

Monitoring von Verschuldung und Investitionstätigkeit von Gemeinden

gemäß

- Entschließung des Nationalrates vom 20.1.2021 betreffend Monitoring von Verschuldung und Investitionstätigkeit der Gemeinden (426/UEA XXVII. GP)

Wien, Juli 2024

Inhalt

1. Monitoring von Verschuldung und Investitionstätigkeit der Gemeinden	3
1.1. Einleitung und Hintergrund	3
1.2. Investitionstätigkeit auf Gemeindeebene auf Basis von Quartalsdaten	3
1.3. Bruttoinvestitionen auf Gemeindeebene auf Basis von Jahresdaten	7
1.4. Öffentlicher Schuldenstand der Gemeindeebene auf Basis von Quartals- und Jahresdaten	8
Tabellenverzeichnis	14
Abbildungsverzeichnis	15
Impressum	17

1. Monitoring von Verschuldung und Investitionstätigkeit der Gemeinden

1.1. Einleitung und Hintergrund

Dieser Bericht wird auf Basis der EntschlieÙung des Nationalrates vom 20.1.2021 426/UEA XXVII. GP betreffend Monitoring von Verschuldung und Investitionstätigkeit der Gemeinden erstellt. Der EntschlieÙungsantrag lautet wie folgt:

„Die Bundesregierung, insbesondere der Bundesminister für Finanzen, wird ersucht zu prüfen wie das Bundesgesetz mit dem das Finanzausgleichsgesetz 2017, das Einkommensteuergesetz 1988 und die Bundesabgabenordnung geändert werden, kurz "Gemeindepaket", mit einem Monitoring von Verschuldung und Investitionstätigkeit der Gemeinden flankiert werden kann, um die Treffsicherheit der Maßnahmen zu evaluieren und die Erreichung der Ziele der geplanten Maßnahmen zu gewährleisten. Im Sinne einer transparenten und faktenbasierten Diskussion der Nationalrat über die Ergebnisse dieses Monitorings zu informieren.“

Es soll anhand von Quartalsdaten im Rahmen der Volkswirtschaftlichen Gesamtrechnung (= VGR; in weitere Folge VGR-Quartalsdaten) ein unterjähriges Makro-Monitoring der Entwicklung der Investitionstätigkeit sowie des öffentlichen Schuldenstandes auf Gemeindeebene in der aktuellen Krisensituation erlauben.¹

1.2. Investitionstätigkeit auf Gemeindeebene auf Basis von Quartalsdaten

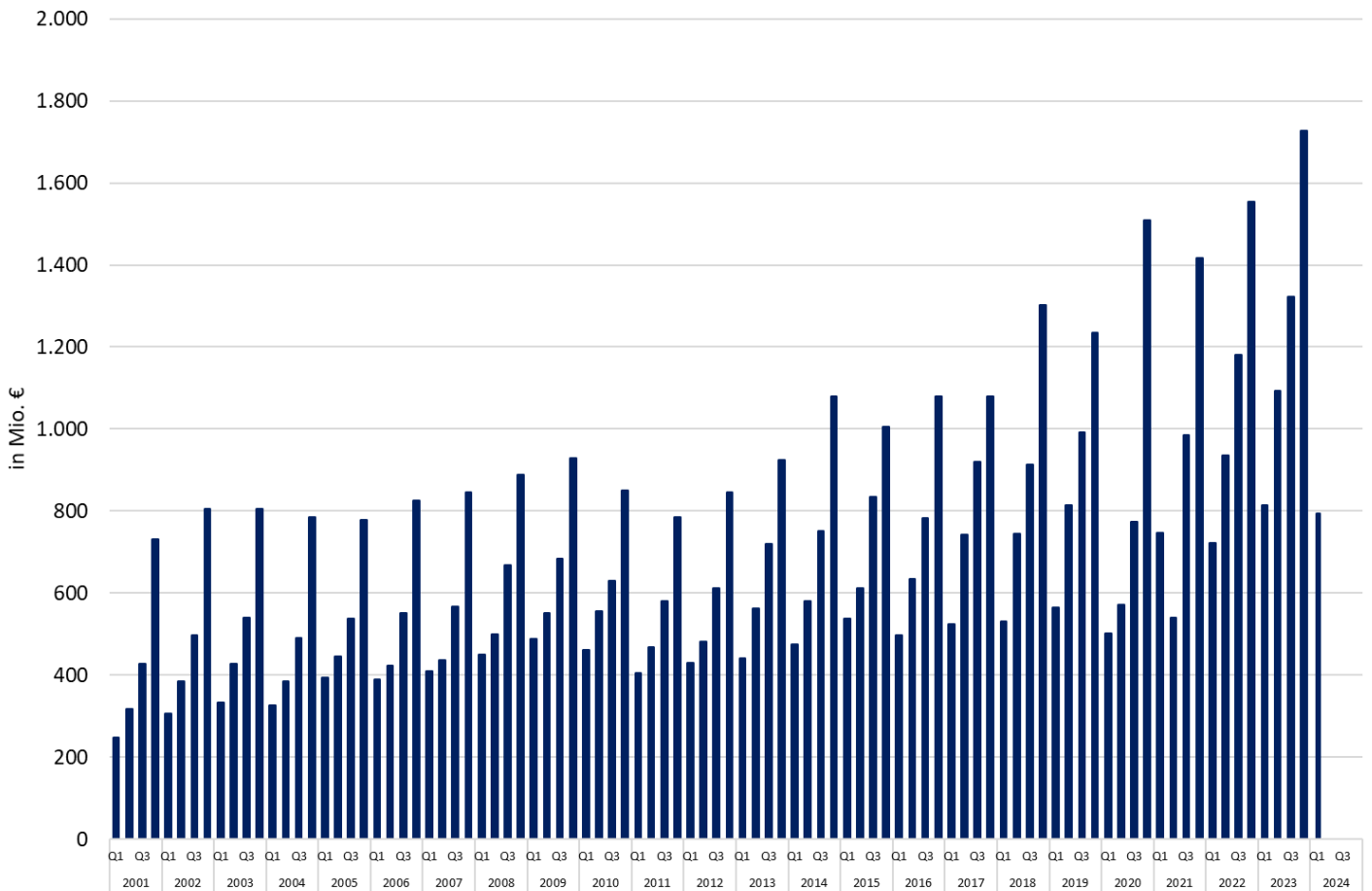
Die Investitionstätigkeit der Gemeinden wird auf Basis von VGR-Quartalsdaten, welche die sogenannten Bruttoanlageinvestitionen auf Gemeindeebene vom ersten Quartal 2001 bis zum ersten Quartal 2024 umfassen, dargestellt. Die verwendeten Daten umfassen nicht nur die Gemeinden im engen Sinn, sondern auch die außerbudgetären Einheiten der Gemeinden sowie Gemeindeverbände, welche gemäß Europäischem System der Volkswirtschaftlichen Gesamtrechnung (ESVG) dem Sektor Staat zugerechnet werden.

¹ Die Quartalsdaten werden von Statistik Austria mit einer Verzögerung von einem Quartal veröffentlicht; dh. Q1-Veröffentlichung Ende Juni, Q2 Ende September, Q3 Ende Dezember und Q4 Ende März.

Daneben kann es auch noch Einheiten geben, die zwar im Einflussbereich der Gemeinden oder überhaupt im Gemeindeeigentum sind, aber bspw. aufgrund ihrer Marktaktivitäten nicht dem Sektor Staat zugerechnet werden und daher in den Daten nicht enthalten sind. Darunter können bspw. im Fall von größeren Städten manche Holdinggesellschaften und ihre Tochtergesellschaften fallen. Letztere können aufgrund ihres Tätigkeitsbereichs ebenso signifikante Investorinnen sein.

Für die Langzeitbetrachtung werden die sogenannten Bruttoanlageinvestitionen vom ersten Quartal 2001 bis zum ersten Quartal 2024 herangezogen.

Abbildung 1: Bruttoanlageinvestitionen, Gemeindeebene, 2001/Q1-2024/Q1



Quelle: Statistik Austria (Stand: 27.06.2024). Daten gemäß ESVG 2010.

Es ist ein deutliches ansteigendes Muster im Jahresverlauf zu erkennen, wobei ausnahmslos das vierte Quartal das „stärkste“ Quartal ist.²

² Für bisherigen Ausführungen zu den Revisionen, welche zu teilweise geänderten unterjährig Mustern geführt haben, wird auf die früheren Berichte verwiesen.

Ab den Quartalen der Jahre 2011 bzw. 2012 ist ein kontinuierlicher Anstieg der Investitionstätigkeit zu erkennen. So sind die Bruttoanlageinvestitionen des ersten Quartals im Jahr 2011 von 405,1 Mio. € auf 795,1 Mio. € im ersten Quartal des Jahres 2024 angestiegen. Eine analoge Entwicklung ist auch bei Betrachtung des vierten Quartals zu beobachten. In diesem Fall stiegen die Bruttoanlageinvestitionen von 784,5 Mio. € (2011) auf 1.727,2 Mio. € (2023) an, wobei es sich beim Wert für das Jahr 2023 um einen vorläufigen Stand handelt. Die endgültigen Werte werden mit der Notifikation im Oktober dieses Jahres feststehen.

Im Langzeitvergleich war das vierte Quartal des Jahres 2023 mit 1.727,2 Mio. € am stärksten. Im Vergleich zu den jeweils gleichen Vorjahresquartalen wiesen die letzten vier Quartale über den Betrachtungszeitraum jeweils die höchsten Absolutwerte aus; die prozentuellen Veränderungen gegenüber den gleichen Vorjahresquartalen der letzten beiden Jahre betragen +10% und +11%.

Für die Investitionstätigkeit auf Gemeindeebene spielen insbesondere Bauinvestitionen eine entscheidende Rolle.

Die Bauproduktion wies auf Basis der WIFO-Prognose im Rahmen von Euroconstruct (Stand November 2021) mit einem Anstieg der Bauproduktion für 2021 von 5,4% eine deutlich positive Entwicklung auf. Die Entwicklung wurde für das Jahr 2022 damals mit einem Anstieg von 2,6% positiv gesehen. Auf Basis der aktuellen Euroconstruct-Prognose (bis 2025) zeigte sich allerdings eine Eintrübung der Bauproduktion, welche für das Jahr 2022 nur mehr einen leicht positiven Wert von 0,2% aufweist. Für die Jahre 2023 bis 2025 wurde eine Stagnation auf diesem Niveau prognostiziert.³

