

Aufsichtsrechtliche Offenlegung

Übersicht	2
Risikomanagement der Bank	3
Überleitung der Bilanzwerte	4
Leverage Ratio	7
Liquidität	9
Kreditrisiko	15
Gegenparteikreditrisiko	17
Marktrisiko	17
Zinsrisiko	17
Operationelle Risiken	21
Kennzahlen Stammhaus	22

1. Übersicht

Diese Offenlegung wurde von der Geschäftsleitung der St.Galler Kantonalbank am 14. Februar 2023 und vom Verwaltungsrat der St.Galler Kantonalbank am 22. Februar 2023 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	31.12.2022	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021
Anrechenbare Eigenmittel (CHF)					
1 Hartes Kernkapital (CET1)	2 668 479		2 581 797		2 580 645
2 Kernkapital (T1)	2 768 479		2 681 797		2 680 645
3 Gesamtkapital total	2 887 775		2 819 833		2 817 454
Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)					
4 RWA	16 976 649		16 388 205		16 142 996
4a Mindesteigenmittel (CHF)					
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)					
5 CET1-Quote (%)	15.7%		15.8%		16.0%
6 Kernkapitalquote (%)	16.3%		16.4%		16.6%
7 Gesamtkapitalquote (%)	17.0%		17.2%		17.5%
CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)					
8 Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2.5% ab 2019) (%)	2.5%		2.5%		2.5%
9 Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards (%)	0.0%		0.0%		0.0%
11 Gesamt Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (%)	2.5%		2.5%		2.5%
12 Verfügbares CET1 zur Deckung der Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards (nach Abzug von CET1 zur Deckung der Mindestanforderungen und ggf. zur Deckung von TLAC-Anforderungen) (%)	9.0%		9.2%		9.5%
Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)					
12a Eigenmittelpuffer nach Anhang 8 (%)	4.0%		4.0%		4.0%
12b Antizyklischer Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (%) ¹	1.2%		0.0%		0.0%
12c CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9.0%		7.8%		7.8%
12d T1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10.8%		9.6%		9.6%
12e Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13.2%		12.0%		12.0%
Basel III Leverage Ratio					
13 Gesamtengagement (CHF)	41 948 123		41 448 514		40 561 826
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	6.6%		6.5%		6.6%
Liquiditätsquote (LCR)					
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF)	7 832 922	7 712 743	7 778 738	7 939 619	8 123 282
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF)	6 033 021	5 931 009	5 616 500	5 546 119	5 937 036
17 Liquiditätsquote, LCR (%)	129.8%	130.0%	138.5%	143.2%	136.8%
Finanzierungsquote (NSFR)					
18 Verfügbare stabile Refinanzierung (CHF)	30 176 515		29 887 006		29 399 599
19 Erforderliche stabile Refinanzierung (CHF)	22 898 001		22 366 398		21 858 880
20 Finanzierungsquote, NSFR (%)	131.8%		133.6%		134.50%

¹ Der Bundesrat hat am 26. Januar 2022 entschieden, den antizyklischen Puffer in Höhe von 2.5% für das Segment der mit inländischen Wohnliegenschaften gesicherten Kredite zu reaktivieren. Die entsprechende Regelung gilt seit dem 30. September 2022.

Mit Ausnahme der Daten zur Liquiditätsquote (LCR) sind die Informationen nur semesterweise offenzulegen.

2. Risikomanagementansatz der Bank (OVA)

Informationen zum Risikomanagement der Bank finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 120f (Anhang zur Konzernrechnung: Erläuterungen zum Risikomanagement).

