

**Stephan Grombach**

Methoden zur Bewertung von  
Gründungsvorhaben -Bestandsaufnahme  
und Entwicklung eines  
Verfahrensvorschlages-

Diplomarbeit

# BEI GRIN MACHT SICH IHR WISSEN BEZAHLT



- Wir veröffentlichen Ihre Hausarbeit, Bachelor- und Masterarbeit
- Ihr eigenes eBook und Buch - weltweit in allen wichtigen Shops
- Verdienen Sie an jedem Verkauf

Jetzt bei [www.GRIN.com](http://www.GRIN.com) hochladen  
und kostenlos publizieren



## **Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:**

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

Dieses Werk sowie alle darin enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsschutz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Verlanges. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, Auswertungen durch Datenbanken und für die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronische Systeme. Alle Rechte, auch die des auszugsweisen Nachdrucks, der fotomechanischen Wiedergabe (einschließlich Mikrokopie) sowie der Auswertung durch Datenbanken oder ähnliche Einrichtungen, vorbehalten.

## **Impressum:**

Copyright © 2006 GRIN Verlag  
ISBN: 9783638504034

## **Dieses Buch bei GRIN:**

<https://www.grin.com/document/55462>

**Stephan Grombach**

**Methoden zur Bewertung von Gründungsvorhaben -  
Bestandsaufnahme und Entwicklung eines Verfahrensvorschlages-**

## **GRIN - Your knowledge has value**

Der GRIN Verlag publiziert seit 1998 wissenschaftliche Arbeiten von Studenten, Hochschullehrern und anderen Akademikern als eBook und gedrucktes Buch. Die Verlagswebsite [www.grin.com](http://www.grin.com) ist die ideale Plattform zur Veröffentlichung von Hausarbeiten, Abschlussarbeiten, wissenschaftlichen Aufsätzen, Dissertationen und Fachbüchern.

### **Besuchen Sie uns im Internet:**

<http://www.grin.com/>

<http://www.facebook.com/grincom>

[http://www.twitter.com/grin\\_com](http://www.twitter.com/grin_com)

**Methoden zur Bewertung von Gründungsvorhaben  
-Bestandsaufnahme und Entwicklung eines Verfahrensvorschlages-**

**Diplomarbeit**

Fachhochschule Nürtingen

von

Stephan Grombach

Wintersemester 2005/2006

„Willst du den Wert des Geldes erkennen,  
versuche dir welches zu borgen.“  
**Benjamin Franklin**

**Inhaltsverzeichnis**

**Inhaltsverzeichnis**----- **I**

**Abkürzungsverzeichnis**----- **III**

**Abbildungsverzeichnis**----- **IV**

**Tabellenverzeichnis** ----- **V**

  

**1. Einleitung**----- **1**

  

**2. Theorie und Historie der Baseler Eigenkapitalvereinbarungen**----- **4**

2.1 Basel I ----- 4

2.2 Gründe für die Einführung von Basel II ----- 6

2.3 Herkunft und Entwicklung in Deutschland-----8

2.4 Auswirkungen von Basel II----- 10

    2.4.1 auf Banken-----10

    2.4.2 auf bestehende Unternehmen ----- 13

  

**3. Ratingverfahren bei bestehenden Unternehmen** ----- **17**

3.1 Theoretische Grundlagen ----- 17

    3.1.1 Begriffsbestimmung-----17

    3.1.2 Ablauf / Vorgehensweise -----18

    3.1.3 Ratingmethoden -----19

    3.1.4 Kritische Würdigung -----21

3.2 Bestehende Bewertungskriterien von Banken-----22

    3.2.1 Businessplan -----22

    3.2.2 Harte Faktoren -----24

    3.2.3 Weiche Faktoren-----25

    3.2.4 Erfolgskennzahlen von Unternehmen-----27

3.3 Wie sich Unternehmen auf ein Rating vorbereiten ----- 28

    3.3.1 Strategien für die Zusammenarbeit zwischen Unternehmen und Banken -----28

    3.3.2 Aufbau eines Unternehmensplans -----32

  

