

Lösch, Dieter; Plötz, Peter; Polkowski, Andreas

Research Report

Wirtschaftslage und Reformprozesse in Estland, Lettland und Litauen im Frühjahr 2000

HWWA-Report, No. 203

Provided in Cooperation with:

Hamburgisches Welt-Wirtschafts-Archiv (HWWA)

Suggested Citation: Lösch, Dieter; Plötz, Peter; Polkowski, Andreas (2000) : Wirtschaftslage und Reformprozesse in Estland, Lettland und Litauen im Frühjahr 2000, HWWA-Report, No. 203, Hamburg Institute of International Economics (HWWA), Hamburg

This Version is available at:

<https://hdl.handle.net/10419/32890>

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 Estland, Lettland und Litauen im Frühjahr 2000

**Dieter Lösch
Peter Plötz
Andreas Polkowski**

HWWA REPORT

203

Hamburgisches Welt-Wirtschafts-Archiv (HWWA)
Hamburg Institute of International Economics
2000

ISSN 0179-2253

The HWWA is a member of:

- Wissenschaftsgemeinschaft Gottfried Wilhelm Leibniz (WGL)
- Arbeitsgemeinschaft deutscher wirtschaftswissenschaftlicher Forschungsinstitute (ARGE)
- Association d'Instituts Européens de Conjoncture Economique (AIECE)

Wirtschaftslage und Reformprozesse in Estland, Lettland und Litauen im Frühjahr 2000

**Dieter Lösch
Peter Plötz
Andreas Polkowski**

Dieser Report ist im Rahmen des Forschungsschwerpunktes „Europäische Integration und Räumliche Entwicklungsprozesse“ entstanden.

HWWA REPORT
Editorial Board:

Prof. Dr. Thomas Straubhaar
Prof. Dr. Hans-Eckart Scharrer
Dr. Konrad Lammers
Dr. Eckhardt Wohlers

Hamburgisches Welt-Wirtschafts-Archiv (HWWA)
Hamburg Institute of International Economic
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/>

Dieter Lösch
Telefon: 040/428 34 356
e-mail: loesch@hwwa.de

Peter Plötz
Telefon: 040/428 34 287
e-mail: ploetz@hwwa.de

Andreas Polkowski
Telefon: 040/428 34 290
e-mail: polkowski@hwwa.de

VORWORT

Seit der Wende in Mittel- und Osteuropa begleiten das HWWA und andere deutsche Forschungsinstitute im Auftrag des Bundesministers für Wirtschaft und Technologie die Transformation und erstellen Analysen über die Wirtschaftslage und Reformprozesse in den Ländern dieser Region. Das HWWA hat sich dabei auf die Berichterstattung über die baltischen Staaten Estland, Lettland und Litauen spezialisiert.

Mit diesem Report veröffentlicht das HWWA seine Frühjahrsanalysen über Estland, Lettland und Litauen, die Mitte April abgeschlossen wurden. Die Berichte des HWWA zu diesen Ländern werden in Kürze auch in einem von der Bundesstelle für Außenhandelsinformationen herausgegebenen Sammelband veröffentlicht, der alle im Auftrag gegebenen Länderanalysen, auch die der anderen Institute, enthält. Für das Einverständnis des Bundesministeriums für Wirtschaft und Technologie zur Vorabveröffentlichung als HWWA-Report bedanken wir uns an dieser Stelle ausdrücklich. Im Herbst dieses Jahres sind aktualisierte Länderanalysen mit strukturpolitischen Themen vorgesehen, die ebenfalls wieder der Öffentlichkeit zugänglich gemacht werden.

Dieser Report wurde in Teamarbeit erstellt. Autoren für die einzelnen Länder waren: Dieter Lösch (Estland), Andreas Polkowski (Lettland), Peter Plötz (Litauen). Die Projektleitung lag bei Andreas Polkowski. Dank gebührt Frau Christiane Brück für die kritische Durchsicht und wertvolle Hinweise sowie Frau Sabina Ramonat für die Textgestaltung.

Hamburg, Mai 2000

Konrad Lammers

INHALTSVERZEICHNIS

	Seite
Summaries	7
Estland (Dieter Lösch)	11
Statistischer Anhang	20
Lettland (Andreas Polkowski)	23
Statistischer Anhang	34
Litauen (Peter Plötz)	37
Statistischer Anhang	48

Summaries

Estonia

Since regaining independence Estonia has pursued purposeful and brisk transition politics. Repeated changes of government and the difficulties that have arisen have impaired neither the determination nor the speed of transition to a competitive free market economy. In hardly any other of the transition countries have deregulation and liberalisation taken place so radically, monetary and fiscal policy been so strict or privatisation successfully carried out in such a short time.

In 1998/99, as a consequence of the sensitivity to external shocks that is a typical feature of small open national economies, as well as weaknesses in the banking sector still present after a first banking sector crisis in 1996, the country suffered an economic crisis, which it overcame, however, with amazing rapidity.

With the parliamentary elections in March 1999 there was yet another change of government. The new centre-right coalition under the convinced free marketer Mart Laar - who as prime minister between 1992 and 1994 started the country's radical liberal transformation course - is probably even more determined to accomplish a quick completion of reforms and achieve early full EU membership than the old government was.

Milestones towards achieving this aim in the course of last year were the new banking act that came into force on 1 July, WTO membership on 13 November as well as the income tax act amendment passed by parliament on 15 December.

In 2000 the fifth and final part of the Civil Code will be enforced. The modernisation of the civil service and of the judicial system and the reform of the budgetary and pension systems are being continued with a further adaptation to European Union standards. By 2003 a solution will hopefully be found in a few special problem areas, e.g. privatisation of the few remaining state enterprises. Problems that appear more difficult to solve are the complex economic, social, ethnic-political and ecological issues connected with oil-shale mining in the north-eastern part of the country where the Russian minority is concentrated. But they have too little weight to be any real threat to the principal aim of Estonian policy: EU membership as soon as possible.

Such threats would be more likely to materialise if economic policy were to deviate from its current course or if fiscal discipline were to weaken. This could shake the confidence of investors and yet again endanger the currency board regime. However, the probability that this will happen is small since up till now there has been no reason to doubt the Estonian government's determination and ability to bring the transition process to a successful conclusion.

Latvia

The Latvian economy was put to a hard test in 1999. Until the middle of the year economic growth was slowed by the aftermath of the Russian crisis. It was not until the second half of the year that a positive change in the trend was to be seen. Also, two changes of government, a presidential election and numerous political scandals, have all had a very negative effect on economic policy and the process of reform. In addition to these problems, tensions in the country's relations with Russia have reached a peak and could eventually become a lasting burden on economic development.

The fact that economic development finally showed signs of recovery in the second half of the year was mainly due to the predominately private sector, which not only possesses an enormous potential to adapt but is also to a large extent politically independent.

The banking system, headed by its independent central bank and the consolidated commercial banks, still remains the most important support for the economy. In 1999 the commercial banks made a profit of around USD27bn. The banking environment is constantly improving, and the role of the foreign investors continues to gain in importance. In the latest „Institutional Investor“ credit-rating list drawn up by globally active banks, security businesses and unit trust funds, Latvia ranks 59 out of 145 evaluated countries (an improvement of around 2.6 points) and lies between South Africa and Argentina.

In the next few years Latvia will be forced to make extreme efforts to achieve the requirements for EU entry. EU membership should be analysed with close attention to questions of internal integration (Baltic Sea integration and integration of the Russian-speaking people). With the integration of the non-Latvian and above all the Russian-speaking population, Latvia will not only prove its integration capability but will also eliminate any arguments Russia may have in favour of introducing economic sanctions.

Lithuania

The failure of the economic development that had been directed upward since 1995 is due to both external and internal factors. The Russian crisis had a substantially larger negative effect on economic development than originally expected. Exports to Russia have considerably decreased and the same goes for the total of exports. Although the import surplus decreased, the current account deficit's share of GDP is clearly above the critical margin of 10%. The growth rates of domestic demand components sank and there was a radical decline in the volume of gross investments in equipment. Otherwise, real private consumption has decreased. According to official data, real GDP decreased by 4,1% in 1999.

The declining development was also the result of an unstable macroeconomic policy. The target of a balanced budget was far from being achieved; the deficit in the consolidated general government budget increased to nearly 8% of GDP. Fiscal problems and controversies concerning the partial privatisation of the oil-processing industry led to two cabinet crises. The inflation rate continued to decrease despite attractive crude-oil prices and wage increases. The stabilisation process has been supported by the downward trend in internal and external monetary demand, which put pressure on the supply of goods and services in Lithuania, as well as by sinking prices for imported goods. The unemployment rate reached its highest level since independence.

Standard & Poor's Credit Ranking Lists of September 1999 and the „Institutional Investor“ of March 2000 both evaluate Lithuania, however as remaining unchanged in its average rating position. Considering the serious internal financial problems and the rising foreign debt, Lithuania's preservation of the status quo can be seen as a success.

Overall economic expansion should be able to gain momentum in the current year, the main growth factor being exports. The reform process, continues to be strongly weighed down by the twin deficits in the general government budget and the current account. The currency board with its link to the US dollar as the anchorage currency is likely to remain stable until the middle of 2001.

ESTLAND

Gesamteinschätzung

Estland hat seit der Wiedererlangung seiner Unabhängigkeit eine zielgerichtete und zügige Reformpolitik betrieben. Wiederholte Regierungswechsel und auftretende Schwierigkeiten haben weder die Richtung noch das Tempo des Übergangs zu einer konkurrenzfähigen Marktwirtschaft wesentlich beeinträchtigt. In kaum einem anderen Transformationsland erfolgte die Deregulierung und Liberalisierung so radikal, war die Geld- und Fiskalpolitik vergleichsweise stringent und konnte die Privatisierung in so kurzer Zeit und so erfolgreich bis auf wenige Restbestände und Problemfälle durchgeführt werden.

Die für kleine offene Volkswirtschaften typische Empfindlichkeit gegen externe Schocks führte 1998/99 in Verbindung mit (auch nach der ersten strukturbereinigenden Bankenkrise von 1996 noch vorhandenen) Schwächen des jungen Bankensystems zu einem konjunkturellen Einbruch, den das Land jedoch erstaunlich rasch überwunden hat.

Bei den Parlamentswahlen im März 1999 kam es erneut zu einem Regierungswechsel. Die neue Mitte-Rechts-Koalition unter dem überzeugten Marktwirtschaftler Mart Laar, der als Ministerpräsident 1992-1994 den radikal liberalen Transformationskurs eingeschlagen hat, steht jedoch noch mehr als die alte Regierung für eine entschiedene Vollendung der Reformpolitik mit dem Ziel eines EU-Beitritts zum 1. Januar 2003.

Meilensteine auf diesem Weg waren 1999 das In-Kraft-Treten einer Novelle zum Kreditwesengesetz am 1. Juli, der Beitritt Estlands zur WTO am 13. November und die Verabschiedung des neuen, einfachen und eine relativ niedrige einheitliche Besteuerung vorsehenden Einkommensteuergesetzes am 15. Dezember.

In diesem Jahr soll der fünfte und letzte Teil des estnischen Zivilgesetzbuches in Kraft treten. Die Modernisierung der Verwaltung und der Justiz sowie Reformen des Haushaltswesens und des Rentensystems werden fortgesetzt und den EU-Standards weiter angepasst. Für die wenigen, noch als besondere Problemfälle beim Staat verbliebenen Infrastrukturunternehmen dürfte bis 2003 eine Lösung zu finden sein. Als problematischer erscheinen dagegen die komplexen wirtschaftlichen, sozialen, ethno-politischen und ökologischen Probleme im Zusammenhang mit dem Ölschieferabbau und der Konzentration der russischen Minderheit in der Nordostregion des Landes. Deren Gewicht

ist jedoch zu gering, um das Hauptziel der estnischen Politik, die baldige volle EU-Integration, ernsthaft gefährden zu können.

Gefährdungen könnten schon eher erwachsen, wenn die Wirtschaftspolitik von ihrem bisherigen Kurs abweichen und die Ausgabendisziplin lockern würde. Dies würde das Vertrauen der Investoren erschüttern und könnte das Currency Board Regime noch einmal in Gefahr bringen. Die Wahrscheinlichkeit dafür ist jedoch gering, da es gegenwärtig keinen Grund gibt, den Willen und die Fähigkeit der estnischen Regierung anzuzweifeln, den eingeschlagenen Weg entschlossen zu Ende zu gehen.

Wirtschaftsentwicklung

Estlands Wirtschaft befindet sich gegenwärtig in der Erholungsphase nach dem ersten konjunkturellen Einbruch seit dem Ende der Transformationskrise. Noch fällt es schwer, die Stärke der Auftriebskräfte und damit die Nachhaltigkeit der konjunkturellen Wiederbelebung einzuschätzen.

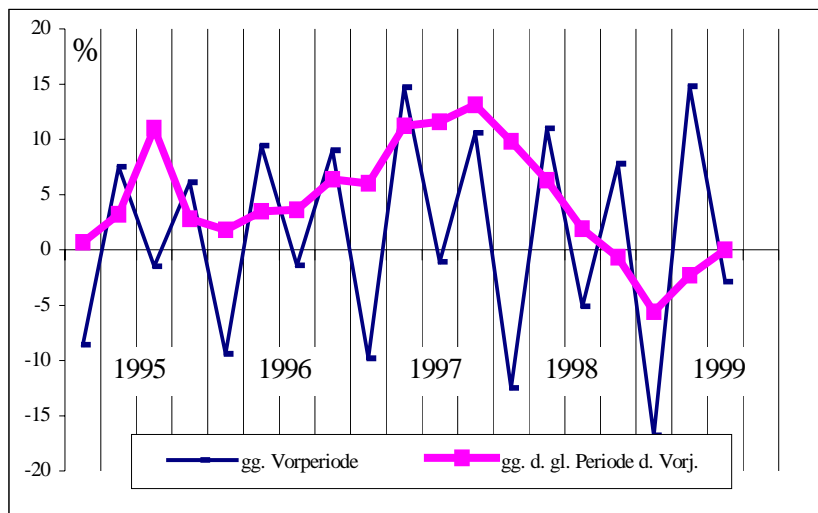
Nach der Hochkonjunktur im Jahre 1997, mit über 10% realem Wachstum des BIP im Jahresdurchschnitt, geriet Estland im Zuge der Asien- und Russlandkrise im ersten Halbjahr 1999 in eine Rezession.

Ursächlich für diese starken zyklischen Ausschläge waren sowohl endogene als auch exogene Faktoren. So kam es 1997 - begünstigt durch Unzulänglichkeiten des Bankensystems und eine naturgemäß unerfahrene, zunächst zögerlich gegensteuernde Wirtschaftspolitik - zu einer exzessiven Kreditausweitung und in deren Gefolge zu einer konjunkturellen Überhitzung. Späte Dämpfungsmaßnahmen von Seiten der Geld- und Finanzpolitik, wie u.a. die Bildung einer Konjunkturausgleichsrücklage, wurden durch die Einflüsse der Asienkrise auf die estnischen Kapitalmärkte (die eine zweite Bankenkrise auslösten) und den Schock der russischen Krise (die einen unerwarteten scharfen Rückgang der Exportnachfrage aus Russland und der GUS zur Folge hatte) verstärkt. Dadurch kam es - nach einer kontinuierlichen Abschwächung des BIP-Wachstums in 1998 - im vergangenen Jahr zu einem unerwartet schweren konjunkturellen Einbruch. Im ersten Quartal 1999 ging das reale BIP im Vergleich zur Vorperiode um 16,8% zurück und war um 5,6% niedriger als im gleichen Quartal des Vorjahres. Dieser Einbruch wurde zwar im zweiten Quartal fast wieder wettgemacht, aber mit -2,4% gegenüber dem gleichen Quartal des Vorjahres war die Talsohle noch nicht durchschritten, zumal

im dritten Quartal der saisonübliche Rückgang gegenüber dem vorangegangenen Vierteljahr mit -2,9% stärker ausfiel als in den Vorjahren.

