

ANHALTENDER AUFSCHWUNG

**DIE BEDEUTUNG VON GEOGRAPHIE,
INSTITUTIONEN UND KONVERGENZ FÜR
GRENZÜBERSCHREITENDE BANKAKTIVITÄTEN.
EMPIRISCHE ANALYSE DER AUSLANDSAKTIVA
ÖSTERREICHISCHER BANKEN SEIT 1995**

**INTERNATIONALISIERUNGHEMMNISSE FÜR
INNOVATIVE UNTERNEHMEN IN DER EU**

ÖSTERREICHISCHES INSTITUT FÜR WIRTSCHAFTSFORSCHUNG

Präsident

Dr. Christoph Leitl, Präsident der Wirtschaftskammer Österreich

Vizepräsidenten

Univ.-Prof. Mag. Dr. Christoph Badelt,
Rektor der Wirtschaftsuniversität Wien
Mag. Herbert Tumpel, Präsident der
Bundesarbeitskammer

Vorstand

Dr. Hannes Androsch
Mag.a Renate Brauner, Vizebürgermeisterin und
Amtsführende Stadträtin für Finanzen, Wirt-
schaftspolitik und Wiener Stadtwerke
Erich Foglar, Präsident des Österreichischen
Gewerkschaftsbundes
Mag. Anna-Maria Hochhauser, Generalsekretä-
rin der Wirtschaftskammer Österreich
Dr. Stephan Koren, Präsident des Fachverban-
des der Banken und Bankiers
Mag. Maria Kubitschek, Bereichsleiterin "Wirt-
schaft" der Bundesarbeitskammer
Dkfm. Ferdinand Lacina
Univ.-Prof. Dr. Michael Landesmann, Wissen-
schaftlicher Leiter des Wiener Instituts für Interna-
tionale Wirtschaftsvergleiche
Univ.-Prof. Dr. Ewald Nowotny, Gouverneur der
Österreichischen Nationalbank
Dkfm. Dr. Claus J. Raidl, Präsident der Öster-
reichischen Nationalbank
Dr. Herbert Sausgruber, Landeshauptmann von
Vorarlberg
Dr. Veit Sorger, Präsident der Vereinigung der
Österreichischen Industrie
Mag. Thomas Wieser, Sektionschef im Bundes-
ministerium für Finanzen
Ökonomierat Gerhard Wlodkowski, Präsident
der Landwirtschaftskammer Österreich

Kuratorium

Hannes Ametsreiter, Wolfgang Anzengruber,
August Astl, Markus Beyrer, Gerhard E. Blum,
Jürgen Bodenseer, Walter Boltz, Giorgio
Dominese, Wolfgang Duchatzek, Harald Ettl,
Franz Gasselsberger, Günther Goach, Rudolf
Gruber, Erwin Hameseder, Franz Helbich, Hans
Hofinger, Brigitte Jank, Johann Kalliauer, Dietrich
Karner, Monika Kircher-Kohl, Christian Konrad,
Rupert Lindner, Markus Mair, Werner Muhm,
Peter J. Oswald, Günther Platter, Renate Platzer,
Erwin Pröll, Walter Rothensteiner, Wolfgang
Ruttenstorfer, Ludwig Scharinger, Gerhard
Steger, Edeltraud Stiftinginger, Karl-Heinz Strauss,
Andreas Treichl, Heinrich Treichl, Franz Vranitzky,
Thomas Weninger, Josef Wöhner

Goldene Förderer

A1 Telekom Austria AG, A.I.C. Androsch
International Management Consulting GmbH,
Allgemeine Baugesellschaft – A. Porr AG,
Energie-Control GmbH, Infineon Technologies
Austria AG, Mondi AG, Oberbank AG, OMV AG,
Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien
reg.GmbH Raiffeisenlandesbank Oberösterreich
AG, Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG,
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Siemens
AG Österreich, Verbund (Österreichische Elektri-
zitätswirtschafts-AG)

Wissenschaftlicher Beirat

Ray Barrell (NIESR), Jeroen C.J.M. van den Bergh
(UAB), Tito Boeri (Università Bocconi), Barry
Eichengreen (University of California, Berkeley),
Wolfgang Franz (ZEW), Jürgen von Hagen (ZEI),
Geoffrey J. D. Hewings (Regional Economics
Applications Laboratory), Claudia Kemfert
(DIW), Francis Kramarz (INSEE), Bruce Lyons
(ESRC), Ruud A. de Mooij (IWF), Roberto Perotti
(IGIER), Dirk Pilat (OECD), Bruno van Pottels-
berghe (Universität Brüssel), Werner Rothen-
gatter (Universität Karlsruhe), Dennis J. Snower
(Institut für Weltwirtschaft Kiel), Gerhard Untiedt
(GEFRA)

Leiter: Prof. Dr. Karl Aiginger

Stellvertretende Leiter: Mag. Bernhard Binder, Mag. Dr. Michael Peneder, Dipl.-Ing. Dr. Franz Sinabell

Wissenschaftliche Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Josef Baumgartner, Jürgen Bierbaumer-Polly,
Sandra Bilek-Steindl, Julia Bock-Schappelwein,
Michael Böheim, Georg Böhs, Fritz Breuss, Stefan
Ederer, Rainer Eppel, Martin Falk, Rahel Falk,
Ulrike Famira-Mühlberger, Klaus S. Friesenbichler,
Oliver Fritz, Franz R. Hahn, Werner Hölzl, Gerard
Thomas Horvath, Peter Huber, Ulrike Huemer,
Jürgen Janger, Serguei Kaniovski, Angelina Keil,
Claudia Kettner, Daniela Kletzan-Slamanig,
Angela Köppl, Kurt Kratena, Andrea Kunnert,
Thomas Leoni, Hedwig Lutz, Helmut Mahringer,
Markus Marterbauer, Peter Mayerhofer, Christine
Mayrhuber, Ina Meyer, Klaus Nowotny, Dieter
Pennerstorfer, Michael Pfaffermayr, Hans Pitiik,
Björn Rabethge, Andreas Reinstaller, Eva
Rückert, Gerhard Rüstler, Marcus Scheiblecker,
Stefan Schönfelder, Margit Schratzenstaller-
Altzinger, Stephan Schulmeister, Susanne Sieber,
Egon Smeral, Isabel Stadler, Gerhard Streicher,
Fabian Unterlass, Thomas Url, Yvonne Wolfmayr,
Michael Wüger, Christine Zulehner

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Dienstleistungsbereich

Maria Bauer, Tamara Fellingner, Christoph Hammer, Gabriela Hötzer, Julia Hudritsch, Christine Kautz,
Annemarie Klozar, Christine Korlath, Gwendolyn Kremser, Michaela Laab, Peter Leser, Andrea Luger,
Klemens Messner, Eva Novotny, Robert Novotny, Vera Plass, Leopold Scheuswendter, Gabriele
Schiessel, Gabriele Schober, Ilse Schulz, Gerhard Schwarz, Monika Skrobaneck, Kristin Smeral, Karin
Syböck, Tatjana Weber

Wissenschaftliche Assistenz und Statistik

Birgit Agnezy, Martina Agwi, Sabine Fragner,
Stefan Fuchs, Doris Gabriel, Ursula Glauningner,
Lucia Glinzner, Andrea Grabmayer, Dagmar
Guttmann, Silvia Haas, Andrea Hartmann,
Kathrin Hranyci, Eva Jungbauer, Christine
Kaufmann, Katharina Köberl, Irene Langer,
Christa Magerl, Susanne Markytan, Elisabeth
Neppel-Oswald, Birgit Novotny, Nora Popp, Eva
Sokoll, Martha Steiner, Andrea Sutrich, Maria
Thalhammer, Roswitha Übl, Dietmar Weinberger,
Michael Weingärtler, Gabriele Wellan

Wissenschaftliche Konsulentinnen und Konsulenten

Harald Badinger, René Böheim, Jesús Crespo
Cuaresma, Peter Egger, Heinz Hollenstein, Stefan
Schleicher, Sigrid Stagl, Gunther Tichy, Andrea
Weber

Herausgeber: Karl Aiginger
Chefredakteur: Michael Böheim
Redaktion: Ilse Schulz
Technische Redaktion:
Tatjana Weber

Medieninhaber (Verleger) und
Redaktion: Österreichisches Institut für
Wirtschaftsforschung • 1030 Wien,
Arsenal, Objekt 20

Telefon +43 1 798 26 01-0 •
Fax +43 1 798 93 86 •
<http://www.wifo.ac.at>

Satz: Österreichisches Institut für
Wirtschaftsforschung
Druck: Ueberreuter Print GmbH,
2100 Korneuburg

Preis pro Jahrgang (12 Hefte und
Online-Zugriff): € 240,00 • Preis pro
Heft: € 24,00 • Downloadpreis
pro Artikel: € 15,00

Inhalt

103 ■ Anhaltender Aufschwung

Gerhard Rünstler

Nach einer leichten Abschwächung im III. Quartal belebte sich die internationale Konjunktur Ende 2010 wieder. Die stärksten Impulse liefert nach wie vor die lebhaftere Expansion in Südostasien. Gemäß den jüngsten Daten setzt sich die Erholung Anfang 2011 fort. Die Rohstoffpreise zogen zuletzt stark an. Auch für Österreich deutet der WIFO-Konjunkturtest auf einen anhaltenden Aufschwung hin.

112 Kennzahlen zur Wirtschaftslage

Internationale Konjunkturindikatoren: Wechselkurse – Weltmarkt-Rohstoffpreise
Kennzahlen für Österreich: Volkswirtschaftliche Gesamtrechnung laut ESVG 1995 – Zahlungsbilanz – Tourismus – Außenhandel – Zinssätze – Landwirtschaft – Herstellung von Waren – Bauwirtschaft – Binnenhandel – Verkehr – Bankenstatistik – Arbeitsmarkt – Preise und Löhne – Staatshaushalt – Soziale Sicherheit – Umwelt – Entwicklung in den Bundesländern

125 Die Bedeutung von Geographie, Institutionen und Konvergenz für grenzüberschreitende Bankaktivitäten. Empirische Analyse der Auslandsaktiva österreichischer Banken seit 1995

Franz R. Hahn

Kapitalströme von "reichen" zu "armen" Ländern werden durch eine rasche Annäherung von Rechtssystem und politischem Ordnungsgefüge an das Referenzsystem der reichen Regionen begünstigt. Dadurch werden Friktionen in Form von Informations- und Transaktionskosten verringert und die institutionellen Risiken grenzüberschreitender Aktivitäten für die Kapitalgeber aus den reichen Ländern gesenkt. Die verstärkte grenzüberschreitende Kreditgewährung österreichischer Banken an Unternehmen und private Haushalte in den östlichen Nachbarländern hängt ursächlich mit dem aktiven Bestreben dieser Länder zusammen, ihr Rechtssystem sowie die politischen und wirtschaftlichen Strukturen und Institutionen möglichst rasch an die Standards der Europäischen Union anzugleichen.

141 Internationalisierungshemmnisse für innovative Unternehmen in der EU

Andreas Reinstaller, Werner Hölzl, Jürgen Janger, Fabian Unterlass, Isabel Stadler (WIFO), Stephanie Daimer, Thomas Stehnen (ISI Fraunhofer, Karlsruhe)

Innovations- und Exporttätigkeiten von Unternehmen sind eng miteinander verknüpft. Beide Aktivitäten wirken sich positiv auf Beschäftigung und Produktivität der Unternehmen aus. Innovationshemmnisse beeinträchtigen daher den Export. Umgekehrt können Handelshemmnisse die Innovationstätigkeit einschränken. Innovative Unternehmen und Branchen sind insgesamt auch von solchen Einschränkungen betroffen.

Summaries

110 Upswing Continues

139 The Meaning of Geography, Institutions and Convergence for Cross-border Bank Activities. An Empirical Analysis of Austrian Banks' Foreign Assets since 1995

155 Barriers to Internationalisation of Innovative Firms in the EU

Online-Zugriff ■ <http://www.wifo.ac.at/www/jsp/index.jsp?&fid=23965>

Alle Artikel im Volltext online verfügbar (PDF) • Kostenloser Zugriff für Förderer und Mitglieder des WIFO sowie für Abonnenten

Angela Köppl
(Co-ordination)

■ EnergyTransition 2012\2020\2050

Strategies for the Transition to Low Energy and Low Emission Structures

Study by: Austrian Institute of Economic Research, Graz University of Technology, Institute for Process and Particle Engineering, University of Graz, Wegener Center for Climate and Global Change, Johannes Kepler University Linz, Institute for Polymeric Materials and Testing, KWI Consultants GmbH

The project EnergyTransition is funded by the Austrian "Klima- und Energiefonds" and is carried out within the research programme "Energie der Zukunft".

The project EnergyTransition analyses options to comply with the targets of the EU Energy and Climate Package in an interdisciplinary approach. 25 storylines and technology wedges are developed and analysed in a bottom-up approach starting from energy services. The technology options are analysed with respect to their effects in the energy system as well as with respect to their effects on energy flows and emissions. The analysis of changes in the energy system is complemented by an economic analysis comprising an input-output analysis in order to reflect employment and output effects from the investment phase and an analysis of changes in operating costs due to the technology wedges. A microeconomic cost approach for selected technology wedges complements the analysis.

- **Part A**

- Characteristics of an integrated energy system*
- The extended concept of technology wedges*
- Technological lock-in in energy systems*
- Materials and energy demand*

- **Part B**

- Restructuring the Austrian energy system*
- A reference scenario for the Austrian energy system*
- Methodological approach for implementing technology wedges in EnergyTransition*
- Energy services and implementing the concept of technology wedges for Workpackage 1 – Mobility*
- Technology wedges for buildings*
- Energy services and implementing the concept of technology wedges for Workpackage 3 – Industry*
- Technology wedges for electricity and heat supply*
- Feasible technology wedge combinations for the reduction triangle*
- Economic analysis*
- Perspectives for 2050*
- Summary and Conclusions*

February 2011 • 366 pages •
80 €, free Download

http://www.wifo.ac.at/www/jsp/index.jsp?fid=23923&id=41198&typeid=8&display_mode=2

Bestellungen bitte an das Österreichische Institut für Wirtschaftsforschung, Team "Publikationen und Mitgliederbetreuung", 1030 Wien, Arsenal, Objekt 20, Tel. (+43 1) 798 26 01/282, Fax (+43 1) 798 93 86, publikationen@wifo.ac.at

Gerhard Rünstler

Anhaltender Aufschwung

Nach einer leichten Abschwächung im III. Quartal belebte sich die internationale Konjunktur Ende 2010 wieder. Die stärksten Impulse liefert nach wie vor die lebhaft Expansion in Südostasien. Gemäß den jüngsten Daten setzt sich die Erholung Anfang 2011 fort. Die Rohstoffpreise zogen zuletzt stark an. Auch für Österreich deutet der WIFO-Konjunkturtest auf einen anhaltenden Aufschwung hin.

Der Konjunkturbericht entsteht jeweils in Zusammenarbeit aller Mitarbeiter des WIFO. • Wissenschaftliche Assistenz: Christine Kaufmann, Martha Steiner
• Abgeschlossen am 9. Februar 2011. • E-Mail-Adresse: Gerhard.Ruenstler@wifo.ac.at

Nach einer leichten Dämpfung im III. Quartal belebte sich die internationale Konjunktur Ende 2010 wieder. Laut Konjunkturumfragen dürfte die Dynamik auch in den ersten Monaten 2011 anhalten. Die stärksten Impulse kommen nach wie vor aus dem südostasiatischen Raum. Die höhere Importnachfrage Asiens und die Abwertung des Dollars nach einer weiteren Runde des "monetary easing" belebten die Exporte der USA und hellten das Unternehmerv Vertrauen deutlich auf. Auch im Euro-Raum expandierte die Sachgüterproduktion Ende 2010 kräftig. Das Konsumentenvertrauen entwickelt sich im Euro-Raum dagegen schwächer und uneinheitlich. Insbesondere stagniert es in den Ländern mit makroökonomischen Ungleichgewichten und Schwierigkeiten im Bankensektor.

Mit der Belebung der Weltwirtschaft verstärkte sich die Nachfrage nach Rohstoffen; dies hatte in den letzten Monaten deutliche Preissteigerungen zur Folge. Der Rohölpreis (Brent) überschritt Anfang Februar die Marke von 100 \$ je Barrel, die Preise von Industrierohstoffen waren um etwa 35% höher als im Vorjahr (laut HWWI auf Dollarbasis). Zunehmend belasten die hohen Nahrungsmittelpreise die Lebenshaltungskosten, besonders in den Entwicklungsländern.

In den Industrieländern verstärkt der Anstieg der Rohstoff- und Nahrungsmittelpreise die Inflation. Die Inflationsrate lag im Euro-Raum im Jänner 2011 laut erster Schätzung bei 2,4% und damit um ½ Prozentpunkt über dem Wert vom November 2010. Angesichts der geringen Kerninflation (Preisauftrieb ohne Energie und unverarbeitete Nahrungsmittel; Dezember 2010 1,1%) sieht die EZB derzeit noch keinen Anlass für eine Erhöhung der Leitzinssätze.

Nach der leichten Wachstumsverlangsamung im III. Quartal belebte sich auch in Österreich die Sachgütererzeugung (Produktionsindex ohne Bauwirtschaft) gegen Jahresende wieder. Der WIFO-Konjunkturtest vom Jänner 2011 liefert einen optimistischen Ausblick auf die kommenden Monate. Er zeigt eine weitere Verbesserung der Auftragslage und anhaltend gute Unternehmererwartungen in der Industrie. Weiterhin schwach entwickelt sich die Bauwirtschaft. Der Produktionsindex lag im Zeitraum von Jänner bis November 2010 um 4,4% unter dem Vorjahreswert und stagnierte zuletzt. Die Tourismusumsätze blieben in den ersten zwei Monaten der Wintersaison um 2,9% unter dem Vorjahreswert. Dies ist teilweise auf Kalendereffekte zurückzuführen, doch ist auch für die gesamte Saison mit leichten Einbußen zu rechnen.

Aufgrund einer Umstellung der Statistik sind für Jänner 2011 nur vorläufige Beschäftigendaten verfügbar. Auch die Zahlen der Jahre 2008 bis 2010 werden im Februar revidiert. Die ersten Schätzungen deuten auf eine anhaltende Erholung des Arbeitsmarktes hin: Saisonbereinigt stieg die Beschäftigung im November und Dezember 2010 gegenüber dem Vormonat um 0,1% bis 0,2%. Die saisonbereinigte Arbeitslosenquote lag nach österreichischer Berechnungsmethode im Dezember 2010 bei 6,8%.

Im Dezember betrug die Inflationsrate laut Verbraucherpreisindex 2,3%, laut VPI ohne Energie und unbearbeitete Nahrungsmittel 1,6%.

Übersicht 1: WIFO-Schnellschätzung zur vierteljährlichen Volkswirtschaftlichen Gesamtrechnung

	2009		2010			
	III. Quartal	IV. Quartal	I. Quartal	II. Quartal	III. Quartal	IV. Quartal
Saison- und arbeitsstagsbereinigt, Veränderung gegen das Vorquartal in %, real						
<i>Verwendung des Bruttoinlandsproduktes</i>						
Konsumausgaben						
Private Haushalte ¹⁾	+ 0,3	+ 0,3	+ 0,3	+ 0,3	+ 0,3	+ 0,3
Staat	+ 1,3	- 0,7	- 0,2	- 0,1	+ 0,1	+ 0,1
Bruttoinvestitionen	- 0,7	- 0,7	+ 0,0	+ 2,5	+ 2,8	+ 1,2
Bruttoanlageinvestitionen	- 0,2	- 0,8	- 1,1	+ 0,3	+ 1,2	+ 1,4
Exporte	+ 1,7	+ 2,7	+ 1,7	+ 4,2	+ 2,9	+ 1,4
Importe	+ 0,8	+ 1,1	+ 2,4	+ 3,7	+ 2,9	+ 0,8
Bruttoinlandsprodukt	+ 0,7	+ 0,4	- 0,0	+ 1,2	+ 0,9	+ 0,6
<i>Bruttoinlandsprodukt nach Wirtschaftsbereichen</i>						
Land- und Forstwirtschaft	+ 0,4	+ 1,1	+ 0,0	- 0,7	- 0,7	+ 0,0
Produzierender Bereich ²⁾	+ 0,9	+ 1,2	+ 0,5	+ 3,4	+ 2,5	+ 1,6
Sachgütererzeugung	+ 2,2	+ 0,7	+ 0,6	+ 4,7	+ 3,6	+ 1,5
Bauwesen	- 1,2	- 1,4	- 1,6	- 1,3	- 0,9	- 0,9
Handel, Gastgewerbe und Verkehr	- 0,1	+ 0,1	- 0,0	+ 0,3	+ 0,4	+ 0,3
Vermögens- und Unternehmensdienstleistungen ³⁾	+ 0,4	+ 0,8	+ 0,8	+ 0,8	+ 0,8	+ 0,8
Sonstige Dienstleistungen ⁴⁾	+ 0,3	+ 0,4	+ 0,5	+ 0,5	+ 0,4	+ 0,4
Gütersteuern	+ 0,8	+ 0,5	- 0,3	- 0,1	+ 0,5	+ 0,6
Gütersubventionen	+ 0,8	+ 1,1	+ 1,4	+ 1,1	+ 0,9	+ 0,7
Veränderung gegen das Vorjahr in %						
Bruttoinlandsprodukt, real	- 3,6	- 0,9	+ 0,1	+ 2,4	+ 2,5	+ 2,4

Q: WIFO. – ¹⁾ Einschließlich privater Organisationen ohne Erwerbszweck. – ²⁾ Bergbau, Sachgütererzeugung, Energie- und Wasserversorgung. – ³⁾ Kreditinstitute und Versicherungen, Grundstücks- und Wohnungswesen. – ⁴⁾ Öffentliche Verwaltung, Landesverteidigung, Sozialversicherung, private Dienstleistungen.

Internationaler Konjunkturaufschwung setzt sich fort

Nach einer leichten Abschwächung im III. Quartal belebte sich der Aufschwung der Weltwirtschaft Ende 2010 wieder. Nach wie vor kommen die stärksten Wachstumsimpulse aus dem asiatischen Raum. Die Rohstoffpreise zogen zuletzt stark an.

Der Aufschwung des Welthandels hielt Ende 2010 an und dürfte nach der Dämpfung im III. Quartal gegen Jahresende wieder etwas an Dynamik gewonnen haben. Im Oktober und November wuchs das Welthandelsvolumen gegenüber dem Vormonat um durchschnittlich 1,7%. Treibende Kraft war nach wie vor die lebhaft Expansion in den asiatischen Schwellenländern. Deren Industrieproduktion stieg in beiden Monaten um durchschnittlich etwa 1½%, in den großen Industrieländern hingegen um nur etwa ¼%. Dementsprechend bilden die Importe des asiatischen Raums weiterhin den wichtigsten Wachstumsimpuls für die Weltkonjunktur¹⁾.

Mit der Erholung des Welthandels – er hat mittlerweile das Volumen vom Frühjahr 2008 wieder erreicht – treten wieder Rohstoffengpässe auf; die Preise zogen deshalb in den letzten Monaten an. Der Rohölpreis (Brent) lag Anfang Februar über 100 \$ je Barrel. Im Dezember 2010 lagen zudem die Preise von Industrierohstoffen auf Dollarbasis um etwa 35% über dem Vorjahreswert (HWWI-Index). Die Notierungen von agrarischen Rohstoffen lagen wegen Ernteaussfällen um 28% über dem Vorjahreswert und damit auf einem neuen Höchstniveau²⁾. Dies bedeutet einen starken Anstieg der Lebenshaltungskosten außerhalb der Industrieländer, der bereits zu Preiskontrollen (China) und Ausfuhrbeschränkungen (Russland und Indien) geführt hat.

Daten zum BIP-Wachstum im IV. Quartal 2010 liegen derzeit nur für die USA und Großbritannien vor. Die Wirtschaftsleistung der USA nahm laut ersten Schätzungen im IV. Quartal 2010 um 0,8% zu (III. Quartal +0,6%). Getragen wurde die Expansion hauptsächlich vom privaten Konsum und vom Export, die Anlageinvestitionen ent-

¹⁾ Laut Centraal Planbureau.

²⁾ Siehe auch Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO).

wickelten sich dagegen verhalten. Für 2010 ergibt sich damit insgesamt ein BIP-Wachstum von 2,9%.

Abbildung 1: Internationale Konjunktur

Saisonbereinigt, 2000 = 100, gleitende Dreimonatsdurchschnitte



Q: Europäische Kommission, Deutsche Bundesbank, ISM (Institute for Supply Management™), ifo (Institut für Wirtschaftsforschung), OECD. – ¹⁾ Produzierender Bereich.

Unternehmensumfragen deuten auf eine Beschleunigung des Wachstums in den USA Anfang 2011 hin: Der Purchasing Manager Index stieg im Dezember und Jänner deutlich, u. a. eine Reaktion auf die Verbesserung der Exportaussichten und die effektive Abwertung des Dollars im 2. Halbjahr 2010. Auch das Konsumentenvertrauen zog etwas an. Die Lage auf dem Arbeitsmarkt bleibt allerdings angespannt. Zwar sank die Arbeitslosenquote zwischen November 2010 und Jänner 2011 um 0,8 Prozentpunkte auf 9,0%, der Rückgang spiegelt aber hauptsächlich eine Verringerung des Arbeitskräfteangebotes wider, denn die Beschäftigung nahm in diesem Zeitraum pro Monat durchschnittlich um nur 0,1% zu.

In Großbritannien verringerte sich die Wirtschaftsleistung im IV. Quartal – zum Teil wetterbedingt – um 0,5%, nach kräftigen Zuwächsen im II. und III. Quartal.

Divergenzen im Euro-Raum

Im gesamten Euro-Raum erholt sich die Industrie, die Binnennachfrage entwickelt sich aber uneinheitlich.

Für den Euro-Raum liegen derzeit noch keine VGR-Daten für das IV. Quartal vor. Die verfügbaren Daten zeigen eine anhaltende Erholung der Industriekonjunktur. So wuchs die Industrieproduktion im Euro-Raum im Oktober und November 2010 im Vormonatsvergleich um 0,7% bzw. 1,2% und folgte damit unvermindert einem Aufwärtstrend. Im November lag sie um 7,4% über dem Vorjahreswert. Die Konjunkturumfrage der Europäischen Kommission vom Jänner 2011 zeigt eine weitere Verbesserung des Unternehmervertrauens, getragen von guten Auftragsbeständen. Damit erreicht das Unternehmervertrauen nahezu seinen bisherigen Höchststand. Die Kapazitätsauslastung liegt mittlerweile nahe dem langjährigen Durchschnitt.

Während der gesamte Euro-Raum am Aufschwung der Industrie teilhat, entwickelt sich das Konsumentenvertrauen schwächer und uneinheitlich. In Deutschland liegt es deutlich über dem langfristigen Durchschnitt. Es stagniert aber in den Ländern mit hoher Staatsverschuldung und anhaltenden Problemen im Finanz- und Immobiliensektor (Griechenland, Italien, Irland, Spanien, Portugal). Dementsprechend dürfte sich der private Konsum im Euro-Raum Anfang 2011 insgesamt weiterhin verhalten entwickelt haben. Die Einzelhandelsumsätze lagen im Dezember geringfügig unter dem Vorjahreswert. Die Divergenzen innerhalb des Euro-Raumes spiegeln sich auch in den Arbeitslosenquoten: Im Durchschnitt des Euro-Raumes lag die Arbeitslosenquote im Dezember 2010 bei 10,0%, bei einer Bandbreite von 4,3% (Niederlande) bis 20,2% (Spanien).

Die Turbulenzen um die öffentlichen Finanzen der Defizitländer beruhigten sich zuletzt etwas. Die Risikoaufschläge für Staatsanleihen sanken leicht (mit Ausnahme der griechischen Anleihen). Anfang Februar wurde im Rahmen der European Financial Stability Facility Finanzhilfe für Irland im Ausmaß von 11,7 Mrd. € bereitgestellt. Gleichzeitig wurden die Diskussionen um eine verstärkte wirtschaftspolitische Koordination innerhalb des Euro-Raumes fortgesetzt.

Der Anstieg der Rohstoffpreise trieb zuletzt die Inflation in den Industrieländern in die Höhe. Im Dezember 2010 erreichte die Inflationsrate in den USA 1,5%, im Euro-Raum 2,2% und in Großbritannien 3,7%. Im Euro-Raum stieg sie nach vorläufiger Schätzung im Jänner 2011 auf 2,4% und lag damit über der Zielvorgabe der EZB. Die EZB hat zuletzt erklärt, dass sie angesichts der niedrigen Inflationsrate ohne Energie und Nahrungsmittel (Dezember 2010: 1,1%) derzeit noch keinen Anlass für eine Anhebung der Leitzinssätze sieht.

Österreich: weiterhin gute Stimmung in Industrie und Dienstleistungssektor

Nach einer Stagnation im III. Quartal 2010 zog das Wachstum der Industrieproduktion im Oktober und November 2010 wieder an (laut Produktionsindex ohne Bauwirtschaft +1,5% und 2,7% gegenüber dem Vormonat). Auch für den Außenhandel deuten die Zahlen auf eine neuerliche Belebung nach einer Abschwächung im III. Quartal hin: Im November lagen die Warenexporte um 19,3% über dem Vorjahreswert (Oktober +12,6%).

Laut WIFO-Konjunkturtest vom Jänner 2011 dürfte die gute Konjunktur der österreichischen Sachgütererzeugung in den ersten Monaten 2011 anhalten. Die Auftragsbestände verbesserten sich neuerlich, während sich die Produktionserwartungen und die Erwartungen zur Geschäftslage auf hohem Niveau stabilisierten. Überdurchschnittlich gut ist die Auftragslage in der Herstellung von Vorprodukten und langlebi-

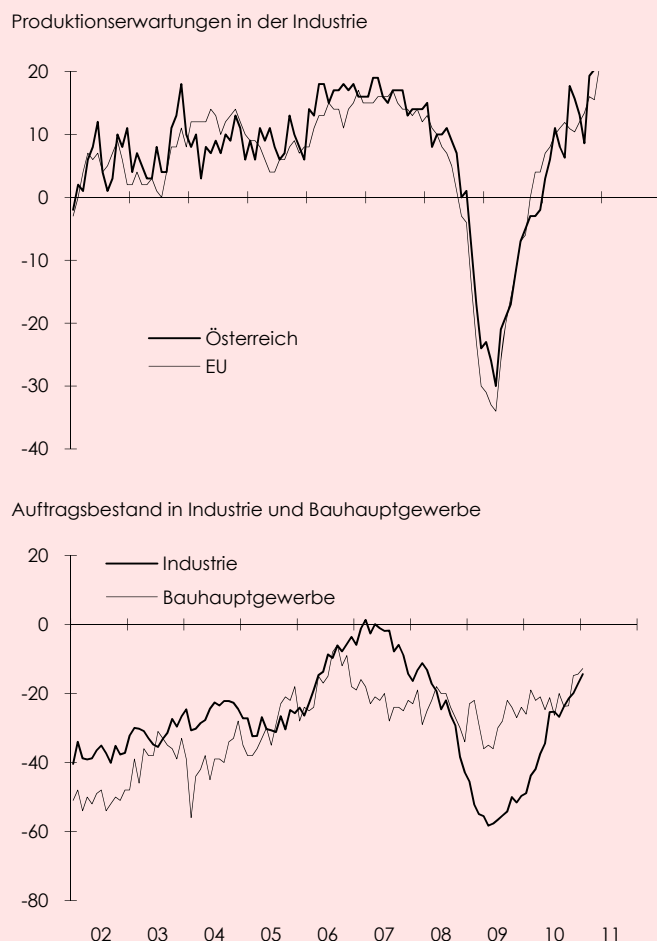
gen Konsumgütern, während sie sich in der Investitionsgüterindustrie und der Kfz-Branche zuletzt recht volatil entwickelte.

Die Erholung der Unternehmensdienstleistungen hält an, seit Dezember 2010 liegen die Auftragsbestände wieder über dem langjährigen Durchschnitt. Die Einschätzungen lassen auch für die kommenden Monate eine Aufwärtstendenz erwarten.

Auch in Österreich beschleunigte sich das Wachstum der Sachgütererzeugung laut Produktionsindex gegen Ende 2010 wieder. Der WIFO-Konjunkturtest liefert einen optimistischen Ausblick auf die kommenden Monate.

Abbildung 2: Ergebnisse des WIFO-Konjunkturtests

Salden aus positiven und negativen Meldungen in % der befragten Unternehmen, saisonbereinigt



Weiterhin schwach entwickelt sich die Bauwirtschaft. Der Produktionsindex lag von Jänner bis November 2010 um 4,4% unter dem Vorjahreswert. Die aktuelle Geschäftslage wird zwar im langfristigen Vergleich günstig beurteilt, die Auftragslage und die Entwicklung der Geschäftslage jedoch recht zurückhaltend. Die Unternehmen erwarten in den kommenden Monaten Preissteigerungen, die aber wohl weniger eine Verbesserung der Auftragslage als vielmehr höheren Kostendruck widerspiegeln dürften.

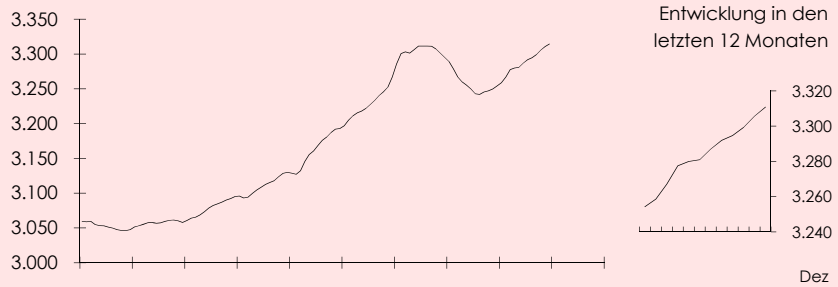
Der private Konsum bleibt robust. Der Einzelhandel (ohne Kfz) nahm 2010 gegenüber dem Vorjahr real um 2,3% zu, die Kfz-Zulassungen lagen im Jänner 2011 um 22,5% über dem Vorjahreswert.

In den ersten zwei Monaten der Wintersaison 2010/11 blieben die Tourismusumsätze nach vorläufigen Berechnungen um 2,9% unter dem Vorjahresniveau, die Zahl der Übernachtungen sank um 2,5%.

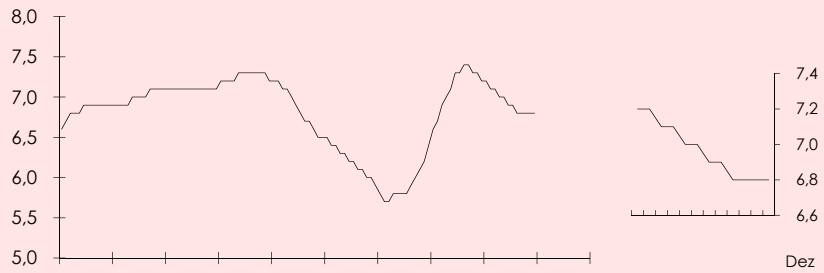
Leichter Rückgang im Wintertourismus

Abbildung 3: Wirtschaftspolitische Eckdaten

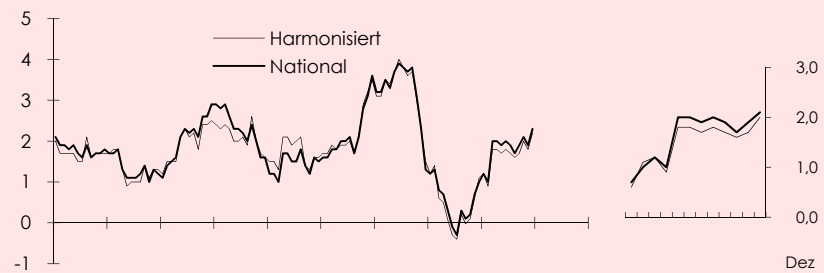
Unselbständig aktiv Beschäftigte¹⁾, in 1.000, saisonbereinigt



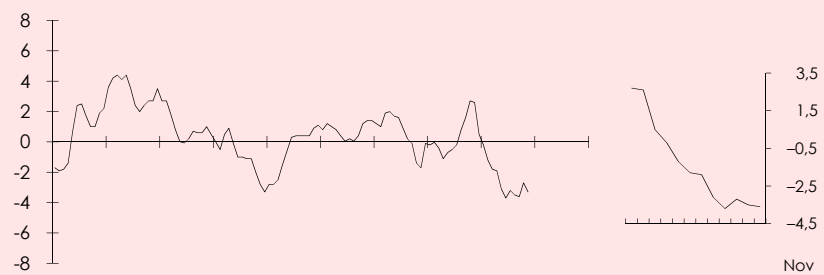
Arbeitslosenquote, in % der unselbständigen Erwerbspersonen, saisonbereinigt



Inflationsrate, in %



Effektiver Wechselkurs, real, Veränderung gegen das Vorjahr in %



Sekundärmarkttrendite für 10-jährige Bundesanleihen, in %



Q: Arbeitsmarktservice Österreich, Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, OeNB, Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ Unselbständig Beschäftigte ohne Bezug von Karenz- oder Kinderbetreuungsgeld, ohne Präsenzdienst, ohne Schulungsteilnahmen von Arbeitslosen mit Beihilfen zur Deckung des Lebensunterhalts.

Methodische Hinweise und Kurzglossar

Periodenvergleiche

Zeitreihenvergleiche gegenüber der Vorperiode, z. B. dem Vorquartal, werden um jahreszeitlich bedingte Effekte bereinigt. Dies schließt auch die Effekte ein, die durch eine unterschiedliche Zahl von Arbeitstagen in der Periode ausgelöst werden (etwa Ostern). Im Text wird auf "saison- und arbeitstägig bereinigte Veränderungen" Bezug genommen.

Die Formulierung "veränderte sich gegenüber dem Vorjahr . . ." beschreibt hingegen eine Veränderung gegenüber der gleichen Periode des Vorjahres und bezieht sich auf unbereinigte Zeitreihen.

Die Analyse der saison- und arbeitstägig bereinigten Entwicklung liefert genauere Informationen über den aktuellen Konjunkturverlauf und zeigt Wendepunkte früher an. Die Daten unterliegen allerdings zusätzlichen Revisionen, da die Saisonbereinigung auf statistischen Methoden beruht.

Wachstumsüberhang

Der Wachstumsüberhang bezeichnet den Effekt der Dynamik im unterjährigen Verlauf (in saisonbereinigten Zahlen) des vorangegangenen Jahres (t_0) auf die Veränderungsrate des Folgejahres (t_1). Er ist definiert als die Jahresveränderungsrate des Jahres t_1 , wenn das BIP im Jahr t_1 auf dem Niveau des IV. Quartals des Jahres t_0 (in saisonbereinigten Zahlen) bleibt.

Reale und nominelle Größen

Die ausgewiesenen Werte sind grundsätzlich real, also um Preiseffekte bereinigt, zu verstehen. Werden Werte nominal ausgewiesen (z. B. Außenhandelsstatistik), so wird dies eigens angeführt.

Produzierender Bereich

Diese Abgrenzung schließt die NACE-2008-Abschnitte B, C und D (Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden, Herstellung von Waren, Energieversorgung) ein und wird hier im internationalen Vergleich verwendet.

Inflation, VPI und HVPI

Die Inflationsrate misst die Veränderung der Verbraucherpreise gegenüber dem Vorjahr. Der Verbraucherpreisindex (VPI) ist ein Maßstab für die nationale Inflation. Der Harmonisierte Verbraucherpreisindex (HVPI) ist die Grundlage für die vergleichbare Messung der Inflation in der EU und für die Bewertung der Preisstabilität innerhalb der Euro-Zone (siehe auch <http://www.statistik.at/>).

WIFO-Konjunkturtest und WIFO-Investitionstest

Der WIFO-Konjunkturtest ist eine monatliche Befragung von rund 1.500 österreichischen Unternehmen zur Einschätzung ihrer aktuellen und künftigen wirtschaftlichen Lage. Der WIFO-Investitionstest ist eine halbjährliche Befragung von Unternehmen zu ihrer Investitionstätigkeit (<http://www.iikt.at/>). Die Indikatoren sind Salden zwischen dem Anteil der positiven und jenem der negativen Meldungen an der Gesamtzahl der befragten Unternehmen.

Arbeitslosenquote

Österreichische Definition: Anteil der zur Arbeitsvermittlung registrierten Personen am Arbeitskräfteangebot der Unselbständigen. Das Arbeitskräfteangebot ist die Summe aus Arbeitslosenbestand und unselbständig Beschäftigten (gemessen in Standardbeschäftigungsverhältnissen). Datenbasis: Registrierungen bei AMS und Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger.

Definition gemäß ILO und Eurostat: Als arbeitslos gelten Personen, die nicht erwerbstätig sind und aktiv einen Arbeitsplatz suchen. Als erwerbstätig zählt, wer in der Referenzwoche mindestens 1 Stunde selbständig oder unselbständig gearbeitet hat. Personen, die Kinderbetreuungsgeld beziehen, und Lehrlinge zählen zu den Erwerbstätigen, nicht hingegen Präsenz- und Zivildienstler. Die Arbeitslosenquote ist der Anteil der Arbeitslosen an allen Erwerbspersonen (Arbeitslose plus Erwerbstätige). Datenbasis: Umfragedaten von privaten Haushalten (Mikrozensus).

Begriffe im Zusammenhang mit der österreichischen Definition der Arbeitslosenquote

Personen in Schulungen: Personen, die sich zum Stichtag in AMS-Schulungsmaßnahmen befinden. Für die Berechnung der Arbeitslosenquote wird ihre Zahl weder im Nenner noch im Zähler berücksichtigt.

