

# Steigende Rohstoff- und Energiepreise: Auswirkungen auf Holz & Bau

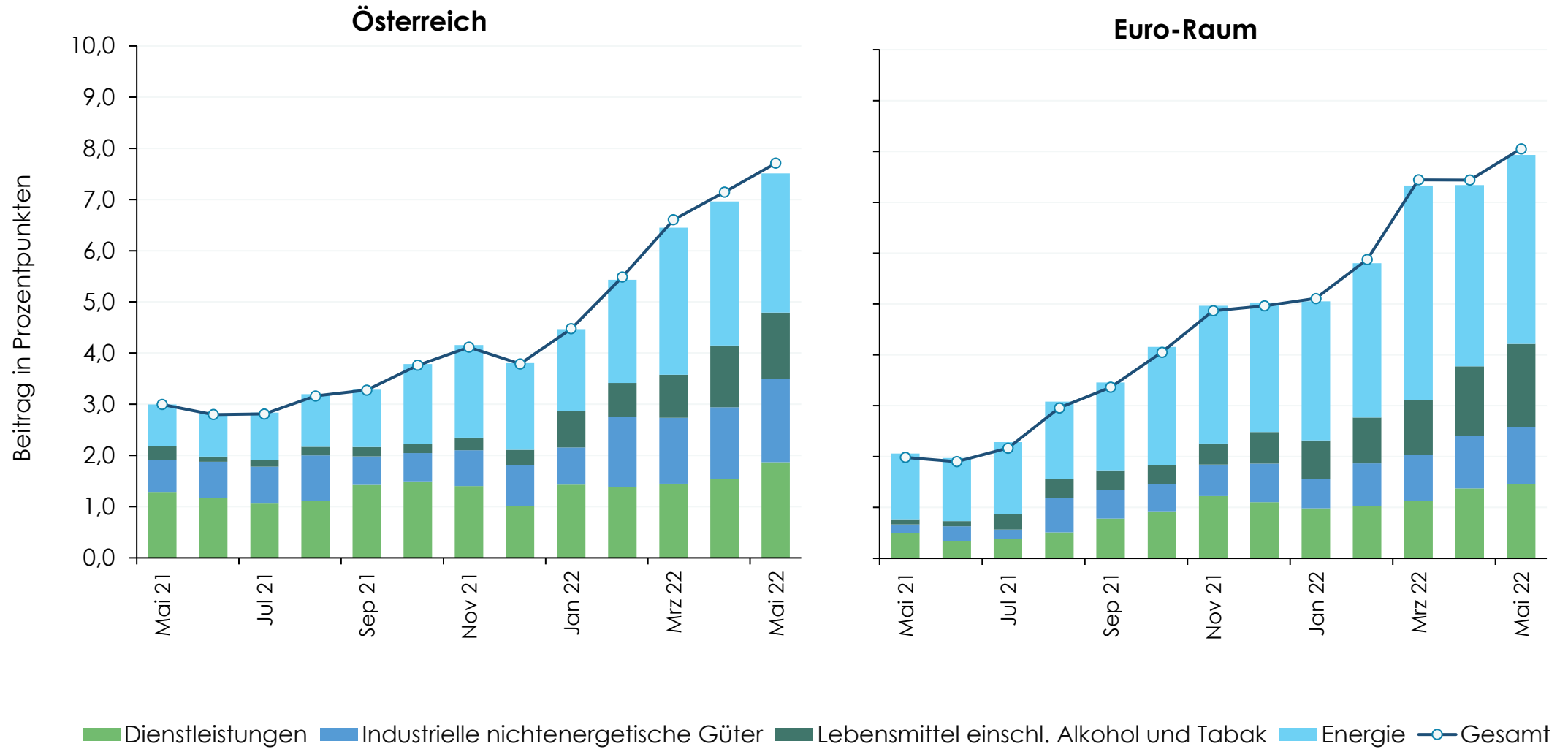
Prof. Gabriel Felbermayr, PhD

# Agenda

---

- 
- Teuerung und makroökonomische Konsequenzen
  - Holz-Cluster: Preisentwicklung
  - Die volkswirtschaftliche Bedeutung des Holz-Clusters
  - Zwei Szenarien: Wertschöpfung durch Holznutzung
-

# Inflationsdynamik: Ungebrochen

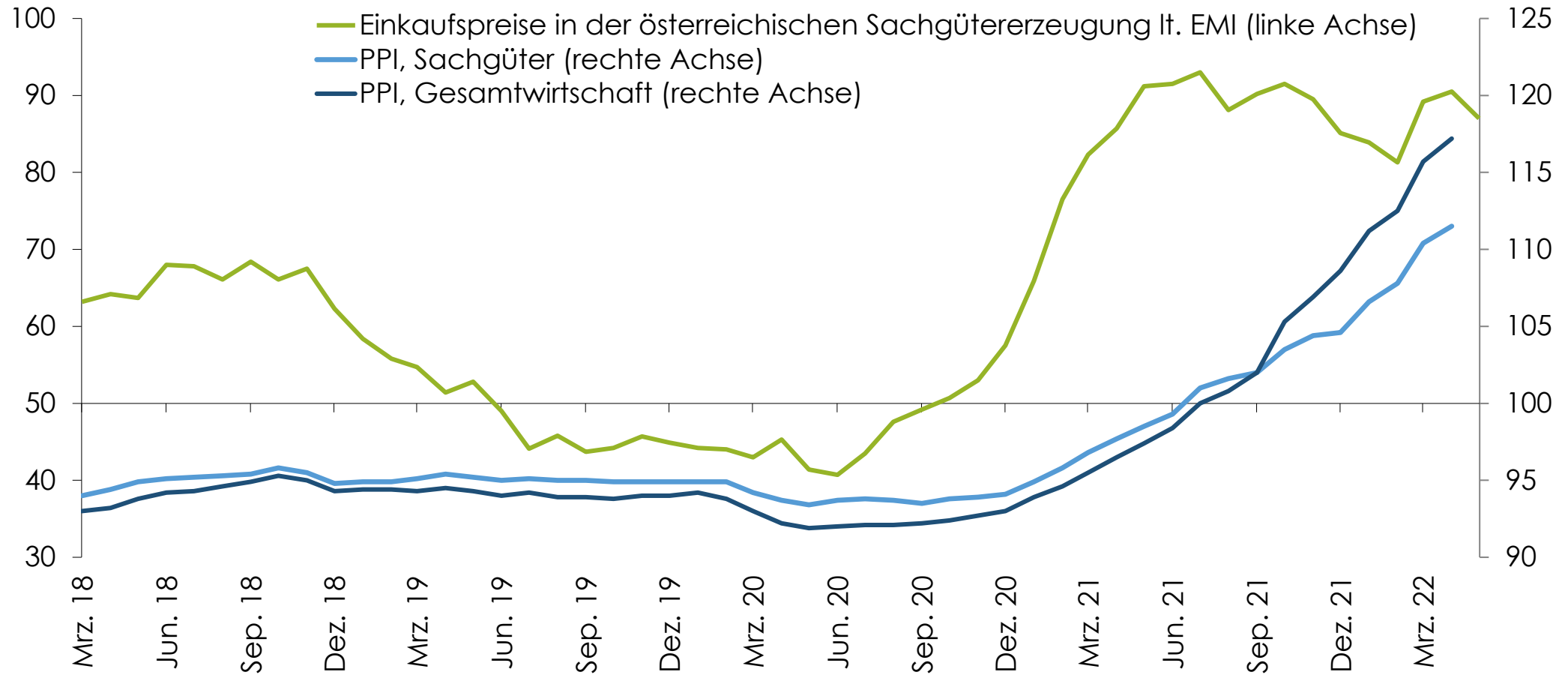


Q: Eurostat, Macrobond, WIFO-Berechnungen.

# Auch Erzeugerpreise steigen rasant

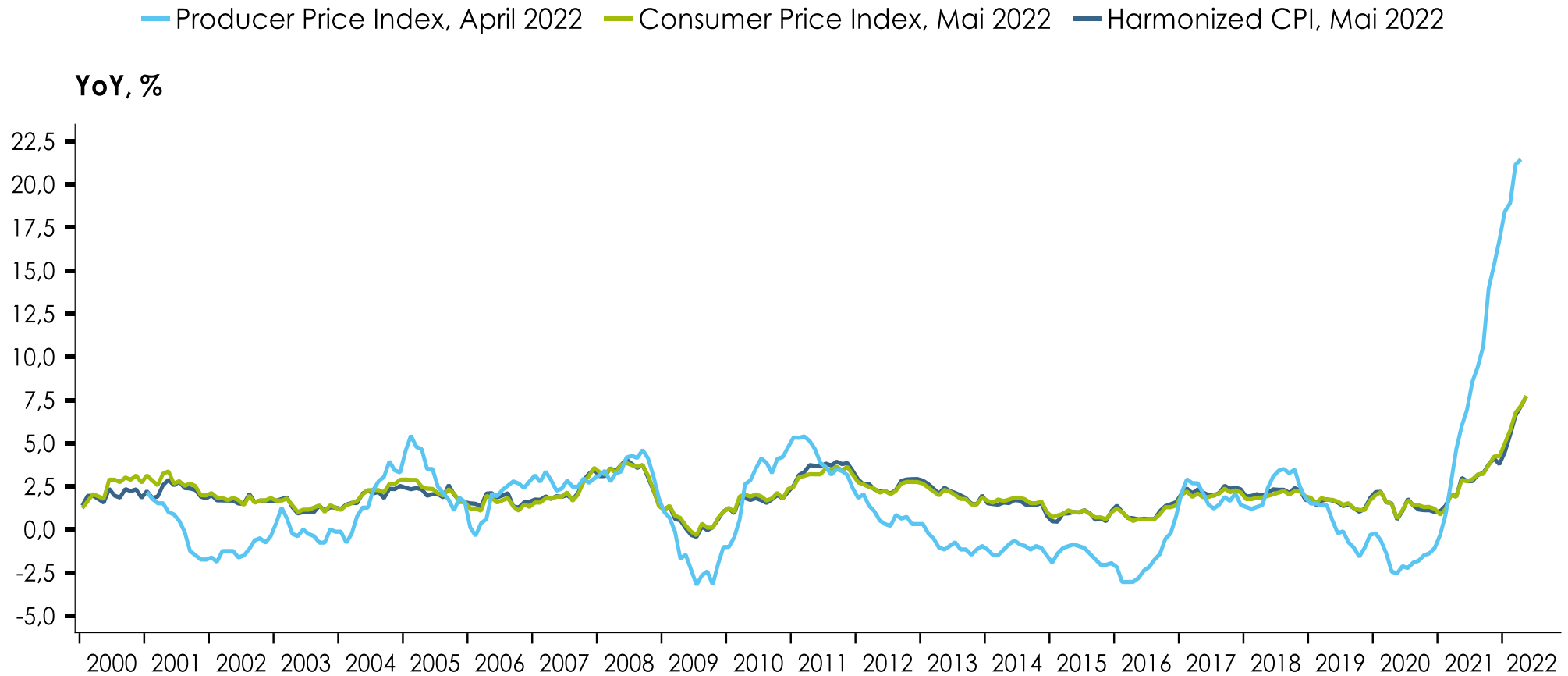
Laut Umfrage unter Einkaufsmanagern,  
Werte über 50 signalisieren Wachstum

Realisiert,  
2021=100



Q: UniCredit Bank Austria, Purchasing Managers' Index; Statistik Austria; Macrobond.

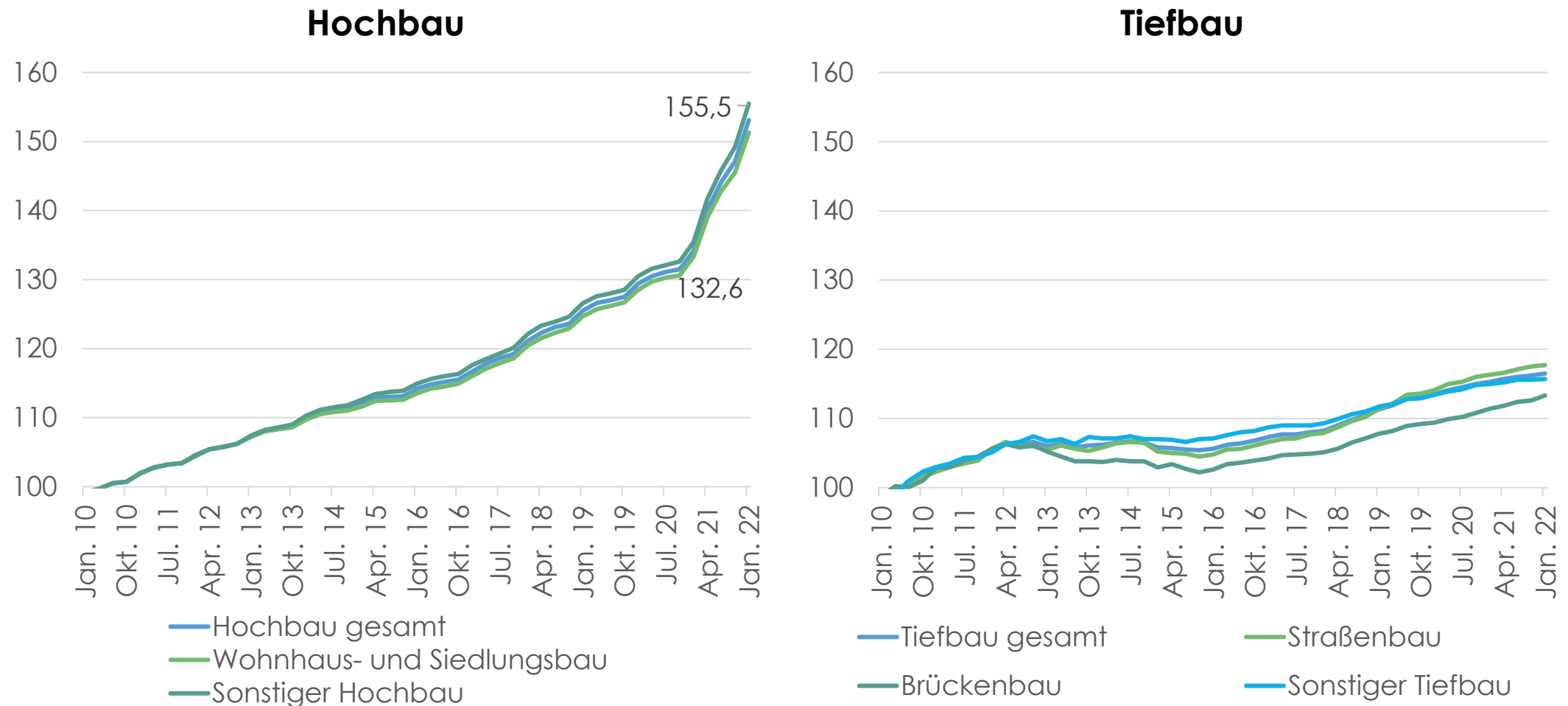
# Verbraucher und Produzentenpreise eng verbunden



Q: Statistics Austria, Macrobond.

