

# Geschäftsjahr 2024

Kurzbericht



Schwyzer  
Kantonalbank



# Kennzahlen

31.12.2024

31.12.2023

## Kundenausleihungen

18'868'223 +6.1%

17'785'726

in CHF 1'000

---

## Kundenvermögen

28'092'354 +9.9%

25'556'702

in CHF 1'000

---

## Eigene Mittel

2'353'960 +3.7%

2'269'838

in CHF 1'000 / vor Gewinnverwendung

---

## Betriebsertrag

301'057 -7.9%

326'928

in CHF 1'000

---

## Geschäftserfolg

152'283 -20.3%

191'132

in CHF 1'000

---

## Cost/Income Ratio I

42.9%

37.5%

---

## Anzahl Vollzeitstellen

560 +5.0%

533

im Jahresdurchschnitt

## Rating Standard & Poor's

AA+

AA+

# Gutes Jahresergebnis in einem herausfordernden Umfeld

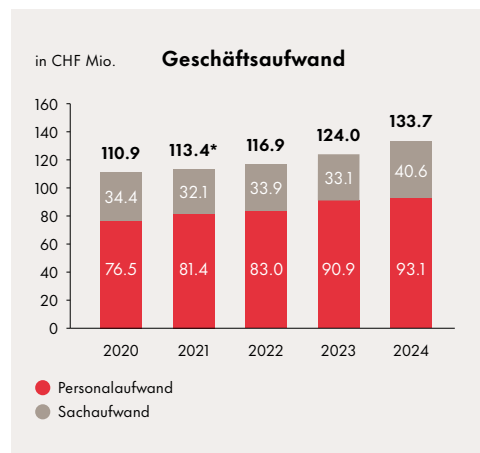
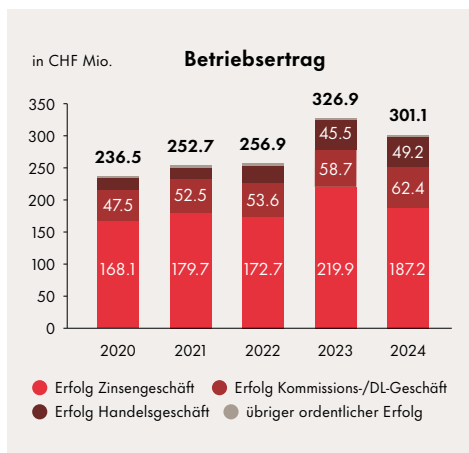
Die Schwyzer Kantonalbank (SZKB) erzielte 2024 mit einem Jahresgewinn von CHF 88.3 Mio. (-10.1%) und einem Geschäftserfolg von CHF 152.3 Mio. (-20.3%) das zweitbeste Ergebnis ihrer Geschichte, konnte jedoch nicht an das Rekordergebnis der Vorperiode anknüpfen. Das Kerngeschäft entwickelte sich erfreulich, was sich in einer deutlichen Steigerung der Kundenausleihungen und der Kundenvermögen manifestiert. Der strategische Fokus auf das Anlagegeschäft trägt ebenfalls Früchte, was kombiniert mit einem freundlichen Börsenjahr zu einer deutlichen Steigerung der indifferenten Erträge führte.

Das wirtschaftliche Umfeld im Jahr 2024 war geprägt von geopolitischen Spannungen sowie einer schwächeren Entwicklung der Wirtschaft in Europa. Die Inflation liegt in etlichen Ländern immer noch über den Zielwerten der Notenbanken. In der Schweiz ist der Inflationsdruck 2024 deutlich zurückgegangen, was der Schweizerischen Nationalbank eine deutliche Lockerung der Geldpolitik erlaubte. Sie senkte den Leitzins im Verlauf des Jahres von 1.75% auf 0.5%. Aus dieser raschen Zinssenkung resultieren strukturelle Herausforderungen im Zinsdifferenzgeschäft. Der Bruttozinserfolg als wichtigster Ertragspfeiler liegt unter dem Vorjahr, während der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft sowie dem Handelsgeschäft deutlich gesteigert werden konnte. Der Betriebsertrag sank um CHF 25.9 Mio. auf CHF 301.1 Mio., der Geschäftsaufwand stieg um CHF 9.7 Mio. auf CHF 133.7 Mio. Mit einem Geschäftserfolg von CHF 152.3 Mio., einer Cost/Income Ratio

von 42.9% sowie einer Gesamtkapitalquote von 23.9% wird die sehr hohe Wirtschaftlichkeit und Solidität der SZKB dokumentiert.

