

Aufsichtsrechtliche Offenlegung

Übersicht	2
Risikomanagement der Bank	3
Überleitung der Bilanzwerte	4
Leverage Ratio	7
Liquidität	9
Kreditrisiko	14
Gegenparteikreditrisiko	16
Marktrisiko	16
Zinsrisiko	17
Operationelle Risiken	21
Kennzahlen Stammhaus	22

1. Übersicht

Diese Offenlegung wurde von der Geschäftsleitung der St.Galler Kantonalbank am 11. Februar 2025 und vom Verwaltungsrat der St.Galler Kantonalbank am 21. Februar 2025 genehmigt.

Grundlegende regulatorische Kennzahlen (KM1)

	a	b	c	d	e
in 1000 CHF	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023
Anrechenbare Eigenmittel (CHF)					
1 Hartes Kernkapital (CET1)	2 886 654		2 788 726		2 783 571
2 Kernkapital (T1) ¹	2 886 654		2 788 726		2 883 571
3 Gesamtkapital total ¹	3 318 052		3 091 923		2 985 172
Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)					
4 RWA	18 963 524		18 784 164		18 089 630
4a Mindesteigenmittel (CHF)	1 517 082		1 502 733		1 447 170
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)					
5 CET1-Quote (%)	15.2%		14.8%		15.4%
6 Kernkapitalquote (%)	15.2%		14.8%		15.9%
7 Gesamtkapitalquote (%)	17.5%		16.5%		16.5%
CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)					
8 Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2.5% ab 2019) (%)	2.5%		2.5%		2.5%
9 Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards (%)	0.0%		0.0%		0.0%
11 Gesamt Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (%)	2.5%		2.5%		2.5%
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) (%)	9.2%		8.5%		8.5%
Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)					
12a Eigenmittelpuffer nach Anhang 8 (%)	4.0%		4.0%		4.0%
12b Antizyklischer Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (%)	1.2%		1.2%		1.2%
12c CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9.0%		9.0%		9.0%
12d T1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10.8%		10.8%		10.8%
12e Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13.2%		13.2%		13.2%
Basel III Leverage Ratio					
13 Gesamtengagement (CHF)	47 136 464		47 263 183		42 964 021
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements) ¹	6.1%		5.9%		6.7%
Liquiditätsquote (LCR)					
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF)	7 853 869	8 754 719	8 219 236	7 372 701	6 595 309
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF)	5 672 253	5 709 578	5 897 631	5 533 908	4 981 922
17 Liquiditätsquote, LCR (%)	138.5%	153.3%	139.4%	133.2%	132.4%
Finanzierungsquote (NSFR)					
18 Verfügbare stabile Refinanzierung (CHF)	32 976 709		32 029 996		31 178 921
19 Erforderliche stabile Refinanzierung (CHF)	25 334 169		24 905 455		24 440 016
20 Finanzierungsquote, NSFR (%)	130.2%		128.6%		127.6%

¹ In der Berichtsperiode wurde die als AT1 anrechenbare Anleihe von CHF 100 Mio. zurückbezahlt. Im gleichen Zeitraum wurden zwei als T2 anrechenbare Anleihen im Umfang von insgesamt CHF 350 Mio. neu ausgegeben.

2. Risikomanagementansatz der Bank (OVA)

Informationen zum Risikomanagement der Bank finden sich im Finanzbericht auf den Seiten 51 bis 54 (Anhang zur Konzernrechnung: Erläuterungen zum Risikomanagement).

Überblick der risikogewichteten Positionen (OV1)

	a	b	c
	Risikogewichtete Positionen	Risikogewichtete Positionen	Mindest-eigenmittel
in 1000 CHF	31.12.2024	30.06.2024	31.12.2024
1 Kreditrisiko (ohne CCR – Gegenpartekreditrisiko)	17 368 563	17 305 222	1 389 485
2 – davon mit Standardansatz (SA) bestimmt	17 368 563	17 305 222	1 389 485
6 Gegenpartekreditrisiko	90 008	57 432	7 201
7 – davon mit Standardansatz bestimmt (SA- CCR)	86 770	53 397	6 942
9 – davon andere CCR	3 238	4 035	259
10 Wertanpassungen von Derivaten (CVA)	70 350	55 294	5 628
14 Investments in kollektiv verwalteten Vermögen – Fallback-Ansatz	92 624	89 463	7 410
20 Marktrisiko	418 169	369 277	33 454
21 – davon mit Standardansatz bestimmt	418 169	369 277	33 454
24 Operationelles Risiko	923 811	907 476	73 905
25 Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250% nach Risiko zu gewichtete Positionen)	-	-	-
27 Total (1+6+10+14+20+24+25)	18 963 524	18 784 164	1 517 082

3. Überleitung der Bilanzwerte

3.1. Konsolidierungskreis und wesentliche Beteiligungen

Konsolidierungskreis nach Rechnungslegung

Der Konzern umfasst das Stammhaus der St.Galler Kantonalbank AG, St. Gallen sowie die 100%ige Tochtergesellschaft St.Galler Kantonalbank Deutschland AG, München.

Der Konsolidierungskreis der St.Galler Kantonalbank AG hat sich gegenüber dem Vorjahr nicht verändert (in Klammern Kapital und Geschäftstätigkeit):

- St.Galler Kantonalbank AG, St. Gallen (TCHF 479 493, Bank)
- St.Galler Kantonalbank Deutschland AG, München (TCHF 7 444, Bank)

Regulatorischer Konsolidierungskreis

Der regulatorische Konsolidierungskreis und derjenige nach Rechnungslegung sind identisch, deshalb wird der Konsolidierungskreis nach Rechnungslegung auch für regulatorische Zwecke angewendet.

Nicht konsolidierte wesentliche Beteiligungen an Unternehmen der Finanzbranche (in Klammern Beteiligungsquote) sind:

- Viseca Holding AG, Zürich (2.6%)
- Pfandbriefzentrale der Schweizer Kantonalbanken, Zürich (5.8%)
- SIX-Group AG, Zürich (0.6%)
- acrevis Bank AG, St. Gallen (5.0%)

Diese Beteiligungen unterliegen nicht dem Abzug nach der Schwellenwertberechnung und werden im Kreditrisiko unterlegt gem. Anhang 4, Punkt 1.5 ERV.

Nicht konsolidierte wesentliche Beteiligungen an Unternehmen ausserhalb der Finanzbranche (in Klammern Beteiligungsquote) sind:

- RSN Risk Solution Network AG, Zürich (33.3%, Einbezug mit Equity-Methode)
- BES Holding AG, St. Gallen (33.3%, Einbezug mit Equity-Methode)
- Genossenschaft OLMA Messen St. Gallen, St. Gallen (7.0%)

Diese Beteiligungen werden im Kreditrisiko unterlegt gem. Anhang 4, Punkt 1.4 ERV.