# Baupreisindizes: Starke, aber heterogene Dynamik

Vierteljährliche Indikatoren, 2010=100 (letzter Datenbpunkt: Q1:2022)

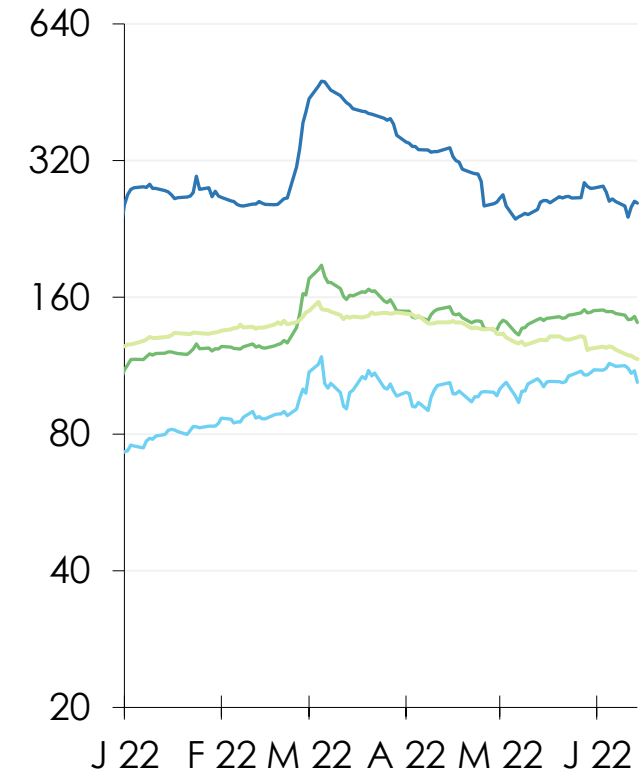


Q: Statistik Austria. Eigene Darstellung.

# Erdgas ist zurzeit der Hauptpreistreiber Bei Industrierohstoffen ist die Hausse abgeklungen

HWWI-Index, (US-Dollar-Basis), Jänner 2012=100

— Insgesamt — Industrierohstoffe (17%) — Erdgas(16%) — Rohöl (51%)

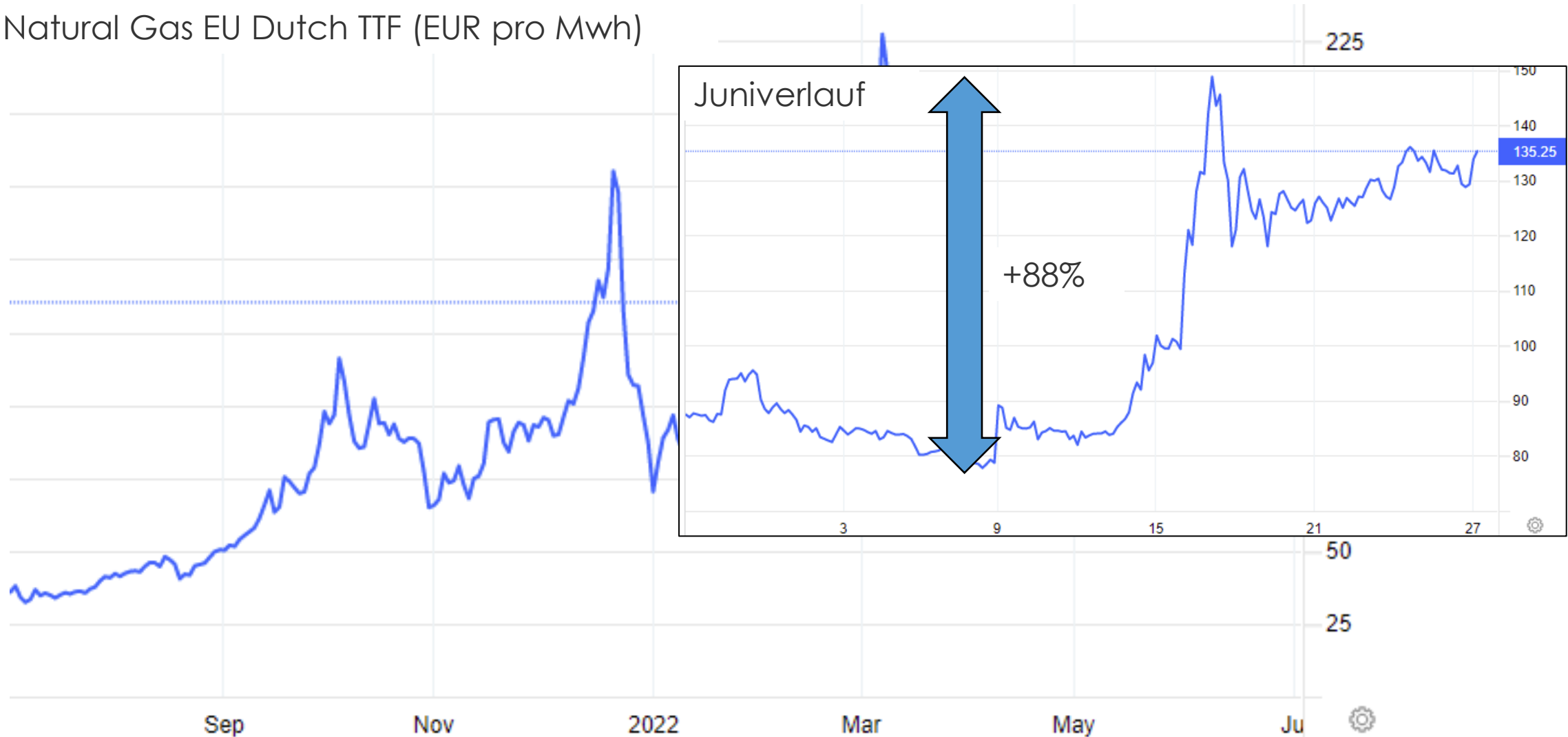


Letzter Wert: 17. Juni 22

Q: HWWI, Macrobond. Logarithmische Darstellung.

# Putin's Gas Weapon

Natural Gas EU Dutch TTF (EUR pro Mwh)

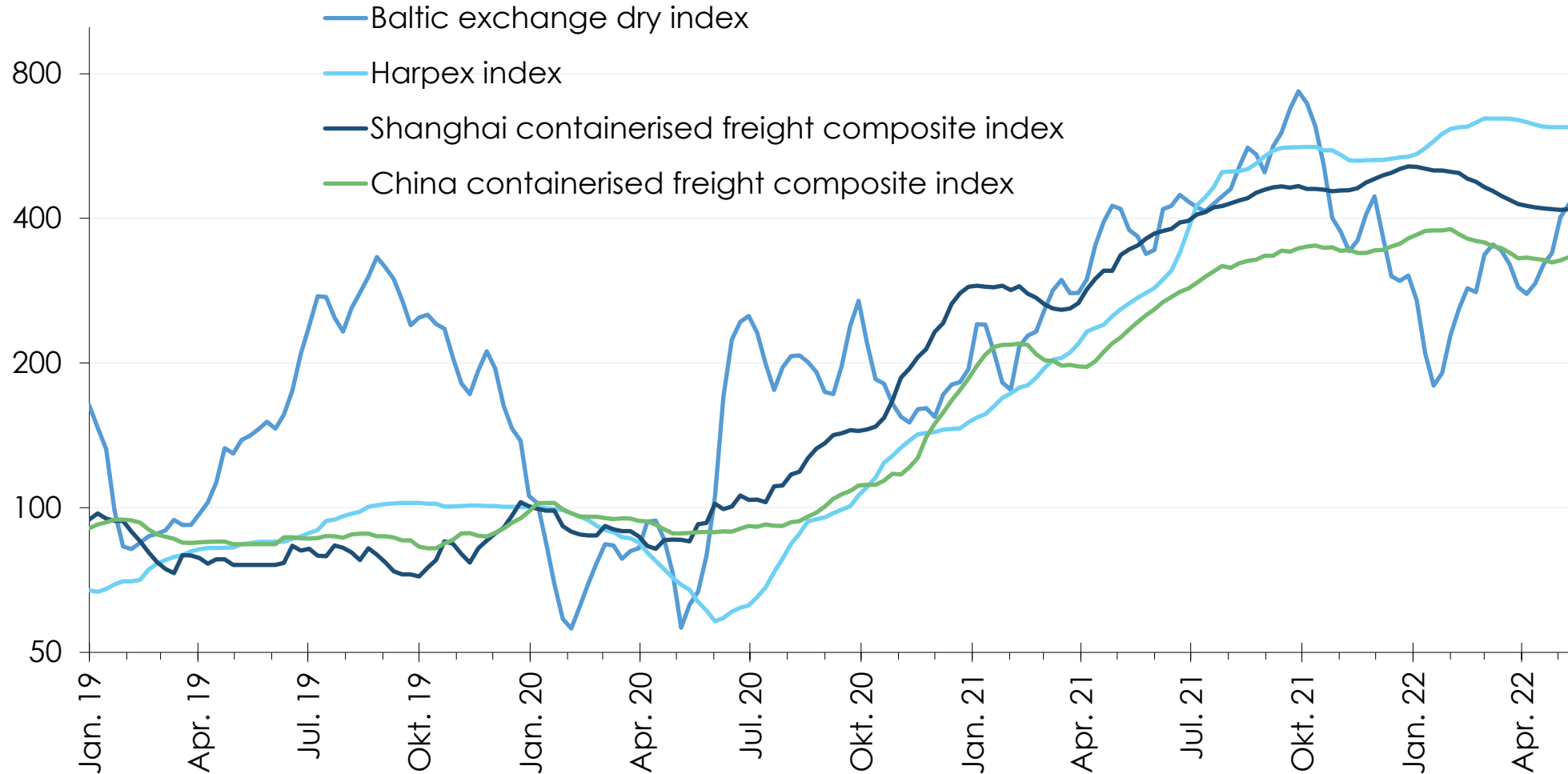


Source: <https://tradingeconomics.com/commodity/eu-natural-gas>



# Seefrachtkosten, sehr hoch – aber Höhepunkt überschritten

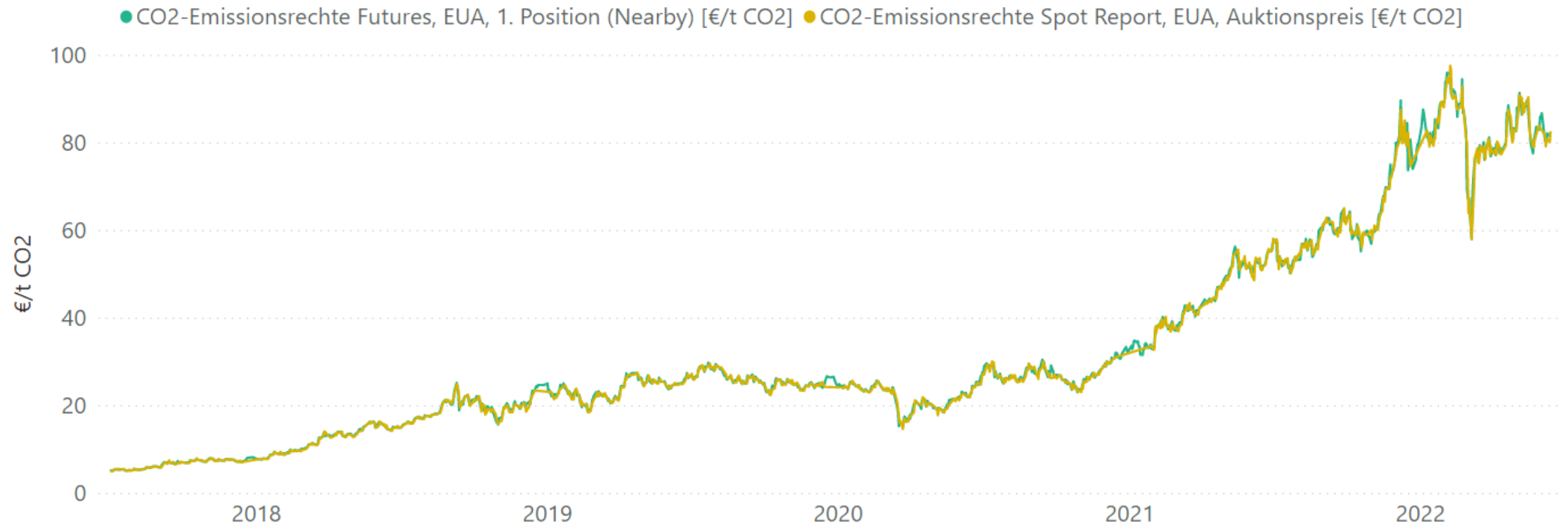
Index, (Jan. 2020 = 100), Wochendaten.



