

Inhaltsverzeichnis Lehrbrief 1

	Seite	
1	Abbildungsverzeichnis	3
2	Vorwort und Einführung	5
3	Berufsaussichten als Rating-Fachkraft	11
3.1	Veränderung der Stellung im Unternehmen	13
3.2	Chancen für Mitarbeiter in einem Unternehmen	15
3.3	Chancen für Selbständige in der Beraterbranche	16
4	Praktische Hinweise	21
4.1	Der Lehrplan des Fernlehrganges	21
4.2	Voraussetzungen	27
4.3	Was macht eine Rating-Fachkraft?	28
4.4	Zur Nutzung der Software ExBil	29
5	Basel II und Rating	34
5.1	Was ist Basel II?	35
5.2	Was ist Bonität?	43
5.2.1	Bonität als Maß für die Kreditausfallwahrscheinlichkeit	43
5.2.2	Bonität als Ausdruck der Zukunftsfähigkeit von Unternehmen	45
5.3	Was ist ein Rating?	49
5.3.1	Externes Rating	55
5.3.2	Internes Rating	57
5.3.3	Bonitätsrating	60
5.3.4	Kreditrating	60
5.3.5	Weitere Ratingarten	63
6	Rating und Zukunftsaussichten	65
6.1	Wachsender Handlungsbedarf in Unternehmen	68
6.2	Unternehmer können etwas für ihr Rating tun	71
7	Das Bankenrating im Überblick	75
7.1	Der bankinterne Ratingprozess	77
7.2	Der quantitative Teil	80
7.3	Der qualitative Teil	84
7.4	Die Unternehmensrisiken	87
7.5	Die Gewichtung der Teilergebnisse	92

	Seite
7.6 Die Gesamtratingnote	94
7.7 Auswirkungen auf vorhandene Kredite	98
8 Zusammenfassung	99
9 Glossar	101
10 Literaturhinweise	107
11 Hausaufgaben	109
12 Lösungen zu den Übungsaufgaben und Kontrollfragen	119

Inhaltsverzeichnis Lehrbrief 2

	Seite
1	Abbildungsverzeichnis 3
2	Vorwort und Einführung 5
3	Mindestanforderungen an den bankinternen Ratingprozess 8
3.1	Drei-Säulen-Konzept nach Basel II 10
3.2	Mindesteigenkapitalanforderungen 13
3.2.1	Das Kreditrisiko 13
3.2.2	Marktrisiken 17
3.2.3	Operationelle Risiken 17
3.3	Aufsichtsrechtliches Überprüfungsverfahren 17
3.4	Marktdisziplin 18
3.5	Mindestanforderungen an Banken 18
3.5.1	Nachweis angemessener Eigenmittel gemäß KWG §10 19
3.5.2	Einsicht in die wirtschaftlichen Verhältnisse gemäß KWG §18 21
3.5.3	Regelungen zur Steuerung, Überwachung und Kontrolle der Risikosituation der Banken gemäß KWG §25a 24
3.5.4	MaK und MaRisk 26
3.6	Auswirkungen auf Kreditnehmer 28
4	Das Bankenrating aus Sicht des Unternehmers 29
4.1	Der Kreditantrag 31
4.2	Einzureichende Unterlagen 33
4.3	Erstgespräch, Betriebsbesichtigung und weitere Gespräche 35
4.4	K.o.-Kriterien 36
4.5	Jahresabschlussanalyse 41
4.6	Qualitative Faktoren 42
4.7	Ratingurteil 44
4.8	Bewertung Sicherheiten und Garantien 45
4.9	Ergebnis des Kreditratings 47
5	Bankenrating konkret 49
5.1	Ermittlung der Ausfallwahrscheinlichkeit 49
5.2	Engagementspezifisches Rating 52
5.3	Geschäftspolitik und Kreditportefeuille 52
5.4	Konditionsgestaltung 53

	Seite	
6	Unterschiede der Ratingverfahren	56
6.1	So sieht das Rating der Großbanken aus	57
6.1.1	Dresdner Bank	57
6.1.2	Commerzbank	64
6.1.3	Deutsche Bank	64
6.2	So sieht das Rating der Volks- und Raiffeisenbanken aus	65
6.3	So sieht das Rating der Sparkassen aus	72
7	Zusammenfassung	78
8	Glossar	81
9	Literaturhinweise	87
10	Hausaufgaben	89
11	Lösungen zu den Übungsaufgaben	100

