

## Bank Lending Survey des Eurosystems

Ergebnisse für Deutschland, Nettoanteile<sup>1)2)</sup>

Überarbeitung des Fragebogens zur Aprilrunde 2024

### I. Kredite (inkl. Kreditlinien) an Unternehmen

Frage 1: Wie haben sich die Kreditrichtlinien (*credit standards*) Ihres Hauses für die Gewährung von Krediten an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) in den letzten drei Monaten verändert? Bitte beachten Sie, dass diese Frage auf die Veränderungen bei den Kreditrichtlinien zielt und nicht auf deren Niveau.

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
* Gesamt	0	-3	3	0	0	-6	-3	-3	0	-3	-3	-9	-3	-3	-3	-3	-3	3	3	3
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	0	-7	0	0	0	-3	-3	0	0	-3	-3	-6	-3	-3	-3	-3	0	3	0	-3
* Kredite an große Unternehmen	-3	3	0	0	0	-10	0	-3	0	-4	0	-13	0	-3	-3	-3	-7	3	3	0
* Kurzfristige Kredite	0	-6	0	0	0	-9	-3	-3	0	-6	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	0	3	3
* Langfristige Kredite	0	3	0	0	0	-9	-3	-3	0	-3	-3	-12	-3	-3	-3	-3	-3	3	-3	3

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
* Gesamt	0	13	9	6	6	6	-3	3	0	3	3	19	19	16	10	10	6	6		
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	3	7	13	7	7	6	-6	3	0	10	0	20	20	13	10	7	3	7		
* Kredite an große Unternehmen	-3	14	13	10	7	7	-3	7	0	3	3	21	17	17	10	14	10	14		
* Kurzfristige Kredite	0	10	13	9	6	6	-3	3	0	6	3	16	19	13	6	6	6	6		
* Langfristige Kredite	0	10	13	6	6	9	0	3	0	3	3	23	19	16	10	10	10	6		

<sup>1)</sup> Die unter dem jeweiligen Monat verteilten Ergebnisse beziehen sich auf das vorangegangene Quartal.

<sup>2)</sup> Die hier dargestellten Nettoanteile können durch die unterschiedliche Berücksichtigung der Antwortkategorie "nicht zutreffend" von denen im Statistical Data Warehouse der EZB für Deutschland publizierten, harmonisierten Daten abweichen.

<sup>3)</sup> Für angebotsbezogene Fragen: Differenz zwischen der Summe der Angaben unter "deutlich verschärft" und "leicht verschärft" und der Summe der Angaben unter "etwas gelockert" und "deutlich gelockert" (in % der gegebenen Antworten).

<sup>4)</sup> Für nachfragebezogene Fragen: Differenz zwischen der Summe der Angaben unter "deutlich gestiegen" und "leicht gestiegen" und der Summe der Angaben unter "leicht gesunken" und "deutlich gesunken" (in % der gegebenen Antworten).

Weitere Details und Hintergrundinformationen zum *Bank Lending Survey* finden sich im Monatsbericht April 2003 der EZB, "Umfrage zum Kreditgeschäft im Euro-Währungsgebiet", S. 75 ff., im Monatsbericht Januar 2009 der Deutschen Bundesbank, "Bank Lending Survey: eine Zwischenbilanz und aktuelle Entwicklungen", S. 15 ff., im Monatsbericht Juli 2016 "Entwicklungen im Bank Lending Survey seit Beginn der Finanzkrise", S. 15 ff und im Monatsbericht September 2022 "Negativzinsphase und Pandemie im Spiegel des Bank Lending Survey", S. 17 ff. Die Ergebnisse der Quartalsumfragen werden darüber hinaus regelmäßig in den Monatsberichten der EZB und der Bundesbank kommentiert.

**Frage 2:** Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Kreditrichtlinien (credit standards) Ihres Hauses für die Gewährung von Krediten an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) ausgewirkt (wie in Frage 1 beschrieben)?

Gesamt	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3	
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	-3	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-3	-9	0	0	0	-6	3	0	0	0	0	-6	-3	-6	-6	-3	-3	-6	-3	
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	0	-6	-6	-3	0	-3	0	0	
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0	
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	3	0	0	6	3	3	
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	0	0	3	0	0	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	-3	-3	0	3	6	
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank	0	-3	3	3	3	-3	0	-3	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	

Gesamt	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	0	10	9	0	0	0	0	0	0	3	0	6	10	0	0	0	0	0	0	
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	3	6	-3	0	-3	-3	0	0	-3	3	3	3	3	0	3	0	-3	0	
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	0	3	-3	0	0	0	0	0	-3	0	3	3	0	0	0	0	0	0	
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-3	-3	0	0	0	-3	0	0	0	-3	0	0	3	0	0	0	0	0	0	
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	17	25	6	6	6	-3	-3	0	3	6	26	19	13	6	6	3	10	0	
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	3	20	34	22	6	9	-3	0	0	6	3	13	16	10	3	13	3	10	0	
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	7	6	3	0	3	0	0	0	3	0	0	0	3	0	3	3	0	0	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank	0	3	6	3	0	3	-3	0	0	3	0	13	3	0	6	3	0	-3	0	

<sup>1)</sup> Kann den Einsatz von Kreditderivaten umfassen, wobei die Kredite in der Bankbilanz verbleiben.

<sup>2)</sup> Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz, d. h. außerbilanzielle Refinanzierung.

<sup>3)</sup> Risiken in Bezug auf notleidende Kredite wirken sich möglicherweise nicht nur auf die „Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer“ aus, sondern auch auf die „Refinanzierungskosten und bilanziellen Restriktionen“ der Bank.

**noch Frage 2:** Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Kreditrichtlinien (credit standards) Ihres Hauses für die Gewährung von Krediten an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) ausgewirkt (wie in Frage 1 beschrieben)?

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	-3	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-3	-13	0	0	0	-7	-3	0	0	0	0	-6	0	-7	-7	-3	0	-3	-3	-3
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	-7	-7	-3	0	-3	-3	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0
C) Risikoinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3	0	0
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	0	0	0	0	3	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	-3	-3	0	3	7	3
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank	0	-7	0	0	3	-3	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	-3

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	0	10	10	0	0	0	0	0	0	3	3	3	10	0	0	0	0	0		
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	3	7	-3	0	0	-3	0	0	0	3	3	0	0	0	0	0	0		
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	0	3	-3	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0		
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	-3	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0		
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
C) Risikoinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	14	23	10	7	6	0	0	0	7	3	27	20	17	7	10	3	3		
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	3	17	33	20	7	10	-3	0	0	10	7	13	13	7	0	13	3	7		
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	3	7	3	0	3	0	0	0	3	-3	0	0	0	0	3	3	0		
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank	0	0	10	3	0	3	0	0	0	3	0	13	3	0	7	3	0	-3		

<sup>1)</sup> Kann den Einsatz von Kreditderivaten umfassen, wobei die Kredite in der Bankbilanz verbleiben.

<sup>2)</sup> Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz, d. h. außerbilanzielle Refinanzierung.

