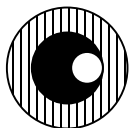


Rating

Leitfaden zur Vorbereitung auf das bankinterne und externe Rating
und zur Optimierung der Ratingposition des Unternehmens

Univ.-Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Horst Wildemann



TCW Transfer-Centrum für Produktions-Logistik und Technologie-Management GmbH & Co. KG
Leopoldstr. 145 • 80804 München
Tel. 089-36 05 23-0 • mail@tcw.de • www.tcw.de

Horst Wildemann

Rating

Leitfaden zur Vorbereitung auf das bankinterne und externe Rating und zur Optimierung der Ratingposition des Unternehmens

Copyright by TCW Transfer-Centrum GmbH & Co. KG

17. Auflage 2021

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Wildemann, Horst

Rating

Leitfaden zur Vorbereitung auf das bankinterne und externe Rating
und zur Optimierung der Ratingposition des Unternehmens

ISBN 978-3-937236-25-4

TCW Transfer-Centrum für Produktions-Logistik und Technologie-Management GmbH & Co. KG

Leopoldstr. 145 • 80804 München

Tel. 089-36 05 23-0 • mail@tcw.de • www.tcw.de •

Alle Rechte, auch die der Übersetzung in fremde Sprachen, vorbehalten. Kein Teil dieses Werkes darf ohne schriftliche Genehmigung des Verlages in irgendeiner Form, auch nicht zum Zwecke der Unterrichtsgestaltung, reproduziert oder unter Verwendung elektronischer Systeme verarbeitet werden.

Strategische und operative Risiken nehmen insbesondere für klein- und mittelständische Unternehmen (KMUs) auf Grund der steigenden Komplexität und Dynamik im nationalen und internationalen Wettbewerb zu. Um in diesem Umfeld wettbewerbsfähig zu bleiben, sind für Unternehmen hohe Investitionen erforderlich. Die Finanzierung dieser Investitionen erfolgt vornehmlich über den klassischen Firmenkredit. Alternative Finanzierungsmöglichkeiten, wie die Mezzanine Finanzierung, die in den Vereinigten Staaten keine Seltenheit sind, sind auf Grund vergleichsweise geringer Eigenkapitalausstattungen, d.h. geringer Risikopuffer und schlechten Bilanzrelationen, für KMUs nur schlecht zugänglich. Mit dem Inkrafttreten der Baseler II Bestimmungen in nationales Recht im Jahre 2007, werden Kreditinstitute verpflichtet, bei der Kreditvergabe eine Eigenkapitalunterlegung vorzunehmen, die nach Risikogewichtungen (Bonität und Qualität des Kreditnehmers) differenziert ist. Die Einstufung des Risikos setzt die Durchführung eines Ratings voraus. Für KMUs wird dieses i.d.R. durch die jeweilige Hausbank durchgeführt (werden), da ein externes Rating erheblich teurer ist, womit die Kosten für Fremdkapital steigen. In einem solchen Fall ist von einer Verschlechterung der Rahmenbedingungen der KMUs auszugehen.

Mit diesem Leitfaden soll...

- ... ein praxisorientiertes Bausteinkonzept zur Vorbereitung des Unternehmens sowohl auf bankinterne als auch auf das externe Rating vorgestellt werden,
- ... leistungs- als auch finanzwirtschaftliche Kriterien betrachtet werden,
- ... aufgezeigt werden, wie Unternehmen mit Methodenbausteinen ihre Risikoposition verbessern können und
- ... den State-of-the-Art der technisch-betriebswirtschaftlichen Forschungsbemühungen gezeigt werden.



