

Marktstudie 2011 – Investitionsfinanzierung

Spezialisierung als wahrnehmbarer Wettbewerbsvorteil?

April 2011

Inhalt

	Seite
■ Management Summary	3
■ Finanzierungsbedarf	5
■ Kreditbanken aus Unternehmersicht	10
■ Finanzierungspartner	12
■ Finanzierungsart	15
■ Entscheidungsverhalten	20
■ Studiendesign	23

Management Summary

- Die **Einschätzung der wirtschaftlichen Lage** sowie des **Investitionsbedarfs** in Deutschland ist gegenüber 2009 deutlich optimistischer geworden. Mittlere und große Unternehmen sehen besonders positiv in die Zukunft (Seite 5, 6).
- Die **Anzahl getätigter Investitionen** in den letzten 12 Monaten sowie die **Nutzung unterschiedlicher Investitionsobjekte**, insbesondere die Nutzung betrieblicher Mobilität, ist im Vergleich zu 2009 gestiegen (Seite 7, 8).
- Im Rahmen der Finanzierung beweglicher Investitionsobjekte arbeitet bisher etwa ein Drittel der Unternehmen mit mindestens einer Kreditbank zusammen. Gegenüber 2009 ist die **Reichweite der Kreditbanken**, insbesondere die der Autobanken, tendenziell gestiegen (Seite 10).
- Kreditbanken werden weiterhin vor allem für die Finanzierung betrieblicher Mobilität genutzt (Seite 13).
- Die wichtigsten Aspekte bei der **Auswahl des Finanzierungspartners** stellen neben den Konditionen weiterhin die guten Erfahrungen in der Vergangenheit, die Branchen- und Objektkennntnis sowie eine schnelle und einfache Angebots- und Vertragserstellung dar (Seite 12).
- Die **Präferenzen hinsichtlich der Finanzierungsart** sind gegenüber 2009 nahezu unverändert. Der Kredit ist weiterhin, auch über unterschiedliche Investitionsvolumina hinweg, die beliebteste Finanzierungsart zur Fremdfinanzierung (Seite 17, 18).
- Bei der Durchführung von Preis- und Angebotsvergleichen berücksichtigen drei Viertel der Unternehmen auch **neue Anbieter**. In 2009 lag dieser Anteil nur bei etwa zwei Drittel (Seite 21).

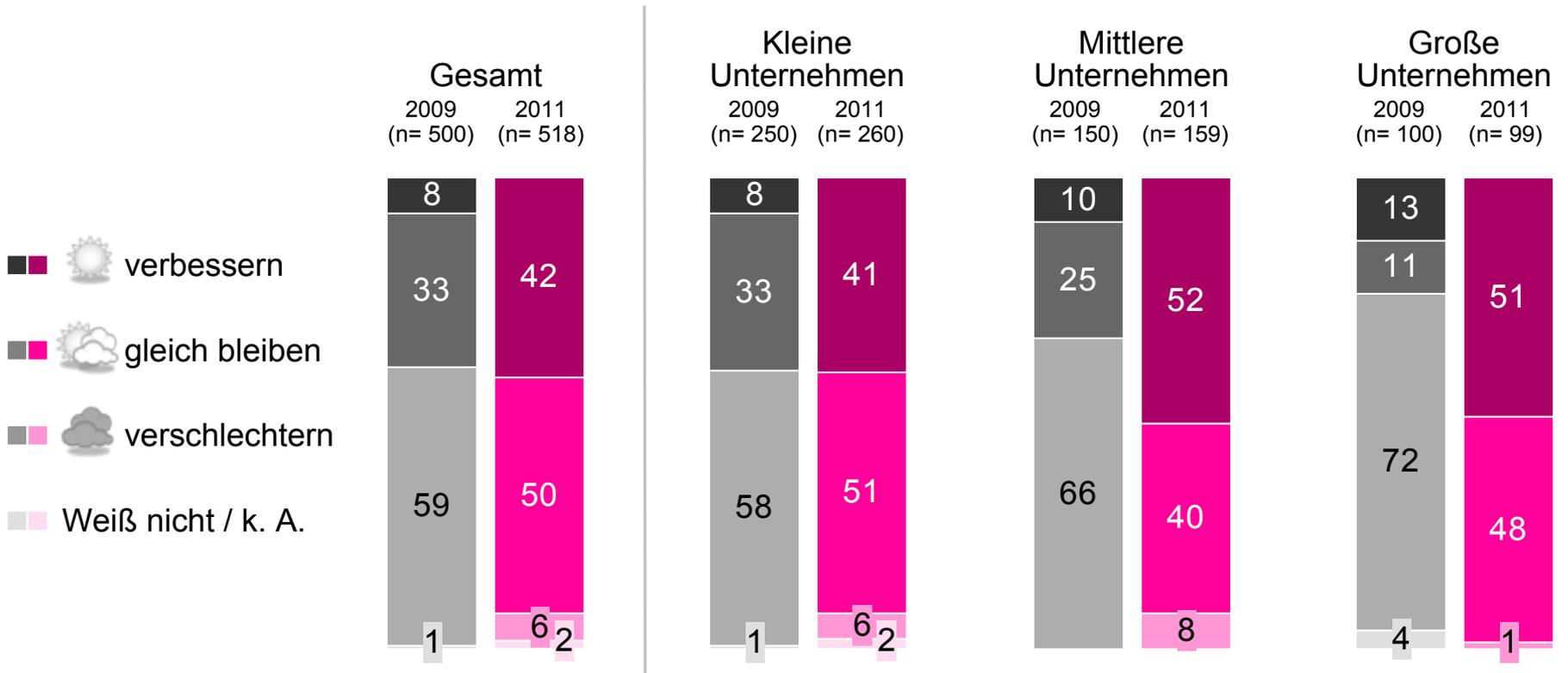
Inhalt

	Seite
■ Management Summary	3
■ Finanzierungsbedarf	5
■ Kreditbanken aus Unternehmersicht	10
■ Finanzierungspartner	12
■ Finanzierungsart	15
■ Entscheidungsverhalten	20
■ Studiendesign	23

Einschätzung der wirtschaftlichen Lage

Die Unternehmen schätzen die wirtschaftliche Lage gegenüber 2009 deutlich optimistischer ein

Die Wirtschaftslage in Deutschland wird sich in den nächsten 12 Monaten...



Frage A01: Glauben Sie, dass sich die Wirtschaftslage in Deutschland in diesem Jahr verbessern, verschlechtern oder gleich bleiben wird?

