

Pressefrühstück, 29. Juni 2017

Wirtschaftliche Konvergenz trotz politischer Unsicherheit

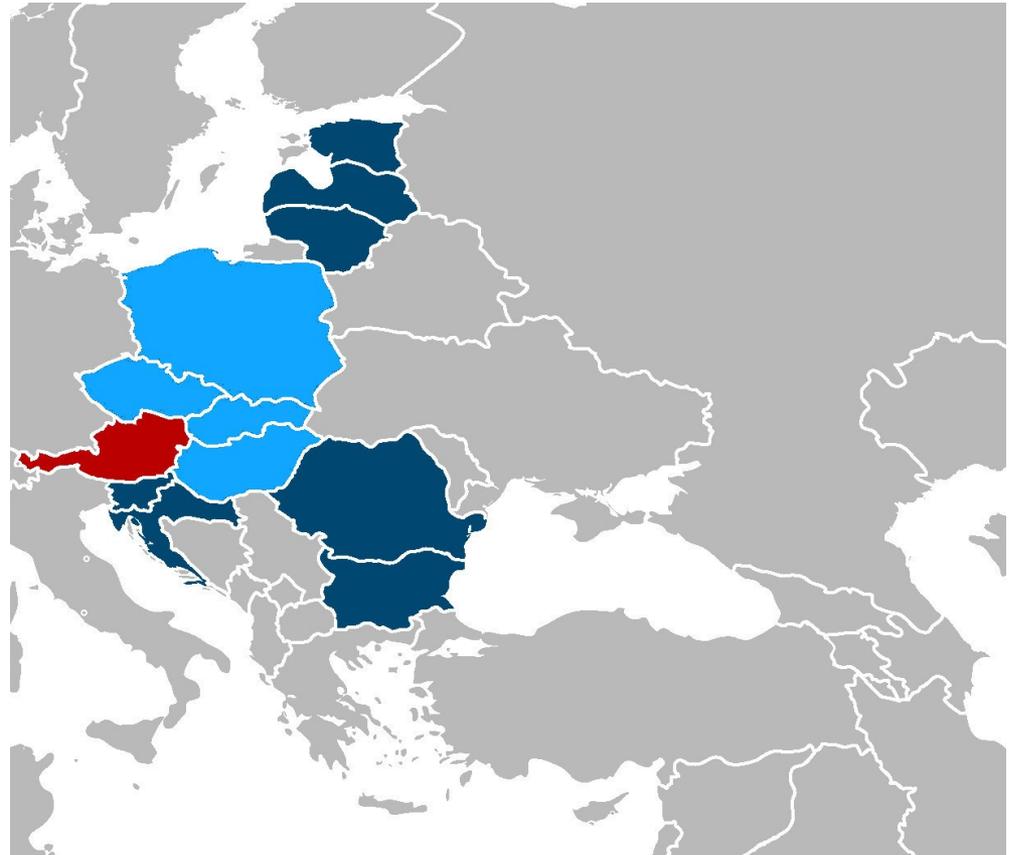
Wirtschaftsanalyse und Ausblick für Mittel-, Ost- und
Südosteuropa und dessen Wirtschaftsbeziehungen
mit Österreich

Julia Grübler

Wachstumsprognosen für die MOSOEL im Jahr 2017 wurden größtenteils nach oben auf 2,4% (im Aggregat) revidiert

EU-Länder in Mittelosteuropa

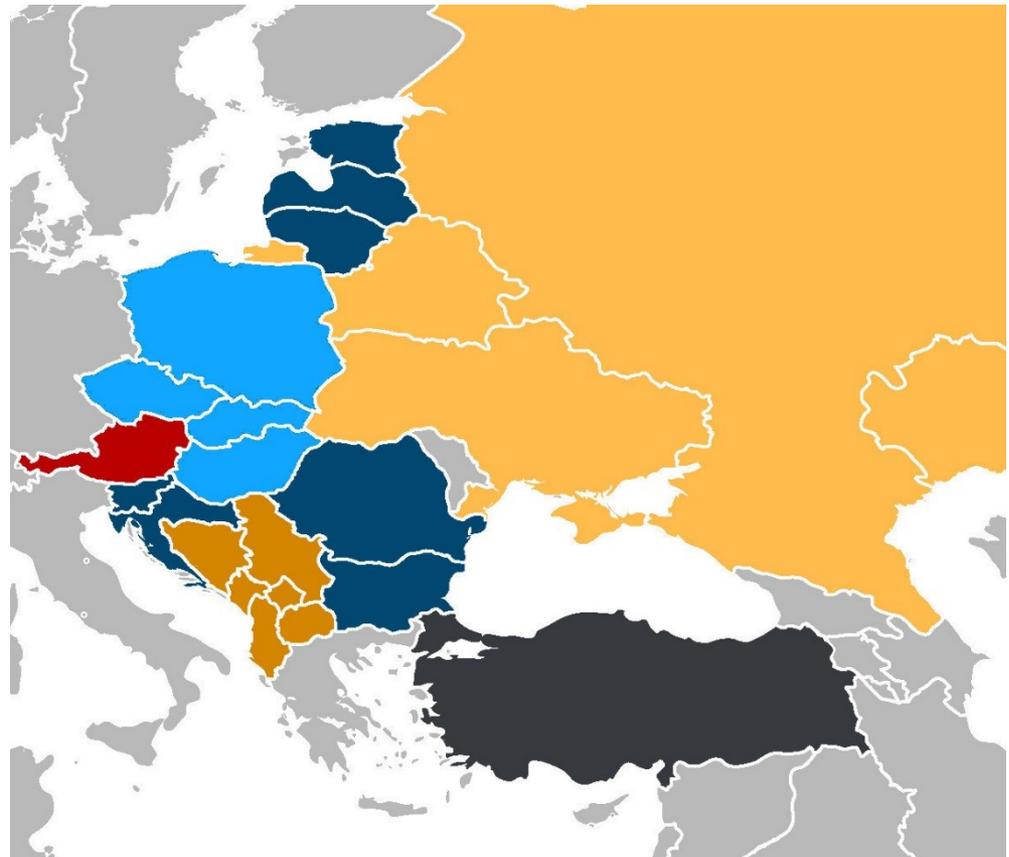
● EU-MOE		3,5
Bulgarien	BG	3,5
Estland	EE	2,3
Kroatien	HR	2,7
Lettland	LV	2,9
Litauen	LT	3,0
Polen	PL	3,3
Rumänien	RO	4,8
Slowakei	SK	3,3
Slowenien	SI	3,5
Tschechische R.	CZ	2,7
Ungarn	HU	4,0
● Visegrád	V-4	3,3



Wachstumsprognosen für die MOSOEL im Jahr 2017 wurden größtenteils nach oben auf 2,4% (im Aggregat) revidiert