Überblick der risikogewichteten Positionen (OV1)

	a	b	c
	Risikogewichtete Positionen	Risikogewichtete Positionen	Mindest-eigenmittel
in 1000 CHF	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2022
1 Kreditrisiko (ohne CCR – Gegenparteikreditrisiko)	15 673 773	15 033 904	1 253 902
2 – davon mit Standardansatz (SA) bestimmt	15 673 773	15 033 904	1 253 902
6 Gegenparteikreditrisiko	36 894	62 325	2 952
7 – davon mit Standardansatz bestimmt (SA- CCR)	23 718	61 525	1 897
9 – davon andere CCR	13 176	800	1 054
10 Wertanpassungen von Derivaten (CVA)	26 105	49 650	2 088
14 Investments in kollektiv verwalteten Vermögen – Fallback-Ansatz	85 338	91 575	6 827
20 Marktrisiko	289 133	290 288	23 131
21 – davon mit Standardansatz bestimmt	289 133	290 288	23 131
24 Operationelles Risiko	864 156	859 214	69 132
25 Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250% nach Risiko zu gewichtete Positionen)	1 250	1 250	100
27 Total (1+6+10+11+12+13+14+14a+15+16+20+23+24+25+26)	16 976 649	16 388 205	1 358 132

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%)
- acervis Bank AG, St. Gallen (5.0%)
- BES Holding AG, St. Gallen (33.3%)

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)
- Genossenschaft OLMA Messen St. Gallen, St. Gallen (9.4 %)

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
in 1000 CHF	Referenzen	Buchwerte				
		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		7 660 077	7 660 077		224 729	
Forderungen gegenüber Banken		458 054	427 206	30 848	201 102	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		0	0			
Forderungen gegenüber Kunden	1	2 509 367	2 509 367		358 806	
Hypothekarforderungen	1	27 907 360	27 907 360			
Handelsgeschäft		26 447	6 839		21 864	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		87 122		87 122	23 009	
Finanzanlagen		1 919 004	419 759	1 499 245	460 819	
Aktive Rechnungsabgrenzungen		42 917	42 917		7 262	
Beteiligungen		60 297	60 297		218	
Sachanlagen		144 143	144 143		84	
Immaterielle Werte		481				481
- davon Goodwill	2	481				481
Sonstige Aktiven		8 676	8 676		304	
- davon latente Steueransprüche aus temporären Differenzen						
Total Aktiven		40 823 945	39 186 641	1 617 215	1 298 197	481
Fremdkapital						
Verpflichtungen gegenüber Banken		2 402 396		39 891	1 114 037	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		1 426 000		1 426 000		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		26 945 272			3 034 475	
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften		1			0	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		84 360		84 360	61 566	
Kassenobligationen		21 015				
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		6 929 170				
Passive Rechnungsabgrenzungen		119 493			9 953	
Sonstige Passiven		99 866			1 121	
Rückstellungen		25 521			111	
Total Fremdkapital		38 053 093	0	1 550 251	4 221 263	0
- davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als AT1	3	100 000				
- davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als T2	4	100 000				
Eigenkapital						
Reserven für allgemeine Bankrisiken	5	15 000				
Gesellschaftskapital		479 493				
- davon als CET1 anrechenbar	6	479 493				
- davon als AT1 anrechenbar						
Kapitalreserven	7	99 035				
Gewinnreserven	8	2 010 633				
Währungsumrechnungsreserven	9	-11 840				
Eigene Kapitalanteile	10	-5 225				
Konzerngewinn	11	183 755				
Total Eigenkapital		2 770 852	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	6
2	2 107 496	5, 8, 11
3	87 195	7, 9
6	2 674 185	
8	-481	2
16	-5 225	10
28	-5 706	
29	2 668 479	
Zusätzliches Kernkapital (AT1)		
30	100 000	3
44	100 000	
45	2 768 479	
Ergänzungskapital (T2)		
46	100 000	4
50	39 296	1
51	139 296	
	-20 000	
57	-20 000	
58	119 296	
59	2 887 775	
60	16 976 649	
Kapitalquoten		
61	15.7%	
62	16.3%	
63	17.0%	
64	2.5%	
65	2.5%	
66	0.0%	
68	9.0%	
68a	9.0%	
68b	1.2%	
68c	12.8%	
68d	10.8%	
68e	14.6%	
68f	13.2%	
68g	17.0%	
Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)		
72	53 062	
73	500	

