

# Stichwortverzeichnis

- 4. EG-Richtlinie 115
- 7. EG-Richtlinie 115
- 8. EU-Richtlinie 137
  
- a**
- Abraham de Moivre* 58
- Ad-hoc-Publizität 100
- Adressenausfallrisiko 146
- Ampelsysteme 178
- Anlegerschutzverbesserungsgesetz 100
- Ausfallrisiko 109, 124
- Ausfallwahrscheinlichkeit 199
- Ausgabenklasse 68
  
- b**
- BaFin 148
- Balanced Scorecard 85, 209, 326
- Bagatellrisiko 286
- Beobachtete Risiken 79
- best case 330
- Betriebsunterbrechungsszenario 310
- Bewertung
  - mit Szenarien 325
- Bewertungsmodell
  - vereinfachtes 377
- Bibliometrie 277
- Bilanzkontrollgesetz 101
- Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz 172
- Börsengesetz 98
- Bottom-up-Ansatz 294, 349
- Buß- und Zwangsgelder 147
  
- c**
- Capital Asset Pricing Model 332, 381
- CAP-Modell 204
- Captive
  - virtuelle 256
  
- Chance 145
  - Begriff 26, 213
  - wesentliche 107
- Chancen und Risiken aus Zukunftsprozessen 74
- Chancen- und Risikomanagement 133
- Chancen- und Risikomanagement Modell
  - integriertes 214
- Chancen- und Risikoreporting nach HGB 112
- Chancenfaktoren 222
- Chancenmanagement 108, 338
  - zentrales 343
- Checklisten 371
- Chief Risk Officer
  - CRO 284, 342
- Christiaan Huygens* 57
- Codes of Best Practice 114
- combined code 114
- Commoditypreisrisiken 367
- Compliance 238
- »Comply or explain«-Mechanismus 114
- Continuous Systems Engineering 297
- Control, Internal 134
- Controlling
  - risikoorientiert 197
  - strategisch 208
- Controlling-System, internes 133
- Corporate Fraud 135
- Corporate Governance Kodex 211
- Corporate Risk Management 197
- COSO II 133
- COSO-Rahmenwerk 133
  
- d**
- D&O-Versicherung 266
- Derivatemarkt 43
- Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung
  - e. V 148

- Deutsche Rechnungslegungs Standards 142  
 Deutschen Rechnungslegungs Standards Committee e.V. 115, 142  
 Dienststreikversicherung 266  
 Director's Dealing 100  
 Disclosure Controls 133  
 Diversifizieren von Risiken 79  
 DPR 148  
 Drittes Finanzmarktförderungsgesetz 99  
 DRS 142  
 Duration 377
- e**  
 Eigenkapitalbedarf 256  
 Eigentragungsbereich 267  
 Einzelrisiken, Steuerung 49  
 Einzelrisikobewertung 375  
 Einzelstandards 115  
 Einzigartigkeit 82  
 Emittentenleitfaden 100  
 Enforcement-Lösungen 148  
 Enforcement-Stelle 148  
 Entwicklungsgebiete 86  
 Ereignisrisiken 367  
 Erfolgsfaktoren 222  
 Estimated Maximum Loss 259  
 Euro-SOX 139  
 EVA 198  
 Eventualrisiken 76  
 Eventualschulden 117  
 Existenzbedingung 63  
 Exposure at Default  
 ED 380  
 externe Risiken 35  
 externer Risikobericht 171
- f**  
 Fair-Value-Richtlinie 110  
 Fehlerbaumanalyse 309, 369  
 fehlerhafte Rechnungslegung 148  
 Feuerrisiko 260  
 Final Rule 134  
 Financial Accounting Standards Board 130  
 Financial Due Diligence 197  
 Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz 99  
 Finanzinstrumente 109, 122, 190  
 Finanzoptionen 392  
 Finanzrisiko 125  
 Flow Chart Analyse  
 FCA 372  
 Folgeereignisanalyse 370
- Forderungsausfallversicherung 266  
 Forderungsrisiko 73  
 Foreign Private Issuers 133  
 Frequenzschäden 251  
 Frühaufklärung 276  
 Frühwarnindikatoren 326  
 FutureValue Scorecard 209
- g**  
 GAAP 130  
 Galileo Galilei 57  
 Gebrüder Jacob 58  
 geldgebundene Potenziale 69  
 Geminderte Risiken 79  
 General Standard 131  
 geografisches Segment 118  
 gesamte Risikolage 147  
 Gesamtrisikokosten 256  
 Gesamtrisikoposition 201, 256  
 Gesamtrisikosteuerung 195, 196  
 Geschäftssegmente 129  
 Geschäftsführer 114  
 Geschäftsmodell 82  
 Geschäftssegment 118  
 Gesetz über die Offenlegung der Vorstandsvergütungen 102  
 Gesetz zur Einführung der Europäischen Gesellschaft 98  
 Gesetz zur Einführung internationaler Rechnungslegungsstandards und zur Sicherung der Qualität der Abschlussprüfung (Bilanzrechtsreformgesetz) 100  
 Gesetz zur Einführung von Kapitalanleger-Musterverfahren (Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz) 102  
 Gesetz zur Fortentwicklung der Berufsaufsicht über Abschlussprüfer in der Wirtschaftsprüferordnung (Abschlussprüferaufsichtsgesetz) 101  
 Gesetz zur Kontrolle und Transparenz 61  
 Gesetz zur Kontrolle von Unternehmensabschlüssen 101  
 Gesetz zur Neuregelung des Mindestkapitals der GmbH 104  
 Gesetz zur Unternehmensintegrität und Modernisierung des Anfechtungsrechts 103  
 Gesetz zur Verbesserung des Anlegerschutzes 100  
 Gewinn als Existenzbedingung nachhaltigen Wirtschaftens 63  
 Gewinnmaximierung 63

