

# Offenlegungsbericht 2023



Für die beste Zukunft aller Zeiten.  
[report.gkb.ch](https://report.gkb.ch)



**Graubündner  
Kantonalbank**

# Offenlegung 2023

## Einleitung

Die Grundsätze und der Umfang der Offenlegung wurden von der Geschäftsleitung der Graubündner Kantonalbank (GKB) am 6. Februar 2024 und vom Bankrat am 8. Februar 2024 genehmigt.

Mit den vorliegenden Informationen trägt die Graubündner Kantonalbank den Vorgaben aus den Offenlegungsvorschriften gemäss FINMA-Rundschreiben 2016/01 «Offenlegung-Banken» Rechnung. Der Umfang der Offenlegung berücksichtigt das Geschäftsmodell der GKB sowie den Informationsbedarf der strategisch definierten Anspruchsgruppen. Die GKB setzt die Bestimmungen von Basel III mit Ausnahme des SA-CCR ohne Übergangsfristen um.

Die entsprechenden Offenlegungsberichte sind auf der Website der GKB zu finden.

➤ [Offenlegungsberichte Vorperioden](#)

## Eigenmittel

### **Beteiligungen und Umfang der Konsolidierung**

Der Konsolidierungskreis nach Rechnungslegung und der regulatorische Konsolidierungskreis sind identisch. Die Konzernrechnung (Vollkonsolidierung) umfasst den Abschluss des Stammhauses der Graubündner Kantonalbank, Chur, der Privatbank Bellerive AG, Zürich, der Albin Kistler AG, Zürich und der BZ Bank AG, Wilen.

### **Erforderliche Eigenmittel**

Zur Berechnung der Eigenmittelanforderungen für Kreditrisiken, Marktrisiken und operationelle Risiken stehen unter Basel III verschiedene Ansätze zur Verfügung. Die Graubündner Kantonalbank hat sich grundsätzlich für die einfachsten Ansätze entschieden. Weitergehende Informationen finden sich nachfolgend als Teil der Offenlegung der [Tabelle OV1](#).

### **Anrechenbare Eigenmittel**

Die wichtigsten Merkmale, Bedingungen und Bestimmungen der emittierten regulatorisch anrechenbaren Eigenkapitalinstrumente sind separat offengelegt. Deren Offenlegung befindet sich auf der Website der Graubündner Kantonalbank:

➤ [Eigenkapitalinstrumente der Graubündner Kantonalbank](#)

### **Bewirtschaftung Kreditrisiko, Marktrisiko und operationelle Risiken**

Die Informationen zur Bewirtschaftung des Kreditrisikos, des Marktrisikos und der operationellen Risiken finden sich im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung im [Kapitel 3](#), "Risikomanagement", sowie im Risikobericht. Weitere Informationen zur Strategie, Prozesse und Organisation zur Bewirtschaftung der operationellen Risiken finden sich als Teil der Offenlegung in der [Tabelle ORA](#). Die angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs finden sich im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung im [Kapitel 4](#) und die Bewertung der Deckungen im [Kapitel 5](#). Die Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting ist im [Kapitel 6](#) beschrieben.

1. Grundlegende regulatorische Kennzahlen KM1 Konzern

in CHF '000

	a	c	e
	31.12.2023	30.06.2023	31.12.2022
<b>Anrechenbare Eigenmittel (CHF)</b>			
1 Hartes Kernkapital (CET-1)	2'728'715	2'648'334	2'657'530
2 Kernkapital (T-1)	2'728'715	2'648'334	2'657'530
3 Gesamtkapital total	2'728'715	2'648'334	2'657'530
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)</b>			
4 RWA	14'609'603	14'063'493	13'787'305
4a Mindesteigenmittel (CHF)	1'168'768	1'125'079	1'102'984
<b>Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>			
5 CET-1-Quote (%)	18.7 %	18.8 %	19.3 %
6 Kernkapitalquote (%)	18.7 %	18.8 %	19.3 %
7 Gesamtkapitalquote (%)	18.7 %	18.8 %	19.3 %
<b>CET-1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>			
8 Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (%)	2.5 %	2.5 %	2.5 %
11 Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET-1-Qualität (%)	2.5 %	2.5 %	2.5 %
12 Verfügbares CET-1 zur Deckung der Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards (nach Abzug von CET-1 zur Deckung der Mindestanforderungen und ggf. zur Deckung von TLAC-Anforderungen) (%)	10.7 %	10.8 %	11.3 %
<b>Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)</b>			
12a Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV (%)	4.0 %	4.0 %	4.0 %
12b Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (%)	1.1 %	1.1 %	1.1 %
12c CET-1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	8.9 %	8.9 %	8.9 %
12d T-1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10.7 %	10.7 %	10.7 %
12e Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13.1 %	13.1 %	13.1 %
<b>Basel III Leverage Ratio</b>			
13 Gesamtengagement (CHF)	33'633'678	31'961'912	33'871'141
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	8.1 %	8.3 %	7.9 %
<b>Liquiditätsquote (LCR)<sup>1)</sup></b>			
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF) <sup>2)</sup>	6'155'504	6'438'249	7'248'809
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) <sup>3)</sup>	3'813'995	3'487'014	5'481'359
17 Liquiditätsquote, LCR (in %) <sup>4)</sup>	161.39 %	184.64 %	132.24 %
<b>Finanzierungsquote (NSFR)</b>			
18 Verfügbare stabile Refinanzierung (in CHF)	24'675'959	24'285'424	24'372'230
19 Erforderliche stabile Refinanzierung (in CHF)	18'379'154	17'925'706	17'438'664
20 Finanzierungsquote, NSFR (in %)	134 %	135 %	140 %

