



Die wirtschaftlichen Auswirkungen des Brexits für Nordrhein-Westfalen

Jürgen Matthes
Leiter Internationale Wirtschaftsordnung und Konjunktur

22. November 2017, Symposium „Der Brexit und die Zukunft der EU“, Düsseldorf

Exponiertheit der deutschen Wirtschaft

Folgen für die deutsche Wirtschaft hängen ab vor allem von:

- ▶ Wie intensiv sind die Handelsverflechtungen?
- ▶ Wie hoch werden Handelsbarrieren zwischen EU und UK?
- ▶ Wie hart wird UK getroffen?
- ▶ Wie entwickelt sich der Pfund-Wechselkurs?

Handelsverflechtungen

Exponiertheit der deutschen Wirtschaft

UK ist fünftwichtigster Warenhandelspartner Deutschlands (2016)

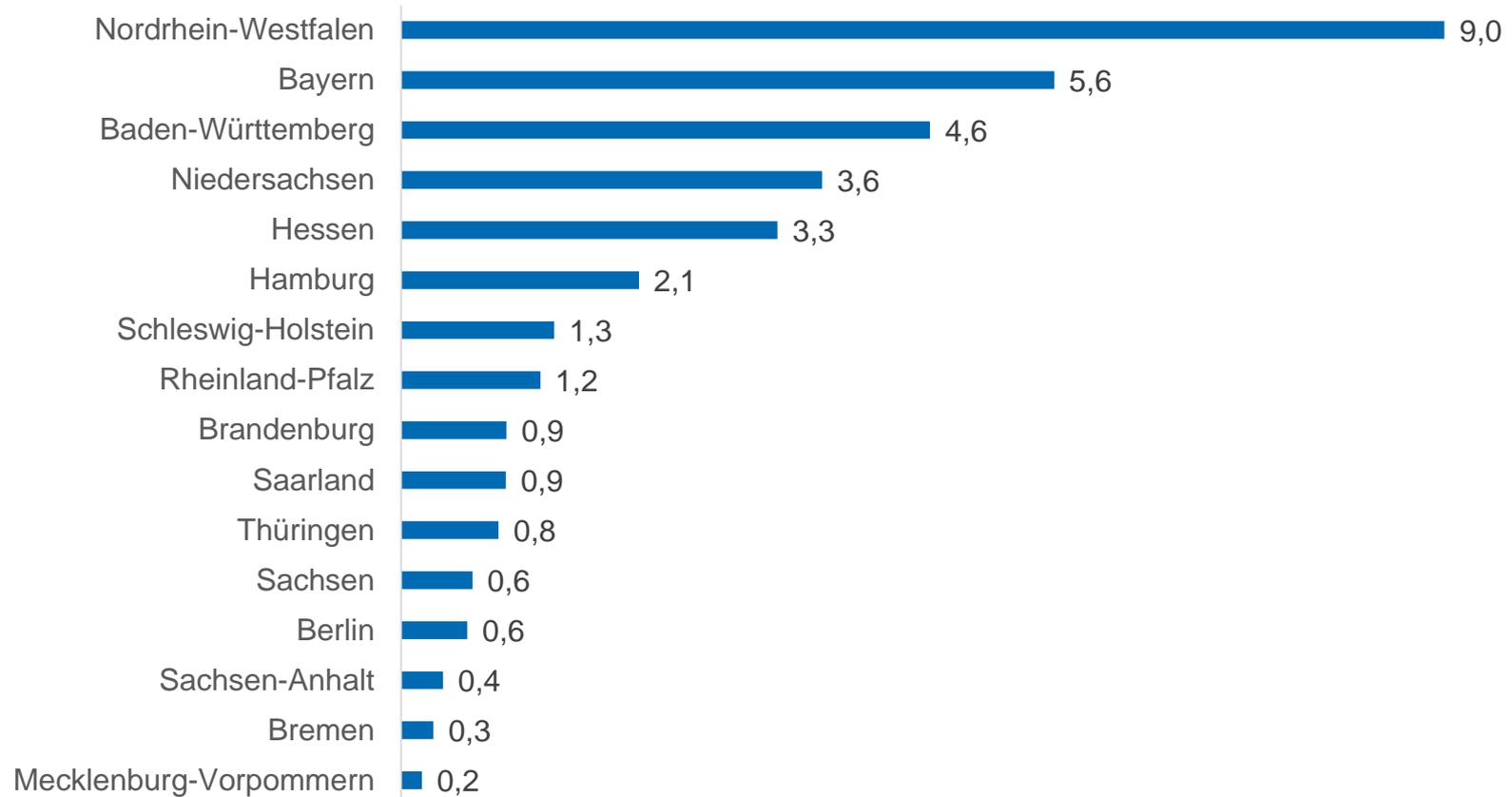
- ▶ Warenausfuhr nach UK: 86 Mrd. Euro (Anteil: 7,1 Prozent)
- ▶ Wareneinfuhr aus UK: 36 Mrd. Euro (Anteil: 3,7 Prozent)
- ▶ Überschuss Warenhandel: 50 Mrd. Euro (Anteil: 20 Prozent)

UK ist viertwichtigster Warenhandelspartner NRWs (2016)

- ▶ Warenausfuhr nach UK: 13,2 Mrd. Euro (Anteil: 7,3 Prozent)
- ▶ Wareneinfuhr aus UK: 9,0 Mrd. Euro (Anteil: 4,4 Prozent)
- ▶ Überschuss Warenhandel: 4,1 Mrd. Euro
(Warenhandelssaldo insg.: -27,6 Mrd. Euro)

