

KRÄFTIGER AUFSCHWUNG IN ÖSTERREICH

**REGE WELTKONJUNKTUR, MÄSSIGE ERHOLUNG
IN DER EU**

**MOEL: STABILISIERUNG DES VERHALTENEN
AUFSCHWUNGS**

**INDUSTRIEREGIONEN PROFITIEREN 2010
ÜBERPROPORTIONAL VON DER SACHGÜTER-
KONJUNKTUR**

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, Wirtschaftspolitik und Wiener Stadtwerke
Erich Foglar, Präsident des Österreichischen
Gewerkschaftsbundes
Mag. Anna-Maria Hochhauser, Generalsekretärin
der Wirtschaftskammer Österreich
Dr. Stephan Koren, Präsident des Fachverbandes
der Banken und Bankiers
Mag. Maria Kubitschek, Bereichsleiterin "Wirtschaft"
der Bundesarbeitskammer
Dkfm. Ferdinand Lacina
Univ.-Prof. Dr. Michael Landesmann, Wissenschaftlicher
Leiter des Wiener Instituts für Internationale
Wirtschaftsvergleiche
Univ.-Prof. Dr. Ewald Nowotny, Gouverneur der
Österreichischen Nationalbank
Dkfm. Dr. Claus J. Raidl, Präsident der Österreichischen
Nationalbank
Dr. Herbert Sausgruber, Landeshauptmann von
Vorarlberg
Dr. Veit Sorger, Präsident der Vereinigung der
Österreichischen Industrie
Mag. Thomas Wieser, Sektionschef im Bundesministerium
für Finanzen
Ökonomierat Gerhard Wlodkowski, Präsident
der Landwirtschaftskammer Österreich

Kuratorium

Hannes Ametsreiter, Wolfgang Anzengruber,
August Astil, 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, Gerhard Roiss, Ludwig Scharinger,
Gerhard Steger, Edeltraud Stifflinger, 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. Parr 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 Elektrizitätswirtschafts-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-Slamanic,
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 Pitlik,
Björn Rabethge, Andreas Reinstaller, Eva
Rückert, Gerhard Rüstler, Marcus Scheiblecker,
Stefan Schönfelder, Margit Schratzstaller-
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, Annemarie Klotz,
Christine Korlath, Gwendolyn Kremser, Michaela Laab, Peter Leser, Andrea Luger, Klemens Messner,
Eva Novotny, Robert Novotny, Vera Plass, Leopold Schehswendter, 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 Glauvinger,
Lucia Glinsner, Andrea Grabmayer, Dagmar
Guttman, Silvia Haas, Andrea Hartmann,
Kathrin Hranyci, Eva Jungbauer, Christine
Kaufmann, Katharina Köberl, Irene Langer,
Christa Magerl, Susanne Markytan, Elisabeth
Neppl-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

■ Assessing the Lisbon Strategy 2005-2010 and Estimating Expected Effects from Reaching the EU 2020 Goals

Authors:

**Stefan Ederer, Jürgen Janger, Serguei Kaniovski,
Daniela Kletzan-Slamanig (WIFO)**

**Johannes Berger, Ines Fortin, Helmut Hofer, Iain Paterson,
Edith Skriner, Karin Schönpflug, Ulrich Schuh,
Wolfgang Schwarzbauer (IHS)**

This study assesses the Austrian economic policy during the second half of the Lisbon Strategy period 2005-2010 and the economic effects to be expected from reaching the targets set within the framework for the new European growth strategy Europe 2020. In all of the areas targeted by the National Reform Programmes, the targets could either be reached or positive trends initiated to improve the conditions for growth and employment in Austria. In some areas, Austria is among the top performing countries within the EU, e.g., in the growth of its R&D ratio as well as in the unemployment rate. In other areas, notwithstanding positive trends, there is still some way to go to reach the targets or to improve conditions for growth and employment, such as in climate policy and in human resources for innovation. Reaching the targets of Europe 2020 could boost real GDP growth between 2010 and 2020 by 0.3 percentage point, a considerable effect which amounts to almost a sixth of trend GDP growth.

- **Assessing the Lisbon Strategy: 2005-2010**

Macroeconomic policies – Structural policies – Labour market policies

- **Expected effects from meeting the Europe 2020 goals**

*Bottlenecks with regard to the targets of the Europe 2020 Strategy –
Macroeconomic effects of meeting the research, tertiary education and
employment goals – Expected effects of meeting the EU 2020 climate
goals – Expected effects of meeting the EU 2020 poverty goals*

May 2011 • 150 pages •
70 € • Free Download

<http://www.wifo.ac.at/www/pubid/41747>

Inhalt

323 ■ **Kräftiger Aufschwung in Österreich**

Marcus Scheiblecker

Anfang 2011 profitierte auch die heimische Wirtschaft von der günstigen Entwicklung der Weltwirtschaft. Das um Saison- und Arbeitstageffekte bereinigte BIP stieg in Österreich im I. Quartal 2011 anhaltend kräftig (+1% gegenüber der Vorperiode). Der WIFO-Konjunkturtest spiegelt großen Optimismus der Sachgütererzeuger bezüglich des aktuellen Geschäftsgangs wider. In weiterer Folge erwarten die Unternehmen jedoch ein Nachlassen der Dynamik. Während sich die Beschäftigungsausweitung im März und April nicht weiter verstärkte, war die Arbeitslosigkeit anhaltend rückläufig. Die Verteuerung von Mineralölerzeugnissen trieb die Verbraucherpreise im März weiter nach oben.

332 **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

345 **Rege Weltkonjunktur, mäßige Erholung in der EU**

Stefan Ederer, Markus Marterbauer, Stephan Schulmeister

Getragen von der starken Expansion in den asiatischen Schwellenländern hat sich die Weltwirtschaft rasch von der Finanzmarkt- und Wirtschaftskrise erholt. Allerdings bleibt die Konjunktur in der EU sehr verhalten; vor allem ist sie zweigeteilt zwischen einer Ländergruppe mit starker und wettbewerbsfähiger Exportindustrie, in der der Aufschwung markant ist, und einer Ländergruppe mit Strukturproblemen, in der das frühe Einschwenken auf einen Budgetkonsolidierungskurs die Rezession vertieft. Dies beeinträchtigt in der EU insgesamt die Senkung der Arbeitslosigkeit von ihrem Rekordniveau und auch die Erreichung der Budgetziele. Das Wirtschaftswachstum könnte unter diesen Bedingungen bis 2015 verhalten bleiben. Ein weiterer Anstieg der Rohstoffpreise und eine Verschärfung des Konsolidierungskurses würden es dämpfen, hingegen könnten von einer Politik niedriger kurz- und langfristiger Zinssätze expansive Impulse ausgehen.

361 **Stabilisierung des verhaltenen Aufschwungs in den MOEL**

Vasily Astrov, Mario Holzner, Sebastian Leitner (wiw)

Die Konjunktur belebt sich in den mittel- und osteuropäischen Ländern allmählich, das BIP wächst aber noch schwächer als vor der Wirtschaftskrise. Durch Abwertungen oder auch Produktivitätssteigerungen festigte sich die preisliche Wettbewerbsfähigkeit einiger kleiner offener Volkswirtschaften unter den MOEL. Vom Exportaufschwung profitierte in erster Linie die Industrie. Die Binnennachfrage erholt sich 2011 nur mäßig. Auch in den MOEL beschleunigt sich die Inflation durch die weltweite Verteuerung von Nahrungsmitteln und Rohstoffen. Das Wachstum ist vorerst zu schwach, um eine kräftige Ausweitung der Beschäftigung zu ermöglichen.

Inhalt

375 **Industrieregionen profitieren 2010 überproportional von der Sachgüterkonjunktur**

Peter Huber, Oliver Fritz, Andrea Kunnert, Peter Mayerhofer, Klaus Nowotny

Der regionale Konjunkturverlauf stand im Jahr 2010 im Zeichen der wirtschaftlichen Erholung. War der Einbruch 2009 vom Ausfall der Auslandsnachfrage und damit der Exporte ausgegangen, so wurde auch der einsetzende Aufschwung vom Außenhandel getragen. Davon profitierten Regionen mit bedeutender Industrie am meisten. Die bereits vor der Krise bestehenden regionalen Unterschiede zwischen den Wachstumsraten etablierten sich damit im Jahr 2010 in vielen Bereichen wieder.

Summaries

331 Vigorous Upswing in Austria

360 Buoyant Global Economy, but Moderate Recovery in the EU

373 Stabilisation of a Weak Recovery in the CESEE Countries

393 Recession-pounded Industrial Regions in 2010 Profit Disproportionately from Re-invigorated Manufacturing

Online-Zugriff

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

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

Marcus Scheiblecker

Kräftiger Aufschwung in Österreich

In den wichtigsten Regionen der Weltwirtschaft wie auch in Österreich weisen die Indikatoren auf eine schwungvolle Konjunkturerholung hin. Die Umfragen unter heimischen Unternehmen der Sachgütererzeugung spiegeln großen Optimismus bezüglich ihres aktuellen Geschäftsgangs wider. Der weitere Ausblick lässt jedoch auf eine Verlangsamung des Aufschwungs in den kommenden Monaten schließen. Während die Inflation im März abermals stieg, verbesserte sich die Lage auf dem Arbeitsmarkt weiter.

Der Konjunkturbericht entsteht jeweils in Zusammenarbeit aller Mitarbeiter des WIFO. • Wissenschaftliche Assistenz: Christine Kaufmann, Martha Steiner
• Abgeschlossen am 5. Mai 2011. • E-Mail-Adresse: Marcus.Scheiblecker@wifo.ac.at

Die Weltwirtschaft wächst derzeit kräftig. In Südamerika und Asien erreichte das BIP in vielen Ländern nicht nur das Niveau vor der Wirtschaftskrise, sondern nahm sogar den ursprünglichen Wachstumspfad wieder auf. In Europa und den USA wird die Dynamik bislang vom Aufholeffekt bestimmt, die Wirtschaftsleistung vor der Krise wurde noch nicht erreicht.

Das kräftige Wirtschaftswachstum und die Ausweitung der Geldmenge treiben allerdings die Weltmarkt-Rohstoffpreise weiter nach oben. Rohöl der Sorte Brent kostete im März durchschnittlich 114,6 \$ je Barrel, im April zog die Notierung weiter an, auf zeitweise über 126 \$. Auch die Preise anderer Rohstoffe und Edelmetalle erreichten ein Rekordniveau. In der Folge beschleunigte sich die Inflation international beträchtlich. Viele Notenbanken sahen sich bereits veranlasst, den Leitzinssatz anzuheben. Während auch die EZB jüngst eine Erhöhung um 0,25 Prozentpunkte durchführte, beließ die Notenbank der USA den Leitzinssatz nach wie vor bei rund 0%.

Die Wirtschaft der USA wuchs im I. Quartal 2011 gegenüber der Vorperiode um 0,4% und damit schwächer als im IV. Quartal 2010 (+0,8%). Der anhaltende Lageraufbau und die private Konsumnachfrage stützten zu Jahresbeginn das Wachstum, während der Rückgang der öffentlichen Nachfrage das Ergebnis belastete. Der Außenbeitrag wie auch die privaten Anlageinvestitionen wirkten neutral; vor allem die Ausrüstungsinvestitionen wurden kräftig ausgeweitet, doch war die Nachfrage nach Bauten rückläufig. Die Umfragen sowohl unter Unternehmen als auch unter Konsumenten lassen für die nächste Zeit eine Fortsetzung des Wachstums erwarten.

Im Euro-Raum verläuft die Konjunktur weiterhin uneinheitlich. Die exportorientierten Volkswirtschaften in der Nachbarschaft zu Deutschland erholen sich weiter. Nach wie vor sind die Unternehmen bezüglich der Produktionsaussichten für die kommenden Monate ausgesprochen optimistisch. Die Arbeitsmarktlage dieser Länder bessert sich zusehends. In einigen Ländern am Rande des Euro-Raumes schrumpft hingegen die Wirtschaft anhaltend oder stagniert. Der Aufholprozess der ostmitteleuropäischen Länder ist nach der Krise wieder in Gang gekommen, die Entwicklung ist überwiegend robust.

Auch in Österreich deuten die Unternehmensumfragen auf eine zur Zeit robuste Wirtschaftsentwicklung hin, die Dynamik dürfte dann jedoch wieder nachlassen. Im I. Quartal 2011 wuchs das heimische BIP gegenüber der Vorperiode real um 1,0% und damit etwas stärker als im Durchschnitt des Euro-Raumes. In Industrie und Gesamtwirtschaft liegt die Produktion noch etwas unter dem Niveau vor der Krise.

Nur wenig bessert sich die Situation der Bauwirtschaft. In den Umfragen beurteilen die Unternehmen die Bautätigkeit zwar deutlich besser, die ungünstige Einschätzung der Auftragslage lässt jedoch an der Nachhaltigkeit dieser Entwicklung zweifeln.

Die Inflation zog in Österreich seit Jahresbeginn deutlich an und stieg im April auf 3,1%. Daraus ergibt sich ein realer Rückgang der Arbeitseinkommen, der die Konsumbereitschaft der privaten Haushalte belastet.

Übersicht 1: WIFO-Schnellschätzung zur vierteljährlichen Volkswirtschaftlichen Gesamtrechnung

	2009		2010			2011
	IV. Quartal Saison- und arbeitsstagsbereinigt	I. Quartal	II. Quartal	III. Quartal	IV. Quartal	I. Quartal
Veränderung gegen das Vorquartal in %, real						
<i>Verwendung des Bruttoinlandsproduktes</i>						
Konsumausgaben						
Private Haushalte ¹⁾	+ 0,3	+ 0,2	+ 0,2	+ 0,3	+ 0,2	+ 0,2
Staat	- 0,3	- 0,5	+ 0,1	- 0,1	- 0,1	- 0,0
Bruttoinvestitionen	- 0,8	- 1,3	+ 2,5	+ 3,9	+ 4,3	+ 1,2
Bruttoanlageinvestitionen	- 0,8	- 1,2	+ 0,4	+ 1,5	+ 1,2	+ 0,9
Exporte	+ 2,8	+ 2,4	+ 4,2	+ 3,3	+ 2,0	+ 3,4
Importe	+ 1,1	+ 2,4	+ 3,9	+ 3,2	+ 2,1	+ 2,4
Bruttoinlandsprodukt	+ 0,4	+ 0,2	+ 1,0	+ 1,1	+ 0,9	+ 1,0
<i>Bruttoinlandsprodukt nach Wirtschaftsbereichen</i>						
Land- und Forstwirtschaft	+ 1,1	+ 0,1	- 0,7	- 0,8	- 0,2	- 0,1
Produzierender Bereich ²⁾	+ 1,0	+ 0,0	+ 3,0	+ 3,2	+ 2,5	+ 3,0
Sachgütererzeugung	+ 0,7	+ 0,2	+ 3,9	+ 3,6	+ 2,1	+ 2,7
Bauwesen	- 1,3	- 1,6	- 1,5	- 1,1	- 0,6	- 0,1
Handel, Gastgewerbe und Verkehr	+ 0,2	+ 0,4	+ 0,6	+ 0,8	+ 0,8	+ 1,1
Vermögens- und Unternehmensdienstleistungen ³⁾	+ 0,7	+ 0,8	+ 0,9	+ 0,9	+ 0,9	+ 0,7
Sonstige Dienstleistungen ⁴⁾	+ 0,4	+ 0,5	+ 0,5	+ 0,4	+ 0,3	+ 0,2
Gütersteuern	+ 0,4	- 0,4	- 0,1	+ 0,6	+ 0,2	- 0,5
Gütersubventionen	+ 1,1	+ 1,4	+ 1,1	+ 0,9	+ 0,7	+ 0,3
Veränderung gegen das Vorjahr in %						
Bruttoinlandsprodukt, real	- 0,9	+ 0,2	+ 2,5	+ 2,5	+ 3,0	+ 4,2

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.

Im I. Quartal 2011 profitierte der österreichische Arbeitsmarkt anhaltend von der Konjunkturerholung. Im April stagnierte die saisonbereinigte Zahl der unselbständig aktiv Beschäftigten allerdings gegenüber dem Vormonat. Die Arbeitslosigkeit verringerte sich jedoch neuerlich (-0,5% gegenüber dem Vormonat). Dennoch betrug die saisonbereinigte Arbeitslosenquote unverändert 6,6%.

USA und EU: anhaltender Aufschwung

Die Wirtschaft wuchs im I. Quartal 2011 in den USA um 0,4%, im Euro-Raum um 0,8%. In der EU sind die Unternehmen bezüglich ihrer Geschäftserwartungen im Durchschnitt nach wie vor ausgesprochen optimistisch, jedoch unterscheiden sich die Umfrageergebnisse erheblich zwischen den Ländern. Inzwischen profitiert auch der Arbeitsmarkt von der Konjunkturbelebung.

Das Bruttoinlandsprodukt erhöhte sich in den USA laut erster Schätzung im I. Quartal 2011 gegenüber der Vorperiode real um 0,4% und somit halb so stark wie im IV. Quartal 2010. Dies ist jedoch kein Hinweis auf eine tendenzielle Abschwächung der Wirtschaftsdynamik. Das Wachstum stützte sich im I. Quartal auf den Konsum der privaten Haushalte (+0,7%) und auf die neuerliche Ausweitung der Lagerbestände. Die Bruttoanlageinvestitionen stagnierten nahezu (+0,2%), weil die Nachfrage nach Bauinvestitionen rückläufig war. Der Wohnbau ging abermals um 1% zurück, die anderen Bauinvestitionen schrumpften mit -6% noch stärker. Die Investitionen in Ausrüstungsgegenstände (Maschinen und Fahrzeuge) wurden dagegen wie in den Quartalen zuvor kräftig ausgeweitet (+2,8%).

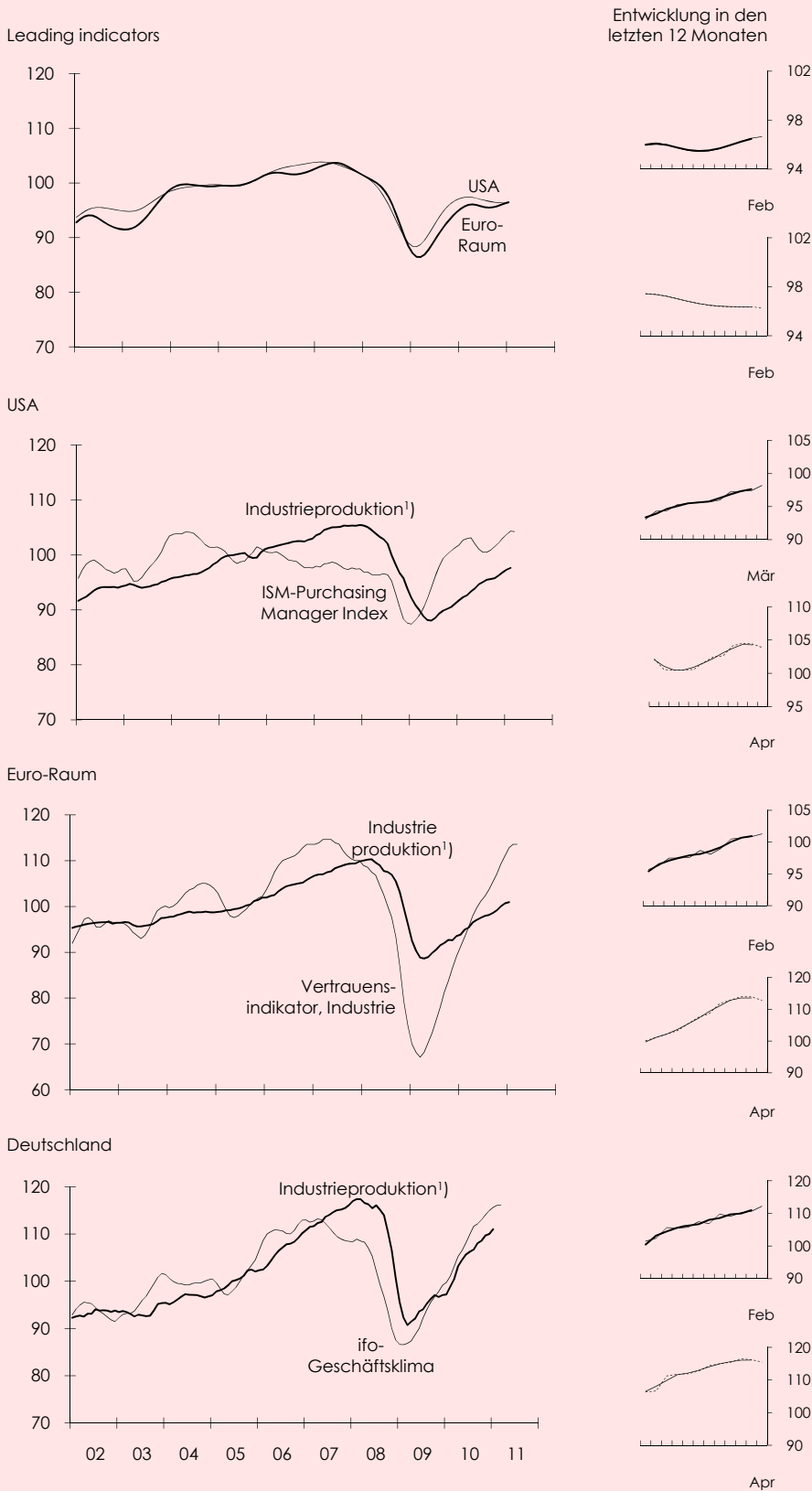
Export und Import stiegen gegenüber der Vorperiode real jeweils um rund 1%, sodass die Nettoexporte im I. Quartal 2011 keinen Wachstumsbeitrag lieferten. Während die Geldpolitik in den USA nach wie vor expansiv ist, spiegelte der neuerliche Rückgang der öffentlichen Nachfrage die Sparbemühungen der Regierung wider (I. Quartal 2011 -1,3%).

Die Industrieproduktion stieg im Jänner und Februar um nur 0,1%, im März aber wieder kräftiger (+0,8%). Im Vorjahresvergleich entspricht dies einem Anstieg um rund 6%. Der ISM-Einkaufsmanagerindex ging im April 2011 leicht zurück (von 61,2 auf 60,4) und lag damit noch immer auf sehr hohem Niveau. Dies weist auf ein robustes Wachstum auch in den kommenden Monaten hin. Die Verbraucherumfragen lassen

in den nächsten Monaten ebenfalls eine weiterhin dynamische Ausweitung der Konsumnachfrage erwarten.

Abbildung 1: Internationale Konjunktur

Saisonbereinigt, 2005 = 100, gleitende Dreimonatsdurchschnitte



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

Unüblich lange reagierte der Arbeitsmarkt in den USA nicht auf die Konjunkturbelebung. Im November 2010 war die Arbeitslosenquote mit 9,8% um nur 0,1 Prozentpunkt niedriger als ein Jahr zuvor. Erst um den Jahreswechsel sank sie stärker. Im Februar und März verringerte sich die Quote abermals leicht auf zuletzt 8,8%.

Auch in den USA schlägt sich die rasche Verteuerung von Rohstoffen und Agrarerzeugnissen in den Verbraucherpreisen nieder. Im März erhöhte sich das allgemeine Preisniveau von Konsumgütern saisonbereinigt gegenüber dem Vormonat um 0,5%. Dies entspricht einer Steigerung gegenüber dem Vorjahr um 2,7%. Ohne Energie und Nahrungsmittel betrug der Anstieg gegenüber dem Vorjahr nur 1,2%.

Der Euro gewann gegenüber dem Dollar in den letzten Monaten erheblich an Wert, seit Anfang 2011 stieg der Wechselkurs um mehr als 10%. Zwar dämpft diese Entwicklung die Auswirkungen der Rohstoffpreishausse im Euro-Raum, doch beeinträchtigt sie zugleich die Exportkonjunktur.

Das BIP stieg im I. Quartal 2011 im Euro-Raum wie in der EU real um 0,8%. Im Euro-Raum ist der Konjunkturverlauf nach wie vor zweigeteilt: Die exportorientierten Volkswirtschaften in der Nachbarschaft zu Deutschland erholen sich anhaltend, während die Wirtschaft in Griechenland, Portugal, Irland und Spanien in einer Krise verharret.

Die Einschätzung der Produktion in den vergangenen drei Monaten erreichte im März laut Unternehmensumfrage der Europäischen Kommission einen neuen Höchstwert seit Bestehen der Umfrage (1985). Für den Euro-Raum war nur der Umfragewert im Mai 2000 höher. Im April ergab sich sowohl für die EU als auch für den Euro-Raum ein leichter Rückgang. Positiv wurde bislang auch die Entwicklung in den kommenden drei Monaten eingeschätzt, hier wurde im Februar 2011 für die EU der höchste Wert seit 1995 ermittelt. Sowohl in der EU insgesamt als auch im Euro-Raum verschlechterte sich die Einschätzung im März und April. Dies deutet auf ein Nachlassen der Dynamik in den kommenden Monaten hin.

In Griechenland und Irland belasten die Bemühungen um eine Sanierung der öffentlichen Haushalte die gesamtwirtschaftliche Nachfrage. In Portugal, dessen Wirtschaft nach der Krise wieder angesprungen ist, steht dieser Prozess noch bevor. Im I. Quartal 2011 war hier die Wirtschaftsleistung zum zweiten Mal in Folge rückläufig (-0,7% gegenüber der Vorperiode).

Die Arbeitsmarktdaten für die gesamte EU bzw. den Euro-Raum spiegeln bislang nicht die wirtschaftliche Erholung wider. Sowohl im Euro-Raum als auch in der EU erhöhte sich die Beschäftigung im IV. Quartal 2010 saisonbereinigt kaum (+0,1%). Die durchschnittliche saisonbereinigte Arbeitslosenquote verharret seit einem Jahr auf dem durch die Krise erhöhten Niveau (März EU 9,9%, Euro-Raum 9,5%). Jedoch bestehen auch hier große Unterschiede zwischen den Mitgliedsländern: Während die Arbeitslosigkeit etwa in Deutschland, Österreich, den Niederlanden und Schweden merklich sinkt, steigt sie in den Rezessionsländern.

Nach der deutlichen Beschleunigung in den Vormonaten erhöhte sich die Inflationsrate im Euro-Raum im März 2011 weiter auf 2,7% (Februar 2,4%). Damit war der Anstieg der Verbraucherpreise im Jahresabstand gleich stark wie in den USA. Auch im Euro-Raum war die Verteuerung der Energierohstoffe die wichtigste Inflationskomponente. Die EZB erhöhte in der Folge erstmals seit Ausbruch der Wirtschaftskrise im Herbst 2008 den Leitzinssatz um 25 Basispunkte auf 1,25%.

Sachgüterproduktion Triebfeder der Konjunktur

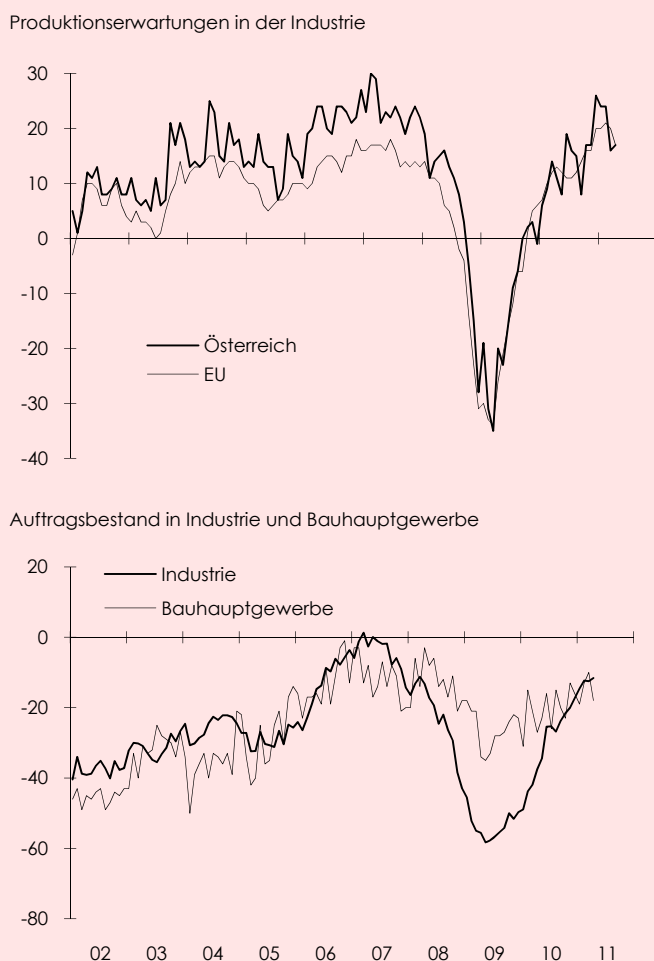
Im I. Quartal 2011 wuchs die österreichische Wirtschaft gegenüber der Vorperiode um 1,0% und übertraf damit das Wachstum im Durchschnitt des Euro-Raumes (+0,8%). Für Jänner und Februar 2011 ergibt sich eine saison- und arbeitstagsbereinigte Steigerung der Industrieproduktion (ohne Energie und Bauwirtschaft) um 2,4% bzw. 0,5% gegenüber dem Vormonat. Gegenüber dem Vorjahr entspricht dies einem Anstieg um 16,2% bzw. 11,3%. Gemäß den Ergebnissen des WIFO-Konjunkturtests vom April wird der Aufschwung anhalten, allerdings etwas weniger kräftig sein als im I. Quartal.

Die befragten Unternehmen gaben im April im Durchschnitt einen Auslastungsgrad von 84% an. Als höchster Wert der jüngeren Vergangenheit wurde im 1. Halbjahr 2007 – in der Hochkonjunktur – eine Kapazitätsauslastung von rund 85% gemessen. Somit sind die Kapazitäten in der Sachgütererzeugung zur Zeit gut ausgelastet, obwohl die Industrieproduktion noch leicht unter dem Wert vor der Krise liegt. Offenbar ist der Kapitalstock aufgrund der Investitionsschwäche in der Krise gesunken. Das Produktionsniveau vor der Krise könnte noch vor der Jahresmitte wieder übertroffen werden. Um jedoch auf den langfristigen Trendwachstumspfad (seit 2003) zurückzukehren, müsste die Dynamik über den Jahreswechsel hinaus kräftig bleiben.

Die heimische Wirtschaft holt die durch die Krise verursachten Produktionseinbußen auf. Noch wurde das Vorkrisenniveau nicht erreicht, jedoch entsprach die Kapazitätsauslastung in der Sachgüterproduktion bereits wieder dem längerfristigen Durchschnitt. Aufgrund der schwachen Investitionstätigkeit der Krisenjahre ist der Kapitalstock offenbar gesunken.

Abbildung 2: Ergebnisse des WIFO-Konjunkturtests

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



Die Ergebnisse des WIFO-Konjunkturtests vom April belegen die Breite des Aufschwungs. Mit Ausnahme der Bauzulieferindustrie und der Hersteller traditioneller Konsumgüter beurteilen alle Branchen ihre Produktion derzeit als sehr gut. Die Skepsis hinsichtlich der Konjunkturaussichten macht sich allerdings ebenfalls in fast allen Branchen bemerkbar.

Gemessen an der Dauer des Produktionsrückganges wurde die heimische Bauwirtschaft durch die Wirtschaftskrise am stärksten in Mitleidenschaft gezogen. Im 1. Quartal sank die Wertschöpfung neuerlich (saisonbereinigt gegenüber der Vorperiode real $-0,1\%$). Der Rückgang hält damit seit dem 2. Halbjahr 2007 an.

Im WIFO-Konjunkturtest vom April beurteilten die Unternehmen ihre aktuelle Bautätigkeit günstiger. Diese Aufwärtstendenz konzentriert sich allerdings auf den Hoch-

In der Bauwirtschaft verschlechtert sich die Lage vorerst nicht weiter. Die Unternehmensumfragen lassen noch keinen eindeutigen Trend erkennen.

bau und hier vor allem auf den Nichtwohnbau, während der Geschäftsgang im Tiefbau nach wie vor schlecht ist.

Später Ostertermin drückt Ergebnis der Wintersaison

Nach vorläufigen Berechnungen blieben die Tourismusumsätze in der Wintersaison 2010/11 nominell um 1% unter dem Vorjahreswert. Daten für April liegen noch nicht vor, sie werden den rückläufigen Trend aber voraussichtlich nur wenig verändern. Ein später Ostertermin schadet üblicherweise dem heimischen Tourismus, da er nur mehr eingeschränkt für einen Skiurlaub genutzt wird.

Die Zahl der Nächtigungen sank in der Wintersaison (November bis März) um 0,9%, und zwar gleichmäßig für Gäste aus dem Inland und aus dem Ausland. Ein kräftiger Zuwachs ergab sich für Übernachtungen von Gästen aus Russland (+24,4%), der Schweiz (+11,9%), den USA (+10,2%), Belgien (+9,2%) und Frankreich (+7,0%). Hingegen brach das wichtige Segment der Nachfrage aus Deutschland abermals ein (-5%).

Eine gute Wintersaison verzeichneten bislang Wien, Nieder- und Oberösterreich. In der Steiermark und in Salzburg ergaben sich leichte, in den anderen Bundesländern teils kräftige Einbußen.

Inflationsrate wieder über 3%

Im März stieg die Inflationsrate laut VPI erstmals seit 2008 auf über 3%. Wie damals war die Verteuerung von Mineralölzeugnissen der Hauptgrund der Preissteigerungen.

Mit dem Wiederanspringen der Weltwirtschaft erhöhte sich auch die Nachfrage nach Erdöl. Seit Anfang 2011 verstärken zusätzlich politische Unruhen in Nordafrika und im Nahen Osten die Unsicherheit hinsichtlich einer ausreichenden Versorgung mit fossilen Energieträgern. In der Folge zogen die Rohölnotierungen auf den internationalen Märkten beträchtlich an. Innerhalb eines Jahres verteuerte sich Rohöl der Sorte Brent um mehr als 40% auf 125 \$ je Barrel. Deutlich stiegen in den letzten Monaten auch die Preise agrarischer Produkte, etwa von Kaffee und Getreide.

Die Nachfrage nach Konsumgütern wuchs in Europa und den USA bislang noch nicht so kräftig, dass die Produktion an ihre Kapazitätsgrenzen stoßen würde und die Unternehmen daher ihre Preise anheben würden. Die enorme Ausweitung der Geldmenge als Reaktion der Notenbanken auf die Finanzmarktkrise könnte jedoch ein Grund der Rohstoffpreishaussage sein: Angesichts der daraus resultierenden niedrigen Zinssätze kann die Spekulation zunehmen. Die starken Veränderungen der Notierungen von Gold und Silber scheinen ebenfalls darauf hinzuweisen.

Weltweit bringt die Rohstoffverteuerung eine Beschleunigung der Inflation mit sich, obwohl die Produktion das Vorkrisenniveau vielfach noch nicht wieder erreicht hat. In den USA und im Euro-Raum stieg die Inflationsrate im März auf 2,7%. Ohne die Preiserhöhungen für Energieträger und Lebensmittel ergibt sich allerdings für die USA eine Inflationsrate von 1,2%, im Euro-Raum betrug die Kerninflation 1,5%.

In Österreich reagierten die Verbraucherpreise ebenfalls auf die Rohstoffpreishaussage. Die Jahresinflationsrate erhöhte sich auf 2,4% im Jänner und 3% im Februar sowie 3,1% im März. Zuletzt hatte sie im Oktober 2008 die 3%-Marke überschritten. Laut Statistik Austria betrug die Inflationsrate ohne Mineralöl und Nahrungsmittel im März 1,8%. Der harmonisierte Verbraucherpreisindex zeigt im März einen Anstieg der Inflationsrate auf 3,3% (Februar 3,1%).

Aufgrund des starken Verbraucherpreisauftriebs sinken die Arbeitseinkommen in realer Rechnung deutlich. Laut Volkswirtschaftlicher Gesamtrechnung stiegen die Bruttoentgelte in Österreich im IV. Quartal 2010 gegenüber dem Vorjahr nominell um nur 3,0%, während die Beschäftigung um 1,3% ausgeweitet wurde. Da sich zugleich die Verbraucherpreise um 2,1% erhöhten, ergaben sich empfindliche Kaufkräfteinbußen. Diese Entwicklung hielt auch im I. Quartal 2011 an. Der Tariflohnindex stieg in diesem Zeitraum um 1,7%, während die durchschnittliche Inflationsrate 2,8% betrug.

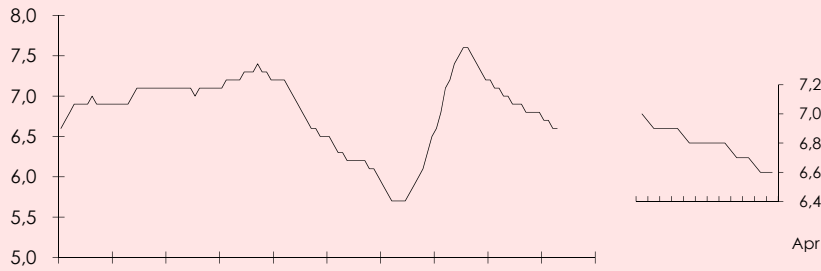
Im I. Quartal 2011 weiteten die privaten Haushalte ihre Konsumausgaben gegenüber der Vorperiode um 0,2% aus. Obwohl die Sparquote der privaten Haushalte bisher rückläufige Tendenz hatte, dürfte die Konsumdynamik in naher Zukunft verhalten bleiben. Vor der Änderung der Normverbrauchsabgabe (März 2011) brachten umfangreiche Vorziehkäufe eine erhebliche Zunahme der Pkw-Neuzulassungen (Jänner und Februar kumuliert +22%).

Abbildung 3: Wirtschaftspolitische Eckdaten

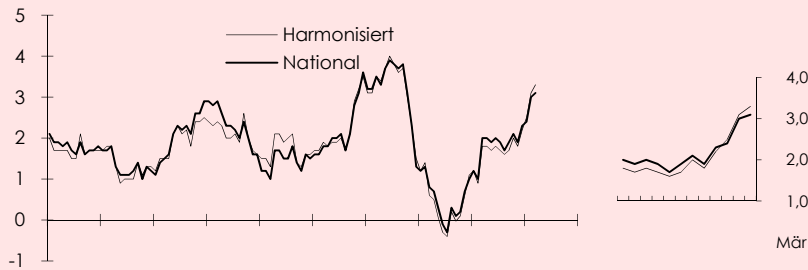
Unselbständig aktiv Beschäftigte¹⁾, in 1.000, saisonbereinigt



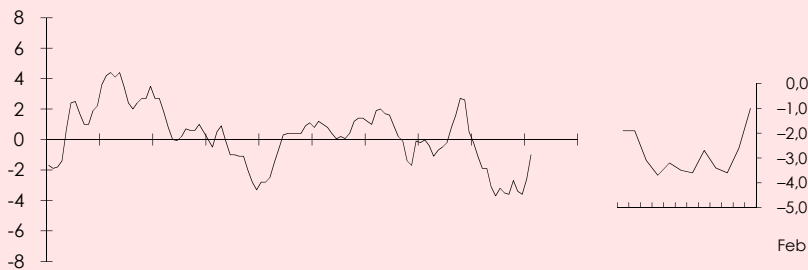
Arbeitslosenquote, in % der unselbständigen Erwerbspersonen, saisonbereinigt



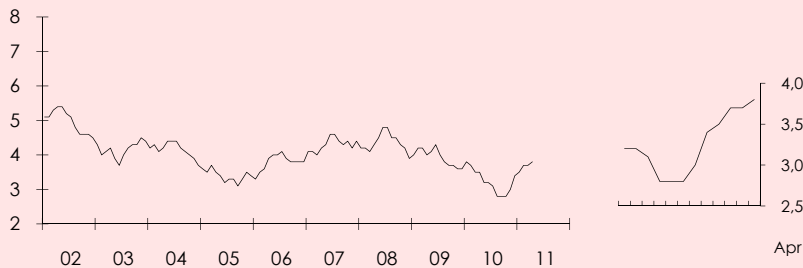
Inflationsrate, in %



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.

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/>).

Die Kerninflation als Indikator der Geldpolitik ist nicht eindeutig definiert. Das WIFO folgt der gängigen Praxis, für die Kerninflation die Inflationsrate ohne die Gütergruppen unverarbeitete Nahrungsmittel und Energie zu verwenden. So werden knapp 87% der im österreichischen Warenkorb für den Verbraucherpreisindex (VPI 2010) enthaltenen Güter und Dienstleistungen in die Berechnung der Kerninflation einbezogen.

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.itkt.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".

Erholung auf dem Arbeitsmarkt setzt sich abgeschwächt fort

Die starke Produktionsausweitung im I. Quartal ließ die Beschäftigung in Österreich weiter steigen. In den ersten drei Monaten 2011 erhöhte sich die Zahl der unselbständig aktiv Beschäftigten gegenüber dem Vorjahr um rund 62.700 bzw. 2%. Die saisonbereinigte Entwicklung zeigt allerdings bereits eine deutliche Abflachung: Im März und April stagnierte die Beschäftigung. Das Niveau vor der Krise (Juli 2008 saisonbereinigt 3,290.700) wurde im Jänner 2011 mit 3,293.600 erstmals überschritten.

Die Arbeitslosigkeit sinkt hingegen unvermindert. Die Zahl der beim AMS gemeldeten Arbeitslosen war im I. Quartal um rund 16.100 niedriger als im Vorjahr (-5,4%). Gegenüber dem Vormonat verringerte sich die Arbeitslosigkeit im April 2011 nach vorläufigen Daten mit -0,5% ähnlich stark wie im März.

Die Arbeitslosenquote sank nach nationaler Berechnungsmethode im April auf 6,6% (März 7,0%). Bereinigt um Saisoneinflüsse betrug sie unverändert 6,6%.

Dank der guten Konjunktur kommt die Erholung auf dem Arbeitsmarkt voran. Die Arbeitslosigkeit sank im April neuerlich, die Beschäftigung wurde jedoch nicht weiter gesteigert. Die positive Tendenz sollte in den kommenden Monaten abgeschwächt anhalten.

Vigorous Upswing in Austria – Summary

Indicators in the world's most important economic regions as well as in Austria point to a vigorous cyclical recovery. Surveys among domestic manufacturing companies reflect strong optimism regarding their current business situation. However, the outlook for the future suggests that the pace of the upswing will slow in the months to come. While inflation rose once again in March, labour market conditions improved further.

The global economy is currently growing at a vigorous pace. In many countries in South America and Asia, GDP has not only reached the levels recorded prior to the economic crisis, but has even returned to the original growth path. In Europe and the USA, the momentum has so far been determined by a catch-up effect, with economic output not yet back at pre-crisis levels.

But world market commodity prices continue to rise, mainly on account of strong economic growth and monetary expansion. Brent crude oil prices averaged \$ 114.6 per barrel in March, and rose further in April, topping \$ 126 at times. The prices of other commodities and precious metals also reached record levels. As a result, inflation accelerated considerably globally. Many central banks already saw themselves compelled to raise their key interest rates. While the ECB recently also raised the rate by 0.25 percentage point, the central bank of the USA left the federal funds rate unchanged at around 0 percent.

The US economy grew by 0.4 percent quarter-on-quarter in the first quarter of 2011, more slowly than in the fourth quarter of 2010 (+0.8 percent). Continuing inventory accumulation and private consumption supported growth at the beginning of the year, while the decrease in government spending dampened the result. The contribution from net trade as well as private fixed investment had a neutral effect; notably equipment investment expanded briskly, but the demand for buildings declined. Surveys both among businesses and consumers suggest that growth is likely to continue in the near future.

Economic activity in the euro area remains uneven. Germany's neighbouring export-oriented economies are continuing their recovery. Businesses are still extremely optimistic regarding their production prospects for the coming months. Labour market conditions in these countries are rapidly improving. In some countries along the rim of the euro area, however, economic activity continues to decline or is stagnant. The catch-up process of Central and Eastern European countries got going again after the crisis, developments are largely robust.

In Austria, too, business surveys conducted in the first quarter point to a strengthening of the economic recovery, but its pace is likely to moderate again. In the fourth quarter of 2010 and the first quarter of 2011, Austria's real GDP grew by 0.8 and 1.0 percent, respectively compared with the previous quarter, rates higher than the euro area average. Industrial output and aggregate production are still below their pre-crisis levels, however.

The construction industry is showing only little improvement. While in the surveys businesses assess construction activity clearly more positively, the sustainability of this development is doubtful, given the unfavourable appraisal of order books.

Inflation has been accelerating markedly in Austria since the beginning of the year, and in April rose to 3.1 percent. This is reflected in a real decline in earned income, which is dampening private households' readiness to consume.

In the first quarter of 2011, the Austrian labour market continued to benefit from the economic recovery. However, in April the seasonally adjusted number of persons in dependent active employment stagnated compared with the previous month. But unemployment declined yet again (-0.5 percent, month-on-month). Nevertheless, the seasonally adjusted unemployment rate remained unchanged at 6.6 percent.

