

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

Walter Waschiczek

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.

Wie die Ergebnisse der Umfrage über das Kreditgeschäft im April 2005 zeigen, haben die österreichischen Banken ihre Kreditpolitik gegenüber Unternehmen und privaten Haushalten im ersten Quartal 2005 insgesamt nur wenig verändert.

Die grundsätzliche Ausrichtung der Kreditvergabepolitik gegenüber Firmenkunden, wie sie in den Richtlinien¹ für *Unternehmenskredite* zum Ausdruck kommt, blieb gegenüber dem vierten Quartal 2004 konstant. Das galt für Kredite an kleine und mittlere Unternehmen (KMUs) wie für die Finanzierung von Großbetrieben gleichermaßen. Für das zweite Quartal 2005 erwarten die Banken eine leichte Lockerung der Kreditvergabepolitik, vor allem bezüglich der Kredite an große Unternehmen.

Demgegenüber wurden die Bedingungen² für Unternehmenskredite in einigen Aspekten verschärft. Die Banken haben vor allem die Margen für risikoreichere Unternehmenskredite ausgeweitet, darüber hinaus wurden die Kreditnebenkosten, die Sicherheitenerfordernisse sowie die Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants) leicht angehoben.

Die Kreditnachfrage der Unternehmen ist nach Einschätzung der befragten Banken im ersten Quartal

2005 leicht zurückgegangen. Dabei stand einem leichten Rückgang bei den Großunternehmen ein etwas gestiegener Kreditbedarf der KMUs gegenüber. Für die Finanzierung von Anlageinvestitionen sowie von Fusionen und Übernahmen bzw. Unternehmensumstrukturierungen haben die Unternehmen vermehrt Mittel aufgenommen, während die verbesserte Innenfinanzierung und die Begebung von Schuldverschreibungen den Kreditbedarf verminderten. Für das zweite Quartal 2005 erwarten die Banken einen leichten Anstieg der Kreditnachfrage, vor allem seitens der KMUs.

Im *Privatkundengeschäft* wurden im Bereich der Wohnbaufinanzierungen sowohl die Kreditrichtlinien als auch die Margen für Ausleihungen an Schuldner durchschnittlicher Bonität leicht angehoben, bei Konsumkrediten waren hingegen keine Veränderungen zu registrieren. Für das zweite Quartal 2005 erwarten die Banken keine Veränderung der Richtlinien für Privatkredite.

Die Nachfrage der privaten Haushalte nach Wohnbaukrediten ist im ersten Quartal 2005 gestiegen. Für Wohnbaufinanzierungen waren dafür die verbesserten Aussichten auf dem Wohnungsmarkt, für Konsumkredite

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.

steigende Ausgaben für dauerhafte Konsumgüter (Pkws, Möbel etc.) verantwortlich. Im zweiten Quartal 2005 dürfte sich nach Einschätzung der

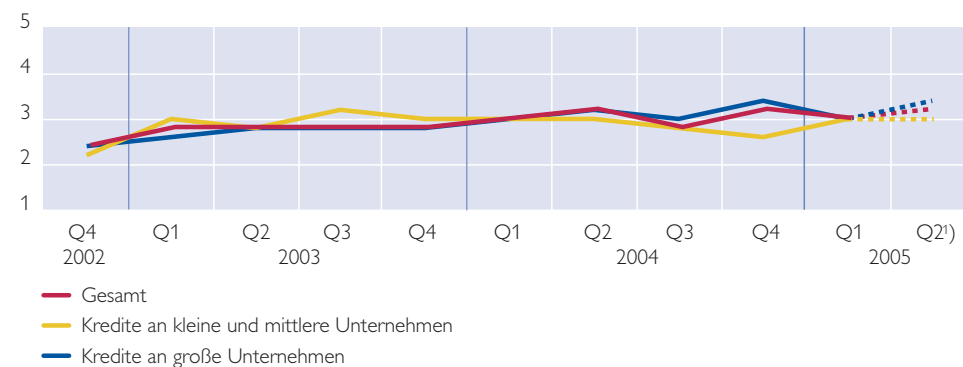
befragten Banken die Nachfrage nach Konsumkrediten und Wohnbaukrediten weiter beschleunigen.

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.

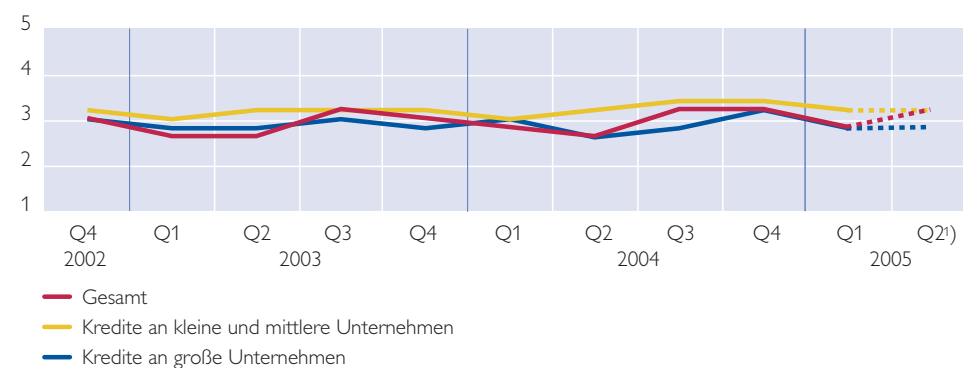
¹⁾ Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

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.

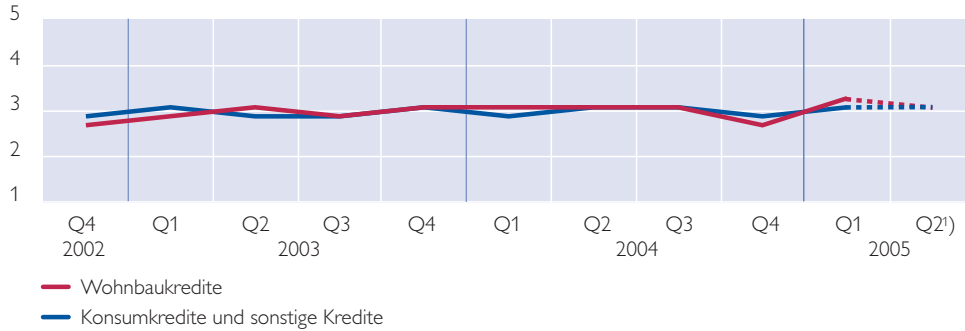
¹⁾ Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

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.

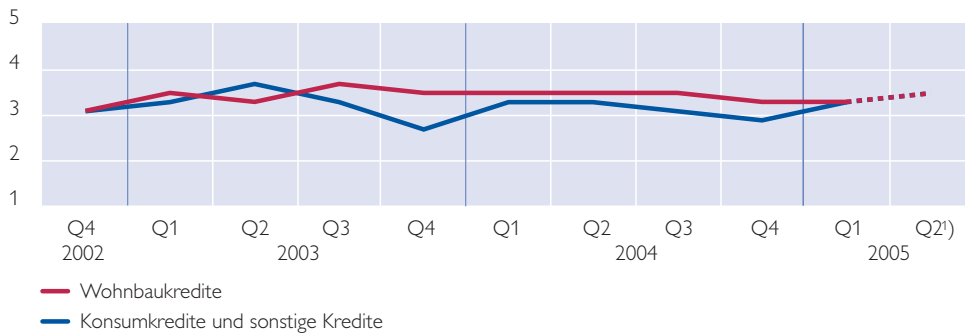
¹⁾ Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

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.