

Die Wirtschaft der Autonomen Provinzen Trient und Bozen

Bozen, 19. Juni 2019, 10:30 Uhr

Nach den Schätzungen von Prometeia verzeichnete das Bruttoinlandsprodukt der Provinzen Bozen und Trient 2018 eine Zunahme, die mit knapp 1 Prozent leicht über dem nationalen Durchschnitt lag. Diese Entwicklung wurde durch den Anstieg des Konsums, der Investitionen und der lokalen öffentlichen Ausgaben (insbesondere auf Kapitalkonto) getragen. Die Auslandsnachfrage wuchs weiter, wenn auch langsamer als im Vorjahr, und stand vor allem in der Provinz Bozen unter dem Einfluss der verringerten Wirtschaftstätigkeit in Deutschland in der zweiten Jahreshälfte.

DIE UNTERNEHMEN

In der Provinz Bozen verlangsamte die Industrie 2018 ihren Wachstumsrhythmus im Vergleich zu 2017 als Folge der schwächeren Auslandsnachfrage. Nach den Daten der Handelskammer lag der Saldo zwischen dem Anteil der Unternehmen, die eine Umsatzsteigerung meldeten, und dem der Unternehmen, die einen Umsatzrückgang angaben, mit fast 20 Prozentpunkten im positiven Bereich, war aber geringer als in den letzten drei Jahren.

Der Wert der Exporte blieb praktisch unverändert (0,5 Prozent) und stand nach dem starken Wachstum des Vorjahres (8,3 Prozent) unter dem Einfluss der verringerten Wirtschaftstätigkeit in Deutschland und den rückläufigen Verkäufen in Drittländer.

Die Tätigkeiten im Bauwesen konsolidierten sich weiter und setzten die seit 2015 anhaltende positive Entwicklung fort. Der Wohnungsmarkt blieb im Hinblick auf Anzahl der Transaktionen und Preise im Wesentlichen stabil. Die Quadratmeterpreise liegen in der Provinz um 96,6 Prozent über dem italienischen Durchschnitt.

Auch im Dienstleistungsbereich nahmen die Tätigkeiten zu, gestützt auf die gute Entwicklung im Handel und die weitere Stärkung im Tourismus, einer der dynamischsten und wettbewerbsfähigsten Branchen der Südtiroler Wirtschaft. Die Übernachtungszahlen stiegen weiter, angetrieben von der Zunahme der ausländischen und der Stabilität der italienischen Gäste.

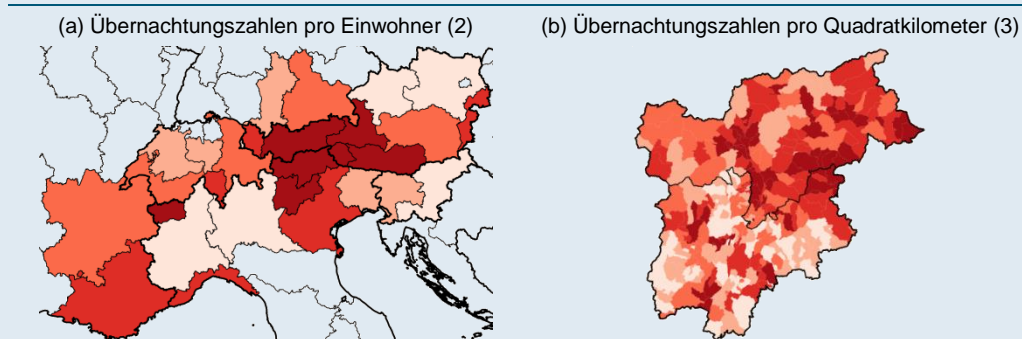
In Südtirol zeichnet sich der tertiäre Sektor durch eine deutlich über dem nationalen Durchschnitt liegende Produktivität aus, insbesondere in der Tourismusbranche.

DER TOURISMUS IN TRENTINO-SÜDTIROL IM ALPINEN VERGLEICH

(vgl. S. 13 des Berichts)

Die touristische Attraktivität der autonomen Provinzen ist im alpinen Vergleich besonders hoch: 2016 betrug die Anzahl der Übernachtungen pro Einwohner 60,1 in Südtirol, 31,5 im Trentino und 7,2 im Durchschnitt des Alpenraumes. Das Angebot zeichnet sich durch eine sehr hohe Anzahl von Bettenplätzen pro Einwohner und eine gute Auslastung der Strukturen über das gesamte Jahr aus, insbesondere in der Provinz Bozen.

