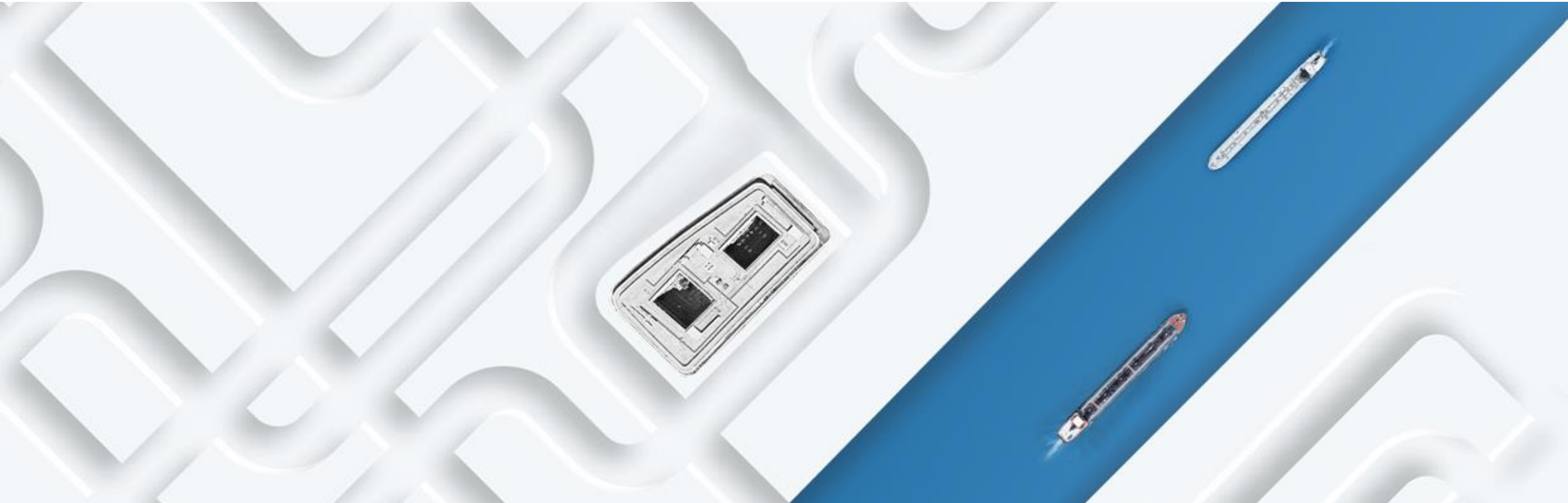
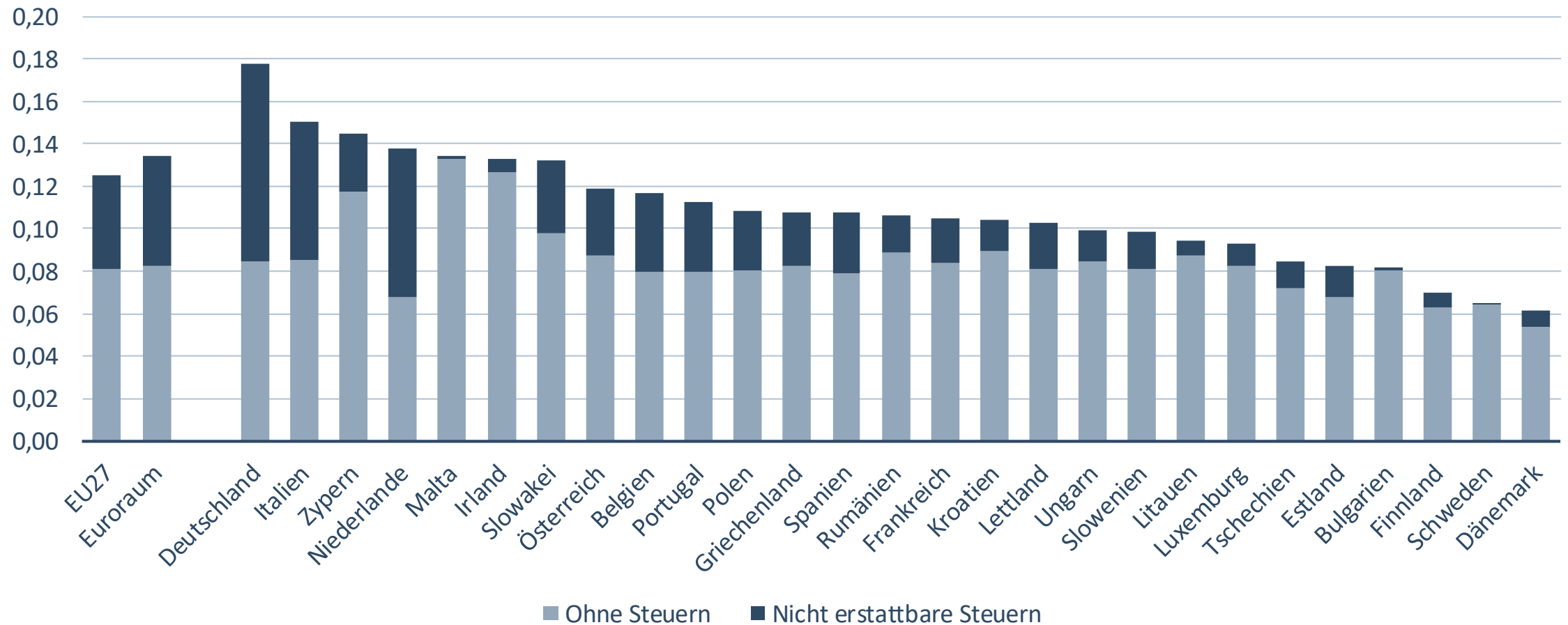


Was bedeutet die Dekarbonisierung für die deutsche Industrie ?



