



# KI-Transformation in Corporate Finance Advisory

Executive Presentation v2.0

*Bewertung · Bilanzanalyse · Businessplan-Analyse · Financial Analytics · Plattformvergleich · Strategische Optionen 2026-2030*

**Stand: 8. Mai 2026**

*Basis: KATALYSIA-Vollfassung v2.0 (208 S.)*

**EXECUTIVE  
PRESENTATION**

# Agenda

1. Kernaussage & Markt in Zahlen
2. Vier Tätigkeitsfelder, ein KI-Hebel
3. Claude-Plattform: End-to-End-Workflow
4. Quantifizierte Wertbeiträge auf Firmenebene
5. Kundenseite – Wertschöpfungs-Verschiebung
6. Plattformvergleich (Claude vs. Copilot, ChatGPT, Gemini, Mistral, Llama, Grok)
7. Drei strategische Optionen je Segment
8. Risiken, Engpässe und Ausblick 2030+
9. Methodik & KI-Einsatz

# Kernaussage

Service-Volumen DACH 2025 (Bewertung · Bilanz · Businessplan · Financial Analytics): **7-9 Mrd. EUR p. a.**  
55 % der eingesetzten Stunden sind KI-substituierbar oder -augmentierbar.

**Claude-Plattform deckt End-to-End-Workflow ab**  
— **Claude for Excel · Claude in Chrome · Claude Cowork · Claude Code · API/Agent SDK/MCP**

Base-Case 2028: Mandatsstunden  
**-25 bis -40 %** · Risikoadjustierter ROI 36M **200-500 %** · Payback **14-22 Monate**

Marktvolumen 2030 vs. 2025 (Base): -7 % bis +12 % (Mittel +2 %); Standard -15 bis -25 %, Premium 0 bis +10 %.

# Markt in Zahlen

Kennzahl	Wert	Anmerkung
Service-Volumen DACH 2025	7-9 Mrd. EUR	Lünendonk · Mergermarket · eigene Schätzung
KI-substituierbare/-augmentierbare Stunden	~55 %	Datenarbeit · Modellbau · Drafting · Recherche
Effizienzhebel pro Mandat (Base 2028)	25-40 %	L3-Adoption; konservativ 10-25 %
Risikoadj. ROI 36M - Modell-WP/StB	~250-450 %	180 Mio. EUR Umsatz · Adoptions-Ramp 30/60/90 %
Risikoadj. ROI 36M - Modell-PE-Mid-Cap	~200-400 %	5 Mrd. EUR AuM
Risikoadj. ROI 36M - Modell-M&A-Boutique	~280-500 %	60 Mio. EUR Umsatz · 30 Banker
Payback (mit Adoptions-Ramp)	14-22 Monate	Run-Rate: 5-10 Monate
Pricing Standardmandate 2026-2030	-15 bis -25 %	Volumen · FDD-Standard · PE-Pre-DD
Pricing Premium-/Sondermandate	0 bis +10 %	Streit · Distressed · Komplex-M&A

# Vier Tätigkeitsfelder - ein gemeinsamer KI-Hebel

## **Unternehmensbewertung**

IDW S 1 / S 6 / S 8 · DCF · Multiples · IPEV · IFRS 13

## **Bilanzanalyse / FDD**

QoE · EBITDA-Bridge · Net-Debt · HGB-/IFRS-Spezifika

## **Businessplan-Analyse**

Forecast-Konstruktion · S6-Pflicht · Plausibilisierung

## **Financial Analytics**

Treasury · FP&A · Risk · Datapipeline · Excel-Native

*Identischer Kernprozess: Daten erschließen → modellieren → würdigen → kommunizieren. KI-Hebel in dokumenten- und excel-intensiven Phasen am höchsten.*

# Claude-Plattform - End-to-End-Workflow

Claude for Excel	Claude in Chrome	Claude Cowork	Claude Code	API + Agent SDK + MCP
Mandatsmodelle WACC · DCF · LBO Sensitivitäten	Bundesanzeiger · EDGAR Peer-Recherche Investorenportale	Datenraum-Orchestr. Reports & Memos Querschnitt	Pipeline-Automation ETL · Power Query Office.js · Skills	ERP/DMS-Anbindung Marktdaten-Connector Audit-Trails