<sup>3)</sup> Risiken in Bezug auf notleidende Kredite wirken sich möglicherweise nicht nur auf die „branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer“ aus, sondern auch auf die „Refinanzierungskosten und bilanziellen Restriktionen“ der Bank.

noch Frage 2: Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Kreditlinien (credit standards) Ihres Hauses für die Gewährung von Krediten an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) ausgewirkt (wie in Frage 1 beschrieben)?

Kredite an große Unternehmen	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	0	3	0	0	3	0	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-3	0	-3	0	0	-3	3	0	0	0	0	-10	-3	-7	-7	-3	-3	-3	-3	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	-3	0	-7	-7	-3	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0
C) Risikoinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	-3	0	3	0	0	7	3	3
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	0	0	3	0	0	-3	0	0	0	0	0	-3	3	0	-3	-3	0	3	7	7
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank	0	0	3	3	3	-3	0	-3	0	-4	0	0	3	-3	-3	0	0	0	0	0

Kredite an große Unternehmen	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	0	11	10	0	0	0	0	0	0	3	3	7	10	0	0	0	0	0		
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	4	7	-3	0	-3	-3	0	0	-3	3	3	3	3	0	3	0	-3		
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	0	3	-3	0	0	0	0	0	-3	0	3	3	0	0	0	0	0		
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-3	-4	0	0	0	-3	0	0	0	-3	0	0	3	0	0	0	0	0		
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0		
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
C) Risikoinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	18	27	13	7	7	0	-3	0	3	7	28	14	10	7	7	3	10		
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	0	18	33	20	7	10	-3	0	0	7	7	14	10	7	3	14	7	10		
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	7	7	3	0	3	0	0	0	3	0	0	0	3	0	0	0	0		
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank	0	0	7	3	0	0	0	0	0	3	0	14	3	0	7	7	0	-3		

<sup>1)</sup> Kann den Einsatz von Kreditderivaten umfassen, wobei die Kredite in der Bankbilanz verbleiben.

<sup>2)</sup> Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz, d. h. außerbilanzielle Refinanzierung.

<sup>3)</sup> Risiken in Bezug auf notleidende Kredite wirken sich möglicherweise nicht nur auf die „branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer“ aus, sondern auch auf die „Refinanzierungskosten und bilanziellen Restriktionen“ der Bank.

Frage 3: Wie haben sich die Kreditbedingungen (credit terms and conditions) Ihres Hauses für neue Kredite an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) in den letzten drei Monaten verändert?

Gesamt	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt	-	-3	-9	-16	-25	-13	0	-3	-13	-13	-13	-9	-13	-19	-9	-10	-3	3	6	0
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-22	-9	-28	-13	-16	-16	-9	-19	-6	-19	-19	-3	-13	-25	-19	-16	-6	3	3	6
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-13	3	-13	3	-13	-6	3	0	-6	-13	-13	3	0	-13	-6	-6	3	0	3	16
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	-6	-9	-9	-9	-16	-9	-6	0	-3	3	-3	0	-3	-6	-3	-6	0	0	0	-3
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	-9	-3	-6	-6	-13	-9	0	-3	-3	-3	-3	0	0	-6	-3	-3	-3	-3	-3	-3
* Sicherheitenanfordernisse	-6	-9	-6	-6	-13	-9	-3	-6	-3	-6	-6	-6	-3	-3	-3	-3	0	0	0	-3
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	-9	-6	-9	-9	-13	-13	-6	-9	-9	-10	-16	-9	0	-6	-6	-3	0	0	3	-6
* Fristigkeit	-9	-6	-9	-9	-16	-3	0	0	-3	-6	-13	-9	-3	-13	-6	0	3	3	3	0

Gesamt	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt	6	7	16	9	13	0	-9	0	-6	0	10	29	26	10	19	13	10	3		
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3		
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	6	7	16	3	13	3	-3	0	-9	0	10	29	29	13	19	3	3	0		
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	6	7	25	9	22	6	0	3	-6	6	10	19	19	10	16	10	6	6		
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	0	0	9	3	3	0	0	0	0	3	0	3	3	3	0	3	3	0		
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	3	3	3	6	0	-6	-3	0	0	-3	3	10	10	3	0	6	3	3		
* Sicherheitenanfordernisse	3	13	19	13	13	-3	0	0	0	0	6	13	3	10	6	6	0	6		
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	0	10	3	3	0	-3	0	0	-3	0	6	10	0	3	3	3	10	3		
* Fristigkeit	0	3	0	0	6	0	-3	0	0	-3	3	3	6	3	0	3	3	0		

noch Frage 3: Wie haben sich die Kreditbedingungen (credit terms and conditions) Ihres Hauses für neue Kredite an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) in den letzten drei Monaten verändert?

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert																			
* Kreditbedingungen insgesamt	-	-3	-3	-7	-13	-7	3	7	-7	-7	-10	-3	-10	-13	-7	-17	0	3	3	0
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-20	-7	-20	-7	-3	-10	-3	-3	0	-10	-14	0	-10	-20	-17	-14	-7	3	0	7
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-10	7	-10	3	-3	-3	3	3	0	-7	-7	3	3	-10	-3	-7	0	0	0	17
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	-7	-7	-7	-7	-7	-10	-7	0	-3	3	0	0	-3	-7	-3	-7	0	0	0	-3
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	-10	-3	-3	-3	-3	-7	-3	-3	-3	-3	0	0	0	-7	-3	-3	0	-3	-3	-3
* Sicherheitenanfordernisse	-7	-7	-3	-3	-3	-7	-3	-7	-3	-7	-3	-6	-3	-3	-3	-3	0	0	-3	-3
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	-7	-3	-7	-3	-7	-7	-3	-3	-7	-7	-10	-6	0	-3	-3	-7	0	0	3	-3
* Fristigkeit	-10	-3	-7	-3	-7	-3	0	3	-3	-3	-7	-6	-3	-7	-3	-3	3	3	3	-3

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert																			
* Kreditbedingungen insgesamt	7	3	10	13	17	6	-3	0	0	0	10	30	23	10	17	13	3	3		
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3		
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	7	7	13	7	13	6	-6	3	-3	3	10	30	23	10	17	7	-3	0		
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	7	7	20	10	20	6	0	3	-3	7	10	20	17	10	17	10	3	7		
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	0	0	3	7	3	0	0	0	0	3	0	3	3	3	0	3	3	0		
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	3	0	3	10	3	-3	-3	0	0	0	3	10	10	7	0	3	3	3		
* Sicherheitenanfordernisse	3	14	17	17	13	0	0	0	0	0	10	17	10	7	3	3	0	7		
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	0	3	3	10	3	0	3	0	0	0	10	13	7	3	0	3	3	3		
* Fristigkeit	0	3	0	3	7	0	0	0	0	0	3	3	3	3	0	3	0	0		

noch Frage 3: Wie haben sich die Kreditbedingungen (credit terms and conditions) Ihres Hauses für neue Kredite an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) in den letzten drei Monaten verändert?

