

Konsumkredite und Unternehmenskreditzinsen



AK Marktforschung, MMag. Josef Kaufmann, Oktober 2018

Konditionen von Konsumkrediten sowie Unternehmenskreditzinsen im Lichte der Refinanzierungszinssätze 2003–2018

Meine AK. Ganz groß für mich da. **AK-Hotline T: 05 7799-0**



Inhalt

Einleitung	2
Individuelle Situation	2
Zu der Höhe der Kreditzinsen im Allgemeinen	5
Grafik 1: Kreditzinssätze für Konsumkredite im Vergleich zum 3-Monate-EURIBOR und dem EZB-Leitzinssatz, Januar bis Juni 2018	5
Grafik 2: Kreditzinssätze für Konsumkredite bei Neuabschluss im Vergleich zu Kreditzinssätzen an nichtfinanzielle Unternehmen für Kredite bis 1 Mio. Euro bei Neuabschluss, Januar bis Juni 2018	6
Grafik 3: Kreditzinssätze für Konsumkredite und Einlagenzinssätze im Vergleich Jänner 2003 - Juni 2018.....	7
Fazit.....	8

Banken 2018

Einleitung

Viele KonsumentInnen müssen sich, für ihre privaten Investitionen, um Konsumkredite umsehen. Dabei ergeben sich Fragen nach Zinshöhe und der Höhe sonstiger Kosten, welche im Sollzinssatz nicht, aber sehr wohl beim effektiven Zinssatz berücksichtigt werden.

Ob man einen Kredit bekommt und wie teuer er kommt, hängt weiters ganz entschieden von der Bonität des Kreditnehmers ab, wobei man unter Bonität die „prognostizierte Eigenschaft eines Schuldners, zukünftige Zahlungsverpflichtungen vollständig und fristgerecht erfüllen zu können und zu wollen“ versteht.¹ Da einerseits die Kosten der Banken und andererseits die Bonitäten der Kunden variieren, sind die Konditionen für Kredite durchwegs unterschiedlich, wie ein Blick in den Bankenrechner der Arbeiterkammer (<http://www.ak-bankenrechner.at/privatkredit>) zeigt.

Der Bankenrechner der Arbeiterkammer wird von den teilnehmenden Banken gespeist und zeigt die Konditionen für einen variablen Konsumkredit für fünf Jahre in der Höhe von € 10.000,-. Die angegebenen Zahlen beziehen sich auf diejenigen Banken, die am Bankenrechner teilnehmen. Weiters können keine Fixzinsangebote damit erhoben werden. In die Maske des Rechners kann nur das Bundesland und in Bezug auf die Bonität eingegeben werden, ob diese in die Kategorie „Ausreichende Bonität“ oder „Beste Bonität“ fällt. Dennoch reicht dieses doch sehr standardisierte Angebot, um zu zeigen, wie unterschiedlich die konkreten Angebote der Banken sind und um einen Überblick über die herrschende Zinssituation zu geben. In der Folge wird einerseits gezeigt, welche Parameter für die Höhe der Zinskonditionen ausschlaggebend sind und andererseits, wie sich generell gesehen die Zinsen entwickelten. Dabei wird auf die Situation vor und nach der Finanzkrise (2008/2009) eingegangen.

Individuelle Situation

Bei einer Abfrage am Nachmittag des 25.9.2018 schienen bei Eingabe „ausreichenden Bonität“ und Steiermark elf Unternehmen mit jährlichen Sollzinssätzen von 1,90% bis 5,00% und effektiven Jahreszinssätzen von 1,90% bis 7,38 % auf. Die für den Kredit zu bezahlenden Gesamtbeträge variieren daher von € 10.498,80 bis € 11.800,00.

Ähnlich das Bild für einen am gleichen Tag durchgeführten Test unter der Annahme „beste Bonität“. Hier befinden sich die Jahressollzinsen zwischen 1,90 % und 4,75% und die jährlichen effektiven jährlichen Zinssätze zwischen 1,90% und 7,11%. Die zu leistenden Gesamtbeträge variieren daher in der Bandbreite von € 10.498,- und € 11.734,63.

Abgesehen davon, dass die ING-DiBa Austria hinsichtlich der Konditionen keinen Unterschied zwischen den Bonitätsklassen zu machen scheint, ist zu bemerken,

¹ Vgl. dazu etwa: <https://wirtschaftslexikon.gabler.de/definition/bonitaet-27055> (28.09.2018)

dass auch der Umgang mit Bearbeitungsgebühren unterschiedlich ist – sie können bis zu € 200,- betragen.

