

Offenlegungsbericht per 30.6.2022

Mit den vorliegenden Informationen per 30.6.2022 trägt die Bank den Vorgaben aus der Eigenmittelverordnung (ERV) sowie den Offenlegungsvorschriften gemäss FINMA-Rundschreiben 2016/1 Rechnung.

Offenlegung der Eigenmittel und der Liquidität

Die Berechnung der Eigenmittel erfolgt nach dem internationalen Standardansatz (SA-BIZ).

Die Eigenkapitalbasis der Zuger Kantonalbank übersteigt per 30.6.2022 die regulatorischen Anforderungen. Dasselbe gilt auch für die beiden Liquiditätskennzahlen Liquidity Coverage Ratio (LCR) und Net Stable Funding Ratio (NSFR). Die Quote verfügbares regulatorisches Kapital beträgt per 30.6.2022 17,2 Prozent.

Die Leverage Ratio von 7,0 Prozent liegt über den regulatorischen Anforderungen. Dies widerspiegelt die starke Eigenkapitalbasis der Zuger Kantonalbank.

Die risikogewichtete Eigenmittelanforderung beträgt für die Zuger Kantonalbank 12,0 Prozent. Der Überschuss des regulatorischen Kapitals beträgt 405,6 Mio. Franken.

Inhaltsverzeichnis

04	KM1	Grundlegende regulatorische Kennzahlen
05	OV1	Überblick der risikogewichteten Positionen
06	LIQ1	Liquidität – Informationen zur Liquiditätsquote (LCR)
08	LIQ2	Liquidität – Informationen zur Finanzierungsquote (NSFR)

KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen

Nr.	Position	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Anrechenbare Eigenmittel (in 1'000 Franken)				
1	Hartes Kernkapital (CET1)	1'334'036	1'333'460	1'302'134
2	Kernkapital (T1)	1'334'036	1'333'460	1'302'134
3	Gesamtkapital total	1'334'036	1'333'460	1'302'134
Risikogewichtete Positionen (RWA)				
4	RWA (in 1'000 Franken)	7'737'377	7'434'275	7'300'555
4a	Mindesteigenmittel (in 1'000 Franken)	618'990	594'742	584'044
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)				
5	CET1-Quote	17,2%	17,9%	17,8%
6	Kernkapitalquote	17,2%	17,9%	17,8%
7	Gesamtkapitalquote	17,2%	17,9%	17,8%
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	Gesamte 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)	9,2%	9,9%	9,8%
Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)				
12a	Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV	4,0%	4,0%	4,0%
12b	Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV)	0,0%	0,0%	0,0%
12c	CET1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	7,8%	7,8%	7,8%
12d	T1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9,6%	9,6%	9,6%
12e	Gesamtkapital-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	12,0%	12,0%	12,0%
Basel III Leverage Ratio				
13	Gesamtengagement (in 1'000 Franken)	19'049'379	18'463'017	17'882'758
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital des Gesamtengagements)	7,0%	7,2%	7,3%
Liquiditätsquote (LCR)				
15	Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (in 1'000 Franken)	3'488'248	3'523'806	3'204'404
16	Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (in 1'000 Franken)	2'427'827	2'515'950	2'099'535
17	Liquiditätsquote LCR	144%	140%	153%
Finanzierungsquote NSFR¹				
18	Verfügbare stabile Refinanzierung (in 1'000 Franken)	14'391'716	13'782'636	n/a
19	Erforderliche stabile Refinanzierung (in 1'000 Franken)	10'295'140	10'050'963	n/a
20	Finanzierungsquote NSFR	140%	137%	n/a

¹ NSFR wurde per 30.9.2021 eingeführt, aus diesem Grund werden keine Halbjahreswerte vom Vorjahr ausgewiesen. Die erforderliche Quote von 100 Prozent wurde jedoch auch bereits vorgängig stets erfüllt.

