

CORP 2013-002 - Aanbod van korte termijn financiering

To: Banken-leden

Contact: Anne-Mie Ooghe – AO@febelfin.be

- In het kader van het Bankenplan van minister-president Kris Peeters werd aan Febelfin gevraagd om initiatieven te nemen die ervoor moeten zorgen dat ondernemingen naar de juiste vorm van korte termijn financiering worden geleid.
- Febelfin heeft een drieledig voorstel gedaan :
 - D.m.v. knipperlichten bij de banken en een checklist voor de ondernemingen, zal overmatig of verkeerd gebruik van kaskrediet worden gedetecteerd.
 - Financiële educatie van de bankmedewerkers op het terrein.
 - Alternatieven voor kaskrediet aangeven.
- Febelfin heeft zich geëngageerd om dit te melden aan haar leden, teneinde er op die wijze toe bij te dragen dat de ondernemingen naar de juiste vorm van korte termijn financiering worden geleid.
- Een aantal ondernemersfederaties, waaronder Unizo en Voka, ondersteunen dit initiatief en zullen het ook bekend maken bij hun leden.

Bankenplan : vraag van de Vlaamse regering

De BISConceptnota aan de Vlaamse regering m.b.t. het Bankenplan werd op 7 december 2012 goedgekeurd door de Vlaamse regering. M.b.t. het aanbod van korte termijn financiering wordt in die nota het volgende gestipuleerd :

'Naast de problematiek rondom het funding-loss, is er ook de kwestie van het verkeerd gebruik van het kaskrediet als korte termijn financiering door heel wat ondernemingen. Het kaskrediet heeft als doel tijdelijke liquiditeitstekorten te financieren die zich voordoen tijdens de exploitatiecyclus, maar wordt echter door heel wat ondernemingen ook gebruikt om tekorten (ook op korte termijn) van een vast bedrag voor een vaste periode te dekken. Alternatieven zoals de straight-loan zijn, gegeven de hoge kost van het kaskrediet en de daaraan verbonden vergoedingen, in heel wat gevallen voordeliger voor een grote groep ondernemingen, maar gegeven de minimumvereisten voor de kleine ondernemingen niet echt beschikbaar. Er is dus nood aan een protocol tussen banken, overheid en ondernemingen om ervoor te zorgen dat ondernemingen naar de juiste vorm van korte termijn financiering geleid worden. Van Febelfin wordt ook op dit vlak een engagement verwacht.'



Driedelig voorstel van Febelfin

Febelfin beveelt zijn leden aan om volgende initiatieven te nemen die er moeten toe bijdragen dat de ondernemingen naar de juiste vorm van korte termijn financiering worden geleid:

1. Detecteren van overmatig en/of verkeerd gebruik van kaskrediet

- Aan de hand van ‘**interne knipperlichten**’ zullen de banken de ondernemingen detecteren die overmatig of verkeerd gebruik maken van kaskrediet.
- Daarnaast stellen de banken aan de ondernemingen een **checklist** ter beschikking aan de hand waarvan de onderneming zelf kan nagaan of ze al dan niet overmatig en/of verkeerd gebruik maakt van kaskrediet. Als bijlage gaat een kopie van de checklist die kan worden ter beschikking gesteld.
- Als op basis van de checklist en/of de interne knipperlichten van de bank, wordt vastgesteld dat een onderneming overmatig en/of verkeerd gebruik maakt van kaskrediet, **zoeken de onderneming en de bank samen op een constructieve manier naar een oplossing.**

2. Financiële educatie

- De banken zullen **hun medewerkers die in onmiddellijk contact staan met de ondernemers** ervoor **sensibiliseren** dat aan elke onderneming voor elke financieringsbehoefte de meest passende kredietvorm moet worden aangeboden en dat de relatiebeheerder er mee moet over waken dat een onderneming geen verkeerd of overmatig gebruik maakt van kaskrediet.
- Op de website van het Platform Financiering van Ondernemingen www.financieringvanondernemingen.be, vindt de ondernemer informatie over alle mogelijke kredietvormen. Ook de checklist zal via die website worden ter beschikking gesteld.

3. Alternatieven voor kaskrediet

- Voor elk ‘fout’ gebruik van een kaskrediet is er een alternatief. In de checklist zijn hiervan een aantal voorbeelden opgenomen (‘Juist krediet voor de juiste behoefte’).
- Kan een **straight loan** een alternatief zijn voor kaskrediet ?
 - Voor het gebruik van straight loans heeft een onderneming een goed thesauriebeheer nodig. Indien dat niet het geval is, loopt de onderneming het risico van gelden te ontlenen die ze niet aanwendt.
 - Kaskrediet is niet aan dezelfde formaliteiten van opvraging en terugbetaling onderworpen als een straight loan. Ingevolge de economische realiteit dat die kosten (zoals dossierkosten en opvolgingskosten) ingeval van straight loans voor



kleine bedragen over een beperkt bedrag moeten worden omgeslagen, zullen 'straight loans' voor kleine bedragen dienen te worden gekoppeld aan een hogere rentevoet.