Strompreise für Nichthaushaltskunden im europäischen Vergleich

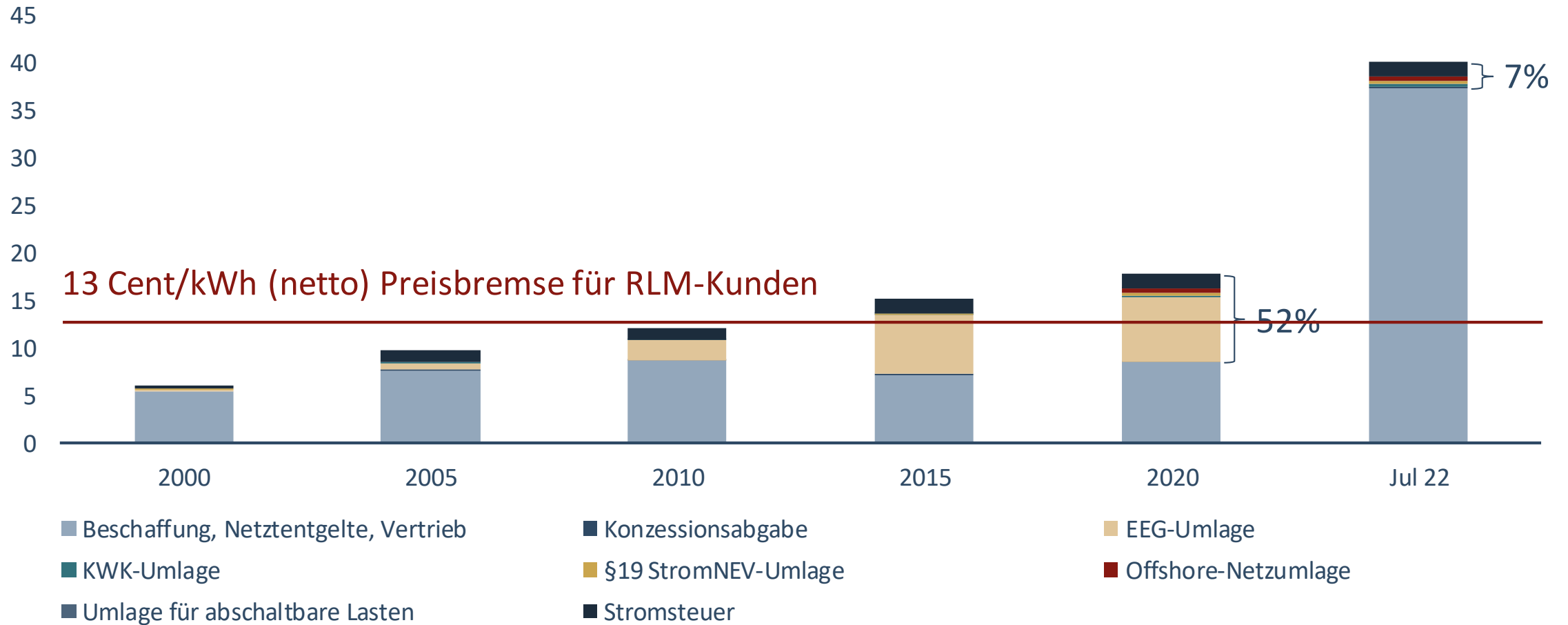
Erstes Halbjahr 2020 in Euro je kWh, Durchschnitt unterschiedlicher Verbrauchsbänder



Quelle: Eurostat, 2020

Entwicklung des Industriestrompreises

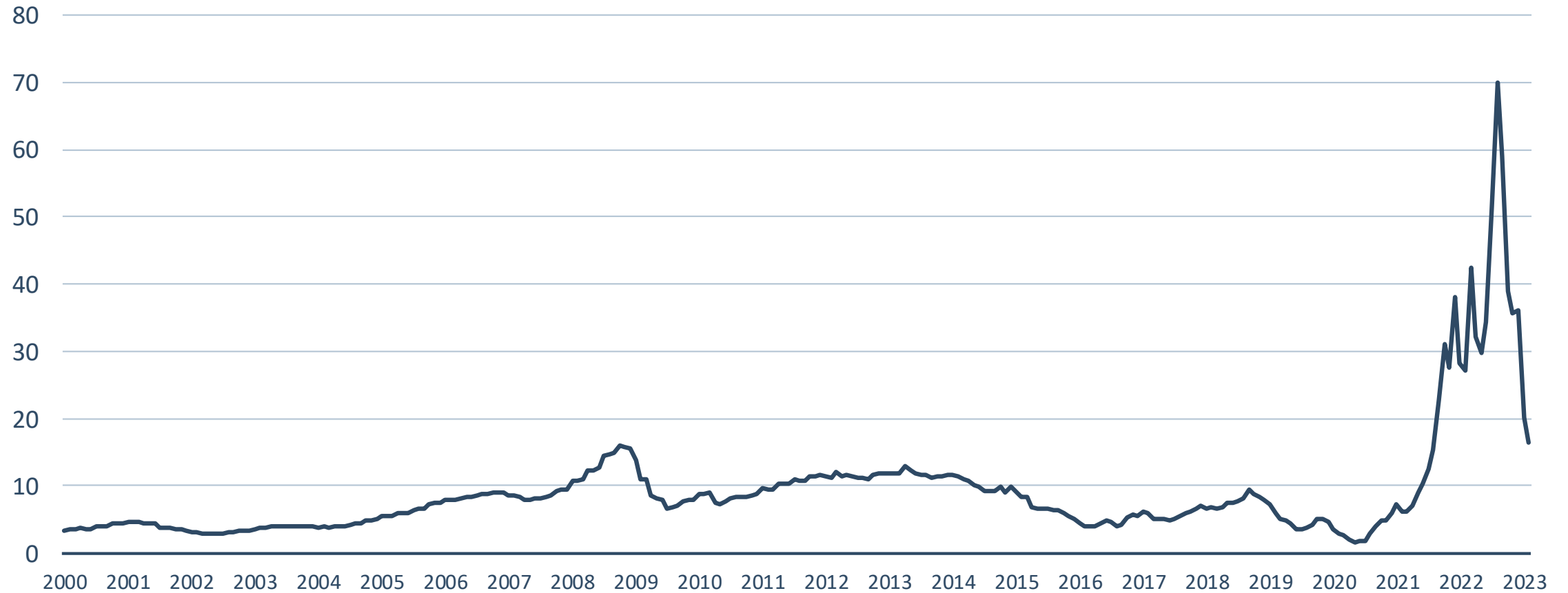
Durchschnittlicher Industriestrompreis in Cent/kWh



Quelle: BDEW, 2022; Durchschnittlicher Strompreis für Neuabschlüsse in der Industrie in ct/kWh (inkl. Stromsteuer), Jahresverbrauch 160.000 bis 20 Mio. kWh, mittelspannungsseitige Versorgung

