



# Wer glaubt schon an Modelle?

Webinar am 23. Oktober 2025

# Was treibt mich seit 30 Jahren?

## Professionelle actuarielle Beratung



Modellierung



Reviews und Validierung



Training

# Modelle sind überall – und es werden immer mehr...

... und sie werden immer komplexer (KI, ESG, ...)

Pricing

Reserving

Schaden

Rückversicherung

Veranlagung

Risikomanagement

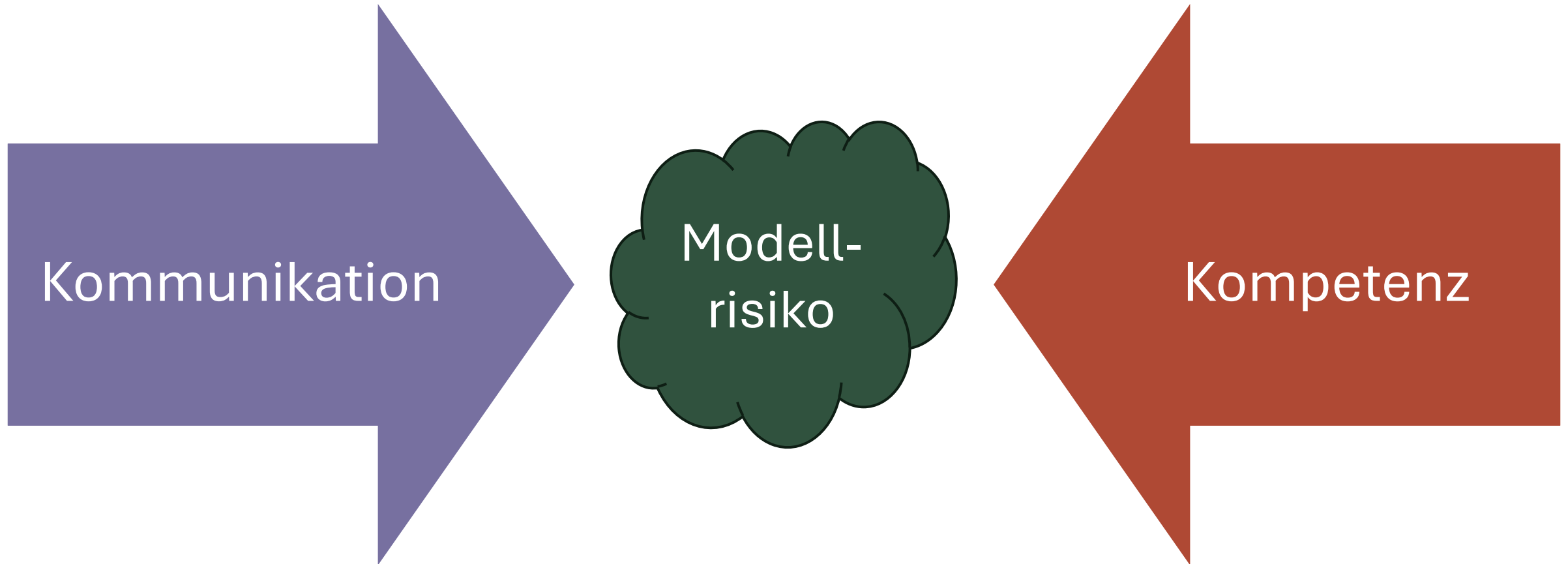
HR

Rechnungswesen

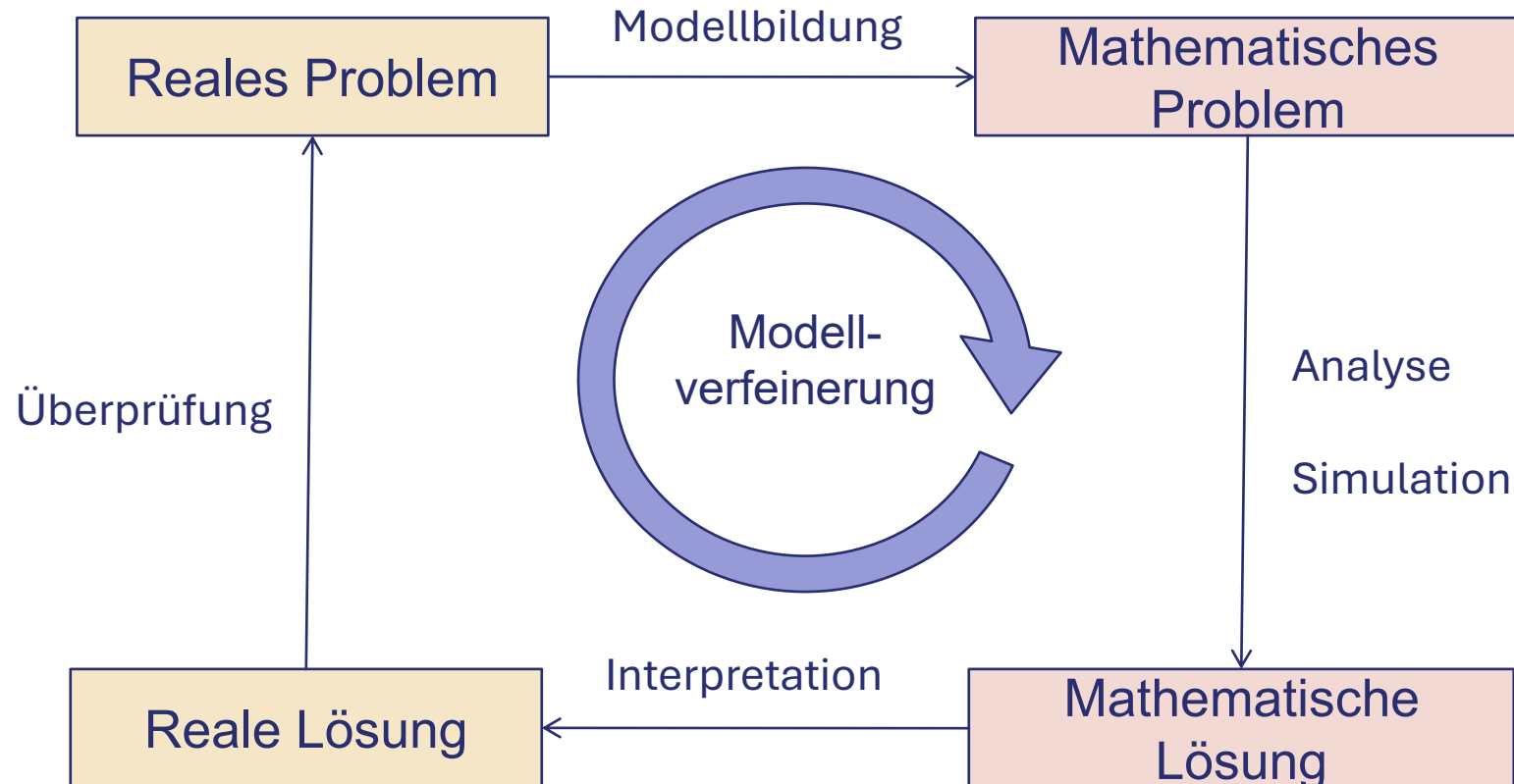
Vertrieb

Verwaltung

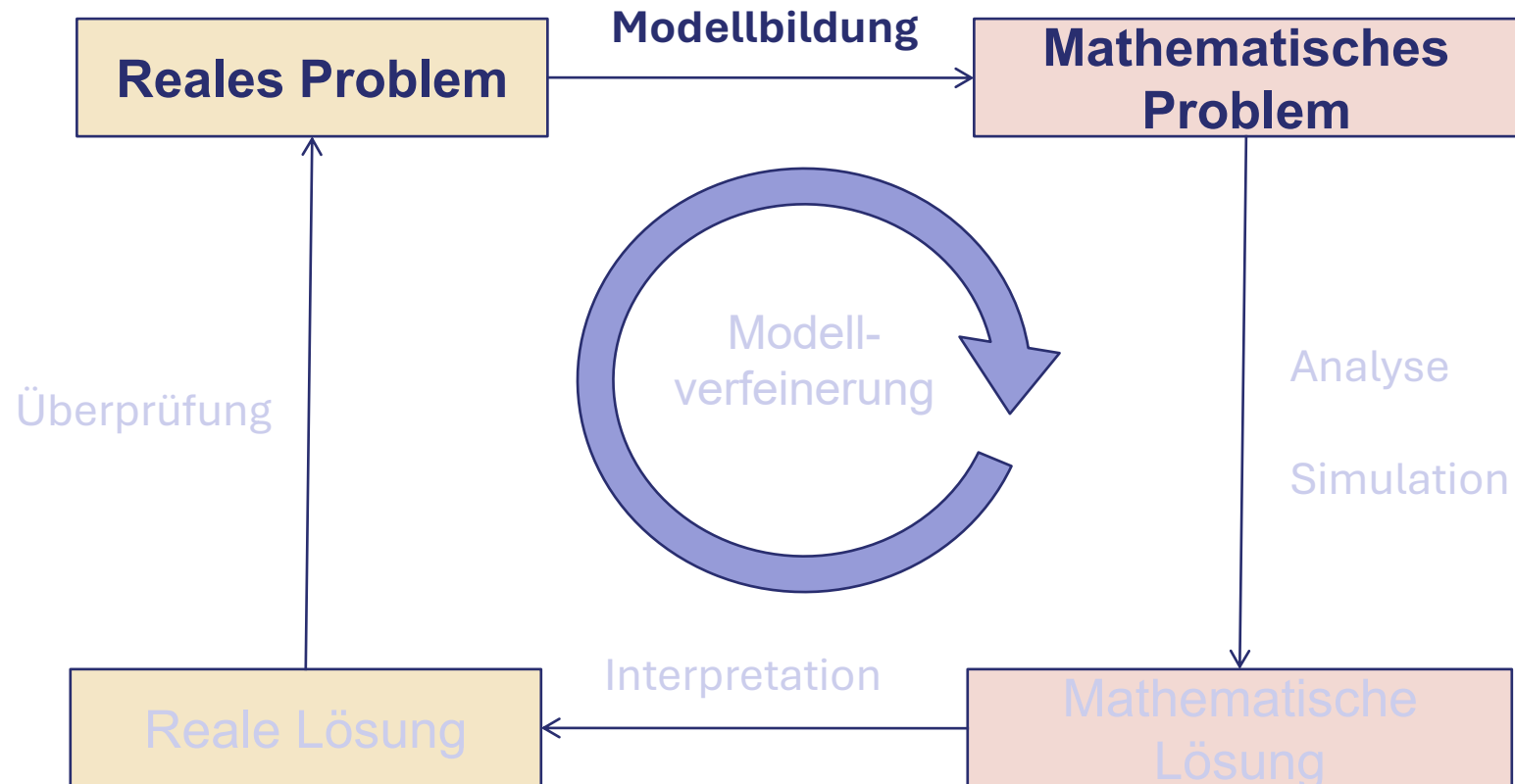
# Modellrisiko hat zwei managebare Ursachen



