

# Der Kapitalaufschlag für Versicherungsunternehmen

Sehrbrock / Paulusch

2021

ISBN 978-3-406-75122-6

C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei

[beck-shop.de](https://beck-shop.de)

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](https://beck-shop.de) steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.

[beck-shop.de](https://beck-shop.de) hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird [beck-shop.de](https://beck-shop.de) für sein

umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

## Sachverzeichnis

Die Angaben verweisen auf die Randnummern.

- Abweichung, abweichen s. auch Defizit, Einzelabweichung, Gesamtabweichung, Governance, Risikoprofil 5, 13, 16, 20 ff., 24, 27, 29, 38, 45 ff., 53 ff., 66 ff., 70 ff., 76 ff., 84 f., 88 ff., 93, 95 ff., 100, 106, 125, 131, 133, 139, 148, 150 f., 153 ff., 159 ff., 163 f., 167, 180, 189 f., 192, 194, 197 ff., 206, 210 f., 213 f., 216 ff., 222 f., 229 ff., 237 ff., 249, 254, 258, 260, 267, 273 ff., 280, 282, 284, 288, 296, 301 f., 310 f., 313, 317, 319 ff., 324, 327 ff., 333 ff., 340 ff., 352, 371, 374, 378 f., 383, 399 f., 408, 414, 416
  - Art s. Wesen und Art
  - Aufteilung 414 f.
  - Auswirkung 75, 303, 309 f., 330 f.
  - Begriff 48, 62, 64
  - Beseitigung 140, 368, 374, 385, 388, 390, 394
  - besonders hohe 119, 384
  - Bestimmung 267
  - Betrag 56, 109
  - Bewertung 82, 85, 214, 315
  - Dauer 68, 92 ff., 199, 217, 285 f., 303, 313, 336
  - dauerhafte 321
  - Definition 61
  - Eintritt 211
  - Entwicklung 285
  - erhebliche, Erheblichkeit 5, 7, 13, 16, 20, 23 f., 34, 36, 40 f., 45, 58, 62, 66 f., 69 f., 72, 76 ff., 81, 84, 91, 93 ff., 109, 186, 192, 194, 196 f., 199 ff., 206, 210 f., 217, 247, 253, 258, 260, 271 f., 275 f., 285, 287 f., 294, 296 f., 303, 305, 307, 320 f., 323, 326, 335 ff., 370, 374, 379, 386
  - festgestellte, Feststellung 68, 199, 271, 325, 338
  - geringfügige s. auch sehr geringfügige 65
  - Gesamtbetrag 84
  - Höhe 61, 81, 106, 168, 392
  - Kritikalität 109
  - kurzfristige 320
  - negative s. auch kompensatorischer Aspekt 54, 60, 63 ff., 164 f., 168, 170 f., 242 f.
  - nicht-erhebliche, Nicht-Erheblichkeit 38, 70, 78, 85, 91, 399
  - positive 60, 63 ff., 242
  - „Profil“ 70, 73, 327
  - relative 84
  - sehr geringfügige 63
  - Umfang 69 f., 75 ff., 79, 81, 84, 107, 109, 200, 314, 329 f., 339
  - unwesentliche 204, 378, 382
  - Ursache 131, 146, 158, 224, 229, 334, 352, 374, 390, 408, 411, 414 ff.
  - vergleichbare 305, 314 f.
  - Vergrößerung 207, 294
  - Volatilität 92, 95 f., 109, 199, 336 ff.
  - vorübergehende 24, 321, 336, 341
  - weitere 207, 294
  - Wesen und Art 70, 74, 217, 328
  - Wesen, Art und Umfang 68 ff., 73, 199 f., 213, 327, 330
  - wesentliche, Wesentlichkeit 71, 151, 206, 223, 379, 385
- Abzug 125
- vorübergehender auf die versicherungstechnischen Rückstellungen, s. auch Rückstellungs-Transitional 19, 248, 317
- Aggregation, aggregieren s. auch Aggregationsmethode, Risiko 51, 56 f., 159, 163, 239, 241

## Sachverzeichnis

- Ergebnis 159
- Faktor 233
- Mechanismus 52, 132, 141, 150, 155, 160, 224
- Parameter 159
- Verfahren 160
- Aggregationsmethode 74, 131, 158 ff., 237, 239 f.
- Änderung 239 f.
- alternative 160, 240
- Aktienrisiko 51, 53 f., 56, 151, 154, 164
- Akzeptanzmenge 30 f.
- Alternative s. auch Berechnungsmethode, Maßnahme, Kalkulationsansatz, Kapitalaufschlag, Parametrisierung 276, 278
- Alternativlos s. Kapitalaufschlag
- Alternativmaßnahme s. Maßnahme
- Anfangsverdacht 367, 370, 374
- Anforderung s. auch Geschäftsorganisation, Governance, internes Modell, Unternehmensorganisation 11, 14, 44, 62, 120 f., 123, 126, 128, 137 ff., 142 f., 158 f., 170 f., 173, 176, 180 ff., 192, 204, 219 f., 237 ff., 242, 244 f., 263, 266, 269, 273, 276 ff., 283, 288, 303, 311 f., 353, 357, 382
- eigenständige 277
- erleichterte 214
- maßgebliche 278
- prinzipienbasierte 172, 244
- qualitative 174, 177, 244
- quantitative 250, 306
- sonstige 172, 244
- Angemessen, Angemessenheit s. auch Daten, Frist, Kapitalanforderung, Kapitalausstattung, Kosten-Nutzen-Verhältnis, Parameter, Risikomanagement, Technik, Umfang, Umsetzung, Wert, Zeitrahmen, Zeitraum 5, 8, 13, 16, 28, 40, 66, 82, 102, 140, 146, 149, 153, 158, 160, 163, 176, 178, 184, 190, 193 f., 197, 201, 225, 227, 241, 250 f., 256, 266, 274 f., 279, 283, 286, 288, 303, 315 f., 319, 361, 377, 386
- Betrachtung 176
- Erwägung 176
- Annahme s. auch Anpassungsmaßnahme, internes Modell, Modellannahme, Standardformel, Übergangsmaßnahme 49 f., 52 ff., 72, 74, 90 f., 128, 131 ff., 150 f., 154, 214, 224, 228 f., 238, 311, 315, 323 ff., 327 f., 335, 354, 358
- Änderung 128, 136 f., 141, 150 ff., 181, 219, 226, 228 f.
- implizite 57, 324
- methodische 158
- Modifizierung 228
- Sensitivitätsgrad 68, 90, 199, 334
- unangemessene 158
- Veränderung 90 f., 217, 334 f.
- zugrundeliegende 70, 232, 327
- Anpassung s. auch Element, internes Modell, Matching-Anpassung, Modellanpassung, Volatilitätsanpassung 135, 137, 202, 205, 207, 367, 378, 395
- Ansatz 141
- punktuelle 128
- vorübergehende 19
- der maßgeblichen risikofreien Zinskurve s. auch Zins-Transitional 19, 187, 248, 317
- Anpassungs-Kapitalaufschlag 20 ff., 27, 317 ff., 325, 339, 343 f., 346, 347 ff., 352, 369
- verhängen, Verhängung 336, 340, 343, 414
- Anpassungsmaßnahme 20, 187, 248, 258, 317 ff., 325, 327, 329, 339 f., 342, 344, 346, 350, 354, 358, 360 ff.
- Änderung 353
- Annahme 20, 319 f., 322 f., 330, 339 f., 345, 350, 352
- Auswirkung 323
- geänderte 344, 346, 351, 355 f., 360 f.
- Höhe 324, 354
- unveränderte 351, 360 ff., 364
- Zugrundelegung 321
- Anspruchsberechtigte s. auch Versicherung 68, 86, 199, 212, 215, 280, 282, 300, 302, 309, 331
- Ansteckungsrisiko 161

