



# Scheitert der Aufschwung an der Finanzierung?

Eine Umfrage unter Banken und Unternehmen in der Schweiz

September 2009



# Design der Studie

---

- ▶ Telefonische Befragung durch ein unabhängiges Marktforschungsinstitut (Valid Research, Bielefeld) im September 2009
- ▶ Repräsentative Auswahl von 30 Banken und 140 Unternehmen in der Schweiz



# Design der Studie

---

## Aufteilung des Befragungssamples nach Banken

Banktyp	
Grossbanken	13%
Kantonalbanken	10%
Auslandsbanken	3%
Regionalbanken und Sparkassen	40%
Raiffeisenbanken	13%
Hypothekarbanken	10%
Bausparkassen	3%
Übrige	7%

Position in der Bank	
Geschäftsführer/CEO Vorstand	57%
Stabstelle	20%
Gesellschafter/Inhaber	13%
Sonstige Leitungsfunktion	10%



# Design der Studie

---

## Aufteilung des Befragungssamples nach Unternehmen

Branchen	
Verarbeitendes Gewerbe/Industrie	18%
Baugewerbe	18%
Handel	11%
Dienstleistungsgewerbe	48%
Automobil	1%
Energie	1%
Finanzierungsinstitute (ohne Banken) und Versicherungsgewerbe	3%

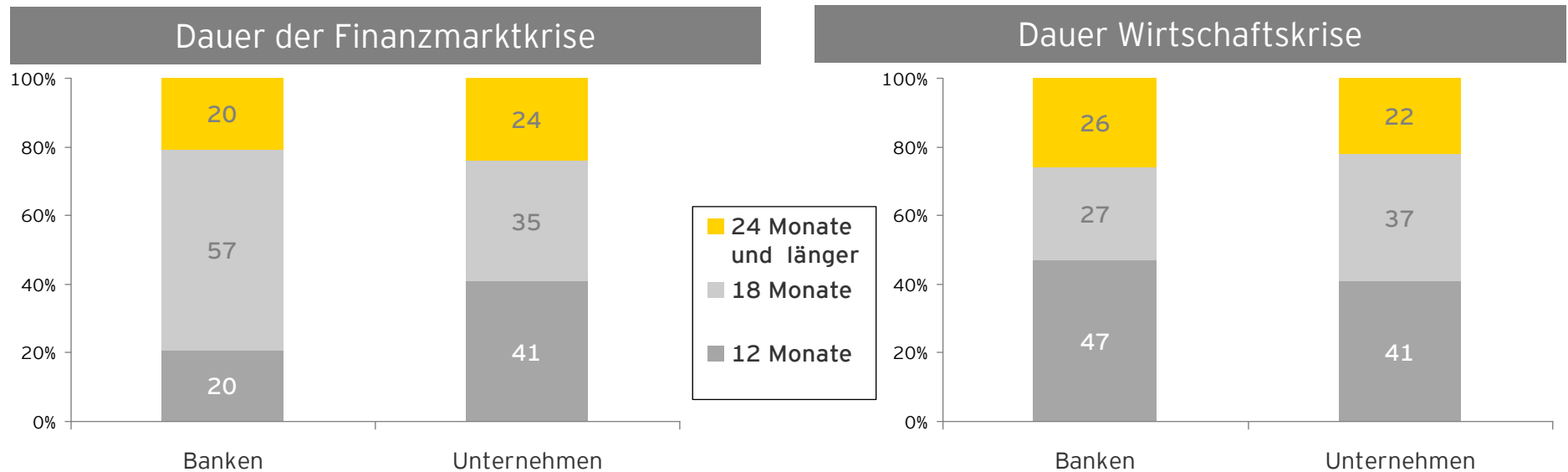
Jahresumsatz	
Unter CHF 10 Mio.	24%
Zwischen CHF 11 bis 50 Mio.	53%
Über CHF 50 Mio. (inkl. SMI Unternehmen)	23%

Position im Unternehmen	
Geschäftsführer/CEO Vorstand	53%
Stabstelle	29%
Gesellschafter/Inhaber	14%
Sonstige Leitungsfunktion	4%

