



Vollversion

Geschäftsbericht 2025
unter [www.shkb.ch/
geschäftsbericht](http://www.shkb.ch/geschäftsbericht)

A scenic landscape photograph of a valley at sunrise or sunset. The sun is low on the horizon, creating a warm glow and long shadows. The foreground shows a grassy field with a wooden fence post and a wire. The middle ground features rolling hills with scattered trees and small settlements. The background shows distant mountains under a blue sky with wispy clouds.

Kurzversion Geschäftsbericht 2025

Schaffhauser Kantonalbank

Das Jahr 2025 in Zahlen

Ausschüttung
an den Kanton

41.4 Mio.
(inkl. Verzinsung
Grundkapital)

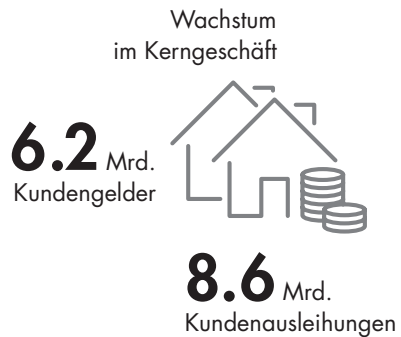


Ausschüttung pro
Einwohnerin und Einwohner
im Kanton

CHF **461**



Tier 1 Ratio: 22.1 %



Die Zukunft aktiv gestalten

Das Geschäftsjahr 2025 hat die Schweizer Bankenbranche vor einige Hürden gestellt. Das anspruchsvolle Zinsumfeld, volatile Finanzmärkte und die unsichere geopolitische Lage stellten hohe Anforderungen an Stabilität, Sicherheit und Strategie. In Zeiten erhöhter Unsicherheit sind Verlässlichkeit, Diversifikation und Nähe zur Kundschaft entscheidend. Wir haben die Bank gezielt weiterentwickelt, Risiken bewusst gesteuert und unsere Position nachhaltig gestärkt.

Das 0-Prozent-Zinsumfeld ist eine herausfordernde Situation. Unsere Fokussierung auf Faktoren, die wir aktiv beeinflussen können, war gewinnbringend: Auf der Kreditseite haben wir bewusst auf ein allzu starkes Volumenwachstum verzichtet. Zudem erwies sich die Konzentration auf weitere Ertragsquellen abseits des Zinsgeschäfts als folgerichtige Entscheidung.



Dr. Florian Hotz (l.), Bankpräsident, und Alain Schmid, CEO.

Die internationalen Finanzmärkte waren im Berichtsjahr von erheblichen Unsicherheiten geprägt. Diese Volatilität ist nicht mehr per se ein Ausnahmezustand und diese Entwicklungen werden uns künftig begleiten. Unser Vorgehen blieb entsprechend breit abgestützt und konsequent auf Diversifikation ausgerichtet.

Die Umsetzung des Regelwerks «Basel III final» und die damit verbundenen erhöhten Eigenmittelanforderungen an die Schweizer Banken führt zu einem

tiefen Tier 1 Ratio. Trotz dieser Effekte verfügen wir weiterhin über eine sehr starke Kapitalisierung und übertreffen die regulatorischen Vorgaben deutlich.

Der Wettbewerb im Banking intensiviert sich. Unser Vorteil ist die persönliche Erreichbarkeit: Bei Geschäften wie einem Hauskauf, einer Erbschaft oder einer Firmengründung, bei denen Vertrauen eine zentrale Rolle spielt, wird auch die nachfolgende Generation ein persönliches Gespräch schätzen.

Unsere Kundschaft steht im Mittelpunkt unserer Investitionen und täglichen Bemühungen. Vereinfachte Prozesse sowie der gezielte Ausbau der Schnittstellen für Firmenkundschaft trugen wesentlich dazu bei, neue Kundinnen und Kunden zu gewinnen und bestehende Beziehungen weiter zu festigen und zu vertiefen.

Unser Blick nach vorne ist von Zuversicht geprägt. Die Erneuerung unseres Hauptsitzes steht an und wir arbeiten im laufenden Jahr intensiv an der Projektierung. Die neue Zusammensetzung der Geschäftsleitung mit Daniel Anders als neuem Leiter des Bereichs Operation & IT steht für Kontinuität, klare Verantwortlichkeiten und eine sachliche, fokussierte Führung.

Im Bewusstsein, dass uns das herausfordernde Umfeld in allen Bereichen weiter begleiten wird, bleibt es unser oberstes Ziel, Sicherheit zu bieten. Verlässlichkeit, Nähe und Vertrauen bleiben dabei die Leitlinien unseres Handelns – heute und morgen.

