

Baloise Gruppe – Schweizer Solvenztest zum 1. Januar 2019

Ergebnisse für Baloise Gruppe

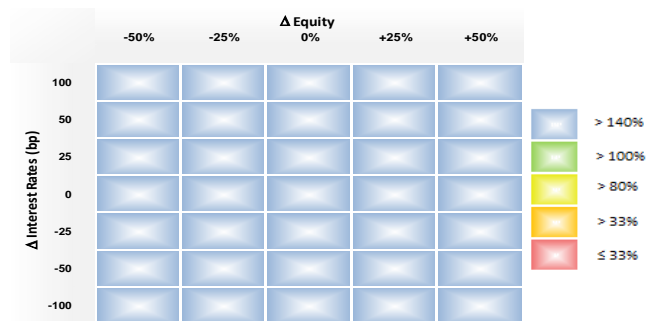
In CHF mn	1. Januar 2018	1. Januar 2019
Risikotragendes Kapital (RTK)	10'214	10'954
Zielkapital (ZK)	4'369	4'993
Solvenzquote	262%	242%

- Das **Risikotragende Kapital** ist im Vergleich zum Vorjahr angestiegen. Der Anstieg resultierte im Wesentlichen durch die Anpassung der zugrundeliegenden Berechnungsmethodik (SST-Standardmodell).
- Das **Zielkapital** ist im Vergleich zum Vorjahr ebenfalls angestiegen. Dazu haben im wesentlichen höhere Marktrisiken beigetragen, getrieben hauptsächlich ebenfalls durch die erstmalige Anwendung des SST-Standardmodells.
- Durch den grösseren Anstieg des ZKs im Vergleich zum RTK hat sich die **Solvenzquote** auf 242% reduziert.
- Die Solvenzquoten der beiden Schweizer Gesellschaften Basler Leben AG und Basler Versicherung AG liegen per 1. Januar 2019 bei 211% bzw. 321% (Vorjahr: 200% bzw. 348%).

Sensitivitäten der Solvenzquote

(per 1. Januar 2019)

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



Allgemeine Bemerkungen

- Der **Schweizer Solvenztest (SST)** als modernes 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. Durch die **Umstellung auf Standardmodelle** haben sich im letzten Jahr in wesentlichen Bereichen Anpassungen an den Modellen ergeben. Weitere Anpassungen an den Modellen und eine entsprechende Volatilität in den Ergebnissen sind auch in Zukunft nicht auszuschliessen.