

Sonderumfrage zum Kreditgeschäft deutscher Banken mit inländischen Unternehmen

Ad-hoc-Umfrage: Umfang und Design

Die Deutsche Bundesbank hat im Juli 2009 bei ausgewählten Banken und Verbänden der Kreditwirtschaft eine Ad-hoc-Umfrage zum Kreditgeschäft deutscher Banken mit inländischen Unternehmen durchgeführt. Beteiligt waren 15 Einzelinstitute und 4 Verbände, die jeweils auf weitere Mitgliedsinstitute zurückgegriffen haben. Im folgenden werden die Ergebnisse nach großen und kleinen Banken getrennt analysiert.¹ Die Angaben der Verbände zeichnen zwar ein umfassenderes Bild über die erwartete Kreditvergabe in der jeweiligen Bankengruppe. Auf eine Darstellung der Einzelangaben der Verbände ist jedoch aus Vertraulichkeitsgründen verzichtet worden.

Der Fragebogen der Ad-hoc-Umfrage enthält insgesamt sechs Fragen zu vier Themenblöcken, die sich mit der zu erwartenden Kreditentwicklung und ihren Bestimmungsfaktoren (Fragen 1 und 2), den Kreditlinien (Frage 3), wichtigen Kennzahlen zur Kreditvergabe (Kreditanträge, Ablehnungsquote etc., Frage 4) sowie der Eigenkapitalposition der Banken (Fragen 5 und 6) befassen. Dabei werden neben der voraussichtlichen Entwicklung im zweiten Halbjahr 2009 auch die Erwartungen für 2010 abgefragt. In den Fällen, in denen – wie etwa bei den Kreditlinien – aus den vorhandenen Statistiken keine detaillierten Angaben über die Entwicklung im bisherigen Jahresverlauf 2009 vorliegen, ist diese ebenfalls einbezogen.

¹ Im Ergebnis stellen sich die Antworten der kleinen Banken (Sparkassen und Kreditgenossenschaften) vergleichsweise homogen dar. Demgegenüber zeigt sich bei den großen Instituten ein heterogeneres Bild. Da diese Unterschiede jedoch vor allem innerhalb der jeweiligen Bankengruppen (Großbanken, Landesbanken, Genossenschaftliche Zentralbanken) bestehen, erscheint der Informationsverlust der gewählten Aggregationsmethode vertretbar.

Voraussichtliche Kreditentwicklung und Bestimmungsgründe

Hinsichtlich der für das zweite Halbjahr 2009 und für 2010 erwarteten Entwicklung der Kreditvolumina im Unternehmensgeschäft zeigt sich ein nach Bankengröße differenziertes Bild, wie es den Angaben der monatlichen Bilanzstatistik zufolge teilweise auch bereits in der ersten Jahreshälfte 2009 zu beobachten war. So gehen die kleinen Institute von einem weiterhin leicht steigenden Neugeschäftsvolumen aus. Die (im Anhang dargestellten) nach Unternehmensgröße differenzierten Prognosen zeigen für die kleinen Banken allenfalls geringe Unterschiede und decken sich im Wesentlichen mit den Angaben zum gesamten Kreditgeschäft. Demgegenüber erwarten die großen Banken weder im zweiten Halbjahr 2009 noch für 2010 nennenswerte Veränderungen ihrer Neukredite insgesamt. Die Ausnahme bildet hier die prognostizierte Entwicklung der Ausleihungen an kleine und mittlere Unternehmen (KMU) in 2010. Teilweise deutlich dämpfend auf die Kreditbestände wird sich – den Erwartungen der Umfrageteilnehmer zufolge – der Wertberichtigungsbedarf auf das Kreditportfolio auswirken.

Tabelle 1: Prognostizierte Kreditentwicklung im 2. Hj. 2009 und in 2010²

Position	Große Banken		Kleine Banken	
	2. Hj. 2009	2010	2. Hj. 2009	2010
Kreditvolumen	o	o	↑	↑
Neukredite	o	o	↑	↑
Tilgungen	o	o	o	o
Wertberichtigungen	↑↑	↑	↑	↑

Auch hinsichtlich der Bewertung der die Unternehmenskreditentwicklung treibenden Faktoren zeigt sich eine gewisse Zweiteilung der Ergebnisse für große und kleine Banken (vgl. auch Anhangtabelle A2).

Dies gilt insbesondere für einige Angebotsfaktoren und hier vor allem für die Risikoeinschätzung seitens der Banken: So erwarten die großen Banken im zweiten Halb-

² Merkmalsausprägungen: 1 = -- = wird deutlich sinken, 2 = - = wird leicht sinken, 3 = o = wird weitgehend unverändert bleiben, 4 = + = wird leicht steigen, 5 = ++ = wird deutlich steigen. Für die jeweiligen Bankengruppen wurden ungewichtete Mittelwerte berechnet und folgenden Merkmalsausprägungen zugeordnet: 1 bis unter 1,8 = ↓↓, 1,8 bis 2,6 = ↓, über 2,6 bis unter 3,4 = o, 3,4 bis 4,2 = ↑, über 4,2 bis 5 = ↑↑.

jahr 2009 einen dämpfenden Einfluss sowohl der inländischen Konjunkturontwicklung als auch branchen- und firmenspezifischer Faktoren auf ihre Neukreditvergabe. Im Gegensatz dazu gehen die kleinen Banken überwiegend von einem vernachlässigbaren Einfluss der Inlandskonjunktur aus.

