

Jahresabschluss 2017

Offenlegung Eigenmittel und Liquidität

| | |
|--|----|
| Übersicht | 2 |
| Ansatz Risikomanagement | 6 |
| Kreditrisiko | 7 |
| Marktrisiko | 13 |
| Operationelle Risiken | 13 |
| Zinsrisiko im Bankenbuch | 14 |
| Regulatorische Eigenkapitalinstrumente | 14 |
| Leverage Ratio | 14 |
| Kurzfristige Liquidität | 16 |
| Corporate Governance | 18 |
| Anhang | 19 |

1. Übersicht

Diese Offenlegung wurde von der Geschäftsleitung der St.Galler Kantonalbank am 13. Februar 2018 und vom Verwaltungsrat der St.Galler Kantonalbank am 22. Februar 2018 genehmigt.

Die Werte der Jahre, die vor dem 31. Dezember 2017 unter der alten Eigenmittelregulierung offengelegt wurden, werden in der bestehenden Form der Vorjahre zur Verfügung gestellt (Rz 61 FINMA-RS 2016/1 Offenlegung – Banken). Die entsprechenden Offenlegungsberichte sind auf der Homepage der St.Galler Kantonalbank zu finden: www.sgkb.ch → Über uns → Corporate Governance

Die tabellarische Übersicht über die gesamte Offenlegung gemäss Rz 27 FINMA RS 2016/1 findet sich im Anhang.

1.1. Konsolidierungskreis und wesentliche Beteiligungen

Konsolidierungskreis nach Rechnungslegung

Der Konzern umfasst das Stammhaus der St.Galler Kantonalbank AG, St. Gallen. Die St.Galler Kantonalbank AG führt eine Zweigniederlassung in Lissabon (Portugal). Zum Konsolidierungskreis gehören die direkt oder indirekt gehaltenen 100%igen Tochtergesellschaften.

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

- St.Galler Kantonalbank AG, St. Gallen (TCHF 390'140, Bank)
- St.Galler Kantonalbank Deutschland AG, München (TCHF 7'444, Bank)
- HS Verwaltungs Holding AG (TCHF 15'407, Beteiligungsgesellschaft)
- HSZH Verwaltungs AG (TCHF 8'841, ehemals Bank)

Regulatorischer Konsolidierungskreis

Die HSZH Verwaltungs AG hat bereits 2014 ihre Geschäftstätigkeit aufgegeben und untersteht nicht mehr der Bankenaufsicht. Deshalb besteht für die HSZH Verwaltungs AG und die HS Verwaltungs Holding AG als Muttergesellschaft keine Pflicht zur Offenlegung der Eigenmittel. Da die beiden Gesellschaften aus Konzernsicht keine für die Berechnung der Eigenmittel relevanten Bestände mehr führen, wird der Konsolidierungskreis nach Rechnungslegung auch für regulatorische Zwecke angewendet. Der regulatorische Konsolidierungskreis und derjenige nach Rechnungslegung sind demnach identisch. Nicht konsolidierte wesentliche Beteiligungen an Unternehmen der Finanzbranche (in Klammern Beteiligungsquote) sind:

- Aduno Holding AG, Zürich (2.6%)
- Caleas AG, Zürich (4.1%)
- Pfandbriefzentrale der Schweizer Kantonalbanken, Zürich (5.8%)
- SIX-Group AG, Zürich (0.6%)
- acrevis AG, St. Gallen (5.0%)

Diese Beteiligungen unterliegen nicht dem Abzug nach der Schwellenwertberechnung und werden im Kreditrisiko mit 250% Risikogewicht unterlegt gem. Anhang 4, Punkt 1.5 ERV.

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

- RSN Risk Solution Network AG, Zürich (33.3%, Einbezug mit Equity-Methode)
- Genossenschaft OLMA Messen St. Gallen, St. Gallen (9.4%)

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

1.2. Überleitung der Bilanzwerte

Der für die Eigenmittelberechnung relevante Konsolidierungskreis und der Konsolidierungskreis gemäss Rechnungslegung sind identisch. Für die Übertragung von Geldern oder Eigenmitteln innerhalb der Gruppe gibt es keine Restriktionen.

| | | b | c | d | f | g |
|--|------------|--|---------------------------------|---|--------------------------------|--|
| | | Buchwerte | | | | |
| Zusammensetzung der anrechenbaren Eigenmittel/Überleitung sowie Abgleich zwischen buchhalterischen Werten und aufsichtsrechtlichen Positionen (Tabellen 1 und 5/L11) | | Buchwerte auf Stufe des regulatorischen Konsolidierungskreises | Unter Kreditrisiko vorschriften | Unter Gegenpartei kreditrisiko vorschriften | Unter Marktrisiko vorschriften | Ohne Eigenmittel anforderungen oder mittels Kapitalabzug |
| in 1000 CHF | Referenzen | | | | | |
| Aktiven | | | | | | |
| Flüssige Mittel | | 3 604 135 | 3 604 135 | | 69 062 | |
| Forderungen gegenüber Banken | | 1 051 881 | 1 015 728 | 36 153 | 636 589 | |
| Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften | | | | | | |
| Forderungen gegenüber Kunden | | 2 402 245 | 2 401 848 | 397 | 380 000 | |
| Hypothekarforderungen | | 23 093 750 | 23 093 750 | | | |
| Handelsgeschäft | | 34 670 | 7 218 | | 29 464 | |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | | 218 403 | 0 | 218 403 | 2 461 | |
| Übrige Finanzinstrumente mit Fair Value-Bewertung | | | | | | |
| Finanzanlagen | | 1 917 091 | 1 917 091 | | 656 970 | |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | | 54 991 | 54 991 | | 3 721 | |
| Beteiligungen | | 53 924 | 53 924 | | 89 | |
| Sachanlagen | | 156 573 | 156 573 | | 360 | |
| Immaterielle Werte | | 4 953 | | | | 4 953 |
| - davon Goodwill | 1 | 4 953 | | | | 4 953 |
| Sonstige Aktiven | | 4 981 | 4 981 | | 499 | |
| - davon latente Steueransprüche aus temporären Differenzen | | 1 300 | 1 300 | | | |
| Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital | | | | | | |
| Total Aktiven | | 32 597 598 | 32 310 239 | 254 953 | 1 779 215 | 4 953 |
| Fremdkapital | | | | | | |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | | 1 453 134 | | 76 187 | 531 093 | |
| Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften | | | | | | |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen | | 21 312 294 | | | 2 432 921 | |
| Verpflichtungen aus Handelsgeschäften | | 60 | 60 | | 60 | |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | | 146 146 | | 146 146 | 3 581 | |
| Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair Value-Bewertung | | | | | | |
| Kassenobligationen | | 143 115 | | | | |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | | 7 068 800 | | | | |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | | 125 150 | | | 3 881 | |
| Sonstige Passiven | | 87 372 | | | 1 989 | |
| Rückstellungen | | 26 166 | | | 368 | |
| Total Verpflichtungen | | 30 362 238 | 60 | 222 333 | 2 973 893 | - |
| - davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als T2 | 2 | 239 980 | | | | |
| - davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als AT1 | 3 | 100 000 | | | | |
| Eigenkapital | | | | | | |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 4 | 23 000 | | | | |
| Gesellschaftskapital | 5 | 390 140 | | | | |
| - davon als CET1 anrechenbar | | 390 140 | | | | |
| - davon als AT1 anrechenbar | | | | | | |
| Kapitalreserven | 6 | 14 250 | | | | |
| Gewinnreserven | 7 | 1 663 792 | | | | |
| Währungsumrechnungsreserven | 8 | -7 802 | | | | |
| Eigene Kapitalanteile | 9 | -3 987 | | | | |
| Konzerngewinn | 10 | 155 966 | | | | |
| Total Eigenkapital | | 2 235 359 | - | - | - | - |