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
in 1000 CHF	31.12.2022	31.12.2021
1 Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung	40 823 945	39 581 051
2 Anpassungen in Bezug auf Investitionen in Bank-, Finanz-, Versicherungs- und Kommerzzgesellschaften, 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)	-481	-1 496
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)	-368	-8 508
5 Anpassungen in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (securities financing transactions, SFT) (Rz 52–73 FINMA-RS 15/3)	-	321
6 Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte (Umrechnung der Ausserbilanzgeschäfte in Kreditäquivalente) (Rz 74–76 FINMA-RS 15/3)	1 125 028	990 459
7 Andere Anpassungen		
8 Gesamtengagement für die Leverage Ratio	41 948 123	40 561 826

Leverage Ratio: Detaillierte Darstellung (LR2)

	a	b
in 1000 CHF	31.12.2022	31.12.2021
Bilanzposition		
1 Bilanzpositionen (ohne Derivate und SFT aber inkl. Sicherheiten) (Rz 14–15 FINMA-RS 15/3)	39 237 478	38 356 153
2 (Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen) (Rz 7 und 16–17 FINMA-RS 15/3)	–481	–1 496
3 = Summe der Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio ohne Derivate und SFT	39 236 997	38 354 657
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	35 151	44 501
5 Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate (Rz 22 und 25 FINMA-RS 15/3)	62 130	79 080
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)	–10 527	–22 744
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	86 753	100 837
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)		
12 Bruttoaktiven im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften ohne Verrechnung (ausser bei Novation mit einer QCCP gemäss Rz 57 FINMA-RS 15/3) einschliesslich jener, die als Verkauf verbucht wurden (Rz 69 FINMA-RS 15/3), abzüglich der in FINMA-RS 15/3 Rz 58 genannten Positionen)	1 499 345	1 115 552
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)	–	321
15 Engagements für SFT mit der Bank als Kommissionär (Rz 70–73 FINMA-RS 15/3)		
16 = Total Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Summe der Zeilen 12–15)	1 499 345	1 115 873
Übrige Ausserbilanzpositionen		
17 Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte bevor der Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren	5 083 216	4 612 848
18 (Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente) (Rz 75–76 FINMA-RS 15/3)	–3 958 188	–3 622 389
19 Total der Ausserbilanzpositionen	1 125 028	990 458
Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement		
20 Kernkapital (Tier 1, Rz 5 FINMA-RS 15/3)	2 768 479	2 680 645
21 Gesamtengagement (Summe der Zeilen 3, 11, 16 und 19)	41 948 123	40 561 826
Leverage Ratio		
22 Leverage Ratio (Rz 3–4 FINMA-RS 15/3)	6.6%	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 November 2020 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 Leiterin Risk Office und den Leitern 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 2022		3. Quartal 2022	
	ungewichtete Werte	gewichtete Werte	ungewichtete Werte	gewichtete Werte
A Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)				
1 Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)	7 956 987	7 832 922	7 826 265	7 712 743
B Mittelabflüsse				
2 Einlagen von Privatkunden	14 995 740	1 479 946	15 198 049	1 505 160
3 – davon stabile Einlagen	3 428 982	171 449	3 493 854	174 693
4 – davon weniger stabile Einlagen	11 566 759	1 308 497	11 704 195	1 330 467
5 Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	7 697 659	4 558 769	7 618 517	4 614 043
6 – davon operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes	1 156 041	289 010	760 990	190 247
7 – davon nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien)	6 541 618	4 269 759	6 560 861	4 127 129
8 – davon unbesicherte Schuldverschreibungen	-	-	296 667	296 667
9 Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenswaps	1 054 353	-	1 387 078	-
10 Weitere Mittelabflüsse	1 255 550	366 387	1 049 263	330 226
11 – davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen	138 505	138 505	153 567	153 567
12 – davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten	29 316	29 316	24 282	24 282
13 – davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	1 087 729	198 566	871 415	152 378
14 Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	119 613	119 613	38 747	38 747
15 Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	7 096 522	12 034	7 339 073	12 412
16 Total der Mittelabflüsse	32 219 437	6 536 749	32 630 728	6 500 588
C Mittelzuflüsse				
17 Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse Repo-Geschäfte)	5 877	1 959	100 333	111
18 Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	1 183 123	475 753	1 087 931	568 922
19 Sonstige Mittelzuflüsse	26 016	26 016	546	546
20 Total der Mittelzuflüsse	1 215 016	503 728	1 188 811	569 579
Bereinigte Werte				
21 Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)		7 832 922		7 712 743
22 Total des Nettomittelabflusses		6 033 021		5 931 009
23 Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)		129.8%		130.0%

