

Wachstum 2026 – Anspruch oder Illusion?

Ostdeutscher Bankenverband
Fokus Talk



1

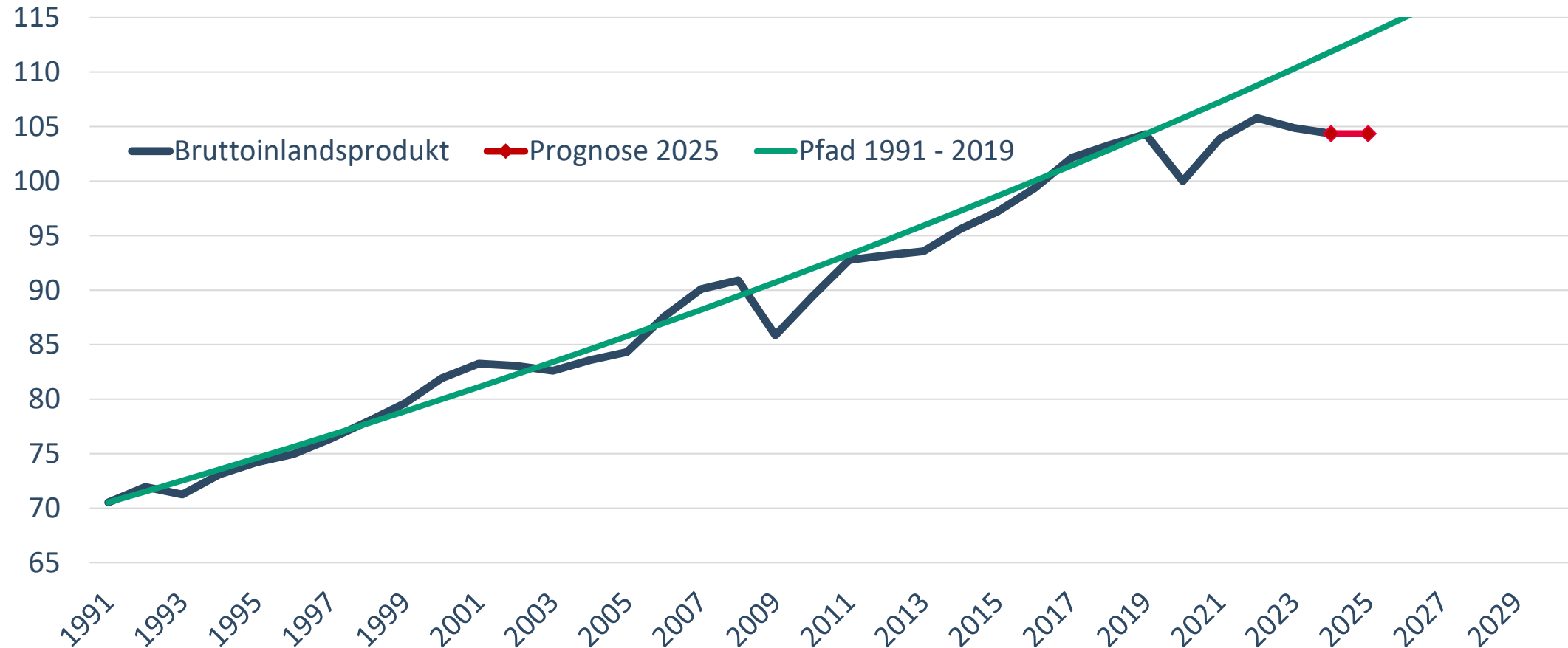
Konjunktur: Geht es 2026 aufwärts?



Bildquelle: Fotolia

Wohlstandslücke in Deutschland

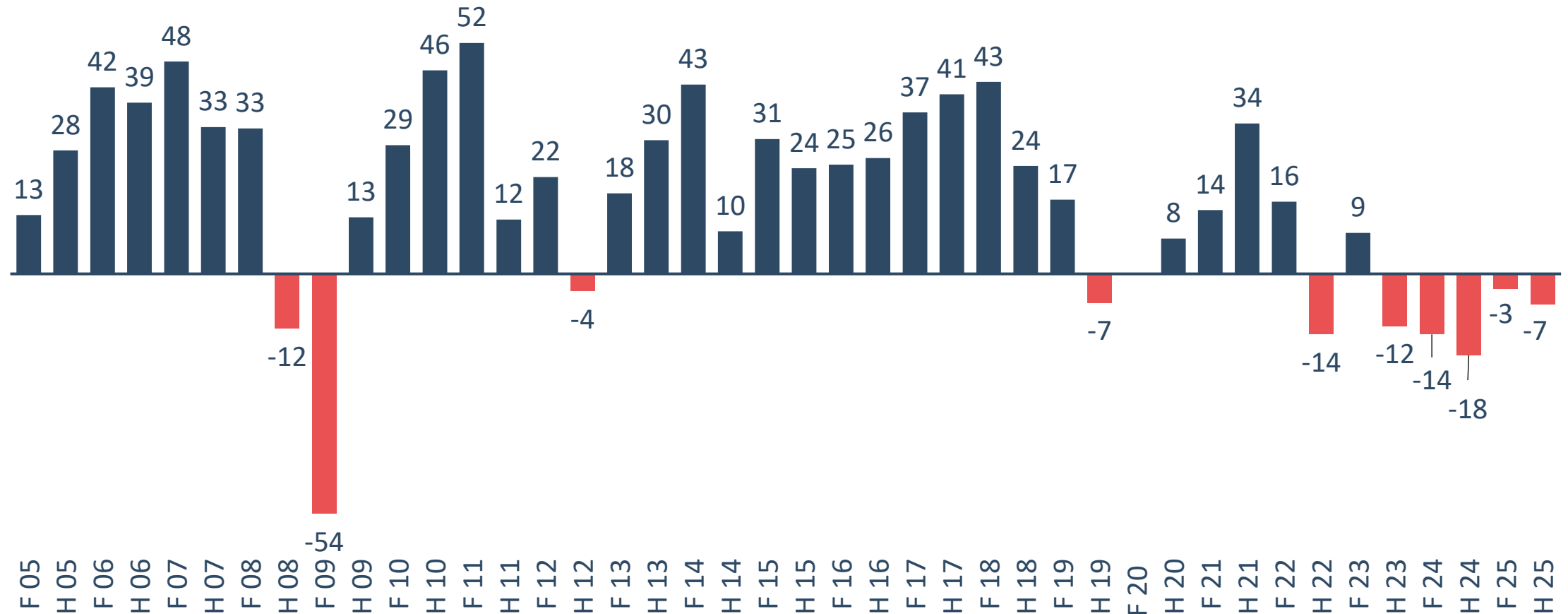
Tatsächlicher Verlauf des preisbereinigten BIP und IW-Prognose für 2025 (Index: Jahr 2020 = 100), Wachstumspfad mit Durchschnittswachstum im Zeitraum 1991 bis 2019 und Fortschreibung bis 2030



Quellen: Statistisches Bundesamt; Institut der deutschen Wirtschaft

Produktionserwartungen der Unternehmen im Keller

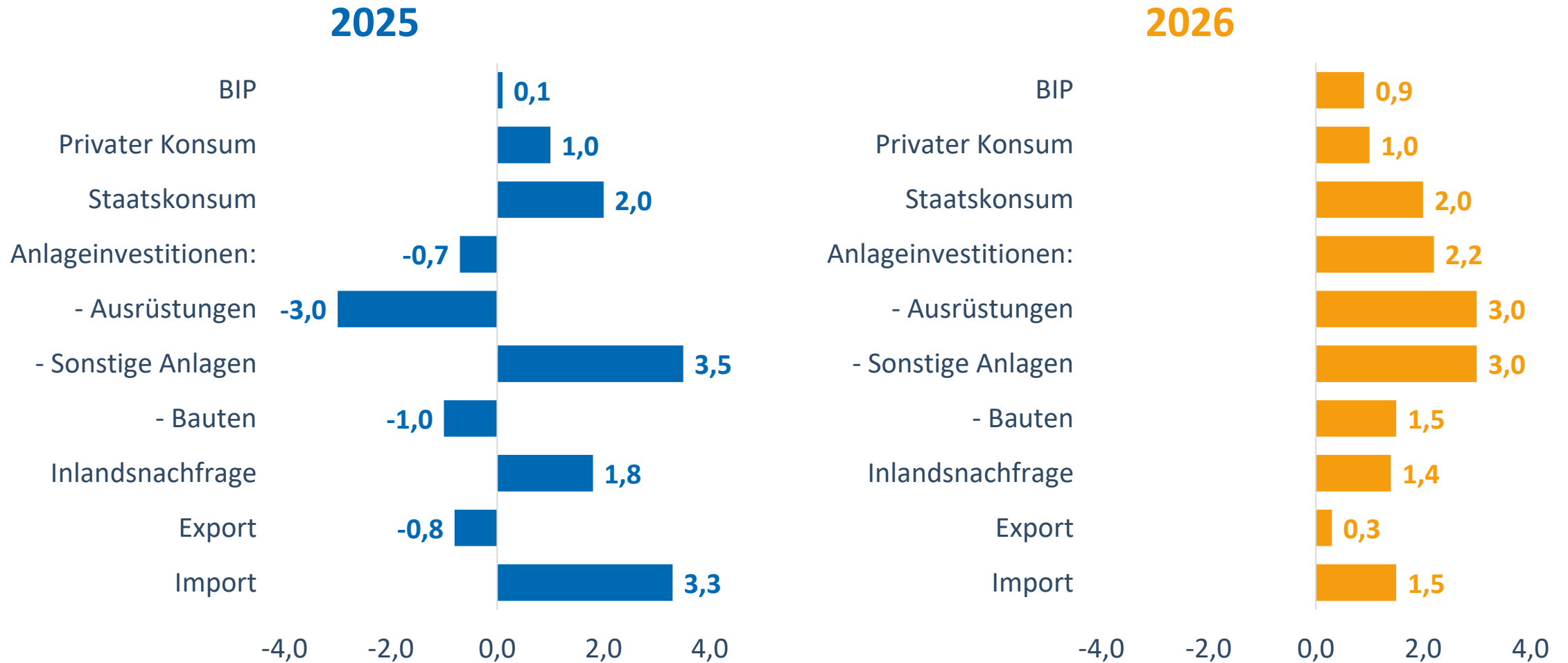
Saldo zwischen positiven und negativen Erwartungen in Prozentpunkten; Deutschland



Keine Angabe für Frühjahr 2020. Frühjahr 2022: Gesamtzeitraum.
Quelle: Konjunkturumfragen des Instituts der deutschen Wirtschaft

IW-Konjunkturprognose: „Immerhin ein Plus“

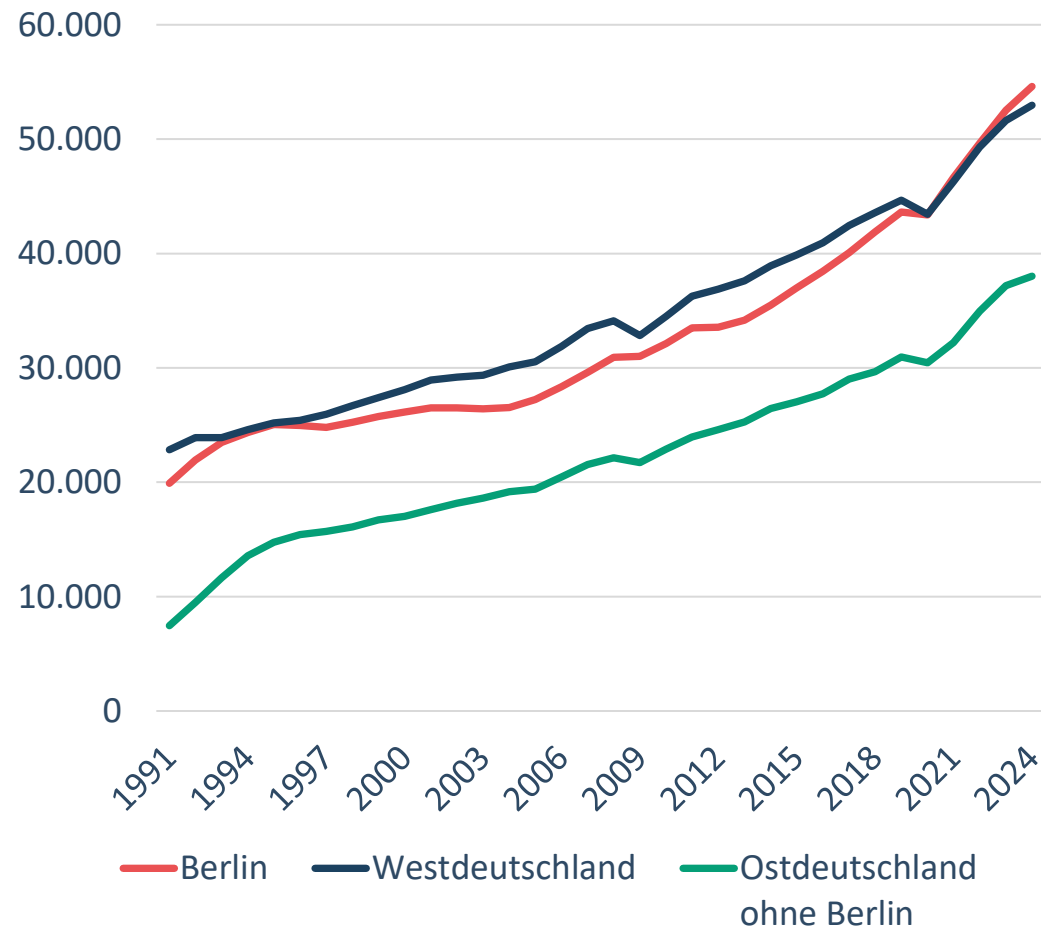
Veränderung der preisbereinigten Werte gegenüber Vorjahr in Prozent



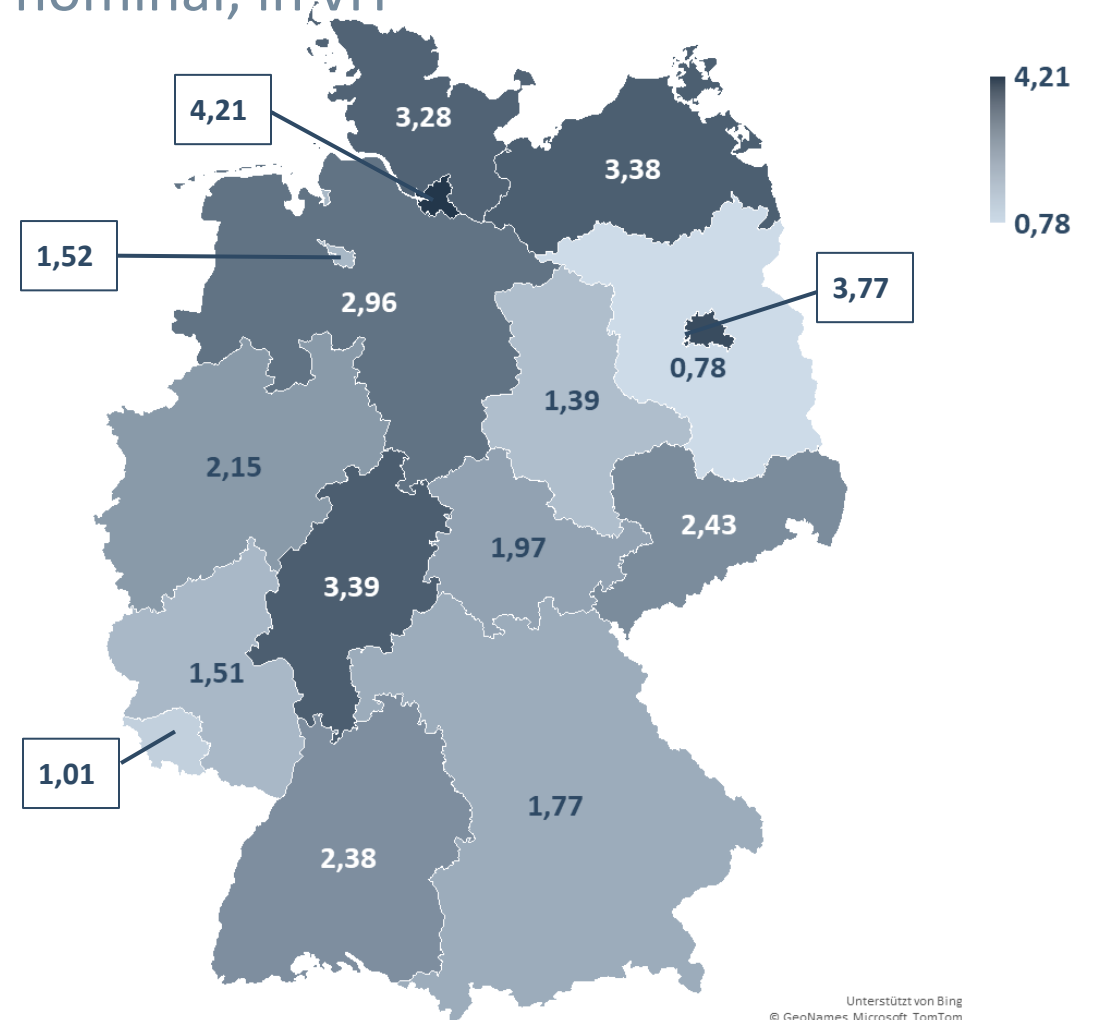
Quelle: Institut der deutschen Wirtschaft