Unselbständig aktiv Beschäftigte: Zu den "unselbständig Beschäftigten" zählen auch Personen, die Kinderbetreuungsgeld beziehen, sowie Präsenz- und Zivildienstler mit aufrechtem Beschäftigungsverhältnis. Zieht man deren Zahl ab, so erhält man die Zahl der "unselbständig aktiv Beschäftigten".

In der Wintersaison 2010/11 dämpfen Kalendereffekte (Weihnachtsfeiertage am Wochenende, später Ostertermin) und der Rückgang der Aufenthaltsdauer die Nächtigungsergebnisse. Dennoch dürfte die Zahl der Nächtigungen den Vorjahreswert erreichen. Aufgrund des erheblichen Preisdruckes ist jedoch mit leichten Umsatzeinbußen zu rechnen.

Der Tourismus dürfte in der Wintersaison einen leichten Umsatzzrückgang verzeichnen.

Während die Nachfrage der ausländischen Reisenden im November und Dezember 2010 um 3,6% geringer war als im Vorjahr, stagnierten die Übernachtungen der Gäste aus dem Inland (+0,1%). Auf den für Österreich wichtigen ausländischen Herkunftsmärkten brachte das erste Drittel der Wintersaison 2010/11 vor allem einen Anstieg der Übernachtungen von Gästen aus Russland (+35,7%). Die Übernachtungen von Reisenden aus den drei bedeutendsten Herkunftsmärkten sanken jedoch gegenüber dem Vorjahr deutlich (Deutschland -4,8%, Niederlande -12,4%, Italien -7,9%).

Weitere Stabilisierung auf dem Arbeitsmarkt

Die Zahl der unselbständig aktiv Beschäftigten stieg in den letzten Monaten leicht. Auch das Stellenangebot wurde ausgeweitet.

Aufgrund von Umstellungen der Hauptverbandsstatistiken stehen für Jänner 2011 nur vorläufige Beschäftigungsdaten zur Verfügung. Auch die Zahlen für 2008 bis 2010 werden im Februar revidiert. Die ersten Schätzungen deuten auf eine anhaltende Erholung des Arbeitsmarktes hin: Die Zahl der unselbständig aktiv Beschäftigten lag im Jänner 2011 um 1,9% über dem Vorjahreswert. Im November und Dezember 2010 wuchs die Beschäftigung gegenüber dem Vormonat saisonbereinigt um 0,1% bis 0,2%, für Jänner stehen saisonbereinigte Zahlen noch nicht zur Verfügung.

Auch das Angebot an offenen Stellen nahm in den letzten Monaten saisonbereinigt weiter zu; seit November 2010 beträgt die durchschnittliche Steigerung gegenüber dem Vormonat etwa 0,5%. Im Jänner 2011 wurden um 25,2% mehr Stellen angeboten als ein Jahr zuvor.

Upswing Continues – Summary

Following a slight moderation in the third quarter, the global economy gathered speed again at the end of 2010. The strongest impetus is still being provided by the brisk expansion observed in Southeast Asia. The latest data are signalling that the recovery has continued in early 2011. Commodity prices have been rising sharply recently. The WIFO business cycle survey points to an ongoing upswing also in Austria.

Economic surveys are suggesting that the momentum is likely to continue also in the first few months of 2011. The strongest impetus is still being provided by Southeast Asia. Asia's higher import demand and the depreciation of the dollar following another round of monetary easing has led to a pick-up in US exports and a marked improvement in business confidence. The euro area also saw manufacturing expand strongly at the end of 2010. Consumer confidence, by contrast, has been improving more slowly and more unevenly across the euro area. It has been stagnant notably in countries facing macroeconomic imbalances and problems in the banking sector.

The pick-up in global economic activity has been accompanied by growing demand for raw materials; as a consequence, prices have risen markedly in recent months. The price of crude oil (Brent) topped \$ 100 per barrel in February, while the prices of industrial raw materials were up by around 35 percent from a year earlier (according to the HWWI Index of World Market Prices of Commodities in dollar terms). The high food prices are increasingly weighing on the cost of living, especially in the developing countries.

In the industrialised countries, rising commodity and food prices are fuelling inflation. According to the preliminary estimate, euro area inflation stood at 2.4 percent in January 2011, an increase by ½ percentage point from November 2010. With core inflation remaining low (inflation excluding energy and unprocessed food stood at 1.1 percent in December 2010), however, the ECB sees no need currently to raise key interest rates.

Following the slight moderation in the pace of growth in the third quarter, manufacturing (production index excluding construction) rebounded also in Austria towards the end of the year. The WIFO business cycle survey of January 2011 provides an optimistic outlook for the coming months, showing a further improvement in order books and ongoing favourable business expectations in industry. Construction activity remains weak. The production index, in the period from January to November 2010, was 4.4 percent below its year-earlier level, and has been stagnant of late. Tourism sales declined by 2.9 percent in the first two months of the winter season, compared with the same period a year earlier. While this can partly be attributed to calendar effects, moderate declines have to be expected also for the entire season.

Due to changes to the statistics of the Federation of Austrian Social Security Institutions only preliminary employment data are available for January 2011. The figures for the years 2008 to 2010 will also be revised in February. First estimates point to an ongoing recovery in the labour market: on a month-on-month seasonally adjusted basis, employment rose at a rate of 0.1 percent and 0.2 percent, respectively, in November and December 2010. The seasonally adjusted unemployment rate according to the Austrian method of calculation was 6.8 percent in December 2010.

In December, the inflation rate as measured by the consumer price index stood at 2.3 percent, while CPI inflation excluding energy and unprocessed food was 1.6 percent.

Gleichzeitig sinkt die Zahl der vorgemerkten Arbeitslosen. Im Jänner 2011 lag sie mit 309.600 um 4,3% unter dem Vorjahreswert. Die saisonbereinigte Arbeitslosenquote betrug nach österreichischer Berechnungsmethode im Dezember 2010 6,8%. Sie war damit um 0,6 Prozentpunkte niedriger als der Höchstwert vom Spätsommer 2009, aber immer noch um 1,0 Prozentpunkt höher als im Durchschnitt 2008.

Im Dezember 2010 betrug die Inflationsrate laut Verbraucherpreisindex 2,3%. Die harmonisierte Inflationsrate (HVPI) entsprach mit 2,2% dem Durchschnitt des Euro-Raumes.

Dieser Anstieg der Inflationsrate laut VPI ist hauptsächlich auf die Entwicklung der Energiepreise zurückzuführen: Der Preisindex der Ausgabengruppe "Verkehr" lag im Dezember um 3,8% über dem Vorjahreswert. Ohne Energie und unbearbeitete Nahrungsmittel betrug die Teuerungsrate im Dezember 2010 1,6%. Sie ist damit gegenüber dem Höchstwert von 2,9% im September 2008 tendenziell rückläufig.

Deutlicher schlägt sich die Rohstoffverteuerung in den Großhandelspreisen nieder. Nach dem Rückgang um 7,5% im Jahr 2009 beschleunigte sich deren Auftrieb 2010. Im Jänner 2011 lag der Großhandelspreisindex bereits um 11,6% über dem Vorjahreswert.

Rohstoffverteuerung hebt Inflationsrate an

Der Anstieg der Rohstoffpreise erhöhte die Teuerungsrate in Österreich im Dezember auf 2,3%. Ohne Energie und Nahrungsmittel ist die Inflationsrate stabil.

Kennzahlen zur Wirtschaftslage

Der Tabellensatz "Kennzahlen zur Wirtschaftslage" bietet monatlich einen Überblick über die wichtigsten Indikatoren zur Entwicklung der österreichischen und internationalen Wirtschaft. Die Daten werden unmittelbar vor Redaktionsschluss aus der Volkswirtschaftlichen Datenbank des WIFO abgefragt. Täglich aktuelle Informationen enthalten die "WIFO-Wirtschaftsdaten" auf der WIFO-Website (<http://www.wifo.ac.at/cgi-bin/tabellen/tabhome.cgi>).

Internationale Konjunkturindikatoren

- Übersicht 1: Standardisierte Arbeitslosenquote
- Übersicht 2: Verbraucherpreise
- Übersicht 3: Saisonbereinigte Konjunkturindikatoren für die EU
- Übersicht 4: Dreimonatszinssatz
- Übersicht 5: Sekundärmarktrendite

Wechselkurse

- Übersicht 6: Referenzkurse der wichtigsten Währungen zum Euro

Weltmarkt-Rohstoffpreise

- Übersicht 7: HWWI-Index

Kennzahlen für Österreich

Volkswirtschaftliche Gesamtrechnung laut ESVG 1995

- Übersicht 8: Bruttowertschöpfung und Verwendung des Bruttoinlandsproduktes
- Übersicht 9: Einkommen und Produktivität

Zahlungsbilanz

- Übersicht 10: Leistungsbilanz
- Übersicht 11: Kapitalbilanz

Tourismus

- Übersicht 12: Übernachtungen
- Übersicht 13: Zahlungsströme im internationalen Tourismus
- Übersicht 14: Hauptergebnisse des Tourismus-Satellitenkontos (TSA)
- Übersicht 15: Die volkswirtschaftliche Bedeutung von Tourismus und Freizeitwirtschaft

Außenhandel

- Übersicht 16: Warenexporte
- Übersicht 17: Warenimporte

Zinssätze

- Übersicht 18: Kurz- und langfristige Zinssätze

Landwirtschaft

- Übersicht 19: Landwirtschaftliche Gesamtrechnung laut ESVG 1995
- Übersicht 20: Markt- und Preisentwicklung

Herstellung von Waren

- Übersicht 21: Produktion, Beschäftigung und Auftragslage
- Übersicht 22: Ergebnisse des WIFO-Konjunkturtests

Bauwirtschaft

- Übersicht 23: Produktion
- Übersicht 24: Preise und Arbeitsmarkt

Binnenhandel

- Übersicht 25: Umsätze und Beschäftigung

Verkehr

- Übersicht 26: Güter- und Personenverkehr

Bankenstatistik

- Übersicht 27: Einlagen und Kredite

Arbeitsmarkt

- Übersicht 28: Saisonbereinigte Arbeitsmarktindikatoren
- Übersicht 29: Beschäftigung, Arbeitslosigkeit und offene Stellen
- Übersicht 30: Arbeitslosenquote und Stellenandrang

Preise und Löhne

- Übersicht 31: Verbraucherpreise und Großhandelspreise
- Übersicht 32: Tariflöhne
- Übersicht 33: Effektivverdienste

Staatshaushalt

- Übersicht 34: Staatsquoten

Soziale Sicherheit

- Übersicht 35: Pensionen nach Pensionsversicherungsträgern
- Übersicht 36: Pensionen nach Pensionsarten
- Übersicht 37: Durchschnittsalter bei Neuzuerkennung von Pensionen
- Übersicht 38: Beiträge des Bundes zur Pensionsversicherung

Umwelt

- Übersicht 39: Energiebedingte CO₂-Emissionen
- Übersicht 40: Umweltrelevante Steuern im Sinne der VGR

Entwicklung in den Bundesländern

- Übersicht 41: Bruttowertschöpfung
- Übersicht 42: Tourismus
- Übersicht 43: Abgesetzte Produktion der Sachgütererzeugung
- Übersicht 44: Abgesetzte Produktion im Bauwesen
- Übersicht 45: Beschäftigung und Arbeitslosigkeit
- Übersicht 46: Arbeitslosenquote

Internationale Konjunkturindikatoren

Übersicht 1: Standardisierte Arbeitslosenquote

	2008	2009	2010	2010					2010				
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember
In % der Erwerbspersonen, saisonbereinigt													
OECD insgesamt	6,1	8,3	8,6	8,6	8,6	8,5	8,6	8,5	8,5	8,5	8,6	8,6	8,5
USA	5,8	9,3	9,6	9,7	9,7	9,6	9,6	9,5	9,6	9,6	9,7	9,8	9,4
Japan	4,0	5,1	5,1	4,9	5,2	5,1	5,0	5,2	5,1	5,0	5,1	5,1	4,9
Kanada	6,2	8,3	8,0	8,2	8,0	8,0	7,7	8,0	8,1	8,0	7,8	7,6	7,6
EU	7,0	8,9	9,6	9,6	9,6	9,6	9,6	9,6	9,6	9,6	9,6	9,6	9,6
Euro-Raum	7,6	9,5	10,0	10,0	10,0	10,1	10,0	10,1	10,1	10,0	10,1	10,0	10,0
Deutschland	7,3	7,5	6,9	7,2	6,9	6,7	6,6	6,8	6,7	6,6	6,6	6,6	6,6
Frankreich	7,8	9,5	9,7	9,8	9,7	9,7	9,7	9,7	9,7	9,7	9,7	9,7	9,7
Italien	6,8	7,8	8,5	8,4	8,5	8,4	8,6	8,4	8,4	8,5	8,7	8,6	8,6
Spanien	11,4	18,0	20,1	19,4	20,0	20,5	20,4	20,3	20,5	20,6	20,6	20,4	20,2
Niederlande	3,1	3,7	4,5	4,5	4,5	4,5	4,4	4,6	4,5	4,4	4,4	4,4	4,3
Belgien	7,0	7,9	8,3	8,4	8,4	8,4	8,2	8,5	8,4	8,3	8,3	8,2	8,1
Österreich	3,8	4,8	4,6	4,5	4,6	4,5	4,9	4,4	4,5	4,6	4,8	4,9	5,0
Portugal	7,7	9,6	10,9	10,5	11,0	11,1	10,9	11,1	11,1	11,1	11,0	10,9	10,9
Finnland	6,4	8,2	8,4	8,7	8,5	8,3	8,1	8,4	8,3	8,2	8,1	8,1	8,1
Griechenland	7,7	9,5	.	11,0	12,2	12,9	.	12,9	12,9	12,9	.	.	.
Irland	6,3	11,9	13,5	12,9	13,5	13,7	13,9	13,6	13,7	13,9	13,9	13,9	13,8
Luxemburg	4,9	5,2	4,7	4,6	4,6	4,7	4,8	4,7	4,7	4,7	4,7	4,8	4,9
Großbritannien	5,6	7,6	.	7,9	7,8	7,7	.	7,7	7,7	7,8	7,8	.	.
Schweden	6,2	8,3	8,4	8,7	8,6	8,3	7,9	8,5	8,2	8,2	8,1	7,8	7,8
Dänemark	3,3	6,0	7,5	7,2	7,5	7,4	8,0	7,3	7,3	7,6	7,9	8,0	8,2
Schweiz ¹⁾	3,2	4,1	.	4,5	4,1	4,5	.	.	.	.	.	.	.
Norwegen	2,5	3,1	.	3,5	3,6	3,4	.	3,4	3,4	3,5	3,6	.	.
Polen	7,2	8,2	9,7	9,7	9,6	9,6	9,9	9,6	9,6	9,7	9,8	9,9	10,0
Ungarn	7,8	10,0	11,2	11,2	11,3	11,0	11,4	11,1	11,0	11,0	11,2	11,4	11,7
Tschechien	4,4	6,7	7,4	7,7	7,3	7,1	7,4	7,1	7,1	7,2	7,2	7,4	7,7
Slowakei	9,5	12,0	14,5	14,6	14,5	14,4	14,5	14,4	14,4	14,5	14,5	14,5	14,5

Q: Eurostat, OECD. – ¹⁾ Nationale Definition. • E-Mail-Adresse: Christine.Kaufmann@wifo.ac.at

Übersicht 2: Verbraucherpreise

	2008	2009	2010	2010				2010						
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Juli	August	Septem-ber	Oktober	Novem-ber	Dezem-ber	
Veränderung gegen das Vorjahr in %														
Verbraucherpreisindex														
OECD insgesamt	+ 3,7	+ 0,5	+ 1,9	+ 2,0	+ 1,9	+ 1,6	+ 1,9	+ 1,6	+ 1,5	+ 1,7	+ 1,9	+ 1,8	+ 2,1	
USA	+ 3,8	- 0,3	+ 1,6	+ 2,4	+ 1,8	+ 1,2	+ 1,2	+ 1,2	+ 1,2	+ 1,2	+ 1,2	+ 1,1	+ 1,4	
Japan	+ 1,4	- 1,4	- 0,7	- 1,2	- 0,9	- 0,8	+ 0,1	- 0,9	- 0,9	- 0,6	+ 0,2	+ 0,1	+ 0,0	
Kanada	+ 2,4	+ 0,3	+ 1,8	+ 1,6	+ 1,4	+ 1,8	+ 2,3	+ 1,8	+ 1,7	+ 1,9	+ 2,4	+ 2,0	+ 2,4	
Harmonisierter VPI														
EU	+ 3,7	+ 1,0	+ 2,1	+ 1,7	+ 2,0	+ 2,1	+ 2,4	+ 2,1	+ 2,0	+ 2,2	+ 2,3	+ 2,3	+ 2,6	
Euro-Raum	+ 3,3	+ 0,3	+ 1,6	+ 1,1	+ 1,5	+ 1,7	+ 2,0	+ 1,8	+ 1,6	+ 1,8	+ 1,8	+ 1,9	+ 2,3	
Deutschland	+ 2,8	+ 0,2	+ 1,2	+ 0,8	+ 1,0	+ 1,2	+ 1,6	+ 1,2	+ 1,0	+ 1,3	+ 1,3	+ 1,6	+ 1,9	
Frankreich	+ 3,2	+ 0,1	+ 1,7	+ 1,5	+ 1,8	+ 1,8	+ 1,9	+ 1,9	+ 1,6	+ 1,8	+ 1,8	+ 1,8	+ 2,0	
Italien	+ 3,5	+ 0,8	+ 1,6	+ 1,3	+ 1,6	+ 1,7	+ 2,0	+ 1,8	+ 1,8	+ 1,6	+ 2,0	+ 1,9	+ 2,1	
Spanien	+ 4,1	- 0,2	+ 1,8	+ 1,2	+ 1,6	+ 1,9	+ 2,5	+ 1,9	+ 1,8	+ 2,1	+ 2,3	+ 2,2	+ 2,9	
Niederlande	+ 2,2	+ 1,0	+ 0,9	+ 0,5	+ 0,4	+ 1,3	+ 1,5	+ 1,3	+ 1,2	+ 1,4	+ 1,4	+ 1,4	+ 1,8	
Belgien	+ 4,5	- 0,0	+ 2,3	+ 1,2	+ 2,4	+ 2,6	+ 3,2	+ 2,4	+ 2,4	+ 2,9	+ 3,1	+ 3,0	+ 3,4	
Österreich	+ 3,2	+ 0,4	+ 1,7	+ 1,3	+ 1,8	+ 1,7	+ 2,0	+ 1,7	+ 1,6	+ 1,7	+ 2,0	+ 1,8	+ 2,2	
Portugal	+ 2,7	- 0,9	+ 1,4	+ 0,3	+ 1,0	+ 2,0	+ 2,3	+ 1,9	+ 2,0	+ 2,0	+ 2,3	+ 2,2	+ 2,4	
Finnland	+ 3,9	+ 1,6	+ 1,7	+ 1,5	+ 1,4	+ 1,3	+ 2,5	+ 1,3	+ 1,3	+ 1,4	+ 2,3	+ 2,4	+ 2,8	
Griechenland	+ 4,2	+ 1,3	+ 4,7	+ 3,0	+ 5,1	+ 5,6	+ 5,1	+ 5,5	+ 5,6	+ 5,7	+ 5,2	+ 4,8	+ 5,2	
Irland	+ 3,1	- 1,7	.	- 2,4	- 2,1	- 1,2	.	- 1,2	- 1,2	- 1,0	- 0,8	- 0,8	.	
Luxemburg	+ 4,1	+ 0,0	+ 2,8	+ 2,8	+ 2,8	+ 2,7	+ 2,9	+ 2,9	+ 2,5	+ 2,6	+ 2,9	+ 2,5	+ 3,1	
Großbritannien	+ 3,6	+ 2,2	+ 3,3	+ 3,3	+ 3,4	+ 3,1	+ 3,4	+ 3,1	+ 3,1	+ 3,0	+ 3,1	+ 3,2	+ 3,7	
Schweden	+ 3,3	+ 1,9	+ 1,9	+ 2,7	+ 1,8	+ 1,3	+ 1,8	+ 1,4	+ 1,1	+ 1,5	+ 1,6	+ 1,7	+ 2,1	
Dänemark	+ 3,6	+ 1,1	+ 2,2	+ 1,9	+ 2,0	+ 2,3	+ 2,5	+ 2,1	+ 2,3	+ 2,5	+ 2,4	+ 2,5	+ 2,8	
Schweiz	+ 2,3	- 0,7	+ 0,6	+ 1,0	+ 0,9	+ 0,3	+ 0,3	+ 0,4	+ 0,2	+ 0,3	+ 0,2	+ 0,2	+ 0,4	
Norwegen	+ 3,4	+ 2,3	+ 2,3	+ 3,1	+ 2,6	+ 1,6	+ 2,0	+ 1,8	+ 1,7	+ 1,4	+ 1,7	+ 1,5	+ 2,7	
Polen	+ 4,2	+ 4,0	+ 2,7	+ 3,4	+ 2,5	+ 2,1	+ 2,7	+ 1,9	+ 1,9	+ 2,5	+ 2,6	+ 2,6	+ 2,9	
Ungarn	+ 6,0	+ 4,0	+ 4,7	+ 5,8	+ 5,2	+ 3,6	+ 4,3	+ 3,6	+ 3,6	+ 3,7	+ 4,3	+ 4,0	+ 4,6	
Tschechien	+ 6,3	+ 0,6	+ 1,2	+ 0,4	+ 0,9	+ 1,6	+ 2,0	+ 1,6	+ 1,5	+ 1,8	+ 1,8	+ 1,9	+ 2,3	
Slowakei	+ 3,9	+ 0,9	+ 0,7	- 0,0	+ 0,7	+ 1,0	+ 1,1	+ 1,0	+ 1,1	+ 1,1	+ 1,0	+ 1,0	+ 1,3	

Q: Statistik Austria, OECD. • E-Mail-Adresse: Christine.Kaufmann@wifo.ac.at

Übersicht 3: Saisonbereinigte Konjunkturindikatoren für die Sachgütererzeugung in der EU

	2007			2008				2009				2010	
	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.
Saislen aus positiven und negativen Meldungen, in % der befragten Unternehmen													
Auftragsbestände	+ 7	+ 4	+ 1	- 1	- 6	- 13	- 27	- 48	- 59	- 61	- 52	- 43	- 32
Exportauftragsbestände	+ 5	+ 2	+ 0	- 1	- 4	- 10	- 25	- 46	- 59	- 62	- 51	- 43	- 30
Fertigwarenlager	+ 5	+ 5	+ 7	+ 7	+ 8	+ 11	+ 15	+ 21	+ 21	+ 15	+ 9	+ 4	+ 0
Produktionserwartungen	+ 16	+ 15	+ 13	+ 13	+ 8	+ 1	- 14	- 31	- 26	- 12	+ 0	+ 7	+ 11
Verkaufspreiserwartungen	+ 11	+ 13	+ 12	+ 15	+ 15	+ 23	+ 8	- 10	- 12	- 11	- 7	- 4	+ 7

Q: Europäische Kommission (DG-ECFIN). • E-Mail-Adresse: Eva.Jungbauer@wifo.ac.at

Übersicht 4: Dreimonatszinssatz

	2008	2009	2010	2010				2010				2011	
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	August	Septem-ber	Oktober	Novem-ber		Dezem-ber
In %													
USA	3,0	0,6	0,3	0,2	0,4	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	.
Japan	0,7	0,3	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	.
Kanada	3,3	0,7	0,8	0,4	0,6	0,9	1,2	0,9	1,1	1,1	1,2	1,2	1,2
Euro-Raum	4,6	1,2	0,8	0,7	0,7	0,9	1,0	0,9	0,9	1,0	1,0	1,0	1,0
Großbritannien	5,5	1,2	0,7	0,6	0,7	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
Schweden	3,9	0,4	0,5	0,2	0,3	0,5	1,1	0,4	0,5	0,8	1,1	1,3	1,5
Dänemark	4,9	1,8	0,7	0,8	0,6	0,6	0,8	0,6	0,6	0,7	0,8	0,8	0,8
Schweiz	2,5	0,4	0,2	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Norwegen	6,2	2,5	2,5	2,3	2,5	2,7	2,6	2,7	2,6	2,6	2,5	2,6	2,6
Polen	6,3	4,3	3,9	4,1	3,9	3,8	3,9	3,8	3,8	3,8	3,9	4,0	4,1
Ungarn	8,9	9,2	6,2	6,7	5,9	6,1	6,0	5,8	6,4	5,9	5,9	6,2	6,1
Tschechien	4,0	2,2	1,3	1,5	1,3	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2

Q: OECD. • E-Mail-Adressen: Ursula.Glauning@wifo.ac.at, Christa.Magerl@wifo.ac.at

Übersicht 5: Sekundärmarktrendite

	2008	2009	2010	2010				2010				2011	
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	August	Septem-ber	Oktober	Novem-ber		Dezem-ber
In %													
USA	4,3	4,1	4,3	4,6	4,4	3,9	4,2	3,8	3,8	3,9	4,2	4,4	4,5
Japan	1,5	1,3	1,2	1,3	1,3	1,0	1,0	1,0	1,0	0,9	1,0	1,2	1,2
Kanada	3,6	3,2	3,2	3,5	3,5	3,0	3,0	3,0	2,9	2,8	3,0	3,2	3,3
Euro-Raum	4,4	4,0	3,8	4,1	3,8	3,5	3,7	3,4	3,5	3,3	3,7	4,1	3,9
Deutschland	4,0	3,3	2,8	3,2	2,8	2,4	2,6	2,4	2,3	2,4	2,5	2,9	3,1
Frankreich	4,2	3,6	3,1	3,5	3,2	2,8	3,0	2,7	2,7	2,7	3,0	3,3	3,4
Italien	4,6	4,2	4,0	3,9	4,0	3,9	4,1	3,8	3,8	3,8	4,1	4,5	4,6
Spanien	4,3	4,0	4,3	3,9	4,2	4,2	4,7	4,1	4,1	4,1	4,7	5,4	5,4
Niederlande	4,2	3,7	3,0	3,4	3,1	2,6	2,8	2,6	2,5	2,6	2,8	3,2	3,2
Belgien	4,4	3,9	3,4	3,6	3,4	3,1	3,6	3,0	3,1	3,2	3,5	4,0	4,1
Österreich	4,4	3,9	3,2	3,6	3,3	2,9	3,1	2,8	2,8	2,8	3,0	3,4	3,5
Portugal	4,5	4,2	5,3	4,2	5,0	5,5	6,3	5,2	6,0	5,9	6,7	6,4	6,8
Finnland	4,2	3,7	3,0	3,4	3,1	2,7	2,9	2,6	2,6	2,6	2,8	3,2	3,2
Irland	4,4	5,1	5,7	4,7	5,0	5,6	7,6	5,3	6,2	6,3	8,1	8,3	8,6
Luxemburg	4,6	4,2	3,2	3,7	3,3	2,8	3,0	2,7	2,7	2,7	2,9	3,3	.
Griechenland	4,8	5,1	9,1	6,2	8,4	10,7	11,0	10,6	11,3	9,5	11,5	11,9	11,6
Großbritannien	4,5	3,7	3,6	4,1	3,7	3,2	3,3	3,2	3,1	3,1	3,3	3,6	3,7
Schweden	3,9	3,2	2,8	3,2	2,7	2,5	2,8	2,3	2,4	2,5	2,8	3,2	3,3
Dänemark	4,3	3,7	2,9	3,5	3,0	2,5	2,7	2,5	2,4	2,5	2,7	3,0	4,1
Schweiz	2,9	2,2	1,6	2,0	1,6	1,4	1,6	1,2	1,4	1,5	1,6	1,7	1,8
Norwegen	4,5	4,0	3,5	3,9	3,6	3,3	3,4	3,1	3,3	3,2	3,3	3,6	3,8

Q: OeNB, OECD. Rendite langfristiger staatlicher Schuldverschreibungen. • E-Mail-Adressen: Ursula.Glauning@wifo.ac.at, Christa.Magerl@wifo.ac.at

Wechselkurse

Übersicht 6: Referenzkurse der wichtigsten Währungen zum Euro

	2008	2009	2010	2010				2010				2011	
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	August	Septem-ber	Oktober	Novem-ber		Dezem-ber	Jänner
	Fremdwährung je Euro												
Dollar	1,47	1,39	1,33	1,38	1,27	1,29	1,36	1,29	1,31	1,39	1,37	1,32	1,34
Yen	152,33	130,23	116,46	125,61	117,38	110,68	112,16	110,04	110,26	113,67	112,69	110,11	110,38
Schweizer Franken	1,59	1,51	1,38	1,46	1,41	1,33	1,32	1,34	1,31	1,35	1,34	1,28	1,28
Pfund Sterling	0,80	0,89	0,86	0,89	0,85	0,83	0,86	0,82	0,84	0,88	0,86	0,85	0,85
Schwedische Krone	9,62	10,62	9,55	9,96	9,63	9,38	9,22	9,42	9,22	9,28	9,32	9,06	8,91
Dänische Krone	7,46	7,45	7,45	7,44	7,44	7,45	7,45	7,45	7,45	7,46	7,45	7,45	7,45
Tschechische Krone	24,96	26,45	25,29	25,88	25,58	24,93	24,78	24,81	24,65	24,53	24,63	25,17	24,45
Estonische Krone	15,65	15,65	15,65	15,65	15,65	15,65	15,65	15,65	15,65	15,65	15,65	15,65	15,65
Lettischer Lats	0,70	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,70
Litauische Litās	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45
Ungarischer Forint	251,74	280,54	275,36	268,68	274,60	282,43	275,71	281,45	282,10	274,01	275,51	277,62	275,33
Polnischer Zloty	3,52	4,33	3,99	3,99	4,01	4,01	3,97	3,99	3,95	3,95	3,95	4,00	3,89
Neuer Rumänischer Leu	3,68	4,24	4,21	4,11	4,18	4,26	4,29	4,24	4,27	4,28	4,29	4,29	4,26
Bulgarischer Lew	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Effektiver Wechselkursindex													
Nominell	+ 1,2	+ 0,9	- 2,5	- 0,8	- 2,9	- 3,3	- 3,1	- 3,4	- 3,5	- 2,7	- 3,1	- 3,5	.
Industriewaren	+ 1,1	+ 0,7	- 2,6	- 0,8	- 3,0	- 3,4	- 3,2	- 3,4	- 3,6	- 2,8	- 3,2	- 3,6	.
Real	+ 0,6	+ 0,4	.	- 1,1	- 2,9	- 3,4	.	- 3,5	- 3,6	- 2,7	- 3,3	.	.
Industriewaren	+ 0,6	+ 0,4	.	- 1,0	- 2,9	- 3,5	.	- 3,5	- 3,6	- 2,7	- 3,4	.	.

Q: OeNB. • E-Mail-Adressen: Ursula.Glauninger@wifo.ac.at, Christa.Magerl@wifo.ac.at

Weltmarkt-Rohstoffpreise

Übersicht 7: HWWI-Index

	2008	2009	2010	2010				2010					
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Juli	August	Septem-ber	Oktober	Novem-ber	Dezem-ber
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Auf Dollarbasis	+ 32,4	- 33,3	+ 30,4	+ 58,5	+ 33,8	+ 18,3	+ 20,4	+ 21,7	+ 13,6	+ 19,8	+ 18,4	+ 17,1	+ 25,6
Auf Euro-Basis	+ 22,4	- 29,2	+ 37,9	+ 49,1	+ 43,3	+ 31,1	+ 31,1	+ 34,3	+ 25,7	+ 33,6	+ 26,2	+ 27,9	+ 39,1
Ohne Energierohstoffe	+ 4,3	- 17,3	+ 41,3	+ 27,2	+ 43,4	+ 47,7	+ 45,4	+ 48,2	+ 43,9	+ 51,1	+ 43,4	+ 45,5	+ 47,0
Nahrungs- und Genussmittel	+ 24,2	- 7,7	+ 17,0	+ 4,6	+ 3,1	+ 25,3	+ 36,1	+ 18,9	+ 21,8	+ 35,8	+ 30,1	+ 36,1	+ 41,7
Industrierohstoffe	- 2,5	- 21,5	+ 53,5	+ 39,9	+ 66,0	+ 58,1	+ 49,6	+ 62,7	+ 54,2	+ 57,8	+ 49,5	+ 49,8	+ 49,5
Energierohstoffe	+ 29,7	- 33,1	+ 36,5	+ 59,5	+ 43,3	+ 24,8	+ 25,8	+ 29,1	+ 19,0	+ 26,8	+ 19,8	+ 21,5	+ 35,9
Rohöl	+ 25,8	- 32,3	+ 35,7	+ 64,8	+ 41,6	+ 22,9	+ 23,4	+ 27,6	+ 17,2	+ 24,4	+ 17,8	+ 19,0	+ 33,4

Q: Hamburgisches Weltwirtschaftsinstitut. • E-Mail-Adresse: Ursula.Glauninger@wifo.ac.at

Kennzahlen für Österreich

Volkswirtschaftliche Gesamtrechnung laut ESGV 1995

Übersicht 8: Bruttowertschöpfung und Verwendung des Bruttoinlandsproduktes

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2009				2010		
								II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	
	Veränderung gegen das Vorjahr in %, real (berechnet auf Basis von Vorjahrespreisen)													
Bruttowertschöpfung zu Herstellungspreisen														
Land- und Forstwirtschaft	- 0,9	+ 6,7	+ 9,5	- 4,3	- 0,0	+ 0,0	+ 0,0	- 6,7	- 5,4	- 2,3	- 0,7	+ 2,6	- 0,7	
Sachgütererzeugung und Bergbau ¹⁾	+ 8,2	+ 8,5	+ 3,5	- 14,0	+ 7,0	+ 6,5	+ 5,5	- 18,6	- 13,7	- 6,7	+ 0,8	+ 9,5	+ 8,1	
Energie- und Wasserversorgung	- 4,5	- 5,1	+ 5,7	+ 5,8	- 3,5	+ 2,0	+ 2,0	+ 2,3	+ 1,5	+ 9,8	- 7,6	- 2,4	+ 0,6	
Bauwesen	- 1,0	+ 2,6	+ 0,5	- 5,4	- 5,0	+ 0,7	+ 0,8	- 7,4	- 3,1	- 2,3	- 8,8	- 6,6	- 4,9	
Handel ²⁾	+ 2,1	+ 2,0	+ 0,9	- 1,4	+ 2,8	+ 1,0	+ 1,0	- 3,3	- 0,2	+ 1,7	+ 2,2	+ 2,5	+ 3,0	
Beherbergungs- und Gaststättenwesen	+ 3,7	+ 2,0	+ 3,5	- 2,5	- 1,5	- 0,9	+ 1,8	+ 7,6	+ 1,0	- 2,3	- 0,2	- 6,4	- 1,7	
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	+ 6,2	+ 5,1	- 1,2	- 9,1	- 2,0	+ 1,0	+ 2,0	- 10,9	- 9,1	- 6,1	- 4,8	- 2,4	- 1,7	
Kreditinstitute und Versicherungen	+ 7,0	+ 7,0	+ 6,1	+ 5,8	+ 9,0	+ 7,0	+ 4,0	+ 2,5	+ 6,9	+ 4,2	+ 7,5	+ 13,2	+ 10,2	
Grundstücks- und Wohnungswesen ³⁾	+ 4,7	+ 3,1	+ 2,0	- 2,5	+ 1,5	+ 1,5	+ 1,0	- 3,4	- 3,7	- 0,4	+ 0,8	+ 1,9	+ 2,6	
Öffentliche Verwaltung ⁴⁾	+ 2,0	- 0,6	+ 2,5	+ 0,2	+ 1,3	+ 0,0	+ 0,0	- 0,3	- 0,8	+ 0,8	+ 0,9	+ 1,9	+ 1,4	
Sonstige Dienstleistungen	+ 2,0	+ 2,2	+ 2,4	- 0,5	+ 1,5	+ 1,0	+ 1,0	- 0,6	- 0,4	+ 0,1	+ 1,2	+ 1,9	+ 2,0	
Wertschöpfung der Wirtschaftsbereiche														
Gütersteuern	+ 3,9	+ 3,8	+ 2,5	- 4,3	+ 2,0	+ 2,3	+ 2,1	- 6,2	- 4,1	- 1,3	+ 0,1	+ 2,5	+ 2,7	
Gütersubventionen	+ 1,1	+ 2,6	+ 0,5	+ 0,6	.	.	.	- 0,5	+ 1,1	+ 2,7	+ 0,6	+ 1,3	+ 0,6	
Gütersteuern	+ 4,5	+ 1,9	+ 6,0	+ 2,5	.	.	.	+ 2,3	+ 1,9	+ 2,4	+ 3,7	+ 4,5	+ 4,6	
Bruttoinlandsprodukt	+ 3,6	+ 3,7	+ 2,2	- 3,9	+ 2,0	+ 2,2	+ 2,0	- 5,7	- 3,6	- 0,9	+ 0,1	+ 2,4	+ 2,4	
Verwendung des Bruttoinlandsproduktes														
Konsumausgaben insgesamt	+ 2,0	+ 1,1	+ 1,4	+ 1,1	+ 0,9	+ 0,6	+ 0,8	+ 2,7	+ 2,3	+ 0,3	+ 2,1	- 0,2	+ 0,0	
Private Haushalte	+ 1,8	+ 0,7	+ 0,5	+ 1,3	+ 1,1	+ 0,9	+ 1,1	+ 3,9	+ 2,7	+ 0,5	+ 2,8	- 0,4	+ 0,3	
Staat	+ 2,7	+ 2,1	+ 4,0	+ 0,4	+ 0,5	- 0,2	+ 0,0	- 0,7	+ 1,2	- 0,1	+ 0,1	+ 0,3	- 0,9	
Bruttoinvestitionen ⁵⁾	+ 3,0	+ 7,0	+ 1,0	- 12,7	- 0,1	+ 3,6	+ 2,9	- 18,6	- 11,8	- 8,5	- 7,8	+ 5,3	+ 4,4	
Bruttoanlageinvestitionen	+ 1,8	+ 3,9	+ 4,1	- 8,8	- 3,1	+ 2,5	+ 2,3	- 12,3	- 6,6	- 5,6	- 6,2	- 2,8	- 2,7	
Ausrüstungen	+ 1,8	+ 6,6	+ 7,5	- 14,5	- 2,0	+ 4,5	+ 4,0	- 20,8	- 13,1	- 12,0	- 5,1	+ 0,3	+ 0,4	
Bauten	+ 0,7	+ 1,6	+ 1,6	- 6,0	- 4,0	+ 0,7	+ 0,8	- 8,4	- 3,6	- 1,6	- 7,5	- 4,7	- 4,7	
Inländische Verwendung ⁶⁾	+ 2,2	+ 2,6	+ 1,2	- 2,2	+ 0,8	+ 1,3	+ 1,3	- 3,6	- 1,2	- 1,8	- 0,8	+ 0,5	+ 0,9	
Exporte	+ 7,7	+ 8,6	+ 1,0	- 16,1	+ 9,7	+ 7,0	+ 6,4	- 21,2	- 15,6	- 7,5	+ 4,2	+ 13,4	+ 13,9	
Importe	+ 5,4	+ 7,0	- 0,9	- 14,4	+ 8,0	+ 5,7	+ 5,7	- 19,0	- 12,5	- 9,6	+ 2,9	+ 10,4	+ 11,7	

Q: Statistik Austria, WIFO. 2010 bis 2012: WIFO-Prognose. – ¹⁾ Einschließlich Gewinnung von Steinen und Erden. – ²⁾ Einschließlich Reparatur von Kfz und Gebrauchsgütern. – ³⁾ Einschließlich Vermietung beweglicher Sachen und Erbringung von unternehmensbezogenen Dienstleistungen. – ⁴⁾ Einschließlich Landesverteidigung und Sozialversicherung. – ⁵⁾ Einschließlich Vorratsveränderung. – ⁶⁾ Einschließlich statistischer Differenz. • E-Mail-Adresse: Christine.Kaufmann@wifo.ac.at

Übersicht 9: Einkommen und Produktivität

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2009						
								II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	
	Veränderung gegen das Vorjahr in %													
<i>Nominell</i>														
Bruttonationaleinkommen	+ 5,4	+ 5,7	+ 3,9	- 2,8	+ 3,7	+ 3,8	+ 3,8	- 4,5	- 2,7	+ 0,2	+ 2,3	+ 4,0	+ 4,7	
Arbeitnehmerentgelte	+ 4,7	+ 5,1	+ 5,3	+ 0,9	+ 2,6	+ 2,8	+ 2,8	+ 0,6	+ 0,5	+ 0,8	+ 1,0	+ 1,6	+ 2,3	
Betriebsüberschuss und Selbständigeneinkommen	+ 7,4	+ 6,5	+ 3,0	- 8,6	+ 4,0	+ 4,3	+ 4,7	- 12,7	- 7,4	- 1,3	+ 3,0	+ 8,2	+ 9,4	
Abschreibungen	+ 4,1	+ 5,2	+ 5,3	+ 3,4	+ 1,8	+ 1,3	+ 1,5	+ 3,5	+ 2,9	+ 2,4	+ 3,6	+ 3,7	+ 4,1	
Nettonationaleinkommen	+ 5,6	+ 5,8	+ 3,6	- 3,9	+ 4,1	+ 4,2	+ 4,2	- 5,9	- 3,7	- 0,2	+ 2,0	+ 4,1	+ 4,9	
Verfügbares Nettotionaleinkommen	+ 5,8	+ 6,0	+ 3,4	- 4,1	+ 4,1	+ 4,2	+ 4,2	- 6,2	- 4,0	- 0,3	+ 1,8	+ 4,1	+ 5,0	
<i>Real (berechnet auf Basis von Vorjahrespreisen)</i>														
Bruttonationaleinkommen	+ 3,2	+ 3,2	+ 1,0	- 3,1	.	.	.	- 4,5	- 2,8	- 1,1	- 1,2	+ 0,2	+ 0,5	
Abschreibungen	+ 2,2	+ 4,9	+ 5,0	+ 3,2	.	.	.	+ 3,4	+ 3,1	+ 2,7	+ 1,2	+ 1,1	+ 1,0	
Nettonationaleinkommen	+ 3,4	+ 2,9	+ 0,3	- 4,3	.	.	.	- 5,9	- 3,9	- 1,8	- 1,6	+ 0,1	+ 0,5	
Verfügbares Nettotionaleinkommen	+ 3,6	+ 3,1	+ 0,1	- 4,5	.	.	.	- 6,1	- 4,2	- 1,9	- 1,8	+ 0,1	+ 0,5	
<i>Gesamtwirtschaftliche Produktivität</i>														
BIP real je Erwerbstätigen	+ 2,1	+ 2,0	- 0,0	- 3,1	+ 1,0	+ 1,5	+ 1,5	- 4,6	- 2,6	- 0,1	- 0,2	+ 1,5	+ 1,3	
<i>BIP nominell</i>														
Mrd. €	256,95	272,01	283,09	274,32	283,16	293,87	305,10	67,20	69,34	72,20	66,66	69,85	72,72	
Je Einwohner	in €	31.078	32.769	33.957	32.802	33.756	34.914	36.108	8.039	8.288	8.622	7.953	8.328	8.666