Erst in den letzten Monaten des Jahres 1999 begannen sich die Auftriebskräfte durchzusetzen. Der im vierten Quartal zu verzeichnende BIP-Zuwachs wird auf 1,9% im Vorjahresvergleich geschätzt. Im Jahresdurchschnitt 1999 dürfte somit das reale BIP immer noch um 1,0-1,5% unter dem des Vorjahrs gelegen haben.

Reale Wachstumsraten des BIP, 1995-1999
Vierteljährlich, in %



Nach der zunächst noch schwachen Erholung im vierten Quartal 1999 wird für 2000 damit gerechnet, dass die Konjunktur im Jahresverlauf wieder auf breiter Front an Fahrt gewinnt. Anzeichen dafür sind eine deutliche Wiederbelebung der Exporttätigkeit und die langsam aber stetig zunehmende Inlandsnachfrage.

Konjunkturmotor war und ist der Export. Bereits im dritten Vierteljahr 1999 zog dieser wieder merklich an und erreichte im vierten Quartal fast Vorjahresniveau.

Verhaltener als die Export- entwickelte sich die Binnennachfrage. Im letzten Quartal nahm zwar der Einzelhandelsumsatz mit fast 8% gegenüber der gleichen Vorjahresperiode kräftig zu, die jahresdurchschnittliche Zuwachsrates blieb jedoch noch fast zwei Prozentpunkte unter dem eher bescheidenen Vorjahresniveau. Schwächer noch entwickelte

sich der Industrieabsatz, der im vierten Quartal um 6,1% anstieg, aber angesichts hoher Lagerbestände und unausgelasteter Kapazitäten offenbar noch keine nachhaltigen Impulse auf die Industrieproduktion bzw. die Investitionstätigkeit ausgesendet hat.

Nach einer gegen den allgemeinen Trend gerichteten, das ganze Jahr 1998 anhaltend robusten Konjunktur im Bausektor (mit real +21,5% gegenüber 1997) und einem starken Nachfragerückgang im ersten Halbjahr 1999 zog die Baukonjunktur bereits im dritten Quartal wieder leicht an. Eine nachhaltige Verstärkung der Bautätigkeit wird jedoch erst im Laufe dieses Jahres erwartet.

Im Dienstleistungsbereich war die konjunkturelle Entwicklung 1998/99 uneinheitlich, so dass der Einbruch weniger gravierend ausfiel als in den übrigen Sektoren. Beim Tourismus waren auch im Krisenjahr erfreuliche Zuwächse zu verzeichnen und bei den Transitdienstleistungen setzte bereits früh eine merkliche Erholung ein.

Die zunehmende Nachfrage aus den EU-Ländern und Aussichten auf eine nachhaltige Erholung Russlands sprechen für eine mittelfristig anhaltend gute Exportkonjunktur. Damit stehen die Zeichen günstig, dass das stark exportabhängige Land bald wieder auf den längerfristig angestrebten Wachstumspfad von ca. 4-5% pro Jahr zurückkehren kann. Für 2000 wird von der Regierung und dem estnischen Konjunkturinstitut ein Zuwachs des realen BIP von 3-5% prognostiziert. Dahinter steht vor allem die Hoffnung auf eine - nach dem Abklingen der russischen Krise - rasche Wiederbelebung der Exporte und der Transitdienstleistungen nach bzw. für Russland, aber auch das Vertrauen in die wachsende Wettbewerbsfähigkeit der jungen estnischen Marktwirtschaft.

Staatshaushalt und monetäre Indikatoren

Das gesetzlich vorgegebene Ziel des Budgetausgleichs, das 1998 (mit einem Defizit von 0,3%) nur knapp verfehlt worden ist, konnte 1999 nicht annähernd erreicht werden. Dies trotz einer Haushaltskorrektur zur Jahresmitte, mit dem Ziel, Ausgaben in Höhe von rd. 1 Mrd. EEK (8% der zunächst projektierten Ausgaben) einzusparen. Insgesamt betrug das Budgetdefizit 1999 ca. 3,5 Mrd. EEK. Das waren 4,7% des estnischen BIP.

Ursächlich für diese überraschend negative Entwicklung war nicht nur die unerwartete Wirtschaftskrise, sondern auch der Zweckoptimismus der alten Regierung, die kurz vor den Wahlen das künftige Wirtschaftswachstum bereitwillig überschätzte; aber auch die

neue Regierung ging bei der Verabschiedung des Nachtragshaushalts noch von 4% BIP-Wachstum im Jahresdurchschnitt 1999 aus. So blieb es auf der Ausgabenseite bei dem geplanten kräftigen Anstieg der Löhne und Gehälter im öffentlichen Sektor, obwohl auf der Einnahmenseite nicht nur konjunkturbedingte, sondern auch durch Reformen des Steuersystems und der Sozialversicherung verursachte Einnahmenausfälle zu verzeichnen waren.

Für das laufende Jahr wird eine Konsolidierung angestrebt. Nach offiziellen Verlautbarungen der Regierung soll 2000 das Budgetdefizit des Zentralstaates und der Gebietskörperschaften 1,25% des BIP nicht überschreiten. Mitte Februar 2000 wurde mit dem IMF ein Stand-by Abkommen geschlossen. Darin wird von einem Budgetdefizit von 1,3% des BIP für das laufende Jahr ausgegangen. Die Einhaltung dieser Vorgabe wird wesentlich von der Dynamik der konjunkturellen Erholung im weiteren Verlauf dieses Jahres abhängen. Die Regierung dürfte auf jeden Fall bemüht sein, eine nochmalige derart gravierende Verfehlung des Budgetausgleichs wie im Wahl- und Krisenjahr 1999 zu vermeiden, um das Currency Board Regime und den für den zum 1.1.2003 angestrebten EU- und EWU-Beitritt nicht zu gefährden. Es klingt daher glaubhaft, wenn erklärt wird, dass mittelfristig der Staatsanteil am BIP verringert werden soll. Zunächst aber bleibt abzuwarten, ob der Vorsatz, im Jahr 2000 die Staatsausgaben möglichst konstant zu halten, realisiert werden kann.

Die bereits 1997 eingeleitete restriktive Geldpolitik und die rezessive Gesamtentwicklung hatten bereits 1998 eine Verlangsamung der Geldmengen- bzw. Kreditausweitung bewirkt, die sich im vergangenen Jahr zunächst noch fortsetzte. Im Zuge dieser Entwicklung kam es 1998 zu einer Strukturbereinigung im Bankensystem. Einige zu schwache Institute schieden aus, die übrigen erstarkten durch Fusionen und ausländische Beteiligungen. Um das Vertrauen der Bevölkerung in das Bankensystem zu stärken, wurde ein Einlagensicherungsfond geschaffen.

Das Zinsniveau erreichte 1999 einen historischen Tiefstand, und die Geldnachfrage zog wieder an. Gegen mancherlei Unkenrufe hat das Currency Board Regime die Finanzkrise nicht nur unbeschadet überstanden, sondern ist sogar gestärkt daraus hervorgegangen. Es wird jetzt nicht mehr damit gerechnet, dass es vor der Übernahme des Euro aufgegeben werden könnte.

Im Zuge der rezessiven gesamtwirtschaftlichen Entwicklung verlangsamte sich der Preisauftrieb bei den Konsumgütern von 11,2% im Jahresdurchschnitt 1997 auf

8,2% 1998 und erreichte in 1999 mit nur noch 3,3% den bisher niedrigsten Jahresdurchschnittswert. Die leichte Beschleunigung zum Jahresende lässt allerdings vermuten, dass im Zuge der konjunkturellen Wiederbelebung auch das Verbraucherpreisniveau wieder stärker ansteigen wird.

Die Industriegüterpreise, die 1998 im Jahresdurchschnitt noch um 4,2% gestiegen waren, sind 1999 um 1,2% gesunken. Im Januar 2000 zogen sie jedoch im Vergleich zu Vormonat (+0,9%) wieder an; im Vorjahresvergleich betrug die Teuerungsrate 3,1%. Auch bei den Ex- und Importpreisen kam es in den ersten Monaten dieses Jahres wieder zu einer Beschleunigung der Anstiegsraten, wobei der Preisauftrieb bei ersteren deutlich stärker ausfiel als bei den letzteren.

Angesichts des noch recht verhaltenen Aufschwungs wird sich der Preisauftrieb in diesem Jahr vermutlich nur wenig beschleunigen, im Jahresdurchschnitt aber doch deutlich über 3% liegen, so dass dieses Maastricht-Kriterium noch verfehlt wird. Der Grund dafür ist darin zu sehen, dass der transformationsbedingte Angleichungsprozess des Preisniveaus noch nicht abgeschlossen, die Krone also real noch unterbewertet ist. Mittelfristig wird dementsprechend mit einem Preisauftrieb zwischen 3,5-4 % gerechnet.

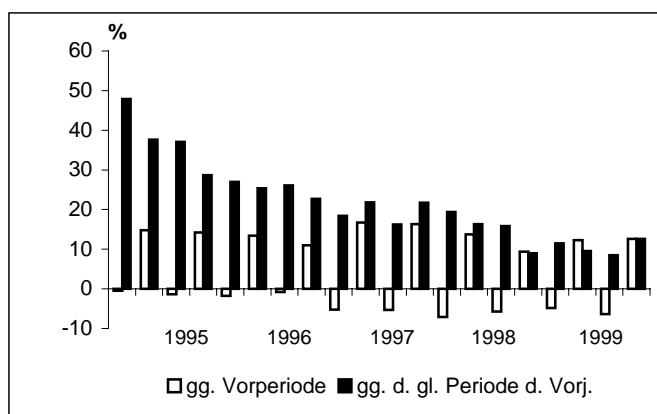
Beschäftigung, Arbeitslosigkeit und soziale Lage

Primär infolge der rezessiven gesamtwirtschaftlichen Entwicklung ging 1999 die Beschäftigung in Estland (um 25.000 Personen) weiter zurück und erreichte mit 615 Tsd. Erwerbstätigen den niedrigsten Stand seit der Unabhängigkeit. Vor allem im ersten Quartal nahm die Arbeitslosigkeit stark zu; mit 12% (nach der ILO-Definition) war sie um fast 2 Prozentpunkte höher als im ersten Quartal des Vorjahres. Trotz eines leichten Rückgangs in den Folgemonaten war sie zur Jahresmitte 1999 mit 11,7% deutlich höher als 12 Monate zuvor. Diese Entwicklung spiegelt auch die Zunahme der registrierten Arbeitsuchenden, die 1999 von 39 Tsd. im Januar auf 45 Tsd. im Dezember (und im Februar 2000 sogar auf 48,7 Tsd.!) angestiegen ist. Die flexible Reaktion der Löhne in der Privatwirtschaft, die eine Dämpfung des Lohnanstiegs in den Problemsektoren bewirkte, lässt zwar hoffen. Aber freigesetzte Arbeitskräfte werden wegen inadäquater Qualifikation, geringer Mobilität und vielfach auch altersbedingt nicht mehr leicht eine Wiederanstellung finden, so dass die konjunkturelle Wiederbelebung sich kurz- bis mittelfristig nicht entscheidend auf Arbeitslosigkeit und Beschäftigung auswirken dürfte. Ähnlich wie in vielen westlichen Ländern geht in Estland die hohe Arbeitslosigkeit

einher mit einem gleichzeitigen Mangel an qualifizierten Arbeitskräften. Dieser ist gegenwärtig konjunkturbedingt noch nicht gravierend, könnte aber mittelfristig durchaus zu einem Wachstumshemmnis für die estnische Wirtschaft werden.

In Estland bezogen im vergangenen Jahr 371 Tsd. Personen eine Rente; das waren rd. 26% der Bevölkerung. Sinkende Beschäftigung bei steigender Zahl der Rentenempfänger ließ das Verhältnis von Rentnern zu Arbeitnehmern auf rd. 60% ansteigen, d.h., dass auf 1.65 Beschäftigte ein Rentner kommt.

Nominale Zuwachsraten der durchschnittlichen Monatslöhne (brutto), 1995-1999
 Vierteljährlich, in %



Abnehmende Bevölkerungszahlen und die zu erwartende Verschlechterung der Altersstruktur machen mittelfristig weitere Reformen des Rentensystems und des Gesundheitswesens erforderlich.

Außenwirtschaftsentwicklung und Zahlungsbilanzprobleme

Die Entwicklung der kleinen, extrem offenen estnischen Wirtschaft wird seit der Unabhängigkeit stark von den Außenwirtschaftsbeziehungen geprägt. In wenigen Jahren hat sich die Struktur der Austauschbeziehungen radikal verändert. Rund 70% des Austauschs von Waren und Dienstleistungen erfolgt inzwischen mit Ländern der Europäischen Union, während die Wirtschaftsbeziehungen mit Russland und den übrigen Nachfolgestaaten der Sowjetunion (ohne die baltischen Nachbarstaaten) nur noch etwa 15% der Gesamtex- und Importe ausmachen.

Im vierten Quartal 1997 hatten die estnischen Exporte eine Rekordhöhe erreicht. Trotz eines leichten Rückgangs im ersten und dann wieder im dritten Quartal lag der Export auch noch im Jahresdurchschnitt 1998 reichlich 10% über dem des Vorjahres. Im Verlauf der Rezession brach er dann im ersten Quartal 1999 um über 16% gegenüber dem letzten Quartal 1998 ein und erholte sich anschließend nur langsam. Insgesamt fielen die Exporte des Jahres 1999 in etwa auf das Niveau von 1997 zurück.

Parallel dazu, jedoch mit wesentlich kräftigeren Ausschlägen, verlief die Entwicklung der Importe. In der Boomphase schnellten sie geradezu hoch - sie lagen im vierten Quartal 1997 über 50% höher als im ersten - und im Verlaufe der rezessiven Importentwicklung schrumpften sie stärker als die Exporte. Letzteres wirkte sich positiv auf die estnische Handels- und Leistungsbilanz aus.

Im dritten Quartal 1999 wurde das gegenüber den Vorjahren deutlich verringerte Handelsbilanzdefizit durch den positiven Saldo der Dienstleistungsbilanz überkompensiert, so dass die Leistungsbilanz (erstmalig seit dem vierten Quartal 1995) leicht positiv abschloss. Die Hauptursachen dafür lagen bei der Handelsbilanz in stagnierender Importnachfrage und saisonbedingt steigenden Warenexporten und bei der Dienstleistungsbilanz im kräftigen Wachstum des Tourismus.

Insgesamt ging das Leistungsbilanzdefizit von über 12% des BIP im Jahresdurchschnitt 1997 auf 9,2% 1998 zurück und erreichte mit 6,3% für die ersten 9 Monate 1999 erstmals wieder ein weniger besorgniserregendes Niveau.

Im Zuge der konjunkturellen Erholung zeichnet sich ab, dass sich die Importnachfrage wieder dynamischer entwickeln wird als der Export, so dass auch das Leistungsbilanzdefizit wieder zunehmen dürfte, wenn auch nicht ganz so stark wie in der Überhitzungsphase.

Wirtschaftspolitik und Strukturwandel

Gemessen an den prozentualen Beiträgen der drei Hauptsektoren zum BIP erscheint Estland als postindustrielle Dienstleistungsgesellschaft. Der Anteil der Landwirtschaft (einschl. Forstwirtschaft und Fischerei) beträgt noch ca. 5%, der der Industrie (ohne Bergbau, Energie- und Wasserwirtschaft) nur noch etwa 15%, während der Dienstleistungsanteil bereits knapp 70% ausmacht.