NRW größter Handelspartner des UK

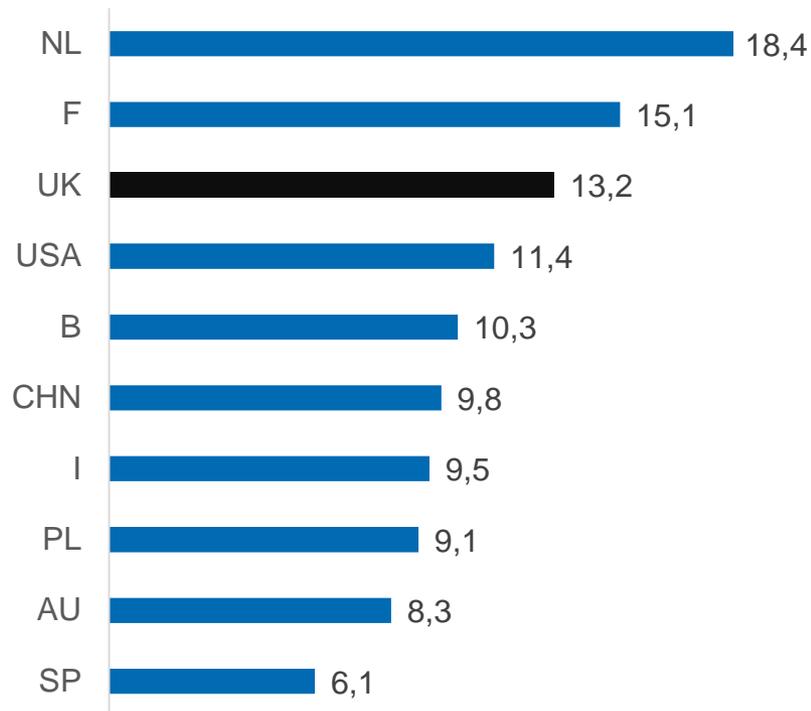
Wareneinfuhr aus dem UK in Mrd. Euro im Jahr 2016 nach Bundesländern



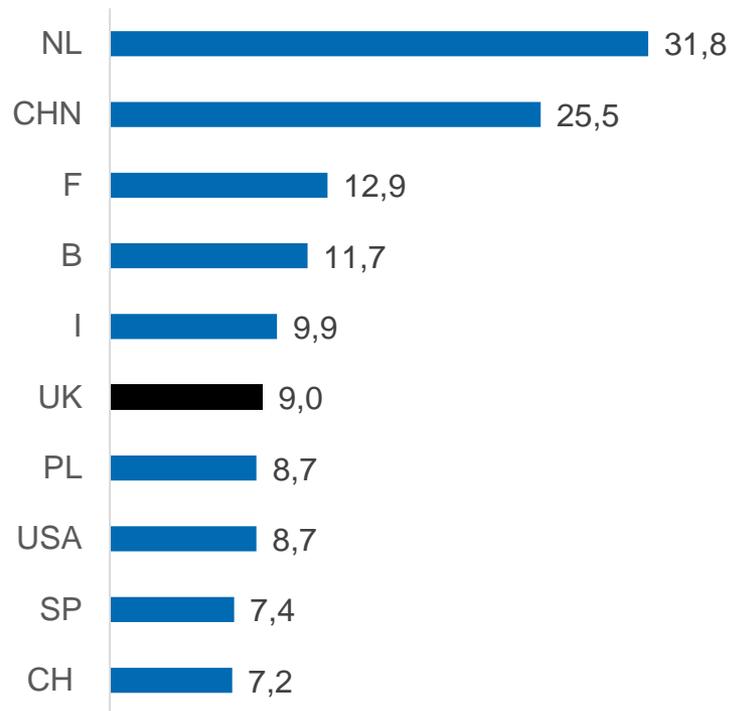
Quelle: Destatis, Insitut der deutschen Wirtschaft Köln

