

Halbjahresbericht

per 30. Juni 2025



Halbjahresergebnis 2025 unter Vorjahr – strategische Entwicklung auf Kurs

Im ersten Halbjahr 2025 erzielt die Bank ein solides Ergebnis. Das deutlich gesunkene Zinsniveau im Vergleich zur Vorjahresperiode führt zu einem wesentlichen Rückgang der Zinserträge – dem zentralen Ertragspfeiler der Schaffhauser Kantonalbank.

Demgegenüber kann das Geschäftsfeld Vermögensverwaltung und Anlageberatung trotz temporärer Marktturbulenzen ein erfreuliches Wachstum verzeichnen und leistet neben dem starken Handelserfolg einen bedeutenden Beitrag zum Gesamtergebnis.

Die konsequente Umsetzung der strategischen Initiativen, insbesondere in den Bereichen Beratung und IT, trägt zur Stärkung der Kundenbeziehungen bei.

Herausforderndes Zinsengeschäft im Tiefzinsumfeld

Der markante Rückgang der Leitzinsen von 1.75% anfangs 2024 bis auf aktuell 0% belastet das Zinsengeschäft (-23.9%). Besonders betroffen sind die Geldmarkthypotheken, die aufgrund ihrer hohen Zinssensitivität deutliche Ertragseinbussen aufweisen. Die Schaffhauser Kantonalbank weist im Konkurrenzvergleich einen hohen Anteil dieser Geldmarkthypotheken aus.

Gleichzeitig bietet das herausfordernde Umfeld Chancen für Institute mit starker Kapitalbasis und hoher Kreditqualität: Die Bank nutzt gezielt Marktgelegenheiten, gewinnt neue Kundinnen und Kunden und realisiert in ausgewählten Segmenten profitables Wachstum. Kundenausleihungen und Kundengelder steigen.

Volatiles Anlageumfeld

Die positive Marktentwicklung im ersten Quartal legt die Basis für ein erfreuliches Kommissionsergebnis im Wertpapier- und Anlagegeschäft (+4.1%) im ersten Halbjahr. Sowohl Anzahl Mandate als auch die Depotvolumen konnten gesteigert werden. Geopolitische Spannungen und Handelskonflikte erhöhen die Unsicherheit an den Finanzmärkten. Gerade in solchen Phasen sind Nähe und Orientierung gefragt – die Bank steht ihren Kundinnen und Kunden aktiv zur Seite.

Die Reduktion der Paket- und Kontoführungsgebühren per 1.9.2024 für unsere Kunden führt im Vergleich zum ersten Halbjahr 2024 zu tieferen Gebühreneinnahmen (-25.9 %) beim Kontosortiment.

Dynamisches Handelsgeschäft

Die gezielte Steuerung der Fremdwährungspositionen sowie die erhöhte Volatilität an den Devisenmärkten führen erneut zu einem starken Handelsergebnis (+7.3 %).

Qualitatives Wachstum

Die Bilanzsumme steigt wie erwartet leicht (+0.7%). Kundengelder können um 1.4% erhöht werden, Kundenausleihungen um 1.0%. Die Depotvolumina nehmen um 4.5% zu. Neukunden und der Ausbau bestehender Kundenbeziehungen sind dabei gleichermaßen treibende Kräfte.

Die langfristige Refinanzierung kann durch die weitere Aufnahme von Pfandbriefdarlehen und eine im März erfolgreich emittierte Anleihe über 175 Mio. weiter gestärkt werden

Gezielte Investitionen und Effizienzsteigerung

Die Umsetzung der strategischen Initiativen 2023–2026 wird mit Nachdruck vorangetrieben. Die Investitionstätigkeit bleibt hoch, gleichzeitig wird die Kostendynamik planmässig gebremst: Der Geschäftsaufwand steigt im ersten Halbjahr 2025 – bereinigt um einen einmaligen Umbuchungseffekt im Sachaufwand – um +3.7 % gegenüber +8.4 % im Vorjahr.

Dank digitaler Lösungen können Neukunden seit Anfang Jahr ortsunabhängig eine Beziehung eröffnen. Die Einführung einer CRM-Lösung (Customer-Relationship-Management) unterstützt die Beratenden bei einer effizienteren Kundenbetreuung. Zudem wurden Kunden an Anlässen und über Mailings über Marktentwicklungen und unser Dienstleistungsangebot informiert.

