

Umfrage über das Kreditgeschäft – Österreich-Ergebnisse des Euroraum-Bank Lending Survey im Juli 2005

Walter Waschiczek

Wie die Ergebnisse der Umfrage über das Kreditgeschäft im Juli 2005 zeigen, verfolgten die österreichischen Banken im zweiten Quartal 2005 eine relativ expansive Kreditpolitik. Richtlinien und Bedingungen für **Unternehmenskredite** wurden gelockert. Insbesondere die Margen für Ausleihungen an Adressen durchschnittlicher Bonität wurden spürbar reduziert. Parallel dazu ist die Kreditnachfrage der Unternehmen nach Einschätzung der befragten Banken gestiegen. Im Privatkundengeschäft haben die Banken im Bereich der Wohnbaufinanzierungen die Kreditrichtlinien leicht und die Kreditbedingungen zum Teil deutlich gelockert; demgegenüber wurden die Kreditrichtlinien für Konsumkredite angehoben. Die Kreditnachfrage der privaten Haushalte blieb im zweiten Quartal 2005 konstant.

Gemäß den Ergebnissen der Umfrage über das Kreditgeschäft im Juli 2005 haben die österreichischen Banken ihre Kreditpolitik gegenüber Unternehmen und privaten Haushalten im zweiten Quartal 2005 relativ expansiv gestaltet.

Im *Firmenkundengeschäft* wurden die Kreditrichtlinien¹ im zweiten Quartal 2005 etwas gelockert. Das galt sowohl für Kredite an kleine und mittlere Unternehmen (KMUs) als auch – sogar etwas ausgeprägter – für die Finanzierung von Großbetrieben. Diese Änderung der Kreditvergabepolitik war im Wesentlichen wettbewerbsbedingt: Zum einen intensivierte sich die Konkurrenz innerhalb des Bankensektors, zum anderen traf die Bankenfinanzierung auf einen verschärften Wettbewerb durch die Mittelaufnahme auf dem Kapitalmarkt.

Gleichzeitig haben die Banken im zweiten Quartal 2005 die Margen für Ausleihungen an Adressen durchschnittlicher Bonität spürbar gelockert. Einige andere Bedingungen² für die Vergabe von Unternehmenskrediten – namentlich die Kreditnebenkosten und die Fristigkeit – wurden hingegen etwas restriktiver gehandhabt.

Großbetriebe und KMUs weiteten im zweiten Quartal 2005 nach Ein-

schätzung der befragten Banken ihre Kreditnachfrage aus. Vor allem für die Finanzierung von Fusionen und Übernahmen bzw. Unternehmensumstrukturierungen sowie von Anlageinvestitionen nahmen die Unternehmen vermehrt Mittel auf. Demgegenüber verminderte die erhöhte Verfügbarkeit von anderen Finanzierungsquellen den Kreditbedarf; sowohl aus der verbesserten Innenfinanzierung als auch aus der Begebung von Schuldverschreibungen und Aktien standen den Unternehmen mehr Mittel zur Verfügung. Für das dritte Quartal 2005 erwarten die Banken eine weitere Zunahme der Kreditnachfrage der Unternehmen.

Im *Privatkundengeschäft* haben die Banken im Bereich der Wohnbaufinanzierungen die Kreditrichtlinien leicht und die Kreditbedingungen zum Teil deutlich gelockert. Sie verringerten die Margen für Ausleihungen an Schuldner durchschnittlicher Bonität merklich, auch andere Bedingungen (Sicherheitserfordernisse, Beleihungsquote, Fristigkeit, Kreditnebenkosten) wurden gelockert. Demgegenüber wurden die Kreditrichtlinien für Konsumkredite – in erster Linie aufgrund einer leicht geänderten Einschätzung der Kreditwürdigkeit der Haushalte – angehoben. Für das dritte Quartal 2005 er-

¹ Kreditrichtlinien sind die internen, schriftlich festgelegten und ungeschriebenen Kriterien, die festlegen, welche Art von Krediten eine Bank als wünschenswert erachtet.

² Unter Kreditbedingungen sind die speziellen Verpflichtungen zu verstehen, auf die sich Kreditgeber und Kreditnehmer geeinigt haben.

warten die Banken eine leichte Verschärfung der Richtlinien für Privatkredite.

Die Nachfrage nach Konsumkrediten und Wohnbaukrediten der pri-

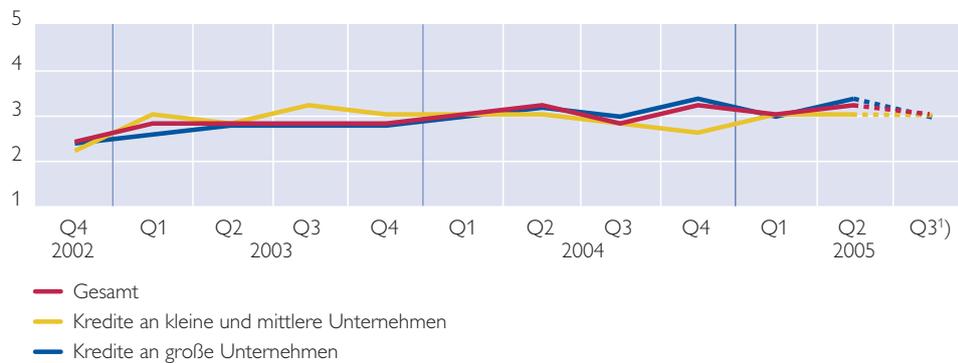
vaten Haushalte ist im zweiten Quartal 2005 unverändert geblieben und dürfte nach Einschätzung der befragten Banken im dritten Quartal 2005 etwas steigen.