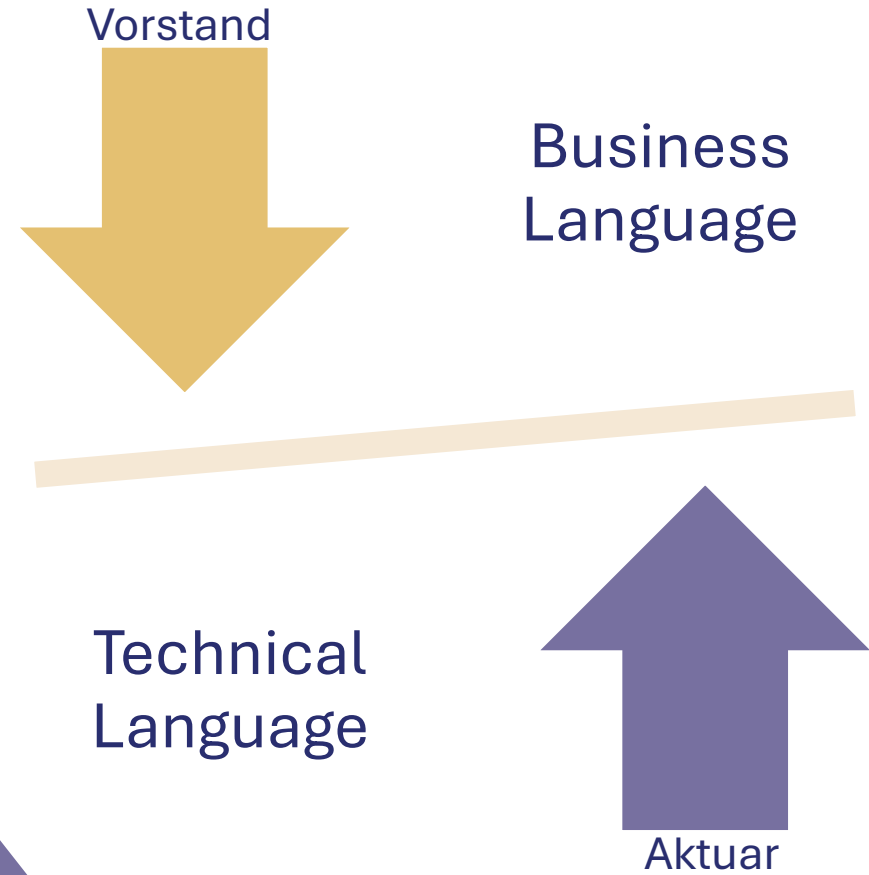
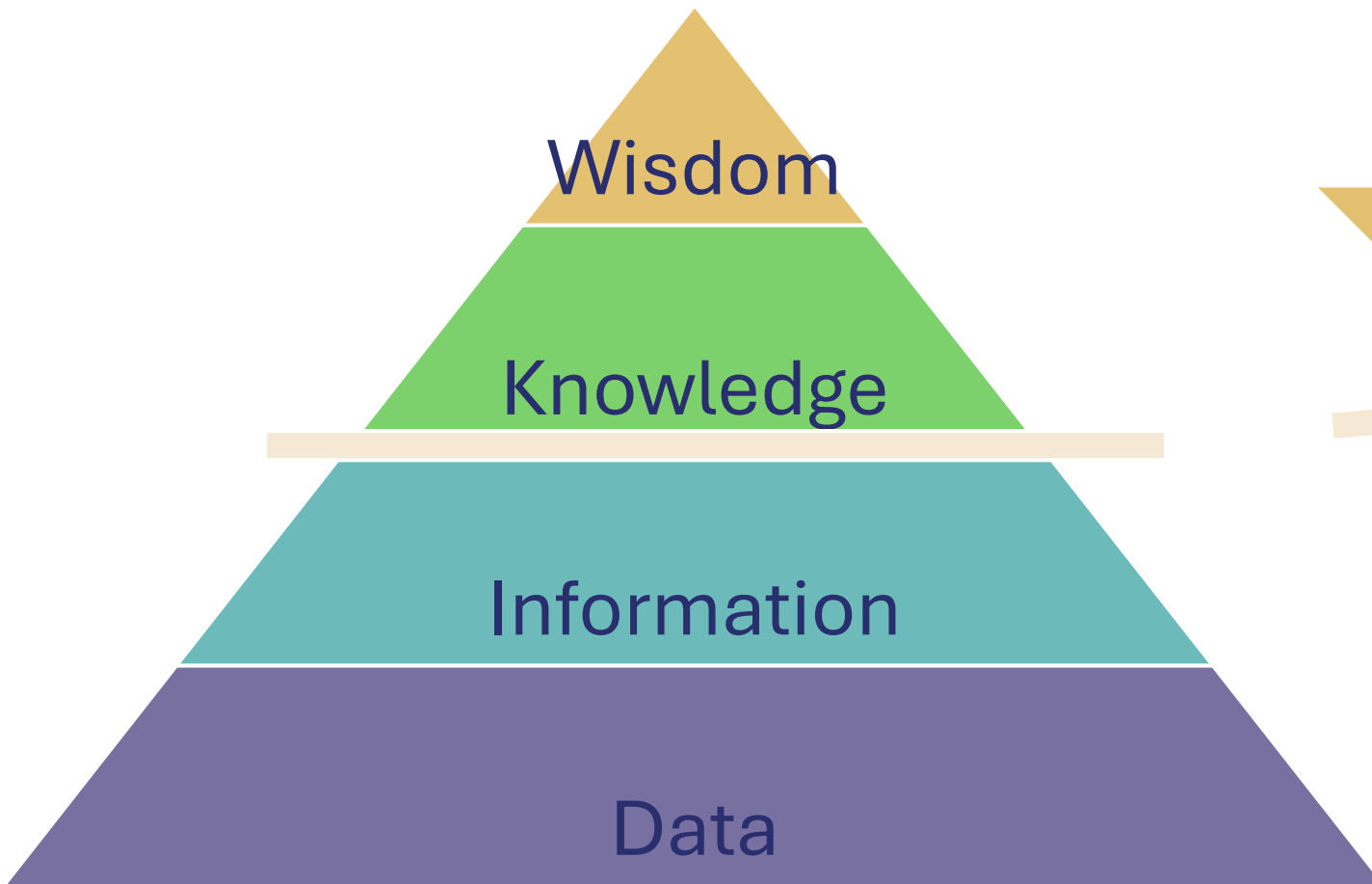
# Der Modellierungszyklus gibt viel Raum für Modellrisiko



# Der Modellierungszyklus



# Kommunikation ist Key



# Ist die Aufgabenstellung klar?

Beispiel (real aber vereinfacht):

- Eine Pensionskasse hat ein Pensionsversprechen abgegeben mit einem dahinterliegenden Rechnungszins von 6%. Aufgrund der eingebrochenen Finanzmärkte sind 6% nicht mehr risikofrei zu erwirtschaften.
- Die Pensionskasse beauftragt zwei unabhängige (renommierte) Berater eine optimale Veranlagungsstrategie (geringstes Risiko!) zu berechnen.
- Das war das Ergebnis:
  - Berater A empfiehlt mindestens 70% in risikoreiche Aktien zu investieren
  - Berater B empfiehlt mindestens 70% in risikoarme festverzinsliche Werte zu investieren
- Wie ist das möglich?
  - Beide verwendeten unterschiedliche Risikobegriffe (Risikomaße)

