

Gesamtmetall | via Video, 12. Dezember 2024  
*Volkswirtschaftlicher Ausschuss*

# Zur Wettbewerbsintensivierung deutscher Exporte gegenüber China

Volkswirtschaftliche Folgen und wirtschaftspolitische Ableitungen

Stefan Kooths  
*Forschungszentrum Konjunktur und Wachstum*



# Winterprognose des IfW Kiel (12. Dezember 2024)



ifw KIEL INSTITUTE FOR  
WELTWIRTSCHAFT

## KIELER KONJUNKTUR- BERICHTE

**Deutsche Wirtschaft**  
im Winter 2024

*Vorabfassung – nicht redigiert*  
*Sperrfrist 12.12.2024 – 09.30 Uhr*

Nr. 120 (2024 | Q4)

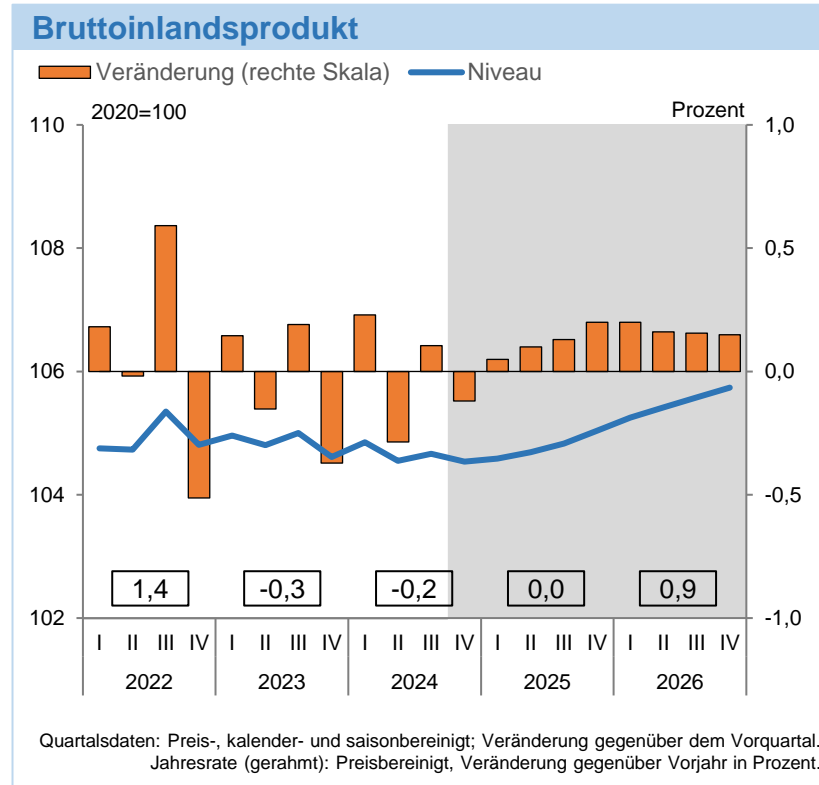
*Jens Boysen-Hogrefe, Dominik Groll, Timo Hoffmann, Nils Jannsen,  
Stefan Kooths, Christian Schröder und Nils Sonnenberg*

Forschungszentrum  
Konjunktur und Wachstum

## Kein Aufschwung in Sicht

Konjunktur lahmt,  
Politik lähmt,  
Wachstum leidet.

