



INSTITUT FÜR HÖHERE STUDIEN
INSTITUTE FOR ADVANCED STUDIES
Vienna

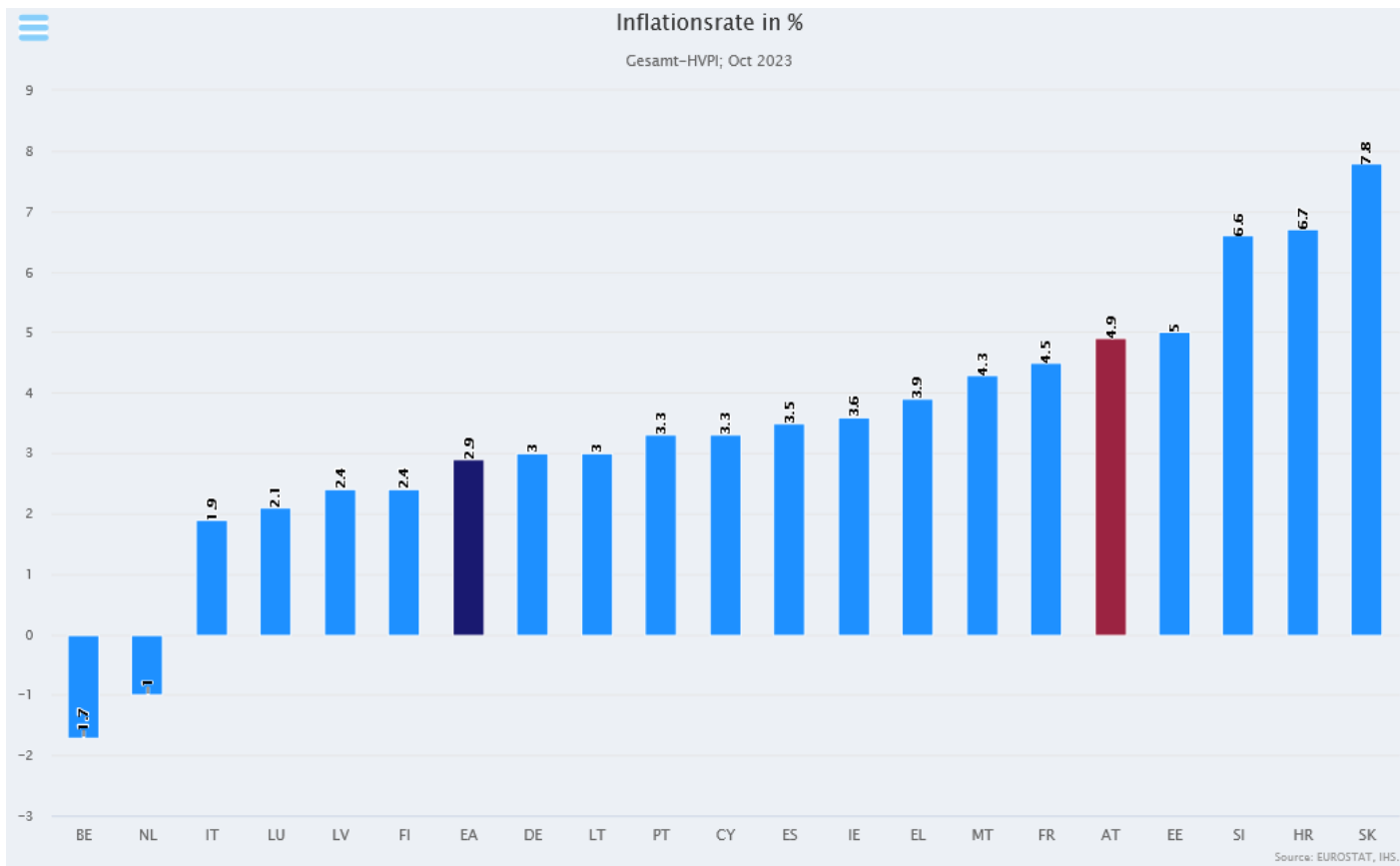
AK-Verbrauchertalk
Verbraucher:innen im Krisenmodus

Preismaßnahmen und ihre Wirkungen auf die Inflation sowie Inflationsraten nach Haushaltstypen

14. November 2023

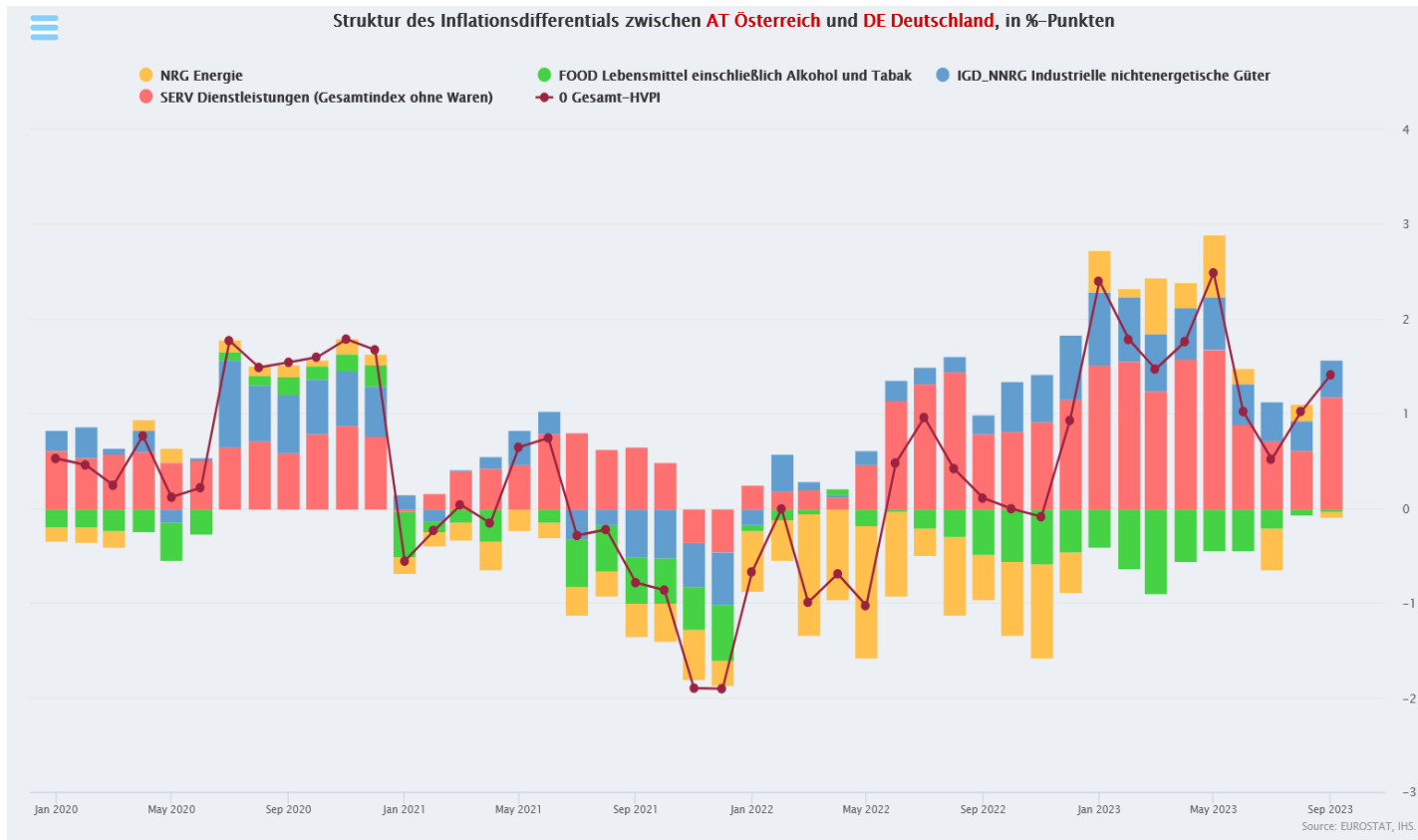
Länderüberblick laut Schnellschätzung aus Oktober

