

Grundlagen des Risikomanagements

Mit fundierten Informationen zu besseren Entscheidungen

Bearbeitet von
Dr. Werner Gleißner

3., vollständig überarbeitete und erweiterte Auflage 2017. Buch mit CD-ROM. XXIV, 605 S. Inkl. Software zur Risikobewertung auf CD. Gebunden

ISBN 978 3 8006 4952 5

Format (B x L): 16,0 x 24,0 cm

Gewicht: 1253 g

[Wirtschaft > Management > Risikomanagement](#)

Zu [Leseprobe](#) und [Inhaltsverzeichnis](#)

schnell und portofrei erhältlich bei


DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

beck-shop.de

DIE FACHBUCHHANDLUNG

Stichwortverzeichnis

A

Absatzmarktrisiko 143
Abweichungsanalyse 112, 441, 262
Abweichungs-Tests 481
Adressausfallrisiken 153
adverse Selektion 296
Annahme, unsichere 440
Anomalien 358
ARIMA-Modell 192
arithmetisches Mittel 25, 236
Arrow-Pratt-Maß 40
Ätialprinzip 19
Aufsichtsrat 72, 480
Ausfallwahrscheinlichkeit 208, 326, 327

B

Balanced Scorecard 413, 442
Bandbreite 176
Bandbreitenplanung 514
Barwert 34
Bau-Projekt 557
Bayes'sche Statistik 19
Benchmarkwerte 259
Berechnungszeitraum 544
„Beschaffungs-Engpass“ 319
Beschaffungsmarkt 143, 320
Beschaffungsmarktrisiken 144
Beschaffungspreisrisiken 145
Beta-Faktor 354
Betaverteilung 185
Bewertungsmultiplikator m 553
Bewertungsniveau 363
Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz 72
Bilanzrechtsreformgesetz 67
Binomialverteilung 180
„Branche-in-Bewegung“-Situation 318
Branchenrisiko 142
B-Rating 252
Brownsche Bewegung 529
Budgetierung 111
Business Judgement Rule 70
Business Model 103

C

Capital Asset Pricing Modell
(CAPM) 353 f., 357, 360
Cashflow 350
Cashflow-at-Risk 207
Compliance 460

Conditional Value at Risk 208
Controlling 430, 440, 444
Controllingansatz 437
Cornish-Fisher-Abschätzung 210
Cornish-Fisher-Erweiterung 210
Corporate Governance 160, 462
Corporate Governance Kodex 73
CO₂O 78
COSO I 458
Covenants 151
Credit Spreads 155
CSR-Berichtspflichten 70
Cyber Risk 324

D

Datenproblem 199
Datenqualität 169
„David-und-Goliath“-Situation 138, 318
DCF-Varianten 349
DCF-Verfahren 348
Design 19
Deutsches Institut für Interne Revision
e.V. (DIIR) 65
Deutscher Rechnungslegungs-Standard
(DRS) 67
Diffusionsprozesse 530
DIIR-Revisionsstandard Nr.2 65
Dissonanztheorie 51
Distressed-Anomalie 359
Diversifikation 95
Diversifikationsfaktor 401
Dokumentation getroffener Maßnahmen 424
Dreiecksverteilung 559, 176, 184
Drei-Faktoren-Modell 359
dynamischer Verschuldungsgrad 334

E

EBIT-Marge 335
Economic Value Added (EVA) 211, 345
Eigenkapital 355
Eigenkapitalbedarf 280
Eigenkapitalkosten, kalkulatorische 561
Eigenkapitalkostensatz 377
Eigenkapitalquote 332, 334
eigenständiger Risikomanagement-
ansatz 434
Ein-Kopf-Unternehmen 135, 314
Ein-Standbein-Unternehmen 135, 315