3.2. Überleitung der Bilanzwerte

Der für die Eigenmittelberechnung relevante Konsolidierungskreis und der Konsolidierungskreis gemäss Rechnungslegung sind identisch.

Abgleich zwischen buchhalterischen Werten und aufsichts-

rechtlichen Positionen / Überleitung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel

zur Bilanz (LI1 / CC2)

		b	c	d	f	g
		Buchwerte				
in 1000 CHF	Referenzen	Buchwerte auf Stufe des regulatorischen Konsolidierungskreises	Unter Kreditrisiko vorschriften	Unter Gegenpartei kreditrisiko vorschriften	Unter Marktrisiko vorschriften	Ohne Eigenmittel anforderungen oder mittels Kapitalabzug
Aktiven						
		8 654 135	8 654 135		1 357 771	
		234 178	234 178		219 238	
		0	0			
	1	2 597 032	2 543 294	53 738	280 001	
	1	31 165 064	31 165 064		28 236	
		31 879	7 425		27 054	
		202 874		202 874	70 698	
		2 422 811	1 258 808	1 164 003	275 900	
		61 402	61 402		7 082	
		56 699	56 699		276	
		143 122	143 122		21	
		205				205
	2	205				205
		12 374	7 173		282	5 201
	3	5 201				5 201
		45 581 774	44 131 298	1 420 615	2 266 558	5 406
Fremdkapital						
		1 997 390		27 150	1 018 103	
		1 180 000		1 180 000		
		30 565 317			3 747 430	
		4				
		148 309		148 309	15 186	
		13 294				
		8 387 095				
		194 570			22 100	
		71 907			2 742	
		17 948			104	
		42 575 834	0	1 355 459	4 805 665	0
	4	0				
	5	447 640				
Eigenkapital						
	6	45 000				
		479 493				
	7	479 493				
	8	57 817				
	9	2 227 950				
	10	-13 535				
	11	-5 870				
	12	215 084				
		3 005 940	0	0	0	0

Bilanzaktiven in Fremdwährungen unterliegen sowohl den Eigenmittelanforderungen im Kreditrisiko als auch im Marktrisiko.

3.3. Regulatorische Eigenmittel und Kapitalquoten

Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel (CC1)

Es handelt sich um Nettozahlen nach Gewinnverwendung, keine Auswirkungen von Übergangsbestimmungen.

	a	b
	Beträge	Referenzen
in 1000 CHF		
Hartes Kernkapital (CET1)		
1	479 493	7
2	2 418 208	6, 9, 12
3	229	8, 10
6	2 897 930	
8	-205	2
10	-5 201	3
16	-5 870	11
28	-11 276	
29	2 886 654	
Zusätzliches Kernkapital (AT1)		
30	-	4
44	-	
45	2 886 654	
Ergänzungskapital (T2)		
46	447 640	5
50	43 758	1
51	491 398	
	-60 000	
57	-60 000	
58	431 398	
59	3 318 052	
60	18 963 524	
Kapitalquoten		
61	15.2%	
62	15.2%	
63	17.5%	
64	2.5%	
65	2.5%	
66	0.0%	
68	9.2%	
68a	9.0%	
68b	1.2%	
68c	13.3%	
68d	10.8%	
68e	15.1%	
68f	13.2%	
68g	17.5%	
Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)		
72	53 062	
73	-	
Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)		
76	43 758	
77	217 583	

3.4. Darstellung der wichtigsten Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente (CCA)

Eine laufend aktualisierte Darstellung der wichtigsten Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente ist in einem separaten Dokument auf der Homepage zu finden: www.sgkb.ch > Über uns > Corporate Governance > Regulatorische Offenlegung Kapitalinstrumente gemäss Eigenmittelvorschriften.

4. Leverage Ratio

Leverage Ratio: Vergleich der Bilanzaktiven und des Gesamtengagements für die Leverage Ratio (LR1)

	a	b
	31.12.2024	31.12.2023
in 1000 CHF		
1 Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung	45 581 774	41 336 590
2 Anpassungen in Bezug auf Investitionen in Bank-, Finanz-, Versicherungs- und Kommerzgesellschaften, die rechnungslegungsmässig aber nicht regulatorisch konsolidiert sind (Rz 6 – 7 FINMA-RS 15/3), sowie Anpassungen in Bezug auf Vermögenswerte, die vom Kernkapital abgezogen werden (Rz 16 – 17 FINMA-RS 15/3)	-5 406	-5 275
3 Anpassungen in Bezug auf Treuhandaktiven, die rechnungslegungsmässig bilanziert werden, aber für die Leverage Ratio nicht berücksichtigt werden müssen (Rz 15 FINMA-RS 15/3)		
4 Anpassungen in Bezug auf Derivate (Rz 21 – 51 FINMA-RS 15/3)	-45 500	-4 699
5 Anpassungen in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (securities financing transactions, SFT) (Rz 52 – 73 FINMA-RS 15/3)	830	-
6 Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte (Umrechnung der Ausserbilanzgeschäfte in Kreditäquivalente) (Rz 74 – 76 FINMA-RS 15/3)	1 604 767	1 637 404
7 Andere Anpassungen		
8 Gesamtengagement für die Leverage Ratio	47 136 464	42 964 021

Leverage Ratio: Detaillierte Darstellung (LR2)

