

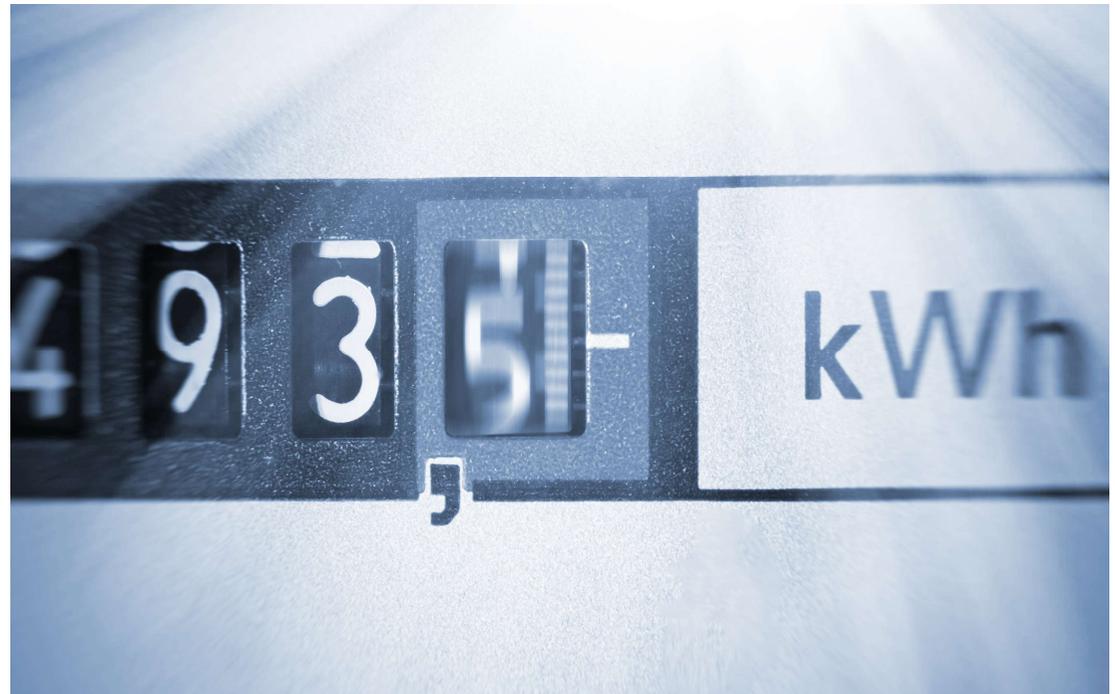
Transformationsland Nordrhein-Westfalen – Eine Standortbestimmung

Energiekrise, Rohstoffkrise, Inflation: Rettung durch Transformation?