- AT immer noch im hinteren Drittel
- Euroraum liegt bei knapp 3 %
- BE und NL niedrigste Inflationsraten, aber...
- FR und ES wieder zurückgefallen

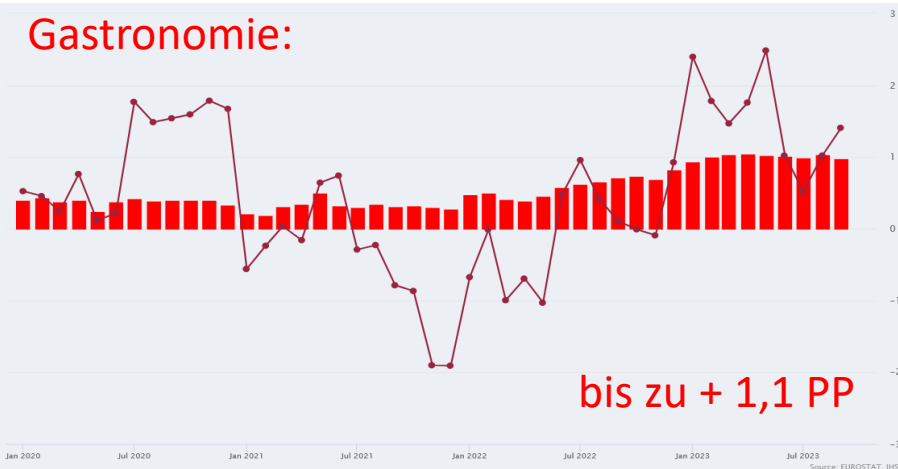


Warum hatte AT zuletzt eine höhere Inflationsrate als DE?

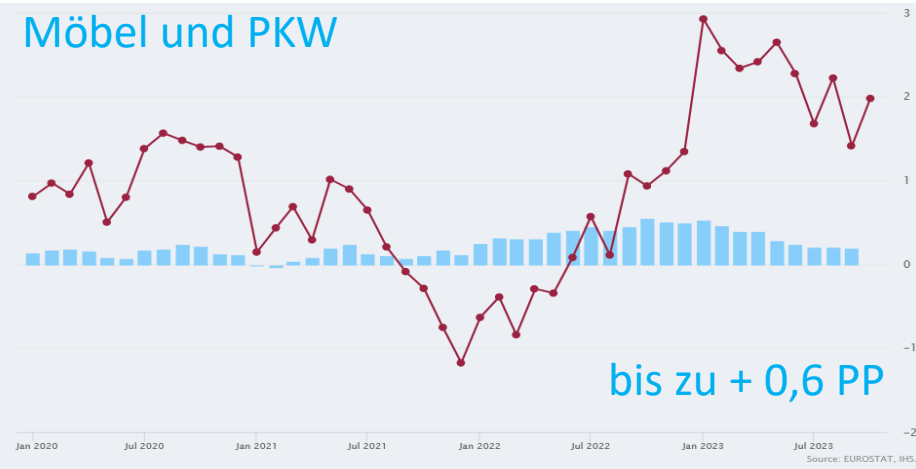
- Gastronomie: + 1 PP
- Gebrauchsgüter: +0,5 PP (Möbel und PKWs)
- Haushaltsenergie: zw. -1,2PP und + 0,9PP unterschiedliche Dynamik
- Temporäre Preiseingriffe: erschweren direkte Vergleichbarkeit z.B. Tankrabatt in DE, Neun-Euro-Ticket in DE bis zu + 1,5 bzw. -1,5 PP



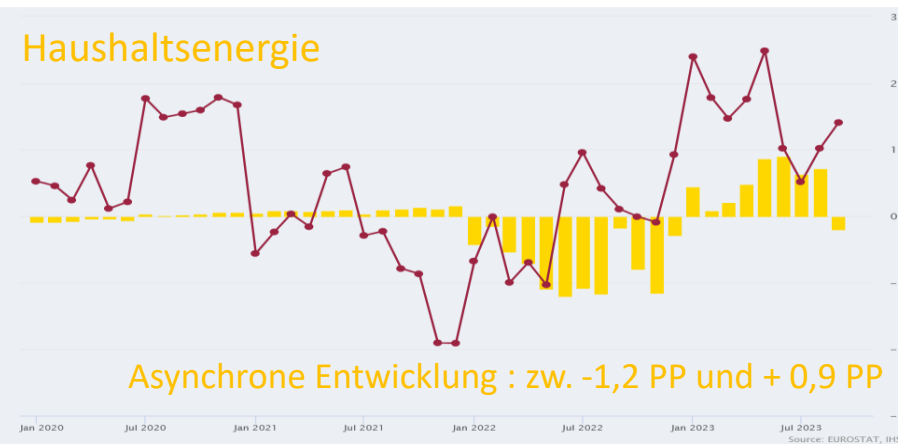
Gastronomie:



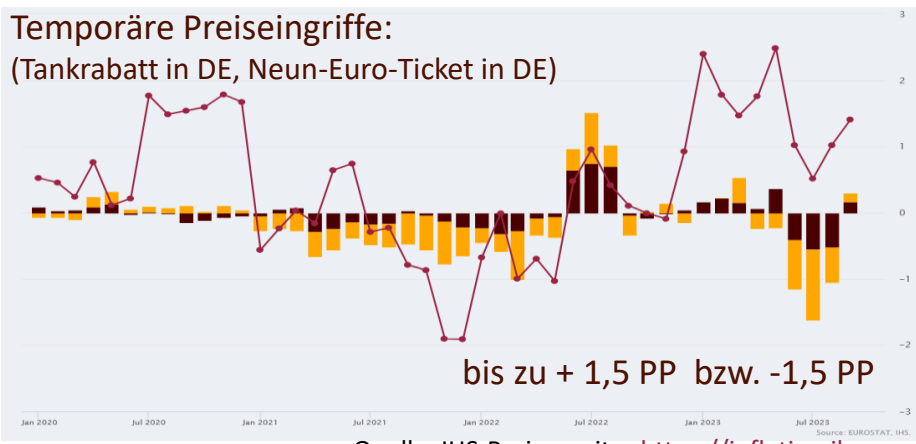
Möbel und PKW



Haushaltsenergie



Temporäre Preiseingriffe: (Tankrabatt in DE, Neun-Euro-Ticket in DE)



Relatives Preisniveau, Indexpunkte



Preisveränderung, in % MoM



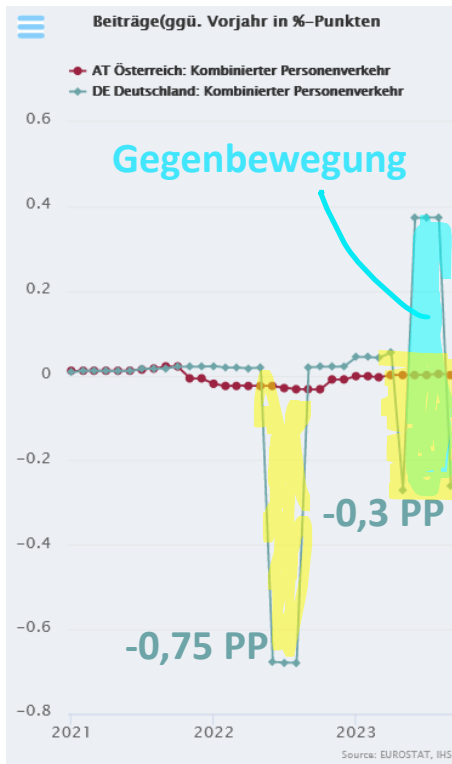
Preisveränderung, in % YoY



Note: Relatives Preisniveau lässt keinen Rückschluss auf absolutes Preisniveau zu.