NRWs Top Ten Handelspartner: UK weit vorn

Warenausfuhr in Mrd. Euro in 2016



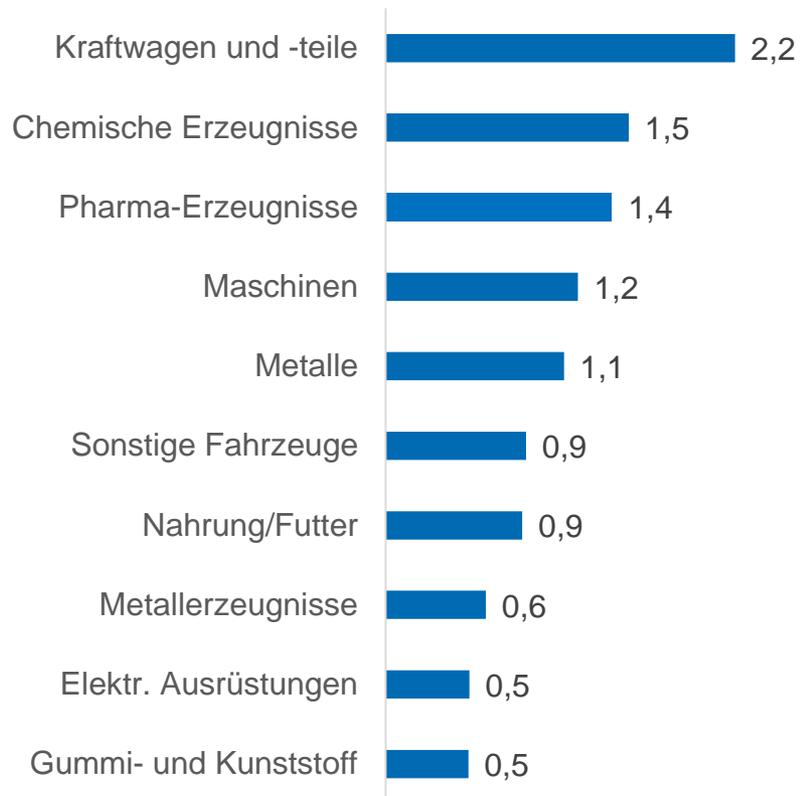
Wareneinfuhr in Mrd. Euro in 2016



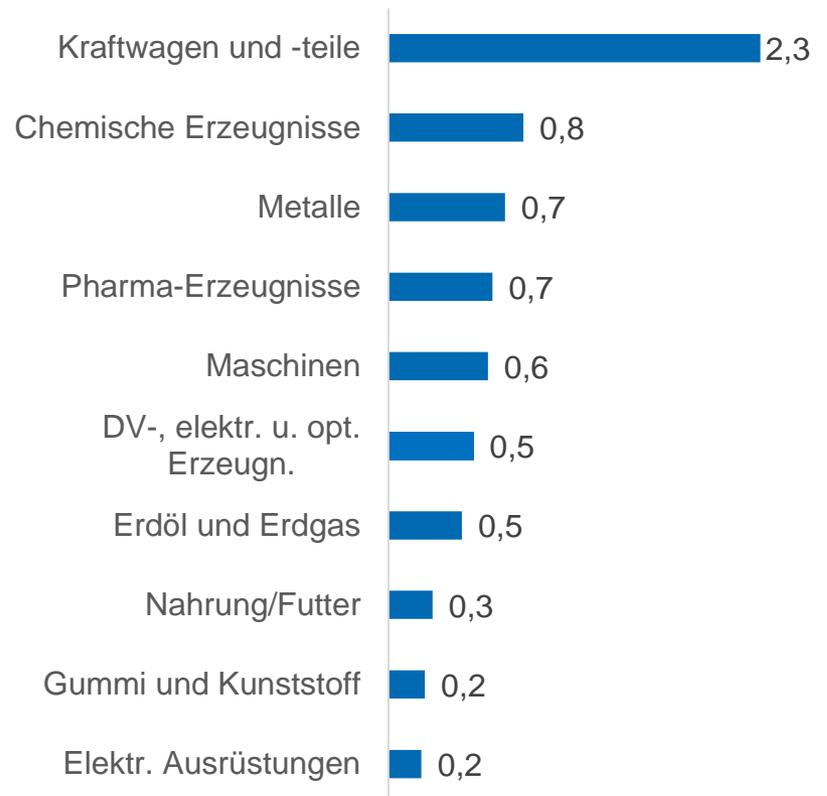
Quellen: Destatis, Institut der deutschen Wirtschaft Köln