*Girolamo Cardano* 57  
Globalisierung 41  
Granularität 371  
Grundgeschäft 110  
Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung  
und Bilanzierung 105  
Grundsätze ordnungsmäßiger Risikoberich-  
terstattung 189  
Gruppenunfallversicherung 266  
gütergebundene Potenziale 68

## **h**

Haftung der Organmitglieder 149  
Haftungsgrenze für einen Abschlussprüfer  
97  
Harmonisierungs Gesetz 99  
Hedging-Geschäfte 110  
High-Frequency-Risiken 374

## **i**

ICRM-Modell 214  
Imparitätsprinzip 105  
Implementierungsaufwand 134  
Informationsasymmetrie 176, 332  
Informationsbedürfnisse  
externe Adressaten 171  
Informationsbeschaffung 307  
Informationssystem 113  
Insiderverzeichnis 100  
Insolvenzwahrscheinlichkeit 379  
Intellektuelles Kapital 64  
Internal control over financial reporting  
135, 137  
internal control 134 ff., 139  
Internal Control System 134  
International Accounting Standards Board  
115  
International Standards on Auditing 140  
interne Risiken 34  
interne Risikomodelle 147  
interner Risikobericht 171, 187  
Interpretationen 115  
Investmentgesetz 99  
Investmentmodernisierungsgesetz 99  
IT-Risiko 366  
*Jacob Bernoulli* 58

## **k**

Kapitalaufnahmeerleichterungsgesetz 98  
Kapitalausgaben 68  
Kapitaldienststrisiko 72

Kapitalflussrechnung 117  
Kapitalinformationshaftungsgesetz 103, 104  
Kapitalmarkt 43  
Kapitalprozesse 72  
Katastrophenrisiken 263  
Kaufmann 63  
kaufmännische Risiken 75  
Kennzahlen 89  
Kernbedürfnisse 82  
Kernkompetenz 82, 241  
Key Risk Indicator 288, 290  
Kommunikationsstrukturen 113  
KonTraG 95 f., 200  
Kontrolleffizienz 239  
Kontrollsystem 139  
internes 133, 140 f., 242, 259  
Konzernlagebericht 111, 144  
Konzern-Lageberichterstattung 144  
Koordinationsrisiken 76  
Krankenversicherung 266  
Kreditausfallrisiko 110  
Kreditrisiko 127 f., 367, 379  
latentes 131  
Kreditrisikoeexposition 127, 129  
Kreditversicherung 266  
Krisenfrühd Diagnose 200

## **l**

Lagebericht 106, 171  
Leistungsausgaben 63, 68  
Leistungsprozesse 71  
Leitbild 85  
Leitkennzahl 85  
Leitziel 85  
*Leonhard Euler* 58  
Liquiditätsrisiko 109, 111, 124, 127, 129, 146  
Loss Given Default  
LGD 380  
Low-Frequency/High-Severity Risiken  
LHFS-Risiken 373

## **m**

Management Approach 130  
Management Cockpit 196, 312  
Management Commentary 189  
Marktmissbrauchsrichtlinie 100  
Marktrisiko 124, 127, 129, 146  
Modified Duration 378  
Monitoring 277  
Monte-Carlo-Simulation 203, 256, 309, 314,  
387

