

# Auswertung der KfW-Umfrage 2008/2009: "Unternehmensfinanzierung"

- deutliche Spuren der Krise: Kreditklemme, aber massive Finanzierungsschwierigkeiten - ; Daten für den Einzelhandel

Eine Umfrage des HDE in Zusammenarbeit mit der KfW Bankengruppe

Auswertung: HDE, Monika Dürrer, duerrer@hde.de

2007: n = 656 Unternehmen, rund 14% des gesamten Sampels

2008: n = 472 Unternehmen, rund 15,7% des gesamten Sampels

Rechtsform	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent							
Einzelunternehmen	49,7	49,3	32,2	56,7	54,6		53,8	47,1
Personengesellschaft (auch GmbH & Co. KG)	13,1	21,7	30,7	15,7	17,3		19,5	19,2
GmbH	33,3	27,7	35,0	24,3	27,0		25,4	32,2
AG				0,2	0,4		0,3	0,6
Sonstige Kapitalgesellschaft	2,7	0,3	0,4	0,3	0,0		0,2	0,2
Andere	1,1	1,0	1,6	2,0	0,7		0,8	0,6

Wird es voraussichtlich in den nächsten 5 Jahren in Ihrem Unternehmen zu einem Eigentümerwechsel kommen?	2006	2007	2008
	in Prozent		
ja		17,8	17,2
nein		82,2	82,8

Umsatz im Jahr 2008 in EURO	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent							
bis 500.000 Euro	29,6	29,3	13,8	40,8	37,1		34,2	24,1
500.001 - 1 Million Euro	22,9	17,4	15,5	18,2	18,5		19,9	14,4
1 < 2,5 Millionen Euro	18,5	20,7	26,3	21,6	20,6		19,4	20,5
2,5 < 10, 0 Millionen Euro	19,7	20,6	26,7	14,1	16,4		18,0	24,9
10 < 25, 0 Millionen Euro	3,6	5,1	8,2	2,5	3,4		5,7	7,1
> 25 Millionen Euro	5,7	6,9	9,5	2,7	4,0		2,8	9,0

Beschäftigte (einschl. aktiv tätige Inhaber; im Jahresdurchschnitt 2008)	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Unternehmen
	in Prozent								Anzahl
0-5 Beschäftigte	43,2	42,0	24,7	45,4	41,9		35,4	24,4	232
6-10 Beschäftigte	18,6	13,0	18,4	21,2	22,4		25,6	24,0	168
11-20 Beschäftigte	13,0	17,8	22,6	13,3	15,9		16,3	18,2	107
21-50 Beschäftigte	14,3	15,1	16,7	12,3	11,0		14,5	17,1	95
51-100 Beschäftigte	3,9	5,8	7,1	3,5	4,8		3,6	7,5	24
101-250 Beschäftigte	3,5	3,9	3,8	2,4	2,0		2,9	5,2	19
über 250 Beschäftigte	3,5	2,4	6,7	1,9	1,9		1,7	2,8	11

Da der zugrunde liegende Fragebogen teilweise modifiziert wurde, sind nicht immer alle Werte für die Vorjahre verfügbar und vergleichbar.

Bei welcher Art von Kreditinstituten haben Sie zurzeit Ihre Hauptbankverbindung(en)? (mehrere Antworten möglich)	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent							
Private Geschäftsbank (z.B. Commerzbank, Deutsche Bank etc.)	19,3	17,8	19,1	22,0	22,9		18,8	25
Sparkasse/Landesbank	45,9	49,7	52,3	59,6	58,1		63,0	61,2
Genossenschaftsbank (Volksbank/Raiffeisenbank)	27,8	31,2	28,0	40,7	41,6		44,6	47,5
Andere	7,0	1,3	0,6	0,8	0,4		1,8	3,2

