



# Strukturelle Herausforderungen für die europäische (Holz-)Industrie

*Univ.-Prof. Dr. Christian Helmenstein*

Internationaler Holztag

Klagenfurt, 30. August 2024

# KONJUNKTURZYKLUS

---

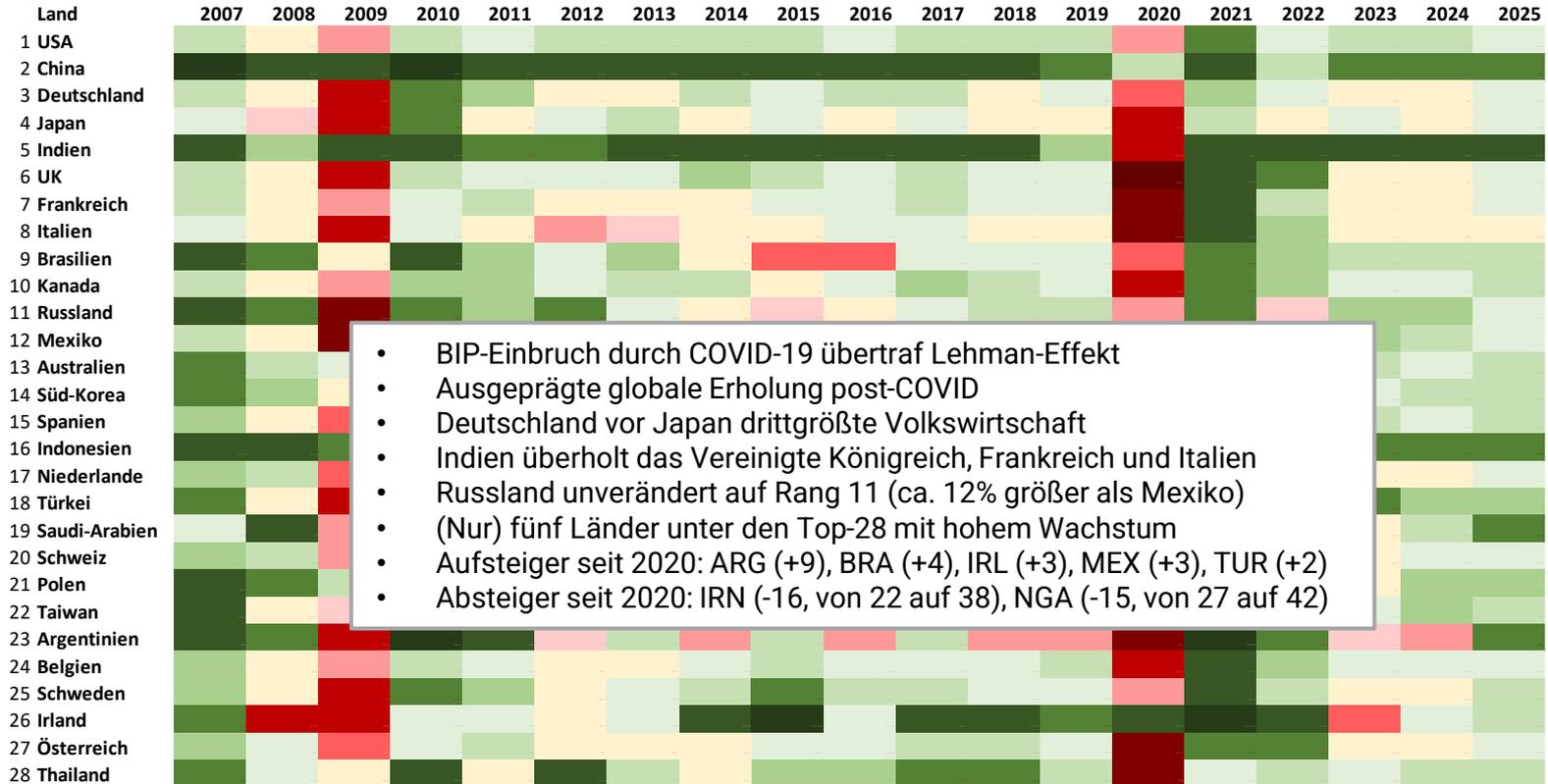
## Idealtypischer Ablauf in Österreich

Jeder Kaltstart begann mit einem außenwirtschaftlichen Impuls



# Globale Konjunkturdynamik

## Heatmap, reale BIP-Veränderung gegenüber Vorjahr in %, inkl. Prognosen



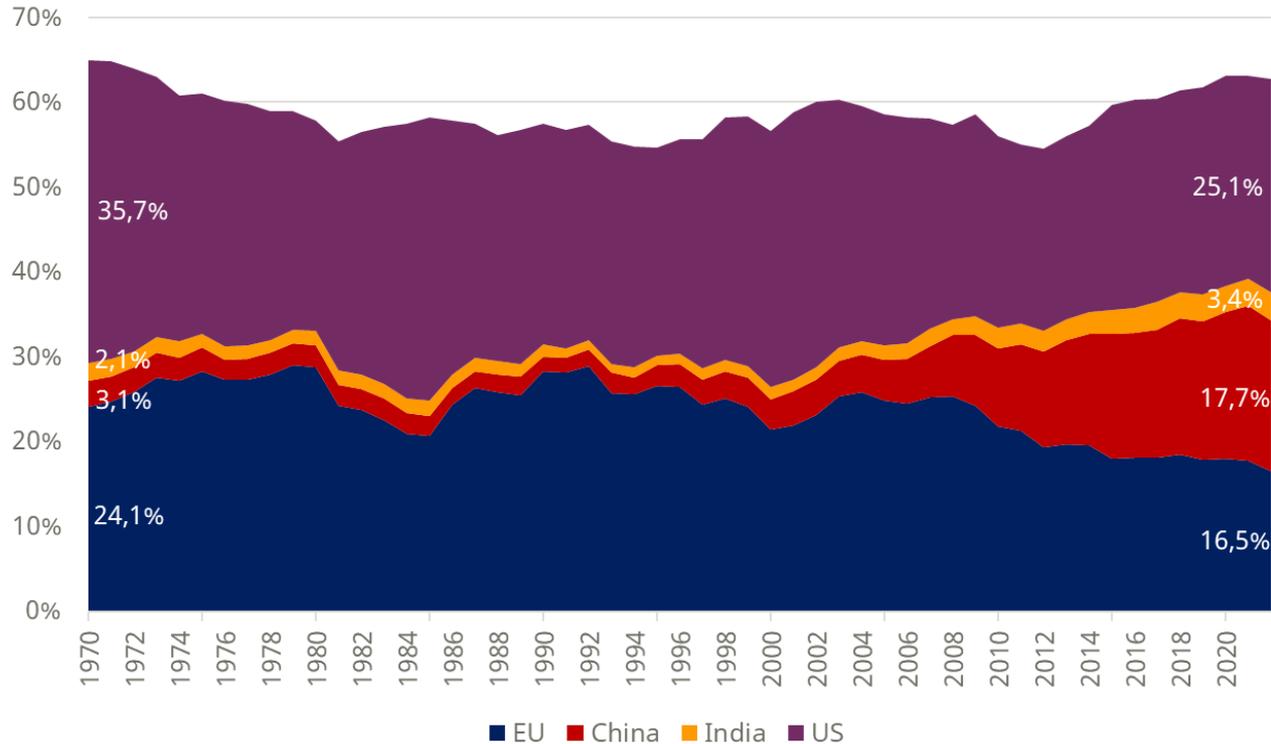
- BIP-Einbruch durch COVID-19 übertraf Lehman-Effekt
- Ausgeprägte globale Erholung post-COVID
- Deutschland vor Japan drittgrößte Volkswirtschaft
- Indien überholt das Vereinigte Königreich, Frankreich und Italien
- Russland unverändert auf Rang 11 (ca. 12% größer als Mexiko)
- (Nur) fünf Länder unter den Top-28 mit hohem Wachstum
- Aufsteiger seit 2020: ARG (+9), BRA (+4), IRL (+3), MEX (+3), TUR (+2)
- Absteiger seit 2020: IRN (-16, von 22 auf 38), NGA (-15, von 27 auf 42)