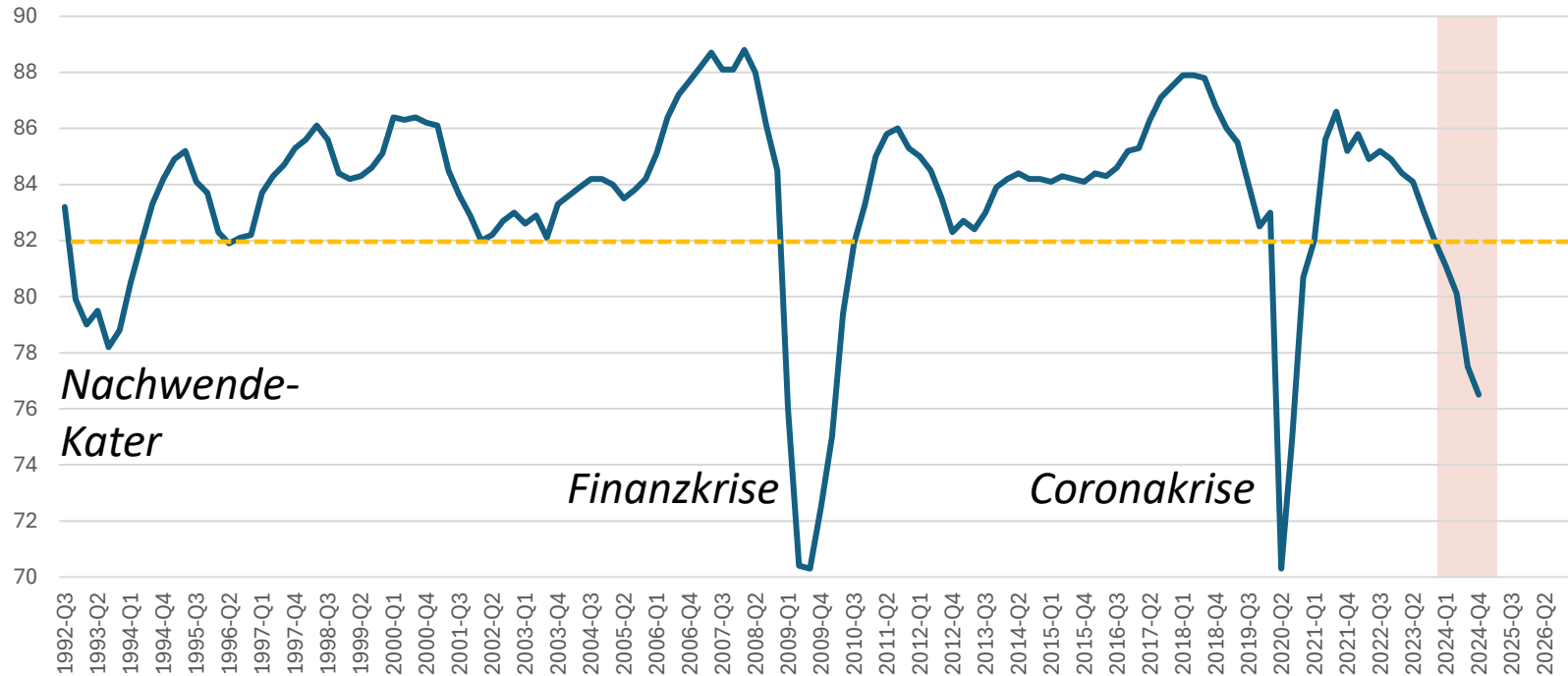
# Wellblechkonjunktur ⇒ tiefer in die Krise



- Krise in der Industrie
- Hohe Politikunsicherheit schürt Attentismus
- Deutlichere Schrammen am Arbeitsmarkt
- Risiken
  - » Ungemach aus dem außenwirtschaftlichen Umfeld
  - » Vorgezogene Neuwahlen können Phase der Handlungsunfähigkeit auf Bundesebene verkürzen

