

## Bank Lending Survey des Eurosystems

Ergebnisse für Deutschland, Nettoanteile<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.

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

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
* Gesamt	6	6	-3	3	0	3	3	19	19	16	10	10	6	6	3	-3	13			
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	7	6	-6	3	0	10	0	20	20	13	10	7	3	7	7	0	14			
* Kredite an große Unternehmen	7	7	-3	7	0	3	3	21	17	17	10	14	10	14	3	-3	14			
* Kurzfristige Kredite	6	6	-3	3	0	6	3	16	19	13	6	6	6	6	3	0	10			
* Langfristige Kredite	6	9	0	3	0	3	3	23	19	16	10	10	10	6	3	0	13			

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

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

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

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

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

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

Gesamt	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	Saldowert																			
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3	0	10	9	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	-3
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	-3
B) Wettbewerbssituation	Saldowert																			
* Konkurrenz durch andere Banken	0	-6	3	0	0	0	0	-6	-3	-6	-6	-3	-3	-6	-3	0	-3	-3	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	-6	-6	-3	0	-3	0	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	3	0	0
C) Risikoeinschätzung	Saldowert																			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	3	0	0	6	3	3	0	17	25	6
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	0	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	-3	-3	0	3	6	6	3	20	34	22
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	6	3
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	Saldowert																			
* Risikotoleranz Ihrer Bank	3	-3	0	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	3	6	3

Gesamt	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	Saldowert																			
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	0	0	0	0	0	3	0	6	10	0	0	0	0	0	0	0	3			
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	-3	-3	0	0	-3	3	3	3	3	0	3	0	-3	0	0	-3			
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	0	0	0	0	-3	0	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0			
B) Wettbewerbssituation	Saldowert																			
* Konkurrenz durch andere Banken	0	-3	0	0	0	-3	0	0	3	0	0	0	0	0	0	3	-3			
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0			
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
C) Risikoeinschätzung	Saldowert																			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	6	6	-3	-3	0	3	6	26	19	13	6	6	3	10	0	7	17			
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	6	9	-3	0	0	6	3	13	16	10	3	13	3	10	0	7	17			
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	3	0	0	0	3	0	0	0	3	0	3	3	0	0	0	0			
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	Saldowert																			
* Risikotoleranz Ihrer Bank	0	3	-3	0	0	3	0	13	3	0	6	3	0	-3	3	0	13			

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

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

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

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

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	10	10	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	7	-3
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	-3
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	-7	-3	0	0	0	0	-6	0	-7	-7	-3	0	-3	-3	-3	0	-3	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	-7	-7	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	3	0	0
C) Risikoinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3	0	0	0	14	23	10
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	3	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	-3	-3	0	3	7	3	3	17	33	20
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	7	3
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank	3	-3	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	10	3

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	0	0	0	0	0	3	3	3	10	0	0	0	0	0	0	0	0			
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	0	-3	0	0	0	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0	-3			
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	-3	-3	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0			
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
C) Risikoinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	7	6	0	0	0	7	3	27	20	17	7	10	3	3	3	7	17			
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	7	10	-3	0	0	10	7	13	13	7	0	13	3	7	0	7	14			
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	3	0	0	0	3	-3	0	0	0	0	3	3	0	0	0	0			
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank	0	3	0	0	0	3	0	13	3	0	7	3	0	-3	3	0	14			

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

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

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

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

Kredite an große Unternehmen	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	3	0	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3	0	11	10	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4	7	-3
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	-3
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	-3	3	0	0	0	0	-10	-3	-7	-7	-3	-3	-3	-3	0	-3	-4	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-3	-3	0	0	0	0	0	-3	0	-7	-7	-3	0	0	0	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	4	0	0
C) Risikoinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	-3	0	0	0	0	0	0	-3	0	3	0	0	7	3	3	0	18	27	13
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	0	-3	0	0	0	0	0	-3	3	0	-3	-3	0	3	7	7	0	18	33	20
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	7	3
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank	3	-3	0	-3	0	-4	0	0	3	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	7	3

Kredite an große Unternehmen	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen																				
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	0	0	0	0	0	3	3	7	10	0	0	0	0	0	0	0	3			
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	0	-3	-3	0	0	-3	3	3	3	3	0	3	0	-3	0	0	-3			
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	0	0	0	0	0	-3	0	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0			
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	-3	0	0	0	-3	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	-3			
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0			
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
C) Risikoinschätzung																				
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	7	7	0	-3	0	3	7	28	14	10	7	7	3	10	0	7	17			
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	7	10	-3	0	0	7	7	14	10	7	3	14	7	10	0	7	17			
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	3	0	0	0	3	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0			
D) Risikotoleranz Ihrer Bank																				
* Risikotoleranz Ihrer Bank	0	0	0	0	0	3	0	14	3	0	7	7	0	-3	3	0	14			

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

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

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

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

Gesamt	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt	-25	-13	0	-3	-13	-13	-13	-9	-13	-19	-9	-10	-3	3	6	0	6	7	16	9
* Kreditbedingungen insgesamt																				
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-16	-16	-9	-19	-6	-19	-19	-3	-13	-25	-19	-16	-6	3	3	6	6	7	16	3
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-13	-6	3	0	-6	-13	-13	3	0	-13	-6	-6	3	0	3	16	6	7	25	9
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	-16	-9	-6	0	-3	3	-3	0	-3	-6	-3	-6	0	0	0	-3	0	0	9	3
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	-13	-9	0	-3	-3	-3	0	0	-6	-3	-3	-3	-3	-3	-3	3	3	3	6	
* Sicherheitenanfordernisse	-13	-9	-3	-6	-3	-6	-6	-6	-3	-3	-3	-3	0	0	0	-3	3	13	19	13
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	-13	-13	-6	-9	-9	-10	-16	-9	0	-6	-6	-3	0	0	3	-6	0	10	3	3
* Fristigkeit	-16	-3	0	0	-3	-6	-13	-9	-3	-13	-6	0	3	3	3	0	0	3	0	0

