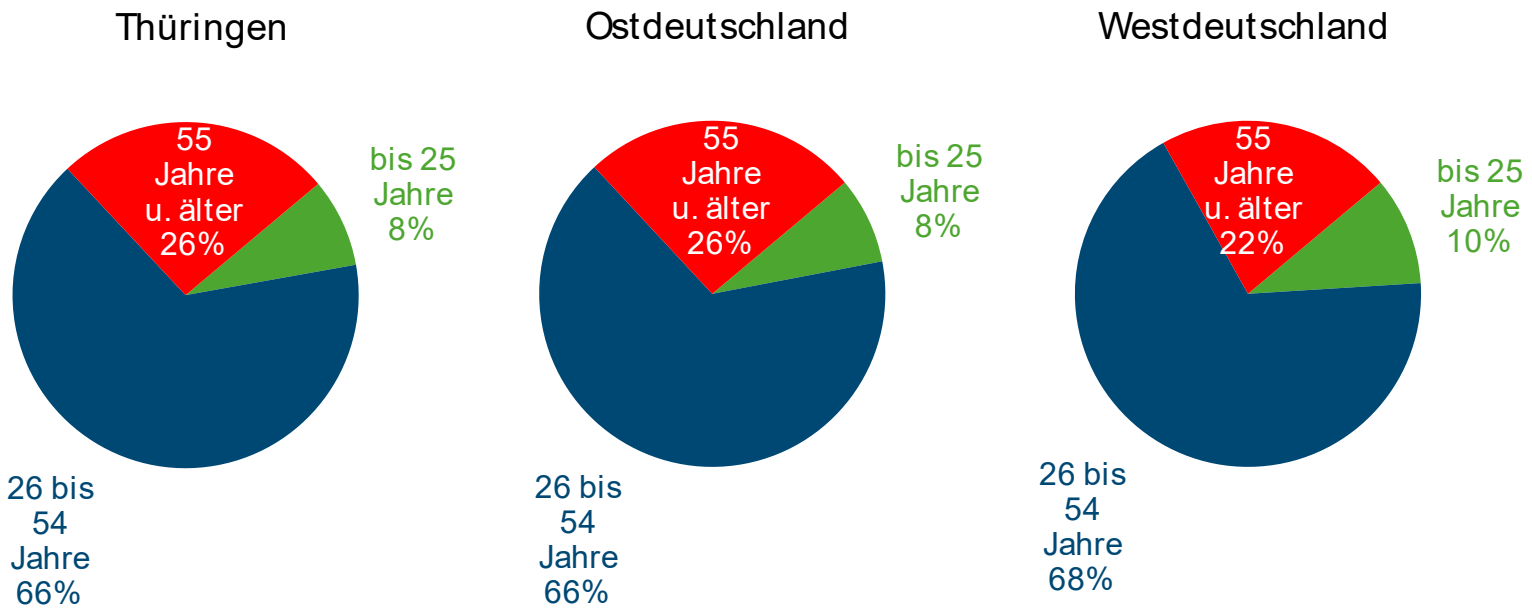



Quellen: Thüringer Landesamt für Statistik, Helaba Research & Advisory

Helaba

# Gealterte Arbeitnehmerschaft

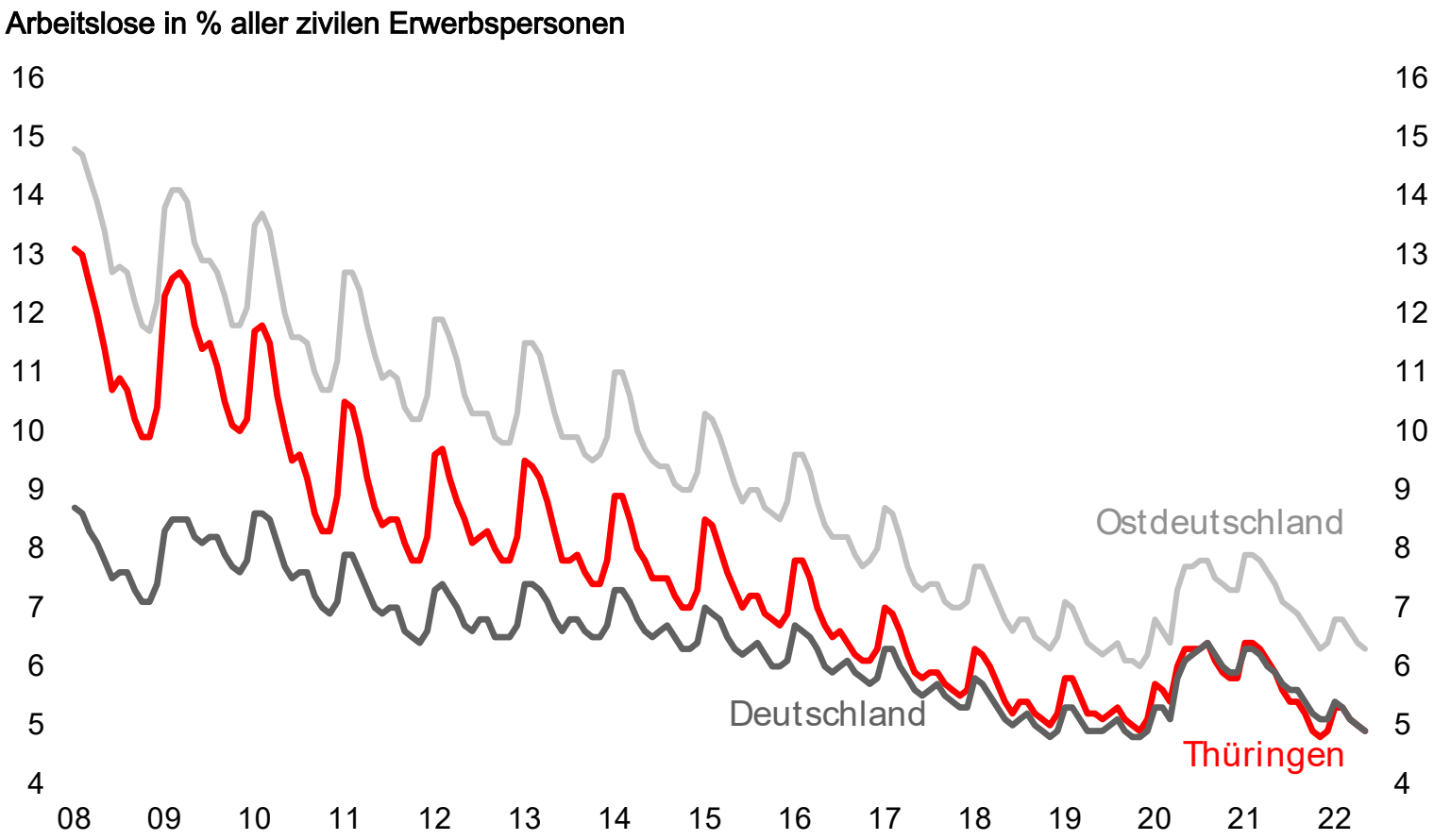
