

# Intensivtraining Bilanzanalyse

Bonitätsrisiken und Krisenfrühwarnsignale erkennen -  
KI-Potenzial nutzen

*"Sehr guter  
Überblick und  
Darstellung der  
Zusammenhänge"*  
*Mit Checkliste und  
Excel-Tool!*

## DIE THEMEN

- Jahresabschluss und BWA auf Basis zielgerichteter Analysen und trennscharfer Kennzahlen beurteilen
- Cashflow-Analysen zur Beurteilung von Liquidität und Kapitaldienstfähigkeit und Verschuldungskapazität
- Krisenfrühwarnsignale erkennen und richtig deuten
- Bilanzpolitik gezielt enttarnen - Unterjährige Informationen aus BWAs einbeziehen
- Planungsrechnungen plausibilisieren und erstellen - Risiken aus Transformationsprozessen angemessen berücksichtigen
- Neu: KI-Potenzial und Anwendung: Bewertung qualitativer Informationen im Lagebericht

## IHR REFERENT



**Prof. Dr. Christian Tallau**  
Professor für Finanzwirtschaft und Banken,  
Fachhochschule Münster

## Ziel des Online-Seminars

Nach dem Besuch dieses Online-Intensivtrainings Bilanzanalyse sind Sie in der Lage, HGB- und IFRS-Jahresabschlüsse, kurzfristige Erfolgsrechnungen (BWAs) und Planungsrechnungen effizient nach aktuellen Standards zu analysieren, um die Bonität von Unternehmen umfassend beurteilen zu können:

- Sie erarbeiten an einem Praxisbeispiel, wie der Jahresabschluss richtig aufbereitet wird und mittels trennscharfer Kennzahlen, Aussagen zur Stabilität des Unternehmens getroffen werden.
- Sie werden in die Lage versetzt, eine Kapitalflussrechnung zu interpretieren und diese bei Nichtvorlage aus Bilanz und GuV strukturiert abzuleiten.
- Sie können die Kapitaldienstfähigkeit angemessen feststellen und die regulatorischen Anforderungen aus MaRisk und EBA-Kreditvergabe-Leitlinien erfüllen.
- Sie lernen die zentralen Ansatzpunkte für Kreditwürdigkeitsprüfungen kennen, durch deren Manipulation im Vorfeld Einfluss auf das Rating genommen werden kann.
- Sie können Planungsrechnungen Ihrer Kreditnehmer effektiv plausibilisieren sowie eigene Planungsrechnungen und Szenarioanalysen erstellen.
- Sie erhalten einen ersten Einblick, wo und wie KI und LLMs in der Kreditrisikopraxis sinnvoll eingesetzt werden und unterstützen können.

Die praktische Umsetzung erfolgt anhand zahlreicher Fallbeispiele aus der Kreditpraxis sowie anhand eines durchgehenden Praxisfalls zur Bonitätsprüfung.

## IHR REFERENT



### Prof. Dr. Christian Tallau

Professor für  
Finanzwirtschaft und Banken,  
Fachhochschule Münster

Professor Tallau hat über 20 Jahre Erfahrungen im Kreditgeschäft. Er ist Professor für Finanzwirtschaft an der Münster School of Business (MSB) der FH Münster und Leiter des Instituts für Kreditanalyse (IfK). Professor Tallau war als Unternehmensberater bei McKinsey & Company tätig und hatte operative finanzielle Führungspositionen bei der Bilfinger SE inne. Neben seiner Professur berät er als Geschäftsführer der Quantil Consulting GmbH Kreditinstitute und Unternehmen. Professor Tallau ist Autor zahlreicher wissenschaftlicher und praxisorientierter Veröffentlichungen in den Bereichen Bankenaufsichtsrecht, Rating und Kreditanalyse.

## Wer sollte teilnehmen?

Das Online-Seminar "Bilanzanalyse Intensivtraining" richtet sich an Abschlussadressaten (Verantwortliche der Analyse, Kreditvergabe, Anlage sowie an Mitarbeitende und Lieferanten), an Mitarbeitende aus den Bereichen Kredit, Debitorenmanagement, Risikomanagement ebenso wie der Bilanz-erstellung aus Unternehmen, welche die "Bankensicht" auf ihre Bilanz sowie die Bilanzplanung besser verstehen möchten.

## Ihr Vorteil

- Mit zahlreichen Fallbeispielen aus der Kreditpraxis
- Inkl. Erstellung eines gebrauchsfertigen Analysetools in Excel

## Teilnehmerstimmen

- Lohnens- und empfehlenswert
- Sehr informativ

# Ihr Programm im Überblick

---

## Aufbau und Grundprinzipien des Jahresabschlusses nach HGB/IFRS

- Jahresabschlüssen: Bestandteile, Gliederung
- Wesentliche Ansatz- und Bewertungsprinzipien, Bedeutung für die Analyse
- Aktuelle Entwicklungen in der Bilanzierungspraxis sowie in der handelsrechtlichen Rechnungslegung

## Gestaltungsspielräume und Grenzen der Bilanzpolitik

- Auswirkungen von Wahlrechten, Ermessensspielräumen sowie sachverhaltsgestaltender Maßnahmen
- Bilanzpolitik gezielt enttarnen
- Gefährliche Bilanzpolitik in IFRS

