



# Aufsichtsrechtliche Offenlegungspflichten

gemäss «FINMA-Rundschreiben 16/1  
Offenlegung – Banken»

Stand am 30.06.2019  
Version 1.0 vom 26.08.2019



**Walliser  
Kantonalbank**

[www.wkb.ch](http://www.wkb.ch)

Vertrauen schafft Nähe

## Inhaltsverzeichnis

<u>Abkürzung</u>	<u>Bezeichnung der Tabelle</u>	<u>Seite</u>
KM1	Grundlegende regulatorische Kennzahlen	3
OV1	Überblick der risikogewichteten Positionen	5
LIQ1	Liquidität : Informationen zur Liquiditätsquote (LCR)	7
CR6	IRB : Risikoexposition nach Positionskategorien und Ausfallwahrscheinlichkeiten	10
CR7	IRB : risikomindernde Auswirkungen von Kreditderivaten auf die Risikogewichtung	11
CR8	IRB: RWA-Veränderung der Kreditrisikopositionen	12
CR10	IRB : Spezialfinanzierungen und Beteiligungstitel in der einfachen Risikogewichtungsmethode	13
CCR4	IRB : Gegenparteikreditrisiko nach Positionskategorie und Ausfallwahrscheinlichkeiten	14
CCR7	CCR7 : Gegenparteikreditrisiko: RWA-Veränderung der Gegenparteikreditrisikopositionen unter dem IMM-Ansatz	15
MR2	Marktrisiko : RWA-Veränderung der Positionen unter dem Modellansatz (IMA)	16
MR3	Marktrisiko : modellbasierte Werte für das Handelsbuch	17
MR4	Marktrisiko : Vergleich der VaR-Schätzungen mit Gewinnen und Verlusten	18
IRRBB A	Zinsrisiken : Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs	19
IRRBB A1	Zinsrisiken : quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung	23
IRRBB 1	Zinsrisiken : quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag	25

## Bemerkungen

Dieses Dokument wurde in Übereinstimmung mit den Offenlegungspflichten der Eigenmittelverordnung (ERV) und dem "FINMA-Rundschreiben 16/1 Offenlegung - Banken" der Finanzmarktaufsicht in der Schweiz erstellt.

Es informiert namentlich über die Angemessenheit der Eigenmittel der Walliser Kantonalbank (WKB) und ihrer Liquidität und liefert qualitative und quantitative Informationen zum Zinsrisiko.

Die Informationen zum Zinsrisiko sind Gegenstand einer ausserordentlichen Erstveröffentlichung am 30. Juni 2019 und werden danach jährlich zum Jahresende veröffentlicht.

Die WKB wurde per 1. Januar 2019 in die FINMA-Aufsichtskategorie 3 eingeteilt. Erhöhen sich die Anforderungen an die Offenlegung infolge des FINMA-Kategorienwechsels, so sind die zusätzlichen Informationen ab diesem Zeitpunkt zu publizieren (prospektive Anwendung). Die Vorperiodenvergleichswerte vor diesem Zeitpunkt müssen nicht publiziert werden (FINMA-Rundschreiben 2016/1 Offenlegung - Banken - Rz. 19).

Bei der Berechnung der Eigenmittelerfordernisse hat sich die Walliser Kantonalbank für die nachfolgenden Ansätze entschieden:

- Kreditrisiken :

Internationaler Standardansatz (SA-BIZ) seit dem 1. Januar 2019; Schweizer Standardansatz (SA-CH) bis zum 31. Dezember 2018

- Marktrisiken :

De-minimis-Ansatz

- Operationelle Risiken :

Basisindikatoransatz

<b>Tabelle KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen</b>						
<b>(in 1'000 CHF)</b>		<b>a</b>	<b>b</b>	<b>c</b>	<b>d</b>	<b>e</b>
		<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>Anrechenbare Eigenmittel</b>						
1	Hartes Kernkapital (CET1)	1'314'980	-	1'316'087	-	k.A. (1)
2	Kernkapital (T1)	1'314'980	-	1'316'087	-	k.A. (1)
3	Gesamtkapital total	1'314'980	-	1'316'087	-	k.A. (1)
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA)</b>						
4	RWA	7'490'774	-	7'503'421	-	k.A. (1)
4a	Mindesteigenmittel	599'262	-	600'274	-	k.A. (1)
<b>Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>						
5	CET1-Quote (%)	17.6%	-	17.5%	-	k.A. (1)
6	Kernkapitalquote (%)	17.6%	-	17.5%	-	k.A. (1)
7	Gesamtkapitalquote (%)	17.6%	-	17.5%	-	k.A. (1)
<b>CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>						
8	Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2.5% ab 2019) (%)	2.5%	-	k.A. (1)	-	k.A. (1)
9	Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards (%)	0%	-	k.A.	-	k.A.
10	Zusätzlicher Eigenmittelpuffer wegen internationaler oder nationaler Systemrelevanz (%)	0%	-	k.A.	-	k.A.
11	Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (%)	2.5%	-	k.A. (1)	-	k.A. (1)
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) (%)	9.6%	-	k.A. (1)	-	k.A. (1)