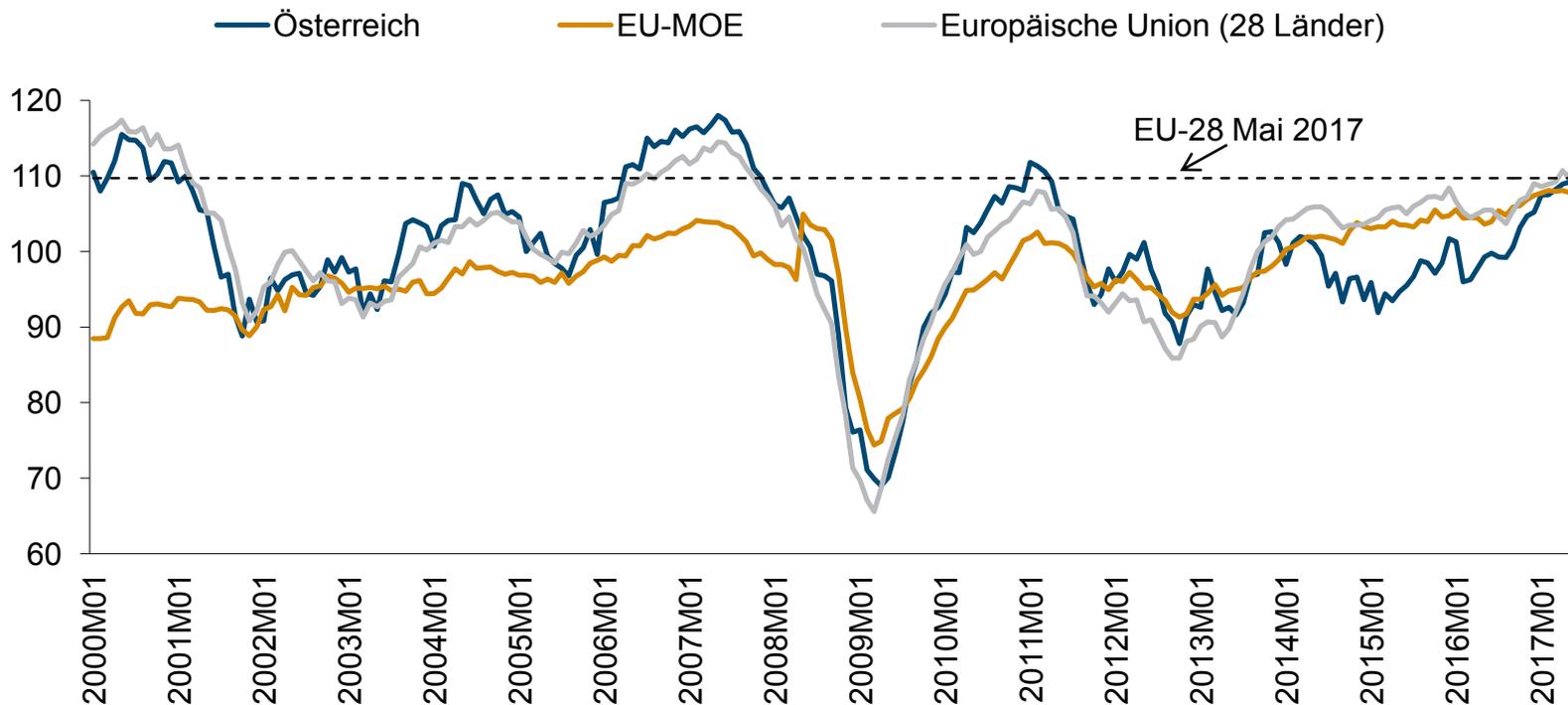
Westbalkan

WB		2,9
Albanien	AL	3,9
Bosnien und Herzegowina	BA	3,2
Kosovo	XK	3,7
Mazedonien	MK	2,6
Montenegro	ME	2,5
Serbien	RS	2,5
GUS & Ukraine		1,5
Kasachstan	KZ	2,5
Russland	RU	1,3
Ukraine	UA	2,0
Weißrussland	BY	1,4
Türkei	TR	2,8



Wirtschaftliche Vertrauensindikatoren für die EU zeigen höchste Werte seit Ausbruch der globalen Wirtschaftskrise

Konjunkturbarometer, 2000-2017



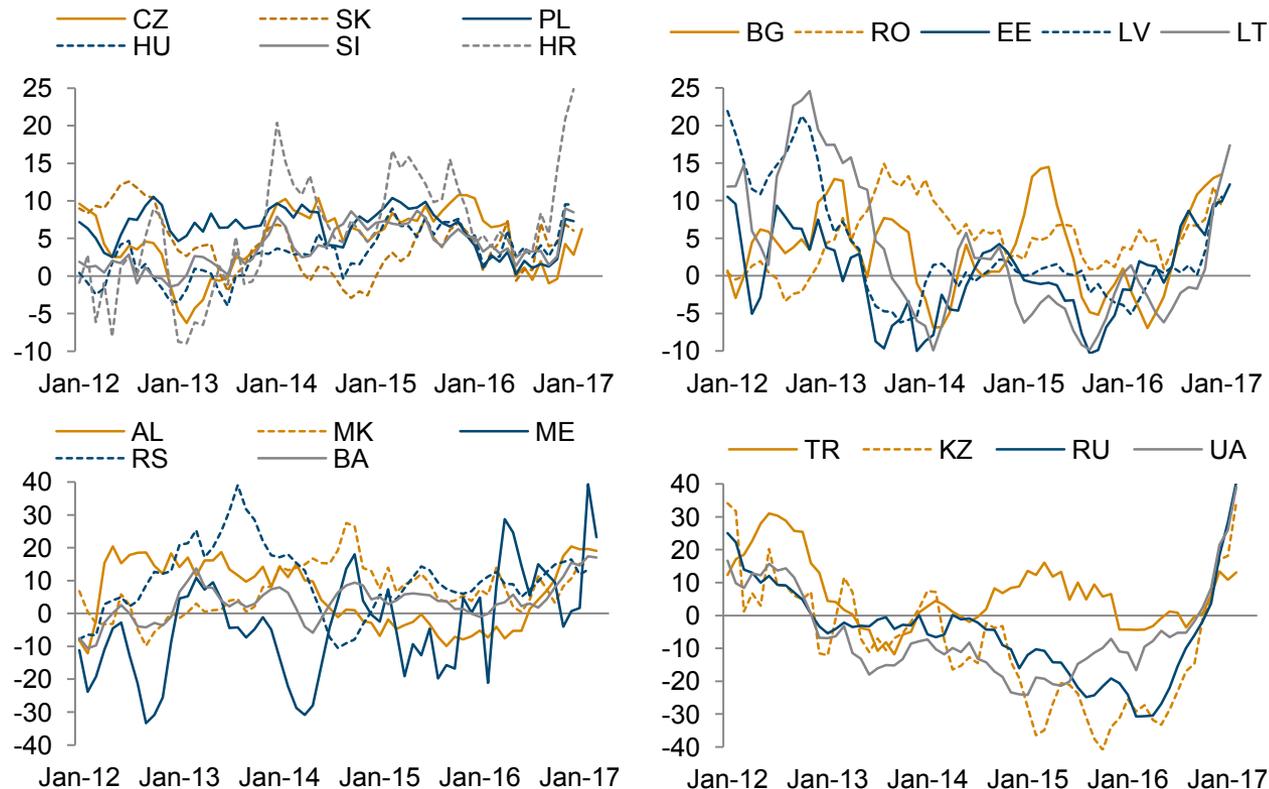
Anmerkung: Der Indexwert von 100 entspricht dem langfristigen EU-28-Durchschnitt.

Quelle: Eurostat: Indikator des wirtschaftlichen Klimas.

Der Euroraum erholt sich kontinuierlich und damit auch die Exporte der MOSOEL

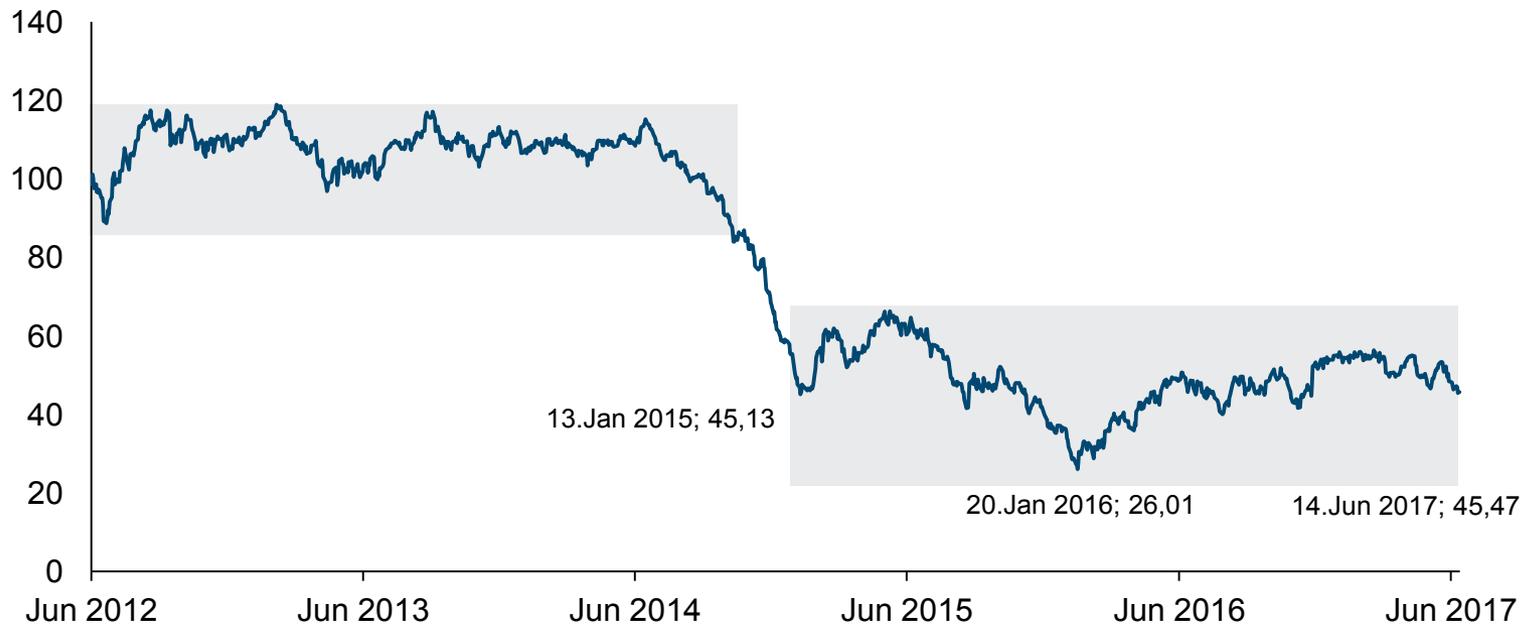
Güterexport (nominell, auf Eurobasis), 2012-2017