Gesamt	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt	13	0	-9	0	-6	0	10	29	26	10	19	13	10	3	3	0	7			
* Kreditbedingungen insgesamt																				
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	-3	-13	-13			
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	13	3	-3	0	-9	0	10	29	29	13	19	3	3	0	3	-3	3			
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	22	6	0	3	-6	6	10	19	19	10	16	10	6	6	3	10	7			
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	3	0	0	0	0	3	0	3	3	3	0	3	3	0	0	0	0			
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	0	-6	-3	0	0	-3	3	10	10	3	0	6	3	3	3	3	7			
* Sicherheitenanfordernisse	13	-3	0	0	0	0	6	13	3	10	6	6	0	6	3	3	7			
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	0	-3	0	0	-3	0	6	10	0	3	3	3	10	3	3	0	7			
* Fristigkeit	6	0	-3	0	0	-3	3	3	6	3	0	3	3	0	0	3	3			

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	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert																			
* Kreditbedingungen insgesamt	-	-7	3	7	-7	-7	-10	-3	-10	-13	-7	-17	0	3	3	0	7	3	10	13
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-3	-10	-3	-3	0	-10	-14	0	-10	-20	-17	-14	-7	3	0	7	7	7	13	7
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-3	-3	3	3	0	-7	-7	3	3	-10	-3	-7	0	0	0	17	7	7	20	10
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	-7	-10	-7	0	-3	3	0	0	-3	-7	-3	-7	0	0	0	-3	0	0	3	7
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	-3	-7	-3	-3	-3	-3	0	0	0	-7	-3	-3	0	-3	-3	-3	3	0	3	10
* Sicherheitenanfordernisse	-3	-7	-3	-7	-3	-7	-3	-6	-3	-3	-3	-3	0	0	-3	-3	3	14	17	17
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	-7	-7	-3	-3	-7	-7	-10	-6	0	-3	-3	-7	0	0	3	-3	0	3	3	10
* Fristigkeit	-7	-3	0	3	-3	-3	-7	-6	-3	-7	-3	-3	3	3	3	-3	0	3	0	3

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert																			
* Kreditbedingungen insgesamt	17	6	-3	0	0	0	10	30	23	10	17	13	3	3	7	0	10			
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	0	-14	-14			
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	13	6	-6	3	-3	3	10	30	23	10	17	7	-3	0	3	-3	3			
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	20	6	0	3	-3	7	10	20	17	10	17	10	3	7	0	7	7			
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	3	0	0	0	0	3	0	3	3	3	0	3	3	0	0	0	0			
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	3	-3	-3	0	0	0	3	10	10	7	0	3	3	3	3	3	3			
* Sicherheitenanfordernisse	13	0	0	0	0	0	10	17	10	7	3	3	0	7	0	3	10			
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	3	0	3	0	0	0	10	13	7	3	0	3	3	3	0	0	7			
* Fristigkeit	7	0	0	0	0	0	3	3	3	3	0	3	0	0	0	3	3			

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

Kredite an große Unternehmen	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt	17	0	-7	0	-3	0	10	31	24	10	21	10	7	0	3	-3	3			
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7	-3	-17	-14			
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	13	3	0	0	-10	0	14	31	28	10	21	0	3	-3	3	-7	3			
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	23	7	0	3	-3	7	14	21	21	10	17	10	7	3	0	7	7			
C) Andere Bedingungen																				
* Kreditnebenkosten	3	0	0	0	0	3	0	3	3	3	0	0	3	0	0	0	0			
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	0	-7	-3	0	0	-3	3	14	14	3	0	3	0	3	3	3	3			
* Sicherheitenanfordernisse	13	-3	0	0	0	0	10	17	7	10	3	3	0	7	3	3	7			
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen (covenants)	0	-3	-3	0	-3	0	10	10	3	3	3	3	10	3	3	0	7			
* Fristigkeit	10	0	-3	0	3	0	7	3	7	3	0	3	3	0	0	3	3			

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

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
<b>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</b>	<b>Saldowert</b>																			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)</b>	-6	0	6	3	-3	0	0	-3	0	-9	0	0	0	3	3	9	9	3	0	-3
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Wettbewerbssituation *)</b>	-22	-13	-13	-19	-9	-10	-23	-15	-19	-22	-22	-16	-19	-9	-9	-6	-6	-7	0	0
* Konkurrenz durch andere Banken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C) Risikoeinschätzung *)</b>	-9	0	0	0	3	-3	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3	3	17	41	13
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	3	-3	0	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	0	6	0	0	-3	0	7	19	9
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)</b>	-6	3	3	3	-3	0	0	0	0	-6	0	0	0	3	3	16	9	0	0	-3
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Wettbewerbssituation *)</b>	-16	-13	-13	-22	-6	-13	-26	-12	-25	-25	-28	-26	-19	-9	-9	-13	-6	-7	-6	-3
* Konkurrenz durch andere Banken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C) Risikoeinschätzung *)</b>	-3	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3	3	13	28	9
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	3	-3	0	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	0	6	0	0	0	0	3	19	6
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)</b>	-3	3	6	3	-3	-3	0	0	0	-3	0	0	3	3	3	16	9	0	0	0
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Wettbewerbssituation *)</b>	-13	-9	-9	-9	-6	-10	-16	-6	-16	-9	-9	-10	-9	-6	-6	-6	-6	0	-6	0
* Konkurrenz durch andere Banken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C) Risikoeinschätzung *)</b>	-3	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	6	0	0	9	3	17	34	13
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	3	0	0	-3	0	0	-3	0	0	0	0	0	9	0	0	0	0	7	25	6

