

Aufsichtsrechtliche Offenlegung

Übersicht	2
Ansatz Risikomanagement	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 15. Februar 2022 und vom Verwaltungsrat der St.Galler Kantonalbank am 23. Februar 2022 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	31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020
Anrechenbare Eigenmittel (CHF)					
1 Hartes Kernkapital (CET1)	2 580 645		2 493 978		2 492 021
2 Kernkapital (T1)	2 680 645		2 593 978		2 592 021
3 Gesamtkapital total	2 817 454		2 730 281		2 728 097
Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)					
4 RWA	16 142 996		15 901 603		15 560 905
4a Mindesteigenmittel (CHF)					
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)					
5 CET1-Quote (%)	16.0%		15.7%		16.0%
6 Kernkapitalquote (%)	16.6%		16.3%		16.7%
7 Gesamtkapitalquote (%)	17.5%		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) (%) ¹	9.5%		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) (%)	0.0%		0.0%		0.0%
12c CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	7.8%		7.8%		7.8%
12d T1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9.6%		9.6%		9.6%
12e Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	12.0%		12.0%		12.0%
Basel III Leverage Ratio²					
13 Gesamtengagement (CHF)	40 561 826		40 423 045		35 081 333
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	6.6%		6.4%		7.4%
Liquiditätsquote (LCR)					
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF)	8 123 282	8 550 522	7 787 318	7 584 238	7 584 028
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF)	5 937 036	5 367 964	5 058 695	5 349 587	5 294 021
17 Liquiditätsquote, LCR (%)	136.8%	159.3%	153.9%	141.8%	143.3%
Finanzierungsquote (NSFR)³					
18 Verfügbare stabile Refinanzierung (CHF)	29 399 599		n.a		n.a
19 Erforderliche stabile Refinanzierung (CHF)	21 858 880		n.a		n.a
20 Finanzierungsquote, NSFR (%)	134.5%		n.a		n.a

¹ Die Herleitung der Werte auf Zeile 12 musste für die Periode 31.12.2020 korrigiert werden (gegenüber dem früheren Ausweis müssen die Mindestanforderungen für das CET1 abgezogen werden).

² In der Periode 31.12.2020 lag die Differenz zwischen den Bilanzaktiven gemäss Rechnungslegung (nach Abzug der Derivate und der Aktiven in Bezug auf die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte) und dem Gesamtengagement auf Zeile 13 im Abzug der Zentralbankguthaben gemäss FINMA-Aufsichtsmitteln 02/2020 und 03/2020 infolge der COVID-19-Krise. Diese Erleichterung galt vom 31. März 2020 bis am 1. Januar 2021. Dementsprechend lag die Leverage Ratio (Zeile 14) zu diesem Zeitpunkt höher.

³ Erstmalige Offenlegung. Werte für frühere Perioden werden gemäss FINMA-RS 16/1, Rz 61, nicht offengelegt.

2. Risikomanagementansatz der Bank (OVA)

Informationen zum Risikomanagement der Bank finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 117f (Anhang zur Konzernrechnung: Erläuterungen zum Risikomanagement).

Überblick der risikogewichteten Positionen (OV1)

	a	b	c
	Risikogewichtete Positionen	Risikogewichtete Positionen	Mindest-eigenmittel
in 1000 CHF	31.12.2021	30.06.2021	31.12.2021
1 Kreditrisiko (ohne CCR – Gegenpartekreditrisiko)	14 772 614	14 434 506	1 181 809
2 – davon mit Standardansatz (SA) bestimmt	14 772 614	14 434 506	1 181 809
6 Gegenpartekreditrisiko	39 847	53 501	3 188
7 – davon mit Standardansatz bestimmt (SA- CCR)	39 753	53 431	3 180
9 – davon andere CCR	94	70	8
10 Wertanpassungen von Derivaten (CVA)	50 052	67 988	4 004
14 Investments in kollektiv verwalteten Vermögen – Fallback-Ansatz	86 221	78 920	6 898
20 Marktrisiko	333 799	442 150	26 704
21 – davon mit Standardansatz bestimmt	333 799	442 150	26 704
24 Operationelles Risiko	859 214	824 539	68 737
25 Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250% nach Risiko zu gewichtete Positionen)	1 250	-	100
27 Total (1+6+10+11+14+24+25)	16 142 996	15 901 603	1 291 440