Im ersten Halbjahr konnten gezielt Fachkräfte gewonnen und Nachfolgelösungen erfolgreich umgesetzt werden. Die Fluktuationsrate bleibt tief. Die neu geschaffene Stelle für Nachhaltigkeit ist besetzt und koordiniert zentral die ESG-Initiativen (Environment, Social & Governance).

Deutlich tieferer Geschäftserfolg

Der Geschäftserfolg sinkt im Vergleich zum ausserordentlich starken Vorjahr um 12.8 Mio. (-28.1%). Das Cost-Income-Ratio steigt auf 50.4%.

Verhaltener Ausblick – Fokus auf Qualität und Effizienz

Für das Gesamtjahr 2025 zeichnet sich ein deutlich tieferes Ergebnis ab. Die am 19. Juni 2025 erfolgte Zinssenkung der Schweizerischen Nationalbank auf 0 % führt zu einem geldpolitisch herausfordernden Umfeld für die Bank. Der Fokus liegt nun verstärkt auf dem effizienten Kapitaleinsatz und der gezielten Steuerung des Rendite-Risiko-Profiles im Kreditgeschäft. Effizienzsteigerungen und eine disziplinierte Kapitalallokation gewinnen weiter an Bedeutung.

Langfristige Perspektive intakt

Das anhaltend tiefe Zinsniveau erschwert das Zinsdifferenzgeschäft und erhöht den Wettbewerbsdruck. Zukünftiges Kreditwachstum erfolgt selektiv und margenorientiert. Die Bank baut dabei auf ihre starke Eigenkapitalbasis sowie die ausgewiesene Expertise in der privaten und gewerblichen Immobilienfinanzierung.

Die starke Hypothekennachfrage, erfreuliche Neukundenzugänge und die positive Entwicklung im Anlagegeschäft spiegeln das Vertrauen in die Bank wider und bilden die Grundlage für nachhaltiges und diversifiziertes Wachstum.

Kurzübersicht 1. Halbjahr 2025

in CHF 1'000

Bilanz	30.06.2025	31.12.2024	Veränderung	Veränderung in %
Bilanzsumme	10'510'371	10'438'811	71'560	0.7
Kundenausleihungen	8'473'463	8'392'013	81'450	1.0
Kundengelder	6'166'179	6'081'068	85'111	1.4
Eigenkapital	1'195'892 ¹	1'174'652	21'241	1.8

Erfolgsrechnung	01.01. – 30.06.2025	01.01. – 30.06.2024	Veränderung	Veränderung in %
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	40'434	53'162	-12'727	-23.9
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	39'763	52'324	-12'561	-24.0
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	20'684	22'104	-1'420	-6.4
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	7'747	7'218	529	7.3
Übriger ordentlicher Erfolg	3'119	1'662	1'457	87.6
Betriebsertrag	71'313	83'309	-11'995	-14.4
Geschäftsaufwand	-35'914	-35'656	-258	0.7
Geschäftserfolg	32'764	45'596	-12'832	-28.1
Halbjahresgewinn	22'801	33'577	-10'776	-32.1

Kennzahlen	30.06.2025	31.12.2024
Kundengelder/Kundenausleihungen	72.8 %	72.5 %
Cost-Income-Ratio I (Geschäftsaufwand/Betriebsertrag)	50.4 %	43.3 %

Personal	30.06.2025	31.12.2024
Mitarbeitende (teilzeitbereinigt, Lernende und Praktikanten mit 50% berücksichtigt)	340	332
davon Anzahl Lernende und Praktikanten	20	20

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.

