REGIONALFOKUS

18. Juni 2020

Bayern: Rezession 2020 tiefer als in der Finanzkrise

AUTOR
Barbara Bahadori
Telefon: 0 69/91 32-24 46
research@helaba.de

REDAKTION
Dr. Stefan Mütze

HERAUSGEBER
Dr. Gertrud R. Traud
Chefvolkswirt/
Leitung Research

Helaba
Landesbank
Hessen-Thüringen
MAIN TOWER
Neue Mainzer Str. 52-58
60311 Frankfurt am Main
Telefon: 0 69/91 32-20 24
Telefax: 0 69/91 32-22 44

Die Publikation ist mit größter Sorgfalt bearbeitet worden. Sie enthält jedoch lediglich unverbindliche Analysen und Prognosen zu den gegenwärtigen und zukünftigen Marktverhältnissen. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wir aber keine Gewähr übernehmen können. Sämtliche in dieser Publikation getroffenen Angaben dienen der Information. Sie dürfen nicht als Angebot oder Empfehlung für Anlageentscheidungen verstanden werden.

Grafik-Paket: Wie tickt Bayern?

1 Hohe Wirtschaftskraft kein Selbstläufer 2
2 Umfangreiche Exportaktivitäten gebremst 3
3 Wirtschaftszweige 2020 unterschiedlich betroffen 4
4 Arbeitsmarkt nicht nur im Griff von Corona 5
5 Verschuldung: Ausgangssituation unproblematisch 6

Das Wichtigste in Kurzform

Bayern ist eines von 16 Bundesländern und liegt im Südosten Deutschlands. Mit einer Fläche von rund 70.540 km^2 ist es das größte Bundesland (zweitgrößtes: Niedersachsen 47.710 km^2).

Bayern im Südosten Deutschlands

Einwohner in Mio., 2019

Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Bayern umfasst mit 13,1 Mio. Einwohnern 15,8 % der Bevölkerung Deutschlands. Die dortigen Arbeitskräfte erwirtschaften 18,4 % des deutschen Bruttoinlandsprodukts (BIP). Bayern erreicht somit eine überdurchschnittliche Wirtschaftskraft: Das Pro-Kopf-BIP liegt um 17 % über dem Bundesdurchschnitt – ein Niveau, dass nur von den Stadtstaaten Hamburg und Bremen übertroffen wird. Auch bei den Exporten rangiert das Land ganz vorne und steuert den höchsten Anteil zu den deutschen Ausfuhren bei.

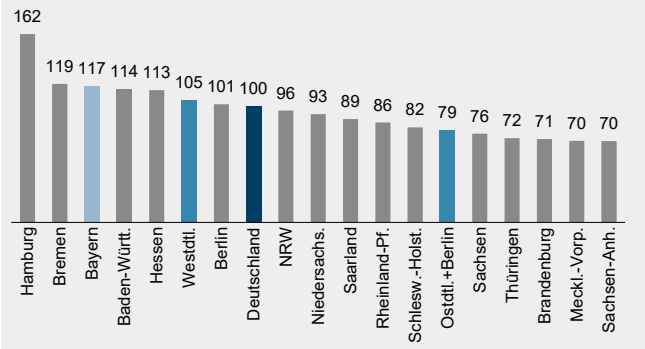
Die öffentlichen Haushalte profitierten in der Vergangenheit von der Wirtschaftsstärke Bayerns. So zählt die Pro-Kopf-Verschuldung auf Landes- und Gemeindeebene zu den niedrigsten bundesweit.

Die Krise 2009 durchlief das Bundesland mit einer unterdurchschnittlichen Minusrate des realen BIP von 4,2 % (Deutschland -5,7 %). 2020 sollte der Rückgang mit 4,7 % höher als in der Finanzkrise ausfallen und kaum geringer als der Bundesdurchschnitt (-5,0 %) sein. Auf dem Arbeitsmarkt ist die Corona-Krise schon sichtbar. Von niedrigem Niveau aus nahm die Erwerbslosenzahl – wie in Baden-Württemberg – um 44 % zu (Deutschland: 26 %). Allerdings ist in beiden Ländern die Arbeitslosenrate mit rund 4 % im Mai 2020 mit Abstand die niedrigste. Langfristig ist Bayern durch seine Innovationskraft gut aufgestellt. So erreicht das Land dauerhaft den ersten oder zweiten Platz im Ranking der Bundesländer bei Patentanmeldungen. Dies ist eine gute Voraussetzung, um den Herausforderungen im dominanten Automobilsektor zu begegnen.