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 wie folgt verändert (in Klammern Kapital und Geschäftstätigkeit):

- St. Galler Kantonalbank AG, St. Gallen (TCHF 479 493, Bank): unverändert
- St. Galler Kantonalbank Deutschland AG, München (TCHF 7 444, Bank): unverändert
- HS Verwaltungs Holding AG in Liquidation (Beteiligungsgesellschaft): Abgang durch Liquidation
- HSZH Verwaltungs AG in Liquidation (TCHF 8 841, ehemals Bank): Abgang durch Liquidation

Regulatorischer Konsolidierungskreis

Die HSZH Verwaltungs AG in Liquidation (vormals Hyposwiss Privatbank (Zürich) AG) und die HS Verwaltungs Holding AG in Liquidation als Muttergesellschaft hatten bereits in den Jahren vor der Liquidation keine Pflicht zur Offenlegung der Eigenmittel. Da die beiden Gesellschaften aus Konzernsicht keine für die Berechnung der Eigenmittel relevanten Bestände führten, ergeben sich aus deren Abgang keine Veränderungen gegenüber den Vorperioden. 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 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)
- Genossenschaft OLMA Messen St. Gallen, St. Gallen (9.5 %)

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 aufsichtsrechtlichen Positionen / Überleitung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel zur Bilanz (LI1 / CC2)

		b	c	d	f	g
		Buchwerte				
	Referenzen	Buchwerte auf Stufe des regulatorischen Konsolidierungskreises	Unter Kreditrisiko vorschriften	Unter Gegenpartei kreditrisiko vorschriften	Unter Marktrisiko vorschriften	Ohne Eigenmittel anforderungen oder mittels Kapitalabzug
in 1000 CHF						
Aktiven						
Flüssige Mittel		7 927 641	7 927 641		154 348	
Forderungen gegenüber Banken		891 828	868 567	23 261	398 893	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		0	0			
Forderungen gegenüber Kunden	1	2 177 923	2 177 923		401 353	
Hypothekarforderungen	1	26 338 629	26 338 629			
Handelsgeschäft		28 681	6 910		25 462	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		109 345		109 345	16 743	
Finanzanlagen		1 843 745	1 843 745		560 461	
Aktive Rechnungsabgrenzungen		48 439	48 439		7 356	
Beteiligungen		63 003	63 003		218	
Sachanlagen		146 705	146 705		130	
Immaterielle Werte		1 496				1 496
- davon Goodwill	2	1 496				1 496
Sonstige Aktiven		3 618	3 618		82	
- davon latente Steueransprüche aus temporären Differenzen						
Total Aktiven		39 581 051	39 425 179	132 606	1 565 045	1 496
Fremdkapital						
Verpflichtungen gegenüber Banken		2 450 813		36 614	1 026 322	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		1 146 969			61 969	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		25 729 494			3 689 580	
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften		108			0	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		106 363		106 363	61 743	
Kassenobligationen		40 618				
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		7 146 865				
Passive Rechnungsabgrenzungen		110 336			3 455	
Sonstige Passiven		134 591			6 445	
Rückstellungen		30 862			228	
Total Fremdkapital		36 897 018	0	142 977	4 849 743	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	10 000				
Gesellschaftskapital		479 493				
- davon als CET1 anrechenbar	6	479 493				
- davon als AT1 anrechenbar						
Kapitalreserven	7	98 800				
Gewinnreserven	8	1 931 173				
Währungsumrechnungsreserven	9	-10 706				
Eigene Kapitalanteile	10	-5 973				
Konzerngewinn	11	181 245				
Total Eigenkapital		2 684 033	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	2 020 526	5, 8, 11
3	88 094	7, 9
6	2 588 113	
8	-1 496	2
16	-5 973	10
28	-7 469	
29	2 580 645	
Zusätzliches Kernkapital (AT1)		
30	100 000	3
44	100 000	
45	2 680 645	
Ergänzungskapital (T2)		
46	100 000	4
50	36 809	1
51	136 809	
57	-	
58	136 809	
59	2 817 454	
60	16 142 996	
Kapitalquoten		
61	16.0%	
62	16.6%	
63	17.5%	
64	2.5%	
65	2.5%	
66	0.0%	
68	9.5%	
68a	7.8%	
68b	0.0%	
68c	13.3%	
68d	9.6%	
68e	15.1%	
68f	12.0%	
68g	17.5%	
Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)		
72	53 062	

