



Bank Lending Survey

Fragebogen

Juli 2026

I. Kredite oder Kreditlinien an Unternehmen

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.

	Gesamt	Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	Kredite an große Unternehmen	Kurzfristige Kredite	Langfristige Kredite
Deutlich verschärft					
Leicht verschärft					
Weitgehend unverändert geblieben					
Etwas gelockert					
Deutlich gelockert					
Nicht zutreffend ¹					

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

2. Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Kreditrichtlinien (*credit standards*) Ihres Hauses für die Gewährung von Kredit an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) ausgewirkt (gemäß den Anmerkungen zu Frage 1)? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala, inwieweit die genannten Faktoren zur Verschärfung oder Lockerung der Kreditrichtlinien (*credit standards*) beigetragen haben:

- = trug deutlich zur Verschärfung der Kreditrichtlinien bei
 - = trug leicht zur Verschärfung der Kreditrichtlinien bei
 o = trug dazu bei, dass die Kreditrichtlinien weitgehend unverändert blieben
 + = trug leicht zur Lockerung der Kreditrichtlinien bei
 ++ = trug deutlich zur Lockerung der Kreditrichtlinien bei
 NZ = nicht zutreffend¹

	Auswirkungen auf die Kreditrichtlinien Ihres Hauses insgesamt						Auswirkungen auf die Kreditrichtlinien für die Gewährung von Krediten an kleine und mittlere Unternehmen						Auswirkungen auf die Kreditrichtlinien für die Gewährung von Krediten an große Unternehmen					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
A) <u>Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</u>																		
☐ Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit Ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind ²																		
☐ Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung ³																		
☐ Liquiditätsposition Ihres Hauses																		
B) <u>Wettbewerbssituation</u>																		
☐ Konkurrenz durch andere Banken																		
☐ Konkurrenz durch Nichtbanken																		
☐ Konkurrenz durch Marktfinanzierung																		
C) <u>Risikoeinschätzung</u>																		
☐ Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein																		
☐ Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer ⁴																		
☐ Werthaltigkeit der Sicherheiten																		
D) <u>Risikotoleranz Ihrer Bank</u>																		
E) <u>Sonstige Faktoren</u> (bitte erläutern)																		

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

² Kann den Einsatz von Kreditderivaten umfassen, wobei die Kredite in der Bankbilanz verbleiben.

³ Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz, d. h. außerbilanzielle Refinanzierung.

⁴ 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.

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? Bitte bewerten Sie anhand der folgenden Skala die Kreditbedingungen für diese Kreditkategorie insgesamt und in Bezug auf die einzelnen Faktoren:

-- = deutlich verschärft
 - = leicht verschärft
 o = weitgehend unverändert geblieben
 + = etwas gelockert
 ++ = deutlich gelockert
 NZ = nicht zutreffend¹

	Gesamt						Kredite an kleine und mittlere Unternehmen						Kredite an große Unternehmen					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
A) <u>Kreditbedingungen insgesamt</u> ☐ Kreditbedingungen insgesamt																		
B) <u>Zinssätze und Margen</u> ☐ Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)																		
☐ Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)																		
☐ Marge Ihres Hauses (d. h. Aufschlag auf einen relevanten Marktzinssatz) für risikoreichere Kredite																		
C) <u>Andere Bedingungen</u> ☐ Kreditnebenkosten																		
☐ Höhe des Kredits oder der Kreditlinie																		
☐ Sicherheiteneinfordernisse																		
☐ Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (<i>covenants</i>)																		
☐ Fristigkeit																		
D) <u>Sonstige Faktoren</u> (Bitte erläutern)																		

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn Ihr Haus in den letzten drei Monaten keine neuen Kredite oder Kreditlinien in der jeweiligen Kreditkategorie vergeben hat.

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)? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala, inwieweit die genannten Faktoren zur Verschärfung oder Lockerung der Kreditbedingungen beigetragen haben:

- = trug deutlich zur Verschärfung der Kreditbedingungen bei / trug deutlich zur Ausweitung der Margen bei
 - = trug leicht zur Verschärfung der Kreditbedingungen bei / trug leicht zur Ausweitung der Margen bei
 o = trug dazu bei, dass die Kreditbedingungen weitgehend unverändert blieben / trug dazu bei, dass die Margen weitgehend unverändert blieben
 + = trug leicht zur Lockerung der Kreditbedingungen bei / trug leicht zur Verengung der Margen bei
 ++ = trug deutlich zur Lockerung der Kreditbedingungen bei / trug deutlich zur Verengung der Margen bei
 NZ = nicht zutreffend¹

	Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt						darunter:											
							Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite						Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
A) <u>Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</u>																		
☐ Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit Ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind ²																		
☐ Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung ³																		
☐ Liquiditätsposition Ihres Hauses																		
B) <u>Wettbewerbssituation</u>																		
☐ Konkurrenz durch andere Banken																		
☐ Konkurrenz durch Nichtbanken																		
☐ Konkurrenz durch Marktfinanzierung																		
C) <u>Risikoeinschätzung</u>																		
☐ Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein																		
☐ Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer ⁴																		
☐ Werthaltigkeit der Sicherheiten																		
D) <u>Risikotoleranz Ihrer Bank</u>																		
E) <u>Sonstige Faktoren</u> (Bitte erläutern)																		

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

² Kann den Einsatz von Kreditderivaten umfassen, wobei die Kredite in der Bankbilanz verbleiben.

³ Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz, d. h. außerbilanzielle Refinanzierung.

⁴ 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.

5. Wie hat sich in Ihrem Haus bei formellen Kreditanträgen oder informellen Kreditanfragen 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?

	Anteil der abgelehnten Kreditanträge		
	Gesamt	Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	Kredite an große Unternehmen
Deutlich gesunken			
Leicht gesunken			
Weitgehend unverändert geblieben			
Leicht gestiegen			
Deutlich gestiegen			
Nicht zutreffend ¹			

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn in Ihrem Haus in den letzten drei Monaten in der jeweiligen Kreditkategorie keine Kreditanträge eingegangen sind.

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)? Diese Frage zielt auf den Finanzierungsbedarf der Unternehmen unabhängig davon, ob tatsächlich ein Kredit gewährt wird.