Wie hat sich die Kreditaufnahme bei Kreditinstituten für Sie in den vergangenen 12 Monaten in der Tendenz entwickelt?	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent							
leichter geworden	3,6	2,0	2,5	2,7	7,7		7,6	3,7
gleich geblieben	58,1	51,3	50,6	45,1	49,6		56,6	56,4
schwieriger geworden	38,2	46,1	46,9	52,1	41,7		35,8	39,8

Wie hat sich im Zusammenhang mit Ihrer Kreditaufnahme folgendes entwickelt?	2006	2007	2008
<b>a) Zinsen</b>	in Prozent		
gestiegen		57,0	45,8
unverändert		34,8	33,4
gesunken		8,2	20,8
<b>b) Anforderungen der Bank an die Dokumentation des Vorhabens</b>			
gestiegen		48,3	49,0
unverändert		49,0	49,5
gesunken		2,7	1,4
<b>c) Anforderungen der Bank an die Offenlegung von Geschäftszahlen und -strategien</b>			
gestiegen		45,1	47,5
unverändert		52,7	50,4
gesunken		2,1	2,2
<b>d) Geforderte Kreditsicherheiten</b>			
gestiegen		41,5	40,5
unverändert		54,6	57,6
gesunken		3,9	1,9
<b>e) Bearbeitungs- bzw. Entscheidungsdauer bei Kreditanträgen</b>			
gestiegen		27,1	33,7
unverändert		66,2	61,4
gesunken		6,6	4,9
<b>f) Klima in der Firmenbetreuung (z.B. Anzahl der Filialen, Ansprechpartner)</b>			
verbessert		13,8	8,3
unverändert		68,3	71,8
verschlechtert		18,0	19,9

Da der zugrunde liegende Fragebogen teilweise modifiziert wurde, sind nicht immer alle Werte für die Vorjahre verfügbar und vergleichbar.

Mein Unternehmen hat Probleme, überhaupt noch Kredite (selbst zu ungünstigeren Konditionen) zu erhalten	2006	2007	2008
	in Prozent		
ja		22,1	26,4
nein		77,9	73,6

Wie hat sich die Beratungsqualität Ihrer Hausbank im letzten Jahr entwickelt?	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent				
hat sich verbessert	10,4	12,9		13,0	10,8
hat sich verschlechtert	25,9	21,0		15,9	18,0
ist gleich geblieben	63,4	65,8		71,1	71,2

Haben Sie ein Rating/Scoring von einem Kreditinstitut ("internes Rating")?	2005	2006	2007	2008
	in Prozent			
ja	43,5		52,6	60,5
nein	36,0		28,0	23,6
weiß nicht	20,3		19,3	15,9

Haben Sie ein Rating von einem externen Anbieter ("externes Rating")?	2005	2006	2007	2008
	in Prozent			
ja	6,8		9,3	5,0
nein	85,1		74,0	81,0
weiß nicht	7,9		16,7	14,0

Kennen Sie die Kriterien, die Ihre Bank für die Bonitätsprüfung zugrunde legt?	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent				
ja	50,2	49,7		48,4	51,8
nein	49,6	50,0		51,6	48,2

Da der zugrunde liegende Fragebogen teilweise modifiziert wurde, sind nicht immer alle Werte für die Vorjahre verfügbar und vergleichbar.

Kennen Sie Ihre Rating-Note?	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent							
ja	37,3	51,2	56,1	24,1	31,4		36,0	46,2
nein	62,7	48,8	43,9	70,9	68,3		64,0	53,8
nein, weil das Kreditinstitut mir die Note auf Nachfrage nicht mitgeteilt hat		Nicht erhoben		11,7	12,4		13,3	16,5
nein, weil mich das Kreditinstitut nicht geratet hat		Nicht erhoben			12,6		10,4	9,9
nein, weil ich mich nicht erkundigt habe		Nicht erhoben		86,4	78,6		74,8	72,4
nein, weil sonstiges...							3,2	1,7