# Wie prognostizieren Banken und Unternehmen die Dauer der Finanz- und Wirtschaftskrise?

„Wie lange glauben Sie, wird die Finanzmarktkrise noch anhalten?“

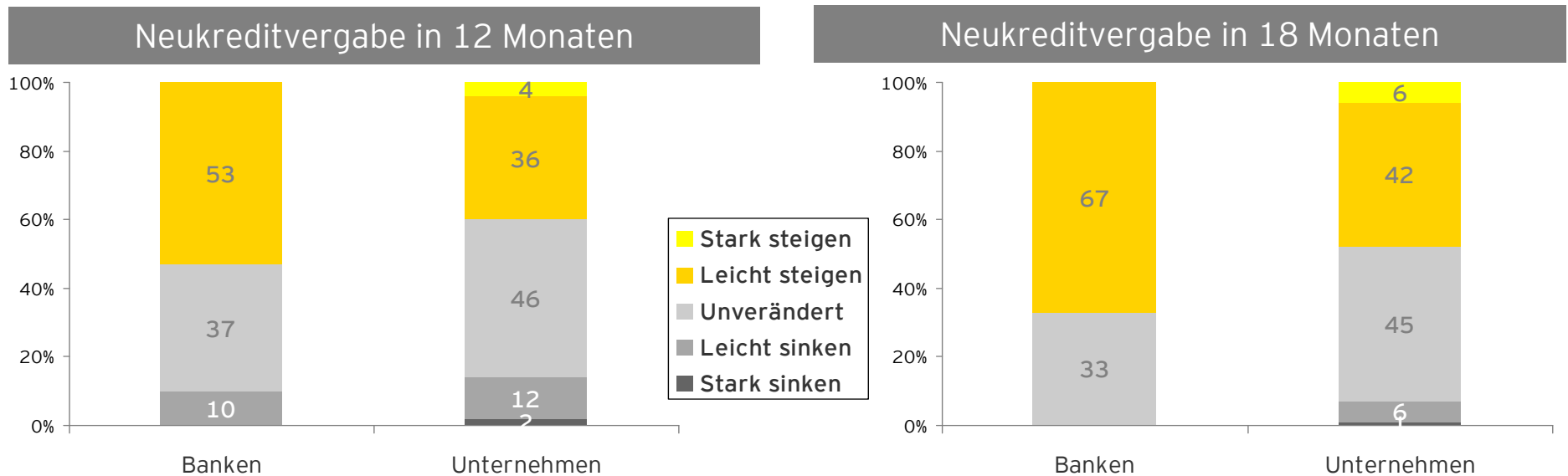
„Wann rechnen Sie mit einer Verbesserung der allgemeinen Wirtschaftslage in der Schweiz?“



Nur jede fünfte Bank, aber die Mehrheit der Unternehmen rechnen mit einem Ende der Finanzmarktkrise innerhalb der nächsten zwölf Monate. Banken und Unternehmen beantworteten die Frage nach dem Zeitpunkt der Verbesserung der allgemeinen Wirtschaftslage ähnlich positiv.

