

FINANZIER UNGS MONI TOR 2019

Umfrage unter 200 Finanzentscheidern
aus dem deutschen Mittelstand

FINANZIERUNGSMONITOR 2019:

Inhalt:

- Die Umfrage erfolgte unter wissenschaftlicher Begleitung von Prof. Dr. Dirk Schiereck, Leiter des Fachgebiets Unternehmensfinanzierung an der TU Darmstadt
- Untersuchungsdesign:
B2B-Befragung; Online-Erhebung durch ein Marktforschungsinstitut

Grundgesamtheit:

- Insgesamt 200 Finanzentscheider aus Industrie-, Handels- und Dienstleistungsunternehmen
- Die Ergebnisse sind auf ganze Zahlen gerundet

Befragungszeitraum:

- November/Dezember 2018

Branche:

Industrie:	44%
Handel:	21%
Dienstleistung:	35%

Jahresumsatz:

10 – 20 Mio. Euro:	21%
21 – 50 Mio. Euro:	36%
51 – 100 Mio. Euro:	31%
Über 100 Mio. Euro:	12%

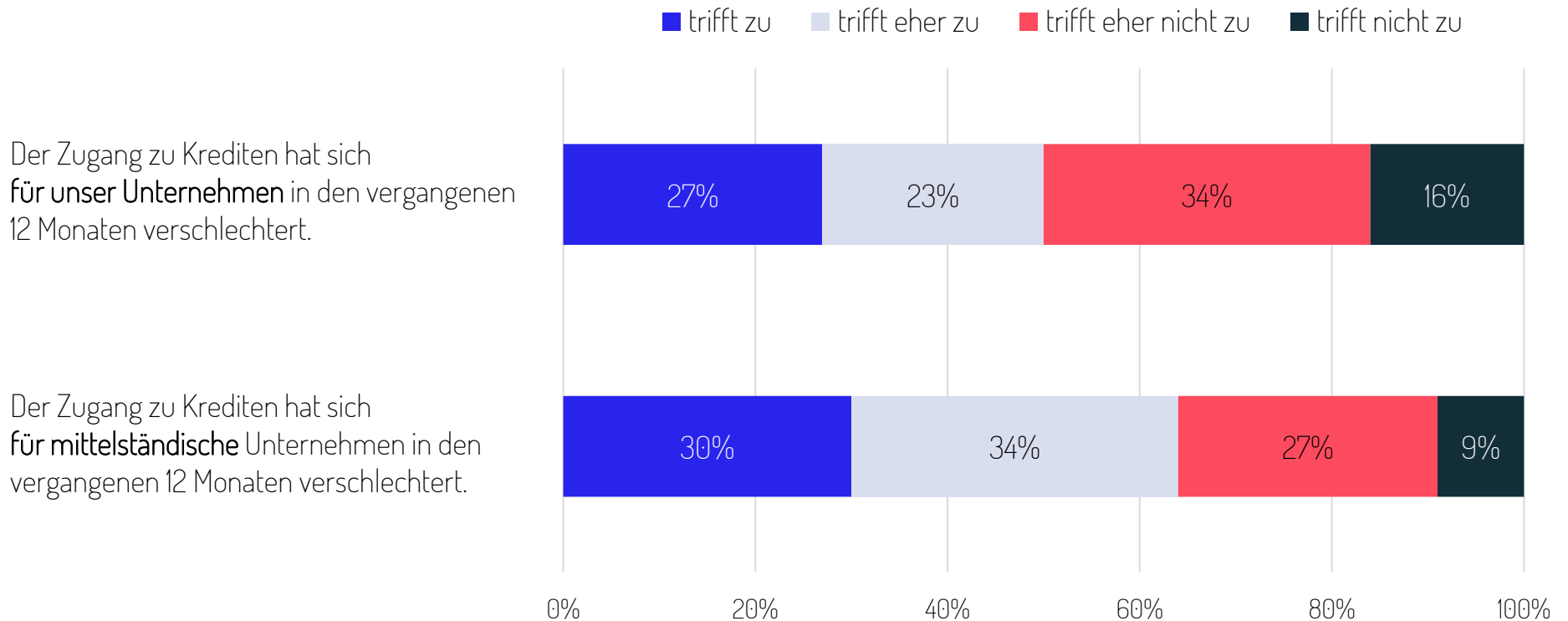
Mitarbeiterzahl:

Bis 20:	2%
21 – 50:	12%
51 – 250:	37%
251 – 1.000:	37%
Mehr als 1.000:	12%

Position im Unternehmen:

Gesellschafter/Inhaber:	34%
Geschäftsführender Gesellschafter:	23%
Geschäftsführer/Vorstand:	43%

1. Im Folgenden geht es um Ihre Meinung zu Finanzierungen für mittelständische Unternehmen. Bitte geben Sie jeweils an, wie sehr Sie den Aussagen zustimmen.

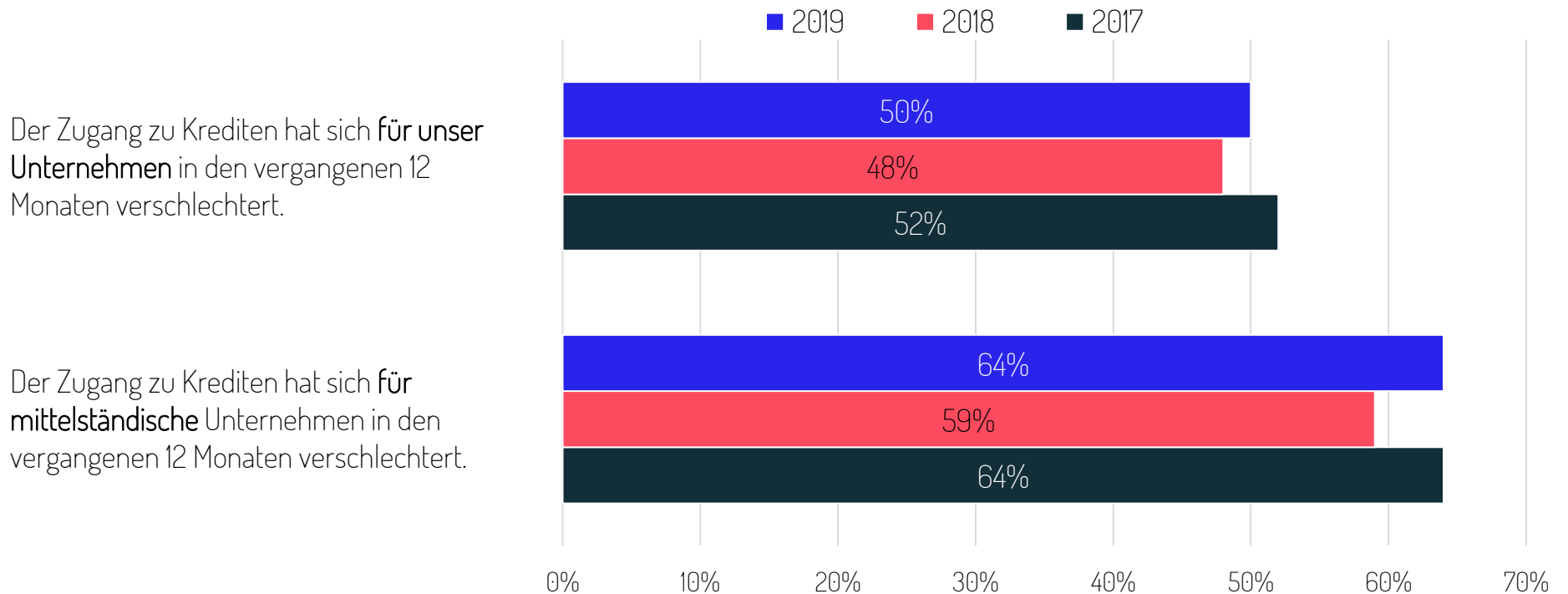


Finanzierungsmonitor 2019.

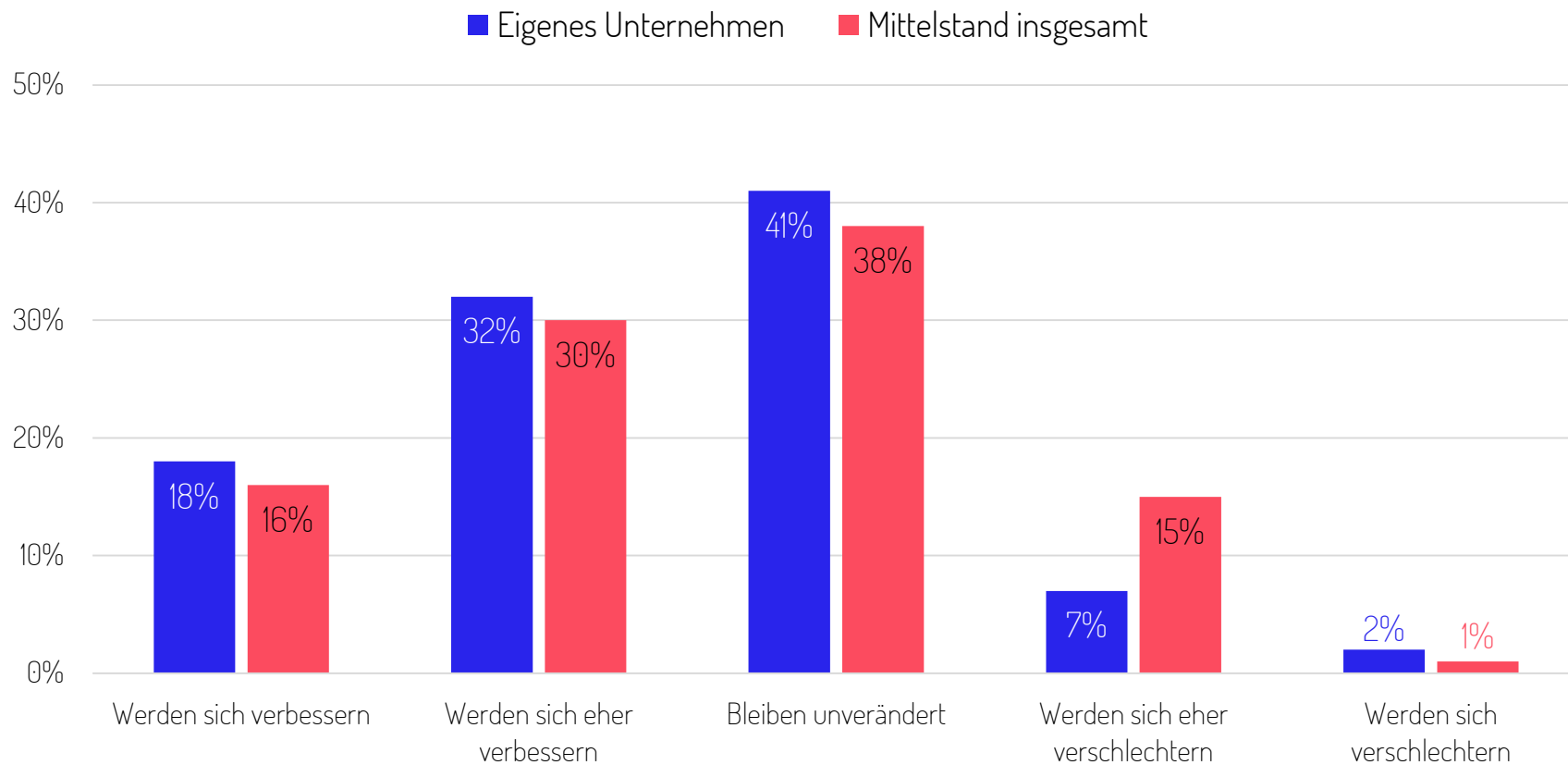
Die Ergebnisse.

1. Im Folgenden geht es um Ihre Meinung zu Finanzierungen für mittelständische Unternehmen. Bitte geben Sie jeweils an, wie sehr Sie den Aussagen zustimmen.

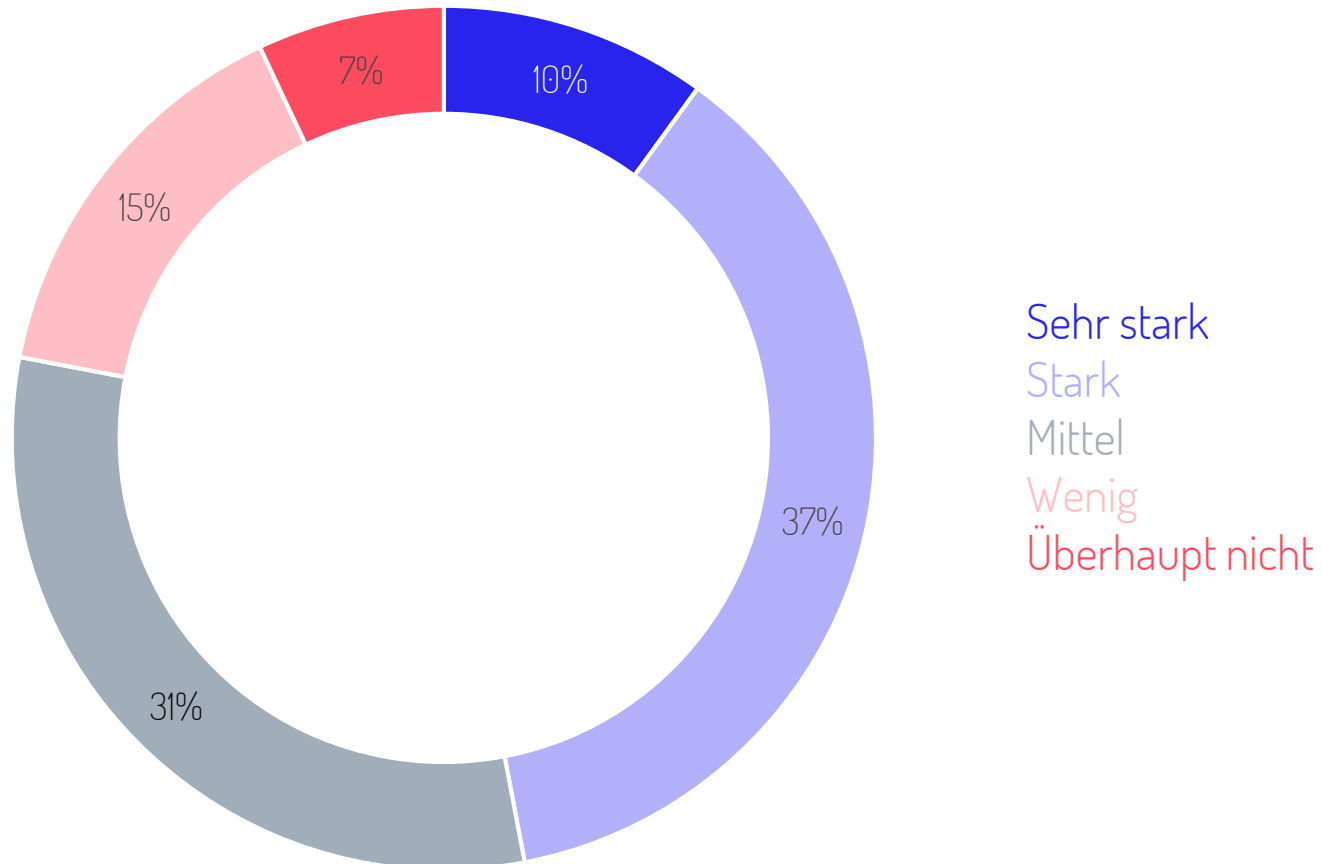
JAHRESVERGLEICH (Antworten „trifft zu“ und „trifft eher zu“)



2. Wie werden sich Ihrer Meinung nach die Finanzierungsbedingungen für die mittelständische Wirtschaft insgesamt und speziell für Ihr Unternehmen in 2019 verändern?



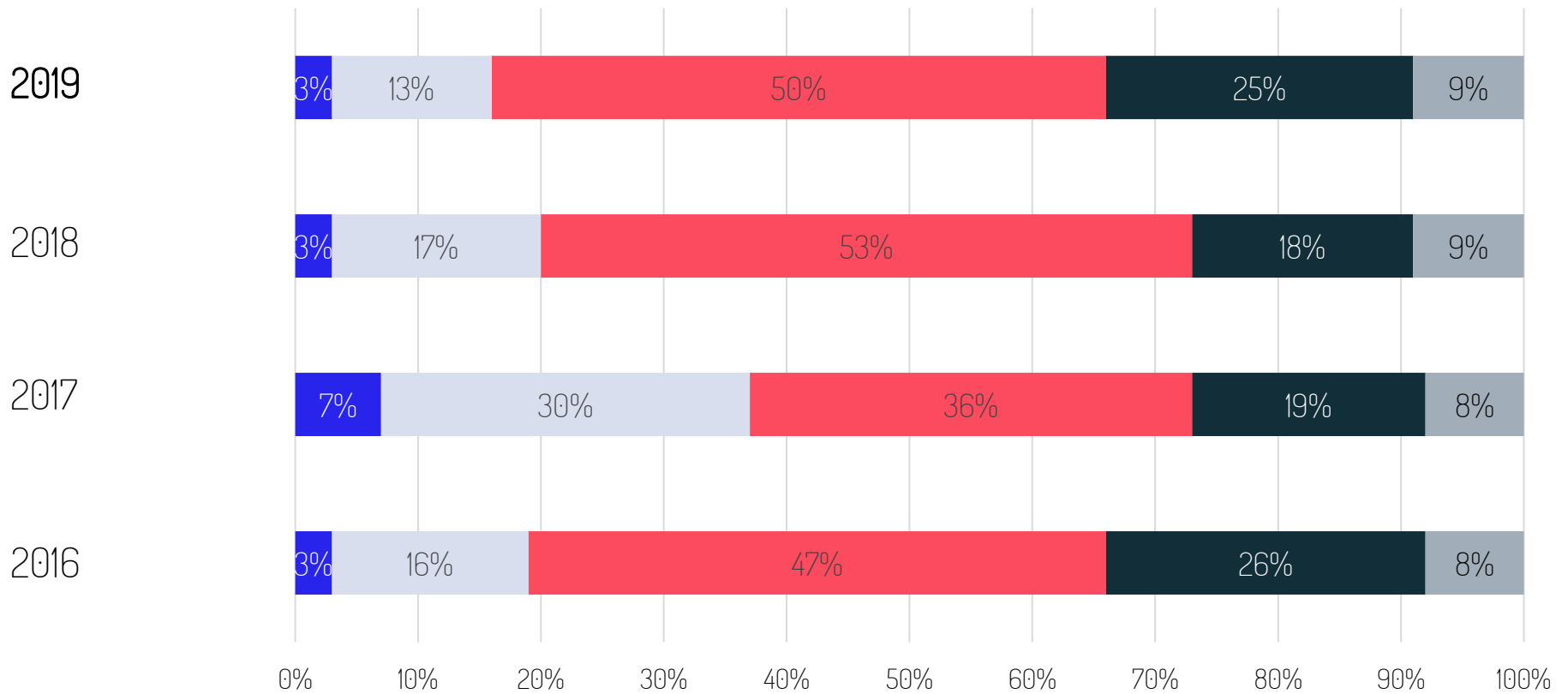
3. Strafzölle, Einfuhrkontingente, Embargos und Blockaden – die Handelskonflikte nehmen weltweit zu. Wie wird Ihr Geschäft von diesen Streitigkeiten beeinflusst?



4. Inwieweit finanzieren Sie derzeit Ihre Betriebsmittel, also die Anschaffung von Rohstoffen und Waren, mit Eigenmitteln aus dem Cash Flow?

JAHRESVERGLEICH

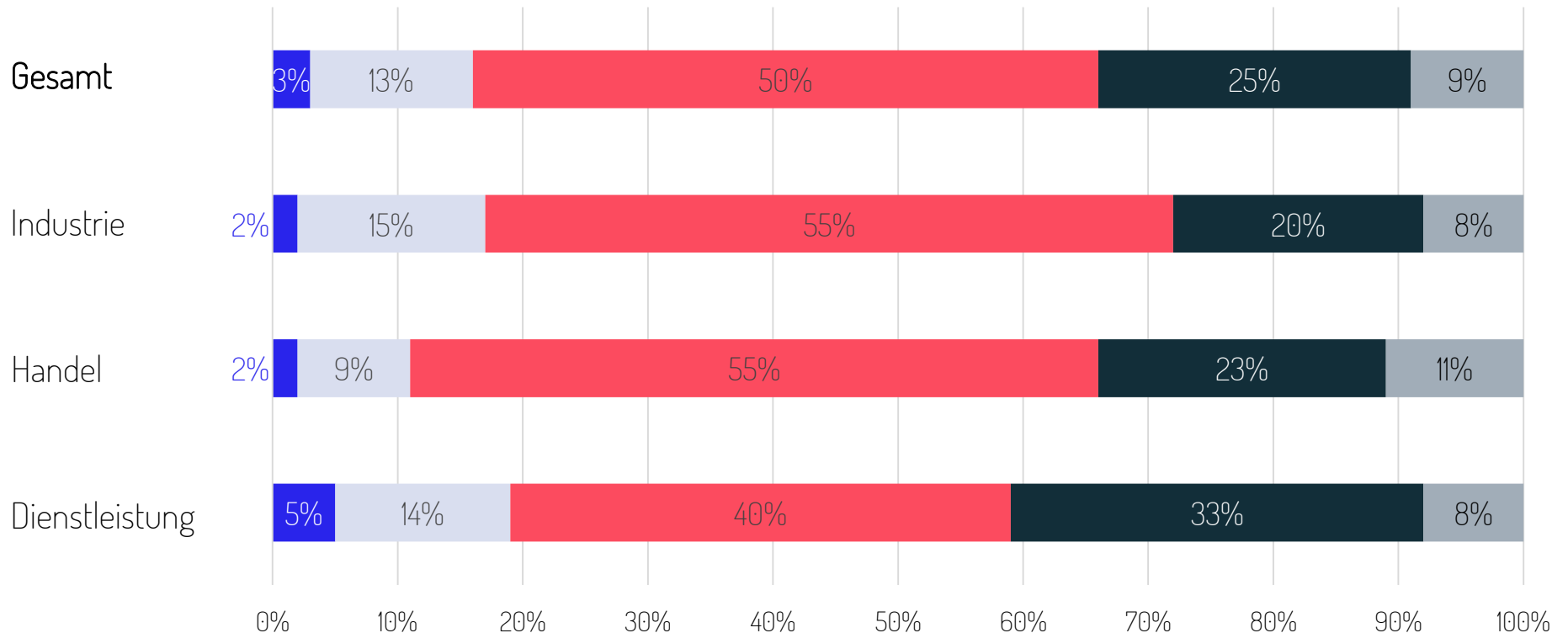
■ gar nicht ■ 1% - 25% ■ 26% - 50% ■ 51% - 75% ■ 76% - 100%



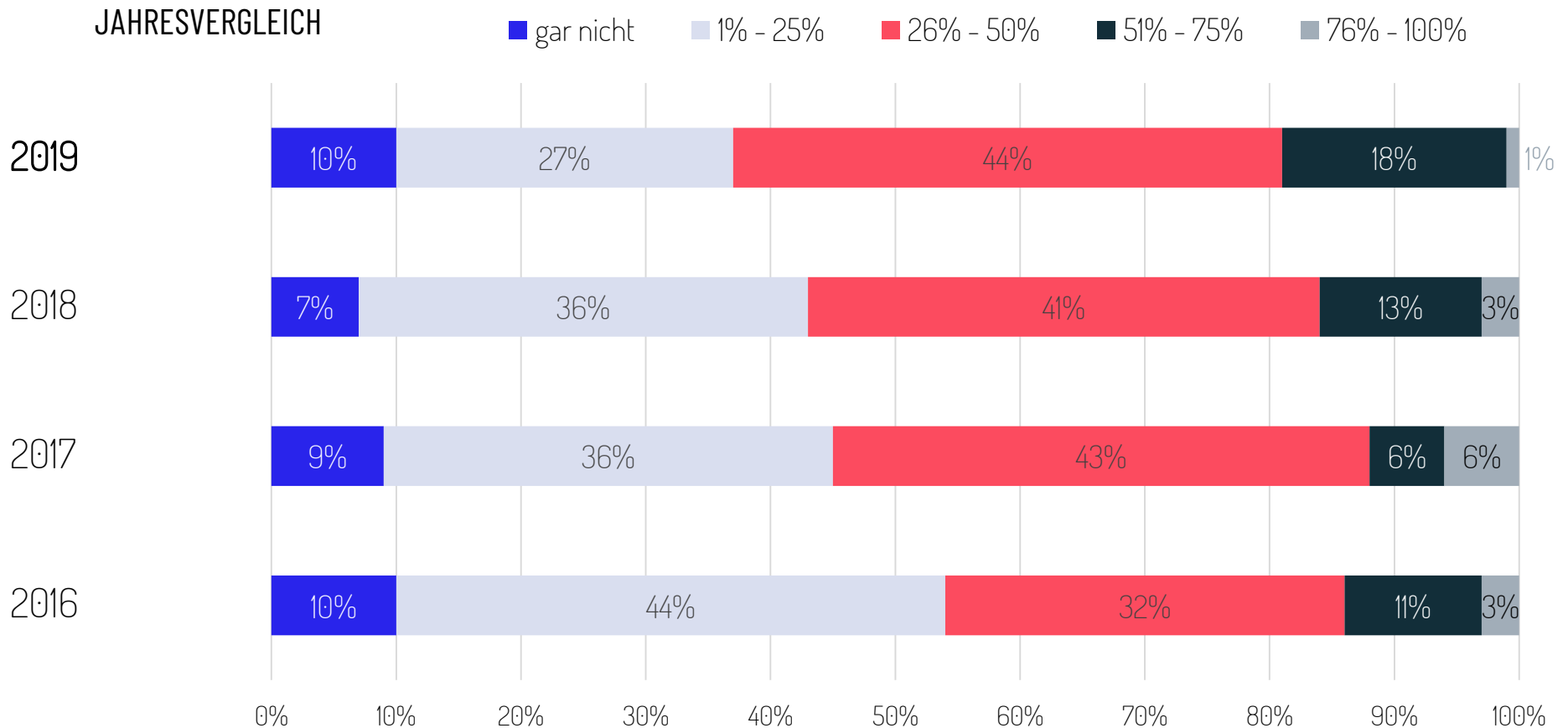
4. Inwieweit finanzieren Sie derzeit Ihre Betriebsmittel, also die Anschaffung von Rohstoffen und Waren, mit Eigenmitteln aus dem Cash Flow?