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		2011		2010			2011		
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Oktober	November	Dezember	Jänner	Februar	März
	In % der Erwerbspersonen, saisonbereinigt												
OECD insgesamt	6,1	8,4	8,6	8,6	8,6	8,5	8,2	8,6	8,6	8,4	8,3	8,2	8,2
USA	5,8	9,3	9,6	9,7	9,6	9,6	8,9	9,7	9,8	9,4	9,0	8,9	8,8
Japan	4,0	5,1	5,1	5,1	5,0	5,0	4,7	5,1	5,1	4,9	4,9	4,6	4,6
Kanada	6,2	8,3	8,0	8,0	8,0	7,7	7,8	7,8	7,6	7,6	7,8	7,8	7,7
EU	7,1	9,0	9,6	9,7	9,6	9,6	9,5	9,7	9,6	9,6	9,5	9,5	9,5
Euro-Raum	7,7	9,5	10,1	10,2	10,1	10,1	9,9	10,1	10,1	10,0	10,0	9,9	9,9
Deutschland	7,6	7,7	7,1	7,2	6,9	6,7	6,4	6,8	6,7	6,6	6,4	6,4	6,3
Frankreich	7,8	9,5	9,8	9,8	9,8	9,6	9,5	9,7	9,6	9,6	9,6	9,5	9,5
Italien	6,8	7,8	8,4	8,5	8,3	8,4	8,3	8,5	8,4	8,3	8,3	8,2	8,3
Spanien	11,4	18,0	20,1	20,0	20,4	20,5	20,6	20,6	20,5	20,4	20,5	20,6	20,7
Niederlande	3,1	3,7	4,5	4,5	4,5	4,4	4,3	4,4	4,4	4,3	4,3	4,3	4,2
Belgien	7,0	7,9	8,3	8,4	8,3	8,0	7,7	8,1	8,0	7,9	7,8	7,7	7,7
Österreich	3,8	4,8	4,4	4,5	4,4	4,2	4,5	4,2	4,2	4,2	4,6	4,7	4,3
Portugal	7,7	9,6	11,0	11,0	11,1	11,2	11,1	11,2	11,2	11,2	11,2	11,1	11,1
Finnland	6,4	8,2	8,4	8,5	8,3	8,1	8,2	8,1	8,1	8,1	8,1	8,2	8,2
Griechenland	7,7	9,5	12,6	12,2	13,0	14,1	.	14,1	14,1	14,1	.	.	.
Irland	6,3	11,9	13,7	13,5	13,8	14,5	14,8	14,2	14,5	14,8	14,8	14,8	14,7
Luxemburg	4,9	5,1	4,5	4,5	4,5	4,6	4,4	4,5	4,6	4,6	4,4	4,4	4,5
Großbritannien	5,6	7,6	7,8	7,7	7,7	7,8	.	7,8	7,8	7,8	7,7	.	.
Schweden	6,2	8,3	8,4	8,6	8,3	7,9	7,7	8,1	7,8	7,8	7,9	7,6	7,7
Dänemark	3,3	6,0	7,4	7,5	7,4	7,7	.	7,6	7,7	7,7	7,9	7,9	.
Schweiz ¹⁾	3,2	4,1	4,3	4,1	4,5	3,9	.	.	.	.	.	.	.
Norwegen	2,5	3,1	3,5	3,6	3,4	3,5	.	3,5	3,6	3,3	3,2	.	.
Polen	7,2	8,2	9,6	9,6	9,6	9,7	9,8	9,7	9,7	9,7	9,7	9,8	9,8
Ungarn	7,8	10,0	11,2	11,2	11,1	11,1	12,1	11,0	11,0	11,3	12,3	12,1	11,9
Tschechien	4,4	6,7	7,3	7,3	7,1	7,1	7,0	7,0	7,0	7,2	7,1	7,0	6,9
Slowakei	9,5	12,0	14,4	14,4	14,4	14,1	14,0	14,3	14,1	14,0	14,0	14,0	13,9

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

Übersicht 2: Verbraucherpreise

	2008	2009	2010	2010			2011		2010			2011	
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Oktober	Novem-ber	Dezem-ber	Jänner	Februar	März
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Verbraucherpreisindex													
OECD insgesamt	+ 3,7	+ 0,5	+ 1,9	+ 1,9	+ 1,6	+ 1,9	+ 2,4	+ 1,8	+ 1,8	+ 2,1	+ 2,2	+ 2,3	+ 2,6
USA	+ 3,8	- 0,3	+ 1,6	+ 1,8	+ 1,2	+ 1,2	+ 2,1	+ 1,2	+ 1,1	+ 1,4	+ 1,6	+ 2,1	+ 2,7
Japan	+ 1,4	- 1,4	- 0,7	- 0,9	- 0,8	+ 0,1	+ 0,0	+ 0,2	+ 0,1	+ 0,0	+ 0,0	+ 0,0	+ 0,0
Kanada	+ 2,4	+ 0,3	+ 1,8	+ 1,4	+ 1,8	+ 2,3	+ 2,6	+ 2,4	+ 2,0	+ 2,4	+ 2,3	+ 2,2	+ 3,3
Harmonisierter VPI													
EU	+ 3,7	+ 1,0	+ 2,1	+ 2,0	+ 2,1	+ 2,5	+ 2,9	+ 2,3	+ 2,3	+ 2,7	+ 2,8	+ 2,9	+ 3,1
Euro-Raum	+ 3,3	+ 0,3	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,8	+ 2,1	+ 2,5	+ 1,9	+ 1,9	+ 2,3	+ 2,3	+ 2,4	+ 2,6
Deutschland	+ 2,8	+ 0,2	+ 1,2	+ 1,0	+ 1,2	+ 1,6	+ 2,2	+ 1,3	+ 1,6	+ 1,9	+ 2,0	+ 2,2	+ 2,3
Frankreich	+ 3,2	+ 0,1	+ 1,7	+ 1,8	+ 1,8	+ 1,9	+ 2,0	+ 1,8	+ 1,8	+ 2,0	+ 2,0	+ 1,8	+ 2,2
Italien	+ 3,5	+ 0,8	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,7	+ 2,0	+ 2,3	+ 2,0	+ 1,9	+ 2,1	+ 1,9	+ 2,1	+ 2,8
Spanien	+ 4,1	- 0,2	+ 2,0	+ 2,3	+ 2,0	+ 2,5	+ 3,2	+ 2,5	+ 2,3	+ 2,9	+ 3,0	+ 3,4	+ 3,3
Niederlande	+ 2,2	+ 1,0	+ 0,9	+ 0,4	+ 1,3	+ 1,5	+ 2,0	+ 1,4	+ 1,4	+ 1,8	+ 2,0	+ 2,0	+ 2,0
Belgien	+ 4,5	- 0,0	+ 2,3	+ 2,4	+ 2,6	+ 3,2	+ 3,5	+ 3,1	+ 3,0	+ 3,4	+ 3,7	+ 3,5	+ 3,5
Österreich	+ 3,2	+ 0,4	+ 1,7	+ 1,8	+ 1,7	+ 2,0	+ 3,0	+ 2,0	+ 1,8	+ 2,2	+ 2,5	+ 3,1	+ 3,3
Portugal	+ 2,7	- 0,9	+ 1,4	+ 1,0	+ 2,0	+ 2,3	+ 3,7	+ 2,3	+ 2,2	+ 2,4	+ 3,6	+ 3,5	+ 3,9
Finnland	+ 3,9	+ 1,6	+ 1,7	+ 1,4	+ 1,3	+ 2,5	+ 3,4	+ 2,3	+ 2,4	+ 2,8	+ 3,1	+ 3,5	+ 3,5
Griechenland	+ 4,2	+ 1,3	+ 4,7	+ 5,1	+ 5,6	+ 5,1	+ 4,5	+ 5,2	+ 4,8	+ 5,2	+ 4,9	+ 4,2	+ 4,3
Irland	+ 3,1	- 1,7	- 1,6	- 2,1	- 1,2	- 0,6	+ 0,8	- 0,8	- 0,8	- 0,2	+ 0,2	+ 0,9	+ 1,2
Luxemburg	+ 4,1	+ 0,0	+ 2,8	+ 2,8	+ 2,7	+ 2,9	+ 3,8	+ 2,9	+ 2,5	+ 3,1	+ 3,4	+ 3,9	+ 4,0
Großbritannien	+ 3,6	+ 2,2	+ 3,3	+ 3,4	+ 3,1	+ 3,4	+ 4,1	+ 3,1	+ 3,2	+ 3,7	+ 4,0	+ 4,3	+ 4,1
Schweden	+ 3,3	+ 1,9	+ 1,9	+ 1,8	+ 1,3	+ 1,8	+ 1,3	+ 1,6	+ 1,7	+ 2,1	+ 1,4	+ 1,2	+ 1,4
Dänemark	+ 3,6	+ 1,1	+ 2,2	+ 2,0	+ 2,3	+ 2,5	+ 2,6	+ 2,4	+ 2,5	+ 2,8	+ 2,6	+ 2,6	+ 2,5
Schweiz	+ 2,3	- 0,7	+ 0,6	+ 0,9	+ 0,3	+ 0,3	+ 0,5	+ 0,2	+ 0,2	+ 0,4	+ 0,2	+ 0,5	+ 1,0
Norwegen	+ 3,4	+ 2,3	+ 2,3	+ 2,6	+ 1,6	+ 2,0	+ 1,3	+ 1,7	+ 1,5	+ 2,7	+ 2,0	+ 1,1	+ 0,9
Polen	+ 4,2	+ 4,0	+ 2,7	+ 2,5	+ 2,1	+ 2,7	+ 3,6	+ 2,6	+ 2,6	+ 2,9	+ 3,5	+ 3,3	+ 4,0
Ungarn	+ 6,0	+ 4,0	+ 4,7	+ 5,2	+ 3,6	+ 4,3	+ 4,3	+ 4,3	+ 4,0	+ 4,6	+ 4,0	+ 4,2	+ 4,6
Tschechien	+ 6,3	+ 0,6	+ 1,2	+ 0,9	+ 1,6	+ 2,0	+ 1,9	+ 1,8	+ 1,9	+ 2,3	+ 1,9	+ 1,9	+ 1,9
Slowakei	+ 3,9	+ 0,9	+ 0,7	+ 0,7	+ 1,0	+ 1,1	+ 3,5	+ 1,0	+ 1,0	+ 1,3	+ 3,2	+ 3,5	+ 3,8

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

Übersicht 3: Saisonbereinigte Konjunkturindikatoren für die Sachgütererzeugung in der EU

	2008			2009				2010				2011	
	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.
	Salden aus positiven und negativen Meldungen, in % der befragten Unternehmen												
Auftragsbestände	- 6	- 12	- 27	- 48	- 60	- 63	- 52	- 44	- 33	- 21	- 14	- 5	- 2
Exportauftragsbestände	- 2	- 8	- 23	- 46	- 61	- 63	- 51	- 43	- 31	- 21	- 13	- 2	- 1
Fertigwarenlager	+ 8	+ 10	+ 15	+ 21	+ 22	+ 16	+ 9	+ 5	+ 1	+ 1	+ 2	+ 0	+ 0
Produktionserwartungen	+ 10	+ 2	- 14	- 30	- 26	- 12	+ 1	+ 7	+ 13	+ 11	+ 16	+ 20	+ 17
Verkaufspreiserwartungen	+ 15	+ 23	+ 8	- 10	- 12	- 12	- 8	- 5	+ 5	+ 5	+ 9	+ 19	+ 24

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

Übersicht 4: Dreimonatszinssatz

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

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

Übersicht 5: Sekundärmarktrendite

	2008	2009	2010	2010			2011		2010			2011	
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Novem-ber	Dezem-ber	Jänner	Februar	März	April
	In %												
USA	4,3	4,1	4,3	4,4	3,9	4,2	4,6	4,2	4,4	4,5	4,7	4,5	4,5
Japan	1,5	1,3	1,2	1,3	1,0	1,0	1,2	1,0	1,2	1,2	1,3	1,2	1,3
Kanada	3,6	3,2	3,2	3,5	3,0	3,0	3,3	3,0	3,2	3,3	3,4	3,3	3,3
Euro-Raum	4,4	4,0	3,8	3,8	3,5	3,7	4,3	3,7	4,1	3,9	4,5	4,5	4,7
Deutschland	4,0	3,3	2,8	2,8	2,4	2,6	3,2	2,5	2,9	3,1	3,2	3,2	3,3
Frankreich	4,2	3,6	3,1	3,2	2,8	3,0	3,5	3,0	3,3	3,4	3,6	3,6	3,7
Italien	4,6	4,2	4,0	4,0	3,9	4,1	4,7	4,1	4,5	4,6	4,7	4,8	4,8
Spanien	4,3	4,0	4,3	4,2	4,2	4,7	5,3	4,7	5,4	5,4	5,3	5,3	5,4
Niederlande	4,2	3,7	3,0	3,1	2,6	2,8	3,4	2,8	3,2	3,2	3,4	3,4	3,6
Belgien	4,4	3,9	3,4	3,4	3,1	3,6	4,1	3,5	4,0	4,1	4,1	4,1	4,2
Österreich	4,4	3,9	3,2	3,3	2,9	3,1	3,6	3,0	3,4	3,5	3,7	3,7	3,8
Portugal	4,5	4,2	5,3	5,0	5,5	6,3	7,3	6,7	6,4	6,8	7,2	7,8	9,1
Finnland	4,2	3,7	3,0	3,1	2,7	2,9	3,4	2,8	3,2	3,2	3,4	3,5	3,7
Irland	4,4	5,1	5,7	5,0	5,6	7,6	8,9	8,1	8,3	8,6	8,8	9,4	9,6
Luxemburg	4,6	4,2	3,2	3,3	2,8	3,0	.	2,9	3,3	3,3	3,5	.	.
Griechenland	4,8	5,1	9,1	8,4	10,7	11,0	11,8	11,5	11,9	11,6	11,4	12,4	13,9
Großbritannien	4,5	3,7	3,6	3,7	3,2	3,3	3,7	3,3	3,6	3,7	3,9	3,6	3,6
Schweden	3,9	3,2	2,8	2,7	2,5	2,8	3,3	2,8	3,2	3,3	3,4	3,3	3,3
Dänemark	4,3	3,7	2,9	3,0	2,5	2,7	3,3	2,7	3,0	3,1	3,4	3,5	3,6
Schweiz	2,9	2,2	1,6	1,6	1,4	1,6	1,9	1,6	1,7	1,8	1,9	1,9	.
Norwegen	4,5	4,0	3,5	3,6	3,3	3,4	3,8	3,3	3,6	3,8	3,8	3,8	.

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

Wechselkurse

Übersicht 6: Referenzkurse der wichtigsten Währungen zum Euro

	2008	2009	2010	2010		2011	2010		2011				
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Novem-ber	Dezem-ber	Jänner	Februar	März	April
	Fremdwährung je Euro												
Dollar	1,47	1,39	1,33	1,27	1,29	1,36	1,37	1,37	1,32	1,34	1,36	1,40	1,44
Yen	152,33	130,23	116,46	117,38	110,68	112,16	112,52	112,69	110,11	110,38	112,77	114,40	120,42
Schweizer Franken	1,59	1,51	1,38	1,41	1,33	1,32	1,29	1,34	1,28	1,28	1,30	1,29	1,30
Pfund Sterling	0,80	0,89	0,86	0,85	0,83	0,86	0,85	0,86	0,85	0,85	0,85	0,87	0,88
Schwedische Krone	9,62	10,62	9,55	9,63	9,38	9,22	8,86	9,32	9,06	8,91	8,79	8,89	8,97
Dänische Krone	7,46	7,45	7,45	7,44	7,45	7,45	7,45	7,45	7,45	7,45	7,46	7,46	7,46
Tschechische Krone	24,96	26,45	25,29	25,58	24,93	24,78	24,37	24,63	25,17	24,45	24,28	24,39	24,30
Estnische Krone	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	0,70	0,71	0,71	0,70	0,70	0,71	0,71
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	274,60	282,43	275,71	272,46	275,51	277,62	275,33	271,15	270,89	265,29
Polnischer Zloty	3,52	4,33	3,99	4,01	4,01	3,97	3,94	3,95	4,00	3,89	3,93	4,01	3,97
Neuer Rumänischer Leu	3,68	4,24	4,21	4,18	4,26	4,29	4,22	4,29	4,29	4,26	4,25	4,16	4,10
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	- 2,9	- 3,3	- 3,1	- 1,6	- 3,1	- 3,5	- 2,7	- 1,5	- 0,6	.
Industriewaren	+ 1,1	+ 0,7	- 2,6	- 3,0	- 3,4	- 3,2	- 1,7	- 3,2	- 3,6	- 2,9	- 1,6	- 0,7	.
Real	+ 0,6	+ 0,4	- 2,7	- 2,9	- 3,4	- 3,2	.	- 3,4	- 3,6	- 2,6	- 1,0	.	.
Industriewaren	+ 0,6	+ 0,4	- 2,7	- 2,9	- 3,5	- 3,3	.	- 3,5	- 3,7	- 2,7	- 1,1	.	.

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		2011	2010		2011				
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Novem-ber	Dezem-ber	Jänner	Februar	März	April
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Auf Dollarbasis	+ 31,7	- 34,4	+ 29,0	+ 32,6	+ 14,6	+ 17,1	+ 30,9	+ 13,6	+ 22,8	+ 22,9	+ 33,3	+ 36,5	+ 35,6
Auf Euro-Basis	+ 21,7	- 30,4	+ 36,4	+ 42,0	+ 27,1	+ 27,5	+ 32,5	+ 24,1	+ 35,7	+ 31,3	+ 33,7	+ 32,3	+ 25,9
Ohne Energierohstoffe	- 1,6	- 18,9	+ 37,2	+ 39,7	+ 39,1	+ 38,4	+ 36,2	+ 38,7	+ 38,8	+ 38,9	+ 40,9	+ 29,2	+ 19,1
Nahrungs- und Genussmittel	+ 24,1	- 8,4	+ 16,4	+ 1,4	+ 25,2	+ 37,2	+ 48,9	+ 37,1	+ 42,9	+ 47,8	+ 51,6	+ 47,3	+ 43,9
Industrierohstoffe	- 8,7	- 22,9	+ 46,5	+ 59,1	+ 44,8	+ 38,9	+ 31,8	+ 39,5	+ 37,3	+ 35,6	+ 37,1	+ 23,2	+ 11,6
Energierohstoffe	+ 28,2	+ 32,8	+ 36,3	+ 42,7	+ 24,1	+ 24,9	+ 31,5	+ 20,4	+ 35,0	+ 29,5	+ 31,8	+ 33,1	+ 27,6
Rohöl	+ 25,8	- 32,4	+ 35,8	+ 41,7	+ 22,9	+ 23,4	+ 31,1	+ 19,1	+ 33,5	+ 28,6	+ 31,4	+ 33,1	+ 28,2

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			
								III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. 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	+ 0,1	+ 0,0	+ 0,0	- 5,4	- 2,3	- 0,7	+ 2,5	- 0,8	- 1,8
Sachgütererzeugung und Bergbau ¹⁾	+ 8,2	+ 8,5	+ 3,5	- 14,0	+ 6,6	+ 7,0	+ 5,5	- 13,7	- 6,7	+ 0,1	+ 9,3	+ 8,1	+ 8,7
Energie- und Wasserversorgung	- 4,5	- 5,1	+ 5,7	+ 5,8	- 1,0	+ 2,5	+ 2,0	+ 1,5	+ 9,8	- 7,5	- 0,4	+ 1,5	+ 2,9
Bauwesen	- 1,0	+ 2,6	+ 0,5	- 5,4	- 6,4	- 0,0	+ 1,0	- 3,1	- 2,3	- 9,0	- 6,6	- 5,0	- 5,9
Handel ²⁾	+ 2,1	+ 2,0	+ 0,9	- 1,4	+ 2,8	+ 1,3	+ 1,1	- 0,2	+ 1,7	+ 2,3	+ 2,6	+ 3,2	+ 3,0
Beherbergungs- und Gaststättenwesen	+ 3,7	+ 2,0	+ 3,5	- 2,5	- 1,9	+ 0,2	+ 1,8	+ 1,0	- 2,3	- 0,1	- 6,1	- 1,7	- 1,2
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	+ 6,2	+ 5,1	- 1,2	- 9,1	+ 0,7	+ 2,5	+ 1,5	- 9,1	- 6,1	- 3,7	- 0,1	+ 2,8	+ 3,8
Kreditinstitute und Versicherungen	+ 7,0	+ 7,0	+ 6,1	+ 5,8	+ 9,2	+ 5,0	+ 4,0	+ 6,9	+ 4,2	+ 8,7	+ 11,6	+ 10,4	+ 6,3
Grundstücks- und Wohnungswesen ³⁾	+ 4,7	+ 3,1	+ 2,0	- 2,5	+ 2,1	+ 2,5	+ 1,2	- 3,7	- 0,4	+ 0,8	+ 2,0	+ 2,6	+ 3,0
Öffentliche Verwaltung ⁴⁾	+ 2,0	- 0,6	+ 2,5	+ 0,2	+ 1,4	- 0,0	+ 0,0	- 0,8	+ 0,8	+ 0,9	+ 1,9	+ 1,4	+ 1,3
Sonstige Dienstleistungen	+ 2,0	+ 2,2	+ 2,4	- 0,5	+ 1,7	+ 1,0	+ 1,0	- 0,4	+ 0,1	+ 1,1	+ 1,8	+ 2,0	+ 1,7
Wertschöpfung der Wirtschaftsbereiche													
Gütersteuern	+ 3,9	+ 3,8	+ 2,5	- 4,3	+ 2,3	+ 2,6	+ 2,1	- 4,1	- 1,3	+ 0,1	+ 2,6	+ 3,0	+ 3,1
Gütersubventionen	+ 1,1	+ 2,6	+ 0,5	+ 0,6	+ 0,1	.	.	+ 1,1	+ 2,7	+ 0,4	+ 0,9	- 0,2	- 0,5
Gütersteuern	+ 4,5	+ 1,9	+ 6,0	+ 2,5	+ 4,2	.	.	+ 1,9	+ 2,4	+ 3,7	+ 4,5	+ 4,6	+ 4,1
Bruttoinlandsprodukt	+ 3,6	+ 3,7	+ 2,2	- 3,9	+ 2,0	+ 2,5	+ 2,0	- 3,6	- 0,9	+ 0,1	+ 2,4	+ 2,6	+ 2,7
Verwendung des Bruttoinlandsproduktes													
Konsumausgaben insgesamt	+ 2,0	+ 1,1	+ 1,4	+ 1,1	+ 0,1	+ 1,1	+ 1,1	+ 2,3	+ 0,3	+ 1,8	- 1,2	- 0,0	- 0,2
Private Haushalte	+ 1,8	+ 0,7	+ 0,5	+ 1,3	+ 1,0	+ 1,1	+ 1,1	+ 2,7	+ 0,5	+ 3,2	- 1,1	+ 1,1	+ 0,7
Staat	+ 2,7	+ 2,1	+ 4,0	+ 0,4	- 2,4	+ 1,0	+ 1,0	+ 1,2	- 0,1	- 2,0	- 1,7	- 3,3	- 2,6
Bruttoinvestitionen ⁵⁾	+ 3,0	+ 7,0	+ 1,0	- 12,7	+ 3,8	+ 3,8	+ 2,7	- 11,8	- 8,5	- 7,8	+ 6,1	+ 4,5	+ 9,6
Bruttoanlageinvestitionen	+ 1,8	+ 3,9	+ 4,1	- 8,8	- 1,3	+ 2,6	+ 2,7	- 6,6	- 5,6	- 5,8	- 1,2	- 0,7	+ 1,5
Ausrüstungen	+ 1,8	+ 6,6	+ 7,5	- 14,5	+ 1,8	+ 5,5	+ 4,5	- 13,1	- 12,0	- 6,1	+ 1,1	+ 3,5	+ 8,6
Bauten	+ 0,7	+ 1,6	+ 1,6	- 6,0	- 3,4	+ 0,0	+ 1,0	- 3,6	- 1,6	- 5,5	- 2,5	- 3,4	- 3,0
Inländische Verwendung ⁶⁾	+ 2,2	+ 2,6	+ 1,2	- 2,2	+ 0,8	+ 1,6	+ 1,5	- 1,2	- 1,8	- 0,7	+ 0,6	+ 1,4	+ 1,6
Exporte	+ 7,7	+ 8,6	+ 1,0	- 16,1	+ 10,8	+ 7,4	+ 6,5	- 15,6	- 7,5	+ 4,3	+ 13,6	+ 14,2	+ 11,5
Importe	+ 5,4	+ 7,0	- 0,9	- 14,4	+ 9,2	+ 6,1	+ 6,0	- 12,5	- 9,6	+ 3,2	+ 10,7	+ 12,6	+ 10,3

Q: Statistik Austria, WIFO. 2011 und 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		2010			
								III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.
Veränderung gegen das Vorjahr in %													
<i>Nominell</i>													
Bruttonationaleinkommen	+ 5,4	+ 5,7	+ 3,9	- 2,8	+ 3,8	+ 4,7	+ 4,1	- 2,7	+ 0,2	+ 2,1	+ 3,8	+ 5,0	+ 4,3
Arbeitnehmerentgelte	+ 4,7	+ 5,1	+ 5,3	+ 0,9	+ 2,4	+ 4,2	+ 3,7	+ 0,5	+ 0,8	+ 1,6	+ 2,3	+ 2,6	+ 3,0
Betriebsüberschuss und Selbständigeneinkommen	+ 7,4	+ 6,5	+ 3,0	- 8,6	+ 6,2	+ 3,8	+ 4,0	- 7,4	- 1,3	+ 1,7	+ 6,7	+ 8,0	+ 7,9
Abschreibungen	+ 4,1	+ 5,2	+ 5,3	+ 3,4	+ 4,4	+ 3,0	+ 3,0	+ 2,9	+ 2,4	+ 3,8	+ 4,5	+ 4,7	+ 4,6
Nettonationaleinkommen	+ 5,6	+ 5,8	+ 3,6	- 3,9	+ 3,7	+ 5,1	+ 4,3	- 3,7	- 0,2	+ 1,7	+ 3,7	+ 5,1	+ 4,2
Verfügbares Nettional- einkommen	+ 5,8	+ 6,0	+ 3,4	- 4,1	+ 3,6	+ 5,2	+ 4,3	- 4,0	- 0,3	+ 1,5	+ 3,7	+ 5,0	+ 4,2
<i>Real (berechnet auf Basis von Vorjahrespreisen)</i>													
Bruttonationaleinkommen	+ 3,2	+ 3,2	+ 1,0	- 3,1	+ 1,4	.	.	- 2,8	- 1,1	- 1,0	+ 0,8	+ 2,7	+ 2,9
Abschreibungen	+ 2,2	+ 4,9	+ 5,0	+ 3,2	+ 1,6	.	.	+ 3,1	+ 2,7	+ 1,4	+ 1,4	+ 1,6	+ 1,8
Nettonationaleinkommen	+ 3,4	+ 2,9	+ 0,3	- 4,3	+ 1,4	.	.	- 3,9	- 1,8	- 1,4	+ 0,8	+ 3,1	+ 2,7
Verfügbares Nettional- einkommen	+ 3,6	+ 3,1	+ 0,1	- 4,5	+ 1,3	.	.	- 4,2	- 1,9	- 1,6	+ 0,8	+ 3,0	+ 2,7
<i>Gesamtwirtschaftliche Produktivität</i>													
BIP real je Erwerbstätigen	+ 2,1	+ 2,0	- 0,0	- 3,1	+ 1,1	+ 1,1	+ 1,3	- 2,6	- 0,1	- 0,0	+ 1,5	+ 1,7	+ 1,3
BIP nominell	Mrd. € 256,95	272,01	283,09	274,32	284,00	296,87	309,19	69,34	72,20	66,51	69,70	72,38	75,42
Je Einwohner	in € 31.078	32.769	33.957	32.802	33.850	35.264	36.586	8.288	8.622	7.935	8.310	8.626	8.978

Q: Statistik Austria, WIFO. 2011 und 2012: WIFO-Prognose. • E-Mail-Adresse: Christine.Kaufmann@wifo.ac.at

Zahlungsbilanz

Übersicht 10: Leistungsbilanz

	2006	2007	2008	2009	2010	2009				2010			
						I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.
Mrd. €													
Leistungsbilanz	+ 7,26	+ 9,62	+13,76	+ 8,53	+ 7,76	+ 4,16	+ 0,53	+ 0,84	+ 3,00	+ 3,65	+ 0,54	+ 0,53	+ 3,04
Güter	+ 0,33	+ 1,30	- 0,57	- 2,33	- 3,21	- 0,67	- 0,34	- 0,52	- 0,79	- 1,17	- 0,36	- 0,88	- 0,80
Dienstleistungen	+ 9,72	+11,16	+14,25	+12,85	+13,33	+ 5,71	+ 1,65	+ 1,88	+ 3,61	+ 5,91	+ 1,90	+ 1,98	+ 3,54
Einkommen	- 1,48	- 1,62	+ 1,69	- 0,27	- 0,29	+ 0,05	- 0,30	+ 0,11	- 0,13	- 0,12	- 0,44	+ 0,16	+ 0,10
Laufende Transfers	- 1,31	- 1,23	- 1,61	- 1,72	- 2,07	- 0,92	- 0,48	- 0,63	+ 0,31	- 0,98	- 0,55	- 0,74	+ 0,20
Vermögensübertragungen	- 0,80	+ 0,20	- 0,04	+ 0,22	+ 0,35	- 0,02	- 0,01	- 0,01	+ 0,27	+ 0,54	- 0,11	- 0,03	- 0,04

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

Übersicht 11: Kapitalbilanz

	2006	2007	2008	2009	2010	2009				2010			
						I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.
Mrd. €													
Kapitalbilanz	- 7,94	-11,50	-14,97	- 9,41	- 3,72	- 4,08	- 0,56	- 4,66	- 0,10	- 4,17	+ 2,62	- 0,25	- 1,92
Direktinvestitionen im Ausland	- 6,89	-51,09	-20,01	- 5,92	+15,76	- 3,43	+ 3,86	- 1,77	- 4,58	- 3,38	- 0,28	- 0,43	+19,84
Eigenkapital	- 5,33	-23,58	-14,48	- 5,96	- 4,17	- 2,01	+ 1,18	- 2,41	- 2,72	- 1,48	- 0,64	- 0,39	- 1,66
Direktinvestitionen in Österreich	+ 3,22	+45,61	+ 4,62	+ 6,45	-19,53	+ 1,51	+ 0,04	+ 1,99	+ 2,92	+ 3,55	+ 5,00	- 4,13	-23,96
Eigenkapital	+ 0,45	+ 4,26	+ 7,14	+ 1,76	+ 2,59	+ 0,89	+ 0,32	+ 0,62	- 0,06	+ 2,38	+ 6,01	- 5,89	+ 0,10
Ausländische Wertpapiere	- 26,93	-13,46	+ 9,52	- 3,15	- 6,44	+ 1,74	- 0,31	- 2,66	- 1,91	- 4,78	+ 1,98	- 3,53	- 0,10
Anteils-papiere	- 6,58	- 0,55	+ 5,80	- 4,38	- 7,19	+ 0,19	- 2,18	- 1,60	- 0,78	- 2,05	- 0,15	- 1,51	- 3,48
Verzinsliche Wertpapiere	-20,34	-12,91	+ 3,71	+ 1,23	+ 0,75	+ 1,55	+ 1,87	- 1,06	- 1,13	- 2,72	+ 2,13	- 2,02	+ 3,37
Inländische Wertpapiere	+38,43	+36,12	+17,01	- 3,68	- 1,19	- 1,60	+ 4,90	- 3,71	- 3,27	- 3,53	+ 2,41	+ 1,13	- 1,20
Anteils-papiere	+ 8,46	+ 2,63	- 4,77	+ 0,07	- 0,21	- 0,78	- 0,51	+ 0,41	+ 0,94	- 0,25	+ 0,17	+ 0,15	+ 0,06
Verzinsliche Wertpapiere	+29,96	+33,49	+21,78	- 3,75	- 0,98	- 0,82	+ 5,41	- 4,13	- 4,21	- 3,29	+ 2,59	+ 0,98	- 1,26
Sonstige Investitionen	-15,43	-26,11	-26,98	- 6,04	+ 8,57	- 4,04	- 9,01	+ 0,27	+ 6,74	+ 3,34	- 5,40	+ 6,69	+ 3,94
Finanzderivate	- 0,86	- 0,72	+ 0,28	+ 0,55	+ 0,20	+ 0,06	- 0,40	+ 1,13	- 0,24	+ 0,75	- 0,76	+ 0,41	- 0,20
Offizielle Währungsreserven	+ 0,50	+ 1,86	+ 0,59	+ 2,37	- 1,10	+ 1,68	+ 0,36	+ 0,09	+ 0,25	- 0,13	- 0,33	- 0,39	- 0,24
Statistische Differenz	+ 1,49	+ 1,68	+ 1,25	+ 0,66	- 4,39	- 0,06	+ 0,05	+ 3,84	- 3,17	- 0,01	- 3,05	- 0,25	- 1,08

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

Tourismus

Übersicht 12: Übernachtungen

	2008	2009	2010	2010				2010		2011			
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Septem- ber	Oktober November	Dezember	Jänner	Februar	
Veränderung gegen das Vorjahr in %													
In allen Unterkunftsarten	+ 4,3	- 1,9	+ 0,5	+ 2,5	- 4,1	+ 1,4	- 0,6	+ 0,8	+ 2,9	+ 7,9	- 5,6	+ 3,9	- 6,7
Inländer	+ 2,6	+ 1,7	+ 1,7	+ 4,5	- 0,4	+ 0,9	+ 1,8	+ 1,7	+ 4,2	+ 5,2	- 3,5	- 5,0	+ 8,9
Ausländer	+ 5,0	- 3,2	- 0,0	+ 2,0	- 6,0	+ 1,6	- 1,7	+ 0,4	+ 2,0	+10,5	- 6,2	+ 6,1	-10,6
Aus Deutschland	+ 4,1	- 2,6	- 1,4	+ 4,7	-12,8	- 0,8	- 3,1	- 1,8	- 0,4	+ 6,4	- 6,5	+ 6,3	-16,3
Aus den Niederlanden	+ 5,2	- 1,2	- 4,0	- 3,3	- 6,7	- 1,6	-10,9	- 7,8	- 2,0	+10,1	-12,4	+ 1,8	-16,5
Aus Italien	- 2,5	+ 1,2	+ 0,2	+ 1,4	- 1,0	+ 0,7	- 1,5	- 5,0	+26,3	+11,1	-12,8	+ 6,5	-10,9
Aus der Schweiz	- 3,8	+ 2,2	+ 4,3	+ 3,5	+ 2,7	+ 2,7	+ 9,5	- 0,1	+12,6	+ 7,0	+ 5,2	+22,9	+ 6,8
Aus Großbritannien	- 0,3	-16,7	- 0,3	- 7,5	+ 6,7	+10,2	- 2,6	+ 7,4	- 6,2	+ 4,2	- 2,8	- 3,2	+ 6,6
Aus den USA	-17,8	- 7,4	+11,9	- 1,3	+14,5	+17,9	+ 6,6	+40,0	+ 1,4	+ 3,4	+15,3	+21,6	+11,7
Aus Japan	-10,3	- 0,5	+ 1,3	- 1,1	+10,9	+ 1,4	- 5,6	+ 2,1	-15,8	+ 3,7	- 0,9	+16,8	+20,2

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

Übersicht 13: Zahlungsströme im internationalen Tourismus

	2006	2007	2008	2009	2010	2009				2010			
						I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.
Exporte	15.144	15.485	16.512	15.391	15.587	5.733	2.623	4.002	3.033	5.908	2.576	4.131	2.972
Einnahmen i. e. S.	13.255	13.641	14.677	13.913	.	5.390	2.241	3.578	2.704	5.544	2.158	3.693	.
Personentransport	1.889	1.844	1.835	1.478	.	343	382	424	329	364	418	438	.
Importe	9.308	9.351	9.452	9.144	9.225	1.646	2.452	3.540	1.506	1.649	2.305	3.780	1.491
Ausgaben i. e. S.	7.641	7.699	7.719	7.745	.	1.328	2.084	3.165	1.168	1.285	1.912	3.359	.
Personentransport	1.667	1.652	1.733	1.399	.	318	368	375	338	364	393	421	.
Saldo	5.836	6.134	7.060	6.247	6.362	4.087	171	462	1.527	4.259	271	351	1.481
Ohne Personentransport	5.614	5.942	6.958	6.168	.	4.062	157	413	1.536	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
<i>Touristische Nachfrage</i>			Mio. €		
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://www.wifo.ac.at/www/pubid/21031>. – ¹⁾ Einschließlich Aufwendungen im Zuge von Kuraufenthalten. • 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
<i>Tourismus-Satellitenkonto</i>			Mio. €			Anteile am BIP in %				
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

	2010	2011	2010	2011	2008	2009	2010	2011	2010	2011	2010	2011	
		Februar ¹⁾		Februar ¹⁾			Februar ¹⁾	Februar ¹⁾	Oktober	Novem-ber	Dezember	Jänner	Februar
	Mrd. €		Anteile in %				Veränderung gegen das Vorjahr in %						
Insgesamt	109,2	18,3	100,0	100,0	+ 2,5	- 20,2	+ 16,5	+ 24,2	+ 12,8	+ 20,4	+ 21,0	+ 25,5	+ 23,0
Intra-EU 27	76,9	12,8	70,5	70,2	+ 2,0	- 21,5	+ 15,6	+ 20,3	+ 14,7	+ 18,0	+ 19,7	+ 21,3	+ 19,4
Intra-EU 15	59,6	10,0	54,5	54,5	+ 0,0	- 20,0	+ 16,1	+ 19,3	+ 13,9	+ 19,9	+ 19,1	+ 20,4	+ 18,3
Deutschland	34,4	5,7	31,5	31,1	+ 1,6	- 16,7	+ 18,0	+ 21,7	+ 14,1	+ 19,5	+ 20,3	+ 21,4	+ 21,9
Italien	8,5	1,5	7,8	8,2	- 1,4	- 24,8	+ 12,7	+ 22,2	+ 17,8	+ 15,6	+ 16,8	+ 26,8	+ 18,1
12 neue EU-Länder	17,4	2,9	15,9	15,8	+ 8,9	- 26,3	+ 14,1	+ 23,8	+ 17,5	+ 11,9	+ 21,7	+ 24,4	+ 23,2
MOEL 5	14,7	2,5	13,4	13,5	+ 8,2	- 24,4	+ 15,4	+ 26,0	+ 19,5	+ 11,5	+ 23,6	+ 26,6	+ 25,4
Ungarn	3,3	0,5	3,1	3,0	+ 5,2	- 30,8	+ 14,2	+ 12,8	+ 10,8	+ 14,6	+ 24,6	+ 16,4	+ 9,5
Tschechien	4,1	0,7	3,8	4,0	+ 7,7	- 22,1	+ 19,7	+ 34,4	+ 33,1	+ 4,2	+ 19,9	+ 32,4	+ 36,0
Baltikum	0,3	0,0	0,3	0,3	- 11,4	- 47,0	+ 26,6	+ 48,6	+ 48,6	+ 44,8	+ 67,2	+ 42,7	+ 54,0
Extra-EU 27	32,3	5,4	29,5	29,8	+ 3,7	- 16,8	+ 18,6	+ 34,6	+ 8,1	+ 26,7	+ 23,8	+ 37,2	+ 32,4
Extra-EU 15	49,6	8,3	45,5	45,5	+ 5,6	- 20,5	+ 16,9	+ 30,6	+ 11,5	+ 21,1	+ 23,1	+ 32,4	+ 29,1
Südosteuropa	2,1	0,3	2,0	1,7	+ 7,1	- 23,1	+ 1,9	+ 17,4	- 2,5	+ 10,2	+ 10,6	+ 24,6	+ 11,6
GUS	3,9	0,6	3,5	3,5	+ 17,4	- 30,7	+ 20,3	+ 49,4	- 0,7	+ 25,7	+ 25,4	+ 39,2	+ 57,4
Industriestaaten Übersee	8,5	1,6	7,8	8,7	- 6,2	- 22,5	+ 23,2	+ 47,8	+ 22,0	+ 37,4	+ 34,7	+ 53,0	+ 43,3
USA	5,0	1,0	4,5	5,2	- 9,9	- 22,4	+ 22,9	+ 59,4	+ 26,3	+ 40,6	+ 41,7	+ 64,3	+ 55,1
OPEC	2,0	0,3	1,8	1,7	+ 10,8	- 16,9	- 0,8	+ 28,4	- 20,8	+ 22,0	- 2,7	+ 43,3	+ 16,3
NOPEC	8,8	1,5	8,0	7,9	+ 13,1	- 6,5	+ 25,2	+ 31,5	+ 10,9	+ 26,1	+ 35,1	+ 34,6	+ 29,0
Agrarwaren	7,4	1,3	6,8	6,9	+ 8,9	- 10,1	+ 8,2	+ 19,0	+ 10,7	+ 21,5	+ 19,6	+ 23,6	+ 14,7
Roh- und Brennstoffe	7,2	1,3	6,6	7,0	+ 11,1	- 23,0	+ 21,7	+ 32,9	+ 28,6	+ 20,4	+ 36,9	+ 38,3	+ 28,3
Industriewaren	94,5	15,7	86,6	86,1	+ 1,4	- 20,8	+ 16,8	+ 24,0	+ 11,9	+ 20,3	+ 19,9	+ 24,7	+ 23,3
Chemische Erzeugnisse	14,2	2,4	13,0	13,0	+ 6,3	- 6,1	+ 17,1	+ 18,2	+ 13,4	+ 19,0	+ 11,4	+ 19,5	+ 17,2
Bearbeitete Waren	25,1	4,4	23,0	24,0	+ 4,4	- 26,3	+ 19,1	+ 29,3	+ 17,7	+ 24,5	+ 27,5	+ 29,6	+ 29,0
Maschinen, Fahrzeuge	41,2	6,8	37,8	37,2	- 2,1	- 24,3	+ 16,8	+ 25,9	+ 8,6	+ 20,3	+ 22,3	+ 27,3	+ 24,7
Konsumnahe Fertigwaren	12,9	2,0	11,8	11,0	+ 3,7	- 11,4	+ 8,8	+ 13,1	+ 8,0	+ 9,4	+ 8,3	+ 12,6	+ 13,6

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

	2010	2011	2010	2011	2008	2009	2010	2011	2010	2011	2010	2011	
		Februar ¹⁾		Februar ¹⁾				Februar ¹⁾	Oktober	Novem- ber	Dezember	Jänner	Februar
	Mrd. €		Anteile in %		Veränderung gegen das Vorjahr in %								
Insgesamt	113,5	19,4	100,0	100,0	+ 4,7	- 18,4	+ 16,3	+ 25,5	+ 17,9	+ 21,5	+ 16,9	+ 29,5	+ 22,1
Intra-EU 27	82,2	13,6	72,4	70,0	+ 3,2	- 19,0	+ 15,3	+ 22,9	+ 14,3	+ 19,1	+ 17,1	+ 26,6	+ 19,7
Intra-EU 15	67,7	11,0	59,7	56,9	+ 1,5	- 18,4	+ 12,8	+ 19,6	+ 12,5	+ 15,9	+ 16,4	+ 23,0	+ 16,7
Deutschland	44,8	7,2	39,5	36,9	+ 2,1	- 17,9	+ 12,5	+ 18,2	+ 11,6	+ 14,3	+ 15,7	+ 21,6	+ 15,2
Italien	7,7	1,3	6,7	6,5	+ 4,9	- 19,9	+ 15,4	+ 23,4	+ 13,9	+ 24,6	+ 23,3	+ 24,1	+ 22,9
12 neue EU-Länder	14,5	2,5	12,8	13,1	+ 13,0	- 22,2	+ 28,9	+ 39,5	+ 23,1	+ 36,0	+ 20,6	+ 45,0	+ 34,8
MOEL 5	13,0	2,3	11,5	11,8	+ 12,7	- 22,6	+ 27,4	+ 39,9	+ 19,3	+ 33,0	+ 18,8	+ 44,9	+ 35,6
Ungarn	3,1	0,5	2,8	2,5	+ 14,8	- 27,6	+ 33,8	+ 28,9	+ 32,0	+ 38,0	+ 31,1	+ 45,2	+ 16,7
Tschechien	4,2	0,7	3,7	3,7	+ 16,5	- 20,2	+ 22,7	+ 37,3	+ 16,2	+ 43,4	+ 10,3	+ 42,2	+ 33,2
Baltikum	0,1	0,0	0,1	0,1	+ 0,5	+ 2,2	+ 1,9	+ 13,3	+ 16,1	+ 24,1	- 18,5	+ 18,0	+ 8,8
Extra-EU 27	31,3	5,8	27,6	30,0	+ 8,8	- 16,7	+ 18,9	+ 32,2	+ 28,6	+ 28,8	+ 16,6	+ 36,5	+ 28,2
Extra-EU 15	45,7	8,4	40,3	43,1	+ 10,1	- 18,4	+ 21,9	+ 34,4	+ 26,7	+ 31,1	+ 17,7	+ 38,9	+ 30,2
Südosteuropa	1,1	0,2	1,0	1,1	+ 16,1	- 23,4	+ 15,6	+ 46,7	+ 11,6	+ 20,6	+ 22,5	+ 39,6	+ 53,3
GUS	4,1	0,9	3,6	4,4	+ 28,3	- 24,0	+ 28,9	+ 21,1	- 4,8	+ 5,3	- 5,1	+ 13,1	+ 30,1
Industriestaaten Übersee	6,2	1,1	5,4	5,4	- 6,7	- 22,3	+ 19,7	+ 12,8	+ 13,2	+ 26,3	+ 55,8	+ 9,9	+ 16,0
USA	3,3	0,5	2,9	2,8	- 9,0	- 24,8	+ 27,2	+ 8,5	+ 23,5	+ 24,0	+ 91,8	- 2,3	+ 23,6
OPEC	1,7	0,4	1,5	2,2	+ 39,1	- 57,1	+ 29,7	+ 134,0	+ 184,0	+ 104,3	+ 115,1	+ 232,3	+ 65,1
NOPEC	10,5	1,9	9,2	9,8	+ 3,9	- 11,7	+ 20,3	+ 32,4	+ 25,2	+ 31,6	+ 35,9	+ 37,8	+ 26,9
Agrarwaren	7,9	1,3	7,0	6,6	+ 10,0	- 5,1	+ 7,5	+ 13,6	+ 13,7	+ 13,9	+ 11,0	+ 15,2	+ 12,2
Roh- und Brennstoffe	18,1	3,4	15,9	17,6	+ 22,0	- 29,9	+ 31,3	+ 39,0	+ 27,5	+ 26,3	+ 27,7	+ 41,7	+ 36,3
Industriewaren	87,4	14,7	77,1	75,8	+ 1,2	- 17,1	+ 14,4	+ 23,9	+ 16,5	+ 21,3	+ 15,4	+ 28,2	+ 20,2
Chemische Erzeugnisse	14,4	2,5	12,7	13,1	+ 4,5	- 8,4	+ 18,0	+ 18,7	+ 19,0	+ 20,7	+ 31,0	+ 22,1	+ 15,6
Bearbeitete Waren	18,0	3,1	15,9	16,1	+ 0,7	- 26,1	+ 20,8	+ 36,1	+ 17,4	+ 23,3	+ 21,2	+ 40,5	+ 32,4
Maschinen, Fahrzeuge	36,8	6,0	32,5	31,0	- 1,5	- 21,5	+ 14,2	+ 23,9	+ 14,7	+ 22,6	+ 20,7	+ 28,7	+ 19,7
Konsumnahe Fertigwaren	16,4	2,7	14,5	13,9	+ 1,3	- 7,3	+ 9,8	+ 11,7	+ 12,2	+ 15,3	+ 8,4	+ 14,9	+ 8,7

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	2010				2011	2010	2011			
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Dezember	Jänner	Februar	März	April
	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	0,3	0,3	0,5	0,6	0,7	0,5	0,7	0,7	0,7	0,9
Dreimonatszinssatz	4,6	1,2	0,8	0,7	0,7	0,9	1,0	1,1	1,0	1,0	1,1	1,2	1,3
Sekundärmarktrendite													
Benchmark	4,4	3,9	3,2	3,6	3,3	2,9	3,1	3,6	3,4	3,5	3,7	3,7	3,8
Insgesamt	4,2	3,3	2,5	2,9	2,5	2,2	2,3	2,8	2,6	2,6	2,8	3,0	3,1
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	4,6	.	4,9	4,6	4,7	.	.
Für Wohnbau: Über 10 Jahre	5,6	5,3	4,7	4,9	4,7	4,7	4,5	.	4,6	4,6	4,5	.	.
An nichtfinanzielle Unternehmen													
Bis 1 Mio. €: Bis 1 Jahr	5,5	2,8	2,4	2,3	2,3	2,4	2,5	.	2,5	2,5	2,6	.	.
Über 1 Mio. €: Bis 1 Jahr	5,0	2,3	1,9	1,8	1,7	1,9	2,1	.	2,2	2,3	2,2	.	.
An private Haushalte und nichtfinanzielle Unternehmen													
In Yen	2,0	1,8	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	.	1,4	1,5	1,5	.	.
In Schweizer Franken	3,7	1,7	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	.	1,6	1,5	1,5	.	.
Habenzinssätze der inländischen Kreditinstitute													
Einlagen von privaten Haushalten													
Bis 1 Jahr	4,3	1,6	1,1	1,1	1,0	1,0	1,2	.	1,2	1,3	1,3	.	.
Über 2 Jahre	4,2	2,9	2,2	2,3	2,1	2,0	2,2	.	2,3	2,3	2,3	.	.
Spareinlagen von privaten Haushalten													
Bis 1 Jahr	4,2	1,7	1,1	1,2	1,0	1,1	1,3	.	1,2	1,3	1,3	.	.
Über 2 Jahre	4,1	2,8	2,2	2,3	2,1	2,0	2,2	.	2,3	2,3	2,3	.	.

