



OFFENLEGUNG EIGENMITTEL  
UND LIQUIDITÄT

Per 30. Juni 2020



**Freiburger  
Kantonalbank**

einfach offener

## ALLGEMEINE GRUNDSÄTZE

Dieses Dokument bezieht sich auf den Abschluss per 30. Juni 2020 und wurde in Übereinstimmung des FINMA-Rundschreibens 2016/01 „Offenlegung – Banken“ erstellt. Dieses Rundschreiben konkretisiert Artikel 16 der Eigenmittelverordnung (ERV) und Artikel 17e der Liquiditätsverordnung und definiert ausserdem die publikationspflichten bezüglich Corporate Governance und der Zinsrisiken.

Die Freiburger Kantonalbank (FKB) verwendet den internationalen Standardansatz (SA-BIZ) für Kreditrisiken, den De Minimis-Ansatz für das Marktrisiko und den Basisindikatoransatz für das operationelle Risiko.

## GRUNDLEGENDE REGULATORISCHE KENNZAHLEN (KM1)

(IN TAUSEND FRANKEN)

	a	c	e
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Anrechenbare Eigenmittel (CHF)</b>			
1 Hartes Kernkapital (CET1)	2'058'071	2'058'071	1'967'460
2 Kernkapital (T1)	2'058'071	2'058'071	1'967'460
3 Gesamtkapital total	2'058'071	2'058'071	2'058'475
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)</b>			
4 RWA	11'867'871	11'406'666	11'407'371
4a Mindesteigenmittel (CHF)	949'430	912'533	912'590
<b>Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>			
5 CET1-Quote (%)	17,34%	18,04%	17,25%
6 Kernkapitalquote (%)	17,34%	18,04%	17,25%
7 Gesamtkapitalquote (%)	17,34%	18,04%	18,05%
<b>CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>			
8 Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2.5% ab 2019) (%)	2,50%	2,50%	2,50%
9 Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards (%)	0,00%	0,00%	0,00%
10 Zusätzlicher Eigenmittelpuffer wegen internationaler oder nationaler Systemrelevanz (%)	0,00%	0,00%	0,00%
11 Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (%)	2,50%	2,50%	2,50%
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) (%)	9,34%	10,04%	10,05%
<b>Kapitalzielquoten nach Anhang 8 der ERV (in % der RWA)</b>			
12a Kapitalzielquoten nach Anhang 8 der ERV (%)	4,00%	4,00%	4,00%
12b Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (%)	0,00%	0,91%	0,88%
12c CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	7,80%	8,71%	8,68%
12d T1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9,60%	10,51%	10,48%
12e Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	12,00%	12,91%	12,88%
<b>Basel III Leverage Ratio</b>			
13 Gesamtengagement (CHF)	23'092'387	24'997'387	24'054'872
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	8,91%	8,23%	8,18%
<b>Liquiditätsquote (LCR)</b>			
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF)	3'963'353	3'469'746	3'226'080
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF)	2'327'048	2'211'503	2'344'261
17 Liquiditätsquote, LCR (in %)	170%	157%	138%

## ÜBERBLICK DER RISIKOGEWICHTETEN POSITIONEN (OV1)

(IN TAUSEND FRANKEN)

	a	b	c
	RWA	RWA	MINDESTEIGEN- MITTEL
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020
<b>1 Kreditrisiko (ohne CCR [Gegenparteikreditrisiko])</b>	<b>11'200'046</b>	<b>10'844'008</b>	<b>896'004</b>
2 Davon mit Standardansatz (SA) bestimmt	11'200'046	10'844'008	896'004
<b>6 Gegenparteikreditrisiko (CCR)</b>	<b>20'541</b>	<b>16'577</b>	<b>1'643</b>
7b Davon mit Marktwertmethode bestimmt	6'310	6'896	505
9 Davon andere (CCR)	14'231	9'682	1'139
<b>10 Wertanpassungsrisiko von Derivaten (CVA)</b>	<b>12'083</b>	<b>13'327</b>	<b>967</b>
<b>13 Investments in kollektiv verwalteten Vermögen – Mandatsbasierter Ansatz</b>	<b>89'301</b>	<b>n/a</b>	<b>7'144</b>
<b>14 Investments in kollektiv verwalteten Vermögen – Fallback-Ansatz</b>	<b>3'698</b>	<b>n/a</b>	<b>296</b>
<b>14a Investments in kollektiv verwalteten Vermögen – vereinfachter Ansatz</b>	<b>3'793</b>	<b>n/a</b>	<b>303</b>
<b>20 Marktrisiko</b>	<b>8'637</b>	<b>7'973</b>	<b>691</b>
21 Davon mit Standardansatz bestimmt	8'637	7'973	691
<b>24 Operationelles Risiko</b>	<b>529'771</b>	<b>524'780</b>	<b>42'382</b>
<b>27 Total</b>	<b>11'867'871</b>	<b>11'406'666</b>	<b>949'430</b>