Angesichts des bei nur etwa 40% des EU-Durchschnitts liegenden Pro-Kopf-Einkommens können diese Zahlen nicht darüber hinwegtäuschen, dass Estlands Transformationswirtschaft noch mit vielen Strukturanpassungsproblemen belastet ist. Die landwirtschaftliche Produktivität ist bedeutend geringer als im EU-Durchschnitt. Effizienzverbesserungen der Produktion und Qualitätssteigerungen der Produkte werden in naher Zukunft notwendig sein. Um einen gewissen Schutz vor übermächtiger ausländischer Konkurrenz zu gewährleisten, wurden zum Anfang dieses Jahres erstmals Agrarzölle (für Getreide, Fleisch und Milch) eingeführt.

Obgleich der zu sowjetischen Zeiten überdimensionierte Industriesektor bereits stark geschrumpft und (fast) vollständig privatisiert ist, stellen noch viele Betriebe des produzierenden Gewerbes mit veralteter Technik nicht-weltmarktfähige Produkte her, die nur über niedrige Preise oder in den GUS-Staaten absetzbar sind. Dem trägt die Wirtschaftspolitik insofern Rechnung, als zum Zwecke verbesserter Investitionsanreize reinvestierte Gewinne nicht mehr besteuert werden, und man verstärkt um Direktinvestitionen im industriellen Bereich bemüht ist.

Im Dienstleistungssektor haben sich die Transitleistungen als ein wichtiger Bereich entwickelt. Besonders zu erwähnen ist darüber hinaus der Tourismussektor, der auch im Krisenjahr 1999 kräftige Zuwachsraten verzeichnete und dessen Beitrag zum BIP schon fast ein Sechstel beträgt. Im Teilbereich der öffentlichen Dienstleistungen scheint allerdings die Leistungserstellung meist noch wenig effizient zu erfolgen, so dass hier noch viele Produktivitäts- und Qualitätsreserven auszuschöpfen sind.

Kurzfristig hat für die estnische Wirtschaftspolitik die Rückführung des Budgetdefizits Vorrang vor eventuellen konjunkturstützenden Staatsausgaben. Mittelfristig besteht das Hauptproblem darin, das Leistungsbilanzdefizit in erträglichem Rahmen zu halten. Dazu ist die Steigerung der Wettbewerbsfähigkeit der estnischen Wirtschaft auf den EU-Märkten unerlässlich. Da das niedrige Niveau der Ersparnisse (unter 20% des BIP) für ein selbsttragendes Wachstum nicht ausreicht, wird es auch in Zukunft notwendig sein, dass sich die estnische Wirtschaft im Ausland finanziert bzw. das Ausland in Estland investiert. Um die Rahmenbedingungen für Investitionen günstig zu halten, erscheint es dringend geboten, die Effizienz der Staatsausgaben (u.a. durch einen Personalabbau in der Verwaltung) zu steigern, um die moderate Steuerbelastung durchhalten zu können.

Dieter Lösch

ESTLAND

Fläche: 28,7 Tsd. km²; Bevölkerung: 1,439 Mio. (Jan. 2000).

Gesamtwirtschaftliche Indikatoren

	Einheit	1995	1996	1997	1998	1999	2000*
Wirtschaftsleistung							
Bruttoinlandsprodukt							
BIP, nominal	Mrd. EEK	41,279	52,446	64,324	73,213	73,922 ¹	81,300 ³
BIP, nominal	Mrd. USD	3,550	4,357	4,637	5,209	5,030	
BIP, real	Veränd. gg. Vorj., %	4,3	3,9	10,6	4,7	-1,3 ²	3,0-4,5 ³
BIP pro Kopf	USD, amtl. Wechselk.	2405	2981	3192	3593	3468	
	USD, Kaufkraftparität	4171	4449	5082	5456	-	
BIP	Index 1991=100	80,5	85,3	97,7	101,8	100,5	
Industrie	Index 1991=100	50,3	51,4	60,9	64,4	62,0 ⁴	
Produktionsentwicklung, real							
Industrie ⁵	Veränd. gg. Vorj., %	5,1	2,7	18,1	6,5	-3,8 ⁶	
Landwirtschaft ⁷	Veränd. gg. Vorj., %	3,0	-2,2	-1,5	-1,3	-5,6 ⁶	
Bauwesen	Veränd. gg. Vorj., %	5,2	9,9	15,7	21,5	-16,1 ⁶	
Struktur lt. VGR							
Industrie ⁸	% der Bruttowertsch.	23,1	22,2	21,5	20,2	19,0 ⁶	
Land-, Forst- u. Fischereiw.	% der Bruttowertsch	7,9	7,5	6,9	6,2	5,3 ⁶	
Bauwesen	% der Bruttowertsch	5,9	5,8	5,8	6,1	5,2 ⁶	
Dienstleistungen	% der Bruttowertsch	63,1	64,5	65,9	67,5	70,4 ⁶	
Anteil des Privatsektors	% des BIP	65	70	70	70	75	
Anteil des Privatsektors	% der Industrieprod.	.	.	.	.	.
Anteil des Privatsektors	% der Beschäftigten	61,2	63,1	68,6	69,3	.	
Investitionen							
Brutto-Anlageinvestitionen	reale Veränd.g.Vorj., %	4,0	11,4	17,5	8,1	-14,1 ⁹	
Investitionsquote lt. VGR	% des BIP	26,0	26,7	27,9	29,7	25,3 ¹⁰	25,0 ³
Zufluss von Direktinvest., netto							
Zahlungsbilanzangaben	Mio. USD	199,2	110,5	128,3	569,4	228,6	
aus Deutschland ¹¹	Mio. DM	2	12	10	9	18	
Arbeitsmarkt							
Beschäftigte, JD	Tsd. Personen	656,1	645,6	648,4	639,5	615,0 ¹²	620,4 ³
in der Industrie	% d. gesamt. Besch.	30,0	29,1	27,5	27,5	25,3 ¹²	
Beschäftigte im Staatssektor	Tsd. Personen	254,7	238,3	202,1	195,0	.	
Arbeitslosenquote, JE	registrierte, %	4,1	4,4	4,0	3,7	5,1	5,4 ¹³
	nach ILO-Def. %	9,7	10,0	9,7	9,9	11,7 ¹⁴	11,4 ³
Geldmengen- u. Preisentwicl.							
Geldmenge M2, JD	Veränd. gg. Vorj., %	34,5	35,6	42,3	7,0	6,9 ¹⁵	
Zinssatz, jährl., JE	%, Rediskontsatz	.	.	.	17,1	4,6	
Realzins (PPI), JD	%, jährl., aufg. Kred.	-9,8	-0,9	2,4	12,1	8,3 ¹⁶	
Inflationsrate							
Konsumgüterpreise, JD	Veränd. gg. Vorj., %	28,9	23,1	11,2	8,2	3,3	4,0 ¹⁷
Konsumgüterpreise, (Dez./Dez.)	Veränd. gg. Vorj., %	28,9	14,8	12,5	6,5	3,9	3,0 ¹⁸
Industriegüterpreise, JD	Veränd. gg. Vorj., %	25,6	14,8	8,8	4,2	-1,2	3,7 ¹⁷
Einkommen und Verbrauch							
Bruttolöhne, nominal, JD	Veränd. gg. Vorj., %	37,0	25,7	19,7	15,5	12,6	
Nettolöhne, real, JD	Veränd. gg. Vorj., %	.	.	.	.	.

Estland - Gesamtwirtschaftliche Indikatoren

	Einheit	1995	1996	1997	1998	1999	2000*
Privater Verbrauch, lt. VGR	Veränd. gg. Vorj., %			8,9	5,6	-3,9 ¹⁹	
Einzelhandelsumsatz, real	Veränd. gg. Vorj., %	13	6	12	6,5	4,6	
Sparquote (brutto)	% des BIP	.	22,3	18,6	19,5	20,1	
Lebensstandard							
Monatslohn, JD	.						
brutto	USD, amtl. Wechselk.	207,2	248,1	257,4	280,7	300,6 ²⁰	
brutto	USD, Kaufkraftparität	358,1	369,5	409,8	432,7	.	
Mindestlohn/Durchschn.-lohn	%	18,9	22,8	24,4	27,4	28,4	
Altersrente/Durchschn.-lohn	%	28,2	31,9	31,1	30,2	34,9	
30-Tage Existenzminimum ²¹	USD, amtl. Wechsk., %	.	.	82,2	85,5	81,4	
Öffentliche Haushalte (kons.)							
Einnahmen	Mio. EEK	.	20332,3	25989,5	28138,0	27130,2	
Ausgaben	Mio. EEK	.	21343,8	24579,8	28364,8	30670,2	
Budgetsaldo	Mio. EEK	.	-1010,7	1409,7	-226,8	-3540,0	
Budgetsaldo	% des BIP	-1,2	-1,9	+2,2	-0,4	-4,7	-1,3 ²²
öffentl. Verschuldung ²³	% des BIP	.	4,9	7,6	5,9	6,4	
Außenwirtschaft							
Außenhandel insgesamt							
Export	Mio. USD	1840,4	2077,0	2931,3	3243,1	2934,9	
Import	Mio. USD	2546,2	3224,1	4436,8	47866,1	4109,7	
Handelsbilanzsaldo	Mio. USD	-705,8	-1147,1	-1505,5	-1543,0	-1174,8	
Anteile wichtiger Handelspartner							
Export nach							
EU	% der Exporte	54,7	51,0	56,6	61,7	62,6	
Deutschland	% der Exporte	7,2	7,0	5,6	5,5	7,5	
GUS	% der Exporte	25,1	25,0	26,4	20,8	13,4	
Russland	% der Exporte	17,7	16,5	18,8	13,4	9,2	
CEFTA	% der Exporte	1,5	1,4	1,0	0,9	1,0	
Import aus							
EU	% der Importe	66,0	64,6	59,2	60,1	57,7	
Deutschland	% der Importe	9,6	10,0	10,0	10,8	9,3	
GUS	% der Importe	18,8	17,0	17,4	14,2	17,0	
Russland	% der Importe	16,1	13,6	14,4	11,1	13,5	
CEFTA	% der Importe	1,9	2,5	2,3	2,6	2,2	
Handel mit Deutschland							
Deutsche Ausfuhr	Mio. DM	369,0	451,6	658,9	764,5	606,0	
Deutsche Einfuhr	Mio. DM	252,6	310,8	456,6	507,8	419,4	
Deutscher Handelssaldo	Mio. DM	116,4	140,4	202,3	256,7	186,6	
Gesamtwirtsch. Auslandspos.							
Leistungsbilanzsaldo	Mio. USD	-157,9	-397,9	-563,4	-478,1	-250,0	
Leistungsbilanzsaldo	% des BIP	-4,4	-9,2	-12,1	-9,2	-6,3 ²⁴	-5,6 ³
Währungsreserven, ges. ²⁵ , JE	Mio. USD	.	.	.	.	.
der Nationalbank ²⁶ , JE	Mio. USD	583,2	640,0	760,5	813,0	902,3	
Wechselkurs, JD	EEK/USD	11,464	12,031	13,881	14,065	14,695	
Realer Wechselkurs, JD	Veränd. gg. Vorj., %	18,0	9,7	3,3	10,4	7,3	
Terms of Trade	Index 1990=100	.	.	.	.	.
Auslandsverschuldung,							
brutto, Dez.	Mrd. USD			2,564	2,899	2,856 ¹⁶	
netto, Dez.	Mio. USD			-677,8	-722,7	-547,3	
brutto	% des BIP			55,2	55,6	56,7	
Schuldenquote (brutto)	% der Exporte			111,8	107,8	97,3	
Schuldendienstquote	% der Exporte	0,7	2,2	3,6	5,2	.	

Anmerkung: * = Prognose; JD = Jahresdurchschnitt; JE = Jahresende.

Fußnoten Tabelle Wirtschaftliche Kennziffern

¹ Schätzung auf der Basis der Werte für das 1.-3. Quartal - ² Offizielle Schätzung - ³ Prognose der Regierung - ⁴ Eigene Berechnung - ⁵ Nur verarbeitendes Gewerbe - ⁶ Jan. bis einschl. Sept. - ⁷ Einschl. Forst- und Fischereiwirtschaft - ⁸ Einschl. Bergbau, Energie und Wasserversorgung - ⁹ Rückgang in den ersten 9 Monaten 1999 verglichen mit den ersten 9 Monaten 1998 - ¹⁰ Jan. bis Sept. - ¹¹ Deutsche Zahlungsbilanzstatistik, nach Mitteilung der Bundesbank - ¹² Erstes Halbjahr - ¹³ Januar - ¹⁴ Ende des zweiten Quartals - ¹⁵ Jan. bis Okt. - ¹⁶ Eigene Berechnung für das 1.-3.Quartal - ¹⁷ Prognose - ¹⁸ Februar 2000 gegenüber Februar 1999 - ¹⁹ Die ersten 9 Monate 1999 verglichen mit den ersten 9 Monaten 1998 - ²⁰ Eigene Berechnung auf der Grundlage der Quartalszahlen; 1998 und 1999 ohne Krankenkassenzuschüsse - ²¹ Eigene Berechnung auf der Grundlage der Angaben für das jeweils 4. Quartal - ²² Offizielle Ankündigung aus Regierungskreisen - ²³ 1996 nur Auslandsschulden, sonst Verschuldung im Inland und Ausland - ²⁴ 1.-3. Quartal - ²⁵ Die Netto-Fremdwährungsposition der estnischen Geschäftsbanken ist praktisch ohne Bedeutung - ²⁶ Gold und konvertible Währungen.

Quellen: Angaben des Statistischen Amtes Estlands, der Estnischen Zentralbank, des Wirtschaftsministeriums der Republik Estland, des IWF, der EU, der EBRD und der Deutschen Bundesbank.

LETTLAND

Gesamteinschätzung

Die lettische Wirtschaft wurde 1999 auf eine harte Probe gestellt. Zum einen haben die Nachwirkungen der Russlandkrise noch bis zur Jahresmitte das Wachstum gebremst; erst in der zweiten Jahreshälfte zeichnete sich eine Trendwende zum Besseren ab. Zum anderen wirkten sich zwei Regierungswechsel, Präsidentschaftswahlen, zahlreiche politische Skandale insgesamt negativ auf die Wirtschaftspolitik und den Fortgang des Reformprozesses aus. Hinzu kamen noch die sich verschärfenden Spannungen in den Beziehungen mit Russland, welche die wirtschaftliche Entwicklung nachhaltig belasten können.

Dass die wirtschaftliche Entwicklung in der zweiten Jahreshälfte dennoch Anzeichen einer Erholung zeigte, ist der nun überwiegend privat organisierten Wirtschaft zu verdanken, die über ein großes Anpassungspotential verfügt und gegenüber der unzulänglich agierenden Wirtschaftspolitik widerstandsfähiger geworden ist. Eine wichtige Stütze der Wirtschaft bleibt das Bankensystem mit der unabhängigen Zentralbank an der Spitze und den sich konsolidierenden Geschäftsbanken. 1999 haben die Geschäftsbanken einen Gewinn von umgerechnet rd. 27 Mio. USD erwirtschaftet. Die Rahmenbedingungen für die Banken werden immer besser und die Rolle ausländischer Anleger immer bedeutender. Auf der jüngsten Länderbonitätsliste „Institutional Investor“ der weltweit engagierten Banken, Wertpapierhäuser und Investmentfonds nimmt Lettland unter den 145 bewerteten Ländern den 59. Platz ein (eine Verbesserung um 2,6 Punkte) und steht zwischen Südafrika und Argentinien.

In den nächsten Jahren wird Lettland große Anstrengungen unternehmen müssen, um die Anforderungen eines EU-Beitritts mittelfristig zu erfüllen. Die mittelfristige Perspektive auf den EU-Beitritt sollte in einem engen Zusammenhang mit der Vertiefung der Ostseeintegration und der Lösung von inländischen Integrationsproblemen gesehen werden. Mit der Eingliederung der nichtlettischen und vor allem der russischsprachigen Bevölkerung wird Lettland nicht nur seine Integrationsfähigkeit unter Beweis stellen, sondern auch Russland jegliche Argumente für Wirtschaftssanktionen aus der Hand nehmen.