BRANCHENVERGLEICH

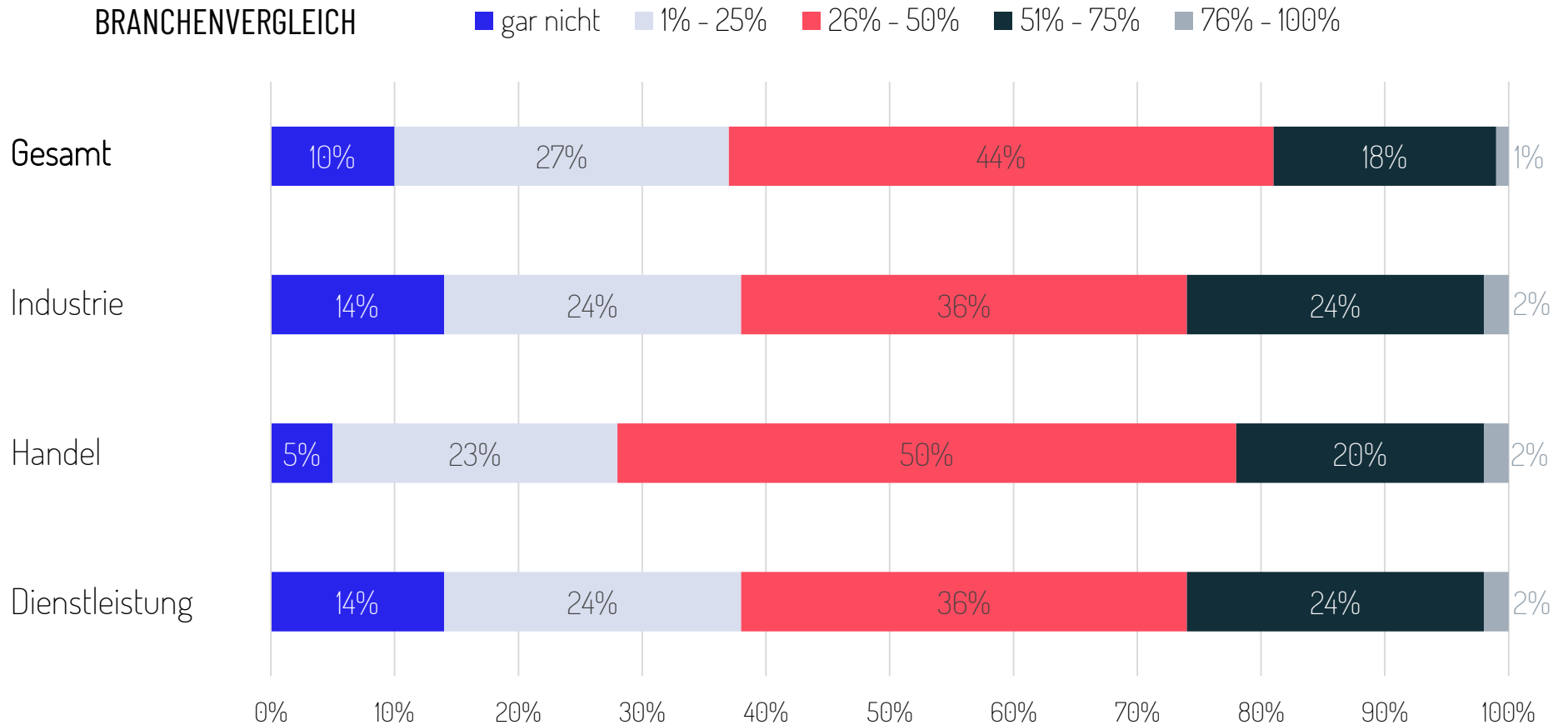
■ gar nicht ■ 1% - 25% ■ 26% - 50% ■ 51% - 75% ■ 76% - 100%



5. Zu welchem Anteil finanzieren Sie derzeit Ihre Betriebsmittel über klassische Bankkredite?

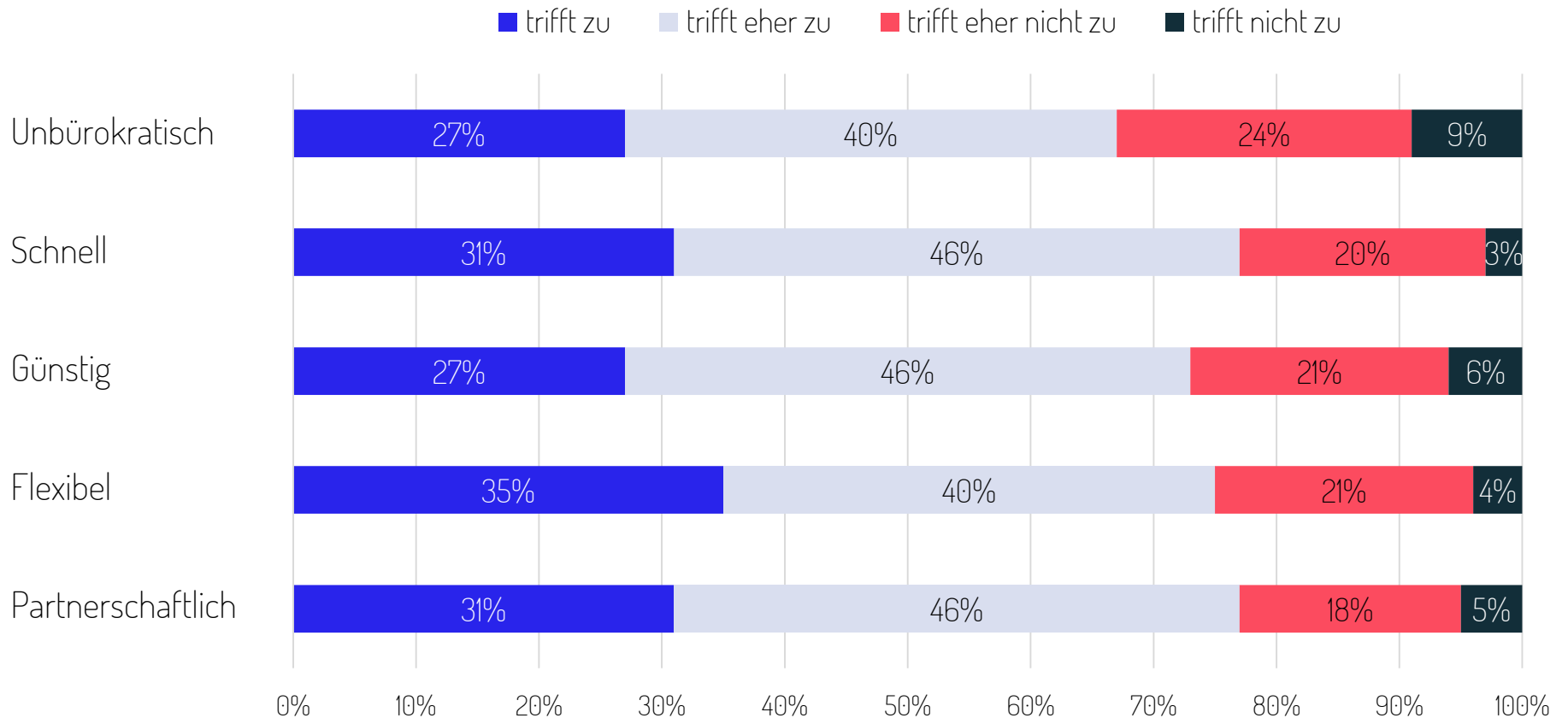


5. Zu welchem Anteil finanzieren Sie derzeit Ihre Betriebsmittel über klassische Bankkredite?



6. Wie würden Sie die Betriebsmittelfinanzierung durch Banken beschreiben?

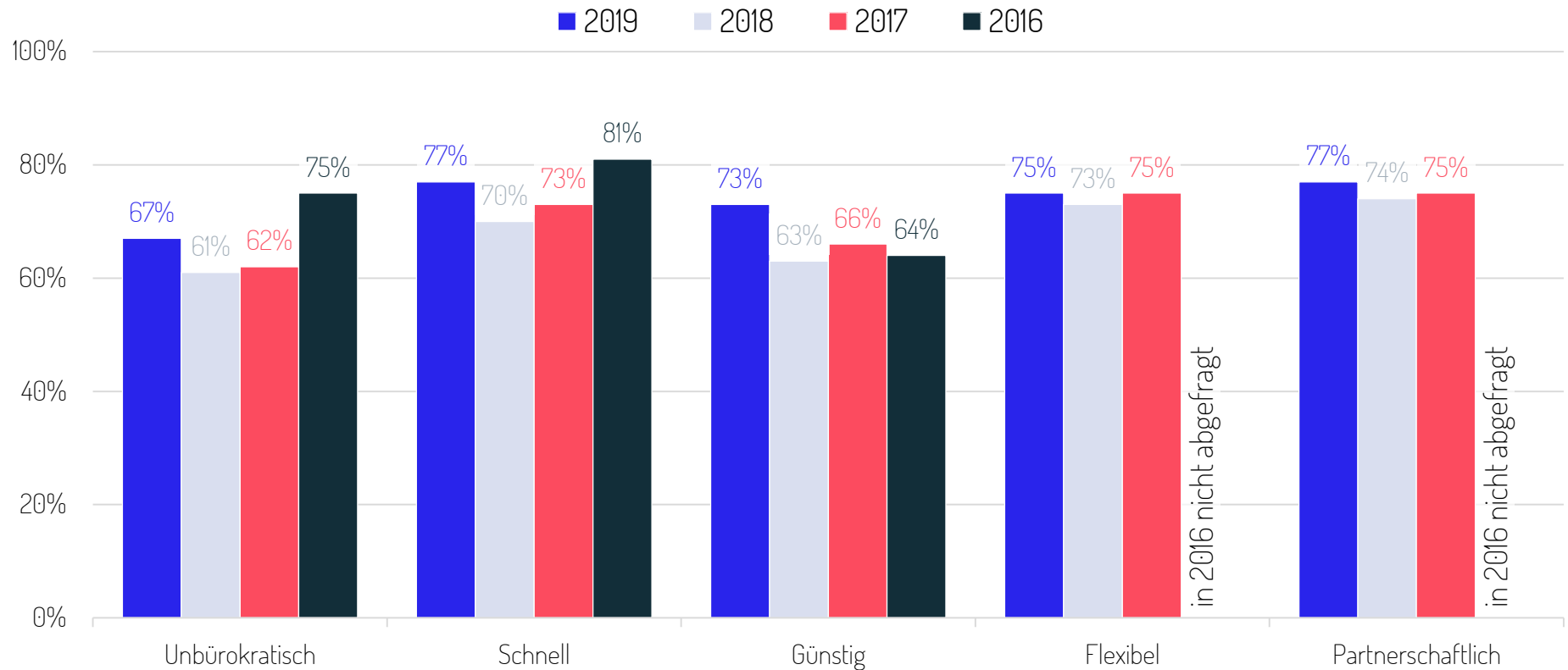
Teilnehmer, die in der Vorfrage angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren



6. Wie würden Sie die Betriebsmittelfinanzierung durch Banken beschreiben?

Teilnehmer, die in der Vorfrage angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

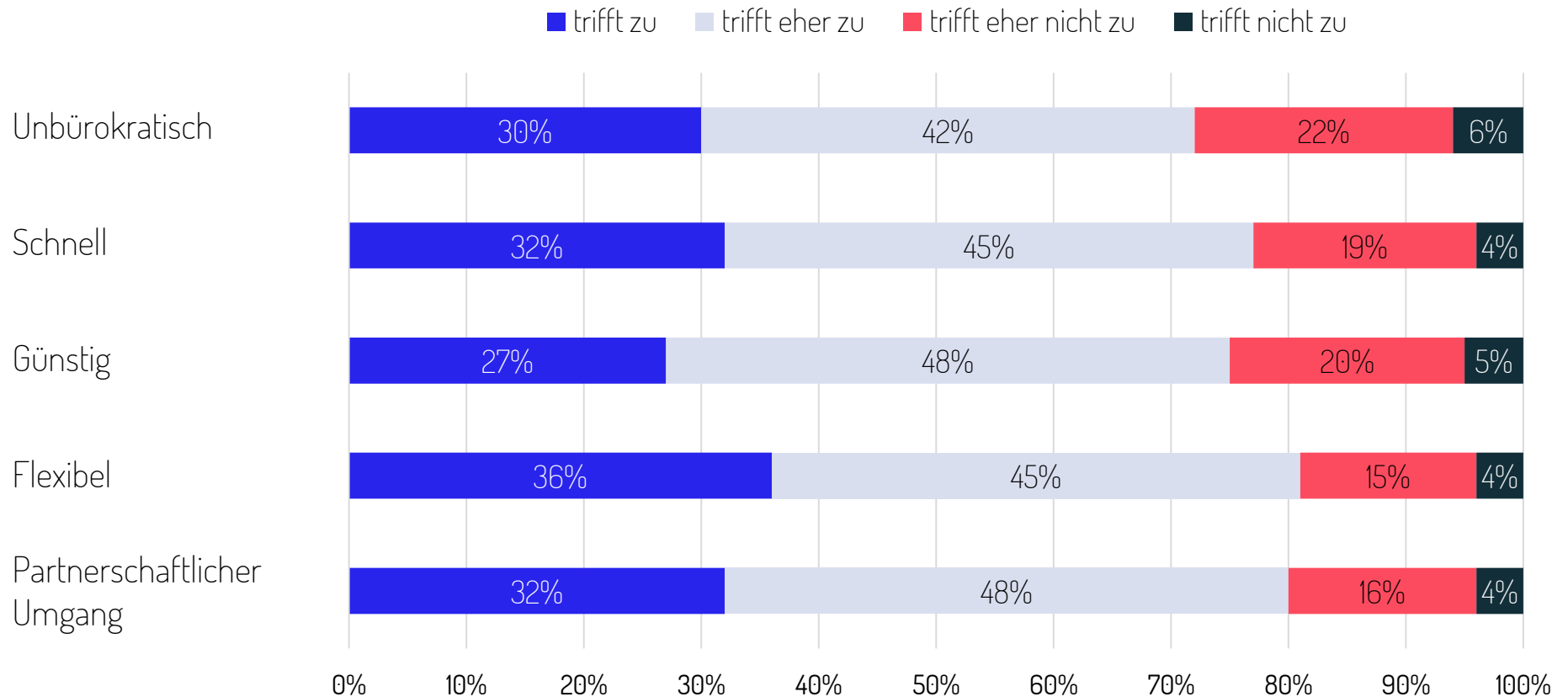
JAHRESVERGLEICH (Antworten „trifft zu“ und „trifft eher zu“)



6. Wie würden Sie die Betriebsmittelfinanzierung durch Banken beschreiben?

Teilnehmer, die in der Vorfrage angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

