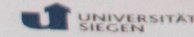


WIRTSCHAFTSWIS.
WIRTSCHAFTSINFORMATIK | WIRTSCHAFTSRECHT
Chair for Finance and Banking




Program

6th Annual Conference Risk Governance

**Risk Governance: From Theoretical Framing to
Empirical Testing**

4./5. October 2018

Supported by
 **Finanzgruppe**
Wissenschaftsförderung

Media Partner:



6th Annual Conference Risk Governance | 4./5. October 2018 | Siegen

WIRTSCHAFTSWISSENSCHAFTEN
WIRTSCHAFTSINFORMATIK | WIRTSCHAFTSRECHT
Chair for Finance and Banking



Program

6th Annual Conference Risk Governance

Risk Governance: From Theoretical Framing to
Empirical Testing

4./5. October 2018

Supported by
Finanzgruppe
Wirtschaftliche Hochschule



6th Annual Conference Risk Governance | 4./5. October 2018 | Siegen





WIRTSCHAFTSWISSENSCHAFTEN
WIRTSCHAFTSINFORMATIK | WIRTSCHAFTSRECHT
Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre, insbes. Management Accounting and Control



Survey Research and Response Rates in Risk Governance Research: Insights from Management Accounting

Univ.-Prof. Dr. Martin Hiebl
Universität Siegen

6th Annual Conference Risk Governance
Siegen, October 4, 2018

October 4, 2018

Survey Research and Response Rates in Risk Governance Research



Similarities with management research

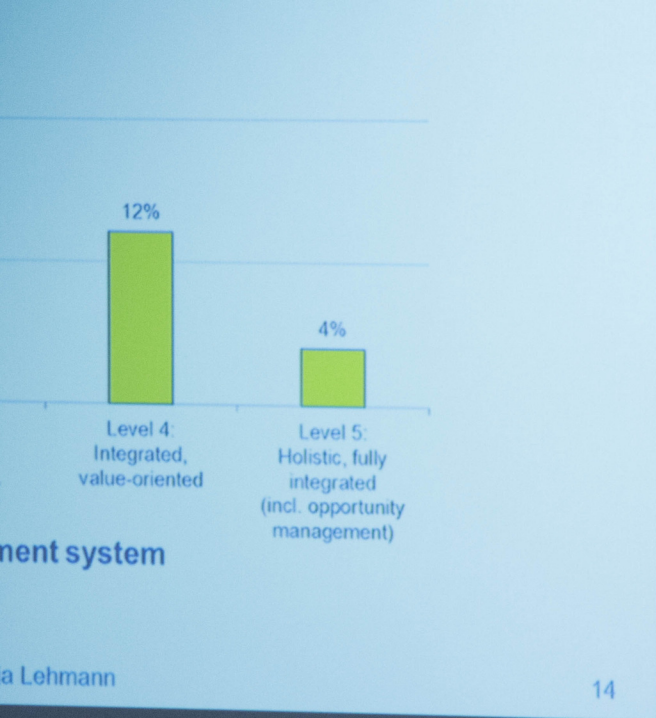
	Research on risk governance and risk management	Management accounting research
Many practices do not necessarily have to be disclosed publicly	✓	✓
Experts in finance and accounting roles are key informations	✓	✓
Testing theory is often more important than statistical generalizations	✓/○	✓

▶ Insights from management accounting survey research may be highly relevant for survey research on risk governance and risk management

October 4, 2018

Survey Research and Response Rates in Risk Governance Research











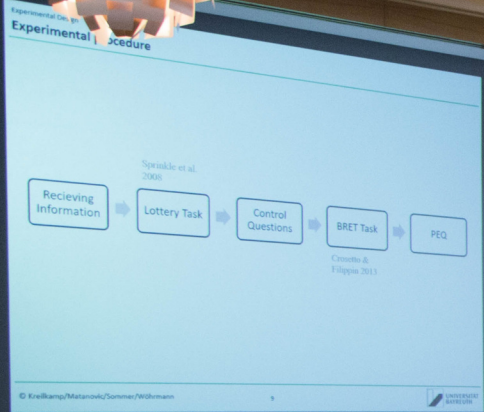




- » **Position of the Cap:** Highest expected value for the firm
- » **Economic theory:** Preferences between decision alternatives do not depend on the presence or absence of other decision alternatives or labels (e.g. cap) [Neumann and Morgenstern 2007]
- » **Psychological theory** suggests deviation from economic prediction









4 Methode und Datengrundlage

Operationalisierung der AR-Tätigkeit (Überwachungseffektivität)

Überwachungseffektivität

Vorstandsvergütung

Excess Pay

- Gesamtvorstandsvergütung ist kein effektives Maß ineffizienter Vergütungsvereinbarung

