

WIFO

TEL. (+43 1) 798 26 01-0

FAX (+43 1) 798 93 86



ÖSTERREICHISCHES INSTITUT FÜR WIRTSCHAFTSFORSCHUNG
AUSTRIAN INSTITUTE OF ECONOMIC RESEARCH

WIEN 3, ARSENAL, OBJEKT 20 • A-1103 WIEN, POSTFACH 91

P.O. BOX 91, A-1103 VIENNA – AUSTRIA • <http://www.wifo.ac.at>

Regionale Konjunkturbeobachtung

Oliver FRITZ

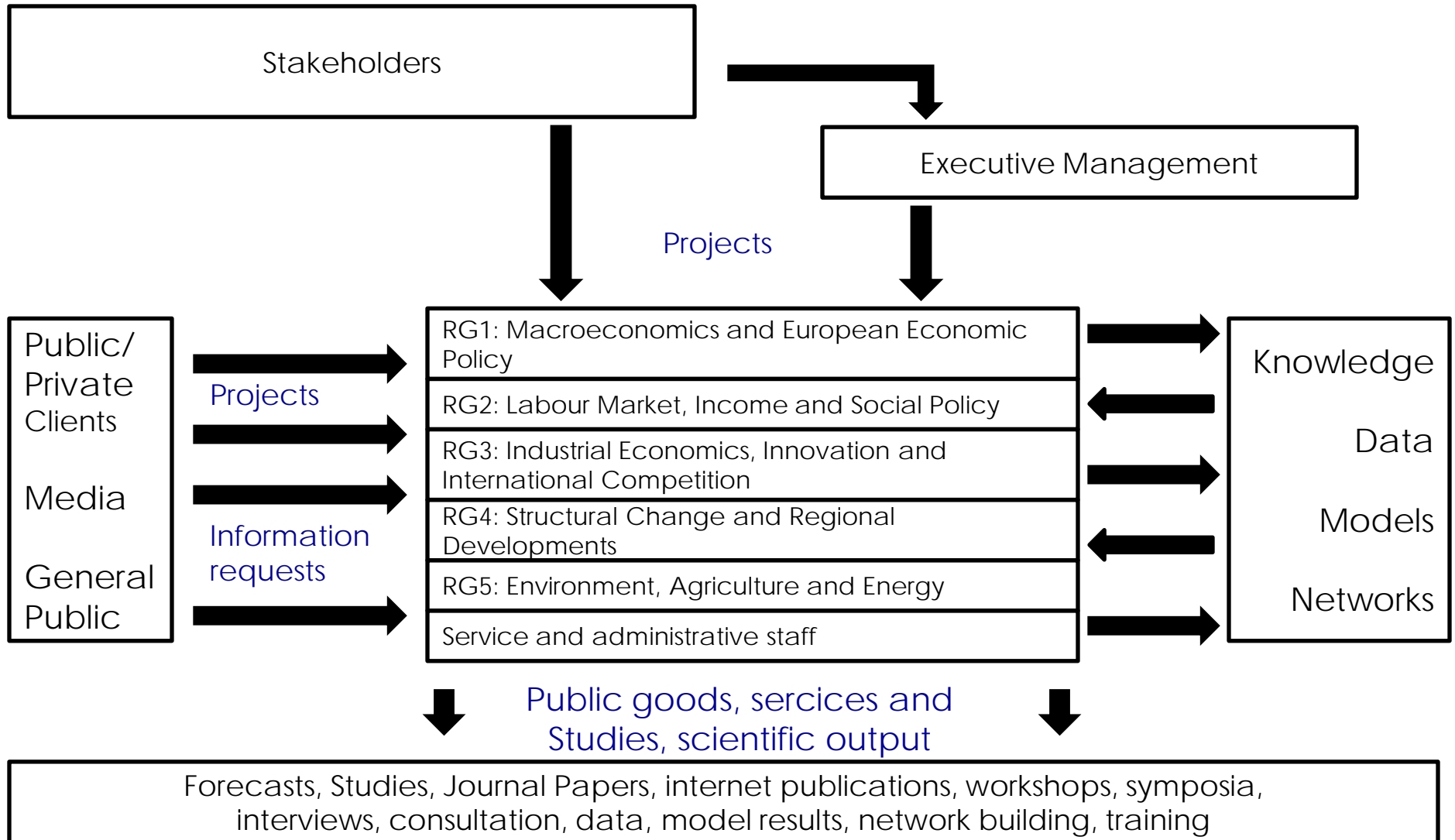
A-1103 Vienna, Arsenal Objekt 20

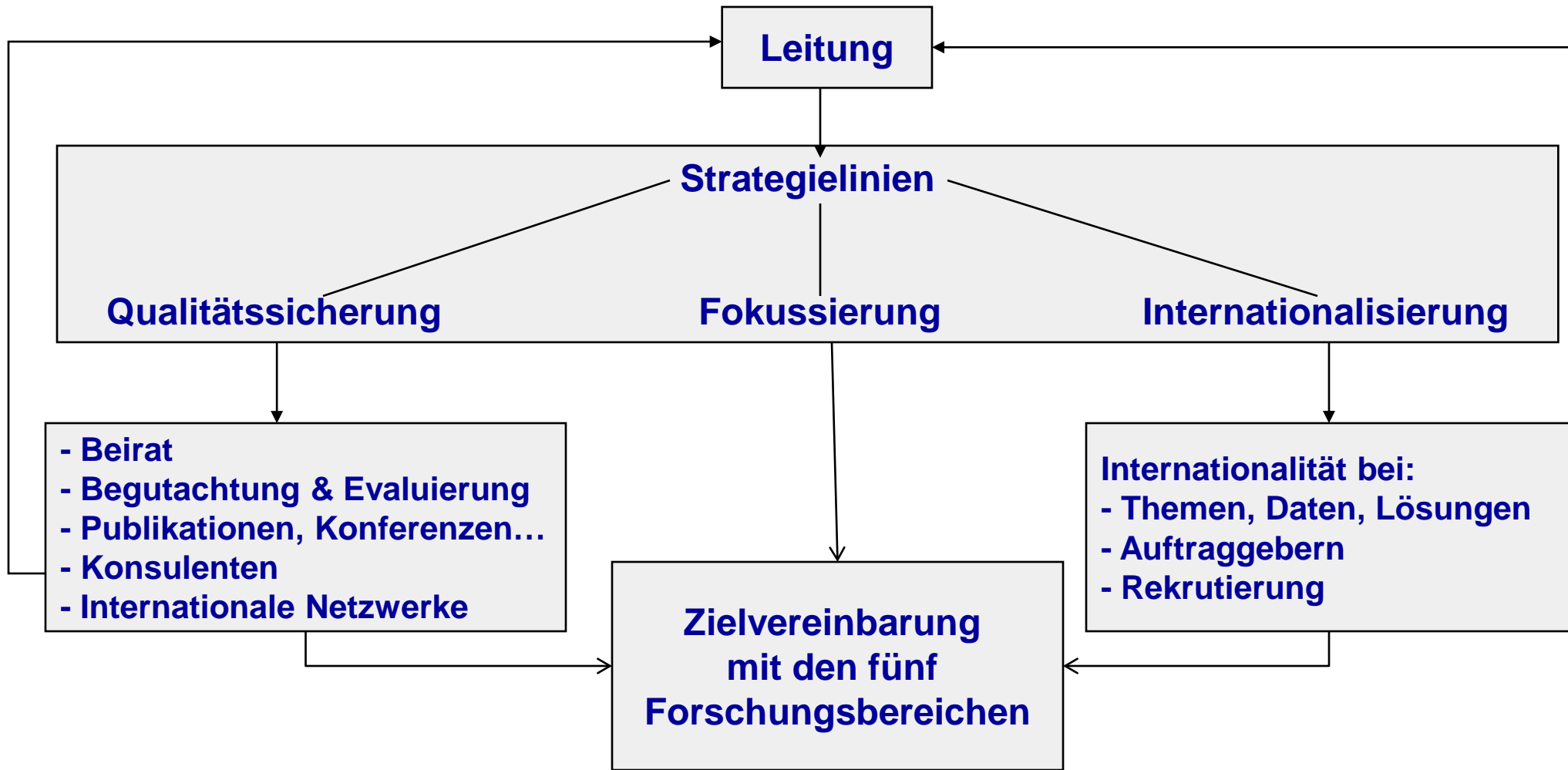
Tel. (+43 1) 798 26 01

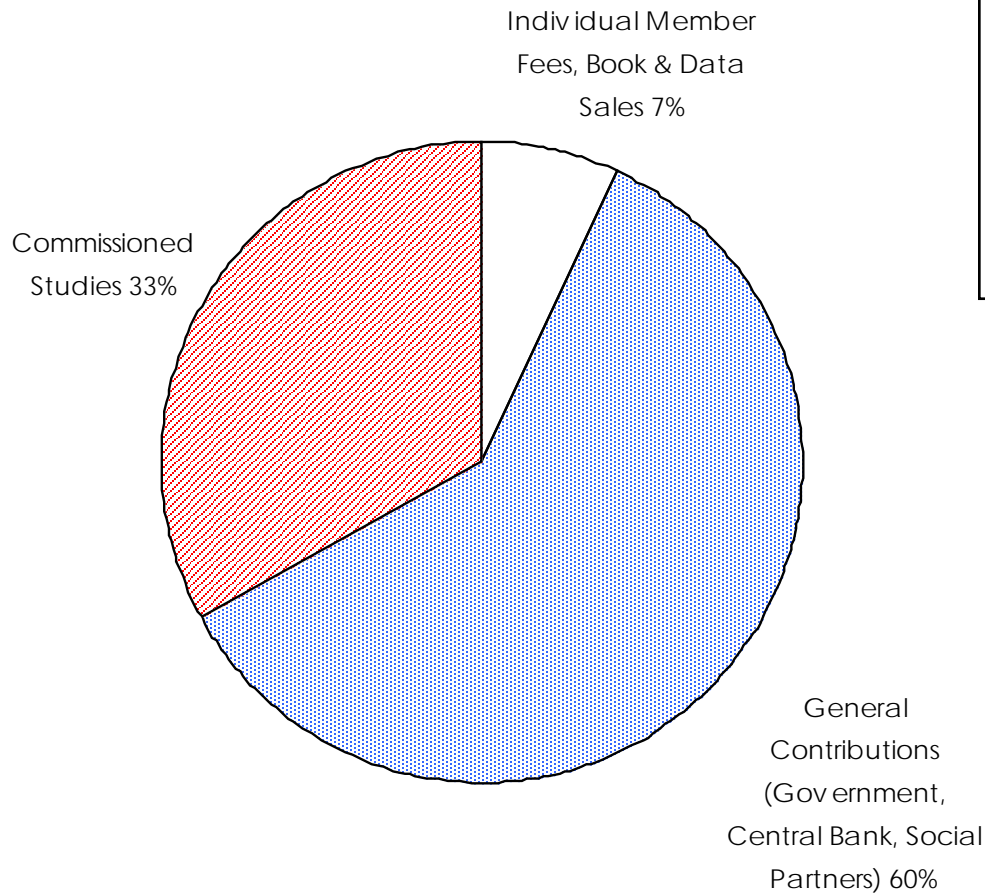
Fax (+43 1) 798 93 86

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

- Unabhängig & Universitätsanbindung
- Internes & Externes Networking
- Wissenstransfer:
 - Theorie zu Politik
 - Theorie zu Angewandter Empirischer Forschung

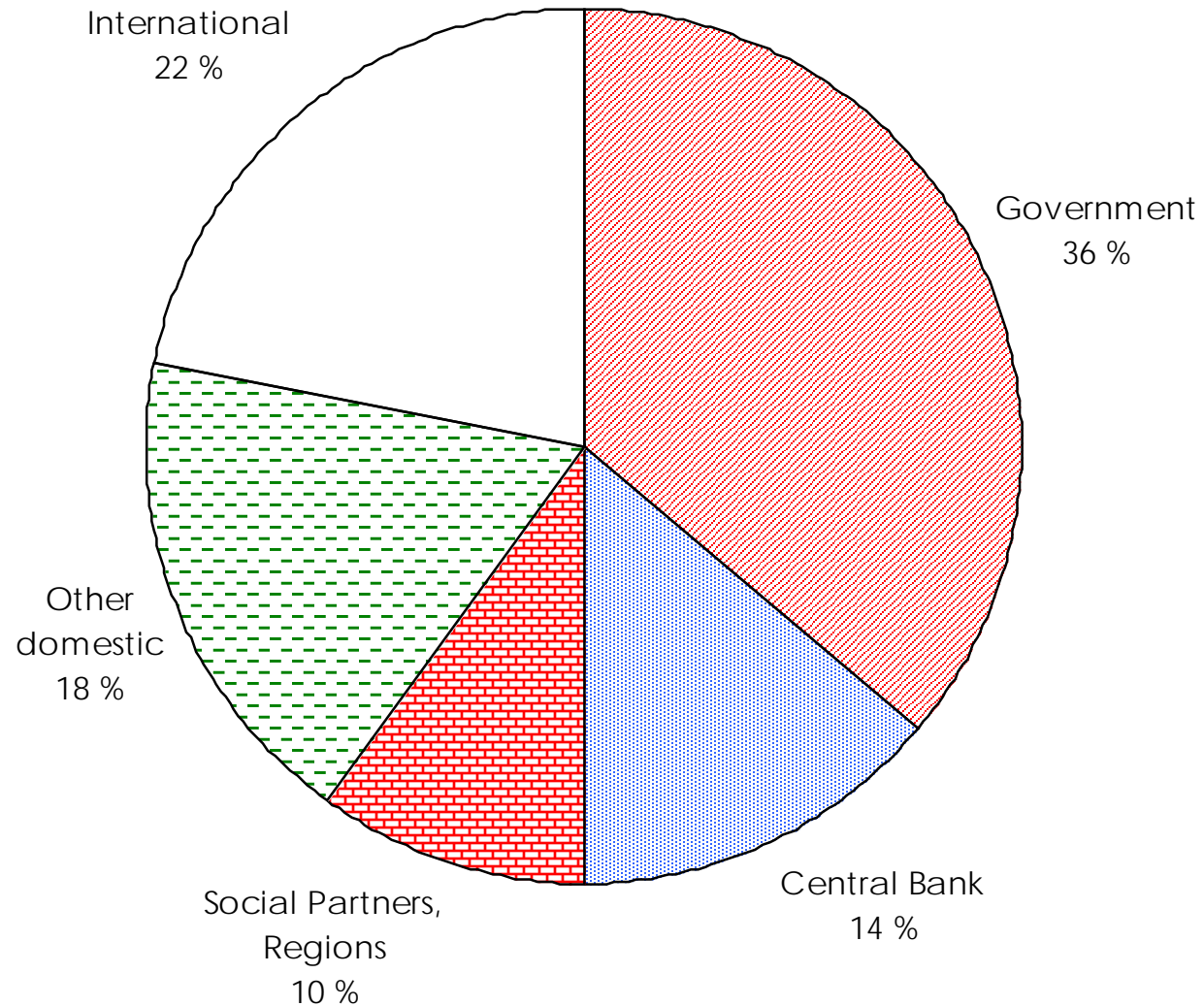






Öffentliche Güter:

- Information
- Prognosen
- Forschung und Analysen
- Beratung



1. Entscheidungshilfen

- *Analyse von Konjunkturzyklen, Prognosen*
- *Mittelfristige Prognosen*
- *Regionalökonomie*
- *Sektorale Analysen*

2. Infrastruktur

- *Datenbanken (Österreich, Ausland, Außenhandel)*
- *Umfragen*
- *Bibliothek*