Kredite an große Unternehmen	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert																			
* Kreditbedingungen insgesamt	-	-3	-10	-14	-24	-17	-3	-7	-14	-14	-18	-13	-17	-21	-10	-10	-3	3	7	3
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärf, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärf, geringere Marge = gelockert)	-21	-3	-31	-10	-14	-24	-17	-21	-7	-21	-21	-13	-17	-28	-17	-17	-7	7	7	13
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-14	7	-14	0	-10	-10	3	-3	-7	-14	-14	0	0	-14	-7	-7	7	3	7	20
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	-7	-10	-10	-7	-14	-14	-10	-3	-7	4	-4	-3	-10	-7	-3	-7	0	0	0	0
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	-10	-3	-7	-7	-14	-14	-3	-7	-3	-4	0	0	0	-7	-3	-3	-3	0	0	0
* Sicherheitenanfordernisse	-7	-10	-7	-7	-14	-17	-7	-3	-3	-7	0	-7	-3	-3	-3	-3	0	0	-3	3
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	-10	-7	-10	-10	-10	-17	-7	-10	-10	-11	-14	-13	-7	-7	-3	-3	0	0	3	0
* Fristigkeit	-10	-7	-10	-10	-17	-7	0	0	-3	-7	-11	-10	-7	-14	-7	0	3	3	3	3

Kredite an große Unternehmen	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert																			
* Kreditbedingungen insgesamt	7	7	17	10	17	0	-7	0	-3	0	10	31	24	10	21	10	7	0		
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärf, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7		
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärf, geringere Marge = gelockert)	7	7	17	7	13	3	0	0	-10	0	14	31	28	10	21	0	3	-3		
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	7	7	27	10	23	7	0	3	-3	7	14	21	21	10	17	10	7	3		
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	0	0	13	3	3	0	0	0	0	3	0	3	3	3	0	0	3	0		
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	3	4	3	7	0	-7	-3	0	0	-3	3	14	14	3	0	3	0	3		
* Sicherheitenanfordernisse	3	14	17	13	13	-3	0	0	0	0	10	17	7	10	3	3	0	7		
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	0	11	7	3	0	-3	-3	0	-3	0	10	10	3	3	3	3	10	3		
* Fristigkeit	0	4	3	3	10	0	-3	0	3	0	7	3	7	3	0	3	3	0		

Frage 4: Wie haben sich die folgenden Faktoren<sup>1)</sup> in den letzten drei Monaten auf die Kreditbedingungen (terms and conditions) Ihres Hauses für neue Kredite an Unternehmen (inkl. Kreditlinien), ausgewirkt (gemäß den Anmerkungen zu Frage 3)?

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
<b>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</b>	<b>Saldowert</b>																			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen<sup>1)</sup></b>	-	3	-3	0	-6	0	6	3	-3	0	0	-3	0	-9	0	0	0	3	3	9
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Wettbewerbssituation<sup>1)</sup></b>	-	-13	-16	-22	-22	-13	-13	-19	-9	-10	-23	-15	-19	-22	-22	-16	-19	-9	-9	-6
* Konkurrenz durch andere Banken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C) Risikoeinschätzung<sup>1)</sup></b>	-	-3	0	-9	-9	0	0	0	3	-3	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	-	-3	0	-6	3	-3	0	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	0	6	0	0	-3
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen<sup>1)</sup></b>	-	-3	0	0	-6	3	3	3	-3	0	0	0	0	-6	0	0	0	3	3	16
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Wettbewerbssituation<sup>1)</sup></b>	-	-22	-22	-22	-16	-13	-13	-22	-6	-13	-26	-12	-25	-25	-28	-26	-19	-9	-9	-13
* Konkurrenz durch andere Banken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C) Risikoeinschätzung<sup>1)</sup></b>	-	-6	0	0	-3	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	-	-3	0	0	3	-3	0	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	0	6	0	0	0
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen<sup>1)</sup></b>	-	3	0	3	-3	3	6	3	-3	-3	0	0	0	-3	0	0	3	3	3	16
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Wettbewerbssituation<sup>1)</sup></b>	-	-13	-16	-13	-13	-9	-9	-9	-6	-10	-16	-6	-16	-9	-9	-10	-9	-6	-6	-6
* Konkurrenz durch andere Banken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C) Risikoeinschätzung<sup>1)</sup></b>	-	-3	0	0	-3	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	6	0	0	9
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	-	3	3	3	3	0	0	-3	0	0	-3	0	0	0	0	0	9	0	0	0

noch Frage 4: Wie haben sich die folgenden Faktoren<sup>1)</sup> in den letzten drei Monaten auf die Kreditbedingungen (terms and conditions) Ihres Hauses für neue Kredite an Unternehmen (inkl. Kreditlinien) ausgewirkt (gemäß den Anmerkungen zu Frage 3)?

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
<b>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</b>	<b>Saldowert</b>																			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen<sup>2)</sup></b>	9	3	0	-3	6	3	-6	0	-9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	16	10	10	10	10	0	3	0		
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	6	6	13	10	10	10	0	0	-3	
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	3	6	6	0	3	0	0	0	0	
<b>B) Wettbewerbssituation<sup>2)</sup></b>	-6	-7	0	0	3	-3	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
* Konkurrenz durch andere Banken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	0	0	3	3	3	-3	3	-6		
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	0	0	0	0	3	0	0	0		
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
<b>C) Risikoinschätzung<sup>2)</sup></b>	3	17	41	13	16	6	3	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	19	32	32	10	13	13	13	10		
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	19	26	26	13	10	13	10	6		
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	6	6	3	3	3	3	3		
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	0	7	19	9	3	0	0	0	0	0	-3	6	16	3	0	3	6	3	0	
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen<sup>2)</sup></b>	9	0	0	-3	6	3	-3	0	-9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	19	10	10	10	10	0	3	0		
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	10	6	13	10	10	13	0	-3		
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	3	6	6	0	3	0	0	0		
<b>B) Wettbewerbssituation<sup>2)</sup></b>	-6	-7	-6	-3	3	-3	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
* Konkurrenz durch andere Banken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	0	0	3	3	3	-3	0	-6		
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	3	0	0	0		
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
<b>C) Risikoinschätzung<sup>2)</sup></b>	3	13	28	9	6	6	3	0	-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	16	32	26	10	10	10	3	6		
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	16	32	23	13	3	10	3	3		
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	3	6	6	3	0	0	0	0		
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	0	3	19	6	0	0	0	0	-3	0	0	16	3	0	3	6	0	0		
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen<sup>2)</sup></b>	9	0	0	0	6	6	0	0	-6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	16	10	10	10	10	0	6	0		
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	10	6	6	10	6	13	3	-3		
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	3	6	3	0	0	0	3	0		
<b>B) Wettbewerbssituation<sup>2)</sup></b>	-6	0	-6	0	3	0	0	3	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
* Konkurrenz durch andere Banken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-3	0	3	3	3	-3	6	-6		
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-3	0	0	0	3	0	3	0		
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-3	0	0	0	0	0	3	0		
<b>C) Risikoinschätzung<sup>2)</sup></b>	3	17	34	13	19	6	3	0	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	16	32	23	6	10	10	16	10		
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	16	32	19	6	3	16	13	6		
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	10	3	3	0	3	3	0		
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	0	7	25	6	0	0	0	0	0	3	10	16	3	0	6	10	6	0		

<sup>1)</sup> Bezieht sich auf die gleichen Teilfaktoren wie in Frage 2.

