



# GESCHÄFTSJAHR 2018

Kurzbericht

## KUNDENAUSLEIHUNGEN

IN CHF 1'000



14'048'581

14'877'437

## KUNDENVERMÖGEN

IN CHF 1'000



19'232'655

19'349'238

## EIGENE MITTEL

IN CHF 1'000 / VOR GEWINNVERWENDUNG



1'789'745

1'859'144

## BETRIEBSERTRAG

IN CHF 1'000



251'442

232'544

## GESCHÄFTSERFOLG

IN CHF 1'000



145'078

117'640

## COST/INCOME RATIO I



42.6%

43.6%

## ANZAHL VOLLZEITSTELLEN

IM JAHRESDURCHSCHNITT



480

487

## RATING STANDARD & POOR'S



AA+

AA+

# GUTES JAHRESERGEBNIS 2018

**Die Schwyzer Kantonalbank (SZKB) erzielte 2018 einen Jahresgewinn von CHF 76.6 Mio. (-4.6%). Gegenüber dem von positiven Einmaleffekten geprägten Rekordgewinn 2017 normalisierte sich somit das Ergebnis im laufenden Jahr. Die Kerngeschäftssparten zeigten sich in guter Verfassung. Die Kundenausleihungen und das Kundenvermögen setzten ihren beeindruckenden Wachstumspfad fort.**

Die Abnahme des Geschäftserfolges um CHF 27.4 Mio. (18.9%) auf 117.6 Mio. ist im Wesentlichen auf den geringeren Übrigen ordentlichen Erfolg und die höheren Wertberichtigungen zurückzuführen. Dabei standen einem Betriebsertrag von CHF 232.5 Mio. (-7.5%) ein Geschäftsaufwand von CHF 105.2 Mio. (+0.7%) sowie Wertberichtigungen, Abschreibungen und Rückstellungen von CHF 9.7 Mio. (31.12.2017: 1.8 Mio.) ge-

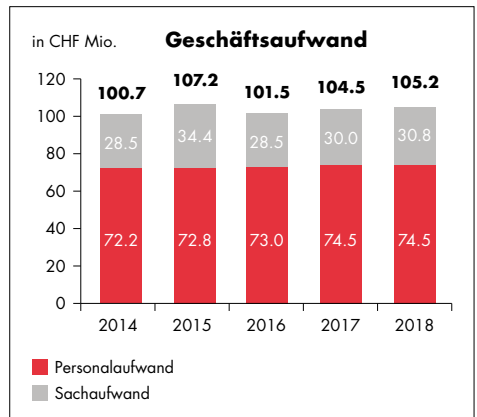
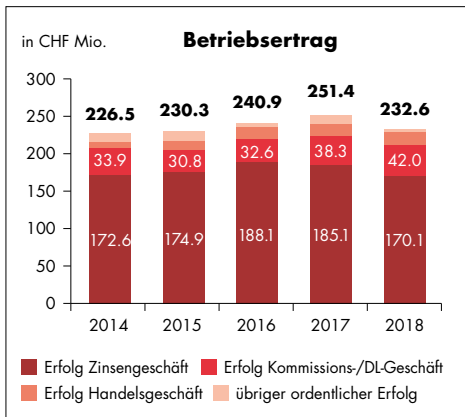
genüber. Mit einem Cost/Income-Ratio I von 43.6% wird die sehr hohe Wirtschaftlichkeit der SZKB dokumentiert.

## Zinserfolg auf Vorjahreshöhe

Dank der Geschäftsvolumenzunahme konnte der Brutto-Zinserfolg von CHF 179.0 Mio. stabil gehalten werden (31.12.2017: CHF 178.9 Mio.). Aufgrund des weiterhin sehr tiefen Zinsniveaus nahm die Gesamtbankzinsmarge im Vergleich zum Vorjahr von 1.04% auf 0.99% ab. Die Marge auf den Passivzinsprodukten sowie der Strukturbeitrag leiden unter dem aktuellen Zinsgefüge. Zudem verschärfte sich der Preisdruck im Aktivgeschäft. An der bewährten, strategischen Bilanzstrukturpositionierung (ALM) wurde festgehalten. So lag die Eigenkapitalsensitivität Ende 2018 auf Basis eines Zinsanstiegs um 1%-Punkt bei -2.7%.