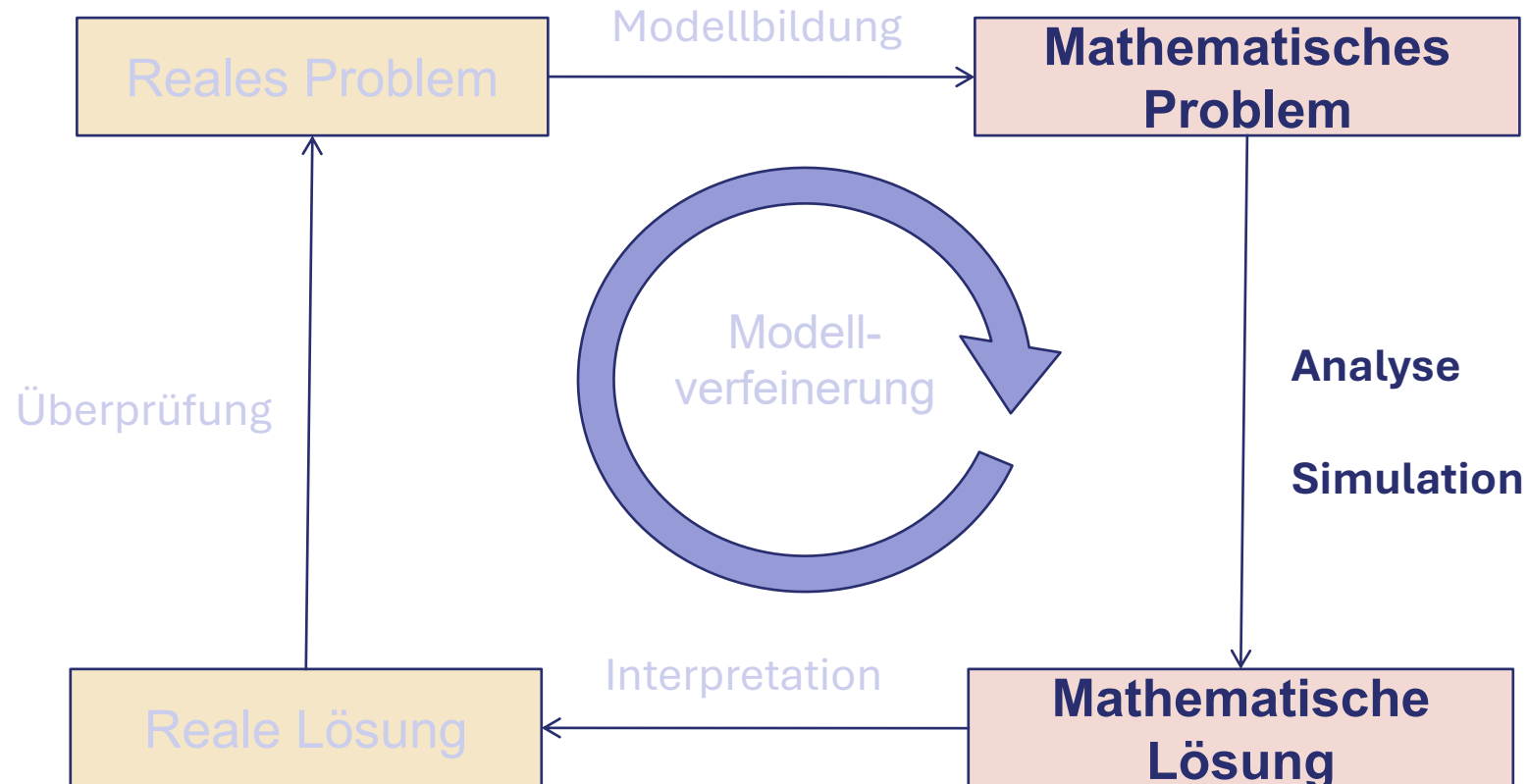
# Lösung: Fragen, Fragen, Fragen

Aktives Zuhören

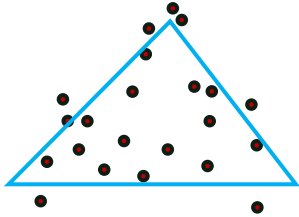
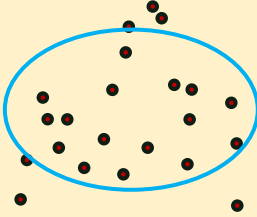
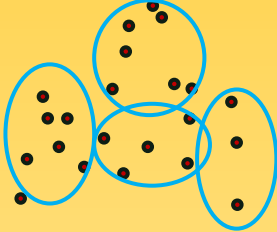
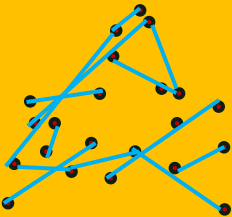
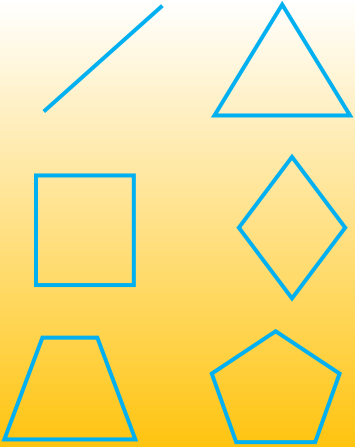
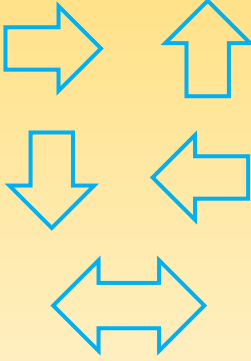
Die fünf „Why’s“

