

Baloise Gruppe – Schweizer Solvenztest zum 1. Januar 2021

Ergebnisse für Baloise Gruppe

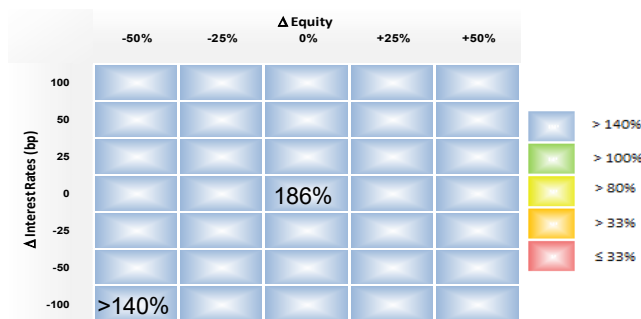
In CHF mn	1. Januar 2020	1. Januar 2021
Risikotragendes Kapital (RTK)	11'473	11'526
Zielkapital (ZK)	6'226	6'725
Solvenzquote	201%	186%

- Das **Risikotragende Kapital** ist im Vergleich zum Vorjahr geringfügig angestiegen. Die negativen Effekte aufgrund der Covid-19-Pandemie wurden durch positive Einflüsse aus dem Wertzuwachs bei den Immobilien und aufgrund von Bestandsveränderungen kompensiert.
- Das **Zielkapital** ist im Vergleich zum Vorjahr deutlicher angestiegen. Dies ist vor allem auf die Auswirkungen der Covid-19-Pandemie (höhere Marktvolatilitätsannahmen) sowie auf die Nutzung von einzelnen Marktchancen im Asset Management (kontrollierter Ausbau von Unternehmensanleihen) zurückzuführen.
- Durch den grösseren Anstieg des ZKs im Vergleich zum RTK hat sich die **Solvenzquote** auf 186% reduziert.¹⁾
- Die Solvenzquoten der beiden Schweizer Gesellschaften Basler Leben AG und Basler Versicherung AG liegen per 1. Januar 2021 bei 209% bzw. 282%.

Sensitivitäten der Solvenzquote

(per 1. Januar 2021)

- 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 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 Anpassungen am Standardmodell hat sich das SST-Modell im Vergleich zum Vorjahr geändert. Weitere Anpassungen an den Modellen und eine entsprechende Volatilität in den Ergebnissen sind auch in Zukunft nicht auszuschliessen.

¹⁾ Der Mindestbetrag (MVM, siehe rechts), der in die Berechnung einfließt, beträgt 1'122 Mio. CHF per 1. Januar 2021 (1'047 Mio. CHF per 1. Januar 2020)