

# Bank Lending Survey des Eurosystems

Ergebnisse für Deutschland<sup>1)</sup>

Ungewichtete Nettosalden<sup>2)</sup>



**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?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	56	31	13	25	19	31	6	6	6	-6	-19	6	-6	-19	-6	-13	-6	-19	-19	6
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	63	13	19	19	25	25	0	0	0	-6	-19	0	-13	-25	-6	-31	-13	-25	-38	0
* Kredite an große Unternehmen	60	40	7	20	13	20	7	7	13	0	-13	7	-7	-7	0	-13	-7	-20	-13	13
* Kurzfristige Kredite	44	25	0	19	13	31	13	13	0	-6	-13	6	-13	-19	-6	-19	-6	-13	-13	0
* Langfristige Kredite	50	25	6	19	13	31	6	6	6	-6	0	6	-6	-13	-6	-13	-6	-19	-25	19

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	19	19	4	33	37	50	12	8	4	4	0	-8	-4	-12	0	0	0	6		
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	19	11	0	19	37	42	4	8	4	0	0	-8	-8	-12	0	0	0	-7		
* Kredite an große Unternehmen	19	24	12	52	44	50	8	8	4	4	4	4	0	4	0	0	0	7		
* Kurzfristige Kredite	13	15	4	30	37	46	12	8	4	0	0	-8	-4	-8	0	0	-4	0		
* Langfristige Kredite	19	15	8	23	38	48	16	8	0	8	4	-8	0	-8	0	0	8	6		

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

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

\* Für angebotsbezogene Fragen: Differenz zwischen der Summe der Angaben unter "deutlich verschärft" und "leicht verschärft" und der Summe der Angaben unter "etwas gelockert" und "deutlich gelockert" (in % der gegebenen Antworten).

\*\* Für nachfragebezogene Fragen: Differenz zwischen der Summe der Angaben unter "deutlich gestiegen" und "leicht gestiegen" und der Summe der Angaben unter "leicht gesunken" und "deutlich gesunken" (in % der gegebenen Antworten).

Weitere Details und Hintergrundinformationen zum *Bank Lending Survey* finden sich im Monatsbericht April 2003 der EZB, "Umfrage zum Kreditgeschäft im Euro-Währungsgebiet", S. 75 ff., und im Monatsbericht Januar 2009 der Deutschen Bundesbank, "Bank Lending Survey: eine Zwischenbilanz und aktuelle Entwicklungen", S. 15 ff. Die Ergebnisse der Quartalsumfragen werden darüber hinaus regelmäßig in den Monatsberichten der EZB und der Bundesbank kommentiert.

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

Gesamt	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	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) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</b>																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses <sup>1)</sup>	56	31	6	19	19	19	0	6	0	13	0	6	0	-6	0	0	0	0	6	6
* Finanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	29	40	20	7	0	7	0	-6	-7	7	0	0	0	-6	6	0	0	0	0	13
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	20	13	0	0	0	-6	0	-6	0	0	-6	-6	-6	-13	0	-6	-6	0	0	0
<b>B) Wettbewerbssituation</b>																				
* Konkurrenz durch andere Banken	8	0	-7	7	-7	7	0	-13	-7	-7	-20	-7	-7	-20	-7	-27	-40	-27	-60	7
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-9	-18	0	0	0	8	8	0	0	-8	-7	0	0	0	0	0	-7	-7	-7	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	9	-9	0	0	0	0	-7	-7	0	0	0	0	0	0	0	-6	-7	0	-7	7
<b>C) Risikoeinschätzung</b>																				
* Konjunkturaussichten allgemein	88	44	31	31	-13	6	0	6	13	6	6	6	-6	-19	-13	-13	-19	-38	-38	6
* Branchen- oder firmenspezifische Faktoren	81	50	31	44	6	19	-6	0	6	0	0	0	-13	-13	-6	0	-19	-19	-19	13
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	75	38	19	13	6	19	13	6	13	0	0	0	0	6	6	0	0	7	0	6