- Einzelrisiken 468
 Elastizitäten 261
 Embedded Risikomanagement 9
 Enterprise-Value 352
 Entity-Bewertung 348
 Entscheidungen 463
 Entscheidungen bei Unsicherheit 37
 entscheidungsunterstützendes Risiko-
 management 427
 Entscheidungsvorbereitung 428
 Entscheidungswerte 543
 Entwicklungsstufen des Risikomanage-
 ments 7
 Equity Bewertung 352
 Erfolgspotenzial 92
 Ertrag 350
 Ertrag-Risiko-Profil 368
 Ertragsrisiko 368
 Erwartungsnutzentheorie 38
 erwartungstreue Planwerte 32
 Erwartungswert 28
 Exit-Preis 555
 Expected Shortfall 208
 Exponentialverteilung 186
 Extremereignis 202
 Extremwerte 209
- F**
- Falsifikationismus-Prinzip 197
 Familien-Unternehmen 134, 314
 Fat Tails 188
 Fehlerbaumanalyse 120
 Finanzierungsstruktur 275
 Finanzkennzahlensystem 331
 Finanzrisiko 154
 Finanzstrukturrisiko 275, 276
 Finanzwirtschaftliche Risiken 149, 321
 FMEA 119
 Forderungsausfallrisiken 153
 Framing 51
 Fremdkapital 355
 Fremdkapitalkosten 386
 Frühaufklärungssysteme 450
 Fundamentalgleichung 275
 FutureValue Scorecard 442
- G**
- geometrische Brownsche Bewegung 530
 Gesamtkapitalkosten 355
 Gesamtkapitalrendite 335
 Gesamtrisikoposition 245
 Gesamtrisikoumfang 251, 276, 278, 547
 gesellschaftliche Risiken 157, 322
 Gesetz für Kontrolle und Transparenz
 im Unternehmensbereich (Kon-
 TraG) 60
 Gestaltungsvarianten 465
- Gleichverteilung 189
 GoP 446
 Grenzpreis 543
 Grundsätze der Risikoquantifizie-
 rung 178
 Grundsatzentscheidungen 544
 Grundsätze ordnungsgemäßer Planung
 (GoP) 446, 449f.
- H**
- Häufigkeiten 25
 Häufigkeitsverteilung 25
 Heuristiken 52, 60
 H-Modell 554
- I**
- IDW EPS 981 62
 IDW PS 340 63, 422
 IFRS 75
 Illiquidität 150
 implizite Kapitalkosten 364
 Induktion 197
 Informationsrecht 465
 „Innovationsdruck“ 139, 319
 „input-orientierte“ Bewertung 374
 Insolvenzwahrscheinlichkeit 23, 326,
 336, 382
 integrierte Steuerungssysteme 411
 Internes Kontrollsystem (IKS) 456
 Interne Revision 66, 478
 investitionstheoretische Bewertung 365
 ISO 9001 79
 ISO 31000 80
- K**
- Kalkulation 559
 Kalkulationsrisiken 557
 Kapitalisierungssatz 370, 548
 Kapitalkosten 364, 368, 370, 548
 Kapitalkosten, implizite 364
 Kapitalkostensatz 351
 Kapitalmarktforschung 357, 363
 Kapitalmarkttrisiken 152
 Kapitalmarkttheorie 357
 Kapitalrückflussquote 335
 Kernkompetenzen 104, 105, 203
 Kernrisiken 93
 Kernschätzer 190
 Key Performance Indicator 412
 KGV 553
 Kombinationseffekte der Risiken 100
 KonTraG 325
 Korrelation 26, 209
 Kostenstruktur 275
 Kostenstrukturrisiko 276
 Kovarianz 26, 209
 Kreditrahmen 151

Kreditrisiken 153
 Krisenprävention 338
 Krisenunternehmen 270
 Kurs-Gewinn-Verhältnis 553

L

Länderrisiken 158
 Länderrisikoprämie 158, 159
 Leistungsrisiken 113, 161, 210, 232, 275, 323
 Levy- und GARCH-Prozess 192
 Lieferantenauswahl 147
 Liquiditätsrisiken 149
 Lognormalverteilung 181
 Lower Partial Moments 208
 LPM_m-Maße 208

M

Managementrisiken 130, 225, 480
 Managementsysteme 437
 Markenartikel-Unternehmen 133, 313
 Markov-Eigenschaft 529
 Marktansatz 545
 Marktattraktivität 142
 Marktführer 139, 320
 Marktportfolio 354
 Marktpreis des Risikos 370, 381
 Markttrisiko 275, 320
 Markttriskoprämie 351, 361
 Martingal 529
 Materialkostenrisiko 143
 mean reverting process 530
 mehrwertige Planung 255
 Mental Accounting 51
 Metarisiko 192, 194
 Mini-Rating 336
 Mitarbeiterabhängigkeit 166
 Mittelwert 236
 Modellrisiko 192, 194
 Modellunsicherheit 194
 Monte-Carlo-Simulation 251, 254
 moral hazard 296, 297
 Multiple-Bewertungsverfahren 551

N

Nash-Gleichgewicht 108
 Netto- und Brutto-Risiken 283
 Neustrukturierung 170, 227
 Nichtparametrische Risikoquantifizierung 189
 Nicht-Quantifizierung von Risiken 169
 „Nischen“-Situation 315
 Normalverteilung 176, 181, 238
 Nutzen 29
 Nutzenfunktion 39

