

Mustergesellschaft mbH

Note Gewicht Produkt

Angaben zum Unternehmen:

Firma:	Mustergesellschaft mbH
Rechtsform:	GmbH
Internet:	
zuständ. Geschäftsführung:	Mag. Norbert Mustermann
Telefon / e-mail:	
Steuerliche Vertretung:	
Telefon / e-mail:	
letzter Jahresabschluss:	2002
aktuelle Geschäftsdaten:	BWA 3/2003

Schema des Ratingprozesses

- A. Bonitätsrating
- B. Sicherheitenrating
- **C. Risikoeinstufung**

Note Gewicht Produkt

A. Bonitätsrating

1. Management

1.a) Qualität der Geschäftsführung

1 - sehr gut	in allen Bereichen eine sehr gute fachliche und persönliche Unternehmensführung	1	3	
2 - gut	gute Qualifikation mit ausgeprägten Stärken	2	1	
3 - befriedigend	durchschn Qualifikation mit Stärken in einigen Teilbereichen	3	1	
4 - ausreichend	deutliche Schwächen in einigen Facetten der Unternehmensführung	4	2	
5 - mangelhaft	gravierende Schwächen im Management und erkennbare Nachfolgeprobleme	5	3	
6 - ungenügend	fehlende Managementqualitäten und akute Nachfolgeprobleme	6	5	
→	NOTE	1	3	3

1.b) Qualität des Rechnungswesens / Controlling

1 - sehr gut	ausgezeichnete Unternehmenssteuerung	1	2	
2 - gut	gute Unternehmenssteuerung mit kleineren Mängeln	2	1	
3 - befriedigend	zufriedenstellendes Rechnungs- und Revisionswesen	3	1	
4 - ausreichend	klar verbesserungswürdiges Rechnungs- und Revisionswesen	4	2	
5 - mangelhaft	erhebliche Schwächen beeinträchtigen die kennzahlengestützte Unternehmenssteuerung	5	2	
6 - ungenügend	nicht vorhanden / völlig unzureichend	6	2	
→	NOTE	2	1	2
Mittelwert		1,5	4	5
<i>gewichtete Bewertung</i>		<i>1,3</i>		

2. Markt und Branche

Mustergesellschaft mbH

		Note	Gewicht	Produkt
2.a) Markt- und Branchenentwicklung				
1 - sehr gut	Märkte der Branche sind sehr stark wachsend; es entstehen ständig neue Chancen	1	2	
2 - gut	die Zuwachsraten der Branche sind positiv	2	2	
3 - befriedigend	die Branchenentwicklung ist konjunkturell bedingt stagnierend	3	1	
4 - ausreichend	die Branche stagniert seit Jahren und ein struktureller Konsolidierungs- und Marktberäumigungsprozess beginnt	4	3	
5 - mangelhaft	die Branche ist durch Überkapazitäten und zahlreiche Insolvenzen geprägt	5	4	
6 - ungenügend	wie 5, keine Besserung zu erwarten	6	5	
→	NOTE	3	1	3
2.b) Konjunkturabhängigkeit				
1 - sehr gut	Keine Konjunkturabhängigkeit	1	1	
2 - gut	Geringe Konjunkturabhängigkeit	2	1	
3 - befriedigend	Die Branche reagiert auf konjunkturelle Schwankungen im Auslastungsgrad	3	2	
4 - ausreichend	starke Konjunkturabhängigkeit	4	2	
5 - mangelhaft	Rezessionen führen zu sehr starken Nachfragerückgängen und Unterauslastungen	5	4	
6 - ungenügend	Rezessionen haben extreme Auswirkungen	6	4	
→	NOTE	4	2	8
2.c) Abnehmer- und Lieferantenstreuung				
1 - sehr gut	Sehr breite Streuung der Kunden und Lieferanten	1	1	
2 - gut	Überwiegend breite Streuung und nur geringe Abhängigkeiten; der Ausfall eines Geschäftspartners kann gut verkraftet werden	2	1	
3 - befriedigend	Erkennbare Abhängigkeit; Ausfälle können verkraftet werden	3	2	
4 - ausreichend	Starke Abhängigkeit; über 50% des Umsatzes entfallen auf weniger als 5 Kunden bzw. Lieferanten	4	2	
5 - mangelhaft	Existenzgefährdende Abhängigkeit; über 50% des Umsatzes entfallen auf 1 bis 2 Geschäftspartner	5	4	
6 - ungenügend	Der gesamte Umsatz wird mit 1 bis 2 Partnern auf der Kunden- oder Lieferantenseite erzielt	6	5	
→	NOTE	3	2	6
2.d) Export- und Importrisiken				
1 - sehr gut	Gute internationale Streuung und volle Zahlungsabsicherung/ -garantien	1	1	
2 - gut	Gute internationale Streuung und überwiegend vereinbarte Zahlungsabsicherung/ -garantien	2	1	
3 - befriedigend	Streuung ausschließlich über OECD-Länder und geringe Absicherung	3	2	
4 - ausreichend	Streuung ausschließlich über OECD-Länder und keine Absicherung	4	2	
5 - mangelhaft	Risikoländer ohne beziehungsweise mit geringen Absicherungen	5	3	
6 - ungenügend	Risikoländer ohne beziehungsweise mit geringen Absicherungen	6	4	
→	NOTE		-	-

