

## Mikrofinanzierung

### Maxi-Geschäft mit Mini-Krediten

von Pierre-Christian Fink (Frankfurt)

**Deutschlands Mikrofinanzierer staunen: Mitten in der Wirtschaftskrise boomt ihr Kreditgeschäft - und das auch noch mit Kunden schlechter Bonität. In diesem Jahr sollen so viele Kleinstkredite vergeben werden wie noch nie.**

"In der Krise verknappen die Banken ihr Kreditangebot, und gleichzeitig steigt die Nachfrage nach unseren Produkten", sagte Oliver Förster, Geschäftsführer des Deutschen Mikrofinanz Instituts, der FTD.

Einen Anstieg der Kreditausfälle schließen die Mikrofinanzierer aus. "Solange wir nahe an unseren Kunden in der Realwirtschaft bleiben, müssen wir keine Angst haben", sagte Förster. Die Kleinstkredite von durchschnittlich 6700 Euro werden vor allem an Firmengründer vergeben, die sich auf Dienstleistungen in ihrer Region beschränken und deswegen nur schwach von der Krise betroffen sind.

Beobachter warnen jedoch vor mittelfristigen Gefahren für die Mikrofinanzierer. "Kein Kreditnehmer kann sich auf Dauer von der Konjunktur abkoppeln", sagte Henry Schäfer, Experte für die Finanzierung kleiner Unternehmen. "Bislang ist der Heimatmarkt recht robust, aber sobald die Lage ernster wird, kommen auch die Schuldner der Kleinstkredite in Probleme." Der Stuttgarter Professor rechnet mit ernstesten Konsequenzen für die Mikrofinanzierer.

Kleinstkredite sind in Deutschland ein Nischengeschäft mit einem Volumen von rund 2 Mio. Euro. Marktbeobachter verfolgen den Sektor dennoch mit Interesse, weil etwa die französischen Mikrofinanzierer in den vergangenen Jahren einen Boom erlebt haben.

In Deutschland werden die Minidarlehen zu zehn Prozent Zinsen vor allem an Unternehmensgründer vergeben, die von Banken kein Geld erhalten. Aus Bankensicht lohnen die Kleinstkredite wegen des hohen Bearbeitungsaufwands oft nicht. Außerdem ist die Bonität der meisten Interessenten gering, beispielsweise weil sie ihr Unternehmen aus der Arbeitslosigkeit heraus gründen. "Unsere Zielgruppe ist nicht bankfähig", sagte Elisabeth Neumann vom Mikrofinanzierer KIZ in Offenbach. "Das war schon früher so, und das gilt heute erst recht."

Für die Wirtschaftskrise sehen sich die Mikrofinanzierer dennoch gut gerüstet, weil auch Vorsicht zu ihrem Geschäftsmodell gehört. So werden Kleinstkredite nur für Investitionen vergeben, die schnell zu Umsätzen führen - Mikrofinanzierer verleihen Geld oft nur für einige Monate. Außerdem liegen die Kreditbeträge so niedrig, dass viele Schuldner selbst nach einem Scheitern ihres Projekts noch zurückzahlen können.

Auf einige Tausend Euro beläuft sich ein Mikrokredit in Deutschland in der Regel. Gegenüber einem Dispokredit, der üblicherweise die gleiche Höhe hat, lohnt es sich dem Deutschen Mikrofinanz Institut zufolge aber, einen Mikrokredit aufzunehmen. Die Konditionen seien meist günstiger, heißt es. Außerdem seien Dispokredite für den privaten Konsum gedacht. Wer sie für geschäftliche Zwecke nutzt, kann sich laut Mikrofinanz Institut des Kreditbetrugs schuldig machen.

Als Schutz gegen die Krise gilt auch die enge Betreuung der Schuldner. Viele Kleinstkreditgeber sind selbst aus Gründungsberatungen entstanden und glauben sich darum besser in der Lage, auf Probleme der Kreditnehmer zu reagieren, als eine Bank. "Wir vergeben und betreuen Kredite eben nicht nach Bewertungsmodellen, sondern mit Bauchgefühl und gesundem Menschenverstand", sagte Ralf Stolarski von der Monex Mikrofinanzierung.

