



**Anlagedenken in
Österreich:
Wohin mit dem Geld?**

2/13

SPECTRA-AKTUELL

SPECTRA

SPECTRA MarktforschungsgesmbH, 4020 Linz, Brucknerstraße 3-5
Tel.: +43/732/6901-0, Fax: +43/732/6901-4,
e-mail: office@spectra.at, www.spectra.at

Anlagedenken in Österreich: Wohin mit dem Geld?

Die Sicherheit ist für die Mehrheit der Österreicher nach wie vor das A und O bei der Geldanlage. Trotzdem verlieren die als sicher geltenden Geldanlagen wie Sparguth und Bausparverträge auf Grund konstant niedriger Zinsen und sinkender Prämien zusehends an Attraktivität. Auch der „Run“ auf Anlagen mit Bestand wie Immobilien oder Gold stagniert - dies allerdings auf hohem Niveau. Grundsätzlich ist die Zahl der relevanten, als attraktiv empfundenen Anlageformen aber zur Zeit gering. Indiziert dies eine gewisse Ratlosigkeit der Österreicher?

Ungefähr ein Jahr ist es nun her, seitdem die Regierung die Halbierung der staatlichen Prämien für Bausparverträge beschlossen hat. Diese Maßnahme findet prompt ihren Niederschlag in einem starken Rückgang der Attraktivität der „Bausparer“. War im Dezember 2011 ein Bausparvertrag immerhin noch für 47% der Österreicher eine attraktive Form, Geld anzulegen, so war er dies im Dezember 2012 nur noch für 39% (-8%). SPECTRA führt die Untersuchung zum Anlagedenken seit Mitte der 90er Jahre durch – und zumindest in den letzten 16 Jahren waren Bausparverträge nie unattraktiver für die Österreicher als 2012. Ein ähnlicher Trend zeigt sich auch bei anderen Prämien-sparverträgen.

Das Sparguth bleibt nach wie vor die attraktivste Anlageform der Österreicher, was auch die hohe Relevanz von Sicherheit im Anlagedenken der Österreicher widerspiegelt. Die

über die letzten 4 Jahre konstant niedrigen Zinsen seit dem Krisenjahr 2009 hinterlassen aber deutliche Spuren. Im Vergleich zum Jahr 2009 sank der Anteil der Österreicher, die ein Sparguth als geeignet sehen um Geld anzulegen, um 13%-Punkte auf nur mehr 47%.

Die Anlage-Renner sind nach wie vor Grundstücke / Immobilien (38%), Häuser / Wohnungen (33%) und Gold (28%). Seit dem Krisenjahr lassen sich hier satte Attraktivitätsgewinne von 4%-Punkten (für Gold) bis zu 8%-Punkten (Immobilien / Grundstücke) verzeichnen. Der Wunsch nach „Anlagen mit Bestand“ bleibt also ungebrochen. Im Vergleich zu 2011 verharren diese drei Anlageformen aber auf dem selben – wenngleich hohen – Niveau. Die rasant steigenden Immobilienpreise, sowie ein konstant hoher Goldpreis, der sich im Vergleich zu 2009 verdoppelte, versetzt die Österreicher in eine „abwartende Haltung“. Sind bei diesen

hohen Kaufpreisen noch Gewinne zu erwarten, oder muss man a la longue mit Wertverlusten rechnen?

Die Lebensversicherungen verharren auf niedrigem Niveau. Sie sind nur für 20% eine geeignete Anlageform. Wenn man dies mit den Spitzenwerten aus den Jahren 2004-2006 von um die 40% vergleicht, so ergibt sich hier eine glatte Halbierung.

Nicht besser ist es um Fonds, Anleihen / Wertpapiere oder Aktien bestellt. Die großen Krisenverlierer scheinen sich auch vier Jahre nach der Krise noch nicht richtig erholen zu können. Allesamt sind sie nur für weniger als 10% der Österreicher eine geeignete Anlageform. Bei den Fonds gibt es zwar einen kleinen Aufwärtstrend auf niedrigem Niveau (von 4% 2009 auf 8% im Jahr 2012). Das kann aber nicht darüber hinwegtäuschen, dass die Erstarbung des Akti-

enmarktes im letzten Jahr in der Attraktivität der entsprechenden Anlageformen noch keinen Niederschlag gefunden hat.

