

Monographien

1. Volkswirtschaftliche Implikationen aus dem Swiss Solvency Test, 103 Seiten, I.VW HSG Schriftenreihe, Band 48, St. Gallen, 2006 (mit Hato Schmeiser, Nadine Gatzert, Stefan Schuckmann und Denis Toplek).
2. Hedgefonds-Strategien und ihre Performance, 230 Seiten, Reihe: Finanzierung, Kapitalmarkt und Banken, Band 45, Eul-Verlag, Lohmar, 2006.

Beiträge in
begutachteten
Zeitschriften

3. Internal vs. External Risk Measures: How Capital Requirements Differ in Practice, erscheint in: *Operations Research Letters* (mit Luisa Tibiletti).
4. One-Size or Tailor-Made Performance Ratios for Ranking Hedge Funds? erscheint in: *Journal of Derivatives and Hedge Funds* (mit Simone Farinelli, Damiano Rossello und Luisa Tibiletti).
5. Sharpe Ratio for skew-normal distributions: a skewness-dependent performance trade-off? erscheint in: *Journal of Performance Measurement* (mit Luisa Tibiletti).
6. Die Risikoübernahme von Versicherungsunternehmen: Eine empirische Analyse für Deutschland und Großbritannien, erscheint in: *Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft* (mit Sebastian Marek).
7. The Performance of Hedge Funds and Mutual Funds in Emerging Markets, *Journal of Banking & Finance*, Vol. 34, 2010, No. 8, S. 1993–2009 (mit Roger Faust).
8. Frontier Efficiency Methodologies to Measure Performance in the Insurance Industry, *Geneva Papers on Risk and Insurance*, Vol. 35, 2010, No. 2, S. 217–265 (mit Michael Luhn).
9. Efficiency in the International Insurance Industry: A Cross-country Comparison, *Journal of Banking & Finance*, Vol. 34, 2010, No. 7, S. 1497–1509 (mit Michael Luhn).
10. Skewness in Hedge Funds: Classical Skewness Coefficients vs. Azzalini's Skewness Parameter, *International Journal of Managerial Finance*, Vol. 6, 2010, No. 4, S. 290–304 (mit Simone Farinelli, Damiano Rossello und Luisa Tibiletti).
11. Wo investieren Distressed-Securities-Hedgefonds? *Kredit und Kapital*, Vol. 43, 2010, No. 3, S. 375–406 (mit Georgi Bontschew).
12. Insurance and the Credit Crisis: Impact and Ten Consequences for Risk Management and Supervision, *Geneva Papers on Risk and Insurance*, Vol. 35, 2010, No. 1, S. 9–34 (mit Hato Schmeiser).
13. Versicherungszyklen in der deutschen KFZ-Versicherung, *Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft*, Vol. 98, 2010, No. 5, S. 507–516 (mit Michael Luhn).
14. Risk and Return of Reinsurance Under Copula Models, *European Journal of Finance*, Vol. 15, 2009, No. 7-8, S. 751–775 (mit Denis Toplek).
15. Modeling and Management of Nonlinear Dependencies–Copulas in Dynamic Financial Analysis, *Journal of Risk & Insurance*, Vol. 76, 2009, No. 3, S. 651–681 (mit Denis Toplek, SSRN's Top Ten Download for Banking & Insurance im Juli 2007).
16. Minimum Standards for Investment Performance: A New Perspective on Solvency Assessment, *Insurance: Mathematics and Economics*, Vol. 45, 2009, No. 1, S. 113–122 (mit Nadine Gatzert und Hato Schmeiser).

VERÖFFENTLICHUNGEN (FORTSETZUNG)

