

Executive Summary

Public Survey of the OeNB's Redesigned Economic and Financial Sector Statistics

In September 2004, the OeNB presented the public with its redesigned economic and financial sector statistics, which comprises, on the one hand, a new online solution offering an expanded range of information and data as well as a user-friendly query function and, on the other hand, a redesigned quarterly statistical publication containing numerous tables, short reports and analyses. In February 2005, the OeNB invited users to participate in a public survey on the new statistics design.

Assessments ranged from "very good" to "good" for contents and technical features, and especially the new web design received a very good rating: access statistics show that the statistics pages are the most frequently visited pages on the OeNB website. The new statistical data services were also well received. The OeNB will implement several valuable suggestions made by survey respondents in order to further improve the quality and range of its statistical data.

External Business Drives up Banks' Total Assets

Financial Statistics – Key Developments in the First Quarter of 2005

In the first quarter of 2005, the unconsolidated total assets of banks operating in Austria rose by no less than 3.9%, mostly owing to vigorous external business. Banks also posted significantly higher operating profits; consequently, the cost/income ratio improved markedly, peak-

ing at a new record high of 63.7%. By contrast, loan demand stagnated and deposit taking went up only slightly. Time deposits and demand deposits grew modestly, whereas savings deposits declined. The number of banking offices was further reduced, as was the number of employees.

Business in CEECs – A Key Factor in Austrian Banks' Success

Report of Conditions and Income of Austrian Banking Groups and Foreign Subsidiaries

(Fully Consolidated) in the First Quarter of 2005

In the first quarter of 2005, Austrian banking groups posted significantly higher profits from both domestic and external business than in the first quarter of 2004: Austrian banking groups' total profits came to EUR 0.87 billion (+39.7%), whereas Austrian banks' profits amounted to EUR 0.43 billion (+27.3%). The share of all foreign subsidiaries (fully

consolidated) in Austrian banking groups' total assets peaked at 19.2% (against 16.1% in the first quarter of 2004 and 14.5% in the first quarter of 2003). Austrian banks' subsidiaries in Central Eastern Europe were again particularly successful, with total assets increasing by 31.0% to EUR 108.36 billion.

Austrian Building and Loan Associations – a medium-term perspective

The number of building loan contracts issued by the four building and loan associations operating in Austria exceeded 5.6 million by December 31, 2004, with deposits amounting to EUR 17.7 billion (about one eighth of all saving deposits with Austrian banks). On average, every Austrian resident held deposits under a building loan contract worth EUR 2,169. Over the past years, the number of building loan contracts at the lending stage has declined continuously. The sharpest reduction (by more than 100,000 within one year) occurred in 1999 and seems ascribable to the boom in foreign currency loans.

At end-2004, the total contract volume of building loan contracts issued by the four building and loan associations stood at EUR 111.6 billion (+2.4% compared with end-2003), 80% of which was in the accumulation phase (EUR 89.1 billion) and 20% at the lending stage (EUR 22.5 billion). The surplus of deposits over outstanding loans under building and loan contracts has increased continuously since early 2002, coming to approximately EUR 4 billion at end-2004.

Bank Lending Survey for the Euro Area – Results of the April 2005 Bank Lending Survey for Austria

The results of the bank lending survey for the euro area of April 2005 show that Austrian banks hardly changed their lending policies in the first quarter of 2005. While credit standards applied to the approval of corporate loans remained unchanged, banks raised the margins on riskier corporate loans. The banks surveyed indicate that corporate loan demand weakened slightly in the first quarter of 2005, but expect a

slight rise in demand in the second quarter. In retail banking, credit standards for loans for house purchase were tightened slightly, while households' demand for loans for house purchase went up. Loan demand by households is expected to increase further in the second quarter of 2005.

Austria's external sector develops favorably in 2004

In 2004, the Austrian economy continued to post strong external results after one decade of EU membership. Both current and financial accounts reflect the increasing importance of cross-border economic relationships

for Austria. This is confirmed by the latest results and in a long-term comparison.

Financial accounts in 2004

According to financial accounts data, net lending of the Austrian private sector amounted to 0.8% of GDP in 2004. The saving ratio of Austrian households came to 8.9%, while financial investment by households accelerated to EUR 17.2 billion. Securities, quoted shares and mutual funds shares purchased by households accounted for 35% of households' total financial investment. By December 31, 2004, Austrian households' financial wealth had a market value of 230% of net disposable income.