1

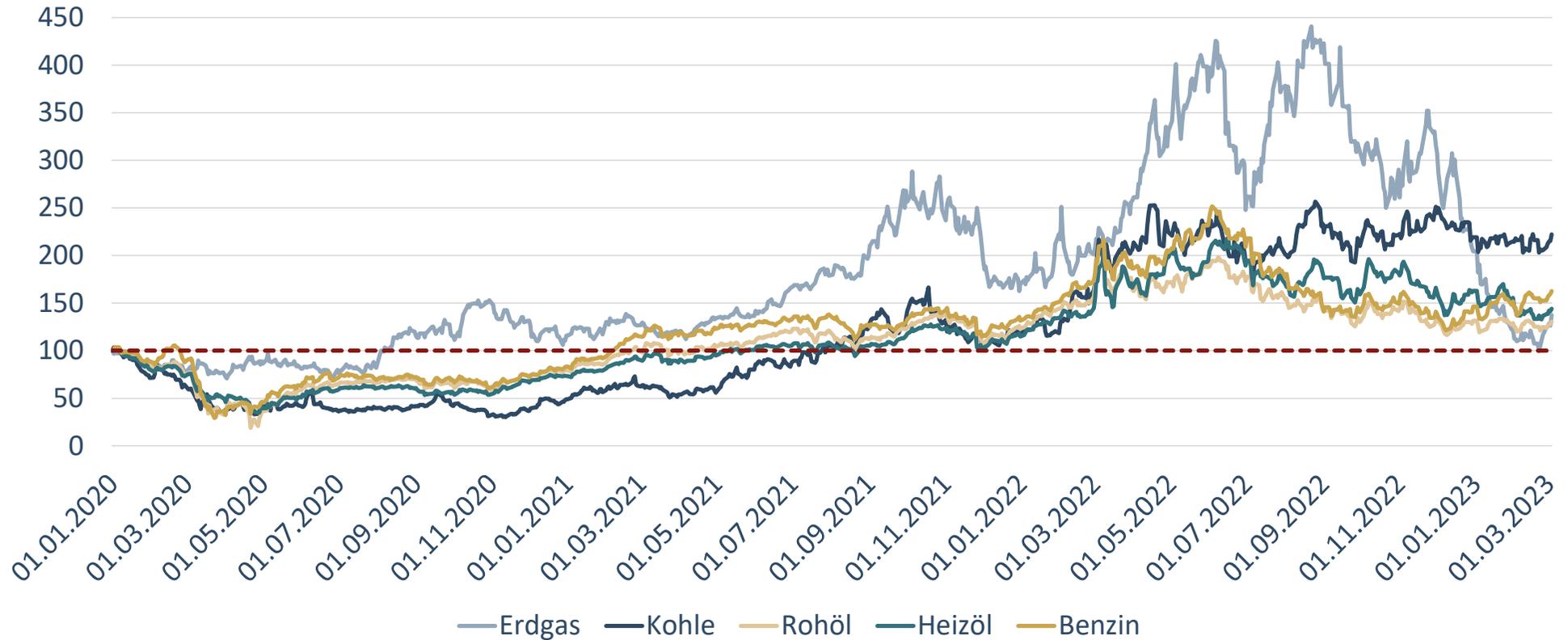
Energiekrise



Quelle: iStock

Entwicklung der Schlusskurse verschiedener Rohstoffe

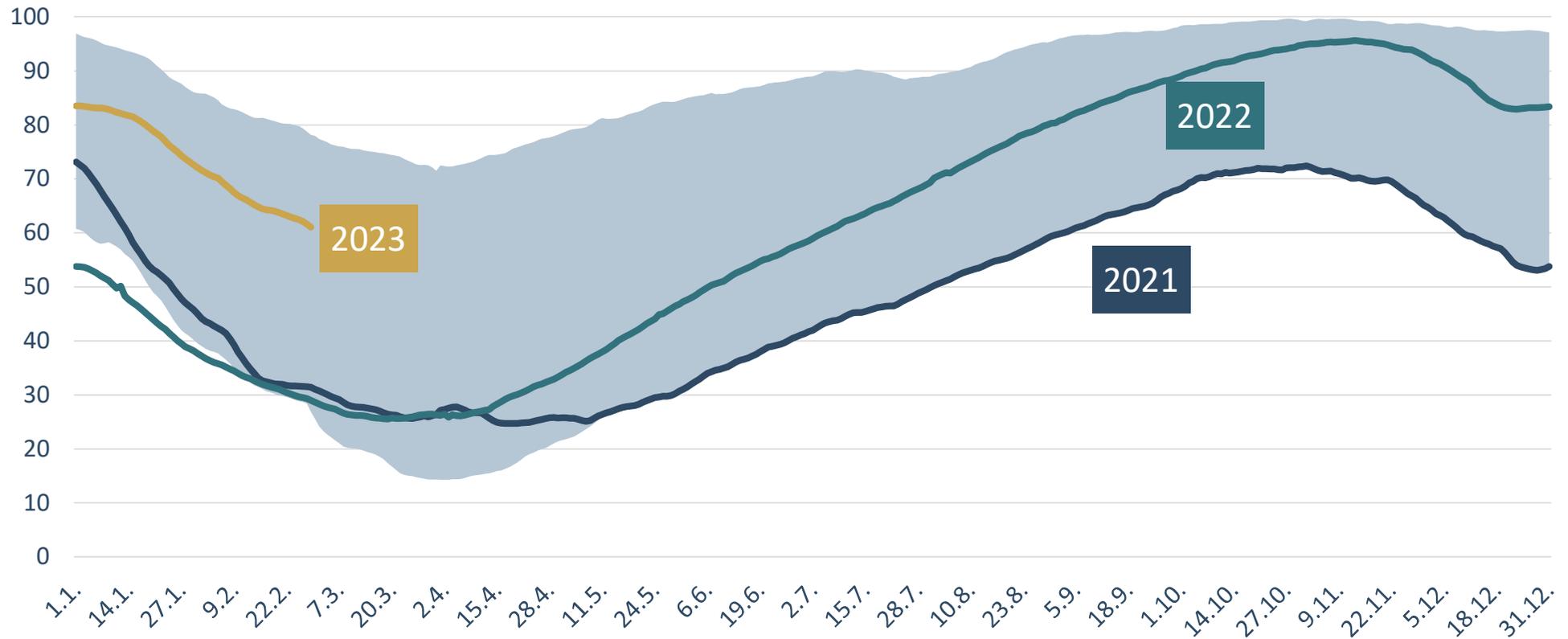