NRW-UK-Handel: Die Top Ten Warengruppen

Warenausfuhr in Mrd. Euro in 2016



Wareneinfuhr in Mrd. Euro in 2016

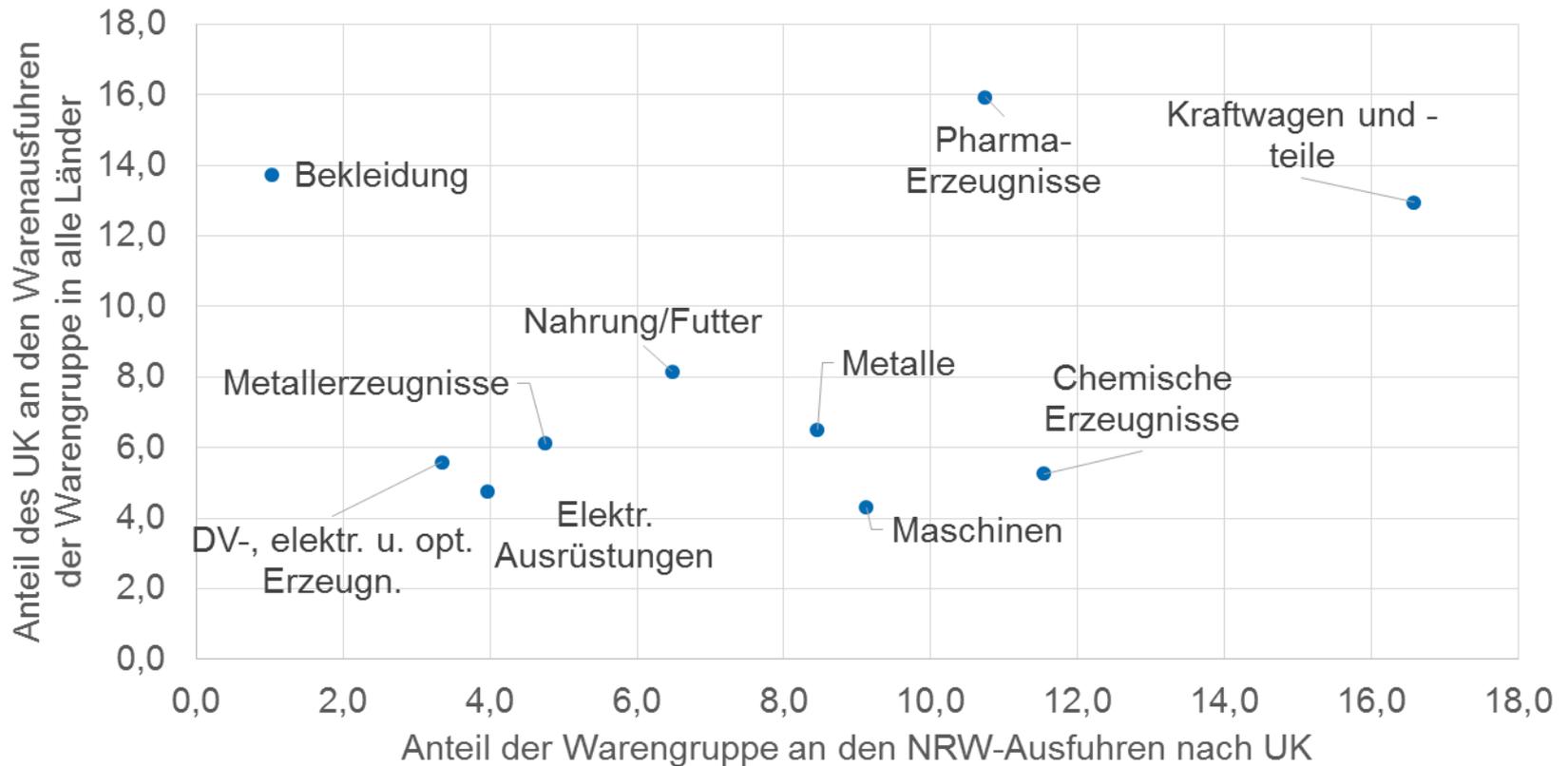


Quellen: Destatis, Institut der deutschen Wirtschaft Köln

Branchenperspektive

Relevanz des UK für die NRW-Exportwirtschaft

Angaben in Prozent, Stand 2016, ausgewählte Branchen

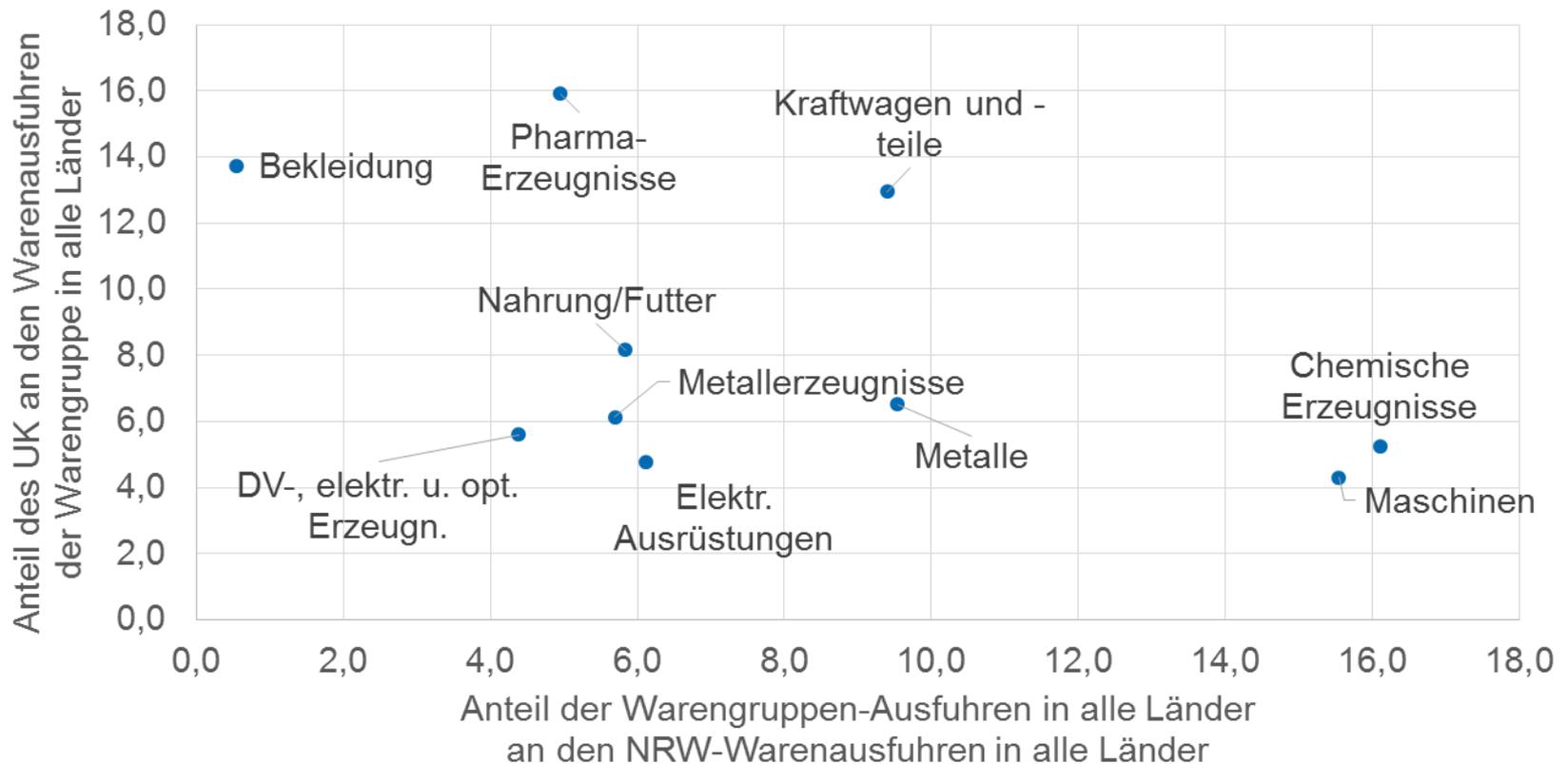


Quelle.: Destatis, Institut der deutschen Wirtschaft Köln

Branchenperspektive

Relevanz des UK für die NRW-Exportwirtschaft

Angaben in Prozent, Stand 2016, ausgewählte Branchen



Sonstige Fahrzeuge: Anteil UK-Exporte 43,2 Prozent, Anteil an gesamten NRW-Warenexporten 1,1 Prozent

Quelle.: Destatis, Institut der deutschen Wirtschaft Köln

Welches Brexit-Szenario?

Wie hoch werden die Handelsbarrieren

Wie stark wird UK getroffen?