Kredite - Zinsen und Spesen im Test

Verzinsung:	variabel
Bonität:	Ausreichende Bonität <input type="text"/>
Bundesland:	Steiermark <input type="text"/>
I Info-Privatkredit zum Vergleich >	

Ergebnis

Annahme: **Auszahlungsbetrag 10.000 Euro**, Kredit für Konsumzwecke, Laufzeit 5 Jahre.

Angabe zur Tabelle: Automatische Reihung nach Effektivem Jahreszins. Weitere Rankings nach „Bearbeitungsgebühr“, „Sollzinssatz“ und „Gesamtbetrag“ möglich (Klick auf Überschrift).

	Produktname	Bankinstitut	Bearbeitungs- gebühr	Soll- zinssatz	Effektiver Jahreszins	Gesamt- betrag
I	Autokredit	ING-DiBa Austria Niederlassung der ING-DiBa AG (ING)	0,00 €	1,900 %	1,900 %	10.498,80 €
I	Ratenkredit	ING-DiBa Austria Niederlassung der ING-DiBa AG (ING)	0,00 €	1,900 %	1,900 %	10.498,80 €
I	Wohnkredit	ING-DiBa Austria Niederlassung der ING-DiBa AG (ING)	0,00 €	1,900 %	1,900 %	10.498,80 €
I	OnlineKredit	UniCredit Bank Austria AG	0,00 €	4,000 %	4,100 %	11.041,42 €
I	JetztSofort Kredit (Online)	Santander Consumer Bank GmbH	0,00 €	4,500 %	4,640 %	11.198,40 €
I	Einfach Online Kredit	BAWAG P.S.K.	0,00 €	4,560 %	5,460 %	11.410,04 €
I	Wunschkredit	UniCredit Bank Austria AG	100,00 €	3,875 %	5,700 %	11.467,83 €
I	Klick-Kredit	Erste Bank und Sparkassen	0,00 €	4,800 %	6,000 %	11.553,46 €
I	Raiffeisen Konsumkredit	Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	200,00 €	4,875 %	6,900 %	11.545,98 €
I	JetztSofort Kredit (Filiale)	Santander Consumer Bank GmbH	200,00 €	4,990 %	6,900 %	11.794,20 €
I	Konsumkredit	Bank Burgenland AG	200,00 €	5,000 %	7,380 %	11.800,96 €

Dieser Vergleich beinhaltet Verbraucherkreditverträge (gemäß Verbraucherkreditgesetz - VKrG) von Banken für Konsumzwecke (ohne hypothekarische Besicherung). Die angegebenen Zinssätze und Bearbeitungsgebühren resultieren aus der von Ihnen ausgewählten Bonitätsklasse (beste oder ausreichende Bonität) - generell gilt: je besser die Bonität eines Kreditwerbers, desto günstiger können die Konditionen im Kreditvertrag ausfallen. Die Zahlenangaben sind lediglich Orientierungsgrößen und können ein individuelles Kreditgespräch nicht ersetzen. Die Zinsanpassungsklauseln im genauen Wortlaut sind dem Kreditvertrag oder dem Kreditvertragsentwurf zu entnehmen. Dieser AK Kreditkostenvergleich beinhaltet keine Kosten für die Prämien einer von den Banken zumeist verlangten Lebensversicherung zur Kreditabsicherung. Von der Bank verlangte Lebensversicherungen sind zwingend in die Kreditkosten (Effektivzins, Gesamtkosten, Gesamtbetrag) einzurechnen.

<http://www.bankenrechner.at/privatkredit>, abgerufen am 25.9.2018 um 16:45 Uhr

Kredite - Zinsen und Spesen im Test

Verzinsung: variabel

Bonität:

Bundesland:

I Info-Privatkredit **zum Vergleich** >

Ergebnis

Annahme: **Auszahlungsbetrag 10.000 Euro**, Kredit für Konsumzwecke, Laufzeit 5 Jahre.

Angabe zur Tabelle: Automatische Reihung nach Effektivem Jahreszins. Weitere Rankings nach „Bearbeitungsgebühr“, „Sollzinssatz“ und „Gesamtbetrag“ möglich (Klick auf Überschrift).

