5. Frühjahrstagung der Oskar- Patzelt-Stiftung

Thema:	**Aufbruch statt Krisengejammer - Unternehmensfinanzierung in der Weltfinanzkrise**
Referent:	**Direktor Josef Chr. Kainz Raiffeisenlandesbank Oberösterreich**
Veranstaltungstermin:	**19.03.2009**
Veranstaltungsort:	**Maritim Hotel am Schlossgarten Fulda**

Raiffeisen Landesbank Oberösterreich

Das erwartet Sie heute:

- 1.0 Präsentation Raiffeisenlandesbank Oberösterreich - Video
- 2.0 Einführung - Finanzmonopoly
- 3.0 Chronik und Entstehung der Finanzkrise
- 4.0 Auswirkungen auf Unternehmen des Mittelstandes
- 5.0 Sicht und Philosophie der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich
- 6.0 Unternehmensfinanzierung – Tipps für Unternehmen
- 7.0 Schlusswort – Krise als Chance betrachten

1.0 Präsentation - Video

Raiffeisen Landesbank Oberösterreich

Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern Bilanzkennzahlen

Beträge in Mio. EUR	30.06.2008	31.12.2007	Veränderung
Konzern-Bilanzsumme nach IFRS	29.486	25.267	+ 16,7 %
Kreditinstitutsgruppe laut BWG			
Kernkapital	1.394	1.460	- 4,5 %
Eigenmittel	2.587	2.510	+ 3,1 %
Tier 1 – Ratio (Kernkapital/BMG)	5,95 %	6,79 %	
Tier 2 – Ratio (Eigenmittel/BMG)	11,75 %	12,50 %	

Die stärkste Regionalbank Österreichs

	Kernkapital in Mio. EUR	Ranking Österreich	Rating langfr. /Fin.Kraft
Raiffeisen Zentralbank Österreich	7.341	1	Aa2/C
Erste Bank	6.675	2	Aa3/C
Österreichische Volksbanken	2.383	3	Aa3/C
Bank für Arbeit und Wirtschaft – PSK-Group	2.114	4	Baa1/D
Regionalbanken			
1. Raiffeisenlandesbank Oberösterreich	**1.460**	**5**	**Aa3/C**
2. Hypo-Alpe-Adria Bank	1.054	6	A2/D-
3. Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien	660	7	Aa3/C
4. Raiffeisen-Landesbank Steiermark	654	8	
5. Oberbank	599	9	

Heimmarkt

500 km rund um Linz

- Eigene Niederlassungen in Süddeutschland und Tschechien
- Bankennetzwerk in Mittel- und Osteuropa über Raiffeisen International
- Weltweite Begleitung durch unsere Kooperationsbanken und Korrespondenzbanken

