

## Zwischenbericht 2008

---



---

vom 1.1.2008 – 30.6.2008

# Semesterergebnis per 30. Juni 2008

## Ergebnis nach Sondereffekten auf Vorjahreshöhe

### Stabiles Kerngeschäft – rückläufiges Ergebnis bei den eigenen Wertschriften

Der *Erfolg aus dem Zinsengeschäft* ging gegenüber dem 1. Semester 2007 um marginale CHF 0.3 Mio. (0.4%) auf 83.8 Mio. zurück. Positiv wirkte sich einmal mehr das vom Wirtschaftswachstum getragene höhere Geschäftsvolumen aus. Demgegenüber hinterliessen die tieferen Margen im Aktivgeschäft – ausgelöst durch den sehr kompetitiven Wettbewerb – Spuren in der Erfolgsrechnung. Durch die gezielten Wachstumsinitiativen im Anlagegeschäft konnte trotz des äusserst anspruchsvollen Umfeldes der *Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft* um CHF 0.7 Mio. (3.6%) auf 18.6 Mio. gesteigert werden. Nachdem im 1. Semester 2007 bei den eigenen Wertschriften (Handelsbestand und Finanzanlagen) ein Rekordergebnis erzielt werden konnte, führten die krisengeschüttelten Finanzmärkte in diesem Jahr zu einem kleineren Erfolg. Dementsprechend ging der *Handelserfolg* um CHF 3.6 Mio. (65.8%) auf 1.9 Mio. und der *Übrige ordentliche Erfolg* um CHF 9.0 Mio. (51.8%) auf 8.4 Mio. zurück. Insgesamt verminderte sich der *Bruttoertrag* um CHF 12.3 Mio. (9.9%) auf 112.6 Mio.

Der *Personalaufwand* verzeichnete aufgrund leistungsorientierter Gehaltsanpassungen, eines gestiegenen Personalbestandes und spezifischer Ausgaben für die Ausbildung der Mitarbeitenden eine Zunahme von CHF 2.1 Mio. (7.3%) auf 30.6 Mio. Der *Sachaufwand* legte, verglichen mit dem 1. Semester 2007, infolge der Strategieumsetzungsmassnahmen und der angepassten Verbuchungspraxis (neu werden Anschaffungen von übrigen Sachanlagen bis CHF 20'000 als Aufwand verbucht) um CHF 1.0 Mio. (7.5%) auf 15.0 Mio. zu. Im Total nahm der *Geschäftsaufwand* um CHF 3.1 Mio. (7.4%) auf 45.5 Mio. zu.

Der rückläufige *Bruttoertrag* und das Wachstum des *Geschäftsaufwandes* führten zu einem spürbaren (aber geplanten) Rückgang beim *Bruttogewinn* um CHF 15.5 Mio. (18.7%) auf 67.1 Mio. Mit einer Cost/Income-Ratio I (Geschäftsaufwand zu Bruttoertrag) von 40.4% konnte ein weiteres Mal die hohe Wirtschaftlichkeit der SZKB zum Ausdruck gebracht werden.

Nach rückläufigen *Abschreibungen auf dem Anlagevermögen* von CHF 3.4 Mio. (-14.2%) resultierte ein operativer Gewinn (Zwischenergebnis) von CHF 63.7 Mio. (-19.0%); der operative Gewinn lag damit praktisch auf dem durch Sondereffekte bereinigten Vorjahresergebnis. Die *Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste* glänzten erneut mit einer im ausserordentlichen Ertrag verbuchten Auflösung von CHF 1.5 Mio. Über den *ausserordentlichen Aufwand* wurden den Reserven für allgemeine Bankrisiken CHF 28.4 Mio. zugewiesen. Gegenüber dem Vorjahr erhöhte sich damit der *Halbjahresgewinn* um CHF 2.4 Mio. (7.0%) auf 36.8 Mio.

### Erfreuliche Zuwächse bei den Kundenausleihungen und Kundengeldern

Im Vergleich zum Vorjahresendwert verzeichnete die *Bilanzsumme* eine Zunahme von CHF 227.6 Mio. (2.2%) auf 10'745.6 Mio. Nicht zuletzt aufgrund der gelebten Kundennähe konnte bei den *Kundenausleihungen* eine markante Zunahme von CHF 219.1 Mio. (2.4%) auf 9'211.5 Mio. erzielt werden. Sowohl die *Forderungen gegenüber Kunden* (CHF +62.9 Mio. bzw. +6.1%) als auch die *Hypothekarforderungen* (CHF +156.2 Mio. bzw. +2.0%) haben zu diesem erfreulichen Wachstum beigesteuert.