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	31.12.2021	31.12.2020
1 Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung	39 581 051	38 548 366
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)	–1 496	–2 853
3 Anpassungen in Bezug auf Treuhandaktiven, die rechnungslegungsmässig bilanziert werden, aber für die Leverage Ratio nicht berücksichtigt werden müssen (Rz 15 FINMA-RS 15/3)		
4 Anpassungen in Bezug auf Derivate (Rz 21–51 FINMA-RS 15/3)	–8 508	–72 694
5 Anpassungen in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (securities financing transactions, SFT) (Rz 52–73 FINMA-RS 15/3)	321	18 720
6 Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte (Umrechnung der Ausserbilanzgeschäfte in Kreditäquivalente) (Rz 74–76 FINMA-RS 15/3)	990 459	872 426
7 Andere Anpassungen		–4 282 632
8 Gesamtengagement für die Leverage Ratio	40 561 826	35 081 333

Leverage Ratio: Detaillierte Darstellung (LR2)

	a	b
in 1000 CHF	31.12.2021	31.12.2020
Bilanzposition		
1 Bilanzpositionen (ohne Derivate und SFT aber inkl. Sicherheiten) (Rz 14–15 FINMA-RS 15/3)	38 356 153	32 837 080
2 (Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen) (Rz 7 und 16–17 FINMA-RS 15/3)	–1 496	–2 853
3 = Summe der Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio ohne Derivate und SFT	38 354 657	32 834 227
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	44 501	21 766
5 Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate (Rz 22 und 25 FINMA-RS 15/3)	79 080	63 560
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)	–22 744	–5 625
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	100 837	79 701
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)	1 115 552	1 276 259
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	18 720
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)	1 115 873	1 294 979
Übrige Ausserbilanzpositionen		
17 Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte bevor der Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren	4 612 848	4 020 635
18 (Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente) (Rz 75– 76 FINMA-RS 15/3)	–3 622 389	–3 148 209
19 Total der Ausserbilanzpositionen	990 458	872 426
Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement		
20 Kernkapital (Tier 1, Rz 5 FINMA-RS 15/3)	2 680 645	2 592 021
21 Gesamtengagement (Summe der Zeilen 3, 11, 16 und 19)	40 561 826	35 081 333
Leverage Ratio		
22 Leverage Ratio (Rz 3–4 FINMA-RS 15/3)	6.6%	7.4%

In der Vorperiode lag die Differenz zwischen den Bilanzaktiven gemäss Rechnungslegung (nach Abzug der Derivate und der Aktiven in Bezug auf die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte) und dem Gesamtengagement im Abzug der Zentralbankguthaben gemäss FINMA-Aufsichtsmittelteilungen 02/2020 und 03/2020 infolge der COVID-19-Krise. Diese Erleichterung galt vom 31. März 2020 bis am 1. Januar 2021. Dementsprechend lag die Leverage Ratio in der Vorperiode höher.

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 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 2021		3. Quartal 2021	
	ungewichtete Werte	gewichtete Werte	ungewichtete Werte	gewichtete Werte
A	Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)			
1	8 211 487	8 123 282	8 638 268	8 550 522
B	Mittelabflüsse			
2	14 406 071	1 409 456	14 427 380	1 409 635
3	3 510 939	175 547	3 530 151	176 508
4	10 895 132	1 233 909	10 897 229	1 233 127
5	8 098 924	4 626 361	7 709 557	4 137 877
6	1 286 285	321 571	1 322 377	330 594
7	6 812 639	4 304 790	6 343 847	3 763 949
8	-	-	43 333	43 333
9	812 268	6 667	285 583	-
10	1 043 527	312 940	1 032 195	299 710
11	130 146	130 146	115 585	115 585
12	19 290	19 290	18 390	18 390
13	894 091	163 504	898 219	165 735
14	84 518	84 518	78 305	78 305
15	7 239 547	12 134	7 270 614	12 154
16	31 684 856	6 452 077	30 803 633	5 937 681
C	Mittelzuflüsse			
17	-	-	-	-
18	1 117 272	514 833	1 279 838	559 546
19	208	208	10 171	10 171
20	1 117 479	515 040	1 290 009	569 717
	Bereinigte Werte			
21		8 123 282		8 550 522
22		5 937 036		5 367 964
23		136.8%		159.3%

