



Catella Market Tracker Weihnachten 2021

Vom Strukturwandel der Ia-Lagen, der Karte des Grauens und Fitnessarmbändchen

ALLE JAHRE WIEDER?

Es begab sich zur Zeit des Kaisers Augustus, dass Maria und Josef von Nazareth nach Bethlehem reisten, um sich dort in die Steuerlisten eintragen zu lassen... Steuern? Und schon ist die Stimmung – wahrscheinlich auch damals schon – dahin. Dabei freuen wir uns so aufs Fest, dass wir die letzten 20 (COVID) Monate auf die Weihnachtsfähigkeit untersuchen müssen – quasi von Berufswegen.

Und da will endlich wieder Weihnachtsfeeling aufkommen, nachdem man im letzten Jahr – zumindest, wenn man in der Legalität blieb – einen Teil der Verwandtschaft nicht sehen musste, äh leider nicht sehen durfte. E wie ESG-konform war es auch mit dann ausgefallenen tagelangen Irrfahrten zu den in der Erbfolge vor einem Stehenden. Da sieht Weihnachten 2021 doch schon ganz anders aus, oder?

Dachten wir zumindest! Glühwein, Bratwurst, indirekte Spenden in Form von Waffeln für die Hockey-Jugend und die traditionell überforderten, aber sehr engagierten Taunus-Mütter*Innen bzw. ErziehungsberechtigtenInnen (9 Waffeleisen und eine Mehrfachsteckdose mit 4 Buchsen). Nee, das war wieder nix, zumindest wurde uns schnell bewusst, dass der Föderalismus in diesem Land auch seine Schattenseiten hat. Denn es gab und gibt weiterhin keine klare Linie, wie wir auf unserer ultimativen Karte des Grauens zu den abgesagten Weihnachtsmärkten dokumentieren. Die Berliner, Frankfurter und Hamburger dürfen, die Dresdner, Münchener und Nürnberger nicht, von den kleineren, sozial viel wichtigeren Städtchen und Gemeinden, so gut wie gar keiner. Das hätte selbst das Volk zu Zeiten des Augustus auf dem Weg zum Mikrozensus nicht mehr verstanden. Da selbst der Alkohol dann fehlt, um sich das Ganze irgendwie schön zu trinken,

bleibt nur noch die Schlange zum Boostern – sicher ein Muss. Trotzdem und gerade deshalb: Einer Devise bleiben wir uns treu und zitieren kurzerhand aus unserem letztjährigen Catella-Weihnachtstracker: **„Wir weichen keinen Millimeter vor einem Virus zurück!“**
Wir wünschen viel Spaß bei der Analyse des diesjährigen Weihnachtstrackers!

