

Borrmann, Christine; Plötz, Peter; Polkowski, Andreas

Research Report

Wirtschaftslage und Reformprozesse in Mittel- und Osteuropa: Estland - Lettland - Litauen

HWWA-Report, No. 193

Provided in Cooperation with:

Hamburgisches Welt-Wirtschafts-Archiv (HWWA)

Suggested Citation: Borrmann, Christine; Plötz, Peter; Polkowski, Andreas (1999) : Wirtschaftslage und Reformprozesse in Mittel- und Osteuropa: Estland - Lettland - Litauen, HWWA-Report, No. 193, Hamburg Institute of International Economics (HWWA), Hamburg

This Version is available at:

<https://hdl.handle.net/10419/32867>

Standard-Nutzungsbedingungen:

Die Dokumente auf EconStor dürfen zu eigenen wissenschaftlichen Zwecken und zum Privatgebrauch gespeichert und kopiert werden.

Sie dürfen die Dokumente nicht für öffentliche oder kommerzielle Zwecke vervielfältigen, öffentlich ausstellen, öffentlich zugänglich machen, vertreiben oder anderweitig nutzen.

Sofern die Verfasser die Dokumente unter Open-Content-Lizenzen (insbesondere CC-Lizenzen) zur Verfügung gestellt haben sollten, gelten abweichend von diesen Nutzungsbedingungen die in der dort genannten Lizenz gewährten Nutzungsrechte.

Terms of use:

Documents in EconStor may be saved and copied for your personal and scholarly purposes.

You are not to copy documents for public or commercial purposes, to exhibit the documents publicly, to make them publicly available on the internet, or to distribute or otherwise use the documents in public.

If the documents have been made available under an Open Content Licence (especially Creative Commons Licences), you may exercise further usage rights as specified in the indicated licence.



REPORT

Wirtschaftslage und Reformprozesse in Mittel- und Osteuropa

Estland · Lettland · Litauen

**Christine Borrmann
Peter Plötz
Andreas Polkowski**

Projektleitung: Christiane Brück

HWWA-Report

193

HWWA-Institut für Wirtschaftsforschung-Hamburg

1999

ISSN 0179-2253

HWWA-Institut für Wirtschaftsforschung-Hamburg
Öffentlichkeitsarbeit
Neuer Jungfernstieg 21 • 20347 Hamburg
Telefon: 040/428 34 355
Telefax: 040/35 19 00
e-mail: hwwa@hwwa.de
Internet: <http://www.hwwa.de/>

Christiane Brück
Telefon: 040/428 34 412
e-mail: brueck@hwwa.de

Wirtschaftslage und Reformprozesse in Mittel- und Osteuropa

Estland • Lettland • Litauen

Christine Borrmann

Peter Plötz

Andreas Polkowski

Projektleitung: Christiane Brück

INHALTSVERZEICHNIS

	Seite
Summaries	7
Estland – Wirtschaftslage und Reformprozesse Christine Borrmann	11
Statistischer Anhang	
Lettland – Wirtschaftslage und Reformprozesse Andreas Polkowski	25
Statistischer Anhang	
Litauen – Wirtschaftslage und Reformprozesse Peter Plötz	39
Statistischer Anhang	

Summaries

Estonia

With its real GDP growth rate of 11.4 %, Estonia in 1997 had been one of the fastest growing economies. This was especially remarkable given the fact that the country had only regained positive growth rates in 1995 after transformation and the concurrent pronounced decline in industrial production. In 1998, the fast growth of the past year for several reasons could not be matched: On the one hand, already at the end of 1997 signs of overheating in the internal as well as the external sector of the economy had been present, which the Estonian government tried to counteract with stabilization programs. Also, in the second half of 1998 the Estonian economy was severely hit by the Russian crisis. The devaluation of the rubel was an important external shock, especially for Estonia's trade flows, since some of the country's economic sectors are still – despite efforts for diversification – closely connected to Russia. Additionally, there was the hazard that foreign investors and creditors might – out of fear for a “domino effect,, – withdraw money from the baltic countries, which would have been devastating for Estonia's balance of payments.

The effects of the Russian crisis have not only been negative, however: transit trade, which is quite important for Estonia, and turnover in Tallin harbour both profitted from increasing Russian oil exports, which became ever more important as Russia's prime foreign exchange earner. Also other Estonian harbours benefitted from the construction halts in Russian ports. Altogether, Estonia thus could strengthen its position as exchange and transit country in Europe's northeast.

At first glance, 1998's GDP growth rate of about 5 %, combined with slower inflation and a slight improverment in the external position seems quite a favourable performance. However, the picture is being clouded by the marked economic deterioration during the second half of 1998. It remains to be seen whether the slowdown will continue in 1999.

Latvia

The economic expansion which started in 1996 has been dampened somewhat in 1998. Initially the tension in the relation to Russia that had arisen in spring – because of its

naturalization policy Latvia became Russia's most-hated neighbor – and then the financial crisis in Russia in August 1998 slowed down Latvia's upswing. Last year's developments revealed that the economic dependencies from Russia – veiled in official Latvian comments – still are relatively strong.

While the Latvian economy suffered real losses due to the Russian crisis the Latvian banking sector proved relatively resistant against the crisis spill-overs. This can be attributed to the tightened regulatory and supervisory standards that had been introduced in the aftermath of the banking crisis of 1995. The fact that some banks nevertheless had to be closed down is mainly due to the ongoing consolidation process which over four years has reduced the number of banks by half to about 30.

Inflation, which decreased to less than 10 % in 1997 for the first time since transformation began, slowed down further during 1998, namely helped by deflationary tendencies in import prices. The central bank resisted pressures to devalue the Lats. The fixed exchange rate system with narrow band will remain unchanged at least until EU membership has been gained.

EU membership remains the top aim of Latvian politics, also after the elections of October 3, 1998. The change in citizenship laws and the membership in the WTO, to which Latvia has been admitted together with Kazakhstan as the only two former Soviet countries, had been intended as final convincing arguments to induce the EU to invite Latvia to the first accession round. These hopes have faded. If the reforms are nevertheless followed Latvia will probably be admitted to official accession talks by the end of 1999. Further priorities in Latvian foreign policy are NATO membership as well as regional co-operation and improvement in the relation to Russia.

Lithuania

The economic development in Lithuania showed a clear upward trend last year. Due to the Russian crisis, however, growth slowed down a little and the situation on the labour market deteriorated. The inflation rate continued to decrease in spite of considerable rises in wages, indirect taxes and administered prices. The stabilization process was supported firstly by the fact that food prices were somewhat weaker for the first time since the beginning of the transformation process and secondly by the fall of crude oil prices.

There is no reason to doubt the policy of reducing state involvement as far as possible in favour of private competitive activities, although the state still holds considerable shares of many companies. In the period under review there was a weight shift between state and private sector. The state reduced its involvement in the economy by transferring so-called natural monopolies to private ownership.

There are no expectations for a crisis of the Lithuanian commercial banking sector due to the rubel devaluation as investments of Lithuanian banks on the Russian capital market are rather small. Only some of the banks might suffer from the crisis, but there will probably be a negative impact on loan-financed exports to Russia. The rocketing trade deficit might turn out to be the Achilles' heel of the economic stabilization process. With a fiscal policy aiming at consolidation – balanced budget plans covering the years until 2001 have been submitted to the parliament – as well as an export promotion program, growing imbalances in foreign trade are to be held in check. Taking all this into account, overall economic expansion will continue to slow down in 1999.

ESTLAND: Wirtschaftslage und Reformprozesse

Gesamteinschätzung

Estland gehörte 1997 mit einer realen Wachstumsrate des BIP von 11,4 % zu den am schnellsten wachsenden Volkswirtschaften. Dies war eine herausragende Leistung angesichts der Tatsache, daß das Land nach der Transformation und dem damit einhergehenden Einbruch der Industrieproduktion erstmalig 1995 wieder positive Wachstumsraten erreichte. 1998 konnte dieses hohe Wachstumstempo aus verschiedenen Gründen nicht gehalten werden: Zum einen zeigten sich schon Ende 1997 Überhitzungserscheinungen im binnen- und außenwirtschaftlichen Bereich, denen die estnische Regierung durch Stabilisierungsprogramme entgegenzuwirken versuchte. Zum zweiten war die estnische Wirtschaftsentwicklung in der zweiten Hälfte des Jahres 1998 stark von der russischen Krise geprägt. Die Abwertung des russischen Rubels bedeutete einen beträchtlichen externen Schock für Estland, dessen Handel trotz aller Bemühungen um Diversifizierung in einigen Sektoren noch eng mit Rußland verknüpft ist. Hinzu kam die Befürchtung, daß sich ausländische Investoren und Kreditgeber aus Angst vor einem Domino-Effekt aus den baltischen Ländern zurückziehen könnten, was die estnische Zahlungsbilanz sehr belastet hätte.

Die Wirkungen der Rußland-Krise waren allerdings nicht ausschließlich negativ: Der für Estland sehr wichtige Transitverkehr und der Umschlag im Tallinner Hafen profitierten von den aus Devisenbeschaffungsmotiven zunehmenden russischen Ölexporten. Auch die übrigen estnischen Häfen wurden durch den Ausbaustopp der russischen Häfen begünstigt. Insgesamt konnte Estland seine Position als Umschlagplatz und Transitland im Nordosten Europas festigen.

Die im Jahr 1998 erreichte Wachstumsrate des BIP von schätzungsweise knapp 5 % bei sinkenden Inflationsraten und einer leichten Verbesserung der außenwirtschaftlichen Situation stellt auf den ersten Blick eine recht passable Jahresbilanz dar. Allerdings wird das Bild durch die deutliche Verschlechterung der wirtschaftlichen Lage im zweiten Halbjahr getrübt. Es bleibt abzuwarten, ob sich die Abschwächung im Jahre 1999 fortsetzen wird.

Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Die jahresdurchschnittliche Zuwachsrate des Bruttoinlandsprodukts von real 4,9 % für 1998 ist angesichts der externen Schwierigkeiten durchaus zufriedenstellend – nach westeuropäischen Maßstäben ist sie sogar sehr beachtlich. Bedenklich ist allerdings der hinter dem Jahresdurchschnittswert stehende Verlauf: der Anstieg verlangsamte sich von 9,3 % im ersten Quartal auf nahezu Stagnation im vierten Quartal. Für 1999 wird eine Stabilisierung oder sogar eine Erholung erwartet: die Prognosen reichen von 0 % (Eesti Pank) bis 3,5 % (IMF).

Wachstumsträger war zumindest im ersten Halbjahr 1998 wie schon im Jahr zuvor die Industrie, zusammen mit dem Dienstleistungs- und dem Verkehrs- und Nachrichten-sektor. Allerdings lag ab August die Produktion zumeist deutlich unter den entsprechenden Werten der Vorjahresmonate. Hauptursache war die Rußland-Krise, von der besonders hart die Lebensmittelbranche, aber auch die Produktion von Büromaschinen und Computern betroffen waren.

Der Beitrag der Landwirtschaft (ohne Fischerei und Forstwirtschaft) zum BIP war auch 1998 rückläufig und betrug lediglich 4,4 %, nach 5,2 % im Vorjahr. Dies lag zum einen an der vom regenreichen Sommer stark beeinträchtigten Getreideproduktion, zum anderen an der "Überschwemmung", mit hoch subventionierten EU-Importen, mit denen die weitgehend liberalisierte estnische Landwirtschaft nicht konkurrieren konnte. Ein Drittel der estnischen landwirtschaftlichen Flächen wird nicht mehr kultiviert: eine Erhöhung der Agrarsubventionen gehörte daher zu den wichtigsten Themen des Wahlkampfes. Die Forstwirtschaft vermeldete auch 1998 einen Rekordeinschlag, wobei allerdings die Weiterverarbeitung des Holzes fast ausschließlich im Ausland stattfand.

Preise, Löhne und Beschäftigung

Trotz sichtbarer Erfolge bei der Inflationsbekämpfung liegt die estnische Inflationsrate immer noch höher als in den baltischen Nachbarländern. Im Jahresdurchschnitt betrug die Teuerungsrate der privaten Lebenshaltung 8,2 %; dabei verlangsamte sich der Anstieg im Jahresverlauf aber deutlich. Die am Jahresanfang bis zu 14 % reichenden Raten resultierten vor allem aus der Anhebung einiger administrierter Preise und der – nach der Überhitzung im Vorjahr – zunächst immer noch starken inländischen Nachfrage. Im zweiten Halbjahr dagegen ging die Inflationsrate – als Folge der Abkühlung der Binnen-

nachfrage im Zuge der Rußland-Krise und der im Rahmen des Currency-Board-Systems erzwungenen restriktiven Geld- und straffen Haushaltspolitik des Staates sowie sinkender Importpreise bei Energieträgern und anderen Rohstoffen – kontinuierlich zurück, bis auf 3,9 % im Februar 1999.

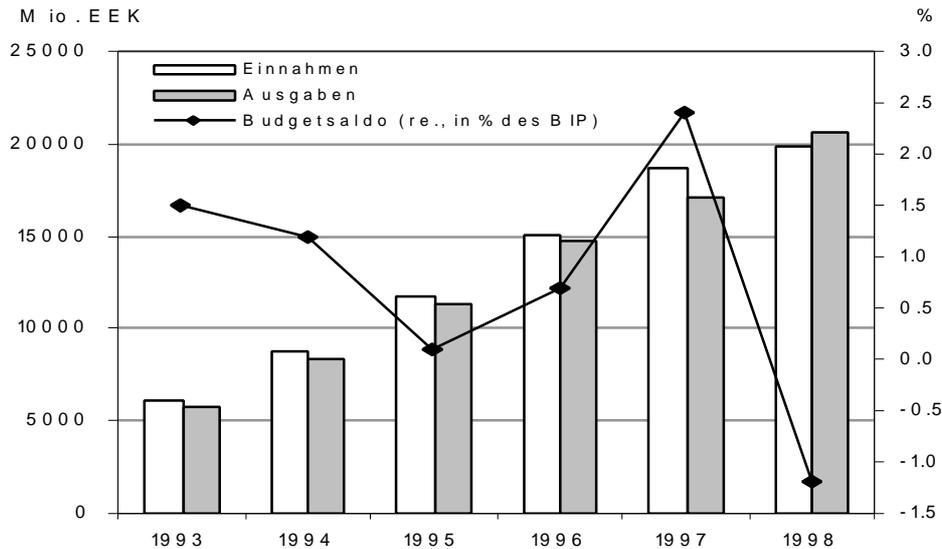
Der durchschnittliche Bruttolohn stieg 1998 um nominal 14,7 % und real um 6,5 %. Damit ist gegenüber dem Vorjahr eine leichte Abschwächung des Lohnanstiegs festzustellen. Die offizielle Arbeitslosenquote blieb mit 2,2 % seit 1996 relativ konstant. Allerdings wird das tatsächliche Ausmaß der Arbeitslosigkeit in den offiziellen Angaben stark unterschätzt, da die Arbeitslosen wegen der sehr niedrigen, für maximal ein Jahr gewährten Arbeitslosenunterstützung häufig auf eine Meldung verzichten. Arbeitsmarktanalysen nach der ILO-Methodologie zeigen für 1998 mit 9,7 % (gegenüber 10 % im Vorjahr) ein weniger positives Bild. Im Gefolge der wirtschaftlichen Abschwächung ist die Zahl der Arbeitslosen allerdings wieder spürbar gestiegen; selbst die offizielle Arbeitslosenquote erhöhte sich bis Februar 1999 auf 3,1 %. Bisher ist nicht absehbar, wann sich die Lage am Arbeitsmarkt wieder bessern wird.

Staatshaushalt

Der Staatshaushalt für den Zentralstaat und die Gebietskörperschaften, jedoch ohne Nebenhaushalte, der nach estnischem Gesetz ausgeglichen sein sollte, konnte 1998 diese Vorgabe nicht erfüllen. Nachdem 1997 ein Überschuß von 2,4 % des BIP erreicht werden konnte und sich im ersten Halbjahr für 1998 ebenfalls ein positiver Saldo abzeichnete, änderte sich mit der Rußland-Krise und der damit einhergehenden wirtschaftlichen Abkühlung in der zweiten Jahreshälfte das Bild grundlegend: Insbesondere Ausfälle bei den indirekten Steuern führten zu einem Gesamtdefizit von fast 840 Mio. EEK; dies entspricht 1,2 % des BIP.

