

## Register

- 3-Säulen-Modell 171
- A** ABC-/XYZ-Analyse 307  
 Abhängigkeit, stochastische 110  
 Abraham de Moivre 33  
 Abzugs- und Aggregationsmethode 243  
 Aggregationsmodell 345  
 Aktiv-Passiv-Management 212  
 Aktuar, verantwortlicher 201  
 allgemeine Bewertungsmodell 275  
 Allokationsargumente 158  
 ALM 199  
 ALM-Analyse 212  
 ALM-Ziele 212  
 Analytische Methoden 79, 92  
 Anlagerisiko 213  
 Anlegerschutz 165  
 Antoine Gombaud 30  
 Arithmetisches Mittel 109  
 Asset Management 383  
 Asset-Allokation 210  
 Asset-Liability-Management 194, 199, 212, 331, 394  
 Asset-Liability-Mismatch-Risiken 171  
 Assoziationsmaße 110  
 Assoziationsstechniken 308  
 Attribute Based Access Control 233  
 Aufsicht, makroprudenzielle 164  
 Aufsicht, mikroprudenzielle 164  
 Aufsichtsarbitrage 171  
 Aufsichtsrat 184  
 Aufsichtsrechtliche Mindestanforderungen an die Geschäftsorganisation von Versicherungsunternehmen 174, 180  
 Ausgleich im Kollektiv 127  
 Ausgleich in der Zeit 127  
 Ausgliederungen 222  
 Ausgliederungsbeauftragter 225  
 Ausgliederungsleitlinien 226  
 Ausschüttungs- und Thesaurierungspolitik 341  
 Authentizität 234  
 AVaR 121  
 $\alpha$ -Quantil 109
- B** Bachelier, Louis 43  
 BaFin 150, 164, 180, 182, 189  
 BAKred 150  
 Barrier Analysis 63  
 Barrier-Optionen 46  
 Basel II 241  
 Basel III 171  
 Basel IV 171, 241  
 BAV 149  
 Bayes-Theorem 35  
 Bean machine 94  
 Bedeckungsgrad 260  
 Bedrohung 232  
 Beitragseinnahmen 147  
 Bernoulli-Experiment 39  
 Bernoulli, Jacob 31  
 Bernoulli-Prozess 45  
 Bernoulli-Versuch 95  
 Bernoulli-Verteilung 86  
 Best-Case-Szenarien 86  
 Bestimmtheitsmaß 304  
 Bewertungsreserven 169  
 Beyond Budgeting 299  
 Binomialkoeffizient 31  
 Binomialverteilung 32, 45, 86, 93–94  
 BJR 154  
 Black Swan 59  
 Black, Fischer Sheffey 46  
 Black-Scholes-Modell 98  
 Bow-Tie-Analyse 63  
 Bow-Tie-Diagramm 230  
 Brown, Robert 46  
 Brown'sche Bewegung 46  
 Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik 229  
 Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht 150, 164, 182, 189  
 Bundesaufsichtsamt für das Versicherungswesen 150  
 Bundesaufsichtsamt für das Versicherungs- und Bausparwesen 149  
 Business Judgement Rule 63, 154  
 Business War Games 208
- C** Call-Optionen 46  
 Capital Asset Pricing Model 47, 347  
 CAPM 47, 362  
 Carl Friedrich Gauß 38  
 Caspar Neumann 25  
 CEIOPS 163  
 Chance 57  
 Checkliste 91  
 Chevalier de Méré 30  
 Code of Conduct 54  
 Collateral-Transaktionen 215  
 Combined Ratio 378  
 Committee of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors 163  
 Compliance 89, 174, 184, 204, 254  
 Compliance-Funktion 179, 200, 202  
 Compoundverteilung 86, 93, 100, 230  
 Copulae 119  
 Corporate Governance 55, 152, 209, 320  
 COSO ERM 70, 76  
 Cost of Capital 245  
 Costs of Residual non-hedgeable Risks 248  
 CVaR 121  
 Cyberattacke 230
- D** Datenqualität 202  
 DCGK 153, 178  
 Deckungsrückstellung 201  
 Delegierte Verordnung 189, 203  
 Delphi-Methode 307  
 Demographische Entwicklungen 131  
 de Laplace, Pierre Simon 41

- Deregulierung 162, 167  