## Erfreulicher Kommissionserfolg

Der gezielte strategische Ausbau des Anlagegeschäfts schlug sich in einer erfreulichen



Zunahme des Kommissionserfolgs um CHF 3.7 Mio. (9.6%) auf 42.0 Mio. nieder. Massgeblich dafür verantwortlich war der Anstieg des Vermögensverwaltungs- und SZKB Fondsvolumens. Aufgrund der negativen Marktentwicklung ging allerdings das Depotvolumen um CHF 508.8 Mio. (7.0%) auf 6'711.4 Mio. zurück.

### Handelsgeschäft und Übriger ordentlicher Erfolg rückläufig

Der Erfolg aus dem Handelsgeschäft reduzierte sich aufgrund der marktbedingten Wertverminderung der eigenen Wertschriften um CHF 1.7 Mio. (9.8%) auf 15.8 Mio. Der im Handelsgewinn enthaltene Devisenerfolg legte hingegen um CHF 3.1 Mio. zu. Der im Vorjahr durch die Veräusserung von Finanzanlagen geprägte Übrige ordentliche Erfolg verminderte sich erwartungsgemäss um CHF 5.8 Mio. (55.5%) auf 4.7 Mio.

### Moderate Zunahme des Geschäftsaufwands

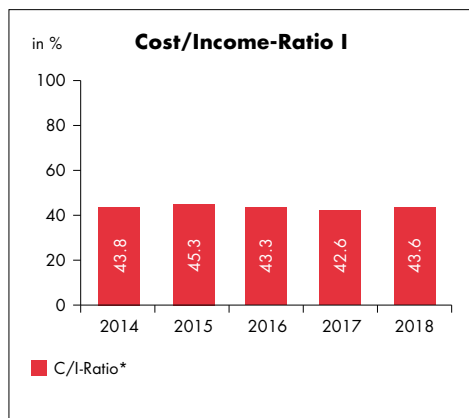
Der Personalaufwand ging im Vergleich zum Vorjahr um 0.1% auf 74.5 Mio. zurück. Der tieferen Erfolgsbeteiligung stand ein leicht höherer Personalbestand gegenüber. Der Sachaufwand legte infolge gezielter Ausgaben für die Weiterentwicklung der Bank um CHF 0.8 Mio. (2.5%) auf 30.8 Mio. zu. Beim Geschäftsaufwand resultierte daher ein Zuwachs von CHF 0.7 Mio. (0.7%) auf 105.2 Mio.

### Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt

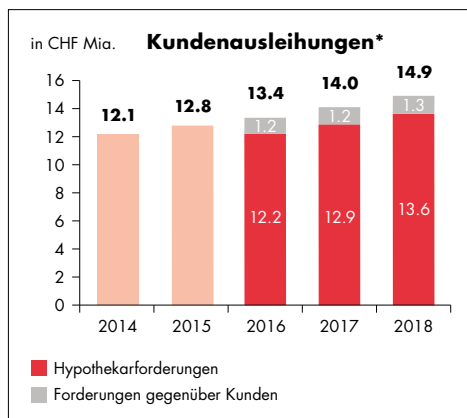
Die durchschnittlichen Vollzeitstellen 2018 lagen mit 486.9 um 7.1 Stellen über dem Vorjahr. Die Auszubildenden wurden dabei zur Hälfte angerechnet.

### Forschungs- und Entwicklungstätigkeit

Basierend auf der Strategie entwickelt die SZKB die Geschäftsfelder, die Dienstleistungen und die Prozesse konsequent weiter.



\* Geschäftsaufwand/Betriebsvermögen (ohne Wertberichtigungen aus dem Zinsengeschäft)



\* Kundenausleihungen (netto, inkl. Wertberichtigungen), Vorjahreswerte (2014–2015) nicht aufgeteilt

Für Projekte wurden 2018 mehr als 3'200 interne Personentage aufgewendet. Ab Mitte 2018 wurde die Umsetzung der neuen Strategie 2019–2022 gestartet. Details dazu siehe Kapitel Strategie im Geschäftsbericht.