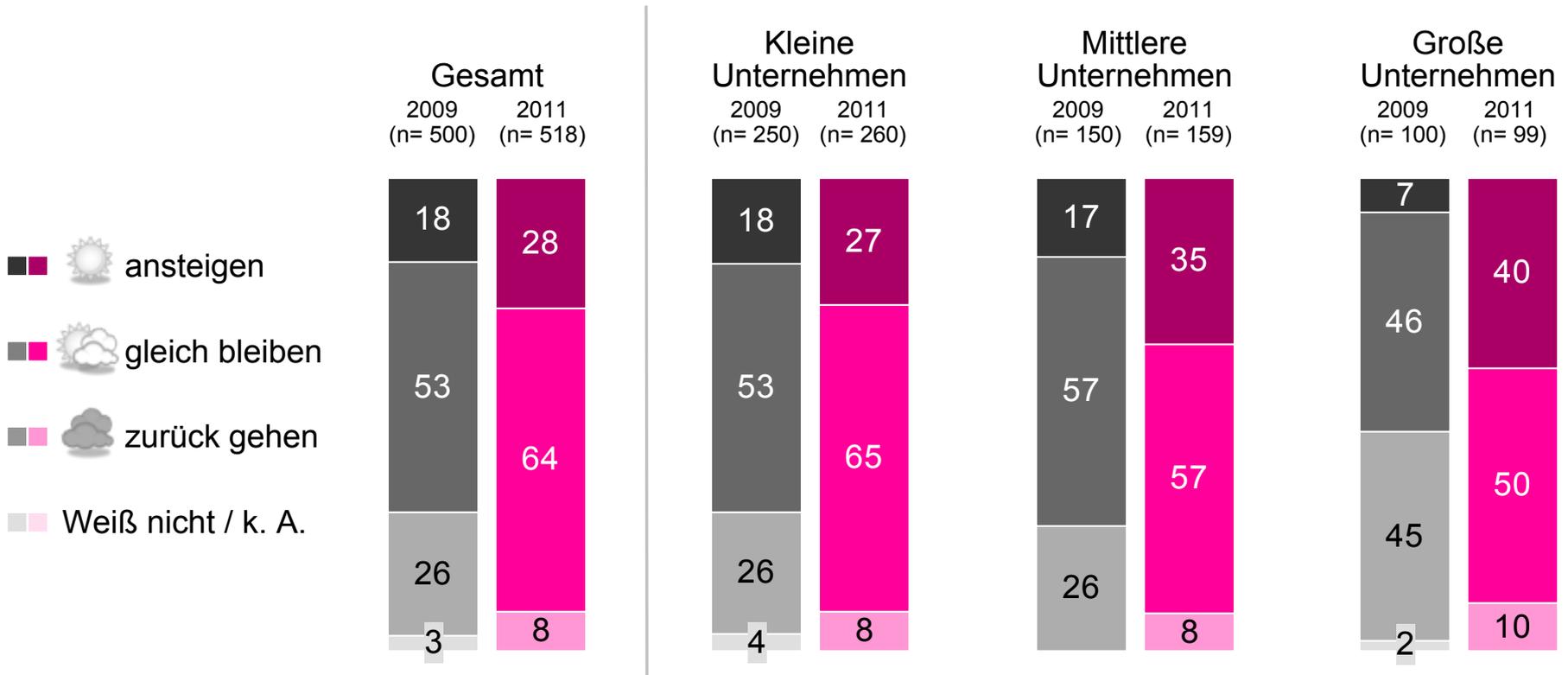
Basis: Alle Befragten

Angaben in %

Einschätzung des Investitionsbedarfs

Die Unternehmen schätzen den Investitionsbedarf in den nächsten 12 Monaten zum aktuellen Zeitpunkt höher ein als in 2009

Der Investitionsbedarf im Unternehmen wird in den nächsten 12 Monaten...



Frage A02: Denken Sie, dass der Investitionsbedarf in Ihrem Unternehmen in den nächsten 12 Monaten ansteigen, zurückgehen oder gleich bleiben wird?
 Basis: Alle Befragten
 Angaben in %

Genutzte Investitionsobjekte

Gegenüber 2009 ist die Nutzung betrieblicher Mobilität gestiegen

Anteil der Unternehmen, die die jeweiligen Investitionsobjekte in der Regel nutzen

	Gesamt (n= 518)		 Anstieg gegenüber 2009 ≥ 5%-Pkt.  Rückgang gegenüber 2009 ≥ 5%-Pkt.
Computer- / EDV-Anlagen / Office Equipment / Kommunikationstechnik	91	- 3	
Neue Pkws	88	+ 4	
Lkws / Lieferwagen / Anhänger	61	+ 17	
Gebrauchte Pkws	61	+ 14	
Immaterielle Wirtschaftsgüter	55	*	
Produktions- / Verarbeitungsmaschinen	53	+ 4	
Anlagen für erneuerbare Energien etc.	43	*	
Gabelstapler / Flurförderfahrzeuge	36	+ 7	
Kräne / Baumaschinen	31	+ 16	
Spezial- / Medizintech. / Laboreinrichtungen	23	+ 2	
Landmaschinen	21	+ 10	
Omnibusse	11	+ 6	
Luft- / Schienen- / Wasserfahrzeuge	9	*	

