

INHALTSVERZEICHNIS

Vorwort	I
Abkürzungsverzeichnis	IX
Abbildungsverzeichnis	XIII
Verzeichnis der Tabellen	XIV
Teil 1: Einleitung	1
Teil 2:	
Prinzipienbasierte Bausteine eines Risikomanagementsystems nach aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen	6
2.1 Rahmen des Risikomanagementsystems	6
2.1.1 Festlegung der Risikostrategie unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit	7
2.1.2 Risikokultur	8
2.1.3 Festlegung organisatorischer Zuständigkeiten für Risiken	9
2.1.4 Aufbau- und Ablauforganisation des Risikomanagements im Gesamtunternehmen	15
2.1.4.1 Interaktion von Risikomanagement, Controlling, Internem Kontrollsystem, Interner Revision und Compliance	17
2.1.4.2 Organisationselemente in der Versicherungstechnik Betrieb	19
2.1.4.3 Organisationselemente in der Kapitalanlage	21
2.1.4.4 Organisationselemente in der Versicherungstechnik Leistung / Schaden	22
2.1.5 Dokumentationsanforderungen	23
2.1.5.1 Risikobericht	23
2.1.5.2 Revisionsbericht	24
2.1.5.3 Säule 3 Solvency Report	24
2.1.6 Notfallkonzept (Business Continuity Management)	28
2.1.7 Regelungen für ausgelagerte Geschäftsbereiche	36
2.2 Risikoidentifikation im aufsichtsrechtlichen Sinne	38

2.2.1 Risikoidentifikation nach Versicherungsaufsichtsgesetz	38
2.2.2 Marktgerechte Risikoidentifikation und Betrachtung	39
2.2.3 Neue Produkte und Prozesse im Sinne von Emerging Risks	39
2.2.4 Existenz und Funktionsweise eines Frühwarnsystems im Sinne des IKS	40
2.3 Risikomessung / -bewertung und -analyse	40
2.3.1 Verfahren zur quantitativen Ermittlung von Risikokennzahlen	40
2.3.2 Risikomodelle und Modellvalidierung	44
2.4 Risikosteuerung	45
2.4.1 Limitsystem	45
2.4.2 Risikolimits auf nominaler, VaR- oder ES-Basis	46
2.4.3 Risikobewältigung	46
2.4.4 Risikoartenspezifische Regelungen	50
2.4.5 Monitoring	51

Teil 3:

Interdisziplinäre Beispiele und Modelle eines adäquaten und konsistenten Risikomanagements

3.1 Funktionale Interdisziplinarität eines adäquaten Risikomanagements	52
3.1.1 Bewertung des Risikomanagements durch Rating-Agenturen	52
3.1.2 Bewertung des Risikomanagements durch aktuarielle Organisationen	58
3.1.3 Bewertung des Risikomanagements durch Wirtschaftsprüfer	61
3.1.4 Bewertung des Risikomanagements durch die Interne Revision	65
3.1.5 Bewertung des Risikomanagements durch die Finanzdienstleistungsaufsicht	72
3.1.6 Lehren aus der Finanzkrise	77
3.1.6.1 Erfolgsfaktoren während der Krise	77
3.1.6.2 Konkrete Beispiele	83
3.1.6.3 Konsequenzen für Risikomanagementsysteme	86
3.2 Branchenbezogene Interdisziplinarität eines qualitativen Risikomanagements	88
3.2.1 Risikomanagement in der Chemie und Pharmaindustrie	89

3.2.1.1 Differenzierung der von branchenspezifischen Risiken betroffenen Gruppen	90
3.2.1.1.1 Risiken für die Unternehmen	91
3.2.1.1.2 Risiken für Menschen und Umwelt	94
3.2.1.2 Überblick wichtiger Regularien	95
3.2.1.2.1 Rechtliche Anforderungen an den operativen Betrieb	95
3.2.1.2.2 Spezifische Regularien zum Schutz der Arbeitnehmer	97
3.2.1.2.3 Regelungen zum Schutz von Verbraucher, Bevölkerung und Umwelt	98
3.2.1.2.4 Freiwillige Regelungen in der Chemie- und Pharmabranche	102
3.2.2 Risiken in der Energiewirtschaft	104
3.2.2.1 Risikokategorien in der Energieindustrie	104
3.2.2.2 Umgang mit Risiken in der Energiewirtschaft	107
3.2.3 Risiken in der Luftfahrt	111
3.2.4 Übertragung von Risikomanagementansätzen anderer Branchen auf die Versicherungswirtschaft	118
3.2.4.1 Ordnungsmäßigkeit des Betriebsablaufes	119
3.2.4.2 Kundenbeziehungen	121
3.2.4.3 Öffentlichkeit	122

Teil 4:

Leitlinien für ein praxisadäquates und konsistentes Risikomanagement der Versicherungswirtschaft	124
4.1 Messbarkeit des ökonomischen Nutzens des Risikomanagements in der Versicherungswirtschaft	124
4.2 Qualitative Verbesserungsvorschläge zur Effizienz- und Adäquanzsteigerung eines versicherungsbetriebswirtschaftlichen Risikomanagements	127
4.2.1 Risikostrategie und Risikokultur	127
4.2.1.1 Festlegung der Risikostrategie unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit	127
4.2.1.2 Risikokultur	130
4.2.2 Organisation des Risikomanagements	134

4.2.2.1 Festlegung der organisatorischen Zuständigkeiten für Risiken	134
4.2.2.2 Aufbau- und Ablauforganisation des Risikomanagements im Gesamtunternehmen	137
4.2.2.3 Dokumentationsanforderungen	139
4.2.2.4 Regelungen zur Sicherung der Business Continuity sowie für ausgelagerte Geschäftsbereiche	141
4.2.3 Risikoarten und Risikoidentifikation	141
4.2.4. Risikosteuerung	156
4.2.4.1. Monitoring	157
4.2.4.2. Frühwarnsystem	159
4.2.4.3. Limitsystem	161
4.2.4.4. Risikobewältigung	164
Literaturverzeichnis	170
Verzeichnis der Internetquellen	178