

# Inhaltsverzeichnis

	Vorwort . . . . .	VII
	Verzeichnis der ergänzenden Unterlagen zum Download . . . . .	IX
	Abbildungsverzeichnis . . . . .	XV
	Abkürzungsverzeichnis . . . . .	XIX
	Leserhinweise . . . . .	XXII
<b>1</b>	<b>Einleitung</b> . . . . .	<b>1</b>
	Wiederholungsfragen zu Kapitel 1 . . . . .	6
<b>2</b>	<b>Grundlagen des Risikomanagements</b> . . . . .	<b>7</b>
2.1	Risikobegriff und Risikoarten . . . . .	7
2.1.1	Risiken und Chancen . . . . .	7
2.1.2	Risikoarten . . . . .	12
2.1.3	Weitere Begriffsabgrenzungen . . . . .	16
2.2	Risikomanagement und -controlling . . . . .	19
2.2.1	Begriff, Ziele und Aufgaben des Risikomanagements . . . . .	19
2.2.2	Begriff, Ziele und Aufgaben des Risikocontrollings . . . . .	23
2.3	Anforderungen an das Risikomanagement . . . . .	27
2.3.1	Rechtliche Anforderungen . . . . .	27
2.3.2	Anforderungen der Wirtschaftsprüfer . . . . .	36
2.3.3	Betriebswirtschaftliche Anforderungen . . . . .	37
2.4	Risikomanagement-System (RMS) . . . . .	39
2.4.1	Begriff und Ziele eines RMS . . . . .	39
2.4.2	Aufbau und Elemente eines RMS . . . . .	40
2.4.3	Implementierung eines RMS . . . . .	47
2.5	Theoretische Fundierung des Risikomanagements . . . . .	51
2.5.1	Notwendigkeit einer theoretischen Fundierung . . . . .	51
2.5.2	Grundlagen der deskriptiven und schließenden Statistik . . . . .	51
2.5.3	Portfoliotheorie und CAPM . . . . .	58
2.5.4	Präskriptive Entscheidungstheorie . . . . .	64
2.5.5	Prinzipal-Agenten-Theorie . . . . .	72
2.5.6	Verhaltenswissenschaftliche Ansätze . . . . .	75
2.6	Risikomanagement-Standards . . . . .	82
2.6.1	Begriff, Nutzen und Anforderungen . . . . .	82
2.6.2	Ausgewählte Risikomanagement-Standards . . . . .	84
2.6.3	Evaluation der Risikomanagement-Standards . . . . .	91
2.7	Fallstudie: Entwicklung eines Risikokatalogs für den Träger-Konzern . . . . .	93
	Wiederholungsfragen zu Kapitel 2 . . . . .	97

<b>3</b>	<b>Strategisches Risikomanagement</b>	<b>99</b>
3.1	Begriff, Aufgaben und Aufbau des strategischen Risikomanagements	99
3.2	Risikokultur und Risikoneigung	104
3.3	Risikostrategie, Risikoziele und risikopolitische Grundsätze	113
3.4	Risikodeckungspotenzial und Risikotragfähigkeit	116
3.5	Fallstudie: Umsetzung des strategischen Risikomanagements in der Praxis	120
	Wiederholungsfragen zu Kapitel 3	123
<b>4</b>	<b>Ansätze und Probleme der Risikoidentifikation</b>	<b>125</b>
4.1	Begriff und Ziele der Risikoidentifikation	125
4.2	Instrumente der Risikoidentifikation	127
4.2.1	Überblick	127
4.2.2	Besichtigung und Begehungen	128
4.2.3	Kreativitätstechniken	129
4.2.4	Risikockecklisten	130
4.2.5	Dokumentenanalysen	130
4.2.6	Experten- und Mitarbeiterbefragungen	132
4.2.7	Unternehmens- und Umweltanalysen	133
4.2.8	Früherkennungssysteme	134
4.2.9	Prozess- und Systemanalysen	140
4.2.10	Aggregation der identifizierten Risiken	144
4.2.11	Evaluation und Eignung der Instrumente	144
4.3	Probleme der Risikoidentifikation	149
4.4	Fallstudie: Risikoinventur in der HSH N Real Estate AG	150
	Wiederholungsfragen zu Kapitel 4	154
<b>5</b>	<b>Ansätze und Probleme der Risikobewertung</b>	<b>157</b>
5.1	Begriff und Ziele der Risikobewertung	157
5.2	Instrumente der Risikobewertung	161
5.2.1	Überblick	161
5.2.2	Risikoklassifikationen	162
5.2.3	Scoring-Modelle	164
5.2.4	Risikoportfolios	167
5.2.5	Risikomaße	169
5.2.6	Sensitivitätsanalysen und Werttreiberbäume	174
5.2.7	Szenarioanalysen	175
5.2.8	At-Risk-Modelle	181
5.2.9	Evaluation der Instrumente der Risikobewertung	195
5.3	Aggregation der bewerteten Risiken	198
5.4	Probleme der Risikobewertung	200