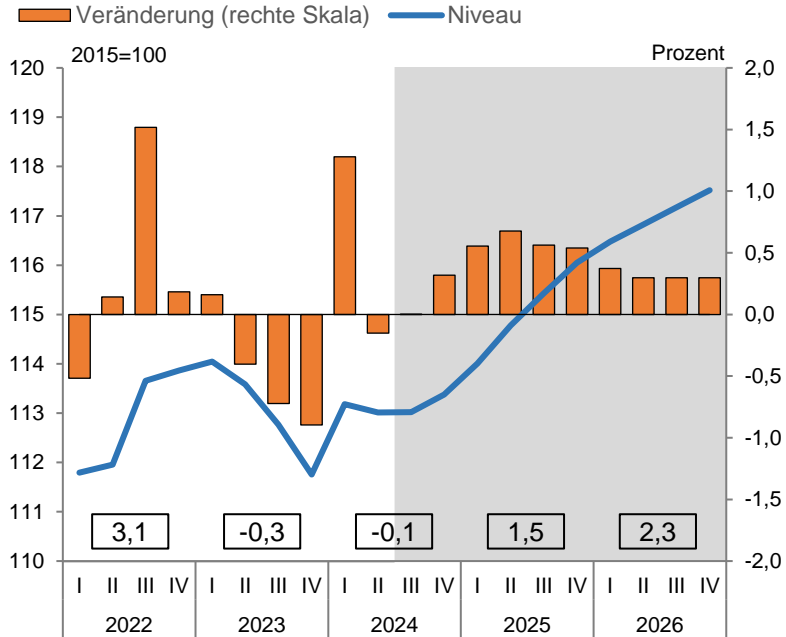
# Absturz in der Industrie

## Kapazitätsauslastung (Industrie)



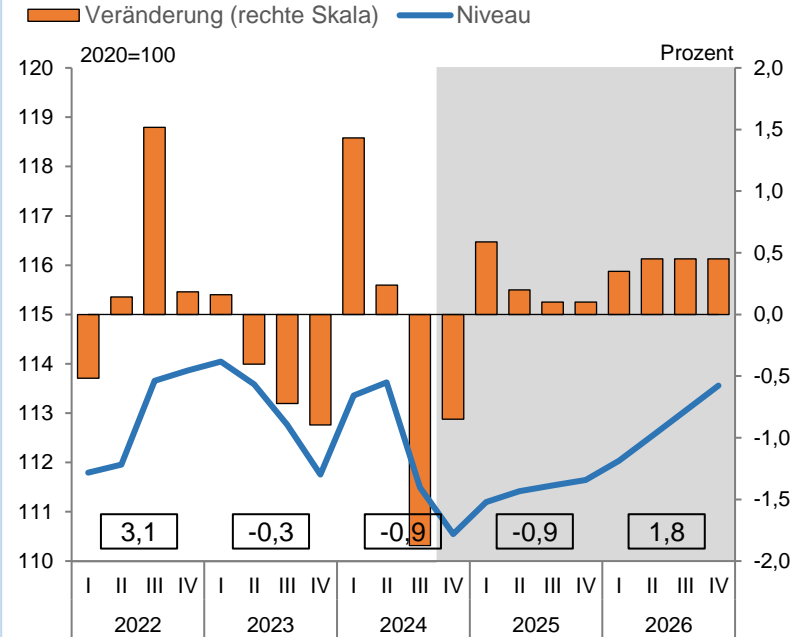
# Zölle lasten zusätzlich auf Exportschwäche

## Exporte (Herbstprognose)



Quartalsdaten: Preis-, kalender- und saisonbereinigt; Veränderung gegenüber dem Vorquartal.  
 Jahresrate (gerahmt): Preisbereinigt, Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent.

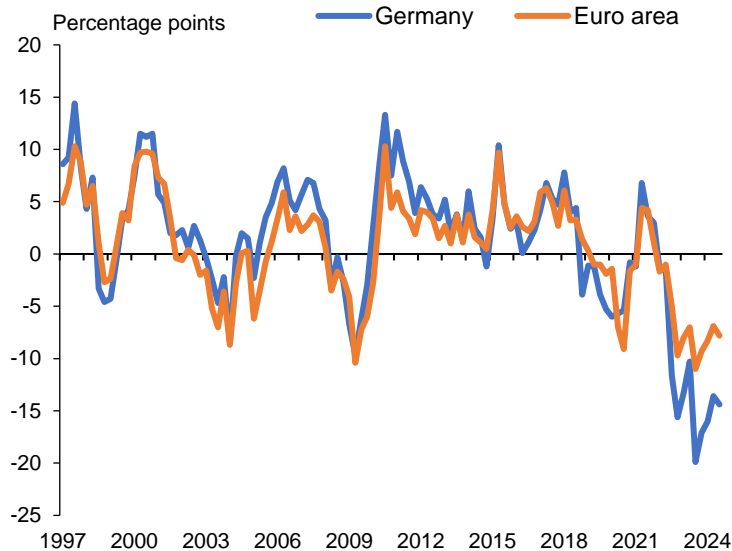
## Exporte (Winterprognose)



Quartalsdaten: Preis-, kalender- und saisonbereinigt; Veränderung gegenüber dem Vorquartal.  
 Jahresrate (gerahmt): Preisbereinigt, Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent.

# Verlust an Wettbewerbsfähigkeit

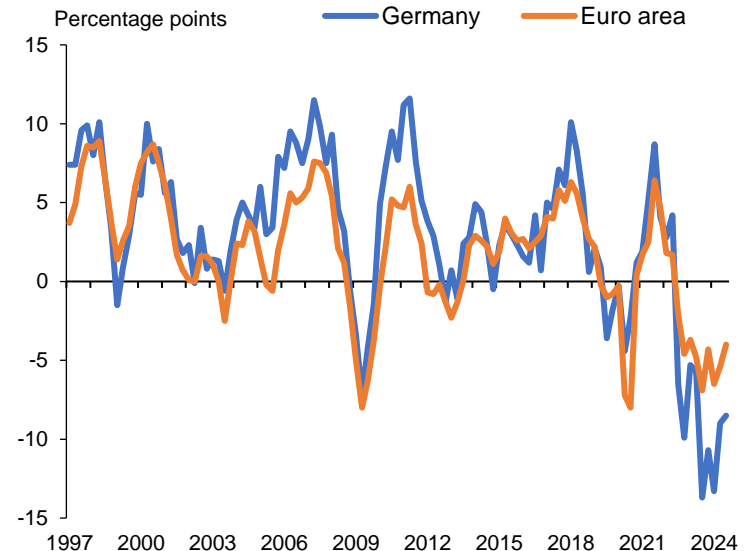
## Nicht-EU-Ausland



Quarterly data. Change in competitive position outside the European Union. Survey data; balance of the share of firms reporting an improvement and firms reporting a deterioration.

