



#einfachvertraut



Geschäftsjahr 2024

Kurzbericht
per 31.12.2024

Auf einen Blick

	2024	2023	
	in Mio. CHF	in Mio. CHF	Veränderung in %
Bilanz			
Bilanzsumme	6'073,80	6'023,14	0,8
Kundenausleihungen (vor Wertberichtigungen)	4'380,74	4'180,65	4,8
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	4'454,43	4'515,82	-1,4
Kassenobligationen	102,55	92,60	10,7
Kundengelder	4'556,98	4'608,41	-1,1
- davon Schuldscheindarlehen zu Refinanzierungszwecken	1'030,50	1'139,00	-9,5
Effektive Kundengelder	3'526,48	3'469,41	1,6
Eigenkapital vor Gewinnverteilung	559,50	543,87	2,9
Eigenkapital nach Gewinnverteilung	549,04	533,40	2,9
Erfolgsrechnung			
Bruttoerfolg Zinsengeschäft	50,39	52,75	-4,5
Nettoerfolg Zinsengeschäft	49,40	49,71	-0,6
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	10,67	9,73	9,6
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und Übriger ordentlicher Erfolg	9,62	10,49	-8,2
Bruttoerfolg	69,70	69,93	-0,3
Geschäftsaufwand	-36,63	-35,60	2,9
Bruttogewinn	33,07	34,33	-3,7
Abschreibungen und Rückstellungen	-7,09	-7,27	-2,5
Geschäftserfolg	25,98	27,06	-4,0
Ausserordentlicher Erfolg	0,00	0,40	
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-12,22	-13,70	-10,8
Gewinn	13,76	13,76	0,0
Gewinnverwendung			
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	3,30	3,30	0,0
Dividende PS-Kapital	1,80	1,80	0,0
Gewinnablieferung an den Kanton Obwalden	6,60	6,60	0,0
Abgeltung der Staatsgarantie	2,07	2,07	0,0
Gesamtablieferung an den Kanton Obwalden	8,67	8,67	0,0
Depotvolumen			
Fremdwährungen umgerechnet in CHF	2'050,00	1'865,89	9,9
Partizipationsscheine			
Dividende PS (in % des Nominalwerts)	30,00%	30,00%	
Jahresendkurs	CHF 1'220,00	CHF 1'190,00	2,5
Rendite	2,46%	2,52%	
Personalbestand			
Mitarbeitende	186	181	2,8
Lernende	17	17	0,0
Vollpensen inklusive Lernende	165,95	164,20	1,1
Vollpensen im Jahresdurchschnitt (Quartalsbasis)	163,40	161,80	1,0
Personal Reinigung, Cafeteria usw. (in Teilpensen)	16	14	14,3

Obwaldner Kantonalbank festigt ihre Marktstellung mit nachhaltigem Wachstum

Die Obwaldner Kantonalbank präsentiert mit einem Geschäftserfolg von 26 Millionen Franken ein gutes Ergebnis 2024. Bei den Kundenausleihungen erzielt sie ein erfreuliches, nachhaltiges Wachstum von 200 Millionen Franken und stärkt damit ihre Marktstellung als bedeutendste Hypothekarbank im Kanton.



BILANZSUMME

Die Bilanzsumme beläuft sich Ende Berichtsjahr auf 6,1 Milliarden Franken, ein Plus von 0,8 Prozent.



KUNDEN-AUSLEIHUNGEN

Die Kundenausleihungen wachsen nachhaltig um 4,8 Prozent auf 4,4 Milliarden Franken.



EIGENKAPITAL

Das Eigenkapital vor Gewinnverteilung wird weiter gestärkt und beträgt Ende Berichtsjahr 559,5 Millionen Franken.



KOMMISSIONS- UND DIENSTLEISTUNGSGESCHÄFT

Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft verzeichnet mit 10,7 Millionen Franken ein Plus von 9,6 Prozent.



GEPLANTE KOSTENDISZIPLIN

Der Geschäftsaufwand fällt mit 36,6 Millionen Franken 2,9 Prozent höher aus als im Vorjahr.



ABLIEFERUNG AN KANTON

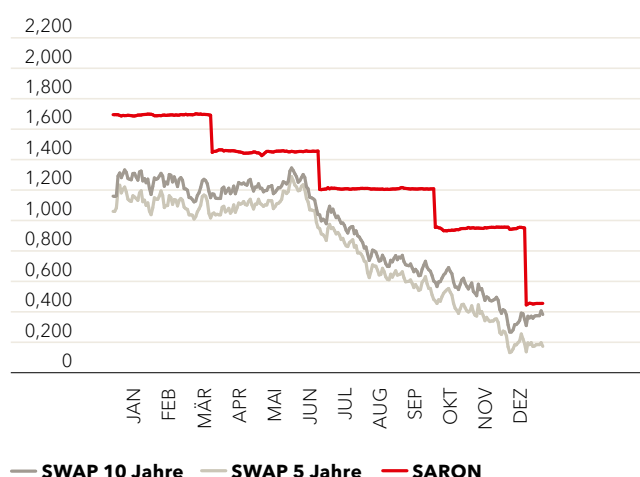
Der Kanton Obwalden erhält total 8,7 Millionen Franken als Gewinnausschüttung und Abgeltung der Staatsgarantie.

