



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](http://www.dvfa.de/professionsordnung);  
**zur Mitgliedschaft unter:** [www.dvfa.de/mitgliedschaft](http://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. 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: 14 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 14 Tage Präsenzunterricht finden blockweise statt. Ergänzend zum Präsenzunterricht beinhaltet das Programm drei Seminare. Die Seminare werden von den Teilnehmern zu Hause im Selbststudium bearbeitet. Sie bestehen jeweils aus einem Video und der Präsentation des Referenten.

### 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

## KREDITGESCHÄFT & UNTERNEHMENSANALYSE

### Interessen und Konflikte im Kreditgeschäft

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

### Kreditgeschäft: Märkte, Instrumente und Bepreisung

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

### Praktische Fallstudien zur Bilanzanalyse

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

### Neue Geschäftsmodelle in der Finanzdienstleistungsindustrie

- FinTechs, neue Player in der Finanzindustrie: Revolution oder Evolution

- Neue Geschäftsmodelle und Angriffspunkte in der Wertschöpfungskette

- Veränderungen in der Kundenschnittstelle

### 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

## BANKREGULIERUNG

### 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

## CREDIT RESEARCH & RATING

### Ratings und Credit Portfoliomangement

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

### 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

### Business Intelligence im Ratingprozess

- Herausforderungen und Chancen
- Data Science Methoden und Anwendungen
- Analyse von Big Data

### Bonitätsanalyse im Eurosystem

- Aktuelle Entwicklungen des Sicherheitenrahmens des Eurosystems
- Kreditforderungen als notenbankfähige Sicherheiten
- Bonitätsanalyse von Wirtschaftsunternehmen durch die Deutsche Bundesbank

**PRAXIS-WORKSHOPS**  
 ✦ Rating Methodology

## CREDIT MANAGEMENT & PRODUKTE

### 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
- Wasserfallprinzip & Tranchierung



## ABLAUF

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

Die 14 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](http://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	Thema	CCrA® Präsenz	CCrA® Online
Modul 1	Kreditgeschäft & Unternehmensanalyse	5,5 Unterrichtstage	Seminare (Lernfilme) der Unterrichtseinheiten zum Selbststudium
Modul 2	Bankregulierung	2 Unterrichtstage	
Modul 3	Credit Research & Rating	3,5 Unterrichtstage	
Modul 4	Credit Management & Produkte	3 Unterrichtstage	

Abschlussprüfung: Zwei Wiederholungsprüfungen innerhalb von 36 Monaten möglich

CCrA® – Certified Credit Analyst

## REFERENTEN

### DR. JULIA BRAUN

Deutsche Bundesbank

### KAI DÜHRKOP

Selbstständiger Berater in Kooperation / Dresen Mall

### DR. PHILIPP HELDT-SORGENFREI

DGRV | Senior Consultant

### PROF. DR. UWE KEHREL

FOM Hochschule für Oekonomie und Management

### PROF. DR. HARALD KESSLER

KLS Accounting & Valuation GmbH | Partner

### DR. JOHANNES KLEIN

Roland Berger | Senior Projekt Manager

### THORSTEN LANG, CCRA

Helaba Invest GmbH | Abteilungsleiter  
Asset Management Credit

### PROF. DR. JENS LEKER

Westfälische Wilhelms-Universität Münster

### MONIKA MARS

MM Risk Advisory Services GmbH  
Managing Director

### DR. THOMAS RIDDER

DZ BANK AG | Leiter Verbriefungen

### EVA RINGELSPACHER

Deloitte GmbH | Senior Managerin  
Juristin / Financial Advisory, Turnaround & Restructuring

### DR. DAVID SONIUS, CCRA

FXSYS Group | Group Treasurer

### 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,  
Country Head Germany,  
Sector Lead Corporate Lead Corporates DACH

### DR. HANS-ULRICH TEMPLIN, CEFA

Helaba Invest GmbH Geschäftsführer



## 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