

# 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