

CORONA-ENERGIEMARKTRADAR

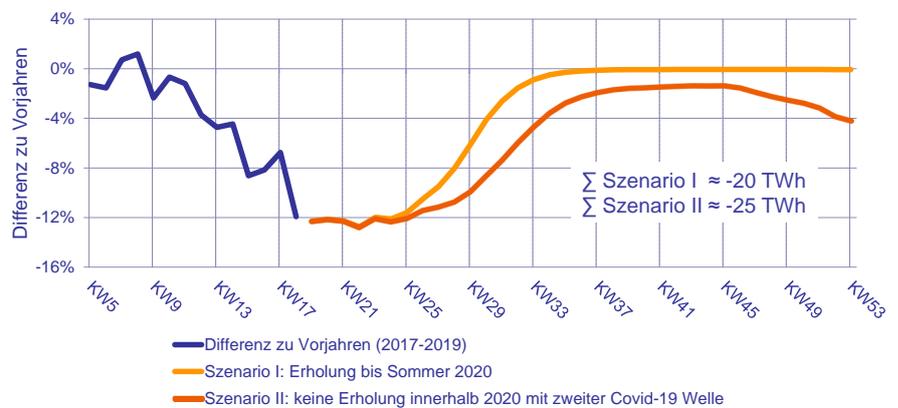
05.05.2020

KEY FACTS

- Die Erwartungen der Wirtschaftsforschungsinstitute für das BIP-Wachstum wurden im Vergleich zum April weiter nach unten korrigiert (bis auf -8,7%).
- Der Ifo-Geschäftsklimaindex rutschte im April 2020 auf ein historisches Tief. Der geschätzte Verbrauchsrückgang in energieintensiven Wirtschaftszweigen beträgt bis zu -18%.
- Die IEA rechnet auf Jahresbasis mit einem Rückgang der europäischen Energienachfrage um 10% und einem weltweiten Rückgang um 6%.

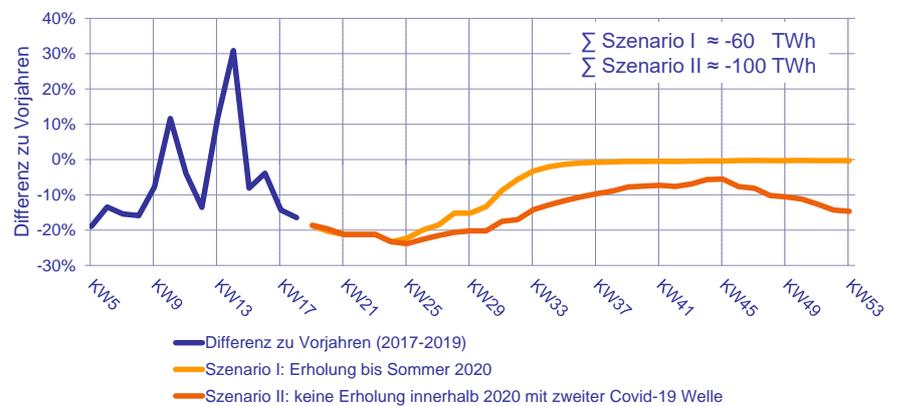
Stromverbrauch

- Bisheriger Minderverbrauch ca. 4%
- Im optimistischen Szenario normalisiert sich der Verbrauch bis Jahresmitte; Minderverbräuche bei 20 TWh p.a. (≈ 4%)
- Im pessimistischen Szenario einer zweiten Covid-19 Welle belaufen sich die Minderverbräuche bis Jahresende auf ca. 25 TWh p.a. (≈ 5%)



Gasverbrauch

- Bisheriger Minderverbrauch* ca. 6%
- Im optimistischen Szenario belaufen sich die Minderverbräuche* bis Jahresende auf 60 TWh (≈ 6%)
- Im pessimistischen Szenario beträgt der Minderverbrauch* im Jahr 2020 ca. 100 TWh (≈ 10%)