Gas: Das akute Preisproblem

US-Dollar je Million British Thermal Units, Europa

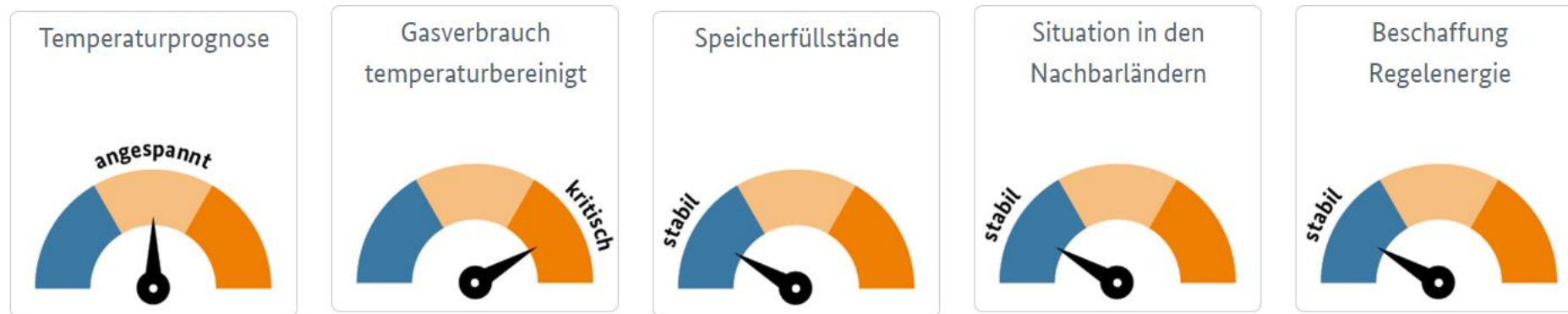


Quellen: Weltbank; IW

Aktuelle Lage der Gasversorgung in Deutschland

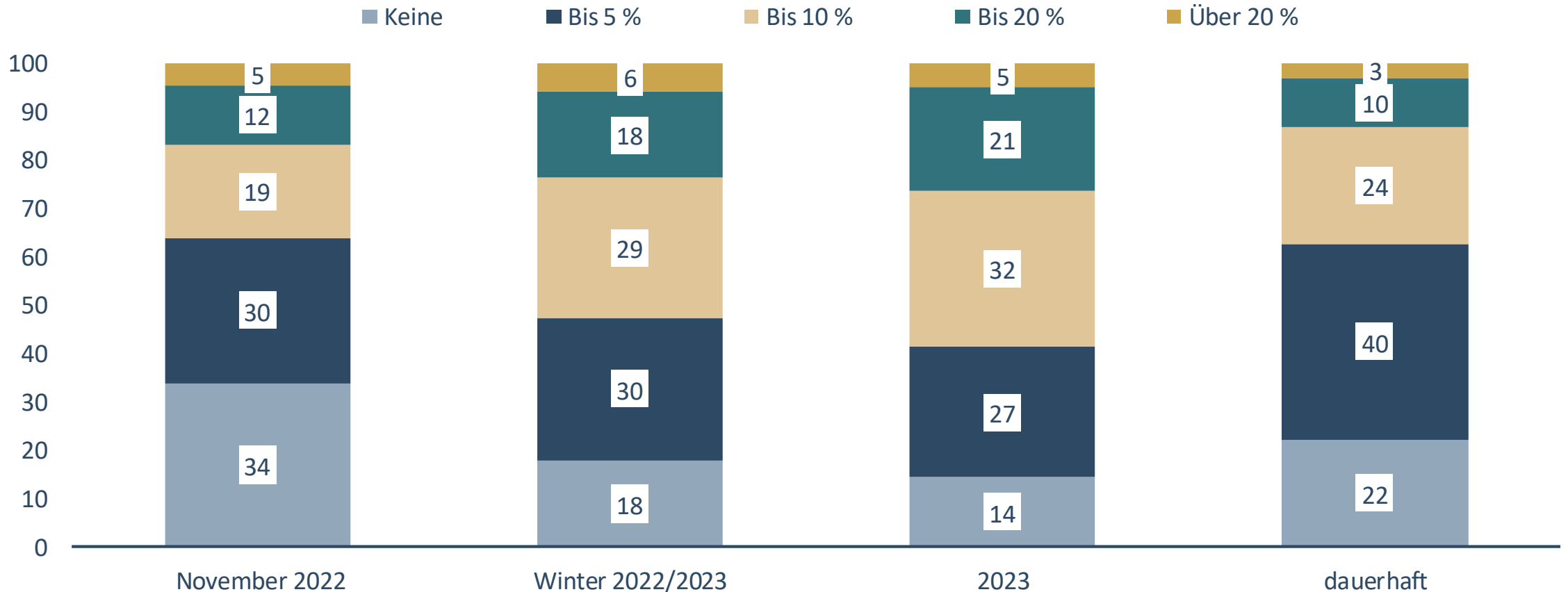
Lageeinschätzung der Bundesnetzagentur (28.03.2023)

- Der Gesamtspeicherstand in Deutschland liegt bei 64,5 %.
- Die Gasversorgung in Deutschland ist stabil. Die Versorgungssicherheit ist gewährleistet.
- Der temperaturbereinigte Verbrauch liegt 14 % unter dem Referenzwert.
- Die Bundesnetzagentur sieht in der Vorbereitung auf den Winter 2023/24 eine zentrale Herausforderung.