## Bilanzanalyse und Rating auf Basis von Kennzahlen

- Unerlässliche Aufbereitungen der Ist-Zahlen (Strukturbilanz, EBIT/EBITDA-Adjustments)
- Analyse von Ertrags-, Vermögenslage, Kapitalstruktur, Liquidität mittels trennscharfer Kennzahlen bzw. Kennzahlensystemen
- Integration der Kennzahlen in ein Rating- bzw. Scorecard-System
- Typische Risikosignale erkennen
- Fallstudie zur Bilanzanalyse
- Vorgehensweisen der Ratingagenturen
- Checkliste für die tägliche Analyse

## Working Capital: Warum so wichtig?

- Liquiditätsbindung, Cashflow-Effekte analysieren; Wachstums- & Effizienzeffekte trennen; Risikosignale erkennen

## Cashflow-Analysen-aktuelle Standards

- Analyse unterschiedlicher Cashflow-Konzepte, Ableitung einer aussagekräftigen Stufen-Cashflow-Rechnung
- Erstellung eines einheitlichen Analyse-schemas und Interpretation zentraler Größen (EBITDA, FFO, CFO, FOCF, DCF)
- Besonderheiten und Fallstricke bei der Analyse von Kapitalflussrechnungen (insb. DRS 21 und IAS 7)
- Krisenfrühwarnsignale im Cashflow erkennen und richtig deuten - Praxisfälle spektakulärer Insolvenzen

## Liquiditätsrisiken bewerten

- Refinanzierungsrisiken aus kurzfristiger, fristeninkongruenter Finanzierung
- Risiken aus KK-Krediten/RCF bewerten

## Kapitaldienstfähigkeit

- MaRisk-konforme Beurteilung der Kapitaldienstfähigkeit (DSCR)
- Ableitung der maximal tragfähigen Finanzverschuldung (Debt Capacity)

## BWA-Analyse: Vorgehen & Nutzen

- Kurzfristige Erfolgsrechnung gezielt nutzen; Fallstricke verstehen
- Summen- und Saldenliste: Risikosignale

## Planungsrechnungen analysieren

- Effektive Plausibilisierung von Planungsunterlagen, Erstellung von Cashflow-Planungen für Kunden

## KI-Potenzial und Anwendung

- Bewertung qualitativer Informationen im Lagebericht

# Intensivtraining Bilanzanalyse

## ANMELDUNG UNTER

service@forum-institut.de  
www.forum-institut.de  
Webcode 26063000

Tel. +49 6221 500-500  
Fax +49 6221 500-555



## ANMELDEFORMULAR

Ja, ich nehme teil:

Intensivtraining Bilanzanalyse  
am 22. und 23. Juni 2026 online

Ja, ich bin damit einverstanden, dass das FORUM Institut mir  
Informationen zu Veranstaltungen  
 per E-Mail  per Telefon übermitteln darf.  
Meine Einwilligung kann ich jederzeit widerrufen.

\_\_\_\_\_  
Name, Vorname

\_\_\_\_\_  
Position/Abteilung

\_\_\_\_\_  
Firma

\_\_\_\_\_  
Straße

\_\_\_\_\_  
PLZ/Ort/Land

\_\_\_\_\_  
Tel./Fax

\_\_\_\_\_  
E-Mail

\_\_\_\_\_  
Ansprechpartner/-in im Sekretariat

\_\_\_\_\_  
Datum, Unterschrift

### Termin:

22. - 23. Juni 2026 - online  
1. Tag: 9:00 bis 17:00 Uhr  
2. Tag: 9:00 bis 13:00 Uhr

### Gebühr:

€ 1.530,00 (+ gesetzl. MwSt.)  
Inkl. hochwertiger Dokumentation zum Download  
und einem Weiterbildungszertifikat gem. § 15 FAO  
über 10,5 Stunden netto.

Das Intensivtraining ist Bestandteil des modular  
aufgebauten Zertifizierungslehrgangs zum "Certified  
Credit Analyst". Informationen unter dem Webcode  
26073001.

### So funktionieren unsere Online-Veranstaltungen

- Unsere Online-Veranstaltungen finden live und interaktiv im Learning Space statt. Dort finden Sie ebenfalls sämtliche Unterlagen, das Programm und die Liste der Teilnehmenden.
- Zugang zum Learning Space erhalten Sie mit Ihrem Account für das Kundenportal.
- Das Gratis PreMeeting bereitet Sie optimal vor, um eventuelle technische Hürden vorab auszuräumen.

## AGB

Es gelten unsere Allgemeinen  
Geschäftsbedingungen (Stand: 01.06.2024), die wir  
auf Wunsch jederzeit übersenden und die im  
Internet unter [www.forum-institut.de/agb](http://www.forum-institut.de/agb)  
eingesehen werden können.

## IHRE ANSPRECHPARTNERIN



**Carmen Fürst-Grüner**  
Bereichsleiterin Financial Services  
Tel. +49 6221 500-860  
c.fuerst-gruener@forum-institut.de