<b>Tabelle KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen</b>						
<b>(in 1'000 CHF)</b>		<b>a</b>	<b>b</b>	<b>c</b>	<b>d</b>	<b>e</b>
		<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>

<b>Kapitalzielquoten nach Anhang 8 der ERV (in % der RWA)</b>						
12a	Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV (%)	4.0%	-	3.3%	-	k.A. (1)
12b	Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (%)	0.9%	-	0.9%	-	k.A. (1)
12c	CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	8.7%	-	8.7%	-	k.A. (1)
12d	T1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10.5%	-	10.5%	-	k.A. (1)
12e	Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	12.9%	-	12.9%	-	k.A. (1)

<b>Basel III Leverage Ratio</b>						
13	Gesamtengagement	17'175'343	-	16'557'014	-	k.A. (1)
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	7.7%	-	7.9%	-	k.A. (1)

<b>Liquiditätsquote (LCR)</b>						
15	Zähler der LCR : Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven	2'896'964	2'821'498	2'382'137	2'750'743	2'388'032
16	Nenner der LCR : Total des Nettomittelabflusses	2'181'249	2'120'946	2'218'138	2'416'566	2'166'202
17	Liquiditätsquote, LCR (in %)	132.8%	133.0%	107.4%	113.8%	110.2%

<b>Finanzierungsquote (NSFR) (2)</b>						
18	Verfügbare stabile Refinanzierung	k.A.	-	k.A.	-	k.A.
19	Erforderliche stabile Refinanzierung	k.A.	-	k.A.	-	k.A.
20	Finanzierungsquote, NSFR (in %)	k.A.	-	k.A.	-	k.A.

(1) Daten, die aufgrund des "FINMA-Rundschreibens 16/1 Offenlegung - Banken", Randziffer 19, nicht publiziert werden müssen.

(2) Diese Zeilen sind erst nach Inkrafttreten der Regelung zur Finanzierungsquote (NSFR) offen zu legen.

<b>Tabelle OV1 : Überblick der risikogewichteten Positionen</b>				
<b>(in 1'000 CHF)</b>		<b>a</b>	<b>b</b>	<b>c</b>
		<b>RWA</b>	<b>RWA</b>	<b>Mindest-eigenmittel</b>
		<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2019</b>
1	<b>Kreditrisiko (ohne CCR [Gegenparteikreditrisiko])</b>	7'013'207	k.A. (1)	561'057
2	Davon mit Standardansatz (SA) bestimmt	7'013'207	k.A. (1)	561'057
3	Davon mit F-IRB-Ansatz bestimmt	k.A.	k.A.	k.A.
4	Davon mit <i>Supervisory Slotting</i> -Ansatz bestimmt	k.A.	k.A.	k.A.
5	Davon mit A-IRB-Ansatz bestimmt	k.A.	k.A.	k.A.
6	<b>Gegenparteikreditrisiko CCR</b>	18'429	k.A. (1)	1'474
7	Davon mit Standardansatz bestimmt (SA- CCR)	k.A.	k.A.	k.A.
7a	Davon mit vereinfachtem Standardansatz bestimmt (VSA-CCR)	k.A.	k.A.	k.A.
7b	Davon mit Marktwertmethode bestimmt	18'429	k.A. (1)	1'474
8	Davon mit Modellansatz bestimmt (IMM bzw. EPE-Modellmethode)	k.A.	k.A.	k.A.
9	Davon andere (CCR)	k.A.	k.A.	k.A.
10	<b>Wertanpassungsrisiko von Derivaten (CVA)</b>	9'010	k.A. (1)	721
11	<b>Beteiligungstitel im Bankenbuch, mit dem marktbasierten Ansatz bestimmt</b>	k.A.	k.A.	k.A.
12	<b>Investments in verwalteten kollektiven Vermögen – Look-through-Ansatz</b>	k.A.	k.A.	k.A.
13	<b>Investments in verwalteten kollektiven Vermögen – mandatsbasierter Ansatz</b>	k.A.	k.A.	k.A.
14	<b>Investments in verwalteten kollektiven Vermögen – Fallback-Ansatz</b>	k.A.	k.A.	k.A.
14a	<b>Investments in verwalteten kollektiven Vermögen – vereinfachter Ansatz</b>	k.A.	k.A.	k.A.
15	<b>Abwicklungsrisiko</b>	k.A.	k.A.	k.A.
16	<b>Verbriefungspositionen im Bankenbuch</b>	k.A.	k.A.	k.A.
17	Davon unter dem internen ratingbasierten Ansatz (SEC-IRBA)	k.A.	k.A.	k.A.
18	Davon unter dem externen ratingbasierten Ansatz (SEC-ERBA), inklusive dem <i>Internal-Assessment</i> -Ansatz (IAA)	k.A.	k.A.	k.A.
19	Davon unter dem Standardansatz (SEC-SA)	k.A.	k.A.	k.A.
20	<b>Marktrisiko</b>	7'562	k.A. (1)	605
21	Davon mit Standardansatz bestimmt	7'562	k.A. (1)	605
22	Davon mit Modellansatz (IMA) bestimmt	k.A.	k.A.	k.A.
23	<b>Eigenmittelanforderungen aufgrund des Wechsels von Positionen zwischen Handelsbuch und Bankenbuch</b>	k.A.	k.A.	k.A.
24	<b>Operationelles Risiko</b>	435'191	k.A. (1)	34'815