Der Haushaltsansatz für 1999 wurde zunächst vom Parlament wegen zu optimistischer Annahmen über die BIP-Wachstumsrate (6 %) zurückgewiesen. Die Regierung reduzierte daraufhin die BIP-Vorgabe auf 4 % und senkte die Ausgaben entsprechend. Grundsätzlich hält die estnische Regierung am Prinzip des Haushaltsausgleichs fest; über den Haushaltsansatz hinausgehende Privatisierungserlöse und Steuermehreinnahmen werden dem seit Oktober 1997 bestehenden Reservefonds zugeführt. Sie ist darüber hinaus weiterhin bemüht, das Finanzgebaren der Gebietskörperschaften stärker zu kontrollieren.

Entwicklung des Staatshaushalts



Um die auf die staatliche Rentenversicherung in den nächsten Jahrzehnten zukommenden Belastungen zu verringern – bis zum Jahr 2045 ist eine Erhöhung der Relation von Rentenempfängern zu Rentenzahlern von 0,60 auf 0,85 zu erwarten –, planen die estnischen Behörden langfristig den Übergang vom bisherigen Umlagesystem auf ein dreisäuliges Rentensystem, bestehend aus einer Grundrente, einer freiwillig aufzustockenden Zusatzrente und privatwirtschaftlich verwalteten Versicherungsleistungen. In einem ersten Schritt soll bereits in diesem Jahr eine Sozialsteuer zur Finanzierung der Grundrente eingeführt werden.

Geld- und Kreditpolitik

Die Geldpolitik war auch 1998 von den Bedingungen des Currency-Board-Systems geprägt. Insbesondere die kurzfristigen Kreditzinsen lagen zu Jahresbeginn mit fast 20 % noch sehr hoch; im Jahresverlauf reduzierten sie sich mit dem Rückgang der Binnennachfrage und der rückläufigen Inflationsraten bis auf 16 % am Jahresende. Die Reduzierung der Währungsreserven im 2. Halbjahr 1998 zwang die Geldpolitik zu einer deutlichen Drosselung der Geldmenge. Die Geldmenge M2, die 1997 noch um gut 40 % zugenommen hatte, blieb 1998 im Jahresdurchschnitt mit einer Zuwachsrate von unter 1 % praktisch konstant.

Die Turbulenzen im Bankensektor setzten sich 1998 fort, und die Mehrzahl der estnischen Banken beendete das Jahr mit roten Zahlen. Der Eeva Pank und der Era Pank mußte die Lizenz entzogen werden, nachdem teilweise ungeschicktes Management, andererseits aber die Folgen der Rußland-Krise zu Schwierigkeiten führten. So konnten russische Kreditnehmer ihren Verpflichtungen nicht nachkommen, estnische Exporteure warteten vergeblich auf die Begleichung ihrer Rechnungen, und die Geldanlagen estnischer Banken in Rußland mußten teilweise abgeschrieben werden. Zur Begrenzung der Konkurschäden bei Privaten wurde im Oktober 1998 der schon länger geplante Einlagensicherungsfond eingeführt, der Einlagen von Privatpersonen sowie kleinen und mittleren Unternehmen bis zu 20.000 EEK (ca. 2.500 DM) schützt, wobei allerdings die Entschädigungen auf 90 % der Einlagen begrenzt sind. Für die Zukunft ist eine Aufstockung der Garantiesummen vorgesehen, nicht zuletzt, um das von der EU geforderte Garantieniveau von 20.000 Euro zu erfüllen.

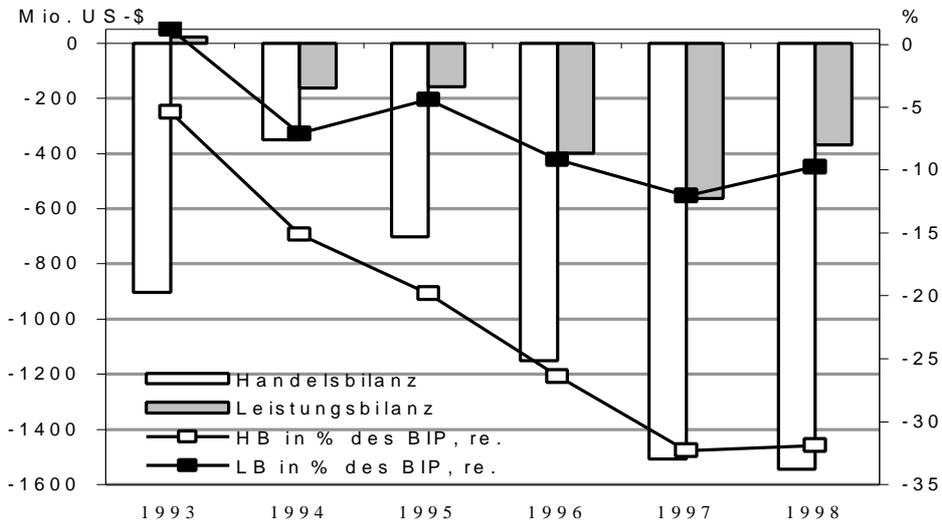
Die verschärften Vorschriften zur Eigenkapitaldeckung und Kreditvergabe begünstigten die Fusionsbestrebungen im Bankensektor. Die geplante Fusion der Foreksbank mit der Estonian Investment Bank war allerdings nur mit tatkräftiger Geburtshilfe der Zentralbank möglich, die vorübergehend Anteile, die eine Kontrollfunktion erlaubten, an beiden Banken erwarb und gleichzeitig eine Deckungszusage über 100 Millionen EEK für Kreditverluste der Foreksbank abgab. Darüber hinaus sucht die Zentralbank nach einem ausländischen Investor, an den sie bis Ende 1999 ihren Aktienbesitz an den fusionierten Banken abgeben kann. Ohne staatliche Hilfe schlossen sich 1998 die Tallina Pank und die Uhispank sowie die Hansapank und die Hoiupank zusammen; aus diesen Fusionen der vier größten estnischen Banken, die zusammen mehr als 80 % der Geschäftsbankenaktiva auf sich vereinen, entstanden die beiden größten Finanzinstitutionen des Baltikums.

Gleichzeitig wuchs der Anteil ausländischer – insbesondere skandinavischer – Investoren im estnischen Bankensektor: Beispielsweise wurde die Hansapank im Sommer von der schwedischen Swedbank übernommen, und Skandinaviska Enskilda Banken planen den Erwerb von 30 % der Uhispank. Das ausländische Engagement wird von der estnischen Regierung als positiv betrachtet, da die Zentralbank durch das Currency Board-System nicht als Darlehensgeber "of last resort" fungieren kann und man sich über die ausländischen Mütter leichter Zugang zu ausländischem Kapital und damit größeres Vertrauen der Anleger in die Flexibilität des Finanzsystems verspricht.

Außenwirtschaft

Das hohe Tempo des Wirtschaftswachstums hatte 1997 zu einem anhaltenden Importanstieg und wachsendem außenwirtschaftlichen Ungleichgewicht geführt: Das Defizit in der Handelsbilanz belief sich 1997 auf knapp 21 Mrd. EEK bzw. 32 % des BIP (nach 26 % im Vorjahr), und der Fehlbetrag in der Leistungsbilanz erhöhte sich von 9,2 % des BIP 1996 auf 12 %. 1998 entspannte sich die außenwirtschaftliche Lage etwas: Das Handelsbilanzdefizit stieg nur leicht auf 21,7 Mrd. EEK und ging damit auf 30,1 % des BIP zurück; das Leistungsbilanzdefizit verringerte sich in den ersten 3 Quartalen des Jahres von 12 auf 9,7 % des BIP.

Entwicklung der Handels- und Leistungsbilanz



Weniger die absolute Höhe des außenwirtschaftlichen Ungleichgewichts hatte 1997 und 1998 zu Stabilisierungsmaßnahmen geführt; Besorgnis erregt hatte vielmehr die daraus resultierende hohe Abhängigkeit von kurzfristigen Kapitalzuflüssen aus dem Ausland. Neben Direktinvestitionen in Höhe von 2,7 % des BIP erhöhten sich vor allem die Auslandsverbindlichkeiten und die ausländischen Portfolioinvestitionen bis auf 14 % des BIP. Obwohl die Regierung ihre Auslandsschulden von 6,8 % auf 5,4 % des BIP reduzierte, führten diese Kapitalzuflüsse zu einem starken Anstieg der Nettoauslandsverschuldung – wenngleich von niedrigem Niveau aus. Es bestand die Gefahr, daß ein plötzlicher Abfluß dieses Kapitals angesichts des festen Wechselkurses zu strikten Importbeschränkungen – oder sogar zu einer Aufhebung des Currency Board – zwingen würde. Mit den steigenden Exporten und fallenden Importen im letzten Quartal 1998

scheint diese Gefahr zunächst abgewendet. Allerdings ist weiterhin zu fragen, ob die Defizitneigung der estnischen Leistungsbilanz nicht auch auf eine Überbewertung der Krone hindeutet.

Die Rußland-Krise hat sich auch auf den Außenhandel ausgewirkt. Zwar hat die estnische Wirtschaft die Zeit seit der Unabhängigkeit zu einer Reduzierung ihrer wirtschaftlichen Abhängigkeit von Rußland genutzt, doch entfielen 1998 immer noch 13,4 % der Exporte und 11,1 % der Importe auf Rußland. Zur Vermeidung der russischen Importzölle werden allerdings viele Transaktionen über Drittländer abgewickelt, so daß die tatsächliche Betroffenheit vor allem der estnischen Exporteure durch die Rußland-Krise stärker ist, als die offiziellen Außenhandelsdaten dies vermuten lassen. Beobachter gehen daher davon aus, daß der tatsächliche Anteil am estnischen Außenhandel wesentlich höher ist und bis zu 30 % betragen könnte. Besonders beeinträchtigt waren die Exporteure von Lebensmitteln, Chemieprodukten und Baustoffen, sowie Büroausstattungen und Computern: Der Export der beiden in Estland ansässigen größten Hersteller von Computern im Baltikum ging um 55 % zurück.

Nachdem der Gesamtexport nach Rußland um etwa 50 % gefallen war, mußten sich die estnischen Exporteure zwangsweise noch stärker auf westliche Länder konzentrieren. Gefördert durch die günstigere Konjunktur nicht zuletzt in Europa waren entsprechende Bemühungen estnischer Exporteure offensichtlich erfolgreich; der estnische Export konnte 1998 insgesamt sogar noch gesteigert werden. Die EU ist mit nunmehr fast 55 % der Exporte und 60 % der Importe der wichtigste Handelspartner. Finnland ist dabei von überragender Bedeutung, gefolgt von Schweden, aber auch die baltischen Nachbarländer werden zunehmend wichtige Handelspartner. Deutschland liegt mit 5,5 % der Exporte und 10,8 % der Importe eher im Mittelfeld. Die Güterstruktur des estnischen Außenhandels hat sich nicht wesentlich verändert: Maschinen und Agrarprodukte dominieren auf der Einfuhr- wie auch auf der Ausfuhrseite.

Direktinvestitionen und Privatisierung

Der Zufluß ausländischer Direktinvestitionen nach Estland, der 1996 kurzfristig zurückgegangen war, erreichte 1998 neue Höchstwerte. In den ersten 3 Quartalen flossen 361,4 Mill. USD in das Land und erleichterten die Finanzierung des Leistungsbilanzdefizits beträchtlich. Mehr als die Hälfte dieser Summe resultierte aus dem Kauf der Hansapank durch die schwedischen Förenningssparbanken. Der Bestand an Direktinve-

stitutionen in Estland erhöhte sich zum 30.9.98 auf 1,6 Mrd. USD; pro Kopf gerechnet liegt Estland mit 695 USD vor Lettland (543 USD) und Litauen (344 USD), allerdings deutlich hinter Ungarn (1.667 USD) und Tschechien (823 USD). Die wichtigsten Investoren sind traditionell Finnland (30 %) und Schweden (27 %), gefolgt von den USA mit 6 %. Deutschland spielte mit weniger als 3 % des Zuflusses auch 1998 nur eine untergeordnete Rolle. Industrie und Handel sind die bevorzugten Anlagesektoren; Kommunikations- und Finanzdienstleistungen nehmen an Bedeutung zu.

Ein Teil der ausländischen Direktinvestitionen resultiert aus der Privatisierung großer Staatsunternehmen. Der spektakulärste Schritt in jüngster Zeit war der Börsengang der bisher 100 % staatlichen Eesti Telekom, der dem Staat 3,1 Mrd. EEK einbrachte. Nach einer Teilprivatisierung im Januar 1999 soll die staatliche Beteiligung auf 27 % reduziert werden, wobei die skandinavischen Unternehmen Sonera und Telia den Erwerb von 49 % der Aktien anstreben. Auch aus dem Energiesektor zieht sich der Staat zunehmend zurück, und der Personenverkehr der estnischen Bahn wurde Ende 1998 an eine Bank und private Investoren veräußert. In naher Zukunft ist auch die Privatisierung des Frachtverkehrs vorgesehen.

Für Estland als Investitionsstandort spricht neben seiner konsequent marktwirtschaftlich orientierten Politik und seiner Brückenkopffunktion für die Länder der ehemaligen UdSSR auch das niedrige Kosten- und speziell Arbeitskostenniveau. Mit 3,67 DM Stundenlohn in der Industrie hat Estlands relativ hochqualifiziertes Arbeitskräftepotential immer noch einen beträchtlichen Vorteil vor seinen osteuropäischen Konkurrenten Slowenien (10,93 DM), Polen (5,48 DM), Slowakei (4,85 DM), Ungarn (4,81 DM) und Tschechien (4,80 DM), und auch die baltischen Nachbarn sind mit 3,37 DM (Lettland) und 3,24 DM (Litauen) nicht wesentlich kostengünstiger.

Estlands Direktinvestitionsbestände im Ausland gingen 1998 leicht auf 191,9 Mill. USD gegenüber 215,3 Mill. USD 1997 zurück. Bevorzugte Anlageländer waren Lettland (54 %), Litauen (28 %) und – aus steuerlichen Gründen – Zypern (8 %). Rußland spielte mit nur 3 % keine wesentliche Rolle.

Reformbedarf auf dem Weg zum EU-Beitritt

Estland verfolgt weiterhin zielstrebig seine Integration in die Weltwirtschaft und den Beitritt zur EU. Für 1999 wird auch der Beitritt zur WTO erwartet, nachdem Estland

mit Australien, Kanada, Neuseeland, Polen und den USA, die einem Beitritt des Landes bisher ablehnend gegenüber gestanden hatten, zu einer Übereinkunft kommen konnte. Zur Beschleunigung des EU-Beitritts bemüht sich das Land um eine schnelle Anpassung an das EU-Regelsystem: So trat im Oktober 1998 ein neues Wettbewerbsgesetz in Kraft, das sich mit Reformen der Subventionspolitik, der Kartellgesetzgebung und der Fusionsvorschriften am EU-Standard orientiert. Neben dem Bankensektor, dessen Leistungsfähigkeit trotz verbesserter Kontrollmechanismen nach der neuerlichen Bankenkrise immer noch unbefriedigend erscheint, stellt der Beitritt vor allem an die Industrie und die Landwirtschaft hohe Anforderungen. Nach der Privatisierung der Industrie, bei der etwa 16 % der Unternehmen in ausländische Hände kamen und der überwiegende Teil an die bisherigen Geschäftsführer oder an heimische Betriebe überging, erweist sich die Effizienz vor allem der mittelständischen Industrie als unbefriedigend. Es fehlen ausländisches Kapital und Know-how, um internationale Wettbewerbsfähigkeit zu erreichen. Die Unternehmen in ausländischer Hand sind auf technologisch wenig anspruchsvolle Exportprodukte konzentriert. Ohne eine Verbesserung der technologischen Basis und Hinwendung zu wertschöpfungsintensiverer Produktion droht das Land langfristig zur verlängerten Werkbank des Westens zu werden.