Q: Statistik Austria, WIFO. 2010 bis 2012: WIFO-Prognose. • E-Mail-Adresse: Christine.Kaufmann@wifo.ac.at**Zahlungsbilanz****Übersicht 10: Leistungsbilanz**

	2005	2006	2007	2008	2009	2008	2009				2010		
						IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.
	Mrd. €												
Leistungsbilanz	+ 5,31	+ 7,26	+ 9,62	+ 13,76	+ 7,98	+ 3,45	+ 4,01	+ 0,39	+ 0,70	+ 2,87	+ 3,49	+ 0,48	+ 0,64
Güter	- 1,05	+ 0,33	+ 1,30	- 0,57	- 2,33	- 1,37	- 0,67	- 0,34	- 0,52	- 0,79	- 1,34	- 0,38	- 0,71
Dienstleistungen	+ 9,38	+ 9,72	+ 11,16	+ 14,25	+ 12,85	+ 3,64	+ 5,71	+ 1,65	+ 1,88	+ 3,61	+ 5,93	+ 1,92	+ 2,00
Einkommen	- 1,62	- 1,48	- 1,62	+ 1,69	- 0,82	+ 0,89	- 0,10	- 0,44	- 0,02	- 0,26	- 0,13	- 0,50	+ 0,09
Laufende Transfers	- 1,41	- 1,31	- 1,23	- 1,61	- 1,72	+ 0,29	- 0,92	- 0,48	- 0,63	+ 0,31	- 0,98	- 0,55	- 0,74
Vermögensübertragungen	- 0,19	- 0,80	+ 0,20	- 0,04	+ 0,22	+ 0,01	- 0,02	- 0,01	- 0,02	+ 0,27	+ 0,55	- 0,09	+ 0,01

Q: OeNB. • E-Mail-Adressen: Ursula.Glauninger@wifo.ac.at, Christa.Magerl@wifo.ac.at**Übersicht 11: Kapitalbilanz**

	2005	2006	2007	2008	2009	2008	2009				2010		
						IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.
	Mrd. €												
Kapitalbilanz	- 0,24	- 7,94	- 11,50	- 14,97	- 4,68	- 4,26	- 3,31	+ 0,20	- 2,90	+ 1,33	- 2,70	+ 5,08	+ 1,62
Direktinvestitionen im Ausland	- 62,82	- 6,89	- 51,09	- 20,01	- 3,84	- 4,12	- 3,46	+ 3,81	- 1,75	- 2,44	- 3,68	- 1,10	- 1,03
Eigenkapital	- 5,05	- 5,33	- 23,58	- 14,48	- 5,26	- 3,05	- 1,96	+ 1,30	- 2,31	- 2,29	- 1,35	- 0,65	- 0,75
Direktinvestitionen in Österreich	+ 62,68	+ 3,22	+ 45,61	+ 4,62	+ 6,20	+ 2,27	+ 1,75	+ 0,31	+ 2,04	+ 2,10	+ 3,58	+ 6,26	- 3,56
Eigenkapital	+ 6,84	+ 0,45	+ 4,26	+ 7,14	+ 0,30	+ 4,59	- 0,56	+ 0,32	+ 0,27	+ 0,27	+ 2,35	+ 6,00	- 5,76
Ausländische Wertpapiere	- 34,38	- 26,93	- 13,46	+ 9,52	- 3,12	+ 10,74	+ 1,76	- 0,31	- 2,66	- 1,91	- 4,78	+ 2,14	- 3,55
Anteilsbriefe	- 4,56	- 6,58	- 0,55	+ 5,80	- 4,38	+ 3,02	+ 0,19	- 2,18	- 1,60	- 0,78	- 2,04	- 0,17	- 1,63
Verzinsliche Wertpapiere	- 29,82	- 20,34	- 12,91	+ 3,71	+ 1,25	+ 7,72	+ 1,57	+ 1,87	- 1,06	- 1,13	- 2,73	+ 2,31	- 1,92
Inländische Wertpapiere	+ 23,45	+ 38,43	+ 36,12	+ 17,01	- 3,55	+ 3,10	- 1,57	+ 4,91	- 3,65	- 3,24	- 3,39	+ 2,46	+ 1,15
Anteilsbriefe	+ 4,76	+ 8,46	+ 2,63	+ 4,77	+ 0,22	- 1,94	- 0,75	- 0,50	+ 0,47	+ 1,00	- 0,24	- 0,18	+ 0,16
Verzinsliche Wertpapiere	+ 18,69	+ 29,96	+ 33,49	+ 21,78	- 3,78	+ 5,04	- 0,82	+ 5,41	- 4,12	- 4,24	- 3,15	+ 2,64	+ 0,99
Sonstige Investitionen	+ 10,28	- 15,43	- 26,11	- 26,98	- 3,31	- 15,36	- 3,52	- 8,46	+ 1,88	+ 6,79	+ 4,95	+ 3,66	+ 8,53
Finanzderivate	+ 0,16	- 0,86	- 0,72	+ 0,28	+ 0,58	- 1,04	+ 0,06	- 0,41	+ 1,15	- 0,23	+ 0,75	- 0,69	+ 0,47
Offizielle Währungsreserven	+ 0,38	+ 0,50	+ 1,86	+ 0,59	+ 2,37	+ 0,15	+ 1,68	+ 0,36	+ 0,09	+ 0,25	- 0,13	- 0,33	- 0,39
Statistische Differenz	- 4,88	+ 1,49	+ 1,68	+ 1,25	- 3,52	+ 0,80	- 0,69	- 0,58	+ 2,21	- 4,47	- 1,34	- 5,47	- 2,27

Q: OeNB. • E-Mail-Adressen: Ursula.Glauninger@wifo.ac.at, Christa.Magerl@wifo.ac.at**Tourismus****Übersicht 12: Übernachtungen**

	2007	2008	2009	2009	2010	2010							
				IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	Juni	Juli	August	Septem-ber	Oktober	Novem-ber
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
In allen Unterkunftsarten	+ 1,7	+ 4,3	- 1,9	- 1,8	+ 2,5	- 4,1	+ 1,4	- 2,0	+ 2,9	+ 0,5	+ 0,8	+ 2,9	+ 7,9
Inländer	+ 2,7	+ 2,6	+ 1,7	+ 2,6	+ 4,5	- 0,4	+ 0,9	+ 4,9	+ 3,4	- 1,8	+ 1,7	+ 4,2	+ 5,2
Ausländer	+ 1,3	+ 5,0	- 3,2	- 3,8	+ 2,0	- 6,0	+ 1,6	- 5,5	+ 2,8	+ 1,4	+ 0,4	+ 2,0	+ 10,5
Aus Deutschland	- 1,3	+ 4,1	- 2,6	- 5,1	+ 4,7	- 12,8	- 0,8	- 12,1	- 2,6	+ 1,4	- 1,8	- 0,4	+ 6,4
Aus den Niederlanden	+ 3,7	+ 5,2	- 1,2	+ 3,5	- 3,3	- 6,7	- 1,6	- 8,3	+ 4,4	- 5,6	- 7,8	- 2,0	+ 10,1
Aus Italien	- 3,1	- 2,5	+ 1,2	+ 5,8	+ 1,4	- 1,0	+ 0,7	- 2,0	+ 4,4	+ 0,6	- 5,0	+ 26,3	+ 11,1
Aus der Schweiz	+ 3,5	- 3,8	+ 2,2	+ 2,3	+ 3,5	+ 2,7	+ 2,7	+ 0,3	+ 1,2	+ 8,0	- 0,1	+ 12,6	+ 7,0
Aus Großbritannien	+ 3,9	- 0,3	- 16,7	- 10,1	- 7,5	+ 6,7	+ 10,2	+ 13,8	+ 11,4	+ 11,0	+ 7,4	- 6,2	+ 4,2
Aus den USA	- 2,6	- 17,8	- 7,4	- 0,7	- 1,3	+ 14,5	+ 17,9	+ 23,6	+ 12,4	+ 5,4	+ 40,0	+ 1,4	+ 3,4
Aus Japan	- 15,5	- 10,3	- 0,5	+ 13,5	- 1,1	+ 10,9	+ 1,4	+ 15,8	+ 13,8	- 7,1	+ 2,1	- 15,8	+ 3,7

Q: Statistik Austria. • E-Mail-Adresse: Susanne.Markytan@wifo.ac.at

Übersicht 13: Zahlungsströme im internationalen Tourismus

	2005	2006	2007	2008	2009	2008	2009				2010		
						IV. Qu.	I. Qu. Mio. €	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.
Exporte	14.701	15.144	15.485	16.512	15.391	3.259	5.733	2.623	4.003	3.032	5.908	2.576	4.131
Einnahmen i. e. S.	12.905	13.255	13.641	14.677	13.913	2.866	5.390	2.241	3.579	2.703	5.544	2.158	3.693
Personentransport	1.796	1.889	1.844	1.835	1.478	393	343	382	424	329	364	418	438
Importe	8.922	9.308	9.351	9.452	9.166	1.873	1.646	2.474	3.540	1.506	1.649	2.305	3.780
Ausgaben i. e. S.	7.506	7.641	7.699	7.716	7.767	1.480	1.328	2.106	3.165	1.168	1.285	1.912	3.359
Personentransport	1.416	1.667	1.652	1.736	1.399	393	318	368	375	338	364	393	421
Saldo	5.779	5.836	6.134	7.060	6.225	1.386	4.087	149	463	1.526	4.259	271	351
Ohne Personentransport	5.399	5.614	5.942	6.961	6.146	1.386	4.062	135	414	1.535	4.259	246	334

Q: OeNB, WIFO. • E-Mail-Adresse: Susanne.Markytan@wifo.ac.at

Übersicht 14: Hauptergebnisse des Tourismus-Satellitenkontos (TSA)

	2000	2006	2007	2008	2009
	Mio. €				
<i>Touristische Nachfrage</i>					
Ausgaben ausländischer Besucher	11.861	14.722	15.054	16.052	14.959
Übernachtende Touristen	10.359	12.678	12.826	13.327	12.353
Tagesbesucher	1.466	2.044	2.227	2.725	2.606
Ausgaben inländischer Besucher	10.474	13.156	13.659	14.329	13.898
Urlaubsreisende	8.651	10.840	11.111	11.549	11.632
Übernachtende Touristen ¹⁾	5.263	6.803	7.052	7.237	7.232
Tagesbesucher	3.388	4.037	4.059	4.312	4.399
Geschäftsreisende	1.823	2.316	2.548	2.780	2.266
Übernachtende Touristen	1.047	1.442	1.599	1.781	1.390
Tagesbesucher	776	874	949	999	876
Ausgaben der Inländer in Wochenendhäusern und Zweitwohnungen	86	101	102	105	108
Gesamtausgaben (Urlaubs- und Geschäftsreisende, einschließlich Verwandten- und Bekanntenbesuche)	22.421	27.979	28.815	30.486	28.965

Q: Statistik Austria, WIFO. 2000 bis 2008: endgültig (revidiert), 2009: vorläufig. Zur Methodik siehe Smeral, E., Franz, A., Laimer, P., "Ein Tourismus-satellitenkonto für Österreich. Ökonomische Zusammenhänge, Methoden und Hauptergebnisse", WIFO-Monatsberichte, 2002, 75(1), S. 29-37, http://publikationen.wifo.ac.at/pls/wifosite/wifosite.wifo_search.get_abstract.type?p_language=1&pubid=21031. – ¹⁾ Einschließlich Aufwendungen im Zuge von Kurzaufenthalten. • E-Mail-Adresse: Susanne.Markytan@wifo.ac.at

Übersicht 15: Die volkswirtschaftliche Bedeutung von Tourismus und Freizeitwirtschaft

	2000	2006	2007	2008	2009	2000	2006	2007	2008	2009
	Mio. €					Anteile am BIP in %				
<i>Tourismus-Satellitenkonto</i>										
Direkte Wertschöpfung des Tourismus laut TSA										
Ohne Dienst- und Geschäftsreisen	10.207	12.452	13.037	13.795	13.800	4,9	4,8	4,8	4,9	5,0
Einschließlich Dienst- und Geschäftsreisen	11.102	13.309	14.106	15.062	14.888	5,3	5,2	5,2	5,3	5,4
	Mio. €					Beitrag zum BIP in %				
<i>TSA-Erweiterungen</i>										
Direkte und indirekte Wertschöpfung										
Tourismus (ohne Dienst- und Geschäftsreisen)	16.086	20.041	20.512	21.636	20.849	7,8	7,8	7,5	7,6	7,6
Freizeitkonsum der Inländer am Wohnort	15.372	19.195	20.194	20.583	20.905	7,4	7,5	7,4	7,3	7,6
Tourismus und Freizeitwirtschaft in Österreich	31.458	39.236	40.706	42.219	41.754	15,2	15,3	15,0	14,9	15,2

Q: Statistik Austria, WIFO. 2000 bis 2008: endgültig (revidiert), 2009: vorläufig. • E-Mail-Adresse: Susanne.Markytan@wifo.ac.at

Außenhandel

Übersicht 16: Warenexporte

	2009	2010	2009	2010	2007	2008	2009	2010	2010				
	Mrd. €	Novem-ber ¹⁾	Anteile in %				Veränderung gegen das Vorjahr in %						
								Novem-ber ¹⁾	Juli	August	Septem-ber	Oktober	Novem-ber
Insgesamt	93,7	99,9	100,0	100,0	+10,5	+ 2,5	-20,2	+15,8	+18,0	+ 28,8	+18,1	+12,6	+19,3
Intra-EU 27	66,5	70,6	71,0	70,7	+11,0	+ 2,0	-21,5	+14,9	+13,6	+ 23,4	+16,0	+14,3	+16,5
Intra-EU 15	51,3	54,7	54,7	54,7	+ 8,9	+ 0,0	-20,0	+15,5	+13,8	+ 23,9	+14,9	+13,8	+18,3
Deutschland	29,2	31,6	31,1	31,6	+ 9,4	+ 1,6	-16,7	+17,2	+18,4	+ 27,9	+14,1	+13,8	+17,7
Italien	7,6	7,9	8,1	7,9	+10,8	- 1,4	-24,8	+12,4	+ 7,7	+ 22,9	+17,3	+18,2	+16,2
12 neue EU-Länder	15,2	15,9	16,2	15,9	+18,9	+ 8,9	-26,3	+13,1	+13,0	+ 21,9	+19,8	+16,2	+10,8
MOEL 5	12,7	13,4	13,6	13,4	+20,2	+ 8,2	-24,4	+14,4	+13,7	+ 24,5	+21,4	+18,1	+10,1
Ungarn	2,9	3,1	3,1	3,1	+14,2	+ 5,2	-30,8	+13,7	+19,2	+ 26,4	+18,8	+11,3	+14,2
Tschechien	3,4	3,8	3,7	3,8	+20,8	+ 7,7	-22,1	+18,6	+22,1	+ 27,0	+19,8	+28,8	+ 2,2
Baltikum	0,2	0,3	0,2	0,3	+17,9	-11,4	-47,0	+23,6	+33,9	+ 20,1	+63,3	+48,7	+49,2
Extra-EU 27	27,2	29,3	29,0	29,3	+ 9,3	+ 3,7	-16,8	+18,1	+28,0	+ 41,3	+23,8	+ 8,3	+26,6
Extra-EU 15	42,4	45,2	45,3	45,3	+12,7	+ 5,6	-20,5	+16,3	+22,8	+ 34,1	+22,3	+11,1	+20,6
Südosteuropa	2,1	2,0	2,2	2,0	+16,6	+ 7,1	-23,1	+ 1,6	- 1,4	+16,1	+ 2,6	- 0,3	+11,4
GUS	3,2	3,5	3,4	3,5	+19,5	+17,4	-30,7	+19,8	+25,7	+103,1	+ 8,0	- 0,7	+25,8
Industriestaaten Übersee	6,9	7,7	7,4	7,8	- 1,2	- 6,2	-22,5	+22,1	+26,4	+ 32,6	+30,3	+22,1	+37,4
USA	4,0	4,5	4,3	4,5	- 5,6	- 9,9	-22,4	+21,3	+26,6	+ 32,4	+38,6	+26,4	+40,7
OPEC	2,0	1,8	2,2	1,8	+19,7	+10,8	-16,9	- 0,6	+27,4	+ 8,0	+ 2,7	-20,8	+22,2
NOPEC	7,0	7,9	7,5	7,9	+19,0	+13,1	- 6,5	+24,2	+31,9	+ 48,0	+28,9	+10,9	+26,0
Agrarwaren	6,9	6,8	7,3	6,8	+ 8,2	+ 8,9	-10,1	+ 7,0	+ 5,2	+ 9,8	+ 8,5	+10,3	+18,6
Roh- und Brennstoffe	5,9	6,5	6,3	6,5	+23,3	+11,1	-23,0	+19,1	+18,9	+ 31,7	+26,3	+27,8	+15,0
Industriewaren	80,9	86,6	86,3	86,7	+ 9,9	+ 1,4	-20,8	+16,4	+19,0	+ 30,4	+18,4	+11,7	+19,7
Chemische Erzeugnisse	12,1	13,1	12,9	13,2	+10,6	+ 6,3	- 6,1	+18,0	+13,7	+ 38,9	+17,3	+12,0	+24,2
Bearbeitete Waren	21,1	23,2	22,5	23,2	+13,2	+ 4,4	-26,3	+18,3	+17,3	+ 33,2	+23,3	+18,0	+23,2
Maschinen, Fahrzeuge	35,3	37,4	37,6	37,5	+ 9,1	- 2,1	-24,3	+16,0	+19,3	+ 32,5	+16,2	+ 8,5	+18,5
Konsumnahe Fertigwaren	11,9	11,8	12,7	11,9	+ 5,0	+ 3,7	-11,4	+ 8,5	+11,5	+10,7	+15,3	+ 7,8	+ 8,2

Q: Statistik Austria. Monatsdaten für das aktuelle Jahr werden laufend revidiert. – ¹⁾ Kumuliert. • E-Mail-Adressen: Irene.Langer@wifo.ac.at, Gabriele.Wellan@wifo.ac.at

Übersicht 17: Warenimporte

	2009	2010	2009	2010	2007	2008	2009	2010	2010				
	Mrd. €	Novem- ber ¹⁾	Anteile in %		Veränderung gegen das Vorjahr in %								
								Novem- ber ¹⁾	Juli	August	Septem- ber	Oktober	Novem- ber
Insgesamt	97,6	103,4	100,0	100,0	+ 9,6	+ 4,7	- 18,4	+ 15,8	+ 15,6	+ 27,2	+ 19,7	+ 17,9	+ 18,5
Intra-EU 27	71,3	75,0	73,1	72,5	+ 9,6	+ 3,2	- 19,0	+ 14,6	+ 12,3	+ 24,6	+ 17,3	+ 14,3	+ 15,4
Intra-EU 15	60,0	61,7	61,5	59,7	+ 9,3	+ 1,5	- 18,4	+ 11,9	+ 9,1	+ 20,7	+ 15,2	+ 12,2	+ 12,7
Deutschland	39,8	41,0	40,8	39,6	+ 9,8	+ 2,1	- 17,9	+ 12,1	+ 8,8	+ 20,4	+ 15,6	+ 11,4	+ 11,8
Italien	6,6	6,9	6,8	6,6	+ 9,8	+ 4,9	- 19,9	+ 12,6	+ 9,2	+ 18,0	+ 13,3	+ 12,6	+ 15,2
12 neue EU-Länder	11,2	13,3	11,5	12,9	+ 11,2	+ 13,0	- 22,2	+ 29,3	+ 30,0	+ 44,8	+ 28,2	+ 24,5	+ 29,5
MOEL 5	10,2	12,0	10,5	11,6	+ 13,0	+ 12,7	- 22,6	+ 27,9	+ 28,3	+ 43,1	+ 28,2	+ 20,8	+ 26,3
Ungarn	2,3	2,9	2,4	2,8	+ 8,7	+ 14,8	- 27,6	+ 33,7	+ 40,5	+ 54,6	+ 37,2	+ 31,3	+ 35,9
Tschechien	3,4	3,8	3,5	3,7	+ 8,5	+ 16,5	- 20,2	+ 22,9	+ 14,0	+ 32,8	+ 15,8	+ 20,7	+ 26,5
Baltikum	0,1	0,1	0,1	0,1	+ 23,9	+ 0,5	+ 2,2	+ 5,8	- 14,0	+ 33,6	- 35,4	+ 25,3	+ 23,6
Extra-EU 27	26,3	28,4	26,9	27,5	+ 9,9	+ 8,8	- 16,7	+ 19,1	+ 25,3	+ 34,4	+ 26,3	+ 28,7	+ 28,0
Extra-EU 15	37,5	41,7	38,5	40,3	+ 10,3	+ 10,1	- 18,4	+ 22,2	+ 26,8	+ 37,6	+ 26,9	+ 27,3	+ 28,5
Südosteuropa	1,0	1,0	1,0	1,0	+ 11,0	+ 16,1	- 23,4	+ 14,9	+ 20,9	+ 39,4	+ 10,0	+ 11,7	+ 19,5
GUS	3,2	3,8	3,3	3,7	- 9,1	+ 28,3	- 24,0	+ 33,3	+ 75,6	+ 26,6	+ 37,6	- 5,0	+ 7,2
Industriestaaten Übersee	5,2	5,5	5,3	5,3	+ 4,2	- 6,7	- 22,3	+ 16,0	+ 17,4	+ 39,2	+ 22,4	+ 13,5	+ 23,8
USA	2,6	2,8	2,6	2,7	+ 8,1	- 9,0	- 24,8	+ 19,8	+ 19,3	+ 53,1	+ 21,8	+ 23,7	+ 18,5
OPEC	1,3	1,4	1,3	1,4	+ 18,0	+ 39,1	- 57,1	+ 21,2	- 76,8	+ 27,1	+ 21,3	+ 184,0	+ 105,2
NOPEC	8,7	9,6	8,9	9,3	+ 12,0	+ 3,9	- 11,7	+ 19,0	+ 38,6	+ 33,9	+ 30,1	+ 25,5	+ 30,4
Agrarwaren	7,4	7,1	7,5	6,9	+ 13,9	+ 10,0	- 5,1	+ 6,6	+ 2,9	+ 16,6	+ 13,1	+ 13,3	+ 9,7
Roh- und Brennstoffe	13,8	16,4	14,1	15,8	- 1,0	+ 22,0	- 29,9	+ 31,1	+ 28,0	+ 33,8	+ 29,8	+ 27,0	+ 24,9
Industriewaren	76,4	79,9	78,3	77,3	+ 11,4	+ 1,2	- 17,1	+ 14,0	+ 14,4	+ 26,9	+ 18,5	+ 16,7	+ 18,1
Chemische Erzeugnisse	12,2	13,2	12,5	12,7	+ 7,8	+ 4,5	- 8,4	+ 16,7	+ 19,7	+ 20,7	+ 11,0	+ 18,7	+ 18,8
Bearbeitete Waren	14,9	16,7	15,3	16,1	+ 13,2	+ 0,7	- 26,1	+ 20,5	+ 24,0	+ 33,8	+ 24,9	+ 17,8	+ 19,6
Maschinen, Fahrzeuge	32,2	33,4	33,0	32,3	+ 10,9	- 1,5	- 21,5	+ 13,2	+ 10,1	+ 27,2	+ 18,5	+ 15,0	+ 18,6
Konsumnahe Fertigwaren	15,0	15,1	15,3	14,6	+ 10,9	+ 1,3	- 7,3	+ 9,6	+ 7,1	+ 19,0	+ 13,8	+ 11,9	+ 14,5

Q: Statistik Austria. Monatsdaten für das aktuelle Jahr werden laufend revidiert. - ¹⁾ Kumuliert. • E-Mail-Adressen: irene.langer@wifo.ac.at, Gabriele.Wellan@wifo.ac.at

Zinssätze

Übersicht 18: Kurz- und langfristige Zinssätze

	2008	2009	2010	2009	2010				2010			2011	
				IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Septem- ber	Oktober	Novem- ber	Dezem- ber	Jänner
	In %												
Geld- und Kapitalmarktzinssätze													
Basiszinssatz	3,2	0,7	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Taggeldsatz	3,9	0,7	0,4	0,4	0,3	0,3	0,5	0,6	0,4	0,7	0,6	0,5	0,7
Dreimonatszinssatz	4,6	1,2	0,8	0,7	0,7	0,7	0,9	1,0	0,9	1,0	1,0	1,0	1,0
Sekundärmarktrendite													
Benchmark	4,4	3,9	3,2	3,6	3,6	3,3	2,9	3,1	2,8	2,8	3,0	3,4	3,5
Insgesamt	4,2	3,3	2,5	3,0	2,9	2,5	2,2	2,3	2,1	2,2	2,3	2,6	2,6
Sollzinssätze der inländischen Kreditinstitute													
An private Haushalte													
Für Konsum: 1 bis 5 Jahre	6,9	5,1	.	4,4	4,1	4,3	4,4	.	4,5	4,3	4,5	.	.
Für Wohnbau: Über 10 Jahre	5,6	5,3	.	5,2	4,9	4,7	4,7	.	4,4	4,3	4,7	.	.
An nichtfinanzielle Unternehmen													
Bis 1 Mio. €: Bis 1 Jahr	5,5	2,8	.	2,4	2,3	2,3	2,4	.	2,4	2,4	2,5	.	.
Über 1 Mio. €: Bis 1 Jahr	5,0	2,3	.	1,9	1,8	1,7	1,9	.	1,8	2,0	2,1	.	.
An private Haushalte und nichtfinanzielle Unternehmen													
In Yen	2,0	1,8	.	1,5	1,5	1,5	1,5	.	1,4	1,6	1,5	.	.
In Schweizer Franken	3,7	1,7	.	1,6	1,5	1,5	1,5	.	1,5	1,4	1,6	.	.
Habenzinssätze der inländischen Kreditinstitute													
Einlagen von privaten Haushalten													
Bis 1 Jahr	4,3	1,6	.	1,2	1,1	1,0	1,0	.	1,0	1,2	1,2	.	.
Über 2 Jahre	4,2	2,9	.	2,5	2,3	2,1	2,0	.	2,0	2,1	2,2	.	.
Spareinlagen von privaten Haushalten													
Bis 1 Jahr	4,2	1,7	.	1,3	1,2	1,0	1,1	.	1,0	1,3	1,3	.	.
Über 2 Jahre	4,1	2,8	.	2,5	2,3	2,1	2,0	.	2,1	2,1	2,2	.	.

Q: OeNB, EZB. • E-Mail-Adressen: Ursula.Glauning@wifo.ac.at, Christa.Magerl@wifo.ac.at

Landwirtschaft

Übersicht 19: Landwirtschaftliche Gesamtrechnung laut ESGV 1995

	Ø 1994/ 1996	2005	2006	2007	2008	2009	Ø 1994/ 1996	2005	2006	2007	2008	2009
	Mio. €, zu Erzeugerpreisen						Mio. €, zu Herstellungspreisen					
Produktionswert												
Pflanzliche Erzeugung	2.363	2.260	2.377	2.977	2.955	2.675	2.827	2.262	2.377	2.977	2.955	2.675
Tierische Erzeugung	2.805	2.540	2.634	2.790	3.089	2.726	3.000	2.664	2.783	2.846	3.159	2.806
Übrige Produktion	483	542	536	556	582	571	483	542	536	556	582	571
Erzeugung des landwirtschaftlichen Wirtschaftsbereichs	5.651	5.343	5.547	6.324	6.626	5.972	6.309	5.468	5.696	6.379	6.696	6.052
Bruttowertschöpfung Landwirtschaft	2.426	2.188	2.317	2.817	2.809	2.305	3.075	2.327	2.511	2.928	2.888	2.418
Nettowertschöpfung Landwirtschaft	.	.	.	.	.	.	1.743	901	1.065	1.446	1.343	825
	1.000 Jahresarbeitseinheiten						Veränderung gegen das Vorjahr in %					
Arbeitseinsatz in der Landwirtschaft	196,3	165,2	160,0	156,9	154,9	152,9	.	- 2,0	- 3,1	- 1,9	- 1,2	- 1,3
	Real, Ø 1994/1996 = 100						Nominell, Ø 1994/1996 = 100					
Faktoreinkommen je Jahresarbeitseinheit	100,0	101,3	111,7	126,3	120,6	97,0	100,0	113,1	126,8	146,3	142,5	116,8
	Erwerbstätige zu Vollzeitäquivalenten (Jahresarbeitseinheiten)						Bruttowertschöpfung zu Herstellungspreisen					
Anteil der Landwirtschaft in %	5,9	4,7	4,5	4,3	4,2	4,1	2,0	1,1	1,1	1,2	1,1	1,0

Q: Eurostat, NewCronos Datenbank, Statistik Austria, Bundesanstalt für Agrarwirtschaft, WIFO-Berechnungen. 2009: vorläufig; Stand Februar 2010. • E-Mail-Adresse: Dietmar.Weinberger@wifo.ac.at

Übersicht 20: Markt- und Preisentwicklung

	Ø 1994/ 1996	2006	2007	2008	2009	2009	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010
						IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	Juli	August	Septem- ber	Oktober
	1.000 t					Veränderung gegen das Vorjahr in %							
Marktentwicklung													
Milchanlieferung	2.278,0	2.670,4	2.659,7	2.706,5	2.708,8	- 1,0	+ 0,8	+ 2,2	+ 3,9	+ 3,7	+ 3,6	+ 4,4	+ 4,1
Marktleistung Getreide ¹⁾	.	2.250,6	2.435,1	3.007,7	2.645,0	.	.	.	.	.	.	.	.
Marktleistung Schlachtrinder	196,5	198,1	199,7	202,7	200,4	+ 2,2	- 3,6	+ 1,3	- 1,2	- 6,6	+ 10,5	- 6,5	+ 3,5
Marktleistung Schlachtkälber	13,0	8,7	8,5	7,4	7,3	+ 15,0	+ 13,2	- 3,7	+ 11,6	+ 17,6	+ 6,4	+ 11,2	- 15,7
Marktleistung Schlachtschweine	430,5	461,2	482,1	477,7	500,6	+ 5,5	+ 0,5	- 1,3	+ 4,3	+ 1,8	+ 6,9	+ 4,2	- 1,8
Marktleistung Schlachtgeflügel ²⁾	69,1	75,0	83,4	81,9	88,9	+ 9,4	+ 2,7	- 2,3	- 2,9	- 8,2	+ 5,7	- 5,3	- 1,6
	€ je t					Veränderung gegen das Vorjahr in %							
Erzeugerpreise (ohne Umsatzsteuer)													
Milch (4% Fett, 3,3% EE)	311,5	290,8	329,5	379,4	281,8	- 19,2	- 6,7	+ 7,3	+ 24,0	+ 24,0	+ 25,4	+ 22,5	+ 20,7
Qualitätsweizen ³⁾	.	110,1	.	195,3	121,3	- 30,6	- 15,2	- 13,3	+ 26,1	+ 22,9	+ 32,2	+ 23,5	+ 35,2
Jungstiere (R3) ⁴⁾	.	3.122,5	3.026,7	3.233,3	3.166,7	- 5,0	- 3,4	- 0,8	+ 1,1	- 0,3	+ 2,0	+ 1,6	+ 5,1
Schweine (Kl. E.) ⁴⁾	.	1.510,0	1.379,2	1.549,2	1.382,5	- 14,4	- 3,0	- 1,9	- 3,4	- 3,3	- 2,6	- 4,1	+ 2,3
Hühner bratfertig	.	1.921,7	1.970,8	2.032,5	2.011,7	- 0,2	+ 0,2	- 0,7	- 0,2	- 0,5	- 0,5	+ 0,5	+ 0,5

Q: Agrarmarkt Austria, Statistik Austria, Bundesanstalt für Agrarwirtschaft, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ Wirtschaftsjahr (Juli bis Juni); Körnermais: Oktober bis September. – ²⁾ Back-, Brat- und Truthühner. – ³⁾ Ab Juli 2010 vorläufig bzw. A-Konto-Zahlungen. – ⁴⁾ € je t Schlachtgewicht. • E-Mail-Adresse: Dietmar.Weinberger@wifo.ac.at

Herstellung von Waren

Übersicht 21: Produktion, Beschäftigung und Auftragslage

	2007	2008	2009	2009	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010
				IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	Juni	Juli	August	Septem- ber	Oktober	Novem- ber
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Produktionsindex (arbeitstätig bereinigt)													
Insgesamt	+ 6,4	+ 0,9	- 12,7	- 6,1	+ 0,5	+ 8,4	+ 9,1	+ 9,0	+ 9,6	+ 11,4	+ 6,7	+ 8,5	+ 11,6
Vorprodukte	+ 5,2	+ 0,8	- 13,5	- 5,9	+ 2,4	+ 11,9	+ 9,9	+ 9,8	+ 9,2	+ 13,3	+ 7,9	+ 8,5	+ 10,4
Kfz	- 1,0	- 9,1	- 23,7	+ 4,4	+ 22,0	+ 29,7	+ 22,2	+ 25,3	+ 23,6	+ 30,0	+ 16,1	+ 24,0	+ 30,6
Investitionsgüter	+ 14,2	+ 4,4	- 17,7	- 12,8	- 2,1	+ 6,7	+ 12,8	+ 12,8	+ 16,4	+ 14,9	+ 8,0	+ 13,2	+ 11,3
Konsumgüter	+ 2,8	- 1,9	- 4,2	- 5,1	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Langlebige	+ 3,7	- 0,8	- 3,9	- 4,5	- 9,6	- 0,3	+ 3,3	+ 2,9	+ 1,3	+ 6,3	+ 2,9	+ 2,2	+ 5,7
Nahrungs- und Genussmittel	+ 1,8	- 1,4	- 1,5	- 4,7	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Andere Kurzlebige	+ 3,6	- 4,1	- 9,7	- 6,6	- 1,9	+ 2,3	- 7,1	+ 1,6	- 4,3	- 2,8	- 12,5	- 3,7	+ 6,9
Beschäftigte	.	.	- 4,7	- 6,1	- 5,8	- 2,6	- 0,5	- 1,7	- 1,2	- 0,3	+ 0,1	+ 0,5	.
Geleistete Stunden	.	.	- 8,1	- 7,2	- 3,3	+ 2,3	+ 2,5	+ 4,9	+ 0,3	+ 5,5	+ 1,9	- 1,2	.
Produktion je Beschäftigten	.	.	- 8,3	+ 0,1	+ 6,7	+ 11,3	+ 9,6	+ 11,0	+ 10,9	+ 11,8	+ 6,6	+ 8,0	.
Produktion (unbereinigt) je geleistete Stunde	.	.	- 5,5	+ 1,0	+ 4,3	+ 7,3	+ 6,2	+ 7,5	+ 5,6	+ 9,2	+ 4,6	+ 6,1	.
Auftragseingänge	.	.	- 20,3	+ 4,6	+ 17,7	+ 24,5	+ 17,6	+ 34,9	+ 19,4	+ 24,7	+ 10,7	+ 14,3	.
Inland	.	.	- 20,6	+ 1,8	+ 4,8	+ 15,0	+ 7,0	+ 14,4	+ 15,8	+ 18,4	- 7,5	+ 12,6	.
Ausland	.	.	- 20,1	+ 7,3	+ 22,7	+ 28,2	+ 22,0	+ 43,4	+ 20,8	+ 27,2	+ 19,0	+ 14,9	.
Auftragsbestand	.	.	- 14,3	- 14,3	- 6,1	+ 5,4	+ 9,8	+ 8,6	+ 10,6	+ 10,0	+ 8,9	+ 9,2	.
Inland	.	.	- 21,7	- 26,2	- 18,9	- 8,9	- 7,8	- 8,6	- 6,1	- 6,6	- 10,7	- 10,2	.
Ausland	.	.	- 11,4	- 9,8	- 1,4	+ 10,3	+ 15,9	+ 14,6	+ 16,4	+ 15,7	+ 15,7	+ 15,9	.

Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. • E-Mail-Adresse: Elisabeth.Neppl-Oswald@wifo.ac.at

Übersicht 22: Ergebnisse des WIFO-Konjunkturtests für die Sachgütererzeugung

	2008				2009				2010				2011
	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.
	Salden aus positiven und negativen Meldungen, in % der befragten Unternehmen, saisonbereinigt												
Auftragsbestände	- 15	- 16	- 23	- 29	- 47	- 60	- 58	- 49	- 46	- 36	- 24	- 21	- 19
Exportauftragsbestände	- 20	- 22	- 29	- 37	- 53	- 65	- 66	- 57	- 53	- 42	- 34	- 32	- 25
Fertigwarenlager	+ 8	+ 7	+ 16	+ 14	+ 21	+ 23	+ 20	+ 16	+ 11	+ 8	+ 5	+ 6	+ 6
Produktionserwartungen	+ 15	+ 11	+ 6	- 9	- 23	- 17	- 6	+ 3	+ 3	+ 10	+ 13	+ 12	+ 16
Verkaufspreiserwartungen	+ 19	+ 15	+ 15	+ 7	- 14	- 17	- 10	- 7	- 9	+ 11	+ 14	+ 11	+ 18

Q: WIFO-Konjunkturtest. • E-Mail-Adresse: Eva.Jungbauer@wifo.ac.at

Bauwirtschaft

Übersicht 23: Produktion

	2007	2008	2009	2009	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010
				IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	Mai	Juni	Juli	August	Septem- ber	Oktober
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Produktionswert													
Hoch- und Tiefbau ¹⁾	+ 6,9	+ 12,4	- 7,5	- 3,0	- 5,4	- 2,6	- 3,3	- 3,6	+ 0,6	- 3,8	- 0,6	- 5,3	- 7,7
Hochbau	+ 6,7	+ 3,4	- 3,2	+ 2,0	- 4,7	+ 1,8	- 1,0	+ 1,1	+ 8,1	- 0,4	+ 0,8	- 3,2	- 1,7
Wohnhaus-, Siedlungsbau	+ 3,0	+ 12,5	- 1,7	+ 0,5	- 2,6	+ 3,9	- 5,2	- 1,1	+ 16,0	- 4,8	- 5,0	- 5,7	+ 5,8
Tiefbau	+ 7,0	+ 25,4	- 13,5	- 9,6	- 6,5	- 7,7	- 6,2	- 9,3	- 7,9	- 7,3	- 2,3	- 8,5	- 14,6
Bauwesen insgesamt ²⁾	.	.	- 1,5	+ 1,7	- 3,7	- 1,1	- 0,5	- 1,1	+ 1,8	- 3,1	+ 2,6	- 0,7	- 3,2
Baunebengewerbe	.	.	- 0,4	+ 1,5	- 2,0	+ 1,2	+ 0,5	+ 3,9	+ 3,1	- 3,1	+ 3,3	+ 1,4	+ 0,1
Auftragsbestände	.	.	- 2,0	- 6,2	- 10,3	- 8,7	- 7,0	- 9,8	- 5,3	- 5,6	- 9,0	- 6,5	- 5,6
Auftragseingänge	.	.	- 7,6	- 5,0	- 7,4	+ 0,9	- 4,3	- 1,3	+ 6,1	- 6,9	- 9,2	+ 3,2	+ 0,1

Q: Statistik Austria. – ¹⁾ Wert der technischen Gesamtproduktion nach dem Güteransatz (GNACE), charakteristische Produktion ohne Nebenleistungen. – ²⁾ Wert der abgesetzten Produktion nach dem Aktivitätsansatz (ÖNACE 2008), einschließlich Bauhilfsgewerbe, nach dem Schwerpunkt der Tätigkeit des Bauunternehmens. • E-Mail-Adresse: Michael.Weingaertler@wifo.ac.at

Übersicht 24: Preise und Arbeitsmarkt

	2007	2008	2009	2010				2010					
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Baupreisindex ¹⁾													
Hoch- und Tiefbau	+ 3,8	+ 5,0	+ 3,3	+ 3,6	+ 4,1	+ 4,0	+ 3,8	.	.	.	.	.	.
Hochbau	+ 4,3	+ 4,8	+ 2,2	+ 1,0	+ 1,7	+ 2,1	+ 2,1	.	.	.	.	.	.
Wohnhaus-, Siedlungsbau	+ 4,2	+ 4,7	+ 2,3	+ 1,1	+ 1,7	+ 2,1	+ 2,1	.	.	.	.	.	.
Tiefbau	+ 3,2	+ 5,1	+ 4,6	+ 6,4	+ 6,7	+ 6,1	+ 5,7	.	.	.	.	.	.