	a	b
in 1000 CHF	31.12.2024	31.12.2023
Bilanzposition		
1 Bilanzpositionen (ohne Derivate und SFT aber inkl. Sicherheiten) (Rz 14–15 FINMA-RS 15/3)	44 214 897	39 760 739
2 (Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen) (Rz 7 und 16–17 FINMA-RS 15/3)	–5 406	–5 275
3 = Summe der Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio ohne Derivate und SFT	44 209 491	39 755 464
Derivate		
4 Positive Wiederbeschaffungswerte in Bezug auf alle Derivattransaktionen inklusive solche gegenüber CCPs unter Berücksichtigung der erhaltenen Margenzahlungen und der Netting-Vereinbarungen gemäss Rz 22–23 und 34–35 FINMA-RS 15/3	69 010	20 949
5 Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate (Rz 22 und 25 FINMA-RS 15/3)	88 364	70 715
6 Wiedereingliederung der im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, sofern ihre buchhalterische Behandlung zu einer Reduktion der Aktiven führt (Rz 27 FINMA-RS 15/3)		
7 (Abzug von durch gestellte Margenzahlungen entstandenen Forderungen gemäss Rz 36 FINMA-RS 15/3)	-	–4 800
8 (Abzug in Bezug auf das Engagement gegenüber qualifizierten zentralen Gegenparteien (QCCP), wenn keine Verantwortung gegenüber der Kunden im Falle des Ausfalles des QCCP vorliegt) (Rz 39 FINMA-RS 15/3)		
9 Effektive Nominalwerte der ausgestellten Kreditderivate, nach Abzug der negativen Wiederbeschaffungswerte (Rz 43 FINMA-RS 15/3)		
10 (Verrechnung mit Effektiven Nominalwerten von gegenläufigen Kreditderivaten (Rz 44–50 FINMA-RS 15/3) & Abzug der Add-ons bei ausgestellten Kreditderivaten gemäss Rz 51 FINMA-RS 15/3)		
11 = Total Engagements aus Derivaten	157 374	86 864
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)		
12 Bruttoaktiven im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften ohne Verrechnung (ausser bei Novation mit einer QCCP gemäss Rz 57 FINMA-RS 15/3) einschliesslich jener, die als Verkauf verbucht wurden (Rz 69 FINMA-RS 15/3), abzüglich der in FINMA-RS 15/3 Rz 58 genannten Positionen)	1 164 003	1 484 289
13 (Verrechnung von Barverbindlichkeiten und –forderungen in Bezug auf SFT-Gegenparteien) (Rz 59–62 FINMA-RS 15/3)		
14 Engagements gegenüber SFT-Gegenparteien (Rz 63–68 FINMA-RS 15/3)	830	-
15 Engagements für SFT mit der Bank als Kommissionär (Rz 70–73 FINMA-RS 15/3)		
16 = Total Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Summe der Zeilen 12–15)	1 164 833	1 484 289
Übrige Ausserbilanzpositionen		
17 Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte bevor der Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren	5 806 048	5 466 441
18 (Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente) (Rz 75–76 FINMA-RS 15/3)	–4 201 282	–3 829 037
19 Total der Ausserbilanzpositionen	1 604 767	1 637 404
Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement		
20 Kernkapital (Tier 1, Rz 5 FINMA-RS 15/3)	2 886 654	2 883 571
21 Gesamtengagement (Summe der Zeilen 3, 11, 16 und 19)	47 136 464	42 964 021
Leverage Ratio		
22 Leverage Ratio (Rz 3–4 FINMA-RS 15/3)	6.1%	6.7%

5. Liquidität

5.1. Liquidität: Management der Liquiditätsrisiken (LIQA)

Der Verwaltungsrat erlässt das Reglement zum Liquiditäts-Risikomanagement, das jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst wird. Gestützt auf das Finma-Rundschreiben 2015/2 «Liquiditätsrisiken Banken» werden darin die Organisation, die Verantwortlichkeiten sowie die Limiten und Berichterstattung festgelegt. Weitere Details wie Spezifikationen, Umfang und Periodizität der Auswertungen sowie Richtwerte bei nicht limitierten Kennzahlen sind in den von der Geschäftsleitung genehmigten Ausführungsbestimmungen zum Reglement Liquiditäts-Risikomanagement zu finden. Im Notfallkonzept zum Liquiditätsrisiko-Management werden die Organisation, die Prozesse und die Verantwortlichkeiten festgelegt, die bei Erreichung von definierten Schwellenwerten zum Tragen kommen.

Wichtigste Steuerungsgrösse für das Liquiditätsrisikomanagement bei der St.Galler Kantonalbank ist die Liquiditätsquote. Zudem werden verschiedene andere Auswertungen wie die Diversifikation der Refinanzierung und der Finanzanlagen (HQLA) sowie Stressszenarien (Überlebenshorizont) erstellt. Diese werden mittels Richtwerten durch die Abteilung Treasury überwacht. Zudem wird sicher gestellt, dass die Finanzierungsquote (NSFR) über 100% gehalten wird.

Das Asset & Liability Committee (ALCO), das sich aus der Geschäftsleitung sowie den nicht stimmberechtigten Leitungen Risk Office, Controlling & Finance und Treasury zusammensetzt, wird im Rahmen der monatlichen ALM-Berichterstattung über die Liquiditätsrisiken informiert. Dem Verwaltungsrat werden die wichtigsten Kennzahlen im Zusammenhang mit dem Liquiditätsrisiko im Rahmen des vierteljährlichen Risikoreports erläutert.

Allfällig notwendige Massnahmen werden in der monatlichen Sitzung des ALM-Vorkomitees, das sich aus Vertretern der Organisationseinheiten Treasury, Controlling & Finance, Produktmanagement, Institutionelle Anleger, Privat- und Geschäftskunden sowie Risk Office zusammensetzt, vorbesprochen und dem ALCO zur Genehmigung vorgelegt. Die Abteilung Treasury erarbeitet dazu die notwendigen Auswertungen.

5.2. Liquidität: Liquiditätsquote (LCR)

Liquidität: Informationen zur Liquiditätsquote (LCR) (LIQ1)

in 1000 CHF	4. Quartal 2024		3. Quartal 2024	
	ungewichtete Werte	gewichtete Werte	ungewichtete Werte	gewichtete Werte
A Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)				
1 Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)	8 055 519	7 853 869	8 937 435	8 754 719
B Mittelabflüsse				
2 Einlagen von Privatkunden	13 234 783	1 227 539	13 425 283	1 293 867
3 – davon stabile Einlagen	4 171 851	208 593	4 045 575	202 279
4 – davon weniger stabile Einlagen	9 062 932	1 018 947	9 379 708	1 091 589
5 Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	7 353 982	4 382 434	7 176 456	4 433 876
6 – davon operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes	683 080	170 770	466 234	116 559
7 – davon nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien)	6 670 902	4 211 664	6 710 221	4 317 318
8 – davon unbesicherte Schuldverschreibungen	-	-	-	-
9 Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenswaps	1 773 109	-	1 987 333	-
10 Weitere Mittelabflüsse	2 314 184	409 065	2 346 490	427 440
11 – davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen	138 148	138 148	140 373	140 373
12 – davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten	3 661	3 661	4 866	4 866
13 – davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	2 172 375	267 256	2 201 251	282 201
14 Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	264 773	264 773	228 024	228 024
15 Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	8 417 115	13 088	8 064 094	13 113
16 Total der Mittelabflüsse	33 357 945	6 296 898	33 227 680	6 396 321
C Mittelzuflüsse				
17 Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse Repo-Geschäfte)	23 333	-	168 333	-
18 Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	1 412 170	602 183	1 341 581	639 719
19 Sonstige Mittelzuflüsse	22 462	22 462	47 025	47 025
20 Total der Mittelzuflüsse	1 457 966	624 645	1 556 939	686 743
Bereinigte Werte				
21 Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)		7 853 869		8 754 719
22 Total des Nettomittelabflusses		5 672 253		5 709 578
23 Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)		138.5%		153.3%

Informationen über die Liquiditätsquote

Die durchschnittlichen Werte der Liquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR) lagen, basierend auf monatlichen Auswertungen, über alle Währungen betrachtet im 4. Quartal 2024 bei 138.5% und im 3. Quartal 2024 bei 153.3%. Im 4. Quartal 2024 lagen die Monatsendwerte zwischen 128.8% und 144.2%, während im 3. Quartal Werte zwischen 145.9% und 160.2% ausgewiesen wurden. Die LCR lag jederzeit über der gesetzlichen Mindestquote von 100.0%.