Ausmaß und Dauer von Produktionsstörungen

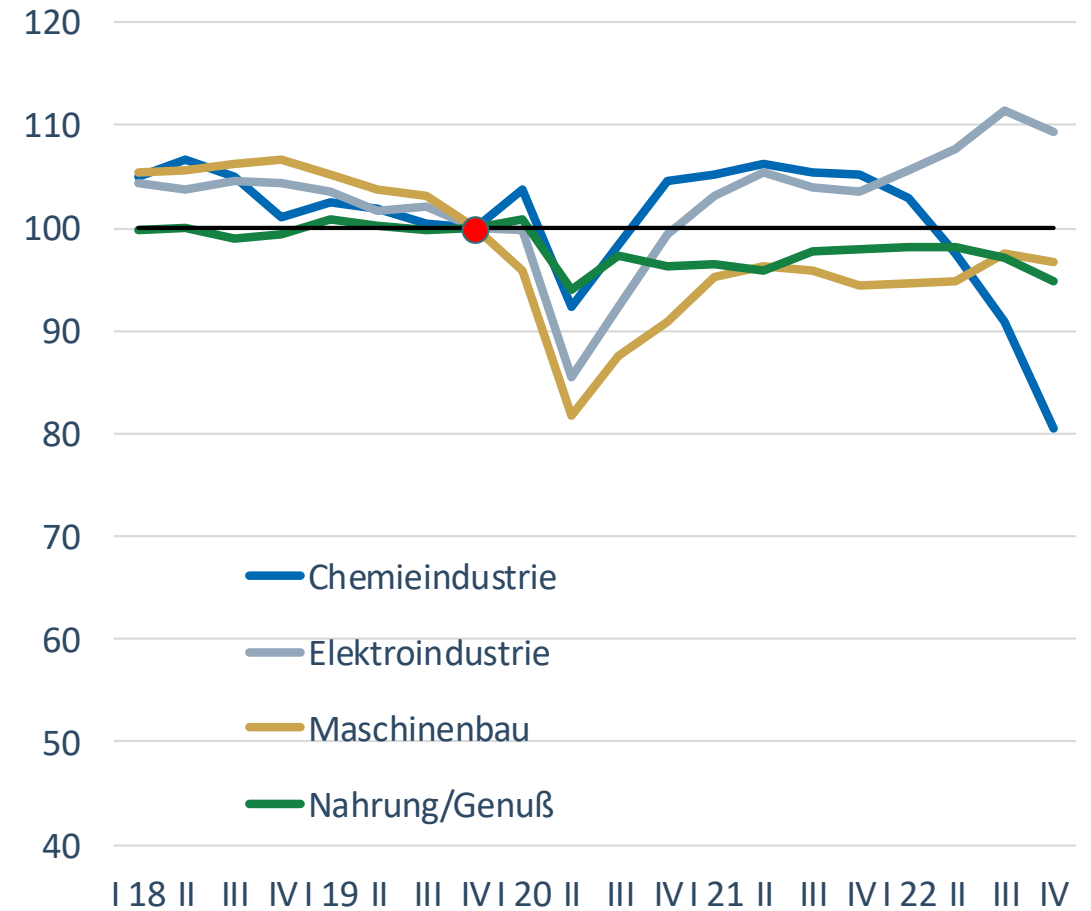
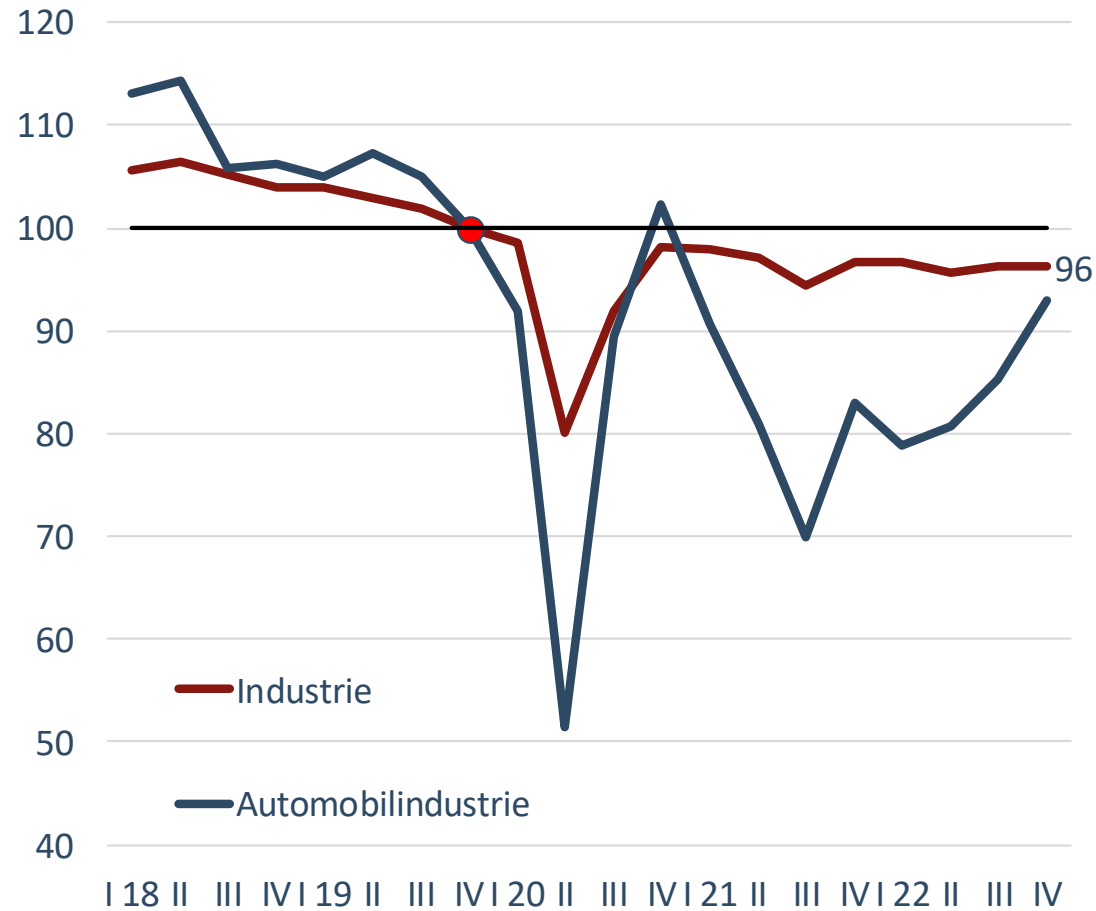
Anteil von Unternehmen nach Dauer und Ausmaß von Produktionsstörungen