Die estnische Landwirtschaft sieht sich neben den bereits geschilderten Problemen der Forderung der EU nach geeigneten Einrichtungen zur Gewährleistung der EU-Hygiene- und Qualitätsstandards gegenüber. Auch die Privatisierung von Grund und Boden stellt weiterhin – trotz der Fortschritte in der Regelung der Restitutionsansprüche – ein Beitrittserschwerbnis dar: Die mit dem IMF für Ende 1998 vereinbarte Privatisierungsquote von 35 % konnte von der estnischen Regierung nicht gehalten werden und wurde auf 27 % reduziert.

Ein zunehmend gravierenderes Problem ist die sozial ungleichgewichtige Entwicklung des Landes mit einer wachsenden Kluft zwischen Arm und Reich, Alt und Jung sowie Stadt und Land. Von den Esten selbst wird dieses soziale Problem noch weitgehend negiert. Im Wahlkampf zu den Parlamentswahlen vom 7.3.1999 wurden die grundsätzlichen Positionen zur Marktwirtschaft, Annäherung an den Westen und Kandidatur für den EU-Beitritt von keiner Partei in Frage gestellt. Die von der rechtsgerichteten Zentrumspartei thematisierte soziale Problematik erwies sich nicht als mehrheitsfähig; Estland wird – soweit vor Abschluß der Koalitionsverhandlungen absehbar – in Zukunft liberal-konservativ regiert werden.

Christine Borrmann

ESTLAND

Fläche: 45,2 Tsd. km², Bevölkerung: 1,45 Mill. (1998)

Wirtschaftliche Kennziffern¹

		1993	1994	1995	1996	1997	1998 ²	1999 ³
Einheit								
Gesamtwirtschaftliche Indikatoren								
BIP	Mill. EEK	22059,9	30267,9	41279,1	52445,9	64912,7 ⁴	72284,7	.
BIP	Mill. USD	1700,0	2300,0	3600,0	4400,0	4689,0	2492,0 ⁵	.
reales BIP	Verändg. gg. Vorj., %	-8,5	-1,8	4,3	4,0	11,4	5,4	3,0
BIP je Einwohner	USD	1099,0	1557,0	2426,0	2964,0	3300,0	3900,0	.
BIP je Einwohner ⁶	USD Kaufkraftparität	3785,0	3842,0	4138,0	4431,0	.	.	.
Industrie ⁷	Index 1991 = 100	52,4	50,8	52,3	64,0	78,6	71,3 ⁶	.
Landwirtschaft ⁸	Index 1991 = 100	70,8	60,9	60,1	73,4	76,8	.	.
Bauwesen	Index 1993 = 100	100,0	104,7	110,2	139,5	159,9	.	.
Struktur								
Land- u. Forstwirtschaft,								
Fischerei	% des BIP	9,8	9,0	7,1	6,8	6,3	5,8 ⁹	.
Produzierendes Gewerbe	% des BIP	27,9	26,2	25,9	25,0	24,2	24,5 ⁹	.
Energie, Bergbau,	% des BIP							
Wasserversorgung	% des BIP	4,9	4,5	5,0	5,0	4,3	3,1 ⁹	.
verarbeitendes Gewerbe	% des BIP	17,1	16,1	15,7	14,8	15,1	15,3 ⁹	.
Baugewerbe	% des BIP	5,9	5,6	5,3	5,2	4,8	6,1 ⁹	.
Handel	% des BIP	15,2	13,5	14,8	15,3	15,7	16,6 ⁹	.
Verkehr, Nachrichtenübermittlung	% des BIP	11,1	10,1	9,4	9,7	10,4	13,9 ⁹	.
Sonstige								
Dienstleistungen ¹⁰	% des BIP	17,9	19,2	21,9	22,6	22,1	19,9 ⁹	.
Staat, übrige Dienstleist.	% des BIP	7,9	9,0	10,5	10,1	9,5	9,9 ⁹	.
Anteil des Privatsektors ⁶	% des BIP		60,0	60,0	70,0	70,0	70 ¹¹	.
Investitionen								
Investitionsquote ¹²	% des BIP	24,3	26,4	21,5	23,1	17,2	19,5 ⁹	.
Zufluß von Direktinvestitionen	Mill. USD	156,6	214,7	201,5	150,5	266,7	361,4 ⁹	.
darunter aus Deutschland ¹³	Mill. USD	3,0	-1,8	1,4	5,3	13,5	10,4	.
Arbeitsmarkt								
Beschäftigte	Tsd. Personen	701,8	692,6	656,1	645,6	648,4	643,0 ⁵	.
Land- u. Forstwirtschaft,	% der Beschäftigten							
Fischerei	% der Beschäftigten	16,6	14,5	10,5	10,0	9,9	10,6 ⁵	.
Produzierendes Gewerbe	% der Beschäftigten	31,4	30,7	32,6	32,1	32,1	32,1 ⁵	.
Energie, Bergbau,	% der Beschäftigten							
Wasserversorgung	% der Beschäftigten	2,6	2,8	2,4	2,5	2,5	2,7 ⁵	.
verarbeitendes Gewerbe	% der Beschäftigten	21,4	20,7	24,8	23,9	24,3	21,9 ⁵	.
Baugewerbe	% der Beschäftigten	7,4	7,2	5,4	5,7	5,3	7,5 ⁵	.

Wirtschaftliche Kennziffern¹

	Einheit	1993	1994	1995	1996	1997	1998 ²	1999 ³
Handel	% der Beschäftigten	11,4	12,7	12,6	13,3	13,5	14,0 ⁵	.
Verkehr, Nachrichtenübermittlung	% der Beschäftigten	8,3	8,4	10,0	10,0	9,6	9,3 ⁵	.
Sonstige Dienstleistungen ¹⁰	% der Beschäftigten	20,8	21,9	22,8	23,1	23,4	23,6 ⁵	.
Staat, übrige Dienstleist.	% der Beschäftigten	11,4	11,6	10,1	10,1	10,2	10,4 ⁵	.
offizielle Arbeitslosenquote ¹⁴	%	2,5	1,8	1,8	2,2	2,3	2,2	.
Geldmengen- und Preisentwicklung								
Geldmenge M2 ¹⁵	Verändg. gg. Vorj., %	86,1	40,0	34,5	35,6	42,3	0,04	.
Zinsen auf kurzfristige Kredite (bis 1 Jahr)	%	33,6	23,1	16,0	13,7	20,0	16,7	.
Zinsen auf langfristige Einlagen	%	16,0	11,5	8,7	10,5	10,8	8,9 ¹⁶	.
Realzins für Einlagen ¹⁷	%	.	-30,0	-19,5	-2,6	-0,4	0,7	.
Konsumgüterpreise	Verändg. gg. Vorj., %	89,8	47,7	29,0	23,1	11,2	8,2	.
Industriegüterpreise ¹⁸	Verändg. gg. Vorj., %	37,0	36,3	25,6	14,8	8,8	3,9	.
Einkommen und Verbrauch								
Bruttolöhne	Verändg. gg. Vorj., %	94,2	62,7	37,0	25,7	19,7	14,7	.
Reallöhne ¹⁹	Verändg. gg. Vorj., %	4,0	4,8	8,3	1,9	8,5	6,5	.
Privater Verbrauch	Verändg. gg. Vorj., %	61,3	43,5	33,3	33,7	14,1	17,3 ⁹	2,0
Einzelhandelsumsatz, real ²⁰	Verändg. gg. Vorj., %	27,2	13,4	11,0	18,0	4,0	-3,0	.
Lebensstandard								
Durchschnittlicher Monatslohn	USD	82,2	131,0	206,0	248,0	249,9	291,2	.
Durchschnittlicher Monatslohn	USD, Kaufkraftparität ²¹	282,8	323,6	350,2	369,5	.	.	.
Mindestlohn/ Durchschnittslohn	%	27,6	25,8	18,9	21,4	24,0	29,0	.
Altersrente/ Durchschnittslohn	%	27,5	21,5	28,2	31,9	31,1	31,0 ⁹	.
Staatshaushalt²²								
Einnahmen	Mill. EEK	6043,9	8741,8	11722,1	15093,7	18682,7	19824,2	18452,0
Ausgaben	Mill. EEK	5723,6	8368,3	11310,8	18682,7	17118,9	20662,1	18452,0
Budgetsaldo	Mill. EEK	320,3	373,5	411,3	376,7	1563,8	-837,9	-
Budgetsaldo	% des BIP	1,5	1,2	0,1	0,7	2,4	-1,2	-
Außenwirtschaft								
Außenhandel insgesamt								
Export	Mill. USD	803,7	1303,1	1837,6	2079,8	2929,1	3214,2	.
Import	Mill. USD	894,0	1653,9	2539,7	3231,4	4438,1	4758,8	.
Handelsbilanzsaldo	Mill. USD	-90,3	-350,8	-702,1	-1151,6	-1509,0	-1544,6	.

Wirtschaftliche Kennziffern¹

	Einheit	1993	1994	1995	1996	1997	1998 ²	1999 ³
Anteile wichtiger Handelspartner								
Export nach:								
Europäische Union ²³	% der Exporte	17,9	19,0	54,1	51,0	49,0	54,7	.
Deutschland	% der Exporte	8,0	6,8	7,2	7,1	6,0	5,5	.
GUS	% der Exporte	30,3	30,4	25,0	25,0	26,0	20,9	.
Rußland	% der Exporte	22,6	23,1	17,6	16,4	18,7	13,4	.
Ukraine	% der Exporte	3,6	3,1	3,7	5,0	4,8	5,0	.
CEFTA ²⁴	% der Exporte	2,2	1,2	1,5	1,4	1,0	0,9	.
Südosteuropa ²⁵	% der Exporte	0,4	0,4	0,2	0,2	0,0	0,0	.
Baltikum	% der Exporte	12,3	13,6	12,2	14,0	14,8	15,2	.
Litauen	% der Exporte	3,7	5,4	4,7	5,7	6,2	4,7	.
Lettland	% der Exporte	8,6	8,2	7,5	8,3	8,6	9,5	.
Import aus:								
Europäische Union ²³	% der Importe	23,3	23,8	66,0	64,7	59,0	60,2	.
Deutschland	% der Importe	10,7	9,9	9,5	10,0	10,0	10,8	.
GUS	% der Importe	21,6	20,4	18,8	16,8	18,0	14,2	.
Rußland	% der Importe	17,2	16,8	16,1	13,5	14,7	11,1	.
Ukraine	% der Importe	1,6	1,7	1,1	1,6	1,0	1,1	.
CEFTA ²⁴	% der Importe	1,3	1,6	1,9	2,5	2,3	2,6	.
Südosteuropa ²⁵	% der Importe	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	.
Baltikum	% der Importe	5,6	4,1	3,6	3,5	3,3	3,6	.
Litauen	% der Importe	3,3	2,6	1,6	1,6	1,6	1,6	.
Lettland	% der Importe	2,3	1,5	2,0	1,9	1,7	2,0	.
Handel mit Deutschland								
Deutsche Ausfuhr	Mill. DM	171,4	266,7	369,0	451,6	658,9	764,5	.
Deutsche Einfuhr	Mill. DM	165,6	191,6	252,6	310,8	456,6	519,0	.
Deutscher Handelssaldo	Mill. DM	5,8	75,1	116,4	140,8	202,3	245,5	.
Gesamtwirtschaftliche Auslandsposition								
Leistungsbilanzsaldo	Mill. USD	21,1	-163,8	-157,9	-397,9	-563,4	-370,0	.
Währungsreserven								
(ohne Gold)	Mill. USD	386,0	443,0	580,0	637,0	758,1	784,2 ²⁶	.
Gold	Mill. USD	3,2	3,6	3,2	3,0	2,4	2,6 ²⁶	.
Wechselkurs	EEK je USD, Jahresdurchschnitt	13,223	12,991	11,465	12,034	13,882	14,074	.
Auslandsverschuldung	Mrd. USD	0,2	0,2	0,3	0,5	0,7	1,0 ²⁶	.
Schuldenquote ²⁷	% des BIP	9,4	8,2	8,1	11,1	14,4	17,9 ²⁸	.
Schuldendienstquote ²⁹	% der Exporte	1,4	2,0	1,1	2,1	5,8	.	.

¹ Berücksichtigt wurde das neueste statistische Material; Vorjahreswerte wurden ggf. an revidierte Daten angepaßt. Bei unterschiedlichen Daten aus verschiedenen Quellen wurden im Zweifelsfall die offiziellen estnischen Quellen verwendet – ² Vorläufige Ergebnisse – ³ Prognosen – ⁴ Die Werte für das dritte Quartal 1997 wurden revidiert; entsprechend ändert sich der Gesamtwert für 1997 – ⁵ 1. Halbjahr – ⁶ Schätzung der European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) – ⁷ nominale Größen – ⁸ Ohne Forstwirtschaft, mit Fischerei – ⁹ 1.-3. Quartal – ¹⁰ Finanzwesen, Wohnungsvermietung, Bildungswesen, Gesundheit und soziale Dienste, Gastgewerbe – ¹¹ Mitte 1998- ¹² Anteil der Bruttoanlageinvestitionen am BIP- ¹³ 1.-3. Quartal, Angaben der Eesti Pank. Im Vergleich zu den deutschen Angaben im Bundesanzeiger (Transferdaten des BMWi) (1996: 5,3 Mill. USD, 1997: 2,3 Mill. USD, 1998 wurde noch nicht erfaßt) ergeben sich beträchtliche Abweichungen – ¹⁴ Anteil der Empfänger von Arbeitslosenunterstützung an der Gesamtbevölkerung im arbeitsfähigen Alter – ¹⁵ Broad Money, Veränderung der Jahresbestände – ¹⁶ zum Jahresende –

¹⁷ Gewogener Zinssatz für langfristige Einlagen bei Geschäftsbanken in Relation zum Konsumentenpreisindex – ¹⁸ Produzentenpreise – ¹⁹ Anstieg des Bruttolohns abzüglich des Konsumentenpreisindex-
²⁰ Berechnet anhand des Konsumentenpreisindex- ²¹ Berechnet auf der Grundlage der Relation BIP je Einwohner nach Kaufkraftparität zu BIP je Einwohner. Seit 1996 sind keine statistischen Informationen zur Kaufkraftparität verfügbar – ²² Zentralhaushalt und Haushalt der Gebietskörperschaften – ²³ Ab 1995 incl. Finnland, Schweden und Österreich – ²⁴ CEFTA = Polen, Ungarn, Slowakische Republik, Tschechische Republik, Slowenien (bis 1996), Rumänien (seit 1997). -²⁵ Albanien, BR Jugoslawien, Bulgarien, Kroatien, Mazedonien, Rumänien (bis 1996), Slowenien (bis 1994). Bulgarien wurde im Laufe des Jahres 1998 in die CEFTA aufgenommen – ²⁶ Stand: 30.9.1998 – ²⁷ Auslandsverschuldung in % des GDP nach Schätzungen der Deutsche Bank Research, ab 1997 Angaben der Zentralbank- ²⁸ 3. Quartal – ²⁹ Nach Angaben der Deutsche Bank Research, für 1997 geschätzt.

Quellen: Angaben des Statistischen Amtes Estlands, der Estnischen Zentralbank, des IWF, der EU, der EBRD, der Estnischen Arbeitsmarktbehörde und der Deutschen Bundesbank sowie eigene Berechnungen.

LETTLAND: Wirtschaftslage und Reformprozesse

Gesamteinschätzung

Die bereits seit 1996 anhaltende wirtschaftliche Expansion erhielt 1998 einen kleinen Dämpfer. Zunächst haben die sich ab Frühjahr abzeichnenden Spannungen in den Beziehungen mit Rußland – Lettland avancierte wegen seiner Einbürgerungspolitik zum bestgehaßten Nachbarn - und dann die russische Finanzkrise von August 1998 den Aufschwung gebremst. Die Entwicklung des vergangenen Jahres hat gezeigt, daß die – von offiziellen Stellen in Lettland aus Sorge um das gute Image ihres Landes heruntergespielt – wirtschaftlichen Abhängigkeiten von Rußland immer noch relativ groß sind.

Während die lettische Wirtschaft infolge der Rußland-Krise reale Verluste hinnehmen mußte, zeigte sich der lettische Bankensektor relativ wenig von den krisenhaften Einflüssen aus dem Osten beeindruckt. Zu verdanken ist dies den verschärften Regulierungs- und Aufsichtsstandards, die nach der Bankenkrise von 1995 eingeführt worden waren. Die Tatsache, daß einzelne Banken dennoch geschlossen werden, ist auf den fortschreitenden Konsolidierungsprozeß zurückzuführen; innerhalb von vier Jahren hat sich die Zahl der Banken auf rund 30 halbiert.

