

## 10655/J XXVII. GP

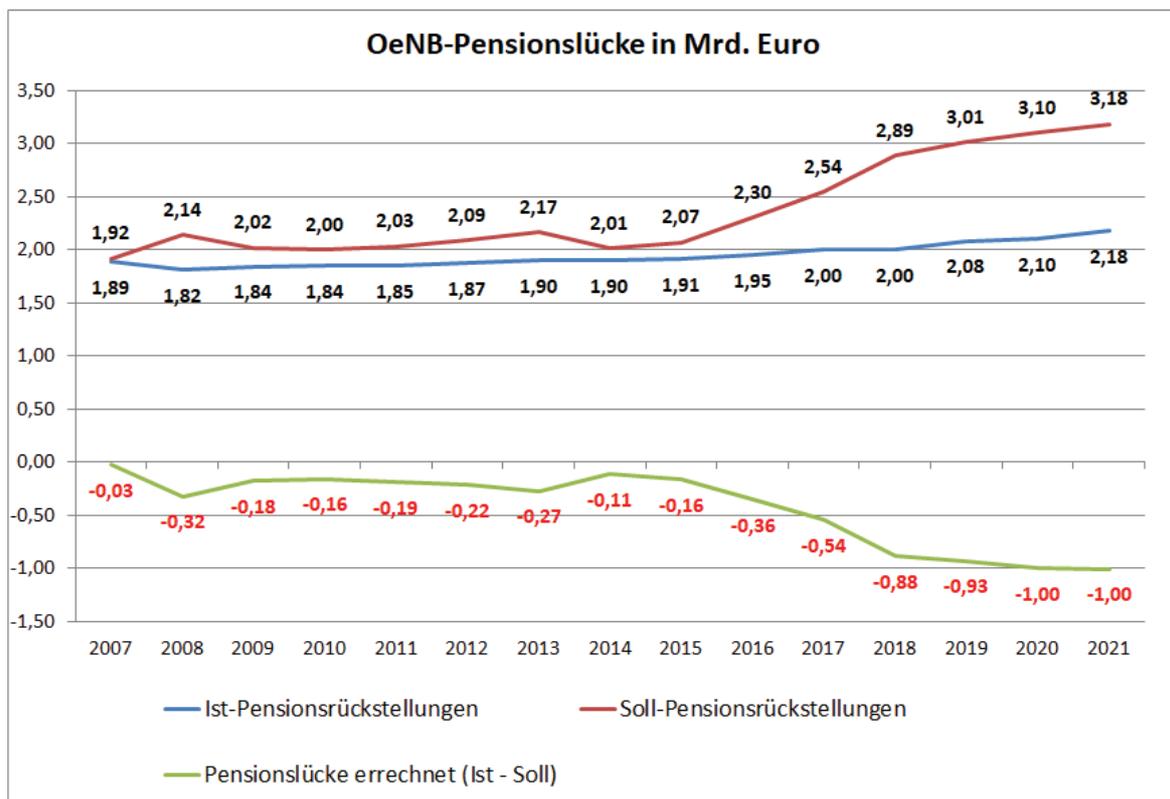
Eingelangt am 07.04.2022

Dieser Text wurde elektronisch übermittelt. Abweichungen vom Original sind möglich.

## Anfrage

der **Abgeordneten Gerald Loacker, Kolleginnen und Kollegen**  
an den **Bundesminister für Finanzen**  
betreffend **OeNB-Pensionssystem in der Niedrigzinsfalle**

Ein teures Beispiel für die negativen Folgen der dauerhaften EZB-Niedrigzinspolitik ist das üppige OeNB-Pensionssystem, welches jährlich über 120 Mio. Euro verschlingt und den OeNB-Pensionären im Schnitt 6.600 Euro monatlich (mal 14) garantiert **(1)**, **(2)**. Auf der einen Seite fährt die OeNB in Abstimmung mit der EZB seit Jahren eine Niedrigzinspolitik, ergänzt durch Anleihenkäufe, was sich an der erneut sehr starken Ausweitung der OeNB-Bilanzsumme von 228 Mrd. Euro (2020) auf 275 Mrd. Euro (2021) ablesen lässt. Auf der anderen Seite trifft die Niedrigzinspolitik die OeNB selbst, da die niedrigen Zinsen das „Deckungserfordernis“ (Soll-Pensionsrückstellungen) für die OeNB-Pensionen in die Höhe treiben und eine Milliarden-Lücke aufreißen **(3)**.

