



# KPMG Valuation Data Source

Relevante Kapitalkostenparameter auf einen Blick

Ein Produkt von Deal Advisory, Valuation





# Die Valuation Data Source ist eine Suite, die 3 Apps vereint. Diese ermöglichen zielgerichtete, zeitsparende Analysen

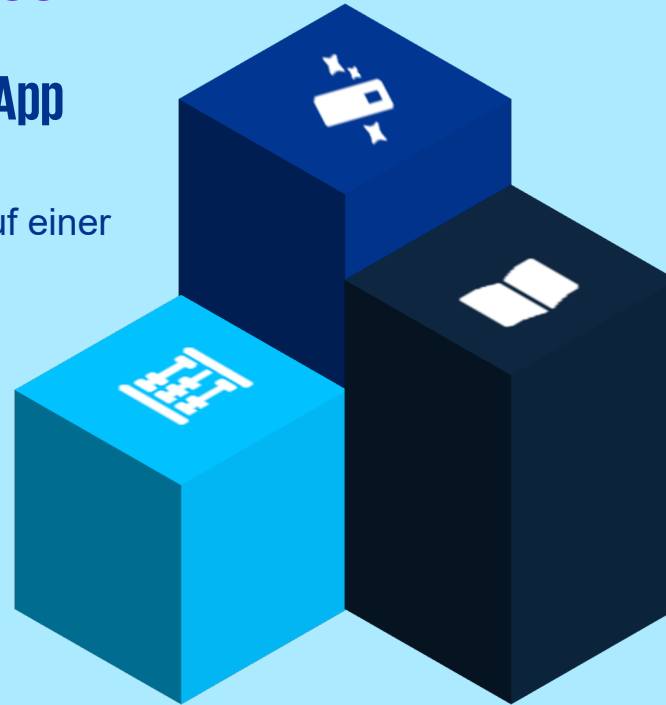
## KPMG Valuation Data Source

### I. Cost of Capital (WACC) App

Die zentrale App, um **Kapitalkosten** basierend auf einer **individuellen Peergroup** abzuleiten.

### II. Capital Market Data App

Die App für **länderspezifische Kapitalmarktparameter** für weitergehende Analysen.



