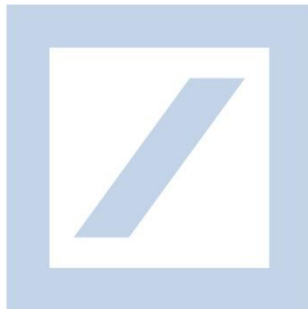
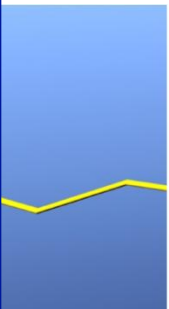


Liquiditätsmanagement

Ergebnisse einer repräsentativen Telefonbefragung
bei 200 B2B-Finanzentscheidern





Zusammenfassung der Ergebnisse: Liquiditätsmanagement (1)

Liquiditätsmanagement im Allgemeinen und Liquiditätsrisiken

- Liquiditätsmanagement ist bereits heute für nahezu jedes Unternehmen (sehr) wichtig (93%) und wird in Zukunft noch weiter an Bedeutung gewinnen (87%). Gut ein Drittel aller Unternehmen wird sein Liquiditätsmanagement wegen der Finanzkrise ändern – hier steht vor allem die bessere oder schnellere Informationsaufbereitung im Fokus.
- Deutliche Zustimmung von Unternehmen mit (geplantem) Liquiditätsmanagement erhält die Aussage, dass Liquiditätsmanagement gerade in der Wirtschafts- & Finanzkrise wichtiger ist denn je (93%). Auch dass die zeitliche Planung von Krediten wichtiger Bestandteil des Liquiditätsmanagements ist (76%) und dass Liquiditätsmanagement schon so manche Krise im Unternehmen verhindert hat, trifft mehrheitlich auf Zustimmung (72%).
- Als mögliche Liquiditätsrisiken werden am häufigsten die Bonität inländischer Abnehmer (69%) genannt, gefolgt von kurzfristigen Liquiditätsrisiken (53%). Bei kleineren Unternehmen spielt daneben die Bereitstellung von Krediten (53%), bei größeren Unternehmen Bonitätsrisiken ausländischer Abnehmer (52%) sowie Veränderungen bei Warenkreditversicherungen (50%) eine große Rolle.

Ergebnisse einer Befragung bei 200 Finanzentscheidern in größeren Unternehmen mit mehr als 25 Mio. Euro Umsatz (n = 100) und kleineren Unternehmen mit weniger als 25 Mio. Euro Umsatz (n = 100).

Die Interviews wurden im Juli 2009 durchgeführt.



Zusammenfassung der Ergebnisse: Liquiditätsmanagement (2)

Liquiditätsmanagement im Unternehmen

- Trotz der zugeschriebenen großen Bedeutung ist ein systematisches Liquiditätsmanagement noch nicht durchgängig vorhanden: 77% der Unternehmen verfügen bereits über ein Liquiditätsmanagement. In großen Unternehmen gibt es häufiger ein Liquiditätsmanagement als in kleinen Unternehmen (88% vs. 66%).
- Dem Liquiditätsmanagement wird im Vergleich zu anderen Unternehmensfunktionen ein höherer Stellenwert zugeschrieben (55%). Für das Liquiditätsmanagement ist in größeren Unternehmen mehrheitlich der Bereich Finanzen verantwortlich (65%), in kleineren die Geschäftsführung / der Vorstand (52%).
- Die drei Top-Maßnahmen beim Liquiditätsmanagement sind aus Sicht der Unternehmer die Einrichtung eines Forderungsmanagements (85%), die Sicherstellung von Liquiditätsreserven (84%) sowie die Identifikation von Liquiditätsrisiken (84%).

Ergebnisse einer Befragung bei 200 Finanzentscheidern in größeren Unternehmen mit mehr als 25 Mio. Euro Umsatz (n = 100) und kleineren Unternehmen mit weniger als 25 Mio. Euro Umsatz (n = 100).