## Sachverzeichnis

- Anwendungsbereich 12, 19, 119,  
131, 162, 168, 213, 262 f., 278, 300,  
320, 339
- Art s. Abweichung
- Aspekt, kompensatorischer s. auch  
Abweichung, negative 164, 167,  
169 f.
- Aufforderung, auffordern 42, 99, 101,  
106, 114, 191, 205, 238, 380 ff.,  
390
- ein internes Modell zu entwickeln  
8 f., 39, 41 ff., 97 ff., 112, 119, 191,  
377, 381
  - erfolglos 9, 41, 97, 112 ff., 115 ff.,  
119, 381
  - unangemessen, Unangemessenheit  
41 f., 98 f., 106
  - unverhältnismäßig 39, 42, 100
  - unternehmensspezifische Parame-  
ter zu entwickeln 98, 112, 377
  - unternehmensspezifische Parame-  
ter zu verwenden 97, 99
- Aufheben, Aufhebung s. Kapitalauf-  
schlag
- Aufsicht s. auch Aufsichtsbehörde,  
Finanzaufsicht, Versicherungsauf-  
sichtsbehörde 1, 5, 9, 11, 14, 17 f.,  
21 f., 29, 34 f., 36, 38 f., 41 f., 45,  
68, 71 f., 74, 76, 79, 81, 91, 93 f.,  
96, 98 f., 101, 107 ff., 112 ff., 116 f.,  
119, 121, 123, 126, 131, 137, 142,  
148, 151, 154, 158, 160 f., 163, 170,  
172 ff., 181, 183 ff., 193, 195 f.,  
204 ff., 210 f., 215 f., 218, 229, 232,  
238, 241, 244, 253, 257, 259, 267,  
269 f., 276, 278, 281, 283 ff., 290 f.,  
293 ff., 300 ff., 305, 309, 312,  
314 ff., 323, 326, 338, 344, 352,  
354, 356, 365, 371 f., 374, 377 ff.,  
381 f., 385 ff., 392, 394 ff., 402,  
405, 410, 414 ff.
- Aufsichtlich s. Maßnahme, Über-  
prüfungsverfahren, Unternehmens-  
prüfung
- Aufsichtsbehörde s. auch Versiche-  
rungsaufsichtsbehörde 1, 4, 29 ff.,  
34, 56, 68, 72, 83, 85, 93 f., 99, 121,  
123, 125 f., 143 f., 146, 149, 154,  
163, 181, 183, 185, 187 f., 199, 201,  
203, 209, 211, 217 f., 241, 248, 251,  
271 f., 280, 303, 305, 307, 315 f.,  
320 f., 323, 326, 336, 341, 363, 370,  
373, 377, 383, 385, 388 ff., 393 f.,  
397, 400, 403, 409, 412 f., 416
- nationale 77, 265, 276, 298, 365
- Aufsichtsmaßnahme s. Maßnahme
- Aufsichtspraxis, Harmonisierung 77
- Aufwand-Nutzen-Unverhältnismäßig-  
keit 100, 106, 110 f., 168
- Ausgliederungssachverhalt 270
- Auslegung 46, 60, 72, 85, 119, 265,  
268, 276, 316, 380
- europarechtskonforme 10, 36, 119,  
261
  - grammatikalische 113
  - risikoprofiladäquate 102
  - risikoprofilorientierte 102
  - strenge 263
  - teleologische 93
  - „uferlose“ 263
- Ausnahmefall 33, 119, 171, 243
- Ausnahmesituation 36
- Auswirkung, negative 68, 86, 88 f.,  
199, 211 ff., 280, 281 f., 284,  
300 ff., 309 f., 313, 331, 333
- Basiseigenmittel 11, 27, 121, 180,  
220, 239
- Basis-Solvenzkapitalanforderung  
s. Solvenzkapitalanforderung
- Begleitmaßnahme s. Maßnahme
- Begriffsverständnis
- enges 62, 65
  - extensives 63
  - weites 63
- Beobachtung, proaktive 391
- Berechnen, Berechnung s. auch  
Berechnungsmethode, Eigenmittel,  
Gesamtabweichung, Governance-  
Kapitalaufschlag, Kalkulation,  
Kapitalanforderung, Kapitalauf-  
schlag, Risiko, Risikokapital,  
Risikokapitalbetrag 12, 14, 22, 27,  
29, 31, 44, 50 f., 55 ff., 59, 61,  
64 ff., 76, 97, 117, 121 f., 126, 130,  
138, 144, 146 f., 153 f., 159, 164,  
166, 168, 183, 185, 188 ff., 204,  
219 ff., 227, 239, 243 f., 324 f., 329,