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	2006	2007	2008	2009	2010	Ø 1994/ 1996	2006	2007	2008	2009	2010
	Mio. €, zu Erzeugerpreisen						Mio. €, zu Herstellungspreisen					
Produktionswert												
Pflanzliche Erzeugung	2.300	2.377	2.977	2.981	2.678	2.968	2.750	2.377	2.976	2.981	2.677	2.965
Tierische Erzeugung	2.732	2.634	2.789	3.089	2.751	2.823	2.920	2.784	2.845	3.159	2.839	2.906
Übrige Produktion	469	536	569	581	597	592	469	536	569	581	597	592
Erzeugung des landwirtschaftlichen Wirtschaftsbereichs	5.501	5.547	6.335	6.652	6.025	6.384	6.139	5.696	6.391	6.721	6.112	6.463
Bruttowertschöpfung Landwirtschaft	2.355	2.338	2.807	2.780	2.281	2.539	2.993	2.488	2.862	2.849	2.368	2.618
Nettowertschöpfung Landwirtschaft	.	.	.	.	.	.	1.697	1.042	1.380	1.304	768	992
	1.000 Jahresarbeitseinheiten						Veränderung gegen das Vorjahr in %					
Arbeitseinsatz in der Landwirtschaft	193,3	157,4	154,9	152,3	152,0	149,2	.	- 3,1	- 1,6	- 1,7	- 0,2	- 1,8
	Real, Ø 1994/1996 = 100						Nominell, Ø 1994/1996 = 100					
Faktoreinkommen je Jahresarbeitseinheit	100,0	113,2	126,5	122,5	96,4	108,3	100,0	128,7	146,7	144,8	114,8	131,5
	Erwerbstätige zu Vollzeitäquivalenten (Jahresarbeitseinheiten)						Bruttowertschöpfung zu Herstellungspreisen					
Anteil der Landwirtschaft in %	5,8	4,4	4,2	4,1	4,1	4,0	1,9	1,1	1,2	1,1	1,0	1,0

Q: Eurostat, NewCronos Datenbank, Statistik Austria, Bundesanstalt für Agrarwirtschaft, WIFO-Berechnungen. 2010: vorläufig; Stand Jänner 2011. • E-Mail-Adresse: Dietmar.Weinberger@wifo.ac.at

Übersicht 20: Markt- und Preisentwicklung

	Ø 1994/ 1996	2007	2008	2009	2010	2010				2010					
						I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Septem- ber	Oktober	Novem- ber	Dezem- ber		
						Veränderung gegen das Vorjahr in %									
1.000 t												Veränderung gegen das Vorjahr in %			
<i>Marktentwicklung</i>															
Milchanlieferung	2.278,0	2.659,7	2.706,5	2.708,8	2.781,1	+ 0,8	+ 2,2	+ 3,5	+ 4,0	+ 4,4	+ 4,1	+ 4,4	+ 3,5		
Marktleistung Getreide ¹⁾	.	2.435,1	3.007,7	2.645,0	2.450,5	.	.	.	.	.	.	.	.
Marktleistung Schlachtrinder	196,5	199,7	202,7	200,4	201,3	- 3,6	+ 1,3	- 1,2	+ 4,9	- 6,5	+ 3,6	+ 7,3	+ 3,6		
Marktleistung Schlachtkälber	13,0	8,5	7,4	7,3	7,6	+ 13,2	- 3,7	+ 11,4	- 3,1	+ 11,0	+ 2,1	+ 5,1	- 11,0		
Marktleistung Schlachtschweine	430,5	482,1	477,7	500,6	507,1	+ 0,5	- 1,3	+ 4,3	+ 1,7	+ 4,2	- 1,1	+ 4,7	+ 1,4		
Marktleistung Schlachtgeflügel ²⁾	69,1	83,4	81,9	88,9	87,5	+ 2,7	- 2,3	- 2,8	- 3,3	- 5,3	- 4,2	- 4,8	- 1,1		
€ je t												Veränderung gegen das Vorjahr in %			
<i>Erzeugerpreise (ohne Umsatzsteuer)</i>															
Milch (4% Fett, 3,3% EE)	311,5	329,5	379,4	281,8	309,0	- 6,7	+ 7,3	+ 24,0	+ 17,1	+ 22,5	+ 20,7	+ 15,3	+ 15,6		
Qualitätsweizen ³⁾	.	.	195,3	121,3	142,4	- 15,2	- 13,3	+ 38,7	+ 72,1	+ 41,9	+ 69,7	+ 91,0	+ 58,4		
Jungstiere (R3) ⁴⁾	.	3.026,7	3.233,3	3.166,7	3.210,0	- 3,4	- 0,8	+ 1,1	+ 8,7	+ 1,6	+ 5,1	+ 8,2	+ 12,8		
Schweine (Kl. E.) ⁴⁾	.	1.379,2	1.549,2	1.382,5	1.377,5	- 3,0	- 1,9	- 3,4	+ 7,5	- 4,1	+ 2,3	+ 7,0	+ 13,5		
Hühner bratfertig	.	1.970,8	2.032,5	2.011,7	2.012,5	+ 0,2	- 0,7	- 0,2	+ 0,8	+ 0,5	+ 0,5	+ 1,0	+ 1,0		

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

	2008	2009	2010	2010				2010			2011		
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Septem- ber	Oktober	Novem- ber	Dezem- ber	Jänner	Februar
Veränderung gegen das Vorjahr in %													
<i>Produktionsindex (arbeitstägig bereinigt)</i>													
Insgesamt	+ 0,9	- 12,7	+ 6,9	+ 0,5	+ 8,4	+ 9,0	+ 9,6	+ 6,7	+ 8,5	+ 11,2	+ 9,0	+ 12,3	+ 11,3
Vorprodukte	+ 0,8	- 13,5	+ 8,3	+ 2,4	+ 12,0	+ 9,9	+ 8,7	+ 7,9	+ 8,5	+ 9,8	+ 7,5	+ 11,8	+ 11,9
Kfz	- 9,1	- 23,7	+ 26,9	+ 22,0	+ 29,6	+ 22,3	+ 32,6	+ 16,1	+ 24,3	+ 30,9	+ 44,6	+ 30,3	+ 43,4
Investitionsgüter	+ 4,4	- 17,7	+ 7,0	- 2,1	+ 6,7	+ 12,8	+ 10,4	+ 8,0	+ 13,2	+ 10,7	+ 7,9	+ 18,1	+ 9,3
Konsumgüter	- 1,9	- 4,3	- 0,8	- 5,3	- 0,4	+ 0,1	+ 2,5	- 2,1	+ 0,3	+ 5,6	+ 1,5	+ 1,4	+ 2,4
Langlebige	- 0,7	- 3,9	- 1,4	- 9,6	- 0,3	+ 3,3	+ 1,2	+ 2,9	+ 2,1	+ 1,7	- 0,2	+ 4,0	- 1,6
Nahrungs- und Genussmittel	- 1,4	- 1,5	- 0,3	- 4,5	- 1,8	+ 1,9	+ 3,2	+ 1,2	+ 1,7	+ 6,2	+ 2,0	+ 2,5	+ 2,6
Andere Kurzlebige	- 4,1	- 9,8	- 1,1	- 1,9	+ 2,3	- 7,1	+ 2,3	- 12,5	- 3,7	+ 8,6	+ 2,6	- 3,3	+ 6,5
<i>Beschäftigte</i>													
Geleistete Stunden	.	- 8,1	+ 0,9	- 3,3	+ 2,3	+ 2,5	+ 2,4	+ 1,9	- 1,2	+ 2,0	+ 6,9	+ 6,7	.
Produktion je Beschäftigten	.	- 8,3	+ 9,2	+ 6,7	+ 11,3	+ 9,6	+ 8,8	+ 6,6	+ 8,0	+ 10,4	+ 8,0	+ 9,7	.
Produktion (unbereinigt) je geleistete Stunde	.	- 4,7	- 2,1	- 5,8	- 2,6	- 0,5	+ 0,7	+ 0,1	+ 0,5	+ 0,7	+ 1,0	+ 2,4	.
<i>Auftragseingänge</i>													
Inland	.	- 20,3	+ 19,9	+ 17,7	+ 24,5	+ 17,6	+ 19,9	+ 10,7	+ 14,3	+ 19,6	+ 25,4	+ 28,9	.
Ausland	.	- 20,6	+ 8,4	+ 4,8	+ 15,0	+ 7,0	+ 7,0	- 7,5	+ 12,6	+ 4,7	+ 4,4	+ 16,7	.
Auftragsbestand	.	- 14,3	+ 5,1	- 6,1	+ 5,4	+ 9,8	+ 12,0	+ 8,9	+ 9,2	+ 12,8	+ 13,9	+ 16,1	.
Inland	.	- 21,7	- 10,1	- 18,9	- 8,9	- 7,8	- 3,5	- 10,7	- 10,2	+ 1,7	- 0,8	- 1,3	.
Ausland	.	- 11,4	+ 10,3	- 1,4	+ 10,3	+ 15,9	+ 16,8	+ 15,7	+ 15,9	+ 16,1	+ 18,3	+ 21,4	.

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	
	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.
Salden aus positiven und negativen Meldungen, in % der befragten Unternehmen, saisonbereinigt													
Auftragsbestände	- 16	- 23	- 29	- 47	- 60	- 58	- 49	- 46	- 36	- 24	- 21	- 19	- 13
Exportauftragsbestände	- 22	- 29	- 37	- 53	- 65	- 65	- 57	- 54	- 42	- 34	- 32	- 25	- 22
Fertigwarenlager	+ 7	+ 16	+ 14	+ 21	+ 23	+ 20	+ 16	+ 11	+ 8	+ 5	+ 6	+ 6	+ 5
Produktionserwartungen	+ 11	+ 6	- 9	- 23	- 17	- 5	+ 2	+ 3	+ 11	+ 14	+ 12	+ 16	+ 15
Verkaufspreiserwartungen	+ 13	+ 15	+ 7	- 12	- 18	- 11	- 7	- 8	+ 9	+ 13	+ 11	+ 20	+ 24

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

Bauwirtschaft

Übersicht 23: Produktion

	2008	2009	2010	2010				2010			2011		
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	August	Septem- ber	Oktober		Novem- ber	Dezem- ber
Veränderung gegen das Vorjahr in %													
<i>Produktionswert</i>													
Hoch- und Tiefbau ¹⁾	+ 12,4	- 7,5	- 4,7	- 5,4	- 2,6	- 3,3	- 7,7	- 0,6	- 5,3	- 7,7	- 4,5	- 11,2	- 16,7
Hochbau	+ 3,4	- 3,2	- 2,0	- 4,7	+ 1,8	- 1,0	- 4,4	+ 0,8	- 3,2	- 1,7	- 3,2	- 8,5	- 11,4
Wohnhaus-, Siedlungsbau	+ 12,5	- 1,7	- 2,0	- 2,6	+ 3,9	- 5,2	- 3,6	- 5,0	- 5,7	+ 5,8	- 3,3	- 14,0	- 22,7
Tiefbau	+ 25,4	- 13,5	- 8,4	- 6,5	- 7,7	- 6,2	- 12,5	- 2,3	- 8,5	- 14,6	- 6,9	- 16,5	- 24,3
Bauwesen insgesamt ²⁾	.	- 1,5	- 2,1	- 3,7	- 1,1	- 0,5	- 3,3	+ 2,6	- 0,7	- 3,2	- 5,8	- 0,8	- 7,1
Baunebengewerbe	.	- 0,4	+ 0,8	- 2,0	+ 1,2	+ 0,5	+ 2,4	+ 3,3	+ 1,4	+ 0,1	+ 2,9	+ 3,9	- 3,2
<i>Auftragsbestände</i>													
Auftragsbestände	.	- 2,0	- 7,4	- 10,3	- 8,7	- 7,0	- 3,1	- 9,0	- 6,5	- 5,6	- 2,8	- 0,5	+ 3,3
Auftragseingänge	.	- 7,6	- 1,5	- 7,4	+ 0,9	- 4,3	+ 4,3	- 9,2	+ 3,2	+ 0,1	+ 6,8	+ 6,1	+ 11,4

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

	2008	2009	2010	2010			2011	2010		2011			
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Novem-ber	Dezem-ber	Jänner	Februar	März	April
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Baupreisindex ¹⁾													
Hoch- und Tiefbau	+ 5,0	+ 3,3	+ 3,9	+ 3,9	+ 4,0	+ 4,0	+ 4,2	.	.	.	.	.	.
Hochbau	+ 4,8	+ 2,2	+ 1,8	+ 1,6	+ 2,3	+ 2,3	+ 2,8	.	.	.	.	.	.
Wohnhaus-, Siedlungsbau	+ 4,7	+ 2,3	+ 1,8	+ 1,5	+ 2,3	+ 2,3	+ 2,8	.	.	.	.	.	.
Tiefbau	+ 5,1	+ 4,6	+ 6,2	+ 6,6	+ 6,0	+ 5,9	+ 4,8	.	.	.	.	.	.

Arbeitsmarkt

Beschäftigung Hoch- und Tiefbau	.	- 3,6	- 3,1	- 2,4	- 3,2	- 3,7	+ 3,6	- 3,2	- 5,7	+ 1,9	+ 6,7	+ 2,4	.
Arbeitslose	.	+ 24,6	+ 0,1	- 5,4	- 11,6	- 2,9	- 11,9	- 6,6	+ 1,0	- 5,4	- 14,3	- 19,6	- 12,7
Offene Stellen	- 12,4	- 16,6	+ 6,3	+ 21,4	+ 3,4	- 7,1	+ 7,6	- 10,2	+ 7,9	+ 15,5	+ 8,9	+ 3,1	+ 5,1

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

	2008	2009	2010	2010				2010			2011		
				I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	Septem-ber	Oktober	Novem-ber	Dezem-ber	Jänner	Februar
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Nettoumsätze nominell	+ 4,8	- 5,6	+ 7,6	+ 5,2	+ 7,3	+ 9,0	+ 8,7	+ 9,8	+ 4,6	+ 11,5	+ 10,0	+ 10,6	+ 11,7
Kfz-Handel, Reparatur von Kfz	+ 1,1	- 2,9	+ 4,4	+ 6,6	- 1,1	+ 5,0	+ 8,0	+ 4,8	+ 4,3	+ 13,1	+ 6,6	+ 19,4	+ 19,5
Großhandel ohne Kfz-Handel	+ 6,4	- 9,5	+ 10,4	+ 5,2	+ 12,6	+ 12,0	+ 11,2	+ 13,8	+ 6,0	+ 13,9	+ 14,0	+ 13,5	+ 14,5
Einzelhandel ohne Kfz-Handel	+ 3,5	+ 1,2	+ 4,1	+ 4,4	+ 2,3	+ 5,2	+ 4,5	+ 4,5	+ 2,1	+ 6,1	+ 5,2	+ 2,4	+ 3,1
Nettoumsätze real	+ 0,3	- 1,7	+ 3,7	+ 2,9	+ 3,4	+ 4,6	+ 4,0	+ 4,8	+ 0,1	+ 7,0	+ 5,0	+ 4,8	+ 4,1
Kfz-Handel, Reparatur von Kfz	- 0,7	- 4,3	+ 3,9	+ 6,1	- 1,3	+ 4,5	+ 7,3	+ 4,2	+ 3,7	+ 12,5	+ 5,8	+ 18,3	+ 18,4
Großhandel ohne Kfz-Handel	+ 0,7	- 2,7	+ 4,5	+ 1,9	+ 6,4	+ 5,3	+ 4,2	+ 6,3	- 0,7	+ 7,0	+ 6,5	+ 5,1	+ 3,5
Einzelhandel ohne Kfz-Handel	+ 0,0	+ 1,5	+ 2,3	+ 3,3	+ 0,3	+ 3,3	+ 2,3	+ 2,3	- 0,1	+ 4,2	+ 2,7	- 0,2	- 1,1
Beschäftigte ¹⁾	+ 1,0	- 1,2	+ 0,5	- 0,6	+ 0,3	+ 0,9	+ 1,5	+ 1,2	+ 1,2	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,1	+ 1,2
Kfz-Handel, Reparatur von Kfz	- 0,9	- 1,6	+ 1,0	+ 0,3	+ 1,1	+ 1,3	+ 1,2	+ 1,6	+ 1,2	+ 1,2	+ 1,2	+ 0,9	+ 1,0
Großhandel ohne Kfz-Handel	+ 1,1	- 1,9	- 0,1	- 1,5	- 0,2	+ 0,7	+ 0,7	+ 0,8	+ 0,4	+ 0,9	+ 0,9	+ 0,5	+ 0,8
Einzelhandel ohne Kfz-Handel	+ 1,4	- 0,6	+ 0,8	- 0,2	+ 0,5	+ 1,1	+ 2,0	+ 1,4	+ 1,5	+ 2,2	+ 2,2	+ 1,4	+ 1,5

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

Verkehr

Übersicht 26: Güter- und Personenverkehr

	2008	2009	2010	2010			2011	2010		2011			
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Oktober	Novem-ber	Dezem-ber	Jänner	Februar	März
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Güterverkehr													
Straße (in tkm)	- 2,6	- 10,4	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Neuzulassungen Lkw (Nutzlast 1 t und darüber)	+ 3,6	- 30,6	+ 11,0	+ 11,9	+ 19,2	+ 33,4	+ 39,6	+ 8,3	+ 56,7	+ 40,7	+ 51,4	+ 50,1	+ 28,0
Bahn (in tkm)	+ 1,2	- 17,8	.	+ 19,0	+ 14,2	.	.	.	.	.	.	.	.
Inlandverkehr	+ 17,0	- 8,9	.	+ 11,3	+ 13,2	.	.	.	.	.	.	.	.
Ein- und Ausfuhr	+ 3,1	- 20,9	.	+ 26,3	+ 14,8	.	.	.	.	.	.	.	.
Transit	- 17,6	- 22,4	.	+ 13,5	+ 14,3	.	.	.	.	.	.	.	.
Personenverkehr													
Bahn (Personenkilometer)	+ 13,8	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Luftverkehr (Passagiere)	+ 4,2	- 8,5	+ 8,0	+ 4,7	+ 11,3	+ 8,8	.	+ 11,3	+ 10,4	+ 4,2	.	.	.
Neuzulassungen Pkw	- 1,5	+ 8,8	+ 2,9	- 7,8	+ 0,2	+ 7,5	+ 15,7	+ 7,6	+ 9,4	+ 4,9	+ 22,5	+ 21,2	+ 7,8

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

Bankenstatistik

Übersicht 27: Einlagen und Kredite

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

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

Arbeitsmarkt

Übersicht 28: Saisonbereinigte Arbeitsmarktkindikatoren

	2009		2010			2011		2010			2011			April
	IV. Qu.	I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Oktober	Novem-ber	Dezem-ber	Jänner	Februar	März		
Veränderung gegen die Vorperiode in %														
Unselbständig aktiv Beschäftigte ¹⁾	+ 0,1	+ 0,3	+ 0,4	+ 0,4	+ 0,5	+ 0,4	+ 0,2	+ 0,1	+ 0,2	+ 0,2	+ 0,1	+ 0,0	- 0,0	
Arbeitslose	- 3,6	- 2,2	- 1,7	- 1,6	- 0,6	- 1,6	- 0,2	+ 0,0	- 0,1	- 0,7	- 1,0	- 0,7	- 0,5	
Offene Stellen	+ 5,1	+ 1,4	+ 7,6	+ 5,5	+ 3,4	+ 2,5	+ 1,2	+ 1,3	+ 1,7	+ 1,1	- 0,0	- 0,4	+ 0,5	
Arbeitslosenquote														
In % der unselbständigen Erwerbspersonen	7,3	7,1	7,0	6,9	6,8	6,7	6,8	6,8	6,8	6,7	6,7	6,6	6,6	
In % der Erwerbspersonen (laut Eurostat)	4,8	4,4	4,5	4,4	4,2	4,5	4,2	4,2	4,2	4,6	4,7	4,3	.	

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, Arbeitsmarktservice Österreich, Eurostat, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ Ohne Personen, die Kinderbetreuungsgeld beziehen, ohne Präsenzdienner, 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		2011		2010		2011			April
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Novem-ber	Dezem-ber	Jänner	Februar	März	
In 1.000													
Unselbständig Beschäftigte	3.389	3.339	3.360	3.355	3.431	3.369	3.348	3.376	3.344	3.323	3.343	3.378	3.371
Männer	1.825	1.777	1.786	1.793	1.837	1.792	1.764	1.807	1.752	1.740	1.756	1.795	.
Frauen	1.564	1.563	1.574	1.561	1.594	1.577	1.584	1.569	1.591	1.583	1.587	1.583	.
Ausländer	437	432	451	450	470	455	461	453	452	453	462	468	.
Herstellung von Waren	602	570	563	560	572	567	563	570	562	561	563	567	.
Bauwesen	247	243	242	254	264	242	213	256	208	198	206	235	.
Private Dienstleistungen	1.547	1.521	1.537	1.520	1.573	1.539	1.553	1.529	1.557	1.550	1.556	1.554	.
Öffentliche Dienstleistungen ¹⁾	818	833	850	849	848	857	857	857	860	856	857	857	.
Unselbständig aktiv Beschäftigte ²⁾	3.283	3.234	3.260	3.254	3.331	3.270	3.248	3.277	3.246	3.224	3.243	3.278	3.268
Männer	1.814	1.766	1.776	1.781	1.826	1.782	1.753	1.797	1.744	1.729	1.744	1.784	.
Frauen	1.469	1.468	1.484	1.473	1.505	1.487	1.496	1.479	1.502	1.495	1.498	1.494	.
Arbeitslose	212	260	251	230	215	258	285	244	302	310	292	253	236
Männer	119	154	145	126	113	147	178	131	194	201	186	146	127
Frauen	93	107	106	104	102	110	107	114	109	108	106	106	110
Personen in Schulung	51	64	73	77	65	69	69	73	61	69	70	70	65
Offene Stellen	37	27	31	33	35	31	31	30	29	29	32	33	36

Veränderung gegen das Vorjahr in 1.000

Unselbständig Beschäftigte	+ 44,6	- 49,6	+ 21,2	+ 27,0	+ 33,4	+ 45,8	+ 61,6	+ 47,2	+ 45,1	+ 61,4	+ 72,1	+ 51,5	+ 46,6
Männer	+ 26,7	- 48,2	+ 9,7	+ 13,5	+ 19,3	+ 26,4	+ 41,1	+ 27,6	+ 25,0	+ 39,2	+ 48,2	+ 35,8	.
Frauen	+ 17,8	- 1,4	+ 11,5	+ 13,4	+ 14,2	+ 19,4	+ 20,6	+ 19,6	+ 20,0	+ 22,2	+ 23,8	+ 15,6	.
Ausländer	+ 24,5	- 5,5	+ 19,7	+ 24,5	+ 22,2	+ 25,9	+ 30,4	+ 25,5	+ 26,0	+ 30,9	+ 34,4	+ 25,8	.
Herstellung von Waren	.	- 32,0	- 7,3	- 9,4	+ 1,1	+ 6,9	+ 10,5	+ 7,6	+ 7,3	+ 9,8	+ 10,8	+ 10,8	.
Bauwesen	.	- 4,0	- 1,4	+ 0,6	- 1,7	- 2,6	+ 5,6	- 2,2	- 4,4	+ 2,9	+ 9,0	+ 5,1	.
Private Dienstleistungen	.	- 26,0	+ 16,0	+ 18,2	+ 22,7	+ 31,1	+ 35,2	+ 32,8	+ 31,3	+ 37,3	+ 40,6	+ 27,7	.
Öffentliche Dienstleistungen ¹⁾	.	+ 14,6	+ 17,4	+ 22,1	+ 15,1	+ 12,5	+ 9,8	+ 12,1	+ 12,8	+ 11,6	+ 11,7	+ 6,1	.
Unselbständig aktiv Beschäftigte ²⁾	+ 55,6	- 48,5	+ 25,5	+ 32,7	+ 37,9	+ 48,8	+ 62,7	+ 50,4	+ 47,4	+ 63,4	+ 73,9	+ 50,7	+ 44,0
Männer	+ 30,4	- 47,9	+ 9,3	+ 13,4	+ 19,6	+ 26,6	+ 40,8	+ 28,0	+ 25,3	+ 39,5	+ 48,6	+ 34,3	.
Frauen	+ 25,1	- 0,7	+ 16,2	+ 19,2	+ 18,4	+ 22,2	+ 21,9	+ 22,4	+ 22,2	+ 23,9	+ 25,3	+ 16,4	.
Arbeitslose	- 10,0	+ 48,1	- 9,5	- 12,7	- 20,5	- 14,4	- 16,1	- 13,4	- 10,5	- 14,1	- 20,6	- 13,7	- 13,4
Männer	- 5,5	+ 34,8	- 8,5	- 12,2	- 16,3	- 11,9	- 17,2	- 11,9	- 8,8	- 13,8	- 21,2	- 16,5	- 11,3
Frauen	- 4,5	+ 13,3	- 1,1	- 0,5	- 4,2	- 2,5	+ 1,0	- 1,5	- 1,7	- 0,3	+ 0,6	+ 2,7	- 2,1
Personen in Schulung	- 2,1	+ 13,6	+ 9,1	+ 13,5	+ 4,0	- 5,1	- 12,8	- 5,7	- 7,5	- 9,9	- 13,9	- 14,5	- 15,6
Offene Stellen	- 0,7	- 10,3	+ 3,8	+ 5,3	+ 6,2	+ 4,8	+ 5,3	+ 4,1	+ 5,2	+ 5,9	+ 5,4	+ 4,6	+ 4,9

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, Arbeitsmarktservice Österreich, Eurostat, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ ÖNACE 2008, Abschnitte O bis Q. – ²⁾ Ohne Personen, die Kinderbetreuungsgeld beziehen, ohne Präsenzdienner, 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		2011		2010		2011			April
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Novem-ber	Dezem-ber	Jänner	Februar	März	
In % der unselbständigen Erwerbspersonen													
Arbeitslosenquote	5,9	7,2	6,9	6,4	5,9	7,1	7,8	6,7	8,3	8,5	8,0	7,0	6,6
Männer	6,1	8,0	7,5	6,6	5,8	7,6	9,2	6,7	9,9	10,4	9,6	7,5	.
Frauen	5,6	6,4	6,3	6,3	6,0	6,5	6,3	6,8	6,4	6,4	6,3	6,3	.
Unter 25-Jährige (in % der Arbeitslosen insgesamt)	16,1	16,5	16,0	15,8	17,1	15,8	14,9	15,9	15,3	15,0	14,6	15,2	15,7
Stellenandrang (Arbeitslose je 100 offene Stellen)	566	958	809	702	615	844	913	822	1.046	1.059	923	773	656

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				2011		2010			2011	
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Oktober	Novem-ber	Dezem-ber	Jänner	Februar	März	
	Veränderung gegen das Vorjahr in %													
Harmonisierter VPI	+ 3,2	+ 0,4	+ 1,7	+ 1,8	+ 1,7	+ 2,0	+ 3,0	+ 2,0	+ 1,8	+ 2,2	+ 2,5	+ 3,1	+ 3,3	
Verbraucherpreisindex	+ 3,2	+ 0,5	+ 1,9	+ 2,0	+ 1,8	+ 2,1	+ 2,8	+ 2,1	+ 1,9	+ 2,3	+ 2,4	+ 3,0	+ 3,1	
Ohne Saisonwaren	+ 3,3	+ 0,6	+ 1,7	+ 1,9	+ 1,6	+ 2,0	+ 2,8	+ 1,9	+ 1,8	+ 2,2	+ 2,3	+ 2,9	+ 3,1	
Nahrungsmittel, alkoholfreie Getränke	+ 6,3	+ 0,2	+ 0,5	+ 0,4	+ 1,2	+ 1,8	+ 3,8	+ 1,8	+ 1,2	+ 2,4	+ 2,7	+ 4,2	+ 4,4	
Alkoholische Getränke, Tabak	+ 4,9	+ 1,3	+ 2,0	+ 2,4	+ 2,4	+ 2,4	+ 5,0	+ 2,6	+ 2,4	+ 2,2	+ 4,9	+ 5,3	+ 4,7	
Bekleidung und Schuhe	+ 1,5	+ 1,6	+ 1,1	+ 1,7	+ 0,8	+ 2,0	+ 2,4	+ 2,4	+ 2,0	+ 1,7	+ 0,4	+ 2,5	+ 4,1	
Wohnung, Wasser, Energie	+ 2,7	+ 1,8	+ 2,6	+ 2,8	+ 2,7	+ 2,6	+ 3,0	+ 2,7	+ 2,4	+ 2,6	+ 2,7	+ 3,1	+ 3,2	
Hausrat und laufende Instandhaltung	+ 2,5	+ 2,4	+ 1,2	+ 1,7	+ 1,0	+ 0,2	+ 0,9	+ 0,4	+ 0,2	+ 0,2	+ 0,7	+ 1,2	+ 0,9	
Gesundheitspflege	+ 2,0	+ 2,1	+ 1,6	+ 1,5	+ 1,7	+ 1,5	+ 2,0	+ 1,9	+ 1,5	+ 1,1	+ 1,6	+ 2,1	+ 2,4	
Verkehr	+ 5,4	- 4,4	+ 3,4	+ 4,0	+ 2,4	+ 3,2	+ 5,6	+ 3,3	+ 2,7	+ 3,8	+ 5,1	+ 6,1	+ 5,7	
Nachrichtenübermittlung	- 4,2	- 1,1	+ 1,9	+ 1,4	+ 1,7	+ 3,5	+ 1,4	+ 5,5	+ 2,4	+ 2,5	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,0	
Freizeit und Kultur	+ 0,9	+ 0,6	+ 0,8	+ 0,8	+ 1,0	+ 1,1	+ 1,1	+ 0,6	+ 1,1	+ 1,5	+ 1,0	+ 1,3	+ 1,1	
Erziehung und Unterricht	+ 1,2	- 11,5	- 4,7	- 5,3	- 2,7	+ 3,2	+ 3,0	+ 3,2	+ 3,3	+ 3,3	+ 2,8	+ 2,9	+ 3,2	
Restaurants und Hotels	+ 3,6	+ 2,3	+ 1,1	+ 1,1	+ 0,7	+ 1,5	+ 2,4	+ 1,1	+ 1,8	+ 1,5	+ 2,2	+ 2,3	+ 2,7	
Verschiedene Waren und Dienstleistungen	+ 3,0	+ 3,3	+ 2,8	+ 2,6	+ 2,9	+ 2,8	+ 2,9	+ 2,6	+ 2,7	+ 3,1	+ 2,9	+ 2,7	+ 3,0	
Großhandelspreisindex	+ 6,4	- 7,5	+ 5,0	+ 4,6	+ 5,9	+ 7,9	+ 12,1	+ 7,0	+ 7,7	+ 9,1	+ 11,6	+ 12,7	+ 12,1	
Ohne Saisonprodukte	+ 6,3	- 7,5	+ 4,8	+ 4,5	+ 5,6	+ 7,8	+ 12,3	+ 6,8	+ 7,5	+ 9,0	+ 11,6	+ 13,0	+ 12,3	

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

Übersicht 32: Tariflöhne

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

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

Übersicht 33: Effektivverdienste

	2008	2009	2010	2010				2007						
				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	+ 5,6	+ 0,8	+ 2,4	+ 1,6	+ 2,3	+ 2,6	+ 3,0	.	.	.	.	.	.
Lohn- und Gehaltssumme, netto	+ 4,9	+ 2,4	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Pro-Kopf-Einkommen														
Je Arbeitnehmer, brutto	+ 2,9	+ 1,5	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,4	+ 1,5	+ 1,7	.	.	.	.	.	.
Je Arbeitnehmer, netto	+ 2,3	+ 3,2	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Je Arbeitnehmer, netto real ²⁾	- 0,3	+ 4,0	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Sachgütererzeugung														
Lohn- und Gehaltssumme, brutto	.	.	.	.	.	.	.	+ 5,8	+ 5,0	+ 4,0	+ 4,4	+ 4,6	+ 4,8
Pro-Kopf-Einkommen je unselbständig Beschäftigten														
Einschließlich Sonderzahlungen	.	.	.	.	.	.	.	+ 3,5	+ 2,9	+ 1,9	+ 2,1	+ 2,5	+ 2,4
Stundenverdienste je Arbeiter														
Einschließlich Sonderzahlungen	.	.	.	.	.	.	.	+ 1,8	+ 3,0	+ 3,4	+ 0,3	+ 2,7	+ 2,7
Ohne Sonderzahlungen	.	.	.	.	.	.	.	+ 1,2	+ 2,6	+ 3,4	+ 1,5	+ 2,9	+ 2,7
Bauwesen														
Lohn- und Gehaltssumme, brutto	.	.	.	.	.	.	.	+ 5,1	+ 1,8	+ 0,7	+ 5,0	+ 2,4	+ 3,4
Pro-Kopf-Einkommen je unselbständig Beschäftigten														
Einschließlich Sonderzahlungen	.	.	.	.	.	.	.	+ 4,6	+ 1,9	+ 0,9	+ 4,8	+ 2,5	+ 1,9
Stundenverdienste je Arbeiter														
Einschließlich Sonderzahlungen	.	.	.	.	.	.	.	+ 2,3	+ 2,6	+ 2,5	+ 2,9	+ 4,7	+ 2,1
Ohne Sonderzahlungen	.	.	.	.	.	.	.	+ 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

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
	In % des Bruttoinlandsproduktes												
Staatsausgaben	54,1	53,8	52,2	51,7	51,0	51,7	54,2	50,3	49,5	49,0	49,3	53,0	53,0
Abgabenquote Staat und EU	44,4	44,0	43,2	45,3	43,9	43,8	43,4	42,3	41,8	42,0	42,6	42,7	42,2
Finanzierungssaldo ¹⁾	- 2,4	- 2,3	- 1,7	0,0	- 0,7	- 1,5	- 4,5	- 1,7	- 1,6	- 0,9	- 0,9	- 4,1	- 4,6
Schuldenstand	64,8	67,3	66,5	67,3	66,7	65,8	65,2	64,6	62,8	60,7	63,8	69,6	72,3

Q: Statistik Austria, Stand 31. März 2011. – 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	2004	2005	2006	2007	2008	Emissionsintensität 2008	
	CO ₂ -Emissionen Mio. t									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
Ressourcensteuern ³⁾	480	503	516	535	536	550	575	591
Umweltverschmutzungssteuern 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	6,5	6,7	6,7	6,7	6,4	6,2	6,0	6,1
(einschließlich Sozialabgaben)	2,9	2,9	2,9	2,8	2,7	2,6	2,6	2,6
Am BIP (nominal)								

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	2010
	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	+ 1,8	- 2,3	+ 2,2
Niederösterreich	- 1,0	+ 1,3	+ 2,1	+ 4,0	+ 2,1	+ 4,7	+ 4,8	+ 3,1	- 5,8	+ 1,7
Burgenland	+ 1,4	+ 5,2	+ 0,3	+ 3,2	+ 1,8	+ 1,7	+ 3,0	+ 1,2	- 2,9	+ 2,5
Steiermark	+ 1,5	- 0,1	+ 2,1	+ 3,3	+ 2,8	+ 4,2	+ 4,1	+ 1,9	- 6,3	+ 3,4
Kärnten	+ 1,6	+ 1,2	+ 0,8	+ 3,0	+ 2,1	+ 4,6	+ 2,9	+ 0,9	- 4,3	+ 2,6
Oberösterreich	+ 1,0	+ 2,1	+ 1,5	+ 2,3	+ 4,1	+ 3,8	+ 3,9	+ 3,7	- 5,5	+ 3,4
Salzburg	- 0,5	+ 0,8	+ 0,9	+ 4,0	+ 1,8	+ 5,0	+ 5,2	+ 1,4	- 3,9	+ 2,5
Tirol	+ 1,6	+ 1,6	+ 1,3	+ 3,1	+ 4,5	+ 4,1	+ 3,1	+ 2,2	- 4,6	+ 2,4
Vorarlberg	+ 2,1	+ 2,4	- 0,1	+ 3,6	+ 2,6	+ 3,9	+ 4,9	+ 3,5	- 5,0	+ 2,7
Österreich	+ 0,8	+ 1,8	+ 1,1	+ 2,5	+ 2,7	+ 4,0	+ 3,8	+ 2,3	- 4,5	+ 2,6

Q: WIFO-Berechnungen, vorläufige Schätzwerte, Stand Mai 2011. • E-Mail-Adresse: Maria.Thalhammer@wifo.ac.at**Übersicht 42: Tourismus**

	2008	2009	2010	2010	2011	2010	2010	2011	2011	2011	2011		
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Oktober	November	Dezember	Jänner	Februar	März
	Veränderung gegen das Vorjahr in %												
Übernachtungen													
Wien	+ 6,0	- 3,8	+ 10,3	+ 11,9	+ 10,4	+ 6,0	+ 1,8	+ 3,8	+ 15,4	+ 1,0	+ 0,4	+ 1,1	+ 3,3
Niederösterreich	+ 3,1	- 1,3	+ 0,5	+ 0,9	- 0,2	+ 1,7	- 0,2	+ 0,3	+ 5,5	- 0,1	+ 0,4	+ 0,6	- 1,4
Burgenland	+ 4,0	+ 2,1	+ 1,5	- 1,3	+ 1,0	+ 2,1	- 4,0	+ 4,6	+ 6,4	- 7,1	- 2,1	+ 1,2	- 9,9
Steiermark	+ 5,3	+ 0,8	+ 1,1	- 2,0	+ 1,1	- 0,8	+ 0,2	+ 2,6	+ 2,7	- 5,9	+ 1,5	- 2,2	+ 1,5
Kärnten	+ 1,3	- 1,6	- 3,7	- 9,7	- 2,6	- 7,0	- 3,8	- 3,3	+ 0,5	- 12,1	- 1,3	- 5,7	- 4,1
Oberösterreich	+ 3,3	- 1,2	- 1,8	- 4,4	- 3,3	+ 1,8	+ 1,9	+ 1,1	+ 6,9	- 1,8	+ 5,7	- 0,1	+ 0,6
Salzburg	+ 4,7	- 3,3	+ 0,6	- 6,2	+ 3,2	- 1,9	+ 0,1	+ 4,8	+ 5,8	- 6,1	+ 4,5	- 5,1	+ 2,0
Tirol	+ 4,8	- 1,9	- 0,5	- 8,9	+ 2,0	- 2,5	- 0,2	+ 4,8	+ 7,7	- 7,3	+ 5,7	- 9,0	+ 4,8
Vorarlberg	+ 4,4	- 1,7	+ 0,1	- 7,5	+ 0,9	- 0,3	- 3,1	- 0,0	+ 16,6	- 2,7	+ 1,3	- 12,6	+ 4,4
Österreich	+ 4,3	- 1,9	+ 0,5	- 4,1	+ 1,4	- 0,6	- 0,4	+ 2,9	+ 7,9	- 5,6	+ 3,9	- 6,7	+ 2,8

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

	2009	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2011	2011	
			I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	August	September	Oktober	November	Dezember	Jänner
	Veränderung gegen das Vorjahr in %											
Wien	- 4,5	+ 2,4	+ 2,8	+ 7,3	- 7,5	+ 7,0	+ 7,7	- 10,3	- 7,3	+ 9,6	+ 16,5	+ 15,3
Niederösterreich	- 20,6	- 0,4	- 19,8	+ 6,4	+ 3,4	+ 6,6	+ 7,7	+ 2,3	+ 2,0	+ 9,1	+ 8,9	+ 25,2
Burgenland	- 16,8	+ 20,9	+ 19,6	+ 26,1	+ 21,7	+ 16,7	+ 28,1	+ 19,1	+ 15,2	+ 20,8	+ 13,9	+ 24,5
Steiermark	- 23,3	+ 16,4	+ 5,9	+ 20,6	+ 19,0	+ 19,5	+ 32,1	+ 15,9	+ 6,0	+ 29,7	+ 22,6	+ 25,2
Kärnten	- 18,0	+ 15,2	+ 14,1	+ 15,9	+ 18,1	+ 12,5	+ 18,2	+ 18,3	+ 6,7	+ 16,4	+ 14,8	+ 23,8
Oberösterreich	- 15,7	+ 13,0	+ 2,3	+ 11,5	+ 18,8	+ 18,9	+ 25,6	+ 17,7	+ 13,8	+ 18,3	+ 25,0	+ 26,0
Salzburg	- 16,4	+ 12,5	+ 6,2	+ 19,1	+ 10,6	+ 14,0	+ 10,5	+ 8,6	+ 4,1	+ 25,0	+ 13,2	+ 20,5
Tirol	- 10,8	+ 12,9	+ 8,4	+ 13,1	+ 13,2	+ 16,2	+ 13,5	+ 14,3	+ 13,0	+ 16,3	+ 19,5	+ 23,6
Vorarlberg	- 13,6	+ 5,4	- 0,8	+ 5,6	+ 8,2	+ 8,0	+ 4,5	+ 18,3	+ 4,7	+ 13,1	+ 5,9	+ 17,0
Österreich	- 16,7	+ 9,2	- 0,4	+ 12,0	+ 11,1	+ 13,6	+ 17,1	+ 10,3	+ 6,5	+ 17,3	+ 17,2	+ 23,4

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

	2009	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2010	2011	2011	
			I. Qu.	II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	August	September	Oktober	November	Dezember	Jänner
	Veränderung gegen das Vorjahr in %											
Wien	+ 0,2	- 5,3	- 2,4	- 10,8	- 1,1	- 6,2	+ 3,9	+ 1,8	+ 3,6	- 26,1	+ 7,4	- 8,3
Niederösterreich	- 1,0	- 3,2	- 2,4	- 2,8	- 4,8	- 2,5	- 1,2	- 2,9	- 5,6	+ 0,3	- 2,1	- 16,1
Burgenland	+ 7,4	- 4,8	- 7,5	- 4,3	+ 3,7	- 11,7	+ 17,1	+ 1,0	- 12,8	- 0,2	- 21,8	- 3,7
Steiermark	- 3,4	+ 6,3	+ 5,6	+ 8,3	+ 6,9	+ 4,4	+ 12,0	+ 3,2	+ 7,5	+ 5,9	- 0,3	- 2,9
Kärnten	- 3,8	- 2,9	- 10,9	- 0,8	- 0,7	- 2,7	+ 1,2	- 2,7	- 12,9	+ 2,0	+ 3,8	+ 9,1
Oberösterreich	+ 2,3	- 4,6	- 13,6	+ 0,0	- 3,5	- 3,9	- 3,6	- 3,8	- 7,2	+ 1,7	- 6,2	- 9,4
Salzburg	- 4,7	- 3,7	+ 1,6	+ 2,0	- 2,6	- 12,2	- 3,8	- 3,1	- 14,2	- 12,4	- 10,0	- 6,5
Tirol	- 10,2	+ 5,5	+ 1,7	+ 11,3	+ 7,1	+ 1,6	+ 13,2	+ 1,6	- 2,9	+ 2,7	+ 4,7	+ 8,0
Vorarlberg	- 3,3	- 1,5	+ 4,5	- 4,6	- 1,4	- 2,6	- 1,2	- 0,7	+ 1,2	- 2,1	- 5,9	- 14,1
Österreich	- 1,5	- 2,1	- 3,7	- 1,1	- 0,5	- 3,3	+ 2,6	- 0,7	- 3,2	- 5,8	- 0,8	- 7,1

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

Übersicht 45: Beschäftigung und Arbeitslosigkeit

	2008	2009	2010	2010				2010		2011			
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Novem-ber	Dezember	Jänner	Februar	März	April
	In 1.000												
<i>Unselbständig aktiv Beschäftigte¹⁾</i>													
Wien	753	745	748	748	756	752	746	757	743	741	744	752	756
Niederösterreich	552	543	544	549	557	545	534	550	532	528	531	544	552
Burgenland	88	88	89	91	94	89	86	89	85	84	85	89	91
Steiermark	456	446	451	453	464	454	448	457	444	443	446	454	458
Kärnten	200	196	197	199	206	195	190	196	190	188	190	193	196
Oberösterreich	582	572	576	576	589	580	573	584	570	567	571	581	585
Salzburg	227	225	228	223	232	228	232	224	235	232	233	230	223
Tirol	286	283	287	279	292	286	296	279	302	297	299	292	280
Vorarlberg	139	138	140	137	142	141	143	139	144	143	144	143	139
Österreich	3.283	3.234	3.260	3.254	3.331	3.270	3.248	3.277	3.246	3.224	3.243	3.278	3.280
<i>Arbeitslose</i>													
Wien	66	73	74	70	70	77	85	73	88	88	86	80	77
Niederösterreich	35	44	43	37	38	43	51	39	56	56	53	43	37
Burgenland	7	8	8	6	6	8	10	7	11	12	11	8	6
Steiermark	31	39	35	30	28	34	40	30	44	45	42	33	29
Kärnten	16	21	20	17	15	22	25	21	27	28	26	22	19
Oberösterreich	22	31	30	25	25	28	34	25	37	39	35	27	23
Salzburg	10	13	11	12	9	12	12	13	11	13	12	11	12
Tirol	16	20	19	21	14	22	19	25	18	19	18	19	23
Vorarlberg	8	11	10	11	9	10	9	10	9	10	9	8	9
Österreich	212	260	251	230	215	258	285	244	302	310	292	253	236

Veränderung gegen das Vorjahr in 1.000

<i>Unselbständig aktiv Beschäftigte¹⁾</i>	2008	2009	2010	2010				2010		2011			
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Novem-ber	Dezember	Jänner	Februar	März	April
Wien	+ 2,6	- 7,8	+ 2,9	+ 4,5	+ 4,2	+ 8,9	+ 11,7	+ 9,1	+ 9,4	+ 11,9	+ 13,0	+ 10,3	+ 10,5
Niederösterreich	+ 17,4	- 8,8	+ 1,6	+ 4,2	+ 3,3	+ 4,4	+ 8,2	+ 4,6	+ 3,4	+ 7,5	+ 9,1	+ 7,9	+ 5,9
Burgenland	+ 2,5	- 0,1	+ 1,4	+ 1,6	+ 1,8	+ 1,4	+ 2,1	+ 1,0	+ 0,8	+ 2,0	+ 2,6	+ 1,8	+ 1,1
Steiermark	+ 7,2	- 9,7	+ 5,5	+ 6,3	+ 8,4	+ 9,7	+ 12,2	+ 10,1	+ 9,1	+ 11,8	+ 13,5	+ 11,2	+ 9,5
Kärnten	+ 2,5	- 4,4	+ 0,9	+ 1,6	+ 1,8	+ 1,8	+ 2,9	+ 2,1	+ 1,6	+ 2,6	+ 3,8	+ 2,3	+ 2,2
Oberösterreich	+ 13,6	- 10,6	+ 4,2	+ 5,4	+ 7,2	+ 9,4	+ 14,1	+ 10,0	+ 8,9	+ 12,4	+ 15,6	+ 14,1	+ 11,3
Salzburg	+ 4,4	- 2,6	+ 2,9	+ 3,2	+ 3,6	+ 4,0	+ 3,2	+ 4,1	+ 4,2	+ 4,7	+ 5,1	- 0,0	+ 4,1
Tirol	+ 4,1	- 2,7	+ 4,1	+ 3,9	+ 4,9	+ 5,4	+ 4,2	+ 5,7	+ 5,6	+ 6,2	+ 6,9	- 0,6	+ 7,4
Vorarlberg	+ 1,1	- 1,7	+ 2,1	+ 2,1	+ 2,7	+ 3,9	+ 4,1	+ 3,8	+ 4,6	+ 4,3	+ 4,4	+ 3,7	+ 3,6
Österreich	+ 55,6	- 48,5	+ 25,5	+ 32,7	+ 37,9	+ 48,8	+ 62,7	+ 50,4	+ 47,4	+ 63,4	+ 73,9	+ 50,7	+ 55,6
<i>Arbeitslose</i>													
Wien	- 5,8	+ 6,6	+ 1,1	+ 0,9	- 1,1	+ 2,6	+ 5,7	+ 4,0	+ 3,5	+ 4,7	+ 6,1	+ 6,3	+ 4,4
Niederösterreich	- 2,2	+ 8,6	- 0,7	- 1,3	- 2,8	- 1,6	- 3,5	- 1,6	- 0,7	- 2,6	- 4,3	- 3,6	- 2,0
Burgenland	- 0,1	+ 1,1	- 0,5	- 0,7	- 0,8	- 0,4	- 0,7	- 0,5	- 0,2	- 0,6	- 0,9	- 0,8	- 0,4
Steiermark	- 1,0	+ 8,3	- 4,3	- 5,4	- 5,6	- 5,3	- 6,4	- 5,4	- 4,9	- 5,8	- 7,2	- 6,3	- 4,7
Kärnten	- 0,0	+ 4,8	- 0,8	- 1,4	- 1,9	- 1,0	- 1,3	- 0,7	- 0,8	- 1,0	- 1,7	- 1,2	- 0,5
Oberösterreich	- 0,7	+ 9,2	- 1,3	- 2,1	- 3,3	- 3,8	- 5,6	- 4,0	- 3,2	- 4,0	- 7,0	- 6,0	- 4,0
Salzburg	+ 0,0	+ 3,0	- 1,3	- 1,4	- 1,8	- 1,2	- 1,0	- 1,6	- 0,8	- 1,0	- 1,4	- 0,5	- 1,1
Tirol	- 0,0	+ 3,8	- 1,0	- 0,9	- 1,8	- 1,4	- 1,1	- 1,4	- 1,4	- 1,8	- 2,1	+ 0,7	- 2,8
Vorarlberg	- 0,2	+ 2,7	- 0,8	- 0,4	- 1,5	- 2,3	- 2,2	- 2,3	- 2,1	- 2,0	- 2,2	- 2,3	- 2,4
Österreich	- 10,0	+ 48,1	- 9,5	- 12,7	- 20,5	- 14,4	- 16,1	- 13,4	- 10,5	- 14,1	- 20,6	- 13,7	- 13,4

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, Arbeitsmarktservice Österreich, Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. – 1) Ohne Personen, die Kinderbetreuungsgeld beziehen, ohne Präsenzieller. • E-Mail-Adresse: Maria.Thalhammer@wifo.ac.at

Übersicht 46: Arbeitslosenquote

	2008	2009	2010	2010				2010		2011			
				II. Qu.	III. Qu.	IV. Qu.	I. Qu.	Novem-ber	Dezember	Jänner	Februar	März	April
	In % der unselbständigen Erwerbspersonen												
Wien	7,9	8,7	8,8	8,4	8,3	9,2	10,0	8,7	10,4	10,4	10,2	9,5	9,0
Niederösterreich	5,8	7,2	7,1	6,1	6,1	7,1	8,4	6,4	9,1	9,3	8,8	7,1	6,1
Burgenland	7,3	8,3	7,8	6,1	5,9	8,0	10,3	6,9	11,5	11,8	11,1	8,1	6,0
Steiermark	6,2	7,8	7,0	6,1	5,6	6,8	8,0	6,1	8,8	8,9	8,3	6,7	5,7
Kärnten	7,3	9,4	9,1	7,6	6,7	9,9	11,4	9,3	12,1	12,6	11,7	10,0	8,8
Oberösterreich	3,5	5,0	4,7	4,1	4,0	4,5	5,4	4,0	5,9	6,2	5,6	4,3	3,7
Salzburg	4,0	5,2	4,7	4,8	3,6	5,0	4,9	5,4	4,5	5,3	4,9	4,4	5,1
Tirol	5,3	6,4	6,1	6,8	4,4	6,9	5,8	8,0	5,4	6,0	5,4	5,9	7,4
Vorarlberg	5,5	7,3	6,7	7,1	6,0	6,3	5,8	6,7	5,9	6,1	5,8	5,4	6,2
Österreich	5,9	7,2	6,9	6,4	5,9	7,1	7,8	6,7	8,3	8,5	8,0	7,0	6,5

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

Stefan Ederer, Markus Marterbauer, Stephan Schulmeister

Rege Weltkonjunktur, mäßige Erholung in der EU

Während die Weltkonjunktur kräftig bleibt, erholt sich die Wirtschaft nach der Krise in den einzelnen EU-Ländern sehr unterschiedlich und insgesamt nur verhalten. Die Probleme hoher Arbeitslosigkeit und Staatsverschuldung bleiben bestehen.

Begutachtung: Marcus Scheiblecker • Wissenschaftliche Assistenz: Eva Sokoll, Martha Steiner • E-Mail-Adressen: Stefan.Ederer@wifo.ac.at, Markus.Marterbauer@wifo.ac.at, Stephan.Schulmeister@wifo.ac.at

Der Welthandel expandierte zur Jahreswende 2010/11 kräftig, der Aufschwung der Weltwirtschaft hält also an. Das Welt-BIP wird 2011 und 2012 jeweils real um gut 4% zunehmen. Den bedeutendsten Wachstumsmotor bildet die Wirtschaft der asiatischen Schwellenländer. Dort erweisen sich nicht nur die Exporte, sondern auch die Investitions- und Konsumnachfrage als kräftig; dämpfende Effekte kommen von der restriktiven Wirtschaftspolitik und dem Preisaufrtrieb, insbesondere der Rohstoffpreishausschlag. Hingegen begünstigt die Verteuerung von Rohstoffen die meisten lateinamerikanischen Schwellenländer und Russland. In Japan leidet die Wirtschaftsentwicklung derzeit erheblich unter den Folgen der Naturkatastrophen und der nuklearen Verseuchung; das Ausmaß der Dämpfung kann derzeit nicht abgeschätzt werden. Auch die Konjunktur der USA stützt die Weltwirtschaft, vor allem weil die Wirtschaftspolitik ihren expansiven Kurs bislang noch beibehält.