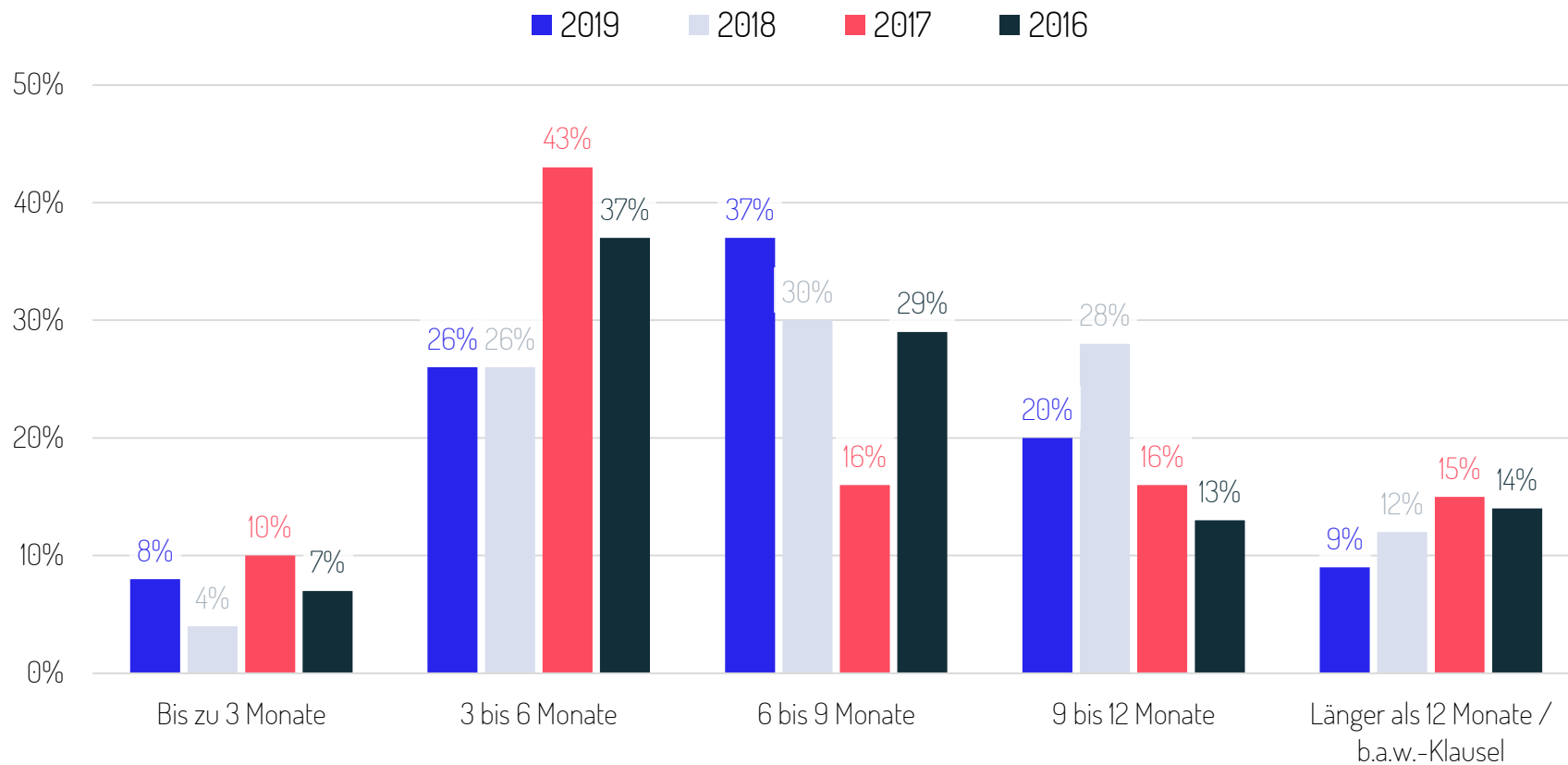
INDUSTRIE



7. Welche durchschnittliche Laufzeit haben Ihre Betriebsmittelkredite?

Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

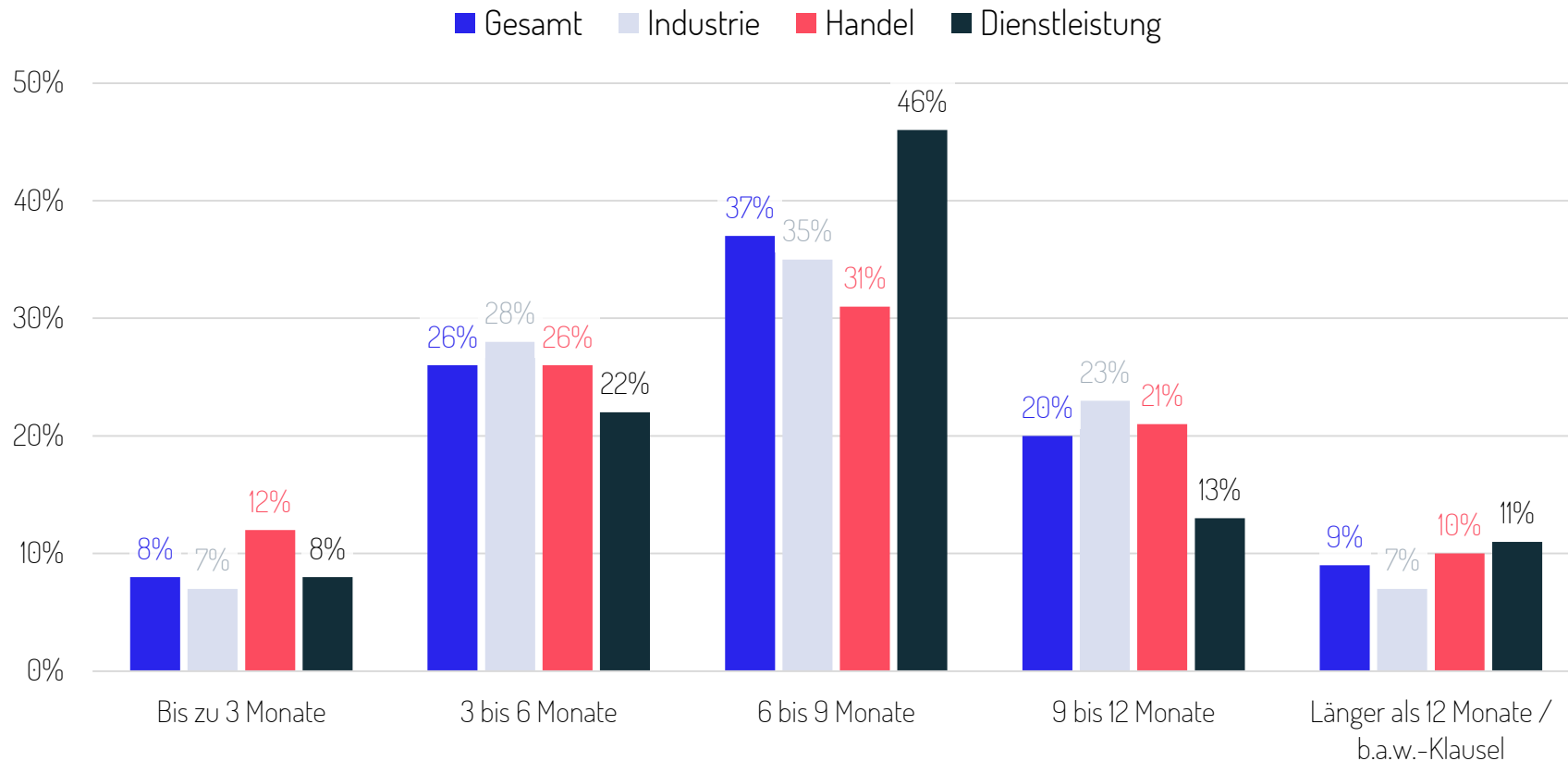
JAHRESVERGLEICH



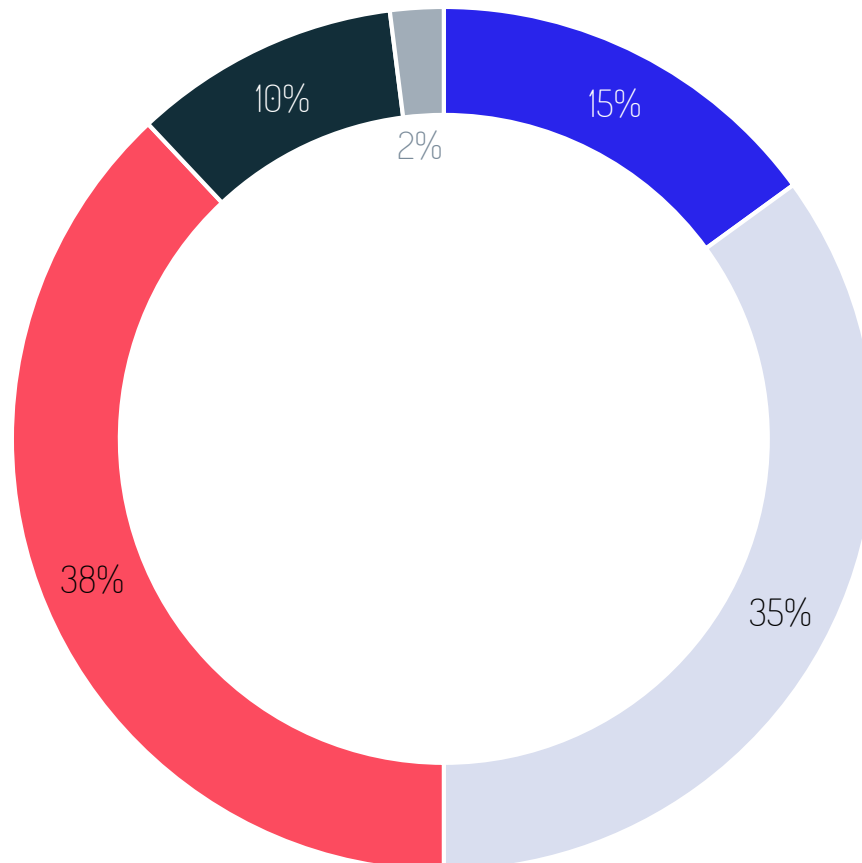
7. Welche durchschnittliche Laufzeit haben Ihre Betriebsmittelkredite?

Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

BRANCHENVERGLEICH



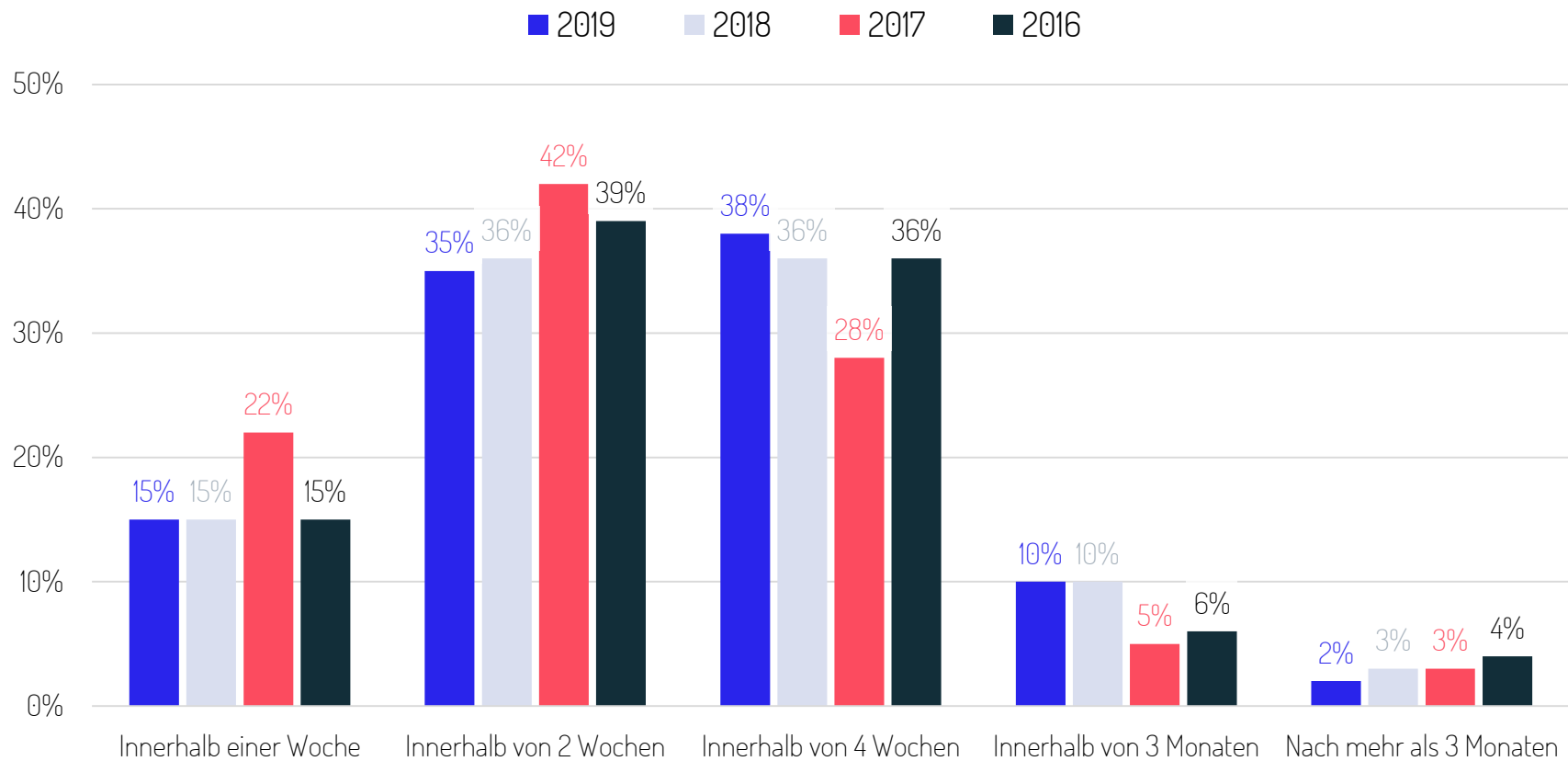
8. Wie kurzfristig benötigen Sie in der Regel die Finanzierungszusage für einen Betriebsmittelkredit?
Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren



Innerhalb einer Woche
Innerhalb von 2 Wochen
Innerhalb von 4 Wochen
Innerhalb von 3 Monaten
Nach mehr als 3 Monaten

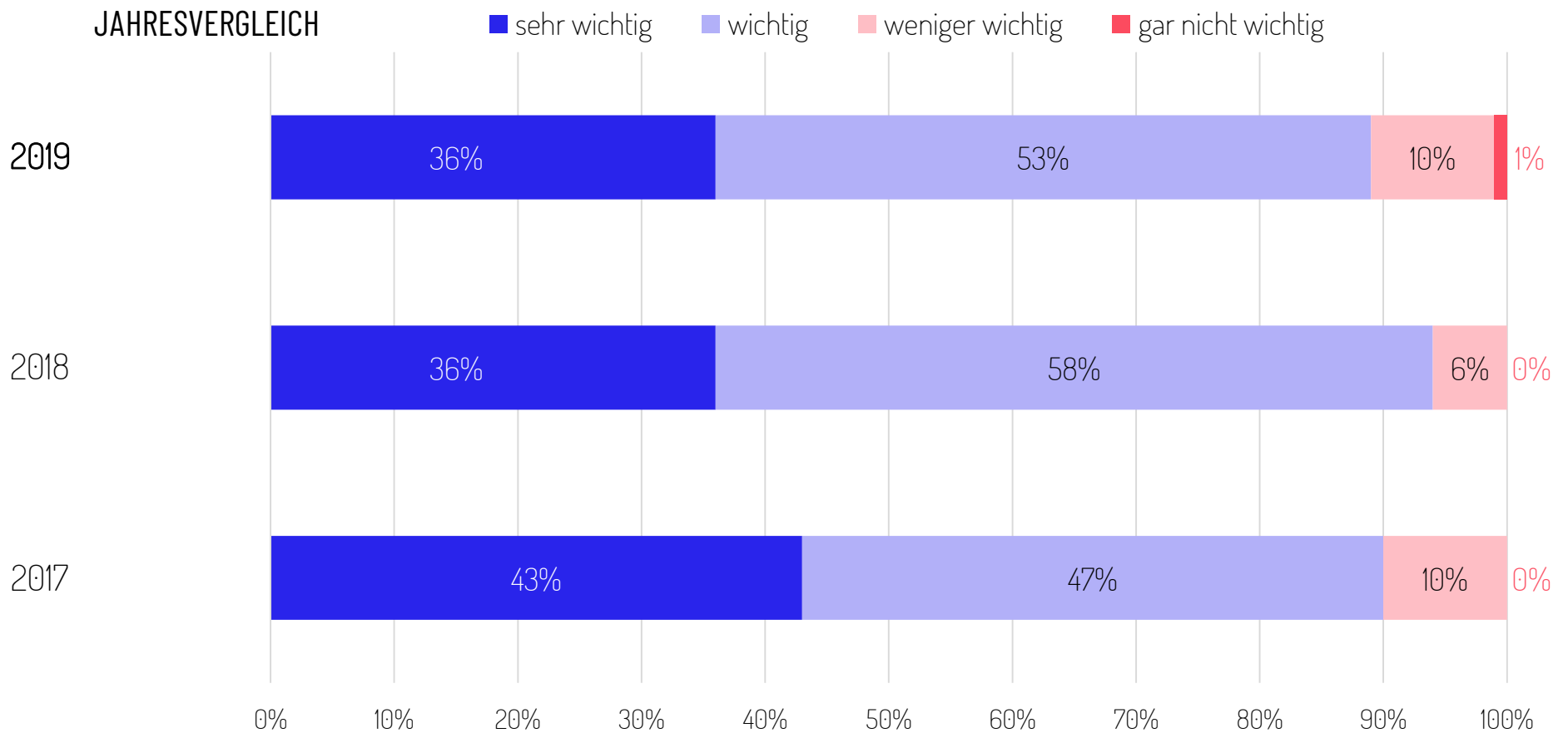
8. Wie kurzfristig benötigen Sie in der Regel die Finanzierungszusage für einen Betriebsmittelkredit?
Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

JAHRESVERGLEICH



9. Wie wichtig ist Ihnen die Geschwindigkeit der Kreditzusage?

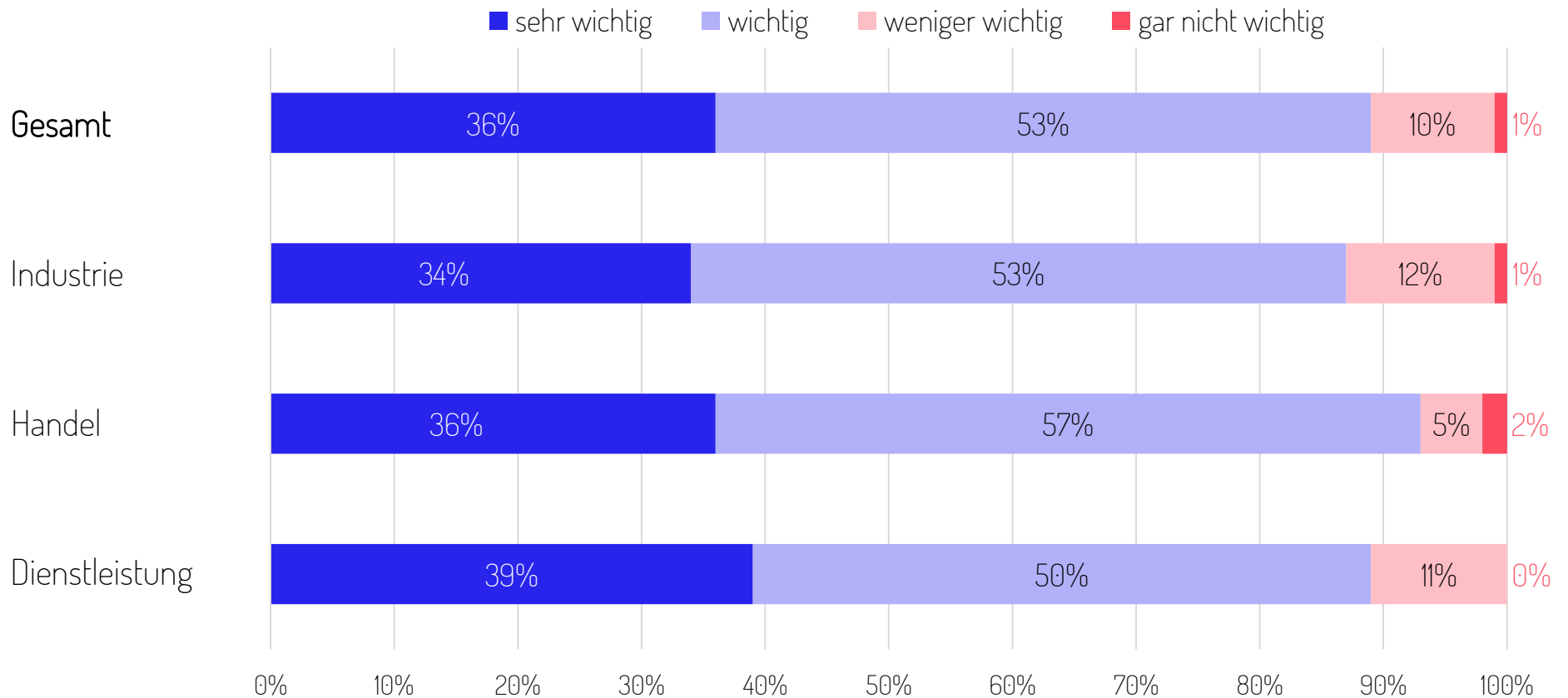
Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren



9. Wie wichtig ist Ihnen die Geschwindigkeit der Kreditzusage?

Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

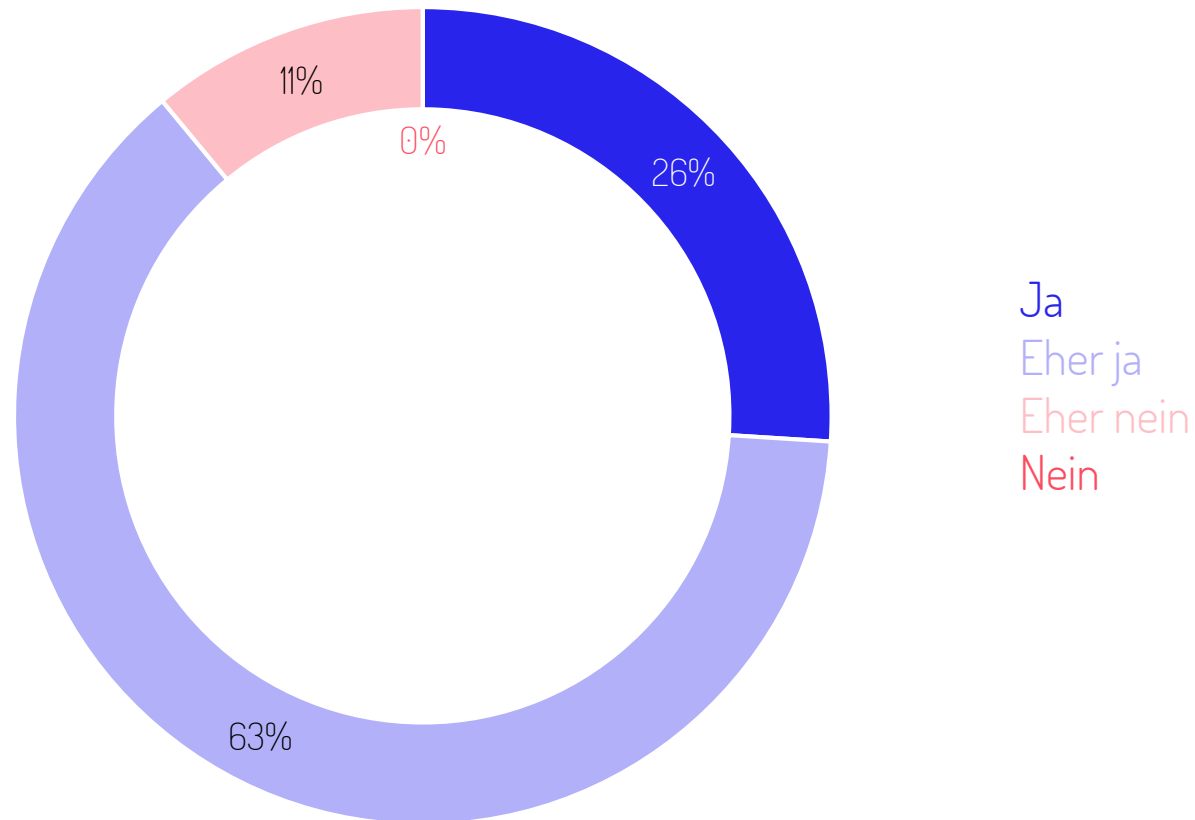
BRANCHENVERGLEICH



10. Erfüllt Ihre Hausbank diese Erwartungen in Sachen Schnelligkeit bei der Kreditzusage?

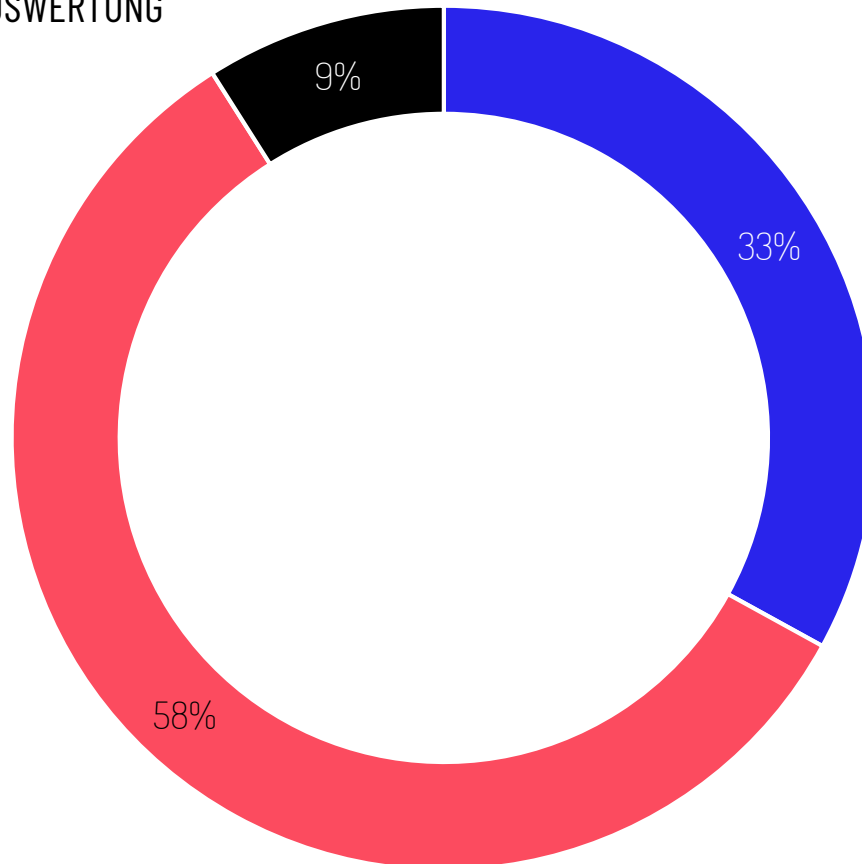
Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

Teilnehmer, die in der Vorfrage angegeben haben, dass ihnen die Geschwindigkeit der Kreditzusage „sehr wichtig“ bzw. „wichtig“ ist



11. Wie groß ist der Anteil Ihrer Betriebsmittelkredite, die mit Sicherheiten unterlegt sind?
Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