MUSIK, KINDER & EINE DRAMATISCHE KARTE

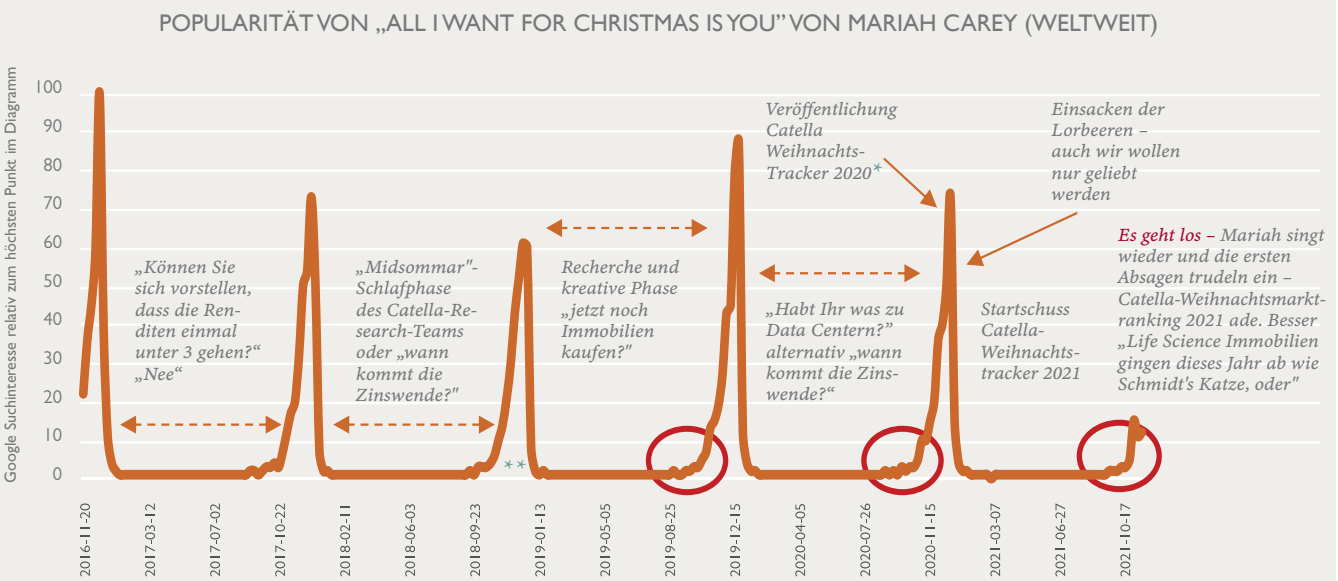
Jedes Jahr aufs Neue behalten wir die Suchanfragen nach Weihnachtssongs genau im Auge. Am Beispiel von „All I Want for Christmas Is You“ von Mariah Carey* werden die verschiedenen Abschnitte der Erstellung eines Catella-Weihnachtstrackers dokumentiert. Der erste Ausbruch innerhalb der Suchanfragen weckt das Research-Team normalerweise aus der Midsommar-Schlafphase um den 21. Juni herum und leitet die Recherche und kreative Bearbeitungsphase ein.** Teilweise werden wir aber unterbrochen durch Banalitäten wie "Zinswende, Renditeniveau oder „Rise of Resi". (Der erste signifikante Anstieg der Suchanfragen nach diesem Song konnte bereits am 1. November verzeichnet werden.) Nach der Fertigstellung des Market Trackers kommt die Veröffentlichung in der Hochphase der Weihnachtsvorbereitungen. Ja, Geschichte kann sich wiederholen!

** mal ehrlich, wir können es echt nicht mehr hören!*

*** Als schwedisch kulturell indoktriniertes Unternehmen sind wir tagelang nicht erreichbar wegen zu viel Trink..., äh Tanzen um den Midsommar-Baum. Symbolisch das Fest der Fruchtbarkeit, die mit der Sonne herbeigeführt wird. Mehr gibts dazu nicht zu sagen!*



Abb. 1: Alle Jahre wieder - Routinen und Zyklis!

