

**offenlegung der
eigenmittel
und der liquidität
valiant holding ag
31. dezember 2019**

valiant holding ag

Offenlegung der Eigenmittel und der Liquidität

- 3 Grundlegende regulatorische Kennzahlen
- 4 Risikomanagementansatz der Bank
- 4 Überblick der risikogewichteten Positionen
- 5 Abgleich zwischen buchhalterischen Werten und aufsichtsrechtlichen Positionen
- 6 Darstellung der Differenzen zwischen den aufsichtsrechtlichen Positionen und den Buchwerten
- 6 Erläuterung zu den Differenzen zwischen Buchwerten und aufsichtsrechtlichen Werten
- 6 Prudentielle Wertanpassungen
- 7 Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel
- 8 Überleitung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel zur Bilanz
- 9 Überleitung Konzernbilanz
- 10 Hauptmerkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente und anderer TLAC-Instrumente
- 10 Informationen zur Leverage Ratio
- 11 Informationen zur Liquidität
- 16 Informationen zu den Kreditrisiken
- 19 Informationen zu den Gegenparteikreditrisiken
- 21 Informationen zu Verbriefungstransaktionen
- 21 Informationen zu den Marktrisiken
- 22 Informationen zu den Zinsrisiken
- 26 Informationen zu den operationellen Risiken

KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen

	a	c	e
	T	T-1	T-2
Anrechenbare Eigenmittel (in CHF 1 000)			
1 Hartes Kernkapital (CET1)	2 217 836	2 175 979	2 181 738
2 Kernkapital (Tier1)	2 217 836	2 175 979	2 181 738
3 Gesamtkapital total	2 217 836	2 175 979	2 181 738
Risikogewichtete Positionen (RWA) (in CHF 1 000)			
4 RWA	13 475 177	13 397 058	13 221 662
4a Mindesteigenmittel (in CHF 1 000)	1 078 014	1 071 765	1 057 733
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)			
5 CET1-Quote (in %)	16,46	16,24	16,50
6 Kernkapitalquote (in %)	16,46	16,24	16,50
7 Gesamtkapitalquote (in %)	16,46	16,24	16,50
CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)			
8 Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2,5% ab 2019) (in %)	2,50	2,50	1,88
9 Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards (in %)	0,00	0,00	0,00
11 Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (in %)	2,50	2,50	1,88
12 Verfügbares CET1 zur Deckung der Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards (nach Abzug von CET1 zur Deckung der Mindestanforderungen und ggf. zur Deckung von TLAC-Anforderungen) (in %)	8,46	8,24	8,50
Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)			
12a Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV (in %)	4,00	4,00	4,00
12b Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (in %)	1,13	1,12	1,11
12c CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	8,93	8,92	8,91
12d Tier1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10,73	10,72	10,71
12e Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13,13	13,12	13,11
Basel III Leverage Ratio			
13 Gesamtengagement (in CHF 1 000)	31 876 364	29 956 858	29 039 106
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	6,96	7,26	7,51

T = Semester

	a	b	c	d	e
	T	T-1	T-2	T-3	T-4
Liquiditätsquote (LCR)					
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (in CHF 1 000)	4 051 749	3 238 044	3 044 605	3 032 720	2 805 404
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (in CHF 1 000)	2 835 211	2 508 749	2 655 888	2 594 379	2 598 571
17 Liquiditätsquote, LCR (in %)	143	129	115	117	108

T = Quartal

OVA: Risikomanagementansatz der Bank

Der von Valiant gewählte Risikomanagementansatz wird im «Bericht zum Geschäftsjahr 2019» von Valiant unter valiant.ch/ergebnisse (gilt für alle weiteren Erwähnungen) an folgenden Stellen erläutert:

- Lagebericht, Abschnitt Strategie und Ziele: Seiten 11–15
- Lagebericht, Abschnitt Risikobeurteilung: Seiten 19–21
- Erläuterung zum Risikomanagement: Seiten 118–127

OV1: Überblick der risikogewichteten Positionen

	a	b	c
	RWA 31.12.2019 in CHF 1 000	RWA 30.06.2019 in CHF 1 000	Mindest- eigenmittel 31.12.2019 in CHF 1 000
Erforderliche Eigenmittel Konzern			
1 Kreditrisiko (ohne CCR-Gegenpartekreditrisiko)	12 494 322	12 436 345	999 546
2 davon mit Standardansatz (SA) bestimmt	12 494 322	12 436 345	999 546
6 Gegenpartekreditrisiko	76 653	83 559	6 132
7 davon mit Standardansatz bestimmt (SA-CCR)	54 857	67 069	4 389
7b davon mit Marktwertmethode bestimmt	21 795	16 490	1 744
10 Wertanpassungsrisiko von Derivaten (CVA)	59 613	42 388	4 769
20 Marktrisiko	13 111	13 304	1 049
21 davon mit Standardansatz bestimmt	13 111	13 304	1 049
24 Operationelle Risiken	810 414	800 163	64 833
25 Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250 % nach Risiko zu gewichtende Positionen)	21 064	21 300	1 685
27 Mindesteigenmittelanforderungen	13 475 177	13 397 059	1 078 014

LI1: Abgleich zwischen buchhalterischen Werten und aufsichtsrechtlichen Positionen

	a	b	c	d	e	f	g
	Buchwerte						
Aktiven	Gemäss Rechnungslegung in CHF 1 000	Gemäss regulatorischem Konsolidierungskreis in CHF 1 000	Unter Kreditrisikoverschriften in CHF 1 000	Unter Gegenpartei-kreditrisikoverschriften in CHF 1 000	Unter Verbriefungs-vorschriften in CHF 1 000	Unter Marktrisikoverschriften in CHF 1 000	Ohne Eigenmittel-anforderungen oder mittels Kapitalabzug in CHF 1 000
Flüssige Mittel	3 795 630	6 406 380	6 406 380			10 003	6 396 377
Forderungen gegenüber Banken	121 937	237 566	216 295	21 271		116 009	
Forderungen aus Wertpapier-finanzierungsgeschäften		14 710		14 710			
Forderungen gegenüber Kunden	1 470 960	1 471 412	1 471 412			115 783	
Hypothekarforderungen	23 332 077	23 332 077	23 332 077			45 576	
Handelsgeschäft	108	108				108	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9 499	21 577		21 577		11 021	
Finanzanlagen	765 076	1 185 834	1 185 834			60 365	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	23 536	32 863	32 863			6	
Nicht konsolidierte Beteiligungen	214 156	54 432	54 432				8 426
Sachanlagen	121 789	121 857	121 857				
Immaterielle Werte	2 154	2 154					2 154
davon andere immaterielle Werte	2 154	2 154					2 154
Sonstige Aktiven	49 055	73 473	35 598			92	37 875
Total Aktiven	29 905 977	32 954 442	32 856 747	57 558		358 963	6 444 832
Verpflichtungen							
Verpflichtungen gegenüber Banken	871 397	3 397 964		10 885		643 034	2 744 045
Verpflichtungen aus Wertpapier-finanzierungsgeschäften		423 498		423 498		231 680	-0.0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	19 090 256	19 143 794				391 242	18 752 552
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	43 288	66 003		22 715		10 880	32 408
Kassenobligationen	104 602	104 602					104 602
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 269 700	7 269 700					7 269 700
Passive Rechnungsabgrenzungen	139 318	145 702				1	145 701
Sonstige Passiven	40 316	43 514				63	43 451
Rückstellungen	28 839	41 390					41 390
davon latente Steuern für temporäre Differenzen	2 889	14 703					14 703
Total Verpflichtungen	27 587 716	30 636 166		457 098		1 276 900	29 133 848