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

1.3. Regulatorische Eigenmittel und Kapitalquoten

Zusammensetzung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel / Darstellung der anrechenbaren Eigenmittel (Tabelle 2)

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

| in 1000 CHF | | Referenzen | Nettowerte |
|--|---|------------|------------|
| Hartes Kernkapital (CET1) | | | |
| 1 | Ausgegebenes einbezahletes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar | 5 | 390 140 |
| 2 | Gewinnreserven, inkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken und Periodengewinn abzgl. Gewinnausschüttung | 4, 7, 10 | 1 745 224 |
| 3 | Kapitalreserven und Fremdwährungsumrechnungsreserve (+/-) | 6, 8 | 6 448 |
| 6 | = Hartes Kernkapital, vor Anpassungen | | 2 141 811 |
| 8 | Goodwill (nach Abzug der verbuchten latenten Steuern) | 1 | -4 953 |
| 16 | Netto-Long-Position in eigenen CET1-Instrumenten | 9 | -3 987 |
| 28 | = Summe der CET1-Anpassungen | | -8 940 |
| 29 | = Hartes Kernkapital (net CET1) | | 2 132 871 |
| Zusätzliches Kernkapital (AT1) | | | |
| 44 | = zusätzliches Kernkapital (net AT1) | 3 | 100 000 |
| 45 | = Kernkapital (net tier 1) | | 2 232 871 |
| Ergänzungskapital (T2) | | | |
| 46 | Ausgegebene und einbezahlte Instrumente, vollständig anerkannt | 2 | 100 000 |
| 47 | Ausgegebene und einbezahlte Instrumente, transitorisch anerkannt (phase out) | 2 | 139 980 |
| 50 | Wertberichtigungen; Rückstellungen und Abschreibungen aus Vorsichtsgründen; Zwangsreserven auf Finanzanlagen | | |
| 51 | = Ergänzungskapital vor Anpassungen | | 239 980 |
| | Anpassungen am Ergänzungskapital | | |
| 57 | = Summe der T2-Anpassungen | | - |
| 58 | = Ergänzungskapital (net T2) | | 239 980 |
| 59 | = Regulatorisches Kapital (net T1 & T2) | | 2 472 851 |
| 60 | Summe der risikogewichteten Positionen | | 14 616 072 |
| Kapitalquoten | | | |
| 61 | CET1-Quote (Ziffer 29, in % der risikogewichteten Positionen) | | 14.59% |
| 62 | T1-Quote (Ziffer 45, in % der risikogewichteten Positionen) | | 15.28% |
| 63 | Quote bzgl. des regulatorischen Kapitals (Ziffer 59, in % der risikogewichteten Positionen) | | 16.92% |
| 64 | CET1-Anforderungen gemäss Basler Mindeststandards (Mindestanforderungen + Eigenmittelpuffer + antizyklischer Puffer + Eigenmittelpuffer für systemrelevante Banken) (in % der risikogewichteten Positionen) | | 6.74% |
| 65 | - davon Eigenmittelpuffer gemäss Basler Mindeststandards (in % der risikogewichteten Positionen) | | 1.25% |
| 66 | - davon antizyklischer Puffer gemäss Basler Mindeststandards (in % der risikogewichteten Positionen) | | 0.99% |
| 68 | Verfügbares CET1 zur Deckung der Mindest- und Pufferanforderungen, nach Basler Mindeststandards, nach Abzug der AT1 und T2 Anforderungen, die durch CET1 erfüllt werden (in % der risikogewichteten Positionen) | | 13.42% |
| 68a | CET1 - Gesamtanforderungen nach Anhang 8 der ERV zuzüglich des antizyklischen Puffers (in % der risikogewichteten Positionen) | | 8.79% |
| 68b | Verfügbares CET1 (in % der risikogewichteten Positionen) | | 12.72% |
| 68c | T1 - Gesamtanforderung nach Anhang 8 der ERV zuzüglich des antizyklischen Puffers (in % der risikogewichteten Positionen) | | 10.59% |
| 68d | Verfügbares T1 (in % der risikogewichteten Positionen) | | 14.52% |
| 68e | Gesamtanforderung regulatorisches Kapital nach Anhang 8 der ERV zuzüglich des antizyklischen Puffers (in % der risikogewichteten Positionen) | | 12.99% |
| 68f | Verfügbares regulatorisches Kapital (in % der risikogewichteten Positionen) | | 16.92% |
| Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung) | | | |
| 72 | Nicht qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor | | 45 777 |

2. Risikomanagementansatz der Bank (Tabelle 3 / OVA)

Informationen zum Risikomanagement der Bank finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 125f (Anhang zur Konzernrechnung: Erläuterungen zum Risikomanagement).