Quelle: IW-Konjunkturumfrage Herbst 2022

Gespaltene Entwicklung in der deutschen Industrie

Saisonbereinigte Industrieproduktion, Index 4. Quartal 2019 = 100

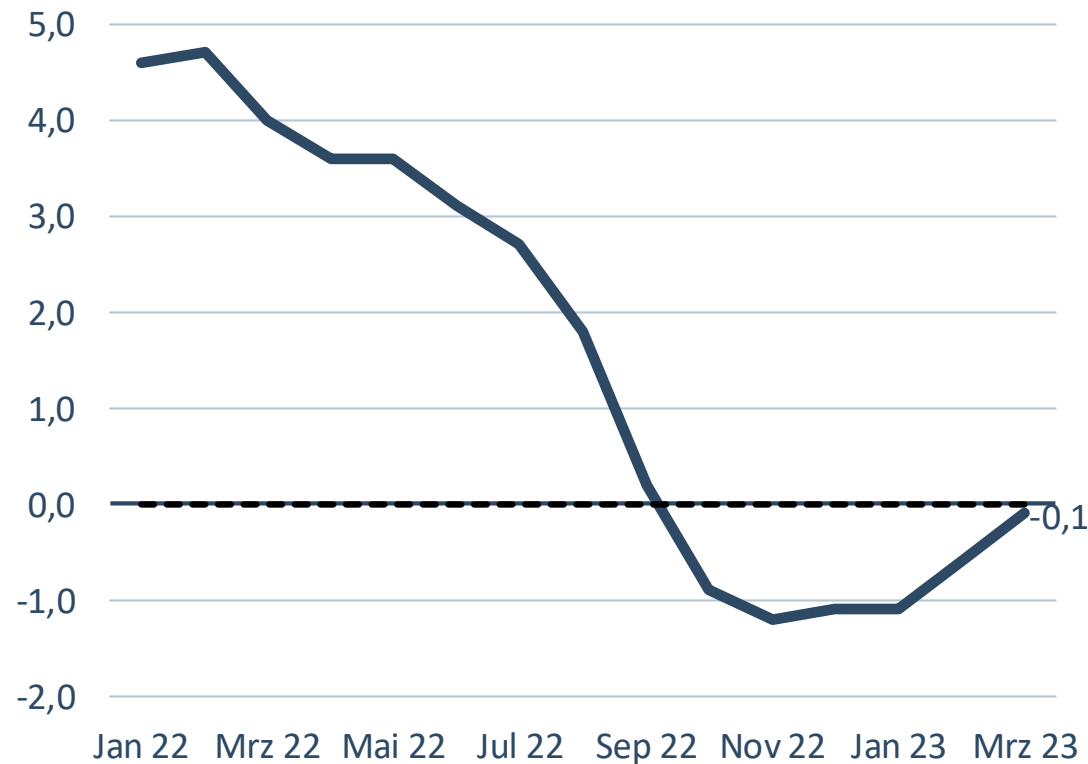


Quellen: Deutsche Bundesbank; Institut der deutschen Wirtschaft

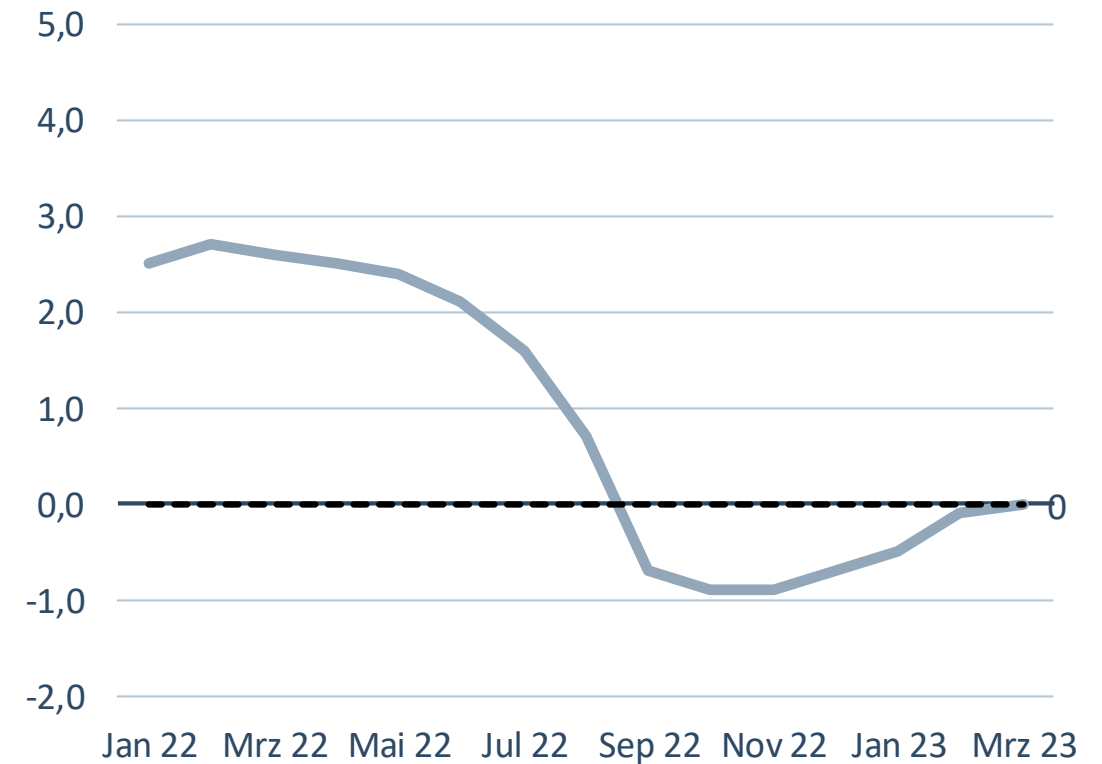
Prognosen für Industrie und Gesamtwirtschaft 2023

Veränderung des realen BIP und der Industrieproduktion in Deutschland gegenüber Vorjahr in Prozent