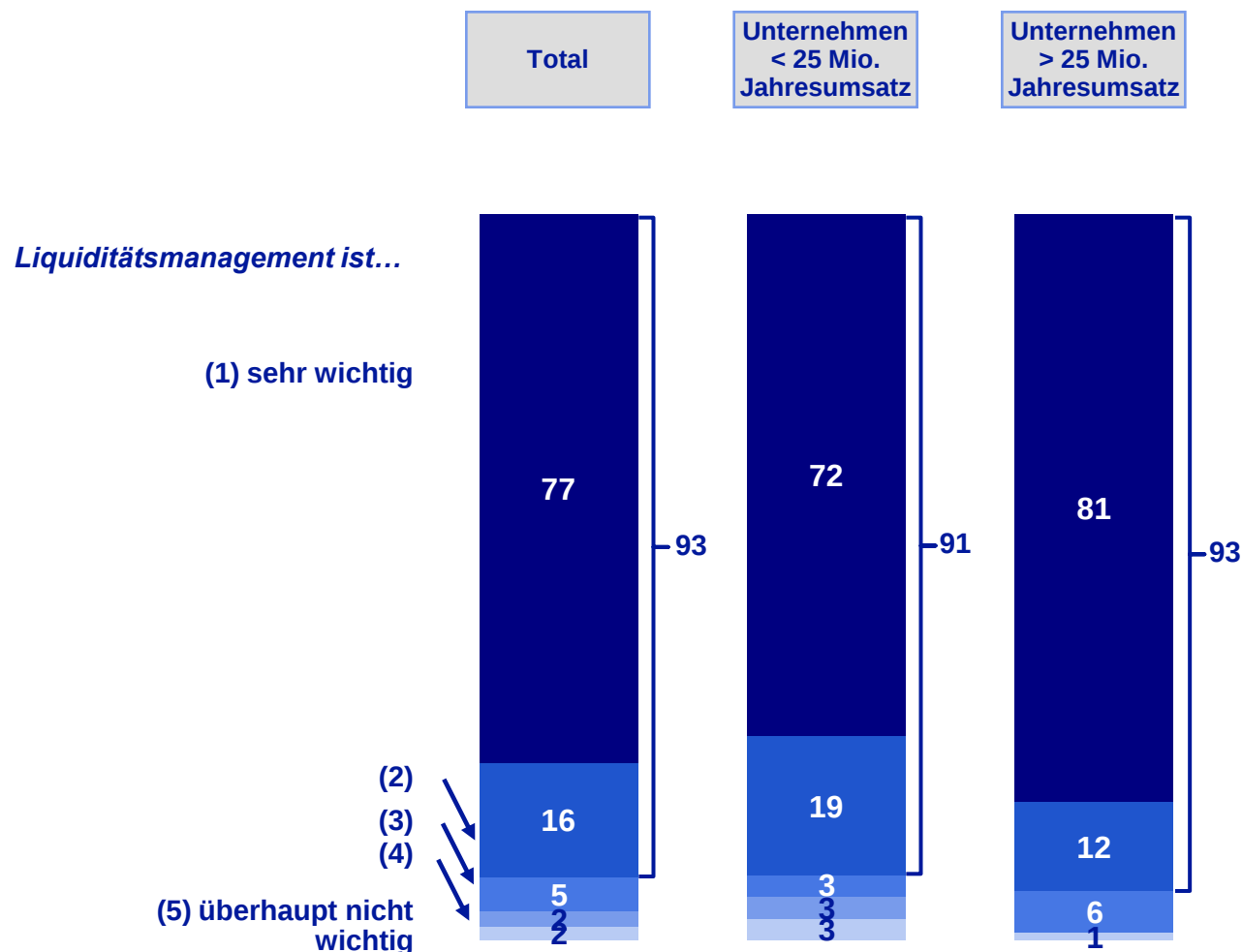
Die Interviews wurden im Juli 2009 durchgeführt.



Liquiditätsmanagement im Allgemeinen und Liquiditätsrisiken

Aktueller Stellenwert von Liquiditätsmanagement

Liquiditätsmanagement ist bei fast allen Unternehmen (sehr) wichtig.



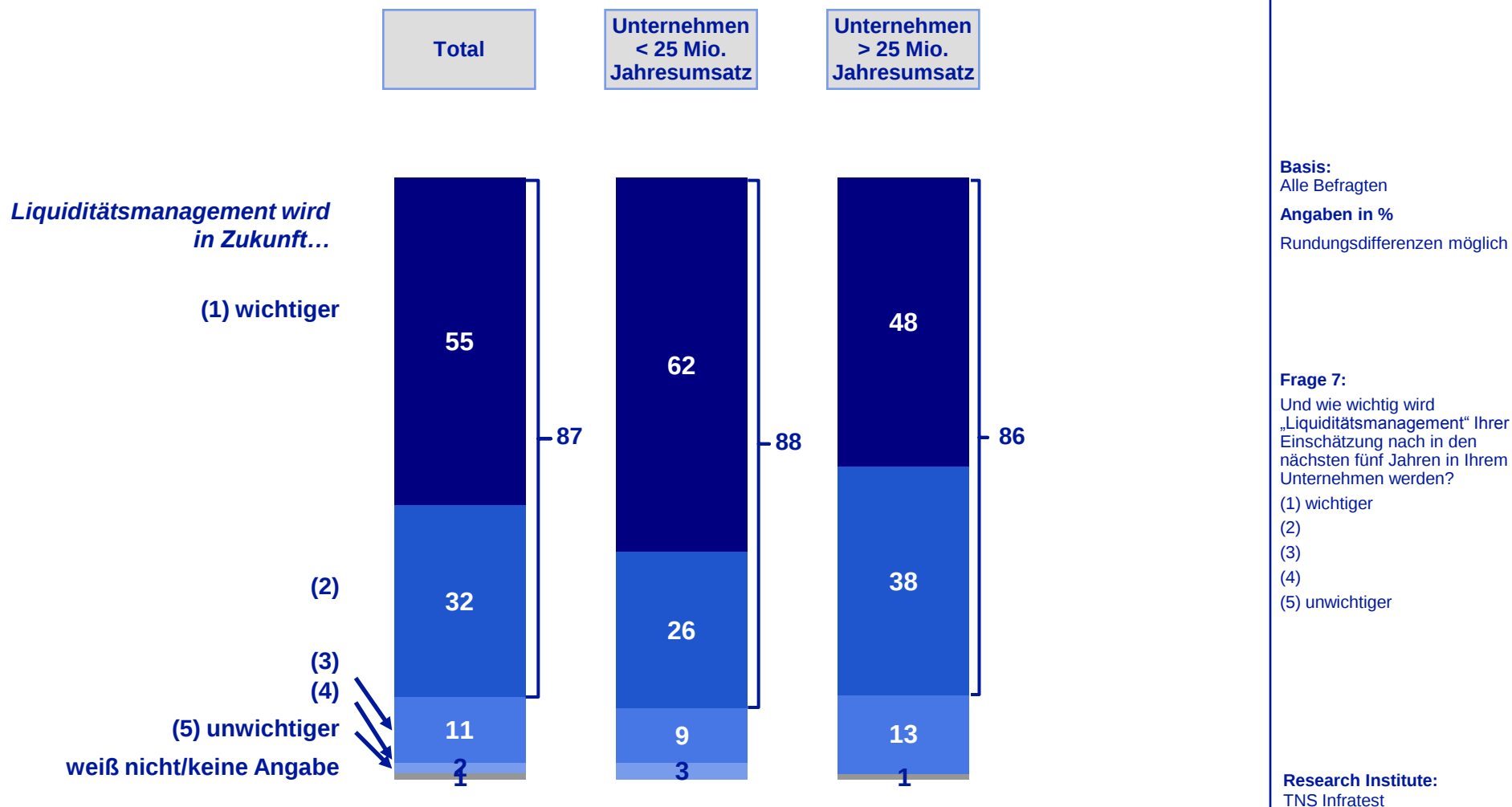
Basis:
Alle Befragten
Angaben in %
Rundungsdifferenzen möglich

