

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----------|
| Vorwort zur dritten Auflage | V |
| Inhaltsverzeichnis | VI |
| Abkürzungsverzeichnis der Fachbegriffe | XIII |
| Kapitel 1: Grundlagen des Versicherungsgeschäfts | 1 |
| 1 Funktionsweise der Versicherung | 1 |
| 1.1 Definition von Versicherung | 1 |
| 1.2 Versicherungstechnisches Risiko | 2 |
| 2 Besonderheiten des Versicherungsgeschäfts und ihre Auswirkungen auf die Rechnungslegung | 3 |
| 2.1 Rechtliche und wirtschaftliche Formen von Versicherungs- unternehmen | 3 |
| 2.2 Zahlungsströme des Versicherungsgeschäfts | 5 |
| 2.3 Eigenschaften der Versicherung und Abbildung in der Rechnungslegung | 7 |
| 3 Adressaten der Versicherungsbilanz | 10 |
| 4 Rechnungswesen als Bestandteil der finanziellen Steuerung | 12 |
| 5 Unterschiede zwischen Rechnungslegungssystemen | 15 |
| Kapitel 2: Grundlagen der Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen | 19 |
| 1 Grundlagen des betrieblichen Rechnungswesens | 19 |
| 2 Zwecke handelsrechtlicher Rechnungslegung | 21 |
| 3 Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung (GoB) | 22 |
| 3.1 Begriff der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung | 22 |
| 3.2 Wesentliche Gewinnermittlungsprinzipien | 23 |
| 3.3 Weitere Gewinnermittlungs-GoB | 24 |
| 3.4 Informations-GoB | 25 |
| 4 Besondere Abbildungsprinzipien im Jahresabschluss von Versicherungsunternehmen | 25 |
| 4.1 Besondere Abbildungsprinzipien | 25 |
| 4.2 Primär- und Sekundärprinzip | 26 |
| 4.3 Umsatz- und Erfolgsprinzip | 27 |
| 4.4 Gesamtbestands- und Spartenrechnungsprinzip | 29 |
| 4.5 Gesamterfolgs- und Teilerfolgsprinzip | 30 |
| 4.6 Brutto- und Nettoprinzip | 30 |
| 5 Überblick über handelsrechtliche Rechnungslegungsvorschriften für Versicherungsunternehmen | 32 |
| 5.1 Einordnung von Versicherungsvorschriften in die Systematik des HGB .. | 32 |

| | | |
|---|---|-----------|
| 5.2 | Verordnungen für die Rechnungslegung von Versicherungs- unternehmen und Versicherungsaufsichtsgesetz | 34 |
| 6 | Aktivierung und Passivierung nach dem HGB | 36 |
| 6.1 | Bilanzstruktur eines Versicherungsunternehmens | 36 |
| 6.2 | Überblick über den Ansatz von Aktiva | 37 |
| 6.3 | Überblick über den Ansatz von Passiva | 40 |
| 7 | Allgemeine Bewertungsvorschriften für Versicherungsunternehmen nach dem HGB | 44 |
| 7.1 | Überblick über Bewertungsvorschriften | 44 |
| 7.2 | Überblick über versicherungsspezifische Bewertungsvorschriften | 46 |
| | | |
| Kapitel 3: Grundlagen der internationalen Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen | | 53 |
| 1 | Entwicklung und Bedeutung internationaler Rechnungslegung für deutsche Versicherungsunternehmen | 53 |
| 2 | Struktur und Zwecksetzung der IFRS | 56 |
| 2.1 | Aufbau und Normierung der IFRS | 56 |
| 2.2 | Zwecksetzung der IFRS | 57 |
| 3 | Grundlagen zu Ansatz und Bewertung nach IFRS | 59 |
| 3.1 | Ansatz nach IFRS | 59 |
| 3.2 | Bewertung nach IFRS | 61 |
| 3.3 | Überblick über Einzelvorschriften der IFRS | 62 |
