

## Übersicht

## Rating für den Mittelstand

Qualitative Analyse (40 %)Jahresabschluss:

- Wieviel Tage nach dem Bilanzstichtag ging der JA ein?
- Gab es einen Wechsel des Wirtschaftsprüfers?
- Ist das WP-Testat eingeschränkt?
- Sind bilanzschönende Maßnahmen durchgeführt worden?
- Werden die Privatmaßnahmen erhöht?

Markt:

- Wieviele Kunden hat das Unternehmen?
- Auf wieviele Kunden entfallen mindestens 50 % des Umsatzes?
- Auf wieviele Lieferanten entfallen mindestens 50 % des Materialaufwandes?
- Werden mehr als 25 % der Geschäfte in Fremdwährung abgewickelt?
- Wie hoch ist der ungesicherte Anteil?
- Wieviele Produktgruppen gibt es?
- Wird aktive Produktweiterentwicklung betrieben ?
- Wieviele direkte Konkurrenten hat das Unternehmen?

Kontoführung:

- Wieviele Bankverbindungen unterhält der Kunde?
- Anzahl der Kontouberziehungen in den letzten 12 Monaten um mehr als 30 Tage?
- Scheck- und Lastschriftrückgaben mangels Deckung?
- Wechselprotest?
- Nichtausgeführte Überweisungen mangels Deckung?
- Anfragen des Kunden bezüglich Stundungen

Management:

- Existiert eine geeignete Nachfolgeregelung?
- Ist in der Geschäftsleitung eine Person mit betriebswirtschaftlicher Ausbildung?
- Gab es in der Vergangenheit einen Wechsel an der Spitze?
- Werden Absprachen eingehalten?
- Existiert eine Controllingabteilung?
- Alter des Unternehmens
- Dauer der Kundenbeziehung
- Werden Planungsrechnungen durchgeführt (Ergebnis, Liquidität)?

Ergebnis Quant. 60 % + Ergebnis Qual. 40 %  
 = Gesamtergebnis  
 + Erfahrungsdatenpool (5 Jahre)  
 = Ausfallwahrscheinlichkeit  
 => Kreditzins

Quantitative Analyse (60 %)

$$EK\text{-Quote} = \frac{EK}{BS}$$

$$\text{Anlagendeckung} = \frac{EK + \text{langfristiges FK}}{AV} \cdot 100$$

$$\text{Anlagenintensität} = \frac{AV \cdot 100}{BS}$$

$$\text{Kreditorenziel} = \frac{\text{VerbindlichkeitenLL}}{\text{Materialaufwand}} \cdot 365$$

$$CF\text{-Rate} = \frac{CF}{\text{Gesamtleistung}} \cdot 100$$

$$\text{Schuldentilgungsdauer} = \frac{\text{Summe FK} - \text{Liquide Mittel}}{CF}$$

$$\frac{\text{Finanzergebnis}}{\text{Gesamtleistung}} \cdot 100$$

$$\text{Finanzergebnisanteil an der Gesamtleistung} =$$