

Kreditvergabepolitik der österreichischen Banken zu Jahresende stabil

Österreich-Ergebnisse der euroraumweiten Umfrage über das Kreditgeschäft vom Jänner 2015

Im vierten Quartal 2014 haben die Banken ihre Kreditrichtlinien sowohl im Firmenkundengeschäft als auch im Privatkundengeschäft nicht verändert. Für das erste Quartal 2015 erwarten die Umfrageteilnehmer eine minimale Straffung der Richtlinien für Unternehmenskredite sowie unveränderte Standards für Wohnbau- und Konsumkredite. In Hinblick auf die Kreditnachfrage der Unternehmen verzeichneten die befragten Banken im vierten Quartal 2014 einen geringfügigen Rückgang. Auch die Nachfrage der privaten Haushalte nach Konsumkrediten sank minimal, während die Nachfrage nach Wohnbaukrediten leicht zunahm. Für das erste Quartal 2015 erwarten die Banken eine weitere geringfügige Verringerung der Kreditnachfrage der Unternehmen. Im Bereich der Haushaltsfinanzierungen werden ein geringfügiger Rückgang der Nachfrage nach Wohnbaukrediten und eine stabile Nachfrage nach Konsumkrediten erwartet.

Walter Waschiczek¹

Im vierten Quartal 2014 blieb die Kreditvergabepolitik der österreichischen Banken gegenüber Unternehmen und privaten Haushalten unverändert. Das zeigen die Ergebnisse der vierteljährlichen Umfrage über das Kreditgeschäft vom Jänner 2015.

Nachdem in der vorangegangenen Befragungsrunde eine geringfügige Lockerung zu verzeichnen gewesen war, haben die Banken im vierten Quartal 2014 ihre *Kreditrichtlinien*² im *Firmenkundengeschäft* nicht weiter verändert. Dies betraf Ausleihungen an Großbetriebe und KMU-Finanzierungen gleichermaßen. Für das erste Quartal 2015 erwarten die Umfrageteilnehmer eine minimale Straffung der Kreditrichtlinien.

Demgegenüber wurden im vierten Quartal 2014 einige *Kreditbedingungen*³ für Unternehmensfinanzierungen geringfügig verschärft. Sowohl für Kreditnehmer durchschnittlicher Bonität

als auch für risikoreichere Engagements wurden die Margen leicht angehoben, zudem wurde die Fristigkeit von Ausleihungen restriktiver gehandhabt. Die übrigen abgefragten Kreditbedingungen (Kreditnebenkosten, Zusatz- oder Nebenvereinbarungen, Sicherheitserfordernisse und Kredithöhe) blieben unverändert.

In Hinblick auf die *Kreditnachfrage* der Unternehmen verzeichneten die befragten Banken im vierten Quartal 2014 – wie schon in der Vorperiode – einen geringfügigen Rückgang. Als wichtigster Grund wurde abermals ein geringerer Finanzierungsbedarf für Anlageinvestitionen genannt. Für das erste Quartal 2015 gehen die Banken von einem weiteren leichten Rückgang der Kreditnachfrage der Unternehmen aus.

Im *Privatkundengeschäft* blieben die *Kreditrichtlinien* sowohl für Wohnbaufinanzierungen als auch für Konsum-

¹ Oesterreichische Nationalbank, Abteilung für volkswirtschaftliche Analysen, walter.waschiczek@oenb.at.

² 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.

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

kredite im vierten Quartal 2014 unverändert. Für das erste Quartal 2015 werden weiterhin stabile Standards für Wohnbau- und Konsumkredite erwartet. Bei den Kreditbedingungen wurden die Margen für Wohnbaufinanzierungen – sowohl für Kreditnehmer durchschnittlicher Bonität als auch für risikoreichere Engagements – marginal verschärft, während sie für Konsumkredite leicht gelockert wurden.

