

Inhaltsverzeichnis

1.	Kapitalbedarf	21
	<i>Startkapital - Kapitalbedarfsplanung - Investitionsbedarf - Betriebsmittelbedarf - Finanzierungsbedarf - Nebenerwerbsgründungen - Vollerwerbsgründungen</i>	
1.1.	Investitionsmittelbedarf	24
	<i>Anlaufphase - Investitionsbereiche - direkte und indirekte Investitionen</i>	
1.2.	Betriebsmittelbedarf	27
	<i>Gründungsphase - Fixkosten - Liquiditätsengpässe</i>	
1.3.	Privater Lebensunterhalt	29
	<i>Lebensstandard - Haushaltsaufwendungen - Unternehmerlohn</i>	
1.4.	Gesundheits- und Altersvorsorge	34
	<i>Krankenversicherung - GKV - PKV - Solidarprinzip - Renten- versicherung - Pflichtmitgliedschaft - Mindestbeitrag - Altersrente - Berufsunfähigkeitsrente - Versicherungsmakler</i>	
1.5.	Kapitaldienst	35
	<i>Existenzerhalt - Cash flow - EBITDA - Tilgungsbelastung</i>	
1.6.	Häufige Fehler	37
	<i>Liquidität - Kontokorrent - Sicherheiten - Erweiterungsfinanzierung</i>	
1.7.	Rentabilitätsbetrachtungen	38
	<i>Aufbauphase - Rentabilität - Zinserträge – Geldanlage - Eigenkapitalrentabilität - Unternehmens- oder Gesamtkapital- rentabilität - Umsatzrentabilität</i>	
1.8.	Finanzbedarf in der Etablierungsphase	41
	<i>Orientierungsphase - Erstbevorratung - Routine - Doppelarbeiten - Liquidität - Umsatzförderung - Qualitätsmanagement - Fehlentwicklungen</i>	
1.9.	Kontrollfragen	43



- 2. Eigenmittel versus Fremdmittel** **45**
Finanzdecke - Markteinführung - Expansionspolitik - Liquiditätsspielräume - Eigenfinanzierung - Liquidität - Rentabilität - Shareholder Value - Investoren- und Unternehmer-sichtweise - Erwartungshaltung - Marktwertmaximierung - Fillettierung - Kernkompetenzen - Abschöpfungsstrategie - Deinvestitionszeitpunkt - Handlungsperspektiven
- 2.1. Eigenkapitalausstattung** **54**
Eigenkapitalquote - Kreditvergabepolitik - Großunternehmen - KMU - Mittelstand - Trendwende
- 2.2. Fremdmittel** **60**
Kontokorrent - Wechsel- und Betriebsmittelkredite - Goldene Bilanz- und Bankenregel
- 2.3. Eigenkapitalstärkende und schonende Mittel** **61**
Leasing - Factoring - Eigenkapitaldecke - Außen- und Innenfinanzierung - Beteiligungsfinanzierungen
- 2.4. Mezzanine-Kapital** **62**
Spin off- und Buy out-/Buy in-Gründungen - Wettbewerbsnachteile - Ergänzungsfinanzierung - Entscheidungsfreiheit - Beteiligungsverträge - Nachrangigkeit - Fremdmittel- und Nachrangigkeitstranche - Unternehmerkapital
- 2.4.1. Privatausgerichtete mezzanine Instrumente** **65**
Nachrangige-, partiarische- und Verkäuferdarlehen - Stille Beteiligung - Zinserweiterung - Verlustbeteiligung - Eigenkapitalsubstitut - Haftungsbegrenzung - Akquisitionsfinanzierung
- 2.4.2. Kapitalmarktausgerichtete mezzanine Instrumente** **67**
Genussscheine - Zerobonds - Wandelanleihen - Wandelschuldverschreibungen - Optionsanleihen
- 2.4.3. Mezzanine Anbieter** **68**
Inkubatoren - Business Angels - Venture Capitalist's - Private Equity-Häuser - Mezzanine Capital Fonds