### Risikobeurteilung: Adäquate Risikopositionierung

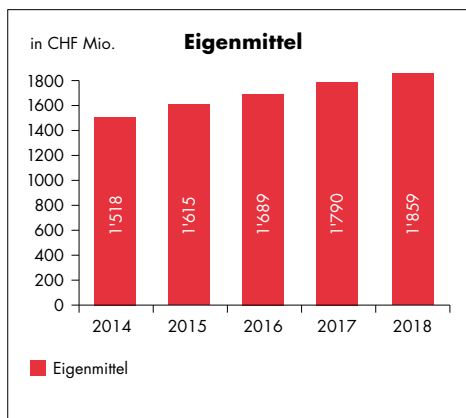
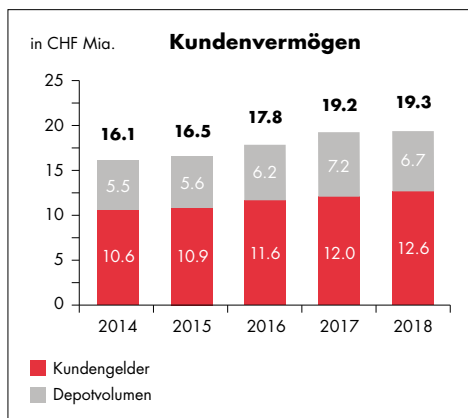
Die Hauptrisiken der SZKB sind unverändert die Kreditausfall- und Zinsänderungsrisiken. Das aktuell hohe Immobilienpreisniveau, insbesondere im Renditebereich, und die Negativzinsen verbunden mit dem bilanziellen Ungleichgewicht (favorisierte festverzinsliche Ausleihungen und variabel verzinsliche Kundengelder) bilden dabei die zentralen Risikotreiber. Zudem sind die Cyber-Risiken stärker in den Fokus des Risikomanagements gerückt. Die Risikopolitik der SZKB ist auf Vorsicht ausgelegt. Entsprechend steuert die SZKB das Kreditportfolio, die Bilanzstruktur und die übrigen Risiken aktiv und vorausschauend. Weitere Details zur Risikobeurteilung finden

sich in den Erläuterungen zu Risikopolitik und Risikomanagement im Geschäftsbericht.

### Wertberichtigungen für Kreditausfallrisiken erhöht

Dank der günstigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen zeigte sich das Kreditportfolio weiterhin robust. Trotzdem mussten für spezifische Einzelfälle CHF 5.4 Mio. und für latente Risiken CHF 3.4 Mio. Wertberichtigungen und Rückstellungen gebildet werden (31.12.2017: Nettoauflösung von CHF 14.7 Mio.). Die Abschreibungen auf Sachanlagen schlugen wie im Vorjahr mit CHF 9.8 Mio. zu Buche.

Im Ausserordentlichen Ertrag von CHF 2.9 Mio. sind eine weitere Zahlung aus der 2015 erfolgten Beteiligungsveräusserung Swisscanto Holding AG und der Buchgewinn eines Liegenschaftsverkaufs enthalten. Zur Stärkung der risikotragenden Substanz wurden den Reserven für allgemeine Bankrisiken CHF 44.0 Mio. zugewiesen.



## **Bestellungs- und Auftragslage**

In der Bankbranche werden Kundenaufträge innert kurzer Zeit abgewickelt, weshalb keine sinnvollen Angaben zur Bestellungs- und Auftragslage gemacht werden können. Einen verlässlichen Hinweis zur Geschäftsentwicklung geben die Kundenausleihungen, Kundengelder und das Depotvolumen.

## **Hoher Geschäftsvolumenzuwachs – starke Eigenkapitalausstattung**

Die Kundenausleihungen konnten um beachtliche CHF 828.9 Mio. (5.9%) auf 14'877.4 Mio. erhöht werden, wobei die Hypothekarforderungen CHF 717.7 Mio. und die Forderungen gegenüber Kunden CHF 111.2 Mio. beisteuerten. Gut ein Drittel des Wachstums entfiel auf Geschäfte, die im Rahmen der Liquiditätssteuerung abgeschlossen wurden. Sie zeichnen sich durch kurze Laufzeiten und sehr gute Gegenparteiratings aus. Die Kundengelder stiegen um CHF 625.4 Mio. (5.2%) auf 12'637.8 Mio. Der Zuwachs stammte von den Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform mit CHF 350.4 Mio. und den Übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden mit CHF 304.9 Mio. Demgegenüber verminderten sich die Kassenobligationen zinsniveaubedingt um CHF 30.0 Mio.

Zur Erfüllung der Liquiditätsvorschriften hält die SZKB einen bedeutenden Bestand an hochliquiden Aktiven in Form von Flüssigen Mitteln und Finanzanlagen. Mit einem Liquidity Coverage Ratio von 120.5% übertraf die SZKB das Mindestanfordernis von 90%. Inklusiv

ive Jahresgewinn erreichte das Eigenkapital eine Höhe von CHF 1'859.1 Mio. Mit einer risikogewichteten Kapitalquote von 21.3% gehört die SZKB zu den bestkapitalisierten Banken.

