

Bank Lending Survey des Eurosystems

Ergebnisse für Deutschland, Nettoanteile¹⁾²⁾

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.

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	-4	-12	0	0	0	6	0	6	6	-9	0	-3	3	0	0	-3	0	-3	3	0
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	-8	-12	0	0	0	-7	-3	0	3	-7	-3	-7	0	3	0	0	0	-7	0	0
* Kredite an große Unternehmen	0	4	0	0	0	7	7	17	14	-10	3	3	3	-3	0	-3	-3	3	0	0
* Kurzfristige Kredite	-4	-8	0	0	-4	0	0	3	9	-9	0	-3	3	0	0	-3	0	-6	0	0
* Langfristige Kredite	0	-8	0	0	7	6	3	3	6	-9	3	-3	3	-3	0	-3	0	3	0	0

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	0	-6	-3	-3	0	-3	-3	-9	-3	-3	-3	-3	-3	3	3	3	0	13	9	
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	0	-3	-3	0	0	-3	-3	-6	-3	-3	-3	-3	0	3	0	-3	3	7	13	
* Kredite an große Unternehmen	0	-10	0	-3	0	-4	0	-13	0	-3	-3	-3	-7	3	3	0	-3	14	13	
* Kurzfristige Kredite	0	-9	-3	-3	0	-6	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	0	3	3	0	10	13	
* Langfristige Kredite	0	-9	-3	-3	0	-3	-3	-12	-3	-3	-3	-3	-3	3	-3	3	0	10	13	

¹⁾ Die unter dem jeweiligen Monat veröffentlichten Ergebnisse beziehen sich auf das vorangegangene Quartal.

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

* 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).

** 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., und im Monatsbericht Juli 2016 "Entwicklungen im Bank Lending Survey seit Beginn der Finanzkrise", S. 15 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	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses ¹⁾	0	0	0	0	4	13	6	13	3	-3	9	3	3	6	0	0	0	0	0	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung ²⁾	0	0	0	0	4	-3	-3	0	0	0	0	0	0	-3	0	-6	0	-3	0	0
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-8	-4	0	-4	7	-9	-6	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	-6	0	-3	0	0
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-8	0	0	0	-4	-9	-3	-3	3	-6	-6	0	3	-9	0	-3	-3	-9	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	4	4	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	-3	0	-3	0	0	0	0
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-19	-8	-8	4	4	-3	3	9	9	-3	0	0	-3	-3	0	3	0	0	0	0
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer ³⁾	-12	-15	0	4	7	0	13	6	13	6	3	0	0	6	3	3	0	0	3	0
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-4	0	0	0	4	3	3	0	0	0	0	3	0	0	3	3	0	0	3	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank																				

Gesamt	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses ¹⁾	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3	0	10	9	
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung ²⁾	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	-6	3	0	0	0	0	-6	-3	-6	-6	-3	-3	-6	-3	0	-3	-3	0	
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	-6	-6	-3	0	-3	0	0	0	0	0	
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	3	0	
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	3	0	0	6	3	3	0	17	25	
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer ³⁾	0	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	-3	-3	0	3	6	6	3	20	34	
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	6	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank		-3	0	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	3	6	

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

²⁾ Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz.

³⁾ 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	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses ¹⁾	0	0	0	0	0	3	3	7	7	-3	7	3	3	3	0	0	0	0	0	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung ²⁾	0	0	0	0	0	-3	0	0	3	0	0	0	0	0	0	-3	0	-3	0	0
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-8	-4	0	-4	8	-7	-3	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	-3	0	-3	0	0
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-8	0	0	0	-4	-13	-3	-3	3	-3	-7	0	0	-7	0	-3	-3	-13	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-20	-8	-4	4	4	-3	3	3	3	-3	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer ³⁾	-12	-16	0	4	12	3	10	7	10	7	3	0	0	7	0	3	0	0	0	0
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-4	0	0	0	4	3	3	0	0	0	0	0	0	-3	0	3	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank																				

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses ¹⁾	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	10	10	
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung ²⁾	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	7	
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	-7	-3	0	0	0	0	-6	0	-7	-7	-3	0	-3	-3	-3	0	-3	0	
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	-7	-7	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	3	0	
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3	0	0	0	14	23	
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer ³⁾	3	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	-3	-3	0	3	7	3	3	17	33	
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	7	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank		-3	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	10	

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

²⁾ Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz.

