

Zukünftige Chancen und Herausforderungen in der Draht- und Kabelindustrie

Natalie Noor-Drugan, *Leitende Analystin, CRU*



Draht- und Kabelteam



Chenfei Wang

Leiter für Draht und Kabel
+86 21 6379 3322
chenfei.wang@crugroup.com



Natalie Noor-Drugan

Leitende Analystin
+44 20 7903 2421
natalie.noor-drugan@crugroup.com



Aisling Hubert

Senior-Analystin
+44 20 7903 2031
aisling.hubert@crugroup.com



Joseph Gil

Senior-Analyst
+44 20 7903 2044
joseph.gil@crugroup.com



Vishnu Patidar

Senior-Analyst
+91 22 4504 5757
vishnu.patidar@crugroup.com



Egest Balla

Forschungsanalyst
+1 724 201 8166
egest.balla@crugroup.com



Tianyu He

Senior-Analyst, Kupfer
+86 21 6379 3326
tianyu.he@crugroup.com



Robert Edwards

Leitender Analyst, Kupfer
+44 20 7903 2119
robert.edwards@crugroup.com

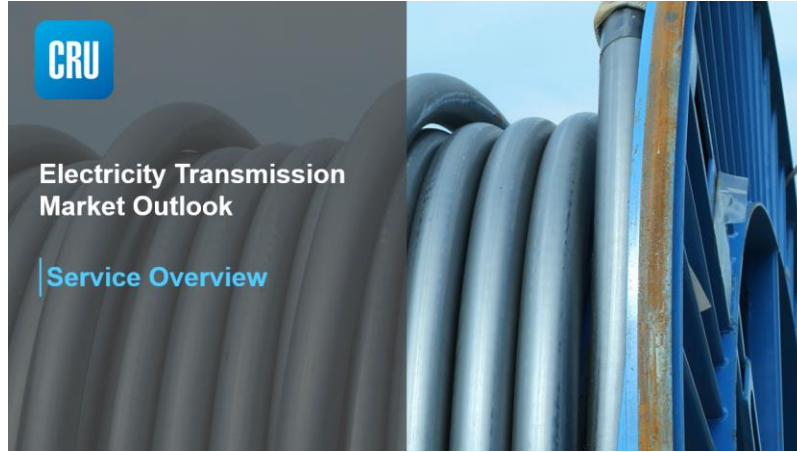
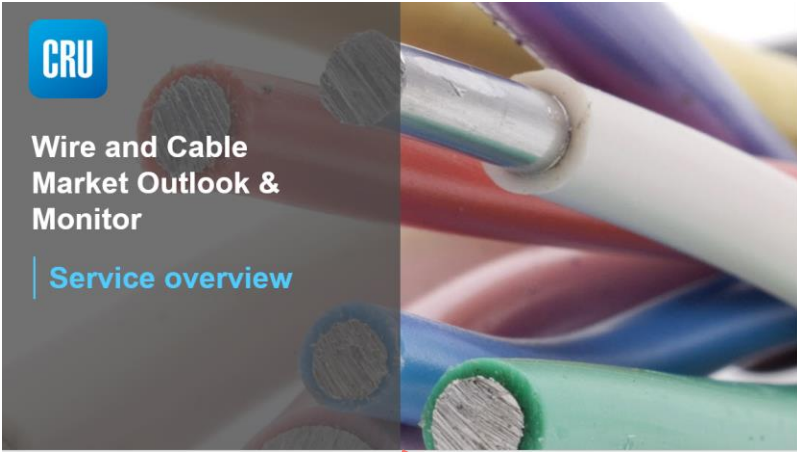


Simon Morris

Leiter für Basis- und Batteriemetalle
+44 20 7903 2248
simon.morris@crugroup.com



Draht- und Kabeldienste



Wire and Cable Services Timetable

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------------|-----|-----|-----|-----|
| WC MO quarterly report | Mar | Jun | Sep | Dec |
| W&C Monitor report | Feb | Apr | Jun | Aug |
| | Oct | Dec | | |

- + Ad-hoc market and economic insights and news updates
- + A minimum of one call per quarter with our analysts
- + The June report includes our cable end-use analysis study and our manufacturers analysis update.

Wire and Cable Market Outlook & Monitor Content

| Product | Excel Data pack | Presentation/Written Report |
|-------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| WC MO quarterly report | ✓ | ✓ |
| W&C Monitor bi-monthly report | ✓ | ✓ |
| Insight | | ✓ |

Optical Fibre and Cable Services Timetable

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|-------------------------|-----|-----|-----|-----|
| OFC MO quarterly report | Feb | May | Aug | Nov |
| OFC Monitor report | Jan | Mar | May | Jul |
| | Sep | Nov | | |

- + Ad-hoc market and economic insights and news updates
- + A minimum of one call per quarter with our analysts

Optical Fibre and Cable Market Outlook & Monitor Content

| Product | Excel Data pack | Presentation/Written Report |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| OFC Market Outlook quarterly report | ✓ | ✓ |
| OFC Monitor bi-monthly report | ✓ | ✓ |
| Insight | | ✓ |



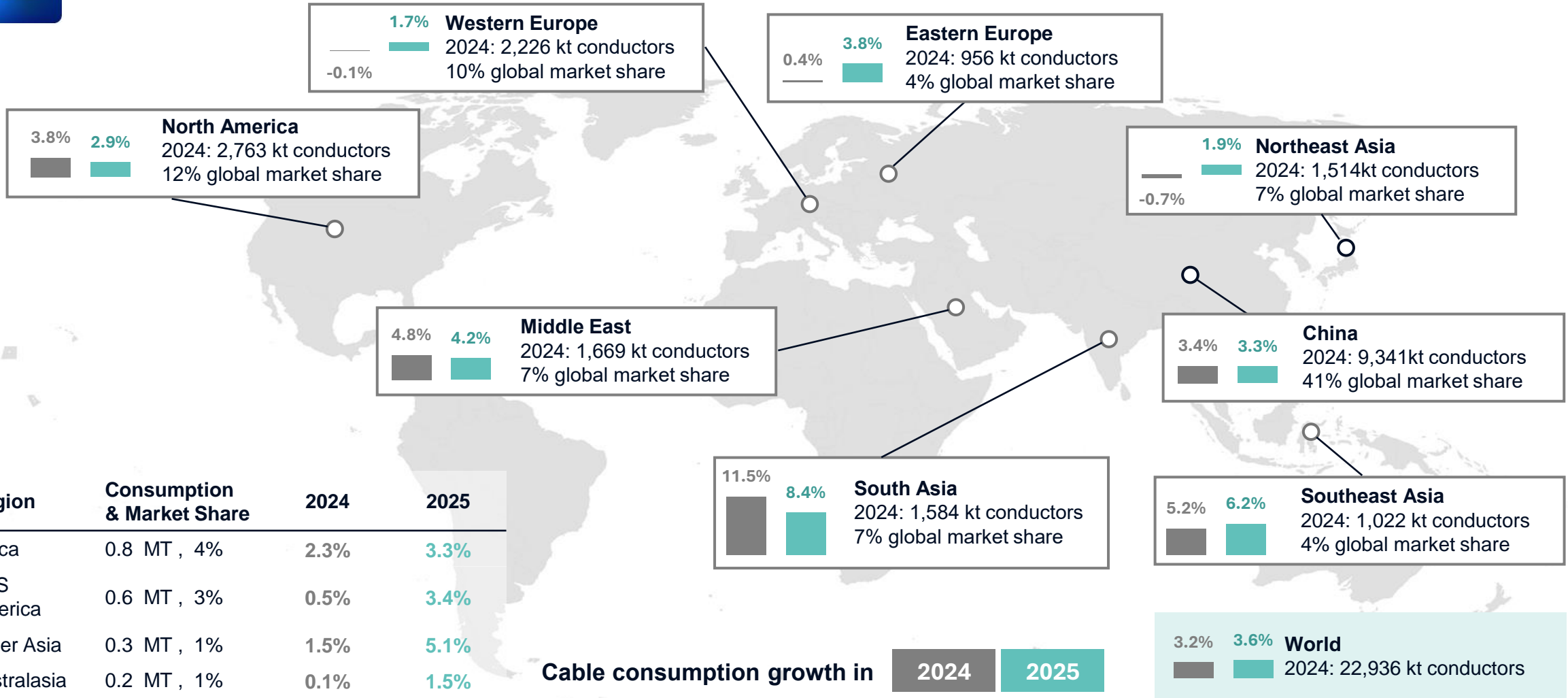
Data, Insight,
Strategy &
Communities

Übersicht der globalen Kabelnachfrage

CRU. Independent *expert* intelligence



Weltkabelverbrauch steigt 2025 um 3,6 % J/J



| Region | Consumption & Market Share | 2024 | 2025 |
|-------------|----------------------------|------|------|
| Africa | 0.8 MT , 4% | 2.3% | 3.3% |
| C&S America | 0.6 MT , 3% | 0.5% | 3.4% |
| Other Asia | 0.3 MT , 1% | 1.5% | 5.1% |
| Australasia | 0.2 MT , 1% | 0.1% | 1.5% |

Cable consumption growth in



DATEN: CRU.