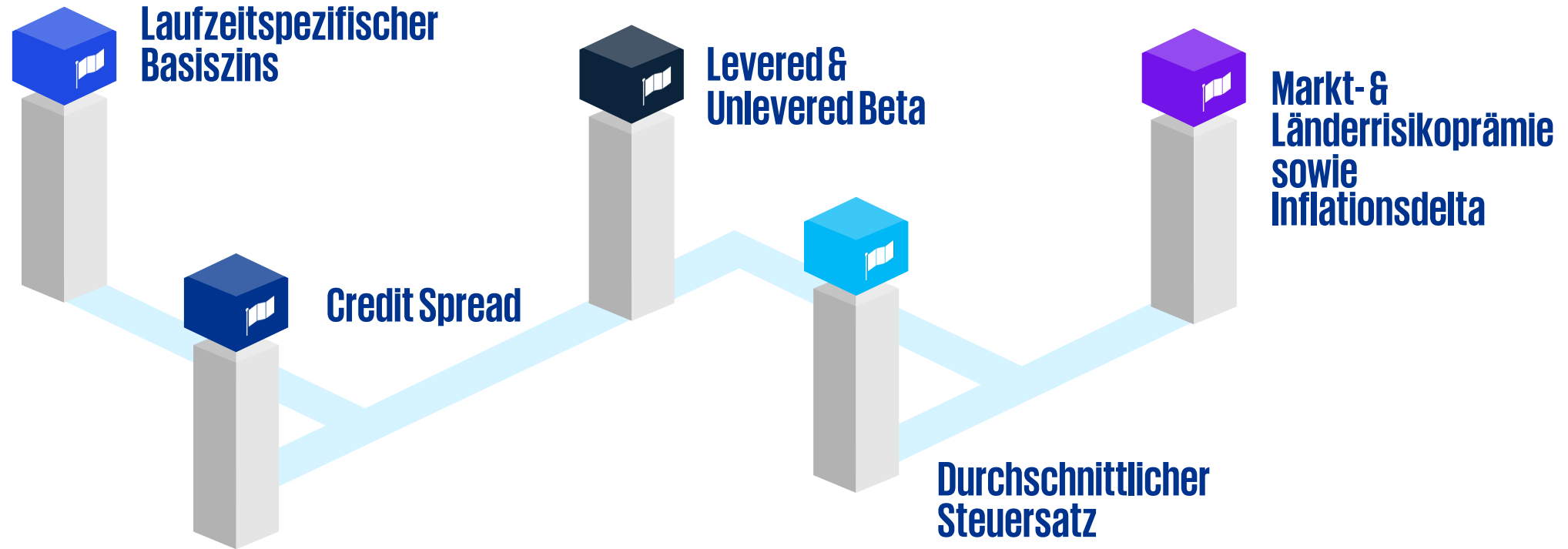
### III. Peer Group Data App

Die App für tieferegehende Analysen des **Unternehmensbetas**, **Branchenbetas**, sowie für weitere Vergleiche mit Wettbewerbern anhand von **Benchmarks**.

Die Valuation Data Source ist eine Suite, deren Apps sowohl schnelle, als auch tieferegehende Analysen ermöglichen. Dabei kommen alle Daten aus einer Hand und KPMG Experten gewährleisten die entsprechende Verlässlichkeit.

# I. Cost of Capital App (WACC)

## Verfügbare Kapitalkostenparameter in der Cost of Capital (WACC) App



Mithilfe der KPMG Cost of Capital App erhalten Unternehmen die Möglichkeit, sämtliche Kapitalkosten-Parameter auf die eigene Situation anzupassen, um passgenaue Kapitalkosten abzuleiten.

# In nur 4 Schritten maßgeschneiderte Kapitalkosten ableiten

**01**

## Stichtag

Präferierten Stichtag wählen

**02**

## Land & Währung

Das Land der Niederlassung und die entsprechende Währung festlegen

**03**

## Peergroup

Individuelle Peergroup auswählen. Hierbei helfen umfassende Such- und Filtermöglichkeiten nach Region und Branche.

**04**

## Download

Fertig! Mit Knopfdruck können die Resultate als PDF oder in MS Excel für die weitere Verarbeitung exportiert werden.

Die Cost of Capital App bietet verlässliche Kapitalkosten mit minimalem Aufwand. Ist eine Abfrage einmal angelegt, muss in Zukunft lediglich der Stichtag geändert werden, um die Daten zu aktualisieren.

# Blick ins Tool

KPMG Valuation Data Source - Cost of Capital - Change Settings

Basic Information Calculation Settings **Parameter Settings** Optional Parameters

**Peer Group Data**

Unlevered beta  Calculated value: 1.01  Own Value

Equity ratio (in %)  Calculated value: 79.05  Own Value

Credit spread (in %)  Calculated value: 3.90  Own Value

**Capital Market Data**

Risk-free rate (based on Germany in %)  Calculated value: 0.00  Own Value

Country risk premium (in %)  Calculated value: 7.5  Own Value

Market risk premium (based on Germany in %)  Calculated value: 8.00  Own Value

Inflation differential (based on Germany in %)  Calculated value: 13.80  Own Value

Corporate tax rate (in %)  Calculated value: 30.00  Own Value

Save Submit

## Effiziente Eingabe

Die App begleitet Nutzer in wenigen Schritten zur Ableitung der passgenauen Kapitalkosten. Neben der individuellen Peergroup sind auch die Berechnungs- und Parametersettings an die individuelle Situation anpassbar.

