

# Kreditrichtlinien der österreichischen Banken leicht gelockert

Österreich-Ergebnisse der euroraumweiten Umfrage über das Kreditgeschäft vom Oktober 2014

Walter Waschiczek<sup>1</sup>

Die Ergebnisse der vierteljährlichen Umfrage über das Kreditgeschäft vom Oktober 2014 zeigen, dass die österreichischen Banken ihre Richtlinien für Kredite an Unternehmen und private Haushalte im dritten Quartal 2014 leicht gelockert haben. Für das vierte Quartal 2014 erwarten die Umfrageteilnehmer einerseits eine minimale Straffung der Kreditrichtlinien im Firmenkundenbereich, andererseits eine geringfügige Lockerung für Wohnbau- und Konsumkredite an private Haushalte. In Hinblick auf die Kreditnachfrage der Unternehmen verzeichneten die befragten Banken im dritten Quartal 2014 einen geringfügigen Rückgang, die Kreditnachfrage der privaten Haushalte blieb stabil. Für das laufende Quartal erwarten die Banken keine Veränderung der Kreditnachfrage der Unternehmen, während im Privatkundengeschäft ein geringfügiger Rückgang der Nachfrage nach Wohnbaukrediten und ein minimaler Anstieg der Nachfrage nach Konsumkrediten erwartet werden.

Im dritten Quartal 2014 haben die österreichischen Banken ihre Kreditvergabepolitik gegenüber Unternehmen und privaten Haushalten leicht gelockert. Das zeigen die Ergebnisse der vierteljährlichen Umfrage über das Kreditgeschäft vom Oktober 2014. Nachdem in den ersten beiden Quartalen des laufenden Jahres eine geringfügige Verschärfung zu verzeichnen gewesen war, haben die Banken im dritten Quartal ihre *Kreditrichtlinien*<sup>2</sup> im *Firmenkundengeschäft* etwas gelockert. Diese Lockerung, die sowohl Ausleihungen an Großbetriebe als auch KMU-Finanzierungen betraf, begründeten die befragten Institute mit Verbesserungen ihrer Finanzierungsbedingungen auf dem Geld- und Anleihemarkt sowie ihrer Liquiditätsposition. Für das vierte Quartal 2014 erwarten die Umfrageteilnehmer eine minimale Straffung der Kreditrichtlinien.

Darüber hinaus wurden im abgelaufenen Quartal auch einige *Kreditbedingungen*<sup>3</sup> für Unternehmensfinanzierungen geringfügig verschärft. Sowohl für Kreditnehmer durchschnittlicher Bonität als auch für risikoreichere Engagements wurden die Margen leicht angehoben. Die übrigen abgefragten Kreditbedingungen (Kreditnebenkosten, Zusatz- oder Nebenvereinbarungen, Sicherheitenerfordernisse, Kredithöhe und Fristigkeit) blieben unverändert.

In Hinblick auf die *Kreditnachfrage* der Unternehmen verzeichneten die befragten Banken im Berichtszeitraum einen geringfügigen Rückgang, nachdem in der Vorperiode keine Veränderung der Nachfrage konstatiert worden war. Als wichtigster Grund wurde – wie schon in den beiden Quartalen zuvor – ein geringerer Finanzierungsbedarf für Anlageinvestitionen genannt. Für das laufende Quartal erwarten die Banken

<sup>1</sup> Oesterreichische Nationalbank, Abteilung für volkswirtschaftliche Analysen, walter.waschiczek@oenb.at

<sup>2</sup> Kreditrichtlinien sind die internen Kriterien, die festlegen, welche Art von Krediten eine Bank als wünschenswert erachtet. Sie umfassen sowohl die schriftlich festgelegten als auch die ungeschriebenen Regelungen oder sonstigen Gepflogenheiten in Zusammenhang mit dieser Politik.

<sup>3</sup> Unter Kreditbedingungen sind die speziellen Verpflichtungen zu verstehen, auf die sich Kreditgeber und Kreditnehmer geeinigt haben.

keine weitere Veränderung der Kreditnachfrage der Unternehmen.

Im *Privatkundengeschäft* wurden im dritten Quartal 2014 die *Kreditrichtlinien* sowohl für Wohnbaufinanzierungen als auch für Konsumkredite minimal gelockert. Als wesentlichsten Faktor nannten die befragten Institute die verschärfte Konkurrenz durch andere Banken. Für das vierte Quartal 2014 wird eine weitere geringfügige Lockerung der Standards sowohl für Wohnbau- als auch für Konsumkredite erwartet. Bei den *Kreditbedingungen* wurden die Margen für Wohnbaufinanzierungen und Konsumkredite durchschnittlicher Bonität geringfügig vermindert, für risikoreichere Engagements wurden sie hingegen marginal verschärft.