OVI: Überblick der risikogewichteten Positionen

in 1'000 Franken (gerundet)

Nr.	Bilanz	Risikogewichtete Positionen 30.06.2022	Risikogewichtete Positionen 31.12.2021	Mindesteigenmittel 30.06.2022
1	Kreditrisiko (ohne CCR-Gegenparteikreditrisiko) ¹	7'242'650	6'969'922	579'412
2	■ davon mit Standardansatz bestimmt	7'242'650	6'969'922	579'412
6	Gegenparteikreditrisiko	7'628	4'396	610
7	■ davon mit Standardansatz bestimmt (SA-CCR) ²	7'628	4'396	610
20	Marktrisiko	28'343	35'635	2'267
21	■ davon mit Standardansatz bestimmt	28'343	35'635	2'267
24	Operationelles Risiko	421'682	421'682	33'735
25	Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250 % nach Risiko zu gewichtende Positionen)	37'075	2'639	2'966
27	Total	7'737'377	7'434'275	618'990

1 Inklusive sonstiger nicht gegenparteibezogener Risiken

2 Die erforderlichen Eigenmittel für das Risiko möglicher Wertanpassungen von Derivaten (SA-CCR) werden nach dem Standardansatz berechnet (SA-CCR = Standard Approach Counterparty Credit Risk).

Im Bereich der Kreditrisiken sind im Vergleich zum 31.12.2021 Veränderungen erkennbar. Diese sind mit dem Kreditwachstum zu begründen. Weiter wurde eine Beteiligung ausgebaut, was zur höheren Position unter Ziffer 25 führt. Die Veränderungen der übrigen Positionen sind marginal.

LIQ1: Liquidität – Informationen zur Liquiditätsquote (LCR)

in 1'000 Franken (gerundet)

Nr.

A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)	
1	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)
B. Mittelabflüsse	
2	Einlagen von Privatkunden
3	■ davon stabile Einlagen
4	■ davon weniger stabile Einlagen
5	Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel
6	■ davon operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbunds
7	■ davon nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien)
8	■ davon unbesicherte Schuldverschreibungen
9	Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenwaps
10	Weitere Mittelabflüsse
11	■ davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen
12	■ davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten
13	■ davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten
14	Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung
15	Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung
16	Total der Mittelabflüsse
C. Mittelzuflüsse	
17	Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z. B. Repo-Geschäfte)
18	Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen
19	Sonstige Mittelzuflüsse
20	Total der Mittelzuflüsse
21	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)
22	Total des Nettomittelabflusses
23	Quote für kurzfristige Liquidität LCR

Informationen über die kurzfristige Liquidität

Die Liquidity Coverage Ratio soll sicherstellen, dass Banken über genügend qualitativ hochwertige liquide Aktiven (High-Quality Liquid Assets, HQLA) verfügen, um den Netto-Mittelabfluss jederzeit decken zu können, der in einem vom Regulator durch Ab- und Zuflussannahmen definierten Stressszenario mit einem Zeithorizont von 30 Kalendertagen zu erwarten ist.

HQLA

Die HQLA bestehen zu rund 90 Prozent aus Level-1-Aktiven. Diese bestehen grösstenteils aus Einlagen bei der Schweizerischen Nationalbank und aus Kassenbeständen (95 Prozent). Auf rund 5 Prozent beläuft sich der Anteil an Level-1-Wertschriften (erstklassige Finanzanlagen). Die 10 Prozent Level-2-Aktiven setzen sich praktisch ausschliesslich aus Pfandbrieftiteln der Schweizerischen Pfandbriefinstitute zusammen.

Wesentliche Einflussfaktoren

Die LCR wird neben der Höhe und der Zusammensetzung der HQLA per Stichtag durch die in den nächsten 30 Kalendertagen modellierten Mittelzu- und -abflüsse gemäss vorgegebenem Stressszenario beeinflusst. Die Mittelabflüsse sind insbesondere durch unbesicherte, nicht-operative Einlagen von

1. Quartal 2022		1. Quartal 2022		2. Quartal 2022		2. Quartal 2022	
Ungewichtete Werte		Gewichtete Werte		Ungewichtete Werte		Gewichtete Werte	
			3'374'874				3'488'248
	8'447'775		735'544		8'594'624		753'701
	3'278'756		163'938		3'289'763		164'488
	5'169'019		571'606		5'304'861		589'213
	2'394'090		1'700'453		2'394'227		1'767'597
	2'393'968		1'700'331		2'394'118		1'767'487
	122		122		109		109
	2'092'654		702'026		2'194'017		782'840
	508'720		508'720		595'217		595'217
	18'333		18'333		11'667		11'667
	1'565'601		174'972		1'587'134		175'957
	29'903		29'903		54'159		54'159
	2'676'037		5'528		2'715'664		5'290
	15'640'459		3'173'454		15'952'691		3'363'587
	421'967		357'627		397'129		358'046
	464'622		464'622		577'714		577'714
	886'589		822'248		974'844		935'760
			Bereinigte Werte				Bereinigte Werte
			3'374'874				3'488'248
			2'351'206				2'427'827
			143,5%				143,7%

