

Blockseminar im Bachelor BWL

Kreditrisiken und Finanzberichterstattung

WiSe 2018/2019

Zeit und Ort:

Das Seminar wird als Blockveranstaltung vom **24.01. bis zum 25.01.2019** durchgeführt. Der Veranstaltungsort ist die FU Berlin (Raum K III im Henry-Ford-Bau).

Teilnahmevoraussetzungen:

Voraussetzungen für die Teilnahme an diesem Seminar ist der erfolgreiche Abschluss der nachfolgenden drei Kurse:

- ❖ Grundlagen interner Unternehmensrechnung
- ❖ Grundlagen externer Unternehmensrechnung
- ❖ Investition und Finanzierung

Teilnahme, Anmeldung und Abmeldung:

- ❖ BWL-Bachelorstudiengang Wahl-bzw. Pflichtbereich gem. § 4 Abs. 8 Nr. 7 StO (i.d.F. 13.06.2012) bzw. § 7 Abs. 10 Nr. 7 SPO (i.d.F. 19.04.2017).
- ❖ Bitte füllen Sie das entsprechende Bewerbungsformular aus. Geben Sie dieses sowie einen aktuellen Leistungsnachweis und eine (unbeglaubigte) Kopie des Studentenausweises bzw. der Studienbescheinigung im Sekretariat (Thielallee 73, Raum 209) oder bei Marina Kranz (Thielallee 73, Raum 208) ab. Bitte nennen Sie **mindestens drei** Themenwünsche – angeordnet nach Priorität. Die Frist für die verbindliche Anmeldung ist Mittwoch, der **27.06.2018, bis 12:00 Uhr**. Spätere Anmeldungen werden nicht berücksichtigt.
- ❖ Am Mittwoch, den **04.07.2018**, werden Sie per E-Mail informiert, ob Sie einen Seminarplatz erhalten haben.
- ❖ Bis Mittwoch, den **11.07.2018, um 12:00 Uhr** müssen Sie die **Annahme des Seminarplatzes** schriftlich bestätigen und sich im Sekretariat (Thielallee 73, Raum 209) oder bei Marina Kranz (Thielallee 73, Raum 208) in die Anmeldeleiste eintragen. Bei keiner Rückmeldung bis zu diesem Termin gilt der Platz als nicht angenommen.

- ❖ Am Mittwoch, den **24.10.2018** findet von **10:00-12:00 Uhr** eine **obligatorische** Seminarvorbesprechung statt (Kaminzimmer, Boltzmannstraße 20). Es werden Einzelheiten zum Seminarablauf und allgemeine Hinweise zum Verfassen von Seminararbeiten gegeben. Bei Nichtteilnahme gilt das Seminar als nicht bestanden.
- ❖ Eine Bibliotheksschulung wird voraussichtlich am 24.10.2018 von 12:00-14:00 Uhr in einem der beiden PC Pools stattfinden.
- ❖ Am Mittwoch, den **24.10.2018 beginnt** die Bearbeitungszeit. Die Seminarthemen werden an diesem Tag per Email versandt.
- ❖ Bitte beachten Sie, dass eine Fristverlängerung im Krankheitsfall nur unter Einreichen eines Attests möglich ist. Die Abgabefrist verlängert sich dann um ein Drittel der krankgeschriebenen Werkzeuge, maximal jedoch 4 Werkzeuge. Wird die Arbeit nicht abgegeben, so gilt das Seminar als nicht bestanden und wird mit 5,0 bewertet.

Betreuung:

Die Betreuung findet durch Prof. Bigus und Marina Kranz statt.

Prüfungsleistung und Benotung:

Die **Prüfungsleistung** besteht aus drei zu erbringenden Teilleistungen:

- (1) Anfertigung der Seminararbeit (50%),
- (2) Kurzvortrag der Seminararbeit mit anschließender Diskussion (20%),
- (3) aktive Beteiligung an der Diskussion aller Seminarthemen (30%),

Es werden 10 Themen für bis zu 20 Studierende angeboten, die in Teams von jeweils zwei Studierenden bearbeitet werden. Die Seminararbeit wird als gemeinsame Prüfungsleistung auch gemeinsam benotet. Der Vortrag sowie die aktive Beteiligung an den Diskussionen anderer Seminarthemen werden individuell bewertet. Sollte eine der drei Teilleistungen mit mangelhaft bewertet werden, so gilt das Seminar als nicht bestanden, auch wenn die anderen Teilleistungen hervorragend sein sollten. Die Seminararbeit zum vergebenen Thema ist bis Montag, **den 07.01.2019 (12:00 Uhr)** gedruckt in zweifacher Ausfertigung (Umfang: max. 20 A4-Textseiten) sowie die dazugehörige Textdatei elektronisch (z.B. docx- oder anderes Format, *zusätzlich* pdf-Format) am Lehrstuhl einzureichen. Die Präsentationen für den Vortrag müssen bis Dienstag, den **22.01.2019 (24:00 Uhr)** per Email eingereicht werden.