| 4 | Entwicklung eines IFRS für Versicherungsverträge | 64 |
| 5 | IFRS 4: Versicherungsverträge – Phase 1 | 66 |
| 5.1 | Zielsetzung | 66 |
| 5.2 | Anwendungsbereich | 66 |
| 5.3 | Grundlagen von Ansatz und Bewertung | 70 |
| 5.4 | Einzelregelungen | 71 |
| 5.4.1 | Verbot der Schwankungsrückstellung | 71 |
| 5.4.2 | Abschlusskosten | 72 |
| 5.4.3 | Liability Adequacy Test | 72 |
| 5.4.4 | Entflechtung und eingebettete Derivate | 73 |
| 5.4.5 | Ermessensabhängige Überschussbeteiligung | 75 |
| 5.4.6 | Rückversicherung | 75 |
| 5.4.7 | Erwerb von Versicherungsunternehmen und -beständen | 76 |
| 5.4.8 | Offenlegungsvorschriften | 76 |
| 5.4.9 | Exkurs: Bilanzieller asset liability mismatch | 77 |
| 6 | IFRS 4: Versicherungsverträge – Phase 2 | 78 |
| 6.1 | Konzeptionelle Ansätze | 78 |
| 6.2 | Grundzüge einer Zeitwertbilanz für Versicherungsunternehmen | 81 |
| 6.3 | Exposure Draft Versicherungsverträge | 82 |
| 6.3.1 | Anwendungsbereich | 82 |
| 6.3.2 | Ansatz | 83 |
| 6.3.3 | Bewertung | 83 |

| | | |
|--|---|-----|
| 6.3.3.1 | Building Block Ansatz | 83 |
| 6.3.3.2 | Schätzung der Zahlungsströme | 84 |
| 6.3.3.3 | Diskontierung | 85 |
| 6.3.3.4 | Risikoadjustierung | 86 |
| 6.3.3.5 | Residualmarge | 88 |
| 6.3.4 | Weitere Einzelregelungen | 89 |
| 6.3.4.1 | Ergebnisausweis | 89 |
| 6.3.4.2 | Kurzfristige Verträge | 90 |
| 6.3.4.3 | Rückversicherung | 90 |
| 6.3.4.4 | Bonitätsberücksichtigung | 90 |
| 6.4 | Reaktionen auf den Exposure Draft | 91 |
| 6.5 | Entwicklungen nach Veröffentlichung des Exposure Drafts | 92 |
| 7 | Weitere laufende Projekte des IASB | 93 |
| Kapitel 4: Bilanzierung des Vermögens in Versicherungsunternehmen | | 95 |
| 1 | Aktivseite nach HGB | 95 |
| 2 | Aktivseite nach IFRS | 97 |
| 3 | Immaterielle Vermögensgegenstände | 98 |
| 3.1 | Immaterielle Vermögensgegenstände nach HGB | 98 |
| 3.2 | Immaterielle Vermögenswerte nach IFRS | 101 |
| 3.2.1 | Allgemeine Regelung | 101 |
| 3.2.2 | Aktivierter Abschlusskosten nach IFRS (US-GAAP) | 104 |
| 3.2.3 | Aktivierter Bestandswert und Erneuerungsrechte nach IFRS (US-GAAP) | 105 |
| 4 | Ansatz und Bewertung einzelner Kapitalanlagen nach HGB und IFRS | 106 |
| 4.1 | Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten auf fremdem Grund | 106 |
| 4.1.1 | Grundvermögen nach HGB | 106 |
| 4.1.2 | Grundvermögen nach IFRS | 108 |
| 4.2 | Kapitalanlagen in verbundene Unternehmen und Beteiligungen | 111 |
| 4.2.1 | Verbundene Unternehmen, Beteiligungen und Ausleihungen nach HGB | 111 |
| 4.2.2 | Verbundene Unternehmen, Beteiligungen und Ausleihungen nach IFRS | 113 |
| 4.3 | Sonstige Kapitalanlagen | 114 |
| 4.3.1 | Sonstige Kapitalanlagen nach HGB | 114 |
| 4.3.1.1 | Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 114 |
| 4.3.1.2 | Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 118 |
| 4.3.1.3 | Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenforderungen | 119 |
| 4.3.1.4 | Sonstige Ausleihungen | 120 |
| 4.3.2 | Sonstige Kapitalanlagen nach IFRS | 122 |