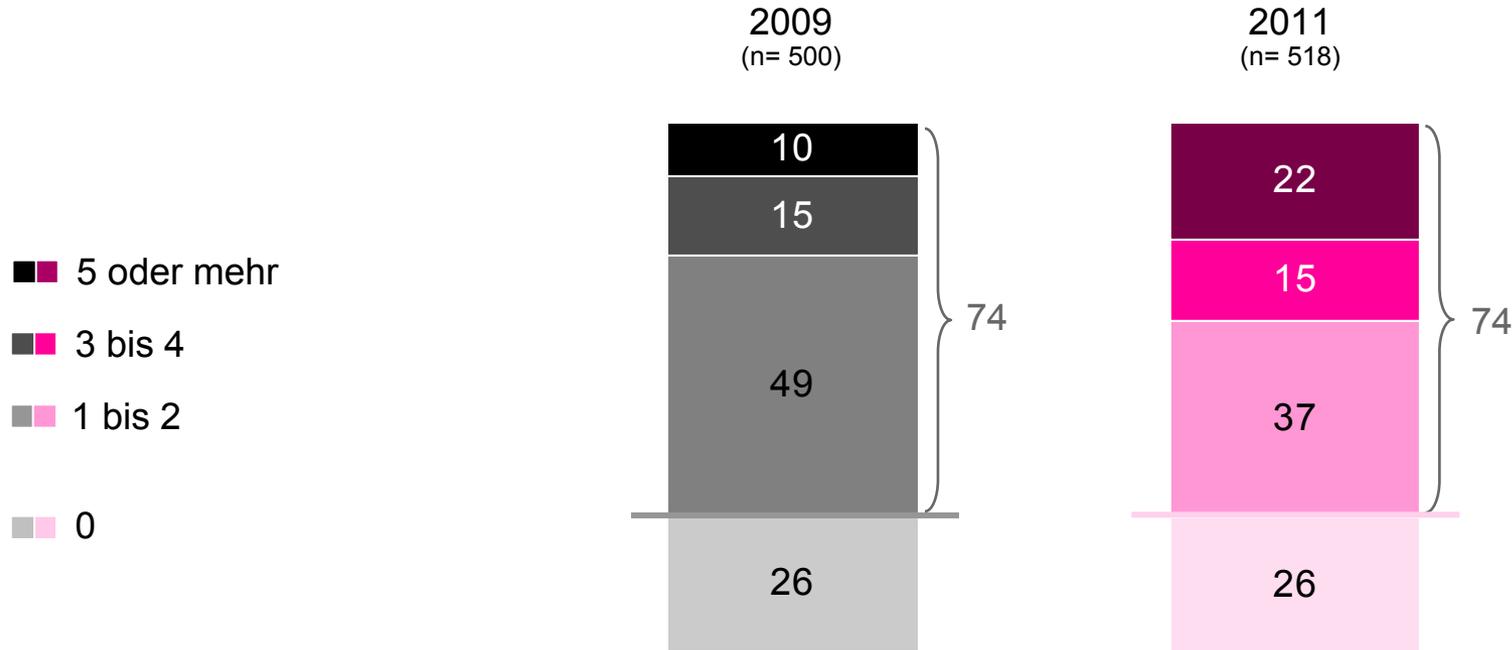
Nutzung berechnet aus Frage B02
Basis: Alle Befragten; * in 2009 nicht abgefragt

Angaben in % bzw. %-Punkten (Abweichungen gegenüber 2009)

Anzahl getätigter Investitionen

Im Vergleich zu 2009 ist der Anteil der Unternehmen, die in den letzten 12 Monaten mehr als 5 Investitionen getätigt haben, gestiegen

Anzahl getätigter Investitionen in den letzten 12 Monaten



Frage S01: Wie viele bewegliche Objekte haben Sie in den letzten 12 Monaten finanziert? Ich lese Ihnen unterschiedliche Volumenklassen vor und Sie sagen mir bitte, wie viele Investitionen Sie in der jeweiligen Volumenklasse getätigt haben.

Basis: Alle Befragten; Darstellung ohne „Weiß nicht / keine Angabe“

Angaben in %

Inhalt

	Seite
■ Management Summary	3
■ Finanzierungsbedarf	5
■ Kreditbanken aus Unternehmersicht	10
■ Finanzierungspartner	12
■ Finanzierungsart	15
■ Entscheidungsverhalten	20
■ Studiendesign	23

Zusammenarbeit mit Kreditinstituten und Kreditbanken

Der Anteil der Unternehmen, die mit einer Kreditbank zusammenarbeiten, ist gegenüber 2009 tendenziell gestiegen

Zusammenarbeit mit Kreditinstituten und Kreditbanken bei der Finanzierung beweglicher Investitionsobjekte

	Gesamt (n= 518)	Kleine Unternehmen (n= 260)	Mittlere Unternehmen (n= 159)	Große Unternehmen (n= 99)
Kreditbanken (netto*)	2009: 29 2011: 32	2009: 29 2011: 32	2009: 26 2011: 40	2009: 31 2011: 34
<i>davon Autobanken (netto*)</i>	2009: 21 2011: 24	2009: 21 2011: 23	2009: 20 2011: 31	2009: 16 2011: 20
Sparkassen	2009: 23 2011: 25	2009: 26 2011: 26	2009: 19 2011: 19	2009: 11 2011: 11
Genobanken (netto*)	2009: 22 2011: 20	2009: 21 2011: 21	2009: 11 2011: 11	2009: 8 2011: 8
Großbanken (netto*)	2009: 7 2011: 6	2009: 5 2011: 5	2009: 12 2011: 12	2009: 17 2011: 17
Sonstige Anbieter (netto*)	2009: 17 2011: 17	2009: 17 2011: 17	2009: 20 2011: 20	2009: 25 2011: 25
Ø Anzahl der Nennungen	1,5	1,5	1,8	1,7

Frage A05: Und mit welchen Kreditinstituten bzw. welchen Kreditbanken arbeiten Sie bei der Finanzierung von beweglichen Investitionsgütern derzeit zusammen?; *Nettosumme: jeder Befragte geht bei Mehrfachnennungen nur einmal in das Ergebnis der jeweiligen Kategorie ein; Hinweis: Einige Unternehmen arbeiten gleichzeitig mit mehreren Anbietern der jeweiligen Kategorie zusammen

Basis: Alle Befragten

Angaben in % bzw. Punkten (Mittelwert)

Inhalt

	Seite
■ Management Summary	3
■ Finanzierungsbedarf	5
■ Kreditbanken aus Unternehmersicht	10
■ Finanzierungspartner	12
■ Finanzierungsart	15
■ Entscheidungsverhalten	20
■ Studiendesign	23

Gründe für die Auswahl des Finanzierungspartners

Bei der Auswahl des Finanzierungspartners sind günstige Konditionen gegenüber 2009 noch wichtiger geworden

Wichtigkeit unterschiedlicher Aspekte bei der Auswahl des Finanzierungspartners

 Anstieg gegenüber 2009 ≥ 5%-Pkt.
 Rückgang gegenüber 2009 ≥ 5%-Pkt.

Top2-Boxes (äußerst wichtig / sehr wichtig)

Gesamt
(n= 518)

Aspekt	Wert	Änderung gegenüber 2009	Icon
Günstige Konditionen	83	+ 8	
Gute Erfahrungen in der Vergangenheit mit dem Anbieter	67	+2	
Qualifizierte Beratung durch hohe Branchen- und Objektkenntnis	62	-1	
Schnelle und einfache Angebots- und Vertragserstellung	55	+3	
Guter Ruf	49	+4	
Persönliche Bindung zum Berater	38	+1	
Produkt und passende Finanzierung aus einer Hand	37	+4	
Regionale Nähe	35	-1	
Enthaltene Serviceleist. wie Wartung, Versicherung, Full-Service etc.	25	*	
Eigeninitiative des Finanzierungspartners	19	-7	

Frage C02: Sagen Sie mir bitte, wie wichtig Ihnen diese Aspekte jeweils sind, wenn Sie einen Finanzierungspartner auswählen.

