

Semesterabschluss 2025

# Aufsichtsrechtliche Offenlegung

Übersicht	2
Überblick der nach Risiko gewichteten Positionen	3
Belastete und unbelastete Vermögenswerte	3
Liquidität	4

## 1. Übersicht

Dieser Offenlegungsbericht wurde von der Geschäftsleitung der St. Galler Kantonalbank am 29. Juli 2025 genehmigt.

Frühere Offenlegungsberichte sind auf der Homepage der St. Galler Kantonalbank zu finden: [www.sgkb.ch](http://www.sgkb.ch) → Über uns → Corporate Governance.

Die Offenlegung basiert auf konsolidierten Zahlen.

	a	b	c	d	e
<b>Grundlegende regulatorische Kennzahlen (KM1)</b>					
in 1000 CHF	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024
<b>Anrechenbare Eigenmittel (CHF)</b>					
1 Hartes Kernkapital (CET1)	2 920 954		2 886 654		2 788 726
2 Kernkapital (T1)	2 920 954		2 886 654		2 788 726
3 Gesamtkapital total <sup>1</sup>	3 505 210		3 318 052		3 091 923
<b>Nach Risiko gewichtete Positionen (RWA) (CHF)</b>					
4 RWA	18 850 381		18 963 524		18 784 164
<b>Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>					
5 CET1-Quote (%)	15.5%		15.2%		14.8%
6 Kernkapitalquote (%)	15.5%		15.2%		14.8%
7 Gesamtkapitalquote (%)	18.6%		17.5%		16.5%
<b>CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>					
8 Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2.5% Prozent)	2.5%		2.5%		2.5%
9 Antizyklischer Puffer nach dem Basler Mindeststandard: erweiterter antizyklischer Puffer nach Art. 44a ERV (%)	0.0%		0.0%		0.0%
10 Zusätzlicher Eigenmittelpuffer wegen internationaler oder nationaler Systemrelevanz (%)					
11 Gesamte Pufferanforderungen in CET1-Qualität (%) (Zeilen 8 + 9 + 10)	2.5%		2.5%		2.5%
12 Verfügbares CET1 zur Erfüllung der Pufferanforderungen (Zeile 11), nach Abzug von CET1 zur Erfüllung der Mindestanforderungen und ggf. zur Erfüllung von Anforderungen an die gesamte Verlusttragfähigkeit (Total Loss Absorbing Capacity, TLAC) (%)	9.5%		9.2%		8.5%
<b>Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (% der RWA)</b>					
12a Eigenmittelpuffer nach Anhang 8 ERV (%)	4.0%		4.0%		4.0%
12b Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (%)	1.3%		1.2%		1.2%
12c CET1-Zielquote (%) nach Anhang 8 ERV zuzüglich der antizyklischen Puffer nach den Artikeln 44 und 44a ERV	9.1%		9.0%		9.0%
12d Tier-1-Zielquote (%) nach Anhang 8 ERV zuzüglich der antizyklischen Puffer nach den Artikeln 44 und 44a ERV	10.9%		10.8%		10.8%
12e Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13.3%		13.2%		13.2%
<b>Leverage Ratio nach dem Basler Mindeststandard</b>					
13 Gesamtengagement (LRD) (CHF)	48 701 873		47 136 464		47 263 183
14 Leverage Ratio, ausgedrückt als Tier 1 in Prozent des LRD, einschliesslich der Auswirkung einer vorübergehenden Ausnahme von Zentralbankguthaben	6.0%		6.1%		5.9%
14e Mindesteigenmittel (Art. 42 ERV) <sup>2</sup>	1 508 031		1 517 082		1 502 733
<b>Quote für kurzfristige Liquidität (Liquidity Coverage Ratio, LCR)</b>					
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF)	8 739 718	8 418 542	7 853 869	8 754 719	8 219 236
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF)	6 224 299	5 855 727	5 672 253	5 709 578	5 897 631
17 LCR (%)	140.4%	143.8%	138.5%	153.3%	139.4%
<b>Finanzierungsquote (Net Stable Funding Ratio, NSFR)</b>					
18 Verfügbare stabile Refinanzierung (CHF)	33 907 617		32 976 709		32 029 996
19 Erforderliche stabile Refinanzierung (CHF)	26 800 566		25 334 169		24 905 455
20 NSFR (%)	126.5%		130.2%		128.6%

<sup>1</sup> In der Berichtsperiode wurde eine als T2 anrechenbare Anleihe im Umfang von CHF 150 Mio. neu ausgegeben.

