



OFFENLEGUNG DER EIGENMITTEL UND LIQUIDITÄT

Angaben zum Jahresabschluss
per 31.12.2015

OFFENLEGUNG DER EIGENMITTEL UND LIQUIDITÄT

Die Schwyzer Kantonalbank ist nach Art. 16 der per 31.12.2015 gültigen Eigenmittelverordnung (ERV), Liquiditätsverordnung (LiqV) und in Anwendung des Rundschreibens 08/22 der Finanzmarktaufsichtsbehörde verpflichtet, Informationen zu den Eigenmitteln und Liquiditätsanforderungen bzw. zur Risikosituation offen zu legen.

Die vorliegenden quantitativen und qualitativen Informationen betreffen den Jahresabschluss per 31.12.2015.

GEWÄHLTE ANSÄTZE

Eigenmittelunterlegung

Zur Berechnung der Eigenmittelanforderungen für Kredit-, Markt- und operationelle Risiken steht den Banken unter Basel III eine Auswahl verschiedener Ansätze zur Verfügung. Die Schwyzer Kantonalbank verwendet den

Schweizer Standardansatz (SA-CH) für Kreditrisiken (unter Verzicht der Anwendung von externen Ratings), die De-Minimis-Regel für Marktrisiken sowie den Basisindikatoransatz (BIA) für operationelle Risiken.

A. ÜBERLEITUNG

Bilanz per 31. Dezember 2015 nach Gewinnverwendung gemäss Antrag an den Kantonsrat

| Aktiven | | | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| in 1'000 CHF | 31.12.2015 | 31.12.2014 | Referenz¹ |
| Flüssige Mittel | 1'852'974 | 866'153 | |
| Forderungen gegenüber Banken | 474'917 | 803'198 | |
| Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften | 0 | 0 | |
| Forderungen gegenüber Kunden | 1'273'504 | 1'309'174 | |
| Hypothekarforderungen | 11'674'296 | 10'988'625 | |
| Handelsgeschäft | 10'158 | 10'816 | |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 147'125 | 130'846 | |
| Finanzanlagen | 631'064 | 591'781 | |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | 16'130 | 7'460 | |
| Beteiligungen | 23'858 | 10'070 | |
| Sachanlagen | 135'641 | 135'953 | |
| Sonstige Aktiven | 120'193 | 87'044 | |
| Nicht verrechenbare Wertberichtigungen gemäss Übergangsbestimmungen | -166'245 | -162'576 | |
| Total Aktiven | 16'193'615 | 14'778'544 | |
| Passiven | | | |
| in 1'000 CHF | 31.12.2015 | 31.12.2014 | |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 807'963 | 51'086 | |
| Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften | 0 | 0 | |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen | 10'667'777 | 10'311'899 | |
| Verpflichtungen aus Handelsgeschäften | 0 | 0 | |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 263'063 | 213'002 | |
| Kassenobligationen | 254'693 | 271'524 | |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 2'504'000 | 2'349'000 | |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 51'930 | 41'330 | |
| Sonstige Passiven | 63'888 | 59'307 | |
| Rückstellungen | 11'257 | 8'978 | |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 962'148 | 893'452 | C |
| Dotationskapital | 50'000 | 50'000 | A |
| Gesetzliche Gewinnreserve | 556'018 | 528'018 | B |
| Gewinnvortrag | 878 | 948 | D |
| Total Passiven | 16'193'615 | 14'778'544 | |

¹ Die Referenzen beziehen sich auf Kapitel B «regulatorisch anrechenbare Eigenmittel».

