

Baloise Gruppe – Schweizer Solvenztest zum 1. Januar 2020

Ergebnisse für die Baloise Gruppe

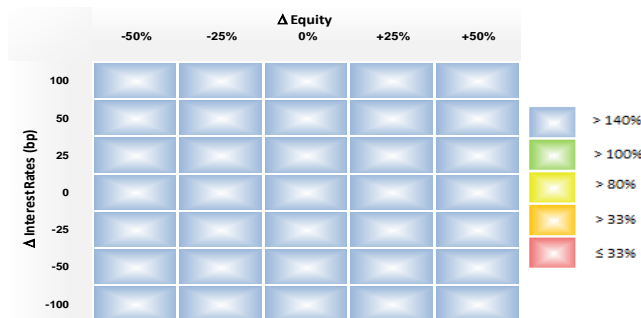
In Mio. CHF	1. Januar 2019	1. Januar 2020
Risikotragendes Kapital (RTK)	10'954	11'473
Zielkapital (ZK)	4'993	6'226
Solvenzquote	242%	201%

- Das **Risikotragende Kapital** ist im Vergleich zum Vorjahr angestiegen. Der Anstieg resultierte im Wesentlichen durch die positive ökonomische Entwicklung.
- Das **Zielkapital** ist im Vergleich zum Vorjahr ebenfalls angestiegen. Dazu haben im Wesentlichen Anpassungen am SST-Modell für Europäische Tochtergesellschaften, höhere Marktrisiken auf Grund der positiven ökonomischen Entwicklung sowie die Akquisition des Belgischen Versicherers Fidea NV beigetragen.
- Durch den grösseren Anstieg des ZKs im Vergleich zum RTK hat sich die **Solvenzquote** auf 201% reduziert.
- Die Solvenzquoten der beiden Schweizer Gesellschaften Basler Leben AG und Basler Versicherung AG liegen per 1. Januar 2020 bei 204% bzw. 270%.

Sensitivitäten der Solvenzquote

(per 1. Januar 2020)

- 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 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.