<sup>2</sup> Der grössere Wert aus den Mindesteigenmitteln nach Artikel 42 Absatz 1 Buchstaben a und b ERV (3 Prozent LRD beziehungsweise 8 Prozent RWA).

## 2. Überblick der nach Risiko gewichteten Positionen

	a	b	c
Übersicht der risikogewichteten Positionen (OV1)	Risikogewichtete Positionen	Risikogewichtete Positionen	Mindesteigenmittel
in 1000 CHF	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025
1 Kreditrisiko, ohne Gegenpartei_Kreditrisiko	16 917 831	17 368 563	1 353 426
2 – Davon mit internationalem Standardansatz für Kreditrisiken (SA-BIZ) bestimmt	16 917 831	17 368 563	1 353 426
6 Gegenparteikreditrisiko	56 411	90 008	4 513
7 – Davon mit Standardansatz zur Berechnung der Kreditäquivalente von Derivaten (SA-CCR) bestimmt	51 113	86 770	4 089
9 – Davon andere	5 298	3 238	424
10 Kreditbewertungsanpassungen bei Derivaten und Wertpapierfinanzierungsgeschäften (CVA)	123 994	70 350	9 920
14 Anteile an verwalteten kollektiven Vermögen, mit Fallback-Ansatz (FBA) bestimmt	94 104	92 624	7 528
20 Marktrisiken	796 947	418 169	63 756
20a – Davon mit einfachem Marktrisiko-Standardansatz bestimmt	796 947	418 169	63 756
24 Operationelles Risiko	861 094	923 811	68 888
25 Beträge unterhalb der Schwellenwerte für Abzüge, mit 250 Prozent nach Risiko gewichtete Positionen	-	-	-
<b>29 Total (1+6+10+14+20+24+25)</b>	<b>18 850 381</b>	<b>18 963 524</b>	<b>1 508 031</b>

## 3. Belastete und unbelastete Vermögenswerte

Belastete und unbelastete Vermögenswerte (ENC)	a	b	c	d
in 1000 CHF	Belastete Vermögenswerte ohne Zentralbankfazilitäten	Zentralbankfazilitäten	Unbelastete Vermögenswerte ohne Zentralbankfazilitäten	Total
Flüssige Mittel, verpfändet für die Einlagesicherung	68 745		9 565 047	9 633 791
Hypothekarforderungen, verpfändet oder abgetreten für Pfandbriefdarlehen	9 149 557		22 388 536	31 538 093
Finanzanlagen, verpfändet für Derivatbörsen	82 548		2 511 012	2 593 560
Übrige Aktiven, Cashcollaterals für den Derivatehandel mit Nettingvereinbarungen	104 500		3 300 116	3 404 616
<b>Total</b>	<b>9 405 350</b>	<b>-</b>	<b>37 764 711</b>	<b>47 170 061</b>

## 4. Liquidität

### Liquidität: Informationen zur Liquiditätsquote (LCR) (LIQ1)

in 1000 CHF	2. Quartal 2025		1. Quartal 2025	
	ungewichtete Werte	gewichtete Werte	ungewichtete Werte	gewichtete Werte
<b>A</b>	<b>Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)</b>			
1	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)			
	8 972 128	8 739 718	8 628 274	8 418 542
<b>B</b>	<b>Mittelabflüsse</b>			
2	Einlagen von Privatkunden			
	14 308 906	1 338 575	14 513 793	1 355 584
3	– davon stabile Einlagen			
	4 471 524	223 576	4 402 223	220 111
4	– davon weniger stabile Einlagen			
	9 837 382	1 114 999	10 111 570	1 135 473
5	Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel			
	7 200 040	4 649 401	6 559 421	4 264 915
6	– Davon operative Einlagen aller Gegenparteien und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes			
	920 223	230 056	824 545	206 136
7	– Davon nichtoperative Einlagen aller Gegenparteien			
	6 133 151	4 272 679	5 734 876	4 058 778
8	– davon unbesicherte Schuldverschreibungen			
	146 667	146 667	-	-
9	Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sichertheitswaps			
	2 156 667	-	2 120 333	-
10	Weitere Mittelabflüsse			
	2 334 245	555 883	2 285 469	468 737
11	– davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen			
	146 975	146 975	138 851	138 851
12	– Davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten			
	54 043	54 043	54 915	54 915
13	– davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten			
	2 133 227	354 865	2 091 703	274 971
14	Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung			
	256 387	256 387	213 793	213 793
15	Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung			
	9 288 499	14 416	9 052 558	14 186
16	Total der Mittelabflüsse			
	35 544 744	6 814 664	34 745 367	6 317 215
<b>C</b>	<b>Mittelzuflüsse</b>			
17	Besicherte Finanzierungsgeschäfte, wie Reverse-Repo-Geschäfte			
	-	-	-	-
18	Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen			
	1 360 043	583 770	1 146 093	443 433
19	Sonstige Mittelzuflüsse			
	6 595	6 595	18 054	18 054
20	Total der Mittelzuflüsse			
	1 366 637	590 364	1 164 147	461 487
	<b>Bereinigte Werte</b>			
21	Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)			
		8 739 718		8 418 542
22	Total des Nettomittelabflusses			
		6 224 299		5 855 727
23	Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)			
		140.4%		143.8%

