

# Zurückhaltende Kreditpolitik der österreichischen Banken

## Österreich-Ergebnisse der euroraumweiten Umfrage über das Kreditgeschäft im Jänner 2006

Walter Waschiczek

Gemäß den Ergebnissen der Umfrage über das Kreditgeschäft im Jänner 2006 verfolgten die österreichischen Banken im vierten Quartal 2005 eine zurückhaltende Kreditpolitik gegenüber Unternehmen und privaten Haushalten. Die Richtlinien für Unternehmenskredite sowie für Konsumkredite an private Haushalte wurden etwas verschärft, die Standards für Wohnbaukredite hingegen leicht gelockert. Die Kreditbedingungen entwickelten sich in die Gegenrichtung: Einer Lockerung im Firmenkundengeschäft stand eine Verschärfung im Privatkundengeschäft gegenüber. Die Kreditnachfrage der Unternehmen blieb nach Einschätzung der befragten Banken unverändert. Im Privatkundengeschäft wurden Wohnbaukredite stärker nachgefragt, während die Nachfrage nach Konsumkrediten leicht rückläufig war.

Die österreichischen Banken verfolgten im vierten Quartal 2005 insgesamt eine relativ vorsichtige Kreditpolitik gegenüber Unternehmen und privaten Haushalten. Das zeigen die Ergebnisse der Umfrage über das Kreditgeschäft im Jänner 2006.

Im *Firmenkundengeschäft* haben die Banken ihre Kreditrichtlinien<sup>1</sup> im vierten Quartal 2005 – erstmals seit über einem Jahr – per saldo etwas verschärft. Das betraf insbesondere Kredite an kleine und mittlere Unternehmen (KMUs), für die Finanzierung von Großbetrieben blieben die Standards konstant. In diesem Kundensegment dürfte die vermehrte Konkurrenz durch Kapitalmarktfinanzierungen, die nach Angabe der befragten Institute zusammen mit einem lebhaften Wettbewerb innerhalb des Bankensektors generell einer stärkeren Restriktion entgegengewirkt hat, besonders spürbar gewesen sein. Für das erste Quartal 2006 erwarten die Banken eine weitere leichte Verschärfung der Kreditpolitik.

Im Gegensatz zu den Richtlinien wurden die Bedingungen<sup>2</sup> für die Vergabe von Unternehmenskrediten im vierten Quartal 2005 gelockert. Wie in den beiden Vorquartalen haben die Banken im Berichtszeitraum die Margen für Ausleihungen an Adressen durchschnittlicher Bonität spürbar

reduziert und darüber hinaus auch die Kreditnebenkosten etwas gesenkt. Die Sicherheitserfordernisse wurden hingegen etwas angehoben.

Die Kreditnachfrage der Unternehmen blieb im vierten Quartal 2005 nach Einschätzung der befragten Banken insgesamt unverändert. Ein etwas gestiegener Kreditbedarf der KMUs stand einem leichten Rückgang bei den Großunternehmen gegenüber. Vor allem für die Finanzierung von Anlageinvestitionen sowie von Lagerhaltung und Betriebsmittel nahmen die Unternehmen vermehrt Kredite auf. Die Begebung von Schuldverschreibungen und die Emission von Aktien verminderten hingegen die Nachfrage der Unternehmen nach Bankkrediten. Im ersten Quartal 2006 dürfte sich nach Einschätzung der befragten Banken die Kreditnachfrage der Unternehmen deutlich beschleunigen.

Im *Privatkundengeschäft* wurden die Richtlinien für Wohnbaukredite angesichts etwas verbesserter Aussichten für den Wohnungsmarkt leicht gelockert. Die Kreditbedingungen entwickelten sich hingegen in die Gegenrichtung: Die Margen für risikoreichere Kredite, die Sicherheitserfordernisse und die Beleihungsquote wurden etwas angehoben.

<sup>1</sup> Kreditrichtlinien sind die internen, schriftlich festgelegten und ungeschriebenen Kriterien, die festlegen, welche Art von Krediten eine Bank als wünschenswert erachtet.

<sup>2</sup> Unter Kreditbedingungen sind die speziellen Verpflichtungen zu verstehen, auf die sich Kreditgeber und Kreditnehmer geeinigt haben.

Für Konsumkredite wurden im Berichtszeitraum nicht nur die Bedingungen, sondern auch die Richtlinien – in erster Linie aufgrund einer leicht geänderten Einschätzung der Kreditwürdigkeit der privaten Haushalte – weiter angehoben. Im Bereich der Kreditbedingungen stiegen die Margen – für Ausleihungen an Schuldner durchschnittlicher Bonität ebenso wie für risikoreichere Kredite – leicht; zudem wurden die Sicherheitserfordernisse leicht angehoben und die Fristigkeit etwas verkürzt. Für das erste Quartal 2006 erwarten die Banken keine wesentliche Verän-

derung der Vergabekriterien für Privatkredite.