## LIQUIDITÄT: INFORMATIONEN ZUR LIQUIDITÄTSQUOTE (LIQ1)

### INFORMATIONEN ZUR MINDESTLIQUIDITÄTSQUOTE (LCR)

Diese Liquiditätsquote erlaubt es sicherzustellen, dass eine Bank über ausreichende Liquidität verfügt, um in einem Zeithorizont von 30 Tagen einem Stressszenario im Hinblick auf die Liquidität widerstehen zu können. Die LCR wird als Verhältnis des Betrags der verfügbaren qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) zum Betrag der Nettomittelabflüsse in einem Zeithorizont von 30 Tagen berechnet. Die von der Bank berechnete Quote muss immer über 100% liegen (von der FINMA festgelegte Grenze).

### ENTWICKLUNG DER QUOTE UND BEDEUTENDE FAKTOREN

Im ersten Halbjahr 2020 schwankten die monatlichen Werte des LCR-Verhältnisses zwischen 151% und 174% und endeten am Semesterende bei 171%. Der Anstieg ist auf die Zunahme der hochwertigen liquiden Mittel (HQLA) zurückzuführen, einschliesslich der Liquidität, die auf unserem Girokonto bei der SNB platziert ist. Sie decken damit weitgehend den Liquiditätsbedarf, der sich im Wesentlichen aus Einlagen von Geschäfts- und Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel ergibt.

### ZUSAMMENSETZUNG DER QUALITATIV HOCHWERTIGEN LIQUIDEN AKTIVEN

Die qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven setzen sich zusammen aus Flüssigen Mitteln (Bargeld), Guthaben bei der Schweizerischen Nationalbank und repofähigen Wertschriften gemäss den Liquiditätsvorschriften, die im Anhang des Geschäftsbericht per 31. Dezember 2019 in der Tabelle auf Seite 75 aufgeführt sind.

### KONZENTRATION VON REFINANZIERUNGSQUELLEN

Die von der FKB bevorzugten Refinanzierungsquellen sind Einlagen von Privat- und Geschäftskunden. Diese werden durch Obligationsanleihen, Anleihen bei der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken und anderen Finanzinstituten ergänzt.

### DERIVATE-ENGAGEMENTS UND MÖGLICHE NACHSCHUSSFORDERUNGEN

Genauere Angaben zu den Arten der von der FKB gehandelten Derivatgeschäften sind in der Tabelle auf Seite 74 des Anhangs des Geschäftsberichts per 31. Dezember 2019 zu finden. Mögliche bedeutende Nachschussforderungen betreffen in erster Linie Zinsderivate.

### WÄHRUNGSINKONGRUENZEN IN DER LCR

Ende Juni 2020 waren mehr als 98% der in der Bilanz aufgeführten Verbindlichkeiten der Bank in Schweizer Franken ausgewiesen.