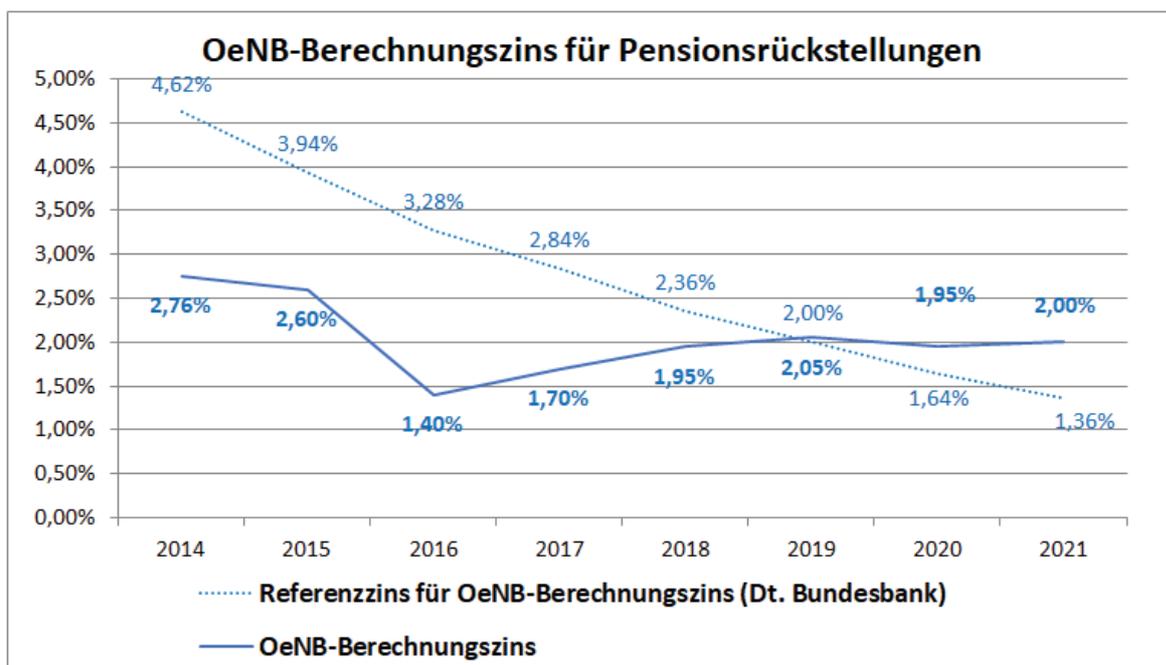


Dieser Text wurde elektronisch übermittelt. Abweichungen vom Original sind möglich.

## Enorme OeNB-Pensionslücke

So werden die älteren OeNB-Pensionsansprüche in Form von direkten Pensionsleistungen von der OeNB getragen (DB I, DB II und teilweise bei DB III), wofür Pensionsrückstellungen („Pensionsreserve“) gebildet werden müssen. Es müssen umso höhere Pensionsrückstellungen aufgebaut werden, je niedriger die Erwartungen für den OeNB-Berechnungszins (nicht zu verwechseln mit einem gesetzlichen Rechnungszins) sind, mit dem die OeNB die Anwartschaften abzinst.