Bilanzpositionen in Fremdwährung unterliegen sowohl Kreditrisiko- sowie Marktrisikoverschriften. Beteiligungen im Finanzbereich > 10% haben ein separates Eigenmittelerfordernis, welches zu den Kreditrisiken addiert wird.

LI2: Darstellung der Differenzen zwischen den aufsichtsrechtlichen Positionen und den Buchwerten

	a	b	c	d	e
	Positionen unter den				
	Total in CHF 1 000	Kredit- risikovor- schriften in CHF 1 000	Verbriefungs- vorschriften in CHF 1 000	Gegenpartei- kreditrisiko- vorschriften in CHF 1 000	Marktrisiko- vorschriften in CHF 1 000
1 Buchwerte der Aktiven auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises (nach LI1)	32 954 442	32 856 747		57 558	358 963
2 Buchwerte der Verpflichtungen auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises (nach LI1)	1 733 998			457 098	1 276 900
3 Nettobetrag auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises	31 220 444	32 856 747		-399 540	-917 937
4 Ausserbilanzpositionen	941 218	491 762		59 511	
5 Bewertungsdifferenzen	97 541			97 541	
6 Differenzen aufgrund unterschiedlicher Verrechnungsregeln, andere als die bereits in Zeile 2 erfassten	931 048				931 048
7 Differenzen in der Berücksichtigung von Wertberichtigungen und Rückstellungen					
8 Differenzen aufgrund aufsichtsrechtlicher Filter					
9 SFT, Berücksichtigung von risikomindernden Massnahmen gemäss einfachem Ansatz	847 793			847 793	
10 Positionen aufgrund aufsichtsrechtlicher Vorgaben	34 038 044	33 348 509		605 305	13 111

LIA: Erläuterung zu den Differenzen zwischen Buchwerten und aufsichtsrechtlichen Werten

Die Differenz zwischen Rechnungslegung und Eigenmittelberechnung besteht ausschliesslich aufgrund der Quotenkonsolidierung der Entris Holding AG bei der Eigenmittelberechnung (siehe dazu CC2).

Die Aktiven der Entris Holding AG bestehen primär aus liquiden Mitteln (SNB) sowie einem festverzinslichen Portfolio in den Finanzanlagen.

Bei der ausgewiesenen Bewertungsdifferenz handelt es sich um Exposures von Derivattransaktionen, welche aufsichtsrechtlich, nicht aber nach Rechnungslegungsvorschriften berechnet werden.

PV1: Prudentielle Wertanpassungen

Valiant hat keine prudentiellen Wertanpassungen vorgenommen.

CC1: Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel

	a	b
	Beträge in CHF 1 000	Referenz
Hartes Kernkapital (CET1)		
1 Ausgegebenes einbezahltes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar	7 896	D
2 Gewinnreserven, inkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken / Gewinnvortrag und Periodengewinn	1 703 245	C
3 Kapitalreserven	592 684	E
6 Total hartes Kernkapital, vor regulatorischen Anpassungen	2 303 825	
Regulatorische Anpassungen bezüglich des harten Kernkapitals		
9 Andere immaterielle Werte (nach Abzug der verbuchten latenten Steuern)	-2 154	A
10 Abzug latente Steuern aufgrund einer Beteiligung	-4 873	
28 Summe der Anpassungen des harten Eigenkapitals	-85 989	
29 Total hartes Kernkapital (net CET1)	2 217 836	
45 Kernkapital (net Tier1)	2 217 836	
Ergänzungskapital (Tier2)		
46 Nachrangige Anleihe	0	B
58 Total Ergänzungskapital (net Tier2)	0	
59 Regulatorisches Kapital (net Tier1 und net Tier2)	2 217 836	
60 Summe der risikogewichteten Positionen	13 475 177	

	Beträge in CHF 1 000	Referenz
Kapitalquoten		
61 CET1-Quote (hartes Kernkapital in % der risikogewichteten Positionen)	16,46	
62 Tier1-Quote (Kernkapital in % der risikogewichteten Positionen)	16,46	
63 Quote bezüglich des regulatorischen Kapitals (in % der risikogewichteten Positionen)	16,46	
64 Institutsspezifische CET1-Pufferanforderungen gemäss Basler Mindeststandards (in % der risikogewichteten Positionen)	2,50	
65 davon Eigenmittelpuffer gemäss Basler Mindeststandards (in % der risikogewichteten Positionen)	2,50	
66 davon antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV, in % der risikogewichteten Positionen)	0,00	
68 Verfügbares CET1 zur Deckung der Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards (nach Abzug von CET1 zur Deckung der Mindestanforderungen und ggf. zur Deckung von TLAC-Anforderungen) (in % der risikogewichteten Positionen)	8,46	
68a CET1-Gesamtanforderung nach Anhang 8 ERV zuzüglich der antizyklischen Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)	8,93	
68b davon antizyklische Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)	1,13	
68c Verfügbares CET1 (in % der risikogewichteten Positionen)	12,26	
68d Tier1-Gesamtanforderungen nach Anhang 8 ERV zuzüglich der antizyklischen Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)	10,73	
68e Verfügbares Tier1 (in % der risikogewichteten Positionen)	14,06	
68f Gesamtanforderung regulatorisches Kapital nach der ERV zuzüglich des antizyklischen Puffers (in % der risikogewichteten Positionen)	13,13	
68g Verfügbares regulatorisches Kapital (in % der risikogewichteten Positionen)	16,46	

	Beträge in CHF 1 000	Referenz
Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)		
72 Nicht qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor	41 503	
73 Andere qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor (CET1)	8 426	

CC2: Überleitung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel zur Bilanz

Firmenname, Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital in CHF 1 000	Anteil am Kapital in %	Anteil an Stimmen in %	Rechnungslegung	Gemäss regulatorischem Konsolidierungskreis
Valiant Bank AG, Bern	Bank	153 800	100,00	100,00	vollkonsolidiert	vollkonsolidiert
Valiant Immobilien AG, Bern	Liegenschaftsverwaltung	2 000	100,00	100,00	vollkonsolidiert	vollkonsolidiert
Entris Holding AG, Muri bei Bern	Dienstleistungsunternehmen	25 000	58,84	58,84	Equity-Methode	quotenkonsolidiert

Abweichend zum Konsolidierungskreis für die Rechnungslegung wird die Dienstleistungsunternehmung Entris Holding AG für die Eigenmittelberechnung quotenkonsolidiert. Im Konzernabschluss ist diese mittels Equity-Konsolidierung berücksichtigt.