01/01/2020 = 100, bis 03/03/2023



Quellen: Macrobond, S&P

Gasspeicherung in Europa

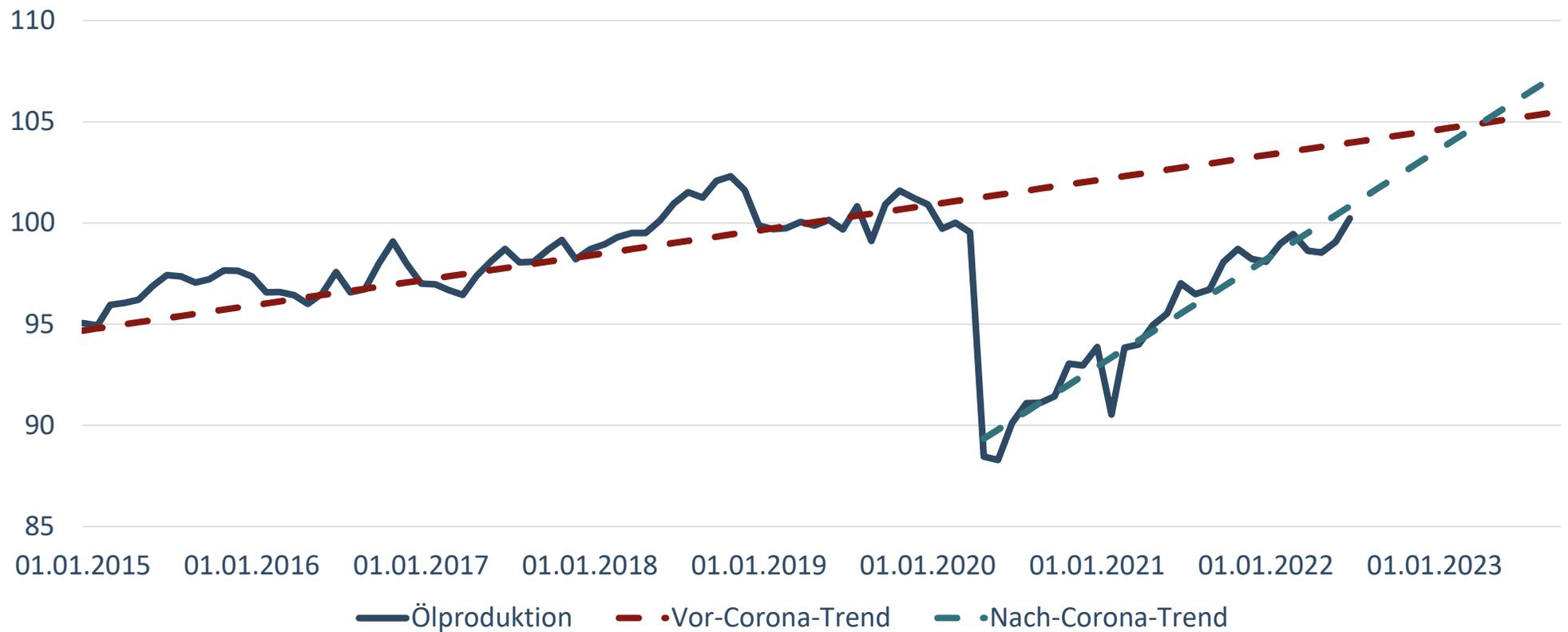
In Prozent der maximalen Speicherkapazität