Data, Insight,
Strategy &
Communities

Europäischer Wirtschafts- und Kabelausblick

CRU. Independent *expert* intelligence

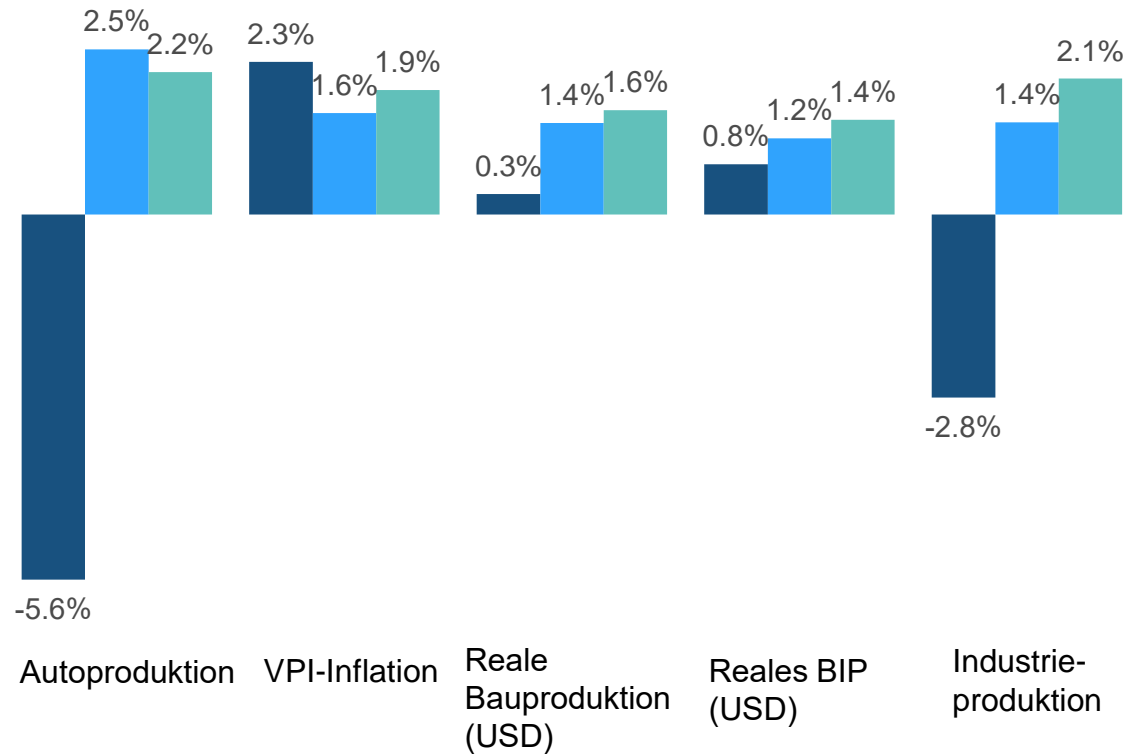


Gedämpfter Eurozonen-Ausblick für 2025

Prognose für Dezember 2024

Eurozonen-Makroökonomische Indikatoren, J/J %

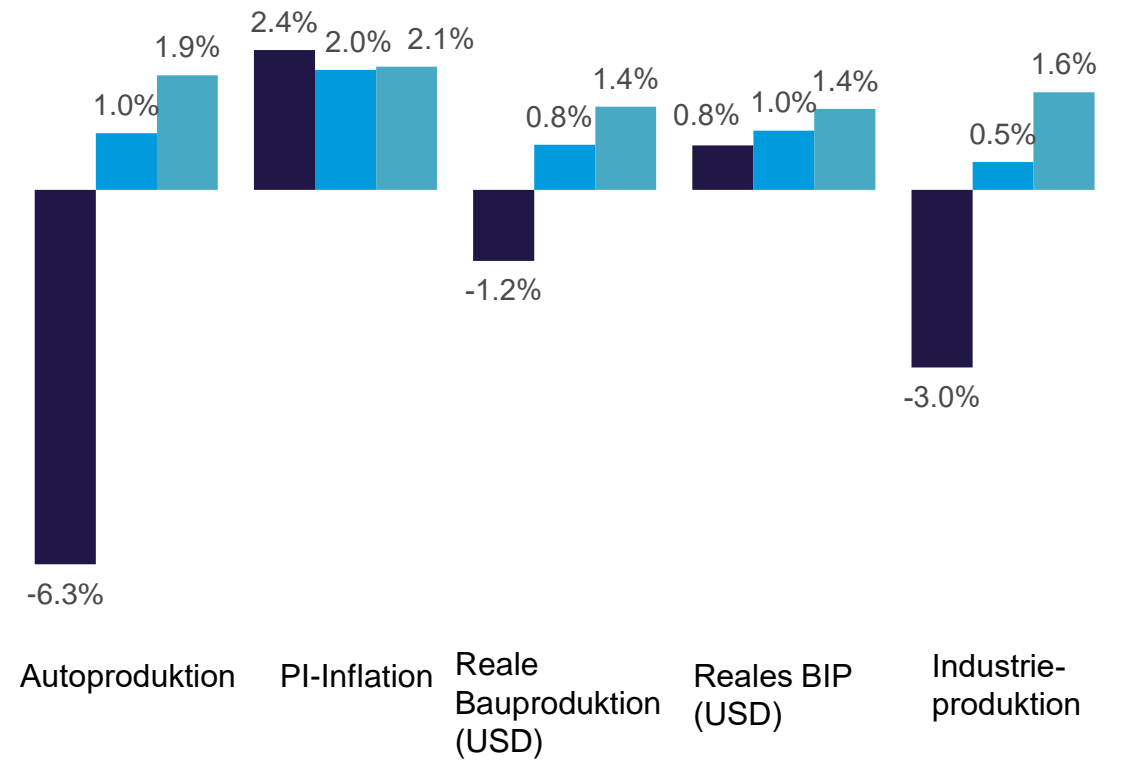
■ 2024 ■ 2025 ■ 2024-2029



Prognose für März 2025

Eurozonen-Makroökonomische Indikatoren, J/J %

■ 2024 ■ 2025 ■ 2024-2029

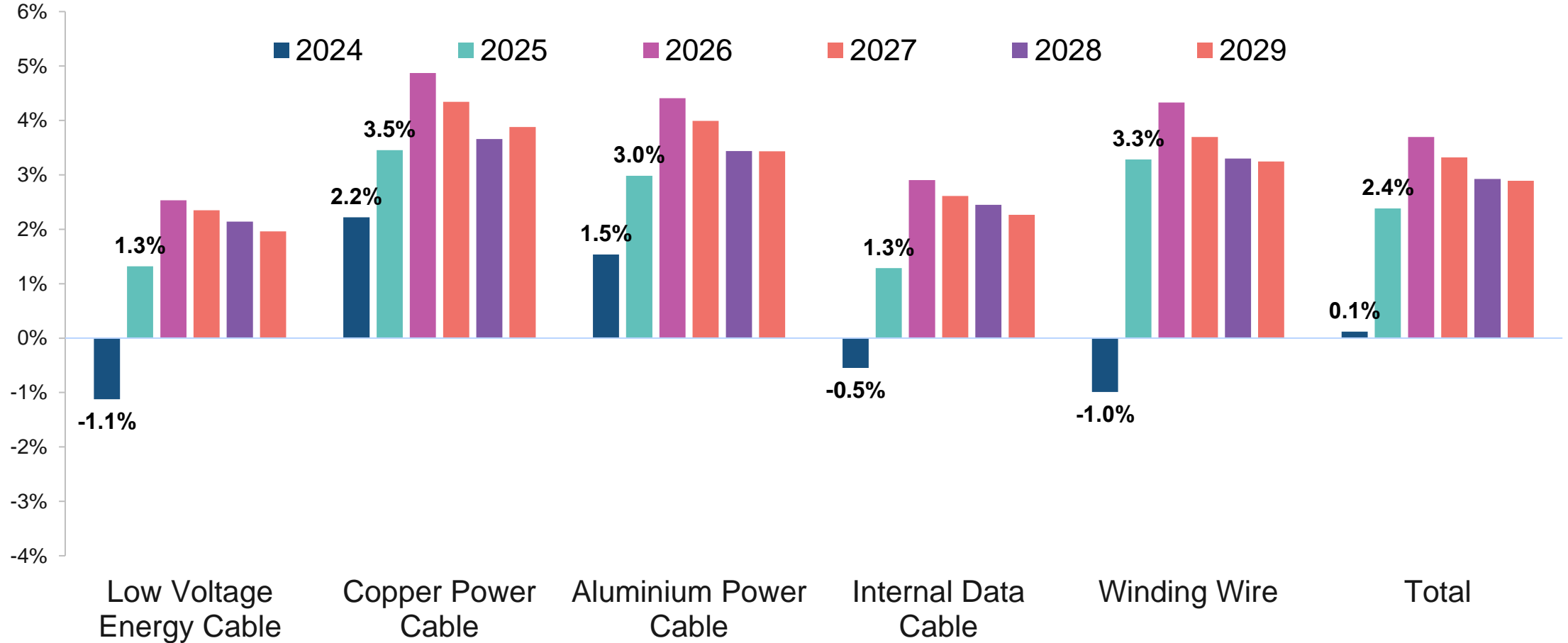


DATEN: CRU, Oxford Economics.



Wachstum der Kabelnachfrage erholt sich 2025

Kabelverbrauch, J/J % Wachstum



