
Wissen entscheidet.



Coronapandemie – Wirtschaftswandel im Zeitraffer

Frankfurt am Main, 28.09.2020

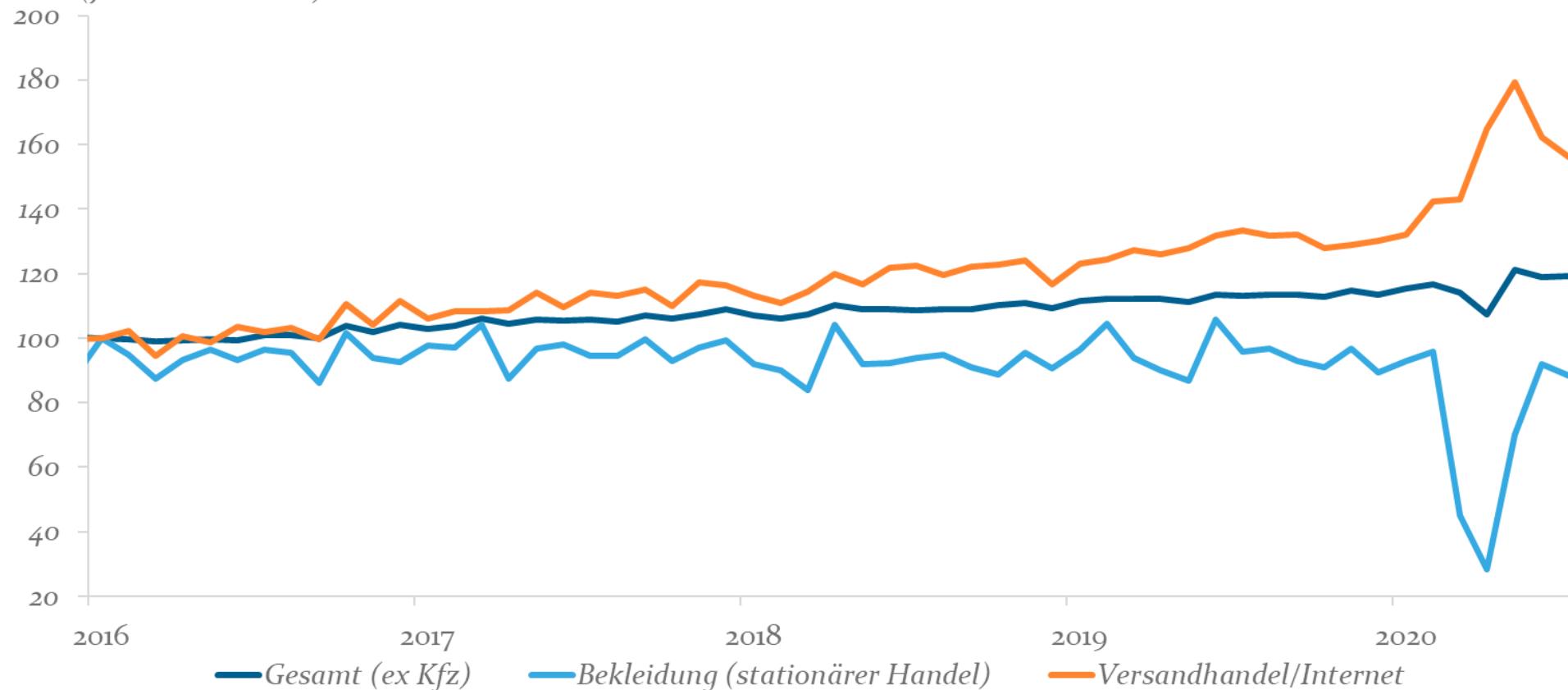
Helaba *Invest*

Coronapandemie – Wirtschaftswandel im Zeitraffer

Einzelhandel – Gewinner Internet und Verlierer Bekleidungsgeschäfte

Deutscher Einzelhandel - Umsatz

Index (Januar 2016 = 100)