Legende: dunkelgrün ~ starkes BIP-Wachstum, hellgrün ~ geringes BIP-Wachstum, gelb ~ Stagnation, hellrot ~ geringe BIP-Schrumpfung, dunkelrot ~ starke BIP-Schrumpfung.  
Datenquellen: Conference Board of Canada, Focus Economics, Governments of Australia, Sweden and Taiwan, IMF, NBB, Oxford Economics; Analyse: IV.

# WELT-BIP-ANTEILE

In %, laufende US-Dollar

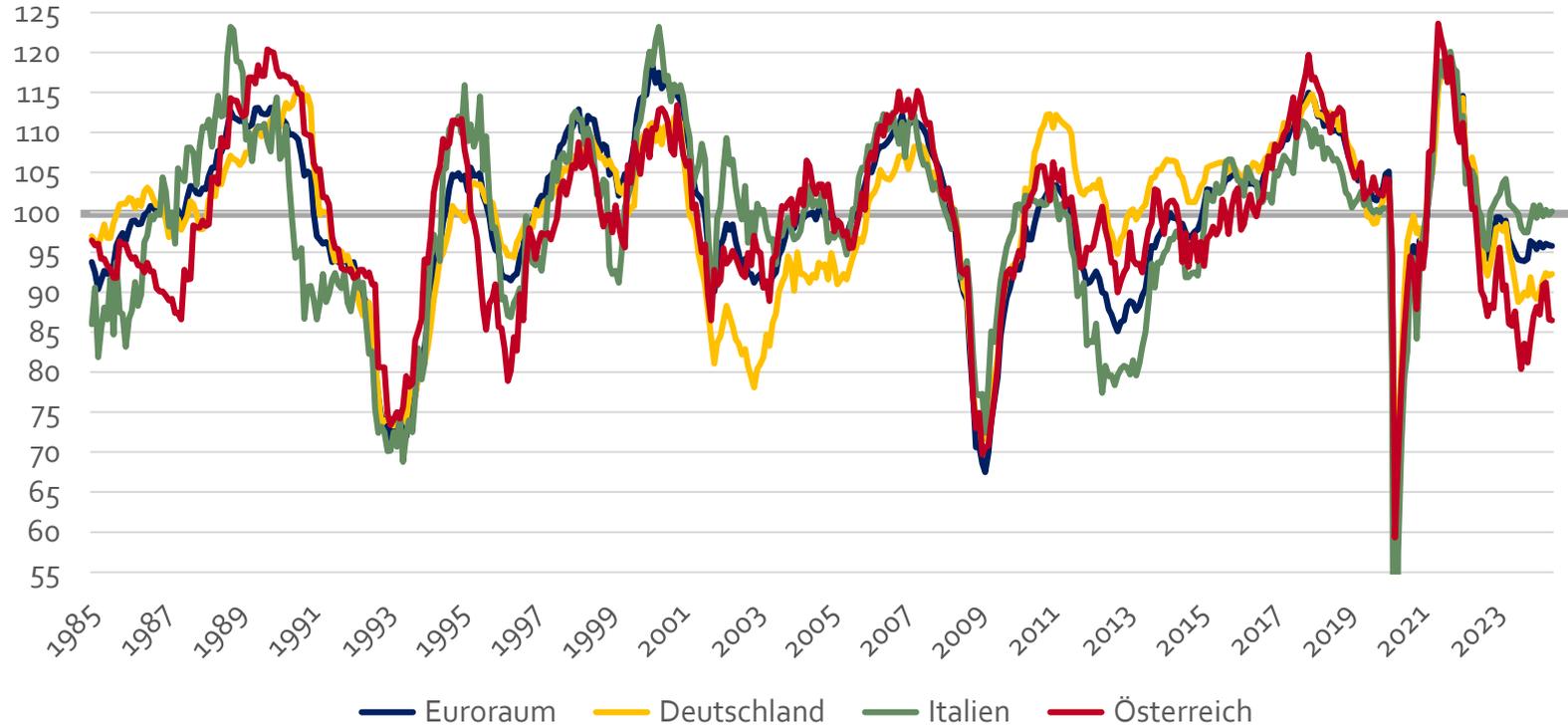
Indien (noch) nicht in der Position der Weltkonjunkturlokomotive



