

## Bank Lending Survey des Eurosystems

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

### 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.

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	-6	-19	-19	6	19	19	4	33	37	50	12	8	4	4	0	-8	-4	-12	0	0
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	-13	-25	-38	0	19	11	0	19	37	42	4	8	4	0	0	-8	-8	-12	0	0
* Kredite an große Unternehmen	-7	-20	-13	13	19	24	12	52	44	50	8	8	4	4	4	4	0	4	0	0
* Kurzfristige Kredite	-6	-13	-13	0	13	15	4	30	37	46	12	8	4	0	0	-8	-4	-8	0	0
* Langfristige Kredite	-6	-19	-25	19	19	15	8	23	38	48	16	8	0	8	4	-8	0	-8	0	0

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	0	6	0	6	6	-9	0	-3	3	0	0	-3	0	-3	3	0	0	-6	-3	
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	0	-7	-3	0	3	-7	-3	-7	0	3	0	0	0	-7	0	0	0	-3	-3	
* Kredite an große Unternehmen	0	7	7	17	14	-10	3	3	3	-3	0	-3	-3	3	0	0	0	-10	0	
* Kurzfristige Kredite	-4	0	0	3	9	-9	0	-3	3	0	0	-3	0	-6	0	0	0	-9	-3	
* Langfristige Kredite	8	6	3	3	6	-9	3	-3	3	-3	0	-3	0	3	0	0	0	-9	-3	

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

<sup>2)</sup> Die hier dargestellten Nettosaldden 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., und im Monatsbericht Januar 2009 der Deutschen Bundesbank, "Bank Lending Survey: eine Zwischenbilanz und aktuelle Entwicklungen", 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	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</b>																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses <sup>1)</sup>	0	0	6	6	6	12	4	8	27	25	13	8	8	8	0	0	0	0	0	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	0	0	13	19	17	17	25	33	18	-4	0	-4	-4	4	4	0	0	0	0
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-6	0	0	0	19	19	12	16	23	8	-8	-8	-20	-12	-8	-12	-8	-4	0	-4
<b>B) Wettbewerbssituation</b>																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-40	-27	-60	7	7	0	-4	8	8	4	0	-4	-4	-4	0	-4	-8	0	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-7	-7	-7	0	0	0	0	0	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-7	0	-7	7	7	0	0	4	4	4	0	0	0	0	0	4	4	0	0	0
<b>C) Risikoeinschätzung</b>																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-19	-38	-38	6	6	15	4	33	52	54	31	12	8	12	-15	-19	-19	-8	-8	4
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	-19	-19	-19	13	0	15	4	42	44	50	31	23	23	27	0	-4	-12	-15	0	4
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	7	0	6	6	7	0	12	22	27	8	12	4	4	4	0	-4	0	0	0
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank																				

Gesamt	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</b>																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses <sup>1)</sup>	4	13	6	13	3	-3	10	3	3	6	0	0	0	0	0	0	3	0	0	
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	4	-4	-4	0	0	0	0	0	0	-4	0	-7	0	-4	0	0	0	0	0	
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	8	-10	-6	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	-6	0	-3	0	0	0	-3	0	
<b>B) Wettbewerbssituation</b>																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-4	-10	-3	-3	3	-7	-7	0	3	-10	0	-3	-3	-10	0	0	0	-7	3	
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	-3	-3	0	
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	-3	0	-3	0	0	0	0	0	-3	0	
<b>C) Risikoeinschätzung</b>																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	4	-3	3	9	9	-3	0	0	-3	-3	0	3	0	0	0	0	0	0	0	
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	7	0	13	6	13	6	3	0	0	6	3	3	0	0	3	0	0	-3	0	
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	4	3	3	0	0	0	0	3	0	0	3	3	0	0	3	0	0	0	0	
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank														-3	3	3	3	-3	0	

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

<sup>2)</sup> Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz.

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

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

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober												
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</b>																
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses <sup>1)</sup>		4	0	8	15	13	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>		13	8	13	25	14	-4	0	-4	-4	0	5	0	0	0	0
* Liquiditätsposition Ihres Hauses		12	8	8	19	8	-8	-12	-20	-12	-8	-13	-8	-4	0	-4
<b>B) Wettbewerbssituation</b>																
* Konkurrenz durch andere Banken		0	-4	8	8	4	0	-4	0	-4	0	-4	-8	0	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken		0	0	0	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung		0	0	4	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>C) Risikoeinschätzung</b>																
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein		11	0	15	48	42	27	15	4	8	-12	-20	-20	-8	-4	4
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>		11	0	23	44	42	27	27	15	23	-4	-4	-12	-16	0	4
* Werthaltigkeit der Sicherheiten		7	0	8	22	27	8	8	8	4	4	0	-4	0	0	0
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>																
* Risikotoleranz Ihrer Bank																