Falls Sie Ihre Rating-/Scoringnote kennen, wie hat sich Ihre Ratingnote bzw. -Einstufung in den letzten 12 Monaten entwickelt?	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent		in Prozent		
verbessert	22,3	25		20,0	12,1
verschlechtert	10,7	8,9		10,4	21,6
nicht verändert	30,6	42,3		39,4	42,2
weiß nicht	36,1	23,8		30,1	24,1

Wie wurde Ihnen Ihre Ratingeinschätzung mitgeteilt?	2008
gar nicht	41,7
mündlich	48,1
schriftlich	14,5

In welcher Form erfolgte die Kommunikation Ihrer Bank über Ihre Ratingeinschätzung?	2006	2007	2008
	in Prozent		
Note wurde nur genannt			33,8
Note wurde näher erläutert			38,6
Note wurde näher erläutert, Verbesserungsmaßnahmen genannt			19,3
Note wurde näher erläutert, Verbesserungsvorschläge genannt und deren Auswirkungen			14,0

Welche Erwartungen haben Sie an eine künftige Ratingkommunikation mit Ihrer Bank?	2006	2007	2008
	in Prozent		
es kann so bleiben wie es ist		31,6	40,1
ich wünsche mir eine detailliertere Darstellung der Ratingeinschätzung		41,0	39,0
ich wünsche mir eine schriftliche Bestätigung der Bank über die getroffene Ratingeinschätzung		23,4	20,4
ich wünsche mir das Aufzeigen von Verbesserungsmöglichkeiten für meine Ratingeinschätzung		39,0	34,3
Sonstiges:		0,8	1,3

Da der zugrunde liegende Fragebogen teilweise modifiziert wurde, sind nicht immer alle Werte für die Vorjahre verfügbar und vergleichbar.

Haben Sie in den letzten 12 Monaten Investitionsprojekte durchgeführt?	2003	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent		in Prozent	in Prozent		
ja	31,2	49,0	43,6		46,8	51,9

Wenn ja, was war Ihr Hauptziel, das Sie mit den Investitionsvorhaben verfolgten?	2003	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent		in Prozent	in Prozent		
Erweiterungsinvestitionen (Ausweitung der Produktionskapazität, zusätzliche Verkaufsfläche, Umsatzsteigerung etc.)	59,2	24,1	43,2		54,2	56,7
Kostensenkung/Rationalisierung	15,5	22,1	22,7		20,9	19,0
Reine Ersatzinvestitionen	18,3	35,0	36,0		34,3	40,7
Nachfolgeregelung/Übernahme	4,2	7,1	5,4		5,4	2,2
Forschung/Entwicklung	/	0,3	0,5		0,7	0,9
Sonstiges	2,8	13,9	10,0		3,4	3,9

Gründe u.a. Umweltschutz, Zertifizierung, Standarderfüllung gesetzlicher Auflagen, Sicherheit

Wie hoch war das Gesamtvolumen Ihrer Investitionen?	2005	2006	2007	2008
	in Prozent			
gar nicht investiert			56,9	0,5
zwischen 1.000 - 10.000 Euro	23,2		8,3	12,2
zwischen 10.000 - 50.000 Euro	38,5		16,3	35,0
zwischen 50.000 - 150.000 Euro	12,3		9,5	18,7
zwischen 150.000 - 500.000 Euro	15,7		5,9	20,0
zwischen 500.000 - 1 Million Euro	2,4		1,1	6,0
größer als 1 Million Euro	4,8		2,0	8,1

Wie hat sich Ihr Investitionsvolumen im Vergleich zum Vorjahr entwickelt?	2005	2006	2007	2008
	in Prozent			
gestiegen	31,3		26,2	27,8
unverändert geblieben	45,9		50,3	46,0
gesunken	22,8		23,5	26,2

Planen Sie in den kommenden 12 Monaten Ihre Investitionen...	2006	2007	2008
	in Prozent		
zu erhöhen		23,9	22,3
unverändert zu lassen		52,0	43,5
zu senken		24,1	34,2

Da der zugrunde liegende Fragebogen teilweise modifiziert wurde, sind nicht immer alle Werte für die Vorjahre verfügbar und vergleichbar.

