

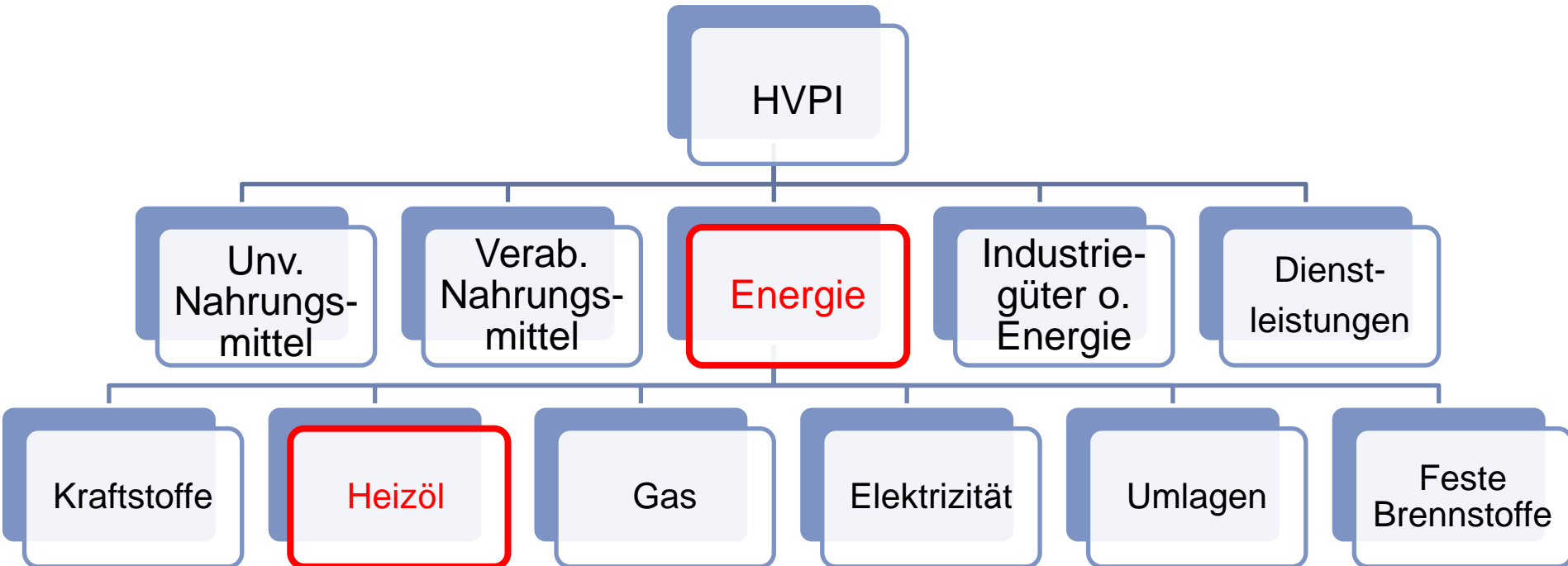
Zur Prognose der Heizölkomponente im HVPI *

Christin Hartmann

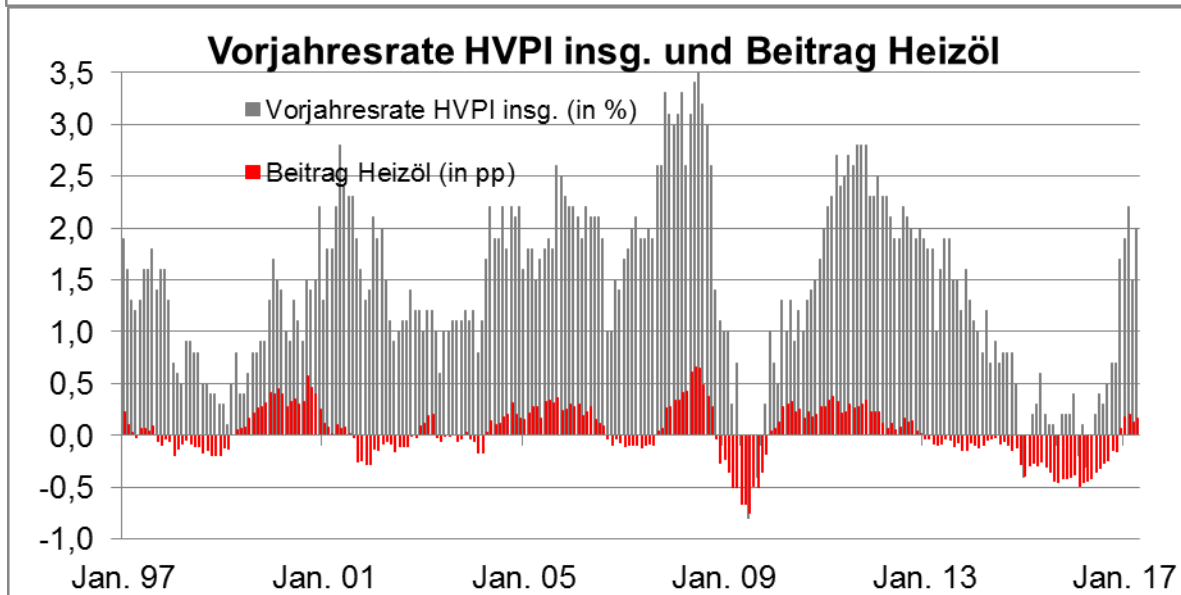
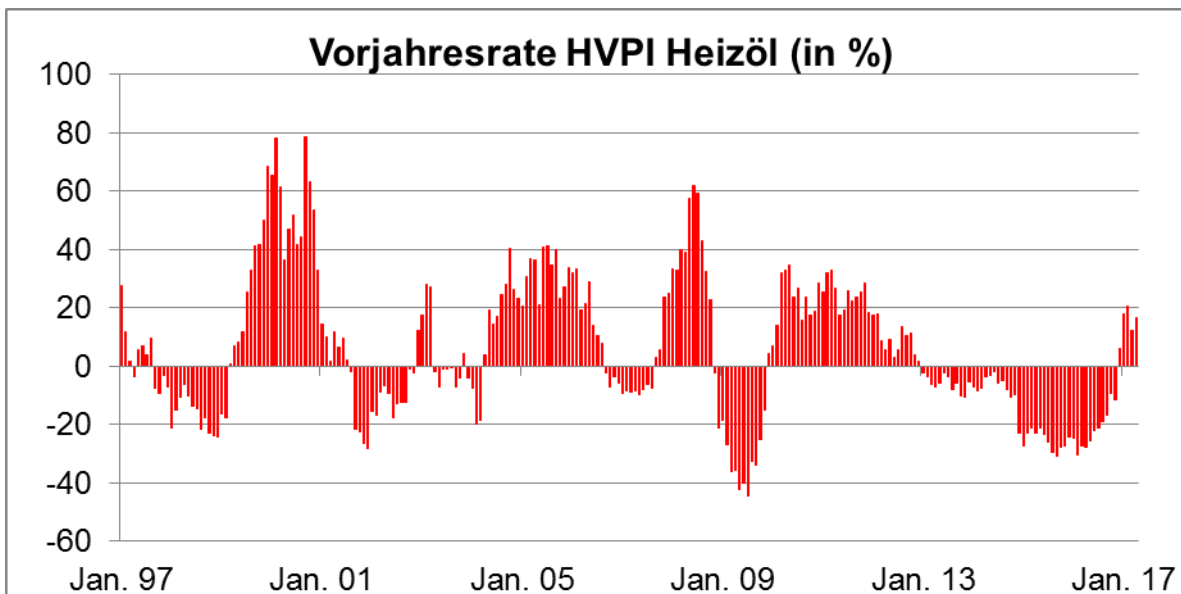
20. Konferenz “*Messung der Preise*”, 9.-10. Juni 2017 Berlin

