

Möglichkeiten und Voraussetzungen der Fremdfinanzierung von Krankenhäusern

Ulf Hartmann

Direktor Marktbereich Süd-/Westdeutschland

Bank für Sozialwirtschaft AG

Frühjahrstagung VKD Landesgruppe Baden-Württemberg

Leinfelden-Echterdingen, 24. März 2015

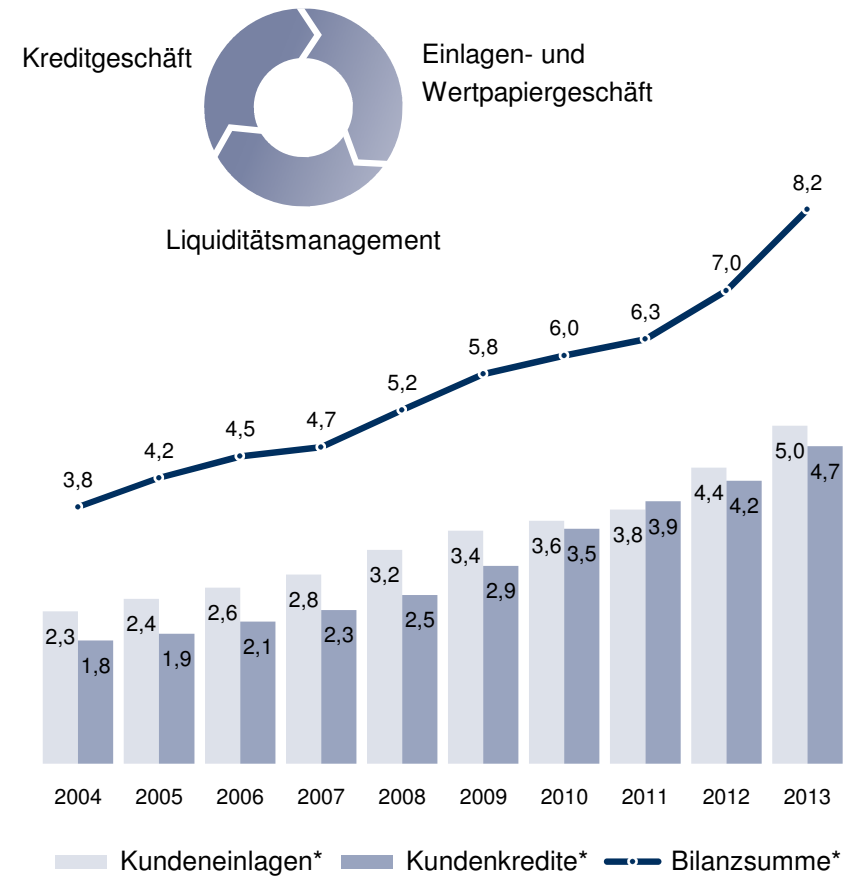
Fachbank für die Sozial- und Gesundheitswirtschaft

Gründungsgesellschafter (Gründung 1923):



367 Mitarbeiter

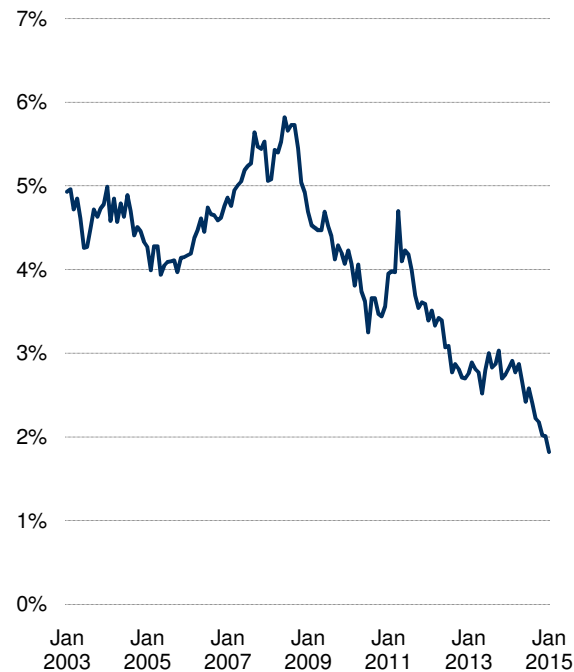
17 Standorte



* in Milliarden Euro | Stand 31.12.2013

zunehmendes Kreditvolumen in der Krankenhausbranche

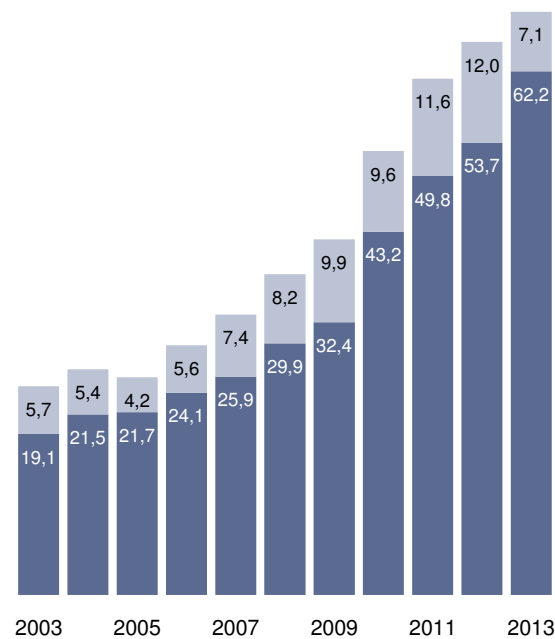
Effektivzinssätze deutscher Banken p. a. für Neukredite an Unternehmen über 1 Million Euro mit anfänglicher Zinsbindung von über 5 Jahren