Mustergesellschaft mbH

		Note	Gewicht	Produkt
2.e) Konkurrenzintensität				
1 - sehr gut	Keine Mitbewerber	1	1	
2 - gut	Hervorragende Marktposition mit nur schwer angreifbaren Alleinstellungsmerkmalen	2	1	
3 - befriedigend	Normaler Qualitäts- und Preiswettbewerb	3	1	
4 - ausreichend	Hohe Konkurrenzintensität mit überwiegendem Preiswettbewerb und einfachem Angebotsvergleich für Kunden	4	1	
5 - mangelhaft	Starker Verdrängungswettbewerb	5	2	
6 - ungenügend	Starker Verdrängungswettbewerb	6	3	
→	NOTE	2	1	2
2.f) Produkt und Sortiment				
1 - sehr gut	Hervorragend verkaufbare innovative Produkte und Leistungen von sehr hohem Kundenwert; hohe Käuferloyalität und Schutz des Innovationsvorsprungs möglich	1	2	
2 - gut	Gut absetzbare Produkte und Leistungen in einem Cross-Selling-orientierten Sortiment	2	1	
3 - befriedigend	Vergleichbare Produkte und Leistungen mit einem guten Preis-/Leistungsverhältnis; geringe Käuferloyalität	3	1	
4 - ausreichend	Überwiegend mehrjährig etablierte Produkte und Leistungen, die der Kunde auch von alternativen Anbietern zum gleichen Preis erhalten kann	4	3	
5 - mangelhaft	Standardprodukte, für die es Alternativen mit einem besseren Preis-Leistungs-Verhältnis gibt/Mängel im Sortiment	5	4	
6 - ungenügend	Minderwertige Produkte und schlechtes Sortiment	6	4	
→	NOTE	1	2	2
Mittelwert		2,6	8	21
<i>gewichtete Bewertung</i>		<i>2,6</i>		

3. Kundenbeziehung zur Bank

3.a) Kontoführung				
1 - sehr gut	Einwandfreie Kontoführung mit überwiegendem Haben-Saldo	1	1	
2 - gut	einwandfreie Kontoführung innerhalb der eingeräumten Kreditlinien	2	1	
3 - befriedigend	Einwandfreie Kontoführung mit ständig hoher Inanspruchnahme der Kreditlinien	3	2	
4 - ausreichend	Einwandfreie Kontoführung mit abgesprochenen Überziehungen	4	3	
5 - mangelhaft	Wiederholter kurzfristiger Überziehungsbedarf , Rückführungszusagen werden nicht immer eingehalten	5	4	
6 - ungenügend	Kontoführung nicht vereinbarungsgemäß, häufige Kreditlinienüberschreitungen und Überweisungs-/Lastschriftrückgaben	6	5	
→	NOTE	2	1	2
3.b) Informationspolitik gegenüber Ihrer Bank				
1 - sehr gut	Offenes und vertrauensvolles Verhältnis zwischen Kunde und Bank, schneller und vollständiger Informationsaustausch	1	1	
2 - gut	Vertrauensvolles Verhältnis, gelegentliches Nachfragen durch die Bank erforderlich	2	1	

