



CERTIFIED CREDIT ANALYST

KOMPETENZ IM MODERNEN KREDIT- MANAGEMENT

Umfassend und praxisnah.

ZWEI WEGE ZUM ZIEL:
Präsenz/Hybrid
oder Online

Deutsche Vereinigung für
Finanzanalyse und Asset Management



STIMMEN UNSERER ABSOLVENTEN

»Warum CCrA® Online? Mit der Online Variante geht die DVFA im Rahmen der Digitalisierung einen Schritt in die Zukunft. Es ist eine andere Art des Lernens auf die man sich einlassen muss. Aus theoretischer, aber viel mehr auch aus praktischer Sicht, hat sich das Programm für mich gelohnt! Im Vergleich zu anderen Seminaren ist der Kursinhalt des CCrA-Programms deutlich umfassender und ausführlicher. Das Programm ist nicht nur auf einen Fachbereich ausgerichtet, sondern vermittelt vielmehr eine globale Sicht über eine Bank. Es war eine sehr anstrengende, aber auch sehr spannende Zeit. Die Bandbreite der vermittelten Kenntnisse ist den Aufwand vollkommen wert. Besonders hervorheben möchte ich die exzellenten Referenten, welche ihr Wissen auf spannende Art übermitteln, sowie den klaren und auch teilnehmerorientierten Auswahlprozess für die jeweiligen Referenten.«

Matthias Höhne, CCrA,
DKM Darlehnskasse Münster eG
UniCredit Bank AG

»Das breitgefächerte Themenspektrum des CCrA-Programms bietet den Teilnehmern viele Einsatzmöglichkeiten in der Praxis. Als Kreditanalyst konnte ich insbesondere das neu erlangte Wissen im aufsichtsrechtlichen Bereich direkt anwenden. Der ausgewogene Mix aus Praxisreferenten und Dozenten aus der Wissenschaft war die Grundlage für abwechslungsreiche Vorlesungen. Die unterschiedlichen beruflichen Hintergründe, das Fachwissen der Experten sowie eine von Beginn an bestehende angenehme Atmosphäre sorgten stets für interessante und unterhaltsame Diskussionen.«

Nadine Schlagentweith, CCrA,
Senior Risk Manager
Landesbank Baden-Württemberg

CREDIT POINTS FÜR DVFA MITGLIEDER

Nach erfolgreichem Abschluss des CCrA-Programms erhalten DVFA Mitglieder 30 Credit Points im Rahmen ihrer Selbstauskunft. **Weitere Informationen zur Selbstauskunft unter:** www.dvfa.de/professionsordnung; **zur Mitgliedschaft unter:** www.dvfa.de/mitgliedschaft



KOMPETENZ IM KREDITMANAGEMENT

Das Zertifikatsprogramm CCrA® – Certified Credit Analyst bietet eine umfassende und praxisnahe Qualifizierung für Kreditexperten von Banken und am Kapitalmarkt.

Das Themenspektrum reicht von Instrumenten zur Analyse von Einzelrisiken bis hin zu Methoden der aktiven Kreditportfoliosteuerung. Wichtige Themen in den Bereichen der Bankenregulierung, der Digitalisierung und des Credit Research werden ebenfalls behandelt, wie auch neue Konzepte zur Analyse von Tech-Unternehmen oder Plattformen. Zudem gibt die etablierte Ratingagentur Standard & Poor's innerhalb eines Workshops für Präsenz-Teilnehmer einen praxisorientierten Einblick in ihre Arbeitsweise. Praktische Fallstudien und Seminare runden das Programm ab.

Der kompakte Programmaufbau ist auf eine berufsbegleitende Teilnahme ausgerichtet und ermöglicht eine effiziente Qualifizierung in nur fünf Monaten. Erfolgreiche Absolventen führen den Titel

CCrA® – Certified Credit Analyst*

Die Teilnehmer können zwischen zwei Programmvarianten wählen und sich für die Variante entscheiden, die beruflich und privat am besten zu ihnen passt:

- ❖ CCrA® Classic: 17 Tage Präsenzunterricht im DVFA Center in Frankfurt am Main
- ❖ CCrA® Online: Online lernen mit Lernfilmen und Unterlagen – unabhängig von Zeit und Ort

CCrA® PRÄSENZ/HYBRID

Das didaktische Konzept der DVFA basiert auf einem intensiven Präsenzunterricht mit Referenten aus Wissenschaft und Praxis, die die Teilnehmer durch die direkte Wissensvermittlung und durch die Möglichkeit zum Nachfragen optimal auf die eineinhalbtägige Abschlussprüfung vorbereiten.