Geschäftskunden aus der Finanzbranche beeinflusst, da diese vollumfänglich als Abflüsse angerechnet werden. Die Fälligkeitsstruktur der langfristigen Refinanzierung durch Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen hat eine erhebliche Auswirkung auf die Höhe der LCR. Die Mittelzuflüsse sind unter anderem durch revolvingende, kurzfristige Kreditpositionen getrieben. Ebenso beeinflussen saisonale Effekte wie quartalsweise Zinszahlungen die Mittelzuflüsse. Des Weiteren werden die Mittelzu- und -abflüsse aus Derivatgeschäften (insbesondere Devisenswaps) beeinflusst.

Entwicklung

Die durchschnittliche Quote für kurzfristige Liquidität lag über alle Währungen betrachtet im 1. Quartal bei 143,5 Prozent, im 2. Quartal bei 143,7 Prozent. Die Ermittlungen basieren auf den monatlichen im Liquiditätsnachweis ausgewiesenen Werten des entsprechenden Quartals. Im Berichtshalbjahr lagen die monatlichen Werte zwischen 136,1 Prozent und 153,7 Prozent. Somit lag die LCR jederzeit über der gesetzlichen Mindestquote von 100 Prozent.

Sonstige Zu- oder Abflüsse mit bedeutendem Einfluss auf die Höhe der LCR

Per 30.6.2022 liegen keine weiteren Zu- oder Abflüsse mit bedeutendem Einfluss auf die Höhe der LCR vor.

LIQ2: Liquidität – Informationen zur Finanzierungsquote (NSFR)

in 1'000 Franken (gerundet)

Nr.		keine Fälligkeit
Angaben zur verfügbaren stabilen Refinanzierung (Available Stable Funding, ASF)		
1	Eigenkapitalinstrumente	1'334'348
2	Regulatorisches Eigenkapital	1'334'348
3	Andere Eigenkapitalinstrumente	
4	Sichteinlagen und/oder Termineinlagen von Privatkunden und Kleinunternehmen	8'875'626
5	«Stabile» Einlagen	3'548'544
6	«Weniger stabile» Einlagen	5'327'082
7	Finanzmittel von Nicht-Finanzinstituten (ohne Kleinunternehmen) (wholesale)	1'337'683
8	Operative Einlagen	
9	Nicht-operative Einlagen	1'337'683
10	Voneinander abhängige Verbindlichkeiten	
11	Sonstige Verbindlichkeiten	351'620
12	Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften	
13	Sonstige Verbindlichkeiten und Eigenkapitalinstrumente	351'620
14	Total der verfügbaren stabilen Refinanzierung	11'899'278
Angaben zur erforderlichen stabilen Refinanzierung (Required Stable Funding, RSF)		
15	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) NSFR	
16	Operative Einlagen der Bank bei anderen Finanzinstituten	60'793
17	Performing Kredite und Wertschriften	408'741
18	Performing Kredite an Unternehmen des Finanzbereichs, mit Kategorie 1 und 2a HQLA besichert	
19	Performing Kredite an Unternehmen des Finanzbereichs, mit Nicht-Kategorie 1 oder 2a HQLA besichert oder unbesichert	530
20	Performing Kredite an Unternehmen ausserhalb des Finanzbereichs, an Retail- oder KMU-Kunden, an Staaten, Zentralbanken und subnationale öffentlich-rechtliche Körperschaften, wovon	401'451
21	■ Mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	243'029
22	Performing Wohnliegenschaftskredite:	6'760
23	■ Mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	3'740
24	Wertschriften, die nicht ausgefallen sind und die nicht als HQLA qualifizieren, inklusive börsengehandelter Aktien	
25	Aktiven mit zugehörigen abhängigen Verbindlichkeiten	
26	Andere Aktiven	363'031
27	Physisch gehandelte Rohstoffe, inklusive Gold	144'888
28	Zur Deckung des Initial Margins bei Derivatgeschäften und Ausfallfonds von zentralen Gegenparteien hinterlegte Aktiven	
29	NSFR Aktiven in Form von Derivaten	
30	NSFR Passiven in Form von Derivaten vor Abzug des hinterlegten Variation Margins	
31	Alle verbleibenden Aktiven	218'143
32	Ausserbilanzielle Positionen	
33	Total der erforderlichen stabilen Refinanzierung	
34	Net Stable Funding Ratio (NSFR)	