Veränderung gegen das Vorjahr in %, gleitender Dreimonatsdurchschnitt



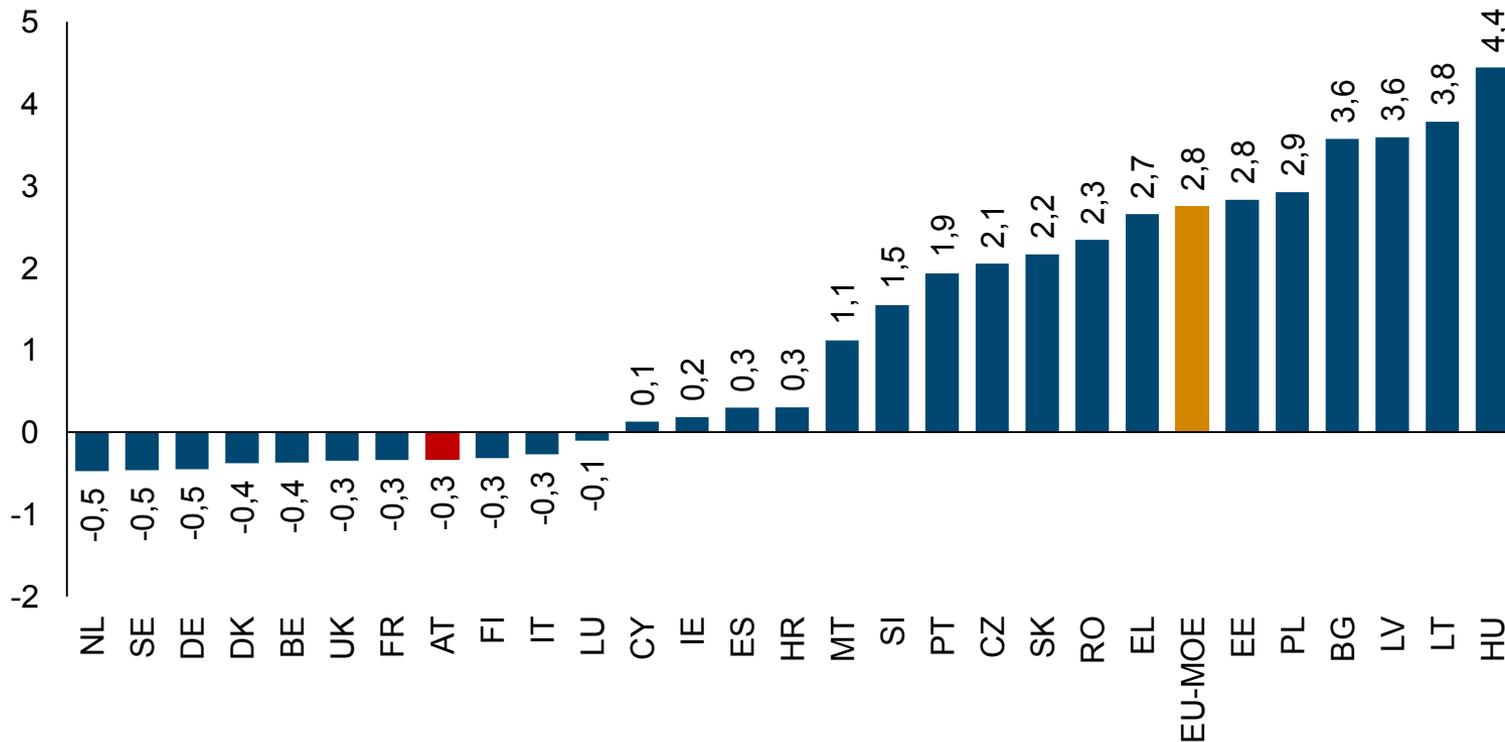
Der relativ niedrige Ölpreis fördert den Haushaltskonsum in Energie importierenden Ländern

Dem Sommerprognosebericht liegt die Annahme eines relativ stabilen Ölpreises im Bereich von 50-55 US-Dollar zugrunde.



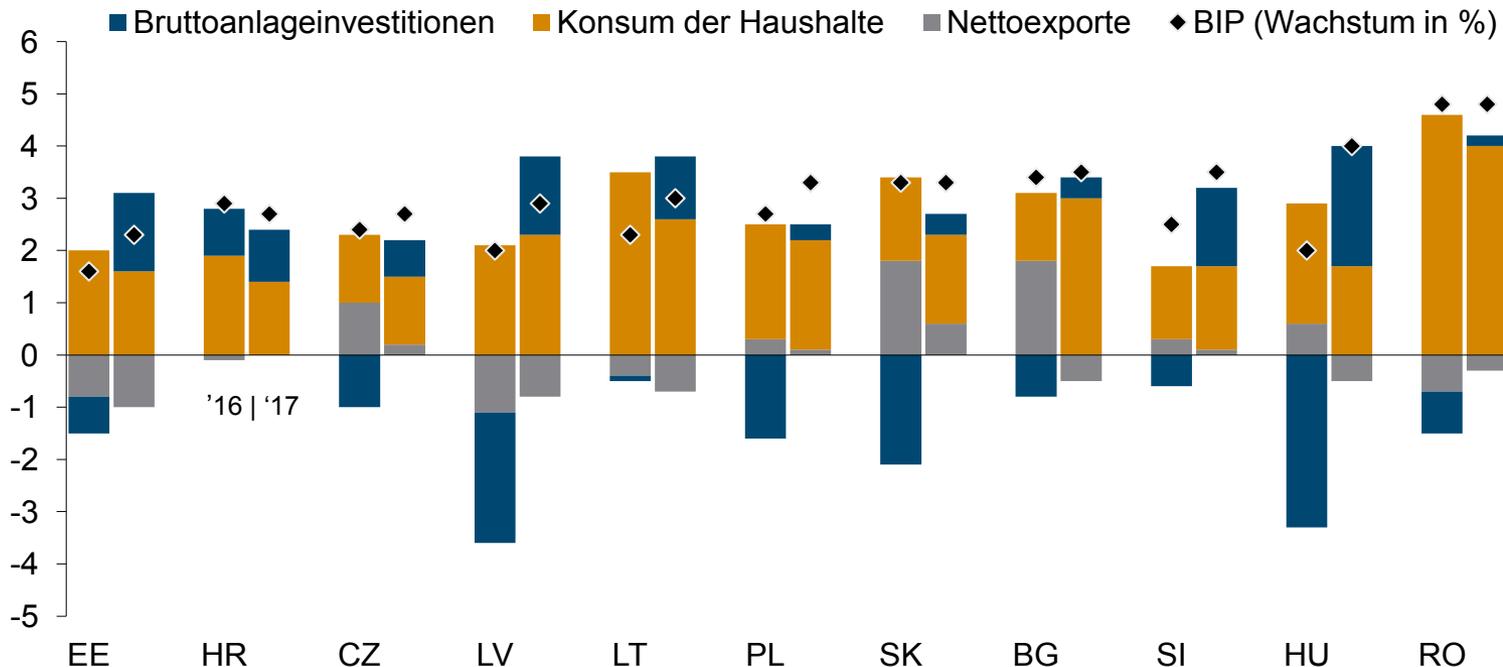
Mit einem höheren Beitrag EU-kofinanzierter Investitionen zum BIP-Wachstum ist bereits heuer zu rechnen