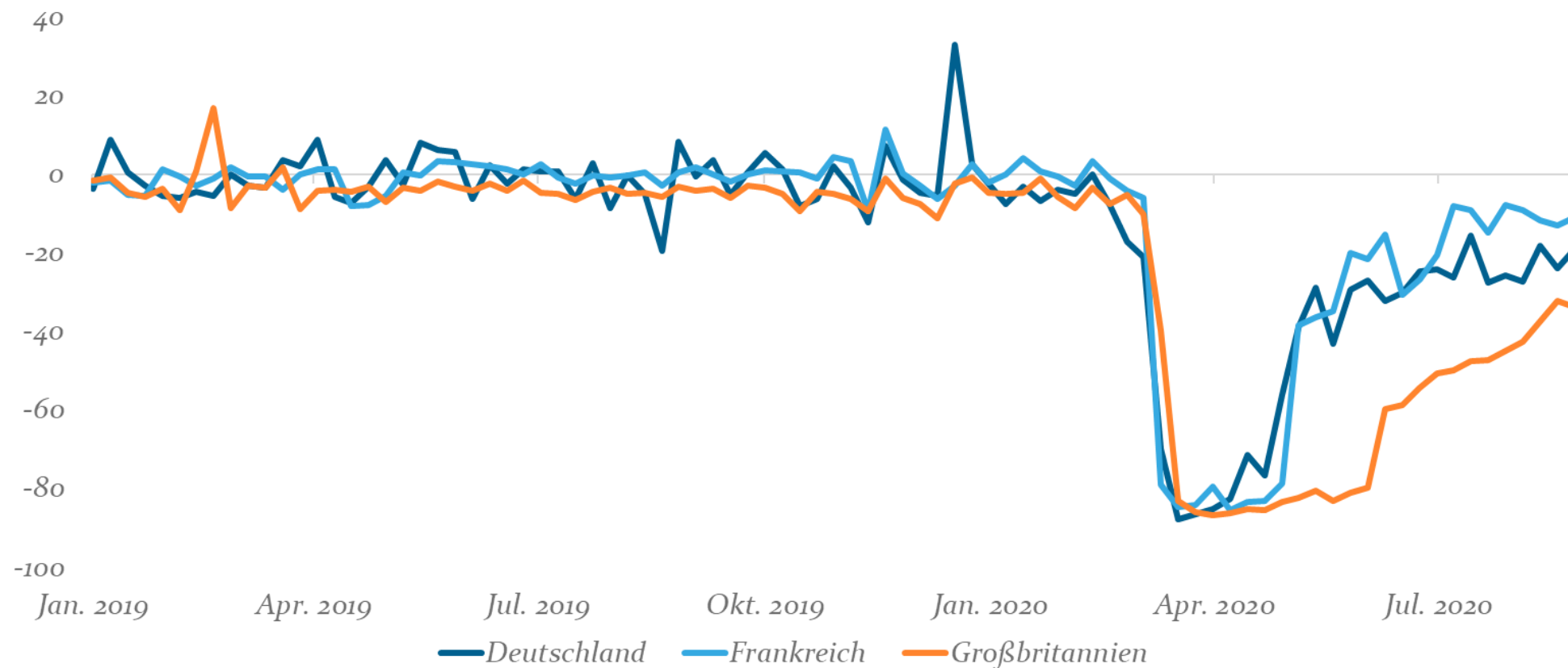
Stand: September 2020
Quelle: Destatis, Bloomberg

Coronapandemie – Wirtschaftswandel im Zeitraffer

Einzelhandel – die Leute bleiben zuhause

Fußgänger auf den Haupteinkaufsstraßen

Anzahl Fußgänger (geg. Vj. in %)