Weitergehende angebotsseitige Bestimmungsgründe der Kreditentwicklung dürften nach Einschätzung der befragten Banken und Verbände in den kommenden 1 ½ Jahren demgegenüber insgesamt keine eindeutig dämpfende Wirkung entfalten. In Bezug auf Wettbewerbs- und strategische Aspekte erwarten zwar die großen Banken einen gewissen dämpfenden Einfluss aufgrund der mangelnden Bereitschaft anderer Institute, sich an Konsortialkrediten zu beteiligen. Dem dürfte jedoch nach Einschätzung der kleinen Banken ein expansiver Einfluss der Konkurrenz durch andere Banken gegenüber stehen. Die Risikoneigung des eigenen Hauses schließlich wird von beiden befragten Gruppen ohne nennenswerten Einfluss auf die künftige Kreditentwicklung eingeschätzt.

Angesichts der Finanzmarktkrise wäre in Bezug auf die Refinanzierungsbedingungen sowie mögliche bilanzielle Restriktionen ein dämpfender Einfluss nicht unplausibel. Diese Vermutung hat sich in der Sonderumfrage aber nicht bestätigt. Die in diesem Themenblock abgefragten Kennziffern werden in ihrer Wirkung auf die Entwicklung der Unternehmenskredite vielmehr von beiden befragten Bankengruppen überwiegend neutral bis expansiv eingeschätzt. So wird sich ihrer Einschätzung zufolge bei allen Banken die Liquiditätslage in der zweiten Jahreshälfte 2009 – und bei den kleinen Banken auch darüber hinaus – förderlich auf ihre Bereitschaft zur Kreditvergabe auswirken. In Einklang mit den Prognosen des Bank Lending Survey, die sich allerdings nur auf das dritte Quartal 2009 beziehen³, sehen auch die in der Sonderumfrage erfassten Banken keine wesentlichen Verspannungen am Kreditmarkt aufgrund von Eigenkapitalrestriktionen. Lediglich der Einfluss der verminderten Aufnahmefähigkeit des Sekundärmarktes für Kredite bzw. des Verbriefungsmarktes wird von den Instituten in der zweiten Jahreshälfte 2009 als leicht restriktiv im Hinblick auf die Kreditvergabe eingeschätzt.

³ Der Mittelwert der BLS-Prognose für das dritte Quartal liegt in der Nähe des Merkmalswertes „Leichte Auswirkungen der Finanzmarktkrise auf Kapital, keine Auswirkungen auf Kreditvergabe“, wobei die Antworten jedoch eine gewisse Streuung aufweisen. Die deutschen Umfrageergebnisse finden sich unter: http://www.bundesbank.de/volkswirtschaft/vo_veroeffentlichungen.php.

Hinsichtlich der Kreditnachfrage zeichnen die Antworten der Ad hoc-Umfrage kein eindeutiges Bild. So gehen die befragten Banken zwar weitgehend davon aus, dass die Nachfrage zu Investitionszwecken im zweiten Halbjahr 2009 rückläufig sein wird und auch im Jahr 2010 keinen positiven Beitrag zur Kreditentwicklung liefern kann. Gleichzeitig wird jedoch erwartet, dass insbesondere ein zunehmender Mittelbedarf aufgrund nachlassender Innenfinanzierungsmöglichkeiten der Unternehmen einen gewissen Ausgleich bilden wird.

Kreditlinien

Die befragten kleinen Banken geben an, dass sie im ersten Halbjahr 2009 sowie auch im weiteren Jahresverlauf und im Jahr 2010 die von ihrem Hause eingeräumten Kreditlinien leicht ausgeweitet haben beziehungsweise ausweiten werden. Demgegenüber planen die großen Banken in den kommenden 18 Monaten, ihre eingeräumten Linien wie bereits im bisherigen Jahresverlauf 2009 weitgehend konstant zu halten.

Tabelle 2: Kreditlinien – beobachtete und prognostizierte Entwicklung⁴

Position	Große Banken			Kleine Banken		
	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010
Kreditlinien	o	o	o	↑	↑	↑
Ausnutzungsgrad bestehender Kreditlinien	↑	↑	↑	↑	↑	↑
Verhältnis aus den Ziehungen bestehender Kreditlinien zum gesamten Neukreditgeschäft	o	↑	o	o	↑	o
Anteil nicht genutzter Kreditlinien an Rückführungen von Kreditlinien insgesamt	o	o	o	o	o	o

Bezüglich des Ausnutzungsgrades bestehender Kreditlinien geben die Umfrageteilnehmer an, dass dieser nicht nur im bisherigen Jahresverlauf gestiegen ist, sondern

⁴ Merkmalsausprägungen: 1 = -- = ist deutlich gesunken/wird deutlich sinken, 2 = - = ist leicht gesunken/wird leicht sinken, 3 = o = ist weitgehend unverändert geblieben/wird weitgehend unverändert bleiben, 4 = + = ist leicht gestiegen/wird leicht steigen, 5 = ++ = ist deutlich gestiegen/wird

sie erwarten darüber hinaus auch eine ähnliche Entwicklung für die nächsten eineinhalb Jahre und gehen damit offensichtlich von einer zunehmenden Nachfrage seitens der Unternehmen nach diesen Krediten aus.