Krankenhäuser in Baden-Württemberg

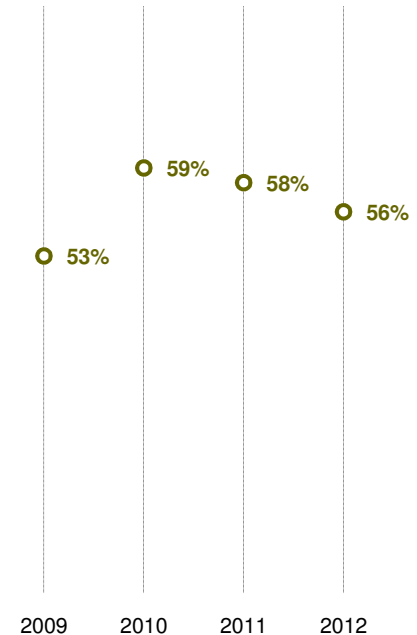
Zinsaufwendungen in Millionen Euro

■ Betriebsmittelkredite ■ Investitionskredite



Förderquote

(Sonderposten/Sachanlagevermögen)



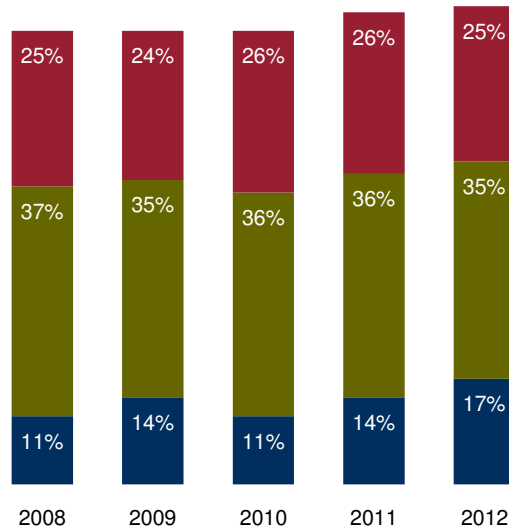
Quellen: Deutsche Bundesbank; RWI; Statistisches Bundesamt; eigene Berechnung.

Erwirtschaftung von Investitionsmitteln unter Effizienzdruck

Krankenhäuser in Baden-Württemberg

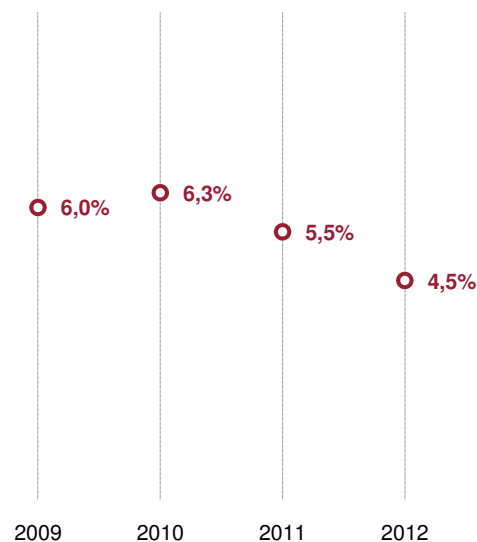
Finanzierungsstruktur

- Eigenkapital
- Fördermittel (Sonderposten)
- Bankverbindlichkeiten



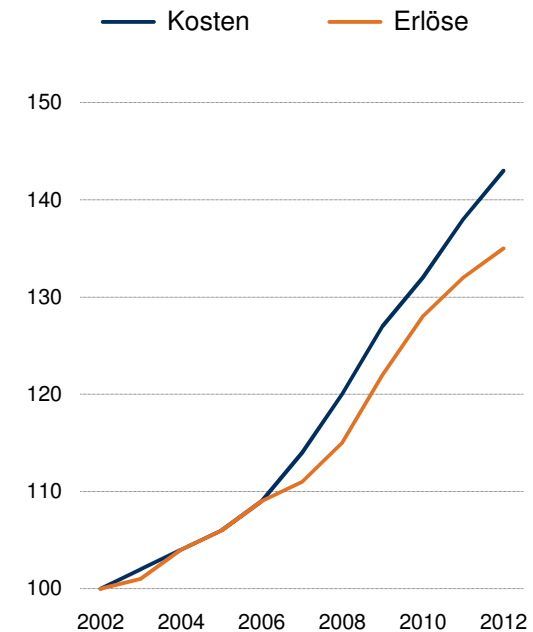
EBITDA-Marge*

(mit Einbezug der KHG-Mittel)