„Bäume abgleichen“

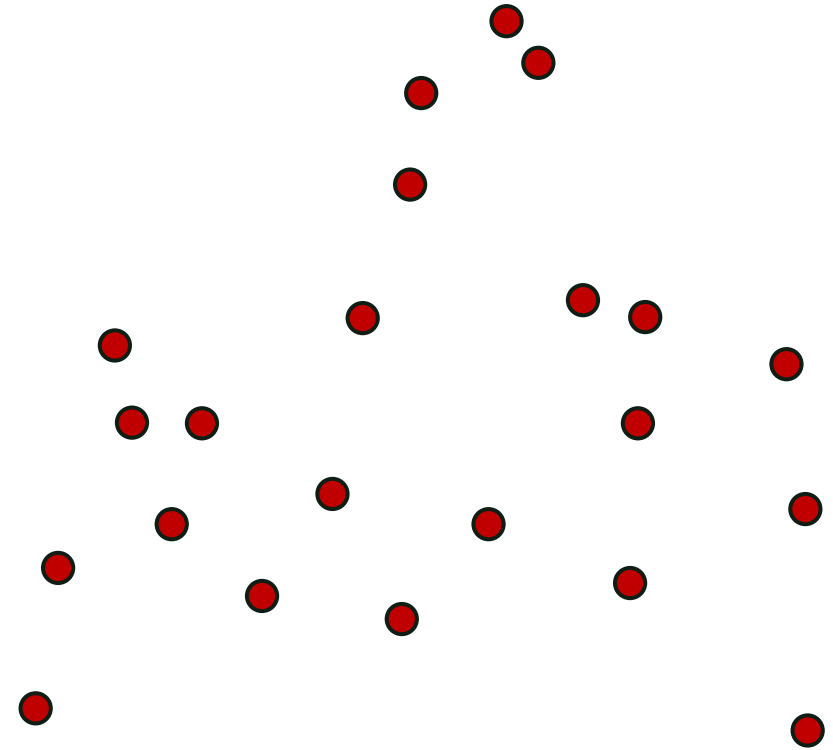
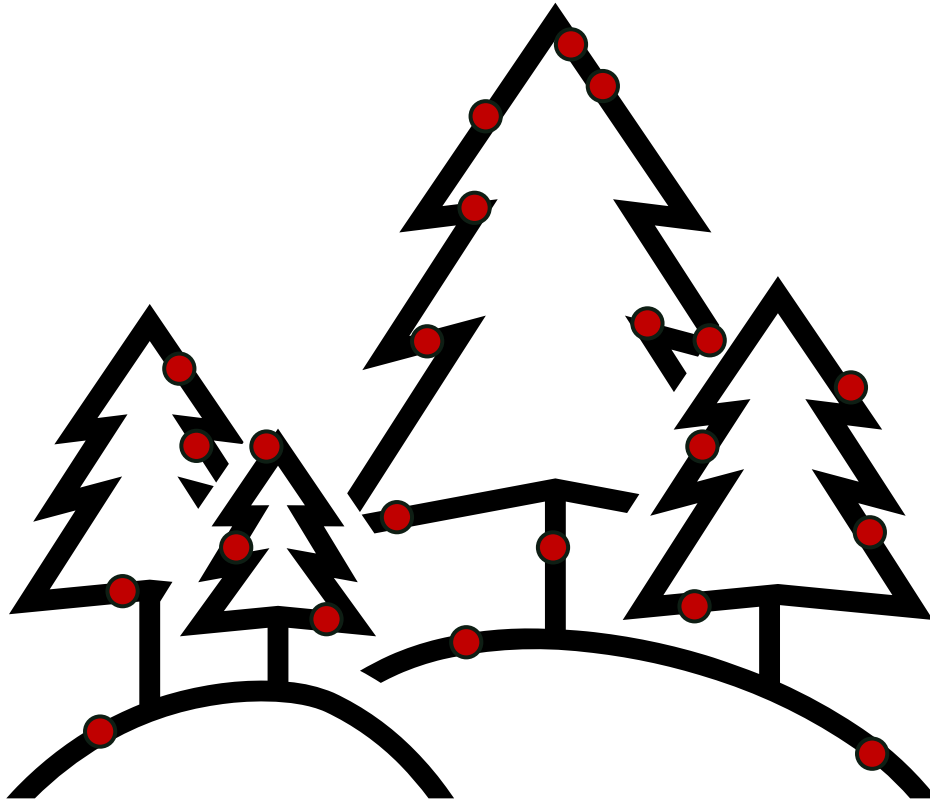
# Der Modellierungszyklus