2.5.	Kontrollfragen	72
3.	Finanzierungsmöglichkeiten	73
	<i>Abhängigkeiten - Fremdmittelfinanzierungsbedarf</i>	
3.1.	Kontokorrentkredite	73
	<i>Überziehungsspielraum - Geschäftskonto - Kreditlimit - Verhandlungsposition - Nachfinanzierungen - Liquiditätsengpässe</i>	
3.2.	Investitionskredite	75
	<i>Laufzeiten - Annuität - Tilgungsdienst</i>	
3.3.	Betriebsmittelkredite	76
	<i>Umlaufvermögen - Skontovorteile - Annuitätenkredit</i>	
3.4.	Öffentliche Finanzierungshilfen	77
	<i>Förderkredite - Antragstellung - Hausbankprinzip</i>	
3.4.1.	KMU-Regelungen	80
	<i>Empfehlung - Kleinunternehmen - Kleine Unternehmen - Mittlere Unternehmen - Unternehmenstypen - Verbundene - Partner- und eigenständige Unternehmen</i>	
3.4.2.	Länderprogramme	84
	<i>Strukturwandel - Strukturprogramme - Mittelstandskredite - Beispiel GuW</i>	
3.4.3.	Bundesprogramme Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	90
	<i>Mittelstandsbank - Kredite für Kleingründungen - Mikro-Darlehen - Startgeld - Mikro 10 - Unternehmerkredit - Unternehmerkapital - Ko-Finanzierung</i>	
3.4.4.	EU-Programme	99
	<i>EFRE - ESF - Strukturfonds - Ziel-1+2+3-Regionen</i>	



3.4.5.	Risikogerechtes Zinssystem	101
	<i>Kreditrisiko - Bonität - Sicherheiteneinschätzung - Ein-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit - Preisklasse = Bonitätsklasse + Sicherungsklasse</i>	
3.4.6.	De-minimis-Regelungen	105
	<i>Kontrollregularien - Artikel 87 EG-Vertrag - Vergünstigungszeitraum - Subventionswert</i>	
3.5.	Leasing	110
	<i>Bilanzentlastende Wirkung - Verkaufshilfe - Liquiditätsvorteil - Vertragslaufzeiten - Änderungsmöglichkeiten - Vorteile - Nachteile - Vertragsgestaltung - Vollamortisation - Teilamortisation - Nutzungsdauer - Kaufoption</i>	
3.6.	Factoring	118
	<i>Schutz vor Forderungsausfällen - Finanzierungs-, Delkredere- und Dienstleistungsaspekte - Unterschied gegenüber Forderungsabtretung und Exportfactoring</i>	
3.7.	Asset-Backed-Securities (ABS)	123
	<i>Zweckgesellschaft - Verselbständigung von Forderungen - Verbesserung von Kapitalstruktur</i>	
3.8.	Kontrollfragen	126
4.	Finanzierungspartner	127
	<i>Strategische Denkweisen - Finanzierungsmix - nachhaltige, transparente Außendarstellung</i>	
4.1.	Kreditinstitute	128
	<i>Zahlenmäßiger Rückgang - Zweigstellennetz</i>	
4.1.1.	Geschäftsbanken	129
	<i>Großbanken - Privatbanken - Bankenverbund</i>	

4.1.2.	Sparkassen <i>Universalkreditinstitute - Regionalprinzip - Sparkassen- und Giroverband</i>	130
4.1.3.	Genossenschaftsbanken <i>Selbsthilfeeinrichtungen - Teilhaber - BVR</i>	131
4.2.	Förderbanken <i>Strategische und vollwirtschaftliche Relevanz</i>	132
4.2.1.	Die KfW Bankengruppe <i>Förderbank - Mittelstandsbank - IPEX - Entwicklungsbank - DEG</i>	133
4.2.2.	Landesbanken <i>Bundesländer - Verrechnungsstelle - VÖB</i>	134
4.2.3.	Weitere Förderbanken <i>Existenzgründung - Wachstum - Innovation - Umweltschutz - Konsolidierungen</i>	135
4.2.4.	aws - Austria Wirtschaftsservice Gesellschaft mbH <i>Staatspreis Innovation - Wettbewerb Jugend innovativ</i>	138
4.2.5.	Schweiz <i>Kantonale Förderungen und Regelungen - wirtschaftliche Erneuerungsgebiete - Steuererleichterungen</i>	139
4.2.6.	Europäische Förderbanken <i>NEFI - ALMI - NUTEK - BDPME - SOFARIS - Finnvera - KERA - IWAL - FICIL - ICO - CERSA - ENISA - KfW - MCC - Sviluppo - MFB - MVA - SNCI - SZRB - NADSME</i>	141
4.3.	Bürgschaftsbanken - Kreditgarantiegemeinschaften <i>Selbsthilfeeinrichtungen - Ausfallbürgschaften - Kapitalbeteiligungen - Bürgschaften ohne Bank (BoB) - VDB</i>	149
4.4.	Kontrollfragen	152