	Produktname	Bankinstitut	Bearbeitungs- gebühr	Soll- zinssatz	Effektiver Jahreszins	Gesamt- betrag
I	Autokredit	ING-DiBa Austria Niederlassung der ING-DiBa AG (ING)	0,00 €	1,900 %	1,900 %	10.498,80 €
I	Ratenkredit	ING-DiBa Austria Niederlassung der ING-DiBa AG (ING)	0,00 €	1,900 %	1,900 %	10.498,80 €
I	Wohnkredit	ING-DiBa Austria Niederlassung der ING-DiBa AG (ING)	0,00 €	1,900 %	1,900 %	10.498,80 €
I	JetztSofort Kredit (Online)	Santander Consumer Bank GmbH	0,00 €	2,990 %	3,070 %	10.788,00 €
I	OnlineKredit	UniCredit Bank Austria AG	0,00 €	3,000 %	3,100 %	10.775,70 €
I	Klick-Kredit	Erste Bank und Sparkassen	0,00 €	2,300 %	3,400 %	10.874,68 €
I	Einfach Online Kredit	BAWAG P.S.K.	0,00 €	2,900 %	3,736 %	10.959,84 €
I	JetztSofort Kredit (Filiale)	Santander Consumer Bank GmbH	200,00 €	2,990 %	4,790 %	11.237,40 €
I	Wunschkredit	UniCredit Bank Austria AG	100,00 €	3,250 %	5,000 %	11.296,53 €
I	easy kredit	easybank AG	0,00 €	4,250 %	5,500 %	11.390,38 €
I	Raiffeisen Konsumkredit	Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	200,00 €	3,875 %	5,800 %	11.271,63 €
I	Privatkredit	Austrian Anadi Bank AG	250,00 €	4,300 %	6,651 %	11.378,00 €
I	Konsumkredit	Bank Burgenland AG	200,00 €	4,750 %	7,110 %	11.734,63 €

Dieser Vergleich beinhaltet Verbraucherkreditverträge (gemäß Verbraucherkreditgesetz - VKrG) von Banken für Konsumzwecke (ohne hypothekarische Besicherung). Die angegebenen Zinssätze und Bearbeitungsgebühren resultieren aus der von Ihnen ausgewählten Bonitätsklasse (beste oder ausreichende Bonität) - generell gilt: je besser die Bonität eines Kreditwerbers, desto günstiger können die Konditionen im Kreditvertrag ausfallen. Die Zahlenangaben sind lediglich Orientierungsgrößen und können ein individuelles Kreditgespräch nicht ersetzen. Die Zinsanpassungsklauseln im genauen Wortlaut sind dem Kreditvertrag oder dem Kreditvertragsentwurf zu entnehmen. Dieser AK Kreditkostenvergleich beinhaltet keine Kosten für die Prämien einer von den Banken zumeist verlangten Lebensversicherung zur Kreditabsicherung. Von der Bank verlangte Lebensversicherungen sind zwingend in die Kreditkosten (Effektivzins, Gesamtkosten, Gesamtbetrag) einzurechnen.