Aufholprozess Ostdeutschlands: zwischen Dynamik und Disparitäten

BIP pro Kopf, in jeweiligen Preisen, in Euro



Wachstum BIP pro Kopf, 2023-2024, nominal, in vH



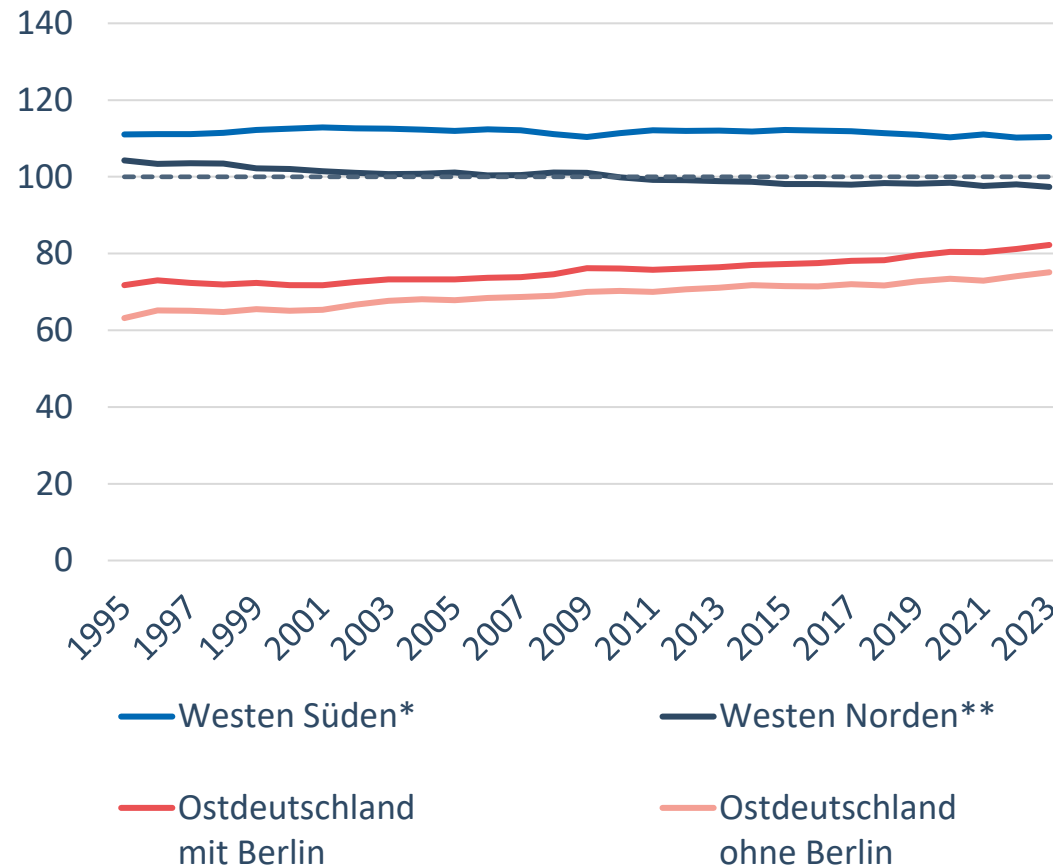
Quelle: Statistische Ämter des Bundes und der Länder

Unterstützt von Bing
© GeoNames, Microsoft, TomTom

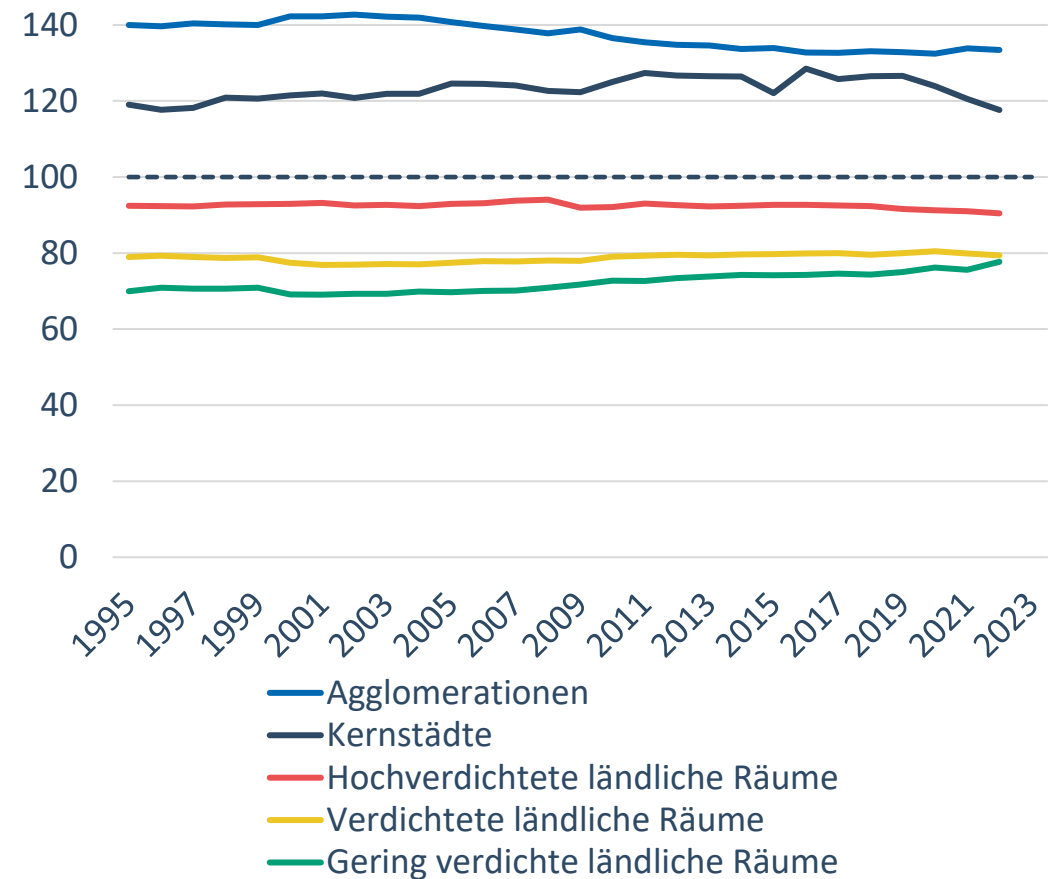
Aber: Stadt-Land Unterschiede größer als zwischen Ost und West

BIP pro Kopf (Deutschland = 100)