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 2022 bei 129.8% und im 3. Quartal 2022 bei 130.0%. Im 4. Quartal 2022 lagen die Monatsendwerte zwischen 125.5% und 133.0%, während im 3. Quartal Werte zwischen 124.9% und 136.0% ausgewiesen wurden. Somit lag die LCR jederzeit deutlich über der gesetzlichen Mindestquote von 100.0%.

Wesentliche Einflussfaktoren und deren Entwicklung

Im Zähler des LCR war im Jahr 2022 der Umfang an flüssigen Mitteln (insbesondere Girokontobestand bei der SNB) massgebend für die Höhe der LCR. Die Freigrenze bei der schweizerischen Nationalbank hat sich aufgrund der Berechnungsmethodik und des Wachstums bei den Kundeneinlagen über die letzten Jahre kontinuierlich leicht erhöht. Entsprechend wurde auch der Girokontobestand stetig ausgebaut.

Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Es gab keine wesentlichen Veränderungen im Berichtszeitraum.

Zusammensetzung der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)

Per Stichtag 31. Dezember 2022 setzen sich die HQLA wie folgt zusammen:

HQLA in 1000 CHF	Betrag	in %
Flüssige Mittel	5 625 453	80%
– davon Girokontoguthaben ¹	5 531 753	
Total Level I Wertschriften (Marktwert)	664 804	9%
Total Level IIa Wertschriften (85% des Marktwerts)	718 121	10%
Total HQLA	7 008 379	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 2022 auf 66% der Bilanzsumme.

Der Anteil an Anleihen und Pfandbriefdarlehen an der Bilanzsumme beträgt 17%.

Die Fälligkeiten von mittel- bis langfristigen Refinanzierungsquellen betragen in allen Laufzeitbändern ab 1 Jahr weniger als CHF 900 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 1.2% der Bilanzsumme.

Die 10 grössten Einzelgläubiger halten zusammen einen Anteil von 8.2% der Bilanzsumme.

Die Kundeneinlagen teilen sich wie folgt auf: Privatkunden 65%, Grossunternehmen 18%, KMU 6%, BVG und Stiftungen 5%, OerK 2% sowie Finanzinstitute (ohne Banken) 3%.

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 beim LCR als Mittelabfluss mitberücksichtigt. Per 31. Dezember 2022 entspricht dies einem Betrag von CHF 130.8 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 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 2022 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)