Auf mögliche Angebotseffekte können vor allem die Angaben der Umfrageteilnehmer zum Verhältnis aus den Ziehungen bestehender Kreditlinien zum gesamten Kreditneugeschäft hindeuten: Bei denjenigen Banken, die angeben, ihr Kreditgeschäft mit inländischen Unternehmen insgesamt in den nächsten eineinhalb Jahren voraussichtlich nicht in nennenswertem Umfang auszuweiten, ist die stärkere Inanspruchnahme von Kreditlinien gleichbedeutend mit einem geringeren Angebot an anderen, auch längerfristigen Krediten. Dies trifft im Mittel vor allen Dingen auf die großen Institute zu, die jedoch heterogene Antworten zu dieser Frage geben.

Faktoren im Kreditvergabeprozess

Die mit der Sonderumfrage erhaltenen Informationen zur Kreditentscheidung der Banken dienen dem Ziel, mögliche Angebots- und Nachfrageeffekte auf die aktuelle Kreditentwicklung zu identifizieren. Nachfrageseitig deutet zunächst die insbesondere von den kleinen Banken für das erste Halbjahr 2009 beobachtete und von allen Banken künftig erwartete Zunahme der Kreditanfragen von Neukunden darauf hin, dass möglicherweise Kunden anderer Banken dort auf Schwierigkeiten der Kreditgewährung stoßen oder diese erwarten, so dass sie Kontakt zu einem weiteren Institut suchen. Hinzu kommt, dass die Ablehnungsquote bei den großen Banken, die auch hier heterogene Antworten geben, im ersten Halbjahr 2009 gestiegen ist und voraussichtlich auf diesem Niveau verharren wird.

deutlich steigen. 1 bis unter 1,8 = ↓↓, 1,8 bis 2,6 = ↓, über 2,6 bis unter 3,4 = o, 3,4 bis 4,2 = ↑, über 4,2 bis 5 = ↑↑.

Tabelle 3: Faktoren im Kreditvergabeprozess⁵

Position	Große Banken			Kleine Banken		
	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010
Anzahl der Kreditanfragen von Neukunden	o	↑	↑	↑	↑	↑
Anzahl der Kreditanträge von Neukunden	o	o	↑	↑	↑	↑
Volumen der Kreditanträge insgesamt	o	↓	o	↑	↑	↑
Ablehnungsquote	↑	o	o	o	o	o
Durchschnittliches Verhältnis von Bewilligungshöhe zu Antragshöhe	o	o	o	o	o	o
Durchschnittliche Laufzeit im Kreditneugeschäft	o	o	↑	o	o	o

Damit deuten die Antworten auf die vierte Frage zwar nicht auf eine allgemeine Kreditklemme hin; es ergeben sich aber Anhaltspunkte für zunehmend lockere Kunden-Bank-Beziehungen insbesondere bei den großen Banken, die zumindest teilweise auch in leicht steigenden Ablehnungen von Kreditanträgen bei diesen Banken zum Ausdruck kommen dürften.

Zur Rolle des Eigenkapitals

Die Antworten zu den Bestimmungsfaktoren der künftigen Kreditentwicklung in Frage 2 deuten – wie bereits erwähnt – nicht auf wesentliche Beeinträchtigungen durch die Eigenkapitalposition der Banken hin. Zu den Details ihrer regulatorischen und freiwilligen Eigenkapitalunterlegung sowie zu deren treibenden Faktoren befragt, geben die großen Banken gleichwohl an, dass sie hier im zweiten Halbjahr 2009 und in 2010 mit rückläufigen Quoten rechnen (vgl. Tabelle A5 im Anhang). Demgegenüber erwarten die kleinen Institute keine wesentlichen Veränderungen ihrer Eigenkapitalquoten.

⁵ Merkmalsausprägungen: 1 = -- = ist deutlich gesunken/wird deutlich sinken, 2 = - = ist leicht gesunken/wird leicht sinken, 3 = o = ist weitgehend unverändert geblieben/wird weitgehend unverändert bleiben, 4 = + = ist leicht gestiegen/wird leicht steigen, 5 = ++ = ist deutlich gestiegen/wird deutlich steigen. 1 bis unter 1,8 = ↓↓, 1,8 bis 2,6 = ↓, über 2,6 bis unter 3,4 = o, 3,4 bis 4,2 = ↑, über 4,2 bis 5 = ↑↑.

Die auch hier zu beobachtende Zweiteilung der Antworten für kleine und große Banken erklärt sich aus den die Kernkapitalquote bestimmenden Faktoren: So erwarten die großen Banken im Gegensatz zu den kleinen Instituten in den kommenden 18 Monaten weitere Belastungen aus Wertberichtigungen auf den Kreditbestand, einen negativen Einfluss der Schuldnerbonität sowie weitere Belastungen durch Ratingveränderungen von strukturierten Wertpapieren. Die befragten großen Banken versprechen sich keine Entlastung durch das Bad-Bank-Gesetz, wohingegen sie für das zweite Halbjahr 2009 sowie auch für 2010 einen positiven Effekt auf die Kernkapitalquote aus geplanten Bilanzverkürzungen antizipieren.

Regulierungseffekte

Zur abschließenden Frage einer möglichen stärkeren Konjunkturabhängigkeit der Kreditvergabe durch die Einführung von Basel II geben ebenfalls nur die großen Einzelinstitute an, dass sie eine leichte Verstärkung der Prozyklizität beobachtet haben.