**Sozialversicherungspflichtig Beschäftigte nach Altersklassen, Juni 2021**






Helaba

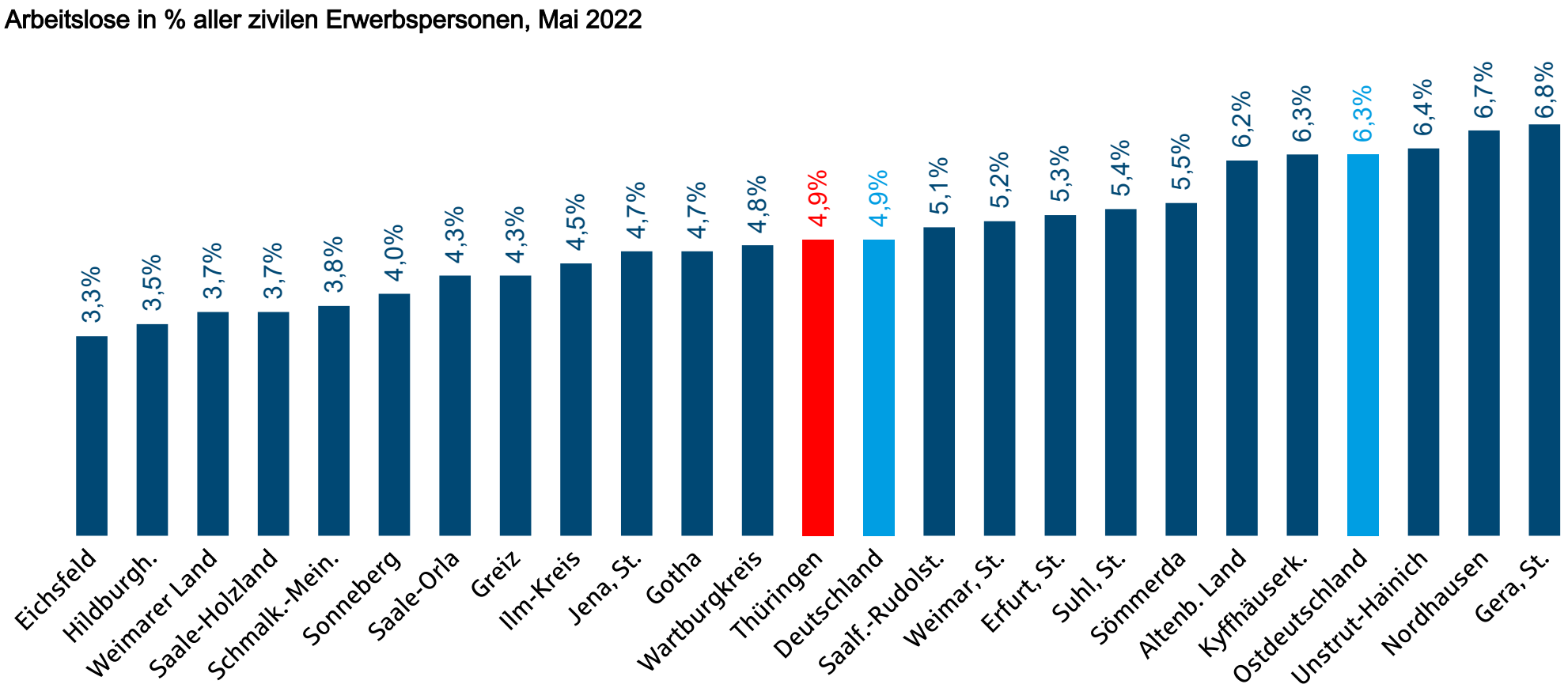
# Arbeitslosenquote auf Vollbeschäftigungsniveau von rund 5 %