Industrieproduktion



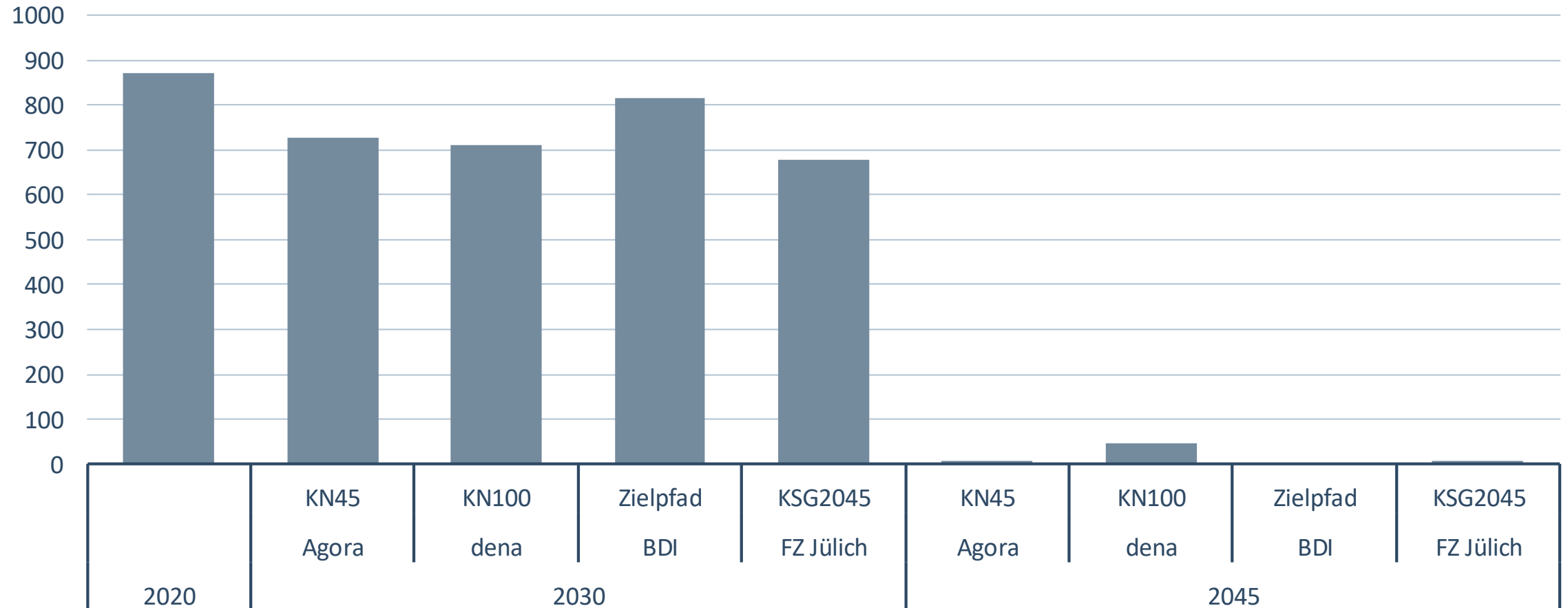
Gesamtwirtschaft



Quelle: Consensus Forecasts

Gas wird weiter gebraucht

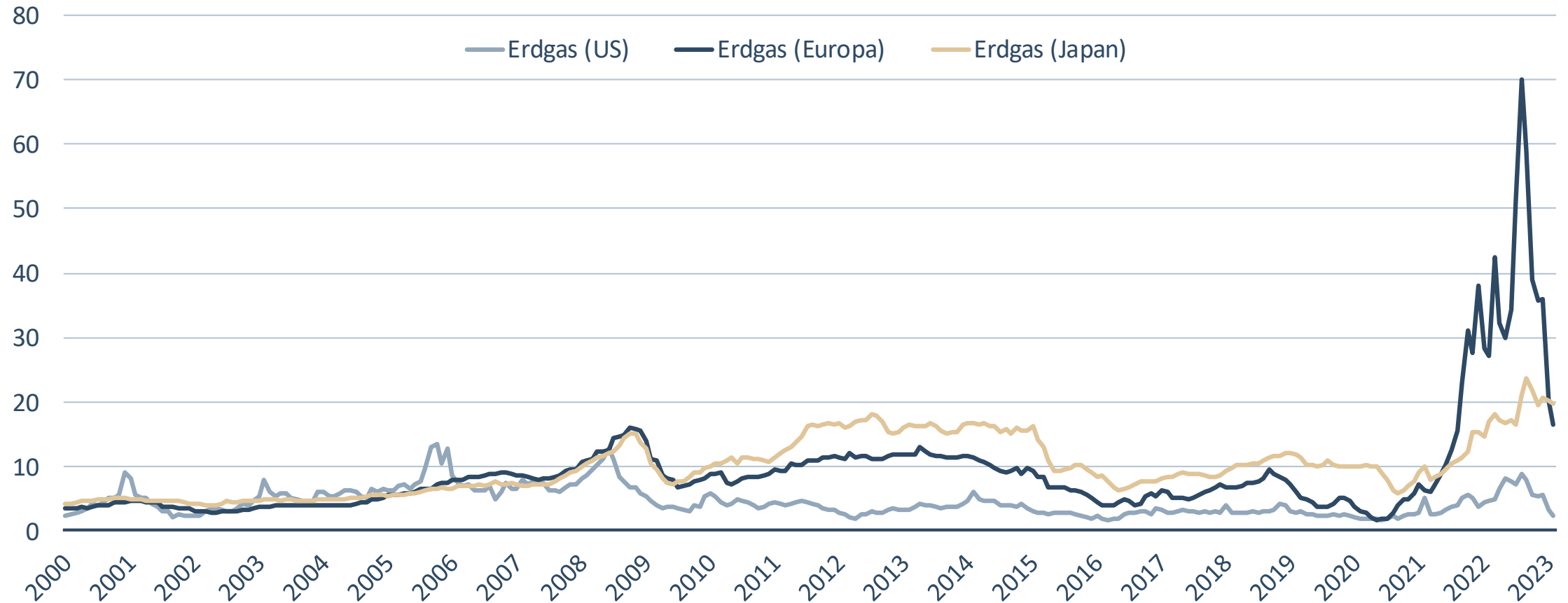
Entwicklung des Primärenergieverbrauchs in TWh



Quellen: BCG, 2021; BMWi 2021; dena, 2021; FZ Jülich, 2021; Prognos et al., 2021

Gas: Das langfristige Preisproblem

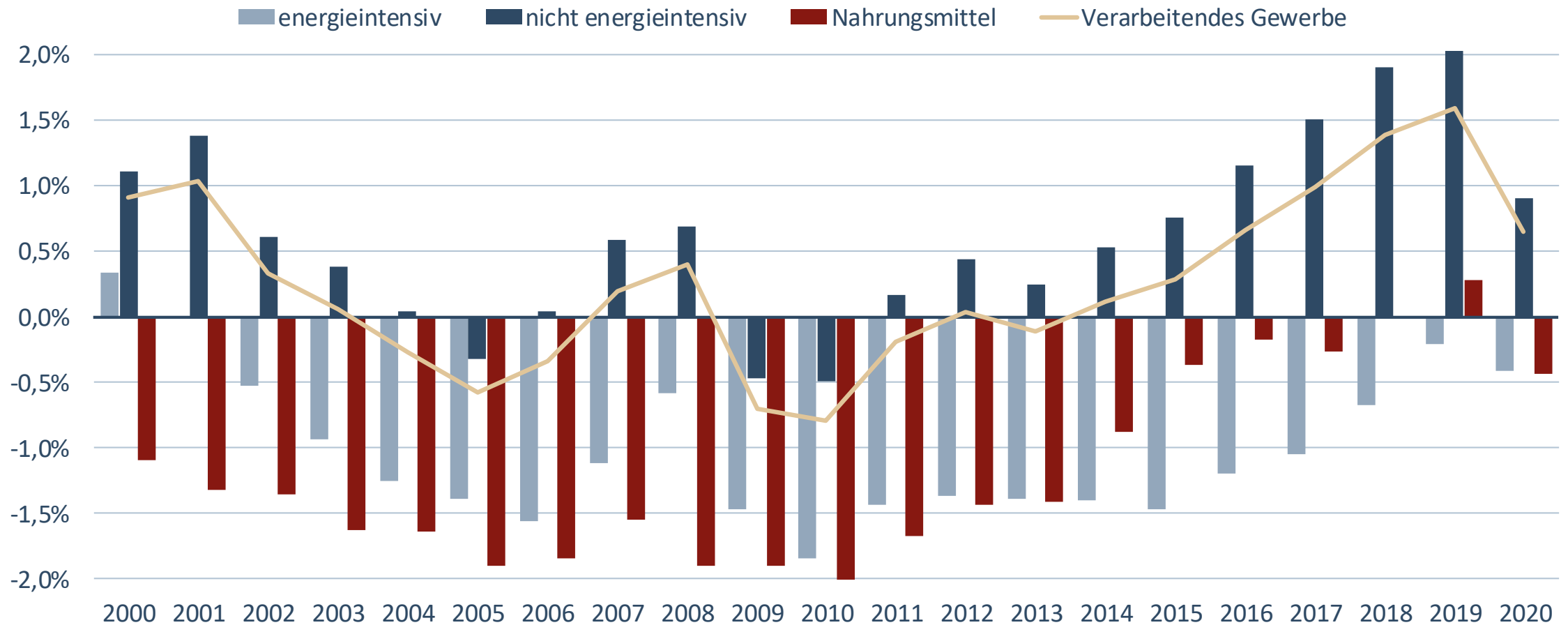
US-Dollar je Million British Thermal Units