### Bruttozinserfolg unter Vorjahr

Der Bruttozinserfolg liegt mit CHF 197.6 Mio. um 26.7 Mio. (-11.9%) unter dem Vorjahr. Die rasche und deutliche Reduktion des Leitzinses durch die SNB führte zu tieferen Zinserträgen aus den SARON-basierten Ausleihungen, welche nicht vollständig über Zinsanpassungen bei den Spar- und Kontokorrentkonti kompensiert wurden. Zudem erhöhte die SNB 2024 die Anforderungen an die Mindestreservehaltung und verzichtete auf die Verzinsung dieser Pflichtreservehaltung auf dem SIC-Konto. Diese Anpassungen führten allesamt zu einem tieferen Zinsertrag. An der strategischen Bilanzstrukturpositionierung (ALM) wurde unverändert festgehalten. So liegt die Eigenkapitalsensitivität per 31.12.2024 auf Basis eines Zinsanstiegs um 1%-Punkt bei -3.4%.



\* vor a.o. Zuweisung an Vorsorgeeinrichtung

## Kommissionsgeschäft entwickelt sich erfreulich

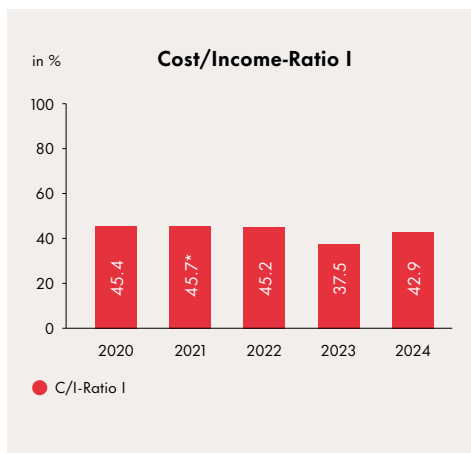
Die ganzheitliche Beratung der Kundinnen und Kunden in den Themen systematisches Anlegen und Vorsorge zeigt spürbare Wirkung. So nahm der Kommissionsertrag aus dem Wertschriften- und Anlagegeschäft im Vergleich zur Vorjahresperiode um CHF 5.3 Mio. (11.6%) auf CHF 51.1 Mio. zu. Das Depotvermögen beträgt per 31.12.2024 CHF 11.2 Mrd. Der Anstieg von CHF 1'175 Mio. im Vergleich zum Vorjahresstichtag basiert auf einem Neugeldzufluss in Form von Wertschriften von CHF 271 Mio. sowie einem Performanceeffekt von CHF 904 Mio. Es flossen CHF 112 Mio. des Neugeldes in eigene Fonds der SZKB, welche 2024 erstmals die Marke von CHF 2 Mrd. Gesamtvolumen überschritten. Das Neuvolumen an Vermögensverwaltungsmandaten betrug CHF 160 Mio. und entspricht der Vertriebsleistung der Vorjahresperiode. Dies bestätigt das Vertrauen der Kundinnen und Kunden in die Anlagekompetenz der SZKB.

