

# Baloise Gruppe – Schweizer Solvenztest zum 1. Januar 2022

## Ergebnisse für Baloise Gruppe

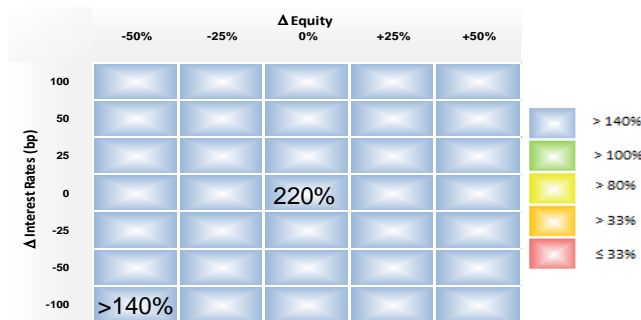
In CHF mn	1. Januar 2021	1. Januar 2022
Risikotragendes Kapital (RTK)	11'526	13'036
Zielkapital (ZK)	6'725	6'533
<b>Solvenzquote</b>	<b>186%</b>	<b>220%</b>

- Das **Risikotragende Kapital** ist im Vergleich zum Vorjahr deutlich angestiegen. Dies ist insbesondere auf den Zinsanstieg und die positive Entwicklung der Aktienmärkte zurückzuführen.
- Das **Zielkapital** ist im Vergleich zum Vorjahr geringfügig gesunken. Die wesentlichen Gründe sind die positiven Entwicklungen der Kapitalmärkte sowie Optimierungen in der Asset Allokation.
- Durch den Anstieg des RTKs und die Reduktion des ZKs hat sich die **Solvenzquote** auf 220% erhöht.<sup>1)</sup>
- Die Solvenzquoten der beiden Schweizer Gesellschaften Basler Leben AG und Basler Versicherung AG liegen per 1. Januar 2022 bei 234% bzw. 239%.

## Sensitivitäten der Solvenzquote

(per 1. Januar 2022)

- 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**, welches in der Vergangenheit diversen Änderungen unterlag. Weitere Anpassungen an den Modellen und eine entsprechende Volatilität in den Ergebnissen sind in Zukunft nicht auszuschliessen.

<sup>1)</sup> Der Mindestbetrag (MVM, siehe rechts), der in die Berechnung einfließt, beträgt 1'116 Mio. CHF per 1. Januar 2022 (1'122 Mio. CHF per 1. Januar 2021)