Ost vs. West



Stadt vs. Land

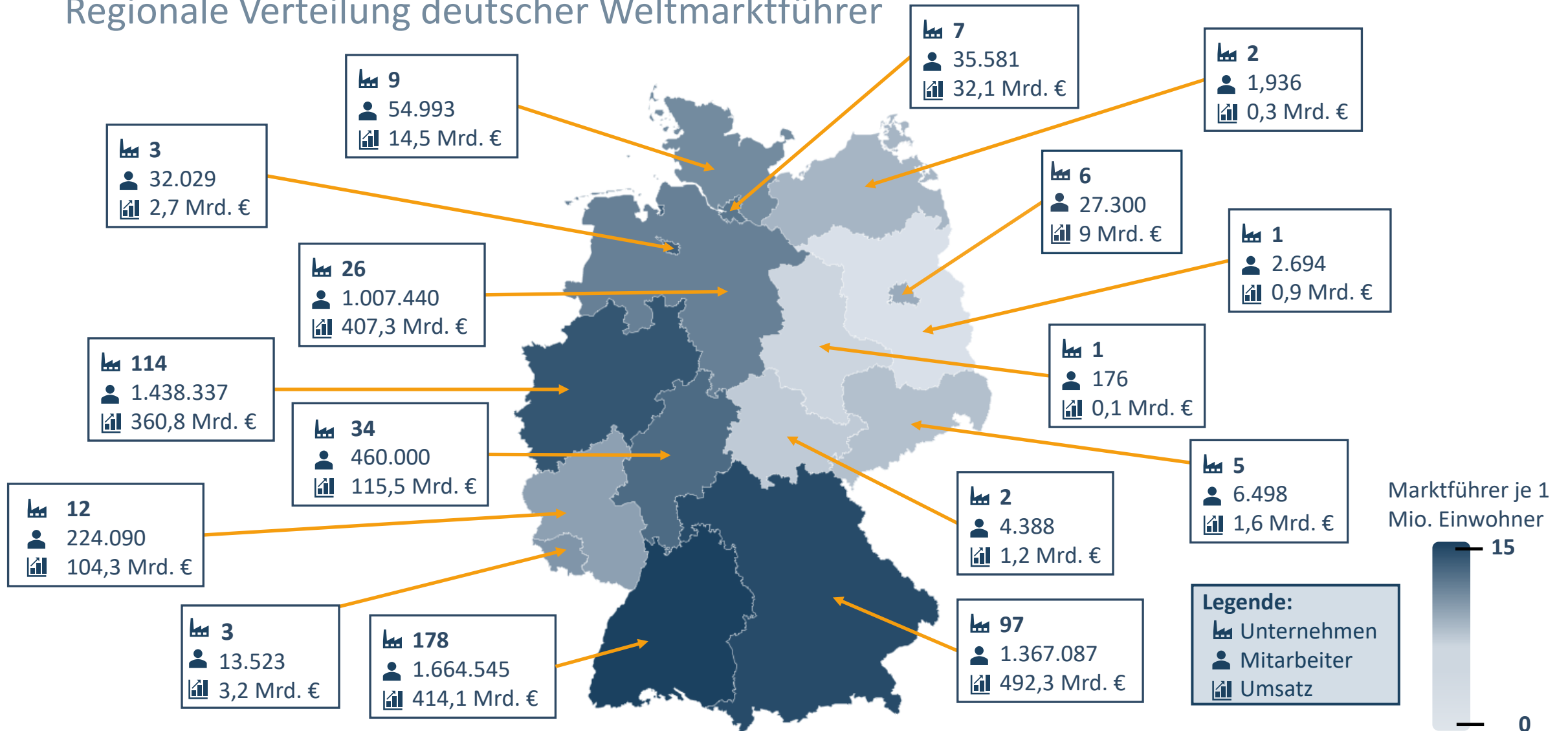


* Süden: Bayern, Baden-Württemberg, Hessen, Rheinland-Pfalz, Saarland ** Norden: Bremen, Hamburg, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Schleswig-Holstein

Quellen: VGR der Länder, INKAR-Datenbank vom BBSR, IW Consult

Weltmarktführer: Osten hat noch Aufholbedarf

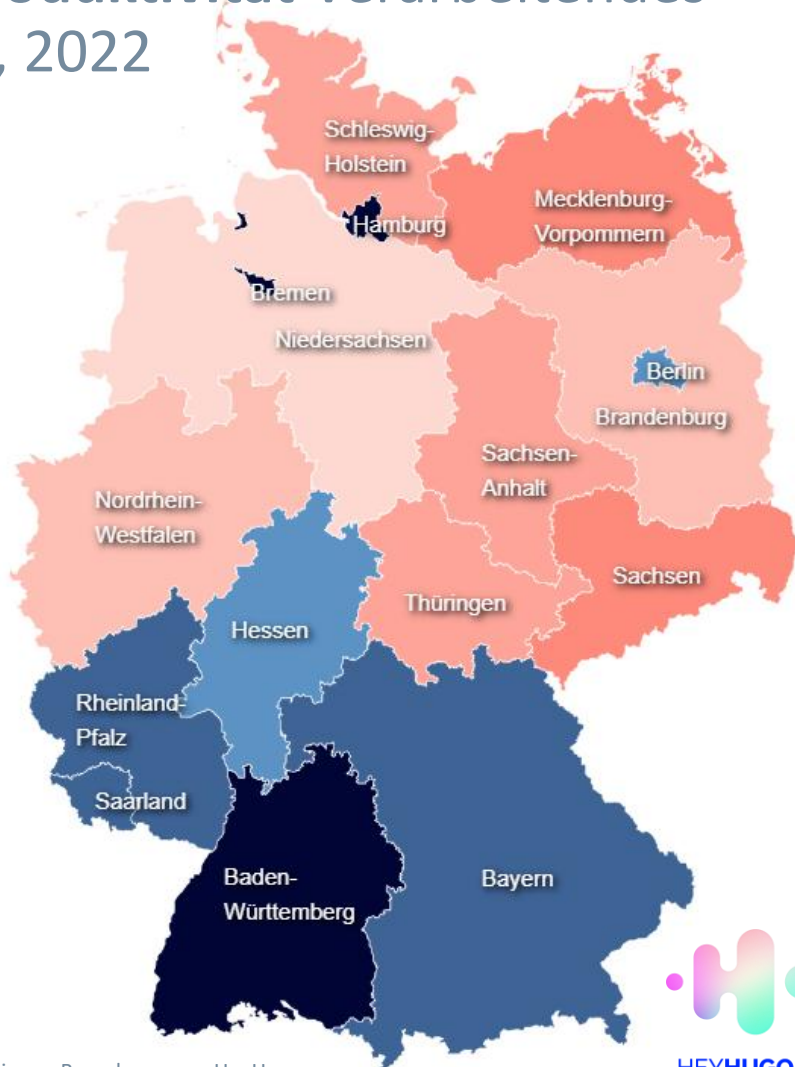
Regionale Verteilung deutscher Weltmarktführer



Quelle: Erstellt aus den Daten der Weltmarktführer Champions und der kleineren Weltmarktführer Future Champions (Anwärter auf einen Tabellenplatz), Unternehmen, Prof. Dr. Christoph Müller/Universität St. Gallen.

Geringere Produktivität aber hohe Investitionsquoten im Osten

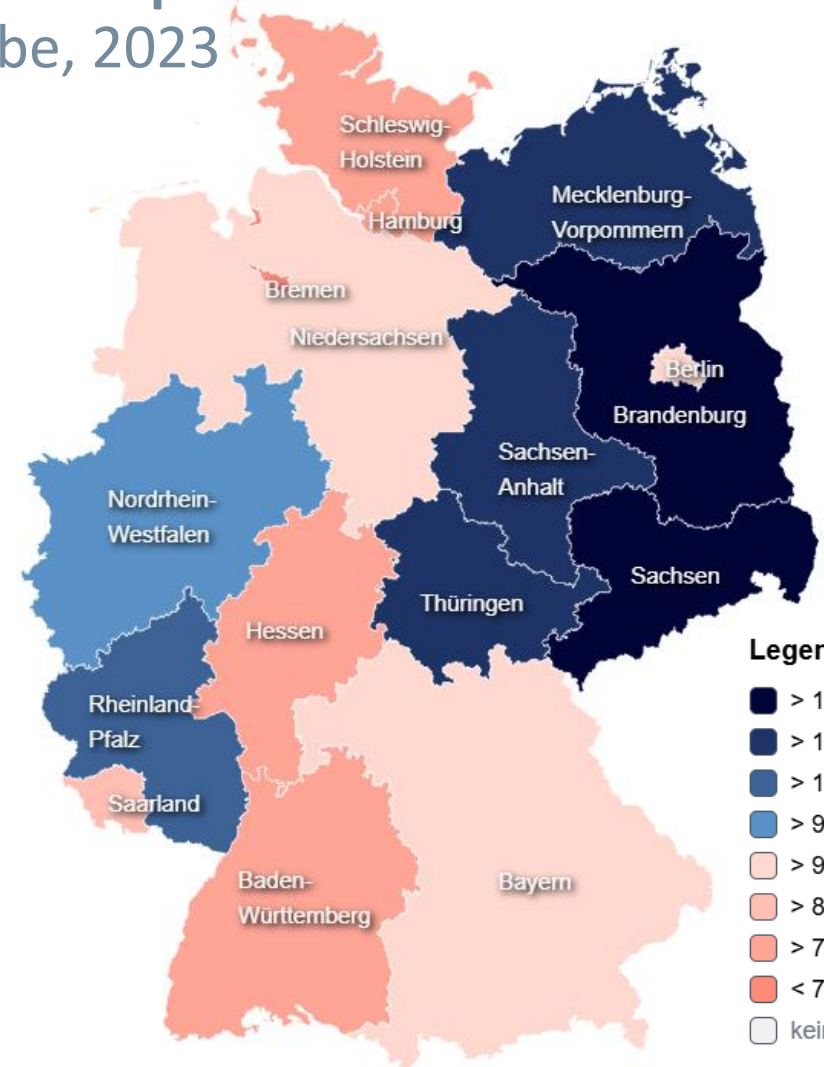
Arbeitsproduktivität Verarbeitendes Gewerbe, 2022