Quellen: Bundesagentur für Arbeit, Helaba Research & Advisory

Helaba

# Arbeitslosenquote spiegelt in vielen Regionen demografische Entwicklung wieder

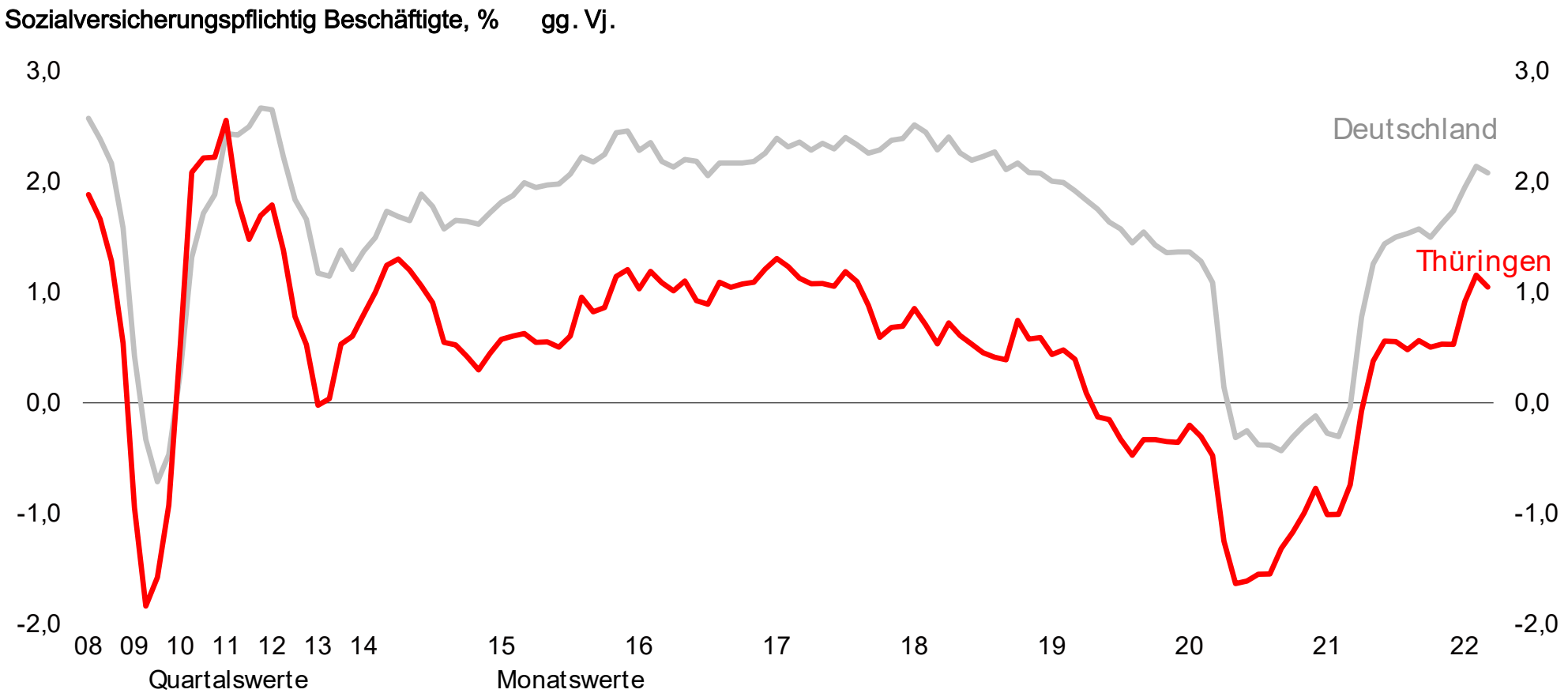



Quellen: Bundesagentur für Arbeit, Helaba Research & Advisory



Helaba

# Beschäftigung seit längerem im Plus

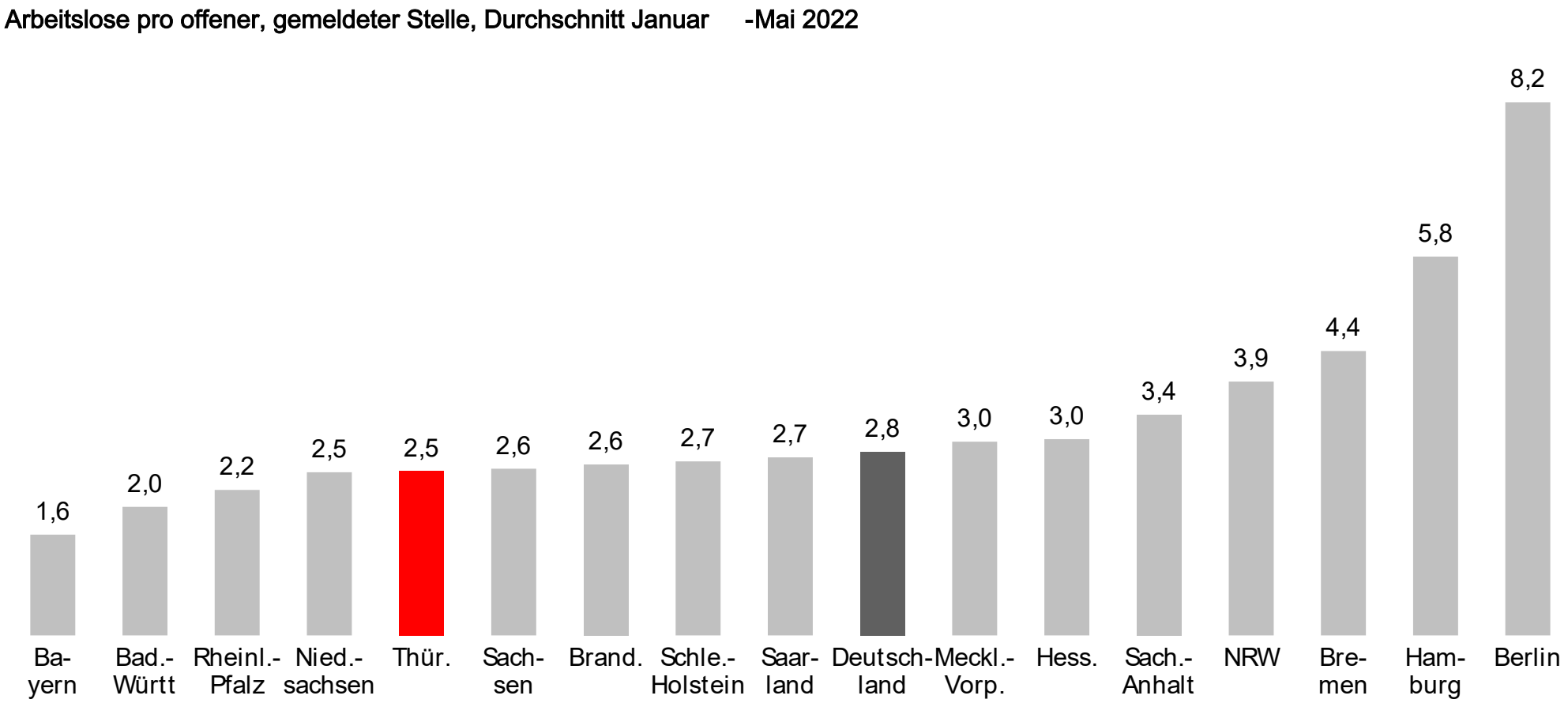



Quellen: Bundesagentur für Arbeit, Helaba Research & Advisory



Helaba