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

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
<b>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</b>	<b>Saldowert</b>																			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen<sup>1)</sup></b>	6	3	-6	0	-9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	6	16	10	10	10	10	0	3	0	3	3	3			
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-3	6	6	13	10	10	10	0	-3	0	3	3			
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-3	3	6	6	0	3	0	0	0	0	0	0			
<b>B) Wettbewerbssituation<sup>1)</sup></b>	3	-3	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Konkurrenz durch andere Banken	-	-	-	-	-	-6	0	0	3	3	3	-3	3	-6	0	-3	-3			
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-	-	-	-	-	-3	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0			
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
<b>C) Risiko einschätzung<sup>1)</sup></b>	16	6	3	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-	-	-	-	-	0	19	32	32	10	13	13	13	10	3	10	13			
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer	-	-	-	-	-	3	19	26	26	13	10	13	10	6	6	10	20			
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-	-	-	-	-	3	3	6	6	3	3	3	3	3	0	3	0			
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	3	0	0	0	0	-3	6	16	3	0	3	6	3	0	0	0	7			
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen<sup>1)</sup></b>	6	3	-3	0	-9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	6	19	10	10	10	10	0	3	0	0	0	0			
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-3	10	6	13	10	10	13	0	-3	0	0	3			
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-3	3	6	6	0	3	0	0	0	0	0	0			
<b>B) Wettbewerbssituation<sup>1)</sup></b>	3	-3	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Konkurrenz durch andere Banken	-	-	-	-	-	-3	0	0	3	3	3	-3	0	-6	0	-7	-3			
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0			
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
<b>C) Risiko einschätzung<sup>1)</sup></b>	6	6	3	0	-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-	-	-	-	-	-3	16	32	26	10	10	10	3	6	3	10	10			
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer	-	-	-	-	-	-3	16	32	23	13	3	10	3	3	3	13	13			
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-	-	-	-	-	0	3	6	6	3	0	0	0	0	0	3	0			
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	0	0	0	0	-3	0	0	16	3	0	3	6	0	0	0	3	3			
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen<sup>1)</sup></b>	6	6	0	0	-6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	3	16	10	10	10	10	0	6	0	3	3	3			
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	0	10	6	6	10	6	13	3	-3	0	0	3			
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	0	3	6	3	0	0	0	0	3	0	0	0			
<b>B) Wettbewerbssituation<sup>1)</sup></b>	3	0	0	3	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Konkurrenz durch andere Banken	-	-	-	-	-	0	-3	0	3	3	3	-3	6	-6	-3	0	-3			
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-	-	-	-	-	0	-3	0	0	0	3	0	3	0	0	0	0			
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	-	-	-	-	-	0	-3	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0			
<b>C) Risiko einschätzung<sup>1)</sup></b>	19	6	3	0	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-	-	-	-	-	0	16	32	23	6	10	10	16	10	3	10	10			
* Branchen- oder firmenspezifische Lage und Aussichten/ Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer	-	-	-	-	-	3	16	32	19	6	3	16	13	6	6	10	17			
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-	-	-	-	-	3	3	10	3	3	0	3	3	0	0	3	0			
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	0	0	0	0	0	3	10	16	3	0	6	10	6	0	0	3	3			

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

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

Frage 5: Wie hat sich in Ihrem Haus bei formalen Kreditanträgen oder informellen 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?

Gesamt	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober																
* Anteil der abgelehnten Anträge	-	0	3	0	0	0	-3	0	-3	-3	0	0	0	0	6	13	13	13	19	3

  

Gesamt	2021				2022				2023				2024				2025				
	Januar	April	Juli	Oktober																	
* Anteil der abgelehnten Anträge	6	0	3	3	0	0	3	13	13	16	13	10	10	3	10	10	20				

  

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2021				2022				2023				2024				2025				
	Januar	April	Juli	Oktober																	
* Anteil der abgelehnten Anträge	-	-	-	-	-	3	3	13	17	13	10	17	13	3	13	14	24				

  

Kredite an große Unternehmen	2021				2022				2023				2024				2025				
	Januar	April	Juli	Oktober																	
* Anteil der abgelehnten Anträge	-	-	-	-	-	0	7	17	14	17	14	14	14	10	10	10	17				

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

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	34	22	6	6	19	13	10	18	9	9	25	10	22	16	9	9	6	40	56	28
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	23	17	10	3	13	17	7	10	7	13	20	10	20	13	7	7	7	34	60	30
* Kredite an große Unternehmen	34	10	3	3	7	4	-4	13	14	0	17	3	13	17	7	10	-7	39	47	17
* Kurzfristige Kredite	22	13	6	0	6	6	3	3	9	9	13	-6	6	9	-3	-9	6	30	50	22
* Langfristige Kredite	47	31	13	6	19	13	13	15	22	13	34	16	34	9	13	16	13	30	34	22