* Dieser Beitrags spiegelt die persönliche Auffassung des Autors wider, die nicht notwendigerweise der Auffassung der Deutschen Bundesbank entspricht.

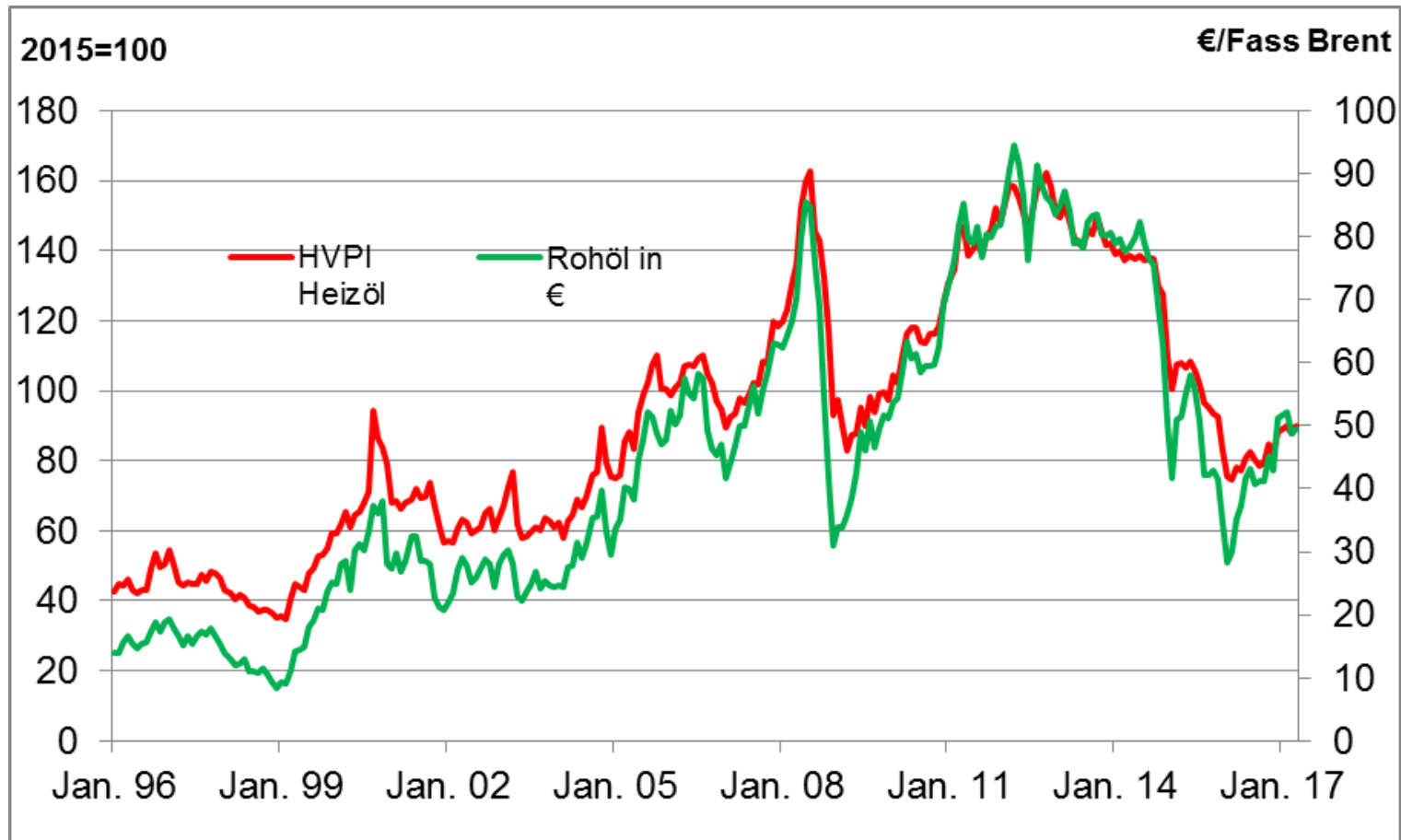
„Von unten nach oben“-Ansatz der kurzfristigen Inflationsprognose



Schwankungen bei Heizöl mit spürbarer Auswirkung auf HVPI insg.