○ Omega-Ratio 214
 ONR 49001 82
 Operationelle Risiken 161
 Operative Beschaffungsrisiken 145
 Organisation des Risikomanagementsystems 422
 Output-Tests 481

P

Parameterunsicherheiten 192
 Pareto-Verteilung 188, 198
 Pensionsrückstellungsrisiko 156
 Pensionsverpflichtungen 155
 Performance-Beurteilung 263
 Performancemaß 211, 215
 PIMS-Studie 106
 Planabweichungen 437
 Planannahmen 111
 Planung 111
 Planung, stochastische 245, 255
 Planwerte 33
 Poissonverteilung 180, 295
 politische Risiken 157, 322
 PPP-Projekte 557
 p-Quantil 377
 Preisschätzmodelle 551
 Preisuntergrenze 560
 Probability of Default (PD) 326
 Produkthaftung 158
 Prognosesysteme 23
 Projektfinanzierung 225, 389, 390
 Projektkalkulation 561
 Projektmanagement 499
 Projektrating 225
 Projektrisiken 224
 Prospect-Theorie 50, 87
 Prüfinstanz 479
 Prüfstrategien 481
 Prüfungsleitfaden 486
 Prüfungsstandard 340 62
 Psychologie 48

Q

Qualitätsrisiken 148
 Qualitätssicherungssystem 480
 Quantil 27, 207
 Quantile der Standardnormalverteilung 182
 Quantitative Beschreibung 174
 Quick Ratio 335

R

Rating 23, 46, 326, 386
 ratingabhängige Eigenkapitalkosten 379
 Ratingnote 333
 Ratingprognosen 329

- Rating-Strategie 338
 Ratingverfahren 329
 Rationalität 41
 RAVA 214, 410
 rechtliche Risiken 157, 322
 Refinanzierungsrisiko 150
 Regressionsanalyse 563
 Rekapitalisierungsperiode 280
 Relevanz 171
 Relevanzabschätzung 116
 Relevanzskala 118, 171, 217
 Rendite-Risiko-Profil 5
 Replikation 380
 Repräsentativitätsheuristik 52
 Ressource Based View 104
 Risiken aus Corporate Governance und Organisation 322
 Risiken mit unsicherer Wirkung 177
 Risiko 16, 46
 Risikoabschlag 365, 369
 Risikoadjustierung 547
 Risikoaggregation 245, 258, 329, 489, 504
 Risikoanalyse 99, 252, 422, 488
 Risikoaversion 40, 48
 Risikobeauftragte 477
 Risikobereitschaft 59
 Risikoberichte 468
 Risikoberichterstattung 75
 Risikobewältigung 491
 Risikobewältigungsstrategien 287
 Risikobewertung 545
 Risikobezogenseinheit 544
 Risiko-Checklisten 123
 Risikocontroller 433, 476
 Risikocontrolling 435, 439
 Risikodeckungsansatz 374
 Risikodeckungspotenzial 93, 273
 Risikodiversifikation 544
 Risikodiversifikationsfaktor 370, 401, 546
 Risikofaktorenansatz 261
 Risikofaktorenmodelle 261
 Risikofelder 115, 124, 477
 Risikofeldermatrix 114
 Risikofrüherkennungssystem 62, 63
 Risikofrühwarnsystem 459
 risikogerechte Bewertung 42
 risikogerechte Investitionsbewertung 389
 Risikoidentifikation 101, 422, 467, 486
 Risikoinventar 162, 218
 Risikokapitalallokation 217
 Risikokommunikation 423
 Risikokosten 301
 Risikokultur 87, 160
 Risikomanagement 1, 21, 418, 444, 465
 Risikomanagementsystem 21, 63, 430, 459
 Risikomanager 433, 476
 Risikomaß 22, 204, 544
 Risikoneigung 39
 risikorientierte Kalkulation 559
 Risikopolitik 88
 Risiko-Portfolio 220
 Risikoprämie 39, 547
 Risikoprofile 140
 Risikoquantifizierung 22, 167, 199, 557
 Risikoreduzierung 288
 Risikoreporting 435, 468, 470, 495
 Risikotragfähigkeit 273
 Risikotransfer 292, 300
 Risikotransferprojekt 304
 Risikoüberwachung 492
 Risikoverantwortliche 472
 Risikovermeidung 288
 Risikowahrnehmung 49, 53, 57
 Risikowertbeitrag 215
 Risiko-Wert-Modell 380
 Risikoworkshops 113
 Risikozuschlagsmethode 351, 545
 Risk Assessments 113
 Risk Intelligence Indicators 486
 Risk-Maps 220
 Risk Owner 472, 477
 robuste Unternehmen 94, 290
 Robustheitsindikator 96
 Rückstellungen 190
- S**
 Safety-First-Ansätze 31
 Sarbanes Oxley Act 75
 Schadensklassen 248
 Schätzunsicherheit 196
 Schiefe 210
 Schlüsselpersonenrisiko 166
 Shareholder-Value-Ansatz 31
 Shortfallerwartungswert 208
 Shortfallvarianz 208
 Shortfallwahrscheinlichkeit 208
 Sicherheitsäquivalent 39, 356
 Sicherheitsgrad 287
 Simulation 254, 269
 Simulationssoftware Crystal Ball 265
 Sortino-Ratio 214
 Spieltheorie 108, 206
 Spread 388
 Standardabweichung 25, 206
 starker Wettbewerb 317
 Statistik 24
 statistische Analyse 233
 statistische Datenanalyse 121
 Stellenbeschreibungen 472
 stochastische Planung 245, 255
 stochastische Prozesse 192
 Strategieänderung 129

