

Kreditpolitik der Banken gegenüber Unternehmen weiterhin zurückhaltend

Österreich-Ergebnisse der euroraumweiten
Umfrage über das Kreditgeschäft im April 2007

Walter Waschiczek

Gemäß den Ergebnissen der Umfrage über das Kreditgeschäft im April 2007 verfolgten die österreichischen Banken im ersten Quartal 2007 eine vorsichtige Kreditvergabepolitik gegenüber dem Unternehmenssektor. Die Kreditrichtlinien für Firmenkredite wurden leicht verschärft; dies galt sowohl für Großbetriebe als auch kleine und mittlere Unternehmen (KMU). Gleichzeitig haben die Banken jedoch die Margen für Unternehmenskredite leicht gelockert. In der Kreditnachfrage der Unternehmen spiegelte sich die aktuell günstige Konjunkturentwicklung wider. Sowohl große Firmen als auch KMU fragten vermehrt Kredite nach.

Im Privatkundengeschäft wurden im Bereich der Wohnbaukredite die Kreditrichtlinien leicht gelockert und die Zinsmargen für durchschnittliche Risiken leicht gesenkt. Für Konsumkredite wurden hingegen die Kreditstandards leicht angehoben. Die Nachfrage der privaten Haushalte nach Wohnbaukrediten war leicht rückläufig, die Nachfrage nach Konsumkrediten stieg hingegen leicht.

Wie die Ergebnisse der Umfrage über das Kreditgeschäft im April 2007 zeigen, verfolgten die österreichischen Banken im ersten Quartal 2007 gegenüber Unternehmen weiterhin eine vorsichtige Kreditvergabepolitik. Auch Konsumkredite wurden restriktiver gehandhabt, die Standards für Wohnbaufinanzierungen wurden hingegen leicht gelockert.

Im *Firmenkundengeschäft* wurden die Kreditrichtlinien¹ – wie in den drei Vorquartalen – per saldo leicht verschärft. Diese Zurückhaltung betraf sowohl Großbetriebe als auch KMU und ging im Wesentlichen auf in Summe höhere Refinanzierungskosten für den österreichischen Bankensektor zurück. Dieser Effekt überwog auch den Umstand, dass die allgemeinen Konjunkturaussichten die Banken für sich genommen durchaus zu einer Lockerung veranlasst hätten. Für das zweite Quartal 2007 erwarteten

die befragten Banken eine leichte Lockerung der Kreditpolitik.

Im Gegensatz dazu haben die Banken – wie in den beiden Quartalen zuvor – im Berichtszeitraum die Margen für Ausleihungen an Adressen durchschnittlicher Bonität spürbar gesenkt. Darüber hinaus wurden – erstmals seit über einem Jahr – auch die Zinsspannen für risikoreichere Kredite verringert. Auch einige andere Bedingungen² für die Vergabe von Unternehmenskrediten – namentlich die Kredithöhe und die Fristigkeit – wurden gelockert, wohingegen die Kreditnebenkosten etwas restriktiver gehandhabt wurden.

In der Kreditnachfrage der Unternehmen spiegelte sich die aktuell günstige Konjunkturentwicklung wider. Sowohl große Firmen als auch KMU fragten im ersten Quartal 2007 vermehrt Kredite nach. Besonders deutlich erhöhte sich nach Einschät-

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.

zung der befragten Institute der Finanzierungsbefragter Unternehmen für Anlageinvestitionen sowie für Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen. Die Emission von Aktien dämpfte hingegen die Kreditnachfrage leicht. Für das zweite Quartal 2007 wird eine merkliche Belebung der Kreditnachfrage erwartet.

Im *Privatkundengeschäft* wurden im Bereich der Wohnbaukredite die Kreditrichtlinien im ersten Quartal 2007 leicht gelockert und die Zinsmargen für durchschnittliche Risiken leicht gesenkt. Für Konsumkredite wurden hingegen – in erster Linie aufgrund einer leicht geänderten Einschätzung der Kreditwürdigkeit der privaten Haushalte – die Kreditstandards leicht angehoben. Für das

zweite Quartal 2007 erwarten die Banken eine ähnliche Entwicklung wie im Berichtszeitraum: Einer leichten Lockerung bei den Wohnbaukrediten dürften unveränderte Vergabekriterien für Konsumkredite gegenüberstehen.