Legende ⓘ

- > 79,7 € je Arbeitsstunde
- > 73,6 € je Arbeitsstunde
- > 70,5 € je Arbeitsstunde
- > 65,0 € je Arbeitsstunde
- > 61,7 € je Arbeitsstunde
- > 59,0 € je Arbeitsstunde
- > 48,3 € je Arbeitsstunde
- < 48,3 € je Arbeitsstunde
- keine Daten

Investitionsquote Verarbeitendes Gewerbe, 2023



Legende ⓘ

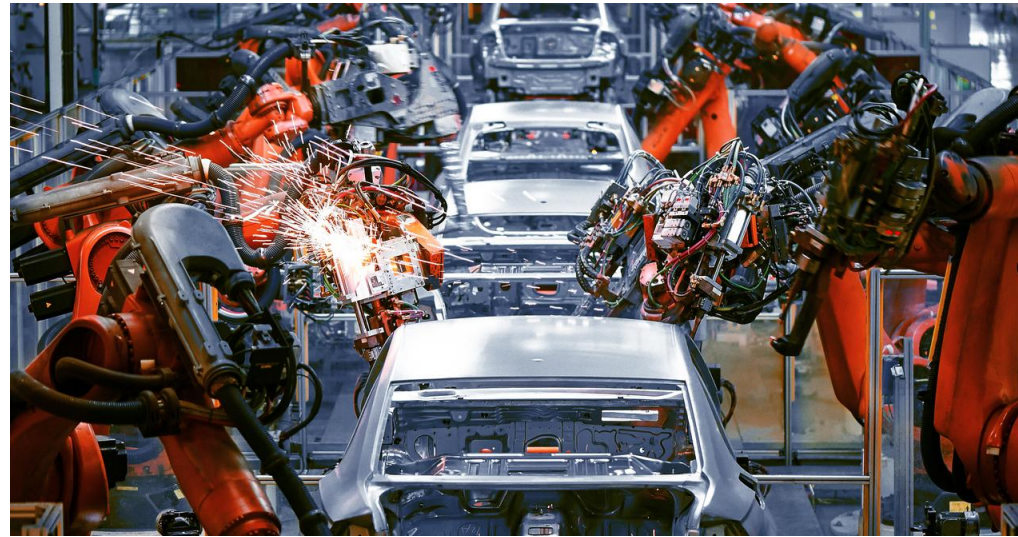
- > 13,8 %
- > 11,7 %
- > 10,5 %
- > 9,6 %
- > 9,2 %
- > 8,9 %
- > 7,8 %
- < 7,8 %
- keine Daten

Quelle: VGR der Länder, eigene Berechnungen, HeyHugo



2

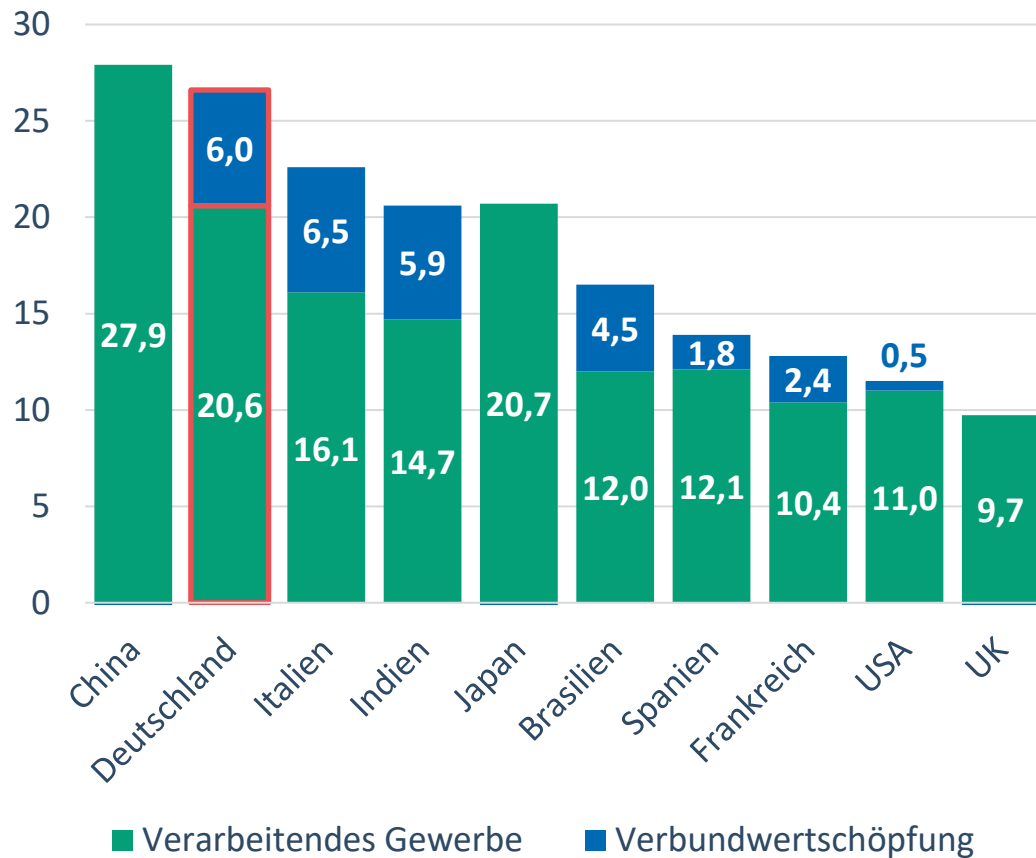
**Global integriert und
regional ausbalanciert:**
Steht das deutsche
Geschäftsmodell vor dem Aus?



Bildquelle: iStock

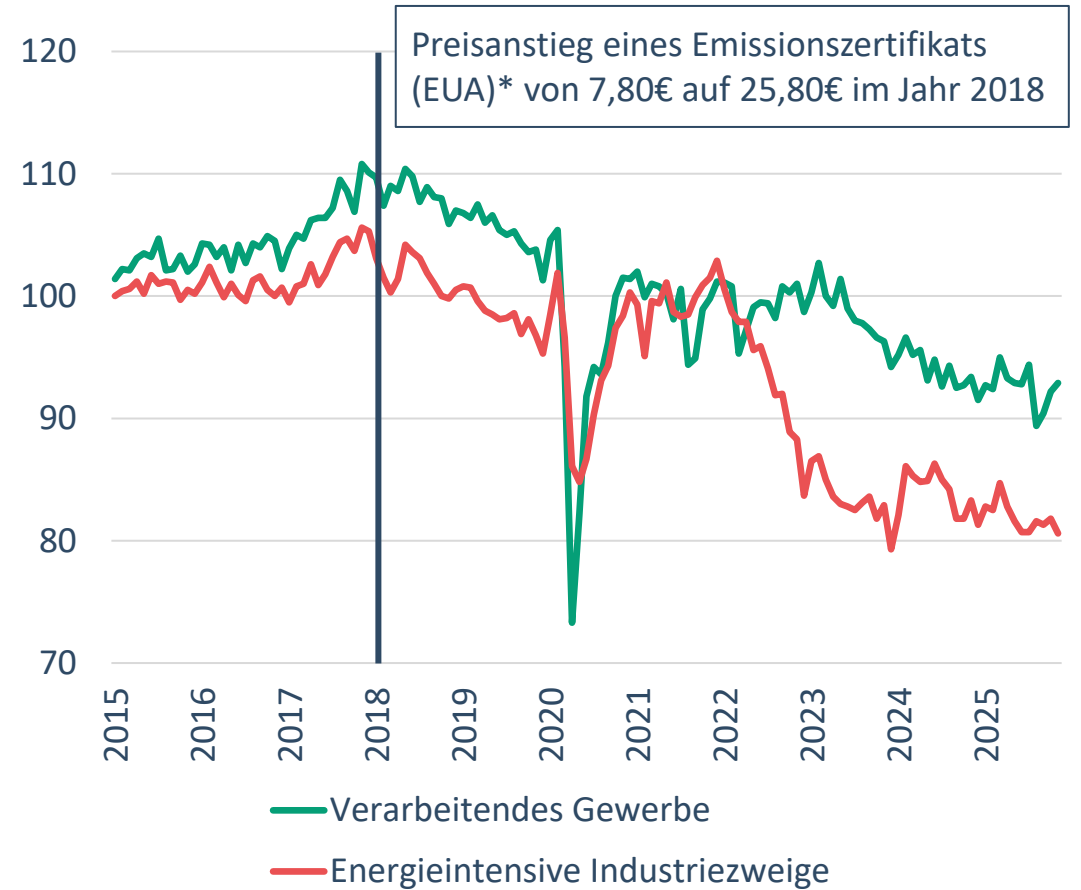
Verbundwertschöpfung unter Transformationsdruck