Die Entris Holding AG wird – trotz Beteiligung mit Kapitalanteil von 58,84 % – aus folgenden Gründen im Konzernabschluss nach der Equity-Methode bewertet:

- Wesentliche Entscheide gemäss Entris-Aktionärsbindungsvertrag können nur mit einer Zweidrittelmehrheit gefasst werden. Im Wesentlichen handelt es sich dabei um die Bestimmungen über die Geschäftsführung sowie um strategische Aufträge des Aktionärs-pools.
- Die Vertreter von Valiant verfügen über keine Mehrheit im Verwaltungsrat der Entris Holding AG und/oder der Entris-Konzerngesellschaften.
- Die Entris-Gruppe ist ein Gemeinschaftswerk aller Entris-Banken.

Für die Eigenmittelberechnung wird die Beteiligung an der Entris Holding AG gemäss Art. 9 Abs. 2 ERV quotenkonsolidiert.

Es bestehen keine wesentlichen Mehrheitsbeteiligungen, die weder voll- noch quotenkonsolidiert werden.

Überleitung Konzernbilanz

	Gemäss Rechnungslegung	Gemäss regulatorischem Konsolidierungskreis	Referenz
	31.12.2019 in CHF 1 000	31.12.2019 in CHF 1 000	
Aktiven			
Flüssige Mittel	3 795 630	6 406 380	
Forderungen gegenüber Banken	121 937	237 566	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	14 710	
Forderungen gegenüber Kunden	1 470 960	1 471 412	
Hypothekarforderungen	23 332 077	23 332 077	
Handelsgeschäft	108	108	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9 499	21 577	
Finanzanlagen	765 076	1 185 834	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	23 536	32 863	
Nicht konsolidierte Beteiligungen	214 156	54 432	
Sachanlagen	121 789	121 857	
Immaterielle Werte	2 154	2 154	
davon andere immaterielle Werte	2 154	2 154	A
Sonstige Aktiven	49 055	73 473	
Total Aktiven	29 905 977	32 954 442	
Passiven			
Fremdkapital			
Verpflichtungen gegenüber Banken	871 397	3 397 964	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	423 498	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	19 090 256	19 143 794	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	43 288	66 003	
Kassenobligationen	104 602	104 602	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 269 700	7 269 700	
Passive Rechnungsabgrenzungen	139 318	145 702	
Sonstige Passiven	40 316	43 514	
Rückstellungen	28 839	41 390	
davon Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Einrichtungen der beruflichen Vorsorge	1 396	1 396	
davon latente Steuern für temporäre Differenzen	2 889	14 703	
Total Fremdkapital	27 587 716	30 636 166	
davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als Ergänzungskapital (Tier2)	0	0	B
Eigenkapital			
Gesellschaftskapital	7 896	7 896	
davon als CET1 anrechenbar	7 896	7 896	D
Reserven für allgemeine Bankrisiken	34 786	34 786	C
Kapitalreserven	592 684	592 684	E
Gewinnreserven	1 561 836	1 561 836	C
Konzerngewinn	121 059	121 074	C
Total Eigenkapital	2 318 261	2 318 276	
Total Passiven	29 905 977	32 954 442	

CCA: Hauptmerkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente und anderer TLAC-Instrumente

Die Darstellung der regulatorischen Eigenkapitalinstrumente erfolgt auf der Internetseite der Valiant Bank AG unter folgendem Link: valiant.ch/ergebnisse.

LR1: Leverage Ratio – Vergleich der Bilanzaktiven und des Gesamtengagements für die Leverage Ratio

Gegenstand		31.12.2019 in CHF 1 000
1	Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung	29 905 977
2	Anpassungen in Bezug auf Investitionen in Bank-, Finanz-, Versicherungs- und Kommerzgesellschaften, die rechnungslegungsmässig, aber nicht regulatorisch konsolidiert sind, sowie Anpassungen in Bezug auf Vermögenswerte, die vom Kernkapital abgezogen werden	-2 154
4	Anpassungen in Bezug auf Derivate	34 003
5	Anpassungen in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	1 439
6	Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte	646 753
7	Andere Anpassungen	1 290 346
8	Gesamtengagement für die Leverage Ratio	31 876 364

LR2: Leverage Ratio: detaillierte Darstellung

Gegenstand	31.12.2019 in CHF 1 000
Bilanzpositionen	
1 Bilanzpositionen (ohne Derivate und SFT, aber inkl. Sicherheiten)	31 160 036
2 Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen	-2 154
3 Total Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio	31 157 882
Derivate	
4 Positive Wiederbeschaffungswerte in Bezug auf alle Derivattransaktionen inkl. solcher gegenüber CCPs unter Berücksichtigung der erhaltenen Margenzahlungen und der Nettingvereinbarungen	11 693
5 Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate	43 887
11 Total Engagements aus Derivaten	55 580
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)	
12 Bruttoaktiven im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften ohne Verrechnung	14 710
14 Engagements gegenüber SFT-Gegenparteien	1 439
16 Total Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	16 149
Übrige Ausserbilanzpositionen	
17 Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte vor Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren	2 522 643
18 Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente	-1 875 890
19 Total der Ausserbilanzpositionen	646 753
Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement	
20 Kernkapital	2 217 836
21 Gesamtengagement	31 876 364
Leverage Ratio	
22 Leverage Ratio (in %)	6,96

Nach Abzug von bilanzierten Derivaten beträgt die Differenz zwischen der Summe der Aktiven gemäss Rechnungslegung und Ziffer 1 dieser Tabelle CHF 1 264 Mio. Dies entspricht der anteilmässigen Hinzunahme der Positionen der Entris Holding AG abzüglich interner Verrechnungen.