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</b>																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses <sup>1)</sup>	0	3	3	7	7	-3	7	3	3	3	0	0	0	0	0	0	3	0	0	
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	-4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	-4	0	-4	0	0	0	0	0	
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	8	-7	-3	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	-3	0	-3	0	0	0	-3	0	
<b>B) Wettbewerbssituation</b>																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-4	-14	-4	-4	4	-4	-7	0	0	-7	0	-4	-4	-14	0	0	0	-7	-4	
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4	0	0	0	0	0	-4	-4	0	
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4	0	0	0	0	0	0	0	-4	0	
<b>C) Risikoeinschätzung</b>																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	4	-3	3	3	3	-3	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	3	0	0	
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	12	3	10	7	10	7	3	0	0	7	0	3	0	0	0	0	3	-3	0	
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	4	3	3	0	0	0	0	0	0	-3	0	3	0	0	0	0	3	0	0	
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank													-7	0	0	3	-3	0		

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

<sup>2)</sup> Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz.

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

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

Kredite an große Unternehmen	2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober												
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</b>																
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses <sup>1)</sup>		17	8	21	29	25	13	13	9	9	5	5	0	5	0	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>		29	18	32	36	18	-5	0	-5	-5	5	5	0	5	0	0
* Liquiditätsposition Ihres Hauses		29	13	17	29	13	-9	-9	-22	-14	-9	-9	-9	-5	0	-5
<b>B) Wettbewerbssituation</b>																
* Konkurrenz durch andere Banken		0	0	8	8	4	0	-4	-4	-5	0	-5	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken		0	0	0	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung		0	0	5	4	5	0	0	0	0	0	0	5	5	0	0
<b>C) Risikoeinschätzung</b>																
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein		16	16	44	48	54	29	8	8	22	-9	-17	-18	-9	-9	4
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>		20	4	50	40	54	29	25	21	26	4	-4	-9	-13	0	4
* Werthaltigkeit der Sicherheiten		12	0	17	20	29	4	4	4	4	4	0	-5	0	0	0
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>																
* Risikotoleranz Ihrer Bank																

Kredite an große Unternehmen	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</b>																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses <sup>1)</sup>	4	14	7	14	7	0	11	4	4	7	-4	0	0	4	0	0	4	0	0	
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	5	0	-5	0	0	0	0	0	0	-4	-4	-4	0	0	0	0	0	0	0	
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	9	-11	-7	0	0	-4	-7	0	0	0	-4	-4	0	0	0	0	0	-4	0	
<b>B) Wettbewerbssituation</b>																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-4	-11	-4	0	0	-11	-7	0	4	-11	-4	0	-4	0	-4	0	0	-4	4	
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4	-4	0	0	0	0	0	-4	-4	0	
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	0	0	0	0	-4	0	0	0	-4	-4	-4	0	0	0	0	0	-4	0	
<b>C) Risikoeinschätzung</b>																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	4	-3	7	14	10	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	0	-3	0	
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	4	0	17	10	14	3	3	0	0	3	0	0	0	0	3	0	0	-3	0	
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	7	3	0	0	0	3	3	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank													0	4	4		3	-4	0	

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

<sup>2)</sup> Umfasst die Veräußerung von Krediten aus der Bankbilanz.

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

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

Gesamt	2007				2008				2009				2010				2011			
	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)	-25	-75	-63	-13	19	37	19	30	63	73	54	31	8	23	-4	0	0	-27	-8	15
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	0	0	-25	38	40	58	23	44	58	72	52	48	20	28	4	12	12	-4	8	36
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	6	6	0	13	0	15	11	15	22	31	31	8	0	8	0	0	0	-8	-8	4
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	-13	-13	-6	6	6	22	19	35	22	42	23	15	8	0	4	0	4	-4	-4	0
* Sicherheitserfordernisse	0	-13	-6	6	19	11	19	31	33	38	31	27	19	8	0	0	0	-4	-8	4
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	-13	-6	-19	6	6	23	19	31	33	27	15	12	12	4	0	0	0	-4	-4	0
* Fristigkeit	-13	-13	-19	6	6	4	7	15	15	20	15	8	-4	0	0	4	0	-8	-4	4