DATEN: CRU. Low Voltage Energy Cable – Niederspannungsenergiekabel, Copper Power Cable – Kupferstromkabel, Aluminium Power Cable – Aluminiumstromkabel, Internal Data Cable – Internes Datenkabel, Winding Wire – Wickeldraht



Data, Insight,
Strategy &
Communities

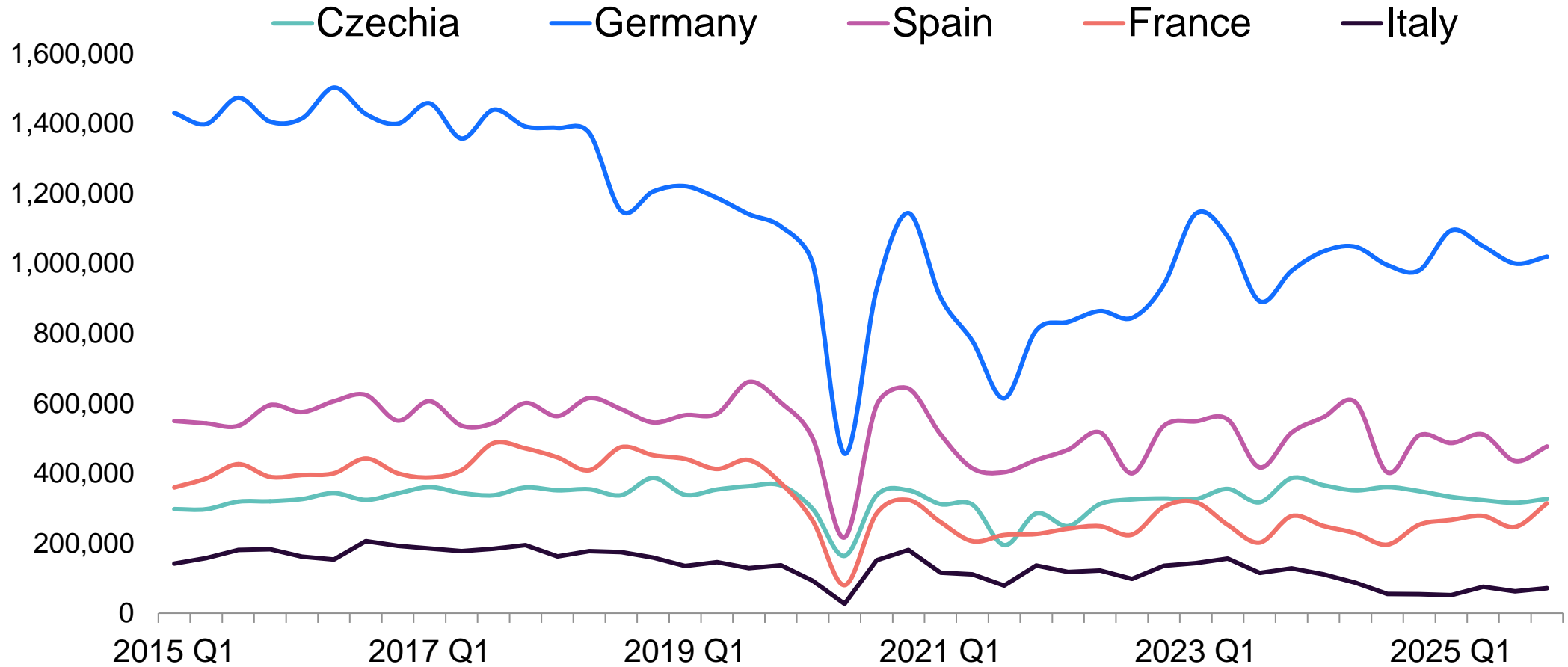
Automobilindustrie

CRU. Independent *expert* intelligence



Autoindustrie: Top 5 noch nicht auf Vor-Covid-Niveau

Einheiten



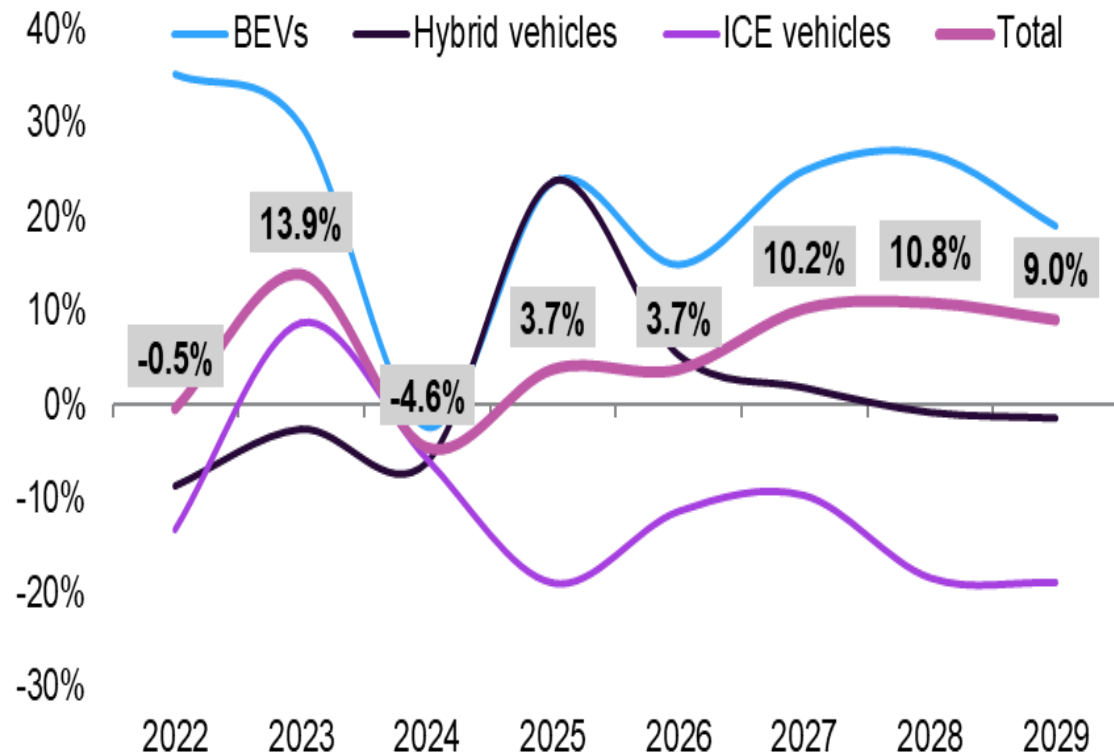
DATEN: CRU.

CRU. Independent *expert* intelligence

NE Drahtforum 2025

Kabelnachfrage 2025 herabgestuft auf 3,7 %

European wire and cable demand, by vehicle type, y/y%



DATEN: CRU.

