

Bonitätsanalyse von Staaten & Subsovereigns

Mit klarer Methodik & relevanten Kennzahlen zu fundierten Entscheidungen - Ihr praxisorientierter Leitfaden

Topaktuell:
Umgang mit
Krisenherden
(Russland & Iran)

Gesamtnote:
4,6 von 5 Sternen

DIE THEMEN

- Praktischer Einblick in die Kreditrisikoanalyse von Staaten & Subsovereigns: Verfahren, Risikoarten, Kennzahlen, qualitative & quantitative Faktoren
- Wirtschaftsdaten in der Kreditanalyse von Staaten inklusive ESG-Kriterien
- Ursachen von Zahlungsausfällen von Staaten
- Rating-Simulation und Risikoeinschätzung
- Folgen eines Zahlungsausfalls von Staaten
- Entwicklung & Aufbau eines eigenen Länderratings

IHR REFERENT



Prof. Dr. Carsten Padberg

Interim CFO/CEO, Geschäftsführer der
Dr. Padberg Beratungsgesellschaft mbH,
Paderborn

Online-Seminar: Bonitätsanalyse von Staaten & Subsovereigns

Ziel des Online-Seminars

Global wachsende Staatsschulden und zunehmende politische Instabilität setzen die Kreditwürdigkeit von Staaten unter Druck. Dabei fallen die Bewertungen der Ratingagenturen unterschiedlich aus.

Ziel des Seminars ist es, Ihnen das notwendige Wissen und Handwerkszeug zu vermitteln, um eigene fundierte Bonitätsanalysen von Staaten und Subsovereigns zu erstellen und die Unterschiede zur Unternehmensanalyse zu erfassen. Sie lernen, welche Faktoren über die Kreditwürdigkeit eines Landes entscheiden und wie Sie diese unabhängig von externen Ratingagenturen beurteilen können.

Sie erhalten ein Weiterbildungs-Zertifikat gem. § 15 FAO über 6,5 Stunden netto.

Wer sollte teilnehmen?

Das Seminar richtet sich an Fach- und Führungskräfte aus den Bereichen Bonitätsanalyse, Finanzanalyse, Portfoliomanagement, Vermögensmanagement, Revision, Risikomanagement, Volkswirtschaft, Treasury, Controlling, Kreditprüfung und Research. Angesprochen sind alle, die eigene Länderratings oder Kreditanalysen erstellen oder externe Bewertungen kritisch reflektieren möchten oder müssen.

Teilnehmerstimmen 03/26: Note 4,6 Sterne von 5!

"Die angesprochenen Themen waren für mich sehr informativ. Es wurde sogar auf ein speziell meine Bank betreffendes Thema eingegangen."

"Ich werde meine Erkenntnisse mit den Kollegen teilen und Ihre Seminare weiterempfehlen."

IHR REFERENT



Prof. Dr. Carsten Padberg

Prof. Dr. Carsten Padberg, Paderborn, ist Diplom-Kaufmann und zugelassener Steuerberater. Als Geschäftsführer der Dr. Padberg Beratungsgesellschaft mbH unterstützt er seine Kunden als Interim Manager und Unternehmensberater in Management-, Prozess- und Finanzthemen. Seine Schwerpunkte sind digitale Transformation von Finanzprozessen, Aufbau und Optimierung von strategischen und operativen Controllingssystemen sowie entscheidungsrelevanter Kostenrechnung, Rechnungslegung nach HGB und IFRS, Nachhaltigkeitsmanagement und -reporting, Revision der Finanzprozesse, Bonitätsanalysesysteme, Bankcontrolling und Bankbilanzanalyse. Neben dem Beratungsgeschäft ist Prof. Dr. Padberg als Trainer für C-Level-Manager, als Unternehmer und als Investor tätig. Er ist Verfasser zahlreicher Veröffentlichungen zu o. g. Themengebieten.