## **Gewinnablieferung an den Kanton**

Der Gewinnverwendungsantrag sieht basierend auf dem Gesetz über die Schwyzer Kantonbank und unter Berücksichtigung des rückläufigen Jahresgewinnes eine gegenüber dem Vorjahr um CHF 3.5 Mio. tiefere Gesamtablieferung an den Kanton von CHF 47.7 Mio. vor.

## **Aussergewöhnliche Ereignisse**

Im Berichtsjahr fanden keine nennenswerten aussergewöhnlichen Ereignisse statt.

## **Zukunftsaussichten: Solider Geschäftsgang erwartet**

Die SZKB geht von einem weiterhin soliden Geschäftsgang aus und erwartet 2019 einen Geschäftserfolg im Rahmen des Vorjahres. Die weiter sinkende Zinsmarge soll durch den strategischen Ausbau der Geschäftsfelder kompensiert werden, wobei die Abhängigkeit vom Zinsengeschäft reduziert werden soll. Die SZKB startete Mitte 2018 mit der Umsetzung der neuen Strategie 2019–2022 und wird namhaft in zukunftsgerichtete Vorhaben investieren.

# BILANZ

Aktiven in CHF 1'000	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung	
			absolut	in %
Flüssige Mittel	1'866'767	1'924'846	-58'079	-3.0%
Forderungen gegenüber Banken	375'900	508'244	-132'344	-26.0%
Forderungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften	0	0	0	-
Forderungen gegenüber Kunden	1'281'196	1'170'033	111'163	9.5%
Hypothekarforderungen	13'596'241	12'878'548	717'693	5.6%
Handelsgeschäft	8'780	9'792	-1'012	-10.3%
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4'600	2'107	2'493	-
Finanzanlagen	888'229	768'214	120'015	15.6%
Aktive Rechnungsabgrenzungen	15'397	8'257	7'140	86.5%
Beteiligungen	17'776	17'776	0	0.0%
Sachanlagen	128'548	133'065	-4'517	-3.4%
Sonstige Aktiven	94'099	136'642	-42'543	-31.1%
<b>Total Aktiven</b>	<b>18'277'533</b>	<b>17'557'524</b>	<b>720'009</b>	<b>4.1%</b>
Total nachrangige Forderungen	4'000	4'000	0	0.0%
– davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	-
Forderungen gegenüber dem Kanton	0	0	0	-

<b>Passiven</b> in CHF 1'000	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Veränderung</b>	
			absolut	in %
Verpflichtungen gegenüber Banken	871'297	1'045'313	-174'016	-16.6%
Verpflichtungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften	0	0	0	-
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	12'520'917	11'865'565	655'352	5.5%
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	0	-
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	6'361	4'579	1'782	38.9%
Kassenobligationen	116'896	146'875	-29'979	-20.4%
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	2'840'000	2'640'000	200'000	7.6%
Passive Rechnungsabgrenzungen	41'251	43'905	-2'654	-6.0%
Sonstige Passiven	18'667	17'784	883	5.0%
Rückstellungen	3'000	3'758	-758	-20.2%
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1'118'013	1'074'013	44'000	4.1%
Dotationskapital	50'000	50'000	0	0.0%
Gesetzliche Gewinnreserve	614'018	585'018	29'000	5.0%
Gewinnvortrag	534	408	126	30.9%
Jahresgewinn	76'579	80'306	-3'727	-4.6%
<b>Total Passiven</b>	<b>18'277'533</b>	<b>17'557'524</b>	<b>720'009</b>	<b>4.1%</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	-
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	-
Verpflichtungen gegenüber dem Kanton	91'476	44'835	46'641	-



<b>Ausserbilanzgeschäfte</b> in CHF 1'000	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Veränderung</b>	
			absolut	in %
Eventualverpflichtungen	184'274	214'401	-30'127	-14.1%
Unwiderrufliche Zusagen	513'197	534'006	-20'809	-3.9%
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	23'640	23'640	0	0.0%
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	5'028'418	4'896'111	132'307	2.7%