¹ vor Gewinnverwendung, ohne Periodengewinn

Bilanz per 30. Juni 2025

in CHF 1'000

Aktiven	30.06.2025	31.12.2024	Veränderung	Veränderung in %
Flüssige Mittel	1'345'986	1'373'832	-27'846	-2.0
Forderungen gegenüber Banken	50'029	49'362	668	1.4
Forderungen gegenüber Kunden	401'811	407'813	-6'002	-1.5
Hypothekarforderungen	8'071'652	7'984'200	87'452	1.1
Handelsgeschäft	18	18	0	-0.9
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	26'056	29'700	-3'644	-12.3
Finanzanlagen	569'167	547'745	21'422	3.9
Aktive Rechnungsabgrenzungen	9'600	8'825	775	8.8
Beteiligungen	7'067	7'067		
Sachanlagen	22'955	23'011	-56	-0.2
Sonstige Aktiven	6'029	7'238	-1'209	-16.7
Total Aktiven	10'510'371	10'438'811	71'560	0.7
Total nachrangige Forderungen	2'900	2'900		
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0		
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	44'110	87'264	-43'154	-49.5
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	6'138'176	6'057'039	81'137	1.3
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	17'558	17'407	151	0.9
Kassenobligationen	28'003	24'029	3'974	16.5
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	2'962'000	2'918'000	44'000	1.5
Passive Rechnungsabgrenzungen	27'955	29'682	-1'727	-5.8
Sonstige Passiven	60'123	60'829	-706	-1.2
Rückstellungen	13'752	13'243	509	3.8
Reserven für allgemeine Bankrisiken	785'415	775'415	10'000	1.3
Grundkapital	65'000	65'000		
Gesetzliche Gewinnreserve	345'468	334'202	11'266	3.4
Gewinnvortrag	9	34	-25	-72.7
Halbjahresgewinn	22'801			
Jahresgewinn		56'665		
Total Passiven	10'510'371	10'438'811	71'560	0.7
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	27'327	32'521	-5'194	-16.0
Unwiderrufliche Zusagen	250'665	223'609	27'056	12.1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	38'838	38'838		

Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2025

in CHF 1'000

	01.01. – 30.06.2025	01.01. – 30.06.2024	Veränderung	Veränderung in %
Zins- und Diskontertrag	57'851	82'251	-24'400	-29.7
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	1'730	1'243	488	39.2
Zinsaufwand	-19'147	-30'332	11'185	-36.9
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	40'434	53'162	-12'727	-23.9
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-671	-838	167	-19.9
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	39'763	52'324	-12'561	-24.0
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	16'973	16'306	667	4.1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	398	516	-118	-22.9
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	5'236	6'022	-786	-13.1
Kommissionsaufwand	-1'922	-740	-1'182	159.9
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	20'684	22'104	-1'420	-6.4
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	7'747	7'218	529	7.3
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	2'693	876	1'817	-
Beteiligungsertrag	677	568	109	19.2
Liegenschaftenerfolg	173	168	5	2.8
Anderer ordentlicher Ertrag	40	89	-50	-55.6
Anderer ordentlicher Aufwand	-464	-39	-424	-
Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg	3'119	1'662	1'457	87.6
Betriebsertrag	71'313	83'309	-11'995	-14.4
Personalaufwand	-26'766	-25'385	-1'381	5.4
Sachaufwand	-9'149	-10'271	1'123	-10.9
Subtotal Geschäftsaufwand	-35'914	-35'656	-258	0.7
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-2'499	-2'805	306	-10.9
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-135	749	-884	-118.1
Geschäftserfolg	32'764	45'596	-12'832	-28.1
Ausserordentlicher Ertrag	37		37	
Ausserordentlicher Aufwand		-19	19	-100.0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-10'000	-12'000	2'000	-16.7
Halbjahresgewinn	22'801	33'577	-10'776	-32.1

Eigenkapitalnachweis

in CHF 1'000

	Grundkapital	Gesetzliche Gewinnreserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Gewinnvortrag	Periodenerfolg	Total Eigenkapital
Eigenkapital am 01.01.2025	65'000	334'202	775'415	34	56'665	1'231'317
Übertrag Gewinn des Vorjahres				56'665	-56'665	0
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve		11'266		-11'266		0
Ausschüttungen aus dem Jahresergebnis des Vorjahres				-45'425		-45'425
<i>davon Verzinsung Grundkapital</i>				-363		-363
<i>davon Ablieferung an Kanton</i>				-45'062		-45'062
Zuweisung an die Reserven für allgemeine Bankrisiken			10'000			10'000
Halbjahresgewinn					22'801	22'801
Eigenkapital am 30.06.2025	65'000	345'468	785'415	9	22'801	1'218'693

Ausserordentlicher Ertrag und Aufwand

in CHF 1'000

	01.01.–30.06.2025	01.01.–30.06.2024	Veränderung	Veränderung in %
Diverses	37		37	
Total ausserordentlicher Ertrag	37		37	
Diverses		-19	19	-100.0
Total ausserordentlicher Aufwand	0	-19	19	-100.0

Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen

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

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/Redaktion: Schaffhauser Kantonalbank

Vorstadt 53 | 8201 Schaffhausen | +41 52 635 22 22 | info@shkb.ch

Dieser Bericht ist in elektronischer Form unter www.shkb.ch/geschäftsbericht abrufbar.

Herausgabedatum: Juli 2025

© 2025 Schaffhauser Kantonalbank