**15 dokumentierte Custom Tools · Eval-Suite · Compliance-Architektur (Datenresidenz, BYOC, EU-AI-Act, DORA, ISO/IEC 42001)**

**Reifegrade L0-L3:** L0 Manuell · L1 Augmentation · L2 Co-Pilot · L3 Plattformisierung (Self-Service-Skills, Eval-Gates, Custom-Tools, kontinuierliche Updates)

## Quantifizierte Wertbeiträge auf Firmenebene

Modell-Häuser	Netto p. a.	TCO Y1	ROI 36M	Payback
WP/StB (180 Mio. EUR)	8-14 Mio. EUR	1,5-3,35 Mio. EUR	250-450 %	14-18 Monate
PE-Mid-Cap (5 Mrd. EUR AuM)	5-9 Mio. EUR	1,15-2,5 Mio. EUR	200-400 %	16-22 Monate
M&A-Boutique (60 Mio. EUR / 30 Banker)	4-8 Mio. EUR	1,15-2,2 Mio. EUR	280-500 %	14-18 Monate

**Adoptions-Ramp 30/60/90 % (Faktor 1,80)** · Senior-Review-Anpassung Compliance +75 % bereits berücksichtigt · Run-Rate-Payback 5-10 Monate (Vorreiter-Kohorte)

### Senior-Plausibilitätsdurchsicht v2.0 (8. Mai 2026):

- Marktvolumen DACH 2025 von 14-17 → 7-9 Mrd. EUR (extern beratungsbezogen, Doppelzählung eliminiert)
- Risikoadjustierter ROI von >1.000 % → 200-500 % (Adoptions-Ramp, Compliance-Drift, Vendor-Pricing)
- M&A-Pricing-Effekt von +5 % only → -10 bis +5 % (Insourcing-Druck Corporates/Banken berücksichtigt)
- Compliance-Reservierung +75 % (EU-AI-Act-Sekundärrecht, IDW-Hinweise, BaFin/MaRisk/DORA)

## Kundenseite - Verschiebung der Wertschöpfung

### Corporates

Internalisierung von FP&A, Treasury-Forecasts, Reporting; Standardanalytik fließt in interne Plattformen.

### Banken

KI in Kreditanalyse, Risiko, Equity Research; KI-Validierung/-Würdigung wird beratungsrelevant.

### PE/VC-Investoren

Always-on-Analytik, schnellere Pre-DD; höhere Erwartung an Echtzeit-Portfolio-Monitoring.

### Regulierung

BaFin · ESMA · EBA · IDW: KI-Governance & Audit-Pflichten generieren neue Beratungsfelder.

**Saldo: Marktvolumen 2030 ≈ stabil bis +5 %, mit deutlicher Umverteilung zugunsten Premium- und KI-affiner Anbieter.**

## Plattformvergleich - Aggregierter Score (D1+D2+D3+D4) / 4

Plattform	D1 Funktion.	D2 Compliance	D3 Modellqual.	D4 TCO/ROI	Gesamt
<b>Claude</b>	5,0	4,8	5,0	4,0	<b>4,7</b>
Microsoft Copilot	3,8	4,8	4,0	4,0	4,2
OpenAI ChatGPT	4,0	4,0	4,5	3,7	4,1
Google Gemini	3,0	3,8	4,3	3,7	3,7
Mistral	2,6	4,5	3,5	3,3	3,5
Meta Llama	2,4	4,0	3,3	3,3	3,3
xAI Grok	2,0	2,8	3,0	3,3	2,8

**Claude führt aggregiert (4,7); Copilot stärkster Herausforderer in Office-zentrischen Häusern; Mistral als EU-Souveränitätsanker.**

## Drei strategische Optionen je Segment

Segment	A · Effizienz-Champion	B · Capability-Vorreiter	C · Plattform-/Ökosystem
<b>WP/StB-Gesellschaften</b>	Margenschutz, Junior-Produktivität (3-6 Mio. EUR)	Continuous Audit · Live-Valuation · Always-on-FDD (8-15 Mio. EUR)	Audit-Tech-Plattform · Branchen-KI-Pakete (20-40 Mio. EUR)
<b>PE-Firms</b>	Mehr Deals/Investment-Pro (2-4 Mio. EUR)	Always-on-Portfolio-Monitoring · KI-Value-Creation (8-15 Mio. EUR)	Investment-Plattform · KI-Produkte für Portfolio (15-30 Mio. EUR)
<b>M&amp;A-Advisors</b>	Mehr Mandate/Banker · schnellere Pitches (1-2,5 Mio. EUR)	Sector-Sponsorship · Live-Sell-Side (4-8 Mio. EUR)	Outcome-Pricing · KI-Marktplatz-Modelle (10-20 Mio. EUR)