Wertschöpfung in vH des BIP, 2020



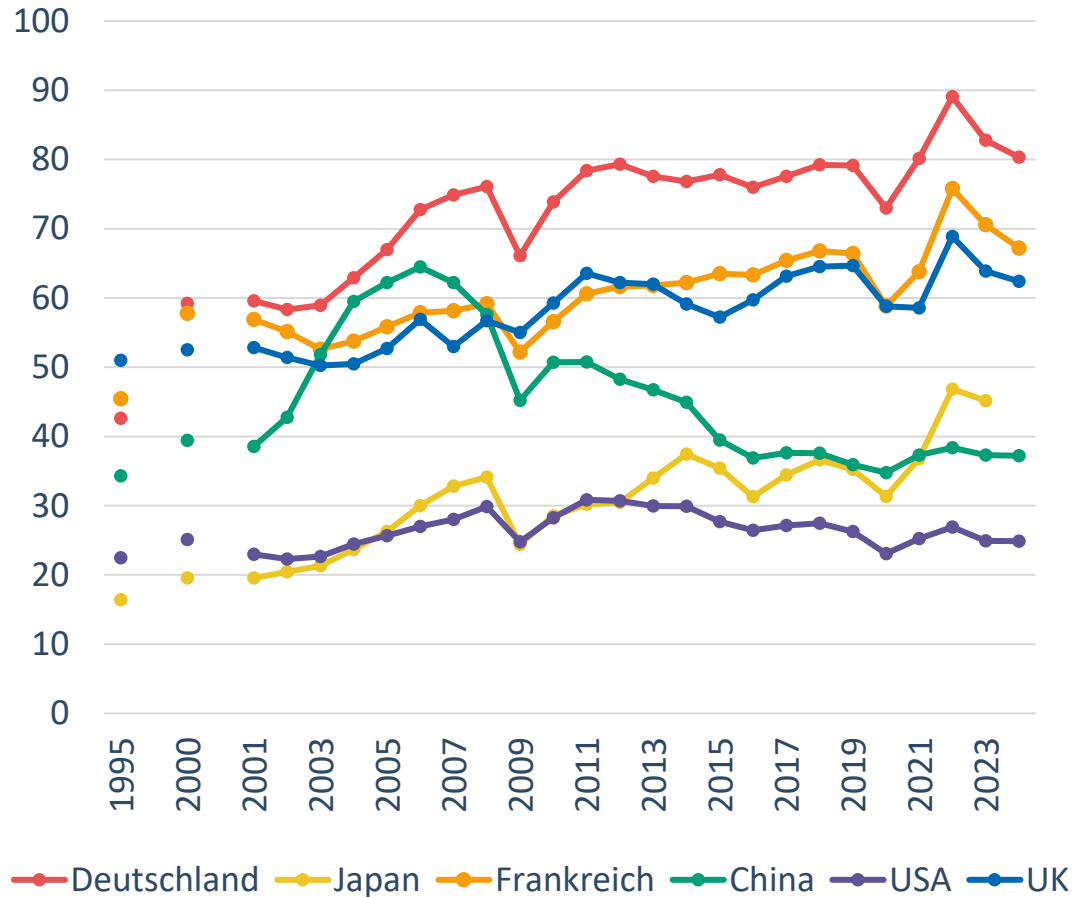
*EUA: EU emission allowance
Quelle: Destatis

Produktionsindex der deutschen Industrie, 2021=100



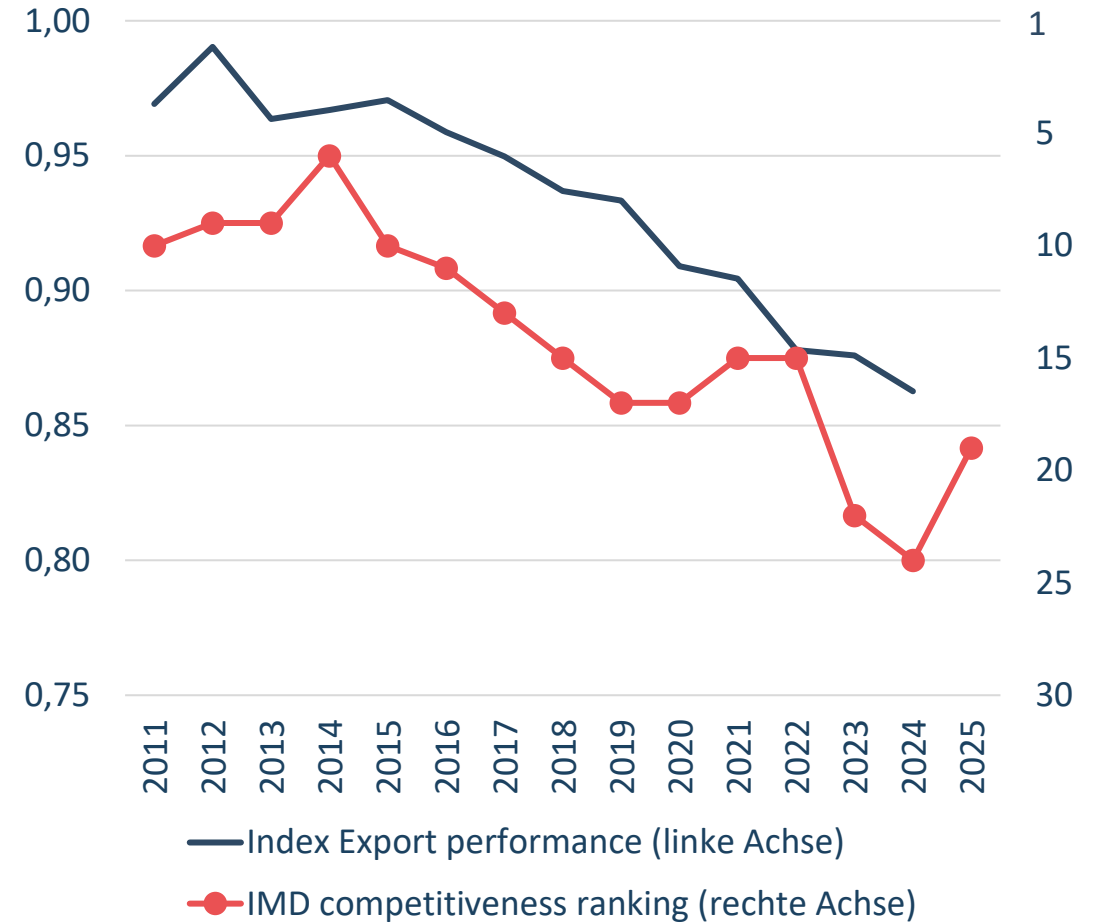
Exportindustrie mit multiplen Schwächen und Schocks