Operativer Haushaltssaldo in % des BIP, 2011-2015



Positive Lohnentwicklungen unterstützen den Haushaltskonsum in den EU-MOE

BIP-Wachstum 2016 und 2017 in %
und Beitrag einzelner Nachfragekomponenten in Prozentpunkten

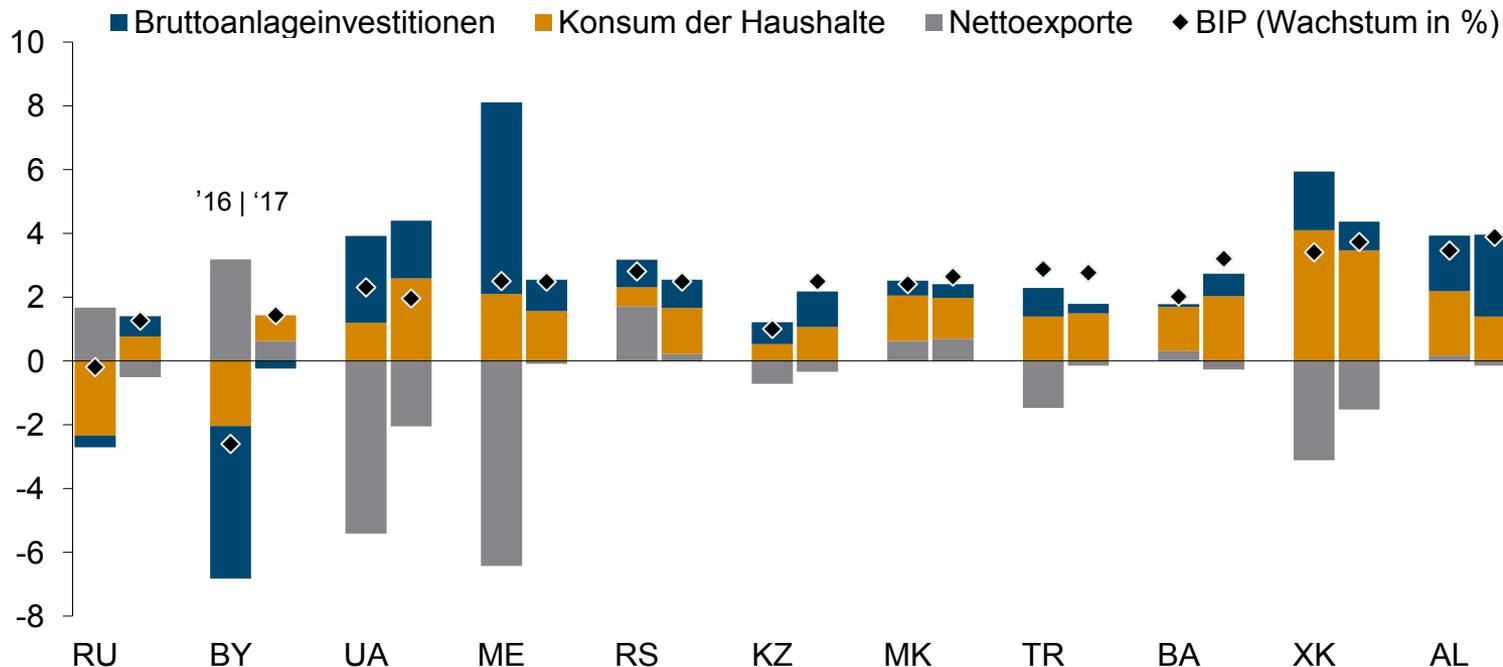


Anmerkung: Reihung nach Wachstumsraten für das Jahr 2017.

Quellen: wiiw-Jahresdatenbank basierend auf nationalen Statistiken und Eurostat. wiiw-Prognose (Juni 2017).

Negative Effekte politischer Turbulenzen im Westbalkan und der Ukraine sichtbar, aber (noch) nicht in der Türkei

BIP-Wachstum 2016 und 2017 in %
und Beitrag einzelner Nachfragekomponenten in Prozentpunkten

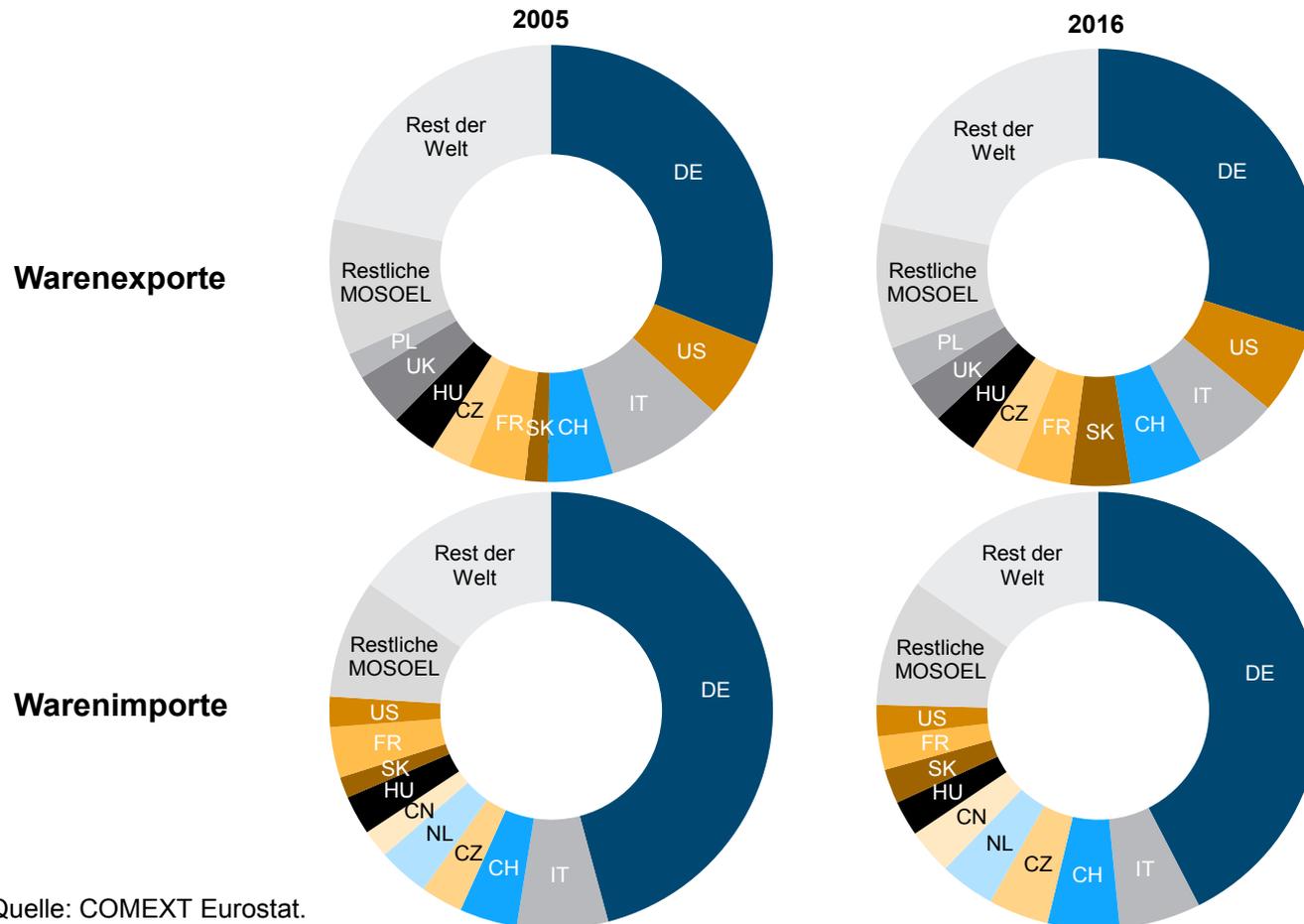


Anmerkung: Reihung nach Wachstumsraten für das Jahr 2017.

Quellen: wiiw-Jahresdatenbank basierend auf nationalen Statistiken und Eurostat. wiiw-Prognose (Juni 2017).