<sup>2)</sup> Die Erfragung der "Darüber-Position" wurde ab dem 1. Quartal 2022 gestrichelt.

Frage 5: Wie hat sich in Ihrem Haus bei formalen Kreditanträgen oder informellen Kreditanträgen von Unternehmen der Anteil der vollständig abgelehnten Anträge (bezogen auf das Gesamtvolumen der Kreditanträge in der betreffenden Kreditkategorie) abgesehen von den üblichen saisonalen Schwankungen - in den letzten drei Monaten verändert?

Gesamt	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Anteil der abgelehnten Anträge	-	-9	0	-3	0	0	3	0	0	0	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	6	13

Gesamt	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Anteil der abgelehnten Anträge	13	13	19	3	6	0	3	3	0	0	3	13	13	16	13	10	10	3		

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Anteil der abgelehnten Anträge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	13	17	13	10	17	13	3		

Kredite an große Unternehmen	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Anteil der abgelehnten Anträge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	7	17	14	17	14	14	14	10		

Frage 6: Wie hat sich in Ihrem Haus die Nachfrage nach Krediten an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) in den letzten drei Monaten verändert (abgesehen von den üblichen saisonalen Schwankungen)?

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	22	0	6	13	-34	22	6	6	19	13	10	18	9	9	25	10	22	16	9	9
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	-3	-7	10	17	23	17	10	3	13	17	7	10	7	13	20	10	20	13	7	7
* Kredite an große Unternehmen	24	0	-3	0	34	10	3	3	7	4	-4	13	14	0	17	3	13	17	7	10
* Kurzfristige Kredite	-3	6	0	6	22	13	6	0	6	6	3	3	9	9	13	-6	6	9	-3	-9
* Langfristige Kredite	25	0	13	22	47	31	13	6	19	13	13	15	22	13	34	16	34	9	13	16

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	6	40	56	28	6	13	0	9	16	23	23	3	-32	-26	-32	-23	-16	-13		
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	7	34	60	30	10	16	0	10	19	27	27	0	-33	-23	-27	-27	-10	-13		
* Kredite an große Unternehmen	-7	39	47	17	10	3	-3	10	17	17	21	7	-24	-24	-31	-28	-14	-14		
* Kurzfristige Kredite	6	30	50	22	6	9	-3	-3	13	13	23	26	-10	-3	-16	-3	-10	-6		
* Langfristige Kredite	13	30	34	22	6	9	3	3	16	23	3	-26	-48	-45	-39	-35	-19	-19		

Frage 7: Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Gesamtnachfrage nach Krediten von Unternehmen (inklusive Kreditlinien) insgesamt ausgewirkt (gemäß den Anmerkungen zu Frage 6)?

Gesamt	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Finanzierungsbedarf/Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Anlageninvestitionen	13	-16	0	16	31	13	6	0	6	-3	6	15	22	13	13	19	22	19	13	13
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	-22	-13	-3	-9	9	9	6	0	6	6	0	-6	3	3	6	0	0	13	-3	-6
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen	16	9	3	9	13	13	9	3	9	-3	3	9	3	6	9	3	0	-3	-6	6
* Allgemeines Zinsniveau	-	16	22	25	19	13	22	6	22	6	13	9	3	6	16	10	9	6	3	16
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	13	0	16	16	16	16	16	9	16	3	13	6	3	9	6	-6	6	6	3	3
B) Alternative Finanzierungsquellen																				
* Innenfinanzierung	-9	-25	-16	-13	-9	-16	-19	-19	-28	-10	-19	-15	-19	-16	-9	-19	-9	-3	-13	-6
* Kredite von anderen Banken	0	-3	-9	-13	-9	-9	-9	-9	-6	-10	-13	-6	-13	-13	-13	-10	-6	-6	0	-3
* Kredite von Nichtbanken	-3	-3	-3	-3	-9	-3	-6	-6	-3	-3	-6	-6	0	-3	-9	-3	0	-3	-3	-3
* Begebung/ Tilgung von Schuldverschreibungen	-3	-6	-3	-9	-6	-6	-3	-9	-3	-6	0	-3	-3	-6	-3	-3	-3	-3	0	-3
* Emission/ Rückkauf von Aktien	0	-3	3	-6	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Gesamt	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Finanzierungsbedarf/Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Anlageninvestitionen	6	-3	-19	-13	-16	3	6	3	9	10	-10	-19	-35	-26	-32	-26	-23	-10		
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	0	23	50	31	16	9	6	3	13	13	39	42	10	13	-3	-3	-3	10		
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen	-3	-13	-13	-9	-3	0	6	0	6	3	-3	-3	-10	-16	-16	-16	-6	-10		
* Allgemeines Zinsniveau	19	7	0	3	3	0	6	3	6	10	-3	-10	-42	-35	-39	-39	-19	-10		
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	9	3	19	16	13	16	9	6	0	0	3	6	3	-6	-10	-3	0	6		
B) Alternative Finanzierungsquellen																				
* Innenfinanzierung	-3	3	9	6	3	-6	-6	-3	0	3	0	3	3	0	-3	3	0	3		
* Kredite von anderen Banken	-3	3	-3	6	0	-6	-13	-16	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0		
* Kredite von Nichtbanken	-3	0	0	3	0	0	0	-3	0	0	0	3	0	0	3	0	3	0		
* Begebung/ Tilgung von Schuldverschreibungen	-3	3	3	0	0	3	0	0	3	0	0	6	6	3	-3	0	0	0		
* Emission/ Rückkauf von Aktien	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	3	0	0		

noch Frage 7: Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Gesamtnachfrage nach Krediten von Unternehmen (inklusive Kreditlinien) insgesamt ausgewirkt (gemäß den Anmerkungen zu Frage 6)?

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Finanzierungsbedarf/Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Anlageninvestitionen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	-3	-13	-37	-30	-30	-30	-23	-10		
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	47	40	7	20	7	7	-3	10		
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-3	0	-10	-17	-13	-13	-7	-7		
* Allgemeines Zinsniveau	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-3	-17	-43	-37	-40	-43	-20	-10		
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	3	3	-3	-7	-10	-3	0	7		
B) Alternative Finanzierungsquellen																				
* Innenfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	0	3	0	0	0	0	0	3		
* Kredite von anderen Banken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	7	0	0	0	0	0	0		
* Kredite von Nichtbanken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	7	0	0	3	0	3	0		
* Begebung/ Tilgung von Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	3	0	0	0	0	0		
* Emission/ Rückkauf von Aktien	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-3	0	0	0	0	0	0	0		

Kredite an große Unternehmen	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Finanzierungsbedarf/Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Anlageninvestitionen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-10	-24	-38	-24	-34	-34	-24	-10		
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	41	48	10	14	-7	-3	-7	10		
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-3	-3	-10	-21	-14	-17	-7	-10		
* Allgemeines Zinsniveau	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-7	-14	-45	-38	-38	-38	-24	-7		
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	3	0	7	-7	-7	-7	-3	7		
B) Alternative Finanzierungsquellen																				
* Innenfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	0	3	3	0	-3	3	0	3		
* Kredite von anderen Banken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	3	0	0	0	0	0	0		
* Kredite von Nichtbanken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	3	0	0	3	0	3	0		
* Begebung/ Tilgung von Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	7	7	3	-3	0	0	-3		
* Emission/ Rückkauf von Aktien	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-3	0	0	0	0	3	0	0		

Frage 8: Wie werden sich, Ihrer Einschätzung nach, die Kreditrichtlinien (credit standards) Ihres Hauses für die Gewährung von Krediten an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) in den nächsten drei Monaten verändern? Bitte beachten Sie, dass diese Frage auf die Veränderungen bei den Kreditrichtlinien zielt und nicht auf deren Niveau.