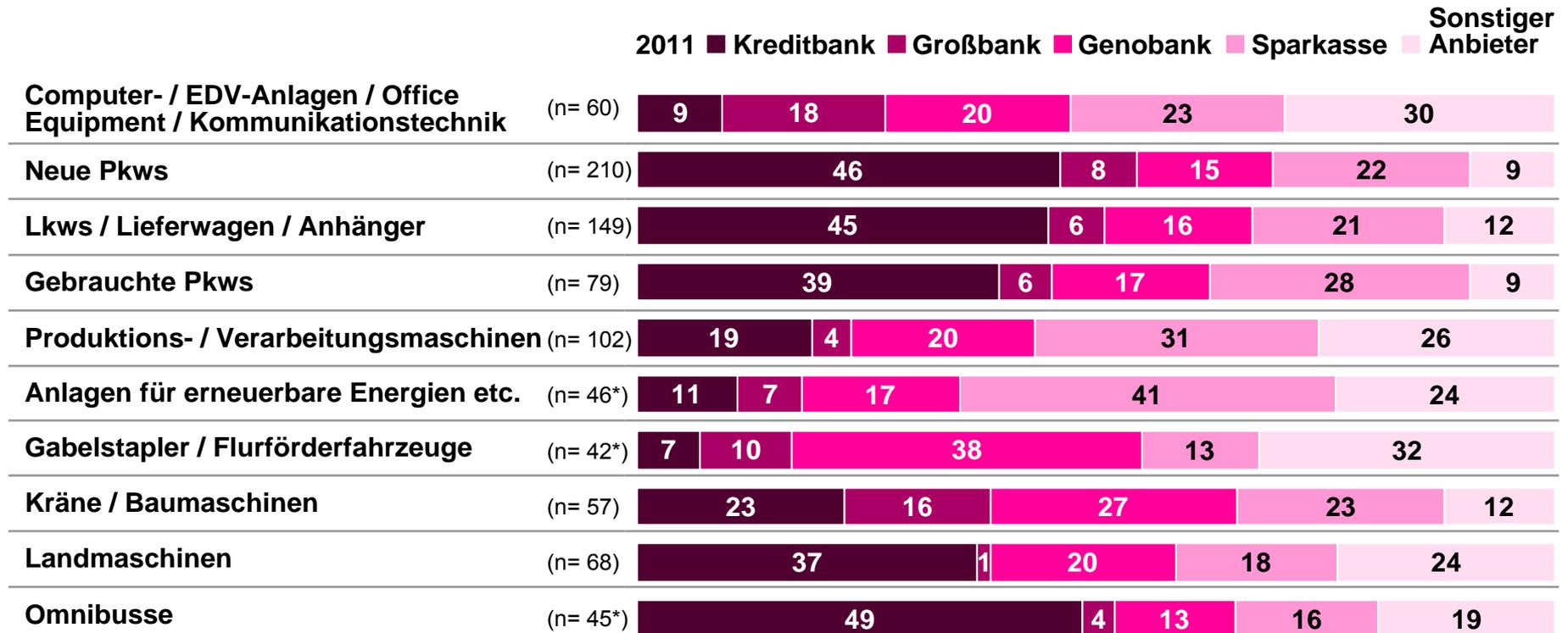
Basis: Alle Befragten; *in 2009 nicht abgefragt

Angaben in % bzw. %-Punkten (Abweichungen gegenüber 2009)

Finanzierte Investitionsobjekte

Für die Finanzierung betrieblicher Mobilität werden vor allem Kreditbanken genutzt

Genutzte Finanzierer in Abhängigkeit vom Finanzierungsobjekt



Frage A06: Welche Objekte finanzieren Sie derzeit bei der ...?

Basis: Alle Befragten, die die jeweiligen Objekte fremdfinanzieren; Immaterielle Wirtschaftsgüter, Spezial- / Medizintech. / Laboreinricht. und Luft- / Schienen- / Wasserfahrzeuge aufgrund zu geringer Fallzahlen nicht dargestellt; * aufgrund geringer Fallzahl nur Tendenzaussage möglich Angaben in %