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	6	13	0	9	16	23	23	3	-32	-26	-32	-23	-16	-13	16	13	7			
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	10	16	0	10	19	27	27	0	-33	-23	-27	-27	-10	-13	0	10	3			
* Kredite an große Unternehmen	10	3	-3	10	17	17	21	7	-24	-24	-31	-28	-14	-14	17	7	7			
* Kurzfristige Kredite	6	9	-3	-3	13	13	23	26	-10	-3	-16	-3	-10	-6	0	0	3			
* Langfristige Kredite	6	9	3	3	16	23	3	-26	-48	-45	-39	-35	-19	-19	10	10	7			

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

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

Gesamt	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Finanzierungsbedarf/Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Anlageninvestitionen	-16	3	6	3	9	10	-10	-19	-35	-26	-32	-26	-23	-10	13	3	-3			
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	16	9	6	3	13	13	39	42	10	13	-3	-3	-3	10	10	-3	3			
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen	-3	0	6	0	6	3	-3	-3	-10	-16	-16	-16	-6	-10	-6	-3	-3			
* Allgemeines Zinsniveau	3	0	6	3	6	10	-3	-10	-42	-35	-39	-39	-19	-10	-3	10	10			
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	13	16	9	6	0	0	3	6	3	-6	-10	-3	0	6	6	7	0			
B) Alternative Finanzierungsquellen																				
* Innenfinanzierung	3	-6	-6	-3	0	3	0	3	3	0	-3	3	0	3	3	3	3			
* Kredite von anderen Banken	0	-6	-13	-16	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	-3	0	3			
* Kredite von Nichtbanken	0	0	0	-3	0	0	0	3	0	0	3	0	3	0	0	0	0			
* Begebung/ Tilgung von Schuldverschreibungen	0	3	0	0	3	0	0	6	6	3	-3	0	0	0	0	0	0			
* Emission/ Rückkauf von Aktien	0	3	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0			

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

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Finanzierungsbedarf/Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Anlageninvestitionen	-	-	-	-	-	13	-3	-13	-37	-30	-30	-30	-23	-10	-3	3	-7			
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	-	-	-	-	-	13	47	40	7	20	7	7	-3	10	7	0	3			
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen	-	-	-	-	-	3	-3	0	-10	-17	-13	-13	-7	-7	-3	-3	-3			
* Allgemeines Zinsniveau	-	-	-	-	-	10	-3	-17	-43	-37	-40	-43	-20	-10	0	7	14			
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	-	-	-	-	-	0	3	3	-3	-7	-10	-3	0	7	7	7	0			
B) Alternative Finanzierungsquellen																				
* Innenfinanzierung	-	-	-	-	-	3	0	3	0	0	0	0	0	3	3	3	3			
* Kredite von anderen Banken	-	-	-	-	-	0	0	7	0	0	0	0	0	0	-3	0	0			
* Kredite von Nichtbanken	-	-	-	-	-	0	0	7	0	0	3	0	3	0	0	0	0			
* Begebung/ Tilgung von Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0			
* Emission/ Rückkauf von Aktien	-	-	-	-	-	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			

Kredite an große Unternehmen	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Finanzierungsbedarf/Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck																				
* Anlageninvestitionen	-	-	-	-	-	10	-10	-24	-38	-24	-34	-34	-24	-10	14	-3	-3			
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	-	-	-	-	-	10	41	48	10	14	-7	-3	-7	10	10	-3	3			
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierungen	-	-	-	-	-	3	-3	-3	-10	-21	-14	-17	-7	-10	-7	-3	-7			
* Allgemeines Zinsniveau	-	-	-	-	-	3	-7	-14	-45	-38	-38	-38	-24	-7	-3	10	3			
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausgeliehenen Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	-	-	-	-	-	0	3	0	7	-7	-7	-7	-3	7	7	7	-3			
B) Alternative Finanzierungsquellen																				
* Innenfinanzierung	-	-	-	-	-	3	0	3	3	0	-3	3	0	3	3	3	3			
* Kredite von anderen Banken	-	-	-	-	-	0	0	3	0	0	0	0	0	0	-3	0	3			
* Kredite von Nichtbanken	-	-	-	-	-	0	0	3	0	0	3	0	3	0	0	0	0			
* Begebung/ Tilgung von Schuldverschreibungen	-	-	-	-	-	0	0	7	7	3	-3	0	0	-3	0	0	0			
* Emission/ Rückkauf von Aktien	-	-	-	-	-	0	-3	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0			

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

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

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	16	3	9	-3	-3	16	13	29	16	13	0	10	10	6	3	10	13			
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	20	-3	3	-6	-3	13	13	33	23	13	0	10	7	10	7	14	10			
* Kredite an große Unternehmen	17	3	17	-3	-3	17	14	26	14	14	3	21	26	14	3	14	21			
* Kurzfristige Kredite	19	3	6	-3	0	16	10	23	13	13	0	3	10	3	3	10	7			
* Langfristige Kredite	19	0	6	-3	-3	16	13	29	16	16	0	16	10	6	3	13	17			

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

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert <sup>+</sup>				Saldowert <sup>+</sup>				Saldowert <sup>+</sup>				Saldowert <sup>+</sup>				Saldowert <sup>+</sup>			
* Gesamt	19	6	16	13	6	13	10	9	9	3	16	13	9	9	3	-6	-9	60	22	31
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	20	17	17	13	10	10	14	13	17	7	13	10	10	3	7	0	-3	69	33	43
* Kredite an große Unternehmen	17	-3	17	14	0	7	4	3	7	0	10	7	10	3	-3	-10	-10	57	10	17
* Kurzfristige Kredite	16	9	9	9	3	10	6	6	3	0	6	10	6	6	3	-19	-6	67	34	34
* Langfristige Kredite	22	19	25	19	6	16	13	15	19	9	19	16	9	6	6	-6	-13	20	-6	19

