



**Bayerischer Campingtag  
10. November 2008  
Bad Windsheim**

Willkommen zum  
Impulsreferat:

**Kapitaldienstfähigkeit,  
Rating,  
Bankgespräch.**

**Frank Senn**

**Bankbetriebswirt  
Unternehmensberater**

**[www.sennundhelff.de](http://www.sennundhelff.de)**

Kapitaldienstfähigkeit, Rating, Bankgespräch.



**Was ist das Ziel des Impulsvortrags?**

**1. Kapitaldienstfähigkeit –**

**Nachhaltig gegeben?**

**2. Rating –**

**Was bedeutet das genau?**

**3. Bankgespräch –**

**Wie stellen Sie sich darauf ein?**



**Wie kann Kapitaldienstfähigkeit aussehen?  
(Modell 1)**

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Betriebsergebnis</b>                           | <b>160,00</b>  |
| <b>+ Zinsergebnis</b>                             | <b>50,00</b>   |
| <b>+ Abschreibungen</b>                           | <b>40,00</b>   |
| <b>= erweiterter Cashflow</b>                     | <b>250,00</b>  |
| <b>- Kapitaldienst Betrieb (Zins und Tilgung)</b> | <b>-120,00</b> |
| <b>- Saldo Privatentnahmen</b>                    | <b>-70,00</b>  |
| <b>- Einkommens-, Ertragssteuern</b>              | <b>-50,00</b>  |
| <b>- Ersatzinvestitionen</b>                      | <b>0,00</b>    |
| <b>- Neuinvestitionen</b>                         | <b>0,00</b>    |
| <b>= Über-/ Unterdeckung KDF</b>                  | <b>10,00</b>   |

Vereinfachtes Modell in Tsd. Euro,  
Einzelfirma,  
ohne Privatbereich.



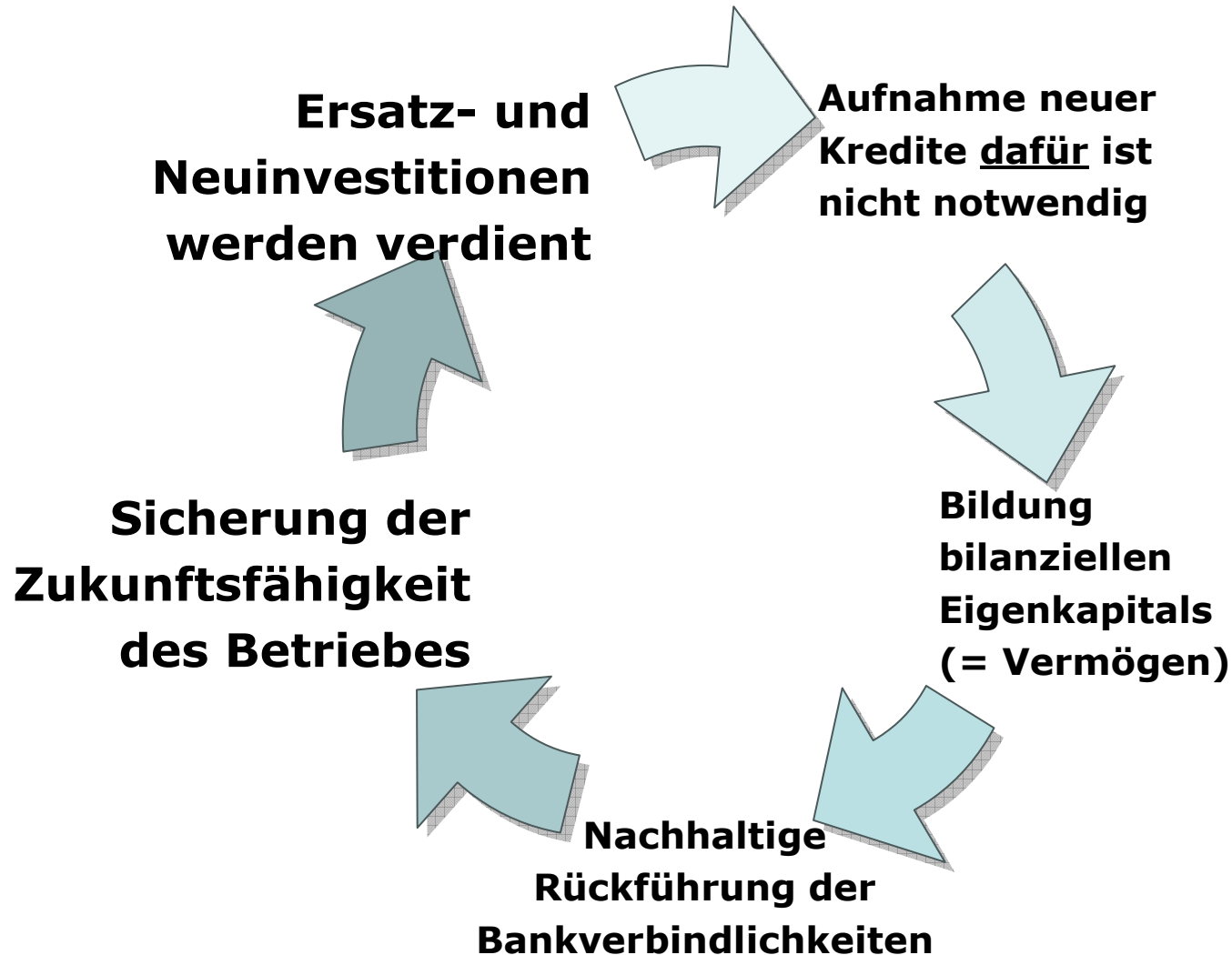
**Wie kann Kapitaldienstfähigkeit auch aussehen? (Modell 2)**