Q: Baltic Exchange dry, Harper Peterson, Shanghai Shipping Exchange, Macrobond.

# Preise für CO<sub>2</sub>-Emissionsrechte

Tägliche Preise, in € pro t CO<sub>2</sub>



Q: Macrobond (WIFO-Datenbank); EUA, Emission Spot Primary Market Auction Reports.

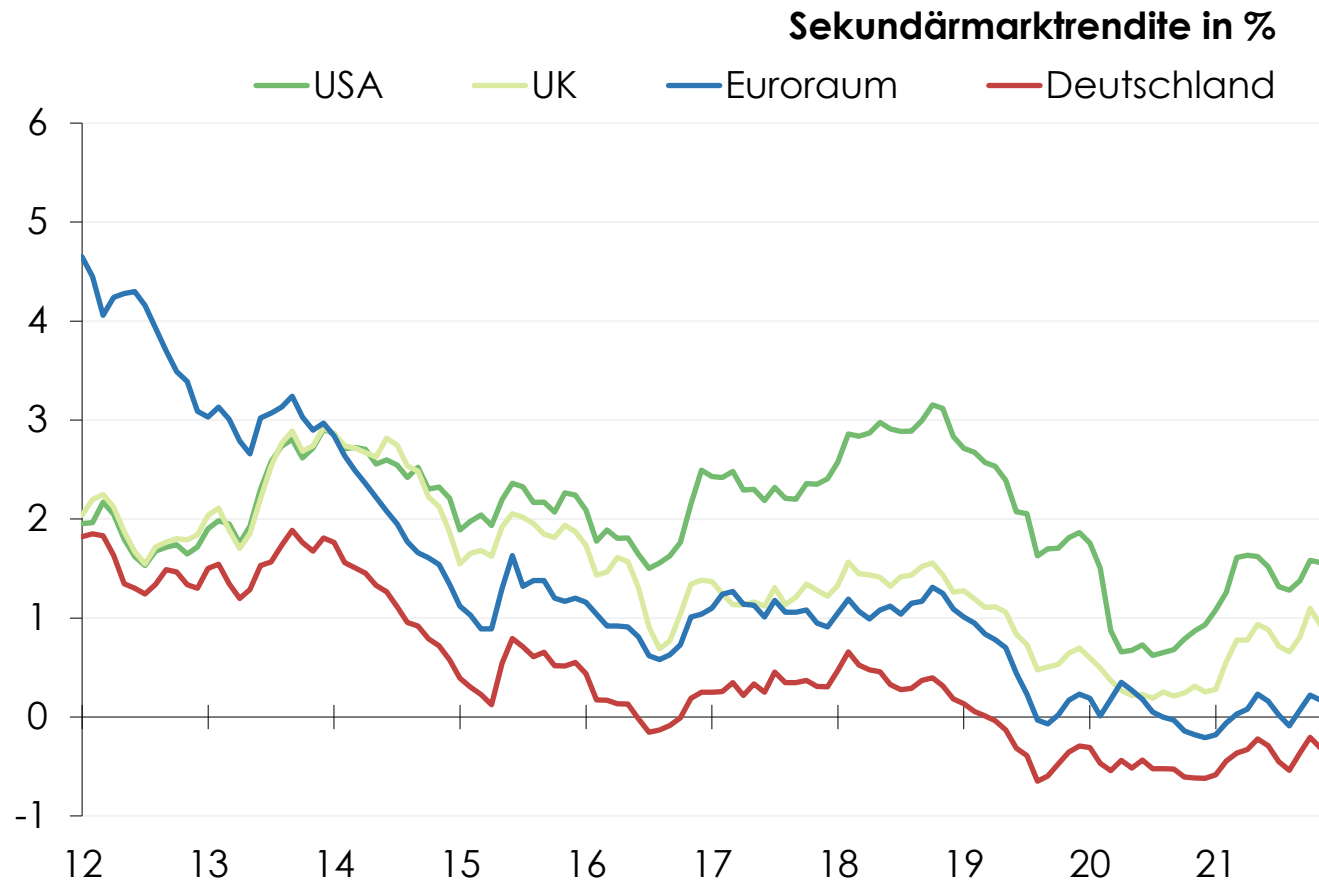
Siehe: <https://www.eex.com/de/marktdaten/umweltprodukte/eex-eua-primary-auction-spot-download>

Hinweis: Die Preise für Emissionszertifikate beziehen sich auf die Kosten eines Zertifikats für den Ausstoß einer Tonne Kohlenstoff im Rahmen des EU-Emissionshandelssystems für ausgewählte Branchen in der EU.

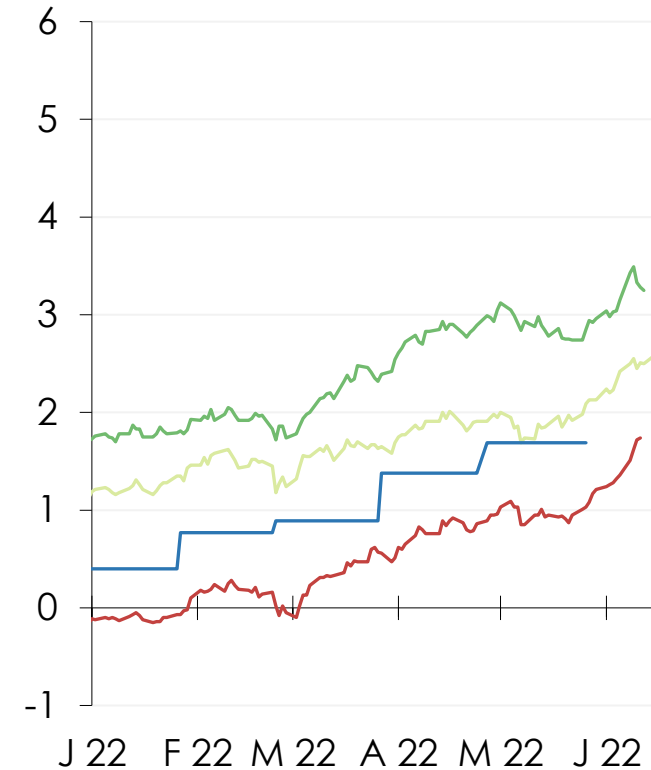
Q: <https://tradingeconomics.com/commodity/lumber>

10 FELBERMAYR Dialog Holzbau 2022

# Anstieg der Staatsanleiherenditen nimmt Zinsschritte vorweg



Q: Eurostat, Macrobond.



Letzter Wert: 20. Juni 22

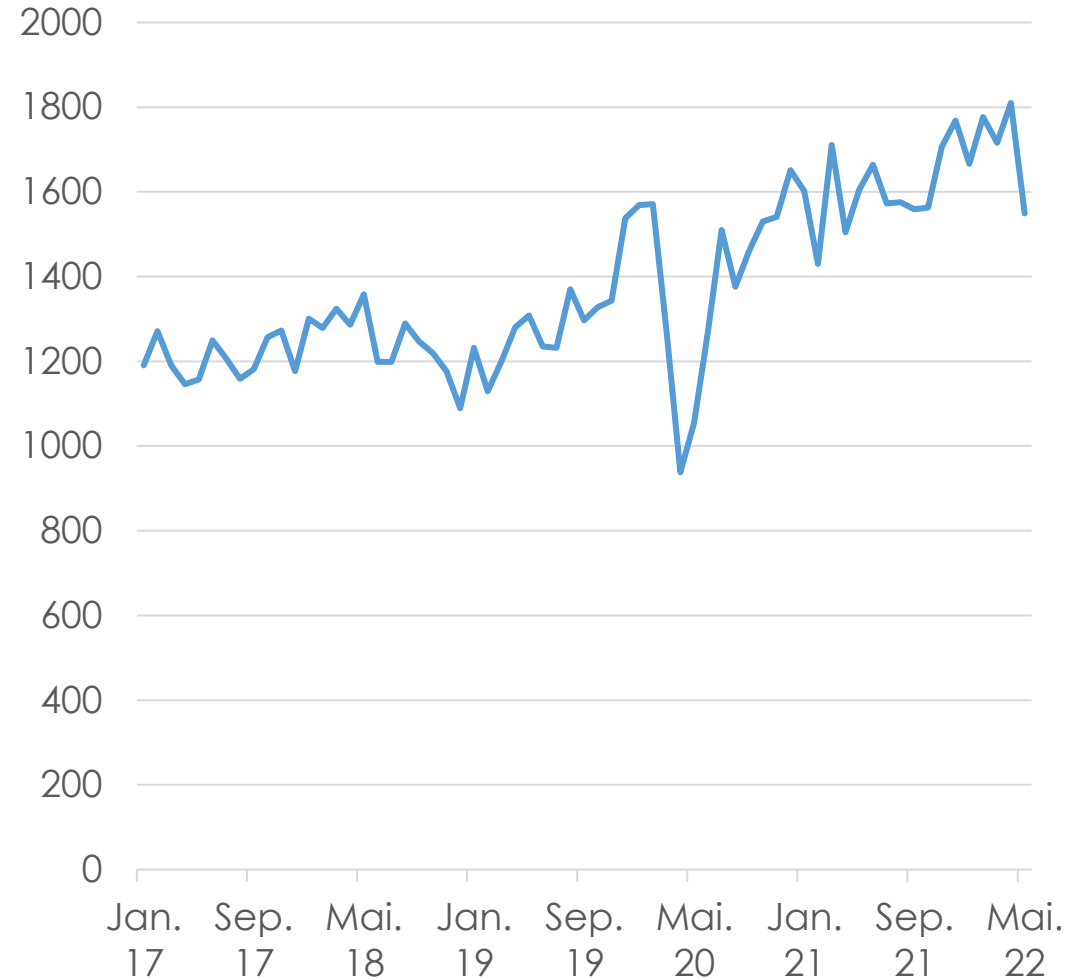
**DE  
2023:  
2,9%**

# US Privater Immobilienmarkt

## Hypothekarkredite, 30 Jahre, %



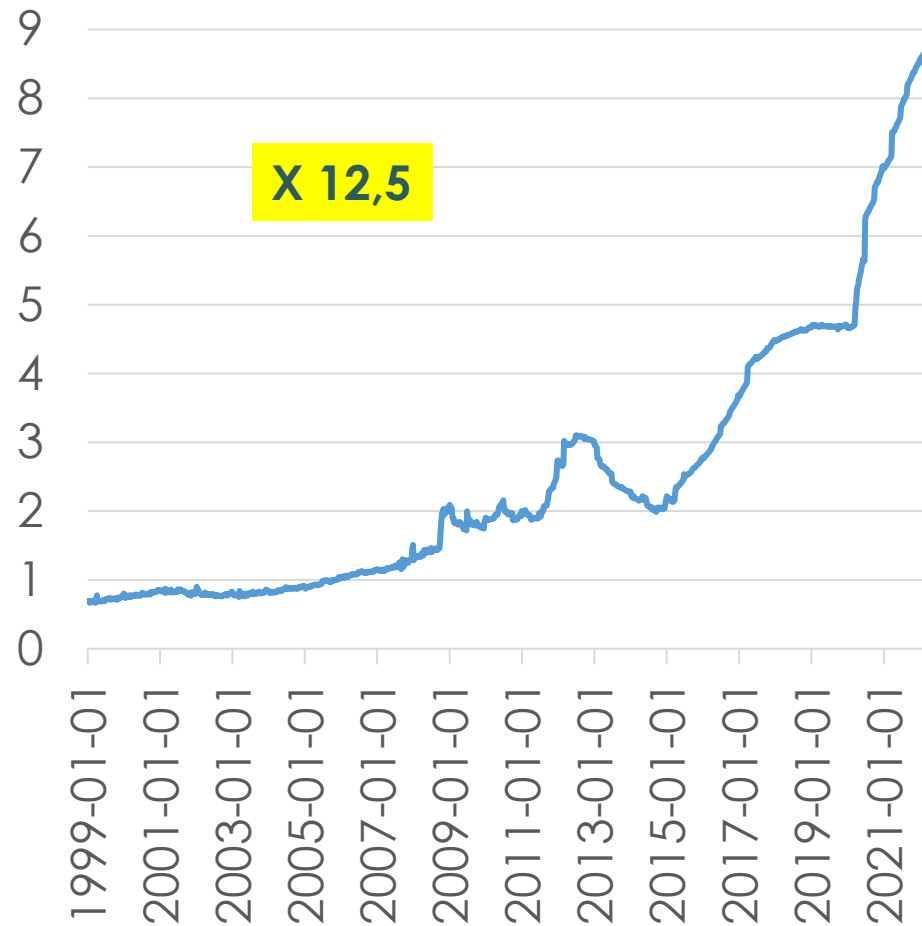
## Baustarts, in Tsd.