Die *Nachfrage* der privaten Haushalte nach Wohnbaukrediten stieg im vierten Quartal 2014 minimal, jene nach Konsumkrediten sank hingegen geringfügig. Für das erste Quartal 2015 werden ein geringfügiger Rückgang der Nachfrage nach Wohnbaukrediten und eine konstante 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 vierten Quartal 2014 hin. Lediglich das Aufkommen von längerfristigen Kundeneinlagen verschlechterte sich angesichts des niedrigen Zinsniveaus geringfügig. Als Reaktion auf die neuen Kapitalanforderungen haben die Banken im zweiten Halbjahr 2014 sowohl ihre Aktiva insgesamt als auch ihre risikogewichtete Aktiva (insbesondere risikoreiche Kredite) leicht reduziert, während sich die Eigenkapitalposition der befragten Institute aufgrund

der Ausgabe von Kapitalinstrumenten per saldo leicht erhöhte. Die neuen Eigenkapitalanforderungen haben jedoch nur marginal zu einer Verschärfung der Richtlinien und der Margen im Kreditgeschäft beigetragen. Für das erste Halbjahr 2015 erwarten die Umfrageteilnehmer eine geringfügige Ausweitung der risikogewichteten Aktiva und eine Erhöhung der Eigenkapitalposition.

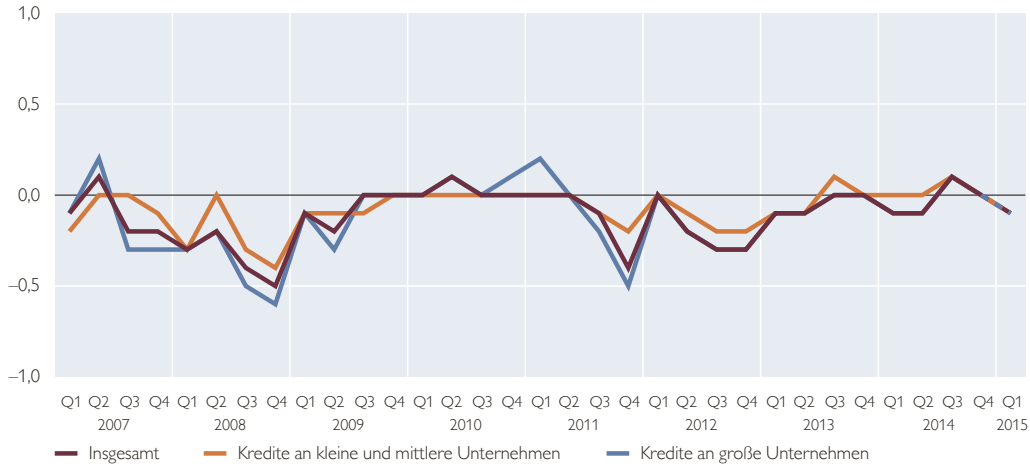
Schließlich wurden die teilnehmenden Institute über die gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäfte (GLRG) befragt, die vom Eurosystem im Zeitraum von September 2014 bis Juni 2016 durchgeführt werden. Die Beteiligung seitens der befragten Banken war im Dezember 2014 etwas höher als im September 2014. Der wichtigste von den Banken genannte Grund für die Teilnahme waren die attraktiven Konditionen; der wichtigste Grund für die Nichtteilnahme die Kosten der Liquiditätshaltung aufgrund des Negativzinssatzes für die Einlagefazilität der EZB. Wie bei der letzten Umfrage runde gaben die befragten Institute an, die Mittel aus den GLRG in erster Linie aktivseitig – hauptsächlich für die Vergabe von Unternehmenskrediten – verwenden zu wollen. Die Banken rechnen damit, dass sich durch eine Teilnahme an den GLRG ihre finanzielle Situation geringfügig verbessert, erwarten aber nur sehr geringe Auswirkungen auf die Kreditrichtlinien und die Kreditbedingungen.

Grafik 1

Richtlinien für die Gewährung von Krediten an Unternehmen

Veränderung in den letzten drei Monaten¹

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



Quelle: OeNB.

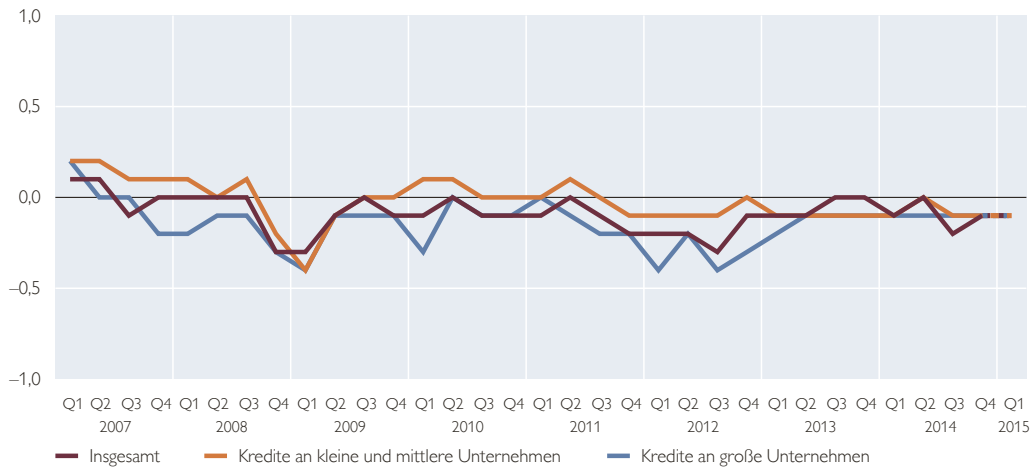
¹ Der letzte Wert stellt die Erwartung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten dar.