# WIRTSCHAFTSSTIMMUNG

## Economic Sentiment Indicator (ESI)

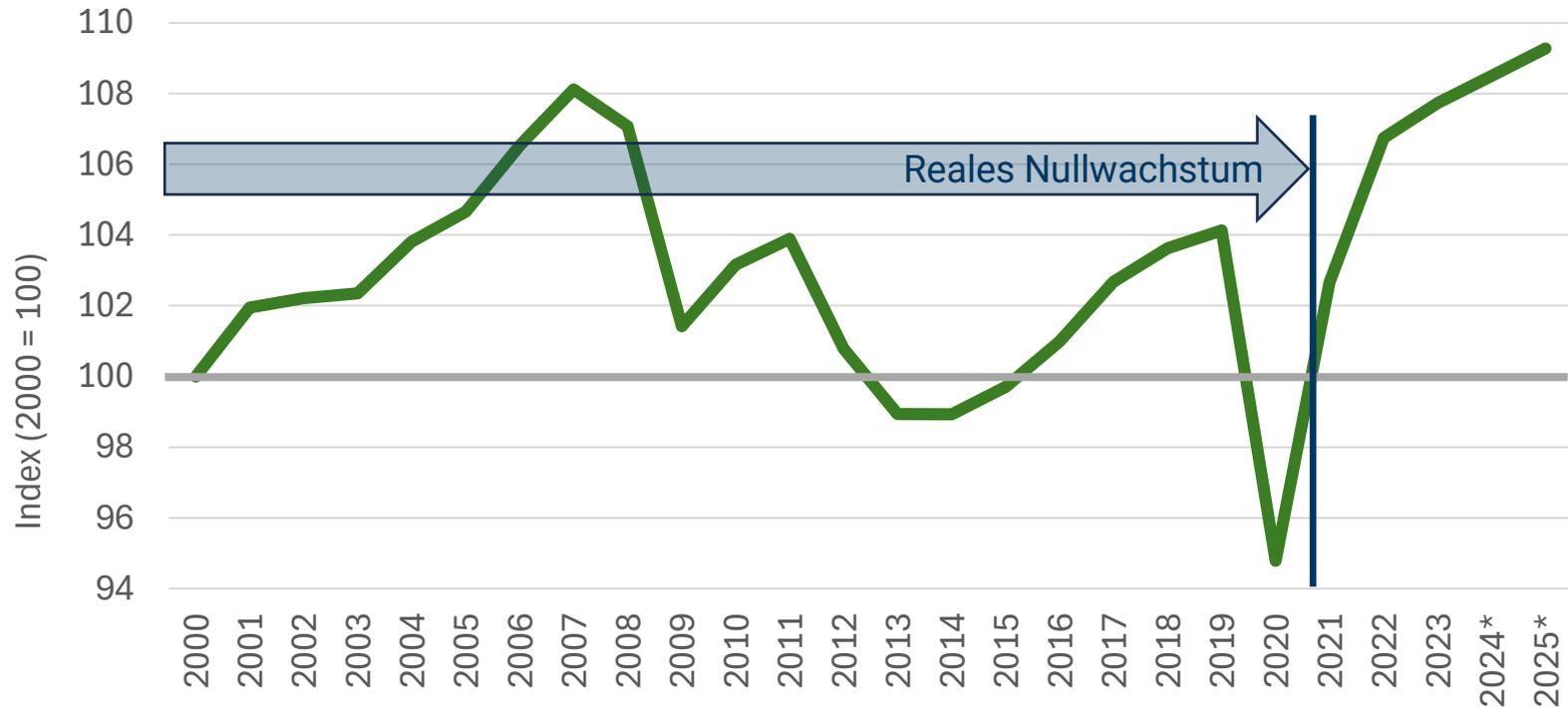
Verlaufsanalogien zu Dotcom- und 09/11-Schocks



# BIP-DYNAMIK

Italien, kumuliert seit 2000

Eine ökonomisch verlorene Generation

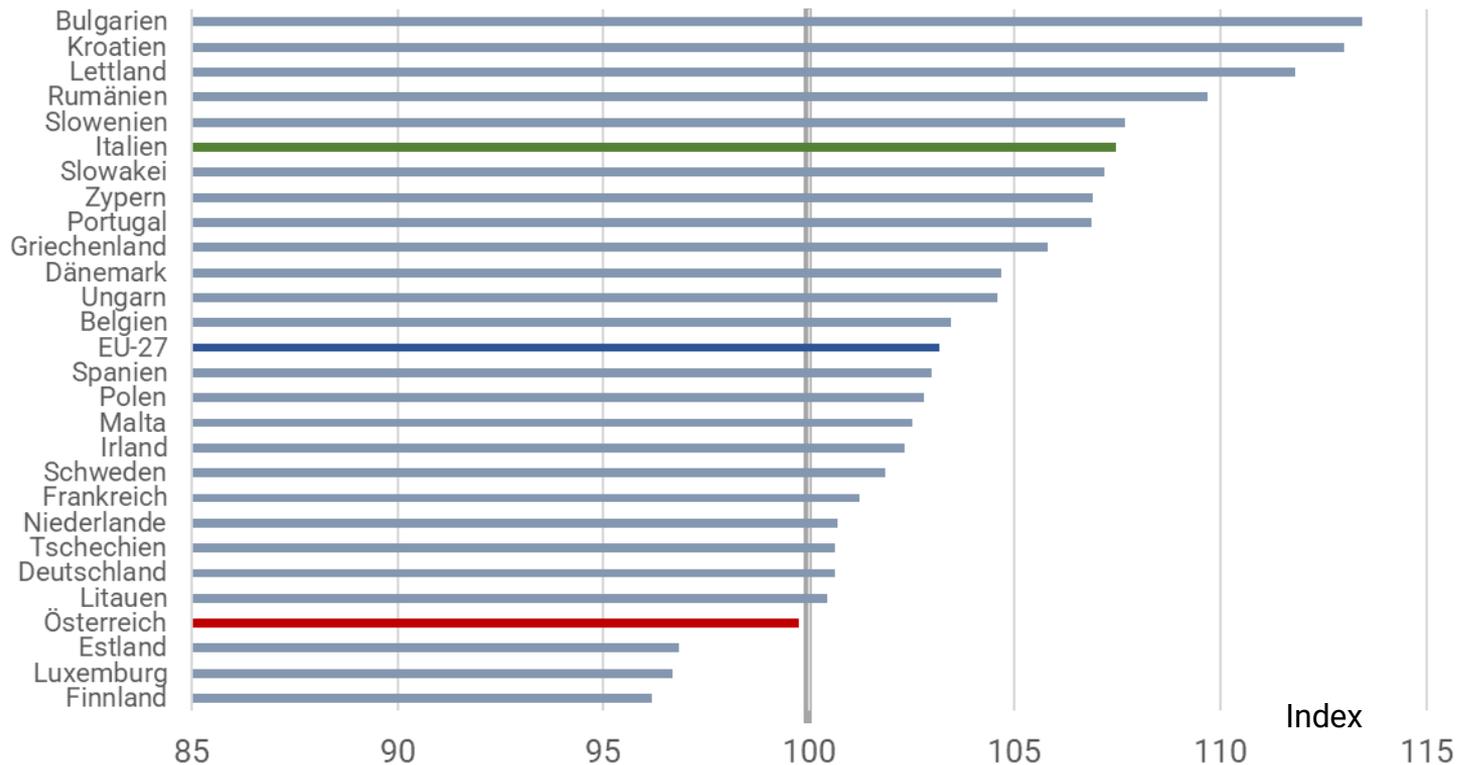


Quelle: IMF.  
\* ~ Prognose.