LIQA: Liquidität – Management der Liquiditätsrisiken

Die qualitativen Angaben zu «Liquidität: Management der Liquiditätsrisiken» werden im «Bericht zum Geschäftsjahr 2019» von Valiant an folgenden Stellen erläutert:

- Lagebericht, Abschnitt Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken: Seite 21
- Erläuterung zum Risikomanagement, Abschnitt Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken: Seite 123

LIQ1: Liquidität – Informationen zur Liquiditätsquote

	Monatsdurchschnitt Q1 ¹		Monatsdurchschnitt Q2 ¹		
	Ungewichtete Werte in CHF 1 000	Gewichtete Werte in CHF 1 000	Ungewichtete Werte in CHF 1 000	Gewichtete Werte in CHF 1 000	
A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)					
1	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)		3 032 720	3 044 605	
B. Mittelabflüsse					
2	Einlagen von Privatkunden und KMU	9 872 216	840 803	9 774 121	844 778
3	davon stabile Einlagen	3 553 684	177 684	3 332 000	166 600
4	davon weniger stabile Einlagen	6 318 532	663 119	6 442 121	678 178
5	Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	2 267 986	1 525 259	2 414 690	1 644 513
6	davon operative Einlagen (alle Gegenparteien)				
7	davon nicht operative Einlagen (alle Gegenparteien)	2 252 450	1 509 723	2 413 016	1 642 839
8	davon unbesicherte Schuldverschreibungen	15 536	15 536	1 674	1 674
9	Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenwaps				
10	Weitere Mittelabflüsse	670 042	463 964	627 783	416 761
11	davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen	350 176	350 176	315 046	315 046
12	davon Mittelabflüsse aus Pfandbriefdarlehen	32 333	32 333	20 000	20 000
13	davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	287 533	81 455	292 737	81 715
14	Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	182 658	182 658	180 664	180 664
15	Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	1 616 053	10 918	1 591 658	10 783
16	Total der Mittelabflüsse	14 608 955	3 023 602	14 588 916	3 097 499
C. Mittelzuflüsse					
17	Besicherte Finanzierungsgeschäfte			333	
18	Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	235 062	29 946	264 439	48 703
19	Sonstige Mittelzuflüsse	399 277	399 277	392 908	392 908
20	Total der Mittelzuflüsse	634 339	429 223	657 680	441 611
Berechnung LCR					
21	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)	3 032 720		3 044 605	
22	Total des Nettomittelabflusses		2 594 379		2 655 888
23	Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)		117		115

¹ Durchschnitt der Monatsendwerte.

	Monatsdurchschnitt Q3 ¹		Monatsdurchschnitt Q4 ¹		
	Ungewichtete Werte in CHF 1 000	Gewichtete Werte in CHF 1 000	Ungewichtete Werte in CHF 1 000	Gewichtete Werte in CHF 1 000	
A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)					
1	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)		3 238 044	4 051 749	
B. Mittelabflüsse					
2	Einlagen von Privatkunden und KMU	9 821 572	849 177	9 963 862	866 001
3	davon stabile Einlagen	3 333 317	166 666	3 343 208	167 160
4	davon weniger stabile Einlagen	6 488 254	682 511	6 620 655	698 841
5	Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	2 186 087	1 433 985	2 484 165	1 709 424
6	davon operative Einlagen (alle Gegenparteien)				
7	davon nicht operative Einlagen (alle Gegenparteien)	2 182 939	1 430 837	2 426 723	1 651 983
8	davon unbesicherte Schuldverschreibungen	3 148	3 148	57 441	57 441
9	Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenswaps				
10	Weitere Mittelabflüsse	728 769	517 801	761 122	540 429
11	davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen	369 363	369 363	421 505	421 505
12	davon Mittelabflüsse aus Pfandbriefdarlehen	66 833	66 833	36 833	36 833
13	davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	292 573	81 605	302 783	82 091
14	Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	147 805	147 805	245 276	245 276
15	Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	1 978 114	10 578	2 113 819	10 640
16	Total der Mittelabflüsse	14 862 347	2 959 345	15 568 243	3 371 771
C. Mittelzuflüsse					
17	Besicherte Finanzierungsgeschäfte				
18	Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	261 446	35 060	253 120	6 914
19	Sonstige Mittelzuflüsse	415 536	415 536	529 646	529 646
20	Total der Mittelzuflüsse	676 982	450 596	782 766	536 560
Berechnung LCR					
21	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)	3 238 044		4 051 749	
22	Total des Nettomittelabflusses	2 508 749		2 835 211	
23	Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)	129		143	

¹ Durchschnitt der Monatsendwerte.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Gestützt auf die Verordnung über die Liquidität der Banken (Liquiditätsverordnung LiqV) und das FINMA-Rundschreiben 2015/2 ist die Valiant Bank AG verpflichtet, einen angemessenen Bestand an lastenfreien, erstklassigen liquiden Aktiva (HQLA) zu halten. Diese dienen dazu, den Liquiditätsbedarf in einem von der Aufsicht definierten erheblichen Liquiditäts-Stressszenario mit einem Zeithorizont von 30 Kalendertagen zu decken. Die LCR entspricht dem Quotienten aus dem Bestand an HQLA (im Zähler) und dem Wert des Nettomittelabflusses, der gemäss Stressszenario im 30-Tage-Horizont zu erwarten ist (im Nenner). Die Bank erfüllt im Berichtsjahr die Anforderungen an die LCR, wenn der Quotient nach Artikel 13 LiqV mindestens 100 % beträgt.

Valiant berechnet und publiziert sämtliche LCR-Werte für die Valiant Bank AG. Andere Rechtseinheiten spielen für die Liquiditätsbewirtschaftung eine nur unwesentliche Rolle und müssen gemäss Entscheid der FINMA deshalb für die LCR-Betrachtung nicht miteinbezogen werden.

Einflussfaktoren

Valiant refinanziert sich zu grossen Teilen über Kundengelder von Privatkunden und KMU. Verpflichtungen gegenüber Grosskunden fallen anteilmässig deutlich tiefer aus, ergeben aber aufgrund der höheren Liquiditätsanforderungen den grössten Block an gewichteten Abflüssen. Die restlichen Abflüsse setzen sich aus unwiderruflichen Zusagen, Eventualverbindlichkeiten und Derivaten zusammen. Innerhalb der Derivate dominieren die Flüsse aus Devisentermingeschäften. Vgl. hierzu Abschnitt «Derivative Positionen und Sicherheitsanforderungen». Die Liquiditätszuflüsse stammen hauptsächlich aus voll werthaltigen Forderungen (fällig werdende Ausleihungen an Kunden und Banken sowie Zinszahlungen), aus Derivaten (vgl. Abflüsse aus Derivaten oben) und aus per Monatsende bereits vereinbarten Liquiditätszuflüssen aus Fremdkapitalfinanzierung. Ein Beispiel für Letzteres ist die im November durchgeführte Emission eines Covered Bond mit Liberierungsdatum im Dezember. Die Liquiditätszuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen bestehen dabei zu grossen Teilen aus operativen Einlagen bei anderen Banken, die sich aufgrund des tiefen Gewichtungsfaktors nur in vergleichsweise geringem gewichtetem Liquiditätszufluss niederschlagen. Ab September 2019 konnte der Bestand an qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA) durch die Emission von Covered Bonds im Umfang von Total CHF 500 Mio. sowie durch den Zufluss von Kundengeld stetig erhöht werden. Da sich die Nettomittelabflüsse verhältnismässig konstanter entwickelt haben, ist die LCR entsprechend deutlich angestiegen.