Der Tourismus in den Alpenländern und in den autonomen Provinzen (1)



Quelle: Eurostat.

(1) Dunkleren Farbtönen entsprechen höhere Werte. – (2) Verhältnis zwischen Anzahl jährlicher Übernachtungen und ansässiger Bevölkerung im Jahr 2016. – (3) Daten bezogen auf 2017.

In Südtirol sind die Übernachtungen gleichmäßiger auf das Landesgebiet verteilt. Sie sind in mehreren Bezirken hoch, insbesondere in denen mit einem stärker verbreiteten Angebot für den Bergtourismus (Skipisten, Naturparks usw.). Das Trentino hingegen ist eher auf das Kulturangebot spezialisiert und deshalb konzentrieren sich die Übernachtungszahlen dort auf das Etschtal und die größeren Städte.

2018 war die Kapitalakkumulation intensiv und auf die einzelnen Sektoren verbreitet, mit Höchstwerten im verarbeitenden Gewerbe und in einigen Dienstleistungsbranchen (Handelskammerdaten).

Die Nettoertragskraft der Unternehmen festigte sich und profitierte von der weiteren Verringerung der Finanzierungskosten. Der Anteil der Unternehmen, die eine zufriedenstellende Ertragslage erreichte, stieg erneut leicht an (auf 90,8 Prozent; Handelskammerdaten).

Die Bankkredite an die Südtiroler Wirtschaft nahmen weiter zu (4,6 Prozent), insbesondere im verarbeitenden Gewerbe und im Dienstleistungssektor. Die Steigerung wurde von den mittleren-großen Unternehmen angetrieben (6,5 Prozent); nach zweijähriger Stagnation zeigte auch die Kreditvergabe an kleine Unternehmen neues Wachstum (1,2 Prozent).

2018 setzte sich der wirtschaftliche Aufschwung auch in der Provinz Trient fort. Der Umsatz der Industrie wuchs weiter und profitierte von der guten Inlands- und Auslandsnachfrage. Die vorher bereits vorhandenen positiven Anzeichen im Dienstleistungssektor bestätigten sich mit einer weiteren bescheidenen Zunahme der touristischen Übernachtungszahlen und mit steigendem Konsum der privaten Haushalte. Im Bauwesen setzte sich der leichte, 2017 begonnene Aufschwung fort. Auf dem Wohnungsmarkt stieg die Anzahl der Transaktionen bei im Wesentlichen unveränderten Preisen. Auch die Trentiner Betriebe verzeichneten eine Verbesserung ihrer Ertragslage und einen Aufschwung der Investitionstätigkeit, vor allem bei den größeren Unternehmen. So nahmen die Ausleihungen an die größeren Trentiner Unternehmen zu, während die Kredite an die kleineren Betriebe weiterhin sanken, wenn auch weniger stark als 2017.

DER ARBEITSMARKT UND DIE PRIVATEN HAUSHALTE

In der Provinz Bozen verbesserten sich die Arbeitsmarktbedingungen 2018 weiter. Nach der *Rilevazione sulle forze di lavoro* des Istat stieg die Anzahl der Beschäftigten um 1,5 Prozent (0,9 in der Provinz Trient und 0,8 im nationalen Durchschnitt).

DIE ZEITWEILIGE BESCHÄFTIGUNG (vgl. S. 21 des Berichts)

Die starke Zunahme der Beschäftigung in Südtirol im Zeitraum 2009-2017 (7,7 Prozent; 4,3 im Trentino, 1,4 im italienischen Durchschnitt) bewirkte nur eine geringe Steigerung des Anteils der Arbeitnehmer mit zeitlich begrenzten Verträgen um 1,8 Prozentpunkte (auf 16,5 Prozent); die Steigerung war damit weniger stark ausgeprägt als im Trentino (5,4 Punkte auf 19,7 Prozent) und im nationalen Durchschnitt (3,0 Punkte auf 15,4 Prozent).

In der Provinz Bozen wurde die Zunahme der befristeten Verträge durch das Dienstleistungsgewerbe bestimmt, insbesondere durch den Tourismus. Befristete Verträge erhielten zunehmend auch Arbeitnehmer der Altersklasse 35 bis 54 Jahre, die in der Vergangenheit weniger stark von diesem Phänomen betroffen waren. Zu der Steigerung trugen insbesondere Arbeitsverträge von Frauen bei.