Gesamt	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt														-3	-9	-16	-25	-13	0	
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	26	0	13	13	19	9	3	-3	9	-6	-9	-13	-22	-9	-28	-13	-16	-16	-9	
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	30	22	16	22	19	16	10	3	10	3	-6	-6	-13	3	-13	3	-13	-6	3	
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	7	-3	9	-3	-6	6	0	3	3	6	-3	-16	-6	-9	-9	-9	-16	-9	-6	
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	4	3	6	9	0	3	3	0	0	-3	-6	-6	-9	-3	-6	-6	-13	-9	0	
* Sicherheitserfordernisse	7	0	6	6	-3	3	-3	-9	-3	-6	-6	-6	-6	-9	-6	-6	-13	-9	-3	
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	11	-3	13	9	-3	-3	-3	-9	-6	-3	-9	-16	-9	-6	-9	-9	-13	-13	-6	
* Fristigkeit	15	0	6	3	0	3	3	-9	-3	-3	-6	-13	-10	-6	-9	-9	-16	-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	2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober												
	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)		22	12	12	48	61	42	31	8	27	0	8	4	-24	0	4
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite		44	24	38	50	59	44	44	20	32	4	8	13	-9	8	17
C) Andere Bedingungen																
* Kreditnebenkosten		11	8	12	12	22	23	8	0	8	0	0	0	-4	0	4
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie		15	4	20	16	30	15	8	0	-4	0	-4	0	-4	0	0
* Sicherheitserfordernisse		7	12	32	28	26	23	27	8	8	0	0	4	-4	0	4
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)		15	12	20	28	22	12	8	0	0	0	0	0	-4	0	0
* Fristigkeit		0	8	12	4	17	12	4	-4	0	0	4	0	-4	0	4

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt														-3	-3	-6	-13	-7	3	
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	24	-7	7	0	20	13	0	7	17	-3	0	-3	-19	-7	-20	-6	-3	-10	-3	
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	20	20	10	10	27	21	14	7	17	7	0	3	-10	7	-10	3	-3	-3	4	
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	8	-3	7	0	-10	3	0	3	7	3	0	-13	-6	-7	-7	-6	-7	-10	-7	
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	0	0	0	7	-3	0	3	0	0	-3	-3	-7	-10	-3	-3	-3	-3	-7	-3	
* Sicherheitserfordernisse	8	0	3	10	-3	7	0	-3	-3	-7	-7	-7	-6	-7	-3	-3	-3	-7	-3	
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	4	-3	0	3	-7	-3	0	0	-3	0	-3	-7	-6	-3	-7	-3	-7	-7	-3	
* Fristigkeit	16	0	3	0	-3	0	0	-7	-3	-3	-3	-10	-10	-3	-7	-3	-7	-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	2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober												
	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)		36	13	33	65	68	58	38	13	26	-9	0	-4	-26	-13	17
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite		50	17	45	59	67	57	43	26	27	5	18	14	-10	9	41
C) Andere Bedingungen																
* Kreditnebenkosten		16	8	8	22	36	33	13	4	9	0	0	-4	-9	-9	4
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie		24	21	35	22	36	21	13	8	4	4	4	0	-4	-4	0
* Sicherheitserfordernisse		8	21	17	26	32	25	25	17	9	0	0	-4	-4	-9	4
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)		25	17	26	30	32	21	17	13	4	0	0	-5	-4	-4	0
* Fristigkeit		16	8	22	26	23	13	8	0	0	0	4	-4	-9	-4	4

Kredite an große Unternehmen	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt														-3	-10	-14	-24	-17	-3	
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	25	7	17	14	14	7	7	-7	10	-7	-14	-14	-21	-3	-31	-10	-14	-24	-17	
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	33	28	24	24	14	11	7	0	7	4	-7	-7	-14	7	-14	0	-10	-10	3	
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	13	0	17	3	-7	7	0	3	3	3	-7	-14	-7	-10	-10	-7	-14	-14	-10	
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	8	10	10	14	0	3	3	0	0	-3	-7	-7	-10	-3	-7	-7	-14	-14	-3	
* Sicherheitserfordernisse	8	3	10	10	-3	0	-7	-7	0	-3	-7	-10	-7	-10	-7	-7	-14	-17	-7	
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	17	0	17	14	-3	-3	0	-10	-10	-7	-7	-17	-10	-7	-10	-10	-10	-17	-7	
* Fristigkeit	21	14	10	7	0	3	3	-7	-3	-3	-7	-14	-10	-7	-10	-10	-17	-7	0	

**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			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert			
<u>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</u>								
A) Refinanzierungskosten		3	-3	0	-6	0	6	
B) Wettbewerbssituation		-13	-16	-23	-23	-13	-13	
C) Risikoeinschätzung		-3	0	-9	-9	0	0	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank		-3	0	-6	3	-3	0	
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</u>								
A) Refinanzierungskosten		-3	0	0	-6	3	3	
B) Wettbewerbssituation		-23	-23	-23	-16	-13	-13	
C) Risikoeinschätzung		-6	0	0	-3	0	0	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank		-3	0	0	3	-3	0	
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</u>								
A) Refinanzierungskosten		3	0	3	-3	3	6	
B) Wettbewerbssituation		-13	-16	-13	-13	-10	-10	
C) Risikoeinschätzung		-3	0	0	-3	0	0	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank		3	3	3	3	0	0	

**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			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert			
* Anteil der abgelehnten Anträge		-10	0	-3	0	0	3	