- *Kooperation mit Statistik Austria*

3. Expertenwissen

- *Ökonomische Beratung*
- *Mitarbeit in div. Kommissionen*
- *Kooperation mit internationalen Organisationen (OECD, World Bank, IMF)*
- *Informationen für die Öffentlichkeit, Medien*

4. Generierung von „Knowledge Spillovers“

- **junior fellow program**
- *Wissenschaftliche Publikationen, Konferenzbeiträge*
- *Teilnahme an wissenschaftlichen Netzwerken*

REGIONALE KONJUNKTURBEOBACHTUNG

- Bundesländerquartalsberichte (mit Schätzung der aktuellen regionalen Bruttowertschöpfung auf sektoraler Ebene)
- Jährlicher Monatsbericht zur regionalen Konjunktur im vergangenen Jahr (Veröffentlichung Mai)
- Zwei mal jährlich Bericht zur Wiener Konjunktur (im Auftrag von Stadt Wien, Wr. Wirtschaftskammer)

-
- Österreich: Konjunkturelle Tahlsole im 1. HJ durchschritten, leichte Zunahme des BIP in der zweiten Jahreshälfte 2013

 - Regionale Konjunktorentwicklung recht unterschiedlich (reale BWS 1. HJ 2013):
 - K, S, W deutlich rückläufig
 - O, T leicht rückläufig
 - B +1,1%
 - St, V moderates Wachstum

Übersicht 1: Ergebnisse der vierteljährlichen Volkswirtschaftlichen Gesamtrechnung