Wesentliche Einflussfaktoren und deren Entwicklung

Im Zähler der LCR war im Jahr 2024 der Umfang an flüssigen Mitteln (insbesondere Girokontobestand bei der SNB) massgebend für die Höhe der LCR. Der Nenner der LCR wird wesentlich beeinflusst von nicht-operativen Einlagen von Grosskunden insbesondere aus der Finanzbranche, welche vollumfänglich als Abflüsse angerechnet werden.

Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Seit Oktober 2024 wird die Überschussliquidität der SGKB Deutschland nicht mehr auf Gruppenstufe angerechnet. Dies ist der Hauptgrund dafür, dass die LCR im 4. Quartal 2024 tiefer lag als in den Vorperioden.

Zusammensetzung der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)

Per Stichtag 31. Dezember 2024 setzen sich die HQLA wie folgt zusammen:

HQLA in 1000 CHF	Betrag	in %
Flüssige Mittel	5 676 649	73%
– davon Girokontoguthaben ¹	5 579 061	
Total Level I Wertschriften (Marktwert)	923 964	12%
Total Level IIa Wertschriften (85% des Marktwerts)	1 186 147	15%
Total HQLA	7 786 760	100%

¹ Unter Berücksichtigung des Glattstellungsmechanismus gemäss Rz 169 Finma-RS 2015/2 Liquiditätsrisiken Banken und unter Abzug der Mindestreserven.

Konzentrationen von Finanzierungsquellen

Die St.Galler Kantonalbank achtet auf eine gute Diversifikation der Finanzierungsquellen aus unterschiedlichen Betrachtungswinkeln, wie Laufzeiten, Einzelgläubiger, Kundentypen oder Produkte. In allen Bereichen ist das Konzentrationsrisiko gering.

Zur Vermeidung von zu hohen Konzentrationen bei den Fälligkeiten von mittel- bis langfristigen Refinanzierungsquellen wird zum Zeitpunkt der Begebung neuer oder aufgestockter eigener Anleihen, Pfandbriefdarlehen oder Privatplatzierungen auf die Fälligkeitsstruktur dieser Gelder geachtet.

Derivatpositionen und mögliche Sicherheitenanforderungen

Bei den Hauptgegenparteien für derivative Produkte liegen Netting-Verträge vor, so dass für das Netto-Ausfallrisiko (positive abzgl. negative Wiederbeschaffungswerte) bei der Gegenpartei Sicherheiten in Bargeld oder Wertschriften hinterlegt werden müssen. Um das potenzielle Risiko solcher Zahlungen zu ermitteln, wird die höchste im Zeitraum von 30 Tagen vorgenommene Zahlung an oder von der Gegenpartei innerhalb der letzten zwei Jahre eruiert und bei der LCR als Mittelabfluss mitberücksichtigt.

Zentralisierungsgrad des Liquiditätsmanagements

Das Liquiditätsmanagement für die SGK-Gruppe wird zentral durch die Abteilung Treasury im Stammhaus vorgenommen, welche der Bereichsleitung Corporate Center unterstellt ist. Die Ausführung der Transaktionen und die tägliche Sicherstellung der Liquidität erfolgt ebenfalls durch die Abteilung Treasury. Der Tochtergesellschaft SGK Deutschland AG wird im Bedarfsfall ein Darlehen gewährt.

Sonstige Zu- oder Abflüsse mit bedeutendem Einfluss auf die Höhe der LCR

Per 31. Dezember 2024 liegen keine weiteren Zu- oder Abflüsse mit bedeutendem Einfluss auf die Höhe der LCR vor.

5.3. Liquidität: Finanzierungsquote (NSFR)

Liquidität: Informationen zur Finanzierungsquote (NSFR) (LIQ2)

in 1000 CHF	a	b	c	d	e	
	Ungewichtete Werte nach Restlaufzeiten				Gewichtete Werte	
	Keine Fälligkeit	< 6 Monate	≥ 6 Monate bis < 1 Jahr	≥ 1 Jahr		
Angaben zur verfügbaren stabilen Refinanzierung (Available Stable Funding, ASF)						
1	Eigenkapitalinstrumente	3 318 052			3 318 052	
2	Regulatorisches Eigenkapital ¹	3 318 052			3 318 052	
3	Andere Eigenkapitalinstrumente	-			-	
4	Sichteinlagen und/oder Termineinlagen von Privatkunden und Kleinunternehmen:	15 596 808	3 374 927	363 257	73 954	17 755 646
5	„Stabile“ Einlagen	5 603 992	-	-	-	5 323 793
6	„Weniger stabile“ Einlagen	9 992 816	3 374 927	363 257	73 954	12 431 854
7	Finanzmittel von Nicht-Finanzinstituten (ohne Kleinunternehmen) (wholesale):	4 386 609	4 589 337	450 851	33 818	4 046 402
8	Operative Einlagen	1 034 991	-	-	-	517 495
9	Nicht-operative Einlagen	3 351 618	4 589 337	450 851	33 818	3 528 906
10	Voneinander abhängige Verbindlichkeiten					
11	Sonstige Verbindlichkeiten	1 277 350	3 488 020	606 756	7 610 224	7 856 608
12	Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften				148 309	
13	Sonstige Verbindlichkeiten und Eigenkapitalinstrumente	1 277 350	3 488 020	606 756	7 461 915	7 856 608
14	Total der verfügbaren stabilen Refinanzierung					32 976 709
Angaben zur erforderlichen stabilen Refinanzierung (Required Stable Funding, RSF)						
15	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) NSFR					201 956
16	Operative Einlagen der Bank bei anderen Finanzinstituten	166 830	-	-	-	83 415
17	Performing Kredite und Wertschriften	303 665	3 360 594	2 118 694	28 035 122	24 390 074
18	Performing Kredite an Unternehmen des Finanzbereichs, mit Kategorie 1 und 2a HQLA besichert	-	-	-	-	-
19	Performing Kredite an Unternehmen des Finanzbereichs, mit Nicht-Kategorie 1 oder 2a HQLA besichert oder unbesichert	63 859	210 090	205 200	849 849	1 030 421
20	Performing Kredite an Unternehmen ausserhalb des Finanzbereichs, an Retail- oder KMU-Kunden, an Staaten, Zentralbanken und subnationale öffentlich-rechtliche Körperschaften, wovon	131 858	2 038 349	836 368	10 248 760	9 123 493
21	mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	34 202	739 736	346 333	5 711 771	4 277 917
22	Performing Wohnliegenschaftskredite:	92 077	1 094 329	1 076 087	16 785 799	14 085 131
23	Mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	78 449	958 683	989 861	15 443 962	12 856 172
24	Wertschriften, die nicht ausgefallen sind und die nicht als HQLA qualifizieren, inklusive börsengehandelte Aktien	15 870	17 825	1 039	150 713	151 028
25	Aktiva mit zugehörigen abhängigen Verbindlichkeiten					
26	Andere Aktiva	241 835	-	-	413 678	536 844
27	Physisch gehandelte Rohstoffe, inklusive Gold	143				122
28	Zur Deckung des Initial Margins bei Derivatgeschäften und Ausfallfonds von zentralen Gegenparteien hinterlegte Aktiva				-	-
29	NSFR Aktiva in Form von Derivaten				36 593	36 593
30	NSFR Passiva in Form von Derivaten vor Abzug des hinterlegten Variation Margins				148 309	29 662
31	Alle verbleibenden Aktiva	241 692	-	-	228 776	470 468
32	Ausserbilanzielle Positionen		2 437 601			121 880
33	Total der erforderlichen stabilen Refinanzierung					25 334 169
34	Net Stable Funding Ratio (NSFR) (%)					130.2%

