



# Kapitaldienstfähigkeit

Bankbetriebliche und regulatorische Anforderungen

# „Deep Dive“ Checklisten

## Über den Autor



**Roland Kupka**  
Unternehmensberater,  
Dreieich

Er hat mehr als 35 Jahre Erfahrung in den Bankgeschäftsbereichen Firmenkundenvertrieb, Corporate Finance, internationales Kreditgeschäft und Kreditrisikoanalyse.

Herr Kupka verfügt über fundierte Kenntnisse in allen Aspekten der Finanzierung und Finanzmodellierung sowie über umfassende Kenntnisse in der Umsetzung von Kreditstrategien für Non-Core- und Restrukturierungsfälle sowie für NPL-Kreditportfolios.

**Sehr geehrte Leserin,  
sehr geehrter Leser,**

die Kapitaldienstfähigkeit unterliegt immer mehr regulatorischen Vorgaben.

Dieses Whitepaper soll Sie bei der Analyse der bankbetrieblichen und regulatorischen Anforderungen unterstützen. Profitieren Sie von den „Deep Dive“ Checklisten zur Sicherung der Zahlungsfähigkeit, Sanierungssofortmaßnahmen, Liquiditätsmaßnahmen, Kapitalmaßnahmen und Ertragsmaßnahmen.

Unsere Seminare in diesem Themenbereich vermitteln Ihnen einen kompakten und fundierten Einblick in die weitreichenden regulatorischen Änderungen der Aufsicht zur Kreditvergabe sowie die notwendigen Instrumente und Maßnahmen zur Beurteilung von Bonität und Kapitaldienstfähigkeit.

Diese Checklisten wurden uns freundlicherweise von Roland Kupka zur Verfügung gestellt.

Freundliche Grüße

Ihr Fachbereich Financial Services  
FORUM · Institut für Management GmbH

# Checkliste:

## Sicherung Zahlungsfähigkeit

- Schaffung von Transparenz über Zahlungsströme und deren Treiber
- Prognose der Cash Flows und differente Simulation Konsequenzen der Corona-Krise
- Identifizierung beeinflussbarer Zahlungen & Definition Anpassungen
- Überprüfung Sicherungsgeschäfte (FX) und Anpassung an Volumen, Grundgeschäfte (Szenarien, Stresstests, Risikoappetit, Limite)
- Ziehung von Kreditlinien (soweit „uncommittedlines“ noch verfügbar)
- Erarbeitung von Vorschlägen zur Stundung von Tilgungen
- Inanspruchnahme des KfW-Schutzschildes oder WSF
- Gesellschafterdarlehen, Forderungsverzichte, Anteilsveräußerung<sup>9</sup>. Prüfung eventueller Covenant-Verletzungen und dadurch Risiken vorzeitiger Tilgungen (proaktive Neuverhandlung)
- Analyse Garantien oder Finanzierungen für Konzerngesellschaften mit absehbaren Zahlungsschwierigkeiten
- Analyse Ausfallrisiko im Forderungsbestand/Maßnahmenableitung
- Nutzung von Finanzierungsmöglichkeiten Factoring
- Umsetzung von Maßnahmen zur Verbesserung des WC
- Transparentes und rechtzeitiges Reporting an interne und externe Stakeholder (Vermeidung von Einschränkungen der Finanzierung aus „Unsicherheit“)

# Deep Dive – Liquiditätsmaßnahmen

- Bareinlage des Gesellschafters (Kapitalerhöhung/Darlehen)
- Umschuldung von Darlehen mit längerer Laufzeit/geringerer Tilgung
- Beteiligungsgesellschaften, Venture Capital, neue Gesellschafter
- Abbau Forderungsbestände/Factoring
- Sale-and-lease-back-Finanzierungskonzept
- Aufbau Lieferantenverbindlichkeiten/Zahlungsaufschub
- Herabsetzung Steuervorauszahlungen
- Schuldnererlass
- Verkauf von nicht betriebsnotwendigem Vermögen
- Vermeidung Kürzung Kreditlimite der Warenkreditversicherer

# Deep Dive – Kapitalmaßnahmen

- Gesellschafterdarlehen (ggfs. mit vorausgehender Kapitalherabsetzung)
- Öffentliche Finanzierungshilfen
- Umwandlung von Krediten in Beteiligungen
- Kapitalerhöhung über Venture Capital, Genussrechtskapital
- Rangrücktrittsvereinbarung ggfs. mit Besserungsklausel
- Auflösung Sonderposten mit Rücklageanteil
- Entnahmen aus den Rücklagen
- Kapitalherabsetzung

# Deep Dive – Ertragsmaßnahmen

- Auflösung stiller Reserven/Sale-and-lease-back Finanzierung
- Verlauf Anlage- und Umlaufvermögen
- Verkauf von nicht betriebsnotwendigem Vermögen
- Änderung der Abschreibungsart und -höhe
- Änderung der Bewertungsmaßstäbe un-/fertiger Erzeugnisse
- Prüfung der „Make-or-Buy-Entscheidung“ (DB-Erhöhung)
- Vergleichsvereinbarung Verbindlichkeiten
- Forderungsverzicht durch Gläubiger und Gesellschafter
- Realisierung nicht rückzahlbarer Zuschüsse
- Erlass- und Stundungsvergleiche

## Passende Weiterbildungen finden Sie hier:

### Praxiswissen für die Kreditwirtschaft

Top-aktuelles und praxisnahes Know-how erhalten Sie bei unseren Veranstaltungen zum Thema Kredit und Finanzierung. [Jetzt informieren.](#)

### e-Learning – Klicken und Lernen

Das FORUM Institut bietet mit hochwertigen e-Learning-Programmen eine flexible Weiterbildungsform. Entscheiden Sie selbst, wann und wo Sie lernen.

[Jetzt testen.](#)

### Inhouse-Seminare – Maßgeschneiderte Lösungen

Alle unsere Seminare eignen sich auch hervorragend als [Inhouse-Training](#). Jetzt individuelles [Angebot anfordern.](#)