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	-9	3	-3	-6	-6	0	-6	0	0	-3	-3	-3	-3	-3	3	-6	3	0	0	3
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	-13	-3	-7	-3	-7	-3	-3	-3	-7	0	-3	-3	-10	-7	3	-7	3	0	-7	7
* Kredite an große Unternehmen	-7	0	-3	0	-7	0	0	3	3	-4	-4	0	-7	-3	3	-10	3	-3	0	3
* Kurzfristige Kredite	-13	3	-9	-6	-3	0	-6	-3	-6	-3	-3	-3	-6	-6	3	-6	0	-3	-3	3
* Langfristige Kredite	-9	3	-3	-3	-6	0	-6	3	-3	0	-3	-3	-3	-3	3	-6	3	0	-3	6

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	-6	7	0	-3	16	3	9	-3	-3	16	13	29	16	13	0	10	10	6		
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	-7	3	0	0	20	-3	3	-6	-3	13	13	33	23	13	0	10	7	10		
* Kredite an große Unternehmen	-7	11	0	0	17	3	17	-3	-3	17	14	28	14	14	3	21	28	14		
* Kurzfristige Kredite	-3	3	3	0	19	3	6	-3	0	16	10	23	13	13	0	3	10	3		
* Langfristige Kredite	-3	13	0	-3	19	0	6	-3	-3	16	13	29	16	16	0	16	10	6		

**Frage 9:** Wie wird sich, Ihrer Einschätzung nach, in Ihrem Hause die Nachfrage nach Krediten seitens der Unternehmen (inklusive Kreditlinien) in den nächsten drei Monaten entwickeln (abgesehen von den üblichen saisonalen Schwankungen)? Diese Frage zielt auf den Finanzierungsbedarf der Unternehmen unabhängig davon, ob tatsächlich ein Kredit gewährt wird.

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>			
* Gesamt	0	9	9	9	19	6	16	13	6	13	10	9	9	3	16	13	9	9	3	-6
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	3	7	10	10	20	17	17	13	10	10	14	13	17	7	13	10	10	3	7	0
* Kredite an große Unternehmen	3	10	10	10	17	-3	17	14	0	7	4	3	7	0	10	7	10	3	-3	-10
* Kurzfristige Kredite	0	0	3	6	16	9	9	9	3	10	6	6	3	0	6	10	6	6	3	-19
* Langfristige Kredite	6	19	13	16	22	19	25	19	6	16	13	15	19	9	19	16	9	6	6	-6

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>			
* Gesamt	-9	60	22	31	19	19	38	19	13	19	-3	0	-26	-3	-3	-13	-6	0		
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	-3	69	33	43	30	23	42	23	16	20	7	-3	-13	-3	-3	-13	-7	-7		
* Kredite an große Unternehmen	-10	57	10	17	20	7	33	17	13	10	-10	-10	-17	-3	0	-10	-7	0		
* Kurzfristige Kredite	-6	67	34	34	34	34	31	16	13	23	13	23	-3	3	10	3	3	3		
* Langfristige Kredite	-13	20	-6	19	9	13	31	22	13	6	-19	-39	-42	-10	-13	-13	-6	-3		

## I. Kredite an private Haushalte

Frage 10: Wie haben sich die Kreditrichtlinien (credit standards) Ihres Hauses für die Gewährung von Krediten an private Haushalte in den letzten drei Monaten verändert?  
Bitte beachten Sie, dass diese Frage auf die Veränderungen bei den Kreditrichtlinien zielt, und nicht auf deren Niveau.

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	0	3	3	7	0	21	28	10	0	-14	0	-7	-7	-7	-7	-3	0	7	-3	0
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-10	0	-3	0	0	3	0	-3	-7	-3	3	-6	0	-9	-3	3	0	0	0	0

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	0	3	21	7	0	0	-7	4	4	7	32	39	29	11	11	4	0	7		
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	0	10	20	7	0	-3	-17	-3	0	0	20	37	25	14	14	7	4	14		

Frage 11: Wie haben sich folgende Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Kreditrichtlinien (credit standards) Ihres Hauses für die Gewährung von Wohnungsbaukrediten an private Haushalte ausgewirkt (wie in Frage 10 beschrieben)?

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	Saldowert																			
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	0	0	3	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	Saldowert																			
* Konkurrenz durch andere Banken	0	0	0	0	0	0	-3	0	-3	0	0	0	-10	-10	-7	-7	0	-3	-3	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	3	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	-3	-7	-3	-3	0	0	-3	0
C) Risikoinschätzung	Saldowert																			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	0	3	0	0	0	-3	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0
* Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	3	0	3	0	0	0	0	0	3	0	4	0	-3	-3	0	0	0	0	0	0
* Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	0	0	3	0	0	0	3	0	3	0	-4	0	0	0	0	3	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	-3	3	3	-3	0	-3	0	0	-7	0	-3	0	-7	-3	0	0	3	0	0

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	Saldowert																			
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	11	7	0	4	0	0	4	0		
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4	4	4	4	0	0	4	0		
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	4	4	4	0	0	0	0	0		
B) Wettbewerbssituation	Saldowert																			
* Konkurrenz durch andere Banken	0	0	0	0	0	0	-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4	0		
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	-4	-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
C) Risikoinschätzung	Saldowert																			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	7	25	11	0	0	-7	4	0	4	18	39	32	7	0	7	-4	0		
* Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	0	3	18	7	0	-4	-4	4	0	11	18	18	29	11	11	0	0	0		
* Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	0	7	18	4	0	0	-4	4	0	7	21	29	21	11	4	4	0	4		
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	3	7	7	4	0	0	-4	4	0	4	4	11	0	4	7	0	0	0		

<sup>1)</sup> Kann den Einsatz von Kreditlimiten umfassen, wobei die Kredite in der Bankbilanz verblielen.

<sup>2)</sup> Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz, d. h. außerbilanzielle Finanzierung.

<sup>3)</sup> Risiken in Bezug auf notleidende Kredite wirken sich möglicherweise nicht nur auf die „Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer“ aus, sondern auch auf die „Refinanzierungskosten und bilanziellen Restriktionen“ der Bank.

<sup>4)</sup> Die Erfragung der „Darüber-Position“ wurde ab dem 1. Quartal 2022 gestrichen.

Frage 12: Wie haben sich die Kreditbedingungen (credit terms and conditions) Ihres Hauses für neue Wohnungsbaukredite an private Haushalte in den letzten drei Monaten verändert?

