



## Zinsrisikomanagement 31. Dezember 2020

Verantwortung für Ihr Vermögen.

# Inhalt

Tabelle IRRBBA Ziele und Richtlinien für das Zinsrisiko- management des Bankenbuches	2
Tabelle IRRBBA1 Quantitative Informationen zur Positions- struktur und Zinsneufestsetzung	3
Tabelle IRRBB1 Quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag	4

# 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 periodisch auf Liborbasis angepasst, 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 $\Delta$ EVE-Berechnung

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

### 2. Mapping-Verfahren für die $\Delta$ 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 $\Delta$ EVE-Berechnung

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

### 4. $\Delta$ NII-Berechnung

Die  $\Delta$ 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) Bestimmung des 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
<b>Bestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>							
Forderungen gegenüber Banken	521	103	373	0.06	0.18		
Forderungen gegenüber Kunden	251	137	112	1.11	1.50		
Geldmarkthypotheke	16	16		0.50	0.50		
Festhypotheke	62	62		5.20	5.20		
Finanzanlagen	792	564	216	4.00	5.47		
Verpflichtungen gegenüber Banken	78	26	45	0.00	0.00		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	1 395	594	742	0.01	0.01		
<b>Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>							
Forderungen gegenüber Kunden	183	73	101	0.13	0.09		
Übrige Verpflichtungen auf Sicht	41	26	15	0.00	0.00		
Verpflichtungen auf Sicht in Kontokorrentkonti	282	210	71	0.02	0.01		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar (Anlagekonti)	172	172		0.08	0.08		
<b>Total</b>	<b>3 793</b>	<b>1 983</b>	<b>1 675</b>	<b>1.02</b>	<b>1.85</b>	<b>0.98</b>	<b>0.89</b>

Tabelle IRRBB1

Zinsrisiken: Quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag

	ΔEVE (Änderung des Barwerts)	ΔNII (Änderung des Ertragswerts)
in 1000 CHF		
<b>Periode</b>	<b>31.12.2020</b>	
Parallelverschiebung nach oben	- 55 576	13 742
Parallelverschiebung nach unten	61 535	- 13 742
Steepener-Schock	- 16 871	
Flattener-Schock	6 520	
Anstieg kurzfristiger Zinsen	- 14 251	
Sinken kurzfristiger Zinsen	14 536	
Maximum	- 55 576	- 13 742
<b>Periode</b>	<b>31.12.2020</b>	
Kernkapital (Tier 1)	569 263	

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](mailto:contact@dreyfusbank.ch) | [www.dreyfusbank.ch](http://www.dreyfusbank.ch)

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

[contact@dreyfusbank.co.il](mailto:contact@dreyfusbank.co.il)