| 4.3.2.1 | Einteilung der sonstigen Kapitalanlagen in Kategorien | 122 |

| | | |
|-------------------|--|------------|
| 4.3.2.2 | Fair value through profit or loss | 122 |
| 4.3.2.3 | Held to maturity | 123 |
| 4.3.2.4 | Loans and receivables | 124 |
| 4.3.2.5 | Available for sale | 124 |
| 4.3.2.6 | Bewertung von sonstigen Kapitalanlagen nach IFRS | 125 |
| 4.3.2.7 | Neufassung der Bilanzierung von Finanzinstrumenten: IFRS 9 | 128 |
| 4.4 | Einlagen bei Kreditinstituten | 131 |
| 4.5 | Andere Kapitalanlagen | 131 |
| 4.6 | Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft | 132 |
| 4.7 | Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice n | 132 |
| 4.8 | Forderungen | 134 |
| 4.8.1 | Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft nach HGB | 134 |
| 4.8.2 | Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft nach HGB | 136 |
| 4.8.3 | Sonstige Forderungen nach HGB | 136 |
| 4.8.4 | Forderungen nach IFRS | 136 |
| 4.9 | Sonstige Vermögensgegenstände | 137 |
| 4.9.1 | Sonstige Vermögensgegenstände nach HGB | 137 |
| 4.9.2 | Sonstige Vermögensgegenstände nach IFRS | 138 |
| 4.10 | Rechnungsabgrenzungsposten | 138 |
| 4.11 | Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag | 138 |
| 4.12 | Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen nach HGB und IFRS | 139 |
| 4.12.1 | Sicherungsbeziehungen bei Versicherungsunternehmen | 139 |
| 4.12.2 | Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen nach HGB | 140 |
| 4.12.3 | Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen nach IFRS | 141 |
| Kapitel 5: | Bilanzierung des Eigenkapitals in Versicherungsunternehmen | 145 |
| 1 | Funktionen des Eigenkapitals | 145 |
| 2 | Zusammensetzung des Eigenkapitals bei Versicherungsunternehmen | 147 |
| 2.1 | Überblick über das Eigenkapital eines Versicherungsunternehmens | 147 |
| 2.2 | Gezeichnetes Kapital und Gründungsstock | 148 |
| 2.3 | Kapitalrücklage und Organisationsfonds | 149 |
| 2.4 | Gewinnrücklagen | 150 |
| 3 | Eigenkapital nach IFRS | 151 |
| 4 | Bilanzierung von Mezzanine Kapital | 152 |
| Kapitel 6: | Bilanzierung der versicherungstechnischen Rückstellungen | 153 |
| 1 | Begriffsbestimmung und Formen von Rückstellungen | 153 |
| 2 | Spezifische Rückstellungsbildung von Versicherungsunternehmen | 154 |
| 2.1 | Versicherungstechnische Rückstellungen nach HGB | 154 |
| 2.1.1 | Ansatz von versicherungstechnischen Rückstellungen nach HGB | 154 |

| | | |
|---|--|------------|
| 2.1.2 | Bewertung von versicherungstechnischen Rückstellungen nach HGB | 157 |
| 2.2 | Versicherungstechnische Rückstellungen nach IFRS (US-GAAP) | 158 |
| 2.2.1 | Einteilung von Versicherungsverträgen nach US-GAAP. | 158 |
| 2.2.2 | Ansatz und Bewertung von versicherungstechnischen und sonstigen Rückstellungen nach IFRS (US-GAAP) | 162 |
| 3 | Einzelne versicherungstechnische Rückstellungen | 165 |
| 3.1 | Beitragsüberträge | 165 |
| 3.1.1 | Beitragsüberträge nach HGB | 165 |
| 3.1.2 | Beitragsüberträge nach US-GAAP | 167 |