³⁾ 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 große Unternehmen	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses ¹⁾	0	4	0	0	4	14	7	14	7	0	10	3	3	7	-3	0	0	3	0	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung ²⁾	0	4	0	0	4	0	-3	0	0	0	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-9	-4	0	-4	8	-10	-7	0	0	-3	-7	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	0	0	0	-4	-10	-3	0	0	-10	-7	0	3	-10	-3	0	-3	0	-3	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	4	4	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-17	-9	-9	4	4	-3	7	14	10	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0	0
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer ³⁾	-9	-13	0	4	4	0	17	10	14	3	3	0	0	3	0	0	0	0	3	0
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-4	0	0	0	0	7	3	0	0	0	3	3	0	0	0	0	0	0	3	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank																				

Kredite an große Unternehmen	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses ¹⁾	3	0	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3	0	11	10	
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung ²⁾	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4	7	
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	-3	3	0	0	0	0	-10	-3	-7	-7	-3	-3	-3	-3	0	-3	-4	0	
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-3	-3	0	0	0	0	0	-3	0	-7	-7	-3	0	0	0	0	0	0	0	
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	4	0	
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	-3	0	0	0	0	0	0	-3	0	3	0	0	7	3	3	0	18	27	
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer ³⁾	0	-3	0	0	0	0	0	-3	3	0	-3	-3	0	3	7	7	0	18	33	
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	7	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank		-3	0	-3	0	-4	0	0	3	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	7	

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

²⁾ Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz.

³⁾ 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	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Kreditbedingungen insgesamt																				
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	0	-27	-8	15	26	0	13	13	19	9	3	-3	9	-6	-9	-13	-22	-9	-28	-13
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	12	-4	8	35	30	22	16	22	19	16	9	3	9	3	-6	-6	-13	3	-13	3
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	0	-8	-8	4	7	-3	9	-3	-6	6	0	3	3	6	-3	-16	-6	-9	-9	-9
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	4	-4	-4	0	4	3	6	9	0	3	3	0	0	-3	-6	-6	-9	-3	-6	-6
* Sicherheitserfordernisse	0	-4	-8	4	7	0	6	6	-3	3	-3	-9	-3	-6	-6	-6	-6	-9	-6	-6
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	0	-4	-4	0	11	-3	13	9	-3	-3	-3	-9	-6	-3	-9	-16	-9	-6	-9	-9
* Fristigkeit	0	-8	-4	4	15	0	6	3	0	3	3	-9	-3	-3	-6	-13	-9	-6	-9	-9

Gesamt	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Kreditbedingungen insgesamt																				
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-16	-16	-9	-19	-6	-19	-19	-3	-13	-25	-19	-16	-6	3	3	6	6	7	16	
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-13	-6	3	0	-6	-13	-13	3	0	-13	-6	-6	3	0	3	16	6	7	25	
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	-16	-9	-6	0	-3	3	-3	0	-3	-6	-3	-6	0	0	0	-3	0	0	9	
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	-13	-9	0	-3	-3	-3	-3	0	0	-6	-3	-3	-3	-3	-3	-3	3	3	3	
* Sicherheitserfordernisse	-13	-9	-3	-6	-3	-6	-6	-6	-3	-3	-3	-3	0	0	0	-3	3	13	19	
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	-13	-13	-6	-9	-9	-10	-16	-9	0	-6	-6	-3	0	0	3	-6	0	10	3	
* Fristigkeit	-16	-3	0	0	-3	-6	-13	-9	-3	-13	-6	0	3	3	3	0	0	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	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt																				
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	4	-24	0	4	24	-7	7	0	20	13	0	7	17	-3	0	-3	-20	-7	-20	-7
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	12	-8	8	16	20	20	10	10	27	20	13	7	17	7	0	3	-10	7	-10	3
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	0	-4	0	4	8	-3	7	0	-10	3	0	3	7	3	0	-13	-7	-7	-7	-7
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	0	-4	0	0	0	0	0	7	-3	0	3	0	0	-3	-3	-7	-10	-3	-3	-3
* Sicherheitenanfordernisse	4	-4	0	4	8	0	3	10	-3	7	0	-3	-3	-7	-7	-7	-7	-7	-3	-3
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	0	-4	0	0	4	-3	0	3	-7	-3	0	0	-3	0	-3	-7	-7	-3	-7	-3
* Fristigkeit	0	-4	0	4	16	0	3	0	-3	0	0	-7	-3	-3	-3	-10	-10	-3	-7	-3

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt		-7	3	7	-7	-7	-10	-3	-10	-13	-7	-17	0	3	3	0	7	3	10	
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-3	-10	-3	-3	0	-10	-14	0	-10	-20	-17	-14	-7	3	0	7	7	7	13	
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-3	-3	3	3	0	-7	-7	3	3	-10	-3	-7	0	0	0	17	7	7	20	
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	-7	-10	-7	0	-3	3	0	0	-3	-7	-3	-7	0	0	0	-3	0	0	3	
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	-3	-7	-3	-3	-3	-3	0	0	0	-7	-3	-3	0	-3	-3	-3	3	0	3	
* Sicherheitenanfordernisse	-3	-7	-3	-7	-3	-7	-3	-6	-3	-3	-3	-3	0	0	-3	-3	3	14	17	
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	-7	-7	-3	-3	-7	-7	-10	-6	0	-3	-3	-7	0	0	3	-3	0	3	3	
* Fristigkeit	-7	-3	0	3	-3	-3	-7	-6	-3	-7	-3	-3	3	3	3	-3	0	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 große Unternehmen	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt																				
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-4	-26	-13	17	25	7	17	14	14	7	7	-7	10	-7	-14	-14	-21	-3	-31	-10
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	13	-9	9	39	33	28	24	24	14	10	7	0	7	3	-7	-7	-14	7	-14	0
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	-4	-9	-9	4	13	0	17	3	-7	7	0	3	3	3	-7	-14	-7	-10	-10	-7
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	0	-4	-4	0	8	10	10	14	0	3	3	0	0	-3	-7	-7	-10	-3	-7	-7
* Sicherheitenanfordernisse	-4	-4	-9	4	8	3	10	10	-3	0	-7	-7	0	-3	-7	-10	-7	-10	-7	-7
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	-4	-4	-4	0	17	0	17	14	-3	-3	0	-10	-10	-7	-7	-17	-10	-7	-10	-10
* Fristigkeit	-4	-9	-4	4	21	14	10	7	0	3	3	-7	-3	-3	-7	-14	-10	-7	-10	-10