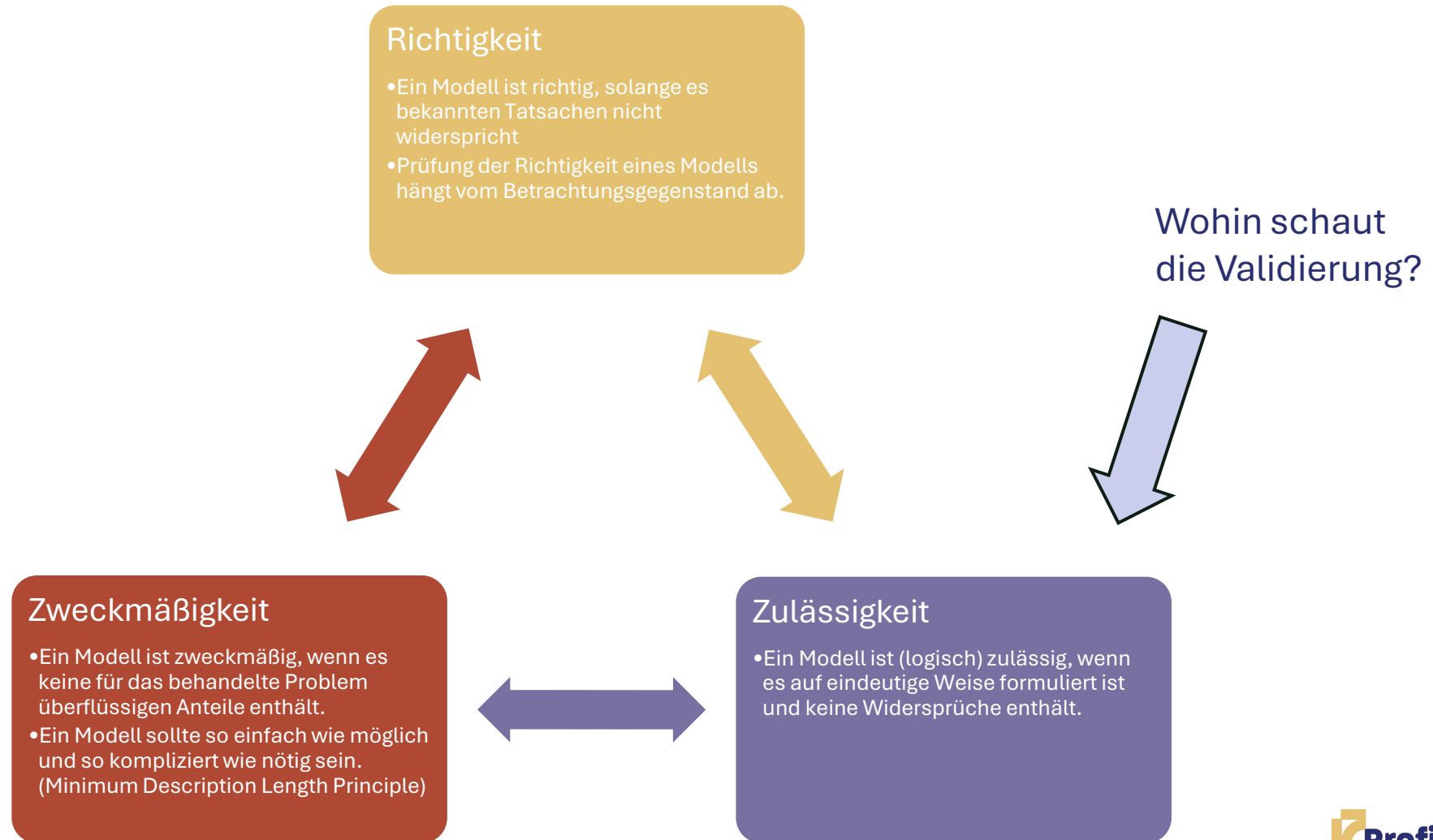
# Typische Modellansätze - schematisch

|          | linear                                                                             | nicht-linear                                                                        | supervised                                                                           | unsupervised                                                                        |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Daten    |   |   |   |  |
| Know-How |  |  |  |                                                                                     |

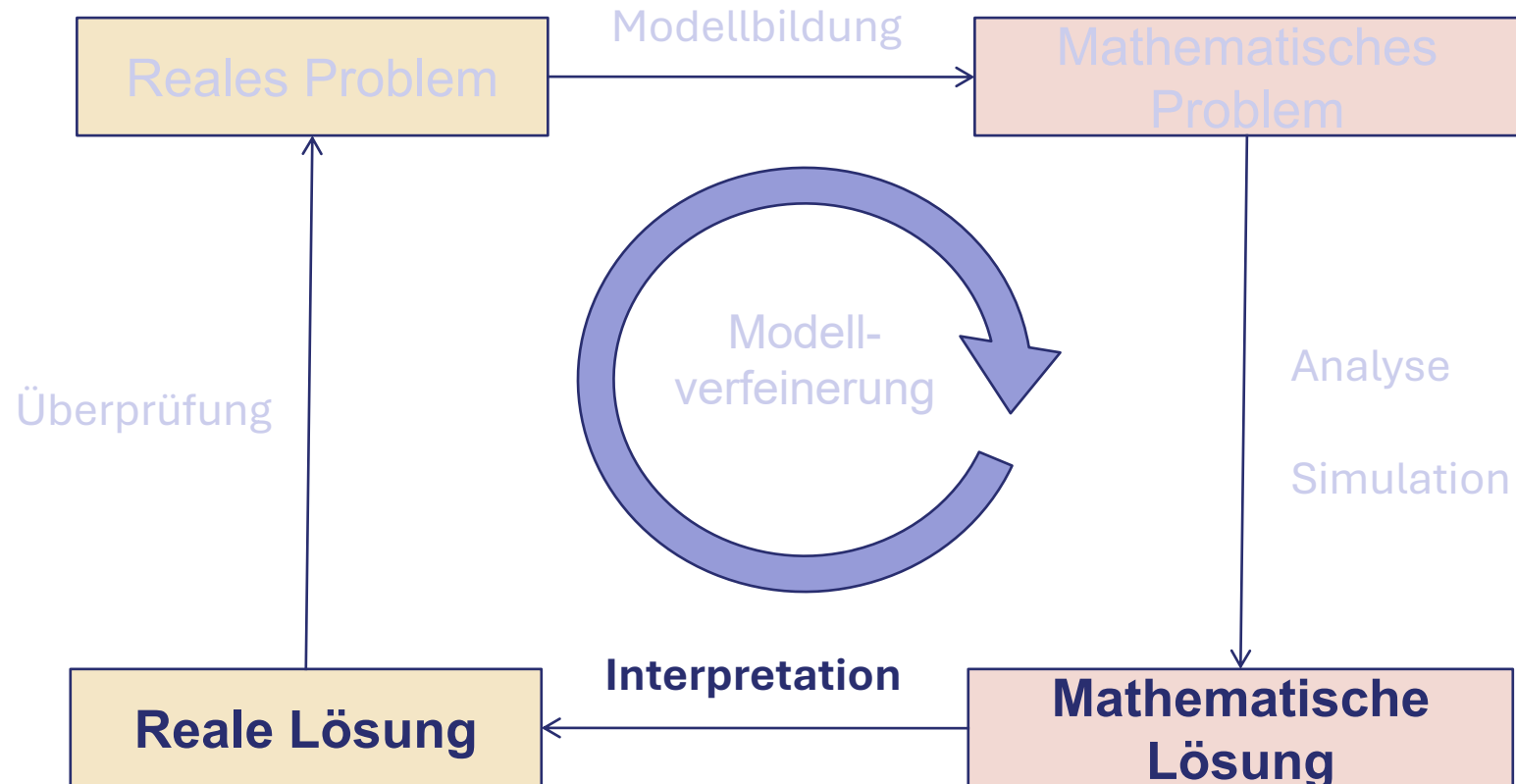
# Die dazugehörigen Daten bilden die Realität auch nicht ab