Moody's Rating

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG

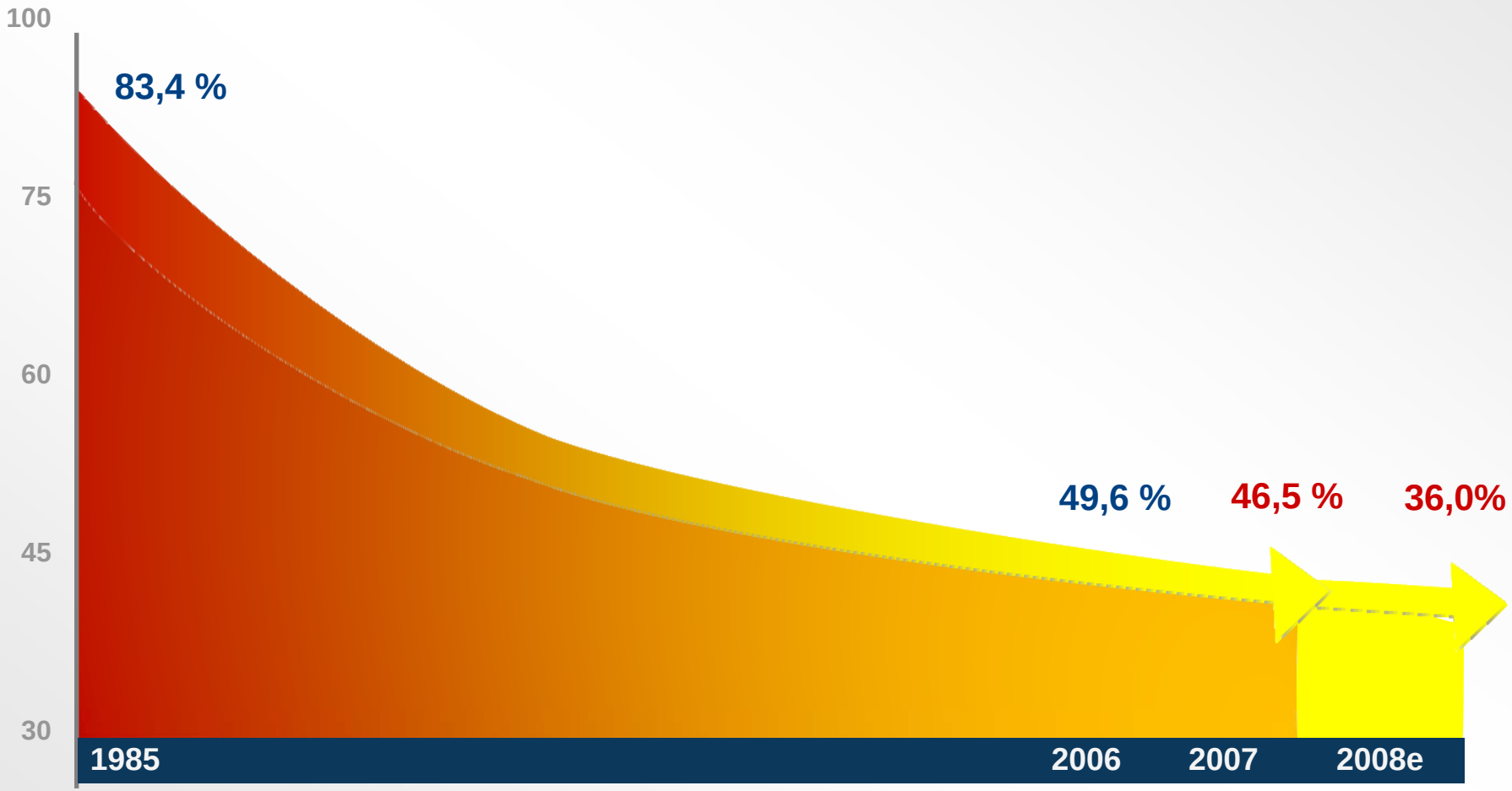
Langfristige Bonität	Aa3
Kurzfristige Bonität	P-1
Finanzkraft	C

Moody's Investors Service

Moody‘s hebt folgende Stärken hervor:

- Gesunde finanzielle Basis – Eigenmittelquote 12,98 % (2007)
- Wirtschaftliche Einheit der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft und der 100 Raiffeisenbanken in Oberösterreich
- Führende Produkt- und Dienstleistungskompetenz
- Marktführer im Kundengeschäft
- Konsequentes Kostenmanagement
- Professionelles Risikomanagement

Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern
Entwicklung der Cost/Income-Ratio



Raiffeisen Landesbank Oberösterreich

Weltweite Begleitung
1.666 Korrespondenzbanken

Beratung und Unterstützung bei:

- Risikoabsicherung
- Dokumentengeschäften
- Finanzierung von Exportgeschäften und Auslandsaktivitäten

2.0 Einführung – Finanzmonopoly

3.0 Chronik und Entstehung der Finanzkrise

- Wort Wirtschafts- und Finanzkrise prägt unsere Gesellschaft

- In Deutschland - Wort des Jahres 2008

- Seit Beginn der Finanzkrise - Medien sind täglich voll von Horrorszenarien und Hiobsbotschaften

Das war in verschiedensten Zeitungen zu lesen…

Banco Santander droht Fiasko

Geplante Kapitalerhöhung der spanischen Großbank stößt bei Aktionären auf Ablehnung

Neues Bank-Fiasko macht Briten wütend

Finanzunternehmen in der Krise

ING bekommt zehn Milliarden vom Staat

Hypo Real Estate GROUP

Unglaubliche Schieflage: Die Hypo Real Estate entpuppt sich als riesiger Staubsauger von Staatsgeldern. Foto: ddp

102 Milliarden Euro für HRE – und es reicht noch nicht

Landesbank

Bayern wird Alleineigentümer

01.04.2008 11:19 Uhr

Finanzmarktkrise

Deutsche Bank schreibt Milliarden ab

Commerzbank überhob sich an Schuldenlast der Dresdner

Juni 2007

Die Alarmglocken an der Wall Street schrillen – zwei Hedge-Fonds der New Yorker Investmentbank Bear Stearns straucheln-Investition in großem Stil in mit Immobilien besicherte Papiere

Es kommt noch schlimmer...