B. QUANTITATIVE INFORMATIONEN

Regulatorisch anrechenbare Eigenmittel

| in 1'000 CHF | | 31.12.2015 | 31.12.2019 ¹ | Referenz ² |
|--|------|------------------|-------------------------|-----------------------|
| Dotationskapital | | 50'000 | 50'000 | A |
| Gesetzliche Gewinnreserve | | 556'018 | 556'018 | B |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | | 962'148 | 962'142 | C |
| Gewinnvortrag | | 878 | 878 | D |
| Elemente, die vom Kernkapital abzuziehen sind | | 0 | 0 | |
| Hartes Kernkapital (CET 1) | | 1'569'044 | 1'569'044 | |
| Zusätzliches Kernkapital (AT 1) | | 0 | 0 | |
| Kernkapital (Tier 1) | | 1'569'044 | 1'569'044 | |
| Ergänzungskapital (Tier 2) | | 0 | 0 | |
| Regulatorisches Gesamtkapital (Tier 1 & Tier 2) | | 1'569'044 | 1'569'044 | |
| Summe der risikogewichteten Positionen³ (12.5 x Mindesteigenmittel) | | 7'518'783 | 7'518'783 | |
| Kapitalquoten (in % der risikogewichteten Positionen) | | | | |
| CET1-Quote | in % | 20.9 | 20.9 | |
| Tier-1-Quote | in % | 20.9 | 20.9 | |
| Quote bzgl. des regulatorischen Kapitals | in % | 20.9 | 20.9 | |
| CET1-Anforderungen gemäss ERV-Übergangsbestimmungen (Mindestanforderungen + Eigenmittelpuffer + antizyklischer Puffer) | in % | 5.5 | 8.0 | |
| davon Eigenmittelpuffer gemäss ERV | in % | 0 | 2.5 | |
| davon antizyklischer Puffer | in % | 1.0 | 1.0 | |
| Verfügbares CET1 zur Deckung der Mindest- und Puffer- anforderungen, nach Abzug der AT1- und Tier-2-Anforderungen, die durch CET1 erfüllt werden | in % | 17.4 | 17.4 | |
| CET1-Eigenmittelziel nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich antizyklischer Puffer | in % | 8.4 | 8.4 | |
| Verfügbares CET 1 | in % | 17.1 | 17.1 | |
| Tier 1-Eigenmittelziel nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich des antizyklischen Kapitalpuffers | in % | 10.0 | 10.0 | |
| Verfügbares Tier 1 | in % | 18.7 | 18.7 | |
| Ziel für das regulatorische Gesamtkapital nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich des antizyklischen Kapitalpuffers | in % | 12.2 | 12.2 | |
| Verfügbares regulatorisches Gesamtkapital | in % | 20.9 | 20.9 | |
| Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung) | | | | |
| Beteiligungstitel im Finanzbereich bis 10% | | 5'233 | 5'233 | |
| Beteiligungstitel im Finanzbereich über 10% | | 18'625 | 18'625 | |

¹ Nach Übergangsbestimmungen

² Die Referenzen beziehen sich auf Kapitel A «Bilanz per 31.12.2015».

³ Die Bank berechnet die risikogewichteten Positionen gemäss den Übergangsbestimmungen.

Der Berechnung der Kapitalquoten per 2019 liegen dieselben risikogewichteten Positionen zu Grunde.

Erforderliche Eigenmittel

| | Verwendeter Ansatz | 31.12.2015 |
|---|---------------------------|-------------------|
| Kreditrisiko | Schweizer Standardansatz | 537'805 |
| davon: Kursrisiko bezüglich der Beteiligungstitel im Bankenbuch | Schweizer Standardansatz | 5'011 |
| Nicht gegenparteibezogene Risiken | Schweizer Standardansatz | 32'568 |
| Markt­risiko | De-Minimis Ansatz | 1'370 |
| Operationelles Risiko | Basisindikatoransatz | 33'425 |
| Mit 250% risikogewichtete Positionen | Art. 40 Abs. 2 ERV | 4'772 |
| Reduktion für abzugsfähige Wertberichtigungen und Rückstellungen ¹ | Schweizer Standardansatz | -8'437 |
| Erforderliche Mindesteigenmittel | | 601'503 |

¹ Die unter den Passiven bilanzierten und nicht direkt verrechneten Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken werden pauschal von den erforderlichen Eigenmitteln abgezogen (Art. 137 ERV).