# Enger Arbeitsmarkt in Thüringen: Im Durchschnitt nur 2,5 Arbeitslose pro offener Stelle



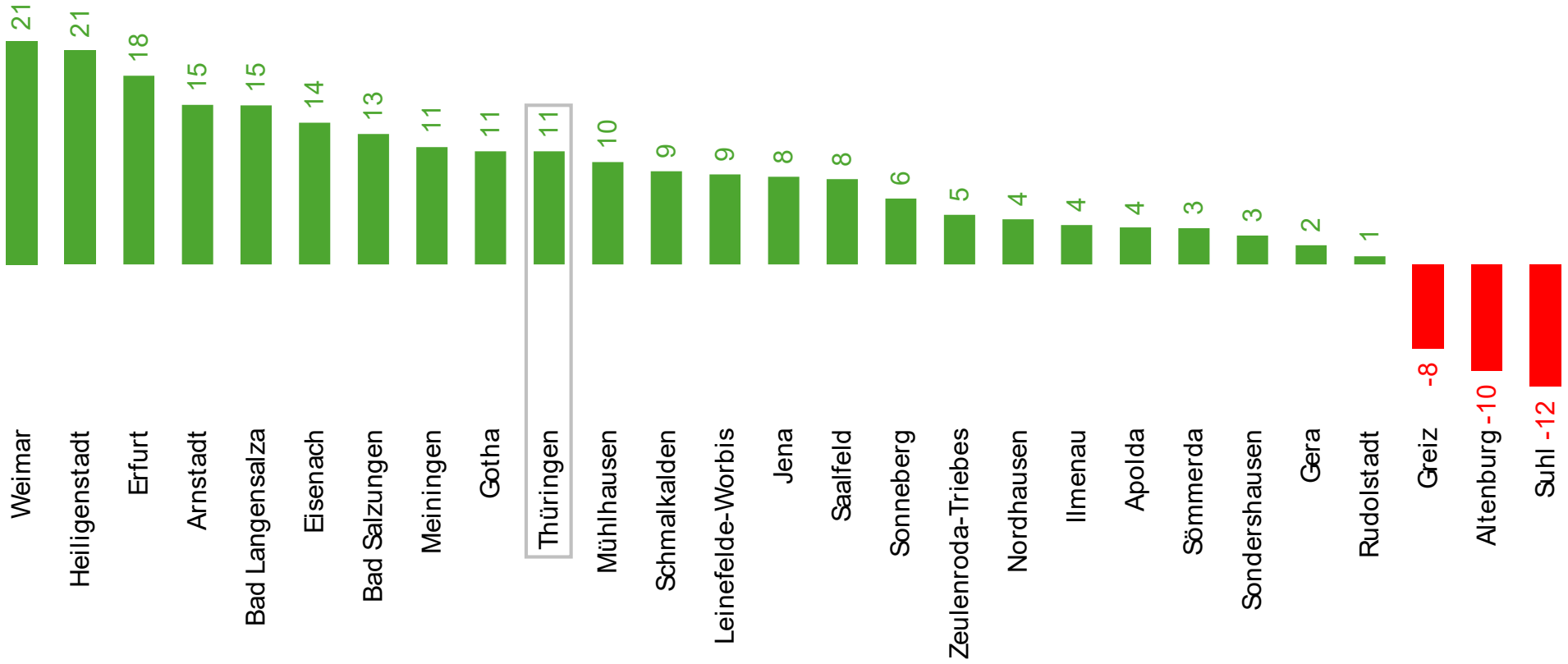

Quellen: Bundesagentur für Arbeit, Helaba Research & Advisory



Helaba

# Bevölkerungsprognose: Zahl der Senioren kräftig am Steigen – Ausnahmen dort, wo sie jetzt schon einen sehr hohen Bevölkerungsanteil haben

Thüringer Städte ab 15.000 Einwohner: Bevölkerung im Alter ab 65 Jahre, Veränderung 2040 gg. 2020 in %