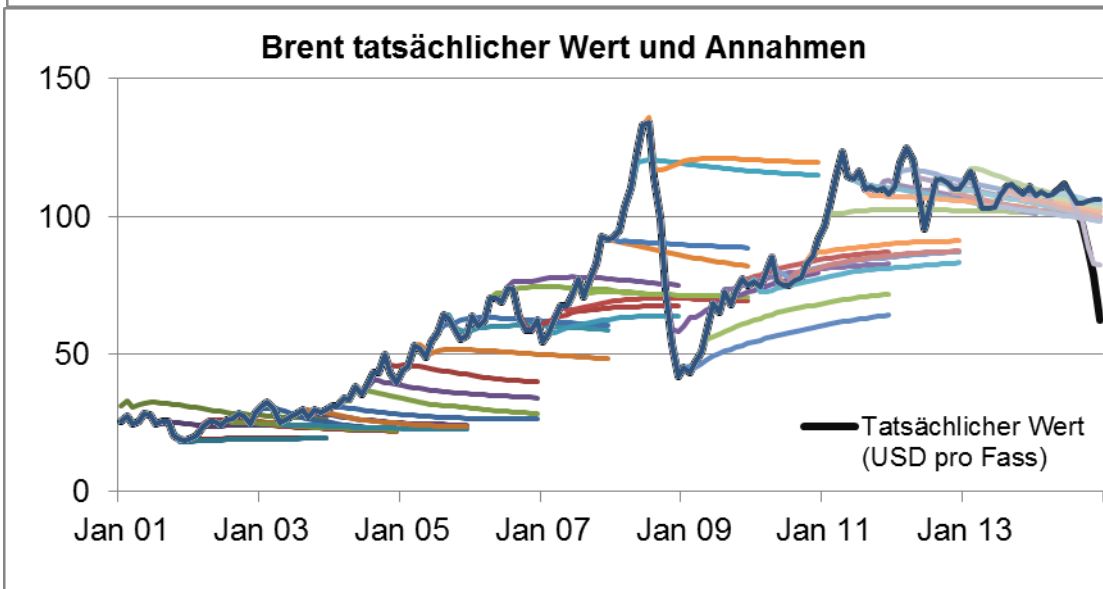
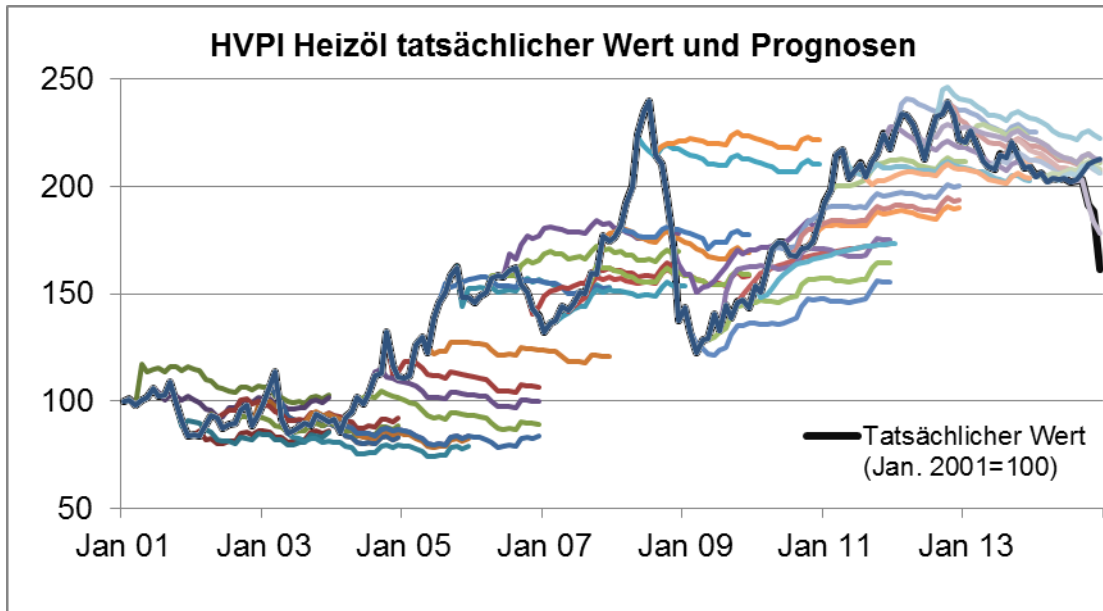