<b>Tabelle OV1 : Überblick der risikogewichteten Positionen</b>				
<b>(in 1'000 CHF)</b>		<b>a</b>	<b>b</b>	<b>c</b>
		<b>RWA</b>	<b>RWA</b>	<b>Mindest-eigenmittel</b>
		<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2019</b>
25	<b>Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250 % nach Risiko zu gewichtete Positionen)</b>	7'375	k.A. (1)	590
26	<b>Anpassung für die Untergrenze (<i>Floor</i>)</b>	k.A.	k.A. (1)	k.A.
27	<b>Total (1+6+10+11+12+13+14+14a+15+16+20+23+24+25+26)</b>	7'490'774	k.A. (1)	599'262

(1) Daten, die aufgrund des "FINMA-Rundschreibens 16/1 Offenlegung - Banken", Randziffer 19, nicht publiziert werden müssen.

<b>Tabelle LIQ1 : Liquidität : Informationen zur Liquiditätsquote (LCR)</b>					
<b>(in 1'000 CHF)</b>		<b>1. Quartal 2019</b>		<b>2. Quartal 2019</b>	
		<b>(durchschnittliche Monatswerte)</b>		<b>(durchschnittliche Monatswerte)</b>	
		<b>Ungewichtete Werte</b>	<b>Gewichtete Werte</b>	<b>Ungewichtete Werte</b>	<b>Gewichtete Werte</b>
<b>A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)</b>					
1	<b>Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)</b>	-	<b>2'821'498</b>	-	<b>2'896'964</b>
<b>B. Mittelabflüsse</b>					
2	Einlagen von Privatkunden	7'422'103	596'005	7'502'271	599'212
3	<i>Davon stabile Einlagen</i>	3'709'045	185'452	3'752'179	187'609
4	<i>Davon weniger stabile Einlagen</i>	3'713'058	410'553	3'750'091	411'603
5	Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	2'219'693	1'388'409	2'220'174	1'409'979
6	<i>Davon operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes</i>	0	0	0	0
7	<i>Davon nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien)</i>	2'219'693	1'388'409	2'220'174	1'409'979
8	<i>Davon unbesicherte Schuldverschreibungen</i>	0	0	0	0
9	Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenswaps	-	0	-	0
10	Weitere Mittelabflüsse	1'914'420	296'180	1'927'315	299'390
11	<i>Davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen</i>	111'385	111'385	114'680	114'680
12	<i>Davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten</i>	0	0	0	0
13	<i>Davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten</i>	1'803'035	184'795	1'812'635	184'710
14	Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	37'926	37'926	25'012	25'012
15	Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	42'101	2'105	45'237	2'262
16	<b>Total der Mittelabflüsse</b>	-	<b>2'320'625</b>	-	<b>2'335'856</b>

Tabelle LIQ1 : Liquidität : Informationen zur Liquiditätsquote (LCR)					
(in 1'000 CHF)		1. Quartal 2019 (durchschnittliche Monatswerte)		2. Quartal 2019 (durchschnittliche Monatswerte)	
		Ungewichtete Werte	Gewichtete Werte	Ungewichtete Werte	Gewichtete Werte
<b>C. Mittelzuflüsse</b>					
17	Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. <i>Reverse Repo</i> -Geschäfte)	0	0	0	0
18	Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	271'456	107'323	306'194	154'597
19	Sonstige Mittelzuflüsse	92'357	92'357	10	10
20	<b>Total der Mittelzuflüsse</b>	<b>363'813</b>	<b>199'680</b>	<b>306'204</b>	<b>154'607</b>
<b>Bereinigte Werte</b>					
21	Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)	-	2'821'498	-	2'896'964
22	Total des Nettomittelabflusses	-	2'120'946	-	2'181'249
23	<b>Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)</b>	-	<b>133.0%</b>	-	<b>132.8%</b>