	Gesamt	Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	Kredite an große Unternehmen	Kurzfristige Kredite	Langfristige Kredite
Deutlich gesunken					
Leicht gesunken					
Weitgehend unverändert geblieben					
Leicht gestiegen					
Deutlich gestiegen					
Nicht zutreffend ¹					

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

7. Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Gesamtnachfrage nach Krediten von Unternehmen (inklusive Kreditlinien) ausgewirkt (gemäß den Anmerkungen zu Frage 6)? Bewerten Sie bitte den Beitrag der genannten Faktoren anhand der folgenden Skala:

- = hat erheblich zu einem Nachfragerückgang beigetragen
- = hat geringfügig zu einem Nachfragerückgang beigetragen
- o = praktisch kein Effekt auf die Kreditnachfrage
- + = hat geringfügig zu einer Nachfragesteigerung beigetragen
- ++ = hat erheblich zu einer Nachfragesteigerung beigetragen
- NZ = nicht zutreffend¹

	Gesamt						Kredite an kleine und mittlere Unternehmen						Kredite an große Unternehmen					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
A) <u>Finanzierungsbedarf / Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck</u>																		
☐ Anlageinvestitionen																		
☐ Lagerhaltung und Betriebsmittel																		
☐ Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen																		
☐ Allgemeines Zinsniveau																		
☐ Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)																		
B) <u>Alternative Finanzierungsquellen</u>																		
☐ Innenfinanzierung																		
☐ Kredite von anderen Banken																		
☐ Kredite von Nichtbanken																		
☐ Begebung/Tilgung von Schuldverschreibungen																		
☐ Emission/Rückkauf von Aktien																		
C) <u>Sonstige Faktoren</u> (Bitte erläutern)																		

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

8. Wie werden sich, Ihrer Einschätzung nach, die Kreditrichtlinien (*credit standards*) Ihres Hauses für die Gewährung von Kredit 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.

	Gesamt	Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	Kredite an große Unternehmen	Kurzfristige Kredite	Langfristige Kredite
Deutlich verschärfen					
Leicht verschärfen					
Weitgehend unverändert bleiben					
Etwas lockern					
Deutlich lockern					
Nicht zutreffend ¹					

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

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.

	Gesamt	Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	Kredite an große Unternehmen	Kurzfristige Kredite	Langfristige Kredite
Deutlich sinken					
Leicht sinken					
Keine Veränderung					
Leicht steigen					
Deutlich steigen					
Nicht zutreffend ¹					

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

II. Kredite an private Haushalte

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.

	Wohnungsbaukredite	Konsumentenkredite und sonstige Kredite
Deutlich verschärft		
Leicht verschärft		
Weitgehend unverändert geblieben		
Etwas gelockert		
Deutlich gelockert		
Nicht zutreffend ¹		

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

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 (gemäß den Anmerkungen zur Frage 10)? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala, inwieweit die genannten Faktoren zur Verschärfung oder Lockerung der Kreditrichtlinien beigetragen haben:

- = trug deutlich zur Verschärfung der Kreditrichtlinien bei
 - = trug leicht zur Verschärfung der Kreditrichtlinien bei
 o = trug dazu bei, dass die Kreditrichtlinien weitgehend unverändert blieben
 + = trug leicht zur Lockerung der Kreditrichtlinien bei
 ++ = trug deutlich zur Lockerung der Kreditrichtlinien bei
 NZ = nicht zutreffend¹

	--	-	o	+	++	NZ
A) <u>Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</u>						
☐ Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit Ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind ²						
☐ Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung ³						
☐ Liquiditätsposition Ihres Hauses						
B) <u>Wettbewerbssituation</u>						
☐ Konkurrenz durch andere Banken						
☐ Konkurrenz durch Nichtbanken						
C) <u>Risikoeinschätzung</u>						
☐ Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein						
☐ Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum						
☐ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer ⁴						
D) <u>Risikotoleranz Ihrer Bank</u>						
E) <u>Sonstige Faktoren</u> (Bitte erläutern)						

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

² Kann den Einsatz von Kreditderivaten umfassen, wobei die Kredite in der Bankbilanz verbleiben.

³ Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz, d. h. außerbilanzielle Refinanzierung.

⁴ 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.

12. Wie haben sich die Kreditbedingungen (*credit terms and conditions*) Ihres Hauses für neue Wohnungsbaukredite an private Haushalte in den letzten drei Monaten verändert? Bitte bewerten Sie anhand der folgenden Skala die Kreditbedingungen für diese Kreditkategorie insgesamt und in Bezug auf die einzelnen Faktoren:

- = deutlich verschärft
 - = leicht verschärft
 o = weitgehend unverändert geblieben
 + = etwas gelockert
 ++ = deutlich gelockert
 NZ = nicht zutreffend¹

	--	-	o	+	++	NZ
A) <u>Kreditbedingungen insgesamt</u>						
☐ Kreditbedingungen insgesamt						
B) <u>Zinssätze und Margen</u>						
☐ 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)						
☐ Marge Ihres Hauses (d. h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite						
B) <u>Andere Bedingungen</u>						
☐ Sicherheitenerfordernisse						
☐ Beleihungsquote						
☐ Sonstige Begrenzungen der Kredithöhe						
☐ Fristigkeit						
☐ Kreditnebenkosten						
C) <u>Sonstige Faktoren</u> (Bitte erläutern)						

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn Ihr Haus in den letzten drei Monaten keine neuen Kredite in der jeweiligen Kreditkategorie vergeben hat.

13. Wie haben sich die folgenden Faktoren¹ 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)? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala, inwieweit die genannten Faktoren zur Verschärfung oder Lockerung der Kreditbedingungen beigetragen haben:

- = trug deutlich zur Verschärfung der Kreditbedingungen bei / trug deutlich zur Ausweitung der Margen bei
- = trug leicht zur Verschärfung der Kreditbedingungen bei / trug leicht zur Ausweitung der Margen bei
- o = trug dazu bei, dass die Kreditbedingungen weitgehend unverändert blieben / trug dazu bei, dass die Margen weitgehend unverändert blieben
- + = trug leicht zur Lockerung der Kreditbedingungen bei / trug leicht zur Verengung der Margen bei
- ++ = trug deutlich zur Lockerung der Kreditbedingungen bei / trug deutlich zur Verengung der Margen bei
- NZ = nicht zutreffend²

	Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt						darunter:											
							Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite						Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
A) <u>Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</u>																		
☐ 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) <u>Wettbewerbssituation</u>																		
C) <u>Risikoeinschätzung</u>																		
D) <u>Risikotoleranz Ihrer Bank</u>																		
E) <u>Sonstige Faktoren</u> (Bitte erläutern)																		

¹ Beziehen sich auf die gleichen Teilfaktoren wie in Frage 11.