# ERFOLGSRECHNUNG

in CHF 1'000	2018	2017	Veränderung	
	1.1.–31.12.	1.1.–31.12.	absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	196'618	198'037	-1'419	-0.7%
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	274	184	90	48.9%
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	4'384	4'514	-130	-2.9%
Zinsaufwand	-22'270	-23'832	1'562	-6.6%
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>179'006</b>	<b>178'903</b>	<b>103</b>	<b>0.1%</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-8'941	6'169	-15'110	-
<b>Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>170'065</b>	<b>185'072</b>	<b>-15'007</b>	<b>-8.1%</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	31'273	27'684	3'589	13.0%
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1'375	1'403	-28	-2.0%
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	12'550	12'439	111	0.9%
Kommissionsaufwand	-3'197	-3'191	-6	0.2%
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>42'001</b>	<b>38'335</b>	<b>3'666</b>	<b>9.6%</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>15'788</b>	<b>17'505</b>	<b>-1'717</b>	<b>-9.8%</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	8	8'514	-8'506	-99.9%
Beteiligungsertrag	3'631	2'079	1'552	74.7%
Liegenschaftenerfolg	58	-311	369	-
Anderer ordentlicher Ertrag	1'556	488	1'068	-
Anderer ordentlicher Aufwand	-563	-240	-323	-
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>4'690</b>	<b>10'530</b>	<b>-5'840</b>	<b>-55.5%</b>
<b>Betriebsertrag</b>	<b>232'544</b>	<b>251'442</b>	<b>-18'898</b>	<b>-7.5%</b>
Personalaufwand	-74'462	-74'502	40	-0.1%
Sachaufwand	-30'781	-30'024	-757	2.5%
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-105'243</b>	<b>-104'526</b>	<b>-717</b>	<b>0.7%</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen	-9'789	-9'849	60	-0.6%
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	128	8'011	-7'883	-98.4%
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>117'640</b>	<b>145'078</b>	<b>-27'438</b>	<b>-18.9%</b>
Ausserordentlicher Ertrag	2'939	2'328	611	26.2%
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	-
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-44'000	-67'100	23'100	-34.4%
<b>Jahresgewinn</b>	<b>76'579</b>	<b>80'306</b>	<b>-3'727</b>	<b>-4.6%</b>
Gewinnvortrag	534	408	126	30.9%
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>77'113</b>	<b>80'714</b>	<b>-3'601</b>	<b>-4.5%</b>

# EIGENKAPITALNACHWEIS

in CHF 1'000	Dotations- kapital	Gesetzliche Gewinn- reserve	Reserven für allg. Bankrisiken	Gewinn- vortrag	Gewinn / Verlust	Total Eigen- kapital
<b>Eigenkapital per 31.12.2017 vor Gewinnverwendung</b>	<b>50'000</b>	<b>585'018</b>	<b>1'074'013</b>	<b>408</b>	<b>80'306</b>	<b>1'789'745</b>
Kapitalerhöhung/-herabsetzung	-	-	-	-	-	0
Übertrag Gewinn des Vorjahres	-	-	-	80'306	-80'306	0
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	-	29'000	-	-29'000	-	0
Ausschüttungen aus dem Jahresergebnis des Vorjahres	-	-	-	-51'180	-	-51'180
- davon Verzinsung des Dotationskapitals	-	-	-	-680	-	-680
- davon Abgeltung für die Staatsgarantie	-	-	-	-10'431	-	-10'431
- davon Zuweisung an die Staatskasse	-	-	-	-40'069	-	-40'069
Zuweisung an die Reserven für allgemeine Bankrisiken	-	-	44'000	-	-	44'000
Jahresgewinn/-verlust	-	-	-	-	76'579	76'579
<b>Eigenkapital per 31.12.2018 vor Gewinnverwendung</b>	<b>50'000</b>	<b>614'018</b>	<b>1'118'013</b>	<b>534</b>	<b>76'579</b>	<b>1'859'144</b>

# GEWINNVERWENDUNGSANTRAG

in CHF 1'000	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gewinn	76'579	80'306
+/- Gewinn- / Verlustvortrag	534	408
= Bilanzgewinn / Bilanzverlust	77'113	80'714
Gewinnverwendung		
- Verzinsung des Dotationskapitals	-671	-680
- Zuweisung an die Staatskasse inkl. Abgeltung für die Staatsgarantie	-47'000	-50'500
davon Abgeltung für die Staatsgarantie	-11'186	-10'431
- Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	-29'000	-29'000
<b>Gewinnvortrag neu</b>	<b>442</b>	<b>534</b>

Gewinnverwendungsantrag des Bankrates  
an den Kantonsrat des Kantons Schwyz

# BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Es wurden keine Anpassungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen vorgenommen.

---

**Schwyzer Kantonalbank**

+41 58 800 20 20

kundenzentrum@szkb.ch

www.szkb.ch