Grafik 1

Richtlinien für die Gewährung von Krediten an Unternehmen

Veränderung in den letzten drei Monaten

1 = deutlich verschärft / 2 = leicht verschärft / 3 = weitgehend unverändert geblieben / 4 = etwas gelockert / 5 = deutlich gelockert



Quelle: OeNB.

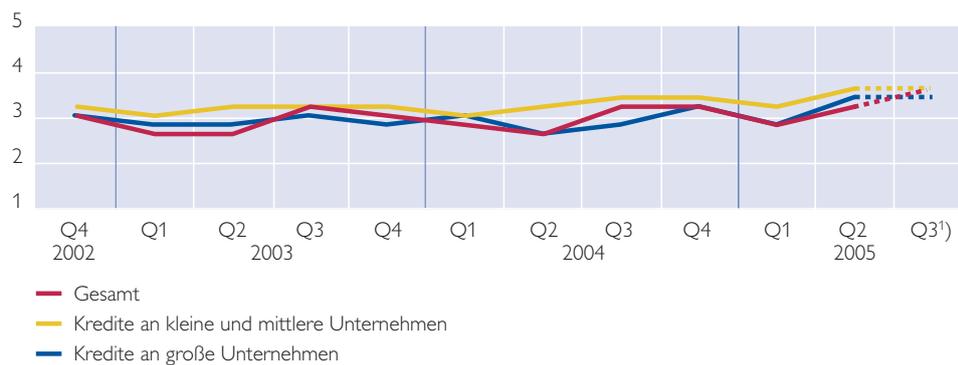
¹⁾ Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

Grafik 2

Nachfrage nach Krediten an Unternehmen

Veränderung in den letzten drei Monaten

1 = deutlich gesunken / 2 = leicht gesunken / 3 = weitgehend unverändert geblieben / 4 = leicht gestiegen / 5 = deutlich gestiegen



Quelle: OeNB.

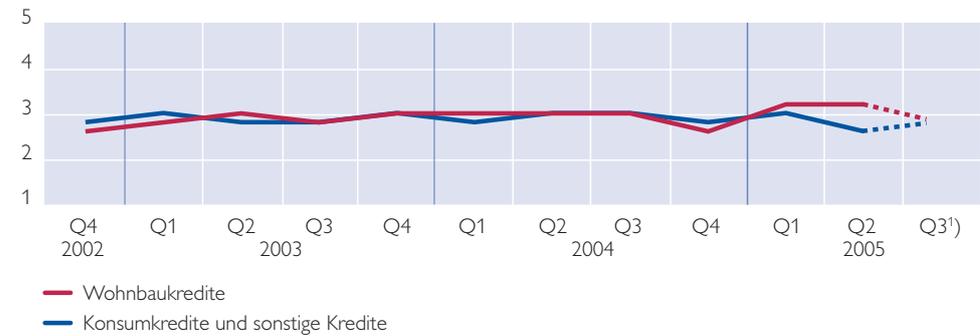
¹⁾ Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

Grafik 3

Richtlinien für die Gewährung von Krediten an private Haushalte

Veränderung in den letzten drei Monaten

1 = deutlich verschärft / 2 = leicht verschärft / 3 = weitgehend unverändert geblieben / 4 = etwas gelockert / 5 = deutlich gelockert



Quelle: OeNB.

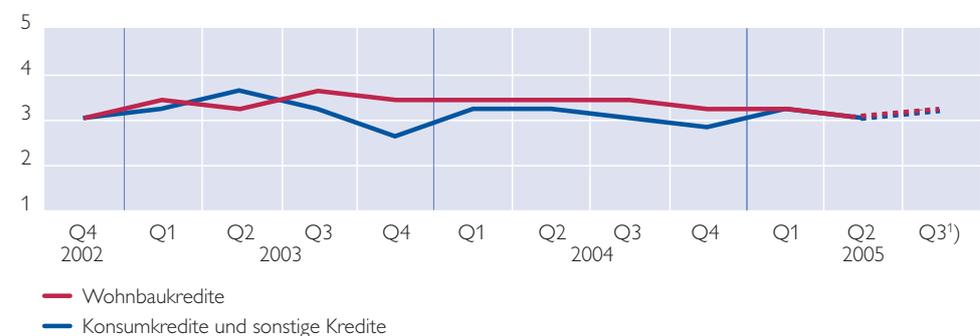
¹⁾ Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

Grafik 4

Nachfrage nach Krediten durch private Haushalte

Veränderung in den letzten drei Monaten

1 = deutlich gesunken / 2 = leicht gesunken / 3 = weitgehend unverändert geblieben / 4 = leicht gestiegen / 5 = deutlich gestiegen



Quelle: OeNB.

¹⁾ Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.