Wirtschaftsentwicklung

Nach vorläufigen Schätzungen wurde 1999 ein geringes BIP-Wachstum von real 0,1% gegenüber 1998 erzielt. Ausgegangen war man zum Jahresbeginn 1999 von einem Wachstum um 2-5% in der Hoffnung, dass die dämpfenden Nachwirkungen der Russlandkrise relativ schnell überwunden werden können.

Die Ergebnisse der ersten beiden Quartale gegenüber den entsprechenden Perioden des Vorjahres (-1,5% und -1,1%) haben die optimistischen Erwartungen leider durchkreuzt. Erst im dritten Quartal (0,2%) zeichnete sich eine leichte Trendwende ab, die sich im vierten Quartal, mit einem geschätzten Wachstum um 2,8% gegenüber dem Vorjahreszeitraum verfestigt hat.

Die wichtigsten Gründe für die Wirtschaftsschwäche lagen in der rückläufigen Entwicklung der Industrieproduktion und des Transitgeschäftes. Beide sind auf die Nachwirkungen der Russlandkrise und die politischen Spannungen im Verhältnis zu Russland zurückzuführen. So sank die Produktion der verarbeitenden Industrie 1999 um 9,8% gegenüber dem Vorjahr. Die meisten Branchen verzeichneten starke Produktionsrückgänge; die industrielle Produktion von Radio- und Fernsehgeräten sowie Telekommunikationsausrüstungen ist z.B. um rd. 63% zurückgegangen. Ausnahmen machten die Produktion von Holz und Holzserzeugnissen (+6,0%), Transportausrüstung (+5,4%) sowie Bekleidungs- und Pelzindustrie (+2,6%).

Der starke Produktionseinbruch in Verbindung mit der rückläufigen Inanspruchnahme von Transitedienstleistungen seitens des russischen Außenhandels hatte zur Folge, dass das Gütertransportaufkommen der Eisenbahn 1999 um 12,3% gegenüber dem Vorjahr zurückgegangen ist. Allein der Transitverkehr, der mit rd. 78% den Löwenanteil des schienengebundenen Gütertransports ausmachte, wies einen Rückgang um 7,8% auf (1998: -9,2%). Von der Entwicklung waren auch die lettischen Häfen betroffen, deren Güterumschlag um 6,2% gegenüber 1998 zurückging. Damit schrumpfte der bisher wichtige Beitrag des Transports zur wirtschaftlichen Entwicklung des Landes deutlich. Den anderen Dienstleistungen wie Handel, Hotel und Gaststättenwesen sowie Immobilien und Businessaktivitäten ist es zu verdanken, dass mit dem Dienstleistungssektor insgesamt eine tragbare Grundlage für die Trendwende bei der Entwicklung des BIP-Wachstums gelegt worden ist.

Für 2000 geht das lettische Wirtschaftsministerium von einem BIP-Wachstum um 4% aus. Die Prognosen der internationalen Organisationen liegen zwischen 3% (EBWE) und 4% (IWF). Lettische Experten rechnen für die nächsten Jahre mit einem anhaltenden BIP-Wachstum von 5-7%.

Staatshaushalt und monetäre Indikatoren

Die mit einem großen Ehrgeiz in den zurückliegenden Jahren betriebene fiskalische Konsolidierungspolitik hat 1999 Schiffbruch erlitten. Während das Budget für 1999 bei einem geschätzten BIP-Wachstum von 4% eine Lücke von 3% vorsah - der IWF verlangte eine Verringerung des Haushaltsdefizits auf 0,5-1% des BIP - wurde tatsächlich ein Defizit in Höhe von 3,8% des BIP (-140,1 Mio. LVL) erzielt.

Die Regierung Kristopans, die diese Budgetlücke zu verantworten hat, hat zur Finanzierung wachsender Ausgaben und angesichts rückläufiger Steuereinnahmen Anfang Mai 1999 die ersten Eurobond-Anleihen in einer Gesamthöhe von 150 Mio. Euro auf dem Markt platziert. Die Nachfolgeregierung unter Premierminister Skele hat der Politik des Deficit Spending ihrer Vorgängerin eine Abfuhr erteilt und war bemüht - die vom Parlament gebilligte Regierungsvorlage des Haushalts 2000 bestätigt dies -, auf die vor der Russlandkrise praktizierte Finanzpolitik einzuschwenken (am 12. April ist Skele überraschend zurückgetreten). In den ersten drei Quartalen 1999 erreichten die Einnahmen des gesamtstaatlichen Budgets 1.159,6 Mio. LVL; sie lagen damit um 1,3% unter dem entsprechenden Vorjahresstand. Teilweise recht kräftige Mindereinnahmen wurden bei der Mehrwertsteuer und den Verbrauchssteuern verzeichnet. Sie sind vor allem auf die rückläufigen Importe zurückzuführen. Niedrigere Einnahmen ergaben sich auch bei der Körperschafts- und Vermögenssteuer sowie bei den Zöllen. Die Ausgaben sind um 12,4% auf 1.244 Mio. LVL gestiegen.

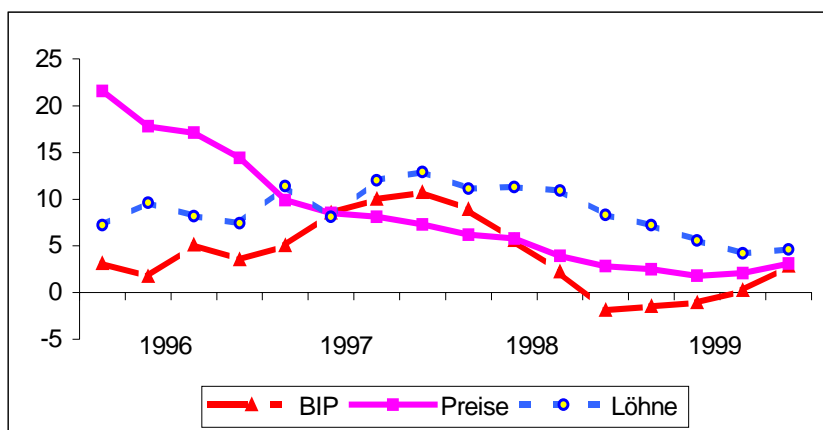
Im vierten Quartal 1999 verbesserte sich die Einnahmenseite des Haushalts gegenüber den drei ersten Quartalen des Jahres. Da jedoch gleichzeitig die Ausgaben stark gestiegen sind - den Einnahmen in Höhe von 423,0 Mio. LVL standen Ausgaben in Höhe von 477,8 Mio. LVL gegenüber - konnte die negative Entwicklung bei den öffentlichen Haushalten nicht gestoppt werden. Im Gesamtjahr 1999 erreichten die Einnahmen 1.582,6 Mio. LVL; sie lagen um 0,3% über dem Vorjahresstand. Die Ausgaben sind mit 1.722,7 Mio. LVL um 9,9% gestiegen.

Das im Dezember 1999 vom Parlament in Riga genehmigte Budget für 2000 sieht Einnahmen in Höhe von 1.661,2 Mio. LVL (ohne Einnahmen aus der Privatisierung) vor. Die Ausgaben werden mit 1.727,2 Mio. LVL veranschlagt. Steuersenkungen sollen der Wirtschaft neue Wachstumsimpulse geben. Angestrebt wird für 2000 ein Defizit in Höhe von 2% des BIP. Der amtlichen Fiskalrechnung wurden ein BIP-Wachstum von 3,5% und eine Inflation unter 3% zugrunde gelegt.

Die zielstrebig in den letzten Jahren zurückgeführte Inflation entspricht mittlerweile westeuropäischen Maßstäben. Lag die Inflationsrate 1998 noch bei 4,7%, sind die Konsumgüterpreise 1999 nur um 2,4% gestiegen; im Dezember betrug die Inflationsrate zwar 3,2%, sie war aber in den einzelnen Marktsegmenten recht unterschiedlich. Die Preise für Verbrauchsgüter erhöhten sich insgesamt um 2,6%, wobei sich Nahrungsmittel um 0,4%, alkoholische Getränke und Tabakwaren um 8,6% und langlebige Konsumgüter um 3,7% verteuerten. Bei den Dienstleistungen betrug der Preisanstieg 5,1%.

Entwicklung von BIP, Verbraucherpreisen und nominalen Nettolöhnen, 1996-1999

Veränd. gg. Vorjahresquartal, in %



Zur Verlangsamung der Inflation haben die moderaten Preissteigerungen bei den Nahrungsmitteln, die einen hohen Anteil im Warenkorb aufweisen, wesentlich beigetragen. Auch die 1999 noch nicht überwundenen Folgen der Russlandkrise sind hierfür verantwortlich gewesen (auf dem russischen Markt nicht abgesetzte Produktion drückte die Inlandspreise). Da jedoch der Anteil der Nahrungsmittel im Warenkorb kontinuierlich zurückgeht - von 44,2% 1996 auf 30,4% 1999 - und der der Telefon- und öffentlichen Transportdienstleistungen sowie Wohnungsmieten, Heizung, Wasser und Abwasser steigt - von 18,5% 1996 auf 32,5% 1999 - wird die allgemeine Preisentwicklung künf-

tig stärker als bisher von den monopolisierten Dienstleistungsbereichen abhängig sein. Im Interesse einer anhaltenden Preisstabilität sollten auch diese Bereiche für den Wettbewerb geöffnet werden.

Noch moderater als bei den Verbrauchsgütern und Dienstleistungen war die Preisentwicklung bei den Industriegütern. Von September 1998 bis Juni 1999 sanken die Preise jeden Monat. 1999 betrug der Preisrückgang 4%; im Dezember gingen die Preise um 1,1% gegenüber dem entsprechenden Monat des Vorjahres zurück, wobei in der Metallverarbeitung, Produktion von Transportausrüstung, Papierindustrie und in der chemischen Industrie die Preisrückgänge zwischen 15% und 4% lagen. Die hohe Deflation bei den Industrieerzeugnissen ist auf sinkende Importpreise - die 1999 um 5,3% fielen - zurückzuführen. Bei Metallen, Transportmitteln, Nahrungsmitteln und chemischen Erzeugnissen wurden zwischen 8% und 15% niedrigere Importpreise gezahlt.

Für 2000 erwartet die lettische Regierung weiterhin eine moderate Preisentwicklung zwischen 2,5-3%. Auch die internationalen Institutionen, wie z.B. die EBWE, liegen mit ihrer Prognose bei 3%.

Die Wechselkursstabilität ist neben der Preisstabilität weiterhin das wichtigste Ziel der unabhängigen lettischen Zentralbank. Seit der inoffiziellen Anbindung des Lats an den SDR-Währungskorb im Februar 1994 ist das Verhältnis zwischen Lats und SDR (1:0,7997) unverändert geblieben. Gegenüber den fünf „Korbwährungen“ - US Dollar (Anteil von 44%), DM (19%), Yen (14%), GBP (13%) und FF (10%) - sind keine gravierenden Kursschwankungen festgestellt worden. 1998 ist der nominale und reale Wechselkurs des Lats zwar gegenüber dem Russischen Rubel und der Ukrainischen Grivna stark gestiegen; im Verhältnis zu den westlichen Währungen ist er aber relativ stabil geblieben.

Zur Absicherung des festen Wechselkurses hält die Bank von Lettland eine ausreichende Menge konvertibler Fremdwährungen als Reserve. 1999 sind die Devisenreserven der Zentralbank um 68,8 Mio. LVL gegenüber 1998 gestiegen; im Januar 2000 betragen sie 512,1 Mio. LVL. Dies entsprach der 108,5%-Deckung der Geldmenge M0 und dem dreifachen Monatswert der Importe. Dank der inoffiziellen Bindung (im Unterschied zu Estland und Litauen) der lettischen Währung an die SDR kann die Zentralbank mit dem ihr zur Verfügung stehenden geldpolitischen Instrumentarium jederzeit auf Veränderungen flexibel reagieren. Die bereits vor zwei Jahren mit Blick auf die künftige EU-Mitgliedschaft erwogene Anbindung des Lats an den Euro wurde zunächst fallen gelas-

sen. Eine solche Entscheidung soll erst nach dem EU-Beitritt Lettlands getroffen werden.

Beschäftigung, Arbeitslosigkeit und soziale Lage

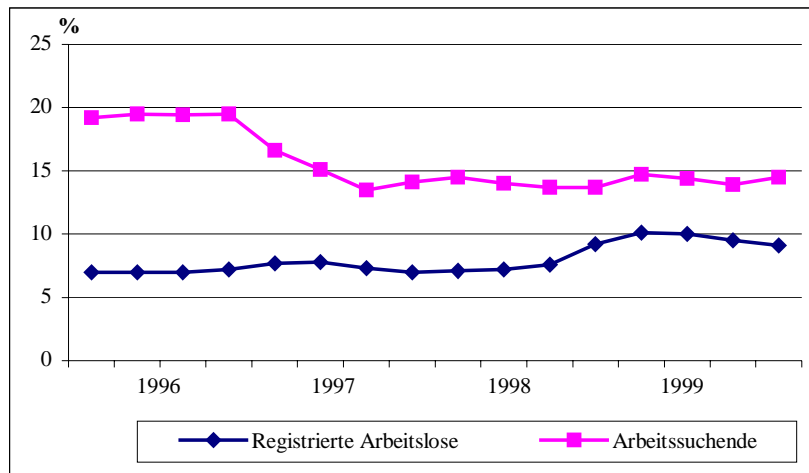
Die Anzahl der Beschäftigten in der lettischen Wirtschaft, die in den Jahren 1997-1998 zum ersten Mal seit der Wende leicht zugenommen hatte, ist 1999 wieder zurückgegangen und betrug 1.028 Mio. Personen. Diese Entwicklung ist auf den durch die Russlandkrise verschärften Strukturwandel zurückzuführen. Infolgedessen wurden im Jahresverlauf 1999 20.000 Stellen im öffentlichen Sektor abgebaut; gleichzeitig sind 5.000 neue Arbeitsplätze im privaten Sektor geschaffen worden.

Ab Juni 1998 begann die Zahl der registrierten Arbeitslosen sukzessiv zu steigen, und die Arbeitslosenquote erhöhte sich von 7% im Mai 1998 auf 10,2% im April 1999. Seitdem ging sie wieder langsam zurück, auf etwa 9,1% im Februar 2000. Während die Hauptstadt Riga im Januar 2000 mit 4,7% die niedrigste Quote im Landesvergleich aufweist, liegt sie vielerorts zwischen 20-30% (27,3% in Rezekne, 22,6% in Balvu, 21,7% in Kraslava und in Preilu). Ein großes Problem stellt die wachsende Zahl der Langzeitarbeitslosen dar. In den zuletzt genannten Regionen sind bereits gut 50% der Arbeitslosen länger als 1 Jahr ohne Arbeit.

Dass die Situation auf dem Arbeitsmarkt sehr angespannt ist, belegt auch die wachsende Zahl der Arbeitssuchenden. Offiziellen, gemäß der ILO-Methodologie berechneten Angaben zufolge, haben 1999 im Landesdurchschnitt 14,4% der Bevölkerung im arbeitsfähigen Alter nach Arbeit gesucht (1998: 14,0%). Angesichts des anspruchsvollen Ziels der lettischen Regierung - langfristige Sicherung der Vollbeschäftigung für alle arbeitswilligen Personen - erschien ihr eine aktive Beschäftigungspolitik notwendig. Darauf zielt der Ende 1999 vom lettischen Wirtschaftsministerium in der Kooperation mit dem Wohlfahrtsministerium, dem Ministerium für Bildung und Wissenschaft sowie zahlreichen staatlichen und nicht staatlichen Organisationen ausgearbeitete Nationale Beschäftigungsplan für das Jahr 2000. Der Plan konzentriert sich schwerpunktmäßig auf Maßnahmen zur Schaffung neuer Arbeitsplätze, Umsetzung effizienter Umschulungsprogramme und Motivierung von Arbeitslosen, den Weg in geregelte Arbeitsverhältnisse zurückzufinden. Bei der Aufstellung des Planes wurden EU-Richtlinien für Beschäftigungspolitik mitberücksichtigt.

