

Zinsrisikomanagement

31. Dezember 2023

Inhalt

IRRBBa: Zinsrisiken Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuches	3
Tabelle IRRBBa1 Zinsrisiken: Quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung	4
Tabelle IRRBB1 Zinsrisiken: Quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag	5

IRRBB: Zinsrisiken

Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuches

Da die Bank Kredite nur im Rahmen der Vermögensverwaltung gewährt, ist das Zinsänderungsrisiko unbedeutend. Die Zinssätze der Kredite werden einerseits auf aufgezinster risikofreier Referenzzinssatzbasis vergeben, andererseits fix festgelegt. Die Finanzierung der Kredite erfolgt mit Kundengeldern, deren Zinssatz, sofern überhaupt verzinst, grundsätzlich jederzeit angepasst werden kann. Die Schuldtitel in den Finanzanlagen werden ausschliesslich mit Halteabsicht bis Endfälligkeit erworben.

Der Verwaltungsrat trägt die Gesamtverantwortung für das Risikomanagement und die Risikokontrolle. Er legt die Risikotoleranz fest, überprüft diese regelmässig, mindestens aber jährlich, und stellt sicher, dass die Geschäftsleitung diese Vorgaben umsetzt. Mit dem Rahmenwerk für das die Gesamtbank umfassende Risikomanagement genehmigt er die Vorgaben zur Identifikation, Messung und Bewertung sowie Überwachung und Berichterstattung des Zinsrisikos im Bankenbuch.

Der Schwerpunkt der Risikolimitierung liegt auf der Barwertperspektive. Auf diese Weise werden alle Positionen bis zum Ende ihrer Zinsbindung erfasst und das Verlustrisiko begrenzt. Ergänzend werden Einkommenseffekte überwacht, indem diese in die bestehende Risikoberichterstattung eingebunden werden.

Die Einhaltung der Zinsrisikolimiten des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung wird unabhängig überwacht und regelmässig rapportiert.

Um Vermögenseffekte in der Barwertperspektive zu quantifizieren, werden absolute und relative Sensitivitätsmasse eingesetzt, deren Berechnung in vierteljährlicher Frequenz erfolgt. Die Zinsschockszenarien quantifizieren die unmittelbaren Auswirkungen von Marktzinsveränderungen auf den wirtschaftlichen Wert des Bankenbuches.

Die Bank wendet aktuell keine Absicherungsstrategien an.

Wesentliche Modellierungs- und Parameterannahmen

1. Zahlungsströme für die Δ EVE-Berechnung

Die Zahlungsströme (inkl. Margen) werden ohne Margen- bzw. Spread-Komponenten diskontiert.

2. Mapping-Verfahren für die Δ EVE-Berechnung

Die Zahlungsströme von Produkten mit festgesetzter Zins- und Kapitalbindung werden auf Einzelpositionsebene bestimmt. Variable Produkte werden mit einer Laufzeit von 30 Tagen oder der vertraglichen Laufzeit modelliert, falls diese länger ist.

3. Diskontierung für die Δ EVE-Berechnung

Für die Diskontierung werden bis zu einem Jahr Referenzzins- und für längere Laufzeiten Swap-Sätze verwendet.

4. Δ NII-Berechnung

Die Δ NII-Messgrössen werden mit einer Simulationsrechnung ermittelt. Dabei wird von einer konstanten Bilanz ausgegangen. Das Basisszenario wird mittels der Forward-Zinssätze bestimmt. Alle innerhalb eines Jahres fälligen oder neu zu bewertenden Positionen werden durch Positionen in gleicher Höhe ersetzt, welche auf durchschnittlicher Portfoliobasis vergleichbare Zinsneufestsetzungsmerkmale aufweisen.

5. Variable Positionen

Replikationsmodelle werden aktuell aufgrund der Grösse und Komplexität der Bank sowie der Bedeutung des Zinsrisikos in ihrem Geschäftsmodell nicht angewendet.

6. Positionen mit Rückzahlungsoptionen

Verhaltensabhängige Rückzahlungsoptionen:

Keine Positionen.

7. Termineinlagen

Verhaltensabhängige vorzeitige Abzüge:

Keine Positionen.

8. Automatische Zinsoptionen

Automatische, verhaltensunabhängige Zinsoptionen:

Keine Positionen.

9. Derivative Positionen

Lineare und nicht-lineare Zinsderivate:

Keine Positionen.

10. Sonstige Annahmen

Keine wesentlichen sonstigen Annahmen.

Tabelle IRRBBA1

Zinsrisiken: Quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung

	Volumen in CHF Mio.			Durchschnittliche Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren)		Maximale Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren) für Positionen mit modellierter (nicht deterministischer) Zinsneufestsetzungsdatums	
	Total	Davon CHF	Davon andere wesentliche Währungen, die mehr als 10% der Vermögenswerte oder Verpflichtungen der Bilanzsumme ausmachen	Total	Davon CHF	Total	Davon CHF
Bestimmtes							
Zinsneufestsetzungsdatum							
Forderungen gegenüber Banken	185	63	100	0.02	0.00		
Forderungen gegenüber Kunden	533	309	215	0.53	0.57		
Geldmarkthypotheken	49	49		0.50	0.50		
Festhypotheken	100	100		5.46	5.46		
Finanzanlagen	662	606	56	3.97	4.24		
Verpflichtungen gegenüber Banken	187	58	125	0.02	0.00		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	734	368	343	0.00	0.00		
Unbestimmtes							
Zinsneufestsetzungsdatum							
Forderungen gegenüber Banken							
Forderungen gegenüber Kunden	221	101	119	0.04	0.02		
Übrige Verpflichtungen auf Sicht	15	15		0.00	0.00		
Verpflichtungen auf Sicht in Kontokorrentkonti	220	146	67	0.04	0.04		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar (Anlagekonti)	194	194		0.08	0.08		
Total	3 100	2 009	1 025	1.13	1.66	0.50	0.50

Tabelle IRRBB1

Zinsrisiken: Quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag

in 1000 CHF	ΔEVE (Änderung des Barwerts)	ΔNII (Änderung des Ertragswerts)
Periode	31.12.2023	
Parallelverschiebung nach oben	–40 909	12 607
Parallelverschiebung nach unten	45 040	– 12 607
Steeper-Schock	–11 594	
Flattener-Schock	3 967	
Anstieg kurzfristiger Zinsen	–10 878	
Sinken kurzfristiger Zinsen	11 276	
Maximum	–40 909	– 12 607
Periode	31.12.2023	
Kernkapital (Tier 1)	571 429	

Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers
Aeschenvorstadt 16 | Postfach | 4002 Basel | Schweiz
Telefon +41 61 286 66 66

Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers | Büro Delémont
Avenue de la Gare 19 | Postfach | 2800 Delémont 1 | Schweiz
Telefon +41 32 631 66 66

Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers | Büro Lausanne
Rue du Lion-d'Or 1 | Postfach | 1002 Lausanne | Schweiz
Telefon +41 21 706 66 66

Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers | Büro Lugano
Piazza Rezzonico 6 | 6900 Lugano | Schweiz
Telefon +41 91 640 77 99

Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers | Büro Zürich
St. Peterstrasse 1 | 8001 Zürich | Schweiz
Telefon +41 44 225 66 66

contact@dreyfusbank.ch | www.dreyfusbank.ch

Dreyfus Sons & Co Ltd, Banquiers | Representative Office
3 Rothschild Blvd. | Psagot Tower | 18th Floor
Tel Aviv 6688106 | Israel
Telephone +972 3 5525 666

contact@dreyfusbank.co.il