

Neue Herausforderungen in der Mittelstandsfinanzierung

Sven Volkert

Geschäftsführer

Bürgschaftsbank Hessen GmbH

Frankfurt am Main, den 24.01.2023

26. Zulieferforum

Agenda

- Über die Bürgschaftsbank – unser Förderauftrag
- Möglichkeiten der Unternehmensförderung
- Schwerpunkte der Verbürgung
- Sonderprogramm Ukraine / Energie
- Klassische Bewertungsfaktoren in der Mittelstandsfinanzierung
- Neue Herausforderungen in der Mittelstandsfinanzierung
- Fazit

Grundgedanken der Bürgschaftsbank

- **Betriebswirtschaftlich sinnvolle Vorhaben dürfen nicht an der Finanzierung scheitern.**
- **Vertretbare Finanzierungen dürfen nicht an fehlenden Sicherheiten scheitern.**

Bürgschaftsbanken

- sind privatwirtschaftlich organisiert
- ihre Gesellschafter sind u. a. Kammern und Verbände der Wirtschaft
- haben zusätzlich anteilig staatliche Rückbürgschaften
- sind somit auch ein Instrument der monetären Wirtschaftsförderung

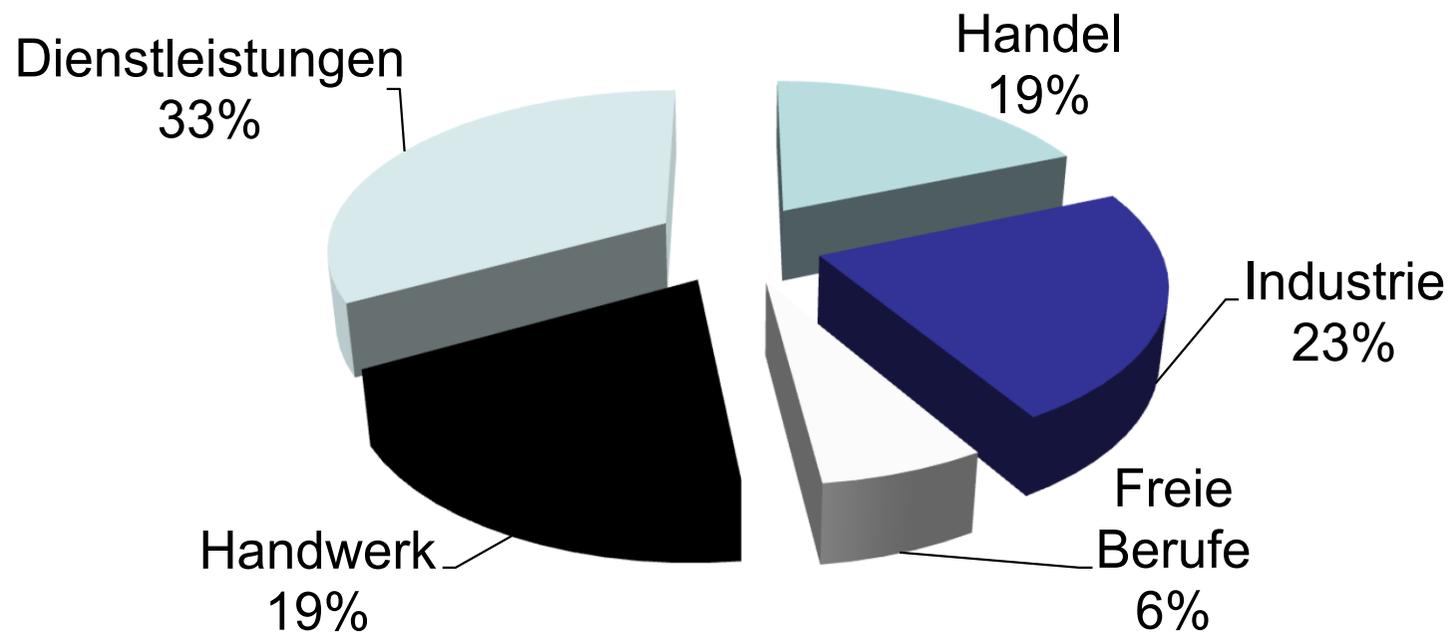
Förderauftrag

Die Bürgschaftsbank „bürgt“

- für Vorhaben, die sich betriebswirtschaftlich tragen
- mit Bürgschaften bis maximal **2,0 Mio. EUR**, höchstens **80 %** des beantragten Kredites
- bei realistischer Planung und überzeugendem Management
- unabhängig von Sicherheiten (jedoch Einbringung möglicher privater/betrieblicher Sicherheiten)
- soweit persönliche Haftung übernommen wird

Achtung: Ersatz fehlender Sicherheiten, aber nicht fehlender Rentabilität!

