

Inhaltsverzeichnis

Einfach erklärt!	5
Vorwort des Autors.	7
1 Der Weg zu Solvency II	13
1.1 Vor Solvency I	13
1.2 Solvency I	18
1.3 MaRisk	22
2 Solvency II	27
2.1 Grundprinzipien	28
2.2 Das 3-Säulen Modell	29
2.3 Prinzipienbasierter Ansatz	31
2.4 Proportionalitätsprinzip	32
3 Säule I	35
3.1 Risiken	38
3.1.1 Marktrisiko	39
3.1.2 Gegenparteiausfallrisiko	47
3.1.3 Versicherungstechnisches Risiko	48
3.1.4 Operationelle Risiken	52
3.1.5 Sonstige Risiken	58
3.2 Bewertung der Risiken	61
3.2.1 Risikominderungstechniken	61
3.2.2 Value at Risk	62
3.3 Ökonomische Bilanz	64
3.3.1 Aktiva	64
3.3.2 Passiva	64

3.4	Methoden zur Errechnung des SCR	66
3.4.1	Standardformel	67
3.4.2	Partielles internes Modell und internes Modell	68
3.5	SCR und SCR-Quote	69
3.6	MCR	71
3.7	Nichtbedeckung des SCR und MCR	72
4	Säule II	75
4.1	Governance-System	80
4.2	Schlüsselfunktionen	82
4.2.1	Risikomanagement Funktion	84
4.2.2	Compliance-Funktion	85
4.2.3	Interne Revisionsfunktion	87
4.2.4	Versicherungsmathematische Funktion	87
4.3	Risikomanagement-System	88
4.4	ORSA	89
4.5	Internes Kontrollsystem	90
4.5.1	Erste Verteidigungslinie	91
4.5.2	Zweite Verteidigungslinie	92
4.5.3	Dritte Verteidigungslinie	93
4.6	Ausgliederung (Outsourcing)	93
4.7	Fit & Proper	96
4.8	Vergütung	99
4.9	Use Test	101
5	Säule III	103
5.1	RSR	106
5.2	QRT	108
5.3	SFCR	109

6	Übergangsregelungen	111
6.1	Nichtbedeckung MCR	111
6.2	Nichtbedeckung SCR	111
6.3	Transitionals	111
7	Schlussbemerkung	113
	Abkürzungsverzeichnis	115
	Stichwortverzeichnis	119