**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)?

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	13	6	13	25	31	19	15	-7	4	12	23	27	12	-8	19	27	23	38	31	8
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	13	13	13	19	31	7	11	-19	0	0	15	27	8	0	20	24	32	28	28	16
* Kredite an große Unternehmen	20	7	13	13	25	28	24	-8	4	0	21	8	4	-13	0	26	30	22	17	17
* Kurzfristige Kredite	19	13	19	0	25	19	0	-11	7	12	15	8	0	8	15	27	19	15	23	8
* Langfristige Kredite	13	0	13	31	38	23	35	0	4	-24	12	8	13	-8	24	32	36	36	24	20

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	7	-19	-6	-6	-3	0	-13	3	-9	0	3	6	22	0	6	13	34	22	6	
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	0	-7	3	3	7	0	-3	0	-7	3	7	-7	-3	-7	10	17	23	17	10	
* Kredite an große Unternehmen	13	-17	-7	-10	-14	-14	-10	0	-21	-10	-7	3	24	0	-3	0	32	10	3	
* Kurzfristige Kredite	-4	-22	-6	-13	-13	0	-9	3	-22	-13	-13	-3	-3	6	0	6	22	13	6	
* Langfristige Kredite	31	6	3	3	-3	3	-9	0	0	6	6	9	25	0	13	22	47	31	13	

**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)?

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
<b>A) Finanzierungsbedarf/Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck</b>																				
* Anlageinvestitionen	25	38	50	38	50	19	31	-12	-44	-54	-40	-44	-24	-24	8	19	28	35	31	31
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	7	40	44	19	38	8	27	21	12	4	25	33	17	16	36	38	33	25	23	12
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen	19	13	0	0	-31	-17	-10	-10	-14	-18	4	-5	-14	-14	-10	5	9	13	16	-4
* Allgemeines Zinsniveau																				
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	0	0	13	-13	-6	0	12	8	16	35	29	36	40	12	16	15	0	4	19	12
<b>B) Alternative Finanzierungsquellen</b>																				
* Innenfinanzierung	-25	-13	-20	-31	-6	-23	-19	-11	4	0	-8	20	15	4	4	-4	-16	-24	-28	-23
* Kredite von anderen Banken	-13	-25	-13	0	19	0	-19	19	42	31	31	42	31	15	15	12	19	12	0	0
* Kredite von Nichtbanken	0	7	6	0	6	0	0	0	8	12	12	4	0	0	0	0	0	-8	0	-4
* Begebung/ Tilgung von Schuldverschreibungen	-7	0	-14	7	8	10	10	10	20	16	11	-16	-20	-15	-28	-15	-15	-5	-17	5
* Emission/ Rückkauf von Aktien	-7	7	-7	-7	8	5	0	0	6	6	6	-5	0	-5	-6	0	0	5	0	0

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
<b>A) Finanzierungsbedarf/Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck</b>																				
* Anlageinvestitionen	26	10	-6	-6	3	-6	-3	3	-3	-6	0	0	13	-16	0	16	31	13	6	
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	-12	-3	0	-10	-10	0	3	3	-19	-6	-9	-6	-23	-13	-3	-10	10	10	6	
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen	-8	-3	-7	-3	-3	4	0	0	-7	0	3	10	16	9	3	10	13	13	10	
* Allgemeines Zinsniveau																				
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	19	16	13	13	13	13	6	6	10	13	0	0	13	0	16	16	16	16	16	
<b>B) Alternative Finanzierungsquellen</b>																				
* Innenfinanzierung	-26	-28	-28	-16	-19	-19	-16	-19	-22	-22	-19	-3	-9	-25	-16	-13	-9	-16	-19	
* Kredite von anderen Banken	15	-3	16	3	-6	3	0	-3	-3	-13	-6	-9	0	-3	-9	-13	-9	-9	-9	
* Kredite von Nichtbanken	0	-3	-3	-3	0	0	-3	0	-3	-16	0	-3	-3	-3	-3	-3	-10	-3	-6	
* Begebung/ Tilgung von Schuldverschreibungen	0	-13	-4	-8	-8	0	-8	-7	-12	-12	-4	0	-4	-8	-4	-12	-8	-8	-4	
* Emission/ Rückkauf von Aktien	0	0	4	4	0	0	0	0	0	-4	0	0	0	-4	4	-8	-4	-4	-4	

**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.

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert'				Saldowert'				Saldowert'				Saldowert'				Saldowert'			
* Gesamt	-19	-31	-6	19	6	11	7	48	41	35	15	4	0	0	-4	0	-8	-4	-4	4
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	-38	-38	-19	-6	0	7	0	33	33	31	8	0	-8	-8	-8	-4	-8	-8	-12	0
* Kredite an große Unternehmen	-6	-13	0	19	19	28	12	52	52	38	17	8	8	4	0	0	-9	0	-4	0
* Kurzfristige Kredite	-38	-31	-7	13	13	11	-4	37	26	31	12	4	-4	-4	-8	-4	-8	-4	-4	0
* Langfristige Kredite	-19	-25	-13	19	6	8	8	42	50	32	12	4	0	4	-4	-4	-8	-8	-4	8