In der EU leitete die Wirtschaftspolitik und besonders die Fiskalpolitik die Abkehr vom expansiven Kurs hingegen bereits ein. Unter dem Druck der Finanzmärkte und den Rahmenbedingungen der EU-Kredithilfen wird in Griechenland, Irland und Portugal, aber auch in Spanien eine sehr restriktive Budgetpolitik mit Ausgabenkürzungen und Steuererhöhungen umgesetzt. Die Folge ist eine Verringerung des Budgetdefizits, aber auch eine erhebliche Dämpfung der gesamtwirtschaftlichen Nachfrage und damit eine Vertiefung der Rezession. Somit hält die schon vor der Wirtschaftskrise beobachtete Zweiteilung der Konjunktur in der EU an. Mehrere Mitgliedsländer in Süd- und Westeuropa kämpfen mit den Folgen des Platzens der Blase auf Immobilienmärkten, fehlender Wettbewerbsfähigkeit der Industrie und den Wirkungen restriktiver Budgetpolitik; dies äußert sich auch in einem starken Anstieg der Arbeitslosigkeit, besonders unter Jugendlichen. Hingegen profitieren die Länder mit exportorientierter Sachgütererzeugung – Deutschland, die Niederlande, Österreich, die skandinavischen Länder, Tschechien und die Slowakei – von der regen Nachfrage der Weltwirtschaft. In diesen Ländern sinkt die Arbeitslosigkeit bereits wieder. In der EU insgesamt bleibt die Erholung nach der tiefen Wirtschaftskrise wegen dieser Zweiteilung der Konjunktur gedämpft: Das Wachstum erreicht 2011 und 2012 real nur 1¼% (Euro-Raum +1½%). Dies ist zu wenig, um einen merklichen Rückgang der Arbeitslosenquote zu ermöglichen (2012 EU 9,3% der Erwerbspersonen, Euro-Raum 9,5%), und beeinträchtigt trotz restriktiver Ausrichtung der Budgetpolitik auch die Erreichung der Konsolidierungsziele (Finanzierungssaldo des Staates 2012 EU –3,8% des BIP, Euro-Raum –3,7%).

In der EU wird die Konjunktur auch mittelfristig verhalten sein. Bis 2015 erwartet das WIFO eine Zunahme des BIP um nur 2,1% pro Jahr. Die Probleme hoher Arbeitslosigkeit und hoher Budgetdefizite sowie die Leistungsbilanzungleichgewichte innerhalb der EU dürften damit bestehen bleiben. Auf Basis dieser mittelfristigen Konjunkturprognose werden unterschiedliche wirtschaftliche und wirtschaftspolitische Szenarien entwickelt:

- Im Fall einer weiteren Rohölverteuerung um 50% würde das BIP bis 2015 kumuliert um 4,2% schwächer steigen als im Basisszenario.
- Eine Verschärfung des Konsolidierungskurses in der EU würde das BIP ebenfalls merklich dämpfen, im Fall von Ausgabenkürzungen mittelfristig etwas stärker (kumuliert -3,3%) als im Fall von Steuererhöhungen (-2,2%).
- Eine Niedrigzinspolitik durch Fixierung des kurzfristigen Zinssatzes auf 1,5% und des langfristigen Zinssatzes (für Eurobonds) auf 3% würde sich hingegen in einer kumulierten Steigerung des BIP bis 2015 um 5% niederschlagen.
- Unter der Annahme höherer Reallohnsteigerungen in Deutschland würden sich die Leistungsbilanzungleichgewichte innerhalb des Euro-Raumes deutlich zurückbilden.

Kräftige Weltkonjunktur mit wachsenden Risiken

Die Weltwirtschaft wächst kräftig, getragen vor allem von der robusten Konjunktur der asiatischen Schwellenländer. In den USA nimmt die Nachfrage auch dank der anhaltend expansiven Wirtschaftspolitik stetig zu. Hingegen bleibt die Erholung in der EU insgesamt sehr verhalten. Die wichtigsten Risiken für die Weltkonjunktur bestehen im Anziehen der Rohstoffpreise, in der anhaltend labilen Lage im Finanz- und Bankensystem sowie in einer Abkehr vom expansiven Kurs der Wirtschaftspolitik in den Industrieländern.

Die Weltkonjunktur zog Ende 2010 kräftig an. Dies zeigt sich in erster Linie in einer neuerlichen Belebung des Welthandels, nachdem dieser von Mai bis September 2010 stagniert hatte. Im IV. Quartal übertraf er das Niveau des Vorquartals laut Central Planbureau saisonbereinigt real um 2,0% und jenes des Vorjahres um 11,4%; im Jänner und Februar stieg der Welthandel saisonbereinigt um 1,7% bzw. 0,3% gegenüber dem Vormonat. Zwar erhöhte sich die Einfuhr der Industrieländer weiter nur mäßig, doch vor allem die asiatischen Schwellenländer weiteten die Importe markant aus. Deshalb wird sich die hohe Dynamik der Weltkonjunktur nur wenig abschwächen: Das Welt-BIP wird im Jahr 2011 um 4,2% und 2012 um 4,4% steigen, nur wenig langsamer als im abgelaufenen Jahr.

Die asiatischen Schwellenländer sind der bedeutendste Motor der Expansion der Weltwirtschaft. In dieser Region kommen wichtige Konjunkturimpulse traditionell vom Außenhandel, doch auch die Konsum- und die Investitionsnachfrage erweisen sich als kräftig. In China wuchs das BIP im Jahr 2010 real um gut 10% und im I. Quartal 2011 um 9,7%. Dazu trug in erheblichem Ausmaß die lebhaftere Investitionsnachfrage bei. Der Preisauftrieb flaute auf den Immobilien- und Aktienmärkten etwas ab, hingegen beschleunigt er sich auf Konsumentenebene: Im März 2011 betrug die Inflationsrate 5,4%. Die chinesische Geldpolitik reagiert auf diese Entwicklung mit der schrittweisen Anhebung der Zins- und Mindestreservesätze sowie der Einführung von Kreditbeschränkungen, zudem wird der Kauf von Häusern, Wohnungen und Pkw vor allem in den Städten erschwert. Dies wird das gesamtwirtschaftliche Wachstum auf knapp 10% im Jahr 2011 und knapp 9% 2012 verlangsamen. Auch in Indien und den ostasiatischen Schwellenländern wird die Konjunktur dynamisch bleiben. Als dämpfend könnte sich der Anstieg der Nahrungsmittelpreise erweisen, der große Bedeutung für die Konsumnachfrage hat.

Hingegen profitieren viele lateinamerikanische Schwellenländer als Rohstoffproduzenten vom Anstieg der Notierungen auf den Weltmärkten. Dies spricht zusammen mit der robusten Konsumnachfrage für eine Fortsetzung des lebhaften Wirtschaftswachstums. Der starke Kapitalzufluss treibt allerdings die Wechselkurse nach oben, besonders in Brasilien. Dies bremst die Exportdynamik und macht die Wirtschaft vor allem anfällig für Instabilitäten der internationalen Finanzmärkte. Russland ist vom Anstieg des Rohölpreises begünstigt, der eine Ausweitung der Investitionen und der Konsumnachfrage der privaten Haushalte ebenso bewirkt wie eine kräftige Erhöhung der Staatseinnahmen. Das Wachstum der russischen Wirtschaft dürfte sich real auf etwa 5% pro Jahr beschleunigen.

Die Naturkatastrophen und der Reaktorunfall treffen Japans Wirtschaft in einer Phase schwacher Inlandsnachfrage, während die ohnehin mäßige Expansion vor allem vom Export getragen wird. Zwar stieg das BIP im Jahr 2010 real um nahezu 4%, doch wurden damit nur knapp zwei Drittel des Einbruchs des Vorjahres aufgeholt. Erdbeben und Tsunami ziehen umfangreiche Produktionsausfälle nach sich. Ihr Ausmaß kann derzeit noch nicht geschätzt werden: Im März sank die Industrieproduktion gegenüber dem Vormonat saisonbereinigt real um 15,3%, das Geschäftsklima verschlechterte sich deutlich, auch der Export und die Einzelhandelsumsätze waren rückläufig. Derzeit ist nicht absehbar, wie lange der Einbruch von Produktion und Umsatz anhält. Das Wirtschaftswachstum wird im I. und vor allem im II. Quartal ge-

drückt. Das BIP ist allerdings ein wenig geeignetes Instrument, um die wirtschaftlichen Folgen der Katastrophe abzubilden. Es berücksichtigt die Zerstörung der öffentlichen Infrastruktur und des privaten Kapitalstocks (nach Angaben des japanischen Finanzministeriums 3½% bis 5½% des BIP) nicht und bildet nur die Wirkungen auf die Wertschöpfung ab; der an die Katastrophe anschließende Wiederaufbau wirkt in Bezug auf das BIP sogar expansiv. Vor diesem Hintergrund nimmt das WIFO an, dass das BIP im Jahr 2011 real um etwa 1% und 2012 um knapp 2% zunimmt, wobei beide Werte sehr unsicher sind. Die wirtschaftlichen Folgen der nuklearen Verseuchung sind derzeit überhaupt nicht abzuschätzen; eine massive Verunsicherung der Bevölkerung kann anhaltend negative Wirkungen mit sich bringen.

Übersicht 1: Wirtschaftswachstum

	Gewicht In % ¹⁾	2009	2010	2011	2012
BIP, real, Veränderung gegen das Vorjahr in %					
Welt	100,0	- 0,6	+ 4,8	+ 4,2	+ 4,4
Industrieländer	59,2	- 3,5	+ 3,1	+ 2,5	+ 2,8
USA	20,4	- 2,6	+ 2,8	+ 2,9	+ 3,0
Japan	6,0	- 6,3	+ 3,9	+ 1,0	+ 2,0
EU 27	21,2	- 4,2	+ 1,8	+ 1,7	+ 1,7
Euro-Raum	15,1	- 4,1	+ 1,7	+ 1,5	+ 1,5
Deutschland	4,0	- 4,7	+ 3,6	+ 2,7	+ 1,8
Frankreich	3,0	- 2,6	+ 1,6	+ 1,4	+ 1,7
Italien	2,5	- 5,0	+ 1,1	+ 1,0	+ 1,0
Spanien	1,9	- 3,7	- 0,1	+ 0,3	+ 0,8
Österreich	0,5	- 3,9	+ 2,0	+ 2,5	+ 2,0
Griechenland	0,5	- 2,3	- 4,6	- 3,8	- 0,5
Portugal	0,3	- 2,5	+ 1,3	- 0,7	+ 0,5
Irland	0,3	- 7,6	- 1,0	- 2,8	+ 0,5
Slowakei	0,2	+ 5,8	- 4,8	+ 3,5	+ 4,5
Großbritannien	3,1	- 4,9	+ 1,5	+ 1,4	+ 1,5
Polen	1,0	+ 5,1	+ 1,7	+ 3,8	+ 4,5
Tschechien	0,4	+ 2,5	- 4,1	+ 2,6	+ 3,2
Ungarn	0,3	+ 0,8	- 6,7	+ 2,0	+ 3,0
Schwellenländer	27,0	+ 4,7	+ 8,6	+ 7,8	+ 7,7
China	12,6	+ 9,2	+ 10,3	+ 9,5	+ 9,0
Indien	5,1	+ 5,7	+ 9,7	+ 8,2	+ 9,0
Russland	3,0	- 7,9	+ 3,5	+ 4,7	+ 5,2
Brasilien	2,9	- 0,2	+ 7,5	+ 4,6	+ 5,1
ASEAN 5	3,5	+ 1,7	+ 6,7	+ 5,5	+ 6,0

Q: Eurostat, IWF, 2011 und 2012: Prognose. Industrieländer: 34 OECD-Länder, Rumänien, Bulgarien, Kroatien, Hongkong, Singapur, Taiwan; ASEAN 5: Indonesien, Malaysia, Philippinen, Thailand, Vietnam. –
1) Anteile am BIP zu Kaufkraftparitäten in Dollar, 2009, laut IWF.

In den USA wurde das BIP im I. Quartal 2011 gegenüber dem Vorquartal real um 0,4% und gegenüber dem Vorjahr um 2,3% ausgeweitet. Die Industrieproduktion expandiert stetig, sie profitiert sowohl vom Export als auch von der Nachfrage der privaten Haushalte nach dauerhaften Konsumgütern. Die wichtigste Schwachstelle der Konjunktur bleibt der Immobiliensektor, der nach wie vor sehr instabil ist. Die Hauspreise waren drei Jahre lang kräftig gesunken, im Jahr 2010 stabilisierten sie sich, doch nun sind sie seit einigen Monaten wieder rückläufig. Im privaten Wohnbau und im Wirtschaftsbau zeichnet sich keine Erholung ab. Dies belastet nicht nur die Bauwirtschaft, sondern durch anhaltende Kreditausfälle auch die Banken.

Die Konsumnachfrage der privaten Haushalte wird in den USA auch von der langsamen Verbesserung der Lage auf dem Arbeitsmarkt gestützt: Die saisonbereinigte Arbeitslosenquote war im März mit 8,8% der Erwerbspersonen um mehr als 1 Prozentpunkt niedriger als der Höchstwert vom Oktober 2009, allerdings noch immer um mehr als 4 Prozentpunkte höher als vor der Rezession. Besonders konjunkturstützend wirkt die anhaltend expansive Geld- und Fiskalpolitik. Die Zinssätze bleiben niedrig, die Budgetpolitik schwenkt vorerst nicht auf einen Konsolidierungskurs ein. Somit dürfte das BIP in den Jahren 2011 und 2012 (real +3%) in ähnlichem Tempo wie 2010 expandieren.

Übersicht 2: Arbeitslosenquote

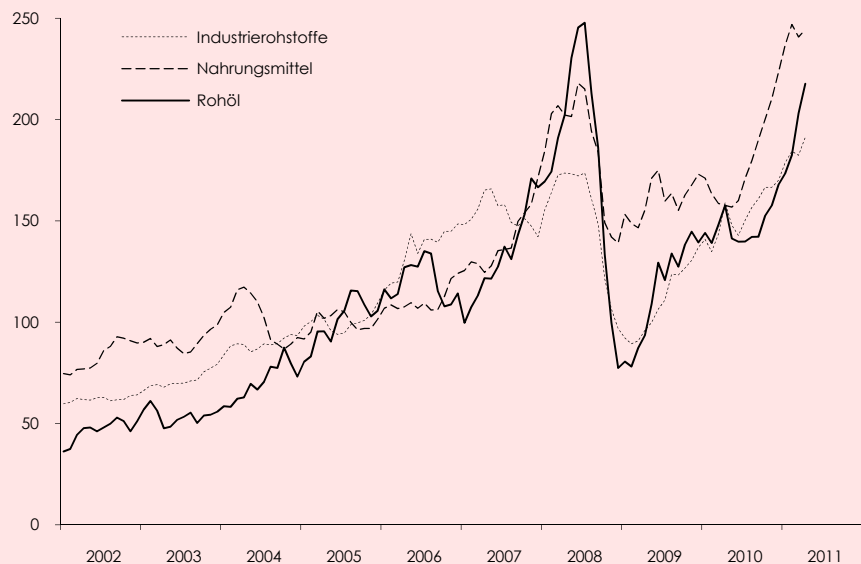
	2009	2010	2011	2012
	In % der Erwerbspersonen			
EU 27	8,9	9,6	9,4	9,3
Großbritannien	7,6	7,8	8,2	8,3
Euro-Raum	9,5	10,0	9,8	9,5
Deutschland	7,5	6,8	6,2	5,8
Frankreich	9,5	9,7	9,6	9,5
Italien	7,8	8,4	8,5	8,3
Spanien	18,0	20,1	20,5	20,0
Griechenland	9,5	12,6	15,0	16,0
Portugal	9,6	11,0	11,4	11,6
Irland	11,9	13,7	15,5	15,8

Q: Eurostat. 2011 und 2012: Prognose. Laut Labour Force Survey, standardisiert.

Die Entwicklung der Weltwirtschaft unterliegt zahlreichen Risiken: In den letzten Monaten verteuerten sich Rohstoffe erheblich. Die Weltmarktnotierung von Rohöl stieg Mitte März, verstärkt durch Unruhen im arabischen Raum, auf über 120 \$ je Barrel Brent, Anfang Mai sank sie allerdings wieder um etwa 10 \$. Noch stärker erhöhten sich zuletzt aufgrund der anhaltend kräftigen weltweiten Nachfrage und mehrerer Missernten die Preise von Nahrungsmitteln, vor allem Getreide. Die Notierungen metallischer Rohstoffe ziehen ebenfalls merklich an. Diese Preisauftriebstendenzen werden auch durch die kräftige Weltkonjunktur getrieben und durch spekulative Finanzinvestitionen verstärkt. Die Rohstoffverteuerung schlägt in Industrie- und Schwellenländern bereits auf die Verbraucherpreise durch. Dies schwächt die Konsumnachfrage und bremst das Wirtschaftswachstum. Eine weitere Rohstoffpreishausse würde diesen Effekt verstärken.

Abbildung 1: Entwicklung der Weltmarktrohstoffpreise

HWWI-Index auf Dollarbasis, 2005 = 100



Q: Eurostat.

Latente Risiken gehen nach wie vor vom Finanz- und Bankensystem aus. Sie werden in Europa von der Staatsschuldenkrise, in den USA von der labilen Lage der Immobilienmärkte genährt. Akuter sind die Risiken, die sich durch die Abkehr der Wirtschaftspolitik in den Industrieländern von ihrem sehr expansiven Kurs ergeben. Vor allem in der EU schwenkt die Budgetpolitik bereits 2011 in Richtung Konsolidierung, was merklich dämpfende Effekte auf das Wirtschaftswachstum nach sich zieht.

Die Konjunktur verläuft in der EU weiterhin zweigeteilt. In den stark exportorientierten Volkswirtschaften von Deutschland, den Niederlanden, Österreich, den skandinavischen Ländern, Tschechien und der Slowakei, die über einen großen und wettbewerbsfähigen produzierenden Sektor verfügen, nahm die Wirtschaftsleistung bereits 2010 kräftig zu. Hingegen konnte die Rezession in Irland und den südeuropäischen Ländern nicht überwunden werden, vielfach verschärfte sie sich sogar noch. Die Divergenz des Konjunkturverlaufes weitet sich nun aus. Insgesamt wächst die Wirtschaft im Euro-Raum daher nur sehr langsam.

Diese Zweiteilung des Konjunkturverlaufes im Euro-Raum ist das Ergebnis sehr unterschiedlicher Nachfrageentwicklung. In den exportorientierten Ländern brach in der Krise vor allem die Ausfuhr ein. Hier setzte jedoch bereits in der zweiten Jahreshälfte 2009 eine so dynamische Erholung ein, dass das Niveau vor der Krise Ende 2010 teils wieder erreicht war. Die Binnennachfrage blieb während der Rezession relativ stabil, trug jedoch auch nur wenig zur Konjunkturerholung bei.

Hingegen traf die Wirtschaftskrise in Griechenland, Irland und Spanien nicht nur den Export, sondern auch die Binnennachfrage erheblich. Die Bruttoanlageinvestitionen brachen ein und haben sich bisher noch nicht erholt. Sie waren im IV. Quartal 2010 in Irland real um mehr als 50%, in Griechenland und Spanien um 30% niedriger als vor der Krise. Die Konsumnachfrage wird vor allem durch die ungünstige Lage auf dem Arbeitsmarkt und die restriktive Wirkung der Budgetkonsolidierung auf die verfügbaren Einkommen gedämpft. In Griechenland geht darüber hinaus der Export weiter zurück. In Irland und Spanien erreichte die Ausfuhr zuletzt wieder den Wert vor der Krise.

Nachdem die Wirtschaftsleistung in Portugal in der Krise relativ wenig eingebrochen war, erholte sie sich im Jahr 2010 auch nur mäßig. Bereits 2010 und auch heuer wurden zur Budgetkonsolidierung Ausgabenkürzungen und Steuererhöhungen beschlossen. Diese werden nun durch das im Zusammenhang mit den Kreditzusagen des EFSF vereinbarte Sparprogramm weiter verschärft. Diese Restriktion dämpft kurzfristig die Konsumnachfrage und damit die Konjunktur erheblich. Die jüngst vereinbarten Maßnahmen sind in ihren Details allerdings noch nicht bekannt und konnten in die vorliegende Prognose deshalb nicht aufgenommen werden. Auch in Großbritannien wird der Konsolidierungskurs im Jahr 2011 massiv verstärkt. Hingegen bleibt die Konjunktur in Italien wegen anhaltender Schwäche der Wettbewerbsfähigkeit und der Investitionstätigkeit verhalten.

Die Unterschiede im Konjunkturverlauf zeigen sich auch in der Produktionsentwicklung einzelner Sektoren. Mit Ausnahme von Irland war die Sachgütererzeugung in allen EU-Ländern besonders stark von der Krise betroffen, sie litt vor allem unter dem Einbruch des Welthandels und des Exports. Am stärksten schrumpfte sie zwischen I. Quartal 2008 und IV. Quartal 2010 in Deutschland und Italien (-20%), am schwächsten in Griechenland (-5%). In Deutschland und anderen exportorientierten Industrieländern erholte sich die Produktion seither jedoch kräftig, in anderen Ländern nur sehr verhalten, in Griechenland ging sie sogar weiter zurück.

Sehr unterschiedlich verläuft auch die Baukonjunktur. Die Wertschöpfung des Sektors brach vor allem in Irland (-60%) und Griechenland (-40%) ein. In Frankreich, Großbritannien, Italien, Portugal und Spanien lag der Rückgang bei 10% bis 15%, in Deutschland und anderen Ländern war er dagegen gering. Im Gegensatz zur Industrie hat sich der Bausektor seit dem Tiefpunkt der Krise mit Ausnahme von Großbritannien in keinem Land erholt.

Die Zweiteilung der Konjunktur in der EU und der Entwicklung nach Sektoren ist eine Folge der unterschiedlichen Wachstumsmuster vor der Krise. In Deutschland und anderen exportorientierten Ländern stützte seit Schaffung der Wirtschafts- und Währungsunion der Außenhandel die Konjunktur; die nominellen Lohnstückkosten und die Verbraucherpreise stiegen nur wenig, und die preisliche Wettbewerbsfähigkeit gegenüber den anderen Ländern des Euro-Raumes verbesserte sich merklich. Hingegen dämpfte der schwache Anstieg der verfügbaren Einkommen den privaten Konsum. Die einheitliche Geldpolitik der EZB hatte zudem ein relativ hohes Realzinsniveau zur Folge, das auch die Investitionsnachfrage gebremst haben könnte. Das Bruttoinlandsprodukt wuchs daher vor der Krise relativ langsam.

Verhaltene Erholung in der EU

Die Zweiteilung der Konjunktur in der EU hält an: In den exportorientierten Ländern kommt die Erholung 2011 weiter voran, die Wirtschaft profitiert vom kräftigen Weltmarkt und der starken Nachfrage in den asiatischen Schwellenländern. Die südeuropäischen Länder und Irland können die Rezession hingegen nicht überwinden; ihre Wirtschaft leidet unter der anhaltenden Schwäche der Binnennachfrage, die auch eine Folge der restriktiven Fiskalpolitik ist; die Arbeitslosigkeit erreicht Höchstwerte. Insgesamt bleibt der Konjunkturauftrieb in der EU sehr verhalten.

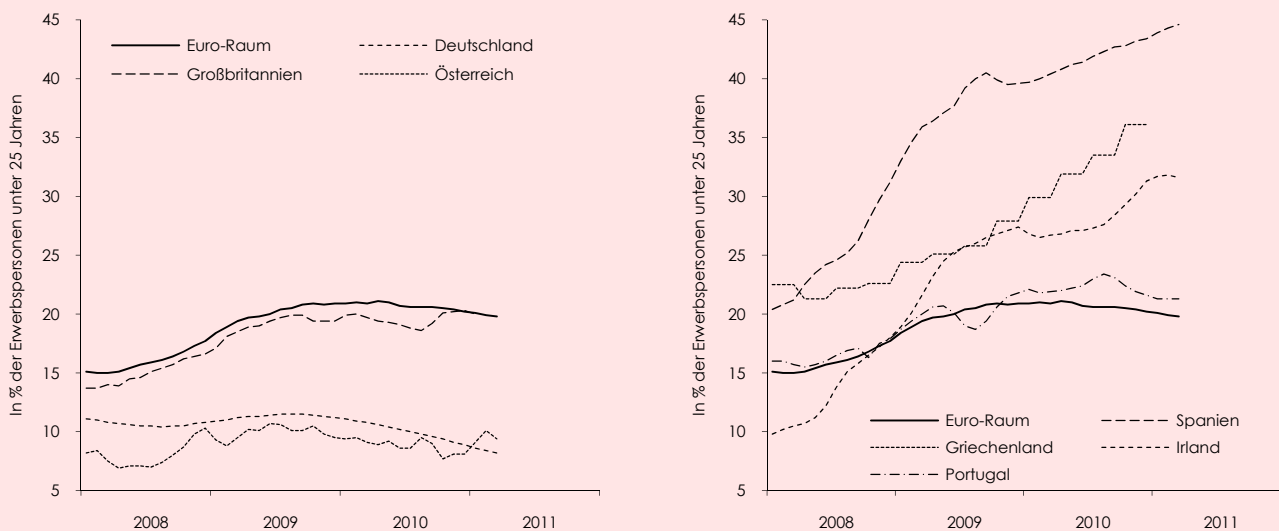
In Irland und Südeuropa hingegen stiegen die Lohnstückkosten und die Verbraucherpreise zwischen 1999 und 2007 kräftig; die Verschuldung der privaten Haushalte erhöhte sich markant, die Realzinssätze waren niedrig und die Inlandsnachfrage kräftig. Besonders in Irland und Spanien wurde der Bausektor deutlich ausgeweitet, eine Immobilienpreisblase entstand. Gleichzeitig verschlechterte sich die preisliche Wettbewerbsfähigkeit kontinuierlich. Durch das Platzen der Immobilienblasen und den Ausbruch der Finanzmarktkrise wurden Konsum und Investitionen geschwächt. Zudem ließen die Probleme in der Wettbewerbsfähigkeit und die jahrelange Vernachlässigung des exportorientierten Industriesektors eine Teilhabe am internationalen Konjunkturaufschwung nur eingeschränkt zu.

Die großen Leistungsbilanzungleichgewichte wurden innerhalb des Euro-Raumes seit der Wirtschaftskrise nur zum Teil abgebaut. 2010 betrug der Überschuss in Deutschland noch 6% des BIP; in Griechenland und Spanien sank das Defizit auf 10% bzw. 5%. In Portugal blieb der Saldo unverändert, in Frankreich und Italien erhöhte sich das Leistungsbilanzdefizit sogar geringfügig. Der Rückgang der außenwirtschaftlichen Ungleichgewichte ist die Folge des Einbruchs des Welthandels und der anhaltenden Schwäche der Inlandsnachfrage in Südeuropa, hingegen veränderten sich die Unterschiede in der preislichen Wettbewerbsfähigkeit bislang kaum. Nur der Rückstand von Irland und Spanien gegenüber Deutschland verringerte sich etwas, in erster Linie aber wegen des Einbruchs der Beschäftigung und des Anstiegs der Arbeitsproduktivität. In Deutschland war die Beschäftigung hingegen während der Krise robust, sodass die Produktivität sank und die Lohnstückkosten stiegen.

Die Rezession schlug sich in der EU auch deutlich auf dem Arbeitsmarkt nieder. In Deutschland und Österreich sank die Beschäftigung aber gemessen an der Verringerung des BIP nur wenig; zudem zog die Arbeitskräftenachfrage relativ früh und kräftig an, sodass das Niveau der Beschäftigung nun wieder über jenem vor der Krise liegt. Hingegen hält der Beschäftigungsabbau in Griechenland, Portugal, Italien und besonders in Spanien und Irland an. In Irland (-60%) und in Spanien (-40%) brach vor allem die Beschäftigung im Bausektor ein, aber auch in der Sachgütererzeugung gingen etwa 20% der Arbeitsplätze verloren. Die Arbeitslosenquote stieg seit Anfang 2008 in beiden Ländern um etwa 10 Prozentpunkte und erreichte im März 2011 saisonbereinigt 14,7% bzw. 20,7% der Erwerbspersonen.

Abbildung 2: Entwicklung der Jugendarbeitslosigkeit seit 2008

Saisonbereinigt



Q: Eurostat.

Die schwere Rezession wird insbesondere in Griechenland und Irland einen weiteren Anstieg der Arbeitslosigkeit mit sich bringen. Die Arbeitslosenquote dürfte 2012 je-

weils etwa 16% der Erwerbspersonen betragen. In Spanien könnte sich die Arbeitslosenquote bei mehr als 20%, in Portugal bei gut 11% der Erwerbspersonen stabilisieren. Im Durchschnitt des Euro-Raumes wird für 2012 eine Arbeitslosenquote von 9,5% erwartet; sie wird wegen der schwachen Konjunkturerholung nur geringfügig niedriger sein als der Höchstwert in der Krise von 10% und deutlich höher als vor der Krise (2008: 7,5%).

Infolge der Finanzmarkt- und Wirtschaftskrise verschlechterte sich der Finanzierungssaldo der öffentlichen Haushalte im Euro-Raum von -0,6% des BIP im Jahr 2007 auf -6,3% im Jahr 2009. In einigen Ländern war die Budgetsituation vor der Krise günstig gewesen: Spanien und Deutschland hatten einen Überschuss verzeichnet, Irland einen ausgeglichenen Haushalt; fast alle EU-Länder hatten einen Primärüberschuss aufgewiesen. Doch vor allem der Einbruch der Steuereinnahmen, aber auch der Anstieg der Sozialtransfers und die Maßnahmen zur Stabilisierung des Bankensektors verschlechterten die Haushaltsslage drastisch. In fast allen EU-Ländern überschritt der Finanzierungssaldo rezessionsbedingt die Marke von 3% des BIP. In einigen EU-Ländern setzte die Budgetkonsolidierung unter dem Druck der Finanzmärkte und im Rahmen der EU-Kreditprogramme bereits im Jahr 2010 ein und verschärfte dadurch die Rezession. 2011 werden in allen Ländern Konsolidierungsmaßnahmen wirksam, ihr Ausmaß und ihre dämpfenden Konjunkturreffekte sind allerdings sehr unterschiedlich. Der Finanzierungssaldo des Staates wird 2012 im Euro-Raum wie in der EU insgesamt knapp -4% des BIP betragen.

Übersicht 3: Finanzierungssaldo des Staates

	2009	2010	2011	2012
	In % des BIP			
EU 27	- 6,8	- 6,4	- 4,7	- 3,8
Großbritannien	- 11,4	- 10,4	- 8,2	- 7,0
Euro-Raum	- 6,3	- 6,0	- 4,3	- 3,7
Deutschland	- 3,0	- 3,3	- 2,0	- 1,2
Frankreich	- 7,5	- 7,0	- 5,8	- 5,2
Italien	- 5,4	- 4,6	- 4,3	- 4,0
Spanien	- 11,1	- 9,2	- 6,5	- 5,5
Griechenland	- 15,4	- 10,5	- 8,7	- 7,9
Portugal	- 10,1	- 9,1	- 6,5	- 5,0
Irland	- 14,4	- 32,4	- 10,5	- 8,5

Q: Eurostat, Europäische Kommission. 2011 und 2012: Prognose.

Der Anstieg der Verbraucherpreise verstärkte sich Anfang 2011 vor allem wegen der Rohstoffverteuerung, aber auch aufgrund der Anhebung von indirekten Steuern in einigen Mitgliedsländern merklich: Im März 2011 betrug die Inflationsrate im Euro-Raum 2,7%, auf Basis konstanter Steuersätze war sie um 0,3 Prozentpunkte niedriger. Die stärker konjunkturbestimmte Kerninflation (ohne Energie und unverarbeitete Nahrungsmittel) beschleunigte sich hingegen kaum, sie betrug im März 1,5% gegenüber dem Vorjahr. Das WIFO erwartet für das Jahr 2011 insgesamt einen Anstieg der Verbraucherpreise um 2,4% im Euro-Raum und 2,8% in der EU. Unter der Annahme konstanter Rohstoffpreise und aufgrund der Konjunkturschwäche dürfte die Inflationsrate schon 2012 wieder auf 1,5% sinken.

In der EU wird das BIP in den Jahren 2011 und 2012 insgesamt real jeweils um nur etwa 1¼% wachsen. Damit wird das Vorkrisenniveau erst im Laufe des Jahres 2012 erreicht. Die Konjunkturerholung wird von der anhaltend labilen Lage auf den Finanzmärkten, dem Anstieg der Rohstoffpreise und den restriktiven Wirkungen der Budgetkonsolidierung gebremst. Während das Wirtschaftswachstum in den skandinavischen und osteuropäischen EU-Ländern, die noch nicht an der Währungsunion teilnehmen, etwas überdurchschnittlich ausfällt, bleibt es in Großbritannien aufgrund des scharfen Sparkurses verhalten (real +1½% pro Jahr).

Auch im Durchschnitt des Euro-Raumes wächst die Wirtschaft 2011 und 2012 real jeweils um nur 1½%. Die Zweiteilung der Konjunktur hält an: Die exportorientierte Ländergruppe profitiert weiterhin von der starken Nachfrage aus den asiatischen Schwellenländern und vom regen Welthandel, das BIP wächst 2011 um teils deutlich

über 2%, 2012 aufgrund einer leichten Abschwächung der Nachfragedynamik in Asien etwas langsamer.

Übersicht 4: Harmonisierter Verbraucherpreisindex

	2009	2010	2011	2012
	Veränderung gegen das Vorjahr in %			
EU 27	+ 1,0	+ 2,1	+ 2,8	+ 1,8
Großbritannien	+ 2,2	+ 3,3	+ 4,2	+ 2,0
Euro-Raum	+ 0,3	+ 1,6	+ 2,4	+ 1,5
Deutschland	+ 0,2	+ 1,2	+ 2,0	+ 1,5
Frankreich	+ 0,1	+ 1,7	+ 1,9	+ 1,4
Italien	+ 0,8	+ 1,6	+ 2,2	+ 2,0
Spanien	- 0,2	+ 2,0	+ 2,7	+ 1,3
Griechenland	+ 1,3	+ 4,7	+ 3,0	+ 0,8
Portugal	- 0,9	+ 1,4	+ 2,3	+ 0,6
Irland	- 1,7	- 1,6	+ 1,2	+ 0,6

Q: Eurostat; 2011 und 2012: Prognose.

Nach wetterbedingten Produktionsausfällen Ende 2010 war die Dynamik der Wirtschaft Anfang 2011 in Deutschland hoch. Die Konjunktur wird von der Export- und der Investitionsnachfrage getragen, während die langjährige Konsumschwäche nur langsam überwunden wird. Im Prognosezeitraum dürfte der Aufschwung allerdings an Kraft verlieren, da sich das Wachstum der Weltwirtschaft etwas abschwächt, die Probleme im Euro-Raum anhalten und die Fiskalpolitik auf einen restriktiveren Kurs einschwenkt: Das BIP wird 2011 noch real um 2,7% zunehmen, 2012 um 1,8%.

In Südeuropa und Irland leidet die Wirtschaft hingegen weiterhin nicht nur unter den unmittelbaren Krisenfolgen, sondern auch unter den dämpfenden Effekten der strikten Konsolidierungspolitik. Sie verharrt deshalb in der Rezession. In Griechenland wird das BIP auch 2011 und 2012 zurückgehen und dann um mehr als 10% unter dem Niveau vor der Krise liegen. Auch in Irland wird erst 2012 eine Stabilisierung erwartet. In Portugal war ohne Berücksichtigung der Sparmaßnahmen im Zusammenhang mit den Kreditzusagen des EFSF ähnlich wie in Spanien eine Stagnation des BIP in den Jahren 2011 und 2012 zu erwarten. Aufgrund der Verschärfung des Restriktionskurses der Fiskalpolitik muss nun mit einem deutlichen Rückgang des BIP gerechnet werden. Nur mäßig expandiert die Wirtschaft wegen der Probleme in der Wettbewerbsfähigkeit auch in Italien (real jeweils +1%).

In Österreichs Nachbarländern in Ostmitteleuropa dürfte sich das Wachstum im Prognosezeitraum wieder merklich beschleunigen. Insbesondere in Polen, der Slowakei und Tschechien, deren Außenwirtschaft eng mit der deutschen Wirtschaft verflochten ist, ist der Aufschwung kräftig. In Ungarn dämpfen die anhaltend hohe Verschuldung der privaten Haushalte im Ausland und die Sparmaßnahmen der öffentlichen Haushalte das Wachstum etwas.

Insgesamt kommen die Auftriebskräfte der Konjunktur in der EU vor allem vom Weltmarkt und von der Expansion in den asiatischen Schwellenländern. Das ist zu wenig, um eine kräftige Erholung der Gesamtwirtschaft zu ermöglichen, die ausreichen würde, um auch die Arbeitslosigkeit und die Defizite der öffentlichen Haushalte gegenüber den krisenbedingten Höchstwerten deutlich zu senken.

Drei Problembereiche werden die Dynamik der Wirtschaft in den kommenden Jahren prägen: die Entwicklung der Rohstoffpreise (insbesondere des Erdölpreises), die Strategien zur Konsolidierung der Staatsfinanzen und die Verringerung der Leistungsbilanzungleichgewichte, insbesondere im Euro-Raum. Die Auswirkungen unterschiedlicher Entwicklungen bzw. unterschiedlicher Strategien der Wirtschaftspolitik wurden mit einem ökonomischen Weltmodell in fünf Szenarien geschätzt. Ausgangspunkt war das mit Hilfe des OEF-Modells (Oxford Economic Forecasting) erstellte Basisszenario der mittelfristigen Entwicklung bis 2015. Dieses Modell umfasst Teilmodelle für 46 Länder bzw. Regionen, deren Interaktionen durch Export- und Import-

Mittelfristig mäßige Expansion in der EU, erheblicher wirtschaftspolitischer Handlungsspielraum

funktionen für Waren und Dienstleistungen abgebildet werden. Das OEF-Modell eignet sich deshalb besonders gut zur Simulation internationaler Multiplikator-Effekte.

Übersicht 5: Weltwirtschaftliche Rahmenbedingungen

		Ø 1981/1990	Ø 1991/2000	Ø 2001/2005	Ø 2006/2010	Ø 2011/2015
Mittelwerte						
Wechselkurse	\$ je Euro	1,03	1,19	1,09	1,36	1,33
Zinssätze, kurzfristig ¹⁾	Dollar	9,9	5,3	2,4	2,9	2,0
	Euro	7,8	6,3	2,8	2,8	2,7
Zinssätze, langfristig	USA	10,3	6,4	4,4	3,9	3,9
	Euro-Raum	11,0	7,3	4,3	4,0	4,4
Erdölpreis	\$ je Barrel	24,6	18,8	34,2	75,4	99,6

		Ø 1980/1990	Ø 1990/2000	Ø 2000/2005	Ø 2005/2010	Ø 2010/2015
Jährliche Veränderung in %						
Welthandel: Export, real		+ 3,3	+ 6,9	+ 5,4	+ 3,9	+ 7,3
Welthandelspreise Export		+ 2,3	- 0,7	+ 4,3	+ 3,5	+ 1,7
Rohstoffpreise ohne Erdöl		+ 2,1	- 0,8	+ 4,0	+ 7,8	+ 0,9

Q: Oxford Economic Forecasting, WIFO. – ¹⁾ Dreimonatsszinssatz.

Abbildung 4 fasst die wichtigsten Annahmen der Prognose zusammen. Die kurzfristigen Dollarzinsätze bleiben trotz eines Anstiegs ab 2012 niedrig, sie liegen im Durchschnitt der Jahre 2011 bis 2015 bei 2%. Im Euro-Raum wird das Niveau der kurzfristigen Zinssätze weiterhin höher sein (2011/2015: 2,7%). Der Erdölpreis (Brent) ist nach der starken Verteuerung 2010 und 2011 stabil und liegt im Durchschnitt 2010/2015 bei 99,6 \$ je Barrel (+32,0% gegenüber 2005/2010). Die Preise der anderen Rohstoffe steigen nur schwach. Der Welthandel expandiert bis 2015 um durchschnittlich 7,3% pro Jahr, annähernd so stark wie in den 1990er-Jahren.

Unter diesen Rahmenbedingungen erreicht die Wirtschaft der Industrieländer bis 2015 wieder ein ähnlich hohes Wachstum wie in den 1990er-Jahren (real +2,6% pro Jahr). Bei weiterhin höherem Expansionstempo der Produktion in den Entwicklungs- und Schwellenländern fällt das Wachstum der Weltwirtschaft merklich stärker aus (+4,5% pro Jahr). In der EU 27 nimmt das BIP real um 2,1% pro Jahr zu und damit langsamer als in den 1990er-Jahren (+2,4%), aber etwas rascher als 2000/2010 (+1,3%). Für den Euro-Raum prognostiziert das OEF-Modell ein Wirtschaftswachstum von lediglich 1,8% pro Jahr (Übersicht 6, Abbildung 3).

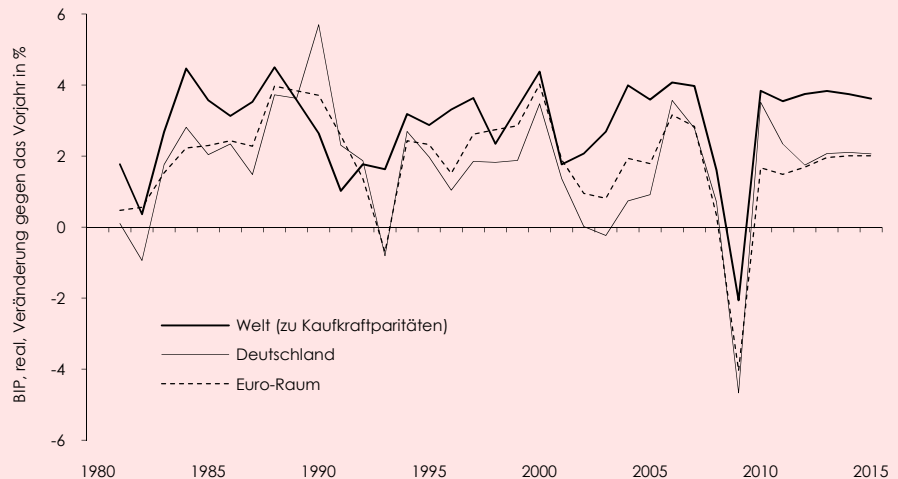
Übersicht 6: Wirtschaftswachstum im längerfristigen Vergleich

		Ø 1980/1990	Ø 1990/2000	Ø 2000/2005	Ø 2005/2010	Ø 2011/2015
BIP, real, jährliche Veränderung in %						
Welt		+ 3,0	+ 3,0	+ 3,5	+ 3,3	+ 4,5
Industrieländer		+ 3,1	+ 2,6	+ 2,1	+ 1,0	+ 2,6
EU 27		+ 2,3	+ 2,4	+ 1,8	+ 0,8	+ 2,1
Euro-Raum		+ 2,3	+ 2,2	+ 1,5	+ 0,8	+ 1,8
Deutschland		+ 2,2	+ 1,8	+ 0,6	+ 1,1	+ 2,1
Frankreich		+ 2,4	+ 2,0	+ 1,6	+ 0,7	+ 2,0
Italien		+ 2,4	+ 1,6	+ 0,9	- 0,4	+ 1,3
USA		+ 3,2	+ 3,4	+ 2,4	+ 0,9	+ 3,0
Japan		+ 4,6	+ 1,2	+ 1,3	+ 0,1	+ 1,7
China		+ 9,3	+ 10,4	+ 9,8	+ 11,2	+ 8,9
Indien		+ 5,4	+ 5,7	+ 6,6	+ 8,4	+ 8,5
Russland		+ 2,1	- 3,9	+ 6,1	+ 3,3	+ 4,7
Brasilien		+ 1,5	+ 2,4	+ 2,8	+ 4,4	+ 4,6

Q: Oxford Economic Forecasting, WIFO.

Das Basisszenario impliziert wie üblich, dass gravierende Turbulenzen ausbleiben und die Weltwirtschaft wieder gegen ihren längerfristigen Gleichgewichtspfad konvergiert. Unter dieser Bedingung ist das durchschnittliche BIP-Wachstum 2010/2015 höher als in den letzten zwei Fünfjahresperioden. Diese Phasen waren ja durch eine Rezession (2001) und eine schwere Wirtschaftskrise (2009) geprägt.

Abbildung 3: Wachstumsdynamik der Weltwirtschaft



Q: Oxford Economic Forecasting, WIFO.

Alternativszenarien

Ausgehend von diesem Basisszenario werden mit dem OEF-Modell mehrere Szenarien gerechnet, um die Auswirkungen unterschiedlicher Entwicklungen zu schätzen. Insbesondere wird eine markante Rohölverteuerung (Szenario 1) sowie verstärkte Bemühungen zur Haushaltskonsolidierung im Euro-Raum abgebildet, wobei das Szenario 2 eine Senkung der Staatsausgaben in allen Ländern des Euro-Raumes vorsieht, das Szenario 3 eine Steuererhöhung in den Euro-Ländern (jeweils im Ausmaß von 1% des BIP).

Weiters wird untersucht, ob und in welchem Ausmaß alternative Strategien geeignet wären, zwei der gravierendsten Probleme im Euro-Raum zu mildern: das Ausmaß der Staatsverschuldung und die Leistungsbilanzungleichgewichte. Im Szenario 4 wird daher geprüft, welche Auswirkungen es hätte, wenn ein (künftiger) Europäischer Währungsfonds (EWF) Eurobonds mit einem festen Zinssatz begibt, wenn also nicht nur der kurzfristige Zinssatz durch die Geldpolitik bestimmt wird, sondern auch der langfristige. Zwei Gründe waren für eine solche Simulationsrechnung bestimmend:

- Zum einen bildeten sich auf den Märkten für Staatsanleihen und (darauf bezogene) "credit default swaps" (CDS) Zinssätze, welche eine Stabilisierung der öffentlichen Verschuldung unmöglich machen. So unternimmt Griechenland drastische Konsolidierungsanstrengungen, die Wirtschaftsleistung sinkt; Anleihezinssätze von 12% sind unter diesen Bedingungen unfinanzierbar.
- Zum anderen verfolgt die Notenbank der USA seit geraumer Zeit das gleiche Ziel, nämlich durch Ankauf von Staatspapieren auch den Anleihezinssatz auf niedrigem Niveau zu stabilisieren.

Im zweiten "Strategieszenario" (Szenario 5) wird untersucht, ob und in welchem Ausmaß zusätzliche Reallohnsteigerungen in Deutschland die Leistungsbilanzungleichgewichte im Euro-Raum mildern könnten. Auch in diesem Fall geht es weniger um die Simulation eines plausiblen Szenarios als um die Abschätzung der Folgen einer Korrektur der Lohnzurückhaltung der letzten 10 Jahre.

Somit wurden folgende fünf Szenarien mit Hilfe des OEF-Modells untersucht:

- Szenario 1, "Rohölverteuerung": Weil die politischen Turbulenzen im Nahen Osten und die Unsicherheit über das Ausmaß der künftigen Atomenergiegewinnung nach der Katastrophe in Japan zunehmen, ist der Erdölpreis zwischen 2011 und 2015 um 50 \$ je Barrel höher als im Basisszenario (also etwa bei 150 \$).
- Szenario 2, "Sparpolitik": Da die Konsolidierung der öffentlichen Haushalte hinter den Zielen zurückbleibt (etwa als unmittelbare Folge einer Konjunkturabschwächung) und der Stabilitäts- und Wachstumspakt gleichzeitig verschärft wird, senken die Länder des Euro-Raumes die Staatsausgaben für Konsum und Investitionen um 1% des BIP.

- Szenario 3, "Steuererhöhung": Aus denselben Gründen setzen die Euro-Länder einnahmenseitige Konsolidierungsmaßnahmen, die direkten Steuern werden um 1% des BIP erhöht.
- Szenario 4, "Niedrigzinssätze": Die EZB hält den Leitzinssatz bis 2015 bei 1,5%, der Anleihenzinssatz wird bei 3% stabilisiert, indem Eurobonds zu einem Festzinssatz emittiert werden. Alle 17 Euro-Länder garantieren diese neuen Anleihen, Risikoprämien werden so minimiert.
- Szenario 5, "Reallohnanstieg in Deutschland": Die Lohnsumme steigt in Deutschland bis 2015 real um 2 Prozentpunkte p. a. stärker als im Basisszenario. Eine solche Lohnpolitik würde die Lohnzurückhaltung der vergangenen 15 Jahre in Deutschland teilweise korrigieren.

Die wichtigsten Ergebnisse der Szenarien sind in der Übersicht 7 zusammengefasst; ausgewiesen wird jeweils die kumulierte Abweichung vom Basisszenario über den Zeitraum 2011/2015.