Quelle: eigene Berechnungen auf Basis von Gas Storage Europe und Macrobond

Corona-Schock in der Ölproduktion klingt nun aus

Rohölproduktion, in Millionen Barrel pro Tag



Quellen: Macrobond, eigene Berechnungen

2

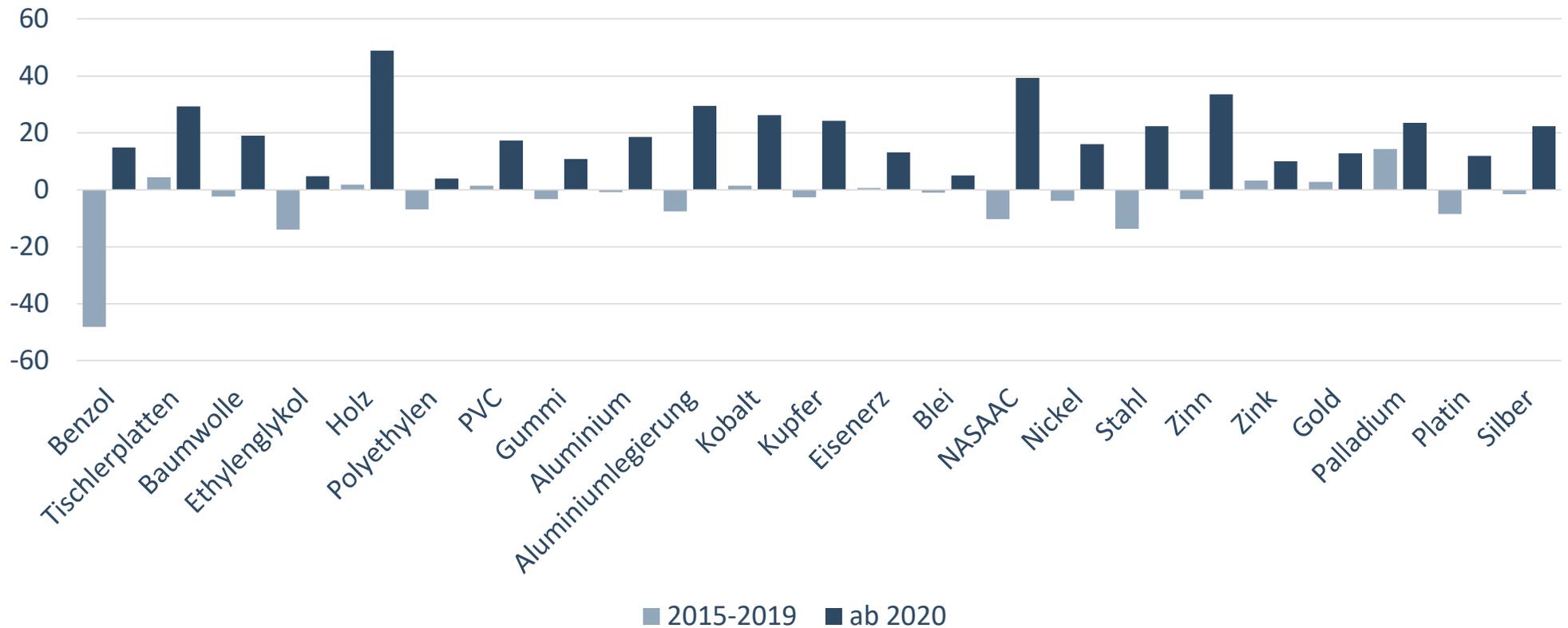
Rohstoffkrise



Quelle: iStock

Lieferkettenprobleme lassen Industrierohstoffpreise steigen

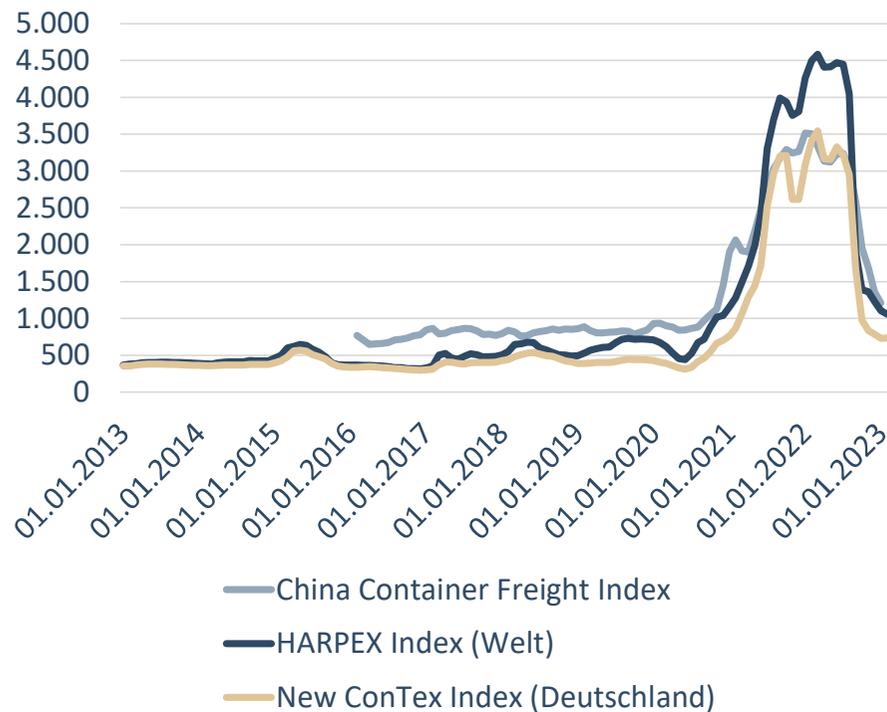
In Prozent pro Jahr, geometrisches Mittel über angegebenen Zeitraum