 Deutscher Corporate Governance Kodex 153, 178  
 DFA 371  
 Dichtefunktion 106  
 Diderot 41  
 Differentialgleichung 43  
 Diffusionsforschung 309  
 Diseconomies of Risk 132  
 Distributionsargumente 160  
 Diversifikation 198  
 Diversifikationseffekte 216  
 Dreiecksverteilung 86, 93, 99  
 Drei-Punkt-Methode 99  
 Dynamic Financial Analysis 371  
 Dynamic-Financial-Management 371  
 Dynamische Finanzanalyse 371
- E** Economic Value Added 111  
 Economies of Scale 159  
 Edmond Halley 25  
 Effizienzargumente 161  
 Eigenkapitalallokation 259  
 Eigenkapitalbedarf 346, 349  
 Eigenkapitalkosten 116  
 Eigenmittel 177, 218, 252  
 Eingriffe, staatliche 156  
 EIOPA 163, 190, 241  
 EIOPA-Leitlinien zum Governance-System 189  
 Embedded-Value 247  
 Entscheidungsmatrix 59  
 Entscheidungstheorie 48  
 Entsprechenserklärung 181  
 Ereignisbaumanalyse 63  
 Ereignisknotennetzpläne 99  
 ERM 89  
 Erwartungswert 42, 84, 97, 99, 108  
 ES 120  
 ESFS 163  
 ESRB 164  
 EU-Recht 164  
 Euler, Leonhard 35  
 Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung 163  
 European Banking Authority 163  
 European Embedded-Value 248  
 European Insurance and Occupational Pensions Authority 163  
 European Market Infrastructure Regulation 134  
 European Securities and Markets Authority 163  
 European System of Financial Supervision 163  
 European Systemic Risk Board 164  
 Event Tree Analysis 63  
 Expected Shortfall 120, 178, 376  
 Exponentialverteilung 86, 93  
 Exposure 214  
 Exposure Draft 2019/4 272  
 Externe Effekte 158  
 Extreme Value Theory 121  
 Extremwerttheorie 121  
 Extremwert-Theorie 346
- F** Fair-Value-Bewertung 245  
 Fat-Tail-Ereignisse 120  
 Fault Tree Analysis 63  
 Fehlerbaumanalyse 63  
 Fermat, Pierre 30  
 Fibonacci 31  
 Fibonacci-Zahlen 31  
 Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz 161  
 Finanzierungsargumente 157  
 Finanzierungsinstrumente 215  
 Finanzinstrumente 167  
 Finanzmarkttheorie 47  
 Finanztransaktionssteuer 134  
 FinDAG 161  
 FinTechs 136  
 Fischer Sheffey Black 46  
 Fit & Proper 175, 215  
 Free Surplus 248  
 Frictional Costs 248  
 Frühwarnindikator 79  
 Frühwarnsystems 297  
 FTA 63  
 Funktionstrennung 222  
 Fürsorgepflicht 160
- G** Galilei, Galileo 29  
 Galtonbrett 94, 96  
 Garantiefonds 168  
 Gauß, Johann Carl Friedrich 38  
 Gaußsche Glockenkurve 33, 39  
 GBM-Modell 35  
 Gefahr 57  
 Gefährdung 232  
 Gefahrentheorie 150  
 Gefangenendilemma 48–49  
 Geldwäsche 166, 195  
 Geometrische Brownsche Bewegung 98  
 Geronimo Cardano 29  
 Gesamtbilanz 332, 339  
 Gesamtrisikoposition 101  
 Gesamtrisikoprofil 72, 76, 204  
 Gesamtrisikoumfang 86, 104, 346  
 Geschäftsleitung 205  
 Geschäftsorganisation 70, 179, 191, 193  
 Geschäftsorganisation, ordnungsgemäße 190, 193  
 Geschäftsprozesse 195  
 Geschäftsstrategie 69, 152, 196  
 Gesetz der großen Zahl 32  
 Gesetz der großen Zahlen 159  
 Gesetz über den Versicherungsvertrag 150  
 Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich 151  
 Gleichordnungsgruppen 242  
 Gleichverteilung 93, 99  
 Glücksspiele 21  
 Going-concern 331, 335–336  