Konditionierter Prognoseansatz bis 2014

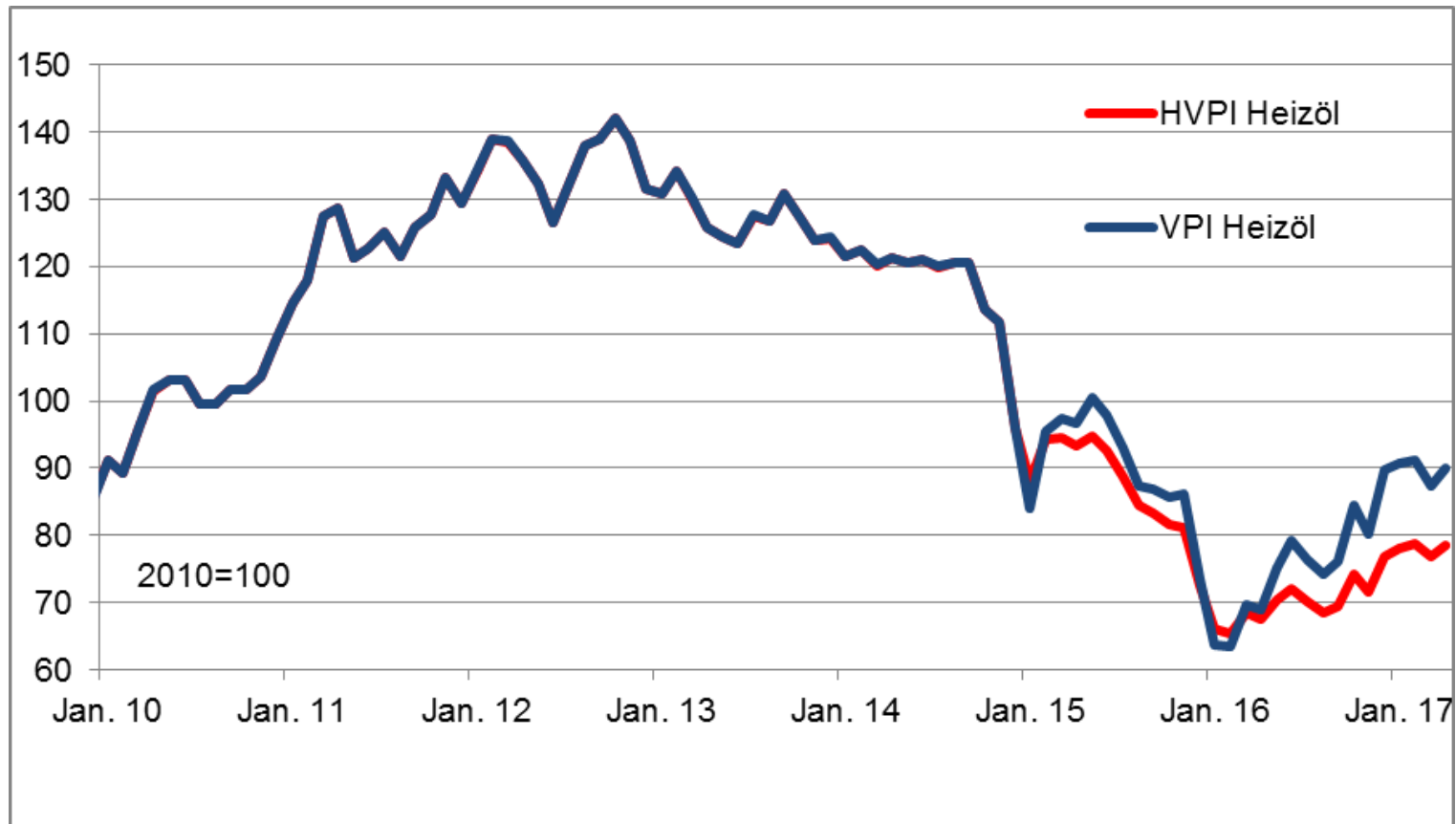


HVPI wird erklärt durch das Niveau des Rohölpreises in € sowie Mineralöl- und Mehrwertsteuer