Kredite an große Unternehmen	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt		-17	-3	-7	-14	-14	-18	-13	-17	-21	-10	-10	-3	3	7	3	7	7	17	
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-14	-24	-17	-21	-7	-21	-21	-13	-17	-28	-17	-17	-7	7	7	13	7	7	17	
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-10	-10	3	-3	-7	-14	-14	0	0	-14	-7	-7	7	3	7	20	7	7	27	
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	-14	-14	-10	-3	-7	4	-4	-3	-10	-7	-3	-7	0	0	0	0	0	0	13	
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	-14	-14	-3	-7	-3	-4	0	0	0	-7	-3	-3	-3	0	0	0	3	4	3	
* Sicherheitenanfordernisse	-14	-17	-7	-3	-3	-7	0	-7	-3	-3	-3	-3	0	0	-3	3	3	14	17	
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	-10	-17	-7	-10	-10	-11	-14	-13	-7	-7	-3	-3	0	0	3	0	0	11	7	
* Fristigkeit	-17	-7	0	0	-3	-7	-11	-10	-7	-14	-7	0	3	3	3	3	0	4	3	

Frage 4: Wie haben sich die folgenden Faktoren 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)?

Gesamt	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
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<u>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</u>																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	3	-3	0		-6	0	6	3	-3	0	0	-3	0	-9	0	0	0	3	3	9
B) Wettbewerbssituation	-13	-16	-22		-22	-13	-13	-19	-9	-10	-23	-15	-19	-22	-22	-16	-19	-9	-9	-6
C) Risikoeinschätzung	-3	0	-9		-9	0	0	0	3	-3	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	-3	0	-6		3	-3	0	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	0	6	0	0	-3
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</u>																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	-3	0	0		-6	3	3	3	-3	0	0	0	0	-6	0	0	0	3	3	16
B) Wettbewerbssituation	-22	-22	-22		-16	-13	-13	-22	-6	-13	-26	-12	-25	-25	-28	-26	-19	-9	-9	-13
C) Risikoeinschätzung	-6	0	0		-3	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	-3	0	0		3	-3	0	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	0	6	0	0	0
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</u>																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	3	0	3		-3	3	6	3	-3	-3	0	0	0	-3	0	0	3	3	3	16
B) Wettbewerbssituation	-13	-16	-13		-13	-9	-9	-9	-6	-10	-16	-6	-16	-9	-9	-10	-9	-6	-6	-6
C) Risikoeinschätzung	-3	0	0		-3	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	6	0	0	9
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	3	3	3		3	0	0	-3	0	0	-3	0	0	0	0	0	9	0	0	0

Gesamt	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
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<u>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</u>																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	9	3	0																	
B) Wettbewerbssituation	-6	-7	0																	
C) Risikoeinschätzung	3	17	41																	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	7	19																	
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</u>																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	9	0	0																	
B) Wettbewerbssituation	-6	-7	-6																	
C) Risikoeinschätzung	3	13	28																	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	3	19																	
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</u>																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	9	0	0																	
B) Wettbewerbssituation	-6	0	-6																	
C) Risikoeinschätzung	3	17	34																	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	7	25																	

Frage 5: Wie hat sich in Ihrem Haus bei 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	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	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	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Anteil der abgelehnten Anträge	13	13	19																	

Frage 6 (bis Januar 2015 Frage 4): 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)?

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	23	38	31	8	7	-19	-6	-6	-3	0	-13	3	-9	0	3	6	22	0	6	13
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	32	28	28	16	0	-7	3	3	7	0	-3	0	-7	3	7	-7	-3	-7	10	17
* Kredite an große Unternehmen	30	22	17	17	13	-17	-7	-10	-14	-14	-10	0	-21	-10	-7	3	24	0	-3	0
* Kurzfristige Kredite	19	15	23	8	-4	-22	-6	-13	-13	0	-9	3	-22	-13	-13	-3	-3	6	0	6
* Langfristige Kredite	35	35	23	19	30	6	3	3	-3	3	-9	0	0	6	6	9	25	0	13	22

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	34	22	6	6	19	13	10	18	9	9	25	10	22	16	9	9	6	40	56	
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	23	17	10	3	13	17	7	10	7	13	20	10	20	13	7	7	7	34	60	
* Kredite an große Unternehmen	34	10	3	3	7	4	-4	13	14	0	17	3	13	17	7	10	-7	39	47	
* Kurzfristige Kredite	22	13	6	0	6	6	3	3	9	9	13	-6	6	9	-3	-9	6	30	50	
* Langfristige Kredite	47	31	13	6	19	13	13	15	22	13	34	16	34	9	13	16	13	30	34	

Frage 7 (bis Januar 2015 Frage 5) Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Gesamtnachfrage nach Kredit von Unternehmen (inklusive Kreditlinien) insgesamt ausgewirkt (gemäß den Anmerkungen zu Frage 6)?