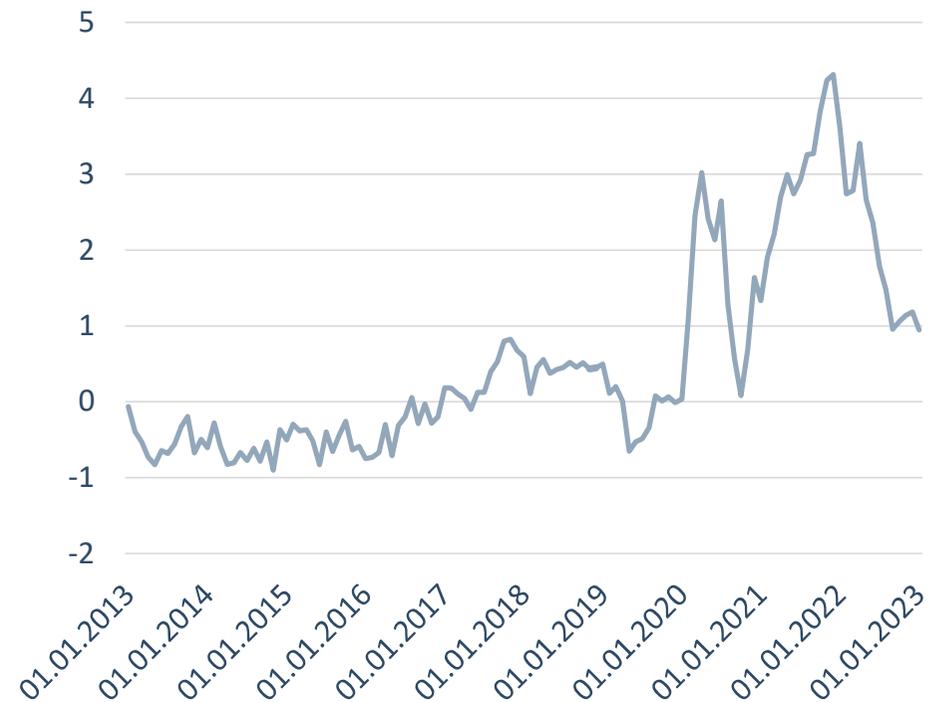
Quellen: Macrobond, eigene Berechnungen

Lieferkettenprobleme durch Corona auf dem Rückzug

Diverse Indizes, bis 02/2023*



Global Supply Chain Pressure Index, bis 01/2023



Quelle: Macrobond

* China Container Freight Index bis 01/2023. Letzte Aktualisierung: 06.03.2023.