Kompakte Lehreinheiten in Verbindung mit intensiven Dialogen zwischen Referenten und Teilnehmern ermöglichen es den Teilnehmern, in kürzester Zeit ein umfassendes Wissen in den relevanten Themenfeldern des modernen Kreditgeschäfts

aufzubauen. Im „Klassengefüge“ kommen die Teilnehmer regelmäßig für den Präsenzunterricht zusammen, so dass Lerngruppen und Netzwerke miteinander gebildet werden können. Die hier geknüpften Kontakte haben das gesamte Berufsleben Bestand. Mittlerweile haben über 600 Teilnehmer das Programm erfolgreich absolviert.

Die 17 Tage Präsenzunterricht finden blockweise statt. Ergänzend zum Präsenzunterricht beinhaltet das Programm zwei Seminare. Die Seminare werden von den Teilnehmern zu Hause im Selbststudium bearbeitet. Sie bestehen jeweils aus einem Video und der Präsentation des Referenten. Der CCrA® ist in Niedersachsen als Bildungsurlaub anerkannt.

CCrA® ONLINE

Lernen zeitlich und räumlich selbst gestalten – der CCrA® Online schont das Reisebudget und ordnet sich den Anforderungen des beruflichen Alltags unter, wenngleich er hohe Anforderungen an die Selbstdisziplin stellt. Mit Hilfe der Seminare (Video und Präsentation der Referenten) kann jede Unterrichtseinheit im Selbststudium erarbeitet werden.

Mit unserer Lernplattform und der dazugehörigen App können die Lerninhalte auch offline auf Tablets oder Smartphones angeschaut werden.

Das Programm richtet sich an erfahrene Praktiker, die ihre Karriere durch eine anspruchsvolle Qualifizierung aktiv gestalten wollen sowie an Hochschulabsolventen mit ersten Berufserfahrungen.



DIE TEILNEHMER KOMMEN IN DER REGEL AUS DEN BEREICHEN:

- ❖ Kredit- und Ratinganalyse
- ❖ Kreditrisikomanagement
- ❖ Marktfolge Kredit, Votierung
- ❖ Basel III und MaRisk-Projekte
- ❖ Treasury
- ❖ Credit Research
- ❖ Portfolio Management

INHALTE

BANKREGULIERUNG & INTERNES RATING

Interessen und Konflikte im Kreditgeschäft

- Informationsasymmetrien, Interessen- und Anreizkonflikte
- Share- und Stakeholderebene,
- Institutsebene und Kundenebene

Regulatorische Kapitalanforderungen

- Regulatorische Grundlagen (Basel III, CRR)
- Regulatorischer Kapitalbegriff (CET1, AT1, T2)
- Riskogewichtete Aktiva (RWA) für Kredit-, Markt- und operationelles Risiko
- Kapitalpuffer
- Leverage Ratio

MaRisk

- Anwendungsbereich
- Definition wesentlicher Risiken
- Anforderungen an die Sicherstellung der Risikotragfähigkeit
- Stresstests und Kapitalplanung

Ratingsysteme und -prozesse

- Ausgestaltung von bankinternen Ratingsystemen
- Anforderungen an den IRB-Ansatz
- Implementierung von Ratingsystemen

Ratingmodellentwicklung und -validierung

- Zielsetzung bankinterner Ratingverfahren
- Prozess der Ratingmodellentwicklung
- Validierung mathematisch-statistischer Ratingmodelle

Internes Rating

- Kreditforderungen als Sicherheiten für geldpolitische Operationen
- Bonitätsanalyse von Wirtschaftsunternehmen durch die Deutsche Bundesbank

CREDIT MANAGEMENT & PRODUKTE

Aktives Credit Portfolio Management

- Credit Investmentprozess
- Konkretes tägliches Credit Portfolio Management
- ESG-Ansätze

Kreditverbriefung

- Struktur einer Verbriefungstransaktion
- Wasserfallprinzip & Tranchierung
- Ratingprozess

Kreditportfoliosteuerung

- Marktpreis vs. Adressenrisiken
- Ausfallorientierte Bewertung
- Credit Risk+
- Barwertorientierte Bewertung
- Credit Metrics

Kreditderivate

- Kreditrisikosteuerung
- Besicherte Anleihen
- Ermittlung des Durchschnittsratings
- Asset Swaps
- Bewertung von Credit Default Swaps (CDS)
- Hazard Rate
- Korrelationsprodukte





KREDITGESCHÄFT & UNTERNEHMENSANALYSE

Kreditgeschäft: Märkte, Instrumente und Bepreisung

- Aktuelle Entwicklungen am Kreditmarkt
- Übersicht über die wesentlichen Kreditinstrumente
- Ansätze zur Bepreisung von Kreditgeschäften
- Organisatorische Umsetzung von Pricing-Strategien