### Informationen über die Liquiditätsquote

Die Monatsendwerte der Liquiditätsquote lagen im 1. Quartal 2025 zwischen 131.5% und 150.6%, im 2. Quartal 2025 zwischen 138.3% und 144.6%. Die LCR lag jederzeit über der gesetzlichen Mindestquote von 100%.

### Wesentliche Einflussfaktoren und deren Entwicklung

Die HQLA bestehen zu einem grossen Teil aus flüssigen Mitteln (insbesondere Girokontobestand bei der SNB). Veränderungen in der LCR sind wesentlich beeinflusst von den Nettomittelabflüssen im Zusammenhang mit Geldmarkt-Geschäften und nicht-operativen Einlagen von Gross- und Geschäftskunden, die je nach Marktumfeld grösseren Schwankungen unterliegen können.

### Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Es gab keine wesentlichen Veränderungen im Berichtszeitraum.

## Zusammensetzung der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)

Per Stichtag 30. Juni 2025 setzen sich die HQLA wie folgt zusammen:

HQLA in 1000 CHF	Betrag	in %
Flüssige Mittel	6 124 124	73%
– davon Girokontoguthaben <sup>1</sup>	6 031 428	
Total Level I Wertschriften (Marktwert)	991 111	12%
Total Level IIa Wertschriften (85% des Marktwerts)	1 310 586	16%
<b>Total HQLA</b>	<b>8 425 822</b>	<b>100%</b>

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

### Konzentrationen von Finanzierungsquellen

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

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

### Derivatpositionen und mögliche Sicherheitenanforderungen

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

### Zentralisierungsgrad des Liquiditätsmanagements

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

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

Per 30. Juni 2025 liegen keine weiteren Zu- oder Abflüsse mit bedeutendem Einfluss auf die Höhe der LCR vor.