Außenhandelsquote ausgewählter Länder



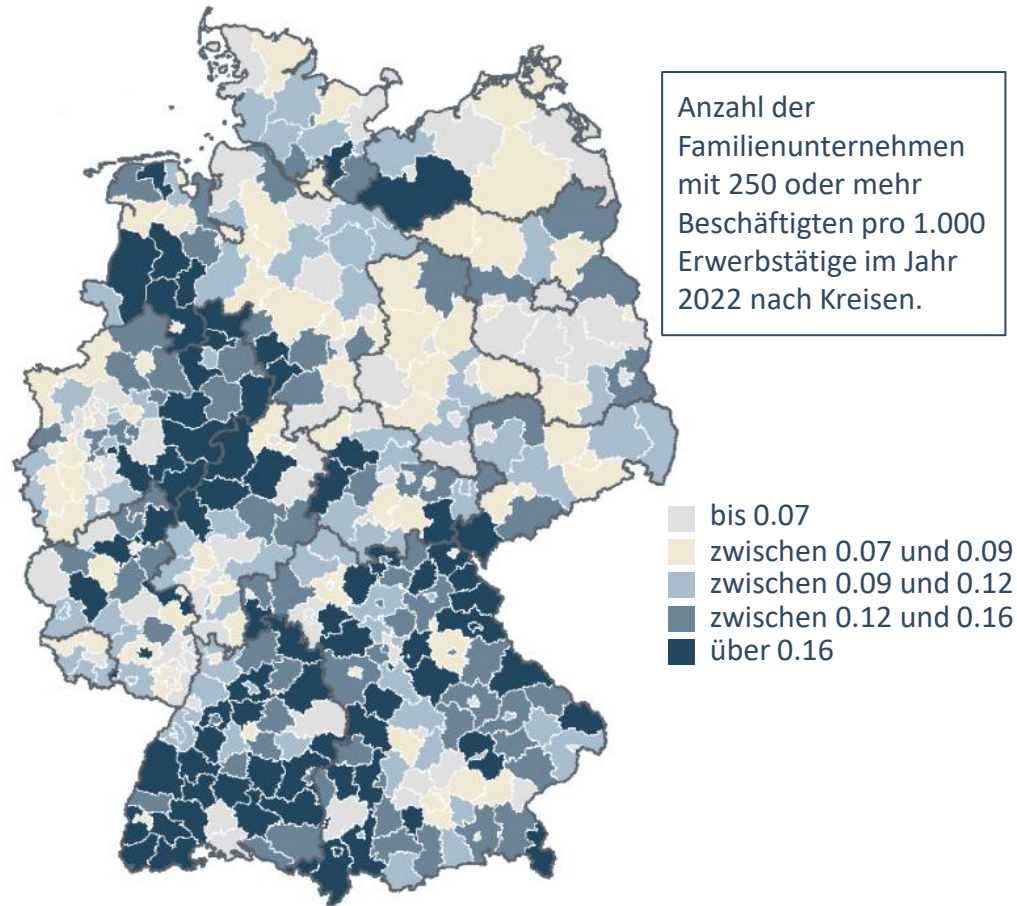
Quellen: links: Weltbank, rechts: Destatis

Deutschlands Wettbewerbsfähigkeit (Ranking) und Exportperformance bis 2024

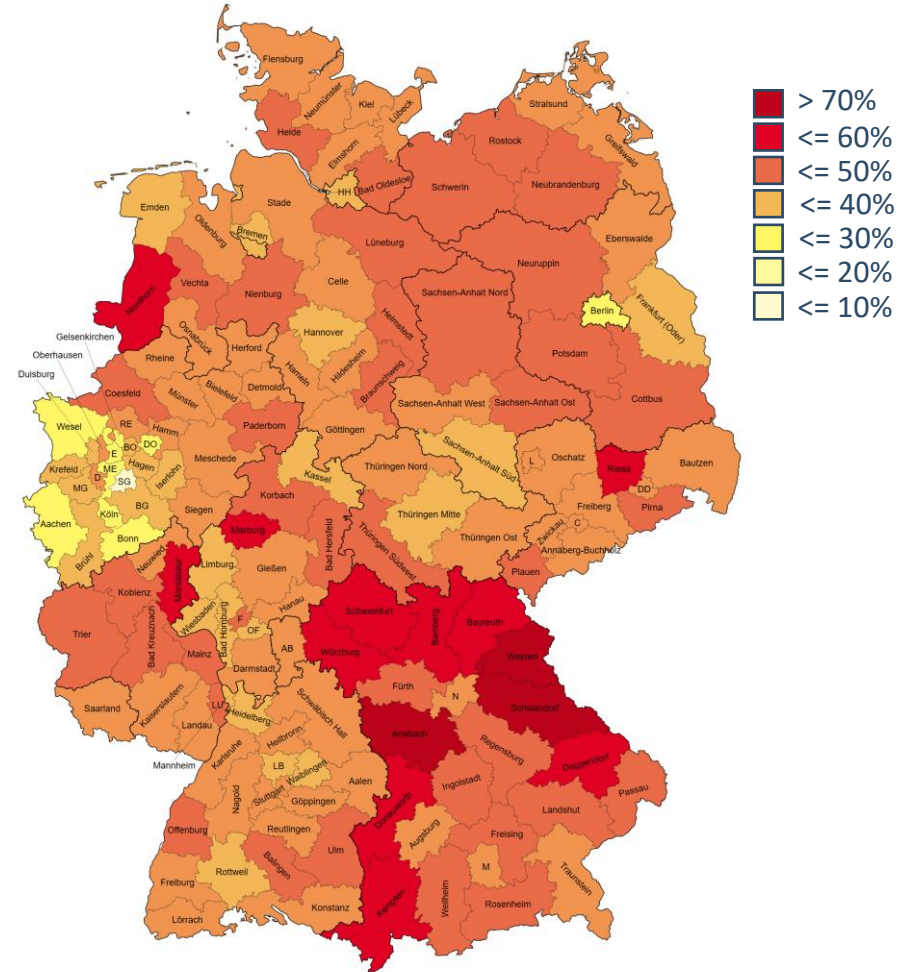


Regionale Integration trifft auf Fachkräftemangel

Regionale Verteilung großer Familienunternehmen, 2022



Fachkräftemangel (“Jobüberschussquote”) in energieintensiven Industrien, 2025



Quellen: IW Consult; KOFA

3

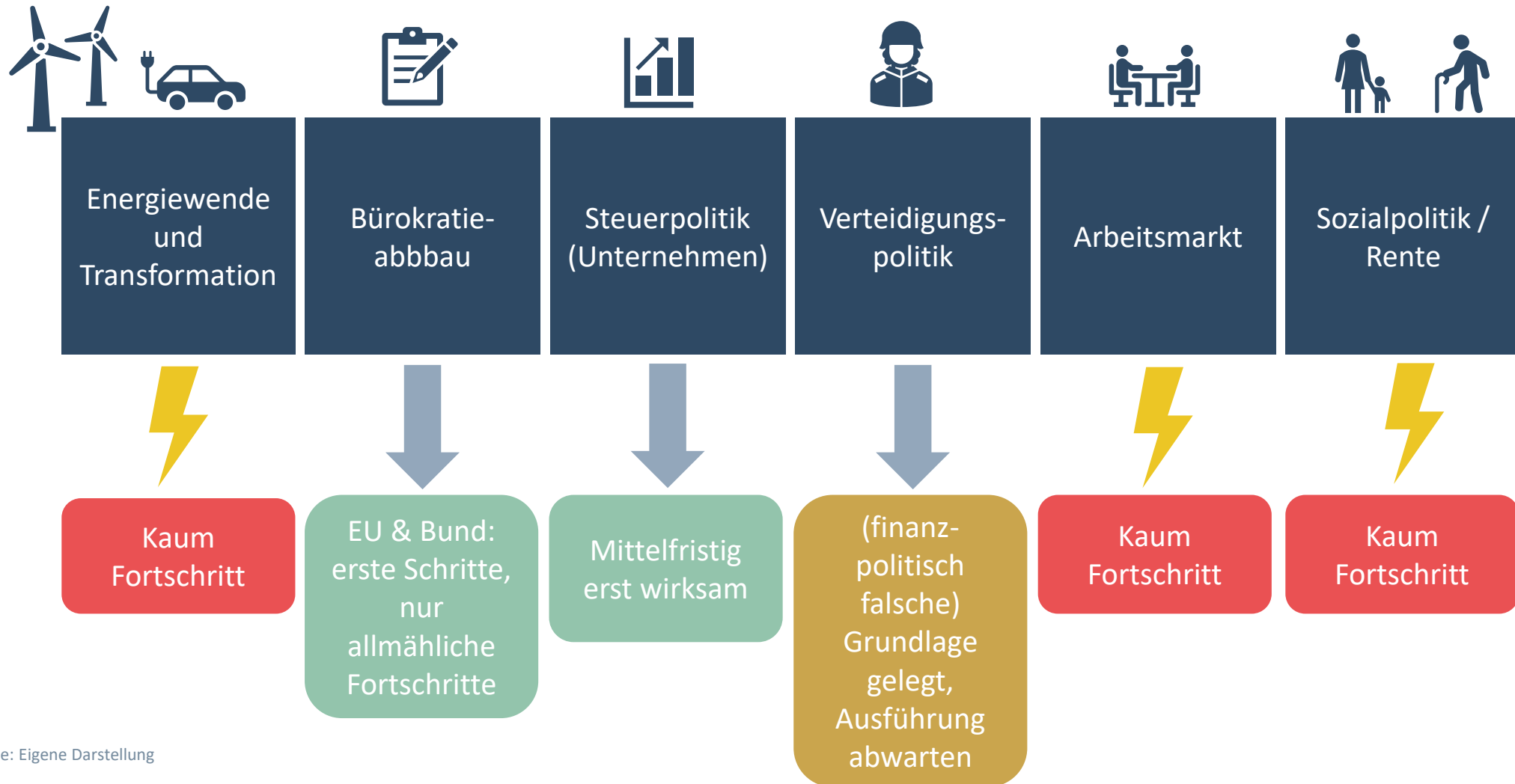
Strukturreformen: Wohin steuert die Bundesregierung?