Begünstigt durch die Unsicherheiten vieler Marktteilnehmer hielt der starke Zustrom bei den *Kundengeldern* mit einem Plus von CHF 415.2 Mio. (6.2%) auf 7'108.5 Mio. unvermindert an. Die *Übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden* (CHF +359.2 Mio. bzw. +14.4%) und die *Kassenobligationen* (CHF +153.4 Mio. bzw. +21.5%) bildeten dabei aufgrund der attraktiven Konditionen die Wachstumstreiber. Demgegenüber gingen die *Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform* zumindest teilweise saisonalbedingt um CHF 97.4 Mio. (2.8%) auf 3'391.1 Mio. zurück. Der beabsichtigte Mittelabfluss bei den *Anleihen und Pfandbriefdarlehen* von CHF 395.0 Mio. (15.7%) wurde aus dem Finanzierungsüberschuss des Kundengeschäftes und der Aufstockung der *Verpflichtungen gegenüber Banken* (CHF +154.0 Mio.) gedeckt. Nach der bereits erwähnten Dotierung der *Reserven für allgemeine Bankrisiken* und der planmässigen Rückzahlung von CHF 30.0 Mio. *Dotationskapital* bleibt das *Eigenkapital* auf der komfortablen Höhe von CHF 1'000.1 Mio.

# Bilanz per 30. Juni 2008

| Aktiven  | 30.06.2008        | 31.12.2007*       | Veränderung    |             |
|--|-------------------|-------------------|----------------|-------------|
|  | in 1'000 CHF      | in 1'000 CHF      | in 1'000 CHF   | in %        |
| Flüssige Mittel                                      | 87'809            | 80'235            | 7'574          | 9.4%        |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren                    | 4'629             | 1'330             | 3'299          | –           |
| Forderungen gegenüber Banken                         | 856'048           | 893'805           | – 37'757       | – 4.2%      |
| Forderungen gegenüber Kunden                         | 1'096'045         | 1'033'167         | 62'878         | 6.1%        |
| Hypothekarforderungen                                | 8'115'435         | 7'959'189         | 156'246        | 2.0%        |
| Handelsbestände in Wertschriften<br>und Edelmetallen | 8'756             | 13'287            | – 4'531        | – 34.1%     |
| Finanzanlagen  | 353'850           | 374'521           | – 20'671       | – 5.5%      |
| Beteiligungen  | 2'560             | 2'560             | –              | 0.0%        |
| Sachanlagen  | 105'970           | 107'892           | – 1'922        | – 1.8%      |
| Rechnungsabgrenzungen                                | 20'802            | 16'178            | 4'624          | 28.6%       |
| Sonstige Aktiven                                     | 93'738            | 35'833            | 57'905         | –           |
| <b>Total Aktiven</b>                                 | <b>10'745'642</b> | <b>10'517'997</b> | <b>227'645</b> | <b>2.2%</b> |
| Total nachrangige Forderungen                        | 500               | 500               | –              | –           |
| Total Forderungen gegenüber dem Kanton               | 0                 | 0                 | –              | –           |

| Passiven  | 30.06.2008        | 31.12.2007*       | Veränderung    |             |
|---|-------------------|-------------------|----------------|-------------|
|   | in 1'000 CHF      | in 1'000 CHF      | in 1'000 CHF   | in %        |
| Verpflichtungen gegenüber Banken                            | 176'512           | 22'488            | 154'024        | –           |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in<br>Spar- und Anlageform | 3'391'144         | 3'488'584         | – 97'440       | – 2.8%      |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden                     | 2'848'981         | 2'489'753         | 359'228        | 14.4%       |
| Kassenobligationen  | 868'374           | 714'983           | 153'391        | 21.5%       |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen                             | 2'121'950         | 2'516'950         | – 395'000      | – 15.7%     |
| Rechnungsabgrenzungen                                       | 81'640            | 56'115            | 25'525         | 45.5%       |
| Sonstige Passiven   | 119'381           | 88'131            | 31'250         | 35.5%       |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen                       | 137'591           | 139'334           | – 1'743        | – 1.3%      |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken                         | 665'410           | 637'000           | 28'410         | 4.5%        |
| Dotationskapital  | 48'000            | 78'000            | – 30'000       | – 38.5%     |
| Allgemeine gesetzliche Reserve                              | 286'618           | 286'618           | –              | 0.0%        |
| Gewinnvortrag   | 41                | 41                | –              | 0.0%        |
| <b>Total Passiven</b>                                       | <b>10'745'642</b> | <b>10'517'997</b> | <b>227'645</b> | <b>2.2%</b> |
| Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton                  | 532'702           | 440'716           | 91'986         | 20.9%       |