Im Fall eines um 50 \$ höheren Rohölpreises (Szenario 1) wäre das kumulierte BIP im Euro-Raum um 4,2% niedriger als im Basisszenario, die Arbeitslosenquote wäre kumuliert um 1,5 Prozentpunkte höher; in jedem Jahr ergeben sich Beschäftigungseinbußen. Der Budgetsaldo würde sich insgesamt um 3,8% des BIP verschlechtern, der Leistungsbilanzsaldo um 4,4 Prozentpunkte (Übersicht 7).

Die Inflationsrate laut VPI wäre im Euro-Raum zwischen 2011 und 2015 um 0,6 Prozentpunkte höher als im Basisszenario. Für die Staatsschuldenquote ergibt sich 2015, am Ende des Prognosezeitraumes, eine Abweichung vom Basisszenario von +2,0% des BIP.

Erwartungsgemäß hat eine nachhaltige Rohölverteuerung auf die einzelnen Volkswirtschaften ähnliche Folgen (in Übersicht 7 werden die vier größten Volkswirtschaften erfasst sowie mit Griechenland, Irland und Portugal jene Länder, welche von der Schuldenkrise am stärksten betroffen sind). Allerdings fallen die Produktionseinbußen in den großen Volkswirtschaften etwas höher aus als in den kleineren Ländern.

Weil eine gleichzeitige Senkung der Staatsausgaben für Konsum und Investitionen die Investitionen und die Außenhandelsströme erheblich verringert, würde eine solche Konsolidierungsstrategie mit Maßnahmen im Ausmaß von 1% des BIP in allen Euro-Ländern (Szenario 2) das Wirtschaftswachstum markant dämpfen, insbesondere wegen der engen Handelsverflechtungen innerhalb des Euro-Raumes. Die Produktionseinbußen erreichen in diesem Szenario bis 2015 kumuliert 3,3% des BIP (Übersicht 7).

Geringere negative Wachstumseffekte hätte eine Konsolidierungsstrategie, die eine Anhebung der direkten Steuern im Ausmaß von 1% des BIP vorsieht (Szenario 3), weil die Sachgütererzeugung weniger beeinträchtigt wird als durch eine ausgabenseitige Konsolidierung. Bis 2015 ergeben sich kumulierte Produktionseinbußen gegenüber dem Basisszenario von 2,2% des BIP.

Am stärksten würde die Staatsverschuldung sinken, wenn das Nominalzinsniveau wieder unter die (nominelle) Wachstumsrate der Gesamtwirtschaft gedrückt werden könnte: Entscheidend für die Nachhaltigkeit der öffentlichen Verschuldung ist nicht ihre Höhe, sondern die Dynamik ihrer Entwicklung. Wegen der "dynamischen Budgetbeschränkung" hat hier das Zins-Wachstums-Differential grundlegende Bedeutung:

- Liegt der Zinssatz unter der Wachstumsrate, so kann ein Schuldnersektor (Unternehmen, Staat) mehr Kredite aufnehmen, als er an Zinsen für die "Altschuld" zu zahlen hat. Er kann somit ein Primärdefizit aufrecht erhalten, ohne dass seine Schuldenquote notwendigerweise steigt.
- Liegt der Zinssatz aber über der Wachstumsrate, so muss ein Schuldnersektor einen Primärüberschuss erwirtschaften, er darf also nur weniger Kredite aufnehmen, als er an Zinsendienst für bestehende Schulden leisten muss. Liquidität muss somit vom Schuldnersektor abfließen.

Folgen einer stärkeren Rohölverteuerung

Ein weiterer Anstieg der Rohölnotierungen auf den Weltmärkten würde die Inflation beschleunigen und die Konjunktur merklich bremsen.

Verschärfung der Budgetkonsolidierung dämpft Wachstum

Eine noch restriktivere Ausrichtung der Budgetpolitik dämpft die gesamtwirtschaftliche Nachfrage und das BIP; der Effekt von Ausgabenkürzungen ist mittelfristig etwas größer als jener von Steuererhöhungen.

Rückgang der Staatsverschuldung dank niedrigem Zinsniveau

Wegen des hohen Schuldenstandes entlastet eine Niedrigzinspolitik die öffentlichen Haushalte merklich, vor allem auch über ihre expansiven Wirkungen auf das BIP.

Übersicht 7: Alternativszenarien der mittelfristigen Entwicklung im Euro-Raum

		Szenario 1: Rohölverteuerung	Szenario 2: Sparpolitik	Szenario 3: Steuererhöhung	Szenario 4: Niedrigzinssätze	Szenario 5: Reallohnanstieg in Deutschland
Abweichung der kumulierten Werte (2011/2015) vom Basisszenario im Jahr 2015						
<i>Euro-Raum</i>						
BIP	in %	- 4,2	- 3,3	- 2,2	+ 5,0	+ 1,1
Arbeitslosenquote	Prozentpunkte	+ 1,5	+ 1,3	+ 0,8	- 1,5	- 2,5
Inflation ¹⁾	Prozentpunkte	+ 0,6	- 0,4	- 0,3	+ 0,7	+ 0,2
Finanzierungssaldo	in % des BIP	- 3,8	+ 4,8	+ 3,8	+ 4,2	+ 2,0
Staatsschuldenquote ²⁾	in % des BIP	+ 2,0	- 1,7	- 1,7	- 7,3	- 4,7
Leistungsbilanzsaldo	in % des BIP	- 4,4	+ 1,8	+ 1,2	- 0,6	- 0,9
<i>Deutschland</i>						
BIP	in %	- 4,8	- 3,0	- 2,1	+ 3,5	+ 0,1
Arbeitslosenquote	Prozentpunkte	+ 1,6	+ 1,2	+ 0,8	- 0,9	- 7,8
Inflation ¹⁾	Prozentpunkte	+ 0,8	- 0,3	- 0,2	+ 0,5	± 0,0
Finanzierungssaldo	in % des BIP	- 3,6	+ 5,0	+ 3,9	+ 1,7	+ 5,0
Staatsschuldenquote ²⁾	in % des BIP	+ 1,7	- 2,8	- 2,3	- 3,6	- 9,9
Leistungsbilanzsaldo	in % des BIP	- 3,8	+ 1,9	+ 1,6	- 0,2	- 6,9
<i>Frankreich</i>						
BIP	in %	- 4,9	- 3,4	- 2,1	+ 4,1	+ 1,2
Arbeitslosenquote	Prozentpunkte	+ 1,4	+ 0,8	+ 0,5	- 0,8	- 0,2
Inflation ¹⁾	Prozentpunkte	+ 0,7	- 0,4	- 0,2	+ 0,5	+ 0,2
Finanzierungssaldo	in % des BIP	- 3,0	+ 5,8	+ 4,4	+ 2,3	+ 0,3
Staatsschuldenquote ²⁾	in % des BIP	+ 1,4	- 3,2	- 2,7	- 4,3	- 1,0
Leistungsbilanzsaldo	in % des BIP	- 4,8	+ 2,4	+ 1,4	- 0,3	+ 0,9
<i>Spanien</i>						
BIP	in %	- 3,9	- 6,8	- 3,3	+ 6,6	+ 0,6
Arbeitslosenquote	Prozentpunkte	+ 1,5	+ 2,1	+ 1,0	- 1,5	- 0,1
Inflation ¹⁾	Prozentpunkte	+ 0,7	- 0,7	- 0,3	+ 0,7	+ 0,2
Finanzierungssaldo	in % des BIP	- 2,2	- 2,6	+ 3,0	+ 4,3	+ 0,2
Staatsschuldenquote ²⁾	in % des BIP	+ 0,7	+ 5,7	- 0,9	- 7,2	- 0,8
Leistungsbilanzsaldo	in % des BIP	- 4,9	+ 2,9	+ 1,4	- 1,6	+ 0,3
<i>Griechenland</i>						
BIP	in %	- 3,4	- 3,1	- 3,1	+ 7,6	+ 1,1
Arbeitslosenquote	Prozentpunkte	+ 2,4	+ 2,7	+ 1,9	- 4,1	- 0,5
Inflation ¹⁾	Prozentpunkte	- 0,4	- 1,7	- 1,0	+ 2,2	+ 0,3
Finanzierungssaldo	in % des BIP	- 12,2	+ 13,4	+ 9,1	+ 30,7	- 0,2
Staatsschuldenquote ²⁾	in % des BIP	+ 14,3	- 0,3	+ 0,1	- 40,9	- 2,3
Leistungsbilanzsaldo	in % des BIP	- 5,7	+ 1,9	+ 1,2	- 2,3	+ 0,8
<i>Irland</i>						
BIP	in %	- 3,7	- 3,0	- 0,2	+ 8,0	+ 4,1
Arbeitslosenquote	Prozentpunkte	+ 1,9	+ 1,1	+ 0,1	- 2,8	- 1,5
Inflation ¹⁾	Prozentpunkte	+ 0,7	- 0,0	- 0,0	+ 0,2	+ 0,1
Finanzierungssaldo	in % des BIP	- 3,3	+ 3,6	+ 1,2	+ 5,9	- 0,2
Staatsschuldenquote ²⁾	in % des BIP	+ 9,1	- 11,4	- 3,8	- 24,2	- 1,3
Leistungsbilanzsaldo	in % des BIP	- 8,8	+ 1,4	- 1,3	+ 1,5	+ 2,7
<i>Portugal</i>						
BIP	in %	- 1,7	- 1,5	+ 0,1	+ 4,0	+ 1,0
Arbeitslosenquote	Prozentpunkte	+ 0,9	+ 1,0	- 0,0	- 1,9	- 0,5
Inflation ¹⁾	Prozentpunkte	+ 0,3	- 0,6	+ 0,0	+ 1,0	+ 0,3
Finanzierungssaldo	in % des BIP	- 3,5	+ 9,1	+ 0,6	+ 2,1	- 0,2
Staatsschuldenquote ²⁾	in % des BIP	+ 2,2	- 5,3	- 0,5	- 6,6	- 1,3
Leistungsbilanzsaldo	in % des BIP	- 10,3	+ 0,7	- 1,6	- 3,1	+ 0,6
<i>Italien</i>						
BIP	in %	- 4,3	- 3,5	- 2,8	+ 6,3	+ 1,5
Arbeitslosenquote	Prozentpunkte	+ 1,6	+ 1,7	+ 1,3	- 2,2	- 0,5
Inflation ¹⁾	Prozentpunkte	+ 0,6	- 0,6	- 0,4	+ 1,0	+ 0,3
Finanzierungssaldo	in % des BIP	- 4,3	+ 5,5	+ 3,8	+ 4,6	+ 0,7
Staatsschuldenquote ²⁾	in % des BIP	+ 2,8	- 0,3	- 0,0	- 11,3	- 2,6
Leistungsbilanzsaldo	in % des BIP	- 3,7	+ 1,9	+ 1,5	- 0,0	+ 1,3

Q: WIFO-Simulation mit dem OEF-Modell. Szenario 1: Rohölpreis (Brent) +50 \$, Szenario 2: Staatsnachfrage -1% des BIP, Szenario 3: direkte Steuern +1% des BIP, Szenario 4: kurzfristiger Eurozinssatz bei 1,5%, langfristiger Eurozinssatz bei 3% stabilisiert, Szenario 5: Reallohne in Deutschland bis 2015 zusätzlich +2% pro Jahr. - ¹⁾ Abweichung der durchschnittlichen Inflationsrate 2010/2015. - ²⁾ Abweichung im Jahr 2015.

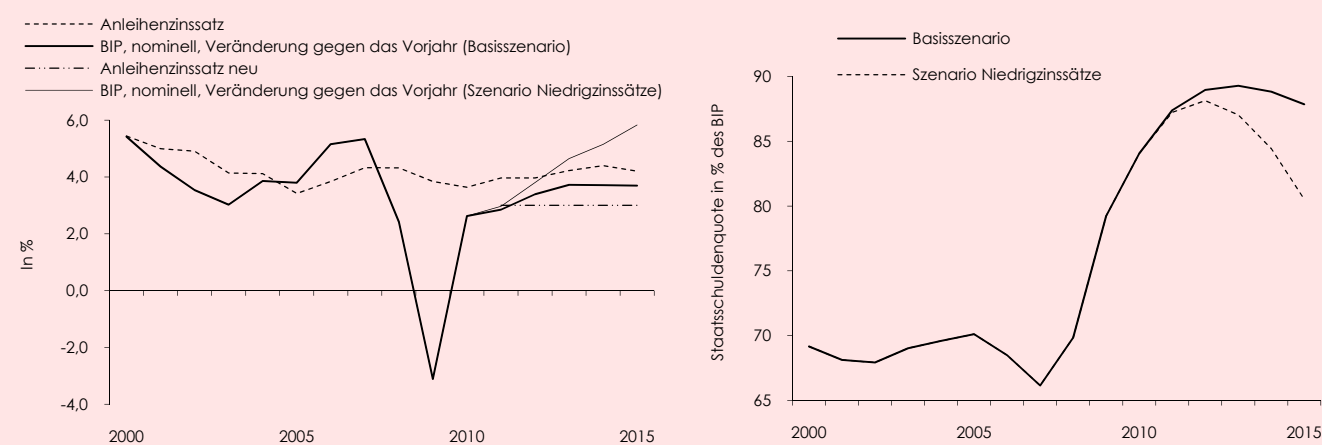
Als Folge der Hochzinspolitik Anfang der 1980er-Jahre und des nachfolgenden Rückgangs der Inflation liegt das Nominalzinssniveau seither in Ländern mit besonders geringem Preisaufrtrieb wie Deutschland nahezu ständig über der nominellen Wachstumsrate. Dieser Bedingung hat sich der Unternehmenssektor angepasst: Er "drehte"

seine Primärbilanz in einen Überschuss, indem er seine Fremdfinanzierung und seine Realinvestitionen drosselte und verstärkt Finanzaktiva akkumulierte.

Die privaten Haushalte erwirtschaften ständig Primärüberschüsse (sie sparen mehr als ihre Zinserträge). Da die Summe aller Primärbilanzen Null beträgt, kann der Staat nur dann einen Primärüberschuss erzielen, wenn der vierte Sektor, das Ausland, hohe Primärdefizite aufrecht erhält. Dies traf für die deutsche Wirtschaft in den vergangenen Jahren zwar zu (die Leistungsbilanzüberschüsse überstiegen die Nettozinserträge aus dem Ausland), doch wurde damit das Problem nur auf andere Länder verschoben.

Abbildungen 4 und 5 verdeutlichen die Bedeutung des Zins-Wachstums-Differentials. In Deutschland war diese Relation zwischen 2000 und 2005 (weiterhin) markant positiv, trotz großer Sparanstrengungen stieg die Staatsschuldenquote deutlich. Umgekehrt lag das Niveau der langfristigen Zinssätze in Spanien deutlich unter der nominalen Wachstumsrate, trotz kräftiger Ausweitung der Staatsausgaben sank die Staatsverschuldung bis 2007 erheblich.

Abbildung 4: Zinssätze, Wachstumsrate und Staatsschuldenquote im Euro-Raum



Q: Oxford Economic Forecasting, WIFO.

Die wichtigsten Kanäle, über die das Zins-Wachstums-Differential die Schuldendynamik beeinflusst, sind nicht die direkten Effekte (Senkung der Zinszahlungen des Staates), sondern die indirekten Effekte infolge der Ausweitung oder Verringerung der Verschuldungs- und Investitionsbereitschaft der Unternehmen (Rückkoppelungseffekte auf das BIP).

Die Ergebnisse der Modellsimulation verdeutlichen diese Zusammenhänge. Werden die kurz- und langfristigen Zinssätze im Euro-Raum auf einem Niveau von 1,5% bzw. 3,0% stabilisiert, so wäre die Gesamtproduktion (BIP) im Euro-Raum bis 2015 um 5,0% höher als im Basisszenario. Die Arbeitslosenquote würde daher merklich zurückgehen, ebenso das Defizit und die Schulden der öffentlichen Haushalte (Übersicht 7). Gleichzeitig wäre die Inflationsrate um durchschnittlich 0,7 Prozentpunkte höher als im Basisszenario, das Wachstum des nominellen BIP würde daher jenes des Basisszenarios noch stärker übertreffen als das reale Wirtschaftswachstum (Abbildung 4). Das Zins-Wachstums-Differential würde so noch kleiner ("negativer").

Eine Stabilisierung der Euro-Zinssätze auf niedrigem Niveau verbessert die Lage der öffentlichen Haushalte in den einzelnen Ländern umso stärker, je höher das Ausgangsniveau der Staatsverschuldung und der Anleihezinssätze ist. Dementsprechend würde die Staatsschuldenquote bis 2015 in Griechenland, Irland und Italien am stärksten sinken. Aber selbst in Ländern wie Deutschland und Frankreich hätte eine konsequente Niedrigzinspolitik (in Kombination mit der Einführung von Eurobonds) erhebliche Konsolidierungseffekte, denn im Gegensatz zu einer Politik des Sparens oder der Steuererhöhung ermöglicht eine Niedrigzinsstrategie eine Konsolidierung durch Expansion der Gesamtwirtschaft.

Abbildung 5: Zinssätze, Wachstumsrate und Staatsschuldenquote im ausgewählten Ländern des Euro-Raumes

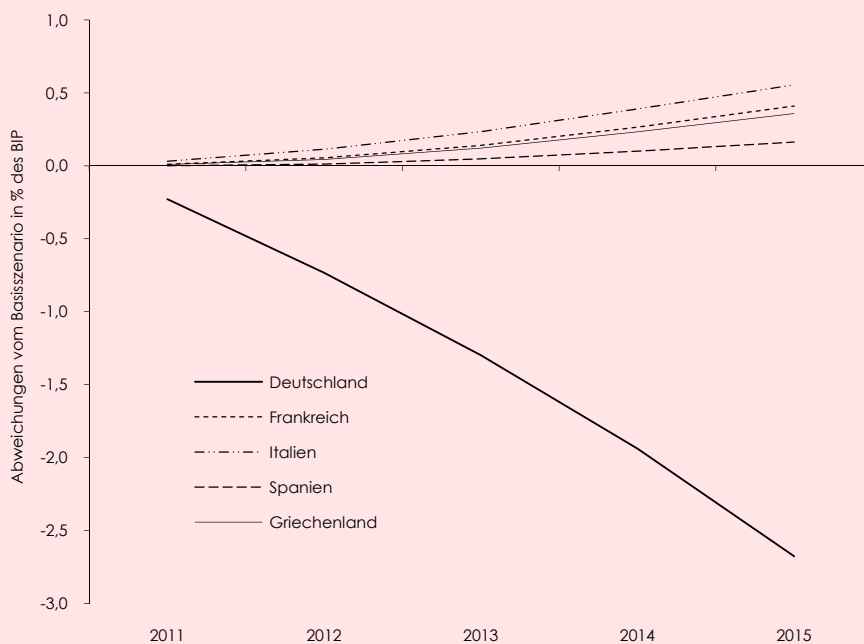


Q: Oxford Economic Forecasting, WIFO.

Durch eine solche Strategie kann gleichzeitig eine Umstrukturierung von Staatsschulden vermieden werden und damit eine abrupte Abschreibung von Forderungen der Gläubiger. Ein solcher "hair cut" würde ja nur einen Zeitgewinn bedeuten, aber keine nachhaltige Bewältigung des Problems der Staatsverschuldung. Selbst wenn Ländern wie Griechenland oder Irland 30% ihrer Staatsschuld erlassen werden, würde die Schuldenquote neuerlich steigen, sofern der Anleihezinssatz weiterhin deutlich über der Wachstumsrate liegt (was nach einem "hair cut" sehr wahrscheinlich ist). Selbst unter den Bedingungen des Basisszenarios werden die langfristigen Zinssätze gemäß den Berechnungen mit dem OEF-Modell in vielen Euro-Ländern weiterhin markant über der (nominellen) Wachstumsrate liegen (Abbildung 5).

Abbildung 6: Auswirkungen einer zusätzlichen Reallohnsteigerung in Deutschland auf die Leistungsbilanzsalden im Euro-Raum

Szenario 5: Lohnsumme in Deutschland real +2 Prozentpunkte p. a. gegenüber dem Basisszenario



Q: Oxford Economic Forecasting, WIFO.

Die Gläubiger verzichten in einer solchen Konsolidierungsstrategie durch eine umfassende Niedrigzinspolitik auf einen Teil der Zinserträge und ermöglichen so den Schuldnerstaaten die langfristige Bedienung ihrer Verbindlichkeiten. Der Gesamtverlust der Gläubiger wird so niedriger ausfallen als bei (abrupter) Umstrukturierung ("hair cut").

Um die Auswirkungen einer expansiven Lohnpolitik in Deutschland insbesondere auf die Leistungsbilanzungleichgewichte im Euro-Raum zu untersuchen, wurde modelltechnisch das Wachstum der nominellen Lohnsumme gegenüber dem Basisszenario um 2 Prozentpunkte angehoben und die Inflationsrate auf die Werte des Basisszenarios fixiert. Dieser erhebliche Eingriff in die Interaktion der Variablen schließt eine Lohn-Preis-Spirale aus, sodass die Effekte einer temporären Umverteilung zugunsten der Löhne simuliert werden können.

Unter dieser Bedingung würde die Binnennachfrage in Deutschland stark stimuliert und die Exportnachfrage gedämpft. Der private Konsum und die Importe würden viel stärker expandieren als im Basisszenario, die Exporte viel schwächer, insgesamt wäre die Gesamtnachfrage (BIP) bis 2015 kumuliert um 1,1% höher (Übersicht 7). In der Folge verlagert sich die Produktion vom Sachgüterbereich, in dem die Arbeitsproduktivität am höchsten ist, zu den Dienstleistungen, deren Arbeitsproduktivität wesentlich geringer ist. Bei etwas höherer Gesamtproduktion nimmt daher die Beschäftigung merklich stärker zu als im Basisszenario, die Arbeitslosenquote fällt daher

Lohnsteigerungen in Deutschland senken Leistungsbilanzungleichgewichte

Eine Wende zu einer Politik höherer Reallohnsteigerungen in Deutschland würde den Leistungsbilanzüberschuss Deutschlands durch eine Ausweitung der Binnennachfrage und des Imports merklich verringern, ebenso die Defizite vieler anderer EU-Länder.

viel niedriger aus. Unter diesen Bedingungen würde sich auch die Lage der Staatsfinanzen zusätzlich verbessern.

Der hohe Leistungsbilanzüberschuss Deutschlands verringert sich unter diesen Bedingungen deutlich (kumuliert $-6,9\%$ des BIP relativ zum Basisszenario), dennoch bleibt Deutschland Nettoexporteur. Gleichzeitig verbessert sich die Leistungsbilanz aller Defizitländer im Euro-Raum, wenn auch in unterschiedlichem Ausmaß. Die Außenwirtschaftsposition des gesamten Euro-Raumes würde sich geringfügig verschlechtern (Übersicht 7, Abbildung 5).

Buoyant Global Economy, but Moderate Recovery in the EU – Summary

World trade expanded strongly in late 2010 and early 2011. The upswing in the world economy is thus continuing. It is driven, above all, by buoyant economic activity in the Asian emerging economies, where exports, investment, and consumer demand are growing vigorously. Economic activity in the USA is also supporting the world economy, particularly, because economic policy still maintains its expansionary stance.

In the EU, however, economic policy, and particularly fiscal policy, has already begun its exit from the expansionary stance. Pushed by financial markets and the conditions of the EU bailout loans, very restrictive fiscal policies, including spending cuts and tax hikes, are implemented in Greece, Ireland and Portugal, and also in Spain. As a consequence the budget deficit is reduced, but aggregated demand is also dampened substantially and the recession is thus deepened. This means that the division of the EU in terms of the cyclical situation persists. On one side we find the member countries of Southern and Western Europe that struggle with the consequences of the bursting of house price bubbles, a lack of competitiveness and the effects of restrictive fiscal policies. On the other side we find those countries with an export-oriented manufacturing sector that benefit from the buoyant global demand, such as Germany, the Netherlands, Austria, the Scandinavian countries, the Czech Republic and Slovakia. In the EU as a whole economic growth will remain subdued in 2011 and 2012 and will thus be insufficient to facilitate a noticeable decline of the unemployment rate.

In the medium term, too, economic activity is expected to remain muted. As a consequence, the problems of high unemployment and high budget deficits as well as the current account imbalances within the EU are expected to persist. Based on this medium-term forecast of economic activity various economic and economic policy scenarios are developed: a further oil price increase or an enhancement of the consolidation course in the EU would also dampen GDP noticeably. By contrast, a low interest policy and higher real wage increases in Germany would exert expansionary and stabilising effects.

Vasily Astrov, Mario Holzner, Sebastian Leitner (wiw)

Stabilisierung des verhaltenen Aufschwungs in den MOEL

Das Wirtschaftswachstum belebt sich in den mittel- und osteuropäischen Ländern (MOEL) langsam, bleibt jedoch schwächer als vor der Wirtschaftskrise. Einige der kleinen, offenen Volkswirtschaften der Region wahren durch Abwertung oder auch Produktivitätssteigerung ihre preisliche Wettbewerbsfähigkeit. Der überwiegend starke Exportaufschwung trug zur Erholung der Industrieproduktion bei. Aufgrund der dynamischen Ausfuhrentwicklung und der Schwäche der Inlandsnachfrage verringerten sich die Leistungsbilanzdefizite 2010 weiter; in den kommenden Jahren ist allerdings wieder mit einem leichten Anstieg zu rechnen. Mit der Verbesserung der Kapazitätsauslastung werden die Anlageninvestitionen 2011 in allen MOEL ausgeweitet. Auch die Nachfrage der privaten Haushalte wächst, allerdings eher verhalten. Die weltweite Verteuerung von Nahrungsmitteln und Rohstoffen bewirkt auch in den MOEL eine Inflationsbeschleunigung. Der Kreditmarkt leidet in den MOEL nach wie vor unter einer Kreditklemme und einem relativ großen Anteil uneinbringlicher Kredite. In den meisten MOEL schwenkte die Budgetpolitik 2010 auf einen ausgabenseitigen Konsolidierungspfad. Aufgrund des mäßigen Wirtschaftswachstums wird die Beschäftigung erst ab 2012 so stark zunehmen, dass die Arbeitslosigkeit merklich sinkt.

Der vorliegende Bericht wurde im Wiener Institut für internationale Wirtschaftsvergleiche (wiw) erstellt. • Begutachtung: Peter Havlik • Wissenschaftliche Assistenz: Beate Muck, Monika Schwarzappel, Barbara Swierczek • E-Mail-Adressen: astrov@wiw.ac.at, holzner@wiw.ac.at, leitner@wiw.ac.at

Die weltweite Wirtschaftskrise erfasste die mittel- und osteuropäischen Länder (MOEL) unterschiedlich stark. Besonders empfindlich wurden im Jahr 2009 die offenen und stark exportorientierten Volkswirtschaften getroffen: Der Offenheitsgrad, gemessen am Anteil der Exporte von Waren und Dienstleistungen am Bruttoinlandsprodukt (BIP) im Jahr 2008, ist einer der erklärenden Faktoren für die teilweise beträchtliche Kontraktion des BIP (Abbildung 1). Länder mit einem flexiblen Wechselkursregime konnten diesen Wachstumseinbruch aber durch Abwertungen zum Teil abfedern. So sind die einzigen Länder dieser Gruppe, die auch während der Wirtschaftskrise ein Wachstum verzeichneten, zugleich Länder mit flexiblem Wechselkurs (Albanien, Polen und Kasachstan).

2010 setzte eine weltweite Erholung der Exportmärkte ein; zugleich zogen die Rohstoffpreise an. Davon profitierten insbesondere die Länder mit breiter industrieller Basis, die damit ausreichend Rohstoffe und verarbeitete Produkte anbieten konnten (Abbildung 2). Noch größer als im Jahr zuvor war der Vorteil des flexiblen Wechselkursregimes: Acht von zehn Ländern, deren Wirtschaft 2010 um 1,5% oder mehr wuchs, betreiben ein flexibles Wechselkursregime. Die Wachstumsrate der MOEL mit flexiblem Wechselkursregime war durchschnittlich um 2,5 Prozentpunkte höher als die der Länder mit fixem Wechselkursregime, von denen einige noch in der Rezession oder Stagnation verharren. Diese Beziehung ist statistisch signifikant und erklärt rund ein Viertel der Variabilität des BIP-Wachstums 2010.

Der positive Einfluss einer breiten industriellen Basis und eines flexiblen Wechselkurses auf die Entwicklung der Gesamtwirtschaft bleibt 2011 aufrecht, wenn auch in geringerem Umfang und statistisch kaum signifikant. Die preisliche Wettbewerbsfähigkeit insbesondere der Slowakei und der baltischen Länder verbesserte sich im Laufe des Jahres 2010 trotz fixer Wechselkurse, in erster Linie weil die Produktivität durch den

Unterschiedliche Wege aus der Krise

Volkswirtschaften mit großem Industriesektor und flexiblen Wechselkursen erholen sich rascher aus der Krise.

Aufschwung bleibt verhalten

Im Aufschwung beschleunigt sich das Wachstum in den MOEL 2011/2013, bleibt aber geringer als vor der Krise.

starken Beschäftigungsabbau stieg. Mit durchschnittlich rund +3% (Übersicht 1) wächst das BIP 2011 in den 10 neuen EU-Ländern um 1,3 Prozentpunkte schwächer als 2008 – in diesem Jahr litten einige Länder bereits unter den Folgen von hausgemachten Krisen wie z. B. dem Platzen von Immobilienpreisblasen. Die hohen Wachstumsraten von Mitte der 2000er-Jahre werden in der Region mittelfristig nicht wieder erreicht, auch 2012 und 2013 wird das Wachstum unter 4% bleiben. Eine Ausnahme bilden Kasachstan, Russland und die Ukraine, welche von anhaltend hohen Erdöl- und Metallpreisen profitieren können.

Abbildung 1: Wirtschaftswachstum und Offenheitsgrad der Volkswirtschaft

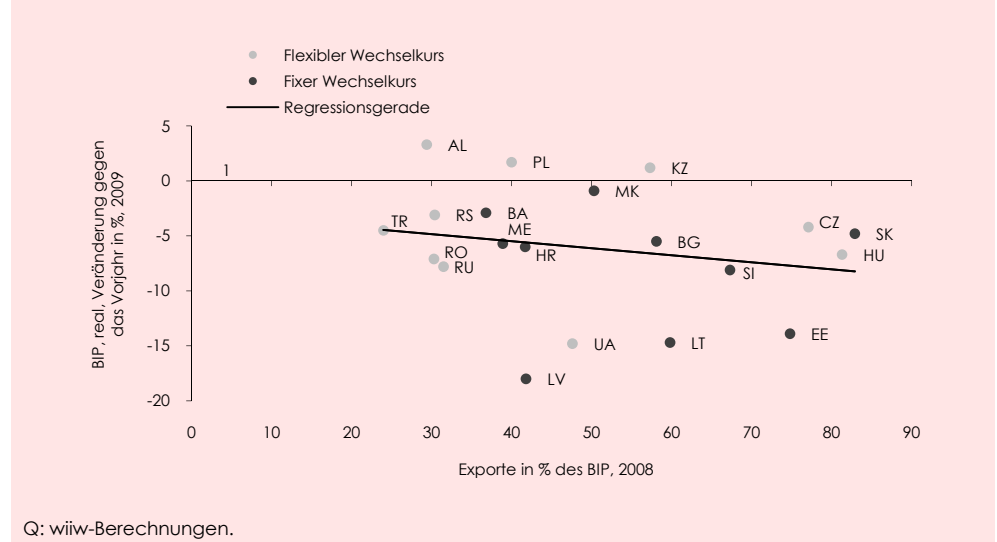
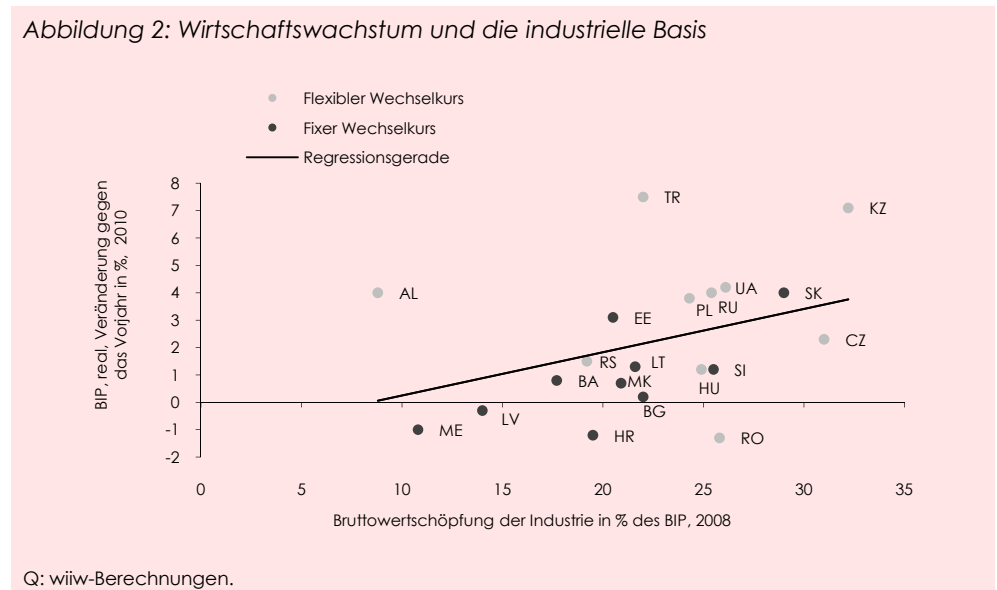


Abbildung 2: Wirtschaftswachstum und die industrielle Basis



Übersicht 1: Prognose für 2011 bis 2013

	Bruttoinlandsprodukt, real					Verbraucherpreise ¹⁾					Arbeitslosenquote ²⁾				
	2009	2010	2011	2012	2013	2009	2010	2011	2012	2013	2009	2010	2011	2012	2013
	Veränderung gegen das Vorjahr in %														
10 neue EU-Länder	- 3,6	+ 2,1	+ 3,0	+ 3,7	+ 3,8	+ 3,3	+ 3,0	+ 3,6	+ 3	+ 2,9	8,5	10,2	9,8	8,8	8,0
Bulgarien	- 5,5	+ 0,2	+ 2,5	+ 3	+ 3	+ 2,5	+ 3,0	+ 4	+ 4	+ 4	6,8	10,2	9	8	7
Estland	- 13,9	+ 3,1	+ 4,5	+ 4,5	+ 4,5	+ 0,2	+ 2,7	+ 5	+ 4,5	+ 4,5	13,8	16,9	13,5	10,5	9
Lettland	- 18,0	- 0,3	+ 3,4	+ 3,6	+ 4	+ 3,3	- 1,2	+ 4	+ 3,5	+ 3,5	17,1	18,5	16	14	12
Litauen	- 14,7	+ 1,3	+ 3,3	+ 3,8	+ 4	+ 4,2	+ 1,2	+ 3,2	+ 3,5	+ 3,0	13,7	17,8	15	13,5	13
Polen	+ 1,7	+ 3,8	+ 3,8	+ 4,2	+ 4,3	+ 4,0	+ 2,7	+ 3,5	+ 2,5	+ 2,5	8,2	10,5	10	8,5	7,5
Rumänien	- 7,1	- 1,3	+ 2,0	+ 4	+ 3	+ 5,6	+ 6,1	+ 5,5	+ 4	+ 4	6,9	7,3	7,6	7	7
Slowakei	- 4,8	+ 4,0	+ 4,0	+ 4	+ 5	+ 0,9	+ 0,7	+ 2	+ 3	+ 3	12,0	14,4	14	13	12
Slowenien	- 8,1	+ 1,2	+ 2,0	+ 2,5	+ 3	+ 0,9	+ 2,1	+ 2,8	+ 2,5	+ 2,5	5,9	7,3	7,5	7	6,5
Tschechien	- 4,2	+ 2,3	+ 2,2	+ 2,5	+ 3,7	+ 0,6	+ 1,2	+ 2,0	+ 2,0	+ 2,0	6,7	7,3	7,5	7,0	6,5
Ungarn	- 6,7	+ 1,2	+ 2,5	+ 3	+ 3	+ 4,2	+ 4,7	+ 3,9	+ 3,5	+ 3,5	10,0	11,2	10,5	10,0	9,5
EU 27	- 4,2	+ 1,8	+ 1,8	+ 2,1	.	+ 1,0	+ 2,1	+ 2,1	+ 1,8	.	9,0	9,6	9,6	9,2	.
Kroatien	- 6,0	- 1,2	+ 1	+ 2	+ 3	+ 2,4	+ 1,1	+ 2,5	+ 2	+ 2,5	9,1	12,0	11,5	10	9,5
Mazedonien	- 0,9	+ 0,7	+ 2	+ 3	+ 3	- 0,8	+ 1,6	+ 3,1	+ 3	+ 3	32,2	32,0	33	33	33
Montenegro	- 5,7	- 1,0	+ 2	+ 3	+ 3	+ 3,4	+ 0,5	+ 3,1	+ 3	+ 3	19,3	20	20	20	20
Türkei	- 4,8	+ 8,9	+ 5,5	+ 5,0	+ 5,0	+ 6	+ 8,6	+ 6,0	+ 6,0	+ 6,0	12,7	10,9	9,9	10	10
Albanien	+ 3,3	+ 4,0	+ 3,2	+ 4	+ 5	+ 2,3	+ 3,5	+ 3	+ 3	+ 4	13,8	15	15	14	13
Bosnien und Herzegowina	- 2,9	+ 0,8	+ 2,2	+ 3	+ 3	- 0,4	+ 2,1	+ 1	+ 1	+ 1	24,1	27,2	27	27	26,0
Serbien	- 3,1	+ 1,8	+ 2,5	+ 3	+ 3	+ 8,6	+ 6,5	+ 7	+ 6	+ 6	16,1	19,2	20	20	20
Kasachstan	+ 1,2	+ 7,0	+ 6	+ 5	+ 5	+ 7,3	+ 7,4	+ 7	+ 6,5	+ 6,5	6,6	5,8	6	5,5	5,5
Russland	- 7,8	+ 4,0	+ 4,1	+ 4,2	+ 4,3	+ 11,8	+ 7,1	+ 7	+ 5	+ 5	8,4	7,5	7,3	7	6,8
Ukraine	- 14,8	+ 4,2	+ 4,5	+ 5	+ 5	+ 15,9	+ 9,4	+ 10	+ 8	+ 7	8,8	8,1	8,6	8,4	8,2

Q: Nationale Statistiken; Eurostat; Europäische Kommission, "Economic Forecasts", Herbst 2010; vorläufige Zahlen. 2011/2013: Prognose des wiw. –
 1) Jahresdurchschnitt. – 2) Gemäß Labour Force Survey (Mikrozensus), Jahresdurchschnitt.

Ein guter Indikator für die Entwicklung des Preisniveaus und damit der internationalen Wettbewerbsfähigkeit ist der reale Wechselkurs (Abbildungen 3 und 4). Die meisten Länder mit flexiblem Wechselkursregime erreichten durch nominelle Abwertung insbesondere Ende 2008 und Anfang 2009 auch eine reale Abwertung oder zumindest Stabilisierung des Wechselkurses. Ausnahmen sind Russland und die Ukraine: Als Energie- und Metallexporteur beeinträchtigte die reale Aufwertung ihre Wirtschaft dank steigender Rohstoffpreise nicht. Die meisten MOEL mit fixem Wechselkursregime verzeichneten hingegen tendenziell eine reale Aufwertung und damit einen Verlust an Wettbewerbsfähigkeit.

Ähnlich wurde auch die Entwicklung der relativen Lohnstückkosten in der Industrie (Abbildung 5) durch flexible Wechselkurse abgefedert. Trotz fixer Wechselkurse blieben aber die relativen Lohnstückkosten der Slowakei und Litauens durch starke Produktivitätssteigerungen nach erheblichem Beschäftigungsabbau niedrig.

Die Entwicklung der Wettbewerbsfähigkeit spiegelt sich auch in der Dynamik von Industrieproduktion und Handel. Nach einem Einbruch zum Jahreswechsel 2008/09 erholte sich die Bruttoindustrieproduktion in den MOEL kräftig (Abbildung 6). Sie erreichte zuletzt das Vorkrisenniveau in den meisten Ländern mit flexiblem Wechselkurs, aber auch in der Slowakei und in Litauen.

Getragen wird die Industriekonjunktur im Aufschwung durch die lebhaft Expansion der Warenexporte, die in den meisten MOEL das Vorkrisenniveau nominell wieder erreicht oder sogar wesentlich überschritten haben (Abbildung 7). Nur in Montenegro sind die Exporte noch etwas niedriger als vor der Wirtschaftskrise, da der größte Exportbetrieb des Landes, das Aluminiumkombinat Podgorica, an betriebswirtschaftlichen Problemen leidet. Gegenüber dem Niveau von Anfang 2008 steigerten Rumänien, die Ukraine, Serbien und Albanien als die Länder mit flexiblem Wechselkurs und Litauen als Land mit fixem Wechselkurs den Export in der Periode Juni 2010 bis März 2011 um mehr als ein Drittel.

Wettbewerbsfähigkeit für offene Volkswirtschaften unter den MOEL wichtig

Der Erhalt der preislichen Wettbewerbsfähigkeit ist für die kleinen, offenen Volkswirtschaften unter den MOEL wichtig; in der Krise wurde er in vielen Fällen durch Abwertung, aber auch durch Produktivitätssteigerung gesichert.

Aufwärtstendenz in Produktion und Handel

Das starke Exportwachstum trägt zur Erholung der Industrieproduktion bei.

Übersicht 2: BIP und Preisniveau 2010 im internationalen Vergleich

	Zu laufenden Wechselkursen Mrd. €	Bruttoinlandsprodukt			Preisniveau Relativ zur EU 27	
		Zu Kaufkraftparitäten	Real	Real		
		Pro Kopf, EU 27 = 100	1990 = 100 ¹⁾	2000 = 100	Kaufkraftparität in % des Wechselkurses	
10 neue EU-Länder	917,1	1.499,9	60	160,5	143,2	61
Bulgarien	36,0	80,6	44	127,2	148,9	45
Estland	14,5	21,2	65	140,1	145,9	68
Lettland	18,0	28,0	51	100,5	143,2	64
Litauen	27,4	44,5	55	110,4	153,3	62
Polen	353,7	577,7	62	188,0	146,5	61
Rumänien	121,9	235,7	45	131,4	149,2	52
Slowakei	65,9	99,3	75	163,0	159,7	66
Slowenien	36,1	43,8	88	157,2	130,8	82
Tschechien	145,1	210,5	82	140,4	136,9	69
Ungarn	98,4	158,5	65	127,9	120,5	62
Kroatien	45,9	67,6	62	110,5	130,3	68
Mazedonien	6,9	17,7	34	115,1	126,2	39
Montenegro	3,0	6,2	40	.	137,8	48
Türkei	553,5	867,3	49	208,6	145,7	64
Albanien	8,9	22,0	28	198,0	171,7	40
Bosnien und Herzegowina	12,6	25,0	27	.	142,9	50
Serbien	29,2	65,9	37	.	150,4	44
Russland	1.115,1	1.809,6	52	107,2	159,5	62
Ukraine	103,9	249,1	22	65,8	152,4	42
EU 27	12.239,4	12.239,4	100	143,0	115,4	100
EU 15	11.297,9	10.718,0	110	140,1	112,3	105
Deutschland	2.498,8	2.377,9	119	131,2	106,6	105
Österreich	284,0	257,8	126	149,2	116,4	110
Griechenland	230,2	242,6	88	159,4	126,4	95
Portugal	172,5	208,9	80	144,5	106,9	83
Spanien	1.062,6	1.140,8	102	165,2	122,8	93
USA	11.058,6	11.203,0	148	165,3	118,2	99
Japan	4.122,3	3.290,8	106	120,7	107,1	125

Q: Nationale Statistiken, Eurostat. – ¹⁾ Polen: 1989 = 100.

Leistungsbilanzdefizite verringert

Aufgrund der Exportsteigerung und der Schwäche der Inlandsnachfrage verringerten sich die Leistungsbilanzdefizite der MOEL 2010. In den kommenden Jahren ist wieder mit einem leichten Anstieg zu rechnen.

Die Verbesserung der Exportnachfrage sowie die teils anhaltende Schwäche von privatem Konsum und Investitionen hatten 2010 gemeinsam mit hohen Kapitalkosten eine weitere Verringerung der Leistungsbilanzdefizite der MOEL zur Folge (Übersicht 3). Dieser Rückgang betraf insbesondere die Länder mit fixem Wechselkurs und gedämpftem Wirtschaftswachstum. Die mäßige Wachstumsbeschleunigung wird mit einem leichten Anstieg der Leistungsbilanzdefizite einhergehen. Die Handelsbilanz bleibt in den meisten MOEL der größte Defizitposten. Überschüsse werden insbesondere in der Dienstleistungsbilanz und der Bilanz der laufenden Transfers erwirtschaftet.

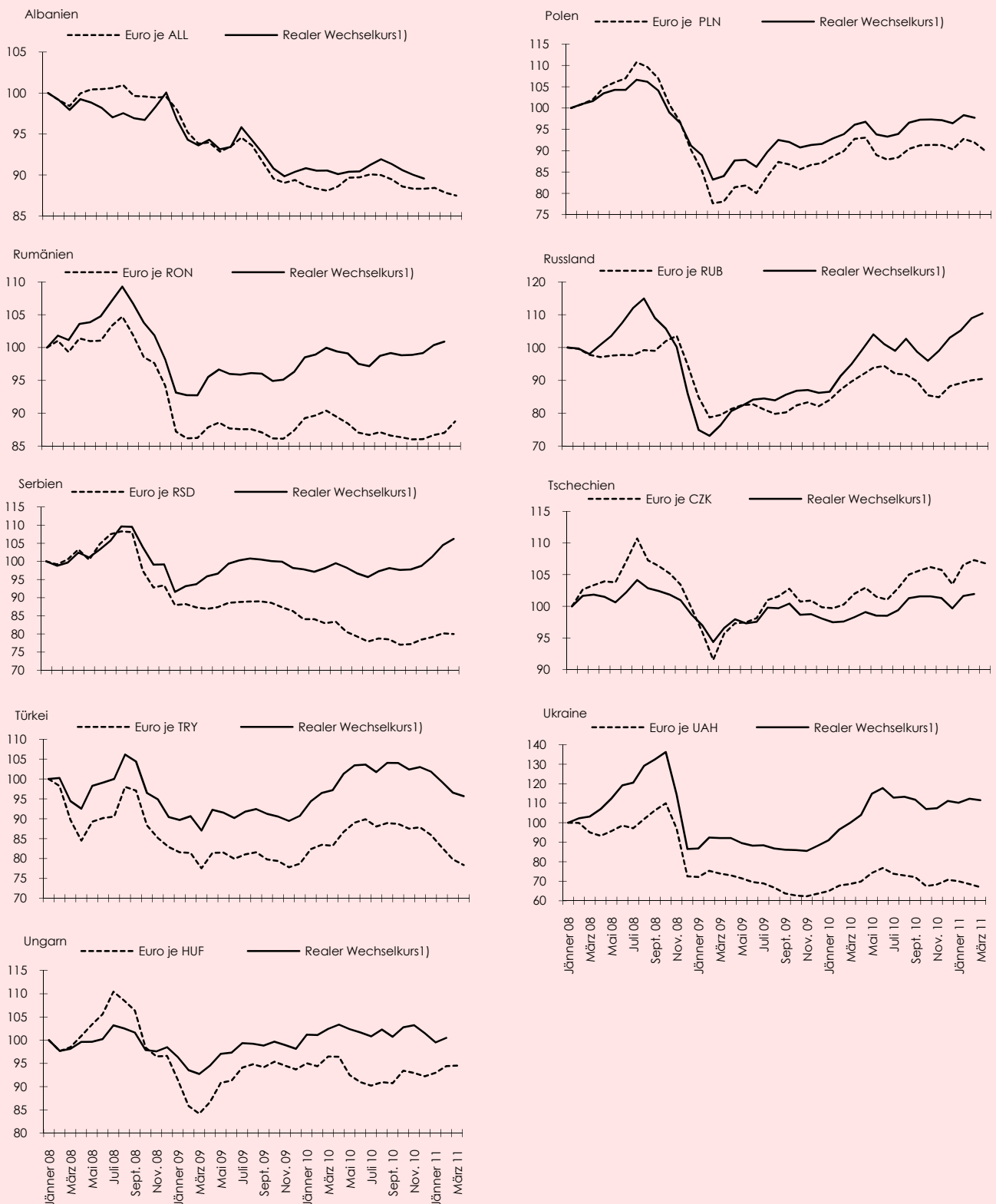
Binnennachfrage erholt sich 2011

Im Gegensatz zum dynamischen Anstieg der Exporte stagnierte oder sank die Binnennachfrage in der Mehrzahl der MOEL auch noch 2010 (Übersicht 4). Unter den 10 neuen EU-Ländern leistete die Nachfrage der privaten Haushalte nur in Polen einen bedeutenden Wachstumsbeitrag. In den Westbalkanländern lieferte sie in Albanien, Mazedonien und Serbien mit real +2% bis +3% p. a. ebenfalls einen Impuls. In den GUS-Ländern Kasachstan, Russland und Ukraine sowie der Türkei sprang die Binnenkonjunktur bereits Ende 2009 an. Aufgrund der noch niedrigen Kapazitätsauslastung und des Rückgangs der Bauproduktion sanken die Anlageninvestitionen in den MOEL 2010 neuerlich (in einigen neuen EU-Ländern bereits das dritte Jahr in Folge).