² „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn Ihr Haus in den letzten drei Monaten keine neuen Kredite in der jeweiligen Kreditkategorie vergeben hat.

14. Wie haben sich folgende 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 (gemäß den Anmerkungen zu Frage 10)? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala, inwieweit die genannten Faktoren zur Verschärfung oder Lockerung der Kreditrichtlinien beigetragen haben:

- = trug deutlich zur Verschärfung der Kreditrichtlinien bei
 - = trug leicht zur Verschärfung der Kreditrichtlinien bei
 o = trug dazu bei, dass die Kreditrichtlinien weitgehend unverändert blieben
 + = trug leicht zur Lockerung der Kreditrichtlinien bei
 ++ = trug deutlich zur Lockerung der Kreditrichtlinien bei
 NZ = nicht zutreffend¹

	--	-	o	+	++	NZ
A) <u>Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</u>						
☐ Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit Ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind ²						
☐ Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung ³						
☐ Liquiditätsposition Ihres Hauses						
B) <u>Wettbewerbssituation</u>						
☐ Konkurrenz durch andere Banken						
☐ Konkurrenz durch Nichtbanken						
C) <u>Risikoeinschätzung</u>						
☐ Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein						
☐ Kreditwürdigkeit der Haushalte ⁴						
☐ Werthaltigkeit der Sicherheiten						
D) <u>Risikotoleranz Ihrer Bank</u>						
☐ Risikotoleranz Ihrer Bank						
E) <u>Sonstige Faktoren</u> (Bitte erläutern)						

¹ NZ" (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

² Kann den Einsatz von Kreditderivaten umfassen, wobei die Kredite in der Bankbilanz verbleiben.

³ Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz, d. h. außerbilanzielle Refinanzierung.

⁴ Risiken in Bezug auf notleidende Kredite wirken sich möglicherweise nicht nur auf die „Kreditwürdigkeit der Haushalte“ aus, sondern auch auf die „Refinanzierungskosten und bilanziellen Restriktionen“ der Bank.

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? Bitte bewerten Sie anhand der folgenden Skala die Kreditbedingungen für diese Kreditkategorie insgesamt und in Bezug auf die einzelnen Faktoren:

- = deutlich verschärft
 - = leicht verschärft
 o = weitgehend unverändert geblieben
 + = etwas gelockert
 ++ = deutlich gelockert
 NZ = nicht zutreffend¹

	--	-	o	+	++	NZ
A) <u>Kreditbedingungen insgesamt</u>						
☐ Kreditbedingungen insgesamt						
B) <u>Zinssätze und Margen</u>						
☐ 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)						
☐ Marge Ihres Hauses (d. h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite						
B) <u>Andere Bedingungen</u>						
☐ Sicherheitenerfordernisse						
☐ Höhe des Kredits						
☐ Fristigkeit						
☐ Kreditnebenkosten						
C) <u>Sonstige Faktoren</u> (Bitte erläutern)						

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn Ihr Haus in den letzten drei Monaten keine neuen Kredite in der jeweiligen Kreditkategorie vergeben hat.

16. Wie haben sich die folgenden Faktoren¹ 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 15)? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala, inwieweit die genannten Faktoren zur Verschärfung oder Lockerung der Kreditbedingungen beigetragen haben:

- = trug deutlich zur Verschärfung der Kreditbedingungen bei / trug deutlich zur Ausweitung der Margen bei
- = trug leicht zur Verschärfung der Kreditbedingungen bei / trug leicht zur Ausweitung der Margen bei
- o = trug dazu bei, dass die Kreditbedingungen weitgehend unverändert blieben / trug dazu bei, dass die Margen weitgehend unverändert blieben
- + = trug leicht zur Lockerung der Kreditbedingungen bei / trug leicht zur Verengung der Margen bei
- ++ = trug deutlich zur Lockerung der Kreditbedingungen bei / trug deutlich zur Verengung der Margen bei
- NZ = nicht zutreffend²

	Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt						darunter:											
							Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite						Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
A) <u>Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</u>																		
□ 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) <u>Wettbewerbssituation</u>																		
C) <u>Risikoeinschätzung</u>																		
D) <u>Risikotoleranz Ihrer Bank</u>																		
E) <u>Sonstige Faktoren</u> (Bitte erläutern)																		

¹ Beziehen sich auf die gleichen Teilfaktoren wie in Frage 14.

² „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

17. Wie hat sich in Ihrem Haus bei formellen Kreditanträgen oder informellen Kreditanfragen 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?

	Anteil der abgelehnten Anträge	
	Wohnungsbaukredite	Konsumentenkredite und sonstige Kredite
Deutlich gesunken		
Leicht gesunken		
Weitgehend unverändert geblieben		
Leicht gestiegen		
Deutlich gestiegen		
Nicht zutreffend ¹		

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn in Ihrem Haus in den letzten drei Monaten in der jeweiligen Kreditkategorie keine Kreditanträge eingegangen sind.