Prognosefehler hoch, aber gut durch Annahmefehler erklärbar

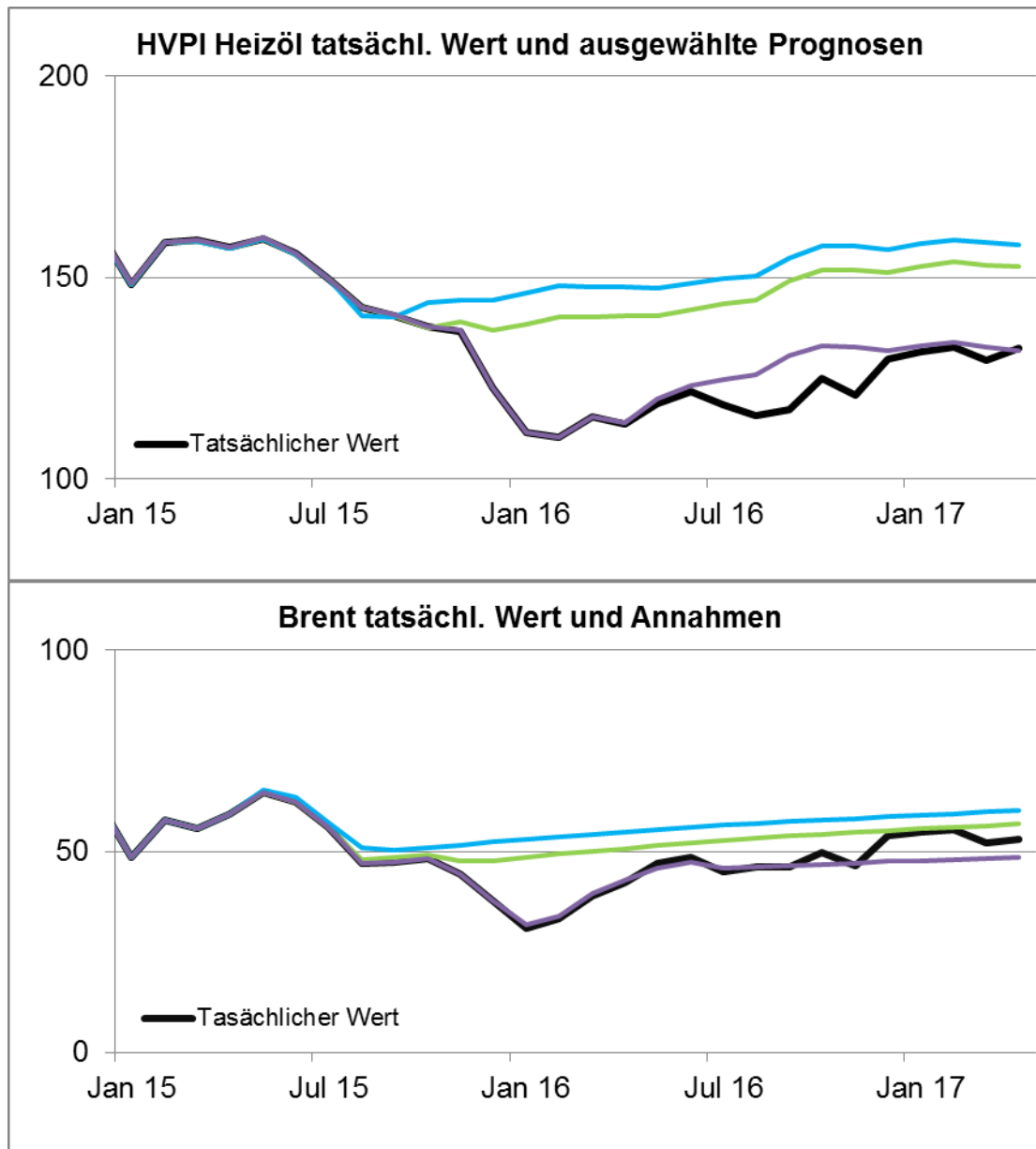


Umstellung des HVPI Heizöl ab Januar 2015

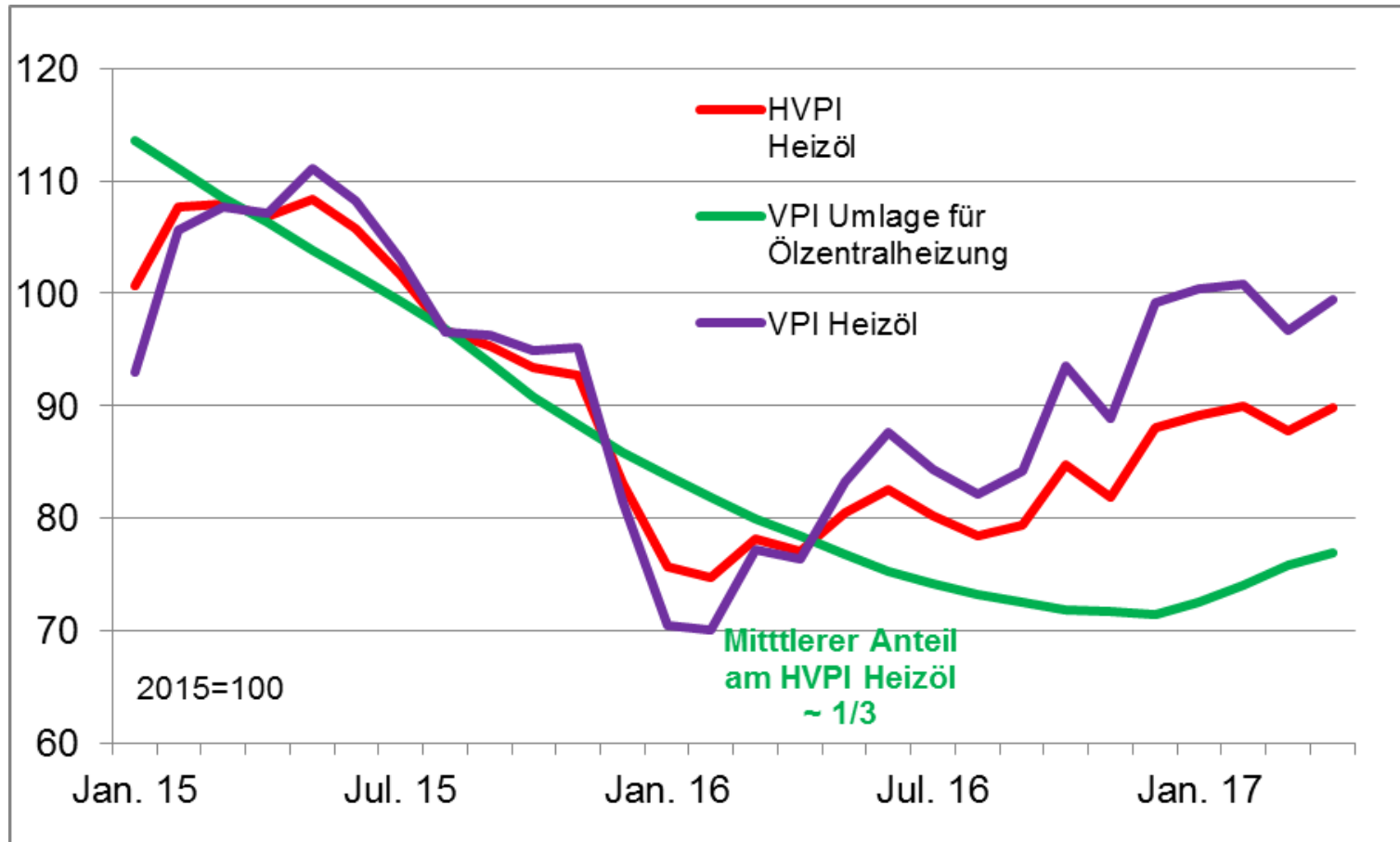


HVPI Heizöl enthält im Einklang mit SEA 2013 Umlagen für den Betrieb einer Ölzentralheizung