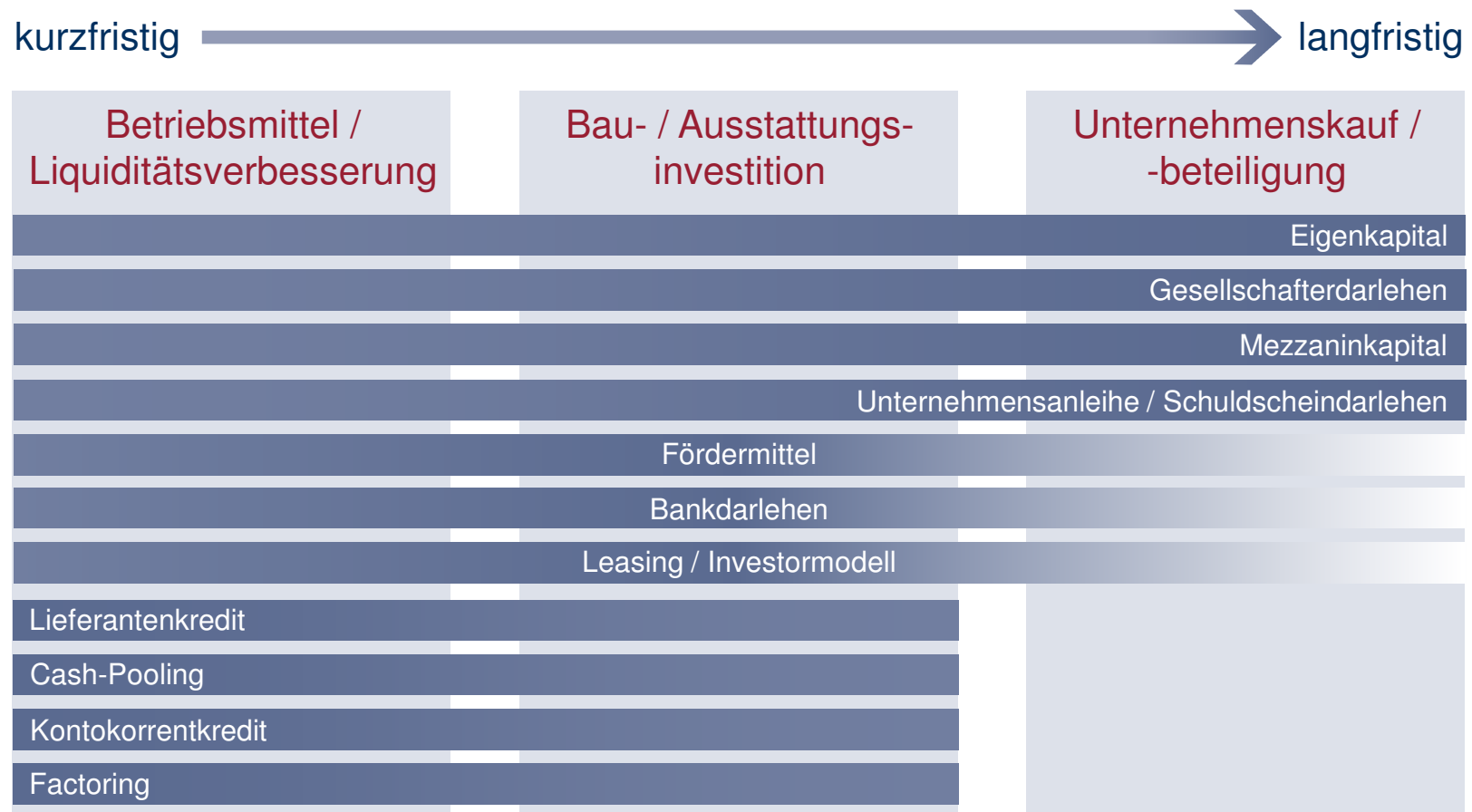
Entgeltregulierung: negative Kosten-/Erlös-Schere**

(Deutschland gesamt, indexiert 2002 = 100)