Frage 1:
Wie wichtig ist das Thema „Liquiditätsmanagement“ derzeit in Ihrem Unternehmen?
(1) sehr wichtig
(2)
(3)
(4)
(5) überhaupt nicht wichtig

Research Institute:
TNS Infratest

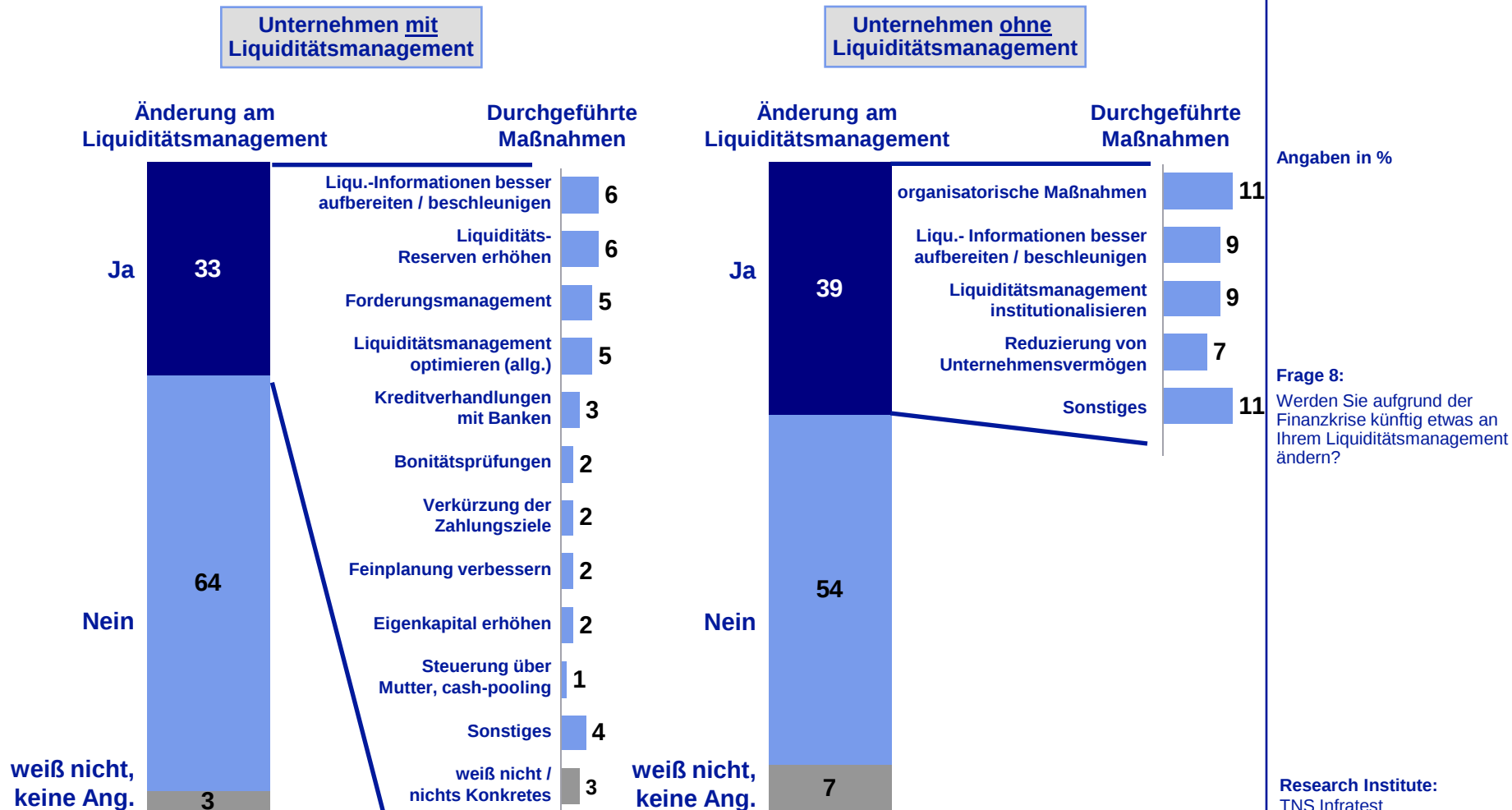
Stellenwert des Liquiditätsmanagements in den nächsten 5 Jahren

Auf 5-Jahres-Sicht wird das Liquiditätsmanagement nach Einschätzung der Unternehmen sogar noch stark an Bedeutung gewinnen.