3

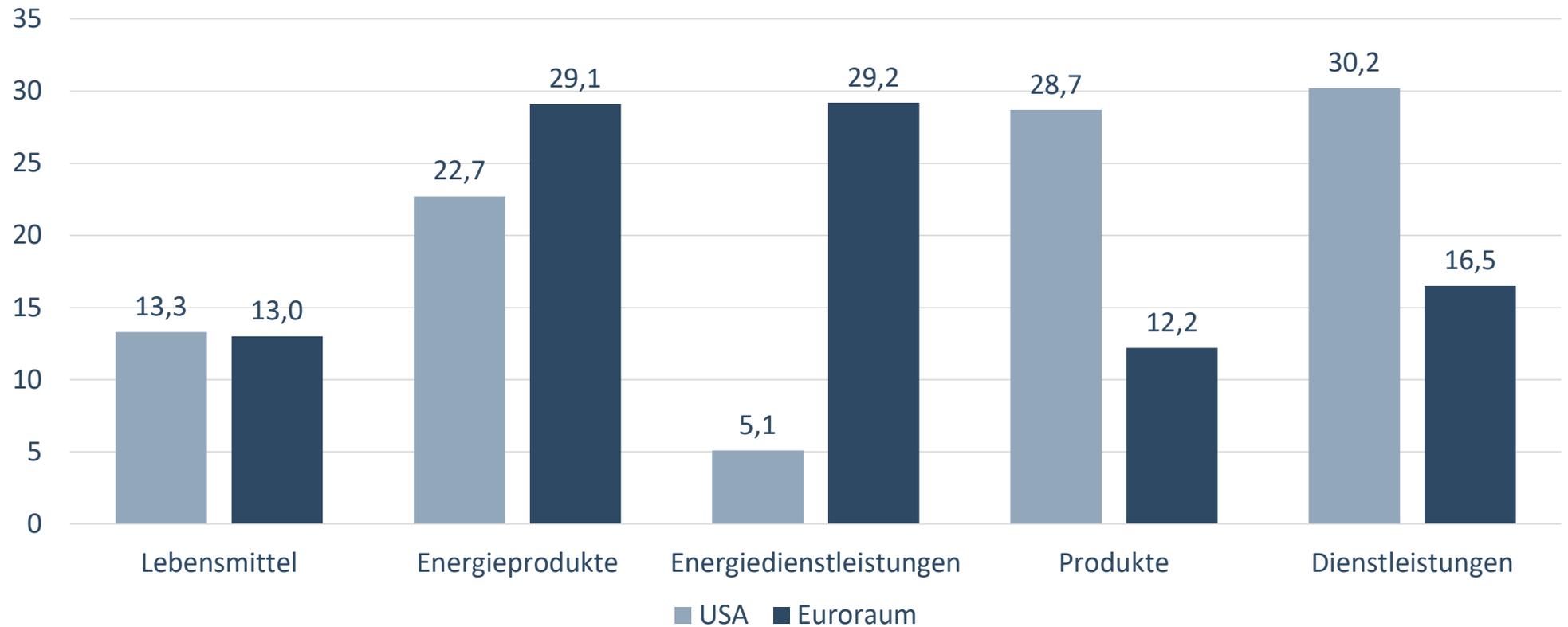
Inflation



Quelle: Fotolia

Unterschiedliche Inflationsursachen waren früh erkennbar

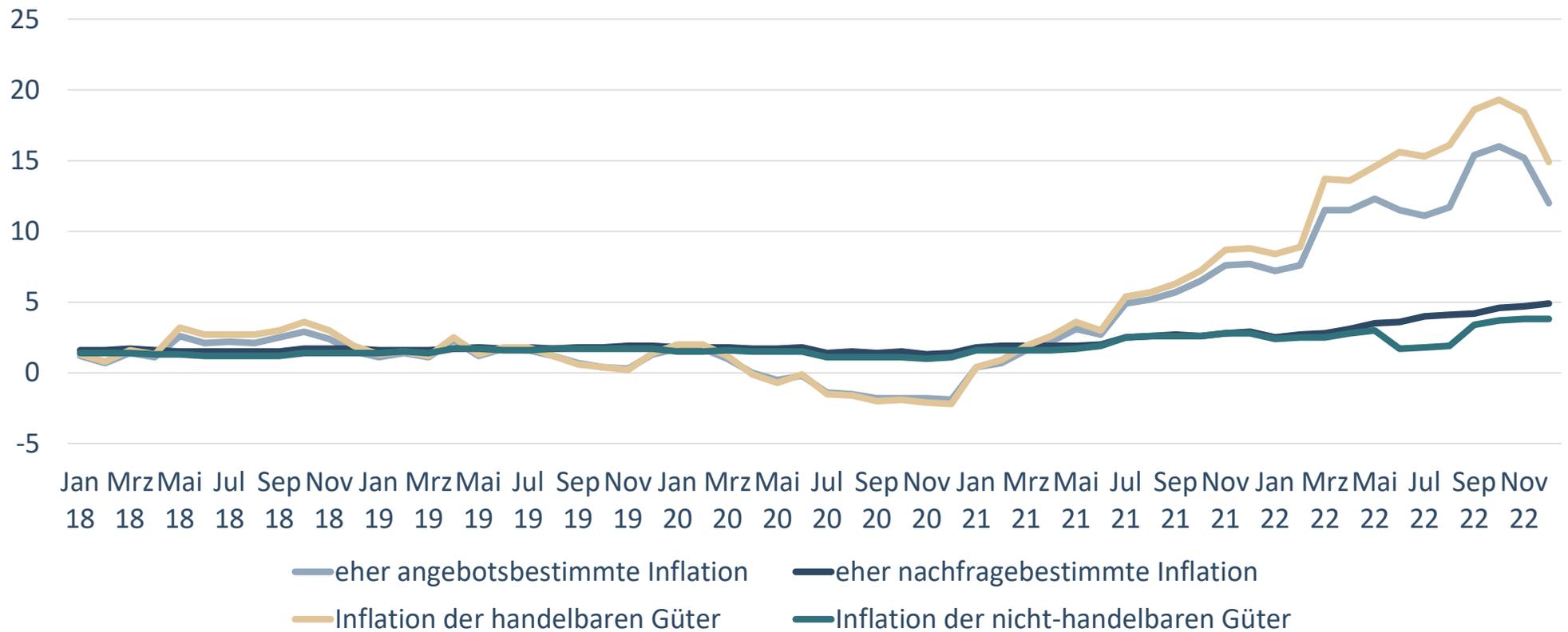
Inflationsbeiträge in Prozent der Inflationsrate, März 2022



Quelle: eigene Berechnungen auf Basis von Bureau of Labor Statistics und Eurostat

Inflation ist importiert und durch Angebot bestimmt

Kosten der Lebenshaltung, in Prozent pro Jahr



Quellen: Statistisches Bundesamt, eigene Berechnungen

Welche Faktoren treiben die Teuerung?

Engpässe

- Öl- und Gasembargo
- Containerstau in China

Nachfrage durch Transformation und Wiederaufbau

- Investitionen in Klimaneutralität
- Investitionen in Unabhängigkeit von Energieimporten aus Russland
- Militärausgaben
- Wiederaufbau der Ukraine

Preisreaktionen

- Rohstoffe
- Energie
- Düngemittel, Futtermittel und Grundnahrungsmittel
- Zu erwarten: Holz, Stahl, Beton

Transformation als Lösung?

- Chance auf Unabhängigkeit von Energieimporten
- Herausforderung für Unternehmen
- Finanzwirtschaft als Partner im Strukturwandel