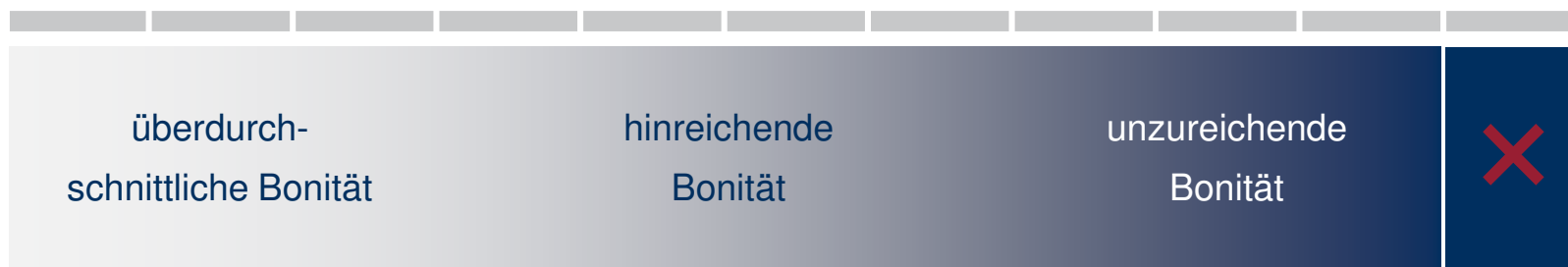
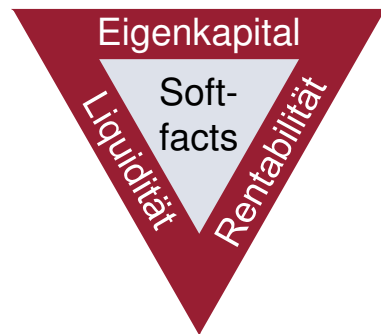


* Zu Gesamterlösen. ** Brutto-Gesamtkosten und Gesamterlöse (Ausgaben aller Ausgabenträger). Quellen: RWI; Statistisches Bundesamt; eigene Berechnung.