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Finanzierungsbedarf/Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Anlageinvestitionen	27	35	31	31	26	9	-6	-6	3	-6	-3	3	-3	-6	0	0	13	-16	0	16
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	31	23	23	12	-11	-3	0	-9	-9	0	3	3	-19	-6	-9	-6	-22	-13	-3	-9
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen	8	12	15	-4	-7	-3	-6	-3	-3	3	0	0	-6	0	3	9	16	9	3	9
* Allgemeines Zinsniveau																				
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	0	4	19	12	19	16	13	13	13	13	6	6	9	13	0	0	13	0	16	16
B) Alternative Finanzierungsquellen																				
* Innenfinanzierung	-15	-23	-27	-23	-26	-28	-28	-16	-19	-19	-16	-19	-22	-22	-19	-3	-9	-25	-16	-13
* Kredite von anderen Banken	19	12	0	0	15	-3	16	3	-6	3	0	-3	-3	-13	-6	-9	0	-3	-9	-13
* Kredite von Nichtbanken	0	-8	0	-4	0	-3	-3	-3	0	0	-3	0	-3	-16	0	-3	-3	-3	-3	-3
* Begebung/ Tilgung von Schuldverschreibungen	-12	-4	-12	4	0	-9	-3	-6	-6	0	-6	-6	-9	-9	-3	0	-3	-6	-3	-9
* Emission/ Rückkauf von Aktien	0	4	0	0	0	0	3	3	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	-3	3	-6

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Finanzierungsbedarf/Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Anlageinvestitionen	31	13	6	0	6	-3	6	15	22	13	13	19	22	19	13	13	6	-3	-19	
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	9	9	6	0	6	6	0	-6	3	3	6	0	0	13	-3	-6	0	23	50	
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen	13	13	9	3	9	-3	3	9	3	6	9	3	0	-3	-6	6	-3	-13	-13	
* Allgemeines Zinsniveau		13	22	6	22	6	13	9	3	6	16	10	9	6	3	16	19	7	0	
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	16	16	16	9	16	3	13	6	3	9	6	-6	6	6	3	3	9	3	19	
B) Alternative Finanzierungsquellen																				
* Innenfinanzierung	-9	-16	-19	-19	-28	-10	-19	-15	-19	-16	-9	-19	-9	-3	-13	-6	-3	3	9	
* Kredite von anderen Banken	-9	-9	-9	-9	-6	-10	-13	-6	-13	-13	-13	-10	-6	-6	0	-3	-3	3	-3	
* Kredite von Nichtbanken	-9	-3	-6	-6	-3	-3	-6	-6	0	-3	-9	-3	0	-3	-3	-3	-3	0	0	
* Begebung/ Tilgung von Schuldverschreibungen	-6	-6	-3	-9	-3	-6	0	-3	-3	-6	-3	-3	-3	-3	0	-3	-3	3	3	
* Emission/ Rückkauf von Aktien	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Frage 8 (bis Januar 2015 Frage 6): 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.

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert'				Saldowert'				Saldowert'				Saldowert'				Saldowert'			
* Gesamt	-8	-4	-4	4	7	-9	6	13	6	0	-3	-3	-3	0	-6	-6	-9	3	-3	-6
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	-8	-8	-12	0	4	-10	3	13	3	-7	-7	-3	-3	-7	-3	-3	-13	-3	-7	-3
* Kredite an große Unternehmen	-9	0	-4	0	4	3	7	14	7	7	3	3	0	7	-7	-10	-7	0	-3	0
* Kurzfristige Kredite	-8	-4	-4	0	0	-3	6	9	0	0	-6	-6	-3	0	-6	-6	-13	3	-9	-6
* Langfristige Kredite	-8	-8	-4	8	7	3	9	16	3	3	3	0	-3	3	-6	-6	-9	3	-3	-3

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert'				Saldowert'				Saldowert'				Saldowert'				Saldowert'			
* Gesamt	-6	0	-6	0	0	-3	-3	-3	-3	-3	3	-6	3	0	0	3	-6	7	0	
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	-7	-3	-3	-3	-7	0	-3	-3	-10	-7	3	-7	3	0	-7	7	-7	3	0	
* Kredite an große Unternehmen	-7	0	0	3	3	-4	-4	0	-7	-3	3	-10	3	-3	0	3	-7	11	0	
* Kurzfristige Kredite	-3	0	-6	-3	-6	-3	-3	-3	-6	-6	3	-6	0	-3	-3	3	-3	3	3	
* Langfristige Kredite	-6	0	-6	3	-3	0	-3	-3	-3	-3	3	-6	3	0	-3	6	-3	13	0	

Frage 9 (bis Januar 2015 Frage 7): 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.

