



# Halbjahresbericht 2021: Rückläufiges Zinsengeschäft – positives Anlagegeschäft

Die Negativzinsen drücken auf den Zinserfolg. Der Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft liegt um 2.1 Mio. tiefer. Da im Vorjahr hohe Auflösungen von nicht mehr benötigten Rückstellungen zu einem ausserordentlichen hohen Erfolg im Zinsengeschäft führten, fällt der Nettozinserfolg im 2021 im Vergleich erwartungsgemäss tiefer aus. Die anhaltend gute Entwicklung im Anlagegeschäft trägt mit + 1.8 Mio. zum Geschäftserfolg bei. Der Rückstellungsbedarf für allgemeine Bankrisiken geht deutlich zurück. Der Halbjahresgewinn liegt 12.8 % über Vorjahr.

Das **Zinsengeschäft** wird zunehmend vom Negativzinsumfeld geprägt. Ob die bisher zurückhaltende Weiterbelastung von Negativzinsen gehalten werden kann, ist unsicher. Retailkunden mit kleinen Vermögen sollen aber auch in Zukunft nicht mit Negativzinsen belastet werden. Das Wachstum im Kreditgeschäft fällt aufgrund zurückhaltender Investitionstätigkeit der Unternehmen, aber auch wegen dem zunehmend härter werdenden Wettbewerb im Hypothekengeschäft, tiefer aus.

Der Erfolg aus dem **Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft** ist erfreulich. Die positive Entwicklung der Finanzmärkte, mehrere Hundert neue Vermögensverwaltungsmandate sowie Aufstockungen von bestehenden Anlagekunden haben dazu beigetragen. Auch das erst kürzlich lancierte Vermögensverwaltungsmandat KB INVEST<sup>NACHHALTIGKEIT</sup> trägt bereits zum Wachstum bei.

Die leicht steigenden **Kosten** haben zwei Ursachen. Einerseits führen weniger offene Stellen und punktuelle Verstärkungen zu einem um 3.3 % höheren Personalaufwand, andererseits lässt die zunehmende Investitionstätigkeit die Sachkosten um knapp 2 % steigen.

## Ausblick

Insbesondere das anhaltende Negativzinsumfeld, aber auch der intensive Wettbewerb im Hypothekengeschäft sind eine Herausforderung. Im Zinsengeschäft Erfolge zu erzielen, wird zunehmend anspruchsvoller. Das Anlagegeschäft wird mitunter vom lange anhaltenden Höhenflug der Börsen gestützt. Wie lange das positive Börsenumfeld anhalten wird, ist schwer vorauszusagen. Wir sind zuversichtlich, dass der Wachstumskurs im Anlagegeschäft fortgesetzt werden kann.

Die Schaffhauser Kantonalbank wird in den nächsten Jahren wesentliche Investitionen in die Zukunft tätigen. Die sich schnell entwickelnde Digitalisierung verlangt nach neuen Angeboten. Die Kosten können nur mit deutlichen Effizienzsteigerungen bei den Bankprozessen unter Kontrolle gehalten werden. Für den Um- und Ausbau ist auch ein gezielter Aufbau an personellen Ressourcen im Spezialistenbereich nötig. Die kommenden Investitionsjahre werden zu steigenden Kosten führen.

Der Jahresgewinn 2021 dürfte im Rahmen des Vorjahres liegen.

# Kurzübersicht 1. Halbjahr 2021

in CHF 1'000

Bilanz	30.06.2021	31.12.2020	Veränderung	Veränderung in %
Bilanzsumme	9'169'742	8'837'458	332'283	3.8
Kundenausleihungen	6'857'252	6'778'516	78'736	1.2
Kundengelder	5'986'656	5'707'366	279'289	4.9
Eigenkapital <sup>1</sup>	1'046'684	1'027'146	19'538	1.9

