

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 13. Februar 2024 und vom Verwaltungsrat der St.Galler Kantonalbank am 21. Februar 2024 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.

Grundlegende regulatorische Kennzahlen (KM1)

	a	b	c	d	e
in 1000 CHF	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022
Anrechenbare Eigenmittel (CHF)					
1 Hartes Kernkapital (CET1)	2 783 571		2 679 598		2 668 479
2 Kernkapital (T1)	2 883 571		2 779 598		2 768 479
3 Gesamtkapital total	2 985 172		2 900 444		2 887 775
Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)					
4 RWA	18 089 630		17 671 679		16 976 649
4a Mindesteigenmittel (CHF)	1 447 170		1 413 734		1 358 132
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)					
5 CET1-Quote (%)	15.4%		15.2%		15.7%
6 Kernkapitalquote (%)	15.9%		15.7%		16.3%
7 Gesamtkapitalquote (%)	16.5%		16.4%		17.0%
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) (%)	8.5%		8.4%		9.0%
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)	42 964 021		43 527 257		41 948 123
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	6.7%		6.4%		6.6%
Liquiditätsquote (LCR)					
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF)	6 595 309	6 766 369	7 749 935	8 151 187	7 832 922
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF)	4 981 922	5 373 571	5 870 184	6 375 548	6 033 021
17 Liquiditätsquote, LCR (%)	132.4%	125.9%	132.0%	127.9%	129.8%
Finanzierungsquote (NSFR)					
18 Verfügbare stabile Refinanzierung (CHF)	31 178 921		31 207 991		30 176 515
19 Erforderliche stabile Refinanzierung (CHF)	24 440 016		23 889 863		22 898 001
20 Finanzierungsquote, NSFR (%)	127.6%		130.6%		131.8%

2. Risikomanagementansatz der Bank (OVA)

Informationen zum Risikomanagement der Bank finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 119 bis 123 (Anhang zur Konzernrechnung: Erläuterungen zum Risikomanagement).

Überblick der risikogewichteten Positionen (OV1)

	a	b	c
	Risikogewichtete Positionen	Risikogewichtete Positionen	Mindest-eigenmittel
in 1000 CHF	31.12.2023	30.06.2023	31.12.2023
1 Kreditrisiko (ohne CCR – Gegenpartekreditrisiko)	16 741 736	16 300 859	1 339 339
2 – davon mit Standardansatz (SA) bestimmt	16 741 736	16 300 859	1 339 339
6 Gegenpartekreditrisiko	36 965	63 533	2 957
7 – davon mit Standardansatz bestimmt (SA- CCR)	30 154	52 652	2 412
9 – davon andere CCR	6 811	10 881	545
10 Wertanpassungen von Derivaten (CVA)	32 210	43 951	2 577
14 Investments in kollektiv verwalteten Vermögen – Fallback-Ansatz	78 336	76 377	6 267
20 Marktrisiko	292 906	322 802	23 433
21 – davon mit Standardansatz bestimmt	292 906	322 802	23 433
24 Operationelles Risiko	907 476	864 156	72 598
25 Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250% nach Risiko zu gewichtete Positionen)	-	-	-
27 Total (1+6+10+11+12+13+14+14a+15+16+20+23+24+25+26)	18 089 630	17 671 679	1 447 170

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 mit 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 (7.4%)

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. Für die Übertragung von Geldern oder Eigenmitteln innerhalb der Gruppe gibt es keine Restriktionen.