Einlagensicherung

Privatkunden der Valiant Bank AG kommen in den Genuss der Einlagensicherung (esisuisse). Die Valiant Bank AG verfügt per 31.12.2019 über Kundengelder im Umfang von CHF 19,19 Mrd. Davon sind CHF 10,01 Mrd. privilegierte Einlagen.

Zusammensetzung HQLA

Die qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) bestehen im Wesentlichen aus Clearing-Guthaben gegenüber der Schweizerischen Nationalbank (SNB) und SNB-repofähigen Finanzanlagen in CHF. Zusätzlich bestehen repofähige Finanzanlagen in EUR und USD sowie Banknoten und Münzen.

Konzentrationen von Finanzierungsquellen

Finanzierungsquellen, die mehr als 1 % der Bilanzsumme beisteuern, werden gesondert überwacht. Die grösste einzelne Finanzierungsquelle ist die Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute, wobei die dort bezogenen Darlehen langfristiger Natur sind.

Derivative Positionen und Sicherheitsanforderungen

Die zur Steuerung der Bilanz eingesetzten Zinsswaps und Devisentermingeschäfte führen in jedem Monat zu gewissen Liquiditätszu- und -abflüssen. Diese heben sich zu grossen Teilen gegenseitig auf und haben deshalb nur einen geringen Einfluss auf die Nettoliquiditätsabflüsse.

Währungsinkongruenzen

Für Valiant ist für die LCR-Berechnung im regulatorischen Sinn keine Fremdwährung wesentlich. Entsprechend wird die LCR nur in Schweizer Franken sowie auf Gesamtbasis aller Währungen berechnet. Die Bank macht für die Erfüllung der LCR in Schweizer Franken von der Möglichkeit der Anrechnung von zusätzlichen HQLA in Fremdwährung gemäss FINMA-Rundschreiben 2015/2 Rz 299–314 Gebrauch. Die LCR in Schweizer Franken liegt deshalb in der Regel leicht über der LCR aller Währungen.

CRA: Kreditrisiko – allgemeine Informationen

Die Beschreibung der Hauptmerkmale und der Bestandteile des Kreditrisikomanagements werden im «Bericht zum Geschäftsjahr 2019» von Valiant an folgenden Stellen erläutert:

- Lagebericht, Abschnitt Kreditrisiken: Seite 20
- Erläuterung zum Risikomanagement, Abschnitt Kreditrisiken: Seite 120
- Erläuterungen der angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs: Seite 128
- Erläuterungen zur Bewertung von Deckungen: Seite 129

CR1: Kreditrisiko – Kreditqualität der Aktiven

	a	b	c	d
	Bruttobuchwerte von			
	ausgefallenen Positionen in CHF 1 000	nicht ausgefallenen Positionen in CHF 1 000	Wert- berichtigungen/ Abschreibungen in CHF 1 000	Nettowerte (a + b – c) in CHF 1 000
1 Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	71 937	31 953 763	45 871	31 979 828
2 Schuldtitel		1 185 251		1 185 251
3 Ausserbilanzpositionen		534 045	3 276	530 769
4 Total	71 937	33 673 059	49 147	33 695 848

Bei gefährdeten Forderungen, das heisst Forderungen, bei denen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, wird auf den Liquidationswert der Sicherheiten abgestellt und die Wertminderung durch eine Einzelwertberichtigung abgedeckt. Die Wertminderung bemisst sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem voraussichtlich einbringlichen Betrag unter Berücksichtigung des Gegenparteirisikos und des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten. Die geschätzten Verwertungserlöse werden auf den Bilanzstichtag abdiskontiert. Die Definitionen der ausgefallenen Positionen entsprechen denjenigen der gefährdeten Forderungen.

Ausleihungen werden spätestens dann als gefährdet eingestuft, wenn die vertraglich vereinbarten Zahlungen für Kapital und/oder Zinsen mehr als 90 Tage ausstehend sind. Überfällige und gefährdete Zinsen werden nicht vereinnahmt, sondern direkt wertberichtigt.

Gefährdete Forderungen werden als wieder vollwertig eingestuft (restrukturierte Positionen), wenn die ausstehenden Kapitalbeträge und Zinsen wieder gemäss den vertraglichen Vereinbarungen geleistet und weitere Bonitätskriterien erfüllt werden. Betriebswirtschaftlich nicht mehr notwendige Wertberichtigungen und Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst.

CR2: Kreditrisiko – Veränderungen in den Portfolios von Forderungen und Schuldtiteln in Ausfall

		a
		in CHF 1 000
1	Ausgefallene Forderungen und Schuldtitel, am Ende der Vorperiode	70 551
2	Seit dem Ende der Vorperiode ausgefallene Forderungen und Schuldtitel	37 147
3	Positionen, die den Ausfallstatus verlassen haben	-29 989
4	Abgeschriebene Beiträge	-5 772
6	Ausgefallene Forderungen und Schuldtitel, am Ende der Referenzperiode (Total)	71 937

Der Bestand an gefährdeten Forderungen beträgt im Verhältnis zu den Ausleihungen 0,29 % (Vorjahr: 0,29 %). Die neu hinzugekommenen, gefährdeten Forderungen sind im Verhältnis zum Gesamtportfolio an Ausleihungen auf tiefem Niveau.

Im Berichtsjahr gab es keine wesentlichen Veränderungen in Bezug auf die ausgefallenen Forderungen und Schuldtitel.

CRB: Kreditrisiko – zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven

Branche	Restlaufzeit			Gesamtergebnis
	Fällig innert 12 Monaten	Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren	Fällig nach 5 Jahren	
Private	16 718	6 128	3 350	26 196
Handel	1 710			1 710
Grundstücke- und Wohnungswesen	8 594	7 129		15 723
Baugewerbe	3 145	758		3 902
Herstellung von Waren	10 645	950		11 595
Gesundheitswesen	156		427	583
Landwirtschaft	766	750	1 168	2 683
Finanz- und Versicherungsleistungen	4 003			4 003
Übrige	4 394	948	200	5 542
Gesamtergebnis	50 129	16 663	5 145	71 937

Angaben zur Definition von überfälligen und gefährdeten Positionen, die Methodik zur Identifikation gefährdeter Positionen sowie die bankinterne Definition von restrukturierten Positionen sind unter Tabelle CR1 erläutert und in Tabelle CR2 beziffert.

Auf eine geografische Aufteilung wird aufgrund geringer internationaler Aktivität verzichtet.

CRC: Kreditrisiko – Angaben zu Risikominderungstechniken

Die Anrechnung von Sicherheiten erfolgt nach dem einfachen Ansatz. Als Sicherheiten werden flüssige Mittel, Wertschriften oder Bankgarantien anerkannt, welche die internen Qualitätsanforderungen erfüllen. Die Engagements sowie deren Deckung werden täglich überwacht. Es erfolgt kein bilanzielles oder ausserbilanzielles Netting von Positionen. Konzentrationsrisiken im Zusammenhang mit erhaltenen Sicherheiten werden überwacht.