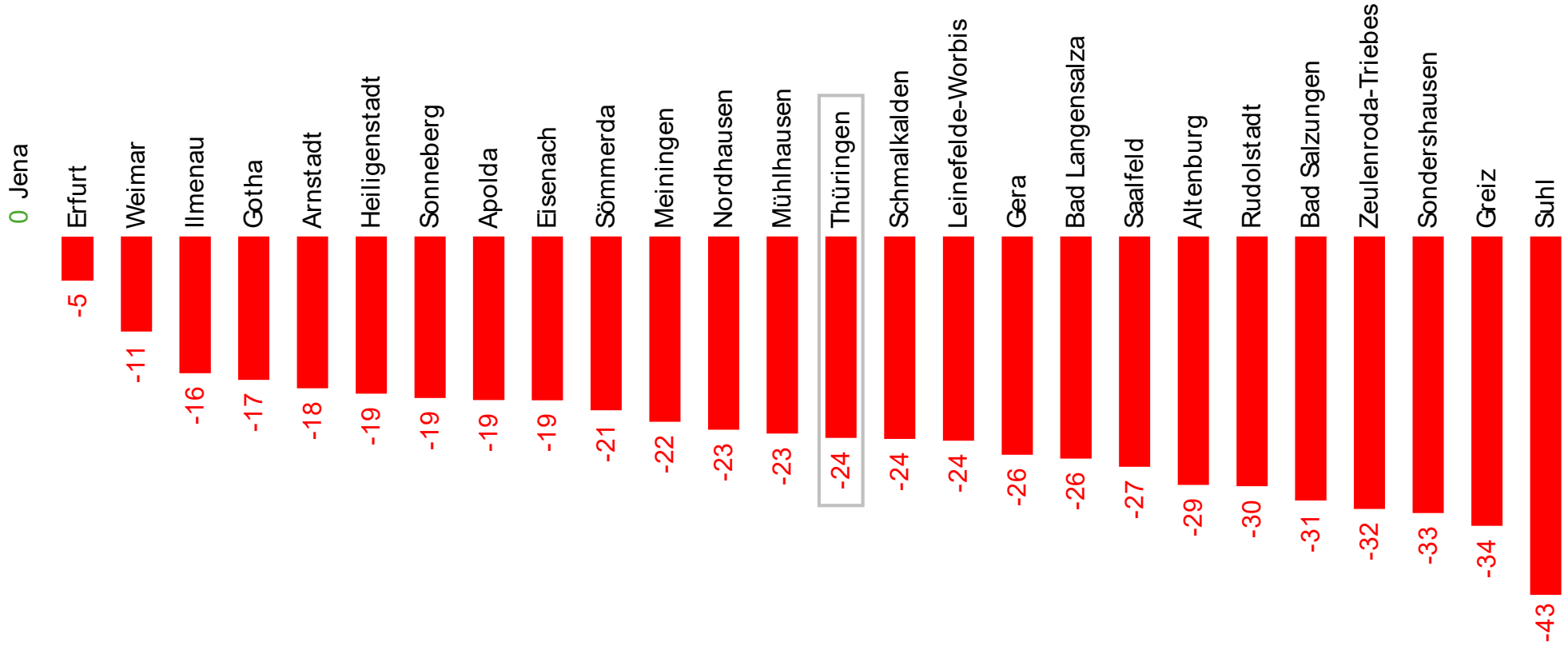

Quellen: Thüringer Landesamt für Statistik, Helaba Research & Advisory



Helaba

# Bevölkerungsprognose: Einwohnerzahl im erwerbsfähigen Alter sinkt durchschnittlich um ein Viertel

Thüringer Städte ab 15.000 Einwohner: Bevölkerung im Alter 21 bis 64 Jahre, Veränderung 2040 gg. 2020 in %