## Sachverzeichnis

- 344, 346, 351 f., 359 f., 364 f., 370, 388 f., 407, 409, 416
- Ansatz 416 f.
- Aufwand 123
- eigene 123
- Ergebnis 126, 325
- Formel 127, 222, 305, 344
- geänderte 227
- Gesamtergebnis 128, 219
- Größe 186, 247, 350, 358
- Grundformel 120
- im Wege des Vergleichs 136, 143, 146 f., 160, 175, 181, 226, 314
- Maßstab 14, 22, 195, 344
- Methode 401
- Modell 163
- Maxime 44, 120
- Regel 305
- separate 188
- Schritt 185, 221, 407
- Stichtag 186, 247
- vierteljährliche 413
- Vorgaben 2, 11, 18, 31, 44, 120, 185, 192, 219 f., 345, 350, 358, 415
- Zeitpunkt 126
- zusammengefasste 189
- Berechnungsmethode 185
- alternative 136, 138 ff., 148, 156, 158, 167, 181, 226, 236 f., 241
- Bericht s. auch Fortschrittsbericht, ORSA-Bericht 144, 259, 301, 372
- erstatten, Erstattung 16, 256, 259, 274 f., 288, 371 f., 392
- regelmäßiger aufsichtlicher 144
- über Solvabilität und Finanzlage 28, 144
- unzureichender 259
- Berufsgeheimnis 181, 183, 185, 246, 316
- Beschwerde 259, 372
- Beseitigungsmaßnahme s. Maßnahme
- Bestrafung 29
- Betrag s. Kapitalaufschlag
- Beugung 29
- Beurteilungsspielraum 401
- Bewertung s. Abweichung, Erheblichkeit
- Bezugselement 146
- Charakter s. auch Ultima ratio
- bestrafender 29
- flankierender 394
- temporärer 39, 253, 320
- Compliance
- Funktion 264
- System 211
- Daten 50, 101, 137, 142, 154, 172, 178 ff., 232, 244, 357
- angemessene 177, 179 f.
- ausreichende 137, 142, 306
- eigene 181, 196
- erforderliche 101
- Erhebung 178
- historische 160, 182
- umfassende 49, 240
- unternehmensspezifische 101
- verwendete, Verwendung 177, 183
- zur Verfügung stehende 244
- zu verwendende 137, 142, 177, 245, 345, 357
- Dauer s. Abweichung, Frist, Zumutbarkeitsspanne
- Dauerhaft s. Kapitalaufschlag, Risiko-  
profilaufschlag, Verhängbarkeit
- Defensiv s. Maßnahme
- Definition s. auch Abweichung 141
- begriffliche 198
- weit gefasste 63
- Defizit s. auch Governance-Defizit, Unternehmensorganisation 5, 94, 125, 191, 202, 211, 250, 270, 282, 291, 293, 302
- Behebung 289
- Beseitigung 203, 290 f., 293 ff., 387, 391
- legislatorisches 72
- Modell-Defizit 198
- quantitatives 190
- unternehmensorganisatorisches 192
- Defizitkompensation 37
- Dialog 117, 374, 377 ff.
- Diversifikation, diversifiziert s. auch Risikodiversifikation 53, 151
- Dringlichkeit 23, 97, 119, 304, 380 f.
- Drohpotenzial, erhebliches 29
- Druckmittel 29
- Durchschnittsunternehmen 66, 196

## Sachverzeichnis

- Eigenmittel 30, 40, 49 f., 52, 162, 215, 251, 339, 352
- Anforderung s. auch Solvenzkapitalanforderung 1, 40, 201, 251
  - anrechenbare 27, 251, 329 ff., 339, 347, 364
  - anrechnungsfähige 319, 344, 346, 350, 354 f., 361
  - Ausstattung 31
  - Berechnung 352 f.
  - ökonomische 30
  - Überschuss 319, 329 f., 346, 351, 360 f., 364
  - unbelastete 89
  - zusätzliche 48
- Eigenmittelauswirkung 51 f.
- Einflussfaktor 74
- Eintrittswahrscheinlichkeit s. auch Wahrscheinlichkeit 87, 211, 216, 281, 284, 302, 309, 332
- Einzelabweichung 55, 58 ff., 76, 164, 167, 198
- erhebliche 59 ff., 63, 65
  - ermittelte 56
  - individuelle 47
  - nicht-erhebliche 59 ff., 63
  - positive 61
- Einzelrisiko 50 f.
- Einzelunternehmen 66, 193, 249, 320
- Element 131 ff., 141, 152, 158 f., 222, 224 f., 228, 237, 239, 275, 351
- abweichungsursächliches 127, 131, 222, 225
  - Anpassung 219
  - der Akzeptanzmenge 30 f.
  - der Standardformel 74, 127, 131, 133, 135, 150
  - des internen Modells 131, 135
  - faktorbasiertes 417
  - ursächliches 223
  - zentrales 391
- Entwicklung s. internes Modell
- Erfolglos s. Aufforderung
- Erheblich, Erheblichkeit s. auch Abweichung, Drohpotenzial, Gravität, Schwere, wesentlich 16, 38, 56, 72, 78 f., 81 f., 85, 89, 96, 162, 180, 199, 252, 255 f., 271, 274, 276, 288, 292, 311, 335, 338, 366, 387
- Bestimmung 252
  - Bewertung 77, 352
  - Entscheidung 68, 86, 93, 273, 276, 285 f., 303, 326, 331, 336
  - Komplexität 117
  - Prüfung 7, 13, 16, 20, 58 f., 62, 68, 72, 78, 88, 194, 197, 199 ff., 213, 217, 258 f., 271, 281, 300, 305, 307 f., 321, 330, 372
  - Schwelle 292
  - Teilaspekt 288
- Ermessensspielraum 401
- Faktor s. auch Einflussfaktor, Kriterium 68 ff., 79, 84, 93, 109, 153, 199 f., 202 f., 212 f., 255, 271 f., 284, 288, 291, 299 f., 305, 308, 310 f., 313, 326 f., 330, 336, 339
- eigenständiger 273, 276
  - qualitativer 199, 308
  - quantitativer 199
  - relevanter 72, 212, 300
  - weiterer 217 f., 303
- Fehlgeschlagen, Fehlschlagen 23, 45, 97, 194, 197, 202, 205 ff., 292 f., 368
- initiales 206, 293
- Finanzaufsicht 27
- Fortschrittsbericht 365, 385, 388, 391, 396 f.
- Häufigkeit 392 f.
  - Inhalt 392 f.
- Frist s. auch Vorlagefrist 45, 116, 118, 385, 393
- Ablauf 116, 118
  - angemessene 9, 97, 114 ff., 118, 205 ff., 292 ff., 381
  - Beginn 211, 297
  - Dauer 211, 286
  - Entscheidung 218
  - Lauf 207 f., 294 f.
  - Setzung 211, 286, 297, 320, 385
- Funktion, flankierende 37
- Gefährdung s. auch Versicherungsnehmer 119, 210, 296
- Gefährdungslage 45