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert'				Saldowert'				Saldowert'				Saldowert'				Saldowert'			
* Gesamt	7	-9	6	13	6	0	-3	-3	-3	0	-6	-6	-9	3	-3	-6	-6	0	-6	
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	4	-10	3	13	3	-7	-7	-3	-3	-7	-3	-3	-14	-3	-7	-3	-7	-3	-3	
* Kredite an große Unternehmen	4	3	7	14	7	7	3	3	0	7	-7	-10	-7	0	-3	0	-7	0	0	
* Kurzfristige Kredite	0	-3	6	9	0	0	-6	-6	-3	0	-6	-6	-13	3	-9	-6	-3	0	-6	
* Langfristige Kredite	8	3	10	16	3	3	3	0	-3	3	-6	-6	-9	3	-3	-3	-6	0	-6	

**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.

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Gesamt	56	69	56	31	19	26	-4	11	30	8	35	23	27	50	58	38	42	42	23	12
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	56	63	50	38	31	30	4	0	26	4	35	23	23	50	60	48	44	48	28	12
* Kredite an große Unternehmen	33	47	47	31	6	16	-4	8	8	8	21	21	25	39	43	35	30	29	22	4
* Kurzfristige Kredite	38	63	38	25	19	22	0	19	26	27	46	31	35	46	54	38	38	38	23	0
* Langfristige Kredite	44	50	56	31	19	27	-4	8	4	-4	16	4	24	36	44	28	28	32	24	16

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Gesamt	15	34	3	-16	0	9	9	6	13	9	13	-6	0	9	9	9	19	6	16	
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	20	33	3	-3	7	17	17	10	7	13	0	-10	3	7	10	10	20	17	17	
* Kredite an große Unternehmen	21	24	3	-14	-10	0	7	0	10	3	7	-10	3	10	10	10	17	-3	17	
* Kurzfristige Kredite	4	16	-9	-13	-3	6	6	3	0	-3	-6	-6	0	0	3	6	16	9	9	
* Langfristige Kredite	23	39	6	-6	3	13	19	0	10	3	9	-6	6	19	13	16	22	19	25	

### 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.

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	-6	-38	-20	-13	7	-4	-13	0	4	23	14	5	5	9	0	-5	5	-9	5	5
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-29	-36	-14	-21	-14	-12	-4	4	19	16	16	8	12	20	8	8	-8	-16	0	8

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	5	3	7	17	7	3	10	0	-3	7	0	7	0	3	3	7	0	21	28	
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	0	3	4	3	-7	-3	-3	3	0	3	-7	-3	-10	0	-3	0	0	3	0	

**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)?

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	0	0	0	0	0	5	0	5	5	0	0	-5	5	0	0	-5	0	0	5	5
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-20	-31	-14	-14	-14	-23	-23	5	0	-5	0	0	0	0	-14	-5	-5	-5	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-15	-13	0	0	0	-10	0	0	0	0	0	0	0	0	-5	-5	-5	-5	0	0
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-19	-19	-7	-7	0	-9	4	4	0	27	23	9	9	5	9	-9	-5	-5	0	9
* Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	-13	-31	-7	-13	0	-4	0	5	0	5	9	5	0	0	0	-5	-5	-9	-5	-9
* Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>1)</sup>																				
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	0	0	0	4	4	0	0	-4	0	0	0	0	0	0	4	0	-4	0	0	
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	4	0	0	-4	-4	0	-4	-4	-4	0	0	0	0	0	0	0	0	-4	
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	-4	
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	5	3	14	3	3	0	3	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	-3	
* Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	0	-7	-7	-3	0	0	7	3	-7	7	-3	3	3	0	3	0	0	0	3	
* Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>1)</sup>														0	3	0	0	0	0	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank														-3	3	3	-3	0	-3	

<sup>1)</sup> Risiken in Bezug auf notleidende Kredite wirken sich möglicherweise nicht nur auf die „branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer“ aus, sondern auch auf die „Refinanzierungskosten und bilanziellen Restriktionen“ der Bank.