Die *Nachfrage* der privaten Haushalte war im dritten Quartal 2014

unverändert; das galt sowohl für Wohnbaufinanzierungen als auch für Konsumkredite. Für das vierte Quartal 2014 werden ein geringfügiger Rückgang der Nachfrage nach Wohnbaukrediten und ein minimaler Anstieg der Nachfrage nach Konsumkrediten erwartet.

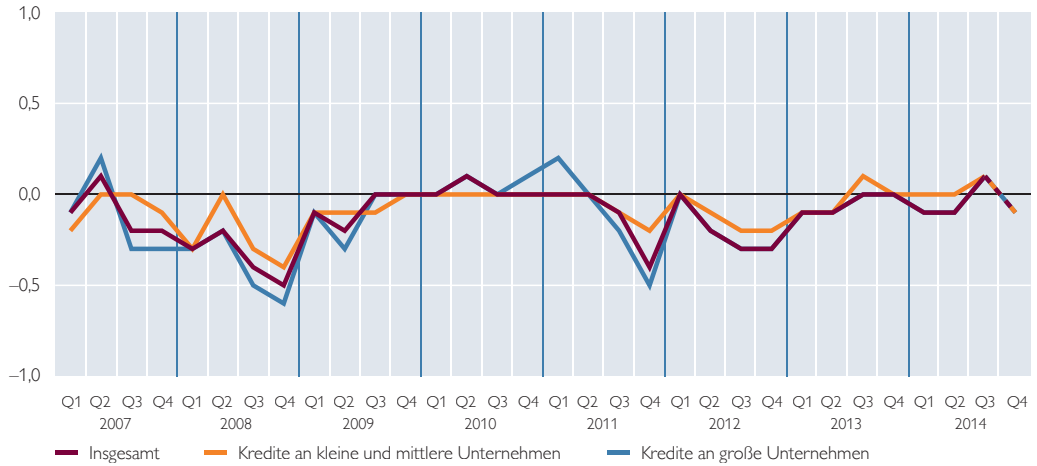
Die Antworten auf die Zusatzfragen zur Refinanzierungssituation der Banken, die der Fragebogen beim aktuellen Befragungstermin wieder enthielt, deuten auf eine relativ stabile Entwicklung im dritten Quartal 2014 hin. Zwar wurden vereinzelt leichte Beeinträchtigungen der Mittelaufnahme auf dem Geld- und Anleihemarkt sowie bei den Kundeneinlagen festgestellt, die Entwicklungen auf den europäischen Staatsanleihemärkten trugen hingegen per saldo minimal zur Lockerung der Finanzierungsbedingungen der österreichischen Banken bei.

Grafik 1

### Richtlinien für die Gewährung von Krediten an Unternehmen

#### Veränderung in den letzten drei Monaten<sup>1</sup>

-1 = deutlich verschärft / -0,5 = leicht verschärft / 0 = nicht verändert / 0,5 = leicht gelockert / 1 = deutlich gelockert



Quelle: OeNB.

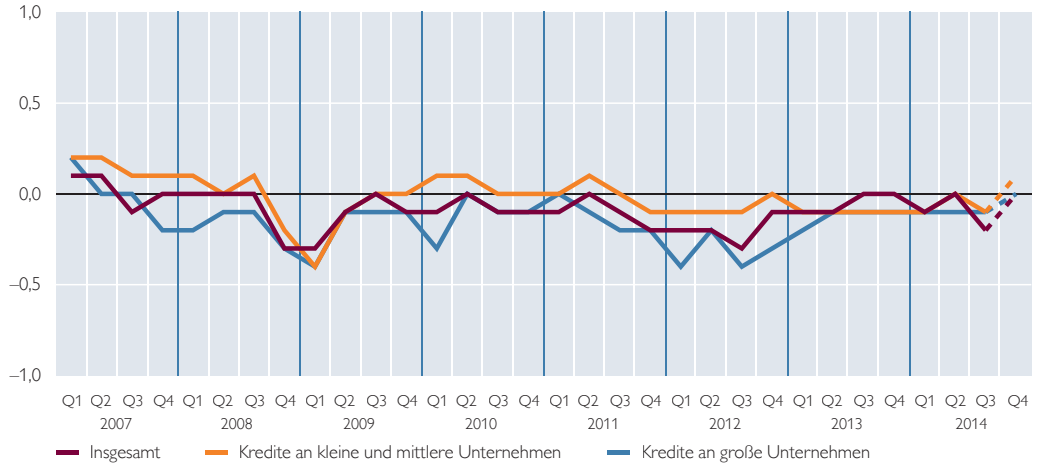
<sup>1</sup> Der letzte Wert stellt die Erwartung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten dar.

Grafik 2

### Nachfrage nach Krediten durch Unternehmen

#### Veränderung in den letzten drei Monaten<sup>1</sup>

-1 = deutlich gesunken, -0,5 = leicht gesunken, 0 = nicht verändert, 0,5 = leicht gestiegen, 1 = deutlich gestiegen



Quelle: OeNB.

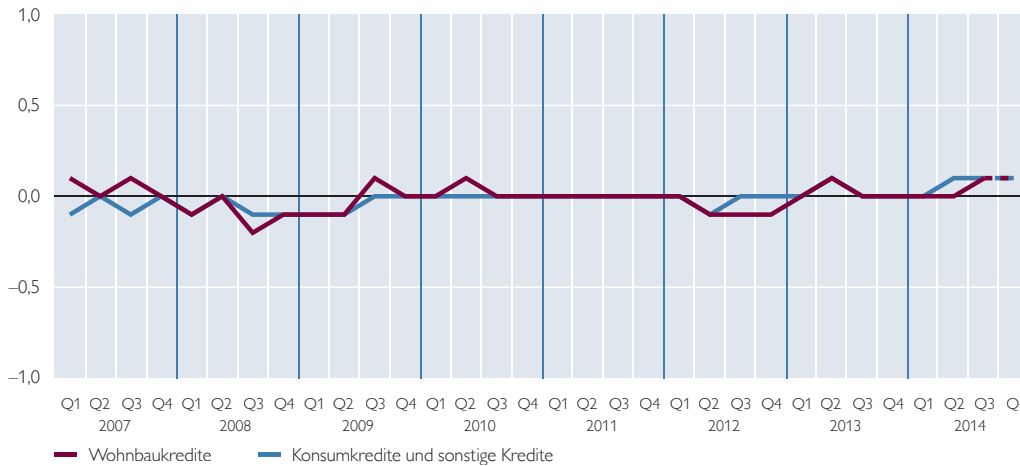
<sup>1</sup> Der letzte Wert stellt die Erwartung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten dar.

Grafik 3

## Richtlinien für die Gewährung von Krediten an private Haushalte

### Veränderung in den letzten drei Monaten<sup>1</sup>

-1 = deutlich gesunken, -0,5 = leicht gesunken, 0 = nicht verändert, 0,5 = leicht gestiegen, 1 = deutlich gestiegen



Quelle: OeNB.

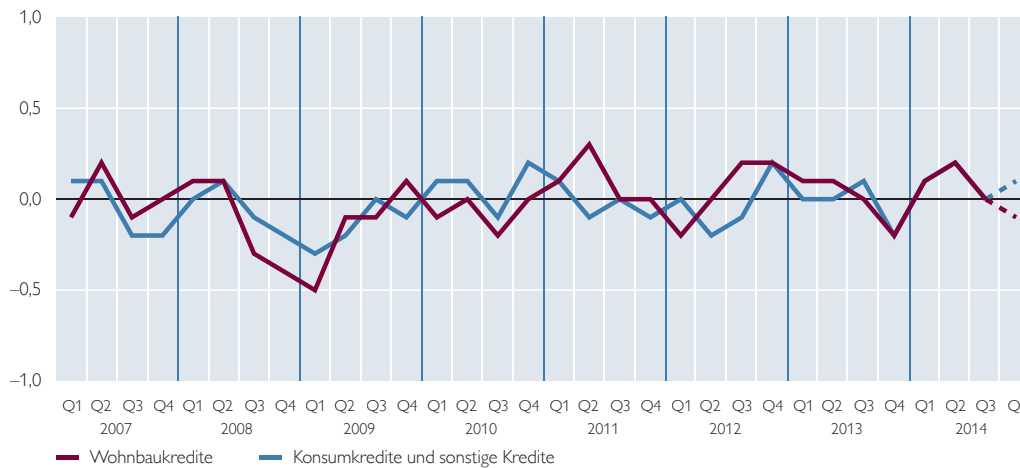
<sup>1</sup> Der letzte Wert stellt die Erwartung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten dar.

Grafik 4

## Nachfrage nach Krediten durch private Haushalte

### Veränderung in den letzten drei Monaten<sup>1</sup>

-1 = deutlich gesunken, -0,5 = leicht gesunken, 0 = nicht verändert, 0,5 = leicht gestiegen, 1 = deutlich gestiegen



Quelle: OeNB.

<sup>1</sup> Der letzte Wert stellt die Erwartung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten dar.