Quellen: Weltbank; IW

Kapitalstock schrumpft in energieintensiven Branchen

Veränderung des realen Bruttoanlagevermögens



Quelle: IW

Makroökonomische Zeitenwende durch Pandemie und Krieg ?

Rezession Anpassungszeit 2023/2024	Strukturbrüche/Umkippeffekte Anpassungszeit 2020er Jahre
<ul style="list-style-type: none">• Normalisierung der Lieferkettenprobleme und Produktionsstörungen	<ul style="list-style-type: none">• Anhaltende Knappheiten (Ausfälle) von Material und Energie
<ul style="list-style-type: none">• Inflationsraten gehen bereits 2023 deutlich zurück	<ul style="list-style-type: none">• Inflationsraten bleiben weiterhin hoch
<ul style="list-style-type: none">• Stabilisierung von Konsum und Investitionen	<ul style="list-style-type: none">• Dauerhafte Zurückhaltung bei Konsum/Investitionen
<ul style="list-style-type: none">• Stabilisierung von Unternehmen	<ul style="list-style-type: none">• Insolvenzwellen / Kapitalstockverluste
<ul style="list-style-type: none">• Keine De-Industrialisierung / keine dauerhafte Standortverschlechterung	<ul style="list-style-type: none">• De-Industrialisierung / dauerhafte Standortverschlechterung
<ul style="list-style-type: none">• Stabiler Arbeitsmarkt	<ul style="list-style-type: none">• Anhaltende strukturelle Arbeitslosigkeit
<ul style="list-style-type: none">• Re-Start für eine aktive Transformation	<ul style="list-style-type: none">• Passive Transformation

Europäischer versus US-amerikanischer Ansatz



- › CO₂-Begrenzung und -Bepreisung
- › Grenzausgleichsmechanismus
- › Eng definierte Förderbedingungen
- › Beihilferecht



- › Subventionen für die grüne Transformation
- › Grüner Protektionismus
- › Steuererleichterungen
- › Kopplung an Handelsabkommen

Konsequenzen für die internationale Klimapolitik?

Mögliche stilisierte Szenarien

Koordination

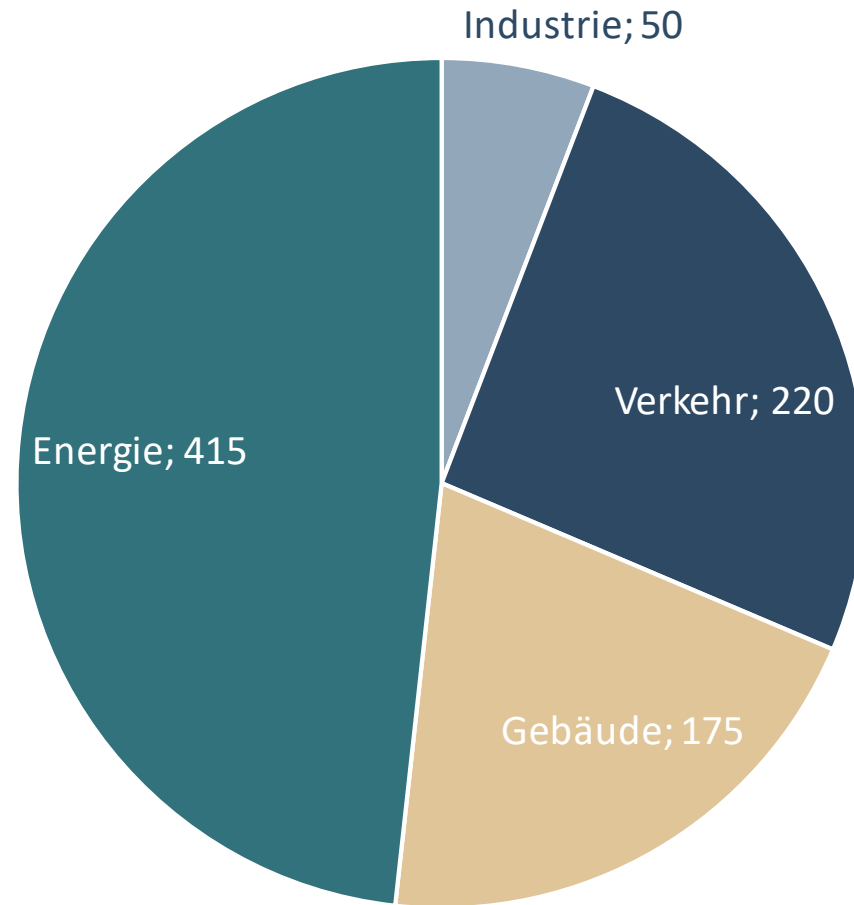
- Neuer Anlauf für internationale Handelsabkommen mit klimapolitischen Elementen
- (Sektorale) Klimaclub(s)
- Stärkung internationaler Organisationen

Protektionismus

- IRA und CBAM bauen „Klimafestungen“ in USA und EU auf
- Neue Handelsbarrieren und -konflikte
- Lieferketten und internationale Arbeitsteilung büßen Resilienz ein → verstärkt Protektionismus

