

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis	VII
Verzeichnis der Abbildungen	X
Verzeichnis der Tabellen	XIX
Abkürzungsverzeichnis	XX
Einleitung und Untersuchungsziel	I

Abschnitt I: Wirtschaftliches Umfeld

1. Realwirtschaft	3
a) Die langen Wellen der Konjunktur	3
b) Der sechste Kondratieff	4
ba) Biotechnologie	6
bb) Nanotechnologie	7
bc) Materialwissenschaften	7
c) Umbruch in der Energieinfrastruktur	7
d) Diskrepanzen zwischen entwickelten Ländern und Entwicklungsländern	8
e) Wandel des Zielmarktes Firmenkunden	12
2. Zinsniveau	13
a) Knappheitsgesetz	13
b) Zinsphasen 1955 bis 2003	14
c) Zinsprognose	16
d) Folgerungen für die Geschäftspolitik der Kreditinstitute	23

Abschnitt II: Preisautonomer Bereich im Firmenkundenkredit – Ergebnisse der Feldstudie 2003 (PAB-Studie 2003)

1. Grundlagen der PAB-Studie 2003	25
a) Konzeption und Zielrichtung	25
b) Güteklassen und Rating	28
c) Differenzierung der Kreditinstitute und ihrer Kreditfälle	32

d) Box-Whisker-Plot als Auswertungsinstrument	36
2. Präsentation der Ergebnisse aus der PAB-Studie 2003	38
a) Zusammenhang Güteklasse und Zinssatz	38
<i>These:</i> Mit sinkender Güteklasse steigt der Zinssatz c. p. an.....	38
aa) Darlehen	38
ab) Kontokorrentkredite.....	48
b) Zusammenhang von Güteklasse und Absicherung.....	59
<i>These:</i> Mit sinkender Güteklasse steigt die Absicherung (Grad der Sicherstellung) tendenziell an.....	59
c) Absicherung und Zinssatz.....	68
<i>These:</i> Mit zunehmender Absicherung (Grad der Sicherstellung) sinkt der Zinssatz c. p.	68
ca) Darlehen	69
cb) Kontokorrentkredite.....	75
d) Empirische Ableitung des preisautonomen Bereiches	83
<i>These:</i> Bei „schlechten“ Kunden sind Kreditinstitute zumindest punktuell aus geschäftspolitischen Gründen veranlaßt oder gezwungen, als eine Art Sanierungsbeitrag auf einen Teil der nach Risikogesichtspunkten gerechtfertigten Marge zu verzichten.	83
<i>These:</i> Kreditinstitute stehen aus Gründen der eigenen Existenzsicherung unausweichlich vor dem Zwang, den „guten“ Kunden die ihnen nach Risikogesichtspunkten zustehende Margenreduktion nur teilweise zu gewähren.....	84
<i>These:</i> Die Auslotung des preisautonomen Bereiches erklärt sich zu wesentlichen Teilen aus der Saldowirkung von zu geringer Marge bei „schlechten“ Kunden und überhöhter Marge bei „guten“ Kunden.	84
da) Darlehen.....	86
db) Kontokorrentkredite	89
e) Homogene Kundengruppen und minimaler preisautonomer Bereich	93
<i>These:</i> Zinsunterschiede bei weitgehend homogenen Kreditbedingungen signalisieren den minimalen preisautonomen Bereich (Untergrenze).....	93
ea) Darlehen	93
eb) Kontokorrentkredite.....	121
f) Preisautonomer Bereich und Geschäftsgebiet.....	126
<i>These:</i> Ländliche Kreditinstitute haben einen größeren preisautonomen Bereich als städtische Kreditinstitute.....	126
fa) Darlehen	126
fb) Kontokorrentkredite	129
g) Volumen des einzelnen Kredits	131