1 Hohe Wirtschaftskraft kein Selbstläufer

Hohes Pro-Kopf-BIP in Bayern

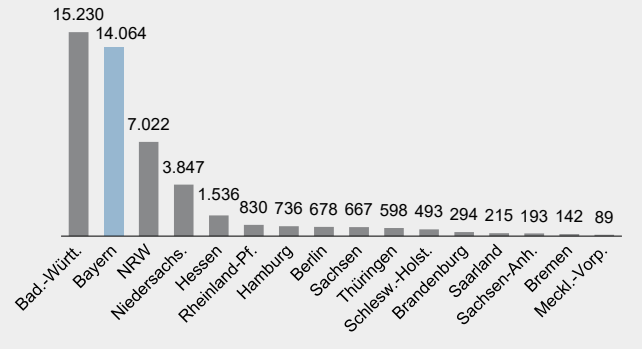
Nominales BIP pro Einwohner in % des Bundesdurchschnitts, 2019



Quellen: Arbeitskreis VGR der Länder, Helaba Volkswirtschaft/Research

Erfindungsreichtum „Made in Bavaria“

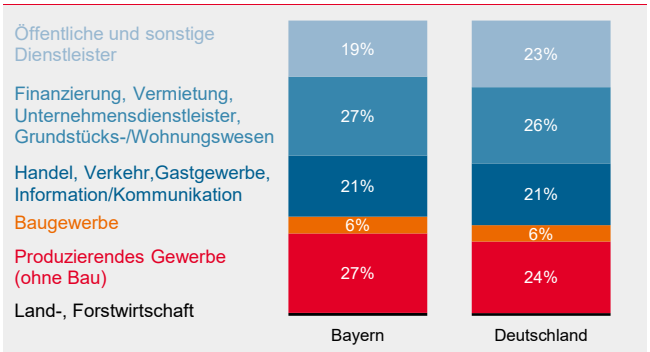
Zahl der Patentanmeldungen 2019



Quellen: Deutsches Patent- und Markenamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Leicht überdurchschnittlicher Industrieanteil

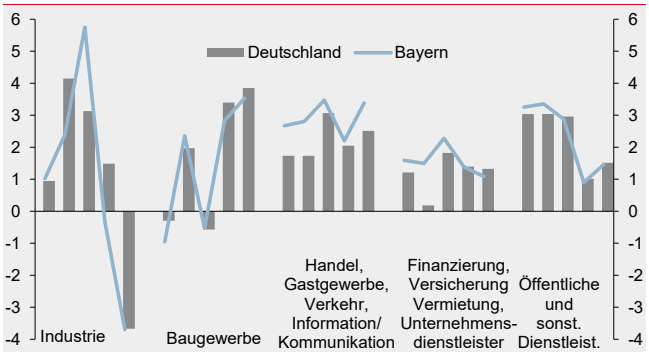
Anteil an der nominalen Bruttowertschöpfung 2019



Quellen: Arbeitskreis VGR der Länder, Helaba Volkswirtschaft/Research

Industrie-Rezession in Bayern schon 2018

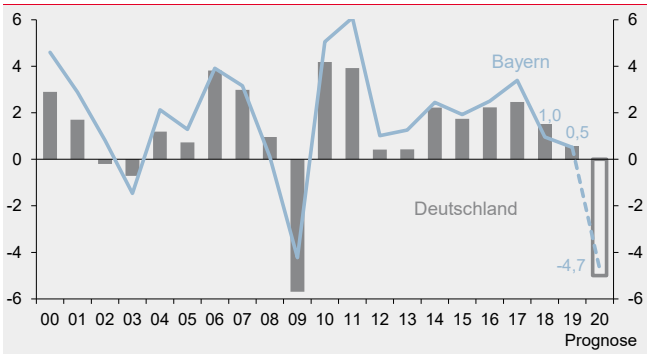
Reale Bruttowertschöpfung 2015-2019, Veränderung gegenüber Vorjahr in %