*einschließlich temperaturbedingter Effekte

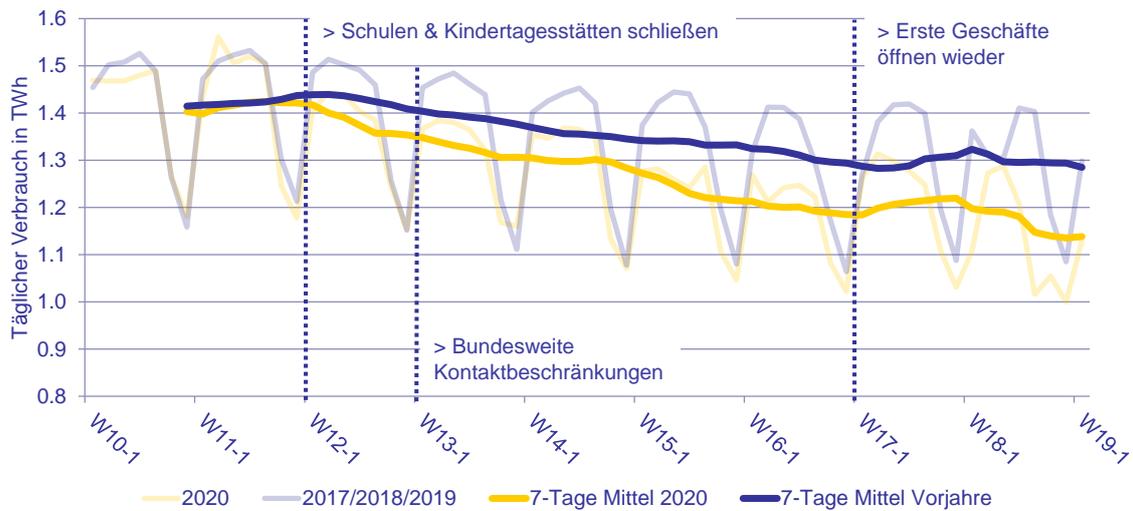
Szenario I: Schrittweise Aufhebung der Einschränkungen im 2. Quartal, dann Normalisierung innerhalb von 2-3 Monaten
 Szenario II: Schrittweise Lockerung der Einschränkungen im 2. Quartal, erneutes Anziehen der Einschränkungen im 4. Quartal
 Vorbehalt: Kurven und Zahlen der Szenarien werden fortlaufend aktualisiert

Wirtschaftsaussichten (BIP)	Jahresbeginn	04.20	05.20	Energiepreise	04.05.20 ¹	Ø 2019 ²	Differenz
Ifo-Institut	+1,1%	-1,5%	-6,2 bis -6,6%	Strom [EUR/MWh]	23,73	48,26	-24,53
IfW Kiel	+1,1%	-4,5%	-4,5 bis -8,7%	Gas [EUR/MWh]	6,10	18,94	-12,84
DIW Berlin	+1,8%	-0,1%	< -6,0%	Öl [USD/bbl]	27,20	61,14	-33,94
HWWI	+1,4%	-2,5%	-	Kohle [USD/t]	41,25	69,86	-28,61

1 Month Ahead Preis, Quelle: EEX, ICE, Spectron

2 Mittelwert des Jahresfutures aller Handelstage im Jahr 2019, Quelle: EEX, ICE, Spectron

Stromverbrauch seit Kalenderwoche 10 im Vergleich zu Vorjahren



Quelle: ENTSO-E, Team Consult Analyse

- Mit dem Schließen von Schulen und Kindertagesstätten sowie der bundesweiten Einführung der Kontaktbeschränkungen verringerte sich der tägliche Stromverbrauch deutlich und lag zuletzt ca. 13% unter den Vorjahren. Eine Erholung zeichnet sich in den Daten bisher nicht ab.
- Deutschland liegt damit im Durchschnitt der Vergleichsgruppe der von der IEA beobachteten Rückgänge im Stromsektor

Entwicklung in Schlüsselbranchen des verarbeitenden Gewerbes

Wirtschaftszweig	Ifo-Index (2020)			Strom		Gas	
	Feb	März	April	Ø Verbrauch (Anteil am verarb. Gewerbe)	Geschätzte Verbrauchs- änderung ¹	Ø Verbrauch (Anteil am verarb. Gewerbe)	Geschätzte Verbrauchs- änderung ¹
Chemische Industrie (WZ08-20)	○	●	●	52 TWh (21%)	-9%	119 TWh (32%)	-4%
Metallindustrie (WZ08-24)	●	●	●	42 TWh (17%)	-18%	37 TWh (10%)	-18%
Glas- und Keramikindustrie (WZ08-23)	○	○	●	13 TWh (5%)	-3%	30 TWh (8%)	-4%
Papierindustrie (WZ08-17)	○	●	●	18 TWh (7%)	-0,5%	28 TWh (8%)	-6%
Fahrzeugindustrie (WZ08-29)	○	●	●	16 TWh (7%)	-14%	13 TWh (4%)	-15%

- Ifo-Index: > 45: ● 15 bis 45: ● -15 bis 15: ○ -15 bis -45: ● < -45: ●
- Schätzung der Verbrauchsänderung je Wirtschaftszweig basierend auf historischem Zusammenhang zwischen Ifo-Index und Produktionsindex sowie zwischen Produktionsniveau und Strom- bzw. Gasverbrauch

1 Analyse Team Consult auf Basis der Erhebung des aktuellen Ifo-Index

Impressum

Herausgeber: Team Consult G.P.E. GmbH, Robert-Koch-Platz 4, 10115 Berlin

Kontaktdaten: +49.30.400 556 0, info@teamconsult.net

Haftungsausschluss & Copyright: Der Corona-Energiemarktradar wurde mit höchster Sorgfalt erstellt. Für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Daten kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Alle Inhalte sind urheberrechtlich geschützt.