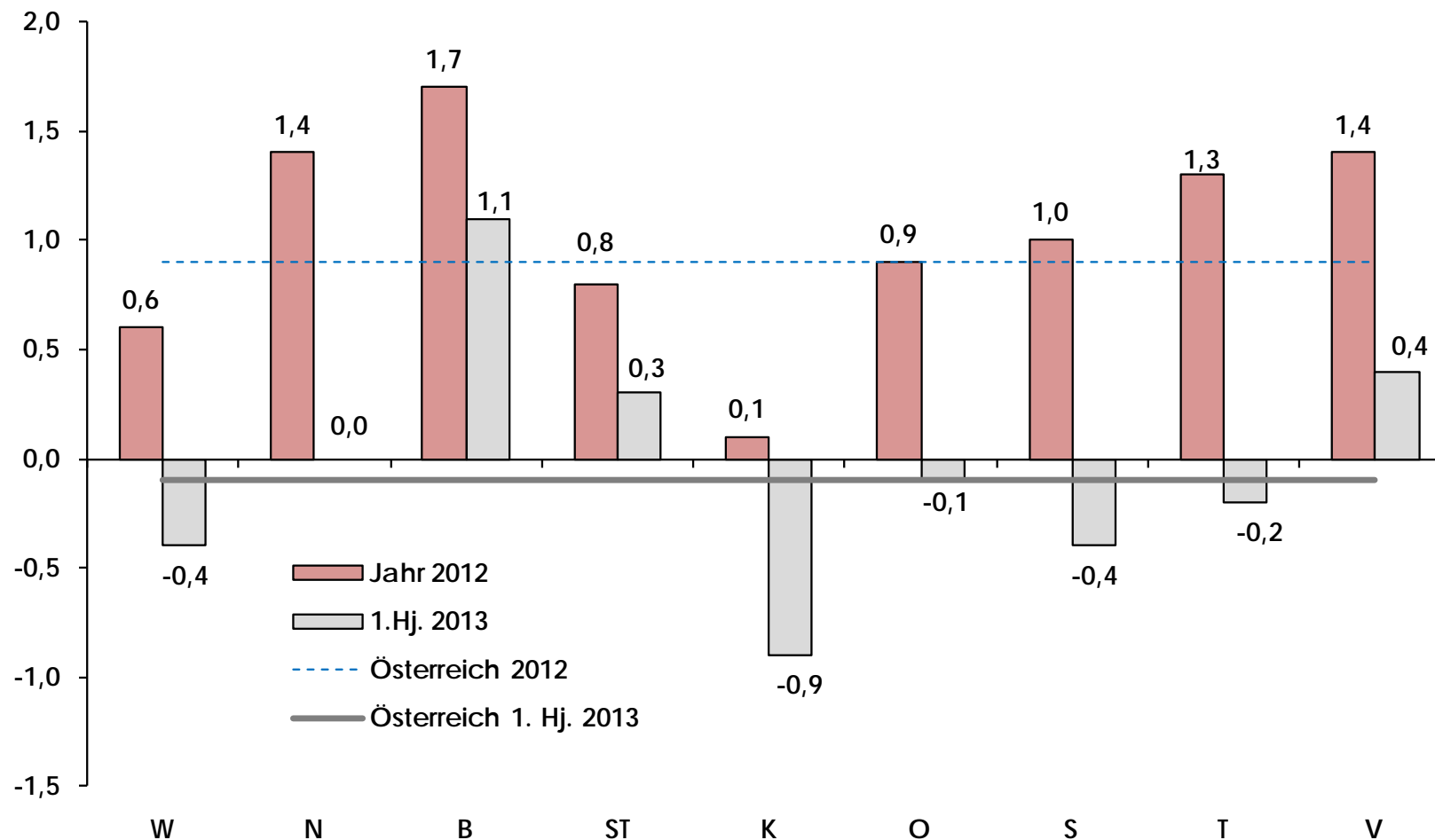
	2012			2013		
	II. Quartal	III. Quartal	IV. Quartal	I. Quartal	II. Quartal	III. Quartal
	Veränderung gegen das Vorquartal in %					
<i>Real, saison- und arbeitstägig bereinigt</i>						
Konsumausgaben insgesamt	- 0,1	- 0,3	- 0,2	+ 0,1	+ 0,2	+ 0,1
Private Haushalte ¹⁾	- 0,0	- 0,1	- 0,1	- 0,0	+ 0,1	+ 0,1
Staat	- 0,2	- 0,3	- 0,1	+ 0,1	+ 0,2	+ 0,4
Bruttoinvestitionen	- 0,2	- 0,3	- 0,5	- 1,0	- 0,9	- 0,3
Bruttoanlageinvestitionen	- 0,1	- 0,3	- 0,5	- 0,4	+ 0,1	+ 0,2
Ausrüstungen	- 0,5	- 1,5	- 1,1	- 0,4	+ 0,0	+ 0,1
Bauten	+ 0,7	+ 0,7	+ 0,3	- 0,2	+ 0,1	+ 0,3
Exporte	+ 0,7	+ 0,8	- 0,0	+ 0,4	+ 0,3	+ 0,4
Waren	+ 0,9	+ 0,7	- 0,8	+ 0,2	+ 0,2	+ 0,3
Dienstleistungen	+ 1,0	+ 1,0	+ 0,8	+ 0,8	+ 0,7	+ 0,7
Importe	- 0,2	- 0,1	- 0,2	- 0,1	+ 0,1	+ 0,2
Waren	- 0,2	+ 0,1	- 0,5	- 0,1	+ 0,2	+ 0,3
Dienstleistungen	+ 0,9	+ 0,5	+ 1,0	+ 0,3	- 0,5	- 0,2
Bruttoinlandsprodukt	+ 0,2	+ 0,0	- 0,1	+ 0,1	+ 0,0	+ 0,2
Herstellung von Waren	+ 0,3	- 0,8	- 0,6	+ 0,0	+ 0,3	+ 0,4

- Regionales Muster im 1. Halbjahr 2013 folgt grob jenem von 2012
- Auch längerfristig Entwicklung der Großregionen i.W. gleichphasig, aber unterschiedliche Amplitude: Osten merklich gedämpfter als Süden, Westen (gilt für Krise 2009 und folgenden Aufschwung).
- Beschäftigungswachstum mit +0,7% im II. Quartal noch recht gut; nur Kärnten mit Beschäftigungseinbußen (-0,7%).
- Seit Mitte 2011 erhöht sich der Zuwachs bei Arbeitslosen: von 0,5% (III. Quartal 2011) auf 13,2% (III. Quartal 2013). Geringere regionale Unterschiede als bei Beschäftigung: Osten +11,7%, Süden +14,1% Westen +15,8%.
- Arbeitslosenquoten: Osten 9,4% / Westen 5,6% / Süden 8,6%
- Arbeitskräfteangebot steigt (+1,2%), vor allem bei AusländerInnen (die auch stärker von Arbeitslosigkeit betroffen sind)

- Sachgüterproduktion: Zunahme der Dynamik seit dem 1. Quartal 2013
- Höchstes Wachstum im B, dahinter W (stat. Sondereffekte!!!) und O. Geringste Dynamik in S, T, K.
- Bauwirtschaft vom schlechten Wetter im II. Quartal beeinträchtigt, dazu Nachwehen der Rezession von 2012.
- Tourismus: Schlechte Witterung im II. Quartal bewirken Nächtigungsrückgängen (\emptyset -8%). Tourismusintensiver Westen stärker betroffen (S, T, V), Gesamtbeschäftigung dort aber recht gut: T und V mit +2,1 bzw. +1,4% höchste Zuwächse.