	a	b	c	d	e
	Keine Fälligkeit	Ungewichtete Werte nach Restlaufzeiten			Gewichtete Werte
in 1000 CHF		< 6 Monate	≥ 6 Monate bis < 1 Jahr	≥ 1 Jahr	
Angaben zur verfügbaren stabilen Refinanzierung (Available Stable Funding, ASF)					
1 Eigenkapitalinstrumente	2 887 775				2 887 775
2 Regulatorisches Eigenkapital ¹	2 887 775				2 887 775
3 Andere Eigenkapitalinstrumente	-				-
4 Sichteinlagen und/oder Termineinlagen von Privatkunden und Kleinunternehmen:	18 129 096	1 092 048	63 654	36 368	17 633 215
5 „Stabile“ Einlagen	4 810 580	-	-	-	4 570 051
6 „Weniger stabile“ Einlagen	13 318 517	1 092 048	63 654	36 368	13 063 165
7 Finanzmittel von Nicht-Finanzinstituten (ohne Kleinunternehmen) (wholesale):	3 700 241	2 973 592	54 306	2 525	2 806 759
8 Operative Einlagen	714 042	-	-	-	357 021
9 Nicht-operative Einlagen	2 986 199	2 973 592	54 306	2 525	2 449 738
10 Voneinander abhängige Verbindlichkeiten					
11 Sonstige Verbindlichkeiten	601 589	4 038 900	332 128	6 761 660	6 848 766
12 Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften				84 360	
13 Sonstige Verbindlichkeiten und Eigenkapitalinstrumente	601 589	4 038 900	332 128	6 677 300	6 848 766
14 Total der verfügbaren stabilen Refinanzierung					30 176 515
Angaben zur erforderlichen stabilen Refinanzierung (Required Stable Funding, RSF)					
15 Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) NSFR					132 891
16 Operative Einlagen der Bank bei anderen Finanzinstituten	304 337	-	-	-	152 169
17 Performing Kredite und Wertschriften	357 511	3 069 621	1 617 936	25 711 222	22 075 519
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	144 190	351 503	17 880	736 304	904 733
20 Performing Kredite an Unternehmen ausserhalb des Finanzbereichs, an Retail- oder KMU-Kunden, an Staaten, Zentralbanken und subnationale öffentlich-rechtliche Körperschaften, wovon	128 602	1 955 011	640 165	8 354 965	7 680 722
21 mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	22 243	754 209	236 144	4 118 062	3 186 375
22 Performing Wohnliegenschaftskredite:	61 453	718 408	954 299	16 344 531	13 211 032
23 Mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	53 948	659 858	874 449	15 024 687	12 078 848
24 Wertschriften, die nicht ausgefallen sind und die nicht als HQLA qualifizieren, inklusive börsengehandelte Aktien	23 266	44 700	5 592	275 423	279 032
25 Aktiva mit zugehörigen abhängigen Verbindlichkeiten					
26 Andere Aktiva	235 961	-	-	297 809	466 270
27 Physisch gehandelte Rohstoffe, inklusive Gold	81				69
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				84 360	16 872
31 Alle verbleibenden Aktiva	235 880	-	-	213 449	449 329
32 Ausserbilanzielle Positionen		2 017 973			71 152
33 Total der erforderlichen stabilen Refinanzierung					22 898 001
34 Net Stable Funding Ratio (NSFR) (%)					131.8%

¹ Vor Anwendung regulatorischer Abzüge

Die Offenlegung erfolgt gemäss FINMA-RS 2016/1, Rz 66

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 31.12.2022 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 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 121f (Anhang zur Konzernrechnung: Kreditrisiken).

Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven (CR1)		a	b	c	d
		Bruttobuchwerte		Wertberichtigungen/ Abschreibungen	Nettowerte (a + b – c)
in 1000 CHF		ausgefallene Positionen	nicht ausgefallene Positionen		
1	Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	181 346	30 699 048	36 462	30 843 933
2	Schuldtitel		1 903 370		1 903 370
3	Ausserbilanzpositionen	5 304	1 504 577	20 836	1 489 045
4	Total Berichtsperiode	186 651	34 106 994	57 298	34 236 347

Interne Ausfalldefinition

Informationen zur internen Ausfalldefinition finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 125 (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 125f (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
		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
in 1000 CHF							
1	Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	1 651 115	27 907 360	1 285 458	1 082 881	202 577	
2	Schuldtitel	1 903 370					
3	Total	3 554 484	27 907 360	1 285 458	1 082 881	202 577	-
4	– davon ausgefallen	18 161	107 606	55 579	42 223	13 356	

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 und Moody's.