Kreditengagements

Unter Kreditengagements werden im Folgenden sämtliche bilanziellen Forderungen ausgewiesen, bei denen die Gefahr eines Verlustes dadurch entsteht, dass eine Gegenpartei ihren vertraglich vereinbarten Verpflichtungen nicht nachkommt. Nicht ausgewiesen werden somit die flüssigen Mittel, die nicht

gegenparteibezogenen Aktiven sowie Engagements mit Beteiligungscharakter. Als ausserbilanzielle Kreditengagements gelten Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen sowie Verpflichtungskredite, nicht jedoch Treuhandgeschäfte.

Kreditengagements nach Gegenparteigruppen per 31. Dezember 2015¹

| Kreditengagements in 1'000 CHF | Zentralregierungen und Zentralbanken | Banken und Effekthändler | Andere Institutionen ² | Unternehmen | Privatkunden und Kleinunternehmen ³ | Übrige Positionen ⁴ | Total |
|--|---|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|---|--------------------------------|-------------------|
| Bilanzpositionen | | | | | | | |
| Forderungen ggü. Banken | – | 474'917 | – | – | – | – | 474'917 |
| Forderungen ggü. Kunden | – | – | 313'552 | 537'906 | 364'675 | 57'371 | 1'273'504 |
| Hypothekarforderungen | – | – | 142'815 | 1'738'786 | 9'197'344 | 595'351 | 11'674'296 |
| Positive Wiederbeschaf- fungswerte derivativer Finanzinstrumente | – | 144'534 | – | 3 | 2'580 | 8 | 147'125 |
| Schuldtitel in den Finanzanlagen | 2'109 | 64'368 | 246'631 | 286'952 | – | 7'920 | 607'980 |
| Aktive Rechnungs- abgrenzungen | – | – | – | – | – | 16'130 | 16'130 |
| Sonstige Aktiven | – | – | – | – | – | 6'253 | 6'253 |
| Total per 31.12.2015 | 2'109 | 683'819 | 702'998 | 2'563'647 | 9'564'599 | 683'033 | 14'200'205 |
| Total per 31.12.2014 | 2'122 | 1'030'093 | 630'686 | 2'791'798 | 9'045'549 | 293'663 | 13'793'911 |
| Ausserbilanzpositionen | | | | | | | |
| Eventualverpflichtungen | – | 30 | 2'325 | 32'634 | 112'312 | 1'339 | 148'640 |
| Unwiderrufliche Zusagen | – | – | 24'818 | 50'305 | 20'020 | 2'260 | 97'403 |
| Verpflichtungskredite | – | – | – | – | – | – | – |
| Total per 31.12.2015 | 0 | 30 | 27'143 | 82'939 | 132'332 | 3'599 | 246'043 |
| Total per 31.12.2014 | 0 | 30 | 32'576 | 89'630 | 94'842 | 4'175 | 221'253 |

¹ Die Gegenparteigruppen entsprechen jenen aus der ERV. Die Ausserbilanzpositionen wurden in ihr Kreditäquivalent umgerechnet.

² Zu dieser Gruppe gehören öffentlich-rechtliche Körperschaften, die Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ), der Internationale Währungsfonds (IWF), multilaterale Entwicklungsbanken sowie Gemeinschaftseinrichtungen.

³ Als Kleinunternehmen gelten nach Definition der Bank alle Unternehmen mit 10 oder weniger Mitarbeitenden und einem Kreditvolumen von weniger als CHF 10 Mio.

⁴ Zum Beispiel Stiftungen oder Rechnungsabgrenzungen.

Banken können ihre Eigenmittelanforderungen für Kreditrisiken durch den Einbezug von Sicherheiten reduzieren. Zu den von der FINMA anerkannten Sicherheiten zur Kreditrisikominderung gehören insbesondere Wertschriften,

Garantien sowie Grundpfandsicherheiten. Die vorhandenen Sicherheiten werden von der Schwyzer Kantonalbank bei der Eigenmittelunterlegung berücksichtigt.