**Frage 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?

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) <u>Kreditbedingungen insgesamt</u>	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)	-31	-31	-60	-47	-13	-4	-35	-4	22	45	18	18	-9	-9	-18	-14	-9	-14	5	-18
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	0	0	-7	20	20	26	-9	23	35	64	43	29	9	14	-9	-9	9	0	14	5
C) <u>Andere Bedingungen</u>																				
* Sicherheitserfordernisse	-6	-13	0	0	7	0	-4	0	4	5	14	5	9	0	5	0	-5	0	-5	0
* Beleihungsquote	6	-6	-13	0	7	9	-9	0	4	9	9	5	9	5	5	-5	-5	0	-5	0
* Sonstige Begrenzungen der Kredithöhe																				
* Fristigkeit	0	-19	0	-13	7	4	-4	-5	4	9	9	0	0	0	0	0	-5	0	-5	0
* Kreditnebenkosten	-6	-13	-13	-13	7	5	-9	-9	9	5	5	0	0	0	0	0	-5	0	-9	-5

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) <u>Kreditbedingungen insgesamt</u>	Saldowert																			
* Kreditbedingungen insgesamt														-3	0	-7	0	3	7	
B) <u>Margen</u>																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-23	-10	4	0	-3	-10	0	-10	-7	-10	-14	7	-7	-10	-24	-10	-10	-3	0	
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-5	14	11	18	11	7	0	0	0	4	4	19	-4	0	-14	4	-7	0	7	
C) <u>Andere Bedingungen</u>																				
* Sicherheitserfordernisse	5	3	-4	0	10	3	3	0	3	-3	0	3	0	0	0	0	0	0	-3	
* Beleihungsquote	0	3	4	7	-3	-3	7	3	-7	3	0	3	3	0	0	-3	0	0	-3	
* Sonstige Begrenzungen der Kredithöhe																				
* Fristigkeit	0	-3	4	3	7	14	7	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	0	10	-3	
* Kreditnebenkosten	5	-3	-4	0	-3	0	0	-3	3	0	3	0	0	0	0	0	4	0	3	

**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			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	<b>Saldowert'</b>				<b>Saldowert'</b>			
<u>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</u>								
A) Refinanzierungskosten		3	-3	0	-3	0	-3	
B) Wettbewerbssituation		-4	-4	-11	4	-4	-4	
C) Risikoeinschätzung		0	0	0	3	0	-3	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank		-3	0	0	-3	3	0	
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</u>								
A) Refinanzierungskosten		3	3	0	-7	0	0	
B) Wettbewerbssituation		-11	-29	-18	-4	0	-14	
C) Risikoeinschätzung		3	-3	3	3	0	0	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank		0	0	0	0	0	-3	
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</u>								
A) Refinanzierungskosten		4	4	4	-7	0	4	
B) Wettbewerbssituation		0	-18	-4	0	-4	-4	
C) Risikoeinschätzung		4	-4	4	4	0	0	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank		0	0	0	0	0	-4	

**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)?

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	0	0	0	0	0	4	4	4	4	0	-4	-4	0	0	-9	0	-5	5	5	5
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-38	-54	-15	-23	-15	-28	-8	4	0	-9	0	0	-4	-9	-4	0	-5	-9	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-15	-8	0	0	-8	-13	0	0	0	0	0	0	0	-4	0	0	0	0	0	0
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-14	-21	-21	-14	-14	0	0	16	20	25	21	8	29	4	0	-4	-9	-13	-4	4
* Kreditwürdigkeit der Haushalte <sup>1)</sup>	0	-7	-7	-7	-14	0	4	17	20	25	13	8	17	25	13	8	-4	-13	0	9
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	0	0	0	-8	-4	0	0	4	0	9	0	13	0	4	4	0	0	0	5
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	-5	-4	-4	-3	-3	0	0	0	-3	-3	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-5	0	0	0	-3	0	-7	0	-3	-3	-3	-3	-7	-3	-7	0	-3	0	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-5	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	-3	-3	0	-3	0	-3	0	0	0
C) Risikoeinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-4	0	4	0	0	0	3	0	0	0	0	3	0	0	-3	0	-3	0	0	0
* Kreditwürdigkeit der Haushalte <sup>1)</sup>	0	3	4	0	0	0	0	0	0	3	0	3	-3	-3	0	0	-3	0	0	0
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-5	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	3	0	0	0	0	-3	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank														0	0	0	0	0	0	0

<sup>1)</sup> Risiken in Bezug auf notleidende Kredite wirken sich möglicherweise nicht nur auf die „branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer“ aus, sondern auch auf die „Refinanzierungskosten und bilanziellen Restriktionen“ der Bank.