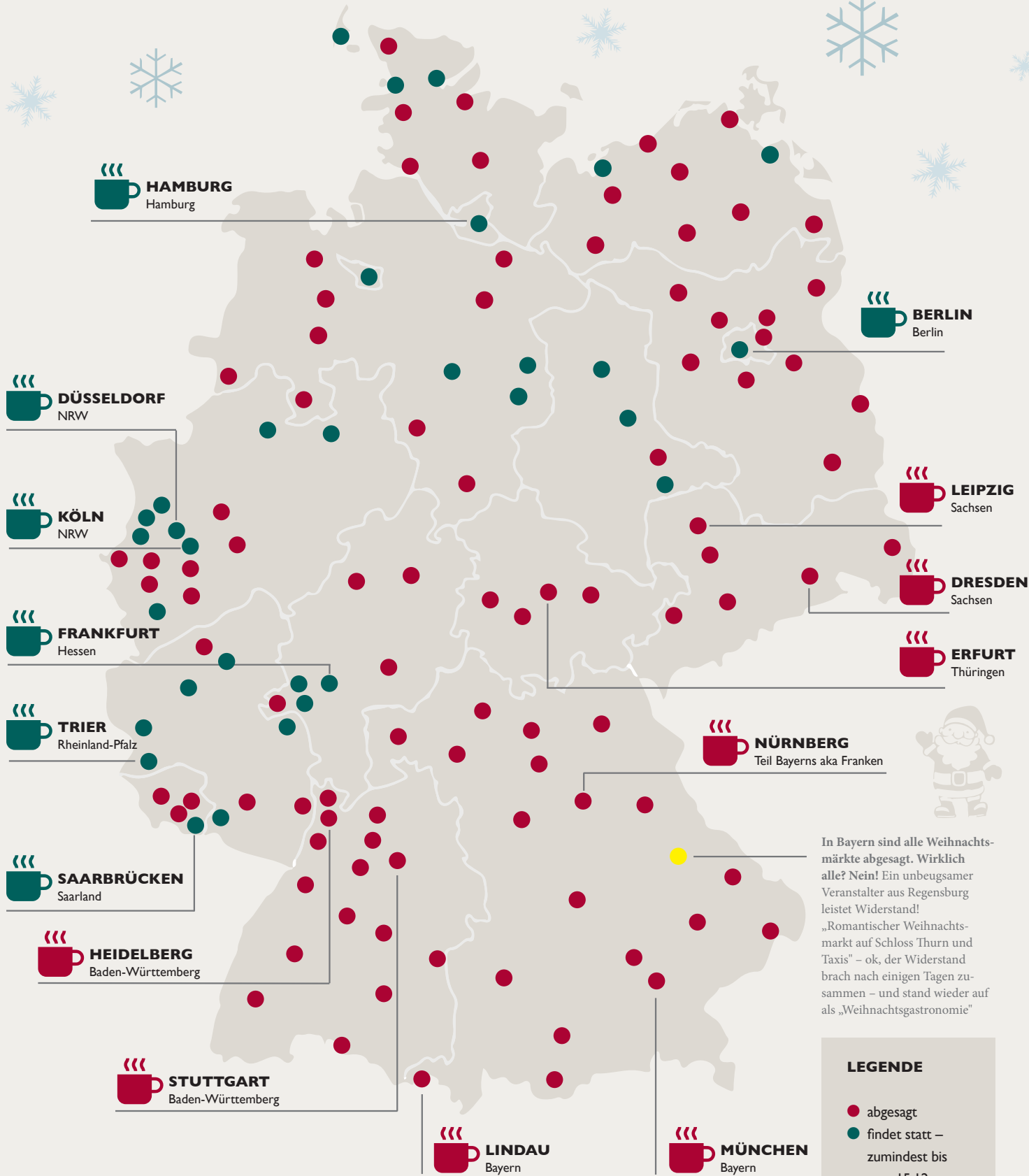


* Rückblickend ein wirkliches Weihnachtswunder mit dem Glauben, dass 2021 alles wieder normal wird.

** Damals stand noch Emma Annouk in der Fußgängerzone und hat uns mit Geigenspiel unterhalten



MARKTVERSAGEN KARTE DES GRAUENS



In Bayern sind alle Weihnachtsmärkte abgesagt. Wirklich alle? Nein! Ein unbeugsamer Veranstalter aus Regensburg leistet Widerstand! „Romantischer Weihnachtsmarkt auf Schloss Thurn und Taxis“ – ok, der Widerstand brach nach einigen Tagen zusammen – und stand wieder auf als „Weihnachtsgastronomie“

LEGENDE

- abgesagt
- findet statt – zumindest bis zum 15.12.
- Widerstandsnest im Bayerischen, dem Bundesland ohne Bundesminister

Und die Moral von der Geschichte: A-Standorte sind quasi überallokiert, B-F-Standorte gehen völlig unter... sozialpolitisch-ökonomisch ein komplettes Desaster! Hier kommt die Nachfrage nicht mit dem Angebot zusammen. Wie wollen wir das Kindern, Singles, Außerirdischen oder Hausjuristen erklären?