Das generell niedrige Nennniveau von geeigneten Anlageformen – im Schnitt wurden 2,54 von 14 auf einer Liste vorgelegten Anlageformen als geeignet empfunden – zeugt von einer gewissen Verunsicherung bzw. Ratlosigkeit, was man mit dem Geld nun am besten machen sollte. Als Vergleich dazu seien die Werte von 2004-2006 genannt, wo im Schnitt 3 Anlageformen als geeignet betrachtet wurden. Der Wert von 2012 entspricht hier schon eher dem Krisenjahr 2009 von 2,52 Anlagen im Schnitt.

Dass die Österreicher prinzipiell nach wie vor auf der Suche nach sicheren Geldanlagen sind, zeigt eine weitere Frage. Hier wurde explizit gefragt, ob man beim Gedanken an die beste

Geldanlage eher an eine sichere Anlage denkt oder an eine Anlage, bei der man etwas verdienen kann oder an eine längerfristige Wertanlage. Für 69% ist eine „gute Anlage“ eine sichere Anlage. Man hätte zumindest das gerne wieder zurück, was man eingezahlt hat – ungeachtet hoher Erträge. Seit dem Krisenjahr 2009, in dem 73% zu einer sicheren Anlage tendierten gibt es kaum große Veränderungen. Dies zeigt auch der Anteil jener, die an eine Anlage zum Verdienen (13%) oder eine längerfristige Wertanlage (10%) denken, der über die letzten Jahre ziemlich konstant geblieben ist.

Fazit: Einerseits wollen die Österreicher mehrheitlich eine sichere Anlageform. Andererseits sind die Nennungen geeigneter Anlageformen generell rückläufig. Das weist auf ein Dilemma hin: Anlageformen wie Sparbücher oder Bau-sparverträge mögen zwar sicher sein, meist

frisst jedoch die Inflation jeden Ertrag weg. Immobilien, Wohnungen oder Gold sind zwar beständig, die derzeitigen Preise lassen jedoch Zweifel offen, ob hier nicht längerfristig wieder mit Verlusten zu rechnen ist. Und dem Aktienmarkt traut man offensichtlich sowieso noch nicht. Das Rezept der Österreicher: Abwarten und Tee trinken.

Erhebungscharakteristik

Stichprobe:

n=1.000 Personen, repräsentativ für die österr. Bevölkerung ab 15 Jahre

Methodik:

Quotaverfahren, persönliche Interviews (face-to-face)

Umfrage: MTU-12083

Feldzeit: Dezember 2012

Die maximale Fehlerspanne bei 1.000 Befragten beträgt +/- 3,16%

Für den Inhalt verantwortlich:

SPECTRA MarktforschungsgesmbH, Brucknerstraße 3-5, 4020 Linz,
Tel.: 0732/6901, Fax: 0732/6901-4, e-mail: office@spectra.at, www.spectra.at

Dieser Newsletter dient zur Information über Ergebnisse aus aktuell durchgeführten Studien – Eigenvervielfältigung
Soweit in diesem Newsletter personenbezogene Ausdrücke verwendet werden, umfassen diese Frauen und Männer gleichermaßen.

Die besten Geldanlagen im Trend

FRAGE: Bitte denken Sie jetzt an das Anlegen von Geld. Wo wäre es Ihrer Meinung nach am besten, in nächster Zeit Geld anzulegen? Bitte nennen Sie mir die entsprechenden Punkte auf dieser Liste.