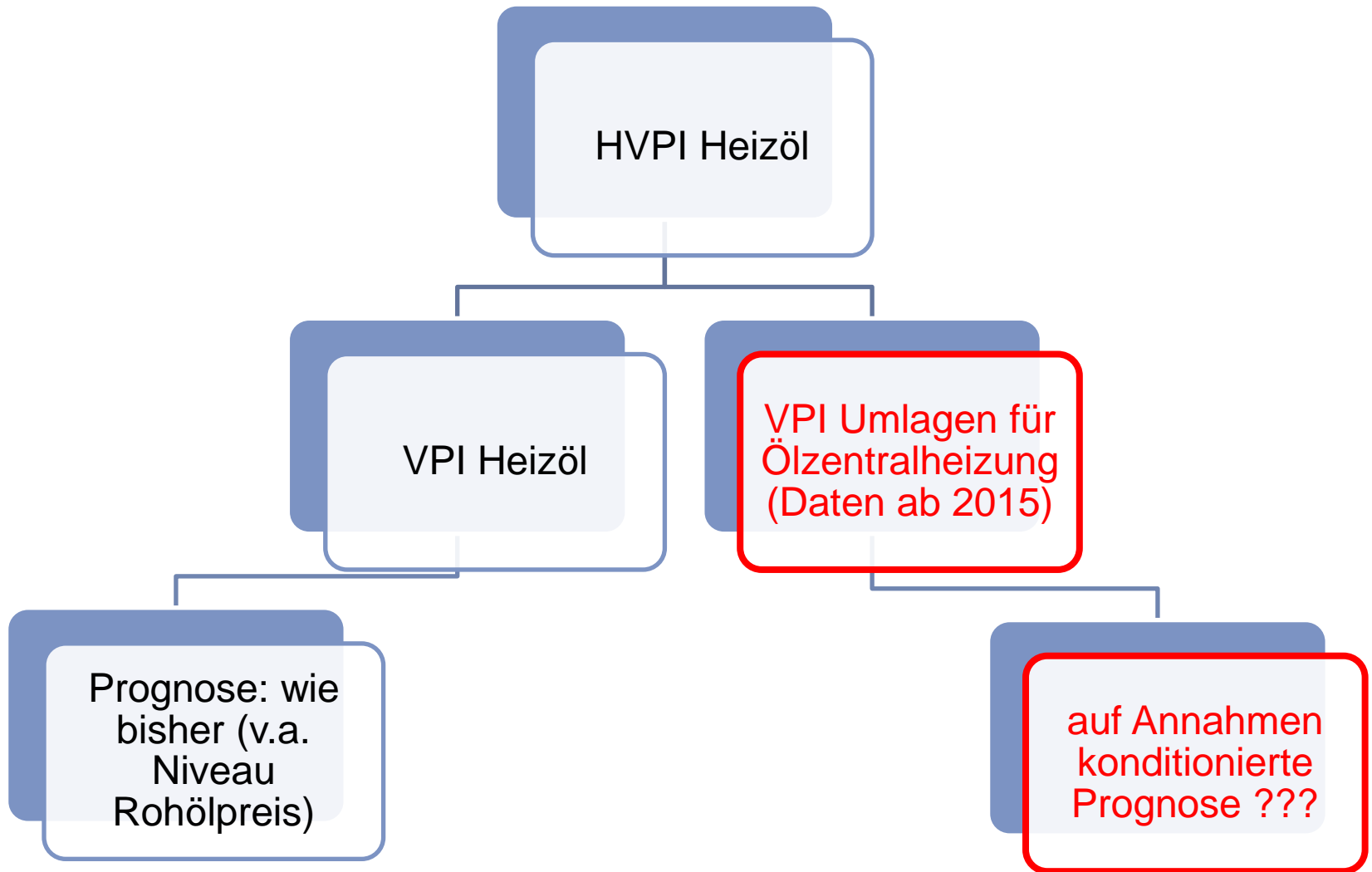
Prognosefehler nicht mehr so gut durch Annahmefehler erklärbar



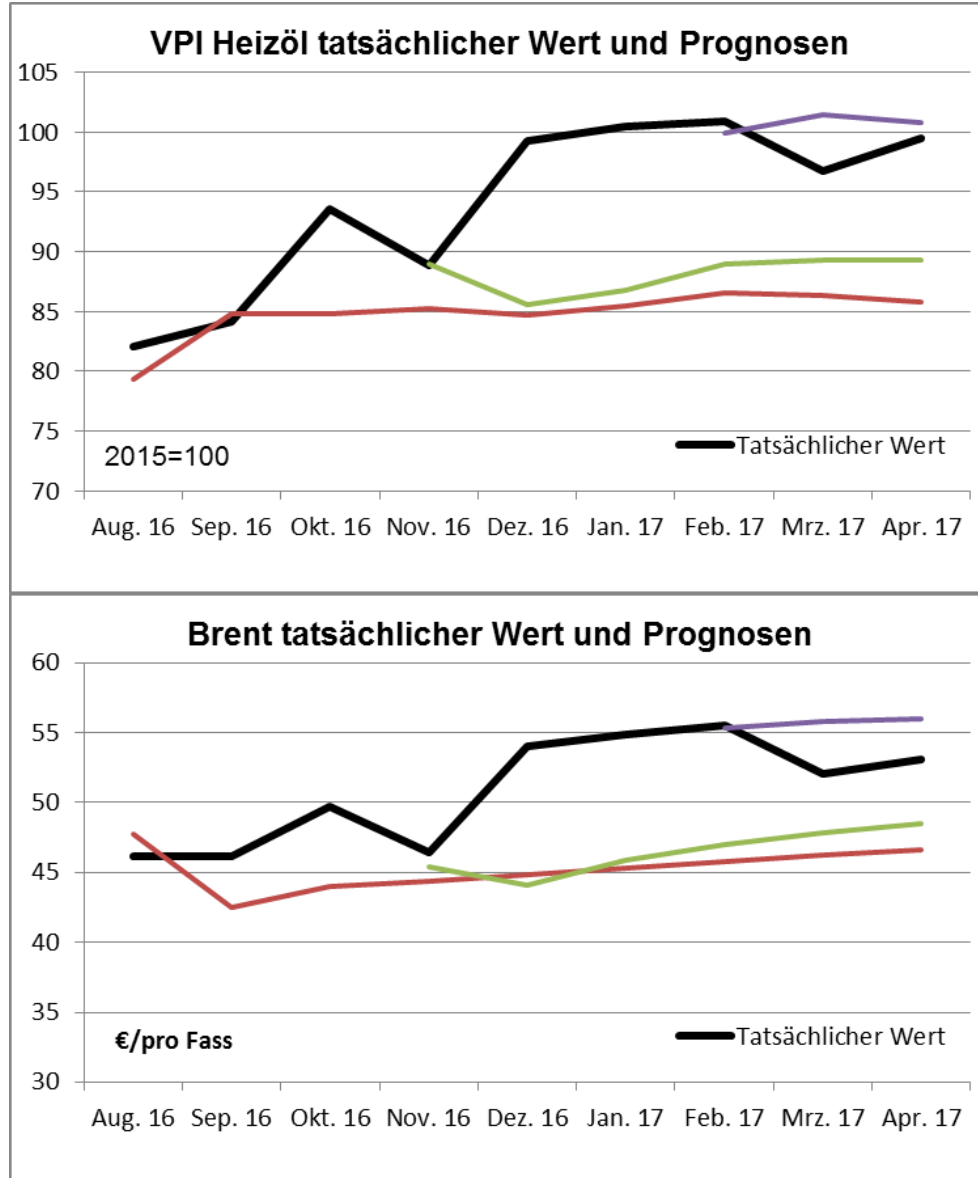
HVPI Heizöl besteht nun aus zwei unterschiedlichen Zeitreihen