Gesamt	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	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) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</b>																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses <sup>1)</sup>	6	12	4	8	27	25	13	8	8	8	0	0	0	0	0	0	4	13		
* Finanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>	19	17	17	25	33	18	-4	0	-4	-4	4	4	0	0	0	0	4	-4		
* Liquiditätsposition Ihres Hauses	19	19	12	16	23	8	-8	-8	-20	-12	-8	-12	-8	-4	0	-4	8	-10		
<b>B) Wettbewerbssituation</b>																				
* Konkurrenz durch andere Banken	7	0	-4	8	8	4	0	-4	-4	-4	0	-4	-8	0	0	0	-4	-10		
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung	7	0	0	4	4	4	0	0	0	0	0	0	4	4	0	0	0	0		
<b>C) Risikoeinschätzung</b>																				
* Konjunkturaussichten allgemein	6	15	4	33	52	54	31	12	8	12	-15	-19	-19	-8	-8	4	4	-3		
* Branchen- oder firmenspezifische Faktoren	0	15	4	42	44	50	31	23	23	27	0	-4	-12	-15	0	4	7	0		
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	6	7	0	12	22	27	8	12	4	4	4	0	-4	0	0	0	4	3		

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

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

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

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	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) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</b>																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses <sup>1)</sup>		4	0	8	15	13	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Finanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>		13	8	13	25	14	-4	0	-4	-4	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0
* Liquiditätsposition Ihres Hauses		12	8	8	19	8	-8	-12	-20	-12	-8	-13	-8	-4	0	-4	8	0	0	-7
<b>B) Wettbewerbssituation</b>																				
* Konkurrenz durch andere Banken		0	-4	8	8	4	0	-4	0	-4	0	-4	-8	0	0	0	-4	0	0	-14
* Konkurrenz durch Nichtbanken		0	0	0	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung		0	0	4	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>C) Risikoeinschätzung</b>																				
* Konjunkturaussichten allgemein		11	0	15	48	42	27	15	4	8	-12	-20	-20	-8	-4	4	4	0	0	-3
* Branchen- oder firmenspezifische Faktoren		11	0	23	44	42	27	27	15	23	-4	-4	-12	-16	0	4	12	0	0	3
* Werthaltigkeit der Sicherheiten		7	0	8	22	27	8	8	8	4	4	0	-4	0	0	0	4	0	0	3

Kredite an große Unternehmen	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	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) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen</b>																				
* Eigenkapitalkosten Ihres Hauses <sup>1)</sup>		17	8	21	29	25	13	13	9	9	5	5	0	5	0	0	4	0	0	14
* Finanzierungsbedingungen Ihres Hauses auf dem Geld- oder Anleihemarkt einschließlich True-Sale-Verbriefung <sup>2)</sup>		29	18	32	36	18	-5	0	-5	-5	5	5	0	5	0	0	5	0	0	0
* Liquiditätsposition Ihres Hauses		29	13	17	29	13	-9	-9	-22	-14	-9	-9	-9	-5	0	-5	9	0	0	-11
<b>B) Wettbewerbssituation</b>																				
* Konkurrenz durch andere Banken		0	0	8	8	4	0	-4	-4	-5	0	-5	0	0	0	0	-4	0	0	-11
* Konkurrenz durch Nichtbanken		0	0	0	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Konkurrenz durch Marktfinanzierung		0	0	5	4	5	0	0	0	0	0	0	5	5	0	0	0	0	0	0
<b>C) Risikoeinschätzung</b>																				
* Konjunkturaussichten allgemein		16	16	44	48	54	29	8	8	22	-9	-17	-18	-9	-9	4	4	0	0	-3
* Branchen- oder firmenspezifische Faktoren		20	4	50	40	54	29	25	21	26	4	-4	-9	-13	0	4	4	0	0	0
* Werthaltigkeit der Sicherheiten		12	0	17	20	29	4	4	4	4	4	0	-5	0	0	0	0	0	0	7

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

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

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

Gesamt	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Preis</b>																				
* Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	75	63	56	31	44	31	38	25	0	-6	-31	-13	-13	-50	-25	-44	-25	-75	-63	-13
* Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite	94	75	69	50	38	44	38	50	25	13	6	6	-6	20	0	6	0	0	-25	38
<b>B) Andere Bedingungen</b>																				
* Kreditnebenkosten	31	31	13	19	13	19	6	6	6	0	0	6	13	-6	-6	0	6	6	0	13
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	53	63	38	44	6	19	6	6	6	6	0	6	0	-6	-6	-13	-13	-13	-6	6
* Sicherheitenerfordernisse	63	56	25	25	19	31	0	6	13	6	-6	0	-6	0	0	-6	0	-13	-6	6
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen ( <i>covenants</i> )	47	67	38	13	13	13	-6	0	31	6	-6	0	0	6	6	-6	-13	-6	-19	6
* Fristigkeit	44	38	13	13	13	13	6	6	6	6	0	6	6	-6	-6	0	-13	-13	-19	6

