

Björn Schlüter / Sylvia Albers / Armin Krenzer

Consequences of basel II for small and mid-sized enterprises

**Research Paper
(undergraduate)**

Bibliographic information published by the German National Library:

The German National Library lists this publication in the National Bibliography; detailed bibliographic data are available on the Internet at <http://dnb.dnb.de> .

This book is copyright material and must not be copied, reproduced, transferred, distributed, leased, licensed or publicly performed or used in any way except as specifically permitted in writing by the publishers, as allowed under the terms and conditions under which it was purchased or as strictly permitted by applicable copyright law. Any unauthorized distribution or use of this text may be a direct infringement of the author s and publisher s rights and those responsible may be liable in law accordingly.

Copyright © 2002 Diplom.de
ISBN: 9783832455583

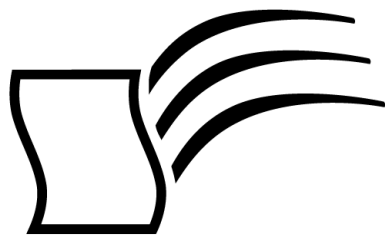
Björn Schlüter, Sylvia Albers, Armin Krenzer

Consequences of basel II for small and mid-sized enterprises

Armin Krenzer / Björn Schlüter / Gregor Scharf / Karl
Filsinger / Lea-Maria Hohmann / Sylvia Albers

Consequences of basel II for small and mid-sized enterprises

Studienarbeit
an der Hogeschool Zeeland, 9
Juni 2002 Abgabe



Diplom.de

Diplomica GmbH _____
Hermannstal 119k _____
22119 Hamburg _____

Fon: 040 / 655 99 20 _____
Fax: 040 / 655 99 222 _____

agentur@diplom.de _____
www.diplom.de _____

ID 5558

Krenzer, Armin / Schlüter, Björn / Scharf, Gregor / Filsinger, Karl / Hohmann, Lea-Maria / Albers, Sylvia: Consequences of basel II for small and mid-sized enterprises / Armin Krenzer / Björn Schlüter / Gregor Scharf / Karl Filsinger/ Lea-Maria Hohmann / Sylvia Albers - Hamburg: Diplomica GmbH, 2002

Zugl.: Vllissingen, Hochschule, Studienarbeit, 2002

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechtsgesetzes der Bundesrepublik Deutschland in der jeweils geltenden Fassung zulässig. Sie ist grundsätzlich vergütungspflichtig. Zuwiderhandlungen unterliegen den Strafbestimmungen des Urheberrechtes.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden, und die Diplomarbeiten Agentur, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

Diplomica GmbH
<http://www.diplom.de>, Hamburg 2002
Printed in Germany



1	INTRODUCTION	4
1.1	Overview	4
1.2	Definition of the new Basel Capital Accord	4
1.3	Targets	5
1.4	Structure	5
2	BASICS	6
2.1	Small and mid-sized Enterprises (SMEs)	6
2.1.1	Definition of SMEs	6
2.1.2	Economic Situation and Importance of SMEs	7
2.2	Rating	7
2.2.1	Credit ratings	7
2.2.2	External ratings by rating agencies	8
2.2.3	Bank-internal ratings	9
2.2.4	Function of credit ratings	10
2.2.5	Rating procedure and structure	12
2.2.6	Rating as an opportunity to prepare for Basel II	16
3	BASEL II – THE NEW BASEL CAPITAL ACCORD	18
3.1	The Basel Committee of Banking Supervision	18
3.2	The way from Basel I to Basel II	18
3.3	Overview of the new Capital Approach	19
3.3.1	The first Pillar: Minimum Capital Requirements	19
3.3.1.1	In context of granting credits to small and mid-sized companies	23
3.3.1.2	Possibilities of asset securitisation	26
3.3.2	The second Pillar: Supervisory Review Process	27
3.3.3	The third Pillar: Market Discipline	27
4	THE CONSEQUENCES OF BASEL'S RESOLUTIONS	29
4.1	Current financial requirements of the small to medium-sized business sector	29
4.2	Internal vs. external rating of SMEs	31
4.3	Actual preparation status of SMEs	35
4.4	Rating under aspects of Investor Relations	42
4.5	Alternative financing possibilities for SMEs	44
4.5.1	Effects on banks	45
4.5.2	Effects on interest rates for SMEs	46
4.6	Possibilities for SMEs to prepare for Basel II	48
4.6.1	Implementation of a value-based management	50