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

	Wohnungsbaukredite	Konsumentenkredite und sonstige Kredite
Deutlich gesunken		
Leicht gesunken		
Weitgehend unverändert geblieben		
Leicht gestiegen		
Deutlich gestiegen		
Nicht zutreffend ¹		

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

19. Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Nachfrage privater Haushalte nach Wohnungsbaukrediten ausgewirkt (gemäß den Anmerkungen zu Frage 18)? Bewerten Sie bitte die genannten Faktoren anhand der folgenden Skala:

- = hat erheblich zu einem Nachfragerückgang beigetragen
- = hat geringfügig zu einem Nachfragerückgang beigetragen
- o = praktisch kein Effekt auf die Kreditnachfrage
- + = hat geringfügig zu einer Nachfragesteigerung beigetragen
- ++ = hat erheblich zu einer Nachfragesteigerung beigetragen
- NZ = nicht zutreffend¹

	--	-	o	+	++	NZ
A) <u>Finanzierungsbedarf / Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck</u>						
☐ Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum						
☐ Verbrauchervertrauen						
☐ Allgemeines Zinsniveau						
☐ Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)						
☐ Rechtlicher und steuerrechtlicher Rahmen des Wohnimmobilienmarkts						
B) <u>Alternative Finanzierungsquellen für Wohneigentum (Substitutionseffekte)</u>						
☐ Eigenfinanzierung von Wohneigentum aus Ersparnissen/Anzahlung (d. h. aus Eigenmitteln des privaten Haushalts finanzierter Anteil)						
☐ Kredite von anderen Banken						
☐ Andere Quellen für Fremdfinanzierung						
C) <u>Sonstige Faktoren</u> (Bitte erläutern)						

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

20. Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Nachfrage privater Haushalte nach Konsumentenkrediten und sonstigen Krediten ausgewirkt (gemäß den Anmerkungen zu Frage 18)? Bewerten Sie bitte die genannten Faktoren anhand der folgenden Skala:

- = hat erheblich zu einem Nachfragerückgang beigetragen
- = hat geringfügig zu einem Nachfragerückgang beigetragen
- o = praktisch kein Effekt auf die Kreditnachfrage
- + = hat geringfügig zu einer Nachfragesteigerung beigetragen
- ++ = hat erheblich zu einer Nachfragesteigerung beigetragen
- NZ = nicht zutreffend¹

	--	-	o	+	++	NZ
A) <u>Finanzierungsbedarf / Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck</u>						
☐ Ausgaben für langlebige Konsumgüter wie Pkw, Möbel usw.						
☐ Verbrauchervertrauen						
☐ Allgemeines Zinsniveau						
☐ Mit immobilienbesicherten Krediten finanzierte Konsumausgaben („zusätzliche Beleihung von Immobilien“)						
B) <u>Alternative Finanzierungsquellen</u>						
☐ Eigenfinanzierung aus Ersparnissen						
☐ Kredite von anderen Banken						
☐ Andere Quellen für Fremdfinanzierung						
C) <u>Sonstige Faktoren</u> (Bitte erläutern)						

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

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.

	Wohnungsbaukredite	Konsumentenkredite und sonstige Kredite
Deutlich verschärfen		
Leicht verschärfen		
Weitgehend unverändert bleiben		
Etwas lockern		
Deutlich lockern		
Nicht zutreffend ¹		

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

22. Wie wird sich, Ihrer Einschätzung nach, die Nachfrage der privaten Haushalte nach Krediten 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.

	Wohnungsbaukredite	Konsumentenkredite und sonstige Kredite
Deutlich sinken		
Leicht sinken		
Weitgehend unverändert bleiben		
Leicht steigen		
Deutlich steigen		
Nicht zutreffend ¹		

¹ „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

III. Offene Frage

23. Gab es in den letzten drei Monaten andere Faktoren, die für das Kreditvergabeverhalten der Banken im Euroraum oder in Ihrem Land von Bedeutung waren, in dieser Umfrage jedoch nicht berücksichtigt werden?

IV. Ad-hoc-Fragen

Zusatzfrage zur Retail- und Wholesale-Refinanzierung

111. Haben sich der Zugang Ihrer Bank zur Retail- und Wholesale-Refinanzierung¹ über Ihre üblichen Finanzmarktquellen und/oder Ihre Möglichkeiten zur Übertragung von Risiken aufgrund der Lage an den Finanzmärkten in den letzten drei Monaten geändert oder wird hier, Ihrer Einschätzung nach, in den nächsten drei Monaten eine Änderung eintreten? Bewerten Sie die genannten Faktoren bitte anhand der folgenden Skala:

- = haben sich deutlich verschlechtert / werden sich deutlich verschlechtern
- = haben sich etwas verschlechtert / werden sich etwas verschlechtern
- o = sind unverändert geblieben / werden sich nicht ändern
- + = haben sich etwas verbessert / werden sich etwas verbessern
- ++ = haben sich deutlich verbessert / werden sich deutlich verbessern
- NZ = nicht zutreffend²

	In den letzten drei Monaten						In den nächsten drei Monaten					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
A) Retail-Refinanzierung												
☐ Kurzfristige Einlagen (bis zu einem Jahr)												
☐ Langfristige Einlagen (über ein Jahr) und andere Retail-Refinanzierungsinstrumente												
B) Unbesicherter Interbankengeldmarkt												
☐ Sehr kurzfristiger Geldmarkt (bis zu einer Woche)												
☐ Kurzfristiger Geldmarkt (über eine Woche)												
C) Großvolumige Schuldtitel³												
☐ Kurzfristige Schuldtitel (z. B. Einlagenzertifikate oder Commercial Paper)												
☐ Mittel- bis langfristige Schuldtitel (einschl. gedeckter Schuldverschreibungen)												
D) Verbriefung⁴												
☐ Verbriefung von Unternehmenskrediten												
☐ Verbriefung von Wohnungsbaukrediten												
E) Möglichkeit, Kreditrisiken außerbilanziell zu übertragen⁵												
☐ Möglichkeit, Kreditrisiken außerbilanziell zu übertragen												
F) Sonstige Märkte (bitte erläutern)												

¹ Retail-Refinanzierung ist definiert als die Refinanzierung über Einlagen nichtfinanzieller Kapitalgesellschaften und privater Haushalte.

² „NZ“ (nicht zutreffend) bitte dann auswählen, wenn die Refinanzierungsquelle für Ihr Haus keine Bedeutung hat.

³ Umfasst in der Regel bilanzwirksame Refinanzierung.

⁴ Umfasst in der Regel die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz, d. h. außerbilanzielle Refinanzierung.

⁵ Umfasst in der Regel den Einsatz von Kreditderivaten, wobei die Kredite in der Bankbilanz verbleiben.

Zusatzfrage zum Einfluss der NPL-Quoten der Banken und anderer Indikatoren der Kreditqualität

Angesichts der Bedeutung solider Bankbilanzen für die geldpolitische Transmission geht es bei dieser Zusatzfrage um den Einfluss notleidender Kredite (non-performing loans – NPLs) und anderer Indikatoren der Kreditqualität auf die Kreditrichtlinien der Banken. Konkret geht es darum, inwieweit die NPL-Quote Ihres Hauses und andere Indikatoren der Kreditqualität Ihre Kreditrichtlinien beeinflusst haben bzw. beeinflussen werden, sowie um den Beitrag der einzelnen Faktoren, über die sich die NPL-Quote und andere Indikatoren der Kreditqualität auf Ihre Kreditrichtlinien auswirken.