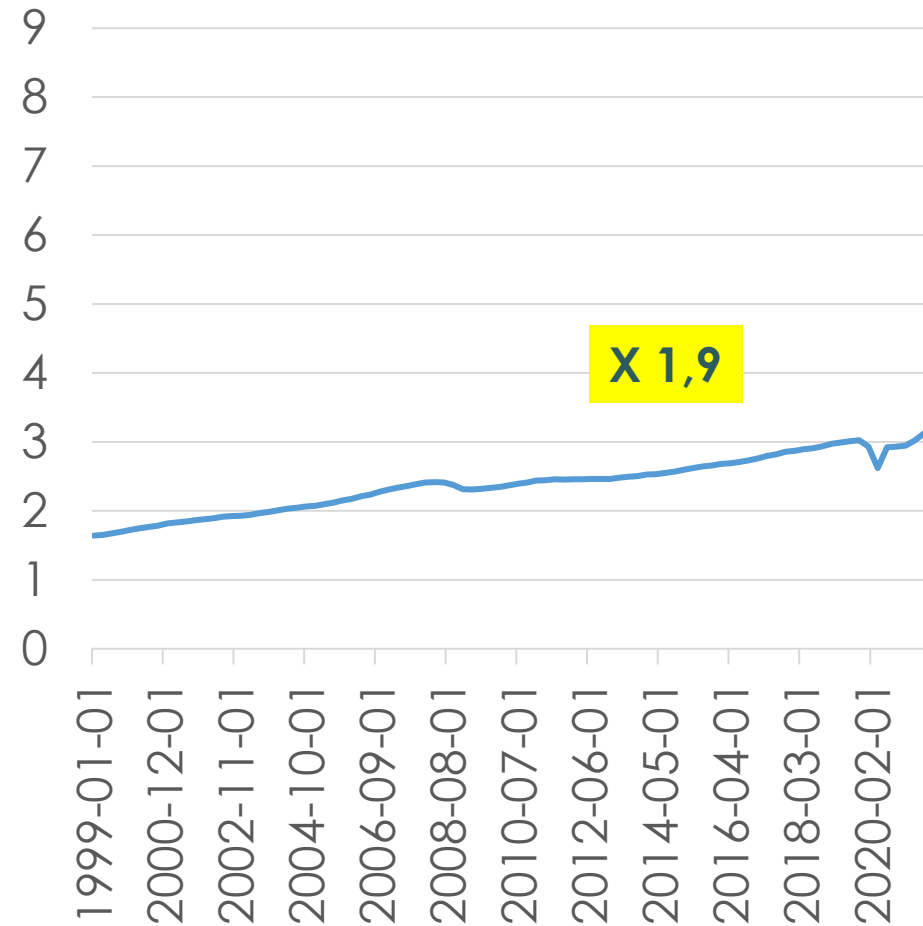
Q: FRED, eigene Darstellung.

# Bilanzlänge der EZB und nominelles BIP der Eurozone

EZB Assets, in Billionen Euro



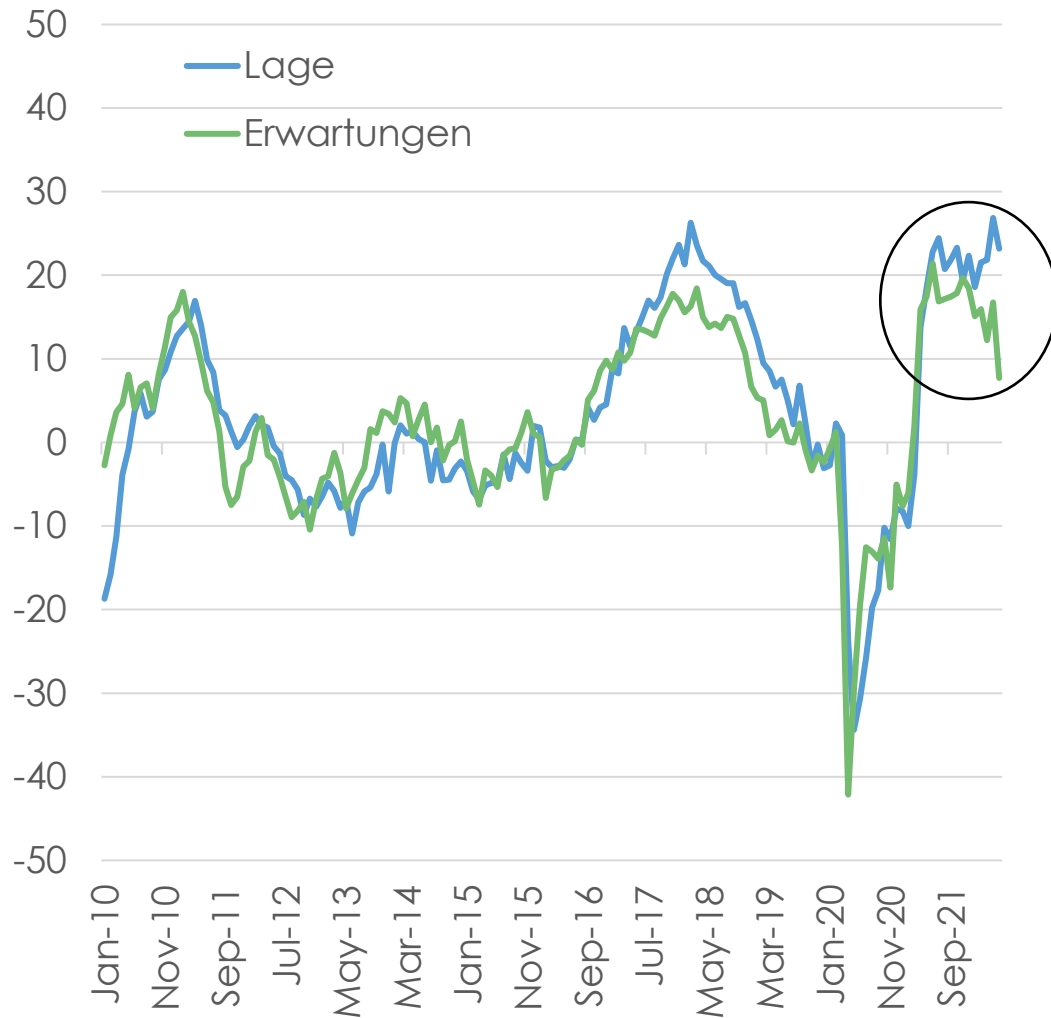
BIP, in Billionen Euro



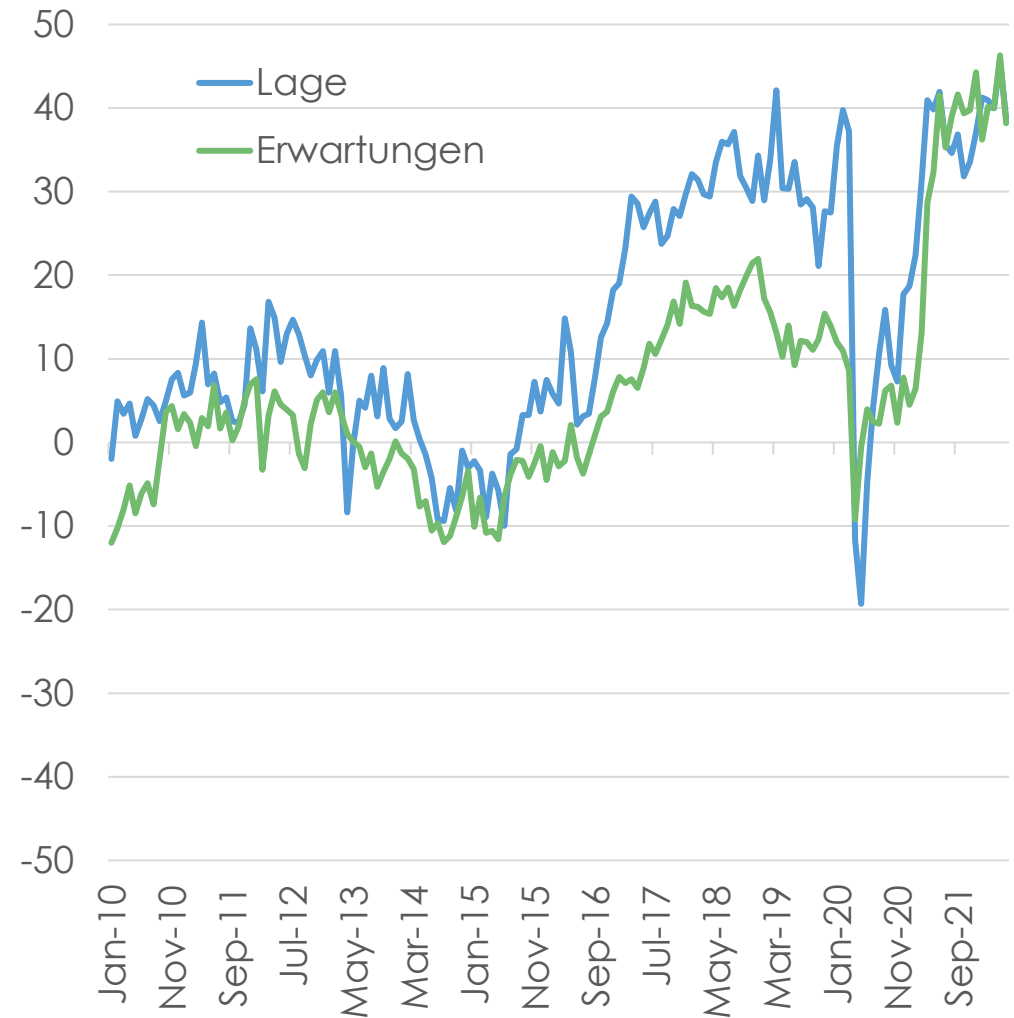
Q: FRED, eigene Darstellung.

