

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
Inhaltsverzeichnis	7
Abkürzungsverzeichnis	9
1 Einführung	11
1.1 Auftrag und Zielsetzung	11
1.2 Aufbau und Methodik	12
1.3 Nutzungshinweise	12
2 Begriffsklärung	15
2.1 Own Risk and Solvency Assessment	15
2.2 Gesamtsolvabilitätsbedarf	15
3 Anforderungen	17
4 Unternehmensinterne ORSA-Leitlinie	18
4.1 Anforderungen, Risiken und Prüfungsziele	18
4.2 Formale Anforderungen an die unternehmensinterne ORSA-Leitlinie	19
4.3 Inhaltliche Anforderungen an die unternehmensinterne ORSA-Leitlinie	23
4.3.1 Vorgaben zu Prozessen und Verfahren bei der Durchführung des ORSA	24
4.3.2 Verbindung zum strategischen Managementprozess	31
4.3.3 Vorgaben zur Durchführung eines turnusgemäßigen ORSA	33
4.3.4 Vorgaben zur Durchführung eines außerordentlichen ORSA	34
4.3.5 Vorgaben zur internen Berichterstattung	35
4.3.6 Vorgaben zur externen Berichterstattung gegenüber der Aufsichtsbehörde	38
4.3.7 Gruppenaspekte für die Berichterstattung	40
5 ORSA-Prozess	42
5.1 Anforderungen, Risiken und Prüfungsziele	42
5.2 Beurteilung des Gesamtsolvabilitätsbedarfs	43
5.2.1 Risikoidentifikation	43
5.2.2 Risikobewertung	46
5.2.3 Verwendete mathematische Verfahren	51
5.2.4 Bewertung der Eigenmittel	53
5.2.5 Vorausschauende Perspektive	55

5.3	Kapitalanforderungen und versicherungstechnische Rückstellungen	57
5.3.1	Gesetzliche Kapitalanforderungen	57
5.3.2	Versicherungstechnische Rückstellungen	61
5.4	Abweichung von den der Berechnung des SCR zugrunde liegenden Annahmen	62
5.5	Verbindung zum strategischen Managementprozess	65
5.6	ORSA-Record	68
6	Berichtswesen	70
6.1	Anforderungen, Risiken und Prüfungsziele	70
6.2	Interner ORSA-Bericht	70
6.3	Aufsichtsrechtlicher ORSA-Bericht	72
6.4	Gruppen-Berichterstattung	79
7	Quellenverzeichnis	85