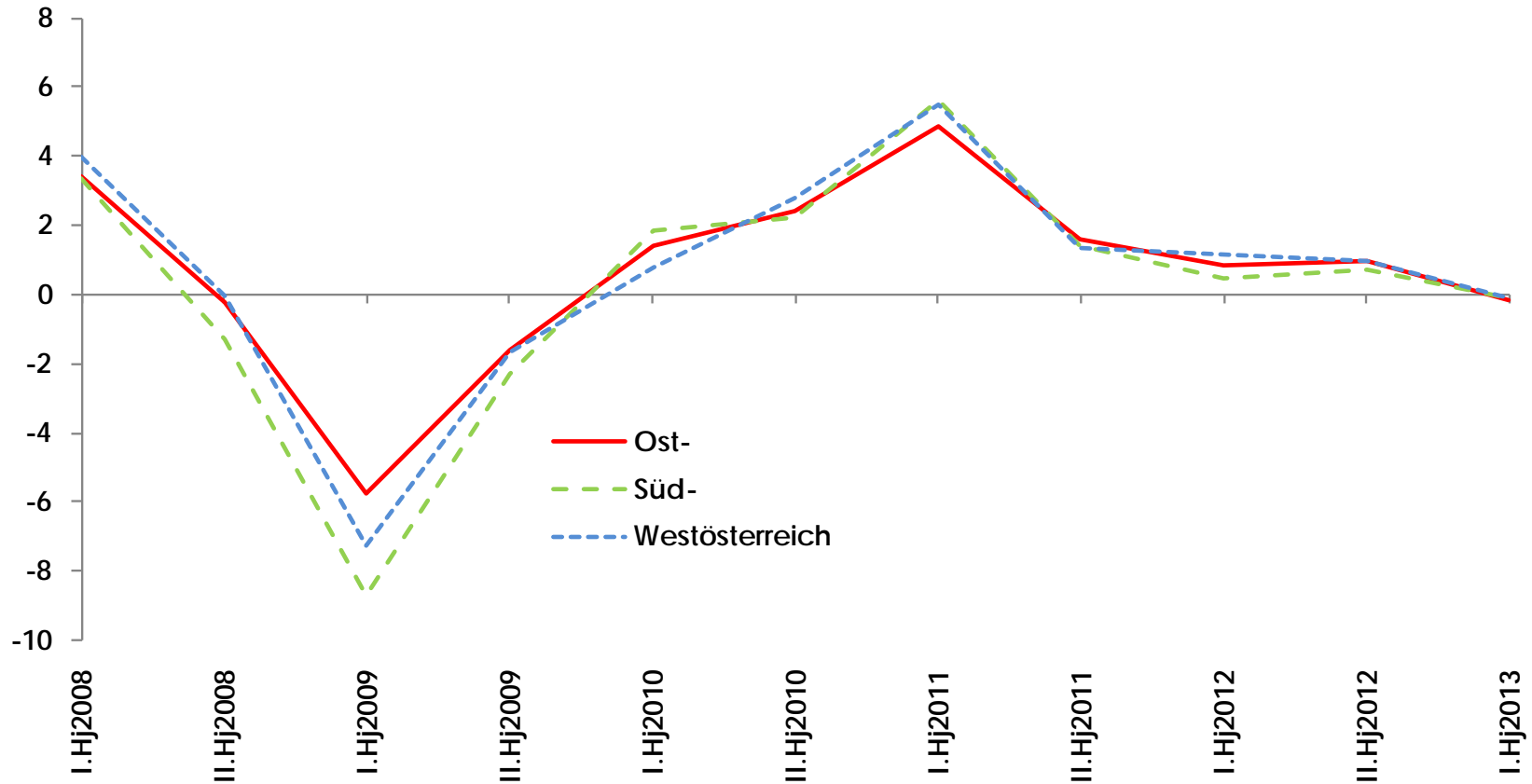
Regionale Bruttowertschöpfung

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



Q: WIFO-Berechnungen, Vorläufige Schätzwerte. – Stand November 2013

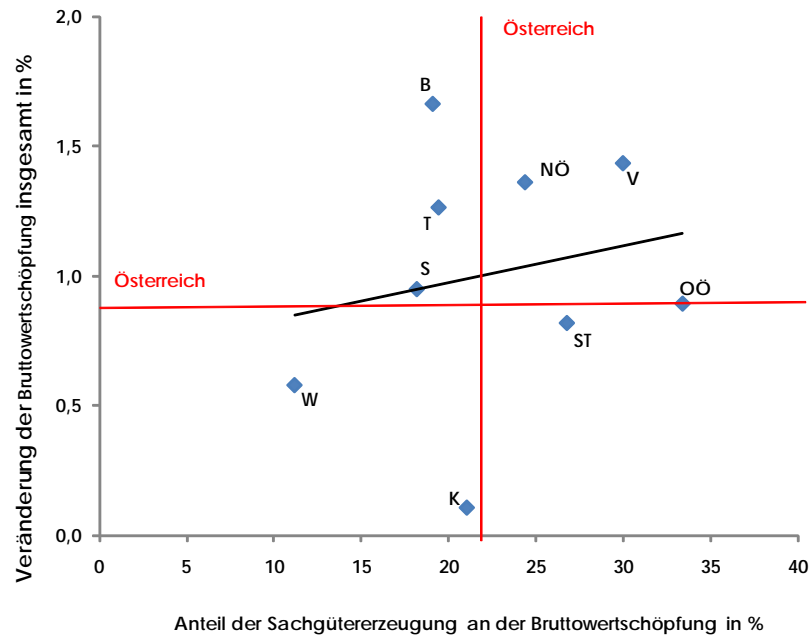
Ohne Land- und Forstwirtschaft, real (berechnet auf Basis von Vorjahrespreisen); Veränderung gegen das Vorjahr in %



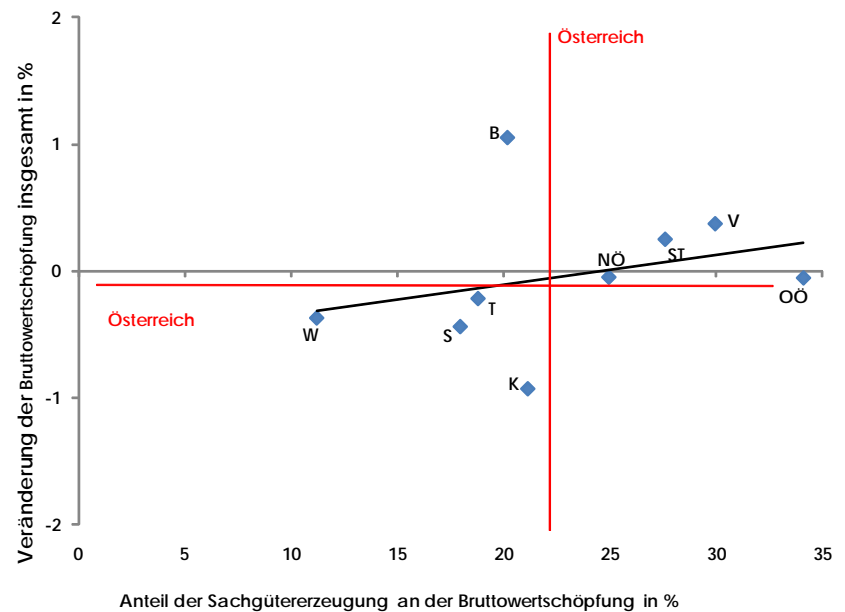
Q: WIFO-Berechnungen, Vorläufige Schätzwerte. – Stand November 2013.

Zusammenhang Wachstum und Anteil der Sachgütererzeugung?