Beiträge in
begutachteten
Zeitschriften

17. Good news and bad news on ellipticity in the distribution of capital market returns, *Atlantic Economic Journal*, Vol. 37, 2009, No. 2, S. 209–210 (mit Luisa Tibiletti).
18. Does Hedge Fund Performance Persist? Overview and New Empirical Evidence, *European Financial Management*, Vol. 15, 2009, No. 2, S. 362–401.
19. An Overview and Comparison of Risk-Based Capital Standards, *Journal of Insurance Regulation*, Vol. 26, 2008, No. 4, S. 31-60 (mit Ines Holzmüller, ausgezeichnet mit dem *Spencer L. Kimball Award* durch die *National Association of Insurance Commissioners*).
20. Performance Measurement in the Investment Industry: Does the Measure Matter? *Financial Analysts Journal*, Vol. 64, 2008, No. 3, S. 54-66.
21. The Swiss Solvency Test and its Market Implications, *Geneva Papers on Risk and Insurance*, Vol. 33, 2008, No. 3, S. 418-439 (mit Nadine Gatzert und Hato Schmeiser).
22. Management Strategies and Dynamic Financial Analysis, *Variance*, Vol. 2, 2008, No. 1, S. 52-70 (mit Thomas Parnitzke und Hato Schmeiser, ausgezeichnet als *Best Article 2008* durch die *Casualty Actuarial Society*).
23. Die Modellierung von Rückversicherungsverträgen in der Dynamischen Finanzanalyse, *Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft*, 97. Bd., 2008, Heft 4, S. 479-490 (mit Denis Toplek).
24. Understanding Price Competition in the German Motor Insurance Market, *Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft*, Ergänzungsband 2008, S. 37-50 (mit Michael Luhn).
25. Does the Choice of Performance Measure Influence the Evaluation of Hedge Funds? *Journal of Banking & Finance*, Vol. 31, 2007, No. 9, S. 2632-2647 (mit Frank Schuhmacher).
26. The Solvency II Process: Overview and Critical Analysis, *Risk Management & Insurance Review*, Vol. 10, 2007, No. 1, S. 69-85 (mit Hato Schmeiser und Joan T. Schmit, ausgezeichnet als *Best Perspectives Article* durch die *American Risk and Insurance Association*).
27. Dynamic Financial Analysis: Conception, Classification, and Implementation, *Risk Management & Insurance Review*, Vol. 10, 2007, No. 1, S. 33-50 (mit Thomas Parnitzke).
28. Zur Integration heuristischer Management-Regeln in die Dynamische Finanzanalyse, *Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft*, Ergänzungsband 2007, S. 291-303 (mit Thomas Parnitzke und Hato Schmeiser).
29. Finanzwirtschaftliche Garantien bei Investmentfondsprodukten und ihre bilanzielle Abbildung gemäß IFRS, *BankArchiv (ÖBA)*, 55. Jg., 2007, Heft 10, S. 795-803 (mit Hato Schmeiser).
30. Der Swiss Solvency Test: Ein Vorbild für Solvency II? *Finanz Betrieb*, 9. Jg., 2007, Heft 5, S. 278-282.
31. Wo sind die Grenzen des Marktwachstums von Hedgefonds? *Finanz Betrieb*, 9. Jg., 2007, Heft 1, S. 43-47.
32. Performance Measurement of Hedge Funds Using Data Envelopment Analysis, *Financial Markets and Portfolio Management*, Vol. 20, 2006, No. 4, S. 442-471.

VERÖFFENTLICHUNGEN (FORTSETZUNG)

Beiträge in
begutachteten
Zeitschriften

33. Das deutsche und schweizer Krankenversicherungssystem: Kosten, Leistungen und Anreizwirkungen aus Sicht der Versicherten, *Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft*, 95. Bd., 2006, Heft 4, S. 597-618 (mit Thomas Parnitzke).
34. Hat die Wahl des Performancemaßes einen Einfluss auf die Beurteilung von Hedgefonds-Indizes? *Kredit und Kapital*, 39. Jg., 2006, Heft 3, S. 419-454 (mit Frank Schuhmacher).
35. Autocorrelation, Bias, and Fat Tails – Are Hedge Funds Really Attractive Investments? *Derivatives Use, Trading & Regulation*, Vol. 12, 2006, No. 1, S. 28-47.
36. Hedgefonds-Strategien – Systematisierung und Überblick, *BankArchiv (ÖBA)*, 54. Jg., 2006, Heft 8, S. 543-555.
37. Kapitalanlagepolitik und -performance der deutschen Lebensversicherer im Spannungsfeld von Buch- und Zeitwerten, *Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft*, 95. Bd., 2006, Heft 2, S. 185-224.
38. Eine Analyse der Zeit- und Marktphasenstabilität von Hedgefonds-Renditen, *Finanz Betrieb*, 8. Jg., 2006, Heft 5, S. 329-338.
39. The Parent Company Puzzle on the German Stock Market, *Financial Markets and Portfolio Management*, Vol. 19, 2005, No. 1, S. 7-28 (mit Frank Schuhmacher).
40. Asset Liability Management in der Finanzdienstleistungsindustrie, *Die Betriebswirtschaft*, 65. Jg., 2005, Heft 3, S. 323-326 (mit Thomas Parnitzke).
41. Eignung von Hedgefonds für das Asset Management der deutschen Versicherungsindustrie, *Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft*, 93. Bd., 2004, Heft 3, S. 325-347.