Quelle: [IHS-Preismonitor](#), Statistik Austria, Eurostat.

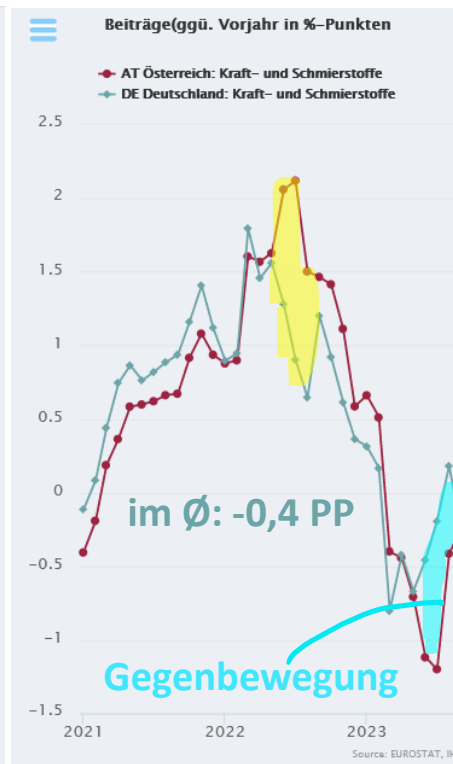
Neun-Euro-Ticket in DE



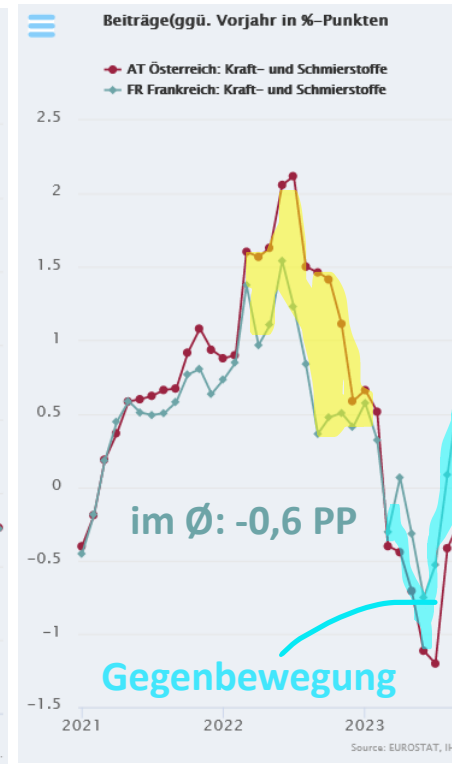
Discount Öff. Verkehr in ES



Tankrabatt in DE



Tankrabatt in FR

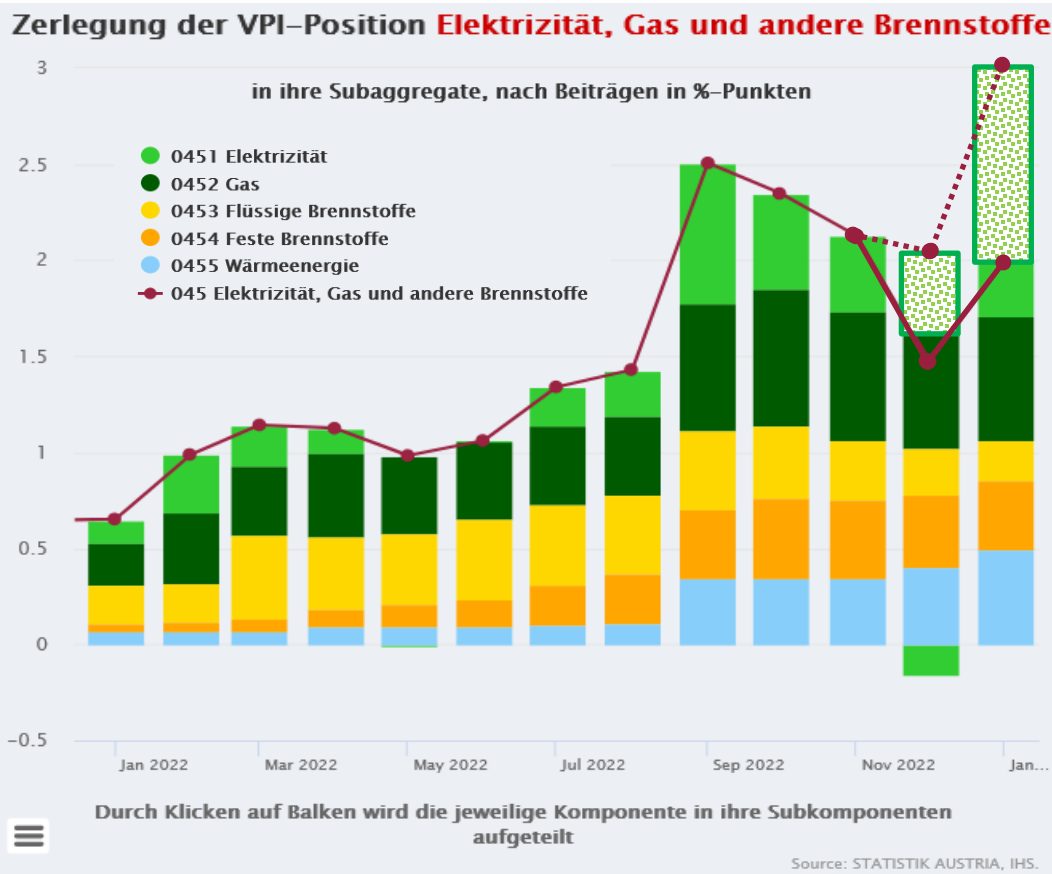


Strompreisbremse in Österreich

von Dezember 2022
bis inkl. Juni 2024

Wirkung laut Statistik
Austria

- 0,6 PP im Dezember 2022
- 1,0 PP im Jänner 2023



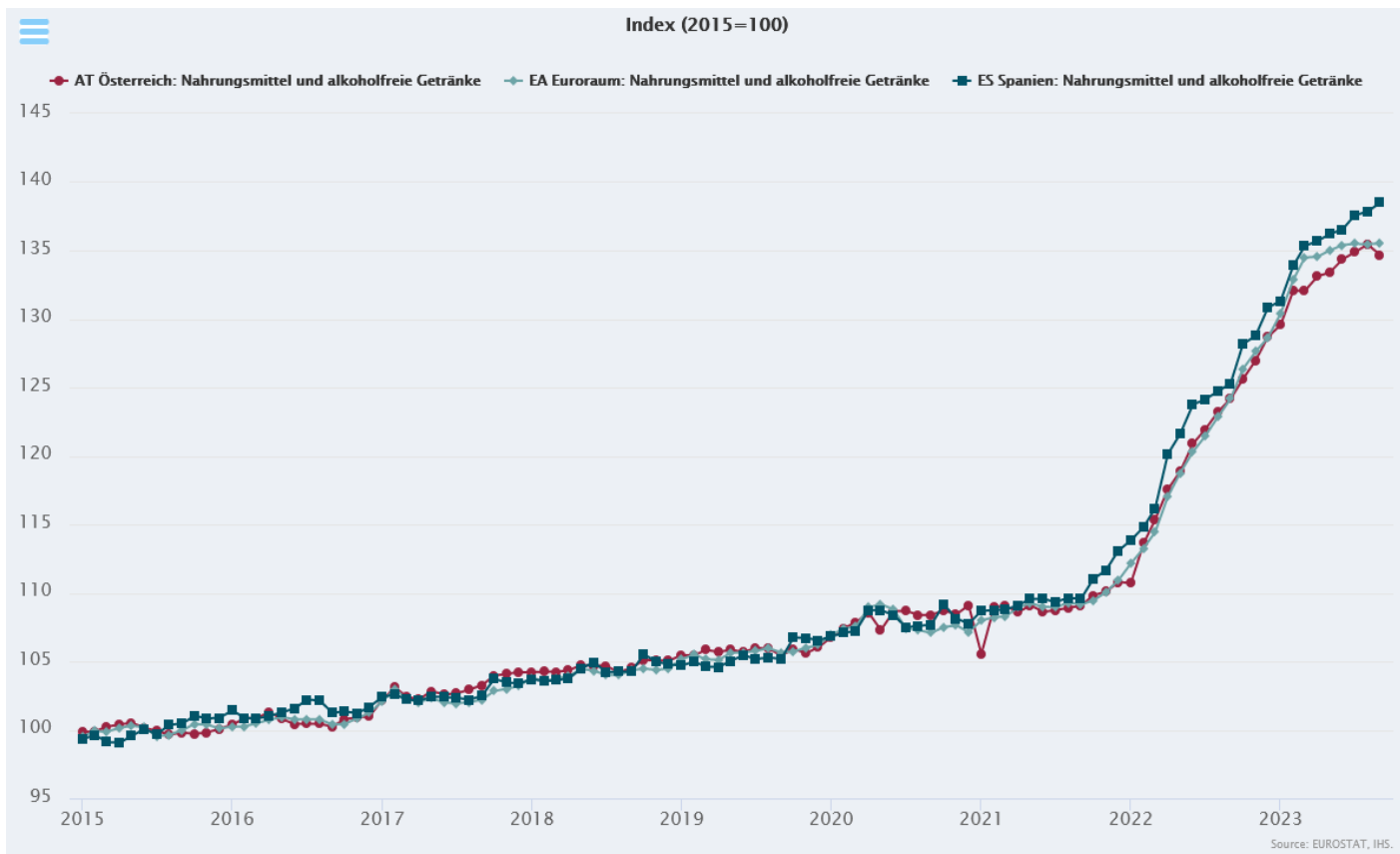
Nahrungsmittelpreise:

Preisentwicklung der Nahrungsmittel und alkoholfreien Getränke sehr ähnlich in Europa.

Kein Vergleich absoluter Preise!

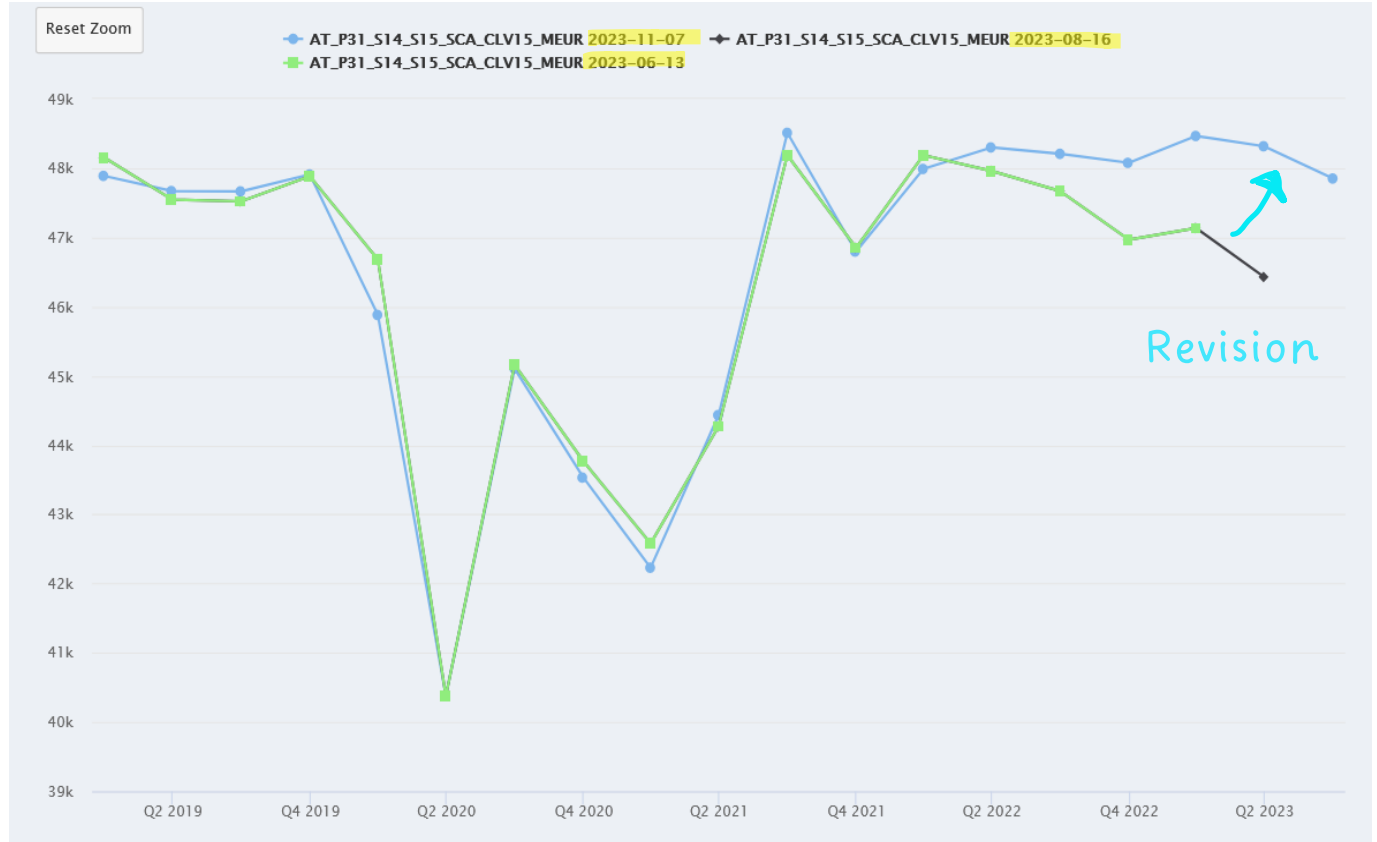
Spanien:
Senkung der Steuer auf Grundnahrungsmittel
keine augenscheinliche Wirkung (kontrafaktisches Szenario?)