6.5. Risikoexposition

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

in 1000 CHF		a	b	c	d	e	f
		Positionen vor Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und vor Anwendung von Risikominderung (CRM)		Positionen nach Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und nach Anwendung von Risikominderung (CRM)		RWA	RWA-Dichte
		Bilanzwerte	Ausserbilanzwerte	Bilanzwerte	Ausserbilanzwerte		
1	Zentralregierungen und Zentralbanken	7 378 296		7 454 380		-	0.0%
2	Banken und Effektenhändler	786 067	4 438	648 890	178	139 245	21.5%
3	Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	886 162	102 993	1 036 982	53 275	465 287	42.7%
4	Unternehmen	1 095 981	718 373	1 081 922	448 336	1 420 676	92.8%
5	Retail	28 753 012	613 391	28 095 185	245 792	13 394 911	47.3%
6	Beteiligungstitel	74 806		74 806		106 245	142.0%
7	Übrige Positionen	250 617		250 618		234 056	93.4%
8	Total	39 224 941	1 439 195	38 642 783	747 581	15 760 420	40.0%

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

in 1000 CHF		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
		0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Andere	Total der Kreditrisikopositionen nach CCF und CRM
1	Zentralregierungen und Zentralbanken	7 454 380									7 454 380
2	Banken und Effektenhändler	209 610		268 279		171 178					649 067
3	Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	-		269 611	27 884	782 313		10 450			1 090 258
4	Unternehmen	-		685	166 787		2 525	1 360 244	17		1 530 258
5	Retail	4 728		19 751	22 345 562	29 445	1 546 042	4 394 827	623		28 340 978
6	Beteiligungstitel							12 929	61 377	500	74 806
7	Übrige Positionen	93 607		1 830				148 353		6 827	250 617
8	Total	7 762 325		560 156	22 540 232	982 936	1 548 567	5 926 803	62 017	7 327	39 390 363
9	– davon Grundpfand gesicherte Forderungen				22 540 232		472 042	4 550 241			27 562 515
10	– davon überfällige Forderungen	116			341		81	9 693	639		10 870

7. Gegenpartekreditrisiko: Allgemeine Angaben (CCRA)

Allgemeine Angaben zum Gegenpartekreditrisiko finden sich im Geschäftsbericht auf der Seite 122 (Anhang zur Konzernrechnung: Gegenpartekreditrisiken im Interbankengeschäft).

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

8. Marktrisiko

8.1. Marktrisiko: Allgemeine Angaben (MRA)

Allgemeine Angaben zum Marktrisiko finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 122f (Anhang zur Konzernrechnung: Marktrisiken).

8.2. Marktrisiko: Mindesteigenmittel

Marktrisiken: Mindesteigenmittel nach dem Standardansatz (MR1)

in 1000 CHF		a
		RWA
Outright-Produkte		
1	Zinsrisiko (allgemeines und spezifisches)	86 596
2	Aktienrisiko (allgemeines und spezifisches)	42 635
3	Wechselkursrisiko	108 741
4	Rohstoffrisiko	51 161
Optionen		
6	Delta-Plus-Verfahren	-
9	Total	289 133

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 statischen ALM-Auswertungen basieren auf Markt- bzw. 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 der sechs Standard-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 Zinsengeschäft (NII) durchgeführt. Δ EVE steht dabei für die Veränderung des Barwertes des Eigenkapitals (Economic Value of Equity) bei einer bestimmten instantanen Zinskurvenveränderung. Beim Net Interest Income (NII) wird simuliert, wie der zu erwartende Erfolg aus dem Zinsengeschäft innerhalb eines bestimmten Zeitraumes ausfällt, unter Anwendung von verschiedenen Zinskurvenveränderungen.

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

Die SGKKB verwendet für die Δ EVE-Berechnungen, im Einklang mit den aufsichtsrechtlichen Vorschriften, folgende sechs instantanen Zinsschockszenarien: +/-150Bp Parallelverschiebung der Zinskurve, Versteilung/Verflachung (Steeper/Flattener), kurzfristige Zinsen nach oben/unten.

Für die NII-Berechnungen im Zusammenhang mit der Offenlegung werden einerseits ein Basisszenario und andererseits die vorgegebenen instantanen Stressszenarien +/-150Bp 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.

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 ver-

bucht werden (hedge accounting), wird zum Zeitpunkt des Abschlusses eine Dokumentation erstellt mit Angaben zum Zweck der Absicherung, Effektivitätsnachweis und Entscheidungsgrundlage.

g. Wesentliche Modellierungs- und Parameterannahmen

– Barwertänderung der Eigenmittel (ΔEVE)

Bei den Zahlungsströmen werden die Margen mitberücksichtigt.