Tabelle 4: Basel II-Einfluss auf die Konjunkturabhängigkeit der Kreditvergabe⁶

Position	Große Banken	Kleine Banken
Kredite insgesamt	↓	o
Kredite an KMU	↓	o
Kredite an große Unternehmen	↓	o

Hauptergebnisse der Sonderumfrage

Aufgrund der Bereitschaft der angesprochenen Banken und Verbände der Kreditwirtschaft zur Teilnahme an der Sonderumfrage konnten wichtige Aspekte der Kreditentwicklung vertieft und stärker zukunftsgerichtet untersucht werden. Die Antworten der befragten Banken liefern in der Gesamtbetrachtung wenig Hinweise auf eine in den kommenden 18 Monaten zu erwartende breite Kreditklemme im Geschäft mit in-

⁶ Merkmalsausprägungen: 1 = -- = hat deutlich zum Anstieg der Konjunkturabhängigkeit beigetragen, 2 = - = hat leicht zum Anstieg der Konjunkturabhängigkeit beigetragen, 3 = o = war weitgehend ohne Einfluss auf die Konjunkturabhängigkeit, 4 = + = hat leicht zum Sinken der Konjunkturabhängigkeit beigetragen, 5 = ++ = hat deutlich zum Sinken der Konjunkturabhängigkeit beigetragen. 1 bis unter 1,8 = ↓↓, 1,8 bis 2,6 = ↓, über 2,6 bis unter 3,4 = o, 3,4 bis 4,2 = ↑, über 4,2 bis 5 = ↑↑.

ländischen nichtfinanziellen Unternehmen, also auf eine bindende Verknappung des Kreditangebots über normale zyklische Reaktionsmuster hinaus.

Zwar erwarten insbesondere die großen Banken eine nur verhaltene Entwicklung ihres Kreditneugeschäfts. Diese wird jedoch ihren Angaben zufolge vor allem in zyklischen Einflüssen auf das Kreditangebot sowie in einer rückläufigen Nachfrage nach Krediten zu Investitionszwecken begründet liegen. Demgegenüber wird kein dämpfender Einfluss der Eigenkapitalposition erwartet. Allerdings geben die großen Einzelinstitute an, dass sie eine leichte Verstärkung der Prozyklizität durch die Einführung von Basel II beobachtet haben.

Gleichwohl deuten einige Angaben auf mögliche Risikofaktoren für die künftige Kreditvergabe hin. Hiervon dürften jedoch weniger die KMU als vielmehr die großen Unternehmen betroffen sein, da vor allem die Antworten der großen Banken leichte Verspannungen signalisieren. So rechnen diese Institute mit einer steigenden Inanspruchnahme der eingeräumten Kreditlinien. Da sie gleichzeitig angeben, ihr Kreditgeschäft mit inländischen Unternehmen insgesamt in den nächsten eineinhalb Jahren voraussichtlich nicht in nennenswertem Umfang auszuweiten, ist dies – für sich genommen – gleichbedeutend mit einem geringeren Angebot an anderweitigen, auch längerfristigen Krediten. Gleichzeitig liegen gewisse Anhaltspunkte für zunehmend lockere Kunden-Bank-Beziehungen insbesondere bei den großen Banken vor, die zumindest teilweise auch in leicht steigenden Ablehnungsquoten von Kreditanträgen bei diesen Banken zum Ausdruck kommen dürften.

Anhang 1: Auswertungstabellen

Tabelle A1: Frage 1 zur prognostizierten Kreditentwicklung⁷

Kredite insgesamt

Position	Große Banken		Kleine Banken	
	2. Hj. 2009	2010	2. Hj. 2009	2010
Kreditvolumen	o	o	↑	↑
Neukredite	o	o	↑	↑
Tilgungen	o	o	o	o
Wertberichtigungen	↑↑	↑	↑	↑

KMU

Position	Große Banken		Kleine Banken	
	2. Hj. 2009	2010	2. Hj. 2009	2010
Kreditvolumen	o	↑	↑	↑
Neukredite	o	↑	↑	↑
Tilgungen	↓	o	o	o
Wertberichtigungen	↑↑	↑↑	↑	↑

Große Unternehmen

Position	Große Banken		Kleine Banken	
	2. Hj. 2009	2010	2. Hj. 2009	2010
Kreditvolumen	o	o	↑	↑
Neukredite	o	o	↑	↑
Tilgungen	o	o	o	o
Wertberichtigungen	↑↑	↑	↑	↑

⁷ Merkmalsausprägungen: 1 = -- = wird deutlich sinken, 2 = - = wird leicht sinken, 3 = o = wird weitgehend unverändert bleiben, 4 = + = wird leicht steigen, 5 = ++ = wird deutlich steigen. Für die jeweiligen Bankengruppen wurden ungewichtete Mittelwerte berechnet und folgenden Merkmalsausprägungen zugeordnet: 1 bis unter 1,8 = ↓↓, 1,8 bis 2,6 = ↓, über 2,6 bis unter 3,4 = o, 3,4 bis 4,2 = ↑, über 4,2 bis 5 = ↑↑. Die Bankengruppen wurden weitgehend entsprechend Tabelle 1 abgegrenzt, wobei die Landesbanken gemeinsam mit der DZ-Bank die Gruppe der Zentralinstitute bilden. Die Großen Banken umfassen Großbanken und Zentralinstitute, die Kleinen Banken setzen sich aus den Sparkassen sowie den Kreditgenossenschaften zusammen.