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert																			
* Kreditbedingungen insgesamt	-	-3	0	-7	0	3	7	7	3	-4	-14	-13	-10	-10	-7	-7	-7	0	7	10
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-7	-10	-24	-10	-10	-3	0	-7	0	-21	-25	-20	-21	-24	-21	-17	-14	-17	-3	17
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-3	0	-14	3	-7	0	7	3	10	-7	-21	-17	-10	-14	-10	-3	-10	3	7	28
C) Andere Bedingungen																				
* Sicherheitenanfordernisse	0	0	0	0	0	0	-3	3	-3	-4	-4	-7	0	0	0	0	0	0	3	3
* Beleihungsquote	3	3	0	-3	0	0	-3	0	-3	-4	4	0	0	0	0	-3	0	-3	3	3
* Sonstige Begrenzungen der Kredithöhe	-	0	0	0	0	0	-3	3	-3	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Fristigkeit	0	0	-3	-3	0	10	-3	3	0	0	0	3	-3	0	-3	0	0	0	0	-3
* Kreditnebenkosten	0	0	0	0	3	0	3	3	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert																			
* Kreditbedingungen insgesamt	3	7	18	7	7	0	-4	7	-4	7	25	39	18	-7	7	7	-7	-4		
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-11	
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	3	14	0	4	7	4	-7	7	-11	0	21	21	14	-29	4	-7	-7	-4		
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	7	10	7	11	11	7	0	7	-4	7	25	25	21	-14	7	14	0	4		
C) Andere Bedingungen																				
* Sicherheitenanfordernisse	0	0	4	4	0	0	0	0	0	4	0	11	4	0	0	0	0	0	4	0
* Beleihungsquote	3	3	14	11	0	0	-4	0	0	11	7	11	7	0	0	0	0	4	0	0
* Sonstige Begrenzungen der Kredithöhe	0	0	4	4	0	-4	0	0	0	4	7	7	4	0	-4	0	-4	4	4	4
* Fristigkeit	0	0	0	-4	0	0	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0
* Kreditnebenkosten	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	4	0	0	0	0	0	0	0

Frage 13: Wie haben sich die folgenden Faktoren<sup>1)</sup> in den letzten drei Monaten auf die Kreditbedingungen (terms and conditions) Ihres Hauses für neue Wohnungsbaukredite an private Haushalte ausgewirkt (gemäß den Anmerkungen zu Frage 12)?

Gesamt	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-	3	-3	0	-3	0	-3	3	0	0	0	0	3	-3	0	-3	0	3	3	14
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-	-3	-3	-10	3	-3	-3	-10	7	-11	-14	-20	-17	-14	-17	-10	-7	-14	-3	0
C) Risikoinschätzung	-	0	0	0	3	0	-3	0	0	-4	-4	0	0	-3	0	0	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	-	-3	0	0	-3	3	0	-3	-3	-4	4	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0
Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-	3	3	0	-7	0	0	3	0	0	0	0	3	0	0	-3	0	3	3	17
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-	-10	-28	-17	-3	0	-14	-14	0	-18	-25	-23	-24	-31	-28	-21	-14	-31	-10	-3
C) Risikoinschätzung	-	3	-3	3	3	0	0	-3	0	0	-4	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	-	0	0	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0
Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-	3	3	3	-7	0	3	3	0	0	0	0	3	-3	0	0	0	3	3	14
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-	0	-17	-3	0	-3	-3	-7	3	-11	-21	-20	-17	-24	-7	-3	-10	-10	0	3
C) Risikoinschätzung	-	3	-3	3	3	0	0	3	3	0	0	0	0	-3	3	3	0	0	0	3
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	-	0	0	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	3

Gesamt	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	3	7	0	0	4	0	0	4	0	0	7	11	7	-4	4	4	0	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	0	0	0	4	0	-11	4	-11	-4	7	4	0	-29	-4	-18	-7	-7	-7	-7
B) Wettbewerbssituation	0	7	14	4	0	0	0	0	0	11	21	32	14	0	4	11	0	4	0	4
C) Risikoinschätzung	3	7	18	4	4	4	-4	0	0	7	4	14	4	0	0	4	4	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	3	7	0	0	4	0	0	4	-4	0	0	14	7	-4	4	4	0	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-3	0	-4	4	0	0	-7	4	-11	0	14	4	-4	-29	0	-25	-7	-11	-11	-11
C) Risikoinschätzung	0	10	7	0	0	0	0	0	0	-4	7	36	7	0	0	7	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	10	4	0	0	0	0	0	0	-4	0	14	4	0	0	4	0	0	0	0
Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	3	3	4	4	4	4	0	4	0	0	4	11	4	-4	4	4	0	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	0	0	0	7	4	7	-4	7	-4	7	11	0	4	-18	4	-4	0	0	0	0
C) Risikoinschätzung	0	10	11	11	4	4	4	0	0	4	14	32	11	0	4	11	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	10	7	11	4	4	0	0	0	0	0	11	4	0	0	4	4	0	0	0

<sup>1)</sup> Bezieht sich auf die gleichen Teilkategorien wie in Frage 11.  
<sup>2)</sup> Die Erfragung der "Darüber-Position" wurde ab dem 1. Quartal 2024 gestrichelt.

**Frage 14:** Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Kreditrichtlinien (credit standards) Ihres Hauses für die Gewährung von Konsumentenkredit und sonstigen Krediten an private Haushalte ausgewirkt (wie in Frage 10 beschrieben)?

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-7	-3	-7	0	-3	0	0	-3	-3	-3	0	-3	0	-6	-3	0	0	-3	-3	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-3	0	-3	0	-3	0	0	0	-3	0	0	0	0	-6	-3	0	0	-3	-3	0
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten	0	0	-3	0	-3	0	0	-3	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0
* Kreditwürdigkeit der Haushalte <sup>3)</sup>	-3	-3	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3	0	-3	-3	0
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	3	-9	0	3	0	3	0	0

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	3	7	0	4	0	0	4	0		
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	3	4	4	0	0	4	0		
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	3	4	4	0	0	4	0		
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	0	0	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	7	33	13	3	-3	-7	-7	0	0	7	40	29	11	4	7	0	7		
* Kreditwürdigkeit der Haushalte <sup>3)</sup>	0	7	30	13	0	0	-7	-3	0	0	10	33	18	14	4	4	0	14		
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	7	3	3	0	0	0	0	0	0	3	3	7	0	4	0	0	0		
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	10	13	3	-3	0	-10	0	0	0	0	10	4	4	7	0	0	7		

<sup>1)</sup> Kann den Einsatz von Kreditlimiten umfassen, wobei die Kredite in der Bankbilanz verbleiben.

<sup>2)</sup> Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz, d. h. außerbilanzielle Finanzierung.

<sup>3)</sup> Risiken in Bezug auf notleidende Kredite wirken sich möglicherweise nicht nur auf die „Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer“ aus, sondern auch auf die „Refinanzierungskosten und bilanziellen Restriktionen“ der Bank.

<sup>4)</sup> Die Erfragung der „Darüber-Position“ wurde ab dem 1. Quartal 2022 gestrichen.

Frage 15: Wie haben sich die Kreditbedingungen (credit terms and conditions) Ihres Hauses für neue Konsumentenkredite und sonstige Kredite an private Haushalte in den letzten drei Monaten verändert?

