



# Fragebogen 2026 zu Unternehmensfinanzierung und Nachhaltigkeit



Sehr geehrte Damen und Herren,

die Investitionstätigkeit sowie der Zugang zu ausreichend Finanzierungsmitteln sind zentrale Faktoren für die Entwicklung und Wettbewerbsfähigkeit von Unternehmen. Mit dieser von der KfW gemeinsam mit Wirtschaftsverbänden durchgeführten Befragung möchten wir daher gezielt Einblicke in die aktuelle Investitionslage und Finanzierungssituation der Unternehmen in Deutschland gewinnen.

Wir würden uns freuen, wenn Sie sich einen Moment Zeit nehmen und den folgenden kurzen Fragebogen beantworten. Ihre Rückmeldungen helfen uns, eine sachgerechte Diskussion dieser wichtigen Themen zu ermöglichen. Selbstverständlich werden die erhobenen Daten strikt anonym ausgewertet.

Bitte senden Sie den ausgefüllten Fragebogen bis zum xx. April 2026 an uns zurück.

Herzlichen Dank für Ihre Mitwirkung!

## A Angaben zum Unternehmen

- Rechtsform  Einzelunternehmen  Personengesellschaft (auch GmbH & Co KG)  GmbH  
 AG  Sonst. Kapitalges. (KGaA) Andere: \_\_\_\_\_
- Jahr der Gründung (erstmalige Aufnahme des Geschäftsbetriebs) \_\_\_\_\_
- Umsatz im Jahr 2025 (in Euro) \_\_\_\_\_ EUR davon im Ausland getätigt \_\_\_\_\_ %
- Beschäftigte (einschl. aktiv tätige Inhaber; im Jahresdurchschnitt 2025) \_\_\_\_\_
- Branche (nur ein Kreuz; bei mehreren Sparten: diejenige, in der der größere Teil des Umsatzes erzielt wird)  
 Verarbeitendes Gewerbe  Bau  Einzelhandel  
 Groß- und Außenhandel  Dienstleistungen  
Andere Branche/ genauere Angabe: \_\_\_\_\_
- Ist Ihr Betrieb in die Handwerksrolle eingetragen?  Ja, mit folgendem Gewerbe: \_\_\_\_\_  Nein
- Hauptsitz des Unternehmens (bei Auslandsunternehmen bitte Hauptsitz des deutschen Zweiges) Bundesland: \_\_\_\_\_
- Bei welcher Art von Kreditinstituten haben Sie zurzeit Ihre **Hauptbank**verbindung(en)? (mehrere Antworten möglich)  
 Private Geschäftsbank (z.B. Commerzbank, Deutsche Bank etc.)  Sparkasse/Landesbank  Genossenschaftsbank (Volksbank/Raiffeisenbank/DZ Bank)  
Andere: \_\_\_\_\_  
(z.B. Direktbanken etc.)

9. Wie hat sich die Nachfrage nach den Produkten/Dienstleistungen Ihres Unternehmens in den letzten 12 Monaten entwickelt?  
 Stark gestiegen     Etwas gestiegen     Gleich geblieben     Etwas gesunken     Stark gesunken
10. Wie erwarten Sie, wird sich die Nachfrage nach den Produkte/Dienstleistungen Ihres Unternehmens in den kommenden 12 Monaten entwickeln?  
 Deutlich steigend     Eher steigend     stabil     Eher rückläufig     Deutlich rückläufig