-> Unterstützung von Preisvergleichsportalen

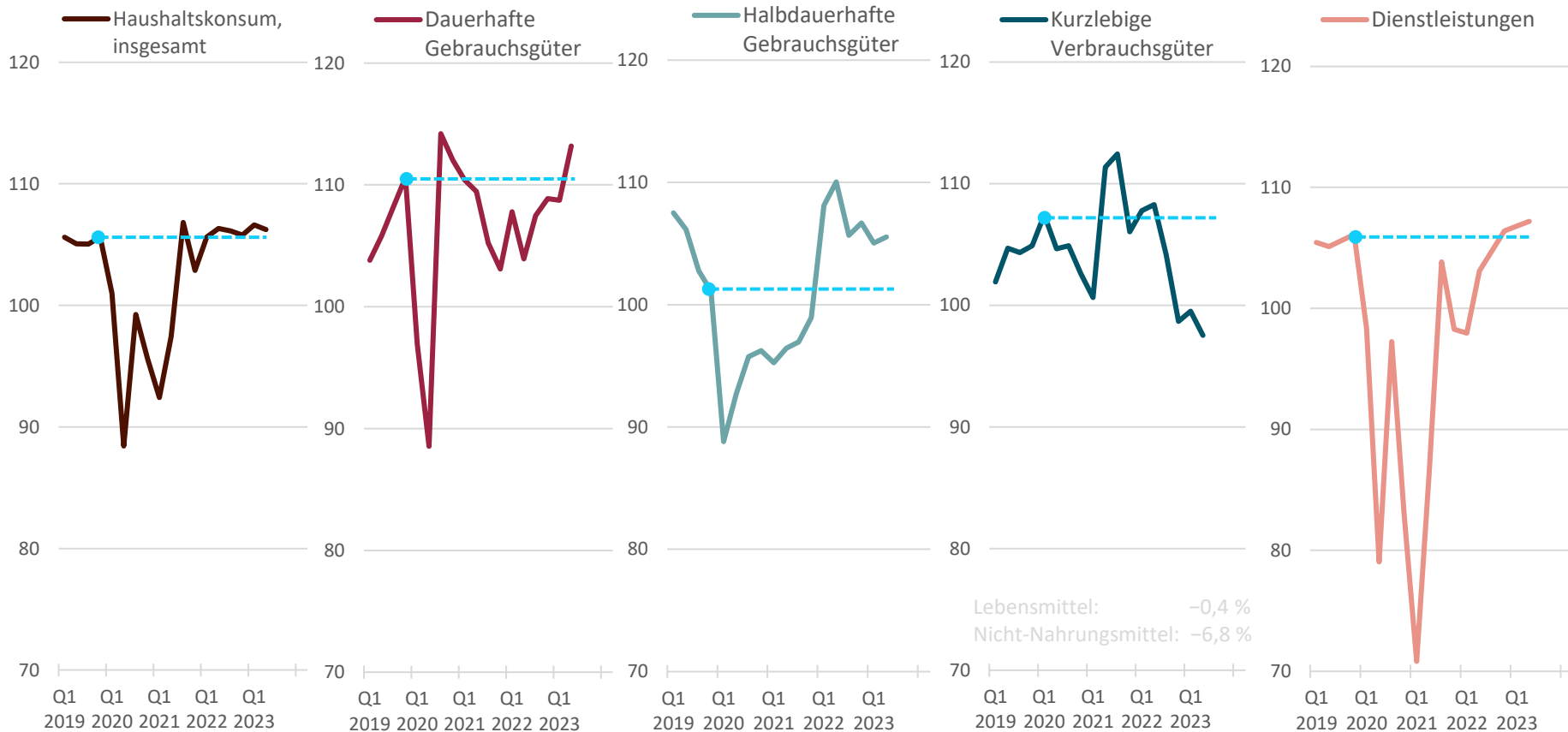


Entwicklung des Haushaltskonsums in Mrd. EUR, preisbereinigt

- Vintage-Point Analyse
- VGR-Revision:
Konsum laut neuester
VGR in 2022
weitgehend stabil



Realer Konsum nach Produktkategorie



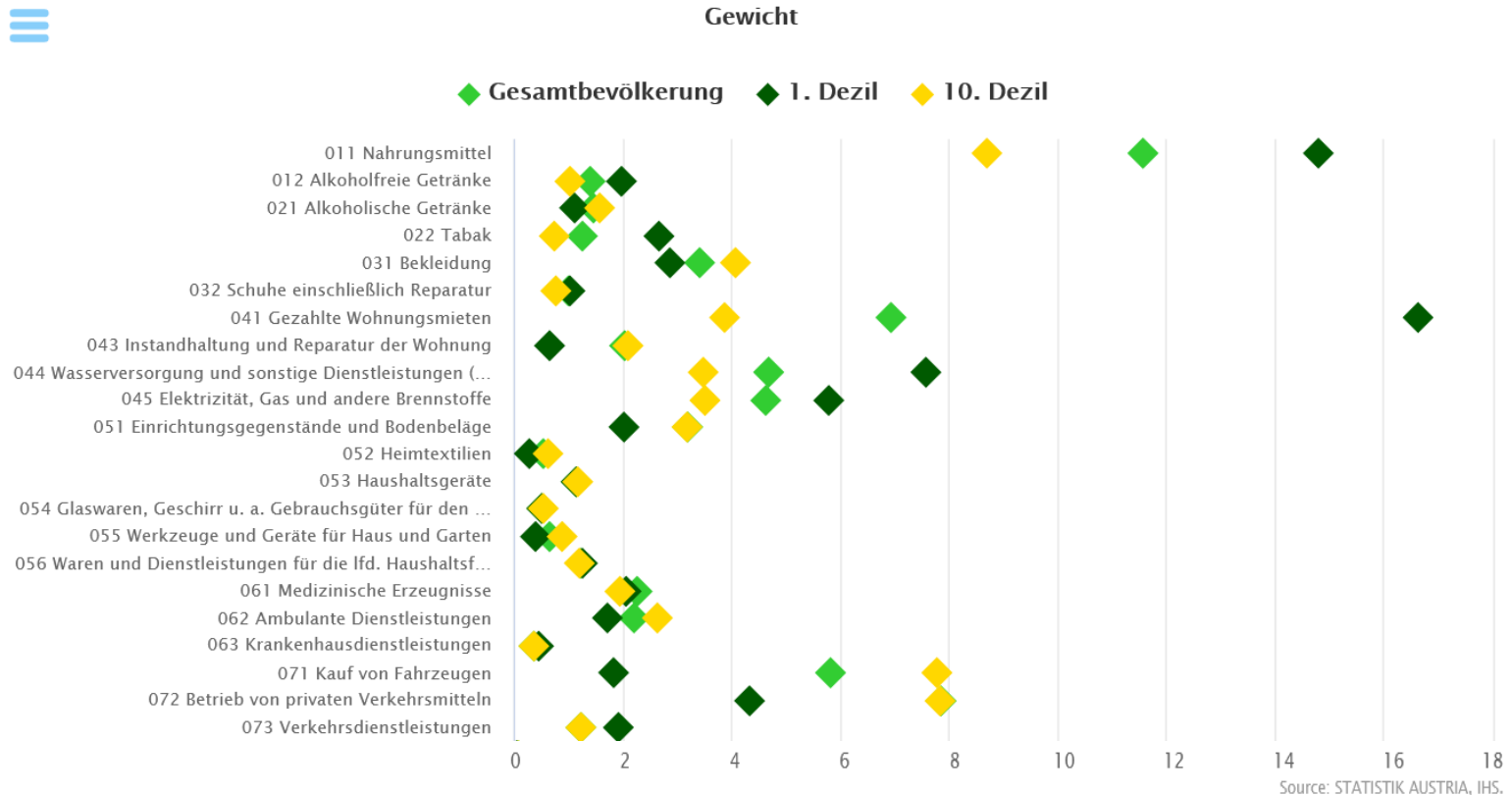


Haushaltstypische Inflationsraten

Haushaltstypische Inflationsraten

- Die Konsumpräferenzen verschiedener Haushaltstypen werden auf Basis der Konsumerhebung 2019/20 gemessen. Die Gewichte des Verbraucherwarenkorbts werden dann durch die so ermittelten Konsumpräferenzen ersetzt.
- Wesentlich: Es gibt je Warenkorbposition nur einen österreichweit beobachteten Preis.
- -> Variation in den Inflationsraten unterschiedlicher Haushalte ist ausschließlich auf Gewichtungsunterschiede des Warenkorbs zurückzuführen
- Haushaltsmerkmale derzeit erfasst:
 - Einkommen, Alter, Bildung, Urbanisierungsgrad, Geschlecht