## Starkes Handelsergebnis durch Devisengeschäft geprägt

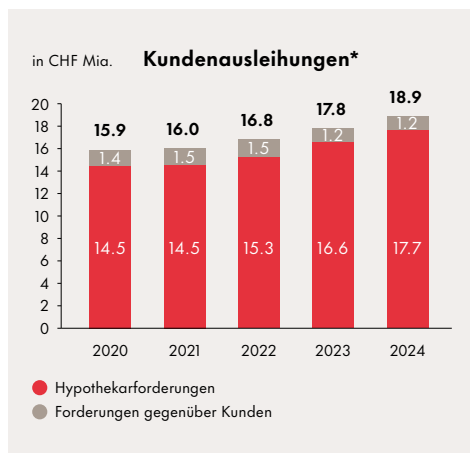
Der Erfolg aus dem Handelsgeschäft erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um CHF 3.7 Mio. (8.2%) auf 49.2 Mio. Treiber hierfür war insbesondere der Ertrag aus der Bewirtschaftung der Devisenbestände im Rahmen der Bilanzsteuerung, der mit CHF 45.6 Mio. um CHF 2.8 Mio. (6.5%) höher ausfiel als in der Vorjahresperiode. Der Erfolg aus Handelsbeständen in Wertschriften liegt mit einem Beitrag von CHF 0.9 Mio. nahezu auf Vorjahresniveau.

## Erhöhter Geschäftsaufwand

Der Personalaufwand erhöhte sich um CHF 2.2 Mio. (2.4%) auf CHF 93.1 Mio. Treiber hierfür waren der höhere Personalbestand sowie ein genereller Inflationsausgleich für alle Mitarbeitenden. Der Sachaufwand stieg um CHF 7.5 Mio. (22.7%) auf CHF 40.6 Mio. Hier manifestieren sich höhere Kosten im Zusammenhang mit IT-Dienstleistungen sowie



\* ohne a.o. Zuwendung an Vorsorgeeinrichtungen



\* netto, inkl. Wertberichtigungen

Investitionen in physische und digitale Kanäle. Insgesamt erhöhte sich der Geschäftsaufwand somit entlang der zukunftsgerichteten Investitionen in die Weiterentwicklung der Bank um CHF 9.7 Mio. (7.8%) auf CHF 133.7 Mio. Mit einer Cost/Income Ratio von 42.9% unterstreicht die SZKB ihre operative Effizienz und Profitabilität.

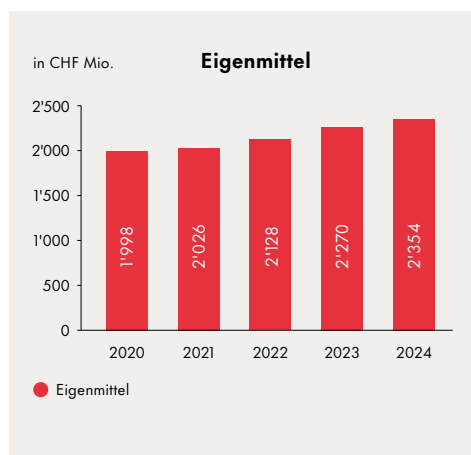
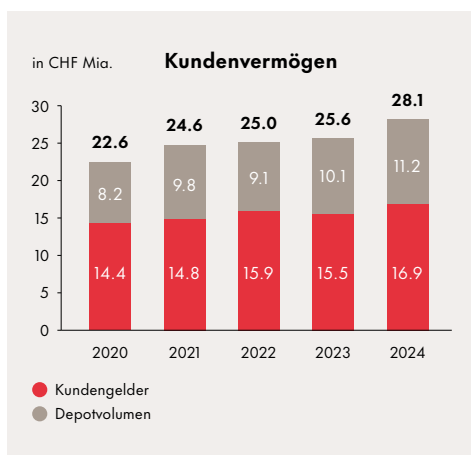
### Erfreuliches Wachstum des Geschäftsvolumens – komfortable Eigenmittelausstattung