1) Die Quartalswerte entsprechen dem Wert per Stichtag, da die GKB von der monatlichen Konzernmeldepflicht bezüglich LCR bis am 31.12.2023 befreit ist.

2) Quartalswerte: 30.09.2023: TCHF 5'486'373, 31.03.2023: TCHF 7'795'858

3) Quartalswerte: 30.09.2023: TCHF 3'863'519, 31.03.2023: TCHF 5'182'845

4) Quartalswerte: 30.09.2023: 142.00 %, 31.03.2023: 150.42 %

2. Überblick der risikogewichteten Positionen OV1 Konzern

in CHF 1'000

	a	b	c
	RWA	RWA	Mindesteigenmittel
	31.12.2023	30.06.2023	31.12.2023
<b>1 Kreditrisiko (ohne CCR [Gegenparteikreditrisiko])<sup>1)</sup></b>	13'143'871	12'848'863	1'051'510
2 Davon mit Standardansatz (SA) bestimmt	13'143'871	12'848'863	1'051'510
<b>6 Gegenparteikreditrisiko (CCR)</b>	52'741	33'283	4'219
7b Davon mit Marktwertmethode bestimmt	52'141	23'883	4'171
9 Davon andere (CCR) <sup>2)</sup>	600	9'400	48
<b>10 Wertanpassungsrisiko von Derivaten (CVA)</b>	269'427	72'926	21'554
<b>14 Investments in verwalteten kollektiven Vermögen – Fallback-Ansatz</b>	7'914	8'266	633
<b>14a Investments in verwalteten kollektiven Vermögen – vereinfachter Ansatz</b>	196'684	195'888	15'735
<b>20 Marktrisiko</b>	36'764	41'057	2'941
21 Davon mit Standardansatz bestimmt	36'764	41'057	2'941
<b>24 Operationelles Risiko</b>	890'111	854'141	71'209
<b>25 Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250 % nach Risiko zu gewichtende Positionen)</b>	12'091	9'069	967
<b>27 Total</b>	14'609'603	14'063'493	1'168'768

1) inkl. nicht-gegenparteibezogene Risiken

2) Es handelt sich um hinterlegte Sicherheiten in Kontoform (Margenkonti) für Derivatgeschäfte.

### 3. Liquiditätsrisiko

#### 3.1 Liquidität: Management der Liquiditätsrisiken LIQA Konzern<sup>1)</sup>

**a) Liquiditätsstrategie und -risikotoleranz**

Durch das Halten einer angemessenen Liquiditätsreserve (SNB-Girokonto, Obligationen) wird die Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit gewährleistet, namentlich in Zeiten bankspezifischer und/oder marktweiter Stressperioden. Die Liquiditätsrisikotoleranz entspricht dem Verhältnis aus Liquiditätsreserve und dem grössten, aus den LCR-Vorschriften bzw. internen Stress-Szenarien resultierenden Nettomittelabfluss über 30 Tage. Alle gehaltenen Obligationen sind repofähig. Angesichts der unwesentlichen Liquiditätsrisiken in Fremdwährung wird allfällig vorhandene Fremdwährungsliquidität grösstenteils in Schweizer Franken gewapnt.

**b) Refinanzierungsstrategie**

Die GKB strebt eine langfristig tragfähige und stabile Refinanzierung des Aktivgeschäfts an und refinanziert sich deshalb in erster Linie über breit diversifizierte, stabile Kundeneinlagen. Ergänzend zu den Kundeneinlagen werden Finanzierungsquellen und -instrumente auf dem Geld- und Kapitalmarkt eingesetzt (primär Anleihen/Pfandbriefdarlehen, diversifiziert nach Laufzeit und sekundär Direktrefinanzierungen, diversifiziert nach Gegenparteien). In der Steuerung der Refinanzierungsrisiken orientiert sich die GKB an den gesetzlichen Anforderungen zur Net Stable Funding Ratio.

**c) Organisation**

Die Strategien für die Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken werden durch den Fachausschuss Bilanzstrukturrisiken (ALCO) laufend umgesetzt. Die operationelle Steuerung der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken erfolgt zentral im Treasury (einzig die operationelle Steuerung der Fremdwährungsliquidität erfolgt durch den Devisenhandel).

1) Die Kommentare beziehen sich auf das Stammhaus. Auf eine konsolidierte Betrachtung wird aus Wesentlichkeitsgründen verzichtet.