## Sachverzeichnis

- Gefahrenlage 36, 41, 119  
Gegenparteiausfallrisiko 51  
Genehmigung s. auch internes Modell,  
Übergangsmaßnahme 21, 193, 201,  
240 f., 339  
– Anforderung 117, 342  
– aufsichtsbehördliche 193  
– Prozess 116 f.  
– Verfahren 107, 117  
– Voraussetzung 115, 193, 320 f.,  
342 f.  
– Widerruf, widerrufen 21, 24, 321,  
339, 342  
Gesamtabweichung 47, 56, 58 ff., 64,  
70, 128, 168, 400  
– Berechnung 60  
– Kalkulation 60  
Gesamt-Kapitalaufschlag s. Kapital-  
aufschlag  
Gesamtsolvabilitätsbedarf 71, 129,  
169  
Gesamtsolvabilitätskapitalanforde-  
rung 169  
Gesamtunternehmen 279  
Geschäftsorganisation 180, 258,  
260  
– Anforderung 268  
Geschäftsprozess 279  
Gesichtspunkt, qualitativer und quan-  
titativer 68  
Governance s. auch Unternehmens-  
organisation  
– „Awareness“ 276, 311  
– Abweichung 15 f., 24, 252, 256,  
271, 283  
– Anforderung 250, 253, 263, 265,  
267, 276 f., 283, 306, 312  
– Mangel 266, 270, 274, 289, 292,  
301  
– Norm 258  
– System 94, 254, 259, 263, 267,  
269, 303, 307, 312, 372, 386  
– Vorgabe 15, 24, 249, 253 f., 258,  
260, 262, 267 f., 271, 276, 294, 296,  
386  
Governance-Defizit 15, 17 f., 27, 38,  
67, 191, 249 ff., 257 ff., 270 f., 274,  
281 f., 284, 291 f., 301 f., 304 ff.,  
311 ff., 372, 387  
– Beseitigung 283, 287, 387  
– eigenständiges 264  
– erhebliches 250 f., 293, 387  
– unerhebliches 287  
Governance-Kapitalaufschlag 15 f.,  
18, 27, 29, 38, 162, 188, 192, 202,  
249 f., 253, 258, 261, 263, 265, 271,  
287, 290 f., 305 ff., 372, 376, 386,  
414  
– Anwendungsbereich 261, 266  
– Anwendungsfall 266  
– Bemessung 306, 308, 312, 315  
– Berechnung 305  
– Berechnungsansatz 315  
– Höhe 251  
– Kalkulation 315  
– Prüfung 269  
– vergleichbarer 315  
– verhängt, Verhängung 253, 266,  
271, 288, 315, 390  
Gravität s. auch Erheblichkeit,  
Schwere, wesentliches Risiko 5  
Höhe s. auch Abweichung, Kapital-  
aufschlag, Parameter, Solvenz-  
kapitalanforderung 30 f., 48 ff., 56,  
230, 325, 329, 346, 361, 413  
– risikoadäquate 31  
– verlangte 142  
Immobilienrisiko 50 f., 164  
Individuell s. auch Risikoexposition,  
Risikoprofil, Unternehmen, unter-  
nehmensindividuell 34, 53, 85  
Inflationsrisiko 161  
Informationsrecht 373  
Integrationstechnik 149, 227  
Internes Modell s. auch Aufforde-  
rung 8 ff., 43, 57, 63, 66 f., 71, 74,  
77, 97, 103 f., 116 f., 121, 127 f.,  
154, 156, 164 f., 168, 171, 173,  
175 f., 180, 182, 193, 196, 198, 201,  
206, 219, 221 ff., 227, 229 ff.,  
237 ff., 244, 247, 251, 266, 327,  
356, 371, 415  
– aktuelles 124  
– Anforderung 192, 266  
– Annahmen 57, 74, 124, 190, 220,  
229



## Sachverzeichnis

- Anpassung 13, 194, 197, 204 ff., 244, 291 f., 382 f.
  - Aufwand 110
  - bestehendes 220
  - Entwicklung, entwickeln 29, 36, 39, 43, 45, 80, 97, 100, 107 ff., 113 f., 119, 165, 168, 171, 189, 207, 243, 378 ff., 390
  - Entwicklungsdauer 110
  - Genehmigung 117, 218, 229
  - genehmigungsfähiges 97, 113 f., 381
  - Implementierung 101, 103, 106 ff., 134 f., 266
  - Konzeption 117
  - Korrektur 385
  - „light“ 42, 98
  - nicht genehmigungsfähiges 115, 117 f.
  - Nichtvorlage 115 f.
  - Pflege 108
  - Struktur 141, 258
  - Strukturierung 237
  - Teilmodell 149, 189
  - unangemessen 99 f., 101
  - unternehmenseigenes 192
  - verwenden, Verwendung 101, 113
  - Voll- oder Teilmodell 12, 94, 192, 194, 197, 243
  - Vorgaben 177
  - Zugrundelegungen 12, 23, 58 ff., 63, 192, 194, 196 ff., 201, 204, 206, 210, 213, 314, 346, 382, 414
- Kalibrieren, Kalibrierung s. auch Parameter, Standardformel 53, 151, 153 f., 230
- Standards 196
- Kalkulation, kalkulieren s. auch Berechnung, Gesamtabweichung, Governance-Kapitalaufschlag, Kapitalaufschlag, Solvenzkapitalanforderung 14, 62, 79, 108, 121, 123, 130, 154, 192, 195, 214, 221, 223, 232, 354, 388, 400, 407, 414, 416
- Ansatz 307, 346, 351
  - harmonisierte 307
  - Hierarchie 181
  - Maßgabe 169
  - Maxime 11, 18, 27, 220, 305
  - Regelungen 14, 22, 195, 344
  - separate 188
  - Vorgaben 3, 23, 29, 76, 121 f., 192, 220 f., 322
- Kalkulationsansatz 149
- alternativer 158
  - Harmonisierung 315
- Kapitalanforderung s. auch Solvenzkapitalanforderung 11, 51, 54
- aggregierte 51
  - angemessene 146
  - berechnete, Berechnung 31, 57
  - geänderte 227
  - erhöhte 31
  - tatsächliche 57
- Kapitalaufschlag s. auch Anpassungs-Kapitalaufschlag, Governance-Kapitalaufschlag, Risikoprofilaufschlag 1 f., 5 f., 8, 11, 14 f., 19 f., 21 f., 25 ff., 29 ff., 41, 43 ff., 66 f., 72, 89, 102 f., 119, 125 f., 130, 145 f., 148, 151, 162, 171, 173, 176, 184 f., 187 ff., 195 f., 198 f., 201 f., 206 ff., 210, 240, 244, 246, 248 f., 251 ff., 287, 291, 293 ff., 305, 314, 316 ff., 330, 336, 340, 342, 344, 349, 359, 361, 363, 366, 368, 370, 374, 380, 383, 385, 387 ff., 397 f., 400, 403 ff., 408, 412, 414
- absenken, Absenkung 395, 403
  - Alternative zum 8, 45
  - Alternativlos 36
  - anderer 130, 315, 359
  - Änderung 395, 398
  - Anwendungsbereich 266
  - aufheben, Aufhebung 4, 93, 367, 393, 395, 398 f., 401, 403, 413
  - Aufteilung 414
  - Aufrechterhaltung 395, 398
  - Begründung 183 ff., 246, 316
  - Bemessung 308, 311, 313, 417
  - berechnen, Berechnung 76, 120, 123 f., 142, 157, 160, 173, 189, 220, 235, 244, 310, 345 f., 389, 393, 405, 409 f., 413, 415 f.
  - Betrag 18, 305, 393