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	42	42	23	12	15	34	3	-16	0	9	9	6	13	9	13	-6	0	9	9	9
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	44	48	28	12	20	33	3	-3	7	17	17	10	7	13	0	-10	3	7	10	10
* Kredite an große Unternehmen	30	30	22	4	21	24	3	-14	-10	0	7	0	10	3	7	-10	3	10	10	10
* Kurzfristige Kredite	38	38	23	0	4	16	-9	-13	-3	6	6	3	0	-3	-6	-6	0	0	3	6
* Langfristige Kredite	27	31	23	15	22	38	6	-6	3	13	19	0	9	3	9	-6	6	19	13	16

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	19	6	16	13	6	13	10	9	9	3	16	13	9	9	3	-6	-9	60	22	
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	20	17	17	13	10	10	14	13	17	7	13	10	10	3	7	0	-3	69	33	
* Kredite an große Unternehmen	17	-3	17	14	0	7	4	3	7	0	10	7	10	3	-3	-10	-10	57	10	
* Kurzfristige Kredite	16	9	9	9	3	10	6	6	3	0	6	10	6	6	3	-19	-6	67	34	
* Langfristige Kredite	22	19	25	19	6	16	13	15	19	9	19	16	9	6	6	-6	-13	20	-6	

I. Kredite an private Haushalte

Frage 10 (bis Januar 2015 Frage 8): 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.

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	5	-9	5	5	5	3	7	17	7	3	10	0	-3	7	0	7	0	3	3	7
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-8	-16	0	8	0	3	3	3	-7	-3	-3	3	0	3	-7	-3	-10	0	-3	0

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	0	21	28	10	0	-14	0	-7	-7	-7	-7	-3	0	7	-3	0	0	3	21	
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	0	3	0	-3	-7	-3	3	-6	0	-9	-3	3	0	0	0	0	0	10	20	

Frage 11 (bis Januar 2015 Frage 9): 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)?

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
	0	0	5	5	0	0	0	3	3	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	3	0
B) Wettbewerbssituation	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Konkurrenz durch andere Banken	-5	-5	0	0	0	3	0	0	-3	-3	0	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-5	-5	0	0	0	3	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0
C) Risikoeinschätzung	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-5	-5	0	9	5	3	14	3	3	0	3	0	0	0	0	0	0	3	0	0
* Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	-5	-9	-5	-9	0	-7	-7	-3	0	0	7	3	-7	7	-3	3	3	0	3	0
* Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer ¹⁾																				
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	-4	
B) Wettbewerbssituation	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Konkurrenz durch andere Banken	0	0	-3	0	-3	0	0	0	-10	-10	-7	-7	0	-3	-3	0	0	0	0	
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	-3	0	0	0	0	0	-3	-7	-3	-3	0	0	-3	0	0	0	0	
C) Risikoeinschätzung	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	0	-3	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	25	
* Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	0	0	0	0	3	0	4	0	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	3	18	
* Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer ¹⁾	0	3	0	3	0	-4	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	7	18	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	-3	0	0	-7	0	-3	0	-7	-3	0	0	3	0	0	3	7	7		

¹⁾ 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 12 (bis Januar 2015 Frage 10): Wie haben sich die Kreditbedingungen (credit terms and conditions) Ihres Hauses für neue Wohnungsbaukredite an private Haushalte in den letzten drei Monaten verändert?

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) <u>Kreditbedingungen insgesamt</u>	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Kreditbedingungen insgesamt																				
B) <u>Margen</u>																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-9	-14	5	-18	-23	-10	3	0	-3	-10	0	-10	-7	-10	-14	7	-7	-10	-24	-10
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	9	0	14	5	-5	14	10	17	10	7	0	0	0	3	3	17	-3	0	-14	3
C) <u>Andere Bedingungen</u>																				
* Sicherheitserfordernisse	-5	0	-5	0	5	3	-3	0	10	3	3	0	3	-3	0	3	0	0	0	0
* Beleihungsquote	-5	0	-5	0	0	3	3	7	-3	-3	7	3	-7	3	0	3	3	3	0	-3
* Sonstige Begrenzungen der Kredithöhe																				
* Fristigkeit	-5	0	-5	0	0	-3	3	3	7	14	7	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3
* Kreditnebenkosten	-5	0	-9	-5	5	-3	-3	0	-3	0	0	-3	3	0	3	0	0	0	0	0