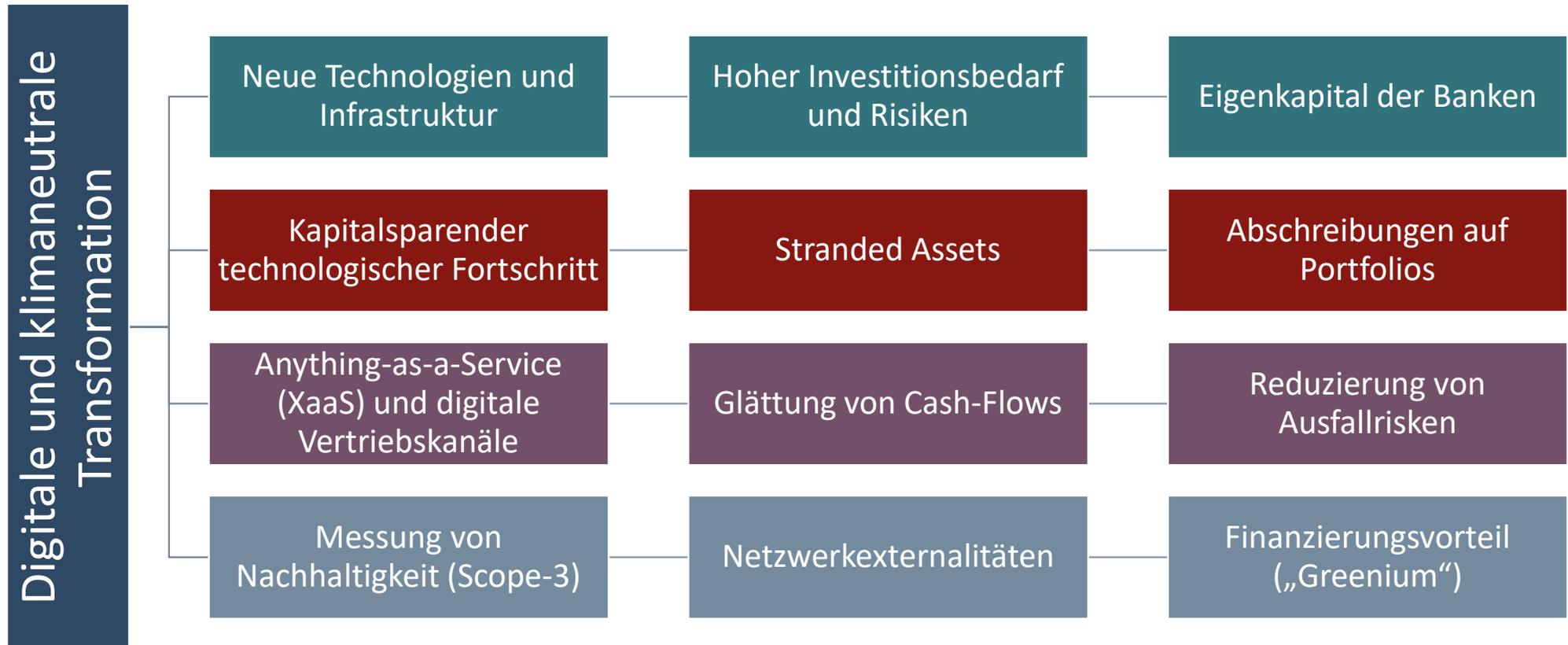
4

Transformation als Chance



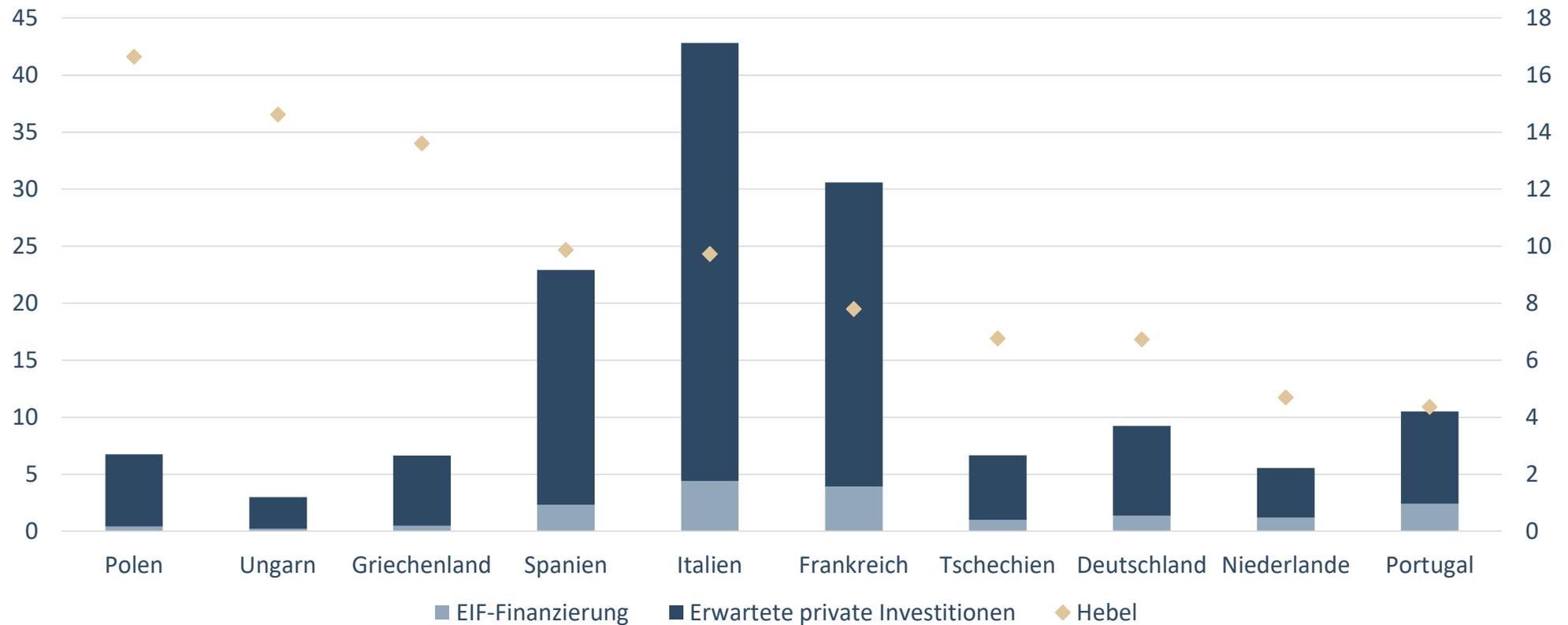
Quelle: Fotolia

Besonderheiten der Transformation



Private Investitionen in KMU, angeregt durch EFSI-Garantien

2020, linke Achse: Investitionen in Mrd. Euro, rechte Achse: Hebel



Quelle: eigene Berechnung auf Basis von EIF
Anmerkung: EFSI = European Fund for Strategic Investments

Rohstoffpreise erhöhen Kosten der Transformation

Benötigte jährliche Investitionssummen in Klimaneutralität, in Mrd. Euro

Zeitraum	Business-as-usual (Ersatzinvestitionen)		Zusätzliche Investitionen		Gesamte Investitionen (zusätzliche Investitionen und Ersatzinvestitionen)		Gesamte Investitionen mit aktueller Rohstoffpreisentwicklung	