# LIQUIDITÄT: INFORMATIONEN ZUR LIQUIDITÄTSQUOTE (LIQ1)

(IN TAUSEND FRANKEN)

	ERSTES QUARTAL 2020		ZWEITES QUARTAL 2020	
	UNGEWICHTETE WERTE	GEWICHTETE WERTE	UNGEWICHTETE WERTE	GEWICHTETE WERTE
IN CHF				
<b>A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)</b>				
1 Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)		<b>3'418'689</b>		<b>3'963'353</b>
<b>B. Mittelabflüsse</b>				
2 Einlagen von Privatkunden	7'361'585	573'681	7'585'860	591'227
3 Davon stabile Einlagen	3'482'688	174'135	3'595'216	179'760
4 Davon weniger stabile Einlagen	3'878'897	399'547	3'990'644	411'467
5 Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	4'259'258	1'605'865	4'770'688	1'812'072
6 Davon operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes	1'553'929	123'173	1'710'557	136'598
7 Davon nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien)	2'704'220	1'481'584	3'057'595	1'672'938
8 Davon unbesicherte Schuldverschreibungen	1'109	1'109	2'535	2'535
9 Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenswaps		0		0
10 Weitere Mittelabflüsse	4'407'963	220'509	4'525'228	170'829
11 Davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen	0	0	0	0
12 Davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten	34'333	34'333	16'667	16'667
13 Davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	159'514	69'311	161'514	70'111
14 Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	81'480	81'179	53'736	42'262
15 Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	4'132'635	35'686	4'293'311	41'789
<b>16 Total der Mittelabflüsse</b>		<b>2'400'056</b>		<b>2'574'128</b>
<b>C. Mittelzuflüsse</b>				
17 Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse Repo-Geschäfte)	48'277	0	60'762	0
18 Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	463'853	301	418'940	11'474
19 Sonstige Mittelzuflüsse	181'179	181'179	235'605	235'605
<b>20 Total der Mittelzuflüsse</b>	<b>693'309</b>	<b>181'480</b>	<b>715'308</b>	<b>247'080</b>
<b>Bereinigte Werte</b>				
<b>21 Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)</b>		<b>3'418'689</b>		<b>3'963'353</b>
<b>22 Total des Nettomittelabflusses</b>		<b>2'218'576</b>		<b>2'327'048</b>
<b>23 Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)</b>		<b>154%</b>		<b>170%</b>

## ZINSRISIKEN: ZIELE UND RICHTLINIEN FÜR DAS ZINSRISIKOMANAGEMENT DES BANKENBUCHS (IRRBBA)

### BESCHREIBUNG

Das Zinsrisiko im Bankenbuch ergibt sich aus Ungleichgewichten zwischen der Grösse und den Fristen (Laufzeiten der Zinsfestlegung) der Aktiv- und Passivpositionen in der Bilanz der Bank.

Es stellt die Eventualität dar, wie die Rentabilität der Bank oder der Wert der Eigenmittel durch die Entwicklung der Zinssätze beeinflusst wird.

### STRATEGIE UND PROZEDUREN

Der Verwaltungsrat genehmigt das von der Generaldirektion definierte Rahmenkonzept für das Risikomanagement, das die Risikopolitik sowie die Risikotoleranz umfasst, insbesondere im Hinblick auf das Zinsrisiko der Bank.

Der Rahmen für das Zinsrisikomanagement im Bankenbuch ist in der internen Richtlinie „Gestion ALM“ definiert. Das Zinsrisiko im Bankenbuch wird durch strategische Limiten eingerahmt, die jährlich vom Verwaltungsrat genehmigt werden. Diese Limiten werden in folgender Form ausgedrückt:

- Sensitivität des Barwerts der Eigenmittel (Vermögenseffekte) im Verhältnis zu einem Zinsschock
- Sensitivität der Bruttozinsmarge (Einkommenseffekte) gemäss einem Krisenszenario.

### STRUKTUR UND ORGANISATION

Die Generaldirektion ist für die Anwendung der Zinsrisikopolitik, die Organisation und Ausführung des Zinsrisikomanagements im Bankenbuch verantwortlich. Hierzu wurde ein ALM-Ausschuss „Asset and Liability Management“ gegründet, um die verschiedenen Zinsrisikoidikatoren zu überwachen und über erforderliche Eingriffe zu entscheiden.