Die Inflationsrate, die 1997 zum ersten Mal seit Reformbeginn deutlich unter 10 Prozent lag, ist im Laufe von 1998 weiter merklich gesunken; dies geht insbesondere auf die rückläufige Entwicklung bei den Importpreisen zurück. Die Zentralbank hat dem Druck auf eine Abwertung des Lats nicht nachgegeben. Der feste Wechselkurs mit schmaler Bandbreite soll zumindest bis zum EU-Beitritt unangetastet bleiben.

Die EU-Mitgliedschaft blieb das oberste Ziel der lettischen Politik auch nach den Parlamentswahlen am 3. Oktober 1998. Die Änderung der Staatsbürgerschaftsgesetze und die kurz nach den Wahlen erfolgte Aufnahme in die Welthandelsorganisation – Lettland ist neben Kasachstan das erste Land der ehemaligen Sowjetunion in der WTO – waren gedacht als die letzten überzeugenden Argumente, um die EU zum Einlenken zu bewegen und 1998 doch noch in die erste Erweiterungsrunde eingeladen zu werden. Diese Hoffnungen sind verflogen. Wenn der Reformprozeß ernsthaft vorangetrieben wird, kann Lettland aber wohl Ende 1999 mit der Aufnahme offizieller Beitrittsverhandlungen rechnen. Weitere Prioritäten der lettischen Außenpolitik sind der Beitritt zur NATO sowie regionale Kooperationen und eine Verbesserung des Verhältnisses zu Rußland.

Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Nach vorläufigen Schätzungen konnte 1998 ein BIP-Zuwachs um real 3,6 % gegenüber 1997 erzielt werden. Ausgegangen war man zum Jahresbeginn 1998 von einem Wachstum um 6 %. Während die Ergebnisse der ersten beiden Quartale gegenüber den entsprechenden Perioden des Vorjahres (7,6 % und 5,4 %) noch hoffen ließen, daß diese Prognose erreicht werden könnte, ließ im dritten Quartal die Expansion deutlich nach; das BIP erhöhte sich um lediglich 1,9 %. Im vierten Quartal ergab sich sogar ein Rückgang um 1,9 %. Zusammen mit den jüngsten Zahlen für 1998 wurde das korrigierte Ergebnis des Jahres 1997 bekanntgegeben: Demnach war das BIP nicht um 6,5 %, sondern um 8,6 % gegenüber 1996 gestiegen.

Das verlangsamte Wachstum im Jahre 1998 ist maßgeblich auf die Rußland-Krise zurückzuführen, die erhebliche Absatzprobleme bei lettischen Unternehmen verursacht hat. So sank die Produktion der verarbeitenden Industrie im dritten und vierten Quartal um 9,1 % bzw. 6,3 % gegenüber den entsprechen Perioden des Vorjahres. Nur dem guten Ergebnis des ersten Halbjahres ist es zu verdanken, daß 1998 insgesamt noch ein Produktionszuwachs um 2,5 % erzielt werden konnte. Die meisten Branchen verzeichneten starke Produktionsrückgänge; Ausnahmen machten die Bekleidungs- und Pelzindustrie, das Druckereigewerbe, die Kunststoffindustrie und die Transportausrüstung.

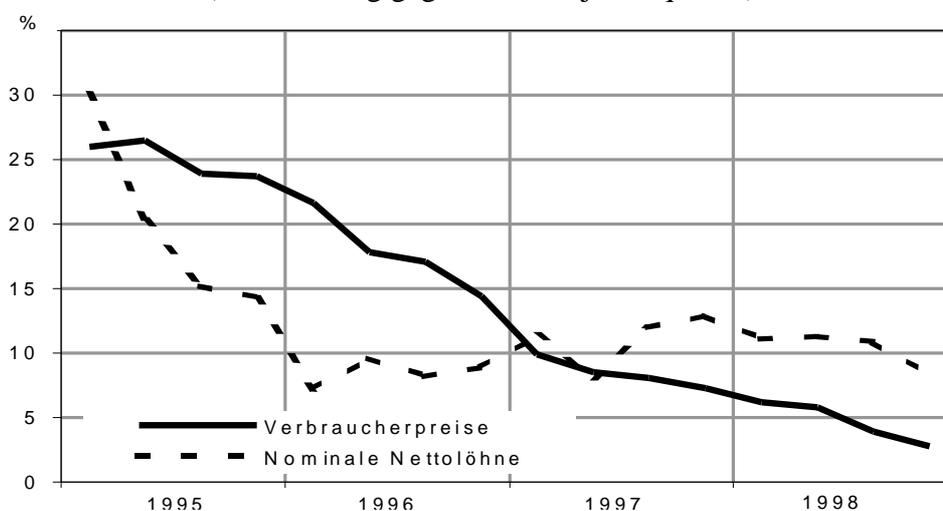
Insgesamt hat Lettland inzwischen seit dem Tiefpunkt der Transformationskrise im Jahr 1995 einen Zuwachs des BIP um 16,2 % erreicht. Die Prognosen gehen überwiegend von einer Fortsetzung der wirtschaftlichen Expansion aus. Für 1999 bewegen sie sich zwischen 2 % – 5 %; sie basieren dabei auf recht unterschiedlichen Annahmen bezüglich der Nachwirkungen der Rußland-Krise. Das lettische Wirtschaftsministerium liegt mit seiner Prognose von 2 % – 4 % am unteren Ende der Skala, die Prognose der lettischen Zentralbank fällt mit 4 % – 5 % etwas optimistischer aus; das lettische Finanzministerium rechnet mit einem Wachstum um 4 %. Die internationalen Organisationen kamen im Herbst 1998 ebenfalls zu unterschiedlichen Prognosen; die Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (EBWE) nannte 2,6 %, und der IWF 5 %.

Preise, Löhne und Einkommen

Bei der Eindämmung der Inflation hat Lettland weitere Fortschritte gemacht. Lag die Inflationsrate 1997 noch bei 8,4 %, sind die Konsumentenpreise 1998 nur um 4,7 % gestiegen; im Dezember betrug die Inflationsrate lediglich 2,8 %. Die Preise für Verbrauchsgüter erhöhten sich dabei insgesamt um 1,6 % (davon: Nahrungsmittel: 0,3 %;

langlebige Konsumgüter: 2,8 %) und für Dienstleistungen um 7,0 %. Die moderaten Preissteigerungen bei den Nahrungsmitteln, die mit 41 % ein erhebliches Gewicht im Warenkorb haben, sind Folge des scharfen Wettbewerbs in der baltischen Freihandelszone. Zur Verlangsamung des Preisanstiegs trug auch die Rußland-Krise bei: Für auf dem russischen Markt nicht abgesetzte Produktion wurde auf dem lettischen Binnenmarkt nach Käufern gesucht. Inflationstreibend wirkten dagegen vor allem die Preise für Telefon- und öffentliche Transportdienstleistungen (15,1 % und 14,2 %) sowie für Wasser und Abwasser (9,6 %).

Entwicklung von Preisen und Löhnen (Veränderung gegenüber Vorjahresquartal)



Noch moderater als auf der Verbraucherstufe war die Preisentwicklung bei den Industriegütern. Sie stiegen 1998 um nur 1,9 %; im Dezember waren sie sogar um 1,9 % niedriger als im Vorjahr. Ausschlaggebend dafür war die Preisentwicklung bei Gütern der verarbeitenden Industrie (-3,7 %), die einen rund 81-prozentigen Anteil am statistischen Korb ausweisen. Dämpfend auf die Erzeugerpreise dürften die sinkenden Weltmarktpreise für Rohstoffe gewirkt haben (eine Berechnung des Importpreisindex soll demnächst in die laufenden Arbeiten des lettischen Amtes für Statistik aufgenommen werden). „Preistreiber“ waren die Bereiche Elektroenergie-, Gas- und Wasserversorgung, die einen Anteil am Index von 18,3 % haben; hier erhöhten sich die Preise um 5,6 %.

Für 1999 wird eine anhaltend moderate Preisentwicklung erwartet. Das lettische Wirtschaftsministerium und die lettische Zentralbank gehen von einem Anstieg der Konsumentenpreise um höchstens 3,0 % aus. Das Finanzministerium, das eine Anhebung

staatlich regulierter Preise für möglich hält, prognostiziert eine Inflationsrate von 4,5 %. Der IWF und die EBWE liegen mit ihrer Prognose bei 4 %.

Der statistisch ausgewiesene Bruttodurchschnittslohn für sämtliche Sektoren der Volkswirtschaft betrug 1998 133,30 LVL, und war damit um 11,1 % höher als im Vorjahr. Der Mindestlohn lag während des vergangenen Jahres bei 42 LVL; im Januar 1999 wurde er auf 50 LVL angehoben. Die niedrigsten Löhne in Höhe von rd. 85 LVL wurden im Hotel- und Gaststättenwesen und die höchsten von 527 LVL unverändert im Seetransport gezahlt. Die in der verarbeitenden Industrie erzielten Löhne in Höhe von rd. 134 LVL entsprachen etwa dem gesamtwirtschaftlichen Bruttodurchschnittslohn. Im öffentlichen Sektor lag der Bruttodurchschnittslohn 1998 bei 143 LVL (1997: 127 LVL); die Relation der niedrigsten und höchsten Löhne betrug hier rund 1: 9; gegenüber dem Vorjahr hat sich das Gefälle verdoppelt.

Die Einkommenssituation der Lohnempfänger hat sich 1998 erneut verbessert. Die Reallohne stiegen um 5,3 % gegenüber dem Vorjahr. Für die Beschäftigten des öffentlichen Dienstes ergab sich eine Reallohnsteigerung in Höhe von 6,8 % (1997: 2,6 %). Das Pro-Kopf-Einkommen je Haushaltsmitglied betrug 1998 60,10 LVL; es machte rd. 73 % des offiziell berechneten Existenzminimums aus (1997: 70 %). In einer besonders schwierigen materiellen Lage befanden sich kinderreiche Familien, Alleinerziehende und Rentner. Letztere bezogen 1998 eine Durchschnittsrente in Höhe von 50,45 LVL (1997: 41,79 LVL); sie machte, wie im Jahr davor, nur 61 % des Existenzminimums aus. So kann es nicht verwundern, daß zwei Drittel der Bevölkerung immer noch unterhalb der Armutsgrenze leben. Nach dem Human Development Index (HDI) des United Nations Development Program liegt Lettland auf Platz 92 aller Staaten. Zum Vergleich: Estland und Litauen nehmen die Plätze 77 und 79 ein.

Die Familienhaushalte selbst beurteilen ihre finanzielle Lage weniger dramatisch. Nach einer Umfrage des lettischen Amtes für Statistik vom Oktober 1998 haben 13,4 % der Befragten ihre Lage als besonders schlecht bezeichnet; 1997 waren es noch 31 %. Der Anteil derjenigen, die sich aufgrund ihrer Einkommen zu den Durchschnittshaushalten rechnen, ist von 37,8 % 1997 auf 46,9 % 1998 gestiegen. Zu erklären sind diese Ergebnisse vermutlich mit zusätzlich in der Schattenwirtschaft erzielten Einkommen, mit denen die Haushaltskasse aufge bessert wird.

Beschäftigung und Arbeitslosigkeit

Die Anzahl der Beschäftigten in der lettischen Wirtschaft, die 1997 zum ersten Mal seit der Wende wieder zugenommen hatte, erhöhte sich 1998 um 0,6 % auf 1.043 Mio. Personen. Bis weit in das Jahr 1998 hinein hatte sich die gesamtwirtschaftliche Expansion noch positiv auf die Arbeitsmarktsituation ausgewirkt; es wurden mehr Arbeitsplätze neu geschaffen als abgebaut. Erst im vierten Quartal ging die Zahl der Beschäftigten um 1 % gegenüber dem vierten Quartal 1997 zurück.

Ab Juni 1998 begann die Zahl der registrierten Arbeitslosen sukzessiv zu steigen und die Arbeitslosenquote erhöhte sich von 7 % im Mai auf zuletzt 9,7 % im Februar 1999. Während die Hauptstadt Riga im Februar 1999 mit 5,4 % die niedrigste Quote im Landesvergleich aufweist, melden östliche Landesteile deutlich höhere Arbeitslosenquoten (28,5 % in Rezeknes oder 23,2 % in Kraslavas). Es ist zu erwarten, daß die Nachwirkungen der Rußland-Krise auch noch im 1. Halbjahr 1999 den Arbeitsmarkt stark belasten werden.

Die Situation auf dem Arbeitsmarkt ist noch wesentlich angespannter, als dies in den Arbeitslosenquoten zum Ausdruck kommt. Ebenfalls offiziellen Angaben zufolge, haben 1998 im Landesdurchschnitt 14 % der Bevölkerung in arbeitsfähigem Alter (registrierte und nicht registrierte Arbeitslose) nach Arbeit gesucht. Daher ist die Schaffung von Arbeitsplätzen dringend notwendig. Hierfür können Finanzmittel aus dem EU-PHARE-Programm wichtige Hilfe leisten.

Staatshaushalt und Verschuldung

Die Fortsetzung der fiskalischen Konsolidierungspolitik zeigte 1998 Erfolge. Trotz Parlamentswahlen und damit verbundener Mehrausgaben im sozialen Bereich ist es gelungen, entgegen früheren Erwartungen – geplant war ein Defizit in Höhe von 42 Mio. LVL – einen Überschuß von 8,1 Mio. LVL zu erzielen (Einnahmen: 1.589,5 Mio. LVL; Ausgaben: 1.581,4 Mio. LVL).

In den ersten drei Quartalen 1998 erreichten die Einnahmen des gesamtstaatlichen Budgets 1.174,4 Mio. LVL; sie lagen damit um 18,7 % über dem entsprechenden Vorjahresstand. Die Ausgaben sind mit 1.107,7 Mio. LVL zwar um 19 % gestiegen, aber dennoch konnte in den ersten neun Monaten 1998 ein Überschuß in Höhe von 66,7 Mio.

LVL erreicht werden. Bei allen Steuerarten kam es zu teilweise sogar recht kräftigen Mehreinnahmen. Allein die eingenommene Gewerbesteuer fiel um 28,9 % höher aus als im Vorjahr. Lediglich bei den Zöllen ergaben sich um 0,7 % niedrigere Einnahmen im Vergleich zu den ersten drei Quartalen 1997. Ursache waren Zolltarifsenkungen im Zuge von Handelsabkommen, die Lettland mit vielen Ländern abgeschlossen hat. Vor dem Hintergrund des im Oktober 1998 erfolgten WTO-Beitritts und der Bemühungen um die EU-Mitgliedschaft werden die Zolleinnahmen künftig eine immer geringere Bedeutung für die Staatskasse haben.

Im 4.Quartal 1998 schlug sich die Rußland-Krise dann auch in den öffentlichen Haushalten nieder. Den Einnahmen in Höhe von 415,1 Mio. LVL standen Ausgaben in Höhe von 473,7 Mio. LVL gegenüber. Daraus resultierte ein 58,6 Mio. LVL hohes Defizit, das den in den ersten drei Quartalen 1998 erwirtschafteten Überschuß zum Jahresende auf 8,1 Mio. LVL schrumpfen ließ.

Das Ende Februar verabschiedete Budget für 1999 sieht Einnahmen in Höhe von 1.400 Mio. LVL vor. Angestrebt wird ein ausgeglichener Haushalt. Unter Einschluß früherer Verpflichtungen werden jedoch die Ausgaben mit 1.520 Mio. LVL veranschlagt. Wegen der schwierigen Haushaltslage wurde die Erhöhung einiger Verbrauchsteuern (auf Edelmetalle, Kfz und Ölzeugnisse) beschlossen. Es bleibt dennoch fraglich, ob es angesichts schwächerer Wirtschaftsleistung und höherer Zinsen gelingen wird, ein Defizit zu erzielen, das die Grenze von 3,0 % des BIP nicht überschreitet.