# Wie entwickelt sich die Neukreditvergabeentwicklung in den nächsten 12 bis 18 Monaten?

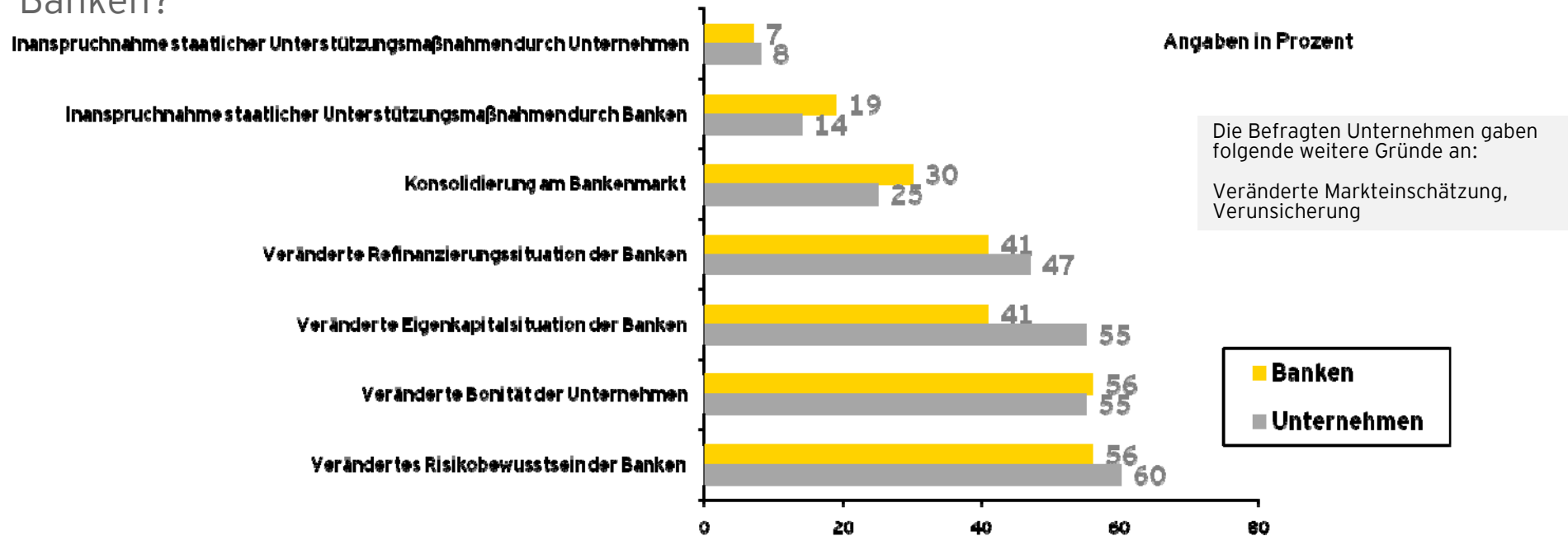
„Wie wird sich Ihrer Einschätzung nach die Neukreditvergabe Ihrer Bank/der Banken in den nächsten Monaten entwickeln?“



Die Entwicklung des Neukreditvergabegeschäfts wurde von den Marktteilnehmern, besonders den Banken, positiv beurteilt. Knapp die Hälfte der Unternehmen erwartet in 18 Monaten eine steigende Neukreditvergabe. Dies erwarten zwei Drittel der Finanzinstitute.

# Wie begründen Banken und Unternehmen die Veränderungen der Neukreditvergabe?

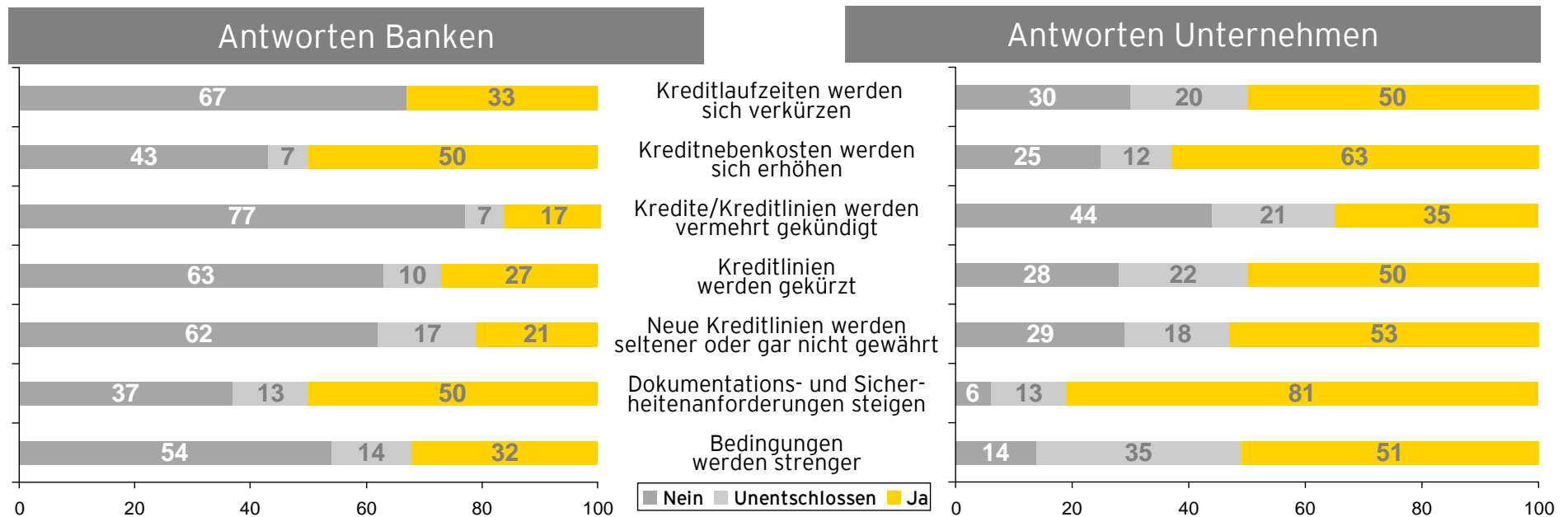
„Was sind die Hauptgründe für die Veränderung der Neukreditvergabe Ihrer Bank/der Banken?“