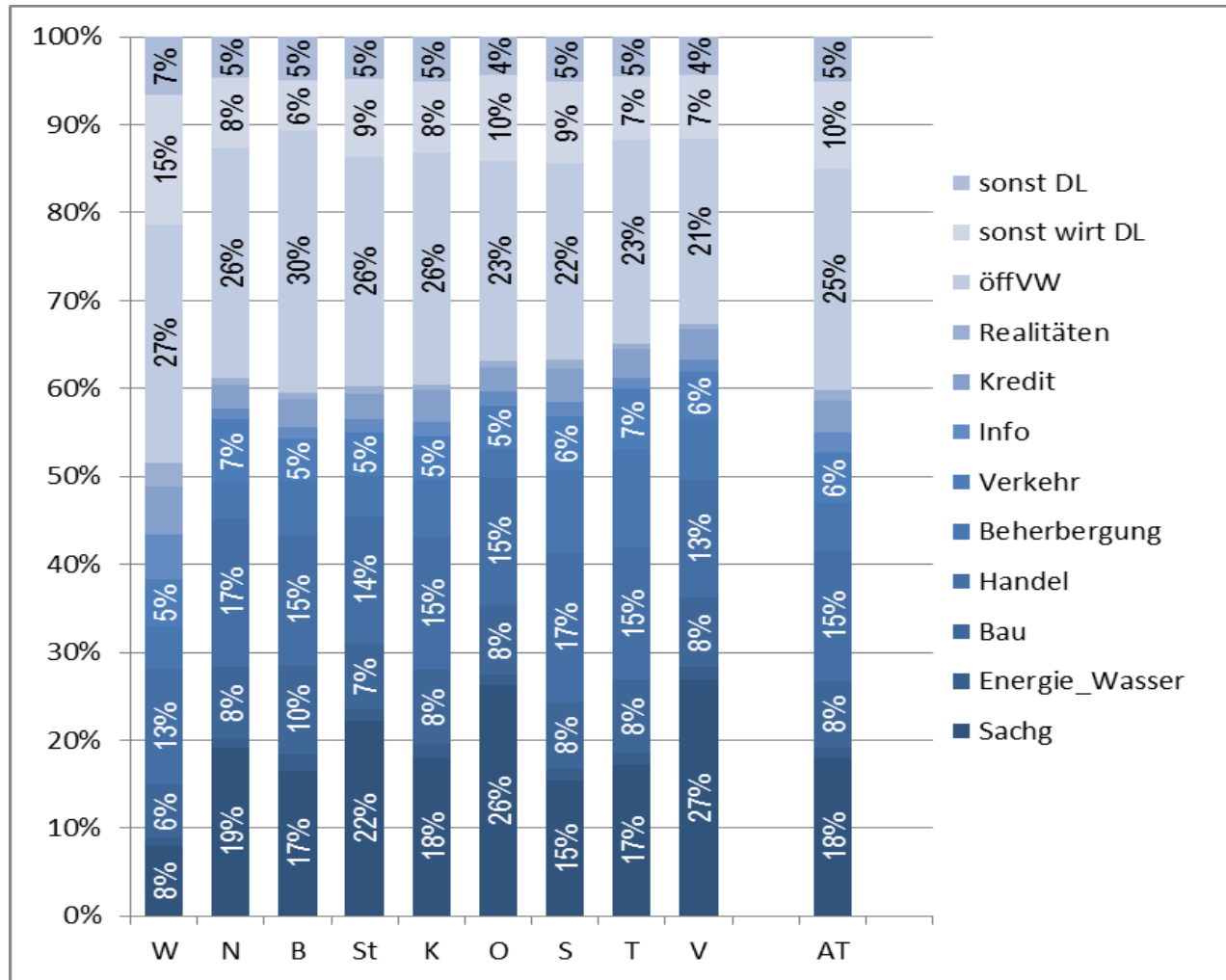
Jahr 2012

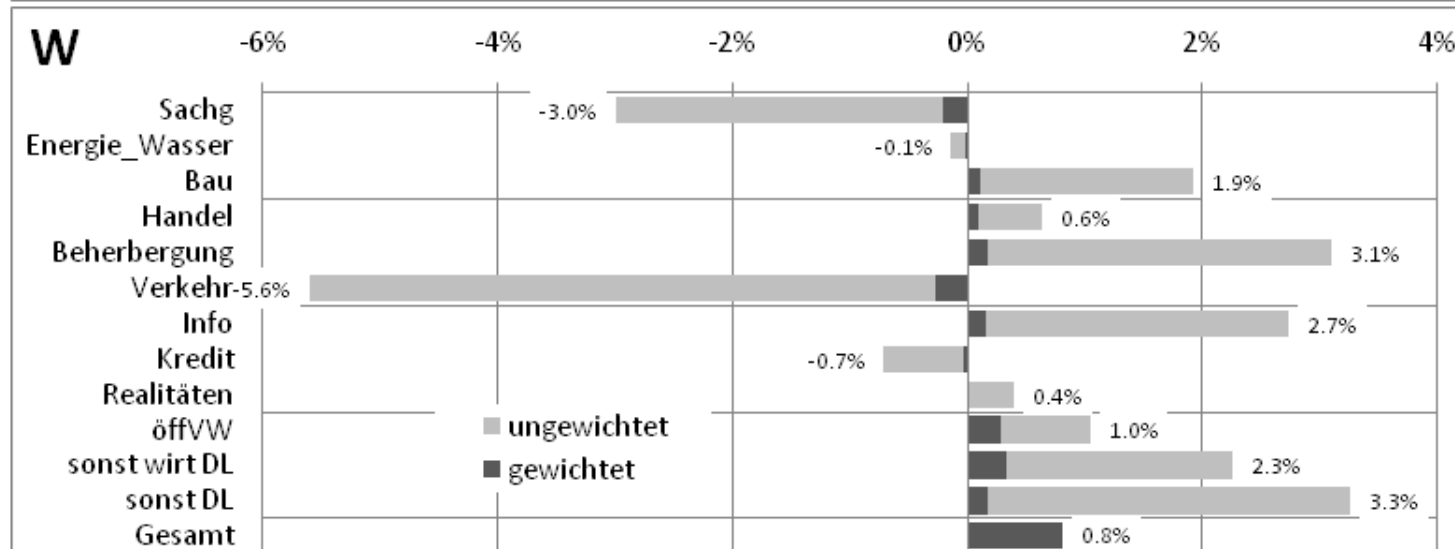
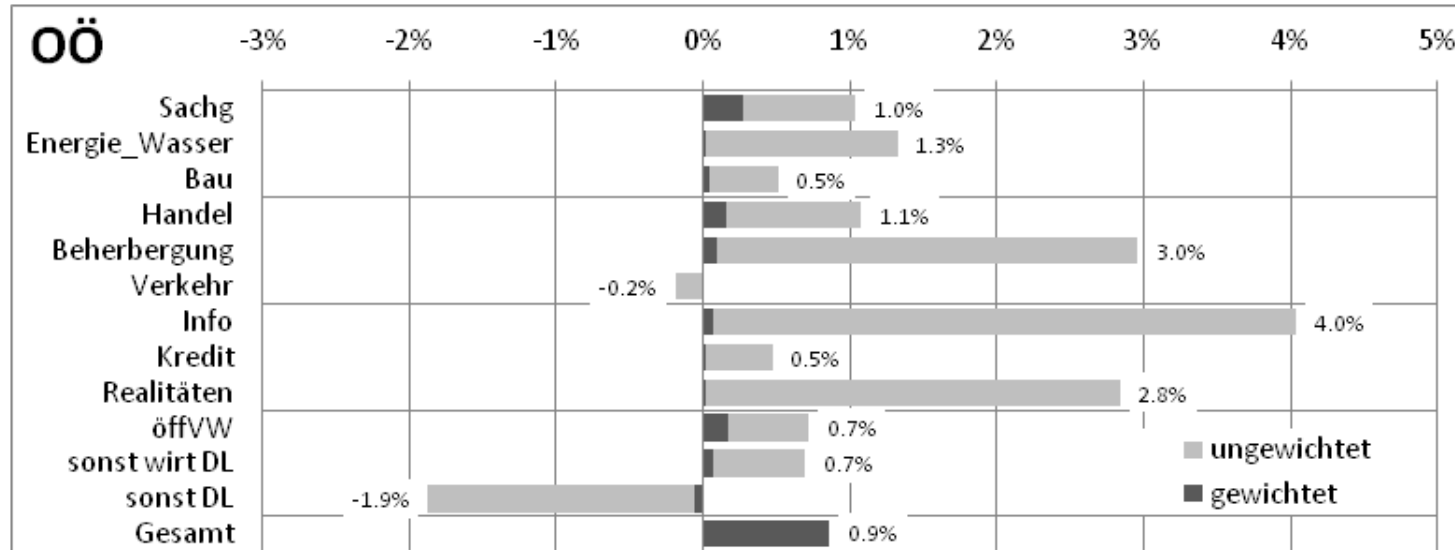


1. Halbjahr 2013



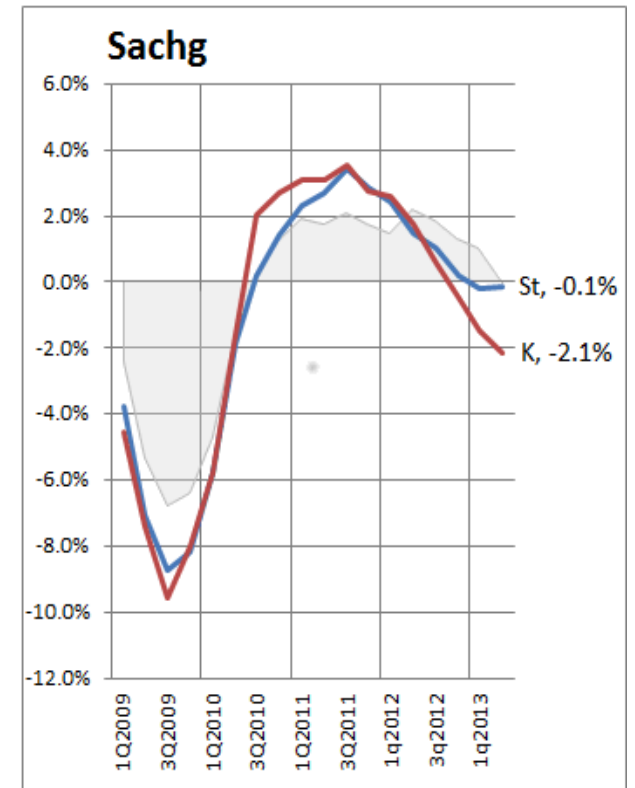
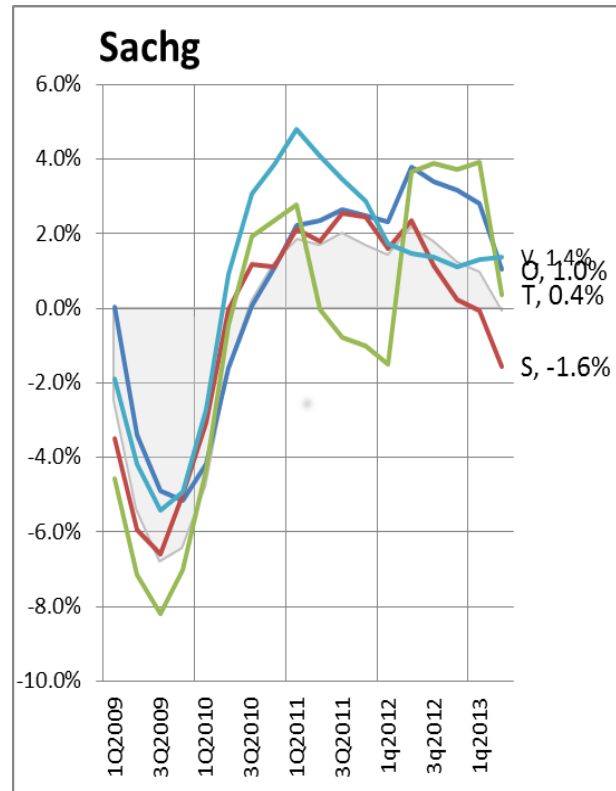
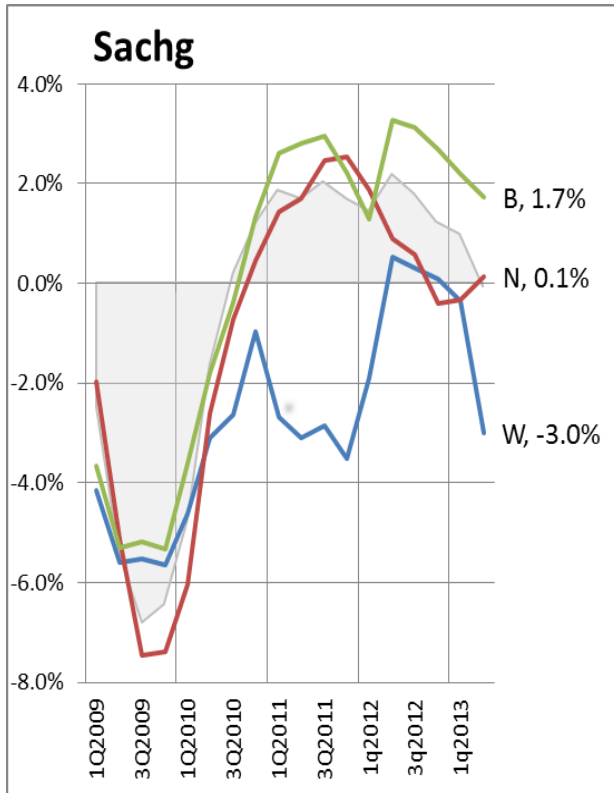
Q: WIFO-Berechnungen, Vorläufige Schätzwerte. – Stand November 2013.





