

Baloise Gruppe – Schweizer Solvenztest zum 1. Januar 2023

Ergebnisse für Baloise Gruppe

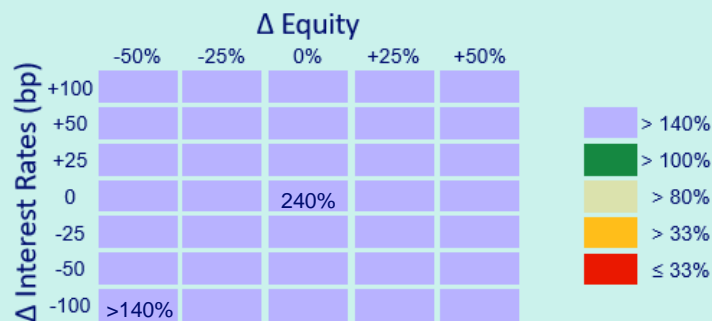
In CHF mn	1. January 2022	1. January 2023
Risikotragendes Kapital (RTK)	13'036	11'288
Zielkapital (ZK)	6'533	5'214
Solvenzquote	220%	240%

- Das **Risikotragende Kapital** ist im Vergleich zum Vorjahr zurückgegangen. Dies ist insbesondere auf den Spreadanstieg und die negative Entwicklung der Aktienmärkte zurückzuführen.
- Das **Zielkapital** ist im Vergleich zum Vorjahr ebenfalls gesunken. Die wesentlichen Gründe sind die gestiegenen Zinsen und Spreads sowie die negative Entwicklung der Aktienmärkte.
- Durch den grösseren relativen Rückgang des ZKs im Verhältnis zum RTK hat sich die Solvenzquote auf 240% erhöht.¹⁾
- Die Solvenzquoten der beiden Schweizer Gesellschaften Baloise Leben AG und Baloise Versicherung AG liegen per 1. Januar 2023 bei 230% bzw. 226%.

Sensitivitäten der Solvenzquote

(per 1. Januar 2023)

- Die Solvenzquote liegt auch in ökonomischen Stressereignissen, wie einer Zinsreduktion um 100 bp und einem Aktienmarktseinbruch um 50%, noch über 140%.



Allgemeine Bemerkungen

Der **Schweizer Solvenztest (SST)** als Solvenzregime für Versicherungsgesellschaften erfasst die ökonomische Risikosituation von Versicherungsunternehmen. Ziel dieses Aufsichtsinstrumentes ist es, die Versicherten vor den Folgen einer Zahlungsunfähigkeit der Versicherungsgesellschaft zu schützen.

Die FINMA legt die Kapitalanforderung so fest, dass ein Versicherer auch bei einem negativen Ereignis, das nur alle hundert Jahre eintritt, kapitalmässig nicht in Bedrängnis kommt. Das so ermittelte Kapital heisst **Zielkapital (ZK)**. Dem gegenüber steht das verfügbare Kapital, welches als **Risikotragendes Kapital (RTK)** bezeichnet wird.

Als **Solvenzquote** wird der Quotient aus dem verfügbaren und dem geforderten Kapital bezeichnet, jeweils abzüglich des Mindestbetrags (Market Value Margin, MVM). Dieser Quotient muss zur Erfüllung der Solvenzanforderungen über 100% liegen.

$$\text{Solvenzquote} = \frac{\text{RTK} - \text{MVM}}{\text{ZK} - \text{MVM}}$$

Die Baloise Group verwendet zur Berechnung des SST ein **angepasstes Standardmodell**, welches in der Vergangenheit diversen Änderungen unterlag. Weitere Anpassungen an den Modellen und eine entsprechende Volatilität in den Ergebnissen sind in Zukunft nicht auszuschliessen.

¹⁾ Der Mindestbetrag (MVM, siehe rechts), der in die Berechnung einfließt, beträgt 869 Mio. CHF per 1. Januar 2023 (1'116 Mio. CHF per 1. Januar 2022)