 Governance-Anforderungen 253  
 Governance-System 70, 174, 178, 191  
 Graunt, John 25  
 GRC 89  
 Grenzkosten 159

- Grenzwertsatz 39  
 Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht 384  
 Gruppendifinition 242  
 Gruppen-SFCR 243
- H** Hamburger Feuerkasse 26  
 Harsanyi, John C. 48  
 Hedging 47  
 Höchstschaden 84  
 Huygens, Christiaan 31  
 Hybridkapital 219
- I** IAS 168  
 IASB 170  
 IFRS 17 271  
 IKS 89, 220–221  
 IKS-Bericht 221  
 Implementing Technical Standards 262  
 Infinitesimalrechnung 43  
 Informationsdefizite 160  
 Informationsrisiko 228  
 Informations-Risikomanagement 234  
 Informationssicherheitsmanagement 228, 234  
 Insurance Distribution Directive 135  
 InsurTechs 136  
 Integrität 234  
 Interdependenz beider Bilanzseiten 343  
 International Accounting Standards Board 170  
 International Association of Insurance Supervisors 168  
 Interne Modelle 345  
 Interne Revision 175, 179, 184, 190, 199–200, 203, 254  
 Interner Kontrollrahmen 220  
 Internes Kontrollsystem (IKS) 133, 179, 184, 194, 199, 202, 220, 222, 254, 400  
 Internes Modell 250  
 ISO 31000 76  
 Issue-orientierte Analyse 309  
 Ist-Kapital 245  
 Ist-Solvabilität 169  
 IT-Governance 229, 233  
 IT-Leitlinien 194  
 IT-Risiko 97, 211, 228–229  
 IT-Sicherheit 233  
 IT-Strategie 196, 232
- J** Jahresabschlussanalyse 306
- K** KapAusstV 168  
 Kapitaladäquanz 74  
 Kapitalakkumulation 148  
 Kapitalanforderungen 217  
 Kapitalanlage 215  
 Kapitalanlage- bzw. Asset Management-Prozess 391  
 Kapitalanlagepolitik 167  
 Kapitalanlagestrategie 176, 196, 332, 339–340  
 Kapitaleinstellungsfähigkeit 62  
 Kapitalkosten 62, 346  
 Kapitalkostenansatz 245  
 Kapitalkostensatz 107, 111  
 Kapitalmanagement-Plan 216  
 Kollegialmodell 205  
 Kollektionsmethoden 79, 91  
 Kollektivverantwortung 206  
 Konfidenzniveau 104, 348, 376  
 Konsolidierungsmethode 243  
 KonTraG 63, 151, 301  
 Kontrollrahmen 220  
 Konzentrationsmaß 266  
 Konzentrationsrisiko 215  
 Korrelation 119, 215  
 Korrelationskoeffizient 110, 299  
 Korrelationsmatrix 348  
 Kovarianz 110  
 Kovarianzformel 97  
 Krankenversicherung 167  
 Kreativitätsmethoden 79, 92  
 Kreditrisiko 82, 171, 215  
 Kritikalitätsbewertung 235
- L** Lageparameter 108  
 Lamfalussy-Verfahren 241  
 Landesaufsichtsbehörde 165  
 Laplace, Pierre Simon de 41  
 Lebensversicherung 167  
 Lebensversicherungsreformgesetz 133  
 Leibnitz, Gottfried Wilhelm 32  
 Leitlinien 164, 196, 220  
 Level playing field 171  
 Lévy, Paul Pierre 44  
 Limits 214  
 Limitsystem 74, 204, 219  
 Liquidität 214  
 Liquiditätsmanagement 215  
 Liquiditätsrisiko 82, 215  
 Lloyds 26  
 Log-Normalverteilung 86, 93, 98  
 Lower Partial Moments 121  
 LPM 121
- M** MaGo 70, 174, 180, 189  
 Mandelbrot, Benoît B. 47  
 MaRisk VA 197  
 Markowitz, Harry M. 47  
 Marktaufsicht 165  
 Mark-to-Market-Bewertung 245  
 Mark-to-Model-Bewertung 245  
 Marktrisiko 82, 198, 215  
 MCEV 248  
 MCR 104, 172, 177, 219, 251  
 MCR-Anforderung 219  
 MCR-Unterdeckung 217  
 Merton, Robert C. 47  
 Methode der kleinsten Quadrate 39  