Informationen über die Liquiditätsquote

Die durchschnittlichen Werte der Liquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR) lagen, basierend auf monatlichen Auswertungen, über alle Währungen betrachtet im 4. Quartal 2021 bei 136.8% und im 3. Quartal 2021 bei 159.3%. Im 4. Quartal 2021 lagen die Monatsendwerte zwischen 132.7% und 140.8%, während im 3. Quartal Werte zwischen 153.3% und 162.6% 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 2021 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 leicht ausgebaut.

Der Nenner der LCR (Nettomittelabflüsse) wird v.a. durch die gewichtete Summe der Abflüsse unbesicherter Einlagen von Banken und Geschäftskunden beeinflusst. Mitte Jahr hat ein Grosskunde eine hohe Summe an Kontokorrent-Geldern temporär angelegt. Aufgrund dessen mussten weniger Bankengelder in Anspruch genommen werden. Der LCR ist temporär stark angestiegen, da bei Grosskunden ein Abflussfaktor von 40% zur Anwendung kommt im Gegensatz zu Bankengeldern, bei denen ein Faktor von 100% gilt.

Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Es gab keine wesentlichen Veränderungen im Berichtszeitraum. Gemäss überarbeitetem Rundschreiben 2015/2 "Liquiditätsrisiken – Banken" sind seit dem 01.07.2021 aber bei der Quantifizierung des Nettomittelflusses aus Derivaten oder anderen Transaktionen aufgrund von Marktwertveränderungen nicht mehr nur die Mittelabflüsse, sondern auch die -zuflüsse zu berücksichtigen.

Zusammensetzung der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)

Per Stichtag 31. Dezember 2021 setzen sich die HQLA wie folgt zusammen:

HQLA in 1000 CHF	Betrag	in %
Flüssige Mittel	6 509 149	83%
– davon Girokontoguthaben ¹	6 413 566	
Total Level I Wertschriften (Marktwert)	825 934	11%
Total Level IIa Wertschriften (85% des Marktwerts)	516 593	7%
Total HQLA	7 851 676	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 2021 auf 65% der Bilanzsumme.

Der Anteil an Anleihen und Pfandbriefdarlehen an der Bilanzsumme beträgt 18%.

Die Fälligkeiten von mittel- bis langfristigen Refinanzierungsquellen betragen in allen Laufzeitbändern 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 1.3% der Bilanzsumme.

Die 10 grössten Einzelgläubiger halten zusammen einen Anteil von 8.3% der Bilanzsumme.

Die Kundeneinlagen teilen sich wie folgt auf: Privatkunden 65%, Grossunternehmen 19%, KMU 6%, BVG und Stiftungen 4%, OerK 4% 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 2021 entspricht dies einem Betrag von CHF 105.6 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 2021 liegen keine weiteren Zu- oder Abflüsse mit bedeutendem Einfluss auf die Höhe der LCR vor.

