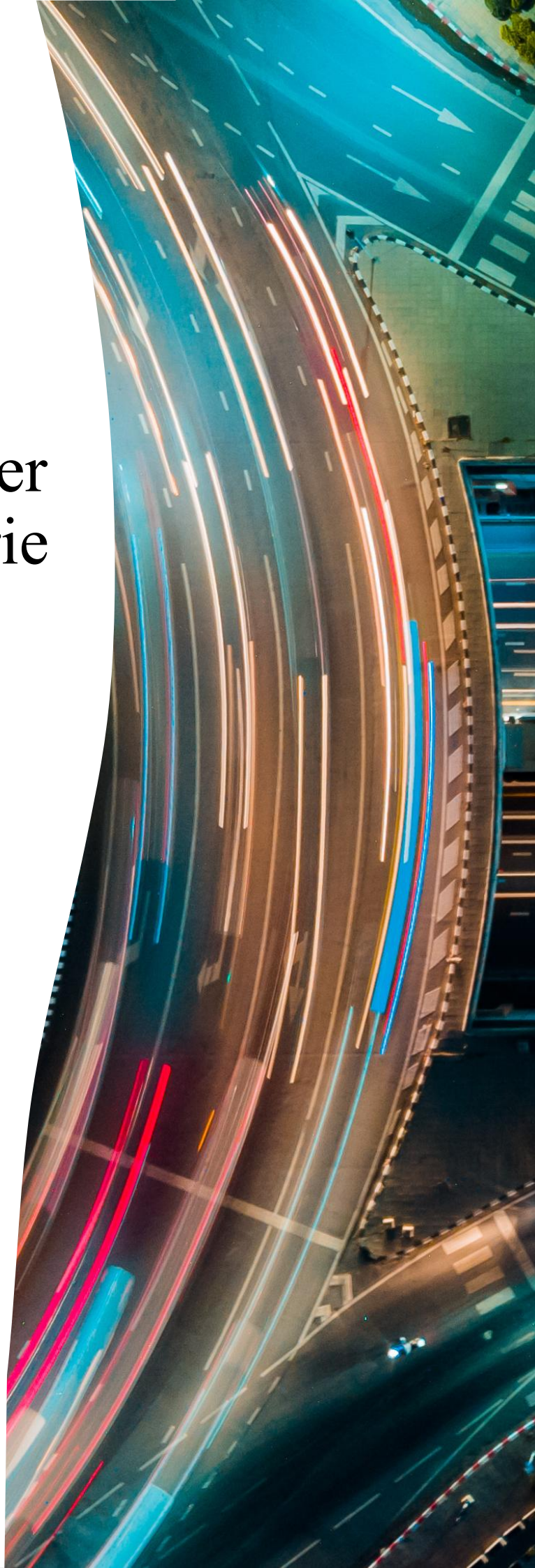
Investec

Finanzierung von Investitionen in der deutschen Industrie

Financing and Market trends |
Dezember 2023



OUT OF THE ORDINARY





THORSTEN GLADIATOR

Managing Partner

Über den Investitionsbedarf der deutschen Industrie:

“ Investitionen sind entscheidend für das Wachstum und die Wettbewerbsfähigkeit der deutschen Industrie und somit der Schlüssel zu einer zukunftsfähigen Volkswirtschaft. Investitionen schaffen die finanzielle Basis für Forschung, Entwicklung, Qualifizierung und Innovation. Besonders produktivitätssteigernde Investitionen sind essenziell, um trotz der demografischen Alterung Wohlstand zu erhalten, beziehungs-weise auszubauen. “

Key Drivers

190 €Mrd

Notwendige jährliche Klimaschutzinvestitionen zur Erreichung der Klimaneutralität bis 2050.

100-150 €Mrd

Jährliche IT- und Digitalisierungs-investitionen, um zu vergleichbaren EU-Ländern aufzuschließen.

630.000

AKTUELLE HÖHE DER FACHKRÄFTELÜCKE. D.H., ES GIBT KEINE PASSEND QUALIFIZIERTEN ARBEITSLOSEN.

125 €Mrd

NETTO-ABFLÜSSE VON AUSLÄNDISCHEN DIREKTINVESTITIONEN AUS DEUTSCHLAND IM JAHR 2022 LAUT OECD.

Warum die deutsche Industrie einen immensen investitions-bedarf hat

Die deutsche Industrie steht vor bedeutenden Herausforderungen, darunter die Auswirkungen der Digitalisierung, den Wandel von analogen zu digitalen Geschäftsmodellen, die Notwendigkeit von Umweltschutzmaßnahmen und nachhaltigen Produktionsprozessen sowie den demographischen Wandel, der zu Fachkräftemangel und einer alternden Belegschaft führt. Um diese Prozesse erfolgreich zu bewältigen, sind erheblich höhere Investitionsanstrengungen als bislang notwendig.