135. Bitte geben Sie an, welchen Einfluss die NPL-Quote Ihres Hauses und andere Indikatoren der Kreditqualität¹ auf die Kreditrichtlinien Ihres Hauses haben. Geben Sie darüber hinaus bitte den Beitrag der einzelnen Faktoren an, über die sich die NPL-Quote und andere Indikatoren der Kreditqualität auf die Kreditrichtlinien Ihres Hauses ausgewirkt haben oder auswirken werden.

- = haben erheblich zur Verschärfung beigetragen oder werden erheblich zur Verschärfung beitragen
- = haben leicht zur Verschärfung beigetragen oder werden leicht zur Verschärfung beitragen
- o = hatten keinen Einfluss/werden keinen Einfluss haben
- + = haben leicht zur Lockerung beigetragen oder werden leicht zur Lockerung beitragen
- ++ = haben erheblich zur Lockerung beigetragen oder werden erheblich zur Lockerung beitragen
- NZ = nicht zutreffend²

	In den letzten drei Monaten						In den nächsten drei Monaten					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
A) Einfluss der NPL-Quote und anderer Indikatoren der Kreditqualität auf die Veränderung der Kreditrichtlinien Ihres Hauses												
☐ Kredite (inklusive Kreditlinien) an Unternehmen												
☐ Wohnungsbaukredite an private Haushalte												
☐ Konsumentenkredite und sonstige Kredite an private Haushalte												
B) Beitrag der Faktoren, über die sich die NPL-Quote und andere Indikatoren der Kreditqualität auf die Kreditrichtlinien Ihres Hauses auswirken												
Beitrag Ihrer Finanzierungskosten und bilanziellen Restriktionen zum Einfluss Ihrer NPL-Quote und anderer Indikatoren der Kreditqualität auf die Kreditrichtlinien Ihres Hauses												
☐ Kosten, die mit der Eigenkapitalposition Ihres Hauses verbunden sind												
☐ Kosten im Zusammenhang mit Bilanzbereinigung in Ihrem Haus ³												
☐ Druck im Zusammenhang mit aufsichtlichen oder regulatorischen Anforderungen ⁴												
☐ Zugang Ihres Hauses zu Marktfinanzierung												
☐ Liquiditätsposition Ihres Hauses												
Beitrag der Risikoeinschätzung und Risikotoleranz Ihres Hauses zum Einfluss Ihrer NPL-Quote und anderer Indikatoren der Kreditqualität auf die Kreditrichtlinien Ihres Hauses												
☐ Risikoeinschätzung Ihres Hauses ⁵												
☐ Risikotoleranz Ihrer Bank												

¹ Die NPL-Quote ist definiert als der prozentuale Anteil des NPL-Bestands (brutto) in der Bankbilanz Ihres Hauses am Bruttobuchwert der Kredite. Änderungen der Kreditrichtlinien können sich durch Veränderungen der NPL-Quote oder anderer Indikatoren der Kreditqualität, durch regulatorische Änderungen oder dadurch ergeben, dass die Bank ihre Einschätzung hinsichtlich des Niveaus ihrer NPL-Quote oder anderer Indikatoren der Kreditqualität verändert (selbst wenn diese unverändert bleiben). Zu den anderen Indikatoren der Kreditqualität zählen z. B. Stufe-2-Kredite (nicht notleidende Kredite mit signifikantem Ausfallrisiko) und Kredite mit jungen Zahlungsrückständen (Kredite, deren Zahlung mehr als 30 und weniger als 90 Tage überfällig ist).

² „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements in die jeweilige Kreditkategorie fallen oder wenn in Ihrem Haus keine notleidenden Kredite bestehen.

³ Hierzu zählen beispielsweise Kosten durch zusätzlichen Wertminderungs- bzw. Abschreibungsbedarf, der über die zuvor vorgenommenen Wertminderungen hinausgeht.

⁴ Hierzu können Erwartungen oder Unsicherheiten in Bezug auf künftige aufsichtliche oder regulatorische Anforderungen zählen.

⁵ Die Risikoeinschätzung Ihres Hauses auf die allgemeine Wirtschaftslage und die Konjunkturaussichten, die Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer sowie das mit den geforderten Sicherheiten verbundene Risiko.

Zusatzfrage zu Kreditrichtlinien und zur Nachfrage nach Krediten in den wichtigsten Wirtschaftssektoren

139. Wie haben sich die Kreditrichtlinien und die Nachfrage nach Krediten in den wichtigsten Wirtschaftssektoren¹ in den letzten sechs Monaten in Ihrem Haus verändert? Welche Entwicklung erwarten Sie für die nächsten sechs Monate?

- = deutlich verschärft/deutlich gesunken / werden sich deutlich verschärfen/wird deutlich sinken
- = etwas verschärft/etwas zurückgegangen / werden sich etwas verschärfen/wird etwas sinken
- o = weitgehend unverändert geblieben / werden weitgehend unverändert bleiben/wird weitgehend unverändert bleiben
- + = etwas gelockert/etwas gestiegen / werden sich etwas lockern/wird etwas steigen
- ++ = deutlich gelockert/deutlich gestiegen / werden sich deutlich lockern/wird deutlich steigen
- NZ = nicht zutreffend²

	In den letzten sechs Monaten						In den nächsten sechs Monaten					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
A) Kreditrichtlinien Ihres Hauses												
☐ Verarbeitendes Gewerbe / Herstellung von Waren												
davon:												
☐ Energieintensives Verarbeitendes Gewerbe												
☐ Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren (einschl. Produzenten entlang der Wertschöpfungskette)												
☐ Baugewerbe/Bau (ohne Immobilien)												
☐ Dienstleistungen (ohne Finanzdienstleistungen und Immobilien)												
☐ Handel												
☐ Immobilien ³												
davon:												
☐ Gewerbeimmobilien												
☐ Wohnimmobilien												