Tabelle A2: Frage 2 zu den Bestimmungsfaktoren für die Neukreditvergabe⁸

Kredite insgesamt

Position	Große Banken		Kleine Banken	
	2. Hj. 2009	2010	2. Hj. 2009	2010
Inländische Konjunkturaussichten allgemein	↓	o	o	o
Branchen- oder firmenspezifische Faktoren	↓	o	o	o
Konkurrenz durch andere Banken	o	o	↑	↑
Bereitschaft Ihres Hauses, sich an Konsortialkrediten zu beteiligen	o	o	o	o
Bereitschaft anderer Banken, sich an Konsortialkrediten zu beteiligen	↓	↓	o	o
Risikoneigung Ihres Hauses	o	o	o	o
Eigenkapitalposition Ihres Hauses	o	o	o	o
Rentenmarktfinanzierung Ihres Hauses	o	o	o	o
Liquiditätslage Ihres Hauses	↑	o	↑	↑
Aufnahmefähigkeit des Sekundärmarktes für Kredite bzw. des Verbriefungsmarktes	↓	o	o	o
Kreditnachfrage der Unternehmen... ...zur Finanzierung von Investitionen	↓	o	↓	o
...als Ersatz für nachlassende Innenfinanzierungskraft	↑	↑	↑	↑
...zur Exportfinanzierung	o	↑	↓	↓
Andere Kreditnachfrage der Unternehmen	o	o	o	↑
Verstärkte Nutzung von Kapitalmarktinstrumenten durch die Schuldner	o	o	o	o
Kreditversicherungen in Hinblick auf Prolongationen	o	o	o	o
Kreditversicherungen in Hinblick auf neue Engagements	o	o	o	o

⁸ Merkmalsausprägungen: 1 = -- = wird deutlich zum Sinken der Neukreditvergabe beitragen, 2 = - = wird leicht zum Sinken der Neukreditvergabe beitragen, 3 = o = wird weitgehend ohne Einfluss auf die Neukreditvergabe sein bleiben, 4 = + = wird leicht zum Anstieg der Neukreditvergabe beitragen, 5 = ++ = wird deutlich zum Anstieg der Neukreditvergabe beitragen. 1 bis unter 1,8 = ↓↓, 1,8 bis 2,6 = ↓, über 2,6 bis unter 3,4 = o, 3,4 bis 4,2 = ↑, über 4,2 bis 5 = ↑↑.

KMU

Position	Große Banken		Kleine Banken	
	2. Hj. 2009	2010	2. Hj. 2009	2010
Inländische Konjunkturaussichten allgemein	↓	↓	o	o
Branchen- oder firmenspezifische Faktoren	↓	↓	o	o
Konkurrenz durch andere Banken	o	↑	↑	o
Bereitschaft Ihres Hauses, sich an Konsortialkrediten zu beteiligen	o	o	o	o
Bereitschaft anderer Banken, sich an Konsortialkrediten zu beteiligen	↓	↓	o	o
Risikoneigung Ihres Hauses	o	o	o	o
Eigenkapitalposition Ihres Hauses	↑	↑	o	o
Rentenmarktfinanzierung Ihres Hauses	o	o	o	o
Liquiditätslage Ihres Hauses	↑	↑	↑	↑
Aufnahmefähigkeit des Sekundärmarktes für Kredite bzw. des Vertriebsmarktes	o	o	o	o
Kreditnachfrage der Unternehmen... ...zur Finanzierung von Investitionen	↓	o	↓	o
...als Ersatz für nachlassende Innenfinanzierungskraft	↑	↑	↑	↑
...zur Exportfinanzierung	o	↑	↓	↓
Andere Kreditnachfrage der Unternehmen	o	o	o	o
Verstärkte Nutzung von Kapitalmarktinstrumenten durch die Schuldner	o	o	o	o
Kreditversicherungen in Hinblick auf Prolongationen	o	o	o	o
Kreditversicherungen in Hinblick auf neue Engagements	o	o	o	o

Große Unternehmen

Position	Große Banken		Kleine Banken	
	2. Hj. 2009	2010	2. Hj. 2009	2010
Inländische Konjunkturaussichten allgemein	↓	o	↓	↓
Branchen- oder firmenspezifische Faktoren	↓	o	↓	↓
Konkurrenz durch andere Banken	o	o	↑	↑
Bereitschaft Ihres Hauses, sich an Konsortialkrediten zu beteiligen	o	o	o	↑
Bereitschaft anderer Banken, sich an Konsortialkrediten zu beteiligen	↓	o	↓	o
Risikoneigung Ihres Hauses	o	o	↑	↑
Eigenkapitalposition Ihres Hauses	o	o	o	o
Rentenmarktfinanzierung Ihres Hauses	o	o	o	o
Liquiditätslage Ihres Hauses	↑	o	↑	↑
Aufnahmefähigkeit des Sekundärmarktes für Kredite bzw. des Vertriebsmarktes	↓	o	o	o
Kreditnachfrage der Unternehmen... ...zur Finanzierung von Investitionen	↓	o	↓	o
...als Ersatz für nachlassende Innenfinanzierungskraft	↑	↑	↑	↑
...zur Exportfinanzierung	o	↑	↓	↓
Andere Kreditnachfrage der Unternehmen	o	o	o	↑
Verstärkte Nutzung von Kapitalmarktinstrumenten durch die Schuldner	o	o	o	o
Kreditversicherungen in Hinblick auf Prolongationen	o	o	o	o
Kreditversicherungen in Hinblick auf neue Engagements	o	o	o	o

Tabelle A3: Frage 3 zu Kreditlinien⁹

Kredite insgesamt

Position	Große Banken			Kleine Banken		
	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010
Kreditlinien	o	o	o	↑	↑	↑
Ausnutzungsgrad bestehender Kreditlinien	↑	↑	↑	↑	↑	↑
Verhältnis aus den Ziehungen bestehender Kreditlinien zum gesamten Neukreditgeschäft	o	↑	o	o	↑	o
Anteil nicht genutzter Kreditlinien an Rückführungen von Kreditlinien insgesamt	o	o	o	o	o	o