Regulatorische Kreditrisikominderung 31. Dezember 2015¹

| Kreditengagements in 1'000 CHF | Gedeckt durch Garantien | Gedeckt durch Grundpfand | Übrige Kredit- engagements ² | Total |
|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---|-------------------|
| Zentralregierungen und Zentralbanken | – | – | 2'109 | 2'109 |
| Banken und Effektenhändler | – | – | 577'033 | 577'033 |
| Andere Institutionen | – | 154'004 | 576'136 | 730'140 |
| Unternehmen | 18'910 | 2'388'355 | 799'881 | 3'207'146 |
| Privatkunden und Kleinunternehmen | 61'795 | 9'088'448 | 362'263 | 9'512'506 |
| Übrige Positionen | 493 | 215'864 | 64'752 | 281'109 |
| Total per 31.12.2015 | 81'198 | 11'846'671 | 2'382'174 | 14'310'043 |
| Total per 31.12.2014 | 79'783 | 11'167'944 | 2'655'000 | 13'902'727 |

¹ Die Gegenparteigruppen entsprechen jenen aus der Eigenmittelverordnung (ERV). Die Ausserbilanzpositionen wurden in ihr Kreditäquivalent umgerechnet und die Kreditengagements der Derivate sind nach ihrem eigenmittelmässigen «Netting» angerechnet. Substitutionseffekte sind nicht berücksichtigt.

² Dazu gehören insbesondere die Lombardkredite sowie alle ungedeckten Kredite.

Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen per 31. Dezember 2015¹

Kreditengagements nach Substitution in 1'000 CHF

| | 0% | 25% | 35% | 50% | 75% | 100% | ≥150% | Total |
|--------------------------------------|---------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|
| Zentralregierungen und Zentralbanken | 5'879 | – | – | – | – | – | – | 5'879 |
| Banken und Effekthändler | 9'213 | 158'471 | – | 228'248 | 57'370 | – | 4'000 | 457'302 |
| Andere Institutionen | 222 | 456'737 | 110'050 | 324'650 | 23'483 | 12'718 | – | 927'860 |
| Unternehmen | 7'036 | 204'522 | 1'238'465 | 14'157 | 675'767 | 1'042'819 | 198 | 3'182'964 |
| Privatkunden und Kleinunternehmen | 31'765 | 1'172 | 8'067'679 | 235'278 | 894'042 | 226'429 | 517 | 9'456'882 |
| Übrige Positionen | 87 | 89 | 123'723 | 4'978 | 39'805 | 110'379 | 95 | 279'156 |
| Total per 31.12.15 | 54'202 | 820'991 | 9'539'917 | 807'311 | 1'690'467 | 1'392'345 | 4'810 | 14'310'043 |
| Total per 31.12.14 | 48'375 | 1'078'307 | 8'910'772 | 897'904 | 1'595'529 | 1'366'888 | 4'952 | 13'902'727 |

¹ Die Gegenparteigruppen entsprechen jenen aus der Eigenmittelverordnung (ERV). Die Ausserbilanzpositionen wurden in ihr Kreditäquivalent umgerechnet und die Kreditengagements der Derivate sind nach ihrem eigentümlichen „Netting“ angerechnet. Die SZKB verwendet den Substitutionsansatz zur Kreditrisikominderung. Dementsprechend werden die Kreditengagements derjenigen Gegenparteigruppe zugeordnet, die sich nach einer allfälligen Substitution ergibt.

Bilanz- und Ausserbilanzpositionen nach In- und Ausland

Die Geschäftsaktivitäten der Schwyzer Kantonalbank sind eng mit dem Wirtschaftsraum Kanton Schwyz verbunden. Gemäss Gesetz über die Schwyzer Kantonalbank vom 17. Februar 2010 dürfen die Auslandaktiven der Bank in der Regel fünf Prozent der Bilanzsumme nicht übersteigen. Die Umsetzung dieser Bestimmung ist in einer Weisung geregelt und wird mittels Limitensystem periodisch überwacht.