Registrierte Arbeitslose und Arbeitssuchende, 1996-1999

Veränd. gg. Vorjahresquartal, in %



Der statistisch ausgewiesene Bruttodurchschnittslohn für sämtliche Sektoren der Volkswirtschaft betrug 1999 rd. 141 LVL und war damit um 5,6% höher als im Vorjahr. Der Mindestlohn wurde zum Jahresbeginn 1999 auf 50 LVL erhöht. Ende Mai unterzeichneten Arbeitgeber und Gewerkschaften eine Generalvereinbarung, auf deren Grundlage der Mindestlohn auf 65 LVL angehoben worden ist. Die niedrigsten Durchschnittslöhne in Höhe von rd. 82 LVL wurden im Hotel- und Gaststättenwesen und die höchsten von rd. 645 LVL im Pipeline-Transport gezahlt. Die in der verarbeitenden Industrie erzielten Löhne lagen mit 137 LVL unterhalb des gesamtwirtschaftlichen Bruttodurchschnittslohnes. Im öffentlichen Sektor wurde ein Bruttodurchschnittslohn in Höhe von 157 LVL gezahlt.

Die Einkommenssituation der Lohnempfänger hat sich 1999 im dritten Jahr in Folge verbessert. Die Reallöhne stiegen um 2,9% gegenüber dem Vorjahr. Für die Beschäftigten des öffentlichen Sektors ergab sich eine Reallohnsteigerung in Höhe von 6,5% (1998: 6,8%). Das Pro-Kopf-Einkommen je Haushaltsmitglied betrug 1999 64,73 LVL; es machte rd. 78% des offiziell berechneten Existenzminimums aus (1998: 76%). Besonders die Einkommen der Rentner und Sozialabhängigen lagen weit unterhalb des mit 83 LVL berechneten Existenzminimums. Zwar stieg Lettland 1999 von Rang 92 auf Rang 74 in der Human Development Statistic of United Nations Development Program auf, die Einkommensunterschiede und damit Unterschiede in der Lebensqualität zwischen einer kleinen Gruppe der Wohlhabenden und zwei Dritteln der Gesellschaft, die unterhalb des Existenzminimums leben, werden dennoch immer größer.

Die lettische Regierung hat daher ein Programm zur Bekämpfung der Armut gestartet. In Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Europäischen Union soll in den nächsten vier Jahren ein Bündel von Maßnahmen zur Förderung sozial schwacher Familien in Hinblick auf ihren Zugang zum Bildungs- und Gesundheitswesen sowie Wohnraum entwickelt werden

Außenwirtschaftsentwicklung und Zahlungsbilanzprobleme

Die Spätfolgen der Russlandkrise in Verbindung mit der binnenwirtschaftlichen Konjunkturschwäche haben die Entwicklung des lettischen Außenhandels 1999 maßgeblich geprägt. Die Exporte sind um 5,7% (in laufenden Preisen) auf 1.008,3 Mio. LVL zurückgegangen. Zum ersten Mal seit der Wende wiesen auch die Importe einen starken Rückgang auf. Sie sind um 8,4% gegenüber dem Vorjahr gesunken und erreichten 1.723,9 Mio. LVL. Infolgedessen verringerte sich der Importüberschuss auf 715,6 Mio. LVL, nach 812,4 Mio. LVL im Jahre 1998.

In knapp zehn Jahren der Systemtransformation hat Lettland seinen Außenhandel vollständig auf Europa ausgerichtet; 1999 wickelte es 90% der Exporte und 94% der Importe mit europäischen Partnern ab, davon den größten Teil mit den EU-Mitgliedsländern. Mit einem Anteil von 16,9% bei den Exporten und 15,2% bei den Importen hat Deutschland seine Position als wichtigster Handelspartner Lettlands noch verfestigt. Der große Verlierer ist Russland, dessen Anteil am lettischen Export 1999 auf 6,6% zurückgegangen ist und dem von Dänemark (6,1%) und der Schweiz (0,5%) zusammen entspricht. Lediglich bei den Importen (wegen der Brennstoffe) konnte Russland mit einem Anteil von 10,5% den zweiten Rang noch behalten, wobei auf Estland und Litauen zusammen bereits 13,7% der Importe entfallen.

Die Exportstruktur zeigt, dass traditionelle arbeits- und materialintensive Industrien weiterhin die lettischen Ausfuhren prägen. Auf die Exporte von Holz und Holzzeugnissen entfielen 1999 37,3% der Gesamtexporte. Ihnen folgten Textilien (15,4%) und reexportierte unedle Metalle (11,5%). Maschinen und Ausrüstungen zusammen mit Transportmitteln machten nur 6,3% der Gesamtexporte aus. Die lettischen Exporte in die EU umfassten zu 80% Holz und Holzzeugnisse, Textilien und reexportierte unedle Metalle.

Die gesamten lettischen Importe setzten sich 1999 zu einem Drittel aus Mineralprodukten und Produkten der chemischen Industrie sowie zu gut einem Drittel aus Maschinen, Ausrüstungen und Transportmitteln zusammen. Der Rest entfiel auf übrige, stark diversifizierte Warengruppen. Bei den Importen aus dem EU-Raum bildeten Maschinen, Ausrüstungen und Transportmittel mit fast 40% die wichtigste Warengruppe.

Der seit 1995 anhaltende negative Trend in der Entwicklung der Leistungsbilanz setzte sich 1999 fort. Lediglich dem geringer gewordenen Handelsbilanzdefizit ist es zu verdanken, dass sich die Leistungsbilanzlücke nicht allzu stark gegenüber dem Vorjahr vergrößert hat. In den ersten drei Quartalen 1999 betrug das Defizit 266,3 Mio. LVL (1998: 249,8 Mio. LVL) und machte 9,5% des BIP aus (1998: 8,9%). Besorgniserregend ist nicht nur seine absolute Höhe, sondern auch die Tatsache, dass die Dienstleistungsbilanz einen immer geringeren Beitrag zur Finanzierung des Fehlbetrages leistet; in den ersten drei Quartalen 1999 waren es nur noch 115,6 Mio. LVL (1998: 142,0 Mio. LVL). Zwar gehört diese Einnahmequelle weiterhin zu den wichtigen Posten in der lettischen Zahlungsbilanz, aber ihre Bedeutung wird immer geringer, denn zum einen steigen die Ausgaben im Dienstleistungsbereich (Reiseverkehr, Luftverkehr) und zum anderen tut Russland alles, um diese Quelle weitgehend „trocken“ zu legen. Auch der Wettbewerb unter den baltischen Nachbarn trägt dazu wesentlich bei.

Der Transport von Öl und Ölprodukten macht derzeit rd. 60% sämtlicher Transitleistungen Lettlands aus. Der Transit erreicht zwei Drittel des Exports an Dienstleistungen bzw. 10% des BIP. Eine Schlüsselrolle im Transitgeschäft kommt dem Eisenbahntransport und den Hafendienstleistungen zu.

Infolge des Wettbewerbs um russische Ölexporte und der russischen Politik gegenüber dem Baltikum nach dem Motto „divide et impera“ kommt es immer häufiger zur Umlenkung russischer Transportströme, was besonders für Lettland schmerzhaft ist. 1999 hat Russland um rd. 30% mehr Ölprodukte durch den estnischen Hafen Tallinn exportiert als noch vor drei Jahren; die Ausfuhren durch Ventspils, den größten Erdölhafen des Baltikums, sind um 10% gesunken. Falls es mittelfristig zur Verwirklichung russischer Bauprojekte im Finnischen Meerbusen kommen sollte - geplant sind eine Nord-Ost-Pipeline und ein Terminal in Primorsk mit einer Pipelineanbindung an den finnischen Hafen Porvo -, würde dies für Lettland einen starken Rückgang der Transiteinnahmen zur Folge haben. Das einzig positive dabei wäre, dass sich mit dem Rückgang der Einnahmen auch der politische Druck seitens Moskau reduziert hätte. Unter diesen

Bedingungen müssten allerdings die Exporte und die ausländischen Direktinvestitionen einen größeren Beitrag zur Finanzierung des Leistungsbilanzdefizits leisten als bisher.

Wirtschaftspolitik und Strukturwandel

Die lettische Wirtschaftspolitik hat in letzter Zeit an Kühnheit und Entschlossenheit der ersten Reformjahre viel eingebüßt. Fast die gesamte politische Führungsschicht der ersten Stunde, welche die Grundlagen für den marktwirtschaftlichen Wandel und die makroökonomische Stabilität gelegt hatte, wurde im Laufe der Zeit ausgewechselt. Diejenigen, die geblieben sind, wie Zentralbankpräsident Repse, sorgen konsequent für Kontinuität und Fortkommen der Reformen. Die Bank von Lettland ist Beispiel einer unabhängigen Zentralbank und zugleich einer vertrauenserweckenden Institution.

Die neue, mehrfach ausgewechselte Führungsschicht, deren Aufgabe in der Weiterführung und Vertiefung der Reformen bestehen sollte, tut sich oft schwer, zwischen privaten Geschäften, Parteiambitionen und öffentlichen Interessen zu unterscheiden, und geriet immer wieder in Bestechungsskandale, Affären und diverse Konfliktsituationen. Was unter diesen Bedingungen auf der Strecke bleibt, ist die Reformpolitik. Geradezu ein Paradebeispiel ist die unvollendete bzw. nicht begonnene Privatisierung in den Bereichen Energie, Gas und Wasserversorgung sowie Transport und Kommunikation. Die bereits 1997 in Erwägung gezogene Privatisierung des Energiemonopolisten Latwenergo ist bis heute über die Konzeptphase nicht hinaus gekommen. Sie ist inzwischen zu einer Art Spielball zwischen der Regierung und Opposition geworden. Weitere problematische Privatisierungsfälle sind Latvijās kugniecība (Schifffahrt), Lattelekom (Telekommunikation) und Latvijās Dzelzceļš (Eisenbahn), um nur die wichtigeren zu nennen.

Die Regierung will das gesamte Privatisierungsprogramm bis Ende 2000 endgültig zum Abschluss bringen, die problematischen Fälle allerdings ausgenommen. Am 1.01.2001 soll die Lettische Privatisierungsagentur (LPA) ihre Arbeit einstellen; eine entsprechende Entscheidung hat der Ministerrat am 29.02.2000 getroffen. Die Aufgaben der LPA - Kontrolle über die Umsetzung abgeschlossener Privatisierungsverträge, Verwaltung der staatlichen Anteile an den privatisierten Unternehmen und der nicht privatisierten Staatsbetriebe sowie die Privatisierung von Grund und Boden - werden allmählich der Lettischen Entwicklungsagentur (LAA) und der Staatlichen Liegenschaftsagentur übertragen.

Die Wirtschaftspolitik des Jahres 1999 stand im Spannungsfeld zweier Regierungsmannschaften. Während die Regierung Kristopans den Verbrauch „anzukurbeln“ versuchte, bemühte sich das Kabinett Skele im zweiten Halbjahr, den Erfordernissen strikter fiskalischer Disziplin zu folgen. Hinzu kamen noch zahlreiche politische Skandale, in die Politiker beider Regierungen verwickelt waren, so dass ihnen kaum Zeit und Kraft für kühne wirtschaftspolitische Entscheidungen geblieben sind. Viel mehr waren sie um Schadenbegrenzung bemüht.

Dass die wirtschaftliche Entwicklung 1999 dennoch Anzeichen einer Erholung zeigte, ist dem Umstand zu verdanken, dass der private Anteil des verarbeitenden Gewerbes an der Bruttowertschöpfung bereits bei über 96% liegt, und die industrielle Produktion daher über ein hohes Anpassungspotential verfügt. In diesem Zusammenhang ist nur auf den erfolgreichen Strukturwandel im Außenhandel zu verweisen.

Mit der Entscheidung des EU-Gipfels in Helsinki, Lettland (zusammen mit Litauen und drei anderen MOEL) zu den Beitrittsverhandlungen einzuladen, ist vorerst ein wichtiges Ziel der lettischen Politik erreicht worden. Die Verhandlungen begannen am 15.02.2000 und bis Ende 2002 will Lettland für den Beitritt vorbereitet sein. Ähnliche Ziele stellen sich auch Estland und Litauen. Obwohl die EU nach dem Prinzip „die besten zuerst“ entscheiden will, wäre es wünschenswert, dass mit Blick auf die Integration der baltischen Staaten untereinander und auf das geopolitische Gleichgewicht in der Region alle drei Länder erfolgreich ihre Aufgaben erfüllen und gemeinsam von der EU aufgenommen würden.

Angesichts dieses anspruchsvollen Zieles bleibt nur zu hoffen, dass die Wirtschaftspolitik Lettlands, unterstützt von breiten politischen Kreisen, an Schärfe und Entschlossenheit gewinnen wird. Eine wichtige Rolle in diesem Prozess kommt der 1999 neu gewählten Staatspräsidentin Vaira Vike-Freiberga zu, die bereits in ihrer kurzen Amtszeit bewiesen hat, eine integere Persönlichkeit und moralische Autorität zu sein.