Grafik 2

Nachfrage nach Krediten durch Unternehmen

Veränderung in den letzten drei Monaten¹

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



Quelle: OeNB.

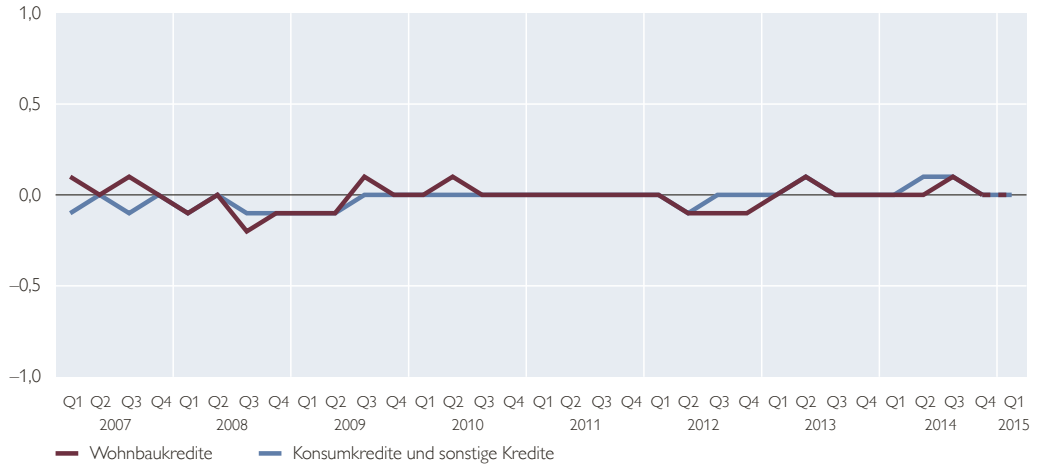
¹ Der letzte Wert stellt die Erwartung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten dar.

Grafik 3

Richtlinien für die Gewährung von Krediten an private Haushalte

Veränderung in den letzten drei Monaten¹

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



Quelle: OeNB.

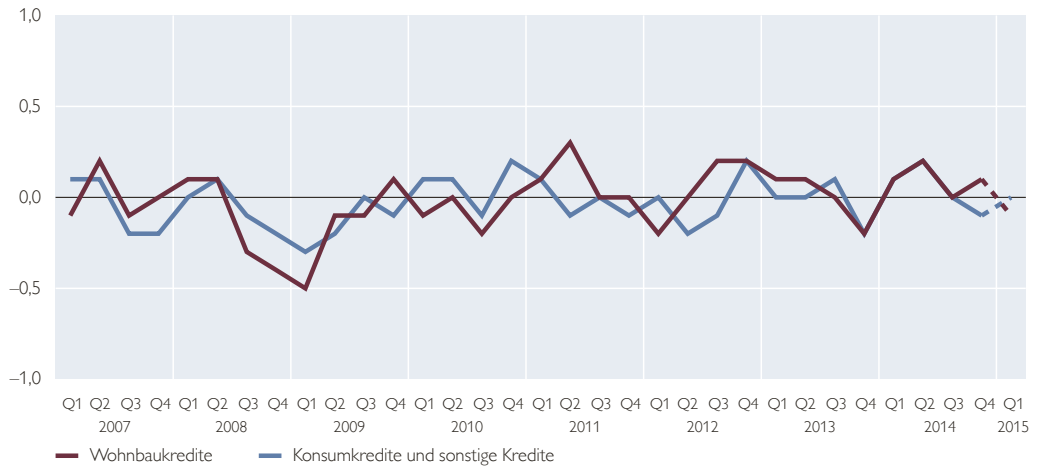
¹ Der letzte Wert stellt die Erwartung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten dar.

Grafik 4

Nachfrage nach Krediten durch private Haushalte

Veränderung in den letzten drei Monaten¹

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



Quelle: OeNB.

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