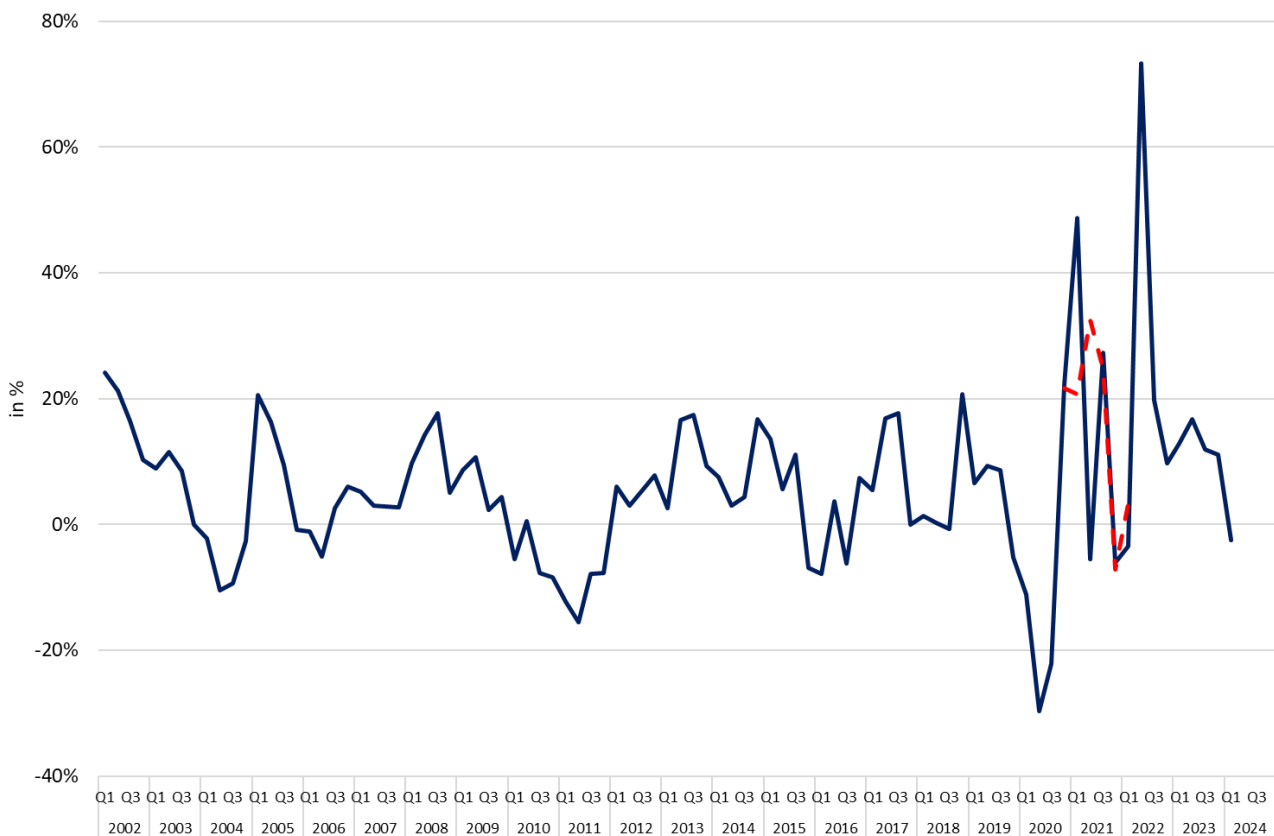
Der Auftragsbestand im vierten Quartal 2023 ist gegenüber dem Vorjahresquartal um 2,4 Wochen gesunken und österreichweit bei 13,7 Wochen gelegen (2018 = 14,6 Wochen, 2019 = 15,0 Wochen, 2020 = 14,8 Wochen, 2021 = 18,3 Wochen, 2022 = 16,1).⁴

³ Siehe Klien, M. & Weingärtler M. (2023). Europäisches Bauwesen steht vor Stagnation. Euroconstruct-Prognose bis 2025. In: WIFO Monatsberichte 2/2023. insb. Seite 109; siehe https://www.wifo.ac.at/jart/prj3/wifo/resources/person_dokument/person_dokument.jart?publikationsid=70666&mime_type=application/pdf (Zugriff am 26.4.2023).

⁴ Siehe insb. Seite 2 <https://www.wko.at/oe/gewerbe-handwerk/bau/konjunkturerhebung-2023-4.pdf> (Zugriff am 26.1.2024); für allgemeine Informationen siehe auch <https://www.wko.at/branchen/gewerbe-handwerk/bau/konjunktur-statistik.html> (Zugriff am 26.1.2024).

Auf Basis der Konjunkturbeobachtung für Gewerbe und Handwerk durch die KMU Forschung zeigt sich für das vierte Quartal 2023, insbesondere für die investitionsnahen Branchen, gegenüber dem vierten Quartal des Vorjahres ein Rückgang des durchschnittlichen Auftragsbestandes um 14,5%, wobei 27% der Aufträge auf öffentliche Aufträge bzw. auf direkte Vergaben durch die Gebietskörperschaften zurückzuführen sind.⁵

Abbildung 2: Bruttoanlageinvestitionen, Veränderung gegenüber Vorjahresquartal, 2002/Q1-2024/Q1



Quelle: BMF-Berechnungen auf Basis von Statistik Austria

Betrachtet man die Veränderung der Quartale – konkret gegenüber dem Quartal des Vorjahres – zeigt sich, dass eine Eintrübung bereits Ende 2019 zu erkennen war. Dieser Trend wurde durch die Ereignisse ab März 2020 noch beschleunigt, welche sich in einem entsprechenden Einbruch im zweiten und dritten Quartal 2020 niedergeschlagen haben. Allerdings war bereits im vierten Quartal 2020 die Gegenbewegung erkennbar. Der Abfall im vierten Quartal 2021 ist auf den Umstand rückführbar, dass das vierte Quartal 2020

⁵ Siehe Bericht für Q4 2023 <https://www.kmuforschung.ac.at/wp-content/uploads/2024/01/OesterreichBericht.pdf> (Zugriff am 26.1.2024) sowie insb. Tab. 1.3.2 des Tabellenbandes zum Bericht auf Seite 11 https://www.kmuforschung.ac.at/wp-content/uploads/2024/01/OesterreichTabellenband_Homepage.pdf (Zugriff am 26.1.2024).