Brexit-Wirkungen auf UK

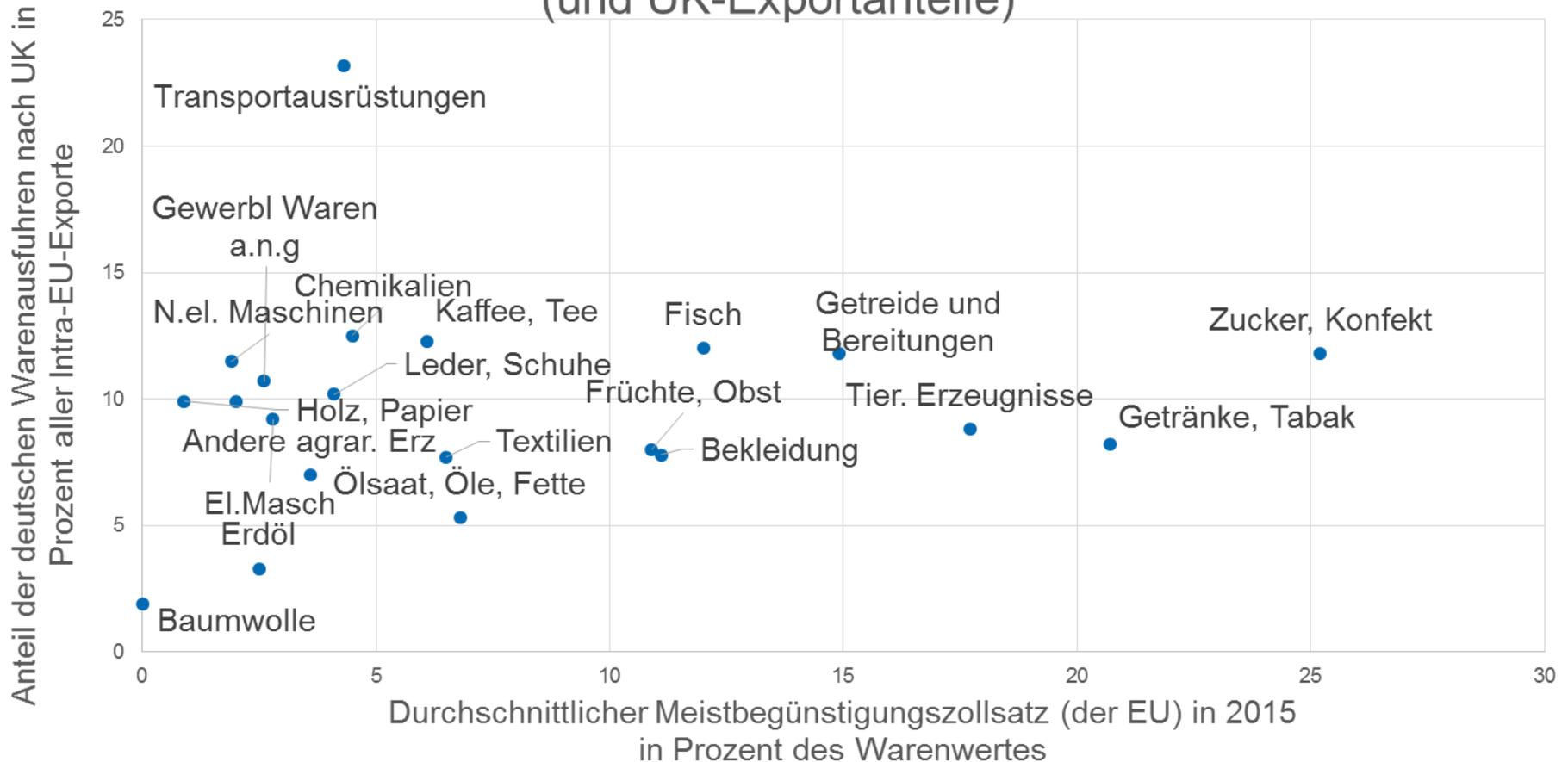
Schätzung der britischen Regierung

Veränderung nach 15 Jahren im Vgl. zum Basisszenario in Prozent

	Norwegen (EEA)	Freihandels- abkommen mit EU	WTO
BIP (Hauptszenario)	-3,8	-6,2	-7,5
BIP (Spannweite)	-3,4 bis -4,3	-4,6 bis -7,8	-5,4 bis -9,5

Quelle: HM Government Treasury, 2016, HM Treasury analysis: the long-term economic impact of EU membership and the alternatives

Mögliche Zölle im WTO-Szenario (und UK-Exportanteile)



Quelle: WTO; Eurostat; eigene Berechnungen

Brexit-Wirkungen auf Deutschland

Schätzung der des ifo Instituts

Langfristige Veränderung im Vgl. zum Basisszenario in Prozent

	Harter Brexit (WTO-Zölle und FHAs des UK mit USA, C, J)	Weicher Brexit (EWR)	Mittellösung (EU-KOR-FHA)
Deutschland (BIP pro Kopf)	-0,24	-0,06	-0,1
Fahrzeuge (BWS)	-1,1	-0,0	+0,1
Pharmaprodukte (BWS)	-2,9	-0,4	-1,0
Finanzdienstleistungen (BWS)	+0,5?	-0,3	+0,5

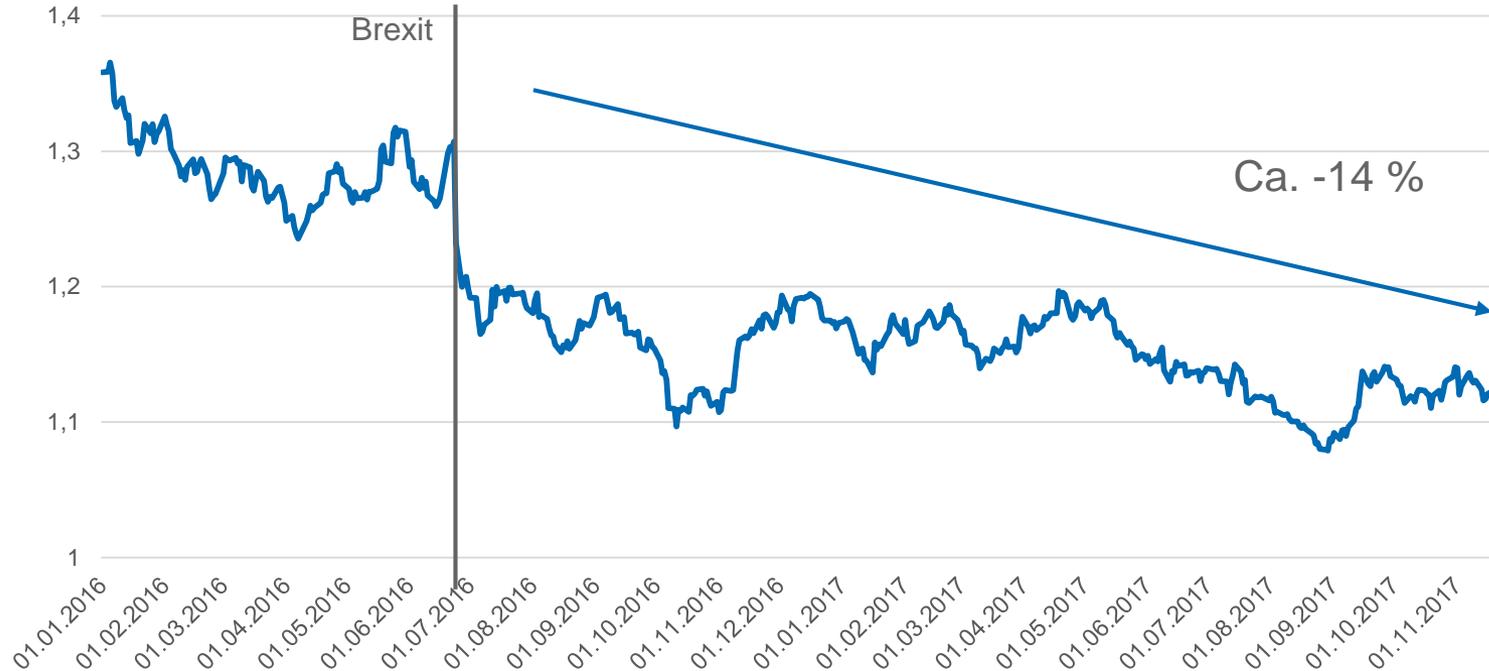
Quelle: ifo Institut, 2017

Welche Kurzfrist-Wirkungen?