**Liquidität: Informationen zur Finanzierungsquote (NSFR) (LIQ2)**

		a	b	c	d	e
		Ungewichtete Werte nach Restlaufzeiten				Gewichtete Werte
in 1000 CHF		Keine Fälligkeit	< 6 Monate	≥ 6 Monate bis < 1 Jahr	≥ 1 Jahr	
<b>Angaben zur verfügbaren stabilen Refinanzierung (Available Stable Funding, ASF)</b>						
1	Eigenkapitalinstrumente	3 505 210				3 505 210
2	Anrechenbare Eigenmittel vor Anwendung aufsichtsrechtlicher Abzüge <sup>1</sup>	3 505 210				3 505 210
3	Andere Eigenkapitalinstrumente	-				-
4	Einlagen von Privatkundinnen und Privatkunden und Kleinunternehmen:	17 936 816	1 361 630	550 275	172 853	18 340 770
5	Stabile Einlagen	6 081 366	-	-	-	5 777 297
6	Weniger stabile Einlagen	11 855 450	1 361 630	550 275	172 853	12 563 472
7	Finanzmittel von Geschäfts- und Grosskunden, ohne Kleinunternehmen (Wholesale):	4 747 339	2 381 757	908 756	17 043	3 196 963
8	Operative Einlagen	805 974	-	-	-	402 987
9	Andere Finanzmittel	3 941 365	2 381 757	908 756	17 043	2 793 976
10	Passiven, die von Aktiven abhängig sind					
11	Sonstige Verbindlichkeiten	1 506 968	4 315 544	926 265	9 016 952	8 864 674
12	Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften				208 662	
13	Sonstige Verbindlichkeiten und Eigenkapitalinstrumente	1 506 968	4 315 544	926 265	8 808 290	8 864 674
<b>14</b>	<b>Total ASF</b>					<b>33 907 617</b>
<b>Angaben zur erforderlichen stabilen Refinanzierung (Required Stable Funding, RSF)</b>						
<b>15</b>	<b>Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) NSFR</b>					<b>224 669</b>
16	Operative Einlagen der Bank bei anderen Finanzinstituten	340 012	-	-	-	170 006
17	Nicht überfällige Forderungen und Wertpapiere	299 953	2 670 583	3 319 328	27 794 466	25 651 867
18	Nicht überfällige Forderungen gegenüber Finanzinstituten, die mit HQLA der Kategorie 1 oder 2a besichert sind	-	-	-	-	-
19	Nicht überfällige Forderungen gegenüber Unternehmen des Finanzbereichs, die weder mit HQLA der Kategorie 1 noch der Kategorie 2a besichert sind oder die unbesichert sind	79 381	492 213	148 113	1 189 937	1 394 543
20	Nicht überfällige Forderungen gegenüber Nicht-Finanzinstituten, Privatkundinnen und -kunden oder Kleinunternehmen, Zentralregierungen, Zentralbanken, untergeordneten Gebietskörperschaften und sonstigen öffentlich-rechtlichen Körperschaften und multilateralen Entwicklungsbanken, davon:	118 721	1 441 488	1 158 439	9 920 672	9 175 393
21	mit Risikogewicht bis 35 Prozent nach dem internationalen Standardansatz für Kreditrisiken (SA-BIZ)	1 398	138 190	227 477	2 972 869	2 116 107
22	Lastenfremde Hypothekarforderungen für Wohnliegenschaften, davon:	85 349	735 842	2 001 142	16 577 349	14 971 035
23	mit Risikogewicht bis 35 Prozent nach dem SA-BIZ	64 535	516 410	1 533 350	12 327 977	11 032 138
24	Wertschriften, die nicht ausgefallen sind und die nicht als HQLA qualifizieren, inklusive börsengehandelte Aktien	16 503	1 040	11 634	106 508	110 896
25	Aktiven, die von Passiven abhängig sind					
26	Andere Aktiva	222 517	-	-	443 079	627 661
27	Physisch gehandelte Rohstoffe, einschliesslich Edelmetalle	149				127
28	Zur Deckung von Ersteinschusszahlungen bei Derivatgeschäften und Ausfallfonds von zentralen Gegenparteien hinterlegte Aktiven				-	-
29	Forderungen aus Derivatgeschäften				-	129 018
30	Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften, abzüglich der in Form von Nachschusszahlungen hinterlegten Sicherheiten				208 662	41 732
31	Alle verbleibenden Aktiva	222 368	-	-	234 417	456 785
32	Ausserbilanzpositionen		2 527 259			126 363
<b>33</b>	<b>Total der RSF</b>					<b>26 800 566</b>
<b>34</b>	<b>Net Stable Funding Ratio (NSFR) (%)</b>					<b>126.5%</b>

<sup>1</sup> 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) zur geforderten stabilen Refinanzierung (Nenner) kalkuliert. Der Wert muss mindestens 100% betragen. Hauptträger im Zähler sind per 30. Juni 2025 Kundeneinlagen sowie Anleihen und Pfandbriefdarlehen. Im Nenner verlangen v.a. die Kundenausleihungen hohe Bestände an stabiler Refinanzierung.

### **Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

Per 1. Januar 2025 traten die Verordnungen zur Umsetzung der finalen Basel-III-Standards in Kraft. Die Kategorisierung der Forderungen und damit die Gewichtungsfaktoren für die erforderliche stabile Refinanzierung basiert auf den neuen Risikogewichten. Bei Hypotheken für Wohnliegenschaften ist neu auch der Belehnungswert relevant. Insgesamt hat sich dadurch die erforderliche Refinanzierung leicht erhöht. Dies ist der Grund für den leichten Rückgang der NSFR im Vergleich zum 31.12.2024.