Mustergesellschaft mbH

		Note	Gewicht	Produkt
3 - befriedigend	Zufriedenstellendes Kunde-Bank-Verhältnis, erst auf Anfrage Informationsweitergabe	3	1	
4 - ausreichend	Ausreichendes Kunde-Bank-Verhältnis, mehrmaliges Auffordern von Informationen nötig	4	2	
5 - mangelhaft	Angespanntes Vertrauensverhältnis	5	2	
6 - ungenügend	Stark konfliktbelastetes Kunde-Bank-Verhältnis	6	2	
→	NOTE	3	1	3
Mittelwert		2,5	2	5
<i>gewichtete Bewertung</i>		2,5		

4. Weitere Unternehmensentwicklung

4.a) Unternehmensentwicklung im letzten Geschäftsjahr

1 - sehr gut	Sehr gute, überdurchschnittliche Entwicklung	1	5	
2 - gut	Gute, leicht überdurchschnittliche Entwicklung	2	3	
3 - befriedigend	Durchschnittliche Entwicklung	3	2	
4 - ausreichend	Verschlechterte Entwicklung	4	3	
5 - mangelhaft	Schlechte, angespannte Verhältnisse	5	5	
6 - ungenügend	Gravierende Verschlechterung	6	7	
→	NOTE	3	2	6

4.b) Unternehmensplanung

1 - sehr gut	Gute und nachvollziehbare Zukunftsplanungen mit sehr guten und realistischen Gewinnaussichten und Liquiditätsüberschüssen	1	2	
2 - gut	Gute und plausibel dargelegte Zukunfts- und Gewinnaussichten	2	2	
3 - befriedigend	Durchschnittliche Zukunfts- und Gewinnaussichten, mit einem guten Planungsinstrumentarium auch schwächere Entwicklungen "im Griff"	3	1	
4 - ausreichend	Schlechte Zukunftsaussichten und nur geringer Liquiditätsüberschuss, gutes Planungs-instrumentarium und genaue Abweichungs-Analysen liefern ein zutreffendes Bild	4	1	
5 - mangelhaft	Zum Teil undurchdachte Zukunftsplanung, überwiegend durch "Schönreden" negativer Tendenzen geprägt, lückenhaftes Instrumentarium	5	3	
6 - ungenügend	Keine Planung, keine Zukunft	6	3	
→	NOTE	5	3	15

4.c) Besondere Unternehmensrisiken

1 - sehr gut	Keine besonderen Risiken, die betriebsüblichen Risiken sind voll abgedeckt	1	2	
2 - gut	Es sind besondere Risiken vorhanden, die jedoch voll abgesichert oder abgedeckt sind	2	2	
3 - befriedigend	Die besonderen Risiken sind weitgehend abgedeckt versichert	3	1	
4 - ausreichend	Die besonderen Risiken sind nur zum Teil abgedeckt	4	3	
5 - mangelhaft	Hohe besondere Risiken sind nicht abgedeckt	5	4	
6 - ungenügend	Existenzbedrohende besondere Risiken sind nicht abgedeckt	6	5	
→	NOTE	3	1	3
Mittelwert		3,7	6	24

Mustergesellschaft mbH

Note Gewicht Produkt

gewichtete Bewertung **4,0**

5. Wirtschaftliche Verhältnisse

(Basis Bilanzkennzahlen: EK-Quote, Liquidität, Cashflow, Umsatzrentabilität)

5.a) Beurteilung des Jahresabschlusses

1 - sehr gut	Sehr gute Finanzsituation	1	4	
2 - gut	Gute Finanzsituation	2	2	
3 - befriedigend	Zufriedenstellende Finanzsituation	3	2	
4 - ausreichend	Ausreichende Finanzsituation	4	3	
5 - mangelhaft	Angespannte Finanzsituation	5	7	
6 - ungenügend	Sehr schlechte Finanzsituation	6	9	
→	NOTE	5	7	35