Die Zahlungsströme zur Berechnung der ΔEVE werden auf Einzelkontraktbasis berechnet.

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

– Abweichungen der geplanten Erträge (ΔNII)

Für die ΔNII -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 gleichbleibende Markt- und Kundenzinsen verwendet. Bei den zwei Stress-Zinsszenarien werden hingegen die Konditionen bei variabel verzinslichen Positionen (Bodensatzprodukte wie Spar- und Sichtgelder) mittels Replikationsportfolien und einer produkteabhängigen konstanten Marge berechnet. Bei den Hypotheken wird beim Neugeschäft immer 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 SGKKB beinhalten grundsätzlich keine verhaltensabhängigen Rückzahlungsoptionen.

– Termineinlagen

Die Produkte der SGKKB lassen grundsätzlich keine verhaltensabhängigen vorzeitigen Abzüge zu.

Werden in Ausnahmefällen dennoch Geschäfte frühzeitig aufgelöst, erfolgt dies zu Marktwerten.

– Automatische Zinsoptionen

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

– Derivative Positionen

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

– Sonstige Annahmen

Keine.

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

Die Zahlen in der nachfolgenden Tabelle enthalten jeweils das Nominal inkl. dem Zinscoupon (Basis: 31.12.2022, 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	99	47		1.36	0.15		
2		Forderungen gegenüber Kunden	2 353	2 023		1.93	2.20		
3		Geldmarkthypotheken	5 350	5 350		0.04	0.04		
4		Festhypotheken	23 734	23 734		4.27	4.27		
5		Finanzanlagen	1 993	1 525		4.50	5.25		
6		Übrige Forderungen	0	0		-	-		
7		Forderungen aus Zinsderivaten*	5 453	2 481		0.66	1.30		
8		Verpflichtungen gegenüber Banken	3 083	2 027		0.18	0.22		
9		Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	5 346	4 302		0.33	0.39		
10		Kassenobligationen	21	21		2.40	2.40		
11		Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 265	7 265		7.63	7.63		
12		Übrige Verpflichtungen	0	0		-	-		
13		Verpflichtungen aus Zinsderivaten*	5 477	5 440		1.05	1.05		
14	Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum	Forderungen gegenüber Banken	302	209		0.08	0.08		
15		Forderungen gegenüber Kunden	229	222		1.13	1.17		
16		Variable Hypothekarforderungen	67	67		1.94	1.94		
17		Übrige Forderungen auf Sicht	94	78		-	-		
18		Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	14 405	12 762		1.25	1.32		
19		Übrige Verpflichtungen auf Sicht	414	267		0.08	0.08		
20		Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar (Spargelder)	7 352	7 351		2.20	2.20		
21	Total		83 036	75 171		2.98	3.29	7.00	7.00

* Nominaler Bestand an Zinsderivaten Total CHF 5'453 Mio. 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)	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
1	Parallelverschiebung nach oben	-331 494 204	-421 620 257	-82 388 723	44 714 282
2	Parallelverschiebung nach unten	339 863 209	556 493 710	34 151 006	20 368 255
3	Steepener-Schock ¹	-122 325 211	-153 484 701		
4	Flattener-Schock ²	50 434 477	75 300 600		
5	Anstieg kurzfristiger Zinsen	-66 996 432	-75 380 348		
6	Sinken kurzfristiger Zinsen	69 984 059	125 643 140		
7	Maximum	-331 494 204	-421 620 257	-82 388 723	20 368 255
8	Periode	31.12.2022		31.12.2021	
9	Kernkapital (Tier 1)	2 762 550 343		2 679 711 629	

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. Änderungen in den kurzfristigen Zinsen führen im Vergleich dazu zu kleineren Veränderungen. 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 Δ EVE Zahlen sind bei allen auszuweisenden Szenarien tiefer als im Vorjahr. Grund dafür sind die zusätzlich getätigten Absicherungsgeschäfte, welche im Hinblick auf die Zinserhöhungen im Jahre 2022, getätigt wurden. Die Replikationsschlüssel für variable Produkte (Spargelder und Anlageformen) blieben unverändert.