Marktumfeld

Zinsumfeld

Der SARON zeigt deutliche Reaktionen auf die Leitzinssenkungen der Schweizerischen Nationalbank, während die SWAP-Zinssätze einen gleichmässigeren Abwärtstrend widerspiegeln und längerfristige Erwartungen des Marktes darstellen. Für 2025 werden weitere Zinssenkungen erwartet.

Zinsentwicklung 2024



Quelle: Bloomberg L.P.

Börse

Der Schweizer Leitindex erreicht Anfang September den Jahreshöchststand von über 12'450 Punkten, bevor er durch zunehmende Unsicherheiten auf den globalen Märkten und durch geldpolitische Einflüsse zum Jahresende nachgibt.

Entwicklung SMI 2024

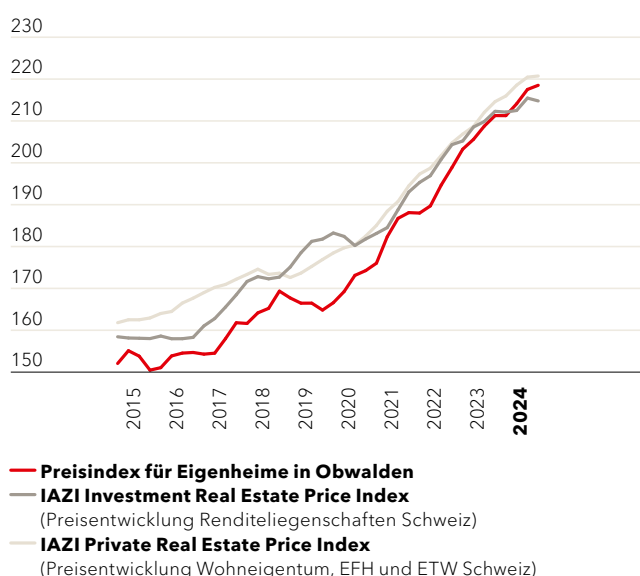


Quelle: SIX Swiss Exchange AG

Immobilienpreise

Die Preise in der gesamten Schweiz für Rendite- und Wohneigentum steigen kontinuierlich. Obwalden verzeichnet einen besonders dynamischen Zuwachs bei Eigenheimen, insbesondere seit 2021. Die Wohnraumnachfrage trifft auf ein insgesamt knappes Angebot an Eigenheimen im Kanton, das sich infolge der schwächeren Bautätigkeit weiter reduziert.

Entwicklung Immobilienpreise

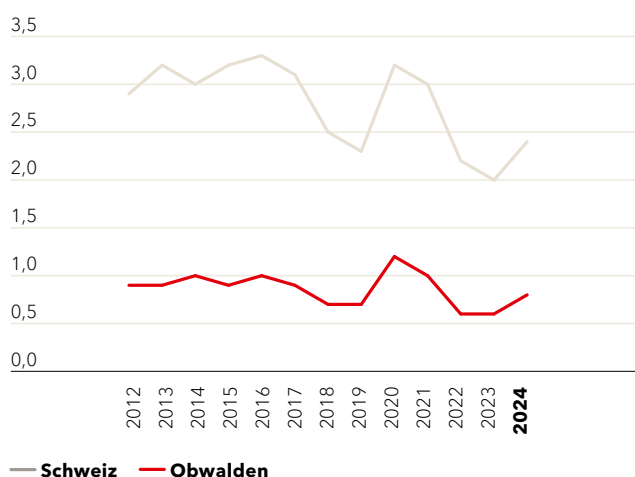


Arbeitslosenquote

Der Kanton Obwalden weist auch 2024 eine der tiefsten Arbeitslosenquoten schweizweit aus. Ende Dezember beträgt sie 0,8 Prozent (Schweiz: 2,8%). Faktisch bedeutet dieser Wert Vollbeschäftigung. Obwaldner Unternehmen haben noch immer Mühe, Fachpersonal zu finden.

