



Datum 18.06.2007  
Zuständig Arduino Lavina  
Abteilung Grossbanken  
Telefon direkt +41 31 322 01 50  
E-Mail direkt [arduino.lavina@ebk.admin.ch](mailto:arduino.lavina@ebk.admin.ch)  
Referenz 2007-06-14/153

An alle Banken und Effektenhändler

## **EBK-Mitteilung Nr. 44 (2007) vom 18. Juni 2007**

### **EBK-RS 06/8 "Anpassung Kernkapital"**

Sehr geehrte Damen und Herren

Die Bankenkommission erliess im Dezember 2006 ihr Rundschreiben „Ermittlung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel bei Anwendung eines international anerkannten Rechnungslegungsstandards“. Gemäss dessen Text anerkennt die Aufsichtsbehörde insbesondere die Marktbewertungsoption („Fair Value Option“), wie sie durch international anerkannte Standards vorgegeben ist, unter gewissen Bedingungen auch für regulatorische Zwecke. Diese Anerkennung erfolgt unter anderem unter der Bedingung, dass die Bank ein zusätzliches Reporting regelmässig einreicht (vgl. Anhang 3 des Rundschreibens).

Anlässlich der Umsetzungsarbeiten einzelner Banken stellte sich heraus, dass die Ermittlung des Erfordernisses der kumulierten nicht realisierten Gewinne auf Finanzinstrumenten, welche nach der Marktbewertungsoption (Fair Value Option) und aufgrund einer nicht auf Marktdaten beruhenden Technik bewertet werden, zu hohen technischen Schwierigkeiten und erheblichen Kosten für die Banken führen würde.

Obwohl die Bankenkommission der Auffassung ist, dass die Zuverlässigkeit von Marktwerten, welche auf nicht beobachtbaren Marktdaten beruhen, berechtigte Fragen aufwirft, beschloss sie dennoch, ihr Rundschreiben anzupassen und den Umsetzungsschwierigkeiten bereitenden Punkt zu streichen.

Das Thema der Bewertung zum Fair Value wird regelmässig durch die internationalen Rechnungslegungsgremien und weitere involvierte Gruppen behandelt. Die Bankenkommission wird deshalb die Relevanz des Reportings in Anhang 3 des Rundschreibens regelmässig überprüfen.



Eidgenössische Bankenkommission  
Commission fédérale des banques  
Commissione federale delle banche  
Swiss Federal Banking Commission

Mit freundlichen Grüßen

Sekretariat der  
**EIDG. BANKENKOMMISSION**

Daniel Sigrist  
Vizedirektor

Arduino Lavina  
Grossbanken