Bis 2030 860 Mrd. Euro Mehrinvestitionen fürs Klima nötig

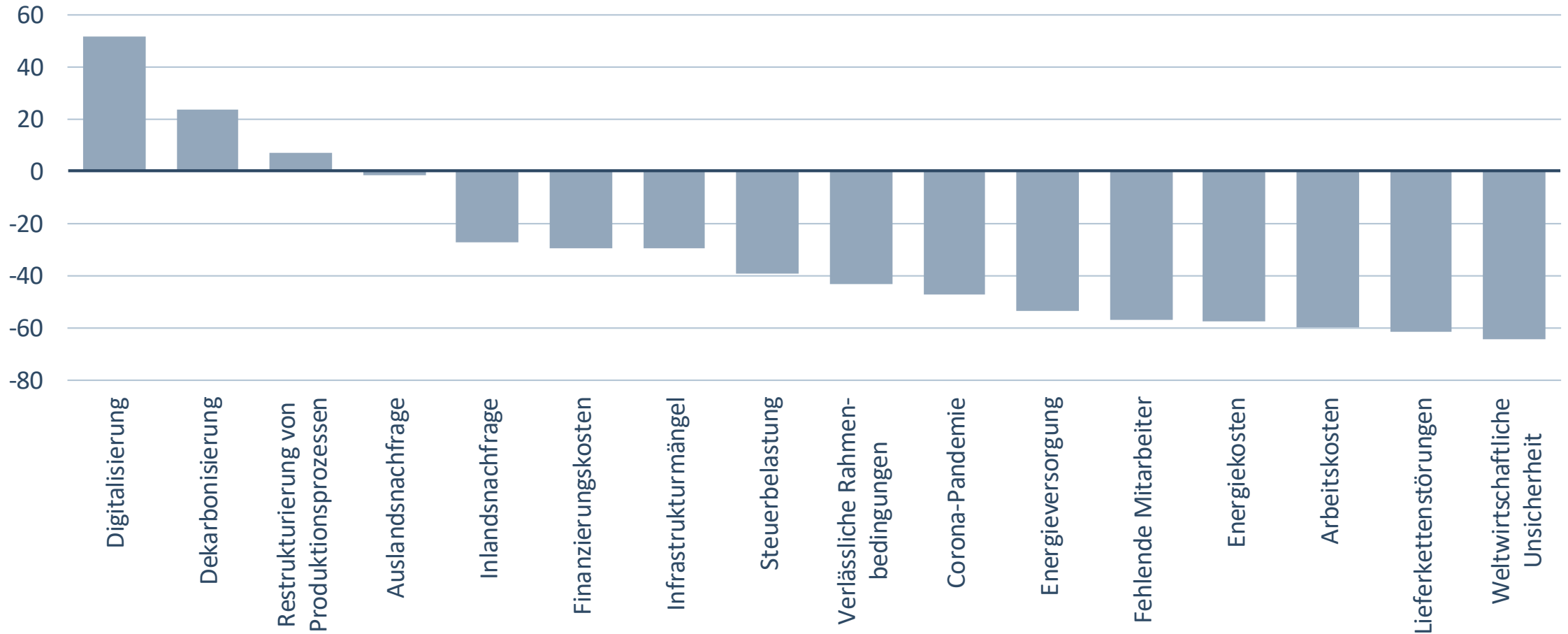
in Mrd. Euro, kumulierte Mehrkosten für Klimaschutz bis 2030 in Deutschland



Quelle: BCG/Prognos, 2021

Disruption als Investitionstreiber?

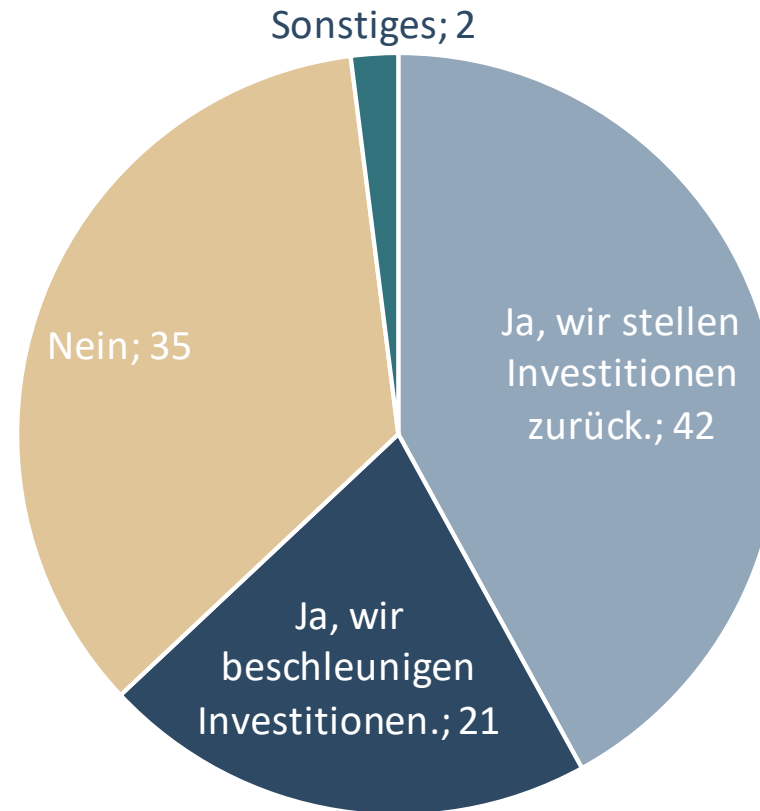
Saldo aus positiven und negativen Bewertungen der jeweiligen Faktoren auf die Investitionstätigkeit in Deutschland in Prozentpunkten



Zugrundeliegende Frage: Welchen Einfluss haben folgende Faktoren auf die allgemeine Investitionstätigkeit Ihres Unternehmens? Gewichtete Ergebnisse der IW-Konjunkturumfrage vom Juni 2022 unter 2.282 Unternehmen.
Quelle: Institut der deutschen Wirtschaft

ökologische Transformation: Rückstellen oder Schub?

Einfluss der aktuellen Preisentwicklung mit Blick auf die ökol. Transformation, in %



Quelle: BDI-Blitzumfrage – August/September 2022, 593 Unternehmen

Prof. Dr. Hubertus Bardt

Geschäftsführer

+49 221 4981-750

bardt@iwkoeln.de

www.iwkoeln.de

 [@H_Bardt](https://twitter.com/H_Bardt)