Juli/August 2007

In Deutschland geraten Banken wegen Fehlspekulationen am US-Immobilienmarkt in den Sog der Krise – die Mittelstandsbank IKB, Sachsen LB, die WestLB und die BayernLB

Juli 2008

- die kalifornische Hypothekenbank IndyMax bricht zusammen

September 2008

- Lehman Brothers muss Insolvenz anmelden
- Konkurrent Merrill Lynch wird von der Bank of America aufgekauft
- Der Versicherungsriese AIG gerät durch Milliardenverluste in
- akute Kapitalnot

Oktober 2008

- die Welt stand kurz vor dem Zusammenbuch des globalen Finanzsystems
- schwerste Finanzkrise hat die Wirtschaft weltweit erreicht
- Aktienkurse rauschten in den Keller
- ein großes Finanzhaus nach dem anderen meldet Milliardenabschreibungen und Insolvenzen
- Geldmärkte stehen still

Doch wie entstand diese weitreichende Krise?

- **Im Jahr 1995 – Clinton verschärfte Community-Reinvestment Act aus dem Jahr 1977**

- **Idee:**
  Vergabe von Immobiliendarlehen an Minderheitsgruppen – Höhe rund 1 Billion Dollar!

- **Amerikaner - befeuert von den Banken – nehmen Chance wahr und investieren ins Eigenheim - Mitte der 90er Bau von 1,2 Mio. Häuser**

- **Clintons Initiative fruchtet:**
  Zinsen sind extrem niedrig!
  ➔ Zahl der Neubauten steigt ➔ Häuserpreise steigen

- **Hypothekenvergabe *ohne* fundierte Bonitätsprüfung, *ohne* Eigenkapital und *ohne* Sicherheiten**

- **Das Kalkül in den USA: „In 10 Jahren ist Ihr Haus das Doppelte wert!“**
- **Die Immobilienblase beginnt sich zu füllen. Dank Subprime.**
- **Schwarze Schafe unseres Berufsstandes witterten das Geschäft ihres Lebens**
- **„N I N J A“ steht für: no income, no job, no assets.**
- **An Kredite für Menschen ohne Einkommen und Vermögen wurden insgesamt 600 Mrd. Dollar vergeben.**
- **Portfolios und Tranchen werden neu zusammengewürfelt**

➔ Jeder kauft von jedem – die deutschen Banken mittendrin
➔ Ratingagenturen vergaben Bestnoten (AAA=Beste Qualität)
➔ Kreditsummen wurden größer, die Portfolios komplexer

- **Es kommt was kommen muss: ➔ Zinsen steigen ➔ Überfällige Kreditraten ➔ Häuser müssen verkauft werden ➔ Immobilienpreise fallen aufgrund Angebotes in den Keller…**

Spätestens *jetzt* war die Krise in Deutschland angekommen:

Juli 2007

- die IKB Deutsche Industriebank - ein Mittelstandsfinanzierer – Bekanntgabe Verwicklung in Geschäfte mit faulen Krediten
- Investition in undurchsichtige Gesellschaft in den USA Namens „Rhineland Funding“
- lukrative Geschäfte außerhalb der Bilanz wurden auch ihr zum Verhängnis

Horrorbilanz setzte sich in Gange...

Allein die Deutsche Bank, die Dresdner Bank und die Commerzbank hatten lt. Daten von Bloomberg Juli 2008 insgesamt 12,4 Mrd. US-Dollar Abschreibungen – auch bei der BayernLB, WestLB, Landesbank Baden-Württemberg, HSH Nordbank und DZ Bank entstand ein Milliarden hoher Abschreibungsbedarf

4.0 Der Mittelstand im Wandel

Der Mittelstand im Wandel

- 99% der Deutschen Unternehmen zählen zum Mittelstand
- Umfeld für Mittelstand hat sich in den vergangenen Jahren gravierend verändert
- neue Absatz- und Beschaffungsmärkte sind entstanden – moderne Kommunikationsverfahren und Transporttechniken haben die Wertschöpfungskette internationalisiert
- Hightech aus Deutschland, Fertigungssysteme aus Japan, Kunststoffprodukte aus Kanada
- Welt ist kompakter und vielschichtiger geworden
- Globalisierung der Märkte fordert den deutschen Mittelstand strategisch heraus
- kleine und mittlere Unternehmen müssen sich der ausländischen Konkurrenz stellen
- Eigenkapital und Eigenkapitalquote wird immer von größerer Bedeutung und auch verstärktes Augenmerk auf kennzahlenorientiertes Rating