Die Bilanzsumme nahm 2024 um CHF 784 Mio. auf CHF 23.9 Mrd. zu. Die Flüssigen Mittel wurden um CHF 317 Mio. (-9.6%) auf CHF 3.0 Mrd. reduziert. Das Wachstum im Aktivgeschäft fiel mit einer Zunahme der Kundenausleihungen um CHF 1'082 Mio. (6.1%) auf 18.9 Mrd. sehr erfreulich aus. Auf der Passivseite resultierten aufgrund der Reduktion des Zinsniveaus erste Umschichtungen von Zeit- in Sichtgelder. Insgesamt nahm das Volumen der Kundengelder in

der Berichtsperiode um CHF 1'360 Mio. (8.8%) auf CHF 16.9 Mrd. zu, woraus ein komfortabler Deckungsgrad der Kundenausleihungen mit Kundengeldern von 89.3% resultierte. Zur Erfüllung der Liquiditätsvorschriften hält die SZKB einen Bestand an hochliquiden Aktiven in Form von Finanzanlagen. Dieser wurde in der Berichtsperiode leicht um CHF 26 Mio. (-1.7%) auf CHF 1.5 Mrd. reduziert. Mit einer Liquidity Coverage Ratio von 181.6% übertraf die SZKB das Mindestanforderung deutlich. Inklusive Jahresgewinn erreichte das Eigenkapital per 31.12.2024 eine Höhe von CHF 2.4 Mrd. Mit einer risikogewichteten Kapitalquote von 23.9% gehört die SZKB zu den bestkapitalisierten Banken in der Schweiz.

### Etwas tiefere Gewinnablieferung an den Kanton Schwyz

Der Gewinnverwendungsantrag sieht basierend auf dem Gesetz über die Schweizer Kantonalbank eine deutlich über dem langjähr-



rigen Durchschnitt, gegenüber dem Vorjahr jedoch tiefere Gesamtablieferung von CHF 57.3 Mio. an den Kanton vor.

### **Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt**

Die durchschnittlichen Vollzeitstellen 2024 lagen mit 560 um 27 Stellen über dem Vorjahr.

### **Risikobeurteilung: Nachhaltige Risikopositionierung**

Die Ertragsrisiken bei der Bewirtschaftung der Bankbilanz haben zugenommen. Zum einen verringerten die Leitzinssenkungen der Schweizerischen Nationalbank (SNB) den Ergebnisbeitrag aus der Fristentransformation und zum andern erhöhten sich die Refinanzierungskosten am Geld- und Kapitalmarkt aufgrund der deutlich angestiegenen Kreditaufschläge (Spreads). An der bewährten und langfristig ausgerichteten Zinsrisikostrategie wurde festgehalten und die Risikoexposition hat sich gegenüber der Vorjahresperiode nicht erhöht.

Die nachhaltige Refinanzierung des Kreditgeschäfts genießt weiterhin eine hohe Bedeutung. So konnte das Verhältnis zwischen Einlagen und Ausleihungen trotz markantem Kreditwachstum innert Jahresfrist leicht gesteigert werden. Die Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken wurden auf CHF 172.7 Mio. ausgebaut und dienen als komfortabler Puffer zur Deckung von potenziellen Kreditverlusten.

Weitere Details zur Risikobeurteilung befinden sich in den Erläuterungen zu Risikopolitik und Risikomanagement im Geschäftsbericht.

### **Höhere Wertberichtigungen für Ausfallrisiken – Reserven für allgemeine Bankrisiken deutlich ausgebaut**

Die ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen wurden 2024 insgesamt um CHF 10.4 Mio. erhöht. Diese Erhöhung reflektiert das im 2024 erzielte Wachstum im Kundengeschäft und folgt der regelbasierten Bildung von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken.

Die Einzelwertberichtigungen für gefährdete Forderungen stiegen leicht um CHF 1.1 Mio. an. Die Wertberichtigungen auf Beteiligungen und Abschreibungen auf Sachanlagen nahmen um CHF 2.2 Mio. (18.2%) auf 14.0 Mio. zu.

Mit der Äufnung der Reserven für allgemeine Bankrisiken um CHF 64.0 Mio. wurde die Eigenkapitalbasis und somit die Solidität und Solvenz der SZKB weiter ausgebaut.

### **Aussergewöhnliche Ereignisse**

Im Berichtsjahr fanden keine nennenswerten aussergewöhnlichen Ereignisse statt.