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt	-	-10	-7	-3	-7	0	7	3	0	-3	3	-3	0	-6	-6	6	0	-3	-3	3
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = * Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-3	-20	-30	-7	-13	13	7	3	0	-7	-7	-3	3	-13	-13	0	0	-3	-3	-10
C) Andere Bedingungen																				
* Sicherheitserfordernisse	-7	0	-3	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3
* Höhe des Kredits	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	0
* Fristigkeit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3
* Kreditnebenkosten	0	0	0	0	3	0	0	3	0	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt	-3	3	17	-7	0	0	-13	0	-3	0	7	17	7	11	11	0	0	11		
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0		
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = * Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-10	3	3	0	-10	-3	-3	-3	0	-3	3	20	14	7	11	4	7	11		
C) Andere Bedingungen																				
* Sicherheitserfordernisse	0	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
* Höhe des Kredits	0	7	13	0	3	0	-10	0	0	0	3	13	7	0	4	4	4	7		
* Fristigkeit	0	3	3	-3	0	0	-3	-3	0	-3	0	0	4	0	0	0	0	4		
* Kreditnebenkosten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		

**Frage 16:** Wie haben sich die folgenden Faktoren<sup>1)</sup> in den letzten drei Monaten auf die Kreditbedingungen (terms and conditions) Ihres Hauses für neue Konsumentenkredite und sonstige Kredite an private Haushalte ausgewirkt (gemäß den Anmerkungen zu Frage 12)?

Gesamt	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
<b>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</b>	<b>Saldowert</b>																			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-	3	-7	0	-7	0	3	3	0	0	-3	-3	3	-3	0	0	0	3	3	3
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-	-10	-10	-3	-3	-3	-3	-3	3	-3	-7	-3	-3	-6	-9	-3	0	-10	-6	-6
C) Risikoinschätzung	-	-3	-3	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	3	-3	0	3	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	-	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	-3	3	-3	0	0	0	0	0	0
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-	3	-3	0	-10	3	3	3	0	0	0	-3	3	-3	0	0	0	3	3	3
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-	-17	-20	-7	-10	-7	-3	-3	3	-7	-10	-3	-3	-9	-13	-3	-3	-13	-10	-16
C) Risikoinschätzung	-	-3	-7	0	0	3	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	-	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	3	-3	0	0	0	0	0	0
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-	3	0	3	-10	3	3	0	0	0	0	-3	3	-3	0	0	0	3	3	0
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-	-7	-20	-3	-7	-7	0	-3	3	-3	-7	-6	-3	-6	-6	0	0	-3	-3	-13
C) Risikoinschätzung	-	0	-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3	0	0	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	-3	0	0	0	0	0	0

Gesamt	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
<b>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</b>	<b>Saldowert</b>																			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	0	0	0	-3	0	-3	0	0	0	-3	3	10	4	4	7	0	0	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-
B) Wettbewerbssituation	-6	0	0	0	-7	0	-7	-3	-3	3	0	0	-7	0	0	0	0	0	0	0
C) Risikoinschätzung	0	7	20	3	0	3	-7	0	0	3	10	17	14	4	7	4	4	4	11	11
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	7	13	0	3	0	-3	0	0	0	0	10	7	4	4	0	4	4	14	14
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	0	0	3	-7	0	-3	0	0	3	-3	0	10	0	0	7	0	0	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-
B) Wettbewerbssituation	-10	0	3	0	-7	0	-3	-3	-3	3	3	-3	-4	0	0	0	0	0	0	0
C) Risikoinschätzung	0	7	7	3	0	3	0	-3	0	3	7	20	14	4	4	4	4	4	7	7
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	7	7	0	0	0	0	0	0	0	0	7	4	4	4	0	4	4	11	11
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	0	0	3	-3	0	-3	0	0	0	-3	0	3	0	0	7	0	0	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-
B) Wettbewerbssituation	-6	0	3	0	-3	0	3	-3	-3	3	3	-3	-4	-4	0	0	0	0	0	0
C) Risikoinschätzung	0	7	10	7	3	7	0	7	0	3	7	17	11	4	4	0	4	4	7	7
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	10	7	0	0	0	0	-3	0	0	0	3	4	4	4	0	4	4	11	11

<sup>1)</sup> Bezieht sich auf die gleichen Teilfaktoren wie in Frage 14.

<sup>2)</sup> Die Erfragung der "Darüber-Position" wurde ab dem 1. Quartal 2024 gestrichen.

Frage 17: Wie hat sich in Ihrem Haus bei formellen Kreditanträgen oder informellen Kreditanträgen privater Haushalte der Anteil der vollständig abgelehnten Anträge (bezogen auf das Gesamtvolumen der Kreditanträge in der betreffenden Kreditkategorie) abgesehen von den üblichen saisonalen Schwankungen - in den letzten drei Monaten verändert?

Gesamt	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Anteil der abgelehnten Anträge	Saldowert																			
* Wohnungsbaukredite	-	-3	0	3	-3	0	24	3	3	0	-4	3	-3	0	10	10	10	10	7	7
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-	-3	-3	0	-6	0	3	-10	0	-3	0	0	0	6	0	0	6	6	-3	3

Gesamt	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Anteil der abgelehnten Anträge	Saldowert																			
* Wohnungsbaukredite	0	0	11	18	4	0	4	4	4	0	25	36	43	21	14	18	7	7		
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	0	7	27	27	-3	0	-3	-7	0	-3	10	20	32	29	14	11	7	14		

Frage 18: Wie hat sich die Nachfrage nach Krediten durch private Haushalte in Ihrem Hause in den letzten drei Monaten, abgesehen von den üblichen saisonalen Schwankungen, verändert? Diese Frage zielt auf den Finanzierungsbedarf der privaten Haushalte unabhängig davon, ob tatsächlich ein Kredit gewährt wird.

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	21	45	45	41	7	21	7	-10	3	4	-7	0	0	14	21	3	10	14	38	28
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	23	13	29	23	10	13	26	19	3	20	10	19	3	9	38	6	10	6	10	6

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	17	24	-29	36	11	0	11	18	11	32	-4	-71	-93	-75	-32	-32	-7	46		
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	6	24	-43	-3	-3	-30	10	13	10	10	23	-23	-46	-46	-14	-4	-4	14		

Frage 19: Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Nachfrage privater Haushalte nach Wohnungsbaukrediten ausgewirkt (wie in Frage 18 beschrieben)?