Source: European Commission.

## EU-Ausland

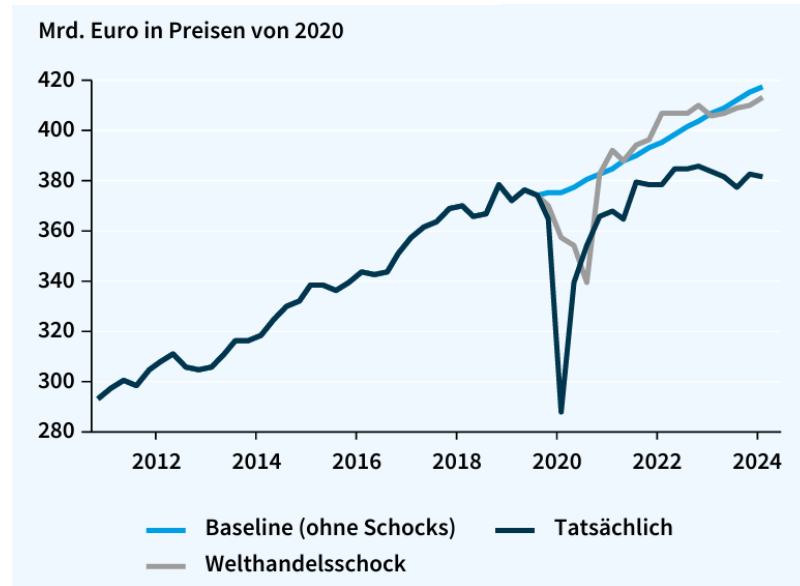


Quarterly data. Change in competitive position in foreign markets inside the EU. Survey data; balance of the share of firms reporting an improvement and firms reporting a deterioration.

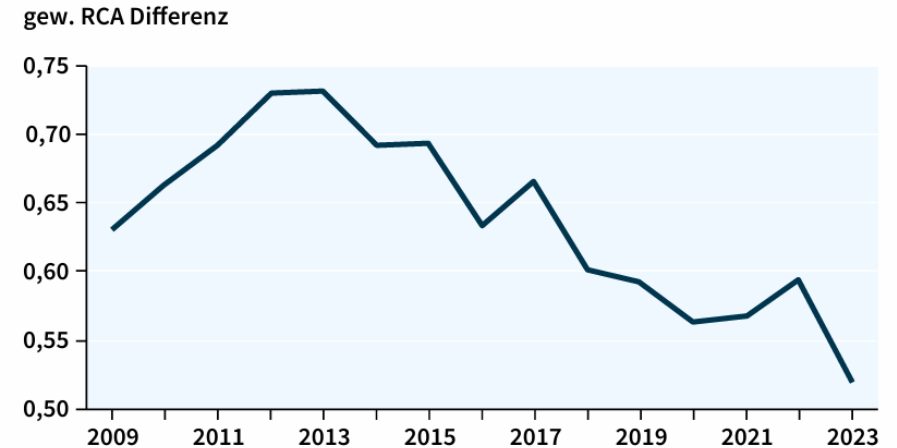
Source: European Commission.