5.	Bürgschaften, Sicherheiten und Haftungsfreistellungen <i>Verfügungsgewalt - unternehmerische und strategische Fehler - risiko- und sicherheitsbetonte Aspekte</i>	153
5.1.	Blankosicherheiten <i>Besonderes Vertrauensverhältnis - Sicherheitsreserven für Engpässe - gesundes Realitätsbewußtsein</i>	156
5.2.	Personalsicherheiten <i>Sicherungsvertrag - Anwalt hinzuziehen</i>	159
5.2.1.	Bürgschaften <i>Einseitig verpflichtender Vertrag - Höchstbetragsbürgschaft - Ausfallbürgschaft - Zeitbürgschaft</i>	159
5.2.2.	Gesamtschuldnerschaft <i>Mehrere Personen bürgen - Restschuldbefreiung</i>	162
5.2.3.	Bürgschaft ohne Bank (BoB) <i>Einzelne Bundesländer - Bürgschaftszusage</i>	162
5.2.4.	Garantie <i>Garantievertrag - Einstandspflicht - Haltbarkeitsgarantie</i>	162
5.2.5.	Weitere Bürgschaftsformen <i>Bietungsbürgschaft - Anzahlungsbürgschaft - Vertragserfüllungsbürgschaft - Gewährleistungsbürgschaft</i>	163
5.3.	Sach- und Realsicherheiten <i>Werthaltigkeit - Abschläge - Lebensdauer - Verwertbarkeit</i>	165
5.3.1.	Grundpfandrechte <i>Hypothek - Grundschuld - Grundbuch - Briefhypothek - Buchhypothek - Sicherungsvertrag</i>	168
5.3.2.	Pfand <i>Bewegliche Sachen - Wertpapierdepot - Rechte - öffentliche Versteigerung</i>	169



5.3.3.	Sicherungsübereignung	171
	<i>Erklärung der Eigentumsübertragung - Besitzverfügung des Schuldners - Eigentumsvorbehalt - Wertminderung - Raumsicherungsvertrag</i>	
5.3.4.	Sicherheitsabtretung (Zession)	173
	<i>Offene und stille Zession - Zahlungsgepflogenheiten - Ausfallwahrscheinlichkeit</i>	
5.4.	Haftungsfreistellung	175
	<i>Institutseigene Freistellungen - Haftungsreichweite - Aufteilung/Insolvenzfall</i>	
5.5.	Ausfallbürgschaften	176
	<i>Betriebswirtschaftlich sinnvolle und nachhaltig erfolgsversprechende Vorhaben - Bearbeitungs- und laufende Gebühren - Beispiel</i>	
5.6.	Kontrollfragen	178
6.	Risikokapital - Venture Capital	179
	<i>Wiederaufwind - Fehlende Mittel bei Expansion - Chancen pro Risikokapital</i>	
6.1.	Motive für Venture Capital	180
	<i>Spin off- und Buy out-/Buy in-Gründungen - risikobetonte Unterstützungsleistungen - Netzwerke</i>	
6.2.	Europäische Entwicklungen	182
	<i>Fundraising - EVCA - MBO, - die europäische Gründungsform?</i>	
6.3.	Voraussetzungen für eine VC-Beteiligung	185
	<i>Maßstäbe - Geschäftskonzept - Managementmotive - Zielrichtung der Absatzpotenziale - Zielvereinbarungen - Fehlentwicklungen</i>	



6.4.	Finanzierungsstadien bei VC-Beteiligungen <i>Seed - Early Stage - Bridge - Turn-Around - Exit - Absichtserklärung - Letter of intend - Geheimhaltungs- verpflichtungen - Beteiligungsvertrag - Börsengang - Win-Win-Abschluss</i>	188
6.5.	Renditerwartungen für VC-Geber <i>Portfolio - Risikoeinschätzung - Aussichten</i>	194
6.6.	Co-Investoring <i>ERP-Startfonds - ERP-Beteiligungsprogramm</i>	195
6.6.1.	Early stage-Finanzierungen - ERP-Startfonds <i>Technologieunternehmen - Lead Investor</i>	196
6.6.2.	Later stage-Finanzierungen - ERP-Beteiligungsprogramm <i>Etablierte und junge Unternehmen - Beteiligungsgeber</i>	197
6.6.3.	Eigenkapital für den „breiten“ Mittelstand <i>Angebotslücke - Erweiterungsprojekte - Unternehmensnachfolge</i>	198
6.7.	Kontaktaufnahme mit den Venture Capitalist's <i>BVK - Informationsquellen nutzen - keine Standardabfragen und Rundschläge - kurze, knappe Darstellung</i>	200
6.8.	Kontrollfragen	201
7.	Was man sonst im Umgang mit Banken noch wissen sollte <i>Sicherheiten - Dienstleistungen - mehrere Kontoverbindungen</i>	203
7.1.	Kontakt mit den Kreditinstituten <i>Negative Ersterfahrungen - Immer wieder die gleichen Fragen - Verhandlungsposition verbessern</i>	203
7.2.	Selbstauskunft <i>Wahrheitsgemäße Angaben - Persönliche Vermögensverhältnisse</i>	207



