



Neues & Informelles

- ...
- Expertentipp
- ...

Expertentipp



Finanzierungslücken bei Mittelständlern

Von Carl-Dietrich Sander

Viele Mittelständler haben in den vergangenen 5 – 15 Jahren Investitionen finanziert mit folgender Konstruktion: Statt die Bankdarlehen regelmäßig zu tilgen wurde eine Kapitallebensversicherung als “Tilgungersatz” abgeschlossen. Aus dieser Versicherung (Versicherungssumme plus Verzinsung plus Überschussanteile) sollten die Darlehen bei Fälligkeit in einem Betrag zurückgezahlt werden.

Leider geht diese Rechnung in den meisten Fällen heute bei Fälligkeit von Darlehen und Versicherung nicht mehr auf. Ursache: die lang anhaltende Tiefzinsphase. Die bei Abschluss kalkulierten Durchschnittsverzinsungen werden heute bei weitem nicht erreicht. Daraus resultieren Tilgungslücken, die leicht fünf- oder sogar sechstellige Beträge annehmen können. Noch längst nicht alle betroffenen Mittelständler haben diese Problematik erkannt und handeln entsprechend.

Zur Unterstützung hat Herr Sander eine Checkliste ins Internet gestellt, die Mittelständler nutzen können, um ihre Tilgungslücke zu errechnen und anschließend entsprechende Aktivitäten zu überlegen.

Zu finden ist diese [Checkliste](#) bei [Carl-Dietrich Sander](#).