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) <u>Kreditbedingungen insgesamt</u>	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Kreditbedingungen insgesamt		3	7	7	3	-4	-14	-13	-10	-10	-7	-7	-7	0	7	10	3	7	18	
B) <u>Margen</u>																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-10	-3	0	-7	0	-21	-25	-20	-21	-24	-21	-17	-14	-17	-3	17	3	14	0	
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-7	0	7	3	10	-7	-21	-17	-10	-14	-10	-3	-10	3	7	28	7	10	7	
C) <u>Andere Bedingungen</u>																				
* Sicherheitserfordernisse	0	0	-3	3	-3	-4	-4	-7	0	0	0	0	0	0	3	3	0	0	4	
* Beleihungsquote	0	0	-3	0	-3	-4	4	0	0	0	0	-3	0	-3	3	3	3	3	14	
* Sonstige Begrenzungen der Kredithöhe																				
* Fristigkeit	0	10	-3	3	0	0	0	3	-3	0	-3	0	0	0	0	-3	0	0	0	
* Kreditnebenkosten	3	0	3	3	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	0	0	

Frage 13: Wie haben sich die folgenden Faktoren 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	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<u>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</u>																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
B) Wettbewerbssituation	3	-3	0		-3	0	-3	3	0	0	0	0	3	-3	0	-3	0	3	3	14
C) Risikoeinschätzung	-3	-3	-10		3	-3	-3	-10	7	-11	-14	-20	-17	-14	-17	-10	-7	-14	-3	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	0	0		3	0	-3	0	0	-4	-4	0	0	-3	0	0	0	0	0	0
	-3	0	0		-3	3	0	-3	-3	-4	4	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</u>																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
B) Wettbewerbssituation	3	3	0		-7	0	0	3	0	0	0	0	3	0	0	-3	0	3	3	17
C) Risikoeinschätzung	-10	-28	-17		-3	0	-14	-14	0	-18	-25	-23	-24	-31	-28	-21	-14	-31	-10	-3
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	3	-3	3		3	0	0	-3	0	0	-4	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0
	0	0	0		0	0	-3	-3	-3	0	4	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</u>																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
B) Wettbewerbssituation	3	3	3		-7	0	3	3	0	0	0	0	3	-3	0	0	0	3	3	14
C) Risikoeinschätzung	0	-17	-3		0	-3	-3	-7	3	-11	-21	-20	-17	-24	-7	-3	-10	-10	0	3
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	3	-3	3		3	0	0	3	3	0	0	0	0	-3	3	3	0	0	0	3
	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	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<u>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</u>																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
B) Wettbewerbssituation	3	7	0																	
C) Risikoeinschätzung	0	0	0																	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	7	14																	
	3	7	18																	
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</u>																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
B) Wettbewerbssituation	3	7	0																	
C) Risikoeinschätzung	-3	0	-4																	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	10	7																	
	0	10	4																	
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</u>																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
B) Wettbewerbssituation	3	3	4																	
C) Risikoeinschätzung	0	0	0																	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	10	11																	
	0	10	7																	

Frage 14 (bis Januar 2015 Frage 11): Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Kreditrichtlinien (credit standards) Ihres Hauses für die Gewährung von Konsumentenkrediten und sonstigen Krediten an private Haushalte ausgewirkt (wie in Frage 10 beschrieben)?

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	-4	4	4	4	-4	-3	-3	-3	-3	0	0	0	-3	-3	-3	-3	-3	0	0	0
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-4	-8	0	0	-4	0	0	0	-3	0	-7	0	-3	-3	-3	-3	-7	-3	-7	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	-4	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	-3	-3	0	-3	0
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-8	-12	-4	4	-4	0	3	0	0	0	3	0	0	0	0	3	0	0	-3	0
* Kreditwürdigkeit der Haushalte ¹⁾	-4	-12	0	8	0	3	3	0	0	0	0	0	0	3	0	3	-3	-3	0	0
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	0	0	4	-4	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	3	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-3	0	0	-3	-3	-3	0	-3	0	-6	-3	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-3	0	0	0	-3	0	0	0	0	-6	-3	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-3	0	0	-3	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	33	
* Kreditwürdigkeit der Haushalte ¹⁾	-3	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3	0	-3	-3	0	0	7	30	
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-3	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	7	3	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank		0	0	0	0	0	0	-3	3	-9	0	3	0	3	0	0	0	10	13	

¹⁾ 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 15 (bis Januar 2015 Frage 12): 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?

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Kreditbedingungen insgesamt																				
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-16	-24	0	-4	4	-20	-10	13	10	-10	-17	0	3	-3	-7	-3	-3	-20	-30	-7
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	0	-16	8	-4	0	-3	7	17	13	0	-7	3	3	3	-3	0	-7	-7	-20	-3
C) Andere Bedingungen																				
* Sicherheitserfordernisse	-4	0	0	0	-4	0	0	0	-3	-3	3	0	0	3	0	0	-7	0	-3	0
* Höhe des Kredits	0	0	0	0	-4	0	0	0	-3	3	3	0	-3	3	0	0	0	0	0	0
* Fristigkeit	0	0	0	0	-4	0	0	0	-3	3	3	0	-3	3	0	0	0	0	0	0
* Kreditnebenkosten	-4	-4	0	0	-4	-3	-7	0	-3	-7	3	0	0	3	3	0	0	0	0	0