Überblick der nach Risiko gewichteten Positionen (Tabelle 4 / OV1)

| | a | c |
|---|-----------------------------|---------------------|
| | Risikogewichtete Positionen | Mindest-eigenmittel |
| in 1000 CHF | 31.12.2017 | 31.12.2017 |
| 1 Kreditrisiko (ohne CCR – Gegenpartekreditrisiko) | 13 446 131 | 1 075 691 |
| 2 – davon mit Standardansatz (SA) bestimmt | 13 446 131 | 1 075 691 |
| 3 – davon mit IRB-Ansatz bestimmt | | |
| 4 Gegenpartekreditrisiko | 126 278 | 10 102 |
| 5 – davon mit Standardansatz bestimmt (SA- CCR) | | |
| 5a – davon mit dem CEM-Ansatz bestimmt (Übergangsfrist) | 126 278 | 10 102 |
| 6 – davon mit Modellansatz bestimmt (IMM bzw. EPE-Modellmethode) | | |
| 16 Marktrisiko | 256 788 | 20 543 |
| 17 – davon mit Standardansatz bestimmt | 256 788 | 20 543 |
| 18 – davon mit Modellansatz (IMM) bestimmt | | |
| 19 Operationelles Risiko | 786 875 | 62 950 |
| 20 – davon mit Basisindikatoransatz bestimmt | | |
| 21 – davon mit Standardansatz bestimmt | 786 875 | 62 950 |
| 22 – davon mit einem institutsspezifischen Ansatz (AMA) bestimmt | | |
| 23 Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250% nach Risiko zu gewichtete Positionen) | | |
| 24 Anpassung für die Untergrenze (Floor) | | |
| 25 Total (1+4+7+8+9+10+11+12+16+19+23+24) | 14 616 072 | 1 169 286 |

Darstellung der Differenzen zwischen den aufsichtsrechtlichen Positionen und den Buchwerten
(Jahres- bzw. Konzernrechnung) (Tabelle 6 / LI2)

| | | a | b | d |
|-------------|--|-------------------|-------------------------------|--|
| | | | Positionen unter den: | |
| in 1000 CHF | | Total | Kreditrisiko- vorschriften | Gegenpartei-kredit- risikvorschriften |
| 1 | Buchwerte der Aktiven auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises (nach Tabelle 5) | 32 565 192 | 32 310 239 | 254 953 |
| 2 | Buchwerte der Verpflichtungen auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises (nach Tabelle 5) | 222 393 | 60 | 222 333 |
| 3 | Nettobetrag auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises | 32 342 799 | 32 310 179 | 32 620 |
| 4 | Ausserbilanzpositionen | 665 121 | 528 531 | 136 590 |
| 5 | Bewertungsdifferenzen | | | |
| 8 | Differenzen aufgrund aufsichtsrechtlicher Filter | -689 474 | -656 854 | -32 620 |
| 9 | Positionen aufgrund aufsichtsrechtlicher Vorgaben | 32 318 446 | 32 181 857 | 136 590 |

Erläuterungen zu den Differenzen zwischen Buchwerten und aufsichtsrechtlichen Werten (Tabelle 7 / LIA)

Die Differenzen im Bereich der Kreditrisikvorschriften betreffen die Anwendung des umfassenden Ansatzes, bei welchem Sicherheiten für die Ermittlung der Positionen nach aufsichtsrechtlichen Vorgaben mit der Exposure verrechnet werden können. Zudem sind in den Bilanzaktiven die Sachanlagen mit enthalten, welche aufsichtsrechtlich keine Positionen unter Kreditrisikvorschriften darstellen, sondern als nicht Gegenpartei bezogen separat ausgewiesen werden.

Die Differenzen im Bereich der Gegenpartei-kreditrisikvorschriften betreffen die Current Exposure Methode (CEM) zur Berechnung des EAD der Derivate. Aufsichtsrechtlich können die Positionen unter bestimmten Bedingungen miteinander verrechnet werden. Zusätzlich kommen Add-ons zur Anwendung.

3. Kreditrisiko

3.1. Kreditrisiko: allgemeine Informationen (Tabelle 8 / CRA)

Allgemeine Informationen zum Kreditrisiko finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 126f (Anhang zur Konzernrechnung: Kreditrisiken)

| Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven (Tabelle 9 / CR1) | | a | b | c | d |
|--|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| | | Bruttobuchwerte | | Wertberichtigungen/ Abschreibungen | Nettowerte (a + b - c) |
| in 1000 CHF | | ausgefallene Positionen | nicht ausgefallene Positionen | | |
| 1 | Forderungen (ausgenommen Schuldtitel) | 551 459 | 25 959 868 | 85 848 | 26 425 478 |
| 2 | Schuldtitel | | 1 908 775 | | 1 908 775 |
| 3 | Ausserbilanzpositionen | 13 102 | 1 006 246 | 21 457 | 997 891 |
| 4 | Total Berichtsperiode | 564 560 | 28 874 889 | 107 305 | 29 332 144 |

Interne Ausfalldefinition

Informationen zur internen Ausfalldefinition finden sich im Geschäftsbericht auf der Seite 129 (Anhang zur Konzernrechnung: Ausfalldefinition).

3.2. Kreditrisiko: Zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven (Tabelle 11/ CRB)

Zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 129f (Anhang zur Konzernrechnung: Erläuterungen zur angewandten Methode der Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs).

Mengengerüst der Positionen nach Branchen und Restlaufzeiten

Kreditrisiko: Positionen und gefährdete Positionen nach Branchen

| in 1000 CHF | Zentral- regierungen und -banken | Institutionen | Banken | Unter- nehmen | Retail | übrige Positionen | Total |
|---|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Forderungen (ausgenommen Schuldtitel) | 1 424 | 1 023 552 | 769 586 | 2 159 990 | 22 556 485 | 289 | 26 511 326 |
| Schuldtitel | 65 833 | 980 041 | 282 665 | 454 301 | | 125 935 | 1 908 775 |
| Ausserbilanzpositionen | 26 | 85 894 | 32 077 | 263 095 | 146 770 | 670 | 528 532 |
| Total | 67 283 | 2 089 487 | 1 084 328 | 2 877 386 | 22 703 255 | 126 894 | 28 948 633 |
| Überfällige Forderungen, nicht gefährdet (Zahlungsverzug > 90 Tage) | | | 454 | 5 953 | 8 739 | | 15 146 |
| Gefährdete Forderungen | 12 | | 10 823 | 119 949 | 418 631 | | 549 415 |
| Wertberichtigung auf den gefährdeten Positionen | | | 231 | 38 353 | 47 264 | | 85 848 |