<i>These:</i> Mit steigendem Volumen des einzelnen Kredites geht c. p. eine Reduktion des preisautonomen Bereiches und/oder ein Absinken des Zinsniveaus einher.	131
ga) Darlehen.....	132
gb) Kontokorrentkredite	137
h) Obligo und Konditionen	139
<i>These:</i> Die Höhe des Obligos senkt c. p. den preisautonomen Bereich des Kreditinstituts und/oder das Zinsniveau.	139
ha) Darlehen.....	140
hb) Kontokorrentkredite	144
i) Unternehmensgröße und Verhandlungsmacht.....	149
<i>These:</i> Die Unternehmensgröße senkt c. p. den preisautonomen Bereich des Kreditinstituts und/oder das Zinsniveau.	149
ia) Darlehen.....	150
ib) Kontokorrentkredite	153
j) Erkenntnisse zum Kreditgeschäft aus dem Projektverlauf	156
ja) Unzureichende Potentialeinschätzung im Firmenkundenkreditgeschäft	156
jb) Lückenhafte Dokumentation von Verhandlungsergebnissen.....	157
jc) Verbesserungsfähiger Informationsaustausch	158
3. Resümierende Ergebnisinterpretation aus der PAB-Studie 2003	160
a) Folgewirkungen von wirtschaftlicher Bonität und Absicherungsgrad	160
b) Preisvariation und preisautonomer Bereich.....	163
c) Verhandlungsmacht von Kreditnehmern	164

Abschnitt III: Handlungsempfehlungen

Handlungsempfehlung 1: Mit einem wirkungsvollen Qualitäts- und Kundenbindungsmanagement den preisautonomen Bereich maximieren.....	167
Handlungsempfehlung 2: Über eine Professionalisierung der internen und externen Kommunikationspolitik preispolitische Strategien operativ umsetzen	169
Handlungsempfehlung 3: Durch Ausschöpfen des preisautonomen Bereiches Handlungs- und Entscheidungsspielräume zurückgewinnen	171
Literaturverzeichnis.....	177

Verzeichnis der Abbildungen

Abbildung 1:	Kondratieff-Zyklen 1 bis 5.....	3
Abbildung 2:	Kondratieff-Zyklen 1 bis 6.....	5
Abbildung 3:	Analphabetenrate 1970 bis 2015.....	9
Abbildung 4:	Direktinvestitionen, jahresdurchschnittlicher Netto-Zufluß 1981 bis 2000.....	11
Abbildung 5:	Anteile am weltweiten Warenexport in Prozent 1992 bis 2001	12
Abbildung 6:	Umlaufrendite festverzinslicher Wertpapiere inländischer Emittenten 1955 bis 2003	15
Abbildung 7:	Leitzinsen Euro-Raum, USA und Japan 1980 bis 2004	19
Abbildung 8:	Zinsstrukturkurve vom 07. Juli 2004.....	20
Abbildung 9:	Zinsstrukturkurven im Vergleich.....	21
Abbildung 10:	Langfristentwicklung der Kapitalmarktrendite 1990 bis 2021	22
Abbildung 11:	Doppelt geknickte Preis-Absatz-Funktion mit preisautonomen Bereich	26
Abbildung 12:	Monatsdurchschnittliche Tagesgeldsätze 2002	28
Abbildung 13:	Ratingnoten von Unternehmen mit erstmaliger Bonitätsprüfung durch Standard & Poor's 1981 bis 2002 weltweit.....	31
Abbildung 14:	Volumenanteile der Kredite an inländische Unternehmen und Selbständige Ende 2002.....	33
Abbildung 15:	Zahl der Kreditinstitute nach Größenklassen im Geschäftsvolumen 2002.....	35
Abbildung 16:	Darstellung des Box-Whisker-Plots.....	37
Abbildung 17:	Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz aller Darlehen nach Güteklassen	38
Abbildung 18:	Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen dezentral- organisierter Institutsgruppen nach Güteklassen	40
Abbildung 19:	Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Sparkassen versus Kreditgenossenschaften für die Güteklassen 2 bis 4	41
Abbildung 20:	Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von größeren Kreditinstituten nach Güteklassen	42

Abbildung 21: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von kleineren und mittleren Kreditinstituten nach Güteklassen	43
Abbildung 22: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditinstituten mit ländlich-geprägtem Geschäftsgebiet nach Güteklassen	44
Abbildung 23: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditinstituten mit städtisch-geprägtem Geschäftsgebiet nach Güteklassen	45
Abbildung 24: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen in den Alten Bundesländern nach Güteklassen	46
Abbildung 25: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen in den Neuen Bundesländern nach Güteklassen	47
Abbildung 26: Zinssätze der Kontokorrentkredite aller Kreditinstitute nach Güteklassen	49
Abbildung 27: Zinssätze der Kontokorrentkredite der Sparkassen nach Güteklassen	50
Abbildung 28: Zinssätze der Kontokorrentkredite von Kreditgenossenschaften nach Güteklassen	51
Abbildung 29: Zinssätze der Kontokorrentkredite von größeren Kreditinstituten nach Güteklassen	52
Abbildung 30: Zinssätze der Kontokorrentkredite von größeren Sparkassen und Kreditgenossenschaften nach Güteklassen	53
Abbildung 31: Zinssätze der Kontokorrentkredite von kleineren und mittleren Kreditinstituten nach Güteklassen	54
Abbildung 32: Zinssätze der Kontokorrentkredite von Kreditinstituten mit städtisch-geprägtem Geschäftsgebiet nach Güteklassen.....	55
Abbildung 33: Zinssätze der Kontokorrentkredite von Kreditinstituten mit ländlich-geprägtem Geschäftsgebiet nach Güteklassen.....	56
Abbildung 34: Zinssätze der Kontokorrentkredite in den Alten Bundesländern nach Güteklassen	57
Abbildung 35: Zinssätze der Kontokorrentkredite in den Neuen Bundesländern nach Güteklassen	58
Abbildung 36: Absicherungsgrad aller auswertbaren Kredite nach Güteklasse.....	60
Abbildung 37: Absicherungsgrad der Kredite von Sparkassen und Kreditgenossenschaften nach Güteklassen	61

Abbildung 38: Absicherungsgrad der Kredite von Sparkassen nach Güteklassen	62
Abbildung 39: Absicherungsgrad der Kredite von Kreditgenossenschaften nach Güteklassen.....	63
Abbildung 40: Absicherungsgrad der Kredite von Instituten mit ländlich-geprägtem Geschäftsgebiet nach Güteklassen	64
Abbildung 41: Absicherungsgrad der Kredite von Instituten mit städtisch-geprägtem Geschäftsgebiet nach Güteklassen	65
Abbildung 42: Absicherungsgrad der Kredite von Instituten mit Geschäftsgebiet in den Neuen Bundesländern nach Güteklassen	66
Abbildung 43: Absicherungsgrad der Kredite von Instituten mit Geschäftsgebiet in den Alten Bundesländern nach Güteklassen	67
Abbildung 44: Streudiagramm der laufzeitbereinigten Effektivzinssätze aller Darlehen an Kunden der Güteklasse 3 in Abhängigkeit vom Absicherungsgrad.....	69
Abbildung 45: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Sparkassen und Genossenschaftsbanken an Kunden der Güteklasse 3, getrennt nach Absicherungsgrad	71
Abbildung 46: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von größeren sowie kleineren und mittleren Kreditinstituten an Kunden der Güteklasse 3, getrennt nach Absicherungsgrad	72
Abbildung 47: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditinstituten mit städtisch-geprägtem und mit ländlich-geprägtem Geschäftsgebiet an Kunden der Güteklasse 3, getrennt nach Absicherungsgrad.....	73
Abbildung 48: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen in den Neuen und den Alten Bundesländern an Kunden der Güteklasse 3, getrennt nach Absicherungsgrad	74
Abbildung 49: Streudiagramm der Zinssätze aller Kontokorrentkredite an Kunden der Güteklasse 3 nach Absicherungsgrad	76
Abbildung 50: Zinssätze der Kontokorrentkredite aller Kreditinstitute an Kunden der Güteklasse 3 nach fünf Absicherungsgraden.....	77

Abbildung 51: Zinssätze der Kontokorrentkredite aller Kreditinstitute an Kunden der Güteklasse 2 nach fünf Absicherungsgraden	78
Abbildung 52: Zinssätze der Kontokorrentkredite aller Kreditinstitute an Kunden der Güteklasse 4 nach fünf Absicherungsgraden	79
Abbildung 53: Zinssätze von Kontokorrentkrediten der Sparkassen und der Kreditgenossenschaften an Kunden der Güteklasse 3 getrennt nach drei Absicherungsgraden	80
Abbildung 54: Zinssätze der Kontokorrentkredite von Sparkassen an Kunden der Güteklassen 2 und 4 nach drei Absicherungsgraden	81
Abbildung 55: Quartilswerte der Zinssätze der Kontokorrentkredite von Sparkassen und Kreditgenossenschaften in den Güteklassen 1 bis 4 nach drei Absicherungsgraden	83
Abbildung 56: Schematische Darstellung Ist- und Soll-Kurven der Zinssätze unter dem Einfluß von Basel II	85
Abbildung 57: Laufzeitbereinigte Effektivzinssätze der Darlehen dezentralorganisierter Institutsgruppen an Kunden der Güteklassen 3 bis 5, Einteilung der Kreditbeträge in 50 T€-Units	86
Abbildung 58: Laufzeitbereinigte Effektivzinssätze der Darlehen dezentralorganisierter Institutsgruppen an Kunden der Güteklassen 1 bis 3, Einteilung der Kreditbeträge in 50 T€-Units	87
Abbildung 59: Laufzeitbereinigte Effektivzinssätze der Darlehen dezentralorganisierter Institutsgruppen nach Güteklassen, Einteilung der Kreditbeträge in 50 T€-Units	88
Abbildung 60: Zinssätze der Kontokorrentkredite dezentralorganisierter Institutsgruppen an Kunden der Güteklassen 3 bis 5, Einteilung der Kreditbeträge in 50 T€-Units	90
Abbildung 61: Zinssätze der Kontokorrentkredite dezentralorganisierter Institutsgruppen an Kunden der Güteklassen 1 bis 3, Einteilung der Kreditbeträge in 50 T€-Units	91
Abbildung 62: Zinssätze der Kontokorrentkredite dezentralorganisierter Institutsgruppen nach Güteklassen, Einteilung der Kreditbeträge in 50 T€-Units	92
Abbildung 63: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen dezentralorganisierter Institutsgruppen nach Absicherungsgrad, Güteklasse 2	94

Abbildung 64: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen dezentral-organisierter Institutsgruppen nach Absicherungsgrad, Güteklasse 3	95
Abbildung 65: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen dezentral-organisierter Institutsgruppen nach Absicherungsgrad, Güteklasse 4	96
Abbildung 66: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Sparkassen nach Absicherungsgrad, Güteklasse 2	97
Abbildung 67: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditgenossenschaften nach Absicherungsgrad, Güteklasse 2	98
Abbildung 68: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Sparkassen nach Absicherungsgrad, Güteklasse 3	99
Abbildung 69: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditgenossenschaften nach Absicherungsgrad, Güteklasse 3	100
Abbildung 70: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Sparkassen nach Absicherungsgrad, Güteklasse 4	101
Abbildung 71: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditgenossenschaften nach Absicherungsgrad, Güteklasse 4	102
Abbildung 72: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von größeren Kreditinstituten nach Absicherungsgrad, Güteklasse 2	103
Abbildung 73: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von kleineren und mittleren Kreditinstituten nach Absicherungsgrad, Güteklasse 2	104
Abbildung 74: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von größeren Kreditinstituten nach Absicherungsgrad, Güteklasse 3	105
Abbildung 75: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von kleineren und mittleren Kreditinstituten nach Absicherungsgrad, Güteklasse 3	106
Abbildung 76: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von größeren Kreditinstituten nach Absicherungsgrad, Güteklasse 4	107