Arbeitsmarkt

Beschäftigung Hoch- und Tiefbau	.	.	- 3,6	- 4,9	- 2,1	- 2,1	- 2,7	- 2,2	- 1,4	- 2,6	- 2,2	- 2,1	- 4,1
Arbeitslose	.	.	+ 24,6	+ 6,7	- 5,4	- 11,6	- 2,9	- 10,3	- 11,4	- 13,3	- 12,8	- 6,6	+ 1,0
Offene Stellen	+ 2,0	- 12,4	- 16,6	+ 4,0	+ 21,4	+ 3,4	- 7,1	+ 19,6	- 6,6	- 0,3	- 9,3	- 10,2	+ 7,9

Q: Statistik Austria, Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, Arbeitsmarktservice Österreich. – ¹⁾ 1996 = 100. • E-Mail-Adresse: Michael.Weingaertler@wifo.ac.at

Binnenhandel

Übersicht 25: Umsätze und Beschäftigung

	2007	2008	2009	2010				2010					
				IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	Juni	Juli	August	September	Oktober	November
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Nettoumsätze nominell	+ 3,5	+ 4,8	- 5,6	- 0,0	+ 5,2	+ 7,3	+ 9,0	+ 10,9	+ 6,3	+ 11,1	+ 9,8	+ 4,6	+ 11,5
Kfz-Handel, Reparatur von Kfz	+ 1,2	+ 1,1	- 2,9	+ 4,6	+ 6,6	- 1,1	+ 5,0	+ 1,7	- 0,6	+ 12,3	+ 4,8	+ 4,3	+ 13,1
Großhandel ohne Kfz-Handel	+ 4,4	+ 6,4	- 9,5	- 2,3	+ 5,2	+ 12,6	+ 12,0	+ 16,0	+ 8,1	+ 14,3	+ 13,8	+ 6,0	+ 13,9
Einzelhandel ohne Kfz-Handel	+ 2,9	+ 3,5	+ 1,2	+ 2,5	+ 4,4	+ 2,3	+ 5,2	+ 6,2	+ 6,3	+ 4,7	+ 4,5	+ 2,1	+ 6,1
Nettoumsätze real	+ 0,6	+ 0,3	- 1,7	+ 1,4	+ 2,9	+ 3,4	+ 4,6	+ 6,8	+ 2,2	+ 6,9	+ 4,8	+ 0,1	+ 7,0
Kfz-Handel, Reparatur von Kfz	+ 0,0	- 0,7	- 4,3	+ 3,4	+ 6,1	- 1,3	+ 4,5	+ 1,4	- 1,2	+ 12,0	+ 4,2	+ 3,7	+ 12,5
Großhandel ohne Kfz-Handel	+ 0,7	+ 0,7	- 2,7	+ 0,3	+ 1,9	+ 6,4	+ 5,3	+ 9,9	+ 1,9	+ 7,8	+ 6,3	- 0,7	+ 7,0
Einzelhandel ohne Kfz-Handel	+ 0,6	+ 0,0	+ 1,5	+ 2,5	+ 3,3	+ 0,3	+ 3,3	+ 4,0	+ 4,4	+ 3,2	+ 2,3	- 0,1	+ 4,2
Beschäftigte ¹⁾	+ 1,7	+ 1,0	- 1,2	- 1,6	- 0,6	+ 0,3	+ 0,9	+ 0,5	+ 0,6	+ 1,1	+ 1,2	+ 1,2	+ 1,6
Kfz-Handel, Reparatur von Kfz	+ 1,5	- 0,9	- 1,6	- 1,3	+ 0,3	+ 1,1	+ 1,3	+ 1,1	+ 1,0	+ 1,5	+ 1,6	+ 1,2	+ 1,2
Großhandel ohne Kfz-Handel	+ 1,3	+ 1,1	- 1,9	- 2,3	- 1,5	- 0,2	+ 0,7	+ 0,1	+ 0,4	+ 0,8	+ 0,8	+ 0,4	+ 0,9
Einzelhandel ohne Kfz-Handel	+ 2,0	+ 1,4	- 0,6	- 1,3	- 0,2	+ 0,5	+ 1,1	+ 0,7	+ 0,7	+ 1,2	+ 1,4	+ 1,5	+ 2,2

Q: Statistik Austria; ÖNACE 2008. – ¹⁾ Beschäftigtenverhältnisse der unselbständig und selbständig Beschäftigten. • E-Mail-Adresse: Martina.Agwi@wifo.ac.at

Verkehr

Übersicht 26: Güter- und Personenverkehr

	2007	2008	2009	2010				2010					
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Güterverkehr													
Straße (in tkm)	- 1,0	- 2,6	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Neuzulassungen Lkw (Nutzlast 1 t und darüber)	+ 19,4	+ 3,6	- 30,6	- 15,9	+ 11,9	+ 19,2	+ 33,4	+ 16,2	+ 14,0	+ 27,9	+ 8,3	+ 56,7	+ 40,7
Bahn (in tkm)	+ 0,7	+ 1,2	- 17,8	+ 11,1	+ 19,0	+ 14,2	.	.	.	.	.	.	.
Inlandverkehr	+ 8,1	+ 17,0	- 8,9	+ 10,2	+ 11,3	+ 13,2	.	.	.	.	.	.	.
Ein- und Ausfuhr	- 9,3	+ 3,1	- 20,9	+ 12,4	+ 26,3	+ 14,8	.	.	.	.	.	.	.
Transit	+ 18,6	- 17,6	- 22,4	+ 9,1	+ 13,5	+ 14,3	.	.	.	.	.	.	.
Personenverkehr													
Bahn (Personenkilometer)	+ 3,2	+ 13,8	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Luftverkehr (Passagiere)	+ 10,0	+ 4,2	- 8,5	+ 6,6	+ 4,7	+ 11,3	.	+ 10,4	+ 11,1	+ 12,4	.	.	.
Neuzulassungen Pkw	- 3,4	- 1,5	+ 8,8	+ 18,1	- 7,8	+ 0,2	+ 7,5	- 11,4	+ 10,1	+ 5,9	+ 7,6	+ 9,4	+ 4,9

Q: Statistik Austria, ÖBB. • E-Mail-Adresse: Michael.Weingaertler@wifo.ac.at

Bankenstatistik

Übersicht 27: Einlagen und Kredite

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009			2010		
								II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.
	Veränderung der Endstände gegen das Vorjahr in %												
Einlagen insgesamt	+ 4,8	+ 4,8	+ 4,8	+ 4,7	+ 11,7	+ 6,8	+ 1,2	+ 4,5	+ 2,5	+ 1,2	- 0,8	+ 1,9	+ 3,5
Spareinlagen	+ 3,5	+ 2,8	+ 0,7	+ 2,1	+ 4,5	+ 6,3	+ 2,3	+ 6,3	+ 6,6	+ 2,3	+ 0,4	- 0,4	- 1,3
Termineinlagen	- 13,4	+ 12,5	+ 9,1	+ 14,3	+ 51,5	+ 13,1	- 25,2	- 13,0	- 27,0	- 25,2	- 24,6	- 12,9	- 2,8
Sichteinlagen	+ 18,0	+ 7,3	+ 12,2	+ 6,9	+ 10,4	+ 7,1	+ 15,2	+ 14,2	+ 17,5	+ 15,2	+ 10,6	+ 13,9	+ 14,2
Fremdwährungseinlagen	+ 4,9	+ 8,0	+ 34,2	+ 9,1	+ 32,3	- 28,5	- 12,3	- 25,8	- 36,1	- 12,3	- 6,8	- 1,7	+ 37,5
Direktkredite an inländische Nichtbanken	+ 1,6	+ 5,0	+ 4,7	+ 4,5	+ 3,6	+ 7,4	- 1,3	+ 3,3	+ 1,1	- 1,3	- 0,3	+ 1,7	+ 1,9

Q: OeNB. • E-Mail-Adressen: Ursula.Glauninger@wifo.ac.at, Christa.Magerl@wifo.ac.at

Arbeitsmarkt

Übersicht 28: Saisonbereinigte Arbeitsmarktindikatoren

	2009				2010				2010				
	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember
	Veränderung gegen die Vorperiode in %												
Unselbständig aktiv Beschäftigte ¹⁾	- 0,4	+ 0,2	+ 0,5	+ 0,5	+ 0,4	+ 0,5	+ 0,2	+ 0,1	+ 0,1	+ 0,1	+ 0,2	+ 0,2	+ 0,1
Arbeitslose	+ 2,9	- 1,1	- 1,8	- 2,1	- 1,5	- 0,4	- 0,7	- 0,5	- 0,3	- 0,3	- 0,2	+ 0,1	+ 0,0
Offene Stellen	+ 3,0	+ 4,0	+ 3,7	+ 4,4	+ 3,7	+ 2,4	+ 1,4	+ 1,2	+ 1,1	+ 1,0	+ 0,8	+ 0,5	+ 0,5
Arbeitslosenquote													
In % der unselbständigen Erwerbspersonen	7,4	7,3	7,1	7,0	6,8	6,8	6,9	6,9	6,8	6,8	6,8	6,8	6,8
In % der Erwerbspersonen (laut Eurostat)	5,2	4,7	4,5	4,6	4,5	4,9	4,5	4,4	4,5	4,6	4,8	4,9	5,0

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, Arbeitsmarktservice Österreich, Eurostat, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ Ohne Bezug von Karenz- bzw. Kinderbetreuungsgeld, ohne Präsenzdienst, ohne arbeitslose Schulungsteilnehmer mit Beihilfen zur Deckung des Lebensunterhalts. • E-Mail-Adresse: Stefan.Fuchs@wifo.ac.at

Übersicht 29: Beschäftigung, Arbeitslosigkeit und offene Stellen

	2008	2009	2010	2010				2010					
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember
	In 1.000												
Unselbständig Beschäftigte	3.420	3.371	3.395	3.327	3.391	3.466	3.398	3.489	3.464	3.444	3.423	3.406	3.366
Männer	1.831	1.786	1.796	1.734	1.802	1.848	1.800	1.858	1.848	1.838	1.830	1.815	1.756
Frauen	1.590	1.585	1.599	1.593	1.588	1.617	1.598	1.631	1.616	1.606	1.593	1.591	1.610
Ausländer	436	430	447	426	445	466	450	463	465	469	454	449	447
Herstellung von Waren	610	573	566	555	562	577	570	581	577	573	574	574	563
Bauwesen	248	243	243	207	254	266	243	267	266	265	264	258	208
Private Dienstleistungen	1.564	1.540	1.551	1.543	1.538	1.578	1.543	1.591	1.582	1.561	1.539	1.533	1.557
Öffentliche Dienstleistungen ¹⁾	820	837	862	854	860	864	873	869	860	863	870	872	876
Unselbständig aktiv Beschäftigte ²⁾	3.304	3.257	3.289	3.219	3.283	3.360	3.294	3.382	3.359	3.339	3.317	3.301	3.264
Männer	1.816	1.771	1.782	1.720	1.787	1.834	1.787	1.843	1.834	1.825	1.816	1.802	1.744
Frauen	1.488	1.486	1.507	1.499	1.496	1.526	1.507	1.539	1.525	1.514	1.502	1.499	1.520
Arbeitslose	212	260	251	301	230	215	258	212	218	214	226	244	302
Männer	119	154	145	195	126	113	147	112	113	112	117	131	194
Frauen	93	107	106	106	104	102	110	100	105	102	109	114	109
Personen in Schulung	51	64	73	82	77	65	69	62	63	69	72	73	61
Offene Stellen	37	27	31	26	33	35	31	35	34	35	33	30	29
	Veränderung gegen das Vorjahr in 1.000												
Unselbständig Beschäftigte	+ 76,5	- 49,8	+ 24,5	- 17,5	+ 17,5	+ 44,3	+ 53,9	+ 44,5	+ 43,2	+ 45,2	+ 52,4	+ 54,8	+ 54,5
Männer	+ 32,5	- 44,9	+ 10,7	- 19,8	+ 8,4	+ 23,7	+ 30,3	+ 24,1	+ 23,6	+ 23,3	+ 29,1	+ 30,9	+ 30,8
Frauen	+ 43,9	- 4,8	+ 13,9	+ 2,3	+ 9,1	+ 20,6	+ 23,6	+ 20,3	+ 19,6	+ 21,9	+ 23,3	+ 23,8	+ 23,6
Ausländer	+ 23,5	- 5,6	+ 16,2	+ 2,2	+ 13,3	+ 22,0	+ 27,3	+ 12,0	+ 24,8	+ 29,2	+ 30,3	+ 25,6	+ 26,0
Herstellung von Waren	.	- 36,7	- 7,0	- 30,0	- 11,1	+ 3,4	+ 9,6	+ 4,9	+ 2,2	+ 3,0	+ 6,5	+ 10,3	+ 11,9
Bauwesen	.	- 5,1	- 0,6	- 5,7	+ 0,9	+ 1,7	+ 0,6	+ 2,2	+ 2,4	+ 0,5	+ 1,6	+ 1,3	- 1,3
Private Dienstleistungen	.	- 23,2	+ 10,2	+ 0,7	+ 10,0	+ 11,6	+ 18,7	+ 6,8	+ 12,2	+ 15,8	+ 18,2	+ 18,1	+ 19,7
Öffentliche Dienstleistungen ¹⁾	.	+ 17,0	+ 25,8	+ 22,4	+ 26,8	+ 29,1	+ 25,2	+ 31,6	+ 28,7	+ 26,9	+ 24,8	+ 25,8	+ 25,0
Unselbständig aktiv Beschäftigte ²⁾	+ 76,7	- 47,6	+ 32,5	- 9,5	+ 26,3	+ 52,6	+ 60,6	+ 53,4	+ 51,5	+ 52,9	+ 59,7	+ 61,6	+ 60,6
Männer	+ 32,8	- 45,8	+ 11,3	- 19,7	+ 8,7	+ 24,8	+ 31,4	+ 25,2	+ 24,6	+ 24,7	+ 30,4	+ 32,1	+ 31,9
Frauen	+ 43,9	- 1,9	+ 21,2	+ 10,2	+ 17,6	+ 27,8	+ 29,1	+ 28,2	+ 26,9	+ 28,3	+ 29,3	+ 29,5	+ 28,7
Arbeitslose	- 10,0	+ 48,1	- 9,5	+ 9,5	- 12,7	- 20,5	- 14,4	- 20,7	- 20,4	- 20,3	- 19,4	- 13,4	- 10,5
Männer	- 5,5	+ 34,8	- 8,5	+ 6,6	- 12,2	- 16,3	- 11,9	- 16,6	- 16,2	- 16,2	- 15,1	- 11,9	- 8,8
Frauen	- 4,5	+ 13,3	- 1,1	+ 2,9	- 0,5	- 4,2	- 2,5	- 4,1	- 4,2	- 4,2	- 4,3	- 1,5	- 1,7
Personen in Schulung	- 2,1	+ 13,6	+ 9,1	+ 24,0	+ 13,5	+ 4,0	- 5,1	+ 5,9	+ 5,2	+ 1,0	- 2,0	- 5,7	- 7,5
Offene Stellen	- 0,7	- 10,3	+ 3,8	- 1,0	+ 5,3	+ 6,2	+ 4,8	+ 8,2	+ 4,5	+ 5,9	+ 5,1	+ 4,1	+ 5,2

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, Arbeitsmarktservice Österreich, Eurostat, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ ÖNACE 2008, Abschnitte O bis Q. – ²⁾ Ohne Bezug von Karenz- bzw. Kinderbetreuungsgeld, ohne Präsenzdienst, ohne arbeitslose Schulungsteilnehmer mit Beihilfen zur Deckung des Lebensunterhalts. • E-Mail-Adresse: Stefan.Fuchs@wifo.ac.at

Übersicht 30: Arbeitslosenquote und Stellenandrang

	2008	2009	2010	2010				2010					
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember
	In % der unselbständigen Erwerbspersonen												
Arbeitslosenquote	5,8	7,2	6,9	8,3	6,3	5,8	7,0	5,7	5,9	5,9	6,2	6,7	8,2
Männer	6,1	7,9	7,5	10,1	6,5	5,7	7,6	5,7	5,8	5,8	6,0	6,7	9,9
Frauen	5,6	6,3	6,2	6,2	6,2	5,9	6,5	5,8	6,1	6,0	6,4	6,7	6,3
Unter 25-Jährige (in % der Arbeitslosen insgesamt)	16,1	16,5	16,0	15,4	15,8	17,1	15,8	16,5	17,3	17,6	16,4	15,9	15,3
Stellenandrang (Arbeitslose je 100 offene Stellen)	566	958	809	1.163	702	615	844	602	634	611	687	822	1.046

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, Arbeitsmarktservice Österreich, WIFO-Berechnungen. • E-Mail-Adresse: Stefan.Fuchs@wifo.ac.at

Preise und Löhne

Übersicht 31: Verbraucherpreise und Großhandelspreise

	2008	2009	2010	2010				2010					
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Juli	August	Septem-ber	Oktober	Novem-ber	Dezem-ber
Veränderung gegen das Vorjahr in %													
Harmonisierter VPI	+ 3,2	+ 0,4	+ 1,7	+ 1,3	+ 1,8	+ 1,7	+ 2,0	+ 1,7	+ 1,6	+ 1,7	+ 2,0	+ 1,8	+ 2,2
Verbraucherpreisindex	+ 3,2	+ 0,5	+ 1,9	+ 1,4	+ 2,0	+ 1,8	+ 2,1	+ 1,9	+ 1,7	+ 1,9	+ 2,1	+ 1,9	+ 2,3
Ohne Saisonwaren	+ 3,3	+ 0,6	+ 1,7	+ 1,4	+ 1,9	+ 1,6	+ 2,0	+ 1,7	+ 1,4	+ 1,7	+ 1,9	+ 1,8	+ 2,2
Nahrungsmittel, alkoholfreie Getränke	+ 6,3	+ 0,2	+ 0,5	- 1,4	+ 0,4	+ 1,2	+ 1,8	+ 0,8	+ 1,3	+ 1,4	+ 1,8	+ 1,2	+ 2,4
Alkoholische Getränke, Tabak	+ 4,9	+ 1,3	+ 2,0	+ 0,8	+ 2,4	+ 2,4	+ 2,4	+ 2,5	+ 2,5	+ 2,3	+ 2,6	+ 2,4	+ 2,2
Bekleidung und Schuhe	+ 1,5	+ 1,6	+ 1,1	- 0,2	+ 1,7	+ 0,8	+ 2,0	+ 0,4	+ 0,6	+ 1,3	+ 2,4	+ 2,0	+ 1,7
Wohnung, Wasser, Energie	+ 2,7	+ 1,9	+ 2,5	+ 2,2	+ 2,7	+ 2,7	+ 2,6	+ 2,8	+ 2,6	+ 2,8	+ 2,7	+ 2,4	+ 2,6
Hausrat und laufende Instandhaltung	+ 2,5	+ 2,4	+ 1,2	+ 2,0	+ 1,7	+ 1,0	+ 0,2	+ 1,0	+ 1,0	+ 0,9	+ 0,4	+ 0,2	+ 0,2
Gesundheitspflege	+ 2,0	+ 2,1	+ 1,6	+ 1,7	+ 1,5	+ 1,7	+ 1,5	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,9	+ 1,9	+ 1,5	+ 1,1
Verkehr	+ 5,4	- 4,4	+ 3,4	+ 4,0	+ 4,0	+ 2,4	+ 3,2	+ 2,9	+ 2,0	+ 2,5	+ 3,3	+ 2,7	+ 3,8
Nachrichtenübermittlung	- 4,2	- 1,1	+ 1,9	+ 1,1	+ 1,4	+ 1,7	+ 3,5	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,7	+ 5,5	+ 2,4	+ 2,5
Freizeit und Kultur	+ 0,9	+ 0,6	+ 0,8	+ 0,4	+ 0,8	+ 1,0	+ 1,1	+ 1,6	+ 0,9	+ 0,6	+ 0,6	+ 1,1	+ 1,5
Erziehung und Unterricht	+ 1,2	- 11,5	- 4,7	- 12,7	- 5,3	- 2,7	+ 3,2	- 5,3	- 5,6	+ 3,1	+ 3,2	+ 3,3	+ 3,3
Restaurants und Hotels	+ 3,6	+ 2,3	+ 1,1	+ 1,2	+ 1,1	+ 0,7	+ 1,5	+ 1,0	+ 0,5	+ 0,7	+ 1,1	+ 1,8	+ 1,5
Verschiedene Waren und Dienstleistungen	+ 3,0	+ 3,3	+ 2,8	+ 2,9	+ 2,6	+ 2,9	+ 2,8	+ 2,8	+ 2,9	+ 3,0	+ 2,6	+ 2,7	+ 3,1
Großhandelspreisindex	+ 6,4	- 7,5	+ 5,0	+ 1,5	+ 4,6	+ 5,9	+ 7,9	+ 5,0	+ 5,6	+ 7,1	+ 7,0	+ 7,7	+ 9,1
Ohne Saisonprodukte	+ 6,3	- 7,5	+ 4,8	+ 1,6	+ 4,5	+ 5,6	+ 7,8	+ 4,7	+ 5,3	+ 6,9	+ 6,8	+ 7,5	+ 9,0

Q: Statistik Austria. • E-Mail-Adresse: Ursula.Glauning@wifo.ac.at

Übersicht 32: Tariflöhne

	2008	2009	2010	2010				2010				2011 Jänner	
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	August	Septem-ber	Oktober	Novem-ber		Dezem-ber
Veränderung gegen das Vorjahr in %													
Beschäftigte	+ 3,1	+ 3,4	+ 1,5	+ 1,7	+ 1,5	+ 1,4	+ 1,4	+ 1,5	+ 1,4	+ 1,4	+ 1,5	+ 1,5	+ 1,7
Ohne öffentlichen Dienst	+ 3,2	+ 3,3	+ 1,7	+ 1,9	+ 1,7	+ 1,5	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,5	+ 1,5	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,9
Arbeiter	+ 3,2	+ 3,4	+ 1,7	+ 2,0	+ 1,7	+ 1,5	+ 1,6	+ 1,5	+ 1,5	+ 1,5	+ 1,6	+ 1,6	+ 2,0
Angestellte	+ 3,2	+ 3,3	+ 1,6	+ 1,9	+ 1,6	+ 1,5	+ 1,5	+ 1,6	+ 1,5	+ 1,5	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,8
Bedienstete													
Öffentlicher Dienst	+ 2,7	+ 3,5	+ 1,1	+ 1,1	+ 1,1	+ 1,1	+ 1,1	+ 1,1	+ 1,1	+ 1,1	+ 1,1	+ 1,1	+ 1,1
Verkehr	+ 2,9	+ 3,7	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,6	+ 0,0

Q: Statistik Austria. • E-Mail-Adresse: Doris.Gabriel@wifo.ac.at

Übersicht 33: Effektivverdienste

	2007	2008	2009	2010				2010					
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Juli	August	Septem-ber	Oktober	Novem-ber	Dezem-ber
Veränderung gegen das Vorjahr in %													
Gesamtwirtschaft ¹⁾													
Lohn- und Gehaltssumme, brutto	+ 5,3	+ 5,6	+ 0,8	+ 1,0	+ 1,6	+ 2,3	.	.	.	.	.	.
Lohn- und Gehaltssumme, netto	+ 5,3	+ 4,9	+ 2,4	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Pro-Kopf-Einkommen													
Je Arbeitnehmer, brutto	+ 3,1	+ 2,9	+ 1,5	+ 0,8	+ 0,7	+ 0,9	.	.	.	.	.	.
Je Arbeitnehmer, netto	+ 3,1	+ 2,3	+ 3,2	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Je Arbeitnehmer, netto real ²⁾	+ 0,4	- 0,3	+ 4,0	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Sachgütererzeugung													
Lohn- und Gehaltssumme, brutto	+ 5,0	.	.	.	.	.	.	+ 5,8	+ 5,0	+ 4,0	+ 4,4	+ 4,6	+ 4,8
Pro-Kopf-Einkommen je unselbständig Beschäftigten													
Einschließlich Sonderzahlungen	+ 2,8	.	.	.	.	.	.	+ 3,5	+ 2,9	+ 1,9	+ 2,1	+ 2,5	+ 2,4
Stundenverdienste je Arbeiter													
Einschließlich Sonderzahlungen	+ 2,5	.	.	.	.	.	.	+ 1,8	+ 3,0	+ 3,4	+ 0,3	+ 2,7	+ 2,7
Ohne Sonderzahlungen	+ 2,6	.	.	.	.	.	.	+ 1,2	+ 2,6	+ 3,4	+ 1,5	+ 2,9	+ 2,7
Bauwesen													
Lohn- und Gehaltssumme, brutto	+ 4,8	.	.	.	.	.	.	+ 5,1	+ 1,8	+ 0,7	+ 5,0	+ 2,4	+ 3,4
Pro-Kopf-Einkommen je unselbständig Beschäftigten													
Einschließlich Sonderzahlungen	+ 2,9	.	.	.	.	.	.	+ 4,6	+ 1,9	+ 0,9	+ 4,8	+ 2,5	+ 1,9
Stundenverdienste je Arbeiter													
Einschließlich Sonderzahlungen	+ 2,9	.	.	.	.	.	.	+ 2,3	+ 2,6	+ 2,5	+ 2,9	+ 4,7	+ 2,1
Ohne Sonderzahlungen	+ 2,9	.	.	.	.	.	.	+ 1,8	+ 3,4	+ 2,5	+ 2,8	+ 3,0	+ 2,2

Q: Statistik Austria. – ¹⁾ Laut ESVG 1995. – ²⁾ Referenzjahr 2005, berechnet auf Basis von Vorjahrespreisen. • E-Mail-Adresse: Doris.Gabriel@wifo.ac.at

Staatshaushalt

Übersicht 34: Staatsquoten

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
In % des Bruttoinlandsproduktes													
Staatsausgaben	53,7	54,0	53,7	52,1	51,6	51,0	51,5	54,0	50,1	49,4	48,5	48,8	52,3
Abgabenquote Staat und EU	44,4	44,4	44,0	43,2	45,3	43,9	43,8	43,4	42,3	41,8	42,0	42,6	42,7
Finanzierungssaldo ¹⁾	- 1,8	- 2,4	- 2,3	- 1,7	0,0	- 0,7	- 1,4	- 4,4	- 1,7	- 1,5	- 0,4	- 0,5	- 3,5
Schuldenstand	64,4	64,8	67,2	66,5	67,1	66,5	65,5	64,8	63,9	62,1	59,3	62,5	67,5

Q: Statistik Austria, Stand 30. September 2010. – ¹⁾ Einschließlich Saldo der Währungsaustauschverträge. • E-Mail-Adresse: Andrea.Sutrich@wifo.ac.at

Soziale Sicherheit

Übersicht 35: Pensionen nach Pensionsversicherungsträgern

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2004	2005	2006	2007	2008	2009
	Zahl der Pensionen in 1.000						Durchschnittspension in €					
Bestand insgesamt	2.042,0	2.069,3	2.095,2	2.125,4	2.152,8	2.188,8	805	820	847	872	930	941
Unselbständige	1.696,9	1.723,9	1.749,5	1.779,0	1.806,2	1.840,3	822	836	864	888	946	957
Arbeiter	981,4	992,5	1.002,8	1.014,2	1.024,3	1.038,3	648	657	676	695	739	746
Angestellte	674,5	691,0	707,0	725,3	742,8	763,1	1.066	1.085	1.120	1.148	1.221	1.234
Selbständige	345,1	345,4	345,7	346,4	346,6	348,5	719	736	762	790	846	860
Gewerbliche Wirtschaft	158,3	159,5	160,5	161,2	162,3	164,3	904	927	961	998	1.070	1.088
Bauern	186,5	185,9	185,2	184,9	184,3	184,2	557	567	589	609	650	657
Neuzuerkennungen insgesamt ¹⁾	111,7	113,9	112,5	117,4	118,0	126,9	853	796	839	905	950	1.001
Unselbständige	96,4	98,7	97,5	102,1	102,1	109,7	860	795	838	905	951	1.004
Arbeiter	52,4	57,2	56,6	57,7	57,6	61,8	657	584	617	675	723	773
Angestellte	42,3	39,9	39,5	42,6	42,7	46,0	1.108	1.091	1.147	1.206	1.249	1.304
Selbständige ¹⁾	15,3	15,2	15,0	15,3	15,8	17,2	808	804	844	907	954	983
Gewerbliche Wirtschaft	8,0	8,0	7,9	7,7	8,6	9,2	1.026	1.019	1.050	1.162	1.177	1.209
Bauern	7,2	7,2	7,0	7,6	7,2	8,0	565	567	612	651	675	724

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger. – ¹⁾ Ohne Notariat. • E-Mail-Adresse: Silvia.Haas@wifo.ac.at

Übersicht 36: Pensionen nach Pensionsarten

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2004	2005	2006	2007	2008	2009
	Zahl der Pensionen in 1.000						Durchschnittspension in €					
Bestand insgesamt	2.042,0	2.069,3	2.095,1	2.125,4	2.153,2	2.188,8	805	820	847	872	930	941
Direktpensionen	1.521,3	1.548,1	1.573,8	1.605,0	1.635,9	1.671,9	906	922	952	978	1.040	1.052
Invaliditätspensionen	406,4	418,7	429,7	440,8	450,7	459,7	796	812	839	863	918	926
Alle Alterspensionen ¹⁾	1.114,9	1.129,4	1.144,1	1.164,2	1.185,2	1.212,2	947	963	994	1.021	1.087	1.100
Normale Alterspensionen	950,0	989,2	1.021,2	1.054,0	1.079,5	1.103,2	876	900	937	965	1.029	1.039
Vorzeitige Alterspensionen	164,5	139,8	122,9	110,2	105,7	109,0	1.360	1.409	1.466	1.554	1.683	1.714
Lange Versicherungsdauer	111,7	107,9	94,2	42,7	32,8	24,2	1.447	1.467	1.475	1.299	1.368	1.363
Arbeitslosigkeit	9,7	5,7	2,0	0,0	–	–	753	760	784	992	–	–
Geminderte Arbeitsfähigkeit	42,9	26,1	13,8	5,9	1,9	0,6	1.271	1.311	1.342	1.336	1.357	1.346
Gleitpensionen	0,2	0,1	0,0	–	–	–	1.012	989	1.022	–	–	–
Korridorpension	–	–	1,1	2,7	5,2	7,6	–	–	1.321	1.310	1.370	1.354
Langzeitversicherte ²⁾	–	–	11,5	58,5	64,3	74,9	–	–	1.682	1.776	1.885	1.872
Schwerarbeitspension	–	–	–	0,4	1,3	1,8	–	–	–	1.307	1.432	1.488
Witwen- bzw. Witwerpensionen	472,4	472,7	472,2	471,1	468,8	467,9	532	541	559	574	610	613
Waisenpensionen	48,3	48,5	49,1	49,1	48,5	49,0	265	270	279	290	309	309
Neuzuerkennungen insgesamt ³⁾	111,7	113,9	112,5	117,4	118,0	126,9	853	796	839	905	950	1.001
Direktpensionen	81,9	81,8	81,7	87,6	88,7	96,2	990	927	976	1.041	1.098	1.148
Invaliditätspensionen	33,5	30,9	29,9	30,4	30,1	30,1	908	805	818	848	892	919
Alle Alterspensionen ¹⁾	48,4	50,9	51,7	57,2	58,6	66,1	1.046	1.001	1.068	1.144	1.195	1.252
Normale Alterspensionen	19,1	22,0	21,5	24,8	25,6	26,9	542	485	550	626	684	714
Vorzeitige Alterspensionen	29,3	28,9	30,2	32,3	33,0	39,2	1.376	1.393	1.436	1.542	1.592	1.620
Lange Versicherungsdauer	28,7	28,9	17,5	13,3	10,0	8,3	1.388	1.393	1.284	1.251	1.198	1.187
Arbeitslosigkeit	0,4	0,01	0,00	0,00	–	–	673	551	1.427	1.292	–	–
Geminderte Arbeitsfähigkeit	0,05	0,01	0,01	–	0,0	–	876	533	833	–	51	–
Gleitpensionen	0,04	–	–	–	–	–	1.021	–	–	–	–	–
Korridorpension	–	–	1,1	1,6	2,6	3,8	–	–	1.317	1.280	1.321	1.322
Langzeitversicherte ²⁾	–	–	11,6	17,0	19,5	26,6	–	–	1.677	1.799	1.838	1.798
Schwerarbeitspension	–	–	–	0,4	0,9	0,6	–	–	–	1.299	1.427	1.599
Witwen- bzw. Witwerpensionen	24,2	26,2	25,2	24,2	23,8	25,0	535	518	532	566	584	607
Waisenpensionen	5,5	6,0	5,6	5,6	5,4	5,6	220	220	223	232	238	249

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger. – ¹⁾ Einschließlich Knappschaftssold. – ²⁾ "Hacklerregelung". – ³⁾ Ohne Notariat. • E-Mail-Adresse: Silvia.Haas@wifo.ac.at

Übersicht 37: Durchschnittsalter bei Neuzuerkennung von Pensionen

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2004	2005	2006	2007	2008	2009
	Männer						Frauen					
Alle Pensionsversicherungsträger, Direktpensionen	58,5	59,0	59,0	59,0	58,9	59,1	56,9	57,1	56,9	57,2	57,1	57,1
Invaliditätspensionen	54,5	53,9	53,9	53,9	53,7	53,6	51,0	51,0	50,7	50,6	50,3	50,2
Alle Alterspensionen	62,8	63,4	63,2	62,8	62,7	62,5	59,2	59,5	59,3	59,5	59,5	59,3

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger. • E-Mail-Adresse: Silvia.Haas@wifo.ac.at

Übersicht 38: Beiträge des Bundes zur Pensionsversicherung

	2003	2004	2005 ¹⁾	2006	2007	2008	2003	2004	2005 ¹⁾	2006	2007	2008
	Mio. €						In % des Pensionsaufwands					
Unselbständige	3.550,5	3.797,9	2.637,4	2.720,4	2.666,9	2.982,3	19,3	19,8	13,3	13,2	12,4	13,1
Gewerbliche Wirtschaft	1.019,5	1.038,6	708,7	656,7	705,1	773,9	54,5	53,5	35,4	31,4	32,3	33,6
Bauern	1.027,5	1.066,7	961,0	1.009,7	1.066,7	1.147,7	85,7	87,0	76,8	78,0	79,7	81,9

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger. – ¹⁾ Ab 2005 nicht direkt vergleichbar, Pensionsharmonisierungsgesetz (BGBl. I/142/2004). • E-Mail-Adresse: Silvia.Haas@wifo.ac.at

Umwelt

Übersicht 39: Energiebedingte CO₂-Emissionen

	1990	2000	2002	2003	CO ₂ -Emissionen 2004 Mio. t	2005	2006	2007	2008	Emissionsintensität 2008 kg je BIP ¹⁾	t je Einwohner
OECD	11.044,5	12.475,9	12.490,0	12.729,9	12.862,6	12.903,0	12.841,3	12.970,5	12.629,6	0,38	10,61
USA	4.868,7	5.698,2	5.605,2	5.680,4	5.758,2	5.771,7	5.684,9	5.762,7	5.595,9	0,48	18,38
EU 27	4.053,5	3.831,0	3.876,7	3.994,0	4.004,9	3.973,2	3.988,2	3.929,6	3.849,5	0,31	7,72
Deutschland	950,4	827,1	832,9	842,1	843,4	811,3	823,5	801,1	803,9	0,34	9,79
Österreich	56,5	61,6	67,7	72,8	73,6	75,0	72,1	69,4	69,3	0,25	8,31
Frankreich	352,3	376,9	375,9	385,3	385,4	388,3	380,1	373,5	368,2	0,21	5,74
Italien	397,4	426,0	435,0	451,6	453,1	457,0	458,4	441,1	430,1	0,28	7,18
Polen	343,8	291,4	279,6	290,6	294,6	293,5	304,8	304,2	298,7	0,53	7,84
Tschechien	155,1	121,9	117,2	120,7	121,8	119,6	120,7	122,0	116,8	0,54	11,20
China	2.211,3	3.037,9	3.309,0	3.829,9	4.548,3	5.067,6	5.607,6	6.032,3	6.508,2	0,60	4,91

Q: IEA. – ¹⁾ Zu Preisen von 2000, auf Dollarbasis, kaufkraftbereinigt. • E-Mail-Adresse: Katharina.Koeberl@wifo.ac.at

Übersicht 40: Umweltrelevante Steuern im Sinne der VGR

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
	Mio. €							
Umweltsteuereinnahmen insgesamt	6.325	6.635	6.868	6.954	6.906	7.140	7.300	7.164
Energiesteuer ¹⁾	3.801	4.009	4.330	4.350	4.221	4.453	4.603	4.456
Transportsteuer ²⁾	1.951	2.026	1.965	2.024	2.076	2.065	2.058	2.060
Ressourcensteuer ³⁾	480	503	516	535	536	550	575	591
Umweltverschmutzungssteuer ⁴⁾	93	97	57	46	72	72	64	57

Anteile der Umweltsteuern in %

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
An den Steuereinnahmen insgesamt (einschließlich Sozialabgaben)	6,5	6,7	6,7	6,7	6,4	6,2	6,0	6,1
Am BIP (nominal)	2,9	2,9	2,9	2,8	2,7	2,6	2,6	2,6

Q: Bundesrechnungsabschluss, Statistik Austria, WIFO-Datenbank, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ Mineralölsteuer, Energieabgabe. – ²⁾ Kfz-Steuer, Kfz-Zulassungssteuer, Motorbezogene Versicherungssteuer, Normverbrauchsabgabe, Straßenbenützungsbetrag. – ³⁾ Grundsteuer, Jagd- und Fischereiabgabe, Abgabe gemäß Wiener Baumschutzgesetz, Landschaftsschutz- und Naturschutzabgabe. – ⁴⁾ Altlastenbeitrag, Deponiestandortabgabe. • E-Mail-Adresse: Katharina.Koeberl@wifo.ac.at

Entwicklung in den Bundesländern**Übersicht 41: Bruttowertschöpfung**

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
	Veränderung gegen das Vorjahr in %, real (berechnet auf Basis von Vorjahrespreisen)								
Wien	+ 1,1	+ 2,8	+ 0,0	+ 0,6	+ 2,1	+ 3,5	+ 3,1	+ 2,2	- 2,5
Niederösterreich	- 1,0	+ 1,3	+ 2,1	+ 4,1	+ 2,2	+ 4,8	+ 4,6	+ 2,5	- 5,5
Burgenland	+ 1,4	+ 5,2	+ 0,3	+ 3,1	+ 1,8	+ 2,0	+ 2,9	+ 2,1	- 3,6
Steiermark	+ 1,5	- 0,1	+ 2,1	+ 3,3	+ 2,8	+ 4,2	+ 3,7	+ 2,6	- 5,6
Kärnten	+ 1,6	+ 1,2	+ 0,8	+ 3,1	+ 2,1	+ 4,4	+ 3,2	+ 1,8	- 4,6
Oberösterreich	+ 1,0	+ 2,1	+ 1,5	+ 2,3	+ 4,1	+ 3,8	+ 4,2	+ 2,7	- 5,6
Salzburg	- 0,5	+ 0,8	+ 0,9	+ 4,0	+ 1,8	+ 4,5	+ 5,2	+ 2,0	- 4,3
Tirol	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,3	+ 3,0	+ 4,5	+ 4,2	+ 3,9	+ 2,2	- 4,6
Vorarlberg	+ 2,1	+ 2,4	- 0,1	+ 3,6	+ 2,6	+ 4,4	+ 4,1	+ 2,1	- 5,6
Österreich	+ 0,8	+ 1,8	+ 1,1	+ 2,5	+ 2,7	+ 4,0	+ 3,8	+ 2,3	- 4,5

Q: WIFO-Berechnungen, vorläufige Schätzwerte, Stand November 2010. • E-Mail-Adresse: Maria.Thalhammer@wifo.ac.at**Übersicht 42: Tourismus**

	2007	2008	2009	2009	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	
				IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	Juni	Juli	August	September	Oktober	November
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Übernachtungen													
Wien	+ 3,3	+ 6,0	- 3,8	+ 0,4	+ 14,4	+ 11,9	+ 10,4	+ 11,7	+ 15,8	+ 5,9	+ 10,0	+ 3,8	+ 15,4
Niederösterreich	+ 4,3	+ 3,1	- 1,3	- 1,0	+ 0,1	+ 0,9	- 0,2	+ 3,3	+ 2,9	- 1,4	- 2,2	+ 0,3	+ 5,5
Burgenland	+ 4,8	+ 4,0	+ 2,1	- 0,3	+ 8,5	- 1,3	+ 1,0	+ 2,8	- 0,1	+ 2,9	- 0,6	+ 4,6	+ 6,4
Steiermark	+ 3,1	+ 5,3	+ 0,8	+ 1,3	+ 4,4	- 2,0	+ 1,1	- 1,4	+ 1,9	- 0,0	+ 1,8	+ 2,6	+ 2,7
Kärnten	+ 4,0	+ 1,3	- 1,6	- 2,9	+ 0,4	- 9,7	- 2,6	- 9,0	- 1,0	- 2,7	- 6,1	- 3,3	+ 0,5
Oberösterreich	+ 1,6	+ 3,3	- 1,2	- 2,2	+ 1,2	- 4,4	- 3,3	- 6,7	- 0,3	- 5,0	- 4,6	+ 1,1	+ 6,9
Salzburg	+ 0,7	+ 4,7	- 3,3	- 2,7	+ 2,2	- 6,2	+ 3,2	- 1,4	+ 4,7	+ 1,1	+ 4,6	+ 4,8	+ 5,8
Tirol	+ 0,2	+ 4,8	- 1,9	- 2,5	+ 1,5	- 8,9	+ 2,0	- 4,5	+ 2,7	+ 2,2	+ 0,6	+ 4,8	+ 7,7
Vorarlberg	+ 2,6	+ 4,4	- 1,7	- 5,3	+ 2,6	- 7,5	+ 0,9	- 1,5	+ 3,2	+ 0,3	- 1,2	- 0,0	+ 16,6
Österreich	+ 1,7	+ 4,3	- 1,9	- 1,8	+ 2,5	- 4,1	+ 1,4	- 2,0	+ 2,9	+ 0,5	+ 0,8	+ 2,9	+ 7,9

Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. • E-Mail-Adresse: Maria.Thalhammer@wifo.ac.at**Übersicht 43: Abgesetzte Produktion der Sachgütererzeugung**

	2009	2009	2009	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010
		IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	
	Veränderung gegen das Vorjahr in %											
Wien	- 4,5	- 21,2	+ 2,8	+ 7,3	- 7,5	+ 36,2	+ 8,3	- 16,4	+ 7,7	- 10,3	- 7,3	
Niederösterreich	- 20,6	- 10,3	- 19,8	+ 6,4	+ 3,4	+ 5,7	+ 10,2	+ 0,7	+ 7,7	+ 2,3	+ 2,0	
Burgenland	- 16,8	+ 0,5	+ 19,6	+ 26,1	+ 21,7	+ 19,9	+ 30,1	+ 18,7	+ 28,1	+ 19,1	+ 15,2	
Steiermark	- 23,3	- 10,3	+ 5,9	+ 20,6	+ 19,0	+ 21,5	+ 21,6	+ 11,4	+ 32,1	+ 15,9	+ 6,0	
Kärnten	- 18,0	- 5,0	+ 14,1	+ 15,9	+ 18,1	+ 19,1	+ 17,0	+ 17,9	+ 18,2	+ 18,3	+ 6,7	
Oberösterreich	- 15,7	- 9,9	+ 2,3	+ 11,5	+ 18,8	+ 13,4	+ 14,5	+ 14,7	+ 25,6	+ 17,7	+ 13,8	
Salzburg	- 16,4	- 5,9	+ 6,2	+ 19,1	+ 10,6	+ 23,8	+ 18,2	+ 12,9	+ 10,5	+ 8,6	+ 4,1	
Tirol	- 10,8	+ 0,7	+ 8,4	+ 13,1	+ 13,2	+ 16,2	+ 12,3	+ 11,7	+ 13,5	+ 14,3	+ 13,0	
Vorarlberg	- 13,6	- 6,4	- 0,8	+ 5,6	+ 8,2	+ 10,4	+ 11,7	+ 2,0	+ 4,5	+ 18,3	+ 4,7	
Österreich	- 16,7	- 9,8	- 0,4	+ 12,0	+ 11,1	+ 16,3	+ 14,4	+ 7,0	+ 17,1	+ 10,3	+ 6,5	

Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. • E-Mail-Adresse: Maria.Thalhammer@wifo.ac.at**Übersicht 44: Abgesetzte Produktion im Bauwesen**

	2009	2009	2009	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010
		IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober
	Veränderung gegen das Vorjahr in %										
Wien	+ 0,2	+ 9,0	- 2,4	- 10,8	- 1,1	- 13,5	- 3,0	- 8,9	+ 3,9	+ 1,8	+ 3,6
Niederösterreich	- 1,0	+ 0,6	- 2,4	- 2,8	- 4,8	- 2,2	- 2,9	- 10,2	- 1,2	- 2,9	- 5,6
Burgenland	+ 7,4	+ 5,6	- 7,5	- 4,3	+ 3,7	- 8,4	+ 3,2	- 5,1	+ 17,1	+ 1,0	- 12,8
Steiermark	- 3,4	+ 1,8	+ 5,6	+ 8,3	+ 6,9	+ 13,4	+ 9,0	+ 6,4	+ 12,0	+ 3,2	+ 7,5
Kärnten	- 3,8	- 1,1	- 10,9	- 0,8	- 0,7	- 1,6	+ 6,5	- 0,4	+ 1,2	- 2,7	- 12,9
Oberösterreich	+ 2,3	+ 0,9	- 13,6	+ 0,0	- 3,5	+ 5,7	+ 0,0	- 3,1	- 3,6	- 3,8	- 7,2
Salzburg	- 4,7	+ 0,7	+ 1,6	+ 2,0	- 2,6	- 6,4	+ 1,1	- 0,7	- 3,8	- 3,1	- 14,2
Tirol	- 10,2	- 7,5	+ 1,7	+ 11,3	+ 7,1	+ 5,0	+ 19,4	+ 7,4	+ 13,2	+ 1,6	- 2,9
Vorarlberg	- 3,3	- 0,8	+ 4,5	- 4,6	- 1,4	- 4,4	- 8,2	- 2,3	- 1,2	- 0,7	+ 1,2
Österreich	- 1,5	+ 1,7	- 3,7	- 1,1	- 0,5	- 1,1	+ 1,8	- 3,1	+ 2,6	- 0,7	- 3,2

Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. • E-Mail-Adresse: Maria.Thalhammer@wifo.ac.at

Übersicht 45: Beschäftigung und Arbeitslosigkeit

	2008	2009	2010	2010				2010				2011
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	August	September	Oktober	November		Dezember
In 1.000												
<i>Unselbständig aktiv Beschäftigte¹⁾</i>												
Wien	765	759	766	752	766	775	770	773	774	776	775	760
Niederösterreich	546	539	542	524	547	555	542	553	553	552	547	527
Burgenland	88	88	89	84	91	92	88	92	92	91	90	84
Steiermark	461	448	452	440	455	462	452	461	461	459	455	443
Kärnten	202	197	198	189	200	208	196	209	204	200	197	192
Oberösterreich	584	574	579	563	579	593	581	593	589	588	586	570
Salzburg	229	226	229	230	224	233	230	234	231	227	226	237
Tirol	289	287	292	297	284	298	291	299	292	283	285	305
Vorarlberg	141	139	141	141	138	143	142	143	142	141	140	145
Österreich	3.304	3.257	3.289	3.219	3.283	3.360	3.294	3.359	3.339	3.317	3.301	3.264
<i>Arbeitslose</i>												
Wien	66	73	74	79	70	70	77	71	71	71	73	88
Niederösterreich	35	44	43	54	37	38	43	39	36	36	39	56
Burgenland	7	8	8	11	6	6	8	6	6	6	7	11
Steiermark	31	39	35	46	30	28	34	29	27	28	30	44
Kärnten	16	21	20	27	17	15	22	15	16	18	21	27
Oberösterreich	22	31	30	39	25	25	28	26	23	23	25	37
Salzburg	10	13	11	13	12	9	12	9	9	12	13	11
Tirol	16	20	19	20	21	14	22	13	16	23	25	18
Vorarlberg	8	11	10	11	11	9	10	10	9	10	10	9
Österreich	212	260	251	301	230	215	258	218	214	226	244	310

Veränderung gegen das Vorjahr in 1.000

	Veränderung gegen das Vorjahr in 1.000												
	2008	2009	2010	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	August	September	Oktober	November	Dezember	2011
<i>Unselbständig aktiv Beschäftigte¹⁾</i>													
Wien	+ 14,9	- 6,3	+ 7,2	- 1,5	+ 4,2	+ 11,0	+ 14,9	+ 10,8	+ 12,8	+ 14,5	+ 14,7	+ 15,3	.
Niederösterreich	+ 12,3	- 7,3	+ 2,9	- 3,9	+ 4,1	+ 5,8	+ 5,6	+ 4,9	+ 5,4	+ 6,8	+ 5,5	+ 4,6	.
Burgenland	+ 2,1	- 0,1	+ 1,3	+ 0,8	+ 1,3	+ 1,5	+ 1,7	+ 1,5	+ 1,3	+ 2,1	+ 1,8	+ 1,2	.
Steiermark	+ 12,7	- 13,0	+ 4,3	- 3,3	+ 1,9	+ 8,3	+ 10,2	+ 8,5	+ 7,8	+ 9,2	+ 9,9	+ 11,6	.
Kärnten	+ 3,9	- 4,4	+ 1,0	- 1,6	+ 1,0	+ 2,4	+ 1,9	+ 2,9	+ 2,1	+ 2,1	+ 2,2	+ 1,6	.
Oberösterreich	+ 15,7	- 10,2	+ 4,9	- 4,2	+ 4,8	+ 9,2	+ 9,6	+ 9,1	+ 8,8	+ 9,1	+ 10,5	+ 9,3	.
Salzburg	+ 5,9	- 2,8	+ 3,2	+ 1,2	+ 2,4	+ 4,3	+ 5,1	+ 4,1	+ 4,5	+ 4,5	+ 5,1	+ 5,6	.
Tirol	+ 6,8	- 2,1	+ 5,8	+ 3,4	+ 5,0	+ 7,1	+ 7,7	+ 7,1	+ 6,9	+ 7,9	+ 8,2	+ 7,0	.
Vorarlberg	+ 2,3	- 1,5	+ 2,0	- 0,4	+ 1,6	+ 3,0	+ 3,9	+ 2,6	+ 3,5	+ 3,5	+ 3,7	+ 4,4	.
Österreich	+ 76,7	- 47,6	+ 32,5	- 9,5	+ 26,3	+ 52,6	+ 60,6	+ 51,5	+ 52,9	+ 59,7	+ 61,6	+ 60,6	.
<i>Arbeitslose</i>													
Wien	- 5,8	+ 6,6	+ 1,1	+ 2,0	+ 0,9	- 1,1	+ 2,6	- 1,3	- 0,2	+ 0,3	+ 4,0	+ 3,5	+ 4,7
Niederösterreich	- 2,2	+ 8,6	- 0,7	+ 3,0	- 1,3	- 2,8	- 1,6	- 2,6	- 3,0	- 2,6	- 1,6	- 0,7	- 2,6
Burgenland	- 0,1	+ 1,1	- 0,5	- 0,1	- 0,7	- 0,8	- 0,4	- 0,8	- 0,8	- 0,5	- 0,5	- 0,2	- 0,6
Steiermark	- 1,0	+ 8,3	- 4,3	- 0,9	- 5,4	- 5,6	- 5,3	- 5,6	- 5,6	- 5,5	- 5,4	- 4,9	- 5,8
Kärnten	- 0,0	+ 4,8	- 0,8	+ 1,3	- 1,4	- 1,9	- 1,0	- 1,8	- 1,8	- 1,6	- 0,7	- 0,8	- 1,0
Oberösterreich	- 0,7	+ 9,2	- 1,3	+ 3,9	- 2,1	- 3,3	- 3,8	- 3,2	- 3,7	- 4,1	- 4,0	- 3,2	- 4,0
Salzburg	+ 0,0	+ 3,0	- 1,3	- 0,5	- 1,4	- 1,8	- 1,2	- 1,8	- 1,6	- 1,4	- 1,6	- 0,8	- 1,0
Tirol	- 0,0	+ 3,8	- 1,0	- 0,1	- 0,9	- 1,8	- 1,4	- 1,8	- 1,6	- 1,5	- 1,4	- 1,4	- 1,8
Vorarlberg	- 0,2	+ 2,7	- 0,8	+ 0,9	- 0,4	- 1,5	- 2,3	- 1,4	- 2,0	- 2,4	- 2,3	- 2,1	- 2,0
Österreich	- 10,0	+ 48,1	- 9,5	+ 9,5	- 12,7	- 20,5	- 14,4	- 20,4	- 20,3	- 19,4	- 13,4	- 10,5	- 14,1

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, Arbeitsmarktservice Österreich, Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ Ohne Bezug von Karenz- bzw. Kinderbetreuungsgeld, ohne Präsenzdienst. • E-Mail-Adresse: Maria.Thalhammer@wifo.ac.at

Übersicht 46: Arbeitslosenquote

	2008	2009	2010	2010				2010					
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember
In % der unselbständigen Erwerbspersonen													
Wien	7,8	8,5	8,6	9,3	8,2	8,1	8,9	7,8	8,2	8,2	8,2	8,4	10,2
Niederösterreich	5,9	7,3	7,2	9,1	6,2	6,2	7,2	6,2	6,4	5,9	5,9	6,5	9,3
Burgenland	7,4	8,4	7,9	11,3	6,2	6,0	8,2	6,2	6,2	5,6	5,9	6,9	11,7
Steiermark	6,1	7,8	7,0	9,2	6,1	5,6	6,8	5,8	5,7	5,4	5,6	6,1	8,8
Kärnten	7,2	9,3	9,0	12,0	7,6	6,7	9,8	6,4	6,6	7,0	8,0	9,3	12,0
Oberösterreich	3,5	4,9	4,7	6,3	4,1	3,9	4,5	3,9	4,1	3,7	3,7	4,0	5,9
Salzburg	3,9	5,1	4,6	5,3	4,7	3,6	4,9	3,4	3,5	3,8	4,9	5,4	4,5
Tirol	5,2	6,3	5,9	6,0	6,7	4,3	6,7	3,9	4,1	4,9	7,1	7,8	5,3
Vorarlberg	5,5	7,2	6,6	7,2	7,0	6,0	6,3	5,7	6,2	6,0	6,3	6,6	5,9
Österreich	5,8	7,2	6,9	8,3	6,3	5,8	7,0	5,7	5,9	5,9	6,2	6,7	8,2

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, Arbeitsmarktservice Österreich, Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. • E-Mail-Adresse: Maria.Thalhammer@wifo.ac.at

Franz R. Hahn

Die Bedeutung von Geographie, Institutionen und Konvergenz für grenzüberschreitende Bankaktivitäten

Empirische Analyse der Auslandsaktiva österreichischer Banken seit 1995

Im Bankensektor vollzieht sich international seit 1990 ein grundlegender Umbruch. Innerhalb der EU wurde der Druck auf die Banken durch die Währungsunion und die Bemühungen der Europäischen Kommission zur Schaffung eines Binnenmarktes für Finanzdienstleistungen noch verstärkt. Die Kreditinstitute reagierten darauf mit zunehmender Konsolidierung und Konzentration sowie verstärkter internationaler Orientierung. So verhalten der Strukturwandel der österreichischen Banken im Inlandsbereich verläuft, so dynamisch nutzten vor allem österreichische Banken die Wachstums- und Ertragschancen auf internationaler Ebene. Österreichische Großbanken erwarben vor allem seit Mitte der 1990er-Jahre im Zuge der Privatisierungswelle in den ostmitteleuropäischen Nachbarländern marktbestimmende Institute und erweiterten seither kontinuierlich ihre Marktpräsenz in diesen Ländern. Wachstums- und Performancemöglichkeiten durch zunehmende Auslandsaktivitäten wurden jedoch auch von den kleineren und mittleren österreichischen Regionalbanken verstärkt genutzt. Insbesondere kleine und mittlere Banken in den östlichen Grenzregionen steigerten ihre Auslandsaktivitäten seit Mitte der 1990er-Jahre überdurchschnittlich. Der Schwerpunkt der Auslandsaktivitäten dieser Banken liegt im Kreditbereich, das grenzüberschreitende Einlagengeschäft entwickelte sich hingegen deutlich weniger dynamisch.

Der vorliegende Beitrag beruht auf einer Forschungsarbeit des WIFO mit finanzieller Unterstützung durch den Jubiläumfonds der Oesterreichischen Nationalbank: Franz R. Hahn, Auslandsaktivitäten der österreichischen Banken – Ökonometrische Analyse der Bestimmungsfaktoren, WIFO, Dezember 2010. • Begutachtung: Gunther Tichy • Wissenschaftliche Assistenz: Christa Magerl • E-Mail-Adressen: Franz.Hahn@wifo.ac.at, Christa.Magerl@wifo.ac.at

Deregulierung, Liberalisierung, Finanzinnovationen und Disintermediation haben den Konkurrenz- und Ertragsdruck für alle Finanzdienstleister, insbesondere jedoch für Banken spürbar erhöht. Diese internationale Entwicklung hatte auch im heimischen Bankensektor grundlegende Strukturänderungen zur Folge. Das Tempo der Veränderungen ist jedoch etwas verhaltener als in den meisten anderen OECD-Ländern. Zwischen 1990 und 2009 waren in Österreich 317 Fusionen von Banken zu größeren Unternehmenseinheiten zu verzeichnen. Die Zahl der Hauptanstalten sank von 1.210 (1990) auf 855 (2009). Damit gehört Österreich noch immer zu den Ländern mit der – gemessen an der Bevölkerung – höchsten Bankendichte. Die meisten Bankenfusionen (205) wurden im Raiffeisensektor vorgenommen vor dem Sparkassensektor (51) und vom Volksbankensektor (24). Nach Sektorgröße (gemessen an der Zahl der Hauptanstalten) war der Konzentrationsprozess im Sparkassenbereich am stärksten.

Die Dichte des Filialnetzes blieb jedoch davon nahezu unbeeinflusst. Seit 1990 wurden 325 Bankfilialen geschlossen, die Zahl der Filialen sank von 4.497 (1990) auf 4.172 (2009). In nahezu drei Vierteln aller 2.357 österreichischen Gemeinden gibt es zumindest 1 Bankfiliale, in mehr als einem Viertel aller Gemeinden zumindest eine Hauptanstalt.

Strukturwandel im österreichischen Bankensystem

Im österreichischen Bankensektor vollzieht sich seit Anfang der 1990er-Jahre ein verhaltener Strukturwandel.

Der Konzentrationsgrad, gemessen am Anteil der 5 größten Banken an der Bilanzsumme des Bankensektors, nahm wegen der großen Zahl an Kleinfusionen von 34,7% (1990) auf 37,2% (2009) nur mäßig zu.

Die Konsolidierungsbemühungen wirkten sich bisher nur sehr begrenzt positiv auf Effizienz und Ertragslage der österreichischen Banken aus. Die "Cost-Income Ratio" (Betriebsaufwand in Prozent der Betriebserträge), das Standardmaß für Kosteneffizienz im Bankenbereich, verharrte in den 1990er-Jahren mit durchschnittlich 67% auf einem international relativ hohen Niveau. Erst seit Mitte der 2000er-Jahre ist diese Kennzahl rückläufig.

Übersicht 1: Struktur- und Effizienzindikatoren des österreichischen Bankensektors

	1990	1995	2000	2005	2008
	In % der Bilanzsumme				
Aktiva					
Kassenbestand und OeNB-Guthaben	1,8	1,4	1,1	1,0	1,4
Forderungen an Banken	30,6	30,3	28,5	27,4	33,6
Forderungen an Nichtbanken	50,7	50,9	48,8	46,3	41,1
Wertpapiere	11,2	14,1	18,4	21,9	19,5
Sonstige Aktiva	5,7	3,3	3,2	3,4	4,4
Auslandsaktiva	20,9	21,0	28,4	34,2	30,4
Passiva					
Eigenkapital	4,6	4,6	4,4	5,1	6,3
Verbindlichkeiten gegenüber der OeNB	0,0	0,0	1,3	1,9	2,5
Einlagen von Banken	31,7	29,3	32,0	28,3	30,7
Einlagen von Nichtbanken	42,7	44,0	36,9	35,2	30,6
Begebene Wertpapiere	17,1	17,4	19,9	22,9	22,7
Sonstige Passiva	3,8	4,7	5,5	6,6	7,2
Auslandspassiva	23,1	22,1	31,4	31,2	25,0
	In % der Betriebserträge				
Gewinn- und Verlustrechnung					
Zinsen und ähnliche Erträge	318,5	223,2	205,3	152,6	227,3
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	249,4	162,5	155,5	108,0	186,8
Provisionserträge	22,7	20,5	30,6	34,9	29,7
Provisionsaufwendungen	5,9	4,2	7,5	9,8	9,0
Sonstige Erträge	14,2	23,0	27,0	30,3	38,7
Effizienzkennzahlen					
Cost-Income Ratio	0,65	0,69	0,67	0,64	0,55
Return on Assets	0,40	0,42	0,51	0,58	- 0,12
Return on Equity	8,6	8,9	11,3	10,9	- 1,9
Risikogewichtete Eigenkapitalquote ¹⁾	-	13,2	14,9	16,3	19,3
Personalaufwand je Beschäftigten (1.000 \$)	50,4	75,8	59,1	95,1	120,9
Betriebsergebnis je Beschäftigten (1.000 \$)	20,5	30,9	37,4	76,0	- 26,9
	In % der Bilanzsumme insgesamt				
Bankenkonzentration					
5 größte Banken	34,7	39,9	46,9	45,6	37,2
Bankendichte					
Zahl der Banken	1.210	1.041	923	880	867
Zahl der Zweigstellen	4.497	4.686	4.556	4.317	4.251
Einwohner je Bank	6.345	7.635	8.680	9.347	9.252
Einwohner je Bankstelle	1.345	1.388	1.462	1.583	1.558
Bankstellen je 100 km ²	6,81	6,83	6,53	6,20	6,25
Bankstellen je 100 km ² bebaute Fläche	34,03	34,15	32,67	30,99	31,26
Geldausgabeautomaten je 1.000 Einwohner	0,13	0,25	0,32	0,37	0,40

Q: BIZ, OECD, OeNB, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ Gemäß Basel I.

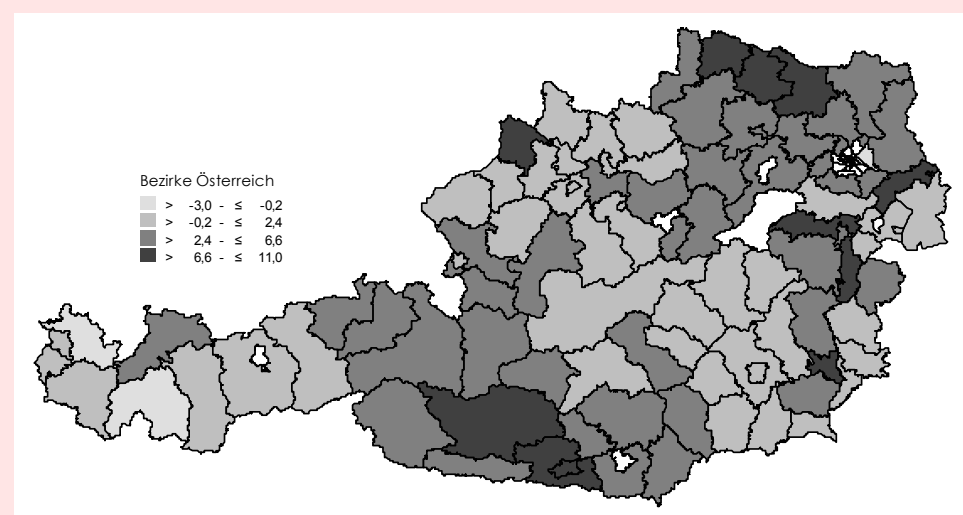
Der Return on Equity als Maß der Ertragsentwicklung überschritt in den 1990er- und frühen 2000er-Jahren kaum die 10%-Marke. Diese vergleichsweise mäßige Entwicklung gründet in den sich nur langsam verändernden Geschäftsstrukturen der österreichischen Banken. Das traditionelle Einlagengeschäft überwiegt noch immer gegenüber der Mittelaufbringung, die traditionelle Kreditgewährung gegenüber der Mittelverwendung der Banken. Beide Bereiche sind jedoch durch die wachsende Bedeutung der Disintermediation verstärktem Konkurrenz- und Ertragsdruck ausgesetzt. Das zunehmende Ertragsbewusstsein der Sparer erschwert das Einlagengeschäft, das zunehmende Kostenbewusstsein der Kreditnehmer, vor allem der öffentlichen Hand und der kapitalmarktfähigen Unternehmen, das traditionelle Kreditge-

schafft. Die österreichischen Banken partizipieren zwar an dieser Entwicklung durch Steigerung ihrer Provisionserträge bzw. durch Forcierung von Vermögensverwaltung und Investmentbanking, sie konnten jedoch damit bisher den zunehmenden Druck auf die Zinsspanne nur teilweise mildern.

So verhalten der Strukturwandel der österreichischen Banken im Inlandsbereich verläuft, so dynamisch nutzen vor allem die österreichischen Großbanken (Bank Austria, Erste Bank, Raiffeisen Zentralbank) die Wachstums- und Ertragschancen der Ostöffnung. Österreichische Großbanken erwarben vor allem seit Mitte der 1990er-Jahre im Zuge der Privatisierungswelle in den ostmitteleuropäischen Nachbarländern marktbestimmende Institute und erweiterten seither kontinuierlich ihre Marktpräsenz in diesen Ländern. Die Tochterunternehmen der österreichischen Banken in Ungarn, Tschechien, der Slowakei und Kroatien gehören zu den marktführenden Kreditinstituten ihrer Länder. Die teilweise markante Ertragsverbesserung der heimischen Großbanken seit 2001 ist zu einem Großteil auf die überdurchschnittliche Performance dieser Auslandstochterinstitute zurückzuführen.

Abbildung 1: Auslandsaktivitäten der österreichischen Banken nach Bezirken

Auslandsaktiva in % der Bilanzsumme, Durchschnitt der Banken je Bezirk, Differenzen der Mittelwerte 1995 bis 2001 und 2002 bis 2008



Q: WIFO-Bankenpanel.

Wachstums- und Performancemöglichkeiten durch zunehmende Auslandsaktivitäten wurden jedoch auch von mehreren kleineren und mittleren österreichischen Regionalbanken verstärkt genutzt. Insbesondere kleine und mittlere Banken in den östlichen Grenzregionen (zu Tschechien, Slowakei, Ungarn und Slowenien) steigerten ihre Auslandsaktivitäten seit Mitte der 1990er-Jahre überdurchschnittlich (Abbildung 1). Der Schwerpunkt der Auslandsaktivitäten dieser Banken liegt im Kreditbereich, das grenzüberschreitende Einlagengeschäft entwickelte sich hingegen deutlich weniger dynamisch¹⁾. Die grenzüberschreitenden Auslandsaktivitäten dieser kleinen und mittleren österreichischen Banken stehen im Einklang mit den Bestrebungen der Europäischen Kommission, das vergleichsweise geringe Integrationsniveau der europäischen Bankmärkte, insbesondere im Retail-Geschäft, nachhaltig zu verbessern²⁾.

Kleine und mittlere Banken in den östlichen Grenzregionen steigerten ihre Auslandsaktivitäten seit Mitte der 1990er-Jahre überdurchschnittlich.

¹⁾ Das grenzüberschreitende Einlagengeschäft spielt für Banken im westlichen Österreich (Nähe zu Deutschland) eine größere Rolle als in den östlichen Regionen. Die Dynamik der grenzüberschreitenden Einlagen weicht jedoch seit 1995 nicht wesentlich vom Bilanzsummenwachstum der westösterreichischen Banken ab.

²⁾ Die Europäische Kommission ist bestrebt, den durch die Währungsunion begonnenen Integrationsprozess im Finanzbereich zügig voranzutreiben. In allen EU-Ländern sollen die rechtlichen und institutionellen Rahmenbedingungen für Finanzgeschäfte dieselben Standards erfüllen. Diese Rahmenbedingungen gründen vor allem in den Zielen zur Schaffung eines europäischen Binnenmarktes für Finanzdienstleistungen und eines

Die vorliegende Studie ist daher vor allem eine umfassende ökonomische Analyse jener Einflussfaktoren, die für die außerordentlich starke Dynamik der Auslandsaktivitäten der typischen österreichischen (kleinen und mittleren) Banken von 1995 bis 2008 bestimmend waren. Datengrundlage der empirischen Analyse ist das WIFO-Bankenpanel. Es umfasst derzeit 543 vorwiegend kleine und mittlere österreichische Geschäftsbanken. In die panelökonomische Analyse konnte eine Untersuchung der Auswirkungen der Auslandsaktivitäten der österreichischen Banken auf Wachstum, Produktivität und Rentabilität des heimischen Bankensektors (noch) nicht einbezogen werden: Berechnungsversuche ergaben sehr uneinheitliche und statistisch insignifikante Ergebnisse (nicht zuletzt auch aufgrund der notorisch ungenauen statistischen Erfassung von Rentabilität und Effizienz auf der Basis von Einzelbankdaten) und werden daher hier nicht ausgewiesen.

Einfluss der geographischen und kulturellen Nähe auf Kapitalströme

Seit Mitte der 1990er-Jahre fließt ein kräftiger Strom von Investitionsgütern aus dem kapitalstarken Westen Europas in den kapitalarmen Osten.

Zu den Wirtschaftssektoren, deren Aktivitäten am stärksten von Transaktions- und Informationskosten beeinflusst werden, zählt die Kreditwirtschaft.

Die empirische Analyse von *Obstfeld – Taylor* (2005), die Ausweitung dieser Analyse auf Osteuropa durch *Prasad – Rajan – Subramanian* (2006), *Abiad – Leigh – Mody* (2009) und *Hahn* (2010) sowie die reichhaltige empirische Literatur zu "economic geography" und "economic gravity" (siehe dazu u. a. *Baldwin*, 2006, *Egger*, 2008) legen die Hypothese nahe, dass die geographische, aber auch die kulturelle Nähe den institutionellen, politischen und schließlich ökonomischen Wandel Osteuropas durch Annäherung an Westeuropa nach dem Fall des "Eisernen Vorhangs" begünstigt und beschleunigt hat. Die rasche und kompromisslose Übernahme der zentralen marktwirtschaftlichen und demokratiepolitischen Prinzipien der Europäischen Union sowie die klare "Pro-West-Orientierung" der politischen und ökonomischen Eliten schufen in Osteuropa sehr günstige (wahrscheinlich bestmögliche) Voraussetzungen für einen raschen und kräftigen Zufluss an westeuropäischem Kapital³⁾. In weitgehender Übereinstimmung mit dem neoklassischen Dogma des abnehmenden Grenzertrags fließt nunmehr seit Mitte der 1990er-Jahre ein kräftiger Strom von Investitionsgütern aus dem kapitalstarken Westen (mit niedrigen Kapitalertragsraten) in den kapitalarmen Osten Europas (mit hohen Kapitalertragsraten).

Die angesprochenen neoklassischen Allokationskräfte entfalten jedoch auf Mikro- bzw. Unternehmensebene ihre unmittelbare Wirkung. Vor allem in Wirtschaftsbereichen, in denen hohe Transaktions- und Informationskosten investitionsentscheidend sind, werden neoklassische Allokationskräfte durch friktions- und barriereermindernde Institutionen am nachhaltigsten gestärkt.

Zu den Wirtschaftssektoren, deren Aktivitäten am stärksten von Transaktions- und Informationskosten beeinflusst werden, zählt die Kreditwirtschaft. Hochentwickelte Finanz- und Kreditmärkte zeichnen sich durch niedrige Transaktions- und Informationskosten aus. Grenzüberschreitende (ertragreichere) Kreditfinanzierung wird daher erst dann von Kreditinstituten in den Industrieländern verstärkt angeboten, wenn die Informations- und Transaktionskosten für "Auslandskredite" nicht wesentlich höher sind als jene für "Inlandskredite". Annäherung und Konvergenz von Rechtssystem und institutionellem Ordnungsgefüge aufstrebender Volkswirtschaften an das Referenzsystem hochentwickelter Industrieländer verringern für Banken die Informations- und Transaktionskosten und erhöhen die Bereitschaft zur grenzüberschreitenden, ertragsreicheren Kreditgewährung. Direktinvestitionen und grenzüberschreitender Waren- und Dienstleistungshandel folgen zwar ebenfalls vorwiegend neoklassischen Alloka-

"playing level field" für Finanzdienstleister. Mit der Währungsunion wurde das Fundament für die Herausbildung eines europaweiten, einheitlichen Geld- und Kapitalmarktes geschaffen. Teile des europäischen Finanzsystems haben bereits einen hohen Integrationsgrad erreicht, dies gilt insbesondere für den Markt für unbesicherte Zwischenbankeinlagen und den Markt für Staatsanleihen sowie, mit Abstrichen, für den Aktienmarkt. Das vergleichsweise geringe Integrationsniveau der europäischen Finanzmärkte, insbesondere im Privatkundengeschäft (Retail-Geschäft), versucht die EU u. a. seit dem Lissabon-Gipfel 2001 durch Umsetzung eines ambitionierten Aktionsplans für Finanzdienstleistungen (Financial Services Action Plan – FSAP) zu heben. Der FSAP umfasst 42 Maßnahmen zu den Bereichen Firmenkundengeschäft (Wholesale), Privatkundengeschäft (Retail), Aufsicht (Regulation und Supervision, Kapitaladäquanz gemäß Basel II) sowie den allgemeinen Bereichen Unternehmensführung (Corporate governance) und Steuern.

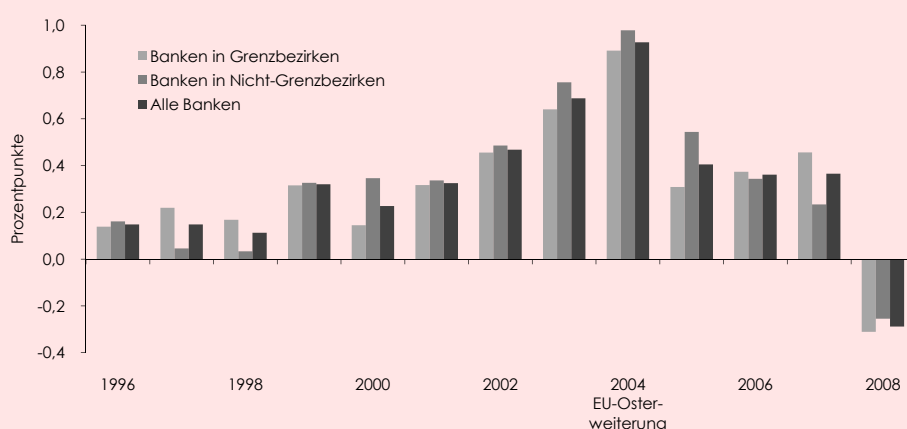
³⁾ Zum wichtigen Zusammenhang zwischen Institutionen und langfristigem Wachstum siehe *Acemoglu* (2009) und die dort zitierte Literatur.

tionsregeln und werden daher auch von niedrigen Informations- und Transaktionskosten positiv beeinflusst, institutionelle und informationsverzerrende Friktionen wirken sich jedoch nirgends so hemmend aus wie im grenzüberschreitenden Kreditgeschäft.

"Stylised Facts" zu den grenzüberschreitenden Kreditaktivitäten der österreichischen Banken seit 1995 dokumentieren diese Zusammenhänge sehr deutlich. Die kräftigsten Zuwächse an Auslandsaktiva (überwiegend Euro-Kredite, gemessen am Anteil an der Bilanzsumme) verzeichneten die österreichischen Banken erst mit Beginn der EU-Beitrittsverhandlungen u. a. von Tschechien, der Slowakei, Ungarn und Slowenien im Jahr 1999 (auch Zeitpunkt der Einführung des Euro als Buchgeld) sowie unmittelbar vor, während und nach dem EU-Beitritt dieser Länder (2003, 2004 und 2005; Abbildung 2).

Abbildung 2: Entwicklung der Auslandsaktiva der österreichischen Banken in % der Bilanzsumme nach Regionen

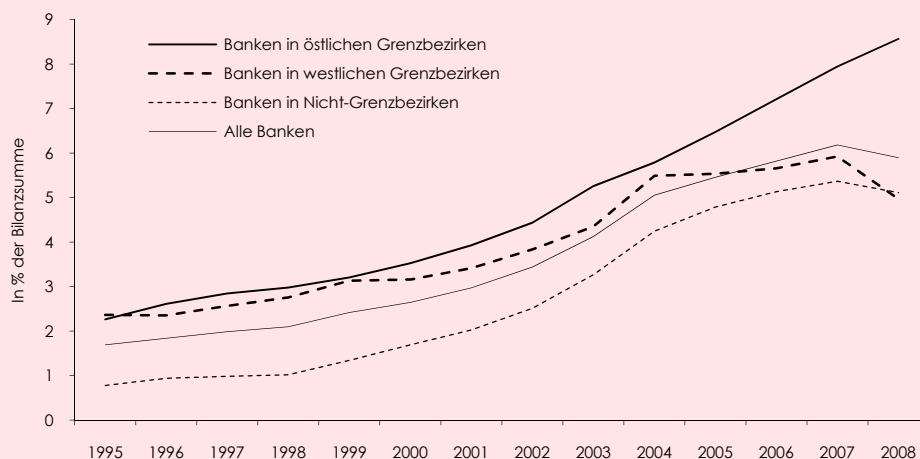
Veränderung gegen das Vorjahr in Prozentpunkten



Q: WIFO-Bankenpanel.

Am stärksten erhöhten sich dabei seit Mitte der 1990er-Jahre die grenzüberschreitenden Kreditaktivitäten der österreichischen Banken mit Sitz in den östlichen Grenzbezirken, am schwächsten die der Banken mit Sitz in den Binnenbezirken. Nach 2004 (EU-Beitritt u. a. von Tschechien, der Slowakei, Ungarn und Slowenien) steigerten lediglich die Banken in den Grenzregionen Ostösterreichs ihre Auslandsaktivitäten weiter kräftig (bisheriger Höchstwert 2008 mit knapp 9% der Bilanzsumme; Abbildung 3).

Abbildung 3: Auslandsaktiva österreichischer Banken



Q: WIFO-Bankenpanel.

Übersicht 2: Ergebnisse der WIFO-Bankenbefragung

Frage 1: Die österreichischen Banken haben seit dem Jahr 2000 ihre grenzüberschreitenden Aktivitäten deutlich verstärkt. Wie haben sich die Auslandsaktivitäten Ihrer Bank in diesem Zeitraum entwickelt?

	Auslandsaktiva		Auslandspassiva	
	Zahl der Nennungen	Anteile in %	Zahl der Nennungen	Anteile in %
<i>Alle Banken</i>				
Deutlich stärker als die Bilanzsumme	29	17,2	13	7,8
Etwa gleich stark wie die Bilanzsumme	46	27,2	54	32,3
Deutlich schwächer als die Bilanzsumme	94	55,6	100	59,9
<i>Banken in östlichen Grenzbezirken</i>				
Deutlich stärker als die Bilanzsumme	11	23,4	6	12,5
Etwa gleich stark wie die Bilanzsumme	18	38,3	20	41,7
Deutlich schwächer als die Bilanzsumme	18	38,3	22	45,8
<i>Banken in westlichen Grenzbezirken</i>				
Deutlich stärker als die Bilanzsumme	8	13,3	3	5,0
Etwa gleich stark wie die Bilanzsumme	17	28,3	21	35,0
Deutlich schwächer als die Bilanzsumme	35	58,3	36	60,0
<i>Banken in Nicht-Grenzbezirken</i>				
Deutlich stärker als die Bilanzsumme	10	16,1	4	6,8
Etwa gleich stark wie die Bilanzsumme	11	17,7	13	22,0
Deutlich schwächer als die Bilanzsumme	41	66,1	42	71,2

Frage 2: Welche der folgenden Einflussfaktoren waren für die Auslandsaktivitäten Ihrer Bank seit dem Jahr 2000 entscheidend?

	Zahl der Nennungen			Anteile in %		
	Regulatorische Erleichterungen	Euro-Einführung	Osterweiterung	Regulatorische Erleichterungen	Euro-Einführung	Osterweiterung
<i>Alle Banken</i>						
Starker Einfluss	18	35	28	11,5	22,0	17,5
Mittlerer Einfluss	37	46	33	23,7	28,9	20,6
Schwacher Einfluss	101	78	99	64,7	49,1	61,9
<i>Banken in östlichen Grenzbezirken</i>						
Starker Einfluss	7	9	18	15,9	20,0	37,5
Mittlerer Einfluss	14	16	14	31,8	35,6	29,2
Schwacher Einfluss	23	20	16	52,3	44,4	33,3
<i>Banken in westlichen Grenzbezirken</i>						
Starker Einfluss	7	19	2	12,3	32,8	3,6
Mittlerer Einfluss	12	16	6	21,1	27,6	10,9
Schwacher Einfluss	38	23	47	66,7	39,7	85,5
<i>Banken in Nicht-Grenzbezirken</i>						
Starker Einfluss	4	7	8	7,3	12,5	14,0
Mittlerer Einfluss	11	14	13	20,0	25,0	22,8
Schwacher Einfluss	40	35	36	72,7	62,5	63,2

Frage 3: Welche Bedeutung hat die angespannte inländische Markt- und Konkurrenzsituation für die Auslandsaktivitäten Ihrer Bank?

Frage 4: Welche Bedeutung haben die Auslandsaktivitäten Ihrer heimischen Konkurrenten für die Auslandsaktivitäten Ihrer Bank?

	Frage 3		Frage 4	
	Zahl der Nennungen	Anteile in %	Zahl der Nennungen	Anteile in %
<i>Alle Banken</i>				
Große Bedeutung	13	7,6	2	1,2
Mittlere Bedeutung	23	13,5	22	12,8
Geringe Bedeutung	47	27,5	59	34,3
Keine Bedeutung	88	51,5	89	51,7
<i>Banken in östlichen Grenzbezirken</i>				
Große Bedeutung	6	12,2	0	0,0
Mittlere Bedeutung	12	24,5	10	20,0
Geringe Bedeutung	14	28,6	17	34,0
Keine Bedeutung	17	34,7	23	46,0
<i>Banken in westlichen Grenzbezirken</i>				
Große Bedeutung	3	5,1	2	3,4
Mittlere Bedeutung	6	10,2	6	10,2
Geringe Bedeutung	22	37,3	24	40,7
Keine Bedeutung	28	47,5	27	45,8
<i>Banken in Nicht-Grenzbezirken</i>				
Große Bedeutung	4	6,3	0	0,0
Mittlere Bedeutung	5	7,9	6	9,5
Geringe Bedeutung	11	17,5	18	28,6
Keine Bedeutung	43	68,3	39	61,9

Q: WIFO-Bankenbefragung.

Eine aktuelle WIFO-Befragung von knapp 200 österreichischen Banken vervollständigt dieses Bild (Übersicht 2). Etwa 17% der befragten Banken meldeten, dass ihre Auslandsaktiva seit dem Jahr 2000 kräftiger steigen als ihre Bilanzsumme. Für Banken mit Sitz in einem der östlichen Grenzbezirke ergab die Befragung mit 23,4% einen deutlich höheren, für jene mit Sitz in den westlichen Grenzbezirken oder in den Bin-

nenbezirken einen zum Teil deutlich niedrigeren Anteil. Als entscheidender Faktor für die verstärkten Auslandsaktivitäten seit 2000 wurde von 37,5% der Banken in den östlichen Grenzbezirken die EU-Osterweiterung genannt, von 20% die Euro-Einführung.

