# **Position paper MKB financiering**

*MKB Nederland vindt verbetering van de mkb-financieringsmarkt noodzakelijk. Mkb-ondernemers staan voor enorme uitdagingen (groei, digitalisering en verduurzaming) waar financiering voor nodig is. De markt voor mkb-financiering werkt echter niet optimaal zeker niet voor het wat kleinere MKB. In dit position paper doet MKB Nederland een aantal concrete voorstellen om de markt te verbeteren.*

## **Schets van de problematiek en de oorzaken:**

Elk jaar heeft ongeveer 20% tot 25% van de mkb-ondernemingen in Nederland behoefte aan financiering om uit te breiden, te vernieuwen, of anderszins. Bankleningen zijn daarvoor veruit de belangrijkste bron.[[1]](#footnote-2) Uit analyses van het CPB blijkt echter dat Nederlandse mkb-ondernemingen minder vaak een lening krijgen dan het mkb in andere Europese landen en hogere rentes betalen.[[2]](#footnote-3) Dit terwijl het Nederlandse mkb niet minder financieel gezond is dan in andere landen. Ook wijst recent onderzoek van het Comité op specifieke gaten in de financieringsmarkt. Hoewel deze knelpunten over de hele linie van het mkb spelen, zijn ze meest pregnant in de markt voor de wat kleinere kredieten voor het vaak kleine mkb.[[3]](#footnote-4) Het is aannemelijk dat de situatie door de coronacrisis verder verslechtert, omdat getroffen bedrijven interen op eigen vermogen en schulden zien toenemen. Oorzaken van de financieringsproblematiek zitten zowel aan de vraag- als aanbodkant[[4]](#footnote-5). Aan de *vraagkant* hebben ondernemers en hun financieel adviseurs te weinig kennis over verschillende vormen van non-bancaire financiering en neigen ondernemers naar bancaire financiering. Bovendien zijn ondernemers huiverig voor vormen van kapitaalverstrekking waarbij zeggenschap gedeeld wordt. Aan de *aanbodzijde* zien we een financieringslandschap dat uit balans is. Bancair krediet is de belangrijkste vorm van financiering voor het mkb. Deze markt wordt gedomineerd door de drie grootbanken. De non-bancaire financieringsmarkt neemt weliswaar toe, maar is hier nog steeds te klein. Een belangrijke oorzaak daarvan is dat aanbieders van non-bancaire financiering te weinig zicht hebben op de financierbaarheid van bedrijven vanwege gebrek aan transparantie in de markt[[5]](#footnote-6).

## **Concrete voorstellen voor het verbeteren van MKB financiering**

Deze analyse laat structurele knelpunten zien in de markt van mkb-financiering. Het oplossen daarvan is een zaak van lange adem. MKB Nederland denkt wel dat op korte termijn een aantal stappen kan worden gezet om de financieringsmarkt te verbeteren:

1. Stimuleren van de markt van non-bancaire financiering door meer transparantie.
2. Versterken van eigen vermogen mkb-bedrijven.
3. Een campagne om kennis van ondernemers over non-bancaire financieringsvormen te vergroten.

## **1. Verbeter transparantie in de markt**

Onderzoek in opdracht van het ministerie van EZK laat zien dat er sprake is van relatief hoge beoordelingskosten voor financiers bij de verstrekking van mkb-kredieten. Dit zorgt voor hoge toetredingsdrempels voor kleine banken en alternatieve financiers. Non-bancaire financiers hebben immers slecht inzicht in de hoogte, prestatie en zekerhedenpositie van bestaande kredieten. Het onderzoek concludeert dat voor Nederland *een kredietregister* nuttig kan zijn om de transparantie te versterken en knelpunten in de kredietverlening voor zowel financiers als mkb-bedrijven te verminderen. Ook kan een kredietregister voor beide partijen een kostenbesparing realiseren. Het onderzoek concludeert wel dat verder onderzoek en uitwerking nodig is[[6]](#footnote-7).