| Ausserbilanzgeschäfte                      | 30.06.2008   | 31.12.2007   | Veränderung  |         |
|--|--------------|--------------|--------------|---------|
|  | in 1'000 CHF | in 1'000 CHF | in 1'000 CHF | in %    |
| Eventualverpflichtungen                    | 182'420      | 157'215      | 25'205       | 16.0%   |
| Unwiderrufliche Zusagen                    | 303'109      | 382'966      | - 79'857     | - 20.9% |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 12'004       | 12'004       | -            | -       |
| Derivative Finanzinstrumente               |              |              |              |         |
| – positiver Wiederbeschaffungswert         | 58'739       | 29'702       | 29'037       | 97.8%   |
| – negativer Wiederbeschaffungswert         | 50'349       | 26'188       | 24'161       | 92.3%   |
| – Kontraktvolumen                          | 1'913'020    | 1'158'977    | 754'043      | 65.1%   |
| Treuhandgeschäfte                          | 99'346       | 91'765       | 7'581        | 8.3%    |

| Kennzahlen         |              | 30.06.2008 | 31.12.2007 | Veränderung |        |
|--------------------|--------------|------------|------------|-------------|--------|
|                    |              |            |            | absolut     | in %   |
| Kundenausleihungen | in 1'000 CHF | 9'211'480  | 8'992'356  | 219'124     | 2.4%   |
| Kundengelder       | in 1'000 CHF | 7'108'499  | 6'693'320  | 415'179     | 6.2%   |
| Eigene Mittel      | in 1'000 CHF | 1'000'069  | 1'001'659  | - 1'590     | - 0.2% |
| Mitarbeiter        | Vollpensen   | 444        | 446        | - 2         | - 0.4% |
| Filialen           |              | 27         | 27         | -           | -      |

\* nach Gewinnverwendung

# Erfolgsrechnung

|  | 1.1. – 30.6.08  | 1.1. – 30.6.07  | Veränderung     |                |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
|  | in 1'000 CHF    | in 1'000 CHF    | in 1'000 CHF    | in %           |
| Zins- und Diskontertrag  | 167'696         | 149'546         | 18'150          | 12.1%          |
| Zins- und Dividendenertrag aus<br>Handelsbeständen                 | 67              | 66              | 1               | 1.5%           |
| Zins- und Dividendenertrag aus<br>Finanzanlagen                    | 2'770           | 3'692           | - 922           | - 25.0%        |
| Zinsaufwand  | - 86'774        | - 69'205        | - 17'569        | 25.4%          |
| <b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>                               | <b>83'759</b>   | <b>84'099</b>   | <b>- 340</b>    | <b>- 0.4%</b>  |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft                                   | 442             | 445             | - 3             | - 0.7%         |
| Kommissionsertrag Wertschriften-<br>und Anlagegeschäft             | 14'327          | 14'256          | 71              | 0.5%           |
| Kommissionsertrag übriges<br>Dienstleistungsgeschäft               | 5'952           | 4'760           | 1'192           | 25.0%          |
| Kommissionsaufwand   | - 2'132         | - 1'521         | - 611           | 40.2%          |
| <b>Erfolg aus dem Kommissions- und<br/>Dienstleistungsgeschäft</b> | <b>18'589</b>   | <b>17'940</b>   | <b>649</b>      | <b>3.6%</b>    |
| <b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>                              | <b>1'896</b>    | <b>5'539</b>    | <b>- 3'643</b>  | <b>- 65.8%</b> |
| Erfolg aus Veräusserungen von<br>Finanzanlagen                     | 14'341          | 14'367          | - 26            | - 0.2%         |
| Beteiligungsertrag   | 2'450           | 1'415           | 1'035           | 73.1%          |
| Liegenschaftenerfolg   | 179             | 355             | - 176           | - 49.6%        |
| Anderer ordentlicher Ertrag  | 68              | 1'269           | - 1'201         | - 94.6%        |
| Anderer ordentlicher Aufwand                                       | - 8'682         | - 61            | - 8'621         | -              |
| <b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>                                 | <b>8'356</b>    | <b>17'345</b>   | <b>- 8'989</b>  | <b>- 51.8%</b> |
| <b>Bruttoertrag</b>  | <b>112'600</b>  | <b>124'923</b>  | <b>- 12'323</b> | <b>- 9.9%</b>  |
| Personalaufwand  | - 30'575        | - 28'483        | - 2'092         | 7.3%           |
| Sachaufwand  | - 14'965        | - 13'923        | - 1'042         | 7.5%           |
| <b>Geschäftsaufwand</b>  | <b>- 45'540</b> | <b>- 42'406</b> | <b>- 3'134</b>  | <b>7.4%</b>    |
| <b>Bruttogewinn</b>  | <b>67'060</b>   | <b>82'517</b>   | <b>- 15'457</b> | <b>- 18.7%</b> |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen                              | - 3'386         | - 3'948         | 562             | - 14.2%        |
| Wertberichtigungen,<br>Rückstellungen und Verluste                 | 0               | 0               | -               | -              |
| <b>Zwischenergebnis</b>  | <b>63'674</b>   | <b>78'569</b>   | <b>- 14'895</b> | <b>- 19.0%</b> |
| Ausserordentlicher Ertrag  | 1'494           | 1'830           | - 336           | - 18.4%        |
| Ausserordentlicher Aufwand   | - 28'416        | - 46'045        | 17'629          | - 38.3%        |
| <b>Halbjahresgewinn</b>  | <b>36'752</b>   | <b>34'354</b>   | <b>2'398</b>    | <b>7.0%</b>    |