Die Beschäftigungsquote der Bevölkerung in Alter von 15 bis 64 Jahre erreichte 73,5 Prozent (68,2 im Trentino, 58,5 in Italien) und damit den Höchstwert seit 1993 (das erste Jahr, für das diese Daten vorliegen). Die Zunahme der Beschäftigungsquote betraf alle Altersklassen, war aber bei den 15-34jährigen besonders ausgeprägt; im italienischen Durchschnitt waren hingegen die älteren Arbeitnehmer (55-64jährige) stärker davon betroffen.

Die Erwerbsquote stieg weiter an (75,7 Prozent; 71,7 im Trentino und 65,6 in Italien). Die Arbeitslosenrate fiel in Südtirol auf den besonders niedrigen Stand vor der Krise zurück (2,9 Prozent), blieb in der Provinz Trient höher, liegt aber auch dort immer noch weit unter dem gesamtitalienischen Durchschnitt (10,6 Prozent).

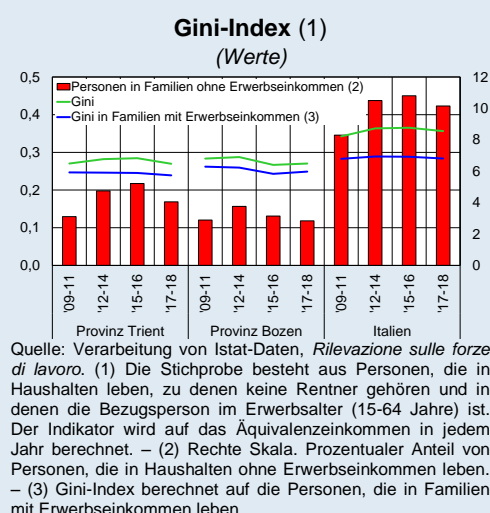
Die zunehmende Nachfrage am Arbeitsmarkt in Sektoren, die eine geringe berufliche Qualifikation erfordern (wie Landwirtschaft und Tourismus), könnte dazu beitragen, dass die jungen Menschen das tertiäre Bildungsangebot weniger stark in Anspruch nehmen. In Südtirol bleibt die Abwanderung von Hochschulabgängern ins Ausland hoch.

2018 lag das anhaltende Wachstum des verfügbaren Einkommens und des Konsums der privaten Haushalte leicht über dem italienischen Durchschnitt (Prometeia-Daten).

UNGLEICHHEIT DER ARBEITSEINKÜNFTFTE (vgl. S. 26 des Berichts)

Die autonomen Provinzen zeichnen sich nicht nur durch ein höheres Einkommensniveau, sondern auch durch eine geringere Ungleichheit der Arbeitseinkünfte im Vergleich zum Durchschnitt der italienischen Regionen aus.

So ist der Gini-Index, der zwischen null (maximale Gleichheit) und eins (maximale Ungleichheit) variiert, in den autonomen Provinzen niedriger als im restlichen Italien. Die geringere Ungleichheit in Trentino und Südtirol ist überwiegend auf den Prozentsatz der Haushalte ohne Erwerbseinkommen zurückzuführen, der deutlich unter dem nationalen Durchschnitt liegt (2,9 und 3,8 Prozent in Südtirol bzw. im Trentino; 10,1 in Italien).



Die Kreditvergabe an private Haushalte in Südtirol wuchs (6,8 Prozent) stärker als im Vorjahr, was in erster Linie auf die beträchtliche Zunahme der Wohnungsbaudarlehen zurückzuführen ist. Im Trentino hingegen verlangsamte die Kreditvergabe an private Haushalte aufgrund des geringeren Wachstums bei den Darlehen für den Erwerb von Wohnungseigentum.

DIE WIRTSCHAFTLICHEN VORTEILE VON ÜBERTRAGUNG UND ERSETZUNG

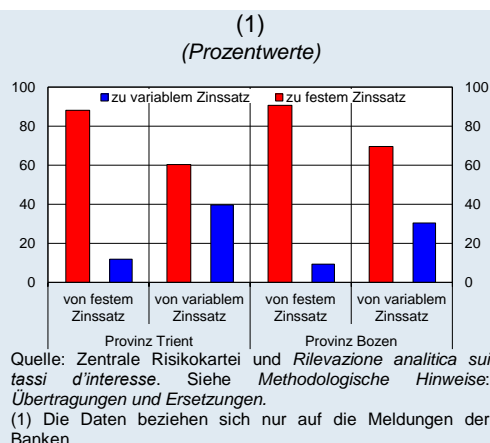
(vgl. S. XXX des Berichts)

Von 2015 bis 2018 machten Vorgänge zur Übertragung und Ersetzung 8,9 Prozent der Darlehen für den Erwerb von Wohnungseigentum in der Provinz Bozen und 9,5 Prozent in der Provinz Trient aus. Der Anteil festverzinslicher Darlehen, die übertragen bzw. ersetzt wurden, lag bei 84,1 Prozent in Südtirol und 62,6 Prozent im Trentino.