## Sachverzeichnis

- dauerhafter 29, 39, 43, 196, 320, 340, 378, 390
- Erhöhung 395
- Festlegung 315, 412
- Festsetzung 373, 393, 396
- fiktiver 404 ff., 415 ff.
- früherer 125
- früherer oder gleichzeitiger 25, 60, 124, 130, 187, 248, 359, 363
- gleichzeitiger 125
- Gesamt-K. 408, 411 f., 415 f.
- Grundlage 265
- Hauptanwendungsfall 66
- Höhe 2, 11, 14, 22, 27, 29, 44, 61, 76, 120 f., 126, 186, 195, 247, 305 f., 344, 346, 361, 388, 395, 408, 411, 416
- kalkulieren, Kalkulation 59, 76, 88, 107, 126, 148, 165, 169, 242, 244, 266, 309 f., 314, 316, 319, 329, 346, 357, 404, 406, 409 f., 412, 416
- kumulativer, Kumulierung 25, 189
- mehrere 188 f.
- negativer 26
- neuer 400
- Neukalkulation 400, 411
- rechtliche Auswirkung 25
- sofortiger 168, 374, 388
- „substitutiver“ 253
- temporärer 379
- Überprüfung 2, 4, 388
- übriger 125, 130
- Variante s. auch diese 5, 21, 27, 35, 258, 301, 305 f., 315, 319, 330, 339, 366, 371, 376
- vergleichbarer 314, 316
- verhängen, Verhängung 4, 10, 18, 21, 25, 29, 33 f., 36 ff., 41, 43, 62, 66, 80, 89, 97, 99, 103, 116, 119, 124, 162, 168, 175, 187, 193, 206 ff., 210, 214, 248 f., 261, 263, 293 ff., 305, 320, 325, 329, 339, 363, 365 f., 374, 378, 381, 383 ff., 388, 390, 394, 399, 402, 404 f., 408, 410, 416
- weiterer 124
- Ziel 97
- „zusammengefasster“ 189, 191
- Kapitalausstattung, angemessene 57
- Katastrophenrisiko 161
- Konfidenzniveau 11, 27, 50, 121, 127, 147, 153, 162, 220, 222, 231, 251, 332
- höheres 64
- Konzentrationsrisiko 51
- Korrelation 51
- Korrelationsfaktor 155
- Korrelationsmatrix 149
- Korrelationsparameter 51, 153
- Korridor 78, 82, 307
- zeitlicher 210, 298
- Korridorwert 56
- Kosten-Nutzen-Aufwand 105
- Kosten-Nutzen-Unverhältnismäßigkeit 105, 111
- Kosten-Nutzen-Verhältnis, angemessenes 97
- Kriterium s. auch Faktor 7, 68, 70, 72, 117, 199, 217, 327
- qualitatives 252, 271
- Lamfalussy
- Verfahren 2, 276
- Regelungsebene 2 ff.
- Liquiditätsrisiko 161
- Management, solides und umsichtiges 273 f., 276 f., 288, 303, 310
- Marktrisiko 48, 51, 56, 189
- Marktwert 50, 54 f.
- Marktwertverlust 50
- Maßgeblich s. Risiko
- Maßnahme s. auch Anpassungsmaßnahme, Übergangsmaßnahme 21, 29, 57, 94, 211, 253, 278, 282, 285 f., 290, 302, 319, 323, 354, 374, 386, 392, 394
- Alternativmaßnahme 5
- andere 17, 24, 36, 38, 250, 257, 287, 289 f., 378
- aufsichtliche, Aufsichtsmaßnahme 34, 36, 191
- Auswirkung 394
- Begleitmaßnahme 119
- Beseitigungsmaßnahme 294
- bestrafende 29
- defensive 37
- Durchführung 286

## Sachverzeichnis

- erforderliche 196
- ergriffene 285, 392 f.
- geplante 285
- interne 201
- Interventionsmaßnahme 1, 97
- mehrere 287
- offensive 37
- prioritäre 287
- qualitative 162, 266, 378
- Ultima ratio 5, 8, 119
- Umsetzung 94, 390 f.
- zeitaufwändigere 287
- zu ergreifende 297
- Zugrundelegung 24
- Matching-Anpassung 19 f., 187, 248, 317, 322, 339
  - Höhe 324
- Mehrsparten-Versicherungsunternehmen 404 ff., 409 f.
- Methodenhierarchie 135 f., 225 f.
- Mindestkapitalanforderung
  - berechnen, Berechnung 406 f.
  - fiktive 406 ff., 413, 416 f.
  - fiktive lineare 415, 417
  - Kalkulation 406
- Modelländerung 134 f., 205
- Modellannahme 57, 192
- Modellanpassung 189, 202, 206 f., 383, 385
  - Frist 204
  - genehmigungsfähige 385
  - Plan 204, 207, 218
  - zeitgerechte 205
  - Zeitraum 206 ff., 383 ff., 387
- Modell-Defizit 198
- Modellierungsanforderung 196
- Modellrisiko 57
- Modellstruktur, Änderung 237
- Natur
  - dauerhafte 340
  - der Sache 66 f., 76, 192 f., 196
  - grundsätzliche 198
  - technische 53
  - vorübergehende 21, 320, 339 f.
- Negativ s. Abweichung, Auswirkung, Kapitalaufschlag, Wert
- Nichtlebensversicherungsprämien- und Rückstellungsrisiko 146
- Nicht-Ruinwahrscheinlichkeit s. Wahrscheinlichkeit
- Nichtumsetzung 273, 276 ff., 303, 311
- Normzweck s. auch Zweck 27, 31, 196, 251, 319
- Offensiv s. Maßnahme
- Öffentlichkeit 259, 301, 372
- Öffentlichkeitswirkung, positive 29
- OpRisk-Datenbank 309
- Operationelles Risiko s. Risiko
- Organisationsfreiheit 258, 269, 283, 307, 312
- ORSA, ORSA-Bericht 71, 129, 144, 151, 175, 223, 229, 327, 371
- Parameter s. auch Aggregationsparameter, Korrelationsparameter, Standardparameter, unternehmensspezifische Parameter 50, 53, 57, 76, 128, 131 ff., 140, 150, 152 ff., 224, 228, 230 ff., 325
  - abweichungsursächlicher 233
  - Änderung 128, 136 ff., 140 f., 143, 151 ff., 156, 158, 160, 163, 167, 177, 181, 219, 226, 230, 234, 236 f., 241, 314
  - angemessener 154, 157, 235
  - Höhe 50, 345
  - kalibrieren, Kalibrierung 42, 49 f., 53, 98, 154, 232, 345
  - neuer 238
  - nicht angemessener 231
  - Unangemessenheit 74
  - Wert 154, 232
- Parametrisierung 66, 154, 158, 196, 229, 232, 237, 239, 258
  - alternative 148
  - unangemessene 155, 159, 232 f.
  - Unwägbarkeiten 57
- Positiv s. Abweichung, Einzelabweichung, Öffentlichkeitswirkung, Signal, Wert
- Proaktiv s. Beobachtung, proaktive
- Proportional 18, 22, 27, 251, 305 f., 344
- Proportionalitätsgrundsatz 100, 111
- Proportionalitätsprinzip 97