Andreas Polkowski

LETTLAND

Fläche: 64,6 Tsd. km²; Bevölkerung: 2,42 Mio.¹

Gesamtwirtschaftliche Indikatoren²

	Einheit	1995	1996	1997	1998	1999	2000*
Wirtschaftsleistung							
Bruttoinlandsprodukt							
BIP, nominal	Mrd. LVL	2,35	2,83	3,28	3,58	3,66	
BIP, nominal	Mrd. USD	4,45	5,13	5,64	6,07	6,26	
BIP, real	Veränd. gg. Vorj., %	-0,8	3,3	8,6	3,9	0,1	3,0-4,0
BIP pro Kopf	USD						
	amtl. Wechselkurs	1769	2061	2283	2478	2575	
	Kaufkraftparität ³	3312	3515	3920	3925	4080	
BIP	Index 1990=100	49,6	51,3	55,7	57,8	57,9	
Industrie ⁴	Index 1990=100	35,3	36,3	41,3	42,5	38,8	
Produktionsentwicklung, real							
Industrie ⁴	Veränd. gg. Vorj., %	0,9	2,9	13,7	3,0	-8,8 ⁵	
Landwirtschaft	Veränd. gg. Vorj., %	3,1	-5,3	4,9	-4,8	-7,7 ⁶	
Bauwesen	Veränd. gg. Vorj., %	-9,5	5,3	8,2	11,1	8,4 ⁶	
Struktur lt. VGR							
Industrie ⁴	% des BIP	28,1	26,4	27,4	23,5	20,0	
Land-, Forst- u. Fischereiw.	% des BIP	10,8	9,0	5,8	4,4	4,0	
Bauwesen	% des BIP	5,1	4,7	4,8	6,8	7,6	
Dienstleistungen	% des BIP	56,0	59,9	62,0	65,3	68,4	
Anteil des Privatsektors	% des BIP	53,0	59,0	62,0	65,0	68,0	
Anteil des Privatsektors	% der Industrieprod. ⁷	71,0	80,0	90,0	96,0	.	
Anteil des Privatsektors	% der Beschäftigten	60,0	63,0	66,0	68,0	69,6 ⁶	
Investitionen							
Brutto-Anlageinvestitionen	Reale Veränd. gg. Vorj., %	12,6	22,3	20,7	11,1	-9,1 ⁶	
Investitionsquote lt. VGR	% des BIP ⁸	15,1	18,1	18,7	20,1	18,2 ⁶	
Zufluss von Direktinvest., netto							
Zahlungsbilanzangaben	Mio. USD	179,6	381,7	521,1	356,7	184,5 ⁶	
aus Deutschland ⁹	Mio. DM	22,0	17,0	49,0	14,0	14,0	
Arbeitsmarkt							
Beschäftigte, JD	Mio. Personen	1,046	1,018	1,037	1,043	1,029 ⁶	
in der Industrie	% d. gesamt. Besch.	20,5	19,8	20,2	18,4	.	
Beschäftigte im Staatssektor	Mio. Personen	0,422	0,382	0,357	0,331	0,3126	
Arbeitslosenquote, JE	%	6,6	7,2	7,0	9,2	9,1	
Geldmengen- u. Preisentwicl.							
Geldmenge M2 ¹⁰ , JE	Veränd. gg. Vorj., %	-23,1	19,9	38,7	5,2	8,0	
Zinssatz, jährl., JE	%, Refinanz.satz	24,0	9,5	4,0	4,0	4,0	
Realzins (PPI)	%, jährl., aufg. Kred.	15,5	3,5	9,2	11,0	17,2	
Inflationsrate							
Konsumgüterpreise, JD	Veränd. gg. Vorj., %	25,0	17,6	8,4	4,7	2,4	
Konsumgüterpreise, (Dez./Dez.)	Veränd. gg. Vorj., %	23,1	13,1	7,0	2,8	3,2	
Industriegüterpreise, JD	Veränd. gg. Vorj., %	11,9	13,7	4,1	1,9	-4,0	
Einkommen und Verbrauch							
Bruttolöhne, nominal, JD	Veränd. gg. Vorj., %	24,5	10,3	21,6	11,1	5,8	
Nettolöhne, real, JD	Veränd. gg. Vorj., %	-2,6	-8,8	3,6	5,3	2,9	
Privater Verbrauch, real lt. VGR	Veränd. gg. Vorj., %		10,3	5,0	5,8	0,1 ⁶	
Einzelhandelsumsatz, real	Veränd. gg. Vorj., %	-0,4	-11,0	21,5	26,5	12,0	
Sparquote (brutto)	% des verf. Eink.	5,7	2,9	6,8	.	.	

Lettland - Gesamtwirtschaftliche Indikatoren

	Einheit	1995	1996	1997	1998	1999	2000*
Lebensstandard							
Monatslohn, JD							
brutto	USD, amtl. Wechselk.	169,5	179,2	206,6	225,9	241,0	
brutto	Kaufkraftparität ¹¹	317,3	305,6	354,7	357,8	380,9	
Mindestlohn/Durchschn.-lohn	%	31,3	36,0	32,2	31,5	41,7	
Altersrente/Durchschn.-lohn	%	33,7	38,3	35,2	38,5	41,3	
Haushalte unt. d. Armutsgrenze	%	.	.	.	.	.
Existenzminimum	USD, amtl. Wechselk.	120,1	133,9	135,6	139,2	142,2	
Öffentliche Haushalte (kons.)							
Einnahmen	Mrd. LVL	0,879	1,072	1,307	1,577	1,583	
Ausgaben	Mrd. LVL	.	1,103	1,248	1,567	1,723	
Budgetsaldo	Mrd. LVL	.	-0,031	0,059	0,010	-0,140	
Budgetsaldo	% des BIP	.	-1,1	1,8	0,3	-3,8	-2,0
öffentl. Verschuldung	% des BIP	16,0	14,4	12,0	9,9	13,4	
Außenwirtschaft							
Außenhandel insgesamt							
Export ¹²	Mio. USD	1303,8	1443,1	1672,5	1811,6	1723,6	
Import ¹³	Mio. USD	1817,5	2319,7	2723,5	3188,6	2946,9	
Handelsbilanzsaldo	Mio. USD	-513,7	-876,6	-1051,0	-1377,0	-1223,2	
Anteile wichtiger Handelspartner							
Export nach							
EU	% der Exporte	44,0	44,7	48,9	56,6	62,5	
Deutschland	% der Exporte	13,6	13,8	13,8	15,6	16,9	
GUS	% der Exporte	38,3	35,8	29,5	19,0	12,0	
Russland	% der Exporte	25,3	22,8	21,0	12,1	6,6	
CEFTA ¹⁴	% der Exporte	3,4	2,4	2,1	2,4	2,8	
Import aus							
EU	% der Importe	49,9	49,2	53,2	55,3	54,5	
Deutschland	% der Importe	15,4	13,8	16,0	16,8	15,2	
GUS	% der Importe	28,2	25,5	19,7	16,0	15,0	
Russland	% der Importe	21,7	20,2	15,6	11,8	10,5	
CEFTA ¹⁴	% der Importe	3,6	4,6	5,6	6,0	7,4	
Handel mit Deutschland							
Deutsche Ausfuhr	Mio. DM	591,5	611,7	888,2	1110,9	938,4	
Deutsche Einfuhr	Mio. DM	580,2	488,8	659,7	709,6	623,8	
Deutscher Handelssaldo	Mio. DM	11,4	122,9	228,5	391,3	314,6	
Gesamtwirtsch. Auslandspos.							
Leistungsbilanzsaldo	Mio. USD	-17,9	-279,9	-346,2	-707,5	-635,9	
Leistungsbilanzsaldo	% des BIP	-0,4	-5,5	-6,1	-11,1	-10,2	
Währungsreserven, ges., JE	Mio. USD	.	.	.	.	.
der Nationalbank, JE	Mio. USD	642,5	825,1	704,0	728,0	837,0	
Wechselkurs, JD	LVL/USD	0,528	0,551	0,581	0,590	0,585	0,598 ¹⁵
Realer Wechselkurs, JD	Veränd. gg. Vorj., %	.	.	.	.	.
Terms of Trade	Index 1997=100	.	.	.	101,8	103,7	
Auslandsverschuldung,							
brutto, Dez.	Mio. USD	403,4	408,8	370,2	407,0	615,0	
netto, Dez.	Mio. USD	.	.	.	.	.
brutto	% des BIP	9,2	8,0	6,7	6,5	9,8	
Schuldenquote (brutto)	% der Exporte	31,5	28,6	22,4	21,7	35,6	
Schuldendienstquote ¹⁶	% der Exporte	2,0	2,6	5,5	5,3	6,1	

Anmerkung: * = Prognose; JD = Jahresdurchschnitt; JE = Jahresende.

Fußnoten Tabelle Wirtschaftliche Kennziffern

¹ Stand: Januar 2000 - ² Berücksichtigt wurde das neueste statistische Material. Folglich mussten diverse Daten gegenüber den Angaben im BMWi-Sammelband 1999 revidiert werden - ³ Angaben Business Central Europe, The Economist Group London - ⁴ Verarbeitende Industrie zusammen mit dem Bergbau sowie der Energie- und Wasserversorgung - ⁵ Unternehmen mit 20 und mehr Beschäftigten - ⁶ Jan. bis einschl. Sept. - ⁷ Verarbeitende Industrie - ⁸ Bruttoanlageinvestitionen/BIP - ⁹ Angaben der Deutschen Bundesbank - ¹⁰ Broad money - ¹¹ Auf der Grundlage der Relation BIP je Einwohner nach Kaufkraftparität und BIP je Einwohner berechnet - ¹² fob - ¹³ cif - ¹⁴ Polen, Ungarn, Slowakische Republik, Tschechische Republik, Slowenien (seit 1995), Rumänien (seit 1997), Bulgarien (seit 1999) - ¹⁵ Februar 2000, Monatsdurchschnittswert - ¹⁶ Angaben der Deutsche Bank Research.

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

LITAUEN

Gesamteinschätzung

Der Einbruch im Jahre 1999 in der von 1995 bis 1998 aufwärts gerichteten Wirtschaftsentwicklung ist auf externe wie interne Faktoren zurückzuführen. Die Russlandkrise wirkte sich erheblich negativer als ursprünglich erwartet auf die Konjunkturontwicklung aus. Die Exporte in die Russische Föderation brachen ein, aber auch insgesamt sanken die Ausfuhren. Obwohl der Einfuhrüberschuss zurückging, liegt der Anteil des Leistungsbilanzdefizits am BIP nach wie vor oberhalb der als kritisch angesehenen Marge von 10%. Die Wachstumsraten der inländischen Nachfragekomponenten sanken; am ausgeprägtesten verminderten sich die Bruttoanlageinvestitionen. Auch der private Verbrauch sank real.

Die rückläufige Entwicklung basierte u.a. auf einer unsoliden Makropolitik. Das Ziel eines ausgeglichenen Haushalts wurde weit verfehlt; das Defizit der konsolidierten öffentlichen Haushalte erhöhte sich auf knapp 8% des BIP. Fiskalprobleme und Kontroversen um die Teilprivatisierung der erdölverarbeitenden Industrie führten zu zwei Regierungskrisen. Die Inflationsrate ging trotz anziehender Rohölpreise und Lohnsteigerungen weiter zurück. Durch die rückläufige monetäre Binnen- und Außennachfrage, die zu einem Angebotsdruck von Gütern und Diensten im Inland führte, sowie durch sinkende Importgüterpreise wurde der Stabilitätsprozess unterstützt. Die Arbeitslosenquote erreichte einen neuen Höchststand seit Wiedergewinnung der Unabhängigkeit.

Die Länderbonitätsranglisten von Standard & Poor's vom September 1999 sowie des Institutional Investor vom März 2000 bewerten Litauen allerdings unverändert mit einem durchschnittlichen Ratingsatz. Vor dem Hintergrund schwerer interner Finanzprobleme und steigender Auslandsverschuldung ist die Erhaltung des Status quo für Litauen ein Erfolg.

Im laufenden Jahr dürfte das gesamtwirtschaftliche Expansionstempo an Fahrt gewinnen. Wachstumsmotor dürfte der Export sein. Weiterhin belasten die Zwillingsdefizite im Staatshaushalt sowie in der Leistungsbilanz den Reformprozess am stärksten. Das Currency-Board mit der Bindung an den USD als Ankerwährung wird voraussichtlich bis Mitte 2001 Bestand haben.

Wirtschaftsentwicklung

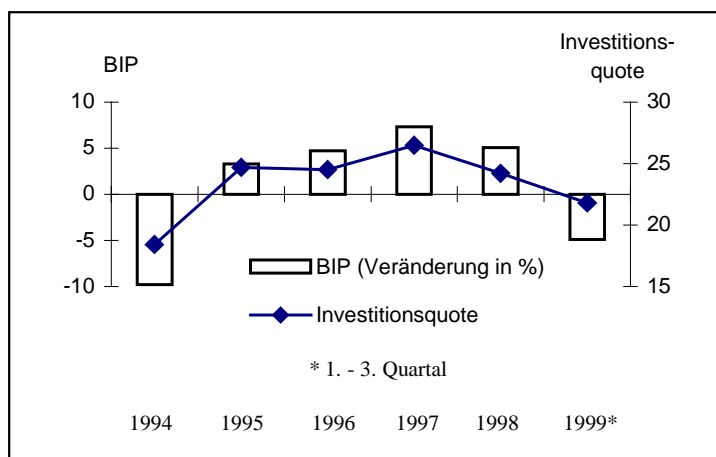
Im vergangenen Jahr war die wirtschaftliche Entwicklung Litauens deutlich abwärts gerichtet. Die Auswirkungen der Russlandkrise waren erheblich größer als zu Jahresbeginn erwartet: Binnen- und Außennachfrage waren schwach, die Industrie-, Landwirtschafts- und Bauproduktion waren rückläufig. Das Defizit im Staatshaushalt wuchs. Das Leistungsbilanzdefizit ging zwar zurück, der Anteil des Defizits am BIP liegt aber weiter oberhalb von 10%. Erstmals seit 1994 sank das BIP: Im Jahresvergleich gegenüber 1998 real um 4,1%.

Der private Verbrauch stieg von Januar bis September 1999 gegenüber der Vorjahresperiode nominal - die bislang für das vergangene Jahr veröffentlichte Verwendungsrechnung erfolgt lediglich auf der Grundlage laufender Preise - um 0,5%. Da das BIP (in laufenden Preisen) in diesem Zeitraum um 2,2% sank, erhöhte sich der Anteil des privaten Verbrauchs am BIP auf 64,4% nach 62,7% 1998. Der Staatsverbrauch verringerte sich um 3,8%; sein Anteil am BIP ging folglich marginal auf 23,4% zurück. Überdurchschnittlich brachen die Investitionen ein (-7,2%). Die Investitionsquote fiel um 3,2 Prozentpunkte auf 21,8%. Nur in den Jahren 1992 bis 1994 war sie noch geringer. Der negative Außenbeitrag, der sich im Zeitraum 1993 bis 1998 stetig vergrößert hatte, ging 1999 um 8,5% zurück.

Die Produktion der verarbeitenden Industrie (einschließlich Bergbau) brach 1999 signifikant ein (-7,9%). Der Absatz des Bereichs Energie und Wasserwirtschaft ging sogar um ein Fünftel zurück. Insgesamt sank die Industrieproduktion 1999 um 9,9%. Der mit einem Anteil von über einem Viertel an der industriellen Produktion gewichtigste Industriebereich - Getränke- und Nahrungsmittelindustrie - erlitt vornehmlich in Russland spürbare Exporteinbußen; 1999 wurden nur noch 16,7% des Absatzes im Ausland realisiert nach 24,5% 1998. Insgesamt ging die Produktion um 5,3% zurück. Drastische Absatzeinbußen musste der drittichtigste Industriezweig, die Rohölverarbeitung, hinnehmen (-36,9%). Hierin dokumentieren sich vor allem Produktionsstillstände der Raffinerie in Mazeikiai aufgrund mehrfacher Lieferunterbrechungen durch das russische Unternehmen LUKoil, das damit seiner Forderung nach einer Kapitalbeteiligung an der Raffinerie Nachdruck verleihen wollte. Der Absatzrückgang der Maschinen- und Ausrüstungsindustrie betrug 13%. Relativ unbeschadet überstand die Textil- und Bekleidungsindustrie, auf die nahezu ein Fünftel der Industrieproduktion entfällt, den Wachstumsrückgang; sie konnte die Absatzverluste im Ausland - 1999 fanden über 85% der Produktion ausländische Käufer - begrenzen.

Der Einzelhandelsumsatz war erstmals in der zweiten Hälfte der 90er Jahre rückläufig; er sank 1999 um 6,3%. Die Bauwirtschaft, die 1998 kräftig expandierte hatte, verzeichnete in den ersten drei Quartalen des vergangenen Jahres einen Rückgang (-2,7%). Auch die Landwirtschaft meldet Verluste; die Agrarproduktion verringerte sich um 3,1%.

Reales Wachstum des BIP und Entwicklung der Investitionsquote, 1994-1999



Die zunehmende konjunkturelle Dynamik in Westeuropa sowie die erwartete wirtschaftliche Beruhigung in den USA im Jahre 2000 sollten dem Euro gegenüber dem USD, an den der Litas im Rahmen des Currency-Board gebunden ist, Auftrieb verleihen. Die erwartete Abwertung des Litas gegenüber dem Euro sowie die aufwärts gerichtete Wirtschaftsentwicklung in der EU stützen den litauischen Export. Basierend auf einer Ausfuhrerweiterung sollte die Wirtschaft im Verlauf dieses Jahres an Schwung gewinnen. Auch wenn der Staat seine Investitionen von etwas über 7% des BIP 1999 auf 4,7% in diesem Jahr zurückführt, sollte die Investitionstätigkeit insgesamt wieder anziehen. Das Wirtschaftsministerium prognostiziert ein Wachstum von 2%.

