

Spis treści

Wstęp	7
Rozdział 1	
Grupy kapitałowe w działalności gospodarczej	13
1.1. Formy działalności gospodarczej	13
1.1.1. Przedsiębiorstwo indywidualne	14
1.1.2. Grupy kapitałowe	16
1.1.3. Sieć powiązań gospodarczych	26
1.2. Zgrupowania przedsiębiorstw w koncepcjach teoretycznych	28
1.3. Procesy koncentracji działalności gospodarczej	31
1.3.1. Stopnie intensywności współdziałania przedsiębiorstw	31
1.3.2. Tworzenie grup kapitałowych	34
1.3.3. Rozwój zewnętrzny przedsiębiorstw	38
1.3.4. Internacjonalizacja działalności	43
1.4. Formy grup kapitałowych	46
1.4.1. Operacyjne grupy kapitałowe	48
1.4.2. Zarządcze grupy kapitałowe	49
1.4.3. Finansowe grupy kapitałowe	49
1.4.4. Typologia sposobów zarządzania grupami kapitałowymi	50
1.4.5. Modele zarządzania konglomeratami finansowymi	57
1.5. Znaczenie grup kapitałowych na świecie	59
Rozdział 2	
Grupy kapitałowe w działalności ubezpieczeniowej	63
2.1. Współczesne formy prowadzenia działalności ubezpieczeniowej	63
2.1.1. Specyfika ubezpieczeń	63
2.1.2. Organizacja działalności ubezpieczeniowej	70
2.1.3. Formy organizacyjno-prawne przedsiębiorstw ubezpieczeniowych	74
2.2. Przesłanki rozwoju oraz znaczenie grup kapitałowych w ubezpieczeniach	85
2.2.1. Pojęcie grupy ubezpieczeniowej	86
2.2.2. Przyczyny tworzenia grup kapitałowych w ubezpieczeniach	90
2.2.3. Korzyści skali i zakresu występujące w ubezpieczeniowych grupach kapitałowych	94
2.2.4. Konglomeraty finansowe	97
2.2.5. Taksonomia grup kapitałowych prowadzących działalność ubezpieczeniową	101
2.2.6. Znaczenie ubezpieczeniowych grup kapitałowych na świecie	102
2.2.7. Ubezpieczeniowe grupy kapitałowe w Europie	108

2.2.8. Rozwój i znaczenie ubezpieczeniowych grup kapitałowych w Europie Środkowo-Wschodniej	117
2.2.9. Międzysektorowe i ubezpieczeniowe grupy kapitałowe w Polsce	118

Rozdział 3

Ryzyko w działalności grup kapitałowych w ubezpieczeniach	121
3.1. Ryzyko działalności ubezpieczeniowej	121
3.1.1. Klasyfikacja ryzyka	122
3.1.2. Ryzyko zakładu ubezpieczeń	123
3.1.3. Powiązania kategorii ryzyka	130
3.1.4. Zarządzanie ryzykiem	133
3.2. Zarządzanie ryzykiem jako przesłanka rozwoju grup kapitałowych	135
3.2.1. Polityka i strategia zarządzania ryzykiem	141
3.2.2. Struktury organizacyjne ERM	141
3.2.3. Tolerancja i limity ryzyka	146
3.2.4. Profilowanie ryzyka	148
3.2.5. Techniki modelowania ryzyka	152
3.3. Standardy zarządzania ryzykiem	155

Rozdział 4

Zarządzanie ryzykiem jako czynnik ograniczający potrzeby kapitałowe grup kapitałowych w ubezpieczeniach	163
4.1. Charakterystyka ryzyka grup ubezpieczeniowych	165
4.1.1. Rodzaje ryzyka	165
4.1.2. Grupowa koncentracja ryzyka	167
4.1.3. Ryzyko w konglomeratach finansowych	167
4.1.4. Zarządzanie ryzykiem ciągłości działania	170
4.2. Dywersyfikacja ryzyka w grupach ubezpieczeniowych	174
4.2.1. Dywersyfikacja wewnątrz jednej kategorii ryzyka (pozioma)	175
4.2.2. Dywersyfikacja pomiędzy różnymi rodzajami ryzyka (pionowa)	176
4.2.3. Dywersyfikacja pomiędzy jurysdykcjami/regionami geograficznymi ...	178
4.2.4. Dywersyfikacja międzysektorowa	178
4.3. Problematyka nadzoru grup ubezpieczeniowych	186
4.3.1. Zasady nadzoru grupowego IAIS	188
4.3.2. Problematyka grup w Solvency II	189
4.3.3. Nadzór grupowy	192

Rozdział 5

Studium przypadków	195
5.1. Zintegrowane zarządzanie ryzykiem z Grupy Munich Re	195
5.2. Zintegrowane zarządzanie ryzykiem w konglomeracie finansowym Fortis	207
5.3. Zintegrowane zarządzanie ryzykiem w Grupie KBC	214
5.4. Wnioski z analizy przypadków	228
Zakończenie	235
Bibliografia	243