# ARBEITSPRODUKTIVITÄT

Je Erwerbstätigen, indexiert, 1Q2020 = 100

Produktivität je Erwerbstätigen in Österreich stagniert seit 2020



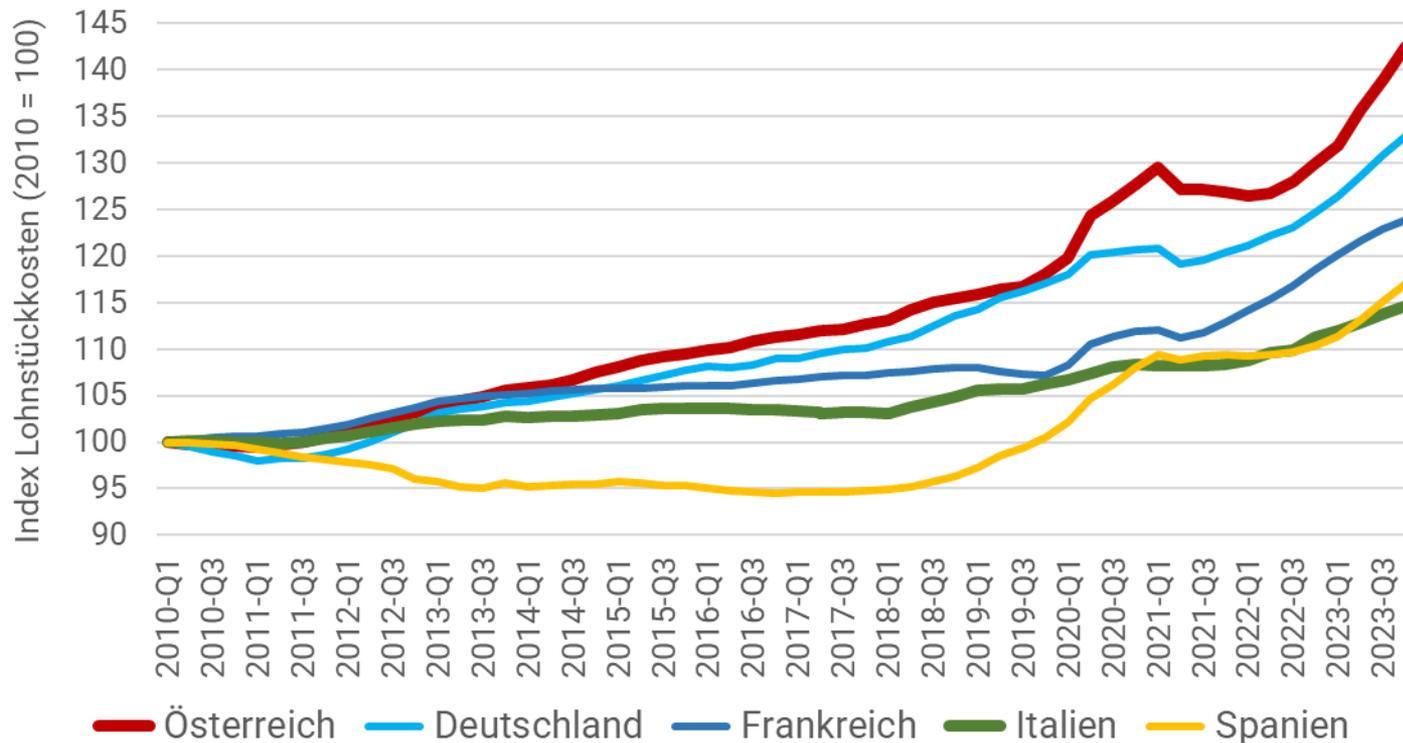
Quelle: Eurostat.

# LOHNSTÜCKKOSTEN

Indexiert, 2010 = 100, 4Q-Glättung

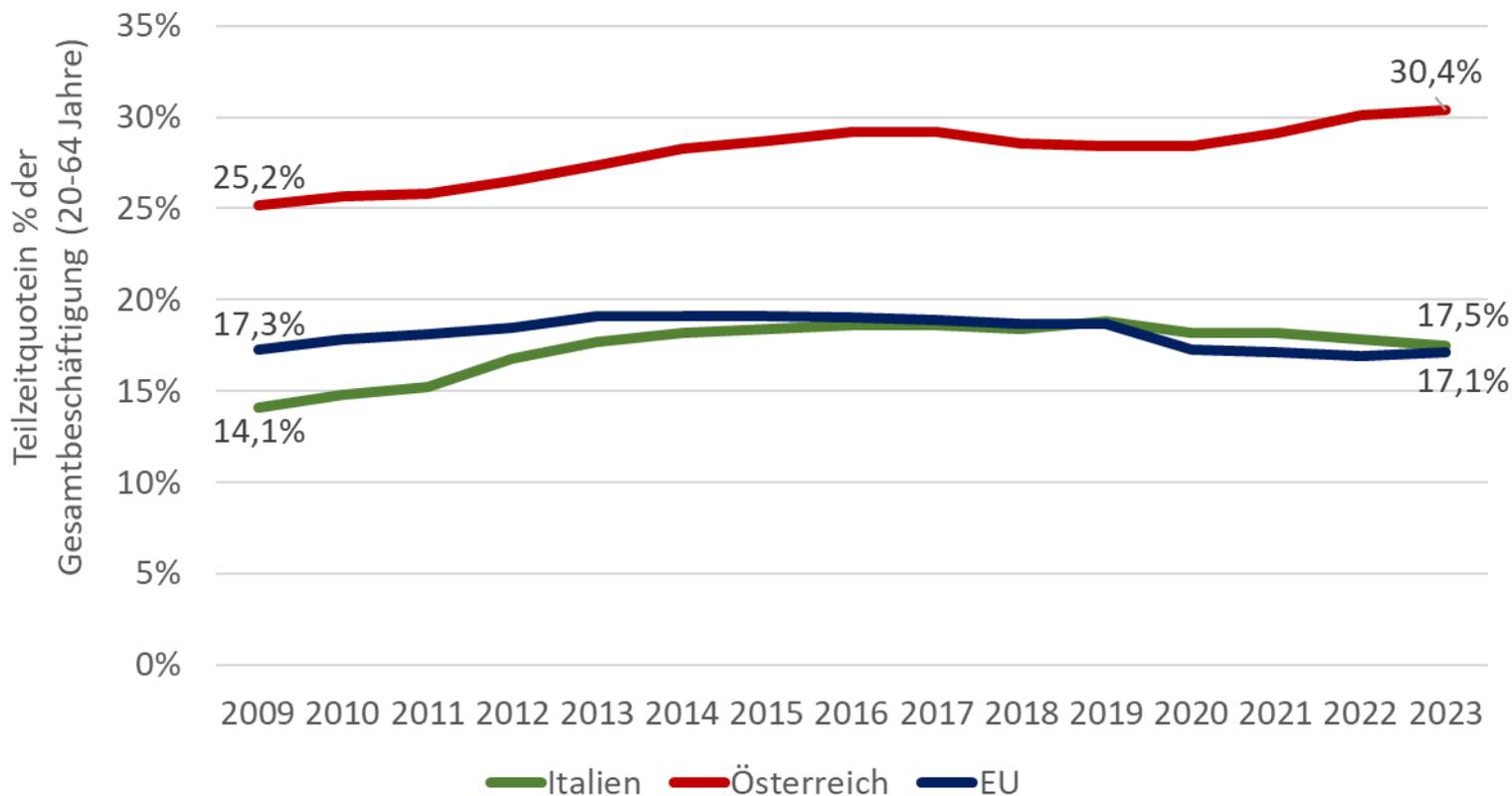
Österreichische Lohnstückkosten enteilen europäischen Peers