**4. Bewertungsmethoden von Existenzgründungen**----- **34**

4.1 Ausgangssituation und Problematik ----- 34

    4.1.1 von Banken-----34

    4.1.2 von Existenzgründern -----36

4.2 Empirische Untersuchung der Bewertungsmethoden ----- 39

    4.2.1 Ziel der Untersuchung -----39

    4.2.2 Die telefonische Befragung als Möglichkeit der Primärforschung-----40

4.3 Telefonische Befragung von Kapitalgebern -----42

    4.3.1 Bestimmung der Testpersonen-----42

    4.3.2 Durchführung der Befragung -----43

    4.3.3 Auswertungen und Schlussfolgerungen der Befragung -----44

    4.3.4 Interpretation der Ergebnisse-----49



<b>5. Einführung eines Existenzgründerratings</b>	<b>50</b>
5.1 Das BVR II- Ratingverfahren	50
5.2 Geeignete qualitative Ratingkomponenten für Existenzgründungen	51
5.2.1 Bank- und Kontoverbindung	51
5.2.2 Unternehmen / Management	53
5.2.3 Marktbedingungen / Wettbewerbsposition	56
5.2.4 Wesentliche Unterschiede zu Ratingverfahren bei bestehenden Unternehmen	59
5.3 Maßnahmenplan für die praktikable Umsetzung eines Ratingverfahrens	60
5.3.1 Anforderungen an Banken und Existenzgründer	60
5.3.2 Verfahrensvorschlag	61
5.3.3 Abbildung der Bewertungsmethodik	63
<b>6. Schlussbetrachtung</b>	<b>65</b>
<b>Glossar</b>	<b>69</b>
<b>Anhang</b>	<b>73</b>
<b>Literaturverzeichnis</b>	<b>86</b>

**Abkürzungsverzeichnis**

BIZ	=	Bank für internationalen Zahlungsausgleich
Durchschn.	=	durchschnittlich
EU	=	Europäische Union
IHK	=	Industrie- und Handelskammer
IRB	=	Internal-Ratings-Based-Approach
JAB	=	Jahresabschluss
KfW	=	Kreditanstalt für Wiederaufbau
KMU	=	Kleine und mittlere Unternehmen
KWG	=	Gesetz über das Kreditwesen
Tab.	=	Tabelle
UST	=	Umsatzsteuer

**Abbildungsverzeichnis**

	Seite
Abb. 1: Aktuelle Grundsatzbelegung (Grundsatz I)	5
Abb. 2: Berechnungsbeispiel Basel I	5
Abb. 3: Die Bedeutung von Ratingsymbolen am Beispiel von Standard & Poor's	17
Abb. 4: Gewichtung der weichen Faktoren	25
Abb. 5: Inhalte eines Unternehmensplans	33
Abb. 6: Rechtsformen im Überblick	38
Abb. 7: Zielgruppen im genossenschaftlichen Kreditportfolio	50
Abb. 8: Checkliste Ratingsystem	63
Abb. 9: Bewertungsschema Ratingsystem	64
Anhang Abb.1: Anzahl an Mitarbeitern in den befragten Banken	77
Anhang Abb.2: Monatliche Anzahl der Kreditanfragen bei Existenzgründungen	77
Anhang Abb.3: Eigenständige Abteilung für Existenzgründung in den Banken	78
Anhang Abb.4: Anzahl an Mitarbeitern in der Existenzgründungsberatung	78
Anhang Abb.5: Standardisiertes Ratingverfahren für Gründungsvorhaben	79
Anhang Abb.6: Ergebnis aus dem Ratingverfahren mit Folgen für die Kreditvergabe	79
Anhang Abb.7: Gewichtung der Kriterien des Existenzgründers	80
Anhang Abb.8: Gewichtung der Kriterien des neu gegründeten Unternehmens	80
Anhang Abb.9: Gewichtung der Kriterien des Unternehmensumfeldes	81
Anhang Abb.10: Quellen der Bewertungskriterien von Gründungsvorhaben	81
Anhang Abb.11: Aussagen des Businessplans für die Banken	82
Anhang Abb.12: Besonderheiten im Businessplan für die Banken	82
Anhang Abb.13: Ausschluss bestimmter Branchen von einer Kreditvergabe	83
Anhang Abb.14: Wichtigkeit der Berücksichtigung von Basel II in Bewertungsverfahren	83
Anhang Abb.15: Praktizierte Bewertungsmaßstäbe der Ratingverfahren	84
Anhang Abb.16: Erforderliches Bewertungsergebnis für eine Kreditvergabe	84
Anhang Abb.17: Gewünschte Unterlagen von Existenzgründern für ein effektives Rating	85