Das Gegenparteirisikomanagement wird im «Bericht zum Geschäftsjahr 2019» von Valiant auf Seite 121 unter «Gegenparteirisiken» erläutert.

CR3: Kreditrisiko – Gesamtsicht der Risikominderungstechniken

	a	b1	b	d	f
	Unbesicherte Positionen / Buchwerte in CHF 1 000	Besicherte Positionen / Buchwerte in CHF 1 000	Davon: durch Sicherheiten besicherte Positionen in CHF 1 000	Davon: durch finanzielle Garantien besicherte Positionen in CHF 1 000	Davon: durch Kreditderivate besicherte Positionen in CHF 1 000
1 Ausleihungen	32 308 338	202 259	29 070	38 981	
2 Schuldtitel	1 144 138	41 113		41 113	
3 Total¹	33 452 476	243 372	29 070	80 094	0
4 davon ausgefallen	71 937				

¹ Die Spalte «Unbesicherte Positionen» enthält hypothekarisch gedeckte Positionen im Umfang von CHF 23.6 Mrd.

Die Anrechnung von Sicherheiten kommt bei deutlich weniger als 1 % der Forderungen von Valiant zur Geltung. Dementsprechend reduzieren sich die risikogewichteten Aktiven durch die Anrechnung von Sicherheiten nur geringfügig.

CRD: Kreditrisiko – Angaben zur Verwendung externer Ratings im Standardansatz

Externe Ratings werden nicht berücksichtigt.

CR4: Kreditrisiko – Risikoexposition und Auswirkungen der Kreditrisikominderung nach dem Standardansatz

Positionskategorie	a	b	c	d	e	f
	Positionen vor Anwendung von Kreditrechnungsfaktoren (CCF) und vor Anwendung von Risikominderung (CRM)		Positionen nach Anwendung von Kreditrechnungsfaktoren (CCF) und nach Anwendung von Risikominderung (CRM)		RWA in CHF 1 000	RWA-Dichte in %
	Bilanzwerte in CHF 1 000	Ausserbilanzwerte in CHF 1 000	Bilanzwerte in CHF 1 000	Ausserbilanzwerte in CHF 1 000		
1 Zentralregierungen und Zentralbanken	23 758		66 729		9 525	14,27
2 Banken und Effekthändler	762 357	61 686	329 859	41 516	141 519	38,11
3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	728 507	109 762	718 189	54 881	270 102	34,94
4 Unternehmen	1 101 399	58 696	1 106 289	56 121	750 411	64,56
5 Retail	24 044 039	695 862	24 014 126	289 050	11 041 732	45,43
6 Beteiligungstitel	48 232	50 146	48 232	50 146	122 518	124,54
7 Übrige Positionen	6 616 992		6 602 855		158 516	2,40
8 Total	33 325 283	976 153	32 886 278	491 714	12 494 322	37,43

CR5: Kreditrisiko – Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz

Positionskategorie / Risikogewichtung	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Andere	Total ¹ in CHF 1 000
1 Zentralregierungen und Zentralbanken	47 680				19 049					66 729
2 Banken und Effekthändler			196 796		144 836		29 742			371 375
3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	19 689		384 679	18 244	327 178	356	22 924			773 070
4 Unternehmen	96		500 070	13 237		12 977	636 029			1 162 411
5 Retail	34 374		979	19 184 526		3 025 823	2 057 253	221		24 303 176
6 Beteiligungstitel							50 097	48 281		98 378
7 Übrige Positionen	6 444 339						158 516			6 602 855
8 Total	6 546 177	0	1 082 524	19 216 008	491 064	3 039 156	2 954 562	48 502	0	33 377 992
9 davon grundpfandgesicherte Forderungen				19 216 008	895	2 865 162	2 069 586			
10 davon überfällige Forderungen							9 047	221		

¹ Total der Kreditrisikopositionen nach CCF und CRM.

CCRA: Gegenpartekreditrisiko – allgemeine Angaben

Das Gegenpartekreditrisikomanagement wird im «Bericht zum Geschäftsjahr 2019» von Valiant auf Seite 121 unter «Gegenpartekreditrisiken» erläutert.

CCR1: Gegenparteikreditrisiko – Analyse nach Ansatz

	a	b	c	d	e	f
	Wieder- beschaffungs- kosten in CHF 1 000	Mögliche zukünftige Position in CHF 1 000	EEPE in CHF 1 000	Verwendeter Alpha-Wert, um das aufsichtsrechtliche EAD zu bestimmen	EAD nach CRM in CHF 1 000	RWA in CHF 1 000
1 SA-CCR (für Derivate)	3 088	8 635		1.4	16 412	8 171
Marktwertmethode nach SA-BIZ	12 367	37 159			43 147	21 795
2 IMM (für Derivate und SFTs)						
3 Einfacher Ansatz zur Risikominderung (für SFTs)					439 005	46 687
4 Umfassender Ansatz der Risikominderung (für SFTs)						
5 VaR (für SFTs)						
6 Total	0	0	0	0	498 564	76 653

CCR2: Gegenparteikreditrisiko – Bewertungsanpassungen der Kreditpositionen (credit valuation adjustment, CVA) zulasten der Eigenmittel

	a	b
	EAD nach CRM in CHF 1 000	RWA in CHF 1 000
3 Alle der «Standard CVA»-Eigenmittelanforderung unterliegenden Positionen ¹	59 511	59 613
4 Alle der CVA-Eigenmittelanforderung unterliegenden Positionen	59 511	59 613

¹ Vereinfachter Standardansatz.

CCR3: Gegenparteikreditrisiko – Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz

	a	b	c	d	e	f	g	h	i
Positionskategorie/Risikogewichtung	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	Andere	Total ¹ in CHF 1 000
1 Zentralregierungen und Zentralbanken									0
2 Banken und Effekthändler	191 828	236 983	51 270						480 081
3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken						248			248
4 Unternehmen						478			478
5 Retail					2 898	722			3 620
6 Beteiligungstitel									0
7 Übrige Positionen	14 137								14 137
8 Total Kreditrisikopositionen	205 965	0	236 983	51 270	2 898	1 448	0	0	498 564

¹ Total der Kreditrisikopositionen nach CCF und CRM.

