

# Zukunft Mittelstand 2019

Pressekonferenz

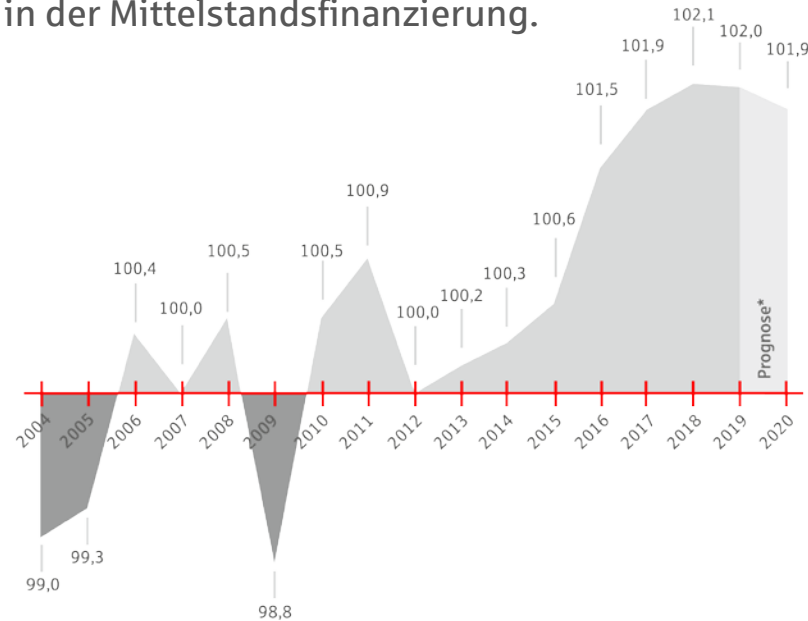
Berlin, 19. September 2019



# S- Mittelstands- Fitnessindex 2019

Wie fit ist der deutsche  
Mittelstand?

- S-Mittelstands-Fitnessindex erreicht 2018 neuen Höchststand.
- Umsatzwachstumsraten 2019 und 2020 nur leicht schwächer.
- Binnenwirtschaft weiter als Wachstumsmotor.
- Kräftige Investitionen ins Anlagevermögen.
- Hohe Eigenkapitalquoten, sichere Finanzierungsstruktur.
- Keine Blase in der Mittelstandsfinanzierung.



Durchschnittliche Fitness 2004 bis 2014 = 100,  
Unternehmen bis 250 Mio. € Umsatz  
\*Prognosewerte für 2019 und 2020

Quelle: DSGV-Branchendienst

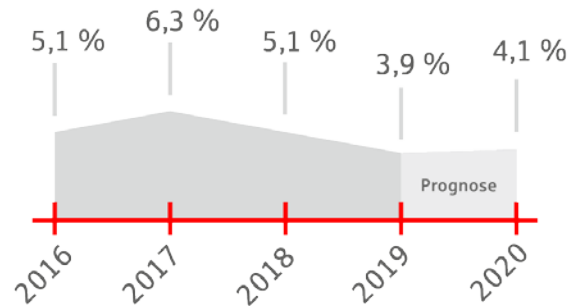
# Vier Komponenten der Fitness

## 1. Leistung: Geschäft und Gewinn

Wie attraktiv sind die  
Märkte und wie  
erfolgreich agieren die  
Unternehmen in diesen?

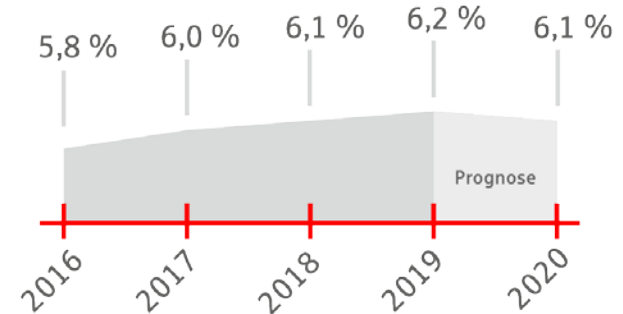


Wie schnell wachsen die Unternehmen?  
→ Umsatzwachstum\*



\*Veränderung des Umsatzes gegenüber dem Vorjahr.

Wie rentabel sind die Unternehmen?  
→ Umsatzrendite\*

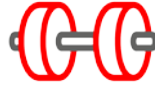


\*Betriebsergebnis im Verhältnis zum Umsatz.

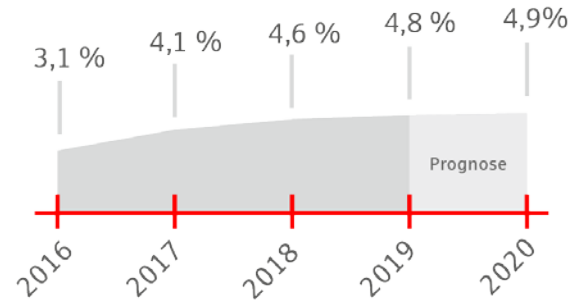
# Vier Komponenten der Fitness

## 2. Kraft: Investitionen und Innovationen

Wie stark investieren die Unternehmen und wie innovativ sind sie?