Δ NII

Gegenüber dem Vorjahr hat sich die Zinslandschaft grundlegend verändert. So hat die SNB ihr Negativzinsregime aufgehoben und zwischen Mitte Jahr und Ende 2022 den Leitzinssatz von -0.75% auf +1.00% erhöht. Dies hat uns veranlasst, die Annahmen betreffend Kundeneinlagensätze neu zu definieren. In den Vorjahren wurde die interne Zinsprognose für das Basisszenario verwendet und die Konditionen der variabel verzinslichen Positionen (Bodensatzprodukte wie Spar- und Sichtgelder) als konstant angenommen. Da in den letzten Monaten die Marktzinssätze bereits stark gestiegen sind, werden die Markt- und Kundenzinsen im Basisszenario über den Prognosehorizont neu unverändert belassen. Bei den beiden Stressszenarien +/-150bp werden neu die Kundensätze von variabel verzinslichen Produkten mit dem szenarioabhängigen Zinssatz des jeweiligen Replikationsportfolios plus einer konstanten Marge bestimmt.

Im Vergleich zum Vorjahr führt dies zu stärkeren Abweichungen (Δ NII) bei den Stressszenarien +/-150bp 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. Da die Einnahmen auf der Aktivseite aber ebenfalls nur langsam sinken und auch bei den Hypotheken ein Floor zur Anwendung kommt, bleibt dennoch ein Mehrertrag ggü. dem Basisszenario.

10. Operationelle Risiken: Allgemeine Angaben (ORA)

Allgemeine Angaben zu den operationellen Risiken finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 124 (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		31.12.2022	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021
Anrechenbare Eigenmittel (CHF)						
1	Hartes Kernkapital (CET1)	2 667 550		2 581 704		2 579 712
2	Kernkapital (T1)	2 767 550		2 681 704		2 679 712
3	Gesamtkapital total	2 886 846		2 819 740		2 816 521
Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)						
4	RWA	16 946 299		16 418 639		16 091 400
4a	Mindesteigenmittel (CHF)	1 355 704		1 313 491		1 287 312
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)						
5	CET1-Quote (%)	15.7%		15.7%		16.0%
6	Kernkapitalquote (%)	16.3%		16.3%		16.7%
7	Gesamtkapitalquote (%)	17.0%		17.2%		17.5%
CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)						
8	Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2.5% ab 2019) (%)	2.5%		2.5%		2.5%
9	Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards (%)	0.0%		0.0%		0.0%
11	Gesamt Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (%)	2.5%		2.5%		2.5%
12	Verfügbares CET1 zur Deckung der Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards (nach Abzug von CET1 zur Deckung der Mindestanforderungen und ggf. zur Deckung von TLAC-Anforderungen) (%)	9.0%		9.2%		9.5%
Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)						
12a	Eigenmittelpuffer nach Anhang 8 (%)	4.0%		4.0%		4.0%
12b	Antizyklischer Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (%)	1.2%		0.0%		0.0%
12c	CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9.0%		7.8%		7.8%
12d	T1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10.8%		9.6%		9.6%
12e	Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13.2%		12.0%		12.0%
Basel III Leverage Ratio¹						
13	Gesamtengagement (CHF)	41 664 284		41 105 049		40 407 930
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	6.6%		6.5%		6.6%
Liquiditätsquote (LCR)						
15	Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF)	7 600 573	7 402 664	7 393 855	7 713 342	7 984 262
16	Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF)	6 071 925	5 947 685	5 611 988	5 566 207	5 980 933
17	Liquiditätsquote, LCR (%)	125.2%	124.5%	131.8%	138.6%	133.5%
Finanzierungsquote (NSFR)²						
18	Verfügbare stabile Refinanzierung (CHF)	29 922 785		29 565 551		29 246 900
19	Erforderliche stabile Refinanzierung (CHF)	23 149 523		22 356 978		21 859 118
20	Finanzierungsquote, NSFR (%)	129.3%		132.2%		133.8%