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						
Flüssige Mittel		6 700 327	6 700 327		779 649	
Forderungen gegenüber Banken		187 295	158 342	28 953	165 588	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		0	0			
Forderungen gegenüber Kunden	1	2 397 420	2 397 420		236 710	
Hypothekarforderungen	1	29 763 175	29 763 175			
Handelsgeschäft		28 794	6 245		25 018	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		91 563		91 563	20 679	
Finanzanlagen		1 894 589	406 403	1 488 186	319 235	
Aktive Rechnungsabgrenzungen		59 985	59 985		6 476	
Beteiligungen		56 656	56 656		276	
Sachanlagen		145 850	145 850		44	
Immaterielle Werte		274				274
- davon Goodwill	2	274				274
Sonstige Aktiven		10 664	5 662		-388	5 001
- davon latente Steueransprüche aus temporären Differenzen	3	5 001				5 001
Total Aktiven		41 336 590	39 700 064	1 608 702	1 553 287	5 275
Fremdkapital						
Verpflichtungen gegenüber Banken		1 530 265		11 310	620 586	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		1 476 000		1 476 000		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		27 786 399			3 192 952	
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften		52			1	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		129 430		129 430	86 266	
Kassenobligationen		16 796				
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		7 202 170				
Passive Rechnungsabgrenzungen		166 491			20 531	
Sonstige Passiven		100 117			3 687	
Rückstellungen		26 144			96	
Total Fremdkapital		38 433 864	0	1 616 740	3 924 119	0
- davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als AT1	4	100 000				
- davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als T2	5	100 000				
Eigenkapital						
Reserven für allgemeine Bankrisiken	6	45 000				
Gesellschaftskapital		479 493				
- davon als CET1 anrechenbar	7	479 493				
- davon als AT1 anrechenbar						
Kapitalreserven	8	99 464				
Gewinnreserven	9	2 092 601				
Währungsumrechnungsreserven	10	-14 115				
Eigene Kapitalanteile	11	-6 921				
Konzerngewinn	12	207 202				
Total Eigenkapital		2 902 726	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	2 272 880	6, 9, 12
3	43 394	8, 10
6	2 795 767	
8	-274	2
10	-5 001	3
16	-6 921	11
28	-12 196	
29	2 783 571	
Zusätzliches Kernkapital (AT1)		
30	100 000	4
44	100 000	
45	2 883 571	
Ergänzungskapital (T2)		
46	100 000	5
50	41 601	1
51	141 601	
	-40 000	
57	-40 000	
58	101 601	
59	2 985 172	
60	18 089 630	
Kapitalquoten		
61	15.4%	
62	15.9%	
63	16.5%	
64	2.5%	
65	2.5%	
66	0.0%	
68	8.5%	
68a	9.0%	
68b	1.2%	
68c	12.3%	
68d	10.8%	
68e	14.1%	
68f	13.2%	
68g	16.5%	
Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)		
72	53 062	
73	-	
Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)		
76	41 601	
77	208 879	

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
	31.12.2023	31.12.2022
in 1000 CHF		
1 Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung	41 336 590	40 823 945
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)	–5 275	–481
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)	–4 699	–368
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)	1 637 404	1 125 028
7 Andere Anpassungen		
8 Gesamtengagement für die Leverage Ratio	42 964 021	41 948 123

Leverage Ratio: Detaillierte Darstellung (LR2)

	a	b
in 1000 CHF	31.12.2023	31.12.2022
Bilanzposition		
1 Bilanzpositionen (ohne Derivate und SFT aber inkl. Sicherheiten) (Rz 14–15 FINMA-RS 15/3)	39 760 739	39 237 478
2 (Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen) (Rz 7 und 16–17 FINMA-RS 15/3)	-5 275	-481
3 = Summe der Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio ohne Derivate und SFT	39 755 464	39 236 997
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	20 949	35 151
5 Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate (Rz 22 und 25 FINMA-RS 15/3)	70 715	62 130
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	-10 527
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	86 864	86 753
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)	1 484 289	1 499 345
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)	1 484 289	1 499 345
Übrige Ausserbilanzpositionen		
17 Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte bevor der Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren	5 466 441	5 083 216
18 (Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente) (Rz 75– 76 FINMA-RS 15/3)	-3 829 037	-3 958 188
19 Total der Ausserbilanzpositionen	1 637 404	1 125 028
Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement		
20 Kernkapital (Tier 1, Rz 5 FINMA-RS 15/3)	2 883 571	2 768 479
21 Gesamtengagement (Summe der Zeilen 3, 11, 16 und 19)	42 964 021	41 948 123
Leverage Ratio		
22 Leverage Ratio (Rz 3–4 FINMA-RS 15/3)	6.7%	6.6%

