

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Der Autor	VII
1 Einleitung	1
1.1 Was ist »Risiko«?	3
1.2 Risiken	6
1.3 Warum Risikomanagement?.....	8
1.4 Das Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG)	11
1.5 Der Deutsche Corporate Governance Kodex	17
1.6 Der Sarbanes-Oxley Act	21
1.7 Verweis auf weitere Gesetze	22
2 Geschäftsrisiken	24
3 Risiken im Finanzbereich	30
3.1 Von der Buchhaltung zum Treasury	30
3.1.1 Cash- und Liquiditätsmanagement	31
3.1.2 Finanzplanung als Basis des Liquiditätsmanagements	32
3.1.3 Liquiditätssteuerung	33
3.1.3.1 Interne Liquiditätssteuerung	33
3.1.3.2 Externe Liquiditätssteuerung.....	35
3.1.4 Direkte Finanzrisiken	40
3.1.4.1 Marktrisiko	40
3.1.4.2 Translationsrisiko	41
3.2 Indirekte Finanzrisiken	43
3.2.1 Settlement-Risiko	43
3.2.2 Kreditrisiko	44
3.2.3 Liquiditätsrisiko	45
3.2.4 Ausfallrisiko	45
3.2.5 Länderrisiko	49
3.2.6 Rechtsrisiko bei Finanzgeschäften	51
3.3 Interne Risiken im Finanzbereich	52
3.3.1 Mitarbeiter im Finanzbereich	52
3.3.2 Struktur des Finanzbereiches	53

4	Risk-Flow versus Cash-Flow.	56
4.1	Das Originärgeschäft im Unternehmen als Spekulation?	58
4.2	Kommunikation mit der Finanzabteilung.	60
5	Anforderungen an ein Risikomanagement im Finanzbereich.	65
5.1	Organisation und Struktur	69
5.2	Finanz- bzw. »Handels-/Treasuryabteilung«	70
5.3	Risikotransparenz	71
5.3.1	Risikomessung	73
5.3.1.1	Bewertung.	73
5.3.1.2	Sensitivitäten	73
5.3.1.3	Value at Risk.	74
5.3.1.4	Cash-Flow-Analyse.	75
5.3.1.5	Simulationsanalyse	76
5.3.1.6	»Charts« als zukünftige Szenariogrundlage.	77
5.3.2	Limite zur Risikobegrenzung.	78
5.3.2.1	Limite mit externer Wirkung	78
5.3.2.2	Limite mit interner Wirkung	79
5.3.2.3	Verschiedene Limit-Kategorien	79
5.3.2.4	Struktur eines Limitsystems	82
5.4	Abwicklungsabteilung für den Finanzbereich	86
5.5	Absicherung von Finanzrisiken.	86
5.5.1	Dokumentation derivater Finanztransaktionen.	90
5.6	Rechnungswesen und Finanzkennzahlen	91
6	Betriebsrisiken (Operationale Risiken)	105
6.1	Unternehmensbereichsübergreifende Risiken	107
6.2	Risiken in den betrieblichen Ablaufprozessen.	110
6.3	EDV-Risiko	119
6.3.1	Risikofelder im EDV-Bereich.	119
6.3.2	IT-Risk-Management und IT-Governance	123
6.4	Risiken im Mitarbeiterbereich	128
6.4.1	Wirtschaftsdelikte	129
6.4.2	Zeitarbeitsverträge und Loyalität.	131
6.4.3	Konzentrierung von Spezialwissen	132
6.4.4	Bonusabhängige Entlohnung	133
6.4.5	Führungsstil, Veränderungen und Mitarbeiter- motivation	134
6.4.6	Nachfolgeregelung	137
6.4.7	Das Allgemeine Gleichstellungsgesetz (AGG)	138
6.5	Risiken der Beschaffungs- und Absatzmärkte.	140
6.6	Rechtsrisiken	147
6.7	Risiken in der Projektarbeit	148

7	Business Continuity und Krisenmanagement	157
8	Risikodarstellung.	169
8.1	Risikoanalyse - Ursache und Wirkung.	169
8.2	Risikobewertung	169
8.2.1	Die Risiko-Punkte-Tafel.	172
8.2.2	Risiko-Matrix	181
8.3	Risikosteuerungsmaßnahmen	184
8.3.1	Risiko vermeiden	185
8.3.2	Risiko vermindern.	185
8.3.3	Risiko verlagern.	186
8.3.4	Risikoselbstbehalt	190
8.4	Operative Risiken »geldadäquat messen«	191
8.5	Risikohandbuch	193
9	Controlling	195
10	Interne Revision.	202
10.1	Aufgaben der internen Revision.	204
10.2	Die interne Revision als Überwachungssystem.	205
10.3	Self-Audit.	207
11	Systemumwelt und Systemunterstützung	211
12	Risikomanagement in der Zusammenfassung	214
12.1	Minimalanforderungen an ein Risikomanagement	215
12.2	Das Risikomanagement in seinen Kernelementen.	216
12.2.1	Frühwarnsystem	217
12.2.2	Überwachungssystem	225
12.2.3	Controlling	226
13	Implementierung eines Risikomanagementsystems.	235
14	Den Weg in die Krise rechtzeitig erkennen	244
14.1	Das Produkt	245
14.2	Forderungsausfälle	246
14.3	Falsches Umsatzdenken	248
14.4	Fehlende Reservebildung	248
14.5	Führungsprobleme.	249
15	Rating	251
15.1	Was bedeutet Rating?	251
15.2	Was bedeutet Rating für die Unternehmen?.	252
15.3	Was wird »geratet«?.	254
15.4	Risikomanagement und Rating	259

Checklisten zum Unternehmensrating	265
Schlusswort	284
Anhang	290
Glossar	315
Literaturverzeichnis	321
Stichwortverzeichnis	323