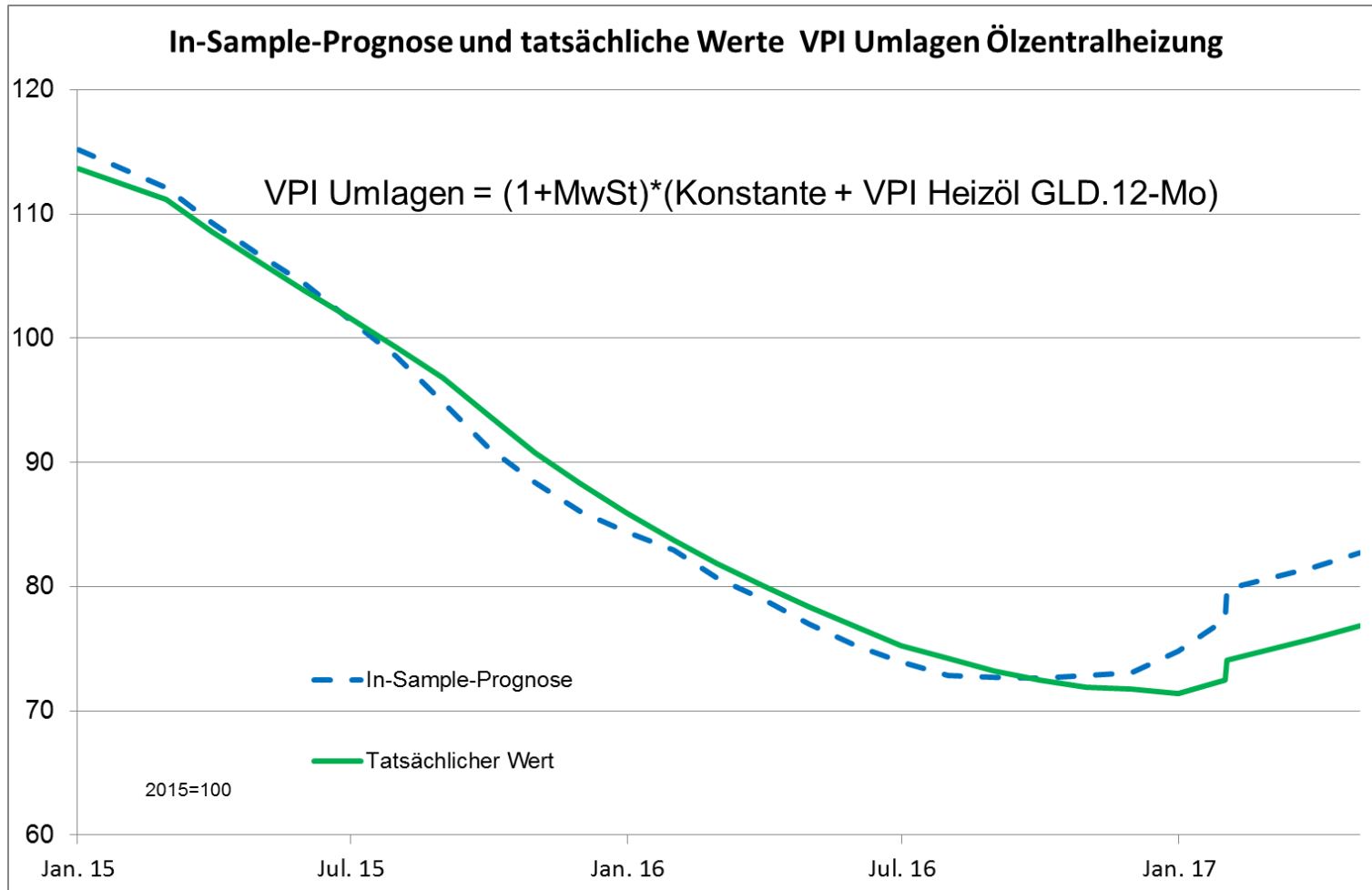
Neuer Prognoseansatz seit Mitte 2016



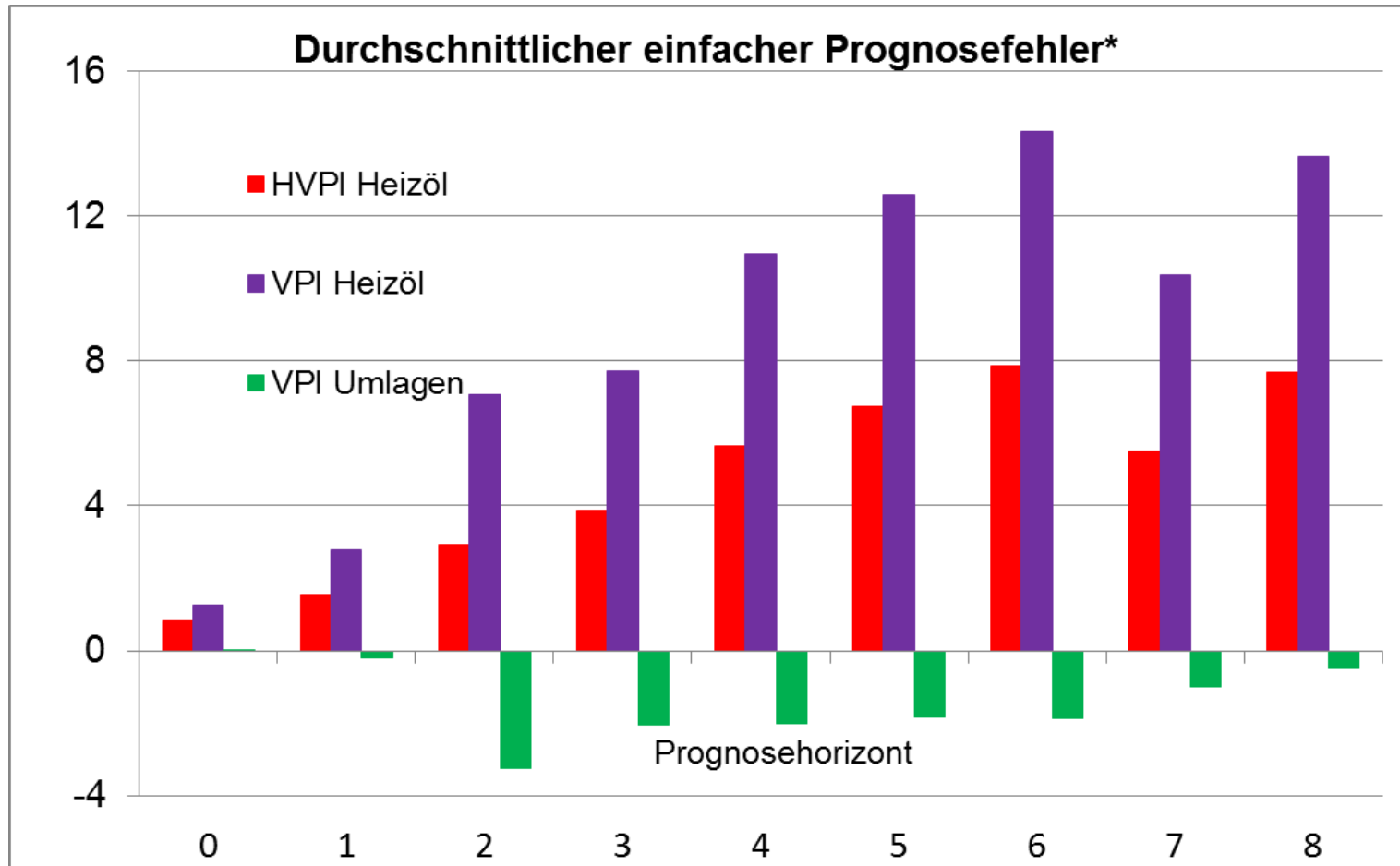
Prognosefehler bei reinem Heizöl wieder mit Annahmefehler erklärbar