## **Tabelle LIQ1 : Liquidität : Informationen zur Liquiditätsquote (LCR)**

Die LCR stellt sicher, dass eine Bank über genügend Liquidität verfügt, um einem Liquiditätsstress über einen Zeitraum von 30 Tagen standzuhalten. Die LCR ist das Verhältnis des Bestands an verfügbaren, qualitativ hochwertigen liquiden Aktiva (HQLA) zu den gesamten zu erwartenden Nettomittelabflüssen im 30-Tage-Horizont. Die zu erwartenden Nettomittelabflüsse ergeben sich aus der Differenz zwischen den Mittelabflüssen (z.B. Bezüge aus Sichtdepots, Nichtverlängerung von Anleihen mit Verfall unter 30 Tagen) und Mittelzuflüssen (z.B. Rückzahlung von Forderungen mit Verfall unter 30 Tagen) in einer Stresssituation. Das regulatorische Mindestanforderungsbetrag beträgt 100%.

### Wesentlichen Veränderungen innerhalb des Berichtszeitraums

Im ersten Halbjahr 2019 schwankte die durchschnittliche LCR-Quote zwischen 127% und 138% (monatliche Messung). Die qualitativ hochwertigen liquiden Mittel (HQLA) blieben mit über 2,6 Milliarden Franken auf einem hohen Niveau. Sie decken den Liquiditätsbedarf, der sich hauptsächlich aus Einlagen von Privatkunden und unbesicherten Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden ergibt.

### Zusammensetzung der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)

Die qualitativ hochwertigen liquiden Aktiva bestehen zu mehr als 90% aus Bargeld und Guthaben bei der Schweizerischen Nationalbank und der Rest aus repofähigen Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften.

### Konzentrationen von Finanzierungsquellen

Die WKB entwickelt die Dienstleistungen einer kundennahen Universalbank. Ihre bevorzugten Finanzierungsquellen, die Einlagen ihrer Privat- und Geschäftskunden, werden durch Darlehen von der Pfandbriefzentrale der Schweizer Kantonalbanken und durch die Ausgabe von Obligationsanleihen ergänzt. Im Rahmen ihres Cash Managements ist die WKB auch auf dem Geldmarkt tätig.

### Derivatepositionen und möglichen Sicherheitenanforderungen

In der Tabelle "9.4 Derivate Finanzinstrumente (Aktiva und Passiva)" der Jahresrechnung ist die Art und das Volumen der von der WKB getätigten Derivatgeschäfte beschrieben (Seite 110 des Geschäftsberichts 2018, verfügbar unter der Adresse [www.bcvs.ch/de/die-wkb/publikationen/geschaeftsbericht.html](http://www.bcvs.ch/de/die-wkb/publikationen/geschaeftsbericht.html)).

Von möglichen signifikanten Sicherheitenanforderungen betroffen sind Termindevisengeschäfte bis zu einem Jahr sowie derivate Finanzinstrumente, deren Volumen sich per 30. Juni 2019 auf 2'511 Millionen Franken beziehungsweise auf 1'161 Millionen Franken beliefen.

### Währungsinkongruenzen in der LCR

Im ersten Halbjahr 2019 lauteten mehr als 85% der bilanzierten Engagements auf Schweizer Franken.

<b>Tabelle CR6 : IRB : Risikoexposition nach Positionskategorien und Ausfallwahrscheinlichkeiten</b>
--

Bei der Berechnung des Eigenmittelbedarfs für Kreditrisiken wendet die Walliser Kantonalbank den internationalen Standardansatz (SA-BIZ) an. Die Tabelle für Banken, die den IRB-Ansatz (Internal Ratings-Based Approach) anwenden, muss sie nicht publizieren.

## **Tabelle CR7 : IRB : risikomindernde Auswirkungen von Kreditderivaten auf die Risikogewichtung**

Bei der Berechnung des Eigenmittelbedarfs für Kreditrisiken wendet die Walliser Kantonalbank den internationalen Standardansatz (SA-BIZ) an. Die Tabelle für Banken, die den IRB-Ansatz (Internal Ratings-Based Approach) anwenden, muss sie nicht publizieren.

<b>Tabelle CR8 : IRB: RWA-Veränderung der Kreditrisikopositionen</b>
--

Bei der Berechnung des Eigenmittelbedarfs für Kreditrisiken wendet die Walliser Kantonalbank den internationalen Standardansatz (SA-BIZ) an. Die Tabelle für Banken, die den IRB-Ansatz (Internal Ratings-Based Approach) anwenden, muss sie nicht publizieren.