Nonfinancial corporations' real investment decreased from 5.7% of GDP in 2003 to 5.5% of GDP in 2004. Their financing needs (both real and financial investment) in excess of savings and consumption of fixed capital amounted to EUR 13.1 billion. Equity financing and the issuance of bonds covered more than 50% of total external financing requirements in 2004.

Übersicht

Beurteilung des neuen Statistikangebots der OeNB durch die Öffentlichkeit

Im September 2004 hat die OeNB ihr neues Statistikangebot der Öffentlichkeit vorgestellt. Dieses umfasst erstens eine Neugestaltung im Internet, ein erweitertes Informations- und Datenangebot sowie eine benutzerfreundlichere technische Abfrage und zweitens die Neukonzeption einer quartalsweise erscheinenden statistischen Publikation, die neben einem Tabellenwerk auch Kurzberichte und Analysen enthält. Nach einigen Monaten „Praxis“ hat die OeNB im Februar 2005 die Öffentlichkeit gebeten, das Statistikangebot zu beurteilen. Dabei erhielt

das gesamte Paket sowohl aus inhaltlicher als auch technischer Sicht eine sehr gute bis gute Bewertung, wobei insbesondere der neue Internetauftritt sehr positiv aufgenommen wurde. Ausdruck dafür ist, dass die Statistik-Site inzwischen die höchsten Zugriffsquoten auf der OeNB-Homepage erreichen konnte. Auch die Serviceleistungen im statistischen Bereich schnitten gut ab. Einige wesentliche Anregungen durch die Benutzer wird die OeNB aufgreifen und weitere Verbesserungen umsetzen.

Auslandsgeschäft lässt Bilanzsumme steigen

Wesentliche Entwicklungen im Bereich der Finanzstatistik im ersten Quartal 2005

Vor allem das erfolgreiche Auslandsgeschäft ließ im ersten Quartal 2005 die unkonsolidierte Bilanzsumme der in Österreich tätigen Kreditinstitute um beachtliche 3,9% steigen. Neben dem Bilanzsummenanstieg konnten auch wieder ansehnliche Ertragssteigerungen vermeldet werden. Dadurch verbesserte sich die Cost-Income-Ratio beträchtlich

und erreichte einen Rekordwert von 63,7%. Andererseits stagnierte die Kreditnachfrage und das Einlagengeschäft nahm nur geringfügig zu. Im Gegensatz zu den Spareinlagen stiegen Termin- und Sichteinlagen jedoch moderat an. Bei den Bankstellen und deren Mitarbeitern hielt der Trend zur Reduktion unvermindert an.

Ostgeschäft als wesentlicher Erfolgsfaktor für Österreichs Banken

Vermögens- und Erfolgsausweis der österreichischen Bankkonzerne und der ausländischen vollkonsolidierten Bankentöchter im ersten Quartal 2005

Im ersten Quartal 2005 stiegen die Periodenergebnisse der österreichischen Bankkonzerne und der entsprechenden Konzernmütter gegenüber der Vergleichsperiode 2004 markant an. Die Konzerne erzielten einen Periodenüberschuss von 0,87 Mrd EUR (+39,7% gegenüber dem Vergleichsquartal des Vorjahres), die entsprechenden Konzernmütter erwirtschafteten im selben Zeitraum 0,43 Mrd EUR, was einer deutlichen Steigerung um 27,3% gegenüber dem Vorjahresquartal

entsprach. Der Anteil aller vollkonsolidierten Auslandsbanken an der Bilanzsumme der österreichischen Bankkonzerne (640,04 Mrd EUR) erreichte im ersten Quartal 2005 einen Höchststand von 19,2% (erstes Quartal 2004: 16,1%; erstes Quartal 2003: 14,5%). Die Osttöchter befinden sich mit einem Anstieg der Bilanzsumme um 31,0% auf 108,36 Mrd EUR weiterhin auf Erfolgskurs.

