

Grundlagen des Risikomanagements im Unternehmen

Controlling, Unternehmensstrategie und wertorientiertes Management

von
Dr. Werner Gleißner

2., komplett überarbeitete und erweiterte Auflage

Grundlagen des Risikomanagements im Unternehmen – Gleißner

schnell und portofrei erhältlich bei beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

Management, Consulting, Planung, Organisation, Steuern – Rechnungswesen und Controlling – Kostenrechnung und Controlling

Verlag Franz Vahlen München 2011

Verlag Franz Vahlen im Internet:

www.vahlen.de

ISBN 978 3 8006 3767 6

Stichwortverzeichnis

A

Absatzmarktrisiko 86
Abweichungsanalyse 60, 173, 231
Adressausfallrisiken 99
adverser Selektion 189
Amortisationsdauer 329
Annahme, unsichere 230
arithmetisches Mittel 151
ARMA-Modell 128
Arrow-Pratt-Maß 24
Ausfallwahrscheinlichkeit 139, 283

B

Balanced Scorecard 232, 317
Bernoulli-Prinzip 25
Beschaffungsmarkt 86
Beschaffungspreisrisiken 88
BETA-Faktor 293, 294
Bewertungsrisiken 94
Bilanzrechtsreformgesetz 35
Binomialverteilung 117
Branchenrisiko 84

C

Capital Asset Pricing Modell
(CAPM) 294
Cashflow-at-Risk 138
Chancen-Gefahren-Profil 12
Compliance-Anforderungen 235, 241
Conditional Value at Risk 140
Controlling 59, 233, 264
Controllingansatz 227, 264
Cornish-Fisher-Abschätzung 138
Cornish-Fisher-Erweiterung 139
Corporate Governance 103
Corporate Governance Kodex 37
COSO 41
CVaR 140

D

DCGK 37
Deutscher Rechnungslegungs-Stan-
dard 38
Diversifikation 55
Dokumentation getroffener Maßnah-
men 223
Dreiecksverteilung 121, 215
Drei-Faktoren-Modell 302
DRS 38

E

Earning-at-Risk 138
EBIT-Marge 328
Economic Value Added 317
Eigenkapital 165, 294
Eigenkapitalbedarf 168, 303
Eigenkapitaldeckung 168
Eigenkapitalkosten 306
Eigenkapitalkosten, kalkulatorische 218
Eigenkapitalquote 327
Ein-Kopf-Unternehmen 78
Ein-Standbein-Unternehmen 78
Eintrittswahrscheinlichkeit 23, 118, 136
Entscheidungstheorie 25
Equity Premium Puzzle 296
Erfolgsmaßstab 53
Erfolgspotenziale 52, 71
Erwartungsnutzentheorie 25
EVA 317
Exponentialverteilung 122
Extremwerte 140

F

Falsifikationismus-Prinzip 133
Familien-Unternehmen 77, 204
Fat-Tails 123
Fehlerbaumanalyse 67
Finanzierungsstruktur 175
Finanzrating 278
Finanzstrukturrisiko 175, 176
Finanzwirtschaftliche Risiken 92, 211
FMEA 66
Forderungsausfallrisiken 99
free Cashflow 329
Fremdkapital 294
Fremdkapitalkosten 297
Frühaufklärungssysteme 235
Frühwarnsystem 34
Fundamentalgleichung 174
FutureValueTM-Konzept 319
FutureValueTMScorecard 232

G

GARCH 129
Gesamtrisikoumfang 159, 174, 176
gesellschaftliche Risiken 102, 212
Gleichverteilung 124
Grundsatz ordnungsgemäßer Planung
(GoP) 18

H

Haftungsrisiken 34, 36
HARA-Funktion 23

I

Impairmenttest 98
Induktion 133
Innovationsdruck 81
Insolvenz 99, 283, 297, 301, 327
integriertes Risikomanagement 227
Internes Kontrollsystem (IKS) 235
IT-gestütztes Risikomanagement 268, 269

K

Kalkulation 215
Kapitalkosten 293, 296, 302, 303
Kapitalkosten implizite 302
Kapitalkostensatz 294
Kapitalmarktrisiken 93
Kapitalmarkttheorie 299
Kapitalrendite 327
Kapitalrückflussquote 328
Kapitalwert 294
Kennzahlen des Finanzratings 327
Kernkompetenzen 71, 72
Kernrisiken 53, 182
KonTraG 34, 165, 219
Kontroll- und Transparenzgesetz 34
Konzernrechnungslegung 38
Kostenstruktur 175
Kostenstrukturrisiko 175
Kreditrisiken 99

L

Leistungsfähigkeit eines Risikomanagementsystems 249
Leistungsrisiken 60, 104, 175, 212
Leistungsrisiko 175
Lieferantenauswahl 90
Liquiditätsrisiken 92
Lognormalverteilung 120
Lower Partial Moments 139
LPMm-Maße 139

M

Managementsysteme 227
Markenartikel-Unternehmen 76, 203
Marktattraktivität 84
Marktführer 82
Marktportfolio 295
Marktrisiko 175, 210
Marktrisikoprämie 295
Martingal 126
Materialkostenrisiko 86
Mean-Reverting-Prozess 127
Metarisiken 129

Mitarbeiterabhängigkeit 109

Mittelwert 151
Modellrisiken 129
Modigliani-Miller-Thesen 14
Monte Carlo-Simulation 164
moral hazard 189
Multiple-Bewertung 95

N

Nicht-Quantifizierung von Risiken 113
Normalverteilung 118, 153
Nutzen des Risikomanagements 13