Quellen: Arbeitskreis VGR der Länder, Helaba Volkswirtschaft/Research

Bayern: 2020 mehr Rezession als in der Finanzkrise

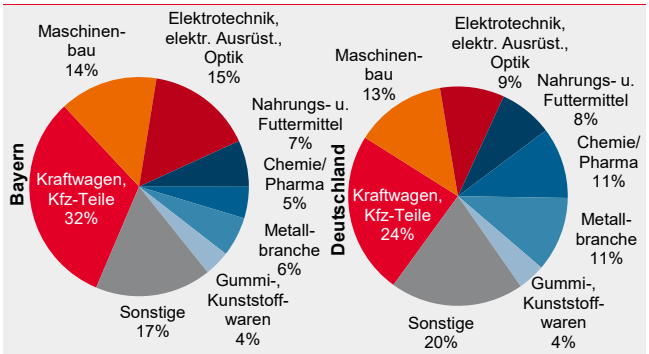
Reales BIP, Veränderung gegenüber Vorjahr in %



Quellen: Arbeitskreis VGR der Länder, Helaba Volkswirtschaft/Research

Dominanter Automobilsektor als Herausforderung

Industrie: Anteil am Umsatz in %, 2019

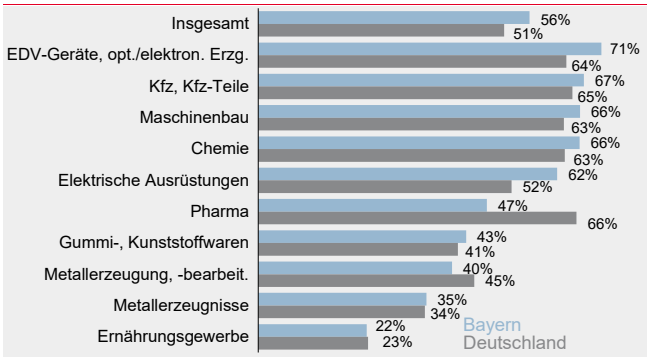


Quellen: Bayerisches Landesamt für Statistik, Stat. Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

2 Umfangreiche Exportaktivitäten gebremst

56 % des Industrieumsatzes im Ausland erwirtschaftet

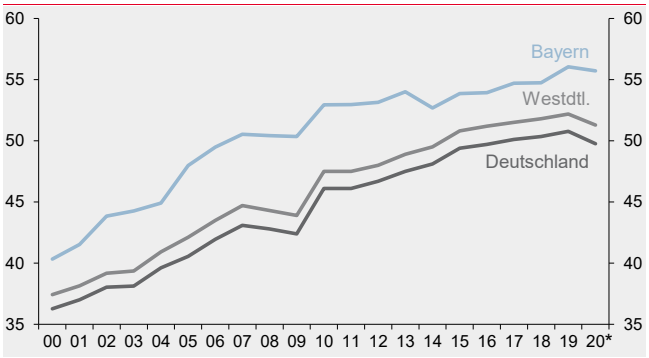
Anteil des Auslandsumsatzes am Gesamtumsatz in %, 2019



Quellen: Bayerisches Landesamt für Statistik, Stat. Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Bis 2010 kräftig steigende Exportquoten

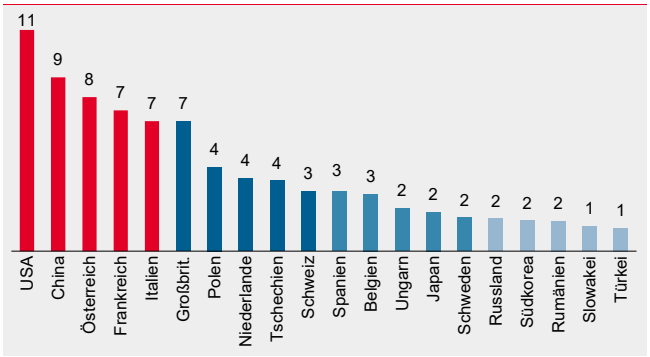
Industrie: Anteil des Auslandsumsatzes am Gesamtumsatz in %



*2020: Durchschnitt Januar-April
Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Exporte: USA, China und Großbritannien wichtig