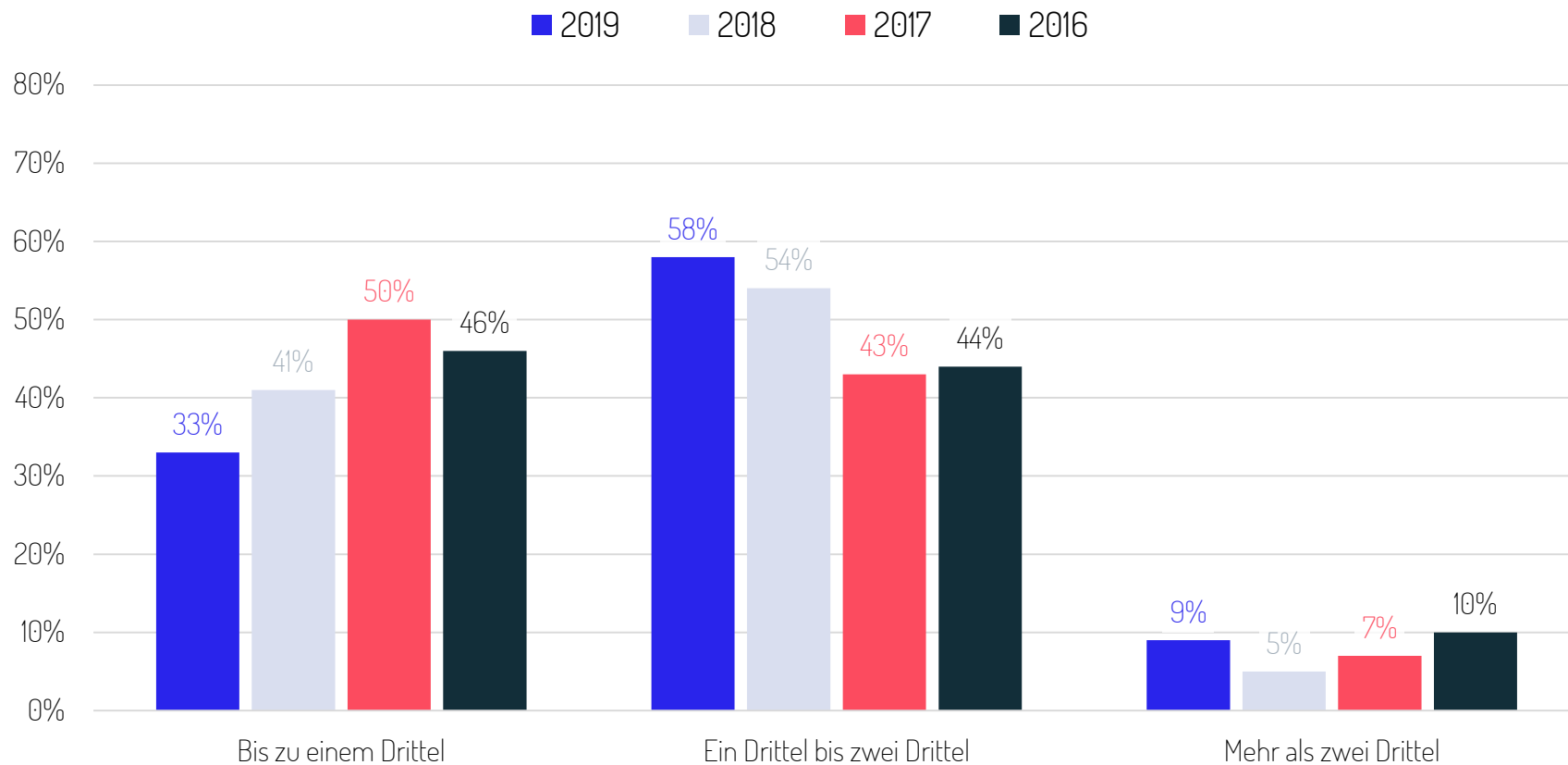
GESAMTAUSWERTUNG



Bis zu einem Drittel
Ein Drittel bis zwei Drittel
Mehr als zwei Drittel

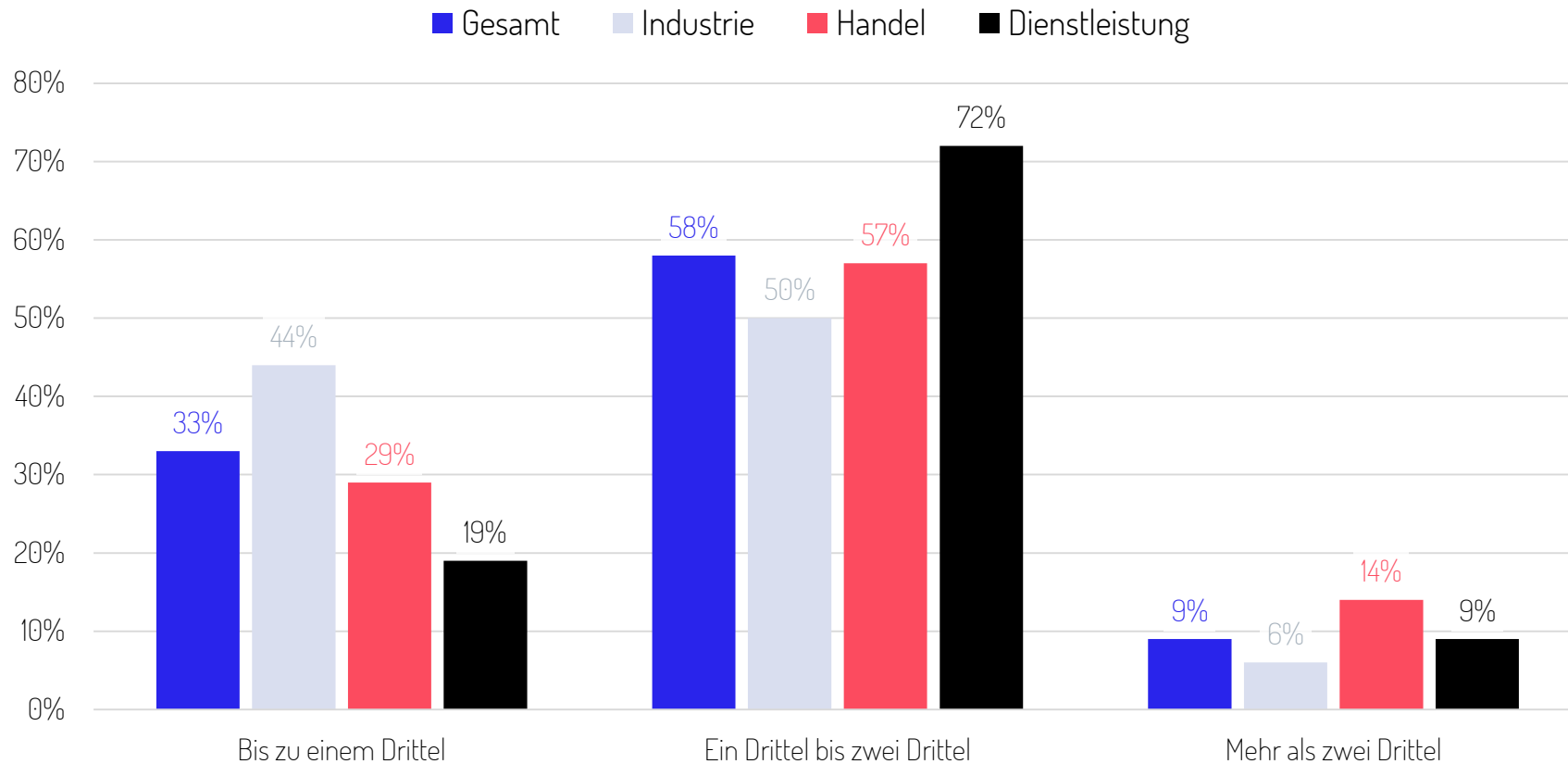
11. Wie groß ist der Anteil Ihrer Betriebsmittelkredite, die mit Sicherheiten unterlegt sind?
Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

JAHRESVERGLEICH



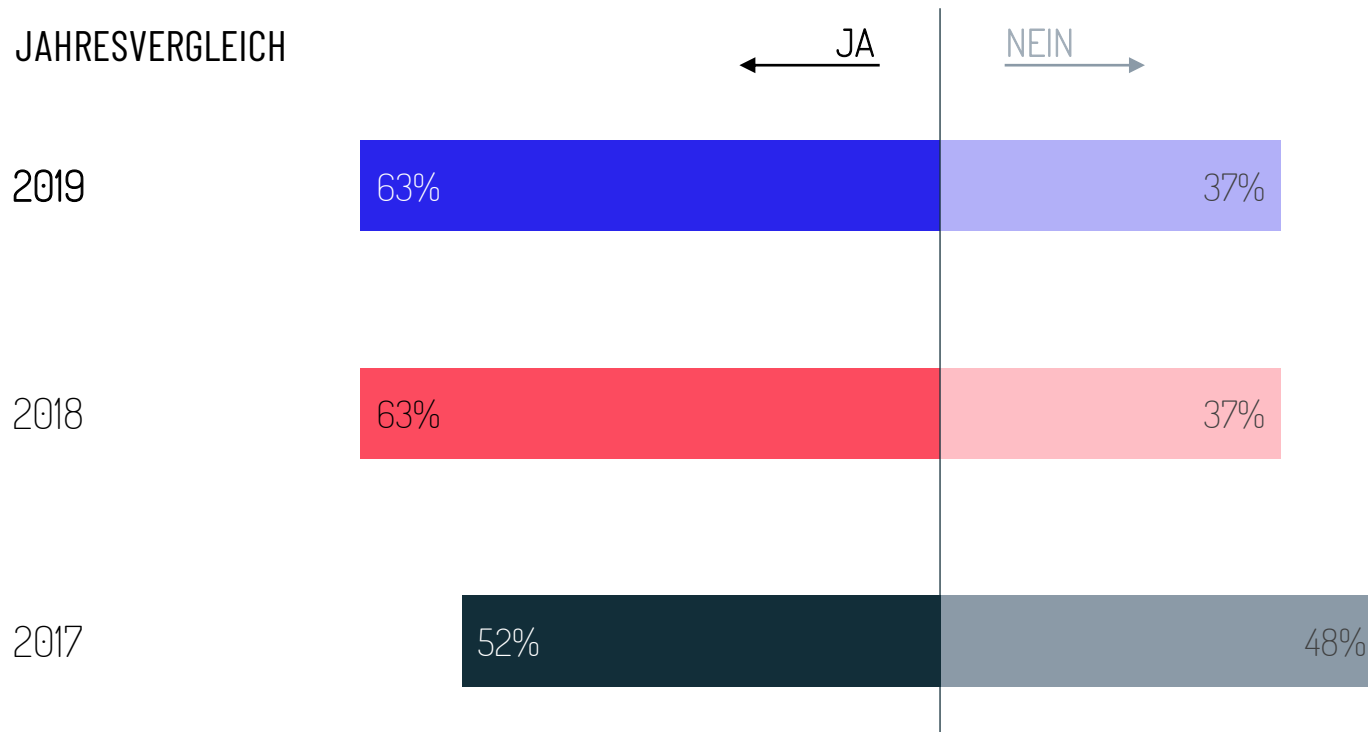
11. Wie groß ist der Anteil Ihrer Betriebsmittelkredite, die mit Sicherheiten unterlegt sind?
Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

BRANCHENVERGLEICH



12. Wären Sie bereit, etwas höhere Kreditzinsen zu bezahlen, wenn Sie im Gegenzug für den Kredit keine Sicherheiten bereitstellen müssten?

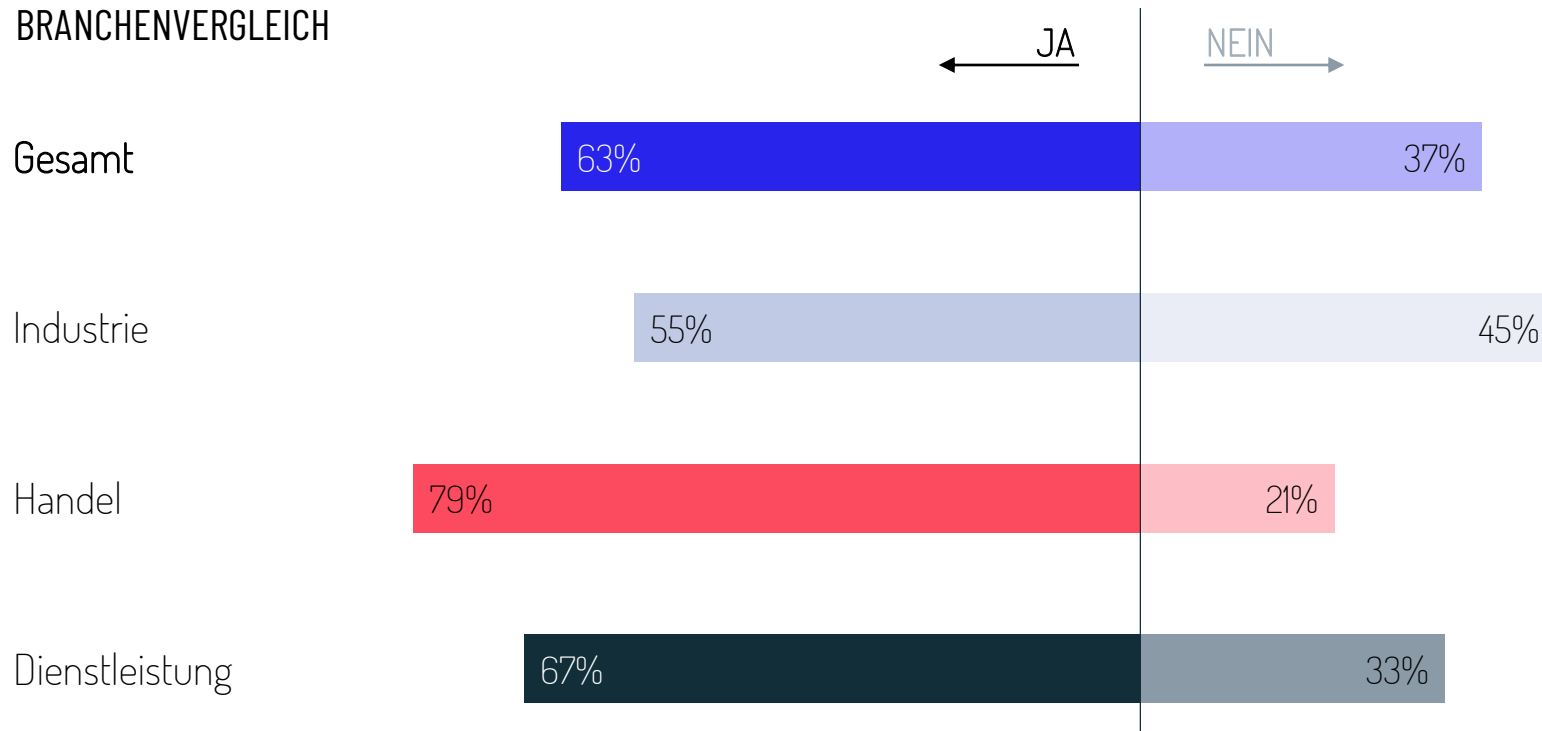
Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren



12. Wären Sie bereit, etwas höhere Kreditzinsen zu bezahlen, wenn Sie im Gegenzug für den Kredit keine Sicherheiten bereitstellen müssten?

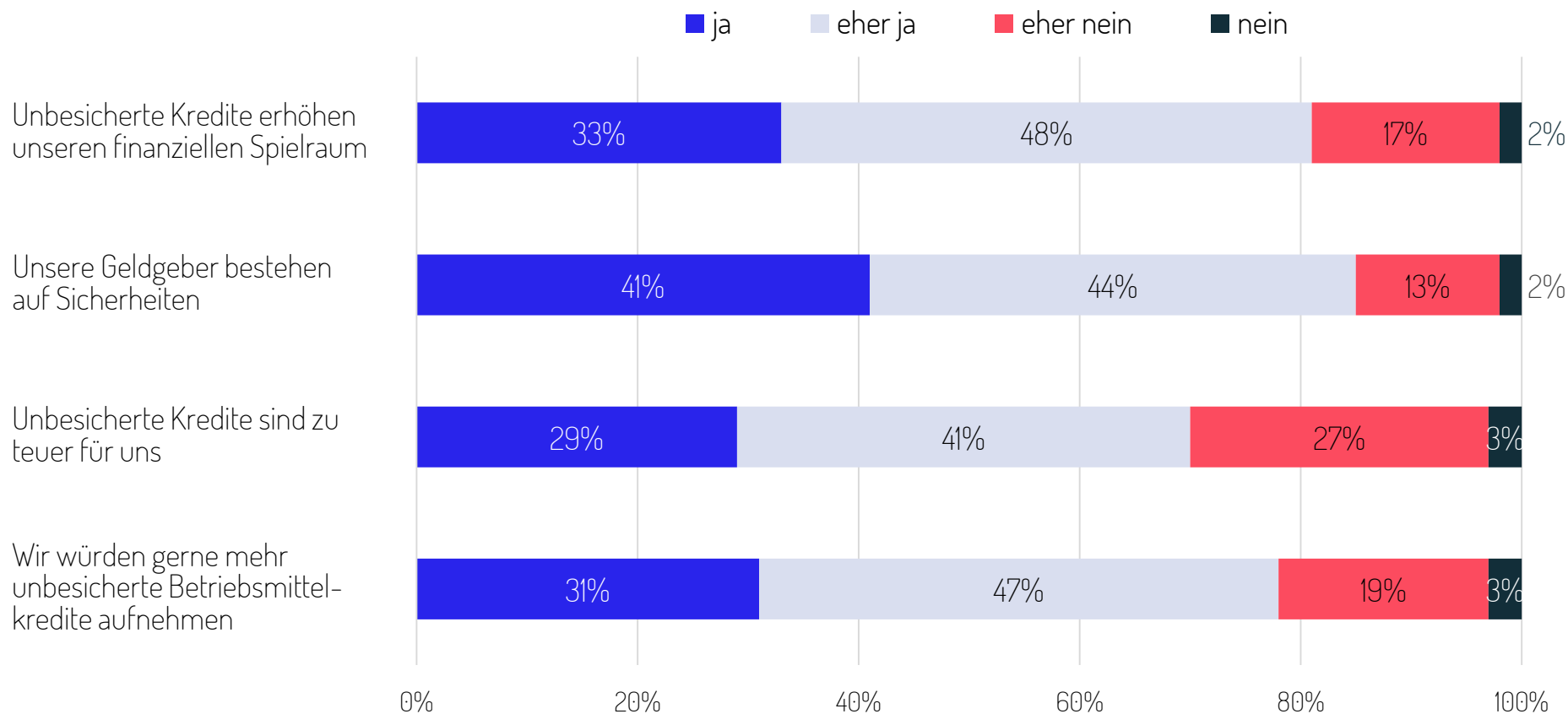
Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

BRANCHENVERGLEICH



13. Bitte nehmen Sie Stellung zu unbesicherten Betriebsmittelkrediten

Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

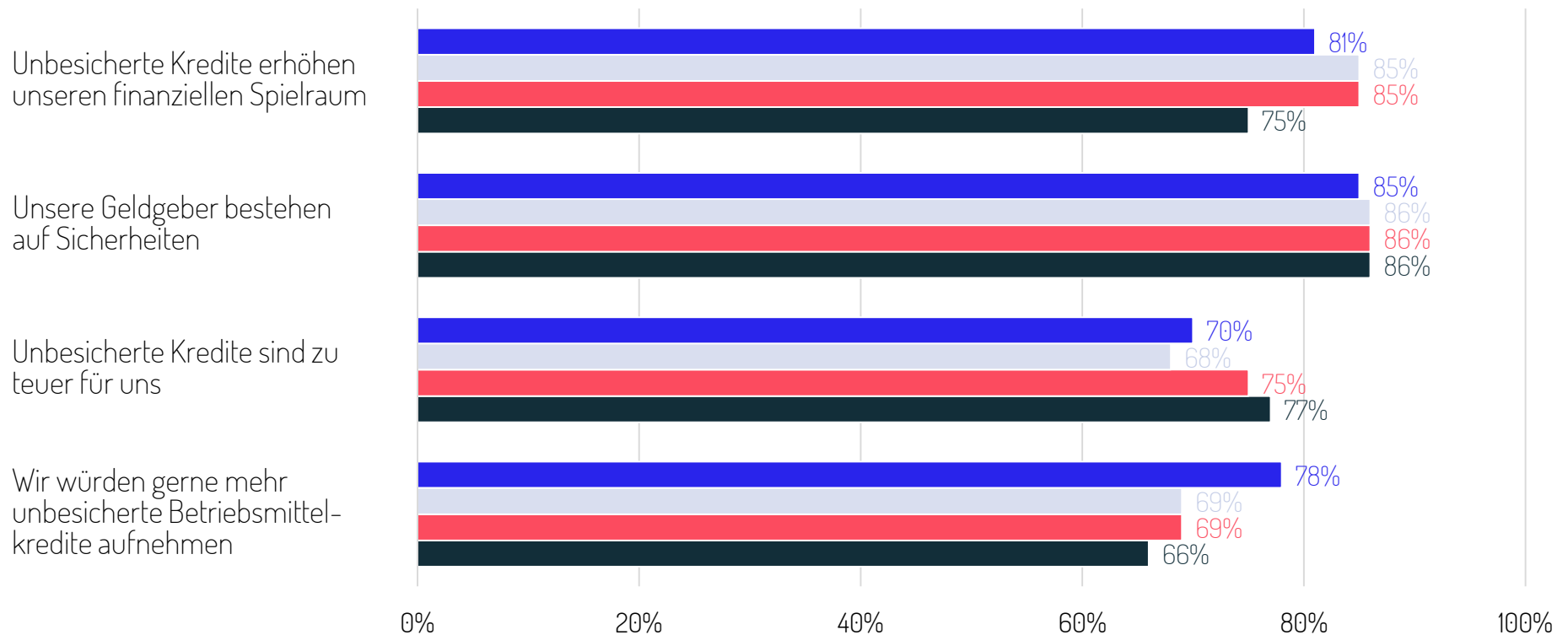


13. Bitte nehmen Sie Stellung zu unbesicherten Betriebsmittelkrediten
Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

JAHRESVERGLEICH

(Antworten „ja“ und „eher ja“)

