



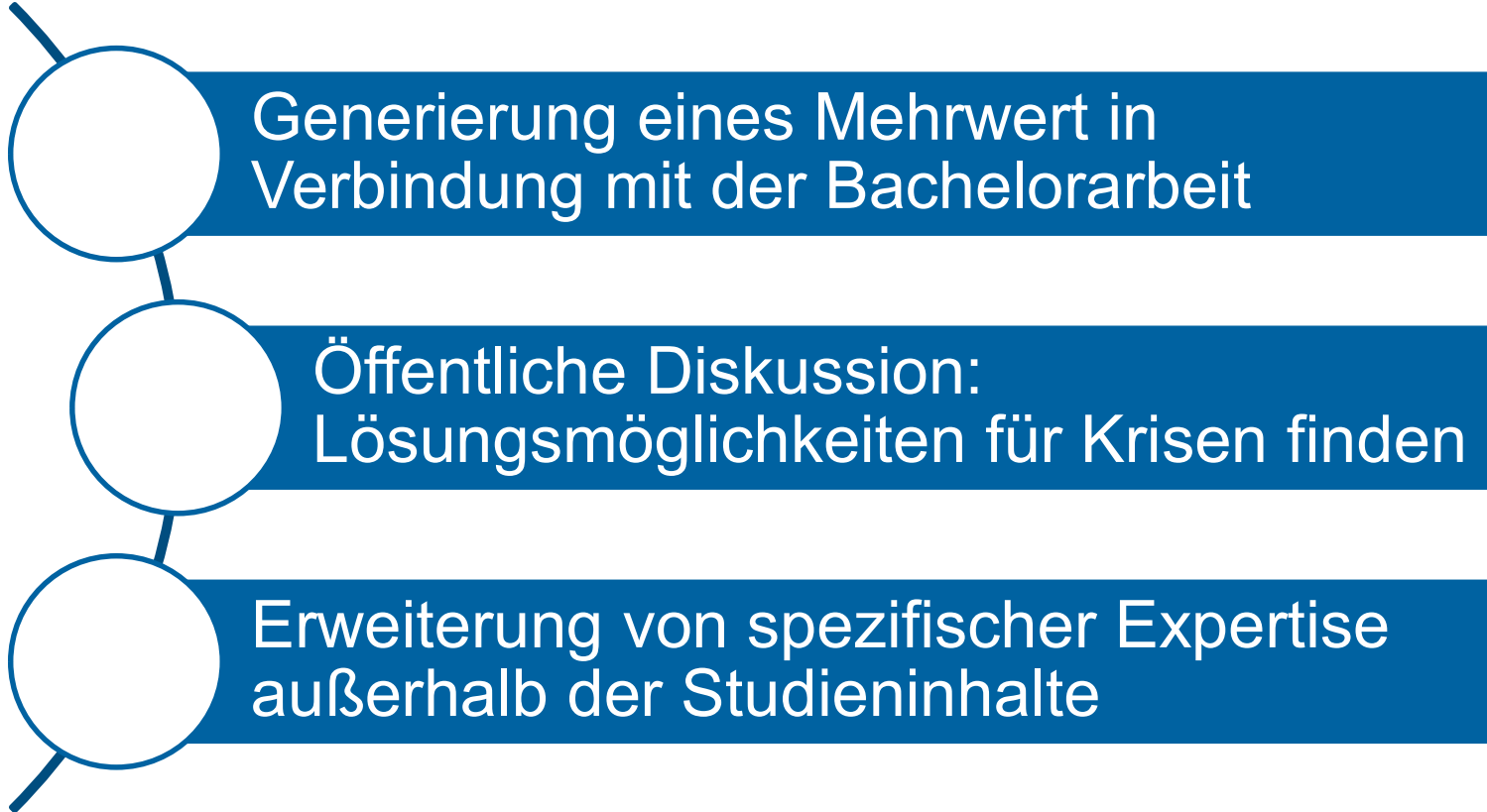
# **Checkliste: Sicherung des Finanzierungsspielraum und der Liquidität bei kleineren und mittleren Unternehmen**

Teil einer Bachelorarbeit im Rahmen des dualen Studiums „Central Banking“ / Zentralbankwesen bei der Deutschen Bundesbank

## **| Agenda**

1. Motivation
2. Vorgehensweise der Erarbeitung
3. Vorstellung der Checkliste (4 Themengebiete)
4. Fazit und Ausblick

## 1. Motivation



## 2. Vorgehensweise

### Covid-19 und verbundene Auswirkungen

- historisch nicht vergleichbare Krise
- Begründung der Notwendigkeit von speziellen Maßnahmen

### Feststellung des Status Quo im Mittelstand

- Situation im Mittelstand vor und nach Ausbruch der Krise betrachtet
- Auslotung der bestehenden und neuentstandenen Herausforderungen