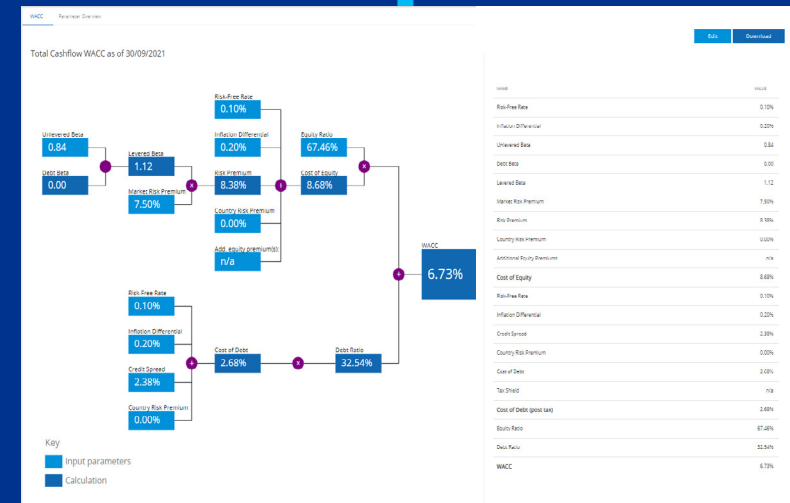
## Volle Flexibilität



Kunden entscheiden flexibel pro Parameter, ob sie auf berechnete Daten zurückgreifen oder eigene Werte in die Analyse einfließen lassen möchten

## Transparentes Ergebnis

Das Dashboard zeigt nicht nur das Endergebnis sondern auch sämtliche Komponenten des WACC bzw. Cost of Equity Baumes.



# Download

## PDF-Export

Sämtliche Daten können per Knopfdruck in einen PDF-Report exportiert und gemeinsam mit der Dokumentation an den Prüfer versendet werden

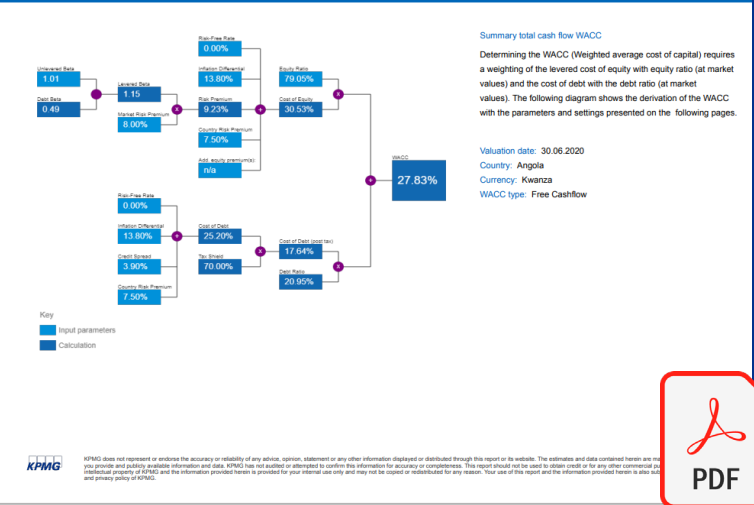
Cost of Capital Parameters						
1	<b>Cost of Capital Parameters</b>					
2	Creation date	21.06.2022				
3	Valuation date	30.06.2020				
4	Capital Market Data					
6	Data	Risk-free Rate	Inflation Differential	Market Risk Premium	Country Risk Premium	Tax Rate
7	Calculated value	0,00%	13,80%	8,00%	7,50%	30,00%
8	User determined value	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
11	Peer Group Data					
12	Company	Unlevered Beta	Rating	Credit Spread	Equity Ratio	
13	Aurubis AG	1,02	BB+	2,81%	85,71%	
14	CropEnergies AG	0,98	BB-	4,49%	90,72%	
15	Genfeng Lithium Co., Ltd.	1,36	BB-	4,49%	96,97%	
16	Grupa LOTOS S.A.	0,94	BB	3,55%	98,57%	
17	Instalazjowa Spółka Wzrostowa S.A.	1,27	B	7,16%	98,01%	
18	KGHM Polska Miedz S.A.	1,15	BB+	2,81%	86,60%	
19	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo	0,83	A-	1,28%	101,09%	
20	Sabotiger AG	0,84	BB	4,49%	33,25%	
21	Shandong Gold Mining Co., Ltd.	0,70	BB+	2,81%	88,09%	
22	thyssenkrupp AG	1,04	BB	4,49%	41,39%	
23	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	0,96	BB-	4,49%	110,53%	
24	Average calculated value	1,01	n/a	3,96%	79,06%	
25	User determined value	n/a	n/a	n/a	n/a	