- Strategiebewertung 394
 Strategieentwicklung 105
 strategische Beschaffungsrisiken 144
 strategische Positionierung 107
 strategische Risiken 125, 309
 strategisches Risikomanagement 92
 Stresstest 152, 336
 subjektive Schätzungen 199
 Supply Chain 113
 Supply-Chain-Risiken 161
 System Dynamics 269
 System-Tests 481
 Szenarioanalyse 278
 Szenariotechnik 173, 174
- T**
- Tagesgeschäft-Unternehmen 133, 312
 Techniker-Unternehmen 132, 312
 Theorie vollkommener Kapitalmärkte 358
 Three Lines of Defence 418, 479
 Total Costs of Risk (TCR) 302
 Transferieren 288
 Transparenz- und Publizitätsgesetz (TransPuG) 74
 Tschebyscheff-Ungleichung 210, 240
- U**
- Überwachung der Risiken 467
 Überwachungssystem 423
 Umfeldsituationen 136, 315
 Umsetzungshemmnisse 12
 Unsicherheit 16
 Unternehmensbewertung 366, 543
 Unternehmensplanung 440
 Unternehmensrisiken 163
 Unternehmensstrategie 103
 Unternehmenstypen 131, 310
 Unternehmens- und Situationstypen 140
 Unternehmenswert 23, 31, 46, 343, 344, 346, 352, 366, 551
 Unternehmensziele 447
 Unterstützungsprozesse 162
 Unvollkommene Replikation 380
 Ursache-Wirkungs-Beziehungen 170
 Urteilsankerheuristik 52
- V**
- Value Added Compliance 461
 Value at Risk (VaR) 207
 Varianz 25, 237
 Varianz-Kovarianz-Ansatz 245
- Variationskoeffizient 206, 207, 370, 392
 Verantwortlichkeiten 423
 Verbindlichkeiten-Rückflussquote 335
 Verfügbarkeitsheuristik 52, 148
 Verlustaversion 51
 Versicherbarkeit 296
 Versicherungsrisiken 299
 Versicherungsschutz 292
 versicherungstechnisches Risiko 296
 Verteilung 27
 Verteilungsfunktion 174, 235
 verzettelte Unternehmen 134, 313
 Vetorechte 465
 Vier-Faktoren-Modell 359
 Volatilitätsanomalie 359
 Vorstands-Risikoreport 469
- W**
- WACC 349, 355
 Wachstum 353
 Wachstums-Unternehmen 132, 310
 Wahrscheinlichkeit 19, 29, 57, 174, 180
 Wahrscheinlichkeitsgewichtungsfunktion 50
 Wahrscheinlichkeitstheorie 1
 Währungsrisiken 156
 Wargaming 109
 Wechselkursrisiko 156
 Weibull-Verteilung 188
 Wert 23, 42
 Wertänderungsrisiko 45, 152, 551
 Wertfunktion 51
 Wertorientierte Unternehmensführung 343
 Wertschöpfungskette 105
 Wertschwankung 152
 Werttreiber 344
 Wettbewerb 137
 Wettbewerbskräfte 141, 237
 Wirtschaftsprüfer 62
 Wölbung 210
 Worst-case-Analyse 249
 Wurzel-Formel 280
- Z**
- Zahlungsunfähigkeit 150
 Zinsänderungsrisiken 154
 Zinsdeckungsquote 335
 Zinsspread 159
 Zukunftstrends 125
 „Zulieferer“-Situation 136, 317