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Betriebsergebnis</b>                           | <b>240,00</b>  |
| <b>+ Zinsergebnis</b>                             | <b>50,00</b>   |
| <b>+ Abschreibungen</b>                           | <b>40,00</b>   |
| <b>= erweiterter CashFlow</b>                     | <b>330,00</b>  |
| <b>- Kapitaldienst Betrieb (Zins und Tilgung)</b> | <b>-120,00</b> |
| <b>- Saldo Privatentnahmen</b>                    | <b>-70,00</b>  |
| <b>- Einkommens-, Ertragssteuern</b>              | <b>-75,00</b>  |
| <b>- Ersatzinvestitionen</b>                      | <b>-45,00</b>  |
| <b>- Neuinvestitionen</b>                         | <b>-10,00</b>  |
| <b>= Über-/ Unterdeckung KDF</b>                  | <b>10,00</b>   |

Vereinfachtes Modell in Tsd. Euro,  
Einzelfirma,  
ohne Privatbereich.

**Kapitaldienstfähigkeit**, Rating, Bankgespräch.

**Grundsatzüberlegungen zur Zukunftsfähigkeit: Wechselwirkungen**





Banken bewerten und dokumentieren das Adressausfallrisiko der Kreditnehmer (KN) und in der Summe des gesamten Kreditportfolios mit standardisierten Verfahren:

**Rating** → für gewerbliche Kreditnehmer.

Je besser oder schlechter das Rating,

- **desto weniger oder mehr Eigenkapital muss die Bank für Ihre Kredite zinslos hinterlegen**

oder mit anderen Worten,

- **desto niedriger oder höher kann Ihre Bank Ihnen einen Finanzierungszinssatz anbieten.**

Kapitaldienstfähigkeit, **Rating**, Bankgespräch.



**Beispiel: Kreditsumme 100.000 EUR:**

| Kredit-<br>betrag  | Rating-<br>note<br>zum<br>Beispiel | Bonitäts-<br>gewicht | Eigen-<br>kapital-<br>Unter-<br>legung | also in EUR<br>zu unter-<br>legen. |
|--------------------|------------------------------------|----------------------|--|------------------------------------|
| <b>100.000 EUR</b> | <b>3</b>                           | <b>20 %</b>          | <b>8 %</b>                             | <b>1.600</b>                       |
|                    | <b>8</b>                           | <b>100 %</b>         |  | <b>8.000</b>                       |
|                    | <b>12</b>                          | <b>150 %</b>         |  | <b>12.000</b>                      |

Kapitaldienstfähigkeit, **Rating**, Bankgespräch.

| Rating-note | Vergleich S&P | Ausfallwahrscheinlichkeit 12 Monate | Kreditentscheidung im Neugeschäft                             | Risikoaufschlag Zinssatz         |
|-------------|---------------|-------------------------------------|---|----------------------------------|
| 1 bis 4     | AAA bis BBB   | 0,01 % bis 0,30 %                   | Genehmigung durch...<br>den entsprechenden<br>Kompetenzträger | keiner                           |
| 5 bis 8     | BBB-          | 0,40 % bis 1,30 %                   |   | keiner                           |
| 9 bis 13    | BB+ bis B-    | 2,00 % bis 10,00 %                  | ... nächst höheren<br>Kompetenzträger                         | 0,20 %<br>0,40 %<br>0,60 %       |
| 14 bis 15   |               | 10,00 % bis 20,00 %                 | Keine<br>Darlehensvergabe                                     | 1,25 %<br>(nur Bestand)          |
| 16 bis 18   | CCC bis D     | Ausfall realisiert                  |   | EWB,<br>Gekündigt,<br>Insolvenz. |

Kapitaldienstfähigkeit, **Rating**, Bankgespräch.

