

Unveränderte Richtlinien der Banken für Kredite an KMU und private Haushalte

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

Die Ergebnisse der vierteljährlichen Umfrage über das Kreditgeschäft vom April 2014 zeigen nur wenige Veränderungen der Kreditrichtlinien der österreichischen Banken im ersten Quartal 2014. Für Finanzierungen von kleinen und mittleren Unternehmen (KMU) sowie für Kredite an private Haushalte blieben die Standards unverändert, für Ausleihungen an Großbetriebe wurden sie geringfügig verschärft. Für das zweite Quartal 2014 gehen die Umfrageteilnehmer von stabilen Richtlinien für Kredite an Unternehmen und an private Haushalte aus. Im Hinblick auf die Kreditnachfrage der Unternehmen registrierten die befragten Banken in den ersten drei Monaten des laufenden Jahres einen minimalen Rückgang, während die privaten Haushalte ihre Kreditnachfrage etwas ausweiteten. Für das zweite Quartal 2014 erwarten die Banken eine unveränderte Kreditnachfrage der Unternehmen und einen mäßigen Rückgang der Nachfrage der privaten Haushalte nach Krediten.

Walter Waschiczek¹

Im ersten Quartal 2014 waren nur geringfügige Veränderungen der Kreditvergabepolitik der österreichischen Banken zu verzeichnen. Für Kredite an kleine und mittlere Unternehmen (KMU) sowie für Kredite an private Haushalte blieben die Standards unverändert, für Ausleihungen an Großbetriebe wurden sie in geringem Ausmaß verschärft. Das zeigen die Ergebnisse der vierteljährlichen Umfrage über das Kreditgeschäft vom April 2014.

Nach zwei Quartalen unveränderter Kreditrichtlinien² im Firmenkundengeschäft war im ersten Quartal 2014 eine geringfügige Verschärfung zu verzeichnen, die jedoch ausschließlich Ausleihungen an Großbetriebe betraf; für KMU-Finanzierungen blieben die Standards in den ersten drei Monaten des laufenden Jahres unverändert. Für das zweite Quartal 2014 gehen die Umfrageteilnehmer von unveränderten Kreditstandards aus.

Darüber hinaus wurden im ersten Quartal 2014 auch einige Kreditbedingungen³ für Unternehmensfinanzierungen geringfügig verschärft. Sowohl für Kreditnehmer durchschnittlicher Bonität als auch für risikoreichere Engagements weiteten die befragten Institute ihre Margen marginal aus, zudem wurden Nebenkosten, Kredithöhe und Fristigkeit etwas restriktiver gehandhabt. Die übrigen abgefragten Bedingungen blieben im Berichtszeitraum unverändert.

Im Hinblick auf die Kreditnachfrage der Unternehmen registrierten die befragten Banken im Berichtszeitraum nach zwei Quartalen ohne Veränderung einen minimalen Rückgang. Sowohl Großbetriebe als auch KMU schränkten ihre Kreditnachfrage etwas ein. Als wichtigster Grund wurde ein etwas geringerer Finanzierungsbedarf für Anlageinvestitionen genannt; auch die Mittelaufnahme in Form von Anleihen

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.

verminderte die Kreditnachfrage der Unternehmen etwas. Für das zweite Quartal 2014 erwarten die Banken eine unveränderte Kreditnachfrage der Unternehmen.

Im *Privatkundengeschäft* blieben die *Kreditrichtlinien* sowohl für Wohnbaufinanzierungen als auch für Konsumkredite im ersten Quartal 2014 unverändert, und auch für das zweite Quartal 2014 erwarten die befragten Banken gleichbleibende Standards für Kredite an private Haushalte. Bei den *Kreditbedingungen* wurden die Margen für durchschnittliche Kredite – sowohl für Wohnbau als auch für Konsumzwecke – geringfügig vermindert.

Die *Kreditnachfrage* der privaten Haushalte stieg im ersten Quartal 2014 in der Einschätzung der befragten Banken etwas. Dies wurde auf ein geringfügig höheres Verbrauchervertrauen zurückgeführt. Für das zweite Quartal 2014 wird hingegen ein marginaler Rückgang der Nachfrage der privaten Haushalte nach Krediten erwartet.

Die Informationen auf Basis der Zusatzfragen zur Refinanzierungssituation der Banken, die der Fragebogen beim aktuellen Befragungstermin wiederum enthielt, deuten auf eine relativ stabile Entwicklung im ersten Quartal

2014 hin. Zwar wurden vereinzelt leichte Beeinträchtigungen der Mittelaufnahme auf dem Geld- und Anleihemarkt konstatiert, nachdem die befragten Banken im vergangenen Jahr nahezu stabile Refinanzierungsbedingungen verzeichnet hatten. Die Entwicklungen auf den europäischen Staatsanleihemärkten trugen hingegen per saldo minimal zur Lockerung der Finanzierungsbedingungen der österreichischen Banken bei.