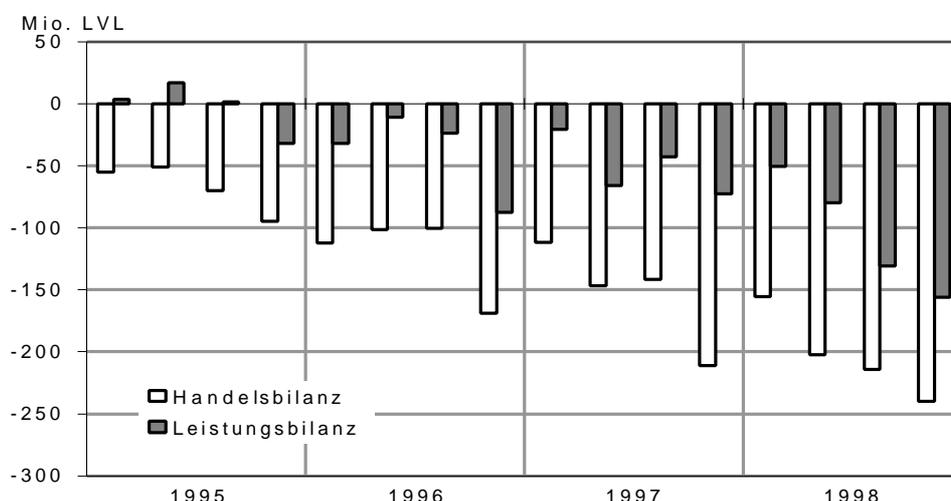
Die Staatsverschuldung ist unter Berücksichtigung der Einnahmen aus der Privatisierung von 391,8 Mio. LVL im Jahre 1997 auf 372,5 Mio. LVL im Jahre 1998 zurückgegangen; sie machte nach bisherigen Schätzungen damit ca. 10 % des BIP aus. Die Auslandsverschuldung stieg dagegen von 218,4 Mio. LVL auf 231,5 Mio. LVL; dies entspricht 6,1 % des BIP.

Außenhandel und Direktinvestitionen

Bis Mitte 1998 hatten sich die Exporte kräftig erholt, danach erlitten sie infolge der Rußland-Krise einen Einbruch. Im Jahresdurchschnitt 1998 wurde allerdings noch ein Zuwachs um 10 % (in laufenden Preisen) auf 1.068,9 Mio. LVL erreicht. Die Importe stiegen um rd. 19 % auf 1.881,3 Mio. LVL, und der Importüberschuß erhöhte sich auf 812,4 Mio. LVL, nach 610,6 Mio. LVL im Jahre 1997.

Die lettische Außenwirtschaftspolitik orientiert sich immer stärker an der Handelspolitik der WTO und der EU. Besonders in der regionalen Struktur des lettischen Außenhandels ist eine klare Orientierung auf die Europäische Union zu erkennen. Der Anteil der Warenumsätze mit der EU, der 1997 zum ersten Mal die 50-Prozent-Marke überschritten hatte, erreichte 1998 55,7 %, darunter 56,6 % EU-Anteil an den Exporten und 55,3 % an den Importen. Mit einem Anteil von 16,8 % bei den Importen und 15,6 % bei den Exporten ist Deutschland zum wichtigsten Handelspartner von Lettland aufgestiegen und hat Rußland auf den zweiten Platz verdrängt.

Entwicklung von Handels- und Leistungsbilanz



Die sinkenden Anteile Rußlands am lettischen Außenhandel sind nicht nur Folge der Westorientierung Lettlands, sondern auch Ausdruck wirtschaftlicher und politischer Probleme, mit denen das Nachbarland zu kämpfen hat. Mittelfristig möchte Lettland jedoch auf die Brückenfunktion zum russischen Markt – die auch für ausländische Investoren in Lettland von großer Bedeutung ist – nicht gänzlich verzichten und versucht, wirtschaftliche Beziehungen zu russischen Regionen, selbständigen Subjekten der Russischen Föderation, zu intensivieren. Sieben Abkommen über Handel und Kooperation sind bereits unterschrieben worden. In Vorbereitung befinden sich u. a. Abkommen mit den Regionen Leningrad und Pskov, einem wichtigen ökonomischen Hinterland Lettlands.

Auch die wirtschaftliche Zusammenarbeit mit den baltischen Nachbarstaaten ist noch ausbaufähig. Das dreiseitige Freihandelsabkommen bildet dafür eine gute Grundlage.

Momentan scheinen Estland und Litauen allerdings stärker von dem Abkommen zu profitieren als Lettland. Dies liegt einerseits am völlig liberalisierten Wirtschaftssystem Estlands, in dem nur leistungsstarke Produzenten im Prozeß der Transformation überleben konnten, und andererseits an der litauischen Landwirtschaft, die im Vergleich mit der lettischen – zum Teil dank staatlicher Förderung – deutlich günstiger produzieren kann. Als eine Folge wird der lettische Markt mit billigeren Konsumgütern, insbesondere landwirtschaftlicher Herkunft, aus den Nachbarstaaten überflutet. Der Versuch der lettischen Regierung, zum Schutz der eigenen Produzenten Importzölle und -quoten (Schweinefleisch- und Zuckerkrieg) einzuführen, was eigentlich nicht zum Bild eines neuen WTO-Mitglieds paßt, scheiterte vorerst an der ablehnenden Haltung des Parlaments.

Die Exportstruktur zeigt, daß die komparativen Vorteile Lettlands schwerpunktmäßig unverändert in den traditionellen arbeits- und materialintensiven Industrien liegen. Auf die Exporte von Holz und Holzzeugnissen entfielen von Januar bis September 1998 33,3 % der Gesamtexporte. Ihnen folgten Textilien (15,9 %) und Nahrungsmittel (7,5 %), nicht mitgerechnet reexportierte unedle Metalle (9,9 %). Maschinen und Ausrüstungen machten nur 6,8 % der Gesamtexporte aus. Der überwiegende Teil der Importe nach der Classification by Broad Economic Categories entfiel mit rd. 48 % auf Produkte mit geringerem Bearbeitungsgrad; Konsum- und Kapitalgüter machten rd. 24 % bzw. 18 % der Importe aus.

Bis Ende September 1998 erreichten die ausländischen Direktinvestitionen gemessen am Gründungskapital der Unternehmen ein Volumen von 597,4 Mio. LVL. Spitzenreiter war Dänemark mit einem Anteil von 16,7 %, gefolgt von den USA (10,9 %), Rußland (9,2 %), Deutschland (8,7 %) und Großbritannien (7,5 %). Die mit Abstand meisten Investitionen (32,5 %) flossen in den Bereich Transport und Telekommunikation. Weitere Schwerpunkte waren der Finanzsektor (23,7 %), die Industrie (20,2 %) sowie der Groß- und Einzelhandel (15,9 %). Auch wenn der Gesamtwert des ausländischen Kapitalengagements 1998 geringer ausgefallen sein dürfte als erwartet, bleibt der lettische Markt für ausländische Investoren weiterhin attraktiv. Ein Zeichen des Vertrauens setzten die internationalen Agenturen Standard & Poor's und Moody's, die im Mai 1998 die Kreditwürdigkeit Lettlands mit BBB bzw. Baa2 bewerteten und an der Bewertung, trotz des wirtschaftlichen Einbruchs im 4.Quartal, festhielten.

Wirtschaftspolitik und -reform

Lettlands Bild aus dem Jahre 1998 ist nicht einheitlich. Den unverkennbaren Erfolgen hinsichtlich der Geldwertstabilität und des trotz Abschwächung immer noch beachtlichen Wirtschaftswachstums steht eine weniger günstige wirtschaftspolitische Reformbilanz gegenüber. Schuld an dem zwiespältigen Bild tragen die Politik und die Staatsverwaltung. Während die Zentralbank dem politischen Druck der Parteien erfolgreich Widerstand leistete und sich als Garant eines geordneten Währungssystems und der Preisstabilität hervortat, und die Wirtschaft – zu fast 70 % privat organisiert (gemessen an der Beschäftigtenzahl) – von politischem Chaos weitestgehend verschont blieb, haben die Politiker wichtige Reformthemen in endlosen Diskussionen zerredet, die Verabschiedung längst fälliger Gesetze aufgeschoben bzw. blockiert und den Reformprozeß de facto zum Stillstand gebracht.

Geradezu ein Paradebeispiel ist die Privatisierung von Großunternehmen aus den Infrastrukturbereichen, die seit gut zwei Jahren auf der Stelle tritt. Die Suche nach 3 Mio. US-Dollar, die in einer berüchtigten Dreieckstransaktion zwischen der Baltija Bank, der liechtensteinischen Firma IFCE und dem Energiemonopolisten Latvenergo im Mai 1997 verschwunden waren, hat nicht nur den Privatisierungsprozeß von Latvenergo verzögert (die Privatisierung ist bis heute über die Konzeptphase nicht hinausgekommen), sondern auch andere große Privatisierungsprojekte nachhaltig beeinträchtigt. Mittlerweile dürfte der lettischen Wirtschaft durch die verlorengegangene Zeit ein viel größerer Schaden entstanden sein, als die ursprünglichen 3 Mio. US-Dollar. Auch bei der Privatisierung der Reederei LASCO, des Ölterminals Ventspils nafta, des Gasversorgers Latvijas Gaze und der Telefongesellschaft Lattelekom wurden keine nennenswerten Fortschritte erzielt. Statt dessen stehen Streitigkeiten in Personalfragen einer fruchtbaren politischen Diskussion und konstruktivem Handeln im Wege. Selbst die Privatisierungsagentur war im November 1998 davon betroffen, zu einem Zeitpunkt als die Weltbank, der IWF und die EU gerade wieder einmal eine Beschleunigung der Privatisierung eingefordert hatten.

Ein anderes Beispiel für die Verzögerungen liefern die Arbeiten an einem Gesetz über eine unabhängige Institution zur Regulierung sämtlicher natürlicher Monopole. Noch unter Ministerpräsident Skele wurde Anfang 1997 ein Konzept – übrigens favorisiert auch von der Weltbank – ausgearbeitet. Nun wird das Gesetz von der neuen Regierung grundlegend überarbeitet. Im Herbst soll ein neuer Gesetzentwurf dem Parlament vorgelegt werden.

Chaos und Reformstillstand sind ein fruchtbarer Boden für Korruption, die dementsprechend auch in letzter Zeit stark zugenommen hat. In einer von der Weltbank aufgestellten Liste der korruptesten staatlichen Institutionen Lettlands tauchen sowohl die Zollbehörde, die Verkehrspolizei und die Telefongesellschaft Lattelekom als auch die Regierung, das Parlament und verschiedene lizenzvergebende Behörden auf. Einer Untersuchung der internationalen Anti-Korruptionsorganisation Transparency International vom November 1998 zufolge belegt Lettland unter 85 Ländern den wenig ruhmreichen Platz 71.

Vor diesem Hintergrund ist das Votum der EU-Kommission vom Ende 1998, vorerst keine Beitrittsgespräche mit Lettland zu beginnen, durchaus gerechtfertigt. Ob es der neuen Minderheitsregierung gelingen wird, den Reformprozeß überzeugend voranzutreiben und Ende 1999 doch noch an den Verhandlungstisch eingeladen zu werden, bleibt abzuwarten. Lettland rechnet mit einer Unterstützung Finnlands, das in der zweiten Jahreshälfte die EU-Präsidentschaft übernimmt.

Andreas Polkowski

LETTLAND

Fläche: 64,6 Tsd. km²

Bevölkerung: 2,44 Mill. ¹

Wirtschaftliche Kennziffern ²

	Einheit	1993	1994	1995	1996	1997	1998 ³	1999 ⁴
Gesamtwirtschaftliche Indikatoren								
BIP	Mill. LVL	1467,0	2042,6	2349,2	2829,1	3275,5	3773,5	.
BIP	Mill. USD	2176,6	3647,4	4449,3	5134,5	5637,7	6395,8	.
reales BIP	Veränd. gg. Vorj., %	-14,9	0,6	-0,8	3,3	8,6	3,6	2,0-5,0
BIP je Einwohner	USD	841,7	1431,7	1768,7	2061,4	2280,4	2609,2	.
BIP je Einwohner	USD, Kaufkraftparität ⁵	3070,0	3204,0	3291,0	3484,0	.	.	.
Produktionsentwicklung								
Industrie ⁶	Index 1990 = 100	40,3	36,5	34,2	34,7	36,8	37,5	.
Landwirtschaft	Index 1990 = 100	62,9	50,3	47,3	44,5	44,6	.	.
Bauwesen ⁷	Index 1990 = 100	18,5	19,9	21,5	33,5	40,4	.	.
Struktur								
Land- u. Forstwirtschaft, Fischerei	% der BWS ⁸	11,9	10,0	10,8	9,9	9,6	10,5 ⁹	.
Produzierendes Gewerbe Energie, Bergbau, Wasserversorgung	% der BWS ⁸	35,1	33,2	33,2	33,2	32,9	.	.
Verarbeitendes Gewerbe	% der BWS ⁸	5,3	5,3	5,7	5,4	5,0	4,1 ⁹	.
Baugewerbe	% der BWS ⁸	24,9	22,4	22,4	22,6	22,7	21,9 ⁹	.
Handel	% der BWS ⁸	4,9	5,5	5,1	5,2	5,2	5,4 ⁹	.
Verkehr, Nachrichten- übermittlung	% der BWS ⁸	7,7	9,0	11,3	11,0	11,7	13,7 ⁹	.
Übrige Dienstleistungen ¹⁰	% der BWS ⁸	16,4	18,7	16,0	17,6	17,7	16,9 ⁹	.
Anteil des Privatsektors	% des BIP ¹¹	29,0	29,2	28,7	28,4	28,0	27,6 ⁹	.
Anteil des Privatsektors	% der Beschäftigten	.	.	53,0	59,0	60,0	61,0 ⁹	.
		51,0	58,0	60,0	62,5	65,6	68,3	.
Investitionen								
Brutto- Anlageinvestitionen	Veränd. gg. Vorj., %	-15,8	0,8	12,6	22,3 ¹²	11,1	6,8 ¹³	.
Investitionsquote ¹⁴	% des BIP	13,8	14,9	15,1	18,1	19,3	15,7 ¹³	.
Direktinvestitionen Zufluß ¹⁵	Mill. USD	45,1	214,5	179,6	381,7	521,1	214,3 ⁹	.
Bestand ¹⁶	Mill. USD	.	.	615,5	936,2	1271,7	1403,3 ⁹	.
Gründungskapital ¹⁷ darunter aus Deutschland ¹⁸	Mill. USD	84,5	316,2	510,1	679,2	936,4	1024,7 ⁹	.
	Mill. USD	6,2	21,9	30,5	32,0	82,1	88,7 ⁹	.
Arbeitsmarkt								
Beschäftigte ¹⁹ davon ²⁰	Tsd. Personen	1205,0	1083,0	1046,0	1018,0	1037,0	1043,0 ⁹	.
Land- u. Forstwirtschaft, Fischerei	% der Beschäftigten	19,5	19,3	18,5	18,3	18,6	.	.
Produzierendes Gewerbe Energie, Bergbau, Wasserversorgung	% der Beschäftigten	28,5	26,1	25,1	24,9	.	.	.
Verarbeitendes Gewerbe	% der Beschäftigten	1,4	1,7	1,7	1,7	2,1	.	.
Baugewerbe	% der Beschäftigten	21,6	19,3	17,5	17,7	18,0	.	.
		5,5	5,1	6,0	5,5	5,8	.	.