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Kreditbedingungen insgesamt		0	7	3	0	-3	3	-3	0	-6	-6	6	0	-3	-3	3	-3	3	17	
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-13	13	7	3	0	-7	-7	-3	3	-13	-13	0	0	-3	-3	-10	-10	3	3	
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-13	3	7	3	0	-3	-7	-6	3	-6	-6	3	0	0	0	-10	-6	14	0	
C) Andere Bedingungen																				
* Sicherheitserfordernisse	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	3	3	
* Höhe des Kredits	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	7	13	
* Fristigkeit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	3	3	
* Kreditnebenkosten	3	0	0	3	0	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Frage 16: Wie haben sich die folgenden Faktoren 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	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
<u>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</u>	<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	3	-7	0		-7	0	3	3	0	0	-3	-3	3	-3	0	0	0	3	3	3
B) Wettbewerbssituation	-10	-10	-3		-3	-3	-3	-3	3	-3	-7	-3	-3	-6	-9	-3	0	-10	-6	-6
C) Risikoeinschätzung	-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
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</u>	<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	3	-3	0		-10	3	3	3	0	0	0	-3	3	-3	0	0	0	3	3	3
B) Wettbewerbssituation	-17	-20	-7		-10	-7	-3	-3	3	-7	-10	-3	-3	-9	-13	-3	-3	-13	-10	-16
C) Risikoeinschätzung	-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
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</u>	<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	3	0	3		-10	3	3	0	0	0	0	-3	3	-3	0	0	0	3	3	0
B) Wettbewerbssituation	-7	-20	-3		-7	-7	0	-3	3	-3	-7	-6	-3	-6	-6	0	0	-3	-3	-13
C) Risikoeinschätzung	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	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
<u>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</u>	<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	0	0	0																	
B) Wettbewerbssituation	-6	0	0																	
C) Risikoeinschätzung	0	7	20																	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	7	13																	
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</u>	<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	0	0	3																	
B) Wettbewerbssituation	-10	0	3																	
C) Risikoeinschätzung	0	7	7																	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	7	7																	
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</u>	<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>				<u>Saldowert</u>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	0	0	3																	
B) Wettbewerbssituation	-6	0	3																	
C) Risikoeinschätzung	0	7	10																	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	10	7																	

Frage 17: Wie hat sich in Ihrem Haus bei 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	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Anteil der abgelehnten Anträge																				
* Wohnungsbaukredite		-3	0	3		-3	0	24		3	0	-4		3	-3	0		10	10	10
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite		-3	-3	0		-6	0	3		-10	0	0		0	6	0		0	0	0
Gesamt	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
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Anteil der abgelehnten Anträge																				
* Wohnungsbaukredite	0	0	11																	
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	0	7	27																	

Frage 18 (bis Januar 2015 Frage 13): 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.

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Wohnungsbaukredite	41	14	32	23	36	28	28	28	24	31	14	14	0	24	10	3	21	45	45	41
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	0	20	36	16	4	0	0	6	6	-3	16	19	3	13	6	16	23	13	29	23

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert*				Saldowert*				Saldowert*				Saldowert*				Saldowert*			
* Wohnungsbaukredite	7	21	7	-10	3	4	-7	0	0	14	21	3	10	14	38	28	17	24	-29	
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	10	13	26	19	3	20	10	19	3	9	38	6	10	6	10	6	6	24	-43	

Frage 19 (bis Januar 2015 Frage 14): Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Nachfrage privater Haushalte nach Wohnungsbaukrediten ausgewirkt (wie in Frage 18 beschrieben)?

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾			
A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Aussichten auf dem Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	36	27	41	23	36	31	31	28	41	31	34	38	21	38	14	10	21	21	38	38
* Verbrauchervertrauen	27	18	23	18	14	21	21	14	14	14	14	14	10	31	10	3	10	10	17	24
* Allgemeines Zinsniveau																				
* Konsumausgaben, die nicht in Zusammenhang mit der Beschaffung von Wohnraum stehen ¹⁾	5	5	9	9	0	-3	0	0	3	-3	0	3	0	-3	3	-3	0	0	0	0
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)																				
* Rechtlicher und steuerrechtlicher Rahmen des Wohnimmobilienmarkts																				
B) Alternative Finanzierungsquellen für Wohneigentum (Substitutionseffekte)																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte ¹⁾	0	0	9	5	0	3	0	-3	-10	0	-3	-3	0	0	-14	-10	-10	0	0	0
* Eigenfinanzierung von Wohneigentum aus Ersparnissen/ Anzahlung (d. h. aus Eigenmitteln des privaten Haushalts finanziert Anteil)																				
* Kredite von anderen Banken	-5	-9	-5	-5	-5	-17	-3	-10	0	-17	-24	-21	-17	-10	-14	-17	-7	-10	-7	7
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	-5	-9	-5	0	0	0	3	0	0	-3	-7	0	0	0	-3	-3	0	-3	0	0

¹⁾ Faktor wurde ab dem 1. Quartal 2015 gestrichen.