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert <sup>+</sup>				Saldowert <sup>+</sup>				Saldowert <sup>+</sup>				Saldowert <sup>+</sup>				Saldowert <sup>+</sup>			
* Gesamt	19	19	38	19	13	19	-3	0	-26	-3	-3	-13	-6	0	13	13	0			
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	30	23	42	23	16	20	7	-3	-13	-3	-3	-13	-7	-7	7	3	0			
* Kredite an große Unternehmen	20	7	33	17	13	10	-10	-10	-17	-3	0	-10	-7	0	14	14	0			
* Kurzfristige Kredite	34	34	31	16	13	23	13	23	-3	3	10	3	3	3	10	13	7			
* Langfristige Kredite	9	13	31	22	13	6	-19	-39	-42	-10	-13	-13	-6	-3	13	7	-3			

**II. Kredite an private Haushalte**

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

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

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	0	0	-7	4	4	7	32	39	29	11	11	4	0	7	7	7	11			
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	0	-3	-17	-3	0	0	20	37	25	14	14	7	4	14	7	15	11			

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

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen <sup>1)</sup></b>	<b>Saldowert</b>																			
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	-4	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Wettbewerbssituation</b>	<b>Saldowert</b>																			
* Konkurrenz durch andere Banken	0	0	-3	0	-3	0	0	0	-10	-10	-7	-7	0	-3	-3	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	-3	0	0	0	0	0	-3	-7	-3	-3	0	0	-3	0	0	0	0	0
<b>C) Risikoeinschätzung</b>	<b>Saldowert</b>																			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	0	-3	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	25	11
* Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	0	0	0	0	3	0	4	0	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	3	18	7
* Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	0	0	3	0	3	0	-4	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	7	18	4
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	<b>Saldowert</b>																			
	-3	0	-3	0	0	-7	0	-3	0	-7	-3	0	0	3	0	0	3	7	7	4

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen <sup>1)</sup></b>	<b>Saldowert</b>																			
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	4	11	7	0	4	0	0	4	0	0	0	0			
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	4	4	4	4	4	0	0	4	0	0	0	-4			
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	0	4	4	4	4	0	0	0	0	0	0	0			
<b>B) Wettbewerbssituation</b>	<b>Saldowert</b>																			
* Konkurrenz durch andere Banken	0	0	-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4	0	0	-4	-4			
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	-4	-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
<b>C) Risikoeinschätzung</b>	<b>Saldowert</b>																			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	0	0	-7	4	0	4	18	39	32	7	0	7	-4	0	0	4	7			
* Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	0	-4	-4	4	0	11	18	18	29	11	11	0	0	0	0	0	4			
* Kreditwürdigkeit der Kreditnehmer <sup>3)</sup>	0	0	-4	-4	0	7	21	29	21	11	4	4	0	4	4	7	0			
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	<b>Saldowert</b>																			
	0	0	-4	-4	0	4	4	11	0	4	7	0	0	0	0	-4	7			

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

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

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

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

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

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert																			
* Kreditbedingungen insgesamt	0	3	7	7	3	-4	-14	-13	-10	-10	-7	-7	-7	0	7	10	3	7	18	7
B) Margen																				
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-10	-3	0	-7	0	-21	-25	-20	-21	-24	-21	-17	-14	-17	-3	17	3	14	0	4
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-7	0	7	3	10	-7	-21	-17	-10	-14	-10	-3	-10	3	7	28	7	10	7	11
C) Andere Bedingungen																				
* Sicherheitserfordernisse	0	0	-3	3	-3	-4	-4	-7	0	0	0	0	0	0	3	3	0	0	4	4
* Beleihungsquote	0	0	-3	0	-3	-4	4	0	0	0	0	-3	0	-3	3	3	3	3	14	11
* Sonstige Begrenzungen der Kredithöhe	0	0	-3	3	-3	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4	4
* Fristigkeit	0	10	-3	3	0	0	0	3	-3	0	-3	0	0	0	0	-3	0	0	0	-4
* Kreditnebenkosten	3	0	3	3	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3	0	0	0

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt	Saldowert																			
* Kreditbedingungen insgesamt	7	0	-4	7	-4	7	25	39	18	-7	7	7	-7	-4	-7	-15	-15			
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-11	-7	-30	-26			
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	7	4	-7	7	-11	0	21	21	14	-29	4	-7	-7	-4	-15	-19	-11			
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	11	7	0	7	-4	7	25	25	21	-14	7	14	0	4	-7	-4	-4			
C) Andere Bedingungen																				
* Sicherheitserfordernisse	0	0	0	0	0	4	0	11	4	0	0	0	0	0	0	0	0			
* Beleihungsquote	0	0	-4	0	0	11	7	11	7	0	0	0	4	0	0	0	0			
* Sonstige Begrenzungen der Kredithöhe	0	-4	0	0	0	4	7	7	4	0	-4	0	-4	4	0	0	0			
* Fristigkeit	0	0	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0			
* Kreditnebenkosten	0	0	0	0	0	0	0	7	4	0	0	0	0	0	0	0	0			