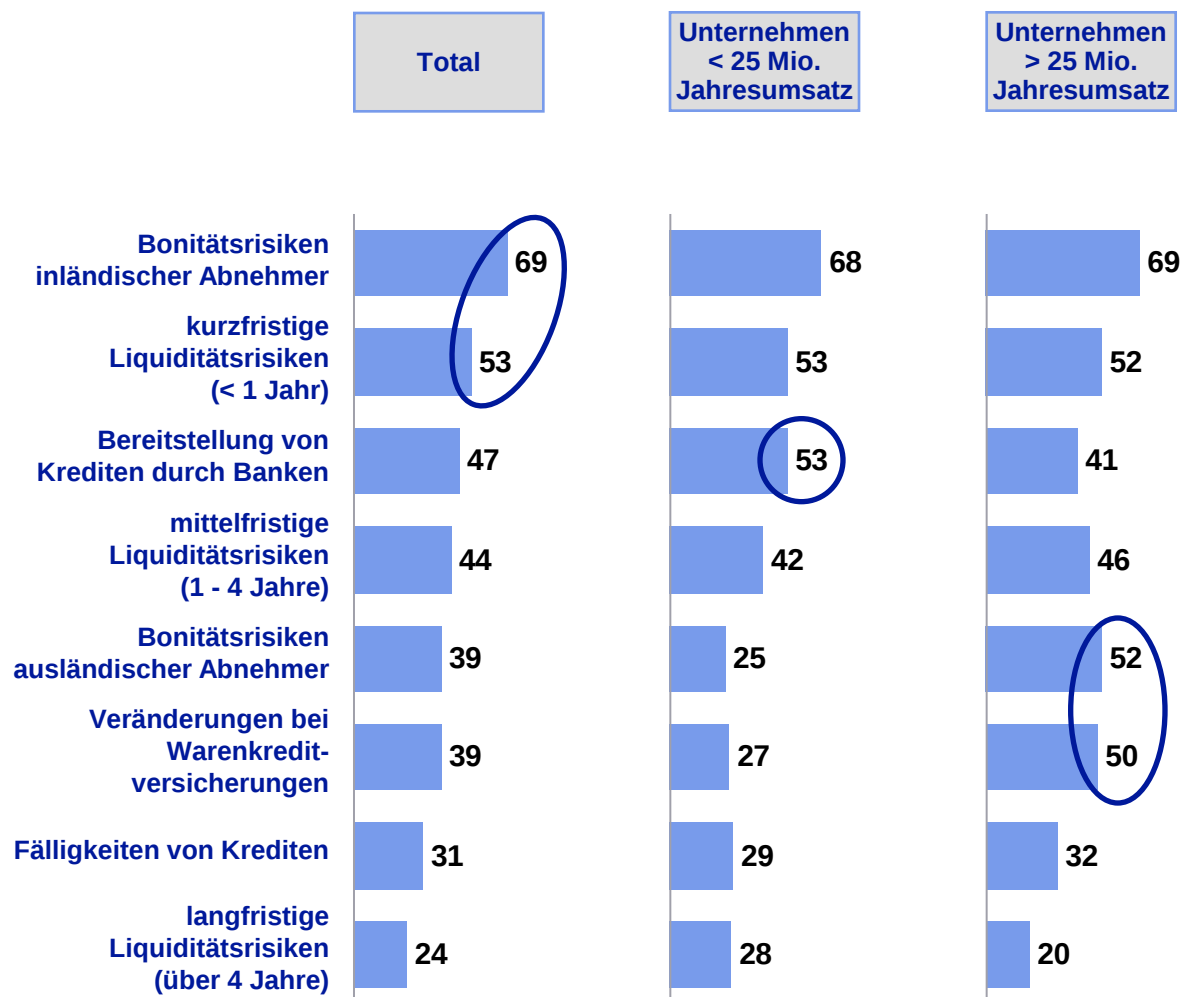
Änderungen am Liquiditätsmanagement aufgrund Finanzkrise

Jedes dritte Unternehmen wird sein Liquiditätsmanagement wegen der Finanzkrise verändern – vor allem Informationen zur Liquidität besser oder schneller aufbereiten.



Liquiditätsrisiken in Unternehmen

Am häufigsten werden aus Unternehmenssicht die Bonität inländischer Abnehmer, gefolgt von kurzfristigen Liquiditätsrisiken genannt. Bei den kleineren Unternehmen spielt daneben die Bereitstellung von Krediten, bei größeren Bonitätsrisiken ausländischer Abnehmer sowie Veränderungen bei Warenkreditversicherungen eine größere Rolle.



Basis:
Alle Befragten
Angaben in %

Frage 2:
Mit welchen [Liquiditäts-]
Risiken hat Ihr Unternehmen
vor allem zu tun?