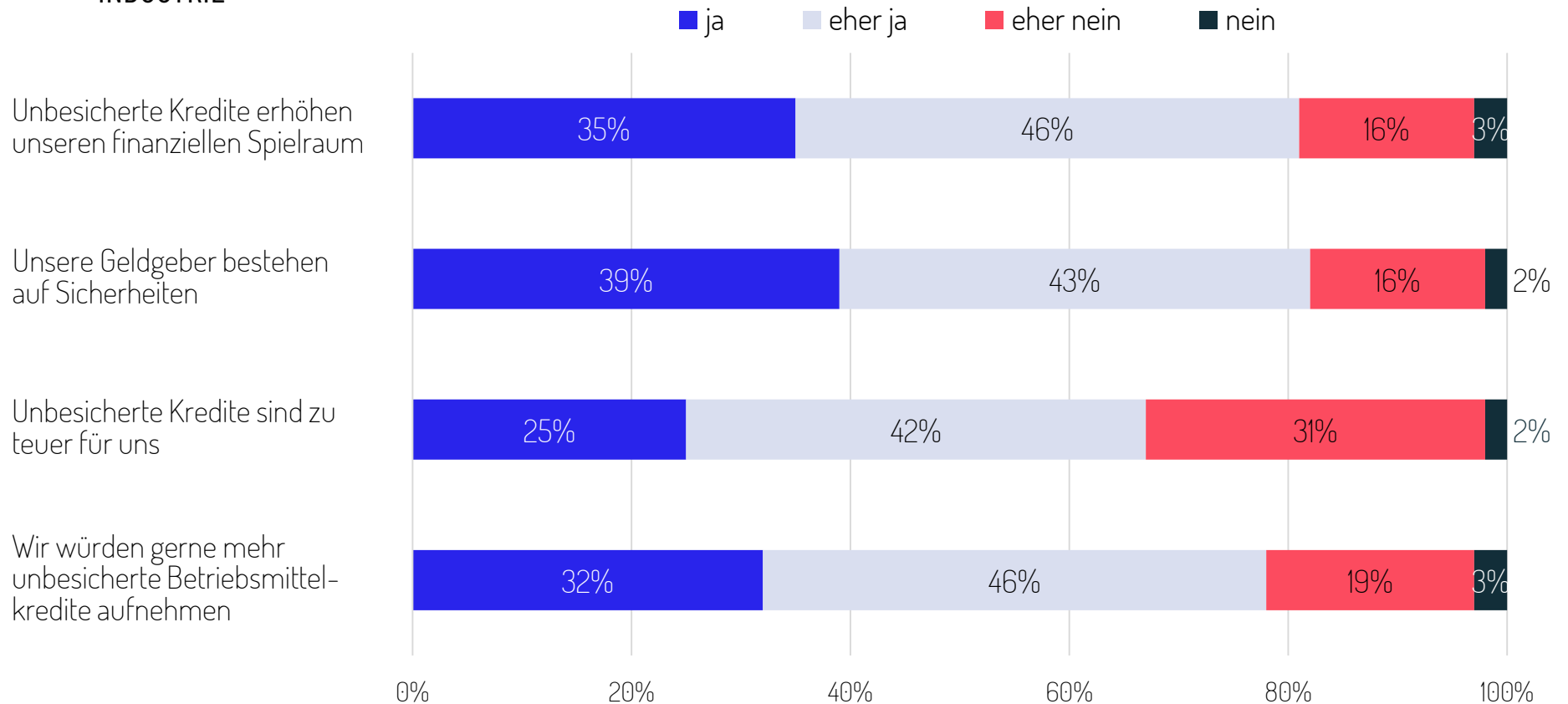
■ 2019 ■ 2018 ■ 2017 ■ 2016



13. Bitte nehmen Sie Stellung zu unbesicherten Betriebsmittelkrediten

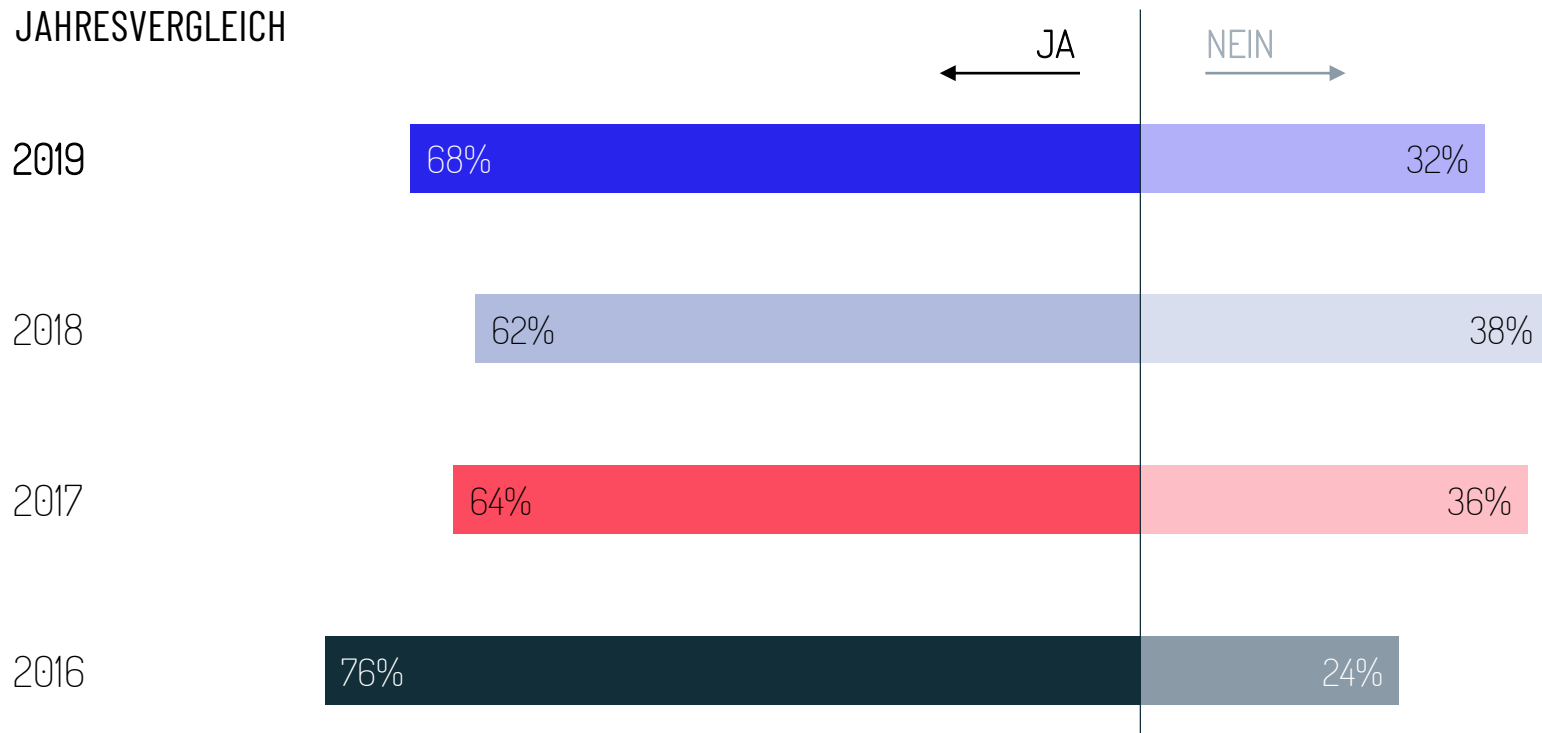
Teilnehmer, die angegeben haben, ihre Betriebsmittel (zum Teil) über klassische Bankkredite zu finanzieren

INDUSTRIE



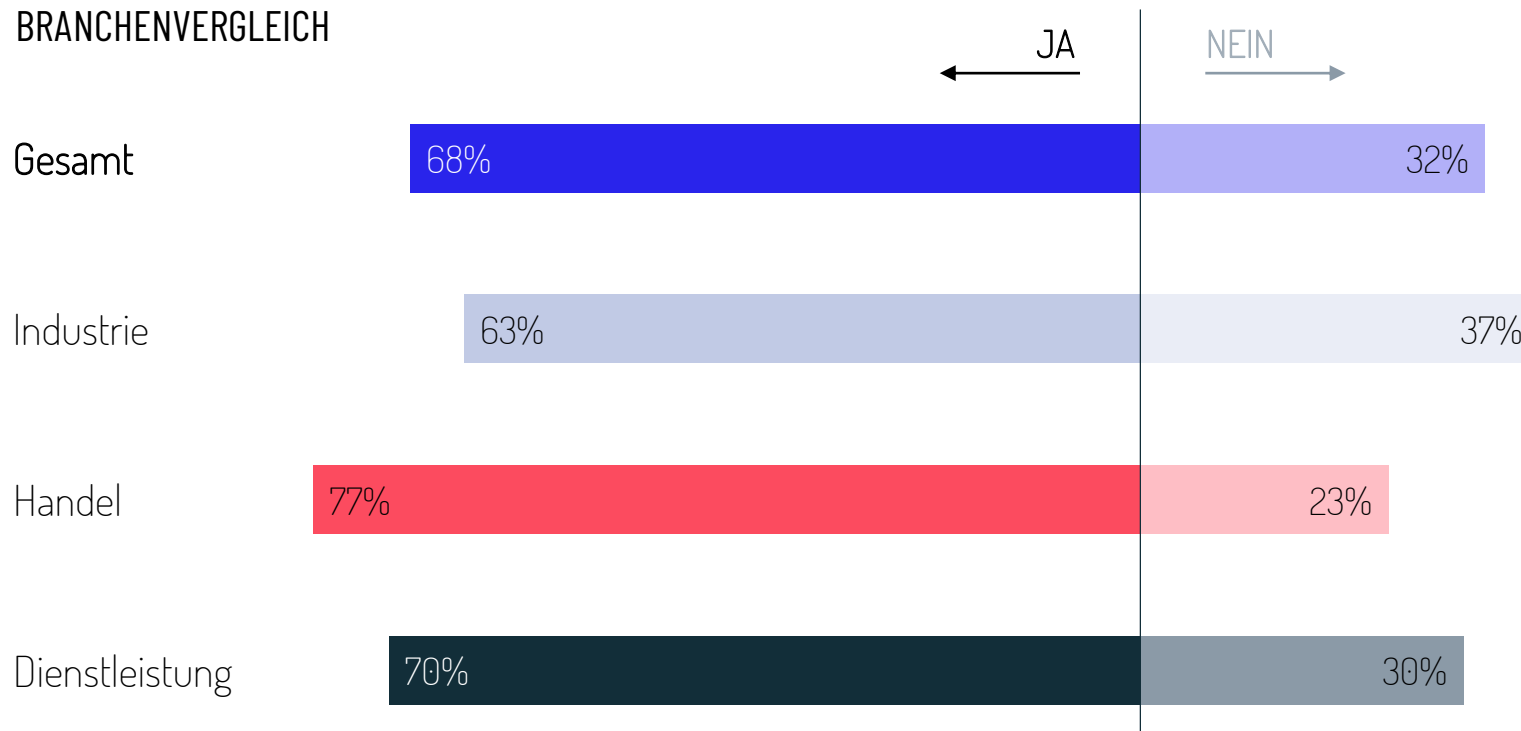
14. Ist Ihnen die Möglichkeit bekannt, Betriebsmittelkredite über Anbieter einer Online-Plattform aufzunehmen?

JAHRESVERGLEICH



14. Ist Ihnen die Möglichkeit bekannt, Betriebsmittelkredite über Anbieter einer Online-Plattform aufzunehmen?

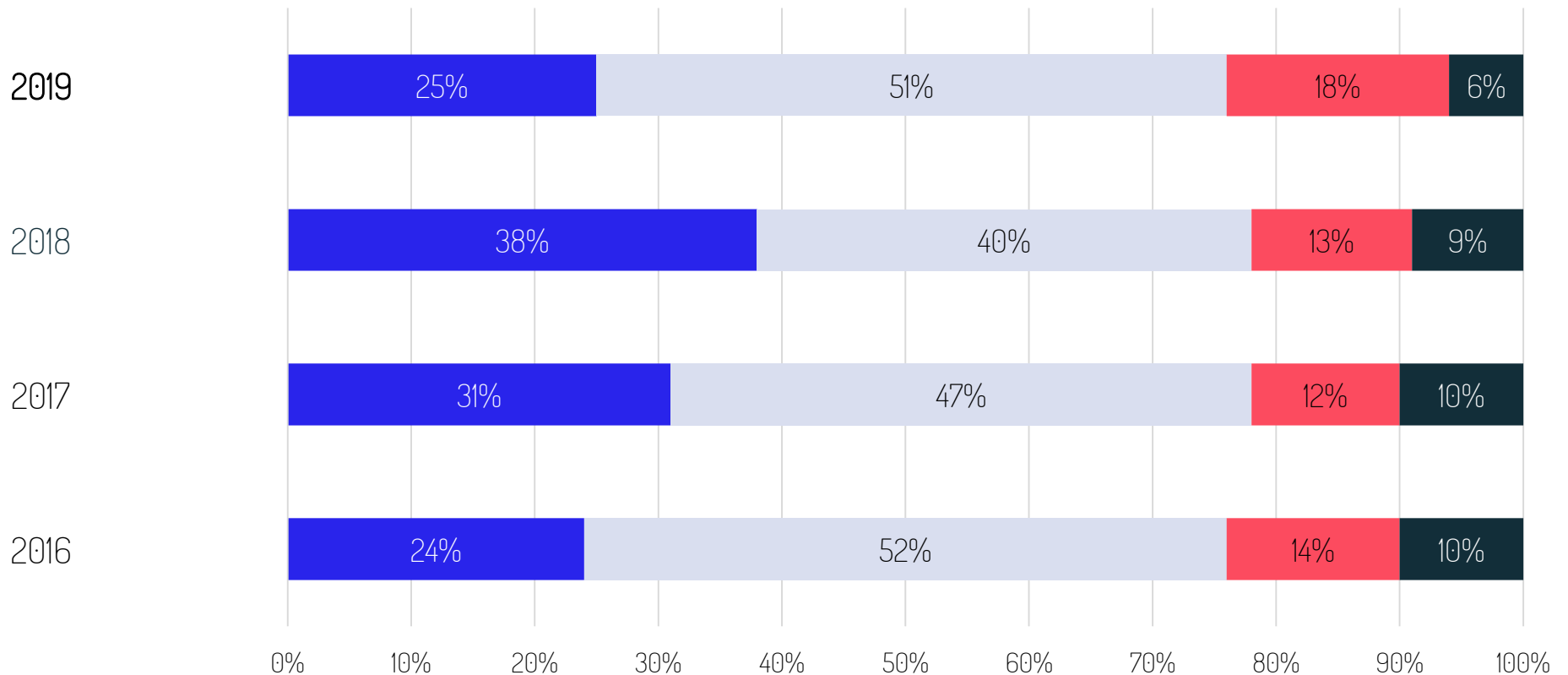
BRANCHENVERGLEICH



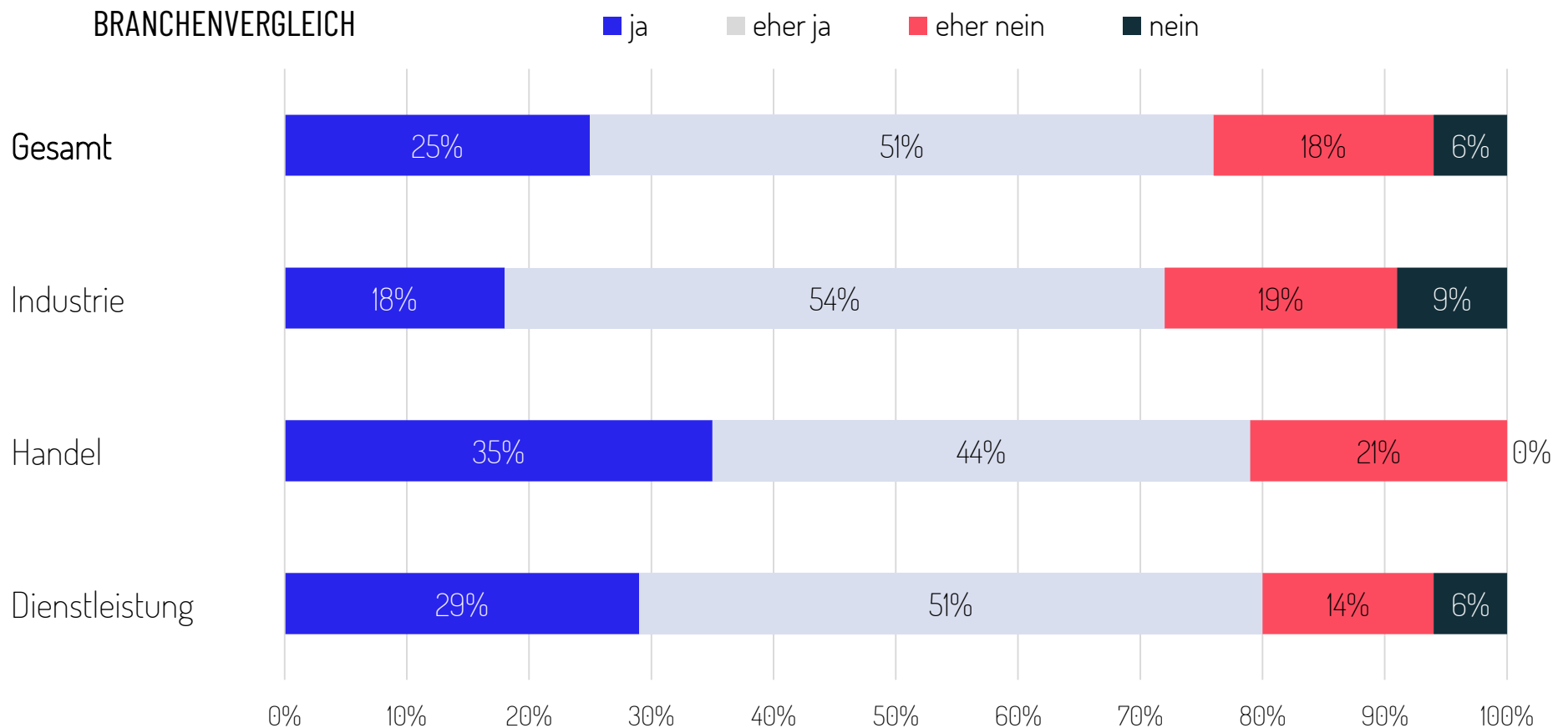
15. Können Sie sich vorstellen, künftig Betriebsmittelkredite über eine Online-Plattform aufzunehmen, wenn das unkomplizierter ist?

JAHRESVERGLEICH

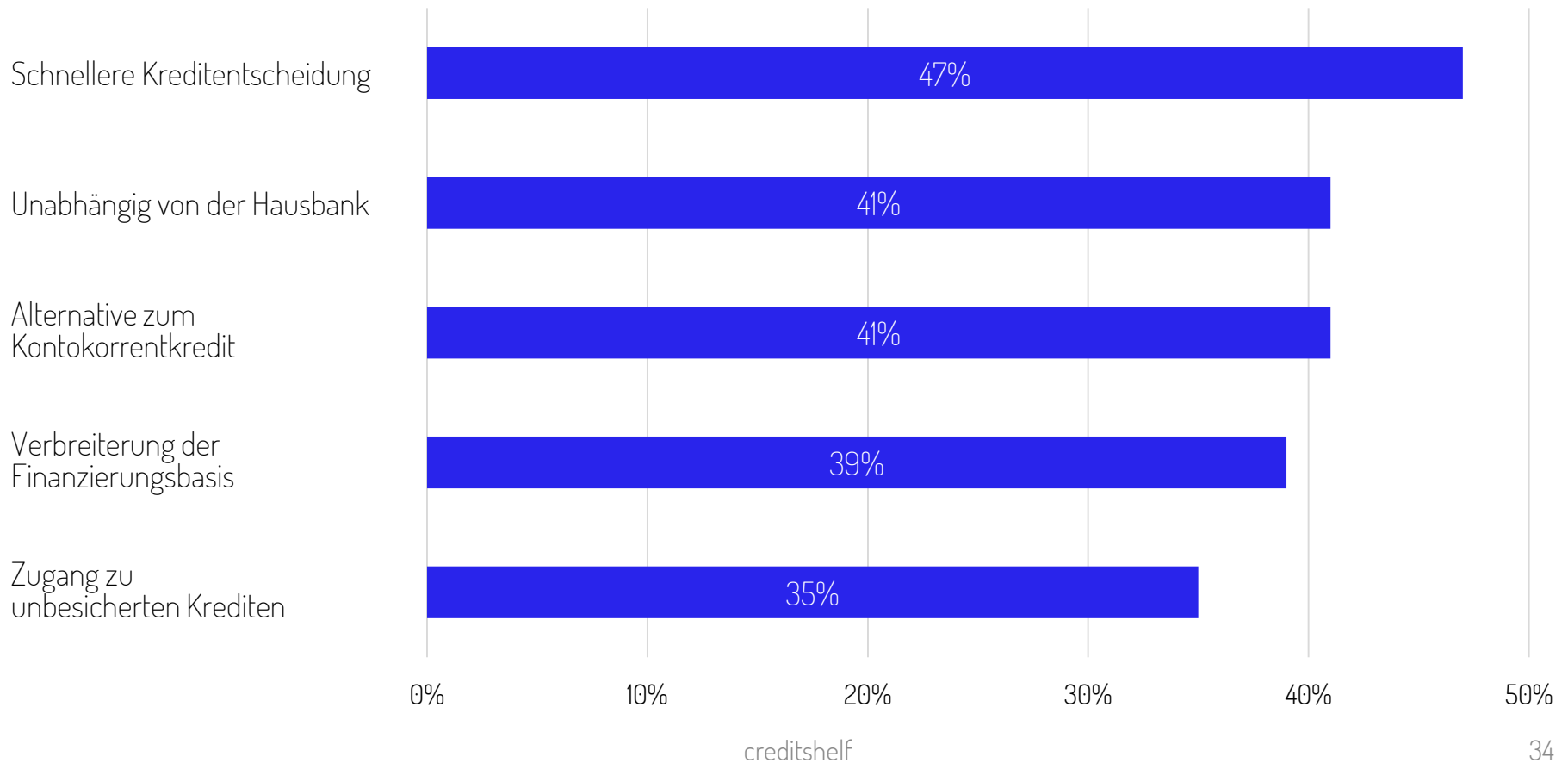
■ ja ■ eher ja ■ eher nein ■ nein



15. Können Sie sich vorstellen, künftig Betriebsmittelkredite über eine Online-Plattform aufzunehmen, wenn das unkomplizierter ist?



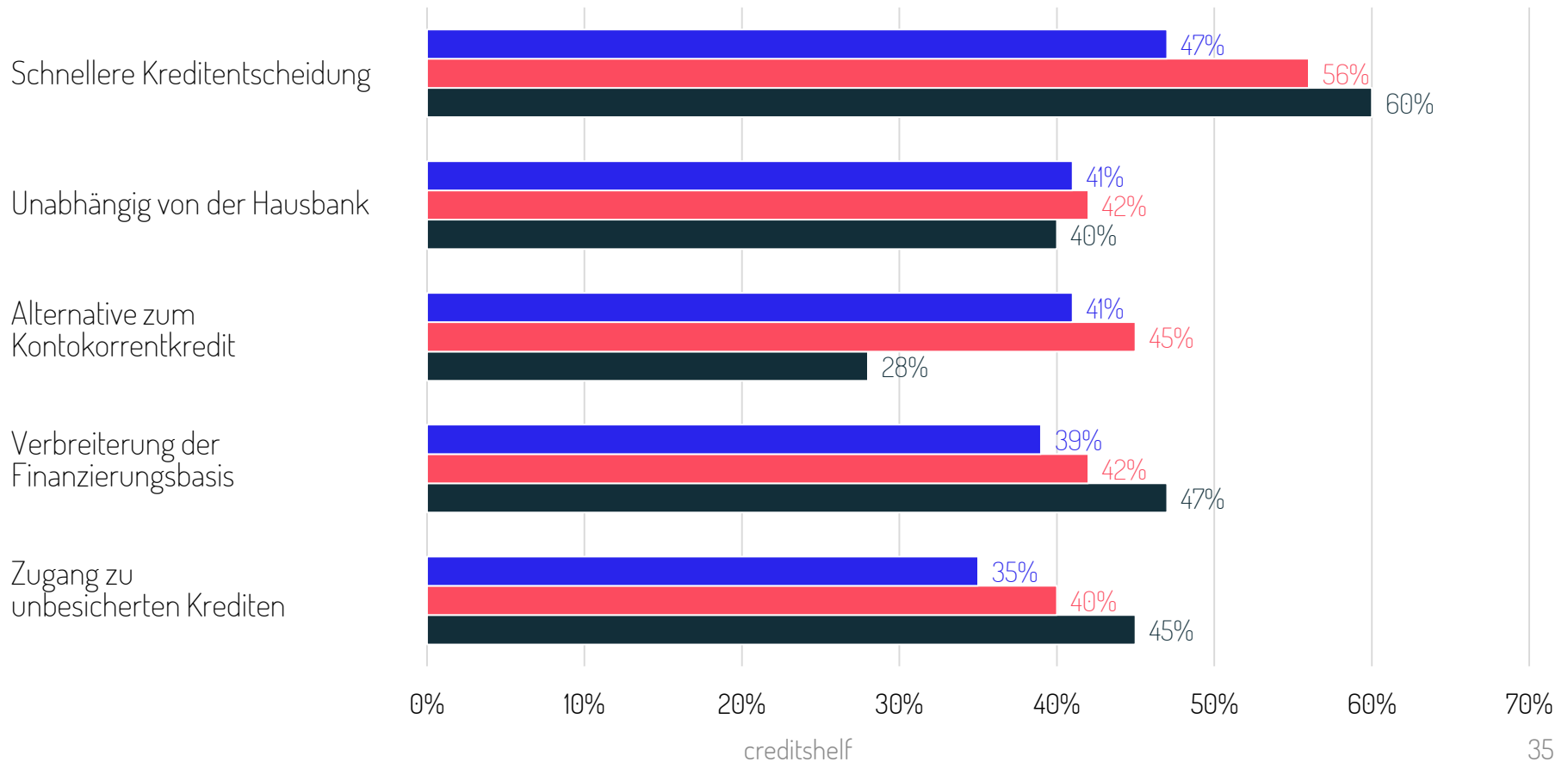
16. Welche Aspekte würden eine Finanzierung über eine Online-Plattform für Sie interessant machen?