Kreditrisiko: Positionen und gefährdete Positionen nach Fälligkeiten

| in 1000 CHF | auf Sicht | kündbar | fällig | | | | immobilisiert | Total |
|---|----------------|----------------|---------------------|---|--|------------------|---------------|-------------------|
| | | | Innert 3 Monaten | nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten | nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren | nach 5 Jahren | | |
| Forderungen (ausgenommen Schuldtitel) | 513 081 | 796 921 | 1 841 754 | 2 648 060 | 13 015 906 | 7 695 604 | | 26 511 326 |
| Schuldtitel | 259 | | 32 498 | 80 709 | 628 484 | 1 166 825 | | 1 908 775 |
| Ausserbilanzpositionen | 143 536 | 18 711 | 108 273 | 77 309 | 147 868 | 32 834 | | 528 532 |
| Total | 656 876 | 815 632 | 1 982 525 | 2 806 078 | 13 792 258 | 8 895 263 | - | 28 948 633 |
| Überfällige Forderungen, nicht gefährdet (Zahlungsverzug > 90 Tage) | | | 15 146 | | | | | 15 146 |
| Gefährdete Forderungen | 52 265 | | 49 150 | 112 339 | 285 388 | 50 273 | | 549 415 |
| Wertberichtigung auf den gefährdeten Positionen | 8 854 | - | 7 836 | 28 086 | 37 284 | 3 789 | | 85 848 |

Die risikogewichteten Positionen im Ausland machen weniger als 5% aller risikogewichteten Positionen aus. Aus diesem Grund wird auf eine geografische Aufteilung verzichtet.

3.3. Kreditrisiko: Angaben zu Risikominderungstechniken (Tabelle 12 / CRC)

Die St.Galler Kantonalbank mitigiert nicht aktiv das Kreditrisiko, welches aus dem Kundengeschäft resultiert, und setzt keine Derivate zwecks Absicherung dieser Kreditengagements 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
(Tabelle 13 / CR3)

| | a | b | b1 | c | d | e | f | g |
|---|---------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|
| in 1000 CHF | Unbesicherte Positionen/ Buchwerte | Durch Sicherheiten besicherte Positionen | Durch Grundpfand besicherte Positionen | Durch Sicherheiten besicherte Positionen, effektiv besicherter Betrag | Durch finanzielle Garantien besicherte Positionen | Durch finanzielle Garantien besicherte Positionen, effektiv besicherter Betrag | Durch Kreditderivate besicherte Positionen | Durch Kreditderivate besicherte Positionen, effektiv besicherter Betrag |
| 1 Forderungen (ausgenommen Schuldtitel) | 2 177 381 | 1 154 347 | 23 093 750 | 23 285 651 | 257 070 | 257 070 | | |
| 2 Schuldtitel | 1 908 775 | | | | | | | |
| 3 Total | 4 086 156 | 1 154 347 | 23 093 750 | 23 285 651 | 257 070 | 257 070 | - | - |
| 4 – davon ausgefallen | 67 352 | 53 536 | 430 571 | | | | | |

3.4. Kreditrisiko: Angaben zur Verwendung externer Ratings im Standardansatz (Tabelle 14 / 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 und Moody's.

3.5. Risikoexposition

Kreditrisiko: Risikoexpositionen und Auswirkungen der Kreditrisikominderung nach dem Standardansatz (Tabelle 15 / CR4)

| | a | b | c | d | e | f |
|---|--|------------------------|--|------------------------|-------------------|---------------|
| in 1000 CHF | Positionen vor Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und vor Anwendung von Risikominderung (CRM) Bilanzwerte | Ausser- bilanzwerte | Positionen nach Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und nach Anwendung von Risikominderung (CRM) Bilanzwerte | Ausser- bilanzwerte | RWA | RWA-Dichte |
| 1 Zentralregierungen und Zentralbanken | 66 700 | | 66 700 | | 2 004 | 3.00% |
| 2 Banken und Effektenhändler | 1 373 518 | 81 252 | 1 024 706 | 28 421 | 368 003 | 34.94% |
| 3 Öffentlich-rechtliche Körper- schaften und multilaterale Entwicklungsbanken | 1 750 088 | 91 855 | 2 046 760 | 85 596 | 713 644 | 33.47% |
| 4 Unternehmen | 2 623 021 | 524 337 | 2 465 400 | 250 056 | 1 831 822 | 67.46% |
| 5 Retail | 22 647 949 | 321 279 | 22 269 428 | 131 945 | 10 295 930 | 45.96% |
| 6 Beteiligungstitel | 67 802 | | 67 802 | | 98 337 | 145.04% |
| 7 Übrige Positionen | 3 744 420 | 625 | 3 744 420 | 625 | 39 869 | 1.06% |
| 8 Total | 32 273 498 | 1 019 348 | 31 685 216 | 496 643 | 13 349 609 | 41.48% |

Kreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung
im Standardansatz (Tabelle 16 / 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 | 56 681 | | 10 019 | | | | | | | 66 700 |
| 2 Banken und Effektenhändler | | | 528 535 | | 524 590 | | | | | 1 053 125 |
| 3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken | 49 880 | | 1 279 485 | | 690 487 | | 112 504 | | | 2 132 356 |
| 4 Unternehmen | 63 611 | | 307 008 | 818 994 | 76 477 | 15 692 | 1 433 492 | 182 | | 2 715 456 |
| 5 Retail | | | 500 | 17 988 570 | 1 500 | 1 651 684 | 2 756 718 | 2 400 | | 22 401 372 |
| 6 Beteiligungstitel | | | | | | | 6 732 | 61 070 | | 67 802 |
| 7 Übrige Positionen | 3 604 135 | | 126 301 | | | | 14 608 | | | 3 745 044 |
| 8 Total | 3 774 307 | | 2 251 848 | 18 807 564 | 1 293 054 | 1 667 376 | 4 324 055 | 63 652 | | 32 181 857 |
| 9 – davon Grundpfand gesicherte Forderungen | | | | 18 807 564 | | 678 644 | 3 301 604 | | | 22 787 812 |
| 10 – davon überfällige Forderungen | | | | | | | 16 643 | 2 582 | | 19 225 |

3.6. Gegenpartekreditrisiko: Allgemeine Angaben (Tabelle 23 / CCRA)

Allgemeine Angaben zum Gegenpartekreditrisiko finden sich im Geschäftsbericht auf der Seite 127 (Anhang zur Konzernrechnung: Gegenpartekreditrisiken im Interbankengeschäft)

Die Bank verwendet bei der Eigenmittelberechnung der Kreditexposures aus Gegenpartekreditrisiken die bisherige Marktwertmethode (CEM, Current exposure method) und nimmt damit die Übergangsfrist für die Erstanwendung des Standardansatzes SA-CCR in Anspruch.