## Weiter-verarbeitbarer MS Excel Export

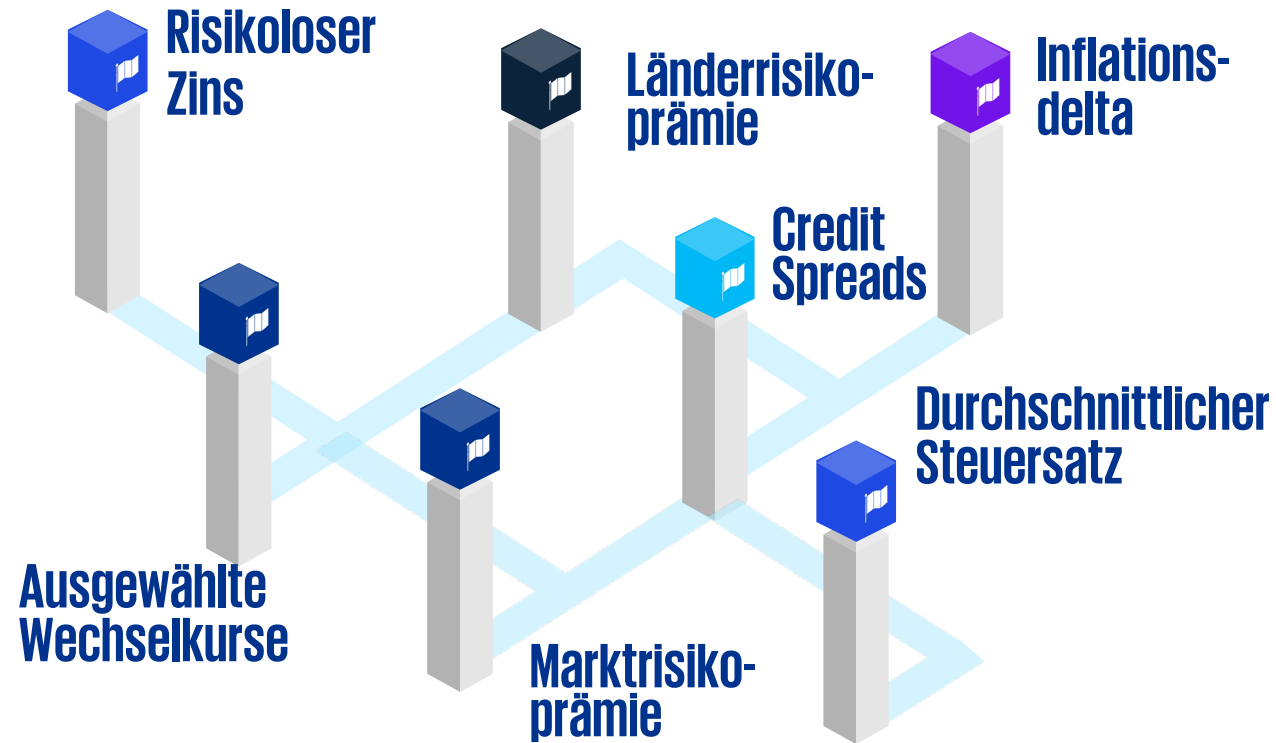
Um weitere eigenständige Analysen durchführen zu können, gibt es darüber hinaus die Möglichkeit, sämtliche Daten auch als MS Excel herunterzuladen

### 02 Cost of capital summary



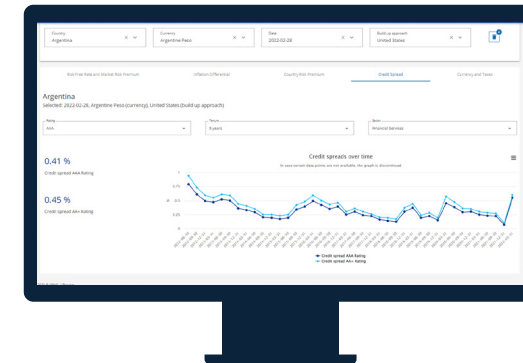
# II. Capital Market Data App

## Verfügbare Kapitalkostenparameter



## Anwendungsgebiete- & Möglichkeiten

- Tieferegehende Analysen einzelner Länder
- Für Credit Spreads gibt es folgend Optionen:
  - Auswahl des Sektors (Corporate vs. Financial Services)
  - Auswahl der Ratings (AAA bis CCC)
  - Auswahl der Tenure (1 bis 30 Jahre)