*MKB-Nederland dringt aan op snelle uitvoering van een motie van de Tweede Kamer die oproept tot het maken van een plan van aanpak om te verkennen wat nodig is voor het op- en inrichten van een kredietregister, zodat een volgend kabinet hierover vlot en goed geïnformeerd een afweging kan maken. MKB-Nederland vindt het van belang dat in deze verkenning ook andere mogelijkheden om de transparantie te verbeteren, worden meegenomen.*

**2. Versterk het eigen vermogen van mkb-bedrijven**

Er zijn twee grote lacunes in de markt voor financiering. In de eerste plaats zijn er beperkingen bij de allerkleinste kredieten. In de tweede plaats is er een  “gat” voor financieringsbedragen tussen 250.000 euro en 5 miljoen euro. Met twee gerichte voorstellen kunnen deze gaten worden gedicht. Deze voorstellen richten zich niet op de markt voor vreemd vermogen *maar juist op de in Nederland nog onderontwikkelde markt van achtergestelde leningen*[[7]](#footnote-8)*.* Dat heeft twee voordelen. In de eerste plaats wordt hiermee het eigen vermogen versterkt (achtergestelde lening wordt gezien als eigen vermogen). In de tweede plaats verbetert dit het hefboomeffect op vreemd vermogen en daarmee de toekomstige financierbaarheid van de betreffende onderneming (met eigen vermogen, vreemd vermogen aantrekken).

**2.1 fiscale win-win regelingen (voor bedragen tot 300.000)**

Waar aan de ene kant er veel kleine ondernemers zijn die moeilijk aan financiering kunnen komen, zijn er aan de andere kant veel particulieren waarvan het private vermogen sterk is toegenomen. Veel van deze particuliere vermogens zijn op zoek naar goede investeringsmogelijkheden. Een win-win-regeling zoals men die nu in België kent, kan deze twee werelden met elkaar verbinden. De Belgische win-win is een regeling waarbij ondernemers tegen een gunstig tarief een achtergestelde lening bij vrienden of familie kunnen aangaan (zie box). Deze zou ook in Nederland uitkomst kunnen bieden voor kleine financieringsbedragen. *MKB-Nederland pleit voor invoering van deze regeling in Nederland*

**Belgische win-win regeling** Met de win-winlening moedigt de Vlaamse overheid particulieren aan om een achtergestelde lening te verstrekken aan mkb-ondernemingen. Een particulier kan tot € 75.000 lenen aan een ondernemer gedurende een looptijd van 5 tot 10 jaar. Een mkb-bedrijf kan tot een bedrag van € 300.000 win-winleningen aangaan. De kredietverstrekker krijgt een jaarlijkse belastingkorting voor de hele looptijd van de lening (2,5% van de openstaande lening met een maximum van 1.875 per jaar). Daarnaast krijgt de verstrekker de mogelijkheid tot een eenmalige belastingkorting (40%) in het geval dat de lening niet wordt terugbetaald. Het relatief lage rendement maakt deze vooral interessant voor de directe omgeving van de ondernemers: 93% van de leningen wordt verstrekt door directe familie en kennissen. De regeling is zo’n groot succes, dat de Vlaamse regering de regeling onlangs fors heeft verruimd.

**2.2 Versterken Eigen vermogen: uitvoeren voorstel Comité (van 250.000 tot 5 miljoen euro)**

Veel ondernemingen hebben ingeteerd op hun vermogen tijdens de coronacrisis. Door deze verslechterde eigen vermogenspositie hebben zij moeite om vreemd vermogen aan te trekken. Dit laat zich volgens het Nederlands Comité voor Ondernemerschap vooral voelen bij financieringsvraagstukken tussen 250.000 euro en 5 miljoen euro. Om dit knelpunt op te lossen stelt het Comité een fonds voor achtergestelde leningen voor, waarmee de onderneming haar eigen vermogenspositie versterkt. Het comité adviseert dat de overheid in de aanloopfase fungeert als aanjager en(co-)financiering en het fonds kan gevuld worden door private (institutionele) investeerders, waardoor bijvoorbeeld pensioenfondsen hun middelen beschikbaar kunnen stellen voor het grotere mkb. Het Comité adviseert een stapsgewijze aanpak, waarbij bedrijven, investeerders, financiële instellingen en overheden samen het product verder ontwikkelen.