- Wachstum der Automobilkabelnachfrage 2025 von 6,0 % auf 3,7 % gesenkt (Dez. 2024 Prognose).
 - BEVs: +23,7 % (vorher 25,8 %)
 - Hybride: +23,8 % (vorher 20,6 %)
 - ICE-Fahrzeuge: -18,9 % (gleich Gewinne aus)
- Gründe für die Herabstufung:
 - Langsamere Einführung von E-Fahrzeugen
 - Rückgang der ICE-Produktion
 - Anhaltende Handels- & Lieferkettenprobleme
- Hauptprobleme:
 - Geplante 25 % US-Zölle auf europäische Autoimporte
 - Lockerung der Emissionsziele 2025–27 durch den Emissionsreduktionserlass bremst E-Mobilität
 - Weniger EV-Subventionen in der EU ab 2025 +
 - Hohe Energiekosten könnten Autoproduktion begrenzen



Data, Insight,
Strategy &
Communities

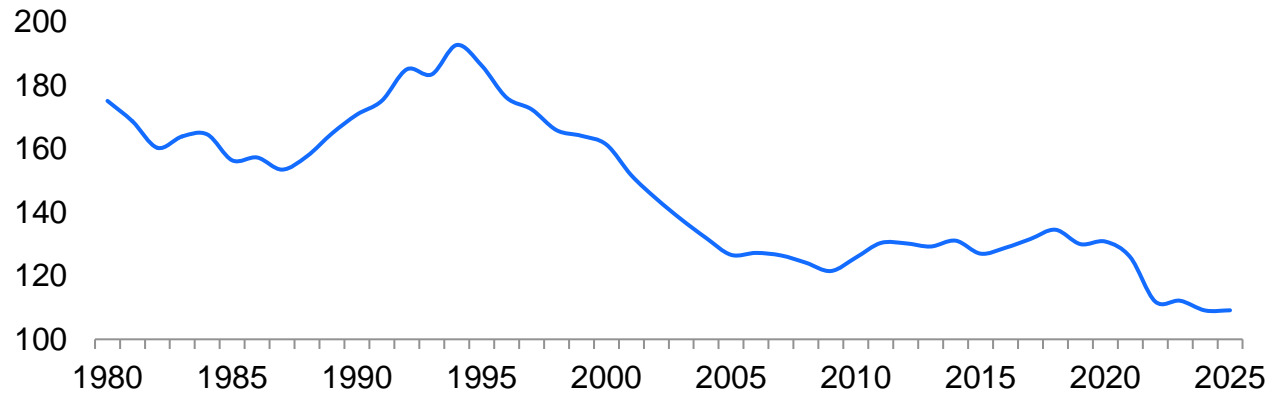
Bauwirtschaft

CRU. Independent *expert* intelligence

Trotz 500-Mrd.-€-Paket: Noch Hürden

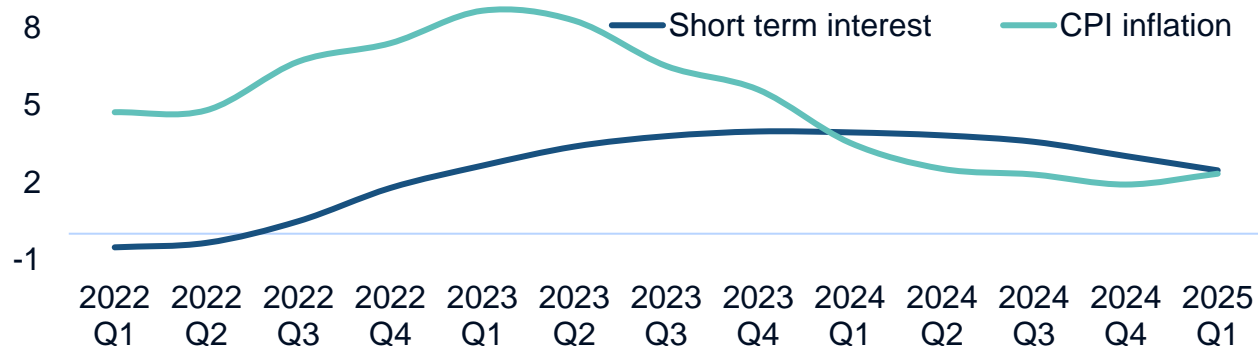
Deutscher Bausektor auf einem 40-Jahres-Tief

Deutsche Bauproduktion in Milliarden USD



Weitere Zinssenkungen könnten den Bausektor unterstützen

Kurzfristige Zinssätze und Verbraucherpreisinflation in Deutschland



DATEN: CRU, OE.

Tiefpunkt 2024: Baugenehmigungen eingebrochen, Insolvenzen gestiegen, Fachkräftemangel verschärft.

€500 Mrd. Infrastrukturplan für Transport, Energie & Digitalisierung (2026–2035) – kann er die Krise wenden?

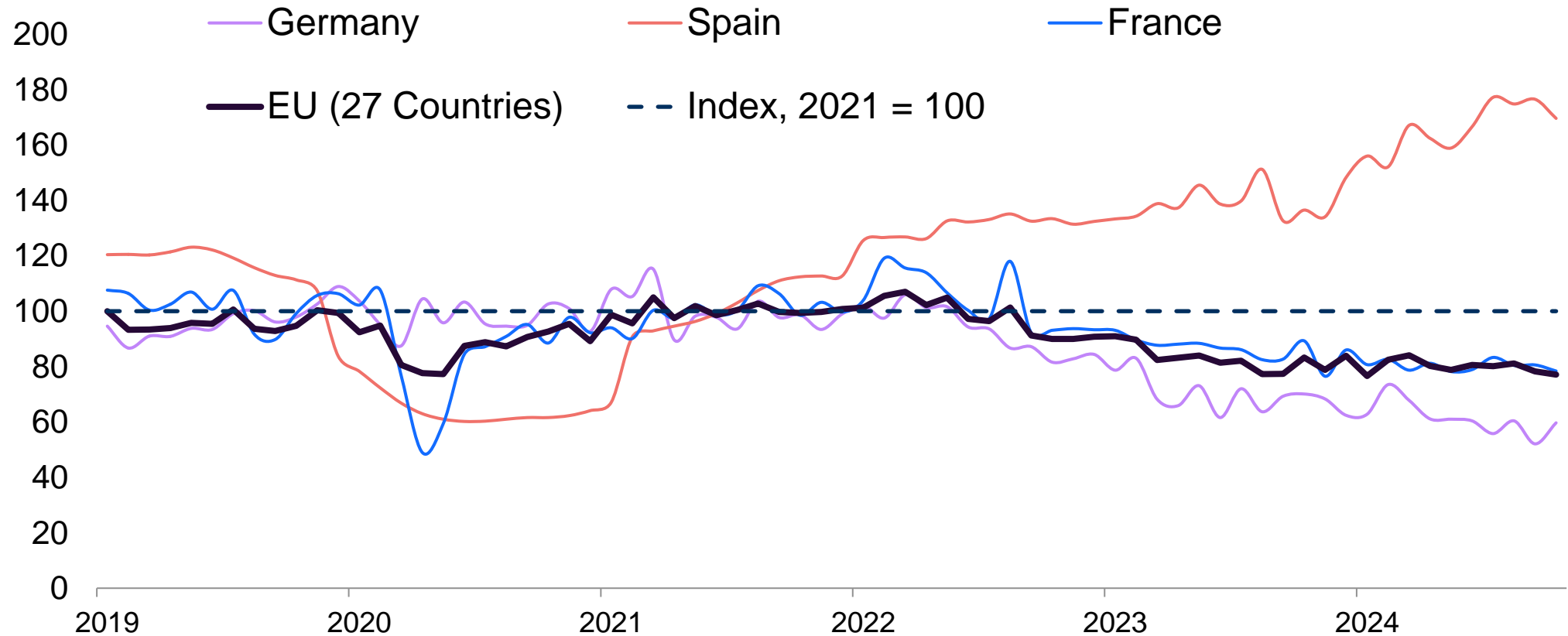
Herausforderungen:

- **Finanzierung:** Gelockerte Kreditregeln helfen, aber die Kosten bleiben hoch.
- **Politik:** Risiken bei politischer Unterstützung, Länderkoordination und Umsetzung.
- **Markt:** Keine schnelle Erholung – trotz sinkender Zinsen.



