



Beiträge zur Controlling-Forschung (www.Controlling-Forschung.de) Nr. 1

Jonen, A. / Lingnau, V. (2004): Basel II und die Folgen für das Controlling von
kreditnehmenden Unternehmen, 2. Aufl. , 2004

Abstract

Die geplanten Veränderungen im Rahmen von Basel II zur Eigenkapitalunterlegung seitens der Banken führen dazu, dass die Kosten von Krediten noch stärker als bisher von der Risikoeinstufung des Kreditnehmers abhängen. Um die Kopplung des Zinssatzes an das Risikoprofil des Kreditnehmers gewährleisten zu können, wird ein Rating des kreditsuchenden Unternehmens in den Mittelpunkt des Kreditvergabeprozesses rücken. Hier haben insbesondere deutsche Unternehmen einen entscheidenden Nachteil, da die für die Bonitätsbeurteilung wesentliche Eigenkapitalquote in Deutschland - speziell für kleinere Unternehmen - verglichen mit anderen Industrienationen sehr niedrig ist.

In diesem Artikel wird zunächst der Basel II-Akkord beschrieben, wobei einleitend auf die Schwächen der bestehenden Eigenkapitalvorschriften eingegangen wird. Nachdem allgemein die Folgen für Kreditgeber und -nehmer aufgezeigt werden, wird im Folgenden untersucht, welche Auswirkungen die Neuregelungen für das Controlling in überwiegend fremdfinanzierten Unternehmen haben werden. Im Rahmen des Ausblickes wird insbesondere auf aktuelle Studien zur Vorbereitung der Unternehmen und insbesondere der Controlling-Abteilungen auf Basel II eingegangen.

Summary

Changes in the Basel II regulations in the field of own capital backing lead to a higher link-up between classification and rating of the risk of the credit user and the costs of the credit, itself. Hence, the rating procedure is now in the centre of the process of credit approval process. Mainly German companies are in a disadvantageous situation, as in general their equity ratio is low, compared to companies of other industrial nations.

In this paper first Basel-II will be described, taking into account the weaknesses of the existing equity regulations. After showing the consequences of this situation, the consequences for controllership in mainly highly leveraged companies facing the new agreement will be deduced.