

NPL-Barometer 2026 in Zahlen

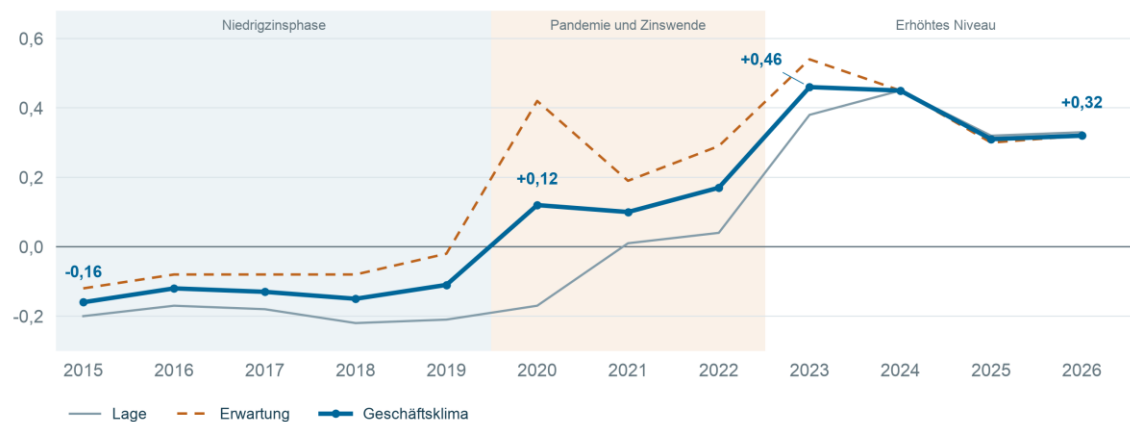
Geschäftsklima und NPL-Bestände im Verlauf, Erwartungen bis 2027 und die wichtigsten Branchenbefunde. Istwerte, Panel-Erwartungen und CRIF-Prognose sind jeweils gekennzeichnet.

Kennzahl	Wert	Zeitraum und Quelle
Geschäftsklima	+0,32	Erhebung 2026; Vorjahr +0,31 · BKS / Frankfurt School
Lage und Erwartung	+0,33 / +0,32	Erhebung Januar–Mai 2026; je zwölf Monate
NPL-Volumen	50,1 Mrd. Euro	EBA-Ist am 31.03.2026
NPL-Volumen erwartet	50,4 / 53,1 Mrd. Euro	Panel zum 31.12.2026 / 31.12.2027
NPL-Quote KMU	4,3 % → 5,1 % → 5,7 %	EBA Q1 2026 → Panel Ende 2026 → Ende 2027
NPL-Quote Gewerbeimmobilien	6,8 % → 6,5 % → 6,5 %	EBA Q1 2026 → Panel Ende 2026 → Ende 2027
NPL-Quote Wohnimmobilien	1,0 % → 1,1 % → 1,2 %	EBA Q1 2026 → Panel Ende 2026 → Ende 2027

BKS NPL-BAROMETER 2026

Das Barometer im Verlauf seit 2015

Geschäftsklima, Lage und Erwartung des deutschen NPL-Markts



Skala -1 bis +1. Positive Werte stehen für einen aktiveren NPL-Markt aus Käufersicht.
Ab Herbst 2023 werden „nicht betroffen“-Antworten aus der Berechnungsbasis herausgenommen.

Quelle: BKS / Frankfurt School of Finance & Management, NPL-Barometer 2015–2026.

Das Klima stieg aus der negativen Niedrigzinsphase auf +0,46 im Jahr 2023 und liegt 2026 bei +0,32. Hohe Werte beschreiben einen aktiveren NPL-Markt aus Käufersicht.

Branchen und Risikobeobachtung

Kennzahl	Wert	Zeitraum und Abgrenzung
ESG Branchenabstand	DE 2,80 / EU/EWR 0,74 pp	31.12.2025; NPE-Quotendifferenz · EBA ESG_6
Immobilienanteil	59,9 %	31.12.2025; NPEs in klimaintensiven Sektoren von sieben Instituten
Stage-2-Quote	DE 15,0 / EU/EWR 9,1 %	31.03.2026; Kredite zu fortgeführten Anschaffungskosten · EBA
Unternehmensinsolvenzen	24.064 / bis zu 26.000	2025 Destatis-Ist / 2026 CRIF-Prognose
Vier größte CRIF-Branchenanteile	Zusammen rund 61 %	H1 2026: Verarbeitung 22,7 %, Gastgewerbe 13,4 %, Bau 13,3 %, Handel 11,7 %
Unternehmen gefährdet	322.890 / 10,3 %	September 2026; Zahl der gefährdeten Unternehmen: +1,4 % zum Vorjahr · CRIF
Privatinsolvenzen H1 2026	54.900 / +4,5 %	Halbjahres-Ist / Veränderung gegenüber H1 2025 · CRIF
Privatinsolvenzen 2026	110.000 erwartet	CRIF-Jahresprognose; 2025: knapp 108.000 Fälle

Sieben Banken im Vergleich. Ausgewertet wurden Deutsche Bank, Helaba, Commerzbank, DZ BANK, Deutsche Pfandbriefbank, BayernLB und DekaBank. Über ihre zusammengefassten Bestände beträgt die NPE-Quote in klimaintensiven Branchen 4,59 Prozent, in den übrigen Branchen 1,16 Prozent. Der Abstand von 3,43 Prozentpunkten liegt über den 2,8 Prozentpunkten des EBA-Deutschlandaggregats. Beide Auswertungen zeigen dieselbe Richtung, beruhen aber auf unterschiedlichen Bankenkreisen. Die Quoten werden aus den jeweiligen Summen der NPE und Bruttobuchwerte berechnet; es handelt sich nicht um den einfachen Durchschnitt der Bankquoten. Stichtag: 31. Dezember 2025.