Im Gegensatz schlug sich in der Türkei die Niedrigzinspolitik der Nationalbank in einem Investitionsboom nieder (+30%).

Abbildung 3: Nominelle und reale Wechselkursentwicklung – Länder mit flexiblem Wechselkurs

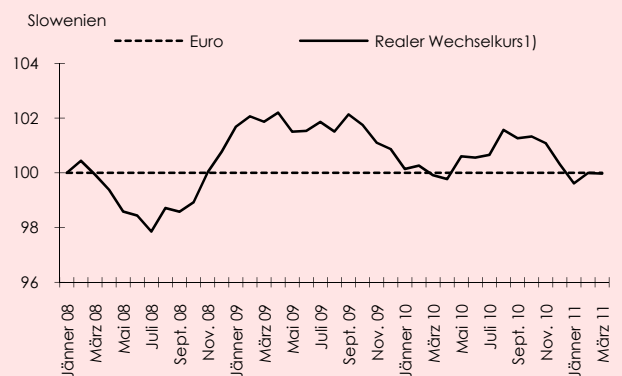
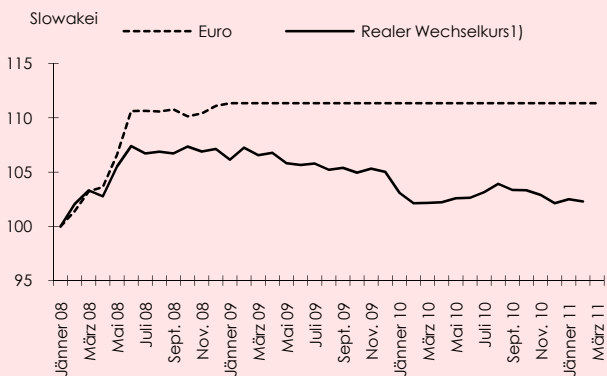
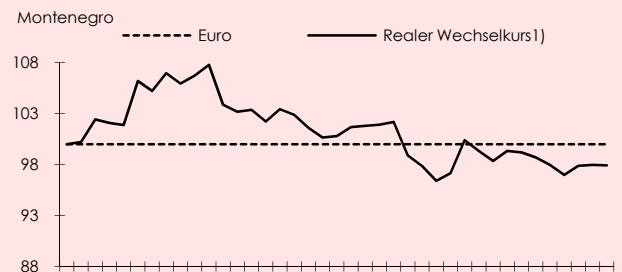
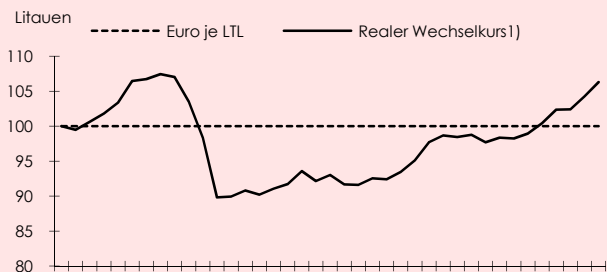
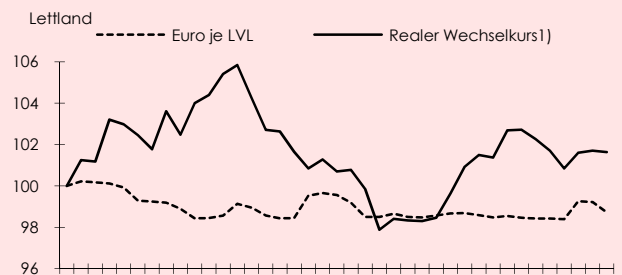
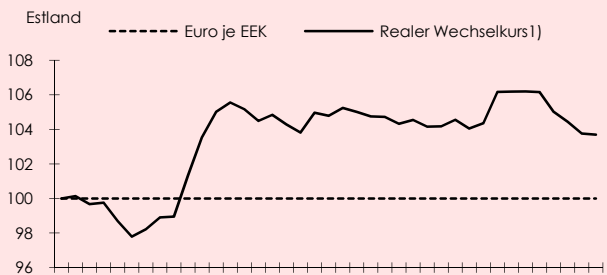
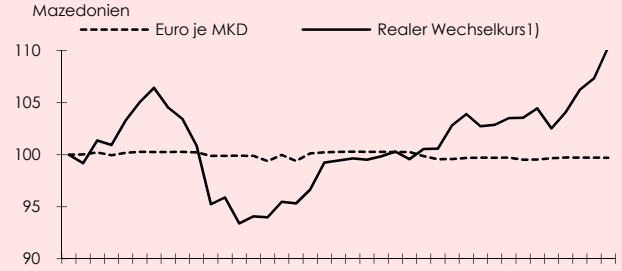
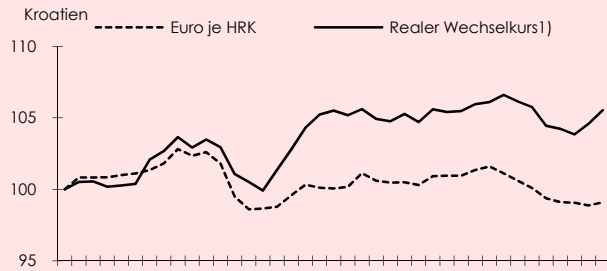
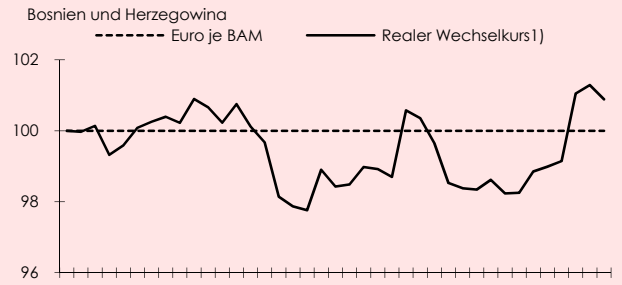
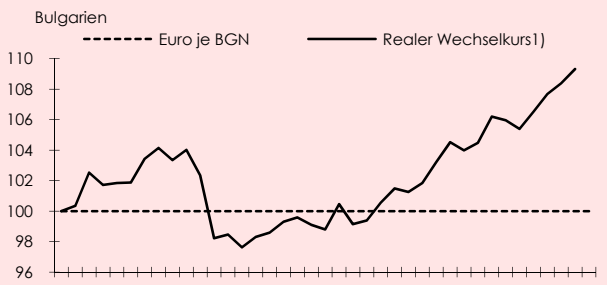
Jänner 2008 = 100



Q: wiiw-Monatsdatenbank basierend auf nationalen Statistiken, Eurostat. – 1) Deflationiert mit dem Produzentenpreisindex.

Abbildung 4: Nominelle und reale Wechselkursentwicklung – Länder in der Währungsunion oder mit fixer Euro-Anbindung

Jänner 2008 = 100



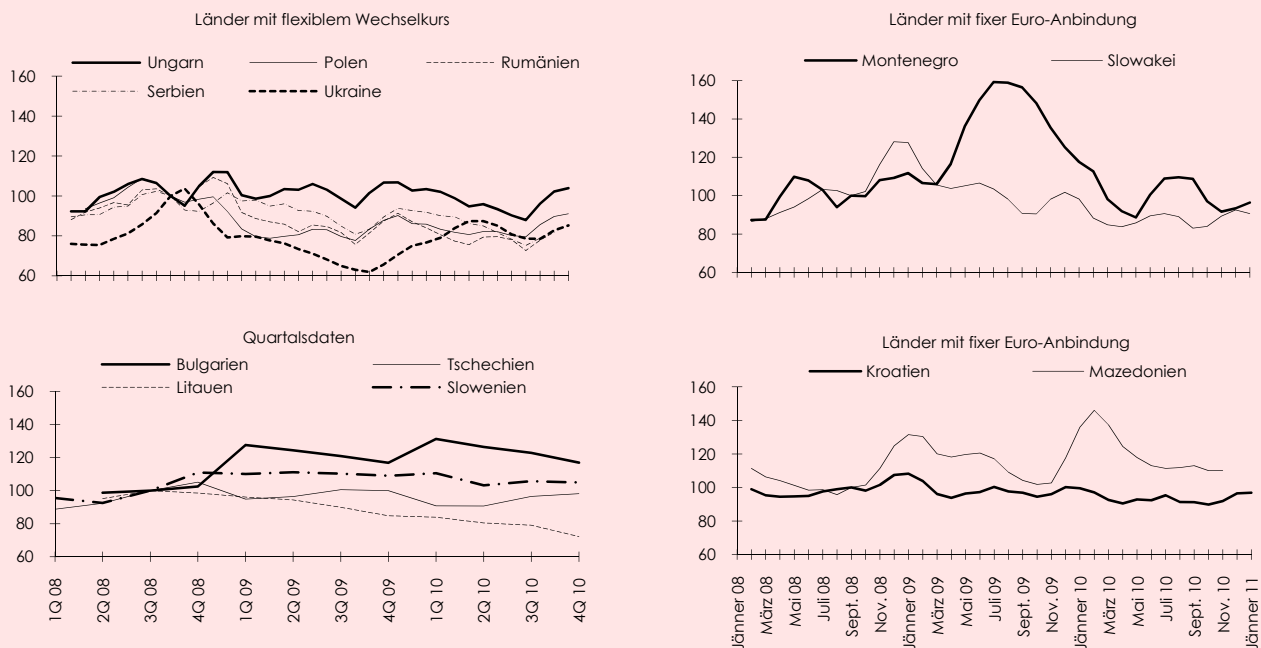
Q: wiw-Monatsdatenbank basierend auf nationalen Statistiken, Eurostat. – 1) Deflationiert mit dem Produzentenpreisindex.

Die Expansion des Außenhandels und teils der Lageraufbau, die 2010 die Erholung der Gesamtwirtschaft in den MOEL stützten, werden in den kommenden Jahren weniger Impulse liefern. 2011 werden dank der guten Industriekonjunktur die Anlageninvestitionen in allen MOEL anspringen. Die leichte Verbesserung der Arbeitsmarktsituation wird verbunden mit einem geringen Anstieg der Reallöhne auch die Nachfrage der privaten Haushalte leicht aufleben lassen. In Polen, Albanien und der Türkei sowie in den drei GUS-Ländern sind von der Binnennachfrage jedoch wesentlich stärkere Impulse zu erwarten. In den Jahren 2012 bis 2013 wird die Binnennachfrage in den MOEL allgemein an Dynamik gewinnen. Daher ist mit einer Beschleunigung des Importwachstums zu rechnen.

Mit der Zunahme der Kapazitätsauslastung werden die Anlageninvestitionen in allen MOEL wieder ausgeweitet. Auch die Nachfrage der privaten Haushalte wächst, allerdings verhalten.

Abbildung 5: Lohnstückkosten in der Industrie

Auf Euro-Basis, September 2008 = 100, gleitender Dreimonatsdurchschnitt



Q: wiiw-Monatsdatenbank basierend auf nationalen Statistiken, Eurostat, wiiw-Berechnungen.

Der weltweite Anstieg der Lebensmittel- und Rohstoffpreise, der zum Teil auf Missernten und die jüngsten Unruhen in Nordafrika, aber auch auf Spekulationen zurückzuführen ist, schlug sich in den ersten Monaten 2011 auch in den meisten MOEL in einer Inflationsbeschleunigung nieder. Diese fiel in der Regel in den ärmeren Ländern am stärksten aus, in denen Nahrungsmittel im Verbraucherwarenkorb überdurchschnittliches Gewicht haben (z. B. Rumänien, Ukraine, Serbien). In mehreren MOEL verstärkte auch die Anhebung indirekter Steuern und staatlich geregelter Tarife im Zuge der Budgetkonsolidierung den Preisauftrieb.

Die jüngste Inflationsbeschleunigung ist somit hauptsächlich durch angebotsseitige Faktoren bedingt und erfordert daher im Allgemeinen keine restriktivere Geldpolitik. Kürzlich hoben Polen, Ungarn, Serbien, Russland und die Europäische Zentralbank – die ja für die Euro-Länder Estland, Slowenien und die Slowakei maßgebend ist – die Leitzinssätze an. In Russland und Serbien erscheint die Maßnahme nicht zuletzt dadurch gerechtfertigt, dass sie den Kapitalabfluss zumindest teilweise konterkarieren könnte. In den anderen Ländern ist jedoch der restriktivere geldpolitische Kurs unter den aktuellen Umständen kritischer zu bewerten.

Inflationsbeschleunigung

Die Verteuerung von Nahrungsmitteln und Rohstoffen bewirkt eine Inflationsbeschleunigung.

Abbildung 6: Industrieproduktion

Jänner 2008 = 100, NACE Rev. 2



Q: wiw-Monatsdatenbank basierend auf nationalen Statistiken, Eurostat. Bosnien und Herzegowina, Mazedonien, Montenegro, Russland, Serbien, Ukraine: NACE Rev. 1.

Kreditklemme hält an

In den meisten MOEL leidet der Finanzsektor nach wie vor unter der anhaltenden Kreditklemme und einem hohen Anteil fauler Kredite. Hingegen könnte der Kreditboom in der Türkei auf die Gefahr einer Überhitzung hindeuten.

Die in vielen MOEL anhaltende Nachfrageschwäche resultiert nicht zuletzt daraus, dass die Geschäftsbanken dieser Länder (mit Ausnahme der Türkei und teilweise Polens) nach wie vor nur zögerlich Kredite vergeben. Dies ist im Wesentlichen auf die hohe Risikoeinschätzung bei der Kreditvergabe und die damit verbundenen ungünstigen Kreditkonditionen zurückzuführen – sogar in den Ländern, deren Leitzinssätze extrem niedrig sind, wie z. B. Tschechien. Die hohe Risikoeinschätzung der Banken ist vor allem durch den unverändert großen oder sogar steigenden Anteil fauler Kredite bedingt. Dies erfordert in vielen Fällen eine (weitere) Rekapitalisierung des Bankensektors, die z. B. in Slowenien, der Ukraine und Kasachstan zum großen Teil der Staat übernimmt.

Im Gegensatz zu den meisten anderen MOEL verzeichnet die Türkei – ähnlich wie Polen – derzeit einen beträchtlichen Kapitalzufluss. Der dadurch mitfinanzierte Kreditboom deutet womöglich auf die Gefahr einer Überhitzung hin. Allerdings konnte die jüngste Lockerung der Geldpolitik den spekulativen Kapitalzufluss etwas dämpfen und ermöglichte eine leichte Abwertung, die vor allem dem Exportsektor zugute kam.

Abbildung 7: Warenexporte

Jänner 2008 = 100, auf Euro-Basis



Q: wiiw-Monatsdatenbank basierend auf nationalen Statistiken, Eurostat.

Weltweit und auch in den MOEL verschlechterte sich die Situation der öffentlichen Haushalte aufgrund der Wirtschaftskrise erheblich. Das Niveau der öffentlichen Verschuldung ist allerdings in den MOEL wesentlich niedriger als in der EU 15, der fiskalische Spielraum somit um einiges größer. Einzig in Ungarn lag die Staatsschuldenquote Ende 2010 mit 80,2% über der Maastricht-Grenze von 60% des BIP. Der Anstieg der Budgetdefizite in den MOEL (Übersicht 5) war jedoch nur in geringem Maß auf den aktiven Einsatz konjunkturstützender Maßnahmen zurückzuführen, sondern überwiegend auf Einnahmenseitigen Ausfällen und das Wirken der automatischen Stabilisatoren, insbesondere im Bereich der Sozialausgaben. In nahezu allen neuen EU-Ländern wurden 2010 Maßnahmen zur Konsolidierung der öffentlichen Haushalte eingeleitet. Das durchschnittliche Defizit der 10 neuen EU-Länder sank im Jahr 2010 (ungewichtet) um mehr als 1 Prozentpunkt auf 5,5% des BIP. Diese Entwicklung ist in erster Linie auf Ausgabenreduzierungen zurückzuführen. Einige Länder weisen noch ein höheres Budgetdefizit aus (Polen, Slowakei 7,9% des BIP, Lettland 7,7%, Litauen 7,1%, Rumänien 6,4%, Slowenien 5,6%). In Estland, das heuer in die Währungsunion eingetreten ist, brachten stark restriktive Maßnahmen sogar einen knappen Budgetüberschuss von 0,1% des BIP. Impulse setzte die Fiskalpolitik nur in Polen durch eine Erhöhung der öffentlichen Investitionen in die Bahn- und Straßeninfrastruktur sowie durch Infrastrukturinvestitionen für die Fußball-Europameisterschaft 2012. In den Westbalkanländern blieben die Budgetdefizite 2010 trotz des sehr geringen Wirtschaftswachstums bzw. der anhaltenden Rezession mit Ausnahme Kroatiens unter 5% des BIP. In der Türkei, Russland und in Kasachstan sank das Defizit aufgrund des starken Wachstums auf 4%, 3,6% bzw. 2,7% des BIP.

Rückgang der krisenbedingten Budgetdefizite

Die meisten MOEL begannen 2010 Maßnahmen zur ausgabenorientierten Konsolidierung des Staatshaushalts zu setzen.

Übersicht 3: Leistungsbilanz und Unterbilanzen

	Leistungsbilanz		Güter	Dienstleistungen	Einkommen	Laufende Transfers	Direktinvestitionen, netto	Portfolioinvestitionen, netto	Sonstige Investitionen, netto	Offizielle Währungsreserven, netto	Statistische Differenz einschließlich anderer Teilbilanzen
	2009	2010									
	In % des BIP										
Bulgarien	- 8,9	- 1,0	- 6,7	5,3	- 3,9	4,3	4,1	- 1,8	- 2,1	1,1	- 0,1
Estland	4,5	3,6	- 1,5	9,0	- 5,4	1,4	6,2	- 3,0	- 15,7	5,7	3,1
Lettland	8,6	3,6	- 6,4	6,2	0,2	3,6	1,4	- 0,8	- 1,0	- 4,0	0,8
Litauen	4,3	1,8	- 4,3	3,6	- 2,5	5,1	1,4	5,1	- 8,9	- 1,9	2,5
Polen	- 2,2	- 3,4	- 1,7	0,7	- 3,7	1,3	1,1	5,7	1,9	- 3,3	- 2,0
Rumänien	- 4,2	- 4,1	- 4,8	- 0,5	- 1,5	2,8	2,1	0,9	4,4	- 2,7	- 0,6
Slowakei	- 3,2	- 3,4	0,2	- 1,1	- 1,9	- 0,6	0,2	- 1,8	1,0	0,0	4,0
Slowenien	- 1,5	- 1,1	- 2,7	2,9	- 1,7	0,3	1,4	5,4	- 5,0	0,1	- 0,7
Tschechien	- 3,2	- 3,8	1,4	1,8	- 7,0	0,0	2,6	4,3	- 1,8	- 1,1	- 0,2
Ungarn	0,4	2,1	4,7	2,4	- 5,5	0,4	0,6	- 0,1	0,1	- 3,1	0,3
Kroatien	- 5,5	- 1,4	- 12,9	12,6	- 3,5	2,4	1,3	0,5	1,7	- 0,2	- 1,9
Mazedonien	- 6,7	- 2,8	- 21,3	0,9	- 2,2	19,8	3,2	- 0,9	1,0	- 0,6	0,1
Montenegro	- 30,0	- 26,6	- 43,8	14,9	- 0,7	3,0	18,1	6,3	- 11,5	0,3	13,5
Türkei	- 2,3	- 6,6	- 7,7	2,0	- 1,1	0,2	1,0	2,2	4,62	- 1,8	0,5
Albanien	- 15,5	- 11,9	- 23,5	2,1	- 0,9	10,4	9,5	2,5	- 2,5	- 2,0	4,5
Bosnien und Herzegowina	- 6,2	- 5,2	- 25,7	4,1	2,9	13,5	0,1	- 0,5	4,9	- 0,9	1,6
Serbien	- 7,2	- 7,1	- 16,4	0,0	- 2,3	11,5	2,9	0,1	0,7	3,2	0,2
Russland	4,0	4,8	10,3	- 1,9	- 3,3	- 0,3	- 0,7	- 0,1	- 0,9	- 2,5	- 0,6
Ukraine	- 1,5	- 2,1	- 6,3	3,5	- 1,5	2,2	4,2	3,1	- 0,2	- 6,1	1,1

Q: Nationale Statistiken, Eurostat; vorläufige Zahlen.

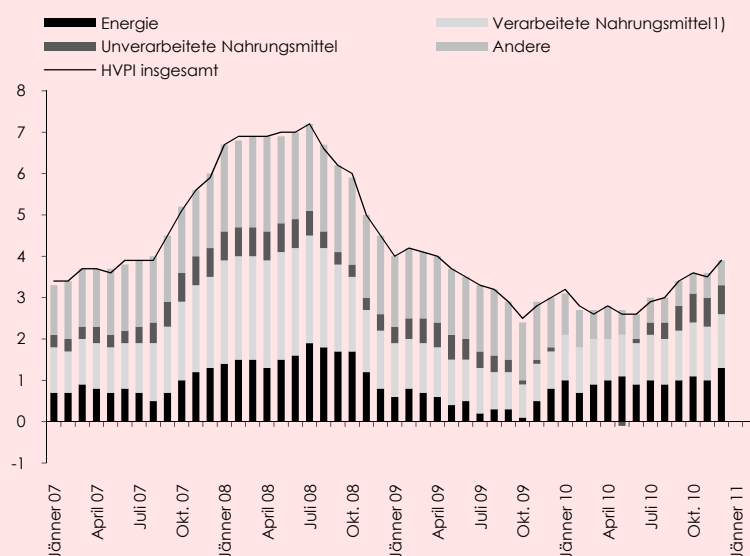
Übersicht 4: Konsum und Investitionen

	2008	Konsumausgaben der privaten Haushalte					Bruttoanlageinvestitionen					
		2009	2010	2011	2012	2013	2008	2009	2010	2011	2012	2013
	Veränderung gegen das Vorjahr in %, real					Veränderung gegen das Vorjahr in %, real						
10 neue EU-Länder	+ 4,9	- 3,6	+ 0,7	+ 2,4	+ 3,5	+ 3,5	+ 7,6	- 12,3	- 5,8	+ 4,3	+ 6,3	+ 7,0
Bulgarien	+ 3,4	- 7,6	- 1,3	+ 3	+ 3	+ 3	+ 21,9	- 17,6	- 16,5	+ 9	+ 8	+ 8
Estland	- 5,5	- 18,8	- 1,9	+ 2	+ 3	+ 3,5	- 15,0	- 32,9	- 9,2	+ 10	+ 8	+ 9
Lettland	- 5,3	- 24,1	- 0,1	+ 2	+ 2,5	+ 2,5	- 13,5	- 37,3	- 19,5	+ 8,5	+ 9	+ 9
Litauen	+ 3,7	- 17,7	- 4,1	+ 3	+ 4	+ 5	- 5,2	- 40,0	± 0	+ 10	+ 9	+ 8,5
Polen	+ 5,7	+ 2,1	+ 3,3	+ 3,8	+ 4,5	+ 4,5	+ 9,6	- 1,1	- 1,9	+ 4	+ 6	+ 7
Rumänien	+ 9,0	- 10,5	- 1,6	+ 2	+ 4	+ 2,5	+ 15,6	- 25,3	- 13,1	+ 4	+ 7	+ 6
Slowakei	+ 6,1	+ 0,3	- 0,3	+ 2	+ 3	+ 5	+ 1,0	- 19,9	+ 3,7	+ 5	+ 8	+ 8
Slowenien	+ 2,9	- 0,5	+ 0,5	+ 1	+ 1,5	+ 2	+ 8,5	- 21,6	- 6,7	+ 2	+ 3	+ 5
Tschechien	+ 3,6	- 0,3	+ 0,4	+ 1	+ 2,5	+ 3	- 1,5	- 7,9	- 4,6	+ 2	+ 4	+ 6
Ungarn	+ 0,5	- 8,1	- 2,0	+ 0,5	+ 1,5	+ 2,5	+ 3,2	- 9,3	- 6,9	+ 5	+ 7	+ 8
EU 15	+ 0,4	- 1,5	+ 0,9	+ 1,1	+ 1,4	.	- 1,4	- 11,9	- 0,3	+ 2,5	+ 3,9	.
EU 27	+ 0,7	- 1,7	+ 0,8	+ 1,2	+ 1,6	.	- 0,8	- 12	- 0,7	+ 2,8	+ 4,2	.
EU-Beitrittskandidaten	+ 0,0	- 2,7	+ 5,9	+ 3,4	+ 2,9	+ 2,8	- 4,3	- 10,9	+ 2,6	+ 13,5	+ 9,8	+ 9,4
Kroatien	+ 0,8	- 8,5	- 1,5	+ 0,5	+ 2	+ 3	+ 8,2	- 11,8	- 12,0	+ 2	+ 5	+ 5
Mazedonien	+ 7,4	- 3,1	+ 2,5	+ 2	+ 3	+ 3	+ 5,4	- 2,0	± 0	+ 3	+ 4	+ 4
Montenegro	+ 7	- 4	± 0	+ 2	+ 2	+ 3	+ 8	- 6	- 2	+ 2	+ 2	+ 5
Türkei	- 0,3	- 2,3	+ 6,6	+ 3,7	+ 3,0	+ 2,8	- 6,2	- 19,0	+ 29,9	+ 14,9	+ 10,4	+ 10,0
Potentielle EU-Beitrittskandidaten	+ 6,1	- 1,6	+ 1,7	+ 2,3	+ 2,9	+ 3,3	+ 9,1	- 6,0	- 3,9	+ 2,3	+ 4,5	+ 6,2
Albanien	+ 6,7	+ 3,0	+ 3,0	+ 5	+ 7	+ 9	+ 9,5	+ 5,0	- 7,0	+ 1	+ 5	+ 12
Bosnien und Herzegowina	+ 5,9	- 4,2	+ 0	+ 1	+ 2	+ 2	+ 10,9	- 24,0	- 0	+ 2	+ 5	+ 5
Serbien	+ 6	- 2	+ 2	+ 2	+ 2	+ 2	+ 8	- 5	- 4	+ 3	+ 4	+ 4
Kasachstan	+ 6,3	- 3	+ 7	+ 5	+ 5	+ 5	+ 1,0	+ 1,9	- 9	+ 10	+ 7	+ 7
Russland	+ 10,6	- 4,8	+ 3,0	+ 4,5	+ 5	+ 4,5	+ 10,6	- 14,4	+ 6,1	+ 6	+ 8	+ 7
Ukraine	+ 13,1	- 14,9	+ 7,0	+ 5	+ 5,5	+ 6	- 1,2	- 50,2	+ 4,9	+ 12	+ 10	+ 8

Q: Nationale Statistiken, Eurostat. 2010: vorläufige Zahlen. 2011/2013: Prognose des wiw, EU 15 und EU 27: Prognose der Europäischen Kommission.

Abbildung 8: Beitrag der Energie- und Nahrungsmittelpreise zur Inflation in den 10 neuen EU-Ländern

Veränderung gegen das Vorjahr in %



Q: Eurostat, wiw-Berechnungen. – 1) Einschließlich Alkohol und Tabak.

Übersicht 5: Finanzierungssaldo des Staates und Staatsschuldenquote

	Finanzierungssaldo des Staates						Staatsschuldenquote					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2008	2009	2010	2011	2012	2013
	In % des BIP						In % des BIP					
Bulgarien	1,7	- 4,7	- 3,2	- 3	- 2,5	- 2	13,7	14,6	16,2	17	18	19
Estland	- 2,8	- 1,7	0,1	- 1,5	- 1	- 1	4,6	7,2	6,6	9	8,5	7,5
Lettland	- 4,2	- 9,7	- 7,7	- 5,5	- 4	- 3	19,7	36,7	44,7	53	55	53
Litauen	- 3,3	- 9,5	- 7,1	- 6	- 4,5	- 3	15,6	29,5	38,2	43	45	43
Polen	- 3,7	- 7,3	- 7,9	- 5,5	- 4	- 3	47,1	50,9	55,0	54,2	53,5	52
Rumänien	- 5,7	- 8,5	- 6,4	- 6	- 5	- 4	13,4	23,6	30,8	33	34	35
Slowakei	- 2,1	- 8,0	- 7,9	- 5,4	- 5,0	- 4,5	27,8	35,4	41,0	45,1	47,4	47
Slowenien	- 1,8	- 6,0	- 5,6	- 5,5	- 5	- 4,5	22,5	35,4	38,5	44	48	50
Tschechien	- 2,7	- 5,9	- 4,7	- 4,6	- 3,5	- 3,5	30,0	35,3	38,5	42,1	43	44
Ungarn	- 3,7	- 4,5	- 4,2	- 3	- 3	- 3	72,3	78,4	80,2	74	73	72
Kroatien	- 1,4	- 4,1	- 5,7	- 6,1	- 5,6	- 5	28,9	35,3	40,9	45,9	49,9	52
Mazedonien	- 0,9	- 2,6	- 2,5	- 2	0	- 1	28,7	32,0	34,0	35	34	33
Montenegro	1,7	- 3,5	- 5	- 3	- 1	- 1	26,8	38,0	43,0	44	42	41
Türkei	- 2,2	- 6,7	- 4	- 3	- 2	- 2	39,5	45,4	48,0	49	48	47
Albanien	- 5,5	- 7,0	- 3	- 3	- 3	- 7	55,2	61,6	61	61	60	62
Bosnien und Herzegowina	- 2,2	- 4,5	- 4,5	- 3,5	- 2,5	- 2	30,8	33,4	36	38	39	40
Serbien	- 2,6	- 4,3	- 4,8	- 3	- 3	- 2	27,9	32,6	36	36	36	35
Kasachstan	- 2,1	- 3,1	- 2,7	- 2,5	- 2	- 1	8,3	12,9	16,2	14	12	12
Russland	4,9	- 6,3	- 3,6	- 2	0	0	5,7	8,3	8,7	10	10	10
Ukraine	- 1,5	- 4,1	- 6	- 4	- 3	- 3	20,0	34,8	39,8	43	43	41

Q: Nationale Statistiken, Eurostat. 2010: vorläufige Zahlen, 2011/2013: Prognose des wiw.

Die Verstärkung der Wirtschaftsdynamik wird in den MOEL in den kommenden drei Jahren die Situation der öffentlichen Haushalte verbessern. Da das Wachstum des privaten Konsums jedoch unter jenem des BIP bleibt, werden die Einnahmen aus indirekten Steuern nur verhalten steigen und die Budgetdefizite eher langsam sinken. In den meisten 10 neuen EU-Ländern wird der Finanzierungssaldo der öffentlichen Haushalte die Maastricht-Grenze von -3% des BIP wahrscheinlich 2013 erreichen, in Tschechien, der Slowakei und Slowenien erst später. Nur in Kroatien könnten die ungünstigen Wachstumsaussichten die Senkung des Budgetdefizits unter 5% des BIP in den kommenden drei Jahren erschweren.

Lage auf dem Arbeitsmarkt weiterhin angespannt

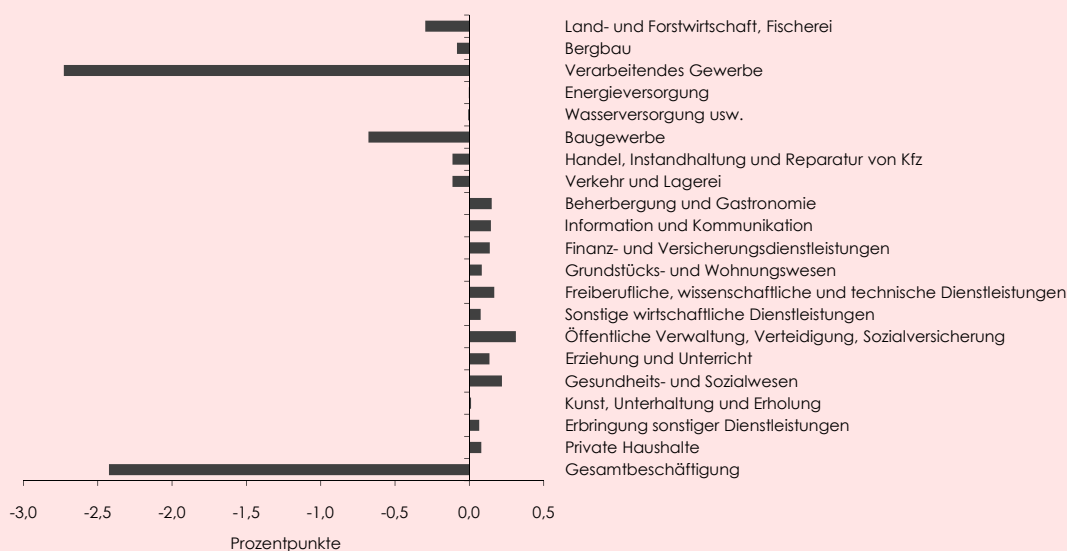
Erst ab 2012 ist mit einem spürbaren Beschäftigungswachstum zu rechnen. Die Arbeitslosenquote sinkt daher nur langsam.

Im Zuge der weltweiten Wirtschaftskrise war in den 10 neuen EU-Ländern ein substantieller Abbau an Arbeitsplätzen zu beobachten. Vom III. Quartal 2008 bis zum III. Quartal 2010 ging die Beschäftigung um insgesamt 2,4% zurück. Am größten waren die Einbußen in dieser Periode in den baltischen Ländern mit -13% und in den Westbalkanländern (-8,7%). In der Ukraine fiel der Arbeitsplatzabbau mit -3,9% wesentlich geringer aus, als der BIP-Einbruch um über 10% hätte erwarten lassen. In Russland sank die Beschäftigung nur wenig (-1,5%), in Kasachstan (+0,4%) und Polen (+1,3%) wurde sie sogar ausgeweitet.

In den 10 neuen EU-Ländern (Abbildung 9) war der Beschäftigungsrückgang vorwiegend auf die verarbeitende Industrie zurückzuführen (Textil- und Bekleidungsindustrie, Maschinenbau, Metallindustrie). Die Krise im Immobiliensektor und im Bereich der Investitionen schlug sich zudem in einem Abbau der Beschäftigung in der Bauwirtschaft nieder. In den Westbalkanländern ging darüber hinaus die Zahl der Arbeitskräfte in der Landwirtschaft deutlich zurück. Hingegen wuchs die Beschäftigung in Polen in allen Dienstleistungssektoren, sogar im Baugewerbe.

Abbildung 9: Entwicklung der Beschäftigung in den 10 neuen EU-Ländern

III. Quartal 2008 bis II. Quartal 2010, gewichtete Wachstumsbeiträge



Q: Eurostat, wiiv-Berechnungen.

Von der Krise auf dem Arbeitsmarkt sind wieder Jugendliche und schlechter ausgebildete Arbeitskräfte überdurchschnittlich betroffen. So stieg die Arbeitslosenquote der 15- bis 24-Jährigen in den 10 neuen EU-Ländern im Jahresdurchschnitt 2010 auf 24% (EU 15: 20%). In den Westbalkanländern hatte die Jugendarbeitslosigkeit bereits vor der Wirtschaftskrise ein kritisches Niveau erreicht; 2009 und 2010 stieg sie weiter auf 31,5% (Kroatien) bis fast 60% (Bosnien-Herzegowina). In der Türkei war die Arbeitslosenquote der Jugendlichen 2010 ähnlich hoch wie im EU-Durchschnitt. In Russland und der Ukraine stieg sie nur leicht und lag Ende 2010 bei etwa 15%, während sie in Kasachstan sogar unter 6% gesunken ist.

Gleichzeitig beschleunigte sich im Zuge der Krise der Strukturwandel auf dem Arbeitsmarkt. Während die Beschäftigung schlechter ausgebildeter Arbeitskräfte (ohne Matura oder Lehrabschluss) in den 10 neuen EU-Ländern 2008 bis 2010 kumuliert um nahezu 10% sank, stieg jene der Arbeitskräfte mit Universitätsabschluss um über 10%.

Im Laufe des 2. Halbjahres 2010 stabilisierte sich die Arbeitsmarktlage in den meisten Ländern der Region im Zuge des Aufschwungs der Gesamtwirtschaft. 2011 dürfte die Arbeitslosigkeit von hohem Niveau aus leicht sinken (Übersicht 1). Aufgrund der für die Region eher mäßigen Wachstumsaussichten wird jedoch der Beschäftigungsanstieg in den kommenden Jahren eher verhalten sein (10 neue EU-Länder 2011 +0,5%,

2012 und 2013 jeweils +1,5%). Die Arbeitslosenquote wird demnach mittelfristig höher sein als vor der Wirtschaftskrise (2008: 6,5%). Für die Westbalkanländer sind die Aussichten noch pessimistischer: Mit Ausnahme von Albanien und Kroatien, für die ein langsamer Rückgang der Arbeitslosigkeit erwartet werden kann, ist in den nächsten zwei Jahren mit keiner Verbesserung der Arbeitsmarktsituation zu rechnen. Trotz eines Beschäftigungswachstums von rund 2% p. a. wird die Arbeitslosenquote in der Türkei nicht unter 10% sinken, weil die Zahl der Erwerbsfähigen kräftig steigt. Auch in Russland, Kasachstan und der Ukraine wird die Arbeitslosigkeit in den kommenden 2 bis 3 Jahren nur leicht zurückgehen. In Russland ist aufgrund der demographischen Entwicklung und wegen des Auslaufens staatlicher Maßnahmen zur Arbeitsplatzsicherung, die während der Wirtschaftskrise gesetzt worden waren, ein leichter Rückgang der Beschäftigung zu erwarten. Ähnlich wird sich der Arbeitskräfteabbau in der öffentlichen Verwaltung in der Ukraine auswirken.

Stabilisation of a Weak Recovery in the CESEE Countries – Summary

The outlook for the world economy improved in the course of 2010 and the recovery has now gained strength in the EU as well. The Central, East and Southeast European (CESEE) countries have also recovered from the crisis; most of them recorded GDP growth rates. On average, their exports have been growing at an even stronger pace than before the crisis. On the other hand, industrial output has so far not surpassed pre-crisis levels. The persistent development in construction and fixed investments – both rates echoing the still hesitant credit markets – represents one of the key internal risks that could negatively affect the rather optimistic regional economic forecast.

The general outlook for the CESEE region in the baseline scenario expects a gradual strengthening of economic growth over the period of 2011-2013, usually not exceeding 4 percent p.a. GDP growth will become more broadly based. The formerly predominant role of external demand will weaken somewhat, while both household consumption and gross fixed investments will ultimately contribute positively to GDP growth. With exports, industrial output levels and eventually also GDP growth already recovered or on the road to recovery, the economy is seen as having largely returned "back to normal" – yet with at least two important differences: 1. post-crisis growth will be slower; that slower growth, however, also implies that 2. the labour market situation will be "very far from normal" as unemployment will remain high, with young and low-skilled workers being especially adversely affected, and any improvement only gradual and delayed.

Inflation rose throughout 2010 as food and commodity prices soared; in general, however, it will pose no (or little immediate) threat. The moderate economic upturn and a revival of capital inflows have resulted in renewed pressure to appreciate the currency. The forecasts point to a gradual deterioration of current account positions in all CESEE countries. The financing constraint with respect to both domestic and external loans will constitute one of the key brakes on future economic growth. Given the sorry state of public finances and the ensuing budget consolidation efforts, we cannot expect any further growth-stimulating measures from the public sector – on the contrary, owing to the limited fiscal manoeuvring space government deficits and public debts will have to be scaled back.

Karl Aiginger
Stefan Ederer
Jakob Prammer
Susanne Sieber

■ Österreichs außenwirtschaftliche Beziehungen zur Schwarzmeerregion und deren wirtschaftliche Perspektiven

Die Schwarzmeerregion gewinnt aufgrund ihrer geographischen Lage, der Rohstoffvorkommen und ihres Absatz- und Arbeitskräftepotentials für Österreich zunehmend an Bedeutung. Wegen der dynamischen Nachfrageentwicklung bilden die Länder der Region, insbesondere die Türkei, in Zukunft ein großes Marktpotential für die österreichische Außenwirtschaft. Österreichs gute außenwirtschaftliche Beziehungen zur Schwarzmeerregion könnten noch ausgebaut werden. Die Warenausfuhr machte 2009 mit 1,5 Mrd. € 1,5% der gesamten österreichischen Warenexporte aus. Nach dem Einbruch in der Wirtschaftskrise entwickelt sich der Export in die Region wieder sehr günstig. In der Ukraine verfügen die österreichischen Unternehmen über eine starke Wettbewerbsposition. Die große Übereinstimmung der österreichischen Exportstruktur mit der Importnachfrage der Ukraine und der Türkei deutet auf kurzfristige Exportpotentiale hin.

- **Wirtschaftliche Außenbeziehungen der EU**

Aufbau, Erfolg und Innenorientierung – Gestaltung der Globalisierung erfordert Außenwirtschaftspolitik – Prioritätensetzung für hochentwickelte Volkswirtschaften – Europäisches sozioökonomisches Modell – Europa 2020 – Finanzmarkt- und Wirtschaftskrise – Nachbarschaftsbeziehungen und Prioritäten Österreichs – Agenda einer umfassenden Außenwirtschaftspolitik Europas – Fokus: Schwarzmeerraum – Interdependenz Wirtschaft, Kultur, Außenpolitik

- **Überblick über die wirtschaftliche Entwicklung der Schwarzmeerregion**

Wirtschaftsentwicklung von der Unabhängigkeit bis zur Krise – Entwicklung in der Krise – Ausblick – Wirtschaftspolitische Schlussfolgerungen

- **Exportpotentiale im Warenaußenhandel mit der Schwarzmeerregion**

Nachfragepotential der Schwarzmeerregion – Österreichs Warenstrukturübereinstimmung mit den Schwarzmeerländern – Internationaler Vergleich der Strukturübereinstimmung – Perspektiven in der Schwarzmeerregion

- **Außenwirtschaftliche Beziehungen Österreichs mit der Schwarzmeerregion**

Entwicklung des Warenaußenhandels mit der Schwarzmeerregion – Direktinvestitionstätigkeit – Dienstleistungsaußenhandel – Wettbewerbsposition im Warenexport in die Schwarzmeerregion

- **Zusammenfassung und wirtschaftspolitische Schlussfolgerungen**

- **Statistischer Anhang**

Juni 2010 • 104 Seiten •
50 €, kostenloser Download

<http://www.wifo.ac.at/wwa/pubid/39891>

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

Peter Huber, Oliver Fritz, Andrea Kunnert, Peter Mayerhofer, Klaus Nowotny

Industrieregionen profitieren 2010 überproportional von der Sachgüterkonjunktur

Im Jahr 2010 wuchs die Wirtschaft in den von der Krise am stärksten betroffenen Industriebundesländern zumeist überdurchschnittlich, in den von der Krise schwächer betroffenen und stärker von der Inlandsnachfrage abhängigen Bundesländern unterdurchschnittlich. Damit etablierte sich trotz einiger Abweichungen das bereits vor der Krise bestehende Wachstumsmuster von Neuem. Eine Ausnahme bildet hier Niederösterreich, dessen Wirtschaft weniger stark vom Aufschwung in Deutschland profitierte.

Begutachtung: Marcus Scheiblecker • Wissenschaftliche Assistenz: Andrea Grabmayer, Andrea Hartmann, Maria Thalhammer • E-Mail-Adressen: Peter.Huber@wifo.ac.at, Oliver.Fritz@wifo.ac.at, Andrea.Kunnert@wifo.ac.at, Peter.Mayerhofer@wifo.ac.at, Klaus.Nowotny@wifo.ac.at

Nach dem schwersten Einbruch der österreichischen Wertschöpfung seit über 50 Jahren (2009 BIP real $-3,9\%$) kündigte sich bereits im 2. Halbjahr 2009 eine Erholung an, die sich 2010 fortsetzte. Das Wachstum beschleunigte sich von real $+0,1\%$ gegenüber dem Vorjahr im I. Quartal auf $+2,7\%$ im IV. Quartal 2010. Die österreichische Wirtschaft löste sich damit unerwartet rasch aus der Rezession. Saisonbereinigt schwächte sich die Aufwärtstendenz im IV. Quartal ($+0,8\%$ gegenüber $+1,1\%$ im Vorquartal) aber etwas ab. Auf dem Arbeitsmarkt wirkte sich die Konjunkturbelebung erstaunlich positiv aus: Die Beschäftigung (ohne Personen, die Kinderbetreuungsgeld beziehen, ohne Präsenzdiener) stieg 2010 um $0,8\%$, die Arbeitslosenquote sank um $0,3$ Prozentpunkte; dennoch lag die Beschäftigtenzahl im Jahresdurchschnitt 2010 noch unter und die Arbeitslosigkeit über dem Niveau des Jahres 2008.

Getragen wurde die gute Entwicklung im Jahr 2010 von der Erholung der Weltkonjunktur und der damit verbundenen Expansion des Außenhandels. Insbesondere das kräftige Wachstum in Deutschland (2010 $+3,6\%$) kam der österreichischen Exportwirtschaft zugute: Waren die österreichischen Exporte 2009 noch um $14,4\%$ zurückgegangen, so wuchsen sie 2010 um $10,8\%$. Davon profitierte die Sachgütererzeugung besonders. Die abgesetzte Produktion stieg 2010 um $9,2\%$, die Wertschöpfung um $6,6\%$. Auch in den Dienstleistungsbereichen wirkte sich die Konjunkturverbesserung aus. So nahm die Tourismuskonsum nach ausländischer Gäste ab dem Sommerhalbjahr 2010 wieder zu, in erster Linie im Städtetourismus. Der Rückgang der Gästebudgets aufgrund des Trends zu Billigurlaube und eine im Winterhalbjahr noch rückläufige Nachfrage ausländischer Gäste schlugen sich allerdings in einer neuerlichen Abnahme der Wertschöpfung um $1,9\%$ nieder. Keine spürbare Erholung war Ende 2010 nur in der Bauwirtschaft zu verzeichnen. Der Produktionswert ($-2,1\%$) und die Wertschöpfung ($-6,3\%$) blieben auch 2010 unter dem Vorjahresniveau, vor allem im Tiefbau. Wesentlich für diesen Rückgang war der Wegfall öffentlicher Aufträge, die im Vorjahr zur Konjunkturbelebung stark ausgeweitet worden waren.

Das regionale Wachstumsmuster glich sich mit dem Anspringen der Export- und Sachgüterkonjunktur wieder dem vor der Krise an: Aufgrund der guten Exportkonjunktur und des niedrigeren Ausgangsniveaus verzeichneten die Steiermark und Oberösterreich, deren Wirtschaft von der Wirtschaftskrise besonders stark betroffen gewesen war, mit jeweils $+3,4\%$ die höchste reale Wachstumsrate der Bruttowertschöpfung (ohne Land- und Forstwirtschaft). Überdurchschnittlich entwickelte sich auch die Wirtschaft in Vorarlberg, allerdings war hier der Tourismus aufgrund der stärkeren Abhängigkeit vom Winterhalbjahr noch schwach (Bruttowertschöpfung 2010 $+2,7\%$, 2009 $-5,0\%$).

Mit dem Anspringen der Export- und Sachgüterkonjunktur stellten sich die bereits vor der Krise bestehenden regionalen Unterschiede in den realen Wachstumsraten wieder ein.

Übersicht 1: Entwicklung der Sachgütererzeugung 2010

	Abgesetzter Produktionswert ¹⁾	Technischer Produktionswert ²⁾	Produktionsindex 2005 = 100
	Veränderung gegen das Vorjahr in %		
Wien	+ 2,4	± 0,0	- 5,8
Niederösterreich	- 0,4	+ 1,0	+ 2,5
Burgenland	+ 20,9	+ 15,9	+ 6,9
Steiermark	+ 16,4	+ 21,0	+ 15,1
Kärnten	+ 15,2	+ 17,9	+ 15,6
Oberösterreich	+ 13,0	+ 11,9	+ 8,4
Salzburg	+ 12,5	+ 16,0	+ 6,5
Tirol	+ 12,9	+ 15,1	+ 12,0
Vorarlberg	+ 5,4	+ 4,7	+ 3,0
Österreich	+ 9,2	+ 10,4	+ 6,8

Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. Herstellung von Waren einschließlich Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden. – 1) Wert der abgesetzten Güter und Leistungen aus Haupt- und Nebentätigkeiten der Unternehmen, ohne Umsatzsteuer. – 2) Wert der Eigenproduktion der Unternehmen für Absatz und für interne Lieferungen, einschließlich Lohnarbeit.

Abbildung 1: Bruttowertschöpfung 2010

Ohne Land- und Forstwirtschaft, real (berechnet auf Basis von Vorjahrespreisen), Veränderung gegen das Vorjahr in %



Q: WIFO, vorläufige Schätzung.

Damit erholte sich die Wirtschaft in den von der Krise am stärksten betroffenen Industriebundesländern am schnellsten aus der Krise. Eine Ausnahme bildet hier Niederösterreich: Bereits 2009 war die Bruttowertschöpfung um 5,8% gesunken, und 2010 dürfte die Wachstumsrate nach den Vorausschätzungen des WIFO mit +1,7% die niedrigste unter den Bundesländern gewesen sein. Hauptursache war der anhaltende Rückgang des Produktionswertes in der Sachgüterproduktion, die in Niederösterreich strukturbedingt weniger vom Aufschwung in Deutschland profitierte. Darüber hinaus entwickelten sich Bauwesen, Beherbergungs- und Gaststättenwesen sowie der Handel leicht unterdurchschnittlich. In den meisten anderen Dienstleistungssektoren entsprach das Ergebnis etwa dem Durchschnitt.