5.b) Beurteilung Ihrer privaten Vermögensverhältnisse

Das gesamte Vermögen deckt die Verbindlichkeiten

1 - sehr gut	... zu mehr als 200 Prozent ab	1	4	
2 - gut	... zu mehr als 150 Prozent ab	2	2	
3 - befriedigend	... zu mehr als 125 Prozent ab	3	2	
4 - ausreichend	... zu mehr als 110 Prozent ab	4	3	
5 - mangelhaft	... hundertprozentig ab	5	7	
6 - ungenügend	... nicht ab	6	9	
→	NOTE		-	-

Mittelwert	5,0	7	35
<i>gewichtete Bewertung</i>	5,0		

Gesamt-Bonität aller 5 Bereiche	3,1	27	90
gewichtete Bewertung	3,3		

B. Besicherungsrating

Basis ist Werthaltigkeit und Menge an Sicherheiten

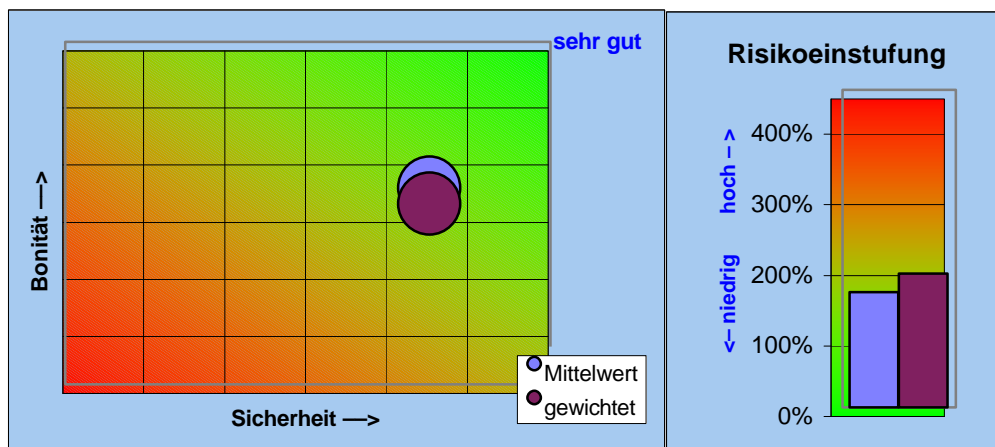
1 - sehr gut	Besicherung sehr gut beziehungsweise in voller Höhe des Gesamtbligos (100 Prozent)	1	
2 - gut	Besicherung zwischen 75 und 100 Prozent	2	
3 - befriedigend	Besicherung zwischen 50 und 75 Prozent	3	
4 - ausreichend	Besicherung zwischen 25 und 50 Prozent	4	
5 - mangelhaft	Besicherung unter 25 Prozent	5	
6 - ungenügend	Keine werthaltige Besicherung möglich	6	
→	NOTE	2	

Mustergesellschaft mbH

Note Gewicht Produkt

C. Risikoeinstufung

	Mittelwert	gewichtet
Bonität:	3,1	3,3
Sicherheitsklasse:	2,0	2,0
Risikoeinstufung	2	2
Risikogewichtung (interpoliert)	164%	189%



D. Ermittlung Kreditzinssatz (Beispiel):

Sekundärmarktrendite (SMR), Basis für EK-Kosten der Bank	3,50%		Basel I
Refinanzierungszinssatz (zB EURIBOR, bankabhängig)	2,50%	2,50%	2,50%
EK-Kosten (Risikogewicht x 8% x EK-Rendite)	1,39%	1,61%	0,85%
Standard-Risikokosten (= Risikogewicht)	1,64%	1,89%	1,89%
Bearbeitungskosten, bankabhängig	0,25%	0,25%	0,25%
Mindest-Zinssatz auf Grund Selbst-Rating nach Basel II	5,77%	6,25%	5,49%
Veränderung gegenüber Basel I auf Grund risikoabhängiger EK-Kosten	0,28%	0,76%	