**Frage 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?

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
<b>A) Kreditbedingungen insgesamt</b>	<b>Saldowert</b>																			
* Kreditbedingungen insgesamt																				
<b>B) Margen</b>																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-14	-29	-21	-29	21	-8	-8	-4	4	44	16	12	8	8	-20	0	-17	-24	0	-4
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	0	21	7	7	21	16	-4	15	15	44	17	22	21	17	-8	-8	0	-16	8	-4
<b>C) Andere Bedingungen</b>																				
* Sicherheitserfordernisse	-7	-23	-15	-15	0	-4	0	0	0	8	0	0	4	0	0	4	-4	0	0	0
* Höhe des Kredits	0	-7	0	-7	-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Fristigkeit	0	-7	0	-7	-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Kreditnebenkosten	0	0	-7	0	0	0	0	0	0	4	4	0	0	0	0	0	-4	-4	0	0

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
<b>A) Kreditbedingungen insgesamt</b>	<b>Saldowert</b>																			
* Kreditbedingungen insgesamt														-10	-7	-3	-7	0	7	
<b>B) Margen</b>																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	4	-21	-11	13	10	-10	-17	0	3	-3	-7	-3	-3	-20	-30	-7	-13	13	7	
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	0	-3	7	17	14	0	-7	3	3	3	-3	0	-7	-7	-20	-3	-13	3	7	
<b>C) Andere Bedingungen</b>																				
* Sicherheitserfordernisse	-5	0	0	0	-3	-3	3	0	0	3	0	0	-7	0	-3	0	-3	0	0	
* Höhe des Kredits	0	-7	0	-7	-7	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	
* Fristigkeit	-4	0	0	0	-3	3	3	0	-3	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
* Kreditnebenkosten	-5	-3	-7	0	-3	-7	3	0	0	3	3	0	0	0	0	0	3	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			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>			
<u>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</u>								
A) Refinanzierungskosten		3	-7	0	-7	0	3	
B) Wettbewerbssituation		-10	-10	-3	-3	-3	-3	
C) Risikoeinschätzung		-3	-3	0	0	0	0	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank		0	0	0	0	0	0	
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</u>								
A) Refinanzierungskosten		3	-3	0	-10	3	3	
B) Wettbewerbssituation		-17	-21	-7	-10	-7	-3	
C) Risikoeinschätzung		-3	-7	0	0	3	0	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank		0	0	0	0	3	0	
<u>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</u>								
A) Refinanzierungskosten		3	0	3	-10	3	3	
B) Wettbewerbssituation		-7	-21	-3	-7	-7	0	
C) Risikoeinschätzung		0	-7	0	0	0	0	
D) Risikotoleranz Ihrer Bank		0	0	0	0	0	0	

**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			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert			
A) Anteil der abgelehnten Anträge								
* Wohnungsbaukredite		-4	0	4	-4	0	26	
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite		-3	-3	0	-7	0	3	

**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.

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Wohnungsbaukredite	-19	-38	-13	13	-40	-43	-35	-30	-9	23	14	45	0	-27	41	27	41	14	32	23
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	36	29	14	29	14	15	0	15	-4	24	8	28	0	-24	8	0	0	20	36	16

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Wohnungsbaukredite	36	28	29	28	24	31	14	14	0	24	10	3	21	45	45	41	7	21	7	
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	4	0	0	6	6	-3	16	19	3	13	6	16	23	13	29	23	10	13	26	

**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)?

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
<b>A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck</b>																				
* Aussichten auf dem Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	19	0	20	20	-13	-22	-13	-22	-13	9	9	14	23	9	18	14	36	27	41	23
* Verbrauchervertrauen	25	6	20	13	-13	-26	-17	-50	-35	9	5	27	5	-9	14	14	27	18	23	18
* Allgemeines Zinsniveau																				
* Konsumausgaben, die nicht in Zusammenhang mit der Beschaffung von Wohnraum stehen <sup>1)</sup>	0	-6	7	7	0	-13	0	-29	-35	-18	-14	9	-5	0	0	-5	5	5	9	9
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)																				
* Rechtlicher und steuerrechtlicher Rahmen des Wohnimmobilienmarkts																				
<b>B) Alternative Finanzierungsquellen für Wohneigentum (Substitutionseffekte)</b>																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte <sup>1)</sup>	0	-6	0	0	-13	-17	-4	-13	0	0	-14	-9	-9	9	0	0	0	0	9	5
* Eigenfinanzierung von Wohneigentum aus Ersparnissen/ Anzahlung (d. h. aus Eigenmitteln des privaten Haushalts finanziert Anteil)																				
* Kredite von anderen Banken	-50	-44	-33	-13	-27	-35	-35	-14	9	9	9	9	-14	-27	-9	-5	-5	-9	-5	-5
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	0	0	0	0	-5	4	-5	0	0	-5	5	-5	0	0	0	-5	-9	-5	0