Für Banken in den westlichen Grenzbezirken war die Euro-Einführung zentrales Motiv für die verstärkte Auslandsorientierung (knapp 33%), die EU-Osterweiterung hingegen von untergeordneter Bedeutung (knapp 4%). Anderen Motiven, etwa regulatorischen Erleichterungen für grenzüberschreitende Bankaktivitäten, dürfte ebenfalls nur geringe Bedeutung für die verstärkte internationale Ausrichtung der österreichischen Banken zukommen.

Allerdings nannten 12% der befragten Banken in den östlichen Grenzbezirken die angespannte heimische Markt- und Konkurrenzsituation als bestimmend für ihre verstärkte Auslandsorientierung.

Der vorliegende Beitrag überprüft diesen positiven Zusammenhang zwischen EU-Osterweiterung (d. h. Annäherung Osteuropas an EU-Standards) und verstärkter grenzüberschreitender Kreditfähigkeit der österreichischen Banken ökonometrisch fundiert durch verfeinerte multivariate bzw. modellgestützte Testverfahren. Diese auf modernen panel- und räumlich-ökonometrischen Verfahren basierenden Tests sind umso aussagekräftiger, als das WIFO-Bankenpanel überwiegend aus kleinen und mittelgroßen österreichischen Banken besteht. Diese Banken partizipieren an der EU-Osterweiterung nicht durch Direktinvestitionen, sondern fast ausschließlich durch grenzüberschreitende Kreditaktivitäten. Die Testergebnisse sind daher nicht durch die Sonderstellung der österreichischen Großbanken bzw. durch die zum Teil dominierende Marktposition ihrer Tochterunternehmen in Osteuropa verzerrt.

Die Datengrundlage der ökonometrischen Analyse bildet die Bilanzdatenbank der Oesterreichischen Nationalbank; sie umfasst alle österreichischen Banken. Diese Daten stehen dem WIFO in elektronischer Form für den Zeitraum von 1995 bis 2008 zur Verfügung.

Das WIFO-Bankenpanel umfasst derzeit 543 österreichische Geschäftsbanken. Es wird nach folgenden Auswahlkriterien erstellt: durchgehende Verfügbarkeit von konsistenten Bilanzdaten seit 1995 und keine Teilnahme an Fusionen oder Übernahmen seit 1995. Somit werden ausschließlich Geschäftsbanken erfasst, deren Bilanzen und Unternehmensdaten im Zeitverlauf keine "Strukturbrüche" aufweisen. Das WIFO-Bankenpanel besteht daher vorwiegend aus kleinen und mittleren Geschäftsbanken. Die größten österreichischen Banken sind aufgrund ihrer zum Teil intensiven Fusions- und Übernahmetätigkeit seit 1995 im WIFO-Sample nicht enthalten.

Diese Kriterien ermöglichen für die Jahre 1995 bis 2008 u. a. eine eindeutige Zuordnung der verfügbaren Einzelbankdaten zu relevanten regionalwirtschaftlichen Informationen aus der WIFO-Datenbank.

Darüber hinaus erleichtern diese Abgrenzungskriterien die Konstruktion von Kontiguitätsmatrizen für die Abbildung von räumlichen Abhängigkeiten im Bankensektor.

Das Basismodell für die panel- und räumlich-ökonometrische Analyse der Auslandsaktivitäten der österreichischen Banken hat folgende Grundstruktur:

$$(1) \quad AAQ_{i,t} = b_0 + \sum_{j=1}^r b_j Z_{i,j,t} + v_t + \eta_i + \varepsilon_{i,t},$$

wobei $AAQ_{i,t}$ für die Auslandsaktiva der i -ten Bank ($i = 1, 2, 3, \dots, 543$) zum Zeitpunkt t ($t = 1995, 1996, \dots, 2008$) in % der Bilanzsumme steht (in einigen Regressionsmodellen wird die Bilanzsumme um eine Periode verzögert⁴). Die idiosynkratischen erklärenden Variablen der i -ten Bank zum Zeitpunkt t werden durch $Z_{i,j}$ erfasst. Kontrollvariable im Basismodell sind die Bilanzsumme ($SPAS_{i,t}$), das Verhältnis Kredite zu Einlagen ($LDR_{i,t}$), das Eigenkapital in Prozent der Bilanzsumme ($EKQ_{i,t}$), das Verhältnis

Eine aktuelle WIFO-Befragung von knapp 200 österreichischen Banken bestätigt die Bedeutung der EU-Osterweiterung für verstärkte Auslandsaktivitäten.

Wettbewerbsdruck und Imitationsverhalten bestimmen die Dynamik der grenzüberschreitenden Kreditaktivitäten der österreichischen Banken.

Modellannahmen zur panel- und räumlich-ökonometrischen Analyse

⁴ In den Sensitivitätstests wurde diese Variable einer Logit-Transformation unterzogen. Die Schätzergebnisse blieben jedoch von dieser Transformation im statistischen Sinne unbeeinflusst.

Betriebsausgaben zu Betriebseinnahmen bzw. die Cost-Income Ratio ($CIR_{i,t}$) und der Personalaufwand pro Kopf ($PM_{i,t}$). Diese Variablen zählen zu den bevorzugten idiosynkratischen Kontrollvariablen in mikroökonomischen Analysen des Bankenverhaltens⁵⁾. Alle Kontrollvariablen sind log-transformiert. Die Semi-log-Transformation von Modell (1) hat die Eigenschaft, dass die erklärenden Variablen einen Schwellenwert überschreiten müssen, um die zu erklärende Variable zu beeinflussen, wobei bei steigendem Variablenverlauf der Wirkungszusammenhang tendenziell abnimmt und bei sinkendem steigt.

Die Vektoren v_t und η_i bilden unbeobachtete zeitspezifische und bankspezifische Effekte ab. $\varepsilon_{i,t}$ steht für den klassischen Störterm mit den Eigenschaften $E[\varepsilon_{i,t}] = 0$ und $Var[\varepsilon_{i,t}] = \sigma_\varepsilon^2$.

Die bankspezifischen Kontrollvariablen werden durch zeitvariante binäre Variable erweitert, die den EU-Annäherungsprozess der östlichen Nachbarländer Österreichs (Tschechien, Slowakei, Ungarn, Slowenien) abbilden. Der Beginn der Beitrittsverhandlungen dieser Länder mit der Europäischen Kommission fällt zeitlich mit der Einführung des Euro als Buchgeld im Jahr 1999 zusammen. Diese Zäsur wird durch die binäre Variable *EURO* erfasst. Der EU-Beitritt dieser Länder im Jahr 2004 wird durch die Variable *HUV* abgebildet.

Räumliche Kodierungen werden auf Bezirksebene durch zeitinvariante binäre Variable vorgenommen. Dabei werden die Banken im WIFO-Sample jenen Bezirken zugeordnet, in denen sie ihren Hauptsitz haben. Der Zuordnung zu den östlichen Grenzbezirken durch die binäre Variable *GREE* kommt im vorliegenden Untersuchungszusammenhang besondere Bedeutung zu.

Stylised Facts legen nahe, dass die Variable *AAQ* für die i -te Bank einem steigenden stochastischen Trend folgt. Um diesen möglichen Trendeffekt zu berücksichtigen, wird das statische Basismodell (1) dynamisiert, d. h. um einen autoregressiven Term der Ordnung (1) bzw. *AR* (1) erweitert:

$$(2) \quad AAQ_{i,t} = b_0 + a AAQ_{i,t-1} + \sum_{j=1}^r b_j Z_{i,j,t} + v_t + \eta_i + \varepsilon_{i,t} .$$

Die erklärenden Variablen können somit nicht nur einen unmittelbaren, sondern auch einen mittel- bis langfristigen Effekt auf *AAQ* ausüben.

Der vermeintliche Trend in der endogenen Variablen kann aber auch durch räumliche Dependenz hervorgerufen werden. Das Verhalten von Banken kann durch das Verhalten ihrer räumlich benachbarten Banken, zumeist ihre unmittelbaren Konkurrenten, beeinflusst werden. Erhöht eine Bank z. B. ihre Auslandsaktivitäten, so kann dies benachbarte Banken dazu veranlassen, dieser Strategie durch Imitationsverhalten zu folgen. Dieser Prozess wird dadurch abgebildet, dass der zeitlich-autoregressive Term im dynamischen Modell (2) durch einen räumlich-autoregressiven Term ersetzt wird:

$$(3) \quad AAQ_{i,t} = b_0 + \rho \sum_{j=1}^N w_{i,j} AAQ_{j,t} + \sum_{j=1}^r b_j Z_{i,j,t} + v_t + \eta_i + \varepsilon_{i,t} ,$$

wobei $w_{i,j}$ die Elemente einer $N \times N$ - bzw. 543×543 -Kontiguitätsmatrix W sind. Die Kontiguitäts- oder Nachbarschaftsmatrix bildet die räumliche Nähe der i -ten Bank zur j -ten Bank ab. Die j -te Bank ist im Modell (3) definitionsgemäß dann der i -ten Bank "räumlich nah" bzw. "benachbart", wenn sie ihren Hauptsitz im Bezirk der i -ten Bank

⁵⁾ Einen ausgezeichneten Überblick über die einschlägige Literatur geben Degryse – Kim – Ongena (2009). Hahn (2009) verwendet ebenfalls diese Spezifikation, allerdings erweitert um Effizienzmaße, die durch Verfahren der Data Envelopment Analysis (DEA) gewonnen wurden. Versuche, DEA-gestützte Effizienzindikatoren in die Modellanalyse einzubauen, erwiesen sich als nicht erfolgreich. Die berechneten DEA-Effizienzindikatoren für die Banken des aktuellen WIFO-Bankenpanels sind zu wenig zeit- und querschnittsvariant, um zur Erklärung der Varianz der endogenen Variablen beitragen zu können. Die Modellanalyse in Hahn (2009) beruht auf einem Bankenpanel mit wesentlich kürzerem Längsschnitt (1995/2002) und breiterem Querschnitt (747 Banken).

oder in einem der Nachbarbezirke hat. Den üblichen technischen Konventionen folgend, wurden die räumlichen Gewichte $w_{i,j}$ so normiert, dass die Elemente der Zeilenvektoren der Kontiguitätsmatrix W sich auf 1 aufsummieren, wobei die Elemente entlang der Diagonale gleich 0 gesetzt wurden, d. h. $w_{i,i} = 0$.

Der Koeffizient ρ repräsentiert den räumlich-autoregressiven Parameter bzw. den Einfluss der räumlich verzögerten abhängigen Variablen.

Die räumliche Dependenz in Modell (3) kann durch Elemente von "yardstick competition" noch verfeinert werden (siehe dazu *Elhorst – Freret, 2009*). Durch diese Erweiterung wird es möglich, die Hypothese zu testen, ob die verstärkten Auslandsaktivitäten der Banken in den Binnenbezirken nach dem EU-Beitritt der östlichen Nachbarländer signifikant von den Auslandsaktivitäten der Banken in den östlichen Grenzbezirken beeinflusst wurden. Dazu wird Modell (3) folgendermaßen erweitert:

$$(4) \quad AAQ_{i,t} = b_0 + \rho_1 d_{i,t} \sum_{j=1}^N w_{i,j} AAQ_{i,t} + \rho_2 (1 - d_{i,t}) \sum_{j=1}^N w_{i,j} AAQ_{i,t} + \sum_{j=1}^r b_j Z_{i,j,t} + v_t + \eta_i + \varepsilon_{i,t} .$$

Dabei ist $d_{i,t}$ eine binäre Variable, die ab $t = 2004$ den Wert 1 annimmt, wenn die i -te Bank ihren Hauptsitz in einem östlichen Grenzbezirk hat. Alle anderen Banken werden in dieser Variablen mit 0 kodiert.

Die Modellversionen (1) bis (4) erfordern den Einsatz unterschiedlicher ökonometrischer Verfahren:

- Modell (1) wird mit der statischen Fixe-Effekte-Methode geschätzt. Dieser Panel-Schätzer korrigiert Verzerrungen durch Endogenitäten, die durch die Präsenz von zeitinvarianten, im Modell nicht berücksichtigten Variablen verursacht werden.
- Modell (2) wird mit Hilfe dynamischer panelökonometrischer Instrument-Variablen-Schätzverfahren nach *Arellano – Bond (1991)*, *Arellano – Bover (1995)* und *Baldwin – Blundell – Bond (1998)* getestet. Diese dynamischen Verfahren korrigieren vor allem Verzerrungen durch das Auftreten von Simultanität (d. h. erklärende Variable werden simultan mit der zu erklärenden Variablen determiniert) und/oder "two-way causality" (d. h. erklärende und zu erklärende Variable beeinflussen einander wechselseitig kausal).
- Die Modelle (3) und (4) werden mit Methoden der räumlichen Panel-Ökonometrie (spatial panel econometrics) geschätzt, die Verzerrungen aus räumlicher Endogenität korrigieren können. Einen kompetenten Überblick über moderne Methoden der räumlichen Ökonometrie gibt die Monographie von *LeSage – Pace (2009)*.

Die Schätzungen wurden mit Prozeduren in STATA (zeitliche Dependenz) und MATLAB (räumliche Dependenz) durchgeführt.

In allen vier Modellversionen stehen zeitliche und räumliche Abhängigkeiten im Mittelpunkt des Interesses. Daher wird auf die Formulierung und statistische Überprüfung von Hypothesen zur Wirkungsrichtung der idiosynkratischen Einflussfaktoren verzichtet, doch werden in der Folge auch die Schätzergebnisse für die bankspezifischen Kontrollvariablen präsentiert und deren Implikationen diskutiert.

Die Schätzergebnisse für Modell (1) weisen hoch signifikante Koeffizienten für jene Variablen aus, die den Einfluss der institutionellen Annäherung der osteuropäischen Länder an die EU abbilden (Übersicht 4). Die Variable *HUV* (der EU-Beitritt) ist jedoch nicht nur statistisch höher signifikanter als *EURO* (Beginn der Beitrittsverhandlungen), sie hat auch den vierfachen positiven Wirkungsgrad auf die Auslandsaktivitäten der österreichischen Banken. Von den idiosynkratischen Kontrollvariablen sind nur drei Variable statistisch signifikant, nämlich die Bilanzsumme (*SPAS*), die Eigenkapitalquote (*EKQ*) und die Cost-Income Ratio (*CIR*). Durch die Bankgröße, gemessen an der Bilanzsumme, und die Kosteneffizienz, gemessen an der Cost-Income Ratio, werden demnach die Auslandsaktivitäten positiv beeinflusst, durch die relative Eigenkapitalausstattung hingegen negativ. Dieser Befund ist am ehesten vereinbar mit der Hypothese, dass Banken Auslandsaktivitäten zum Zweck der Ertragssteigerung und Ver-

Schätzergebnisse und Interpretation der empirischen Analyse

besserung der Kapitalisierung forcieren. Die Schätzung von Modell (1) durch das Fixe-Effekte-Verfahren wird durch die Hausman-Testprozedur gestützt.

Übersicht 3: Statistische Kennzahlen für das WIFO-Bankenpanel

Zahl der Beobachtungen	7.602			
Zahl der Banken	543			
Zeitbereich	1995/2008			
Variable	Mittelwert	Standardabweichung	Minimum	Maximum
<i>AAQ</i>	3,687	7,070	0,000	99,378
<i>SPAS</i>	119,159	155,874	7,556	2.018,648
<i>LDR</i>	0,731	0,271	0,094	2,582
<i>EKQ</i>	7,387	2,644	1,700	22,079
<i>CIR</i>	0,689	0,099	0,306	1,704
<i>PM</i>	59,269	9,251	19,382	203,248

Q: WIFO-Berechnungen.

Übersicht 4: Robuster Fixe-Effekte-Schätzer

Mit bankspezifischen und zeitlichen fixen Effekten

Abhängige Variable	<i>AAQN</i>		
R^2	0,219		
Zahl der Beobachtungen	7.059		
Zahl der Banken	543		
Zeitbereich	1995/2008		
Variable	Koeffizient	t-Statistik	p-Wert
<i>lspas_t</i>	5,568	5,70	0,000
<i>lldr_t</i>	1,044	0,87	0,385
<i>lekq_t</i>	- 1,809	- 4,12	0,000
<i>lpm_t</i>	- 1,443	- 1,20	0,231
<i>lcir_t</i>	- 2,952	- 2,61	0,009
<i>HUV_t</i>	1,692	9,52	0,000
<i>EURO_t</i>	0,353	2,04	0,042
Konstante	- 12,396	- 2,82	0,005
Hausman-Test		414,73	0,000

Q: WIFO-Berechnungen.

Fixe-Effekte-Methoden erlauben keine Berücksichtigung von zeitinvarianten Variablen. Daher wurde eine erweiterte Version von Modell (1) mit Hilfe des Hausman-Taylor-Verfahrens geschätzt (Übersicht 5). In diesem erweiterten Modell werden neben der zeitinvarianten binären Variablen *GREE* die ebenfalls zeitinvariante binäre Variable *KONK04* (1 für hoch kompetitive lokale Bankmärkte, sonst 0; siehe Kasten "Variablenliste") und die Variable *SUMMED* (Abweichung der Auslandsaktiva *AAQ* der *i*-ten Bank vom Median im Jahr *t*) berücksichtigt. Die idiosynkratischen Variablen wurden in dieser Spezifikation als endogen angenommen, die zeitvarianten Variablen *HUV* und *SUMMED* sowie die zeitinvarianten Variablen *GREE* und *KONK04* als exogen. Diese Spezifikation wird durch den Sargan-Hansen-Spezifikationstest gestützt. Neben *EKQ* und *SPAS* erweist sich in dieser Modellvariante auch *LDR* (Krediteinlagen-Verhältnis) als statistisch signifikant. Alle signifikanten bankspezifischen Variablen beeinflussen die endogene Variable positiv (der Koeffizient von *EKQ* ändert gegenüber dem Basismodell das Vorzeichen).

Der signifikante positive Koeffizient der Variablen *SUMMED* signalisiert, dass *AAQ* nicht "median-reversing" ist. Der signifikante Einfluss von *HUV* bleibt in dieser Modellvariante erhalten. Wie die hoch signifikanten positiven Koeffizienten der zeitinvarianten Variablen *GREE* und *KONK04* zeigen, wurden die dynamischen Auslandsaktivitäten der Banken in den östlichen Grenzbezirken durch deren geographische Nähe zu den östlichen Nachbarländern begünstigt, aber auch durch die angespannte Konkurrenzsituation auf den Heimmärkten "erzwungen".

Die dynamischen Auslandsaktivitäten der Banken in den östlichen Grenzbezirken wurden durch deren geographische Nähe zu den östlichen Nachbarländern begünstigt.

Variablenliste

<i>AAQ</i>	Auslandsaktiva in % der Bilanzsumme
<i>AAQN</i>	Auslandsaktiva zum Zeitpunkt t in % der Bilanzsumme zum Zeitpunkt $t - 1$
<i>CIR</i>	Betriebsausgaben in % der Betriebseinnahmen (Cost-Income Ratio), $lcir$. . . Logarithmus
<i>EKQ</i>	Eigenkapital in % der Bilanzsumme, $lekq$. . . Logarithmus
<i>LDR</i>	Relation der Kredite an Nichtbanken zu den Einlagen von Nichtbanken (Loan-Deposit Ratio), $lldr$. . . Logarithmus
<i>PM</i>	Personalaufwand je Beschäftigten (zu Preisen von 2000), lpm . . . Logarithmus
<i>SPAS</i>	Bilanzsumme (zu Preisen von 2000), $lspas$. . . Logarithmus
<i>SUMMED</i>	Abweichung von $AAQ_{t,t}$ vom Median AAQ_t in Prozentpunkten
<i>KONK04</i>	Marktanteil aller Banken (gemessen an der Zahl der Bankstellen) auf dem Heimmarkt (Bezirk) der i -ten Bank im Jahr 2004 kleiner als 10%
<i>HUV</i>	EU-Beitritt von Ungarn, Tschechien, Slowakei und Slowenien (2004)
<i>GREE</i>	Bezirk, der an Tschechien, die Slowakei, Ungarn oder Slowenien grenzt
<i>EURO</i>	Einführung des Euro als Buchgeld (1999)
<i>W</i>	543×543 Kontiguitätsmatrix, bildet die räumliche Nähe der i -ten Bank zur j -ten Bank ab. Die j -te Bank ist dann der i -ten Bank "räumlich nah" bzw. "benachbart", wenn sie ihren Hauptsitz im Bezirk der i -ten Bank oder in einem der angrenzenden Bezirke hat. Die räumlichen Gewichte $w_{i,j}$ sind so normiert, dass die Summe der Elemente der Zeilenvektoren der Kontiguitätsmatrix W 1 ergibt, wobei die Elemente entlang der Diagonale gleich 0 gesetzt wurden, d. h. $w_{i,i} = 0$.
d	$d_{i,t}$ nimmt im Modell (4) den Wert 1 an, wenn die i -te Bank ab $t = 2004$ ihren Hauptsitz in einem östlichen Grenzbezirk hat.
$(1-d)$	$d_{i,t}$ nimmt im Modell (4) den Wert 0 an, wenn die i -te Bank ab $t = 2004$ ihren Hauptsitz nicht in einem östlichen Grenzbezirk hat.

Übersicht 5: Hausman-Taylor-Schätzer

Abhängige Variable	<i>AAQN</i>		
Zahl der Beobachtungen	7.059		
Zahl der Banken	543		
Zeitbereich	1995/2008		
Variable	Koeffizient	t -Statistik	p -Wert
Zeitvariant exogen			
HUV_t	1,459	17,71	0,000
$SUMMED_{t-1}$	0,858	111,65	0,000
Zeitvariant endogen			
$lspas_t$	4,003	16,82	0,000
$lldr_t$	0,723	3,55	0,000
$lekq_t$	0,366	2,49	0,013
lpm_t	- 0,246	- 0,81	0,418
$lcir_t$	- 0,280	- 1,02	0,308
Zeitinvariant exogen			
<i>GREE</i>	1,467	4,50	0,000
<i>KONK04</i>	2,931	8,49	0,000
Konstante	- 17,201	- 11,43	0,000
Sargan-Hansen-Test		4,065	0,044

Q: WIFO-Berechnungen.

In der dynamischen Version von Modell (2) (Übersicht 6) sind lediglich die positiven Koeffizienten von *HUV* und *EURO* statistisch signifikant (allerdings nur auf dem 5%- bzw. 10%-Signifikanzniveau). Ähnlich wie im statischen Modell wirkt sich der EU-Beitritt der östlichen Nachbarländer (*HUV*) stärker positiv auf die Auslandsaktivitäten der österreichischen Banken aus als der Beginn der Beitrittsverhandlungen (*EURO*). Der Koeffizient der verzögerten endogenen Variablen von nahe 1 signalisiert, dass die Entwicklung des Anteils der Auslandsaktiva an der Bilanzsumme der Banken durch ei-

nen "random walk" mit Drift (gesteuert durch *EURO* und *HUV*) hinreichend genau abgebildet werden kann. Der Sargan-Spezifikationstest (mit Nullhypothese, dass das Modell und die überidentifizierenden Bedingungen korrekt spezifiziert sind) und der serielle Korrelationstest (mit Nullhypothese, dass die Residuen der Regression in den ersten Differenzen keine serielle Korrelation der Ordnung 1 und 2 aufweisen) stützen die verwendete Modellvariante.

Übersicht 6: Dynamischer Arellano-Bond-Systemschätzer

Robustes Zwei-Stufen-Verfahren

Abhängige Variable	<i>AAQN</i>		
Zahl der Beobachtungen	6.516		
Zahl der Banken	543		
Zeitbereich	1995/2008		
Variable	Koeffizient	t-Statistik	p-Wert
<i>AAQN</i> _{t-1}	0,991	42,49	0,000
<i>lspas</i> _t	- 0,070	- 0,30	0,763
<i>lldr</i> _t	0,505	2,07	0,038
<i>lekq</i> _t	- 0,308	- 1,38	0,169
<i>lpm</i> _t	- 0,997	- 1,15	0,250
<i>lcir</i> _t	0,814	1,47	0,141
<i>HUV</i> _t	0,213	2,18	0,029
<i>EURO</i> _t	0,164	1,78	0,075
Konstante	5,599	1,59	0,112
Arellano-Bond-Test: Serielle Korrelation der Residuen			
<i>AR</i> (1)		- 3,93	0,000
<i>AR</i> (2)		0,96	0,336
<i>AR</i> (3)		0,66	0,509
Sargan-Test		421,220	0,105

Q: WIFO-Berechnungen.

Übersicht 7: Modell mit räumlich verzögerten abhängigen Variablen

Mit räumlichen und zeitlichen fixen Effekten

Abhängige Variable	<i>AAQ</i>		
<i>R</i> ²	0,819		
Zahl der Beobachtungen	7.602		
Log-likelihood	- 19.181,508		
Variable	Koeffizient	t-Statistik	p-Wert
<i>lspas</i> _t	2,734	6,273	0,000
<i>lldr</i> _t	1,584	5,585	0,000
<i>lekq</i> _t	- 1,677	- 7,999	0,000
<i>lpm</i> _t	- 1,689	- 3,943	0,000
<i>lcir</i> _t	- 2,954	- 7,528	0,000
<i>HUV</i> _t × <i>GREE</i>	0,163	0,981	0,327
<i>W</i> × <i>AAQ</i> _t	0,481	18,209	0,000
Likelihood-Ratio-Test		11.643,026	0,000

Q: WIFO-Berechnungen.

Das Imitationsverhalten der Banken war bestimmend für die Entwicklung der Auslandsaktivitäten.

In den Modellversionen mit den räumlich verzögerten endogenen Variablen (Übersichten 7 bis 12) werden aus schätztechnischen Gründen die zeitinvariante Variable *GREE* und die zeitvarianten Variablen *HUV* bzw. *EURO* zu einer Interaktionsvariablen (*HUV*×*GREE* bzw. *EURO*×*GREE*) verschmolzen. Likelihood-Ratio-Test bzw. Hausman-Test signalisieren in nahezu allen Modellversionen signifikante räumliche und zeitliche fixe Effekte. In den räumlichen Modellen sind zudem alle idiosynkratischen Kontrollvariablen statistisch signifikant, die Interaktionsvariablen *HUV*×*GREE* bzw. *EURO*×*GREE* hingegen nicht. Die Wirkungsrichtung der Kontrollvariablen im räumlichen Modell stimmt großteils mit jener im zeitlichen Basismodell (1) überein. Die Koeffizienten der räumlich verzögerten endogenen Variablen sind durchwegs positiv und hoch signifi-

kant. Die Auslandsaktivitäten einer österreichischen Bank werden demnach von den Auslandsaktivitäten der benachbarten Banken signifikant positiv beeinflusst. Dieses ausgeprägte Imitationsverhalten bzw. die Diffusionsprozesse könnten dafür maßgebend sein, dass in den räumlichen Spezifikationen jene Variablen, welche die Annäherung der osteuropäischen Länder an die Standards der EU abbilden, statistische Signifikanz verloren haben. Die Koeffizienten der Interaktionsvariablen $HUV \times GREE$ bzw. $EURO \times GREE$ haben zwar das erwartete positive Vorzeichen, unterschreiten jedoch die üblichen Signifikanzniveaus.

Übersicht 8: Modell mit räumlich verzögerten abhängigen Variablen

Mit räumlichen und zeitlichen fixen Effekten

Abhängige Variable	AAQ		
R^2	0,820		
Zahl der Beobachtungen	7.602		
Log-likelihood	- 19.181,505		
Variable	Koeffizient	t-Statistik	p-Wert
$Ispas_t$	2,736	6,279	0,000
$lldr_t$	1,588	5,595	0,000
$lekq_t$	- 1,678	- 8,001	0,000
lpm_t	- 1,689	- 3,944	0,000
$lcir_t$	- 2,950	- 7,518	0,000
$EURO_t \times GREE$	0,159	0,972	0,331
$W \times AAQ_t$	0,482	18,276	0,000
Likelihood-Ratio-Test		11.642,892	0,000

Q: WIFO-Berechnungen.

Übersicht 9: Modell mit räumlich verzögerten abhängigen Variablen

Mit räumlichen und zeitlichen fixen Effekten

Abhängige Variable	AAQ		
R^2	0,820		
Zahl der Beobachtungen	7.602		
Log-likelihood	- 19.181,969		
Variable	Koeffizient	t-Statistik	p-Wert
$Ispas_t$	2,780	6,399	0,000
$lldr_t$	1,575	5,561	0,000
$lekq_t$	- 1,675	- 7,992	0,000
lpm_t	- 1,684	- 3,934	0,000
$lcir_t$	- 2,958	- 7,541	0,000
$W \times AAQ_t$	0,482	18,894	0,000
Likelihood-Ratio-Test		11.668,234	0,000

Q: WIFO-Berechnungen.

Die Ergebnisse für das Zweiregime-Modell (4) bringen etwas Klarheit in diese Indifferenz (Übersichten 10 bis 12). Die Vorzeichen und Größenordnungen der Regimevariablen stimmen mit der Erwartung überein, dass das Imitationsverhalten der Banken in den östlichen Grenzbezirken in Bezug auf Auslandsaktivitäten schwächer ausgeprägt ist als in den anderen Bezirken. Beide Regimevariable sind hoch signifikant, aber die Differenz zwischen den beiden Regimevariablen ist nicht signifikant von Null verschieden. Das räumlich unterschiedliche Imitationsverhalten der Banken ist somit im statistischen Sinn nicht signifikant; deshalb verfehlen die Interaktionsvariablen $HUV \times GREE$ bzw. $EURO \times GREE$ in Modellvariante (3) die Standard-Signifikanzniveaus weit.

Übersicht 10: Zweiregime-Modell mit räumlich verzögerten abhängigen Variablen und räumlichen und zeitlichen fixen Effekten

Abhängige Variable	AAQ		
R^2	0,820		
R^2 bereinigt	0,805		
Zahl der Beobachtungen	7.602		
Log-likelihood	- 19.180,427		
Regime-Dummy	$HUV_t \times GREE$		
Variable	Koeffizient	t-Statistik	p-Wert
$lspas_t$	2,734	6,303	0,000
$lldr_t$	1,569	5,529	0,000
$lekq_t$	- 1,676	- 8,035	0,000
lpm_t	- 1,688	- 3,944	0,000
lci_t	- 2,971	- 7,571	0,000
$d \times W \times AAQ_t$	0,462	14,569	0,000
$(1-d) \times W \times AAQ_t$	0,563	7,731	
Test: $\rho_1 - \rho_2$	- 0,101	- 1,255	0,204

Q: WIFO-Berechnungen.

Übersicht 11: Zweiregime-Modell mit räumlich verzögerten abhängigen Variablen und räumlichen und zeitlichen fixen Effekten

Abhängige Variable	AAQ		
R^2	0,820		
R^2 bereinigt	0,805		
Zahl der Beobachtungen	7.602		
Log-likelihood	- 19.180,765		
Regime-Dummy	$EURO_t \times GREE$		
Variable	Koeffizient	t-Statistik	p-Wert
$lspas_t$	2,731	6,296	0,000
$lldr_t$	1,575	5,543	0,000
$lekq_t$	- 1,676	- 8,036	0,000
lpm_t	- 1,689	- 3,945	0,000
lci_t	- 2,969	- 7,565	0,000
$d \times W \times AAQ_t$	0,464	14,472	0,000
$(1-d) \times W \times AAQ_t$	0,549	8,006	0,000
Test: $\rho_1 - \rho_2$	- 0,085	- 1,101	0,262

Q: WIFO-Berechnungen.

Übersicht 12: Zweiregime-Modell mit räumlich verzögerten abhängigen Variablen und räumlichen und zeitlichen fixen Effekten

Abhängige Variable	AAQ		
R^2	0,941		
R^2 bereinigt	0,936		
Zahl der Beobachtungen	7.059		
Log-likelihood	- 13.888,104		
Regime-Dummy	$HUV_t \times GREE$		
Variable	Koeffizient	t-Statistik	p-Wert
AAQ_{t-1}	0,827	115,660	0,000
$lspas_t$	0,745	2,723	0,006
$lldr_t$	0,681	3,830	0,000
$lekq_t$	0,215	1,665	0,096
lpm_t	- 0,358	- 1,366	0,172
lci_t	- 0,011	- 0,047	0,963
$d \times W \times AAQ_t$	0,207	8,936	0,000
$(1-d) \times W \times AAQ_t$	0,240	5,683	0,000
Test: $\rho_1 - \rho_2$	- 0,033	- 0,702	0,431

Q: WIFO-Berechnungen.

Die verstärkten grenzüberschreitenden Kreditaktivitäten der österreichischen Banken seit Mitte der 1990er-Jahre wurden bisher nur auf statistisch-deskriptiver Ebene erfasst und dargestellt, während eine umfassende mikroökonomische Analyse der Bestimmungsfaktoren des Auslandsengagements der für das österreichische Bankensystem so typischen kleinen und mittleren Banken, primär in Osteuropa, bislang fehlte.

Die vorliegende empirische Analyse wird von der theoretischen Hypothese geleitet, dass der Kapitalstrom von "reichen" an "arme" Länder durch rasche Annäherung von Rechtssystem und politischem Ordnungsgefüge an das Referenzsystem der reichen Regionen begünstigt wird (siehe dazu u. a. *Hahn, 2010*). Dadurch werden Friktionen in Form von Informations- und Transaktionskosten verringert und die institutionellen Risiken der grenzüberschreitenden (und ertragreicheren) Kreditaktivitäten für die Banken aus den reichen Ländern gesenkt. Die Ausweitung der grenzüberschreitenden Kreditgewährung österreichischer Banken an Unternehmen und Haushalte in den östlichen Nachbarländern hängt ursächlich mit dem aktiven Bestreben dieser Länder zusammen, ihr Rechtssystem sowie ihre politischen und wirtschaftlichen Strukturen und Institutionen möglichst rasch an die Standards der Europäischen Union anzugleichen. Die vorliegende Untersuchung stützt diesen institutionellen und geographischen Zusammenhang durch panel- und räumlich-ökonomische Evidenz.

Bankspezifische Faktoren wie Größe (gemessen an der Bilanzsumme) und Kosteneffizienz (Cost-Income Ratio) beeinflussen die Auslandsaktivitäten der österreichischen Banken ebenfalls positiv, eine hohe Eigenkapitalausstattung hingegen wirkt sich hemmend auf die grenzüberschreitende Kreditgewährung aus. Ein ausgeprägtes Nachahmungsverhalten (bzw. Diffusion) wirkte als Multiplikator und verstärkte zusätzlich die Osteuropa-Orientierung der heimischen Banken. Dieser Befund ist u. a. mit der Hypothese vereinbar, dass die österreichischen Banken Auslandsaktivitäten zum Zweck der Ertragssteigerung und Verbesserung der Kapitalisierung forcieren.

The Meaning of Geography, Institutions and Convergence for Cross-border Bank Activities

An Empirical Analysis of Austrian Banks' Foreign Assets since 1995 – Summary

The intensifying cross-border lending activity of Austrian banks since the mid-1990s has to date only been captured and presented at a statistical-descriptive level. A comprehensive micro-econometric analysis of the driving factors behind the primarily Eastern European-orientated foreign activities of the small- and mid-sized banks typical of the Austrian banking system has yet to be carried out. The main objective of this study is to close that gap.

The empirical analysis of this study is guided by the theoretical hypothesis that the capital flow from "rich" to "poor" countries is benefitting from the rapid realignment of Eastern European legal and political systems with those of the rich regions. This reduces friction in the form of information or transaction costs and the institutional risks of cross-border (and more profitable) lending activities for banks from the richer countries. The intensifying cross-border lending of Austrian banks to companies and households in the neighbouring countries on the Eastern border stems from these countries' proactive efforts to align their political and economic structures and institutions as quickly as possible with EU standards. This study supports this institutional and geographic causal link through panel- and spatial-econometric evidence.

Bank-specific factors, such as size (measured by total assets) and cost efficiency (measured by the cost-income ratio) also positively influence Austrian banks' foreign activities, while high amounts of capital, on the other hand, act as a brake to cross-border lending. Pronounced copycat behaviour (or diffusion) acted as a multiplier and further intensified the Eastern European orientation of domestic banks. This evidence is, among other things, consistent with the hypothesis that Austrian banks are stepping up their foreign activities in order to increase profits and improve capitalisation.

Literaturhinweise

- Abiad, A., Leigh, D., Mody, A., "Financial Integration, Capital Mobility, and Income Convergence", *Economic Policy*, 2009, 24(58), S. 241-305.
- Acemoglu, D., *Introduction to Modern Economic Growth*, Princeton University Press, N. J., 2009.
- Arellano, M. I., Bond, S. R., "Some Tests of Specification for Panel Data: Monte Carlo Evidence and an Application to Employment Equations", *Review of Economic Studies*, 1991, 58(2), S. 277-297.
- Arellano, M. I., Bover, O., "Another Look at the Instrumental Variables Estimation of Error-components Models", *Journal of Econometrics*, 1995, (68), S. 29-51.
- Baldwin, R. E., "The Euro's Trade Effects", ECB Working Paper, 2006, (594), <http://ssrn.com/abstract=886260>.
- Baldwin, R. E., Blundell, R., Bond, S. R., "Initial Conditions and Moment Restrictions in Dynamic Panel Data Models", *Journal of Econometrics*, 1998, (87), S. 115-144.
- Degryse, H., Kim, M., Ongena, S., *Microeconometrics of Banking: Methods, Applications, and Results*, Oxford University Press, Oxford, 2009.
- Egger, P., "On the Role of Distance for Bilateral Trade", *The World Economy*, 2008, 31(5), S. 653-662.
- Elhorst, J. P., Freret, S., "Evidence of Political Yardstick Competition in France Using a Two-Regimes Spatial Durbin Model with Fixed Effects", *Journal of Regional Science*, 2009, 49(5), S. 931-951.
- Hahn, F. R., "A Note on Management Efficiency and International Banking – Some Empirical Panel Evidence", *Journal of Applied Economics*, 2009, 22(1), S. 69-81.
- Hahn, F. R., "Globale Kapitalmärkte – Chance und Gefahr für Transformationsländer?", *WIFO-Monatsberichte*, 2010, 83(2), S. 137-148, http://www.wifo.ac.at/www/jsp/index.jsp?fid=23923&id=38385&typeid=8&display_mode=2.
- LeSage, J., Pace, K. R., *Introduction to Spatial Econometrics*, CRC Press, Taylor & Francis Group, London, 2009.
- Obstfeld, M., Taylor, A. M., *Global Capital Markets: Integration, Crisis, and Growth*, Cambridge University Press, New York, 2005.
- Prasad, E., Rajan, R., Subramanian, A., *Patterns of International Capital Flows and Their Implications for Economic Development*, IWF, Research Department, Washington D. C., 2006.

Andreas Reinstaller, Werner Hölzl, Jürgen Janger, Fabian Unterlass,
Isabel Stadler (WIFO), Stephanie Daimer, Thomas Stehnen (ISI)

Internationalisierungshemmnisse für innovative Unternehmen in der EU

Innovative Unternehmen exportieren mit einer höheren Wahrscheinlichkeit und erzielen einen höheren Anteil ihrer Umsätze im Export als Nichtinnovatoren. Die Innovations- und Exporttätigkeiten von Unternehmen sind somit eng verknüpft. In Betrieben, die sowohl exportieren als auch Innovationen einführen, wachsen Beschäftigung und Produktivität im Durchschnitt schneller als in anderen Unternehmen. Innovationshemmnisse wirken sich daher negativ auf die Exporttätigkeit von Unternehmen aus. Umgekehrt können Handelshemmnisse die Innovationstätigkeit einschränken. Innovative Branchen sind insgesamt auch stärker davon betroffen als Branchen, in denen Nichtinnovatoren überwiegen.

Der vorliegende Bericht beruht auf einer Studie des WIFO in Zusammenarbeit mit dem Fraunhofer-Institut für System- und Innovationsforschung (ISI), die im Auftrag der Europäischen Kommission (Generaldirektion Industrie und Unternehmen) im Rahmen des Projektes INNO-Grips erstellt wurde: Werner Hölzl, Jürgen Janger, Andreas Reinstaller, Isabel Stadler, Fabian Unterlass (WIFO), Stephanie Daimer, Thomas Stehnen (ISI), *Barriers to Internationalisation and Growth of EU's Innovative Companies*. PRO INNO Europe: INNO-Grips II Studie (Dezember 2010, 285 Seiten, kostenloser Download: http://www.wifo.ac.at/www/jsp/index.jsp?fid=23923&id=41059&typeid=8&display_mode=2). • Begutachtung: Michael Böheim (WIFO), Paul Cunningham (Universität Manchester, Manchester Institute of Innovation Research), Bernd Ebersberger (Management Center Innsbruck) • Wissenschaftliche Assistenz: Irene Langer, Elisabeth Neppi-Oswald, Eva Sokoll, Gabriele Wellan (WIFO) • E-Mail-Adresse: Andreas.Reinstaller@wifo.ac.at

Seit dem Beschluss der Lissabon-Agenda im Jahr 2000 ist die Verbesserung der Wettbewerbsfähigkeit der europäischen Unternehmen durch eine Stärkung ihres Innovationspotentials ein zentrales Anliegen der Europäischen Union. Dadurch sollte ihre Position gegenüber Mitbewerbern aus dem Nicht-EU-Raum gestärkt, ihre Produktivität gesteigert und ihre Expansion außerhalb des Gemeinsamen Marktes gefördert werden. Dies sollte wiederum zur nachhaltigen Sicherung von Beschäftigung und der Schaffung neuer Arbeitsplätze beitragen. Es hat sich jedoch gezeigt, dass diese Ziele schwierig umzusetzen sind. So sind, wie die Mitteilung der Europäischen Kommission zur Leitinitiative "Union der Innovation" (*Europäische Kommission*, 2010A) unterstreicht, die Rahmenbedingungen für Innovationen in der EU vielfach ungünstiger als bei wichtigen Mitbewerbern (vgl. auch *Europäische Kommission*, 2010B). Andererseits stellt sich die Frage, ob innovative Unternehmen in der EU nicht auch durch Handelshemmnisse im internationalen Wettbewerb behindert werden und dadurch auf wichtigen internationalen Märkten weniger erfolgreich sind als Mitbewerber aus anderen Ländern, die unter Umständen keine solche Hemmnisse zu überwinden haben oder sie besser bewältigen.