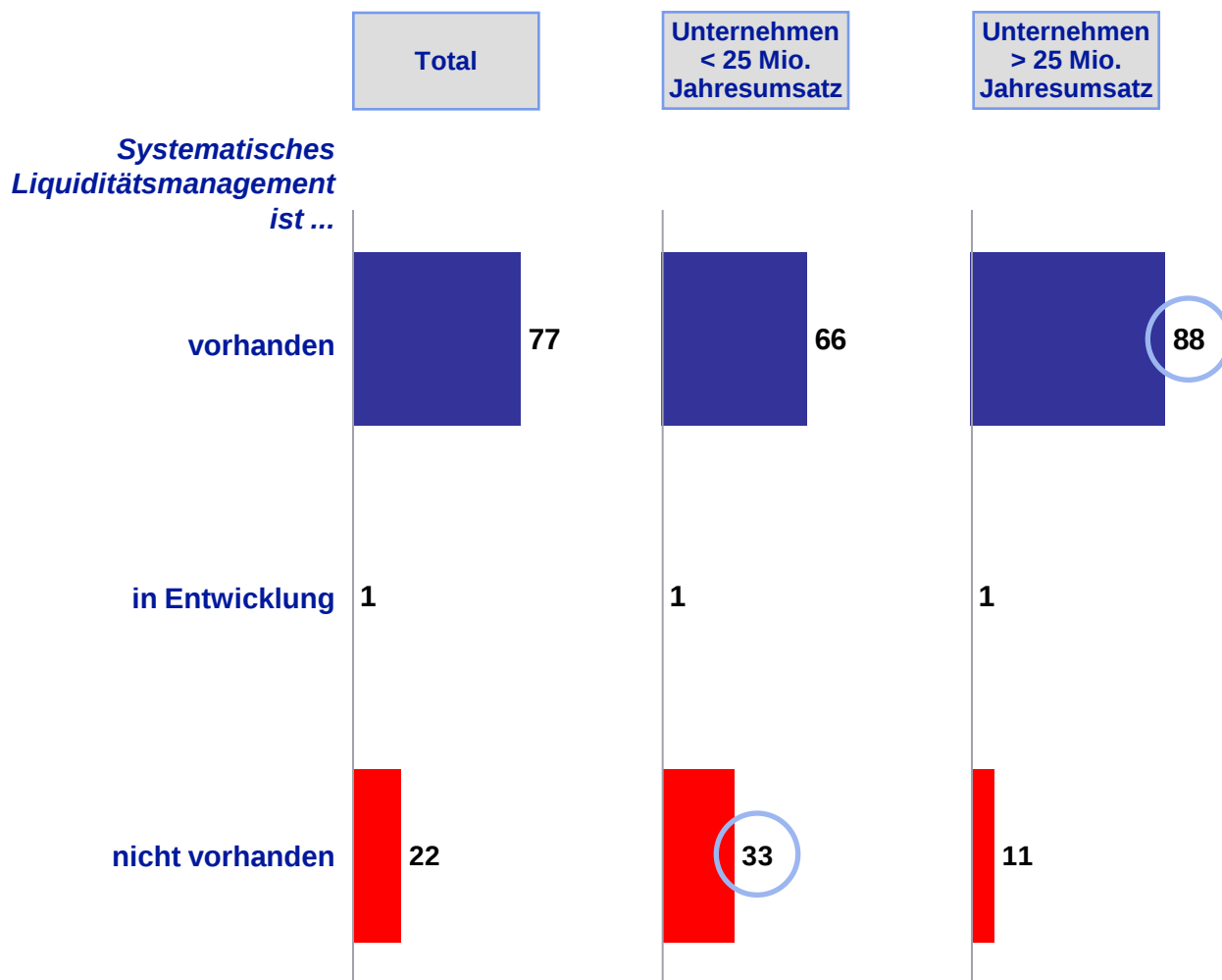
Research Institute:
TNS Infratest



Liquiditätsmanagement im Unternehmen

Systematisches Liquiditätsmanagement in Unternehmen

Ein systematisches Liquiditätsmanagement ist in gut drei Vierteln der Unternehmen vorhanden. In großen Unternehmen gibt es häufiger ein Liquiditätsmanagement als in kleinen Unternehmen.



