

Dan Borge

Wenn sich der Löwe mit dem Lamm zum Schlafen legt

*Was Entscheider über
Risikomanagement wissen müssen*

Deutsch von Carsten Roth



Inhalt

Vorwort XI

Kapitel 1

Was ist Risikomanagement und was haben Sie damit zu tun? 1

Die Zukunft ist zwar ungewiss, jedoch nicht unvorstellbar 3

Was bedeutet Risiko? 5

Ein idealistischer Ansatz zum Risikomanagement 8

Kapitel 2

Überzeugungen und Präferenzen 21

Ihre Überzeugungen 22

Präferenzen 26

Kapitel 3

Die Kombination aus Kunst und Wissenschaft 31

Volatilität und Korrelation 31

Volatilität 34

Korrelation 39

Kapitel 4

Fundamentale Strategien des Risikomanagements 45

Identifizieren Sie die Risiken, denen Sie ausgesetzt sind 46

Quantifizieren Sie die Risiken 47

Risiken vermeiden 48

Risiken schaffen 48

Risiken kaufen oder verkaufen 49

Risiken diversifizieren 49

Risiken konzentrieren 53

Sich gegen Risiken absichern 54

Das Risiko hebeln 55

Risiken versichern 58

Kapitel 5

Der Feind in uns 61

Übermäßiges Selbstvertrauen 62

Optimismus 63

Die Betrachtung im Nachhinein 63

Die Suche nach Mustern 64

Überkompensieren 65

Kurzsichtigkeit 65

Trägheit 66

Selbstzufriedenheit 67

Fanatismus 69

Kapitel 6
Die Ausbildung zum Vorstandschef 73

Das Grundgerüst des Risikomanagements für Ihre finanziellen Entscheidungen 75

Zusammenfassung 93

Kapitel 7
Der Blick aus dem Chefsessel 95

Das Portfolio der Risiken Ihres Unternehmens 98

Ein einfaches Beispiel: Schatzanweisungen oder Staatsanleihen? 104

Beispiel 2: Ein kleiner Hebel 112

Beispiel 3: Ein starker Euro ist okay 116

Beispiel 4: Die Ergebnisse sind da 131

Kapitel 8
Sie bestimmen über Ihr Leben – Was werden Sie tun? 133

Beispiel: der Heiratsantrag 135

Beispiel: Fett oder mager? 140

Eine Portfolio-Sicht Ihrer Risiken 142

Beispiel: Gebäudeversicherung 149

Beispiel: Nehmen Sie zwei Tabletten und rufen Sie mich morgen an 156

Kapitel 9
Risiken und Chancen 159

Die Zukunft 167

Register 169