#### 3.2 Liquidität: Quantitative Informationen zur Liquiditätsquote LIQ1 Konzern

in CHF 1'000			
	a	b1	f
	Ungewichtete Werte <sup>1)</sup>	Gewichtete Werte <sup>1)</sup>	Referenz in LiqV / Liquiditätsnachweis
	31.12.2023	31.12.2023	
<b>A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)</b>			
1	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)	6'468'996	Art. 15a und 15b LiqV
<b>B. Mittelabflüsse</b>			
2	Einlagen von Privatkunden	9'583'601	874'631
			Positionen 1 und 2.1, Anhang 2 LiqV
5	Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	5'000'832	3'345'786
			Position 2 ohne Position 2.1, Anhang 2 LiqV
9	Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheidenswaps	1'315	
			Positionen 3 und 4, Anhang 2 LiqV
10	Weitere Mittelabflüsse	1'456'189	260'858
			Positionen 5, 6, 7 und 8.1, Anhang 2 LiqV
14	Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	141'281	98'344
			Positionen 13 und 14, Anhang 2 LiqV
15	Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	5'031'175	3'311
			Positionen 9, 10 und 11, Anhang 2 LiqV
16	Total der Mittelabflüsse	4'584'245	Summe der Zeilen 2–15
<b>C. Mittelzuflüsse</b>			
17	Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse Repo-Geschäfte)		Positionen 1 und 2, Anhang 3 LiqV
18	Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	840'661	413'704
			Positionen 4 und 5, Anhang 3 LiqV
19	Sonstige Mittelzuflüsse	83'698	83'698
			Positionen 6, Anhang 3 LiqV
20	Total der Mittelzuflüsse	924'359	497'402
			Summe der Zeilen 17–19
<b>Bereinigte Werte</b>			
21	Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)	6'468'996	Wie in Zeile 268 Liquiditätsnachweis ausgewiesen
22	Total des Nettomittelabflusses	4'086'843	Wie in Zeile 182 minus Zeile 212 Liquiditätsnachweis ausgewiesen
23	Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)	158.29 %	Wie in Zeile 270 Liquiditätsnachweis ausgewiesen

1) Es wurden Durchschnittswerte auf Quartalsbasis verwendet. Auf Konzernstufe ist die GKB von der monatlichen LCR-Berechnung (bis zum 31.12.23) befreit.

### 3.3 Liquidität: Qualitative Informationen zur Liquiditätsquote LIQ1 Konzern

– **Informationen über die Liquiditätsquote**

---

Die Werte der Liquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR) lagen über alle Währungen betrachtet im 2023 durchschnittlich bei 160 %. Die Quartalsendwerte LCR betragen im Q1 150 %, im Q2 185 %, im Q3 142 % und im Q4 161 % (IST-Werte). Somit lag die LCR jederzeit deutlich über der gesetzlichen Mindestquote von 100 %.

– **Wesentliche Einflussfaktoren und deren Entwicklung**

---

Im Zähler der LCR war im Jahr 2023 der Umfang an flüssigen Mitteln (hauptsächlich Girokontobestand bei der SNB) massgebend für die Höhe der LCR.

Der Nenner der LCR (Nettomittelabflüsse) wird v.a. durch die gewichtete Summe der Abflüsse unbesicherter Einlagen von Banken und Geschäftskunden beeinflusst.

Die Höhe und auch die Veränderung der LCR-Übereerfüllung werden hauptsächlich durch Geldmarktgeschäfte verursacht, deren Bestand und Fälligkeitsstruktur sich über die Zeit verändern.

– **Zusammensetzung der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)**

---

Die gewichteten HQLA Werte bestehen per Stichtag 31.12.2023 zu rund 83 Prozent aus Level-1-Aktiva. Diese bestehen grösstenteils aus Einlagen bei der Schweizerischen Nationalbank und aus Kassenbeständen (76 Prozent) und Level-1-Wertschriften, d. h. erstklassige Finanzanlagen (6 Prozent).

17 Prozent Level-2-Aktiva setzen sich ausschliesslich aus Pfandbriefiteln der Schweizerischen Pfandbriefinstitute zusammen.

– **Konzentrationen von Finanzierungsquellen**

---

Die GKB strebt eine langfristig tragfähige und stabile Refinanzierung des Aktivgeschäfts an und refinanziert sich deshalb in erster Linie über breit diversifizierte, stabile Kundeneinlagen. Ergänzend werden Finanzierungsquellen und -instrumente auf dem Geld- und Kapitalmarkt eingesetzt.

Die Kundeneinlagen belaufen sich per 31.12.2023 auf 59 Prozent der Bilanzsumme. Der Anteil an Anleihen und Pfandbriefdarlehen an der Bilanzsumme beträgt 19 Prozent.

– **Sonstige Zu- oder Abflüsse mit bedeutendem Einfluss auf die Höhe der LCR**

---

Per 31.12.2023 liegen keine weiteren Zu- oder Abflüsse mit bedeutendem Einfluss auf die Höhe der LCR vor.