Bijlage (Checklist)

Checklist voor mogelijk incorrect gebruik van het kaskrediet

Aan de hand van onderstaande checklist kan de ondernemer aftoetsen of hij op een correcte manier gebruik maakt van het kaskrediet.

Voorafgaande bemerkingen

Het betalingsgedrag van klanten, betalingstermijnen bij leveranciers en de voorraadrotatie hebben een impact op de lengte van de **exploitatiecyclus** en bijgevolg ook op de behoefte aan werkkapitaal.

Exploitatiefinanciering moet aangepast zijn aan de normale financieringsbehoeften verbonden aan de exploitatiecyclus, eventueel rekening houdend met seizoensfluctuaties. Overdreven hoge voorraden of klantenvorderingen, uit de hand gelopen kosten of verliezen, enz.. verhogen weliswaar de kredietbehoefte maar het is niet de bedoeling dat deze worden gefinancierd via werkkapitaal. Hiervoor moet dieper ingezoomd worden op de achterliggende oorzaak.

Voor **meer informatie over de hieronder aangehaalde kredietvormen** kan u terecht op www.financieringvanondernemingen.be. Onder de rubriek 'financiering', en meer specifiek 'vreemd vermogen aantrekken', zijn productfiches te vinden die meer uitleg geven over de verschillende kredietvormen.

Checklist gebruik kaskrediet

Impact op exploitatiecyclus

Betalingsgedrag van klanten

1. De gemiddelde betalingstermijn van mijn klanten neemt alsmaar toe.
 - ∠ Hier zou de onderneming de oorzaken moeten opsporen: slechte betalers, slechte interne administratie en debiteurenopvolging, wijziging van "type" klanten



(bijv. overheidsinstellingen),... Het is belangrijk om continu de kredietwaardigheid van klanten te evalueren.

2. Mijn klanten hebben betalingsmoeilijkheden of betalen met vertraging.

- ∠ Hier zou de onderneming de oorzaken moeten opsporen: slechte betalers, slechte interne administratie en debiteurenopvolging, wijziging van “type” klanten (bijv. overheidsinstellingen),... Het is belangrijk om continu de kredietwaardigheid van klanten te evalueren.

3. Ik verleen meer uitstel van betaling aan klanten.

- ∠ Hier zou de onderneming de oorzaken moeten opsporen: slechte betalers, slechte interne administratie en debiteurenopvolging, wijziging van “type” klanten (bijv. overheidsinstellingen),... Het is belangrijk om continu de kredietwaardigheid van klanten te evalueren.
- ∠ De financiering van klantenkrediet via kaskrediet is de correcte kredietvorm, maar het is belangrijk om de vinger aan de pols te houden voor de inning van klantenvorderingen en zo enerzijds het risico op klantenkrediet te beperken en anderzijds geen onnodige liquiditeiten te moeten reserveren.

Vorraadrotatie

4. Mijn voorraden vergen steeds meer financiering.

- ∠ Dit is afhankelijk van de context. Men moet eerst kijken naar de manier waarop het voorraadbeheer wordt gevoerd. Wijzigt er iets aan de activiteit, wegen kortingen op voorraden op tegen de kost van de financieringsbehoefte, zijn de voorraden verkoopbaar, ...

Betalingstermijnen leveranciers

5. Ik krijg korting bij contante betaling aan leverancier en/of mijn leveranciers hebben andere betalingsmodaliteiten opgelegd.

- ∠ Wijzigingen in de betalingsvoorwaarden hebben een invloed op de behoefte aan korte termijn-middelen. In sommige gevallen kan het gebruik van een kaskrediet nuttig zijn.
- ∠ Tracht het financiële voordeel in te schatten dat je geniet wanneer je afziet van het betalingsuitstel, toegestaan door je leverancier, en dus gebruik maakt van de



leverancierskorting die je ontvangt mits een (quasi) contante betaling. De betaling van de leverancier gebeurt dan met een kaskrediet of straight loan.

- ∠ **Tip:** op de website www.financieringvanondernemingen.be staat onder de rubriek 'tips & tools' een 'rekentool kas- of leverancierskrediet' die u toelaat om te berekenen of een leverancierskorting al dan niet voordeliger is dan een kaskrediet.