	2004	2005	2006	2007	2008
Haben Sie in den letzten 12 Monaten eine geplante Investition nicht tätigen können?	in Prozent				
Ja, aufgrund von Finanzierungsschwierigkeiten				7,9	14,2
Ja, aufgrund der schlechten Wirtschaftslage				12,0	16,0
Ja, aufgrund der schlechten Wirtschaftslage und Finanzierungsschwierigkeiten				2,6	0,0
nein				77,6	70,2

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Wenn Sie ein Investitionsprojekt durchgeführt haben bzw. durchführen wollten: Haben Sie dazu einen Bankkredit beantragt?	in Prozent							
ja	26,7	25,1	57,4	32,3	28,7		41,7	43,5
nein	73,3	74,9	41,8	67,8	70,9		58,3	56,5

Wenn ja, welche Art von Kredit haben Sie beantragt?	2006	2007	2008
	in Prozent		
Kontokorrentkredit		34,4	32,4
mittelfristiger Kredit (2 bis 4 Jahre)		30,7	27,8
langfristiger Kredit (5 Jahre und länger)		59,8	62,5

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Wurde Ihnen in den letzten 12 Monaten ein bei einer Bank oder Sparkasse beantragter Investitionskredit abgelehnt?	in Prozent							
ja	8,6	17,9	11,9	44,2	23,2		23,0	23,6
nein	91,4	82,1	86,9	55,8	76,8		77,0	76,4

Wenn ja, mit welcher Begründung? (Mehrfachnennungen möglich)	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent							
Investitionsvorhaben überzeugte inhaltlich nicht	13,6	7,1	0,0	2,4	1,8		2,8	2,0
Investitionsvorhaben zu risikoreich	nicht erhoben		n.e.	18,8	25,0		11,3	11,8
Formale Darstellung des Vorhabens überzeugte nicht	nicht erhoben		10,0	1,2	3,6		2,8	2,0
Unzureichende Sicherheiten	59,1	53,6	30,0	49,4	44,6		57,7	41,2
Zu niedrige Eigenkapitalquote des Unternehmens	40,9	64,3	60,0	57,6	48,2		43,7	37,3
Zu geringe Rentabilität des Unternehmens	25,0	39,3	60,0	38,8	39,3		32,4	31,4
Veränderte Geschäftspolitik der Bank	40,9	32,1	70,0	25,9	33,9		29,6	41,2
Sonstige Gründe	6,8	10,7	0,0	15,3	21,4		1,4	7,8

Da der zugrunde liegende Fragebogen teilweise modifiziert wurde, sind nicht immer alle Werte für die Vorjahre verfügbar und vergleichbar.

Konnten Sie trotz abgelehntem Investitionskredit das Vorhaben dennoch durchführen?	2005	2006	2007	2008
	in Prozent			
Ja, vollständig und ohne Verzögerung	27,1		15,9	17,5
Ja, aber mit Einschränkungen			54,9	40,4
a) verzögert	6,8		20,0	26,1
b) in geringem Umfang	17,7		57,8	60,9
c) verzögert und in geringem Umfang	6,8		22,2	13,0
Nein	41,4		29,3	42,1

Haben Sie in den vergangenen 12 Monaten Förderkredite oder öffentliche Hilfen für Investitionen oder Unternehmensfinanzierung beantragt oder erhalten?	2006	2007	2008
	in Prozent		
Ja, beantragt		0,3	4,6
Ja, erhalten		0,0	4,0
Ja, erhalten und beantragt		9,5	4,0
nein, weder noch		90,2	86,6