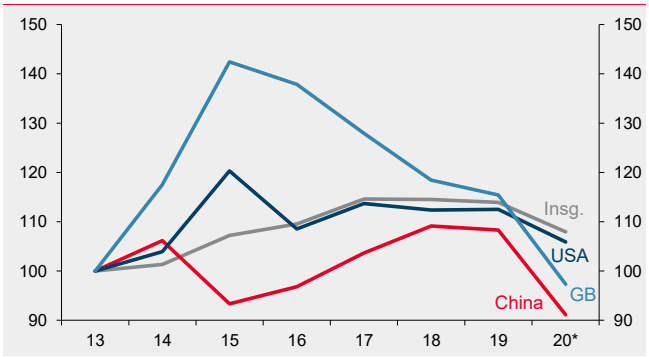
Bayern: Anteil an den Exporten in %, 2019



Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Brexit und nun die Corona-Krise hinterlassen Spuren

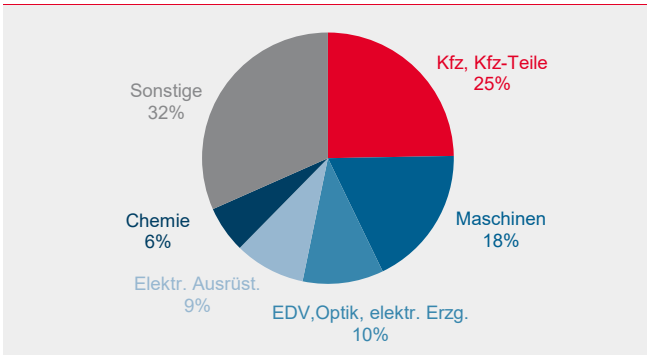
Bayern: Exporte, Index 2013 = 100



* 2020: Schätzung mit Durchschnittswachstum Jan.-Mär.
Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Exporte mit hohem Technikanteil dominieren

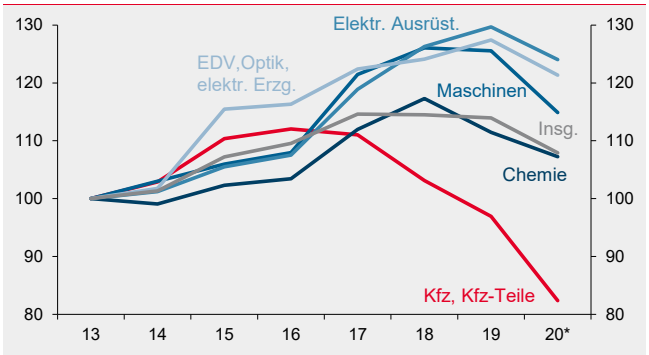
Bayern: Anteil an den Exporten in %, 2019



Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Kfz-Exporte schon seit 2017 rückläufig

Bayern: Exporte, Index 2013 = 100

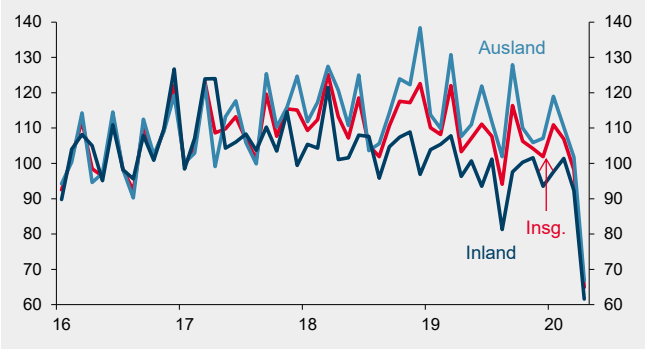


* 2020: Schätzung mit Durchschnittswachstum Jan.-Mär.
Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

3 Wirtschaftszweige 2020 unterschiedlich betroffen

Heftiger Nachfrageeinbruch bei Industriegütern

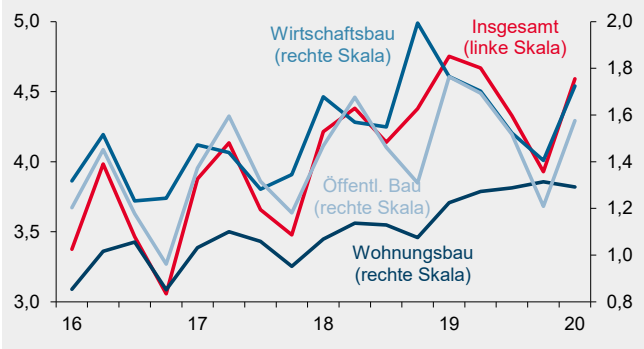
Bayern: Verarbeitendes Gewerbe, Volumenindex Auftragseingang, 2015 = 100*