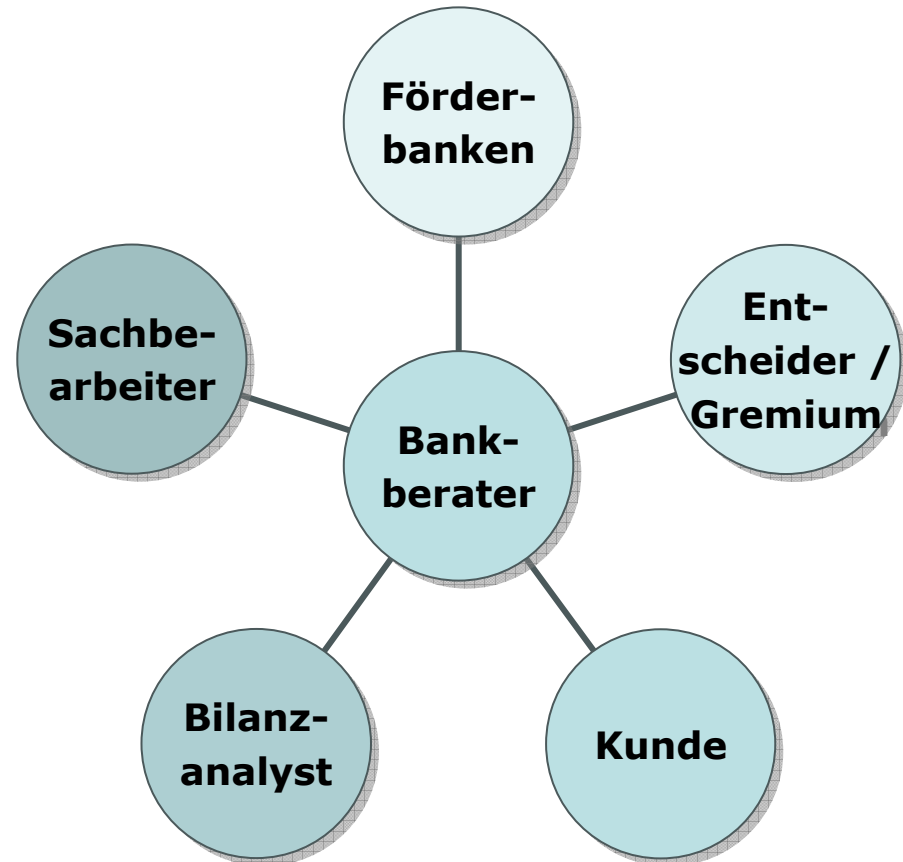
**Welche Daten und Informationen fließen in das Rating ein?**

| <b>Finanzkennzahlen<br/>aus der Bilanzanalyse</b>  | <b>Qualitative Faktoren<br/>Angaben des Bankberaters</b>   | <b>Warnsignale<br/>aus der Kontoführung</b>   |
|--|--|---|
| <b>Note Finanzrating<br/>(1 bis 18)</b>  | <b>Note Bonitätsrating<br/>(1 bis 18)</b>  | <b>ggf. Herabstufung der<br/>Ratingnote</b>   |
| <b>Ratingnote Gesamt (1 bis 18)</b>  |  |   |
| <b>Eigenkapitalquote,<br/>Cashflow,<br/>Kreditorenlaufzeit,<br/>Lagerdauer,<br/>Rohertragsquote,<br/>Fremdkapitalstruktur,<br/>Kapitalbindung,<br/>Zinsaufwandsquote;<br/><br/>Orientiert an Branche,<br/>und<br/>Unternehmensgröße.</b> | <b>Überziehungstage 12 Mon.?<br/>Geschäftsbeziehung seit?<br/>Betriebl. Risiken versichert?<br/>Position am Markt?<br/>Planung des Kunden?<br/>Alter/Familienstand des GF?<br/>Bereits ein Unternehmen ge-<br/>leitet, dessen Fortbestand?<br/>Ausbildung und Erfahrung in<br/>der Branche?<br/>Debitorenbuchhalt. zeitnah?<br/>Nachvollziehbare Planung?<br/>Unterjährige Unterlagen?<br/>Nachfolge sichergestellt?</b> | <b>Kontoüberziehungen?<br/><br/>Leistungsstörungen,<br/>Darlehensrückstände?<br/><br/>Lastschriftrückgaben?<br/><br/>(in den letzten 12<br/>Monaten, Anzahl und<br/>Dauer.)<br/><br/>Pfändungen,<br/>Betrugsdelikte,<br/>negative Auskünfte<br/>oder Kündigungen<br/>Dritter?</b> |