1 Digitalisierung und Industrie 4.0

Gegenwärtig rangiert Deutschland bei der Anwendung digitaler Technologien in der Wirtschaft im EU-Vergleich bestenfalls im Mittelfeld[1]. Die deutsche Industrie muss in digitale Technologien und Automatisierung investieren, um wettbewerbsfähig zu bleiben. Doch um zu vergleichbaren Ländern aufzuschließen, müssten sich die IT- und Digitalisierungsinvestitionen in Deutschland von 49 Mrd. EUR auf 100 bis 150 Mrd. EUR jährlich verdoppeln bis verdreifachen. Allein im Mittelstand müssten die Digitalisierungsausgaben von 18 Mrd. EUR im Jahr 2019 auf 35 bis 50 Mrd. EUR pro Jahr zunehmen.

2 Nachhaltigkeit und Umweltschutz

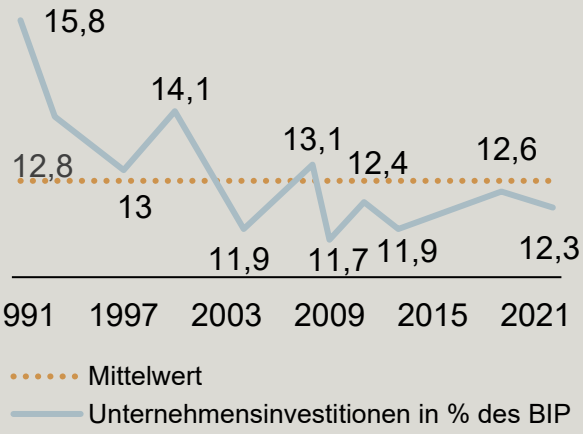
Unternehmen setzen vermehrt auf umweltfreundliche Technologien und Prozesse, um Nachhaltigkeitsziele zu erreichen und die Umweltauswirkungen zu reduzieren. Diese Investitionen dienen nicht nur dem Umweltschutz, sondern tragen auch zur langfristigen Wettbewerbsfähigkeit bei. So beziffert eine aktuelle Studie im Auftrag der KfW die notwendigen Klimaschutzinvestitionen zur Erreichung des Ziels der Klimaneutralität bis zum Jahr 2050 auf rund 5 Bio. EUR oder rund 190 Mrd. EUR jährlich[1]. Diese gewaltige Summe macht deutlich, dass zur Zielerreichung erheblich höhere Anstrengungen als bislang notwendig sein werden.

3 Fachkräftemangel

Mehr als die Hälfte der Betriebe sehen laut einer aktuellen Studie des Deutschen Industrie- und Handelskammertags im Fachkräftemangel eine Gefahr für ihre Wertschöpfung[2]. Viele Unternehmen fürchten, ihr Angebot langfristig einschränken oder sogar Aufträge ablehnen zu müssen. Aktuell beläuft sich die Höhe der Fachkräftelücke auf rund 630 Tausend[2]. Aus diesem Grund müssen Unternehmen massiv in Schulungen und Bildungsinitiativen investieren, um qualifiziertes Personal zu gewinnen und zu halten. Dies erfordert zusätzliche finanzielle Mittel und Zusammenarbeit mit Bildungseinrichtungen

4 Strukturelle Investitionsschwäche

Seit den 1990ern Jahren sind die Unternehmensinvestitionen im Vergleich zum BIP stark gefallen[1]. Zuletzt wurde die Erholung angesichts der Corona-Pandemie erneut gebrochen.



[1] KfW Research [2]Bundesministerium für Wirtschaft und Klimaschutz



Welche Finanzierungsquellen für Investitionen gibt es?

In Deutschland haben Unternehmen die Möglichkeit, aus einer breiten Palette von Finanzierungsinstrumenten zu wählen, um ihre Investitionsprojekte zu realisieren. Die Wahl der besten Finanzierungsquelle hängt von verschiedenen Faktoren ab, einschließlich des Finanzierungsbedarfs, der Risikobereitschaft und der Unternehmensziele.

Eigenkapital-finanzierung

Viele deutsche Industrieunternehmen nutzen Eigenkapital zur Finanzierung von Investitionen. Dies kann durch interne Gewinne, Kapitalerhöhungen oder private Investoren erfolgen. Eigenkapital bietet den Vorteil, dass es keine Rückzahlungspflicht gibt, jedoch bedeutet es auch, dass die Eigentümer einen Teil der Unternehmenskontrolle abgeben können.