Erfolgsrechnung	01.01.–30.06.2021	01.01.–30.06.2020	Veränderung	Veränderung in %
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	37'207	39'298	-2'091	-5.3
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	38'361	45'736	-7'376	-16.1
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	20'119	18'320	1'800	9.8
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	4'083	4'487	-405	-9.0
Übriger ordentlicher Erfolg	2'621	2'134	487	22.8
Betriebsertrag	65'184	70'677	-5'494	-7.8
Geschäftsaufwand	-29'043	-28'222	-821	2.9
Geschäftserfolg	33'817	40'674	-6'857	-16.9
Halbjahresgewinn	23'284	20'639	2'645	12.8

Kennzahlen	30.06.2021	31.12.2020
Kundengelder/Kundenausleihungen	87.3 %	84.2 %
Cost-Income-Ratio I (Geschäftsaufwand/Betriebsertrag)	44.6 %	40.6 %

## Personal

Mitarbeitende (teilzeitbereinigt, Lernende und Praktikanten mit 50% berücksichtigt)	288	291
davon Anzahl Lernende und Praktikanten	19	19

Die in diesem Bericht aufgeführten Beträge sind gerundet. Das Total kann deshalb von der Summe der einzelnen Werte abweichen. Bei den Beträgen handelt es sich grundsätzlich um Schweizer Franken. Wenn eine andere Währung gemeint ist, wird diese explizit genannt.

<sup>1</sup> vor Gewinnverwendung, ohne Periodengewinn

# Bilanz per 30. Juni 2021

in CHF 1'000

Aktiven	30.06.2021	31.12.2020	Veränderung	Veränderung in %
Flüssige Mittel	1'686'103	1'389'952	296'151	21.3
Forderungen gegenüber Banken	64'477	110'180	-45'704	-41.5
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0		
Forderungen gegenüber Kunden	478'189	470'026	8'164	1.7
Hypothekarforderungen	6'379'063	6'308'491	70'572	1.1
Handelsgeschäft	13	9	4	44.6
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	22'686	27'970	-5'284	-18.9
Finanzanlagen	499'701	482'091	17'610	3.7
Aktive Rechnungsabgrenzungen	6'008	4'081	1'927	47.2
Beteiligungen	4'318	4'318		
Sachanlagen	20'578	19'274	1'304	6.8
Sonstige Aktiven	8'605	21'068	-12'462	-59.2
<b>Total Aktiven</b>	<b>9'169'742</b>	<b>8'837'458</b>	<b>332'283</b>	<b>3.8</b>
Total nachrangige Forderungen	200	200		
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0		

# Bilanz per 30. Juni 2021

in CHF 1'000

Passiven	30.06.2021	31.12.2020	Veränderung	Veränderung in %
Verpflichtungen gegenüber Banken	75'984	163'427	-87'443	-53.5
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	300'000	200'000	100'000	50.0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	5'959'276	5'670'515	288'760	5.1
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	23'723	32'222	-8'499	-26.4
Kassenobligationen	27'380	36'851	-9'471	-25.7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	1'628'000	1'579'000	49'000	3.1
Passive Rechnungsabgrenzungen	24'121	23'267	854	3.7
Sonstige Passiven	45'919	46'075	-156	-0.3
Rückstellungen	15'370	12'995	2'375	18.3
Reserven für allgemeine Bankrisiken	680'005	669'505	10'500	1.6
Grundkapital	65'000	65'000		
Gesetzliche Gewinnreserve	301'642	292'542	9'100	3.1
Gewinnvortrag	37	99	-62	-62.5
Halbjahresgewinn	23'284			
Jahresgewinn		45'960		
<b>Total Passiven</b>	<b>9'169'742</b>	<b>8'837'458</b>	<b>332'283</b>	<b>3.8</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	41'410	42'336	-926	-2.2
Unwiderrufliche Zusagen	247'472	238'028	9'444	4.0
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	28'366	28'366		

# Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2021

in CHF 1'000

	01.01. – 30.06.2021	01.01. – 30.06.2020	Veränderung	Veränderung in %
Zins- und Diskontertrag	38'509	41'394	-2'886	-7.0
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	690	949	-259	-27.3
Zinsaufwand	-1'992	-3'046	1'054	-34.6
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>37'207</b>	<b>39'298</b>	<b>-2'091</b>	<b>-5.3</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	1'154	6'439	-5'285	-82.1
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>38'361</b>	<b>45'736</b>	<b>-7'376</b>	<b>-16.1</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	15'961	14'325	1'636	11.4
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	523	507	16	3.2
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	4'351	4'240	111	2.6
Kommissionsaufwand	-715	-751	36	-4.8
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>20'119</b>	<b>18'320</b>	<b>1'800</b>	<b>9.8</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>4'083</b>	<b>4'487</b>	<b>-405</b>	<b>-9.0</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	2'105	2'616	-510	-19.5
Beteiligungsertrag	362	405	-43	-10.7
Liegenschaftenerfolg	173	162	11	6.9
Anderer ordentlicher Ertrag	121	231	-110	-47.7
Anderer ordentlicher Aufwand	-141	-1'280	1'139	-89.0
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>2'621</b>	<b>2'134</b>	<b>487</b>	<b>22.8</b>
<b>Betriebsertrag</b>	<b>65'184</b>	<b>70'677</b>	<b>-5'494</b>	<b>-7.8</b>

# Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2021

in CHF 1'000

	01.01.–30.06.2021	01.01.–30.06.2020	Veränderung	Veränderung in %
<b>Betriebsertrag</b>	<b>65'184</b>	<b>70'677</b>	<b>-5'494</b>	<b>-7.8</b>
Personalaufwand	-21'844	-21'156	-688	3.3
Sachaufwand	-7'199	-7'066	-133	1.9
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-29'043</b>	<b>-28'222</b>	<b>-821</b>	<b>2.9</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-2'130	-2'160	30	-1.4
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-194	378	-572	-151.2
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>33'817</b>	<b>40'674</b>	<b>-6'857</b>	<b>-16.9</b>
Ausserordentlicher Ertrag	0	0		
Ausserordentlicher Aufwand	-33	-35	2	-6.7
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-10'500	-20'000	9'500	-47.5
<b>Halbjahresgewinn</b>	<b>23'284</b>	<b>20'639</b>	<b>2'645</b>	<b>12.8</b>



# Eigenkapitalnachweis

in CHF 1'000

	Grundkapital	Gesetzliche Gewinnreserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Gewinnvortrag	Periodenerfolg	Total Eigenkapital
Eigenkapital am 01.01.2021	65'000	292'542	669'505	99	45'960	1'073'106
Übertrag Gewinn des Vorjahres				45'960	-45'960	0
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve		9'100		-9'100		0
Ausschüttungen aus dem Jahresergebnis des Vorjahres				-36'922		-36'922
davon Verzinsung Grundkapital				-522		-522
davon Ablieferung an Kanton				-36'400		-36'400
Zuweisung an die Reserven für allgemeine Bankrisiken			10'500			10'500
Halbjahresgewinn					23'284	23'284
<b>Eigenkapital am 30.06.2021</b>	<b>65'000</b>	<b>301'642</b>	<b>680'005</b>	<b>37</b>	<b>23'284</b>	<b>1'069'969</b>

## Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen

Im Berichtszeitraum wurden keine Anpassungen an den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen vorgenommen.

# Ausserordentlicher Ertrag und Aufwand

in CHF 1'000

	01.01.–30.06.2021	01.01.–30.06.2020	Veränderung	Veränderung in %
<b>Total ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
Diverses	-33	-35	2	-6.7
<b>Total ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>-33</b>	<b>-35</b>	<b>2</b>	<b>-6.7</b>

## Wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenabschlusses

Zwischen dem Bilanzstichtag und der Veröffentlichung dieses Zwischenabschlusses sind keine Ereignisse eingetreten, die einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Schaffhauser Kantonalbank haben.

**Impressum**

**Herausgeberin** Schaffhauser Kantonalbank | Vorstadt 53 | 8201 Schaffhausen | +41 52 635 22 22 | [info@shkb.ch](mailto:info@shkb.ch)  
Dieser Bericht ist nur in elektronischer Fassung unter [www.shkb.ch/geschäftsbericht](http://www.shkb.ch/geschäftsbericht) abrufbar.

© Schaffhauser Kantonalbank 2021 | Alle Rechte vorbehalten | Alle Angaben ohne Gewähr