Motivationsrisiken 75

## **n**

Near Miss Analyse 373  
nichtfinanzielle Leistungsindikatoren 107  
Notfallmanagement 357  
Notfallplan 184  
Nukleus-Ansatz 295

## **o**

Offshoring 44  
Ökonomie der Habgier 63  
Operating Segments 118  
Operational Risk Data Collection Exercise 374  
operationelle Risiken 35, 146  
Operative Segment 129, 144  
Ordnungsgeld 148  
Orientierungsrisiken 75  
Outsourcing 44

## **p**

Personalrisiko 246  
Personengebundene Potenziale 69  
*Peter Süßmilch* 58  
Pflichtversicherung 265  
Pierre Simon Laplace 58  
Planungs- und Budgetierungsprozess 206  
Planungsunsicherheit 205  
Politische Einflüsse 246  
Portfoliosteuerung 196  
Potenziale operativ nutzen 88  
Potenzialumwandlung 68  
Pre-Clearance 148  
Preisänderungsrisiko 109 f.  
Prime Standard 131  
Private-Equity 46  
Probability of Default PD 379  
Probable Maximum Loss 259  
Produkthaftungsrisiko 367  
Produktionsrisiken 366  
Prognoseberichterstattung 146  
Prognosereporting 107  
Projektrisiko 296  
Prospektrichtlinie-Umsetzungs-Gesetz 104  
Prüfung des externen Risikoberichts 191  
Prüfung des Risikomanagements 113  
Prüfungsausschuss 139  
Public Company Accounting Oversight Boards 101

## **q**

Qualifikationsrisiken 75  
Quantil 329

## **r**

Rahmenkonzept 115  
Rating 200  
Realisationsprinzip 105  
Realoptionen 392  
Realoptionsansatz 390  
Rechtsschutzversicherung 266  
Recovery Rate 380  
Reifegradmodell 291  
Reisegepäckversicherung 266  
Relevanzklassen 261, 269  
Rentabilitätsanspruch 70  
Revision 140  
Risiken aufgrund von Versicherungsverträgen 123  
Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft 147  
Risiken aus Kapitalanlagen 147  
Risiken der künftigen Entwicklung 145  
Risiken und die Eigenkapitalverzinsung 120  
Risiken versicherungsfähig 259  
Risiko 144  
bestandsgefährdend 286  
Herkunft 120  
Perspektiven 322  
Planabweichung 205  
Risiko- (und Chancen-) Management-System 109  
Risiko Anlagen im Bau 73  
Risiko aus Zahlungsstromschwankungen 109  
Risiko für geleistete Anzahlungen 73  
Risiko- und Chancenbewertung 109  
Risiko- und Chancenfrüherkennungssystem 109  
Risiko- und Chancenidentifikation 109  
Risiko- und Chancenkontrolle 109  
Risiko, Begriff 24 ff.  
Risiko, beträchtliches 117  
Risiko, das sich aus Finanzinstrumenten ergibt 126  
Risiko, existenzielles 108  
Risiko, Wahrscheinlichkeit 26  
Risiko, wesentliches 107

Risikoaggregation 201, 256, 386  
     Excel 315  
     Simulation 312  
     Software 315  
 Risikoanalyse 282, 307  
     Schwächen 216  
 Risikoappetit 354, 381  
 Risikoatlas 324  
 Risikoaufrechnungsverbot 146  
 Risikoausgleich 267  
 Risikobegriff 213  
 Risikobegriff, eng 105  
 Risikobereitschaft 283  
 Risikobericht  
     externe Adressaten 173  
     interne Adressaten 177  
 Risikoberichterstattung 173  
 Risikobeschreibung 285  
 Risikobewältigung 253  
 Risikobewältigungsmaßnahmen 198  
 Risikobewältigungsstrategie 269  
 Risikobewertung 286, 308, 349  
 Risiko-Cockpit 185  
 Risikocontrolling 48, 258, 368  
     Prozess 348  
     und -Steuerung 359  
     zentrales 343  
 Risikodeckung 261  
 Risikodeckungspotenzial 199, 287  
 Risikoeigenbehalt 269  
 Risikoeigentragungskraft 256  
 Risikoexposition 126  
 Risikofaktoren 222  
 Risikofinanzierung 266  
 Risikofinanzierungsanalyse 311  
 Risikofrühindikatoren 178  
 Risikohedging 356  
 Risikohistorisierung 327  
 Risikoidentifikation 271, 348, 369  
 Risikoindikatoren 179  
 Risikoinformationen  
     aggregiert 200  
 Risikointerdependenzen 146  
 Risikoinventar 200, 275, 286, 309  
 Risikokategorie 146, 195  
 Risikokollektiv 259  
 Risikokommunikation 362  
 Risiko-Kompass 319  
 Risikokonzentrationen 127  
 Risikokosten 253  
 Risikokultur 240, 279, 339, 360