Banken sind der Auffassung, dass die Veränderung der Unternehmensbonität und das veränderte Risikobewusstsein der Banken Hauptgründe für die veränderte Neukreditvergabe ist. Unternehmen sehen neben diesen beiden Gründen die veränderte Eigenkapitalsituation der Banken als wesentlichen Grund an.

# Wie werden sich die Anforderungen bei der Kreditvergabe verändern?

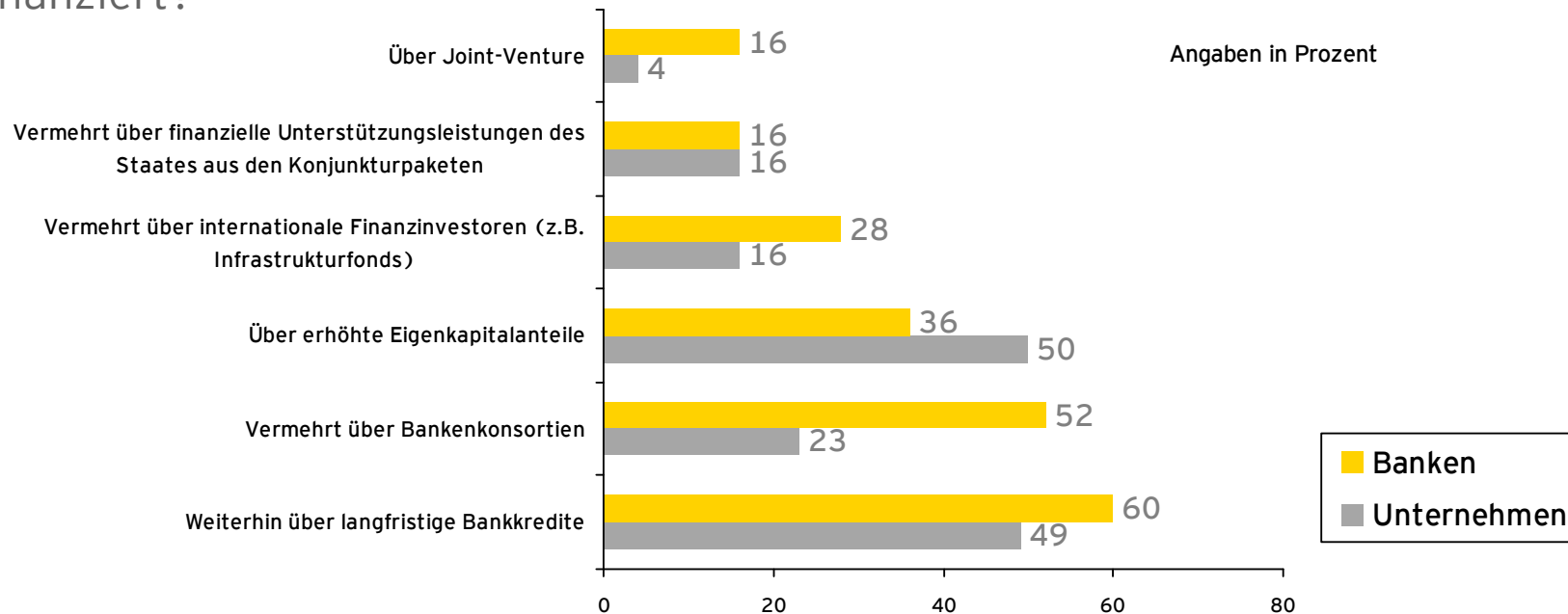
„Was glauben Sie, wird sich im Rahmen der Gewährung von Neukrediten in den nächsten 12 Monaten verändern?“



Im Gegensatz zu den Banken gehen die Unternehmen von weitreichenden Änderungen im Rahmen des Neukreditvergabeprozess aus. Banken wollen zukünftig insbesondere die Dokumentations- und Sicherheitsanforderungen sowie die Kreditnebenkosten erhöhen. Die Unternehmen erwarten ebenfalls weitreichende Anpassungen in diesem Bereich.