16. Welche Aspekte würden eine Finanzierung über eine Online-Plattform für Sie interessant machen?

JAHRESVERGLEICH

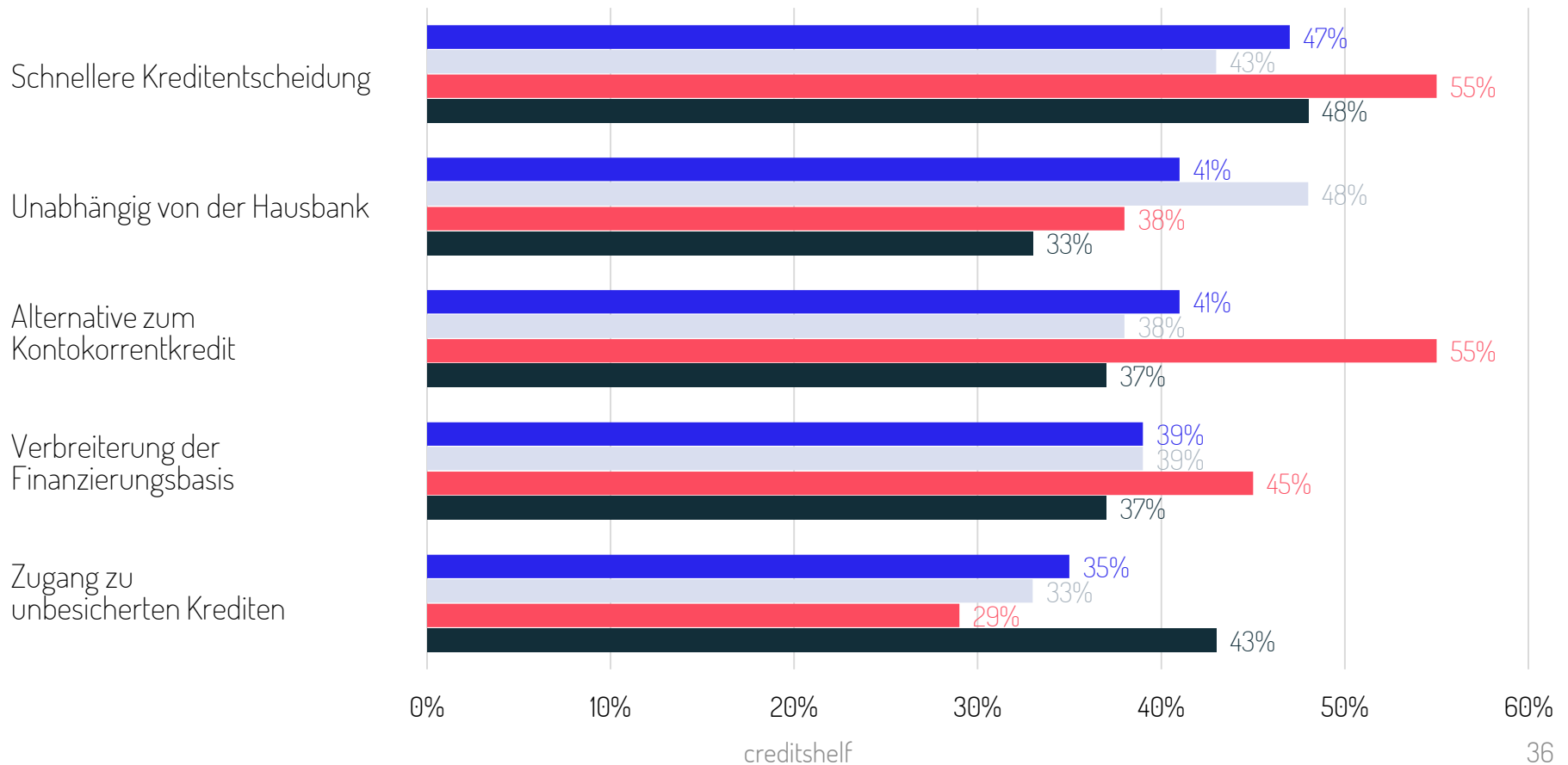
■ 2019 ■ 2018 ■ 2017



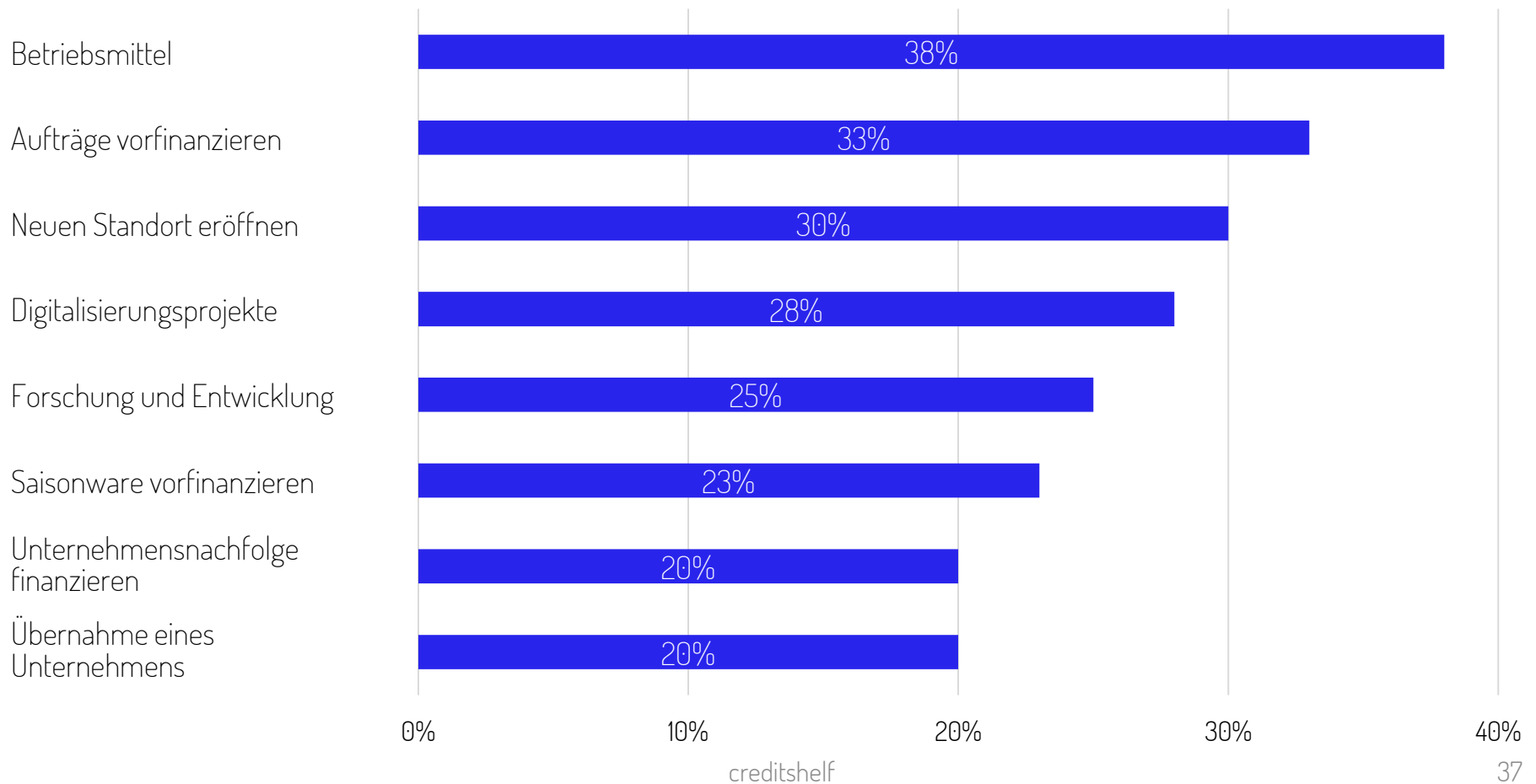
16. Welche Aspekte würden eine Finanzierung über eine Online-Plattform für Sie interessant machen?

BRANCHENVERGLEICH

■ Gesamt ■ Industrie ■ Handel ■ Dienstleistung



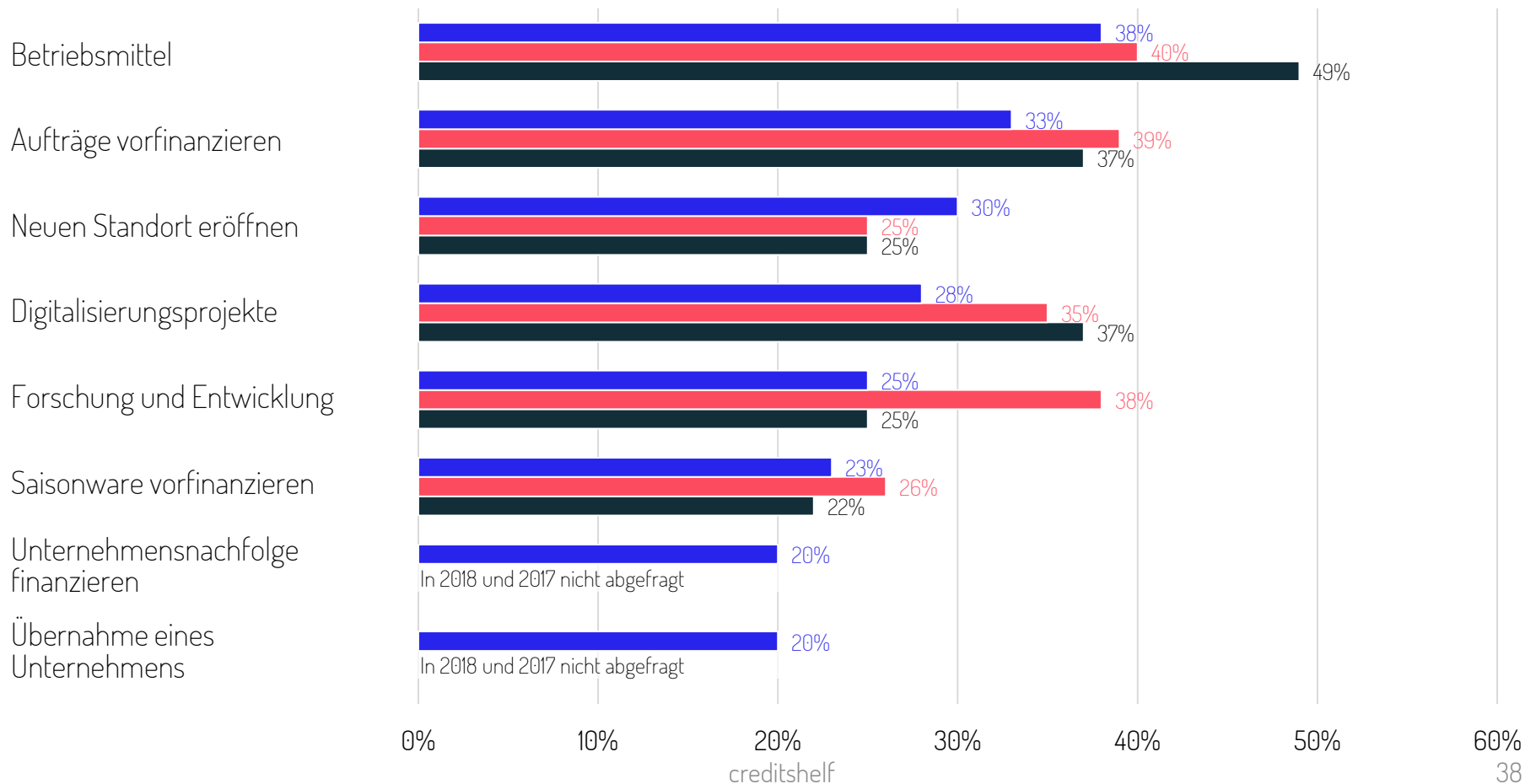
17. Für welche Aktivitäten werden Sie 2019 voraussichtlich eine Finanzierung benötigen?



17. Für welche Aktivitäten werden Sie 2019 voraussichtlich eine Finanzierung benötigen?

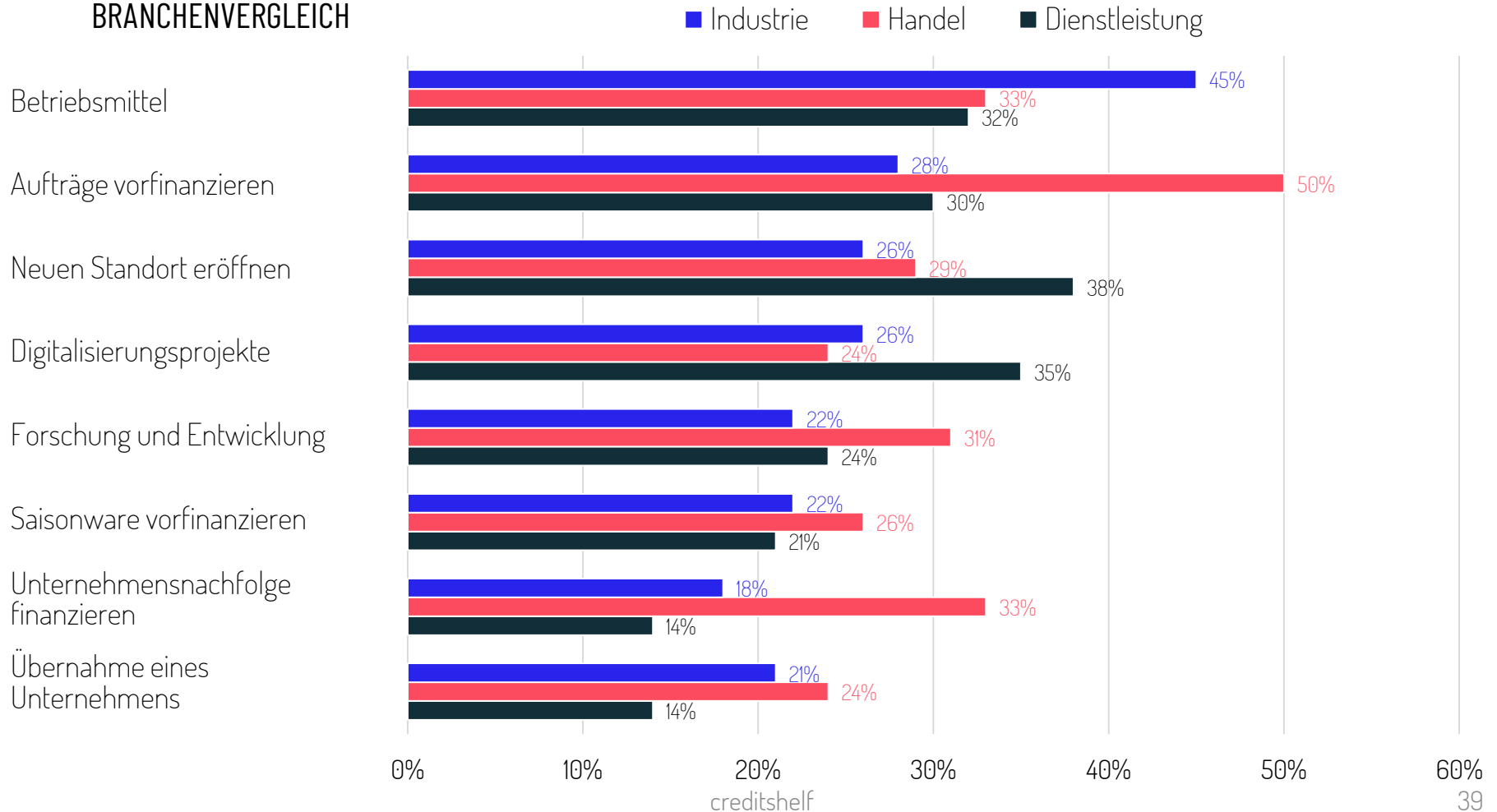
JAHRESVERGLEICH

■ 2019 ■ 2018 ■ 2017

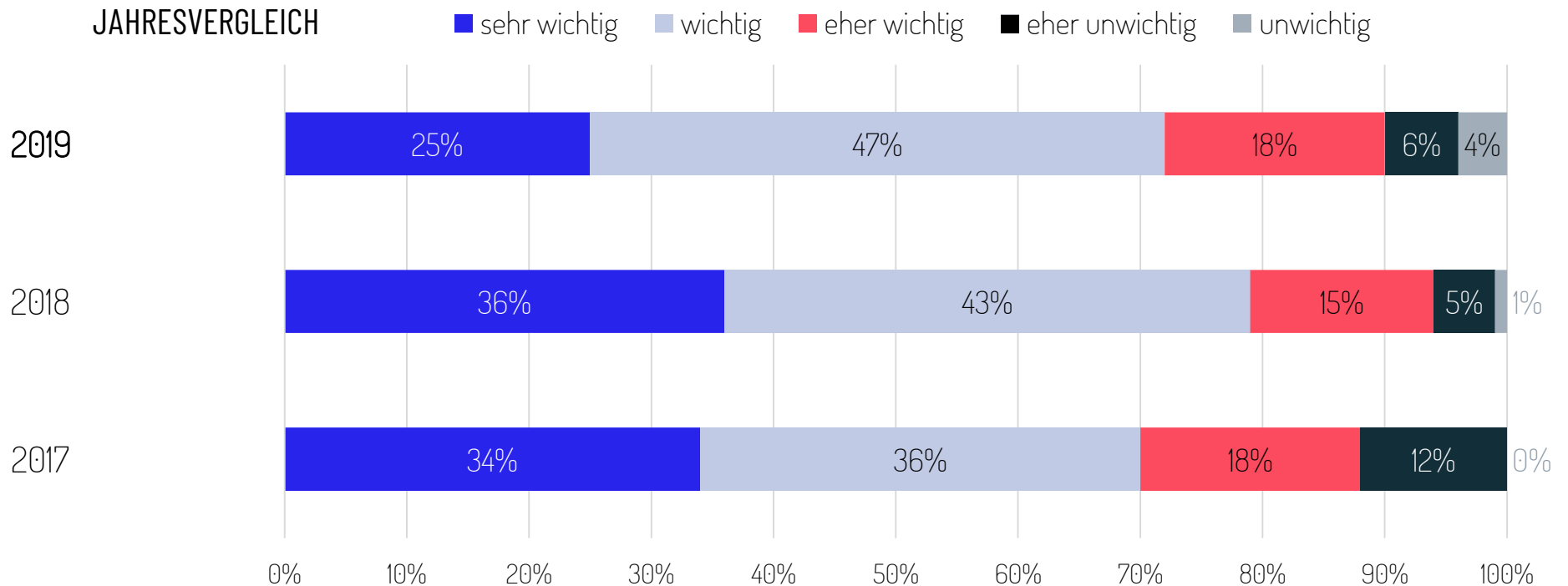


17. Für welche Aktivitäten werden Sie 2019 voraussichtlich eine Finanzierung benötigen?

BRANCHENVERGLEICH



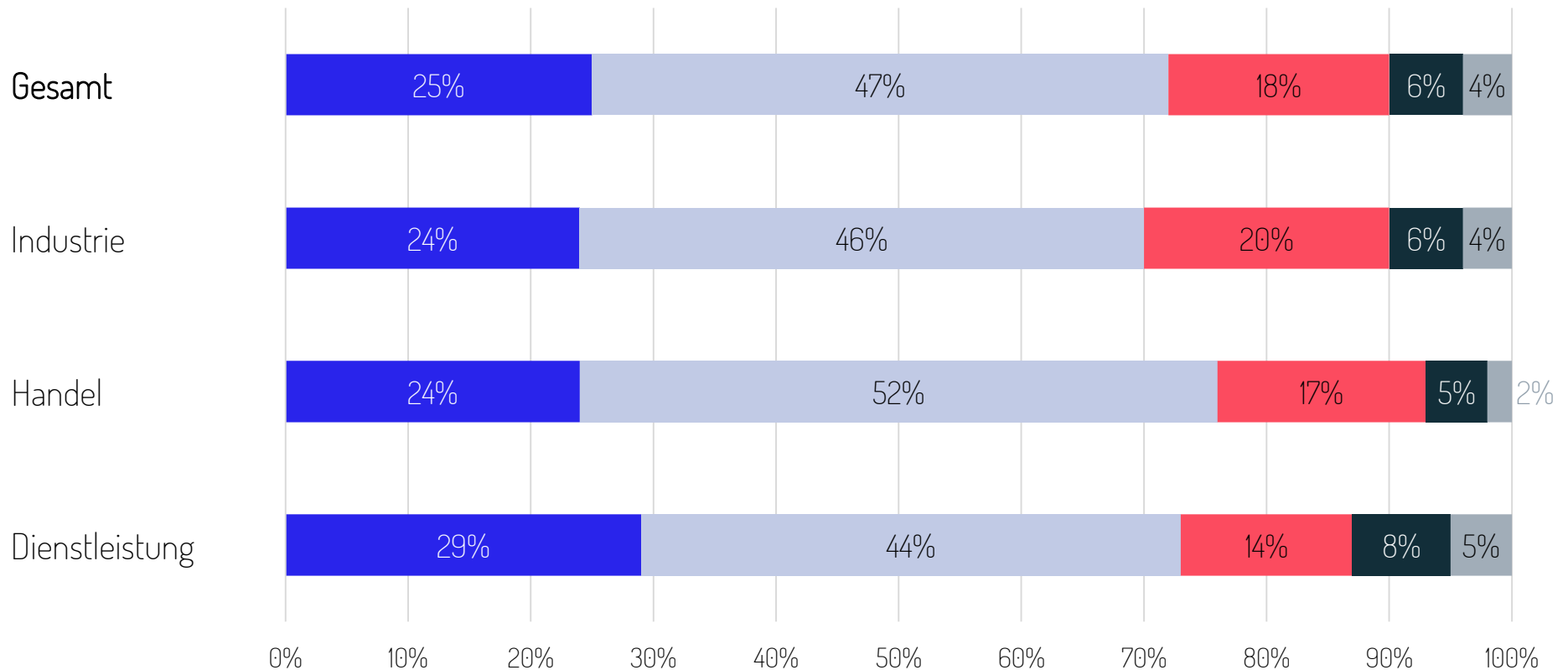
18. Welche Bedeutung hat das Thema Digitalisierung (Industrie 4.0, Internet der Dinge, Künstliche Intelligenz, ...) bei Ihren Investitionsplanungen für 2019?



18. Welche Bedeutung hat das Thema Digitalisierung (Industrie 4.0, Internet der Dinge, Künstliche Intelligenz, ...) bei Ihren Investitionsplanungen für 2019?

BRANCHENVERGLEICH

■ sehr wichtig ■ wichtig ■ eher wichtig ■ eher unwichtig ■ unwichtig



19. Im Zuge der digitalen Transformation eines Unternehmens gewinnen immaterielle Vermögenswerte gegenüber dem Sachanlagevermögen an Bedeutung. Bitte nehmen Sie zu folgenden Aussagen Stellung.

