

Inhaltsverzeichnis

1 Grundlagen	1
1.1 Risikotheoretische Grundlagen und Verfahren	1
1.1.1 Statistische Grundlagen	2
1.2 Grundlagen der Finanzderivate	20
1.2.1 Begriffsdefinition und Derivateformen	20
1.2.2 Forwards	22
1.2.3 Futures	23
1.2.4 Swaps	26
1.2.5 Optionen	27
1.3 Gesetzliche Grundlagen des Risikomanagements	33
1.3.1 Risikoberichterstattung	34
1.3.2 Risikomanagementprozess	40
1.3.3 Risikostrategie	42
1.4 Kontrollaufgaben	45
2 Liability Management	49
2.1 Versicherungsrisiken	49
2.1.1 Klassifizierung und Kontrolle der Versicherungsarten	50
2.1.2 Risikoursachen und Risikoarten	54
2.1.3 Bilanzierung der Risiken	57
2.2 Verfahren der Versicherungstechnik	62
2.2.1 Modelle des Risikoausgleichs	62
2.2.2 Risikoteilung und Rückversicherung	75
2.2.3 Alternativer Risikotransfer	93
2.3 Kontrollaufgaben	108
3 Asset Management	111
3.1 Anlagegrundsätze	111
3.2 Finanzrisiken	113
3.2.1 Arten von Finanzrisiken	114
3.2.2 Kursrisiken	114

3.2.3	Wiederanlagerisiko	115
3.2.4	Bonitätsrisiko	116
3.2.5	Liquidierungsrisiko	118
3.2.6	Währungsrisiko	119
3.3	Finanzrisikomanagement	121
3.3.1	Portfoliomanagement	121
3.3.2	Zinsmanagement	150
3.3.3	Währungsmanagement	172
3.4	Kontrollaufgaben	184
4	Wert- und risikoorientierte Unternehmenssteuerung	189
4.1	Risikosteuerung	189
4.1.1	Das operationelle Risiko	190
4.1.2	Solvabilität	192
4.1.3	Aktiv-Passiv-Steuerung	197
4.2	Risikomodelle der Versicherungswirtschaft	202
4.2.1	Grundsätze eines Risikomodells	204
4.2.2	Das Standardmodell der Versicherungswirtschaft	207
4.2.3	Der Stresstest der Versicherungswirtschaft	214
4.3	Kontrollaufgaben	217
5	Lösungen zu den Kontrollaufgaben	219
	Literaturverzeichnis	239