	Sachgüter- erzeugung		Bauwesen	Einzelhandel	Tourismus	Unselbständig Beschäftigte		Arbeitslose	
	Produktions- wert ¹⁾	Index 2010=100	Produktions- wert ¹⁾	Umsatz real ²⁾	Übernach- tungen	Unterneh- mensnahe Dienst- leistungen	Dienst- leistungen insgesamt	Wirtschaft insgesamt ⁴⁾	
Veränderung gegen das Vorjahr in %									
Wien	+ 2,4	- 7,4	- 6,5	- 0,5	+ 1,8	+ 2,6	+ 1,1	+ 0,8	+ 6,2
Niederösterreich	- 0,9	+ 0,7	- 1,6	- 1,8	- 4,5	+ 1,3	+ 0,5	+ 0,4	+ 8,3
Burgenland	+ 11,7	+ 17,7	+ 0,7	- 3,0	- 3,3	+ 1,1	+ 1,5	+ 1,3	+ 10,4
Steiermark	+ 1,4	+ 3,1	- 1,5	- 2,5	- 4,0	+ 1,5	+ 0,5	+ 0,3	+ 10,4
Kärnten	- 2,7	- 1,1	- 3,7	- 2,9	- 6,5	- 0,9	- 0,1	- 0,7	+ 14,3
Oberösterreich	+ 2,2	+ 2,0	+ 0,9	- 2,8	- 7,8	+ 1,3	+ 0,8	+ 0,8	+ 14,8
Salzburg	- 1,6	- 0,9	- 3,9	- 2,1	- 11,1	+ 0,3	+ 0,8	+ 0,4	+ 12,6
Tirol	- 2,3	- 3,0	- 3,1	- 1,5	- 13,4	+ 2,0	+ 2,7	+ 2,1	+ 8,5
Vorarlberg	+ 0,2	- 3,5	+ 4,4	- 1,7	- 16,3	+ 2,5	+ 1,6	+ 1,4	+ 5,1
Österreich	+ 0,7	+ 0,3	- 2,2	- 1,9	- 8,0	+ 1,7	+ 0,9	+ 0,7	+ 9,1

Q: Statistik Austria, KMU Forschung Austria, HV, AMS, WIFO-Berechnungen, - 1) Wert der abgesetzten Produktion. - 2) Deflator auf Branchenebene lt. ST.AT.



Saisonbereinigte Salden; in Prozentpunkten

	Jänner 2013	April 2013	Juli 2013	Oktober 2013	Jänner 2013- Oktober 2013	Oktober 2012- Oktober 2013
	Veränderung					
<i>Geschäftslage für die eigene Produktion in den nächsten 6 Monaten</i>						
Wien	- 12,2	- 0,8	- 13,8	+ 0,9	+ 13,1	+ 17,2
Niederösterreich	- 11,5	- 0,5	- 5,8	+ 5,8	+ 17,3	+ 11,0
Burgenland	+ 14,5	- 17,7	+ 18,3	+ 15,8	+ 1,3	+ 14,1
Steiermark	- 7,3	- 8,7	- 8,3	+ 0,9	+ 8,2	+ 12,3
Kärnten	- 11,7	- 8,9	- 13,4	- 0,3	+ 11,4	+ 18,4
Oberösterreich	- 2,2	- 2,6	- 8,1	+ 2,2	+ 4,4	+ 12,3
Salzburg	- 3,5	- 3,2	- 5,8	+ 4,8	+ 8,3	+ 15,4
Tirol	- 13,6	+ 3,7	- 4,7	+ 13,9	+ 27,4	+ 22,8
Vorarlberg	- 4,8	- 14,2	- 2,5	+ 4,1	+ 8,9	+ 15,1
Österreich	- 7,3	- 4,4	- 6,8	+ 3,9	+ 11,2	+ 14,5

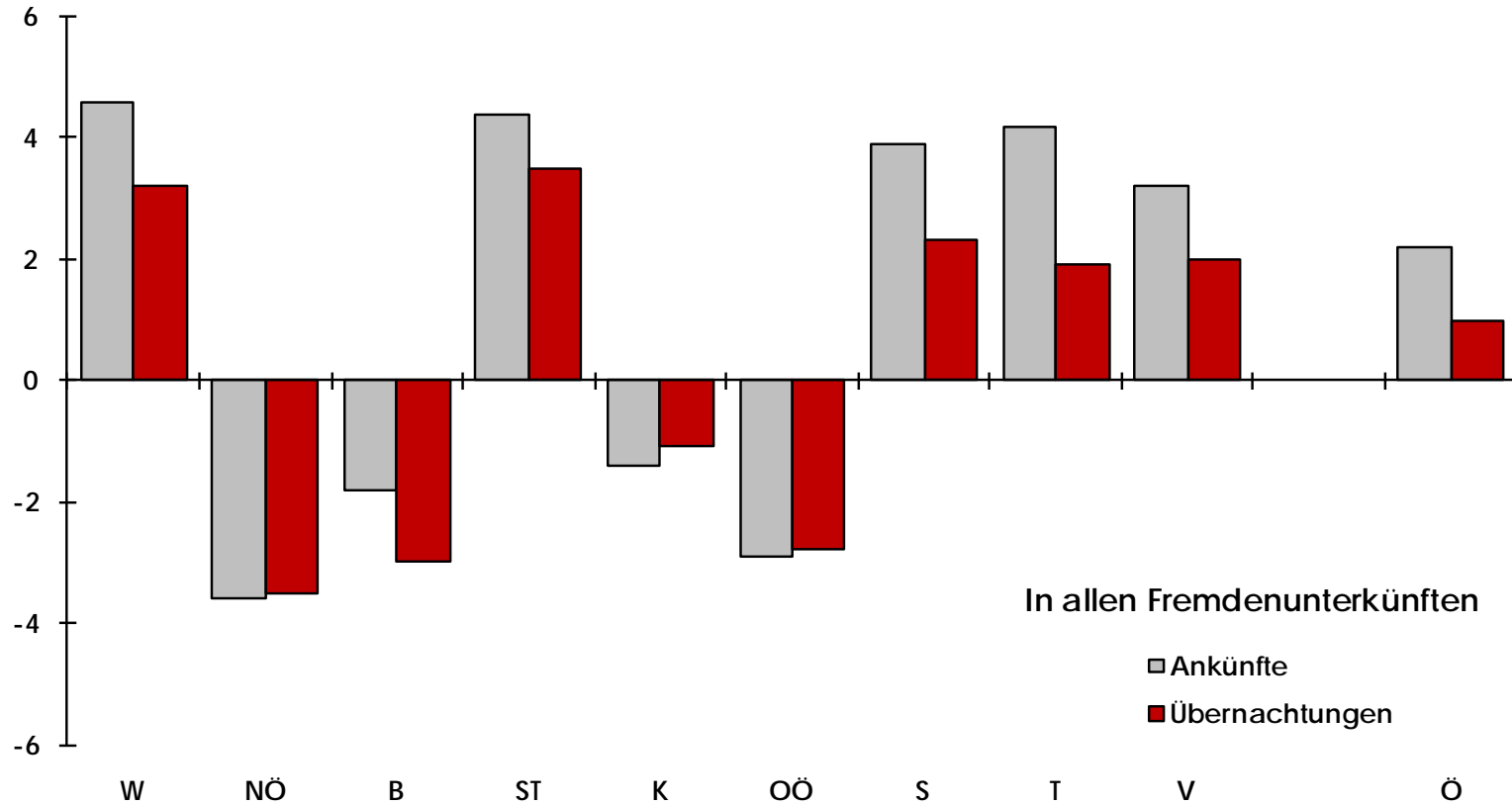
Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen.

Veränderung gegen das Vorjahr in %

	Abgesetzter Produktionswert		Technischer Produktionswert (GNACE) ²⁾	Gesamtauftragsbestände ¹⁾	Unselbständig Beschäftigte ¹⁾
	Insgesamt ¹⁾	Bauhauptgewerbe			
Wien	- 6,5	- 9,7	- 7,2	- 12,9	- 0,3
Niederösterreich	- 1,6	- 2,0	- 3,4	+ 7,1	+ 0,5
Burgenland	+ 0,7	- 5,5	- 8,6	- 17,7	+ 2,2
Steiermark	- 1,5	- 6,5	+ 0,6	- 2,4	+ 0,1
Kärnten	- 3,7	- 4,3	- 2,3	+ 6,9	- 1,3
Oberösterreich	+ 0,9	- 3,8	+ 2,6	- 2,6	+ 0,3
Salzburg	- 3,9	- 7,2	- 10,2	± 0,0	- 1,7
Tirol	- 3,1	- 8,9	- 2,6	- 20,1	+ 1,2
Vorarlberg	+ 4,4	+ 13,4	+ 11,6	+ 13,1	+ 0,2
Österreich	- 2,2	- 5,4	- 2,3	- 5,1	+ 0,1

Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. – ¹⁾ Konjunkturstatistik ÖNACE F (Bauindustrie, Bauhaupt- und -nebgewerbe). – ²⁾ Ohne Baunebgewerbe.

Veränderung gegen das Vorjahr in %



Q: Statistik Austria, WIFO-Berechnungen. September vorläufige Werte.