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾			
A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Aussichten auf dem Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	10	14	17	28	10	18	7	20	21	24	31	7	14	14	14	17	17	7	11	11
* Verbrauchervertrauen	7	14	17	17	10	11	4	7	7	10	7	7	7	3	3	0	3	-7	-50	-50
* Allgemeines Zinsniveau																				
* Konsumausgaben, die nicht in Zusammenhang mit der Beschaffung von Wohnraum stehen ¹⁾	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)																				
* Rechtlicher und steuerrechtlicher Rahmen des Wohnimmobilienmarkts	17	0	0	0	4	4	3	3	-7	7	3	0	0	0	7	3	3	7	0	0
* Rechtlicher und steuerrechtlicher Rahmen des Wohnimmobilienmarkts	7	-7	-10	-10	-3	0	0	-3	-3	-7	0	-3	3	0	0	0	0	0	0	0
B) Alternative Finanzierungsquellen für Wohneigentum (Substitutionseffekte)																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte ¹⁾	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Eigenfinanzierung von Wohneigentum aus Ersparnissen/Anzahlung (d. h. aus Eigenmitteln des privaten Haushalts finanziert Anteil)																				
* Kredite von anderen Banken	-14	-10	-7	-10	-3	-11	-14	-10	-7	-7	-14	-17	-10	-7	3	0	-7	3	-11	-11
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0

¹⁾ Faktor wurde ab dem 1. Quartal 2015 gestrichen.

Frage 20 (bis Januar 2015 Frage 15): 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)?

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾			
A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Ausgaben für langlebige Konsumgüter wie Pkw, Möbel usw.	20	28	20	8	4	6	6	16	16	3	10	16	23	16	10	16	19	13	23	16
* Verbrauchervertrauen	20	28	16	4	4	16	6	13	13	10	6	13	10	19	10	6	10	13	23	19
* Erwerb von Wertpapieren ¹⁾	0	0	5	5	-5	-4	4	0	-4	0	0	4	0	-4	0	0	0	0	0	0
* Allgemeines Zinsniveau																				
* Mit immobilienbesicherten Krediten finanzierte Konsumausgaben ("zusätzliche Beleihung von Immobilien")																				
B) Alternative Finanzierungsquellen																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte ¹⁾	0	-4	-4	4	4	-6	-13	0	-10	0	-3	10	6	-6	-6	-7	-3	0	0	0
* Eigenfinanzierung aus Ersparnissen																				
* Kredite von anderen Banken	-16	4	4	4	-4	-3	-6	-3	-6	-10	-6	-3	-6	-6	-3	-6	6	0	0	0
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	-8	0	0	0	0	-3	0	0	-3	0	-3	0	0	-3	3	0	0	0	0	0

¹⁾ Faktor wurde ab dem 1. Quartal 2015 gestrichen.

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾				Saldowert ¹⁾			
A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Ausgaben für langlebige Konsumgüter wie Pkw, Möbel usw.	16	10	26	26	23	23	20	22	13	9	25	10	6	13	0	6	0	7	-37	
* Verbrauchervertrauen	10	13	23	19	13	20	13	25	19	9	22	16	6	0	3	3	0	3	-50	
* Erwerb von Wertpapieren ¹⁾	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
* Allgemeines Zinsniveau		19	16	23	10	23	13	16	10	3	13	0	6	6	3	10	6	3	-3	
* Mit immobilienbesicherten Krediten finanzierte Konsumausgaben ("zusätzliche Beleihung von Immobilien")																				
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung			-3	0	-3	-10	0	0	3	0	0	0	3	0	0	0	0	0	-7	
B) Alternative Finanzierungsquellen																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte ¹⁾	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
* Eigenfinanzierung aus Ersparnissen		-16	-10	-6	-6	-7	-3	-6	0	-3	-3	-3	0	-3	-3	-3	-3	-3	-3	
* Kredite von anderen Banken	-10	-10	-3	-6	-3	0	-7	0	0	-6	0	-10	-3	-3	3	0	0	-3	-3	
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	-3	0	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	

¹⁾ Faktor wurde ab dem 1. Quartal 2015 gestrichen.

Frage 21 (bis Januar 2015 Frage 16): 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.

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	-5	-5	-14	0	0	3	-3	10	21	17	7	3	3	3	3	3	-3	0	-3	-3
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	0	-4	0	0	0	3	-3	0	0	3	0	0	-3	3	-3	-3	-7	0	0	-3

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	17	34	3	-10	-7	-7	-7	-7	0	-14	-14	0	3	0	-3	-3	3	14	4	
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	3	7	0	-7	-3	0	0	0	-6	0	0	0	3	0	0	3	0	10	0	

Frage 22 (bis Januar 2015 Frage 17): 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 Finanzierungsbedarf der privaten Haushalte unabhängig davon, ob tatsächlich ein Kredit gewährt wird.

	2011				2012				2013				2014				2015			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Wohnungsbaukredite	41	36	23	27	9	31	31	21	17	24	17	7	14	14	-7	0	7	17	3	7
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	24	32	8	8	12	16	0	3	6	16	13	0	13	13	10	10	10	19	10	6

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	-3	10	10	10	14	11	14	20	17	10	14	14	10	17	10	17	17	-59	-32	
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	3	16	16	19	13	17	13	13	13	13	6	6	10	13	3	6	16	7	10	