¹ Vor Anwendung regulatorischer Abzüge

Wesentliche Einflussfaktoren und deren Entwicklung

Bei der Finanzierungsquote (Net Stable Funding Ratio, NSFR) wird das Verhältnis der verfügbaren stabilen Refinanzierung (Zähler) zu der geforderten stabilen Refinanzierung (Nenner) kalkuliert. Der Wert muss mindestens 100% betragen. Hauptträger im Zähler sind per 31.12.2024 Kundeneinlagen sowie Anleihen und Pfandbriefdarlehen. Im Nenner verlangen v.a. die Kundenausleihungen hohe Bestände an stabiler Refinanzierung.

Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

In den letzten 12 Monaten gab es keine wesentliche Veränderungen betreffend Berechnung der NSFR-Zahlen.

6. Kreditrisiko

6.1. Kreditrisiko: allgemeine Informationen (CRA)

Allgemeine Informationen zum Kreditrisiko finden sich im Finanzbericht auf den Seiten 51 bis 52 (Anhang zur Konzernrechnung: Kreditrisiken).

Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven (CR1)		a	b	c	d
		ausgefallene Positionen	Bruttobuchwerte nicht ausgefallene Positionen	Wertberichtigungen/ Abschreibungen	Nettowerte (a + b – c)
in 1000 CHF					
1	Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	176 056	33 817 911	51 432	33 942 535
2	Schuldtitel		2 416 511		2 416 511
3	Ausserbilanzpositionen	5 705	2 557 940	11 451	2 552 194
4	Total Berichtsperiode	181 762	38 792 361	62 883	38 911 240

Interne Ausfalldefinition

Informationen zur internen Ausfalldefinition finden sich im Finanzbericht auf der Seite 54 (Anhang zur Konzernrechnung: Ausfalldefinition).

6.2. Kreditrisiko: Zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven (CRB)

Zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven finden sich im Finanzbericht auf den Seiten 54 bis 56 (Anhang zur Konzernrechnung: Erläuterungen zur angewandten Methode zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs).

6.3. Kreditrisiko: Angaben zu Risikominderungstechniken (CRC)

Die St.Galler Kantonalbank setzt für die Absicherung des Kreditrisikos, welches aus dem Kundengeschäft resultiert, keine Derivate ein. In der Eigenmittelberechnung kommt für die Kreditrisikominderung und die Berechnung des Kreditäquivalents von derivativen Transaktionen der umfassende Sicherheitenansatz zur Anwendung. Sicherheiten in Form von Garantien werden anhand der Bonität des Sicherungsgebers beurteilt und an dessen Gegenparteilimiten angerechnet. Es werden keine Konzentrationen bei den risikomitigierenden Instrumenten verzeichnet.

Kreditrisiko: Gesamtsicht der Risikominderungstechniken (CR3)		a	b2	b1	b	d	f
in 1000 CHF		Unbesicherte Positionen/ Buchwerte	Durch Grundpfand besicherte Positionen/ Buchwert	Besicherte Positionen/ Buchwerte	Davon: durch Sicherheiten besicherte Positionen	Davon: durch finanzielle Garantien besicherte Positionen	Davon: durch Kreditderivate besicherte Positionen
1	Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	1 729 987	31 165 064	1 047 485	916 684	130 800	
2	Schuldtitel	2 416 511					
3	Total	4 146 498	31 165 064	1 047 485	916 684	130 800	-
4	– davon ausgefallen	54 953	74 885	46 219	40 537	5 682	

6.4. Kreditrisiko: Angaben zur Verwendung externer Ratings im Standardansatz (CRD)

Im Rahmen der Eigenmittelberechnung ist es möglich, bei der Ermittlung der Risikogewichte von Gegenparteien Agenturratings zu verwenden. Die St.Galler Kantonalbank verwendet in den Positionsklassen «öffentliche Körperschaften», «Staaten», «Banken» und «Unternehmen» die Ratings der Agenturen Standard & Poor's, Moody's und Fedafin.

6.5. Risikoexposition

Kreditrisiko: Risikoexpositionen und Auswirkungen der Kreditrisikominderung nach dem Standardansatz (CR4)

		a	b	c	d	e	f
in 1000 CHF		Positionen vor Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und vor Anwendung von Risikominderung (CRM) Bilanzwerte	Ausserbilanzwerte	Positionen nach Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und nach Anwendung von Risikominderung (CRM) Bilanzwerte	Ausserbilanzwerte	RWA	RWA-Dichte
1	Zentralregierungen und Zentralbanken	7 215 672		7 245 639	-	-	0.0%
2	Banken und Effektenhändler	1 749 420	2 465	1 625 831	43	84 688	5.2%
3	Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	1 465 203	166 211	1 603 134	84 150	603 238	35.8%
4	Unternehmen	2 002 229	793 218	1 992 246	504 625	1 884 488	75.5%
5	Retail	31 402 010	1 475 909	30 844 060	648 960	14 547 799	46.2%
6	Beteiligungstitel	61 670		61 670		90 458	146.7%
7	Übrige Positionen	287 988		287 992	-	250 516	87.0%
8	Total	44 184 192	2 437 803	43 660 573	1 237 778	17 461 186	38.9%

Kreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz (CR5)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
in 1000 CHF	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Andere	Total der Kreditrisikopositionen nach CCF und CRM
1 Zentralregierungen und Zentralbanken	7 245 639									7 245 639
2 Banken und Effekthändler	1 342 271		190 379		93 224					1 625 874
3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	-		850 337	54 580	736 179	843	45 346	-		1 687 284
4 Unternehmen	-		453 803	382 587		2 671	1 657 794	17		2 496 871
5 Retail	15 190		29 527	25 332 544	90 605	1 583 189	4 440 280	1 686		31 493 020
6 Beteiligungstitel							4 094	57 576		61 670
7 Übrige Positionen	97 590		31 370				151 618		7 410	287 988
8 Total	8 700 690		1 555 416	25 769 711	920 008	1 586 702	6 299 131	59 279	7 410	44 898 347
9 – davon Grundpfand gesicherte Forderungen				25 769 711		483 560	4 917 943			31 171 214
10 – davon überfällige Forderungen	71						3 264	1 703		5 038

7. Gegenpartekreditrisiko: Allgemeine Angaben (CCRA)

Allgemeine Angaben zum Gegenpartekreditrisiko finden sich im Finanzbericht auf der Seite 52 (Anhang zur Konzernrechnung: Gegenpartekreditrisiken im Interbankengeschäft).