Bildquelle: GettyImages

Reformstau in Schlüsselbereichen: Eine Bestandsaufnahme

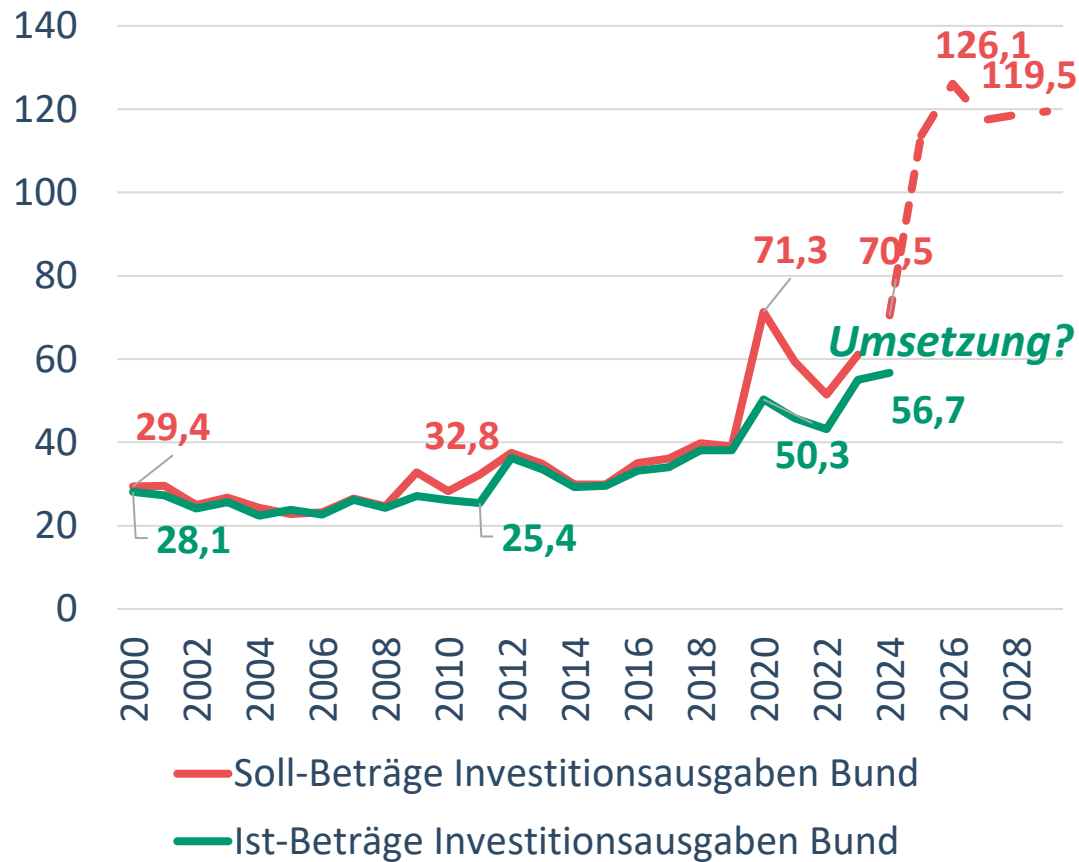
Strukturreformen: Was ist in der aktuellen Legislaturperiode zu erwarten?



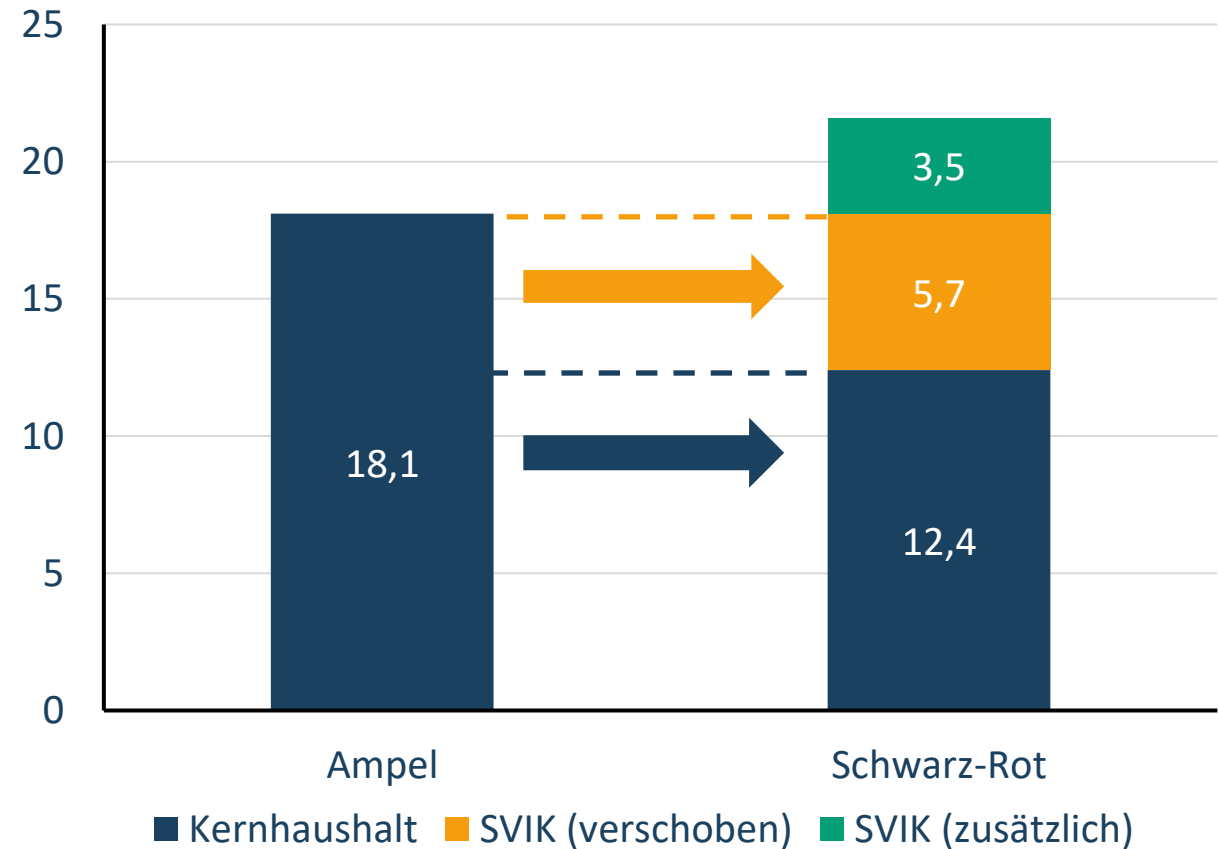
Quelle: Eigene Darstellung

Infrastruktur: Kommt das Sondervermögen auf die Straße?

Investitionsausgaben des Bundes im Soll und im Ist, in Mrd. EUR



Geringe Zusätzlichkeit am Beispiel Schiene – Spielräume von 5,7 Mrd. Euro im Kernhaushalt



Quelle: Bundeshaushaltsrechnungen (diverse Jahrgänge), Bundeshaushaltspläne gemäß Haushaltsgesetz 2025 und Haushaltsgesetz 2026

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor des Instituts der deutschen Wirtschaft