## 4. Kreditrisiko

### 4.1 Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven CR1 Konzern

in CHF 1'000

	a	b	c	d				
					Bruttobuchwerte		Wertberichtigungen / Abschreibungen	Nettowerte (a + b - c)
					ausgefallen <sup>1)</sup>	nicht ausgefallen		
1 Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	102'164	24'423'670	321'498	24'204'336				
2 Schuldtitel	0	1'717'441	0	1'717'441				
3 Ausserbilanzpositionen	45	1'468'166	25'185	1'443'026				
<b>4 Total</b>	<b>102'209</b>	<b>27'609'277</b>	<b>346'684</b>	<b>27'364'803</b>				

1) Informationen zur internen Ausfalldefinition finden sich im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung im Kapitel 4 (Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs)

### 4.2 Kreditrisiko: Gesamtsicht der Risikominderungstechniken CR3 Konzern

in CHF 1'000

	a	b1	b	d	f
	Unbesicherte Positionen / Buchwerte	Besicherte Positionen / Buchwerte	davon durch Sicherheiten besicherte Positionen	davon durch finanzielle Garantien besicherte Positionen	davon durch Kreditderivate besicherte Positionen
1 Ausleihungen (ausgenommen Schuldtitel)	2'751'564	21'452'772	21'249'870	202'902	0
2 Schuldtitel	1'717'441	0	0	0	0
<b>3 Total<sup>1)</sup></b>	<b>4'469'004</b>	<b>21'452'772</b>	<b>21'249'870</b>	<b>202'902</b>	<b>0</b>
4 Davon ausgefallen	15'899	37'995	35'632	2'363	0

1) Die Ausleihungen und Schuldtitel werden nach Abzug von Wertberichtigungen (Bilanzwerte) dargestellt. Sämtliche Wertberichtigungen werden somit in den Spalten a, b1, b sowie d berücksichtigt. Für weitere Informationen zu den Wertberichtigungsverfahren wird auf den Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung Kapitel 4 (Erläuterung der angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs) verwiesen

### 4.3 Kreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz CR5

in CHF 1'000

Kategorie / Risikogewichtung	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	0 %	10 %	20 %	35 %	50 %	75 %	100 %	150 %	Andere	Total der Kreditrisikopositionen nach CCF und CRM
1 Zentralregierungen und Zentralbanken	81'142									81'142
2 Banken und Effekthändler	0		239'180		10'092					249'272
3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	34'139		374'190	46'043	301'257	54	127'434	0		883'116
4 Unternehmen	11'951		1'355'581	1'484'175		31'856	2'781'172	4'240		5'668'976
5 Retail	0			15'522'502		1'028'852	2'572'433	4'714		19'128'501
6 Beteiligungstitel							997	43'467	4'836	49'300
7 Übrige Positionen	6'261'323		1'491				269'417		79'307	6'611'538
<b>8 Total</b>	<b>6'388'555</b>		<b>1'970'442</b>	<b>17'052'720</b>	<b>311'349</b>	<b>1'060'762</b>	<b>5'751'454</b>	<b>52'421</b>	<b>84'143</b>	<b>32'671'846</b>
9 Davon grundpfandgesicherte Forderungen				17'052'720		354'155	3'006'362			20'413'238
10 Davon überfällige Forderungen	445		108				4'778	8'954		14'285