5.3. Liquidität: Finanzierungsquote (NSFR)

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	2 817 454			2 817 454	
2	Regulatorisches Eigenkapital ¹	2 817 454			2 817 454	
3	Andere Eigenkapitalinstrumente	0			0	
4	Sichteinlagen und/oder Termineinlagen von Privatkunden und Kleinunternehmen:	18 341 829	123 032	10 709	12 992	16 887 892
5	„Stabile“ Einlagen	4 927 618	0	0	0	4 681 237
6	„Weniger stabile“ Einlagen	13 414 211	123 032	10 709	12 992	12 206 655
7	Finanzmittel von Nicht-Finanzinstituten (ohne Kleinunternehmen) (wholesale):	5 706 810	589 087	259 316	1 165	2 888 101
8	Operative Einlagen	1 235 978	0	0	0	617 989
9	Nicht-operative Einlagen	4 470 832	589 087	259 316	1 165	2 270 112
10	Voneinander abhängige Verbindlichkeiten					
11	Sonstige Verbindlichkeiten	1 067 455	3 372 078	1 132 345	6 248 796	6 806 153
12	Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften		0	0	106 363	
13	Sonstige Verbindlichkeiten und Eigenkapitalinstrumente	1 067 455	3 372 078	1 132 345	6 142 433	6 806 153
14	Total der verfügbaren stabilen Refinanzierung	25 116 095	4 084 196	1 402 371	9 080 407	29 399 599
Angaben zur erforderlichen stabilen Refinanzierung (Required Stable Funding, RSF)						
15	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) NSFR					92 594
16	Operative Einlagen der Bank bei anderen Finanzinstituten	399 689	0	0	0	199 844
17	Performing Kredite und Wertschriften	266 491	2 904 525	1 617 150	24 518 307	21 026 509
18	Performing Kredite an Unternehmen des Finanzbereichs, mit Kategorie 1 und 2a HQLA besichert	0	0			0
19	Performing Kredite an Unternehmen des Finanzbereichs, mit Nicht-Kategorie 1 oder 2a HQLA besichert oder unbesichert	15 366	594 851	45 199	559 216	673 616
20	Performing Kredite an Unternehmen ausserhalb des Finanzbereichs, an Retail- oder KMU-Kunden, an Staaten, Zentralbanken und subnationale öffentlich-rechtliche Körperschaften, wovon	170 084	1 665 962	559 893	7 711 815	7 054 465
21	mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	11 774	478 845	175 164	3 776 726	2 789 529
22	Performing Wohnliegenschaftskredite:	64 378	623 500	976 561	15 919 830	12 978 078
23	Mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	56 032	574 169	920 446	14 531 468	11 738 155
24	Wertschriften, die nicht ausgefallen sind und die nicht als HQLA qualifizieren, inklusive börsengehandelte Aktien	16 664	20 213	35 497	327 446	320 349
25	Aktiva mit zugehörigen abhängigen Verbindlichkeiten					
26	Andere Aktiva	243 340	17 895	0	316 149	483 332
27	Physisch gehandelte Rohstoffe, inklusive Gold	99				84
28	Zur Deckung des Initial Margins bei Derivatgeschäften und Ausfallfonds von zentralen Gegenparteien hinterlegte Aktiva		0	0	0	0
29	NSFR Aktiva in Form von Derivaten		0	0	0	0
30	NSFR Passiva in Form von Derivaten vor Abzug des hinterlegten Variation Margins		0	0	106 363	21 273
31	Alle verbleibenden Aktiva	243 241	17 895	0	209 787	461 975
32	Ausserbilanzielle Positionen		1 500 496			56 601
33	Total der erforderlichen stabilen Refinanzierung					21 858 880
34	Net Stable Funding Ratio (NSFR) (%)					134.5%

¹Vor 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 31.12.2021 Kundeneinlagen sowie Anleihen und Pfandbriefdarlehen. Im Nenner verursachen v.a. die Kundenausleihungen hohe Forderungen stabiler Refinanzierung.

Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Finanzierungsquote (NSFR) wird per 31.12.2021 erstmalig offengelegt, nachdem die FINMA die entsprechenden Erfordernisse im Rundschreiben 2015/2 "Liquiditätsrisiken - Banken" definiert hat. Das überarbeitete und ergänzte Rundschreiben trat per 01.07.2021 in Kraft. Die erste Meldung an die Finma nach den überarbeiteten Vorschriften erfolgte per 30.09.2021. Die St.Galler Kantonalbank publiziert ihre Offenlegung halbjährlich; deshalb erfolgt per 31.12.2021 im Bezug auf die NSFR keine rückwirkende Publikation oder Kommentierung des Wertes per 30.6.2021 und 31.12.2020.

