

Schriftenreihe der Fachhochschule der Wirtschaft
Bergisch Gladbach

Band 2

**Thomas Obermeier,
Hubert Schäfer (Hrsg.)**

Basel II - Herausforderung für den Mittelstand

Shaker Verlag
Aachen 2002

Die Deutsche Bibliothek - CIP-Einheitsaufnahme

Basel II - Herausforderung für den Mittelstand/

Thomas Obermeier, Hubert Schäfer (Hrsg.).

Aachen : Shaker, 2002

(Schriftenreihe der Fachhochschule der Wirtschaft Bergisch Gladbach ;
Bd. 2)

ISBN3-8322-0840-2

Copyright Shaker Verlag 2002

Alle Rechte, auch das des auszugsweisen Nachdruckes, der auszugsweisen
oder vollständigen Wiedergabe, der Speicherung in Datenverarbeitungs-
anlagen und der Übersetzung, vorbehalten.

Printed in Germany.

ISBN 3-8322-0840-2

ISSN 1618-3665

Shaker Verlag GmbH • Postfach 101818 • 52018 Aachen

Telefon: 02407 / 95 96 - 0 • Telefax: 02407 / 95 96 - 9

Internet: www.shaker.de • eMail: info@shaker.de

Basel II – Herausforderung für den Mittelstand

Vorwort des Veranstalters	7
Vorwort des Moderators.....	13
Vorwort des Schirmherrn	15
1 Mittelstandsfinanzierung im Umbruch	
von Frank Wallau	17
1.1 Die volkswirtschaftliche Bedeutung des Mittelstands.....	17
1.1.1 Unternehmensbestand 2001	17
1.1.2 Quantitative Definition des Mittelstands.....	18
1.1.3 Qualitative Definition des Mittelstands.....	19
1.2 Mittelstandsfinanzierung.....	24
1.2.1 Stellenwert verschiedener Finanzierungsformen	24
1.2.2 Basel II	27
1.2.3 Auswirkungen von Basel II auf die Fremdkapitalfinanzierung	29
1.3 Eigenkapitalquote des Mittelstands	31
1.3.1 Empirische Untersuchungen.....	32
1.3.2 Diskussion der empirischen Untersuchungen	37
1.3.3 Aussagekraft von Eigenkapitalquoten.....	40
1.4 Fazit.....	42
2 Mittelstandsfinanzierung unter einem neuen Regime	
von Winfried Fuest	45
2.1 Analyse der Auswirkungen auf die Finanzierung kleiner und mittlerer Unternehmen 45	
2.1.1 Kontroverse Diskussion	45
2.1.2 Zielsetzungen der neuen Eigenkapitalhinterlegungsvorschriften.....	47
2.1.3 Zeitplan für Basel II.....	47
2.2 Neue Regeln für die Risikobewertung von Krediten	48
2.2.1 Gründe und Motive für die Skepsis des Mittelstands.....	52

2.2.2	Entwarnung durch den Baseler-Kompromiss vom 10. Juli 2002.....	54
2.3	Fazit.....	57
3	Auswirkungen auf den Kreditvergabeprozess und die Zukunft der Mittelstandsfinanzierung	
	von Carl-Christoph Hedrich.....	61
3.1	Mittelstandsfinanzierung heute und morgen.....	61
3.2	Basel II und die Zukunft der Mittelstandsfinanzierung	64
3.3	Basel II und die Praxis der Kreditvergabe	69
3.4	Basel II und der Mittelstand – ein vorläufiges Fazit.....	78
4	Veränderungen im Finanzierungsumfeld des Mittelstands	
	von Guido Paffenholz	81
4.1	Einleitung.....	81
4.2	Prämissen der Mittelstandsfinanzierung	81
4.3	Kapitalquellen des Mittelstands.....	87
4.4	Strukturwandel in der Kreditfinanzierung	91
4.5	Nutzung alternativer Finanzierungsinstrumente	101
4.6	Schlussbetrachtung.....	106
5	Basel II: Handlungsbedarf für den Steuerberater	
	von Helmut Schmitz	111
5.1	Einführung.....	111
5.2	Informationspflichten des Steuerberaters.....	113
5.2.1	Vorbemerkung.....	113
5.2.2	Erläuterungen der Ratingkriterien	114
5.3	Die Anforderungen an den Jahresabschluss mittelständischer Unternehmer	116
5.3.1	Allgemeines.....	117
5.3.2	Bilanz.....	118
5.3.3	Gewinn- und Verlustrechnung	120
5.3.4	Einnahmen-Überschuss-Rechnung	120
5.3.5	Abschlussvermerk/Bescheinigung	121