## 5. Zinsrisiken

### 5.1 Zinsrisiken: Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs IRRBBA Konzern<sup>1)</sup>

<b>a)</b>	<b>Definition Zinsrisiken im Bankenbuch (IRRBB) zum Zwecke der Risikosteuerung und -messung</b>
	Die Zinsrisiken im Bankenbuch (IRRBB) umfassen folgende Risiken: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Das Zinsneufsetzungsrisiko ergibt sich aus einer zeitlichen Inkongruenz zwischen dem Repricing von Aktiven, Passiven und Ausserbilanzpositionen</li> <li>• Das Basisrisiko ergibt sich aus unterschiedlichen Zinskurven, die für das Repricing von Aktiven, Passiven und Ausserbilanzpositionen zur Anwendung kommen</li> <li>• Das Optionsrisiko ergibt sich aus Optionalitäten, die von der Bank und/oder den Kunden bzw. Gegenparteien ausgeübt werden können<sup>2)</sup></li> </ul>
<b>b)</b>	<b>Strategie zur Steuerung des IRRBB</b>
	Grundlage der IRRBB-Steuerung ist die Festlegung einer langfristigen Anlagestrategie für das Eigenkapital als Residualgrösse der Zinsbindungsbilanz. Das Ziel dieser Anlagestrategie ist die Erwirtschaftung eines Strukturbeitrags, welcher die aktiv- und passivseitigen Konditionenbeiträge optimal ergänzt und damit zu einer Optimierung der laufenden und zukünftigen Gesamtbank-Zinsergebnisse (NII) beiträgt. Die Anlagestrategie wird auf der Basis von NII-Simulationen über mehrere 5-jährige Zinsszenarien festgelegt und jährlich überprüft. Diese Zinsszenarien decken einen breiten Fächer von stark sinkenden bis zu stark steigenden Zinsen ab, so dass sich allfällige IRRBB-Risiken über den simulierten Zeithorizont im NII niederschlagen.
<b>c)</b>	<b>Periodizität der Berechnung und Beschreibung der IRRBB-Messgrössen</b>
	Zur Operationalisierung der Risikotoleranz und damit Umsetzung der Anlagestrategie legt der Bankrat für die Barwert-Sensitivität ( $\Delta$ EVE, d.h. Eigenkapital-Barwertveränderung bei FINMA-Zinsshift Parallel-Up im Verhältnis zum Tier-1 Kapital) eine Maximal- und Minimal-Limite fest, welche monatlich gemessen und rapportiert wird.
<b>d)</b>	<b>Zinsstress- und Zinsschock-Szenarien</b>
	Als Zinsstress-Szenarien für NII-Simulationen kommen mehrere 5-jährige Szenarien zur Anwendung, welche einen breiten Fächer von stark sinkenden (negativer Stress) bis zu stark steigenden Zinsen (positiver Stress) abdecken. Als Zinsschock-Szenarien für $\Delta$ EVE-Berechnungen kommen die sechs aufsichtsrechtlichen Szenarien und ein internes Szenario zur Anwendung.
<b>e)</b>	<b>Abweichende Modellannahmen</b>
	Hinsichtlich der $\Delta$ EVE-Berechnungen gibt es keine Abweichungen zwischen den internen Berechnungen und denjenigen gemäss Tabelle IRRBB1. Auf Grund der teilweise praxisfremden Vorgaben zur NII-Berechnung gemäss Tabelle IRRBB1 (v.a. konstante Bilanzstruktur, konstante Gewinnmarge als Komponente der Kundenkondition) werden für die internen NII-Berechnungen abweichende Modellannahmen verwendet.
<b>f)</b>	<b>Steuerung des IRRBB</b>
	Die Anlagestrategie wird durch den Fachausschuss Bilanzstrukturrisiken (ALCO) mittels bilanzwirksamen Instrumenten (z.B. Finanzanlagen, Anleihen, etc.) und/oder mittels Derivaten (v.a. Interest Rate Swaps, Devisenswaps) laufend umgesetzt. Auf taktische Abweichungen wird insbesondere im Laufzeitenbereich > 5 Jahre weitgehend verzichtet. Der Zinserfolg der eingesetzten Derivate wird mittels Hedge Accounting vom Handelserfolg in den Zinserfolg umgebucht, siehe Geschäftsbericht <sup>3)</sup> .
<b>g)</b>	<b>Wesentliche Modellierungs- und Parameterannahmen</b>
1-3)	Zur Berechnung der Zahlungsströme der einzelnen Kontrakte bzw. Transaktionen werden die vereinbarten Zinssätze unter Berücksichtigung der exakten (Rest-)Laufzeit verwendet. Zahlungsströme in CHF werden mit den IRS-Sätzen vs. SARON, Zahlungsströme in EUR mit IRS-Sätzen vs. ESTR und übrige Zahlungsströme in Fremdwährung mit IRS-Sätzen vs. SOFR abdiskontiert.
4)	Die Bestimmung der Änderung der zukünftigen Erträge in Tabelle IRRBB1 erfolgt gemäss den Erläuterungen zur Offenlegung (Tabelle IRRBB1) bzw. zur Zinsrisikomeldung (ZIR_U) der SNB bzw. FINMA.
5)	Die variablen Positionen werden mittels Replikations-Portfolios abgebildet. Bei den Kundeneinlagen auf Sicht erfolgt dabei als erstes eine Differenzierung zwischen stabilen und instabilen Einlagen. In einem zweiten Schritt erfolgt die Unterscheidung der stabilen Einlagen in Core und Non-Core. Der Core wird langfristig, überjährig repliziert und der Non-Core und das instabile Volumen werden kurzfristig, unterjährig repliziert.
6)	Ordentliche, zukünftige Amortisationen auf festverzinslichen Kundenausleihungen werden in der Zinsrisikomessung erfasst. Bei ausserordentlichen Amortisationen auf festverzinslichen Kundenausleihungen ist eine Vorfälligkeitsentschädigung fällig, weshalb solche Rückzahlungsoptionen in der Zinsrisikomessung nicht zu berücksichtigen sind.
7)	Bei ausserordentlichen Abzügen von festverzinslichen Kundeneinlagen ist eine Vorfälligkeitsentschädigung fällig, weshalb solche Abzugsoptionen in der Zinsrisikomessung nicht zu berücksichtigen sind.
8)	Automatische, verhaltensunabhängige Zinsoptionen im Bankenbuch sind unwesentlich und werden deshalb in der Zinsrisikomessung nicht erfasst.
9)	Lineare Derivate (v.a. Interest Rate Swaps, Devisenswaps) werden zur Zinsrisiko-Steuerung eingesetzt. Nicht-lineare Derivate im Bankenbuch sind unwesentlich und werden deshalb in der Zinsrisikomessung nicht erfasst.
10)	Für die Währungen CHF, EUR und USD kommen die jeweiligen vorgegebenen Zinsschock-Szenarien zur Anwendung. Für die übrigen Währungen kommt das ETC-Zinsschock-Szenario zur Anwendung.