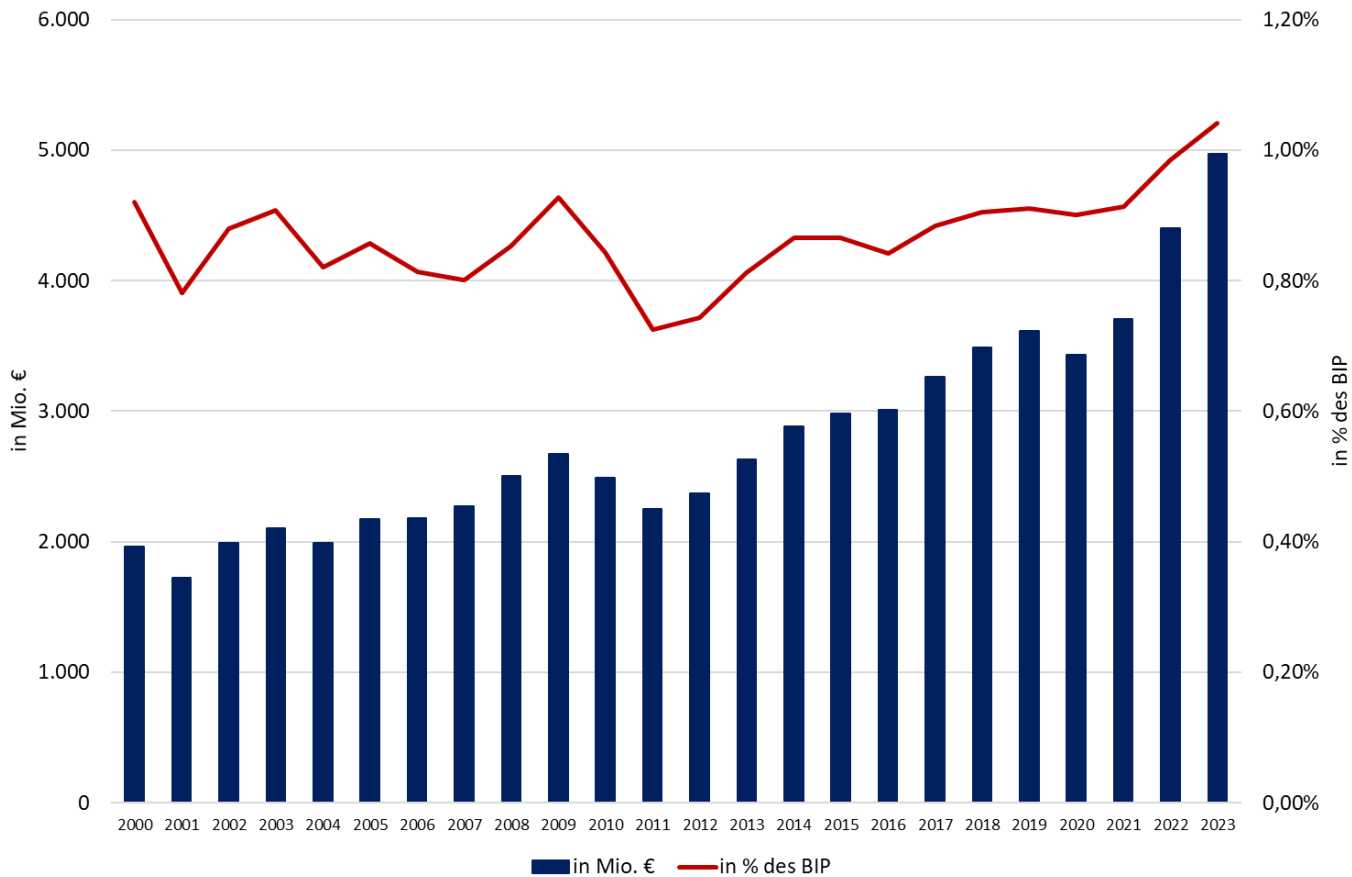
auch im historischen Langzeitvergleich in nominellen Größen überdurchschnittlich gut ausgefallen ist.

Aufgrund einer Revision der Quartalsdaten ab Q1 2021 im Zuge der Herbst-Notifikation von Statistik Austria ist das Muster im Jahr 2021 und den beiden Quartalen 2022 mit größeren Ausschlägen versehen, weil die Vergleiche mit den Quartalen des Vorjahres naturgemäß größere Differenzen aufweisen. In erster Linie kam es von Stand Ende Juni 2022 zum Stand Ende September 2022 zu einer Verschiebung zwischen Q1 und Q2 2021. In Summe änderten aber diese Revisionen das Bruttoinvestitionsvolumen insgesamt nur um +6 Mio. €.

1.3. Bruttoinvestitionen auf Gemeindeebene auf Basis von Jahresdaten

Die Bruttoinvestitionen entwickeln sich langfristig kontinuierlich. Lediglich nach dem Jahr 2009 ist ein Einbruch erkennbar. Am aktuellen Rand ist bei Betrachtung der nominellen Größen ein Rückgang von 2019 auf 2020 – auf das Niveau zwischen 2017 und 2018 – zu beobachten. Nachdem es im Jahr 2020 gegenüber 2019 auch zu einem BIP-Rückgang gekommen ist, sind die Bruttoinvestitionen in Prozent des BIP relativ stabil geblieben. Für 2021 zeigt sich auf Basis der endgültigen Daten gegenüber 2020 ein deutlicher Anstieg in nominellen Größen. Die Bruttoinvestitionen erreichen mit 0,91% des BIP fast das Niveau von 2009 (0,93% des BIP), welches im Betrachtungszeitraum bis 2020 den Höhepunkt darstellte. Diese Entwicklung setzt sich von 2021 auf 2022 weiter fort. Auf Basis der Zahlen für 2022 wird mit 0,98% des BIP der bisherige Höchstwert des Jahres 2009 deutlich überschritten. In nominellen Größen erreichten die Bruttoinvestitionen im Jahr 2023 auf Basis von vorläufigen Daten mit 4.970,6 Mio. € einen neuen Höchststand in der Langzeitbetrachtung. Selbst in Relation zum BIP wurde mit einem Wert von 1,04% des BIP eine deutliche Steigerung gegenüber dem Vorjahr sowie seit dem Betrachtungszeitraum von 2000 verzeichnet.