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

Gesamt	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Jul	Oktober																
Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-3	0	-3	3	0	0	0	0	3	-3	0	-3	0	3	3	14	3	7	0	0
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	3	-3	-3	-10	7	-11	-14	-20	-17	-14	-17	-10	-7	-14	-3	0	0	0	0	0
C) Risikoinschätzung	3	0	-3	0	0	-4	-4	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	7	14	4
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	-3	3	0	-3	-3	-4	4	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	3	7	18	4
Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-7	0	0	3	0	0	0	0	3	0	0	-3	0	3	3	17	3	7	0	0
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-3	0	-14	-14	0	-18	-25	-23	-24	-31	-28	-21	-14	-31	-10	-3	-3	0	-4	4
C) Risikoinschätzung	3	0	0	-3	0	0	-4	0	0	-3	-3	-3	0	0	0	0	0	10	7	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	0	-3	-3	-3	0	4	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	0	10	4	0
Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-7	0	3	3	0	0	0	0	3	-3	0	0	0	3	3	14	3	3	4	4
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	0	-3	-3	-7	3	-11	-21	-20	-17	-24	-7	-3	-10	-10	0	3	0	0	0	7
C) Risikoinschätzung	3	0	0	3	3	0	0	0	0	-3	3	3	0	0	0	3	0	10	11	11
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	3	0	10	7	11

Gesamt	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Jul	Oktober																
Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	4	0	0	4	0	0	7	11	7	-4	4	4	0	-	-	-	-	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	0	0	0	0	0	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-4	-4	-4	-4	-4	-4
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0
B) Wettbewerbssituation	4	0	-11	4	-11	-4	7	4	0	-29	-4	-18	-7	-7	-7	-11	-7	-15	-4	-4
C) Risikoinschätzung	0	0	0	0	0	11	21	32	14	0	4	11	0	4	0	-4	4	4	4	4
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	4	4	-4	0	0	7	4	14	4	0	0	4	4	0	0	-4	4	4	4	4
Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	4	0	0	4	-4	0	0	14	7	-4	4	4	0	-	-	-	-	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	0	0	0	0	0	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-7	-4	-4	-4	-4	-4
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0
B) Wettbewerbssituation	0	0	-7	4	-11	0	14	4	-4	-29	0	-25	-7	-11	-7	-15	-4	-4	-4	-4
C) Risikoinschätzung	0	0	0	0	0	-4	7	36	7	0	0	7	0	0	0	-4	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	0	0	0	0	-4	0	14	4	0	0	4	0	0	0	0	-4	0	0	0
Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite																				
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	4	4	0	4	0	0	4	11	4	-4	4	4	0	-	-	-	-	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	0	0	0	0	0	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-4	0	-4	-4	-4	-4
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0
B) Wettbewerbssituation	4	7	-4	7	-4	7	11	0	4	-18	4	-4	0	0	-4	0	-4	-4	-4	-4
C) Risikoinschätzung	4	4	4	0	0	4	14	32	11	0	4	11	0	0	0	0	0	0	0	0
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	4	4	0	0	0	0	0	11	4	0	0	4	4	0	0	0	0	0	0	0

<sup>1)</sup> Bezieht sich auf die gleichen Teilfaktoren wie in Frage 11.

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

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

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)</b>	<b>Saldowert</b>																			
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Wettbewerbssituation</b>	<b>Saldowert</b>																			
* Konkurrenz durch andere Banken	-3	0	0	-3	-3	-3	0	-3	0	-6	-3	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-3	0	0	0	-3	0	0	0	0	-6	-3	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0
<b>C) Risikoeinschätzung</b>	<b>Saldowert</b>																			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	-3	0	0	-3	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	33	13
* Kreditwürdigkeit der Haushalte <sup>3)</sup>	-3	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3	0	-3	-3	0	0	7	30	13
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-3	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	7	3	3
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	-	0	0	0	0	0	0	-3	3	-9	0	3	0	3	0	0	0	10	13	3

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
<b>A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)</b>	<b>Saldowert</b>																			
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind <sup>1)</sup>	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	0	0	3	4	4	0	0	4	0	0	0	0			
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	0	0	3	4	0	0	0	0	0	0	0	0			
<b>B) Wettbewerbssituation</b>	<b>Saldowert</b>																			
* Konkurrenz durch andere Banken	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
<b>C) Risikoeinschätzung</b>	<b>Saldowert</b>																			
* Wirtschaftslage und Konjunkturaussichten allgemein	3	-3	-7	-7	0	0	7	40	29	11	4	7	0	7	4	15	4			
* Kreditwürdigkeit der Haushalte <sup>3)</sup>	0	0	-7	-3	0	0	10	33	18	14	4	4	0	14	7	15	7			
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	0	0	0	0	0	0	3	3	7	0	4	0	0	0	0	0	0			
<b>D) Risikotoleranz Ihrer Bank</b>	-3	0	-10	0	0	0	0	10	4	4	7	0	0	7	4	4	7			

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

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

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

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

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

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

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Kreditbedingungen insgesamt																				
* Kreditbedingungen insgesamt	0	0	-13	0	-3	0	7	17	7	11	11	0	0	11	7	11	0			
B) Zinssätze und Margen																				
Zinssätze Ihres Hauses (höherer Zinssatz = verschärft, geringerer Zinssatz = gelockert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	11	-4	-7			
* Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = * Marge Ihres Hauses (d.h. Aufschlag auf einen relevanten Referenzmarktzinssatz) für risikoreichere Kredite	-10	-3	-3	-3	0	-3	3	20	14	7	11	4	7	11	4	4	0			
C) Andere Bedingungen																				
* Sicherheitenanfordernisse	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
* Höhe des Kredits	3	0	-10	0	0	0	3	13	7	0	4	4	4	7	0	7	0			
* Fristigkeit	0	0	-3	-3	0	-3	0	0	4	0	0	0	0	4	0	0	0			
* Kreditnebenkosten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			