Eine Übersicht der verschiedenen Standorte der deutschen Weihnachtsmärkte zeigt leider ein ernüchterndes Bild auf, besser bekannt als föderalistisches Desaster in den **Top-7-Standorten**, ergänzt durch die Städte Nürnberg, Dresden und Leipzig. Grund dafür sind sich unterschiedlich entwickelnde Inzidenzzahlen sowie die Bestimmungen der jeweiligen Länder. Anbei haben wir für Sie eine Liste der geöffneten und abgesagten Weihnachtsmärkte zusammengestellt:

WEIHNACHTSMÄRKTE 2021

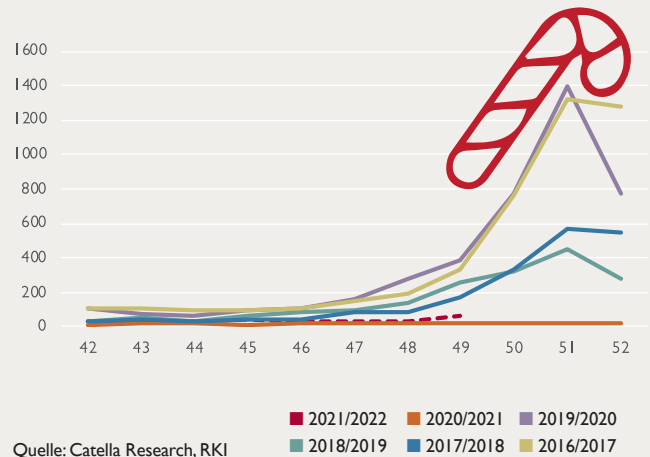
| | | |
|--------------------|---|--|
| HAMBURG | Hafencity Jungfernstieg Santa Pauli Winterdom | geöffnet bis 30. Dezember geöffnet bis 29. Dezember geöffnet bis 23. Dezember geöffnet bis 5. Dezember |
| BERLIN | Breitscheidplatz Potsdamer Platz Friedrichshain Schloss Charlottenburg | geöffnet bis 2. Januar geöffnet bis 2. Januar geöffnet bis 22. Dezember abgesagt |
| KÖLN | Hafen-Weihnachtsmarkt Kölner Dom Altstadt Neumarkt | geöffnet bis 23. Dezember geöffnet bis 23. Dezember geöffnet bis 23. Dezember geöffnet bis 23. Dezember |
| NÜRNBERG | Christkindlesmarkt Fischbacher Weihnachtsmarkt Gründlacher Adventsmarkt Weihnachtsmarkt Laufamholz Weihnachtsmarkt am Eckla | abgesagt abgesagt abgesagt abgesagt abgesagt |
| DRESDEN | Augustusmarkt Striezelmarkt Winterzauber an der Frauenkirche | abgesagt abgesagt abgesagt abgesagt |
| DÜSSELDORF | Rathausplatz | geöffnet bis 30. Dezember |
| DORTMUND | Dortmunder Weihnachtsstadt Weihnachtsflair 2021 auf Schloss Bodelschwingh Phantastischer Lichter-Weihnachtsmarkt | geöffnet bis 30. Dezember abgesagt abgesagt |
| MÜNCHEN | Christkindlmarkt Viktualienmarkt | abgesagt abgesagt |
| FRANKFURT | Weihnachtsmarkt am Römer | geöffnet bis 22. Dezember |
| STUTTGART | Stuttgarter Weihnachtsmarkt | abgesagt |
| LEIPZIG | Leipziger Weihnachtsmarkt | abgesagt |
| SAARBRÜCKEN | Christkindl Markt | geöffnet bis 23. Dezember |
| TRIER | Weihnachtsmarkt auf dem Hauptmarkt * | geöffnet bis 22. Dezember |
| LINDAU | Lindauer Hafenweihnacht | abgesagt |
| HEIDELBERG | Heidelberger Weihnachtsmarkt | abgesagt |