Bauaktivität: DE/FR fallen zurück, ES legt zu

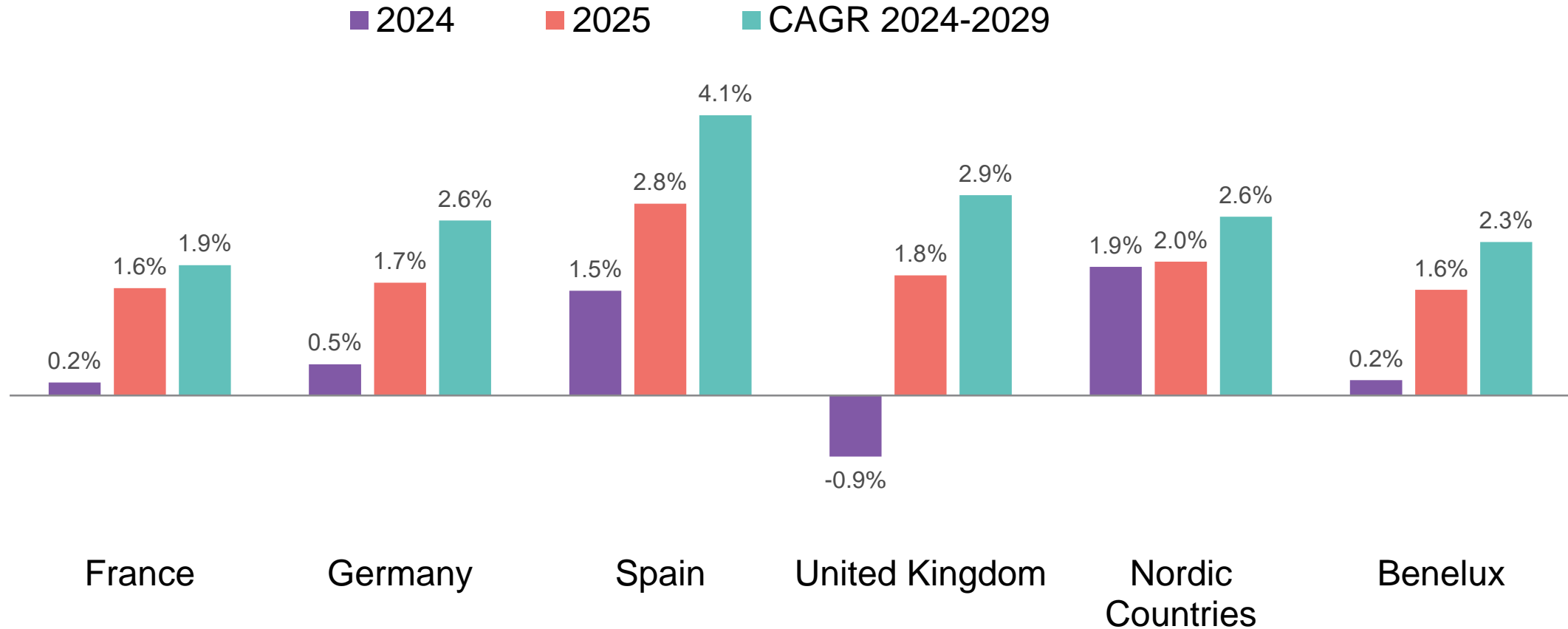
Baugenehmigungsindex, 2021 = 100



DATEN: CRU, EUROSTAT, EU Commission.

LVE-Kabelnachfrage wächst – regional unterschiedlich

Wachstum von Niederspannungsenergiekabeln (LVE-Kabeln) in Europa, J/J %



DATEN: CRU Power Transition Service.



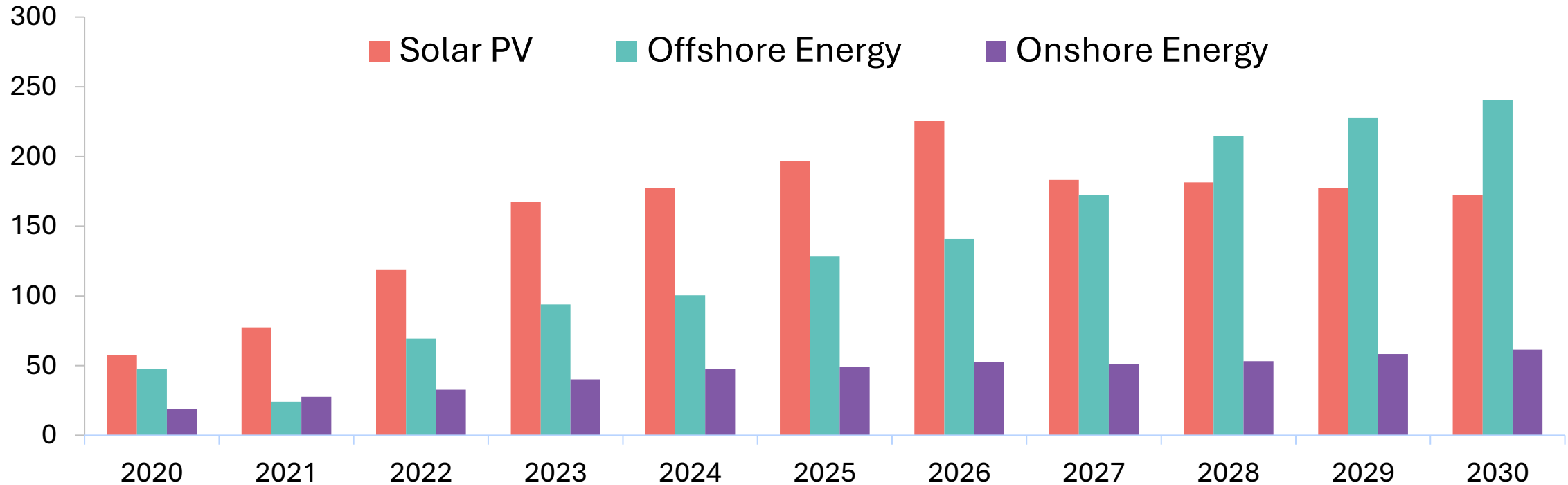
Data, Insight,
Strategy &
Communities

Stromnetz & Erneuerbare Energien

CRU. Independent *expert* intelligence

Ab 2028: Offshore bläst Solar aus dem Rennen

Gesamte Kabelnachfrage aus erneuerbaren Energien in der EU-27+UK, kt Leiter



DATEN: CRU

HV/EHV-Kabel: Boom bei Auftragsrückständen

| | 2023 | 2024 | % |
|------------------------------------|---------------|---------------|------------|
| In reported currencies (millions) | EUR | EUR | Change |
| Prysmian Consolidated Sales | 15,354 | 17,026 | 11% |
| Transmission | 2,122 | 2,481 | 17% |
| Power Grid | 3,394 | 3,544 | 4% |
| Electrification | 8,349 | 9,695 | 16% |
| Digital Group | 1,489 | 1,306 | -12% |
| Nexans Consolidated Sales | 7,790 | 8,546 | 10% |
| Distribution | 1,366 | 1,457 | 7% |
| Usages | 2,214 | 2,746 | 24% |
| Generation & Transmission | 896 | 1,315 | 47% |
| Industry & Solutions | 1,886 | 1,853 | -2% |
| Other Activities | 1,429 | 1,174 | -18% |
| NKT Consolidated Sales | 2,567 | 3,252 | 27% |
| Applications | 1,116 | 1,237 | 11% |
| Solutions | 1,313 | 1,822 | 39% |
| Service & Accessories | 200 | 258 | 29% |