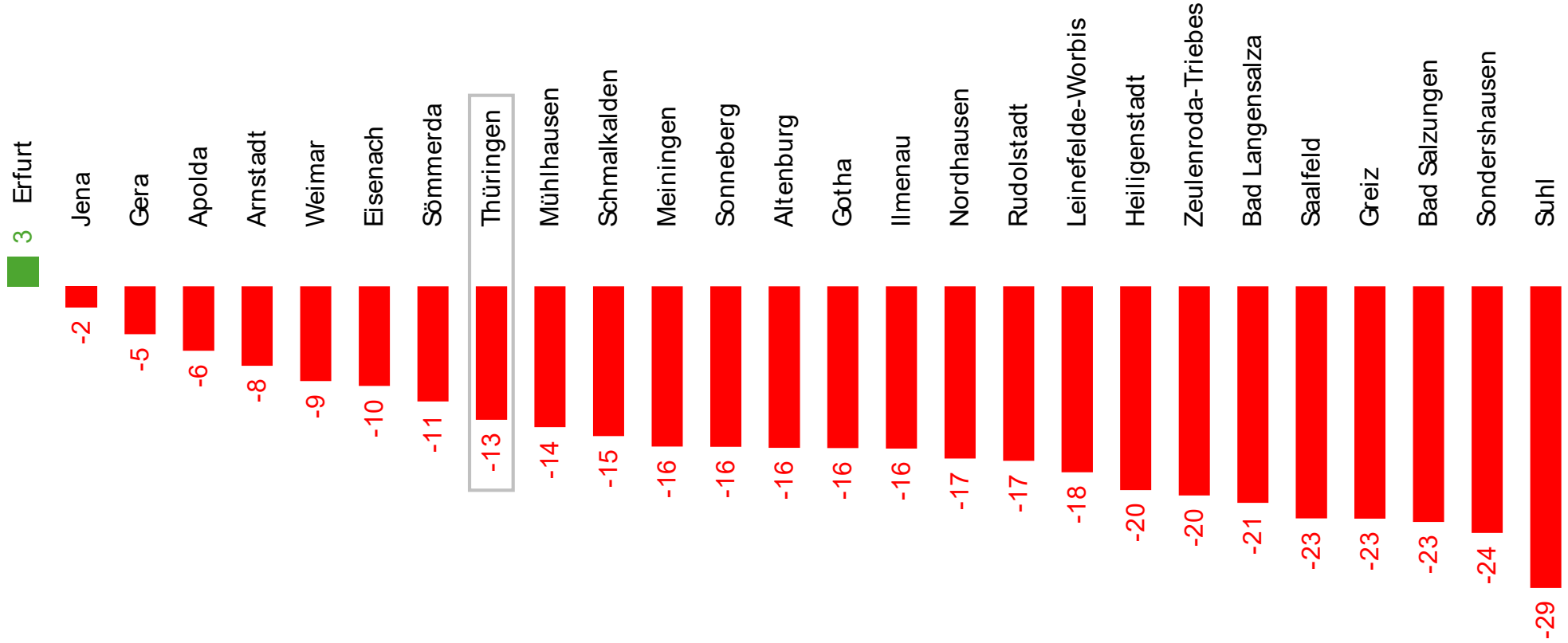

Quellen: Thüringer Landesamt für Statistik, Helaba Research & Advisory



Helaba

# Bevölkerungsprognose: Youngster in vielen Städten stark rückläufig

Thüringer Städte ab 15.000 Einwohner: Bevölkerung im Alter bis 20 Jahre, Veränderung 2040 gg. 2020 in %

