

Josef Pröll
Finanzminister

XXIV. GP.-NR
4354 /AB
29. März 2010
zu 4328 /J



Frau Präsidentin
des Nationalrates
Mag. Barbara Prammer
Parlament
1017 Wien

Wien, am 29. März 2010

GZ: BMF-310205/0013-I/4/2010

Sehr geehrte Frau Präsidentin!

Auf die schriftliche parlamentarische Anfrage Nr. 4328/J vom 29. Jänner 2010 der Abgeordneten Dipl.-Ing. Gerhard Deimek Kolleginnen und Kollegen beehre ich mich Folgendes mitzuteilen:

Zu 1. bis 6.:

Die Republik Österreich nutzt ein Panel von 22 nationalen und internationalen Primärhändlern. Dazu zählen Barclays, BAWAG, BNP Paribas, Bank of America/Merrill Lynch, Credit Agricole CIB, Citigroup, Commerzbank, Credit Suisse, Deutsche Bank, Erste Bank, Goldman Sachs, HSBC France, J.P. Morgan, Morgan Stanley, Nomura, Oberbank, Royal Bank of Scotland, RLB OÖ, RZB, Societe Generale, UBS und Volksbank.

Primärhändler sind am Auktionsverfahren für österreichische Bundesanleihen direkt teilnahmeberechtigte Banken. Diese müssen bestimmte Qualitätskriterien erfüllen. Dazu zählen: ausreichende Eigenmittelausstattung, Filialnetz, Mitarbeiteranzahl, Bestand und Umsatz an festverzinslichen Wertpapieren in der europäischen Einheitswährung und anderen maßgeblichen Währungen. Primärhändler konkurrieren als Bieter bei den Wertpapierauktionen der Republik Österreich. Sie agieren in weiterer Folge als Platzeure österreichischer Bundesanleihen. Eine Finanzierungsfunktion wird nur dann ausgeübt, wenn die Bank österreichische Bundesanleihen in ihren eigenen Büchern hält. Da Staatsanleihen aber Inhaberwertpapiere sind, das heißt jederzeit den Besitzer wechseln können, ist eine exakte Angabe über die Platzierung nicht möglich.

Rechte und Pflichten der Primärhändler sind in einer Rahmenvereinbarung geregelt. Zu den Pflichten gehören u.a. eine Teilnahmeverpflichtung an auktionierten Begebungen von Bundesanleihen und eine aktive Teilnahme am Sekundärmarkt von Bundesanleihen.

Als Ausschließungsgründe gelten z.B. eine schlechte Performance eines Primärhändlers bei den einzelnen Bundesanleihen-Auktionen und am Sekundärmarkt. International zählt UBS zu den Top-Platzgebern von US- und Euro-Anleihen. Da keine Pflichtverletzung gemäß der Rahmenvereinbarung vorliegt, ergibt sich keine unmittelbare Notwendigkeit für die Entfernung der UBS aus der Primary-Dealer-Group.

Zu 7. bis 8.:

Eine detaillierte Aufschlüsselung der einzelnen Transaktionen ist aus markt- und konditionentechnischen Gründen für den Bund nachteilig und berührt berechnete geschäftspolitische Vertraulichkeitsinteressen der finanzierenden Institute. Eine detaillierte Beantwortung kann deshalb nicht erfolgen.

Nachfolgend eine Übersicht der getätigten Finanzierungen gemäß Art. II des jeweiligen Bundesfinanzgesetzes (BFG) für den Zeitraum 2007 – 2009, welche laufend begeben wurden:

Jahr	Finanzierungsvolumen gemäß Art. II des BFG (in EUR)	Anzahl der Transaktionen	durchschnittlicher Zinssatz (in %)	durchschnittlicher Euribor bzw. Swapsatz (in %)	durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)
2007	22.792.655.859,89	58	4,13	4,48	14,53
2008	19.984.857.113,63	146	3,35	4,03	8,09
2009	32.349.656.311,70	182	3,32	3,12	8,92

Zu 9. bis 14.:

Die Finanzierungen der Republik haben bestimmte Ausstattungsmerkmale wie etwa Laufzeitbeginn und Laufzeitende. Diese Ausstattungsmerkmale sind in einem Vertrag geregelt. Die Republik bezahlt gemäß dem Finanzierungsvertrag die vereinbarten Zinsen und Kapitalrückzahlungen zu den vereinbarten Terminen. Eine vorzeitige Fälligkeit ist daher

von beiden Vertragsparteien nicht möglich weil es sich um unkündbare Instrumente handelt. Daher kann die UBS im Falle etwaiger Schwierigkeiten keine Kredite an den Bund fällig stellen. Aus den oben angeführten Gründen kann aus Sicht der ÖBFA in dieser Hinsicht für die Republik kein Schaden aus den Finanzierungstransaktionen entstehen.

Mit freundlichen Grüßen

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long vertical stroke on the left side.