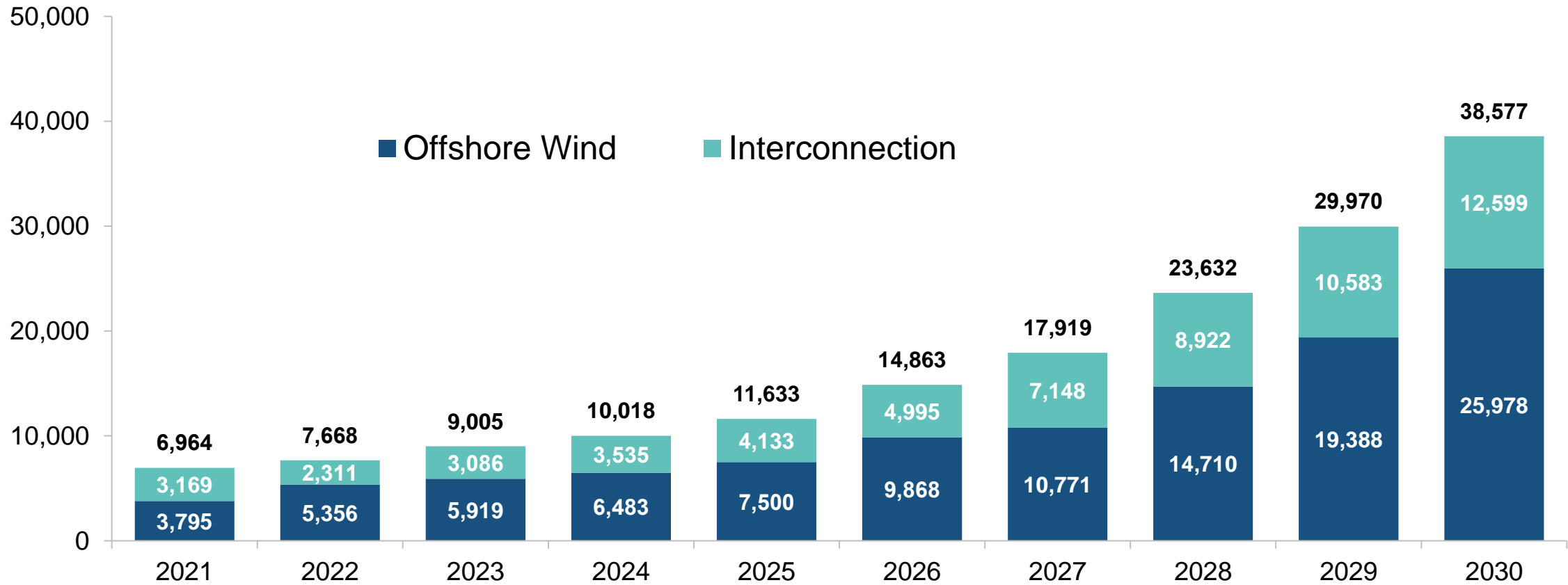
| Firma | Auftragsrückstände (EUR Bn) | Details |
|-----------------|-------------------------------|--|
| Nexans | €7.4 | Enthält gesicherte, aber noch nicht umgesetzte Untersee (92%), Land- und Spezial-Telekommunikation (8%) |
| Prysmian | €12.1 (Subsea) €4.5 (HVDC) | Der Auftragsbestand für Unterwasser-Stromprojekte umfasst Offshore-Wind- und Interkonnektionsprojekte. Der HVDC-Auftragsbestand umfasst die deutschen Korridore, das Amprion-Rahmenabkommen und das 50-Hertz-Rahmenabkommen. |
| NKT | €10.6 | Mehr als 85 % gesichert mit europäischen Übertragungsnetzbetreibern (TSOs). Zusätzlich €3,5 Milliarden an Buchungsverpflichtungen |

DATEN: CRU, Unternehmensberichte.



