

Margen für Unternehmenskredite gesunken

Österreich-Ergebnisse der euroraumweiten Umfrage über das Kreditgeschäft im Oktober 2005

Walter Waschiczek

Wie die Ergebnisse der Umfrage über das Kreditgeschäft im Oktober 2005 zeigen, haben die österreichischen Banken die Margen für Ausleihungen an Unternehmen im dritten Quartal 2005 gesenkt. Die grundsätzliche Ausrichtung der Kreditpolitik gegenüber Unternehmen blieb jedoch unverändert. Parallel dazu ist die Kreditnachfrage der Unternehmen nach Einschätzung der befragten Banken leicht gesunken. Im Privatkundengeschäft wurden im Bereich der Wohnbaufinanzierungen die Kreditrichtlinien und die Kreditbedingungen unverändert gelassen, während die Kreditrichtlinien für Konsumkredite angehoben wurden. Die Nachfrage nach Konsumkrediten und Wohnbaukrediten der privaten Haushalte stieg leicht.

Gemäß den Ergebnissen der Umfrage über das Kreditgeschäft im Oktober 2005 haben die österreichischen Banken ihre Kreditpolitik gegenüber Unternehmen und privaten Haushalten im dritten Quartal 2005 nur wenig verändert.

Im *Firmenkundengeschäft* blieben die Kreditrichtlinien¹ im dritten Quartal 2005 – nach einer leichten Lockerung in der Vorperiode – unverändert. Das galt insbesondere für die Finanzierung von Großbetrieben, für Kredite an kleine und mittlere Unternehmen (KMUs) wurden die Standards etwas verschärft. Restriktiv auf die Kreditvergabepolitik der Banken wirkten die Konjunkturaussichten sowie die Entwicklung ihrer Eigenkapitalkosten, wogegen der intensive Wettbewerb innerhalb des Bankensektors, wie schon bei den letzten Befragungsterminen, zu einer leichten Lockerung führte. Für das vierte Quartal 2005 erwarten die Banken eine per saldo unveränderte Kreditvergabepolitik, wobei einer leichten Anhebung der Standards für KMU-Finanzierungen eine Lockerung bei Krediten an Großbetriebe gegenüberstehen dürfte.

Wie im zweiten Quartal 2005 haben die Banken im Berichtszeitraum die Margen für Ausleihungen an Adressen durchschnittlicher Bonität

spürbar gesenkt. Auch einige andere Bedingungen² für die Vergabe von Unternehmenskrediten – namentlich die Kredithöhe und die Fristigkeit – wurden gelockert, die Margen für risikoreichere Kredite wurden dagegen etwas restriktiver gehandhabt.

Während die Kreditnachfrage der Unternehmen im dritten Quartal 2005 nach Einschätzung der befragten Banken insgesamt leicht rückläufig war, weiteten die KMUs ihre Kreditnachfrage aus. Vor allem für die Finanzierung von Fusionen und Übernahmen bzw. Unternehmensumstrukturierungen wurden vermehrt Mittel aufgenommen. Für das vierte Quartal 2005 erwarten die Banken eine deutliche Zunahme der Kreditnachfrage der Unternehmen.

Im *Privatkundengeschäft* haben die Banken im Bereich der Wohnbaufinanzierungen die Kreditrichtlinien und die Kreditbedingungen unverändert gelassen. Demgegenüber wurden die Standards für Konsumkredite – in erster Linie aufgrund einer leicht geänderten Einschätzung der Kreditwürdigkeit der privaten Haushalte – angehoben. Im Bereich der Kreditbedingungen erhöhten die Banken die Margen für Ausleihungen an Schuldner durchschnittlicher Bonität ebenso wie für risikoreichere Kredite leicht, auch die Sicherheitenerfordernisse

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.

wurden leicht angehoben. Für das vierte Quartal 2005 erwarten die Banken eine weitere leichte Verschärfung der Richtlinien für Privatkredite.

Die Nachfrage nach Konsumkrediten und Wohnbaukrediten der privaten Haushalte ist im dritten Quartal 2005 leicht gestiegen, wozu im

Wesentlichen die Aussichten für den Wohnungsmarkt sowie Ausgaben für dauerhafte Konsumgüter, wie Pkws, Möbel usw., beigetragen haben. Im vierten Quartal 2005 dürfte nach Einschätzung der befragten Banken die Nachfrage nach Privatkrediten weiter leicht 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.

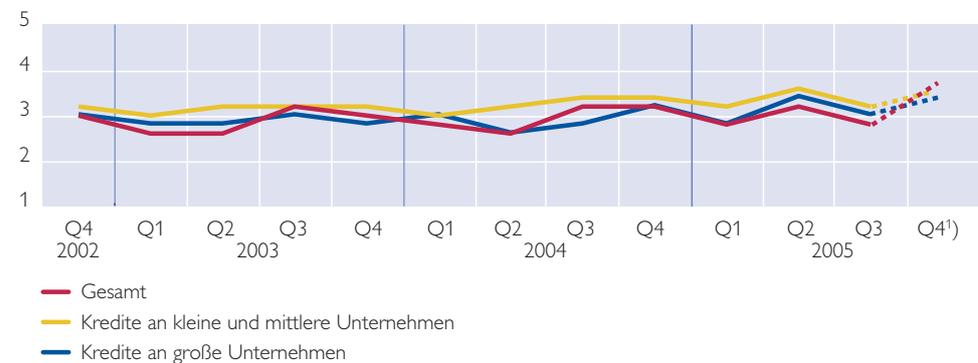
¹) Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

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.

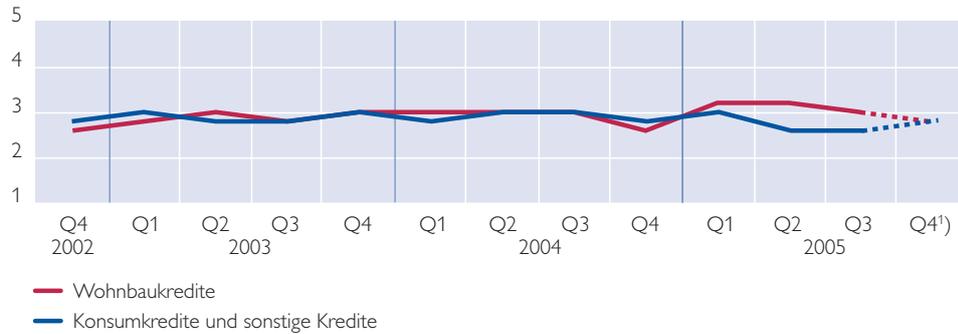
¹) Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

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.

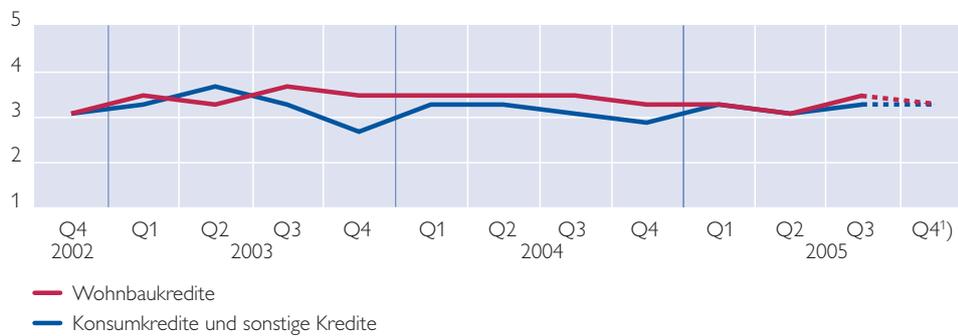
¹⁾ Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

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.