KMU

Position	Große Banken			Kleine Banken		
	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010
Kreditlinien	o	o	o	↑	↑	↑
Ausnutzungsgrad bestehender Kreditlinien	o	↑	↑	↑	↑	↑
Verhältnis aus den Ziehungen bestehender Kreditlinien zum gesamten Neukreditgeschäft	o	o	o	o	↑	o
Anteil nicht genutzter Kreditlinien an Rückführungen von Kreditlinien insgesamt	o	o	o	o	o	o

⁹ Merkmalsausprägungen: 1 = -- = ist deutlich gesunken/wird deutlich sinken, 2 = - = ist leicht gesunken/wird leicht sinken, 3 = o = ist weitgehend unverändert geblieben/wird weitgehend unverändert bleiben, 4 = + = ist leicht gestiegen/wird leicht steigen, 5 = ++ = ist deutlich gestiegen/wird deutlich steigen. 1 bis unter 1,8 = ↓↓, 1,8 bis 2,6 = ↓, über 2,6 bis unter 3,4 = o, 3,4 bis 4,2 = ↑, über 4,2 bis 5 = ↑↑.

Große Unternehmen

Position	Große Banken			Kleine Banken		
	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010
Kreditlinien	↓	o	o	↑	o	o
Ausnutzungsgrad bestehender Kreditlinien	↑	↑	↑	↑	↑	↑
Verhältnis aus den Ziehungen bestehender Kreditlinien zum gesamten Neukreditgeschäft	↑	↑	o	o	o	o
Anteil nicht genutzter Kreditlinien an Rückführungen von Kreditlinien insgesamt	o	o	o	o	o	o

Tabelle A4: Frage 4 zu Faktoren im Kreditvergabeprozess¹⁰

Kredite insgesamt

Position	Große Banken			Kleine Banken		
	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010
Anzahl der Kreditanfragen von Neukunden	o	↑	↑	↑	↑	↑
Anzahl der Kreditanträge von Neukunden	o	o	↑	↑	↑	↑
Volumen der Kreditanträge insgesamt	o	↓	o	↑	↑	↑
Ablehnungsquote	↑	o	o	o	o	o
Durchschnittliches Verhältnis von Bewilligungshöhe zu Antragshöhe	o	o	o	o	o	o
Durchschnittliche Laufzeit im Kreditneugeschäft	o	o	↑	o	o	o

KMU

Position	Große Banken			Kleine Banken		
	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010
Anzahl der Kreditanfragen von Neukunden	↑	↑	↑	↑	↑	↑
Anzahl der Kreditanträge von Neukunden	o	o	↑	↑	↑	↑
Volumen der Kreditanträge insgesamt	o	o	o	↑	↑	↑
Ablehnungsquote	↑	o	o	o	o	o
Durchschnittliches Verhältnis von Bewilligungshöhe zu Antragshöhe	o	o	o	o	o	o
Durchschnittliche Laufzeit im Kreditneugeschäft	o	o	o	o	o	o

¹⁰ Merkmalsausprägungen: 1 = -- = ist deutlich gesunken/wird deutlich sinken, 2 = - = ist leicht gesunken/wird leicht sinken, 3 = o = ist weitgehend unverändert geblieben/wird weitgehend unverändert bleiben, 4 = + = ist leicht gestiegen/wird leicht steigen, 5 = ++ = ist deutlich gestiegen/wird deutlich steigen. 1 bis unter 1,8 = ↓↓, 1,8 bis 2,6 = ↓, über 2,6 bis unter 3,4 = o, 3,4 bis 4,2 = ↑, über 4,2 bis 5 = ↑↑.

Große Unternehmen

Position	Große Banken			Kleine Banken		
	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010	1. Hj. 2009	2. Hj. 2009	2010
Anzahl der Kreditanfragen von Neukunden	o	↑	↑	↑	↑	↑
Anzahl der Kreditanträge von Neukunden	o	o	↑	↑	↑	↑
Volumen der Kreditanträge insgesamt	o	o	o	↑	↑	↑
Ablehnungsquote	↑	↑	o	o	o	o
Durchschnittliches Verhältnis von Bewilligungshöhe zu Antragshöhe	o	o	o	o	o	o
Durchschnittliche Laufzeit im Kreditneugeschäft	↓	o	o	o	o	o

Tabelle A5: Frage 5 zur Entwicklung der Eigenkapitalposition und ihrer Bestimmungsfaktoren¹¹

Position	Große Banken		Kleine Banken	
	2. Hj. 2009	2010	2. Hj. 2009	2010
Kernkapitalquote (gemäß SolvV)	↓	↓	o	o
Gesamtkapitalquote (gemäß SolvV)	↓	↓	o	o
Verschuldungsgrad (Fremdkapital zu Bilanzsumme)	o	↓	↑	o
<u>Bestimmungsfaktoren der Kernkapitalquote:</u>				
Wertberichtigungen auf den Kreditbestand (inländische nicht-finanzielle Unternehmen)	↓	↓	o	o
Bonität der Schuldner (Ratingveränderung, Kreditbestand)	↓	↓	o	o
Ratingveränderung von strukturierten Wertpapieren	↓↓	↓	o	o
Aufnahme neuen Eigenkapitals von staatlichen Stellen	o	o	NZ	NZ
Aufnahme neuen privaten Eigenkapitals	o	o	o	o
Bad-Bank-Gesetz	↓	↓	NZ	NZ
Änderungen bei Neubewertungsreserven	o	o	o	NZ
Geplante Bilanzverkürzung	↑	↑	NZ	NZ