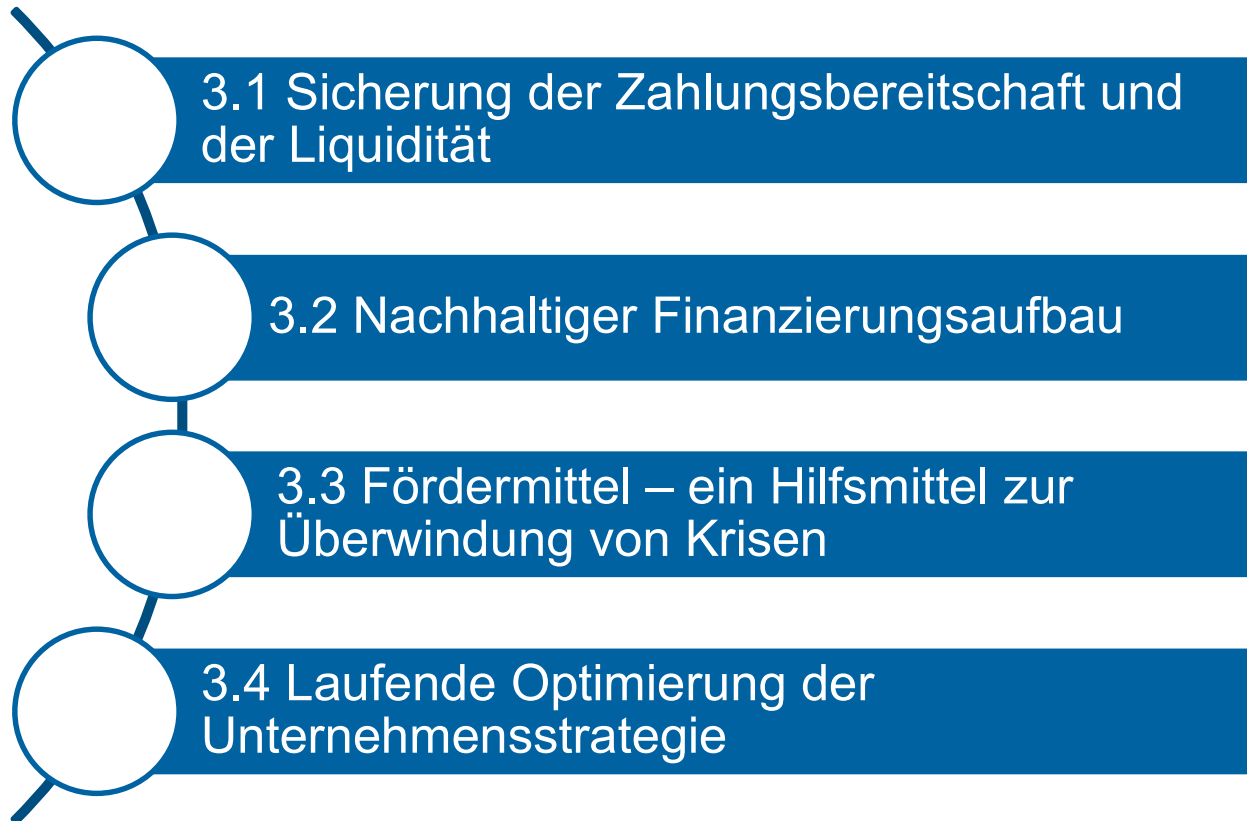
### Aufbau eines Maßnahmenkatalogs

- 4 Hauptbestandteile mit unterschiedlichen Zielen und Wirkungskanälen auf KMU

### **3. Vorstellung der Checkliste**

Welche konkreten Möglichkeiten haben Mittelständler?

## 4. Bestandteile der Handlungshilfe für KMU



## 3.1 Sicherung der Zahlungsbereitschaft und der Liquidität

### Ist ein umfangreiches **Finanzmanagement** implementiert?

- Finanzierungsplan / Investitionsplan / Rentabilitätsplanung
- Analyse des eigenen Ratings
- Bezug zur Unternehmensstrategie

### Ist ein **Liquiditätsmanagement** implementiert?

- Nutzung Liquiditätsplan
- kennzahlenbasierte Analyse

### Wie kann die **Innenfinanzierungskraft** gesteigert werden?

- Kosteneinparungspotenziale erkennen
- Verschiebung und Stundung von Zahlungen
- Forderungsmanagement anpassen
- Umschichtung oder Freisetzung von internem Kapital

## 3.2 Nachhaltiger Finanzierungsaufbau

### Ist unser **Kapitalaufbau** angemessen und zukunftsfähig?

- Erweiterung der Eigenkapitalbasis
- Neuausrichtungen über hybride oder alternative Kapitalformen
- Diversifizierung von Finanzierungsinstrumenten