Die Bank verwendet bei der Eigenmittelberechnung der Kreditexposures aus Gegenpartekreditrisiken den Standardansatz SA-CCR.

8. Marktrisiko

8.1. Marktrisiko: Allgemeine Angaben (MRA)

Allgemeine Angaben zum Marktrisiko finden sich im Finanzbericht auf den Seiten 52f (Anhang zur Konzernrechnung: Marktrisiken).

8.2. Marktrisiko: Mindesteigenmittel

Marktrisiken: Mindesteigenmittel nach dem Standardansatz (MR1)

		a
in 1000 CHF		RWA
Outright-Produkte		
1	Zinsrisiko (allgemeines und spezifisches)	145 393
2	Aktienrisiko (allgemeines und spezifisches)	51 746
3	Wechselkursrisiko	166 953
4	Rohstoffrisiko	54 077
Optionen		
6	Delta-Plus-Verfahren	-
9	Total	418 169

Bei der SGKB sind die Handelsaktivitäten auf zwei Handels-Desks aufgeteilt. Die Unterscheidung geht nach Transaktionsart: Aktien- und TOFF-Geschäfte sowie Devisen- und Zinsgeschäfte. Für sämtliche Marktrisiken wird der Standardansatz angewendet.

9. Zinsrisiken

9.1. Ziele und Richtlinien für das Management von Zinsrisiken im Bankenbuch (IRRBB)

a. Interest Rate Risk in the Banking Book (IRRBB) zum Zwecke der Risikosteuerung und -messung

Das Zinsrisiko beschreibt das Risiko, wie sich Veränderungen der Marktzinssätze auf die Bilanz- und Ausserbilanzpositionen einer Bank sowie die damit verbundenen Zinsaufwände und -erträge auswirken. Der SGKB-Konzern ist Zinsrisiken ausgesetzt, wenn sich die Veränderungen in den Barwerten seiner Aktiven, Passiven und ausserbilanziellen Positionen bei Zinskurvenverschiebungen nicht gegenseitig neutralisieren. Dasselbe gilt für die Veränderungen von Aufwand und Ertrag. Die SGKB nimmt sowohl statische als auch dynamische Auswertungen vor für die Messung und Steuerung der Zinsrisiken. Die statischen ALM-Auswertungen basieren auf Barwerten. Somit widerspiegeln die Bilanz- und Ausserbilanz-Positionen die Erwartungen über zukünftige Zahlungsströme und ihre Bewertung durch die Kapitalmärkte. Diese Informationen sind für die Früherkennung von latenten Risiko- und Verlustpotenzialen geeignet. Die dynamischen Simulationen ergeben Aufschluss über die möglichen Einkommenseffekte in der Zukunft bei unterschiedlichen Zinsentwicklungen.

b. Strategien zur Steuerung und Minderung des IRRBB

Im Reglement für Asset und Liability Management sind die Limiten zur Begrenzung der barwertigen Zinsrisiken definiert, die durch den Verwaltungsrat genehmigt werden. Er definiert so die Risikotoleranz und wird quartalsweise über deren Einhaltung informiert.

Das aus den Geschäftsleitungsmitgliedern sowie der nicht stimmberechtigten Leitung Risk Office, der Leitung Treasury und der Leitung Controlling and Finance bestehende Asset und Liability Committee (ALCO) erhält monatlich einen durch die Abteilung Treasury erstellten und mit dem ALM-Vorkomitee vorbesprochenen Zinsrisikobericht. Darin sind die Auswirkungen verschiedener Zinsschockszenarien auf den Barwert zu sehen. Zusätzlich werden die Resultate der internen Ertrags-Simulationen dargelegt und kommentiert. Zum Bericht gehört auch eine umfassende Beschreibung der konjunkturellen Lage und eine aktuelle Zinsprognose des hausinternen Investment Centers. Schliesslich beschliesst die Geschäftsleitung Massnahmen zur Bewirtschaftung des Zinsrisikos (Absicherungsstrategien) auf Antrag des Vorkomitees. Die Umsetzung der Massnahmen (Abschluss von Zinsderivaten sowie langfristige Refinanzierungen mittels eigenen Anleihen und/oder Pfandbriefdarlehen) obliegt der Abteilung Treasury.

c. Periodizität und Beschreibung der spezifischen Messgrößen um die Sensitivität einzuschätzen

Die Zinsrisiko-Messgrößen werden monatlich neu berechnet. Dabei werden vorwiegend die Berechnungen der Barwertschwankungen des Eigenkapitals (Δ EVE) und des Erfolgs aus dem Zinsengeschäft (NII) durchgeführt. Δ EVE steht dabei für die Veränderung des Barwertes des Eigenkapitals (Economic Value of Equity) bei einer bestimmten instantanen Zinskurvenveränderung. Beim Net Interest Income (NII) wird simuliert, wie der zu erwartende Erfolg aus dem Zinsengeschäft innerhalb eines bestimmten Zeitraumes ausfällt, unter Anwendung von verschiedenen Zinskurvenveränderungen.

d. Beschreibung der Zinsschock- und Stressszenarien zur Berechnung der Barwertrisiken (Δ EVE) bzw. der szenarioabhängigen zu erwartenden Erfolge aus dem Zinsengeschäft (NII)

Die SGKB verwendet für die Δ EVE-Berechnungen, im Einklang mit den aufsichtsrechtlichen Vorschriften, folgende sechs instantanen Zinsschockszenarien: \pm 150 Bp Parallelverschiebung der Zinskurve, Verteilung/Verflachung (Steeper/Flattener), kurzfristige Zinsen nach oben/unten. Zusätzlich werden die Barwertveränderungen von je einem historischen und ein hypothetischen Zinsschockszenario ausgewiesen.