Dieser Ausschuss tritt sich so häufig wie nötig, mindestens aber einmal pro Quartal unter Vorsitz des CEO. Diesem Ausschuss gehören ebenfalls Mitglieder der Generaldirektion, der Leiter des Teams RMCO (CRO), der Leiter des Teams Devisen und Handel (Cashmanager) sowie der Riskmanager an. Das operative Zinsrisikomanagement wird vom Team RMCO durchgeführt.

### RISIKOBEWERTUNG UND -MESSUNG

Die Bank bewertet das Zinsrisiko im Bankenbuch monatlich. Das Zinsrisiko wird nach zwei Ansätzen gemessen: einem statischen und einem dynamischen Ansatz.

Beim statischen Ansatz werden die Vermögenswerte im Bankenbuch auf der Grundlage folgender Indikatoren gemessen:

- Barwert der Eigenmittel
- Laufzeit der Eigenmittel
- Sensitivität des Barwerts der Eigenmittel

Beim statischen Ansatz wird die Sensitivität des Barwerts der Eigenmittel nach zwei verschiedenen Zinssatzszenarien bewertet:

- einem parallelen Anstieg der Zinssätze um 100 Basispunkte
- einem parallelen Rückgang der Zinssätze um 100 Basispunkte

Beim dynamischen Ansatz werden die Einkommenseffekte im Bankenbuch auf Grundlage der Sensitivität der Bruttozinsmarge gemessen. Bei der Bewertung der Sensitivität der Bruttozinsmarge werden verschiedene Zinssatzszenarien und Bilanzentwicklungsszenarien berücksichtigt:

- ein Szenario mit einer erhöhten Eintrittswahrscheinlichkeit mit einem Zeithorizont von zwei Jahren
- ein Szenario mit einer etwas geringeren Eintrittswahrscheinlichkeit als beim ersten Szenario, jedoch mit einem Zeithorizont von bis zu fünf Jahren
- ein „Worst Case“-Szenario mit einem Zeithorizont von zwei Jahren.

Punktuell werden zusätzliche Szenarien berücksichtigt, insbesondere für Reverse-Stresstests im Sinne des FINMA-Rundschreibens 2019/2 „Zinsrisiken – Banken“ Rz 31.

Die Hauptunterschiede zwischen dem internen Ansatz zur Messung des Zinsrisikos und dem für die Veröffentlichung der Ergebnisse vorgesehenen Ansatz der Tabelle IRRBB1 sind:

- Für die Messung der Sensitivität des Barwerts der Eigenmittel ( $\Delta EVE$ ) unterscheiden sich die in den internen Szenarien angewandten Zinsschocks von jenen, die für die Veröffentlichung IRRBB1 vorgeschrieben sind, insbesondere aufgrund der Notwendigkeit, historische Analysen durchzuführen
- Für die Messung der Sensitivität der Nettozinsmarge ( $\Delta NII$ ) unterscheiden sich die in den internen Szenarien benutzten Zinssätze und Bilanzentwicklungsszenarien in folgenden Punkten von jenen, die für die Veröffentlichung IRRBB1 vorgeschrieben sind insofern, als:
  - sich die in den internen Szenarien angewandten Zinsschocks fortlaufend mit einem gegebenen Zeithorizont entwickeln, während die vorgeschriebenen Zinsschocks augenblicklich eintreten
  - in den internen Szenarien wird die Bilanz nicht systematisch unter der Annahme konstanter Bestände simuliert.

### RISIKOMINDERUNG

Die Bank nutzt insbesondere Derivate (IRS/Zinsswap) im Rahmen seiner Bilanzmanagement-Aktivitäten (ALM), in erster Linie um ihr Zinsrisiko zu verwalten. Diese Vorgänge werden als „Micro-Hedges“ ausgewiesen und ihre Auswirkung auf die Erfolgsrechnung wird für ihren Netto-Zinsfluss unter der Position „Zins- und Diskontertrag“ verbucht. Es werden jährliche Effektivitätstests der Risikodeckung durchgeführt.