<http://www.bankenrechner.at/privatkredit>, abgerufen am 25.9.2018 um 16:45 Uhr

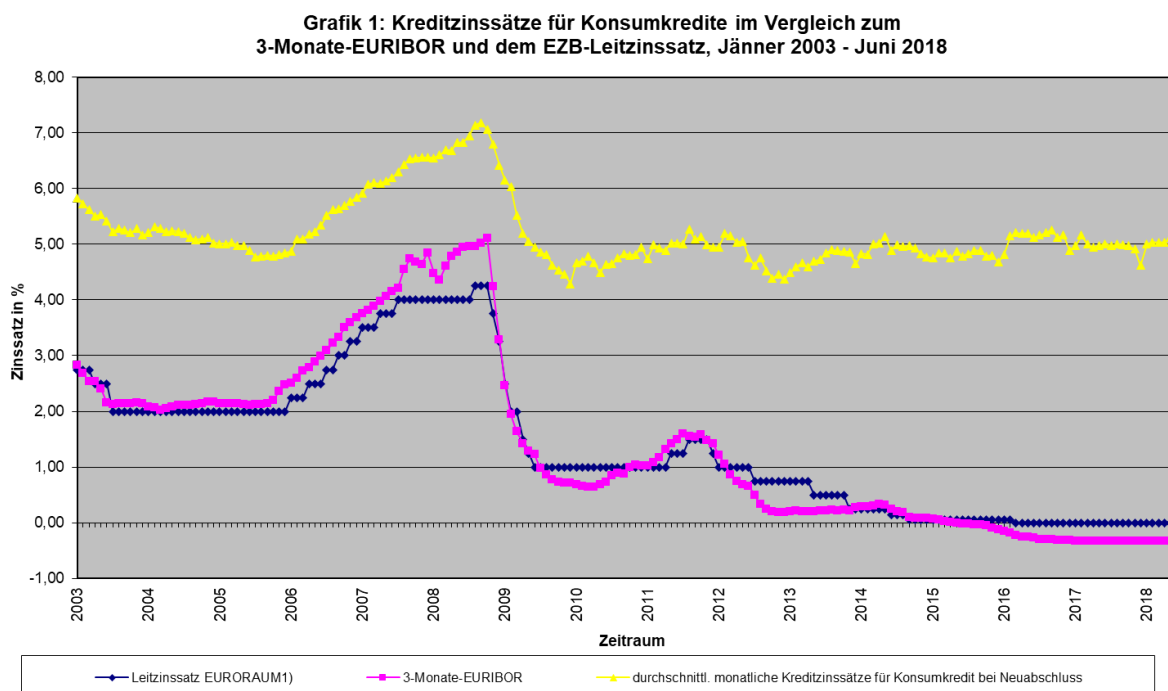
Laut österreichischer Nationalbank lagen die durchschnittlichen Sollzinssätze für Konsumkredite für Neugeschäfte 2018 zwischen 4,99% im Jänner 2018 und 5,24% im Juli 2018², was darauf schließen lässt, dass bei den tatsächlich abgeschlossenen Kreditverträgen hinsichtlich der Sollzinsen doch nicht generell von „besten Bonitäten“ ausgegangen wird.

Zu der Höhe der Kreditzinsen im Allgemeinen

In Folge der Finanzkrise und dem Schnüren von Bankenhilfspaketen durch die Staaten sank das Zinsniveau kontinuierlich ab, blieb jedoch seit 2010 in etwa am gleichen Niveau – zumindest, was die Zinsen für neue Konsumkredite betrifft. Der Leitzinssatz im Euroraum und der 3-Monate Euribor, welche für die Refinanzierung der Banken bedeutende Größen darstellen, sank jedoch, bis auf einen kleinen Zwischenanstieg 2011/2012 seit der Finanzkrise kontinuierlich bzw. blieb der Leitzinssatz seit einigen Jahren bei null.

In der nachstehenden Grafik 1 sind diese Zinssätze für den Zeitraum 2003 bis 2018 einander gegenübergestellt. Es ist leicht ersichtlich, dass sich die Differenz von den von den Banken für Konsumzwecke verlangten Sollzinsen und den für ihre Refinanzierung maßgeblichen Zinsen seit der Finanzkrise vergrößerte. Es ist auch leicht ersichtlich, dass die Zinsspanne heute höher ist als vor der Finanzkrise.

Grafik 1: Kreditzinssätze für Konsumkredite im Vergleich zum 3-Monate-EURIBOR und dem EZB-Leitzinssatz, Januar bis Juni 2018



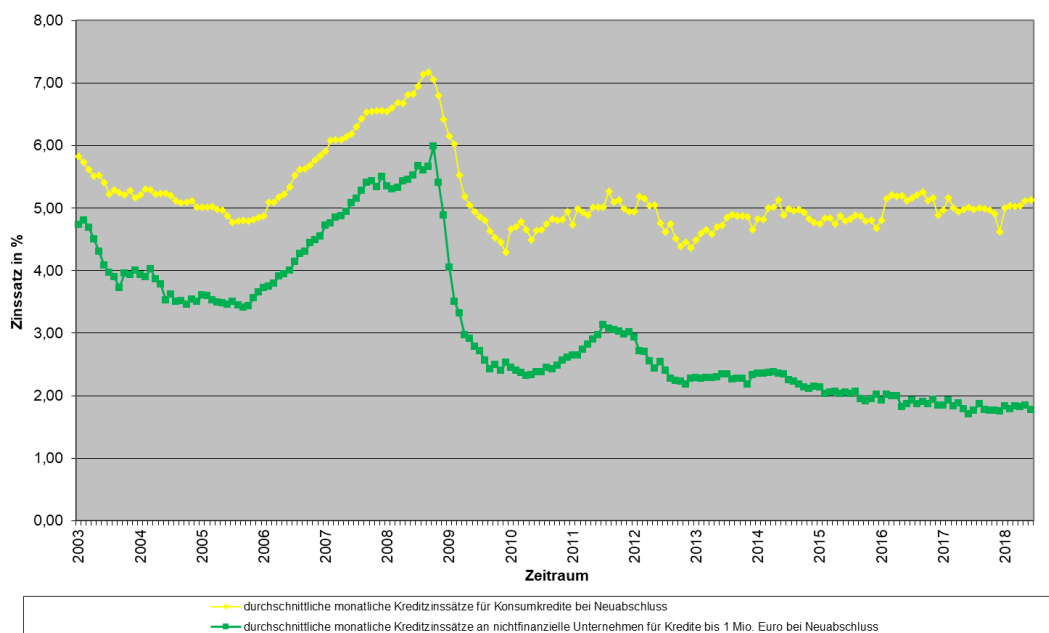
² Vgl. <https://www.oenb.at/isaweb/report.do?report=2.10> (28.9.2018)

