



CERTIFIED CREDIT ANALYST

KOMPETENZ IM MODERNEN KREDIT- MANAGEMENT

Umfassend und paxisnah.

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 vollenommen 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



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: 13,5 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 13,5 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 – das Online schont das Reisebudget und ordnet sich den Anforderungen des beruflichen Alltags unter, wenngleich es 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 angesehen 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

- Institutsebene: Rating
- Transformationsprozess
- Kreditorganisation & Risikokultur
- Kundenebene

Kreditgeschäft: Origination, Risikotransfer und Pricing

- Übersicht über die wesentlichen Kreditinstrumente
- Transfer von Kreditforderungen und Kreditrisiken mit Hilfe von Derivaten und Verbriefungen
- Ansätze zum Pricing von Kreditgeschäften und Kreditrisikotransfer

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

- Allgemeine Anforderungen (z.B. Risikotragfähigkeit, Stresstests, Risikodaten, Risikokultur)
- Spezifische Anforderungen (z.B. Management wesentlicher Risiken) Ausblick
- Digital Operational Resilience (DORA)
- KI im Risikomanagement

CREDIT RESEARCH & RATING

Ratings und Credit Portfoliomanagement

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

PRAXIS-WORKSHOPS
↳ Rating Methodology

CREDIT MANAGEMENT & PRODUKTE

Kreditportfoliosteuerung

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

Kreditderivate

- Kreditrisikosteuerung
- Asset Backed Securities
- 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 13,5 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	Kreditgeschäft & Unternehmensanalyse	5,5 Unterrichtstage
Modul 2	Bankregulierung	2 Unterrichtstage
Modul 3	Credit Research & Rating	Seminare (Lernfilme) der Unterrichtseinheiten zum Selbststudium
Modul 4	Credit Management & Produkte	3 Unterrichtstage

Abschlussprüfung: Zwei Wiederholungsprüfungen innerhalb von 36 Monaten möglich

REFERENTEN

KAI DÜHRKOP

RTC Alternative Invest GmbH | Geschäftsführender Gesellschafter

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

C24 Kreditvertriebs GmbH | Geschäftsführer

THORSTEN LANG, CCRA

Helaba Invest GmbH | Abteilungsleiter
Asset Management Credit

MONIKA MARS

MM Risk Advisory Services GmbH
Managing Director

DR. THOMAS RIDDER

DZ BANK AG | Leiter Verbriefungen

EVA RINGELSPACHER

Dr. Wieselhuber & Partner Unternehmensberatung |
Mitglied der Geschäftsleitung

DR. DAVID SONIUS, CCRA

Alois Müller Holding GmbH Co. KG
Leiter Treasurer und Finanzierung

MARIANE SONIUS, CCRA

Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

SEVERIN TESTROET

Flossbach von Storch SE | Senior Investment Manager

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 Akademie Qualifizierungs-Programme an und ist mit über 6.000 Absolventen das führende Ausbildungsinstitut im Bereich der Finanzwirtschaft. Die Finanzakademie arbeitet mit über 150 renommierten Referenten aus Praxis und Wissenschaft sowie mit 40 nationalen und internatio- nalen Kooperationspartnern zusammen



ILKA RINKE-ROHMANN

Programm-Managerin

📞 +49 69 2648 48 - 127

✉️ irr@dvfa.de



DVFA GmbH

Stresemannallee 30
60596 Frankfurt am Main

📞 +49 69 2648 48 - 0

📠 +49 69 2648 48 - 488

✉️ akademie@dvfa.de

🌐 dvfa.de