Gesamt	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Preis</b>																				
* Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	19	37	19	30	63	73	54	31	8	23	-4	0	0	-27	-8	15	26	0		
* Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite	40	58	23	44	58	72	52	48	20	28	4	12	12	-4	8	36	30	22		
<b>B) Andere Bedingungen</b>																				
* Kreditnebenkosten	0	15	11	15	22	31	31	8	0	8	0	0	0	-8	-8	4	7	-3		
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie	6	22	19	35	22	42	23	15	8	0	4	0	4	-4	-4	0	4	3		
* Sicherheitenerfordernisse	19	11	19	31	33	38	31	27	19	8	0	0	0	-4	-8	4	7	0		
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen ( <i>covenants</i> )	6	23	19	31	33	27	15	12	12	4	0	0	0	-4	-4	0	11	-3		
* Fristigkeit	6	4	7	15	15	20	15	8	-4	0	0	4	0	-8	-4	4	15	0		

**noch Frage 3:** Wie haben sich die Bedingungen (*credit terms and conditions*) Ihres Hauses für die Gewährung von Krediten an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) in den letzten drei Monaten verändert?

Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Preis</b>																				
* Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)		22	12	12	48	61	42	31	8	27	0	8	4	-24	0	4	24	-7		
* Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite		44	24	38	50	59	44	44	20	32	4	8	13	-9	8	17	20	20		
<b>B) Andere Bedingungen</b>																				
* Kreditnebenkosten		11	8	12	12	22	23	8	0	8	0	0	0	-4	0	4	8	-3		
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie		15	4	20	16	30	15	8	0	-4	0	-4	0	-4	0	0	0	0		
* Sicherheitenerfordernisse		7	12	32	28	26	23	27	8	8	0	0	4	-4	0	4	8	0		
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen ( <i>covenants</i> )		15	12	20	28	22	12	8	0	0	0	0	0	-4	0	0	4	-3		
* Fristigkeit		0	8	12	4	17	12	4	-4	0	0	4	0	-4	0	4	16	0		

Kredite an große Unternehmen	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Preis</b>																				
* Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)		36	13	33	65	68	58	38	13	26	-9	0	-4	-26	-13	17	25	7		
* Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite		50	17	45	59	67	57	43	26	27	5	18	14	-10	9	41	33	28		
<b>B) Andere Bedingungen</b>																				
* Kreditnebenkosten		16	8	8	22	36	33	13	4	9	0	0	-4	-9	-9	4	13	0		
* Höhe des Kredits oder der Kreditlinie		24	21	35	22	36	21	13	8	4	4	4	0	-4	-4	0	8	10		
* Sicherheitenerfordernisse		8	21	17	26	32	25	25	17	9	0	0	-4	-4	-9	4	8	3		
* Zusatz- oder Nebenvereinbarungen ( <i>covenants</i> )		25	17	26	30	32	21	17	13	4	0	0	-5	-4	-4	0	17	0		
* Fristigkeit		16	8	22	26	23	13	8	0	0	0	4	-4	-9	-4	4	21	14		

**Frage 4:** Wie hat sich die Nachfrage nach Krediten an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) in Ihrem Haus in den letzten drei Monaten verändert (abgesehen von den üblichen saisonalen Schwankungen)?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Gesamt	-50	-38	-38	-19	19	-25	-13	-38	-31	-38	-56	19	25	25	13	13	13	6	13	25
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	-44	0	-25	-13	25	-13	0	-19	-31	-31	-38	13	25	25	13	19	13	13	13	19
* Kredite an große Unternehmen	-40	-47	-33	-27	0	0	-13	-27	-20	-33	-40	19	13	27	13	33	20	7	13	13
* Kurzfristige Kredite	-44	-6	0	0	13	-19	-13	-6	-13	-13	-19	0	-13	0	-6	0	19	13	19	0
* Langfristige Kredite	-50	-19	-44	-13	6	-25	-13	-50	-44	-31	-50	19	38	38	19	25	13	0	13	31