Inhaltsverzeichnis Lehrbrief 3

	Seite	
1	Abbildungsverzeichnis	2
2	Vorwort und Einführung	3
3	Quantitative Bewertungskriterien im Bonitätsrating	5
3.1	Einige Grundbegriffe	6
3.2	Bilanzierungsverhalten allgemein	9
3.3	Interessenkonflikt Steuerpflicht	10
4	Jahresabschlussanalyse	12
4.1	Vorgehensweise	14
4.2	Die Erfolgsanalyse	16
4.2.1	Die Gewinnanalyse	16
4.2.2	Die Cash-Flow-Analyse	19
4.2.3	Die Rentabilitätsanalyse	20
4.2.4	Die Analyse der Umschlagshäufigkeit	25
4.2.5	Die Wertschöpfungsanalyse	27
4.3	Die Finanzanalyse	30
4.3.1	Die Vermögensstruktur	30
4.3.2	Die Kapitalstruktur	30
4.3.3	Die Deckungsrelation	31
4.3.4	Die Liquidität	33
4.4	Der Break-even-Umsatz	36
4.5	Beurteilung des Jahresabschlusses	37
4.6	Unternehmertipps	41
5	Bilanzpolitik und Bilanzierungsverhalten	46
6	Hard-Fact-Analyse in 5 Schritten	56
7	Weiterverarbeitung der Analyseergebnisse	59
8	Zusammenfassung	60
9	Glossar	63
10	Literaturhinweise	71
11	Hausaufgaben	73
12	Lösungen zu den Übungsaufgaben und Kontrollfragen	83

Inhaltsverzeichnis Lehrbrief 4

	Seite	
1	Abbildungsverzeichnis	3
2	Vorwort und Einführung	5
3	Qualitative Bewertungskriterien im Bonitätsrating	9
4	Managementbewertung	13
	4.1 Geschäftsführung und Management	14
	4.2 Unternehmensstrategie	24
	4.3 Kontoführung	28
	4.4 Informationsverhalten gegenüber der Bank	34
5	Marktbeurteilung	38
	5.1 Markt und Branche	39
	5.2 Konjunkturabhängigkeit	41
	5.3 Konkurrenzsituation	42
	5.4 Abnehmer- und Lieferantenbeziehungen	44
	5.5 Produkte / Sortiment	46
	5.6 Leistungserbringung / Standards	48
6	Unternehmensbewertung	51
	6.1 Rechtsform und Haftung	52
	6.2 Rechnungswesen und Controlling	54
	6.3 Unternehmensentwicklung	59
	6.4 Unternehmensplanung	61
	6.5 Kapitaldienstfähigkeit	62
	6.6 Nichtbilanzielle Früherkennungsindikatoren	63
7	Zusammenfassung	66
8	Glossar	70
9	Literaturhinweise	73
10	Hausaufgaben	75
11	Lösungen zu den Übungsaufgaben und Kontrollfragen	87

Inhaltsverzeichnis Lehrbrief 5

	Seite	
1	Abbildungsverzeichnis	2
2	Vorwort und Einführung	3
3	Chancen- und Risikomanagement	6
4	KonTraG	10
4.1	Das Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich KonTraG	11
4.2	Anforderungen und Geltungsbereich	13
4.3	KonTraG und Basel II	16
5	Nutzen eines Risikomanagementsystems	19
6	Chancen- und Risikomanagement	21
6.1	Vorgehensweise im Risikomanagement	24
6.2	Risikoidentifikation	26
6.3	Risikobewertung	31
6.4	Risikobewältigung	34
6.5	Risikoüberwachung	37
6.6	Umgang mit versicherbaren Risiken	39
7	Bewertung des Chancen- und Risikomanagementsystems im Rating	44
8	Die Ermittlung der Gesamtratingnote	48
9	Zusammenfassung	54
10	Glossar	57
11	Literaturhinweise	61
12	Hausaufgaben	63
13	Lösungen zu den Übungsaufgaben und Kontrollfragen	68