Inhalt

1	Ausgangssituation und Defizite
2	Bankinternes vs. externes Rating
3	Empirische Erkenntnisse zum Rating
4	Leitlinien
5	Bausteine
6	Gestaltungsfelder
7	Selbstrating-Fragen, DV-Tools, Checklisten zur Vorbereitung und Fallstudien
8	Vorgehen zur Vorbereitung auf das Rating
9	Literaturverzeichnis

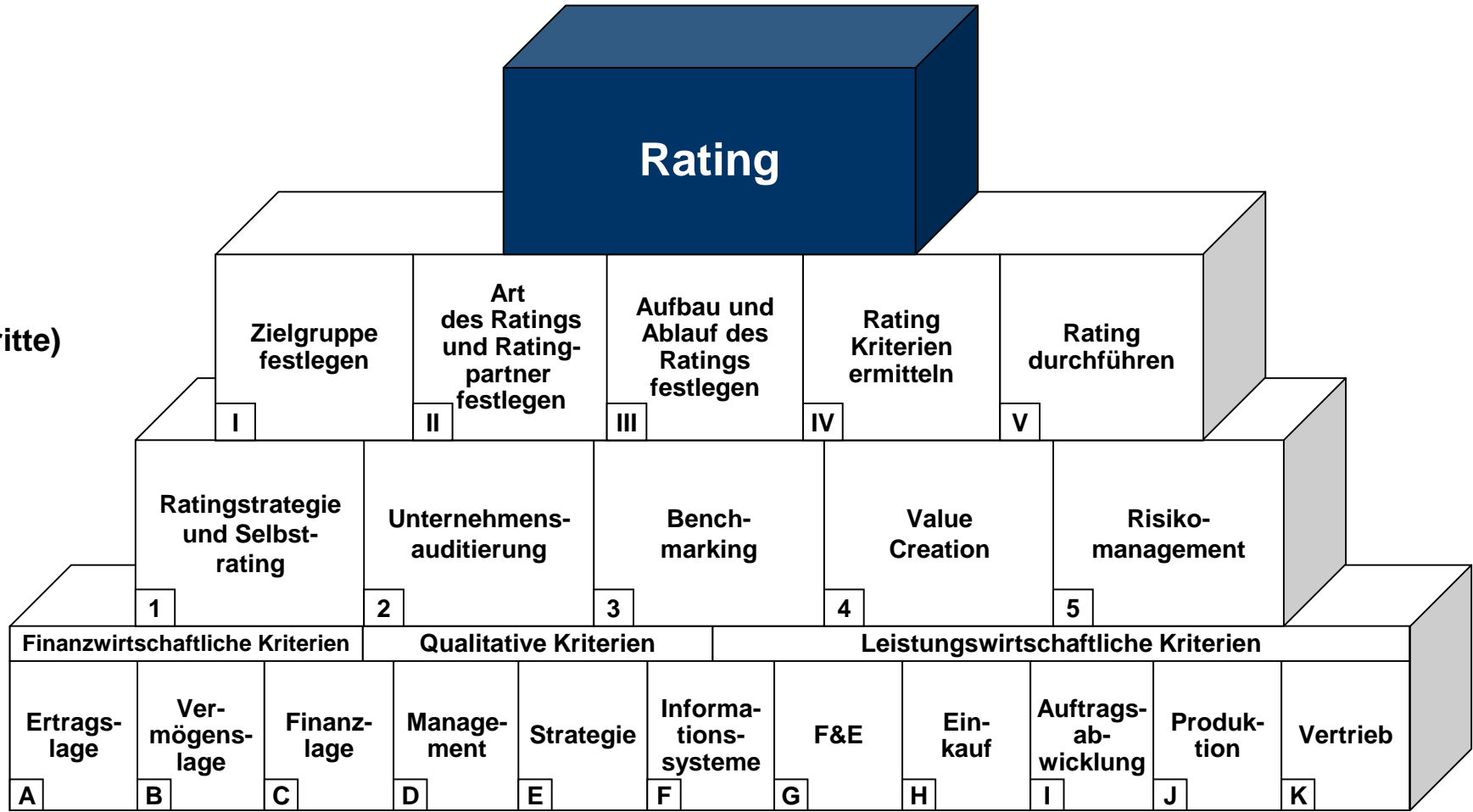
Das Bausteinkonzept umfasst ...

Bankinternes vs. externes Rating

**Leitlinien
(Vorgehensschritte)**

**Unternehmens-
übergreifende
Bausteine**

**Aus Rating-
kriterien ab-
geleitete Ge-
staltungsfel-
der zur Opti-
mierung der
Risikoposition**



 ... Leitlinien, Bausteine und Gestaltungsfelder.