# Wie sollen grossvolumige Investitionsvorhaben in der Zukunft finanziert werden?

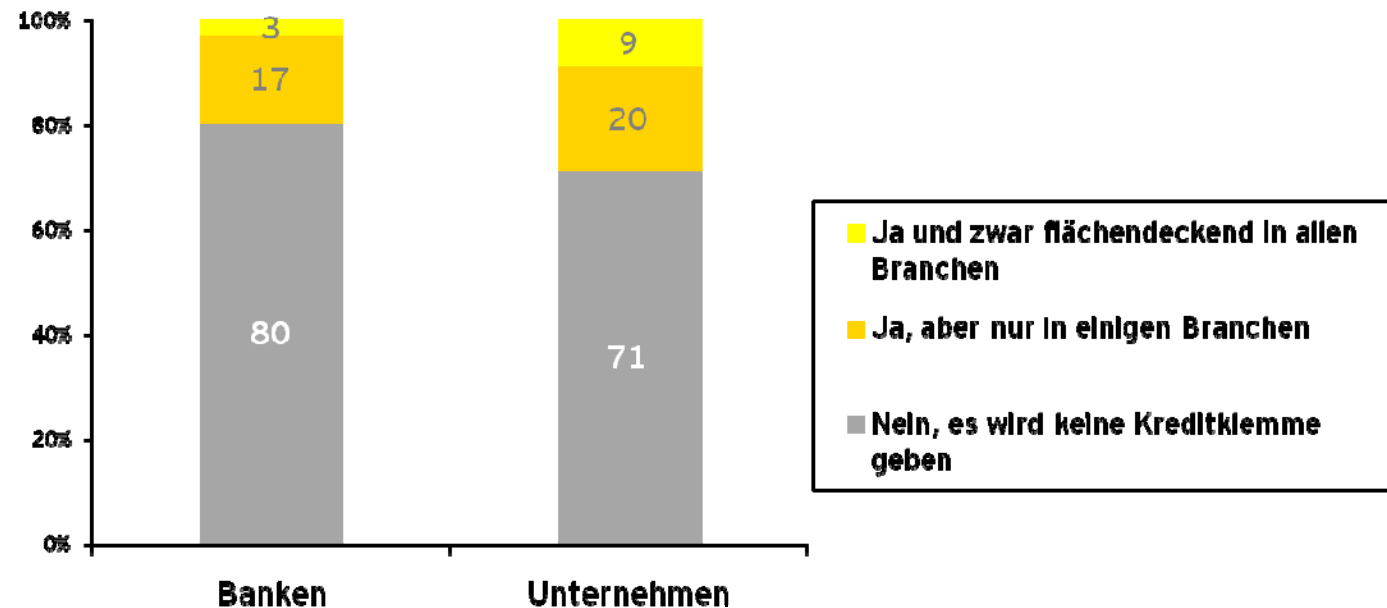
„Wie werden Ihres Erachtens grossvolumige Investitionsprojekte in Zukunft finanziert?“



Die Mehrheit der Banken ist der Ansicht, dass grossvolumige Investitionsprojekte in Zukunft über langfristige Bankkredite und Bankenconsortien finanziert werden. Die meisten Unternehmen geben erhöhte Eigenkapitalanteile sowie langfristige Bankkredite als Finanzierungsvoraussetzung an.