5.3.6	Einzelfallprüfung.....	122
5.3.7	Schreiben der Bundessteuerberaterkammer zu den Grundsätzen für die Erstellung von Jahresabschlüssen durch Steuerberater.....	123
5.3.8	Die Erwartungshaltung der Banken	123
5.4	Betriebswirtschaftliche Beratung/Unternehmensberatung.....	124
5.5	Alternative Finanzierungsmöglichkeiten	126
5.5.1	Lieferantenkredit	126
5.5.2	Kundenkredit.....	127
5.5.3	Leasing	127
5.5.4	Factoring.....	128
5.5.5	Wechseldiskontkredit	128
5.6	Entwicklung einer Strategie.....	128
5.7	Chancen und Vorteile für den Unternehmer.....	130
6	Rating-Selbsttest als Instrument der Unternehmensführung in KMU	
	von Christian Klett.....	131
6.1	Basel II und die Notwendigkeit von Rating-Selbsttests.....	131
6.2	Rating-Selbsttest als Instrument der Strategischen Planung.....	136
6.2.1	Checklisten	137
6.2.2	Rating-Software.....	140
6.2.3	Hausbank-Ratings	142
6.2.4	Rating-Advisoren	144
7	Risk Based Budgeting als Antwort auf Basel II	
	von Stefan Eckstein	147
7.1	Einleitung.....	147
7.2.	Die Rolle des Risikos im Kontext von Basel II.....	149
7.2.1	Risiko und der Umgang mit ihm	150
7.2.2	Rating und Ratingverfahren	153
7.3	Aufriss einer Risk Based Budgeting Lösung.....	156
7.3.1	Das Grundprinzip des Risk Based Budgeting	156
7.3.2	Der Planungsprozess	159

7.4	Fazit.....	164
8	Steuerliche Mittelstandsgestaltungen im Hinblick auf Basel II von Frank Oberbrinkmann.....	167
8.1	Steuerliche Gestaltungen zur Vorbereitung auf die Anforderungen nach Basel II.....	167
8.2	Wesentliche Steuerrechtsänderungen.....	168
8.3	Gestaltungsüberlegungen zu mittelständischen Konzernstrukturen	171
8.3.1.	Holdingstruktur als zentrales Entscheidungskriterium.....	171
8.3.2	Beispiel 1: Neuordnung eines Kapitalgesellschaftskonzerns	172
8.3.2.1	Ausgangssituation	172
8.3.2.2	Besonderheit: Abschreibung umwandlungsbedingter Verluste.....	174
8.3.2.3.	Finanzierungsstruktur.....	175
8.3.2.4	Beabsichtigte Umstrukturierung	176
8.3.2.5	Beurteilung der Strukturveränderung nach Basel II.....	185
8.3.3	Beispiel 2: Neuordnung eines Personengesellschaftskonzerns	186
8.3.3.1	Ausgangssituation.....	186
8.3.3.2	Zielsetzung und Motivation	187
8.3.3.3	Maßnahmen zur Verminderung der Steuerlast	189
8.3.3.4	Beurteilung der Strukturänderung nach Basel II.....	195
8.4	Schlussbetrachtung.....	196
	Die Referenten	199