Warenkorbbunterschiede (Gewichte) nach Einkommensdezilen



Inflationsraten nach Einkommensdezilen

Inflationsrate



◆ Gesamtbevölkerung
 ◆ 1. Dezil
 ◆ 10. Dezil

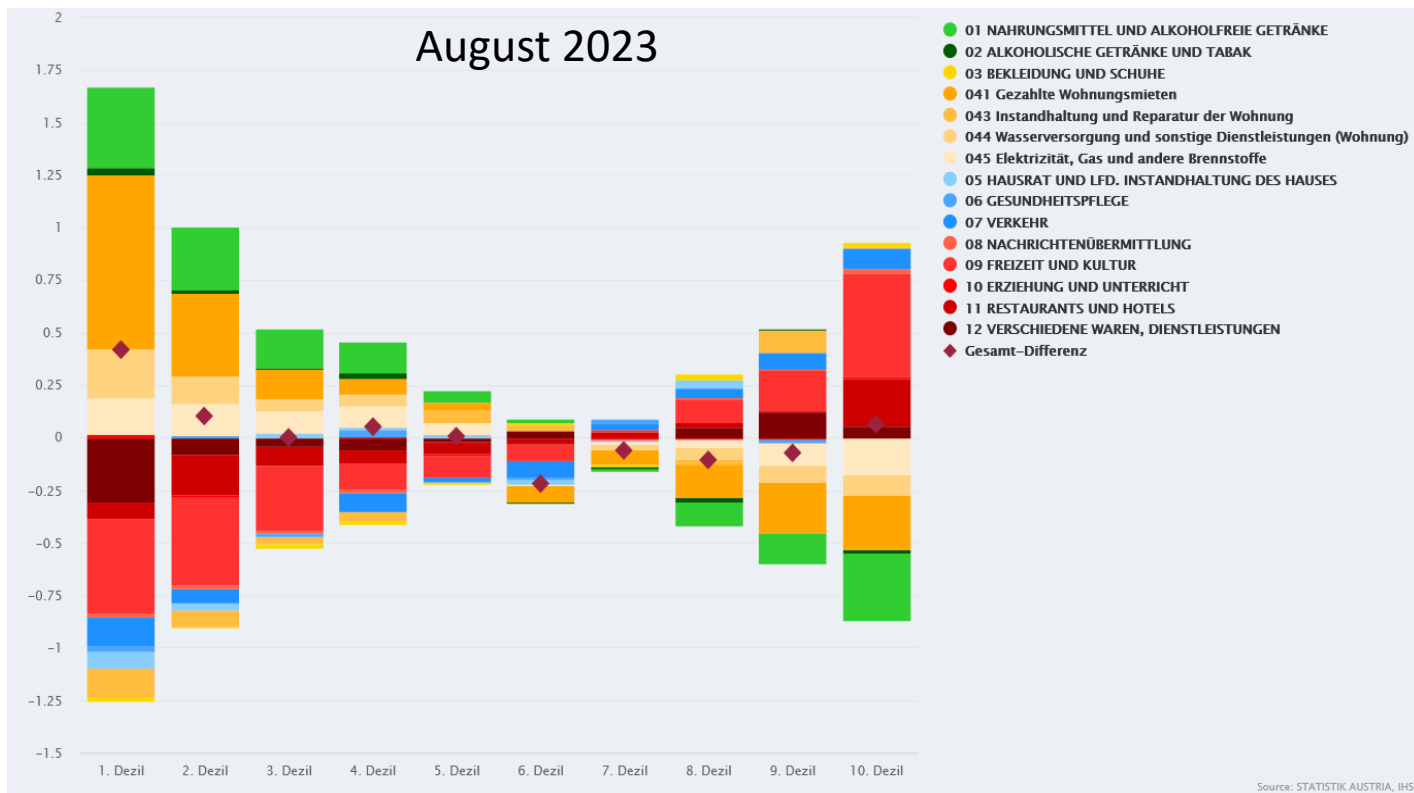


Source: STATISTIK AUSTRIA, IHS.

Inflationsdifferential
zwischen jeweiligem
Haushaltstyp **nach**
Einkommensdezil und
dem österreichischen
Durchschnittshaushalt
sowie
die dahinterliegenden
Treiber

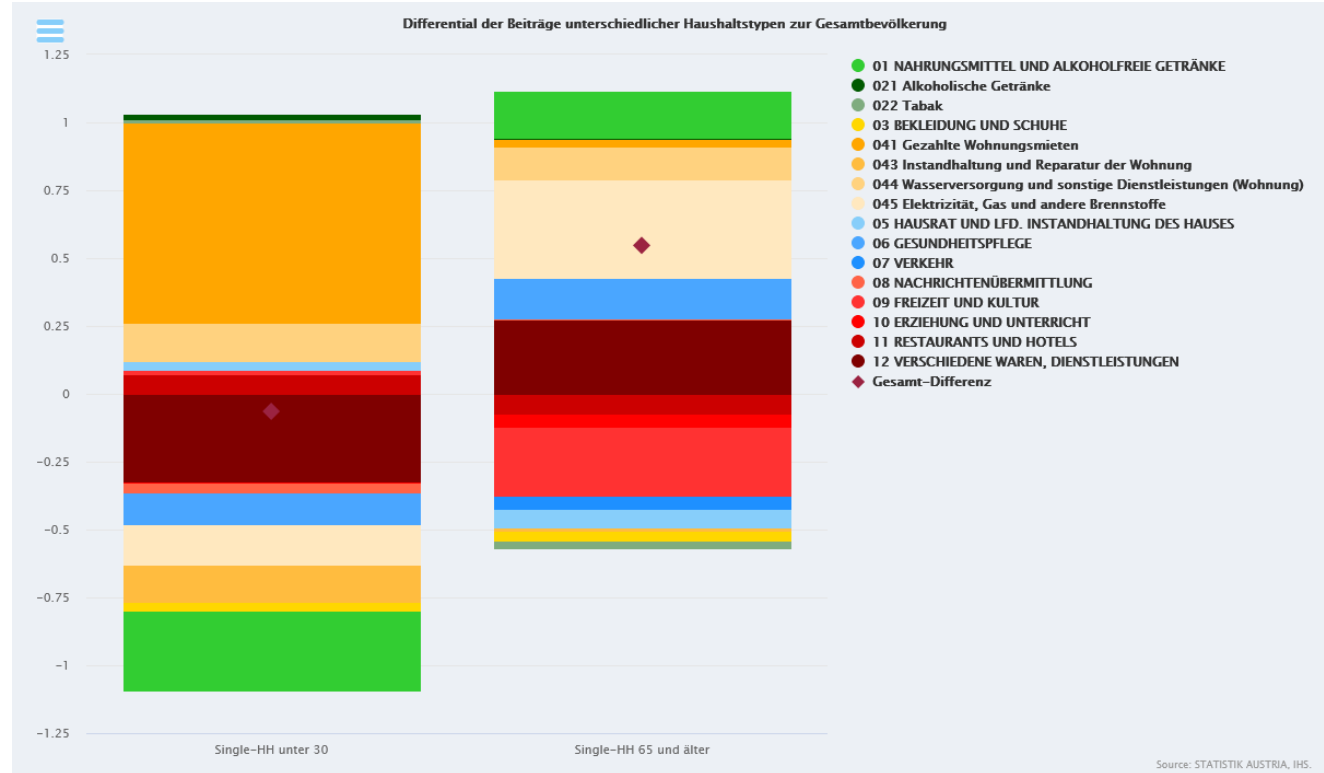
im August 2023

Beachte:
Aussagen stark
zeitpunktabhängig!



August 2023

Inflationsdifferential
zwischen jeweiligem
Haushaltstyp **nach Alter** und
dem österreichischen
Durchschnittshaushalt
sowie
die dahinterliegenden Treiber

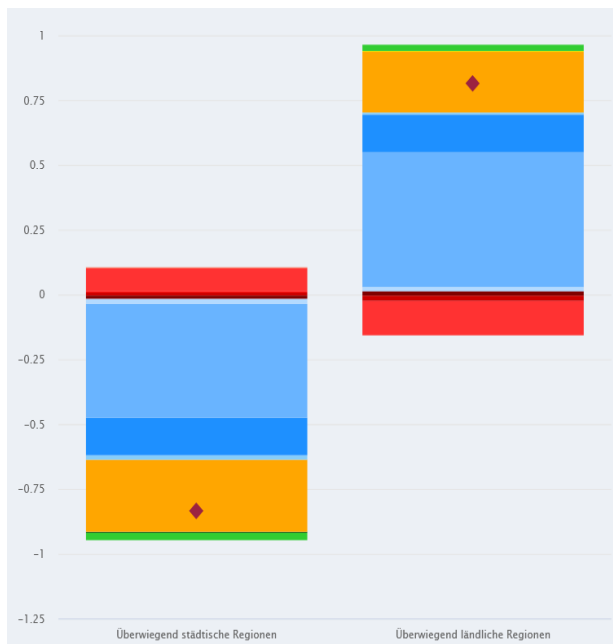


Inflationsdifferential

zwischen jeweiligem Haushaltstyp **nach Stadt-Land-Typologie** und dem österreichischen Durchschnittshaushalt sowie die dahinterliegenden Treiber