Informationen über die Finanzierungsquote

Die Net Stable Funding Ratio (NSFR) misst das Verhältnis von verfügbarer stabiler Refinanzierung (ASF) zu erforderlicher stabiler Refinanzierung (RSF). Die regulatorische Mindestanforderung beträgt 100 Prozent.

Die NSFR verlangt, dass Banken in Relation zu ihren jeweiligen bilanzwirksamen und ausserbilanziellen Aktivitäten ein stabiles Finanzierungsprofil aufweisen, und bezweckt die Stärkung der Widerstandskraft des Liquiditätsprofils über einen Zeithorizont von einem Jahr.

31.03.2022					30.06.2022			
Ungewichtete Werte nach Restlaufzeit (in 1'000 Franken)			Gewichtete Werte	Ungewichtete Werte nach Restlaufzeit (in 1'000 Franken)			Gewichtete Werte	
< 6 Monate	≥ 6 Monate bis < 1 Jahr	≥ 1 Jahr		keine Fälligkeit	< 6 Monate	≥ 6 Monate bis < 1 Jahr	≥ 1 Jahr	
			1'334'348	1'334'036				1'334'036
			1'334'348	1'334'036				1'334'036
101'714			8'257'134	9'104'714	120'820			8'482'783
2'023			3'373'038	3'593'079	2'986			3'416'262
99'691			4'884'096	5'511'635	117'833			5'066'521
150'554		75'000	741'197	1'174'016	53'591	2'000	215'000	723'373
150'554		75'000	741'197	1'174'016	53'591	2'000	215'000	723'373
2'381'668	251'938	3'607'365	3'727'503	321'595	2'559'826	8'992	3'857'080	3'851'524
		3'450					7'608	
2'381'668	251'938	3'603'915	3'727'503	321'595	2'559'826	8'992	3'849'473	3'851'524
2'633'936	251'938	3'682'365	14'060'182	11'934'360	2'734'236	10'992	4'072'080	14'391'716
			75'696					73'145
			30'397	33'258				16'629
2'455'892	1'025'901	10'110'387	9'739'628	457'841	2'756'648	1'003'951	10'009'163	9'826'258
741'652	132'667	1'009'990	1'447'229	63	816'382	126'000	979'990	1'451'190
1'044'140	353'799	2'421'068	2'560'044	450'874	1'207'797	348'134	2'307'755	2'552'803
393'656	142'758	1'231'153	1'238'128	276'930	400'729	131'225	1'229'265	1'257'024
670'100	539'435	6'672'272	5'726'357	6'905	732'469	529'818	6'714'369	5'816'273
558'872	459'932	5'753'504	4'847'471	1'570	598'192	463'547	5'811'220	4'943'788
		7'057	5'999				7'049	5'992
14'355	300	33'831	377'259	263'176	12'328	500	34'776	296'869
			123'155	5'110				4'344
		9'764					7'059	
		3'450	690				7'608	1'522
14'355	300	20'617	253'415	258'066	12'328	500	20'110	291'004
1'721'605			84'955		2'892'467			82'238
			10'307'935					10'295'140
			136,4%					139,8%

Die Net Stable Funding Ratio (NSFR) beläuft sich per Stichtag 30.6.2022 auf 139,8 Prozent. Im Vergleich zum Vorquartal entwickelt sich die Quote stabil bei einer leichten Erhöhung von 3,4 Prozentpunkten.

Die Entwicklung ist hauptsächlich auf einen Anstieg der verfügbaren stabilen Refinanzierung zurückzuführen.

Zuger Kantonalbank
Bahnhofstrasse 1
6301 Zug
Telefon 041 709 11 11

service@zugerkb.ch
www.zugerkb.ch

Wir begleiten Sie im Leben.

 **Zuger Kantonalbank**