Abstimmung der Finanzierungsstruktur auf die Unternehmensstrategie

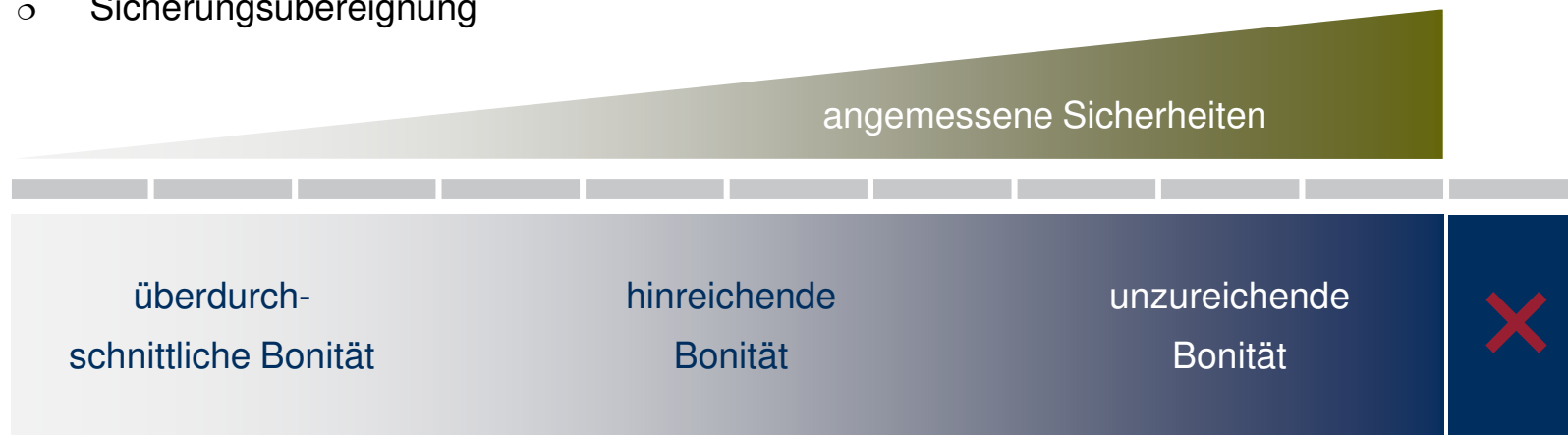


gute Bonität: Rating mithilfe quantitativer und qualitativer Faktoren

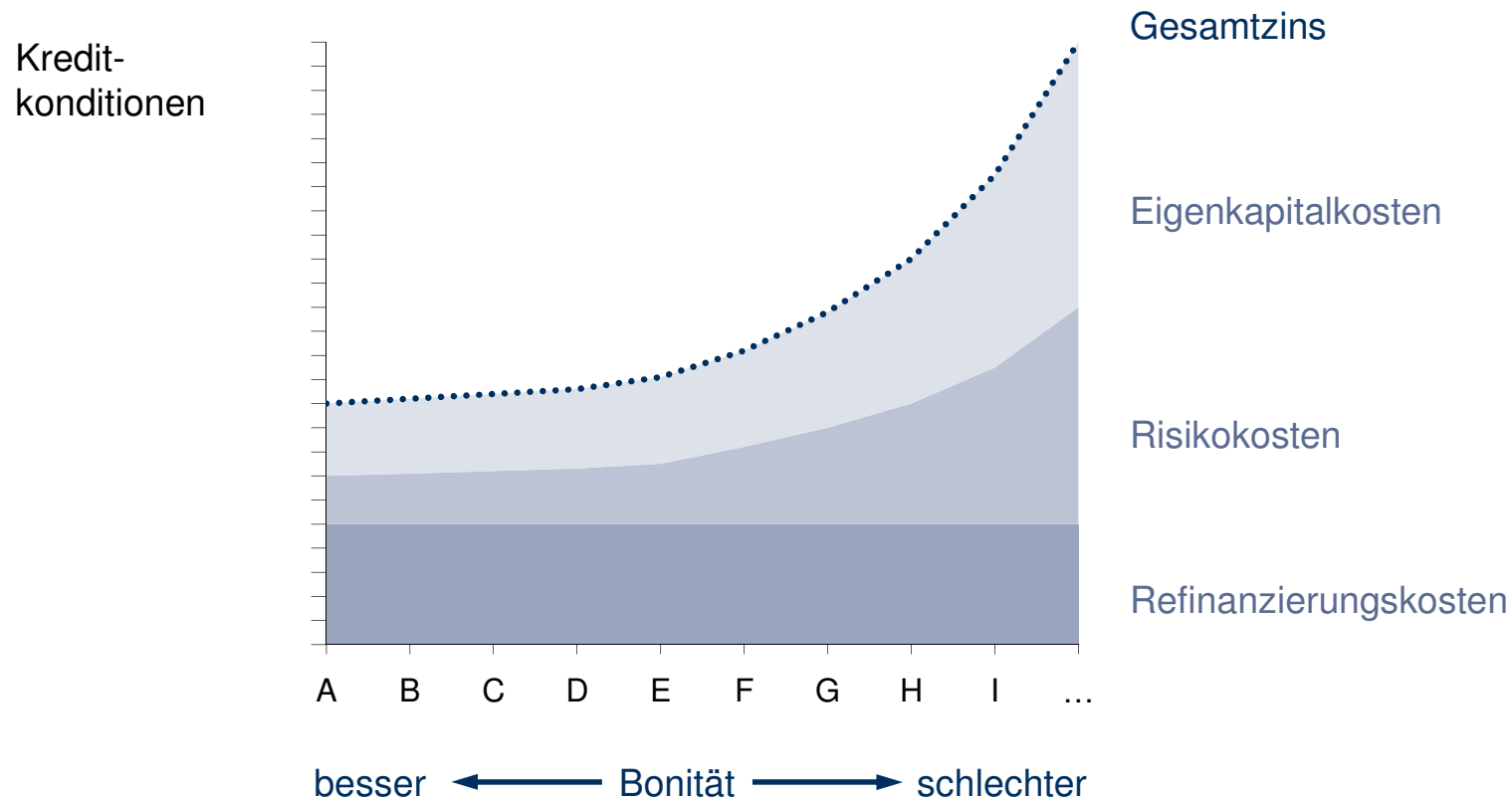


werthaltige Besicherung


- Objektwert → Grundschuld
- Bürgschaften
- Zession
- Sicherungsübereignung



risikoadäquate Kreditzinsen unter Basel II & Basel III



risikoadäquate Kreditzinsen: Beispiel KfW-Förderkredit

Bonität				
Klasse (KfW)	Bewertung durch die Hausbank			Auswahl
	Bonität	Risiko	1-Jahres-Ausfall- Wahrscheinlichkeit	
1	ausgezeichnet	niedrig	bis 0,1 %	<input type="radio"/>
2	sehr gut		> 0,1 % bis ≤ 0,4 %	<input checked="" type="radio"/>
3	gut		> 0,4 % bis ≤ 1,2 %	<input type="radio"/>
4	befriedigend		> 1,2 % bis ≤ 1,8 %	<input type="radio"/>
5	noch befriedigend		> 1,8 % bis ≤ 2,8 %	<input type="radio"/>
6	ausreichend	hoch	> 2,8 % bis ≤ 5,5 %	<input type="radio"/>
7	noch ausreichend		> 5,5 % bis ≤ 10,0 %	<input type="radio"/>


Besicherung		
Klasse (KfW)	Ermittlung durch die Hausbank	
	Werthaltige Besicherung	
1	≥ 70 %	
2	> 40 % und < 70 %	
3	≤ 40 %	

Ergebnis	Preisklasse B
----------	----------------------

Preisklasse	maximaler Zinssatz des Förderkredits*
A	1,41 %
B	1,81 %
C	2,12 %
D	2,63 %
E	3,24 %
F	3,96 %
G	4,47 %
H	5,61 %
I	8,03 %

* Effektivzinssätze für den „IKU-Investitionskredit Kommunale und Soziale Unternehmen“ der KfW (KP-Nr. 148) mit 20 Jahren Laufzeit, 3 tilgungsfreien Anlaufjahren und 10 Jahren Zinsbindung, gültig ab 27.02.2015.
Quelle: KfW, Preisklassenrechner und Konditionenübersicht für Endkreditnehmer, Stand 27.02.2015.