Gegenpartekreditrisiko: Analyse nach Ansatz (Tabelle 24 / CCR1)

| | | a | b | c | d | e | f |
|-------------|---|--------------------------|------------------------------|-------------|---|----------------|---------------|
| in 1000 CHF | | Wiederbeschaffungskosten | Mögliche zukünftige Position | EEPE | Verwendeter alpha-Wert, um das aufsichtsrechtliche EAD zu bestimmen | EAD nach CRM | RWA |
| 1 | SA-CCR (für Derivate) | | | n.a. | 1.4 | | |
| 1a | CEM-Methode (Übergangsfrist) | | | | | 121 293 | 60 755 |
| 2 | IMM (für Derivate und SFTs) | n.a. | n.a. | | | | |
| 3 | Einfacher Ansatz der Risikominderung (für SFTs) | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | - | - |
| 4 | Umfassender Ansatz der Risikominderung | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | | |
| 5 | VaR für SFTs | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | | |
| 6 | Total | - | - | n.a. | 1.4 | 121 293 | 60 755 |

Gegenpartekreditrisiko: Bewertungsanpassungen der Kreditpositionen zu Lasten der Eigenmittel (Tabelle 25 / CCR2)

| | | a | b |
|--|--|----------------|---------------|
| in 1000 CHF | | EAD nach CRM | RWA |
| Alle der «Advanced CVA»-Eigenmittelanforderung unterliegenden Positionen | | | |
| 1 | VAR-Komponente (inkl. Multiplikator von 3) | | |
| 2 | Stress-VAR-Komponente (inkl. Multiplikator von 3) | | |
| 3 | Alle der «Standard CVA»-Eigenmittelanforderung unterliegenden Positionen | 137 927 | 65 217 |
| 4 | Alle der CVA-Eigenmittelanforderung unterliegenden Positionen | 137 927 | 65 217 |

Gegenpartekreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz (Tabelle 26 / CCR3)

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i |
|-------------|---|---------------|-----|---------------|---------------|-----|---------------|------|--------|----------------------------------|
| in 1000 CHF | | 0% | 10% | 20% | 50% | 75% | 100% | 150% | Andere | Total der Kreditrisikopositionen |
| 1 | Zentralregierungen und Zentralbanken | 26 | | | | | | | | 26 |
| 2 | Banken und Effektenhändler | 1 793 | | 11 245 | 14 698 | | - | | | 27 735 |
| 3 | Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken | - | | 35 793 | | | - | | | 35 793 |
| 4 | Unternehmen | 6 260 | | | | | 4 062 | | | 10 322 |
| 5 | Retail | 7 488 | | | | | 39 929 | | | 47 417 |
| 6 | Beteiligungstitel | | | | | | | | | - |
| 7 | Übrige Positionen | | | | | | | | | - |
| 9 | Total | 15 567 | - | 47 038 | 14 698 | - | 43 991 | - | - | 121 293 |

Gegenpartekreditrisiko: Zusammensetzung der Sicherheiten für die dem
Gegenpartekreditrisiko ausgesetzten Positionen (Tabelle 28 / CCR5)

| in 1000 CHF | a | | b | | c | | d | | e | | f | |
|---|--|------------------|---|------------------|--|------------------|---|------------------|---|----------|---|----------|
| | Bei Derivattransaktionen verwendete Sicherheiten | | | | Bei SFTs verwendete Sicherheiten | | | | | | | |
| | Fair Value der erhaltenen Sicherheiten | | Fair Value der gelieferten Sicherheiten | | Fair Value der erhaltenen Sicherheiten | | Fair Value der gelieferten Sicherheiten | | | | | |
| | Segregiert | Nicht segregiert | Segregiert | Nicht segregiert | Segregiert | Nicht segregiert | Segregiert | Nicht segregiert | | | | |
| Flüssige Mittel in CHF | | 191 840 | | | | 35 800 | | | | | | |
| Flüssige Mittel in ausländischer Währung | | | | | | 750 | | | | | | |
| Forderungen gegenüber der Eidgenossenschaft | | | | | | 500 | | | | | | |
| Forderungen gegenüber ausländischen Staaten | | | | | | 12 525 | | | | | | |
| Forderungen gegenüber Staatsagenturen | | | | | | | | | | | | |
| Unternehmensanleihen | | | | | | 34 242 | | | | | | |
| Beteiligungstitel | | | | | | | | | | | | |
| Übrige Sicherheiten | | | | | | 107 591 | | | | | | |
| Total | - | 191 840 | - | 191 407 | - | 191 407 | - | - | - | - | - | - |

Gegenpartekreditrisiko: Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien (Tabelle 31 / CCR8)

| in 1000 CHF | | a | b |
|-------------|--|--------------|-----|
| | | EAD nach CRM | RWA |
| 1 | Positionen gegenüber QCCPs (Total) | n.a | 306 |
| 2 | Positionen aufgrund von Transaktionen mit QCCPs (unter Ausschluss von Initial Margin und Beiträge an den Ausfallfonds) | 15 297 | 306 |
| 3 | - davon OTC Derivate | | |
| 4 | - davon börsengehandelte Derivate | 15 297 | 306 |
| 5 | - davon SFTs | | |
| 6 | - davon Netting-Sets für die ein Cross-Product-Netting zugelassen wurden | | |
| 7 | Segregiertes (4) Initial Margin (5) | | |
| 8 | Nicht segregiertes Initial Margin | 113 497 | |
| 9 | Vorfinanzierte Beiträge an den Ausfallfonds (6) | 5 144 | |
| 10 | Nicht vorfinanzierte Beiträge an den Ausfallfonds (7) | | |

4. Marktrisiko

4.1. Marktrisiko: Allgemeine Angaben (Tabelle 37 / MRA)

Allgemeine Angaben zum Marktrisiko finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 127f (Anhang zur Konzernrechnung: Marktrisiken)

4.2. Marktrisiko: Mindesteigenmittel

Marktrisiken: Mindesteigenmittel nach dem Standardansatz (Tabelle 39 / MR1)

| | a |
|---|----------------|
| in 1000 CHF | RWA |
| Outright-Produkte | |
| 1 Zinsrisiko (allgemeines und spezifisches) | 40 225 |
| 2 Aktienrisiko (allgemeines und spezifisches) | 52 513 |
| 3 Wechselkursrisiko | 147 350 |
| 4 Rohstoffrisiko | 16 700 |
| 9 Total | 256 788 |

Die SGKB hat eine zentrale Handelsabteilung, welche wiederum in zwei Handels-Desks aufgeteilt ist. Die Unterscheidung geht nach Transaktionsart: Aktien- und TOFF-Geschäfte sowie Devisen- und Zinsgeschäfte. Für sämtliche Marktrisiken wird der Standardansatz angewendet.