Zunehmende Umorientierung des österreichischen Außenhandels Richtung Osten; Deutschland weiterhin dominant

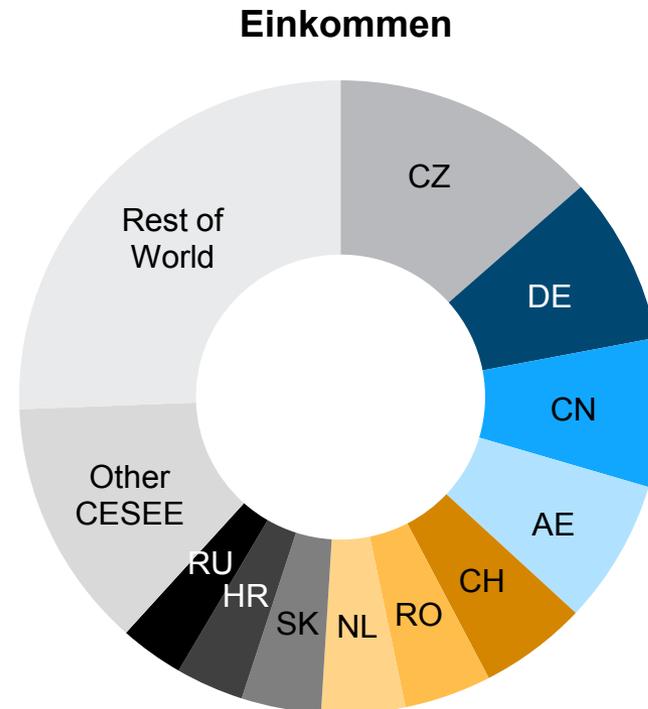
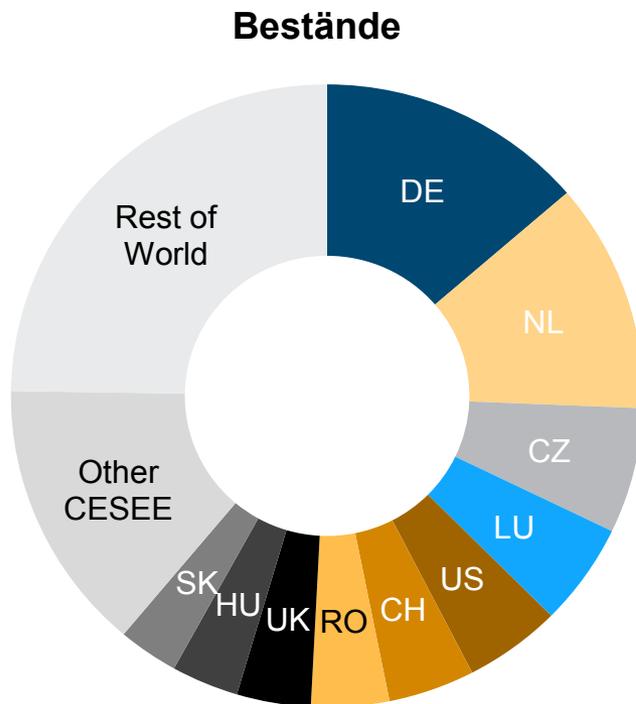
Österreichs Warenhandel, 2005 und 2016, Top 10, Anteile in % (Reihung 2016)



Österreich zählt weiterhin zu den Top-Investoren in den MOSOEL

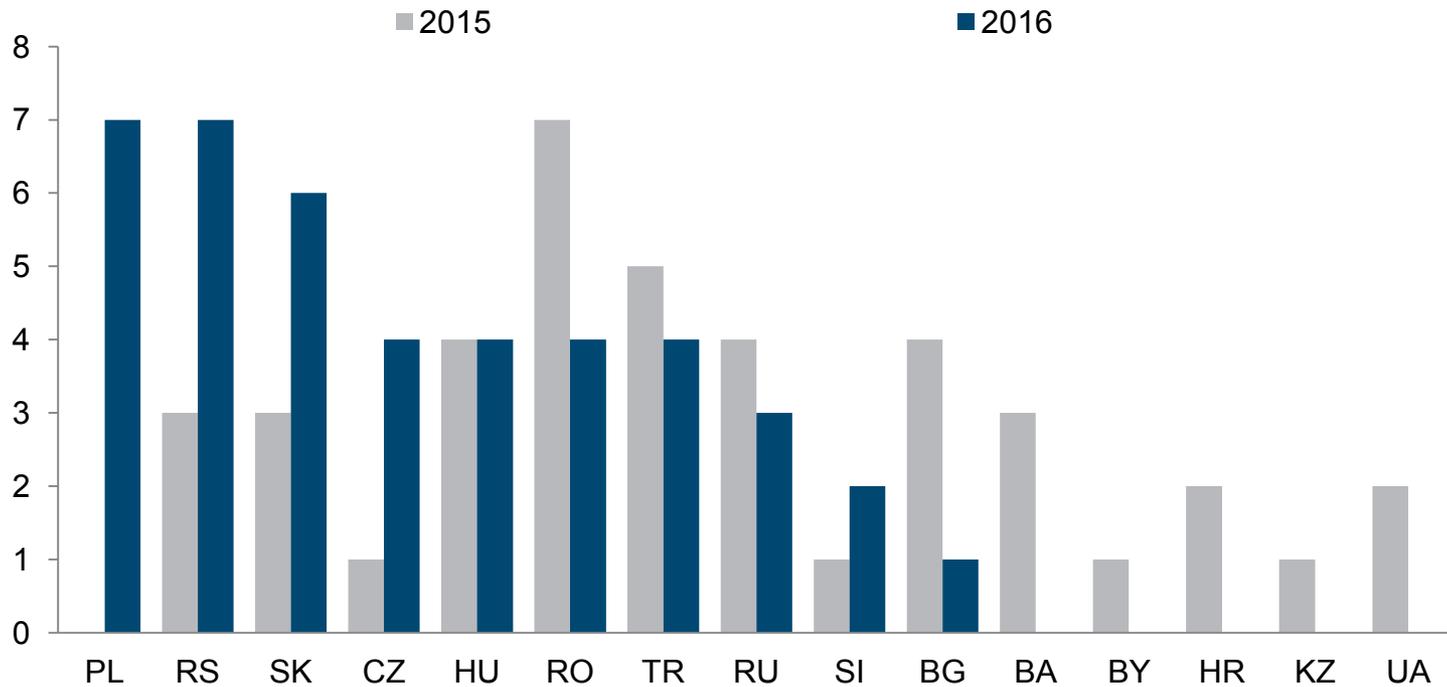
Österreichs Direktinvestitionen im Ausland, 2016

Top 10, Anteile in %



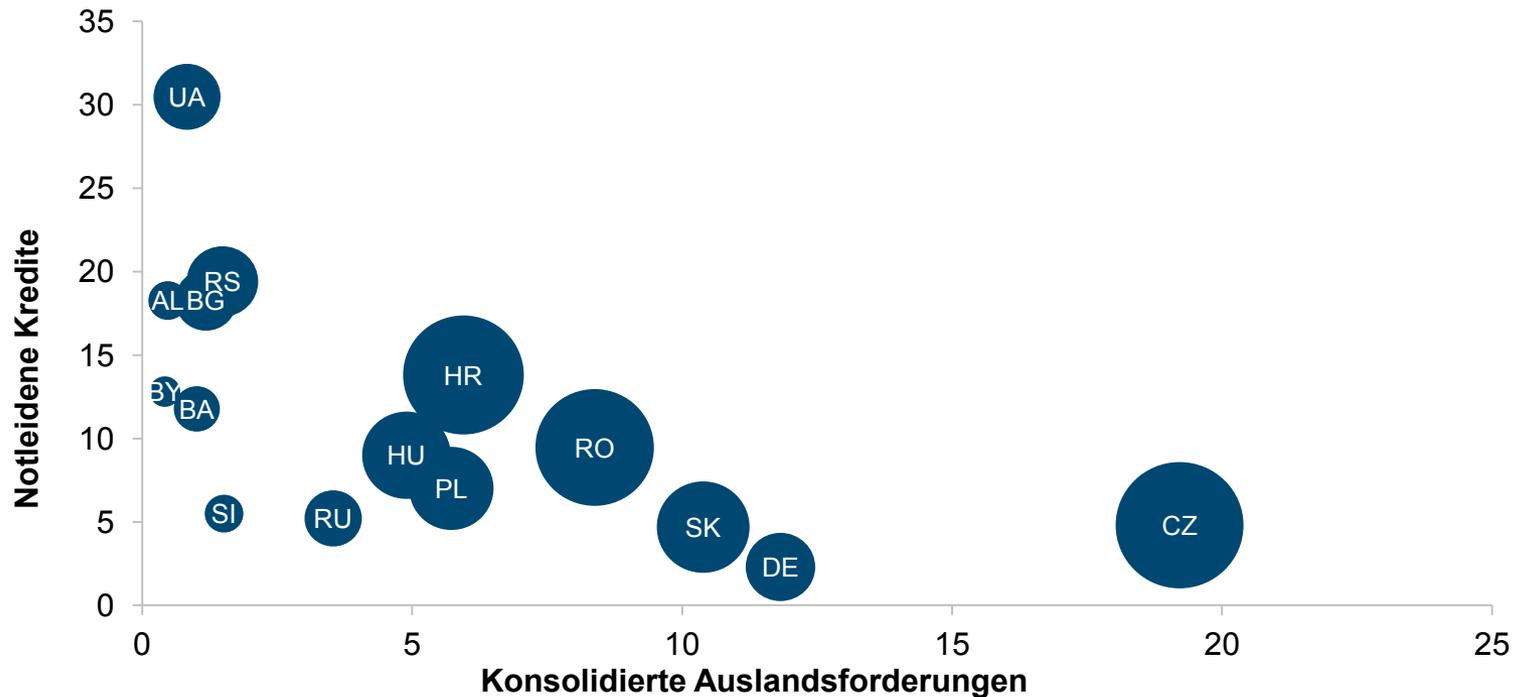
Visegrád-Staaten stehen im Zentrum österreichischer Investitionsaktivitäten ...