# Ergebnisse des WIFO Konjunkturtest: Jan 10 – Mai 22

## Gesamtwirtschaft

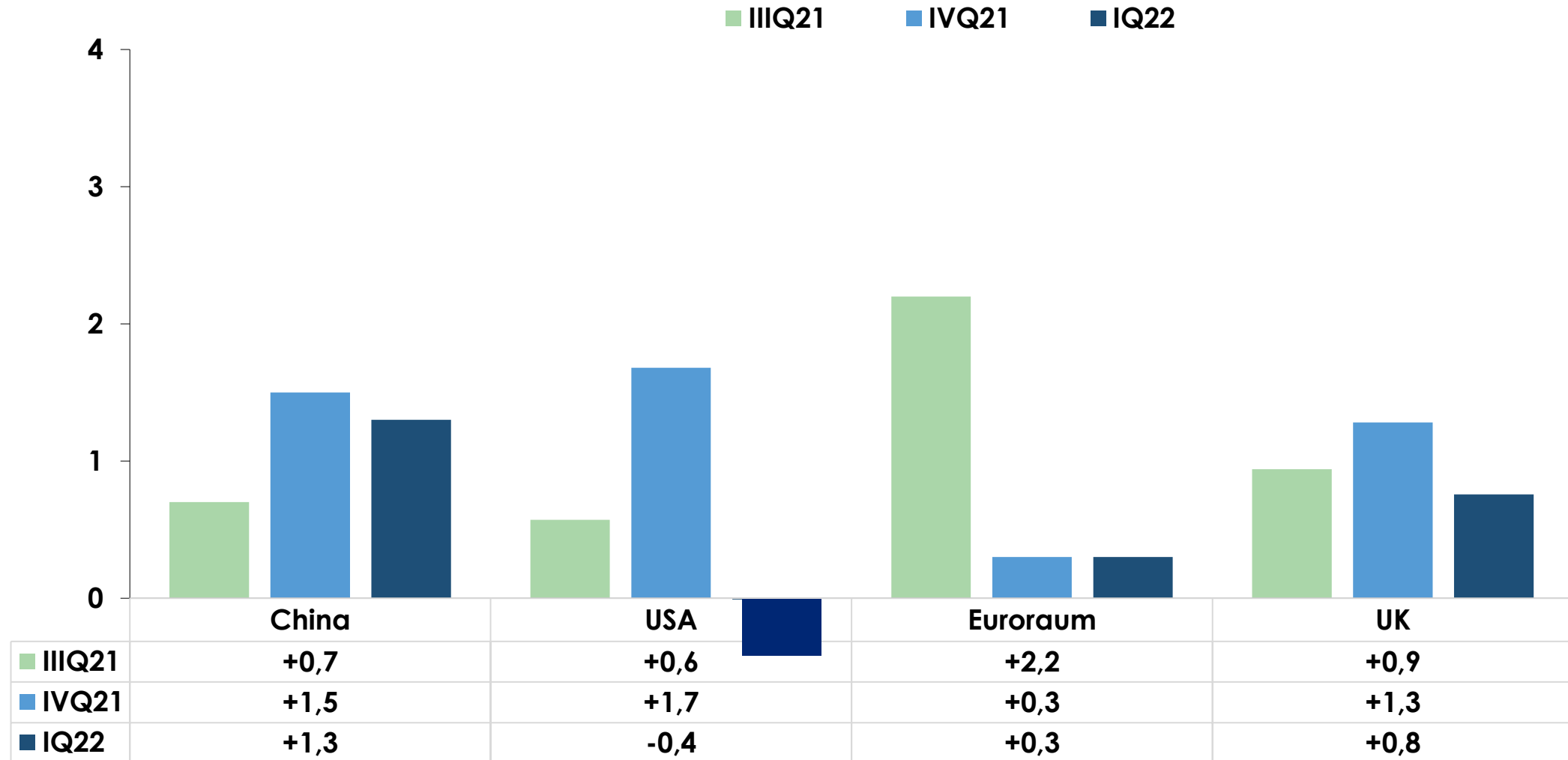


## Bauwirtschaft



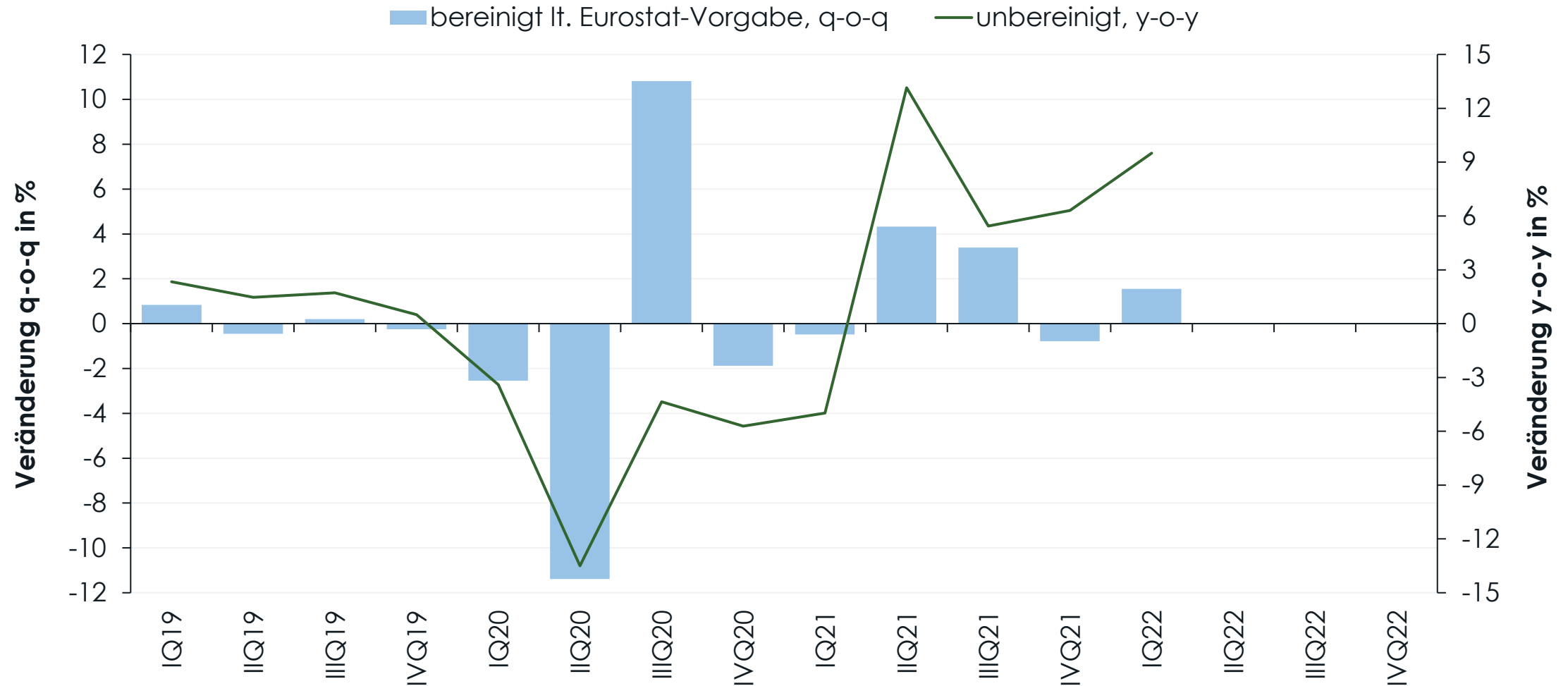
# BIP real, saisonbereinigt, QoQ in %

China, USA, Euroraum, UK



Q: Eurostat, BEA, ONS, NBS, Macrobond.

# Österreich: BIP real, saisonbereinigt, QoQ und YoY, in %

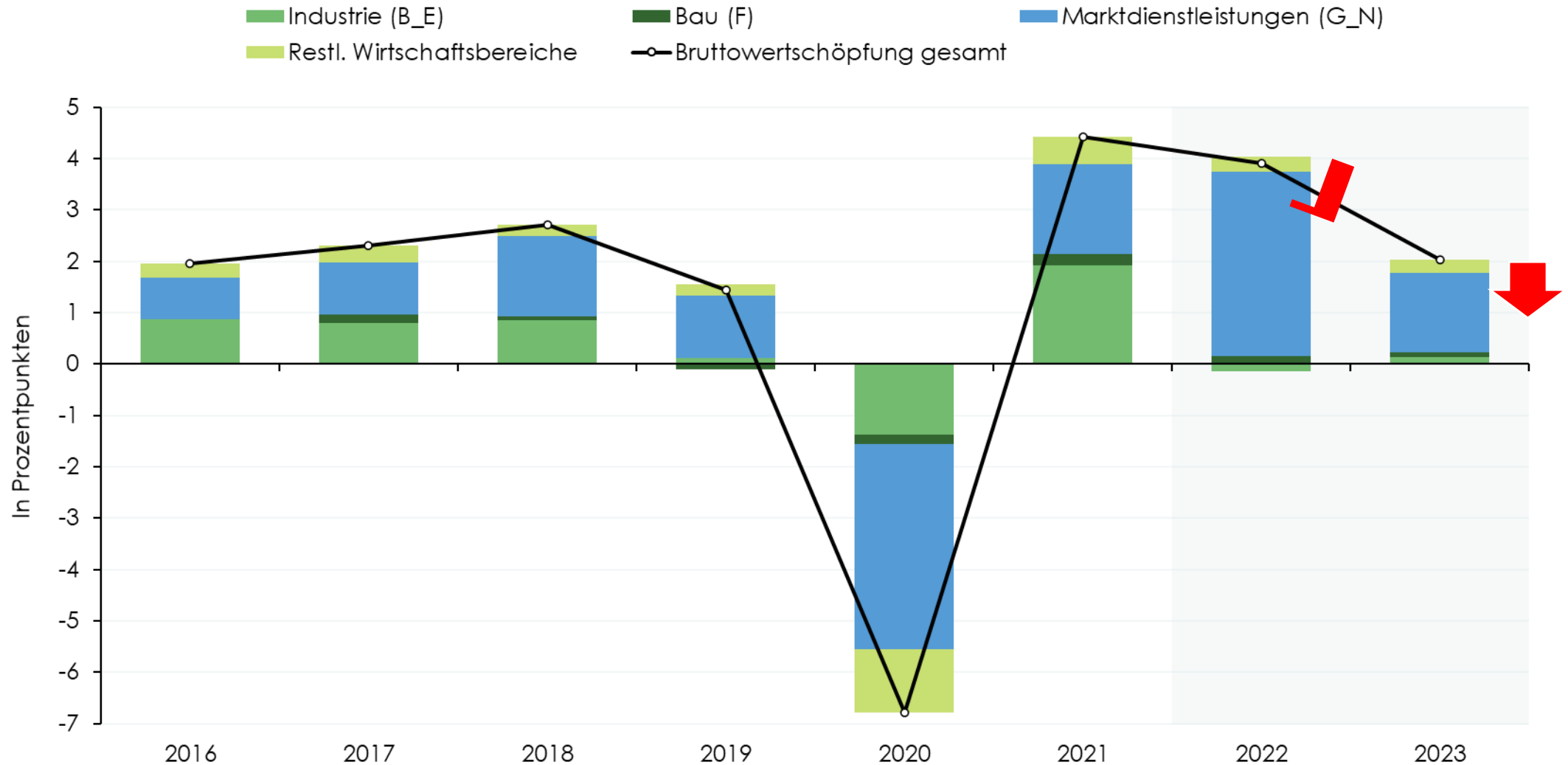


Q: WDS – WIFO-Daten-System, Macrobond.

Quartalsrechnung 02.06.2022



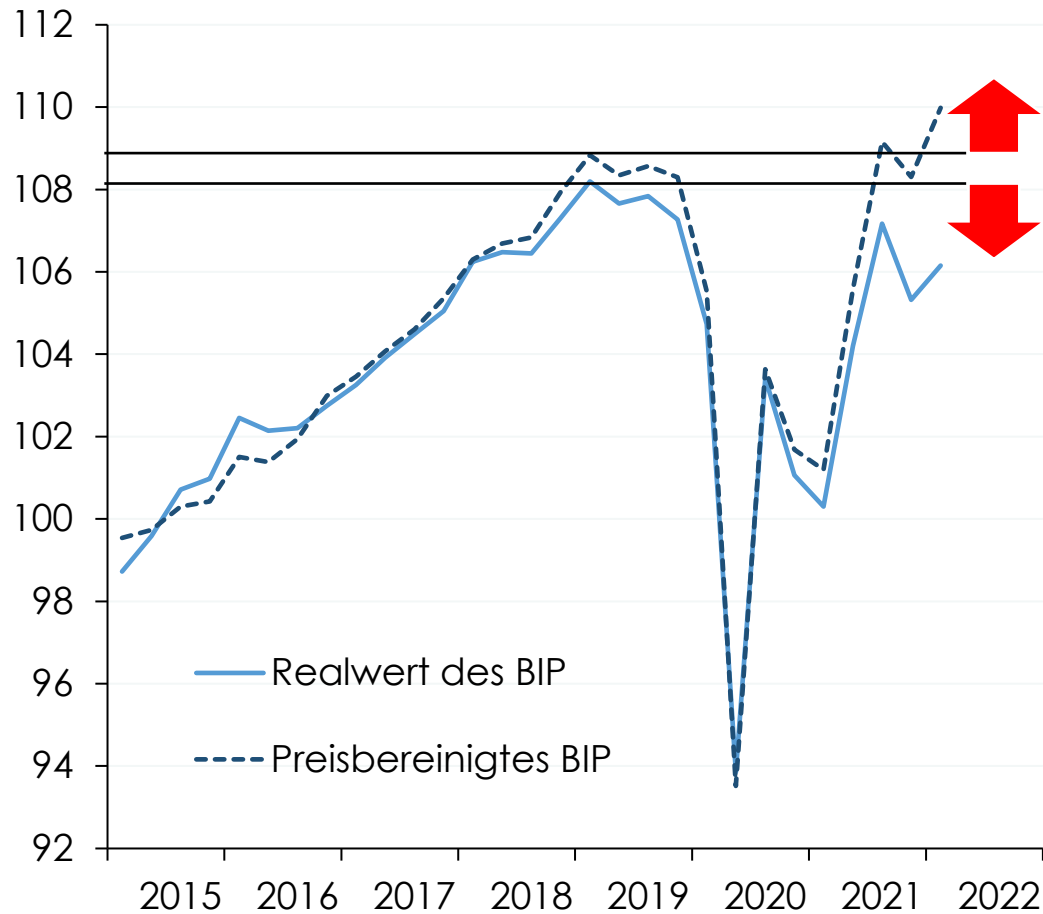
# Wachstumsbeitrag der Wirtschaftsbereiche zum BIP, real



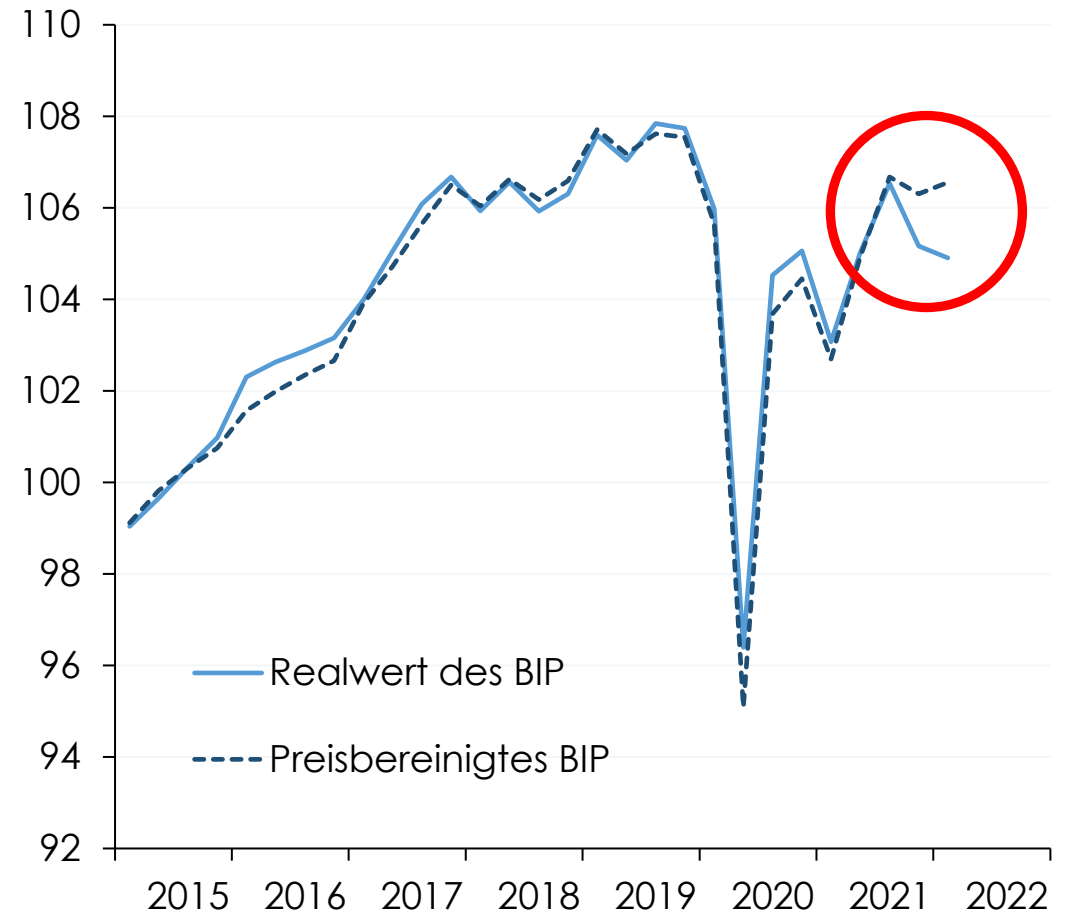
Q: WIFO Märzprognose.