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Gesamt	31	19	15	-7	4	12	23	27	12	-8	19	27	23	38	31	8	7	-19		
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	31	7	11	-19	0	0	15	27	8	0	20	24	32	28	28	16	0	-7		
* Kredite an große Unternehmen	25	28	24	-8	4	0	21	8	4	-13	0	26	30	22	17	17	13	-17		
* Kurzfristige Kredite	25	19	0	-11	7	12	15	8	0	8	15	27	19	15	23	8	-4	-22		
* Langfristige Kredite	38	23	35	0	4	-24	12	8	13	-8	24	32	36	36	24	20	31	6		

**Frage 5:** Wie haben sich die folgenden Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Nachfrage nach Kredit an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) insgesamt ausgewirkt (wie in Frage 4 in der Spalte "Gesamt" beschrieben)?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
<b>A) Finanzierungsbedarf</b>																				
* Anlageinvestitionen	-80	-67	-47	-60	-13	-13	-13	-44	-38	-44	-56	0	19	25	19	44	25	38	50	38
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	-23	-23	-38	-14	7	14	0	-7	-6	7	-20	7	13	20	13	27	7	40	44	19
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierung	-38	-8	8	-8	8	17	13	6	-6	-7	0	19	19	19	13	13	19	13	0	0
* Umschuldungen	27	60	33	27	20	14	7	6	13	7	6	0	31	6	19	13	0	0	13	-13
<b>B) Andere Finanzierungsquellen</b>																				
* Innenfinanzierung	13	7	7	13	-7	0	-27	-19	-13	-13	-25	-19	-19	-31	-31	-38	-25	-13	-20	-31
* Kredite von anderen Banken	69	44	25	0	31	0	-7	-6	-13	-13	-31	-19	-13	-6	-38	-25	-13	-25	-13	0
* Kredite von Nichtbanken	0	-8	0	-15	0	-8	0	-14	0	0	0	0	0	0	0	-7	0	7	6	0
* Begebung von Schuldverschreibungen	-10	-9	18	0	-18	0	0	0	7	0	0	0	-8	-7	-7	0	-7	0	-14	7
* Emission von Aktien	-11	0	0	0	-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-7	7	-7	-7

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
<b>A) Finanzierungsbedarf</b>																				
* Anlageinvestitionen	50	19	31	-12	-44	-54	-40	-44	-24	-24	8	19	28	35	31	31	26	10		
* Lagerhaltung und Betriebsmittel	38	8	27	21	12	4	25	33	17	16	36	38	33	25	23	12	-12	-3		
* Fusionen/Übernahmen und Unternehmensumstrukturierung	-31	-17	-10	-10	-14	-18	4	-5	-14	-14	-10	5	9	13	16	-4	-8	-3		
* Umschuldungen	-6	0	12	8	16	35	29	36	40	12	16	15	0	4	19	12	19	16		
<b>B) Andere Finanzierungsquellen</b>																				
* Innenfinanzierung	-6	-23	-19	-11	4	0	-8	20	15	4	4	-4	-16	-24	-28	-23	-26	-28		
* Kredite von anderen Banken	19	0	-19	19	42	31	31	42	31	15	15	12	19	12	0	0	15	-3		
* Kredite von Nichtbanken	6	0	0	0	8	12	12	4	0	0	0	0	0	-8	0	-4	0	-3		
* Begebung von Schuldverschreibungen	8	10	10	10	20	16	11	-16	-20	-15	-28	-15	-15	-5	-17	5	0	-13		
* Emission von Aktien	8	5	0	0	6	6	6	-5	0	-5	-6	0	0	5	0	0	0	0		

**Frage 6:** Wie werden sich, Ihrer Einschätzung nach, die Kreditrichtlinien (*credit standards*) Ihres Hauses zur Bewilligung von Krediten an Unternehmen (inklusive Kreditlinien) in den nächsten drei Monaten verändern?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	56	25	6	6	31	19	6	6	-6	0	-19	6	-19	-25	-13	-13	-19	-31	-6	19
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	63	38	6	13	13	13	13	0	-13	0	-25	0	-31	-31	-19	-19	-38	-38	-19	-6
* Kredite an große Unternehmen	60	27	27	7	33	13	-7	13	0	-7	-7	-7	-13	-20	-20	-7	-6	-13	0	19
* Kurzfristige Kredite	50	25	-6	19	19	13	0	6	-13	-6	-19	0	-19	-31	-19	-6	-38	-31	-7	13
* Langfristige Kredite	56	31	13	13	19	19	6	0	-6	6	-6	6	-13	-19	-6	-13	-19	-25	-13	19