Mehr HV/EHV-Kabel dank Energiewende & Sicherheit

Verbrauch von MV-Array- und HV- & EHV-Unterseekabeln in Europa, Leiter-km



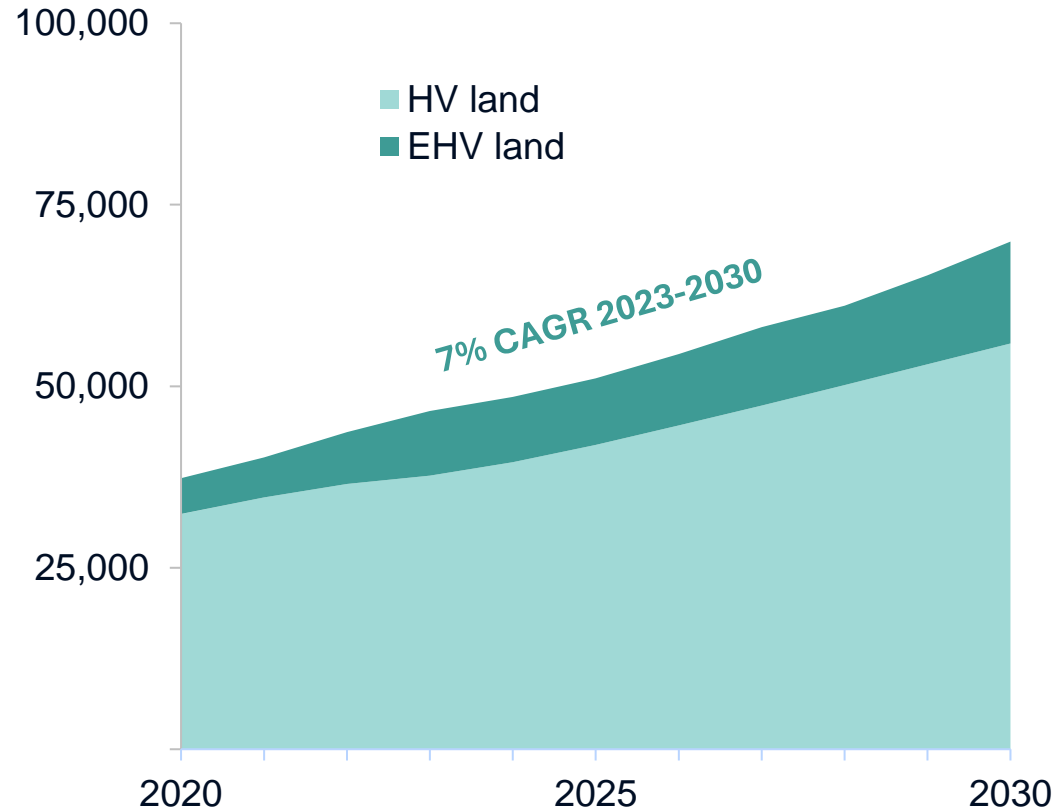
DATEN: CRU



Unterseekabel ziehen an Land-HV/EHV vorbei

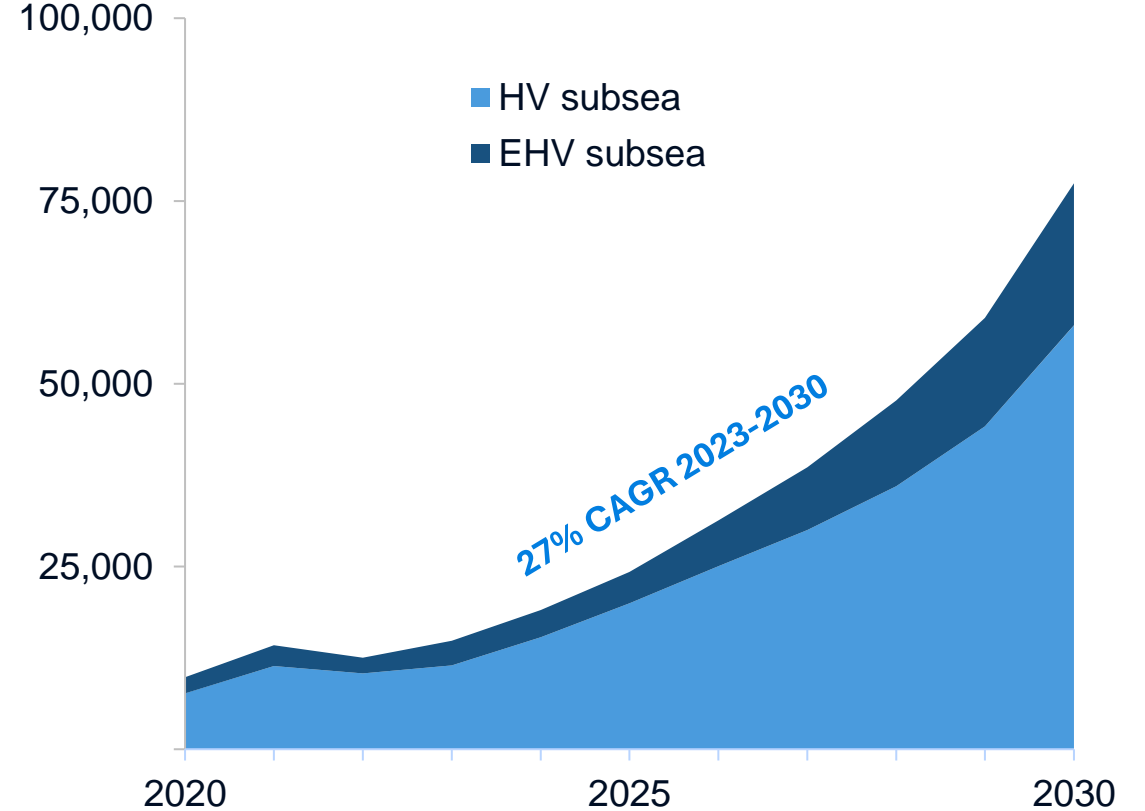
Landkabel sind etabliert

Globale Nachfrage nach HV- und EHV-Landkabeln, Leiter-km



Starkes Wachstum in der jungen Unterseeindustrie

Globale Nachfrage nach HV- und EHV-Unterseekabeln, Leiter-km

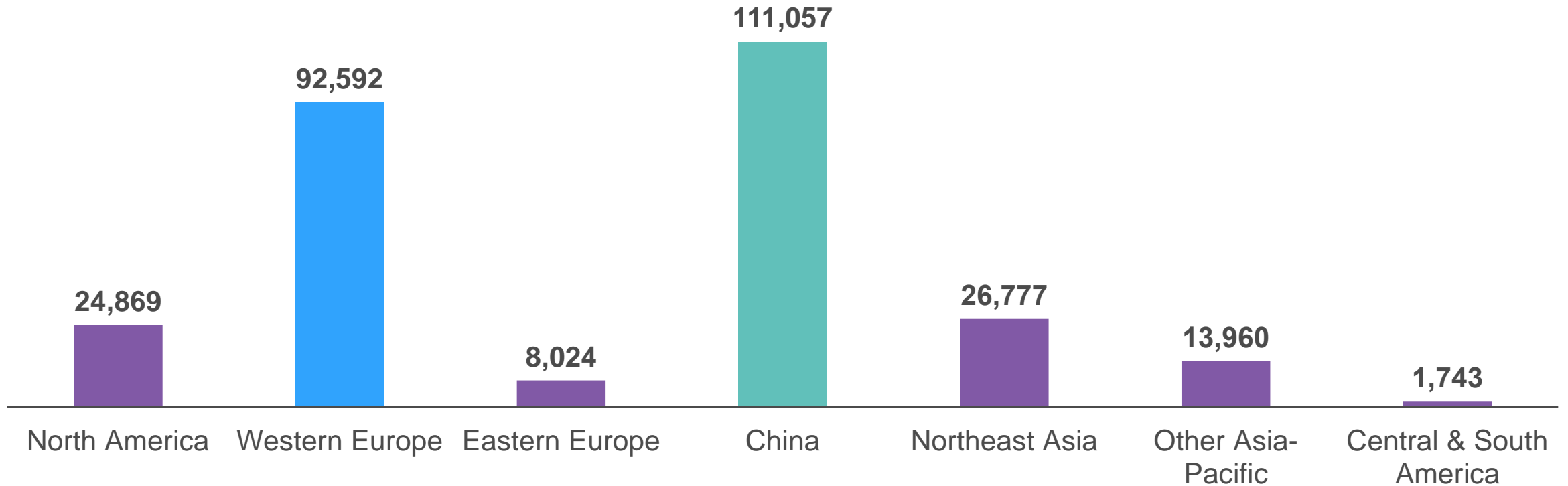


DATEN: CRU



Westeuropa & China: Offshore befeuert Kabelboom

Kumulative Unterseekabelnachfrage in Offshore-Wind-Anwendungen 2023–2030, Leiter-km



DATEN: CRU

Unterseekabel: Globaler Kapazitätsboom mit Risiken



- Jiangsu Sheyang, VCV
- Guangdong Jieyang, VCV



- Guangdong Shanwei, CCV & VCV
- Jiangsu Yancheng, CCV
- Shandong Ruishan, CCV



东方电缆
ORIENT CABLE

- Zhejiang Ningbo, CCV & VCV
- Guangdong Yangjiang, CCV & VCV
- Shandong Yantai, CCV & VCV



汉河电缆

- Shandong Qingdao, VCV



Smart Link Better Life.

- Jiangsu Yangzhou, CCV & VCV



远东电缆
FAR EAST CABLE

- Jiangsu Nantong, CCV & VCV



QIFAN

- Hubei Yichang, CCV & VCV
- Fujian Pingtan, VCV



通光线缆
TGC

- Jiangsu Nantong, VCV



太阳电缆
SUNWAVE

- Fujian Zhangzhou, CCV & VCV

DATEN: CRU



- Italy, CCV
- Finland, CCV & VCV
- **USA, CCV & VCV**



- Norway, VCV



- Sweden, VCV
- Taiwan, China, CCV



Member of CENERGY HOLDINGS

- UK, CCV
- UK, CCV

- Greece, CCV
- **USA, CCV (re-consider)**



- Netherlands, CCV



- UK, VCV
- UK, VCV



- UK, CCV



- South Korea, CCV & VCV
- UK, CCV & VCV
- **USA, CCV & VCV (re-consider)**
- Vietnam, CCV



- South Korea, CCV & VCV



Data, Insight,
Strategy &
Communities

Rechenzentren

CRU. Independent *expert* intelligence

Futter für die KI: Noch mehr Rechenzentren



BILDER: Erstellt mit OpenAI's DALL·E



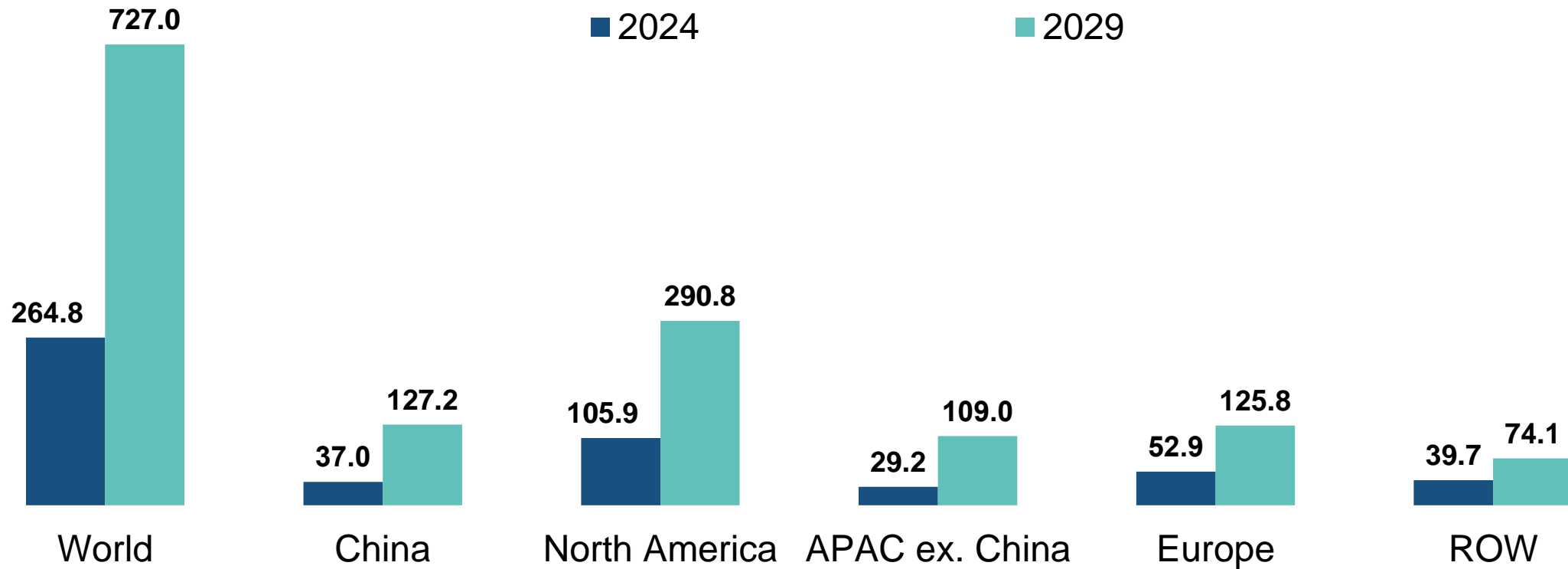
Wichtige globale proprietäre KI-Modelle

| Country | Region | Company/Model | Launch |
|------------------------------|-----------------|------------------------------|--------|
| USA | Nordamerika | OpenAI (ChatGPT) | 2020 |
| USA | Nordamerika | Google (Bard) | 2023 |
| USA | Nordamerika | Meta (LLAMA) | 2023 |
| USA | Nordamerika | Anthropic (Claude) | 2023 |
| China | China | Baidu (Ernie Bot) | 2023 |
| China | China | Alibaba (Tongyi Qianwen) | 2023 |
| China | China | Huawei (PanGu) | 2021 |
| China | China | DeepSeek (R1) | 2025 |
| Südkorea | Nordostasien | Naver (HyperCLOVA) | 2021 |
| Vereinigte Arabische Emirate | Mittlerer Osten | ATRC (Falcon) | 2023 |
| Russland | Europa | Yandex (Alice) | 2017 |
| Frankreich | Europa | Mistral AI (Mistral 7B) | 2023 |
| Deutschland | Europa | Deutsche Telekom (OpenGPT-X) | 2024 |
| Italien | Europa | Almawave (Velvet AI) | 2025 |
| Italien | Europa | iGenius (Colosseum 355B) | 2025 |