Da die Berechnungszins-Erwartungen der OeNB in den letzten Jahren aufgrund der Niedrigzinspolitik massiv zurückgegangen sind, sind auch die notwendigen Pensionsrückstellungen kräftig gestiegen. Mittlerweile betragen die erforderlichen OeNB-Pensionsverpflichtungen („Deckungserfordernis“) 3,18 Mrd. Euro, weshalb die OeNB mit dem Bilden der nötigen Pensionsrückstellungen schon lange nicht mehr Schritt hält. Zuletzt betragen die tatsächlichen Rückstellungen („Pensionsreserve“) "nur" 2,18 Mrd. Euro, womit sich die rechnerische Lücke zwischen erforderlichen und tatsächlichen Pensionsrückstellungen auf 1 Mrd. Euro ausgeweitet hat. Den eigenen Berechnungen der OeNB zur Folge ist die Lücke zwar etwas geringer, beträgt aber mittlerweile bereits 509 Mio. Euro (S. 134, Geschäftsbericht 2021). Dazu die OeNB im Geschäftsbericht 2021 (Seite: 133): *"Das zum 31. Dezember 2021 ermittelte versicherungsmathematische Deckungserfordernis beträgt 3.182.511 Tsd EUR und ist durch die Pensionsreserve und durch stille Reserven in Immobilien teilweise gedeckt."* Sprich: NICHT gedeckt.



## Zinskosmetik, um die Soll-Pensionsrückstellungen klein zu halten?

Ungewöhnlich ist in diesem Zusammenhang auch die Berechnung des Berechnungszinses (nicht zu verwechseln mit einem gesetzlichen Rechnungszins), das dem Deckungserfordernis (Soll-Pensionsrückstellungen) zugrunde liegt. Als Referenzzins dient laut den OeNB-Geschäftsberichten ein Zins-Benchmark der "Deutschen Bundesbank" (gemäß § 253 Abs. 2 Deutsches Handelsgesetzbuch) -

siehe Geschäftsbericht 2021, Seite 134 (4). Dieser Referenzzins ist in den letzten Jahren kontinuierlich verfallen (siehe Grafik - blau-gepunktete Linie). Trotzdem hat die OeNB ihren Berechnungszins (blaue Linie) seit 2017 wieder laufend nach oben korrigiert. Durch einen höheren Berechnungszins gelingt es der OeNB die Soll-Pensionsrückstellungen nicht zu stark steigen zu lassen, während die Bundesregierung ohne Rücksicht auf das ungedeckte Pensionsdeckungserfordernis die OeNB-Gewinne abschöpft. Seit 2010 wurden 2,3 Mrd. Euro der OeNB-Gewinne entnommen, davon 57 Mio. Euro 2021 (siehe Tabelle). Konkret ging die OeNB bei der Berechnung des Berechnungszinses folgendermaßen vor: Berechnungszins = Referenzzins abzüglich des 7-Jahresdurchschnitts des "Harmonisierten Verbraucherpreisindex" (HVPI) - siehe Geschäftsbericht 2015, Seite 114 (5). Der 7-Jahresdurchschnitt des HVPI lag in den letzten Jahren immer zwischen 1 und 2 Prozent, womit die OeNB für den Berechnungszins eigentlich nach der ursprünglichen Berechnungslogik immer einen Zinssatz deutlich unter 2 Prozent ansetzen hätte müssen. Das ist jedoch nicht passiert, stattdessen wurde in den letzten Jahren immer ein höherer Berechnungszins von ca. 2 Prozent herangezogen. Es liegt nahe, dass diese Vorgangsweise deswegen gewählt wurde, weil höhere Berechnungszinssätze zu niedrigeren Soll-Pensionsrückstellungen führen, was natürlich den Druck auf die OeNB zur Bildung von Pensionsrückstellungen reduziert.

#### OeNB: Gewinne und Gewinnanteil des Bundes (in Mio. Euro)

Kennzahl	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Summe
EGT	291,1	249,3	377,3	298,3	340,8	752,6	267,8	286,4	283,3	327,9	9,8	94,1	3.579
- Körperschaftsteuer	-72,8	-62,3	-94,3	-74,6	-85,2	-188,1	-66,9	-71,6	-55,9	-65,3	-3,5	-23,5	-864
Jahresüberschuss	218,3	187,0	283,0	223,7	255,6	564,4	200,8	214,8	227,4	262,6	9,8	70,6	2.718
- Zuführung Pensionsreserve	0,0	0,0	0,0	-22,4	0,0	0,0	-20,1	-21,5	-22,7	-26,3	-1,0	-7,1	-121
- Gewinnanteil des Bundes	-196,5	-168,3	-254,7	-181,2	-230,0	-508,0	-162,7	-174,0	-184,2	-212,7	-7,9	-57,2	-2.337
Bilanzgewinn	-196,5	-168,3	-254,7	-203,6	-230,0	-508,0	-182,8	-195,4	-206,9	-238,9	-8,9	-64,3	-2.458

