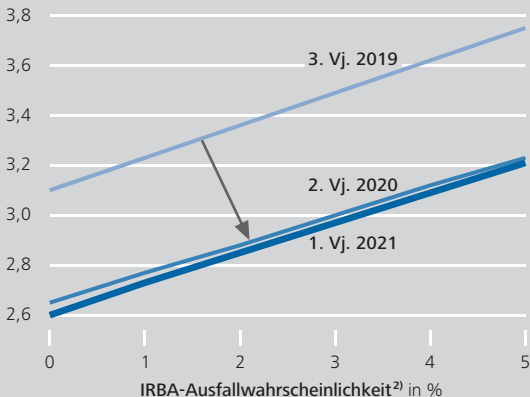


# Kreditausfallrisiko-Strukturkurve deutscher Banken<sup>\*)</sup>

Schaubild 2.2.4

Zinsspread<sup>1)</sup> in %-Punkten



Quelle: AnaCredit und eigene Berechnungen. \* Schätzung eines mit fixen Effekten saturierten Regressionsmodelles mit dem Zinsspread als abhängige Variable. Das Regressionsmodell berücksichtigt Branchen, Banken, Instrumententyp und Unternehmensgröße als fixe Effekte. Es wurden soweit möglich nur Standardkreditinstrumente (-linien) mit einem fixen Zinssatz verwendet. **1** Differenz zwischen in AnaCredit gemeldetem Kreditzins und risikolosem Zinssatz, geschätzt auf Grundlage börsennotierter Bundeswertpapiere. **2** Auf internen Modellen beruhende Ausfallwahrscheinlichkeiten (IRBA=Internal Ratings-Based Approach).