 Mindestanforderungen an die Geschäftsorganisation von Versicherungsunternehmen 189  
 Mindestgarantiefonds 169  
 Mindestkapitalanforderung 171, 219  
 Minimum Capital Requirement 104, 172  
 Missstandsaufsicht 222  
 Modelldesign 375  
 Modell, internes 172  
 Modus 109  
 Monte-Carlo-Simulation 105, 118, 325, 348, 372

- Morgenstern, Oskar 48  
 Multikollinearität 305  
 Myron Samuel Scholes 46
- N** Nash, John Forbes 48  
 Nash-Gleichgewicht 48  
 Net Asset Value 248  
 Netzplantechnik 99  
 Neumann, John von 48  
 Nichtausschließbarkeit 157  
 Nichttrivialität 157  
 Niedrigzinspolitik 129  
 Normalverteilung 33, 39, 46, 86, 93, 97  
 Normalverteilung, multivariate 98  
 Normeninterpretierende  
 Verwaltungsvorschriften 189  
 Notfallmanagement 194  
 Nozick-Kriterium 161
- O** Offenlegung 181, 243  
 Offenlegungs- und Publizitätspflicht 175  
 Operationales Risiko 82, 171  
 Operationelles Risiko 211  
 Optionen 46, 47, 167  
 Optionsbewertungsmodell 47  
 Orakel 21  
 ORSA 103, 174, 179, 193, 205, 243, 253, 256  
 ORSA-Aufsichtsbericht 264  
 ORSA-Bericht 174, 219  
 ORSA-Prozess 174, 194, 218, 220  
 Oskar Morgenstern 48  
 Outsourcing 222  
 Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) 103,  
 174, 179, 193, 205, 243, 253, 256  
 Own-Funds 260
- P** Pareto-Kriterium 160  
 Partialmodell 345  
 Partialmodelle 250  
 Pascal, Blaise 30  
 Pascalsche Dreieck 31  
 Pascalsches Dreieck 95  
 PERT-Verteilung 99  
 Petersburger Spiel 36  
 Planspiele 208  
 Poincaré, Henri 43  
 Poissonverteilung 93, 95–96  
 Portfolioselektion 47  
 Portfoliotheorie 47  
 Present Value of Future Profits 248  
 Principles of Corporate Governance 154  
 Prognosemodelle 295, 326  
 Projekt-Risikomanagement 235  
 Proportionalität 199  
 Proportionalitätsprinzip 197  
 Prozessrisiken 97  
 Prudent Person Principle 194, 386  
 Prüfungsausschuss 184  
 Put-Optionen 46
- Q** QRT 175, 243, 261, 265  
 Quantitative Reporting Templates 175, 261, 265
- R** RAC 106, 350  
 RAdAC 233  
 Rahmenleitlinie 193  
 Random Walk 45  
 RaRoC 261  
 Real World 341  
 Rechtsänderungsrisiko 211  
 Regierungskommission Deutscher Corporate  
 Governance Kodex 180  
 Regressionsanalyse 304  
 Regressionskoeffizienten 304  
 Regular Supervisory Report 176  
 Regular Supervisory Reporting 261, 263  
 Regulatorik 137  
 Regulierungspyramide 162  
 Reichsaufsichtsamt 149  
 Reifegradtreppe 88  
 Rentabilität 214  
 Repo-Geschäfte 215  
 Reproduktivitätseigenschaft 97  
 Reputationsrisiko 82  
 Required Capital 248  
 Return on Risk Adjusted Capital 357  
 Reverse-Stresstests 216  
 RfB 169  
 Risiko 22  
 Risikoaggregation 87, 89, 101, 106, 242  
 Risikoakzeptanz 55, 76, 79  
 Risikoallokation 148  
 Risikoanalyse 223, 255  
 Risikoappetit 107, 145  
 Risiko-Assessment 79  
 Risikoausgleich im Kollektiv 159  
 Risikobegriff 55, 331, 335  
 Risikobegriff, possibilistisch 60  
 Risikobegriff, probabilistisch 60  
 Risikoberichterstattung 80  
 Risikobewertung 64, 90  
 Risikobewusstsein 228  
 Risikocontrolling 83, 184  
 Risikocontrolling-Funktion, unabhängige 70  
 Risikodeckungsmasse 145  
 Risikofinanzierung 146  
 Risikogesellschaft 127  