**Empfehlung: Mittelstand WP/StB → A → B in 24-36 M; Top-10: A+B + Pilot-C; PE: A → B in Operating; M&A: A primär, B selektiv in Sektoren.**

# Risiken, Engpässe und Ausblick 2030+

<b>1. Regulatorik</b>	EU-AI-Act ab 02.08.2026 · IDW-Hinweise · BaFin/MaRisk/DORA	<b>2. Insourcing</b>	Corporates/Banken automatisieren intern (–0,5 bis –1,0 Mrd. EUR Servicevolumen DACH)
<b>3. Wettbewerber</b>	KI-native Boutiquen · Audit-Tech-Anbieter · Big-Tech-Consulting-Hybride	<b>4. Vendor-Lock-in</b>	Plattformwahl Anthropic/Microsoft/OpenAI – Preiserhöhungsrisiko 2027/28
<b>5. Compliance-Drift</b>	EU-AI-Act-Sekundärrecht in Bewegung · Reservierung +30 % ab 2027 plausibel	<b>6. Talentmarkt</b>	AI-Engagement-Lead-Profile knapp · stark umkämpft

**Ausblick 2030+:** Polarisierter Markt (KI-native Premium / KI-effiziente Volumen wachsen, Mid-Tier ohne Plattformstrategie verliert). Time-and-Material bleibt erhalten, aber Outcome-Pricing wird Standard für KI-getriebene Mandate. Regulierung & Berufshaftung schaffen neue Beratungsfelder.

# Methodik & KI-Einsatz

- Erstellt mit Claude Opus 4.6 (Anthropic) auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen sowie der KATALYSIA-Vollfassung v2.0 (208 S.)
- Schwerpunkt DACH mit EU-Kontext; Zeitraum 2026–2030, Vergleichsdaten ab 2024
- Zahlenangaben basieren auf Anbieterangaben und Drittstudien und wurden nicht unabhängig verifiziert
- Quantifizierungen szenarienbasiert (Konservativ / Base / Ambitioniert) – Senior-Review-Kalibrierung Mai 2026
- Stand der Recherche: 8. Mai 2026 · Versionspflege gemäß Versionspflege\_EU-AI-Act\_IDW.md

**Disclaimer:** Sämtliche Inhalte dienen ausschließlich der allgemeinen Information und stellen weder Steuer-, Rechts- noch Anlageberatung dar. Konzeptionell-modellgestützte Analyse mit Stand 8. Mai 2026; Quantifizierungen sind indikative Bandbreiten auf Basis dokumentierter Annahmen und keine Punktprognosen. Plattformaussagen beziehen sich auf den Stand 05/2026. Für Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität wird keine Gewähr übernommen.

# Kernquellen dieser Analyse

## Primärquellen - Branchenreports & Industrie

- McKinsey – The economic potential of generative AI (2023–2025)
- BCG – How GenAI is transforming finance work (2024/25)
- Big-4-Reports: Deloitte · EY · KPMG · PwC
- Gartner · IDC · Forrester
- Lünendonk & Hossenfelder – WP/StB-Marktstudien DACH
- Anthropic Claude Docs · Claude for Excel/Chrome/Cowork/Code · Agent SDK · MCP
- OpenAI · Microsoft Copilot · Google Gemini · Meta Llama · Mistral · xAI Grok
- IDW · ICAEW · IFAC

## Regulierung, Recht & Statistik

- EU AI Act (VO 2024/1689); Sekundärrechtsakte 2025/26
- DSGVO; DORA (VO 2022/2554)
- BaFin MaRisk · BAIT · VAIT
- ESMA · EBA – KI im Finanzsektor 2024–2026
- IDW PS 314, 330, S 1, S 6, S 8
- IPEV Valuation Guidelines · IFRS 13
- Eurostat · Destatis · Deutsche Bundesbank
- S&P Capital IQ · PitchBook · Mergermarket · Refinitiv · Bloomberg L.P.