5.5	Fallstudie: Risikobewertung durch Werttreiberbäume in der Deutschen Stadt- und Grundstücksentwicklungs- gesellschaft mbH (DSK) . . . . .	201
	Wiederholungsfragen zu Kapitel 5 . . . . .	206
<b>6</b>	<b>Ansätze und Probleme der Risikoberichterstattung . . . . .</b>	<b>209</b>
6.1	Begriff, Ziele und Arten der Risikoberichterstattung . . . . .	209
6.2	Gestaltung der Risikoberichterstattung . . . . .	213
6.2.1	Gestaltung der internen Risikoberichte . . . . .	213
6.2.2	Gestaltung der externen Risikoberichte . . . . .	216
6.3	Probleme der Risikoberichterstattung . . . . .	217
6.4	Fallstudie: Risikoberichterstattung im Beiersdorf Konzern . . . . .	218
	Wiederholungsfragen zu Kapitel 6 . . . . .	222
<b>7</b>	<b>Ansätze und Probleme der Risikosteuerung . . . . .</b>	<b>223</b>
7.1	Begriff, Ziel und Kalküle der Risikosteuerung . . . . .	223
7.2	Strategien der Risikosteuerung . . . . .	225
7.2.1	Überblick . . . . .	225
7.2.2	Aktive Strategien der Risikosteuerung . . . . .	226
7.2.3	Passive Strategien der Risikosteuerung . . . . .	228
7.2.4	Strategiemix der Risikosteuerung . . . . .	230
7.3	Instrumente und Maßnahmen zur Risikosteuerung . . . . .	232
7.3.1	Überblick . . . . .	232
7.3.2	Ausgewählte Instrumente und Maßnahmen zur Risikosteuerung . . . . .	232
7.3.3	Termingeschäfte zur Risikosteuerung . . . . .	237
7.3.4	Auswahl der Instrumente zur Risikosteuerung . . . . .	242
7.4	Probleme der Risikosteuerung . . . . .	244
7.5	Fallstudie: Risikosteuerung im Volkswagen Konzern . . . . .	245
	Wiederholungsfragen zu Kapitel 7 . . . . .	247
<b>8</b>	<b>Ansätze und Probleme der Risikoüberwachung . . . . .</b>	<b>249</b>
8.1	Begriff, Ziele und Arten der Risikoüberwachung . . . . .	249
8.2	Ansätze der Risikoüberwachung . . . . .	251
8.2.1	Prozessabhängige Risikoüberwachung . . . . .	251
8.2.2	Prozessunabhängige Risikoüberwachung durch die Interne Revision . . . . .	252
8.2.3	Prozessunabhängige Risikoüberwachung durch den Aufsichtsrat . . . . .	254
8.2.4	Prozessunabhängige Risikoüberwachung durch Abschlussprüfer . . . . .	255
8.3	Probleme der Risikoüberwachung . . . . .	258
8.4	Fallstudie: Backtesting des Value-at-Risk der Bayer Aktie . . . . .	258
	Wiederholungsfragen zu Kapitel 8 . . . . .	260
<b>9</b>	<b>Weiterführende Fragen des Risikomanagements . . . . .</b>	<b>263</b>
9.1	Organisation des Risikomanagements . . . . .	263

9.1.1	Begriff, Ziele und Gestaltungsprinzipien der Organisation des Risikomanagements . . . . .	263
9.1.2	Aufgabenträger der RM-Organisation . . . . .	268
9.2	Weitere Aspekte des Risikomanagements . . . . .	273
9.2.1	Risiko(-management)handbuch . . . . .	273
9.2.2	IT-Unterstützung des Risikomanagements . . . . .	275
9.2.3	Zukünftige Entwicklungen des Risikomanagements . . . . .	279
9.3	Fallstudie: Organisation des Risikomanagements im Lufthansa Konzern . . . . .	280
	Wiederholungsfragen zu Kapitel 9 . . . . .	283
<b>10</b>	<b>Anhang</b> . . . . .	<b>285</b>
10.1	Prüfungshandlungen der Internen Revision nach dem IIR-Revisionsstandard Nr. 2 . . . . .	285
10.2	Anforderungen an ein RMIS . . . . .	286
<b>11</b>	<b>Literaturverzeichnis</b> . . . . .	<b>287</b>
	Sachregister . . . . .	301