Das WIFO hat im Auftrag der Europäischen Kommission die Wechselwirkung zwischen Innovations- und Exporttätigkeit auf der Unternehmensebene und die Bedeutung von Innovations- und Handelshemmnissen für Unternehmen in der EU untersucht. Dabei wurde analysiert, wieweit sich das Innovations- und Exportverhalten in Abhängigkeit vom wirtschaftlichen und technologischen Entwicklungsstand der EU-Länder unterscheidet und ob sich dies auf die Wahrnehmung und Gewichtung unterschiedlicher Hemmnisse durch die Unternehmen auswirkt. Ein wichtiges Ziel der Studie war damit einerseits, empirische Ansatzpunkte für eine differenzierte Innovations- und Internationalisierungspolitik auf der EU-Ebene zu liefern. Andererseits sollte die relative Bedeutung und Rolle innovations- und handelspolitischer Maßnahmen zur Stärkung der Innovationskraft europäischer Unternehmen überprüft werden.

Klassifikation der EU-Länder nach dem technologischen Profil der Wirtschaft

Reinstaller – Unterlass (2011) klassifizieren mit Hilfe einer Input-Output-Analyse die EU-Länder entsprechend der direkten und indirekten technologischen Intensität ihrer Wirtschaft sowie des BIP pro Kopf. Sie führen dazu eine statistische Clusteranalyse unter Verwendung der Daten in Knell (2008) durch. Die direkte Forschungs- und Entwicklungsintensität entspricht den F&E-Ausgaben im Unternehmenssektor eines Landes; die indirekte F&E-Intensität entspricht den in die Produktion inländischer und ausländischer Investitionsgüter und Vorleistungen fließenden F&E-Investitionen, die wiederum in der Produktion der heimischen Waren verwendet werden. Die indirekte F&E-Intensität ist somit ein Indikator für den technologischen Stand der Warenproduktion in einem Land, aber auch für das Ausmaß des Technologietransfers durch Investitionsgüter und Vorleistungen. Das Ziel dieser Klassifikation ist, den Begriff der "Technologiegrenze" (Acemoglu – Aghion – Zilibotti, 2006) zu operationalisieren. Die Ländergruppen und die Datenverfügbarkeit im Community Innovation Survey zeigt Übersicht 1.

Übersicht 1: Ländergruppen und Datenverfügbarkeit im Community Innovation Survey

		CIS 3	CIS 4	CIS 2006	Nicht verfügbar
<i>Ländergruppe 1: hohe direkte und indirekte F&E-Intensität¹⁾</i>					
Belgien	BE				
Dänemark	DK				
Deutschland	DE				
Finnland	FI				
Frankreich	FR				
Island	IS				
Luxemburg	LU				
Norwegen	NO				
Schweden	SE				
Großbritannien	UK				
Niederlande	NL				
Österreich	AT				
<i>Ländergruppe 2: hohe indirekte F&E-Intensität</i>					
Tschechien	CZ				
Estland	EE				
Ungarn	HU				
Slowenien	SI				
Slowakei	SK				
Irland	IE				
<i>Ländergruppe 3: niedrige direkte und indirekte F&E-Intensität, BIP pro Kopf nahe dem EU-Durchschnitt</i>					
Spanien	ES				
Italien	IT				
Portugal	PT				
Griechenland	GR				
<i>Ländergruppe 4: niedrige direkte und indirekte F&E-Intensität, BIP pro Kopf unter dem EU-Durchschnitt</i>					
Bulgarien	BG				
Litauen	LT				
Lettland	LV				
Polen	PL				
Rumänien	RO				
Zypern	CY				
Malta	MT				

Q: Reinstaller – Unterlass (2011). Dunkle Schraffierung: Daten verfügbar. – ¹⁾ Finnland und Schweden würden eine eigene Gruppe bilden, wurden aber wegen der besseren Vergleichbarkeit der Ländergruppen in die Ländergruppe 1 integriert.

Die zentralen Fragen der Studie wurden vorwiegend quantitativ anhand ökonomischer Schätzverfahren untersucht. Die Datengrundlage für diese Untersuchungen bildeten drei Wellen der Europäischen Innovationserhebung (CIS) für die Jahre 1998/2000, 2002/2004 und 2004/2006. Diese Daten werden auf der Grundlage des "Oslo-Handbuchs" der OECD (OECD, 2005) seit 1998 in regelmäßigen Abständen europaweit erhoben. Die Unternehmensdaten (Mikrodaten) wurden von Eurostat für 21 EU-Länder im Safe Centre in Luxemburg bereit gestellt. Die Daten der Europäi-

schen Innovationserhebung in Österreich standen nicht zur Verfügung und konnten daher in der Analyse nicht berücksichtigt werden.

Da Individualdaten wie jene der Europäischen Innovationserhebung eine hohe Heterogenität aufweisen, wurden die Analysen nicht nur für den Gesamtdatensatz, sondern auch für bestimmte Länder- und Branchentypen durchgeführt. Diese Klassifikation basiert auf der ökonomischen Theorie (siehe Kasten "Klassifikation der EU-Länder nach dem technologischen Profil der Wirtschaft" und "Branchenklassifikation nach der Innovationsintensität") und erlaubt spezifischere Aussagen, als eine Analyse, die solche Unterschiede nicht berücksichtigt.

Wie Mayer – Ottaviano (2007) zeigen, sind Unternehmen, die durch Exporte oder Direktinvestitionen im Ausland tätig sind, wirtschaftlich überdurchschnittlich erfolgreich. Sie sind im Durchschnitt produktiver, schaffen mehr Arbeitsplätze und haben eine höhere Wertschöpfung als vergleichbare Unternehmen, die nicht im Ausland tätig sind. Exportaktivitäten sind eng mit der Produktivität des Unternehmens verknüpft. Unternehmen müssen z. B. versunkene Kosten in Kauf nehmen, um exportieren zu können (Greenaway – Kneller, 2007); gleichzeitig müssen sie produktiver sein, um im internationalen Wettbewerb zu bestehen. Nur die produktivsten Unternehmen exportieren daher ("Selbstaussleseprozess"). Umgekehrt werden Unternehmen mit geringer Produktivität durch den intensiveren Wettbewerb auf internationalen Märkten auf nationale Märkte zurückgedrängt oder vollkommen vom Markt verdrängt (Melitz, 2003).

Zusammenhang zwischen Export- tätigkeit und Innovationen

Branchenklassifikation nach der Innovationsintensität

Peneder (2010) hat anhand der Mikrodaten der dritten Welle der Europäischen Innovationserhebung (CIS 3) eine Klassifikation entwickelt, die Unternehmen und Branchen aufgrund des "technologischen Regimes" (Winter, 1984, Malerba – Orsenigo, 1995) untergliedert. Branchen werden anhand folgender Kriterien charakterisiert: Wahrscheinlichkeit einer Innovation je investierte Geldeinheit (opportunity conditions), Möglichkeiten Innovationen zu schützen und davon zu profitieren (appropriability conditions) und wie wichtig es in einer Branche ist, dass dort verwendetes Wissen auf bestehendem Wissen aufbaut (cumulativeness of knowledge). Unterschiedliche Kombinationen dieser Kriterien bestimmen das Innovationsverhalten und die Unternehmensdemographie in einer Branche sowie deren Lebenszyklus maßgeblich. Branchen, die einander hinsichtlich dieser Kriterien ähnlich sind, können in Gruppen zusammengefasst werden. Die hier verwendete Untergliederung auf der Basis von Peneder (2010) zeigt Übersicht 2.

Die Produktivität eines Unternehmens ist direkt mit seinem Innovationspotential verbunden. Wie eine Vielzahl von Untersuchungen aufgrund der Arbeiten von Griliches – Mairesse (1984) und Crepon – Duguet – Mairesse (1998) zeigen, besteht ein enger positiver Zusammenhang zwischen Investitionen in Innovationsaktivitäten (Forschung und Entwicklung, Produkt- und Prozessinnovationen) und der Produktivität eines Unternehmens. Unternehmen, die mehr in Innovationen investieren, sind durchschnittlich produktiver als weniger innovative Unternehmen. Zwischen Innovations- und Exportaktivitäten besteht nach überwiegender Meinung ebenfalls ein positiver Zusammenhang. So wirken sich nach Zhao – Li (1997) für China, Smith – Madsen – Dilling-Hansen (2002) für Dänemark oder Hessels (2007) für die Niederlande F&E-Investitionen positiv auf eine Reihe von Exportindikatoren aus. Nach Roper – Love (2002) exportieren in Deutschland und Großbritannien Unternehmen, die Produktinnovationen eingeführt haben, mit höherer Wahrscheinlichkeit als Unternehmen, für die das nicht gilt. Sterlacchini (2001) für Italien, Cassiman – Golokov (2007) und Cassiman – Martinez-Ros (2007) für Spanien sowie Becker – Egger (2009) für Deutschland weisen hingegen einen positiven Zusammenhang zwischen Produktinnovationen und der Exportintensität eines Unternehmens (Anteil der Umsätze auf Exportmärkten am Gesamtumsatz) nach. Prozessinnovationen scheinen von nachgeordneter Bedeutung zu sein und wirken sich in der Analyse von Becker – Egger (2009) nur geringfügig auf die Exportintensität aus.

Übersicht 2: Branchengliederung anhand der Innovationsintensität

Hohe Innovationsintensität

NACE 29	Maschinenbau
NACE 30	Herstellung von Büromaschinen, Datenverarbeitungsgeräten und -einrichtungen
NACE 31	Herstellung von Geräten der Elektrizitätserzeugung, -verteilung u. Ä.
NACE 32	Rundfunk-, Fernseh- und Nachrichtentechnik
NACE 33	Medizin-, Mess-, Steuer- und Regelungstechnik, Optik
NACE 72	Datenverarbeitung und Datenbanken
NACE 73	Forschung und Entwicklung

Mittlere bis hohe Innovationsintensität

NACE 17	Herstellung von Textilien und Textilwaren (ohne Bekleidung)
NACE 23	Kokerei, Mineralölverarbeitung, Herstellung und Verarbeitung von Spalt- und Brutstoffen
NACE 24	Herstellung von Chemikalien und chemischen Erzeugnissen
NACE 25	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren
NACE 26	Herstellung und Bearbeitung von Glas, Herstellung von Waren aus Steinen und Erden
NACE 27	Metallerzeugung und -bearbeitung
NACE 34	Fahrzeugbau
NACE 35	Sonstiger Fahrzeugbau
NACE 64	Nachrichtenübermittlung

Mittlere Innovationsintensität

NACE 20	Be- und Verarbeitung von Holz (ohne Herstellung von Möbeln)
NACE 21	Herstellung und Verarbeitung von Papier und Pappe
NACE 28	Herstellung von Metallerzeugnissen
NACE 36	Herstellung von Möbeln, Schmuck, Musikinstrumenten, Sportgeräten, Spielwaren und sonstigen Erzeugnissen
NACE 62	Flugverkehr
NACE 65	Kreditwesen
NACE 74	Erbringung von unternehmensbezogenen Dienstleistungen

Mittlere bis niedrige Innovationsintensität

NACE 10	Kohlenbergbau, Torfgewinnung
NACE 11	Erdöl- und Erdgasbergbau sowie damit verbundene Dienstleistungen
NACE 15	Herstellung von Nahrungs- und Genussmitteln und Getränken
NACE 16	Tabakverarbeitung
NACE 22	Verlagswesen, Druckerei, Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern
NACE 40	Energieversorgung
NACE 41	Wasserversorgung
NACE 66	Versicherungswesen

Niedrige Innovationsintensität

NACE 14	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau
NACE 18	Herstellung von Bekleidung
NACE 19	Ledererzeugung und -verarbeitung
NACE 37	Rückgewinnung (Recycling)
NACE 51	Handelsvermittlung und Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)
NACE 60	Landverkehr; Transport in Rohrfernleitungen
NACE 61	Schifffahrt
NACE 63	Hilfs- und Nebentätigkeiten für den Verkehr; Reisebüros
NACE 67	Mit dem Kredit- und Versicherungswesen verbundene Tätigkeiten

Q: Peneder (2010).

Wie verschiedene Untersuchungen der Rückwirkung von Exportaktivitäten auf die Innovationsaktivitäten von Unternehmen zeigen, verbessern Exporte die Innovationsleistung von Unternehmen über Lerneffekte, Finanzierungs- und Ressourceneffekte sowie über Anreizeffekte (Kafouros et al., 2008).

- Lerneffekte entstehen, indem Unternehmen aufgrund der Beobachtung ausländischer Mitbewerber, aber auch durch die Interaktion mit ausländischen Kunden über Produkte, Produkteigenschaften oder Produktionsprozesse und Technologien lernen. Dadurch verbessern sich auch ihre Effizienz und die Qualität ihrer Produkte (vgl. z. B. Filippetti – Frenz – Ietto-Gillies, 2009, Zahra – Ucbasaran – Newey, 2009).
- Finanzierungseffekte entstehen, wenn durch Exporttätigkeiten ein größerer Markt erreicht wird und durch die damit einhergehende Umsatzsteigerung der Deckungsbeitrag für F&E und andere Innovationsvorhaben gesteigert werden kann (Chaplin, 2009). Von besonderer Bedeutung sind sie für "Born Globals" (vgl. Archibugi – Mitchie, 1995): neugegründete Technologieunternehmen, die von Beginn an auf internationalen Märkten aktiv sind. Für diese Unternehmen sind die heimischen Märkte auch aufgrund der Neuheit oder Eigenart ihres Produktes zu-

meist zu klein. Andererseits erfordert die hohe F&E-Intensität dieser Unternehmen einen ausreichend hohen Cash-Flow, um F&E-Investitionen zu finanzieren. Daher sind diese Unternehmen sehr exportorientiert.

- Anreizeffekte entstehen aufgrund des Wettbewerbsdrucks auf internationalen Märkten. Dieser zwingt Unternehmen, laufend in Innovationen zu investieren, um im Wettbewerb bestehen zu können (vgl. *Filippetti – Frenz – Ietto-Gillies, 2009*).

Dieser in der Literatur bereits mehrfach belegte enge Zusammenhang zwischen Innovations- und Exporttätigkeiten wurde in der vorliegenden Studie erstmals für die Mehrzahl der EU-Länder untersucht.

Einschränkungen der verwendeten Daten

Die Daten der Europäischen Innovationserhebung (Community Innovation Survey, CIS) sind nur bedingt für eine Analyse der Exporttätigkeit von Unternehmen geeignet. Nur im CIS-3-Datensatz (Erhebungszeitraum 1998/2000) wurden Informationen zur Exportintensität der Unternehmen erhoben. In den Umfragen der Jahre 2004 (CIS 4) und 2006 (CIS 2006) wurde nur abgefragt, ob ein Unternehmen exportiert. Für diese Wellen könnten nur Aussagen zum Zusammenhang zwischen Innovationen und Exportneigung getroffen werden. Viele wichtige Gesichtspunkte im Zusammenhang mit der Exporttätigkeit von Unternehmen, wie z. B. die Wirkung von Handelshemmnissen, werden nicht erhoben. Diese konnten in den Analysen daher nicht oder nur unvollständig berücksichtigt werden. Die Daten stehen auch nicht als Panel, d. h. für jedes befragte Unternehmen über die Zeit verknüpft, zur Verfügung. Damit ist es nicht möglich, kausale Zusammenhänge zwischen Innovationen und Exporten zu untersuchen. Andererseits erlaubt die Größe des Datensatzes jedoch eine differenzierte Untersuchung der Fragestellung nach Länder- und Branchengruppen.

Übersicht 3: Arbeitsproduktivität von Exporteuren und Nichtexporteuren nach Länder- und Branchengruppen

Durchschnitt 2004/2006

	Ländergruppe 1		Ländergruppe 2		Ländergruppe 3		Ländergruppe 4	
	Nicht-exporteure	Exporteure	Nicht-exporteure	Exporteure	Nicht-exporteure	Exporteure	Nicht-exporteure	Exporteure
Innovationsintensität der Branchengruppen								
Hoch	4,92*	6,82*	1,97*	2,64*	3,64*	5,47*	1,12	1,10
Mittel bis hoch	4,84*	8,06*	2,32*	3,29*	3,06*	7,02*	0,93*	1,75*
Mittel	1,33*	2,42*	0,76	0,79	1,10*	2,08*	0,24*	0,31*
Mittel bis niedrig	3,67*	5,10*	1,09*	1,78*	2,25*	3,35*	0,36*	0,74*
Niedrig	3,23	3,61	1,01*	1,56*	1,74*	2,42*	0,35*	0,68*

Q: CIS 2006, Mikrodaten; WIFO-Berechnungen, Durchschnittliche Arbeitsproduktivität der Unternehmen in jeder Branche (auf dem NACE-Zweisteller-Niveau) in Relation zum produktivsten Unternehmen in dieser Branche über alle Länder hinweg. Zur Definition der Ländergruppen siehe Übersicht 1. * . . . statistisch signifikant sind.

Wie die Auswertung der Arbeitsproduktivität nach Länder- und Branchengruppen für Exporteure und Nichtexporteure zeigt, sind exportierende Unternehmen in fast jeder Untergruppe statistisch signifikant produktiver als Nichtexporteure (Übersicht 3). Ausnahmen sind die Branchen mit niedriger Innovationsintensität in Ländergruppe 1, mit mittlerer Innovationsintensität in Ländergruppe 2 und mit hoher Innovationsintensität in Ländergruppe 4. Andererseits zählen die Branchen mit hoher oder mittlerer bis hoher Innovationsintensität zu den produktivsten in jeder Ländergruppe.

Die Produktivität unterscheidet sich innerhalb der Branchengruppen zwischen den Ländergruppen erheblich. Am niedrigsten ist sie im Durchschnitt in der Ländergruppe 4 vor der Ländergruppe 2. Diese beiden Ländergruppen fassen die neuen EU-Länder zusammen. Ländergruppe 2 umfasst dabei die Länder mit durchschnittlich sehr hoher indirekter Technologieintensität wie Slowenien oder Tschechien. Diese Länder können als technologisch fortschrittlicher eingestuft werden als jene in Ländergruppe 4. Die Unternehmen in Ländergruppe 1 (mittel- und nordeuropäische Länder der EU 15) sind am produktivsten. In den südeuropäischen EU-15-Ländern sind die Unternehmen im Schnitt weniger produktiv als in der Ländergruppe 1. Das

Produktivitätsniveau der Exporteure in den Branchen mit hoher oder mittlerer bis hoher Innovationsintensität ist in diesen Ländern aber nur geringfügig niedriger als in der Ländergruppe 1.

Die ökonometrische Analyse des Zusammenhangs zwischen Innovations- und Exporttätigkeit für den 21 EU-Länder umfassenden Datensatz bestätigt weitgehend bekannte Ergebnisse: Die Exportneigung innovativer Unternehmen hängt vor allem mit deren Produktivitätsniveau und Produktinnovationstätigkeit zusammen. Für die Exportintensität sind darüber hinaus einige andere Faktoren von Bedeutung, etwa die Möglichkeit, Innovationen durch Patente oder andere Maßnahmen zu schützen, oder kontinuierliche F&E-Aktivitäten. Das Gewicht dieser Faktoren ist unabhängig von der Unternehmensgröße. Zwischen den Länder- und Branchengruppen ergeben sich aber teilweise bedeutsame Unterschiede. So steigt in Branchen mit hoher Innovationsintensität die Exportneigung von Unternehmen, die eine Produktinnovation eingeführt haben. Mit abnehmender Innovationsintensität der Branchen löst sich dieser Zusammenhang auf, und die Arbeitsproduktivität (gemessen am Umsatz je Beschäftigten) wird zum bestimmenden Faktor der Exportneigung.

Ökonometrische Methoden

Im Detail sind die Schätzverfahren und Schätzergebnisse *Reinstaller et al. (2010)* zu entnehmen. Hier wird nur ein Überblick über die Methoden gegeben.

Zusammenhang zwischen Innovationstätigkeit und Exporten

Innovationsneigung und -output (Anteil des mit Marktneuheiten erzielten Umsatzes am Gesamtumsatz) sowie Exportneigung und -intensität wurden jeweils mit zweistufigen Heckman-Schätzverfahren untersucht. In der ersten Stufe wurde dabei jeweils die Innovations- bzw. die Exportneigung als abhängige Variable anhand eines Probit-Schätzmodells spezifiziert. In der zweiten Stufe wurde dann die Exportintensität oder die Innovationsintensität die abhängige Variable, die aufgrund einer Reihe erklärender Variablen mit einem Tobit- oder einem Fractional-Logit-Modell geschätzt wurde. Dabei wurde ein Korrekturterm berücksichtigt, der aus der ersten Stufe berechnet wurde. Dieses Verfahren korrigiert mögliche Stichprobenverzerrungen in der Europäischen Innovationserhebung. Zur Überprüfung der Ergebnisse wurden simultane Systeme anhand von 3SLS-Verfahren geschätzt, die mögliche Rückkopplungseffekte zwischen Innovations- und Exportverhalten modellieren. In diesem Fall wurde jedoch das Selektionsproblem vernachlässigt. Die Ergebnisse verändern sich kaum und sind somit robust. Aussagen zur Bedeutung eines Regressors beruhen auf durchschnittlichen marginalen Effekten.

Innovationshemmnisse

In der grundlegenden Spezifikation wurden auf einen Indikator für ein Innovationshemmnis als unabhängige Variable für alle Unternehmen, die im CIS enthalten sind, unterschiedliche Unternehmenseigenschaften regressiert. Die Indikatoren, die ein Innovationshemmnis abbilden, wurden so verändert, dass auf ein einfaches Probit-Modell zurückgegriffen werden konnte.

Exporthemmnisse

Zur Untersuchung unternehmensexterner Handelshemmnisse wurden branchenspezifische Indikatoren konstruiert, da die Europäische Innovationserhebung nicht abfragt, in welche Länder ein Unternehmen exportiert. Dabei wurde auf länderspezifische Indikatoren der Weltbank (World Bank Doing Business 2000, 2006), des World Economic Forum (WEF Executive Opinion Survey 2000, 2006) oder der Market Access Data Base der Europäischen Kommission zurückgegriffen. Diese wurden in der Folge unter Verwendung der UNO-Außenhandelsdaten (UN Comtrade) in einen gewichteten Indikator für jede Branche in jedem EU-Land umgewandelt.

Die Bestimmungsfaktoren der Exportintensität schwanken weniger zwischen den Branchentypen, unterscheiden sich aber zwischen den Ländergruppen. In den wirtschaftlich und technologisch höherentwickelten Ländern der Ländergruppe 1 erzielen Unternehmen, die regelmäßig F&E betreiben, einen größeren Teil ihrer Umsätze durch Exporte als Unternehmen ohne F&E. Auch Unternehmen, die ihre Innovationen besser schützen und sich dadurch höhere Erträge aus Innovationsaktivitäten sichern, weisen in diesen Ländern eine höhere Exportintensität auf als andere Unternehmen.

Die Arbeitsproduktivität spielt eine weniger bedeutsame Rolle. Diese Ergebnisse gelten auch für innovationsintensive Branchen der Ländergruppe 3, die vor allem südeuropäische Länder zusammenfasst. Für Unternehmen der Ländergruppe 2, deren Warenproduktion technologieintensive Investitionsgüter und Vorleistungen erfordert, sind kontinuierliche F&E und der Anteil innovativer Produkte am Gesamtumsatz ein wichtiger Bestimmungsfaktor der Exportintensität, aber vornehmlich für kleine und mittlere Unternehmen in Branchen mit mittlerer bis niedriger Innovationsintensität. Für Unternehmen aus der Ländergruppe 4 hingegen ist keiner der genannten Faktoren maßgeblich für die Höhe der Exportintensität. Vielmehr dürften Kostenvorteile ausschlaggebend sein, die weder mit einer hohen Produktivität noch einer hohen Innovationsleistung einhergehen.

Insgesamt dürften sich das Innovationsverhalten und die Bestimmungsfaktoren von Exportaktivitäten mit dem Grad der technologischen Entwicklung einer Volkswirtschaft und der Unternehmen verändern. Bei geringerem technologischem Potential ist Technologietransfer vornehmlich durch Technologieimporte ein wichtiger Innovations- und Exportfaktor (*Girma – Görg – Hanley, 2008, für Irland und Großbritannien, Damijan – Kostevc, 2010, für Slowenien*). Je fortgeschrittener ein Unternehmen jedoch ist, umso wichtiger werden selbst entwickelte Technologien für den Innovationsprozess und im internationalen Wettbewerb. Damit steigt die Bedeutung kontinuierlicher F&E als Determinante des Innovations- und Exporterfolges (*Baldwin – Gu, 2004, für die USA*).

Sowohl Innovationen als auch Exporte wirken sich in Unternehmen positiv auf Beschäftigungswachstum, Produktivität und Wertschöpfung aus. Die Bedeutung von Produktinnovationen steigt, je technologisch fortgeschrittener die Branche ist, in der ein Unternehmen tätig ist. In weniger fortschrittlichen Branchen und Ländern sind Prozessinnovationen der maßgebliche Einflussfaktor.

Da, wie oben gezeigt, Innovations- und Exporttätigkeiten eng miteinander verbunden sind, wirken sich Innovationshemmnisse auch auf die Exporttätigkeit aus. Innovationshemmnisse können einerseits durch die interne Organisation oder das Management eines Unternehmens entstehen, oder aber durch Faktoren, die außerhalb des direkten Einflussbereichs des Unternehmens liegen.

Nach *Assink (2006)* hängen unternehmensinterne Innovationshemmnisse eng mit dem technologischen und organisatorischen Entwicklungspfad in einem Unternehmen zusammen. Die damit einhergehenden fokussierten Lernprozesse und überkommene Denkweisen verhindern, dass wichtige Neuerungen im Umfeld des Unternehmens wahrgenommen werden und darauf angemessen reagiert wird. Damit ist die Fähigkeit etablierter Unternehmen, umwälzende technologische Neuerungen zu übernehmen oder gar selbst zu entwickeln bzw. das Verständnis von Produkten und Märkten zu revidieren, häufig stark eingeschränkt. Innovationshemmnisse können auch als unternehmensinterne Prozesse verstanden werden, die neue Ideen verzögern, verhindern oder an die eigenen Bedürfnisse anpassen. Dadurch wirken sie als Auswahlverfahren, das nicht erfolgversprechende Innovationsprojekte verhindert und damit die Innovationsleistung sogar verbessert (*Mirow – Hölzle – Gemünden, 2007*).

Unternehmensexterne Innovationshemmnisse hängen mit dem institutionellen Umfeld eines Unternehmens oder mit seinem Markt zusammen. Sie sind zumeist das Ergebnis von Marktversagen oder einem Versagen öffentlicher Institutionen und daher wirtschaftspolitisch relevant, da sie durch wirtschaftspolitische Maßnahmen beseitigt bzw. vermindert werden können. Aus diesem Grund beschränkt sich die vorliegende Analyse auf unternehmensexterne Innovationshemmnisse. Dabei wird zwischen Innovationshemmnissen unterschieden, die durch den Mangel an kritischen Ressourcen (z. B. qualifizierte Arbeitskräfte) entstehen, und solchen, die aus den rechtlichen Rahmenbedingungen resultieren (Abschwächung, Umlenkung oder Verhinderung von Innovationsanreizen; z. B. Regulierungen oder Standards). *Reinstaller et al. (2010)* behandeln beide Aspekte, der vorliegende Beitrag diskutiert jedoch aus Platzgründen nur die externen Innovationshemmnisse, die auf Ressourcenmangel zurückzuführen sind.

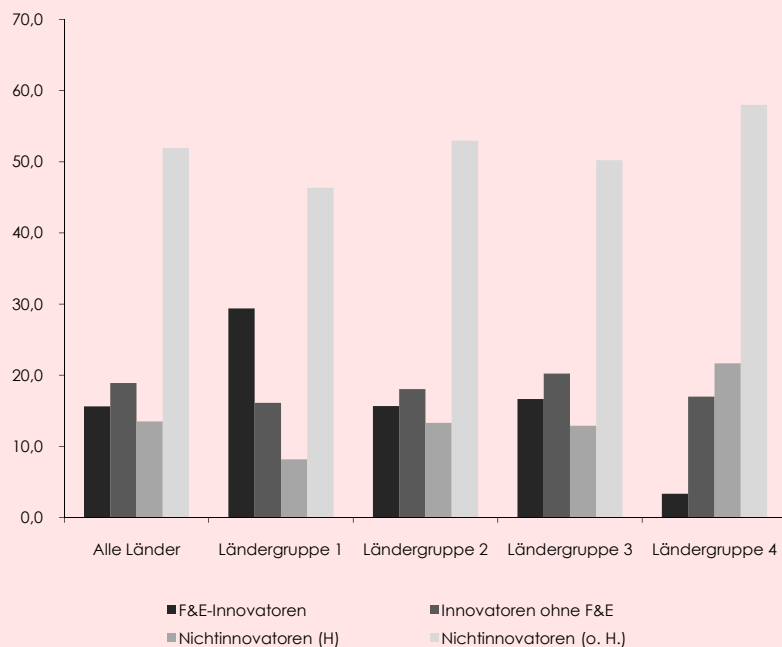
Wirkung von Innovationshemmnissen

Die Analyse von Innovationshemmnissen muss immer die Eigenschaften der Unternehmen berücksichtigen, die darüber berichten. Wie *Arundel (1997)*, *Mohnen – Rosa (2000)*, *Galia – Legros (2004)* und *Iammarino – Sanna-Randaccio – Savona (2007)* für unterschiedliche Länder und CIS-Wellen zeigen, messen innovative Unternehmen Innovationshemmnissen wesentlich größere Bedeutung bei als nicht innovationsaktive Unternehmen, weil sie Probleme, die den Erfolg von Innovationsprojekten beeinträchtigen, bewusster wahrnehmen.

Da sich, wie oben diskutiert, das Innovationsverhalten mit dem technologischen Niveau eines Unternehmens verändert, verändert sich auch die Bedeutung bestimmter Innovationshemmnisse. Deshalb wurden hier die innovierenden Unternehmen danach unterschieden, ob sie F&E betreiben. Die Nichtinnovatoren wurden danach unterteilt, ob sie durch wahrgenommene Innovationshemmnisse an Innovationen gehindert werden oder keinerlei Innovationsaktivitäten anstreben (*D'Este et al., 2008, 2009*).

Abbildung 1: Verteilung der Innovatoren- und Nichtinnovatorentypen

2004/2006, Anteile an allen befragten Unternehmen in %



Q: CIS 2006, Mikrodaten; WIFO-Berechnungen. Nichtinnovatoren (H): Nichtinnovatoren, die Innovationshemmnisse wahrnehmen; Nichtinnovatoren (o. H.): Nichtinnovatoren, die keine Innovationshemmnisse wahrnehmen.

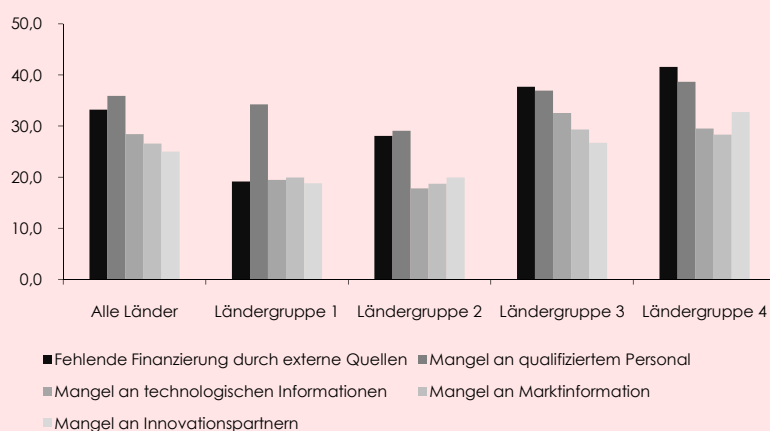
Über alle Ländergruppen hinweg stellen Nichtinnovatoren, die auch keinerlei Innovationsaktivitäten anstreben, den größten Anteil der befragten Unternehmen (Abbildung 1). In der Ländergruppe 1 ist der Anteil der F&E-Innovatoren erwartungsgemäß am höchsten, in der Ländergruppe 4 am niedrigsten. Umgekehrt ist der Anteil der Nichtinnovatoren, die Innovationshemmnisse wahrnehmen, in der Ländergruppe 4 am höchsten und in der Ländergruppe 1 am niedrigsten. Die Innovatoren ohne F&E-Aktivitäten haben in der Ländergruppe 3 das größte Gewicht.

Innovationshemmnissen messen Unternehmen der Ländergruppen 3 und 4 die größte Bedeutung bei, in der Ländergruppe 1 die geringste, mit Ausnahme des Mangels an qualifiziertem Personal. Über alle Ländergruppen hinweg sind der Mangel an externen Finanzierungsquellen und der Mangel an qualifiziertem Personal die bedeutendsten Innovationshemmnisse. Erwartungsgemäß haben Innovationshemmnisse für Nichtinnovatoren, die keine Innovationsaktivitäten anstreben, wesentlich geringere Bedeutung als für Innovatoren oder für Nichtinnovatoren, die Innovationstätig-

keiten anstreben (Übersicht 4). Letztere sehen die selben Hemmnisse wie Innovatoren, stufen sie aber als gravierender ein.

Abbildung 2: Bedeutung wichtiger Innovationshemmnisse

2004/2006, Häufigkeit der Nennung unter den befragten Unternehmen



Q: CIS 2006, WIFO-Berechnungen.

Übersicht 4: Bedeutung ausgewählter Innovationshemmnisse nach Ländergruppen

	Alle Länder	Ländergruppe 1	Ländergruppe 2	Ländergruppe 3	Ländergruppe 4
Anteile an allen befragten Unternehmen in %					
<i>Innovatoren, die F&E betreiben</i>					
Fehlen externer Finanzierungsquellen	44	30	38	55	55
Mangel an qualifiziertem Personal	47	49	47	45	54
Mangel an technologischen Informationen	33	28	25	37	35
Mangel an Marktinformation	33	31	28	34	35
Schwierigkeiten Kooperationspartner zu finden	32	28	25	37	37
<i>Innovatoren ohne F&E-Aktivitäten</i>					
Fehlende Finanzierung durch externe Quellen	38	19	30	43	48
Mangel an qualifiziertem Personal	42	42	35	42	45
Mangel an technologischen Informationen	34	23	19	38	32
Mangel an Marktinformation	30	22	20	32	30
Schwierigkeiten Kooperationspartner zu finden	26	20	20	27	36
<i>Nichtinnovatoren, die durch Innovationshemmnisse behindert werden</i>					
Fehlende Finanzierung durch externe Quellen	62	37	57	69	73
Mangel an qualifiziertem Personal	61	59	49	64	60
Mangel an technologischen Informationen	49	33	32	57	48
Mangel an Marktinformation	47	33	33	52	45
Schwierigkeiten Kooperationspartner zu finden	45	34	37	48	52
<i>Nichtinnovatoren, die keine Innovationen anstreben</i>					
Fehlende Finanzierung durch externe Quellen	20	9	17	22	27
Mangel an qualifiziertem Personal	24	17	16	25	28
Mangel an technologischen Informationen	20	10	11	23	22
Mangel an Marktinformation	18	9	12	21	21
Schwierigkeiten Kooperationspartner zu finden	17	10	14	18	24

Q: CIS 2006, Mikrodaten; WIFO-Berechnungen. Binäre Variable: 1 für hohe oder mittlere Bedeutung des Innovationshemmnisses, 0 für geringe Bedeutung oder "nicht relevant". Zur Definition der Ländergruppen siehe Übersicht 1.

Eine ökonometrische Analyse dieser Daten gibt weiter Aufschluss über die Eigenschaften der Unternehmen, die Innovationshemmnisse wahrnehmen. Für die Einschätzung jener Innovationshemmnisse, die auf Informationsmangel über Technologien und Märkte oder auf Mangel an Kooperationspartnern für Innovationsprojekte zurückzuführen sind, spielt die Unternehmensgröße eine wichtige Rolle: Kleine Unternehmen oder Unternehmen, die nicht Teil einer größeren Unternehmensgruppe sind, sind eher von diesen Innovationshemmnissen betroffen. Mit der Informationsbeschaffung sind hohe versunkene Kosten verbunden, die für kleinere Unternehmen schwieriger zu tragen sind. Wissensintensive Unternehmen oder solche, die bereits auf inter-

nationalen Märkten aktiv sind, stufen diese Innovationshemmnisse häufiger als wichtig ein. Der Mangel an Wissen über Technologien erscheint vor allem in Branchen mit mittlerer oder niedriger Innovationsintensität als bedeutsame Innovationshürde.

Das Fehlen einer externen Finanzierung von Innovationsvorhaben trifft vor allem kleine und mittlere sowie junge Unternehmen. Diese Hemmnisse sind gravierender für technologie- bzw. forschungsintensive Unternehmen oder Unternehmen, die neue Produkte eingeführt haben. Auch in diesem Fall sind größere Unternehmen oder solche, die Teil einer Unternehmensgruppe sind, im Vorteil. Sie können in der Regel eher externen Geldgebern Sicherheiten bieten bzw. Mittel für Innovationsvorhaben unternehmensintern umschichten. Intellektuelle Eigentumsrechte, wie Patente, können jedoch die Situation für stark betroffene Unternehmen abfedern: Kleine und mittlere Unternehmen, die Innovationen durch Patente absichern können, messen dem Fehlen externer Finanzierungsquellen weniger große Bedeutung bei. Von Finanzierungshemmnissen betroffen sind auch Unternehmen, die sowohl in Innovationsvorhaben investieren als auch auf internationalen Märkten aktiv sind. Beide Aktivitäten sind mit hohem Risiko verbunden und verschärfen Finanzierungsprobleme.

Die Wahrnehmung dieser Probleme hängt auch von den Rahmenbedingungen in einem Land ab. Insbesondere schnell wachsende Unternehmen in den Ländergruppen 1 und 3 bezeichnen Finanzierungsprobleme als wichtiges Innovationshemmnis. Ihr Wachstumsprozess ist in diesen Ländern durch Innovationsaktivitäten getrieben, die in hohem Maße auf immateriellen Anlagewerten und F&E-Aktivitäten aufbauen. In den Ländern der Ländergruppen 2 und 4 hingegen, die sich in einem wirtschaftlichen Aufholprozess befinden, baut der Wachstumsprozess schnell wachsender Unternehmen stärker auf anderen Wettbewerbsvorteilen auf, sodass der Bedarf an externen Finanzmitteln geringer ist.

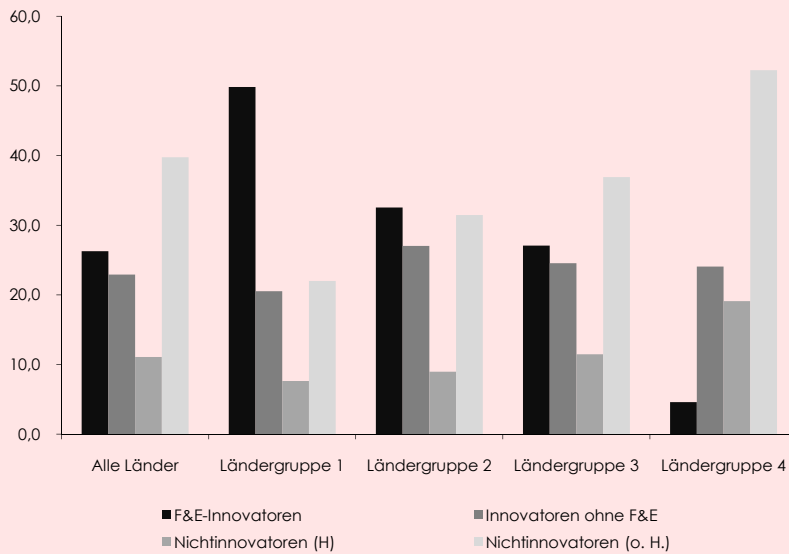
Der Mangel an qualifiziertem Personal bildet vor allem für junge, innovative und wachstumsorientierte Unternehmen in den fortschrittlichsten Volkswirtschaften der EU ein wichtiges Innovationshemmnis, weil ihre Produktionsprozesse und Produkte überdurchschnittlich wissens- und technologieintensiv sind. Insgesamt sind die technologisch fortschrittlichsten Länder der EU, zu denen auch Österreich gehört, von dem Problem am stärksten betroffen. Die institutionellen Rahmenbedingungen spielen hier eine wichtige Rolle. Ein geringer Anteil an Personen mit tertiärer Ausbildung an der Erwerbsbevölkerung, ein dualer Arbeitsmarkt oder rigide Arbeitsschutzgesetze in Ländern ohne Berufsausbildungssystem verschärfen den Mangel an qualifizierten Arbeitskräften. Im ersten Fall liegt ein Versagen des Bildungssystems vor, in den anderen zwei Fällen dämpfen widrige Anreize die Investitionen in Humankapital.