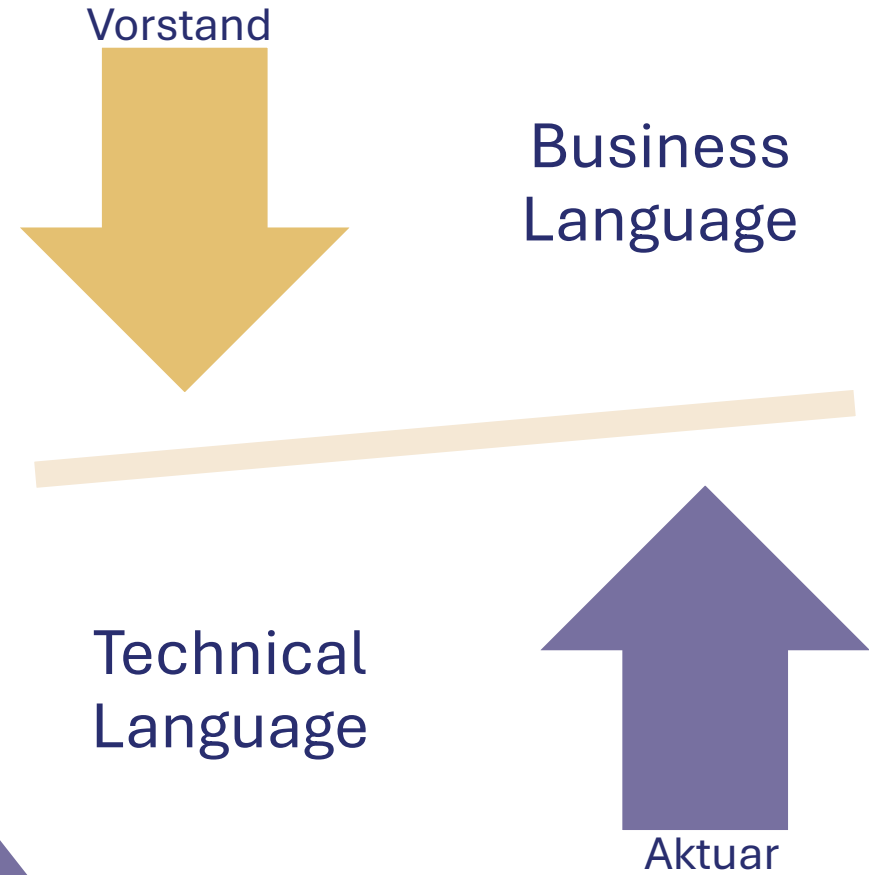
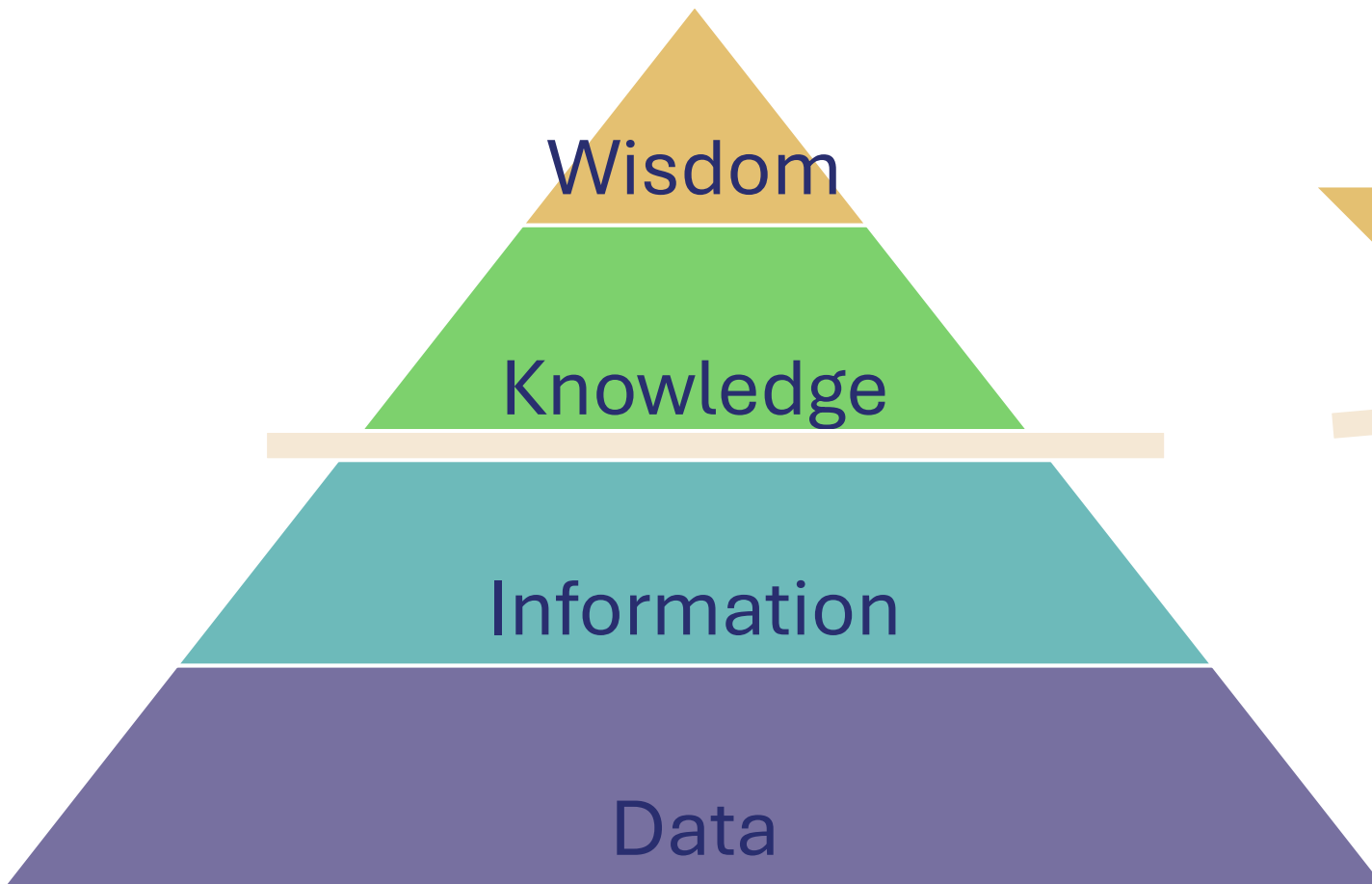
# Kriterien zur Modellauswahl