¹ Bitte definieren Sie die Wirtschaftssektoren anhand der in der statistischen Systematik der Wirtschaftszweige in der Europäischen Gemeinschaft (NACE Rev. 2) enthaltenen Klassifizierungen: Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren = C, Baugewerbe/Bau (ohne Immobilien) = F - F.41, Handel = G, Dienstleistungen (ohne Finanzdienstleistungen und Immobilien) = H, I, J, M, N, O, P, Q, R, Immobilien = L + F.41. „Energieintensives Verarbeitendes Gewerbe“ definiert als chemische Grundstoffe, Nahrungsmittel, Metalle (Eisen und Stahl; Nichteisenmetalle, z. B. Aluminium), nichtmetallische Mineralstoffe (insbesondere Zement), Papier und Zellstoff sowie Raffinerien (Mineralöl- und Kokserzeugnisse). „Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren“ bezieht sich auf Abteilung C.29 des Abschnitts „Verarbeitendes Gewerbe / Herstellung von Waren“ und umfasst Kraftwagen und Kraftwagenteile, einschließlich Teilen und Zubehör sowie elektrischer und elektronischer Ausrüstungsgegenstände für Kraftwagen. Nicht enthalten sind der Schiffbau, der Schienenfahrzeugbau, der Luft- und Raumfahrzeugbau sowie die Herstellung von militärischen Kampffahrzeugen. Eurostat zufolge bezieht sich die NACE auf die Merkmale der Tätigkeit selbst. Bitte weisen Sie die Kredite daher der Tätigkeit des Endempfängers der Mittel zu. Einheiten, die die gleiche wirtschaftliche Tätigkeit ausüben, werden derselben Kategorie zugeordnet, gleichgültig ob es sich um (Teile von) Kapitalgesellschaften, Einzelunternehmen oder öffentliche Unternehmen handelt, ob das Mutterunternehmen eine ausländische Einheit ist oder ob die Einheit aus mehr als einem Unternehmensteil besteht. Quelle: Eurostat, NACE Rev. 2 Statistische Systematik der Wirtschaftszweige in der Europäischen Gemeinschaft, 2008

² „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

³ Dazu gehören Hochbau (F.41) und Grundstücks- und Wohnungswesen (L). Gewerbeimmobilien sind Immobilien, die zu geschäftlichen Zwecken genutzt werden (z. B. Büro-, Einzelhandels-, Industriegebäude, Mehrfamilienhäuser (mit 5 oder mehr Wohneinheiten), Hotels und Spezialimmobilien). Wohnimmobilien hingegen sind Immobilien, die zu Wohnzwecken genutzt werden, in der Regel als Einfamilien- oder Singlehäuser sowie Miethäuser mit bis zu vier Mieteinheiten.

Fortsetzung Zusatzfrage 139

- = deutlich verschärft/deutlich gesunken / werden sich deutlich verschärfen/wird deutlich sinken
- = etwas verschärft/etwas zurückgegangen / werden sich etwas verschärfen/wird etwas sinken
- o = weitgehend unverändert geblieben / werden weitgehend unverändert bleiben/wird weitgehend unverändert bleiben
- + = etwas gelockert/etwas gestiegen / werden sich etwas lockern/wird etwas steigen
- ++ = deutlich gelockert/deutlich gestiegen / werden sich deutlich lockern/wird deutlich steigen
- NZ = nicht zutreffend

	In den letzten sechs Monaten						In den nächsten sechs Monaten					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
B) Kreditnachfrage in Ihrem Haus												
☐ Verarbeitendes Gewerbe / Herstellung von Waren												
davon:												
☐ Energieintensives Verarbeitendes Gewerbe												
☐ Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren (einschl. Produzenten entlang der Wertschöpfungskette)												
☐ Baugewerbe/Bau (ohne Immobilien)												
☐ Dienstleistungen (ohne Finanzdienstleistungen und Immobilien)												
☐ Handel												
☐ Immobilien												
davon:												
☐ Gewerbeimmobilien												
☐ Wohnimmobilien												

Zusatzfrage zu den Auswirkungen des Klimawandels auf die Kreditvergabe der Banken

Mit dieser Zusatzfrage soll ermittelt werden, wie sich der Klimawandel auf die Kreditvergabe der Banken an Unternehmen (Teilfrage 142a) und die Vergabe von Wohnungsbaukrediten an private Haushalte (Teilfrage 142b) auswirkt. Betrachtet werden hierbei die Auswirkungen klimabezogener Risiken sowie die von den Regierungen, der Geldpolitik sowie den Aufsichts- und Regulierungsbehörden ergriffenen Maßnahmen zur Bewältigung des Klimawandels. Die Frage bezieht sich auch auf die Auswirkungen weiterer Maßnahmen der Banken im Zusammenhang mit dem Klimawandel.

142a. Wie haben sich klimabezogene Risiken und Maßnahmen zur Bewältigung des Klimawandels¹ in den vergangenen zwölf Monaten auf die Kreditrichtlinien (*credit standards*) und die Kreditnachfrage in Ihrem Haus im Geschäft mit Unternehmen ausgewirkt? Welche Auswirkungen erwarten Sie in den nächsten zwölf Monaten?

- = haben erheblich zu einer Verschärfung / einem Rückgang beigetragen; werden erheblich zu einer Verschärfung / einem Rückgang beitragen
- = haben etwas zu einer Verschärfung / einem Rückgang beigetragen; werden etwas zu einer Verschärfung / einem Rückgang beitragen
- o = hatten keinen Einfluss; werden keinen Einfluss haben
- + = haben etwas zu einer Lockerung / einem Anstieg beigetragen; werden etwas zu einer Lockerung / einem Anstieg beitragen
- ++ = haben erheblich zu einer Lockerung / einem Anstieg beigetragen; werden erheblich zu einer Lockerung / einem Anstieg beitragen
- NZ = nicht zutreffend²