¹¹ Merkmalsausprägungen: 1 = -- = wird deutlich sinken /wird deutlich zum Sinken der Kernkapitalquote beitragen, 2 = - = wird leicht sinken/wird leicht zum Sinken der Kernkapitalquote beitragen, 3 = o = wird weitgehend unverändert bleiben/wird weitgehend ohne Einfluss auf die Kernkapitalquote sein bleiben, 4 = + = wird leicht steigen/wird leicht zum Anstieg der Kernkapitalquote beitragen, 5 = ++ = wird deutlich steigen/wird deutlich zum Anstieg der Kernkapitalquote beitragen. 1 bis unter 1,8 = ↓↓, 1,8 bis 2,6 = ↓, über 2,6 bis unter 3,4 = o, 3,4 bis 4,2 = ↑, über 4,2 bis 5 = ↑↑.

Anhang 2: Fragebogen der Sonderumfrage

1. Wie wird sich, Ihrer Einschätzung nach, das inländische Unternehmenskreditvolumen Ihres Hauses bzw. der Institute Ihres Verbandes (Direktkredite einschließlich Kreditlinien an inländische nicht-finanzielle Unternehmen) voraussichtlich verändern (Veränderung des Kreditvolumens = Neukreditvergabe abzüglich Tilgungen und Wertberichtigungen)? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala:

-- = wird deutlich sinken

- = wird leicht sinken

o = wird weitgehend unverändert bleiben

+ = wird leicht steigen

++ = wird deutlich steigen

KA = keine Angabe

	Im zweiten Halbjahr 2009			Im Jahr 2010		
	Kredite insgesamt	Kredite an KMU	Kredite an große Unternehmen	Kredite insgesamt	Kredite an KMU	Kredite an große Unternehmen
Kreditvolumen (Neukreditvergabe abzüglich Tilgungen und Wertberichtigungen)						
Neukredite						
Tilgungen bestehender Kreditengagements						
Wertberichtigungen auf den Kreditbestand						

2. Wie werden sich, Ihrer Einschätzung nach, die folgenden Faktoren auf die Neukreditvergabe Ihres Hauses bzw. der Institute Ihres Verbandes an inländische nicht-finanzielle Unternehmen voraussichtlich auswirken? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala:

-- = wird deutlich zum Sinken der Neukreditvergabe beitragen

- = wird leicht zum Sinken der Neukreditvergabe beitragen

o = wird weitgehend ohne Einfluss auf die Neukreditvergabe sein

+ = wird leicht zum Anstieg der Neukreditvergabe beitragen

++ = wird deutlich zum Anstieg der Neukreditvergabe beitragen

NZ = nicht zutreffend

KA = keine Angabe

	Im zweiten Halbjahr 2009			Im Jahr 2010		
	Kredite insgesamt	Kredite an KMU	Kredite an große Unternehmen	Kredite insgesamt	Kredite an KMU	Kredite an große Unternehmen
<p>A) <u>Risikoeinschätzung</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Inländische Konjunkturaussichten allgemein <input type="checkbox"/> Branchen- oder firmenspezifische Faktoren <p>B) <u>Wettbewerbs- / Strategische Situation</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Konkurrenz durch andere Banken <input type="checkbox"/> Bereitschaft Ihres Hauses, sich an Konsortialkrediten zu beteiligen <input type="checkbox"/> Bereitschaft anderer Banken, sich an Konsortialkrediten zu beteiligen <input type="checkbox"/> Risikoneigung Ihres Hauses <p>C) <u>Refinanzierung und bilanzielle Restriktionen</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Eigenkapitalposition Ihres Hauses (1) <input type="checkbox"/> Rentenmarktfinanzierung Ihres Hauses (2) <input type="checkbox"/> Liquiditätslage Ihres Hauses <input type="checkbox"/> Aufnahmefähigkeit des Sekundärmarktes für Kredite bzw. des Verbriefungsmarktes <p>D) <u>Nachfrage</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Kreditnachfrage der Unternehmen zur Finanzierung von Investitionen <input type="checkbox"/> Kreditnachfrage der Unternehmen als Ersatz für nachlassende Innenfinan- 						

<p>zierungskraft</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Kreditnachfrage der Unternehmen zur Exportfinanzierung <input type="checkbox"/> Andere Kreditnachfrage der Unternehmen <input type="checkbox"/> Verstärkte Nutzung von Kapitalmarktinstrumenten durch die Schuldner <p>E) <u>Kreditversicherungen (CDS und andere)</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> In Hinblick auf Prolongationen <input type="checkbox"/> In Hinblick auf neue Engagements 						
---	--	--	--	--	--	--

- (1) Umfasst das gesamte regulatorische Eigenkapital.
(2) Ohne dem Eigenkapital zurechenbare Papiere.