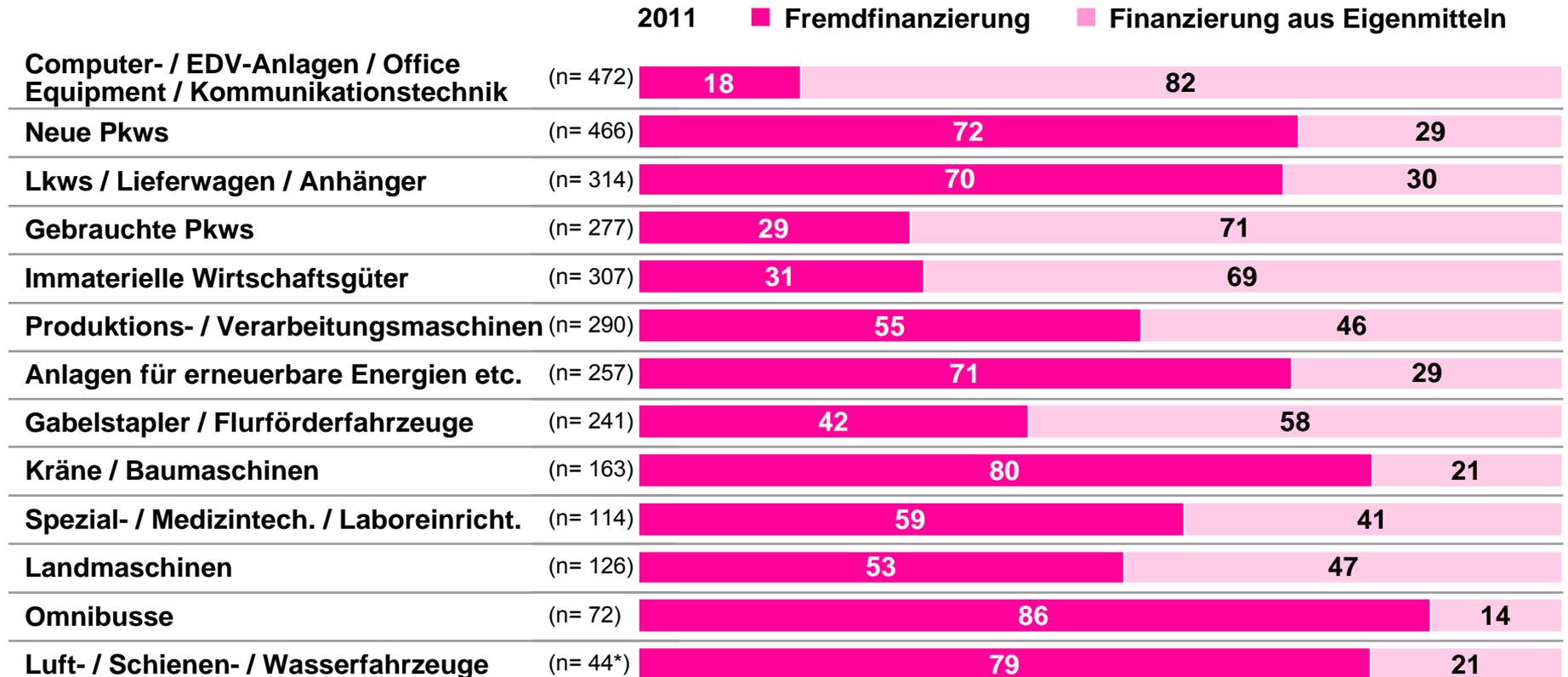
Inhalt

	Seite
■ Management Summary	3
■ Finanzierungsbedarf	5
■ Kreditbanken aus Unternehmersicht	10
■ Finanzierungspartner	12
■ Finanzierungsart	15
■ Entscheidungsverhalten	20
■ Studiendesign	23

Finanzierte Investitionsobjekte

Betriebliche Mobilität wird am häufigsten fremdfinanziert

Fremdfinanzierung vs. Finanzierung aus Eigenmitteln in Abhängigkeit vom Finanzierungsobjekt



Frage B02: Wie werden diese Finanzierungsarten in Ihrem Unternehmen in der Regel für die Finanzierung der folgenden Objekte genutzt?

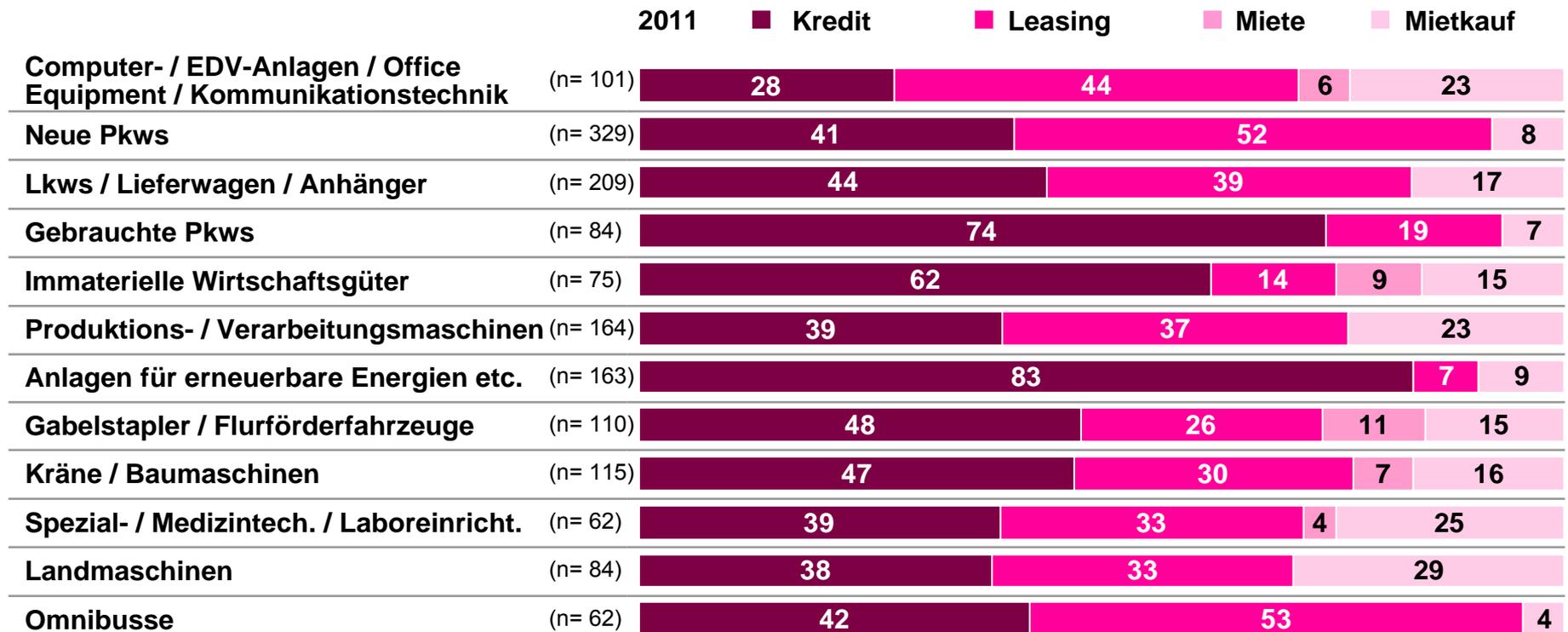
Basis: Alle Befragten, die die jeweiligen Objekte nutzen; * aufgrund geringer Fallzahl nur Tendenzaussage möglich

Angaben in %

Finanzierte Investitionsobjekte

Anlagen für erneuerbare Energien, gebrauchte Pkws und immaterielle Wirtschaftsgüter werden am häufigsten über Kredite finanziert