* Der Trierer Weihnachtsmarkt wurde bereits mehrfach zum schönsten Weihnachtsmarkt Deutschlands gewählt – definitiv einen Besuch wert! Stand: 17.12.21

Die Hygienemaßnahmen im Rahmen der Covid-19-Pandemie hatten auch positive Effekte. „Weltweit berichten Länder über eine niedrige Influenza-Aktivität, die deutlich unter den Ergebnissen im vergleichbaren Zeitraum der Vorjahre liegt.“ Somit blieb in der Grippesaison 2020/21, die immer von der 40. Kalenderwoche bis zur 20. Kalenderwoche des Folgejahres geht, aus. Durch weiter geltende Abstands- und Hygienemaßnahmen, weitgehend Kontaktbeschränkungen und Maskenpflicht scheint sich dieser Trend auch in diesem Jahr durchzusetzen. In den Jahren zuvor erinnert die Kurve der Influenzafälle eher an die Form einer Zuckerstange, was wir uns als Anlass genommen haben, ein Rezept und eine Anleitung zum Selbermachen zu erstellen.

Abb. 4: Hygienemaßnahmen haben positiven Effekt auf Influenza-Fälle

ANZAHL DER INFLUENZA-FÄLLE PRO KALENDERWOCHE



Quelle: Catella Research, RKI

ZUCKERSTANGEN MIT URSPRUNG IN DEUTSCHLAND

Laut der National Confectioners Association hat ein Chorleiter ursprünglich kleinen Kindern die rot-weiß gestreiften Bonbons gegeben, um sie während des Marathon-Gottesdienstes ruhig zu halten. Omas, die auch heute noch bei dröhnenden Predigten Süßigkeiten an die Kinder schmuggeln, scheinen diese Aussage zu unterstützen. Erst als 1847 in den USA ein deutsch-schwedischer Einwanderer seinen Baum mit Zuckerstangen schmückte, wurden sie als Weihnachts Süßigkeiten populär.

REZEPT ZUCKERSTANGE

Weihnachtsschmuck oder Süßigkeit

300 g Zucker *

150 g Sirup (Glukosesirup) **

100 ml Wasser

1 Schuss Aroma (z.B. Zitrone)

1 Tropfen Lebensmittelfarbe (nach Wunsch)



Zubereitung: Zunächst aus Backpapier zwei Quadrate à 20 x 20 Zentimeter ausschneiden und daraus kleine Förmchen falten, in der die Zuckermasse eingegossen werden kann. Dann Zucker, Sirup und Wasser in einem Topf unter Rühren zum Kochen bringen, bis sich der Zucker aufgelöst hat. (Dabei ist Vorsicht geboten! Die Masse ist heiß und klebrig, hier herrscht Verbrennungsgefahr!) Anschließend das gewählte Aroma hinzufügen, vermischen und die Hälfte des Sirup-Zucker-Gemisches in eine der beiden Formen füllen. Dem übrigen Teil der Masse einen Tropfen Lebensmittelfarbe hinzugeben, verrühren und in die andere Form geben. Nach einigen Minuten sind beide Massen etwas abgekühlt, jedoch noch nicht ganz fest. Jetzt ist Schnelligkeit gefragt. Beide Zuckerplatten aus den Formen nehmen und zu Stangen Formen. Die farblich unterschiedlichen Stangen dann anschließend ineinander verdrehen, um das klassische Muster zu erzeugen und den Kopf – wie typisch für Zuckerstangen – zu einem Griff drehen und fertig ist Ihr rot-weißes Kunstwerk!

* Eigentlich scheint es klar, dass Zucker vegan ist – wird er doch aus Pflanzen wie Zuckerrüben oder Zuckerrohr gewonnen. Teilweise wird Zucker aber mit tierischen Stoffen raffiniert – also aufpassen, liebe andere Menschen!

** Haben Sie gewusst, das die Abbrecherquote im Fitnessstudio – nach dem Vorsatz im Januar „etwas zu tun“ - bei rund 75 % liegt bis März? Deshalb: Erstmal einige Wochen „schnuppern“, bevor es zum Jahresabo geht...