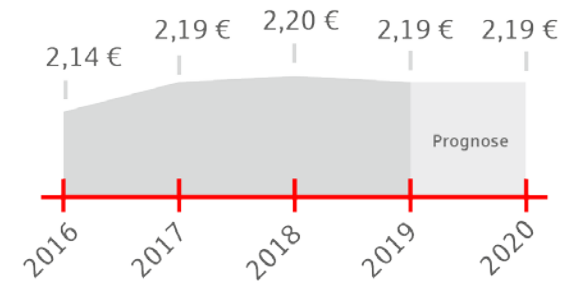


Wie viel investieren die Unternehmen?  
→ **Anlagenwachstum\***



\*Wachstum der Sachanlagen gegenüber dem Vorjahr.

Wie viel Euro Umsatz wird mit  
einem Euro Sachanlagen erzielt?  
→ **Anlageneffizienz\***



\*Umsatz in Relation zu den Sachanlagen.

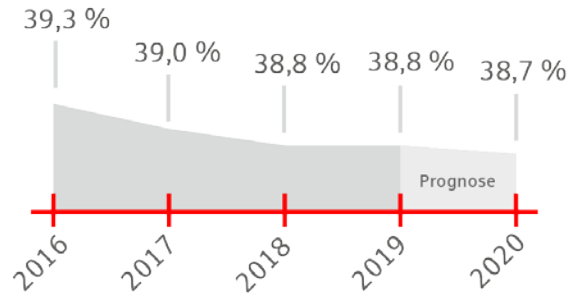
# Vier Komponenten der Fitness

## 3. Ausdauer: Stabilität und Nachhaltigkeit

Wie solide sind die  
Unternehmen finanziert  
und wie attraktiv sind sie  
für ihre Eigentümer?

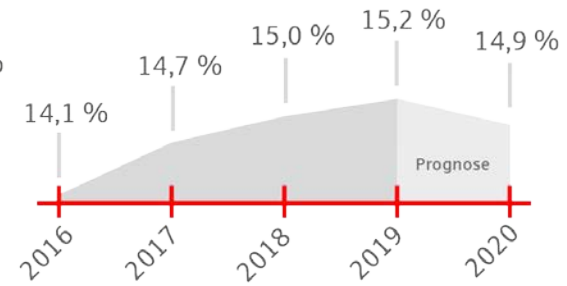


Wie hoch ist die finanzielle  
Stabilität der Unternehmen?  
→ **Eigenkapitalquote\***



\*Eigenkapital im Verhältnis zur Bilanzsumme.

Wie gut verzinst sich das Kapital der Unternehmen?  
→ **Eigenkapitalrendite\***



\*Betriebsergebnis im Verhältnis zum Eigenkapital.

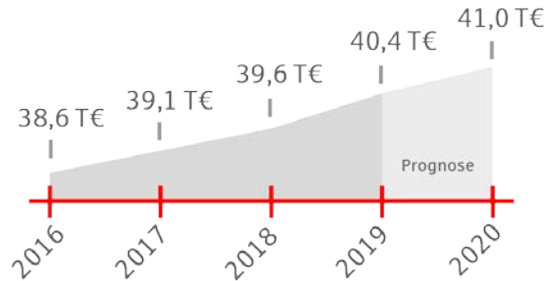
# Vier Komponenten der Fitness

## 4. Teamgeist: Mitarbeiter und ihr Verdienst

Wie produktiv sind die  
Mitarbeiter der  
Unternehmen und wie ist  
ihr Beitrag zum Erfolg?

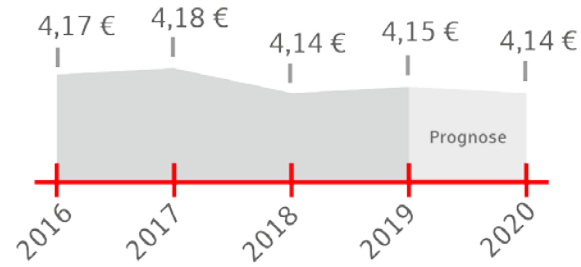


Welchen Beitrag leistet jeder  
Mitarbeiter zum Erfolg?  
→ **Rohgewinn je Mitarbeiter\***



\*Umsatz abzüglich Material- und Personalaufwand in Relation zum Personalbestand.

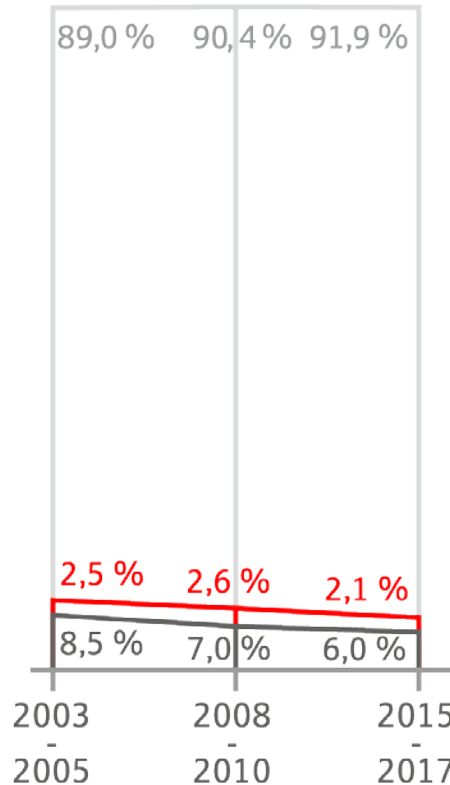
Wie viel Euro Umsatz wird mit  
einem Euro Personalaufwand erzielt?  
→ **Personalproduktivität\***



\*Umsatz in Relation zum Personalaufwand.