### WICHTIGSTE ANNAHMEN UND PARAMETER DER GENUTZTEN $\Delta EVE$ - UND $\Delta NII$ -MODELLIERUNG (TABELLEN IRRBBA1 UND IRRBB1)

Die Bank setzt die von der FINMA in den Rundschreiben 2016/1 „Offenlegung – Banken“ und 2019/2 „Zinsrisiken – Banken“ definierten Grundsätze um. Die wichtigsten berücksichtigten Annahmen und Parameter werden in den folgenden Absätzen im Einzelnen erläutert.

### ÄNDERUNG DES BARWERTS ( $\Delta EVE$ )

Für Transaktionen, für die das Datum einer Neufestsetzung des Zinssatzes definiert ist, berücksichtigt die Bank bei der Berechnung der Sensitivität des Barwerts ( $\Delta EVE$ ) die Margenzahlungsströme nicht. In diesem Sinne setzt die Bank die „Innenzinssicht“ im Sinne der Zinsrisikomeldung (SNB) um.

Die Prozedur des Zahlungsstrom-Mappings wird gemäss den Laufzeitbändern durchgeführt, die von der FINMA gemäss dem Rundschreiben 2019/2 „Zinsrisiken – Banken“ Anhang 2 vorgeschrieben sind.

Die Methode der Replikationsportfolios ist der Ansatz, den die Bank für Geschäfte anwendet, die kein definiertes Datum für die Neufestsetzung des Zinssatzes haben. Alle fünf Jahre kalibriert und überprüft die Bank die Replikationsportfolios, indem mehrere marktübliche Zinssätze kombiniert werden, um die Variabilität der Marge zwischen dem für die Kunden angewendeten Zinssatz und dem Ertrag des Replikationsportfolios zu minimieren.

Der Diskontsatz der Zahlungsströme wird auf der Grundlage einer „Zero Coupon“-Zinskurve bewertet, die der ursprünglichen Währung des Zahlungsstroms entspricht. „Zero-Coupon“-Zinskurven werden durch einen „Bootstrapping“-Ansatz auf Grundlage der Markt-Zinskurven „IBOR-Swap“ bewertet. Mittlere Diskontsätze werden durch lineare Interpolation der zugehörigen „Zero Coupon“-Zinskurven bewertet.



### ÄNDERUNG DES ERTRAGSWERTS ( $\Delta NII$ )

Für die Erneuerung von Festzinsgeschäften werden folgende Annahmen genutzt, wobei die Besonderheiten jedes Produkts berücksichtigt werden:

- Die Laufzeiten simulierter Geschäfte werden nach Produktart und auf der Grundlage einer Bestandsanalyse bestimmt, mit einer Analysetiefe der letzten sechs Monate, um das Verhalten der Kunden in der jüngsten Vergangenheit zu berücksichtigen
- Die Zinssätze simulierter Transaktionen setzen sich aus folgenden Elementen zusammen:
  - Marktübliche Zinssätze: Sie stützen sich auf simulierte marktübliche Zinssätze auf der Grundlage vorgeschriebener Zinsschocks
  - Refinanzierungs-Mehrkosten der Bank zum Zeitpunkt des Simulationsbeginns, um die Refinanzierungskosten der Bank zu berücksichtigen
  - Handelsspannen: Sie werden nach Produktart und auf der Grundlage einer Schockanalyse mit einer Analysetiefe der sechs letzten Monate bestimmt, um das Niveau der Handelsspanne der jüngsten Produktion widerzuspiegeln

Bei den Positionen mit unbestimmter Zinsbindung werden die für die Kunden angewendeten simulierten Zinssätze für jedes Produkt auf der Grundlage einer zeitlichen Projektierung bestimmt. Die Projektierung berücksichtigt:

- Fälligkeitsprofile von Replikationsmodellen (Kombinationen von Zinssätzen)
- die Zinssatzniveaus, die in jedem Szenario bei einem gegebenen Zeithorizont herrschen.

### AUTOMATISCHE UND VERHALTENSBEZOGENE ZINSOPTIONEN

Die Bank nutzt insofern keine Annahmen der vorzeitigen Rückzahlung oder des Vorbezugs im Zusammenhang mit dem Verhalten der Kunden, als die Bank dem Kunden eine Gebühr auferlegt, die mit den Kosten der Transaktion auf dem Markt übereinstimmt, so dass kein finanzieller Verlust entsteht.