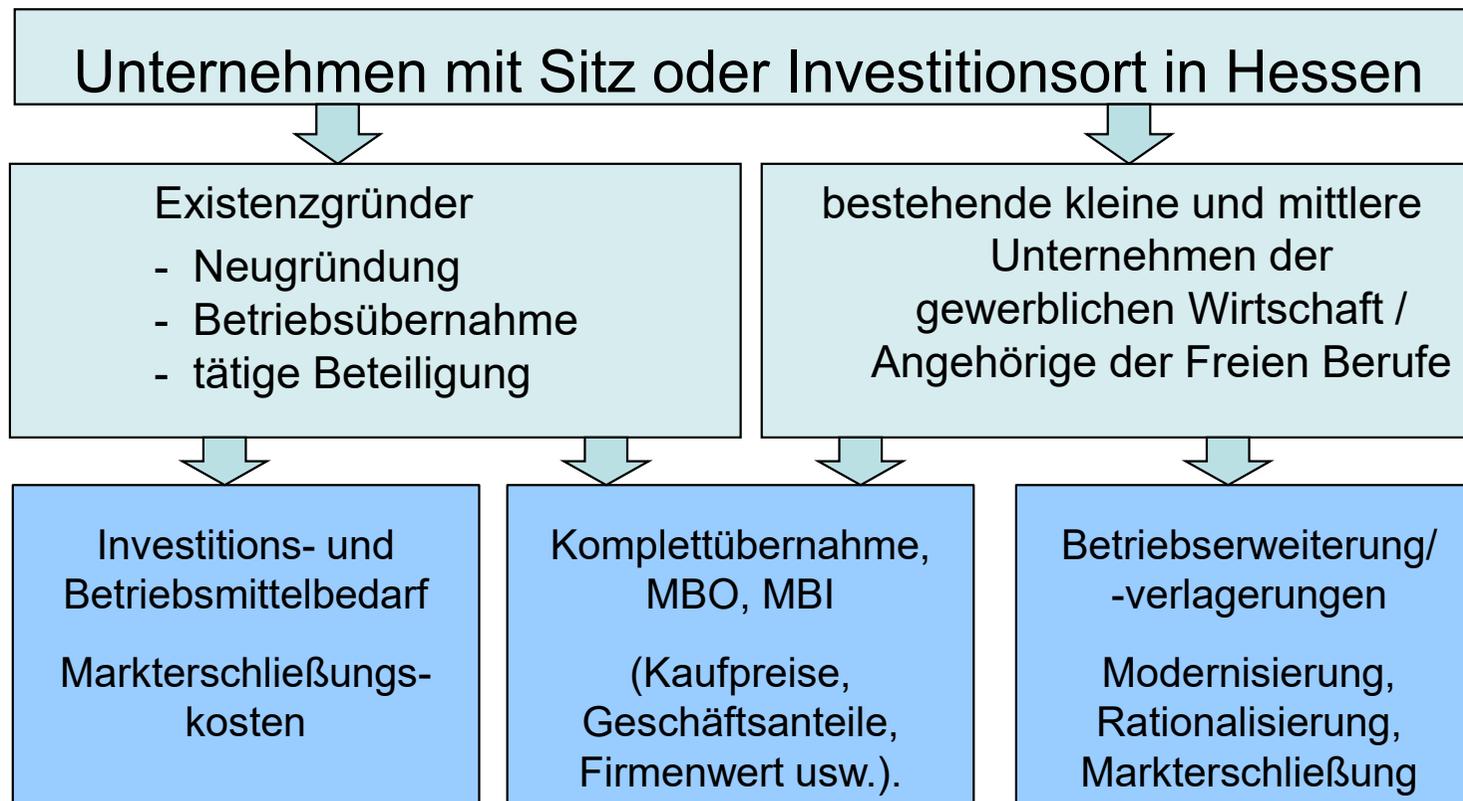
72,5 Mio. EUR neue Bürgschaften und Garantien in 2022 übernommen



Agenda

- Über die Bürgschaftsbank – unser Förderauftrag
- **Möglichkeiten der Unternehmensförderung**
- Schwerpunkte der Verbürgung
- Sonderprogramm Ukraine / Energie
- Klassische Bewertungsfaktoren in der Mittelstandsfinanzierung
- Neue Herausforderungen in der Mittelstandsfinanzierung
- Fazit

Bürgschaften für wen, für was?



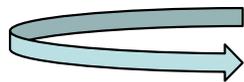
=> es gibt Bürgschaftsbanken in allen Bundesländern

Agenda

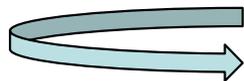
- Über die Bürgschaftsbank – unser Förderauftrag
- Möglichkeiten der Unternehmensförderung
- **Schwerpunkte der Verbürgung**
- Sonderprogramm Ukraine / Energie
- Klassische Bewertungsfaktoren in der Mittelstandsfinanzierung
- Neue Herausforderungen in der Mittelstandsfinanzierung
- Fazit

