

# Risikomanagement im Konzern

Eine empirische Analyse börsennotierter Aktienkonzerne

VON  
Prof. Dr. Peter Kajüter

1. Auflage

Risikomanagement im Konzern – Kajüter

schnell und portofrei erhältlich bei [beck-shop.de](http://beck-shop.de) DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

Kostenrechnung und Controlling – Management – Steuern und Revision

Verlag Franz Vahlen München 2012

Verlag Franz Vahlen im Internet:

[www.vahlen.de](http://www.vahlen.de)

ISBN 978 3 8006 3440 8

# Stichwortverzeichnis

## A

Ad-hoc-Berichterstattung 181, 310  
Agency-Theorie 73  
Aggregation von Einzelrisiken 170, 304  
Assoziierte Unternehmen 35  
Audit Committee 212  
– Risikomanagement 26  
Aufbewahrungsfristen 286  
– Dokumentation 154  
Aufgabendezentralisierung 128, 255  
Aufsichtsrat  
– Rolle im Risikomanagement 211  
– Überwachung des Risikomanagements 26  
Ausstrahlungswirkung des § 91 Abs. 2 AktG 32

## B

Befragung  
– schriftliche 81  
Bewertung von Risiken 164, 301  
Bezugsrahmen 45, 77  
Bruttobewertung 165

## C

Captive Insurance Companies 194, 323  
Cash Pooling 147  
Cashflow at Risk 172, 280  
Chancen 146, 275  
Chancen- und Risikoberichterstattung 26  
Clusteranalyse 365  
COSO 39

## D

Datenauswertung 96  
Datenerhebung 89  
Datenerhebungsmethode 81  
Dokumentation  
– Aufbewahrungsfristen 285  
– Risikofrüherkennungs- und Überwachungssystem 31  
– Risikomanagementsystem 153, 285  
Dokumentenanalyse 82

## E

Eingehen bestandsgefährdender Risiken 31  
Eingliederungskonzern 10  
Eintrittswahrscheinlichkeit 165  
Einzelrisiken 19  
Enterprise Risk Management 40  
Entscheidungsdezentralisierung 126, 252  
Entscheidungstheorie 70  
Entsprechenserklärung 26  
Entwicklungsstand von Risikomanagementsystemen 385  
Erfolg von Risikomanagementsystemen 381

## F

Feldstudie 80  
Finanzholding 14, 230  
Forschungsdesign 80  
Forschungsstrategien 43  
Fragebogen 83  
Frageformulierung 84  
Frühaufklärung 159, 292  
Frühaufklärungssysteme 51  
Frühwarnindikatoren 161, 293

## G

Gemeinschaftsunternehmen 138, 265  
Gesamtrisiko 19, 169, 303  
Gesamtrisikoniveau 109  
Gleichordnungskonzern 10  
Gütekriterien  
– Objektivität 85  
– Reliabilität 85  
– Validität 86

## H

Haftung des Vorstands  
– Risikomanagement 31  
Haftungsdurchgriff 193  
Haftungsrisiken im Konzern 147  
Haftungsseparation 192, 320  
Holding 13  
Hypothesen 98

beck-shop.de

**I**

Inhaltsanalyse 82  
 Instrumente des Risikomanagements 149  
 Integrationskonzept 122  
 Interdependenzen zwischen Risiken 174  
 Internal Control Integrated Framework  
 39  
 interne Kontrollen 200  
 Interne Revision 124, 202
 

- Abstimmung mit dem Abschlussprüfer 343
- Rolle im Risikomanagement 202, 333

 Internes Überwachungssystem 28, 30, 198  
 IT-Unterstützung 152

**K**

Kapitalkosten 112  
 Kernrisiken 118  
 Konsistenztheorie 69, 363  
 Konsortien 139  
 Kontextfaktoren
 

- externe 106, 238
- interne 102, 229

 Kontingenztheorie 68  
 Konzern 8  
 Konzernarten 15
 

- Eingliederungskonzern 10
- faktischer Konzern 11
- Gleichordnungskonzern 10
- Unterordnungskonzern 9
- Vertragskonzern 10