Wie die ökonomische Analyse der Wahrnehmung von Innovationshemmnissen durch unterschiedliche Typen von Unternehmen über alle Ländergruppen hinweg zeigt, geben F&E-Innovatoren, Innovatoren, die keine F&E betreiben, und Nichtinnovatoren, die aufgrund von Innovationshemmnissen keine Innovationen betreiben, Innovationshemmnissen wesentlich größeres Gewicht als Nichtinnovatoren, die kein Interesse an Innovationen haben; dieser Unterschied ist demnach auch größer als die deskriptive Statistik in Übersicht 4 vermuten ließe. Diese Unternehmenstypen stufen alle hier besprochenen Innovationshürden als bedeutsam ein. Nichtinnovatoren, die aufgrund von Innovationshemmnissen keine Innovationen betreiben, geben Hemmnissen durchwegs das größte Gewicht vor F&E-Innovatoren und Innovatoren, die keine F&E betreiben. Eine Beseitigung jener Innovationshemmnisse, die Unternehmen grundsätzlich von Innovationen abhalten, durch speziell auf sie zugeschnittene wirtschaftspolitische Maßnahmen würde somit die Zahl innovativer Unternehmen in der EU erheblich erhöhen.

Auch für schnell wachsende Unternehmen sind Innovationshemmnisse bedeutsam, doch mit unterschiedlichem Gewicht in den einzelnen Ländergruppen. In der Ländergruppe 1 geben sie allen hier untersuchten Innovationshemmnissen große Bedeutung, in der Ländergruppe 2 vor allem dem Mangel an qualifiziertem Personal, in der Ländergruppe 3 dem Mangel an externer Finanzierung. Der Grund liegt in der Struktur der Unternehmensgruppe: Mehr als 50% der schnell wachsenden Unternehmen in Ländergruppe 1 sind F&E-Innovatoren, in den Ländergruppen 2 und 3 nur rund 30%, in der Ländergruppe 4 nur 5% (Abbildung 3).

Abbildung 3: Schnell wachsende kleine und mittlere Unternehmen nach Innovatorentyp und Ländergruppe

2004/2006, Anteil der befragten Unternehmen in %



Q: CIS 2006, Mikrodaten; WIFO-Berechnungen. Nichtinnovatoren (H): Nichtinnovatoren, die Innovationshemmnisse wahrnehmen; Nichtinnovatoren (o. H.): Nichtinnovatoren, die keine Innovationshemmnisse wahrnehmen.

Die Internationalisierung von Unternehmen ist in der Regel ein sehr langsamer Prozess, der in Phasen abläuft, da Unternehmen erst Kompetenzen aufbauen und Erfahrung auf internationalen Märkten sammeln müssen (Leonidou – Katsikeas, 1996). Vor allem neugegründete Technologieunternehmen können diesen Prozess aber auch wesentlich rascher durchlaufen und sind häufig von Anfang an international aktiv, wie neuere Studien zeigen (z. B. Crick – Spence, 2005).

Als maßgebliche Einflussfaktoren des Internationalisierungsprozesses auf Unternehmensebene gelten Vorteile aus spezifischen Eigentumsverhältnissen, aus dem Niederlassungsort oder aus der Fähigkeit eines Unternehmens, Informationen über internationale Märkte zu verarbeiten und in eigene, erfolgreiche Internationalisierungsstrategien umzusetzen (vgl. Dunning, 1988, 2000). Eine ungünstige Ausprägung dieser unternehmensbezogenen Faktoren kann sich als Internationalisierungs- bzw. Exporthemmnis auswirken. In der Literatur wurden die Unternehmensgröße, der Zugang zu externen Finanzierungsquellen, die Fähigkeit, Informationen über Märkte oder Technologien zu erheben und zu verarbeiten sowie in internationale Märkte einzutreten und sich dort wirkungsvoll zu positionieren, als wichtige Einflussgrößen identifiziert. Andererseits wirken sich auch politische, rechtliche oder institutionelle Einflussgrößen, wie traditionelle Handelshemmnisse, auf den Internationalisierungsprozess von Unternehmen aus (Leonidou, 2004). Dies sind herkömmliche tarifäre oder nichttarifäre Handelshemmnisse, aber auch wirtschaftliche und soziale Rahmenbedingungen auf den Zielmärkten sowie kulturelle und sprachliche Barrieren.

Etwas mehr als die Hälfte der in der Europäischen Innovationserhebung erfassten Unternehmen exportieren (Übersicht 5). Die Exportneigung unterscheidet sich aber in Abhängigkeit von der Unternehmensgröße: Klein- und Kleinstunternehmen sind unter den Exporteuren wesentlich weniger vertreten als größere Unternehmen. Ähnlich variiert die Exportintensität (Anteil der Exporte am Gesamtumsatz) mit der Unternehmensgröße: Der Anteil der Unternehmen, die mehr als 50% ihrer Umsätze durch Exporte erzielen, steigt mit der Unternehmensgröße. Für Exportaktivitäten sind somit Größenvorteile von Bedeutung.

Die Untersuchung der Exportneigung gibt Auskunft über Markteintrittshemmnisse, während die Untersuchung der Exportintensität Aufschluss darüber geben soll, wie sich Hemmnisse auswirken, wenn der Markteintritt vollzogen wurde. Wie die ökonomischen

Exportbarrieren für innovative Unternehmen

metrische Analyse zeigt, haben jene Handelshemmnisse, die auch wichtige Innovationshemmnisse sind, neben der Unternehmensgröße erheblichen Einfluss auf die Exportneigung der Unternehmen in der EU: der Mangel an externen Finanzierungsquellen, an qualifizierten Arbeitskräften oder an Information über Märkte. Die Zusammenarbeit mit EU-Partnern in F&E-Projekten steht hingegen in einem positiven Zusammenhang mit der Exportneigung. Diese Ergebnisse gelten ebenso für die Untergruppen der kleinen und mittleren Unternehmen bzw. der innovationsaktiven Unternehmen. Ähnliche Faktoren beeinflussen auch die Exportintensität. Innovationshemmnisse und Exporthemmnisse sind somit auf der Unternehmensebene eng miteinander verwoben. Wirtschaftspolitische Maßnahmen zur Förderung der Internationalisierung von Unternehmen sollten daher enger und systematischer mit Maßnahmen zur Stärkung der Innovationskraft von Unternehmen verbunden werden.

Übersicht 5: Exportneigung und Exportintensität von Unternehmen in der EU

1998/2000

	Exportneigung		Exportintensität		
	Insgesamt	Exporteure	Unter 25% In %	25% bis 50%	Über 50%
Alle Unternehmen	100,00	54,47	52,61	17,24	30,15
Kleine und mittlere Unternehmen					
Bis 19 Beschäftigte	36,48	37,96	60,56	15,35	24,08
20 bis 50 Beschäftigte	23,28	54,27	60,58	16,09	23,33
51 bis 250 Beschäftigte	27,06	65,89	48,23	18,32	33,45

Q: CIS 3, Mikrodaten; Berechnungen von WIFO und ISI. Exportneigung: Anteil des mit Marktneuheiten erzielten Umsatzes am Gesamtumsatz. Exportintensität: Anteil der Exporte am Gesamtumsatz.

Für die Untersuchung der Wirkung politischer, rechtlicher oder institutioneller Einflussfaktoren stehen auf Unternehmensebene keine Daten zur Verfügung. Daher wurde auf Indikatoren zurückgegriffen, die tarifäre und nichttarifäre Handelshemmnisse sowie institutionelle und kulturelle Faktoren auf nationaler Ebene abbilden. Diese Indikatoren wurden für jede Branche mit dem Anteil der Exporte der Branche in ein Land gewichtet und aggregiert. Diese branchenspezifischen Indikatoren über Handelshemmnisse wurden mit Unternehmensdaten verknüpft.

In einigen EU-Ländern sind demnach Unternehmen in innovationsintensiven Branchen stärker von tarifären und nichttarifären Handelshemmnissen betroffen als in anderen Branchen. Dies ist darauf zurückzuführen, dass sie insgesamt stärker exportorientiert sind, aber auch mehr auf Märkte exportieren, auf denen solche Hemmnisse auftreten.

Übersicht 6: Externe Exportbarrieren nach Branchengruppen

2004/2006

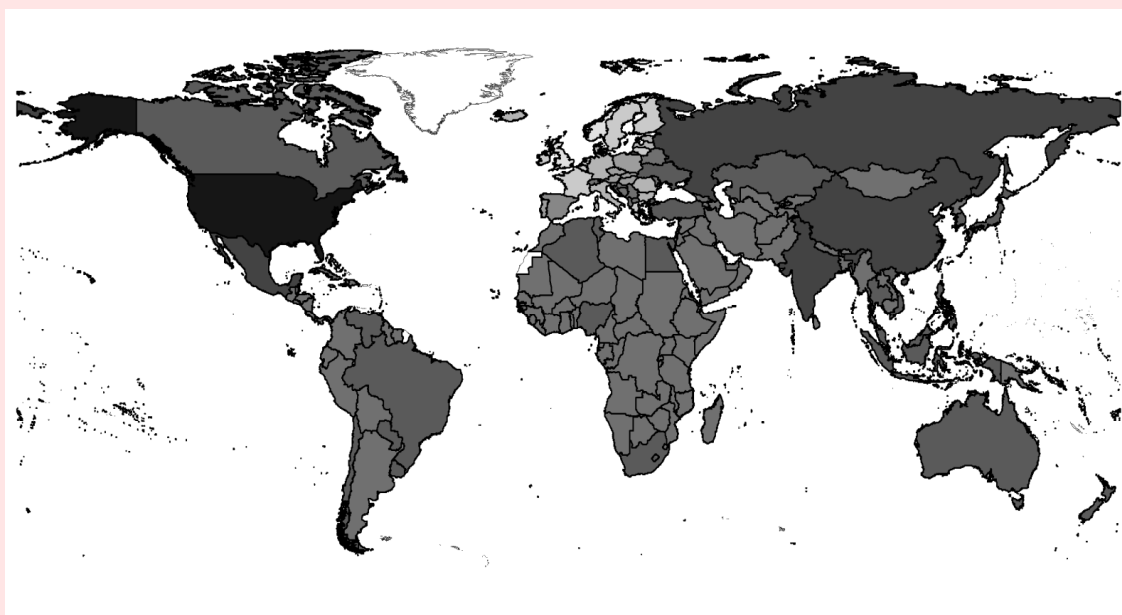
	Am stärksten betroffene Länder	Länder, in denen innovationsintensive Branchen stärker betroffen sind	
		Branchen mit hoher Innovationsintensität	Branchen mit mittlerer bis hoher Innovationsintensität
Zolltarife	LT, FI, FR, DE, UK, NL, IT, CY	ES, LV, MT, SE, AT, PT, DE, LU, SI	GR, ES, SI
Nichttarifäre Hemmnisse	UK, FR, LT, FI, GR, IE, NL, CY, BE	LU, ES, MT	ES, IE, SI
Transportkosten	SK, RO, SI, DE, PT, HU	LT	IE
Dauer von Zollprozeduren	LT, SK, FI, SI	CY, LV, SE	CY, GR
Gegenmaßnahmen (z. B. Antidumping, Ausgleichszölle)	UK, BE, FR, GR	LU, SK, MT, LV, ES, SI, PT, DE	IE, ES
Geschäftspraktiken und Geschäftskultur (Korruption)	LT	FI, LV, GR, SE	GR, BG, SI

Q: CIS 3, CIS 2006, Mikrodaten; Berechnungen von WIFO und ISI.

Die Wirtschaft der EU-Länder ist in Abhängigkeit von den jeweils wichtigsten Handelspartnern unterschiedlich stark von Handelshemmnissen betroffen. Im Export in

die NAFTA-Länder (USA, Kanada und Mexiko) sowie in die BRIC-Länder (Brasilien, Russland, Indien und China) sind die Unternehmen besonders oft nichttarifären Handelshemmnissen ausgesetzt (Abbildung 4).

Abbildung 4: Bedeutung der nichttarifären Handelshemmnisse für Unternehmen aus der EU im Jahr 2006



Q: UN Comtrade sectoral export data 2006, Market Access Database Europäische Kommission, Berechnungen von WIFO und ISI. Intensität der Betroffenheit gemessen an der gewichteten Zahl der beanstandeten nichttarifären Handelshemmnisse, denen der Unternehmenssektor eines Landes im Export ausgesetzt ist. EU-Länder: dunklere Schattierung bedeutet höhere Betroffenheit der Unternehmen des Landes; Nicht-EU Länder: dunklere Schattierungen bedeutet größere Zahl der beanstandeten Handelshemmnisse.

Wie die Verknüpfung der branchenspezifischen Indikatoren mit den Unternehmensdaten der Europäischen Innovationserhebung zeigt, sind nichttarifäre Handelshemmnisse, instabile politische und wirtschaftliche Rahmenbedingungen sowie eine schlechte Zahlungsmoral im Zielland bedeutende Markteintrittsbarrieren. Die Exportneigung ist geringer, wenn das Zielland weit entfernt ist und es keine gemeinsamen Grenzen gibt.

Da einige internationale Märkte mit gravierenden Handelshemmnissen aber wirtschaftlich vielversprechend sind, überwinden Unternehmen diese Barrieren; ihre Exportintensität ist dann aber meist geringer. Die Beseitigung von Handelshemmnissen würde sich daher positiv auf die Exportumsätze auf diesen Märkten auswirken. Die "Born Globals", also neugegründete Unternehmen, die sofort auf internationale Märkte expandieren, messen sowohl unternehmensspezifischen als auch politischen, rechtlichen oder institutionellen Einflussfaktoren geringere Bedeutung bei.

Wie die Analyse des Zusammenhangs zwischen Exporten und Innovationserfolg von Unternehmen in der EU sowie der Bedeutung und Wirkung von Innovations- und Handelshemmnissen zeigt, exportieren innovative Unternehmen mit einer höheren Wahrscheinlichkeit und erzielen einen größeren Teil ihrer Umsätze im Export als Nichtinnovatoren. Exportaktivitäten wirken sich wiederum positiv auf die Innovationstätigkeit aus. Innovations- und Exporttätigkeiten von Unternehmen sind somit eng miteinander verknüpft. Innovationshemmnisse wirken sich deshalb negativ auf die Exporte von Unternehmen aus. Umgekehrt können Handelshemmnisse die Innovationstätigkeit beeinträchtigen. Innovative Branchen sind von diesen Einflüssen insgesamt stärker betroffen. Maßnahmen zur Förderung von Innovationen und von Exporten sollten daher enger miteinander verknüpft werden. Da Innovationshemmnisse wie der Mangel an qualifizierten Arbeitskräften oder an Risikokapital Unternehmen auch gänzlich von Innovationen abhalten können, würde der Abbau gerade dieser Hemmnisse die Zahl der innovativen Unternehmen erhöhen.

Zusammenfassung und wirtschafts- politische Schluss- folgerungen

Die Exportneigung innovativer Unternehmen und ihr Innovationsverhalten unterscheiden sich systematisch zwischen den EU-Ländern in Abhängigkeit vom technologischem Entwicklungsstand der Volkswirtschaft. So ist in den südeuropäischen EU-Ländern der Anteil der Nicht-F&E-Innovatoren überproportional. In den fortschrittlicheren Volkswirtschaften der neuen EU-Länder kommt hingegen dem Technologietransfer im Innovationsprozess besondere Bedeutung zu, während in den weniger entwickelten Volkswirtschaften der neuen EU-Länder der Anteil der Unternehmen, die F&E betreiben, unterdurchschnittlich ist und einige Unternehmen auch Probleme in der Umsetzung von Innovationen haben. Diese Struktur beeinflusst die Wahrnehmung und die Bedeutung von Handels- und Innovationshemmnissen auf der Unternehmensebene in den einzelnen EU-Ländern. Maßnahmen zur Stärkung der Innovations- und Internationalisierungsaktivitäten sollten daher auf der EU-Ebene stärker ausdifferenziert werden.

Literaturhinweise

- Acemoglu, D., Aghion, P., Zilibotti, F., "Distance to Frontier, Selection, and Economic Growth", *Journal of the European Economic Association*, 2006, 4, S. 37-74.
- Archibugi, D., Michie, J., "The Globalisation of Technology: A New Taxonomy", *Cambridge Journal of Economics*, 1995, 19, S. 121-140.
- Arundel, A., "Enterprise Strategies and Barriers to Innovation", in Arundel, A., Garrelfs, R. (Hrsg.) "Innovation Measurement and Policies", Europäische Kommission, EIMS Publication, 1997, (50), S. 101-108.
- Assink, M., "The Inhibitors of Disruptive Innovation Capability: A Conceptual Model", *European Journal of Innovation Management*, 2006, 9(2), S. 215-233.
- Baldwin, J. R., Gu, W., "Trade Liberalization: Export-market Participation, Productivity Growth, and Innovation", *Oxford Review of Economic Policy*, 2004, 20(3), S. 372.
- Becker, S. O., Egger, P. H., "Endogenous Product Versus Process Innovation and a Firm's Propensity to Export", *Empirical Economics*, 2009, S. 1-26.
- Cassiman, B., Golokov, E., "Innovation and the Export-productivity Link", CEPR Discussion Papers, 2007, (6411).
- Cassiman, B., Martinez-Ros, E., "Product Innovation and Exports", IESE Working Paper, 2007, (mimeo).
- Chaplin, H., An Investigation of the Barriers to Internationalisation Faced by Young Technology Intensive Firms, Vortrag anlässlich der High Technology Small Firms Conference, Manchester Business School, 2009.
- Crepon, B., Duguet, E., Mairesse, J., Research, "Innovation, and Productivity: An Econometric Analysis at the Firm Level", *Economics of Innovation and New Technology*, 1998, 7(2), S. 115-158.
- Crick, D., Spence, M., "The Internationalisation of 'High Performing' UK High-tech SMEs: A Study of Planned and Unplanned Strategies", *International Business Review*, 2005, 14, S. 167-185.
- Damijan, J. P., Kostevc, Č., "Causal Link between Exporting and Innovation Activity", DYNREG Working Papers, 2008, (22).
- Damijan, J. P., Kostevc, Č., "Learning from Trade through Innovation: Causal Link Between Imports, Exports and Innovation in Spanish Microdata", LICOS Discussion Paper Series, 2010, (264).
- Damijan, J. P., Kostevc, Č., Polanec, S., "From Innovation to Exporting or Vice Versa? Causal Link Between Innovation Activity and Exporting in Slovenian Microdata", LICOS Centre for Institutions and Economic Performance Discussion Paper, 2008, (204).
- D'Este, P., Iammarino, S., Savona, M., von Tunzelmann, N., "Barriers to Innovation: Evidence from the UK Community Innovation Survey", SPRU Electronic Working Paper Series, 2008.
- D'Este, P., Iammarino, S., Savona, M., von Tunzelmann, N., "Revealed versus Detering Barriers to Innovation Evidence from the 4th Community Innovation Survey (CIS4)", Department for Innovation, University and Skills, DIUS Working Paper, 2009, (09-09).
- Dunning, J. H., *Explaining International Production*, London, 1988.
- Dunning, J. H., "The Eclectic Paradigm as an Envelope for Economic and Business Theories of MNE Activity", *International Business Review*, 2000, 9(2), S. 163-190.
- Europäische Kommission (2010A), *European Innovation Scoreboard 2009*, PRO INNO Europe Paper N°15, GD Unternehmen und Industrie, Brüssel, 2010.
- Europäische Kommission (2010B), *Leitinitiative der Strategie Europa 2020 Innovationsunion*, Mitteilung der Kommission KOM(2010) 546 endgültig, Brüssel, 6. Oktober 2010.
- Filippetti, A., Frenz, M., Ietto-Gillies, G., Is the Innovation Performance of Countries Related to their Internationalisation?, Europäische Kommission, Brüssel, 2009.
- Galia, F., Legros, D., "Complementarities Between Obstacles to Innovation: Evidence from France", *Research Policy*, 2004, 33, S. 1185-1199.
- Girma, S., Görg, H., Hanley, A., "R&D and Exporting: A Comparison of British and Irish Firms", *Review of World Economics*, 2008, 144(4), S. 750-773.
- Greenaway, D., Kneller, R., "Firm Heterogeneity, Exporting and Foreign Direct Investment: A Survey", *The Economic Journal*, 2007, 117, S. F134-F161.
- Griliches, Z., Mairesse, J., "Productivity and R&D at the Firm Level", R&D, Patents, and Productivity, University of Chicago Press, Chicago, 1984, S. 339-374.

- Hessels, S. J. A., "Innovation and International Involvement of Dutch SMEs", *International Journal of Entrepreneurship and Small Business*, 2007, 4(3), S. 234-255.
- Iammarino, S., Sanna-Randaccio, F., Savona, M., "The Perception of Obstacles to Innovation. Multinational and Domestic Firms in Italy", BETA Working Paper, 2007, (2007-12).
- Kafourous, M. I., Buckley, P. J., Sharp, J. A., Wang, C., "The Role of Internationalization in Explaining Innovation Performance", *Technovation*, 2008, 28, S. 63-74.
- Knell, M., Embodied Technology Diffusion and Intersectoral Linkages in Europe, Europe Innova Sectoral Innovation Watch deliverable WP4, Europäische Kommission, Brüssel, 2008, http://www.europe-innova.eu/c/document_library/get_file?folderId=24913&name=DLFE-2646.pdf (abgerufen am 2. März 2010).
- Leonidou, L. C., "An Analysis of the Barriers Hindering Small Business Export Development", *Journal of Small Business Management*, 2004, 24, S. 279-302.
- Leonidou, L. C., Katsikeas, C. S., "The Export Development Process: An Integrative Review of Empirical Models", *Journal of International Business Studies*, 1996, 27, S. 517-551.
- Malerba, F., Orsenigo, L. "Schumpeterian Patterns of Innovation", *Cambridge Journal of Economics*, 1995, 19, S. 47-65.
- Mayer, T., Ottaviano, G., "The Happy Few: New Facts on The internationalisation of European Firms", Bruegel-CEPR EFIM2007 Report, 2007, (3.)
- Melitz, M. J., "The Impact of Trade on Intra-industry Reallocations and Aggregate Industry Productivity", *Econometrica*, 2003, 71(6), S. 1695-1725.
- Mirow, Ch., Hölzl, K., Gemünden, H. G., "Systematisierung, Erklärungsbeiträge und Effekte von Innovationsbarrieren", *Journal für Betriebswirtschaftslehre*, 2007, 57, S. 101-134.
- Mohnen, P., Rosa, J., "Barriers to Innovation in Service Industries in Canada", Statistics Canada, Science and Technology Redesign Project, Research Paper, 2000, 7.
- OECD, Oslo Manual. Guidelines for Collecting and Interpreting Innovation Data, 3. Auflage, Paris, 2005.
- Peneder, M., "Technological Regimes and the Variety of Innovation Behaviour: Creating Integrated Taxonomies of Firms and Sectors", *Research Policy*, 2010, 39, S. 323-334.
- Reinstaller, A., Hölzl, W., Janger, J., Stadler, I., Unterlass, F., Daimer, St., Stehnen, Th., Barriers to Internationalisation and Growth of EU's Innovative Companies. PRO INNO Europe: INNO-Grips II Studie, Europäische Kommission, GD Unternehmen und Industrie, Brüssel, 2010, http://www.wifo.ac.at/www/jsp/index.jsp?fid=23923&id=41059&typeid=8&display_mode=2.
- Reinstaller, A., Unterlass, F., What is the Right Strategy for More Innovation in Europe? Drivers and Challenges for Innovation Performance at the Sector Level. Synthesis Report, Office for Official Publications of the European Communities, Luxemburg, 2008.

Barriers to Internationalisation of Innovative Firms in the EU – Summary

The analysis of the relationship between internationalisation and innovation of European firms using CIS micro data for 21 countries shows that these two aspects are interdependent. Innovation activities are positively related to export activities, and exports stimulate further innovation. The removal of barriers to innovation encourages internationalisation efforts of innovative firms, and the elimination of barriers to internationalisation is likely to foster innovation activities of firms. Indeed, firm-specific barriers to innovation and firm-specific barriers to internationalisation are largely congruent. This implies that policies supporting innovation and internationalisation should be combined or designed in such a way that they stimulate innovation and internationalisation at the same time.

The results nevertheless also show that the perception of barriers varies across countries. Firms in technologically more advanced countries are more likely to perceive both innovation and internationalisation barriers as more pressing issues because they are also more heavily engaged in these activities, and also because the principal drivers of innovation differ across these country groups. This calls for a differentiated policy approach.

Another important conclusion emerging from the analysis is that there are a considerable number of players that engage in neither innovation nor internationalisation because they perceive the existence of certain barriers that force them to limit their involvement in these activities. These firms are distinct from non-innovators or firms that do not internationalise because they operate on local markets and have no intention to expand their activities beyond their regional or national reach. Hence, the former group represents an important target for specific policies that could lead to a substantial increase in the number of innovative companies in the EU.

- Reinstaller, A., Unterlass, F., "Sectoral Innovation Modes and the State of Economic Development: Implications for Innovation Policy in the New Member States", in Radosevic, S., Kaderabkova, A. (Hrsg.), *Challenges for European Innovation Policy: Cohesion and Excellence from a Schumpeterian Perspective*, Edward Elgar, Aldershot, 2011.
- Roper, S., Love, J. H., "Innovation and Export Performance: Evidence from the UK and German Manufacturing Plants", *Research Policy*, 2002, 31(7), S. 1087-1102.
- Smith, V., Madsen, E. S., Dilling-Hansen, M., "Do R&D Investments Affect Export Performance?", The Danish Institute for Studies in Research and Research Policy Working Paper, 2002, (2002/4).
- Sterlacchini, A., "The Determinants of Export Performance: A Firm-level Study of Italian Manufacturing", *Review of World Economics*, 2001, 137(3), S. 450-472.
- Winter, S. G., "Schumpeterian Competition in Alternative Technological Regimes", *Journal of Economic Behaviour and Organization*, 1984, 5, S. 287-320.
- Zahra, S. A., Ucbasaran, D., Newey, L. R., "Social Knowledge and SMEs' Innovative Gains from Internationalization", *European Management Review*, 2009, 6(2), S. 81-93.
- Zhao, H., Li, H., "R&D and Export: An Empirical Analysis of Chinese Manufacturing Firms", *The Journal of High Technology Management Research*, 1997, 8(1), S. 89-105.

Andreas Reinstaller
(Co-ordination)

■ Barriers to Internationalisation and Growth of EU's Innovative Companies

PRO INNO Europe: INNO-Grips II Report

Study by: Austrian Institute of Economic Research, Fraunhofer-Institut für System- und Innovationsforschung, Greenovate! Europe EEIG, Norwegian Institute for Studies in Innovation Research and Higher Education, Maastricht Economic and Social Research and Training Centre on Innovation and Technology, Management Center Innsbruck

The analysis of the relationship between internationalisation and innovation of European firms using CIS micro data for 21 countries shows that these two aspects are interdependent. Innovation activities are positively related to export activities, and exports stimulate further innovation. The removal of barriers to innovation encourages internationalisation efforts of innovative firms, and the elimination of barriers to internationalisation is likely to foster innovation activities of firms. Indeed, firm-specific barriers to innovation and firm-specific barriers to internationalisation are largely congruent. This implies that policies supporting innovation and internationalisation should be combined or designed in such a way that they stimulate innovation and internationalisation at the same time.

- **The relationship between innovation and internationalisation**

The impact of innovation on internationalisation – The impact of internationalisation on innovation – Innovation, internationalisation and economic performance – Innovation and exporting – a virtuous circle? Summary – The empirical analysis

- **The barriers to innovation**

Barriers to innovation – Knowledge barriers to innovation – Financial barriers – Skill shortages as barriers to innovation – Integrated assessment of knowledge, financial and skill barriers to innovation – The role of IPR regimes for the innovative activities of firms – Standards and norms as drivers or barriers to innovation – Regulation and innovation

- **The barriers to internationalisation**

Barriers to internationalisation: their internal and external dimensions – Barriers to internationalisation: empirical findings from Europe

- **Summing up: Barriers to innovation and internationalisation for Europe's innovative companies**

- **Internationalisation and innovation: Issues for EU policy**

EU policy measures addressing barriers to innovation and internationalisation – Spotlight on the support of internationalisation and innovation in some member states – General assessment of EU policy on innovation and internationalisation

- **Summary and policy recommendations**

http://www.wifo.ac.at/wwa/jsp/index.jsp?fid=23923&id=41059&typeid=8&display_mode=2

December 2010 • 285 pages •
Free Download

Bestellungen bitte an das Österreichische Institut für Wirtschaftsforschung, Team "Publikationen und Mitgliederbetreuung", 1030 Wien, Arsenal, Objekt 20, Tel. (+43 1) 798 26 01/282, Fax (+43 1) 798 93 86, publikationen@wifo.ac.at

- 376/2010 **On the Design of Data Sets for Forecasting with Dynamic Factor Models**
Gerhard Rünstler
- 377/2010 **Firm Growth, European Industry Dynamics and Domestic Business Cycles**
Harald Oberhofer (Universität Salzburg)
- 378/2010 **Milking the Prices: The Role of Asymmetries in the Price Transmission Mechanism for Milk Products in Austria**
Octavio Fernández Amador, Josef Baumgartner, Jesús Crespo Cuaresma
- 379/2010 **Risk Aversion, Time Preference and Cross-border Commuting and Migration Intentions**
Klaus Nowotny
- 380/2010 **Total Factor Productivity Estimates: Some Evidence from European Regions**
Maria Gabriela Ladu (Università degli Studi di Sassari and CRENoS)
- 381/2010 **Budget Consolidation in a Difficult Environment – Ten Guidelines Plus a Preliminary Reality Check**
Karl Aiginger, Margit Schratzenstaller
- 382/2010 **An Intertemporal Optimisation Model of Households in an E3-Model (Economy/Energy/Environment) Framework**
Kurt Kratena, Michael Wüger
- 383/2010 **Low-wage Jobs: A Means for Employment Integration of the Unemployed? Evidence from Administrative Data in Germany and Austria**
Carola Grün (University of Göttingen), Helmut Mahringer (WIFO), Thomas Rhein (IAB)
- 384/2011 **On the Change in the Austrian Business Cycle**
Sandra Bilek-Steindl
- 385/2011 **Restructuring the Austrian Energy System: An Extended Technology Wedges Approach**
Claudia Kettner, Daniela Kletzan-Slamanig, Angela Köppl, Stefan Schleicher (WIFO), Andrea Damm, Karl W. Steininger, Brigitte Wolking (Wegener Center), Hans Schnitzer, Michaela Titz (TUG-IPE), Heidemarie Artner, Andreas Karner (KWI)
- 386/2011 **New Social Risks Affecting Children. A Survey of Risk Determinants and Child Outcomes in the EU**
Rainer Eppel, Thomas Leoni
- 387/2011 **Why Performance Differed Across Countries in the Recent Crisis. How Country Performance in the Recent Crisis Depended on Pre-crisis Conditions**
Karl Aiginger
- 388/2011 **Educational Attainment and Education-job Mismatch of Cross-border Commuters in the EU**
Peter Huber

VORTRÄGE • LECTURES

- | | |
|----------|---|
| 106/2009 | Die Bedeutung von Konkurrenz für Wachstum und Beschäftigung in Österreich
<i>Karl Aiginger</i> |
| 107/2010 | Migration in Europa und Österreich. Ein Vergleich der Bildungsstrukturen
<i>Peter Huber</i> |
| 108/2010 | Geht uns die Arbeit aus?
<i>Karl Aiginger</i> |
| 109/2010 | Die volkswirtschaftliche Bedeutung von Breitbandnetzwerken. Die Situation in Österreich und ein Vergleich wirtschaftspolitischer Handlungsoptionen
<i>Andreas Reinstaller</i> |
| 110/2010 | Sind gerechte Gesellschaften gesünder? Die Bedeutung von Wachstum, Bildung und Verteilung für die Gesundheit
<i>Karl Aiginger</i> |

Kostenloser Download auf der WIFO-Website <http://www.wifo.ac.at>

Die letzten 12 Hefte

- 2/2010 Marcus Scheiblecker, Wirtschaft belebt sich weiter • Karl Aiginger, Jan Stankovsky. Einem großen österreichischen Experten mit Visionen und internationalem Horizont zum 75. Geburtstag • Fritz Breuss, Österreich 15 Jahre EU-Mitglied • Franz R. Hahn, Globale Kapitalmärkte – Chance oder Gefahr für Transformationsländer? • Susanne Sieber, Bedeutung Mittel- und Osteuropas für den österreichischen Außenhandel • Yvonne Wolfmayr, Österreichs Direktinvestitionen in Mittel- und Osteuropa • Peter Huber, Klaus Nowotny, Dieter Pennersdorfer, Wirtschaftliche Integration in Mitteleuropa. Eine Bestandsaufnahme am Beispiel der CENTROPE-Region
- 3/2010 Gerhard Rünstler, Weiterhin vorsichtige Konjunkturbelebung • Karl Aiginger, Hans Pitlik, Margit Schratzenstaller, Optionen zur Konsolidierung der öffentlichen Haushalte in Österreich. Ausgangslage und Erfolgsbedingungen • Hans Pitlik, Norbert Gruber, Ewald Walterskirchen, Erfolgsfaktoren von Budgetkonsolidierungsstrategien im internationalen Vergleich • Hans Pitlik, Kristina Budimir, Norbert Gruber, Optionen einer ausgabenorientierten Budgetkonsolidierung • Michael Böheim, Heinz Handler, Margit Schratzenstaller, Optionen einer einnahmenbasierten Budgetkonsolidierung
- 4/2010 Markus Marterbauer, Träge Erholung der Konjunktur. Prognose für 2010 und 2011 • Angelina Keil, Wirtschaftschronik. I. Quartal 2010 • Marcus Scheiblecker et al., Österreichs Wirtschaft im Jahr 2009: Schwerste Krise seit über 60 Jahren • Ina Meyer, Stefan Wessely, Determinanten und Energieeffizienz der österreichischen Pkw-Flotte
- 5/2010 Sandra Bilek-Steindl, Weiterhin nur langsame Konjunkturbelebung in der EU und in Österreich • Josef Pöschl (wiwi), Erholungstendenzen in den MOEL • Christine Mayrhuber, Käthe Knittler, Struktur und Finanzierungsformen der Sozialausgaben 2008 • Peter Huber, Andrea Kunnert, Klaus Nowotny, Industrieregionen 2009 vom Einbruch des Außenhandels besonders betroffen
- 6/2010 Markus Marterbauer, Boom in Asien, schleppende Erholung in der EU und in Österreich • Werner Hölzl, Entwicklung der Cash-Flow-Marge 2009 von der Wirtschaftskrise bestimmt. Cash-Flow und Eigenkapital der österreichischen Sachgütererzeugung • Markus F. Hofreither (BOKU), Gemeinsame Agrarpolitik 2014 – Positionen und Konsequenzen • Franz Sinabell, Hans Pitlik, Der Agrarhaushalt der EU und ausgewählte Folgen einer Kürzung • Ulrich B. Morawetz (BOKU), Klaus Pretzner (ÖAW), Auswirkungen der EU-Agrarpolitik auf das Wachstum des regionalen Bruttoinlandsproduktes in Österreich
- 7/2010 Gerhard Rünstler, Wirtschaft des Euro-Raumes profitiert verzögert von Abwertung und starkem Welthandel. Prognose für 2010 und 2011 • Angelina Keil, Wirtschaftschronik. II. Quartal 2010 • Stefan Ederer, Ungleichgewichte im Euro-Raum • Martin Falk, Andrea Kunnert, Gerhard Schwarz, Sachgütererzeugung und Bauwirtschaft schränken Investitionen 2010 neuerlich ein. Ergebnisse des WIFO-Investitionstests vom Frühjahr 2010 • Claudia Kettner, Daniela Kletzan-Slamanig, Angela Köppl, Kurt Kratena, Ina Meyer, Franz Sinabell, Klimawandel und Energiewirtschaft: Schlüsselindikatoren und komplementäre Ansätze zur Messung von Nachhaltigkeit
- 8/2010 Marcus Scheiblecker, Österreichs Wirtschaft im Aufwind • Hedwig Lutz, Margit Schratzenstaller-Altzinger, Mögliche Ansätze zur Unterstützung von Familien durch die öffentlichen Haushalte • Jürgen Janger, Michael Böheim, Martin Falk, Rahel Falk, Werner Hölzl, Daniela Kletzan-Slamanig, Michael Peneder, Andreas Reinsteiner, Fabian Unterlass, Forschungs- und Innovationspolitik nach der Wirtschaftskrise • Peter Huber, Julia Bock-Schappelwein, Klaus Nowotny (WIFO), Gerhard Streicher (Joanneum Research), Effekte der Zuwanderung im Rahmen des Grenzgängerabkommens auf die burgenländische Wirtschaft
- 9/2010 Stefan Ederer, Konjunkturbelebung in Österreich, Weltwirtschaft verliert an Schwung • Kristina Budimir, Das Pensionsantritts- und Erwerbsaustrittsgeschehen im Gefolge der Pensionsreformen 2000 und 2003 • Werner Hölzl, Thomas Leoni, Internationale Lohnstückkostenposition 2009 durch Wirtschaftskrise stark beeinflusst • Fabian Unterlass, Innovation im Bauwesen. Determinanten des Innovationsverhaltens österreichischer Bauunternehmen
- 10/2010 Gerhard Rünstler, Aufschwung mit anhaltender Unsicherheit. Prognose für 2010 und 2011 • Angelina Keil, Wirtschaftschronik. III. Quartal 2010 • Thomas Url, Rezession trifft die Versicherungswirtschaft abgemildert • Michael Böheim, Wettbewerbspolitik nach der Wirtschaftskrise
- 11/2010 Sandra Bilek-Steindl, Österreichs Export- und Industriekonjunktur weiterhin in Schwung • Stefan Ederer, Markus Marterbauer, Stephan Schulmeister, Verhaltene Konjunktur in den Industrieländern: Staatsverschuldung und Arbeitslosigkeit bleiben hoch • Werner Hölzl, Die Bedeutung von schnell wachsenden Unternehmen in Österreich • Wilfried Puwein, Michael Weingärtler, Public Private Partnerships in Österreich. Aktuelle Bestandsanalyse und Trends
- 12/2010 Nachruf Prof. Dr. Kurt Rothschild 1914-2010 • Markus Marterbauer, Gute Industriekonjunktur in Österreich, zunehmende Unsicherheit in der Weltwirtschaft • Karl Aiginger, Margit Schratzenstaller, Budgetkonsolidierung unter schwierigen Rahmenbedingungen – Zehn Leitlinien und erste Erfahrungen in der EU • Kristina Budimir, Rainer Eppel, Ulrike Famira-Mühlberger, Ulrike Huemer, Christine Mayrhuber, Erwerbsinaktivität und soziale Sicherungssysteme: Ein europäischer Vergleich • Andrea Kunnert, Bauwirtschaft schrumpft in Europa 2010 weiter, leichte Erholung erst ab 2011
- 1/2011 Stefan Ederer, Aufschwung setzt sich fort, Risiken bleiben bestehen. Prognose für 2011 und 2012 • Angelina Keil, Wirtschaftschronik. IV. Quartal 2010 • Stephan Schulmeister, Kräftige Erholung der Weltwirtschaft. Mittelfristige Prognose bis 2015 • Josef Baumgartner, Serguei Kaniovski, Hans Pitlik, Margit Schratzenstaller, Thomas Url, Wachstum gewinnt durch Exportdynamik an Schwung – Binnenkonjunktur bleibt verhalten. Mittelfristige Prognose der österreichischen Wirtschaft bis 2015 • Margit Schratzenstaller, Bundesvoranschlag 2011 setzt erste Konsolidierungsschritte • Martin Falk, Andrea Kunnert, Gerhard Schwarz, Kräftige Belebung der Investitionen in der Sachgütererzeugung, leichte Erholung in der Bauwirtschaft. Ergebnisse des WIFO-Investitionstests vom Herbst 2010

Franz Sinabell
(Koordination)

■ Indikatoren für die Auswirkungen des Programms der Ländlichen Entwicklung 2007/2013 in Österreich

Studie von: Österreichisches Institut für Wirtschaftsforschung, Statistik Austria,
Universität für Bodenkultur Wien, Joanneum Research GmbH

Die Studie analysiert Auswirkungen des Programms der Ländlichen Entwicklung in Österreich für die Periode 2007 bis 2013 auf Wirtschaft und Umwelt. Im Rahmen der Untersuchung wurden umfangreiche Datengrundlagen geschaffen: Indikatoren für die Situation auf dem Arbeitsmarkt allgemein und nach Geschlecht sowie die landwirtschaftliche Gesamtrechnung auf Ebene der NUTS-3-Regionen. Mit Hilfe von Modellen wurden im Rahmen von Ex-ante-Analysen absehbare Auswirkungen quantifiziert. Ohne das Programm wäre die Zahl der Arbeitsplätze außerhalb der Landwirtschaft um bis zu 23.000 niedriger und die regionale Wertschöpfung um bis zu 1,4 Mrd. € geringer. Zudem würde die Landwirtschaft in vielen Regionen zurückgedrängt. Detailliertes Kartenmaterial gibt Aufschluss über die regionalen Auswirkungen eines Wegfalls des Programms.

- **Ex-ante-Analyse des österreichischen Programms der Ländlichen Entwicklung 2007 bis 2013**

Motivation und Inhalt der Studie

Methodische Überlegungen und Analysewerkzeuge

Das Programm der Ländlichen Entwicklung und Untersuchungsszenarien

- **Arbeitsmarktlage von Frauen und Männern in der Region**

Indikatoren

Indikatorenauswahl

Gesamtindex

Weitere regionalspezifische Indikatoren

Der Gesamtindex im Zeitverlauf

- **Regionale Landwirtschaftliche Gesamtrechnung (LGR) auf NUTS-3-Ebene**

Die LGR auf NUTS-3-Ebene als Ausgangspunkt

Anforderungen an die Weiterentwicklung des Datensatzes von Statistik Austria im Rahmen dieses Projektes

Anhang: Ergebnisse Regionale LGR der Statistik Austria

Februar 2011 • 112 Seiten •
80 €, kostenloser Download

http://www.wifo.ac.at/www/jsp/index.jsp?fid=23923&id=41207&typeid=8&display_mode=2