3. Wie haben sich die folgenden Kennzahlen Ihres Hauses bzw. der Institute Ihres Verbandes zu den Kreditlinien gegenüber inländischen nicht-finanziellen Unternehmen im ersten Halbjahr 2009 geändert und wie werden sie sich, Ihrer Einschätzung nach, im zweiten Halbjahr 2009 und im Jahr 2010 voraussichtlich verändern? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala:

-- = ist deutlich gesunken / wird deutlich sinken

- = ist leicht gesunken / wird leicht sinken

o = ist weitgehend unverändert geblieben / wird weitgehend unverändert bleiben

+ = ist leicht gestiegen / wird leicht steigen

++ = ist deutlich gestiegen / wird deutlich steigen

KA = keine Angabe

	Im ersten Halbjahr 2009			Im zweiten Halbjahr 2009			Im Jahr 2010		
	Kredite insgesamt	Kredite an KMU	Kredite an große Unternehmen	Kredite insgesamt	Kredite an KMU	Kredite an große Unternehmen	Kredite insgesamt	Kredite an KMU	Kredite an große Unternehmen
Kreditlinien									
Ausnutzungsgrad bestehender Kreditlinien									
Verhältnis der Ziehungen aus bestehenden Kreditlinien zum gesamten Neukreditgeschäft									
Anteil nicht genutzter Kreditlinien an Rückführungen von Kreditlinien insgesamt									

4. Wie haben sich die folgenden Kennzahlen zur Entscheidung der Kreditvergabe Ihres Hauses bzw. der Institute Ihres Verbandes an inländische nicht-finanzielle Unternehmen im ersten Halbjahr 2009 geändert und wie werden sie sich, Ihrer Einschätzung nach, im zweiten Halbjahr 2009 und im Jahr 2010 voraussichtlich verändern? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala:

-- = ist deutlich gesunken / wird deutlich sinken

- = ist leicht gesunken / wird leicht sinken

o = ist weitgehend unverändert geblieben / wird weitgehend unverändert bleiben

+ = ist leicht gestiegen / wird leicht steigen

++ = ist deutlich gestiegen / wird deutlich steigen

KA = keine Angabe

	Im ersten Halbjahr 2009			Im zweiten Halbjahr 2009			Im Jahr 2010		
	Kredite insgesamt	Kredite an KMU	Kredite an große Unternehmen	Kredite insgesamt	Kredite an KMU	Kredite an große Unternehmen	Kredite insgesamt	Kredite an KMU	Kredite an große Unternehmen
Anzahl der Kreditanfragen von Neukunden									
Anzahl der Kreditanträge von Neukunden									
Volumen der Kreditanträge insgesamt									
Ablehnungsquote (gemessen am Volumen der Kreditanträge insgesamt)									
Durchschnittliches Verhältnis von Bewilligungshöhe zu Antragshöhe									
Durchschnittliche Laufzeit im Kreditneugeschäft (ohne Kreditlinien)									

5. Wie wird sich, Ihrer Einschätzung nach, die (Eigen)Kapitalposition Ihres Hauses bzw. der Institute Ihres Verbandes voraussichtlich verändern? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala:

-- = wird deutlich sinken

- = wird leicht sinken

o = wird weitgehend unverändert bleiben

+ = wird leicht steigen

++ = wird deutlich steigen

KA = keine Angabe

	Im zweiten Halbjahr 2009	Im Jahr 2010
Kernkapitalquote (gemäß SolvV)		
Gesamtkapitalquote (gemäß SolvV)		
Verschuldungsgrad (Fremdkapital zu Bilanzsumme)		

Wie werden sich, Ihrer Einschätzung nach, die folgenden Faktoren auf die Kernkapitalquote (gemäß SolvV) Ihres Hauses bzw. der Institute Ihres Verbandes voraussichtlich auswirken? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala, inwieweit die genannten Faktoren zur Entwicklung der Kernkapitalquote beitragen werden:

-- = wird deutlich zum Sinken der Kernkapitalquote beitragen

- = wird leicht zum Sinken der Kernkapitalquote beitragen

o = wird weitgehend ohne Einfluss auf die Entwicklung der Kernkapitalquote sein

+ = wird leicht zum Anstieg der Kernkapitalquote beitragen

++ = wird deutlich zum Anstieg der Kernkapitalquote beitragen

NZ = nicht zutreffend

KA = keine Angabe

	Im zweiten Halbjahr 2009	Im Jahr 2010
Wertberichtigungen auf den Kreditbestand (inländische nicht-finanzielle Unternehmen)		
Bonität der Schuldner (Ratingveränderung, Kreditbestand)		
Ratingveränderung von strukturierten Wertpapieren		
Aufnahme neuen Eigenkapitals von staatlichen Stellen		
Aufnahme neuen privaten Eigenkapitals		
Bad-Bank-Gesetz		
Änderungen bei Neubewertungsreserven		
Geplante Bilanzverkürzung		

6. Wie hat sich die Umstellung auf das Basel II-Abkommen (Richtlinie 2006/48/EG, Eigenkapitalrichtlinie) auf die Konjunkturabhängigkeit der Neukreditvergabe (inländische nicht-finanzielle Unternehmen) Ihres Hauses bzw. der Institute Ihres Verbandes ausgewirkt? Bewerten Sie bitte anhand der folgenden Skala:

-- = hat deutlich zum Anstieg der Konjunkturabhängigkeit beigetragen

- = hat leicht zum Anstieg der Konjunkturabhängigkeit beigetragen

o = war weitgehend ohne Einfluss auf die Konjunkturabhängigkeit

+ = hat leicht zum Sinken der Konjunkturabhängigkeit beigetragen

++ = hat deutlich zum Sinken der Konjunkturabhängigkeit beigetragen

NZ = nicht zutreffend

KA = keine Angabe

	--	-	o	+	++	NZ	KA
Kredite insgesamt							
Kredite an KMU							
Kredite an große Unternehmen							