6. Kreditrisiko

6.1. Kreditrisiko: allgemeine Informationen (CRA)

Allgemeine Informationen zum Kreditrisiko finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 119f (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)	247 680	29 181 139	43 700	29 385 118
2	Schuldtitel		1 827 506		1 827 506
3	Ausserbilanzpositionen	4 331	1 245 788	23 291	1 226 828
4	Total Berichtsperiode	252 011	32 254 432	66 991	32 439 452

Interne Ausfalldefinition

Informationen zur internen Ausfalldefinition finden sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 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 123-125 (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
		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)	2 418 711	26 338 629	627 778	333 666	294 112	
2	Schuldtitel	1 827 506					
3	Total	4 246 217	26 338 629	627 778	333 666	294 112	-
4	– davon ausgefallen	26 863	168 511	52 306	34 438	17 868	

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	7 763 639		7 856 025			0.0%
2	Banken und Effektenhändler	1 330 494	79 651	923 455	54 942	257 174	26.3%
3	Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	1 596 319	100 624	1 232 682	72 927	506 275	38.8%
4	Unternehmen	1 218 917	647 087	1 099 632	421 973	1 351 844	88.8%
5	Retail	27 115 849	399 466	26 292 353	159 894	12 426 322	47.0%
6	Beteiligungstitel	77 663		77 663		114 447	147.4%
7	Übrige Positionen	203 905		126 098		9 599	7.6%
8	Total	39 306 786	1 226 828	37 607 908	709 736	14 665 661	38.3%

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	7 856 025									7 856 025
2	Banken und Effektenhändler	139 376		541 120		297 900					978 396
3	Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	34 085		475 153	28 523	733 171		34 676			1 305 608
4	Unternehmen			60 759	184 851		4 002	1 271 993			1 521 605
5	Retail	4 916		45 362	20 866 313	25 085	1 638 001	3 871 719	852		26 452 248
6	Beteiligungstitel							4 096	73 567		77 663
7	Übrige Positionen	95 574		26 156				4 368			126 098
8	Total	8 129 976		1 148 550	21 079 687	1 056 156	1 642 003	5 186 852	74 419	-	38 317 643
9	– davon Grundpfand gesicherte Forderungen				20 757 119		583 932	3 898 250			25 239 301
10	– davon überfällige Forderungen				340		3	7 847	3 399		11 589

7. Gegenpartekreditrisiko: Allgemeine Angaben (CCRA)

Allgemeine Angaben zum Gegenpartekreditrisiko finden sich im Geschäftsbericht auf der Seite 120 (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 121 (Anhang zur Konzernrechnung: Marktrisiken).

8.2. Marktrisiko: Mindesteigenmittel

Marktrisiken: Mindesteigenmittel nach dem Standardansatz (MR1)

	a
in 1000 CHF	RWA
Outright-Produkte	
1 Zinsrisiko (allgemeines und spezifisches)	132 270
2 Aktienrisiko (allgemeines und spezifisches)	46 634
3 Wechselkursrisiko	102 128
4 Rohstoffrisiko	52 767
Optionen	
6 Delta-Plus-Verfahren	-
9 Total	333 799

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 und stochastischen Simulationen ergeben Aufschluss über die möglichen Einkommenseffekte in der Zukunft. 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 zu sehen. Zusätzlich werden die Resultate der internen Ertrags-Simulationen aufgelistet 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 instantanen 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 Zinsschockszenarien: +/-150Bp Parallelverschiebung der Zinskurve, Verteilung/Verflachung (Steeper/Flattener), kurzfristige Zinsen nach oben/unten.

Für die NII-Berechnungen im Zusammenhang mit der Offenlegung werden einerseits interne Zinsprognosen und andererseits die vorgegebenen instantanen Stressszenarien +/-150Bp Parallelverschiebung der Zinskurve verwendet. Unter Δ NII werden die Abweichungen der beiden Stressszenarien zum internen Szenario 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 dem Earnings at Risk (EaR), wobei 500 stochastisch hergeleitete Zinspfade zur Anwendung kommen, sowie 6 Zinsstresstest mit den Zinsszenarien, die auch für die Δ EVE-Berechnungen verwendet werden und bei denen wie beim EaR zinsszenarioabhängige Volumenumschichtungen angewendet werden.

e. Abweichende Modellannahmen

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

Bei den NII-Berechnungen im Zusammenhang mit der Offenlegung werden teilweise unterschiedliche Modellannahmen verwendet. Das Volumen bleibt konstant und die Prolongationsannahmen sowie die Margen für das Neugeschäft werden aus den bestehenden Positionen abgeleitet. Hingegen werden bei den internen Ertragssimulationen sowohl ein Bilanzwachstum als auch zinsszenarioabhängige Volumenveränderungen modelliert (z.B. Verschiebungen von variabel- zu festverzinslichen Positionen und vice-versa). Zudem basieren die Prolongationsannahmen und die zukünftigen Margen auf Expertenschätzungen.

f. Absicherungen

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

Handelt es sich bei den derivativen Finanzinstrumenten um Zinsabsicherungstransaktionen, die accrual verbucht (hedge accounting) werden, 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)

Die Zahlungsströme werden inkl. Marge dargestellt.