Unternehmen des Mittelstandes sind stark von der Krise tangiert - was Umfragen bestätigen:

- **aktuelle Konjunkturumfrage der IHK Ostbayern Januar 2009 ergab – rund 23% der Unternehmen haben mit einer restriktiven Kreditvergabe der Banken zu kämpfen:**

  „Banken rücken kein Geld mehr raus“

- **Refinanzierungsmöglichkeiten für Banken werden enger**

Umfrage der Wirtschaftsauskunftei Creditreform im Oktober 2008 unter 4000 vornehmlich kleineren Mittelständlern:

30% bestätigen eine Erschwerung bei Kreditvergaben

<u>Zitate aus der Umfrage:</u>

„Egal, wie gut die Zahlen sind: Die Banken wollen noch mehr Sicherheiten und Informationen“

„Die Finanzinstitute schauen ausschließlich in die Vergangenheit, begleiten mich aber nicht in die Zukunft“

- **Der Begriff „Kreditklemme“ macht die Runde**
- **Den deutschen Mittelstand plagen Finanzierungssorgen – Banken sind restriktiver – strengere Kreditvergaben**
- **Kreditwirtschaft hat auf Basel II, seit 1. Januar 2007 gültigen Neuregelung der Eigenkapitalvorschriften für Kreditinstitute, reagiert – Verschärfung der Anforderungen an die Kreditvergabe und die Konditionen für bonitätsschwache Kreditnehmer**
- **Rating wird bei Kreditvergaben immer entscheidender**

6.0 Sicht und Philosophie der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

In turbulenten Zeiten zeigt sich, dass wir die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich – als stärkste Regionalbank Österreichs – die richtige Philosophie und den richtigen Weg gewählt hat.

Wir setzen auf

- **Nachhaltigkeit**
- **Stabilität**
- **Transparenz**
- **Sicherheit**
- **auch Risikotragfähigkeit und Gestaltungskraft für Kunden haben besonderen Stellenwert**

Wachstum war auch im Jahr 2008 möglich, weil:

- wir uns nicht vom Mittelstand verabschiedet haben
- wir bei unkalkulierbaren Finanzierungen nicht mitgemacht haben
- es uns nicht um schnelles „Abcashen“ geht
- sehen uns auch weiterhin als Drehscheibe für moderne Finanz- und Wirtschaftsdienstleistungen

Jahr 2009 wird sicherlich ein sehr herausforderndes Jahr

Wir bei der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich bleiben aber weiterhin optimistisch – nicht bedingungslos, wir bleiben jedoch Chancen suchende Optimisten.

Unsere vordringliche Aufgabe –
mitzuhelfen, dass Unternehmen
auf Erfolgskurs bleiben

Notwendigkeit von Rahmenbedingungen

- **Markteröffnungspaket**
- **für ein Offenhalten der osteuropäischen Märkte und damit für Exporte mitteleuropäischer Unternehmen und Wertschöpfung in Mitteleuropa weiterhin möglich sind**
- **Polen, Tschechien, Slowakei und Rumänien – tiefgreifende Reformen**
  - stabil und vergleichsweise geringe Verschuldung -
- **Ost- und Westeuropa – Unterschied in der Leistungsfähigkeit der Länder**

Bei der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich gibt es keine Kreditbremse vorausgesetzt, dass jene, die Kredite in Anspruch nehmen, aktuelle Zahlen vorweisen können wie z. B.

- **Umsatz incl. Auftragseingang – und -standard**
- **Wareneinsatz**
- **Rohertragsspanne**
- **Fremdleistungsanteil**
- **Debitorenziel**
- **Sach- und Personalaufwand usw.**

Für Finanzierungen ist es wichtig, dass jedes Unternehmen, ob klein oder groß, aktuelle Zahlen zur Verfügung hat, um selbst zu wissen, wie er in der Branche liegt und worauf es im Unternehmen ankommt.

In herausfordernden Jahren wird Spreu rascher vom Weizen getrennt.

Gute Unternehmen

- **überlegen bei Investitionen genauer**
- **achten auf ihre Liquidität**
- **schauen auf ihre Kunden**
- **gehen dadurch gestärkt aus schwierigen Phasen hervor**

Wir setzen mit unseren Kunden auf Offenheit und Transparenz

6.0 Unternehmensfinanzierung – Tipps für Unternehmen

Was können wir Unternehmern empfehlen?