CCR5: Gegenpartekreditrisiko – Zusammensetzung der Sicherheiten für die dem Gegenpartekreditrisiko ausgesetzten Positionen

	a	b	c	d	e	f
	Bei Derivattransaktionen verwendete Sicherheiten				Bei SFTs verwendete Sicherheiten	
	Fair Value der erhaltenen Sicherheiten		Fair Value der gelieferten Sicherheiten			
	Segregiert in CHF 1 000	Nicht segregiert in CHF 1 000	Segregiert in CHF 1 000	Nicht segregiert in CHF 1 000	Fair Value der erhaltenen Sicherheiten in CHF 1 000	Fair Value der gelie- fertenen Sicherheiten in CHF 1 000
Flüssige Mittel in CHF		16 680		84 821		
Forderungen gegenüber der Eidgenossen- schaft						7 042
Forderungen gegenüber ausländischen Staaten					284	6 231
Forderungen gegenüber Pfandbriefinstituten					5 172	182 934
Forderungen gegenüber Schweizer Kantonen					541	133 692
Forderungen gegenüber Staatsagenturen					8 342	12 184
Unternehmensanleihen						39 538
Beteiligungstitel	584					
Übrige Sicherheiten					244	42 674
Total	584	16 680	0	84 821	14 583	424 295

CCR6: Gegenpartekreditrisiko – Kreditderivatpositionen

Valiant ist keine möglichen Verpflichtungen aus Kreditderivaten eingegangen, weder als Sicherungsgeber noch als Sicherungsnehmer.

CCR8: Gegenpartekreditrisiko – Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien

Es bestehen keine Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien.

SECA – SEC4: Verbriefungen

Valiant verfügt über keine Verbriefungspositionen.

MRA: Marktrisiko – allgemeine Angaben

Die Marktrisiken werden im «Bericht zum Geschäftsjahr 2019» von Valiant an folgenden Stellen erläutert:

- Lagebericht, Abschnitt übrige Marktrisiken: Seite 21
- Erläuterung zum Risikomanagement, Abschnitt übrige Marktrisiken: Seite 122

MR1: Marktrisiko – Eigenmittelanforderungen nach dem Standardansatz

		a
		RWA in CHF 1 000
Outright-Produkte		
1	Zinsrisiko (allgemeines und spezifisches)	7 400
2	Aktienrisiko (allgemeines und spezifisches)	216
3	Wechselkursrisiko	2 144
4	Rohstoffrisiko	3 351
9	Total	13 111

IRRBBA: Zinsrisiken – Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuches

a) IRRBB zum Zwecke der Risikosteuerung und -messung

Das Zinsrisiko umfasst schwergewichtig folgende Formen, die im Rahmen des Asset Liability Management berücksichtigt werden:

- Das Zinsneufestsetzungsrisiko ergibt sich aus zeitlichen Inkongruenzen der Endfälligkeit oder der Zinsneufestsetzung von Aktiva, Passiva und Ausserbilanzpositionen.
- Das Basisrisiko resultiert aus Veränderungen der Zinssätze für Instrumente, die zwar eine ähnliche Laufzeit aufweisen, aber auf Basis unterschiedlicher Zinssätze bewertet werden.

b) Strategien zur Steuerung und Minderung des IRRBB

Die Zinsänderungsrisiken sind aufgrund der Geschäftstätigkeit von Valiant das wesentlichste Marktrisiko. Dementsprechend werden Zinsänderungsrisiken aktiv gesteuert, limitiert, gemessen und rapportiert. Die Limiten sind mit der Risikotragfähigkeit von Valiant abgestimmt und erlauben auch in Zukunft ein Wachstum der Ausleihungen.

Das Risikomanagement der Zinsänderungsrisiken ist im «Bericht zum Geschäftsjahr 2019» von Valiant an folgender Stelle erläutert:

- Marktrisiken, Abschnitt Zinsänderungsrisiken: Seite 122

c) Periodizität und Beschreibung der spezifischen Messgrößen, um die Sensitivität einzuschätzen

Die Zinsrisikomessgrößen werden mindestens monatlich berechnet. Es werden Δ EVE-, Δ NII-Berechnungen sowie Simulationen durchgeführt.

d) Zinsschock- und Stressszenarien

Das interne Zinsrisikomesssystem von Valiant umfasst folgende Zinsschock- und Stressszenarien:

- intern ausgewählte Zinsschockszenarien
- historische und hypothetische Zinsstressszenarien
- regulatorische Standardszenarien (Parallelverschiebung nach oben/unten, Steeper-/Flattener-Schock, Anstieg/Rückgang kurzfristiger Zinsen)
- Reverse-Stresstests

e) Abweichende Modellannahmen

Die im internen Zinsrisikomesssystem der Bank verwendeten Modellannahmen entsprechen den für ΔEVE sowie ΔNII in der Tabelle IRRBB1 gemachten Angaben, sofern regulatorisch keine anderen Vorgaben gemacht werden.

f) Absicherungen

Die Absicherungsgeschäfte werden im «Bericht zum Geschäftsjahr 2019» von Valiant an folgenden Stellen erläutert:

- Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting: Seite 130
- Grundsätze der Konzernrechnungslegung, Absicherungsgeschäfte: Seite 112

g) Wesentliche Modellierungs- und Parameterannahmen**1–3 Barwertveränderungen der Eigenmittel (ΔEVE)**

- Die Zahlungsströme werden exkl. Marge dargestellt.
- Die Zahlungsströme zur Berechnung der ΔEVE werden auf Einzelkontraktbasis berechnet.
- Die Zahlungsströme exkl. Marge werden mit Swap- und LIBOR-Sätzen diskontiert. Die lineare Interpolation wird bei Bedarf verwendet.

4 Änderungen der geplanten Erträge (ΔNII)

Die Simulationsparameter sind grundsätzlich konsistent mit den Annahmen der unter lit. d) auf Seite 22 genannten internen Szenarien. Jedoch wird in Einklang mit dem FINMA-Rundschreiben 2016/1 von einer konstanten Bilanzstruktur auf Portfoliobasis und instantanen Zinsschocks ausgegangen. Bezüglich Verlängerung von fälligen Geschäften werden identische Merkmale bezüglich Volumen, Zinsneufestsetzungsdatum sowie bei den bonitätsabhängigen Spread-Komponenten aktuelle Werte angenommen. Bei den Gewinnmargen wird mittels Floor bei den Kundenzinssätzen eine ökonomisch sinnvolle Ertragssimulation erreicht.

5 Variable Positionen

Die variablen Positionen (Positionen mit unbestimmtem Zinsneufestsetzungsdatum bzw. «Bodensatzprodukte») werden über ein Portfolio «rollierender» Festzinsanlagen unterschiedlicher Laufzeit dargestellt. Dabei wird das Zinsbindungsverhalten mittels Portfolios aus Marktzinskombinationen auf Basis von vorgegebenen Optimalitätskriterien simuliert (Replikationen). Als Datenbasis für die Simulation dienen historische Produkt- und Marktzinssätze. Zusätzlich werden die berechneten Replikationssätze basierend auf Expertenwissen kritisch hinterfragt und bei Bedarf adjustiert.

6 Positionen mit Rückzahlungsoptionen

Die Produkte von Valiant beinhalten grundsätzlich keine verhaltensabhängigen Rückzahlungsoptionen.

