

Ergänzende Angaben über das interne Modell zur Messung des Marktrisikos im Handelsbuch

Merkmale des Value at Risk-Modells zur Messung des Marktrisikos im Handelsbuch der Basler Kantonalbank

Das Modell verwendet das Verfahren der historischen Simulation. Die Länge der Datenreihen beträgt 2 Jahre. Auf dieser Datenbasis werden die täglichen Gewinne und Verluste im Portfolio simuliert, und der Value at Risk (1 Tag, 99% Konfidenzniveau) ergibt sich als 1%-Verlust-Quantil der resultierenden Gewinne und Verluste.

Es werden keine Verteilungsannahmen wie Normalverteilung o. ä. benutzt. Zur Umrechnung des Tages-Value at Risk in einen 10-Tages- oder Jahres-Value at Risk wird der 1-Tages-Value at Risk mit der Wurzel aus der Anzahl Handelstage multipliziert.

Stresstests im Handelsbuch der Basler Kantonalbank

Im Handelsbuch führen wir folgende Stresstests durch:

- Gleichmässiger Zinsanstieg resp. –einbruch über die ganze Zinskurve.
- 4 Kippszenarien für die CHF-Zinskurve.
- Szenario "Kurseinbruch an den Aktienmärkten" mit Kursrückschlägen für Aktien, Anstieg der impliziten Volatilität für Aktienoptionen, Zins- und Währungsschocks sowie eine Ausweitung der Kreditspreads auf Obligationen.
- Jump to Default zur Quantifizierung der Auswirkung eines Defaults auf die Wertschriften im Handelsbuch.

Backtesting und Validierung

Wir stellen im Backtesting die effektiv täglich erzielten Gewinne und Verluste im Handelsbuch dem berechneten Value at Risk (1 Tag, 99% Konfidenzniveau) gegenüber. Eine weitergehende Validierung befindet sich im Aufbau.

Umfang der Anerkennung durch die FINMA

Die FINMA anerkennt das Modell zur Berechnung der erforderlichen eigenen Mittel für das allgemeine Marktrisiko. Das spezifische Marktrisiko wird nach dem Standardansatz unterlegt.

Value at Risk (1 Jahr, 99% Konfidenzniveau) für das Geschäftsjahr 2009

Mio. CHF	Min.	Max.	Durchschnitt	31.12.2009
Handelsbuch BKB	40.7	85.2	65.4	44.9

Analyse der Ausnahmefälle im Backtesting 2009

Wir hatten im Geschäftsjahr 2009 keine Backtesting-Ausnahmefälle zu verzeichnen.