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

Gesamt	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
<b>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</b>	<b>Saldowert</b>																			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-7	0	3	3	0	0	-3	-3	3	-3	0	0	0	3	3	3	0	0	0	-3
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-3	-3	-3	-3	3	-3	-7	-3	-3	-6	-9	-3	0	-10	-6	-6	-6	0	0	0
C) Risikoerschätzung	0	0	0	0	0	-3	0	0	3	-3	0	3	0	0	0	0	0	7	20	3
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	0	0	0	0	-3	0	-3	3	-3	0	0	0	0	0	0	0	7	13	0
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-10	3	3	3	0	0	0	-3	3	-3	0	0	0	3	3	3	0	0	3	-7
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-10	-7	-3	-3	3	-7	-10	-3	-3	-9	-13	-3	-3	-13	-10	-16	-10	0	3	0
C) Risikoerschätzung	0	3	0	0	0	0	0	0	3	0	0	3	0	0	0	0	0	7	7	3
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	3	0	0	0	0	0	0	3	-3	0	0	0	0	0	0	0	7	7	0
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	-10	3	3	0	0	0	0	-3	3	-3	0	0	0	3	3	0	0	0	3	-3
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-7	-7	0	-3	3	-3	-7	-6	-3	-6	-6	0	0	-3	-3	-13	-6	0	3	0
C) Risikoerschätzung	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3	0	0	0	0	0	0	0	7	10	7
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	0	0	0	0	0	0	0	3	-3	0	0	0	0	0	0	0	10	7	0

Gesamt	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
<b>Einfluss auf die Kreditbedingungen Ihres Hauses insgesamt</b>	<b>Saldowert</b>																			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	0	-3	0	0	0	-3	3	10	4	4	7	0	0	-	-	-	-	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	4	0	0	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	7	7	4	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-7	0	-7	-3	-3	3	0	0	-7	0	0	0	0	0	-4	0	-11	-	-	-
C) Risikoerschätzung	0	3	-7	0	0	3	10	17	14	4	7	4	4	11	7	4	4	-	-	-
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	3	0	-3	0	0	0	0	10	7	4	4	0	4	14	7	7	4	-	-	-
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	0	-3	0	0	3	-3	0	10	0	0	7	0	0	-	-	-	-	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4	7	4	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-7	0	-3	-3	-3	3	3	-3	-4	0	0	0	0	0	-4	0	-7	-	-	-
C) Risikoerschätzung	0	3	0	-3	0	3	7	20	14	4	4	4	4	7	7	0	0	-	-	-
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	0	0	0	0	0	0	7	4	4	4	0	4	11	7	4	4	-	-	-
<b>Einfluss auf die Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite</b>	<b>Saldowert</b>																			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen *)	0	-3	0	0	0	-3	0	3	0	0	7	0	0	-	-	-	-	-	-	-
*Eigenkapital Ihrer Bank und Kosten, die mit ihrer Eigenkapitalposition verbunden sind	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	-	-	-
* Refinanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4	4	4	-	-	-
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	-	-	-
B) Wettbewerbssituation	-3	0	3	-3	-3	3	3	-3	-4	0	0	0	0	0	-4	0	-7	-	-	-
C) Risikoerschätzung	3	7	0	7	0	3	7	17	11	4	4	0	4	7	4	0	0	-	-	-
D) Risikotoleranz Ihrer Bank	0	0	0	-3	0	0	0	3	4	4	4	0	4	11	4	4	4	-	-	-

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

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

Frage 17: Wie hat sich in Ihrem Haus bei formellen Kreditanträgen oder informellen 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?

Gesamt	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Anteil der abgelehnten Anträge	Saldowert																			
* Wohnungsbaukredite	-	0	24	3	3	0	-4	3	-3	0	10	10	10	10	7	7	0	0	11	18
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-	0	3	-10	0	-3	0	0	0	6	0	0	6	6	-3	3	0	7	27	27

Gesamt	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
A) Anteil der abgelehnten Anträge	Saldowert																			
* Wohnungsbaukredite	4	0	4	4	4	0	25	36	43	21	14	18	7	7	-4	-4	0			
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-3	0	-3	-7	0	-3	10	20	32	29	14	11	7	14	4	11	11			

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

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober																
* Wohnungsbaukredite	7	21	7	-10	3	4	-7	0	0	14	21	3	10	14	38	28	17	24	-29	36
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	10	13	26	19	3	20	10	19	3	9	38	6	10	6	10	6	6	24	-43	-3

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
* Wohnungsbaukredite	11	0	11	18	11	32	-4	-71	-93	-75	-32	-32	-7	46	30	44	33			
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-3	-30	10	13	10	10	23	-23	-46	-46	-14	-4	-4	14	14	26	4			

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

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>			
<b>A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck</b>																				
* Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	10	14	17	28	10	18	7	20	21	24	31	7	14	14	14	17	17	7	11	18
* Verbrauchervertrauen	7	14	17	17	10	11	4	7	7	10	7	7	7	3	3	0	3	-7	-50	-4
* Allgemeines Zinsniveau	14	28	21	34	14	32	18	27	21	21	34	7	24	24	34	28	17	17	-4	11
* Konsumausgaben, die nicht in Zusammenhang mit der Beschaffung von Wohnraum stehen <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausleihenden Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	7	17	0	0	0	4	4	3	-7	7	3	0	0	0	7	3	3	7	0	4
* Rechtlicher und steuerrechtlicher Rahmen des Wohnimmobilienmarkts	3	7	-7	-10	-3	0	0	-3	-3	-7	0	-3	3	0	0	0	0	0	0	0
<b>B) Alternative Finanzierungsquellen für Wohneigentum (Substitutionseffekte)</b>																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Eigenfinanzierung von Wohneigentum aus	-10	-10	-7	-3	-3	-7	-7	-7	-7	-7	-14	-3	-3	-7	-3	-3	-3	-7	-7	-4
* Kredite von anderen Banken	-14	-10	-7	-10	-3	-11	-14	-10	-7	-7	-14	-17	-10	-7	3	0	-7	3	-11	0
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0