Ihr Nutzen

- Sie lernen eine strukturierte Vorgehensweise zur Bewertung wirtschaftlicher, politischer & ESG-bezogener Risiken kennen.
- Sie erhalten praxisorientierte Einblicke und konkrete Beispiele zur Umsetzung eigener Analysen.
- Sie erlangen das Know-how, selbstständig Länder-Ratings zu entwickeln und anzuwenden und sind anschließend in der Lage, externe Ratings kritisch zu hinterfragen und eigene fundierte Einschätzungen zu treffen.
- Sie steigern somit Ihre Analysekompetenz und Unabhängigkeit bei der Beurteilung von Länderrisiken.

Ihr Programm im Überblick

Praktischer Einblick in die Kreditrisikoanalyse von Staaten und Subsovereigns

- Einführung in die Kreditrisikoanalyse von Staaten und Subsovereigns
- Unterschiede zur Kreditrisikoanalyse von Unternehmen
- Analyseverfahren: qualitativ und quantitativ
- Rolle und Grenzen externer Ratingagenturen (z.B. Moody's, S&P, Fitch)
- Risikoarten: Zahlungsunfähigkeit vs. Zahlungsunwilligkeit

Wirtschaftsdaten in der Kreditanalyse von Staaten inklusive ESG-Kriterien

- Analyse von BIP, Inflation, Arbeitslosigkeit und Handelsbilanz
- Staatsverschuldung, Zinslast, Haushaltsdefizit und Leistungsbilanz
- ESG-Kriterien: Klimarisiken, Governance, soziale Spannungen
- Politische Stabilität und institutionelle Rahmenbedingungen
- Besonderheiten föderaler Subsovereigns

Ursachen von Zahlungsausfällen von Staaten

- Externe Ursachen: globale Krisen, Rohstoffpreise, Naturkatastrophen
- Interne Ursachen: Korruption, Misswirtschaft, politische Instabilität
- Typische Frühwarnsignale in den Wirtschaftskennzahlen
- Reaktionen von Märkten und Ratingagenturen
- Kapitalabflüsse und Vertrauensverluste

Rating-Simulation und Risikoeinschätzung

- Aufbau interner Ratingmodelle und Scorecards
- Bewertungskriterien, Gewichtung und Länderrisikoanalyse
- Fallstudien: Argentinien, Griechenland, Venezuela, Sri Lanka
- Interaktive Bewertung im Rollenspiel (Ratingkomitee)
- Zehn typische Warnsignale vor einem Staatsausfall

Folgen eines Zahlungsausfalls von Staaten

- Ökonomische Folgen: Marktverlust, Inflation, Währungsabwertung
- Soziale Auswirkungen: Arbeitslosigkeit, Lebensstandard, Unruhen
- Politische Konsequenzen: Instabilität, Vertrauensverlust
- Reflexion der Fallbeispiele als Beispiele für zukünftige Ratings
- Langfristige Auswirkungen auf Kreditwürdigkeit

Bonitätsanalyse von Staaten & Subvereigns

ANMELDUNG UNTER

service@forum-institut.de
www.forum-institut.de
Webcode 26 103005

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



ANMELDEFORMULAR

Ja, ich nehme teil:

- Bonitätsanalyse von Staaten & Subvereigns, am 1. Oktober 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.

Termin:

Donnerstag, 1. Oktober 2026 - online
von 9:00 Uhr bis 17:00 Uhr

Gebühr:

€ 1.190,00 (+ gesetzl. MwSt.)
inkl. hochwertiger Dokumentation zum Download
und einem Weiterbildungs-Zertifikat gem. § 15 FAO
über 6,5 Stunden netto.

Name, Vorname

Position/Abteilung

Firma

Straße

PLZ/Ort/Land

Tel./Fax

E-Mail

Ansprechpartner/-in im Sekretariat

Datum, Unterschrift

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.
- Eine durchgehende Betreuung während der Online-Veranstaltung garantiert ein optimales Weiterbildungserlebnis.
- Wir garantieren höchste Qualität nach ISO 9001 und ISO 21001.

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 eingesehen werden können.

IHRE ANSPRECHPARTNERIN



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