Am ehesten genutzte Finanzierungsarten in Abhängigkeit vom Finanzierungsobjekt



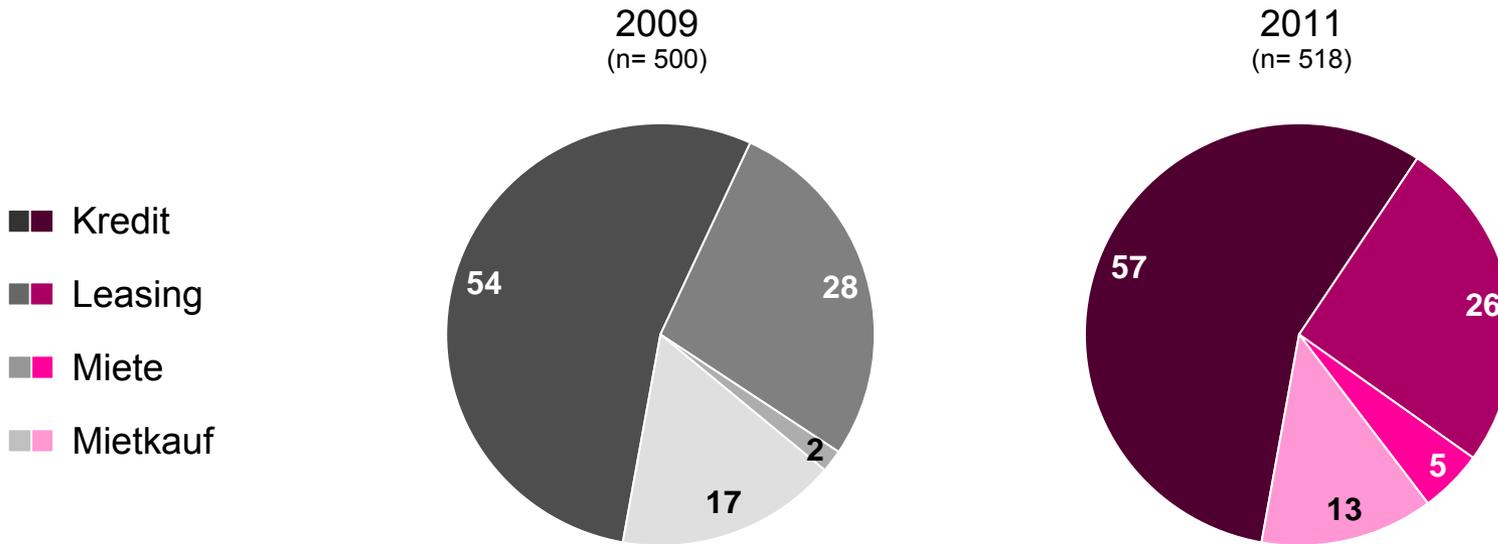
Frage B02: Wie werden diese Finanzierungsarten in Ihrem Unternehmen in der Regel für die Finanzierung der folgenden Objekte genutzt?

Basis: Alle Befragten, die die jeweiligen Objekte nutzen und fremdfinanzieren; Luft- / Schienen- / Wasserfahrzeuge aufgrund zu geringer Fallzahl nicht dargestellt

Angaben in %

Finanzierungsarten

Der Kredit ist die mit Abstand beliebteste Finanzierungsart zur Fremdfinanzierung von Investitionen



Frage B01: Ich lese Ihnen nun unterschiedliche Volumenklassen vor. Sagen Sie mir bitte, welche Finanzierungsart Sie da normalerweise jeweils auswählen würden?; Basis: Alle Befragten;
Darstellung ohne „Finanzierung aus Eigenmitteln“, „Finanzierungsart ist unabhängig vom Investitionsvolumen“ und „Weiß nicht / k.A.“ Angaben in %

Finanzierungsarten und Investitionsvolumen

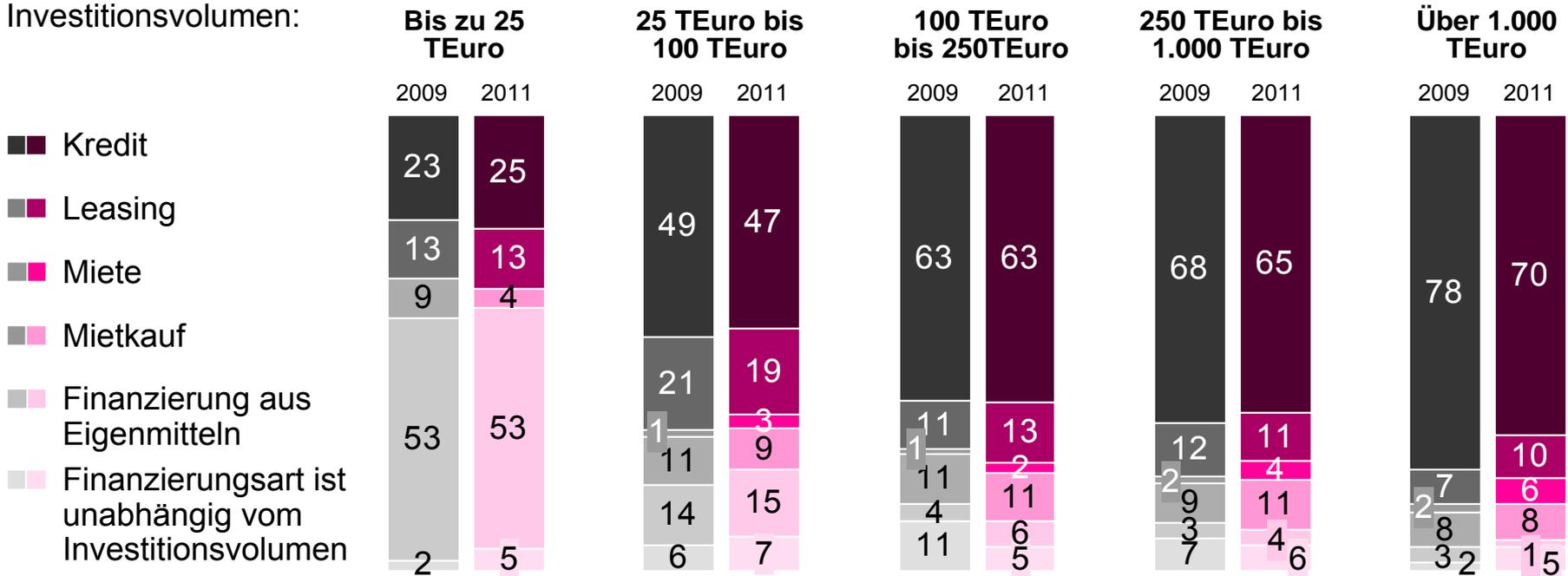
Über unterschiedliche Volumenklassen hinweg ist der Kredit weiterhin die beliebteste Finanzierungsart zur Fremdfinanzierung

Finanzierungsart, die normalerweise in den jeweiligen Volumenklassen gewählt wird

Gesamt

(n= 518)

Investitionsvolumen:



Frage B01: Ich lese Ihnen nun unterschiedliche Volumenklassen vor. Sagen Sie mir bitte, welche Finanzierungsart Sie da normalerweise jeweils auswählen würden?