In Wien und im Burgenland war die Wirtschaft 2009 weniger von der Krise betroffen gewesen, weil sie stärker auf die Inlandsnachfrage orientiert ist (Bruttowertschöpfung 2009 -2,3% bzw. -2,9%); 2010 wuchs sie aus demselben Grund leicht unterdurchschnittlich. Wien (Bruttowertschöpfung 2010 +2,2%) profitierte dabei – bei einem verhaltenen Aufschwung der Sachgütererzeugung und einem Rückgang der Bauproduktion – von hohen realen Zuwächsen im Kreditwesen und vor allem von einem

Boom im Städtetourismus. Im Burgenland (+2,5%) steigerte hingegen auch die Sachgütererzeugung ihre Wertschöpfung deutlich, während die Einbußen der Bauwirtschaft sowie des Gaststätten- und Beherbergungswesens ein deutlicheres Wachstum der Gesamtwirtschaft verhinderten.

In den Bundesländern, deren Wirtschaft von der Krise 2009 durchschnittlich betroffen gewesen war (Kärnten, Salzburg und Tirol), wuchs die Bruttowertschöpfung auch im Jahr 2010 etwa dem Durchschnitt entsprechend. In Kärnten (+2,6%) expandierte die Sachgütererzeugung deutlich überdurchschnittlich, der Tourismus aber unterdurchschnittlich. In Salzburg (+2,5%) und Tirol (+2,4%) ging das leicht unterdurchschnittliche Wachstum hingegen hauptsächlich auf eine schwächere Entwicklung im Tourismus zurück.

Vor allem die Sachgütererzeugung erholte sich 2010. War die Rezession 2009 von einem Ausfall der Auslandsnachfrage und einem damit verbundenen Einbruch der Exporte ausgegangen, so hatte auch der einsetzende Aufschwung, wie in einer kleinen offenen Volkswirtschaft zu erwarten, seinen Ursprung im Außenhandel. Die Ausweitung der Nachfrage wirkte sich positiv auf die Sachgüterproduktion aus. Die Produktionseinbußen des Krisenjahres (2009 abgesetzte Produktion -16,7%, Produktionsindex -12,5%) wurden damit aber noch nicht ganz wettgemacht.

Während die Produktionsentwicklung konjunkturbedingt beträchtlich schwankte, wurde die Beschäftigungsnachfrage verzögert angepasst. 2009 verhinderten Kurzarbeitsregelungen einen stärkeren Abbau der Beschäftigung; die Zahl der unselbständig Beschäftigten war daher um nur 4,7% gesunken. 2010 verringerte sie sich laut Konjunkturerhebung weiter um 2,1% und war damit um rund 7% niedriger als 2008.

Sachgütererzeugung dank Exportkonjunktur gesteigert

Die Sachgütererzeugung, die von der Wirtschaftskrise 2009 besonders stark betroffen war, profitierte 2010 vom Aufschwung der Auslandsnachfrage und kompensierte den krisenbedingten Produktionsausfall teilweise.

Übersicht 2: Entwicklung des Produktionswertes der Sachgütererzeugung nach Branchen 2010

	Wien	Nieder- öster- reich	Burgen- land	Steier- mark	Kärnten	Ober- öster- reich	Salzburg	Tirol	Vorarl- berg	Öster- reich
	Veränderung gegen das Vorjahr in %									
Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	- 5,5	+ 0,5	+ 3,9	+ 1,7	+ 1,3	+ 5,3	+ 21,9	+ 4,3	- 1,0	+ 2,9
Getränkherstellung	- 6,9	- 0,6	+ 5,0	+ 2,6	+ 6,3	+ 0,4	+ 9,5	+ 0,5	- 45,6	+ 1,1
Tabakverarbeitung	.	.	.	.	.	.	.	.	.	- 35,5
Herstellung von Textilien	+ 10,6	+ 11,2	+ 12,7	+ 21,1	- 0,1	+ 10,8	+ 15,2	+ 7,3	+ 10,8	+ 12,4
Herstellung von Bekleidung	- 41,5	.	.	- 5,9	.	+ 23,4	+ 13,2	+ 4,3	+ 3,0	+ 5,7
Herstellung von Leder-, -waren und Schuhen	.	.	.	.	.	+ 28,1	.	+ 3,2	.	+ 11,3
Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb-, Korkwaren	+ 8,7	+ 17,7	+ 15,0	+ 7,8	+ 16,0	+ 9,2	+ 8,9	+ 13,3	+ 11,4	+ 12,0
Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	+ 3,9	+ 15,5	.	+ 21,6	+ 28,3	+ 4,5	.	+ 7,8	+ 13,5	+ 12,6
Herstellung von Druckerzeugnissen, Vervielfältigung von Ton-, Bild- und Datenträgern	+ 8,0	+ 1,0	+ 13,5	- 5,2	- 5,8	+ 0,2	+ 14,4	+ 1,1	- 0,8	+ 6,2
Kokerei und Mineralölverarbeitung	.	.	.	.	.	.	.	.	.	+ 21,7
Herstellung von chemischen Erzeugnissen	- 3,8	- 43,2	.	+ 91,6	+ 24,4	+ 21,5	+ 8,2	+ 15,2	.	- 5,4
Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	+ 3,6	.	.	+ 30,8	+ 2,8	+ 35,0	.	+ 5,6	.	+ 17,5
Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	+ 9,0	- 18,9	+ 10,7	+ 11,2	+ 1,8	+ 6,8	+ 17,2	+ 13,9	+ 6,2	+ 1,0
Herstellung von Glas und -waren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	- 8,9	- 1,5	+ 4,4	+ 0,8	+ 7,0	- 4,3	- 1,6	+ 7,7	+ 0,6	+ 1,2
Metallerzeugung und -bearbeitung	+ 75,2	+ 22,6	.	+ 30,7	+ 63,6	+ 27,1	+ 3,0	+ 49,9	+ 3,5	+ 30,5
Herstellung von Metallerzeugnissen	- 6,8	+ 4,2	+ 1,6	+ 16,4	- 0,6	+ 9,1	+ 0,3	+ 21,0	+ 14,1	+ 8,7
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	- 42,3	+ 20,2	+237,5	+ 10,2	+ 47,5	+ 21,3	+ 23,4	+ 17,0	+ 25,7	+ 6,2
Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	- 13,8	+ 0,4	+ 32,0	+ 5,1	+ 6,4	+ 19,0	+ 3,2	- 5,2	+ 15,2	+ 1,4
Maschinenbau	+ 8,3	- 0,2	+ 2,2	+ 5,0	+ 11,3	+ 5,4	+ 32,0	+ 25,5	- 1,1	+ 6,8
Herstellung von Kraftwagen und -teilen	+ 4,8	+ 13,6	.	+ 37,5	.	+ 24,6	+ 25,1	+ 4,5	+ 33,5	+ 27,6
Sonstiger Fahrzeugbau	- 46,0	.	.	.	.	- 4,9	.	.	.	- 23,2
Herstellung von Möbeln	+ 30,9	- 3,4	+ 4,5	- 2,5	+ 12,7	- 2,1	+ 7,3	+ 5,1	+ 2,1	- 0,3
Herstellung von sonstigen Waren	- 6,0	+ 9,6	+ 23,9	- 11,7	- 14,1	+ 1,2	- 9,6	- 12,5	+ 5,5	- 2,7
Reparatur und Installation von Maschinen und Ausrüstungen	+ 61,1	- 1,2	+ 40,2	+ 15,5	+ 0,8	+ 22,6	+ 57,8	+ 9,2	+ 6,5	+ 29,8
Herstellung von Waren und Bergbau	+ 2,4	- 0,4	+ 20,9	+ 16,4	+ 15,2	+ 13,0	+ 12,5	+ 12,9	+ 5,4	+ 9,2

Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. Abgesetzte Produktion.

Die verzögerte Reaktion der Beschäftigungsnachfrage auf die Produktionsschwankungen und die Ausweitung der Kurzarbeit, die einen Rückgang des Arbeitsvolu-

mens zur Folge hatte, spiegeln sich auch in der Entwicklung der (nicht um die Arbeitszeit bereinigten) Arbeitsproduktivität der Beschäftigten: Nach -13,4% im Jahr 2009 stieg sie 2010 um 12,8%. Da in beiden Jahren aber die Bruttoverdienste pro Kopf zunahmen, stiegen die Lohnstückkosten der österreichischen Sachgüterindustrie 2009 kräftig (+15,4%). 2010 wurde dieser Anstieg aber zum größten Teil wieder korrigiert (Lohnstückkosten -11,6%), weil einerseits die Löhne mäßig zunahmen (+1,2%) und andererseits die Produktivität gesteigert wurde.

Abbildung 2: Abgesetzter Produktionswert 2010

Veränderung gegen das Vorjahr in %



Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. Herstellung von Waren und Bergbau.

Übersicht 3: Entwicklung der Arbeitskräftenachfrage in der Sachgütererzeugung nach Sektoren 2010

	Produktivität ¹⁾	Lohnsatz ²⁾	Unselbständig Beschäftigte ³⁾	Unselbständig Beschäftigte ⁴⁾					
				Insgesamt	Montan- und Spezialmaterialsektor	Versorgungssektor	Bekleidungssektor	Verarbeitendessektor	Technologiesektor
Veränderung gegen das Vorjahr in %									
Wien	+ 4,0	+ 0,7	- 3,8	- 2,8	+ 0,9	+ 0,2	- 5,1	- 2,2	- 4,5
Niederösterreich	+ 4,7	+ 1,5	- 3,5	- 2,3	- 3,6	- 1,2	- 4,8	- 2,7	- 1,5
Burgenland	+ 16,1	+ 3,2	- 0,1	- 1,1	+ 1,8	- 2,1	- 1,8	- 1,7	+ 1,2
Steiermark	+ 24,1	+ 1,2	- 2,5	- 1,6	- 0,7	- 0,1	+ 0,1	- 1,7	- 2,5
Kärnten	+ 20,6	- 0,7	- 2,2	- 0,7	- 1,2	- 2,0	- 14,4	+ 0,7	- 0,3
Oberösterreich	+ 13,8	+ 1,5	- 1,7	- 1,2	- 2,1	- 1,0	+ 0,3	- 0,9	- 1,3
Salzburg	+ 16,8	- 1,8	- 0,7	- 0,2	- 17,1	+ 0,7	- 2,1	+ 0,4	+ 1,9
Tirol	+ 15,5	+ 2,9	- 0,3	- 0,2	- 1,1	- 1,3	- 2,4	+ 0,9	+ 0,2
Vorarlberg	+ 5,0	+ 2,4	- 0,3	+ 1,3	+ 1,2	+ 2,4	- 0,5	+ 2,1	+ 0,2
Österreich	+ 12,8	+ 1,2	- 2,1	- 1,3	- 2,2	- 0,7	- 2,0	- 0,9	- 1,6

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. – 1) Technische Produktion pro Kopf der unselbständig Beschäftigten. – 2) Bruttoverdienste und Sonderzahlungen pro Kopf der unselbständig Beschäftigten, laut Konjunkturerhebung von Statistik Austria. – 3) Laut Konjunkturerhebung von Statistik Austria. – 4) Laut Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger.

Von der Krise des Jahres 2009 am stärksten betroffen waren die Branchen Metallherzeugung und Maschinenbau sowie die Fahrzeugindustrie. Die Metallherzeugung und der Fahrzeugbau (mit Ausnahme der sonstigen Fahrzeuge) holten die Produktionseinbußen 2010 fast vollständig auf, der Maschinenbau hingegen nur zu einem geringen Teil. Die Pharmaindustrie, die als einzige Branche ihre Produktion auch 2009 gesteigert hatte, verzeichnete 2010 neuerlich beachtliche Zuwächse. Mit wenigen Ausnahmen (darunter der sonstige Fahrzeugbau) verzeichneten 2010 alle Branchen ein Produktionswachstum. Es war jedoch in fast allen Branchen mit einem Rückgang

der Beschäftigungsnachfrage verbunden, nur die von der Krise weniger betroffene Erzeugung pharmazeutischer Produkte weitete den Beschäftigtenstand aus. Neben den Branchen mit strukturbedingten Beschäftigungseinbußen (wie z. B. der Bekleidungsindustrie) baute vor allem der Technologiesektor Arbeitskräfte ab; der stärker auf den Inlandsmarkt orientierte Versorgungssektor hielt den Personalstand stabiler.

Die Stärke des Aufschwungs in der Sachgüterindustrie variiert regional erheblich. Gemessen am Produktionsindex erreichte die Produktion im Burgenland, in Kärnten, Tirol und (weniger ausgeprägt) auch Oberösterreich im Jahr 2010 annähernd wieder das Vorkrisenniveau (2008). In Wien, Niederösterreich und Salzburg blieb sie hingegen noch deutlich darunter. Insgesamt verzeichnen Regionen mit stärkerer Betroffenheit von der Krise auch eine deutlichere Erholung.

Das gilt etwa für die Steiermark: Die stark auf die Autoindustrie konzentrierte Wirtschaft verzeichnete 2009 den heftigsten Konjunkturreinbruch, die Industrieproduktion sank um 21,3 Indexpunkte (abgesetzten Produktion $-23,3\%$). 2010 stieg der Produktionsindex um 13,7 Punkte (abgesetzte Produktion $+16,4\%$) und damit nur wenig mehr als in Kärnten, das den höchsten Indexanstieg meldete. In Wien hingegen war der Abschwung 2009 mit $-5,9$ Indexpunkten (abgesetzten Produktion $-4,5\%$) geringer als in allen anderen Bundesländern, doch ging der Produktionsindex 2010 weiter zurück, und die abgesetzte Produktion wurde auch aufgrund eines starken Lagerabbaus nur wenig ausgeweitet; die Krise wirkte sich hier also verzögert aus. In Niederösterreich entsprachen die Produktionseinbußen 2009 gemessen am Index etwa dem Österreich-Durchschnitt; aufgrund eines stärkeren Lageraufbaus sank die abgesetzte Produktion aber überdurchschnittlich. Die Aufwärtsbewegung war jedoch 2010 sehr schwach ausgeprägt, die abgesetzte Produktion war sogar weiter rückläufig. Die exportorientierte niederösterreichische Industrie dürfte verstärkt auf Absatzmärkten im Osten tätig sein und profitierte daher vom Aufschwung in Westeuropa, vor allem in Deutschland, weniger als andere Regionen in Österreich. Salzburgs Sachgütererzeugung war von der Krise erheblich betroffen: Der Produktionsindex ging um 19,8 Punkte zurück, die abgesetzte Produktion mit $-16,4\%$ aber nur durchschnittlich, was auf einem überdurchschnittlichen Lageraufbau schließen lässt. 2010 nahm die Produktion hingegen relativ wenig zu (Index $+6$ Punkte); neuerlich entwickelte sich die abgesetzte Produktion günstiger ($+12,5\%$).

Jene Bundesländer, deren Sachgüterproduktion 2010 wieder das Niveau von 2008 erreichte, sind durch unterschiedliche Entwicklungen gekennzeichnet: Die burgenländische Sachgüterindustrie war gemessen am Index von der Krise relativ wenig betroffen (2009 $-8,5$ Punkte), der Rückgang der abgesetzten Produktion entsprach mit $-16,8\%$ dem Österreich-Durchschnitt. 2010 erhöhte sich der Produktionsindex mit $+7$ Punkten ($+6,9\%$) durchschnittlich, die abgesetzte Produktion mit $+20,9\%$ aber am stärksten unter allen Bundesländern. Im Burgenland dürften demnach die im Abschwung aufgebauten Lager ungewöhnlich rasch abgebaut worden sein.

Ähnlich verlief die Entwicklung in Vorarlberg; der Aufschwung war aber schwächer als im Burgenland, und beide Indikatoren blieben deutlich unter dem Österreich-Durchschnitt. Wie der Einbruch des Produktionsindex um 12 Punkte zeigt, litt die Tiroler Industrie besonders unter dem Exportausfall, 2010 ergab sich eine überdurchschnittliche Steigerung um 11,4 Punkte. Auch hier wurde die abgesetzte Produktion 2009 unterdurchschnittlich eingeschränkt, wohl ebenfalls ein Hinweis auf Lageränderungen. In Kärnten zeigen beide Indikatoren leicht überdurchschnittliche Produktionseinbußen 2009, die durch eine deutlich überdurchschnittliche Aufwärtsbewegung 2010 fast kompensiert wurden. Oberösterreich lag sowohl im Ab- als auch im Aufschwung nahe dem Österreich-Trend, die raschere Steigerung der abgesetzten Produktion lässt auf einen etwas stärkeren Aufschwung schließen.

Somit zeigt sich ein regional unterschiedliches Ausmaß der Betroffenheit in der Krise wie auch im Aufschwung danach: In den Bundesländern mit hohem Industrieanteil (Niederösterreich, Oberösterreich, Steiermark, Vorarlberg) verlief die Entwicklung ebenso unterschiedlich wie zwischen den drei geographischen Großregionen: Der Verlauf war im Osten wie im Westen Österreichs sowohl im Abschwung als auch im Aufschwung uneinheitlich. Ähnlich war das Muster in Kärnten und der Steiermark mit

Deutliche regionale Unterschiede im Aufschwung

Im Burgenland, in Kärnten, Tirol und auch Oberösterreich erreichte die Sachgütererzeugung 2010 wieder annähernd das Produktionsniveau von 2008, dem Jahr vor der Wirtschaftskrise.

**Betroffenheit von der
Krise und regionale
Charakteristika
wachstumsbestimmend**

einem empfindlichen Produktionsrückgang in der Krise, dem 2010 eine deutliche Produktionssteigerung folgte.

Mit einer einfachen Shift-Share-Analyse kann der Einfluss der Branchenstruktur auf die Entwicklung der Sachgütererzeugung in der Periode 2008/2010 (d. h. der Abschwung in der Krise und der Aufschwung im Jahr danach) näher analysiert werden: Für die abgesetzte Produktion wird eine kompetitive Komponente berechnet, welche die Wettbewerbsfähigkeit der einzelnen Branchen für alle Regionen bzw. für Österreich insgesamt zeigt, während die ebenfalls aus den Daten abgeleitete Strukturkomponente Vor- und Nachteile der Branchenstruktur verdeutlicht. Da die einzelnen Branchen sowohl im Abschwung als auch im Aufschwung eine sehr unterschiedliche Dynamik aufweisen (z. B. bedingt durch die jeweilige Exportorientierung), hat die Branchenstruktur demnach entscheidenden Einfluss auf die Entwicklung der gesamten Sachgütererzeugung:

- Die Wiener Sachgütererzeugung war im Abschwung durch ihre Branchenstruktur bevorzugt, d. h. sie weist einen überdurchschnittlichen Anteil an Branchen auf, die von der Krise vergleichsweise wenig betroffen waren (z. B. Herstellung elektrischer Ausrüstungen). Im Aufschwung war aber die Dynamik schwächer als in anderen Regionen – die kompetitive Komponente ist negativ, obwohl die (geringe) Lohnstückkostenerhöhung des Jahres 2009 kompensiert wurde. 2010 schrumpfte die Beschäftigung am stärksten unter allen Bundesländern, dennoch blieb der Produktivitätszuwachs äußerst gering.
- In Niederösterreich wiederum war die Sachgütererzeugung sowohl im Abschwung als auch im Aufschwung benachteiligt: Sie war trotz eher vorteilhafter Branchenstruktur von der Krise 2009 überdurchschnittlich betroffen, wies aber 2010 eine geringere Dynamik auf. 2008/2010 verschlechterte sich auch die Lohnstückkostenposition: Der Anstieg dieses Arbeitskostenindikators im Jahr 2009, der viele andere Regionen in ähnlichem Ausmaß betraf, wurde 2010 aufgrund geringerer Produktivitätsgewinne und trotz eines relativ hohen Beschäftigungsrückgangs nicht annähernd aufgeholt.
- Im Burgenland waren über die gesamte Periode 2008/2010 sowohl die Struktur als auch die kompetitive Komponente positiv; Ähnliches gilt für Kärnten, Salzburg und Tirol. Bei einer günstigen Produktivitätsentwicklung trotz stabiler Beschäftigung blieb der Lohnstückkostenrückgang im Burgenland aber hinter dem Österreich-Durchschnitt zurück, weil die Lohnabschlüsse in der burgenländischen Sachgütererzeugung relativ hoch waren.
- Bei ähnlichem Produktivitätswachstum sanken dagegen in Salzburg die Lohnsätze pro Kopf deutlich, sodass die Lohnstückkostenentwicklung günstiger ausfiel. Salzburg war im Abschwung durch die Branchenstruktur bevorzugt, lag jedoch in der Wettbewerbsfähigkeit zurück; im Aufschwung dürfte der Rückgang der Lohnstückkosten die Wettbewerbsfähigkeit gestärkt haben, die Branchenstruktur hatte eine eher wachstumsbremsende Wirkung.
- In Tirol waren die beiden Shift-Share-Komponenten sowohl in der Krise als auch im Aufschwung positiv, die Sachgütererzeugung profitierte also in beiden Jahren sowohl von der günstigen Branchenstruktur als auch von der überdurchschnittlichen Dynamik in den jeweiligen Branchen. Die hohe Wettbewerbsfähigkeit der Tiroler Unternehmen war 2010 mit einer Überkompensation des Lohnstückkostenanstiegs von 2009 verbunden. Bei überdurchschnittlicher Lohnsteigerung waren dafür hohe Produktivitätsgewinne maßgebend.
- Die Sachgütererzeugung der Steiermark litt in der Krise unter der Betroffenheit der Fahrzeugindustrie und der Metallerzeugung – Branchen also, die von entscheidender Bedeutung in der Region sind und sich überdies in der Krise in der Steiermark unterdurchschnittlich entwickelten. Vom Aufschwung wiederum waren diese Branchen in der Steiermark überdurchschnittlich begünstigt. Die höchsten Produktivitätszuwächse aller Bundesländer bei durchschnittlichen Lohnsteigerungen sorgten für eine deutliche Verbesserung der Lohnstückkosten, die 2010 (wie auch in Tirol) sogar unter das Niveau von 2008 sanken.

- Für Oberösterreich ergibt sich eine günstige kompetitive Komponente, welche die in der Krise eher ungünstige Strukturkomponente kompensierte, sodass die Sachgütererzeugung von der Krise relativ wenig betroffen war und 2010 einen relativ kräftigen Aufschwung verzeichnete. Die Produktivität verbesserte sich dabei trotz eines unterdurchschnittlichen Beschäftigungsabbaus stärker als im Österreich-Durchschnitt, die Lohnstückkosten näherten sich wieder dem Vorkrisenniveau.
- Vorarlberg hingegen war im Abschwung sowohl hinsichtlich der Wettbewerbsfähigkeit der einzelnen Branchen als auch hinsichtlich der Branchenstruktur begünstigt. Danach wirkten sich jedoch beide Komponenten negativ auf das Wachstum aus. Ähnlich wie in Niederösterreich konnte 2010 der Anstieg der Lohnstückkosten von 2009 nicht kompensiert werden, weil die Produktivität unterdurchschnittlich stieg. Dass gleichzeitig die Beschäftigung 2010 sehr stabil war, weist auf einen verbliebenen Beschäftigungsüberhang aus der Krise hin.

Wie die Shift-Share-Analyse also zeigt, hatten neben der Branchenstruktur die regionalen Charakteristika der Sachgütererzeugung in den einzelnen Bundesländern entscheidenden Einfluss auf die Bewältigung der Wirtschaftskrise. Aufgrund des relativ hohen Aggregationsgrades der Daten sind in den einzelnen Branchen durchaus unterschiedliche Güter zusammengefasst, deren Nachfrage im Inland wie im Ausland von der weltweiten Wirtschaftskrise sehr unterschiedlich betroffen war, etwa in Abhängigkeit vom Technologiegehalt oder der Spezialisierung auf Nischen.

Die abgesetzte Bauproduktion blieb in Österreich 2010 abermals unter dem Vorjahresniveau (-2,1%), der Wert der technischen Produktion im Bauhauptgewerbe (GNACE) sank sogar um 4,7%. Wie im Vorjahr trug daher das Baunebengewerbe zur Stabilisierung der gesamten Bauwirtschaft bei. Trotz des Produktionsrückganges zogen die Baupreise 2010 deutlich an (+3,9%), u. a. wegen der merklichen Verteuerung wichtiger Inputs (Energie, Stahl). Insgesamt sank die Bruttowertschöpfung im Bausektor real um 6,4%, die Bauinvestitionen real um 3,4%.

Die einzelnen Bausparten entwickelten sich 2010 sehr unterschiedlich: Die empfindliche Schwäche im Tiefbau war auf die erhebliche Einschränkung der öffentlichen Nachfrage zurückzuführen sowie auf weitere Anpassungseffekte nach der massiven Ausweitung in den Jahren vor 2009. Der Rückgang der abgesetzten und der technischen Tiefbauproduktion verstärkte sich im 2. Halbjahr 2010 und vor allem im IV. Quartal 2010. Relativ dynamisch entwickelte sich 2010 der Hochbau, insbesondere im II. und III. Quartal. Der Wert der abgesetzten Produktion (+1,9%) stieg sogar etwas (technische Produktion -2,0%). Eine Steigerung verzeichnete auch das Baunebengewerbe (abgesetzte Produktion +0,8% gegenüber dem Vorjahr), im 2. Halbjahr beschleunigte sich die Dynamik sogar.

Wie im Vorjahr war das regionale Muster der Baukonjunktur 2010 durch die Maßnahmen der öffentlichen Hand geprägt. Teilweise lebte aber auch die private Nachfrage wieder auf, etwa im Hochbau. Das Baunebengewerbe entwickelte sich in den meisten Bundesländern weiterhin stabil.

In Ostösterreich (Wien, Niederösterreich, Burgenland) blieb der Wert der abgesetzten Bauproduktion 2010 um 4,4% unter dem Vorjahresniveau. Besonders groß war der Rückstand in Wien und im Burgenland. Ursache war wie 2009 der Einbruch im Tiefbau durch den Wegfall der öffentlichen Nachfrage. In Wien schlugen sich Großprojekte wie der neue Wiener Hauptbahnhof in einer Steigerung des Eisenbahnbauwerks nieder. Trotz der Ausweitung der öffentlichen Ausgaben verlor aber auch der Hochbau insgesamt etwas an Dynamik, mit Ausnahme des sonstigen Hochbaus in Niederösterreich. Im Burgenland trug vor allem das Baunebengewerbe zur Stabilisierung der Baukonjunktur bei.

Relativ dynamisch entwickelte sich die Bauwirtschaft in Südösterreich (Steiermark, Kärnten; abgesetzte Produktion +3,2% gegenüber dem Vorjahr). Das war in erster Linie auf das im gesamten Jahresverlauf überdurchschnittliche Wachstum in der Steiermark zurückzuführen, in Kärnten entwickelte sich das Bauhauptgewerbe erst in der zweiten Jahreshälfte günstig. Die abgesetzte Hochbauproduktion nahm in Süd-

Bauproduktion schrumpft 2010 weiter

Auch 2010 verzeichnete die österreichische Bauwirtschaft Umsatzeinbußen. Hochbau und Baunebengewerbe entwickelten sich aber im Gegensatz zum Tiefbau stabil. Das Regionalmuster der Baukonjunktur wurde weitgehend dadurch bestimmt, wieweit die öffentlichen Maßnahmen zur Konjunkturbelebung wieder wegfielen. Nur in Tirol nahmen die öffentliche Nachfrage und die technische Produktion im Bauhauptgewerbe zu. In der Steiermark, in Vorarlberg und dem Burgenland trug das Baunebengewerbe merklich zur Stabilisierung der Baukonjunktur bei.

österreich 2010 kräftig zu, in Kärnten war dafür die beträchtliche Ausweitung der öffentlichen Nachfrage maßgebend. In der Steiermark hingegen stützten die öffentlichen Investitionen vorwiegend die Tiefbauproduktion.

Übersicht 4: Produktionswert der Bauwirtschaft 2010

GNACE

	Bauwirtschaft ¹⁾	Insgesamt	Bauwirtschaft i. e. S. ²⁾		Öffentliche Aufträge	Energie- und Wasserversorgung ¹⁾
			Hochbau	Tiefbau		
Veränderung gegen das Vorjahr in %						
Wien	- 5,3	- 8,4	- 4,3	- 13,9	- 7,6	+ 9,7
Niederösterreich	- 3,2	- 5,7	+ 0,8	- 13,1	- 9,0	+ 4,7
Burgenland	- 4,8	- 12,2	- 7,8	- 21,9	- 24,9	+ 6,2
Steiermark	+ 6,3	+ 0,8	+ 0,3	- 4,3	+ 0,4	+ 4,3
Kärnten	- 2,9	- 4,3	+ 7,7	- 14,1	- 7,7	+ 21,6
Oberösterreich	- 4,6	- 5,1	- 4,3	- 7,0	- 5,0	+ 9,1
Salzburg	- 3,7	- 6,6	- 5,3	- 6,6	- 7,2	+ 2,3
Tirol	+ 5,5	+ 8,0	+ 3,6	+ 15,2	+ 5,4	+ 6,4
Vorarlberg	- 1,5	- 10,3	- 9,6	- 18,2	- 20,6	+ 23,6
Österreich	- 2,1	- 4,7	- 2,0	- 8,4	- 6,3	+ 8,9

Q: Statistik Austria. – ¹⁾ Abgesetzte Produktion. – ²⁾ Reine Bauleistung.

In Westösterreich (Oberösterreich, Salzburg, Tirol, Vorarlberg) entsprach der Rückgang der abgesetzten Produktion 2010 mit –2,1% dem Österreich-Durchschnitt. In den einzelnen Bundesländern verlief die Entwicklung jedoch sehr heterogen: Einer massiven Ausweitung der öffentlichen Investitionen im Hoch- und Tiefbau in Tirol stand auch 2010 eine rückläufige Tendenz in Vorarlberg und Salzburg gegenüber. Nach einer Umsatzsteigerung im 1. Halbjahr waren in Salzburg in der zweiten Jahreshälfte wieder deutliche Einbußen zu verzeichnen. In Vorarlberg verlief das 2. Halbjahr ebenfalls schwächer als das erste, doch wird die Baukonjunktur durch das Umsatzwachstum im Baunebengewerbe gestützt. In Oberösterreich war die Produktion 2009 noch gestiegen, 2010 wurde sie aber in allen Sparten eingeschränkt.

Energiewirtschaft wächst ungebremst

Mit der Aufhellung der gesamtwirtschaftlichen Konjunktur in Österreich beschleunigte sich die Zunahme der abgesetzten Produktion der Energie- und Wasserwirtschaft 2010 auf 8,9% (2009 +5,2%). In allen Bundesländern ergibt sich im Vorjahresvergleich eine Zunahme. In Kärnten setzte sich die rasche Expansion des Vorjahres fort (+21,6%), in Vorarlberg wurde die Produktion nach dem Rückgang im Jahr 2009 erheblich gesteigert (+23,6%). Überdurchschnittliche Zuwachsraten ergaben sich auch für Wien (+9,7%) und Oberösterreich (+9,1%). In Tirol (+6,4%) und der Steiermark (+4,3%) folgte auf die Einbußen des Vorjahres eine leichte Zunahme. Geringer als im Vorjahr war die Wachstumsdynamik im Burgenland (+6,2%), in Niederösterreich (+4,7%) und Salzburg (+2,3%).

Beschäftigung steigt im Dienstleistungsbereich wieder

Dank der stabilen Konsumnachfrage, die auch in der Rezession leicht expandierte, erzielte der Einzelhandel 2010 deutliche Umsatzzuwächse. Die Rate von nominell +2,7% (Schätzungen der KMU Forschung Austria, stationärer Einzelhandel ohne Tankstellen) war die höchste seit mehreren Jahren. Auch real ergab sich erstmals seit 2006 wieder ein Anstieg (+1,2%; 2007 Stagnation, 2008 –1,1%, 2009 –0,3%). Parallel dazu weitete der Einzelhandel die Beschäftigung nach dem Rückgang 2009 wieder aus (+2,2%). Etwa ein Viertel dieser Zunahme entfiel auf geringfügig Beschäftigte (+4,3%). Die nominelle wie reale Expansion des Einzelhandels erstreckte sich auf alle Bundesländer. Die höchste Umsatzsteigerung verzeichneten die westlichen Bundesländer, insbesondere Salzburg und Vorarlberg. In der Ostregion, vor allem in Wien und Niederösterreich, wuchsen die Umsätze dagegen unterdurchschnittlich. Zum Teil mag hier die schlechtere Arbeitsmarktentwicklung zur Kaufzurückhaltung beigetragen haben, aber auch aus den ostmitteleuropäischen Nachbarländern dürften noch Nachfrageimpulse fehlen.

Einzelhandelsumsätze auch real gesteigert

Übersicht 5: Umsätze des Einzelhandels

	Nominell		Real	
	2010	IV. Quartal 2010 Veränderung gegen das Vorjahr in %	2010	IV. Quartal 2010
Wien	+ 2,2	+ 2,2	+ 0,7	+ 0,3
Niederösterreich	+ 2,1	+ 3,3	+ 0,6	+ 1,4
Burgenland	+ 3,0	+ 4,0	+ 1,2	+ 2,1
Steiermark	+ 3,0	+ 2,3	+ 1,5	+ 0,4
Kärnten	+ 2,5	+ 2,6	+ 1,0	+ 0,7
Oberösterreich	+ 3,2	+ 2,9	+ 1,7	+ 1,0
Salzburg	+ 3,6	+ 3,8	+ 2,1	+ 1,9
Tirol	+ 3,1	+ 4,0	+ 1,6	+ 2,1
Vorarlberg	+ 3,8	+ 4,3	+ 2,3	+ 2,4
Österreich	+ 2,7	+ 3,0	+ 1,2	+ 1,1

Q: KMU Forschung Austria.

Da für die sonstigen Dienstleistungen (abgesehen von Handel und Tourismus) keine regionalen Informationen aus der Konjunkturerhebung von Statistik Austria vorliegen, kann die regionale Entwicklung im Jahr 2010 nur auf Basis der Beschäftigungsstatistik bzw. des WIFO-Konjunkturtests interpretiert werden.

Nachdem die sonstigen Marktdienste zugleich mit der Sachgüterproduktion von der Rezession erfasst worden waren und ihren Beschäftigtenstand 2009 erheblich verringert hatten, nahm die Arbeitskräftenachfrage 2010 wieder zu (+1,6%). Parallel zum regionalen Muster der Produktionsentwicklung in der Sachgütererzeugung stieg die Beschäftigung in den südlichen Bundesländern Steiermark (+3,2%) und Kärnten (+3,5%) am stärksten; in diesen Bundesländern war der Rückgang am deutlichsten gewesen. Eher verhalten war die Beschäftigungszunahme in der Ostregion (mit Ausnahme des Burgenlandes). Auch der WIFO-Konjunkturtest zeigt eine Verbesserung der Konjunkturlage: Schon im April 2010 war der Saldo zwischen dem Anteil der Unternehmen, deren Geschäftslage sich in den letzten drei Monaten verbessert hatte, und dem Anteil der Unternehmen mit einer negativen Entwicklung erstmals seit Juli 2008 wieder positiv.

Übersicht 6: Beschäftigungsentwicklung in den sonstigen marktorientierten Dienstleistungen 2010

	Insgesamt ¹⁾	Wissensintensive Dienstleistungen ²⁾
	Veränderung gegen das Vorjahr in %	
Wien	+ 0,4	± 0,0
Niederösterreich	+ 1,1	+ 1,0
Burgenland	+ 3,2	± 0,0
Steiermark	+ 3,2	+ 0,4
Kärnten	+ 3,5	+ 0,5
Oberösterreich	+ 1,9	+ 1,7
Salzburg	+ 2,3	+ 1,1
Tirol	+ 2,3	+ 0,9
Vorarlberg	+ 1,4	+ 0,8
Österreich	+ 1,6	+ 0,6

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ ÖNACE 2008: Abteilungen H, L, N, R, T und Abschnitte J58 bis J61, S95 bis S96. – ²⁾ ÖNACE 2008: Abteilungen K, M und Abschnitte J62, J63.

In den wissensintensiven Dienstleistungen (Finanz- und Versicherungsdienstleistungen, freiberufliche, technische und wissenschaftliche Dienstleistungen, IT- und Informationsdienstleistungen) entwickelte sich die Beschäftigung 2010 hingegen verhalten (+0,6%), gewann jedoch in der zweiten Jahreshälfte deutlich an Dynamik (2. Halbjahr +1,7%, IV. Quartal +2,4%). Überdurchschnittliche Zuwächse ergaben sich in den westlichen Bundesländern (Oberösterreich +1,7%, Salzburg +1,1%), während die Beschäftigungsausweitung in der Südregion (Kärnten +0,5%, Steiermark +0,4%) hinter dem Österreich-Durchschnitt zurückblieb. In der Ostregion wuchs die Beschäf-

Beschäftigung in sonstigen Marktdienstleistungen folgt Sachgüterkonjunktur

2010 nahm auch die Beschäftigung in den sonstigen Marktdiensten wieder zu, in erster Linie in den südlichen Bundesländern und im Burgenland. Die Arbeitskräftenachfrage der Anbieter von wissensintensiven Dienstleistungen war in den westlichen Bundesländern vor allem im 2. Halbjahr dynamisch.

Wissensintensive Dienstleistungen ab 2. Halbjahr dynamisch

tigung in den wissensintensiven Dienstleistungen nur in Niederösterreich (+1,0%); sowohl in Wien als auch im Burgenland stagnierte sie auf dem Vorjahresniveau.

Abbildung 3: Einschätzung der Geschäftslage in den letzten 3 Monaten in den sonstigen marktorientierten Dienstleistungen

Salden zwischen positiven und negativen Meldungen, in % der meldenden Betriebe



Q: WIFO-Konjunkturtest. ÖNACE (2003) 60 bis 74.

Zunehmende Erholungstendenzen im Tourismus

Im Tourismussektor war die Entwicklung 2010 durch die zunehmende Konjunkturerholung und das Auslaufen krisenbedingter Sondereffekte bezüglich der Urlaubsstile geprägt. Extensive Tourismusregionen profitierten von der weiter dynamischen Inlandsnachfrage, die intensiven Tourismusregionen im Westen schlossen mit der Konsolidierung der Auslandsnachfrage im Jahresverlauf an. Die wichtigsten Impulse lieferte aber der Städtetourismus.

Die österreichische Tourismuswirtschaft erholte sich 2010 von den Einbußen im Zuge der Finanzmarkt- und Wirtschaftskrise, ohne den mittelfristigen Wachstumspfad wieder ganz zu erreichen. Zwar erlaubte das rege Gästeinteresse (Ankünfte +3,3%) trotz deutlich sinkender Aufenthaltsdauer ein beträchtliches Mengenwachstum (Nächtigungen +0,5%). Der weiter erhebliche Preisdruck und die Schwäche der Nebenausgaben ließen jedoch nur eine Umsatzentwicklung unter der Inflationsrate zu (nominiell +0,9%, 2009 -5,0%). Damit verbesserte Österreich seine internationale Position nach einem deutlichen Marktanteilsgewinn im Krisenjahr nicht weiter.

Allerdings weisen die unterjährige Dynamik der Nächtigungsentwicklung und auch die fortschreitende Stabilisierung der Auslandsmärkte auf eine Festigung der Erholung hin. Während der Inlandsmarkt dank reger Nachfrage aus Süd- und Westösterreich erneut kräftig expandierte (Nächtigungen +1,7%), standen dem 2010 keine Einbußen im Auslandssegment mehr gegenüber. Gleichwohl blieb die Nachfrage aus Deutschland (-1,4%) und den Niederlanden (-4,0%) als den mit Abstand wichtigsten Herkunftsmärkten rückläufig, und auch von Italien, Großbritannien und den neuen EU-Ländern (vor allem Ungarn) gingen kaum Impulse aus. Die wieder günstigeren Wechselkursrelationen ließen aber Erfolge auf dem Markt der USA (+11,9%) und der Schweiz (+4,3%) zu, die Nachfrage aus den GUS-Ländern (+20,7%) kehrte auf den steilen Wachstumspfad der Jahre vor der Wirtschaftskrise zurück. Da mehr Nächtigungen auch von Gästen aus Nord- (Schweden +9,4%) und Südeuropa (Spanien +8,0%; jedoch Griechenland -13,2%) verzeichnet wurden, stabilisierte sich die Auslandsnachfrage insgesamt ($\pm 0,0\%$).

Vorsichtsmotive der privaten Haushalte, die im Rezessionsjahr eine Einschränkung von Mehrfachurlauben und eine Unterbrechung des langfristigen Trends zum Qualitätstourismus zur Folge gehabt hatten, verloren 2010 wieder an Bedeutung. Die Nachfrage verlagerte sich vor diesem Hintergrund in allen Regionen zu kürzeren Aufenthalten (durchschnittliche Aufenthaltsdauer -2,8%). Auch der Strukturwandel zu qualitativ hochwertigen Angeboten gewann wieder an Schwung (Nächtigungen 5-/4-Stern-Betriebe +4,1%, dagegen deutliche Verluste in 2-/1-Stern-Betrieben).

Übersicht 7: Tourismus im Kalenderjahr 2010

Übernachtungen

	Insgesamt	Inländische Reisende	Ausländische Reisende			Gewerbliche Quartiere			Privatquartiere	
			Insgesamt	Deutsche	Andere	5-, 4-Stern-Betriebe	3-Stern-Betriebe	2-, 1-Stern-Betriebe		
	In 1.000		Veränderung gegen das Vorjahr in %							
Wien	10.860	+ 10,3	+ 13,9	+ 9,4	+ 11,3	+ 8,8	+ 9,4	+ 14,1	+ 11,0	+ 4,2
Niederösterreich	6.477	+ 0,5	+ 2,4	- 3,5	- 5,2	- 2,0	+ 2,4	- 2,9	- 0,7	- 4,1
Burgenland	2.910	+ 1,5	+ 2,3	- 1,1	- 4,2	+ 6,8	+ 9,1	+ 3,0	- 13,0	- 3,2
Steiermark	10.782	+ 1,1	+ 1,4	+ 0,4	- 0,6	+ 1,7	+ 5,4	- 1,1	- 1,8	- 5,5
Kärnten	12.276	- 3,7	- 2,0	- 4,7	- 6,5	- 2,4	+ 2,3	- 9,4	- 9,6	- 9,0
Oberösterreich	6.735	- 1,8	- 0,3	- 3,9	- 6,7	+ 0,6	+ 1,8	- 1,4	- 6,2	- 9,7
Salzburg	23.886	+ 0,6	+ 1,9	+ 0,2	- 0,9	+ 1,5	+ 4,6	- 0,5	- 3,6	- 5,9
Tirol	42.790	- 0,5	+ 1,4	- 0,6	- 1,3	+ 0,2	+ 2,3	- 1,6	- 4,4	- 7,7
Vorarlberg	8.165	+ 0,1	+ 0,2	+ 0,1	- 1,6	+ 3,7	+ 1,9	+ 4,1	- 4,4	- 5,2
Österreich	124.881	+ 0,5	+ 1,7	± 0,0	- 1,4	+ 1,7	+ 4,1	- 0,2	- 3,8	- 6,7

Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen.

Das regionale Muster der Tourismusentwicklung spiegelt ebenfalls die zunehmende Konjunkturerholung und die Rückkehr zu den vor der Krise beobachteten Trends in Reiseverhalten und Urlaubsstilen wider. Schloß die Wintersaison 2009/10 unter dem Eindruck der abklingenden Krise noch mit leicht rückläufigen Ergebnissen ab, so ließ die Konjunkturerholung in der anschließenden Sommersaison wieder eine Steigerung von Nächtigungen und Umsätzen zu. Bundesländer mit dominierender Sommersaison (etwa Wien, das Burgenland oder die Steiermark) waren damit insgesamt gegenüber alpinen Bundesländern mit Schwergewicht im Wintertourismus (Tirol, Vorarlberg) begünstigt. Größeren Einfluss auf die regionale Verteilung hatte allerdings das Auslaufen krisenbedingter Sondereffekte bezüglich der Urlaubsstile. Mehrfach- und Kurzurlaube, welche im Krisenjahr 2009 zugunsten des Haupturlaubs zurückgestellt worden waren, ergänzten das Reiseportefeuille wieder vermehrt. Zusammen mit der weiter dynamischen Inlandsnachfrage brachte dies extensiven Tourismusregionen mit geringem Marktradius (Burgenland, Steiermark) Vorteile gegenüber den intensiven Tourismusregionen im Westen (Tirol, Vorarlberg) und Regionen mit großer Bedeutung des deutschen Marktsegments (Oberösterreich und Kärnten). Vor allem aber war das Jahr 2010 durch einen markanten Umschwung im Städtetourismus geprägt. Hier war der Nachfrageeinbruch 2009 unter dem Eindruck von Vorsichtsmotiven bezüglich Privatreisen und Kostensenkungsmaßnahmen bei Dienst- und Geschäftsreisen besonders groß gewesen (Nächtigungen -3,3%). Begünstigt durch weiter niedrige Angebotspreise und eine wohl geringere Krisenbetroffenheit der (meist höheren Bildungs- und Einkommensschichten angehörenden) Städtereisenden wurden aufgeschobene Städtereisen 2010 in hohem Maße nachgeholt, und auch der Konferenz- und Geschäftstourismus reagierte merklich auf die Konjunkturerholung. Der Mengenzuwachs in den Landeshauptstädten von 8,7% (Innsbruck +13,4%, Wien +10,4%, Salzburg-Stadt +6,4%, Graz +4,6%) ging weit über die Einbußen des Jahres 2009 hinaus, während die Nächtigungen in den nicht-städtischen Regionen leicht unter dem Nächtigungsvolumen des Vorjahres blieben (-0,7%). Die regionalen Disparitäten der Tourismusentwicklung waren somit 2010 mit einer Spannweite von 14 Prozentpunkten (Wien +10,3%, Kärnten -3,7%) so groß wie zuletzt 1991. Dies ging ausschließlich auf die dynamische Entwicklung in Wien zurück; die Bandbreite zwischen der zweithöchsten und zweitniedrigsten Veränderungsrate war mit 3,3 Prozentpunkten kleiner als im langjährigen Durchschnitt. Auch das Nächtigungsergebnis nach Großregionen spiegelt diese Sonderentwicklung in Wien wider, Westösterreich (-0,2%) und vor allem der Süden (-1,5%) blieben gegenüber der Ostregion (+5,7%) deutlich zurück.

Schon in der Wintersaison 2009/10 (November bis April) war im Einklang mit der Konjunkturbelebung eine Erholung zu verzeichnen. Obwohl die Ankünfte anzogen (+1,7%), wurden die rezessionsbedingten Nächtigungseinbußen des Vorjahres allerdings nur in der Ostregion (+4,4%) wettgemacht. Im Süden (-0,3%) und Westen (-1,1%) blieben die Nächtigungen bei extremer Kälte in der Hochsaison und (im

Große regionale Unterschiede durch Boom im Städtetourismus

Städte und extensive Tourismusregionen in Winter 2009/10 begünstigt

Westen) nur mäßiger Schneelage noch unter dem niedrigen Vorjahresniveau (alle Regionen -0,3%). Dynamisches Element in der Tourismusentwicklung war wie schon 2009 die Inlandsnachfrage (+2,1%), die stärker extensiven Tourismusregionen im Osten und Süden zugute kam. Auf dem Auslandsmarkt (-1,1%) gelang dagegen bei regional erheblichen Unterschieden (Wien +7,4%, Niederösterreich -11,4%) noch keine Konsolidierung, weil mit Deutschland (-1,2%), den Niederlanden (-2,5%) und Großbritannien (-7,6%) die drei größten Herkunftsmärkte weiter schrumpften (daher EU 15 -1,2%) und auch die Märkte der angrenzenden neuen EU-Länder (konjunkturbedingt) noch schwach waren.