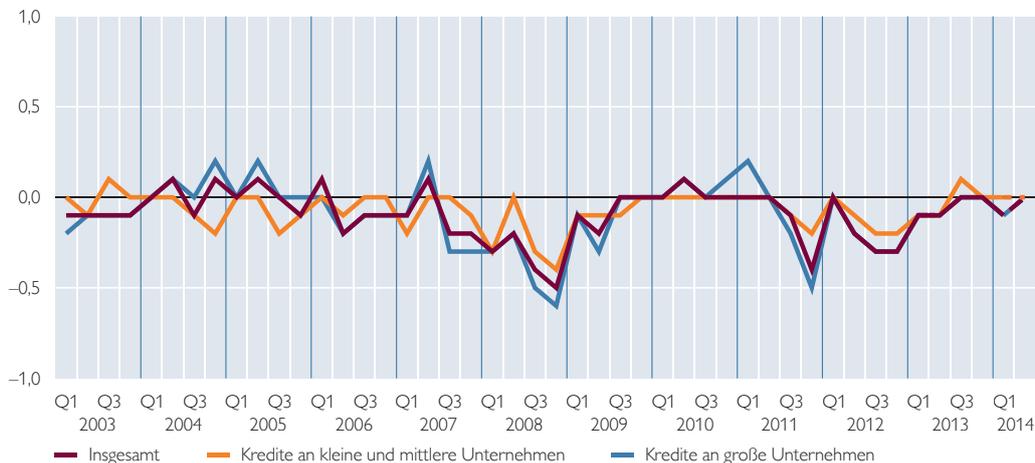
Schließlich wurden die Umfrageteilnehmer gebeten, das aktuelle Niveau der Kreditrichtlinien mit dem Durchschnitt über den Zeitraum vom ersten Quartal 2003 (zu diesem Zeitpunkt wurde die Umfrage über das Kreditgeschäft zum ersten Mal durchgeführt) bis jetzt zu vergleichen sowie mit dem Durchschnitt über den Zeitraum vom zweiten Quartal 2010 (dem Zeitpunkt, zu dem sich die Staatsschuldenkrise intensiviert) bis jetzt. Dabei zeigt sich, dass die Richtlinien im ersten Quartal 2014 vor allem im Bereich der Firmenkredite etwas straffer waren als im Durchschnitt der beiden Vergleichszeiträume. Dies gilt in etwas stärkerem Ausmaß für den Vergleich mit dem Zeitraum vom ersten Quartal 2003 bis zum ersten Quartal 2014.

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.

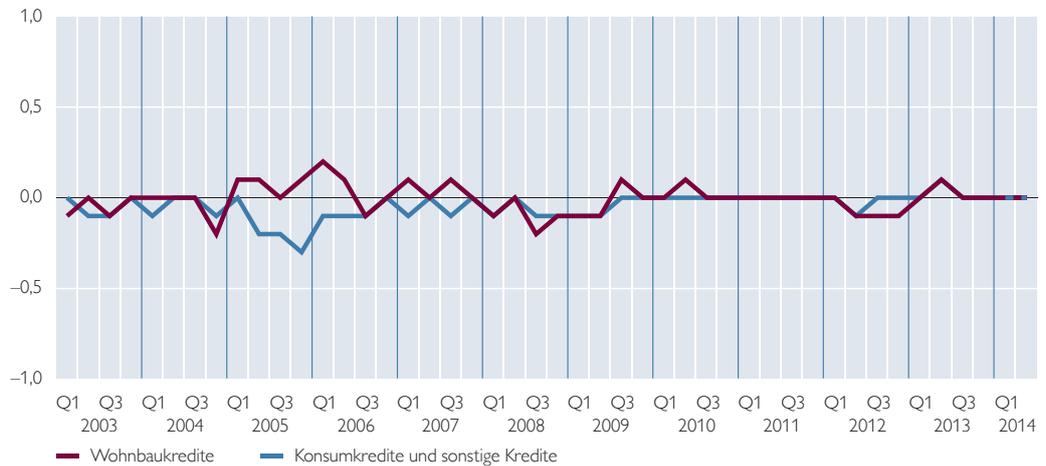
¹ Der letzte Wert stellt die Erwartung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten dar.

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.

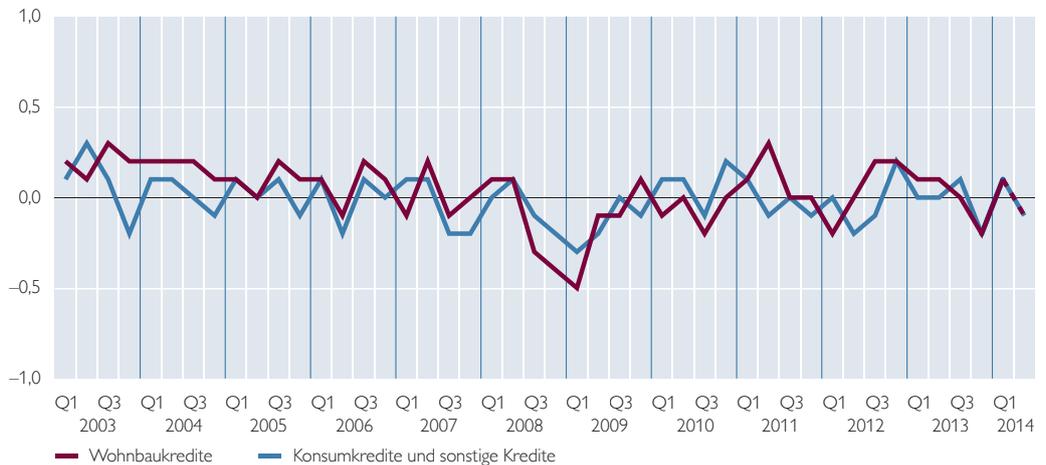
¹ Der letzte Wert stellt die Erwartung der Banken für die Entwicklung in den nächsten drei Monaten dar.

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.