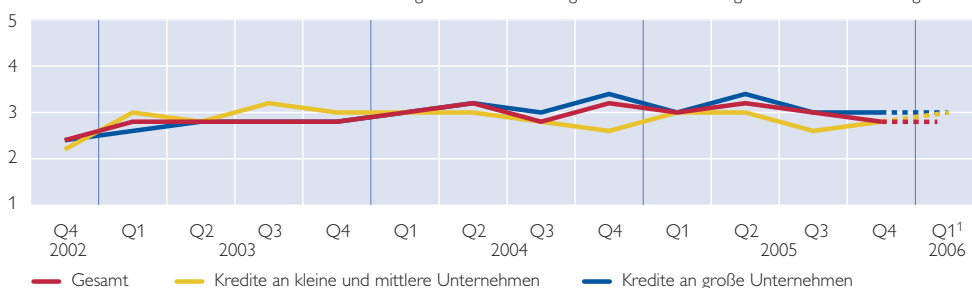
Die Nachfrage nach Wohnbaukrediten der privaten Haushalte erhöhte sich im ersten Quartal 2006 leicht, wozu im Wesentlichen die Aussichten für den Wohnungsmarkt beigetragen haben. Konsumkredite wurden hingegen in etwas geringerem Ausmaß nachgefragt, worin sich ein leicht abgeschwächtes Verbrauchervertrauen widerspiegelt. Für die ersten drei Monate 2006 erwarten die Banken eine leichte Belebung der Privatkreditnachfrage.

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.

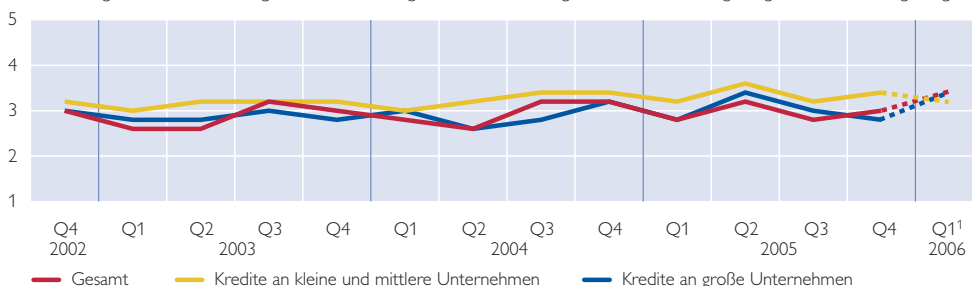
<sup>1</sup> Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

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.

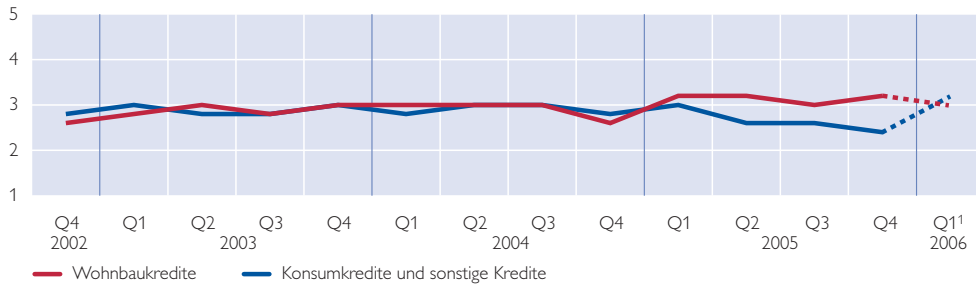
<sup>1</sup> Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

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.

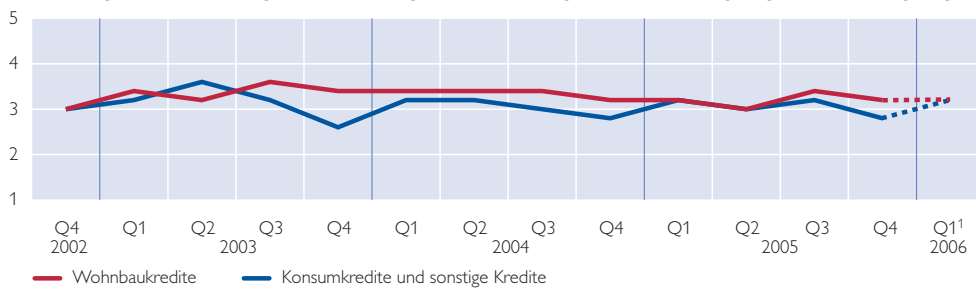
<sup>1</sup> Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.

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.

<sup>1</sup> Einschätzung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten.