



Konsumkredit-Index (KKI)

Herbstprognose 2011

Nürnberg, August 2011

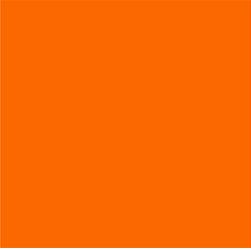
Agenda

Konsumkredit-Index (KKI)

- | | |
|---|----------------|
| 1. Zielsetzung und Studiendesign | Seite 3 |
| 2. Ergebnisse im Einzelnen | Seite 7 |
| 3. Herbstprognose 2011 | Seite 18 |
| 4. Summary | Seite 34 |

Zielsetzung

3



Seit 2008 führt der Bankenfachverband gemeinsam mit der GfK Finanzmarktforschung eine Grundlagenstudie zum Thema Konsum- und Kfz-Finanzierung durch.

Ziel dieser Studie ist es, die Bekanntheit von unterschiedlichen Finanzierungsformen, Verbrauchereinstellungen sowie das tatsächliche Verbraucherverhalten in Bezug auf die Nutzung von Konsumkrediten im Zeitverlauf zu ermitteln.



Um diese Ziele zu vertiefen, wurde ab Frühjahr 2011 ein Konsumkredit-Index (KKI) auf Grundlage des derzeitigen Finanzierungsverhaltens etabliert, der geeignet ist, das zukünftige Finanzierungsverhalten von Endkunden für verschiedene Konsumkreditformen abzuschätzen.

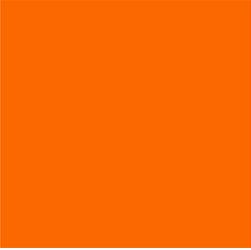


Der vorliegende Herbst-Index basiert auf den Einschätzungen der Haushalte zu Mitte des Jahres 2011.

Studiendesign

Stichprobe

4



Erhebungsmethode

Schriftliche Befragung, Einfrage in das GfK Finanzmarktpanel im Rahmen der Hauptstudie des BFV

Zielgruppe

Repräsentative Stichprobe der deutschen Haushalte bis 75 Jahre



Befragungsgebiet

Bundesrepublik Deutschland

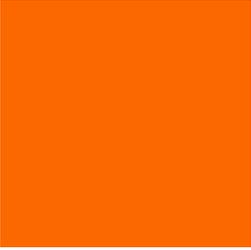
Stichprobe

n=1.364 Interviews, strukturgleich zur Frühjahrswelle (nachgewichtet)



Befragungszeitraum

11.07.2011 bis 05.08.2011



Studiendesign

Themenkomplexe der Befragung

5

1. Tatsächliche Anschaffungen der letzten 12 Monate

- Art der Anschaffung (Neuwagen, Gebrauchtwagen, Möbel, ...)
- Spontanität der Anschaffung (geplant, ungeplant)
- Kreditfinanzierung der Anschaffung
- Genutzte Kreditform der Anschaffung
- Höhe der genutzten Kredite

2. Geplante Anschaffungen der nächsten 12 Monate

- Art der geplanten Anschaffung (Neuwagen, Gebrauchtwagen, Möbel, ...)
- Kreditfinanzierung der geplanten Anschaffung
- Voraussichtliche Kreditform der Anschaffung
- Voraussichtliche Höhe der Kredite



Agenda

Konsumkredit-Index (KKI)

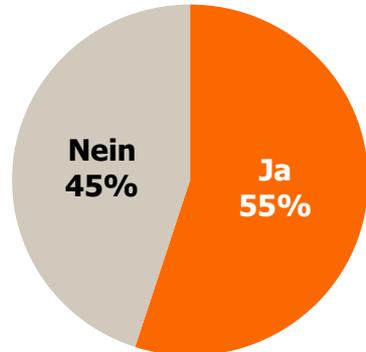
- | | |
|-----------------------------------|----------------|
| 1. Zielsetzung und Studiendesign | Seite 3 |
| 2. Ergebnisse im Einzelnen | Seite 7 |
| 3. Herbstprognose 2011 | Seite 18 |
| 4. Summary | Seite 34 |

Anschaffungen in den letzten 12 Monaten

7

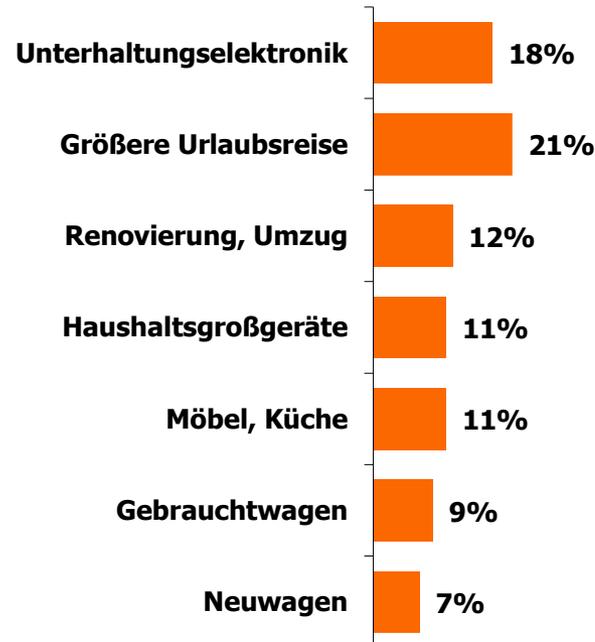
Anschaffung in den letzten 12 Monaten

n = 1.364



Art der Anschaffung in den letzten 12 Monaten

n = 1.364



In den letzten 12 Monaten standen vor allem größere Urlaubsreisen im Fokus.



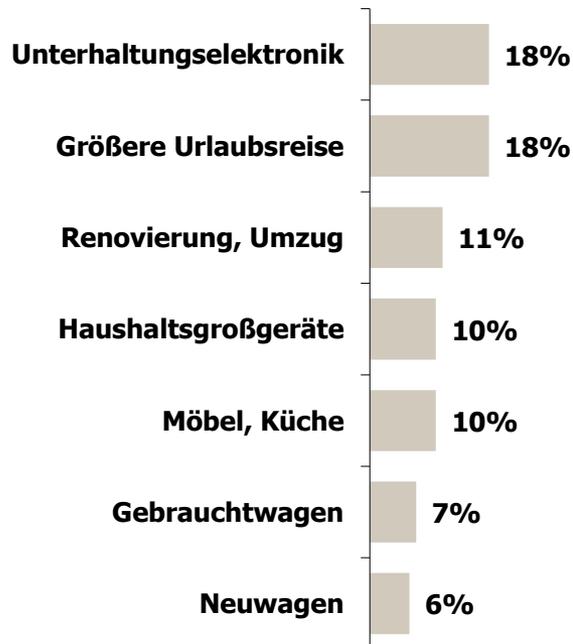
Lesebeispiel: 18% aller Befragten haben sich im letzten Jahr Unterhaltungselektronik angeschafft.

Anschaffungen in den letzten 12 Monaten im Zeitverlauf

8

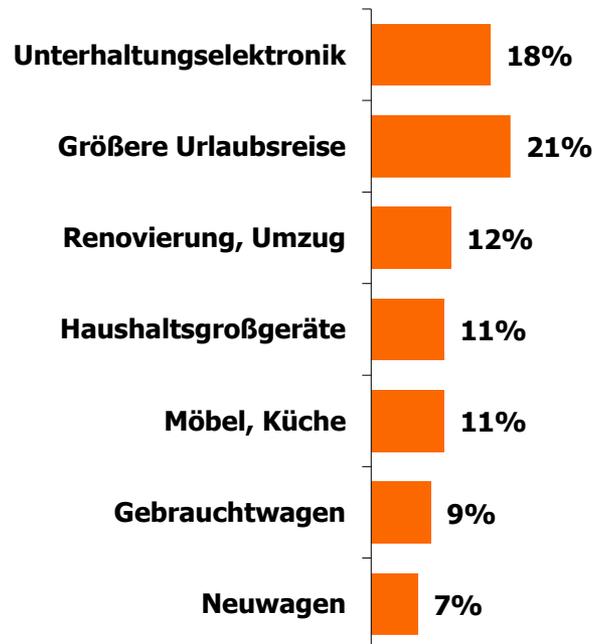
Art der Anschaffung in den letzten 12 Monaten (KKI Frühjahr 2011)

n = 2.087



Art der Anschaffung in den letzten 12 Monaten (KKI Herbst 2011)

n = 1.364



Die getätigten Anschaffungen der Haushalte sind im Vergleich zum Frühjahr relativ stabil.



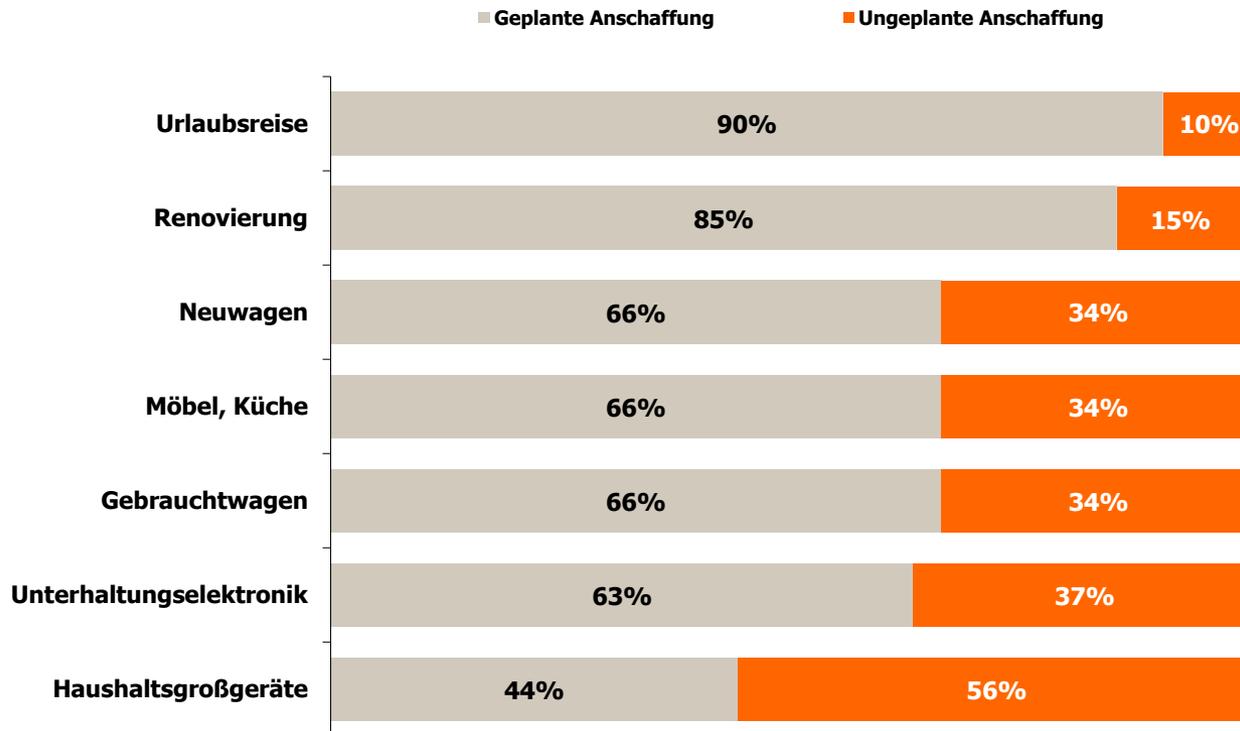
Lesebeispiel: 18% aller Befragten haben sich im letzten Jahr Unterhaltungselektronik angeschafft. Diese Quote ist im Vergleich zum Frühjahr stabil.

Anschaffungen in den letzten 12 Monaten

Anteil an geplanten Anschaffungen

9

Teilgruppe: Hat jeweils das Produkt angeschafft



Neun von zehn
Urlaubsreisen, die
durchgeführt wurden,
waren zuvor geplant.
Auch im Rahmen von
Renovierungen ist der
Anteil an Planern sehr
hoch.



Lesebeispiel: 85% aller
Renovierungen werden im Vorfeld
geplant.

F1a: Welche größeren Anschaffungen / Ausgaben haben Sie in Ihrem Haushalt in den letzten 12 Monaten getätigt?
F1b: Bitte geben Sie für alle getätigten Anschaffungen / Ausgaben an, ob diese geplant waren.
Basis: 1.364 Befragte; Sonstige Anschaffungen nicht dargestellt
Quelle: GfK Finanzmarktforschung, Konsumkredit-Index II/2011



GfK

Anschaffungen in den letzten 12 Monaten

Anteil an geplanten Anschaffungen im Zeitverlauf

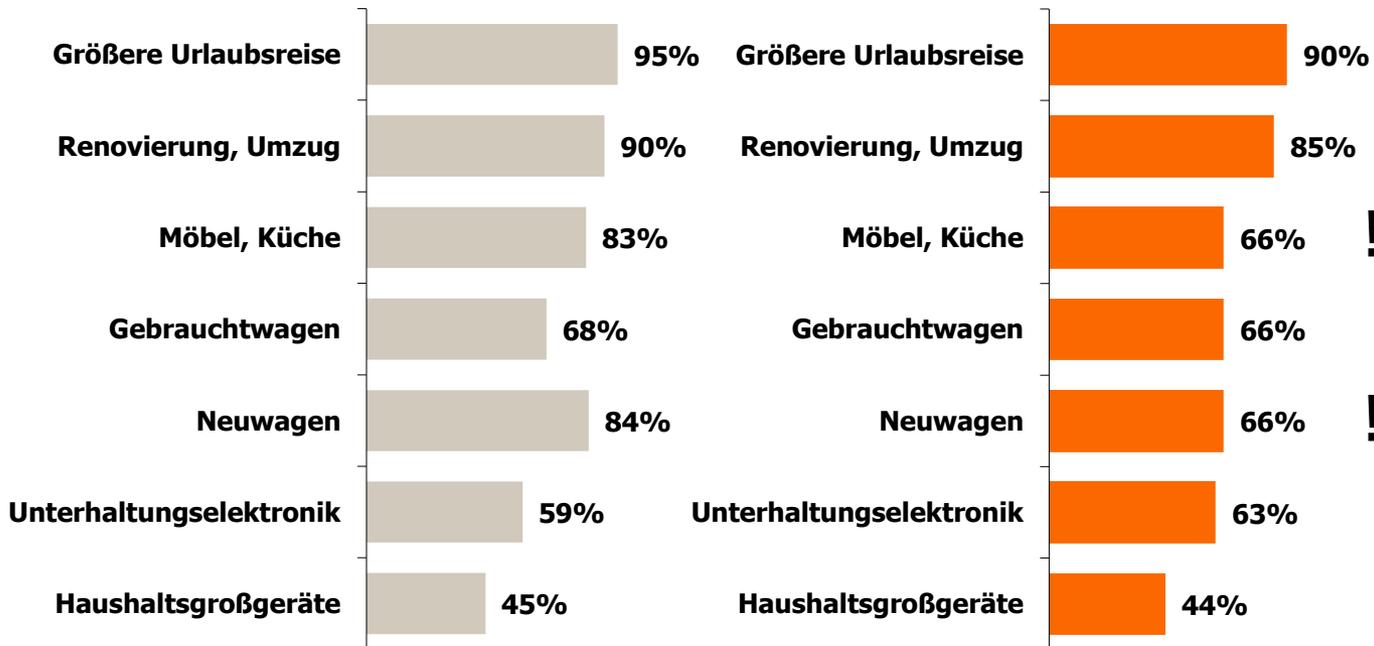
10

Anteil an geplanten Anschaffungen (KKI Frühjahr 2011)

n = 2.087

Anteil an geplanten Anschaffungen (KKI Herbst 2011)

n = 1.364



Insgesamt bleiben die Anteile an geplanten Käufen/Anschaffungen relativ stabil. Bei Neuwagen aber auch bei Möbel und Küche ist der Anteil an geplanten Käufen derzeit rückläufig.

Leseeintrag: 85% aller Renovierungen werden im Vorfeld geplant.

F1a: Welche größeren Anschaffungen / Ausgaben haben Sie in Ihrem Haushalt in den letzten 12 Monaten getätigt?
 F1b: Bitte geben Sie für alle getätigten Anschaffungen / Ausgaben an, ob diese geplant waren.
 Basis: 1.364 Befragte; Sonstige Anschaffungen nicht dargestellt (Frühjahr: n=2.087 Befragte)
 Quelle: GfK Finanzmarktforschung, Konsumkredit-Index II/2011



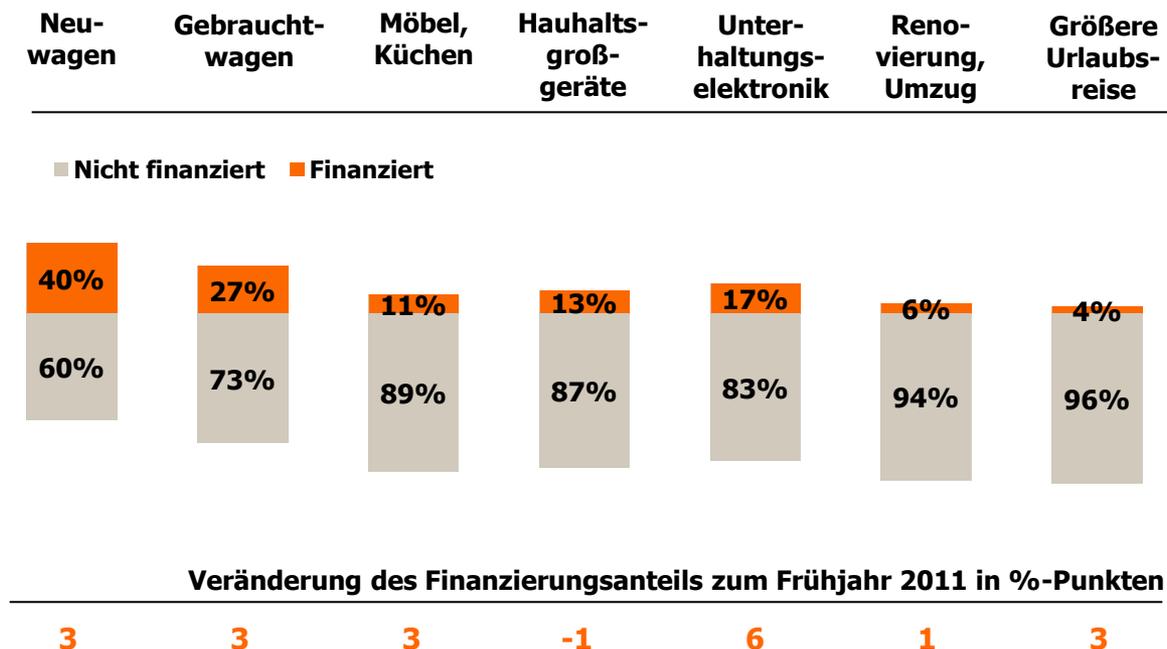
GfK

Anschaffungen in den letzten 12 Monaten

Finanzierung

11

Anschaffung in den letzten 12 Monaten getätigt



Die Finanzierung eines Neuwagenkaufes steht weiterhin deutlich im Fokus. 40% aller Neuwagen werden zumindest teilfinanziert. Die Bereitschaft Kredite aufzunehmen, ist leicht gestiegen.



Lesebeispiel: 40% aller Neuwagenkäufer haben ihr Fahrzeug finanziert.

F1a: Welche größeren Anschaffungen / Ausgaben haben Sie in Ihrem Haushalt in den letzten 12 Monaten getätigt?
 F1c: Haben Sie dafür einen der unten genannten Kredite aufgenommen? (Frühjahr: n=2.087 Befragte)
 Basis: 1.364 Befragte; Sonstige Anschaffungen nicht dargestellt
 Quelle: GfK Finanzmarktforschung, Konsumkredit-Index II/2011

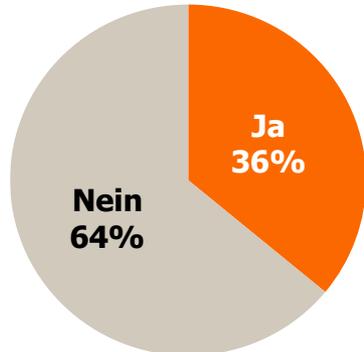


Geplante Anschaffungen in den nächsten 12 Monaten

12

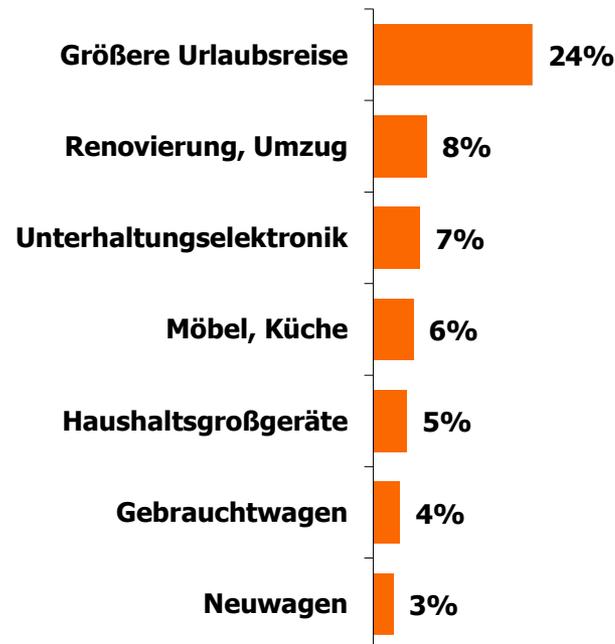
Geplante Anschaffungen in den nächsten 12 Monaten

n = 1.364

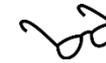


Art der geplanten Anschaffungen in den nächsten 12 Monaten

n = 1.364



36% aller Befragten planen derzeit größere Anschaffungen/Ausgaben zu tätigen – im Fokus: größere Urlaubsreisen.



Lesebeispiel: 8% aller Befragten planen Renovierungen oder Umzüge in den nächsten 12 Monaten.

F25a: Planen Sie eine oder mehrere der im Folgenden genannten Anschaffungen/Ausgaben in den nächsten 12 Monaten?

Basis: 1.364 Befragte; Sonstige Anschaffungen nicht dargestellt

Quelle: GfK Finanzmarktforschung, Konsumkredit-Index II/2011



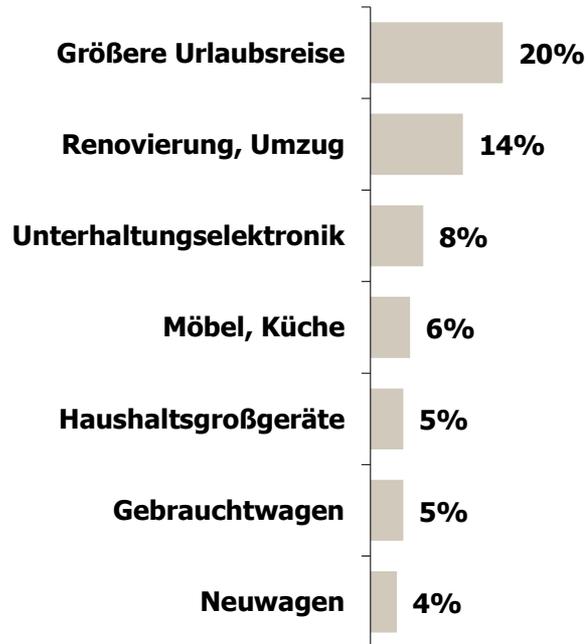
GfK

Geplante Anschaffungen in den nächsten 12 Monaten im Zeitverlauf

13

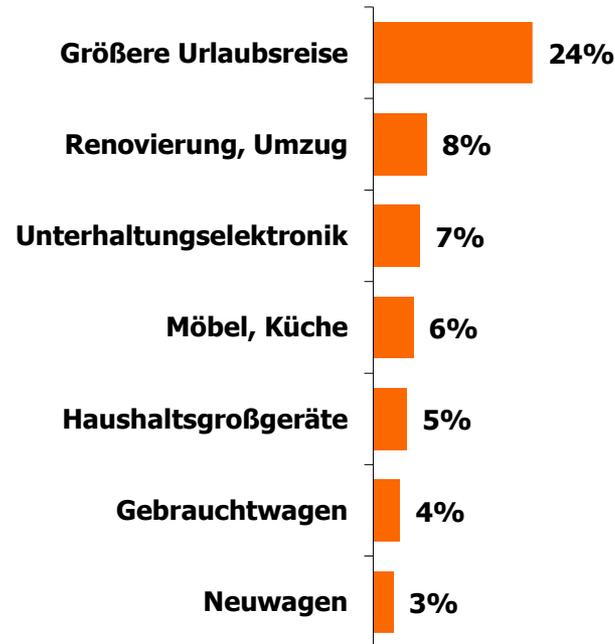
Art der geplanten Anschaffungen in den nächsten 12 Monaten (KKI Frühjahr 2011)

n = 2.087



Art der geplanten Anschaffungen in den nächsten 12 Monaten (KKI Herbst 2011)

n = 1.364



Die Planung ist im Vergleich zum Frühjahr 2011 leicht rückläufig. Dies trifft vor allem den Bereich der Renovierungen. Im Vergleich dazu steigt das Vorhaben größere Urlaubsreisen zu tätigen weiter.



Lesebeispiel: 24% aller Befragten planen in den nächsten 12 Monaten größere Urlaubsreisen.

F25a: Planen Sie eine oder mehrere der im Folgenden genannten Anschaffungen/Ausgaben in den nächsten 12 Monaten?

Basis: 1.364 Befragte; Sonstige Anschaffungen nicht dargestellt (Frühjahr: n=2.087 Befragte)

Quelle: GfK Finanzmarktforschung, Konsumkredit-Index II/2011



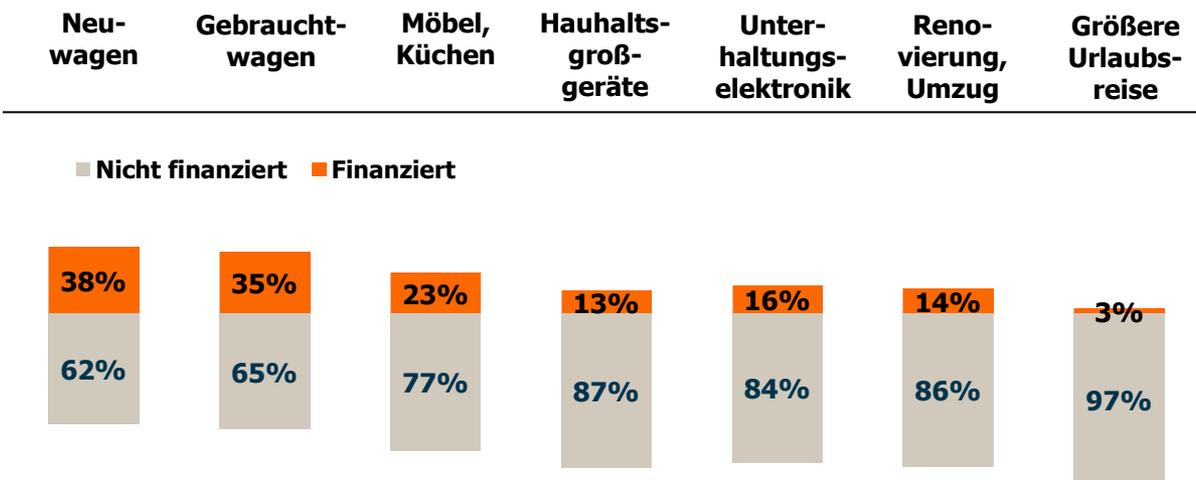
GfK

Geplante Anschaffungen in den nächsten 12 Monaten

Finanzierung

14

Kreditfinanzierung vorstellbar – Planer der jeweiligen Anschaffung



Veränderung des geplanten Finanzierungsanteils zum Frühjahr 2011 in %-Punkten

-2 1 5 -8 4 3 0

Die Bereitschaft dafür einen Kredit aufzunehmen, ist bei Kraftfahrzeugen am stärksten ausgeprägt. Die Finanzierungsplanung ist hier sehr stabil – bei „alltäglichen“ Produkten schwankt die Bereitschaft deutlich.



Lesebeispiel: 38% aller Befragten, die einen Neuwagen kaufen wollen, halten eine Kreditaufnahme dafür für möglich.

F25a: Planen Sie eine oder mehrere der im Folgenden genannten Anschaffungen/Ausgaben in den nächsten 12 Monaten?

F25b: Können Sie sich grundsätzlich vorstellen, dafür einen Kredit in Anspruch zu nehmen?

Basis: 1.364 Befragte; Sonstige Anschaffungen nicht dargestellt (Frühjahr: n=2.087 Befragte)

Quelle: GfK Finanzmarktforschung, Konsumkredit-Index II/2011



GfK

Geplante Anschaffungen in der Vergangenheit und in den nächsten 12 Monaten

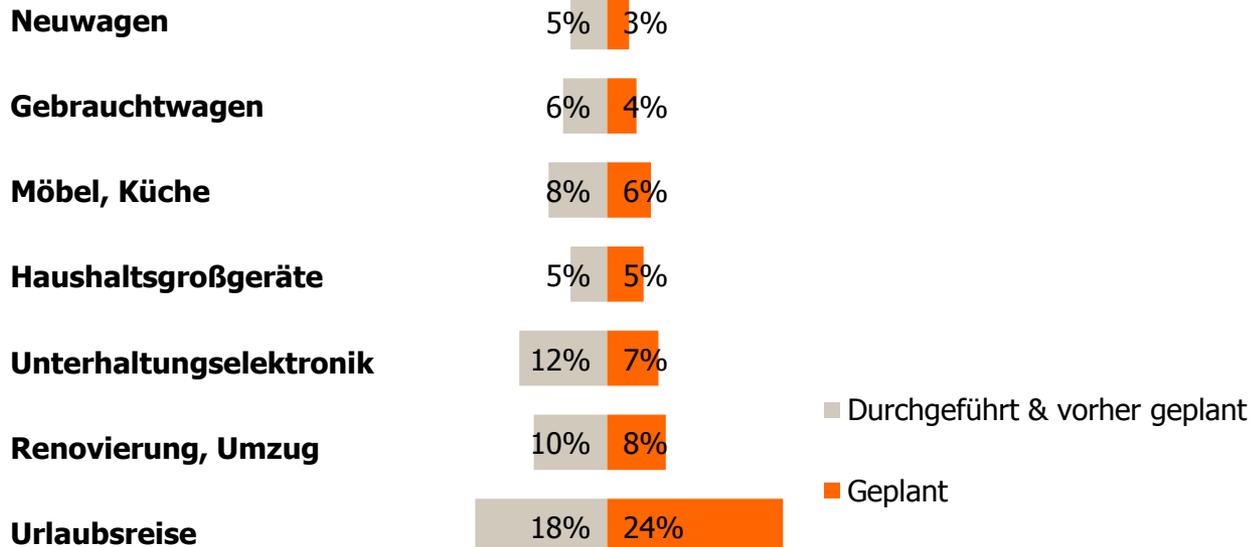
15

Art der geplanten Anschaffung in den letzten 12 Monaten

n=755 geplante Anschaffungen

Art der geplanten Anschaffung in den nächsten 12 Monaten

n=2.087 Befragte



24% aller Befragten planen größere Urlaubsreisen; 18% haben in den vergangenen 12 Monaten eine geplante Urlaubsreise durchgeführt.

F1a: Welche größeren Anschaffungen / Ausgaben haben Sie in Ihrem Haushalt in den letzten 12 Monaten getätigt?

F1b: Teilgruppe: Hat die Anschaffung geplant

F25a: Planen Sie eine oder mehrere der im Folgenden genannten Anschaffungen/Ausgaben in den nächsten 12 Monaten?

Basis: 1.364 Befragte; Sonstige Anschaffungen nicht dargestellt

Quelle: GfK Finanzmarktforschung, Konsumkredit-Index II/2011



GfK

Getätigte und vorstellbare Finanzierungen

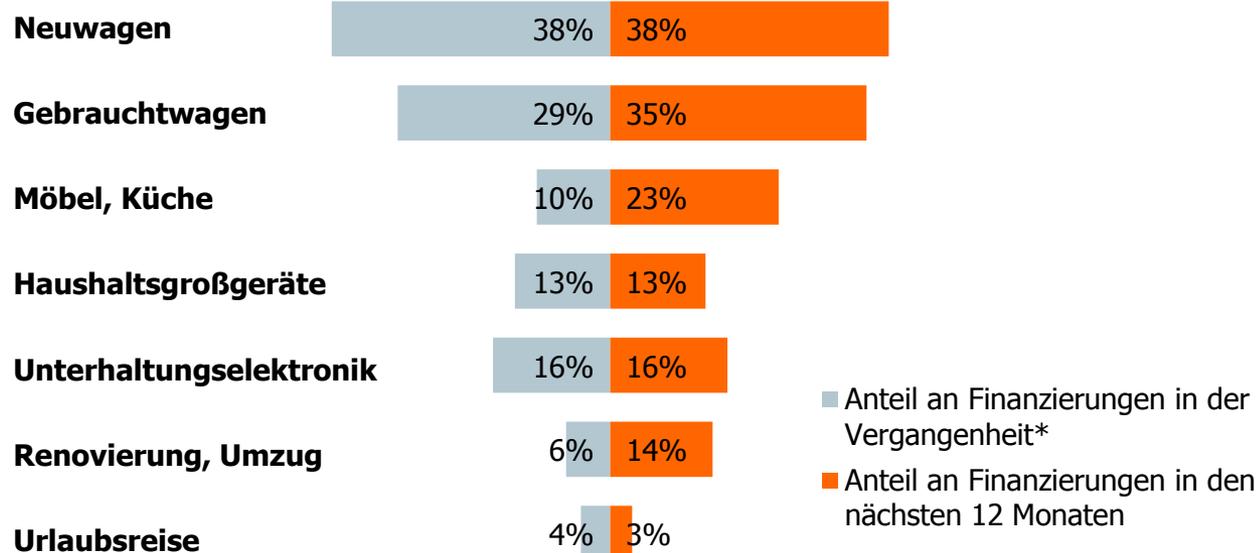
Teilgruppe: Geplante Anschaffung in der Vergangenheit und in den nächsten 12 Monaten

16

Kreditfinanzierer in der Vergangenheit

Teilgruppe: Planer

Kreditfinanzierer in den nächsten 12 Monaten



35% aller Gebrauchtwagenkäufe sollen in den nächsten 12 Monaten finanziert werden.



Lesebeispiel: 13% aller gekauften Haushalts Großgeräte – ohne Spontankäufe (nicht geplant), waren finanziert.

*Die Anschaffung war geplant.

F1c: Haben Sie dafür einen der unten genannten Kredite aufgenommen?
F25b: Können Sie sich grundsätzlich vorstellen, dafür einen Kredit in Anspruch zu nehmen?

Teilgruppe: Planer

Basis: 1.364 Befragte; Sonstige Anschaffungen nicht dargestellt

Quelle: GfK Finanzmarktforschung, Konsumkredit-Index II/2011



GfK

Agenda

Konsumkredit-Index (KKI)

- | | |
|----------------------------------|-----------------|
| 1. Zielsetzung und Studiendesign | Seite 3 |
| 2. Ergebnisse im Einzelnen | Seite 7 |
| 3. Herbstprognose 2011 | Seite 18 |
| 4. Summary | Seite 34 |

Konsumkredit-Index

Methodische Grundlagen

18

Der Konsumkredit-Index baut auf den Ergebnissen mehrerer Untersuchungen auf:

1. KKI – Frühjahrsprognose 2011
2. Finanziererstudie Herbst 2011 (aktuelle Befragung)
 - Dadurch stützt sich der Konsumkredit-Index sowohl auf aktuelle Ist- und Planwerte als auch auf Werte aus der Vergangenheit.

Im Einzelnen wurden folgende Kennwerte aus beiden Untersuchungen für die anschließende Berechnung berücksichtigt:

1. Getätigte und vorher geplante Anschaffungen der letzten 12 Monate
2. Kreditfinanzierung der getätigten und geplanten Anschaffung der letzten 12 Monate
3. Geplante Anschaffungen der nächsten 12 Monate
4. Geplante Kreditfinanzierung der nächsten 12 Monate

Dies hat den Vorteil auch Bewertungen aus der Vergangenheit, die sich aber auf den aktuellen Zeithorizont beziehen, in die Analyse zu integrieren und dadurch die Aussagekraft des KKI zu erhöhen.



Konsumkredit-Index

Methodische Grundlagen

19

Der Konsumkredit-Index baut auf den geplanten Aktivitäten der Haushalte in den einzelnen Finanzierungsbereichen auf.

Im Rahmen der Analysen wurden folgende Annahmen getroffen:

1. Die finanzierten Summen pro Anschaffung bleiben in den betrachteten Kategorien konstant.
2. Die Anteile der geplanten Anschaffungen spiegeln auch die Anteile der tatsächlichen Neugeschäfte wider.
3. Die getätigten Anschaffungen der letzten 12 Monate sind ein guter Indikator für zukünftige Entwicklungen.
4. Bewertungen aus der Vergangenheit haben auch weiterhin ihre Gültigkeit.



Konsumkredit-Index

Detaillierter Aufbau

Der Konsumkredit-Index berücksichtigt alle abgefragten Anschaffungsformen und setzt sich aus zwei Teilwerten zusammen:

- Anschaffungsplanung
- Finanzierungsplanung

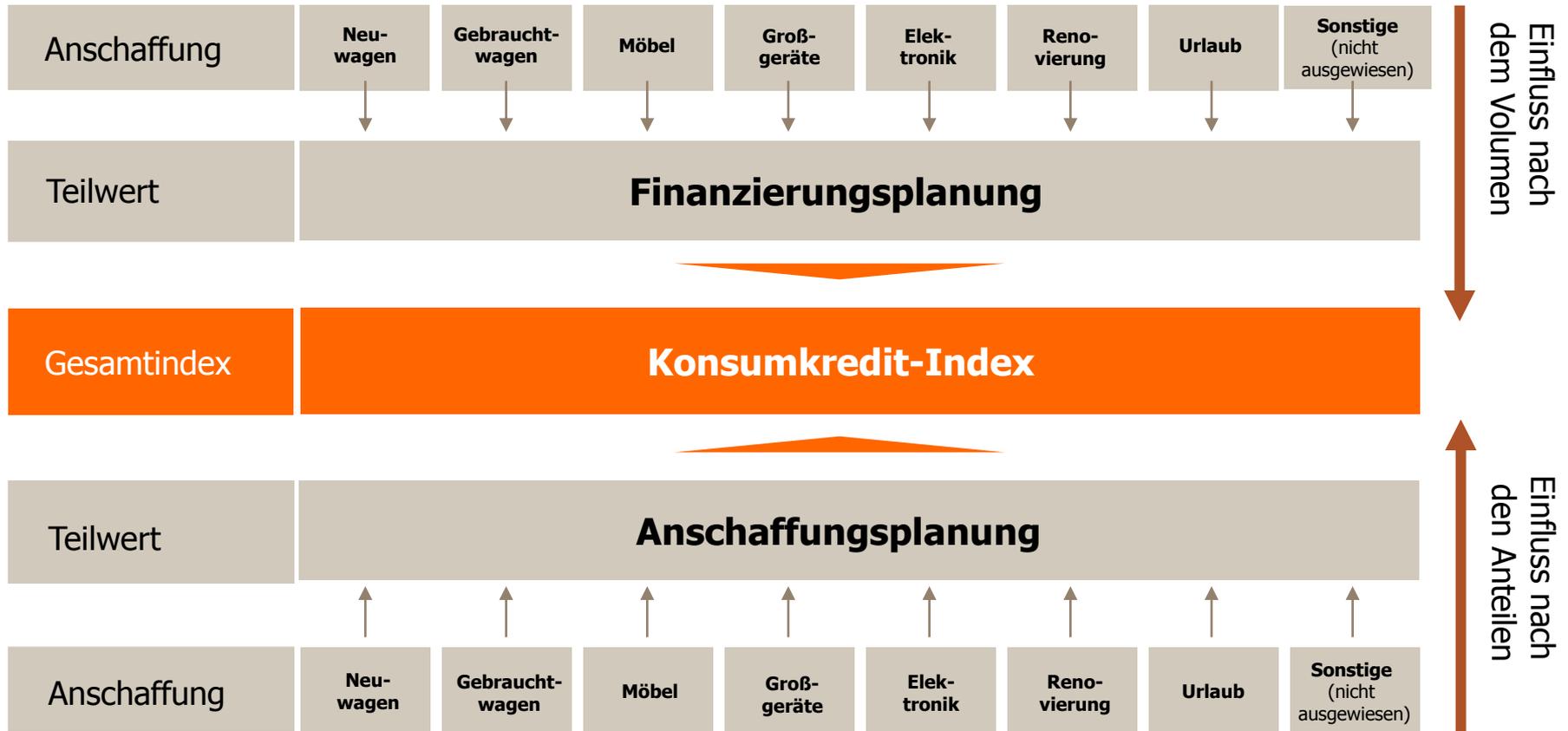
Die einzelnen Teilwerte als auch der Konsumkredit-Index selbst, wurden auf Grundlage der einzelnen Kategorien gewichtet und nach dem Kreditvolumen und der getätigten Anschaffung berechnet.

Der Indexwert zeigt an, welche Veränderungen (in %) durchschnittlich in den einzelnen Segmenten zu erwarten sind. Ein Indexwert zwischen 75 bis 125 zeigt ein relativ konstantes Marktniveau im Jahr 2011, ein Indexwert von 126-150 zeigt eine Steigerung, ein Indexwert von mehr als 150 zeigt eine deutliche Steigerung an.

Konsumkredit-Index

Schematischer Aufbau

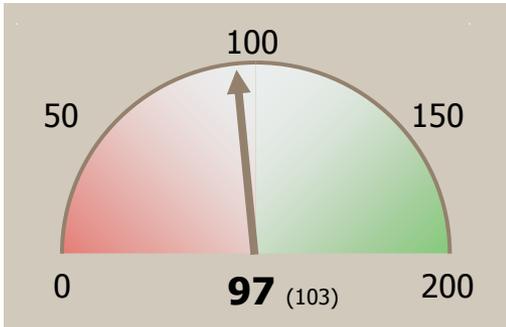
21



Anschaffungsplanung

Berechnung

22



Die Anschaffungsplanung ist eine Maßzahl für die zukünftig zu erwartenden Anschaffungen der Haushalte.

Ein Wert von derzeit 97 lässt auf eine Stagnation im Herbst 2011 schließen.

(in Klammern: Frühjahrswerte 2011)

Für die Berechnung wurden folgende Kennwerte der aktuellen und vorausgegangenen Untersuchung im Verhältnis 2:1 für die geplanten Anschaffungen in die Berechnung integriert:

- Anschaffung war geplant und wurde in den letzten 12 Monaten durchgeführt = Ausgangswert
- Anschaffung ist in den nächsten 12 Monaten geplant = Entwicklung

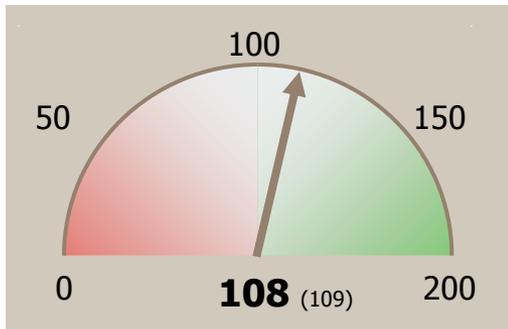
Anschaffungsplanung = $(\text{Entwicklung Frühjahr} + \text{Entwicklung Herbst} \times 2) / 3 / \text{Ausgangswert}$
 [gewichtet nach den aktuellen Anteilen]

(in Klammern: Anschaffungsplanung Frühjahr 2011)

Finanzierungsplanung

Berechnung

23



Die Finanzierungsplanung ist eine Maßzahl für die Bereitschaft zukünftig Kredite aufzunehmen.

Ein Wert von aktuell 108 lässt auf eine weiterhin stabile Entwicklung mit positiver Tendenz schließen.

(in Klammern: Frühjahrswerte 2011)

Für die Berechnung wurden folgende Kennwerte der aktuellen und vorausgegangenen Untersuchung pro geplanter Anschaffung im Verhältnis 2:1 in die Berechnung integriert:

- Anteil der geplanten Finanzierungen an allen geplanten Anschaffungen 2011 = Entwicklung
- Anteil der derzeitigen Finanzierungen an allen Anschaffungen 2011 = Ausgangswert

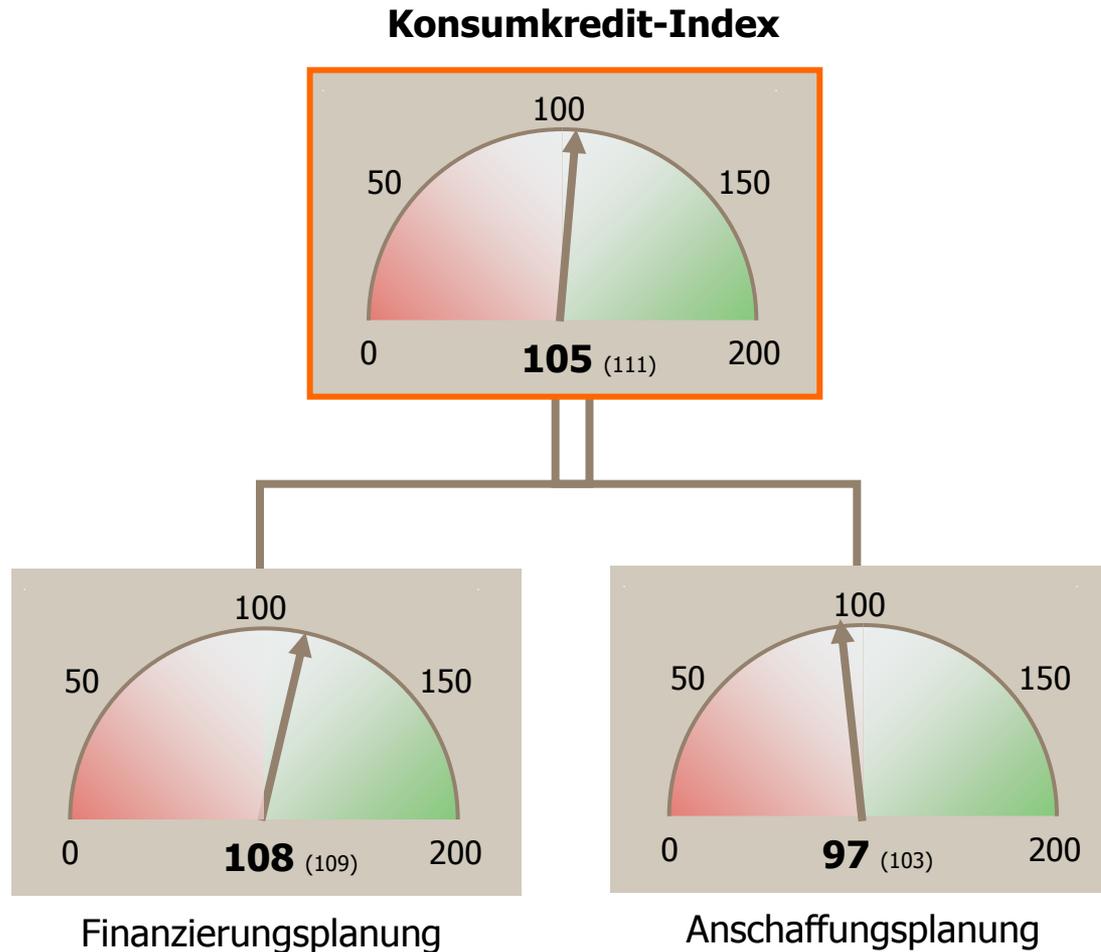
Finanzierungsplanung = $(\text{Entwicklung Frühjahr} + \text{Entwicklung Herbst} \times 2) / 3 / \text{Ausgangswert}$
 [gewichtet nach dem aktuellen Kreditvolumen]

(in Klammern: Finanzierungsplanung Frühjahr 2011)

Konsumkredit-Index

Berechnung

24



Derzeit erreicht der Konsumkredit-Index einen Wert von 105 Punkten.

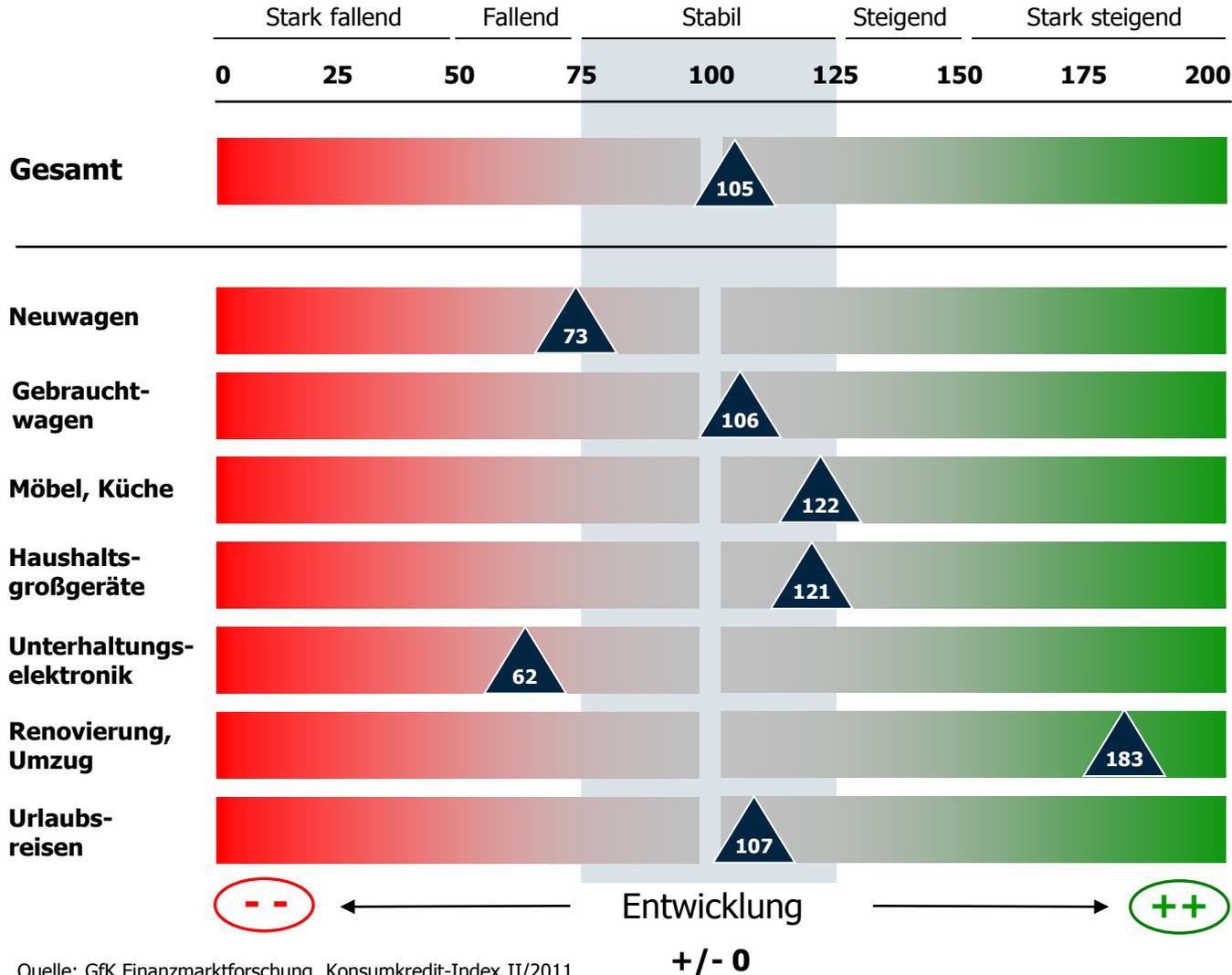
(in Klammern: Frühjahrswerte 2011)



Sind beide Teilwerte positiv oder negativ, so verstärkt sich der Ausschlag des Konsumkredit-Index.

Konsumkredit-Index im Detail

25



Der Konsumkredit-Index für den Herbst 2011 weist mit 105 Punkten eine leicht positive Tendenz auf.

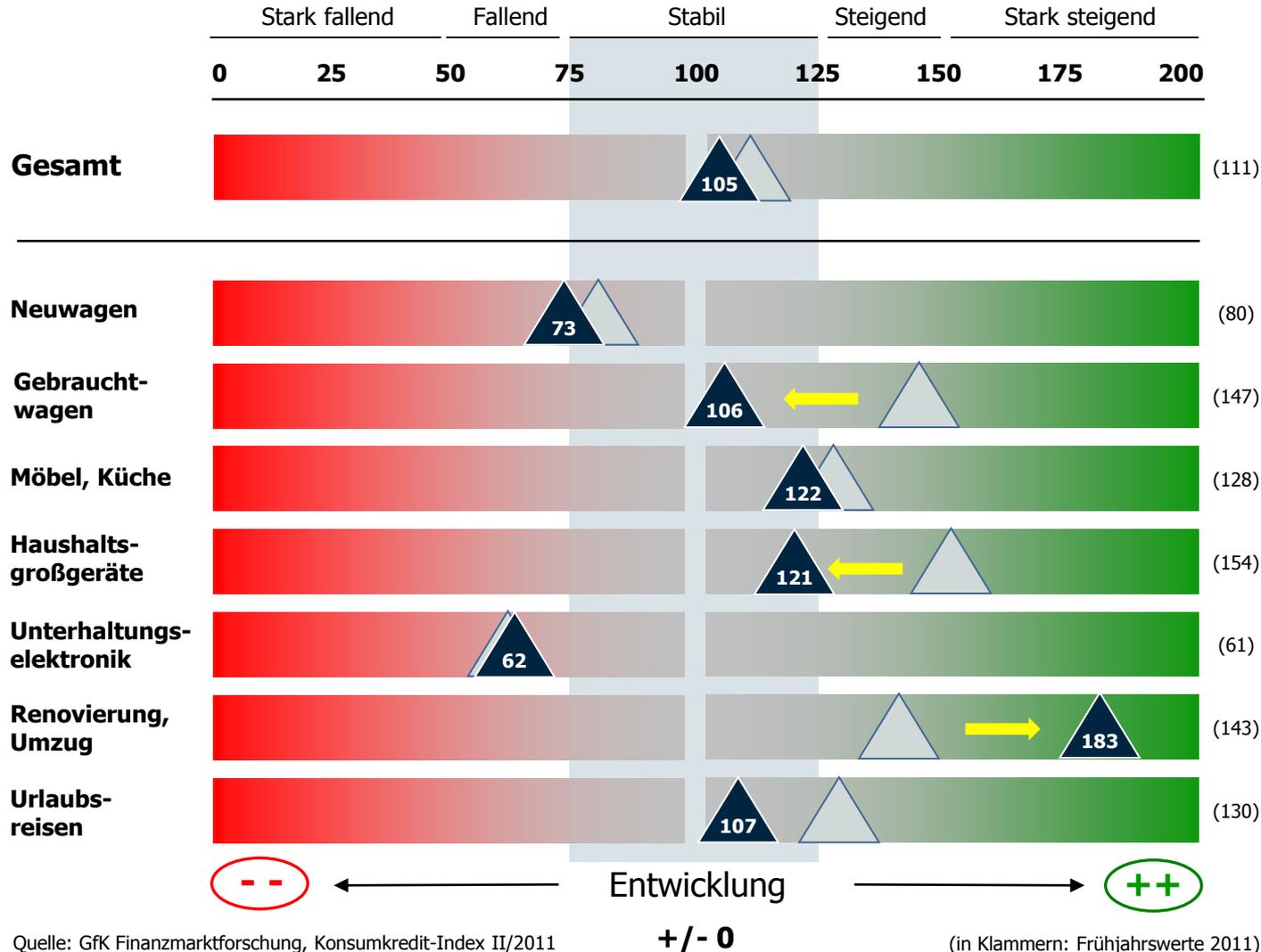
Demnach wollen Verbraucher deutlich mehr Kredite für Renovierungen aufnehmen, aber auch bei Finanzierungen von Möbeln und Haushalts-großgeräten ist der Trend positiv. Eine Zurückhaltung auf Verbraucherseite zeigt sich bei Neuwagenfinanzierungen und Krediten für Unterhaltungselektronik.



GfK

Konsumkredit-Index im Vergleich zum Frühjahr 2011

26



Der Index sinkt derzeit nur leicht, auf Einzelprodukt-ebene werden allerdings stärkere Verschiebungen deutlich.

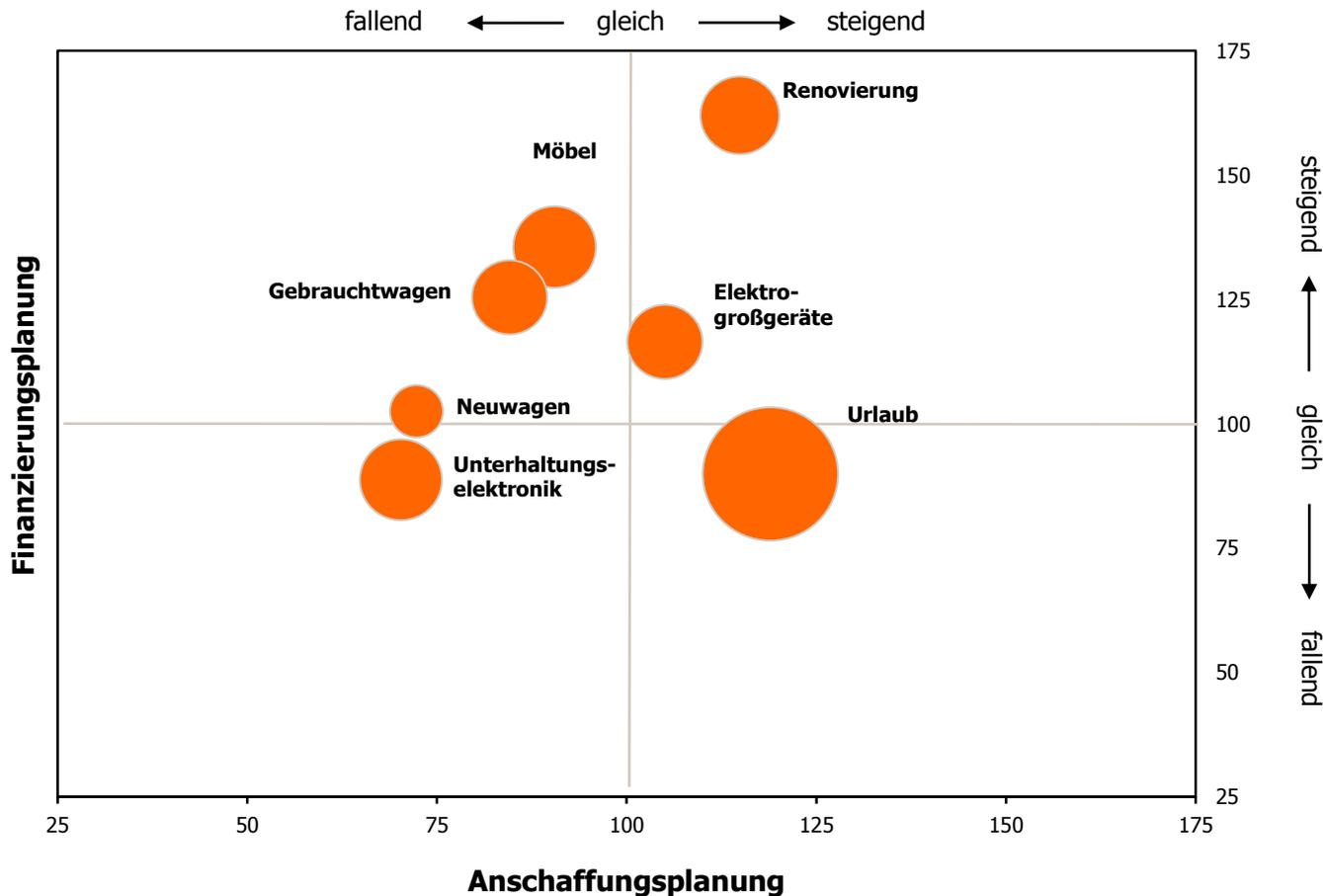
Die beginnende Zurückhaltung der Verbraucher wird bei höherwertigen, preisintensiven Produkten deutlich.

▲ KKI-Herbst 2011
△ KKI-Frühjahr 2011



Konsumkredit-Index im Überblick

27



Vor allem der Urlaub und Renovierungsmaßnahmen werden im Sommer weiterhin überproportional geplant.

Im Bereich der zukünftigen Finanzierung spielen Möbel und Renovierungen eine erhebliche Rolle.



Erläuterung:

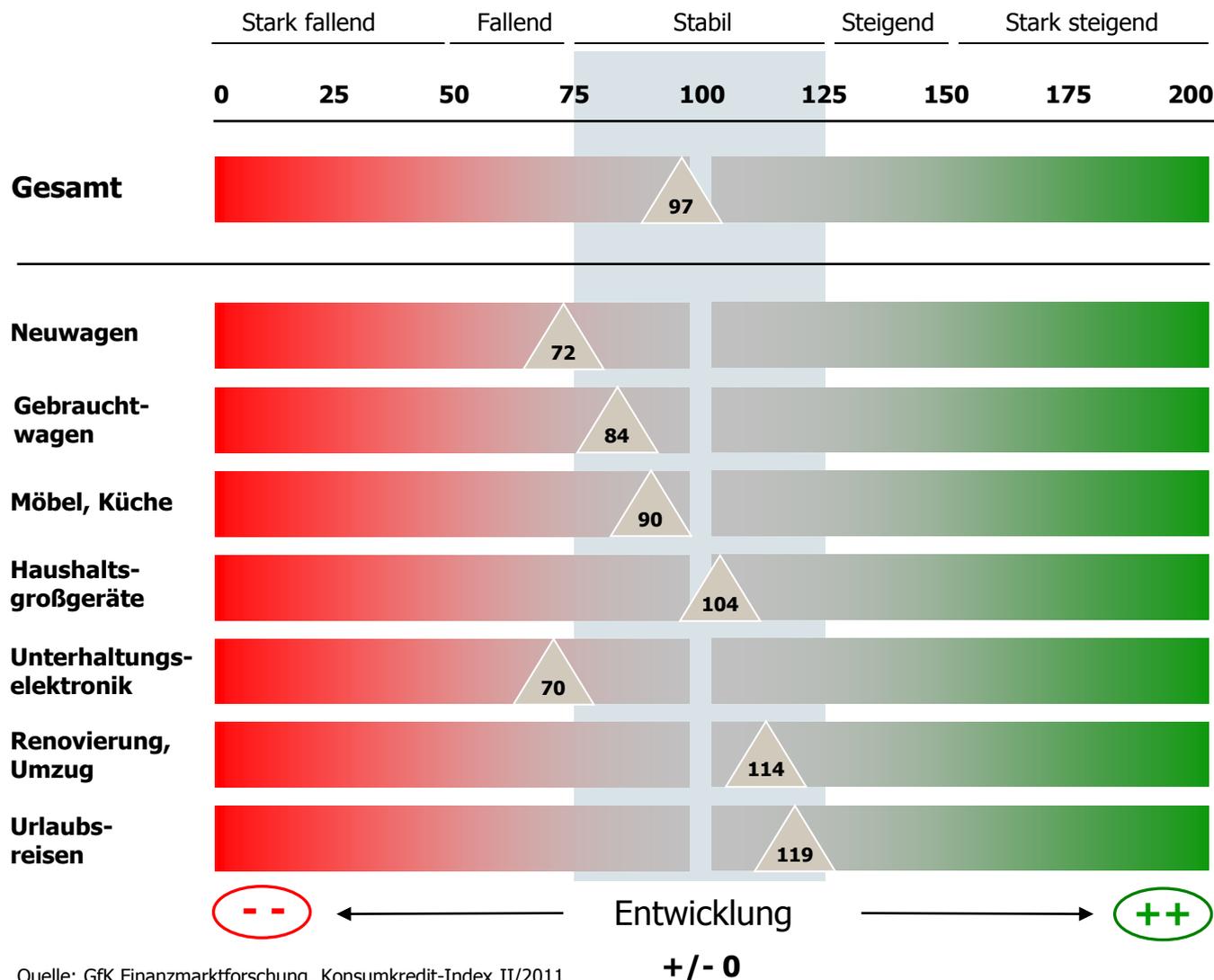
Die Kreisgrößen spiegeln die Größe des Marktsegmentes wider.



GfK

Anschaffungsplanung im Detail

28



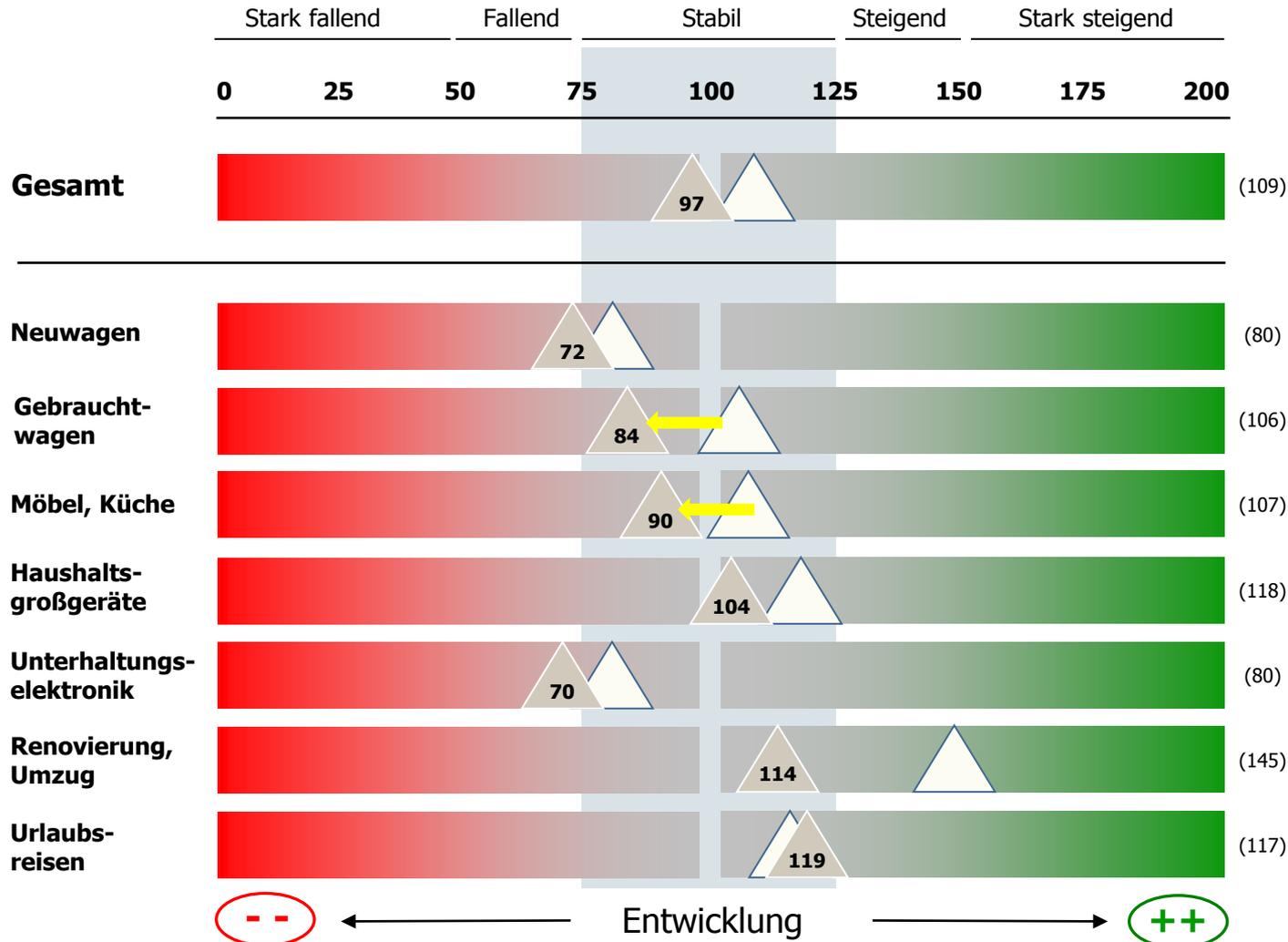
Die Neigung, in den Urlaub zu fahren, ist derzeit stark ausgeprägt.



Anschaffungsplanung

Im Vergleich zum Frühjahr 2011

29

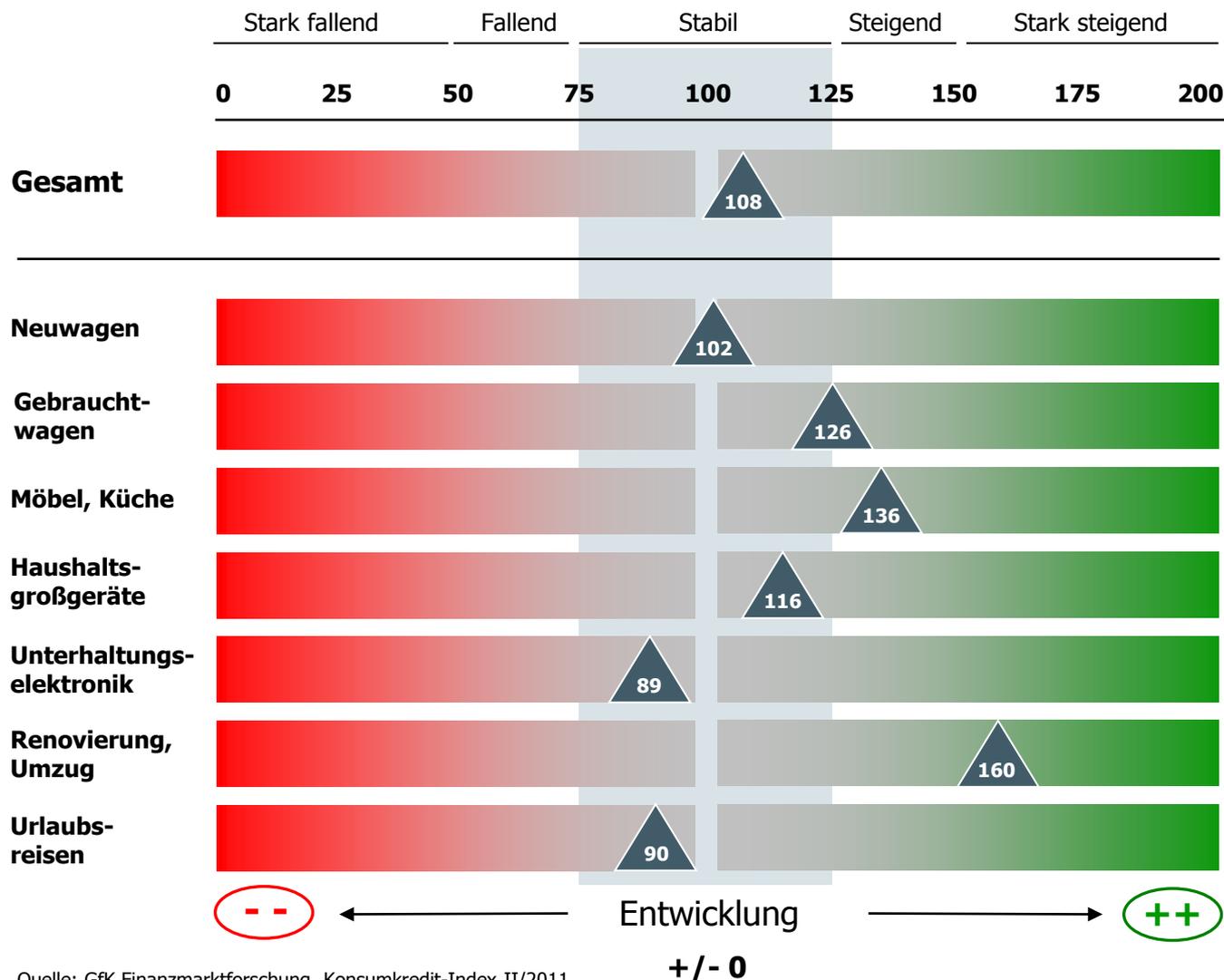


Die Anschaffung von Gebrauchtwagen aber auch von Möbeln wird im Vergleich zum Frühjahr 2011 zurückhaltend bewertet.