Abbildung 3: Bruttoinvestitionen, Gemeindeebene, 2000-2023



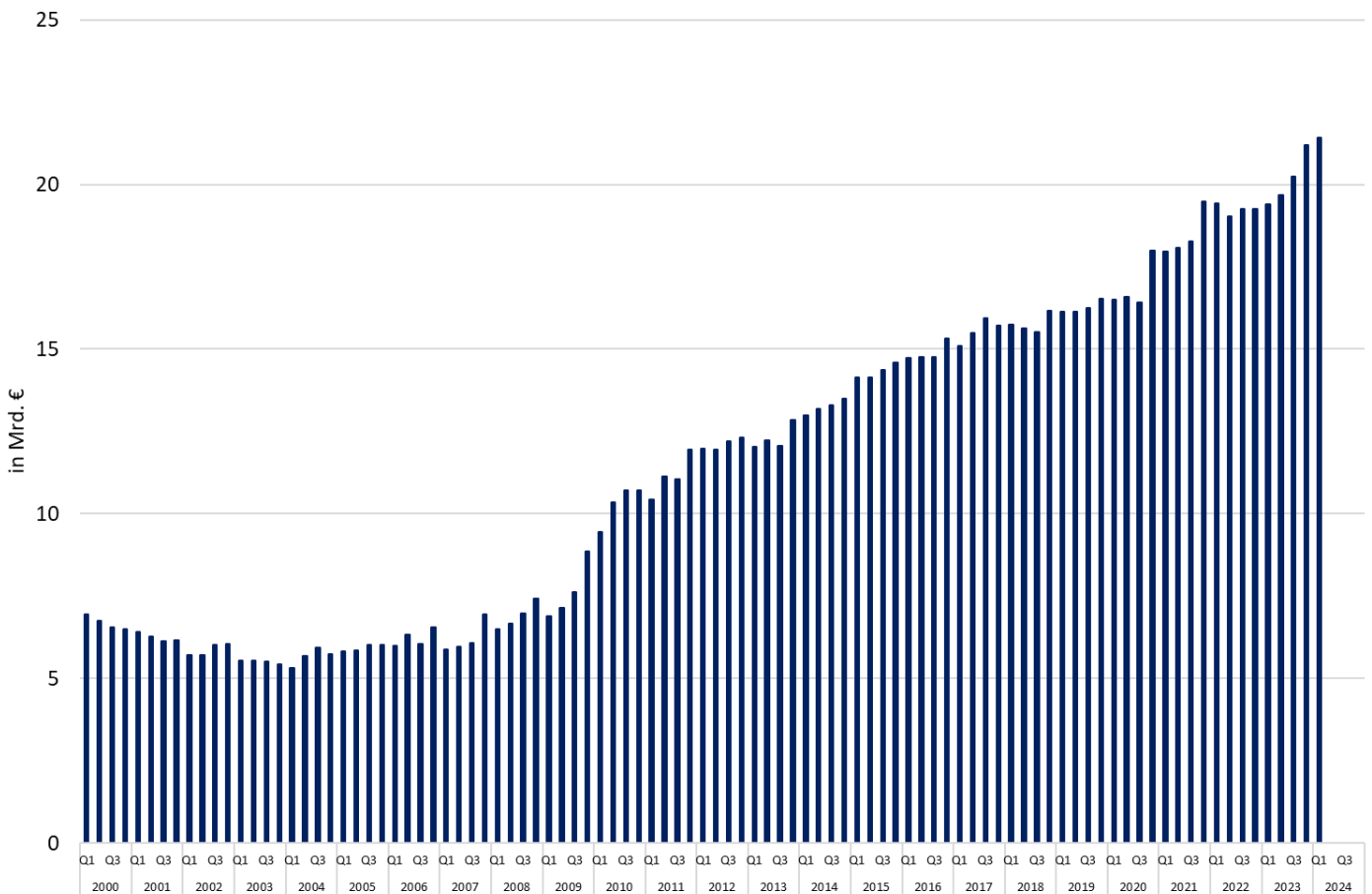
Quelle: BMF-Berechnungen auf Basis Statistik Austria (Stand: 28.3.2024). Daten gemäß ESVG 2010.

1.4. Öffentlicher Schuldenstand der Gemeindeebene auf Basis von Quartals- und Jahresdaten

In Analogie zu den Investitionen auf Quartalsdatenbasis wird der öffentliche Schuldenstand ebenfalls auf Gemeindeebene (gemäß ESVG-Subsektoreneinteilung) dargestellt. Der Zeitraum umfasst den Bereich des ersten Quartals 2000 bis zum ersten Quartal 2024. Die Daten wurden aus der Datenbank von Eurostat entnommen (Datenset GOV_10Q_GGDEBT customized).

Die ESVG-Abgrenzung erlaubt es, bei der Betrachtung des öffentlichen Schuldenstandes nicht nur auf die Gemeinden im engen Sinn, sondern auch auf ihre außerbudgetären Einheiten, welche im Sektor Staat klassifiziert sind, abzustellen und so ein vollständigeres Bild der unterjährigen Lage zu erhalten.