Greenfield-Projekte in MOSOEL mit Österreich als Investor, 2015 und 2016
Anzahl der Projekte (Reihung 2016)



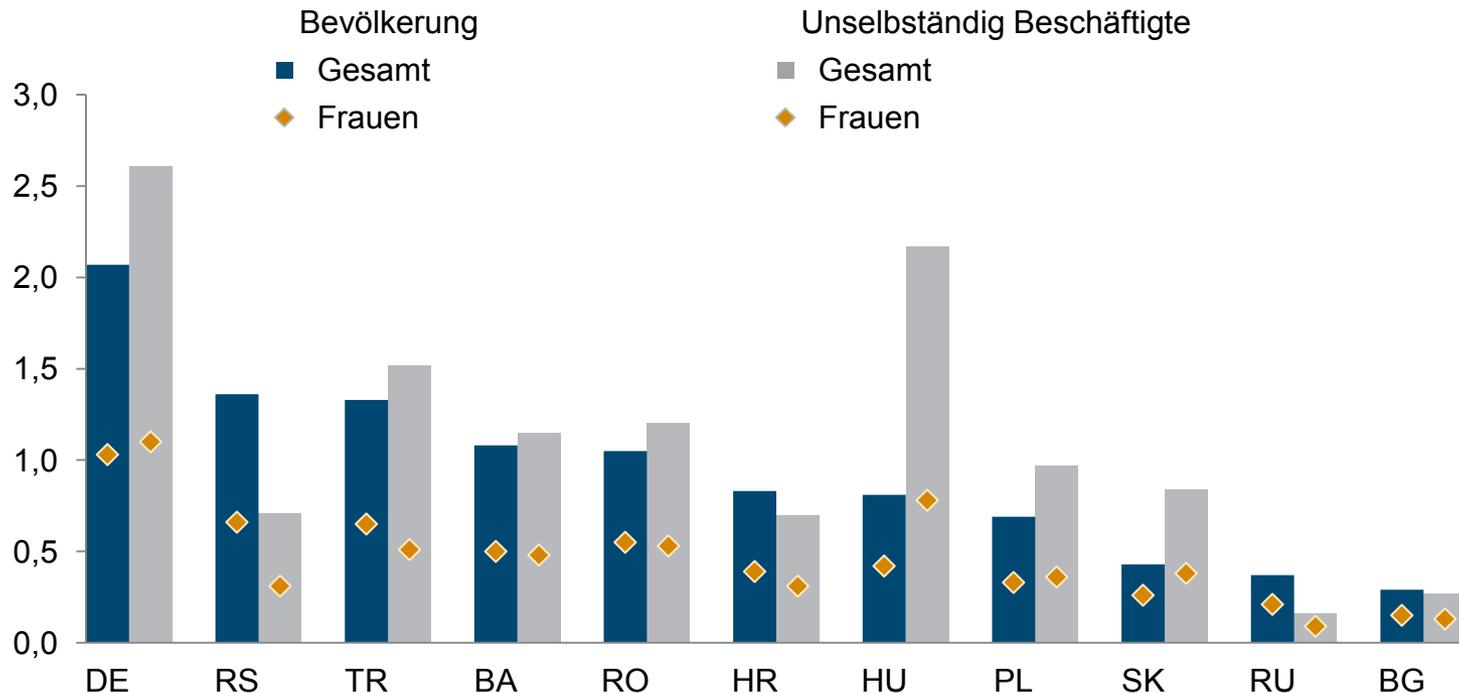
... und weisen ein dynamisches Wachstum österreichischer Kredite auf

Auslandsforderungen österreichischer Banken und notleidende Kredite, 2016
Deutschland und Top-14-MOSOEL, Anteile in %



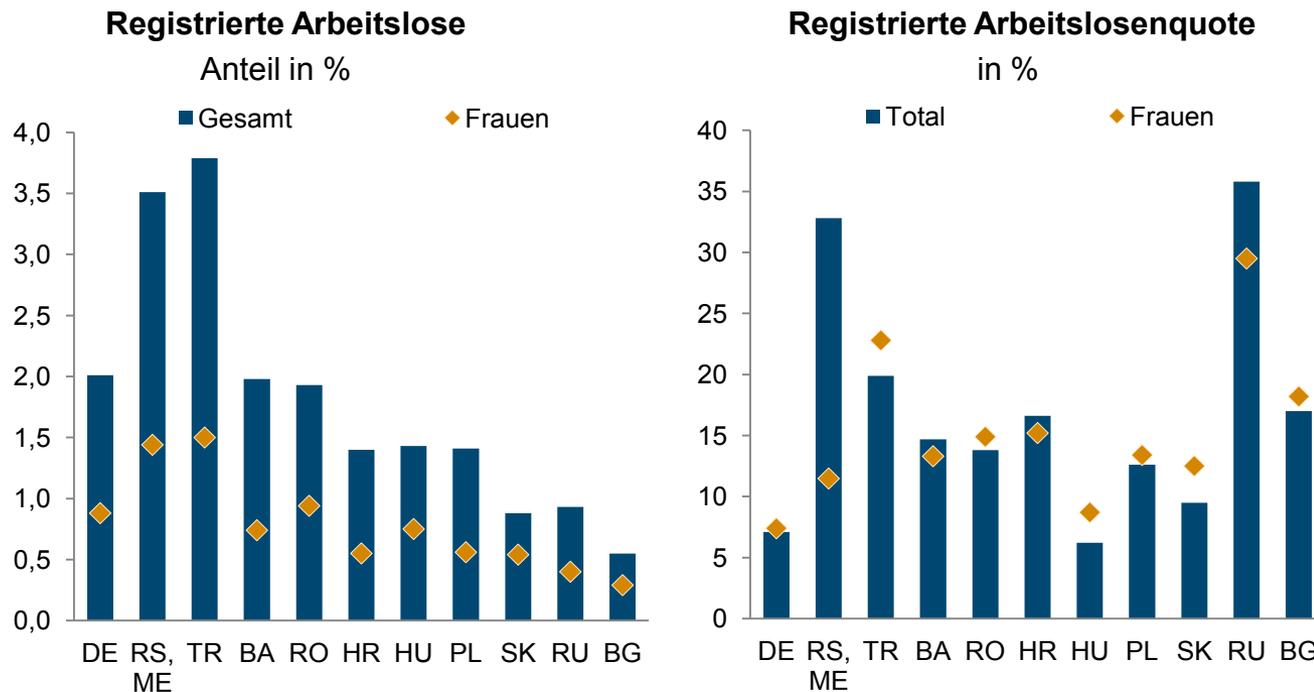
Der Anteil der Personen aus MOSOEL an der österreichischen Bevölkerung wächst und lag Ende 2016 bei 9,3%

Bevölkerung und Beschäftigung in Österreich nach Staatsangehörigkeit, 2016
Deutschland und Top-10-MOSOEL, Anteile in % (Reihung nach Bevölkerung)