1) Die Kommentare beziehen sich auf das Stammhaus. Auf eine konsolidierte Betrachtung wird aus Wesentlichkeitsgründen verzichtet.

2) Das grösste Optionsrisiko beinhalten aktuell die Kundeneinlagen auf Sicht.

3) siehe nachfolgenden Link:

[Geschäftsbericht per 31.12.2023](#)



## 5.2. Zinsrisiken: Quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung IRRBBA1 Konzern<sup>1)</sup>

	Volumen in CHF Mio. <sup>2)</sup>			Durchschnittliche Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren) <sup>2)</sup>		Maximale Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren) für Positionen mit modellierter (nicht deterministischer) Bestimmung des Zinsneufestsetzungsdatums	
	Total	Davon CHF	Davon andere wesentliche Währungen, die mehr als 10 % der Vermögenswerte oder Verpflichtungen der Bilanzsumme ausmachen	Total	Davon CHF	Total	Davon CHF
<b>Bestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>							
Forderungen gegenüber Banken	75	75	–	0.05	0.05	–	–
Forderungen gegenüber Kunden	3'053	2'310	–	2.09	1.84	–	–
Geldmarkthypotheken	5'724	5'724	–	0.02	0.02	–	–
Festhypotheken	16'356	16'353	–	3.81	3.81	–	–
Finanzanlagen	1'776	1'776	–	5.53	5.53	–	–
Übrige Forderungen	–	–	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsderivaten <sup>3)</sup>	4'927	3'709	–	5.90	7.79	–	–
Verpflichtungen gegenüber Banken	3'227	2'336	–	0.07	0.07	–	–
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	3'556	3'283	–	0.59	0.63	–	–
Kassenobligationen	1	1	–	1.02	1.02	–	–
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6'829	6'829	–	7.00	7.00	–	–
Übrige Verpflichtungen	–	–	–	–	–	–	–
Verpflichtungen aus Zinsderivaten <sup>3)</sup>	4'536	4'305	–	0.48	0.30	–	–
<b>Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum<sup>4)</sup></b>							
Forderungen gegenüber Banken	140	3	–	0.08	0.08	–	–
Forderungen gegenüber Kunden	165	162	–	0.25	0.25	–	–
Variable Hypothekarforderungen	77	77	–	0.25	0.25	–	–
Übrige Forderungen auf Sicht	–	–	–	–	–	–	–
Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	8'319	7'867	–	2.29	2.32	–	–
Übrige Verpflichtungen auf Sicht	680	612	–	0.07	0.07	–	–
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar (Spargelder)	7'082	6'931	–	1.57	1.57	–	–
<b>Total</b>						2.55	2.55

- 1) Die Zahlen entsprechen den Werten des Stammhauses. Auf eine konsolidierte Betrachtung wird aus Wesentlichkeitsgründen verzichtet.
- 2) Als Basis der Angaben dienen die an die Schweizer Nationalbank übermittelten Daten der Zinsrisikomeldung.
- 3) Zinsderivate werden in Zahler und Empfänger aufgeteilt. Entsprechend werden diese sowohl bei den Forderungen als auch Verpflichtungen aus Zinsderivaten ausgewiesen.
- 4) Die Spalte "Durchschnittliche Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren)" bestimmt sich aus der modellmässigen Abbildung.

5.3. Zinsrisiken: Quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag  
IRRBB1 Konzern<sup>1)</sup>

	in CHF 1'000			
	ΔEVE (Änderung des Barwerts)		ΔNII (Änderung des Ertragswerts)	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Parallelverschiebung nach oben	-373'086	-316'842	22'986	-42'959
Parallelverschiebung nach unten	443'545	349'199	5'563	125'698
Steepener-Schock <sup>2)</sup>	-85'816	-86'195	-	-
Flattener-Schock <sup>3)</sup>	16'705	26'949	-	-
Anstieg kurzfristiger Zinsen	-115'664	-87'672	-	-
Sinken kurzfristiger Zinsen	118'661	90'211	-	-
Maximum	-373'086	-316'842	5'563	-42'959

  

Periode	31.12.2023	31.12.2022
Kernkapital (Tier 1)	2'770'180	2'708'789

- 1) Die Zahlen entsprechen den Werten des Stammhauses. Auf eine konsolidierte Betrachtung wird aus Wesentlichkeitsgründen verzichtet.
- 2) Sinken der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Anstieg der langfristigen Zinsen.
- 3) Anstieg der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Sinken der langfristigen Zinsen.

Detaillierte Informationen zur Bedeutung der ausgewiesenen Werte sind im Offenlegungsbericht im Kapitel "Zinsrisiken: Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs (IRRBB) Konzern", Buchstabe g), Ziffer 1-10 ersichtlich.