Bankkredite

Banken sind traditionelle Quellen der Unternehmensfinanzierung. Deutsche Unternehmen haben oft Zugang zu günstigen Krediten, die durch ihre solide Bonität gestützt werden. Bankkredite sind besonders für kurzfristige Finanzierungsbedürfnisse geeignet.

Fördermittel

Die deutsche Regierung und die Europäische Union bieten eine Vielzahl von Fördermitteln und Zuschüssen für Investitionen in Bereichen wie Forschung und Entwicklung, Umweltschutz und Innovation. Diese Fördermittel können dazu beitragen, die finanzielle Belastung von Investitionen zu verringern und Innovationen zu fördern.

Alternative Kapitalgeber

Anbieter alternativer Finanzierungsformen gewinnen an Bedeutung und Popularität. Das Angebot neuer Marktteilnehmer bietet dabei oft zusätzliche Vorteile gegenüber klassischen Bankkrediten, wie unter anderem flexiblere und passgenaue Arten der Finanzierung (insbesondere bezüglich Laufzeiten und Tilgungserfordernissen) .

Venture Capital und Private Equity

Insbesondere Start-ups und Technologieunternehmen suchen vermehrt nach Venture-Capital- und Private-Equity-Finanzierung, um schnelles Wachstum zu ermöglichen. Diese Formen der Finanzierung bringen oft nicht nur Kapital, sondern auch Fachkenntnisse und Netzwerke mit sich.

Ihre Ansprechpartner

Investec verfügt über umfangreiche Erfahrungen in der Beratung von Finanzierungs-Lösungen. Mit dedizierten Finanzierungsexperten in ganz Europa können wir Ihnen helfen, Ihre strategischen Ziele zu erreichen.



Thorsten Gladiator
Managing Partner
+49 173 706 77 06
thorsten.gladiator@investec.com



Gaurav Kapoor
Director
+49 162 295 26 93
gaurav.kapoor@investec.com



Kilian De Gourcuff
Managing Partner
+33 665 719 279
kilian.de.gourcuff@investec.com



Bart Jonkman
Managing Partner
+31 6 2021 1433
bart.jonkman@investec.com



Thomas Ellenberger
Managing Partner
+41 79 528 70 67
thomas.ellenberger@investec.com



William Godfrey
Managing Director
+44 20 7597 4216
william.godfrey@investec.co.uk

Aktuell arbeiten wir an mehreren Finanzierungsmandaten.

Ausgewählte aktuelle Transaktionen, die von Investec beraten wurden

EUROPART Amend-to-extend RCF Financing	ALUCOM *a portfolio company of LIVIA* Unbesicherte Betriebsmittellinie	BENO Immobilien gesicherte Immobilien-finanzierung für den Erwerb von Gernsheim, Hessen	DEFAMA Besicherte Finanzierung für den Erwerb eines Portfolios in Rheinland-Pfalz
Industrials	Industrials	Real Estate Holding	Real Estate Holding
GROUPE GORGÉ, iXblue, ECA GROUP €230m Investition als Minderheits-aktionär €215m Bankkredite	Concept-Real GmbH €50,4m zweite Pfandrechts-finanzierung von ERGO SIGNAL IDUNA	FCR Immobilien Schuldschein mit einem Volumen von €10m	Concept-Real GmbH €397m erste Pfandrechts-finanzierung von ERGO SIGNAL IDUNA
Acquisition Financing	Real Estate	Real Estate Holding	Real Estate

Investec

OUT OF THE ORDINARY

Investec's globale Business Advisory-Gruppe unterstützt Unternehmer und Gründer, Familienunternehmen, Private Equity-Investoren und Konzerne beim Verkauf, Kauf und der Finanzierung zu besten Konditionen. Unser Team aus über 300 Investmentbankern investiert viel Zeit in die folgenden Sektoren, um das bestmögliche Ergebnis für Sie zu erzielen:

Business Services – Konsumgüter – Energie und Infrastruktur – Finanzdienstleistungen – Food & Agro – Gesundheitswesen – Industrie – TMT.

Investec (an den Börsen in London und Johannesburg gelistet) ist eine internationale Bank- und Vermögensverwaltungsgruppe in Europa, den Vereinigten Staaten, Südafrika und im asiatisch-pazifischen Raum. Investec ist eine spezialisierte Organisation, die sich dem Ziel verschrieben hat, dauerhafte Wert für ihre Kunden zu schaffen, und einen sinnvollen Beitrag für Menschen, Gesellschaft und den Planeten zu leisten.

Die Investec Bank plc ist von der Prudential Regulation Authority zugelassen und wird von der Financial Conduct Authority und der Prudential Authority im Vereinigten Königreich reguliert.

Weitere Informationen finden Sie unter www.investec.com/advisory