Auch in diesem Jahr gab es zahlreiche antizyklische Transaktionsaktivitäten mit weihnachtlichem Flair über ganz Deutschland verteilt – man kann auch sagen von B-D-Standorte. Nikolaus, Josef oder Maria sind nur einige der Namen, die dieses Mal vertreten sind. Der Kometenplatz*** in Duisburg gab uns bereits im Juni einen ersten Hinweis auf einen im Dezember erscheinenden Weihnachtsstern!

*** Einen besseren Zeitpunkt hätte sich der Komet C/2921 A1 (Leonard) nicht aussuchen können. In den frühen Morgenstunden des 12. Dezembers kam der Komet der Erde am nächsten (35 Millionen Kilometer Entfernung) und konnte sogar mit bloßem Auge erkannt werden. „Es ist, als wenn selbst der Sternenhimmel etwas Weihnachts-schmuck bekommt.“ (wetter.de)



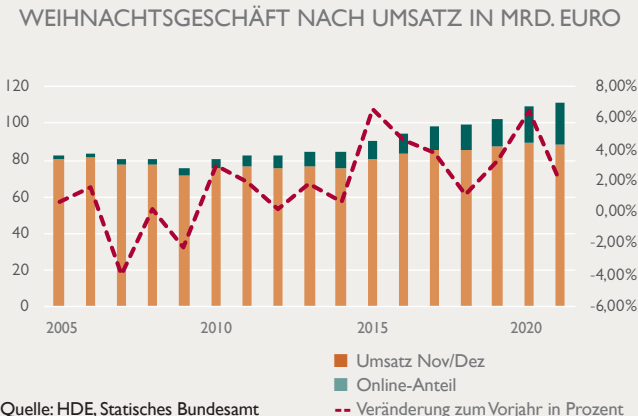


WEIHNACHTSTRANSAKTIONEN 2021

| Datum | Name | Adresse |
|--------|--|-------------------|
| Jan-21 | Bürogebäude Nikolaus -Dürkopp-Straße | Bielefeld |
| Mai-21 | Gesundheitszentrum St. Josef -Stift Bahnhofstr. | Delmenhorst |
| Mai-21 | Bike-Portfolio: Heiligenröder Straße | Kassel |
| Jun-21 | Ehem. Maria Hilf Kliniken | Mönchengladbach |
| Jun-21 | * Kometenplatz | Duisburg |
| Jun-21 | Ehem. Seniorenheim Haus Maria Elisabeth | Hofheim am Taunus |
| Jul-21 | Ehem. Kirche St. Paulus | Essen |
| Jul-21 | Hotel An den Tannen | Hohwacht |
| Sep-21 | Gewerbeimmobilie Josef -Schüttler-Straße | Singen |
| Okt-21 | „ Nikolaus “ Kopernikushof | Heidelberg |

Quelle: Catella Research, RCA, Thomas Daily

Abb. 5: Weihnachtsgeschäft mit +2 % zum Vorjahr



CRISIS? WHAT CRISIS?

In nahezu allen Branchen des Einzelhandels wachsen zur Weihnachtszeit die Umsätze. Besonders in der Vorweihnachtszeit sind Spielwaren oder Bücher besonders beliebt, wobei Kleidung oder Kosmetikprodukte ebenfalls einen hohen Stellenwert zur Weihnachtszeit genießen. Nicht ohne Grund zählen diese Produktkategorien regelmäßig zu den beliebtesten Weihnachtsgeschenken. Ungeschlagen an der Spitze der beliebtesten Geschenke stehen weiterhin Gutscheine (**LANGWEILIG!**) und im Falle von Douglas oftmals Anlass für häusliche Gewalt unterm Baum – die von IHR ausgeht!

Dabei wächst sichtbar der Anteil der Online-Käufe während des Weihnachtsshoppings. Mittlerweile liegt der Online-Anteil am weihnachtlichen Gesamtumsatz bei rund 26 Prozent. Die traditionellen Shoppingtouren in vorweihnachtlicher Stimmung werden durch den Online-Handel jedoch nicht zu ersetzen sein.