Abbildung 77: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von kleineren und mittleren Kreditinstituten nach Absicherungsgrad, Güteklasse 4	108
Abbildung 78: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditinstituten mit städtisch-geprägtem Geschäftsgebiet nach Absicherungsgrad, Güteklasse 2	109
Abbildung 79: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditinstituten mit ländlich-geprägtem Geschäftsgebiet nach Absicherungsgrad, Güteklasse 2	110
Abbildung 80: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditinstituten mit städtisch-geprägtem Geschäftsgebiet nach Absicherungsgrad, Güteklasse 3	111
Abbildung 81: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditinstituten mit ländlich-geprägtem Geschäftsgebiet nach Absicherungsgrad, Güteklasse 3	112
Abbildung 82: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditinstituten mit städtisch-geprägtem Geschäftsgebiet nach Absicherungsgrad, Güteklasse 4	113
Abbildung 83: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditinstituten mit ländlich-geprägtem Geschäftsgebiet nach Absicherungsgrad, Güteklasse 4	114
Abbildung 84: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen in den Alten Bundesländern nach Absicherungsgrad, Güteklasse 2	115
Abbildung 85: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen in den Neuen Bundesländern nach Absicherungsgrad, Güteklasse 2	116
Abbildung 86: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen in den Alten Bundesländern nach Absicherungsgrad, Güteklasse 3	117
Abbildung 87: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen in den Neuen Bundesländern nach Absicherungsgrad, Güteklasse 3	118
Abbildung 88: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen in den Alten Bundesländern nach Absicherungsgrad, Güteklasse 4	119
Abbildung 89: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen in den Neuen Bundesländern nach Absicherungsgrad, Güteklasse 4	120
Abbildung 90: Zinssätze der Kontokorrentkredite dezentral-organisierter Institutsgruppen, Güteklasse 1 nach drei Absicherungsgraden	122

Abbildung 91: Zinssätze der Kontokorrentkredite dezentral-organisierter Institutsgruppen, Güteklasse 2 nach drei Absicherungsgraden	123
Abbildung 92: Zinssätze der Kontokorrentkredite dezentral-organisierter Institutsgruppen, Güteklasse 3 nach drei Absicherungsgraden	124
Abbildung 93: Zinssätze der Kontokorrentkredite dezentral-organisierter Institutsgruppen, Güteklasse 4 nach drei Absicherungsgraden	125
Abbildung 94: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen dezentral-organisierter Institutsgruppen getrennt nach städtisch- und ländlich-geprägtem Geschäftsgebiet, Güteklassen 1 und 2	127
Abbildung 95: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen dezentral-organisierter Institutsgruppen getrennt nach städtisch- und ländlich-geprägtem Geschäftsgebiet, Güteklassen 3 und 4	128
Abbildung 96: Zinssatz der Kontokorrentkredite dezentral-organisierter Institutsgruppen nach städtisch- und ländlich-geprägtem Geschäftsgebiet, Güteklassen 1 und 2	129
Abbildung 97: Zinssatz der Kontokorrentkredite dezentral-organisierter Institutsgruppen nach städtisch- und ländlich-geprägtem Geschäftsgebiet, Güteklassen 3 und 4	130
Abbildung 98: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen dezentral-organisierter Institutsgruppen, Güteklasse 2, Trennung nach Einzelkreditvolumen bis 100 T€, 100 T€ bis 500 T€ und über 500 T€	132
Abbildung 99: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen dezentral-organisierter Institutsgruppen, Güteklasse 3, Trennung nach Einzelkreditvolumen bis 100 T€, 100 T€ bis 500 T€ und über 500 T€	133
Abbildung 100: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen dezentral-organisierter Institutsgruppen, Güteklasse 4, Trennung nach Einzelkreditvolumen bis 100 T€, 100 T€ bis 500 T€ und über 500 T€	134
Abbildung 101: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen dezentral-organisierter Institutsgruppen, Güteklassen 1 bis 3, Trennung nach Einzelkreditvolumen bis 50 T€ und über 50 T€	135