risikoadäquate Kreditzinsen: Beispiel KfW-Förderkredit

Bonität				
Klasse (KfW)	Bewertung durch die Hausbank			Auswahl
	Bonität	Risiko	1-Jahres-Ausfall-Wahrscheinlichkeit	
1	ausgezeichnet	niedrig	bis 0,1 %	<input type="radio"/>
2	sehr gut		> 0,1 % bis ≤ 0,4 %	<input type="radio"/>
3	gut		> 0,4 % bis ≤ 1,2 %	<input type="radio"/>
4	befriedigend		> 1,2 % bis ≤ 1,8 %	<input checked="" type="radio"/>
5	noch befriedigend		> 1,8 % bis ≤ 2,8 %	<input type="radio"/>
6	ausreichend		> 2,8 % bis ≤ 5,5 %	<input type="radio"/>
7	noch ausreichend	hoch	> 5,5 % bis ≤ 10,0 %	<input type="radio"/>

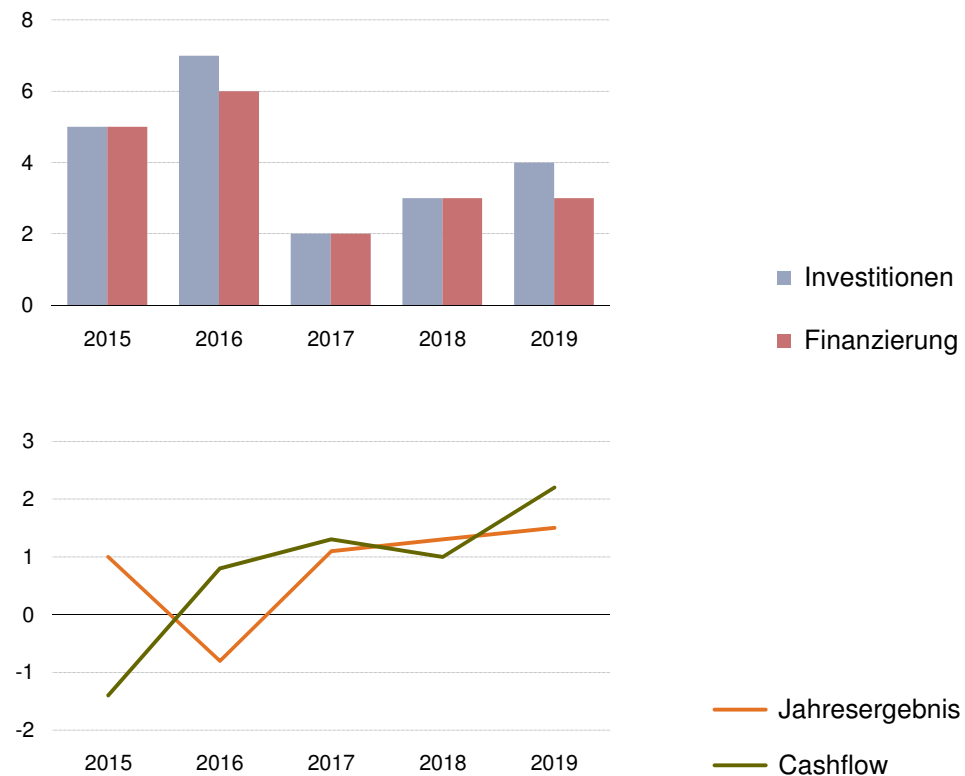
Besicherung		
Klasse (KfW)	Ermittlung durch die Hausbank	Auswahl
	Werthaltige Besicherung	
1	>= 70 %	<input type="radio"/>
2	> 40 % und < 70 %	<input type="radio"/>
3	<= 40 %	<input checked="" type="radio"/>

Ergebnis	Preisklasse G
----------	----------------------

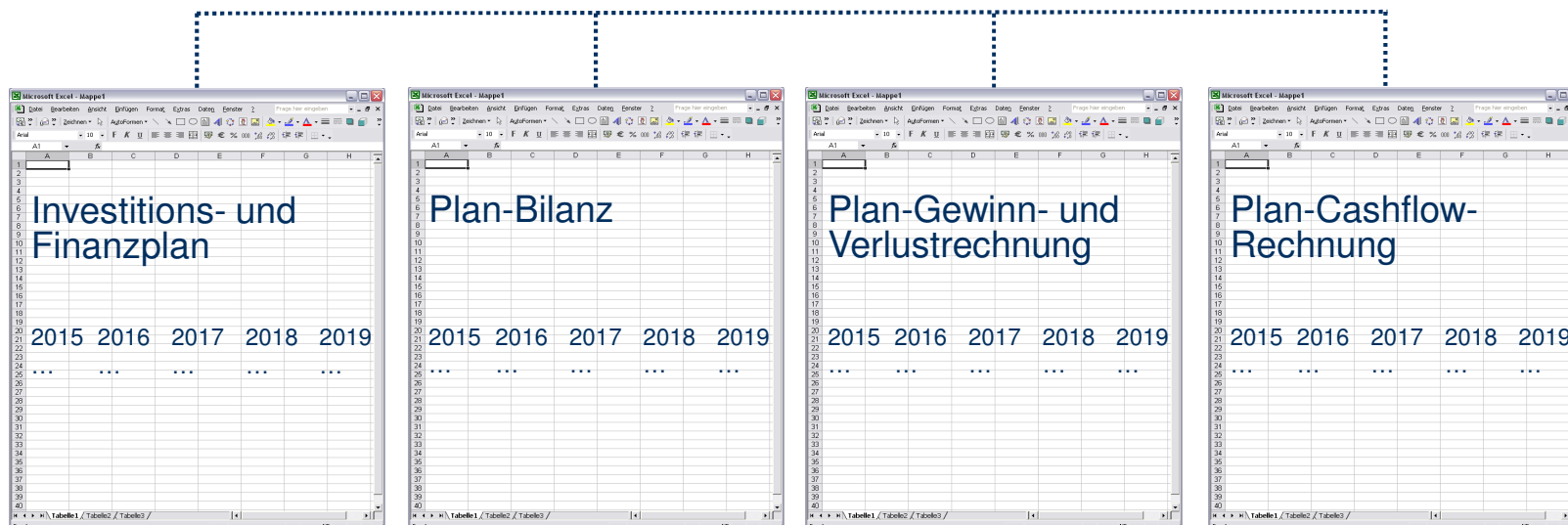
Preisklasse	maximaler Zinssatz des Förderkredits*
A	1,41 %
B	1,81 %
C	2,12 %
D	2,63 %
E	3,24 %
F	3,96 %
G	4,47 %
H	5,61 %
I	8,03 %