Bilanzanalyse

- Kennzahlenorientierte Bilanzanalyse
- Rentabilitäts- und Vermögensstrukturanalyse
- Kapitalstruktur- und Liquiditätsanalyse

Praktische Fallstudien zur Bilanzanalyse

- Anlassbezogene Bilanzanalyse ausgewählter Beispiele
- Analyse von Unternehmenskrisen
- Identifikation von Bilanzbetrug
- Praxisfälle

Analyse und Planung von Geschäftsmodellen

- Geschäftsmodell und Planungsrechnung
- Plausibilisierung
- Planung als Simulation

Internationale Rechnungslegung (IFRS)

- IFRS-Abschluss
- Cashflow-Hedges
- Laufende und latente Steuern
- Bilanzierungspraxis
- Rechnungslegungsunterschiede
- Beurteilung aus abschluss-analytischer Sicht
- Goodwill-Bewertung

Analyse von Sanierungsgutachten

- Sanierungsgutachten gemäß IdW S6-Standard Mindestanforderungen der BGH Rechtsprechung
- Analyse und Plausibilisierung von Sanierungsgutachten
- Haftungsfragen für Banken rund um solche Gutachten

Recovery

- Recovery und Rating, Bedeutung für die Berechnung der Kapitalbelastung für das kreditvergebende Bankinstitut
- Recovery und Kreditdokumentation in verschiedenen Kreditklassen und Intercreditor Agreements
- Recovery und Workout - praktische Beispiele und Erfahrungen

Digitalisierung im Kreditgeschäft (Workshop)

- Disruptive Veränderungen oder lediglich Automatisierung?
- Neue Geschäftsmodelle und Wettbewerber
- Chancen und Risiken der Digitalisierung
- Banking 4.0, Big Data, Künstliche Intelligenz

CREDIT RESEARCH & EXTERNES RATING

Credit Ratings

- Ratingfunktionen
- Ratingarten und -eigenschaften
- Anforderungen an Ratings
- Bepreisung von Kreditrisiken
- Portfoliomanagement von Kreditprodukten

Rating & Governance

- Corporate Governance und Ratingagenturen
- Interessenskonflikte im Ratingprozess
- Externe Ratings und Kapitalmarktreaktionen

PRAXIS-WORKSHOPS (NUR FÜR PRÄSENZ-PROGRAMM)

- ◊ Standard & Poor's Rating Methodology



ABLAUF

Das Präsenzprogramm startet einmal jährlich im Frühjahr und schließt nach fünf Monaten mit dem Titel CCrA® - Certified Credit Analyst.

Die 17 Tage Unterricht finden blockweise, in der Regel alle zwei Wochen von Donnerstag bis Samstag in Frankfurt am Main statt.

Die Online-Variante ermöglicht den Teilnehmern jederzeit zu beginnen und somit das Selbststudium zeitlich flexibel durchzuführen. Zu beachten ist lediglich eine empfohlene Mindestlaufzeit von fünf Monaten bis zur Abschlussprüfung.

Der Unterricht und alle Handouts sind in Deutsch. Alle Prüfungsfragen sind ebenfalls in Deutsch. Die Prüfungsfragen können in Deutsch oder Englisch beantwortet werden. Über die DVFA Lernplattform haben alle Teilnehmer, egal welche Programmvariante gewählt wurde, exklusiven Zugang zu einem geschlossenen Bereich. Innerhalb Ihres laufenden Programms stehen Ihnen aktuelle Informationen, Unterrichtsmaterialien, eSeminare und die Lernfilme der Unterrichtseinheiten zur Verfügung. Die Fragen von Teilnehmern, die im Zuge der Prüfungsvorbereitung entstehen, werden zusammen mit den Antworten der Referenten allen Teilnehmern bereit gestellt.

Zusätzlich können e-Seminare zur Vorbereitung gebucht werden. Die Teilnehmer haben in der Regel unterschiedliche Schwerpunkte in ihren Vorkenntnissen und können sich so gezielt vorbereiten. Das Angebot an e-Seminaren zur Vorbereitung finden Sie unter shop.dvfa.de

Die DVFA ermöglicht Ihnen eine Vorbereitung auf den CCrA über alle Geräte hinweg. Ob Smartphone, Tablet oder am PC - die Lernplattform synchronisiert Ihren Lernstand und hält Sie immer up-to-date. Über die dazugehörigen App können Sie die Lerninhalte auch offline schauen.



