

'Kredietverzekering is hefboom voor starters en exporteurs'

De overheid moet jonge KMO's helpen een kredietverzekering te sluiten. Zij kan in het kader van de steun aan startende bedrijven bijvoorbeeld de helft van de premie voor een kredietverzekering voor haar rekening nemen. Dat zou een sterke steun zijn voor KMO's die in het kader van de Bazel II-voorschriften zelden een goede rating krijgen van de bank. Dankzij de kredietverzekering, die ook voor de export geldt, zouden zij over een bijkomende waarborg beschikken en makkelijker bankkrediet krijgen.

Jean-Louis Coppers, gedelegeerd bestuurder van kredietmanagementadviseur Crion heeft nog meer voorstellen om jonge, groeiende en exporterende bedrijven aan meer omzet te helpen tegen een lager risico. Coppers, die vorig jaar met zijn onderneming Crion uit Gent het initiatief nam voor een Europese vergelijkende studie over het gebruik van kredietverzekering, wil niet enkel bedrijven aanzetten om zich beter in te dekken tegen het niet-betalingsrisico maar wil ook een andere houding van de banken en de overheid.

'Het zou goed zijn mocht de overheid jonge KMO's helpen, die problemen hebben om een kredietverzekering of een passend bankkrediet te krijgen', zegt Jean-Louis Coppers. De banken

kennen in het licht van de nieuwe Bazel II-normen hun kredieten toe op basis van de rating van een bedrijf. Veel jonge en groeiende bedrijven vallen uit de boot. De overheid kan deze bedrijven aanzetten om een kredietverzekering te nemen zodat de betaling van hun omzet waarborgd is. De beloning kan bestaan uit de betaling van de helft van de premie door de overheid. KMO's die moeilijk een kredietverzekering krijgen van een commerciële kredietverzekeraar, kunnen terecht bij een publieke kredietverzekeraar zoals Delcredere. De dekking van het klantenkredietrisico zou ook een bijkomende garantie zijn voor de banken die makkelijker krediet kunnen verstrekken.

De kredietverzekering is een steun voor alle

bedrijven en niet enkel voor startende bedrijven of groei-KMO's. 'Zij kan de exportomzet een flinke duw in de rug geven. De angst om niet betaald te worden is het eerste punt dat exporteurs afschrikt', zegt Coppers. 'Men beziet de kredietverzekering te veel als een verzekering. De kredietverzekering is veel meer. Het is een 'license to sell'. Het bedrijf-exporteur krijgt de toestemming om voor een vast bedrag op krediet te leveren aan een buitenlandse afnemer. Betaalt deze afnemer ondanks het preventieve oordeel van de kredietverzekeraar toch niet, dan wordt de leverancier toch betaald door de kredietverzekeraar. Daarom is het zo belangrijk om prospecten, potentiële klanten vooraf door de kredietverzekeraar te laten doorlichten op hun kredietwaardigheid'.

De studie 'Kredietverzekering in de Europese Unie' die het Centre for European Policy Studies (CEPS) in opdracht van de kredietmanagementadviseur Crion maakte, had als eerste doel na te gaan hoe de kredietverzekering de intra-Europese handel en de export kan bevorderen. De studie zal jaarlijks worden herhaald, zegt Jean-Louis Coppers. Crion, dat deel uitmaakt van het netwerk van Aon Trade Credit en voor dit project de steun verkreeg van de Europese Commissie, DG Ondernemen, wil op die manier het gebruik van kredietverzekering door de Europese ondernemingen meten. Dat gebruik is nog ondermaats, met name in België. 80 procent van de Belgische productie wordt uitgevoerd. Maar slechts 8 procent van deze geproduceerde waar-

de is kredietverzekerd. De onderzoekers deden twee belangrijke aanbevelingen: De commissaris van een onderneming moet in zijn audit van de jaarrekening veel meer aandacht besteden aan het klantenkredietbeheer van de onderneming en aan de dekking van het niet-betalingsrisico. Crion heeft 50 procent van de beursgenoteerde bedrijven in België in zijn klantenportefolio ontwikkelde enkele maatregelen voor beursgenoteerde ondernemingen. Strategische klanten moet je indekken, niet-strategische klanten afbouwen, vindt Coppers. De ondernemingen met een goed bestuur komen op die manier naar boven. Het management van de onderneming dient zich de vraag te stellen: wat kost het risicobeheer en wat brengt het op? Is kredietmanagement een managementinstrument of een kostenpost. Denk ik op korte of op lange termijn?

GARANTIE

'De dekking van het klantenkredietrisico kan de kredietrating van het bedrijf versterken. De bank moet de kredietverzekering dan wel als een effectieve garantie ten gunste van zijn cliënt aanwenden en niet als een verbetering van de eigen marge', waarschuwt Jean-Louis Coppers.

'De banken moeten meer bankfinanciering toekennen op basis van de te innen vorderingen, die meestal de belangrijkste activapost is. De

banken willen een garantie hebben op deze te innen vorderingen. Welnu, de kredietverzekering zorgt daar voor. Onze vraag aan Bazel II is: erken de ingedekte activapost 'te innen vorderingen' als een volwaardige garantie. In Nederland nemen de banken de kredietverzekering aan als effectieve garantie.'

Een andere factor die het gebruik van de kredietverzekering in België kan stimuleren is de lang gevraagde vermindering van de heffing van 9,25% op de premies voor exportkredietverzekering. Dat zou een goede exportsteun zijn. In België belopen deze heffingen 8 miljoen euro op een premievolume van 84 miljoen euro. 'De sectorfederaties Febeltex en Agoria zullen de kwestie aankaarten bij het Verbond van Belgische Ondernemingen (VBO) dat vervolgens kan onderhandelen met de overheid. Een internationale vergelijking valt in het nadeel uit van België, en kan enkel aanzetten tot een afschaffing van de heffing, zegt Jean-Louis Coppers.

De meeste bedrijven denken dat zij een goede perceptie hebben van de kredietwaardigheid van hun klanten. Een kwart van de ondernemingen gaat echter failliet als gevolg van het faillissement van een grote klant. 'Men kan de impact van een groot faillissement niet inschatten op de eigen liquiditeit', waarschuwt Jean-Louis Coppers. 'Kijk naar het Limburgse bouwbedrijf Claes. Het faillissement van Claes kwam als een donderslag bij heldere hemel. Een van de leveranciers had een vordering van 250.000 euro op Claes maar was gelukkig ingedekt.' KB