7.3.	Wirtschaftsauskunfteien	210
	<i>Zahlungsmoral - Schuldenfalle - Zahlungsverzug Totalausfälle - Bundesdatenschutz</i>	
7.3.1.	SCHUFA	213
	<i>Konsumentenkreditgeschäfte - Prinzip der Gegenseitigkeit - Merkmale nicht vertragsgemäßen Verhaltens - Datenlöschung - Eigenauskunft</i>	
7.3.2.	Creditreform	217
	<i>Risiken - Bonitätsindex</i>	
7.3.3.	Bürgel	219
	<i>Inkasso - Eurogate - Consumer-Scoring - Ausfallwahrscheinlichkeit - Privatinsolvenzen</i>	
7.3.4.	Schimmelpfeng - intrum justitia	222
	<i>Mahnservice - Titelüberwachung - E-Inkasso</i>	
7.3.5.	Bonitätsfinder	223
	<i>Online-Absicherung - harte und weiche Merkmale - bonitätsgeprüfte Adressbestände - positive Zahlungserfahrungen - Daten-Cleaning</i>	
7.4.	Schuldnerliste	227
	<i>Amtsgerichte - Kammern - berechtigtes Interesse</i>	
7.5.	Bankauskünfte	229
	<i>Wirtschaftliche Verhältnisse - Zustimmungspflicht - Umschreibung der Situation</i>	
7.6.	Finanzierungsfachbegriffe	233
	<i>Variable Verzinsung - Festzinssatz - Disagio - Vorfälligkeitsentschädigung</i>	
7.6.1.	Effektivzins	236
	<i>Gesamtbelastung - Preisangabenverordnung</i>	
7.6.2.	Zinssollstellungstermine	238
	<i>Halb-, viertel- oder jährliche Zinssollstellung - Vor- und Nachschlüssigkeit</i>	



7.6.3.	Tilgungsverrechnung <i>Endfälligkeit</i>	239
7.6.4.	Damnum <i>Kreditabschlag - vorzeitige Tilgung - Rückerstattung</i>	240
7.7.	Basel II <i>Eigenkapitalvereinbarung - Bonität - fachliche Stellungnahme Selbst-Check</i>	242
7.8.	Rating <i>Ausfallwahrscheinlichkeit - Risikokosten - Ratingklasse - Bewertungskriterien</i>	245
7.8.1.	Externes Rating <i>Rating-Agenturen - Detailgenauigkeit - unternehmerische Unabhängigkeit</i>	248
7.8.2.	Bankeninternes Rating <i>Beurteilungsbereiche - Finanzrating - Warnsignale - Haftungsverbände - BVR-II-Rating - Risikozuschlag - Verlustquote</i>	249
7.8.3.	Pre-Rating <i>Kontinuierliche Verbesserungsprozesse (KVP) - Bestandteil von Coachingprozessen - Plan-Ist-Vergleich - Umsatzwachstum - EBITDA - Rohertragsquote - Zuschussmöglichkeiten durch den Bund - quantitative und qualitative Kriterien - harte und weiche Fakten - Maßzahl - Anspruch - Situation - Denkansatz - Maßnahmenkatalog - Resümee</i>	258
7.9.	Bankenaufsicht <i>Einflusssphäre - Ziele - Einlagensicherungsfonds</i>	274
7.9.1.	BaFin <i>Allfinanzaufsicht - Anlegerschutz - MaK - MaH - MaIR</i>	275
7.9.2.	KWG <i>Kreditausfallquote - Vorlage - Auswertung - Dokumentation</i>	276



7.9.3.	MaK <i>Kreditrisikomanagement - Marktfolge - Zwei-Votenprinzip - Einzelkompetenz</i>	280
7.10.	Kontrollfragen	284
8.	Index	285