Letzter Wert  
für Österreich: 152,9



# TEILZEITQUOTE

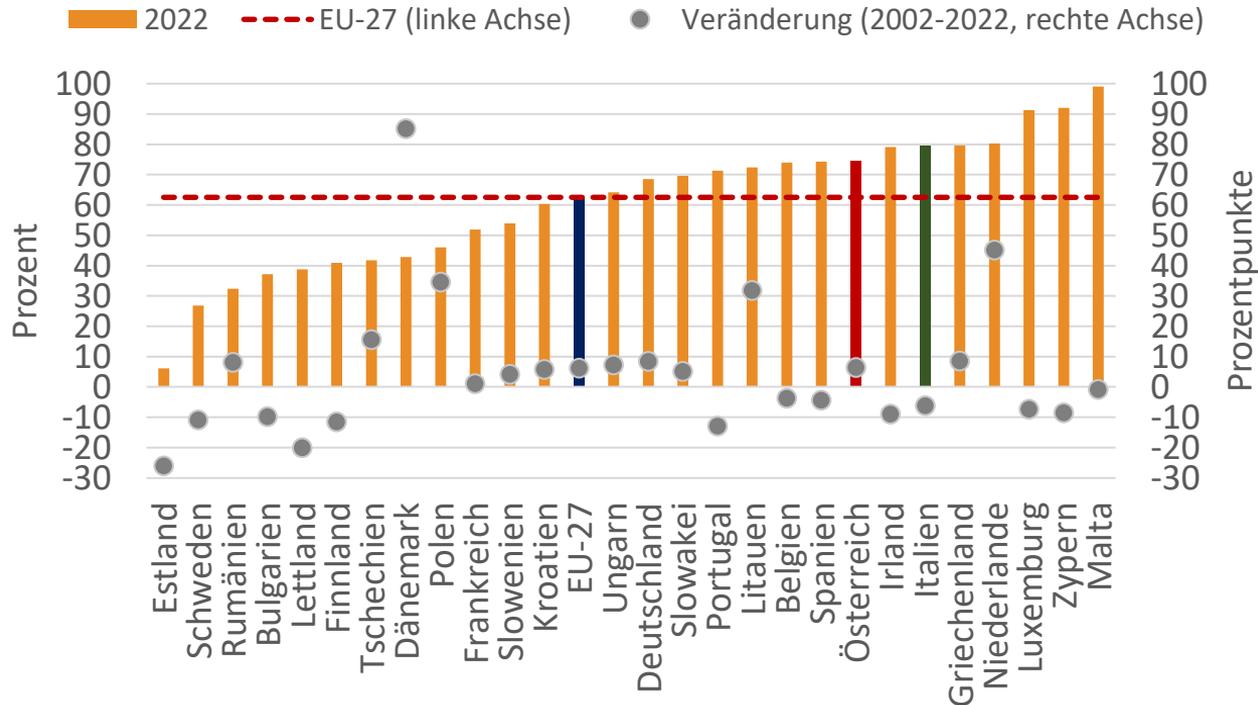
In % der gesamten Beschäftigung (20-64 Jahre)



# ENERGIEVERSORGUNG

## In % der verfügbaren Bruttoenergie, 2022

Die Hälfte der EU-Staaten mit reduzierter Energieabhängigkeit bis 2022

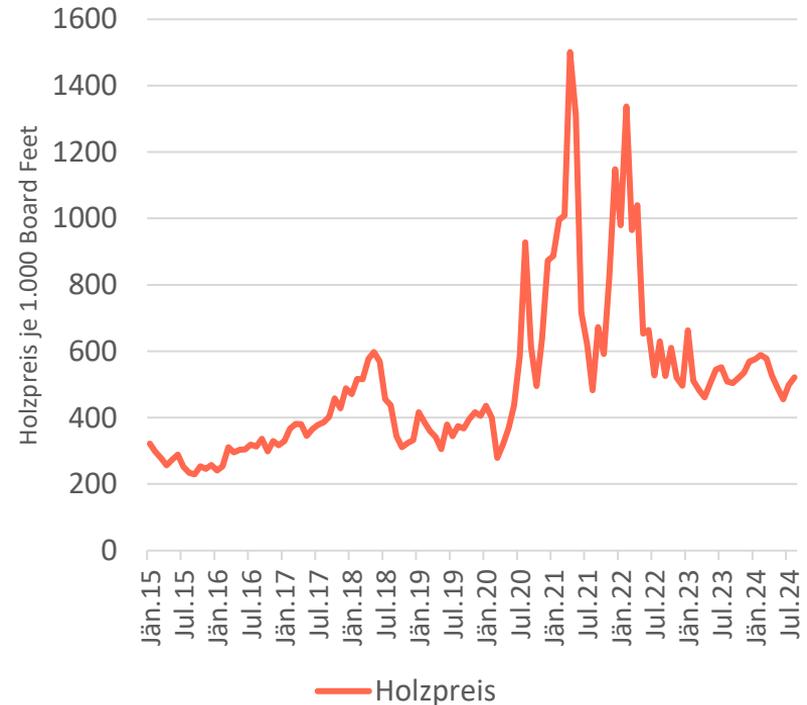
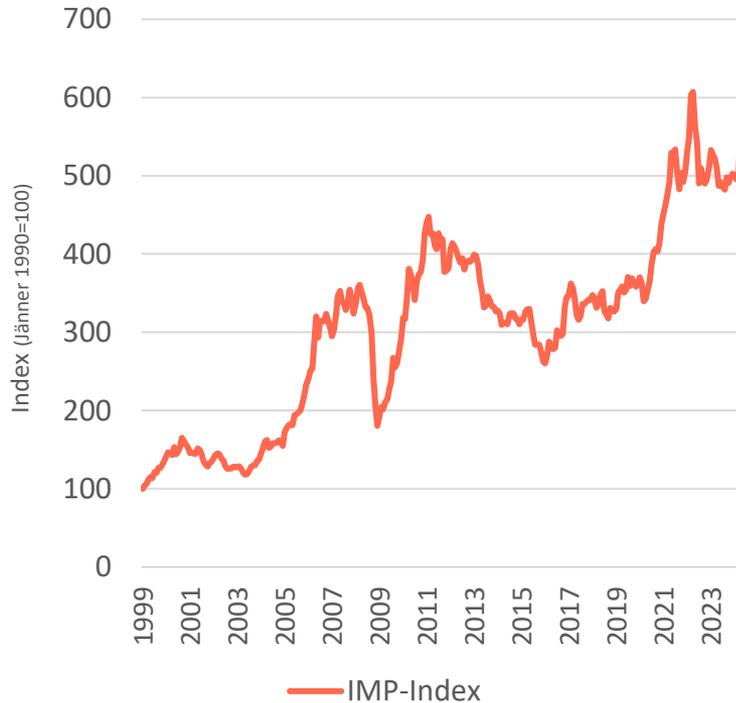