Für die Δ NII-Berechnungen im Zusammenhang mit der Offenlegung werden einerseits ein Basisszenario und andererseits die vorgegebenen instantanen Stressszenarien \pm 150 Bp Parallelverschiebung der Zinskurve verwendet. Unter Δ NII werden die Abweichungen der beiden Stressszenarien zum Basisszenario ausgewiesen. Für die interne Zinsrisikosteuerung werden weitere Simulationen des zu erwartenden Zinsensaldos erstellt mit verschiedenen Zinsszenarien und Volumenentwicklungen. Diese Berechnungen werden ergänzt mit sechs Zinsstresstests mit den Zinsszenarien, die auch für die Δ EVE-Berechnungen verwendet werden und bei denen modellbasierte, zinsszenarioabhängige Kundeneinlagesätze sowie Volumenumschichtungen angewendet werden.

e. Abweichende Modellannahmen

Bei den Δ EVE-Berechnungen werden identische Modellannahmen angewendet für die internen Werte und die weiter unten in Tabelle IRRBB1 aufgeführten Angaben.

Bei den Δ NII-Berechnungen im Zusammenhang mit der Offenlegung werden teilweise unterschiedliche Modellannahmen verwendet als bei den internen Berechnungen. Das Volumen der einzelnen Bilanzpositionen bleibt bei der Offenlegung konstant und die Prolongationsannahmen sowie die Margen für das Neugeschäft werden aus den verfallenden Positionen abgeleitet. Die Verzinsung von variabel verzinslichen Kundeneinlagen werden mittels Replikationsschlüssel und einer konstanten Marge berechnet. Bei den internen Ertragssimulationen werden hingegen sowohl ein Bilanzwachstum als auch zinsszenarioabhängige Volumenveränderungen modelliert (z.B. Verschiebungen von variabel- zu festverzinslichen Positionen und vice-versa). Zudem basieren die Prolongationsannahmen, die zukünftigen Margen sowie die Verzinsung von Kundeneinlagen auf Expertenschätzungen.

f. Absicherungen

Das Zinsrisiko, welches sich aus der Fristentransformation ergibt, wird mittels derivativer Finanzinstrumente (v.a. Zinssatzswaps) innerhalb der internen Zinsrisikolimiten gesteuert. Handelt es sich bei den derivativen Finanzinstrumenten um Zinsabsicherungstransaktionen, die accrual verbucht werden (hedge accounting), wird zum Zeitpunkt des Abschlusses eine Dokumentation erstellt mit Angaben zum Zweck der Absicherung, zur Grundlage für die Absicherungsentscheidung sowie zur Art und Weise des Effektivitätsnachweises.

g. Wesentliche Modellierungs- und Parameterannahmen

– Barwertänderung der Eigenmittel (Δ EVE)

Bei den Zahlungsströmen werden die Margen mitberücksichtigt.

Die Zahlungsströme zur Berechnung der Δ EVE werden auf Einzelkontraktbasis berechnet.

Zur Diskontierung der Zahlungsströme wird die SARON-OIS Kurve verwendet.

– Abweichungen der geplanten Erträge (Δ NII)

Für die Δ NII-Berechnungen werden für die Offenlegung sowohl für das Basisszenario als auch für die beiden Stressszenarien ein konstantes Volumen ohne Bilanzwachstum und ohne Umschichtungen von einer Bilanzlinie zu einer anderen (bspw. von variabel verzinslichen zu festverzinslichen Hypotheken) angenommen. Berechnet wird der zu erwartende Erfolg aus dem Zinsengeschäft über die jeweils nächsten 12 Monate ab dem Berechnungsdatum. Für Positionen, die in dieser Zeit verfallen, werden Prolongations- und Margen-Annahmen aus den bestehenden Transaktionen hergeleitet. Beim Basisszenario werden

gleichbleibende Markt- und Kundenzinsen verwendet. Bei den zwei Stress-Zinsszenarien werden hingegen die Konditionen bei variabel verzinslichen Positionen (Bodensatzprodukte wie Spar- und Sichtgelder) mittels Replikationsportfolien und einer produkteabhängigen konstanten Marge berechnet. Bei den Hypotheken wird beim Neugeschäft immer eine marktübliche Mindestmarge oberhalb des bei 0% gefloorten Marktsatzes simuliert.

– **Variable Positionen**

Für variabel verzinsten Positionen (Bodensatzprodukte wie Spar- und Sichtgelder) werden dynamische Festzinsreplikationen verwendet, die jährlich mittels eines vorausschauenden Prozesses optimiert werden.

– **Positionen mit Rückzahlungsoptionen**

Die Produkte der SGKKB beinhalten grundsätzlich keine verhaltensabhängigen Rückzahlungsoptionen.

– **Termineinlagen**

Die Produkte der SGKKB lassen grundsätzlich keine verhaltensabhängigen vorzeitigen Abzüge zu. Werden in Ausnahmefällen dennoch Geschäfte frühzeitig aufgelöst, erfolgt dies zu Marktwerten.

– **Automatische Zinsoptionen**

Die Produkte der SGKKB beinhalten grundsätzlich keine automatischen, verhaltensunabhängigen Zinsoptionen.

– **Derivative Positionen**

Zinsderivate dienen der Steuerung des Zinsrisikos. Bei den NII Berechnungen werden im Verlauf des Simulationshorizontes keine neuen Zinsderivate simuliert.

– **Sonstige Annahmen**

Keine.

9.2. Quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung (IRRBB A1)

Die Zahlen in der nachfolgenden Tabelle enthalten jeweils das Nominal inkl. dem Zinscoupon (Basis: 31.12.2024, Stammhaus).

			Volumen in CHF Mio. (inkl. Zinsen)		Davon andere wesentliche Währungen, die mehr als 10% der Vermögenswerte oder Verpflichtungen der Bilanzsumme ausmachen	Durchschnittliche Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren)		Maximale Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren) für Positionen mit modellierter (nicht deterministischer) Bestimmung des Zinsneufestsetzungsdatums	
			Total	Davon CHF		Total	Davon CHF	Total	Davon CHF
1	Bestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum	Forderungen gegenüber Banken	58	10		0.41	0.04		
2		Forderungen gegenüber Kunden	2 513	2 312		2.08	2.24		
3		Geldmarkthypotheken	6 177	6 177		0.04	0.04		
4		Festhypotheken	26 308	26 279		3.65	3.65		
5		Finanzanlagen	2 581	2 302		5.61	6.17		
6		Übrige Forderungen	0	0		-	-		
7		Forderungen aus Zinsderivaten*	10 372	7 673		1.41	1.83		
8		Verpflichtungen gegenüber Banken	2 485	1 558		0.57	0.76		
9		Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	10 352	8 852		0.30	0.32		
10		Kassenobligationen	13	13		1.25	1.25		
11		Anleihen und Pfandbriefdarlehen	8 522	8 522		6.79	6.79		
12		Übrige Verpflichtungen	0	0		-	-		
13		Verpflichtungen aus Zinsderivaten*	10 283	10 251		1.40	1.41		
14	Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum	Forderungen gegenüber Banken	152	4		0.08	0.08		
15		Forderungen gegenüber Kunden	209	138		1.44	1.36		
16		Variable Hypothekarforderungen	106	106		1.57	1.57		
17		Übrige Forderungen auf Sicht	98	82		-	-		
18		Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	10 988	10 112		1.87	1.87		
19		Übrige Verpflichtungen auf Sicht	352	192		0.07	0.08		
20		Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar (Spargelder)	8 369	8 368		1.18	1.18		
21	Total		99 936	92 952		2.38	2.53	5.00	5.00

* Nominaler Bestand an Zinsderivaten Total rund CHF 10.3 Mrd. Technisch bedingter Doppelausweis der Derivatvolumen sowohl in den Forderungen als auch in den Verpflichtungen aus Zinsderivaten.