## B Unternehmensfinanzierung

11. Wie hat sich Ihre Eigenkapitalquote in den letzten 12 Monaten entwickelt?  
 Gestiegen     Nicht verändert     Gesunken
12. Wie hat sich Ihre Rating-Note bzw. -Einstufung in den letzten 12 Monaten entwickelt?  
 Verbessert     Nicht verändert     Verschlechtert     Weiß nicht
13. Wie schwierig ist es – Ihrer Meinung nach – derzeit einen Kredit bei einem Kreditinstitut aufzunehmen?  
 (1) Sehr leicht    (2)    (3)    (4)    (5)    (6) Sehr schwierig
14. Wie haben sich aus Ihrer Sicht in den vergangenen 12 Monaten die folgenden Faktoren in Bezug auf den Kreditzugang verändert?
- |  | (1)<br>verbessert        | (2)<br>unverändert       | (3)<br>verschlechtert    |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Zinsen   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sonstige Kreditkonditionen   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Anforderungen an die Offenlegung von Geschäftszahlen und -strategien | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Anforderungen an Kreditsicherheiten                                  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Bonitätsanforderungen  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Finanzieller / zeitlicher Aufwand der Antragsstellung                | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
15. Haben Sie in den letzten 12 Monaten Kreditverhandlungen mit Banken oder Sparkassen geführt?  
 Nein → weiter mit Frage 18     Ja
- Falls ja, zu welchen Kreditlaufzeiten wurden Verhandlungen geführt? (mehrere Antworten möglich)
- |  |   |                                    |  |                                    |  |
|--|---|------------------------------------|--|------------------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> kurzfristige Bankkredite (z.B. Kontokorrentkredit)        | → | <input type="checkbox"/> Ja, immer | <input type="checkbox"/> Ja, teilweise | <input type="checkbox"/> Nein, nie | <input type="checkbox"/> Verhandlungen sind noch nicht abgeschlossen |
| <input type="checkbox"/> mittelfristige Bankkredite (Laufzeit 2 bis unter 5 Jahre) | → | <input type="checkbox"/> Ja, immer | <input type="checkbox"/> Ja, teilweise | <input type="checkbox"/> Nein, nie | <input type="checkbox"/> Verhandlungen sind noch nicht abgeschlossen |
| <input type="checkbox"/> langfristige Bankkredite (Laufzeit: 5 Jahre und länger)   | → | <input type="checkbox"/> Ja, immer | <input type="checkbox"/> Ja, teilweise | <input type="checkbox"/> Nein, nie | <input type="checkbox"/> Verhandlungen sind noch nicht abgeschlossen |
- Führten diese Verhandlungen zum Abschluss eines Kreditvertrags?  
 Ja, immer     Ja, teilweise     Nein, nie
16. Hat bei Ihren Kreditverhandlungen das Thema Nachhaltigkeit eine Rolle gespielt?  
 Ja     Nein → weiter mit Frage 18
17. Welche spezifischen Nachhaltigkeitsinformationen bzw. Nachhaltigkeitsindikatoren wurden dabei angefragt?
- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Treibhausgasemissionen  | <input type="checkbox"/> Angaben zu Biodiversitätsaspekten (z.B. Flächennutzung)                               |
| <input type="checkbox"/> Stromverbrauch  | <input type="checkbox"/> Angaben zu Arbeitsbedingungen, Diversität oder Unternehmensethik                      |
| <input type="checkbox"/> Energieverbrauch (Gas, Öl etc.)   | <input type="checkbox"/> ESG-Rating/Zertifizierung   |
| <input type="checkbox"/> Anteil erneuerbarer Energien am Strom- oder Energieverbrauch            | <input type="checkbox"/> Nachhaltigkeitsstrategie  |
| <input type="checkbox"/> Wasserverbrauch   | <input type="checkbox"/> Sonstige, und zwar <input type="text"/>   |
| <input type="checkbox"/> Angaben zu Ressourcennutzung, Kreislaufwirtschaft oder Abfallmanagement | <input type="checkbox"/> Es wurden keine spezifischen Nachhaltigkeitsinformationen oder -indikatoren angefragt |
| <input type="checkbox"/> Angaben zu Schadstoffemissionen (Luft-, Wasser- & Bodenverschmutzung)   |  |

## C Investitionen

18. Haben Sie in den letzten 12 Monaten Investitionsprojekte durchgeführt?  Ja  Nein (weiter mit Frage 22)

19. Welchen Umfang hatten diese Investitionsprojekte insgesamt (in Euro)  EUR

20. Wo haben sie Ihre Investitionen getätigt?

Im Inland  Im Ausland

21. Was waren die Hauptziele, die Sie mit Ihren Investitionsvorhaben verfolgten? (Mehrfachnennungen möglich)

- Erweiterungsinvestitionen (Ausweitung der Produktionskapazität, zusätzliche Verkaufsfläche, Umsatzsteigerung etc.)  Kostensenkung/Rationalisierung  Reine Ersatzinvestitionen  Nachfolgeregelung/Übernahme
- Forschung/Entwicklung  Digitalisierung (z.B. Erneuerung IT-Infrastruktur, Nutzung neuer digitaler Anwendungen, Digitalisierung von Produkten)  Klima-/Umweltschutz (z.B. Reduktion von CO<sub>2</sub>-Emission)

Sonstige Ziele

22. Wenn sie keine Investitionen in den letzten 12 Monaten durchgeführt haben: Welche Faktoren spielten bei dieser Entscheidung eine Rolle? [TOP-3 auswählen lassen, Mehrfachnennung]

- Ungünstige Finanzierungsbedingungen bzw. -kosten  
 Fehlende Nachfrage bzw. schwache Auftragslage im Unternehmen  
 Nicht ausreichend Eigenmittel zur Finanzierung vorhanden  
 Verschuldungsgrad des Unternehmens  
 Gesamtwirtschaftliche Entwicklung /fehlende Wachstumsperspektiven  
 Hohe Kosten für Energie, Material, Löhne u.ä.  
 Kein Investitionsbedarf  
 Bürokratische Hemmnisse

Sonstige, und zwar

23. In welchen Bereichen sehen Sie in Ihrem Unternehmen aktuell die größten Investitionsbedarfe?

- Erweiterungsinvestitionen (Ausweitung der Produktionskapazität, zusätzliche Verkaufsfläche, Umsatzsteigerung etc.)  Kostensenkung/Rationalisierung  Reine Ersatzinvestitionen
- Forschung/Entwicklung  Digitalisierung (z.B. Erneuerung IT-Infrastruktur, Nutzung neuer digitaler Anwendungen, Digitalisierung von Produkten)  Klima-/Umweltschutz (z.B. Reduktion von CO<sub>2</sub>-Emission)

Sonstige Bereiche:

Keine Investitionsbedarfe

24. Planen Sie in den kommenden 12 Monaten Investitionsprojekte durchzuführen?  Ja  Nein (weiter mit Frage 26)

25. Wo wollen Sie diese Investitionen tätigen?

Im Inland  Im Ausland

26. Was braucht es aus Ihrer Sicht an Rahmenbedingungen, damit Ihr Unternehmen (mehr) Investitionen tätigt bzw. tätigen kann? [Hinweis: Die Frage bezieht sich auf Investitionen im Inland.]

Freitextfeld