Die Entwicklung der österreichischen Bausparkassen – eine mittelfristige Betrachtung

Zum Jahresresultimo 2004 betrug die Anzahl der Bausparverträge bei den vier in Österreich tätigen Bausparkassen über 5,6 Millionen Stück. Die Bauspareinlagen beliefen sich zu diesem Zeitpunkt auf 17,7 Mrd EUR, das entsprach rund einem Achtel aller bei österreichischen Kreditinstituten getätigten Spareinlagen sowie einer durchschnittlichen Bauspareinlage von 2.169 EUR pro Einwohner. Die Anzahl der im Ausleihungsstadium befindlichen Bausparverträge reduzierte sich über die letzten Jahre kontinuierlich, wobei die stärksten Rückgänge im Jahr 1999 verzeichnet wurden (um mehr als 100.000 Stück in einem Jahr),

was wohl auf die erste Welle von Umschuldungen in Fremdwährungskredit zurückgeführt werden kann.

Die Gesamtvertragssumme aller Bausparkassen betrug Ende 2004 111,6 Mrd EUR (+2,4% gegenüber dem Jahresende 2003), davon waren 80% im Ansparstadium (89,1 Mrd EUR) und 20% im Ausleihungsstadium (22,5 Mrd EUR). Der Überschuss der Bauspareinlagen über die aushaftenden Darlehen erhöhte sich seit Anfang 2002 kontinuierlich und belief sich zum Jahresende 2004 auf rund 4 Mrd EUR.

Umfrage über das Kreditgeschäft –

Österreich-Ergebnisse des Euroraum-Bank Lending Survey im April 2005

Wie die Ergebnisse der Umfrage über das Kreditgeschäft im April 2005 zeigen, haben die österreichischen Banken ihre Kreditpolitik im ersten Quartal 2005 insgesamt nur wenig verändert. Die Richtlinien für die Vergabe von Unternehmenskrediten blieben unverändert, allerdings wurden im Bereich der Kreditkonditionen die Margen für risikoreichere Unternehmenskredite angehoben. Die Kreditnachfrage der Unternehmen ist nach Einschätzung der befragten Banken im ersten Quartal

2005 leicht zurückgegangen, für das zweite Quartal erwarten die Banken einen leichten Anstieg. Im Privatkundengeschäft wurden die Kreditrichtlinien für Wohnbaufinanzierungen leicht angezogen, gleichzeitig ist die Nachfrage der privaten Haushalte nach Wohnbaukrediten gestiegen. Für das zweite Quartal 2005 wird eine weitere Zunahme der privaten Kreditnachfrage erwartet.

2004 – Ein erfolgreiches Jahr für Österreichs Außenwirtschaft

Auch im zehnten Jahr der Mitgliedschaft in der Europäischen Union war die österreichische Volkswirtschaft international sehr erfolgreich. Diese wachsende Bedeutung der Außenbeziehungen spiegelt sich sowohl in

den realwirtschaftlichen als auch in den finanzwirtschaftlichen Entwicklungen wider. Das zeigen die aktuellen Zahlen ebenso wie die längerfristigen Vergleiche.

Gesamtwirtschaftliche Finanzierungsströme im Jahr 2004

Basierend auf den Daten der Gesamtwirtschaftlichen Finanzierungsrechnung betrug der Finanzierungsüberschuss des privaten Sektors im Jahr 2004 0,8% des BIP. Die Sparquote der privaten Haushalte betrug im Jahr 2004 8,9%. Die Geldvermögensbildung des Haushaltsektors beschleunigte sich gegenüber 2003 und erreichte 2004 einen Wert von 17,2 Mrd EUR. 35% der finanziellen Investitionen gingen auf Käufe von Anleihen, börsennotierten Aktien und Investmentzertifikaten zurück. Zum Jahresende 2004 hatten die privaten Haushalte Geldver-

mögen in Höhe von rund 230% des verfügbaren Einkommens. Die Sachvermögensbildung der nichtfinanziellen Kapitalgesellschaften verringerte sich im Jahr 2004 gegenüber 2003 auf 5,5% des BIP. Der Finanzierungsbedarf der Unternehmen aus der Sach- und Geldvermögensbildung, der nicht durch die Ersparnisbildung bzw. Abschreibungen gedeckt werden konnte, betrug im Jahr 2004 13,1 Mrd EUR. Die Außenfinanzierung wurde um mehr als die Hälfte über den Absatz von Wertpapieren und Aktien sowie durch Beteiligungen abgedeckt.