Nordamerika bleibt Kabel-Spitzenreiter bis 2029

Globale Nachfrage nach metallischen Drähten und Kabeln für Rechenzentren nach Region, kt Leiter



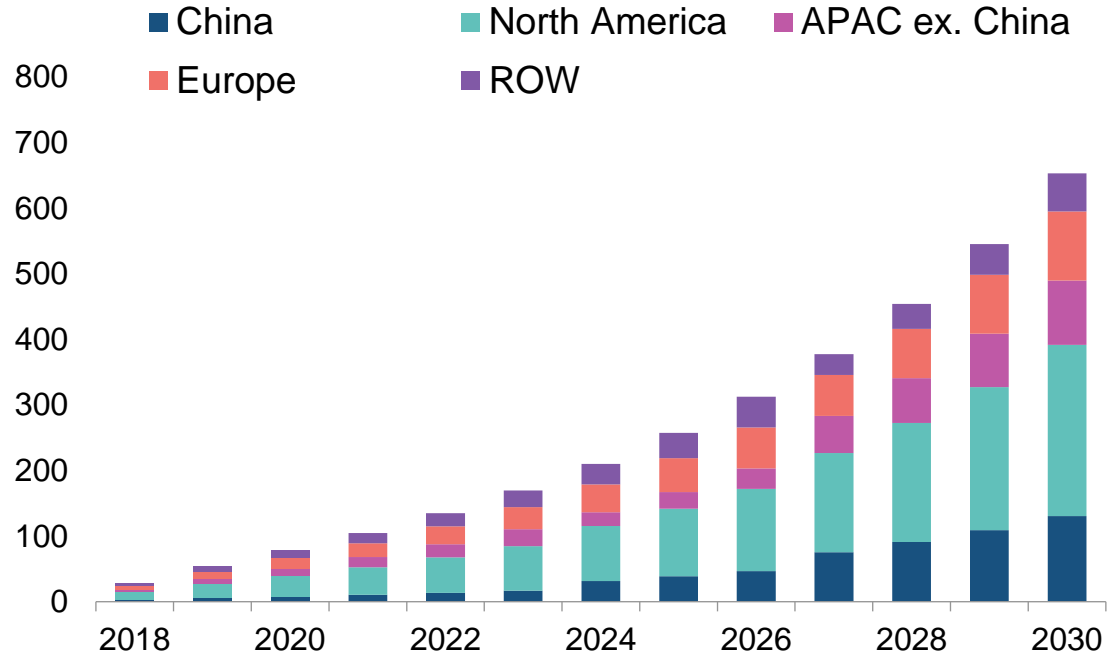
DATEN: CRU



Kabelboom? Kommt auf die Region an

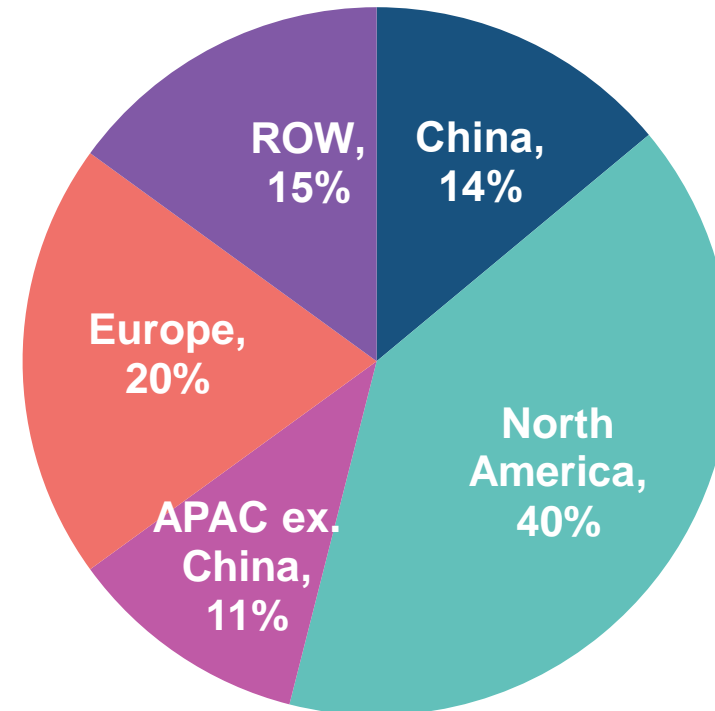
Nordamerika und Europa führen bis 2030 an

Globale Nachfrage nach metallischen W&C für Rechenzentren nach Region, kt Leiter



2024: Nordamerika vorne, EU & APAC im Rennen

Regionale Nachfrage nach metallischen W&C in Rechenzentren, Anteil (%) im Jahr 2024



DATEN CRU

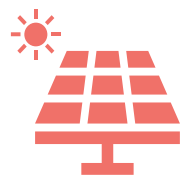


Data, Insight,
Strategy &
Communities

Fazit

CRU. Independent *expert* intelligence

Nachfrage-Turbo: E-Mobilität, Digitalisierung & Energiewende



**Solar
PV**



**Onshore-
Windenergie**



**Offshore-
Windenergie**



**Elektrofahr-
zeuge**



**HV-
Erdkabel**



**HV-
Seekabel**



Rechenzentren

**2024-2030
CAGR %**

+8.0%

+6.9%

+22.7%

+18.9%

+6.2%

+25.1%

+22.4%



**% of 2024
Weltweite
Nachfrage
nach
isolierten
Kabeln**

6.4%

1.8%

1.1%

1.9%

1.4%

0.6%

1.2%

1

Globales Wachstum der Kabelnachfrage – Der weltweite Kabelmarkt wird voraussichtlich um 3,6 % j/j im Jahr 2025 wachsen, wobei sich die Nachfrage in Europa trotz anhaltender Inflation und schwachem Verbrauchervertrauen erholt.

2

Herausforderungen in Bau– Der Deutsche Bausektor bleibt trotz eines 500-Milliarden-Euro-Infrastrukturplans schwach und steht vor hohen Kosten, Finanzierungsproblemen und politischer Unsicherheit.

3

Infrastruktur und Energie treiben die Nachfrage an – Die Nachfrage nach Offshore-Windkabeln wird Solar-PV bis 2028 überholen, während der HV- und EHV-Kabelmarkt durch Netzausbau und Investitionen in die Energiesicherheit profitiert.

4

Die Prognose für den Automobilkabelmarkt 2025 wurde auf 3,7 % Wachstum herabgestuft, bedingt durch langsamere Einführung von E-Fahrzeugen, Rückgang der ICE-Produktion und US-Zölle auf EU-Autoimporte.

5

Rechenzentren als wichtiger Wachstumsfaktor – KI-getriebenes Wachstum in Rechenzentren beschleunigt die Nachfrage nach metallischen Drähten und Kabeln, wobei Nordamerika bis 2029 führend bleibt, gefolgt von Europa und APAC.





**Data, Insight,
Strategy &
Communities**

Danke für Ihre Aufmerksamkeit

CRU. Independent *expert* intelligence



CRU *Rechtlicher Hinweis*

Diese Präsentation ist privat und vertraulich. Sie darf weder ganz noch teilweise, direkt oder indirekt oder in irgendeinem anderen Format ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von CRU International Limited offengelegt werden. Die Verantwortung von CRU International Limited gilt ausschließlich gegenüber seinen Kunden, und die Haftung ist auf die tatsächlich für professionelle Dienstleistungen gezahlten Gebühren beschränkt.

Obwohl bei der Erstellung dieser Präsentation mit angemessener Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit gearbeitet wurde, übernehmen wir keine Gewähr für die Richtigkeit der darin enthaltenen Daten, Annahmen, Prognosen oder sonstigen vorausschauenden Aussagen. CRU kann nicht für die Ansichten Dritter oder für die bereitgestellten Daten und Diagramme verantwortlich gemacht werden. Wenn auf CRU-Preise Bezug genommen wird, sind unsere Methodologien auf www.crugroup.com verfügbar. Wir übernehmen keine Haftung gegenüber Dritten, unabhängig von der Art und Weise, wie sie entsteht.

CRU hält sich an alle geltenden Vorschriften zur Informationssicherheit und den relevanten Gesetzen und Bestimmungen zum Schutz personenbezogener Daten. Unsere Datenschutzrichtlinie ist unter folgendem Link einsehbar: <https://www.crugroup.com/privacy-policy/>

Copyright CRU International Limited 2025. All rights reserved.