### DERIVATIVE POSITIONEN

Lineare derivative Positionen dienen im Bankbuch in erster Linie zur Deckung des Zinsrisikos.

## ZINSRISIKEN: QUANTITATIVE INFORMATIONEN ZUR POSITIONSTRUKTUR UND ZINSNEUFESTSETZUNG (IRBBA1)

	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	854	660		0,19	0,17		
Forderungen gegenüber Kunden	2'656	2'537		3,24	3,20		
Geldmarkthypotheken	358	358		1,09	1,09		
Festhypotheken	17'451	17'451		4,49	4,49		
Finanzanlagen	1'233	1'233		6,21	6,21		
Übrige Forderungen	0	0		0,00	0,00		
Forderungen aus Zinsderivaten	1'735	1'735		0,69	0,69		
Verpflichtungen gegenüber Banken	-2'058	-2'058		2,69	2,69		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	-2'981	-2'981		3,96	3,96		
Kassenobligationen	-269	-269		3,48	3,48		
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	-6'521	-6'521		6,09	6,09		
Übrige Verpflichtungen	0	0		0,00	0,00		
Verpflichtungen aus Zinsderivaten	-1'824	-1'824		5,24	5,24		
<b>Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>							
Forderungen gegenüber Banken	121	42		0,08	0,08	0,08	0,08
Forderungen gegenüber Kunden	801	782		0,09	0,09	0,09	0,09
Variable Hypothekarforderungen	484	484		1,09	1,09	5,00	5,00
Übrige Forderungen auf Sicht	0	0		0,00	0,00	0,00	0,00
Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	-5'962	-5'583		0,11	0,11	1,00	1,00
Übrige Verpflichtungen auf Sicht	0	0		0,00	0,00	0,00	0,00
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar (Spargelder)	-6'604	-6'572		2,17	2,17	5,00	5,00
<b>Total</b>	<b>-528</b>	<b>-528</b>					

Es ist zu beachten, dass Zinsderivate, die sich aus einem kreditgebenden Teil und einem kreditnehmenden Teil zusammensetzen, gleichzeitig in den Rubriken „Forderungen aus Zinsderivaten“ und „Verbindlichkeiten aus Zinsderivaten“ erscheinen.

## ZINSRISIKEN: QUANTITATIVE INFORMATIONEN ZUM BARWERT UND ZINSERTRAG (IRRBB1)

(IN TAUSEND FRANKEN)

Periode	EVE (ÄNDERUNG DES BARWERTS)		NII (ÄNDERUNG DES ERTRAGSWERTS)	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Parallelverschiebung nach oben	-153'687	-135'302	11'560	7'765
Parallelverschiebung nach unten	171'039	144'509	8'169	5'191
Steepener-Schock <sup>(1)</sup>	-53'578	-40'694		
Flattener-Schock <sup>(2)</sup>	24'061	13'871		
Anstieg kurzfristiger Zinsen	-33'574	-33'998		
Sinken kurzfristiger Zinsen	34'780	35'300		
Maximum	-153'687	-135'302	8'169	5'191
<b>Periode</b>	30.06.2020		31.12.2019	
<b>Kernkapital (Tier 1)</b>	<b>2'058'071</b>		<b>2'058'071</b>	

Kommentar zur Bedeutung der gefährdeten Werte. Die Bedeutung der veröffentlichten Werte sowie alle bedeutenden Änderungen, die seit der vorherigen Berichtsperiode stattgefunden haben, müssen erläutert werden.

<sup>(1)</sup> Rückgang der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Anstieg der langfristigen Zinsen.

<sup>(2)</sup> Anstieg der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Rückgang der langfristigen Zinsen.

Der Barwert der Eigenmittel ist im Wesentlichen einer Parallelverschiebung der Zinssätze nach oben ausgesetzt.



**Freiburger  
Kantonalbank**

einfach offener

Bd de Pérolles 1  
Postfach  
1701 Freiburg

0848 352 352  
[www.fkb.ch](http://www.fkb.ch)