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Gesamt	6	11	7	48	41	35	15	4	0	0	-4	0	-8	-4	-4	4	7	-9		
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	0	7	0	33	33	31	8	0	-8	-8	-8	-4	-8	-8	-12	0	4	-10		
* Kredite an große Unternehmen	19	28	12	52	52	38	17	8	8	4	0	0	-9	0	-4	0	4	3		
* Kurzfristige Kredite	13	11	-4	37	26	31	12	4	-4	-4	-8	-4	-8	-4	-4	0	0	-3		
* Langfristige Kredite	6	8	8	42	50	32	12	4	0	4	-4	-4	-8	-8	-4	8	8	3		

**Frage 7:** Wie wird sich, Ihrer Einschätzung nach, in Ihrem Hause die Nachfrage nach Krediten seitens der Unternehmen (inklusive Kreditlinien) in den nächsten drei Monaten entwickeln (abgesehen von den üblichen saisonalen Schwankungen)?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Gesamt	-13	-6	-6	38	56	38	19	25	13	-6	0	31	31	44	31	56	56	69	56	31
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	6	19	6	44	44	38	38	31	44	0	0	19	31	44	31	56	56	63	50	38
* Kredite an große Unternehmen	-40	-27	-27	33	40	20	13	27	7	-7	-7	13	27	47	20	60	33	47	47	31
* Kurzfristige Kredite	13	13	0	44	44	25	31	25	44	-13	-6	25	25	38	31	44	38	63	38	25
* Langfristige Kredite	-13	-19	6	31	38	25	6	6	6	-13	6	31	38	44	31	44	44	50	56	31

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Gesamt	19	26	-4	11	30	8	35	23	27	50	58	38	42	42	23	12	15	34		
* Kredite an kleine und mittlere Unternehmen	31	30	4	0	26	4	35	23	23	50	60	48	44	48	28	12	20	33		
* Kredite an große Unternehmen	6	16	-4	8	8	8	21	21	25	39	43	35	30	29	22	4	21	24		
* Kurzfristige Kredite	19	22	0	19	26	27	46	31	35	46	54	38	38	38	23	0	4	16		
* Langfristige Kredite	19	27	-4	8	4	-4	16	4	24	36	44	28	28	32	24	16	23	39		

**Frage 8:** Wie haben sich die Kreditrichtlinien (*credit standards*) Ihres Hauses für die Gewährung von Kredit an private Haushalte in den letzten drei Monaten verändert?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	33	27	-7	7	13	20	-6	-6	-6	-6	13	0	13	-13	0	-13	-6	-38	-20	-13
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	29	29	7	0	-7	0	7	0	7	-7	-7	7	7	-7	-7	-14	-29	-36	-14	-21

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	7	-4	-13	0	4	23	14	5	5	9	0	-5	5	-9	5	5	5	3		
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-14	-12	-4	4	19	16	16	8	12	20	8	8	-8	-16	0	8	0	3		

**Frage 9:** Wie haben sich folgende Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Kreditrichtlinien (*credit standards*) Ihres Hauses für die Gewährung von Wohnungsbaukrediten an private Haushalte ausgewirkt (wie in Frage 8 beschrieben)?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert <sup>*</sup>				Saldowert <sup>*</sup>				Saldowert <sup>*</sup>				Saldowert <sup>*</sup>				Saldowert <sup>*</sup>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	14	20	7	0	0	-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	0	0	-23	-7	-15	-8	0	-7	-7	0	-7	-7	-13	-7	-13	-20	-31	-14	-14
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	8	-8	0	0	8	8	8	0	-8	0	-7	0	0	0	-15	-13	0	0	0
C) Risikoeinschätzung																				
* Konjunkturaussichten allgemein	43	29	43	14	0	7	0	0	0	6	6	0	0	-6	-7	-6	-19	-19	-7	-7
* Aussichten für den Wohnungsmarkt	50	7	7	0	6	0	-7	0	0	0	0	0	0	-13	0	-13	-13	-31	-7	-13