7 Termineinlagen

Die Produkte von Valiant beinhalten grundsätzlich keine verhaltensabhängigen Rückzugsoptionen. Bei einem vorzeitigen Rückzug erfolgt dies zum Marktwert.

8 Automatische Zinsoptionen

Die Produkte von Valiant beinhalten grundsätzlich keine automatischen, verhaltensunabhängigen Zinsoptionen (z. B. Caps, Floors).

9 Derivate Positionen

Zinsderivate werden für die Absicherung und Steuerung des Zinsänderungsrisikos eingesetzt. Bei Bedarf werden im Rahmen von Simulationen und Szenarien weitere Zinsderivate integriert.

10 Sonstige Annahmen

Die Berechnungen der Tabellen IRRBBA1 und IRRBB1 basieren grundsätzlich auf allen Positionen, unabhängig von der Währung. Dabei werden Fremdwährungspositionen in CHF umgerechnet und es werden keine Korrelationen von Zinssätzen berücksichtigt. Der Anteil der Fremdwährungen beträgt weniger als 10% der Bilanzsumme.

IRRBA1: Zinsrisiken – quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung

	Volumen		davon andere wesentliche Währungen, die mehr als 10% der Vermögenswerte oder Verpflichtungen der Bilanzsumme ausmachen in CHF Mio.	Durchschnittliche Zinsneufestsetzungsfrist		Maximale Zinsneufestsetzungsfrist für Positionen mit modellierter (nicht deterministischer) Bestimmung des Zinsneufestsetzungsdatums	
	Total in CHF Mio.	davon CHF in CHF Mio.		Total in Jahren	davon CHF in Jahren	Total in Jahren	davon CHF in Jahren
Bestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum							
Forderungen gegenüber Banken	5			0.06	0.08		
Forderungen gegenüber Kunden	1 069	980		2.82	2.69		
Geldmarkthypotheken	1 635	1 635		0.26	0.26		
Festhypotheken	21 242	21 196		3.67	3.67		
Finanzanlagen	748	690		4.21	4.28		
Übrige Forderungen							
Forderungen aus Zinsderivaten ¹	3 500	3 500		1.38	1.47		
Verpflichtungen gegenüber Banken	855	448		0.19	0.28		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	856	778		0.43	0.46		
Kassenobligationen	105	105		1.92	1.92		
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 270	7 270		7.33	7.33		
Übrige Verpflichtungen							
Verpflichtungen aus Zinsderivaten¹	3 500	3 500		2.20	2.20		
Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum							
Forderungen gegenüber Banken	105	84		0.08	0.08		
Forderungen gegenüber Kunden	430	404		0.60	0.59		
Variable Hypothekarforderungen	467	467		1.64	1.64		
Übrige Forderungen auf Sicht							
Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	5 317	5 025		0.79	0.79		
Übrige Verpflichtungen auf Sicht							
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar (Spargelder)	12 948	12 948		2.00	2.00		
Total	60 051	59 030	0	3.03	3.08	2.40	2.40

¹ Bestand an Zinsderivaten Total CHF 3 500 Mio. Technisch bedingter Doppelausweis der Derivatevolumen sowohl unter den Forderungen aus Zinsderivaten als auch unter den Verpflichtungen aus Zinsderivaten. Die Werte entsprechen den in der Zinsrisikomeldung an die SNB gemeldeten Daten.

IRRBB1: Zinsrisiken – quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag

Periode	Δ EVE (Änderung des Barwerts) in CHF 1000		Δ NII (Änderung des Ertragswerts) in CHF 1000	
	T	T-1	T	T-1
Parallelverschiebung nach oben	-73 519	-89 942	-17 493	3 279
Parallelverschiebung nach unten	43 174	54 770	27 596	-6 405
Steepener-Schock ¹	8 861	10 844		
Flattener-Schock ²	-28 829	-34 749		
Anstieg kurzfristiger Zinsen	-40 164	-49 241		
Sinken kurzfristiger Zinsen	41 974	51 435		
Maximum	-73 519	-89 942	27 596	-6 405

Periode	T	T-1
Kernkapital (Tier1)	2 217 836	2 175 979

¹ Sinken der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Anstieg der langfristigen Zinsen

² Anstieg der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Sinken der langfristigen Zinsen

T = Semester

Das Δ EVE zeigt die Barwertveränderung der Eigenmittel unter den sechs standardisierten, instantanen Zinsschockszenarien gemäss FINMA-Rundschreiben 2019/2 «Zinsrisiken Banken». Für die Berechnung des Δ EVE werden die zinssensitiven Aktiven, Passiven und ausserbilanziellen Positionen im Bankenbuch berücksichtigt. Die Berechnung erfolgt auf Basis des internen Zinsrisikomesssystems und instantanen Zinsschocks unter der Annahme, dass bestehende Positionen amortisiert und nicht durch neues Zinsengeschäft ersetzt werden. Im Ergebnis zeigt sich die grösste Veränderung des Barwerts der Eigenmittel bei einer parallelen Verschiebung der Zinskurve nach oben aufgrund der positiven Fristentransformation.

Das Δ NII zeigt die Abweichung des Nettozinsenertrages im Einjahreshorizont unter Annahme einer konstanten Bilanzstruktur bei einer instantanen Parallelverschiebung der Zinskurve im Vergleich zum bankinternen Basisszenario. Das bankinterne Basisszenario basiert auf der institutseigenen Zinsprognose. Bei einer instantanen Parallelverschiebung nach oben überkompensiert der höhere Zinsaufwand auf den Kundeneinlagen die Mehreinnahmen aus den Erträgen auf der Aktivseite. Bei einer instantanen Parallelverschiebung nach unten würde sich das Zinsergebnis hauptsächlich infolge der passivseitigen Weitergabe der Negativzinskonditionen markant verbessern.

ORA: Operationelle Risiken – allgemeine Angaben

Die operationellen Risiken werden im «Bericht zum Geschäftsjahr 2019» von Valiant an folgenden Stellen erläutert:

- Lagebericht, Abschnitt Operationelle Risiken: Seite 21
- Erläuterung zum Risikomanagement, Abschnitt Operationelle Risiken: Seite 124
- Erläuterung zum Risikomanagement, Abschnitt Compliance und Management der rechtlichen Risiken: Seite 125

Zur Berechnung der erforderlichen Eigenmittel wird der Basisindikator-Ansatz angewendet.

Herausgeberin

Valiant Holding AG

Kontakt

Valiant Holding AG
Bundesplatz 4
Postfach · 3001 Bern
Telefon 031 320 91 11
info@valiant.ch

Redaktion

Valiant Holding AG
Generalsekretariat und Finanzen

Gesamtkonzept, Gestaltung, Produktion

Linkgroup AG

Der Einfachheit halber wird in dieser Publikation die männliche Form verwendet, die weibliche Form ist selbstverständlich eingeschlossen.

**einfach mit
elan.**

valiant.ch

wir sind einfach bank.