Weitere Beiträge
(nicht begutachtete
Zeitschriften, Sammel-
bände, Tagungsbände)

VERÖFFENTLICHUNGEN (FORTSETZUNG)

42. The Role of Market Discipline in the Insurance Industry, erscheint in: Liedtke, P./Monkiewicz, J. (Hrsg.): *The Future of Insurance Regulation and Supervision, Vol I. Global Issues*, Palgrave Macmillan, 2011.
43. Finanzielle Führung eines Versicherungsunternehmens, erscheint in: Ackermann, W./Schmeiser, H. (Hrsg.): *Versicherungswirtschaft*, VBV Lehrbuch, 2011 (mit Hato Schmeiser).
44. A Comparison of Insurance Regulation in the U.S. and the European Union, Powell, L. S. (Hrsg.): *Competition and the Future of Property and Casualty Insurance Markets*, Washington, 2010 (mit Robert Klein und Joan T. Schmit).
45. 12 Einträge in: Wagner, Fred (Hrsg.): *Gablers Lexikon der Versicherungswirtschaft*, Wiesbaden, 2009.
46. Marktdisziplin und Harmonisierung mit IFRS – Die dritte Säule von Solvency II, *Versicherungswirtschaft*, 64 Jg., 2009, Heft 9, S. 658-660.
47. Preiskampf im deutschen Kraftfahrzeugversicherungsmarkt? in: *I-VW Management Information*, 31. Jg., 2009, Heft 1, S. 28-29 (mit Michael Luhn).
48. Finanzkrise: Schweizer Versicherer können profitieren, *Schweizer Versicherung*, 21. Jg., 2008, Heft 12, S. 23-25 (mit Hato Schmeiser).
49. Anforderungen an eine erfolgreiche Versicherungsaufsicht, in: *I-VW Management Information*, 30. Jg., 2008, Heft 3, S. 23-24 (mit Hato Schmeiser).
50. Commodity Trading Advisors: A Review of Historical Performance, in: Fabozzi, Frank/Füss, Roland/Kaiser, Dieter G. (Hrsg.): *The Handbook of Commodity Investments*, Hoboken, Wiley, 2008, S. 626-647.
51. Limited partnership, Qualified investor, Regulation D fund, Risk arbitrage und Self selection bias, fünf Einträge in: Gregoriou, Greg (Hrsg.): *Encyclopaedia of Alternative Investments*, London, Chapman & Hall, 2008.
52. Herausforderungen bei der IT-Umsetzung von Asset Liability Management, *Versicherungswirtschaft*, 63 Jg., 2008, Heft 20, S. 1722-1725 (mit Hato Schmeiser, Denis Toplek und Marcus Steger).
53. Measuring Hedge Fund Performance Using an Adjusted Modified Sharpe Ratio, *FSR Forum*, Financial Study Association, Erasmus University Rotterdam, Vol. 10, 2007, No. 1, S. 7-11.
54. Asset Liability Management in der deutschsprachigen Assekuranz, 64 Seiten, Studie I.VW HSG/Solution Providers AG, St. Gallen/Dübendorf, 2007 (mit Stefan Schuckmann und Denis Toplek).
55. Asset Liability Management – Ein Methodenüberblick, *I-VW Management Information*, 29. Jg., 2007, Heft 4, S. 11-15 (mit Thomas Parnitzke).
56. Asset Liability Management: Ergebnisse einer Studie in der deutschsprachigen Assekuranz, *I-VW Management Information*, 29. Jg., 2007, Heft 4, S. 17-21 (mit Denis Toplek und Markus Steger).