Abbildung 4: Öffentlicher Schuldenstand, Gemeindeebene, 2000/Q1-2024/Q1



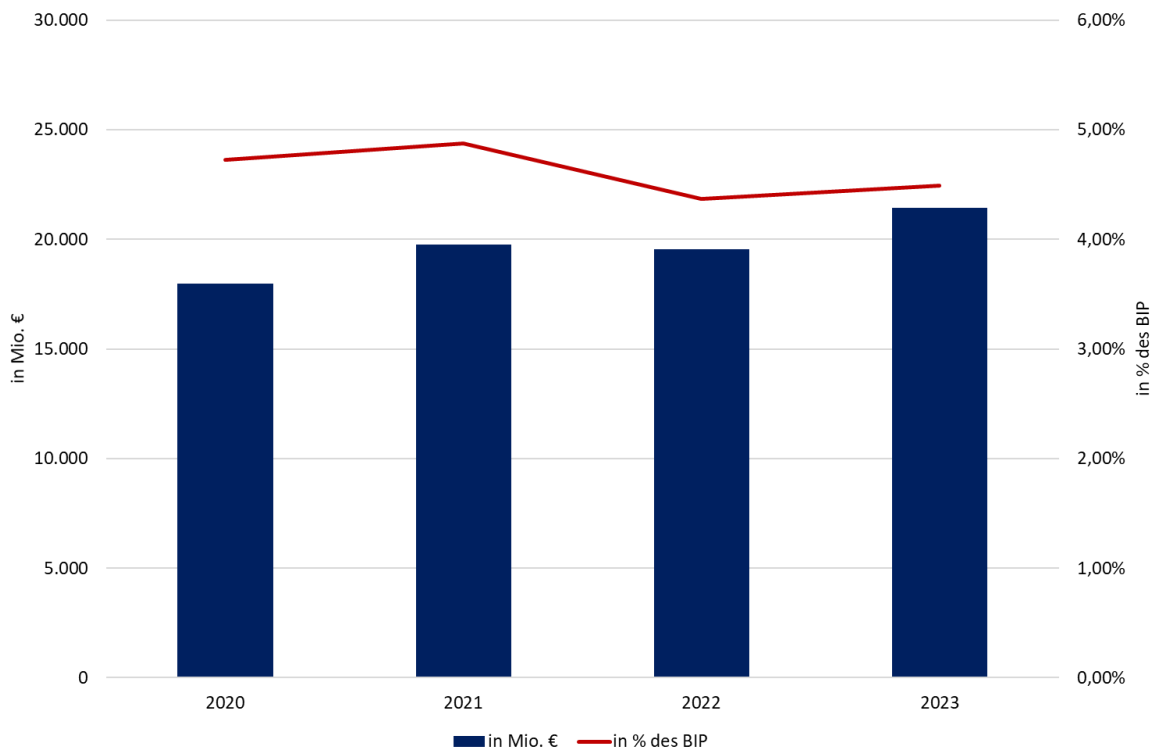
Quelle: BMF-Berechnungen auf Basis von Eurostat (Stand: 22.07.2024). Daten gemäß ESVG 2010.

Betrachtet man die Veränderung von einem Quartal zum Folgequartal, dann ist erkennbar, dass die größte Anstiegsdynamik zur Zeit der Finanzkrise 2008/2009 zu beobachten war. Spätere Anstiege sind zum Teil auch auf Reklassifikationen bzw. Revisionen zurückführbar, welche nicht zwingend die ganze Zeitreihe betroffen haben. Vom dritten Quartal zum vierten Quartal 2020 ist ein signifikanter Anstieg zu erkennen, welcher mit den fiskalischen Auswirkungen der epidemiologischen Entwicklung zu erklären ist. Im Jahr 2021 ist vom dritten zum vierten Quartal betragsmäßig ein ähnlich großer Anstieg erkennbar. Im Gegensatz zu den Entwicklungen bis zum Q4 2021 ist für die ersten beiden Quartale im Jahr 2022 beim öffentlichen Schuldenstand eine fallende Tendenz beobachtbar. Seit dem dritten Quartal im Jahr 2022 hingegen ist wieder ein leichter Anstieg zu erkennen, welcher sich über das Jahr 2023 verstärkt hat.

An dieser Stelle wird darauf hingewiesen, dass im Rahmen des ESVG die Stadt bzw. das Land Wien der Gemeindeebene zugerechnet wird. Im gegenständlichen Fall ist der erwähnte Anstieg maßgeblich auf die Entwicklung in Wien rückführbar. Dies ist im Detail

aus den Jahresdaten gemäß Tabelle 1 ersichtlich. Der Anstieg des öffentlichen Schuldenstandes für die restlichen Gemeinden Österreichs ist in Relation zu ihrem Anteil am öffentlichen Schuldenstand – im Vergleich zu Wien – niedriger ausgefallen.

Abbildung 5: Entwicklung des öffentlichen Schuldenstandes, Gemeindeebene, 2020-2023



Quelle: BMF-Berechnungen auf Basis von Statistik Austria (Stand: 28.3.2024). Daten gemäß ESVG 2010.

Die Entwicklung des öffentlichen Schuldenstandes auf Gemeindeebene (inkl. Wien) zeigt für die Jahre 2020 bis 2023 folgenden Verlauf:

Für die Jahre 2020 und 2021 war in nominellen Größen ein Anstieg von rund 18,0 Mrd. € auf 19,8 Mrd. € erkennbar. Gekoppelt mit dem BIP-Einbruch hat dies auch zu einem deutlichen Anstieg in Relation zum BIP auf 4,9% des BIP im Jahr 2021 geführt. Der öffentliche Schuldenstand hat sich auf Basis der Daten für 2022 gegenüber 2021 leicht reduziert. Der öffentliche Schuldenstand der Gemeindeebene ist auf 19,5 Mrd. € gesunken. Aufgrund des BIP-Effektes war der Rückgang des öffentlichen Schuldenstandes in Prozent des BIP auf einen Wert von 4,4% des BIP noch deutlicher. Von 2022 auf 2023 ist der öffentliche Schuldenstand sowohl in absoluten Größen als auch relativen Größen (auf 21,4 Mrd. € bzw. 4,5% des BIP) angestiegen.