Staatshaushalt und monetäre Indikatoren

Die Preissteigerungsrate (Konsumgüter) hat sich weiter abgeschwächt. Sie blieb im Jahredurchschnitt mit 0,8% deutlich unterhalb der Zielgröße von 4%. Unterstützt wurde der Stabilisierungsprozess zum einen durch rückläufige Nahrungsmittelpreise in sechs aufeinander folgenden Monaten (März bis August). Das Wegbrechen des russischen Marktes, der für den litauischen Lebensmittelsektor traditionell besonders wichtig war,

bewirkte einen Angebotsdruck im Inland. Das Currency-Board mit der Dollarbindung verursachte zum anderen eine signifikante Erhöhung des realen Wechselkurses um knapp 30%, so dass auch die rückläufigen Preise der Einfuhrgüter stabilisierend wirkten.

Die Inflation wird sich in 2000 beschleunigen: So steigen erstens die Nahrungsmittelpreise seit Beginn des Jahres stärker, zweitens werden administrierte Preise angehoben (die Befreiung der Fernwärme von der Mehrwertsteuer entfällt; der staatliche Strommonopolist Lietuvas Energija konnte, unterstützt vom IWF, den Elektrizitätspreis im Januar um 17,6% heraufsetzen), drittens erwartet Festnetzkunden trotz beabsichtigter Preissenkung für Ferngespräche (2,6% Inland, 5% Ausland) eine Erhöhung der Telefentarife (Anschlussgebühren sollen um 30%, die Tarife für Ortsgespräche um über 10% steigen) und viertens dürfte die im Jahresverlauf erwartete Schwächung des USD (vgl. oben) die Einfuhrpreise steigen lassen. Preisdämpfend wirkt der auf dem Weltmarkt erwartete Rohölpreissrückgang, sofern der Hauptlieferant Russland die Preissenkung an den litauischen Abnehmer weitergibt. Alles in allem dürfte die litauische Teuerungsrate 2000 im Bereich zwischen 3,5% und 4% liegen.

Die im Fiskaljahr 1999 beabsichtigte Konsolidierungspolitik ist aufgrund des Wachstumsrückgangs und der damit verbundenen Ausfälle an Einnahmen (von Januar bis Juli blieben die staatlichen Einnahmen gegenüber den im Staatshaushalt - State Budget - veranschlagten um 15,1% zurück; die Zolleinnahmen sanken 1999 um 20%, d.h. um 600 Mio. Litas) gescheitert. Sichtbaren Ausdruck fand die Haushaltskrise schon im Frühjahr 1999, als der Premierminister Vagnarius unter dem Druck der leeren Kassen zurücktrat.

In den ersten drei Quartalen des vergangenen Haushaltsjahres konnten die Ausgaben des zentralen und kommunalen Haushalts (State Budget und Local Budget ohne den Sozialversicherungsfonds, die gesetzliche Krankenversicherung sowie sonstige außerbudgetäre Fonds wie Privatisierungsfonds) durch Sparmaßnahmen gegenüber der Vorjahresperiode zwar um 1,9% zurückgefahren werden, die Einnahmen verringerten sich aber - trotz Erhöhung der Verbrauchssteuersätze auf Benzin, Diesel, Tabak und Alkohol sowie der Besteuerung der Kapitalerträge (sofern sie 2.500 Litas jährlich übersteigen) - vornehmlich durch rückläufige Lohn- und Einkommenssteuereinkommen aufgrund der Abschwächung der Einkommenserhöhungen sowie steigender Arbeitslosigkeit um 5,4%. So ergab sich im Zeitraum Januar bis September 1999 ein Defizit in Höhe von

347,3 Mio. Litas nach 103,9 Mio. Litas in der Vorjahresperiode (1,1% des BIP nach 0,3%).

Von 1996 bis 1998 hatte sich das Defizit des Sozialversicherungsfonds kontinuierlich verringert, zuletzt auf 4,6 Mio. Litas. Nunmehr ist der Fond ebenfalls in einer tiefen Krise: In den ersten drei Quartalen des vergangenen Jahres übertrafen die Ausgaben die Einnahmen um 228,1 Mio. Litas; dieses Defizit entspricht 0,7% des BIP. Auch wenn für das letzte Quartal erfahrungsgemäss ein Einnahmeüberschuss zu erwarten ist, wird sich das Jahresergebnis nur geringfügig aufhellen. Im Jahre 2000 sollen - so sieht es jedenfalls der vom Parlament verabschiedete Sozialversicherungshaushalt vor - erstmals seit der Wiedergewinnung der Unabhängigkeit die Einnahmen die Ausgaben übersteigen (Überschuss in Höhe von 28 Mio. Litas). Dafür wurde der Beitragssatz von bislang 31% auf 34% erhöht. Arbeitnehmer führen 31% ihres Lohnes an den Fonds ab, der Rest entfällt auf die Arbeitgeber. Die Befürworter der Beitragsanhebung erwarten sich Mehreinnahmen in Höhe von 313 Mio. Litas, die Opponenten verweisen darauf, dass diese Maßnahme eine Ausweitung schattenwirtschaftlicher Aktivitäten zur Folge haben werde.

Das fiskalische Ungleichgewicht hat sich 1999 durch einen unerwarteten Verlauf des Privatisierungsprozesses prekär verschärft: Die Teilprivatisierung des litauischen Ölssektors drohte zu scheitern, weil der Käufer für die hoch verschuldete Raffinerie in Mazeikiai von der litauischen Regierung einen langfristigen Kredit in Höhe von 350 Mio. USD verlangte (Letztlich einigte man sich auf einen Kredit von 344 Mio. USD, der 179 Mio. USD eines älteren Kredits einschließt). Die Positionen in Litauen waren konträr; der damalige Ministerpräsident Paksas verweigerte gemeinsam mit dem Wirtschafts- und dem Finanzminister die Zustimmung, da diese Kapitalspritze die notwendigen Ausgabenkürzungen weiter verzögern würde. Das Defizit der Staatsfinanzen würde 10% des BIP erreichen, Litauen an den Rand der Zahlungsunfähigkeit drängen und das ins Auge gefasste Abkommen mit dem IWF gefährden. Da Paksas mit dieser Haltung isoliert war, trat er Ende Oktober nach nur fünfmonatiger Amtszeit zurück.

Ministerpräsident Kubilius, der Nachfolger von Paksas, will jedoch den Konsolidierungskurs fortsetzen. So soll das Defizit des National Budget in diesem Jahr mittels drastischer Einsparungen (so sollen u.a. die Mittel für die Beschäftigten des öffentlichen Dienstes gekürzt werden) auf 800 Mio. Litas, das entspräche 1,8% des prognostizierten BIP, begrenzt werden. Den Willen zur Ausgabendisziplin honorierte der IWF im Dezember mit dem Abschluss einer Beistandsvereinbarung (die letzte Übereinkunft war im

Herbst 1997 ausgelaufen), die Litauen die Tür zu einem Strukturanpassungskredit der Weltbank in Höhe von 100 Mio. USD öffnet. Im März 2000 bewilligte der IWF einen Stand-by-Kredit in Höhe von 83 Mio. USD. Mit dem auf 15 Monate befristeten Darlehen, auf das die Regierung nur im Notfall zurückgreifen will, soll die Wirtschaftspolitik Litauens abgesichert werden.

Beschäftigung, Arbeitslosigkeit und soziale Lage

Die Lage am Arbeitsmarkt hat sich weiter verschlechtert: In den ersten neun Monaten des vergangenen Jahres sank die Zahl der Beschäftigten im Vergleich zur Vorjahresperiode um 0,1%. Der 1991 begonnene Arbeitsplatzabbau im Staatssektor setzte sich als Folge der Privatisierungen und struktureller Reformen unverändert fort (-2,7%); die Zahl der Beschäftigten im privaten Sektor zog nur leicht an (0,7%). Die offizielle Arbeitslosenquote kletterte zum Jahresende um 3,1 Prozentpunkte auf den im bisherigen Transformationsverlauf höchsten Stand von 10,0%.

Erhebliche soziale Spannungen belasten weiterhin den Transformationsprozess; die Akzeptanz der Reformmaßnahmen durch die Bevölkerung nimmt ab. Sichtbaren Ausdruck findet diese Haltung in der zunehmend stärkeren Ablehnung einer Vollmitgliedschaft Litauens in der EU. Nach Meinungsumfragen befürworten nur noch 40% der Bevölkerung einen EU-Beitritt innerhalb der nächsten zehn Jahre. Die Arbeitslosenunterstützung ist nach wie vor gering. Ebenso wie im Vorjahr betrug sie zu Beginn des Jahres 2000 maximal 250 Litass pro Monat (Minimum: 135 Litass), und nur rund 16% der Arbeitslosen erhalten diese Unterstützung. Die (durchschnittliche) Altersrente erhöhte sich 1999 - gemessen an der Steigerung der kontraktbestimmten Einkommen - wiederum unterdurchschnittlich um 7,8% auf monatlich 310,2 Litass; sie belief sich 1999 nur noch auf 28,9% des Durchschnittslohnes. Altersrentner und Arbeitslose sind die Verlierer im Transformationsprozess - viele von ihnen beurteilen ihre Lebensbedingungen als arm oder als sehr arm -, sie haben aber 1999 wenigstens (relativ) stark von den sinkenden Preisen für Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke (-1,4%), für Alkohol und Tabak (-9,3%) sowie für Gesundheitsfürsorge (-3,1%) profitiert. Knapp zwei Drittel der Ausgaben der Rentnerhaushalte fließen in diese Bereiche; in den Beschäftigtenhaushalten sind es nur 48,5%.

Der gesamtwirtschaftliche nominale Bruttodurchschnittslohn betrug 1999 pro Monat 1.013 Litass und war damit um 8,9% höher als im Vorjahr. Nicht angehoben wurde der

monatliche Mindestlohn. Er beläuft sich seit Juni 1998 auf 430 Litas. Bei sich abschwächender Inflationsrate sind die Reallöhne 1999 verlangsamt gestiegen; nach 12,8% 1998 erhöhten sie sich um 7,2%.

Außenwirtschaftsentwicklung und Zahlungsbilanzprobleme

Die litauische Außenwirtschaft war 1999 - ebenso wie in der zweiten Hälfte 1998 - geprägt durch die krisenhafte Entwicklung in Russland. Sowohl Ausfuhren wie Einfuhren waren 1999 rückläufig. Sie sanken gegenüber dem Vorjahr um 19,3% bzw. 17,3%. Der Einfuhrüberschuss verringerte sich um 13,8 % auf 7,180 Mrd. Litas.

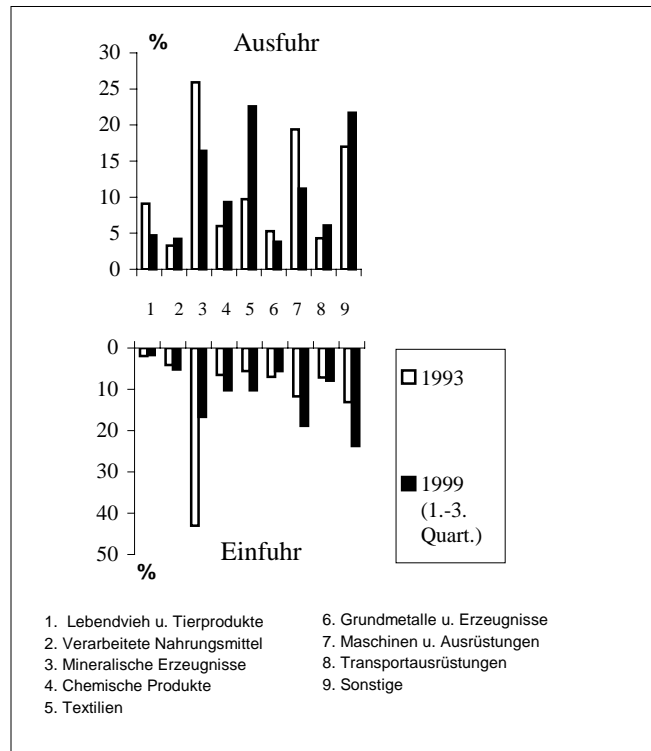
Der Absatz auf dem GUS-Markt brach schockartig um 59,7% auf 2,155 Mrd. Litas ein. Wurden 1997 noch 46,4% der litauischen Ausfuhr Güter auf den dortigen Märkten abgesetzt, so waren es 1999 nur noch 18,0%. Auch der Rückgang der Importe war kräftig. Litauen importierte aus den GUS-Ländern 21,8% weniger als 1998. Trotz dieses Einbruchs bleibt die GUS weiterhin der bedeutendste Lieferant von Rohstoffen.

Die Bedeutung der EU und der CEFTA erhöhte sich absolut; relativ sogar deutlich. Die Lieferungen in die EU stiegen um 6,6% auf 6 Mrd. Litas , so dass die litauische Exportwirtschaft in den EU-Ländern - nach 38,0% 1998 - im vergangenen Jahr die Hälfte ihrer Exporterlöse realisierte. Die Ausfuhren in die CEFTA expandierten um 18,6%. Der Anteil dieser Ländergruppe an den litauischen Gesamtexporten erhöhte sich von 4,1% 1998 auf 6% 1999.

Gemessen am Umsatz löste Deutschland - trotz eines markanten Einfuhr rückgangs um ein Viertel bei einem moderaten Exportrückgang um 2% - die Russische Föderation als wichtigsten Handelspartner ab. Zwar konnte Russland seine führende Lieferposition - 20,2% der litauischen Importe stammten 1999 aus Russland, gegenüber 16,5% aus Deutschland - noch behaupten, doch als Abnehmer litauischer Produkte dominierte Deutschland (Anteil an den litauischen Exporten 15,9%). Lettland wurde zum zweitwichtigsten Kunden der litauischen Exportwirtschaft, wobei mineralische Produkte mit rd. 45% zu den Ausfuhrerlösen in Lettland beitrugen.

Warenstruktur des Außenhandels, 1993 und 1999

Anteile in %



Die im beträchtlichen Umfang im Rahmen von passiven Lohnveredelungsgeschäften in Litauen hergestellten Textil- und Bekleidungsüter avancierten seit Mitte der 90er Jahre zum Expansionsträger der litauischen Exporte. Der Ausfuhrückgang betrug hier 1999 nur 1,1%. Der Exportanteil dieser Produktgruppe an den Gesamtausfuhren stieg von 18,6% 1998 auf 22,8% 1999.

Die Auslandseinkäufe konzentrierten sich auch 1999 auf Maschinen und Ausrüstungen sowie auf mineralische Erzeugnisse. Ihre Anteile an den Gesamteinfuhren beliefen sich auf 18,5% bzw. 16,8%. Der Rückgang der Investitionsgütereinfuhren um 16,8% ist aber bedenklich, weil Investitionsgüter zukünftiges Wachstum determinieren, also in aufholenden Wachstumsprozessen der Transformationsländer von besonderer Wichtigkeit sind. Die Konsumgütereinfuhren reduzierten sich um 11,6%.

Nach Angaben der Zahlungsbilanz schloss die Handelsbilanz 1999 mit einem Negativsaldo von 5,618 Mrd. Lit, die Bilanz der Erwerbs- und Vermögenseinkommen mit einem Defizit von 1,031 Mrd. Lit. Trotz positiver Dienstleistungsbilanz (1,227 Mrd. Lit) und des Aktivsaldos der laufenden Übertragungen belief sich das Leistungsbilanzdefizit auf 4,776 Mrd. Lit, dies entspricht 11,2% des BIP (1998: -12,1%).