	Global	NRW	Global	NRW	Global	NRW	Global	NRW
2010 - 2030	4.132,2	39,9	578,5	5,6	4.710,7	45,4	6.774,6	65,3
2015 - 2030	4.958,7	47,9	247,9	2,4	5.206,6	50,2	7.487,7	72,2
2016 - 2030	5.206,6	50,3	495,9	4,8	5.702,5	55,1	8.200,9	79,2

Quellen: WEF: 2010-2030, GCEC: 2015-2030, OECD: 2016-2030, eigene Berechnungen

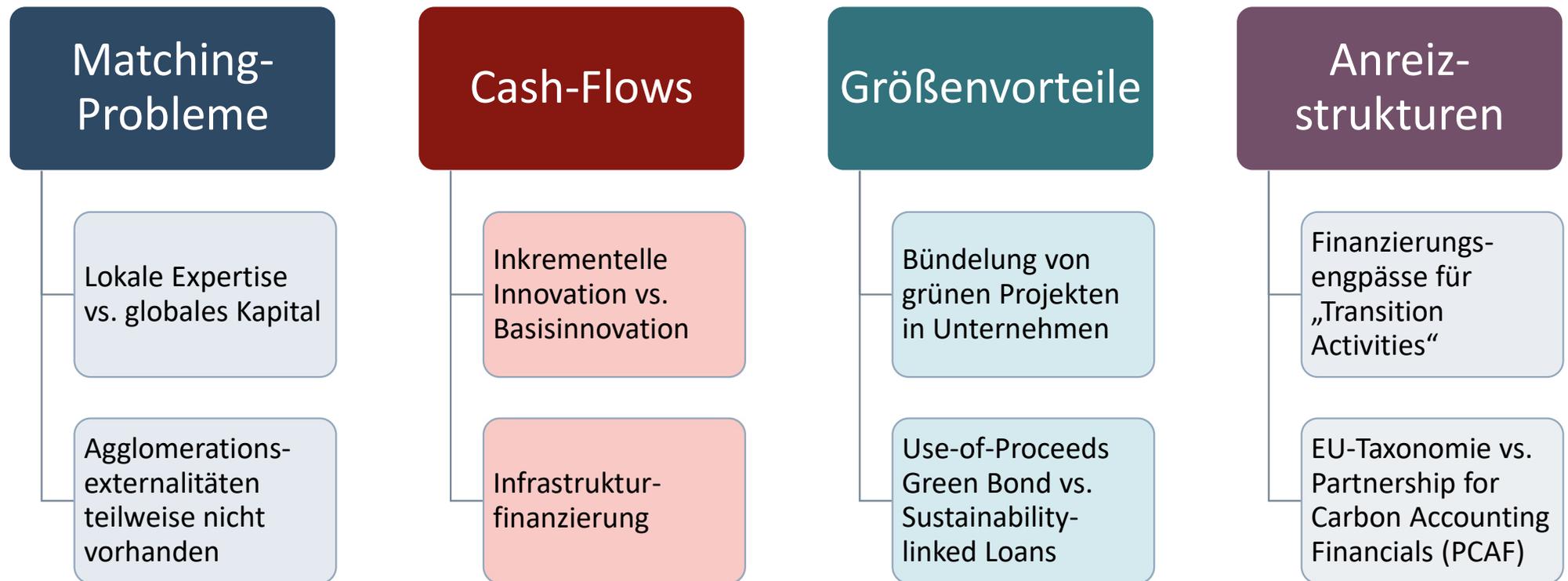
5

Herausforderungen der Transformationsfinanzierung



Quelle: iStock

Herausforderungen der Transformationsfinanzierung





NRW – Germany at its best!?

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor, Institut der deutschen Wirtschaft