# Wird eine Unterversorgung mit Krediten binnen zwölf Monaten erwartet?

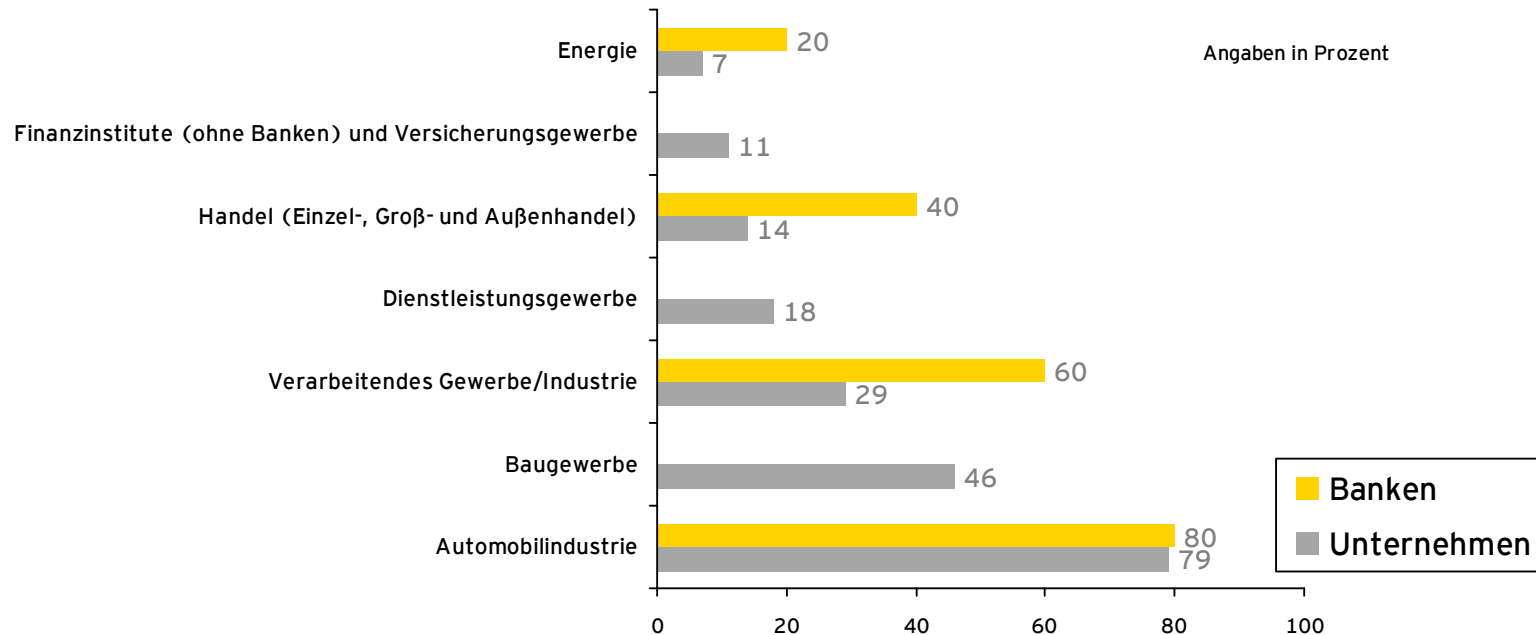
„Glauben Sie, dass es in den nächsten 12 Monaten zu einer Kreditklemme in der Schweiz kommen wird?“



Die Mehrheit der Unternehmen und der Banken geht davon aus, dass es in den nächsten zwölf Monaten keine Kreditklemme geben wird. Banken schliessen fast völlig eine flächendeckende Kreditklemme aus. Dieser Meinung ist auch nur jedes zehnte Unternehmen.