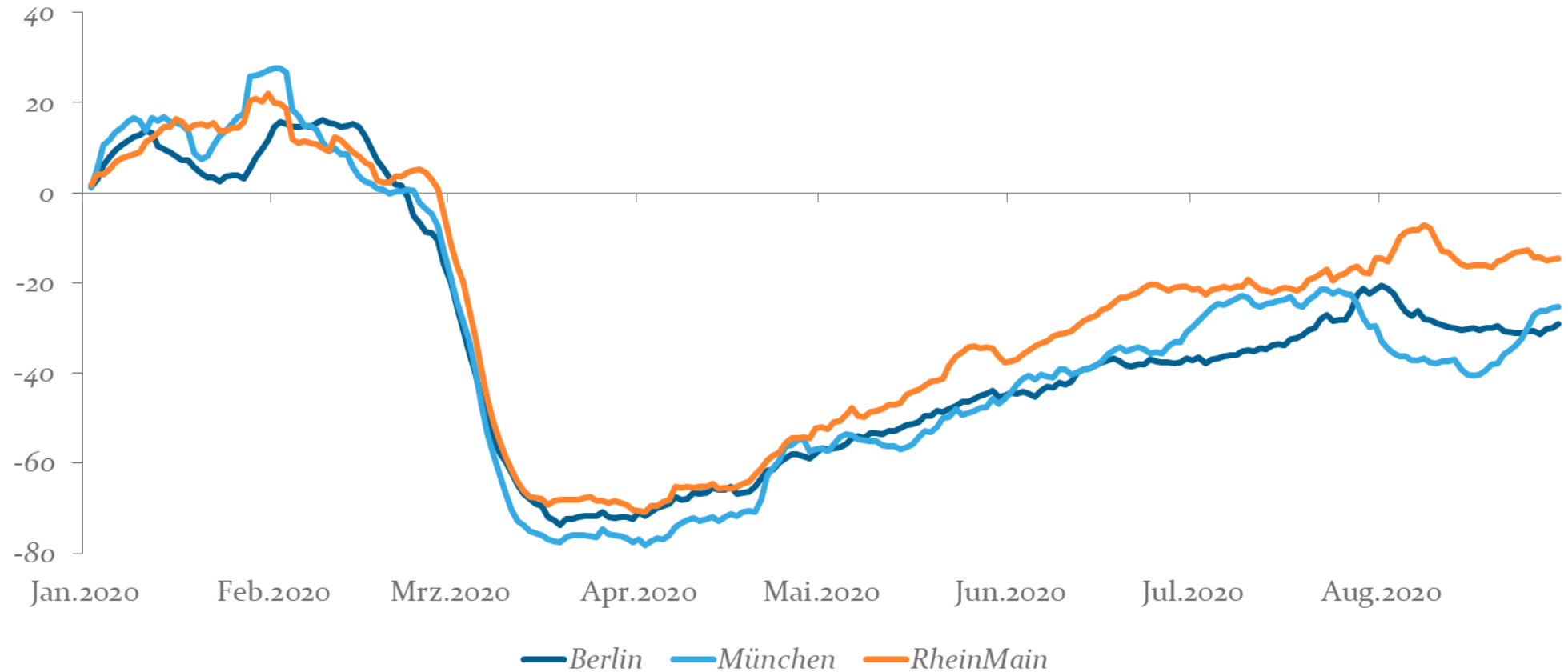
Stand: September 2020
Quelle: ShopperTrak, Bloomberg

Coronapandemie – Wirtschaftswandel im Zeitraffer

Nahverkehrseinbruch durch Coronabeschränkungen und Homeoffice

Deutschland - Nahverkehr

Aktivität (Basis 15. Januar 2020)



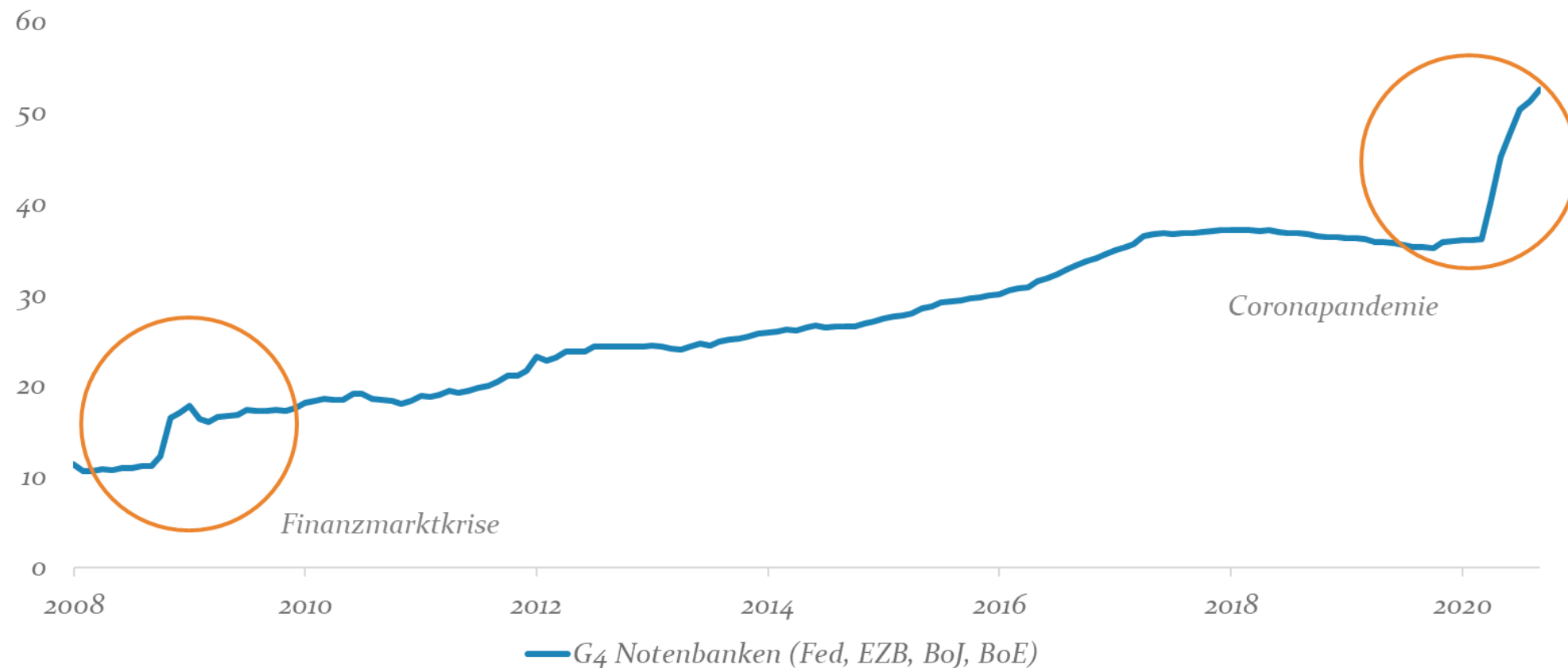
Stand: September 2020
Quelle: Movit, Bloomberg