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert <sup>*</sup>				Saldowert <sup>*</sup>				Saldowert <sup>*</sup>				Saldowert <sup>*</sup>				Saldowert <sup>*</sup>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	0	5	0	5	5	0	0	-5	5	0	0	-5	0	0	5	5	0	0		
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-14	-23	-23	5	0	-5	0	0	0	0	-14	-5	-5	-5	0	0	0	4		
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	-10	0	0	0	0	0	0	0	0	-5	-5	-5	-5	0	0	0	4		
C) Risikoeinschätzung																				
* Konjunkturaussichten allgemein	0	-9	4	4	0	27	23	9	9	5	9	-9	-5	-5	0	9	5	3		
* Aussichten für den Wohnungsmarkt	0	-4	0	5	0	5	9	5	0	0	0	-5	-5	-9	-5	-9	0	-7		

**Frage 10:** Wie haben sich die Bedingungen (*credit terms and conditions*) Ihres Hauses für die Gewährung von Wohnungsbaukrediten an private Haushalte in den letzten drei Monaten verändert?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Preis</b>																				
* Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	53	53	27	-20	6	-20	-31	-19	-25	-50	-56	-19	-19	-38	-44	-50	-31	-31	-60	-47
* Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite	86	53	47	33	38	20	19	25	13	6	19	6	0	19	0	6	0	0	-7	20
<b>B) Andere Bedingungen</b>																				
* Sicherheitenerfordernisse	33	13	7	7	13	20	0	6	0	6	13	6	0	0	0	-6	-6	-13	0	0
* Beleihungsquote	20	7	0	13	19	33	0	6	0	0	13	0	6	0	-6	-6	6	-6	-13	0
* Fristigkeit	13	0	-7	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-7	0	-19	0	-13
* Kreditnebenkosten	13	13	14	7	0	20	0	0	-6	0	0	0	0	0	0	0	-6	-13	-13	-13

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
<b>A) Preis</b>																				
* Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	-13	-4	-35	-4	22	45	18	18	-9	-9	-18	-14	-9	-14	5	-18	-23	-10		
* Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite	20	26	-9	23	35	64	43	29	9	14	-9	-9	9	0	14	5	-5	14		
<b>B) Andere Bedingungen</b>																				
* Sicherheitenerfordernisse	7	0	-4	0	4	5	14	5	9	0	5	0	-5	0	-5	0	5	3		
* Beleihungsquote	7	9	-9	0	4	9	9	5	9	5	5	-5	-5	0	-5	0	0	3		
* Fristigkeit	7	4	-4	-5	4	9	9	0	0	0	0	0	-5	0	-5	0	0	-3		
* Kreditnebenkosten	7	5	-9	-9	9	5	5	0	0	0	0	0	-5	0	-9	-5	5	-3		

**Frage 11:** Wie haben sich folgende Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Kreditrichtlinien (*credit standards*) Ihres Hauses für die Gewährung von Konsumentenkrediten und sonstigen Krediten an private Haushalte ausgewirkt (wie in Frage 8 beschrieben)?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	8	15	0	0	-9	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	0	0	0	-8	-7	8	8	0	-8	-17	0	-15	-15	-15	-23	-8	-38	-54	-15	-23
* Konkurrenz durch Nichtbanken	0	0	0	0	-8	9	8	9	0	-8	0	0	-8	0	-17	-8	-15	-8	0	0
C) Risikoeinschätzung																				
* Konjunkturaussichten allgemein	36	29	43	0	-7	8	14	0	15	8	14	7	0	-7	-7	-14	-14	-21	-21	-14
* Kreditwürdigkeit der Haushalte	50	29	43	21	-14	0	14	14	14	7	7	7	7	7	7	0	0	-7	-7	-7
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	8	17	15	0	0	0	0	0	8	-8	8	0	0	0	0	-7	0	0	0	0

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>				<b>Saldowert</b>			
A) Refinanzierungskosten und bilanzielle Restriktionen	0	4	4	4	4	0	-4	-4	0	0	-9	0	-5	5	5	5	-5	-4		
B) Wettbewerbssituation																				
* Konkurrenz durch andere Banken	-15	-28	-8	4	0	-9	0	0	-4	-9	-4	0	-5	-9	0	0	-5	0		
* Konkurrenz durch Nichtbanken	-8	-13	0	0	0	0	0	0	0	-4	0	0	0	0	0	0	-5	0		
C) Risikoeinschätzung																				
* Konjunkturaussichten allgemein	-14	0	0	16	20	25	21	8	29	4	0	-4	-9	-13	-4	4	-4	0		
* Kreditwürdigkeit der Haushalte	-14	0	4	17	20	25	13	8	17	25	13	8	-4	-13	0	9	0	3		
* Werthaltigkeit der Sicherheiten	-8	-4	0	0	4	0	9	0	13	0	4	4	0	0	0	5	-5	0		