| 3.2 | Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung | 169 |
| 3.2.1 | Beitragsrückerstattung nach HGB | 169 |
| 3.2.2 | Beteiligung an Bewertungsreserven | 171 |
| 3.2.3 | Latente Rückstellung für Beitragsrückerstattung aus ausschüttungsgesperrten Erträgen | 173 |
| 3.2.4 | Exkurs: Mindestzuführung zur RfB | 174 |
| 3.2.5 | Beitragsrückerstattung nach IFRS (US-GAAP) | 177 |
| 3.3 | Deckungsrückstellung | 180 |
| 3.3.1 | Deckungsrückstellung nach HGB | 180 |
| 3.3.2 | Deckungsrückstellung nach IFRS (US-GAAP) | 186 |
| 3.3.3 | Zinszusatzreserve in der Lebensversicherung | 198 |
| 3.3.4 | Unisex-Tarife und ihre Auswirkung auf die Deckungsrückstellung | 198 |
| 3.4 | Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle | 200 |
| 3.4.1 | Schadenrückstellungen nach HGB | 200 |
| 3.4.2 | Schadenrückstellungen nach IFRS (US-GAAP) | 207 |
| 3.4.3 | Einsatz von Aktuaren zur Ermittlung der Schadenreserve | 209 |
| 3.5 | Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen | 214 |
| 3.5.1 | Schwankungsrückstellung nach HGB | 214 |
| 3.5.2 | Schwankungsrückstellung nach IFRS (US-GAAP) | 219 |
| 3.6 | Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen | 220 |
| 3.6.1 | Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen nach HGB | 220 |
| 3.6.2 | Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen nach IFRS (US-GAAP) | 223 |
| 3.7 | Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird | 227 |
| 3.8 | Bilanzierung der anderen Rückstellungen und anderen Verbindlichkeiten | 227 |
| Kapitel 7: GuV, Anhang und Lagebericht in Versicherungsunternehmen | | 231 |
| 1 | Gewinn- und Verlustrechnung | 231 |
| 1.1 | Abbildungsprinzipien der Gewinn- und Verlustrechnung eines Versicherungsunternehmens | 231 |

| | | |
|---|---|------------|
| 1.2 | Erfolgsrechnung von Schaden- und Unfallversicherungs- unternehmen sowie von Rückversicherungsunternehmen | 233 |
| 1.2.1 | Versicherungstechnische Rechnung | 233 |
| 1.2.2 | Nichtversicherungstechnische Rechnung | 238 |
| 1.3 | Erfolgsrechnung von Lebens- und Krankenversicherungs- unternehmen | 241 |
| 1.4 | Erfolgsrechnung nach IFRS (US-GAAP) | 242 |
| 2 | Anhang | 245 |
| 2.1 | Anhang von Versicherungsunternehmen nach HGB | 245 |
| 2.1.1 | Funktionen des Anhangs | 245 |
| 2.1.2 | Überblick über die Anhangsangaben | 246 |
| 2.1.3 | Erläuterung ausgewählter Pflichtangaben | 250 |
| 2.2 | Anhang von Versicherungsunternehmen nach IFRS | 253 |
| 3 | Lagebericht | 256 |
| 3.1 | Lagebericht von Versicherungsunternehmen nach HGB | 256 |
| 3.2 | Lagebericht von Versicherungsunternehmen nach IFRS | 267 |
| 4 | Weitere Publizitätsinstrumente | 268 |
| 4.1 | Segmentberichterstattung | 268 |
| 4.2 | Kapitalflussrechnung | 270 |
| 4.3 | Eigenkapitalspiegel und Eigenkapitalveränderungsrechnung | 272 |
| Kapitel 8: Bilanzierung der Rückversicherung | | 275 |
| 1 | Grundzüge der Rückversicherung | 275 |
| 1.1 | Definition und Funktionen der Rückversicherung | 275 |
| 1.2 | Formen der Rückversicherung | 276 |
| 1.2.1 | Vertragsrechtliche Formen | 276 |