Wenn ja, welche Art von Förderung wurde erhalten?	2007	2008
	in Prozent	
Förderkredit	4,8	41,2
Mezzanine-/Beteiligungskapital	0,0	5,9
Bürgschaft	0,6	11,8
Zulagen/Zuschüsse	0,6	41,2
Sonstige	0,0	5,9

Wer war Ihr Fördermittelgeber?	2008
Bund	8,8
KfW	70,6
Bundesländer	11,8
EU-Mittel	14,7
Sonstige	5,9

Da der zugrunde liegende Fragebogen teilweise modifiziert wurde, sind nicht immer alle Werte für die Vorjahre verfügbar und vergleichbar.

Wie hoch ist Ihre Eigenkapitalquote?	2006	2007	2008
	in Prozent		
bis 10%		30,1	24,0
10 bis 25%		25,5	35,3
25 bis 30%		8,9	8,3
30 bis 40%		7,8	8,4
40 bis 50%		5,8	9,3
50 bis 60%		5,9	3,8
60 bis 70%		2,8	5,5
70 bis 80%		3,0	2,8
80 bis 90%		2,4	2,3
90 bis 100%		7,8	0,3

Wie hat sich Ihre EK-Quote in den letzten 12 Monaten entwickelt?	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent				
gestiegen	32,2	34,1		28,9	33,5
gefallen	25,8	21,4		23,1	39,9
gleich geblieben	41,9	44,5		48,0	26,7

Planen Sie eine Erhöhung Ihrer Eigenkapitalquote?	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
	in Prozent						
ja	50,0	42,9	38,0	34,5		35,7	33,5
nein	50,0	56,7	61,0	48,7		64,3	73,3

Welche Rollen spielen folgende Finanzierungsquellen für Ihr Unternehmen?	1*	2	3	4	5	6**	wird wichtiger	kenne Instrument nicht
	in Prozent							
Innenfinanzierung aus Gewinnen, Abschreibungen, Rückstellungen	52,2	26,8	11,8	3,7	2,7	2,7	6,3	3,8
Kurzfristige Bankkredite (z.B. Kontokorrentkredit etc.)	44,4	23,1	12,4	6,9	6,2	6,9	2,7	0,2
Mittelfristige Bankkredite (2 - 4 Jahre)	11,6	17,8	22,3	14,1	12,4	21,8	3,4	1,2
Langfristige Bankkredite (5 Jahre und länger)	26,1	20,3	17,8	9,7	7,6	18,5	4,3	0,7
Factoring	1,7	4,7	5,7	8,4	8,1	71,3	3,9	25,8
Lieferantenkredite	23,7	18,3	13,4	13,1	8,9	22,5	3,9	1,4
Konzerninterne Finanzierungen	8	9,2	6,4	4,3	6,7	65,4	4,4	15,4
Einlagen von Gesellschaftern	13,9	17,1	13,3	11,2	6,1	38,4	5,1	6,5
Beteiligungskapital (Kapitalbeteiligungsgesellschaften, Business Angels)	0,3	0,6	2,6	4,5	6,1	85,9	4,7	21,5
Aktien (Börsennotierung/Kapitalerhöhung)	0,3	0,3	-	0,6	2,7	96,1	1,5	15,4
Mezzanine Finanzierungsinstrumente (Stille Beteiligungen, Nachrangdarlehen, etc)	2,2	2,2	4,5	3,8	4,5	82,7	4,6	20,8
Leasing	11,5	15,6	20,3	12,2	9,5	30,8	4,3	3,3
Unternehmensanleihen, Schuldverschreibungen etc.	0,9	1,2	-	1,5	4,3	92	2,1	18,4
Sonstige	18,9	5,4	2,7	2,7	-	70,3	7,7	17,8

\* wichtig; \*\* unwichtig

Da der zugrunde liegende Fragebogen teilweise modifiziert wurde, sind nicht immer alle Werte für die Vorjahre verfügbar und vergleichbar.