Die risikogewichteten Kundenausleihungen im Ausland machen somit deutlich weniger als 15% aller risikogewichteten Kundenausleihungen aus. Darum wird auf eine geografische Aufteilung verzichtet.

Kontraktvolumen von Kreditderivaten im Bankenbuch

Es bestehen keine Kreditderivate im Bankenbuch.

Zinsrisiken

Bezüglich den Zinsrisiken verweisen wir auf den Geschäftsbericht, «Erläuterungen zu Risikopolitik und Risikomanagement».

Informationen zum Leverage Ratio

Vergleich zwischen den bilanzierten Aktiven und dem Gesamtengagement für die Leverage Ratio

in 1'000 CHF **2015**

| | |
|---|-------------------|
| Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung | 16'193'615 |
| Anpassungen in Bezug auf Derivate | -96'889 |
| Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte (Umrechnung der Ausserbilanzgeschäfte in Kreditäquivalente) | 312'344 |
| Gesamtengagement für die Leverage Ratio | 16'409'070 |

Detaillierte Darstellung der Leverage Ratio

Bilanzpositionen

| | |
|---|------------|
| Bilanzpositionen (ohne Derivate und SFT aber inkl. Sicherheiten) | 16'046'489 |
| Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen | 0 |

**Summe der Bilanzpositionen im Rahmen
der Leverage Ratio ohne Derivate und SFT** **16'046'489**

Derivate

| | |
|---|---------------|
| Positive Wiederbeschaffungswerte in Bezug auf alle Derivattransaktionen inklusive solche gegenüber CCPs unter Berücksichtigung der erhaltenen Margenzahlungen und der Netting-Vereinbarungen | 9'013 |
| Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate | 41'224 |
| Total Engagements aus Derivaten | 50'237 |

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)

Total Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften **0**

Übrige Ausserbilanzpositionen

| | |
|---|----------------|
| Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte bevor der Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren | 759'513 |
| Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente | -447'169 |
| Total der Ausserbilanzpositionen | 312'344 |

Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement

| | |
|------------------|------------|
| Kernkapital | 1'569'043 |
| Gesamtengagement | 16'409'070 |

Leverage Ratio **9.6%**

Informationen zur Quote für kurzfristige Liquidität (LCR)

| in 1'000 CHF | 1. Quartal 2015 | | 2. Quartal 2015 | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Ungewichtete Werte | Gewichtete Werte | Ungewichtete Werte | Gewichtete Werte |
| Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA) | | | | |
| Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) | - | 1'725'433 | - | 1'767'956 |
| Mittelabflüsse | | | | |
| Einlagen von Privatkunden | 8'194'946 | 786'182 | 8'346'169 | 752'740 |
| davon: stabile Einlagen | 2'005'441 | 100'272 | 3'046'733 | 152'337 |
| davon: weniger stabile Einlagen | 6'189'505 | 685'910 | 5'299'437 | 600'403 |
| Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel | 2'273'733 | 1'236'334 | 2'053'137 | 1'160'355 |
| davon: operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes | 328'777 | 74'846 | 283'421 | 63'280 |
| davon: nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien) | 1'801'305 | 1'157'538 | 1'617'762 | 1'091'871 |
| davon: unbesicherte Schuldverschreibungen | 3'950 | 3'950 | 5'204 | 5'204 |
| Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sichertheitswaps | - | 0 | - | 0 |
| Weitere Mittelabflüsse | 882'611 | 290'869 | 880'355 | 282'319 |
| davon: Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen | 194'044 | 194'044 | 184'172 | 184'172 |
| davon: Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten | 9'000 | 9'000 | 11'667 | 11'667 |
| davon: Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten | 679'567 | 87'824 | 684'516 | 86'481 |

| | | | | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung | 213'362 | 117'930 | 173'231 | 74'113 |
| Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung | 1'841'142 | 7'057 | 1'959'709 | 7'985 |
| Total der Mittelabflüsse | - | 2'438'371 | - | 2'277'513 |
| Mittelzuflüsse | | | | |
| Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse-Repo-Geschäfte) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen | 484'995 | 308'888 | 461'314 | 261'725 |
| Sonstige Mittelzuflüsse | 211'125 | 211'125 | 198'932 | 198'932 |
| Total der Mittelzuflüsse | 696'121 | 520'013 | 660'247 | 460'657 |
| Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA) | - | 1'725'433 | - | 1'767'956 |
| Total des Nettomittelabflusses | - | 1'918'358 | - | 1'816'856 |
| Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %) | - | 90.0% | - | 97.8% |

| in 1'000 CHF | 3. Quartal 2015 | | 4. Quartal 2015 | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Ungewichtete Werte | Gewichtete Werte | Ungewichtete Werte | Gewichtete Werte |
| Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA) | | | | |
| Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) | - | 2'077'073 | - | 2'151'362 |
| Mittelabflüsse | | | | |
| Einlagen von Privatkunden | 8'385'862 | 734'893 | 8'588'566 | 744'573 |
| davon: stabile Einlagen | 3'495'827 | 174'791 | 3'507'248 | 175'362 |
| davon: weniger stabile Einlagen | 4'890'035 | 560'102 | 4'975'825 | 569'211 |
| Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel | 2'599'760 | 1'373'057 | 2'851'650 | 1'454'085 |
| davon: operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes | 0 | 0 | 0 | 0 |
| davon: nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien) | 2'105'752 | 1'366'103 | 2'143'926 | 1'385'013 |
| davon: unbesicherte Schuldverschreibungen | 6'954 | 6'954 | 69'072 | 69'072 |
| Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenswaps | - | 0 | - | 0 |
| Weitere Mittelabflüsse | 869'287 | 258'102 | 939'962 | 262'914 |
| davon: Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen | 152'750 | 152'750 | 151'442 | 151'442 |
| davon: Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten | 0 | 0 | 8'333 | 8'333 |
| davon: Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten | 716'537 | 105'352 | 780'187 | 103'139 |

| | | | | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung | 41'413 | 38'108 | 47'008 | 43'674 |
| Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung | 2'096'900 | 7'7345 | 1'964'590 | 7'396 |
| Total der Mittelabflüsse | - | 2'411'505 | - | 2'512'642 |
| Mittelzuflüsse | | | | |
| Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse-Repo-Geschäfte) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen | 233'165 | 153'578 | 194'587 | 105'845 |
| Sonstige Mittelzuflüsse | 118'058 | 118'058 | 129'848 | 129'848 |
| Total der Mittelzuflüsse | 351'223 | 271'636 | 324'435 | 235'693 |
| Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA) | - | 2'077'073 | - | 2'151'362 |
| Total des Nettomittelabflusses | - | 2'139'870 | - | 2'276'949 |
| Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %) | - | 97.4% | - | 94.7% |

Bei den ausgewiesenen Werten pro Quartal handelt es sich um die einfachen Durchschnitte gemäss den monatlichen Liquiditätsnachweisen (3 Datenpunkte pro Quartal).

C. QUALITATIVE INFORMATIONEN

Beteiligungen und Umfang der Konsolidierung

Es besteht für die Schwyzer Kantonalbank weder bezüglich Rechnungslegung noch Eigenmittel-Unterlegung eine Konsolidierungspflicht.

Der Buchwert der Beteiligungen liegt per 31.12.2015 bei CHF 23.9 Mio. und umfasst neben Beteiligungen an Gemeinschaftswerken der Banken auch strategische Beteiligungen an der Nova Vorsorge AG und Swiss Quality Broker AG. Der Einfluss der Beteiligungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wird wie in den Vorjahren als unwesentlich qualifiziert, so dass sowohl auf die Erstellung einer konsolidierten Jahresrechnung als auch einer konsolidierten Eigenmittelberechnung verzichtet werden kann.