Wirtschaftliche Kennziffern ²

	Einheit	1993	1994	1995	1996	1997	1998 ³	1999 ⁴
Handel	% der Beschäftigten	12,4	13,4	13,8	13,8	14,7	.	.
Verkehr, Nachrichten- übermittlung	% der Beschäftigten	8,7	8,8	8,8	8,8	8,6	.	.
Übrige Dienstleistungen ¹⁰	% der Beschäftigten	30,8	32,4	33,7	34,2	32,2	.	.
Staatssektor	% der Beschäftigten	49,0	42,0	40,0	37,5	34,4	31,7	.
Arbeitslosenquote ²¹		5,8	6,5	6,6	7,2	7,0	9,2	8,5
Geldmengen- und Preisentwicklung								
Geldmenge M2 ²²	Veränd. gg. Vorj., %	86,5	47,4	-23,1	19,9	38,7	5,2	.
Zinsen auf kurzfristige Kredite ²³	%, bis 1 Jahr	119,6	71,9	37,5	32,4	20,8	12,5	17,3
langfristige Einlagen ²³	%, über 1 Jahr	42,9	78,6	20,1	10,4	12,7	7,0	6,8
Realzins für langfr. Einlagen ²³	%, über 1 Jahr	8,5	52,7	-3,1	-1,0	4,3	.	.
Konsumgüterpreise	Veränd. gg. Vorj., %	109,2	35,9	25,0	17,6	8,4	4,7	3,0-4,5
Industriegüterpreise	Veränd. gg. Vorj., %	117,1	16,9	11,9	13,7	4,1	1,9	.
Einkommen und Verbrauch								
Bruttolöhne	Veränd. gg. Vorj., %	120,0	52,2	24,5	10,3	21,6	11,1	.
Reallöhne	Veränd. gg. Vorj., %	5,3	8,2	-2,6	-8,8	3,6	5,3	.
Privater Verbrauch, nominal	Veränd. gg. Vorj., %	94,5	55,8	16,9	30,1	12,7	10,8 ¹³	.
Einzelhandelsumsatz, real	Veränd. gg. Vorj., %	-16,0	22,4	-0,2	-9,0	18,6	21,9	.
Lebensstandard								
Durchschnittlicher Monatslohn, brutto	USD, amtl. Wechselk.	70,1	128,3	169,5	179,2	206,6	225,9	.
Durchschnittlicher Monatslohn, brutto	USD, Kaufkraft- parität ²⁴	260,0	290,0	320,0	310,0	.	.	.
Mindestlohn/ Durchschnittslohn	%	.	39,0	31,3	36,0	32,2	31,5	.
Altersrente/ Durchschnittslohn	%	33,3	36,8	35,8	38,3	35,4	37,8	.
Existenzminimum	USD, amtl. Wechselk.	55,8	92,0	120,1	133,9	135,6	139,2	.
Staatshaushalt								
Einnahmen	Mill. LVL	410,1	561,3	355,1	459,5	590,4	678,4	.
Ausgaben	Mill. LVL	412,5	599,2	445,2	487,0	551,4	658,6	.
Budgetsaldo	Mill. LVL	-2,4	-37,9	-90,1	-27,5	39,0	19,8	.
Budgetsaldo	% des BIP	-0,2	-1,9	-3,8	-1,0	1,2	0,6	.
Außenwirtschaft								
Außenhandel insgesamt								
Export	Mill. USD	1002,4	988,3	1303,8	1443,1	1672,5	1811,6	.
Import ²⁵	Mill. USD	948,4	1240,3	1817,5	2319,7	2723,5	3188,6	.
Handelsbilanzsaldo	Mill. USD	54,0	-252,0	-513,7	-876,6	-1051,0	1377,0	.

Wirtschaftliche Kennziffern ²

		Einheit	1993	1994	1995	1996	1997	1998 ³	1999 ⁴
Anteile wichtiger Handelspartner									
Export nach									
Europäische Union ²⁶	% der Exporte		24,6	27,9	44,0	44,7	48,9	56,6	.
Deutschland	% der Exporte		6,6	10,5	13,6	13,8	13,8	15,6	.
GUS	% der Exporte		47,6	42,7	38,3	35,8	29,5	19,0	.
Rußland	% der Exporte		29,6	28,1	25,3	22,8	21,0	12,1	.
CEFTA ²⁷	% der Exporte		4,0	2,6	3,4	2,4	2,1	2,4	.
Südosteuropa ²⁸	% der Exporte		0,7	0,4	0,2	0,2	0,1	0,0	.
Baltikum	% der Exporte		6,2	8,1	8,7	11,1	11,7	11,9	.
Estland	% der Exporte		1,9	2,6	3,1	3,7	4,2	4,5	.
Litauen	% der Exporte		4,3	5,5	5,5	7,4	7,5	7,4	.
Import aus									
Europäische Union ²⁶	% der Importe		17,3	24,9	49,9	49,2	53,2	55,3	.
Deutschland	% der Importe		10,0	13,5	15,4	13,8	16,0	16,8	.
GUS	% der Importe		38,2	30,5	28,2	25,5	19,7	16,0	.
Rußland	% der Importe		28,5	23,6	21,7	20,2	15,6	11,8	.
CEFTA ²⁷	% der Importe		1,7	3,2	3,6	4,6	5,6	6,0	.
Südosteuropa ²⁸	% der Importe		0,4	0,5	0,3	0,3	0,4	0,3	.
Baltikum	% der Importe		13,5	9,5	10,6	12,0	12,4	12,9	.
Estland	% der Importe		3,9	3,5	5,1	5,7	6,0	6,6	.
Litauen	% der Importe		9,6	5,9	5,5	6,3	6,4	6,3	.
Handel mit Deutschland									
Deutsche Ausfuhr	Mill. DEM		349,3	508,2	591,5	611,7	888,2	1100,9	.
Deutsche Einfuhr	Mill. DEM		293,8	419,1	580,2	488,8	659,7	712,9	.
Deutscher Handelssaldo	Mill. DEM		55,5	89,1	11,4	122,9	228,5	388,0	.
Gesamtwirtschaftliche Auslandsposition									
Leistungsbilanzsaldo	Mill. USD		416,8	201,2	-16,2	-279,5	-345,2	-706,8	.
Währungsreserven									
(ohne Gold)	Mill. USD		562,6	678,9	642,5	825,1	704,0	728,2	.
Gold	Mill. USD		72,7	74,8	74,8	74,8	74,1	76,9	.
Wechselkurs									
	LVL je USD,								
	Jahresdurchschnitt		0,674	0,56	0,528	0,551	0,581	0,590	.
Auslandsverschuldung,	Mill. USD		232,3	344,0	403,4	408,8	370,2	406,8	.
Schuldenquote	% des BIP		9,4	9,2	9,2	8,2	6,8	6,6	.
Schuldendienstquote	% der Exporte ²⁹		2,0	2,5	2,5	4,4	4,4	5,7	.

¹ Stand: Januar 1999 – ² Berücksichtigt wurde das neueste statistische Material. Folglich mußten diverse Daten gegenüber den Angaben im BMWI-Sammelband 1998 revidiert werden – ³ Vorläufige Angaben – ⁴ Prognose – ⁵ Angaben der EBRD – ⁶ Verarbeitende Industrie zusammen mit dem Bergbau sowie der Energie- und Wasserversorgung – ⁷ Capital investment in festen Preisen von 1997 – ⁸ Bruttowertschöpfung in festen Preisen von 1995 – ⁹ Januar – September – ¹⁰ Hotel- und Gaststättenwesen, Finanzdienstleistungen, Bildung, Gesundheit, Verteidigung, Soziales – ¹¹ Bruttowertschöpfung – ¹² Seit 1995 veränderte Preisbasis – ¹³ Januar – Juni – ¹⁴ Bruttoanlageinvestitionen/BIP – ¹⁵ Laut Zahlungsbilanz – ¹⁶ Kumulierter Wert

jeweils zum Jahresende – ¹⁷ Einschl. equity securities zum Jahresende – ¹⁸ Bundeswirtschaftsministerium in Bonn gibt Nettokapitalabflüsse für deutsche Direktinvestitionen nach Lettland wie folgt an: 2 Mio. USD (1992), 2 Mio. USD (1993), 7 Mio. USD (1994), 15 Mio. USD (1995), 7 Mio. USD (1996), 26,5 Mio. USD (1997) – ¹⁹ Jahresdurchschnitt. Diese Angaben weichen von den bisherigen ab, da sie entsprechend dem ILO-Verfahren ermittelt und revidiert wurden – ²⁰ Strukturdaten basieren auf der alten Berechnungsmethode der Beschäftigten, vgl. hierzu FN 19 – ²¹ Zum Jahresende – ²² Broad money – ²³ Stand Januar des jeweiligen Jahres – ²⁴ Auf der Grundlage der Relation BIP je Einwohner nach Kaufkraftparität und BIP je Einwohner berechnet – ²⁵ Seit 1995 cif – ²⁶ Bis 1994 EU-12 und seit 1995 EU-15 – ²⁷ Polen, Ungarn, Slowakische Republik, Tschechische Republik, Slowenien (seit 1995), Rumänien (seit 1997) – ²⁸ Albanien, BR Jugoslawien, Bulgarien, Kroatien, Mazedonien, Slowenien (bis 1994); Rumänien (bis 1996); im Jahresverlauf 1998 trat Bulgarien der CEFTA bei – ²⁹ Angaben der Deutsche Bank Research.

Quellen: Statistisches Amt Lettlands, Wirtschaftsministerium Lettlands, Finanzministerium Lettlands, Lettische Zentralbank, Statistisches Bundesamt, OECD, IWF, EBRD und eigene Berechnungen.

LITAUEN: Wirtschaftslage und Reformprozesse

Gesamteinschätzung

Im vergangenen Jahr blieb die wirtschaftliche Entwicklung in Litauen deutlich aufwärts gerichtet. Das Tempo hat sich allerdings aufgrund der Rußlandkrise verlangsamt, und die Lage am Arbeitsmarkt verschlechterte sich etwas. Die Inflationsrate ging trotz spürbarer Lohnsteigerungen, der Erhöhung indirekter Steuern und administrierter Preise weiter zurück. Unterstützt wurde der Stabilisierungsprozeß durch die erstmals seit Transformationsbeginn leicht rückläufigen Nahrungsmittelpreise und den Rückgang der Rohölpreise.

Auch wenn der Staat 1998 weiterhin an einer Vielzahl von Unternehmen beteiligt war, gibt es keinen Zweifel an der politischen Zielrichtung, das staatliche Engagement soweit wie möglich zugunsten privater wettbewerblicher Aktivitäten zu reduzieren. Die Gewichte zwischen privatem und staatlichem Sektor verschoben sich im Berichtszeitraum; der Staat zeigt in der Wirtschaft - unterstützt durch die Überführung sogenannter natürlicher Monopole in private Hände - eine abnehmende Präsenz.

Eine Krise des litauischen Geschäftsbankensektors durch die Abwertung des Rubels ist nicht zu erwarten, da das Engagement litauischer Banken auf dem russischen Kapitalmarkt äußerst gering ist. Belastungen könnten sich allenfalls für einzelne Kreditinstitute ergeben; negative Auswirkungen dürften aus kreditfinanzierten Exporten nach Rußland erwachsen. Als Achillesferse des wirtschaftlichen Stabilisierungsprozesses könnte sich das sprunghaft wachsende Leistungsbilanzdefizit erweisen. Mittels einer auf Konsolidierung gerichteten Fiskalpolitik - dem Parlament wurden für die Jahre bis 2001 ausgeglichene Haushaltsansätze vorgelegt - sowie eines Exportförderprogramms soll den wachsenden Ungleichgewichten in den Außenbeziehungen entgegengewirkt werden. Alles in allem wird sich das gesamtwirtschaftliche Expansionstempo 1999 weiter verlangsamen.

Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Die litauische Wirtschaft befindet sich seit 1995 trotz steigender außenwirtschaftlicher Ungleichgewichte weiter auf einem Wachstumspfad; seit Mitte letzten Jahres hat sich das Tempo der gesamtwirtschaftlichen Expansion aufgrund der russischen Krise aller-

dings verlangsamt. Das BIP stieg 1998 real um 4,4 %. Wachstumsträger waren nahezu alle Wirtschaftsbereiche mit Ausnahme der Landwirtschaft.

Der private Verbrauch erhöhte sich in den ersten drei Quartalen 1998 gegenüber der Vorjahresperiode nominal – die für die ersten neun Monate vorgelegte Verwendungsrechnung erfolgt lediglich auf der Grundlage laufender Preise – in gleichem Maße (14,3 %) wie das Bruttoinlandsprodukt; sein Anteil am BIP blieb daher mit 64,8 % konstant. Der Staatsverbrauch expandierte überdurchschnittlich. Gleiches gilt für die Investitionen; ihr Anteil am BIP erhöhte sich von 23,7 % auf 26,0 %. Der deutliche Anstieg der nationalen Investitionsquote gibt vor allem unter Wachstumsaspekten Grund zur Zuversicht. Litauen nähert sich inzwischen wieder der Quote zu Beginn der 90er Jahre (knapp 30 %). Der Außenhandel zeigt das für ein Transformationsland typische Bild: seit 1993 ist der Außenbeitrag zunehmend negativ; er erhöhte sich von -7,8 % in Relation zum BIP im Jahre 1993 auf -12,6 % im ersten Dreivierteljahr 1998.

Der Produktionsanstieg der verarbeitenden Industrie (einschließlich Bergbau) hielt auch im vierten Jahr nacheinander an. Er fiel 1998 mit 7,0 % nur unwesentlich niedriger aus als im Vorjahr (8,0 %). Der Absatz des Bereichs Energie und Wasserwirtschaft (Anteil am BIP ca. 4,1 %), der 1997 aufgrund spürbarer Preisanhebungen, die vom IWF angemahnt worden waren, um 9,4 % eingebrochen war, hat 1998 um 6,0 % expandiert. Wachstumsträger innerhalb der verarbeitenden Industrie waren u.a. die Industriezweige elektrische Geräte und Apparate (Absatzwachstum gegenüber 1997: 60,5 %), die Rohölverarbeitung (+ 23,9 %), auf die nahezu ein Viertel der Industrieproduktion entfällt sowie die Möbelherstellung (+ 11,8 %). Absatzeinbußen mußten wie auch schon 1997 Getränke und Nahrungsmittel (-3,6 %) –der mit einem Anteil von knapp 30 % der quantitativ bedeutsamste Industriebereich – sowie die Bereiche Maschinen und Ausrüstungen (-11,6 %) und Büromaschinen und Computer (-28,3 %) hinnehmen.

Alles in allem erreichte die litauische Industrie 1998 ein deutlich stärkeres Wachstum als ihre baltischen Nachbarn. In Estland stieg die Industrieproduktion 1998 um 1,5 %, in Lettland um 2,0 %.

Der Einzelhandelsumsatz erhöhte sich 1998 um 10,2 %. Die Bauwirtschaft, die 1997 ihren Tiefpunkt überwunden hatte, expandierte im vergangenen Jahr kräftig (1.-3. Quartal 1998: + 21,9 %). Die Agrarproduktion, die zu rund 40 % im Ausland abgesetzt wird und auf die 14,3 % der litauischen Exporterlöse entfallen, sank im gleichen Zeitraum um 3 %. Wachsender Wettbewerbsdruck aus den baltischen Nachbarländern, mit denen Li-

tauen durch eine auch landwirtschaftliche Waren umfassende Freihandelszone verbunden ist, subventionierte Importe aus der EU sowie die Absatzkrise in Rußland dürften wesentliche Gründe für den Produktionsrückgang gewesen sein.

Vor dem Hintergrund des hohen Offenheitsgrads der litauischen Wirtschaft und der immer noch engen außenwirtschaftlichen Verflechtung mit der Russischen Föderation revidierte die Regierung ihre BIP-Prognose mehrfach nach unten; nunmehr rechnet sie mit einem Wachstum von rund 4 %. Unabhängige Institute erwarten eine Zunahme der gesamtwirtschaftlichen Produktion um 3 %, Weltwährungsfonds und Weltbank einen Zuwachs um 3,5 % bzw. 4 %. Auch die Litauische Nationalbank sieht spürbare Auswirkungen der russischen Krise. Sie sagt für 1999 einen Rückgang der industriellen Produktion um 3 % voraus, der Output der Landwirtschaft und der Bauwirtschaft könnten um 2,5 % bzw 1,5 % sinken.