# Realwert des BIP vs. Preisbereinigtes BIP

## Österreich



## Deutschland



Q: Macrobond. Eigene Darstellung. Realwert des BIP: BIP nominell deflationiert mit dem Preisindex der inländischen Verwendung.

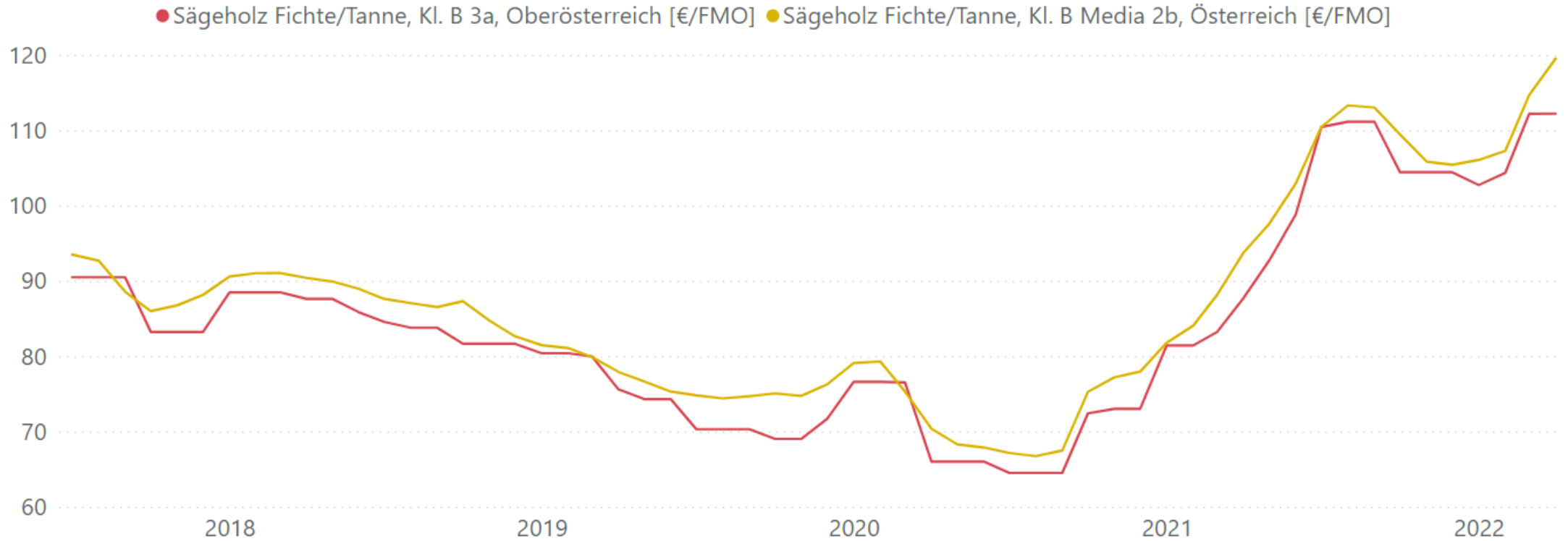
# Agenda

---

- 
- Teuerung und makroökonomische Konsequenzen
  - Holz-Cluster: Preisentwicklung
  - Die volkswirtschaftliche Bedeutung des Holz-Clusters
  - Zwei Szenarien: Wertschöpfung durch Holznutzung
-

# Inlandspreise für Sägeholz

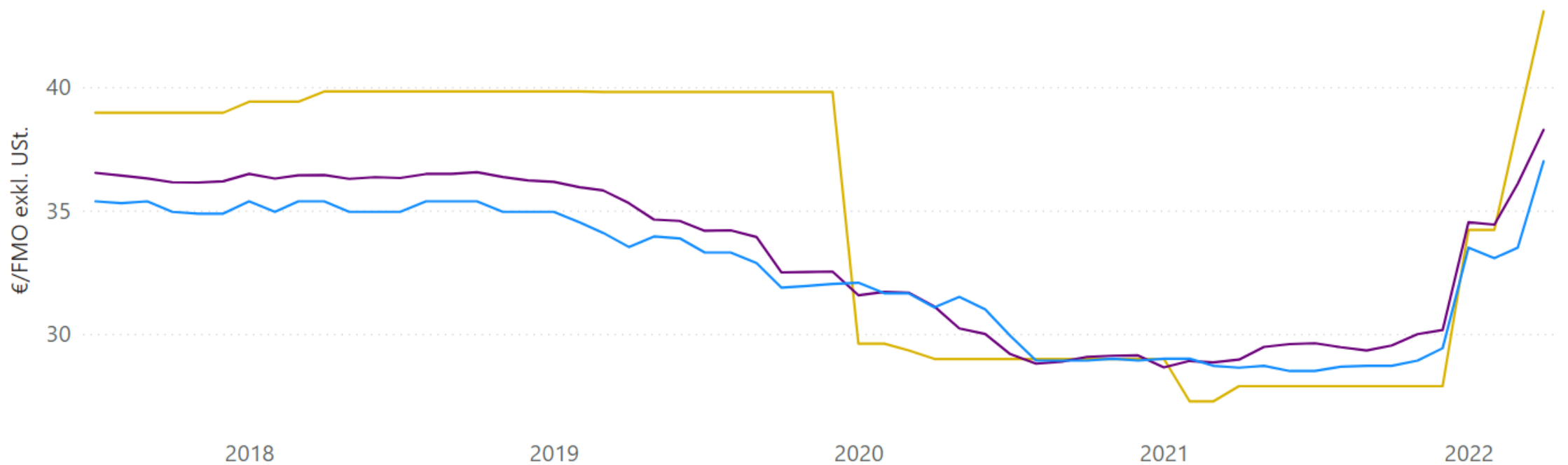
Monatliche Preise in €/FMO exkl. Ust.



# Inlandspreise für Faser- und Schleifholz

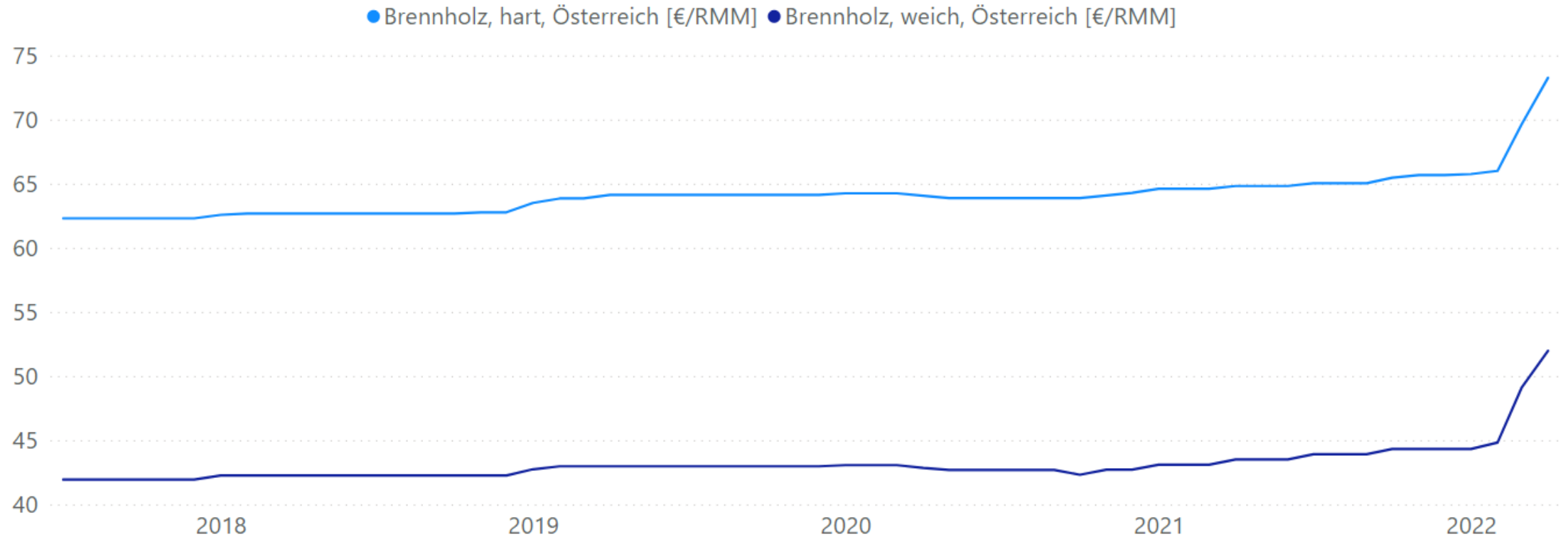
Monatliche Preise in €/FMO exkl. Ust.

● Faser-/Schleifholz Fichte/Tanne, Oberösterreich [€/FMO] ● Faser-/Schleifholz Fichte/Tanne, Österreich [€/FMO] ● Faser-/Schleifholz Fichte/Tanne, Steie...



# Inlandspreis für Brennholz

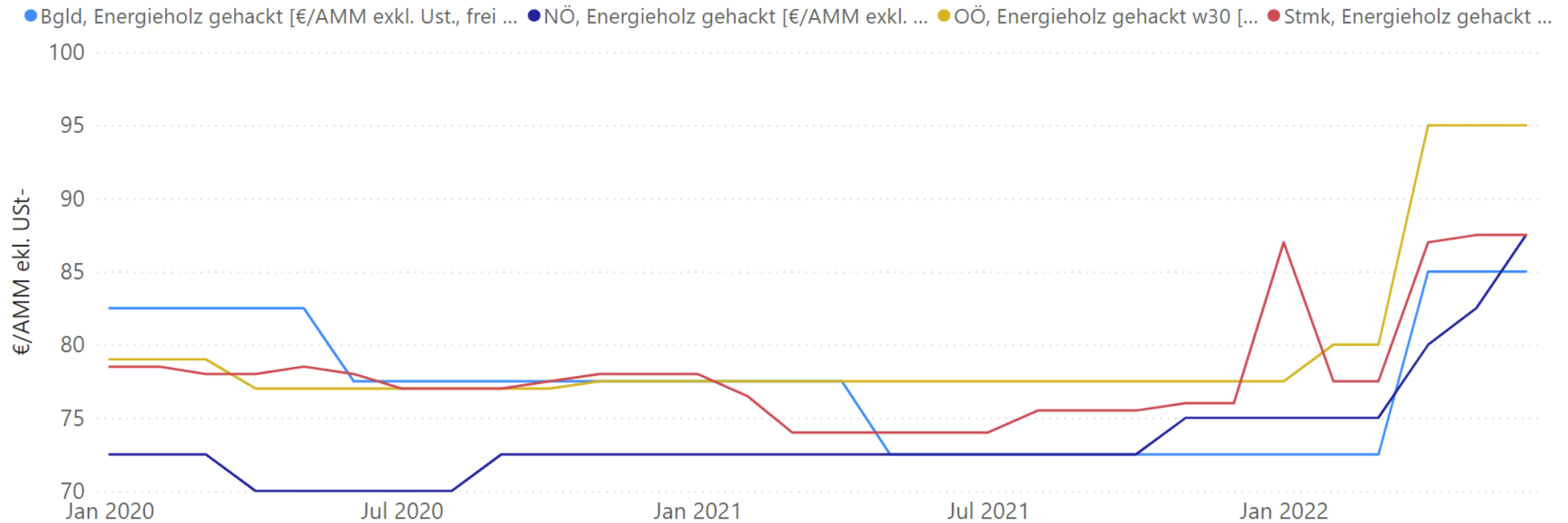
Monatliche Preise in €/RMM exkl. Ust.