# Schrumpfende Exportstärke

## Simulationsergebnisse für deutsche Ausfuhren



## Relativer Wettbewerbsvorteil Deutschlands gegenüber China

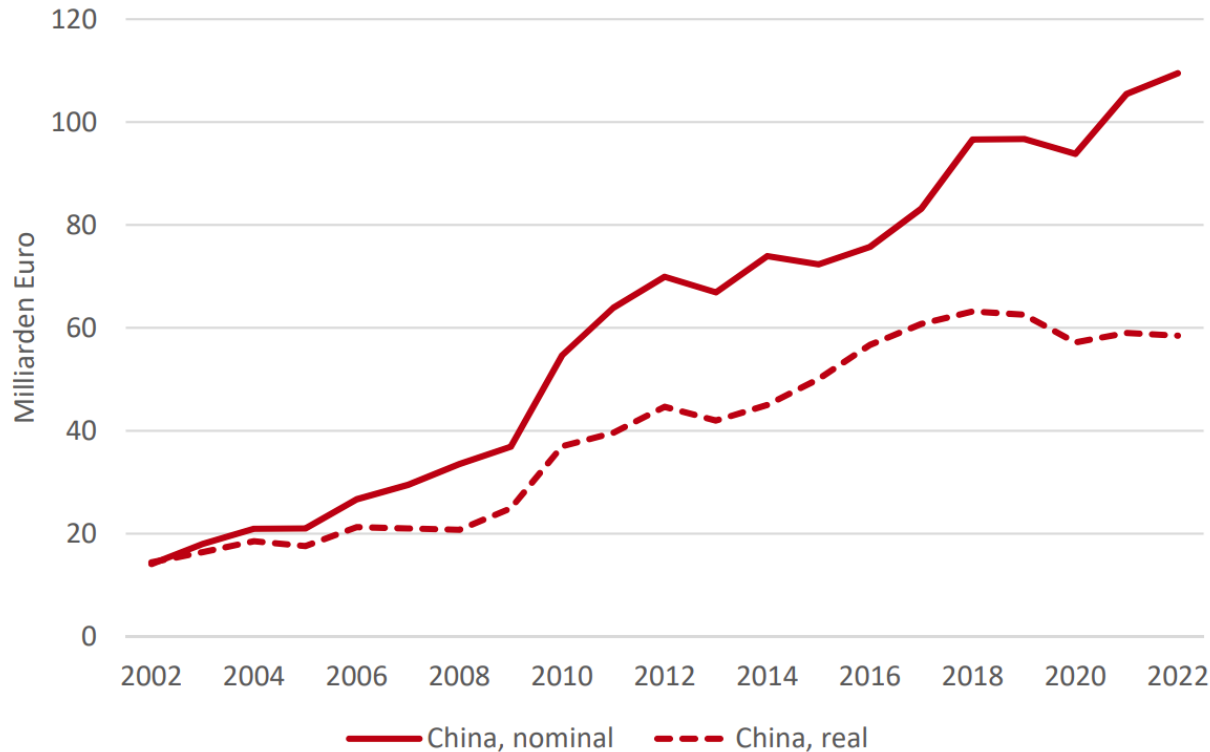


Differenz der mit deutschen Exportanteilen gewichteten Revealed Comparative Advantage-Indizes zwischen Deutschland und China (SITC 3- Steller).

Quellen: UNCTAD; Statistisches Bundesamt; Berechnungen der Institute.



# Deutsche Warenexporte nach China

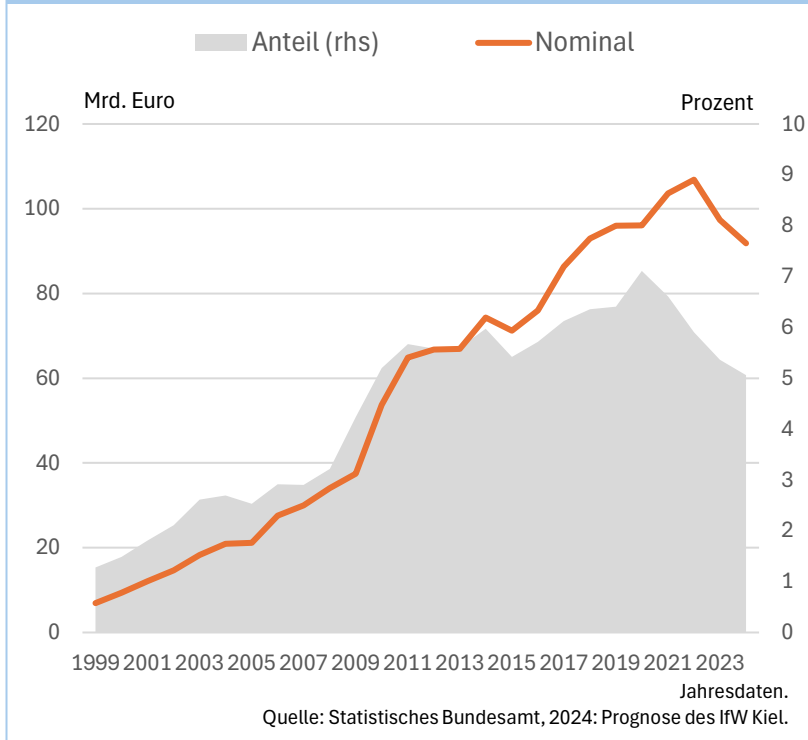


- Vervierfachung von 2002 bis 2018
- Sinkflug seit 2018
- Deutlicher Rückgang ab 2022