Grafik 2 zeigt eine Zusammenschau der durchschnittlichen monatlichen Zinssätze für Konsumkredite bei Neuabschluss und der durchschnittlichen monatlichen Kreditzinssätze an nichtfinanzielle Unternehmen für Kredite bis 1 Mio. Euro bei Neuabschluss, ebenfalls für den Zeitraum 2003 bis 2018, als für Zeiten vor, während und nach der Bankenkrise. Es zeigt sich, dass Konsumkredite immer teurer waren als Unternehmenskredite. Zu Zeiten der Finanzkrise war allerdings die Differenz vergleichsweise zu heute gering. Sie lag 2008 im Jahr der Finanzkrise bei durchschnittlich 1,34%³ und stieg 2009 auf 2,15%. Heute ist sie wesentlich höher als vor der Finanzkrise. 2016 lag die Differenz bei 3,21% und von Jänner 2018 bis Juni 2018 liegt sie durchschnittlich bei 3,25%.

Das lässt den Schluss zu, dass offenbar die Unternehmensrisiken als vergleichsweise gering zu den Ausfallsrisiken bei den Haushalten angesehen werden und dass offenbar heute die Kreditvergabe an Haushalte für Konsumzwecke als risikoreicher angesehen wird als vor der Finanzkrise.

Grafik 2: Kreditzinssätze für Konsumkredite bei Neuabschluss im Vergleich zu Kreditzinssätzen an nichtfinanzielle Unternehmen für Kredite bis 1 Mio. Euro bei Neuabschluss, Januar bis Juni 2018

Grafik 2: Kreditzinssätze für Konsumkredite bei Neuabschluss im Vergleich zu Kreditzinssätzen an nichtfinanzielle Unternehmen für Kredite bis 1 Mio. Euro bei Neuabschluss, Jänner 2003 - Juni 2018