## **Zukunftsaussichten: Weiterhin solider Geschäftsgang erwartet**

Die SZKB geht von einem weiterhin soliden Geschäftsgang aus, erwartet jedoch für 2025 einen tieferen Geschäftserfolg als 2024. Im Rahmen der Strategieumsetzung wird weiter gezielt in die Zukunftsfähigkeit der SZKB investiert, was zu einem höheren Geschäftsaufwand führen wird. Der fokussierte Ausbau des Kerngeschäfts wird 2025 vorangetrieben und das Geschäftsvolumen im Bilanz- und Anlagegeschäft daraus resultierend steigen. Auf der Ertragsseite erwartet die SZKB basierend auf ihrer Zinsprognose einen tieferen Bruttozinserfolg, jedoch einen höheren Ertrag im Anlagegeschäft. Die Prognoseunsicherheit ist allerdings aufgrund der geopolitischen Spannungen, den geldpolitischen Entscheiden der SNB sowie des fragilen konjunkturellen Umfelds weiterhin hoch.

# Bilanz

Aktiven in CHF 1'000	31.12.2024	31.12.2023	Veränderung	
			absolut	in %
Flüssige Mittel	2'996'386	3'313'722	-317'336	-9.6%
Forderungen gegenüber Banken	177'871	252'881	-75'010	-29.7%
Forderungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften	0	0	0	-
Forderungen gegenüber Kunden	1'150'640	1'154'499	-3'859	-0.3%
Hypothekarforderungen	17'717'583	16'631'227	1'086'356	6.5%
Handelsgeschäft	26'393	13'355	13'038	97.6%
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	14'396	7'773	6'623	85.2%
Finanzanlagen	1'530'631	1'556'714	-26'083	-1.7%
Aktive Rechnungsabgrenzungen	14'521	18'962	-4'441	-23.4%
Beteiligungen	13'538	13'538	0	0.0%
Sachanlagen	119'829	119'855	-26	0.0%
Sonstige Aktiven	155'825	51'397	104'428	-
<b>Total Aktiven</b>	<b>23'917'613</b>	<b>23'133'923</b>	<b>783'690</b>	<b>3.4%</b>
Total nachrangige Forderungen	1'969	1'673	296	17.7%
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	-
Forderungen gegenüber dem Kanton	22	0	22	-

<b>Passiven</b> in CHF 1'000	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Veränderung</b>	
			absolut	in %
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'265'883	862'709	403'174	46.7%
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	1'250'000	-1'250'000	-
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	16'701'995	15'333'401	1'368'594	8.9%
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	0	-
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	13'084	16'201	-3'117	-19.2%
Kassenobligationen	152'205	160'545	-8'340	-5.2%
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	3'259'000	3'065'000	194'000	6.3%
Passive Rechnungsabgrenzungen	56'967	50'994	5'973	11.7%
Sonstige Passiven	102'955	114'227	-11'272	-9.9%
Rückstellungen	11'564	11'008	556	5.1%
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1'425'347	1'361'347	64'000	4.7%
Dotationskapital	50'000	50'000	0	0.0%
Gesetzliche Gewinnreserve	790'018	760'018	30'000	3.9%
Gewinnvortrag	294	302	-8	-2.6%
Jahresgewinn	88'301	98'171	-9'870	-10.1%
<b>Total Passiven</b>	<b>23'917'613</b>	<b>23'133'923</b>	<b>783'690</b>	<b>3.4%</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	-
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	-
Verpflichtungen gegenüber dem Kanton	553'115	485'132	67'983	14.0%
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b> in CHF 1'000	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Veränderung</b>	
			absolut	in %
Eventualforderungen	1'450	1'450	0	0.0%
Eventualverpflichtungen	415'594	374'044	41'550	11.1%
Unwiderrufliche Zusagen	772'079	803'902	-31'823	-4.0%
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	32'368	32'368	0	0.0%