## Sachverzeichnis

- Prozess, prozessual 278 f.
  - Vorgaben 4
- Prüfung s. Erheblichkeit, Überprüfung
- Qualitätsanforderung 173, 244
- Qualitätsstandard 167, 175, 181, 345, 357
  - statistischer 196
- Rechtsmittel 368, 402
  - Verfahren 402
- Rechtsrisiko 161
- Referenzportfolio 324
- Referenzwert 77, 214, 252, 271
- Regelüberprüfung s. Überprüfung
- Regelungssystematik 23, 277
- Reputationsrisiko 161 f.
- Risiko 16, 27, 29, 40, 48 ff., 56 ff., 74, 88, 95, 106, 125, 130, 137, 142, 144, 150, 156, 158 f., 161 ff., 168, 177, 182, 193 f., 197, 215, 218, 236, 239, 241, 242, 244, 250 ff., 256, 268, 271, 274 f., 281, 284, 288, 290 f., 302, 306, 308 ff., 324, 337, 359
  - aggregiertes 52
  - aktuelles 288
  - (Wesens-)Art, Umfang und Komplexität 102, 176, 283
  - berechnetes, Berechnung 50, 57, 146, 149, 239
  - Beobachtung 378
  - einzelnes 47, 55
  - erfasstes 241
  - erhebliches 29, 241
  - erhöhtes 202, 291
  - erwartetes 48
  - individuelles 50, 52
  - konkretes 54
  - Management 162
  - maßgebliches 42, 98, 101
  - nicht berücksichtigtes 161 f., 196, 237, 241
  - nicht quantifizierbares 162, 251, 266, 306
  - nicht umfasstes 163
  - operationelles 48, 161
  - potentielles 288
    - quantifizierbares 131 f., 141, 156, 161 f., 224, 234, 241, 315
    - reales 91
    - Realisierung 50
    - relevantes 178
    - schwer modellierbares 106
    - schwer quantifizierbares 252, 271
    - strategisches 161
    - tatsächliches 54, 57, 164, 190, 220, 229, 231
    - Unternehmen 5, 100
    - unterschätztes, Unterschätzung 54, 242
    - unwesentliches 161
    - versicherungstechnisches 48, 51, 161
    - wesentliches 18, 22, 40, 57, 193, 241, 251, 279, 305 f., 344
    - zusammenhängendes 51
    - zusätzliches 45
- Risikoadäquat s. Höhe, risikoprofiladäquat, Solvenzkapitalanforderung
- Risikodiversifikation 51
- Risikoexponierung 50
- Risikoexposition 28, 53, 60, 164, 174
  - erhöhte 27
  - geringere 63
    - höhere 63
  - individuelle 5
  - konkrete 133, 150
  - niedrigere 63, 165
  - tatsächliche 53, 85
- Risikofaktor 57, 153
- Risikokapital, Berechnung 57
- Risikokapitalbetrag, berechneter 54
- Risikokompensation 29, 37
- Risikomanagement 162, 266, 378
  - angemessenes 288
  - Funktion 275
  - System 94, 211, 288
- Risikomaß 30, 50
- Risikoprofil s. auch Risikoprofilaufschlag 40 f., 66, 70 ff., 124, 137, 142, 144, 149, 151, 154, 158, 161, 164, 201, 232, 324 f., 346, 352
  - abweichen, Abweichung 6 f., 12, 20, 23 f., 34, 40, 42, 45, 56 f., 67, 72, 97 f., 102 f., 107, 190, 192 ff., 196 f., 204, 206, 211, 213, 218, 220,

## Sachverzeichnis

- 266, 307, 314, 319, 322, 346, 371, 378, 382, 387, 414
- ähnliches 144, 181, 305, 314
- eigenes 196
- Gesamt-Risikoprofil
- individuelles 20, 66, 158, 238, 268
- konkretes 283
- niedriges 102, 111
- tatsächliches 44, 57, 63 ff., 120, 127, 129, 153, 158, 164, 193, 202, 222, 319, 350, 358
- unternehmenseigenes 192
- unternehmensindividuelles 46, 198, 317, 321
- Veränderung 94, 193
- vergleichbares 148
- Risikoprofiladäquanz, risikoprofiladäquat 79, 193, 319, 344, 346, 351, 360 f.
- Risikoprofilaufschlag s. auch Kapitalaufschlag 27, 345
- dauerhafter 188 f.
- internes Modell 12 ff., 17, 23, 122, 189, 192, 194 f., 197 f., 219, 221, 225, 243, 291, 376, 382, 387, 390
- Standardformel 6, 11, 13 f., 23, 36, 40, 43, 46, 66, 122, 188 f., 192, 194 f., 197 f., 201, 207, 219, 221, 223, 225, 240, 245 f., 376 f., 390
- Risikopuffer 52, 55
- Risikorechnung 149
- Risikosituation 30 f., 66
- Risikoüberschuss 27, 37, 55, 89, 97, 103
- Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung s. ORSA-Bericht
- Risikozuwachs, abweichungsbedingter 148
- Rückstellungen, versicherungstechnische 19, 48, 187, 319, 325, 329 f., 334 f., 346 f., 354 f., 417
- Rückstellungsbildung 49
- Rückstellungs-Transitional s. auch Abzug, vorübergehender auf die maßgebliche risikofreie Zinskurve 19 f., 187, 248, 317, 325, 339
- Neukalkulation 325
- Ruin-Wahrscheinlichkeit s. Wahrscheinlichkeit
- Run-off 94, 110
- Scaling-up 146, 148
- Schaden 29, 211
- Schlüsselfunktion 252, 259, 274 f., 372, 414
- ausgegliederte 270
- Schockfaktor 153 f.
- Schockhöhe 50
- Schwellenwert 59, 153
- quantitativer 69, 109, 200 f., 330
- Schwere s. auch Erheblichkeit, Gravität, wesentliches Risiko 68, 86 f., 199, 212 f., 216, 280 f., 284, 300, 302, 309 f., 313, 331 f.
- Sensitivitätsgrad s. Annahme
- Sicherheitsniveau 54
- Signal, positives 29
- Solvabilität 215, 301
- Solvabilitätsbedarf s. auch Solvenzkapitalanforderung, Solvenzkapitalbedarf 44, 120, 214, 220
- Solvabilitätskapital s. Solvenzkapital
- Solvabilitätskapitalanforderung s. auch Solvenzkapitalanforderung 2, 5, 319
- geänderte 79, 169
- Solvabilitätsübersicht 48
- Solvenzbilanz 48
- Solvenzkapitalanforderung s. auch Solvenzkapitalbedarf 1, 6, 12, 27 ff., 31, 34 f., 40, 43, 55, 70, 72, 84 f., 88 f., 91, 107, 119, 121, 124, 127, 144 ff., 148, 153 f., 174, 186 f., 192, 196, 204, 213 ff., 217, 220, 222, 228, 247 f., 250 f., 306, 319, 329, 331, 335, 339, 344, 346 f., 352, 354, 358 ff., 406
- Absenkung 63, 165
- aktuelle 27, 44, 77, 120, 130
- Änderung 152
- Anpassung 8
- Basis- Solvenzkapitalanforderung 51
- berechnete s. (ursprünglich) berechnete
- Betrag 75, 329, 344, 362
- Erhöhung 26, 64, 215
- fiktive 415 ff.