	CCrA® Präsenz	CCrA® Online
Modul 1 Bankregulierung & Internes Rating	4 Unterrichtstage	Seminare (Lernfilme) der Unterrichtseinheiten zum Selbststudium
Modul 2 Kreditgeschäft & Unternehmensanalyse	6 Unterrichtstage	
Modul 3 Credit Research & Externes Rating	4 Unterrichtstage	
Modul 4 Credit Management & Produkte	3 Unterrichtstage	

Abschlussprüfung: Zwei Wiederholungsprüfungen innerhalb von 36 Monaten möglich

CCrA® – Certified Credit Analyst



REFERENTEN

DR. SILVIO ANDRAE

DSGV | Abteilungsdirektor

DR. JULIA BRAUN

Deutsche Bundesbank

HENRY CIESIELKSI, CEFA

Duff & Phelps Germany GmbH

ROBERT FRIES

NatWest | Managing Director

LUDWIG HEINZ

Standard & Poer's | Credit Market Services Europe Ltd.

DR. PHILIPP HELDT-SORGENFREI

DGRV | Senior Consultant

PROF. DR. HARALD KESSLER

KLS Accounting & Valuation GmbH | Partner

DR. JOHANNES KLEIN

Roland Berger | Senior Projekt Manager

CHRISTOPH KLEIN, CEFA, CFA, CSIP

ESG Portfolio Management | Managing Partner

DR. HARALD KREHL

Senior Consultant

PROF. DR. UWE KEHREL

FOM Hochschule für Oekonomie und Management

PROF. DR. JENS LEKER

Westfälische Wilhelms-Universität Münster

MONIKA MARS

MM Risk Advisory Services GmbH
Managing Director

TOBIAS MOCK, CEFA, CFA

Standard & Poor's | Managing Director

DR. THOMAS RIDDER

DZ BANK AG | Leiter Verbriefungen

DR. STIENE RIEMER

The Boston Consulting Group

EVA RINGELSPACHER

Restrukturierungspartner jwt GmbH
& Co. KG | Senior Managerin

PROF. DR. DIRK SCHIERECK

Technische Universität Darmstadt

DR. DAVID SONIUS, CCRA

Flint Group | Financial Risk Analyst PME

PROF. DR. OLIVER STEINKAMP

Technische Hochschule Mittelhessen

THORSTEN LANG, CCRA

Helaba Invest GmbH | Abteilungsleiter Asset
Management Credit

BASTIAN WALKHOFF

zeb | Senior Manager

WISSENSCHAFTLICHE LEITUNG

PROF. DR. JENS LEKER

Westfälische Wilhelms-Universität Münster

FACHBEIRAT

DR. JAN HOLTHUSEN, CEFA

DZ Bank AG | Leiter Research und Volkswirtschaft

DR. TOBIAS KAMPMANN

Deutsche Bank AG
Head of CRM German MidCaps Risk

TOBIAS MOCK, CEFA, CFA

Standard & Poor's
Managing Director, Lead Analytical
Manager Corporate Ratings



DEUTSCHE VEREINIGUNG FÜR FINANZANALYSE UND ASSET MANAGEMENT

Der DVFA e.V. ist die Standesorganisation aller Investment Professionals in den deutschen Finanz- und Kapitalmärkten. 1400 Mitglieder repräsentieren die Vielfalt des Investment- und Risikomanagements in Deutschland. Der Verband engagiert sich für die Professionalisierung des Investment-Berufsstandes, erarbeitet Standards und fördert den Finance-Nachwuchs. Sein Netzwerk bringt Praktiker und Theoretiker sämtlicher Investmentdisziplinen unter dem DVFA Dach zusammen.

Der Verband ist international verankert. Er ist Mitglied von EFFAS – European Federation of Financial Analysts Societies

mit über 17.000 Investment Professionals europaweit und auch Mitglied bei der ACIIA – Association of Certified International Investment Analysts, einem Netzwerk mit 100.000 Investment Professionals weltweit.

Seit 1987 bietet die DVFA-Finanzakademie Postgraduierten-Programme an und ist das führende Ausbildungsinstitut im Bereich der Finanzwirtschaft. Die Finanzakademie arbeitet mit über 150 renommierten Referenten aus Praxis und Wissenschaft sowie mit 40 nationalen und internationalen Kooperationspartnern zusammen.



ILKA RINKE-ROHMANN

Programm-Managerin

+49 69 2648 48 - 127

irr@dvfa.de



DVFA GmbH

Mainzer Landstraße 47a
60329 Frankfurt am Main

+49 69 2648 48 - 0

+49 69 2648 48 - 488

akademie@dvfa.de

dvfa.de