Jedes Unternehmen sollte Firmenkompass befolgen

- **Raiffeisenlandesbank Oberösterreich analysiert jährlich rund 40.000 Bilanzen**
- **für jede Branche wird Firmenkompass erarbeitet**
- **Einordnung Bank und Unternehmer**
- **besseres, schwächeres Viertel oder Branchendurchschnitt**

Wichtig ist – zu wissen wo man steht

Was kann der Unternehmer auch selbst tun?

Selbststärkungskraft – Hardfacts:

Möglichkeiten Aktivseite:

- trennen von nicht betriebsnotwendigen Anlagen
- Reduzierung Außenstände
- Durchlaufzeiten in der Produktion kürzen
- Läger reduzieren – just-in-time einkaufen

Möglichkeiten Passivseite:

- Reduzieren von teuren Lieferantenkrediten
- Nutzung von Skontofristen

Selbststärkungskraft – Softfacts:

- hohe Kundenorientierung
- Mitarbeitermotivierung

Welche Optionen hat der Mittelstand in der Finanzkrise?

Finanzierungsalternativen in Erwägung ziehen:

Factoring:

- Ankauf von Geldforderungen
- Bietet eine Vielzahl von Einsatzmöglichkeiten

Vorteile:

- sofortige Liquiditätsbereitstellung
- 100% Schutz vor Forderungsausfällen
- Einkaufsvorteile durch Skontoausnutzung
- Verbesserung Bilanzstruktur und Rating

Leasing

- Devise - Nutzen statt kaufen
- Moderne Form der Finanzierung
- Individuell und flexibel

Vorteile:

- Schonung Liquidität und Eigenkapital
- Verbesserung Bilanzstruktur

Mezzanine und Beteiligungskapital

- Unternehmensfinanzierung - einzuordnen zwischen Eigen- und Fremdkapital

Vorteile:

- Wirtschaftlich Betrachtung als Eigenkapital – Stärkung der EK-Quote
- Steuerlich Betrachtung als Fremdkapital – Senkung steuerlicher Gewinn

Nutzung von öffentlichen Fördergeldern

- staatliche Hilfen in Anspruch nehmen mit stärkerer Nutzung von öffentlichen Fördergeldern, z. B. LFA-Förderkredite, KFW-Darlehen

- spielt im Kreditportfolio immer entscheidendere Rolle - wichtiger Bestandteil der Gesamtfinanzierung

Transparenz ist alles

- ideale und vertrauensvolle Basis für die Geschäftsbeziehung - offene Kommunikation mit der Bank

- wichtige Unterlagen
  - Entwicklung aktuelles Geschäftsjahr
  - vergangene Jahresabschlüsse
  - Steuerbescheide
  - Vermögens- und Schuldenaufstellungen
  - Planzahlen

- auf geänderte Rahmenbedingungen kann gemeinsam schnell und zeitnah reagiert werden

Kreditverhandlungen erfolgreich führen

- **entscheidende Vorbereitung, z. B. durch Stärken- und Schwächenanalyse des Unternehmens**
- **richtige Verhandlungsstrategie einsetzen – führt leichter zum gewünschten Erfolg**
- **in der Zukunft - professionelles und kompetentes Auftreten des Managements ist und wird unerlässlich – steht immer mehr im Fokus der Bank**

Strategische Planung

- immer wichtiger für ein Unternehmen – kurz- und vor allem langfristige Planung
- für den Mittelständler entscheidend – Finanzierungsbedarf langfristig im Blick zu halten und langfristig auszurichten
- Finanzierung soll auf „tragfähigen Beinen“ stehen

8.0 Kann eine Krise auch eine Chance sein?

Internationale Strategieberatung Bain & Company – Analyse 10 Unternehmen – aus 10 Branchen

- **hohe Kundenorientierung**
- **exzellente Geschäftsprozesse in Beziehung zu Zulieferern und Abnehmern**
- **anpassungsfähige Organisation**
- **klare Strategie**
- **richtige Definition Kerngeschäft**

sind die wichtigsten Erfolgsfaktoren

– können sich aber in der Krise ändern

Wie sagte Max Frisch...

„Krise kann ein produktiver Zustand sein. Man muss ihr nur den Beigeschmack der Katastrophe nehmen.“

Aufbruchstimmung statt Krisenstimmung!

Raiffeisen Landesbank Oberösterreich

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!