O

Operationelle Risiken 104
Operative Beschaffungsrisiken 88
Organisation des Risikomanagementsystems 221

P

Parameterunsicherheiten 129
Paretoverteilung 123
Performance-Beurteilung 174
Performancemaße 140
Planabweichungen 138, 227
Planungssicherheit 16
Poissonverteilung 118, 187
Politische Risiken 102, 212
Porter'scher Ansatz 84
PPP-Projekte 214
Preisuntergrenze 217
Produkthaftung 102
Prognosesysteme 13
Projektkalkulation 217
Prospect-Theorie 49
Prüfstrategien 249
Prüfungsstandard 340 35, 221

Q

Qualitätsrisiken 91
Quantil 138
Quick-Ratio 329

R

Rating 21, 283, 299, 306
Rating Advisory 288
Ratingprognosen 286
Rating-Strategie 287
RAVA 315
rechtliche Risiken 102, 212
Rekapitalisierungsperiode 179
Relevanz 113
Relevanzabschätzung 63
Relevanzskala 114
Replikation 26, 307
Return On Capital-Employed 327
Risiken 107

Risiken aus Corporate Governance 103, 212

Risiko 10

Risikoaggregation 159, 164, 286

Risikoanalyse 57, 222

Risikoaversion 24

Risikobeauftragter 247

Risikoberichte 243

Risikoberichterstattung 39, 244

Risikobewältigung 181, 252

Risiko-Checklisten 68, 106

Risiko-Controller 246

Risikocontrolling 225, 229

Risikodeckungsansatz 303

Risikodeckungspotenzial 53, 170

Risikofaktorenmodelle 172

Risikofelder 69

Risikofeldermatrix 62

Risikohandbuch 220, 242

Risikoidentifikation 58, 222, 242

Risikoinventar 110, 143

Risikokapitalallokation 143

Risikokommunikation 222

Risiko-Kompass 271

Risikokosten 194

Risikokultur 49, 104

Risikomanagement 3, 11, 233

Risikomanagementinformationssystem 268

Risikomanagementnormen 41

Risikomanagement-Projekte 259

Risikomanagementsystem 12, 219

Risikomanager 246

Risikomaße 13, 26, 111, 136

risikoorientierte Kalkulation 215

Risikopolitik 49, 50

Risiko-Portfolio 145

Risikoprämie 24

Risikoprämienmethode 295

Risikoprofile 83, 206

Risikoprofilmethode 303, 307

Risikoquantifizierung 12, 213

Risikoreduzierung 181

Risikoreporting 255

Risikotragfähigkeit 165

Risikotransfer 184

Risikotransferprojekt 196

Risikoüberwachung 219, 252

Risikoverantwortliche 246, 247

Risikovermeidung 181

Risikoverständnis von Managern 50

Risikowertbeitrag 140

Risikoworkshops 60

Risk Assessments 60

Risk Audit 262

Risk-Maps 145

Risk Owner 246, 247

RMIS 268

robuste Unternehmen 54, 183

RORAC 54

S

Sachsen-Rating-Projekt 107

Safety-First-Ansätze 29

Sarbanes Oxley Act 38

Schadenserwartungswert 163

Schadenshöhe 118, 136

Schadensklassen 161

Schiefe 139

Schlüsselpersonenrisiko 109

Schwarze Schwäne 129

Shareholder Value 290

Shareholder-Value-Ansatz 15

Sharpe Ratio 329

Shortfallerwartungswert 139

Shortfallvarianz 139

Shortfallwahrscheinlichkeit 139

Sicherheitsäquivalent 24, 295

Sicherheitsäquivalentvariante 305

Simulation 164

Software 171

Sortino-Ratio 330

SOX 38

Standardabweichung 138

Stellenbeschreibungen 246

Stochastischer Prozess 125

Strategie 54, 71

Strategische Beschaffungsrisiken 87

Strategische Risiken 52, 59, 70, 200

Strategisches Risikomanagement 52

System Dynamics 170

T

Tagesgeschäft-Unternehmen 76, 202

Techniker-Unternehmen 75, 202

Total Costs of Risk 194

U

Überwachung der Risiken 242

Überwachungssystem 223

Überwälzen von Risiken 182

Umfeldsituationen 78

Umsatzrendite 328

Ungewissheit 10

Unsicherheit 10

Unsicherheitstransformation 28

Unternehmenssteuerung, wertorientierte 310

Unternehmensstrategie 52, 70

Unternehmens- und Situationstypen 83

Unternehmenswert 21, 25, 28, 54, 293, 305

Unterstützungsprozesse 105

V

Value-at-Risk 138
Value-at-Risk-Variante 168
Varianz 152
Varianz-Kovarianz-Ansatz 159
Verantwortlichkeiten 223
Verbindlichkeitenrückflussquote 329
Verhaltensrisiko 130
Versicherbarkeit 190
Versicherungsschutz 184
Versicherungstechnische Risiko 188
Verteilungsfunktion 150
verzettelte Unternehmen 76

W

Wachstums-Unternehmen 75, 202
Währungsrisiken 100
Wertänderungsrisiken 28
Wertbeitrag 316
Wertorientierung 290
Wertschöpfungskette 71, 73
Wettbewerb 80
Wettbewerbskräfte 72, 84
Wettbewerbsvorteile 71
Wölbung 139
Worst-case-Analyse 162
Wurzel-Formel 179

Z

Zahlungsfähigkeit 92
Zinsänderungsrisiken 99
Zulieferer-Situation 79