5. Operationelle Risiken: Allgemeine Angaben (Tabelle 43)

Allgemeine Angaben zu den operationellen Risiken finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 128f (Anhang zur Konzernrechnung: Operationelle Risiken).

6. Zinsrisiko im Bankenbuch (Tabelle 44)

Qualitative Aspekte

Informationen zu den qualitativen Aspekten der Zinsrisiken im Bankenbuch und deren Messung finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 127f (Anhang zur Konzernrechnung: Zinsänderungsrisiken).

Quantitative Aspekte

Informationen zu den quantitativen Aspekten der Zinsrisiken im Bankenbuch finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 108 (Lagebericht: Zinsänderungsrisiken der Bilanz).

7. Darstellung der wichtigsten Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente (Tabelle 45)

Eine bei jeder Änderung 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

8. Leverage Ratio

Leverage Ratio: Vergleich der Bilanzaktiven und des Gesamtengagements für die Leverage Ratio (Tabelle 46)

in 1000 CHF

| | | |
|---|--|-------------------|
| 1 | Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung | 32 597 598 |
| 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) | –8 940 |
| 3 | Anpassungen in Bezug auf Treuhandaaktiven, 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) | 1 992 |
| 5 | Anpassungen in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (securities financing transactions, SFT) (Rz 52–73 FINMA-RS 15/3) | |
| 6 | Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte (Umrechnung der Ausserbilanzgeschäfte in Kreditäquivalente) (Rz 74–76 FINMA-RS 15/3) | 633 091 |
| 7 | Andere Anpassungen | |
| 8 | Gesamtengagement für die Leverage Ratio | 33 223 740 |

Leverage Ratio: Detaillierte Darstellung (Tabelle 47)

in 1000 CHF

| Bilanzposition | | |
|---|---|-------------------|
| 1 | Bilanzpositionen (1) (ohne Derivate und SFT aber inkl. Sicherheiten) (Rz 14–15 FINMA-RS 15/3) | 32 379 194 |
| 2 | (Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen) (Rz 7 und 16–17 FINMA-RS 15/3) | –8 940 |
| 3 | = Summe der Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio ohne Derivate und SFT | 32 370 254 |
| 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 | 106 791 |
| 5 | Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate (Rz 22 und 25 FINMA-RS 15/3) | 113 604 |
| 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) | |
| 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 | 220 395 |
| 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- 15/3 Rz 58 genannten Positionen) | |
| 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) | |
| 15 | Engagements für SFT mit der Bank als Kommissionär (Rz 70–73 FINMARS 15/3) | |
| 16 | = Total Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Summe der Zeilen 12–15) | - |
| Übrige Ausserbilanzpositionen | | |
| 17 | Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte bevor der Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren | 3 156 584 |
| 18 | (Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente) (Rz 75– 76 FINMA-RS 15/3) | –2 523 493 |
| 19 | Total der Ausserbilanzpositionen | 633 091 |
| Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement | | |
| 20 | Kernkapital (Tier 1, Rz 5 FINMA-RS 15/3) | 2 232 871 |
| 21 | Gesamtengagement (Summe der Zeilen 3, 11, 16 und 19) | 33 223 740 |
| Leverage Ratio | | |
| 22 | Leverage Ratio (Rz 3–4 FINMA-RS 15/3) | 6.7% |

Die Differenz zwischen den Bilanzaktiven gemäss Rechnungslegung (nach Abzug der Derivate und der Aktiven in Bezug auf die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte) und der auf der Zeile 1 der detaillierten Darstellung aufgeführten Summe liegt im Abzug des Goodwills von CHF 4.9 Mio. und der eigenen Kapitalanteile von CHF 4.0 Mio., die vom Kernkapital abgezogen werden (siehe Kapitel 1.3.).

9. Kurzfristige Liquidität (LCR)

LCR: Informationen über die kurzfristige Liquidität (Tabelle 48)

| in 1000 CHF | 4. Quartal | | 3. Quartal | | |
|-------------|---|------------------|--------------------|------------------|-----------|
| | ungewichtete Werte | gewichtete Werte | ungewichtete Werte | gewichtete Werte | |
| A | Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA) | | | | |
| 1 | Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) | 4 650 895 | 4 564 768 | 4 261 905 | 4 164 515 |
| B | Mittelabflüsse | | | | |
| 2 | Einlagen von Privatkunden | 12 462 051 | 1 203 789 | 12 288 645 | 1 186 014 |
| 3 | – davon stabile Einlagen | 3 685 257 | 184 263 | 3 671 508 | 183 575 |
| 4 | – davon weniger stabile Einlagen | 8 776 794 | 1 019 526 | 8 617 138 | 1 002 439 |
| 5 | Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel | 5 476 404 | 3 115 700 | 5 616 161 | 3 187 680 |
| 6 | – davon operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes | 749 413 | 187 132 | 770 906 | 192 499 |
| 7 | – davon nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien) | 4 654 897 | 2 856 475 | 4 842 118 | 2 992 043 |
| 8 | – davon unbesicherte Schuldverschreibungen | 72 094 | 72 094 | 3 138 | 3 138 |
| 9 | Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheidenswaps | 166 209 | 166 267 | 78 024 | 58 156 |
| 10 | Weitere Mittelabflüsse | 1 469 175 | 1 424 730 | 1 314 638 | 1 270 583 |
| 11 | – davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen | 1 377 960 | 1 377 960 | 1 222 736 | 1 222 736 |
| 12 | – davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten | 2 671 | 2 671 | 3 792 | 3 792 |
| 13 | – davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten | 88 543 | 44 098 | 88 110 | 44 055 |
| 14 | Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung | 82 408 | 4 292 | 83 764 | - |
| 15 | Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung | 7 018 800 | | 7 168 600 | |
| 16 | Total der Mittelabflüsse | 26 675 048 | 5 914 778 | 26 549 833 | 5 702 433 |
| C | Mittelzuflüsse | | | | |
| 17 | Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse Repo-Geschäfte) | | | | |
| 18 | Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen | 122 704 | 61 352 | 157 811 | 78 905 |
| 19 | Sonstige Mittelzuflüsse | 1 353 605 | 1 353 605 | 1 214 143 | 1 214 143 |
| 20 | Total der Mittelzuflüsse | 1 476 309 | 1 414 957 | 1 371 954 | 1 293 048 |
| | Bereinigte Werte | | | | |
| 21 | Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA) | | 4 564 768 | | 4 164 515 |
| 22 | Total des Nettomittelabflusses | | 3 975 564 | | 3 857 984 |
| 23 | Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %) | | 114.82% | | 107.95% |