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» vom März 2023 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. Das darin zur Anwendung kommende Stressszenario ist ausreichend für das Geschäftsmodell der SGKB. Dennoch werden zusätzlich verschiedene andere Auswertungen wie die Diversifikation der Refinanzierung und der Finanzanlagen (HQLA) sowie Stressszenarien (Überlebenshorizont) erstellt. Diese werden mittels Richtwerten durch das Team 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, Treasury und Handel 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 Controlling & Finance, Handel, Produktmanagement, Institutionelle Anleger & Berufliche Vorsorge, Privat- und Geschäftskunden sowie Risk Office zusammensetzt, vorbesprochen und dem ALCO zur Genehmigung vorgelegt. Das Team Treasury erarbeitet dazu die notwendigen Auswertungen.

5.2. Liquidität: Liquiditätsquote (LCR)

Liquidität: Informationen zur Liquiditätsquote (LCR) (LIQ1)

in 1000 CHF	4. Quartal 2023		3. Quartal 2023		
	ungewichtete Werte	gewichtete Werte	ungewichtete Werte	gewichtete Werte	
A	Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)				
1	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)	6 731 037	6 595 309	6 897 780	6 766 369
B	Mittelabflüsse				
2	Einlagen von Privatkunden	13 040 617	1 207 825	13 648 042	1 285 129
3	– davon stabile Einlagen	4 184 102	209 205	4 319 613	215 981
4	– davon weniger stabile Einlagen	8 856 515	998 620	9 328 429	1 069 148
5	Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	6 517 124	3 816 673	6 815 226	4 138 580
6	– davon operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes	676 896	169 224	818 587	204 647
7	– davon nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien)	5 840 228	3 647 449	5 996 639	3 933 933
8	– davon unbesicherte Schuldverschreibungen	-	-	-	-
9	Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheidenswaps	1 373 667	-	1 376 000	-
10	Weitere Mittelabflüsse	2 377 577	475 878	1 294 249	386 976
11	– davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen	137 442	137 442	140 180	140 180
12	– davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten	36 179	36 179	49 119	49 119
13	– davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	2 203 956	302 257	1 104 950	197 677
14	Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	101 130	101 130	80 746	80 746
15	Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	7 361 150	12 949	7 288 315	13 824
16	Total der Mittelabflüsse	30 771 264	5 614 455	30 502 578	5 905 254
C	Mittelzuflüsse				
17	Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse Repo-Geschäfte)	-	-	-	-
18	Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	1 339 113	625 562	1 257 237	515 317
19	Sonstige Mittelzuflüsse	6 972	6 972	16 366	16 366
20	Total der Mittelzuflüsse	1 346 085	632 533	1 273 603	531 683
	Bereinigte Werte				
21	Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)		6 595 309		6 766 369
22	Total des Nettomittelabflusses		4 981 922		5 373 571
23	Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)		132.4%		125.9%

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 2023 bei 132.4% und im 3. Quartal 2023 bei 125.9%. Im 4. Quartal 2023 lagen die Monatsendwerte zwischen 128.6% und 138.6%, während im 3. Quartal Werte zwischen 124.9% und 126.7% ausgewiesen wurden. Somit lag die LCR jederzeit deutlich über der gesetzlichen Mindestquote von 100.0%.

Wesentliche Einflussfaktoren und deren Entwicklung

Im Zähler der LCR war im Jahr 2023 der Umfang an flüssigen Mitteln (insbesondere Girokontobestand bei der SNB) massgebend für die Höhe der LCR. Die Limite für die Verzinsung für Sichtguthaben bei der schweizerischen Nationalbank hat sich aufgrund der Berechnungsmethodik und des Wachstums bei den Kundeneinlagen über die letzten Jahre kontinuierlich leicht erhöht. Aufgrund der liquiditätssenkenden Massnahmen durch die SNB wie Emissionen von SNB-Bills und Verkauf von Wertschriftenbeständen, wurde die Limite für die Verzinsung für Sichtguthaben bei der schweizerischen Nationalbank im 2023 aber nicht mehr voll ausgeschöpft und entsprechend wurde der Girokontobestand nicht mehr weiter ausgedehnt.

Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Es gab keine wesentlichen Veränderungen im Berichtszeitraum.

Zusammensetzung der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)

Per Stichtag 31. Dezember 2023 setzen sich die HQLA wie folgt zusammen:

HQLA in 1000 CHF	Betrag	in %
Flüssige Mittel	4 727 166	76%
– davon Girokontoguthaben ¹	4 634 920	
Total Level I Wertschriften (Marktwert)	676 548	11%
Total Level IIa Wertschriften (85% des Marktwerts)	777 646	13%
Total HQLA	6 181 360	100%

¹ Unter Berücksichtigung des Glatstellungsmechanismus 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.

Zur Vermeidung von zu hohen Konzentrationen bei den Fälligkeiten von mittel- bis langfristigen Refinanzierungsquellen wird zum Zeitpunkt der Begebung neuer 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 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 durch die Abteilung Handel. Der Tochtergesellschaft SGKB Deutschland AG wird im Bedarfsfall ein Darlehen gewährt.

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

Per 31. Dezember 2023 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	
	Keine Fälligkeit	Ungewichtete Werte nach Restlaufzeiten			Gewichtete Werte	
		< 6 Monate	≥ 6 Monate bis < 1 Jahr	≥ 1 Jahr		
Angaben zur verfügbaren stabilen Refinanzierung (Available Stable Funding, ASF)						
1	Eigenkapitalinstrumente	2 985 172			2 985 172	
2	Regulatorisches Eigenkapital ¹	2 985 172			2 985 172	
3	Andere Eigenkapitalinstrumente	-			-	
4	Sichteinlagen und/oder Termineinlagen von Privatkunden und Kleinunternehmen:	14 744 877	4 031 365	459 327	71 391	17 653 657
5	„Stabile“ Einlagen	5 405 084	-	-	-	5 134 830
6	„Weniger stabile“ Einlagen	9 339 793	4 031 365	459 327	71 391	12 518 827
7	Finanzmittel von Nicht-Finanzinstituten (ohne Kleinunternehmen) (wholesale):	3 627 373	3 500 754	314 973	7 427	3 224 284
8	Operative Einlagen	584 443	-	-	-	292 221
9	Nicht-operative Einlagen	3 042 930	3 500 754	314 973	7 427	2 932 062
10	Voneinander abhängige Verbindlichkeiten					
11	Sonstige Verbindlichkeiten	845 073	3 105 303	146 950	7 343 020	7 315 808
12	Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften				129 430	
13	Sonstige Verbindlichkeiten und Eigenkapitalinstrumente	845 073	3 105 303	146 950	7 213 590	7 315 808
14	Total der verfügbaren stabilen Refinanzierung					31 178 921
Angaben zur erforderlichen stabilen Refinanzierung (Required Stable Funding, RSF)						
15	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) NSFR					137 466
16	Operative Einlagen der Bank bei anderen Finanzinstituten	92 447	-	-	-	46 224
17	Performing Kredite und Wertschriften	321 957	2 763 243	1 628 306	27 692 740	23 650 573
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	9 122	197 637	101 900	979 692	1 063 066
20	Performing Kredite an Unternehmen ausserhalb des Finanzbereichs, an Retail- oder KMU-Kunden, an Staaten, Zentralbanken und subnationale öffentlich-rechtliche Körperschaften, wovon	186 290	1 839 760	613 205	9 763 865	8 665 825
21	mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	21 177	593 254	209 887	5 147 639	3 761 301
22	Performing Wohnliegenschaftskredite:	111 829	708 733	892 558	16 698 632	13 677 328
23	Mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	98 613	661 411	824 918	15 314 310	12 431 939
24	Wertschriften, die nicht ausgefallen sind und die nicht als HQLA qualifizieren, inklusive börsengehandelte Aktien	14 716	17 112	20 642	250 551	244 354
25	Aktiva mit zugehörigen abhängigen Verbindlichkeiten					
26	Andere Aktiva	248 144	-	-	334 049	478 625
27	Physisch gehandelte Rohstoffe, inklusive Gold	161				136
28	Zur Deckung des Initial Margins bei Derivatgeschäften und Ausfallfonds von zentralen Gegenparteien hinterlegte Aktiva				-	-
29	NSFR Aktiva in Form von Derivaten				-	-
30	NSFR Passiva in Form von Derivaten vor Abzug des hinterlegten Variation Margins				129 430	25 886
31	Alle verbleibenden Aktiva	247 984	-	-	204 619	452 602
32	Ausserbilanzielle Positionen		2 542 569			127 128
33	Total der erforderlichen stabilen Refinanzierung					24 440 016
34	Net Stable Funding Ratio (NSFR) (%)					127.6%