Abbildung 102: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen dezentral-organisierter Institutsgruppen, Güteklassen 4 und 5 sowie ohne Güteklasse, Trennung nach Einzelkreditvolumen bis 50 T€ und über 50 T€.....	136
Abbildung 103: Zinssatz der Kontokorrentkredite dezentral-organisierter Institutsgruppen, Güteklassen 1 bis 3, Trennung nach Einzelkreditvolumen bis 50 T€ und über 50 T€	137
Abbildung 104: Zinssatz der Kontokorrentkredite dezentral-organisierter Institutsgruppen, Güteklassen 4 und 5 sowie ohne Güteklassenzuordnung, Trennung nach Einzelkreditvolumen bis 50 T€ und über 50 T€.....	138
Abbildung 105: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen aller Kreditinstitute, Güteklassen 1 bis 3, getrennt nach Obligo bis 500 T€ und über 500 T€.....	140
Abbildung 106: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen aller Kreditinstitute, Güteklassen 4 und 5 sowie ohne Güteklasse, getrennt nach Obligo bis 500 T€ und über 500 T€	141
Abbildung 107: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Sparkassen, Güteklassen 2 bis 4, getrennt nach Obligo bis 500 T€ und über 500 T€.....	142
Abbildung 108: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen von Kreditgenossenschaften, Güteklassen 2 bis 4, getrennt nach Obligo bis 500 T€ und über 500 T€.....	143
Abbildung 109: Zinssatz der Kontokorrentkredite aller Kreditinstitute, Güteklassen 1 bis 3, getrennt nach Obligo bis 500 T€ und über 500 T€	145
Abbildung 110: Zinssatz der Kontokorrentkredite aller Kreditinstitute, Güteklassen 4 und 5 sowie ohne Güteklasse, getrennt nach Obligo bis 500 T€ und über 500 T€.....	146
Abbildung 111: Zinssatz der Kontokorrentkredite von Sparkassen, Güteklassen 2 bis 4, getrennt nach Obligo bis 500 T€ und über 500 T€	147
Abbildung 112: Zinssatz der Kontokorrentkredite von Kreditgenossenschaften, Güteklassen 2 bis 4, getrennt nach Obligo bis 500 T€ und über 500 T€.....	148

Abbildung 113: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen aller Kreditinstitute an Kunden der Güteklasse 2 nach sechs Umsatzklassen.....	150
Abbildung 114: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen aller Kreditinstitute an Kunden der Güteklasse 3 nach sechs Umsatzklassen.....	151
Abbildung 115: Laufzeitbereinigter Effektivzinssatz der Darlehen aller Kreditinstitute an Kunden der Güteklasse 4 nach sechs Umsatzklassen.....	152
Abbildung 116: Zinssatz der Kontokorrentkredite aller Kreditinstitute an Kunden der Güteklasse 2 nach sechs Umsatzklassen.....	153
Abbildung 117: Zinssatz der Kontokorrentkredite aller Kreditinstitute an Kunden der Güteklasse 3 nach sechs Umsatzklassen.....	154
Abbildung 118: Zinssatz der Kontokorrentkredite aller Kreditinstitute an Kunden der Güteklasse 4 nach sechs Umsatzklassen.....	155
Abbildung 119: Durchschnittlicher Nominalzins eines Portfolios einer Großbank nach sieben Bonitätsklassen.....	163
Abbildung 120: Wertmarge im Firmenkundengeschäft 1992 bis 2000.....	173

Verzeichnis der Tabellen

Tabelle 1:	Unterschreitungen des Grenzwertes von 6,5 % in den Niedrigzinsphasen von 1955 bis 2003	16
Tabelle 2:	Anzahl Kredite in der Stichprobe nach Güteklassen	30
Tabelle 3:	Zuordnung von Güteklassen und Ausfallwahrscheinlichkeiten	30
Tabelle 4:	Anzahl Kredite in der Stichprobe nach Institutsgruppen	33
Tabelle 5:	Anzahl Kredite in der Stichprobe nach Bilanzsumme des Kreditinstituts	34
Tabelle 6:	Anzahl Kredite in der Stichprobe nach Geschäftsgebiet	36
Tabelle 7:	Anzahl Kredite in der Stichprobe nach Alten und Neuen Bundesländern	36
Tabelle 8:	Quartilswerte der Zinssätze der Kontokorrentkredite dezentral- organisierter Institutsgruppen in den Güteklassen 1 bis 4 nach drei Absicherungsgraden	82