Basis: Alle Befragten; Darstellung ohne „Weiß nicht / k.A.“

Angaben in %

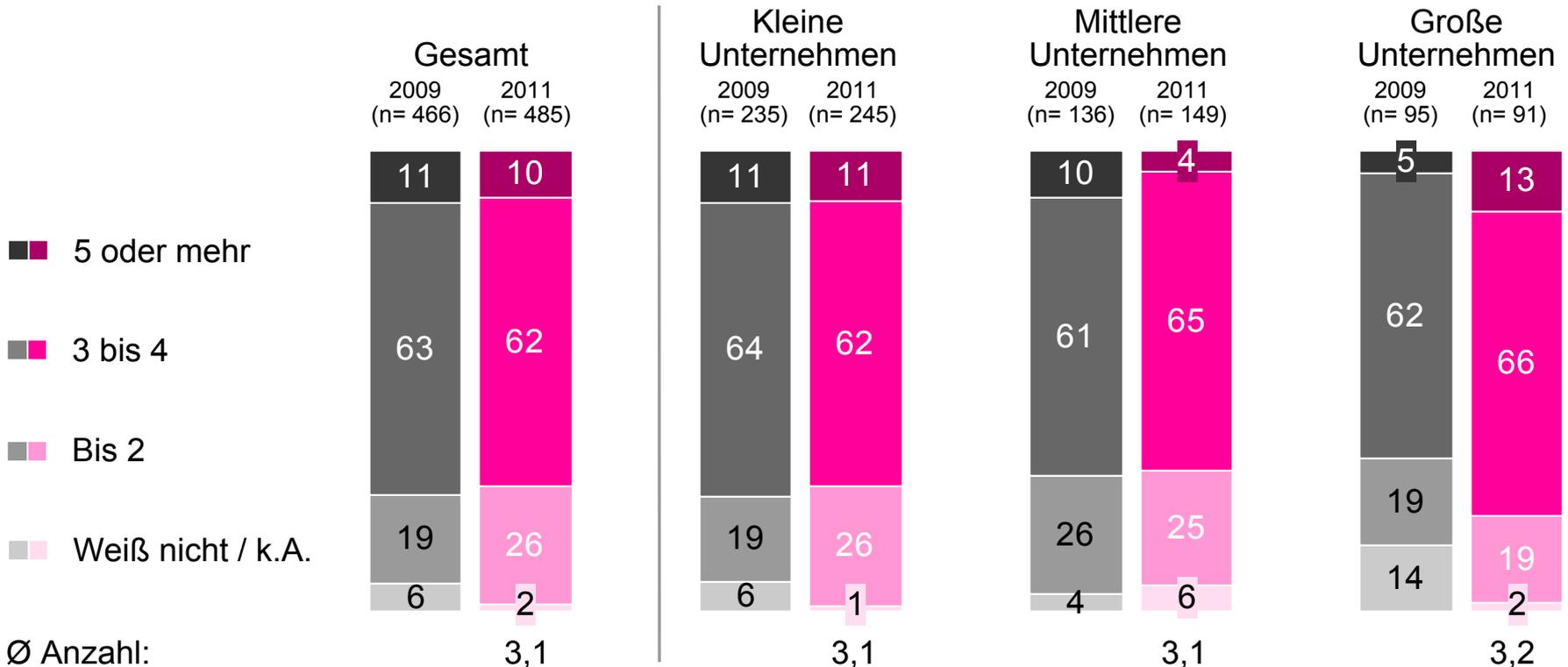
Inhalt

	Seite
■ Management Summary	3
■ Finanzierungsbedarf	5
■ Kreditbanken aus Unternehmersicht	10
■ Finanzierungspartner	12
■ Finanzierungsart	15
■ Entscheidungsverhalten	20
■ Studiendesign	23

Durchführung von Preis- und Angebotsvergleichen

Der Großteil der Unternehmen holt weiterhin durchschnittlich drei bis vier Angebote ein

Anzahl durchschnittlich eingeholter Finanzierungsangebote



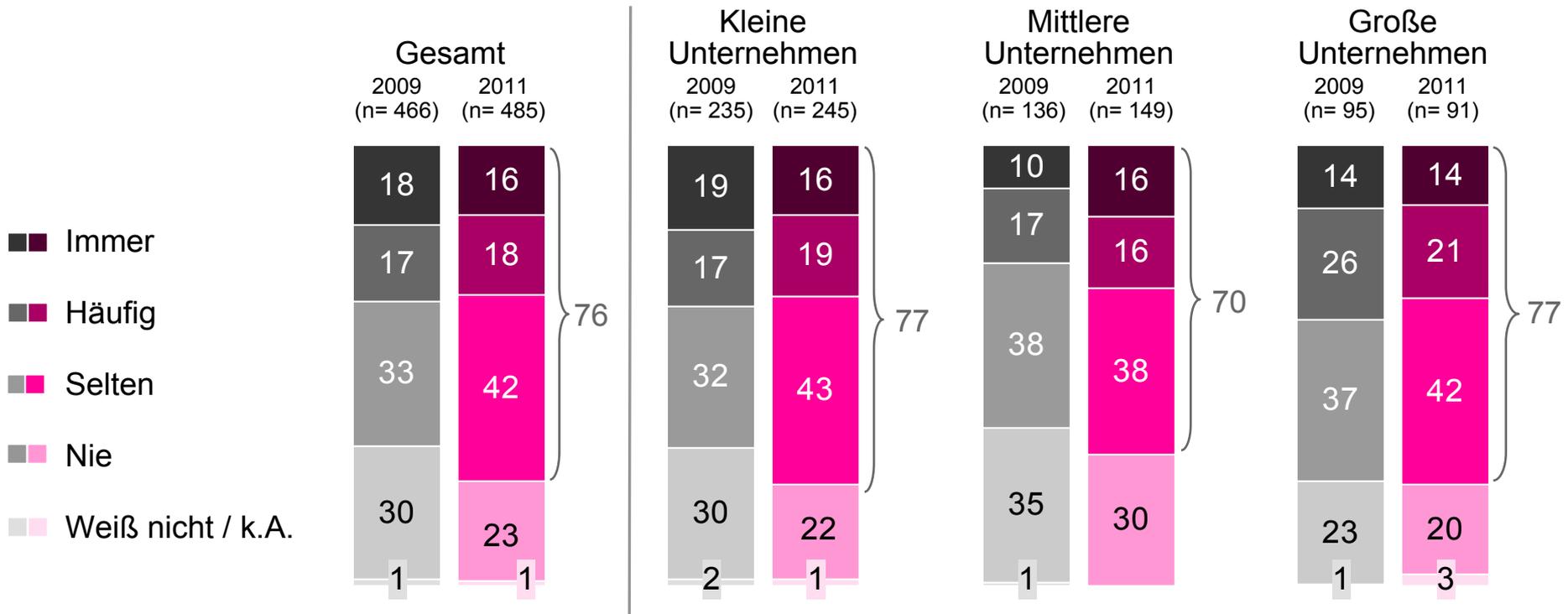
Frage D03: Und wie viele Finanzierungsangebote holen Sie durchschnittlich ein?
Basis: Alle Befragten, die Preis- und Angebotsvergleiche durchführen