Coronapandemie – Wirtschaftswandel im Zeitraffer

Notenbanken stützen Wirtschaft und Kapitalmärkte

Notenbanken kaufen Anleihen in ungekanntem Ausmaß

Bilanzsumme (% BiP)

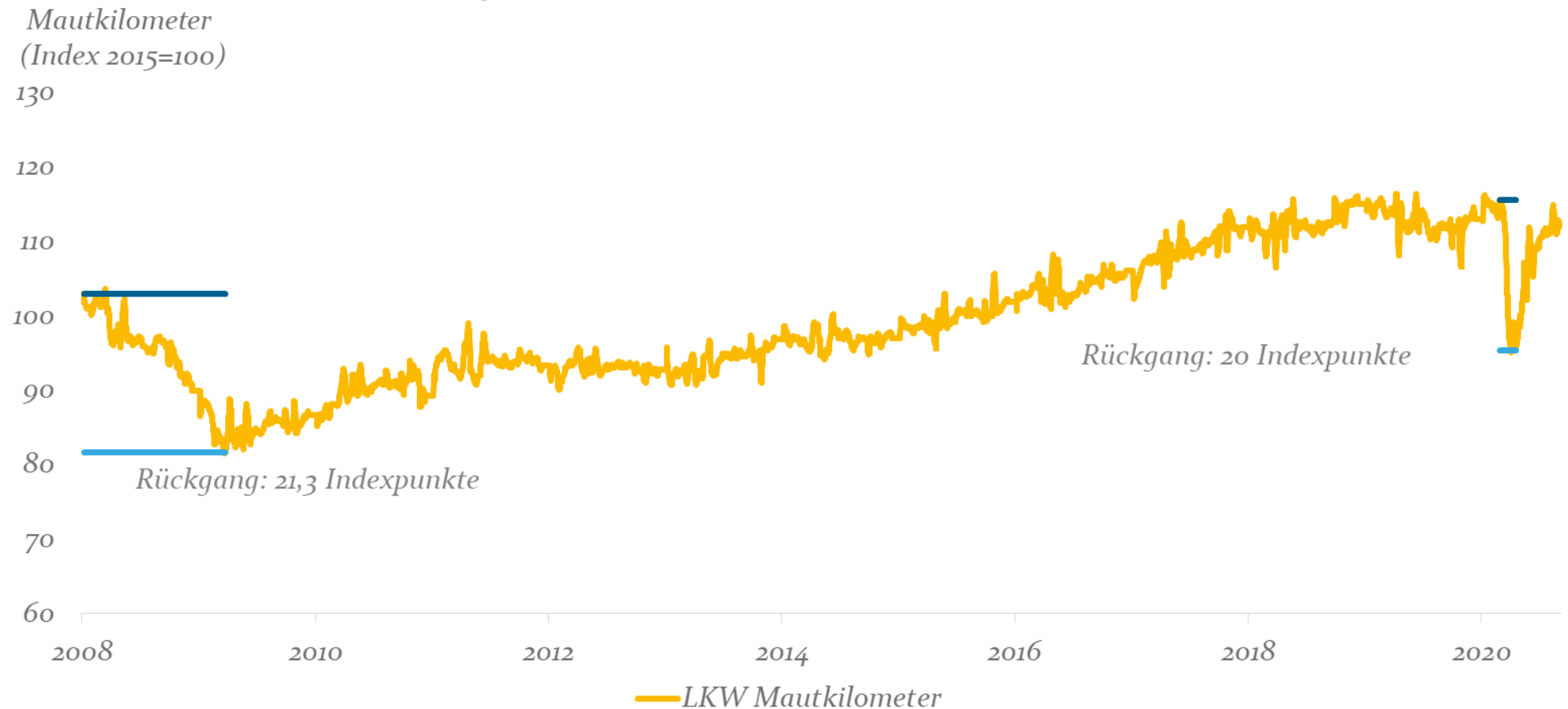


Stand: September 2020
Quelle: Notenbanken, Bloomberg

Coronapandemie – Wirtschaftswandel im Zeitraffer

Konjunkturindikator LKW-Maut – starker Einbruch und Rekorderholung

Deutschland - LKW-Maut abgerechnete Kilometer



Stand: September 2020

Quelle: Destatis, Bloomberg. Glättung Daten zum jeweiligen Jahreswechsel (15. Dezember bis 10 Januar)

Coronapandemie – Wirtschaftswandel im Zeitraffer

Fazit

/ Vorgezeichnete Trends werden verstärkt

Beispiel: Internethandel nimmt zu

Klassischer Bekleidungseinzelhandel und Warenhäuser rückläufig