Schwerpunkte der Verbürgung

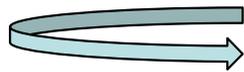
- komplexere /größere Gründungsvorhaben
- Unternehmensnachfolgen
- Sprunginvestitionen z. B./Wachstumsfinanzierungen



zusätzliche Standorte



von gemieteten in eigene Gewerberäume



Maschineninvestitionen

Sicherheiten

Nach Vorschlag der Hausbank

- I.d.R. die finanzierten Wirtschaftsgüter
- Persönliche Mitverpflichtung
- Risiko-Lebensversicherung
- Sofern vorhanden: Freie betriebliche oder private Vermögenswerte

Subsidiaritätsprinzip

Agenda

- Über die Bürgschaftsbank – unser Förderauftrag
- Möglichkeiten der Unternehmensförderung
- Schwerpunkte der Verbürgung
- **Sonderprogramm Ukraine / Energie**
- Klassische Bewertungsfaktoren in der Mittelstandsfinanzierung
- Neue Herausforderungen in der Mittelstandsfinanzierung
- Fazit

Sonderprogramm Ukraine

- Bürgschaftsobergrenze 2,5 Mio. EUR
- max. Verbürgungsquote 80% auch für Betriebsmittel
- Betroffenheit ist zu dokumentieren



Absatzmarkt



Beschaffungsmarkt



Produktionsstätten



energieintensive Unternehmen

(Energiekosten > 3% der Gesamtleistung)

Agenda

- Über die Bürgschaftsbank – unser Förderauftrag
- Möglichkeiten der Unternehmensförderung
- Schwerpunkte der Verbürgung
- Sonderprogramm Ukraine / Energie
- **Klassische Bewertungsfaktoren in der Mittelstandsfinanzierung**
- Neue Herausforderungen in der Mittelstandsfinanzierung
- Fazit

Klassische Bewertungsfaktoren in der Mittelstandsfinanzierung

- Jahresabschlussanalyse / Kapitaldienstfähigkeit
- Geschäftsmodell
- Management
- Markt/Wettbewerb
- Branche
- Sicherheiten
- etc.

Agenda

- Über die Bürgschaftsbank – unser Förderauftrag
- Möglichkeiten der Unternehmensförderung
- Schwerpunkte der Verbürgung
- Sonderprogramm Ukraine / Energie
- Klassische Bewertungsfaktoren in der Mittelstandsfinanzierung
- **Neue Herausforderungen in der Mittelstandsfinanzierung**
- Fazit

Neue Herausforderungen in der Mittelstandsfinanzierung

- Schlagwort Resilienz
 - > Produkte
 - > Abnehmer
 - > Lieferanten
 - > Vertriebswege
 - > Energie
 - > Finanzierungsstrukturen
 - > etc.

 Bewertung hat zunehmend Auswirkungen auf Finanzierungsentscheidungen

Neue Herausforderungen in der Mittelstandsfinanzierung

- Schlagwort Nachhaltigkeit
- BaFin-Merkblatt für Kreditinstitute zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken (ESG, Primär E)
- Neue MaRisk (ESG-Aspekte sind in Kreditentscheidungsprozesse zu integrieren)

Neue Herausforderungen in der Mittelstandsfinanzierung

- physische Risiken
(Temperatur, Trockenheit, Überflutungen, Meeresspiegel etc.)
- Transitionsrisiken
 - > Verbraucherverhalten
 - > Reputationsrisiken
- Soziales Risiko
- Governance-Risiko
- „Auflagen“ bedeutender Abnehmer (z.B. Nachhaltigkeitsberichte)
- Nachhaltigkeit als Faktor für Arbeitgeberattraktivität
- etc.

erkennbare Trends hierzu

- Kreditinstitute werden nach zusätzlichen Informationen fragen (CO₂-Fußabdruck, Umsetzung, Nachhaltigkeitsthemen etc.)
- Einfließen im Rating / Scoring-Systeme
 - > Kreditentscheidung
 - > Preis
- Kreditinstitute werden ihr Kreditportfolio screenen und steuern
 - => Ziel: weniger „braune“ Kredite
- => Ausweis Green Asset Ratio
- green oder greening ?
- Verknüpfung der Bepreisung an Nachhaltigkeitskriterien

Agenda

- Über die Bürgschaftsbank – unser Förderauftrag
- Möglichkeiten der Unternehmensförderung
- Schwerpunkte der Verbürgung
- Sonderprogramm Ukraine / Energie
- Klassische Bewertungsfaktoren in der Mittelstandsfinanzierung
- Neue Herausforderungen in der Mittelstandsfinanzierung
- Fazit

Fazit

- Resilienz und Nachhaltigkeit werden in Hinblick auf Kreditentscheidungen einen zunehmenden Einfluss haben
- Unternehmen sind gut beraten, sich mit diesen Themen intensiv zu beschäftigen
 - > für sich selbst
 - > für Lieferanten / Abnehmer
 - > Mitarbeiter
 - > Finanzierer
- These: nicht „nice to have“, sondern „sink or swim“

Haben Sie noch Fragen?

Bürgschaftsbank Hessen GmbH

Gustav-Stresemann-Ring 9

65189 Wiesbaden

Tel. 0611- 1507-0

www.bb-h.de