Plakatekleber, mobile Friseurin, Instrumentenhandel, Fischgeschäft - so beschreibt das Mikrofinanz Institut die typische Klientel für Kleinstkredite. Dabei betonen die Mikrofinanzierer, dass es keine typische Verwendung von Kleinstkrediten gebe, sondern dass die Schuldner in allen möglichen Branchen aktiv seien. Fast immer handele es sich um kleine Dienstleister, die in ihrer Heimatregion aktiv sind, weswegen etwa der Einbruch der Exporte noch kein ernstes Problem darstelle.

Seit dem Start des Deutschen Mikrofinanz Instituts im Jahr 2006 wurden rund 320 Kredite mit einem Gesamtvolumen von etwa 2,2 Mio. Euro vergeben. Aktuell laufen davon noch etwa 230 Kredite mit einem Gesamtvolumen von etwa 1,2 Mio. Euro.

Die deutschen Mikrofinanzierer - elf gibt es insgesamt - besitzen zwar keine Banklizenz, entscheiden aber über die Kreditvergabe, betreuen das Darlehen und tragen einen Teil der Verluste. Abgewickelt werden die Kleinstkredite über eine Bank, zumeist über die sozial ausgerichtete Genossenschaftsbank GLS in Bochum. Deren Risiko im Geschäft mit Minidarlehen übernimmt ein Fonds, an dem vor allem die

Bundesministerien für Wirtschaft und Arbeit sowie die Förderbank KfW beteiligt sind.

Die GLS Bank sieht wegen dieser Absicherung keinen Grund, sich in der Rezession aus dem Geschäft mit Kleinstkrediten zurückzuziehen. "Wir treten definitiv nicht auf die Bremse", betonte der Mikrofinanzexperte der GLS, Falk Zientz.

Aus der FTD vom 07.04.2009

© 2009 Financial Times Deutschland

#### ZUM THEMA

- **Investmentfonds: Ein kleiner Trick, der Gutes bewirkt**  
([http://www.ftd.de/boersen\\_maerkte/investmentfonds/Investmentfonds-Ein-kleiner-Trick-der-Gutes-bewirkt/436720.html](http://www.ftd.de/boersen_maerkte/investmentfonds/Investmentfonds-Ein-kleiner-Trick-der-Gutes-bewirkt/436720.html))
- **Darlehen für Kleinunternehmer: Kleiner Kredit, solide Rendite**  
([http://www.ftd.de/boersen\\_maerkte/investmentfonds/Darlehen-f%FCr-Kleinunternehmer-Kleiner-Kredit-solide-Rendite/431263.html](http://www.ftd.de/boersen_maerkte/investmentfonds/Darlehen-f%FCr-Kleinunternehmer-Kleiner-Kredit-solide-Rendite/431263.html))
- **Gründer des Monats: Hilfe zur Selbsthilfe**  
([http://www.ftd.de/karriere\\_management/management/Gr%FCnder-des-Monats-Hilfe-zur-Selbsthilfe/394439.html](http://www.ftd.de/karriere_management/management/Gr%FCnder-des-Monats-Hilfe-zur-Selbsthilfe/394439.html))
- **Deutscher Zukunftspreis: Sonne und Herz, Fühler und Funk**  
([http://www.ftd.de/forschung\\_bildung/forschung/Deutscher-Zukunftspreis-Sonne-und-Herz-F%FChler-und-Funk/428349.h](http://www.ftd.de/forschung_bildung/forschung/Deutscher-Zukunftspreis-Sonne-und-Herz-F%FChler-und-Funk/428349.h))
- **(€) » Bangladesch hilft New York «**  
(<http://www.ftd.de/unternehmen/finanzdienstleister/Bangladesch%20New%20York/348754.html>)