## 6. Operationelle Risiken: Allgemeine Aufgaben ORA Konzern

### 1.1 Strategie

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder in Folge von externen Ereignissen eintreten. Das operationelle Risikomanagement der GKB verfolgt das Ziel die aufgrund der Geschäftstätigkeit der Bank entstehenden operationellen Risiken aus Risiko-Rendite-Sicht zu begrenzen. Bei der Beurteilung der operationellen Risiken und Compliance-Risiken werden die direkten finanziellen Verluste bewertet und die Folgen von Verlust von Kundenvertrauen sowie Reputation mitberücksichtigt.

### 1.2 Prozesse und Organisation zur Bewirtschaftung der operationellen Risiken

#### 1.2.1 Verantwortlichkeiten

Die operationellen Risiken werden mit folgenden organisatorischen Massnahmen gesteuert und begrenzt:

- Der Bankrat erlässt Leitlinien und finanzielle Grenzwerte zur Tragbarkeit, welche von der Geschäftsleitung umzusetzen sind.
- Für jedes wesentliche identifizierte Risiko ist ein Risikoverantwortlicher bestimmt, welcher für die Begrenzung der Risiken verantwortlich ist.
- Die Begrenzung der Rechtsrisiken erfolgt durch den eigenen Rechtsdienst. Bei Bedarf werden externe Rechtsberater beigezogen. Die Compliance-Funktion unterstützt die operative Führung insbesondere bei der rechtskonformen Umsetzung des geltenden (Aufsichts-)Rechts.
- Der Chief Information Security Officer (CISO) überwacht als vom operationellen Informatikbetrieb unabhängige Funktion die Datensicherheit und insbesondere den Umgang mit elektronischen Kundendaten (CID) gemäss Anhang 3 und „Cyberisiken“ gemäss Grundsatz 4 „Technologie“ des FINMA-RS 2008/21 «Operationelle Risiken». Er wird hierzu durch die Abteilung IT-Architektur & Services (operative IT-Security) sowie durch das CyberResilienceCenter der Inventx AG unterstützt.
- Das Risk Controlling unterstützt die Risikoverantwortlichen, sorgt für Konsistenz und setzt Standards bei der Identifikation, Bewertung und Steuerung der Risiken, überwacht die Einhaltung der Limiten der Bank und damit verbunden die Einhaltung der aggregierten Risikotoleranz und stellt das Reporting sicher.

#### 1.2.2 Risikoidentifikation, Risikobewertung und Risikosteuerung

Identifikation, Bewertung und Steuerung der operationellen Risiken liegen in der dezentralen Verantwortung der Fach- und Linienabteilungen. Quantifizierbare Einzelrisiken werden bezüglich Eintretenswahrscheinlichkeit und Schadenpotenzial beurteilt. Risiken, welche die GKB massgeblich negativ beeinträchtigen könnten, werden in einem Portfolio für Schlüsselrisiken (inkl. Gross- und Katastrophenrisiken) zusammengefasst und bewirtschaftet. Das Interne Kontrollsystem (IKS) stellt das wichtigste Instrument in der dezentralen Risikobegrenzung dar. Bei den Schlüsselrisiken wird durch spezifische Massnahmen (u. a. IKS) das Restrisiko auf die vom Bankrat definierte Risikotoleranz reduziert. Das Risk Controlling unterstützt zusammen mit der Organisationsabteilung die Linie bezüglich Methodik. Einzelne (Gross-)Risiken werden, zusätzlich zum implementierten IKS, auch durch Versicherungen begrenzt. Nicht unterschätzt werden darf die Bedeutung der Risikovermeidung: Durch den Verzicht auf Präsenz in ausländischen Märkten sowie auf komplexe Finanzprodukte kann die GKB viele Risiken a priori vermeiden.

#### 1.2.3 Risikotoleranz

Die GKB definiert auf Stufe des Einzelrisikos für die quantifizierbaren Risiken sowohl die Grenze der Tragbarkeit wie auch die Grenze der Wesentlichkeit. Für die qualitativ bestimmte Risikotoleranz nicht quantifizierbarer Risiken gelten sinngemäss die gleichen Regeln wie für die quantitativ definierten Risiken.

#### 1.2.4 Risikoberichterstattung

Das Risk Controlling informiert Geschäftsleitung und Bankrat regelmässig über erlittene Abwicklungsverluste, über Einschätzungen zu bestehenden operationellen Risiken und ihren Trend, über das Interne Kontrollsystem sowie über Verlustereignisse bei anderen Banken mit Relevanz für die GKB. Für Compliance- und Rechtsrisiken besteht zusätzlich ein separates internes Reporting.

#### 1.2.5 Business Continuity Management

Das Business Continuity Management (BCM) begrenzt mit branchenüblichen Notfallplänen im Katastrophenfall die negativen Auswirkungen auf die GKB. Besondere Berücksichtigung erfahren dabei geschäfts- und zeitkritische Prozesse aus der Abhängigkeit von der Informationstechnologie. Insgesamt orientiert sich das Business Continuity Management (Aufrechterhaltung oder zeitgerechte Wiederherstellung der kritischen Geschäftsfunktionen in Krisensituationen) an den massgeblichen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen sowie den Empfehlungen der Schweizerischen Bankiervereinigung.