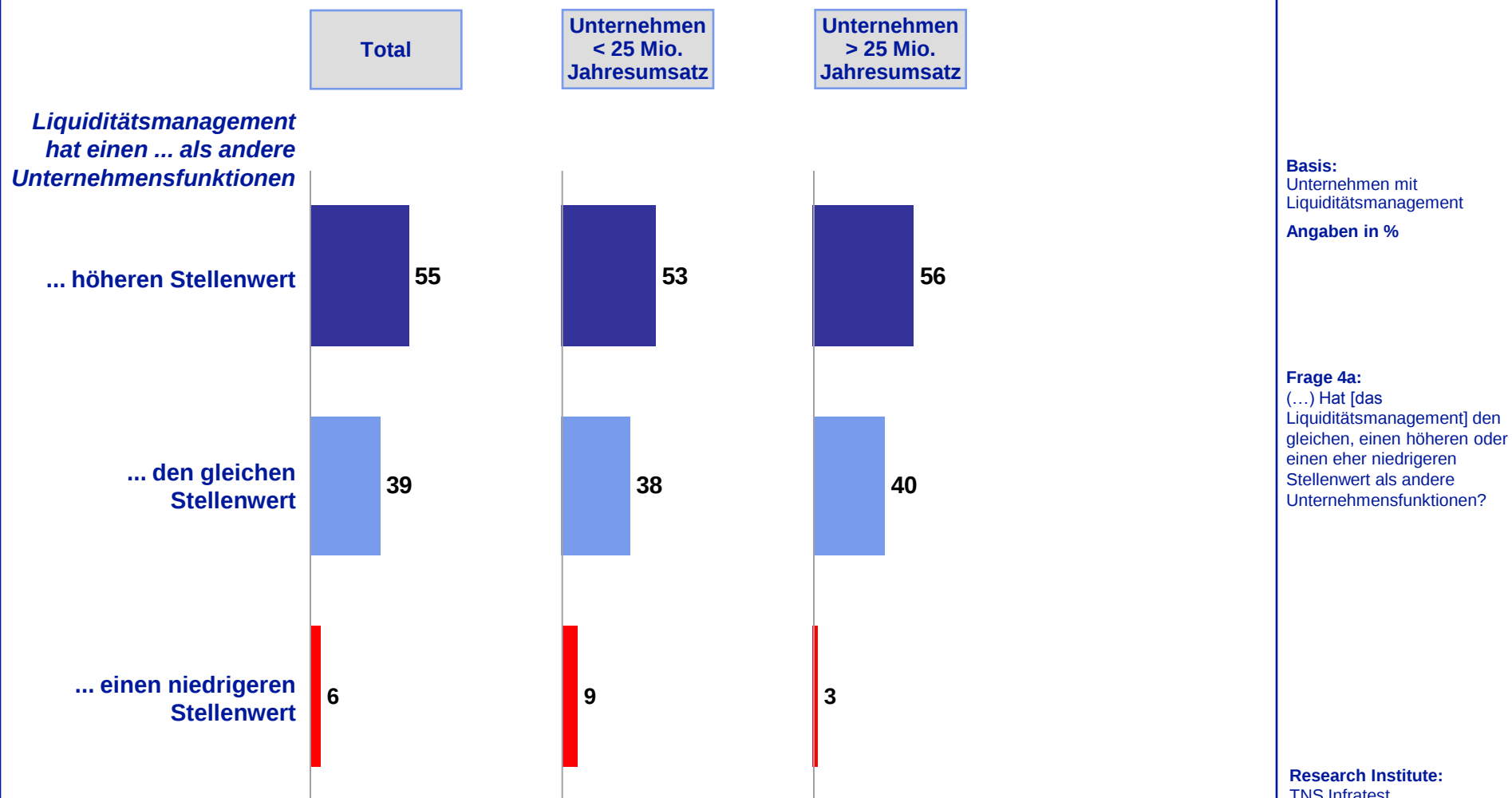
Basis:
Alle Befragten
Angaben in %

Frage 3:
Gibt es in Ihrem Unternehmen
ein systematisches
Liquiditätsmanagement?

Research Institute:
TNS Infratest

Stellung des Liquiditätsmanagements im Vergleich zu anderen Unternehmensfunktionen

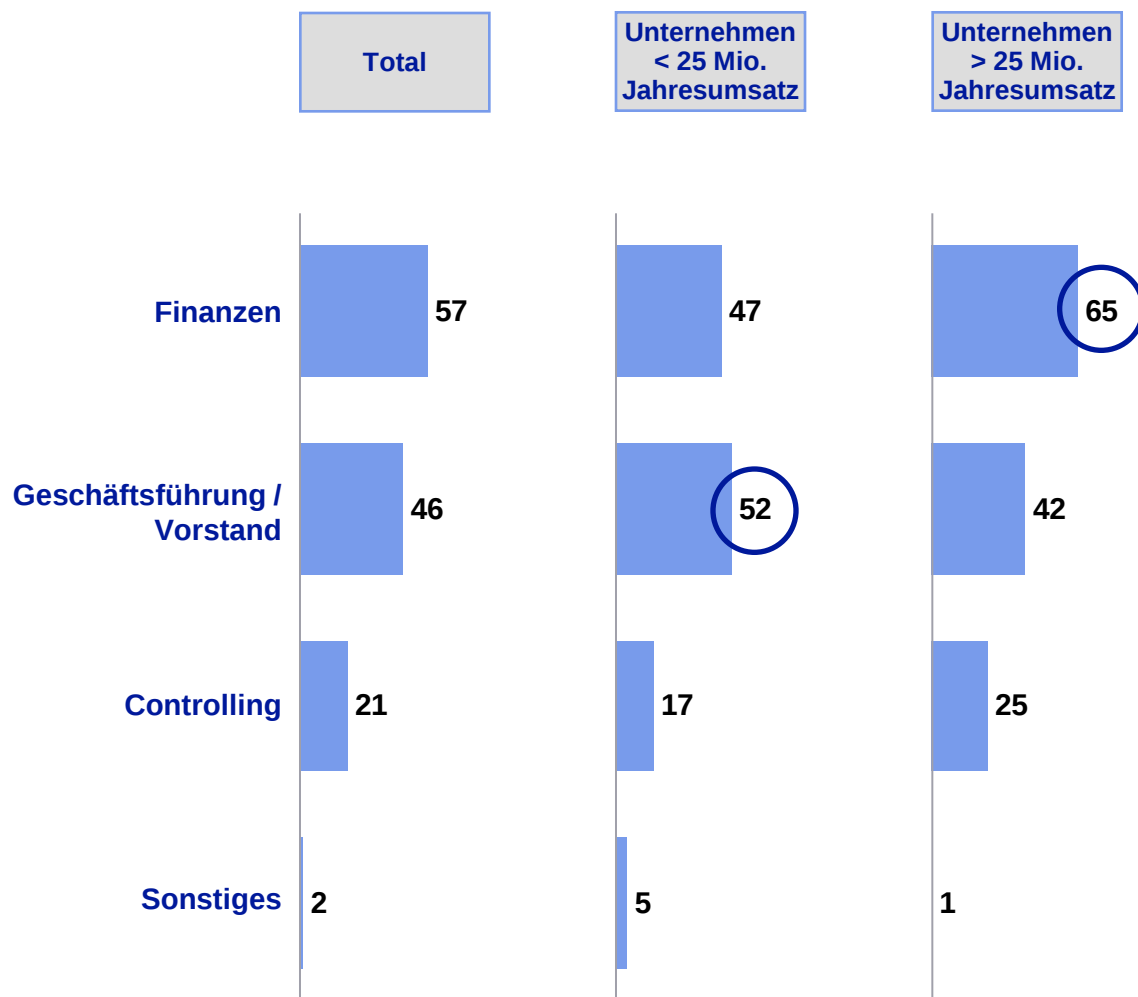
In über der Hälfte der Unternehmen hat das Liquiditätsmanagement einen höheren Stellenwert als andere Funktionen.