Die Zahlungsströme zur Berechnung der ΔEVE werden auf Einzelkontraktbasis berechnet.

Die Zahlungsströme inkl. Marge werden mit der SARON-OIS Kurve diskontiert.

– 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. Bei allen drei Zins-Szenarien werden die Konditionen bei variabel verzinslichen Positionen (Bodensatzprodukte wie Spargelder sowie Sichtgelder) unverändert belassen. Auslaufende Zinsabsicherungen (insbesondere Zinssatzswaps) werden in keiner der drei Szenarien verlängert. Bei den Hypotheken wird beim Neugeschäft immer mindestens 0% Kundenzins (Floor) simuliert.

– Variable Positionen

Für variabel verzinsten Positionen (Bodensatzprodukte 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 SGKB beinhalten grundsätzlich keine verhaltensabhängigen Rückzahlungsoptionen.

– Termineinlagen

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

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

– Automatische Zinsoptionen

Die Produkte der SGKB 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 (IRRBA1)

Die Zahlen in der nachfolgenden Tabelle enthalten jeweils das Nominal inkl. dem Zinscoupon (Basis: 31.12.2021, 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	493	367		0.20	0.18		
2		Forderungen gegenüber Kunden	2 035	1 686		1.95	2.31		
3		Geldmarkthypotheken	4 272	4 272		0.32	0.32		
4		Festhypotheken	23 148	23 148		4.35	4.35		
5		Finanzanlagen	1 884	1 312		4.34	5.06		
6		Übrige Forderungen	0	0		-	-		
7		Forderungen aus Zinsderivaten*	5 530	2 229		1.14	2.59		
8		Verpflichtungen gegenüber Banken	3 260	2 259		0.21	0.24		
9		Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	1 222	380		1.31	3.65		
10		Kassenobligationen	41	41		2.07	2.07		
11		Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 400	7 400		6.74	6.74		
12		Übrige Verpflichtungen	0	0		-	-		
13		Verpflichtungen aus Zinsderivaten*	5 525	5 525		0.90	0.90		
14	Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum	Forderungen gegenüber Banken	382	124		0.08	0.08		
15		Forderungen gegenüber Kunden	175	159		0.51	0.54		
16		Variable Hypothekarforderungen	71	71		1.94	1.94		
17		Übrige Forderungen auf Sicht	96	81		-	-		
18		Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	16 900	14 305		1.13	1.23		
19		Übrige Verpflichtungen auf Sicht	443	257		0.14	0.18		
20		Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar (Spargelder)	7 376	7 376		2.20	2.20		
21	Total		80 253	70 992		3.20	3.58	7.00	7.00

* Nominaler Bestand an Zinsderivaten Total CHF 5'530 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	ΔEVE (Änderung Barwert des Eigenkapitals)		ΔNII (Abweichung des Ertragswerts)	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
1	Parallelverschiebung nach oben	-421 619 010	-394 406 080	44 714 282	16 579 385
2	Parallelverschiebung nach unten	556 492 442	432 278 913	20 368 255	9 401 236
3	Steepener-Schock ¹	-153 491 084	-145 919 151		
4	Flattener-Schock ²	75 308 360	64 715 281		
5	Anstieg kurzfristiger Zinsen	-75 370 682	-73 434 737		
6	Sinken kurzfristiger Zinsen	125 633 329	96 830 717		
7	Maximum	-421 619 010	-394 406 080	20 368 255	9 401 236
8	Periode	31.12.2021	31.12.2020		
9	Kernkapital (Tier 1)	2 679 711 629	2 591 279 359		

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

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

ΔEVE

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 ΔEVE Zahlen sind bei fast allen auszuweisenden Szenarien höher als im Vorjahr. Hauptgrund dafür ist die grosse Nachfrage nach langfristigen Festhypotheken unserer Kundschaft. Die Replikationsschlüssel für variable Produkte (Spargelder und Anlageformen) blieben unverändert.