Lagebericht – das Jahr 2025

Die Schaffhauser Kantonalbank erzielt 2025 einen soliden Jahresgewinn von 51.6 Mio. Das Ergebnis erlaubt eine Ausschüttung an den Eigner in Höhe von 41.4 Mio. (inkl. Verzinsung Grundkapital). Das tiefe Zinsumfeld prägt das Ergebnis massgeblich. Das Anlagegeschäft beeinflusst den Ertrag positiv, gezielte Investitionen erhöhen den Aufwand.

2025 in Kürze

Die Schaffhauser Kantonalbank weist für das Geschäftsjahr 2025 ein gutes Ergebnis aus. Der erwirtschaftete Gewinn von 51.6 Mio. ist auf die breite Diversifikation der drei Ertragsquellen Zinsgeschäft, Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft sowie Handel zurückzuführen. Während der hohe Anteil an Geldmarkthypotheken das Zinsergebnis im Umfeld sinkender Zinsen belastet (Zinserfolg brutto 79.8 Mio., -21.2%), erzielen die Vermögensverwaltung und das Anlageberatungsgeschäft ein erfreuliches Resultat. Dank guter Mandats- und Depotperformance sowie aktiver Handelstätigkeiten trägt das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft 42.7 Mio. (+5.0%) zum Gesamtertrag bei.

Von den anhaltend hohen Zinsdifferenzen zwischen dem Schweizer Franken und den Fremdwährungen EUR und USD profitiert das Handelsergebnis (+3.1%). Insgesamt sinkt der Betriebsertrag um 10.7 Prozent auf 144.0 Mio. Die bedeutenden Investitionen in Digitalisierung und Personal führen zu einem Anstieg des Geschäftsaufwands (+2.7%). Der Anstieg liegt allerdings unter den budgetierten Erwartungen. Zum Jahresende erhöht sich das Cost-Income-Ratio auf 49.8 Prozent.

Der Geschäftserfolg beträgt 66.6 Mio. (-23.2%). Nach einer Zuweisung von 15.0 Mio. in die Reserven für Allgemeine Bankrisiken zur weiteren Stärkung der Kapitalbasis verbleibt ein Reingewinn von 51.6 Mio. Der Kanton erhält durch die Ausschöp-

fung der gesetzlich maximalen Ausschüttungsquote von 80 Prozent total 41.4 Mio.

Ausblick 2026

Die wirtschaftlichen Aussichten für das Jahr 2026 sind verhalten positiv, bleiben jedoch von Unsicherheiten geprägt, die zu Volatilität an den Finanzmärkten führen können. Ein anhaltend tiefes Zinsniveau stellt zudem erhöhte Anforderungen an die Ertragsstabilität, kann jedoch zugleich die Kreditnachfrage sowie ausgewählte Anlageformen positiv beeinflussen. Eine ausgewogene Diversifikation der Kundenvermögen bleibt auch im Jahr 2026 ein wesentlicher Erfolgsfaktor, um Risiken angemessen zu steuern und anhaltende Erträge zu erzielen. Die Bank strebt auch künftig ein umsichtiges, qualitativ ausgerichtetes Wachstum im Hypothekar- und kommerziellen Kreditgeschäft an.

Die Digitalisierung von Dienstleistungen und internen Prozessen bleibt ein zentraler Bestandteil der Weiterentwicklung und somit der Investitionsüberlegungen. Dank ihrer soliden Kapital- und Liquiditätsausstattung ist die Bank gut positioniert, regulatorische Anforderungen zu erfüllen und die nachhaltige Entwicklung sicherzustellen. Auf Basis ihrer strategischen Ausrichtung beabsichtigt die Schaffhauser Kantonalbank, ihre Marktposition weiter zu festigen. Dabei stützt sie sich auf ein ausgewogenes Zusammenspiel aus Zins, Kommissions- und Handelsgeschäft, welches zur Ertragsdiversifikation und Stabilität beiträgt.

Kennzahlen auf einen Blick

in CHF 1'000

Bilanz	31.12.2025	31.12.2024	Veränderung	Veränderung in %
Bilanzsumme	10'636'605	10'438'811	197'794	1.9
Kundenausleihungen	8'620'043	8'392'013	228'030	2.7
Kundengelder	6'216'696	6'081'068	135'628	2.2
Eigenkapital (nach Gewinnverwendung)	1'211'121	1'185'942	25'179	2.1

Erfolgsrechnung	2025	2024	Veränderung	Veränderung in %
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	79'797	101'308	-21'510	-21.2
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	79'930	101'805	-21'875	-21.5
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	42'699	40'656	2'043	5.0
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	15'834	15'353	480	3.1
Übriger ordentlicher Erfolg	5'544	3'508	2'036	58.0
Betriebsertrag	144'006	161'322	-17'316	-10.7
Geschäftsaufwand	-71'736	-69'852	-1'884	2.7
Geschäftserfolg	66'576	86'693	-20'118	-23.2
Jahresgewinn	51'612	56'665	-5'053	-8.9