 Herbst 2011
 Frühjahr 2011

Finanzierungsplanung im Detail

30

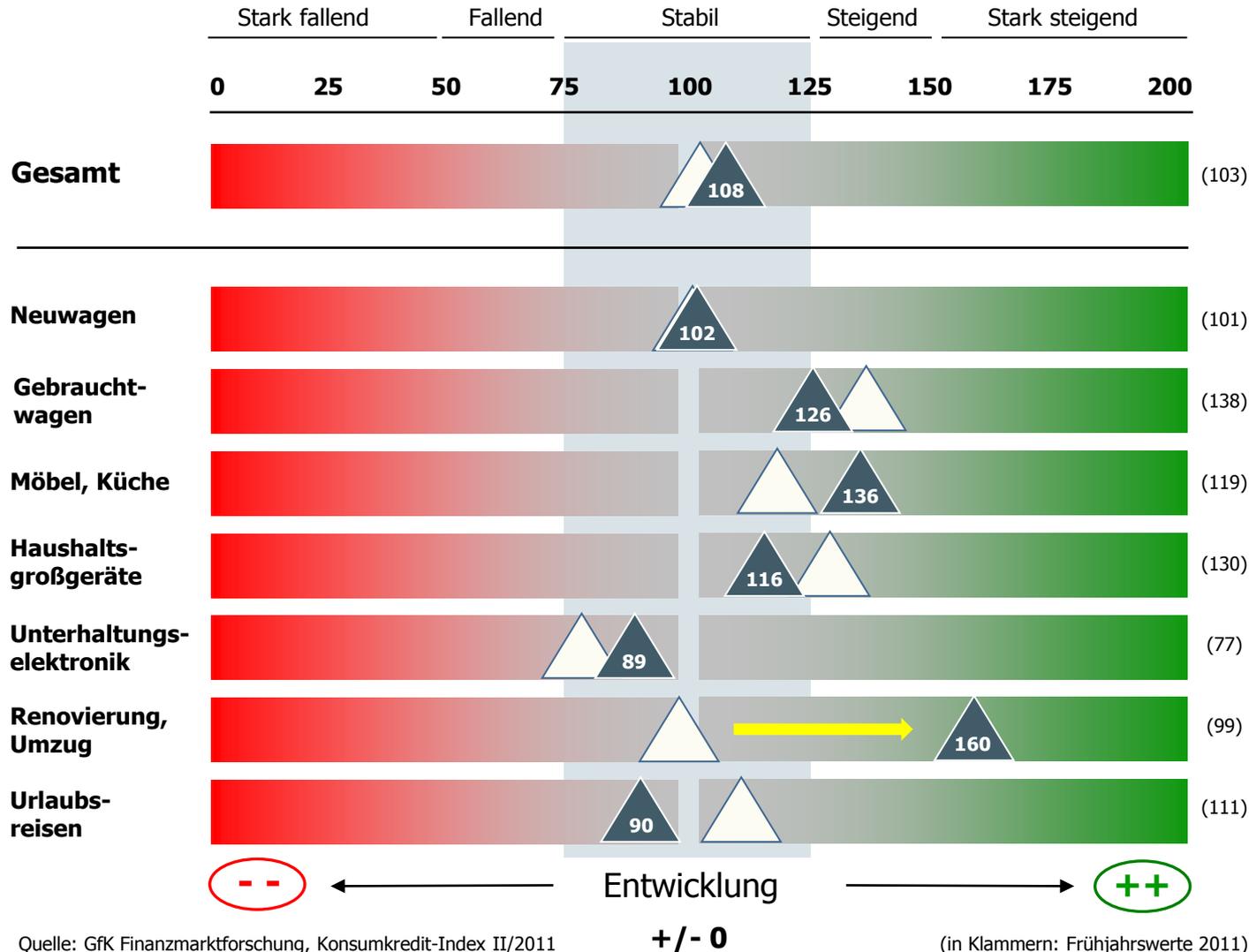


Die Bereitschaft, für Renovierungen und Möbel eine Finanzierung einzugehen, ist derzeit ausgeprägt, aber auch Gebrauchtwagen stehen bei der Finanzierung im Fokus.



Finanzierungsplanung im Vergleich zum Frühjahr 2011

31



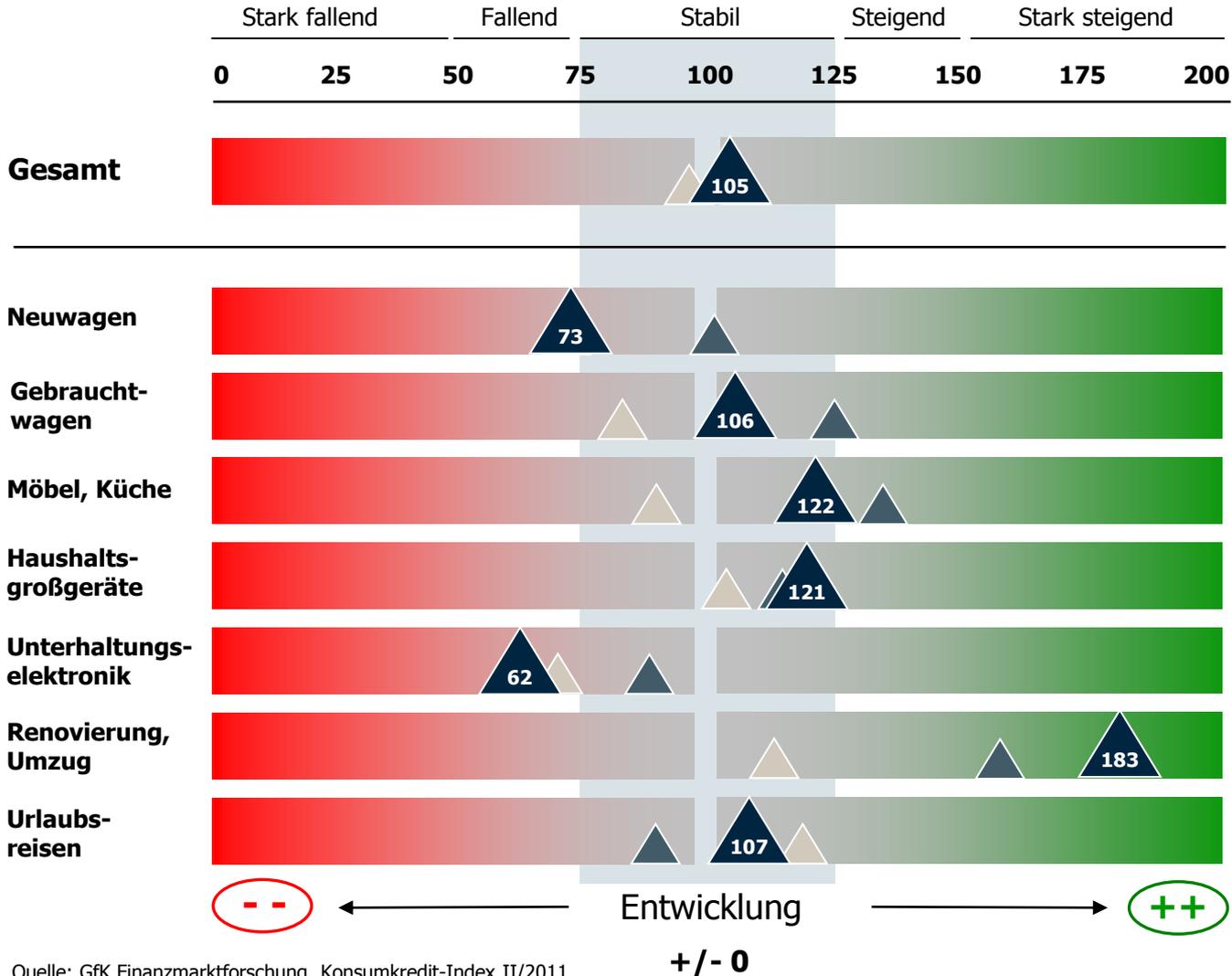
Im Vergleich zum Frühjahr ist die Bereitschaft, eine Renovierung auf Kredit zu finanzieren, deutlich angestiegen.

▲ Herbst 2011
△ Frühjahr 2011



Konsumkredit-Index, Anschaffungsplanung und Finanzierungsplanung im Detail

32



Derzeit erreicht der Konsumkredit-Index einen Wert von 105 Punkten.

Legende:

-  Konsumkredit-Index
-  Anschaffungsplanung
-  Finanzierungsplanung

i Sind beide Teilwerte positiv oder negativ, so verstärkt sich der Ausschlag des Konsumkredit-Index.



Agenda

Konsumkredit-Index (KKI)

- | | |
|----------------------------------|-----------------|
| 1. Zielsetzung und Studiendesign | Seite 3 |
| 2. Ergebnisse im Einzelnen | Seite 7 |
| 3. Herbstprognose 2011 | Seite 18 |
| 4. Summary | Seite 34 |

Summary

34

Konsumkredit-Index

Der Konsumkredit-Index für den Herbst 2011 ist mit 105 Punkten stabil. Dementsprechend wird die Kreditaufnahme der Verbraucher in den kommenden zwölf Monaten voraussichtlich nicht weiter zunehmen. Dies liegt vor allem daran, dass in einzelnen Teilbereichen des Marktes eine beginnende Zurückhaltung der Verbraucher messbar wird.

Bei Krediten für Renovierungsmaßnahmen ist noch eine deutliche Zunahme zu erwarten, aber auch bei der Finanzierungen von Möbeln, Elektrogroßgeräten, Urlaubsreisen und Gebrauchtwagen gibt es noch einen positiven Trend. Eine Zurückhaltung auf Verbraucherseite zeigt sich weiterhin künftig bei Neuwagenfinanzierungen und Krediten für Unterhaltungselektronik.

Anschaffungsplanung

Die Bereitschaft der Verbraucher, Konsumanschaffungen zu tätigen, ist grundsätzlich weiterhin vorhanden, sinkt aber derzeit leicht ab. Besonders ist diese Zurückhaltung bei Neuwagenkäufen und bei Unterhaltungselektronik messbar.

Finanzierungsplanung

Die Verbraucher können sich, trotz der leicht zurückgehenden Anschaffungsplanung, nach wie vor gut vorstellen, für die Anschaffungen, die sie derzeit planen, Kredite in Anspruch zu nehmen. Diese Bereitschaft ist vor allem bei Renovierungen sowie Möbelkäufen vorhanden.

Sie haben Fragen?

Ihr Kontakt:

Stephan Moll
Referatsleiter Markt und PR
Bankenfachverband e. V.

Tel. +49 30 2462596 14
stephan.moll@bfach.de

Markus Schmidt
Senior Research Consultant
GfK SE

Tel. +49 911 395 3160
markus.schmidt@gfk.com