# Wer ist von der Unterversorgung mit Krediten besonders bedroht?

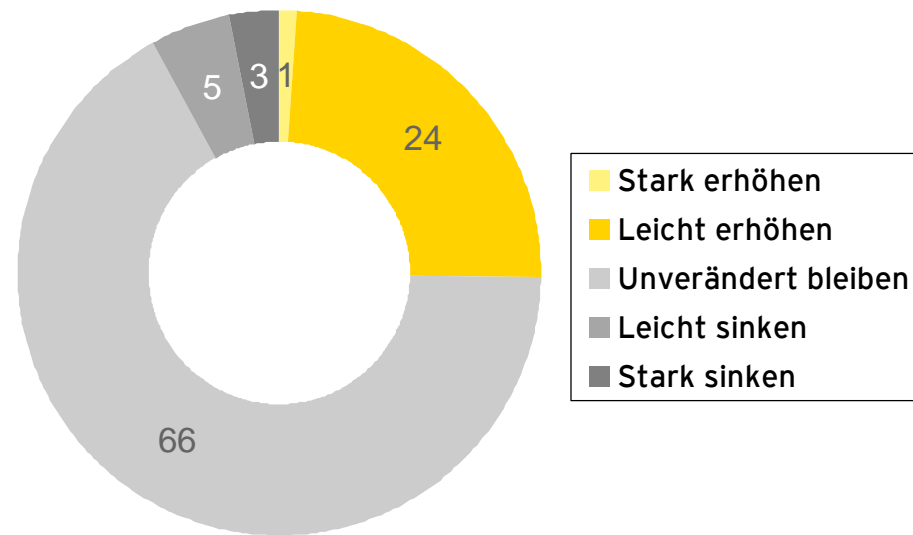
„In welcher Branche wird es ihrer Meinung nach zu einer Kreditklemme kommen?“



Die Banken sehen eine drohende Kreditklemme vor allem in der Automobilzulieferbranche und der sonstigen Industrie. Unternehmen erwarten Probleme bei der Kreditversorgung der Automobilzuliefer- und Baubranche.

# Was planen die Unternehmen im investiven Bereich?

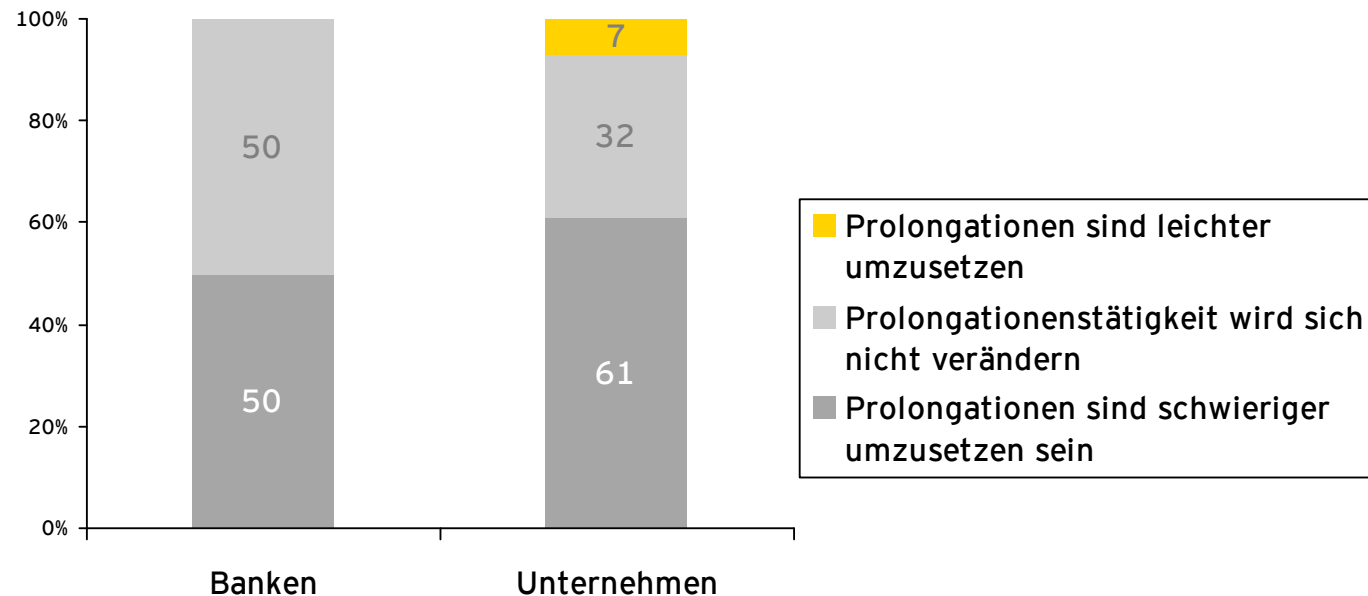
„Wie werden sich die Investitionsausgaben Ihres Unternehmens voraussichtlich in den nächsten 12 Monaten entwickeln?“



In den nächsten zwölf Monaten will jedes vierte Unternehmen seine Investitionsausgaben erhöhen. Zwei Drittel der Unternehmen wollen ihre Investitionsausgaben auf dem heutigen Niveau halten.

