

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	I
Abkürzungsverzeichnis	XI
Abbildungsverzeichnis	XIII
Tabellenverzeichnis	XV
1. Einleitung und Problemstellung	1
2. Solvency II im Vergleich mit Basel II	5
3. Basel II	7
3.1 Der Weg von Basel I zu Basel II.....	7
3.1.1 Der Aufbau von Basel II	14
3.1.2 Säule 1: Die Mindestkapitalanforderungen	15
3.1.2.1 Bilanzielles, ökonomisches und regulatorisches Eigenkapital	18
3.1.2.2 Operationelle Risiken	21
3.1.2.3 Marktrisiken	24
3.1.2.4 Kreditrisiken	26
3.1.3 Säule 2: Die Bankenaufsicht	33
3.1.4 Säule 3: Die Marktdisziplin.....	35
3.2 Solvency II	39
3.2.1 Der Weg von Solvency I zu Solvency II	39
3.2.2 Der Aufbau von Solvency II	45
3.2.3 Säule 1: Die Mindestkapitalanforderungen	47
3.2.3.1 Anforderungen an das Solvenzkapital	49

3.2.3.2 Operationelle Risiken	52
3.2.3.3 Basiskapitalanforderungen.....	55
3.2.3.4 Marktrisiken	57
3.2.3.5 Zinsänderungsrisiko.....	62
3.2.3.6 Gegenpartei-Ausfallrisiken / Kreditrisiken	66
3.2.3.7 Anforderungen an das Mindestkapital.....	73
3.2.3.8 Zusammenfassung	80
3.2.4 Säule 2: Das aufsichtsrechtliche Überprüfungsverfahren	82
3.2.5 Säule 3: Die Marktdisziplin.....	85
3.3 Vergleich Basel II und Solvency II.....	88
3.3.1 Der Aufbau der Regelwerke	88
3.3.2 Vergleich der Säule 1: Mindestkapitalanforderungen	89
3.3.3 Vergleich der Säule 2: Bankenaufsicht respektive aufsichtsrechtliche Überprüfungsverfahren	93
3.3.4 Vergleich der Säule 3: Marktdisziplin.....	94
4. Ausblick Basel III	96
4.1 Einblick in das Regelwerk	96
4.2 Fazit des Regelwerkes Basel III	102
5. Zwischenfazit.....	104
6. Auswirkungen auf den Kapitalüberschuss im Verhältnis zum Solvenzkapital	105
6.1 Finanzkrise.....	105
6.2 Katastrophen.....	113
7. Datensatz.....	117

7.1 Formulierung der Hypothesen.....	119
7.1.1 Einfluss der Inflation	121
7.1.2 Einfluss Versicherungsdichte und Versicherungspenetration.....	125
7.1.3 Einfluss von Katastrophen	130
7.1.4 Einfluss des Mindestkapitales	135
8 Deskriptive Analyse des Datensatzes	140
8.1 Statistische Merkmale der Variablen.....	140
8.2 Kapitalüberschuss im Verhältnis zum SCR pro Land	142
8.3 Kapitalüberschuss im Verhältnis zum MCR pro Land pro Teilnehmer.....	145
8.4 Bevölkerung pro Teilnehmerland.....	147
8.5 BIP pro Einwohner	150
8.6 Vorhandensein von Katastrophen.....	152
8.7 Inflationsrate pro Teilnehmerland	153
8.8 Totales Prämienvolumen pro Land.....	155
8.9 Totales Prämienvolumen pro Land Leben	158
8.10 Totales Prämienvolumen pro Land Nicht-Leben....	160
8.11 Versicherungsdichte: Total Prämien pro Einwohner	163
8.12 Versicherungspenetration: Prämien als Prozent des BIP	165
8.13 Zusammenfassung der deskriptiven Datenanalyse	168
9 Empirische Resultate und Interpretation.....	170
9.1 Hypothese 1	171
9.2 Sensitivitätsanalyse zu Hypothese 1	174

9.3 Hypothese 2.....	177
9.4 Sensitivitätsanalyse zu Hypothese 2a und 2b.....	186
9.5 Hypothese 3.....	191
9.6 Sensitivitätsanalyse zu Hypothese 3.....	195
9.7 Hypothese 4.....	198
9. Zusammenfassung und Schlussfolgerung	201
10. Ausblick	207
Literaturverzeichnis	212