9.3. Quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag (IRRBB1)

Stammhaus

in 1000 CHF		Periode	Δ EVE (Änderung Barwert des Eigenkapitals)		Δ NII (Abweichung des Ertragswerts)	
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
1	Parallelverschiebung nach oben		-306 874	-362 263	-21 623	-47 244
2	Parallelverschiebung nach unten		405 980	367 121	-5 658	-4 071
3	Steepener-Schock ¹		-59 723	-66 154		
4	Flattener-Schock ²		-3 548	-9 263		
5	Anstieg kurzfristiger Zinsen		-101 871	-124 602		
6	Sinken kurzfristiger Zinsen		129 043	129 748		
7	Maximum		-306 874	-362 263	-21 623	-47 244
8	Periode		31.12.2024		31.12.2023	
9	Kernkapital (Tier 1)		2 887 914		2 882 517	

¹ Sinken der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Anstieg der langfristigen Zinsen.

² Anstieg der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Sinken der langfristigen Zinsen.

Δ EVE

Die beiden Szenarien Parallelverschiebung der Zinskurve haben die grössten Veränderungen des Barwerts der Eigenmittel zur Folge. Zinsschocks bezogen auf kurzfristige Zinsen führen im Vergleich dazu zu kleineren Änderungen des Barwerts. Aufgrund der Bilanzstruktur liegt die grösste negative Veränderung bei einer Parallelverschiebung nach oben, da die Aktivseite zu einem grossen Teil aus Festzinshypotheken und die Passivseite aus variablen und kurzfristigen Kundeneinlagen besteht.

Die Replikationsschlüssel für variable Produkte (Variable Hypotheken, Spargelder und Anlageformen sowie Kontokorrent-Konti) wurden per 31.12.2024 aktualisiert. Gegenüber dem Vorjahr wurde die Duration der Spargelder leicht gesenkt, während Servicekonti neu länger repliziert werden. Diese Anpassungen haben zu einer leichten Senkung der Δ EVE Zahlen für die Szenarien mit Parallelverschiebungen sowie Verschiebungen am kurzen Ende der Zinskurve geführt.

Δ NII

Im Vergleich zum Vorjahr reduziert sich das Δ NII bei den Stressszenarien +/-150Bp ggü. dem Basisszenario. Hauptgrund hierfür ist ein geringerer Anstieg bei den Kosten von variabel verzinslichen Produkten auf der Passivseite im Szenario „Parallelverschiebung nach oben“. Diese resultiert aus der Aktualisierung der Annahmen betreffend der Kundeneinlagesätze. Die Kundensätze von variabel verzinslichen Produkten werden mit dem szenarioabhängigen Zinssatz des jeweiligen Replikationsportfolios plus einer konstanten Marge bestimmt. Durch die Verlängerung des Replikationsportfolios wird der Zinsanstieg im Vergleich zum Vorjahr leicht verzögert weitergegeben. Dies reduziert den Anstieg der Kosten auf der Passivseite.

Die Asymmetrie zwischen der Abweichung bei einer schockartigen Zinserhöhung bzw. -senkung ergibt sich durch den Floor bei variabel verzinslichen Kundeneinlagen, welcher beim Szenario -150Bp angewendet wird. Der Floor minimiert auch den Einfluss des Replikationsportfolios auf das Δ NII. Folglich ist die Veränderung für das Szenario «Parallelverschiebung nach unten» nur minimal.

10. Operationelle Risiken: Allgemeine Angaben (ORA)

Allgemeine Angaben zu den operationellen Risiken finden sich im Finanzbericht auf den Seiten 53f (Anhang zur Konzernrechnung: Operationelle Risiken).

11. Kennzahlen Stammhaus

Die Tabelle KM1 muss gemäss FINMS-RS 16/1, Rz 12 und 13, für das Stammhaus der St. Galler Kantonalbank separat offengelegt werden.

Grundlegende regulatorische Kennzahlen (KM1) Stammhaus		a	b	c	d	e
in 1000 CHF		31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023
Anrechenbare Eigenmittel (CHF)						
1	Hartes Kernkapital (CET1)	2 887 914		2 785 295		2 782 517
2	Kernkapital (T1)	2 887 914		2 785 295		2 882 517
3	Gesamtkapital total	3 319 312		3 088 492		2 984 118
Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)						
4	RWA	19 056 754		18 821 037		18 174 622
4a	Mindesteigenmittel (CHF)	1 524 540		1 505 683		1 453 970
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)						
5	CET1-Quote (%)	15.2%		14.8%		15.3%
6	Kernkapitalquote (%)	15.2%		14.8%		15.9%
7	Gesamtkapitalquote (%)	17.4%		16.4%		16.4%
CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)						
8	Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2.5% ab 2019) (%)	2.5%		2.5%		2.5%
9	Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards (%)	0.0%		0.0%		0.0%
11	Gesamt Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (%)	2.5%		2.5%		2.5%
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) (%)	9.2%		8.4%		8.4%
Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)						
12a	Eigenmittelpuffer nach Anhang 8 (%)	4.0%		4.0%		4.0%
12b	Antizyklischer Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (%)	1.2%		1.2%		1.2%
12c	CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9.0%		9.0%		9.0%
12d	T1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10.8%		10.8%		10.8%
12e	Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13.2%		13.2%		13.2%
Basel III Leverage Ratio¹						
13	Gesamtengagement (CHF)	45 810 075		46 047 388		42 184 913
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	6.3%		6.0%		6.8%
Liquiditätsquote (LCR)						
15	Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF)	7 338 669	7 428 509	7 003 845	6 426 682	5 878 254
16	Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF)	5 198 840	5 326 359	5 469 901	5 207 820	4 740 596
17	Liquiditätsquote, LCR (%)	141.2%	139.5%	128.0%	123.4%	124.0%
Finanzierungsquote (NSFR)						
18	Verfügbare stabile Refinanzierung (CHF)	32 282 755		31 374 294		30 751 664
19	Erforderliche stabile Refinanzierung (CHF)	25 437 029		25 002 839		24 455 764
20	Finanzierungsquote, NSFR (%)	126.9%		125.5%		125.7%