Kennzahlen	2025	2024
Eigenkapitalquote (Tier 1 Ratio)	22.1%	24.8%
Kundengelder/Kundenausleihungen	72.1%	72.5%
Cost-Income-Ratio (Geschäftsaufwand/Betriebsertrag)	49.8%	43.3%
Betriebsertrag pro Mitarbeiter/Mitarbeiterin	427	510

Personal	2025	2024
Vollzeitstellen, Auszubildende mit 50% berücksichtigt	343	332
Mitarbeitende (Personen)	394	374
davon Anzahl Auszubildende	19	20

Die in dieser Kurzversion aufgeführten Beträge sind gerundet. Das Total kann deshalb von der Summe der einzelnen Werte abweichen. Sofern nicht anders vermerkt, handelt es sich bei den Beträgen um Schweizer Franken.

Bilanz

in CHF 1'000

Aktiven	31.12.2025	31.12.2024	Veränderung	Veränderung in %
Flüssige Mittel	1'359'003	1'373'832	-14'830	-1.1
Forderungen gegenüber Banken	41'693	49'362	-7'668	-15.5
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	-	-
Forderungen gegenüber Kunden	428'120	407'813	20'307	5.0
Hypothekarforderungen	8'191'923	7'984'200	207'723	2.6
Handelsgeschäft	6	18	-12	-68.3
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	22'929	29'700	-6'771	-22.8
Finanzanlagen	552'323	547'745	4'577	0.8
Aktive Rechnungsabgrenzungen	7'028	8'825	-1'797	-20.4
Beteiligungen	7'067	7'067	-	-
Sachanlagen	22'621	23'011	-390	-1.7
Sonstige Aktiven	3'892	7'238	-3'345	-46.2
Total Aktiven	10'636'605	10'438'811	197'794	1.9
Total nachrangige Forderungen	2'900	2'900	-	-
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	-	-

Passiven

Verpflichtungen gegenüber Banken	126'117	87'264	38'852	44.5
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	-	-
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	6'189'658	6'057'039	132'619	2.2
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	12'937	17'407	-4'470	-25.7
Kassenobligationen	27'038	24'029	3'009	12.5
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	2'934'000	2'918'000	16'000	0.5
Passive Rechnungsabgrenzungen	24'498	29'682	-5'185	-17.5
Sonstige Passiven	56'466	60'829	-4'363	-7.2
Rückstellungen	13'387	13'243	144	1.1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	790'415	775'415	15'000	1.9
Grundkapital	65'000	65'000	-	-
Gesetzliche Gewinnreserve	345'468	334'202	11'266	3.4
Gewinnvortrag	9	34	-25	-72.7
Jahresgewinn	51'612	56'665	-5'053	-8.9
Total Passiven	10'636'605	10'438'811	197'794	1.9

Ausserbilanzgeschäfte

Eventualverpflichtungen	42'972	32'521	10'451	32.1
Unwiderrufliche Zusagen	250'468	223'609	26'859	12.0
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	51'928	38'838	13'090	33.7

Erfolgsrechnung

in CHF 1'000

	2025	2024	Veränderung	Veränderung in %
Zins- und Diskontertrag	109'713	157'254	-47'540	-30.2
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	3'632	2'707	925	34.2
Zinsaufwand	-33'548	-58'653	25'105	-42.8
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	79'797	101'308	-21'510	-21.2
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	133	497	-365	-73.3
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	79'930	101'805	-21'875	-21.5
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	34'921	32'217	2'704	8.4
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1'202	1'212	-10	-0.8
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	10'593	11'092	-499	-4.5
Kommissionsaufwand	-4'018	-3'866	-152	3.9
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	42'699	40'656	2'043	5.0
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	15'834	15'353	480	3.1
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	3'976	2'094	1'882	89.9
Beteiligungsertrag	1'360	1'132	229	20.2
Liegenschaftenerfolg	355	346	9	2.6
Anderer ordentlicher Ertrag	219	506	-287	-56.7
Anderer ordentlicher Aufwand	-367	-570	203	-35.6
Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg	5'544	3'508	2'036	58.0
Betriebsertrag	144'006	161'322	-17'316	-10.7
Personalaufwand	-53'493	-53'065	-427	0.8
Sachaufwand	-18'243	-16'787	-1'457	8.7
Subtotal Geschäftsaufwand	-71'736	-69'852	-1'884	2.7
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-5'396	-5'738	341	-5.9
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-298	961	-1'259	-131.0
Geschäftserfolg	66'576	86'693	-20'118	-23.2
Ausserordentlicher Ertrag	37	0	37	-
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	-	-
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-15'000	-30'028	15'028	-50.0
Jahresgewinn	51'612	56'665	-5'053	-8.9

Schaffhauser Kantonalbank

Vorstadt 53

8201 Schaffhausen

+41 52 635 22 22

info@shkb.ch

www.shkb.ch



**Schaffhauser
Kantonalbank**