Inhaltsverzeichnis Lehrbrief 6

	Seite	
1	Abbildungsverzeichnis	3
2	Vorwort und Einführung	5
3	Verbesserung der Ratingnote	8
4	Unternehmenswert steigern	18
4.1	Steigerung des Umsatzes	19
4.1.1	Neue Produkte oder Leistungen	20
4.1.2	Optimierung der Vertriebsaktivitäten	21
4.1.3	Besseres Marketing	23
4.2	Erhöhung der Margen	25
4.2.1	Zielgerichtete Kostenreduktion	26
4.2.2	Besseres Preismanagement	32
4.2.3	Verbesserungen in den Bereichen Materialwirtschaft und Einkauf	33
4.2.4	Investitionen in Rationalisierungsmaßnahmen	34
4.2.5	Aufgabe unrentabler Tätigkeitsfelder	35
4.3	Verbesserung der Leistungen	36
4.3.1	Bestimmung der Potenziale und Ressourcen	37
4.3.2	Mitarbeiterpotenziale nutzen	38
4.3.3	Auf- und Ausbau von Kernkompetenzen	39
4.3.4	Konzentration auf die Wertschöpfungskette	40
4.3.5	Verbesserte Technologie	41
4.3.6	Organisationsentwicklung	41
4.3.7	Differenzierung in der Leistungserstellung	42
4.3.8	Qualitätsmanagement	43
4.4	Kundenmanagement	45
4.4.1	Richtige Zielgruppen definieren	46
4.4.2	Steigerung der Kundenzufriedenheit	47
4.4.3	Intensive Kundenbetreuung zur besseren Ausschöpfung der Kundenpotenziale	48
4.4.4	Gewinnung neuer Kunden	51

	Seite
5 Optimierung der Finanzen	54
5.1 Erhöhung Eigenkapital	57
5.2 Kapitalkosten reduzieren	60
5.3 Kapitalbindung reduzieren	63
5.4 Liquidität sichern	65
5.5 Alternative Kapitalquellen nutzen	70
6 Risikomanagement	72
7 Transparenz und Kommunikation	80
8 Zukunft gestalten	85
8.1 Ausmaß der Veränderungen erkennen, Entscheidungen treffen	85
8.2 Controlling der Entscheidungen	88
9 Zusammenfassung	92
10 Glossar	94
11 Literaturhinweise	98
12 Hausaufgaben	99
13 Lösungen zu den Übungsaufgaben und Kontrollfragen	105

Inhaltsverzeichnis Lehrbrief 7

	Seite	
1	Abbildungsverzeichnis	2
2	Vorwort und Einführung	3
3	Erarbeitung einer Ratingstrategie	4
4	Eigenrating mit Stärken- / Schwächenanalyse	9
	4.1 Betroffenheitsanalyse	11
	4.2 Veränderungsbedarf erkennen	14
	4.3 Strategische Interpretation	30
5	Schnell wirksame Verbesserungen des Ratings	36
6	Definition der Ratingstrategie	39
	6.1 Optimierung der Situation des Unternehmens	41
	6.2 Kostenplanung für die Umsetzung	42
	6.3 Ermittlung der Auswirkungen	45
7	Ratingstory	50
8	Zusammenfassung	55
9	Literaturhinweise	59
10	Hausaufgaben	61
11	Lösungen zu den Übungsaufgaben und Kontrollfragen	71

Inhaltsverzeichnis Lehrbrief 8

	Seite	
1	Abbildungsverzeichnis	2
2	Vorwort und Einführung	3
3	Das Bankgespräch	5
3.1	Das Hausbankprinzip	7
3.2	Das Bankgespräch – Gründe und Ziele	9
3.3	Gesprächsvorbereitung	11
3.4	Die Bankkreditarten im Überblick	17
4	Kapitalbedarf und Finanzierungsformen	21
4.1	Kapitalbedarf	21
4.2	Finanzierungsformen	26
4.3	Aspekte zur Wahl der Finanzierungsform	29
5	Finanzierungsalternativen	31
5.1	Klassische öffentliche Fördermittel	33
5.1.1	Verbesserung der Eigenkapitalbasis mit öffentlichen Mitteln	36
5.1.2	Zuschüsse	37
5.1.3	Bürgschaften der Bürgschaftsbanken	42
5.2	Mezzanine – Beteiligungskapital	44
5.2.1	Zum Begriff	44
5.2.2	Einflussnahme der Investoren	45
5.2.3	Konditionen	46
5.2.4	Mezzanine nicht für alle	47
5.2.5	Mittelständische Beteiligungsgesellschaften	47
5.3	Weiteres Privates Beteiligungskapital (Private Equity)	49
5.3.1	Venture Capital	50
5.3.2	Mezzanine-Kapital	51
5.3.3	Buy-outs	51
5.4	Leasing	53
5.5	Umsatzkredit	56
5.6	Lieferanten- und Kundenkredit	60
6	Zusammenfassung	62
7	Glossar	65
8	Literaturhinweise	69
9	Hausaufgaben	70
10	Lösungen zu den Übungsaufgaben und Kontrollfragen	77

Inhaltsverzeichnis Lehrbrief 9

	Seite
1 Vorwort und Einführung	3
2 Bearbeitung eines Musterfalls	4
3 Abschlusstest	13
4 Arbeitsblätter zu den Fragen der Fallbearbeitung	15