* Effektivzinssätze für den „IKU-Investitionskredit Kommunale und Soziale Unternehmen“ der KfW (KP-Nr. 148) mit 20 Jahren Laufzeit, 3 tilgungsfreien Anlaufjahren und 10 Jahren Zinsbindung, gültig ab 27.02.2015.
Quelle: KfW, Preisklassenrechner und Konditionenübersicht für Endkreditnehmer, Stand 27.02.2015.

zukunftsfähiges Geschäftsmodell für nachhaltige Kapitaldienstfähigkeit: Businessplan mit integrierter Planungsrechnung

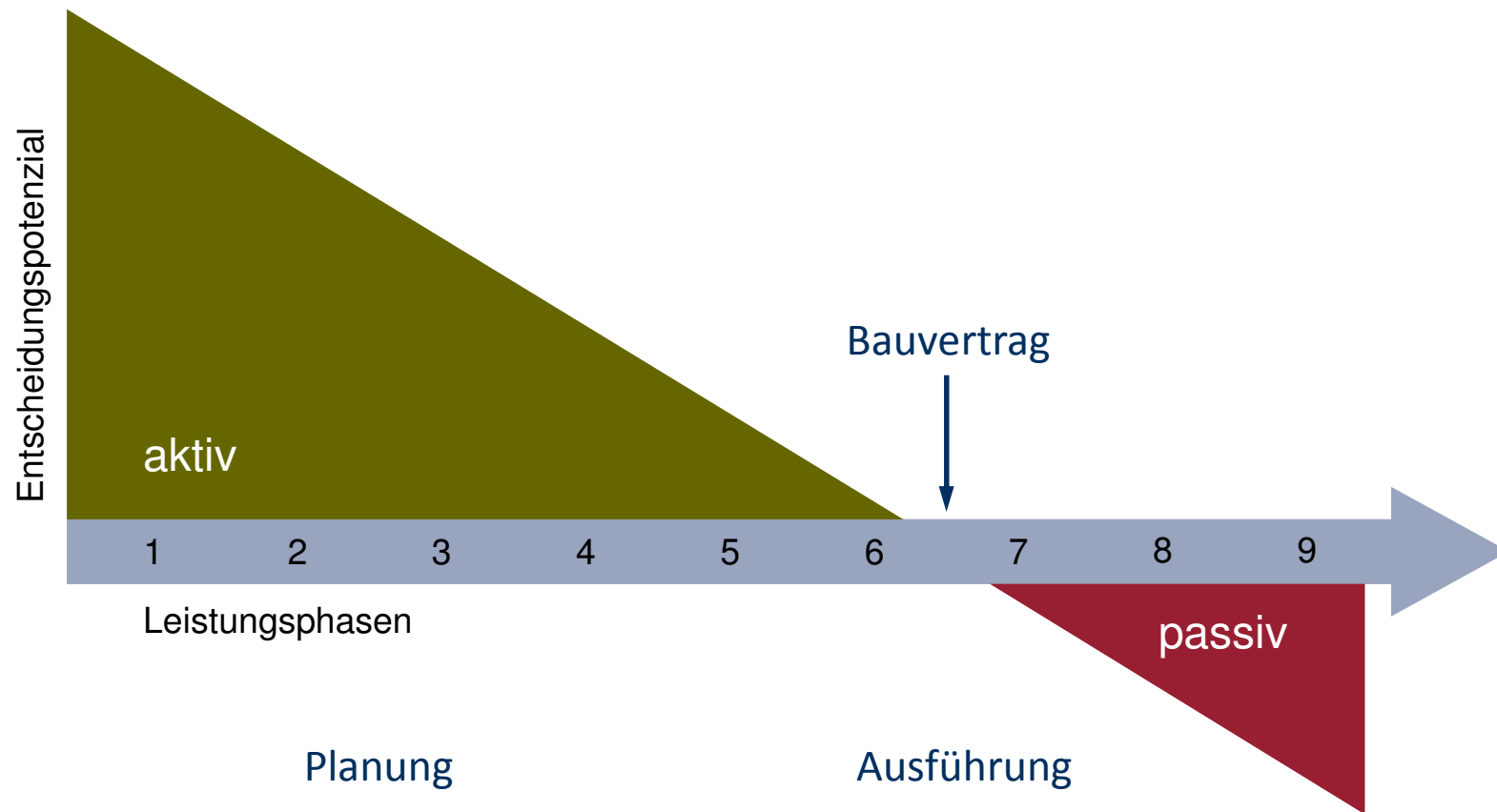


nachhaltige Kapaldienstfähigkeit: Businessplan mit integrierter Planungsrechnung



- Plausibilisierung des Businessplans durch medizin-ökonomisches Gutachten erzeugt Mehrwert für das Krankenhausunternehmen

Steuerung der Investitions-/Folgekosten mittels Bau-Controlling



Quelle: Heinle, Wischer und Partner Freie Architekten GbR.

unterjähriges Reporting wesentlicher Leistungs- und Finanzdaten

Beispiel:

Frühindikatoren-
system der BFS
für Krankenhäuser

Kennzahl		Sollwerte		Istwerte	
		einzel	kumuliert	einzel	kumuliert
i Erlöse gesamt aus Krankenhausleistungen (Kontengruppen 40 - 45) in € <input type="text" value="Einzelwerte"/>	Q1	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q2	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q3	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q4	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
i Gesamtfallzahl voll- und teilstationär, einschl. Säuglinge <input type="text" value="Einzelwerte"/>	Q1	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q2	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q3	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q4	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
i Casemix-Index (CMI)	Q1	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q2	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q3	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q4	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
i Gesamtbudget (voll- und teilstationär) <input type="text" value="Einzelwerte"/>	Q1	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q2	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q3	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q4	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
i Quartalsergebnis in € (KH) <input type="text" value="Einzelwerte"/>	Q1	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q2	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q3	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q4	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