 Konzernbegriff
 

- betriebswirtschaftlich 12
- rechtlich 8

 Konzerncontrolling 64  
 Konzernorganisation 12, 230
 

- Verbreitung in der Praxis 14

 Konzernrevision 66, 202, 332
 

- Abstimmung mit dem Abschlussprüfer 210

 Konzernrichtlinien 154, 200, 260  
 Konzern-Risikoportfolio 170  
 Konzernziele 108  
 Koordination des Risikomanagements  
 130, 248, 260  
 Koordinationsmechanismen 131, 260  
 Kritischer Rationalismus 44

**M**

Managementholding 13, 230  
 Maßnahmen zur Risikosteuerung 187,  
 318  
 Monte-Carlo-Simulation 172

**N**

Nettobewertung 165  
 Neue Institutionenökonomie 72  
 Nonresponse Bias 95

**O**

Operationalisierung 79  
 Organisation des Risikomanagements  
 120
 

- Integrationskonzept 122
- Separationskonzept 122

 Organisationskultur 134  
 organisatorische Sicherungsmaßnahmen  
 200, 326

**P**

Pretest 86  
 Prüfung des Risikomanagementsystems  
 334
 

- durch Konzernrevision 330

 Prüfungsausschuss
 

- Risikomanagement 26

**R**

Randrisiken 118  
 Rating 3, 170  
 Ratingskalen 84, 97  
 Realtypologie 362  
 Regulierung 24  
 Regulierung des Risikomanagements
 

- in Deutschland 24
- in anderen Ländern 36

 Reliabilität 85  
 Repräsentativität 93  
 Risiko 16  
 Risiko- und Chancenberichterstattung  
 26  
 Risikoaggregation 170, 304  
 Risikoakzeptanz 189  
 Risikoarten 19  
 Risikobegriff 16  
 Risikoberichterstattung 178
 

- an den Aufsichtsrat 185, 317
- an den Vorstand 184, 316
- zwischen Konzerneinheiten 180, 309

 Risikobewältigung 30, 31, 187, 318  
 Risikobewertung 164, 300
 

- Beteiligungsquoten 176

 Risikobewusstsein 111  
 Risikodefinition
 

- ursachenbezogen 16
- wirkungsbezogen 18

- Risikodiversifikation 188, 190
- Risikofelder 159
- Risikofrüherkennung 28, 155, 288, 358
  - Indikatoren 160
  - konzernweite 33
- Risikofrüherkennungssystem 28, 31
  - Prüfung 25
- Risikoidentifikation 155, 288
- Risikointerdependenzen 174, 307
- Risikoinventar 157
- Risikoinventur 157, 288
- Risikokategorien 163
- Risikokategorisierung 297
- Risikokommunikation 178, 309
  - mündliche 182
  - schriftliche 313
- Risikokonsolidierungskreis 136, 264
- Risikokontrolle 196, 324
- Risikokultur 134
- Risikolimite 133, 261
- Risikomanagement 2
  - Abschlussprüfer 25
  - assoziierte Unternehmen 138, 265
  - Audit Committee 26
  - Aufsichtsrat 26
  - Ausstrahlungswirkung von § 91 Abs. 2 AktG 32
  - Begriff 20
  - Bestätigungsvermerk 25
  - Controlling 124
  - Corporate Governance 25
  - Corporate Governance Kodizes 36
  - Deutscher Corporate Governance Kodex 2, 24
  - Dokumentation 31, 285
  - empirische Forschung 58
  - Forschungsbedarf 393
  - Forschungsstand 47
  - funktionales 122, 124, 251
  - Gemeinschaftsunternehmen 35, 138, 265
  - Grenzen 218
  - institutionales 121, 250
  - Interne Revision 25, 124, 330
  - interne Überwachung 198, 326, 359
  - IT-Unterstützung 152, 283
  - Kapitalkosten 112
  - Kapitalmarkttheorie 22
  - Konzeptionen 53
  - kulturelle Unterschiede 218
  - Neue Institutionenökonomie 22
  - ökonomische Begründung 22
  - Organisation 120, 248
  - Pflichten des Vorstands 24
  - Prüfung durch Konzernrevision 205
  - Prüfungsausschuss 26
  - Prüfungsbericht 25
  - Rating 3
  - rechtliche Anforderungen 24
  - Regulierung in Deutschland 24
  - Richtlinien 133
  - Special Purpose Entities 139
  - Standards und Empfehlungen 36
  - Tochtergesellschaften 34, 137, 264
  - Träger 121
  - Vorstandspflichten nach § 91 Abs. 2 AktG 27
  - wertorientierte Unternehmensführung 3
  - Zentralisierung/Dezentralisierung 121
  - Ziele 107, 240
  - Zweckgesellschaften 139
- Risikomanagement-Ausschuss 125, 134, 249
- Risikomanagement-Effizienz 78, 222, 349, 381
- Risikomanagementforschung
  - Entwicklungslinien 48
- Risikomanagement-Handbuch 154
- Risikomanagement-Instrumente 149, 278, 357
  - Verbreitung 279
- Risikomanagementprozess 21, 155
- Risikomanagementsystem 77
  - Akzeptanz 112, 241
  - Ausrichtung an rechtlichen/wirtschaftlichen Einheiten im Konzern 140, 268
  - Begriff 20
  - Dokumentation 153, 285
  - Entwicklungsstand 385
  - Erfolg 221, 349
  - Gestaltungsparameter 114, 244
  - Integration in das Controllingsystem 142, 269, 356
  - Objekte 146, 275
  - Prüfbarkeit 112, 241
  - Prüfung durch Konzernrevision 205, 330
  - Teilbereiche 31
  - Überwachung des Risikomanagementsystems 211, 344
  - Wirtschaftlichkeit 112, 241