Vergleicht man die Zinssätze der

Anteil von Übertragungen und Ersetzungen an den Gesamtausleihungen

übertragenen bzw. ersetzt mit den Zinssätzen der neuen Darlehen wird deutlich, dass den Familien dadurch erhebliche Einsparungen bei den Finanzierungskosten zugutekamen. Unsere Berechnungen anhand einer Standardübertragung zeigen, dass das neue Darlehen eine Verringerung der Tilgungsrate um 14,3 Prozent in der Provinz Bozen und um 13,5 Prozent in der Provinz Trient ermöglichte.



DER KREDITMARKT

2018 wurde die Rationalisierung des Bankenwesens in der Provinz fortgesetzt: Im Dezember waren 67 Banken in Südtirol niedergelassen, das sind zwei weniger als 2017. Die Anzahl der Banken mit Geschäftssitz in der Provinz sank von 51 auf 49 als Folge von Fusionen zwischen Raiffeisenkassen. Die Anzahl der Schalterstellen verringerte sich im Berichtsjahr weiter auf 347 (fünf weniger als 2017).

Die Ausleihungen der Banken an den nichtfinanziellen Privatsektor in Südtirol nahmen zu (4,9 Prozent), was auf die günstige Konjunkturlage und die stärkere Nachfrage nach Finanzierungen seitens der Wirtschaft, insbesondere für Investitionen, zurückzuführen ist.

Die Kreditqualität blieb hoch und verzeichnete erneut eine leichte Verbesserung: Die Bonitätsverschlechterungsrate sank auf 0,6 Prozent der Gesamtausleihungen (1,2 Prozent im Jahr 2017) und der Anteil der notleidenden Kredite verringerte sich um 2,4 Prozentpunkte auf 5,3 Prozent.

Die Bankeinlagen der in Südtirol ansässigen Unternehmen und privaten Haushalte stiegen um 5,0 Prozent auf Jahresbasis, 3 Prozentpunkte weniger als in den zwölf Monaten davor. Die Verlangsamung war bei den Unternehmen ausgeprägter, auch im Zusammenhang mit der gestiegenen Investitionstätigkeit.

DIE ENTWICKLUNG DER GENOSSENSCHAFTSBANKEN IN DER PROVINZ BOZEN

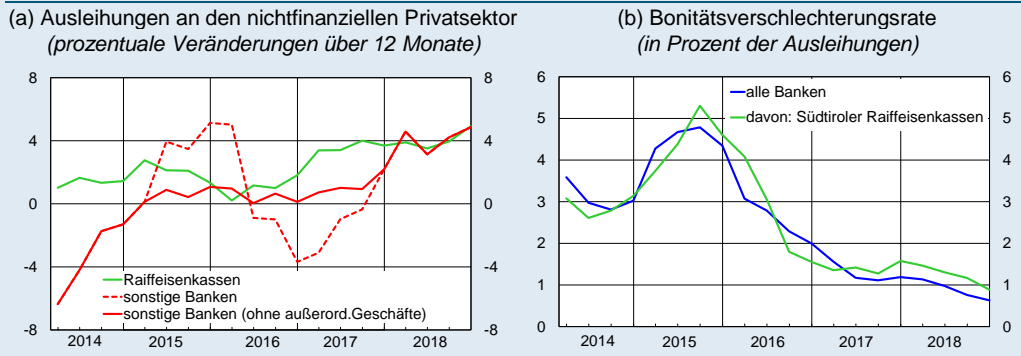
(vgl. S. 37 des Berichts)

Ende Dezember 2018 verzeichneten die Raiffeisenkassen (einschließlich Raiffeisen Landesbank) und die anderen Banken dieselbe Wachstumsrate bei den Ausleihungen an den nichtfinanziellen Privatsektor (4,9 Prozent). Die Südtiroler Genossenschaftsbanken registrierten eine vergleichsweise stärker ausgeprägte Zunahme gegenüber privaten Haushalten und kleinen Betrieben, bei einer weniger

starken Zunahme der Kreditvergabe an mittlere-große Unternehmen. Ihr Marktanteil blieb unverändert bei 44,0 Prozent.

Abbildung

Entwicklung von Ausleihungen und Kreditqualität (Quartalsdaten)



Quelle: Meldungen an die Bankenaufsicht und Zentrale Risikokartei. Siehe *Methodologische Hinweise: Bankkredite, Kreditqualität und Genossenschaftsbanken*.