Basis: Österr. Bevölkerung insgesamt

| | Mai 1997 | April 1998 | Juni 1999 | März 2000 | Jän. 2001 | Mai 2002 | März 2003 | Aug. 2004 | März 2005 | Mai 2006 | März 2007 | März 2008 | März 2009 | Feb. 2010 | Dez. 2010 | Dez. 2011 | Dez. 2012 | Diff. Dez. '11 Dez. '12 | Diff. März '09 Dez. '12 |
|--------------------------------------|----------|------------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------------|----------------------------|
| | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % | % |
| Sparbuch | 22 | 24 | 17 | 23 | 34 | 37 | 33 | 40 | 41 | 38 | 45 | 51 | 60 | 54 | 52 | 51 | 47 | -4 | -13 |
| Bausparvertrag | 45 | 43 | 44 | 45 | 48 | 48 | 54 | 59 | 61 | 55 | 53 | 51 | 50 | 53 | 53 | 47 | 39 | -8 | -11 |
| Grundstücke, Immobilien | 40 | 48 | 37 | 33 | 29 | 26 | 26 | 38 | 31 | 33 | 29 | 28 | 30 | 30 | 29 | 38 | 38 | +0 | +8 |
| Häuser, Wohnungen | 37 | 43 | 31 | 26 | 24 | 23 | 26 | 33 | 26 | 27 | 25 | 23 | 28 | 26 | 25 | 33 | 33 | +0 | +5 |
| Gold | 19 | 15 | 7 | 10 | 6 | 11 | 15 | 11 | 11 | 17 | 10 | 18 | 24 | 21 | 25 | 28 | 28 | +0 | +4 |
| Lebensversicherung | 21 | 32 | 34 | 35 | 29 | 31 | 33 | 42 | 38 | 41 | 36 | 30 | 22 | 25 | 23 | 21 | 20 | -1 | -2 |
| Prämiensparvertrag | 14 | 17 | 16 | 17 | 18 | 17 | 18 | 24 | 21 | 20 | 17 | 22 | 18 | 18 | 18 | 19 | 12 | -7 | -6 |
| Fonds (Wertpapier-, Investmentfonds) | *) | *) | 18 | 29 | 27 | 24 | 16 | 24 | 23 | 25 | 27 | 19 | 4 | 8 | 8 | 6 | 8 | +2 | +4 |
| Kunst, Schmuck, Antiquitäten | 10 | 8 | 5 | 5 | 7 | 5 | 4 | 6 | 6 | 6 | 4 | 4 | 6 | 7 | 5 | 9 | 7 | -2 | +1 |
| Anleihe, Wertpapiere | 11 | 19 | 15 | 18 | 16 | 15 | 10 | 14 | 14 | 15 | 15 | 11 | 3 | 6 | 8 | 5 | 6 | +1 | +3 |
| Aktien | 12 | 20 | 13 | 23 | 18 | 13 | 10 | 12 | 15 | 15 | 15 | 11 | 3 | 6 | 6 | 5 | 6 | +1 | +3 |
| Investmentzertifikate | 5 | 8 | 6 | 9 | 8 | 6 | 6 | 7 | 6 | 4 | 5 | 6 | 1 | 2 | 3 | 3 | 4 | +1 | +3 |
| Unternehmensbeteiligungen | 4 | 4 | 2 | 4 | 5 | 3 | 2 | 6 | 4 | 4 | 6 | 5 | 1 | 3 | 3 | 3 | 3 | +0 | +2 |
| Devisen | 3 | 4 | 2 | 4 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 2 | 2 | 1 | 3 | 3 | 3 | +0 | +1 |
| | 243 | 285 | 247 | 281 | 271 | 261 | 255 | 318 | 300 | 303 | 290 | 281 | 252 | 260 | 261 | 271 | 254 | | |

*) nicht erhoben

Die Absichten hinter der Geldanlage im Trend

FRAGE: Wenn Sie jetzt an die besten Anlage-Möglichkeiten für Geld gedacht haben, haben Sie dabei eher an eine sichere Anlage gedacht, oder eine Anlage, bei der man etwas verdienen kann, oder eher an eine längerfristige Wertanlage des Geldes?

Basis: Österr. Bevölkerung insgesamt