Quelle: OeNB

## Optionen für die OeNB, um das Pensionsloch einzudämmen

Da die EZB die Niedrigzinspolitik noch länger fortführen wird, bleiben nur zwei Lösungen, um die massive Pensionslücke im OeNB-Pensionssystem zu schließen:

1. Einschnitte in den älteren leistungsorientierten OeNB-Pensionssystemen (DB I bis DB III).
2. Wenn Option 1 nicht genutzt wird, Erhöhung der Rückstellungen auf Kosten des Bundesanteils am OeNB-Gewinn.

### OeNB-Pensionssystem

DB I und DB II: Direktpensionen mit Verpflichtung zur Bildung von Pensionsrückstellungen

DB III: via Pensionskasse mit Leistungszusage, Verpflichtung zur Bildung von Pensionsrückstellungen für Nachschussverpflichtungen

DB IV und DB V: via Pensionskasse mit Beitragszusage, daher ohne Pensionsrückstellungen

## Quellen:

(1) <https://kurier.at/wirtschaft/wirtschaft-von-innen/die-ueppigen-zuschuesse-der-staatlichen-pensionskaiser/401873090>

(2) <https://www.wienerzeitung.at/nachrichten/wirtschaft/oesterreich/2143097-Die-Bank-fuer-Pensionisten.html>

(3) <https://www.oenb.at/Publikationen/Oesterreichische-Nationalbank/Geschaeftsbericht.html>

(4) [https://www.oenb.at/dam/jcr:c0d2da9f-8b43-412d-b7c7-1ce409be5b57/GB\\_2021.pdf](https://www.oenb.at/dam/jcr:c0d2da9f-8b43-412d-b7c7-1ce409be5b57/GB_2021.pdf)

(5) [https://www.oenb.at/dam/jcr:bec9b4ef-9789-4294-a849-15a3dc3a45f9/gb\\_2015.pdf](https://www.oenb.at/dam/jcr:bec9b4ef-9789-4294-a849-15a3dc3a45f9/gb_2015.pdf)

Die unterfertigten Abgeordneten stellen daher folgende

## Anfrage:

1. Die Milliardenlücke zwischen den erforderlichen Pensionsrückstellungen („Deckungserfordernis“) und den tatsächlichen Pensionsrückstellungen („Pensionsreserve“) ist ein latentes Problem für die Nationalbank, welches durch die Niedrigzinspolitik massiv verschärft wird:
  - a. Welche Informationen liegen Ihnen bzw. den Staatskommissären über Maßnahmen vor, mit denen die Lücke geschlossen werden soll?
    - i. Sind ausgabenmindernde Änderungen bei den OeNB-Pensionssystemen DB I bis DB III geplant?
2. Falls bei den OeNB-Pensionsdienstbestimmungen I bis III keine ausgabenmindernden Maßnahmen durchgeführt werden, planen Sie alternativ eine Senkung der OeNB-Gewinnentnahmequote des Bundes (derzeit 90 Prozent), damit die Nationalbank die Milliardenlücke bei den Pensionsrückstellungen aus eigener Kraft schließen kann?
3. Offenbar existiert beim bestehenden OeNB-Generalrat bzw. bei den BMF-Staatskommissären wenig Problembewusstsein für das Pensionsproblem der OeNB. Planen Sie bei künftigen Generalrat-Ernennungen und Staatskommissär-Bestellungen das Qualifikationsmerkmal „Kenntnis über das OeNB-Pensionsrecht“ und die entsprechende Problemlösungskompetenz stärker zu gewichten?