*MKB-Nederland roept het kabinet op om hier zo snel mogelijk mee aan de slag te gaan in de vorm van een pilot van 500 miljoen. Die pilot zou nog begin volgende jaar moeten worden opgestart.*

1. **Campagne gericht op kennisvergroting over financieringsmogelijkheden**

Tot slot is het bij bovenstaande inzet ook van belang dat de kennis bij mkb-bedrijven over financiering en financieringsmogelijkheden versterkt wordt. Nu blijkt deze nog te vaak - ook bij intermediairs - te beperkt. De introductie van een keurmerk ‘Erkend Financieringsadvies MKB’ van de Stichting MKB-financiering is een belangrijke stap op weg naar meer kennis op dit gebied.
*MKB-Nederland pleit daarnaast voor een gerichte campagne nodig om de kennis bij mkb-bedrijven over de (alternatieve) financieringsmogelijkheden te vergroten.*

*Met bovenstaande voorstellen krijgt het gehele mkb, van klein tot groot, meer mogelijkheden om financiering te verkrijgen en het eigen vermogen te versterken, om zodoende weer te kunnen groeien en investeren. Daarmee is een goede stap gezet. Op meer lange termijn zijn naar de opvatting van MKB-Nederland nog meer structurele maatregelen nodig aan de zijde van de kredietverlening. Zo kan een zogeheten ‘mkb-bank’ waarbij ondernemers professioneel advies en ondersteuning krijgen, veel betekenen voor een uiteindelijk goed functionerende mkb-financieringsmarkt. Ervaringen van Qredits kunnen hierbij meegenomen worden. Ook de Volksbank kan hierbij mogelijk een rol spelen.*

1. De totale bancaire kredietverlening aan het mkb bedraagt ongeveer 123 miljard euro (112 mld leningen en 11 mld rekening-courant), waar de non-bancaire financieringsmarkt blijft steken op ongeveer 23 miljard (16% van de totale financieringsmarkt). Statistieken DNB; CBS financieringsmonitor 2020. [↑](#footnote-ref-2)
2. CPB Policy Brief: MKB-bankfinanciering in europees perspectief, 2019. [↑](#footnote-ref-3)
3. Daarnaast spelen er ook specifieke problemen in de financiering van innovatieve start- en scale-ups waar EZK de nodige instrumenten voor heeft. [↑](#footnote-ref-4)
4. Dialogic: Onderzoek beleidsaanpak mkb-financieringsmarkt (2019). [↑](#footnote-ref-5)
5. Kredietverlening is informatie-intensief en (daardoor) arbeidsintensief. De beschikbaarheid van informatie heeft dus effect op de kosten van kredietverstrekking. Te weinig beschikbare informatie maakt de business case voor non-bancaire financiers minder aantrekkelijk (kost meer tijd informatie boven tafel te krijgen). [↑](#footnote-ref-6)
6. Osis: Nut en noodzaak van een kredietregister in Nederland (2020) [↑](#footnote-ref-7)
7. Achtergestelde leningen zijn recent ook ingezet voor het grotere mkb en grotere bedrijven. Zo is afgelopen juni door de drie grootbanken en het ABP het Post-Covid Groeifinanciering Initiatief in het leven geroepen. Hiermee kunnen grotere mkb-bedrijven en grotere bedrijven middels een achtergestelde lening het kapitaal aantrekken dat nodig is voor investeringen. Het gaat daarbij om tickets tussen € 5miljoen en €50 miljoen. [↑](#footnote-ref-8)