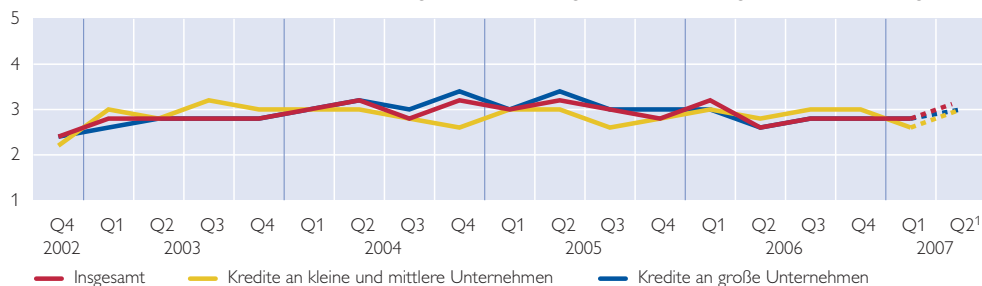
Die Nachfrage der privaten Haushalte nach Wohnbaukrediten war laut Einschätzung der befragten Banken im ersten Quartal 2007 leicht rückläufig, was im Wesentlichen auf verschlechterte Aussichten für den Wohnungsmarkt zurückzuführen war. Die Nachfrage nach Konsumkrediten stieg hingegen infolge eines gestiegenen Verbrauchervertrauens leicht an. Für das laufende Quartal erwarteten die Banken eine leichte Belebung der Nachfrage nach Wohnbaufinanzierungen.

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.

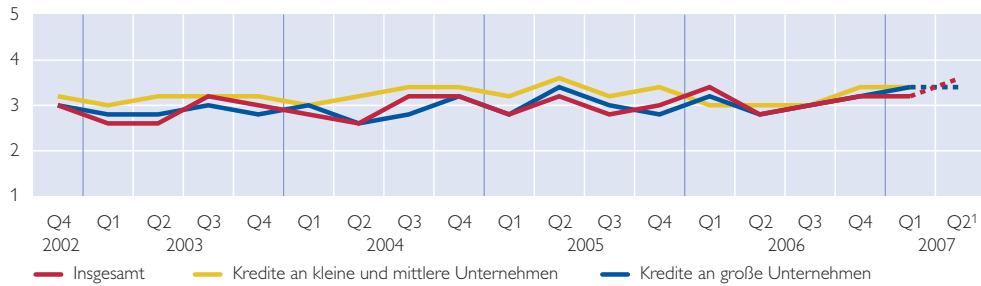
¹ Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

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.

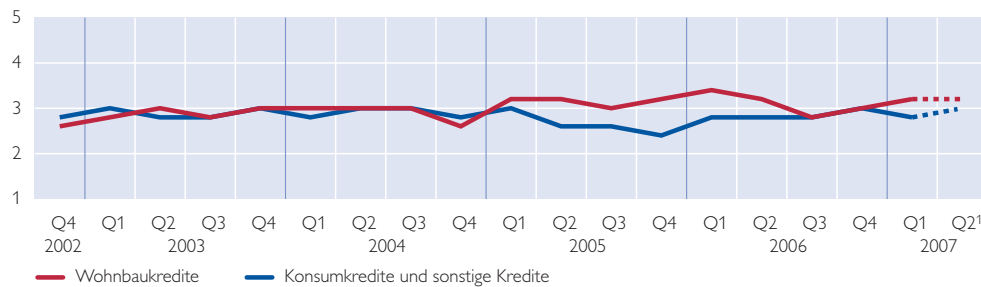
¹ Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

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.

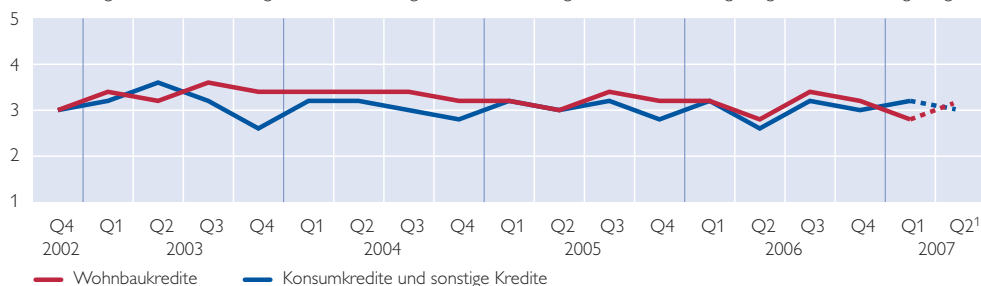
¹ Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

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.