Die Entwicklung des öffentlichen Schuldenstandes auf Gemeindeebene (länderweise) ist aus der Veröffentlichung der Maastricht-Jahresindikatoren durch Statistik Austria ersichtlich (Tabelle 1).

Die länderweise Betrachtung der Entwicklung des öffentlichen Schuldenstandes auf Gemeindeebene zeigt für den Zeitraum von 2020 bis 2023 ein relativ homogenes Bild des öffentlichen Schuldenstandes. Von 2020 bis 2023 ist der öffentlichen Schuldenstand des Gemeindesektors um rund 3,4 Mrd. € gestiegen. Von diesem Anstieg entfallen 78% auf Wien. In Relation zum BIP relativiert sich das Bild für den Gemeindesektor, da von 2020 bis 2023 ein Rückgang von 2,5% des BIP auf 2,2% des BIP beobachtet werden konnte.

Folgende Beobachtungen können bei einer bundesländerweisen Betrachtung der Gemeinden für die Entwicklung im Jahr 2023 gemacht werden:

- Lediglich die Kärntner Gemeinden (-56 Mio. €) weisen in nominellen Größen von 2022 auf 2023 sinkende Schuldenstände aus.
- In Prozent des BIP weisen die Gemeinden ohne Wien von 2022 auf 2023 länderweise einen rückläufigen oder stagnierenden öffentlichen Schuldenstand aus.
- In Summe weisen die Gemeinden (ohne Wien) in Prozent des BIP ebenfalls einen stagnierenden öffentlichen Schuldenstand iHv 2,2% des BIP aus.

Tabelle 1: Öffentlicher Schuldenstand, Wien und Gemeindesektor

Sektor/Bundesland	2020	2021	2022	2023	2020	2021	2022	2023
	in Mio €				in % des BIP			
Wien	8.327	9.908	9.646	10.991	2,2%	2,4%	2,2%	2,3%
Gemeindesektor (ohne Wien)	9.666	9.843	9.899	10.435	2,5%	2,4%	2,2%	2,2%
Burgenland	260	268	288	325	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Kärnten	325	389	382	325	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Niederösterreich	2.262	2.246	2.276	2.385	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%
Oberösterreich	2.272	2.276	2.291	2.329	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%
Salzburg	341	338	353	375	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Steiermark	2.557	2.633	2.574	2.839	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%
Tirol	902	916	914	979	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Vorarlberg	749	778	821	877	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%

Quelle: Statistik Austria (Stand: 28.3.2024). Daten gemäß ESVG 2010. Einschließlich außerbudgetäre Einheiten.

Berücksichtigt man die unterschiedlichen Einwohnerzahlen je Bundesland bzw. Gemeinden eines Bundeslandes, verändert sich das Bild bzw. die Reihung etwas. Weisen gemäß der Tabelle 1 – nach Wien – die Gemeinden von Steiermark, Niederösterreich und Oberösterreich die höchsten Schuldenstände auf, so relativiert sich das Bild für die niederösterreichischen und oberösterreichischen Gemeinden, da sich diese im Jahr 2023

nun mit 1.386 € pro EW bzw. 1.525 € pro EW im Mittelfeld bewegen. Wien ist mit 5.516 € pro EW nach wie vor führend, gefolgt von den steirischen Gemeinden mit 2.241 € pro EW und den Vorarlberger Gemeinden mit 2.147 € pro EW (alle Werte 2023). Bei einem Vergleich der Daten für Wien mit denen der anderen Gemeinden ist aber zu beachten, dass die Daten Wiens ihre Funktion als Land und Gemeinde umfassen und daher nicht unmittelbar vergleichbar sind.

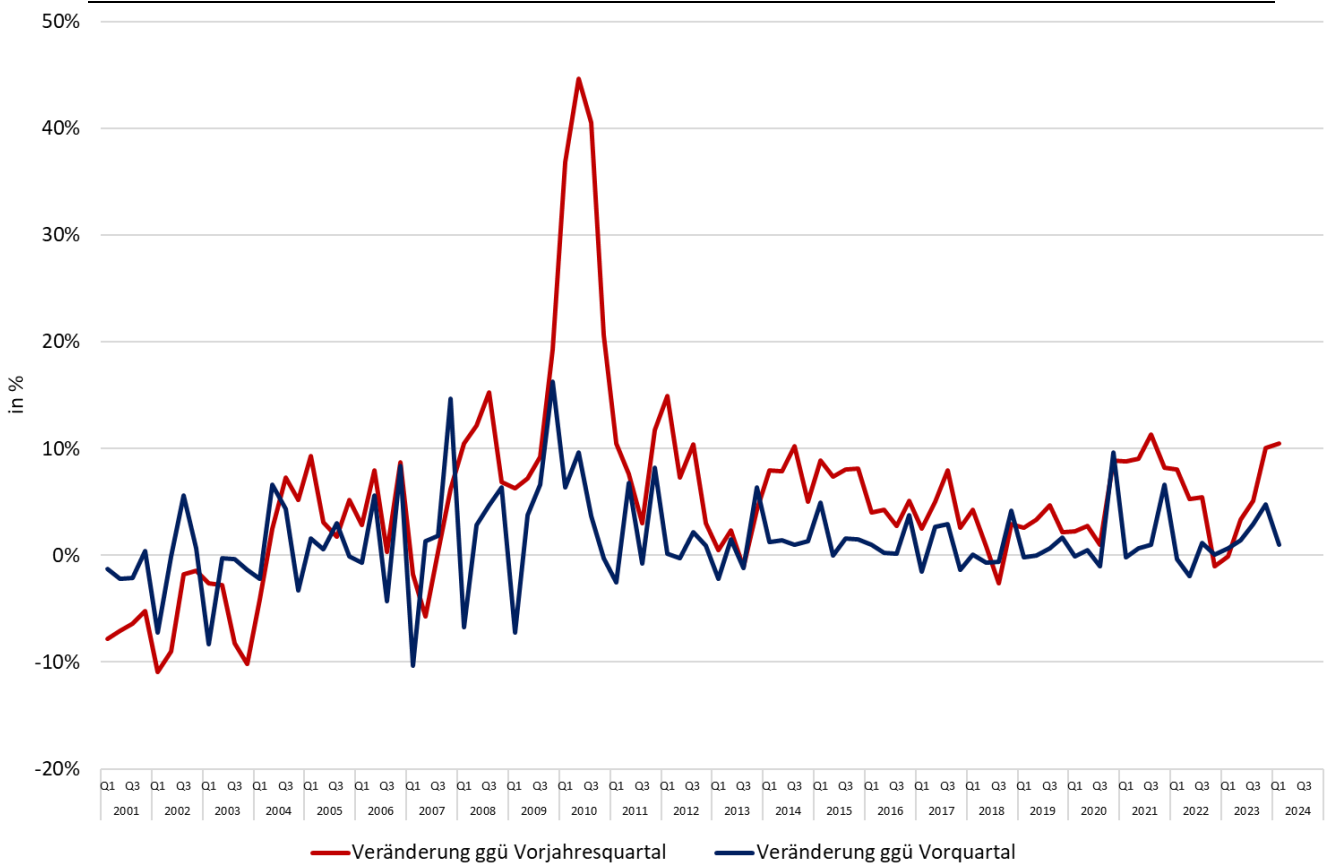
Tabelle 2: Öffentlicher Schuldenstand je Einwohner, Wien und Gemeindesektor