Ja, selbst die Generation „Gibt’s dafür nicht ne App?“ wird da weich.

Abb. 6: Freude bei Socken als Weihnachtsgeschenk

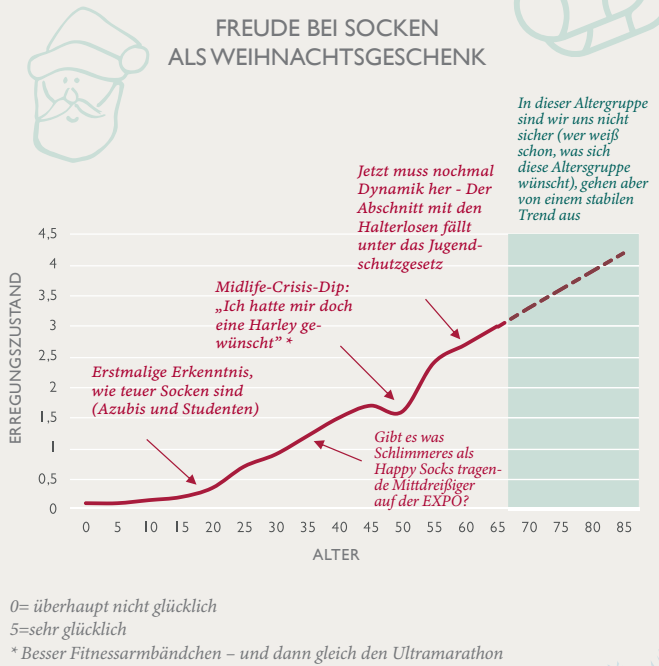
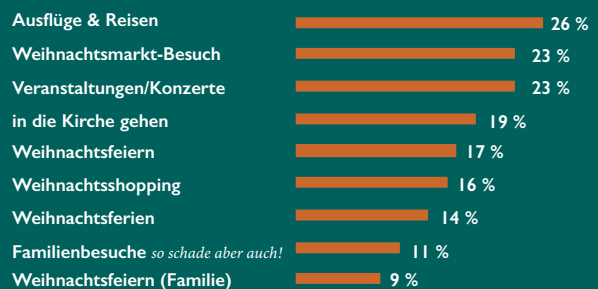


Abb. 7 & 8: Möglichkeiten und Grenzen von Umfragen - 1.028 Befragte können auch die Unwahrheit sagen!

Auf welche Dinge freuen sich die Befragten in der Weihnachtszeit am meisten?



Welche Aktivitäten werden von den Befragten in der Corona-Weihnachtszeit gestrichen?



Quelle: Statista Global Consumer Survey; 1.028 Befragte in Deutschland * diese Aussage ist irgendwie traurig in 2021, zumindest wenn man nicht in Ballungsräumen, Bayern oder BaWü wohnt...