## Sachverzeichnis

- geänderte 44, 64 f., 77, 85, 97, 120, 124 ff., 129 f., 138, 143, 147, 154, 158, 164, 166, 177, 186, 188, 220, 222 f., 225, 232, 237, 247, 330, 346, 359
- gesamte, Gesamt-S. 56, 77
- Höhe 70, 91, 152, 228, 329 f., 335, 346, 353, 362
- inadäquate 77, 124, 126, 186 f., 220, 247 f., 330
- Kalkulation 85, 177, 354, 356, 417
- maßgebliche 25, 124
- niedrige 65
- niedrigere 164, 166
- risikoadäquate 27, 29
- risikoprofiladäquate 128, 219
- (ursprünglich) berechnete, ursprüngliche 25, 124 f., 164, 188, 220, 330, 334, 346
- Solvenzkapitalbedarf s. auch Solvenzkapitalanforderung 56, 142, 188, 280
- berechneter 90
- geänderter 188 f.
- ursprünglicher 188 f.
- Solvenzkapitalberechnung, regelmäßige 134 f.
- Solvenzquote 89, 282, 333, 347 ff.
- ursachenorientierte 347 ff.
- Spreadrisiko 50 f.
- Standardformel, Standardmodell 6, 34, 40, 45, 50 f., 54 ff., 66, 74, 76 f., 86, 121, 124, 127 f., 133 f., 146, 149 ff., 153 ff., 158 ff., 186, 189 f., 192 f., 196, 198, 201, 204, 219, 221 ff., 227, 229 f., 237, 239, 251, 266, 327, 356, 371, 415
- Annahmen 56 f., 74, 124, 151, 190, 323
- Kalibrierung 66
- Struktur 141, 258
- Zugrundelegungen 6, 23, 40 f., 45 ff., 58 ff., 63, 66 f., 71, 76, 107, 213, 314, 346, 378, 414
- Standardparameter 70
- Strategisches Risiko s. Risiko
- Stresstest 117, 371
- Sturmrisiko 70
- Tatbestand, tatbestandlich, tatbestandsmäßig 3, 7, 11, 13, 16, 18, 23, 36, 44, 46, 62, 93, 117 ff., 171, 173, 192, 194, 197 f., 202, 207, 244, 254, 266, 289, 292, 294, 305, 320 f., 330, 368, 380
- Anforderung 23, 374
- Grundlage 395, 397
- Merkmal 36, 41, 45, 291, 329
- Prüfung 76, 107, 258
- Voraussetzung 2, 14, 21 f., 36, 195, 275, 288, 291, 320 f., 339, 344, 366, 370, 374
- Variante 2, 9 f., 25, 36, 97, 207, 376
- Technik s. auch Integrationstechnik
- aktuarielle 137, 142, 172, 174, 244 f., 315
- angemessene, Angemessenheit 174, 176
- anwendbare 174 f.
- einschlägige 174 f.
- nachfolgende 149
- statistische 172, 174 f., 181, 244, 345, 357
- versicherungsmathematische 172, 174 f., 181, 244, 345, 357
- vorhergehende 149
- Teilmodell s. internes Modell
- Tierseuchenrisiko 161
- Transitional s. Rückstellungs-Transitional, Zins-Transitional
- Übergangsmaßnahme 19 ff., 24, 190, 258, 317 ff., 325, 327, 329, 339, 342, 344, 346, 350, 354, 358, 360 ff.
- Änderung 353
- Annahme 20, 319 f., 322 f., 330, 339, 345, 350, 352
- Auswirkung 323
- geänderte 344, 351, 355 f., 360 f.
- Genehmigung 325, 339
- Höhe 354
- unveränderte 351, 360 ff., 364
- Wirkung 320, 325
- Zugrundelegung 321
- Überprüfung s. auch Kapitalaufschlag, Umsetzung 367, 394 ff., 398 f.
- anlassbezogene 396, 403

## Sachverzeichnis

- Entscheidung 397
- Phase 402
- regelmäßige 396, 403
- Regelüberprüfung 391
- Verfahren 34, 394, 397
- Überschussbeteiligung 215
- Ultima ratio s. auch Maßnahme 97, 374
- Charakter 32, 34 ff.
- Umfang s. auch Abweichung, angemessener 97
- Umsetzung 94, 204, 274, 276 f., 279, 283, 287
- angemessene 312
- Anstrengung 276, 278 f., 311
- fehlerhafte 15, 249
- nicht-rechtzeitige 279
- optimale 283
- ordnungsgemäße 312
- risikoprofiladäquate 312
- teilweise 279
- Überprüfung 274
- Unterschied 122, 221
- unangemessene 279
- unzureichende 273, 276, 278 f., 303, 311
- Unangemessen, Unangemessenheit s. auch Annahme, Aufforderung, internes Modell, Parameter, unternehmensspezifische Parameter 9, 23, 74, 97, 101 f., 105 f., 109, 111, 154 f., 158 ff., 168, 189, 237 f., 243, 319, 323, 331
- Prüfung 103
- Unerheblich 85, 161
- Ungeeignet 34, 36, 135, 138, 140, 307
- Unternehmen s. auch Einzelunternehmen, Risiko, Versicherungsunternehmen 1, 6, 9, 11 f., 14, 16, 19 f., 25 ff., 34 f., 37 ff., 42 ff., 48 ff., 59 f., 63 f., 66, 70 f., 74, 76 f., 82, 85 f., 89, 94, 97 ff., 101, 103 f., 107, 111, 113 f., 116 ff., 123 ff., 127, 129, 131, 133, 137, 140, 142, 144 ff., 148 ff., 154, 157, 161 f., 164 f., 170, 173, 179 ff., 192 ff., 201, 204 ff., 211, 214 f., 218, 220, 222 f., 229, 232, 235, 237 f., 241, 243, 247 f., 251, 253 f., 256, 258 f., 266, 268 f., 273 ff., 288, 290, 293 f., 301 ff., 305, 307, 309 ff., 315 f., 319, 321 ff., 327 f., 339, 342 ff., 346, 349, 352, 363, 368, 370 ff., 377 ff., 381 f., 385, 389 f., 393 f., 396 ff., 400, 402, 404 ff.
- anderes 316
- ausgliederndes 270
- beaufsichtigtes 102
- dienstleistendes 270
- großes 103
- individuelles 53
- kleine und mittlere 102 f., 111
- Unternehmenseigene Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung s. ORSA-Bericht
- Unternehmensindividuell 66, 153
- Unternehmensorganisation s. auch Governance 414
- Anforderung 15, 249
- Defizit 192
- Genehmigungsanforderung 266
- Mangel 38
- Pflicht 192
- Vorgabe 250, 263, 266, 306
- Unternehmensprüfung, aufsichtliche 259, 372
- Unternehmensspezifischer Parameter s. auch Aufforderung 29, 42 f., 63, 94, 97, 103, 116 f., 182
- Einsatz 98, 101
- entwickeln, Entwicklung 8 ff., 45, 97, 100, 107 f., 114, 119, 165, 168, 171, 243, 378, 390
- Genehmigung 117
- genehmigungsfähige 97, 114
- Implementierung 107 f.
- nicht genehmigungsfähige 115, 117
- Nichtvorlage 115 f.
- unangemessen 99
- verwenden, Verwendung 98, 101, 165, 379
- Unterschätzung s. Risiko
- Unverhältnismäßig, Unverhältnismäßigkeit s. auch Aufforderung 43, 45, 100 f., 103 f., 106 f., 109, 168, 171, 390