**Frage 12:** Wie haben sich die Bedingungen (*credit terms and conditions*) Ihres Hauses für die Gewährung von Konsumentenkredit und sonstigen Krediten an private Haushalte in den letzten drei Monaten verändert?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Preis																				
* Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	14	7	7	0	-14	-8	-21	7	-21	-29	-36	-36	-21	-50	-43	-43	-14	-29	-21	-29
* Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite	46	29	23	31	21	8	21	21	14	21	7	14	-7	7	-7	7	0	21	7	7
B) Andere Bedingungen																				
* Sicherheitenerfordernisse	17	8	8	0	7	8	0	0	0	8	7	0	0	0	0	-7	-7	-23	-15	-15
* Fristigkeit	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-7	0	-7
* Kreditnebenkosten	0	0	0	0	0	-8	-7	-8	-8	0	0	0	0	0	0	7	0	0	-7	0

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
A) Preis																				
* Marge Ihres Hauses für durchschnittliche Kredite (höhere Marge = verschärft, geringere Marge = gelockert)	21	-8	-8	-4	4	44	16	12	8	8	-20	0	-17	-24	0	-4	4	-21		
* Marge Ihres Hauses für risikoreichere Kredite	21	16	-4	15	15	44	17	22	21	17	-8	-8	0	-16	8	-4	0	-3		
B) Andere Bedingungen																				
* Sicherheitenerfordernisse	0	-4	0	0	0	8	0	0	4	0	0	4	-4	0	0	0	-5	0		
* Fristigkeit	-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4	0		
* Kreditnebenkosten	0	0	0	0	0	4	4	0	0	0	0	0	-4	-4	0	0	-5	-3		

**Frage 13:** Wie hat sich die Nachfrage nach Krediten durch private Haushalte in Ihrem Hause in den letzten drei Monaten, abgesehen von den üblichen saisonalen Schwankungen, verändert?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Wohnungsbaukredite	27	0	13	27	19	-33	-19	-44	-25	-25	6	50	50	13	-6	-19	-19	-38	-13	13
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-21	7	21	0	-21	-8	0	-14	-50	-29	-7	36	14	7	29	29	36	29	14	29

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Wohnungsbaukredite	-40	-43	-35	-30	-9	23	14	45	0	-27	41	27	41	14	32	23	36	28		
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	14	15	0	15	-4	24	8	28	0	-24	8	0	0	20	36	16	4	0		

**Frage 14:** Wie haben sich folgende Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Nachfrage nach Wohnungsbaukrediten durch private Haushalte ausgewirkt (wie in Frage 13 beschrieben)?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
<b>A) Finanzierungsbedarf</b>																				
* Aussichten auf dem Wohnungsmarkt	-21	-29	0	13	-6	-13	-6	-13	-6	0	0	6	6	19	19	19	19	0	20	20
* Verbrauchervertrauen	-57	-50	-53	-27	-19	-20	-31	-44	-19	-44	-38	-6	6	13	13	6	25	6	20	13
* Konsumausgaben, die nicht in Zusammenhang mit der Beschaffung von Wohnraum stehen	-15	-25	-15	-7	0	-13	6	-13	0	-13	-6	0	6	6	-6	0	0	-6	7	7
<b>B) Alternative Finanzierungsquellen</b>																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte	8	0	-7	0	-13	-7	0	-13	-13	-13	0	6	0	0	0	0	0	-6	-7	0
* Kredite von anderen Banken	-8	-14	7	7	7	-20	-6	-19	-6	-13	-25	0	-6	-13	-31	-44	-50	-44	-33	-13
* Andere Finanzierungsquellen	0	0	-8	0	0	0	6	0	-6	7	-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
<b>A) Finanzierungsbedarf</b>																				
* Aussichten auf dem Wohnungsmarkt	-13	-22	-13	-22	-13	9	9	14	23	9	18	14	36	27	41	23	36	31		
* Verbrauchervertrauen	-13	-26	-17	-50	-35	9	5	27	5	-9	14	14	27	18	23	18	14	21		
* Konsumausgaben, die nicht in Zusammenhang mit der Beschaffung von Wohnraum stehen	0	-13	0	-29	-35	-18	-14	9	-5	0	0	-5	5	5	9	9	0	-3		
<b>B) Alternative Finanzierungsquellen</b>																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte	-13	-17	-4	-13	0	0	-14	-9	-9	9	0	0	0	0	9	5	0	3		
* Kredite von anderen Banken	-27	-35	-35	-14	9	9	9	9	-14	-27	-9	-5	-5	-9	-5	-5	-5	-17		
* Andere Finanzierungsquellen	0	-5	4	-5	0	0	-5	5	-5	0	0	0	-5	-9	-5	0	0	0		