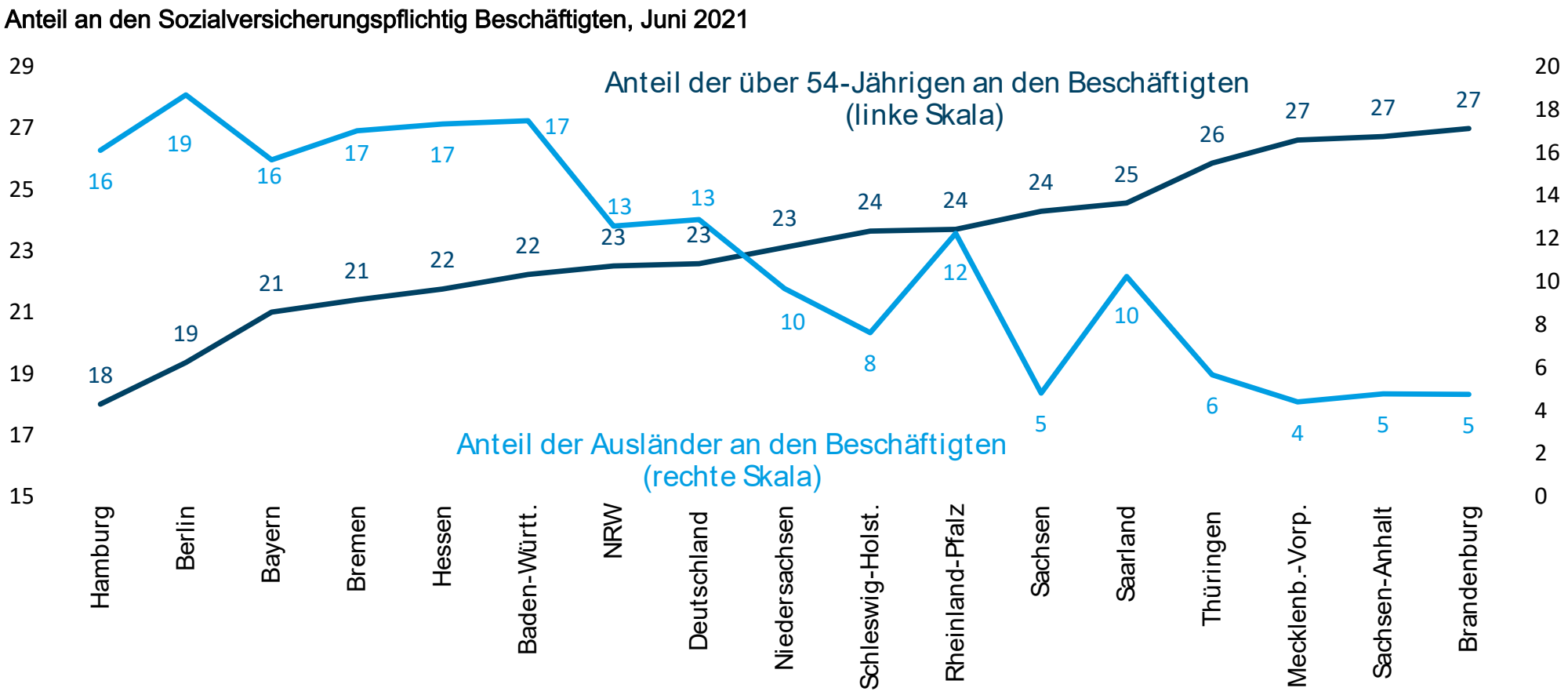



Quellen: Thüringer Landesamt für Statistik, Helaba Research & Advisory



Helaba

# Viele ausländische Beschäftigte → jüngere Arbeitnehmerschaft

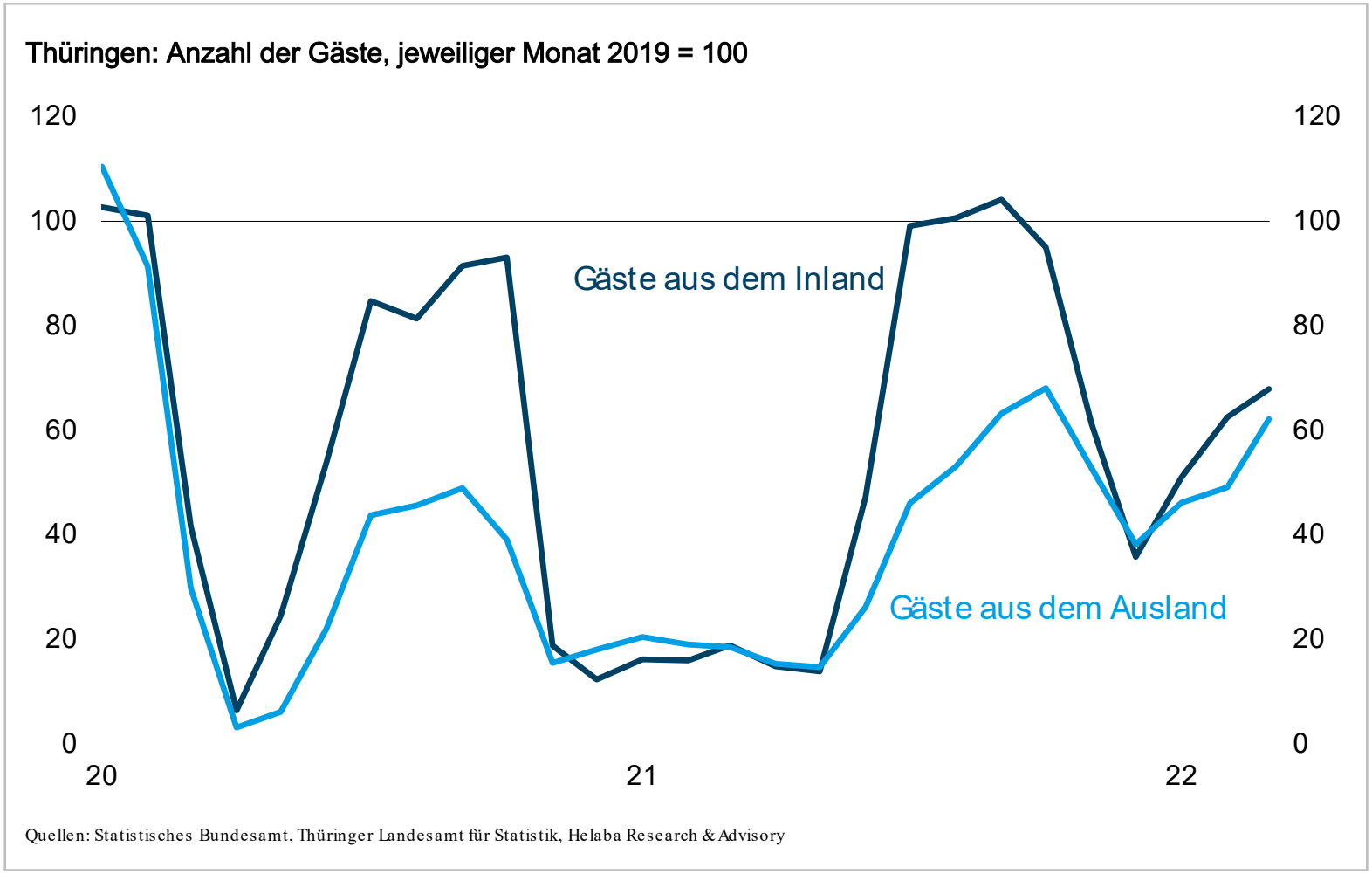



Quellen: Bundesagentur für Arbeit, Helaba Research & Advisory



Helaba

# Tourismus: Besucherzahlen schwanken mit Corona-Restriktionen




Quellen: Statistisches Bundesamt, Thüringer Landesamt für Statistik, Helaba Research & Advisory

Helaba

**Dr. Gertrud R. Traud**

Chefvolkswirtin / Head of Research & Advisory

Tel.: 069 9132 2024

research@helaba.de

Die Publikation ist mit größter Sorgfalt bearbeitet worden. Sie enthält jedoch lediglich unverbindliche Analysen und Prognosen zu den gegenwärtigen und zukünftigen Marktverhältnissen. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wir aber keine Gewähr übernehmen können. Sämtliche in dieser Publikation getroffenen Angaben dienen der Information. Sie dürfen nicht als Angebot oder Empfehlung für Anlageentscheidungen verstanden werden.

**Helaba**

Neue Mainzer Straße 52 – 58
60311 Frankfurt am Main
T +49 69 / 91 32-01
F +49 69 / 29 15-17

Bonifaciusstraße 16
99084 Erfurt
T +49 3 61 / 2 17-71 00
F +49 3 61 / 2 17-71 01

www.helaba.com