← JA NEIN →

Wir haben bereits konkret mit unserer Hausbank über die Finanzierung immaterieller Vermögenswerte gesprochen



Wir haben bereits über unsere Hausbank immaterielle Vermögenswerte finanziert



Wir haben uns bereits konkret über alternative Finanzierungsformen für immaterielle Vermögenswerte informiert



Wir haben bereits über alternative Wege immaterielle Vermögenswerte finanziert



19. Im Zuge der digitalen Transformation eines Unternehmens gewinnen immaterielle Vermögenswerte gegenüber dem Sachanlagevermögen an Bedeutung. Bitte nehmen Sie zu folgenden Aussagen Stellung.

■ Industrie ■ Handel ■ Dienstleistung

BRANCHENVERGLEICH

← JA NEIN →

Wir haben bereits konkret mit unserer Hausbank über die Finanzierung immaterieller Vermögenswerte gesprochen



Wir haben bereits über unsere Hausbank immaterielle Vermögenswerte finanziert



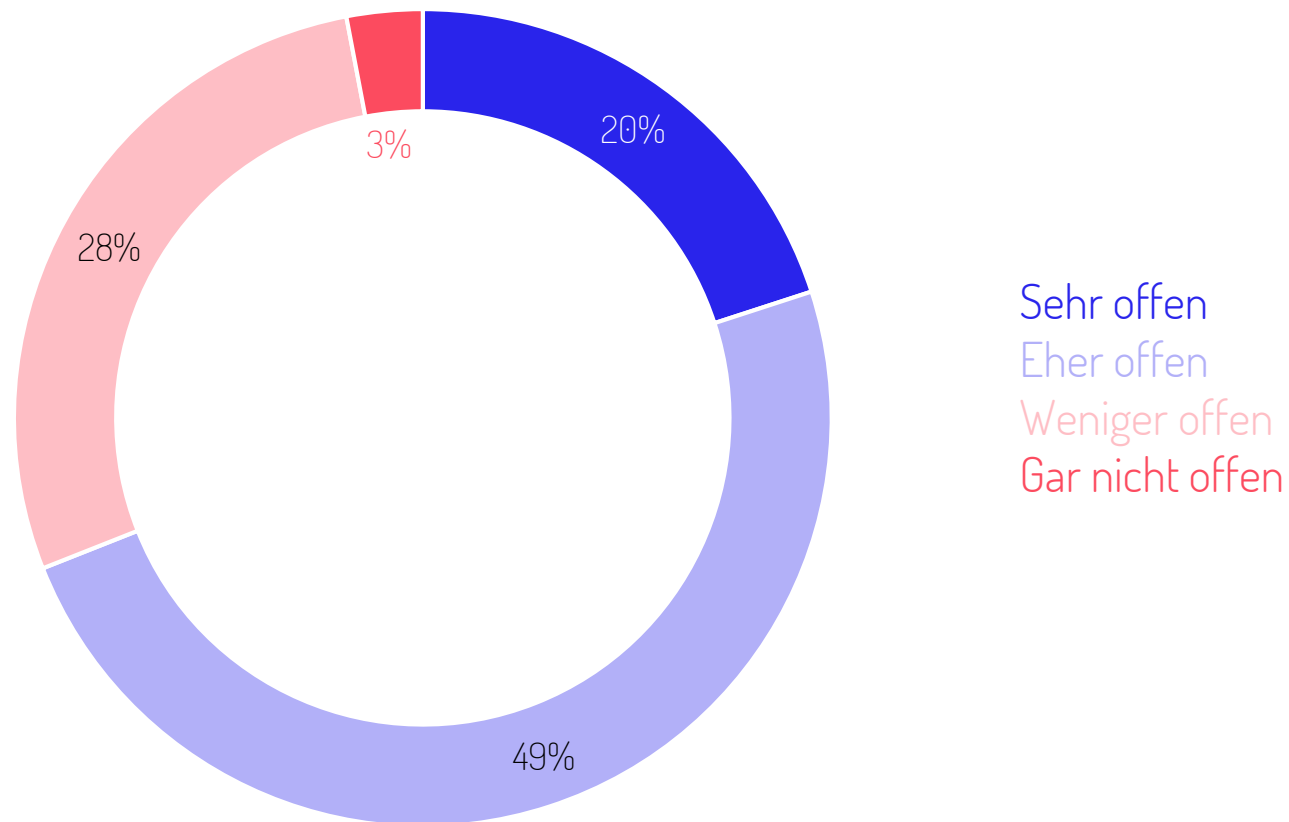
Wir haben uns bereits konkret über alternative Finanzierungsformen für immaterielle Vermögenswerte informiert



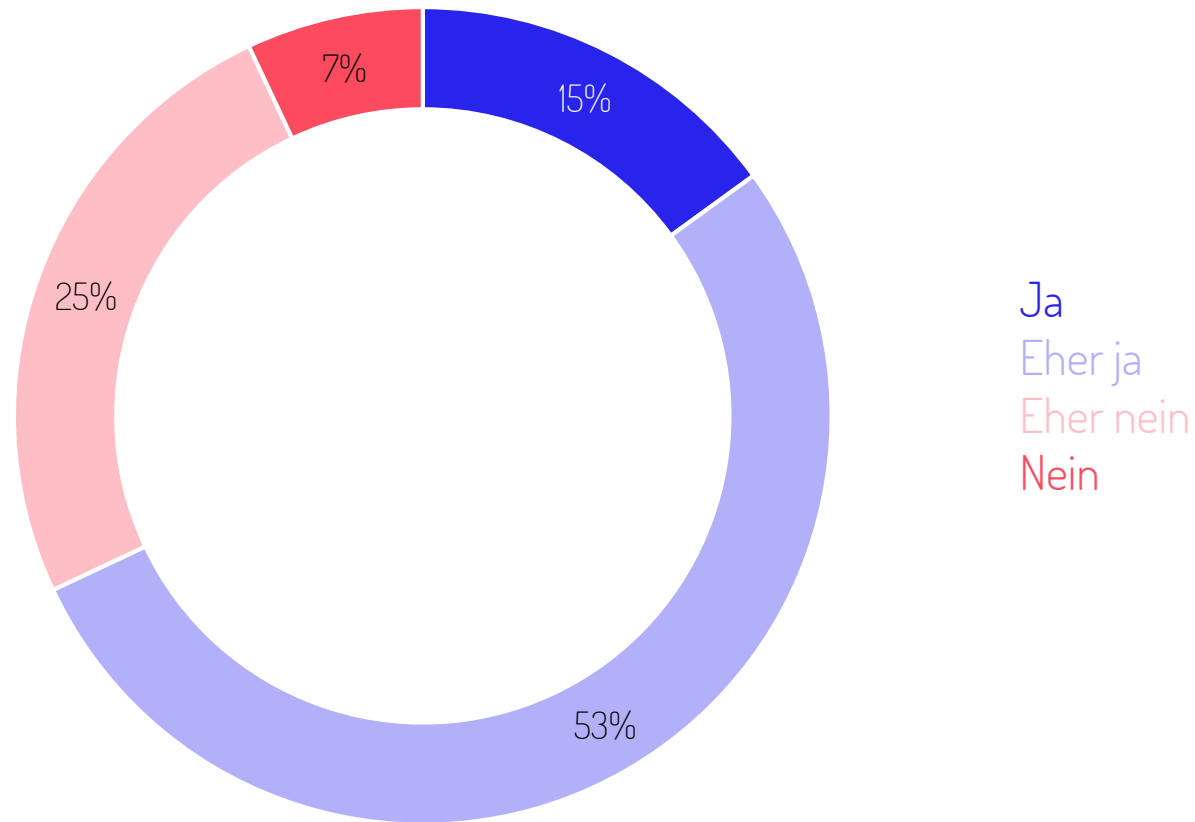
Wir haben bereits über alternative Wege immaterielle Vermögenswerte finanziert



20. Uns interessiert Ihre Meinung als Experte: Wie offen sind klassische Banken gegenüber Finanzierungen immaterieller Vermögenswerte?

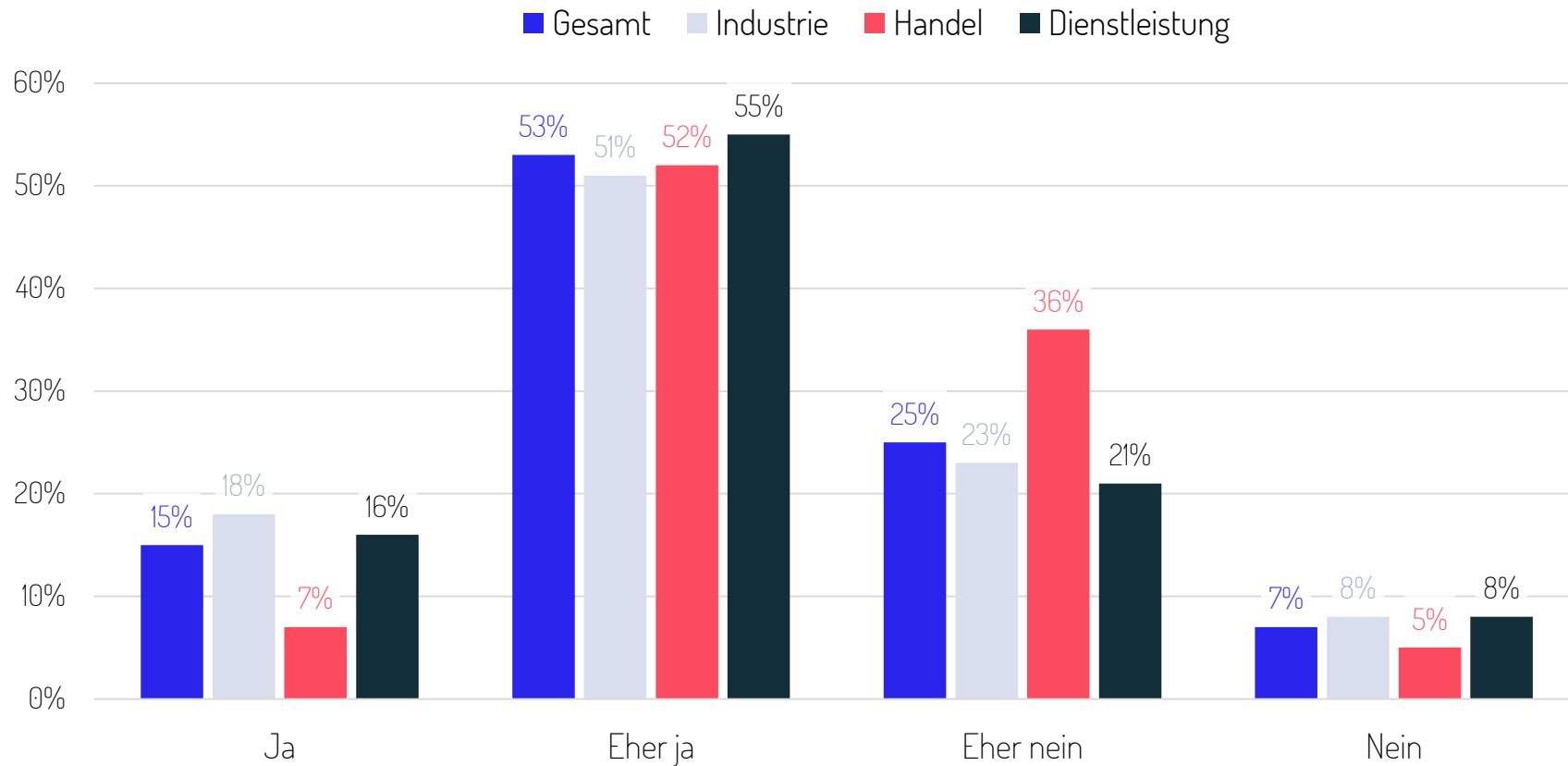


21. Befürchten Sie, dass der Faktor Finanzierung zum Flaschenhals bei der Digitalisierung Ihres Unternehmens werden könnte?



21. Befürchten Sie, dass der Faktor Finanzierung zum Flaschenhals bei der Digitalisierung Ihres Unternehmens werden könnte?

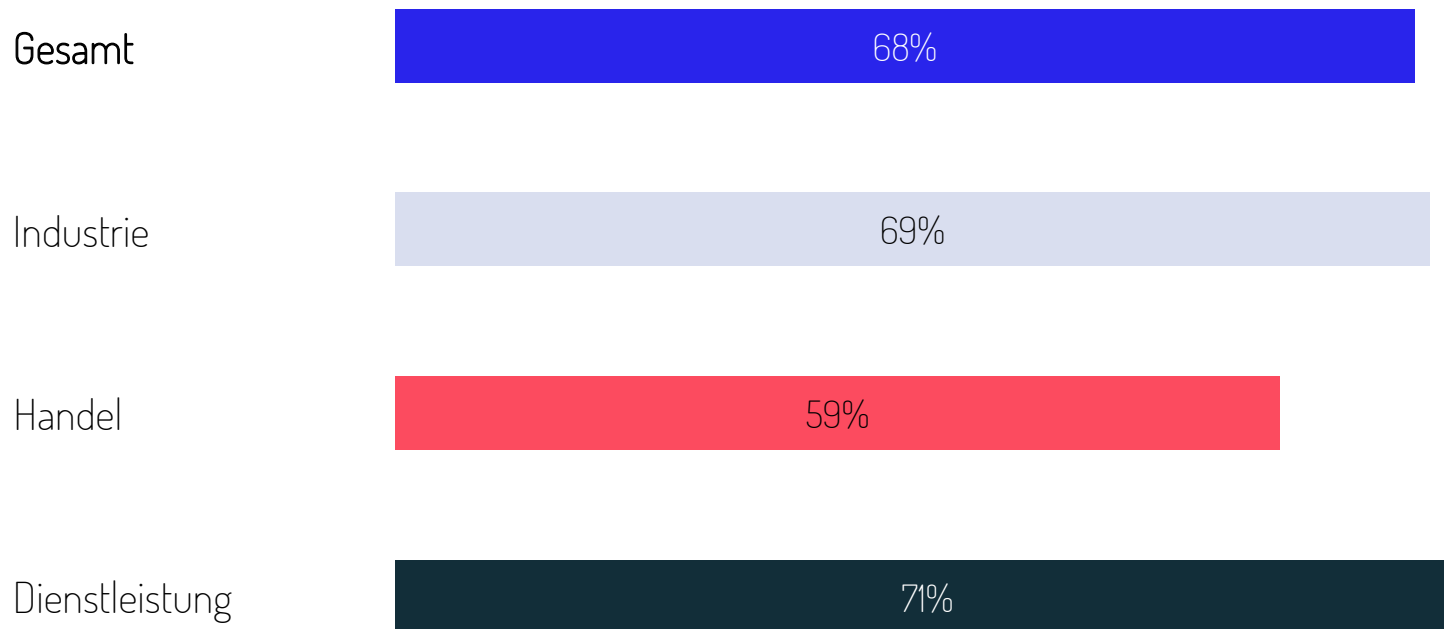
BRANCHENVERGLEICH



Finanzierungsmonitor 2019. Die Ergebnisse.

21. Befürchten Sie, dass der Faktor Finanzierung zum Flaschenhals bei der Digitalisierung Ihres Unternehmens werden könnte?

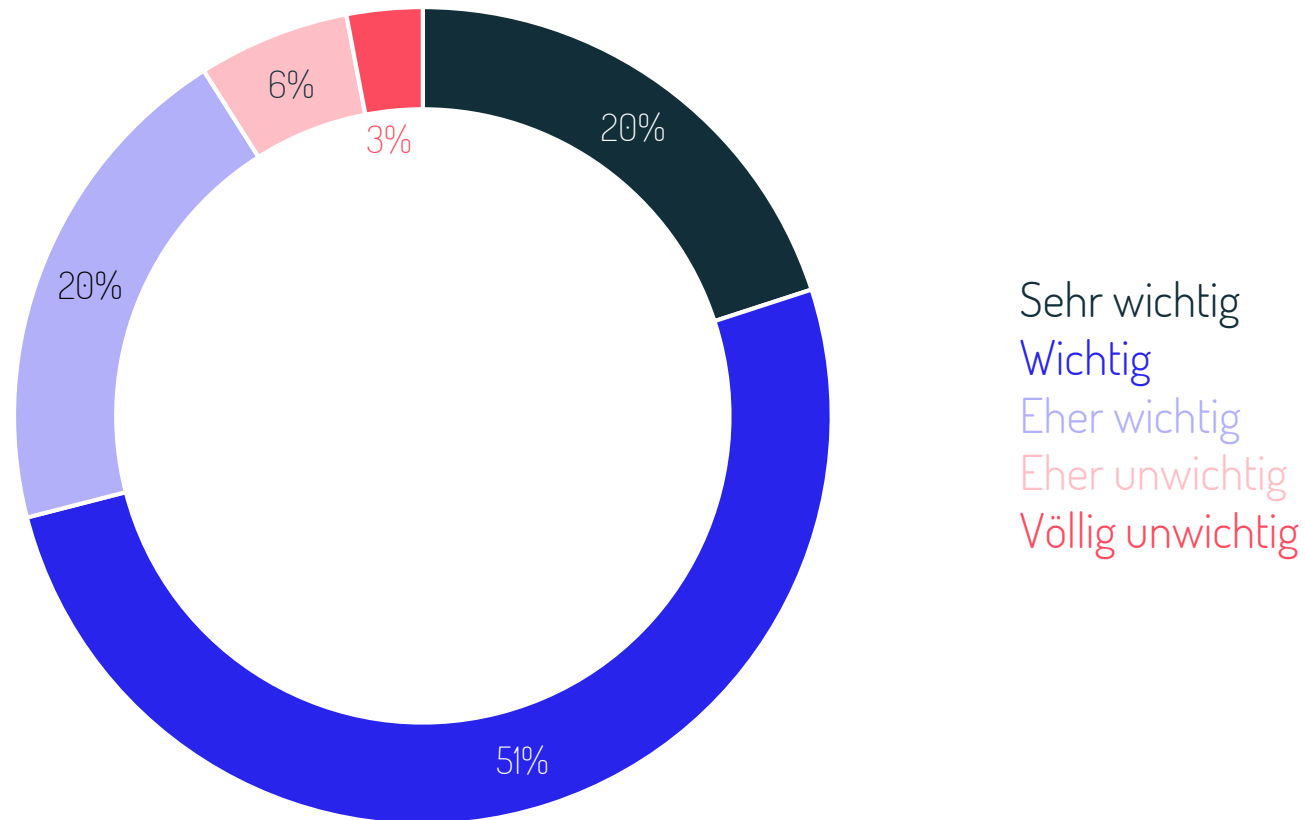
BRANCHENVERGLEICH (Antworten „Ja“ + „Eher ja“)



Finanzierungsmonitor 2019. Die Ergebnisse.

Neben der Digitalisierung gehört auch das Thema Unternehmensnachfolge zu den aktuell größten Herausforderungen im deutschen Mittelstand.

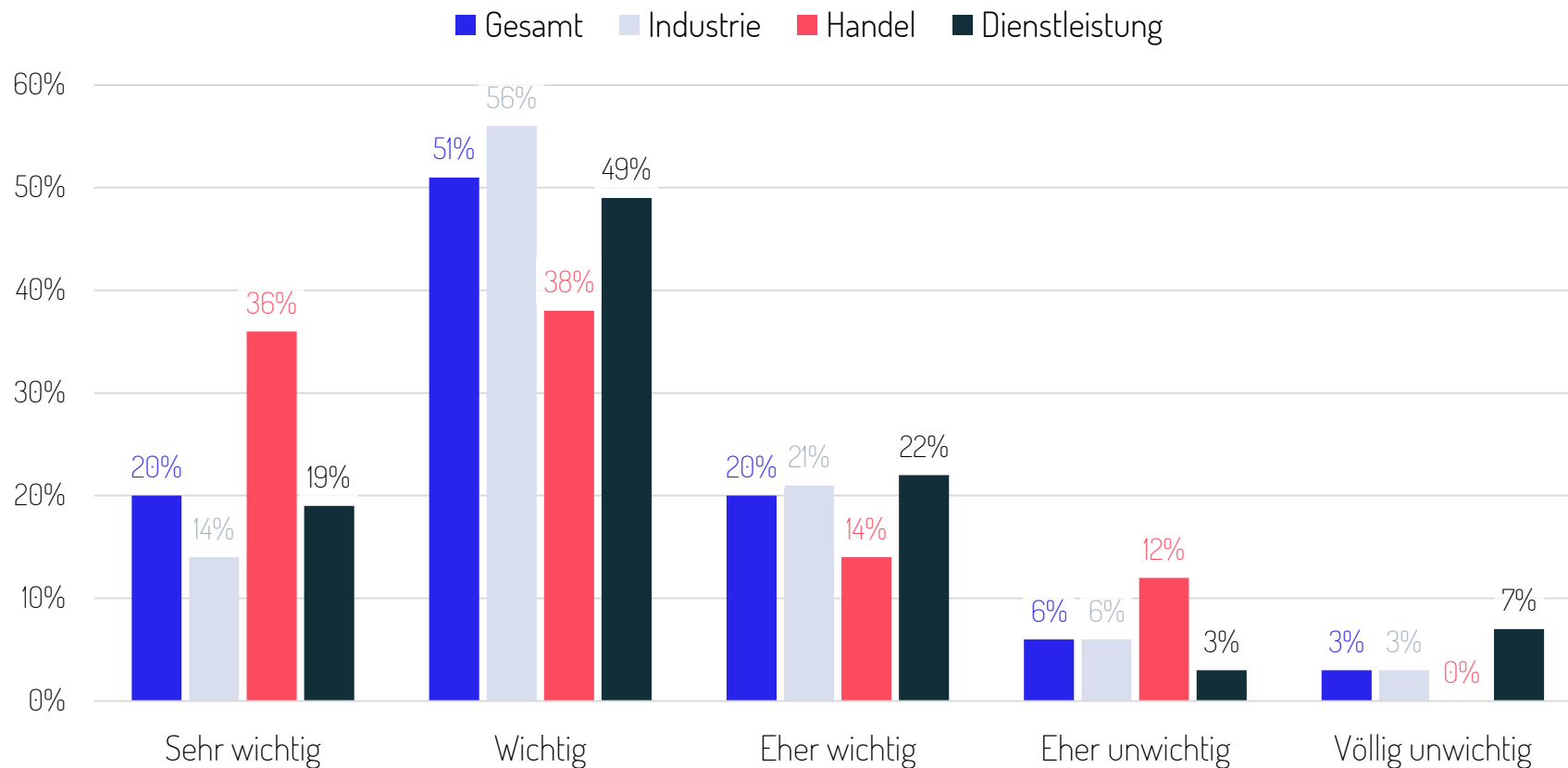
22. Welche Bedeutung hat der Faktor Finanzierung für eine gelungene Nachfolgeregelung?



Neben der Digitalisierung gehört auch das Thema Unternehmensnachfolge zu den aktuell größten Herausforderungen im deutschen Mittelstand.