➤ **Excess Pay** = Abweichung von der effizienten Vergütungshöhe, die sich nicht durch Angemessenheit und Üblichkeit (z.B. UN-Größe, Branchenzugehörigkeit) sowie der Nachhaltigkeit (z.B. Unternehmensperformance) erklären lässt

Gesamte Vorstandsvergütung = $f(\text{UN-Erfolg} + \text{UN-Größe} + \text{Index- \& Brancheneffekte} + \mu)$

➤ $\mu = \text{Excess Pay}$









WIRTSCHAFTSWISSENSCHAFTEN

WIRTSCHAFTSINFORMATIK | WIRTSCHAFTSRECHT

Lehrstuhl für Finanz- und Bankmanagement



UNIVERSITÄT
SIEGEN

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

M.Sc. Christiane Bouter

Lehrstuhl für Finanz- und Bankmanagement

Universität Siegen

christiane.bouter@uni-siegen.de

Prof. Dr. Volker Stein

Lehrstuhl für Personalmanagement und Organisation

Universität Siegen

volker.stein@uni-siegen.de

Prof. Dr. Arnd Wiedemann

Lehrstuhl für Finanz- und Bankmanagement

Universität Siegen

arnd.wiedemann@uni-siegen.de

04.10.2018

Volker Stein, Prof. Dr. Arnd Wiedemann





Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

M.Sc. Christiane Bouten
Lehrstuhl für Finanz- und
Bankmanagement
Universität Siegen
christiane.bouten@uni-siegen.de

Prof. Dr. Volker Stein
Lehrstuhl für Personal-
management und Organisations-
management
Universität Siegen
volker.stein@uni-siegen.de

Prof. Dr. Arnd Wiedemann
Lehrstuhl für Finanz- und
Bankmanagement
Universität Siegen
wiedemann@uni-siegen.de

04.10.2018

Christiane Bouten/Prof. Dr. Volker Stein

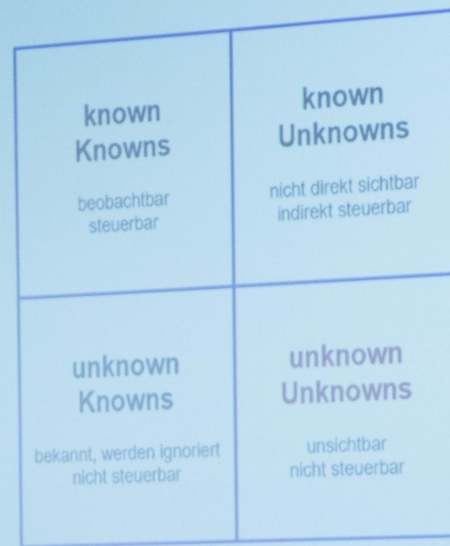
17











tobias.schoetz@uni-siegen.de















keiten / Aufgaben

chungssystems

er Maßnahmen

g der Tragweite der erkannten
gen. Hierzu gehört auch die
eutung sind, sich in ihrem
gefährdenden Risiko

© FutureValue Group AG

3



Organisation des RMS

- Transparente und eindeutige Aufbauorganisation
- Klar definierte Ablauforganisation
- Erfüllung der persönlichen und fachlichen Voraussetzungen
- Ausreichende Ressourcen

Risikoidentifikation

- Regelmäßige und systematische Analyse von internen und externen Entwicklungen im Verhältnis zu den festgelegten Zielen

Risikosteuerung

- Maßnahmen zur Risikosteuerung mit dem Ziel einer Risikovermeidung, Risikoreduktion, Risikoteilung bzw. transfer sowie Risikoakzeptanz

Risikobewertung

- Systematische Beurteilung mittels Bewertungsverfahren
- Verwendung eines Verfahrens zur Einschätzung von Bedeutung und Wirkungsgrad von Steuerungsmaßnahmen

Elemente
des RMS

Quelle: Link, M. / Scheffler, R. / Oehlmann, D. (2018): Quo

azin, Heft 1/2018, S. 72 – 78 (73).

Prof. Dr. Werner Gleißner

© FutureValue Group AG





 WIRTSCHAFTSWISSENSCHAFTEN
WIRTSCHAFTSINFORMATIK | WIRTSCHAFTSRECHT

 UNIVERSITÄT
SIEGEN

Geschäftsprozessmanagement einer Genossenschaftsbank im Rahmen von agiler Organisation und Risk Governance

6. Jahreskonferenz Risk Governance
From Theoretical Framing to Empirical Testing

 UNIVERSITÄT
SIEGEN

Dr. Ralf Kölbach
Mitglied des Vorstands der Westerwald Bank eG

5. Oktober 2018