Themenliste und Literatur:

Nr.	Thema	Literatur
1	Arten der Kreditfinanzierung	Drukarczyk, J./Lobe, S. (2015): Finanzierung, 11. Aufl., Konstanz, Kapitel 7. Franke, G./Hax, H. (2009): Finanzwirtschaft des Unternehmens und Kapitalmarkt, 6. Aufl., Heidelberg et al., Kapitel VIII.
2	Anreizprobleme der Kreditfinanzierung	Jensen, M. C./Meckling, W. H. (1976): Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure, in: Journal of Financial Economics, Vol. 3, Issue 4, S. 305-360. Wagenhofer, A./Ewert, R. (2015): Externe Unternehmensrechnung, 3. Aufl., Berlin Heidelberg, S. 220-250.
3	Kreditrisikoanalyse	Coenenberg, A./Haller, A./Schultze, W. (2016): Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse, 24. Aufl., Stuttgart, Kapitel 18. Penman, S. (2013): Financial Statement Analysis and Security Valuation, 5. Aufl., New York, Kapitel 20.
4	Instrumente zur Kreditrisikosteuerung: Covenants und Sicherheiten	Hartmann-Wendels, T./Pfungsten, A./Weber, M. (2015): Bankbetriebslehre, 6. Aufl., Berlin, Teil C. Haghani, S./Holzamer, M./Zülch, H./Böhm, J./Kretzmann, C. (2014): Financial Covenants in der Unternehmensfinanzierung 2014, URL: https://www.rolandberger.com/de/Publications/pub_financial_covenants_in_der_unternehmensfinanzierung_2014.html , (Stand 29.05.2018). Zimmermann, J./Werner, J./Kilian, J.-P. (2012): Covenants in der Kreditvergabe, in: Wirtschaftswissenschaftliches Studium : WiSt : Zeitschrift für Studium und Forschung, Vol. 41, Issue 1, S. 2-7.
5	Einflussfaktoren auf die Instrumente der Kreditrisikosteuerung	Armstrong, C. S./Guay, W. R./Weber, J.P. (2010): The role of information and financial reporting in corporate governance and debt contracting, in: Journal of Accounting and Economics, Vol. 50, Issue 2-3, S. 179-234. Roberts, M.R. (2015): The role of dynamic renegotiation and asymmetric information in financial contracting, in: Journal of Financial Economics, Vol. 116, Issue 1, S. 61-81.

6	Messung von Bilanzierungsqualität	<p>Burgstahler, D./Hail, L./Leuz, C. (2006): The importance of reporting incentives: Earnings management in European private and public firms, in: <i>The Accounting Review</i>, Vol. 81, Issue 5, S. 983-1016.</p> <p>Wagenhofer, A./Dücker, H. (2007): Die Messung von „Earnings-Qualität“, in: <i>Journal für Betriebswirtschaft</i>, Vol. 57, Issue 3-4, S. 293-297.</p>
7	Der Einfluss von Bilanzierungsqualität auf die Ausgestaltung von Kreditverträgen	<p>Cascino, S./Clatworthy, M./Garcia Osma, B./Gassen, J./Imam, S./Jeanjean, T. (2014): Who uses financial reports and for what purpose? Evidence from capital providers, in: <i>Accounting in Europe</i>, Vol. 11, Issue 2, S. 185-209.</p> <p>Costello, A. M./Wittenberg-Moerman, R. (2010): The Impact of Financial Reporting Quality on Debt Contracting: Evidence from Internal Control Weakness Reports, in: <i>Journal of Accounting Research</i>, Vol. 49, Issue 1, S. 97-136.</p> <p>Kim, J.-B./Song, B. Y./Zhang, L. (2011): Internal Control Weakness and Bank Loan Contracting: Evidence from SOX Section 404 Disclosures, in: <i>The Accounting Review</i>, Vol. 86, Issue 4, S. 1157-1188.</p>
8	Bilanzierungsqualität und Kreditfinanzierung: die Rolle des institutionellen Umfelds	<p>Djankov, S./Hart, O./McLiesh, C./Shleifer, A. (2008): Debt enforcement around the world, in: <i>Journal of Political Economy</i>, Vol. 116, Issue 6, S. 1105–1149.</p> <p>Gassen, J./Fülbier, R. U. Fülbier (2015): Do creditors prefer smooth earnings? Evidence from European private firms, in: <i>Journal of International Accounting Research</i>, Vol. 14, Issue 2, S. 151-180.</p> <p>Peek, E./Cuijpers, R./Buijink, W. (2010): Creditors' and shareholders' reporting demands in public versus private firms: evidence from Europe, in: <i>Contemporary Accounting Research</i>, Vol. 27, Issue 1, S. 49–91.</p>

9	<p>Welche Kreditkonditionen vergeben Banken? – ein Vergleich von Unternehmen mit und ohne Hausbank</p>	<p>Hommel, U. /Schneider, H. (2004): Die Bedeutung der Hausbankbeziehung für die Finanzierung des Mittelstands : empirische Ergebnisse und Implikationen, in: Finanz-Betrieb : FB : Zeitschrift für Unternehmensfinanzierung und Finanzmanagement, Vol. 6, Issue 9, S. 577-583.</p> <p>Santikian, L. (2014): The ties that bind: Bank relationships and small business lending, in: Journal of Financial Intermediation, Vol. 23, S. 177-213.</p> <p>Bharath, S. T./Dahiya, S./Saunders, A./Srinivasan, A. (2011): Lending Relationships and Loan Contract terms, in: The Review of Financial Studies, Vol. 24, No. 4, S. 1141-1203.</p>
10	<p>Unternehmen in der Krise – welche Rolle spielen Hausbankbeziehungen?</p>	<p>Bolton, P./Freixas, X./Gambacorta, P. E. M. (2016): Relationship and Transaction Lending in a Crisis, in: The Review of Financial Studies, Vol. 29, Issue 10, S. 2643-2676.</p> <p>Donker, H./Ng, A./Shao, P. (2018): Borrower distress and the efficiency of relationship banking, in: Journal of Banking & Finance, URL: https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2017.12.013.</p> <p>Höwer, D. (2016): The role of bank relationships when firms are financially distressed, in: Journal of Banking & Finance, Vol. 65, S. 59-75.</p>