Energieabhängigkeit = (Einführen - Ausfuhren) / verfügbare Bruttoenergie  
Die Quote gibt den Anteil der Energie an, die eine Volkswirtschaft importieren muss.

# VORPRODUKTPREISE

## Industriemetalle und Holz

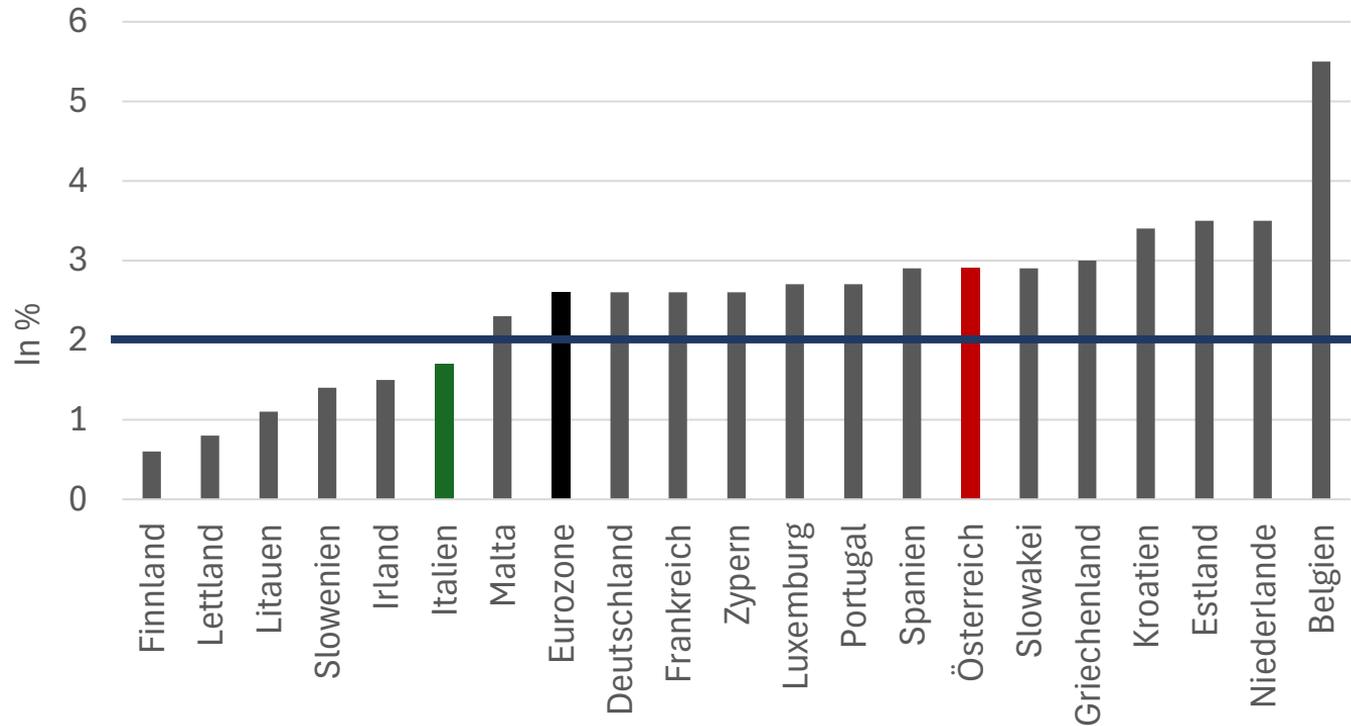
Preise für Vorprodukte auf ambitioniertem Niveau