Gleitender Durchschnitt des HVPI Heizöl als erklärende Variable für den VPI-Umlagen (Ölzentralheizung)



Prognosefehler beim VPI Umlagen spiegelt zu hohe in-sample Prognose am aktuellen Rand wider



* Tatsächlicher Indexwert – Prognosewert (basierend auf drei Prognoserunden)

Weiteres Vorgehen

Überarbeitung Modell-Prognose VPI Umlagen?

Anhaltende Abweichung Modell und tatsächliche Werte

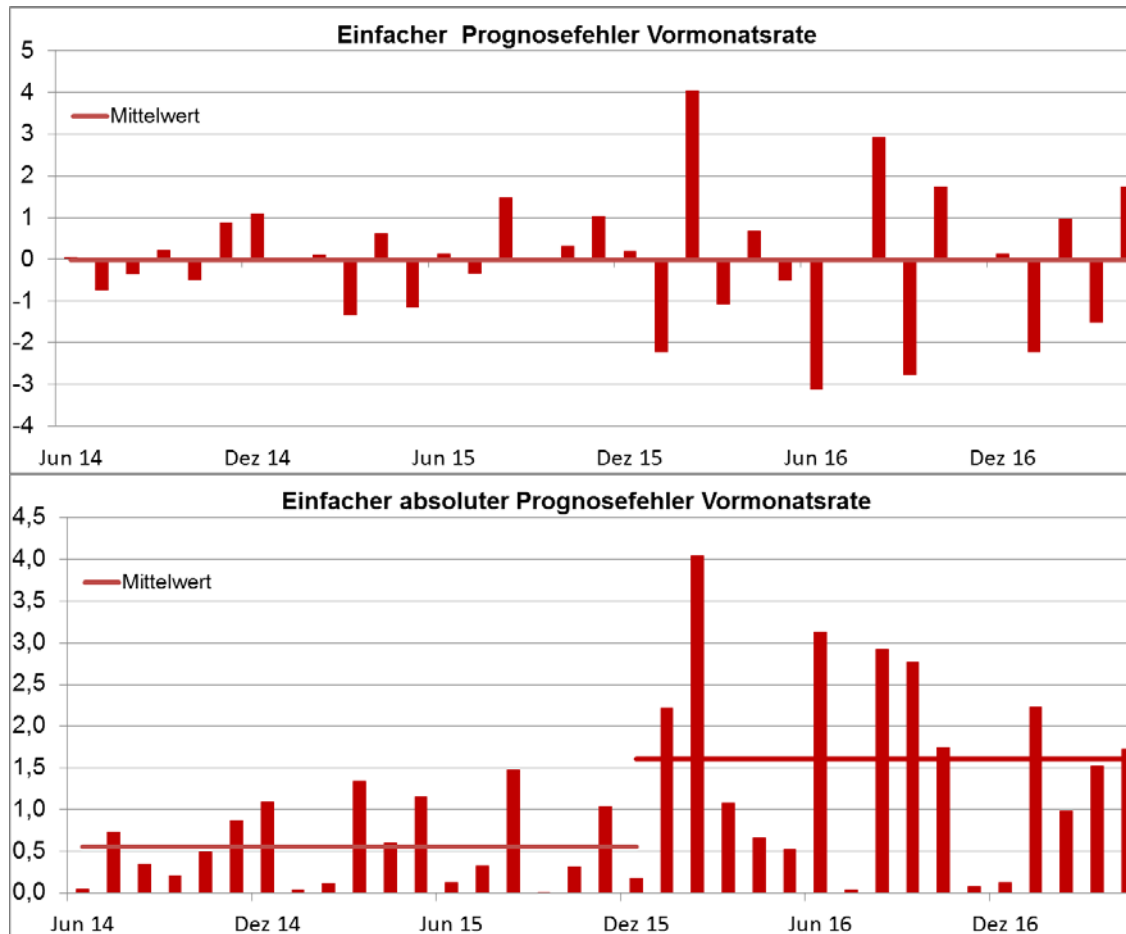
Informationen zur Preiserfassung?



Zusatzfolie



Nowcast ohne Tendenz, aber im Durchschnitt verschlechtert



Nowcast: Durchschnittspreise Bundesgebiet (Tageswerte bis einschl. .17. eines Monats).
Einfacher Prognosefehler: Tatsächlicher Wert – Prognose.