Preise und Löhne

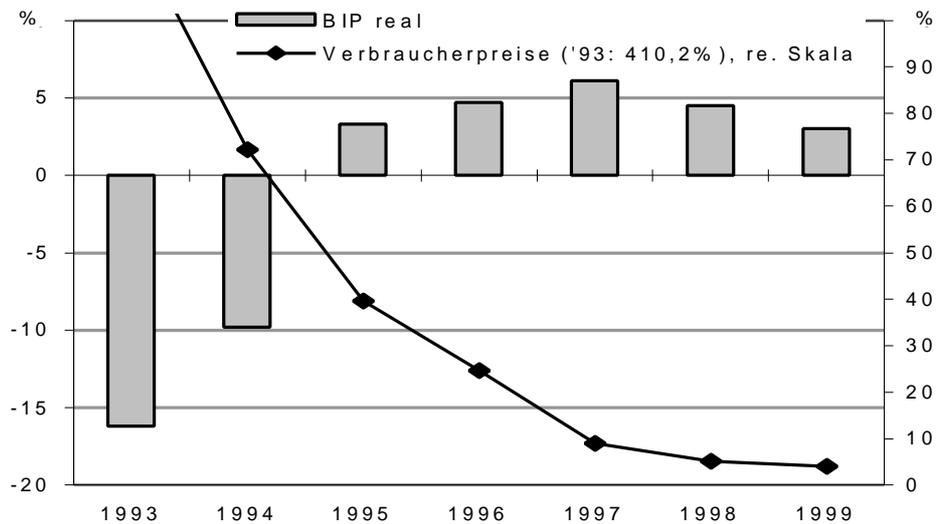
Mit einer jahresdurchschnittlichen Preissteigerungsrate von 5,1 % (Konsumgüter) blieb die Inflation 1998 unterhalb der von der litauischen Regierung prognostizierten Teuerungsrate (6,0 %). Erstmals seit der Unabhängigkeit sanken die Nahrungsmittelpreise im Jahresverlauf, wenngleich nur geringfügig. Allerdings spiegelt die Gewichtung von Nahrungsmitteln und nichtalkoholischen Getränken im Konsumgüterwarenkorb (47,5 %) nicht mehr die tatsächlichen Verbrauchsgewohnheiten wider. Inzwischen wurde die Zusammensetzung des Warenkorbes revidiert; ab Januar 1999 beträgt das Gewicht dieser Produktgruppe nur noch 40,4 %. Der Rückgang der Inflationsrate wurde zudem gefördert durch das Sinken der Weltmarktpreise für Rohöl und andere Rohstoffe. Die Preissteigerungsrate soll im laufenden Jahr auf 4 % begrenzt werden.

Anders als bei Konsumgütern sanken die Preise für Industriegüter 1998 um 3,9 %. Die Teuerung bei Bauten, die 1997 erstmals einstellig ausfiel, hat sich weiter verlangsamt; sie belief sich 1998 auf 5,5 %.

Bei sinkender Inflationsrate sind die Reallöhne auch 1998 gestiegen; nach 13 % 1997 erhöhten sie sich um rund 20 %. Der gesamtwirtschaftliche monatliche Bruttodurchschnittslohn betrug im 3. Quartal 1998 knapp 950 Litass und war damit um etwa 25 % höher als im gleichen Quartal des Vorjahres. Im Bereich privater Unternehmen lagen Löhne und Gehälter im Agrarbereich um über 50 % unterhalb, bei Banken, Versiche-

rungen etc. um knapp 90 % oberhalb des durchschnittlichen kontraktbestimmten Einkommens. Der monatliche Mindestlohn wurde seit Februar 1995 in neun Schritten bis Juni 1998 von 100 auf 430 Litas erhöht.

Bruttoinlandsprodukt und Preise (1999: Prognose)



Beschäftigung, Arbeitslosigkeit und soziale Lage

Nachdem noch 1997 im Zuge des kräftigen Wirtschaftswachstum auch die Zahl der Beschäftigten gestiegen war, hat sich im Laufe des vergangenen Jahres die Lage am Arbeitsmarkt wieder etwas verschlechtert. In den ersten neun Monaten 1998 sank die Beschäftigung gegenüber der Vorjahresperiode um 1,3 %. Die offizielle Arbeitslosenquote stieg um 0,5 Prozentpunkte auf 6,4 %.

Der Arbeitsmarkt wird sich auch 1999 nicht entspannen. Als Folge anstehender Privatisierungen und der Fortführung der Strukturreformen, aber auch bedingt durch die verschlechterten Exportaussichten in der russische Föderation, wird die Zahl der Beschäftigten weiter sinken, und die Arbeitslosigkeit dürfte nochmals steigen. Betroffen sind vor allem ungelernte Arbeitskräfte; schon Ende 1998 waren knapp 45 % der Arbeitslosen ohne Berufsausbildung. Die Nachfrage nach qualifizierten Arbeitskräften dürfte dagegen steigen.

Der Transformationsprozeß wird weiter durch erhebliche soziale Spannungen belastet. Die Arbeitslosenunterstützung ist gering (Januar 1999: Minimum 135, Maximum 250 Litas pro Monat), und über 80 % der Arbeitslosen sind von ihr ausgeschlossen. Die durchschnittliche Altersrente, die sich 1993 noch auf rd. 38 % des durchschnittlichen Lohnes belaufen hatte, lag im November 1998 nur noch bei rd. 29 %. Über ein Drittel aller Altersrentner beurteilen ihre Lebensbedingungen als arm oder sogar als sehr arm; die Arbeitslosen beurteilen ihre soziale Lage noch ungünstiger.

Staatshaushalt

In den ersten drei Quartalen des vergangenen Haushaltsjahres wurde die Konsolidierungspolitik erfolgreich fortgesetzt. Zur Begrenzung des Haushaltsdefizits wurden die Kosten des Regierungsapparates zurückgefahren. Ende April 1998 hat das litauische Parlament - nicht zuletzt unter dem Einfluß des seit Ende Februar 1998 im Amt befindlichen neuen Staatspräsidenten Valdas Adamkus - der Reduzierung der Zahl der Ministerien von 17 auf 14 zugestimmt. Neben dem Ministerium für Telekommunikation und Informatik wurden auch die Ministerien für Europäische Integration sowie für Bauwesen und Stadtentwicklung abgeschafft. Gegenüber der Vorjahresperiode erhöhten sich die Ausgaben mit 21,3 % nur geringfügig stärker als die Einnahmen (19,6 %). Nachdem das Defizit des National Budget (zentrale und kommunale Ebene ohne den Sozialversicherungsfonds sowie sonstige außerbudgetäre Fonds wie Privatisierungsfonds) 1997 noch 375 Mio. Litas (1,0 % des BIP) betrug, verringerte es sich im Zeitraum Januar bis September 1998 auf 104 Mio. Litas (0,3 % des BIP). Für das gesamte Haushaltsjahr 1998 war ein Defizit in Höhe von 1,6 % des BIP bzw. 695 Mio. Litas veranschlagt worden.

Der Sozialversicherungsfonds hatte 1996 noch mit einem Defizit in Höhe von 35,4 Mio. Litas und 1997 mit einem Negativsaldo von 29,8 Mio. Litas abgeschlossen. In den ersten drei Quartalen übertrafen die Ausgaben 1998 zwar noch die Einnahmen um 28,3 Mio. Litas (1997: 102,5 Mio. Litas); aufgrund hoher Einnahmen im letzten Quartal dürfte sich aber im Jahresergebnis ein etwa ausgeglichener Haushalt ergeben haben.

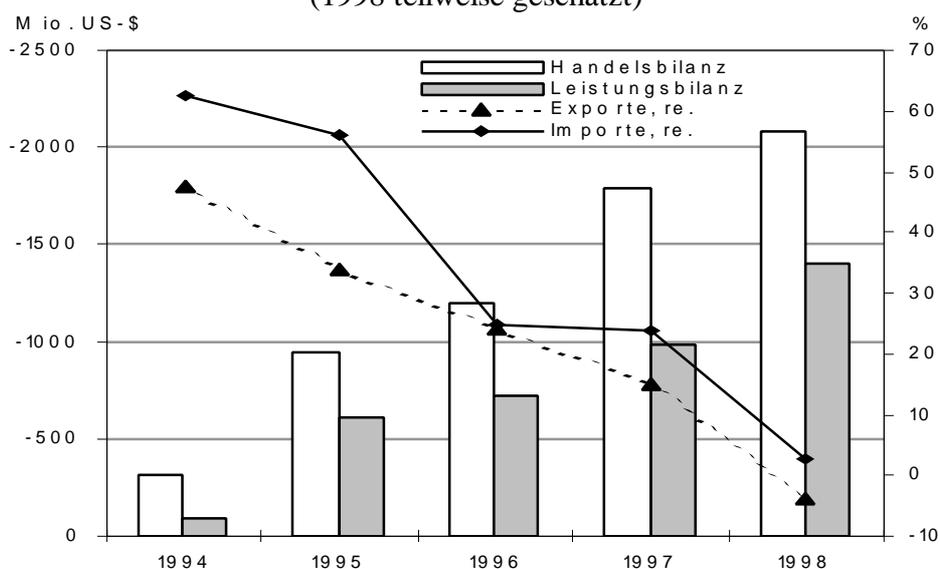
Im Rahmen der neu eingeführten mittelfristigen Finanzplanung wurden Haushaltsansätze für drei Jahre vorgelegt. Für das Fiskaljahr 1999 wurde - erstmals seit 1993 - ein ausgeglichener Haushalt verabschiedet. Um trotz rückläufiger Wachstumsrate des BIP diesen Haushalt zu sichern, hat die Regierung die Verbrauchssteuern auf Benzin, Diesel, Tabak

und Alkohol erhöht. Gleichzeitig werden Kapitalerträge künftig besteuert, sofern sie 2500 Litas jährlich übersteigen (Steuersatz 15 %).

Außenwirtschaft und Zahlungsbilanz

Die Ausfuhren, die bislang kräftig gestiegen waren, sanken 1998 um 3,8 %. Die Einfuhren erhöhten sich dagegen leicht um 2,7 %. Dies ist weniger Ausdruck einer gesunkenen internationalen Wettbewerbsfähigkeit Litauens, als vielmehr des schockartigen Absatzrückgangs auf dem für Litauen besonders wichtigen russischen Markt. Ohne den Rußlandhandel stiegen die Exporte 1998 um 6 % und die Importe um 7,0 %. Das Handelsbilanzdefizit erhöhte sich auf 8,337 Mrd. Litas; in Relation zum BIP betrug es 19,0 % (1997: 18,6 %).

Außenwirtschaftliche Indikatoren
(1998 teilweise geschätzt)



Die litauischen Exporte nach Rußland – vornehmlich Nahrungsgüter, Maschinen und Anlagen sowie Transportausrüstungen – brachen 1998 um ca. 35 % ein, der Wert der durch Rohöl und Ölerzeugnissen dominierten Einfuhr aus Rußland (Ölanteil: 63,6 %) reduzierte sich – auch bedingt durch rückläufige Rohölpreise – hingegen nur um ca. 11 %. Erzielte Litauen 1997 24,5 % der Exporterlöse auf dem russischen Markt, so waren es 1998 nur noch 16,7 %.

Die Bedeutung der GUS-Länder für die litauische Exportwirtschaft hat 1998 weiter abgenommen. Im vergangenen Jahr wurden nur noch 36,2 % der litauischen Exporterlöse in den GUS-Ländern erzielt, 1997 waren es noch knapp 47 %. Die relative Bedeutung der EU als Absatzgebiet für litauische Produkte hat sich - auch als Reflex der Rußlandkrise - dagegen deutlich erhöht. 1998 wurden knapp 38 % der Exporterlöse auf dem EU-Markt realisiert, nach 33 % im Jahre 1997. Die litauische Exportwirtschaft konnte dabei auf den wettbewerbsintensiven EU-Märkten ihre Ausfuhrerlöse 1998 gegenüber 1997 um 10,5 % und somit stärker als gegenüber den restlichen Außenhandelspartnern steigern. Auch als Lieferant, insbesondere von Kapital- und hochwertigen Konsumgütern, nimmt die Bedeutung der EU stetig zu. 1998 stammten 47,3 % aller litauischen Importe aus dieser Region.

In den ersten neun Monaten 1998 schloß die Handelsbilanz mit einem Negativsaldo von 4,201 Mrd. Litas, die Bilanz der Erwerbs- und Vermögenseinkommen mit einem Defizit von 782,4 Mio. Litas. Sowohl die seit 1996 aufgrund steigender Dienstleistungsexporte positive Dienstleistungsbilanz (1.-3. Quartal 1998: 201,6 Mio. Litas) wie auch der Aktivsaldo der laufenden Übertragungen (Überschuß 690,3 Mio Litas) konnten dies nicht kompensieren: Insgesamt erhöhte sich das Leistungsbilanzdefizit in den ersten neun Monaten 1998 gegenüber der Vorjahresperiode um 73 % auf 4,111 Mrd. Litas.

Die Kapitalverkehrsbilanz war im Zeitraum Januar bis September 1998 positiv und belief sich auf 2,488 Mrd. Litas (Vorjahresperiode: 1,567 Mrd. Litas). Die ausländischen Kapitalanlagen in Litauen erhöhten sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 20,1 % auf 3,915 Mrd. Litas. Ihre Bedeutung für die litauische Volkswirtschaft nimmt kontinuierlich zu; ihr Anteil am BIP betrug 1998 (1.-3. Quartal) bereits 12,4 %, nach noch 7,9 % im Jahre 1994. Von März 1998 bis März 1999 stieg der Bonitätsindex für Litauen auf der Rangliste von Institutional Investor um 3,2 Punkte auf 36,1. Unter 136 erfaßten Ländern liegt Litauen damit derzeit auf Rang 69, knapp hinter Estland und Lettland. Standard & Poor's sieht keinen Anlaß, die Ratings für Litauen angesichts der Rußlandkrise zu ändern.

Privatisierung und wirtschaftspolitische Aussichten

Mit der Konstituierung des Staatlichen Vermögensfonds Ende 1997 wurde in Litauen die dritte Phase der Privatisierung eingeläutet. Diese Entwicklung stellt insofern einen Fortschritt dar, als der Vermögensfonds zugleich über das Eigentum an den staatlichen

Unternehmen verfügt und faktisch ab Mai 1998 ebenfalls für den Verkauf des zu privatisierenden staatlichen Vermögens verantwortlich ist. Auch der „Fonds der staatlichen Restanteile“ beim Finanzministerium wurde übernommen, ebenso die Aufgaben des Ministeriums für Europäische Integration bei der Privatisierung von Infrastrukturobjekten. Die institutionelle Zersplitterung im Privatisierungsbereich ist somit überwunden, und die Vielzahl der beim Privatisierungsverfahren zu beteiligenden Instanzen wurde reduziert. Damit ist die Chance gegeben, daß der gegen Ende 1997 erlahmte Privatisierungsprozeß wieder an Schwung gewinnt.

Die neuen rechtlichen Rahmenbedingungen für die künftigen litauischen Telekommunikationsmärkte kamen erst nach langjährigen Abstimmungsprozessen mit erheblicher Verzögerung zustande; das neue Telekommunikationsgesetz trat am 1. August 1998 in Kraft. Heftige und kontroverse Diskussionen löste die Entscheidung aus, den Termin für den freien Zugang ins öffentliche Netz für private Anbieter von Telekommunikationsdiensten bis zum 1. Januar 2003 hinauszuschieben. Eine frühere Aufhebung des Festnetzmonopols hätte den Verkaufspreis der Lietuvos Telekomas erheblich gedrückt. Aus dem Verkaufserlös sollen u.a. Entschädigungen für die durch die Hyperinflation zu Beginn der 90er Jahre entwerteten Sparguthaben gezahlt (insgesamt belaufen sich die Kompensationsleistungen auf 4,4 Mrd. Litas; das entspricht rd. 10 % des nominalen BIP des Jahres 1998) sowie Restitutionsansprüche ehemaliger Eigentümer von Grund und Boden, die 1941 von der Sowjetunion enteignet worden waren, beglichen werden. Im Juni 1998 wurde dem Konsortium Amber Teleholding, gebildet durch die schwedische Telefongesellschaft Telia AB und das finnische Unternehmen Sonera OY, der Zuschlag für die Übernahme eines Anteils von 60 % an Lietuvos Telekomas zu einem Kaufpreis von 510 Mio. US-Dollar erteilt. Im Laufe der nächsten zwei Jahre wird der Käufer 221 Mio. US-Dollar in die litauische Telekom, vorrangig zur Modernisierung des Festnetzes, investieren.

Litauens Ölsektor steht infolge der bevorstehenden Teilprivatisierung ebenfalls vor einer grundlegenden Veränderung. Ende Juli 1998 wurde zwischen dem Wirtschaftsministerium und Williams International Co. ein „letter of intend“ unterzeichnet. Danach sollen ein Drittel der Kapitalanteile der drei wichtigsten litauischen Ölonternehmen verkauft werden. Für die Kapitalanteile an der Raffinerie in Mazeikiai (Mazeikiu Nafta), einer Ölpipeline (Birzu Naftotiekis) und dem in Bau befindlichen Ölterminal in Butinge (Butinges Nafta) bot Williams als unmittelbare Zahlung 150 Mio. US-Dollar (die ursprüngliche Preisvorstellung des litauischen Wirtschaftsministeriums lag bei 390 Mio. US-

Dollar). Gestreckt über einen Zeitraum von voraussichtlich fünf Jahren sollen weitere 150 Mio. US-Dollar investiert werden.