# Wie bewerten die Marktteilnehmer die Chancen, bestehende Kreditverträge zu verlängern?

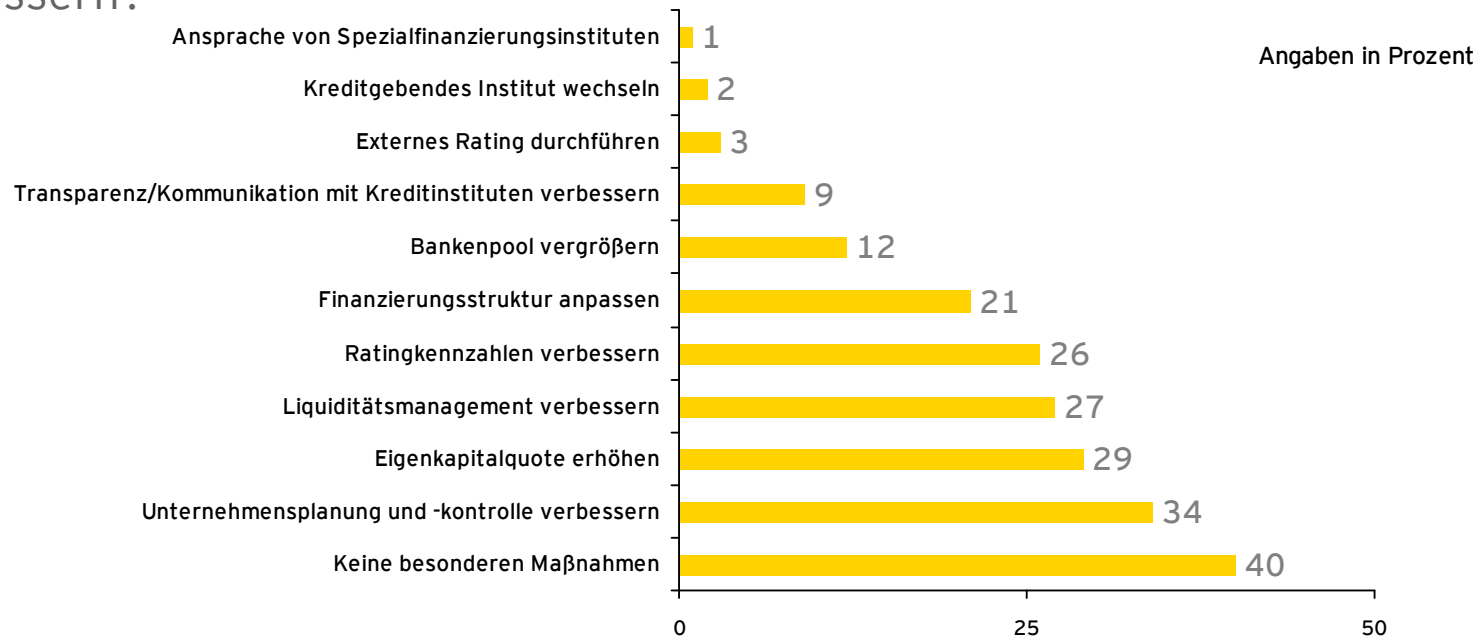
„Wie werden sich Ihrer Einschätzung nach in den nächsten 12 Monaten Prolongationen auslaufender Kredite verändern?“



Die Hälfte der Banken und die Mehrheit der Unternehmen ist der Ansicht, dass die Prolongation auslaufender Kredite in den nächsten zwölf Monaten schwieriger sein wird als derzeit. Die andere Hälfte der Banken und jedes dritte Unternehmen glaubt, dass die Prolongationstätigkeit unverändert sein wird.

# Was tun die Unternehmen, um ihren Zugang zum Kreditmarkt zu verbessern?

„Welche Massnahmen planen Sie, um künftig Ihren Zugang zu Krediten zu verbessern?“



Um den Kreditzugang zukünftig zu verbessern, wollen die Unternehmen vor allem die Unternehmensplanung und -kontrolle verbessern, die Eigenkapitalquote erhöhen sowie das Liquiditätsmanagement und die Ratingkennzahlen verbessern. Die meisten Unternehmen planen aber keine besonderen Massnahmen.