Research Institute:
TNS Infratest

Ansiedlung des Liquiditätsmanagements im Unternehmen

Für das Liquiditätsmanagement ist in größeren Unternehmen mehrheitlich der Bereich Finanzen verantwortlich, in kleineren die Geschäftsführung / der Vorstand.



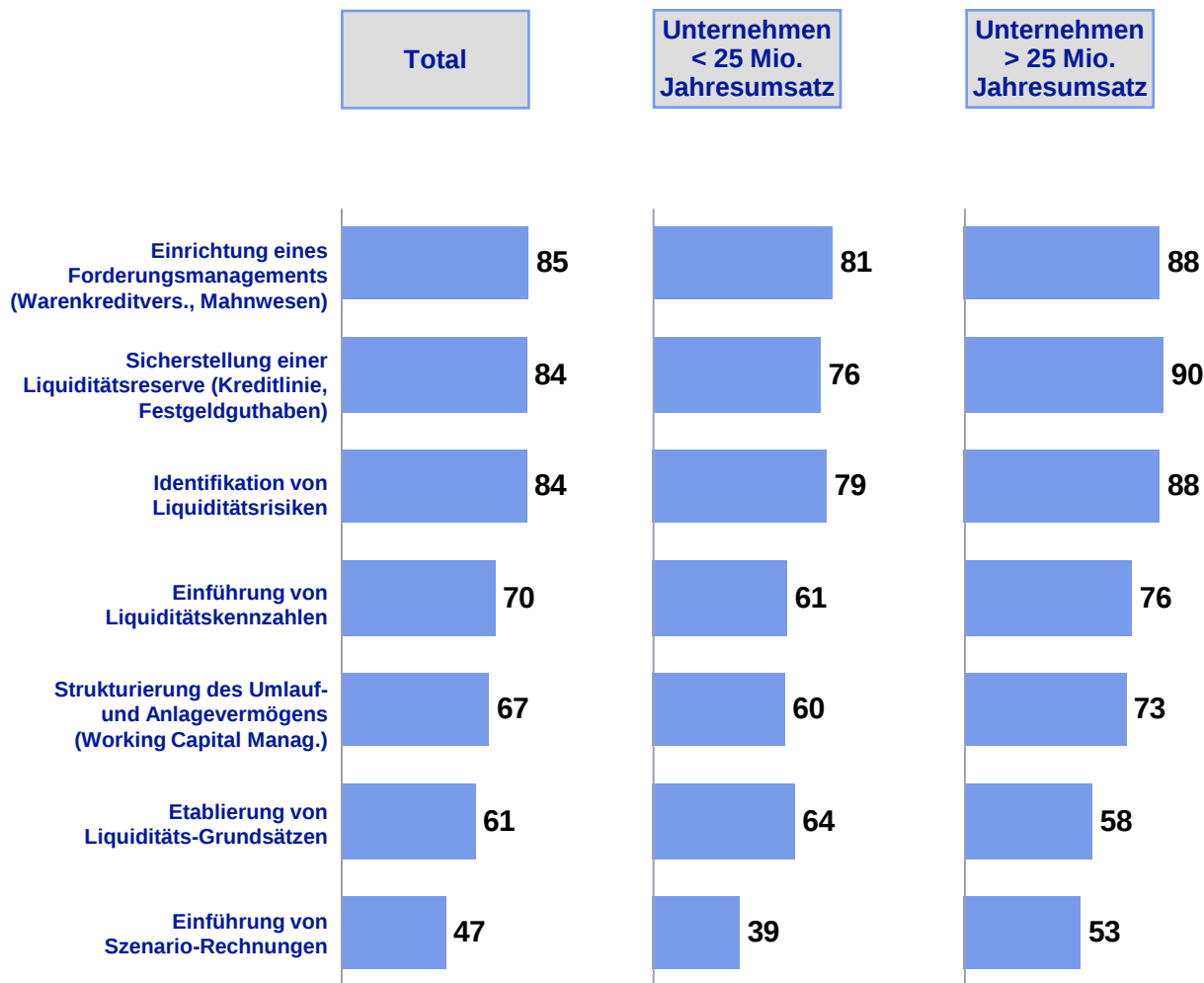
Basis:
Unternehmen mit
Liquiditätsmanagement
Angaben in %

Frage 4:
Und wo ist das
Liquiditätsmanagement
verantwortlich angesiedelt?