Angaben in % bzw. Punkten (Mittelwert)

Durchführung von Preis- und Angebotsvergleichen

Gegenüber 2009 berücksichtigen mehr Unternehmen bei der Durchführung von Preis- und Angebotsvergleichen auch neue Anbieter

Berücksichtigung von neuen Anbietern bei der Durchführung von Preis- und Angebotsvergleichen



Frage D04: Wenn Sie mehrere Finanzierungsangebote einholen – werden bei Angebotsanfragen dann auch neue Anbieter berücksichtigt?
Basis: Alle Befragten, die Preis- und Angebotsvergleiche durchführen

Angaben in %

Inhalt

	Seite
■ Management Summary	3
■ Finanzierungsbedarf	5
■ Kreditbanken aus Unternehmersicht	10
■ Finanzierungspartner	12
■ Finanzierungsart	15
■ Entscheidungsverhalten	20
■ Studiendesign	23

Studiendesign

Zielsetzungen / Inhalte:

Erstellung eines Überblicks über den Investitionsfinanzierungsmarkt in Deutschland. Untersuchung der Einstellungen und Verhaltensweisen der Unternehmen in Bezug auf die Finanzierung beweglicher Investitionsobjekte über Kredit, Leasing, Miete und Mietkauf insgesamt sowie Schwerpunkt auf der Kreditfinanzierung.

Grundgesamtheit:

Kleine und mittelständische Unternehmen (KMU), Großunternehmen und Selbständige in Deutschland

Stichprobe:

Disproportional geschichtete Stichprobe nach Umsatzgrößenklassen und Branchen; insgesamt 518 Interviews

Erhebungsmethode:

Telefonische Befragung (CATI – Computer-Assisted-Telephone-Interview), durchschnittliche Interviewlänge: 25 Minuten

Erhebungszeitraum:

24.01. bis 23.02.2011

Zeitvergleiche:

Die Studie wurde bereits 2009 (Erhebungszeitraum 07.01. bis 04.02.2009) mit gleichem Studiendesign durchgeführt. Alle Zeitvergleiche beziehen sich auf die Ergebnisse der Marktstudie 2009.

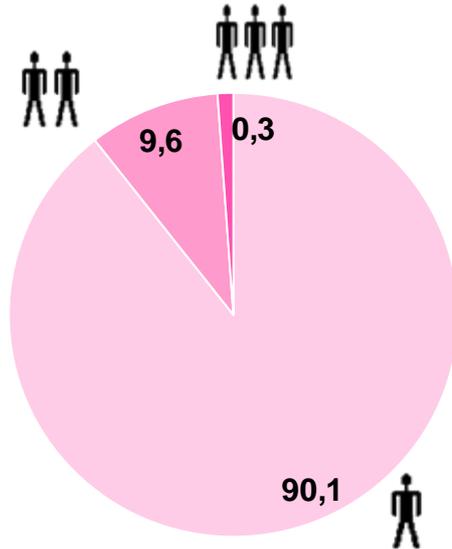
Rundung von Werten:

Abweichungen zu 100% sind im gesamten Bericht auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

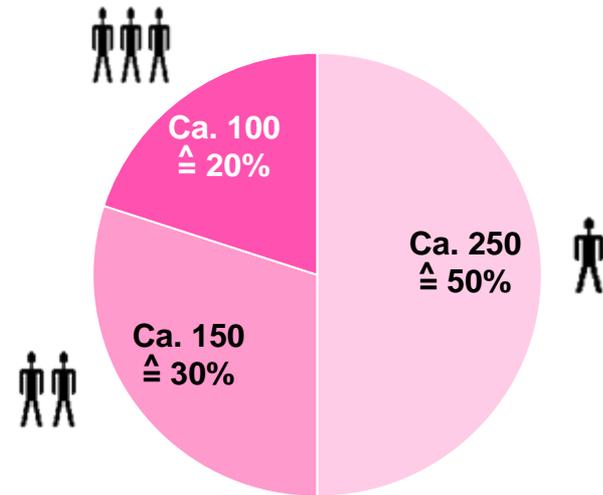
Studiendesign

Grundgesamtheit & Stichprobe

Grundgesamtheit
(alle Unternehmen)



Stichprobe
(disproportional)



Alle folgenden Darstellungen zeigen gewichtete und somit für die Grundgesamtheit repräsentative Daten



Quelle: Statistisches Bundesamt 2009

Angaben in %

Studiendesign

Übersicht der Kreditbanken, die auf Investitionsfinanzierungen spezialisiert sind

- abcbank (Zweigniederlassung der Bank11)
- akf bank
- AKTIVBANK
- AUMA Kreditbank
- Bank Deutsches Kraftfahrzeuggewerbe
- Banque PSA Finance
- BMW Bank
- BNP Paribas Lease Group
- Brühler Bank
- CB Bank
- CreditPlus Bank
- Commerz Finanz
- CRONBANK
- Deutsche Leasing Finance
- DZB Bank
- Fordbank / FCE Bank
- FFS Bank
- FGA Bank
- GE Capital Bank
- GEFA
- GMAC Bank
- Honda Bank
- IBM Kreditbank
- IVECO Finance
- Mercedes-Benz Bank
- MKB Mittelrheinische Bank
- MKG Bank / MCE Bank
- NordFinanz Bank
- RCI Banque
- Santander Consumer Bank
- TEBA Kreditbank
- TOYOTA KREDITBANK
- UniCredit Leasing Finance
- Volkswagen Bank
- Volvo Auto Bank
- VR DISKONTBANK

Die Kreditbanken sind Mitglieder des Bankenfachverband e.V., www.bfach.de