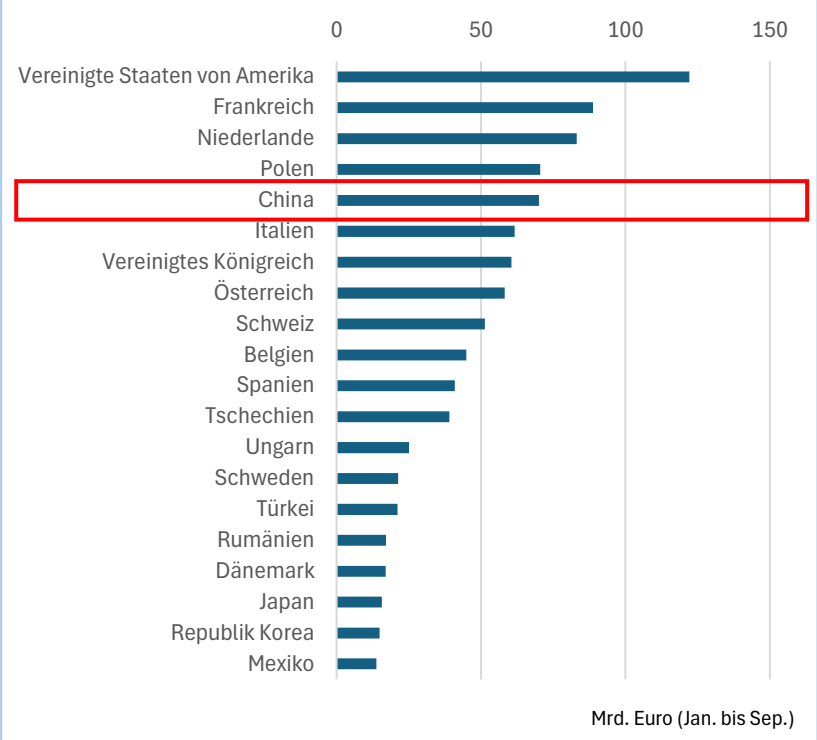
Quelle: Stamer (2023).