ΔNII

Bei einer Parallelverschiebung der Zinskurve nach oben übersteigen die Mehreinnahmen aus den Erträgen der Aktivseite den Mehraufwand auf den Kundeneinlagen bei weitem - hauptsächlich durch die rasch steigenden Mehreinnahmen bei den Hypotheken und weil die Verzinsung von Spar- und Anlageformen für diese Simulation unverändert belassen wird. Zudem erhöht sich der Ertrag aus Zinsderivaten aus den bestehenden Positionen.

Bei einer Parallelverschiebung der Zinskurve nach unten sinkt zwar der Erfolg aus den Kundenausleihungen, doch überwiegt der Effekt aus steigenden Einnahmen bei den Verpflichtungen ggü. Banken und Kunden auf Zeit aufgrund der Negativzinsen. Mitigierend wirkt, dass davon ausgegangen wird, dass keine Kredite zu Negativzinsen herausgegeben werden, womit der Ertragsrückgang bei den Kundenausleihungen im Rahmen bleibt. Bei den Verpflichtungen auf Zeit kommt der Marktzins aber ohne Floor zum tragen. Der Aufwand für Spar- und Anlageformen verändert sich kaum, da die Konditionen unverändert belassen werden und die Verzinsung dieser Einlagen heute schon nahezu bei 0% liegt.

Die Veränderungen ggü. dem Vorjahr ergeben sich alleine aus der unterschiedlichen Zusammensetzung der Aktiven und Passiven inkl. Swapportfolio. Weder an den Simulationsannahmen noch am Prozess wurden Änderungen vorgenommen.

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		31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020
Anrechenbare Eigenmittel (CHF)						
1	Hartes Kernkapital (CET1)	2 579 712		2 492 880		2 491 279
2	Kernkapital (T1)	2 679 712		2 592 880		2 591 279
3	Gesamtkapital total	2 816 521		2 729 183		2 727 355
Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)						
4	RWA	16 091 400		15 891 391		15 582 750
4a	Mindesteigenmittel (CHF)	1 287 312		1 271 311		1 246 620
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)						
5	CET1-Quote (%)	16.0%		15.7%		16.0%
6	Kernkapitalquote (%)	16.7%		16.3%		16.6%
7	Gesamtkapitalquote (%)	17.5%		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) (%)	9.5%		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) (%)	0.0%		0.0%		0.0%
12c	CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	7.8%		7.8%		7.8%
12d	T1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9.6%		9.6%		9.6%
12e	Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	12.0%		12.0%		12.0%
Basel III Leverage Ratio¹						
13	Gesamtengagement (CHF)	40 407 930		40 206 765		35 060 108
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	6.6%		6.4%		7.4%
Liquiditätsquote (LCR)						
15	Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF)	7 984 262	8 394 128	7 649 213	7 445 606	7 439 401
16	Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF)	5 980 933	5 456 572	5 155 186	5 437 928	5 390 590
17	Liquiditätsquote, LCR (%)	133.5%	153.8%	148.4%	136.9%	138.0%
Finanzierungsquote (NSFR)²						
18	Verfügbare stabile Refinanzierung (CHF)	29 246 900		n.a		n.a
19	Erforderliche stabile Refinanzierung (CHF)	21 859 118		n.a		n.a
20	Finanzierungsquote, NSFR (%)	133.8%		n.a		n.a

¹ In der Periode 31.12.2020 lag die Differenz zwischen den Bilanzaktiven gemäss Rechnungslegung (nach Abzug der Derivate und der Aktiven in Bezug auf die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte) und dem Gesamtengagement auf Zeile 13 im Abzug der Zentralbankguthaben gemäss FINMA-Aufsichtsmittelungen 02/2020 und 03/2020 infolge der COVID-19-Krise. Diese Erleichterung galt vom 31. März 2020 bis am 1. Januar 2021. Dementsprechend lag die Leverage Ratio (Zeile 14) zu diesem Zeitpunkt höher.

² Erstmalige Offenlegung. Werte für frühere Perioden werden gemäss FINMA-RS 16/1, Rz 61, nicht offengelegt.