# Energieholzpreise in Österreich

## Mengenindizes für den Welthandel und die globale Industrieproduktion (12/2019=7/2008=100)

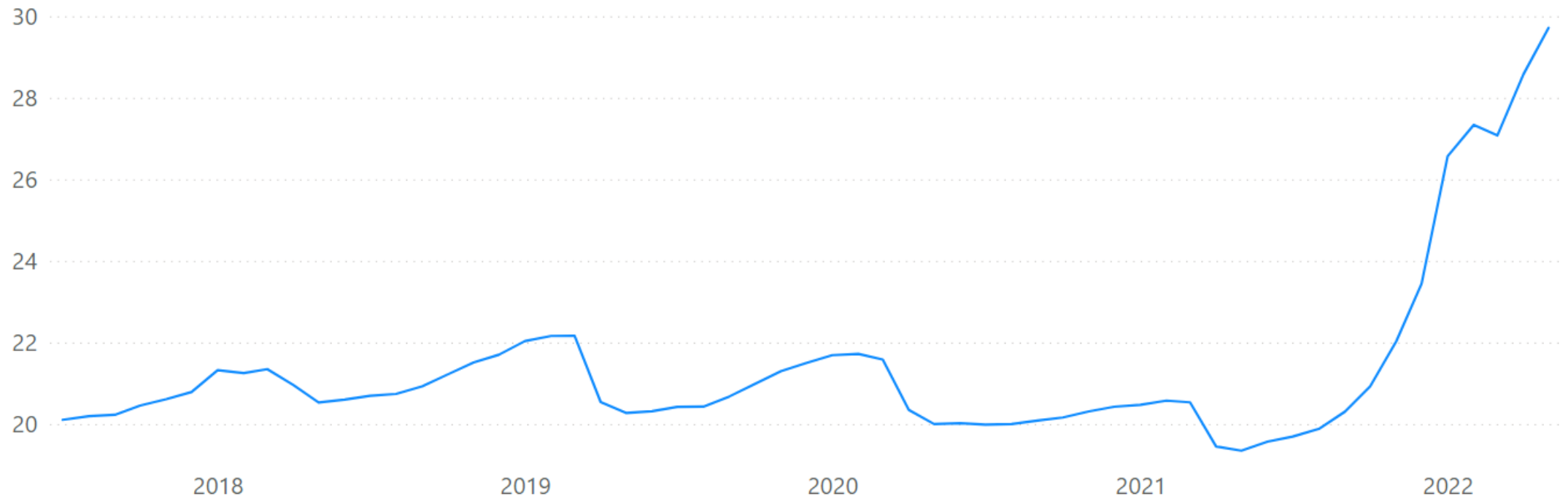
### Monatliche Durchschnittspreise für Energieholz in Österreich



Q: LK Österreich, [Holzmarktberichte](#); Anmerkung: Preise sind Durchschnitte der von-bis Preise; AMM = Atrö-Tonne (absolut trocken), mit Rinde geliefert und gemessen;

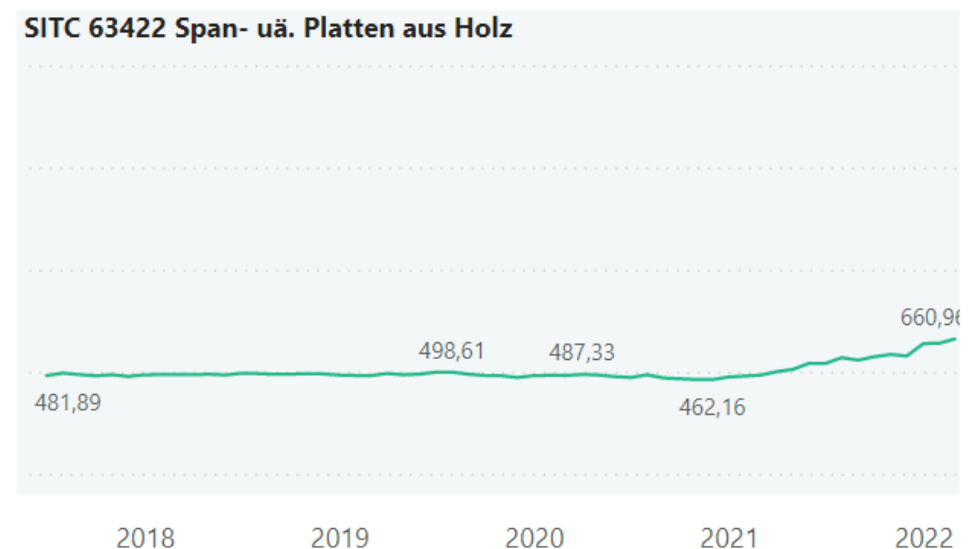
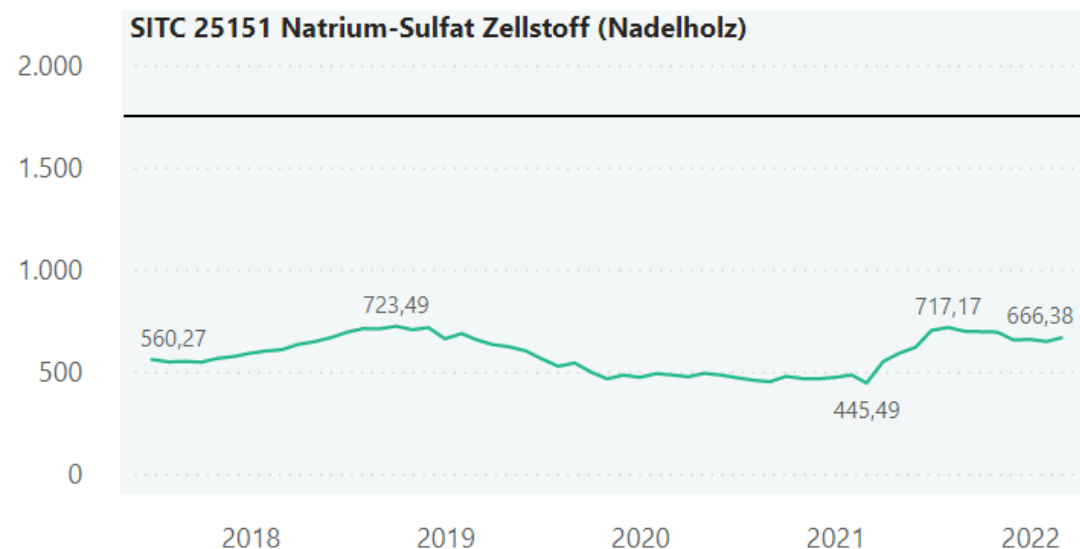
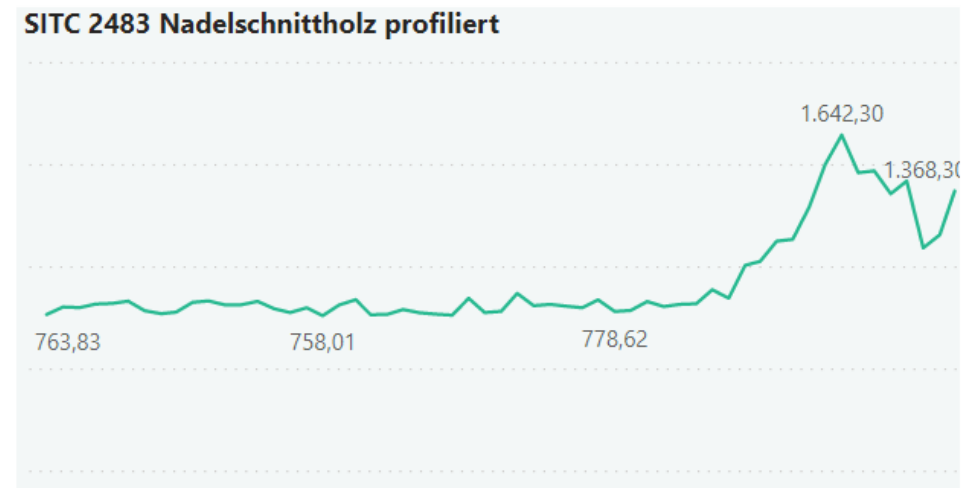
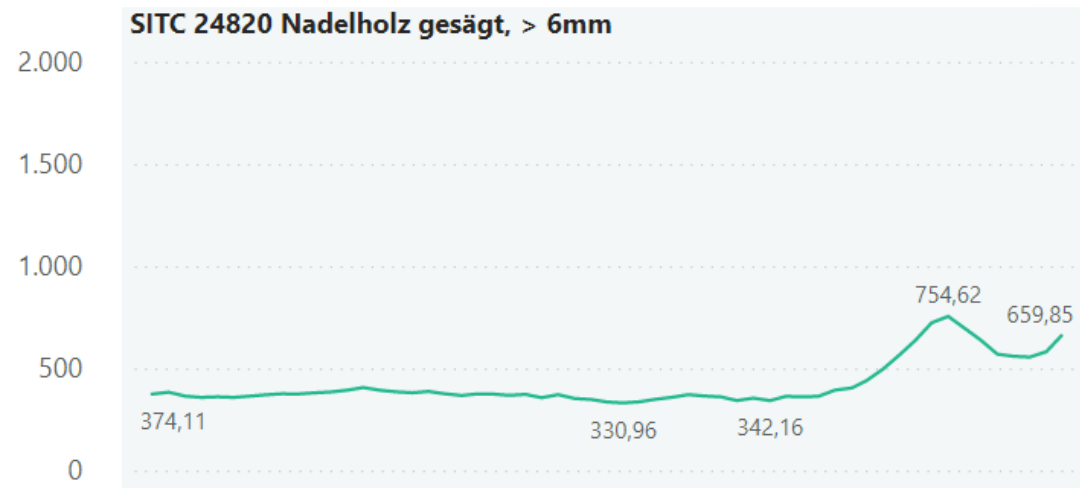
# Preise für Pellets lose in Österreich

Monatliche Preise in Cent/kg exkl. Ust.

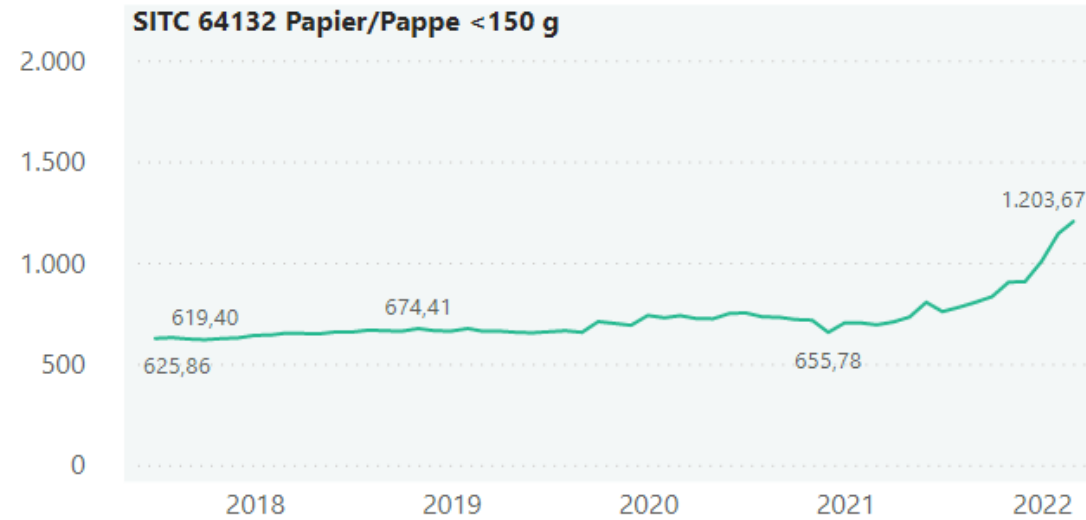




# Preise für Holzprodukte in Österreich, €/t



# Preis Papier/Pappe in Österreich, €/t



# Bauholzpreisentwicklung Nordamerika

## Chicago Lumber Futures (USD/1000 board feet)



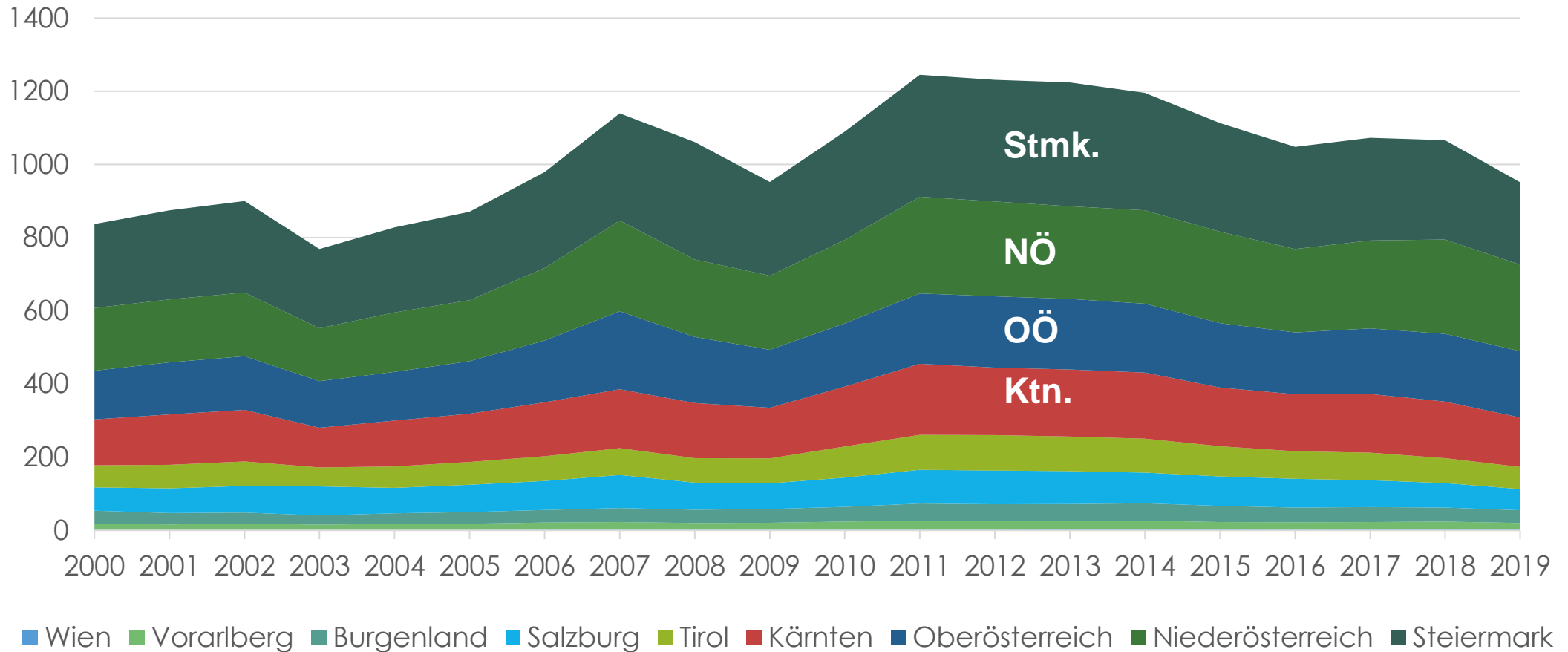
# Agenda

---

- 
- Teuerung und makroökonomische Konsequenzen
  - Holz-Cluster: Preisentwicklung
  - Die volkswirtschaftliche Bedeutung des Holz-Clusters
  - Zwei Szenarien: Wertschöpfung durch Holznutzung
-