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 31.12.2023 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 Geschäftsbericht auf den Seiten 119 bis 121 (Anhang zur Konzernrechnung: Kreditrisiken).

Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven (CR1)	a		b		c	d
	ausgefallene Positionen	nicht ausgefallene Positionen	Bruttobuchwerte		Wertberichtigungen/ Abschreibungen	Nettowerte (a + b – c)
in 1000 CHF						
1 Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	153 550	32 202 767			37 381	32 318 936
2 Schuldtitel		1 887 838				1 887 838
3 Ausserbilanzpositionen	5 917	2 581 206			19 483	2 567 640
4 Total Berichtsperiode	159 467	36 671 811			56 864	36 774 414

Interne Ausfalldefinition

Informationen zur internen Ausfalldefinition finden sich im Geschäftsbericht auf der Seite 123 (Anhang zur Konzernrechnung: Ausfalldefinition).

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

Zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 123 bis 125 (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)	1 688 423	29 763 175	867 338	786 404	80 934	
2	Schuldtitel	1 887 838					
3	Total	3 576 261	29 763 175	867 338	786 404	80 934	-
4	– davon ausgefallen	28 386	82 582	42 582	35 212	7 370	

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	5 854 488		5 903 174	-	-	0.0%
2	Banken und Effekthändler	1 079 704	2 465	1 022 996	43	98 490	9.6%
3	Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	1 039 888	138 708	1 107 712	70 409	420 660	35.7%
4	Unternehmen	1 259 652	848 458	1 250 525	535 143	1 658 583	92.9%
5	Retail	30 198 246	1 543 120	29 649 004	706 803	14 322 316	47.2%
6	Beteiligungstitel	62 122		62 122		91 135	146.7%
7	Übrige Positionen	250 636		250 586	-	228 903	91.3%
8	Total	39 744 736	2 532 751	39 246 119	1 312 398	16 820 087	41.5%

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	5 903 174									5 903 174
2 Banken und Effektenhändler	766 176		99 806		157 057					1 023 039
3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken			591 636	27 719	532 268		26 497	-		1 178 120
4 Unternehmen			610	194 315		1 172	1 589 572			1 785 669
5 Retail	2 324		19 503	24 011 651	24 928	1 585 718	4 709 879	1 804		30 355 807
6 Beteiligungstitel							4 094	58 028	-	62 122
7 Übrige Positionen	92 246		1 945				150 178		6 267	250 636
8 Total	6 763 920		713 500	24 233 685	714 253	1 586 890	6 480 220	59 832	6 267	40 558 567
9 – davon Grundpfand gesicherte Forderungen				24 233 686		495 985	4 935 616			29 665 287
10 – davon überfällige Forderungen	684		135				14 173	1 804		16 796

7. Gegenpartekreditrisiko: Allgemeine Angaben (CCRA)

Allgemeine Angaben zum Gegenpartekreditrisiko finden sich im Geschäftsbericht auf der Seite 111 (Anhang zur Konzernrechnung: Gegenpartekreditrisiken im Interbankengeschäft).

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

8. Markttrisiko

8.1. Markttrisiko: Allgemeine Angaben (MRA)

Allgemeine Angaben zum Markttrisiko finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 121f (Anhang zur Konzernrechnung: Markttrisiko).

8.2. Marktrisiko: Mindesteigenmittel

Marktrisiken: Mindesteigenmittel nach dem Standardansatz (MR1)

		a
in 1000 CHF		RWA
Outright-Produkte		
1	Zinsrisiko (allgemeines und spezifisches)	114 524
2	Aktienrisiko (allgemeines und spezifisches)	46 743
3	Wechselkursrisiko	84 533
4	Rohstoffrisiko	47 107
Optionen		
6	Delta-Plus-Verfahren	-
9	Total	292 906

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.