	In den letzten zwölf Monaten						In den nächsten zwölf Monaten					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
A) Einfluss des Klimawandels auf die Kreditrichtlinien für Unternehmen sowie auf deren Nachfrage												
Einfluss auf die Kreditrichtlinien Ihres Hauses für Unternehmen												
☐ Für Kredite an „grüne“ Unternehmen ³												
☐ Für Kredite an Unternehmen im Übergangsprozess ³												
☐ Für Kredite an Unternehmen mit hohem CO ₂ -Ausstoß ³												
Einfluss auf die Kreditnachfrage der Unternehmen in Ihrem Haus												
☐ Für Kredite an „grüne“ Unternehmen ³												
☐ Für Kredite an Unternehmen im Übergangsprozess ³												
☐ Für Kredite an Unternehmen mit hohem CO ₂ -Ausstoß ³												

¹ Was die Bonität eines Unternehmens und den Wert seiner Aktiva anbelangt, so kann sich der Klimawandel sowohl auf die aktuelle firmenspezifische Lage als auch auf die Aussichten auswirken. Klimarisiken lassen sich in zwei Kategorien unterteilen: Transitionsrisiken und physische Risiken. Das Transitionsrisiko beschreibt den drohenden finanziellen Verlust eines Instituts, der direkt oder indirekt aus dem Übergang zu einer CO₂-armen und ökologisch nachhaltigeren Wirtschaft entstehen kann. Das physische Risiko umfasst die finanziellen Auswirkungen von Klimaveränderungen, denen Banken ausgesetzt sind (z. B. häufigere Extremwetterereignisse und allmähliche Veränderungen des Klimas) sowie von Umweltschäden, die die Werthaltigkeit von Sicherheiten und die Kapitaldienstfähigkeit von Kreditnehmern beeinträchtigen können.

² „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

³ „Grüne“ Unternehmen sind Unternehmen, die nicht oder nur in geringem Maß zum Klimawandel beitragen. „Unternehmen im Übergangsprozess“ sind Unternehmen in Sektoren, die in hohem Maß zum Klimawandel beitragen, jedoch bei der Umstellung auf klimafreundliche Geschäftsprozesse relevante Fortschritte erzielen. Unternehmen mit hohem CO₂-Ausstoß sind Unternehmen in Sektoren, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen und die Umstellung auf klimafreundliche Geschäftsprozesse entweder noch nicht begonnen oder hierbei bislang nur geringe Fortschritte erzielt haben. Die Sektoren, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen, sind definiert in Anhang I des Berichts „Implementing technical standards (ITS) on prudential disclosures on ESG risks in accordance with Article 449a CRR“ der Europäischen Aufsichtsbehörde (EBA). Hierzu zählen folgende Sektoren (gemäß NACE-Klassifikation): A (Land- und Forstwirtschaft, Fischerei), B (Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden), C (Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren), D (Energieversorgung), E (Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen), F (Baugewerbe/Bau), G (Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen), H (Verkehr und Lagerei), I (Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie) und L (Grundstücks- und Wohnungswesen).

Fortsetzung Zusatzfrage 142a

- = haben erheblich zu einer Verschärfung / einem Rückgang beigetragen; werden erheblich zu einer Verschärfung / einem Rückgang beitragen
- = haben etwas zu einer Verschärfung / einem Rückgang beigetragen; werden etwas zu einer Verschärfung / einem Rückgang beitragen
- o = hatten keinen Einfluss; werden keinen Einfluss haben
- + = haben etwas zu einer Lockerung / einem Anstieg beigetragen; werden etwas zu einer Lockerung / einem Anstieg beitragen
- ++ = haben erheblich zu einer Lockerung / einem Anstieg beigetragen; werden erheblich zu einer Lockerung / einem Anstieg beitragen
- NZ = nicht zutreffend

	In den letzten zwölf Monaten						In den nächsten zwölf Monaten					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
B) Einfluss klimabezogener Faktoren												
Einfluss von klimabezogenen Faktoren auf die Kreditrichtlinien für Unternehmenskredite												
☐ Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit der Eigenkapitalposition Ihrer Bank aufgrund von Klimarisiken verbunden sind												
☐ Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten / Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer aufgrund des Klimawandels (Transitionsrisiko)												
☐ Physische Risiken des Klimawandels, die den Wert der Aktiva der Kreditnehmer beeinflussen												
☐ Fiskalische Unterstützung im Zusammenhang mit dem Klimawandel												
Einfluss von klimabezogenen Faktoren auf die Kreditnachfrage der Unternehmen in Ihrem Haus												
☐ Anlageinvestitionen und Unternehmensumstrukturierungen im Zusammenhang mit dem Klimawandel (Transitionsrisiko und physisches Risiko)												
☐ Bestehende klimabezogene Regulierung												
☐ Unsicherheit über künftige klimabezogene Regulierung												
☐ Kreditzinssätze für grüne Projekte oder Technologien												
☐ Nutzung alternativer Finanzierungsquellen mit Ausnahme fiskalischer Unterstützung (z. B. „grüne“ Anleihen)												
☐ Fiskalische Unterstützung im Zusammenhang mit dem Klimawandel												

142b. Wie haben sich klimabezogene Risiken und Maßnahmen zur Bewältigung des Klimawandels¹ in den vergangenen zwölf Monaten auf die Kreditrichtlinien (*credit standards*) und die Kreditnachfrage in Ihrem Haus im Geschäft mit Wohnungsbaukrediten an private Haushalte ausgewirkt? Welche Auswirkungen erwarten Sie in den nächsten zwölf Monaten?

- = haben erheblich zu einer Verschärfung / einem Rückgang beigetragen; werden erheblich zu einer Verschärfung / einem Rückgang beitragen
- = haben etwas zu einer Verschärfung / einem Rückgang beigetragen; werden etwas zu einer Verschärfung / einem Rückgang beitragen
- o = hatten keinen Einfluss; werden keinen Einfluss haben
- + = haben etwas zu einer Lockerung / einem Anstieg beigetragen; werden etwas zu einer Lockerung / einem Anstieg beitragen
- ++ = haben erheblich zu einer Lockerung / einem Anstieg beigetragen; werden erheblich zu einer Lockerung / einem Anstieg beitragen
- NZ = nicht zutreffend²