Rolle des Wechselkurses höher als gedacht

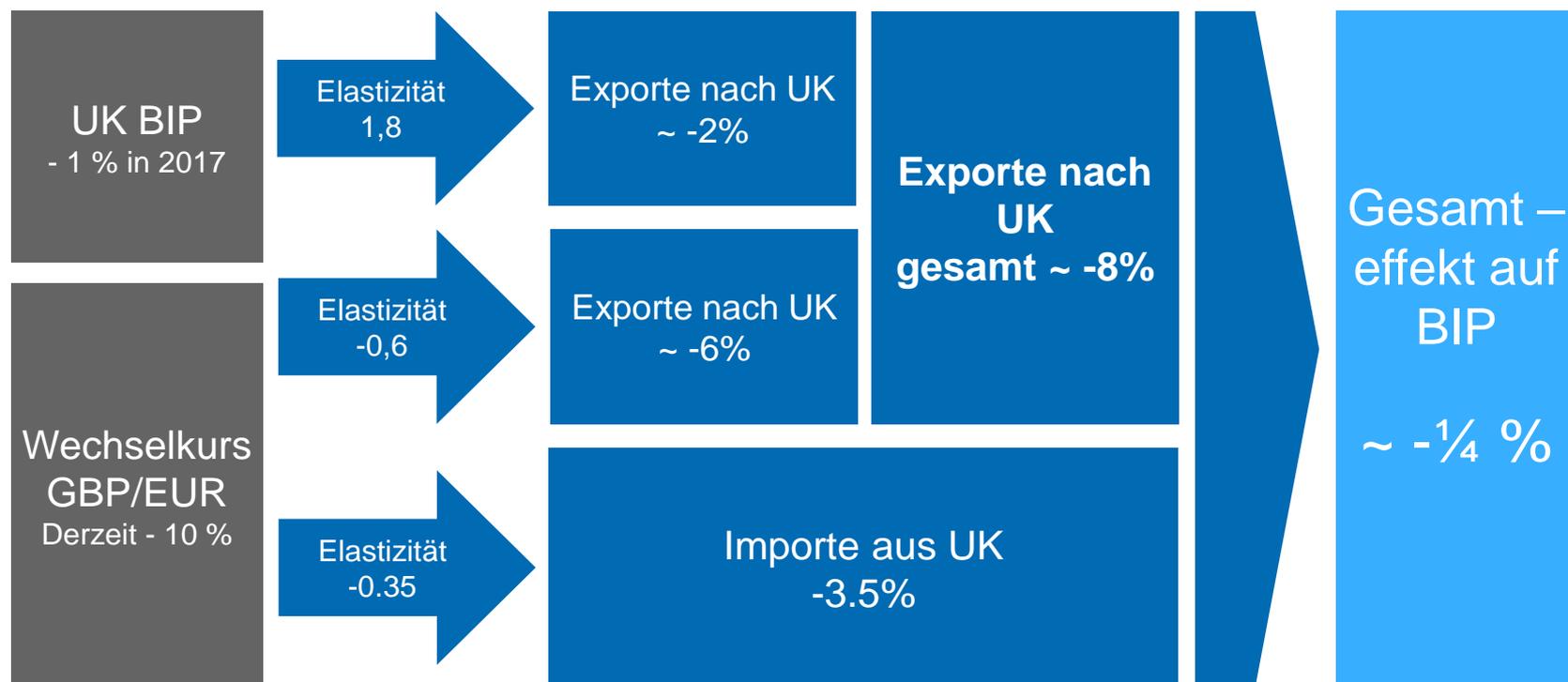
Abwertung des britischen Pfunds nach dem Brexit

Britisches Pfund / Euro Wechselkurs



Der Handel mit UK wird in 2017 sinken, der Gesamteffekt auf Deutschland ist moderat