Quote für kurzfristige Liquidität (LCR)

Die durchschnittliche Quote für kurzfristige Liquidität lag über alle Währungen betrachtet im 4. Quartal 2017 bei 114.8% und im 3. Quartal 2017 bei 108.0%, basierend auf monatlichen Auswertungen. Im 4. Quartal 2017 lagen die Monatsendwerte zwischen 111.2% und 121.2%, während im 3. Quartal Werte zwischen 103.6% und 114.5% ausgewiesen wurden. Somit lag die LCR jederzeit deutlich über der gesetzlichen Mindestquote von 80.0%.

Wesentliche Einflussfaktoren und deren Entwicklung

Im Zähler des LCR war im ganzen Jahr 2017 der Umfang an flüssigen Mitteln (insbesondere Girokontobestand bei der SNB) massgebend für die Höhe der LCR. Aufgrund des weiterhin tiefen Zinsniveaus wurde beim Ersatz von fällig werdenden Finanzanlagen und bei der Aufstockung des Portfolios zurückhaltend agiert. Entsprechend wurde die Überliquidität auf dem Girokonto gehalten.

Der Nenner des LCR (Nettomittelabflüsse) wird v.a. durch die gewichtete Summe der Abflüsse unbesicherter Einlagen von Geschäftskunden beeinflusst. Dabei werden Gelder von BVG-Stiftungen gemäss den Vorschriften mit 100% Abflussrate simuliert.

Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Für den Berichtszeitraum waren keine wesentlichen Veränderungen zu beobachten.

Zusammensetzung der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)

Per Stichtag 31.12.17 setzen sich die HQLA wie folgt zusammen:

| HQLA in 1000 CHF | Betrag | in % |
|--|------------------|------------|
| Flüssige Mittel | 3 292 629 | 69 |
| – davon Girokontoguthaben ¹ | 3 198 288 | |
| Total Level I Wertschriften (Marktwert) | 977 445 | 21 |
| Total Level IIa Wertschriften (85% des Marktwerts) | 482 818 | 10 |
| Total HQLA | 4 752 892 | 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 sehr gering.

Die Kundeneinlagen belaufen sich per 31. Dezember 2017 auf 65% der Bilanzsumme.

Der Anteil an Anleihen und Pfandbriefdarlehen an der Bilanzsumme beträgt 22%.

Ausser im Laufzeitband 4–5 Jahre (CHF 1.29 Mia.) betragen die Fälligkeiten von mittel- bis langfristigen Refinanzierungsquellen weniger als CHF 825 Mio. Zur Sicherstellung des Ersatzes dieser Gelder bei ihrer Fälligkeit werden Anleihen und Pfandbriefdarlehen zeitlich verteilt emittiert.

Der grösste Einzelgläubiger hat per Ende Jahr einen Anteil von 2.3% der Bilanzsumme.

Die 10 grössten Einzelgläubiger halten einen Anteil von 10.0% der Bilanzsumme.

Die Kundeneinlagen teilen sich wie folgt auf: Privatkunden 66%, Grossunternehmen 14%, KMU 6%, BVG und Stiftungen 6%, Oerk 5% sowie Finanzinstitute (ohne Banken) 3%.

Derivatpositionen und mögliche Sicherheitenanforderungen

Die Auflistung der Kontraktvolumen sowie der positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte sind im Geschäftsbericht auf Seite 134 zu finden.

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 an die Gegenparteien vorgenommene Zahlung innerhalb der letzten zwei Jahre eruiert und beim LCR als Mittelabfluss mitberücksichtigt. Per 31. Dezember 2017 entspricht dies einem Betrag von CHF 43.0 Mio.

Zentralisierungsgrad des Liquiditätsmanagements

Das Liquiditätsmanagement für die SGKB-Gruppe wird zentral durch das Team Treasury im Stammhaus vorgenommen, welches dem Leiter Controlling & Finance im Corporate Center unterstellt ist. Die Ausführung der Transaktionen und die tägliche Sicherstellung der Liquidität erfolgt beim Team Geld- und Kapitalmarkt in der Abteilung Handel. Der Tochtergesellschaft SGKB Deutschland AG wird im Bedarfsfall ein Darlehen gewährt.

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

Per 31. Dezember 2017 liegen keine weiteren Zu- oder Abflüsse mit bedeutendem Einfluss auf die Höhe der LCR vor.

10. Corporate Governance

Der Bericht zur Corporate Governance wird in einem separaten Kapitel im Geschäftsbericht offengelegt (Seiten 79 bis 92).

Anhang

Übersicht über die Offenlegung gemäss FINMA-RS 16/1 Offenlegung Banken (I)