* April 2020 letzter verfügbarer Monat
Quellen: Bayerisches Landesamt für Statistik, Helaba Volkswirtschaft/Research

Auftragseingang im Bauhauptgewerbe erholt sich

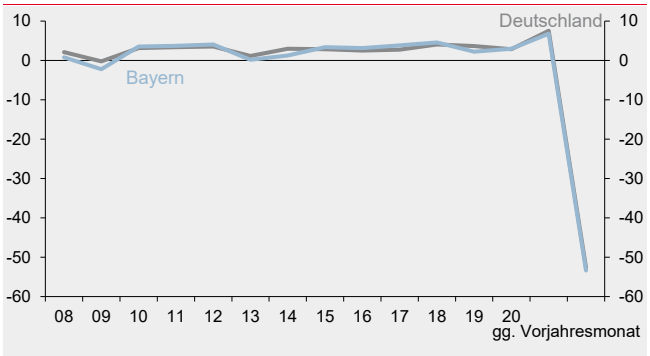
Bayern: Bauhauptgewerbe, Auftragseingang im Quartal, Mrd. €



Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Tourismus: Nach guten Jahren – jetzt tiefe Krise

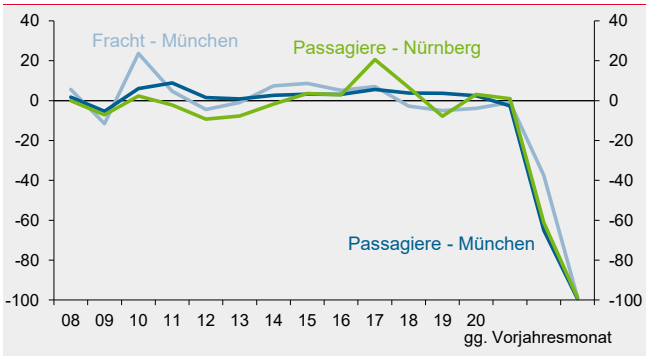
Übernachtungen: Veränderung gegenüber Vorjahr in %,
ab 2020 Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %*



* März 2020 letzter verfügbarer Monat
Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Luftverkehr in Bayern am Boden

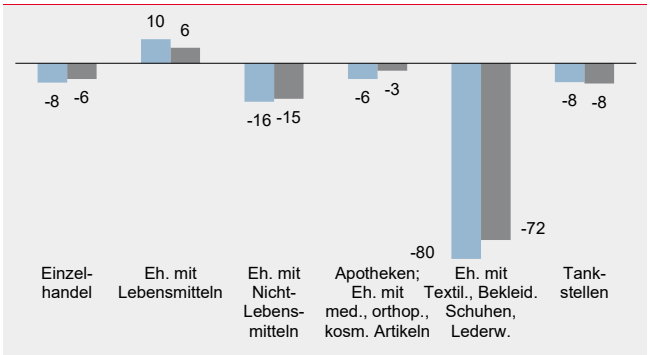
Veränderung gegenüber Vorjahr in %,
ab 2020 Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %



* April 2020 letzter verfügbarer Monat
Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Einzelhandel insgesamt im Minus

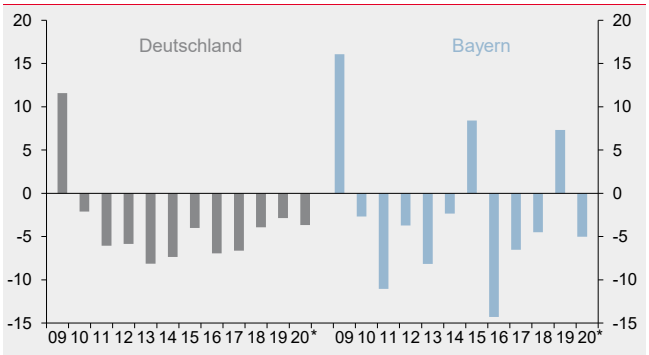
Realer Umsatz April 2020: Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %



Quellen: Bay. Landesamt für Stat., Stat. Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Bayern 2009 mit überdurchschnittlichen Insolvenzen

Insolvenzen: Veränderung gegenüber Vorjahr in %

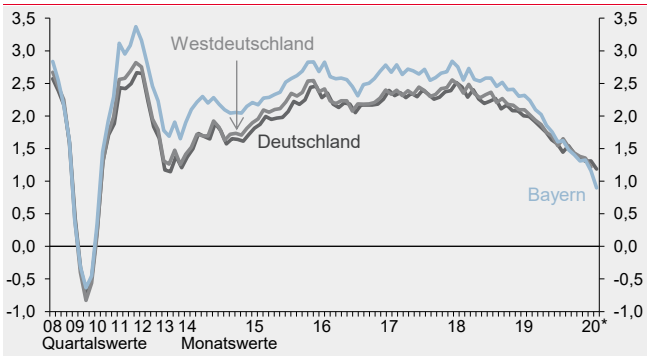


* 2020: Veränderung Januar bis März gegenüber Vorjahr
Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

4 Arbeitsmarkt nicht nur im Griff von Corona

Beschäftigung seit zehn Jahren im Plus

Sozialversicherungspflichtig Beschäftigte, Veränderung gegenüber Vorjahr in %

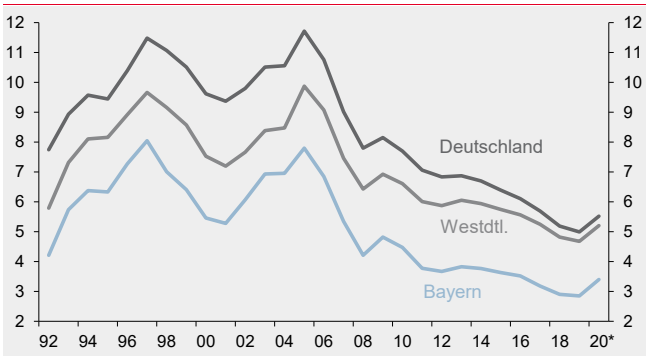


* 2020: letzter verfügbarer Monat März

Quellen: Bundesagentur für Arbeit, Helaba Volkswirtschaft/Research

Bisher noch Vollbeschäftigung

Arbeitslosenquote in % aller zivilen Erwerbspersonen

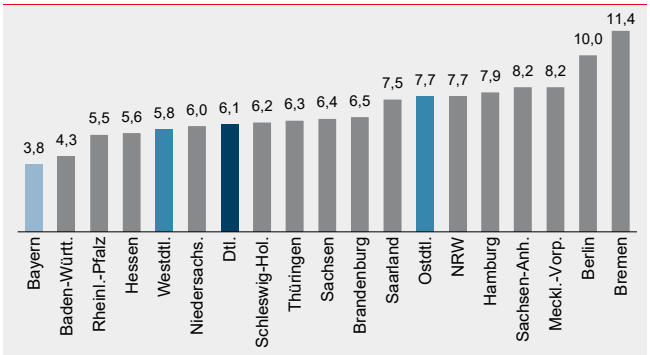


*Durchschnitt Januar bis Mai 2020

Quellen: Bundesagentur für Arbeit, Helaba Volkswirtschaft/Research

Niedrigste Arbeitslosenquote in Deutschland

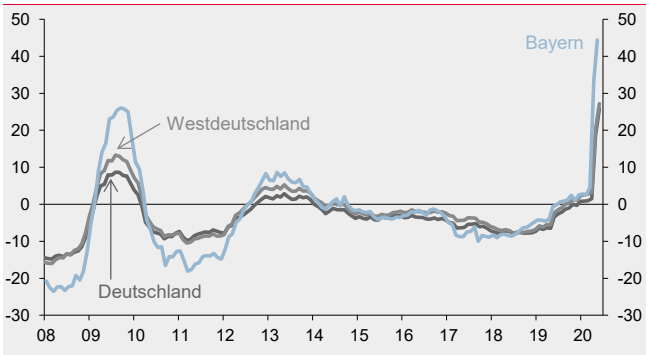
Arbeitslosenquote in % aller zivilen Erwerbspersonen, Mai 2020