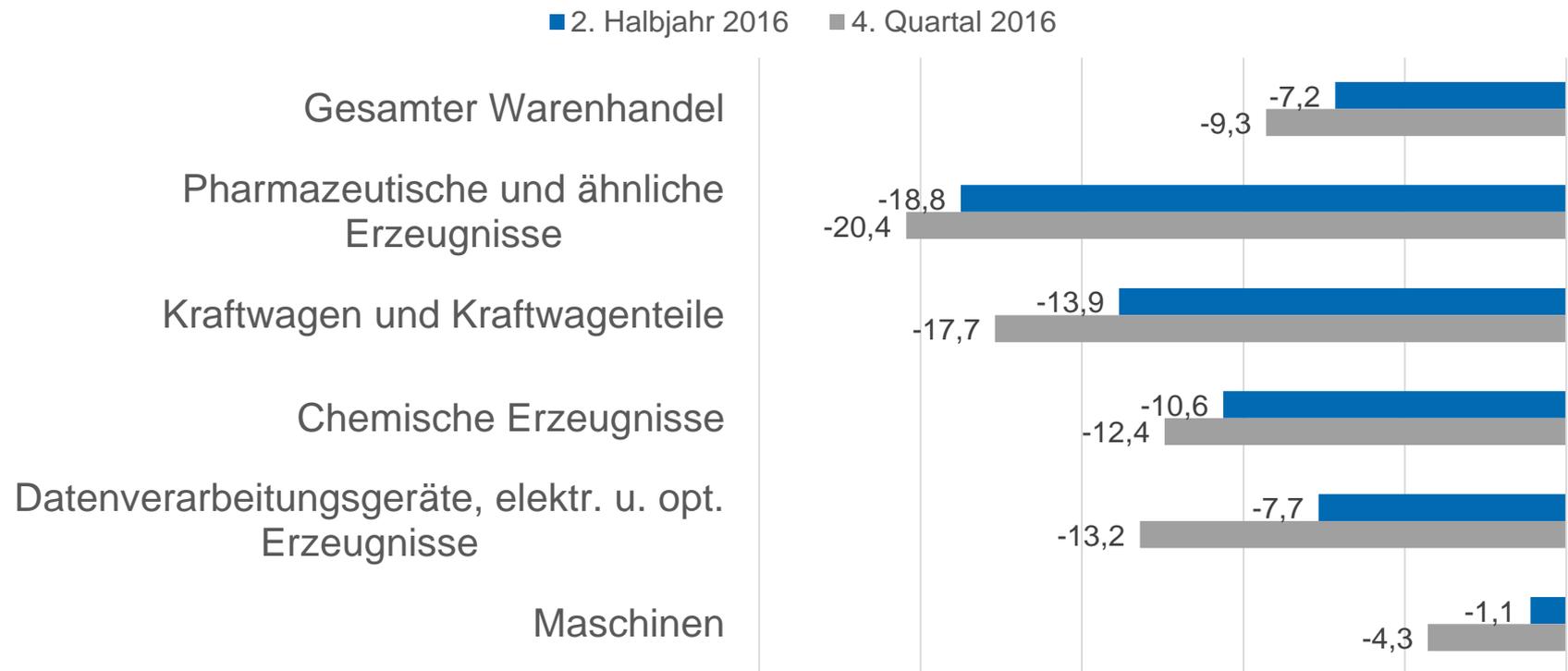
Geschätzte Elastizitäten und Effekte auf den Handel und das deutsche BIP



Schätzungen auf Basis von Kointegrationsanalyse
Quelle: Institut der deutschen Wirtschaft Köln

Deutsche Exporte in das UK nach dem Referendum

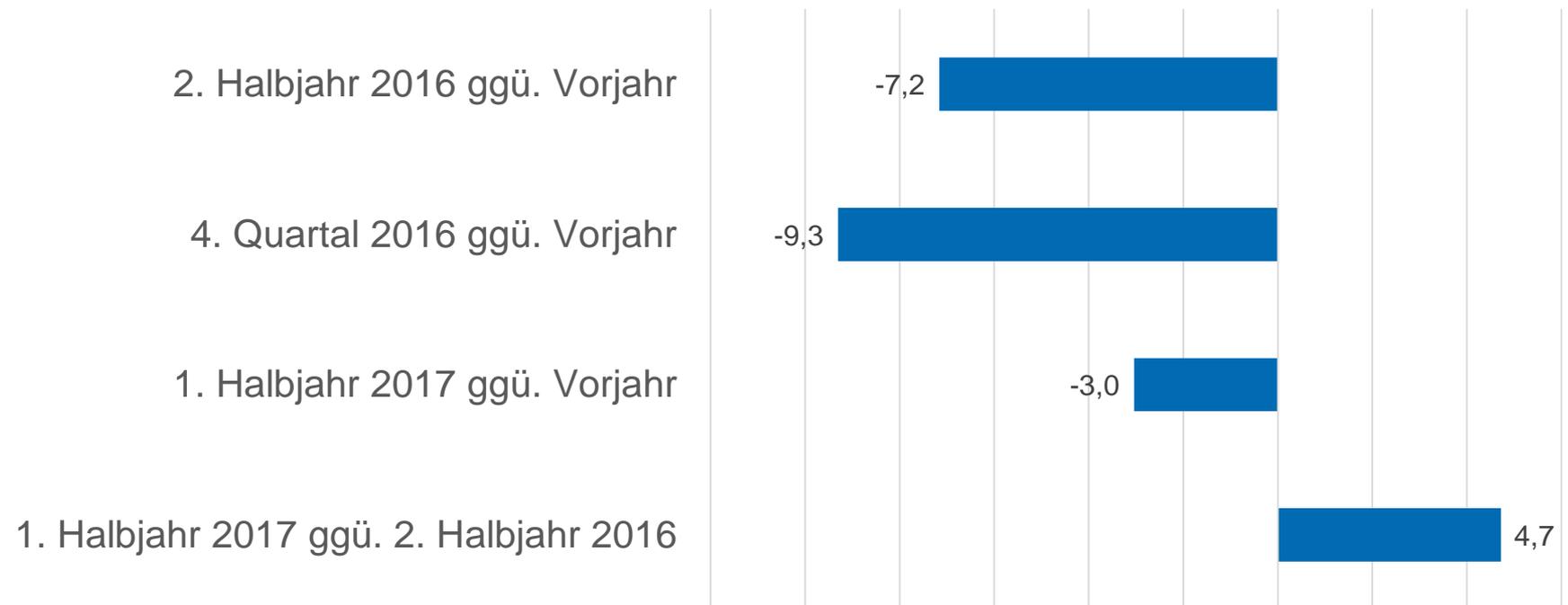
Veränderung der Warenexporte in Prozent ggü. dem Vorjahreszeitraum



Quellen: Statistisches Bundesamt, Institut der deutschen Wirtschaft Köln

Haben wir das (vorerst) Schlimmste schon hinter uns?

Veränderung der deutschen Wareneinfuhren nach UK in Prozent



Quellen: Statistisches Bundesamt, Institut der deutschen Wirtschaft Köln

Wer ist der Stärkere?