<b>Tabelle CR10: IRB : Spezialfinanzierungen und Beteiligungstitel in der einfachen Risikogewichtungsmethode</b>
--

Bei der Berechnung des Eigenmittelbedarfs für Kreditrisiken wendet die Walliser Kantonalbank den internationalen Standardansatz (SA-BIZ) an. Die Tabelle für Banken, die den IRB-Ansatz (Internal Ratings-Based Approach) anwenden, muss sie nicht publizieren.

<b>Tabelle CCR4 : IRB : Gegenpartekreditrisiko nach Positionskategorie und Ausfallwahrscheinlichkeiten</b>
--

Bei der Berechnung des Eigenmittelbedarfs für Kreditrisiken wendet die Walliser Kantonalbank den internationalen Standardansatz (SA-BIZ) an. Die Tabelle für Banken, die den IRB-Ansatz (Internal Ratings-Based Approach) anwenden, muss sie nicht publizieren.

<b>Tabelle CCR7 : Gegenpartekreditrisiko: RWA-Veränderung der Gegenpartekreditrisikopositionen unter dem IMM-Ansatz</b>
---

Die Walliser Kantonalbank wendet den EPE-Modellansatz nicht an. Sie ist nicht zur Publikation dieser Tabelle verpflichtet.

**Tabelle MR2 : Marktrisiko : RWA-Veränderung der Positionen unter dem Modellansatz (IMA)**

Bei der Berechnung des Eigenmittelbedarfs für Marktrisiken wendet die Walliser Kantonalbank den Standardansatz an. Die Tabelle für Banken, die den Modellansatz anwenden, muss sie nicht publizieren.



<b>Tabelle MR3 : Marktrisiko : modellbasierte Werte für das Handelsbuch</b>
---

Bei der Berechnung des Eigenmittelbedarfs für Marktrisiken wendet die Walliser Kantonalbank den Standardansatz an. Die Tabelle für Banken, die den Modellansatz anwenden, muss sie nicht publizieren.

<b>Tabelle MR4 : Marktrisiko : Vergleich der VaR-Schätzungen mit Gewinnen und Verlusten</b>
---

Bei der Berechnung des Eigenmittelbedarfs für Marktrisiken wendet die Walliser Kantonalbank den Standardansatz an. Die Tabelle für Banken, die den Modellansatz anwenden, muss sie nicht publizieren.

## **Tabelle IRRBBA : Zinsrisiken : Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs**

### a. Beschreibung, wie die Bank das IRRBB zum Zwecke der Risikosteuerung und -messung definiert

Das Zinsrisiko im Bankenbuch (IRBB) wird definiert als der zu erwartende Verlust auf der Nettozinsmarge oder eine Wertminderung des Eigenkapitals im Falle einer Zinsänderung auf sämtlichen Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften des Bankenbuchs.

Beim Asset and Liability Management werden zwei für die WKB bedeutende Formen von Zinsrisiken berücksichtigt:

- das Neufestsetzungsrisiko, das sich aus der zeitlichen Inkongruenz (im festverzinslichen Bereich) oder der Zinsneufestsetzung (im zinsvariablen Bereich) der Aktiva, Passiva und ausserbilanziellen Positionen ergibt
- das Basisrisiko, das sich aus einer unvollkommenen Korrelation bei der Anpassung von Aktiv- und Passivzinsen verschiedener Instrumente, die ansonsten die gleichen Zinsneufestsetzungsmerkmale aufweisen, ergibt. Verändern sich die Zinssätze, können diese Unterschiede zu unerwarteten Veränderungen der Zinsspannen zwischen den Zahlungsströmen und Erträgen aus Forderungen, Schulden und Instrumenten des Ausserbilanzgeschäfts mit den gleichen Fälligkeiten oder Zinsneufestsetzungsintervallen führen.

### b. Beschreibung der übergeordneten Strategien der Bank zur Steuerung und Minderung des IRRBB

Im Rahmen der vom Verwaltungsrat genehmigten Mittelfristplanung verfolgt die WKB das langfristige Ziel, einen angemessenen, durch Zinsen generierten Nettoertrag über alle Zins- und Marktzyklen hinweg sicherzustellen.

Fristentransformationen im Zusammenhang mit Bankgeschäften, Kundenbedürfnissen und der Marktentwicklung sind von Zinsrisiken begleitet. Die Refinanzierung von Kundendarlehen durch Kundengelder im engeren Sinne, durch Obligationsanleihen und durch Darlehen der Pfandbriefzentralen sowie der Einsatz derivativer Finanzinstrumente ermöglichen eine Begrenzung dieser Risiken.