Arbeitslosenquoten für Österreicher und Personen aus MOSOEL sinken, variieren aber nach Herkunftsland

Registrierte Arbeitslose und Arbeitslosenquote in Österreich nach Nationalität, 2016
Deutschland und Top-10-MOSOEL (Reihung nach Bevölkerung)

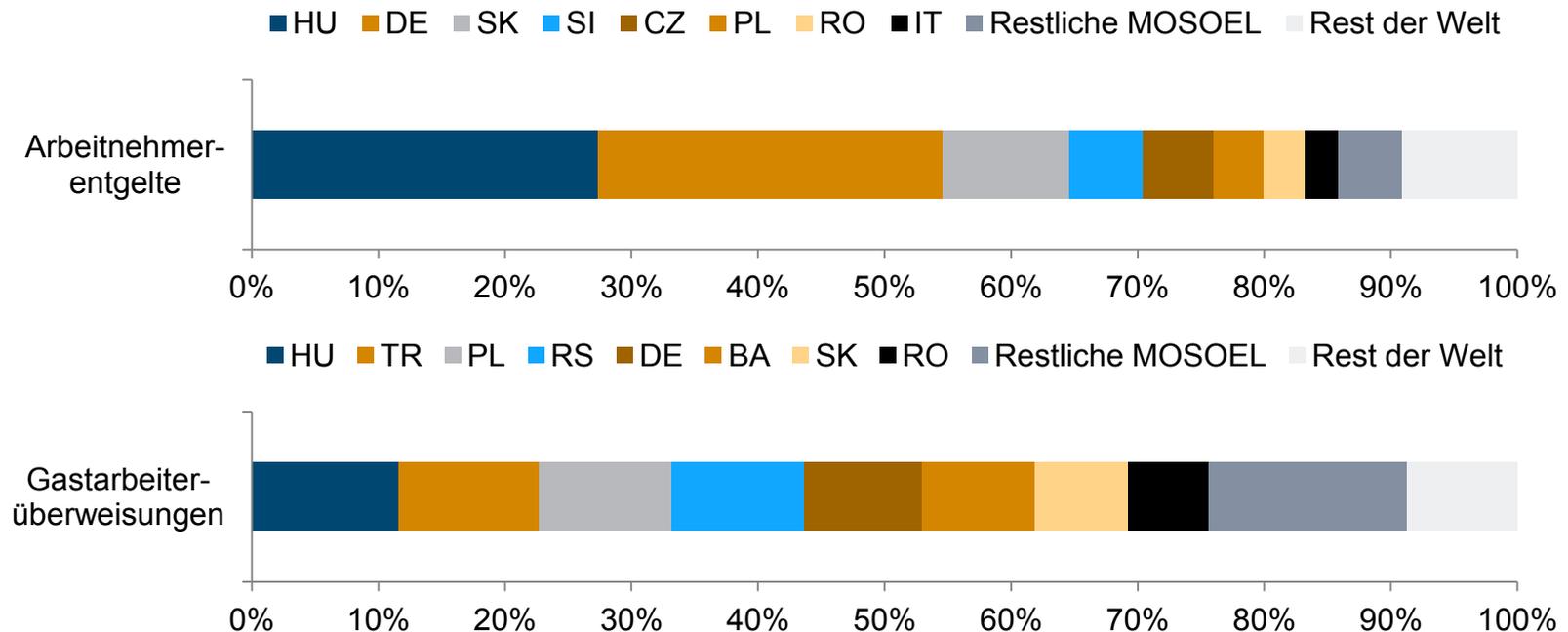


Anmerkung: Serbien und Montenegro sind zusammengefasst und schließen das ehemalige Jugoslawien ein.
Arbeitslosenquote definiert als Arbeitslose in % der unselbständig Beschäftigten und Arbeitslosen.

Quelle: BALI, Bundesministerium für Arbeit, Soziales und Konsumentenschutz, wiiv-Berechnungen.

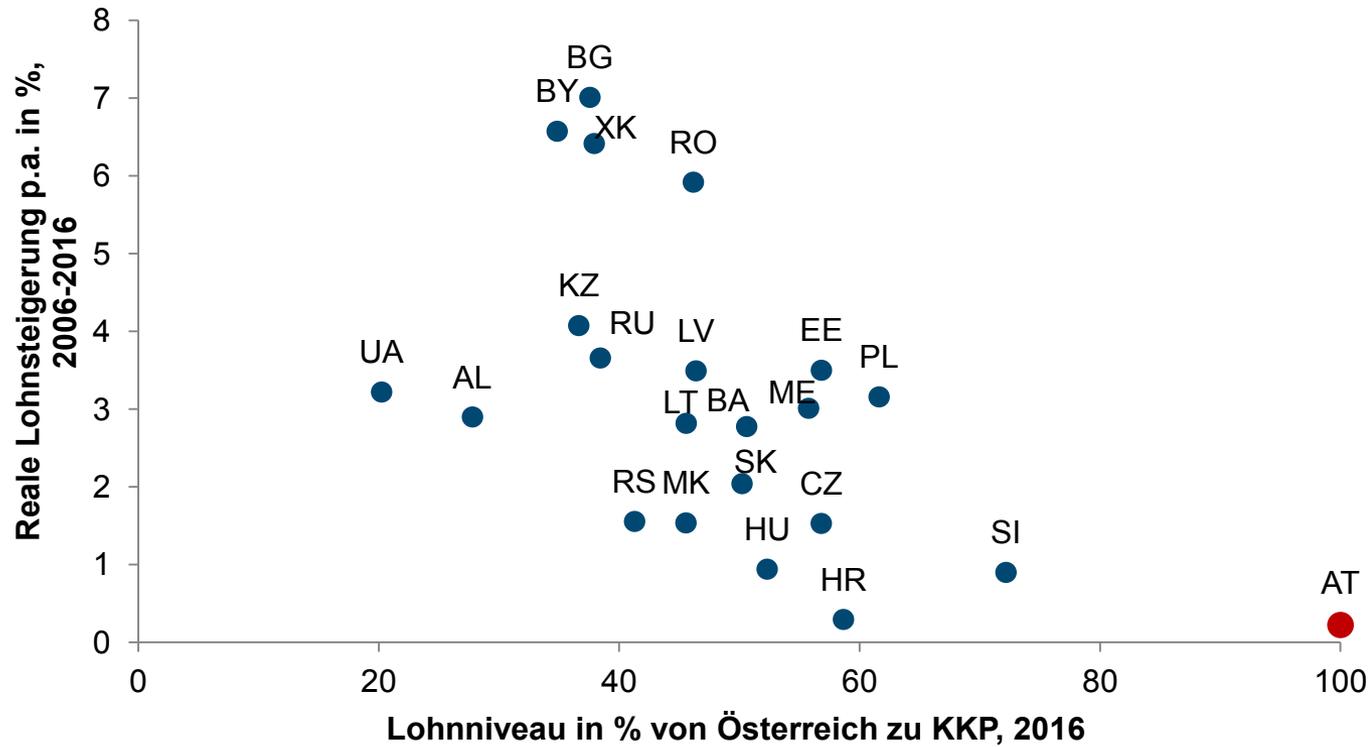
Der größte Teil der Arbeitsentgelte für Ausländer betrifft Österreichs Nachbarländer – bei Gastarbeiterüberweisungen sind auch die Türkei und der Westbalkan von Bedeutung

Österreichs Ausgaben für Arbeitnehmerentgelte und Gastarbeiterüberweisungen nach Partnerländern laut Zahlungsbilanz, 2016, Top 8, Anteile in %