#### 1.2.6 Interne Revision

Die Interne Revision unterstützt die Organisation bei der Erreichung ihrer Ziele, indem sie mit einem systematischen und zielgerichteten Ansatz die Effektivität des Risikomanagements, der Kontrollen und der Führungs- und Überwachungsprozesse bewertet und diese zu verbessern hilft.

#### 1.2.7 Datensicherheit

Neue Systeme werden von allen IT-Lieferanten gemäss den Richtlinien der verantwortlichen Stelle der GKB, den vereinbarten Verträgen (SLA) sowie den Sicherheitsmassnahmen aufgebaut und betrieben. Diese beruhen auf Best-Practice-Branchenstandards und werden mit unterschiedlichen externen Sicherheitsexperten abgestimmt und laufend weiterentwickelt. Alle zentralen Systeme werden durch die IT-Provider maschinell überwacht und deren Abläufe aufgezeichnet. Als ein Teil des Sicherheitsdispositivs werden Auffälligkeiten durch den IT-Provider oder die GKB analysiert und wo notwendig neue Massnahmen definiert. Im Auftrag der Bank prüfen spezialisierte IT-Firmen die Systeme auf mögliche Schwachstellen. Sämtliche Gremien stellen der Graubündner Kantonalbank ein gutes Zeugnis aus. Sie attestieren der GKB die Erfüllung der FINMA-Anforderungen und ein adäquates Sicherheitsniveau. Die in Kraft stehenden Massnahmen werden zudem regelmässig auf deren Wirksamkeit und die technischen Möglichkeiten hin überprüft.

### 1.3 Eigenmittelberechnung

Zur Berechnung der Eigenmittelanforderungen für operationelle Risiken verwendet die GKB den Basisindikatoransatz.

7. Grundlegende regulatorische Kennzahlen KM1 Stammhaus

in CHF 1'000

	a	c	e
	31.12.2023	30.06.2023	31.12.2022
<b>Anrechenbare Eigenmittel (CHF)</b>			
1 Hartes Kernkapital (CET-1)	2'770'180	2'695'770	2'708'789
2 Kernkapital (T-1)	2'770'180	2'695'770	2'708'789
3 Gesamtkapital total	2'770'180	2'695'770	2'708'789
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)</b>			
4 RWA	14'721'281	14'168'572	13'902'264
4a Mindesteigenmittel (CHF)	1'177'702	1'133'486	1'112'181
<b>Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>			
5 CET-1-Quote (%)	18.8 %	19.0 %	19.5 %
6 Kernkapitalquote (%)	18.8 %	19.0 %	19.5 %
7 Gesamtkapitalquote (%)	18.8 %	19.0 %	19.5 %
<b>CET-1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>			
8 Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (%)	2.5 %	2.5 %	2.5 %
11 Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET-1-Qualität (%)	2.5 %	2.5 %	2.5 %
12 Verfügbares CET-1 zur Deckung der Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards (nach Abzug von CET-1 zur Deckung der Mindestanforderungen und ggf. zur Deckung von TLAC-Anforderungen) (%)	10.8 %	11.0 %	11.5 %
<b>Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)</b>			
12a Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV (%)	4.0 %	4.0 %	4.0 %
12b Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (%)	1.1 %	1.1 %	1.1 %
12c CET-1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	8.9 %	8.9 %	8.9 %
12d T-1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10.7 %	10.7 %	10.7 %
12e Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13.1 %	13.1 %	13.1 %
<b>Basel III Leverage Ratio</b>			
13 Gesamtengagement (CHF)	33'208'748	31'480'104	33'396'344
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	8.3 %	8.6 %	8.1 %
<b>Liquiditätsquote (LCR)<sup>1)</sup></b>			
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF) <sup>2)</sup>	5'290'032	7'014'664	7'491'819
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) <sup>3)</sup>	3'175'800	4'065'442	6'155'644
17 Liquiditätsquote, LCR (in %) <sup>4)</sup>	166.57 %	172.54 %	121.71 %
<b>19 Finanzierungsquote (NSFR)</b>			
20 Verfügbare stabile Refinanzierung (in CHF)	24'217'217	23'765'730	23'521'590
Erforderliche stabile Refinanzierung (in CHF)	18'394'287	17'923'226	17'432'085
Finanzierungsquote, NSFR (in %)	132 %	133 %	135 %

1) Bei den ausgewiesenen Werten per Quartalsende handelt es sich um den Durchschnitt der entsprechenden Monatsendwerten.

2) Quartalswerte: 30.09.2023: TCHF 5'294'060, 30.06.2023: TCHF 7'014'664, 31.03.2023: TCHF 7'415'589

3) Quartalswerte: 30.09.2023: TCHF 3'694'257, 30.06.2023: TCHF 4'065'442, 31.03.2023: TCHF 5'230'345

4) Quartalswerte: 30.09.2023: 143.31 %, 30.06.2023: 172.54 %, 31.03.2023: 141.78 %