 Risikoidentifikation 64, 77, 81, 90  
 Risiko-Identifikationsmatrix 91  
 Risikokapital 102  
 Risikokapitalanforderung 72  
 Risikokapitalbedarf 220  
 Risikokommunikation 64, 77  
 Risikokontrolle 255  
 Risikokonzentration 216  
 Risikokultur 89, 206, 209  
 Risikolandkarte 128  
 Risikomanagement-Leitlinie 194, 213  
 Risikomanagement-Methoden 208  
 Risikomanagement-Prozess 78, 80, 255  
 Risikomanagement-System 69, 76, 88, 152, 204  
 Risikomaße 108, 121  
 Risikomatrix 84, 256  
 Risikomodell, intern 104  
 risikoneutrale Szenarien 341  
 Risikoprofil 84, 216, 220  
 Risiko-Rendite-Profile 350

- Risikoreporting 77, 80
- Risikoselektion, adverse 146
- Risikosteuerung 64, 79, 87, 212
- Risikostrategie 69, 71–72, 80, 107, 152, 196, 206, 212, 235, 255
- Risikotheorie 44
- Risikotoleranz 107
- Risikotoleranzlimit 103
- Risikotragfähigkeit 74, 86, 104, 107, 145, 257, 260
- Risikotragfähigkeitskonzept 75, 145, 198
- Risikotransfer 79
- Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung 253
- Risikouniversum 127
- Risikovermeidung 79
- Risikoverminderung 79
- Risikovorsorge 156
- Risikowahrnehmung 66
- Risk Adjusted Capital 106, 350
- Risk Governance 76
- Risk Map 84, 128
- Risk Maturity Model 88, 111
- Risk Owner 80
- Risk-Adaptive-Access-Control-Systeme 233
- Risk-free interest rate 130
- Rond, Jean-Baptiste le 40
- RoRaC 261
- RORAC 357
- RSR 176, 203, 261, 263
- Rückstellung für Beitragsrückerstattung 169
- Rückversicherung 202
- Ruinwahrscheinlichkeit 104
- Rundschreiben 150
- S**
- SAA 341, 336, 338–340
- Samuelson, Paul Anthony 47
- Satz von Bayes 35
- Säule, dritte 175
- Säule, erste 171
- Säule, zweite 173
- Schadenfalldatenbank 211
- Schadenhäufigkeit 104
- Schelling, Thomas 50
- Schiefe 109
- Schlüsselfunktionen 174, 194, 200, 209, 222, 225
- Scholes, Myron Samuel 46
- Schutzbedarf 234
- Schutztheorie 150
- Schutzziele 234
- Schwarze Schwäne 59
- Scoring-System 198
- SCR 97, 104, 115, 172, 177, 219, 248
- SCR-Anforderung 219
- SCR-Quote 173
- SCR-Unterdeckung 217
- Seeversicherung 23
- Selbstregulierung 183
- Self-Assessment 91
- Selten, Reinhard 48
- Sensitivitätsanalyse 87, 104, 254, 257
- Sensitivitätsanalysen 329, 350
- SFCR 176, 203, 261–262
- Sicherheit 214
- Sicherheitsniveau 74, 104
- Sicherheitsziel 107, 218
- Sicherungsgeschäfte 215
- Sieur des Baussay 30
- Simpson-Verteilung 99
- Simulation 250
- Simulation, historische 93, 118
- Simulation, stochastische 105, 118
- Simulationsmodell 106, 348
- Simulationstechniken 209
- Sinusfunktion 40
- Soll-Solvabilität 168
- Solvabilität 198
- Solvabilitätskapitalanforderung 97, 217
- Solvabilitätsspanne 103, 168
- Solvabilitätsübersicht 104, 177, 246, 251
- Solvabilitätsvorschriften 168
- Solvency and Financial Condition Report 176, 262
- Solvency Capital Requirement 97, 104, 115, 172, 248
- Solvency Financial Conditions Report 243, 261
- Solvency I 114, 169
- Solvency II 97, 103, 114, 129, 135, 162, 167, 198, 209
- Solvenzaufsicht 165, 171
- Solvenzkapital 168, 371
- Solvenzkapitalanforderung 219
- Solvenzkapitalanforderung, Berechnung 173
- Solvenzsystem 241
- Sorgfaltspflicht 153, 206
- Spannweite 109
- Spartentrennung 166
