

Offenlegungsbericht per 30.6.2024

Mit den vorliegenden Informationen per 30.6.2024 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 Mindesteigenmittel erfolgt nach dem internationalen Standardansatz (SA-BIZ).

Die Eigenkapitalbasis der Zuger Kantonalbank übersteigt per 30.6.2024 die regulatorischen Anforderungen. Dasselbe gilt auch für die beiden Liquiditätskennzahlen Liquidity Coverage Ratio (LCR) und Net Stable Funding Ratio (NSFR). Die Gesamtkapitalquote beträgt per 30.6.2024 17,3 Prozent.

Die Leverage Ratio von 7,2 Prozent liegt über den regulatorischen Anforderungen. Dies widerspiegelt die starke Eigenkapitalbasis der Zuger Kantonalbank.

Die risikogewichtete Eigenmittelerfordernis beträgt für die Zuger Kantonalbank 12,0 Prozent.

Der antizyklische Kapitalpuffer auf mit Wohnliegenschaften im Inland besicherten Hypothekarkrediten beträgt 2,5 Prozent. Die Gesamtkapital-Zielquote beträgt für die Zuger Kantonalbank per 30.6.2024 13,4 Prozent.

Inhaltsverzeichnis

Seite	Referenz	Tabellenbezeichnung
Konzern		
4	KM1	Grundlegende regulatorische Kennzahlen
5	OV1	Überblick der risikogewichteten Positionen
6/7	LIQ1	Liquidität – Informationen zur Liquiditätsquote (LCR)
8/9	LIQ2	Liquidität – Informationen zur Finanzierungsquote (NSFR)
Stammhaus		
10	KM1	Grundlegende regulatorische Kennzahlen

Konzern

KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen

Nr.	Position	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Anrechenbare Eigenmittel (in 1'000 Franken)				
1	Hartes Kernkapital (CET1)	1'392'947	1'385'524	1'319'481
2	Kernkapital (T1)	1'392'947	1'385'524	1'319'481
3	Gesamtkapital total	1'451'956	1'448'751	1'378'308
Risikogewichtete Positionen (RWA)				
4	RWA (in 1'000 Franken)	8'399'545	7'977'229	7'970'707
4a	Mindesteigenmittel (in 1'000 Franken)	671'964	638'178	637'657
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)				
5	CET1-Quote	16,6%	17,4%	16,6%
6	Kernkapitalquote	16,6%	17,4%	16,6%
7	Gesamtkapitalquote	17,3%	18,2%	17,3%
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)	9,3%	10,2%	9,3%
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)	1,4%	1,4%	1,3%
12c	CET1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9,2%	9,2%	9,1%
12d	T1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	11,0%	11,0%	10,9%
12e	Gesamtkapital-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13,4%	13,4%	13,3%
Basel III Leverage Ratio				
13	Gesamtengagement (in 1'000 Franken)	19'425'829	19'211'388	20'076'145
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital des Gesamtengagements)	7,2%	7,2%	6,6%
Liquiditätsquote (LCR)				
15	Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (in 1'000 Franken) ¹	2'811'022	3'555'163	4'426'133
16	Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (in 1'000 Franken) ²	1'915'332	2'216'660	2'300'325
17	Liquiditätsquote LCR ³	147%	160%	192%
Finanzierungsquote NSFR				
18	Verfügbare stabile Refinanzierung (in 1'000 Franken)	16'150'963	15'878'179	16'260'861
19	Erforderliche stabile Refinanzierung (in 1'000 Franken)	11'274'528	10'817'008	10'664'936
20	Finanzierungsquote NSFR	143%	147%	152%

1 Quartalswerte: 31.03.2024: 2'993'865, 30.09.2023: 4'278'642

2 Quartalswerte: 31.03.2024: 1'990'760, 30.09.2023: 2'329'157

3 Quartalswerte: 31.03.2024: 150%, 30.09.2023: 184%

OVI: Überblick der risikogewichteten Positionen

in 1'000 Franken (gerundet)

Nr.	Bilanz	Risikogewichtete Positionen 30.06.2024	Risikogewichtete Positionen 31.12.2023	Mindesteigenmittel 30.06.2024
1	Kreditrisiko (ohne CCR-Gegenparteikreditrisiko) ¹	7'824'357	7'410'727	625'949
2	■ davon mit Standardansatz bestimmt	7'824'357	7'410'727	625'949
6	Gegenparteikreditrisiko	7'411	6'174	593
7	■ davon mit Standardansatz bestimmt (SA-CCR) ²	7'411	6'174	593
20	Marktrisiko	68'345	60'896	5'468
21	■ davon mit Standardansatz bestimmt	68'345	60'896	5'468
24	Operationelles Risiko	499'433	499'433	39'955
27	Total	8'399'545	7'977'229	671'964

