

## **Die Ratingeinstufungen und ihre Bedeutung auf Basis einer 8-er Skala**

Note 1: Diese Einstufung entspricht der internationalen Buchstabenkombination nach Standard & Poor's von AAA und bedeutet für die Bank so gut wie kein Kreditausfallrisiko (0,01 %). Es handelt sich um eine „außergewöhnlich gute Ratingstufe“, „höchste Bonität“, die mittelständische Unternehmen im Normalfall nicht erreichen können. Die Bank muss Kredite an solcherart eingestufte Kreditnehmer, entsprechend dem modifizierten Standardansatz, nur mit 1,6 % Eigenkapital unterlegen. Die Bank ist an der Geschäftsbeziehung mit Ihnen brennend interessiert. Sie können mit allerbesten Konditionen rechnen, haben großen Verhandlungsspielraum und werden als Partner nicht nur akzeptiert, sondern sind ein hochgeschätzter Kunde, dem man weitestgehend entgegenkommt. Mit dieser Ratingnote sind Sie für alle Banken als Kunde hoch interessant. Höchste Bonität, geringstes Ausfallrisiko.

Note 1 entspricht in etwa der Note 0a der Volksbanken/Raiffeisenbanken, sowie der Note 1 der Sparkassen-Finanzgruppe.

Note 2: Diese Einstufung entspricht der internationalen Buchstabenkombination nach Standard & Poor's von AA + bis AA – und bedeutet für die Bank mit 0,02 bis 0,04 % ein äußerst geringes Kreditausfallrisiko. Es handelt sich um eine „sehr gute bis gute“ Ratingnote. Die Eigenkapitalunterlegung nach dem modifizierten Standardansatz beträgt deshalb ebenfalls nur 1,6 %. Die Bank ist an der Geschäftsbeziehung mit Ihnen stark interessiert. Sie können mit sehr günstigen Konditionen rechnen, haben einen großen Verhandlungsspielraum und werden als Partner akzeptiert und gesucht. Mit dieser Ratingnote sind Sie für alle Banken als Kunde sehr interessant.

Note 2 entspricht in etwa den Noten 0b bis 0d der Volksbanken/Raiffeisenbanken, sowie der Note 1 der Sparkassen-Finanzgruppe.

Note 3: Diese Einstufung entspricht der internationalen Buchstabenkombination nach Standard & Poor's von A + bis A – und bedeutet für die Bank mit 0,05 bis 0,09 % ein überdurchschnittlich geringes Kreditausfallrisiko. Es handelt sich um eine „gute bis befriedigende“ Ratingnote. Die Eigenkapitalunterlegung nach dem modifizierten Standardansatz beträgt 4,0 % und liegt somit deutlich unter dem nach Basel I noch festgesetzten Einheitssatz von 8,0 %. Ihre Bank ist an der Geschäftsbeziehung mit Ihnen interessiert. Mit dieser Ratingnote sind Sie auch für andere Banken als Kunde sehr interessant.

Note 3 entspricht in etwa den Noten 0e bis 1b der Volksbanken/Raiffeisenbanken, sowie der Note 1 bis 2 der Sparkassen-Finanzgruppe.

Note 4: Diese Einstufung entspricht der internationalen Buchstabenkombination nach Standard & Poor's von BBB + bis BBB – , das eine 8 %-ige Eigenkapitalunterlegung nach dem modifizierten Standardansatz zur Folge hat. Es handelt sich um eine „befriedigende Ratingstufe“. Ihre Bank hält das Kreditausfallrisiko mit 0,13 bis 0,39 % für gering. Sie ist an der Geschäftsbeziehung mit Ihnen interessiert. Sie können mit marktgerechten Konditionen rechnen und werden als Verhandlungspartner akzeptiert. Mit dieser Ratingnote sind Sie auch für andere Banken als Kunde interessant. Sie befinden sich noch im Bewertungsbereich „Investment Grade“.

Note 4 entspricht in etwa der Note 1c bis 1e der Volksbanken/Raiffeisenbanken, sowie der Note 3 bis 5 der Sparkassen-Finanzgruppe.

Note 5: Diese Einstufung entspricht der internationalen Buchstabenkombination nach Standard & Poor's von BB + bis BB – und bedeutet für die Bank mit 0,67 bis 2,03 % ein normales, jedoch ansteigendes, Kreditausfallrisiko. Es handelt sich um eine „ausreichende

Ratingstufe“. Ihre Bank hält das Kreditausfallrisiko für gering bis überschaubar. Sie muss die Kredite an Ihr Unternehmen nach dem modifizierten Standardansatz mit 8 % Eigenkapital unterlegen. Sie ist an der Geschäftsbeziehung mit Ihnen, insbesondere für Teilbereiche, interessiert. Sie befinden sich bereits im Bewertungsbereich „Non-Investment-Grade bzw. Speculative Grade“

Note 5 entspricht in etwa den Noten 2a bis 2c der Volksbanken/Raiffeisenbanken, sowie den Noten 6 bis 9 der Sparkassen-Finanzgruppe.