# SZKB – Gemeinsam wachsen.

07.2008

|                         |                                 |               |   |
|-------------------------|---------------------------------|---------------|---|
| <b>Hauptsitz</b>        | 6431 Schwyz                     |               |   |
|                         | Kundenzentrum                   | 058 800 20 20 | Internet <a href="http://www.szkb.ch">www.szkb.ch</a>                   |
|                         | Fax                             | 058 800 20 21 | E-Mail <a href="mailto:kundenzentrum@szkb.ch">kundenzentrum@szkb.ch</a> |
| <b>Filialen</b>         | 8852 Altendorf                  | 058 800 68 50 |   |
|                         | 6415 Arth                       | 058 800 62 70 |   |
|                         | 6440 Brunnen                    | 058 800 63 00 |   |
|                         | 8840 Einsiedeln                 | 058 800 65 00 |   |
|                         | 8807 Freienbach                 | 058 800 67 70 |   |
|                         | 6442 Gersau                     | 058 800 63 70 |   |
|                         | 6410 Goldau                     | 058 800 62 00 |   |
|                         | 6438 Ibach                      | 058 800 61 50 |   |
|                         | 6438 Ibach / Mythen-Center      | 058 800 61 90 |   |
|                         | 6405 Immensee                   | 058 800 64 70 |   |
|                         | 6403 Küssnacht                  | 058 800 64 00 |   |
|                         | 8853 Lachen                     | 058 800 68 00 |   |
|                         | 6436 Muotathal                  | 058 800 61 70 |   |
|                         | 8808 Pfäffikon                  | 058 800 67 00 |   |
|                         | 8808 Pfäffikon / Seedamm-Center | 058 800 67 80 |   |
|                         | 8864 Reichenburg                | 058 800 69 70 |   |
|                         | 6418 Rothenthurm                | 058 800 65 50 |   |
|                         | 6417 Sattel                     | 058 800 65 70 |   |
|                         | 8834 Schindellegi               | 058 800 66 50 |   |
|                         | 6431 Schwyz                     | 058 800 61 00 |   |
|                         | 6423 Seewen                     | 058 800 61 80 |   |
|                         | 8854 Siebnen                    | 058 800 69 00 |   |
|                         | 6422 Steinen                    | 058 800 61 60 |   |
|                         | 8856 Tuggen                     | 058 800 69 50 |   |
|                         | 8842 Unteriberg                 | 058 800 65 60 |   |
|                         | 8855 Wangen                     | 058 800 69 80 |   |
| 8832 Wollerau           | 058 800 66 00                   |               |   |
| <b>Asset Management</b> | 6438 Ibach                      | 058 800 28 00 |   |
|                         | 8808 Pfäffikon                  | 058 800 29 00 |   |

Rat und Tat.



**Schwyzer  
Kantonalbank**