# Fokus: Keine Blase in Mittelstands- finanzierung

- Zombie-Unternehmen kein Phänomen des deutschen Mittelstands
- Anteil der Unternehmen mit operativen Verlusten verringert
- Kreditvergabe der Sparkassen an Unternehmen wächst stetig – bei hohen Kreditvergabe-standards



Unternehmen bis 250 Mio. € Umsatz.

\*operatives Vorsteuerergebnis ohne Subventionen oder anderem Verlustausgleich; inkl. öffentlicher Unternehmen (z.B. ÖPNV), Landwirten, Unternehmen mit Projektgeschäft (z.B. Bauträger) und Holdings.  
Quelle: DSGV-Branchendienst.

Anteil der Mittelständler  
die drei Jahre in Folge ...

■ ... auch bei doppeltem  
Zinsaufwand noch Gewinne  
erzielen würden.

■ ... bei einer Verdoppelung  
des Zinsaufwandes operative  
Verluste generieren würden.

■ ... operative Verluste hatten.\*

# S- Mittelstands- Fitness- umfrage 2019

Wie hoch ist die Gefahr für einen Abschwung in den Sektoren?

- Risiken überwiegen in Industriebranchen
- Chancen überwiegen in konsumnahen Branchen, Bauwirtschaft und im Dienstleistungssektor

Entwickeln Firmenkunden Maßnahmen für evtl. Abschwung?

- 50% entwickeln bereits konkrete Maßnahmen für eventuellen Abschwung (z.B. Personalabbau, Flexibilisierung, Ausgabenreduktion, Outsourcing)

Wie gut sind Firmenkunden ggü. Wettbewerb positioniert?

- 34% im oberen Drittel der Branche
- 57% operieren im Mittelfeld
- Nur 9% positionieren sich im unteren Drittel ihrer Branche

Wie hat sich Investitionsverhalten in 2019 entwickelt?

- 75% investieren in 2019 ähnlich wie 2018
- 8% erwarten höhere Investitionen
- 17% erwarten geringere Investitionen als im Vorjahr

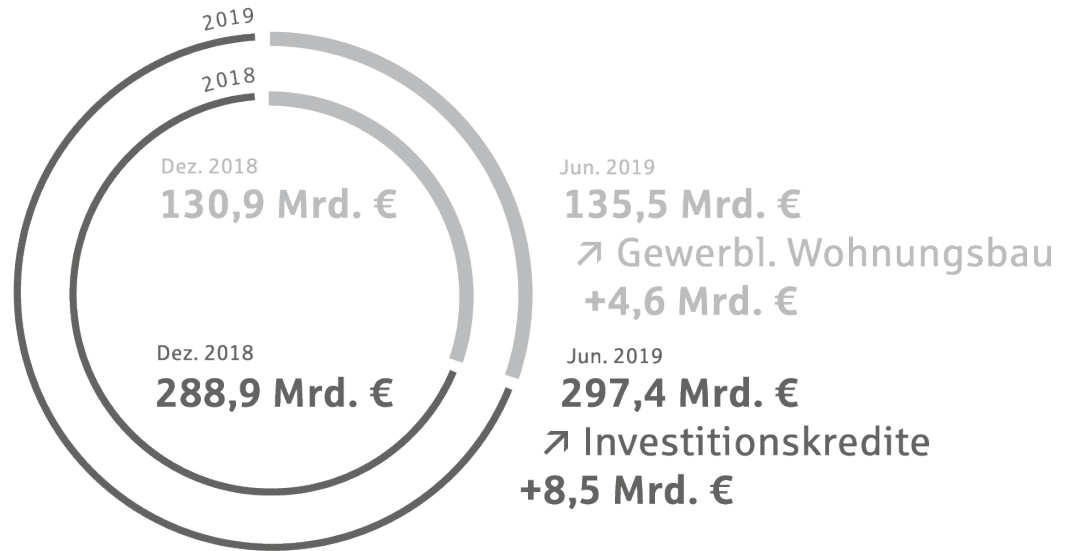


# Halbjahres- zahlen der Sparkassen

## Hohe Investitionsbereitschaft

- Keine Investitionszurückhaltung oder Zukunftsangst bei deutschem Mittelstand
- 44 Mrd. € neue Darlehenszusagen – davon 31 Mrd. € für Investitionen

## Wachstum bei den Firmenkrediten\*



\*Kreditbestände der Sparkassen in Deutschland.

Quelle: DSGV-Branchendienst

# Vielen Dank.