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>			
A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	21	21	38	38	10	14	17	28	10	18	7	20	21	24	31	7	14	14	14	17
* Verbrauchervertrauen	10	10	17	24	7	14	17	17	10	11	4	7	7	10	7	7	7	3	3	0
* Allgemeines Zinsniveau	-	34	45	34	14	28	21	34	14	32	18	27	21	21	34	7	24	24	34	28
* Konsumausgaben, die nicht in Zusammenhang mit der Beschaffung von Wohnraum stehen <sup>1)</sup>	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Umfinanzierung, Umschulung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausleihenden Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	-	24	7	0	7	17	0	0	0	4	4	3	-7	7	3	0	0	0	7	3
* Rechtlicher und steuerrechtlicher Rahmen des Wohnimmobilienmarkts	-	3	3	-3	3	7	-7	-10	-3	0	0	-3	-3	-7	0	-3	3	0	0	0
B) Alternative Finanzierungsquellen für Wohneigentum (Substitutionseffekte)																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte <sup>1)</sup>	-10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Eigenfinanzierung von Wohneigentum aus	-	-34	-10	-7	-10	-10	-7	-3	-3	-7	-7	-7	-7	-7	-14	-3	-3	-7	-3	-3
* Kredite von anderen Banken	-7	-10	-7	7	-14	-10	-7	-10	-3	-11	-14	-10	-7	-7	-14	-17	-10	-7	3	0
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	-3	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0

<sup>1)</sup> Faktor wurde ab dem 1. Quartal 2015 gestrichen.

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>			
A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	17	7	11	18	4	4	4	7	7	11	0	-39	-79	-71	-29	-21	-21	21		
* Verbrauchervertrauen	3	-7	-50	-4	-11	-4	14	11	-4	0	-14	-54	-64	-54	-21	-11	-14	7		
* Allgemeines Zinsniveau	17	17	-4	11	7	4	11	7	0	25	0	-79	-86	-89	-39	-46	-18	32		
* Konsumausgaben, die nicht in Zusammenhang mit der Beschaffung von Wohnraum stehen <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
* Umfinanzierung, Umschulung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausleihenden Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	3	7	0	4	4	4	4	4	4	4	0	-4	-7	-11	0	-4	-4	0		
* Rechtlicher und steuerrechtlicher Rahmen des Wohnimmobilienmarkts	0	0	0	0	0	4	-4	0	0	4	0	-7	-7	-7	-4	-7	0	4		
B) Alternative Finanzierungsquellen für Wohneigentum (Substitutionseffekte)																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
* Eigenfinanzierung von Wohneigentum aus Ersparnissen/Anzahlung (d. h. aus Eigenmitteln des privaten Haushalts finanziert Anteil)	-3	-7	-7	-4	-4	-11	-4	0	0	0	0	-14	-4	-4	-4	4	0	4		
* Kredite von anderen Banken	-7	3	-11	0	0	4	-4	4	-11	0	0	-7	0	-4	0	-7	4	0		
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4	0	0	0	0	4	0		

<sup>1)</sup> Faktor wurde ab dem 1. Quartal 2015 gestrichen.

**Frage 20:** Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Nachfrage privater Haushalte nach Konsumentenkredit und sonstigen Krediten ausgewirkt (wie in Frage 18 beschrieben)?

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck	Saldowert																			
* Ausgaben für langlebige Konsumgüter wie Pkw, Möbel usw.	19	13	23	16	16	10	26	26	23	23	20	22	13	9	25	10	6	13	0	6
* Verbrauchervertrauen	10	13	23	19	10	13	23	19	13	20	13	25	19	9	22	16	6	0	3	3
* Erwerb von Wertpapieren <sup>1)</sup>	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Allgemeines Zinsniveau	-	13	23	19	13	19	16	23	10	23	13	16	10	3	13	0	6	6	3	10
* Mit immobilienbesicherten Krediten finanzierte Konsumausgaben ("zusätzliche Beleihung von Immobilien")	-	3	0	3	3	-3	0	-3	-10	0	0	0	3	0	0	0	3	0	0	0
B) Alternative Finanzierungsquellen	Saldowert																			
* Ersparnisse der privaten Haushalte <sup>1)</sup>	-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Eigenfinanzierung aus Ersparnissen	-	-13	-6	0	-3	-16	-10	-6	-6	-7	-3	-6	0	-3	-3	-3	0	-3	-3	-3
* Kredite von anderen Banken	6	0	0	0	-10	-10	-3	-6	-3	0	-7	0	0	-6	0	-10	-3	-3	3	0
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	0	0	0	0	-3	0	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0

<sup>1)</sup> Faktor wurde ab dem 1. Quartal 2015 gestrichen.

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck	Saldowert																			
* Ausgaben für langlebige Konsumgüter wie Pkw, Möbel usw.	0	7	-37	0	0	-27	7	10	-3	3	10	-17	-46	-43	-7	-7	-7	7		
* Verbrauchervertrauen	0	3	-50	-17	-7	-27	3	7	-7	3	0	-20	-43	-39	-4	-4	-4	-4		
* Erwerb von Wertpapieren <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
* Allgemeines Zinsniveau	6	3	-3	0	0	0	7	0	0	0	3	-20	-43	-43	-32	-18	-4	4		
* Mit immobilienbesicherten Krediten finanzierte Konsumausgaben ("zusätzliche Beleihung von Immobilien")	0	0	-7	-3	-3	0	3	0	0	0	3	-3	-4	-11	-4	0	0	0		
B) Alternative Finanzierungsquellen	Saldowert																			
* Ersparnisse der privaten Haushalte <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
* Eigenfinanzierung aus Ersparnissen	-3	-3	-3	-7	3	-13	-3	-3	0	0	7	-3	-4	0	-4	0	0	4		
* Kredite von anderen Banken	0	-3	-3	-3	-3	-3	0	0	-3	-3	0	0	0	0	-4	4	0	0		
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	0	-3	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		

<sup>1)</sup> Faktor wurde ab dem 1. Quartal 2015 gestrichen.

**Frage 21:** Wie werden sich, Ihrer Einschätzung nach, die Kreditrichtlinien (*credit standards*) Ihres Hauses zur Gewährung von Krediten an private Haushalte in den nächsten drei Monaten verändern? Bitte beachten Sie, dass diese Frage auf die Veränderungen bei den Kreditrichtlinien zielt, und nicht auf deren Niveau.

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	-3	0	-3	-3	17	34	3	-10	-7	-7	-7	-7	0	-14	-14	0	3	0	-3	-3
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-7	0	0	-3	3	7	0	-7	-3	0	0	0	-6	0	0	0	3	0	0	3

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	3	14	4	0	4	-4	7	-4	4	11	21	32	14	7	4	7	18	11		
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	0	10	0	-3	-7	-7	0	-3	-3	7	17	23	29	14	-4	7	21	7		

Frage 22: Wie wird sich, Ihrer Einschätzung nach, die Nachfrage der private Haushalte nach Krediten seitens der privaten Haushalte in den nächsten drei Monaten entwickeln (abgesehen von den üblichen saisonalen Schwankungen)? Diese Frage zielt auf den

	2015				2016				2017				2018				2019			
	Januar	April	Juli	Oktober																
* Wohnungsbaukredite	7	17	3	7	-3	10	10	10	14	11	14	20	17	10	14	14	10	17	10	17
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	10	19	10	6	3	16	16	19	13	17	13	13	13	13	6	6	10	13	3	6

	2020				2021				2022				2023				2024			
	Januar	April	Juli	Oktober																
* Wohnungsbaukredite	17	-59	-32	-4	-11	-7	11	11	14	0	-43	-75	-39	-25	-4	0	21	39		
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	16	7	10	13	-3	13	53	20	17	0	13	-23	-21	-11	0	0	-4	11		