

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	5
Abkürzungsverzeichnis .....	11
Abbildungsverzeichnis .....	13
<b>Erster Teil: Rating: Teil unternehmerischer Prozesse .....</b>	<b>17</b>
1.1 Rating: Begriffliche Einordnung .....	17
1.2 Verbesserte Kreditkonditionen .....	18
1.3 Steigender Unternehmenswert und verbessertes Image .....	20
1.4 Interne Nutzenpotentiale .....	20
1.5 Fazit .....	21
<b>Zweiter Teil: Grundlagen des Ratings .....</b>	<b>25</b>
2.1 Ein Rückblick: Der Baseler Akkord .....	25
2.2 Basel II .....	27
2.2.1 Grundzüge der Vereinbarung .....	27
2.2.2. Die veränderten Mindestanforderungen an die Eigenkapitalausstattung .....	29
2.2.2.1 Der Standardansatz .....	30
2.2.2.2 IRB-Ansatz .....	32
2.2.2.3 Die Mittelstandskomponente .....	34
2.2.2.4 Die Überwachungsfunktion der Bankenaufsicht .....	35
2.2.3 Stärkung der Marktdisziplin .....	36
2.3 Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft der Kreditinstitute (MaK) .....	37
2.4 Mindestanforderungen an das Risikomanagementsystem (MaRisK) .....	38
2.5 § 18 Kreditwesengesetz .....	39
2.6 Die Relevanz der Insolvenzordnung .....	41
2.6.1 Die Entwicklung einer Krisensituation .....	41
2.6.2 Die Insolvenzantragspflicht .....	44
2.7 Ratingschritte gem. Basel II aus Sicht der Banken .....	47
<b>Dritter Teil: Beurteilungsprozess: Strategien und Instrumente .....</b>	<b>51</b>
3.1 Umfang der Bewertung .....	51
3.2 Ratingschritte aus Sicht der Unternehmen .....	53
3.2.1 Prozessbetrachtung .....	53
3.2.2 Der Kreditantrag .....	54
3.2.3 Bereitzuhaltende Unterlagen .....	55
3.2.4 Kreditgespräch .....	56

3.2.5	Betriebsbesichtigung .....	59
3.2.6	Jahresabschlussanalyse durch harte Analyse- instrumente .....	60
3.2.6.1	Kennzahlenklassifikationen .....	60
3.2.6.2	Kritische Aspekte einer quantitativen Unter- nehmensanalyse .....	61
3.2.7	Analyse durch weiche Instrumente .....	63
3.2.8	Ergänzende Datensammlung .....	64
3.2.9	Warnsignale und k.o.-Kriterien .....	64
3.2.10	Bewertung von Sicherheiten .....	65
3.2.11	Bewertung und Verdichtung zu einer Rating- Einstufung .....	67
3.3	Differenzierung nach Unternehmens-, Branchen- und Länderrisiko .....	68
<b>Vierter Teil: Länderbezogene Betrachtung .....</b>		<b>73</b>
<b>Fünfter Teil: Branchenbezogene Betrachtung .....</b>		<b>79</b>
5.1	Grundlage der Branchenanalyse .....	79
5.2	Der Branchenlebenszyklus .....	79
5.3	Wettbewerberanalyse .....	81
5.4	Potenzielle Wettbewerber .....	83
5.5	Verhandlungsstärke der Abnehmer und Lieferanten .....	83
5.6	Die Existenz von Ersatzprodukten .....	84
5.7	Starke brancheninterne Rivalität .....	84
5.8	Markt- und Branchentrends .....	85
<b>Sechster Teil: Unternehmensbezogene Betrachtung .....</b>		<b>91</b>
6.1	Quantitative Maßgrößen .....	91
6.1.1	Vermögenstrukturanalyse .....	91
6.1.2	Kapitalstrukturanalyse .....	93
6.1.3	Finanzanalyse .....	95
6.1.4	Liquiditätsanalyse .....	96
6.1.5	Rentabilitätsanalyse .....	98
6.1.6	Cash-Flow Analyse .....	99
6.1.7	Aufwands- und Ertragsstrukturanalyse .....	102
6.2	Qualitative Faktoren zur Unternehmensanalyse .....	105
6.2.1	Strategische Ausrichtung des Unternehmens .....	105
6.2.2	Die Qualität der Unternehmensführung .....	108
6.2.2.1	Führungsstil .....	108
6.2.2.2	Unternehmensziele .....	110
6.2.2.3	Eigentümer .....	111
6.2.2.4	Personalführung .....	112