beck-shop.de

- Risikomanagementsystemtypen 370
- Effizienz 381
  - Kontext 376
- Risikomanagement-Träger 122
- Ausschüsse 125
  - Controlling 124, 251
  - Interne Revision 124
  - zentrale Abteilung 123
- Risikomanagement-Ziele 77, 107
- Risikoneigung 116, 246
- risikopolitische Grundsätze 116, 245
- Risikoportfolio 167, 170, 279
- Risikoreduzierung 188
- Risikosimulation 172, 304
- Risikosteuerung 187
- Auslagerung von Risiken 191, 320
  - konzerneigene Versicherungsgesellschaften 194, 323
  - Optimierung des Geschäftsportfolios 189, 318
- Risikostrategie 115, 245
- Risikotragfähigkeit 110, 236
- Risikoüberwälzung 188
- Risikoursachen
- Analyse 163, 296
- Risikoverantwortliche 163
- Risikovermeidung 188
- Risk Management 51
- Risk Owner 163
- S**
- Sarbanes-Oxley Act 36
- Schadenserwartungswert 167, 273
- schwache Signale 161, 293
- Self-Audits 201, 326
- Separationskonzept 122
- Sicherheitsziel 109
- situativer Ansatz 68
- Skalentypen 84
- Special Purpose Entities 139
- Stammhauskonzern 13, 230
- statistische Methoden 97
- Systemprüfung 207, 339
- Systemtheorie 66
- T**
- Transaktionskostentheorie 72
- Typologie 361
- U**
- Überwachung des Risikomanagementsystems
- durch den Aufsichtsrat 211, 344
  - durch den Prüfungsausschuss 212
  - personelle Verflechtungen im Konzern 214, 344
- Überwachungssystem
- Internes 30, 31, 198
- Unterordnungskonzern 9
- V**
- Validität 86
- Vertragskonzern 10
- W**
- Wesentlichkeitsgrenzen 133, 143, 272
- Wirtschaftlichkeit des Risikomanagementsystems 112, 241
- Wissenschaftstheorie 41
- Wissenschaftsziele 42
- Z**
- Zeitbezug von Risiken 168
- Zentralisierung des Risikomanagements 123, 252
- Ziele des Risikomanagements 107, 240
- Zustimmungsvorbehalte 26, 216, 347
- Zweckgesellschaften 35, 139

beck-shop.de