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. Bei der SGKB stehen hauptsächlich der Einkommens- und der Werteffekt im Vordergrund.

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 Leiterin Risk Office und den nicht stimmberechtigten Leitern Controlling & Finance, Treasury sowie Handel bestehende Asset und Liability Committee (ALCO) erhält monatlich einen durch das Team 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 Handel.

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

Für die NII-Berechnungen im Zusammenhang mit der Offenlegung werden einerseits ein Basisszenario und andererseits die vorgegebenen instantanen Stressszenarien +/-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, wie interne Zinsprognosen, gleichbleibende Zinsen, instantane Zinsschocks um +0.5% und ein Szenario bei dem die Zinsen graduell über 12 Monate um 0.5% ansteigen. Diese Berechnungen werden vierteljährlich ergänzt mit sechs Zinsstresstests mit den Zinsszenarien, die auch für die Δ EVE-Berechnungen verwendet werden und bei denen modellbasierte, zinsszenarioabhängige Kundeneinlagesätze sowie Volumenumrichtungen 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 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 respektive Modellannahmen.

f. Absicherungen

Das Zinsrisiko, welches sich aus der Fristentransformation ergibt, wird mittels derivativer Finanzinstrumente (v.a. Zinssatzswaps) und/oder mit Festzinspositionen (eigenen Anleihen/Pfandbriefdarlehen/Privatplatzierungen) 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 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 gleichblei-

bende 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 mindestens 0% Kundenzins (Floor) simuliert.

– **Variable Positionen**

Für variabel verzinsten Positionen (Bodensatzprodukte wie Spar- und Sichtgelder) werden dynamische Festzinsreplikationen verwendet, die jährlich aufgrund der historischen Kundenkonditionen sowie der Geld- und Kapitalmarktzinsen optimiert werden.

– **Positionen mit Rückzahlungsoptionen**

Die Produkte der SGK B beinhalten grundsätzlich keine verhaltensabhängigen Rückzahlungsoptionen.

– **Termineinlagen**

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

– **Automatische Zinsoptionen**

Die Produkte der SGK B 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: 31.12.2023, 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	61	10		1.17	0.03		
2		Forderungen gegenüber Kunden	2 383	2 179		2.19	2.37		
3		Geldmarkthypotheken	6 531	6 531		0.04	0.04		
4		Festhypotheken	24 482	24 482		3.98	3.98		
5		Finanzanlagen	1 991	1 668		4.40	4.92		
6		Übrige Forderungen	0	0		-	-		
7		Forderungen aus Zinsderivaten*	6 536	4 170		1.04	1.53		
8		Verpflichtungen gegenüber Banken	2 092	1 490		0.15	0.15		
9		Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	9 893	8 428		0.30	0.34		
10		Kassenobligationen	17	17		1.88	1.88		
11		Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 622	7 622		7.41	7.41		
12		Übrige Verpflichtungen	0	0		-	-		
13		Verpflichtungen aus Zinsderivaten*	6 591	6 591		1.50	1.50		
14	Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum	Forderungen gegenüber Banken	91	12		0.06	0.08		
15		Forderungen gegenüber Kunden	142	113		1.06	0.97		
16		Variable Hypothekarforderungen	126	126		1.35	1.35		
17		Übrige Forderungen auf Sicht	92	79		-	-		
18		Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	11 095	10 182		1.38	1.38		
19		Übrige Verpflichtungen auf Sicht	274	176		0.02	0.02		
20		Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar (Spargelder)	6 912	6 911		1.40	1.40		
21	Total		86 932	80 786		2.46	2.61	5.00	5.00