- Spieltheorie 42, 48
- Standardabweichung 57, 97, 109
- Standardansatz 172
- Standardformel 104, 249
- Standardnormalverteilung 39
- Statistik 29
- Sterbekassen 23
- Strategie 50
- Strategieaudit 76
- Strategische Asset Allocation 392
- Stresstest 209, 215
- Stresstests, reverse 216
- Streuungsminimierungskriterium 160
- Streuungsparameter 109
- Strukturtheorie 150
- Subadditivität 120
- Suchmethoden 91
- Supervisory Review Process 264
- Süßmilch, Johann Peter 37
- SWOT-Analyse 91, 298
- Szenariengenerator 374
- Szenariobewertung 99
- Szenariotechnik 310, 323
- T**
- Tail-Value-at-Risk 250
- TailVaR 376
- Taktische Asset Allocation 393
- Technische Leitlinien 195
- Technische Standards 164
- Teilausgliederungen 224
- Termingeschäfte 167

- Theorie öffentlicher Güter 157  
 Thomas Bayes 35  
 Three Lines of Defence 133, 174, 203  
 Tier-1-Eigenmittel 219  
 Tier-2-Eigenmittel 219  
 Tier-3-Eigenmittel 219  
 Time-Value of Options and Guarantees 248  
 Transparenz- und Publizitätsgesetz 181  
 TransPuG 181
- U** Übergangsbestimmungen 284  
 Übergangsmaßnahmen 219  
 Unabhängige Risikocontrollingfunktion 179, 200, 204  
 Underwriter 26  
 Unsicherheit 58  
 Unternehmenseigene Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung 174, 179, 193  
 Unternehmensplanung 72, 218, 297  
 Unternehmenssteuerung, wertorientierte 111, 114  
 Unternehmenswert 107  
 URCF 70, 179, 204  
 Ursache-Wirkungs-Diagramm 63
- V** VAG 149, 161, 228  
 VAIT 195, 199, 223, 228  
 Value at Risk 33, 39, 105, 116, 120, 178  
 Value in Force 248  
 Value-at-Risk 250  
 VaR 39, 105  
 Variable-Fee-Ansatz 281  
 Varianz 109  
 Varianz-Kovarianz-Ansatz 119  
 Variationskoeffizient 109  
 Verantwortlicher Aktuar 167  
 Verbot versicherungsfremder Geschäfte 167  
 Verbraucherschutz 165  
 Verfügbarkeit 234  
 Verhaltenskodex 195  
 Versicherungsaufsicht 150  
 Versicherungsaufsichtliche Anforderungen an die IT 195, 223, 228  
 Versicherungsaufsichtsgesetz 71, 102, 149, 161, 189, 228  
 Versicherungsmathematische Funktion 175, 180, 200  
 Versicherungstechnisches Risiko 82, 198  
 Versicherungsvertrag 148, 271  
 Vertraulichkeit 234  
 Vision 73  
 Volatilität 109  
 Volatilitätsclustering 119  
 von Neumann, John 48  
 von Pisa, Leonardo 31  
 Vorstand 184, 205  
 VVG 150
- W** WACC 107, 362  
 Wahrscheinlichkeit 42, 68, 79, 95, 104  
 Wahrscheinlichkeitsrechnung 29, 37, 40  
 Wahrscheinlichkeitstheorie 21–22, 40  
 Wahrscheinlichkeitsverteilung 60, 86, 93  
 Währungsmanagement 340  
 Weighted Average Cost of Capital 107, 363  
 Wert- und risikoorientierte Steuerung 258  
 Wertorientierte Steuerung 63  
 Wesentlichkeitskonzept 197  
 Wiener Prozess 46  
 William F. Sharpe 47  
 William Petty 25  
 Wirksamkeitsprüfung 80  
 Wirkungen 63  
 Wirkungsdauer 84  
 Wirtschaftspolitische Theorie 150  
 Wirtschaftsprüfer 190, 195  
 Wölbung 110  
 Worst-Case-Szenarien 86  
 Wurzelformel 98
- X** XBRL-Format 175
- Z** Zeitstabilitätshypothese 300, 320  
 Zentraler Grenzwertsatz 34  
 Zertifizierungsprozess 254  
 Ziel-Solvenzkapital 172  
 Zinszusatzreserve 129  
 Zufallseignissen 29  
 Zusammenhangsmaße 110