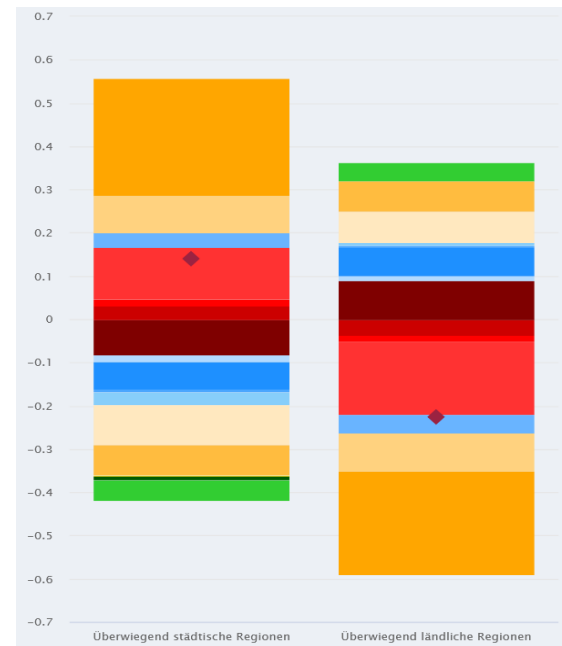
Beachte:
Aussagen stark zeitpunktabhängig!

März 2022



- 01 NAHRUNGSMITTEL UND ALKOHOLFREIE GETRÄNKE
- 02 ALKOHOLISCHE GETRÄNKE UND TABAK
- 03 BEKLEIDUNG UND SCHUHE
- 041 Gezahlte Wohnungsmieten
- 043 Instandhaltung und Reparatur der Wohnung
- 044 Wasserversorgung und sonstige Dienstleistungen (Wohnung)
- 045 Elektrizität, Gas und andere Brennstoffe
- 05 HAUSRAT UND LFD. INSTANDHALTUNG DES HAUSES
- 06 GESUNDHEITSPFLEGE

August 2023



- 071 Kauf von Fahrzeugen
- 072 Betrieb von privaten Verkehrsmitteln
- 073 Verkehrsdienstleistungen
- 08 NACHRICHTENÜBERMITTLUNG
- 09 FREIZEIT UND KULTUR
- 10 ERZIEHUNG UND UNTERRICHT
- 11 RESTAURANTS UND HOTELS
- 12 VERSCHIEDENE WAREN, DIENSTLEISTUNGEN
- ◆ Gesamt-Differenz

Haushaltstypische Inflationsraten

- Unterschiede zwischen Inflationsraten von verschiedenen Haushaltstypen treten **immer dann auf, wenn hohe Preisschwankungen** beobachtet werden.
- **Relevante Bereiche:** Treibstoffe, Haushaltsenergie, Mieten sowie Nahrungsmittel.
- Der **Zeitpunkt der Analyse wirkt** sich stark aus. Beispiel Haushalte mit PKW:
bei fallenden Preisen sinkt haushaltstypische Inflationsrate nicht, bei steigenden steigt sie aber auch nicht.

Einschränkungen

- Es gibt je Warenkorbposition **nur einen Preis für alle Haushalte**, aber möglicherweise entwickeln sich Preise unterschiedlicher Segmente anders -> Eigenmarken vs Markenprodukte
- Die Definition der (haushaltstypischen) Inflationsrate unterstellt, dass der **Konsum nicht auf Preissignale reagiert**.
- Haushalte ohne Ersparnisse können nicht durch **Entsparen** den Konsum aufrecht erhalten.
- Generell nicht berücksichtigt: Sparer sowie Wohnungseigentümer



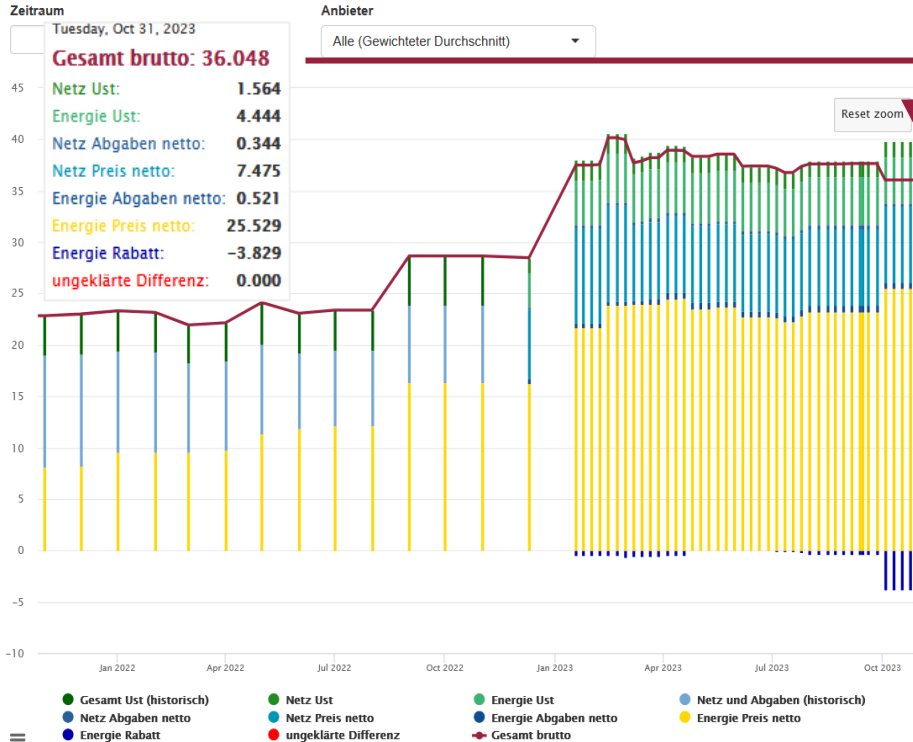
Ausblick

Endverbraucher Preise Strom-Bestandskunden

Lokale Anbieter gewichtet nach Marktanteilen (geschätzt)

E-CONTROL Strom, Preis Analyse

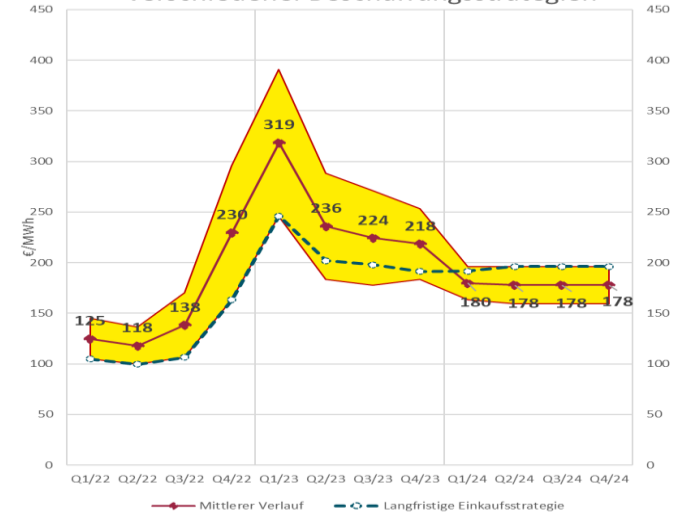
in Cent pro kWh, bei einem Verbrauch von 3.500 kWh/Jahr