Strategische und operationelle Limiten werden von der Generaldirektion festgelegt und vom Verwaltungsrat genehmigt. Die Zinsrisikosituation wird dem ALCO-Ausschuss (Asset-and-Liability-Management-Committee) und der Generaldirektion monatlich präsentiert. Die Generaldirektion wird monatlich und der Verwaltungsrat vierteljährlich über die Einhaltung der Toleranzlimiten informiert.

Der ALCO-Ausschuss ist für die Identifizierung, Bewertung und Überwachung der Zinsrisiken verantwortlich. Er legt Massnahmen betreffend das Zinsrisikomanagement fest (Absicherungsstrategien), die von der Generaldirektion vor deren Umsetzung durch die Dienststelle Finanzmärkte & Tresorerie validiert werden.

Die den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften inhärenten Zinsrisiken werden zentral durch den ALCO-Ausschuss der Bank gesteuert und überwacht. Basierend auf der Marktzinsmethode, ist die Überwachung auf den Barwert des Eigenkapitals und die Projektion der Erträge ausgerichtet. Das Departement Risk Management ist für die Messung und Kontrolle der Zinsrisiken sowie deren Reporting verantwortlich.

Die Barwertveränderung des Eigenkapitals wird für die gesamte Bilanz berechnet: Der Zinssatz einer variabel verzinslichen Position wird mithilfe von Portfolios simuliert, die mehrere Marktzinssätze anhand vorgegebener Optimierungsgrössen miteinander verbinden (Replikation). Der ALCO-Ausschuss überprüft mindestens einmal im Jahr die Relevanz der Replikationsschlüssel. Im Falle einer Anpassung wird der Verwaltungsrat davon in Kenntnis gesetzt.

## Tabelle IRRBBA : Zinsrisiken : Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs

- c. Periodizität der Berechnung der IRRBB-Messgrößen der Bank und eine Beschreibung der spezifischen Messgrößen, welche die Bank verwendet, um ihre Sensitivität in Bezug auf das IRRBB einzuschätzen

Die Zinsrisikoexposition wird monatlich berechnet, hauptsächlich durch die Bestimmung der Messgrößen  $\Delta EVE$  und NII und durch Simulationen.

- d. Beschreibung der Zinsschock- und Stressszenarien, welche die Bank verwendet, um Veränderungen des wirtschaftlichen Werts und der Erträge zu schätzen

Die WKB modelliert die folgenden regulatorischen Szenarien, welche im "FINMA-Rundschreiben 2019/1 Zinsrisiken - Banken" definiert sind:

- Zinsschockszenarien ( $\Delta EVE$ -Berechnungen) : Parallelverschiebung  $\pm 150$  pdb, Steepener / Flattener, Anstieg oder Sinken kurzfristiger Zinssätze
- Schockszenarien (NII-Berechnungen) : Basisszenario, Zinsrückgang/-anstieg

Es werden auch abweichende NII-Szenarien und punktuell Stressszenarien verwendet, welche vor allem plötzliche und starke Zinsanstiege beinhalten.

- e. Deutliche Unterschiede zwischen den im internen Zinsrisikomesssystem verwendeten Modellierungsannahmen der Bank und den für die Offenlegung in der IRRBB1-Tabelle vorgesehenen Modellierungsannahmen

Beim  $\Delta EVE$  weichen die im Zinsrisikomesssystem der Bank verwendeten Modellierungsannahmen nicht von den Daten in Tabelle IRRBB1 ab. Bei der Berechnung der NII-Werte unterscheidet sich das Basisszenario der Bank nicht von den Daten in Tabelle IRRBB1. Die Erträge werden mit einem Mindestreferenzzins von 0% für Leistungen der Kunden ermittelt und beruhen auf der Annahme, dass die Festzinspositionen aufgrund ihrer historisch beobachtbaren Laufzeit- und Pricingmerkmalen erneuert werden.

- f. Übergeordnete Beschreibung, wie die Bank ihr IRRBB absichert, sowie die damit verbundene Behandlung gemäss Rechnungslegung

Das Zinsrisiko, das sich aus der Fristentransformation ergibt, wird mithilfe von Festzinspositionen und derivativen Finanzinstrumenten begrenzt. Die Bilanzierung von Sicherungsgeschäften ist im Anhang 6 "Geschäftspolitik beim Einsatz derivativer Finanzinstrumente und bei der Anwendung der Absicherungsbuchhaltung" des Jahresabschlusses beschrieben (Seite 106 des Geschäftsbericht 2018, verfügbar unter [www.bcvs.ch/de/die-wkb/publikationen/geschaeftsbericht.html](http://www.bcvs.ch/de/die-wkb/publikationen/geschaeftsbericht.html)).