VERÖFFENTLICHUNGEN (FORTSETZUNG)

Weitere Beiträge
(nicht begutachtete
Zeitschriften, Sammel-
bände, Tagungsbände)

57. A Management Rule of Thumb in Property-Liability Insurance, in: Waldmann, Karl-Heinz/Stocker, Ulrike, M. (Hrsg.): *Operations Research Proceedings 2006*, Berlin/Heidelberg/New York, Springer, S. 281-286 (mit Thomas Parnitzke und Hato Schmeiser).
58. Gibt es Persistenz in der Performance von Hedgefonds? *BAI Newsletter*, Bundesverband Alternative Investments, 6. Jg., 2007, Heft 3, S. 32-38.
59. Schweiz vs. Deutschland: Zwei Krankenversicherungssysteme im Vergleich, *Schweizer Versicherung*, 20. Jg., 2007, Heft 4, S. 8-13 (mit Thomas Parnitzke).
60. Swiss Solvency Test und Solvency II: Zwei Reformprozesse auf unterschiedlichen Wegen? *I-VW Management Information*, 28. Jg., 2006, Heft 4, S. 3-6 (mit Hato Schmeiser und Stefan Schuckmann).
61. Hedgefonds im Asset Management der Schweizer Versicherer, *Schweizer Versicherung*, 19. Jg., 2006, Heft 10, S. 16-19.
62. Die Bestimmung der Solvabilität mit der Dynamischen Finanzanalyse, *Zeitschrift für Versicherungswesen*, 57. Jg., 2006, Heft 18, S. 569-572 (mit Thomas Parnitzke).
63. Performancemessung von Hedgefonds im Portfoliokontext, in: Busack, Michael/Kaiser, Dieter G. (Hrsg.): *Handbuch Alternative Investments*, Wiesbaden, Gabler, 2006, S. 601-618 (mit Frank Schuhmacher).
64. Versicherungsaufsicht unter Solvency II: Zwei Phasen, drei Säulen und zwei Stufen, *Zeitschrift für das gesamte Kreditwesen*, 59. Jg., 2006, Heft 15, S. 768-770 (mit Hato Schmeiser).
65. Performance Measurement of Hedge Fund Indices – Does the Measure Matter? in: Haasis, Hans-Dietrich/Kopfer, Herbert/Schönberger, Jörn (Hrsg.): *Operations Research Proceedings 2005*, Berlin/Heidelberg/New York, Springer, 2006, S. 205-210 (mit Frank Schuhmacher).
66. Der Markt für Hedgefonds in Deutschland – Erfahrungen zwei Jahre nach Einführung des Investmentmodernisierungsgesetzes, *Zeitschrift für das gesamte Kreditwesen*, 59. Jg., 2006, Heft 11, S. 561-563.
67. Dynamische Finanzanalyse: Das Solvabilitätsmodell und die mathematische Steuerung, *Versicherungswirtschaft*, 61. Jg., 2006, Heft 6, S. 461-464 (mit Thomas Parnitzke).
68. Sind Hedgefonds für die Kapitalanlage deutscher Versicherer geeignet? *BAI Newsletter*, Bundesverband Alternative Investments, 5. Jg., 2006 Heft 1, S. 41-47.
69. Deckungsbeitragsrechnung und ganzzahlige Programmierung, *WiSt – Wirtschaftswissenschaftliches Studium*, 34. Jg., 2005, Heft 12, S. 709-716 (mit Andreas Rohleder).
70. Die Sharpe-Ratio oder ein alternatives Performancemaß? *Absolut/Report*, Nr. 29, 12/2005, S. 36-43 (mit Frank Schuhmacher).
71. Hedgefonds, *WiSt – Wirtschaftswissenschaftliches Studium*, 33. Jg., 2004, Heft 7, S. 424-426 (mit Carsten Erner).

ARBEITSPAPIERE IN BEGUTACHTUNG

In Begutachtung
(dritte Runde)

- The Performance of Microinsurance Programs: A Data Envelopment Analysis (mit Christian Biener)

In Begutachtung
(zweite Runde)

- Sufficient Conditions for Expected Utility to Imply Drawdown-Based Performance Rankings (mit Frank Schuhmacher)
- Is there Market Discipline in the European Insurance Industry? An Analysis of the German Insurance Market (mit Joan T. Schmit)
- Corporate Governance and Risk Taking: Evidence from European Insurance Markets (mit Sebastian Marek)
- Market Consistent Embedded Value in Non-Life Insurance: How to measure it and why (mit Dorothea Diers, Christian Kraus und Andreas Reuß)

In Begutachtung
(erste Runde)

- When Does the Choice of Performance Measure Not Matter? (mit Frank Schuhmacher).
- What do we know about market discipline in insurance?
- Does Surplus Participation Reflect Market Discipline? An Analysis of the German Life Insurance Market (mit Dieter Kiesenbauer)
- Insurability in Microinsurance Markets: An Analysis of Problems and Potential Solutions (mit Christian Biener)