# Außenhandel mit China fällt zurück

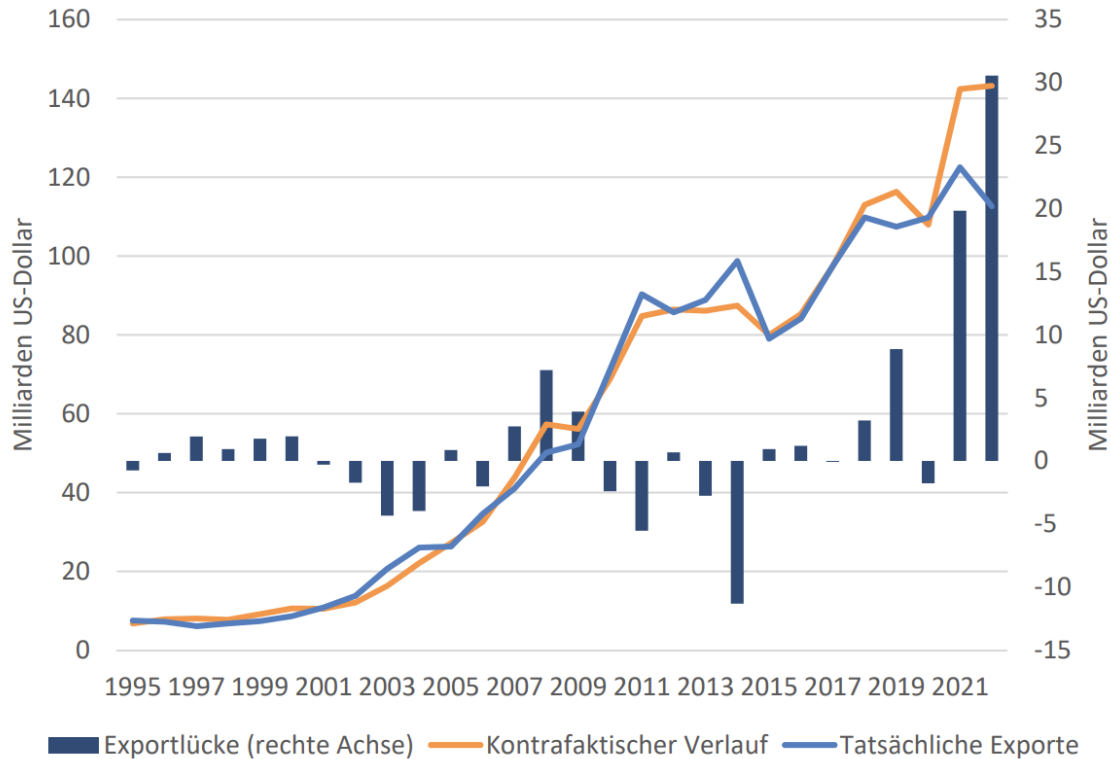
## Deutsche Aufuhr nach China



## Top-20 Absatzmärkte deutscher Exporteure 2024



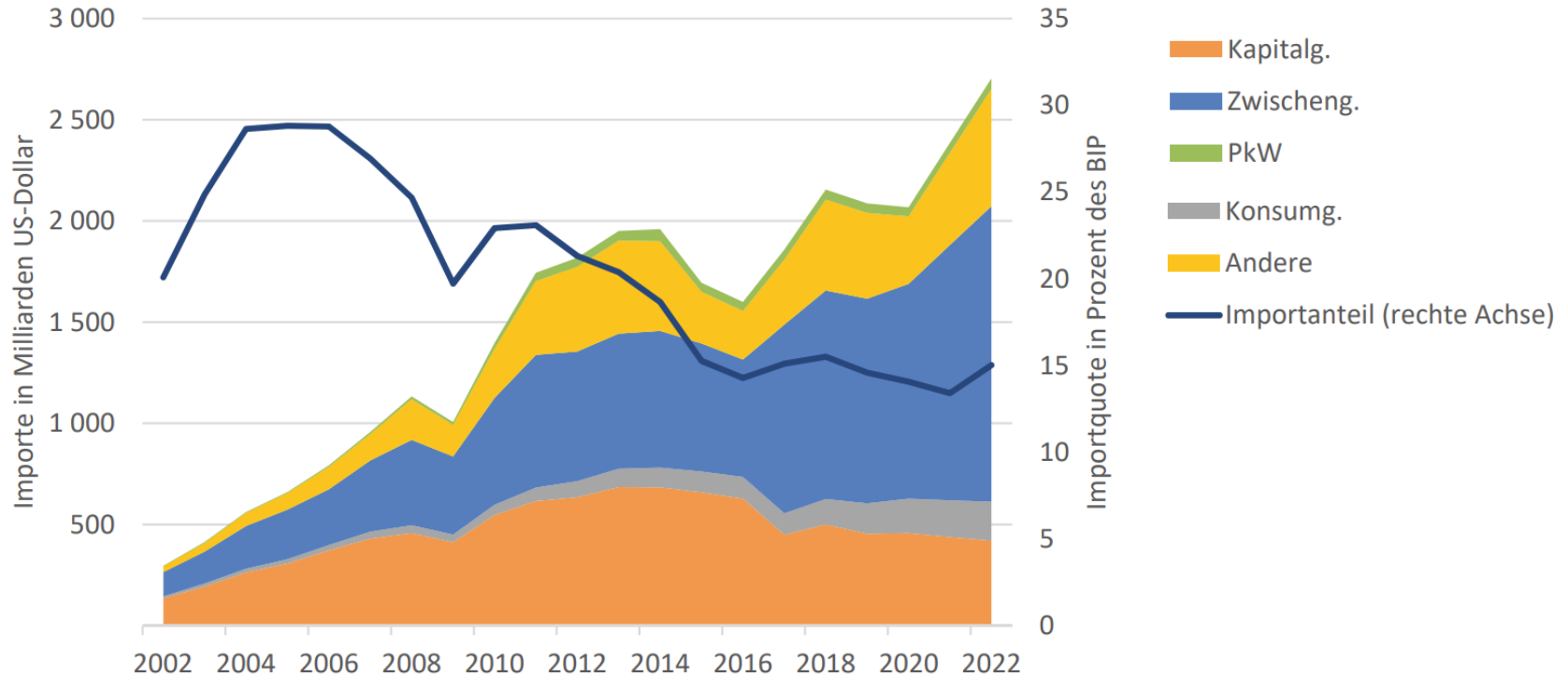
# Exportlücke im Handel mit China



Quelle: Stamer (2023).