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

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
<b>A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck</b>																				
* Aussichten auf dem Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	36	31	32	28	41	31	34	38	21	38	14	10	21	21	38	38	10	14	17	17
* Verbrauchervertrauen	14	21	21	14	14	14	14	14	10	31	10	3	10	10	17	24	7	14	17	17
* Allgemeines Zinsniveau																				
* Konsumausgaben, die nicht in Zusammenhang mit der Beschaffung von Wohnraum stehen <sup>1)</sup>	0	-3	0	0	3	-3	0	3	0	-3	3	-3	0	-	-	-	-	-	-	-
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)														24	7	0	7	17	0	
* Rechtlicher und steuerrechtlicher Rahmen des Wohnimmobilienmarkts														4	4	-4	4	7	-7	
<b>B) Alternative Finanzierungsquellen für Wohneigentum (Substitutionseffekte)</b>																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte <sup>1)</sup>	0	3	0	-3	-10	0	-3	-3	0	0	-14	-10	-10	-	-	-	-	-	-	-
* Eigenfinanzierung von Wohneigentum aus Ersparnissen/Anzahlung (d. h. aus Eigenmitteln des privaten Haushalts finanziert Anteil)																				
* Kredite von anderen Banken	-5	-17	-4	-10	0	-17	-24	-21	-17	-10	-14	-17	-7	-34	-10	-7	-10	-11	-7	-7
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	0	4	0	0	-4	-7	0	0	0	-4	-4	0	-10	-7	7	-14	-11	-7	0

<sup>1)</sup> 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)?

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck</b>																				
* Ausgaben für langlebige Konsumgüter wie Pkw, Möbel usw.	21	29	14	14	14	12	4	0	0	20	0	12	12	-4	8	-4	20	28	20	8
* Verbrauchervertrauen	36	21	21	29	0	-8	-4	-36	-31	-8	4	8	-8	0	-8	8	20	28	16	4
* Erwerb von Wertpapieren <sup>1)</sup>	0	0	0	0	0	0	0	-11	-5	-11	-11	0	5	0	0	0	0	0	5	5
* Allgemeines Zinsniveau																				
* Mit immobilienbesicherten Krediten finanzierte Konsumausgaben ("zusätzliche Beleihung von Immobilien")																				
<b>B) Alternative Finanzierungsquellen</b>																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte <sup>1)</sup>	0	-7	0	0	-7	-4	-4	-12	-8	-8	0	4	-4	-8	0	-4	0	-4	-4	4
* Eigenfinanzierung aus Ersparnissen																				
* Kredite von anderen Banken	-21	0	-7	-14	0	8	-4	0	0	0	-4	4	0	-16	-8	-8	-16	4	4	4
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	0	0	0	0	-4	0	0	0	0	-4	0	0	-4	0	0	-8	0	0	0

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

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck</b>																				
* Ausgaben für langlebige Konsumgüter wie Pkw, Möbel usw.	4	7	7	16	16	3	10	17	23	17	10	17	21	13	23	16	16	10	26	
* Verbrauchervertrauen	4	16	7	13	13	10	7	13	10	20	10	7	10	13	23	19	10	13	23	
* Erwerb von Wertpapieren <sup>1)</sup>	-5	-4	4	0	-4	0	0	4	0	-4	0	0	0	-	-	-	-	-	-	
* Allgemeines Zinsniveau																				
* Mit immobilienbesicherten Krediten finanzierte Konsumausgaben ("zusätzliche Beleihung von Immobilien")														4	0	4	4	-4	0	
<b>B) Alternative Finanzierungsquellen</b>																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte <sup>1)</sup>	4	-6	-13	0	-10	0	-3	10	6	-6	-6	-7	-3	-	-	-	-	-	-	
* Eigenfinanzierung aus Ersparnissen														-13	-6	0	-3	-16	-10	
* Kredite von anderen Banken	-4	-3	-7	-3	-6	-10	-6	-3	-6	-6	-3	-7	7	0	0	0	-10	-10	-3	
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	-4	0	0	-3	0	-4	0	0	-3	3	0	0	0	0	0	0	-3	0	

<sup>1)</sup> 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.

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	0	-19	-33	-7	-13	-4	-4	0	26	5	18	9	0	0	-14	-9	-5	-5	-14	0
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-7	-14	-29	-7	-14	4	12	15	31	20	24	12	16	8	0	-4	0	-4	0	0

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	0	3	-4	10	21	17	7	3	3	3	3	3	-3	0	-3	-3	17	34	3	
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	0	3	-4	0	0	3	0	0	-3	3	-3	-3	-7	0	0	-3	3	7	0	

**Frage 22 (bis Januar 2015 Frage 17):** Wie wird sich, Ihrer Einschätzung nach, die Nachfrage der privaten 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.

	2007				2008				2009				2010				2011			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>			
* Wohnungsbaukredite	19	56	40	0	-7	-26	-17	-48	-23	14	14	14	14	36	45	50	41	36	23	27
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	43	50	43	14	0	0	-4	-12	-12	4	12	12	-4	20	0	28	24	32	8	8

	2012				2013				2014				2015				2016			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>			
* Wohnungsbaukredite	9	31	32	21	17	24	17	7	14	14	-7	0	7	17	3	7	-3	10	10	
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	12	16	0	3	6	16	13	0	13	13	10	10	10	19	10	6	3	16	16	