6.2.2.5	Corporate Governance Kodex .....	114
6.2.2.6	Betriebsklima .....	115
6.2.2.7	Unternehmensnachfolgeregelung .....	116
6.2.2.8	Nichtunternehmerischer Bereich .....	118
6.2.3	Bewertung des Absatzmarktes .....	118
6.2.4	Qualitätsmanagement .....	121
6.2.5	Analyse des Produktionsablaufs .....	124
6.2.6	Kundenorientierung .....	125
6.2.7	Analyse des Beschaffungsmarktes .....	127
6.2.8	Funktionsfähigkeit des Finanzsektors .....	128
6.2.8.1	Das Rechnungswesen und sonstige Steuerungs- maßnahmen .....	128
6.2.8.2	Forderungsmanagement .....	130
6.2.8.3	Versicherungsschutz .....	133
6.2.9	IT-System .....	134
<b>Siebter Teil: Unternehmerisches Reaktionspotential .....</b>		<b>139</b>
7.1	Risikomanagementsystem .....	139
7.1.1	Aufgaben und Bestandteile .....	139
7.1.2	Die gesetzliche Verankerung durch das KonTraG .....	140
7.1.3	Die Prüfungspflicht durch den Abschlussprüfer .....	140
7.1.4	Maßnahmenkatalog .....	141
7.2	Finanzplanung .....	144
7.3	Veränderungsmanagement im Kapitalbereich .....	149
7.3.1	Stärkung des Eigenkapitals .....	149
7.3.2	Kreditsubstitute .....	150
7.3.2.1	Factoring .....	150
7.3.2.2	Asset-Backed Securities .....	152
7.3.2.3	Leasing .....	154
7.3.2.4	Mezzanine Finanzierungsformen .....	156
7.3.3	Gesellschafterdarlehen .....	157
7.3.4	Venture Capital Finanzierung .....	158
7.3.5	Öffentliche Förderprogramme .....	160
7.3.6	Sonstige finanzwirtschaftliche Maßnahmen .....	160
7.4	Implementierung einer Kostenrechnung .....	162
7.5	Kommunikationsprozess .....	165
7.5.1	Öffentlichkeitsarbeit .....	165
7.5.2	Das Kreditinstitut als Partner .....	166
7.5.3	Qualität der Jahresabschlussbescheinigung .....	167
7.6	Einrichtung eines effizienten Controllings .....	170
7.7	Konzept der Balanced scorecard als Frühwarnsystem .....	173
7.7.1	Das Grundprinzip .....	173

7.7.2	Die Dimensionen .....	175
7.7.3	Beurteilung .....	177
7.8	Überblick über kurz- und mittelfristig einleitbare Maßnahmen .	177
<b>Achter Teil: Branchenspezifische Kennzahlen .....</b>		<b>181</b>
8.1	Gewerbliche Tätigkeit .....	181
8.1.1	Baugewerbe .....	181
8.1.2	Bekleidungs- und Textilgewerbe .....	182
8.1.3	Ernährungsgewerbe .....	183
8.1.4	Holzgewerbe .....	184
8.1.5	Maschinenbau und Metallerzeugnisse .....	185
8.2	Handel .....	186
8.2.1	Autohandel .....	186
8.3.2	Einzelhandel .....	188
8.2.3	Großhandel inkl. Handelsvermittlung .....	190
8.3	Freiberufliche Tätigkeit .....	191
8.3.1	Ärzte, Zahnärzte .....	191
8.3.2	Weitere Freiberufler .....	194
Anhang: Inhaltlicher Kurz-Check-up: Bewertungskriterien .....		199
Literaturverzeichnis .....		207
1.	Datenmaterial .....	207
2.	Allgemeine Literatur .....	207
Stichwortverzeichnis .....		211