# INFLATION IM EURORAUM

Schnellschätzung für Juli 2024, in %

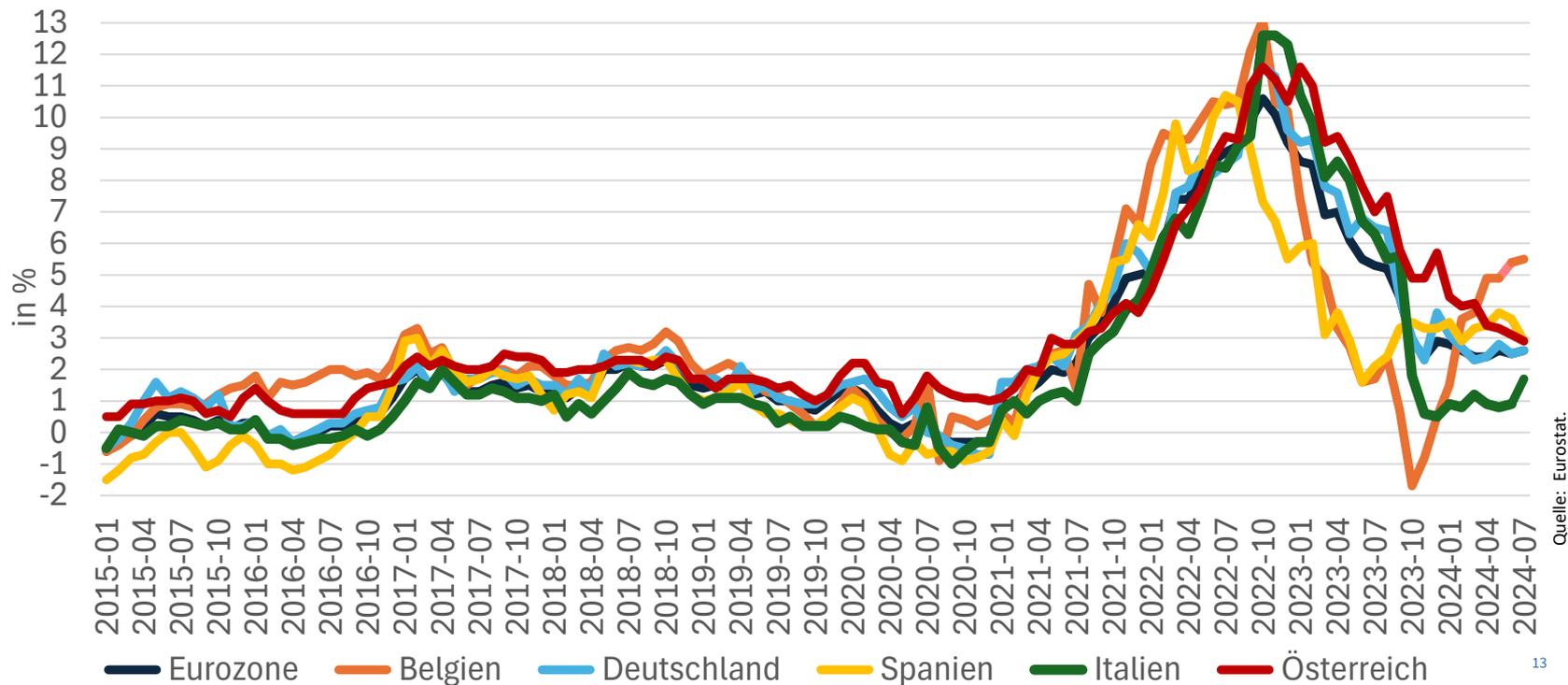
Inflation in Italien bereits unterhalb der EZB-Zielmarke



# INFLATIONSDYNAMIK IM EURORAUM

01/2015 bis 07/2024

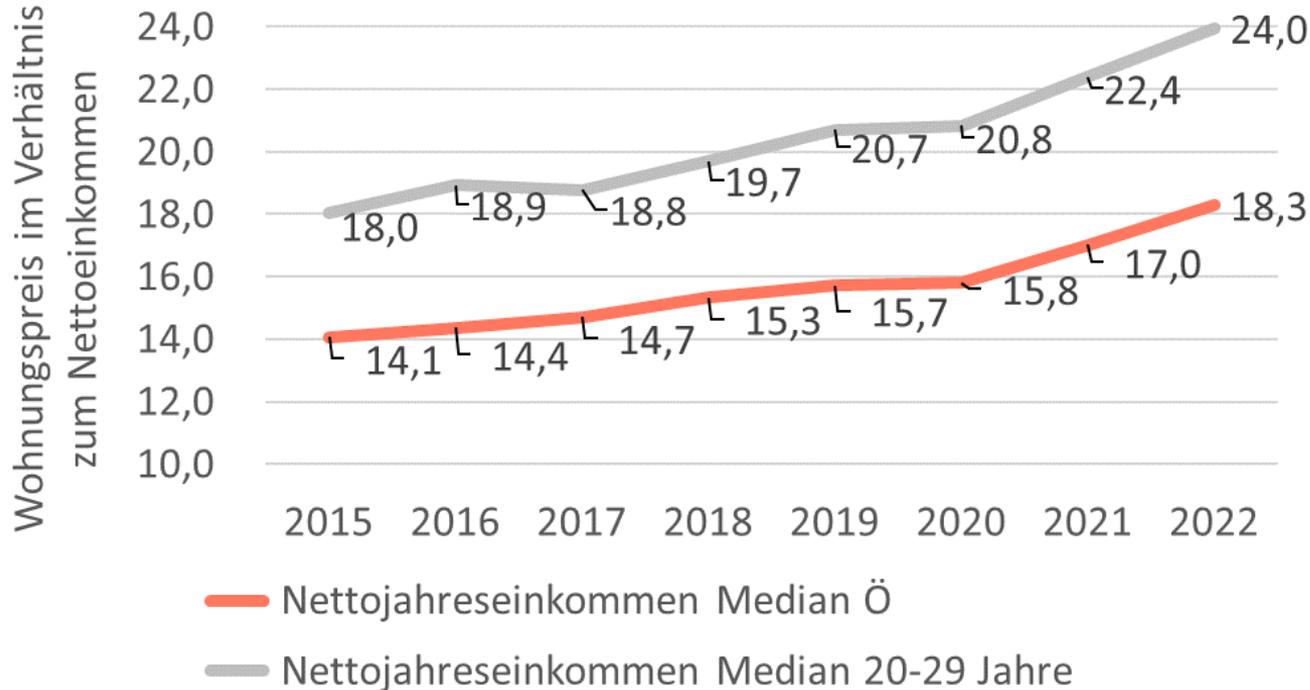
Divergierende Inflationsdynamik post-COVID



Quelle: Eurostat.