| 1.2.2 | Versicherungstechnische Formen | 277 |
| 2 | Zahlungsströme der Rückversicherung | 280 |
| 2.1 | Preiskomponenten der Rückversicherung | 280 |
| 2.2 | Haftung der Rückversicherung | 281 |
| 2.3 | Depotstellung | 283 |
| 3 | Bilanzierung der Rückversicherung nach HGB | 283 |
| 3.1 | Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten | 283 |
| 3.2 | Depotforderungen und -verbindlichkeiten | 284 |
| 3.3 | Ausweisanschriften | 286 |
| 3.4 | Bilanzierung von Verpflichtungen aus Rückversicherungsverträgen | 286 |
| 3.5 | Bilanzierung von retrospektiven und Finanzrückversicherungs- verträgen | 289 |
| 4 | Bilanzierung der Rückversicherung nach IFRS (US-GAAP) | 291 |
| 4.1 | Kriterien für die Anerkennung eines Rückversicherungsvertrags | 291 |
| 4.2 | Bilanzierung von Rückversicherungsverträgen nach IFRS (US-GAAP) | 296 |
| 4.3 | Bilanzierung von nicht als Rückversicherung eingestuften Verträgen | 301 |
| 4.4 | Bilanzierung von Mehrjahresverträgen | 307 |

| | |
|---|-----|
| Kapitel 9: Jahresabschlussanalyse von Versicherungsunternehmen | 311 |
| 1 Grundzüge der Jahresabschlussanalyse. | 311 |
| 2 Analyse der Ertragslage von Versicherungsunternehmen | 313 |
| 2.1 Einflussfaktoren auf die Ertragslage von Versicherungsunternehmen . . . | 313 |
| 2.2 Vergleich der Ertragslage nach HGB und IFRS | 315 |
| 2.2.1 Gesamtertragsanalyse. | 315 |
| 2.2.2 Analyse einzelner Quellen der Ertragslage | 317 |
| 2.2.2.1 Erfolgsegmentierung | 317 |
| 2.2.2.2 Schaden- und Kostenquote | 319 |
| 2.2.2.3 Kapitalanlageergebnis | 322 |
| 2.2.3 Überblick über Angabepflichten zur Ertragslage | 324 |
| 3 Analyse der Sicherheitslage von Versicherungsunternehmen nach HGB, IFRS und Fairvalue Bilanzierung | 325 |
| 3.1 Einflussfaktoren auf die Sicherheitslage von Versicherungs- unternehmen | 325 |
| 3.2 Bilanzielle Messung der Sicherheitslage von Versicherungs- unternehmen | 325 |
| 3.3 Analyse der Sicherheitslage von Versicherungsunternehmen | 326 |
| 3.3.1 Analyse der Vermögensstruktur | 326 |
| 3.3.2 Analyse der Reservesituation | 327 |
| 3.3.3 Analyse der Kapitalstruktur | 328 |
| 3.3.4 Überblick über Angabepflichten zur Analyse der Risikolage | 331 |
| 4 Kennzahlenkatalog in der Jahresabschlussanalyse von Lebens- und Krankenversicherungsunternehmen | 332 |
| 5 Die Sicht der Analysten | 336 |
| 6 Grenzen der Jahresabschlussanalyse | 336 |
| Kapitel 10: Bilanzierung und Aufsichtsrecht. | 339 |
| 1 Bilanzierung und Solvency I | 339 |
| 2 Überblick über Solvency II | 343 |
| 3 Berechnung der Kapitalanforderung unter Solvency II | 348 |
| 3.1 Modelle der Kapitalanforderungen | 348 |
| 3.2 Standardmodell | 348 |
| 3.3 Interne Voll- und Teilmodelle | 351 |
| 4 Bilanzierung und Solvency II | 352 |
| 4.1 Grundsätze für die Ermittlung der Eigenmittel | 352 |
| 4.2 Grundsätze für die versicherungstechnischen Rückstellungen | 355 |
| 4.3 Anrechenbarkeit von Eigenmitteln | 360 |
| 4.4 Zusammenfassung und Ausblick | 361 |
| Literaturverzeichnis | 363 |
| Stichwortverzeichnis | 372 |