**Frage 15:** Wie haben sich folgende Faktoren in den letzten drei Monaten auf die Nachfrage nach Konsumentenkredit und sonstigen Krediten durch private Haushalte ausgewirkt (wie in Frage 13 beschrieben)?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
<b>A) Finanzierungsbedarf</b>																				
* Ausgaben für dauerhafte Konsumgüter wie Pkw's, Möbel usw.	-38	8	-21	-7	-7	-15	14	-7	-14	-29	7	7	21	21	36	21	21	29	14	14
* Verbrauchervertrauen	-54	-31	-43	-21	-14	-15	-14	-29	-36	-43	-21	-14	14	21	21	29	36	21	21	29
* Erwerb von Wertpapieren	-45	-27	-8	-17	-9	0	0	0	9	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>B) Alternative Finanzierungsquellen</b>																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte	8	8	-31	-14	-21	0	0	-7	-21	-14	-7	7	-7	0	0	0	0	-7	7	0
* Kredite von anderen Banken	23	0	0	14	7	-15	-14	-14	-7	-7	0	-7	-7	-21	-14	-14	-21	0	-7	-14
* Andere Finanzierungsquellen	0	0	0	0	0	0	0	0	-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
<b>A) Finanzierungsbedarf</b>																				
* Ausgaben für dauerhafte Konsumgüter wie Pkw's, Möbel usw.	14	12	4	0	0	20	0	12	12	-4	8	-4	20	28	20	8	4	7		
* Verbrauchervertrauen	0	-8	-4	-36	-31	-8	4	8	-8	0	-8	8	20	28	16	4	4	16		
* Erwerb von Wertpapieren	0	0	0	-11	-5	-11	-11	0	5	0	0	0	0	0	5	5	-5	-4		
<b>B) Alternative Finanzierungsquellen</b>																				
* Ersparnisse der privaten Haushalte	-7	-4	-4	-12	-8	-8	0	4	-4	-8	0	-4	0	-4	-4	4	4	-6		
* Kredite von anderen Banken	0	8	-4	0	0	0	-4	4	0	-16	-8	-8	-16	4	4	4	-4	-3		
* Andere Finanzierungsquellen	0	-4	0	0	0	0	-4	0	0	-4	0	0	-8	0	0	0	0	-4		

**Frage 16:** Wie werden sich, Ihrer Einschätzung nach, die Kreditrichtlinien (*credit standards*) Ihres Hauses zur Gewährung von Krediten an private Haushalte in den nächsten drei Monaten verändern?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	13	-7	7	20	31	7	13	6	0	0	-6	0	-6	0	0	-13	0	-19	-33	-7
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	36	0	0	0	0	-8	0	-7	-21	7	-7	-14	-7	-7	-14	-14	-7	-14	-29	-7

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert				Saldowert			
* Wohnungsbaukredite	-13	-4	-4	0	26	5	18	9	0	0	-14	-9	-5	-5	-14	0	0	3		
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	-14	4	12	15	31	20	24	12	16	8	0	-4	0	-4	0	0	0	3		

**Frage 17:** Wie wird sich, Ihrer Einschätzung nach, die Nachfrage nach Krediten seitens der privaten Haushalte in den nächsten drei Monaten entwickeln (abgesehen von den üblichen saisonalen Schwankungen)?

	2003				2004				2005				2006				2007			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Wohnungsbaukredite	-53	-20	7	47	-44	-29	0	6	-19	0	25	38	-31	6	19	13	19	56	40	0
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	14	14	0	50	29	0	21	14	21	7	7	7	29	36	43	43	43	50	43	14

	2008				2009				2010				2011				2012			
	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober	Januar	April	Juli	Oktober
	Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**				Saldowert**			
* Wohnungsbaukredite	-7	-26	-17	-48	-23	14	14	14	14	36	45	50	41	36	23	27	9	31		
* Konsumentenkredite und sonstige Kredite	0	0	-4	-12	-12	4	12	12	-4	20	0	28	24	32	8	8	12	16		