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 31.12.2023 Veränderungen erkennbar. Diese sind mit dem Kreditwachstum zu begründen. 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 Nettomittelabfluss 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 85 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 15 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 2024	1. Quartal 2024	2. Quartal 2024	2. Quartal 2024
	Ungewichtete Werte	Gewichtete Werte	Ungewichtete Werte	Gewichtete Werte
		2'993'865		2'811'022
	8'580'671	793'906	8'684'067	808'883
	3'038'569	151'928	3'014'799	150'740
	5'542'102	641'977	5'669'268	658'143
	1'893'201	1'092'684	1'934'535	1'103'679
	1'892'999	1'092'483	1'934'244	1'103'387
	202	202	292	292
	1'571'878	867'317	817'366	643'473
	688'703	688'703	559'326	559'326
	42'000	42'000	21'333	21'333
	841'175	136'615	236'707	62'813
	43'913	43'913	48'547	48'547
	2'409'986	8'185	2'403'528	7'879
	14'499'648	2'806'006	13'888'044	2'612'461
	219'465	190'140	255'775	196'177
	625'106	625'106	500'952	500'952
	844'570	815'245	756'727	697'129
		Bereinigte Werte		Bereinigte Werte
		2'993'865		2'811'022
		1'990'760		1'915'332
		150%		147%

Geschäftskunden aus der Finanzbranche beeinflusst, da diese vollumfänglich als Abflüsse angerechnet werden. Die Fälligkeitsstruktur der langfristigen Refinanzierung durch Obligationsanleihen 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 ersten Quartal bei 150,4 Prozent und im zweiten Quartal bei 146,8 Prozent. Die Ermittlungen basieren auf den monatlichen im Liquiditätsnachweis ausgewiesenen Werten des entsprechenden Quartals. Im Berichtsjahr lagen die monatlichen Werte zwischen 144,4 Prozent und 157,5 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 30.6.2024 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	1'390'310
2	Regulatorisches Eigenkapital	1'390'310
3	Andere Eigenkapitalinstrumente	
4	Sichteinlagen und/oder Termineinlagen von Privatkunden und Kleinunternehmen	8'549'884
5	«Stabile» Einlagen	3'425'454
6	«Weniger stabile» Einlagen	5'124'430
7	Finanzmittel von Nicht-Finanzinstituten (ohne Kleinunternehmen) (wholesale)	853'189
8	Operative Einlagen	
9	Nicht-operative Einlagen	853'189
10	Voneinander abhängige Verbindlichkeiten	
11	Sonstige Verbindlichkeiten	423'130
12	Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften	
13	Sonstige Verbindlichkeiten und Eigenkapitalinstrumente	423'130
14	Total der verfügbaren stabilen Refinanzierung	11'216'513
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	6'488
17	Performing Kredite und Wertschriften	475'833
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	67
20	Performing Kredite an Unternehmen ausserhalb des Finanzbereichs, an Retail- oder KMU-Kunden, an Staaten, Zentralbanken und subnationale öffentlich-rechtliche Körperschaften, wovon	459'679
21	– mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	315'083
22	Performing Wohnliegenschaftskredite:	16'088
23	– mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	10'515
24	Wertschriften, die nicht ausgefallen sind und die nicht als HQLA qualifizieren, inklusive börsengehandelter Aktien	
25	Aktiven mit zugehörigen abhängigen Verbindlichkeiten	
26	Andere Aktiven	327'682
27	Physisch gehandelte Rohstoffe, inklusive Gold	5'370
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	322'312
32	Ausserbilanzielle Positionen	
33	Total der erforderlichen stabilen Refinanzierung	
34	Net Stable Funding Ratio (NSFR) (in %)	

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.