Übersicht 8: Tourismus in der Winter- und Sommersaison

	Durchschnittliche Aufenthaltsdauer Tage	Insgesamt	Ankünfte			Insgesamt	Übernachtungen				
			Inländische Reisende	Ausländische Reisende	Reisende		Inländische Reisende	Ausländische Reisende	Reisende		
			Veränderung gegen das Vorjahr in %				Veränderung gegen das Vorjahr in %				
<i>Winterhalbjahr (November 2009 bis April 2010)</i>											
Wien	2,2	+ 7,2	+ 11,8	+ 5,5	+ 13,9	+ 2,7	+ 8,1	+ 10,9	+ 7,4	+ 18,8	+ 3,6
Niederösterreich	2,9	- 0,5	+ 2,8	- 6,4	- 4,8	- 7,2	- 0,9	+ 3,3	- 11,4	- 10,0	- 12,3
Burgenland	3,0	+ 6,4	+ 5,9	+ 10,0	+ 2,5	+ 18,3	+ 1,8	+ 2,5	- 3,2	- 5,7	+ 0,6
Steiermark	3,6	+ 3,4	+ 3,4	+ 3,6	+ 0,9	+ 5,7	+ 1,5	+ 2,5	+ 0,1	- 2,4	+ 2,4
Kärnten	4,4	- 1,3	+ 1,4	- 3,1	- 6,7	- 1,2	- 2,8	+ 0,5	- 4,6	- 8,1	- 2,2
Oberösterreich	2,9	+ 1,8	+ 3,6	- 1,5	+ 0,9	- 4,2	- 0,7	+ 1,8	- 5,2	- 4,2	- 6,4
Salzburg	4,5	+ 0,5	+ 2,8	- 0,4	± 0,0	- 0,7	- 0,8	+ 0,4	- 1,2	- 0,8	- 1,6
Tirol	5,0	+ 0,8	+ 3,2	+ 0,5	+ 0,8	+ 0,2	- 1,2	+ 0,3	- 1,3	- 1,3	- 1,4
Vorarlberg	4,5	± 0,0	+ 3,7	- 0,5	- 1,8	+ 2,3	- 1,2	+ 0,5	- 1,3	- 2,5	+ 1,2
Österreich	4,1	+ 1,7	+ 4,1	+ 0,7	+ 0,8	+ 0,5	- 0,3	+ 2,1	- 1,1	- 1,2	- 0,9
<i>Sommerhalbjahr (Mai bis Oktober 2010)</i>											
Wien	2,3	+ 12,1	+ 19,3	+ 10,1	+ 9,7	+ 10,3	+ 10,0	+ 16,0	+ 8,7	+ 8,3	+ 8,8
Niederösterreich	2,7	+ 1,0	+ 3,2	- 2,1	- 7,0	+ 1,8	+ 0,5	+ 1,9	- 2,2	- 5,0	+ 0,6
Burgenland	3,2	+ 4,4	+ 5,1	+ 2,0	- 2,5	+ 9,3	+ 1,2	+ 2,0	- 0,9	- 3,5	+ 6,5
Steiermark	3,2	+ 1,8	+ 1,7	+ 2,0	+ 0,2	+ 4,0	+ 1,0	+ 1,4	+ 0,3	+ 0,7	- 0,3
Kärnten	4,8	- 1,1	- 0,6	- 1,5	- 3,9	+ 1,6	- 3,7	- 2,7	- 4,3	- 5,7	- 1,7
Oberösterreich	2,9	- 1,3	- 1,9	- 0,5	- 6,2	+ 7,4	- 3,4	- 2,5	- 4,5	- 8,1	+ 1,9
Salzburg	3,8	+ 5,4	+ 4,1	+ 6,0	+ 1,2	+ 10,7	+ 3,0	+ 3,9	+ 2,7	- 0,8	+ 7,8
Tirol	4,1	+ 4,6	+ 3,8	+ 4,8	+ 1,4	+ 9,0	+ 1,6	+ 2,9	+ 1,5	- 0,8	+ 4,9
Vorarlberg	3,6	+ 2,0	- 0,3	+ 2,6	- 1,2	+ 10,0	+ 0,8	- 1,2	+ 1,1	- 2,6	+ 9,3
Österreich	3,5	+ 3,9	+ 3,3	+ 4,3	+ 0,2	+ 8,3	+ 1,3	+ 1,5	+ 1,2	- 1,7	+ 5,1

Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen.

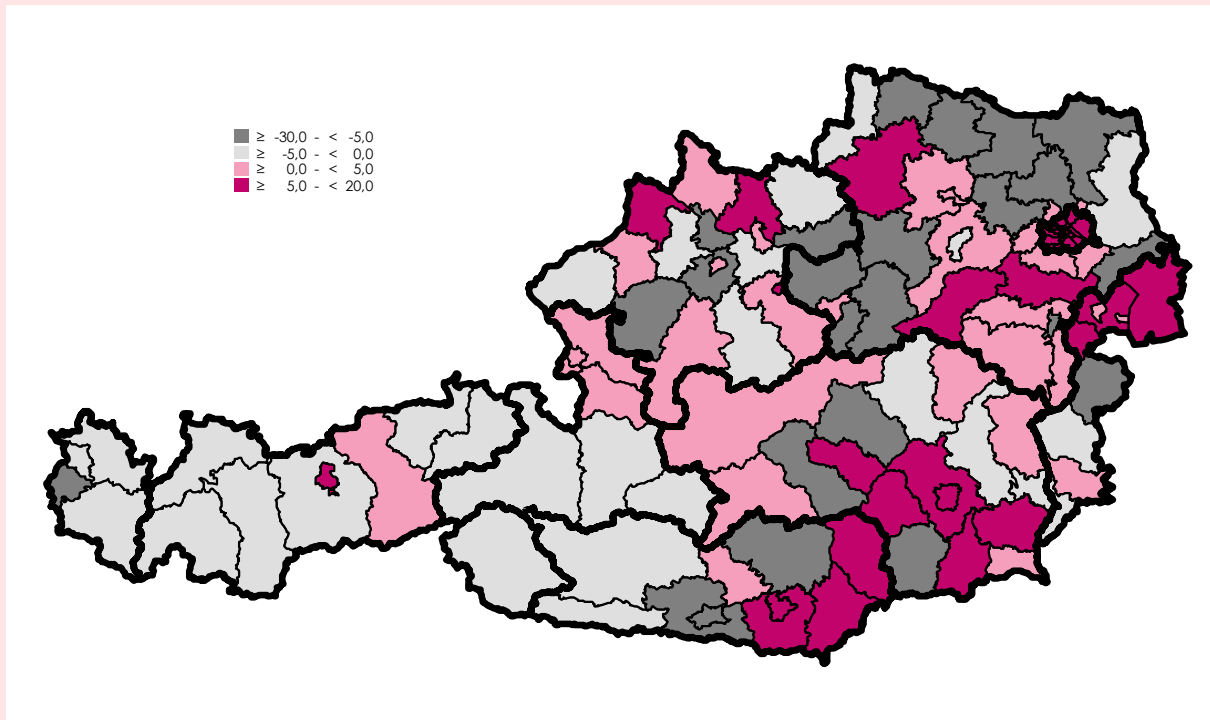
Regional verlief die Erholung sehr differenziert, nur in einzelnen Bundesländern nahmen die Nächtigungen im Vorjahresvergleich zu. Wien zog allerdings (zusammen mit anderen heimischen Destinationen im Städtetourismus) einen großen Teil der zusätzlichen Nachfrage aus dem Inland wie aus dem Ausland auf sich, sodass der Tourismussektor nach dem tiefen Einbruch des Vorjahres wieder rasch auf einen dynamischen Wachstumspfad einschwenkte (+8,1%). Ebenfalls positiv entwickelte sich die Nachfrage im Burgenland (+1,8%) und in der Steiermark (+1,5%); aufgrund des Schwerpunktes im dynamischen Inlandstourismus und der attraktiven Angebote im Genuss- und Wellness-Tourismus hatten die Destinationen dieser Bundesländer auch im Krisenjahr 2009 keine Mengeneinbußen erlitten. In Oberösterreich (-0,7%) und Niederösterreich (-0,9%) reichte ein ähnliches Angebotsprofil dagegen nicht aus, um die Nachfrage vollständig zu stabilisieren. Zwar stützte auch hier der Inlandsmarkt die Ergebnisse, traditionelle Auslandsmärkte (vor allem Deutschland und die Niederlande) blieben aber massiv rückläufig; das zog den Tourismus im Alpenvorland sowie im Wald- und Weinviertel in Mitleidenschaft.

Für die alpinen Bundesländer brachte die Konjunkturerholung eine Stabilisierung der Ankünfte, nicht aber Nächtigungsgewinne. Dies dürfte auch mit dem für den Wintersport ungünstigen Wetter zu erklären sein (wenig Schnee im Westen, dagegen massive Schneefälle südlich des Alpenhauptkammes), der Vorteil des frühen Ostertermins kam damit kaum zum Tragen. Die Ergebnisse variierten bei schwacher Zunahme im Inlandssegment vor allem nach Bedeutung und Dynamik der Nachfrage aus

Deutschland; Vorarlberg (-1,2%, trotz Impulsen aus dem übrigen Ausland) und insbesondere Kärnten (-2,8%) waren dadurch gegenüber Salzburg (-0,8%) und Tirol (-1,2%) benachteiligt. Von den bedeutenden Wintersportgebieten erreichten nur Schwaz, Bregenz und Liezen das Mengenergebnis des Vorjahres. Die Verluste in den anderen wichtigen Wintertourismusregionen waren jedoch mit -0,7% (St. Johann im Pongau) bis -4% (Lienz, Spittal an der Drau) mäßig, wobei höher gelegene Orte der Schneelage entsprechend leichte Vorteile verzeichneten.

Abbildung 4: Übernachtungen im Winterhalbjahr 2010

Veränderung gegen das Vorjahr in %



Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. November 2009 bis April 2010.

Die Sommersaison 2010 (Mai bis Oktober) verlief dank der anhaltenden Konjunkturerholung im Inland und auf den wichtigen Auslandsmärkten günstiger. Die kräftige Zunahme der Ankünfte (+3,9%) ließen eine deutliche Verbesserung der Nächtigungsbilanz zu (+1,3%). Die Belebung wurde neben einem weiter dynamischen Inlandssegment (+1,5%) durch Impulse von den Auslandsmärkten (+1,2%; ohne Deutschland +5,1%) getragen, die bei weiter rückläufiger Nachfrage aus traditionellen Herkunftsmärkten (Deutschland, Benelux-Länder) vor allem von den USA, Schweden und Großbritannien, aber auch von der Schweiz, Spanien und den neuen EU-Ländern ausgingen. Dabei kam die Nachfrage erneut in erster Linie städtischen Destinationen zugute (+8,6%); die anderen Regionen erreichten aber zumindest das Vorjahresergebnis.

Regional war auch im Sommer der Osten begünstigt (+5,3%), insbesondere wegen des Booms der Nachfrage in allen Segmenten des Wiener Städtetourismus (+10,0%). Auch in Niederösterreich (+0,5%) und im Burgenland (+1,2%) profitierten Angebote im Genuss-, Rad- und Thermentourismus vom auflebenden Trend zu (Mehrfach-)Kurzurlaube. Das schlechte Wetter dämpfte jedoch die Dynamik in der Vor- wie der Nachsaison, im Waldviertel, in den niederösterreichischen Voralpen und am Neusiedlersee blieben die Ergebnisse teilweise noch unter dem Vorjahresniveau. Im Süden (-1,9%) entwickelte sich der Tourismus in der Steiermark ähnlich (+1,0%), Einbußen in der Obersteiermark wurden durch ein gutes Ergebnis im Raum Graz und im steirischen Hügelland kompensiert. Bestimmt wurde die ungünstige Entwicklung im Süden durch die Schwäche der Kärntner Tourismuswirtschaft (-3,7%). Für traditionelle Angebote im Badehaupturlaub (Kärntner Badeseen) geht der Produktzyklus zu En-

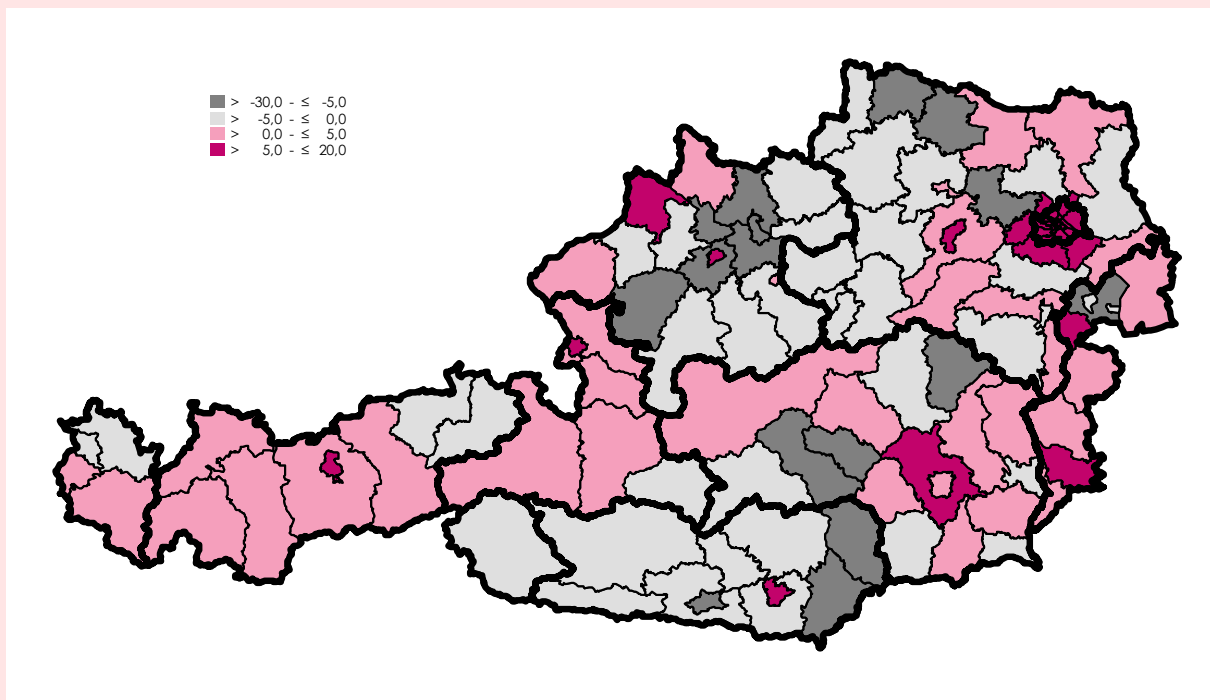
Fortschreitende Erholung im Sommer erreicht auch intensive Tourismusregionen

de, überdies löste häufiger Regen im August entsprechende Nachfragereaktionen von flexibel disponierenden Gästeschichten (Inländer, Deutsche) aus.

Im Westen (+1,3%) blieb der Tourismussektor in Oberösterreich (-2,5%) aufgrund ähnlicher Probleme zurück. Einbußen an den Badeseen des Salzkammergutes und wetterbedingte Einschränkungen im Radtourismus wurden durch den Echoeffekt nach der Zunahme der Übernachtungen im Zusammenhang mit der Initiative "Europäische Kulturhauptstadt 2009" verstärkt (Linz -11,7% nach +16,5%). Dagegen profitierten fast alle intensiven Tourismusregionen im Westen von dem für Berg- und Wanderurlaube günstigen Wetter sowie dem Wiederaufleben der Nachfrage aus Übersee, Schweden, Großbritannien und den neuen EU-Ländern. Während die Erholung in Vorarlberg (+0,8%) wegen der weiterhin zurückhaltenden Nachfrage aus Deutschland (etwa am Bodensee) nur mäßig ausfiel, entwickelten sich die Nüchtigungen in Tirol (+1,6%) und vor allem Salzburg (+3,0%) ungleich günstiger. Insgesamt übertraf das Nüchtigungsvolumen hier sogar das hohe Niveau der Sommersaison 2008 (vor der Wirtschaftskrise). Orte in mittleren Lagen verzeichneten leichte Vorteile gegenüber hochalpinen Gebieten, und der Städtetourismus in Innsbruck (+16,9%) und Salzburg-Stadt (+9,1%) setzte besondere Akzente.

Abbildung 5: Übernachtungen im Sommerhalbjahr 2010

Veränderung gegen das Vorjahr in %



Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. Mai bis Oktober 2010.

Arbeitsmarkt noch unter dem Vorkrisenniveau

Beschäftigung steigt im Dienstleistungssektor überdurchschnittlich

Mit der Konjunkturverbesserung erholte sich auch der österreichische Arbeitsmarkt von der Krise. Nach einem leichten Rückgang im I. Quartal 2010 (-0,5%) gewann der Beschäftigungsaufschwung ab dem II. Quartal (+1,0%) an Kraft und beschleunigte sich auf +1,5% im IV. Quartal. Insgesamt wurde die Beschäftigung 2010 (ohne Personen, die Kinderbetreuungsgeld beziehen, ohne Präsenzdienler) um 0,8% oder etwa 25.500 Personen gesteigert. Der Rückgang des Jahres 2009 (etwa -48.500) wurde damit jedoch erst zur Hälfte aufgeholt. Die Ausländerbeschäftigung erholte sich dabei früher als die Inländerbeschäftigung, sodass über das Jahr 2010 ausländische Arbeitskräfte überdurchschnittlich vom Beschäftigungszuwachs profitierten (+4,6%). Zwischen Frauen (+0,7%) und Männern (+0,5%) war die Entwicklung eher ausgeglichen.

Die Sektorstruktur der Beschäftigungsentwicklung folgte (noch) nicht der Konjunkturbelebung, die von einem deutlichen Aufschwung in der Sachgütererzeugung geprägt war: So ging die Beschäftigung in der Sachgütererzeugung aufgrund der raschen Produktivitätssteigerung 2010 insgesamt erneut zurück (-1,3%). Ab dem III. Quartal war aber ein Zuwachs zu verzeichnen, der auf die günstige Entwicklung in den unternehmensnahen Dienstleistungen zurückging (+3,9%, sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen +7,3%). Die Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften (ÖNACE-Abteilung N78) beschäftigte 2010 um 15,8% mehr Unselbständige als im Vorjahr. Die Unternehmen scheinen im beginnenden Aufschwung ihren zusätzlichen Arbeitskräftebedarf eher durch Leiharbeit zu decken. Insgesamt entwickelte sich dadurch die Beschäftigung im tertiären Sektor (+1,4%) dynamischer als im sekundären Sektor (-1,0%), während ein Teil dieses Beschäftigungsanstiegs funktional dem sekundären Sektor zuzurechnen war. Zur Zunahme im Dienstleistungssektor trugen auch eine kräftige Ausweitung der öffentlichen Beschäftigung (+2,1%) sowie ein Anstieg im Sektor Beherbergung und Gastronomie (+2,4%) bei.

Dank der Konjunkturbelebungsbelebung erholte sich der Arbeitsmarkt 2010 vor allem im Westen Österreichs sowie im Burgenland zunehmend vom Einbruch des Jahres 2009. Allerdings ist der Rückstand gegenüber dem Vorkrisenniveau nach wie vor groß. Weil das Arbeitskräfteangebot von Frauen deutlich stieg, jenes der Männer aber kaum, ging die Arbeitslosigkeit der Männer stärker zurück.

Übersicht 9: Entwicklung der unselbständigen Beschäftigung 2010

	Insgesamt ¹⁾		Männer	Frauen	Ausländische Arbeitskräfte	Inländische Arbeitskräfte
	Absolut	Veränderung gegen das Vorjahr in %	Veränderung gegen das Vorjahr in %			
Wien	747.644	+ 0,4	+ 0,2	+ 0,2	+ 3,6	- 0,6
Niederösterreich	544.392	+ 0,3	+ 0,1	+ 0,2	+ 4,0	- 0,3
Burgenland	89.233	+ 1,6	+ 0,7	+ 1,9	+ 7,5	+ 0,3
Steiermark	451.359	+ 1,2	+ 1,2	+ 0,9	+ 8,3	+ 0,5
Kärnten	196.822	+ 0,4	+ 0,2	+ 0,3	+ 4,6	- 0,1
Oberösterreich	575.980	+ 0,7	+ 0,4	+ 1,1	+ 4,9	+ 0,3
Salzburg	227.693	+ 1,3	+ 1,0	+ 1,2	+ 5,3	+ 0,4
Tirol	287.268	+ 1,4	+ 1,0	+ 1,5	+ 4,5	+ 0,7
Vorarlberg	139.621	+ 1,5	+ 1,1	+ 1,6	+ 3,2	+ 0,9
Österreich	3.260.013	+ 0,8	+ 0,5	+ 0,7	+ 4,6	+ 0,1

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ Ohne Personen, die Kinderbetreuungsgeld beziehen, ohne Präsenzdiener.

Übersicht 10: Entwicklung der Beschäftigung nach Wirtschaftsbereichen 2010

	Land- und Forstwirtschaft, Energie- versorgung	Sachgüter- erzeugung und Bergbau	Bauwesen	Marktorientierte Insgesamt	Dienstleistungen Handel	Unternehmensnahe Dienstleistungen ¹⁾	Öffentlicher Dienst
	Veränderung gegen das Vorjahr in %						
Wien	+ 0,8	- 2,8	- 2,4	+ 0,1	- 1,0	+ 1,5	+ 2,2
Niederösterreich	- 0,2	- 2,3	+ 0,2	+ 0,9	+ 0,5	+ 5,2	+ 1,2
Burgenland	- 2,0	- 1,1	- 0,3	+ 2,2	+ 2,0	+ 7,1	+ 2,5
Steiermark	+ 2,7	- 1,6	+ 1,3	+ 1,9	+ 0,8	+ 6,8	+ 2,4
Kärnten	+ 1,9	- 0,7	- 3,7	+ 1,5	+ 0,4	+ 8,4	+ 0,7
Oberösterreich	+ 1,2	- 1,2	- 0,4	+ 1,1	- 0,1	+ 4,3	+ 2,6
Salzburg	+ 2,6	- 0,2	+ 0,2	+ 1,8	+ 1,2	+ 4,1	+ 1,6
Tirol	± 0,0	- 0,2	± 0,0	+ 1,7	+ 1,5	+ 5,2	+ 2,6
Vorarlberg	+ 1,6	+ 1,3	- 0,6	+ 1,0	± 0,0	+ 4,2	+ 3,3
Österreich	+ 1,0	- 1,3	- 0,6	+ 1,0	+ 0,3	+ 3,9	+ 2,1

Q: Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ Grundstücks- und Wohnungswesen, freie Berufe, wissenschaftliche und technische Dienstleistungen, Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen, Dienstleistungen im Bereich der Informationstechnologie, Informationsdienstleistungen.

Die ländlichen Regionen holten den Beschäftigungsrückgang des Jahres 2009 etwas schneller auf als die human- oder sachkapitalintensiven Regionen. Vor allem in den touristischen Randgebieten profitierte der Arbeitsmarkt von der Konjunkturbelebung. In den Großstädten entwickelte sich die Beschäftigung zudem deutlich besser als in den Umlandregionen, in denen 2010 neuerlich Arbeitsplätze verloren gingen. Auf Ebene der Bundesländer zeigt sich hingegen kein geographisch eindeutiges Bild.

Zwar stieg die Beschäftigung in den westlichen Bundesländern (ausgenommen Oberösterreich) überdurchschnittlich, das höchste Wachstum verzeichnete 2010 jedoch das Burgenland (+1,6%), während sich die Arbeitskräftenachfrage in Wien (+0,4%) und Niederösterreich (+0,3%) ebenso wie in Kärnten (+0,4%) unterdurchschnittlich entwickelte. Im Jahresverlauf beschleunigte sich das Beschäftigungswachstum in den westlichen Bundesländern, aber auch in Wien und der Steiermark deutlich.

Übersicht 11: Angebotsfaktoren auf dem Arbeitsmarkt 2010

	Arbeitskräfteangebot			Personen in Schulung ²⁾
	Insgesamt bereinigt ¹⁾	Insgesamt	Ausländische Arbeitskräfte	
	Veränderung gegen das Vorjahr in %			
Wien	+ 0,5	+ 0,3	+ 3,8	+ 13,3
Niederösterreich	+ 0,2	± 0,0	+ 3,6	+ 14,9
Burgenland	+ 0,9	+ 0,7	+ 6,7	+ 6,5
Steiermark	+ 0,2	+ 0,1	+ 5,9	+ 13,4
Kärnten	± 0,0	- 0,1	+ 3,4	+ 25,2
Oberösterreich	+ 0,5	+ 0,5	+ 3,9	+ 12,2
Salzburg	+ 0,7	+ 0,6	+ 4,2	+ 12,3
Tirol	+ 1,0	+ 0,8	+ 3,8	+ 24,4
Vorarlberg	+ 0,8	+ 0,7	+ 1,9	+ 21,2
Österreich	+ 0,5	+ 0,3	+ 4,0	+ 14,2

Q: Arbeitsmarktservice Österreich, Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ Ohne Personen, die Kinderbetreuungsgeld beziehen, ohne Präsenzdienler. – ²⁾ Bestand von Personen, die in AMS-Schulungsmaßnahmen einbezogen sind.

Übersicht 12: Arbeitslosigkeit 2010

	Arbeitslose						Arbeitslosenquote	
	Insgesamt	Männer	Frauen	Jugendliche ¹⁾	Ältere ²⁾	Langzeitarbeitslose ³⁾	Niveau	Veränderung gegen das Vorjahr
	Veränderung gegen das Vorjahr in %						In %	Prozentpunkte
Wien	+ 1,5	- 0,4	+ 4,6	- 0,8	+ 1,2	- 22,0	8,8	+ 0,1
Niederösterreich	- 1,5	- 2,7	+ 0,1	- 3,1	+ 2,0	+ 2,6	7,1	- 0,1
Burgenland	- 5,9	- 5,0	- 7,1	- 8,0	- 0,4	- 18,1	7,8	- 0,5
Steiermark	- 10,9	- 14,1	- 6,0	- 14,3	- 4,6	- 26,2	7,0	- 0,8
Kärnten	- 3,7	- 6,2	- 0,2	- 8,2	+ 7,1	+ 21,1	9,1	- 0,3
Oberösterreich	- 4,2	- 5,4	- 2,5	- 6,3	+ 8,7	+ 50,6	4,7	- 0,3
Salzburg	- 9,8	- 12,1	- 6,8	- 10,8	- 1,0	- 1,2	4,7	- 0,5
Tirol	- 5,2	- 7,2	- 2,7	- 9,6	+ 2,8	+ 16,7	6,1	- 0,3
Vorarlberg	- 7,5	- 9,4	- 5,2	- 11,5	- 4,5	+ 17,4	6,7	- 0,6
Österreich	- 3,7	- 5,5	- 1,0	- 6,6	+ 1,5	- 1,0	6,9	- 0,3

Q: Arbeitsmarktservice Österreich, Hauptverband der österreichischen Sozialversicherungsträger, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ 15 bis 24 Jahre. – ²⁾ 55 Jahre oder älter. – ³⁾ 1 Jahr oder länger.

Trotz dieses Anstiegs lag die Beschäftigung 2010 in den meisten Regionen noch deutlich unter dem Niveau vor der Krise (2008; z. B. Leoben -9,5%, Mürzzuschlag -8,1%). Generell ist der Rückstand in den steirischen Bezirken zwischen Murau und Mürzzuschlag, in einigen Bezirken des niederösterreichischen Industrieviertels, in Villach und Wolfsberg sowie in einzelnen Bezirken Tirols, Oberösterreichs, Salzburgs und des Burgenlandes am höchsten. In Freistadt (+5,3%), Neusiedl am See (+5,2%) sowie in Rohrbach (+3,9%), Landeck (+2,9%) und Grieskirchen (+2,5) war das Beschäftigungsniveau 2010 jedoch höher als vor der Finanzmarkt- und Wirtschaftskrise.

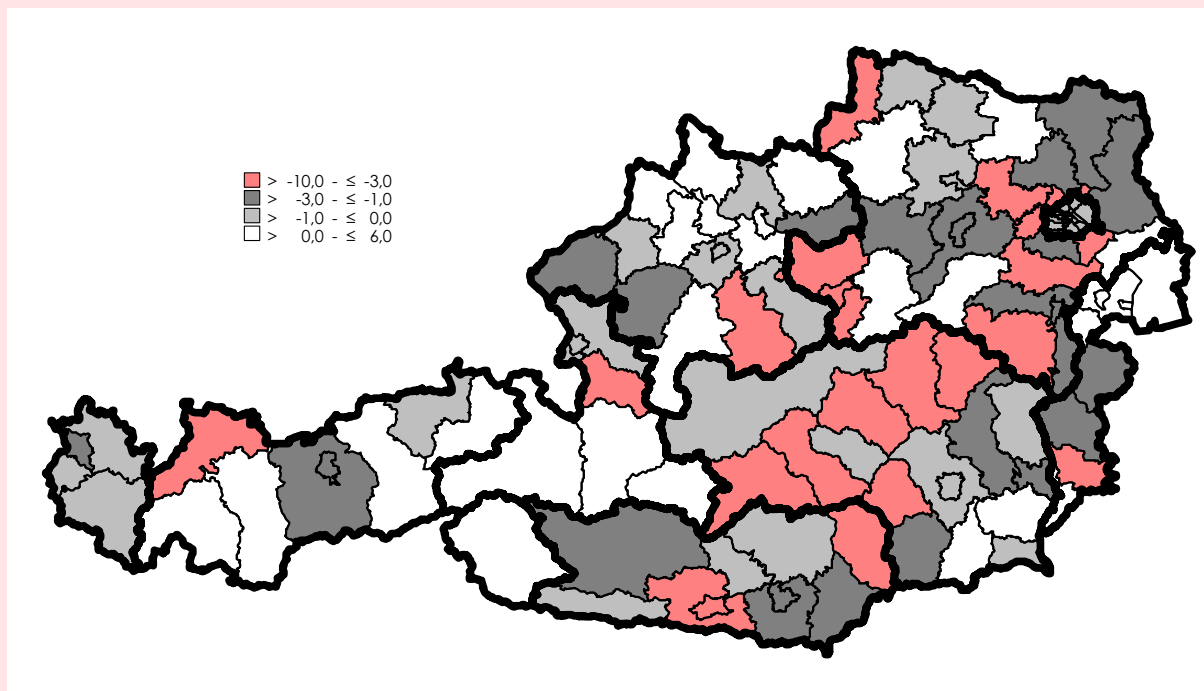
Nach einer Stagnation im Krisenjahr 2009 nahm das Arbeitskräfteangebot 2010 wieder zu (ohne Personen, die Kinderbetreuungsgeld beziehen, ohne Präsenzdienler, +0,5%), wenngleich wesentlich schwächer als in den Jahren 2005 bis 2008. 2010 traten hauptsächlich Frauen neu auf dem Arbeitsmarkt auf (+1,0%), während sich das Arbeitskräfteangebot der Männer gegenüber dem Vorjahr nicht veränderte (+0,0%).

Arbeitskräfteangebot von Frauen nimmt zu

Das Angebot inländischer Arbeitskräfte ging dabei wie im Vorjahr um 0,2% zurück, der Anstieg des Arbeitskräfteangebotes ist daher ausschließlich auf eine Zunahme des Angebotes an ausländischen Arbeitskräften zurückzuführen (+4,0%). Regional stieg das Arbeitskräfteangebot in den westlichen Bundesländern sowie im Burgenland überdurchschnittlich.

Abbildung 6: Entwicklung der Beschäftigung nach Bezirken

Veränderung 2008/2010 in %



Q: AMS, Arbeitsmarktdatenbank; Bundesministerium für Arbeit, Soziales und Konsumentenschutz (Erwerbskarrierenmonitoring), WIFO-Berechnungen.

Die Zahl der Arbeitslosen sank im Jahr 2010 um etwa 9.500 (-3,7%) auf knapp 251.000 und war damit um rund 38.500 höher als vor der Wirtschaftskrise (2008). Die Arbeitslosenquote verringerte sich dadurch um 0,3 Prozentpunkte auf 6,9%. Die Zahl der in Schulung Stehenden erhöhte sich jedoch beinahe im selben Ausmaß (rund +9.100 bzw. +14,2%), sodass sich der Anteil der Arbeitslosen und in Schulung Stehenden am Arbeitskräfteangebot nur wenig verringerte (-0,1 Prozentpunkt auf 9,2%). Insgesamt standen 2010 rund 73.200 Personen in Schulungen.

Wegen der unterschiedlichen Entwicklung des Arbeitskräfteangebotes ging die Arbeitslosigkeit von Männern (-5,5%) stärker zurück als jene der Frauen (-1,0%). In Wien, wo sich der Handel verhalten entwickelte, stieg die Zahl der arbeitslosen Frauen sogar nochmals kräftig (+4,6%), ähnlich in Niederösterreich (+0,1%). Auch insgesamt ging die Arbeitslosigkeit in der Ostregion nur geringfügig zurück bzw. erhöhte sich in Wien weiter (+1,5%). Nur im Burgenland war die Zahl der Arbeitslosen trotz der geringen Ausweitung der Schulungstätigkeit um 5,9% niedriger als im Vorjahr. Günstig entwickelte sich der Arbeitsmarkt auch in den westlichen Bundesländern sowie in der Steiermark, die 2010 den höchsten Rückgang der Arbeitslosigkeit verzeichnete (-10,9%), obwohl die Schulungstätigkeit mit +13,4% unterdurchschnittlich zunahm.

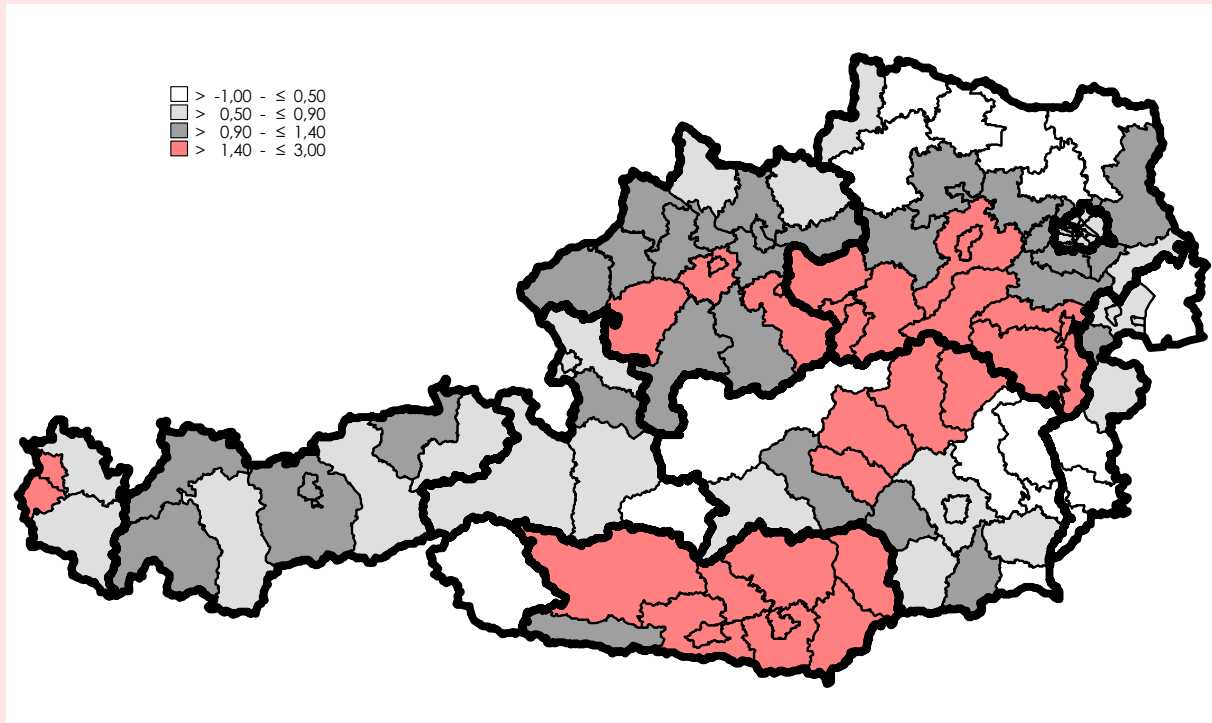
Vom Rückgang der Arbeitslosigkeit profitierten 2010 in allen Bundesländern jüngere Arbeitskräfte (15- bis 24-Jährige -6,6%), während die Arbeitslosigkeit der 55-Jährigen und Älteren in einigen Bundesländern noch leicht zunahm (+1,5%). Auch die Zahl der Langzeitarbeitslosen konnte nur in wenigen Bundesländern (vor allem Wien und Steiermark) verringert werden, während sie etwa in Oberösterreich um 50,6% höher war als 2009. Oberösterreich weist jedoch weiterhin wie Salzburg die niedrigste Arbeitslosenquote auf (4,7%). Auch in den anderen westlichen Bundesländern ist der Anteil der Arbeitslosen am Arbeitskräfteangebot niedriger als etwa in der Südregion. In der

**Arbeitslosigkeit sinkt,
humankapitalintensive
Regionen benachteiligt**

Ostregion ging die Arbeitslosenquote nur im Burgenland deutlich zurück (–0,5 Prozentpunkte, Niederösterreich –0,1 Prozentpunkte), während sie in Wien sogar leicht zunahm (+0,1 Prozentpunkt).

Abbildung 7: Arbeitslosenquote nach Bezirken

Veränderung 2008/2010 in Prozentpunkten



Q: AMS, Arbeitsmarktdatenbank; Bundesministerium für Arbeit, Soziales und Konsumentenschutz (Erwerbskarrierenmonitoring).

Übersicht 13: Entwicklung der Arbeitslosigkeit nach Wirtschaftsregionen 2010

	Insgesamt	Vorgemerkte Arbeitslose	
		Männer	Frauen
Veränderung gegen das Vorjahr in %			
<i>Humankapitalintensive Regionen</i>	– 1,0	– 3,1	+ 2,1
Metropole	+ 1,5	– 0,4	+ 4,6
Großstädte	– 4,8	– 7,4	– 0,6
Umland	+ 1,2	+ 0,4	+ 2,3
Mittelstädte	– 3,8	– 6,2	– 0,6
<i>Sachkapitalintensive Regionen</i>	– 7,1	– 10,0	– 3,4
Intensive Industrieregionen	– 7,6	– 10,6	– 3,6
Intensive Tourismusregionen	– 6,1	– 8,7	– 3,1
<i>Ländliche Regionen</i>	– 8,2	– 8,8	– 7,3
Extensive Industrieregionen	– 10,4	– 12,0	– 8,0
Touristische Randgebiete	– 6,5	– 6,3	– 6,7
Industrialisierte Randgebiete	– 6,3	– 6,1	– 6,7

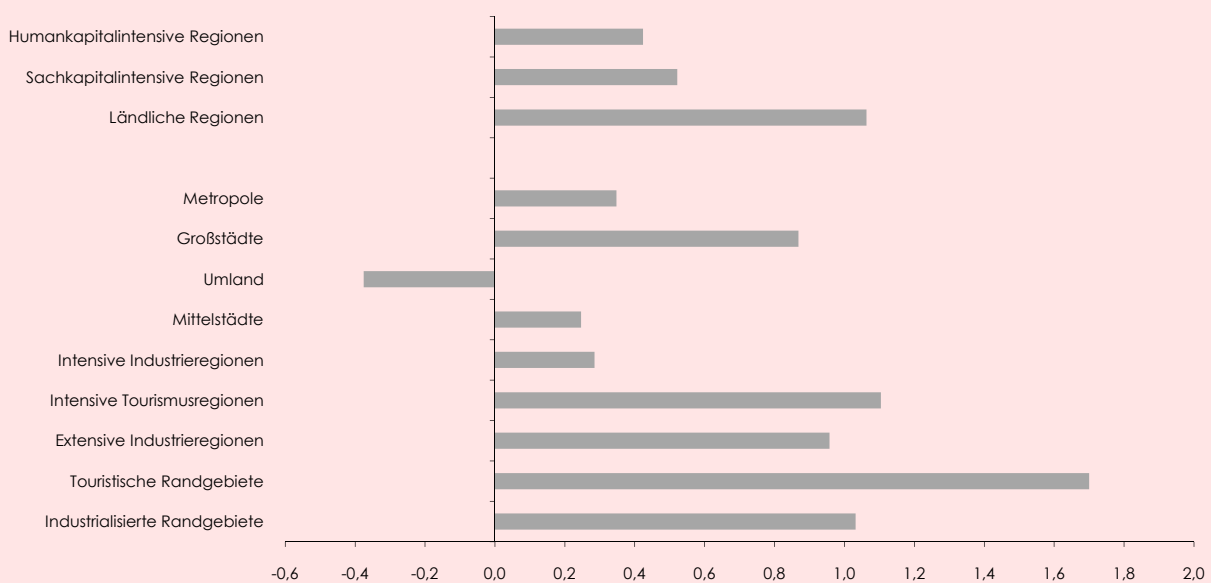
Q: Arbeitsmarktservice Österreich, WIFO-Berechnungen. Jahresdurchschnittsbestand.

Dieser Anstieg der Arbeitslosigkeit ging in der Metropole Wien sowie in den Umlandregionen mit einem Beschäftigungsrückgang einher. Generell verringerte sich die Arbeitslosigkeit in humankapitalintensiven Regionen deutlich langsamer (–1,0%) als etwa in sachkapitalintensiven Regionen (–7,1%), in denen vor allem Männer von der Verbesserung der Arbeitsmarktlage profitierten. Am günstigsten entwickelte sich die Arbeitslosigkeit jedoch in den ländlichen Regionen (–8,2%): Sowohl die Zahl der arbeitslosen Männer als auch die der arbeitslosen Frauen nahm deutlich ab, besonders in extensiven Industrieregionen (–10,4%).

Trotz des Rückgangs der Arbeitslosigkeit erreichten die Arbeitsmarktindikatoren in den meisten Regionen noch nicht das Vorkrisenniveau. Im südlichen Niederösterreich, in Kärnten sowie in den Industriegebieten der Obersteiermark lag die Arbeitslosenquote 2010 noch deutlich über dem Wert des Jahres 2008. In Spittal an der Drau, dem Bezirk mit der österreichweit höchsten Arbeitslosenquote (11,2%) betrug der Abstand z. B. +2,25 Prozentpunkte. Noch immer merklich höher als 2008 war die Arbeitslosenquote auch in den Bezirken Dornbirn und Feldkirch sowie in Steyr, Steyr-Stadt, Wels, Wels-Land und Vöcklabruck. Nur wenige Bezirke verzeichneten gegenüber dem Jahr 2008 einen geringfügigen Rückgang der Arbeitslosenquote (Waidhofen an der Thaya -0,71 Prozentpunkte gegenüber 2008, Jennersdorf -0,27 Prozentpunkte, Fürstenfeld -0,25 Prozentpunkte). In den meisten Bezirken hat sich der Arbeitsmarkt jedoch noch nicht vom Einbruch infolge der Finanzmarkt- und Wirtschaftskrise erholt.

Abbildung 8: Entwicklung der Beschäftigung nach Wirtschaftsregionen

Jahresdurchschnitt 2010, Veränderung gegen das Vorjahr in %



Q: AMS, Arbeitsmarktdatenbank; Bundesministerium für Arbeit, Soziales und Konsumentenschutz (Erwerbskarrierenmonitoring), WIFO-Berechnungen.

Recession-pounded Industrial Regions in 2010 Profit Disproportionately from Re-invigorated Manufacturing – Summary

With exports and manufacturing gearing up again in Austria, regional differences in growth rates as they had prevailed before the crisis showed up again in 2010. Fuelled by good export rates – and considering their lower level to start with – Styria and Upper Austria, which had been gravely affected by the crisis, are expected (in WIFO estimates) to achieve the highest growth in real gross value added (+3.4 percent each). At +2.7 percent, Vorarlberg, too, reported above-average growth.

Accordingly, some of the most shell-shocked industrialised Austrian Länder achieved the highest growth rates in 2010. An exception is Lower Austria, whose real growth rate of 1.7 percent was the lowest among Austrian Länder, chiefly because of a decline in the output of its manufacturing sector which was less able to benefit from the German upswing.

The economy of Vienna and Burgenland, least affected of the Austrian Länder by the recent crisis, on the other hand, grew at a below-average rate only in 2010. Vienna, with a gross value added of 2.2 percent in real terms in 2010, did profit from the boom in city trips. In Burgenland, manufacturers managed to extend their production but a decline in the construction and hospitality sectors made inroads on the general growth rate.

Carinthia, Salzburg and Tyrol were in the average growth band again in 2010. In Carinthia, gross value added rose by 2.6 percent, with manufacturing substantially above and tourism below the average. Slightly below-average growth rates in Salzburg (+2.5 percent) and Tyrol (+2.4 percent) are the result mainly of sluggish tourism growth.

■ Analysis of Options to Move Beyond 20 Percent Greenhouse Gas Emission Reductions

Background and Evaluation of Impact Documents

**Authors: Stefan Schleicher, Claudia Kettner, Angela Köppl (WIFO),
Barbara Anzinger, Bernhard Cemper, Andreas Türk (Wegener Center),
Andreas Karner (KWI)**

The issues addressed in the Communication Analysis of options to move beyond 20 percent greenhouse gas emission reductions and assessing the risk of carbon leakage (COM(2010) 265) opens the discussion about a redesign of the energy and climate policy of the EU. Our analysis of the Communication reveals the following key findings: A more ambitious reduction target for 2020 needs to be embedded in a long-term strategy for GHG reductions until 2050. The new challenges for international climate policy have shifted from controversies about targets to a competition of technologies. In this competition for technological innovation the EU is facing a widening technology gap relative to the USA and China. Any future emissions reduction policies should therefore be closely tied to an ambitious technology initiative. The estimated costs in the Communication of 0.54 percent of GDP in order to achieve a 30 percent target need a detailed explanation. According to our analysis, a supporting technology initiative requires investments beyond 2 percent of GDP each year and new finance mechanisms.

- **Scope, perspectives, and evaluations of the Communication**

Long-term roadmap for EU GHG reduction paths – Options for a more ambitious reductions target for 2020 – Economic evaluation of a more ambitious reductions target

- **The Communication in the EU policy context**

The origin: the EU Energy and Climate Package – The Communication on moving to more ambitious emission targets – The EU Emission Trading Scheme (EU ETS)

- **The Communication in an international context**

The new climate architecture after Copenhagen – The EU in a changed global policy context – Contradictions in the US climate policy – The new role of China in climate policy

- **Preparing the toolbox for evaluating a more ambitious GHG reduction target**

Emission pathways – The analytical tools – International carbon markets

- **Reflecting on a more ambitious GHG reduction target**

Sharing the effort between ETS and non-ETS sectors – Drivers for the diffusion of energy-saving technologies and current EU strategies – EU technology initiatives – International developments in the green energy sector

<http://www.wifo.ac.at/www/pubid/41607>

■ VORTRÄGE • LECTURES

- 107/2010 **Migration in Europa und Österreich. Ein Vergleich der Bildungsstrukturen**
Peter Huber
- 108/2010 **Geht uns die Arbeit aus?**
Karl Aiginger
- 109/2010 **Die volkswirtschaftliche Bedeutung von Breitbandnetzwerken. Die Situation in Österreich und ein Vergleich wirtschaftspolitischer Handlungsoptionen**
Andreas Reinstaller
- 110/2010 **Sind gerechte Gesellschaften gesünder? Die Bedeutung von Wachstum, Bildung und Verteilung für die Gesundheit**
Karl Aiginger
- 111/2011 **Herausforderungen einer alternden Gesellschaft: Schwerpunkt Reformbedarf im österreichischen Gesundheitssystem**
Karl Aiginger

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

Die letzten 12 Hefte

- 5/2010 Sandra Bilek-Steindl, Weiterhin nur langsame Konjunkturbelebung in der EU und in Österreich • Josef Pöschl (wiw), 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 Prettnner (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, 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 Reinstaller, 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 Grenzgerabkommens 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
- 2/2011 Gerhard Rünstler, Anhaltender Aufschwung • Franz R. Hahn, Die Bedeutung von Geographie, Institutionen und Konvergenz für grenzüberschreitende Bankaktivitäten. Empirische Analyse der Auslandsaktiva österreichischer Banken seit 1995 • Andreas Reinstaller, Werner Hölzl, Jürgen Janger, Fabian Unterlass, Isabel Stadler (WIFO), Stephanie Daimer, Thomas Stehnen (ISI), Internationalisierungshemmnisse für innovative Unternehmen in der EU
- 3/2011 Markus Marterbauer, Exportindustrie wächst kräftig, Energieverteuerung bremst die Konjunktur • Thomas Leoni, Markus Marterbauer, Lukas Tockner, Die stabilisierende Wirkung der Sozialpolitik in der Finanzmarktkrise • Stefan Ederer, Susanne Sieber, Die Schwarzmeerregion – Wirtschaftsentwicklung und Bedeutung für Österreichs Außenwirtschaft
- 4/2011 Stefan Ederer, Aufschwung verstärkt sich, Risiken nehmen zu. Prognose für 2011 und 2012 • Angelina Keil, Wirtschaftschronik. I. Quartal 2011 • Marcus Scheiblecker et al., Österreichs Wirtschaft im Jahr 2010: Deutliche Erholung des Außenhandels

■ Assessing the Lisbon Strategy 2005-2010 and Estimating Expected Effects from Reaching the EU 2020 Goals

Authors:

**Stefan Ederer, Jürgen Janger, Serguei Kaniovski,
Daniela Kletzan-Slamanig (WIFO)**

**Johannes Berger, Ines Fortin, Helmut Hofer, Iain Paterson,
Edith Skriner, Karin Schönpflug, Ulrich Schuh,
Wolfgang Schwarzbauer (IHS)**

This study assesses the Austrian economic policy during the second half of the Lisbon Strategy period 2005-2010 and the economic effects to be expected from reaching the targets set within the framework for the new European growth strategy Europe 2020. In all of the areas targeted by the National Reform Programmes, the targets could either be reached or positive trends initiated to improve the conditions for growth and employment in Austria. In some areas, Austria is among the top performing countries within the EU, e.g., in the growth of its R&D ratio as well as in the unemployment rate. In other areas, notwithstanding positive trends, there is still some way to go to reach the targets or to improve conditions for growth and employment, such as in climate policy and in human resources for innovation. Reaching the targets of Europe 2020 could boost real GDP growth between 2010 and 2020 by 0.3 percentage point, a considerable effect which amounts to almost a sixth of trend GDP growth.

- **Assessing the Lisbon Strategy: 2005-2010**

Macroeconomic policies – Structural policies – Labour market policies

- **Expected effects from meeting the Europe 2020 goals**

*Bottlenecks with regard to the targets of the Europe 2020 Strategy –
Macroeconomic effects of meeting the research, tertiary education and
employment goals – Expected effects of meeting the EU 2020 climate
goals – Expected effects of meeting the EU 2020 poverty goals*

May 2011 • 150 pages •
70 € • Free Download

<http://www.wifo.ac.at/www/pubid/41747>