Risikolandkarte 196  
 Risikolimit 355 f.  
 Risk-Management-Informationssystem 301  
 Riskmap 286  
 Risk-Profiling 271  
 Risk-Profiling-Methodik 269  
 risks  
     unrewarded 238  
 RMA-Standard 211  
 RMIS  
     Anforderungen 305  
     Markt 291  
 RMIS-Module 289  
 Rückkopplungssystem 278  
*Ryanair* 245

## S

Sarbanes-Oxley-Act 131  
 Schadenentwicklung 123  
 Schadenpotenziale 260  
 Schadenszenarien 309  
 Scoringverfahren 379  
 SEC 138  
 Securities and Exchange Commission 148  
 Segmentberichterstattung 118, 144  
 Segmentberichtsformate 120  
 Segmente, sekundäre 120  
 Segregation of duties 290  
 Sicherungsgeschäft 110  
 Signale  
     schwache 285  
 Silo  
     Risikosilo 195  
*Simon Laplace* 58  
 Single Sign-On-Ansätze 290  
 Sonstige Preisrisiken 129  
 SOX 131  
 SOX-Light 139  
 Stakeholder 86  
 Steuerungssysteme 277  
 Störfallablaufanalysen 309  
 Straf- und Zuwiderhandlungsvorschriften  
     135  
 Strafen 147  
 strategieorientiertes Kennzahlensystem 89  
 strategische Risiken 34, 74  
 strategischen Themen 86  
 strategisches Haus 87  
 Sturmrisiko 376  
 S&P 199

**t**

technische Risiken 75  
Top-Down-Analyse 371  
Total Cost of Risk 254  
Transaktionskosten 251, 266  
Transferieren von Risiken 80  
Transitionsmatrix 380  
Transparenz- und Publizitätsgesetz 98  
Tulpomanie 53

**u**

Übernehmerichtlinie-Umsetzungsgesetz  
104  
Überwachungssystem 112  
Umfeldrisiken 367  
Unabhängigkeit der Prüfungsorgane 139  
Underwriter 53  
Unsicherheit, Begriff 26  
Unternehmen von öffentlichem Interesse  
140  
Unternehmenserfolg 251  
Unternehmenssteuerung  
allgemeine 208  
Unternehmensstrategie 241  
Swissair 242  
Ursachenanalyse 370  
Ursprung der Risiken und Erträge 121

**v**

Value at Risk 389  
Veränderungsaufstellung 117  
verantwortungslosem Handeln 62  
Vergütungssystem 280  
Verkaufsprospektgesetz 98  
Verlust bei Insolvenz 380  
Vermögensschäden 265  
Verschleierung 147  
Versicherer 123

Versicherungsmanagement 252, 257, 270  
Versicherungsrisiken, Konzentration 123  
Versicherungsrisiko 123, 125  
Versicherungstechnisches Risiko 147  
Versicherungsverhalten 268  
Versicherungsverträge 125  
Versicherungswürdigkeit 261  
Viertes Finanzmarktförderungsgesetz 99  
Vorsichtsprinzip 105

**w**

WACC 198, 204, 331  
Wahrscheinlichkeitsniveau 256  
Wahrscheinlichkeitsrechnung 57  
Wechselkursrisiko 129, 367, 383  
Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz  
99  
Wertpapierhandelsgesetz 98  
Wertpapierprospektgesetz 104  
wesentliche Risiken und Chancen 108  
wesentliche Schwächen 141  
Wettbewerbsrisiko 366  
What-if-Analysen 311  
worst case 330

**z**

ZAK-Prinzip 88  
Zehn-Punkte-Plan 95  
Ziele 283  
Ziele der Unternehmensberichterstattung  
95  
Ziele, Strategien und Verfahren zur Steuerung der Risiken 126  
Zinsrisiko 129, 367, 377  
Zukunftsausgaben 68  
Zuwiderhandlungen 147  
Zweites Finanzmarktförderungsgesetz 99