- g. Beschreibung wesentlicher Modellierungs- und Parameterannahmen, die bei der Berechnung von  $\Delta EVE$  und  $\Delta NII$  in Tabelle IRRBB1 verwendet werden und unter Bezugnahme zu den Positionen und Währungen gemäss Tabelle IRRBBA1

### Barwertänderung der Eigenmittel ( $\Delta EVE$ )

Bestimmung der Zahlungsströme - Berücksichtigung von Zinsmargen und weiteren Komponenten :

Die Zahlungsströme werden unter Berücksichtigung der Zinsmargen ausgewiesen.

Mapping-Verfahren: Beschreibung der eingesetzten Zahlungsstrom-Mappingverfahren :

Die Zahlungsströme zur Bestimmung des  $\Delta EVE$  werden aufgrund von individuellen Verträgen berechnet.

Diskontierungzinssätze: Beschreibung der (produktspezifischen) Diskontzinssätze oder Interpolationsannahmen :

## Tabella IRRBBA : Zinsrisiken : Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs

Die Zahlungsströme, einschliesslich der Zinsmargen, werden aufgrund der Libor- und Zinsswaps-Kurven (IRS-mid) aktualisiert.

### Änderungen der geplanten Erträge ( $\Delta$ NI)

Beschreibung des Verfahrens und der zentralen Annahmen des Modells zur Bestimmung der Änderung zukünftiger Erträge :

Bei der jährlichen Mittelfristplanung wird die Bilanz der geplanten Periode für verschiedene Szenarien simuliert. Dabei greift die WKB auf verschiedene Kombinationen von Zinszenarien, Geschäftsstrategien und Kundenverhalten zurück. Annahmen über die Entwicklung der Zinskurve, Einflussfaktoren sowie Volumen- und Fälligkeitsmodelle werden dadurch formuliert. Neben einem Basisszenario werden mehrere alternative Szenarien und Stresssimulationen modelliert. Das Basisszenario wird über einen Zeitraum von 12 Monaten neu berechnet, indem dabei eine Änderung der Zinskurve um  $\pm 100$  bps angewendet wird.

### Variable Positionen

Beschreibung des Verfahrens inkl. zentraler Annahmen und Parameter zur Bestimmung von Zinsneufestsetzungsdatum und Zahlungsströmen von variablen Positionen :

Die Barwertveränderung des Eigenkapitals wird für die gesamte Bilanz berechnet: Der Zinssatz einer variabel verzinslichen Position wird mithilfe von Portfolios simuliert, die mehrere Marktzinssätze anhand vorgegebener Optimierungsgrössen miteinander verbinden (Replikation). Bei variabel verzinslichen Aktivgeschäften dienen die historischen Zinssätze von Instrumenten und des Marktes als Basisdaten zur Simulation (Back-Looking). Bei variabel verzinslichen Passivgeschäften dienen die Zinsentwicklungen der Instrumente in Abhängigkeit von Zinsentwicklungsszenarien des Marktes als Basisdaten zur Simulation (Forward-Looking).

### Positionen mit Rückzahlungsoptionen

Beschreibung der Annahmen und Verfahren zur Berücksichtigung von verhaltensabhängigen vorzeitigen Rückzahlungsoptionen :

Die Produkte der WKB beinhalten keine Positionen mit verhaltensabhängigen Rückzahlungsoptionen.

### Termineinlagen

Beschreibung der Annahmen und Verfahren zur Berücksichtigung von verhaltensabhängigen vorzeitigen Abzügen :

Die Produkte der WKB beinhalten keine Positionen mit verhaltensabhängigen Rückzahlungsoptionen. Falls Termineinlagen vorzeitig abgezogen werden, so gilt der Marktwert.

### Automatische Zinsoptionen

Beschreibung der Annahmen und Verfahren zur Berücksichtigung von automatischen, verhaltensunabhängigen Zinsoptionen :

Die Produkte der WKB beinhalten keine Positionen mit automatischen, verhaltensunabhängigen Zinsoptionen.

<b>Tabelle IRRBBA : Zinsrisiken : Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs</b>
--

Derivative Positionen

Beschreibung von Zweck, Annahmen und Verfahren von linearen und nicht-linearen Zinsderivaten :

Die Bank verwendet die Zinsswaps (IRS) für das Zinsrisikomanagement. Im Rahmen ihrer Refinanzierungsstrategie schliesst sie auch Devisenswaps ab; diese derivaten Instrumente beinhalten auch eine Zinskomponente.