Sektor/Bundesland	2020	2021	2022	2023
	in € pro EW			
Wien	4.349	5.142	4.891	5.516
Gemeindesektor (ohne Wien)	1.379	1.398	1.391	1.462
Burgenland	878	901	956	1.080
Kärnten	578	688	671	572
Niederösterreich	1.337	1.322	1.325	1.386
Oberösterreich	1.519	1.513	1.506	1.525
Salzburg	608	602	623	658
Steiermark	2.050	2.104	2.036	2.241
Tirol	1.187	1.201	1.186	1.266
Vorarlberg	1.877	1.940	2.024	2.147

Quelle: BMF-Berechnungen auf Basis von Statistik Austria (Stand: 28.3.2024). Daten gemäß ESVG 2010 und Einwohner (Volkszähl) gemäß § 10 Abs. 7 FAG 2017, wobei der 2-jährige time-lag hier nicht zur Anwendung gelangt. Wert für 2023 basiert auf vorläufigem Bevölkerungsstand mit Stand 1.7.2023. Weiters ist bei den Werten für Wien zu beachten,

Die unterjährige Veränderung des öffentlichen Schuldenstandes lässt sich durch den Vergleich mit dem Vorquartal bzw. dem korrespondierenden Quartal des Vorjahres darstellen.

Abbildung 6: Veränderung des öffentlichen Schuldenstandes, Gemeindeebene, 2001/Q1-2024/Q1



Quelle: BMF-Berechnungen auf Basis von Eurostat (Stand: 22.07.2024). Daten gemäß ESGV 2010.

Die Dynamik über den Beobachtungszeitraum wird durch die Darstellung der Veränderungen in Prozent gegenüber dem Quartal des Vorjahres sowie gegenüber dem Vorquartal verdeutlicht. Vom dritten Quartal zum vierten Quartal 2020 ist – analog zur Darstellung gemäß Abbildung 4 – ein deutlicher Anstieg zu erkennen. Die Entwicklung in Abbildung 4 spiegelt sich auch in der Abbildung 6 für Q1 bis Q4 2023 wider. Diese Darstellung baut auf den Daten der Abbildung 4 auf.

Tabellenverzeichnis

Tabelle 1: Öffentlicher Schuldenstand, Wien und Gemeindesektor	11
Tabelle 2: Öffentlicher Schuldenstand je Einwohner, Wien und Gemeindesektor	12

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Bruttoanlageinvestitionen, Gemeindeebene, 2001/Q1-2024/Q1.....	4
Abbildung 2: Bruttoanlageinvestitionen, Veränderung gegenüber Vorjahresquartal, 2002/Q1-2024/Q1	6
Abbildung 3: Bruttoinvestitionen, Gemeindeebene, 2000-2023.....	8
Abbildung 4: Öffentlicher Schuldenstand, Gemeindeebene, 2000/Q1-2024/Q1.....	9
Abbildung 5: Entwicklung des öffentlichen Schuldenstandes, Gemeindeebene, 2020-2023	10
Abbildung 6: Veränderung des öffentlichen Schuldenstandes, Gemeindeebene, 2001/Q1-2024/Q1	13

Impressum

Medieninhaber, Verleger und Herausgeber:

Bundesministerium für Finanzen, Johannesgasse 5, 1010 Wien

Autorinnen und Autoren: BMF

Gesamtumsetzung: Sektion II, BMF

Wien, 2024. Stand: 31.07.2024

Copyright und Haftung:

Auszugsweiser Abdruck ist nur mit Quellenangabe gestattet, alle sonstigen Rechte sind ohne schriftliche Zustimmung des Medieninhabers unzulässig.

Es wird darauf verwiesen, dass alle Angaben in dieser Publikation trotz sorgfältiger Bearbeitung ohne Gewähr erfolgen und eine Haftung des Bundesministeriums für Finanzen ausgeschlossen ist.

Bundesministerium für Finanzen

Johannesgasse 5, 1010 Wien

+43 1 514 33-0

[bmf.gv.at](https://www.bmf.gv.at)