# WOHNEIGENTUM UND NETTOEINKOMMEN

Relation für Österreich, 2015-2022

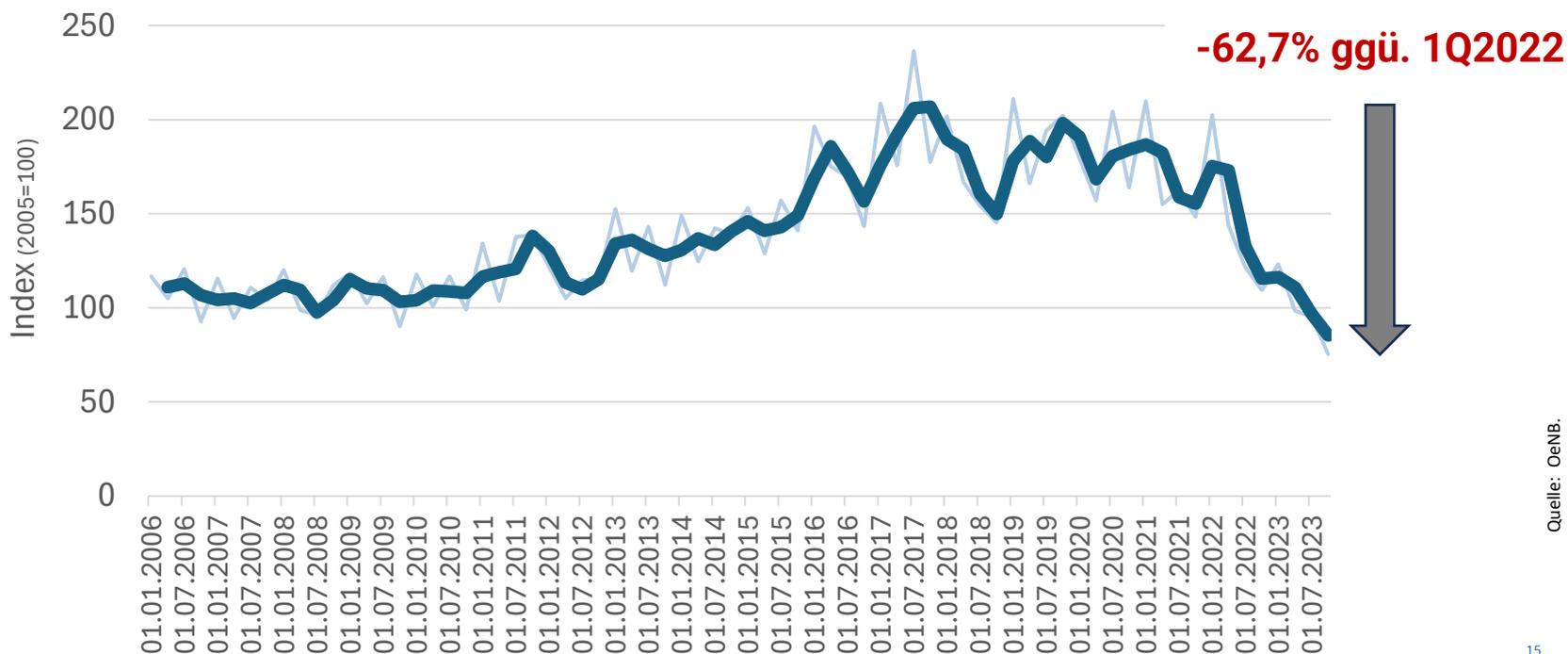


Quellen: Statistik Austria, Economica.  
Anmerkung: Der Kaufpreis von Eigentumswohnungen ergibt sich aus dem durchschnittlichen Kaufpreis je qm und der durchschnittlichen Wohnungsgröße. Die hier verwendeten Nettomedianeinkommen stammen von Statistik Austria, Lohnsteuerdaten - Sozialstatistische Auswertungen.

# BAUBEWILLIGUNGEN ÖSTERREICH

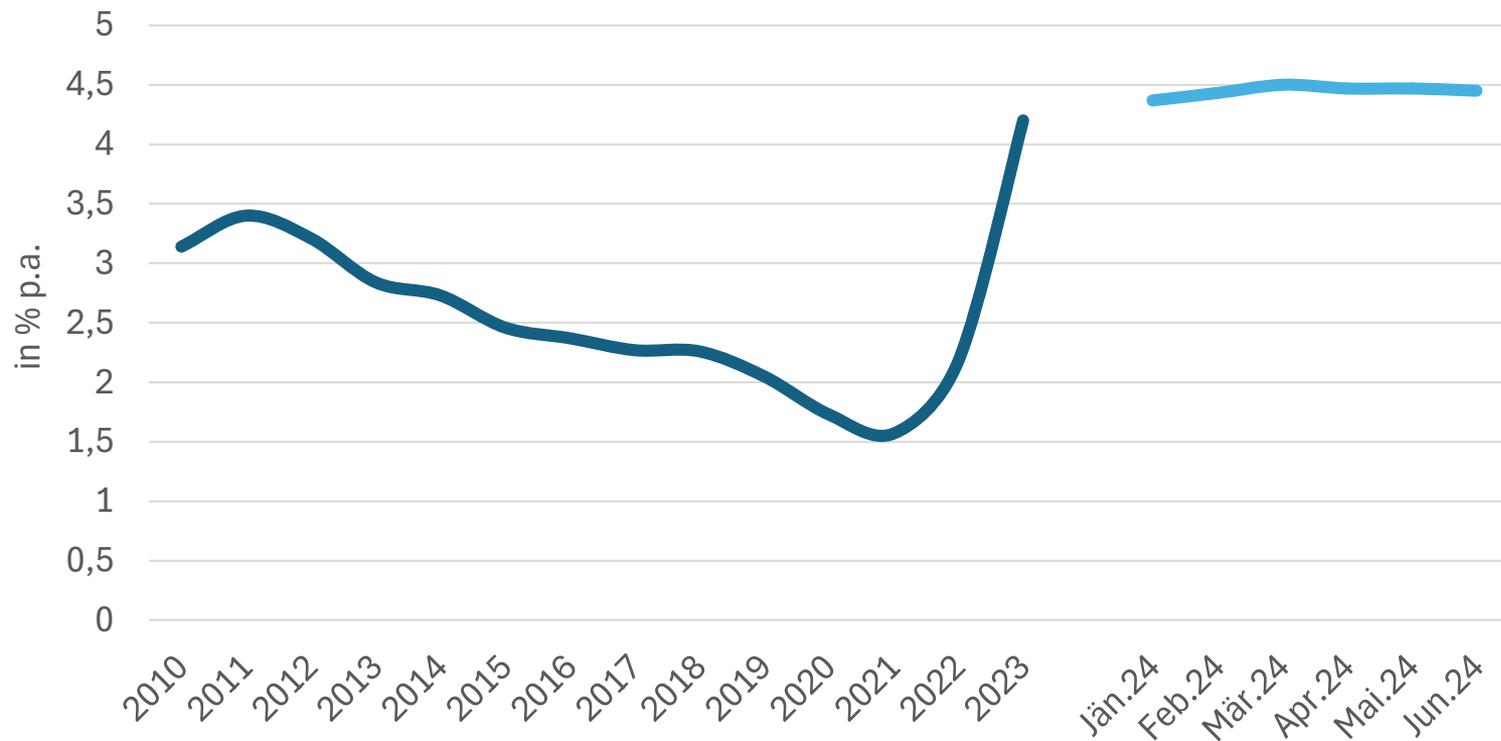
Anzahl der Wohnungen, indexiert und geglättet

Multikausaler Einbruch der Baubewilligungen im Wohnbau



# KREDITZINSSATZ FÜR WOHNBAU

Österreich, Neugeschäft, Effektivzinssatz





# Strukturelle Herausforderungen für die europäische (Holz-)Industrie

*Univ.-Prof. Dr. Christian Helmenstein*

christian.helmenstein@iv.at  
christian.helmenstein@uni-seeburg.at  
christian.helmenstein@economica.eu

## Internationaler Holztag

Klagenfurt, 30. August 2024