22. Welche Bedeutung hat der Faktor Finanzierung für eine gelungene Nachfolgeregelung?

BRANCHENVERGLEICH

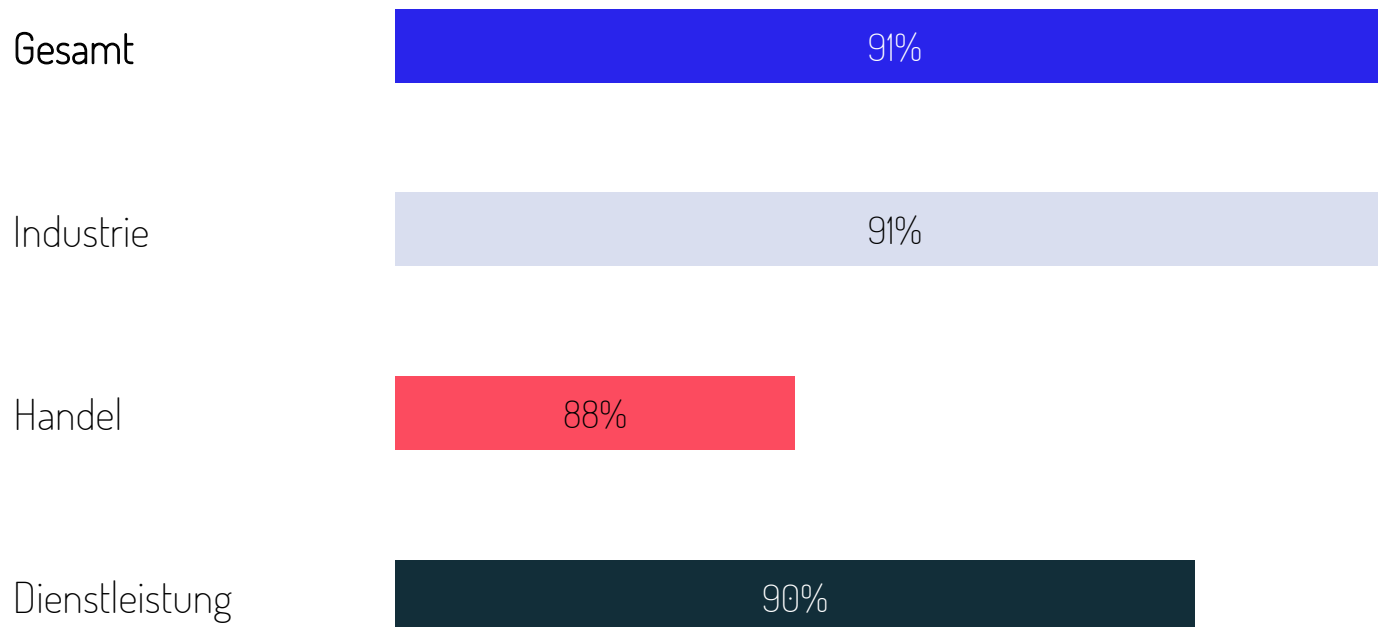


Finanzierungsmonitor 2019. Die Ergebnisse.

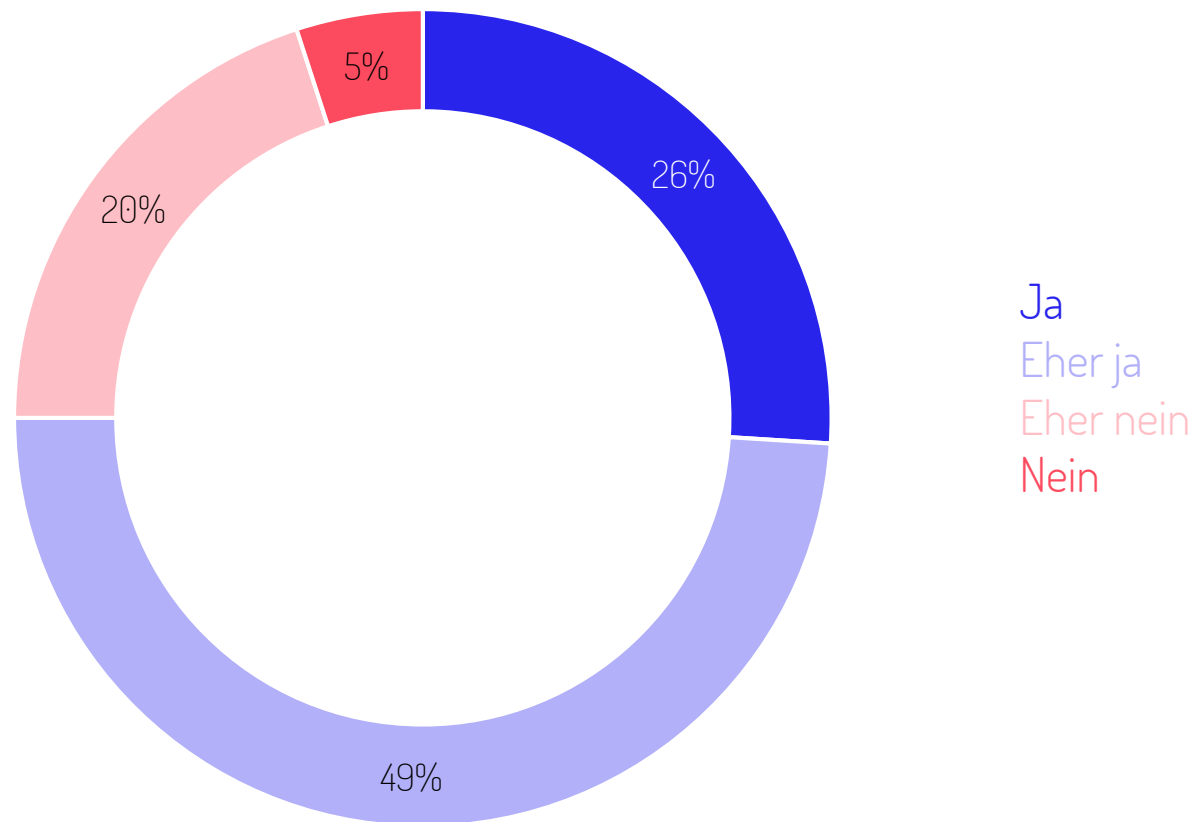
Neben der Digitalisierung gehört auch das Thema Unternehmensnachfolge zu den aktuell größten Herausforderungen im deutschen Mittelstand.

22. Welche Bedeutung hat der Faktor Finanzierung für eine gelungene Nachfolgeregelung?

BRANCHENVERGLEICH (Antworten „Sehr wichtig“ + „Wichtig“ + „Eher wichtig“)

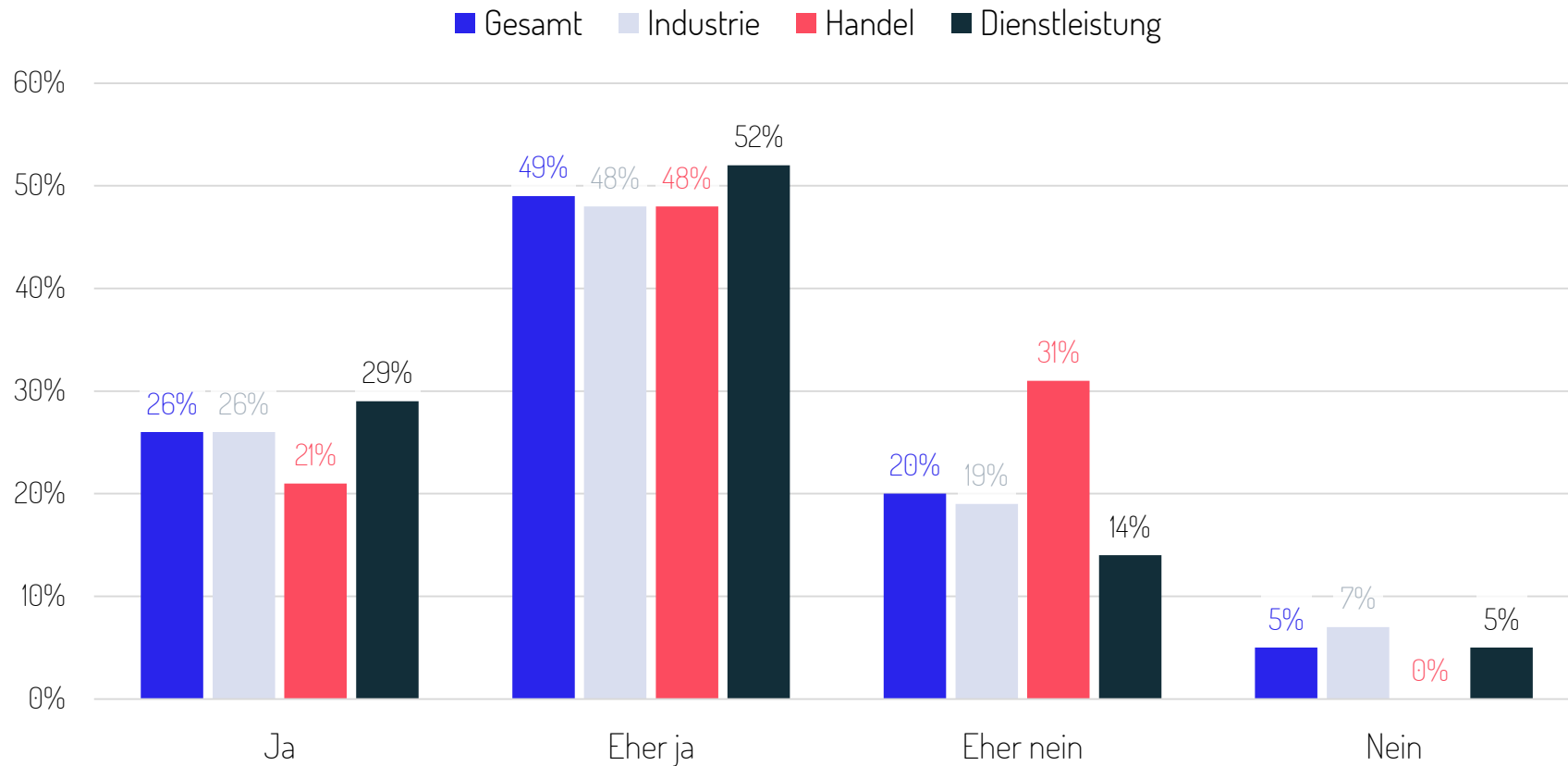


23. Was meinen Sie: Beschäftigen sich mittelständische Unternehmen rechtzeitig mit der Finanzierung von Nachfolgeregelungen?



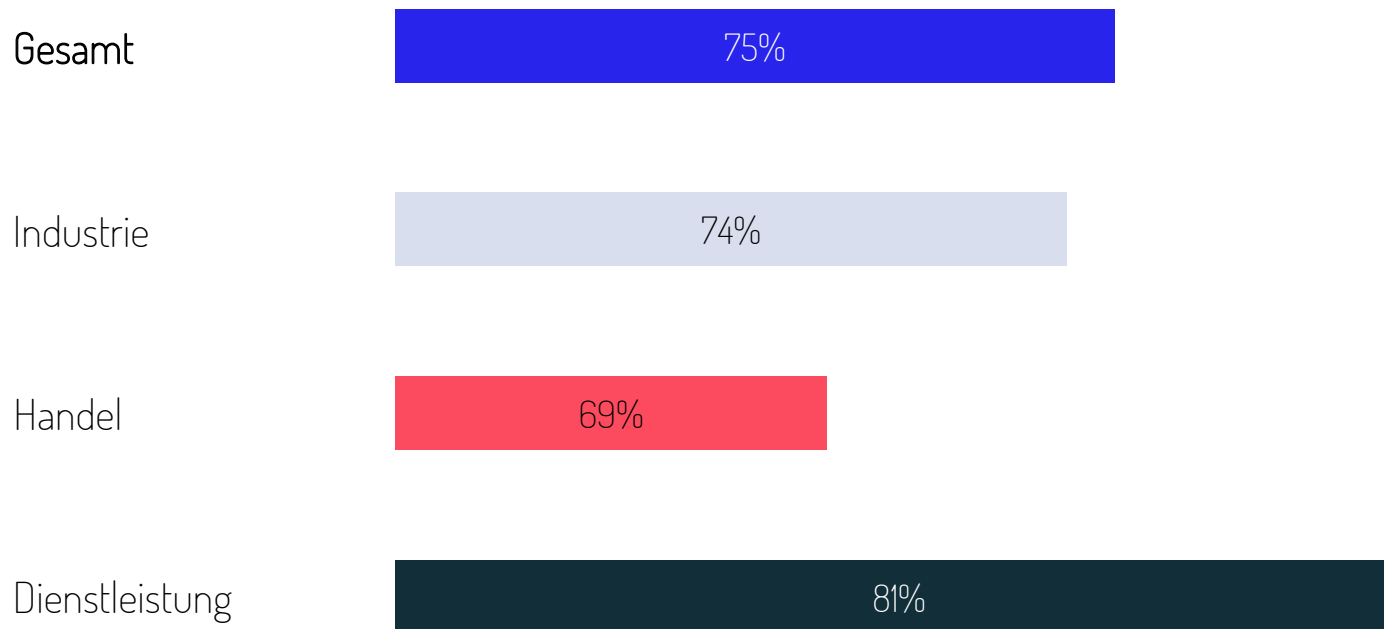
23. Was meinen Sie: Beschäftigen sich mittelständische Unternehmen rechtzeitig mit der Finanzierung von Nachfolgeregelungen?

BRANCHENVERGLEICH

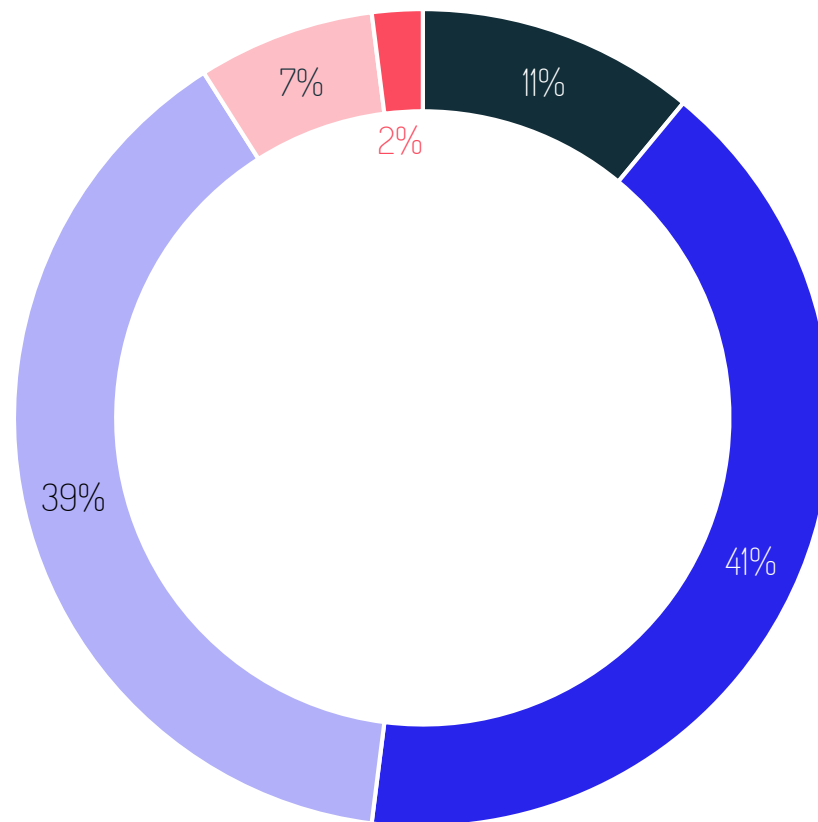


23. Was meinen Sie: Beschäftigen sich mittelständische Unternehmen rechtzeitig genug mit der Finanzierung von Nachfolgeregelungen?

BRANCHENVERGLEICH (Antworten „Ja“ + „Eher ja“)



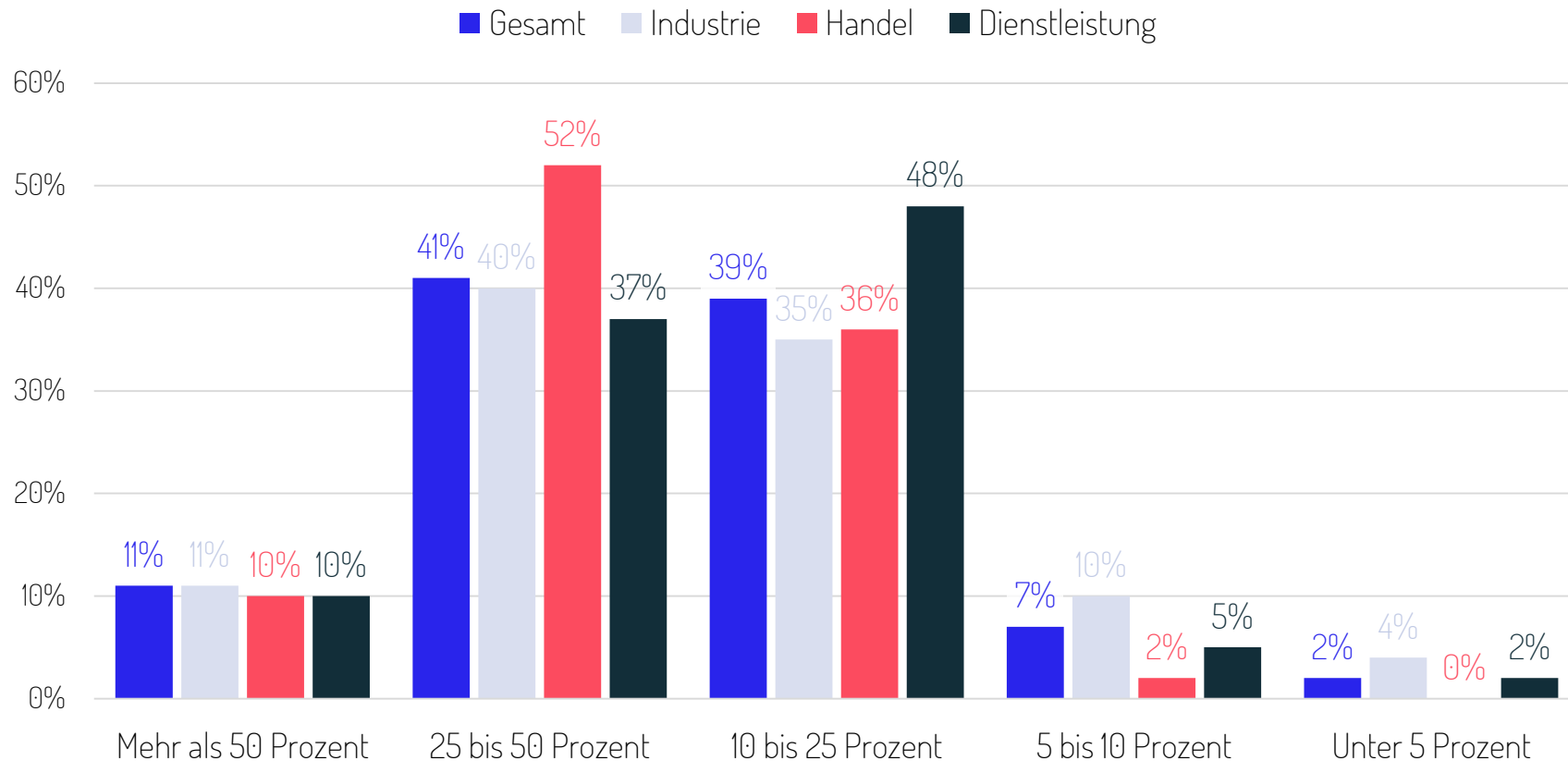
24. Was meinen Sie: Wie viele Nachfolgeregelungen im deutschen Mittelstand scheitern oder kommen gar nicht erst zustande, weil die passende Finanzierung fehlte?



Mehr als 50 Prozent
25 bis 50 Prozent
10 bis 25 Prozent
5 bis 10 Prozent
Unter 5 Prozent

24. Was meinen Sie: Wie viele Nachfolgeregelungen im deutschen Mittelstand scheitern oder kommen gar nicht erst zustande, weil die passende Finanzierung fehlte?

BRANCHENVERGLEICH



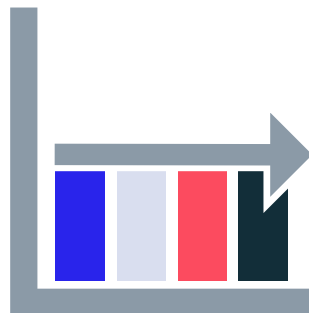
25. Wie schätzen Sie Ihr Unternehmen im Vergleich mit den Wettbewerbern aus der gleichen Branche ein?

42%



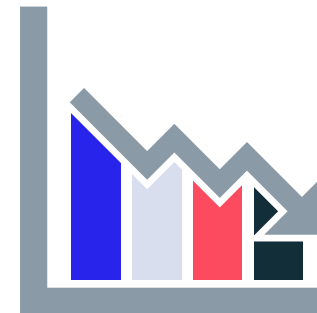
Unser Unternehmen verzeichnet **überdurchschnittliche** Renditen im Markt

57%



Unsere Renditen entsprechen dem **Branchendurchschnitt**

1%

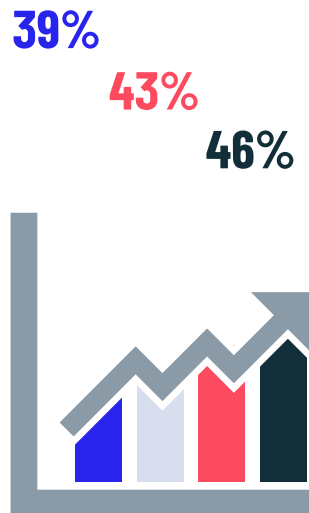


Unser Unternehmen verzeichnet **unterdurchschnittliche** Renditen

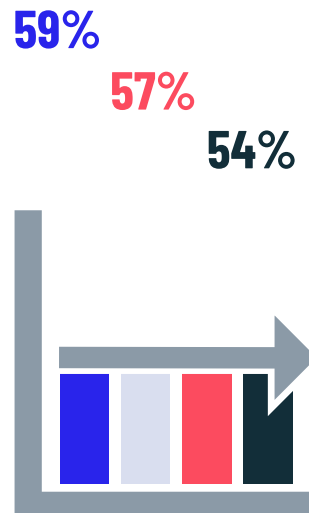
25. Wie schätzen Sie Ihr Unternehmen im Vergleich mit den Wettbewerbern aus der gleichen Branche ein?

BRANCHENVERGLEICH

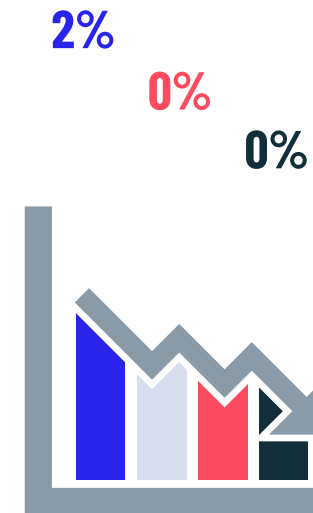
■ Industrie ■ Handel ■ Dienstleistung



Unser Unternehmen verzeichnet überdurchschnittliche Renditen im Markt



Unsere Renditen entsprechen dem Branchendurchschnitt



Unser Unternehmen verzeichnet unterdurchschnittliche Renditen

Diese Präsentation ist urheberrechtlich geschützt.
Die Verwendung für journalistische Zwecke ist zulässig.

Kontakt:

Dr. Daniel Bartsch
creditshelf Aktiengesellschaft
Mainzer Landstrasse 33a
60329 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 3487724-0
E-Mail: info@creditshelf.com