# Der Modellierungszyklus



# Kommunikation ist Key

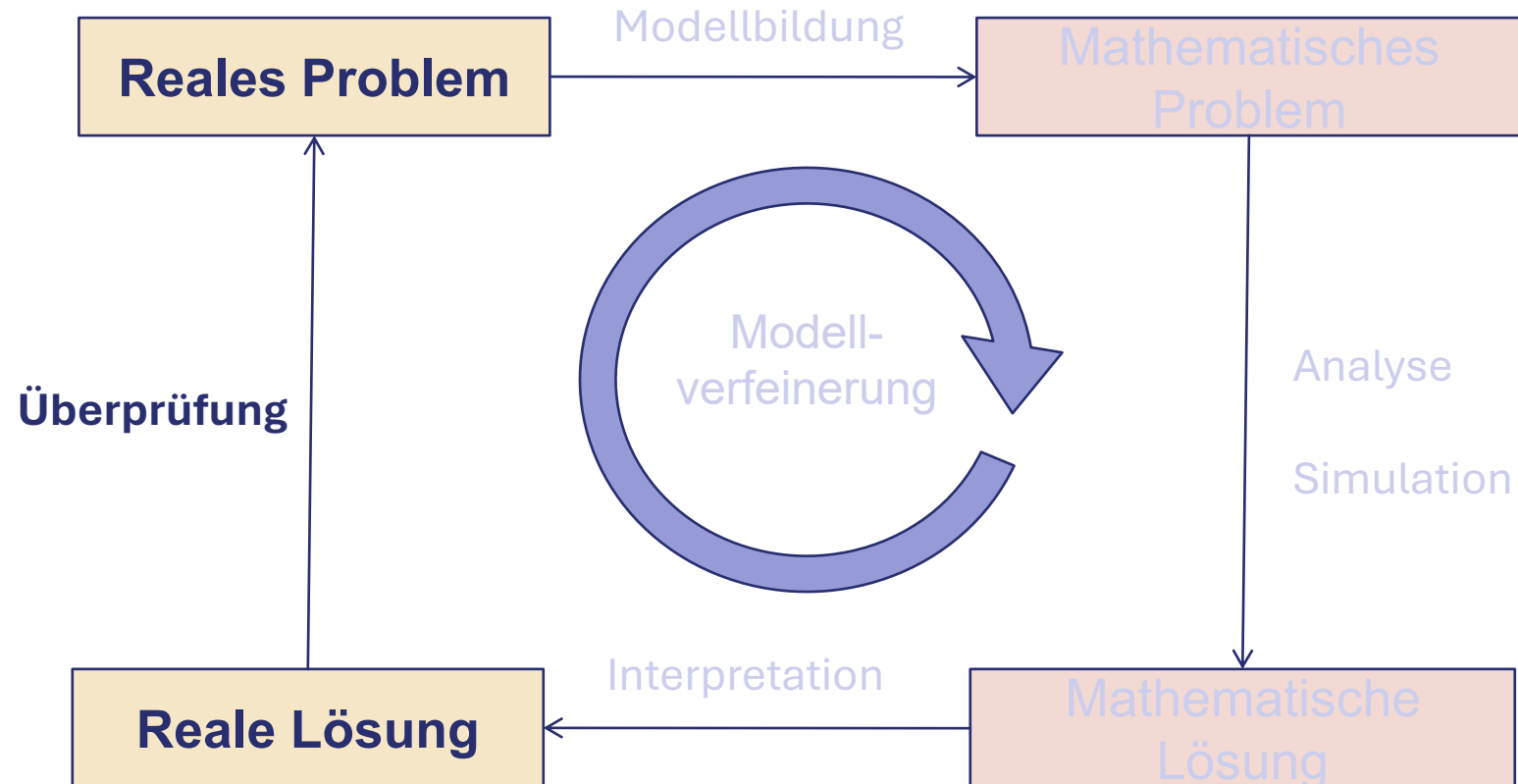


# Interpretation und Implementierung

In der Validierung sind folgende Fragen zu klären:

- Wie übersetzt sich das Modellergebnis in die Realität?
- Warum ist das gewählte Modell eine Lösung des ursprünglichen Problems?
- Wenn man das Problem von anderer Seite betrachtet, gilt das Modell weiterhin?
- Wenn sich das Problem geringfügig ändert, gilt das Modell weiterhin?
- Lassen sich Änderungen an der Problemstellung innerhalb des gewählten Modelldesigns anpassen?
- Liefert das Modell auch nächstes Jahr noch valide Ergebnisse?

# Der Modellierungszyklus



# Anwendbarkeit des Modells

Sicherstellen, dass das Modell verstanden wird

- Nicht nur die Funktionsweise, sondern auch der Zweck des Modells
- Verständnis, wofür das Modell nicht verwendbar ist!

Klare Kommunikation, klare Modellanweisungen

- Keine technische Modellbeschreibung!!

Missbrauch vermeiden - nicht allgemein zugänglich machen!

- Ausschließlich „Power“-User

# Wobei und wie ich helfen kann?

## Modellreview und Validierung

- Ansätze hinterfragen
- Alternativen betrachten
- Komplexität beleuchten

## Modellcoaching

- Fachliche Begleitung über den Modellierungszyklus hinweg

## Training zur Modellierung und zum Modellrisiko

- Seminare, Workshops
- Modellierungs- und Problemlösungstraining

Termin vereinbaren:

<https://calendly.com/profi-aktuar/abstimmungs-meeting>

Mag. Christoph Krischanitz

Profi-Aktuar Christoph Krischanitz e.U.

[christoph.krischanitz@profi-aktuar.at](mailto:christoph.krischanitz@profi-aktuar.at)

+43 664 111 3985

[www.profi-aktuar.at](http://www.profi-aktuar.at)