Entwicklung der Unselbständig Beschäftigten

	Jahr 2012	IV. Qu. 2012	I. Qu. 2013	II. Qu. 2013	III. Qu. 2013
	Veränderung gegen das Vorjahr in %				
<i>Insgesamt</i>					
Wien	+ 1,2	+ 0,7	+ 0,5	+ 0,7	+ 0,8
Niederösterreich	+ 1,2	+ 0,9	+ 0,3	+ 0,2	- 0,4
Burgenland	+ 2,3	+ 1,4	+ 0,3	+ 1,0	+ 0,9
Steiermark	+ 1,1	+ 0,7	+ 0,2	+ 0,3	+ 0,1
Kärnten	+ 0,6	± 0,0	- 0,8	- 0,9	- 0,9
Oberösterreich	+ 1,3	+ 1,0	+ 0,6	+ 0,7	+ 0,6
Salzburg	+ 1,8	+ 1,3	+ 1,0	+ 0,4	+ 0,3
Tirol	+ 1,6	+ 1,4	+ 2,2	+ 2,1	+ 1,8
Vorarlberg	+ 1,4	+ 1,0	+ 1,2	+ 1,3	+ 1,3
Österreich	+ 1,3	+ 0,9	+ 0,6	+ 0,6	+ 0,4

Q: HV, WIFO-Berechnungen.

	Wien	Nieder- österreich	Burgen- land	Steier- mark	Kärnten	Ober- österreich	Salzburg	Tirol	Vorarl- berg	Österreich
	Veränderung gegen das Vorjahr in %									
<i>III. Quartal 2013</i>										
Land- u. Forstwirtschaft, Fischerei	+ 4,8	+ 6,4	+ 14,7	+ 3,7	+ 3,1	+ 4,1	- 1,3	+ 1,1	- 0,1	+ 5,1
Bergbau	- 0,6	+ 0,1	+ 4,3	- 2,9	- 0,2	- 1,0	- 2,9	+ 1,9	+ 5,2	- 0,5
Herstellung von Waren	- 2,6	- 0,7	+ 1,6	- 0,4	- 2,9	+ 0,4	- 2,0	- 0,4	+ 1,2	- 0,5
Energie-, Wasserversorgung	- 0,1	+ 1,8	+ 4,5	+ 0,1	- 0,9	+ 0,9	- 0,5	- 0,7	- 1,1	+ 0,3
Bau	+ 1,6	+ 0,0	- 0,9	+ 0,7	- 1,2	+ 1,4	+ 2,0	+ 1,6	- 0,5	+ 0,8
Marktorientierte Dienstleistungen	+ 1,0	- 0,9	+ 0,6	+ 0,2	- 0,8	+ 0,7	+ 0,7	+ 2,7	+ 1,7	+ 0,6
Distributive Dienstleistungen	+ 0,5	- 1,3	+ 0,3	- 0,1	- 0,8	+ 0,5	+ 0,9	+ 3,7	+ 1,1	+ 0,4
Finanzdienste	- 0,6	+ 0,2	+ 0,3	- 0,9	- 2,3	+ 0,1	- 0,4	- 1,5	- 1,0	- 0,6
Unternehmensnahe DL	+ 1,7	- 0,6	+ 2,3	+ 0,5	- 1,4	+ 1,2	+ 0,3	+ 0,9	+ 4,4	+ 1,0
Persönliche Dienstleistungen	+ 2,9	+ 2,6	- 0,9	+ 3,8	+ 2,8	- 0,3	+ 1,6	+ 0,1	+ 3,0	+ 2,1
Öffentliche Dienstleistungen	+ 1,6	+ 0,5	+ 1,4	+ 0,3	+ 0,9	+ 0,7	+ 0,9	+ 2,0	+ 1,9	+ 1,0
Insgesamt ¹⁾	+ 0,9	- 0,3	+ 1,2	+ 0,2	- 0,7	+ 0,7	+ 0,4	+ 1,9	+ 1,4	+ 0,6

Q: HV, WIFO-Berechnungen. – 1) Ohne Personen, die Kinderbetreuungsgeld beziehen, ohne Präsenzdiener.

	III. Qu. 2013 In %	IV. Qu. 2012	I. Qu. 2013	II. Qu. 2013	III. Qu. 2013
		Veränderung gegen das Vorjahr in Prozentpunkten			
Wien	9,9	+ 0,4	+ 0,5	+ 0,5	+ 0,8
Niederösterreich	7,0	+ 0,4	+ 0,5	+ 0,5	+ 0,7
Burgenland	7,0	+ 0,4	+ 0,7	+ 0,5	+ 0,8
Steiermark	6,4	+ 0,5	+ 0,6	+ 0,6	+ 0,7
Kärnten	8,0	+ 0,5	+ 1,1	+ 1,1	+ 1,0
Oberösterreich	4,6	+ 0,3	+ 0,6	+ 0,5	+ 0,7
Salzburg	4,3	+ 0,2	+ 0,1	+ 0,5	+ 0,5
Tirol	5,1	+ 0,2	- 0,1	+ 0,4	+ 0,7
Vorarlberg	5,4	+ 0,2	+ 0,2	+ 0,2	+ 0,2
Österreich	6,8	+ 0,3	+ 0,5	+ 0,5	+ 0,7

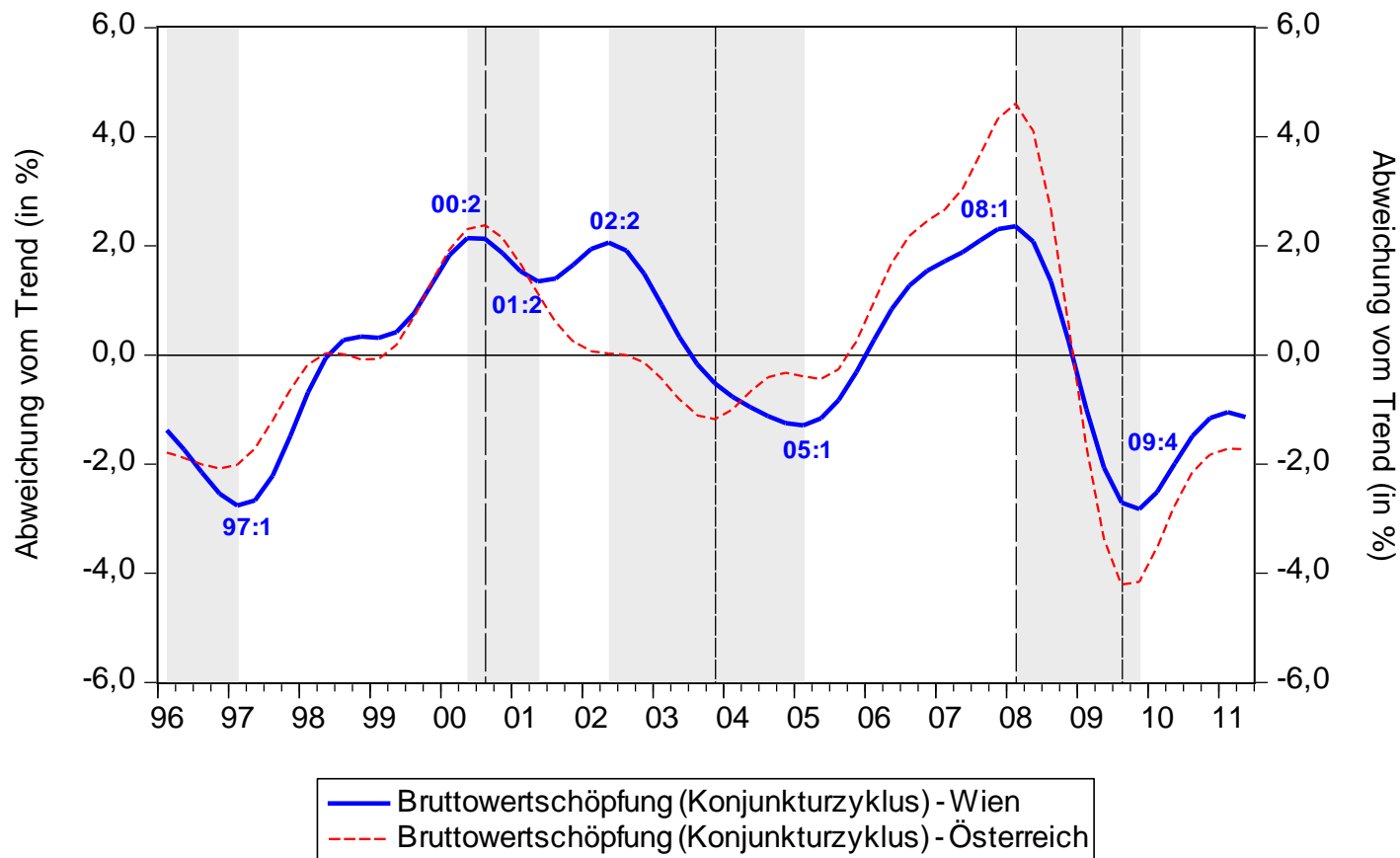
Q: HV, AMS, WIFO-Berechnungen.