### Wie kann die **Außenfinanzierungskraft** gesteigert werden?

- kurzfristige Finanzierungsmaßnahmen
- Stundung von Zins- und Tilgungszahlungen
- Aufnahme zusätzlicher Mittel

### Setze ich mich mit meinem **eigenen Rating** auseinander?

- aktive Ratinganalyse
- Zielwerte für ratingrelevante Kennzahlen definieren und überprüfen
- Banken als strategischen Partner integrieren



### 3.3 Fördermittel – ein Hilfsmittel zur Überwindung von Krisen

#### Werden **Kosteneinsparungspotenziale** genutzt?

- Kurzarbeitergeld / Einbehalt der Sozialversicherungsbeträge
- Stundungen von Steuerzahlungen / Rückzahlung von Vorauszahlungen

#### Welche **Zuschüsse** sind für mein Unternehmen verfügbar?

- Überbrückungshilfe I (Soforthilfe) und II (Nov./Dez.) genutzt?
- Überbrückungshilfe III bzw. Neustarthilfe

#### Werden **zusätzliche Mittel** benötigt?

- Überblick KfW-Sonderprogramme
- Beispiel: KfW-Schnellkredit

### 3.4 Laufende Optimierung der Unternehmensstrategie

Hat die **Digitalisierung** Einzug in mein Unternehmen gehalten?

- Diversifizierung von Finanzierungsinstrumenten
- Nutzung des Angebotsspektrums von FinTechs
- Finanzmanagement und Geschäftsprozesse

Ist mein **Geschäftsmodell** zukunftsfähig?

- Analyse der Kunden- und Marktsituation
- Nutzung innovativer Erlösmodelle (Beispiel: E-Commerce)
- Industrie 4.0 und Arbeiten 4.0 (KI, Cybersecurity, Datenschutz)
- Nachhaltigkeitsziele

## **4. Fazit und Ausblick**

Was passiert nach Corona und bleibt der Check anwendbar?

## 4. Fazit und Ausblick

- Überwindung der Krise vs. 4. Welle
- Checkliste als Übersicht für eine allgemeine Krisenbewältigung bei Finanzierungs- oder Liquiditätsengpässen
- Überprüfung des Geschäftsmodells zur mittel- bis langfristigen Sicherung des Unternehmens
- Vertrauen in moderne Maßnahmen stärken (Infos zu FinTechs, digitale Unternehmenshelfer)
- Netzwerke, Verbände und Kooperationen entscheidend

# Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



**Johannes Neumann**

E-Mail: [johannesn1999@gmx.de](mailto:johannesn1999@gmx.de)

Telefon: 0176 / 808 76758

LinkedIn: Johannes Neumann

<https://www.linkedin.com/in/johannes-neumann-6a9b2b1b3/>

## **Exkurs und zusätzliche Argumente**

## Maßnahmen zur Steigerung der Innenfinanzierungskraft (1)

### Werden **Kosteneinsparungspotenziale** genutzt?

- Verschiebung / Stundung von Kosten wie Miete, Versicherung, Kapitalkosten
- Nutzung staatlicher Programme

### Sind die **Zahlungsbedingungen** mit Kunden und Lieferanten optimal verhandelt?

- Zahlungsfrist (Kundenfrist < Lieferantenfrist?)
- Skonto (in Preis einkalkuliert? / Nutzung von Skontoangeboten?)
- Zahlungsarten (Vorkasse vs. Rechnung vs. Zahlungseinzug)

## Maßnahmen zur Steigerung der Innenfinanzierungskraft (2)

### Passt das aktuelle Forderungsmanagement zum Geschäftsmodell?

- Verbesserung des aktiven Forderungsmanagements (Rechnungsstellung / Mahnwesen)
- Outsourcing an externe Dienstleister
- Verkauf von Forderungen (Factoring)

### Kann Kapital innerhalb des Unternehmens umgeschichtet oder freigesetzt werden?

- Verkauf von Vermögenswerten
- Reduzierung des Umlaufvermögens
- Umfassendes Working Capital Management
- Leasing vs. Kauf von Betriebsvermögen



## Maßnahmen zur Steigerung der Außenfinanzierungskraft

Ist eine Erweiterung der **Eigenkapitalbasis** denkbar?

- Zusätzliche Einlagen durch bestehende Gesellschafter
- Erweiterung des Gesellschafterkreises

Wurden **kurzfristige Finanzierungsmaßnahmen** genutzt?

- Kontokorrentkredite / Kreditlinien als Liquiditätsreserve
- Aussetzung oder Verschiebung von Zins- und Tilgungszahlungen

Werden **zusätzliche Mittel** benötigt?

- Klassische Kreditaufnahme (Hausbank vs. Kreditvergleiche)
- Assetbasierte Kredite (Lagerfinanzierung / andere Sicherheiten)
- Crowdfunding