| Referenz gemäss Basler Mindest- standards | Tabellenbezeichnung | Seite | Publikationshäufigkeit | | Keine Publikations- pflicht | Bemerkungen |
|---|---|-------|------------------------|----------|-----------------------------------|--|
| | | | halbjährlich | jährlich | | |
| 1 | Zusammensetzung der anrechenbaren Eigenmittel / Überleitung | | ■ | | | |
| 2 | Zusammensetzung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel / Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel | | ■ | | | |
| 3 | OVA Risikomanagementansatz der Bank | | | ■ | | |
| 4 | OV1 Überblick der nach Risiko gewichteten Positionen | | ■ | | | |
| 5 | LI1 Abgleich zwischen buchhalterischen Werten und aufsichtsrechtlichen Positionen | | | ■ | | Zusammen mit Tabelle 1 |
| 6 | LI2 Darstellung der Differenzen zwischen aufsichtsrechtlichen Positionen und den Buchwerten | | | ■ | | |
| 7 | LIA Erläuterung zu den Differenzen zwischen Buchwerten und aufsichtsrechtlichen Werten | | | ■ | | |
| 8 | CRA Kreditrisiko: allgemeine Informationen | | | ■ | | |
| 9 | CR1 Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven | | ■ | | | |
| 10 | CR2 Kreditrisiko: Veränderungen in den Portfolien von Forderungen und Schuldtiteln in Ausfall | | ■ | | ■ | Gem. Rz 62 2017 nicht offenzulegen |
| 11 | CRB Kreditrisiko: zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven | | | ■ | | |
| 12 | CRC Kreditrisiko: Angaben zu Risikominderungstechniken | | | ■ | | |
| 13 | CR3 Kreditrisiken: Gesamtsicht der Risikominderungstechniken | | ■ | | | |
| 14 | CRD Kreditrisiko: Angaben zur Verwendung externer Ratings im Standardsatz | | | ■ | | |
| 15 | CR4 Kreditrisiko: Risikoexpositionen und Auswirkungen der Kreditrisikominderung nach dem Standardansatz | | ■ | | | |
| 16 | CR5 Kreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz | | ■ | | | |
| 17 | CRE IRB: Angaben über die Modelle | | | ■ | ■ | IRB-Ansatz wird nicht angewendet |
| 18 | CR6 IRB: Risikoexposition nach Positionskategorien und Ausfallwahrscheinlichkeiten | | ■ | | ■ | IRB-Ansatz wird nicht angewendet |
| 19 | CR7 IRB: Risikomindernde Auswirkungen von Kreditderivaten auf die Risikogewichtung | | ■ | | ■ | IRB-Ansatz wird nicht angewendet |
| 20 | CR8 IRB: RWA-Veränderung der Kreditrisikopositionen | | | | ■ | IRB-Ansatz wird nicht angewendet |
| 21 | CR9 IRB: Ex post-Beurteilung der Ausfallwahrscheinlichkeits-schätzungen, nach Positionskategorien | | | ■ | ■ | IRB-Ansatz wird nicht angewendet |
| 22 | CR10 IRB: Spezialfinanzierungen und Beteiligungstitel unter der einfachen Risikogewichtungsmethode | | ■ | | ■ | IRB-Ansatz wird nicht angewendet |
| 23 | CCRA Gegenpartekreditrisiko: allgemeine Angaben | | | ■ | | |
| 24 | CCR1 Gegenpartekreditrisiko: Analyse nach Ansatz | | ■ | | | |
| 25 | CCR2 Gegenpartekreditrisiko: Bewertungsanpassungen der Kreditpositionen (credit valuation adjustment, CVA) zu Lasten der Eigenmittel | | ■ | | | |
| 26 | CCR3 Gegenpartekreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz | | ■ | | | |
| 27 | CCR4 IRB: Gegenpartekreditrisiko nach Positionskategorie und Ausfallwahrscheinlichkeiten | | ■ | | ■ | IRB-Ansatz wird nicht angewendet |
| 28 | CCR5 Gegenpartekreditrisiko: Zusammensetzung der Sicherheiten für die dem Gegenpartekreditrisiko ausgesetzten Positionen | | ■ | | | |
| 29 | CCR6 Gegenpartekreditrisiko: Kreditderivatpositionen | | ■ | | ■ | Keine Verbriefungs- transaktionen |
| 30 | CCR7 Gegenpartekreditrisiko: RWA-Veränderung der Gegenpartekreditrisikopositionen unter dem IMM-Ansatz (EPE-Modellmethode) | | | | ■ | Modell-Ansatz wird nicht angewendet |

Übersicht über die Offenlegung gemäss FINMA-RS 16/1 Offenlegung Banken (II)

| Referenz gemäss Basler Mindest- standards | Tabellenbezeichnung | Seite | Publikationshäufigkeit | | Keine Publikations- pflicht | Bemerkungen |
|---|---------------------|--|------------------------|----------|-----------------------------------|---|
| | | | halbjährlich | jährlich | | |
| 31 | CCR8 | Gegenpartekreditrisiko: Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien | | ■ | | |
| 32 | SECA | Verbriefungen: allgemeine Angaben zu Verbriefungspositionen | | | ■ | Keine Verbriefungs- transaktionen |
| 33 | SEC1 | Verbriefungen: Positionen im Bankenbuch | | ■ | ■ | Keine Verbriefungs- transaktionen |
| 34 | SEC2 | Verbriefungen: Positionen im Handelsbuch | | ■ | ■ | Keine Verbriefungs- transaktionen |
| 35 | SEC3 | Verbriefungen: Positionen im Bankenbuch und diesbezügliche Mindesteigenmittelanforderungen bei Banken in der Rolle des Originators oder Sponsors | | ■ | ■ | Keine Verbriefungs- transaktionen |
| 36 | SEC4 | Verbriefungen: Positionen im Bankenbuch und diesbezügliche Mindesteigenmittelanforderungen bei Banken in der Rolle des «Investors» | | ■ | ■ | Keine Verbriefungs- transaktionen |
| 37 | MRA | Marktrisiken: allgemeine Angaben | | | ■ | |
| 38 | MRB | Marktrisiken: Angaben bei Verwendung des Modellansatzes (IMA) | | | ■ | Modell-Ansatz wird nicht angewendet |
| 39 | MR1 | Marktrisiken: Mindesteigenmittel nach dem Standardansatz | | ■ | | |
| 40 | MR2 | Marktrisiken: RWA-Veränderung der Positionen unter dem Modellansatz (IMA) | | | ■ | Modell-Ansatz wird nicht angewendet |
| 41 | MR3 | Marktrisiken: modellbasierte Werte für das Handelsbuch | | ■ | ■ | Modell-Ansatz wird nicht angewendet |
| 42 | MR4 | Marktrisiken: Vergleich der VaR-Schätzungen mit Gewinnen und Verlusten | | ■ | ■ | Modell-Ansatz wird nicht angewendet |
| 43 | | Operationelle Risiken: allgemeine Angaben | | | ■ | |
| 44 | | Zinsrisiken im Bankenbuch | | | ■ | |
| 45 | | Darstellung der wichtigsten Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente | | | | Offenlegung unter www.sgkb.ch → Über uns → Corporate Governance |
| 46 | | Leverage Ratio: Vergleich der Bilanzaktiven und des Gesamtengagements für die Leverage Ratio | | ■ | | |
| 47 | | Leverage Ratio: Detaillierte Darstellung | | ■ | | |
| 48 | | LCR: Informationen über die kurzfristige Liquidität | | ■ | | |
| Anhang 7 | | Corporate Governance | | | | Offenlegung in separatem Kapitel im Geschäftsbericht |