Note 6: Diese Einstufung entspricht der internationalen Buchstabenkombination nach Standard & Poor's von B + bis B – und bedeutet für die Bank ein erhöhtes Kreditausfallrisiko. Es handelt sich um eine noch „mangelhafte Ratingstufe“. Ihre Bank hält das Kreditausfallrisiko mit 3,51 bis 10,54 % für relativ hoch und muss nach dem modifizierten Standardansatz mit 12 % Eigenkapitalunterlegung bereits den höchsten Satz für Ihre Kredite zur Verfügung stellen. Sie stehen einem kritischen Banker gegenüber, der sich sein Risiko und den höheren Eigenkapitaleinsatz über einen höheren Zinssatz bezahlen lässt. Unter Umständen fordert die Bank eine Verstärkung von Sicherheiten. Sie sollten Ihrer Bank nicht mit dem Wechsel zu einem anderen Institut drohen, denn Kreditnehmer mit 12 % Eigenkapitalunterlegungspflicht sucht keine Bank. Sie sollten sofort Verbesserungsmaßnahmen einleiten. Einen neuen Kreditantrag wird die Bank wahrscheinlich sogar ablehnen.

Note 6 entspricht in etwa den Noten 2d bis 3a der Volksbanken/Raiffeisenbanken, sowie den Noten 10 bis 13 der Sparkassen-Finanzgruppe.

Note 7: Diese Einstufung entspricht der internationalen Buchstabenkombination nach Standard & Poor's von CCC + bis CCC – und bedeutet für die Bank mit 18,27 % und mehr ein stark erhöhtes Kreditausfallrisiko, das nach dem modifizierten Standardansatz eine 12 %-ige Eigenkapitalunterlegung zur Folge hat. Es handelt sich um eine „ungenügende Ratingstufe“. Die Bank hält ihr Kreditausfallrisiko für sehr groß und bezieht die Möglichkeit einer Insolvenz Ihres Unternehmens in ihre Überlegungen mit ein. Sie müssen wahrscheinlich sogar mit einer Kreditkündigung rechnen. Sie stehen einem äußerst skeptischen Banker gegenüber, der im Minimum bemüht ist, die bestehenden Kreditlinien zu reduzieren und gleichzeitig zusätzliche Sicherheiten fordern wird. Über günstigere Konditionen ist mit ihm nicht zu verhandeln. Im Gegenteil, er wird einen kräftigen Eigenkapital-/Risikoaufschlag von Ihnen fordern. Sie haben kaum die Möglichkeit, zu einer anderen Bank wechseln. Neue Kredite werden Sie wahrscheinlich nicht mehr erhalten. Ergreifen Sie Sofortmaßnahmen zur Verbesserung Ihrer Situation, solange die Bank die Kredite noch nicht gekündigt hat.

Note 7 entspricht in etwa den Noten 3b bis 3e der Volksbanken/Raiffeisenbanken, sowie den Noten 14 bis 15 der Sparkassen-Finanzgruppe.

Note 8: Diese Einstufung entspricht der internationalen Buchstabenkombination nach Standard & Poor's von CC bis D und bedeutet für die Bank, dass der Kreditausfall entweder unmittelbar bevorsteht oder bereits eingetreten ist. Sie kalkuliert mit einem Totalausfall. Es handelt sich um die schlechteste Ratingstufe, die so genannte „Ausfallstufe“. Die Bank wird oder hat Ihren Kredit bereits wertberichtigt und rechnet unmittelbar mit der Insolvenz Ihres Unternehmens. Sie muss die Kredite an Ihr Unternehmen mit dem höchsten Satz an Eigenkapital unterlegen. Bei den Konditionen zahlen Sie bereits einen erheblichen Eigenkapital-/Risikoaufschlag und haben keinerlei Verhandlungsspielraum. Angesichts dieser Ratingstufe werden Sie keine neuen Kredite erhalten und müssen mit der Kündigung bestehender Kredite rechnen.

Note 8 entspricht in etwa den Noten 4a bis 4e der Volksbanken/Raiffeisenbanken, sowie den Noten 16 bis 18 der Sparkassen-Finanzgruppe, die Zahlungsunfähigkeit anzeigen.