/ Abrupte Veränderung

Beispiel: Homeoffice

Veränderung der Verkehrsströme

Leute bleiben mehr zuhause

/ Notenbanken und Staaten müssen über ihren Schatten springen und im großen Rahmen agieren

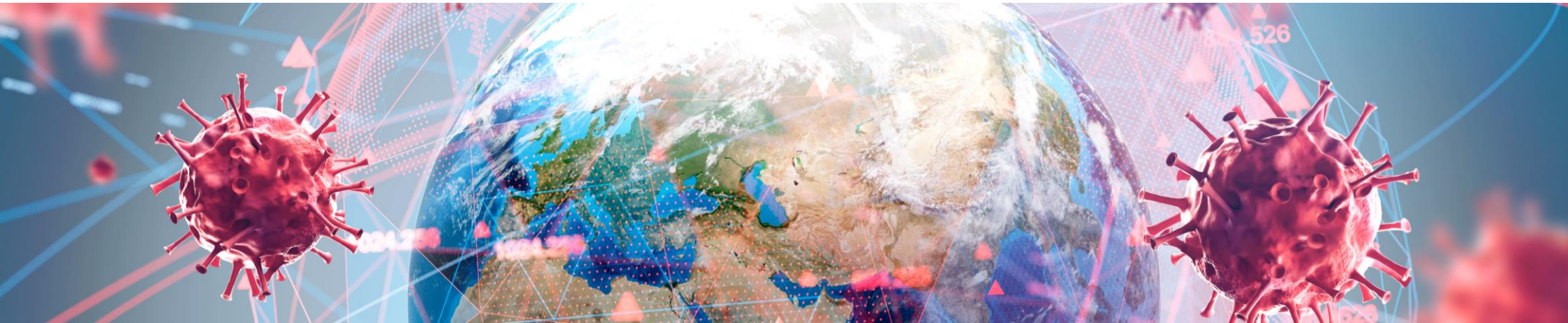
Interventionen und Fiskalprogramme stützen die Wirtschaft im Umbruch

Auf viele Monate müssen die expansiven Maßnahmen (z.B. Nullzinspolitik) fortgeführt werden, um Insolvenzen und steigender Arbeitslosigkeit zu begegnen

Aufgrund der gewaltigen Summen, die eingesetzt werden, wächst zum Ende der Rezession die Gefahr der Rückkehr der Inflation

Stand: September 2020

Wissen entscheidet.



Vielen Dank

Coronapandemie – Wirtschaftswandel im Zeitraffer

Frankfurt am Main, 28.09.2020

Helaba Invest