# Erfolgsrechnung

in CHF 1'000	2024	2023	Veränderung	
	01.01.–31.12.	01.01.–31.12.	absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	355'886	359'123	-3'237	-0.9%
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	71	105	-34	-32.4%
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	10'478	7'719	2'759	35.7%
Zinsaufwand	-1'68'864	-1'42'713	-26'151	18.3%
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>197'571</b>	<b>224'234</b>	<b>-26'663</b>	<b>-11.9%</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-10'379	-4'323	-6'056	-
<b>Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>187'192</b>	<b>219'911</b>	<b>-32'719</b>	<b>-14.9%</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	51'128	45'817	5'311	11.6%
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1'598	1'466	132	9.0%
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	16'156	15'569	587	3.8%
Kommissionsaufwand	-6'442	-4'175	-2'267	54.3%
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>62'440</b>	<b>58'677</b>	<b>3'763</b>	<b>6.4%</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>49'215</b>	<b>45'488</b>	<b>3'727</b>	<b>8.2%</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	0	978	-978	-
Beteiligungsertrag	1'695	1'636	59	3.6%
Liegenschaftenerfolg	229	247	-18	-7.3%
Anderer ordentlicher Ertrag	288	271	17	6.3%
Anderer ordentlicher Aufwand	-2	-280	278	-99.3%
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>2'210</b>	<b>2'852</b>	<b>-642</b>	<b>-22.5%</b>
<b>Betriebsertrag</b>	<b>301'057</b>	<b>326'928</b>	<b>-25'871</b>	<b>-7.9%</b>
Personalaufwand	-93'075	-90'925	-2'150	2.4%
Sachaufwand	-40'604	-33'080	-7'524	22.7%
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-133'679</b>	<b>-124'005</b>	<b>-9'674</b>	<b>7.8%</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen	-13'992	-11'838	-2'154	18.2%
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-1'103	47	-1'150	-
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>152'283</b>	<b>191'132</b>	<b>-38'849</b>	<b>-20.3%</b>
Ausserordentlicher Ertrag	18	39	-21	-53.8%
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	-
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-64'000	-93'000	29'000	-31.2%
<b>Jahresgewinn</b>	<b>88'301</b>	<b>98'171</b>	<b>-9'870</b>	<b>-10.1%</b>
Gewinnvortrag	294	302	-8	-2.6%
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>88'595</b>	<b>98'473</b>	<b>-9'878</b>	<b>-10.0%</b>

# Eigenkapitalnachweis

	Dotationskapital	Gesetzliche Gewinnreserve	Reserven für allg. Bankrisiken	Gewinnvortrag	Gewinn	Total Eigenkapital
in CHF 1'000						
<b>Eigenkapital per 31.12.2023 vor Gewinnverwendung</b>	<b>50'000</b>	<b>760'018</b>	<b>1'361'347</b>	<b>302</b>	<b>98'171</b>	<b>2'269'838</b>
Kapitalerhöhung / -herabsetzung						0
Übertrag Gewinn des Vorjahres				98'171	-98'171	0
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve		30'000		-30'000		0
Ausschüttungen aus dem Jahresergebnis des Vorjahres				-68'179		-68'179
davon Verzinsung des Dotationskapitals				-179		-179
davon Abgeltung für die Staatsgarantie				-12'559		-12'559
davon Zuweisung an die Staatskasse				-55'441		-55'441
Zuweisung an die Reserven für allgemeine Bankrisiken			64'000			64'000
Jahresgewinn					88'301	88'301
<b>Eigenkapital per 31.12.2024 vor Gewinnverwendung</b>	<b>50'000</b>	<b>790'018</b>	<b>1'425'347</b>	<b>294</b>	<b>88'301</b>	<b>2'353'960</b>

# Gewinnverwendungsantrag

in CHF 1'000	2024	2023
Gewinn	88'301	98'171
Gewinnvortrag	294	302
Bilanzgewinn	88'595	98'473
Gewinnverwendung		
– Verzinsung des Dotationskapitals	–329	–179
– Zuweisung an die Staatskasse inkl. Abgeltung für die Staatsgarantie	–57'000	–68'000
davon Abgeltung für die Staatsgarantie	–13'429	–12'559
– Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	–31'000	–30'000
<b>Gewinnvortrag neu</b>	<b>266</b>	<b>294</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  
medien@szkb.ch  
www.szkb.ch

Gut beraten, Schwyzer Art.



Schwyzer  
Kantonalbank