Nach wie vor strebt Litauen eine rasche Mitgliedschaft in der WTO an. Hierauf und auf die Vollmitgliedschaft in der EU richtet sich das Hauptaugenmerk in der Außenwirtschafts- und Reformpolitik. Die Verhandlungen mit der WTO sollen - nach litauischen Vorstellungen - im Verlauf dieses Jahres erfolgreich abgeschlossen werden. Von der EU erhofft man sich baldmöglichst eine Einladung zu Beitrittsverhandlungen. Allerdings dürften Gespräche, wie sich die EU-Kommission ausdrückt, erst „im Laufe einer angemessenen Zeit“ möglich werden. Das aus zwei Blöcken bestehende Kernkraftwerk vom Tschernobyl-Typ Ignalina, das rd. 80 % der in Litauen erzeugten Elektroenergie liefert, stellt dabei ein sehr großes Hindernis dar. Die EU fordert aus Sicherheitsgründen die Schließung des Kernkraftwerkes, ohne dafür eine Kompensation in Aussicht zu stellen. Litauen will die - unter Außerachtlassung von Abriß- und Stilllegungs- sowie externen Kosten - mit Abstand preisgünstigste Energiequelle des Landes möglichst bis zum Ende der technisch bedingten Lebenszeit des Reaktorblocks Zwei, also mindestens bis zum Jahre 2010, betreiben.

Im Rahmen der Annäherung der Rechtsvorschriften an die EU sollte dem Parlament das neue Gesetz gegen Wettbewerbsbeschränkungen ursprünglich spätestens Ende Juni 1997 vorgelegt werden. Aufgrund von Meinungsverschiedenheiten verzögerte sich dieser Termin um mehr als ein Jahr. Noch immer ist das Gesetz, dessen wesentliche Bestimmungen die EU-Kommission sehr positiv bewertet, nicht in Kraft. Anfang März 1999 hat der litauische Präsident das Wettbewerbsgesetz zum zweitenmal an das Parlament zurückverwiesen, da nach seiner Ansicht nicht die Regierung das Recht auf Ernennung der fünf Mitglieder des Wettbewerbsrates haben sollte, sondern der Präsident. Ende des Monats stimmte das Parlament der Forderung des Präsidenten zu.

Die Regierung plant weiterhin den Ausstieg aus dem Currency-Board, allerdings nicht mehr so rasch wie bisher. Die Wechselkursbindung soll aufrechterhalten werden. Die Bindung an den US-Dollar wird voraussichtlich noch ein bis zwei Jahre Bestand haben, bevor der Litas in einer Übergangsphase an einen Währungskorb, bestehend aus Euro und US-Dollar, gebunden wird.

Peter Plötz

LITAUEN

Fläche: 65,3 Tsd. km², Bevölkerung: 3,70 Mill. (1998)

Wirtschaftliche Kennziffern¹

	Einheit	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999 ²
Gesamtwirtschaftliche Indikatoren								
BIP	Mill. Litas	11589,6	16904,2	24102,8	31568,9	38340,3	42739,8	47900
BIP	Mill. USD	2972	4226	6026	7892	9585	10685	11975
reales BIP	Veränd. gg. Vorj., %	-16,2	-9,8	3,3	4,7	6,1	4,4	3-4,1
BIP je Einwohner	USD	795,4	1134,8	1620,9	2126,1	2585,5	2886,3	3234,8
BIP je Einwohner	USD, Kaufkraft- parität	3681	3807	4014	4273	.	.	.
Produktionsentwicklung								
Industrie ³	Index 1990 = 100	44,3	35,5	37,4	39,3	39,6	42,4	41,1
Landwirtschaft	Index 1990 = 100	68,0	54,4	57,7	63,5	67,3	65,3	63,7
Bauwesen	Index 1990 = 100	31,3	31,5	31,2	29,0	32,5	39,6	39,0
Struktur								
Land- u. Forstwirtschaft, Fischerei	% des BIP	14,2	10,7	11,8	12,3	11,7	11,0 ⁴	.
Produzierendes Gewerbe	% des BIP	39,3	34,2	33,2	32,9	32,9	32,1 ⁴	.
Bergbau u. verarbeitendes Gewerbe	% des BIP	30,1	24,1	22,6	22,3	21,0	19,9 ⁴	.
Energie, Wasser- versorgung	% des BIP	4,1	2,9	3,5	3,5	4,2	4,1 ⁴	.
Baugewerbe	% des BIP	5,1	7,2	7,1	7,1	7,7	8,1 ⁴	.
Handel	% des BIP	14,0	17,5	17,7	16,8	16,5	16,3 ⁴	.
Verkehr, Nachrichten- übermittlung	% des BIP	9,8	10,1	9,4	9,5	9,6	9,6 ⁴	.
Übrige Dienstleistungen, Sonstige ⁵	% des BIP	17,4	20,0	19,7	19,9	20,5	22,0 ⁴	.
Staat, Private Haushalte	% des BIP	5,3	7,5	8,2	8,6	8,8	9,0 ⁴	.
Anteil des Privatsektors	% des BIP	57	63	65	67 ⁶	69 ⁶	71 ⁶	.
Anteil des Privatsektors	% der Beschäf- tigten	54,2	61,5	63,5	66,6	67,7	68,4 ⁶	.
Investitionen								
Brutto- Anlageinvestitionen ⁸	Veränd. gg. Vorj., %	171,1	45,9	42,2	30,9	28,4	25,7 ⁴	.
Investitionsquote ⁹	% des BIP	23,1	23,1	23,0	23,0	24,4	26,0 ⁴	.
Direktinvestitionen								.
Zufluß	Mill. USD	30,2	31,2	72,6	152,4	354,5	463,4	.
darunter aus Deutschland	Mill. USD	3,0	4,3	9,8	6,8	25,9	16,8 ⁴	.
Arbeitsmarkt								
Beschäftigte	Tsd. Personen	1778	1675	1644	1659	1669	1656 ⁶	.
davon								.
Land- u. Forstwirtschaft, Fischerei	% der Beschäf- tigten	22,5	23,4	23,8	24,1	21,8	22,1 ⁶	.
Produzierendes Gewerbe	% der Beschäf- tigten	32,8	29,0	28,2	27,1	27,1	27,3 ⁶	.
Energie, Bergbau, Wasserversorgung	% der Beschäf- tigten	2,1	2,4	2,8	2,7	2,7	2,6 ⁶	.
Verarbeitendes Gewerbe	% der Beschäf- tigten	23,6	20,0	18,4	17,4	17,3	17,1 ⁶	.

Wirtschaftliche Kennziffern ¹

	Einheit	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999 ²
Baugewerbe	% der Beschäftigten	7,1	6,6	7,0	7,0	7,1	7,6 ^f	.
Handel	% der Beschäftigten	9,7	13,4	12,8	12,9	15,1	14,8 ^f	.
Verkehr, Nachrichtenübermittlung	% der Beschäftigten	5,6	5,5	5,8	5,7	5,6	5,6	.
Übrige Dienstleistungen, Sonstige ⁵	% der Beschäftigten	15,4	19,3	19,5	19,7	20,0	20,6 ⁷	.
Staat, private Haushalte	% der Beschäftigten	10,8	9,4	9,9	10,5	10,4	9,7 ^f	.
im Staatssektor	% der Beschäftigten	45,8	38,5	36,5	33,4	32,3	31,6 ^f	.
Arbeitslosenquote	%	4,4	3,8	6,1	7,1	5,9	6,4	.
Geldmengen- und Preisentwicklung								
Geldmenge M2 ¹⁰	Veränd. gg. Vorj., %	100,2 ¹¹	63,0	28,9	-3,5	34,1	14,5	.
Zinsen auf kurzfristige Kredite ¹²	%, bis 1 Jahr	85,0	28,9	21,8	22,4	12,8	14,5	.
langfristige Einlagen ¹²	%, über 1 Jahr	61,2	16,8	11,9	12,3	7,1	8,5	.
Realzins für Einlagen ¹³	%	-322,2	0,4	-19,6	-7,8	1,0	1,4	.
Konsumgüterpreise	Veränd. gg. Vorj., %	410,2	72,2	39,6	24,6	8,9	5,1	4,0
Industriegüterpreise ¹⁴	Veränd. gg. Vorj., %	397,7	44,8	28,3	16,5	6,0	-3,9	.
Einkommen und Verbrauch								
Bruttolöhne	Veränd. gg. Vorj., %	225,2	95,9	47,2	29,7	26,5	29,9	.
Reallöhne	Veränd. gg. Vorj., %	-39,0	14,2	3,2	4,1	13,9	20,0 ^o	.
Privater Verbrauch	Veränd. gg. Vorj., %	.	35,5	41,3	29,1	18,9	14,3 ^u	.
Einzelhandelsumsatz, real	Veränd. gg. Vorj., %	.	-16,1	1,5	5,0	13,4	10,2	.
Sparquote	% des BIP	18,1	15,4	14,5	15,3	13,2	13,9	14,7
Lebensstandard								
Durchschnittlicher Monatslohn, brutto	USD, amtl. Wechselk.	41,6	81,4	119,7	155,3	196,4	233,1 ^u	.
Durchschnittlicher Monatslohn, brutto	USD, Kaufkraftparität ¹⁰	192,5	273,0	296,4	312,0	.	.	.
Mindestlohn/								.
Durchschnittslohn	%	19,7	17,4	28,2	38,6	47,6	41,6 ¹⁰	.
Altersrente/								.
Durchschnittslohn	%	37,9	34,7	31,5	31,0	30,9	28,9 ¹⁰	.
Staatshaushalt ¹⁷								
Einnahmen	Mill. Litas	2738,6	4042,3	5758,0	6720,2	8237,5	6936,1 ^u	10291,9
Ausgaben	Mill. Litas	2645,9	4355,4	6196,8	7510,2	8612,4	7040,0 ^u	10291,9
Budgetsaldo	Mill. Litas	92,7	-313,0	-438,8	-790,0	-374,9	-103,9 ^u	0,0
Budgetsaldo	% des BIP	0,8	-1,8	-1,8	-2,5	-1,0	-0,3 ^u	0,0
Außenwirtschaft								
Außenhandel insgesamt								
Export	Mill. USD	1368,2	2019,3	2705,0	3355,0	3860,3	3712,3	.
Import	Mill. USD	1438,1	2338,8	3648,5	4558,8	5644,3	5796,5	.
Handelsbilanzsaldo	Mill. USD	-69,9	-319,5	-943,5	-1203,8	-1784,0	-2084,2	.

Wirtschaftliche Kennziffern ¹

	Einheit	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999 ²
Anteile wichtiger Handelspartner								
Export nach								
Europäische Union ¹⁸	% der Exporte	16,9	25,8	36,4	32,1	32,5	37,4	.
Deutschland	% der Exporte	6,8	11,5	14,4	12,8	11,4	12,9	.
GUS	% der Exporte	57,1	46,7	42,3	45,4	46,4	36,2	.
Rußland	% der Exporte	33,1	28,2	20,4	24,0	24,5	16,7	.
Ukraine	% der Exporte	11,2	6,1	7,5	7,7	8,8	8,0	.
CEFTA ¹⁹	% der Exporte	8,5	6,6	4,8	4,1	3,2	3,4 ⁴	.
Südosteuropa ²⁰	% der Exporte	0,9	0,7	0,6	0,4	0,2	0,2 ⁴	.
Estland	% der Exporte	2,5	2,5	2,2	2,5	2,5	2,7	.
Lettland	% der Exporte	7,3	8,4	7,1	9,2	8,6	11,2	.
Import aus								
Europäische Union ¹⁸	% der Importe	18,7	26,4	37,1	42,4	44,3	47,3	.
Deutschland	% der Importe	9,7	13,8	14,3	15,8	17,5	18,1	.
GUS	% der Importe	67,5	50,2	42,0	32,9	30,7	26,0	.
Rußland	% der Importe	53,7	39,3	31,2	25,9	25,3	21,1	.
Ukraine	% der Importe	6,2	5,0	3,7	3,3	2,1	1,9	.
CEFTA ¹⁹	% der Importe	3,5	6,9	7,5	8,1	8,8	9,8 ⁴	.
Südosteuropa ²⁰	% der Importe	0,4	0,7	0,4	0,4	0,3	0,3 ⁴	.
Estland	% der Importe	0,8	1,6	1,8	2,2	1,3	1,5	.
Lettland	% der Importe	1,5	2,7	3,2	3,3	1,7	1,8	.
Handel mit Deutschland								
Deutsche Ausfuhr	Mill. DEM	502,1	784,5	768,7	1070,4	1657,0	1808,4	.
Deutsche Einfuhr	Mill. DEM	321,7	418,7	609,4	739,1	903,8	963,1	.
Deutscher Handelssaldo	Mill. DEM	180,4	365,7	159,3	331,3	753,2	845,3	.
Gesamtwirtschaftliche Auslandsposition								
Leistungsbilanzsaldo	Mill. USD	-90,7	-89,9	-614,4	-722,6	-981,3	-1027,9 ⁴	.
Währungsreserven (ohne Gold) ¹²	Mill. USD	350,4	525,3	757,0	772,3	1010,0	1409,2	.
Gold ¹²	Mill. USD	61,9	61,9	62,0	62,0	52,7	50,9	.
Wechselkurs	Litas je USD, Jahresdurchschnitt	3,9	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0
Auslandsverschuldung, brutto	Mill. USD	308,4	484,5	815,3	1203,4	1402,7	1682,0	.
Schuldenquote, brutto	% des BIP	10,4	11,5	13,5	15,2	14,6	15,7 ⁶	.
Schuldendienstquote	% der Exporte	1,6	2,7	2,9	5,6	12,4	6,1	.

¹ Im Frühjahr 1998, nach Abschluß des letztjährigen Litauen-Berichts, erfolgte die Veröffentlichung der Neuberechnung der volkswirtschaftlichen Gesamtrechnung Litauens. Daneben wurden viele andere statistische Daten revidiert, so daß wiederum diverse Daten gegenüber den Angaben im Sammelband 1998 korrigiert werden mußten – ² Prognose – ³ Energie, Bergbau, Wasserversorgung, verarbeitendes Gewerbe – ⁴ I.-III. Quartal – ⁵ Kreditinstitute, Versicherungsunternehmen, Wohnungsvermietung, Gastgewerbe, Bildung, Wissenschaft, Kultur, Gesundheitswesen – ⁶ Geschätzt – ⁷ III. Quartal – ⁸ Berechnet auf der Basis laufender Preise – ⁹ Bruttoanlageinvestitionen in vH des BIP (auf der Basis laufender Preise) – ¹⁰ Broad Money – ¹¹ Nach dem IWF betrug die Geldmengenerhöhung 1993 351% – ¹² Jahresende – ¹³ Bezogen auf den gewichteten Termineinlagenzins im Januar des jeweiligen Jahres – ¹⁴ 1993-1995 Produzentenpreisindex für

Bergbau und verarbeitende Industrie, ab 1996 für die gesamte Industrie –¹⁵ Auf der Grundlage der Relation BIP je Einwohner nach Kaufkraftparität zu BIP je Einwohner berechnet –¹⁶ November –¹⁷ Zentrale und kommunale Ebene (National Budget) ohne den Sozialversicherungsfonds (State Social Insurance Fund) und ohne sonstige außerbudgetäre Fonds (Extrabudgetary Funds), wie z.B. den Privatisierungsfonds –¹⁸ Ab 1995 einschließlich Finnland, Schweden und Österreich (EU-15) –¹⁹ 1995 erweitert um Slowenien, 1997 um Rumänien –²⁰ Albanien, BR Jugoslawien, Bulgarien, Kroatien, Mazedonien, Rumänien (bis 1996), Slowenien (bis 1994).

Quellen: Department of Statistics to the Government of the Republic of Lithuania; Bank of Lithuania; IMF; EBRD; EU; Statistisches Bundesamt Wiesbaden; Deutsche Bank Research; eigene Berechnungen und Schätzungen.