i Cashflow in € im Quartal (KH) <input type="text" value="Einzelwerte"/>	Q1	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q2	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q3	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
	Q4	<input type="text"/>		<input type="text"/>	
i Planbetten vollstationär, teilstationär, Säuglingsbetten		<input type="text"/>		<input type="text"/>	

Fazit: Erfolgsfaktoren für den Kreditmarktzugang

- ☑ gute Bonität
- ☑ angemessene Sicherheiten
- ☑ Kapitaldienstfähigkeit auf Basis eines zukunftsfähigen Geschäftsmodells
- ☑ unterjähriges Reporting wesentlicher Leistungs- und Finanzdaten
- ☑ Finanzpartner mit Branchen-Know-how

Ihr Ansprechpartner für weitere Fragen

Ulf Hartmann

Direktor

Marktbereich Süd-/Westdeutschland

Wörthstraße 15-17

50668 Köln

Telefon 0221 97356-267

u.hartmann@sozialbank.de

www.sozialbank.de

www.spendenbank.de



Impressum

Bank für Sozialwirtschaft Aktiengesellschaft
Wörthstraße 15 – 17
50668 Köln

Vorstand

Prof. Dr. Harald Schmitz (Vorsitzender)
Thomas Kahleis
Oliver Luckner

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Matthias Berger

Kontakt

Telefon 0221 97356-0
Telefax 0221 97356-219
E-Mail bfs@sozialbank.de
Registereintrag für den Sitz Köln
Handelsregister des Amtsgerichts Köln
Registernummer HRB 29259
Registereintrag für den Sitz Berlin
Handelsregister des Amtsgerichts Berlin-Charlottenburg
Registernummer HRB 64059
Umsatzsteuer-ID DE 136634199

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Sitz Bonn
Graurheindorfer Straße 108
53117 Bonn

Wir sind Mitglied im Bundesverband der Deutschen Volksbanken und
Raiffeisenbanken - BVR und der Sicherungseinrichtung angeschlossen.

Disclaimer

Die vorliegende Ausarbeitung enthält Angaben, Analysen, Prognosen und
Konzepte, die den Kunden zur unverbindlichen Information dienen. Es handelt
sich hierbei um keine juristische oder sonstige Beratung und stellt kein Angebot
jedweder Art dar. Eine Gewähr für die Richtigkeit und inhaltliche Vollständigkeit
der Angaben kann von uns nicht übernommen werden.

Dieses Werk, einschließlich aller seiner Teile, ist urheberrechtlich geschützt.
Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes
ist ohne schriftliche Zustimmung der Bank für Sozialwirtschaft AG unzulässig
und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen,
Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen
Systemen.

Köln, Januar 2015