Anrechenbare und erforderliche Eigenmittel

Das Eigenkapital in Form von Dotationskapital wird vom Kanton Schwyz zur Verfügung gestellt und beträgt per 31.12.2015 CHF 50 Mio. Grundlage für das Dotationskapital bilden §5 des Gesetzes über die Schwyzer Kantonalbank und die vom Bankrat beschlossene Eigenmittelstrategie. Für weitere Informationen siehe Anhang 17 im Geschäftsbericht.

Kreditrisiken

Bezüglich den Kreditrisiken verweisen wir auf den Geschäftsbericht, «Erläuterungen zu Risikopolitik und Risikomanagement».

Marktrisiken

Bezüglich den Marktrisiken verweisen wir auf den Geschäftsbericht, «Erläuterungen zu Risikopolitik und Risikomanagement».

Operationelle Risiken

Bezüglich den operationellen Risiken verweisen wir auf den Geschäftsbericht, «Erläuterungen zu Risikopolitik und Risikomanagement».

Quote für kurzfristige Liquidität (LCR)

Seit dem 1. Januar 2015 sind die Banken dazu verpflichtet, die neuen regulatorischen Liquiditätsanforderungen in Form der kurzfristigen Liquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR) zu erfüllen. In diesem Zusammenhang muss die SZKB einen angemessenen Bestand an lastenfremen, qualitativ hochwertigen liquiden Aktiva (HQLA) halten, um den erwarteten Liquiditätsbedarf (Nettomittelabfluss) in einem von der Aufsicht definierten schwerwiegenden 30-tägigen Liquiditätsstressszenario zu decken.

Die LCR entspricht dem Quotienten aus dem Bestand an HQLA (Zähler) und dem Nettomittelabfluss (Nenner). Das regulatorische Mindestanforderungs betragt per Ende 2015 60%. Die SZKB erfüllt diese Anforderung mit einer durchschnittlichen LCR-Quote von 95% (12 Monatsdurchschnitte gemäss Liquiditätsausweis für das Jahr 2015) deutlich.

Die HQLA bestehen per 31. Dezember 2015 zu 80.5% aus Bargeld und Einlagen bei der Schweizerischen Nationalbank. Der Rest ist in Obligationen von überwiegend inländischen Schuldnern mit sehr guter Bonität angelegt. 87.5% der Mittelabflüsse werden durch Kundeneinlagen, welche überwiegend auf Sicht lauten, und unbesicherte eigene Schuldverschreibungen ausgelöst.

Die SZKB als lokal tätige Retailbank refinanziert ihre Kundenausleihungen mehrheitlich über Kundengelder, wodurch eine ideale Diversifikation und Risikobegrenzung erreicht werden kann. Es bestehen keine Konzentrationen gegenüber einzelnen Einlegern. Die Kundeneinlagen stellen dementsprechend den grössten Anteil (76.7%) an der gesamten Refinanzierungsstruktur dar, gefolgt von eigenen Schuldverschreibungen (12.5%), taktisch bewirtschafteten Bankengeldern (5.7%) und langfristigen Pfandbriefdarlehen (5.1%).

Aufgrund der aktiven Bewirtschaftung der geringen Fremdwährungsbestände bestehen keine wesentlichen Währungsinkongruenzen.

Die SZKB betreibt im Rahmen des Bilanzstrukturmanagements ein aktives Liquiditätsrisikomanagement, welches durch die ALM-Kommission unter dem Vorsitz des Geschäftsbereichsleiters Finanz- und Risikomanagement wahrgenommen wird.

Schwyzer Kantonalbank

Tel 058 800 20 20

Fax 058 800 20 21

kundenzentrum@szkb.ch

www.szkb.ch