

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	XIII
-----------------------------	------

Tabellenverzeichnis	XVI
---------------------------	-----

Abkürzungsverzeichnis	XVIII
-----------------------------	-------

Zeichen- und Symbolverzeichnis	XIX
--------------------------------------	-----

Teil A. Praxis des Einsatzes der Erfüllungssicherheiten	1
--	----------

1. Einführung	1
----------------------------	----------

1.1. Der Einsatz von Erfüllungssicherheiten in der Bauwirtschaft	1
--	---

1.2. Aufbau der Untersuchung	3
------------------------------------	---

2. Ausfall von Bauverträgen zwischen General- und Nachunternehmern	7
---	----------

2.1. Generalunternehmer der Bauindustrie	7
--	---

2.2. Ausfall von NU-Verträgen	17
-------------------------------------	----

2.3. Ausfall eines NU-Vertrags aufgrund von Pflichtverletzungen	20
---	----

2.4. Insolvenzbedingter Ausfall eines NU-Vertrags	39
---	----

2.5. Kosten des Ausfalls eines NU-Vertrags	48
--	----

3. Sicherung der Erfüllungsansprüche des GU aus NU-Vertrag	50
---	-----------

3.1. Sicherheitsleistungen gemäß vertraglicher Sicherungsabrede	50
---	----

3.2. Sicherheitsleistungen ohne Vereinbarung einer Sicherungsabrede	66
---	----

3.3. Sicherung der Erfüllungsansprüche des GU durch Versicherungen	72
--	----

4. Bewertung des praxisüblichen Einsatzes von Erfüllungssicherheiten	83
---	-----------

4.1. Kosten des Einsatzes von Erfüllungssicherheiten	83
--	----

4.2. Beispielhafte Überprüfung der Deckungswirkung (Praxisstudie)	96
---	----

4.3. Bewertung des Einsatzes von Erfüllungsbürgschaften (Praxisstudie)	106
--	-----

Teil B. Entwurf eines Optimierungsverfahrens	113
5. Risikomanagement und Risikosteuerung des GU.....	113
5.1. Risiko und der Prozess des Risikomanagements des GU	113
5.2. Relevante Maßnahmen der aktiven Risikosteuerung.....	131
5.3. Passive Risikosteuerung des Ausfallrisikos aus NU-Ausfall.....	141
6. Messung und stochastische Modellierung von Ausfallrisiken.....	149
6.1. Messung und Modellierung von Unsicherheit.....	149
6.2. Stochastische Modellierung von Ausfallrisiken.....	167
6.3. Ermittlung einer Gesamtschadensverteilung (Aggregation)	177
7. Portfoliomodell der Nettokosten aus NU-Ausfall.....	189
7.1. Grundannahmen des Portfoliomodells	189
7.2. Modellierung der Schadenzahl des Vergabeportfolios	193
7.3. Modellierung stochastischer Abhängigkeiten	198
7.4. Modellierung der Kompensation aus Sicherungsinstrumenten.....	202
8. Vorgehen zur Optimierung des Einsatzes der Sicherungsinstrumente ...	207
8.1. Optimierungsbedingungen des Einsatzes der Sicherungsinstrumente	207
8.2. Bestimmung der erwarteten Kosten des Risikokapitals.....	211
8.3. Optimierung des Einsatzes von Erfüllungsbürgschaften	215
8.4. Bestimmung der Kosten der Eigentragung in CreditRisk+	218
8.5. Optimierung des Einsatzes von NU-Ausfallversicherungen	226
Teil C. Optimierung des Einsatzes der Sicherungsinstrumente	236
9. Definition eines Beispielportfolios eines GU der Bauindustrie.....	236
9.1. Struktur des Beispielportfolios	236
9.2. Ermittlung der Schadenzahl des Beispielportfolios.....	249
9.3. Schätzung der Kostenhöhen bei NU-Ausfall	258
9.4. Verteilung der Bruttokosten aus NU-Ausfall	264

10. Optimierung des Einsatzes von Sicherungsinstrumenten im	
Beispielportfolio	271
10.1. Sicherungsstrategien zum Einsatzes der Sicherungsinstrumente.....	271
10.2. Komplette Selbsttragung des Kostenrisikos	274
10.3. Pauschaler Einsatz von Erfüllungsbürgschaften	280
10.4. Optimierter Einsatz von Erfüllungsbürgschaften	295
10.5. Ergänzender Einsatz einer NU-Ausfallversicherung	306
11. Bewertung und Überprüfung der Robustheit der Ergebnisse.....	318
11.1. Ergebnisse der Optimierung im Beispielportfolio (Ausgangslage).....	318
11.2. Definition von Alternativszenarien	325
12. Zusammenfassung und Ausblick	346
Quellenverzeichnis.....	350