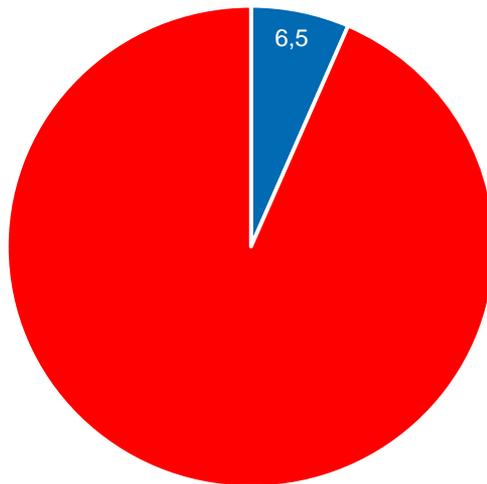
Relative Verhandlungsmacht

Abhängigkeiten von den Exportmärkten

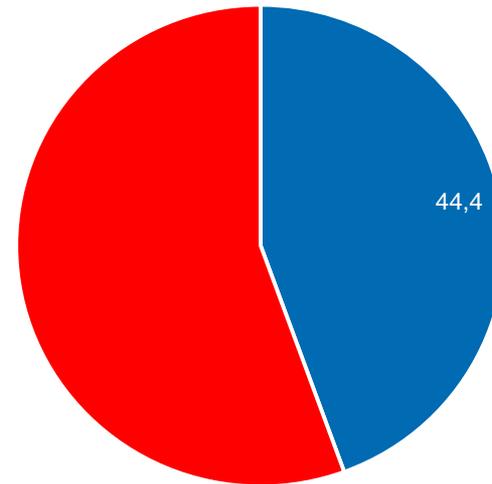
Exporte der EU

Exporte UK

Angaben für 2015



■ UK ■ Übrige Länder

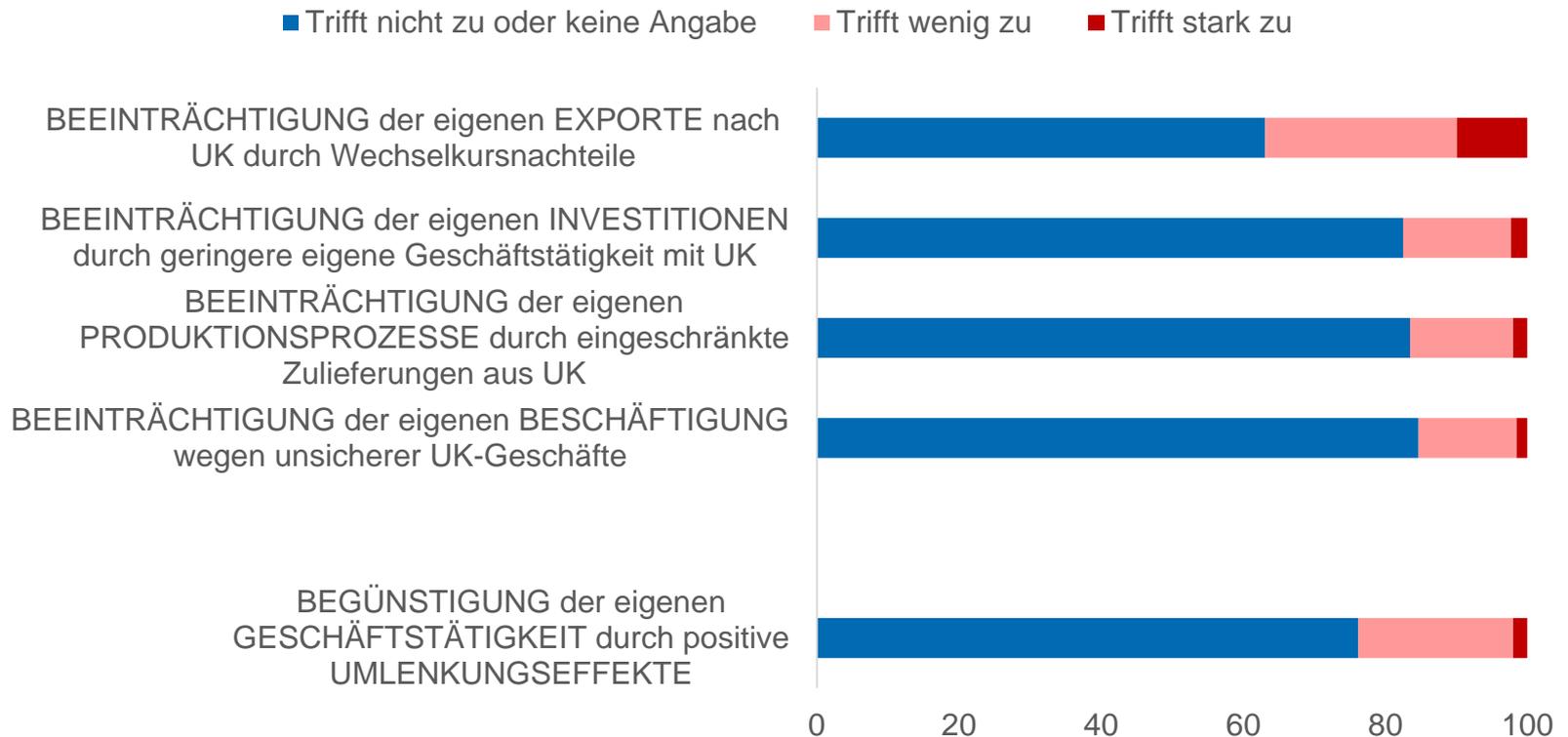


■ EU-27 ■ Übrige Länder

Quelle: Eurostat; eigene Berechnungen

Erwartete Auswirkungen des Brexit ab dem Jahr 2018

Angaben in Prozent der befragten Unternehmen in Deutschland



Source: IW Köln, Umfrage bei rund 2.900 deutschen Unternehmen im Oktober und November 2016

Optionen für eine neues Verhältnis UK-EU

Ausmaß des Zugangs zum Binnenmarkt	Voll- ständig			UK mit		EU-Mitglied
	Groß			Kontinental- partnerschaft	Norwegen	
	Mittel			Schweiz		
	Gering		Kanada (Türkei)			
	Nein / kaum	WTO-Staat				
		Nein / kaum	Gering	Mittel	Groß	Vollständig
Ausmaß an Zugeständnissen an die EU bei Personenfreizügigkeit für EU-Bürger Regulierungssouveränität (Rechtsharmonisierung mit EU) Nettozahlungen an die EU						

Quelle: Institut der deutschen Wirtschaft Köln

Besten Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Jürgen Matthes

Leiter Kompetenzfeld

Internationale Wirtschaftsordnung und Konjunktur

 0221 4981-754

 matthes@iwkoeln.de

 www.iwkoeln.de