Research Institute:
TNS Infratest

Maßnahmen zum Liquiditätsmanagement im Unternehmen

Die drei Top-Maßnahmen sind die Einrichtung eines Forderungsmanagements, die Sicherstellung von Liquiditätsreserven sowie die Identifikation von Liquiditätsrisiken.



Basis:
Unternehmen mit (geplantem) Liquiditätsmanagement

Angaben in %

Frage 5:
Welche der folgenden Maßnahmen wurden in Ihrem Unternehmen bereits eingeleitet?

Research Institute:
TNS Infratest

Aussagen zum Liquiditätsmanagement (Übersicht)

Die Aussage, dass Liquiditätsmanagement gerade in der Wirtschafts- und Finanzkrise wichtiger denn je ist, erhält deutliche Zustimmung.

Liquiditätsmanagement...

... ist heute wichtiger denn je - gerade in der Finanzkrise¹⁾

Zeitliche Planung von Krediten ist wichtiger Bestandteil des LM²⁾

... hat schon manche Krise verhindert³⁾

1) Liquiditätsmanagement ist heute wichtiger denn je, gerade in der Wirtschafts- und Finanzkrise werden sich unsere Maßnahmen auszahlen.

2) Die zeitliche Planung von Krediten ist bei uns im Unternehmen ein wichtiger Bestandteil des Liquiditätsmanagements.

3) Liquiditätsmanagement hat in unserem Unternehmen schon so manche Krise verhindert.

Basis:
Unternehmen mit (geplantem) Liquiditätsmanagement

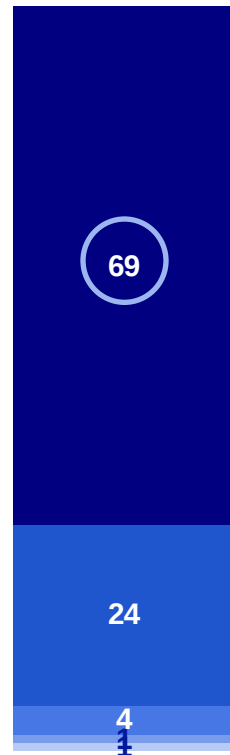
Angaben in %
Rundungsdifferenzen möglich

Frage 6:
Inwieweit stimmen Sie den folgenden Aussagen zum Thema „Liquiditätsmanagement“ zu?

- (1) Stimme voll und ganz zu
- (2) Stimme zu
- (3) Stimme eher zu
- (4) Stimme nicht zu
- (5) Stimme überhaupt nicht zu

Research Institute:
TNS Infratest

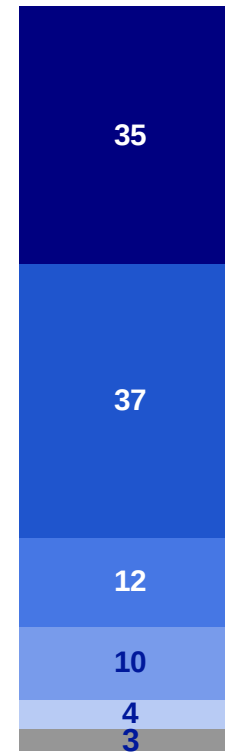
Stimme voll und ganz zu



93



76



72

stimme zu

stimme eher zu

stimme nicht zu

stimme überhaupt nicht zu

weiß nicht/ keine Angabe

Aussagen zum Liquiditätsmanagement (Top2-Antworten)

Die Aussage, dass Liquiditätsmanagement gerade in der Zeit der Wirtschafts- und Finanzkrise wichtiger denn je ist, erhält deutliche Zustimmung.

**Liquiditäts-
management...**

Total

**Unternehmen
< 25 Mio.
Jahresumsatz**

**Unternehmen
> 25 Mio.
Jahresumsatz**

93

94

92

**... ist heute wichtiger
denn je, gerade in der
Wirtschafts- & Finanz-
krise werden sich unsere
Maßnahmen auszahlen.**

76

79

73

**Die zeitliche Planung
von Krediten ist bei uns
im Unternehmen ein
wichtiger Bestandteil
des Liquiditäts-
managements.**

72

76

69

**... hat in unserem
Unternehmen schon
so manche Krise
verhindert.**

Basis:
Unternehmen mit (geplantem)
Liquiditätsmanagement

Angaben in %

Top2-Werte auf 5er Skala

Rundungsdifferenzen möglich

Frage 6:

Inwieweit stimmen Sie den
folgenden Aussagen zum
Thema
„Liquiditätsmanagement“ zu?

- (1) Stimme voll und ganz zu
- (2) Stimme zu
- (3) Stimme eher zu
- (4) Stimme nicht zu
- (5) Stimme überhaupt nicht zu

Research Institute:
TNS Infratest

Untersuchungssteckbrief



Erhebungsmethode

- Durchführung von 200 computer-unterstützten Telefoninterviews (CATI)

Zielgruppen

- Finanzentscheider in Unternehmen (n = 200)
- Unternehmen 1 Mio. bis 25 Mio. Jahresumsatz (n = 100)
- Unternehmen mehr als 25 Mio. Jahresumsatz (n = 100)

Feldzeit

- Juli 2009
- Interviews werktätig (Montags bis Freitags)

Interviewdauer

- Ø 10 Minuten