¹ Nominaler Bestand an Zinsderivaten Total rund CHF 6.5 Mia. 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)

in CHF	Periode	Δ EVE (Änderung Barwert des Eigenkapitals)		Δ NII (Abweichung des Ertragswerts)	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
1	Parallelverschiebung nach oben	-362 263 482	-331 494 204	-47 243 562	-82 388 723
2	Parallelverschiebung nach unten	367 120 690	339 863 209	-4 070 834	34 151 006
3	Steepener-Schock ¹	-66 153 927	-122 325 211		
4	Flattener-Schock ²	-9 262 618	50 434 477		
5	Anstieg kurzfristiger Zinsen	-124 601 835	-66 996 432		
6	Sinken kurzfristiger Zinsen	129 747 972	69 984 059		
7	Maximum	-362 263 482	-331 494 204	-47 243 562	-82 388 723
8	Periode	31.12.2023	31.12.2022		
9	Kernkapital (Tier 1)	2 882 517 382	2 767 550 343		

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 Kundeneinlagen besteht.

Die Replikationsschlüssel für variable Produkte (Spargelder und Anlageformen) wurden per Anfang 2023 aktualisiert und ein neuer Modellansatz gewählt, welche für diese Produkte die Duration tendenziell leicht verkürzt. Dies hat die Δ EVE Zahlen für die Szenarien mit Parallelverschiebungen sowie Verschiebungen am kurzen Ende der Zinskurve erhöht. Die durchschnittliche Zinsfestsetzungsfrist für Festhypotheken wurde jedoch im Jahresvergleich leicht reduziert. Dies führt für das Steepener- und Flattener-Shock Szenario zu tieferen Δ EVE Zahlen.

Δ NII

Im Vergleich zum Vorjahr reduziert sich das Δ NII bei den Stressszenarien +/-150Bp ggü. dem Basisszenario. Hauptgrund hierfür ist, dass die Annahmen betreffend der Verzinsung des SNB Girokontos angepasst wurden. Die FINMA hat in ihren Erläuterungen festgelegt, dass die Guthaben auf dem Girokonto der SNB ab dem 30.06.2023 zu verzinsen sind. Dies war zuvor nicht der Fall und führt im Stressszenario +150Bp neu zu Mehrerträgen, welche das Δ NII reduzieren. Für das Stressszenario -150Bp hat die Berücksichtigung der Verzinsung des SNB Girokontos einen negativen Einfluss. Folglich kommt es auch in diesem Szenario zu einem Minderertrag ggü. dem Basisszenario.

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. Dadurch sinken die Kosten der Passivprodukte ausgehend vom heutigen Zinsumfeld nicht so stark, wie sie bei höheren Zinsen ansteigen.

10. Operationelle Risiken: Allgemeine Angaben (ORA)

Allgemeine Angaben zu den operationellen Risiken finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 122f (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		31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022
Anrechenbare Eigenmittel (CHF)						
1	Hartes Kernkapital (CET1)	2 782 517		2 678 997		2 667 550
2	Kernkapital (T1)	2 882 517		2 778 997		2 767 550
3	Gesamtkapital total	2 984 118		2 899 843		2 886 846
Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)						
4	RWA	18 174 622		17 622 012		16 946 299
4a	Mindesteigenmittel (CHF)	1 453 970		1 409 761		1 355 704
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)						
5	CET1-Quote (%)	15.3%		15.2%		15.7%
6	Kernkapitalquote (%)	15.9%		15.8%		16.3%
7	Gesamtkapitalquote (%)	16.4%		16.5%		17.0%
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) (%)	8.4%		8.5%		9.0%
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)	42 184 913		42 911 718		41 664 284
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	6.8%		6.5%		6.6%
Liquiditätsquote (LCR)						
15	Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF)	5 878 254	6 144 282	7 270 873	7 844 617	7 600 573
16	Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF)	4 740 596	5 407 109	5 841 267	6 391 644	6 071 925
17	Liquiditätsquote, LCR (%)	124.0%	113.6%	124.5%	122.7%	125.2%
Finanzierungsquote (NSFR)²						
18	Verfügbare stabile Refinanzierung (CHF)	30 751 664		30 671 809		29 922 785
19	Erforderliche stabile Refinanzierung (CHF)	24 455 764		23 900 771		23 149 523
20	Finanzierungsquote, NSFR (%)	125.7%		128.3%		129.3%