## Sachverzeichnis

- Unwesentlich s. Abweichung, Risiko  
Unzumutbar, Unzumutbarkeit 97, 378  
Unzureichend s. auch Umsetzung  
135, 138 f., 211, 264, 270, 276  
– offensichtlich 116  
USP s. unternehmensspezifische Parameter  
Validierungsstandard 196  
Value-at-Risk 11, 27, 30, 50, 52, 55, 87, 121, 147, 162, 164, 220, 231, 239  
– Betrachtung 216, 281, 332  
Variante s. auch Kapitalaufschlag 2, 6, 9, 12, 380  
Verfahren s. auch Genehmigungsverfahren, Verhängungsverfahren, Vorverfahren 365 f., 388  
Vergleichsmethode 143, 145 f.  
Verhältnismäßig, Verhältnismäßigkeit 42, 98, 101, 119, 379 f.  
– Grund 60  
– Grundsatz 176, 268, 283  
– Prüfung 108  
Verhängbarkeit, dauerhafte 39  
Verhängen, Verhängung s. Governance-Kapitalaufschlag, Kapitalaufschlag  
Verhängungsverfahren 367, 374  
Veröffentlichen, Veröffentlichung 29, 144, 151, 259, 322 ff., 372  
Veröffentlichungspflichtig 89  
Verrechnungsverbot 164 f.  
Verschwiegenheitspflicht 182, 185  
Versicherte 36, 70, 86, 89, 97, 119, 202, 206, 210, 212 ff., 215 f., 259, 280 ff., 284, 291, 293, 296, 300, 302 f., 309 f., 313, 331, 333, 372, 383 f., 387  
Versichertendaten 280, 302  
Versicherteninteressen 103  
Versichertenschutz 29, 43, 250  
Versicherungsaufsichtsbehörde  
– europäische 229  
– nationale 61  
Versicherungsgruppe 66, 193  
Versicherungsnehmer s. auch Versicherte 68, 86, 89, 103, 199, 212, 215, 280, 282, 300, 302, 309, 331  
– Gefährdung 10  
Versicherungstechnische Rückstellungen s. Rückstellungen  
Versicherungstechnisches Risiko s. Risiko  
Versicherungsunternehmen s. auch Mehrsparten-Versicherungsunternehmen, Unternehmen 27, 29, 34, 53, 83, 110, 121, 124, 151, 168, 181, 215, 220, 258, 260, 268, 315, 319, 405, 409  
Verteilung s. Wahrscheinlichkeitsverteilung  
Verwaltungsakt 1, 121, 126, 367, 385, 387 f., 393  
– auffordernder 113 f., 119, 206, 211, 293, 297  
– aussprechen, Ausspruch 367, 388, 392 ff.  
– befristeter 39  
– dauerhafter 39, 253  
– eigenständiger 400, 412  
– festlegen, Festlegung 367, 388, 392, 394  
Volatilität s. auch Abweichung 54, 217, 337  
– geringe 70  
– höhere 55  
Volatilitätsanpassung 19 f., 187, 248, 317, 322, 339  
– Höhe 324  
Volatilitätsrisiko 161  
Voraussetzung s. auch Genehmigungsvoraussetzung, Tatbestandsvoraussetzung 16, 60, 164, 166, 170, 180, 193, 206, 242, 293, 374, 384, 388, 411  
– eigenständige 256  
Vorlagefrist 116  
Vorübergehend s. Abweichung, Abzug, Anpassung, Natur  
Vorverfahren 367, 374, 380, 387  
– Rahmenbedingung 376  
Wahrscheinlich, Wahrscheinlichkeit s. auch Eintrittswahrscheinlich-



## Sachverzeichnis

- keit 24, 48 ff., 68, 70, 86 f., 116, 118, 162, 199, 205 ff., 212 f., 216, 277, 280 f., 284, 286, 289, 292 ff., 300, 302, 309 f., 313, 321, 331 f., 383 f.
- Abschätzung 306
  - Nicht-Ruin-Wahrscheinlichkeit 40, 43, 55, 97, 127, 169, 222, 251
  - Prognose 239
  - Ruin-Wahrscheinlichkeit 52, 54
  - Verteilung 57, 158, 238 f.
- Währungsrisiko 51
- Wert s. auch Korridorwert, Parameter, Referenzwert, Schwellenwert 51, 126, 153, 214, 232
- angemessener 232
  - nicht risikoadäquater 146
  - negativer 361
  - positiver 26, 360
- Wertminderung 55
- Wertverlust 50
- Wesen s. Abweichung
- Wesentlich, Wesentlichkeit s. auch Abweichung, erheblich, Risiko 2, 91, 101, 149, 193, 222, 274, 324, 327, 345, 396, 406
- Beurteilung 370
- Wettbewerbsgleichheit 28
- Wettbewerbsverzerrung 89
- Widerruf der Genehmigung s. Genehmigung
- Wirtschaftsprüfer 259, 372
- Wurzelformel 51
- Zeitaufwändig s. auch Maßnahme 97
- Zeithorizont s. auch Zeitraum 50, 147, 162
- Zeitpunkt s. Berechnung
- Zeitrahen, angemessener 13, 17, 23, 194, 197, 203, 206, 257, 289, 291 f., 381
- Zeitraum s. auch Zeithorizont 11, 93 ff., 189, 206, 210, 217, 285, 287, 291, 293, 296, 313, 320, 325, 337, 343, 383 f., 387
- angemessener 97, 113 f., 202, 204, 289, 382
  - begrenzter 20
  - Maximalzeitraum 341
  - prognostizierter 336
  - verbleibender 110
  - voraussichtlicher 293 ff.
  - von einem Jahr 27, 50, 87, 121, 216, 220, 332
  - zumutbarer 36
- Zinsrisiko 51
- Zins-Transitional s. auch Anpassung der maßgeblichen risikofreien Zinskurve 19 f., 187, 248, 317, 325, 339
- Zugrundelegungen s. Annahme, internes Modell, Anpassungsmaßnahme, Standardformel, Übergangsmaßnahme
- Zukünftige Überschussbeteiligung 215
- Zumutbarkeitsspanne 202, 205 ff., 211, 214, 216, 244, 291 ff., 295 f., 383 ff., 387
- Bemessung 210 f., 216 ff., 291, 298 f., 302 f.
  - Bestimmung 210, 212, 300
  - Dauer 209, 218, 298, 383
  - Verkleinerung 294
  - zeitliche Obergrenze 210, 296
- Zweck s. auch Normzweck 5, 49, 57, 134 f., 154, 232, 241, 342 f.