Kapitaldienstfähigkeit, Rating, **Bankgespräch.**



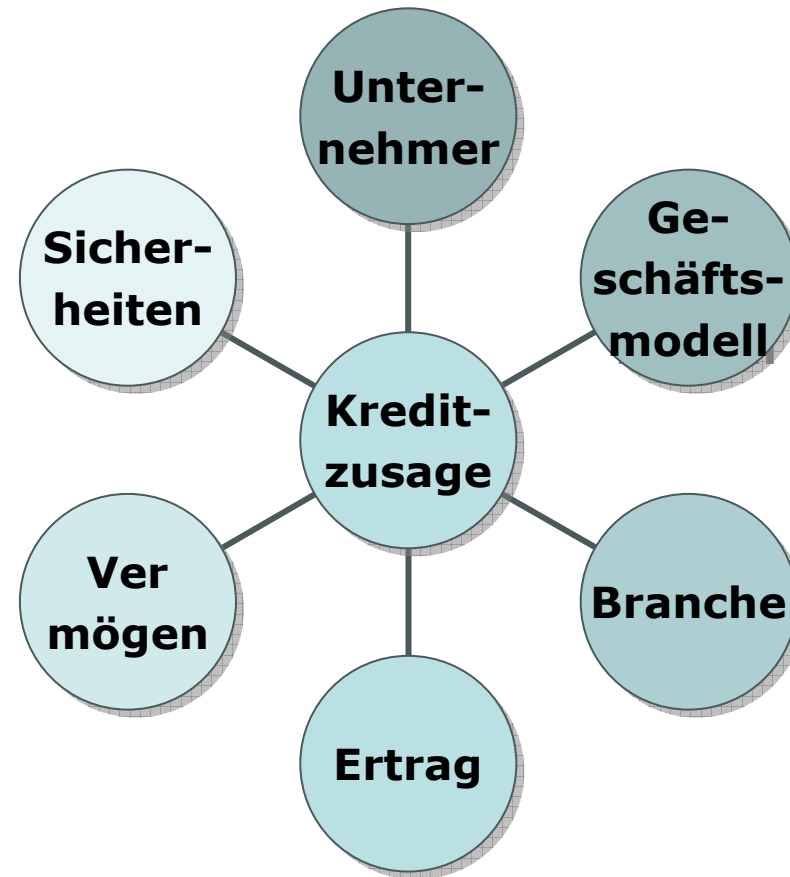
**Kreditentscheidung ist Teamarbeit:**



Kapitaldienstfähigkeit, Rating, **Bankgespräch.**



**Sechs Aspekte der Kreditentscheidung:**





4 Stufen des Geschäftsmodells  
(nach Röpke):

- **Routine:**  
**das Tages-/Kerngeschäft.**
  - **Arbitrage:**  
**Preis- und Kostenvorteile.**
- **Diese beiden Aspekte sind nur unabdingbare Standardanforderungen.**
- **Innovation:**  
**mindest regionale Neuheit**
  - **Selbstentwicklung:**  
**Unternehmer reflektiert sich und sein Unternehmen, setzt Erkenntnisse um.**
- **Diese zusätzlichen Aspekte machen ein Geschäftsmodell überdurchschnittlich erfolgreich und stabil.**



**Einzelne Aspekte der Selbstentwicklung:**

- **...hat Bezug zu seiner finanziellen Planung?**
- **... und verfügt über klare mittel- und langfristige Ziele?**
- **...kommuniziert offen und sachlich und stellt sich auf sein Gegenüber ein?**
- **...hinterfragt sich und sein Unternehmen regelmäßig?**
- **...holt auch Rat von kompetenten Dritten ein?**
- **...regelt rechtzeitig die Nachfolge im Unternehmen?**

Kapitaldienstfähigkeit, Rating, Bankgespräch.

## **Fazit**

**SENNUNDHELFF**  
Existenzgründung mit Erfolg



### **Wunschkonzert eines Bankers...**

- **...z. B. eine Einladung des Unternehmers zum Jahresgespräch über das Unternehmen?**
- **...unaufgefordert zusätzliche Unterlagen mitschicken außer Bilanzen etc. (neuer Marketingplan, Presseartikel, Hausprospekt, Internetauftritt).**
- **...offenes Feedback des Unternehmers über die Beratungsleistung des Bankers.**
- **...empfehlen Sie Ihren Banker anderen Unternehmern weiter, wenn Sie selbst zufrieden waren.**

Kapitaldienstfähigkeit, Rating, Bankgespräch.

**SENNUNDHELFF**  
Existenzgründung mit Erfolg



**Vielen Dank für  
Ihre Aufmerksamkeit!**

... nutzen Sie die Chancen, die für Sie  
in der Zusammenarbeit mit Ihrer  
Hausbank stecken.

**Frank Senn**

Bankbetriebswirt

Unternehmensberater

**[www.sennundhelff.de](http://www.sennundhelff.de)**