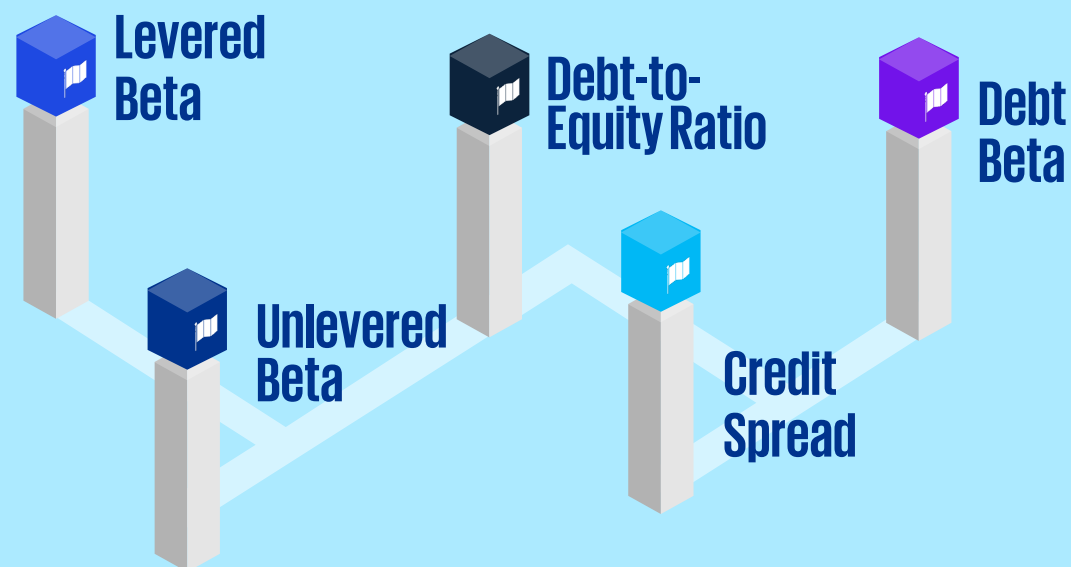


Die Downloadfunktion der Capital Market Data App erlaubt den Download von sämtlichen Kapitalkostenparametern aller oder ausgewählter Länder. Abfrageeinstellungen sind speicherbar für maximale Effizienz.



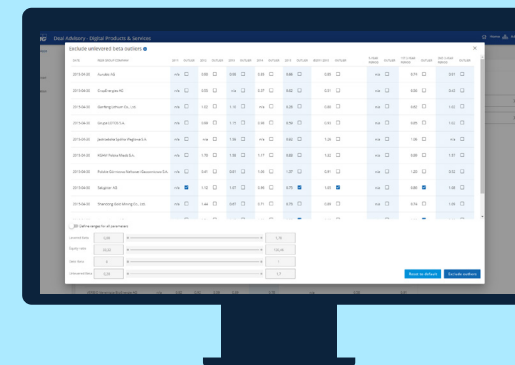
# III. Peer Group Data

## Verfügbare Kapitalkostenparameter\*



## Anwendungsgebiete- & Möglichkeiten

- Tiefgehende Analysen von einzelnen Wettbewerbern
- Exklusion von Ausreißern zur Elimination von Verzerrungen
- Zugang zu Branchen-Betas für ca. 70 Sektoren
- Einfache Benchmarkinganalysen (Wettbewerbsvergleich bezüglich Umsatz, Profitabilität, impliziter Fremdkapitalkosten, Kapitalstruktur, Rating etc.)



Umfassende Such- und Filtermöglichkeiten erleichtern das Zusammenstellen der individuellen Peergroup. Outlier können einzeln oder durch die Festlegung von Ranges besonders effizient exkludiert werden.

\*Basierend auf unangepassten Rohdaten

# Verfügbare Produktvarianten

## Self Service

- Strukturierter Onboardingprozess mit einem/r Expert:in
- Eigenständiger Zugriff auf das webbasierte Tool
- Inhaltliche Einführung in das Tool
- Selbstständige Eingabe von Daten
- Eigenständige Analyse und Erstellung individueller Reports

## Managed Service

- Zusätzlich zum Toolzugang:
  - Expertenunterstützung für Setup (insb. Auswahl der Peergroup Unternehmen)
  - Persönliche Vorstellung & Diskussion der Daten an einem gewünschten Zeitpunkt im Jahr
  - Standardisierte Zusammenfassung der Arbeitsergebnisse (Executive Summary)

→ Nur für **Non-Audit Mandanten**

## Tailored Service

- In Ergänzung zu Managed Service:
  - Zugeschnittene Parameterableitungen oder Hintergrundrecherchen & spezielle Analysen (zB. zu Betafaktorveränderungen, Ausreißern oder Hochrisikoländern)
  - Bereitstellung weiterer Daten (zB. Tagesverbindlichkeiten, Bilanzrelationen)
  - Würdigung der statistischen Daten
  - Individuelle Dokumentation

→ Nur für **Non-Audit Mandanten**

\*Die ideale Darstellung des Tools erfolgt über Edge oder Chrome Browser

# Sicherheit & Zertifizierungen



## Externe Zertifizierungen

SOC3 / SOC2 / ISO27001 Zertifizierung

Unabhängige Prüfung (BDO)

Kontinuierliche interne Revision



## Architektur

Sichere Verschlüsselung

Isolierte Umgebungen

Gewährleistung einer gleichbleibenden Leistung auch bei unregelmäßigen Nutzungsverhalten

Wählen Sie ihre Datenumgebung, um die Latenzzeit zu minimieren und Leistung zu optimieren



## Organization

Abgesicherte Betriebsorganisation

Dokumentierte Geschäftsprozesse

Hintergrund-Verifizierung

Verpflichtende Genehmigungen in Workflow-Systemen



## Controls

Robustes Kontrollkonzept gemäß SOC2 / SOC3 und ISO27001 Standards

Mehrmals pro Jahr getestete Kontrollmaßnahmen

Automatisierte Überwachung und Protokollierung

## Microsoft Azure Data Centres

# Ihre Ansprechpartner



**Dr. Andreas Tschöpel**

Partner, Deal Advisory

Valuation

KPMG AG, Berlin

+49 30 2068-1488

atschoepel@kpmg.com



**Ken Arminger**

Director, Deal Advisory

Digital Products & Services

KPMG AG, Hamburg

+49 40 32015-5898

karminger@kpmg.com



**Dr. Martin Schmidt**

Manager, Deal Advisory

Valuation

KPMG AG, Berlin

+49 30 2068-2134

mhschmidt@kpmg.com



**Simon Sönksen-Arsenidis**

Senior Manager, Deal Advisory

Digital Products & Services

KPMG AG, Hamburg

+49 40 32015-4294

ssoenksenarsenidis@kpmg.com



[kpmg.de/socialmedia](https://kpmg.de/socialmedia)

[kpmg.de](https://kpmg.de)

Die enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur und nicht auf die spezielle Situation einer Einzelperson oder einer juristischen Person ausgerichtet. Obwohl wir uns bemühen, zuverlässige und aktuelle Informationen zu liefern, können wir nicht garantieren, dass diese Informationen so zutreffend sind wie zum Zeitpunkt ihres Eingangs oder dass sie auch in Zukunft so zutreffend sein werden. Niemand sollte aufgrund dieser Informationen handeln ohne geeigneten fachlichen Rat und ohne gründliche Analyse der betreffenden Situation.

© 2023 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht und ein Mitglied der globalen KPMG-Organisation unabhängiger Mitgliedsfirmen, die KPMG International Limited, einer Private English Company Limited by Guarantee, angeschlossen sind. Alle Rechte vorbehalten. Der Name KPMG und das Logo sind Marken, die die unabhängigen Mitgliedsfirmen der globalen KPMG-Organisation unter Lizenz verwenden.

**Document Classification: KPMG Public**