Beschaffungspreise, simuliert

Quelle: Datastream Refinitiv, Berechnungen IHS

Einkaufspreis in Abhängigkeit verschiedener Beschaffungsstrategien

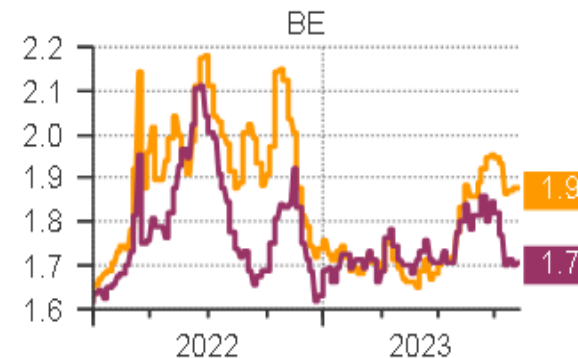
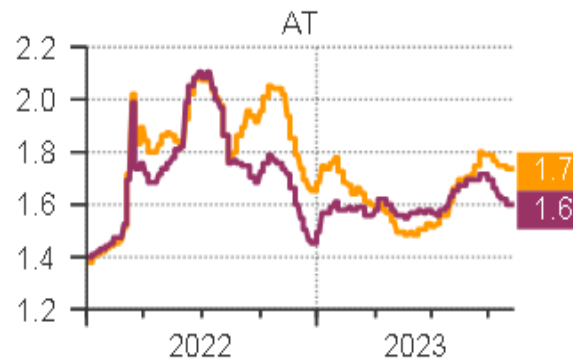
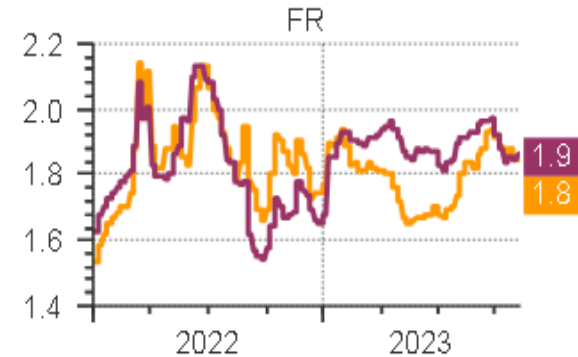
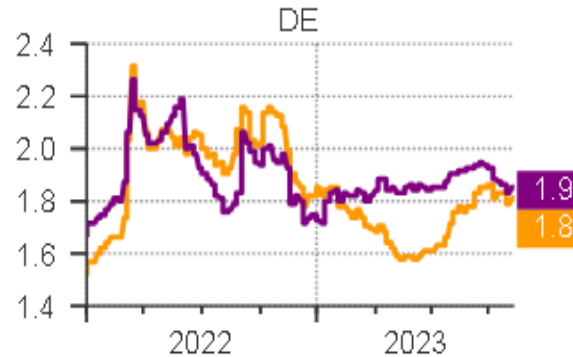


Treibstoffpreise für Super und Diesel, Euro je Liter inkl. MWST

Quelle: EU-Kommission

Treibstoffpreise

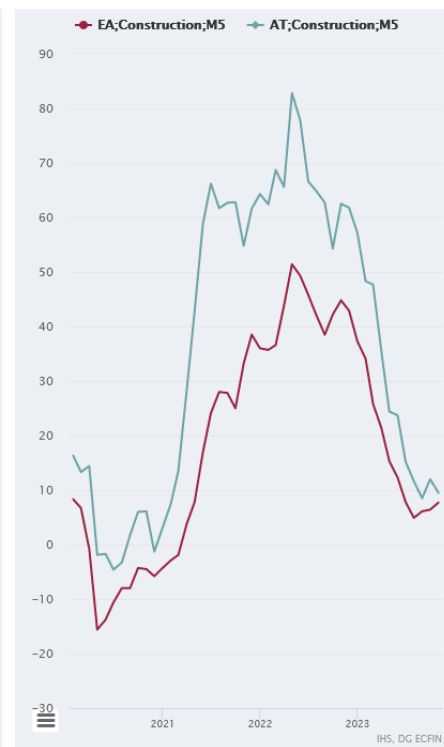
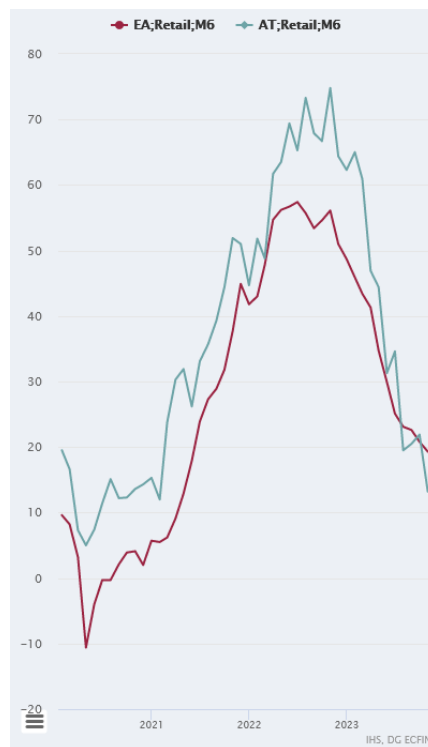
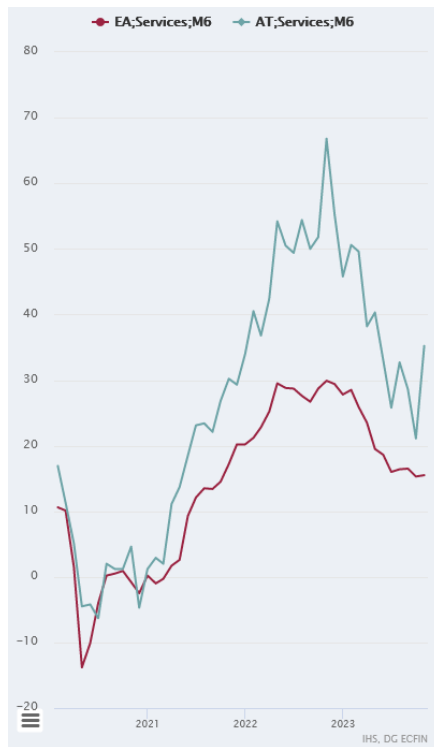
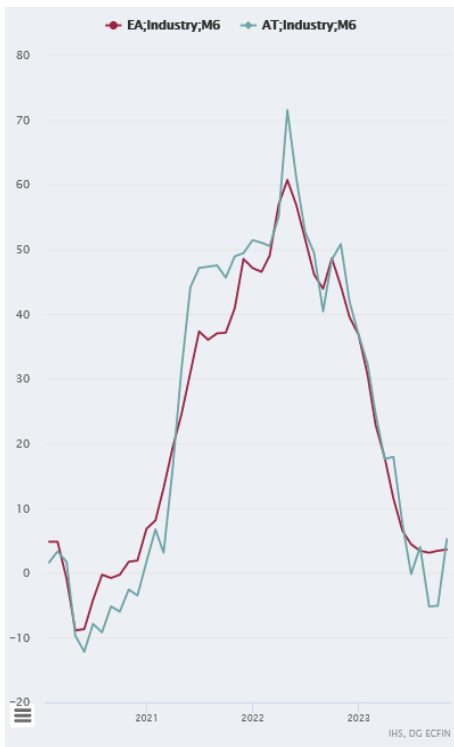
- am aktuellen Rand wieder nach unten gerichtet
- Österreich niedrigeres Preisniveau
- Jüngste Verschärfung des Nahostkonflikts erhöht Unsicherheit und Prognoserisiko



Preiserwartungen der nächsten Monate

in Industrie, Dienstleistungsbereich, Einzelhandel und Bau

Quelle: DG ECFIN



IHS-Inflationsprognose

Herbstprognose

Laut letzter Herbstprognose:

2023: 7,8%

2024: 4,2%

Prognose basiert auf Subaggregaten
des VPI; es kann zu
Rundungsdifferenzen bei
Summenbildung kommen.
Quelle: Statistik Austria, ab
September 2023 Prognose des IHS