31.03.2024					30.06.2024			
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	
			1'390'310	1'392'947				1'392'947
			1'390'310	1'392'947				1'392'947
1'863'478	93'656	8'665	9'648'974	8'912'596	1'682'999	70'072	6'358	9'791'817
234'122	20'309	2'742	3'498'632	3'510'179	202'471	14'521	2'093	3'542'906
1'629'355	73'348	5'923	6'150'342	5'402'417	1'480'528	55'550	4'265	6'248'911
837'574	135'604	60'000	871'803	1'352'039	646'542	99'874	140'000	1'099'314
837'574	135'604	60'000	871'803	1'352'039	646'542	99'874	140'000	1'099'314
378'119	52'866	3'796'356	3'802'696	411'818	350'555	117'858	3'812'139	3'866'885
		17'654						
378'119	52'866	3'778'702	3'802'696	411'818	350'555	117'858	3'812'139	3'866'885
3'079'170	282'126	3'865'021	15'713'783	12'069'400	2'680'096	287'804	3'958'498	16'150'963
			75'475					112'179
			10'824	52'494				26'247
2'643'776	1'190'661	10'731'922	10'565'312	639'519	2'530'263	1'167'149	11'339'470	10'793'171
489'792	174'250	996'858	1'157'489	44'271	557'117	151'750	946'852	1'112'935
1'304'179	380'198	2'734'665	3'331'784	574'163	1'275'831	383'677	2'914'755	3'521'896
577'547	159'737	1'450'485	1'531'676	348'269	519'255	174'489	1'462'395	1'537'061
849'805	636'214	7'000'399	6'076'039	21'085	697'315	631'722	7'477'863	6'158'340
702'046	549'301	6'042'556	4'560'170	15'513	701'023	614'350	6'070'721	4'613'738
14'432	1'160	35'645	321'796	315'521	5'400	800	30'873	324'407
			4'565	5'292				4'498
		10'266					27'394	
		17'654	3'531				549	549
14'432	1'160	7'725	313'700	310'229	5'400	800	2'930	319'359
1'656'404			19'032		2'963'616			18'524
			10'992'438					11'274'528
			142,95					143,25

Die Net Stable Funding Ratio (NSFR) beläuft sich per Stichtag 30.6.2024 auf 143,3 Prozent.

Die Quote erhöht sich im Vergleich zum Vorquartal um 0,3%-Punkte.

Im Vergleich zum Vorquartal erhöht sich die erforderliche stabile Refinanzierung (RSF) aufgrund des Kreditwachstums. Die verfügbare stabile Refinanzierung (ASF) nimmt ebenfalls zu, hauptsächlich aufgrund höherer nicht operativer Einlagen.

KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen

Nr.	Position	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Anrechenbare Eigenmittel (in 1'000 Franken)				
1	Hartes Kernkapital (CET1)	1'447'841	1'446'710	1'371'634
2	Kernkapital (T1)	1'447'841	1'446'710	1'371'634
3	Gesamtkapital total	1'506'850	1'509'937	1'430'462
Risikogewichtete Positionen (RWA)				
4	RWA (in 1'000 Franken)	8'585'677	8'164'591	8'156'312
4a	Mindesteigenmittel (in 1'000 Franken)	686'854	653'167	652'505
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)				
5	CET1-Quote	16,9%	17,7%	16,8%
6	Kernkapitalquote	16,9%	17,7%	16,8%
7	Gesamtkapitalquote	17,6%	18,5%	17,5%
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)	9,6%	10,5%	9,5%
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)	1,4%	1,4%	1,3%
12c	CET1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9,2%	9,2%	9,1%
12d	T1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	11,0%	11,0%	10,9%
12e	Gesamtkapital-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13,4%	13,4%	13,3%
Basel III Leverage Ratio				
13	Gesamtengagement (in 1'000 Franken)	19'464'031	19'244'527	20'099'587
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital des Gesamtengagements)	7,4%	7,5%	6,8%
Liquiditätsquote (LCR)				
15	Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (in 1'000 Franken) ¹	2'809'489	3'555'163	4'426'133
16	Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (in 1'000 Franken) ²	1'927'128	2'209'260	2'314'848
17	Liquiditätsquote LCR ³	146%	161%	191%
Finanzierungsquote NSFR				
18	Verfügbare stabile Refinanzierung (in 1'000 Franken)	16'205'856	15'939'365	16'313'015
19	Erforderliche stabile Refinanzierung (in 1'000 Franken)	11'324'633	10'850'147	10'687'678
20	Finanzierungsquote NSFR	143%	147%	153%

1 Quartalswerte: 31.03.2024: 2'993'865, 30.09.2023: 4'278'642

2 Quartalswerte: 31.03.2024: 1'983'787, 30.09.2023: 2'342'777

3 Quartalswerte: 31.03.2024: 151 %, 30.09.2023: 183 %

Zuger Kantonalbank
Bahnhofstrasse 1
6301 Zug
Telefon 041 709 11 11

service@zugerkb.ch
www.zugerkb.ch

Wir begleiten Sie im Leben.

 **Zuger Kantonalbank**