(1) Siehe *Die Ausleihungen an die Unternehmen* in Kapitel 2.

Der Zustrom neuer notleidender Kredite sank um mehr als einen halben Prozentpunkt auf 0,9 Prozent (0,6 Prozent im Bankenwesen insgesamt), wobei der Rückgang bei Industriebetrieben und Bauunternehmen besonders ausgeprägt war.

In der Provinz Trient stiegen, ohne Berücksichtigung der Auswirkungen einer begrenzten Anzahl relevanter Kreditrückzahlungen, die Ausleihungen der Banken an den nichtfinanziellen Privatsektor um 1,2 Prozent, mit einer Verlangsamung im Vergleich zu Dezember 2017. Diese Entwicklung spiegelt die rückläufige Nachfrage der Unternehmen im zweiten Halbjahr und die geschwächte Nachfrage der privaten Haushalte nach neuen Finanzierungen wider. Die Kreditqualität verbesserte sich erneut; die Höhe der notleidenden Kredite, die sich in den Vorjahren angehäuften, sank weiter.

DIE VERÄNDERUNGEN AUF DEM KREDITMARKT VON 2013 BIS 2017

Seit 2013 gab es im regionalen Kreditwesen wichtige Veränderungen. Die Banken mit Geschäftssitz außerhalb der Region gewannen Marktanteile vor allem in den Kundensegmenten der privaten Haushalte und der größeren Unternehmen. In Südtirol verloren die Lokalbanks insgesamt nur wenig an Gewicht, was insbesondere der positiven Entwicklung der Raiffeisenkassen zu verdanken war, die dem Südtiroler Bankenwesen unverändert starken Lokalcharakter verleihen.

Im Trentino hingegen verminderte sich die Relevanz der Lokalbanks deutlich. Dieser Rückgang betraf sowohl die Genossenschaftsbanks, als auch die anderen Banken mit Geschäftssitz in der Region.

Die Struktur des Bankenwesens. – Von 2013 bis 2017 bewirkte der Konsolidierungsprozess im Südtiroler Bankenwesen einen leichten Schwund der Anzahl der Raiffeisenkassen (um 4 Einheiten auf 43), während der Rückgang bei den anderen Regionalbanken aufgrund verschiedener Fusionen mit nationalen Banken deutlicher ausfiel. Im besagten Zeitraum verzeichnete der Marktanteil der Raiffeisenkassen (einschließlich Raiffeisen Landesbank) bei den Ausleihungen an den nichtfinanziellen Privatsektor eine leichte Steigerung (auf 44,0 Prozent), während bei den anderen Regionalbanken die rückläufige Entwicklung (-6 Prozentpunkte circa) anhielt, die bereits im letzten Jahrzehnt zu beobachten war. Das Gewicht der Banken mit Geschäftssitz außerhalb der Region stieg um etwa fünf Prozentpunkte (auf 22,8 Prozent).

Das Kreditrisiko. – Von 2013 bis 2017 blieb die Kreditqualität bei den Raiffeisenkassen praktisch stabil und verschlechterte sich nur leicht bei den anderen Banken.

Im Zeitraum vor der Krise zeichneten sich die Lokalbanken der Provinz Bozen durch einen höheren Anteil von Ausleihungen an risikoreiche Unternehmen als die anderen Banken mit Geschäftssitz außerhalb der Region aus. Im Durchschnitt des Zeitraumes 2013-17 ebnete sich dieses Ungleichgewicht ein und der Anteil von Ausleihungen an diese Art von Kunden lag bei knapp 20 Prozent. Der Anteil sank damit bei den Raiffeisenkassen und den anderen Regionalbanken, er stieg bei den anderen Banken.

DAS DEZENTRALISIERTE ÖFFENTLICHE FINANZWESEN

2018 verzeichneten die Primärausgaben der Lokalkörperschaften der Provinz Bozen eine deutliche Erhöhung (7,1 Prozent), angetrieben durch den Zuwachs bei den Ausgaben auf Kapitalkonto (31,0 Prozent), die in den Vorjahren einen beträchtlichen Rückgang registriert hatten und nun vom Wegfall der Einschränkungen des Stabilitätspaktes profitierten. Die Einnahmen stiegen um 2,4 Prozent.

Anfang 2018 verzeichnete keine lokale Verwaltungsbehörde in Südtirol ein Haushaltsdefizit; die Verschuldung der Lokalkörperschaften sank im Berichtsjahr um 12,2 Prozent.