Sonstige Annahmen

Beschreibung sonstiger Annahmen und Verfahren mit Auswirkungen auf die Berechnung der Werte der Tabellen IRRBBA1 und IRRBB1 wie z.B. Aggregation über Währungen und Korrelationsannahmen von Zinssätzen :

Es gibt keine 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	905	840	k.A.	0.47	0.48	-	-
Forderungen gegenüber Kunden	1'762	1'760	k.A.	4.33	4.34	-	-
Geldmarkthypotheken	349	349	k.A.	0.89	0.89	-	-
Festhypotheken	9'603	9'603	k.A.	4.23	4.23	-	-
Finanzanlagen	294	294	k.A.	5.36	5.36	-	-
Übrige Forderungen	0	0	k.A.	0.34	0.34	-	-
Forderungen aus Zinsderivaten (1)	3'478	1'161	k.A.	0.24	0.21	-	-
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'765	363	k.A.	1.40	5.46	-	-
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	697	362	k.A.	1.87	3.44	-	-
Kassenobligationen	35	35	k.A.	2.45	2.45	-	-
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	3'272	3'272	k.A.	5.16	5.16	-	-
Übrige Verpflichtungen	0	0	k.A.	-	-	-	-
Verpflichtungen aus Zinsderivaten (1)	3'500	3'500	k.A.	1.68	1.68	-	-

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>Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>							
Forderungen gegenüber Banken	182	143	k.A.	0.08	0.08	-	-
Forderungen gegenüber Kunden	436	409	k.A.	0.38	0.36	-	-
Variable Hypothekarforderungen	310	310	k.A.	1.55	1.55	-	-
Übrige Forderungen auf Sicht	20	20	k.A.	0.08	0.08	-	-
Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	5'310	4'785	k.A.	0.63	0.68	-	-
Übrige Verpflichtungen auf Sicht	12	9	k.A.	0.08	0.08	-	-
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar (Spargelder)	4'058	4'058	k.A.	3.47	3.47	-	-
<b>Total</b>	<b>35'988</b>	<b>31'272</b>	<b>k.A.</b>	<b>2.67</b>	<b>3.03</b>	<b>3.40</b>	<b>3.54</b>

(1) Zinsswaps (IRS) und Devisenswaps. Aus technischen Gründen ist das Volumen der Derivate sowohl unter Forderungen als auch unter Verpflichtungen aufgeführt.



<b>Tabelle IRRBB1 : Zinsrisiken : quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag</b>				
<b>(in 1'000 CHF)</b>	<b>Δ EVE (Änderung des Barwerts)</b>		<b>Δ NII (Änderung des Ertragswerts)</b>	
	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Parallelverschiebung nach oben	-157'429	k.A. (1)	4'800	k.A. (1)
Parallelverschiebung nach unten	179'006	k.A. (1)	6'435	k.A. (1)
<i>Steeperer-Schock</i> (Sinken der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Anstieg der langfristigen Zinsen)	-30'280	k.A. (1)	-	-
<i>Flattener-Schock</i> (Anstieg der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Sinken der langfristigen Zinsen)	2'216	k.A. (1)	-	-
Anstieg kurzfristiger Zinsen	-54'244	k.A. (1)	-	-
Sinken kurzfristiger Zinsen	56'666	k.A. (1)	-	-
Maximum	179'006	k.A. (1)	6'435	k.A. (1)
Kernkapital (Tier1)	1'314'980	k.A. (1)	-	-

(1) Daten, die aufgrund des "FINMA-Rundschreibens 16/1 Offenlegung - Banken", Randziffer 19, nicht publiziert werden müssen.

### **Δ EVE**

Parallelverschiebungen der Zinskurve führen zu den stärksten Veränderungen des Barwertes des Eigenkapitals. Veränderungen der kurzfristigen Zinssätze äussern sich hingegen durch weniger starke Veränderungen. Aufgrund der Bilanzstruktur ist die grösste negative Veränderung auf eine Parallelverschiebung nach oben zurückzuführen, zumal die fest verzinslichen Hypotheken hauptsächlich auf der Aktivseite und die variabel verzinslichen Kundeneinlagen auf der Passivseite erscheinen.

### **Δ NII**

Angesichts des aktuellen Zinsniveaus bleiben die Aufwendungen für variabel verzinsliche Passivkundengeschäfte im Falle einer Verschiebung nach oben stabil. Die fest verzinslichen Aktiv- und Passivgeschäfte werden bei Verfall zu den neuen Konditionen verlängert. Aus dieser Simulation resultiert ein leichter Anstieg der Nettozinsserträge.

Die Simulation einer Verschiebung nach unten wirkt sich hauptsächlich auf die kurzfristigen fest verzinslichen Aktiv- und Passivgeschäfte aus. Unter der Annahme, dass der Referenzzinssatz der SNB bei -0,75% bleibt und die Negativzinsen selektiv auf die Kunden abgewälzt werden, resultiert aus dieser Simulation ein leichter Anstieg der Nettozinsserträge.



**Walliser  
Kantonalbank**  
[www.wkb.ch](http://www.wkb.ch)  
Vertrauen schafft Nähe