

Inhalt

	Seite
Vorwort	V
1 Unternehmensrisiken: Erkennen und Handhaben	1
1.1 Zielsetzungen und Vorgehen	2
1.2 Weshalb Risikomanagement?	3
1.3 Umwelt, Entscheidungen und Ziele	4
1.4 Umwelt: Gefahr und Chance für die Unternehmen	11
1.5 Vorschriften zum Risikomanagement	14
1.6 Übungsaufgaben	17
2 Risiko und Risikomanagement	19
2.1 Was ist Risiko?	20
2.2 Risikoarten	27
2.3 Risikobereiche im Unternehmen	35
2.4 Prozess des Risikomanagements	40
2.5 Übungsaufgaben	48
3 Entscheidungen bei Sicherheit und Unsicherheit	53
3.1 Aktionen, Zustände und Entscheidungsmatrix	54
3.2 Entscheidung bei Sicherheit, Optimierung	60
3.3 Entscheidungen bei Risiko	60
3.3.1 Maximum-Likelihood-Regel	60
3.3.2 Bayes-Regel	61
3.3.3 Bernoulli-Prinzip und Nutzenermittlung	61
3.3.4 Exkurs: Herleitung von Sicherheitsäquivalent z_c und Risikoprämie π	75
3.4 Entscheidungsregeln bei Ungewissheit	78
3.4.1 Laplace-Regel	78
3.4.2 Modifizierte Bernoulli-Regel	79
3.4.3 Maximax-Regel	80
3.4.4 Maximin-Regel (Wald-Regel)	80
3.4.5 Hurwicz-Regel	81
3.4.6 Minimax-Regret-Regel (Savage-Niehans-Regel)	82

	Seite	
3.5	Mehrstufige Entscheidungen, Risikobäume	83
3.5.1	Darstellung und Analyse von Entscheidungsbäumen	87
3.5.2	Roll-Back-Analyse	88
3.5.3	Barwerte der Zahlungen	90
3.5.4	Monte-Carlo-Analysen	91
3.6	Fuzzy-Entscheidungen	93
3.7	Entscheidungen in der Spielsituation	102
3.8	Risikoverhalten und Schlussfolgerungen	106
3.8.1	Beobachtetes Risikoverhalten und Anomalien	108
3.8.2	Gebrauch von subjektiv geschätzten Wahrscheinlichkeiten	112
3.9	Häufigkeit und Höhe des Risikos	116
3.10	Vergleich und Priorisierung von Risiken	121
3.10.1	Risikoportfolio	125
3.10.2	Priorisierung mit der Nutzwertanalyse (NWA)	127
3.11	Übungsaufgaben	132
4	Risikoidentifikation und Ursachenanalyse	143
4.1	Entscheidungssituationen, Vergangenheit und Zukunft	143
4.2	Aufgaben und Elemente der Identifikation	148
4.3	Umweltanalysen, SWOT-Analysen	164
4.4	Frühwarnsysteme, Balanced Scorecard, Checklisten	168
4.5	Szenarioanalyse, Kreativitätstechniken	176
4.6	Übungsaufgaben	183
5	Risikoanalyse und Bewertung	187
5.1	Risikoanalyse und deren Elemente	188
5.2	Risikoursachen und Zusammenhänge	190
5.2.1	Scoring- und Ratingmodelle	191
5.2.2	Multivariate Analysemethoden	195
5.2.3	Sensitivitätsanalysen	207
5.3	Versicherungstechnisches Risiko	209
5.4	Statistische Bewertung: Verteilungen und Parameter	212
5.4.1	Einige statistische Ergänzungen	216
5.4.2	Rechnungen mit zufälligen Einflussfaktoren	220
5.4.3	Wichtige Wahrscheinlichkeitsverteilungen	223
5.4.4	Erzeugung von Zufallszahlen	232
5.4.5	Verteilung von Frequenz, Höhe und Gesamtrisiko	238
5.4.6	Schätzung und Prüfung der Verteilungen	241

	Seite
5.5 Risikoausgleich im Kollektiv und in der Zeit	246
5.5.1 Risikoausgleich im Kollektiv	246
5.5.2 Risikoausgleich in der Zeit	257
5.5.3 Portfolio-Betrachtungen	262
5.6 Risk-Reporting, Darstellungsformen von Risiko	269
5.7 Übungsaufgaben	271
6 Umgang mit dem Risiko	277
6.1 Risikobewältigung	279
6.1.1 Vermeidung des Risikos	283
6.1.2 Reduktion und Begrenzung des Risikos	283
6.1.3 Selbstbehalt oder Tragen des Risikos	297
6.1.4 Überwälzung oder Verlagerung des Risikos	298
6.1.5 Teilung des Risikos	300
6.2 Risikoübernahme	301
6.2.1 Typen von Schäden	303
6.2.2 Rückversicherung	306
6.2.3 Marktsegmente, Kundentypen	307
6.2.4 Produkttypen der Versicherungen und Banken	309
6.2.5 Das Prinzip der Prämienkalkulation	319
6.3 Gestaltungselemente	321
6.3.1 Selbstversicherung	325
6.3.2 Captives	327
6.3.3 Asset- und Liability-Management	329
6.4 Übungsaufgaben	335
7 Risikocontrolling	345
7.1 Überwachung und Kontrolle der Risiken	347
7.2 Controlling des Risikomanagementprozesses	348
8 Lösungen der Übungsaufgaben	355
8.1 Lösungen zu Kapitel 1	355
8.2 Lösungen zu Kapitel 2	357
8.3 Lösungen zu Kapitel 3	368
8.4 Lösungen zu Kapitel 4	391
8.5 Lösungen zu Kapitel 5	396
8.6 Lösungen zu Kapitel 6	411
Literatur	425
Sachverzeichnis	433