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

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>				Saldowert <sup>1)</sup>			
<b>A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck</b>																				
* Aussichten am Wohnimmobilienmarkt und voraussichtliche Entwicklung der Preise für Wohneigentum	4	4	4	7	7	11	0	-39	-79	-71	-29	-21	-21	21	30	41	19			
* Verbrauchervertrauen	-11	-4	14	11	-4	0	-14	-54	-64	-54	-21	-11	-14	7	7	0	7			
* Allgemeines Zinsniveau	7	4	11	7	0	25	0	-79	-86	-89	-39	-46	-18	32	15	32	41			
* Konsumausgaben, die nicht in Zusammenhang mit der Beschaffung von Wohnraum stehen <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Umfinanzierung, Umschuldung und Neuverhandlung (sofern mit Erhöhung des ausleihenden Betrags oder Fristigkeitsverlängerung verbunden)	4	4	4	4	4	4	0	-4	-7	-11	0	-4	-4	0	0	0	0			
* Rechtlicher und steuerrechtlicher Rahmen des Wohnimmobilienmarkts	0	4	-4	0	0	4	0	-7	-7	-7	-4	-7	0	4	0	0	0			
<b>B) Alternative Finanzierungsquellen für Wohneigentum (Substitutionseffekte)</b>																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Eigenfinanzierung von Wohneigentum aus Ersparnissen/Anzahlung (d. h. aus Eigenmitteln des privaten Haushalts finanziert Anteil)	-4	-11	-4	0	0	0	0	-14	-4	-4	-4	4	0	4	4	0	4			
* Kredite von anderen Banken	0	4	-4	4	-11	0	0	-7	0	-4	0	-7	4	0	0	-4	0			
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	0	0	0	0	0	0	-4	0	0	0	0	4	0	0	0	0			

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

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

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck	Saldowert																			
* Ausgaben für langlebige Konsumgüter wie Pkw, Möbel usw.	16	10	26	26	23	23	20	22	13	9	25	10	6	13	0	6	0	7	-37	0
* Verbrauchervertrauen	10	13	23	19	13	20	13	25	19	9	22	16	6	0	3	3	0	3	-50	-17
* Erwerb von Wertpapieren <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Allgemeines Zinsniveau	13	19	16	23	10	23	13	16	10	3	13	0	6	6	3	10	6	3	-3	0
* Mit immobilienbesicherten Krediten finanzierte Konsumausgaben ("zusätzliche Beleihung von Immobilien")	3	-3	0	-3	-10	0	0	0	3	0	0	0	3	0	0	0	0	0	-7	-3
B) Alternative Finanzierungsquellen	Saldowert																			
* Ersparnisse der privaten Haushalte <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Eigenfinanzierung aus Ersparnissen	-3	-16	-10	-6	-6	-7	-3	-6	0	-3	-3	-3	0	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-7
* Kredite von anderen Banken	-10	-10	-3	-6	-3	0	-7	0	0	-6	0	-10	-3	-3	3	0	0	-3	-3	-3
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	0	-3	0	-3	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3

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

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
A) Finanzierungsbedarf/ Bestimmungsfaktoren der Kreditnachfrage oder angegebener Verwendungszweck	Saldowert																			
* Ausgaben für langlebige Konsumgüter wie Pkw, Möbel usw.	0	-27	7	10	-3	3	10	-17	-46	-43	-7	-7	-7	7	4	11	4			
* Verbrauchervertrauen	-7	-27	3	7	-7	3	0	-20	-43	-39	-4	-4	-4	-4	7	11	0			
* Erwerb von Wertpapieren <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Allgemeines Zinsniveau	0	0	7	0	0	0	3	-20	-43	-43	-32	-18	-4	4	0	0	0			
* Mit immobilienbesicherten Krediten finanzierte Konsumausgaben ("zusätzliche Beleihung von Immobilien")	-3	0	3	0	0	0	3	-3	-4	-11	-4	0	0	0	0	0	0			
B) Alternative Finanzierungsquellen	Saldowert																			
* Ersparnisse der privaten Haushalte <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
* Eigenfinanzierung aus Ersparnissen	3	-13	-3	-3	0	0	7	-3	-4	0	-4	0	0	4	0	-4	-4			
* Kredite von anderen Banken	-3	-3	0	0	-3	-3	0	0	0	0	-4	4	0	0	-4	0	0			
* Andere Quellen für Fremdfinanzierung	-3	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			

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

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

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

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	4	-4	7	-4	4	11	21	32	14	7	4	7	18	11	11	0	7			
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-7	-7	0	-3	-3	7	17	23	29	14	-4	7	21	7	4	11	7			

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

	2016				2017				2018				2019				2020			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	-3	10	10	10	14	11	14	20	17	10	14	14	10	17	10	17	17	-59	-32	-4
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	3	16	16	19	13	17	13	13	13	13	6	6	10	13	3	6	16	7	10	13

	2021				2022				2023				2024				2025			
	Januar	April	Juli	Oktober																
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	-11	-7	11	11	14	0	-43	-75	-39	-25	-4	0	21	39	22	33	26			
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-3	13	53	20	17	0	13	-23	-21	-11	0	0	-4	11	11	7	7			