	In den letzten zwölf Monaten						In den nächsten zwölf Monaten					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
A) Einfluss des Klimawandels auf die Kreditrichtlinien für Wohnungsbaukredite an private Haushalte und auf deren Nachfrage												
Einfluss auf die Kreditrichtlinien Ihres Hauses für Wohnungsbaukredite an private Haushalte												
☐ Wohnungsbaukredite für Gebäude mit aktuell guter oder hoher Energieeffizienz oder mit einer angestrebten guten oder hohen Energieeffizienz infolge des beantragten Kredits (Energieeffizienzklassen A-C im gegenwärtigen Zustand <u>oder</u> im Zielzustand) (d. h. Neubauten oder moderne Gebäude oder Gebäude, bei denen eine umfangreiche energetische Modernisierung stattgefunden hat) ³												
☐ Wohnungsbaukredite für Gebäude mit aktuell niedriger Energieeffizienz und der beantragte Kredit führt nicht oder nur in begrenztem Maße zu einer Verbesserung der Energieeffizienz (Energieeffizienzklassen D-G im gegenwärtigen Zustand <u>und</u> im Zielzustand) (d. h. Altbauten ohne umfangreiche energetische Modernisierung) ³												

¹ Der Klimawandel kann Einfluss auf die Vergabe von Wohnungsbaukrediten an private Haushalte haben, beispielsweise in Bezug auf die Energieeffizienz von Immobilien oder physische Risiken, die häufig mit der geografischen Lage der Immobilie zusammenhängen. Weitere Erläuterungen finden sich in den Ausführungen zu Unternehmenskrediten in Teilfrage 142a.

² „NZ“ (nicht zutreffend) bitte nur dann auswählen, wenn keine Geschäfte/Engagements Ihres Hauses in die jeweilige Kreditkategorie fallen.

³ Liegt keine Energieeffizienzklasse vor, können das Alter des Gebäudes, der Umfang durchgeführter energetischer Modernisierungen oder der tatsächliche Energieverbrauch des Gebäudes (in der Regel in kWh gemessen) als Näherungswerte verwendet werden. Bestandsgebäude, die nach 2000 errichtet wurden, sowie solche, die zwar nicht neuwertig sind, bei denen aber eine umfangreiche energetische Modernisierung stattgefunden hat, können den Energieeffizienzklassen C-E zugeordnet werden. Gebäude, die vor 2000 errichtet wurden und bei denen keine umfangreiche energetische Modernisierung stattgefunden hat, sind den Energieeffizienzklassen F-G zuzuordnen. Siehe auch Richtlinie (EU) 2024/1275 über die Gesamtenergieeffizienz von Gebäuden.

Fortsetzung Zusatzfrage 142b:

- = haben erheblich zu einer Verschärfung / einem Rückgang beigetragen; werden erheblich zu einer Verschärfung / einem Rückgang beitragen
- = haben etwas zu einer Verschärfung / einem Rückgang beigetragen; werden etwas zu einer Verschärfung / einem Rückgang beitragen
- o = hatten keinen Einfluss; werden keinen Einfluss haben
- + = haben etwas zu einer Lockerung / einem Anstieg beigetragen; werden etwas zu einer Lockerung / einem Anstieg beitragen
- ++ = haben erheblich zu einer Lockerung / einem Anstieg beigetragen; werden erheblich zu einer Lockerung / einem Anstieg beitragen
- NZ = nicht zutreffend

	In den letzten zwölf Monaten						In den nächsten zwölf Monaten					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
A) Einfluss des Klimawandels auf die Kreditrichtlinien für Wohnungsbaukredite an private Haushalte und auf deren Nachfrage												
Einfluss auf die Nachfrage privater Haushalte nach Wohnungsbaukrediten in Ihrem Haus												
☐ Wohnungsbaukredite für Gebäude mit aktuell guter oder hoher Energieeffizienz oder mit einer angestrebten guten oder hohen Energieeffizienz infolge des beantragten Kredits (Energieeffizienzklassen A-C im gegenwärtigen Zustand <u>oder</u> im Zielzustand) (d. h. Neubauten oder moderne Gebäude oder Gebäude, bei denen eine umfangreiche energetische Modernisierung stattgefunden hat) ³												
☐ Wohnungsbaukredite für Gebäude mit aktuell niedriger Energieeffizienz und der beantragte Kredit führt nicht oder nur in begrenztem Maße zu einer Verbesserung der Energieeffizienz (Energieeffizienzklassen D-G im gegenwärtigen Zustand <u>und</u> im Zielzustand) (d. h. Altbauten ohne umfangreiche energetische Modernisierung) ³												

Fortsetzung Zusatzfrage 142b:

- = haben erheblich zu einer Verschärfung / einem Rückgang beigetragen; werden erheblich zu einer Verschärfung / einem Rückgang beitragen
- = haben etwas zu einer Verschärfung / einem Rückgang beigetragen; werden etwas zu einer Verschärfung / einem Rückgang beitragen
- o = hatten keinen Einfluss; werden keinen Einfluss haben
- + = haben etwas zu einer Lockerung / einem Anstieg beigetragen; werden etwas zu einer Lockerung / einem Anstieg beitragen
- ++ = haben erheblich zu einer Lockerung / einem Anstieg beigetragen; werden erheblich zu einer Lockerung / einem Anstieg beitragen
- NZ = nicht zutreffend

	In den letzten zwölf Monaten						In den nächsten zwölf Monaten					
	--	-	o	+	++	NZ	--	-	o	+	++	NZ
B) Einfluss klimabezogener Faktoren												
Einfluss von klimabezogenen Faktoren auf die Kreditrichtlinien Ihres Hauses für Wohnungsbaukredite an private Haushalte												
☐ Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit der Eigenkapitalposition Ihrer Bank aufgrund von Klimarisiken verbunden sind												
☐ Energieeffizienz von Gebäuden (Transitionsrisiko)												
☐ Physisches Risiko der Immobilie												
☐ Fiskalische Unterstützung im Zusammenhang mit dem Klimawandel												
Einfluss von klimabezogenen Faktoren auf die Nachfrage privater Haushalte nach Wohnungsbaukrediten in Ihrem Haus												
☐ Investitionen in die Energieeffizienz von Gebäuden												
☐ Investitionen in die Verringerung physischer Risiken												
☐ Bestehende klimabezogene Regulierung												
☐ Unsicherheit über künftige klimabezogene Regulierung												
☐ Zinssätze für Kredite zur Erhöhung der Nachhaltigkeit von Immobilien												
☐ Fiskalische Unterstützung im Zusammenhang mit dem Klimawandel												