

Studie zu den Auswirkungen von Covid-19 & Zombiefirmen: Wie groß sind die Risiken für Kreditinstitute und wie können die Risiken adressiert werden?

Das vorliegende Projektstudium soll einen praktischen Mehrwert für Entscheider in der Finanzindustrie bieten, für welche das Ergebnis der Studie als Veröffentlichung bereitgestellt wird. Darüber hinaus vermittelt das Projektstudium Einblicke in die Arbeitsmethoden einer Unternehmensberatung.

Ziel:

- Research im Bereich der finanziellen Auswirkungen der Covid-19 Krise auf Banken & Kreditinstitute, insbesondere durch Zombiefirmen in Kombination mit der Aussetzung der Insolvenzantragspflicht.
- Analyse der Situation und Aufstellen eines Maßnahmenplanes für Verantwortliche in Banken sowie Aufsichtsbehörden.
- Gemeinsame Veröffentlichung von bis zu drei Fachartikeln mit praktischem Mehrwert für Bankmanager und / oder Aufsichtsbehörden, die Artikel könnten sich z.B. an den Teilaufgaben orientieren.

Teilaufgabe 1 –

Abschätzung der Risikohöhe der Kreditinstitute („Top-Down“)

- Festlegung von Kriterien zur Aufdeckung von Zombie-Firmen / Kreditrisiken in den Bilanzen von Banken, Festlegung repräsentative Institute .
- Analyse von veröffentlichten (Quartals-)Bilanzen ausgewählter Banken.
- Auswertung der Analyseergebnisse und Erstellung dreier einfacher Prognosemodelle.

Teilaufgabe 2 –

Abschätzung der Risikohöhe selektierter Wirtschaftsbereiche („Bottom-up“)

- Festlegung von zwei Wirtschaftszweigen welche von der Covid-19 Krise besonders betroffen sind, Auswahl von bis zu fünf Targetunternehmen pro Wirtschaftszweig zur Analyse der Auswirkungen. Definition einer Metrik anhand welcher Risiken aus Pressemeldung über die Unternehmenssituation identifiziert und geclustert werden können.
- Analyse der veröffentlichten (Quartals-)Bilanzen der Unternehmen sowie der Pressemeldungen hinsichtlich relevanter Ereignisse welche die Liquidität und Kreditwürdigkeit beeinflussen könnten.
- Erstellung eines Lagebildes für die betreffenden Wirtschaftsbereiche im Hinblick auf die vermutete Veränderung der Kreditwürdigkeit auf Basis der gewonnenen Erkenntnisse.

Teilaufgabe 3 –

Definition von Risiken und Maßnahmen

- Definition von möglichen Risiken aus Sicht der Banken für die selektierten Wirtschaftsbereiche inkl. Eintrittswahrscheinlichkeit & Schadenshöhe.
- Definition von möglichen Maßnahmen und Instrumenten zur Früherkennung von Risiken sowie Senkung der Risiken aus Sicht der Banken. Darstellung in Form einer Umsetzungs-Roadmap auf Bankebene sowie am Beispiel der ausgewählten Wirtschaftssektoren.
- Erstellung eines Ausblicks im Hinblick auf mögliche Reaktionen durch den Gesetzgeber oder Aufsichtsbehörden bei Eintreten der Risiken in 2021. Aufzeigen der Implikationen für Kreditinstitute.

ThiemeBieg & Associates

Hintergrund:

Im Zuge der Covid-19 Pandemie wurde in Deutschland die Insolvenzantragspflicht ausgesetzt. Bereits vor der Covid-19 Pandemie war lt. Creditreform bereits jedes 13. Unternehmen in Deutschland als „nicht kreditwürdig“ einzustufen, was u.a. auf das derzeit niedrige Zinsniveau zurückzuführen ist. Eine Anfrage an den Bundestag ergab in 03/2020 ein Wachstum der Gesamtverschuldung der nichtfinanzieller börsennotierten Unternehmen um >70% seit der Finanzkrise in 2008.

Aktuell ist unklar wie sich die beschriebene Situation durch die Aussetzung der Insolvenzpflicht sowie die Beihilfen der Bundesregierung verändert hat. Es ist jedoch anzunehmen, dass die Anzahl der Zombie-Firmen in den Portfolien der deutschen Banken zugenommen hat, die Erkennung ist jedoch frühestens Anfang 2021 mit der Veröffentlichung der Jahresabschlüsse möglich.

Motivation & Organisation:

- Sie sind motiviert an einer relevanten Studie mitzuarbeiten und die Co-Autorschaft zu übernehmen
- Sie möchten gern die Arbeitsmethodik einer Unternehmensberatung kennenlernen und sich in den Themenbereich der Kreditinstitute einarbeiten
- Sie haben bereits erste Erfahrungen mit Banken oder ein hohes Interesse an komplexen Fragestellungen und ein Interesse an Debt Capital Markets?
- Sie sind ab sofort für ca. drei Monate verfügbar, die Zusammenarbeit erfolgt digital mit regelmäßigen Abstimmungen
- Sie verfügen über eine sehr gute sprachliche Kompetenz in Deutsch und Englisch

Bewerben Sie Sich mit Ihrem CV sowie einer aktuellen Leistungsübersicht per Mail an

kontakt@thiemebieg.de

About

ThiemeBieg & Associates GmbH ist eine strategische Managementberatung mit dem Fokus auf asset-based Consulting. Wir verknüpfen hierbei die menschliche Intelligenz unserer Berater mit hoch performanter Software, und können bisher physisch erbrachte Beratungsleistungen durch Templates digitalisieren. Dieser asset-based Ansatz ermöglicht unseren Kunden einen kontinuierlichen Wissens-Input an Stelle von kurzfristiger Projektunterstützung.

Unser Tätigkeitschwerpunkt liegt in der datenbasierten Unternehmenssteuerung sowie dem digitalen Management von Risiken. Diese Expertise bringen wir derzeit vor allem im Bereich der kritischen Infrastruktur, insbesondere im Bereich der KRITIS Sektoren Finanz- und Versicherungswesen sowie Energie, ein.

ThiemeBieg & Associates GmbH
Fischertwiete 2a
Chilehaus A
20095 Hamburg

Gesetzlicher Vertreter: Patrick Bieg, Torsten Thieme
HRB 164959 | Amtsgericht Hamburg

www.thiemebieg.com