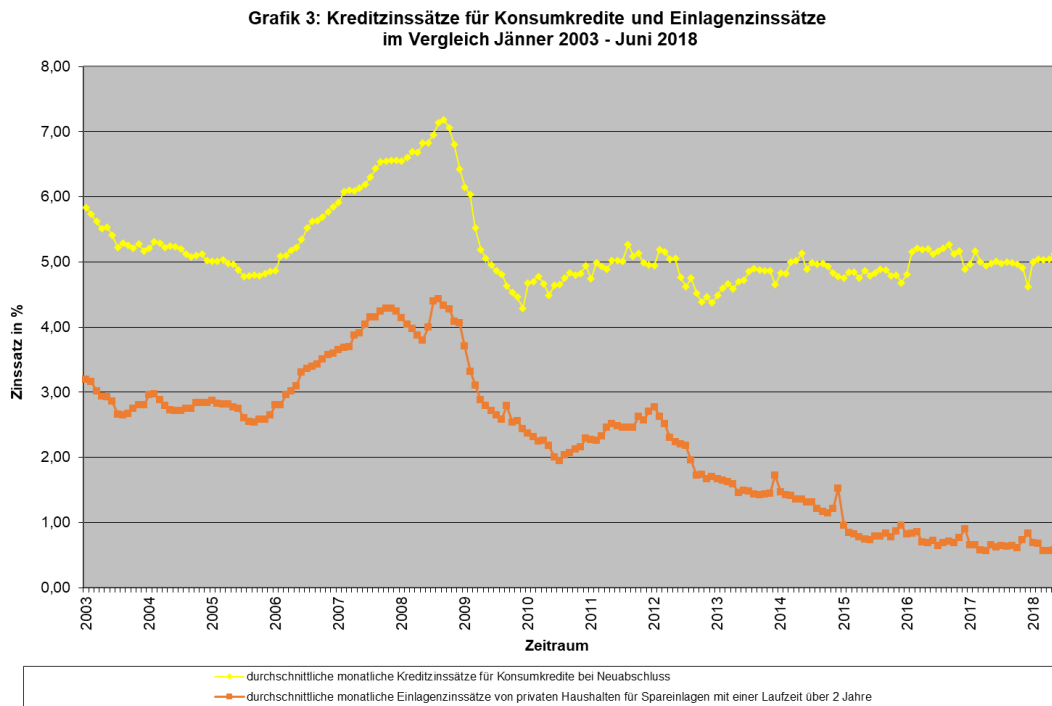


Quelle: Österreichische Nationalbank, Quartalsberichte 1/2003-3/2018

Grafik 3 zeigt die durchschnittlichen monatlichen Kreditzinssätze für Konsumkredite im Vergleich zu den durchschnittlichen Einlagenzinssätzen für den Zeitraum 2003 bis 2018. Auch hier kann festgestellt werden, dass der Abstand zwischen dem, was für die Zurverfügungstellung von Geld von den Haushalten an die Banken zu bezahlen ist und dem, was sie ihrerseits für die Zurverfügungstellung von Geld bekommen seit der Finanzkrise immer größer wurde und heute wesentlich größer ist als vor der Finanzkrise.

³ Die Zinssätze werden von der Nationalbank monatlich ermittelt. Der hier angegebene Jahresdurchschnitt versteht sich als Durchschnitt der Monatsmittel.

Grafik 3: Kreditzinssätze für Konsumkredite und Einlagenzinssätze im Vergleich Jänner 2003 - Juni 2018



Fazit

1. Die Bedingungen für Konsumkredite sind von Bank zu Bank unterschiedlich und basieren auf persönlicher Bonität. Selbst bei gleicher Bonität variieren die Bedingungen erheblich. Daher bleibt aus KonsumentInnen­sicht nur mehrere Angebote einzuholen, um das für sich individuell eine Entscheidung treffen zu können.
2. Kreditrechner können nur eine grobe Orientierung geben. In welche Bonitätsstufe ein Kreditwerber fällt kann und wird nur individuell zu beantworten sein. Ein Blick in die Statistik der Nationalbank zeigt aber, dass die Kreditzinssätze bei neuen Konsumkrediten 2018 im monatlichen Durchschnitt nominelle zwischen 4,81% und 5,21% lagen.
3. Die effektiven Zinssätze zeigen nicht nur die Zinskosten, sondern auch die sonstigen Kosten (Gebühren) und sollte daher jedenfalls bei der Kreditentscheidung beachtet werden.
4. Aus den Grafiken, die auf Nationalbankdaten fußen, ist eindeutig ersichtlich, dass sich die Zinsspannen seit der Finanzkrise zugunsten der Banken vergrößerten. Die Haushalte bekommen für das zur Verfügung gestellte Geld heute weniger als nach der Krise und wesentlich weniger als vor der Krise. Während sie insbesondere für Konsumkredite im Durchschnitt fast so viel zu bezahlen haben, wie vor der Krise. Die Zinsmargen sind heute im Durchschnitt bei Konsumkrediten sogar höher als vor der Krise.
5. Wie ein kurzer Blick in den von den teilnehmenden Banken selbst gespeisten Bankenrechner zeigt, sind die effektiven Zinssätze, die die jährlichen und auf die nominale Kredithöhe bezogenen Kosten von Krediten berücksichtigen,⁴ höher als die nominellen Zinssätze. In den hier zugrundeliegenden Zinssätzen der Nationalbank sind nur etwaige unterjährige Zinskapitalisierungen, aber keine sonstigen Kosten enthalten.
6. Unternehmenskredite sind immer billiger als Haushaltskredite für Konsumzwecke.

Obige Ergebnisse legen den Schluss nahe, dass es doch die Haushalte sind, die die im Zuge der Krise entstandenen Kosten der Banken zumindest stark mitfinanzieren.

⁴ Vgl. Definition „effektiver Zinssatz“: <https://www.oenb.at/Service/Glossar.html?letter=nofilter#glossary-cbe44027-5978-443a-9cc0-775ba5fbf2ff> (1.10.2018)