Die Kapitalverkehrsbilanz war positiv und belief sich auf 4,946 Mrd. Litas (Vorjahresperiode: 4,053 Mrd. Litas). Die ausländischen Kapitalanlagen in Litauen, von denen über die Hälfte der Finanzierung des Staatsbudgets dienten, sanken gegenüber der Vorjahresperiode um 14,8% auf 4,949 Mrd. Litas. Auf Portfolioinvestitionen entfielen 39,3%, auf Direktinvestitionen 41% sämtlicher ausländischer Investitionen in Litauen. In Litauen, wie auch in vielen anderen Transformationsländern, sind die Ströme ausländischer Direktinvestitionen abhängig von der Privatisierungsstrategie und vom Tempo der Überführung von Staatsvermögen in private Hände; sie sind somit recht volatil. Nachdem 1998 ein hoher Inflow aus dem Verkauf der Lietuvos Telekomas zu verzeichnen war (knapp über 2 Mrd. Litas bei einem Gesamtwert der ausländischen Direktinvestitionen in Höhe von 3,7 Mrd. Litas), betrug er 1999 nur noch 1,946 Mrd. Litas. Bleiben allerdings die Erlöse aus der bislang größten Privatisierungsaktion unberücksichtigt, war der Zufluss ausländischer Direktinvestitionen auch 1999 wieder stärker als im Vorjahr. Trotz rückläufigen Wachstums schätzen mithin ausländische Kapitalgeber (über die Hälfte der bislang in Litauen getätigten ausländischen Direktinvestitionen stammen aus Schweden, Finnland und den USA) die Standortfaktoren Litauens weiterhin überwiegend positiv ein. Deutsche Investoren in Litauen beurteilen ihre Geschäftserfahrungen durchweg positiv; kritische Stimmen gibt es hinsichtlich der Zollabwicklung, der häufig wechselnden Gesetzeslage sowie der Bürokratie.

Die Portfolioinvestitionen in Höhe von 2,030 Mrd. Litas (1998 errechnet sich ein Kapitalabfluss von 170,91 Mio. Litas) sind nahezu ausschließlich auf die Eurobondanleihen zurückzuführen. Durch den signifikanten Rückgang der ausländischen Direktinvestitionen wurde das Leistungsbilanzdefizit z.T. durch Devisenreserven finanziert. Sie sanken um knapp 800 Mio. Litas. Die Deckung der litauischen Importe durch Devisenreserven (ohne Gold) betrug zum Jahresbeginn 2000 wie im Vorjahr 2,7 Monate.

Wirtschaftspolitik und Strukturwandel

Als Achillesferse des wirtschaftlichen Stabilisierungsprozesses könnten sich die Zwilingsdefizite in der Leistungsbilanz und im Staatshaushalt erweisen. Diesen Ungleichgewichten soll zum einen durch eine restriktive Fiskalpolitik entgegengewirkt werden, zum anderen erwartet man eine stärkere Expansion der Ausfuhren als der Einfuhren und somit eine allmähliche Verringerung des Ungleichgewichts in den Außenwirtschaftsbeziehungen. Im Rahmen der Sparmaßnahmen werden u.a. die Entschädigungszahlungen

für die durch die Hyperinflation zu Beginn der 90er Jahre entwerteten Sparguthaben zunächst für zwei Jahre unterbrochen (1998 beliefen sie sich auf 443 Mio. Litas, d.h. auf 2,7% der gesamten Staatsausgaben; die für 2000 vorgesehene Entschädigungstranche sollte ca. 700 Mio. Litas betragen). Vor dem Hintergrund der im Herbst 2000 anstehenden Parlamentswahlen ist dieser Bruch des Wahlversprechens aus dem Jahr 1996 der mitregierenden Konservativen mutig, da knapp ein Viertel der Bevölkerung von der Aussetzung der Kompensationszahlungen betroffen ist. Angesichts des in der Öffentlichkeit kaum populären wirtschaftlichen Reformkurses signalisieren die Ergebnisse der Kommunalwahlen vom 19. März dieses Jahres einen möglichen Regierungswechsel im Herbst. Es ist nicht auszuschließen, dass die Regierung unter Ministerpräsident Kubilius zur Abwehr dieses drohenden Machtverlustes im Verlauf des Jahres vom strikten Fiskalkurs abweicht.

Die Forderungen nach Aufgabe des Currency-Board und einer Abwertung des Litas zur Stärkung der Wettbewerbsfähigkeit der litauischen Exportwirtschaft wurden im letzten Jahr lauter. Vor dem Hintergrund der schlechten ökonomischen Performance stellten sich Regierung und Zentralbank aus Furcht vor massiven Kapitalabflüssen und Devisenspekulationen gegen eine Lösung aus dem Board und gegen eine Abwertung. Vorerst bleibt es beim Board - und damit bei dem weiterhin eingeschränkten Spielraum für eine eigenständige Geldpolitik der Zentralbank - und der Bindung an den USD als Ankerwährung. Ab Mitte 2001 soll der Euro an die Stelle des Dollar treten.

Wettbewerb und Investitionen sollen den Energie- und Transportbereich modernisieren; die noch im staatlichen Eigentum befindlichen Geschäftsbanken sollen schnell in private Hände überführt werden. Die Integration in die EU und in die NATO sind die außenpolitischen Hauptziele. Die Regierung hofft, nachdem die offiziellen Beitrittsverhandlungen mit der EU Mitte Februar begonnen haben, sie bis 2002 abzuschließen und 2004 Vollmitglied zu sein. Zur Unterstützung des Anpassungsprozesses soll Litauen von der EU in diesem Jahr 120 Mio. Euro überwiesen bekommen. Der Forderung der EU, aus Sicherheitsgründen die Schließung des aus zwei Blöcken bestehenden Kernkraftwerkes Ignalina zu betreiben, wird Litauen nachkommen. Die Stilllegung des Reaktorblocks Zwei wird 2005 erfolgen; 2004 soll im Rahmen eines neuen Energiekonzepts entschieden werden, zu welchem Zeitpunkt der Reaktorblock Eins vom Netz geht.

Mit der Konstituierung des Staatlichen Vermögensfonds Ende 1997 gewann der Privatisierungsprozess erheblich an Schwung. Die Überführung des Energieunternehmens Lietuvos Energija (86,5% Staatsanteil) in private Hände soll in diesem Jahr beginnen;

für das zweite Halbjahr ist die Trennung des Staates vom restlichen 35%igen Anteil an der Lietuvos Telekomas zu erwarten. Der Verkauf soll mindestens 250 Mio. USD einbringen.

Peter Plötz

LITAUEN

Fläche: 65,3 Tsd. km²; Bevölkerung: 3,7 Mio.

Gesamtwirtschaftliche Indikatoren

	Einheit	1995	1996	1997	1998	1999	2000*
Wirtschaftsleistung							
Bruttoinlandsprodukt							
BIP, nominal	Mrd. Lit	24,103	31,569	38,340	42,145	42,590	43,442
BIP, nominal	Mrd. USD	6,026	7,892	9,585	10,736	10,648	10,860
BIP, real	Veränd. gg. Vorj., %	3,3	4,7	7,3	5,1	-4,1	2,0
BIP pro Kopf	USD, amtl. Wechselk.	1622	2128	2587	2900	2878	2935
	Kaufkraftparität	3612,1	3852,8	4163,9	4424,6	.	.
BIP	Index 1993=100	93,2	97,6	104,7	110,1	105,6	107,7
Industrie	Index 1993=100	84,7	87,3	92,4	99,1	89,3	.
Produktionsentwicklung, real							
Industrie	Veränd. gg. Vorj., %	.	5,0	3,3	8,2	-9,9	.
Landwirtschaft	Veränd. gg. Vorj., %	9,7	14,6	8,6	-2,6	-3,1 ²	.
Bauwesen	Veränd. gg. Vorj., %	-1,2	3,4	6,6	15,3	-2,7 ²	.
Struktur lt. VGR							
Industrie	% des BIP	26,1	25,8	25,2	23,6	22,2 ²	.
Land-, Forst- u. Fischereiw.	% des BIP	11,8	12,3	11,7	10,1	10,7 ²	.
Bauwesen	% des BIP	7,1	7,1	7,7	7,9	8,0 ²	.
Dienstleistungen	% des BIP	55,0	54,8	55,4	58,4	59,1 ²	.
Anteil des Privatsektors	% des BIP	65	67 ¹	69 ¹	71 ¹	71 ¹	72
Anteil des Privatsektors	% der Industrieprod.	.	.	.	.	.	.
Anteil des Privatsektors	% der Beschäftigten	63,5	64,8	67,7	68,2	68,6 ¹	.
Investitionen							
Brutto-Anlageinvestitionen	reale Veränd. gg. Vorj., %	.	.	20,1	10,9	-7,2 ³	.
Investitionsquote lt. VGR	% des BIP	24,7	24,5	26,5	24,2	21,8 ²	.
Zufluss von Direktinvest., netto							
Zahlungsbilanzangaben	Mio. USD	72,6	152,4	354,5	925,5	486,5	.
aus Deutschland	Mio. DM	17	10	25	28	41	.
Arbeitsmarkt							
Beschäftigte, JD	Mio. Personen	1,644	1,659	1,669	1,656	1,656 ²	.
in der Industrie	% d. gesamt. Besch.	18,9	17,7	17,6	17,5	17,3 ²	.
Beschäftigte im Staatssektor	Mio. Personen	0,600	0,585	0,539	0,527	0,519 ²	.
Arbeitslosenquote, JE	%	7,3	6,2	6,7	6,9	10,0	.
Geldmengen- u. Preisentwickl.							
Geldmenge M2, JD	Veränd. gg. Vorj., %	29,0	-3,5	34,1	14,5	14,1	.
Zinssatz, jährl., JD	%, Schatzwechsel	.	10,5	9,1	11,4	13,0 ¹	.
Realzins (PPI), JD	%, jährl., aufg. Kred.	-15,7	-8,6	3,0	7,5	9,4 ⁵	.
Inflationsrate							
Konsumgüterpreise, JD	Veränd. gg. Vorj., %	39,6	24,6	8,9	5,1	0,8	3,5-4,0
Konsumgüterpreise, (Dez./Dez.)	Veränd. gg. Vorj., %	35,7	13,1	8,4	2,4	0,3	.
Industriegüterpreise, JD	Veränd. gg. Vorj., %	27,5	16,5	6,0	-4,9	3,0	.
Einkommen und Verbrauch							
Bruttolöhne, nominal, JD	Veränd. gg. Vorj., %	47,8	28,6	25,9	19,5	8,9	.
Nettolöhne, real, JD	Veränd. gg. Vorj., %	3,2	3,3	13,4	12,8	7,2	.
Privater Verbrauch, nom. lt. VGR	Veränd. gg. Vorj., %	41,3	29,1	18,9	8,8	0,5 ²	.
Einzelhandelsumsatz, real	Veränd. gg. Vorj., %	7,6	6,1	12,5	8,9	-6,3	.
Sparquote (netto)	% des verf. Eink.	6,2	6,2	7,2	2,5	2,0 ²	.

Litauen - Gesamtwirtschaftliche Indikatoren

	Einheit	1995	1996	1997	1998	1999	2000*
Lebensstandard							
Monatslohn, JD	USD,						
brutto	amtl. Wechselkurs	120,2	154,6	194,5	232,5	268,7	.
Brutto ⁶	Kaufkraftparität	267,7	279,9	313,0	354,7	.	.
Mindestlohn/Durchschn.-lohn	%	28,1	38,8	48,1	45,0	40,0	.
Altersrente/Durchschn.-lohn	%	31,4	31,1	31,2	31,0	28,9	.
Haushalte unter der Armutsgrenze	%	.	.	.	.	.	.
Existenzminimum (monatl.)	USD, amtl. Wechselk.	17,3	22,8	27,8	30,8	31,3	.
Öffentliche Haushalte (kons.)							
Einnahmen	Mrd. Lit	7,789	9,346	12,501	14,604	.	13,990 ⁷
Ausgaben	Mrd. Lit	8,868	10,791	13,165	16,820	.	14,790 ⁷
Budgetsaldo	Mrd. Lit	-1,079	-1,445	-0,664	-2,216	-3,365	-0,800 ⁷
Budgetsaldo	% des BIP	-4,5	-4,6	-1,7	-5,2	-7,9	-1,8 ⁷
öffentl. Verschuldung	% des BIP	.	23,2	21,1	22,4	25,8 ¹	.
Außenwirtschaft							
Außenhandel insgesamt							
Export	Mio. USD	2705,0	3356,4	3862,5	3710,7	2995,8	.
Import	Mio. USD	3648,5	4558,6	5643,4	5793,8	4790,8	.
Handelsbilanzsaldo	Mio. USD	-943,5	-1202,2	-1780,9	-2083,1	-1795,0	.
Anteile wichtiger Handelspartner							
Export nach							
EU	% der Exporte	36,4	32,9	32,5	38,0	50,1	.
Deutschland	% der Exporte	14,4	12,8	11,4	13,1	15,9	.
GUS	% der Exporte	42,3	45,4	46,4	35,7	18,0	.
Russland	% der Exporte	20,4	24,0	24,5	16,5	6,8	.
CEFTA	% der Exporte	4,8	4,1	3,2	4,1	6,0	.
Import aus							
EU	% der Importe	37,1	42,4	46,5	47,3	46,5	.
Deutschland	% der Importe	14,3	15,4	17,5	18,2	16,5	.
GUS	% der Importe	42,0	32,9	29,3	26,0	24,6	.
Russland	% der Importe	31,2	29,0	25,3	21,2	20,2	.
CEFTA	% der Importe	7,5	8,1	8,8	9,2	9,7	.
Handel mit Deutschland							
Deutsche Ausfuhr	Mio. DM	768,7	1070,4	1657,0	1808,4	1462,9	.
Deutsche Einfuhr	Mio. DM	609,4	745,6	904,0	963,3	1021,0	.
Deutscher Handelssaldo	Mio. DM	159,3	324,8	753,0	845,1	551,9	.
Gesamtwirtsch. Auslandspos.							
Leistungsbilanzsaldo	Mio. USD	-614,4	-722,6	-981,3	-1298,1	-1194,1	.
Leistungsbilanzsaldo	% des BIP	-10,2	-9,2	-10,2	-12,1	-11,2	.
Währungsreserven, ges., JE der Nationalbank, JE	Mio. USD	906,6	848,4	1160,5	1736,9	1626,2	.
Wechselkurs, JD	Litas/USD	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
Realer Wechselkurs, JD	Veränd. gg. Vorj., %	-3,9	0,7	10,2	5,8	28,5	.
Terms of Trade	Index 1990=100	.	.	.	.	.	.
Auslandsverschuldung,							
brutto, Dez.	Mio. USD	845	2340	3194	3726	4200 ¹	.
netto, Dez.	Mio. USD	88	1568	2184	2316	3010 ¹	.
Brutto	% des BIP	14,0	30,0	33,3	34,7	39,4 ¹	.
Schuldenquote (brutto)	% der Exporte	31,2	69,7	82,7	100,4	140,2 ¹	.
Schuldendienstquote	% der Exporte	2,5	8,1	10,6	17,3	.	.

Anmerkung: * = Prognose; JD = Jahresdurchschnitt; JE = Jahresende.

Fußnoten Tabelle Wirtschaftliche Kennziffern

¹ Geschätzt - ² I-III. Quartal - ³ I-III. Quartal. Berechnet auf der Basis laufender Preise - ⁴ 3-Monats Schatzwechsel - ⁵ Bezogen auf den durchschnittlichen Zinssatz für langfristige Kredite im Januar - ⁶ Auf der Grundlage der Relation BIP je Einwohner nach Kaufkraftparität zu BIP je Einwohner nach amtlichen Wechselkurs berechnet - ⁷ Zentrale und kommunale Ebene (National Budget) einschließlich des Sozialversicherungsfonds (State Social Insurance Fund Budget), aber ohne zentrale und kommunale außerbudgetäre Fonds (Extrabudgetary Funds) und ohne den Krankenversicherungsbereich (Compulsory Health Insurance Fund Budget) .

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