Gefährdungsquoten innerhalb der Branchen

CRIF nennt Gastronomie (13,2 %), Kfz-Handel (12,5 %), Fußboden-, Fliesen- und Plattenlegerei sowie Tapeziererei (12,3 %), Baugewerbe (12,1 %) und Bautischlerei und -schlosserei (11,8 %). Die Anteile beziehen sich auf Unternehmen der jeweiligen Branche; Bonitätsindex 4,5–6,0.

Ausgewählte Länder, Stand September 2026: Berlin 14,9 %, Thüringen 12,9 %, Nordrhein-Westfalen 11,8 % und Hessen 10,7 %. In Nordrhein-Westfalen gelten 74.800 Unternehmen als gefährdet. Keine vollständige Länderrangliste.

Begriffe richtig einordnen

NPL. Non-performing loans sind notleidende Kredite. Maßgeblich sind insbesondere wesentliche Zahlungsrückstände von mehr als 90 Tagen oder die Einschätzung, dass eine vollständige Rückzahlung ohne Verwertung von Sicherheiten unwahrscheinlich ist.

NPE. Non-performing exposures sind notleidende Engagements. Der Begriff ist weiter als NPL und umfasst je nach Abgrenzung auch andere Forderungen und außerbilanzielle Positionen. Die ESG-Grafiken verwenden NPE-Quoten.

Stage 2 und Stage 3. Stage 2 umfasst Kredite, deren Ausfallrisiko seit Erstansatz deutlich gestiegen ist, bei denen aber noch keine Bonitätsbeeinträchtigung vorliegt. Stage 3 bezeichnet Kredite mit bereits eingetretener Wertminderung: Verlustereignisse wie Zahlungsausfälle oder erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners beeinträchtigen die erwarteten Rückzahlungen. Die Bank bildet dafür Risikovorsorge über die gesamte Restlaufzeit. Stage 3 ist damit mehr als ein erhöhtes Risiko; aufsichtsrechtliche NPL/NPE und die IFRS-9-Stufen sind dennoch nicht deckungsgleich.

Panel und Teilnehmende. Im Panel sind Privatbanken, Pfandbriefbanken, Genossenschaftsbanken, Landesbanken, Sparkassen und Förderbanken vertreten. Die Befragten arbeiten in spezialisierten Fachpositionen sowie auf Abteilungs-, Geschäftsbereichsleitungs-, Vorstands- und Geschäftsführungsebene. Erhoben werden Einschätzungen zu NPL-Beständen, Verkaufspreisen, Portfolioverkäufen und Auslagerungen, Regulierung und Immobilienpreisen. Die Antwortbasis der einzelnen Sachfragen variiert. Quelle: NPL-Barometer 2026, Kapitel 2; Erhebungsauswertung „Struktur“.

CRIF Umfragen zur finanziellen Lage

Unternehmen in Deutschland: 87 % sorgen sich um ihre finanzielle Entwicklung in den kommenden zwölf Monaten; 61 % bezeichnen die Lage als unsicherste bislang erlebte Zeit; 54 % erwarten deutlich steigende Betriebskosten. Privatpersonen: 79 % sorgen sich um ihre finanzielle Situation, 38 % erwarten weniger Geld am Monatsende, 28 % einen sinkenden Lebensstandard und 51 % planen geringere Ausgaben.

Quelle: CRIF-Nachlieferung September 2026. Die Umfragewerte beziehen sich auf die Befragten. Stichprobengröße und Feldzeit wurden nicht mitgeliefert. Erwartungen sind von Bonitätseinstufungen und gezählten Insolvenzen zu unterscheiden. CRIF-Privatinsolvenzen sind weiter gefasst als die amtliche Kategorie Verbraucherinsolvenzen.

Methodik und Quellen

Barometer: Erhebung Januar–Mai 2026, Redaktionsschluss 03.09.2026. CRIF-Ergänzung: September 2026. Klima-Skala –1 bis +1. Ab Herbst 2023 werden „nicht betroffen“-Antworten aus der Berechnungsbasis herausgenommen. ESG: NACE A–H und L im Bankbuch gegenüber nichtfinanziellen Unternehmen. Der Branchenabstand beschreibt keinen isolierten Effekt von Klimapolitik. CRIF-Branchenanteile geben die Verteilung der Fälle wieder, keine Ausfallwahrscheinlichkeit einer Branche.

Quellen: NPL-Barometer 2026, Kapitel 2–7; EBA Risk Dashboard Q1 2026; EBA ESG Data Annex Q4 2025; Pillar-3-ESG-Offenlegungen; Destatis; CRIF Deutschland. Datentabellen und genaue Abgrenzungen: 04_Daten_zu_den_Grafiken.xlsx und Bildunterschriften.md.