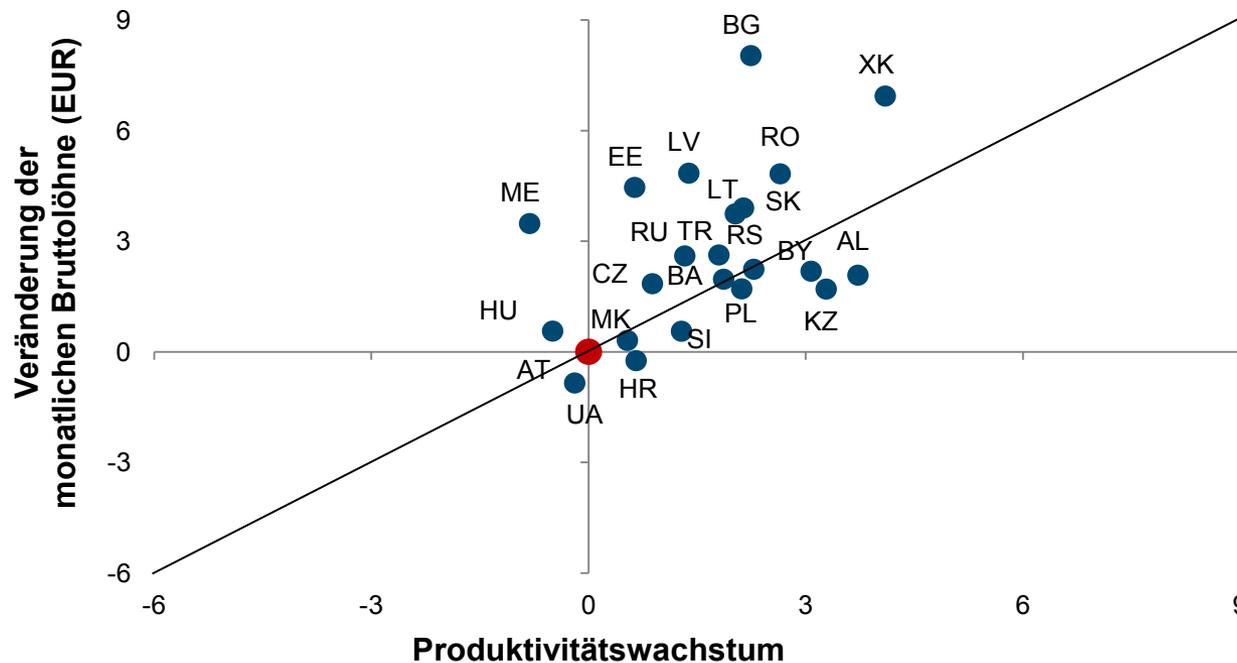
Konvergenzkurs bei Gehältern der MOSOEL zu beobachten

Bruttomonatslöhne und Lohnsteigerungen in Relation zu Österreich



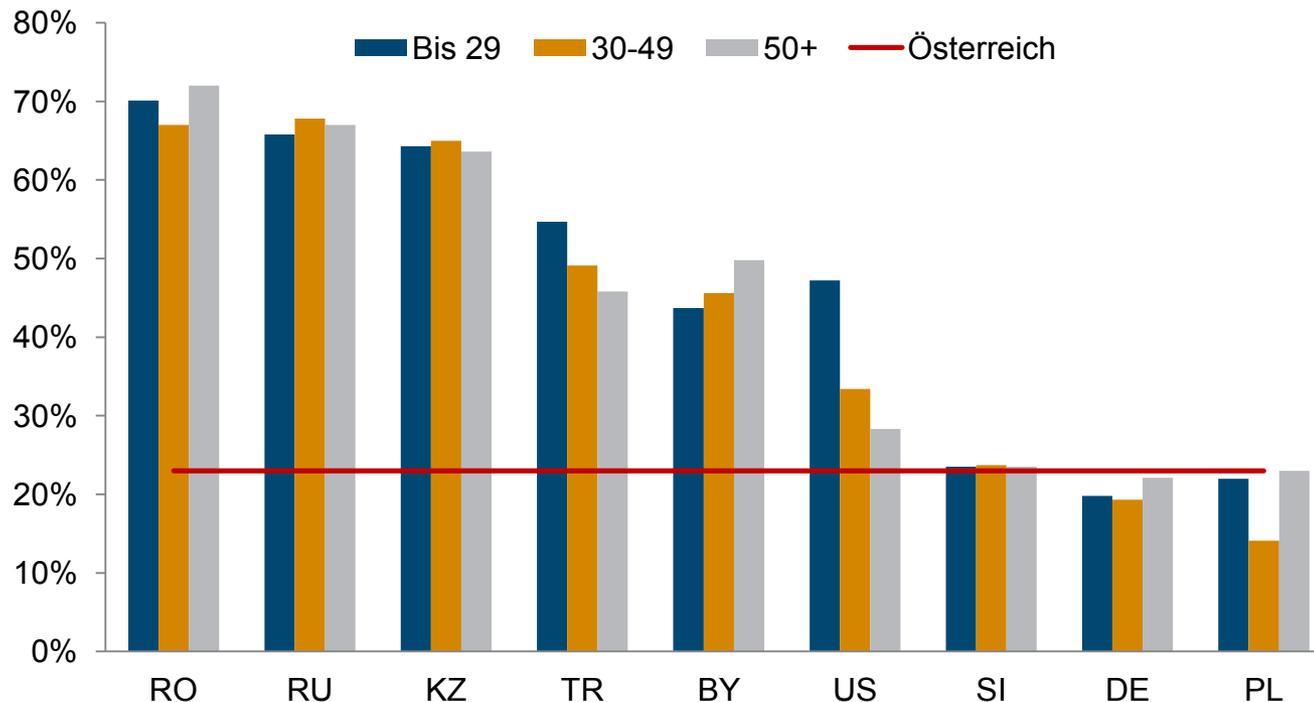
Das Produktivitätswachstum hinkt den Lohnsteigerungen jedoch meist hinterher

Lohn- und Produktivitätswachstum in Relation zu Österreich, 2007-2016
Differenz in Prozentpunkten



Aktuelle politische Entwicklungen stellen zusammen mit Brexit die mittelfristig größten Unsicherheitsfaktoren dar

Wunsch nach einem starken Führer, der sich nicht um ein Parlament oder Wahlen kümmern muss, in % der Befragten nach Altersgruppen



Kurzfristig steht der wirtschaftliche Aufschwung in den meisten MOSOEL den politischen Turbulenzen standhaft gegenüber

Reales BIP-Wachstum – Prognose und Revisionen

		Prognose, %			Revisionen, pp		
		2017	2018	2019	2017	2018	2019
EU-MOE	BG	3,5	3,5	3,6	↑ 0,6	↑ 0,4	↑ 0,3
	HR	2,7	2,9	3,0	↓ -0,1	→ 0,0	→ 0,0
	CZ	2,7	2,7	2,4	↑ 0,3	↑ 0,1	↑ 0,1
	EE	2,3	2,5	2,6	↑ 0,1	↑ 0,2	↑ 0,2
	HU	4,0	3,9	3,3	↑ 0,7	↑ 0,5	↑ 0,2
	LV	2,9	3,0	2,9	↑ 0,4	↑ 0,3	↑ 0,1
	LT	3,0	3,2	3,3	↑ 0,3	↑ 0,4	↑ 0,2
	PL	3,3	3,2	3,1	↑ 0,4	↑ 0,2	→ 0,0
	RO	4,8	4,3	4,3	↑ 0,8	↑ 0,3	↑ 0,3
	SK	3,3	3,6	3,9	↑ 0,2	→ 0,0	→ 0,0
	SI	3,5	3,2	3,1	↑ 0,6	↑ 0,3	↑ 0,1
WB	AL	3,9	4,0	4,1	↑ 0,4	↑ 0,1	↑ 0,1
	BA	3,2	3,4	3,4	↑ 0,4	↑ 0,4	↑ 0,3
	XK	3,7	3,8	3,7	↓ -0,2	→ 0,0	→ 0,0
	MK	2,6	3,3	3,4	↓ -0,5	→ 0,0	↑ 0,4
	ME	2,5	2,7	2,5	↓ -0,6	↓ -0,2	↓ -0,8
	RS	2,5	2,6	2,8	↓ -0,3	↓ -0,4	↓ -0,5
Türkei	TR	2,8	2,9	3,0	↑ 0,7	↑ 0,3	↓ -0,1
GUS+UA	BY	1,4	2,1	2,6	↑ 0,9	↑ 0,5	↑ 0,4
	KZ	2,5	3,0	3,0	↑ 0,5	→ 0,0	→ 0,0
	RU	1,3	1,6	1,8	↓ -0,4	↓ -0,1	↓ -0,2
	UA	2,0	3,0	3,0	↓ -0,5	→ 0,0	→ 0,0

Anmerkung: Aktuelle Prognose und Revisionen gegenüber der wiiv-Prognose Frühjahr 2017.

Farbskala zeigt Variationen von grün = Maximalwert bis zu rot = Minimalwert. Quelle: wiiv-Prognose (Juni 2017).

Danke für Ihre Aufmerksamkeit!

Besuchen Sie uns auf:

www.wiiw.ac.at