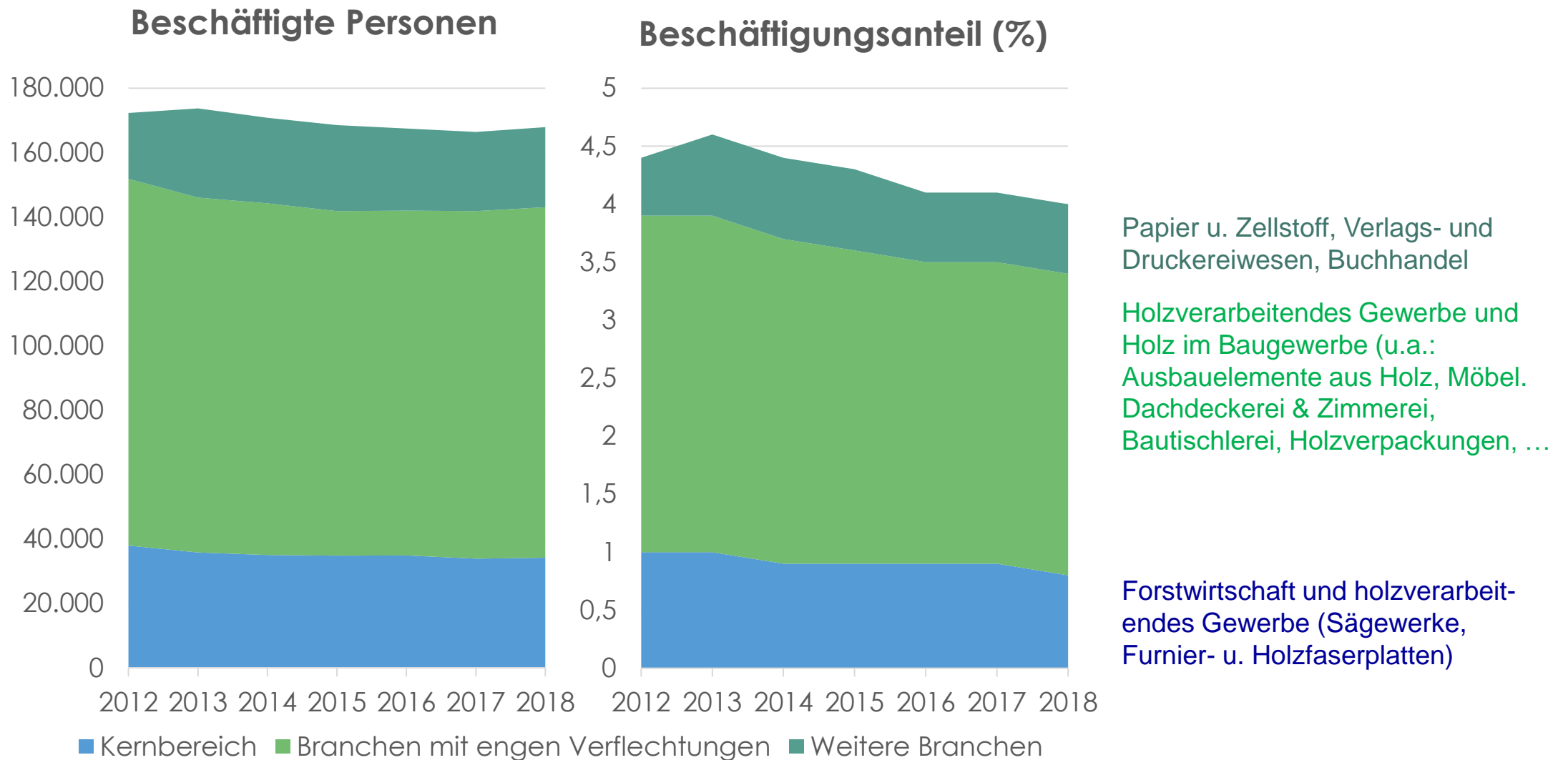
# Bruttowertschöpfung der heimischen Forstwirtschaft

Bruttowertschöpfung zu Herstellungspreisen laut Forstwirtschaftlicher Gesamtrechnung (FGR), 2000-2019, Mio. Euro (nominell)



Q: Sinabell und Streicher, 2021.

# Forst-und Holzcluster: Beschäftigungsanteile (in %)



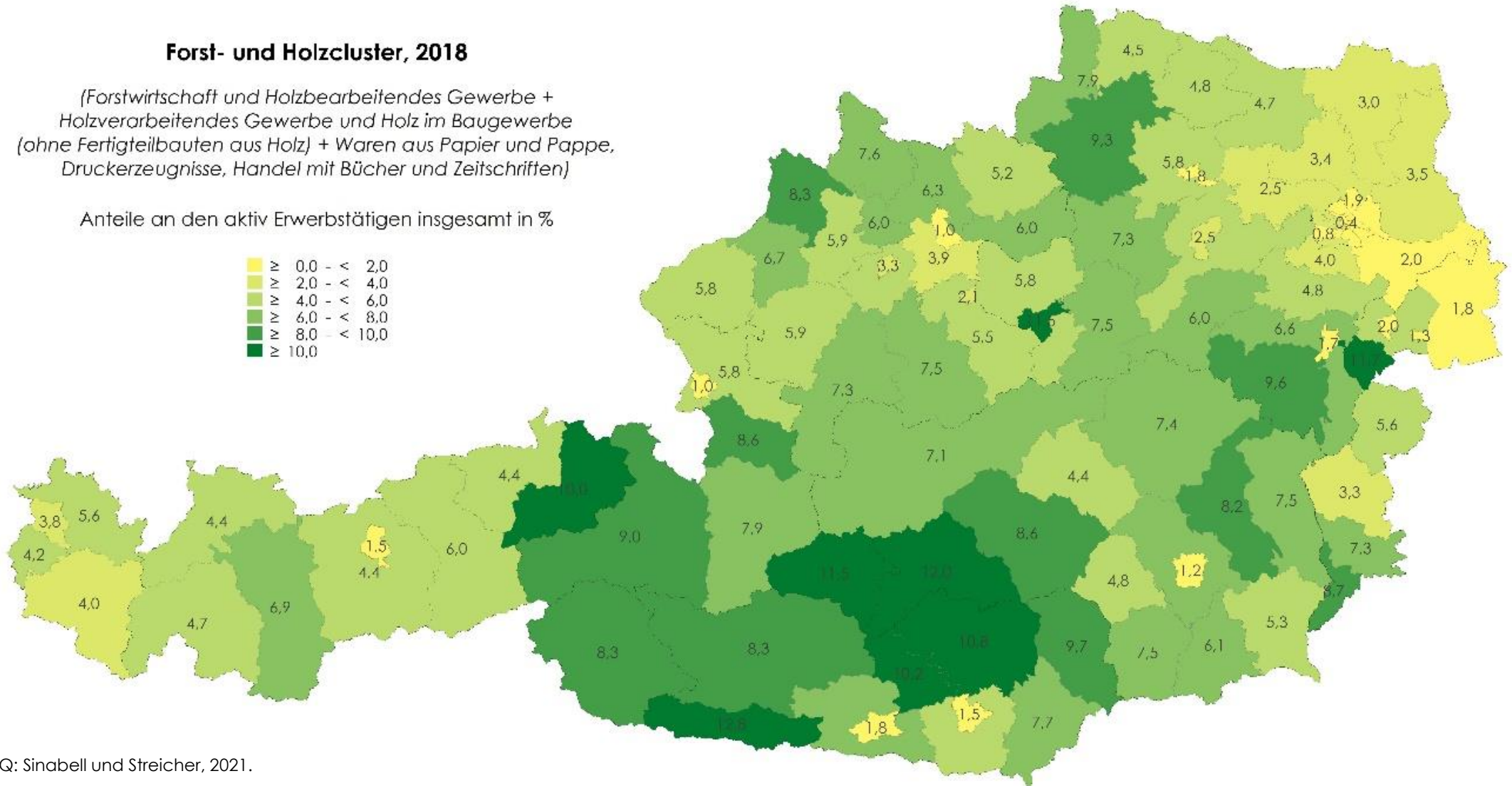
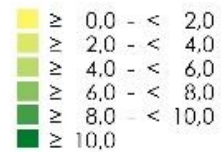
Q: Sinabell und Streicher, 2021.

# Forst- und Holzcluster: Beschäftigungsanteile (in %)

## Forst- und Holzcluster, 2018

(Forstwirtschaft und Holzbearbeitendes Gewerbe + Holzverarbeitendes Gewerbe und Holz im Baugewerbe (ohne Fertigteilebauten aus Holz) + Waren aus Papier und Pappe, Druckerzeugnisse, Handel mit Bücher und Zeitschriften)

Anteile an den aktiv Erwerbstätigen insgesamt in %



Q: Sinabell und Streicher, 2021.

# Agenda

---

- 
- Teuerung und makroökonomische Konsequenzen
  - Holz-Cluster: Preisentwicklung
  - Die volkswirtschaftliche Bedeutung des Holz-Clusters
  - Zwei Szenarien: Wertschöpfung durch Holznutzung
- 
-



# Multiple Krisen erfordern „neuen“ Fokus in der Wirtschaftspolitik



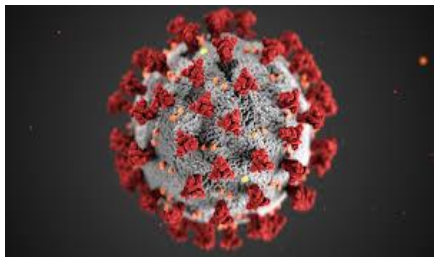
Klimawandel



Demographischer Wandel



Veränderung der politischen & wirtschaftlichen Weltordnung



Coronakrise

- Fit for 55: EU Green Deal
- Open Strategic Autonomy (EU Kommission)
- Krisenresilienz

Bewältigung erfordert **Produktivitätswachstum:**  
... mit weniger Ressourcen inklusiven (breit) definierten Wohlstand sicherstellen

- Heimische Wertschöpfungstiefe optimieren
- Diversifizierung vorantreiben – Substitute bereitstellen
- Kreislaufwirtschaft stärken

# Treibstoffe aus Holz: Holzdiesel

- Szenario: 1 Mio FM Holz p.a. werden zu 90 Mio l Biodiesel p.a. verarbeitet (ersetzen ca. 1% des heimischen Dieserverbrauchs)
- Investitionen von ca. 566 Mio € (einmalig), generieren BIP-Steigerung von 480 Mio € und sichern Beschäftigung für 1400 Personen
- Breakeven-Preis 1,27€/l (ohne MWSt) – mittlerweile betriebswirtschaftlich auch ohne Förderung denkbar
- **Laufende Effekte:**

Kenngroße	Einheit	Effekt
nominelles BIP	Mio. €	+95
reales BIP	Mio. €	+20
Preisindex	PP	0,001
Beschäftigung	Beschäftigungsverhältnisse	+1.400
Importe	Mio. €	75
Exporte	Mio. €	2

Q: Sinabell und Streicher, 2021b.

# Mehr Holz im Bau

- Szenario: zusätzliche Ernte von 1 Mio FM Holz p.a., um damit Einsatz von Beton im Bau zu verringern
- 1 m<sup>3</sup> Holz ersetzt ca. 1,5 m<sup>3</sup> Beton zu relativ gleichen Herstellkosten (vor UKR-Krise)
- **Laufende Effekte:**

Kenngroße	Einheit	Effekt
nominelles BIP	Mio. €	+79
reales BIP	Mio. €	+66
Beschäftigung	Beschäftigungsverhältnisse	+1.380

# WIFO

 ÖSTERREICHISCHES INSTITUT FÜR  
WIRTSCHAFTSFORSCHUNG

## **Prof. Gabriel Felbermayr, PhD** *Direktor*

[gabriel.felbermayr@wifo.ac.at](mailto:gabriel.felbermayr@wifo.ac.at)

(+43 1) 798 26 01 - 210

[https://www.wifo.ac.at/gabriel\\_felbermayr](https://www.wifo.ac.at/gabriel_felbermayr)

 @GFelbermayr

# Preisentwicklung in Österreich: Land- und Forstwirtschaft

Agrarpreisindex 2010 = 100, Quartale