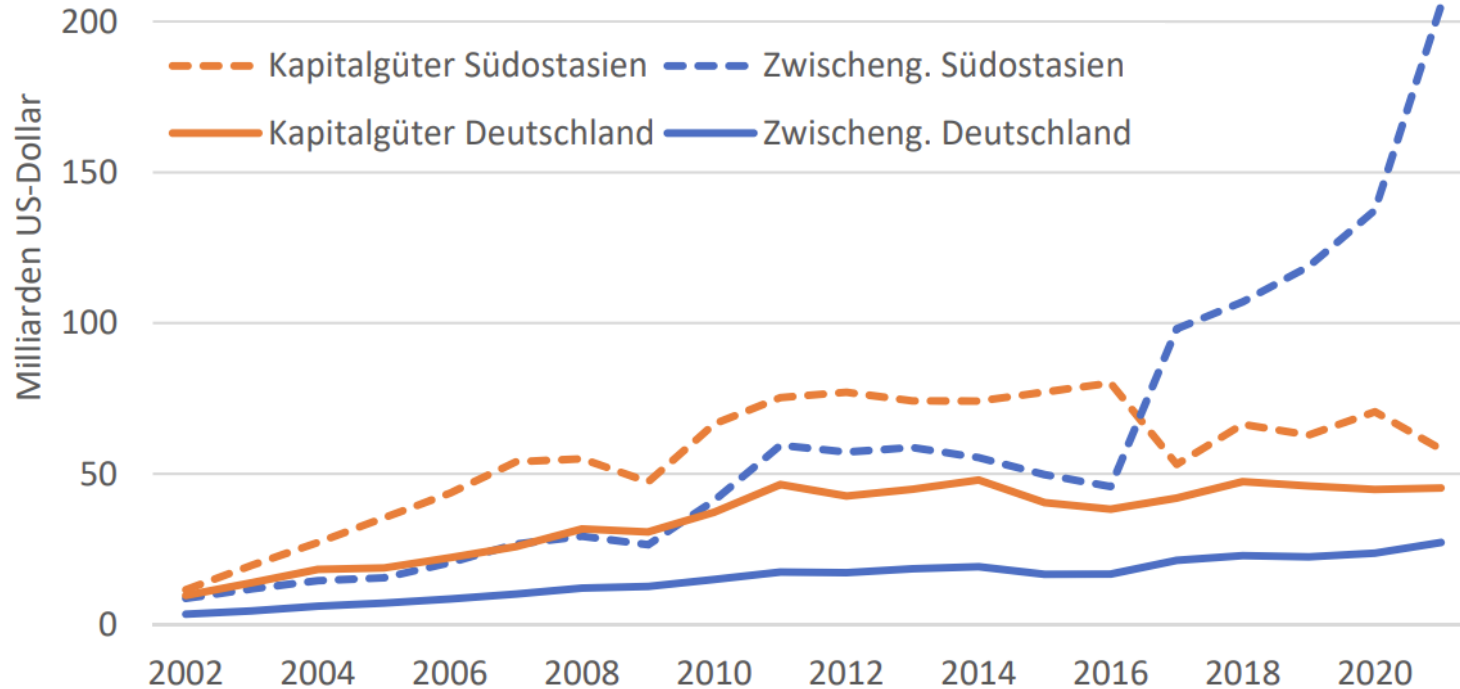
- Schätzung mit Gravitationsmodell
  - Entkoppelung der Ausfuhren von gesamtwirtschaftlicher Entwicklung (insbes. bei Investitionsgütern)
- ⇒ Strukturelle Veränderungen
- ⇒ Aufbau von Kapazitäten in China

# Importstruktur Chinas



Quelle: Stamer (2023).

# Chinesische Importe: Deutschland vs. Südostasien



Quelle: Stamer (2023).

- Chinas Wirtschaft taumelt von einer Unwucht in die nächste
  - » Immobilienkrise
  - » Industrielle Überkapazitäten
- Nicht selbst immer chinesischer (= interventionistischer) werden
- Wenn überhaupt, dann Zölle als Gegenmaßnahmen
  - » Subventionen erhöhen globale Überkapazitäten
  - » Selbstverpflichtungsabkommen belassen Renten in China
- Probleme
  - » Diagnose wettbewerbswidriger Wirtschaftspolitik (sehr weites Feld)
  - » Einfallstor für Partikularinteressen
  - » Risiko eskalierender Handelskonflikte

# Diskussion



## Prof. Dr. Stefan Kooths

Direktor

Forschungszentrum Konjunktur und Wachstum

T +49 431 8814-579

M stefan.kooths@ifw-kiel.de

 @StefanKooths

  @kielinstitute

[www.ifw-kiel.de](http://www.ifw-kiel.de)