**WANDEL IM HANDEL?
JA, LEIDER AUCH IM GOTTESHAUS!**



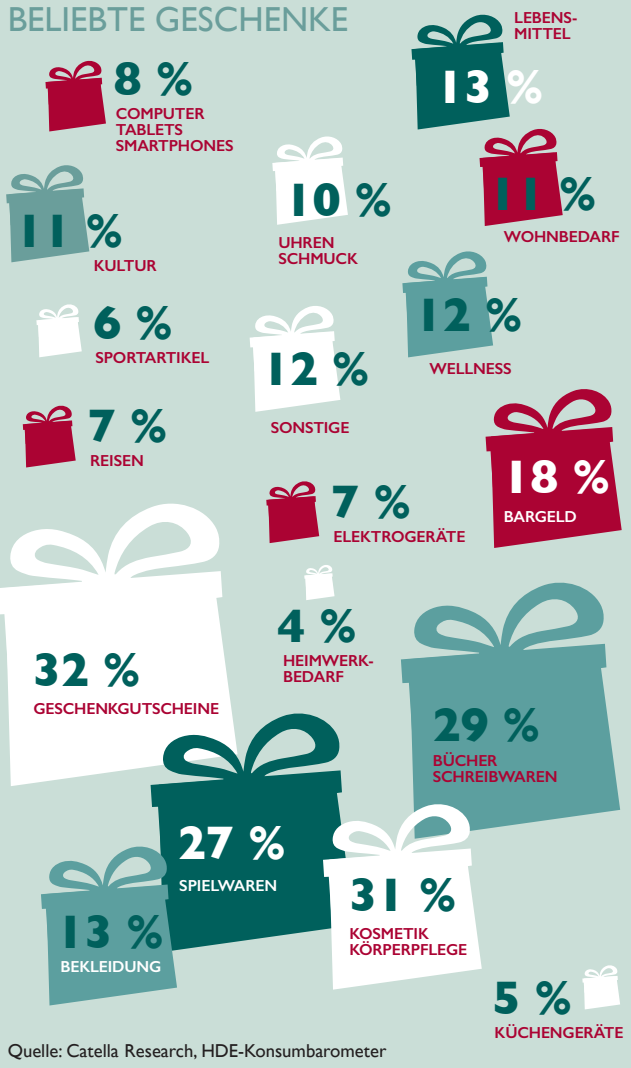
Machen wir uns nix vor – auch die sehr stabilen 1a-Lagen geraten unter massiven Druck – feststellbar an der Anzahl der aufgegebenen Kirchen (Sie wissen schon: Marktplatz, Kirche, Flanieren & Brunnen – die DNA der europäischen Stadtstruktur, auf die wir ja so stolz sind). Das Christkind findet immer weniger ein Zuhause: Analogien mit bekannten Shopping-Centern www.deadmalls.com sind hier keine Prognose, eher Mahnung. Auch die Pop-Up-Kultur von Santas Weihnachtsdörfern – im Schnitt dauern diese 21 Tage, sofern kein Virus dazwischenkommt – wird hier in Mitleidenschaft gezogen.

Das Christkind findet kein Zuhause mehr

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Aufgegebene Gotteshäuser | 538 | |
| Davon abgerissen | 160 | |
| Davon verkauft | 142 | |
| Kirchen Neubauten | 49 | |
| Kirchen und Kapellen im Besitz | 22.200 | |
| Umnutzungsmöglichkeiten | Kita, Pflegeheim, Restaurant, Kulturraum, Archiv | |

Werte seit 2000
Quelle: Catella Research

BELIEBTE GESCHENKE



Ein Weihnachtsstern am Nachthimmel, eine mögliche weiße Weihnacht (wie immer – nur wird es auch dieses Jahr nix damit) und Socken unter dem Weihnachtsbaum – aus Sicht des Catella-Research-Teams können die Feiertage kommen!

Wir wünschen Ihnen allen ein frohes Weihnachtsfest und freuen uns gemeinsam auf das kommende Jahr!



Catella unterstützt in diesem Jahr die Organisation **Plan International** bei der Förderung der Kinderrechte und insbesondere der Gleichberechtigung von Mädchen. Durch unsere Unterstützung tragen wir dazu bei, die Diskriminierung von Mädchen im Bildungs- und Gesundheitswesen, Beruf und Familie in mehr als 75 Ländern weltweit zu verhindern.



Über Catella:

Catella gehört zu den führenden Spezialisten im Bereich Immobilieninvestment und Fondsmanagement und agiert in 13 Ländern. Der Konzern hat zum Ende des dritten Quartals 2021 ein verwaltetes Vermögen von rund 11 Mrd. Euro. Catella ist im Mid Cap Segment des Nasdaq Stockholm gelistet.

Kontakt:

Prof. Dr. Thomas Beyerle
thomas.beyerle@catella.de
+49 30 310 193-220

Janosh Zalewski
janosh.zalewski@catella.de
+49 30 310 193-275

Mehr unter catella.com