Quellen: Bundesagentur für Arbeit, Helaba Volkswirtschaft/Research

Heftiger Anstieg der Arbeitslosigkeit 2020

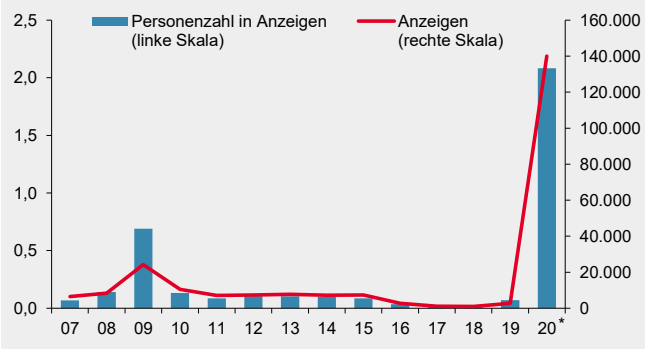
Zahl der Arbeitslosen, Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %



Quellen: Bundesagentur für Arbeit, Helaba Volkswirtschaft/Research

Anträge auf Kurzarbeit stiegen sprunghaft

Bayern: Personen in Mio.(Jahressumme) Anzeigen (Jahressumme)

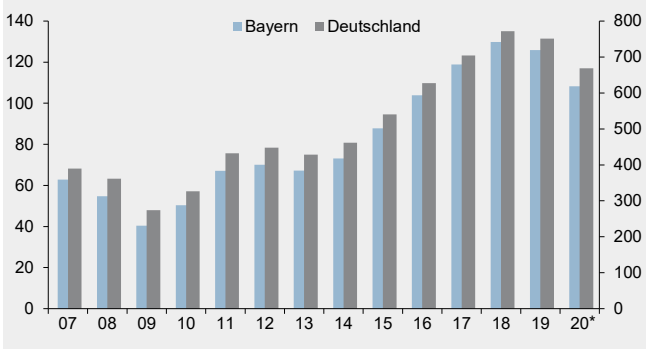


* Januar bis Mai 2020

Quellen: Bundesagentur für Arbeit, Helaba Volkswirtschaft/Research

Offene Stellen sinken

Zahl der offenen Stellen in Tsd. (Jahresdurchschnitt)



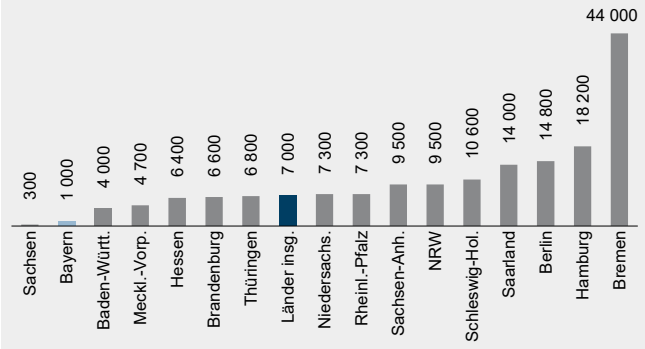
* Durchschnitt Januar bis Mai 2020

Quellen: Bundesagentur für Arbeit, Helaba Volkswirtschaft/Research

5 Verschuldung: Ausgangssituation unproblematisch

Sehr niedrige Pro-Kopf-Verschuldung beim Land …

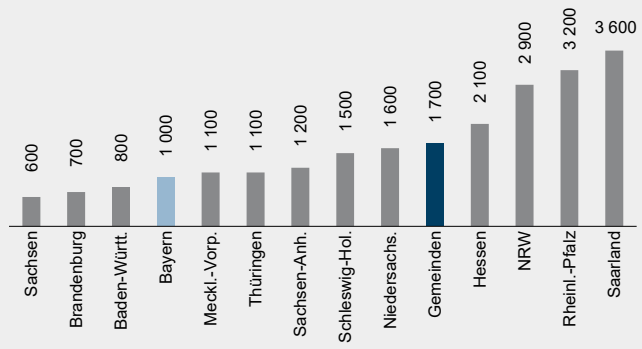
Verschuldung der Landeshaushalte pro Einwohner in €, 2019 (Gesamthaushalt)



Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

… und in den Gemeinden Bayerns

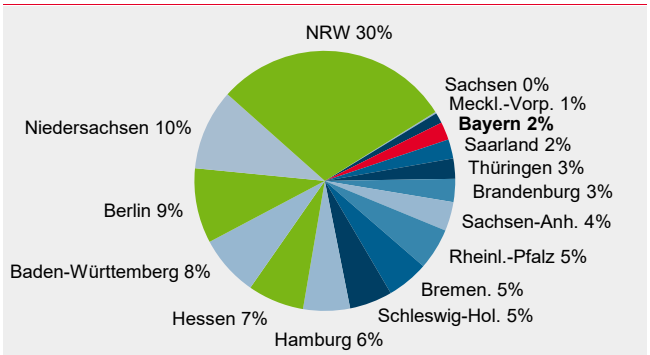
Verschuldung der Gemeindehaushalte pro Einwohner in €, 2019 (Gesamthaushalt)



Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Bayern: Land tritt als Schuldner mit 12,9 Mrd. € kaum in Erscheinung

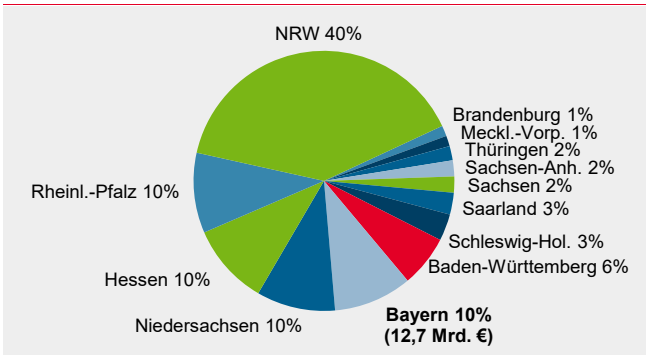
Anteil an der Verschuldung der Landeshaushalte (Gesamthaushalt) in %, 2019



Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Bayerns Gemeinden mit einem Schuldenanteil von 10 %

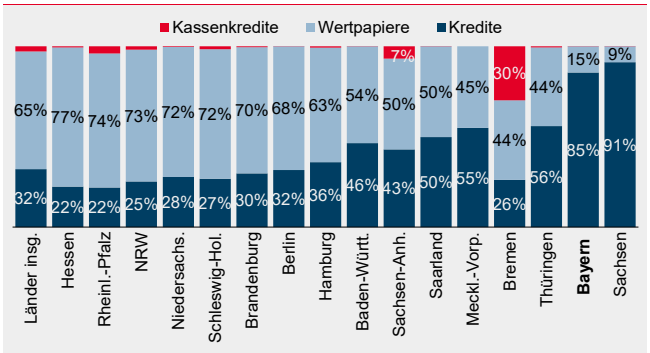
Anteil an der Verschuldung der Gemeinden (Gesamthaushalt) in %, 2019



Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Freistaat Bayern: Schuldenaufnahme erfolgt zu 85 % über Kredite

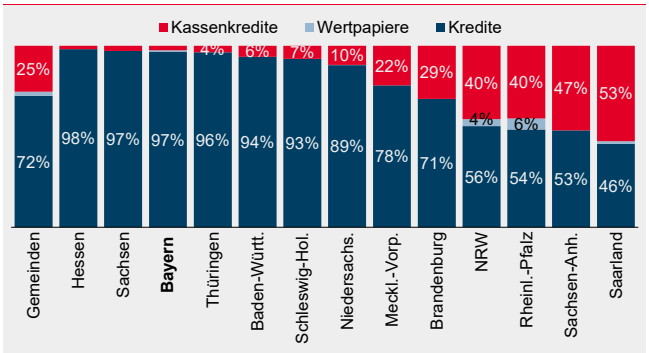
Landeshaushalte: Anteil an der Verschuldung (Gesamthaushalt) in %, 2019



Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research

Gemeinden in Bayern: Kassenkredite spielen fast keine Rolle

Gemeindehaushalte: Anteil an der Verschuldung (Gesamthaushalt), %, 2019



Quellen: Statistisches Bundesamt, Helaba Volkswirtschaft/Research ■