Studie

**Wiens Konjunktorentwicklung im Vergleich:
Charakteristika, Besonderheiten, Einflussfaktoren**

-
- Krise führt zu „Come-Back“ Konjunkturanalyse
 - Ex-post-Analyse Konjunkturzyklen als Grundlage effizienter Konjunkturpolitik (timing, inhaltliche Ansatzpunkte)
 - In Österreich Arbeiten auf nationaler, kaum aber auf regionaler Ebene
 - Konjunktorentwicklung Wiens zeigt in Krise und danach deutliche Besonderheiten

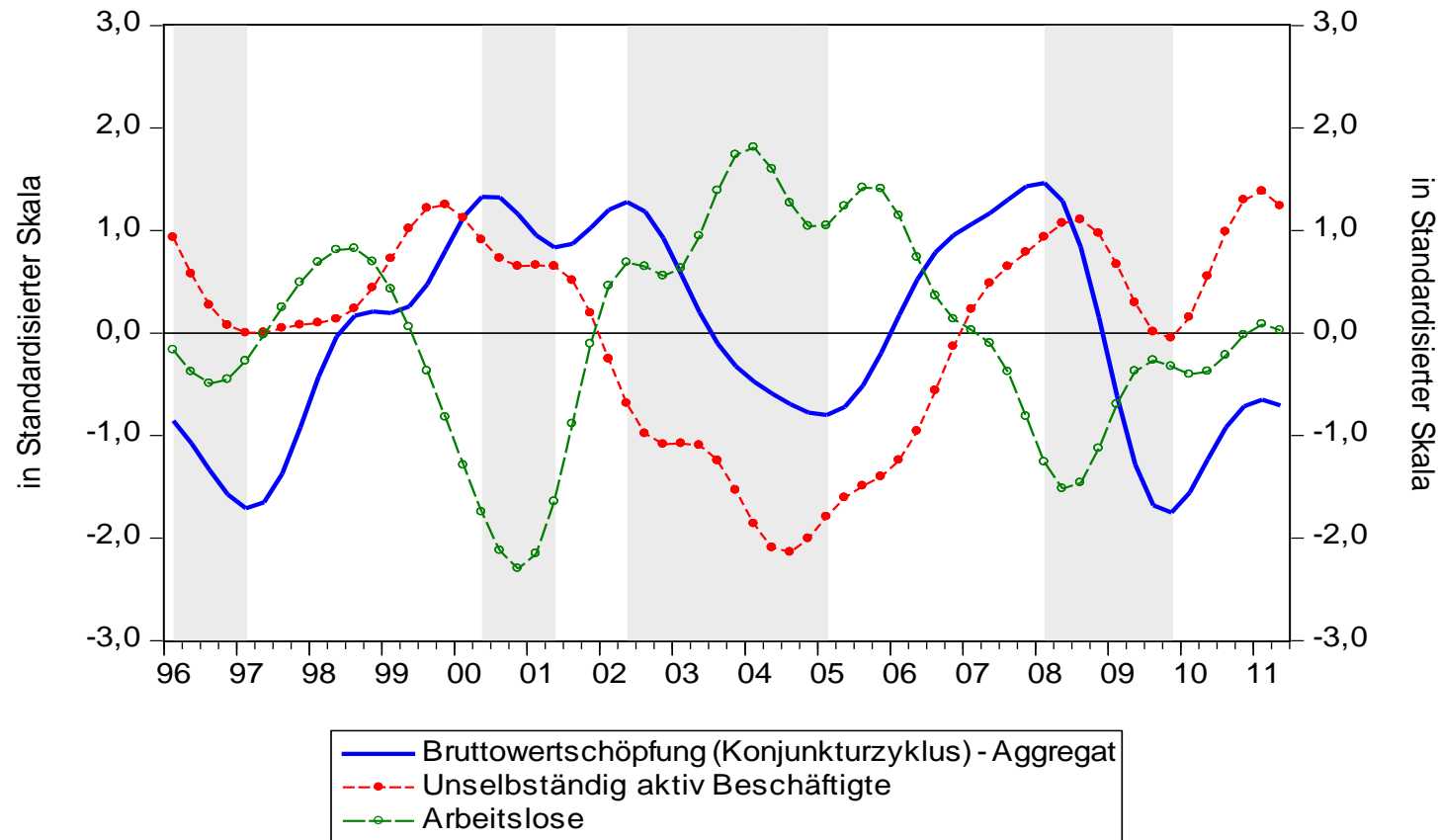
- Spezifika Wiener Konjunkturmuster 1996-2011 und dafür bestimmende Mechanismen herausarbeiten
 - Stilisierte Fakten Wiener Konjunkturzyklus im Vergleich zu Österreich darstellen
 - Sektorale Konjunkturzyklen in Wien analysieren; Zusammenhang mit Gesamtkonjunktur offenlegen („[Intra-Regionale](#) Analyse“)
 - Regionales Konjunkturmuster mit anderen Bundesländern vergleichen; Verbindungen offen legen („[Inter-Regional](#)“)
- Gefundene stilisierte Fakten interpretieren; konjunkturpolitische Schlussfolgerungen ableiten



Anmerkung: Konjunkturkomponente mittels Corbae-Ouliaris Frequency-Domain Filter ermittelt; Frequenzband [6,32] Quartale. Grau hinterlegte Zeiträume markieren Abschwunghasen der Wiener Stadtwirtschaft.

Strichlierte Zeiträume kennzeichnen Abschwunghasen der gesamtösterreichischen Wertschöpfungsleistung. - Quelle: WIFO.

Konjunkturzyklen am Arbeitsmarkt



Anmerkung: Konjunkturkomponente mittels Corbae-Ouliaris Frequency-Domain Filter ermittelt; Frequenzband [6-32Q].
 Grau hinterlegte Zeiträume markieren Abschwungphasen im Referenzzyklus. - Quelle: WIFO.

Zwischenfazit...

- Wiener Wirtschaft mit spezifischer konjunktureller Bewegung (z.B. Extrazyklus 2001/02)
- Gleichlauf mit nationaler Konjunktur hoch, aber doch starke regionale Eigenständigkeit
- Konjunkturschwankungen bis Mitte 2000er Jahre ähnlich Ö, danach auf nationaler Ebene deutlich höhere +/- Dynamik
- Dauer von Auf-/Abschwungphasen in Wien ähnlich lang ausgeprägt, selbiges gilt für die „Intensität“ (Wachstumsdifferenz) einer Konjunkturphase
- Genereller (strukturell bedingter) Nachlauf der Wiener Konjunktur gegenüber der nationalen Entwicklung kann nicht gefunden werden, einzig untere Wendepunkte scheinen tendenziell später einzutreten

Zwischenfazit...

- Zyklische Entwicklung der unselb. Beschäftigung im Wesentlichen ähnlich der Wertschöpfungsentwicklung, jedoch lässt sich keine durchgängiger „Nachlauf“ diagnostizieren
- Betrachtet man hingegen die Arbeitslosigkeit, so kann das erwartete Muster einer verzögerten Reaktion – sowohl im Auf- als auch Abschwung – offen gelegt werden
- Gleichzeitig weist die Arbeitslosigkeit eine vielfach höhere Volatilität im Konjunktur-verlauf aus
- Im Vergleich zum gesamtösterreichischen Arbeitsmarkt zeigt sich, dass sowohl Beschäftigung als auch Arbeitslosigkeit in Wien etwas konjunkturreagibler sind

Konjunkturpolitisch günstige Ausgangslage Wiens

- Konjunkturstabilste Wirtschaftsentwicklung in Österreich
- Ergebnis (allein) aus günstigem Branchenmix, nicht aus höherer Stabilität innerhalb Branchen
- Im Aggregat Schwankungen im Tertiärbereich (deutlich) geringer > hoher Dienstleistungsanteil wirkt schwankungsdämpfend
- Aber: Marktdienste nicht weniger konjunkturreagibel als produzierender Bereich, in Teilbereichen (Distributive Dienste, Unternehmens- und Finanzdienste) sogar höher

.... aber kein „Ruhekissen“

- Damit: Höhere regionale Konjunkturstabilität nur aus Nicht-Marktdiensten (und geringerem Co-Movement im Dienstleistungsbereich)
- Weiterer Strukturwandel lässt Bedeutungsgewinn konjunktursensibler Teilbereiche erwarten
- Geringere konjunkturelle Volatilität überträgt sich nicht auf Arbeitsmarkt

➤ Konjunkturpolitische Begleitung auch in Wien sinnvoll

Eigenständige, explizit „regionale“ Konjunkturpolitik sinnvoll

- Zyklischer Gleichlauf mit gesamtwirtschaftlicher Entwicklung vergleichsweise gering
- Zyklische Varianz zu mehr als einem Viertel nicht durch „gemeinsame“ Konjunkturfaktoren getrieben

... aber Umsetzung aufgrund fehlender „Frühindikatoren“ schwierig

- regional kein durchgängiger (systematischer) Vor-/Nachlauf einzelner Bundesländer
 - auch durchgängig (!) verspäteter Konjunkturzyklus Wiens nicht festzumachen
 - Sektoral sind regionale Zyklen von Sachgütererzeugung und Bauwesen kontemporär
 - auch im Dienstleistungsbereich keine systematischen/stabilen Vor- bzw. Nachlauf-eigenschaften
 - „Daumenregel“ zur Arbeitsmarktlage stimmt für Arbeitslosigkeit, nicht aber für Beschäftigung
- Keine festen Regeln für „Timing“ ; laufende Konjunkturbeobachtung bleibt notwendig

Keine „Rezepte“ zur Verortung Konjunkturpolitik auf Branchenebene

- Große Unterschiede in sektoralen Konjunkturmustern; Zusammenspiel entscheidend
 - Nur in „großen“ Zäsuren sektoral gleichlaufende Entwicklungen; üblich „sequenzieller“ Aufbau konjunktureller Veränderungen
 - Klarer sektoraler „Konjunkturtreiber“ fehlt
 - Aber: große Bedeutung Rolle Nicht-Marktdienste für Konjunkturgeschehen
- Umsetzung wesentlicher „Projekte“ statt selektive Initiativen in einzelnen Sektoren

Danke für Ihre Aufmerksamkeit!