Gebruik kaskrediet

6. Het gebruik van mijn kaskrediet is gemiddeld meer dan 80 % van de lijn.
 - ∠ Dit is niet noodzakelijk een probleem. Het kaskrediet moet in verhouding staan tot de behoefte aan bedrijfskapitaal. Voor het deel dat "permanent" wordt opgenomen kan een termijnskrediet (bedrijfskapitaal) of straight loan (indien > het minimumbedrag) worden overwogen.
7. Ik moet regelmatig in overschrijding gaan met mijn kaskrediet.
 - ∠ Een gesprek met de bankier is aangewezen om de oorzaken te bespreken. De oorzaak kan zowel een tekort aan korte termijn financiering zijn (kaskrediet / straight loan) als een onaangepast liquiditeitsbeheer (debiteurenopvolging, benutting leverancierskrediet, ...)
8. Mijn activiteit is eerder seizoensgebonden en ik gebruik het kaskrediet slechts gedurende bepaalde periodes.
 - ∠ Kaskrediet (met seizoensschema) kan hier de aangewezen kredietvorm zijn. In functie van het bedrag kan een straight loan de beste oplossing zijn.

Juist krediet voor de juiste behoefte

9. Ik heb vaak niet voldoende geld op mijn rekening om mijn facturen te betalen.
 - ∠ In dit geval is een kaskrediet het aangewezen product. Het gaat hier over tijdelijke, fluctuerende liquiditeitstekorten.
10. De inkomsten van mijn klanten volstaan niet om mijn leveranciers te betalen.
 - ∠ **Opgelet:** dit kan wijzen op een structureel probleem, maar is ook sterk sector en activiteit afhankelijk. Bijvoorbeeld bij de verwerkende nijverheid met grote voorraden gaan de liquiditeiten vooral naar de voorraden.



- ∠ Hier is een kaskrediet of straight loan het meest aangewezen product om tijdelijke liquiditeitstekorten op te vangen. In geval van structurele tekorten moeten ingrijpende maatregelen in de bedrijfsvoering genomen worden.

11. Ik heb onvoorziene grote uitgaven.

- ∠ Betreffen deze uitgaven korte termijn-behoeften dan kan een kaskrediet of straight loan een goede financieringsvorm zijn. Betreft het eerder investeringen (looptijd van > 1 jaar), dan is een investeringskrediet meer aangewezen.

12. Ik heb het afgelopen jaar een investering (bv. auto, machine) betaald met een kaskrediet en gebruik het regelmatig voor de uitbreiding van de activiteiten.

- ∠ Hier is een kaskrediet niet het juiste product, wel een termijnskrediet of leasing.
- ∠ Investeringsen leiden soms tot een groei van de exploitatiecyclus. Dit kan een verhoogde liquiditeitsbehoefte tot gevolg hebben.

13. Ik heb mijn investeringsbudget onderschat en gebruik nu mijn kaskrediet voor het saldo.

- ∠ Voor de financiering van investeringen is een kaskrediet niet de aangewezen kredietvorm, een investeringskrediet is meer aangewezen.
- ∠ Indien het liquiditeitstekort materieel is, overleg dan met je bankier over de nood tot een bijkomend termijnskrediet.

14. Ik gebruik mijn kaskrediet voor betaling van kosten, diensten en lonen die niet onmiddellijk kunnen worden doorgerekend aan de klanten.

- ∠ Kaskrediet kan hiervoor inderdaad de correcte financieringsvorm zijn maar tracht de behoefte zo goed mogelijk in te schatten en de betaling van deze uitgaven in te plannen volgens de mate waarin je inkomsten ontvangt.

15. Ik financier via kaskrediet mijn voorafbetalingen van belastingen, de vakantiegelden/eindejaarspremies voor mijn personeel, een reservatie ten gunste van een leverancier (bijvoorbeeld fabricage van een goed).

- ∠ Hiervoor zijn er ontegensprekelijk betere oplossingen (zoals krediet voorafbetaling belastingen of krediet vakantiegelden/eindejaarspremies). In specifieke gevallen kan het echter ook meer aangewezen zijn om het kaskrediet te gebruiken, bijvoorbeeld als op korte termijn grote ontvangsten worden verwacht.



Overige

16. Ik heb te veel zichtrekeningen om nog het overzicht te behouden over mijn inkomsten en uitgaven.

- ∠ Tracht de reden van de verschillende zichtrekeningen te achterhalen en de nood hiervan te rationaliseren.
- ∠ Bekijk samen met uw bank de mogelijkheid om de verschillende saldi van uw zichtrekeningen te centraliseren op één hoofdrekening om zo terug een overzicht te krijgen.

Globale tips

Bij uw bank kan u terecht voor een evaluatie om uw kasmiddelen te optimaliseren. Ook online zijn diverse tools ter beschikking.

Indien u een ondernemingsdossier heeft bij de NBB, kan u de financiële toestand van uw onderneming vergelijken met deze van uw sector.