Entwicklung Arbeitslosenquote

(in Prozent)



Quelle: Bundesamt für Statistik/SECO

Ergebnis

Der Bankrat und die Geschäftsleitung bewerten das Geschäftsergebnis 2024 mit einem Geschäftserfolg von 26,0 Millionen Franken insgesamt als erfreulich. Das Ergebnis zeigt, dass die Obwaldner Kantonalbank im operativen Geschäft sehr gut gearbeitet hat. Sie verfügt über eine hohe Ertragskraft im Kerngeschäft und somit über eine gesunde Basis. Bei den Kundenausleihungen erzielt sie ein nachhaltiges Wachstum. Positiv zu Buche schlagen die Bewertungsgewinne aufgrund der Börsenentwicklung. Dank eines konsequenten Kostenmanagements, strategischen IT-Investitionen und hoher Kostendisziplin bestätigt sie ihre Kosteneffizienz.

Erneut über acht Millionen Franken für den Kanton

Die Obwaldner Kantonalbank entrichtet dem Kanton Obwalden 8,7 Millionen Franken als Gewinnausschüttung und Abgeltung der Staatsgarantie. Das sind rund 220 Franken pro Obwaldnerin und Obwaldner. Ausserdem zahlt die Obwaldner Kantonalbank eine Dividende von 30 Prozent aus. Das sind 30 Franken pro Partizipationschein bei einem Jahresendkurs von 1'220 Franken. Dies entspricht einer Rendite von 2,5 Prozent. Davon profitieren die rund 2'400 Inhaberinnen und Inhaber von Partizipations-scheinen.

Erfreuliches Wachstum bei Kundenausleihungen

Die Obwaldner Kantonalbank bestätigt mit einem Volumen von 4,0 Milliarden Franken Hypothekarforderungen ihre Spitzenposition im Ranking der bedeutendsten Hypothekarkbanken im Kanton. Das gesamte Ausleihungsvolumen per Ende 2024 beträgt 4,4 Milliarden Franken. Das entspricht einem erfreulichen und nachhaltigen Wachstum von 4,8 Prozent. Dieses widerspiegelt das Vertrauen der Kundschaft, die Fachkompetenz in der Beratung und die Attraktivität der Produkte, die ein echtes Bedürfnis am Markt befriedigen.

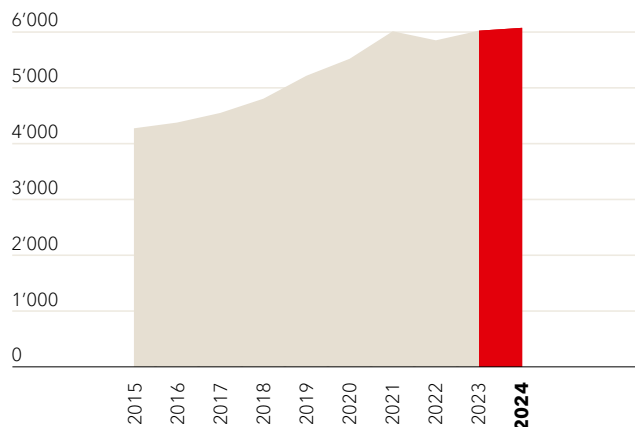
Ansprechendes Wachstum bei Kundengeldern

Die effektiven Kundengelder belaufen sich per Ende 2024 auf 3,5 Milliarden Franken, was einem Plus von 1,6 Prozent entspricht. In Anbetracht des sehr komplexen Marktumfeldes entspricht dies den Erwartungen der Bank.

Gestärktes Eigenkapital

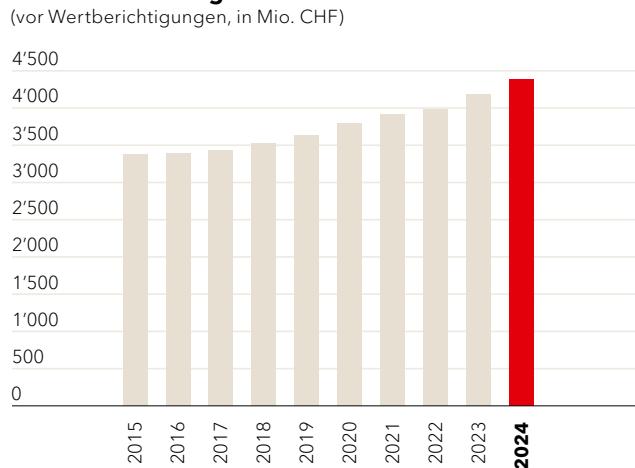
Das Eigenkapital vor Gewinnverteilung beläuft sich per 31. Dezember 2024 auf 559,5 Millionen Franken. Das entspricht 9,2 Prozent der Bilanzsumme und bestätigt, dass die Obwaldner Kantonalbank eine gut kapitalisierte und sehr stabile Bank ist. Einhergehend mit ihrem Wachstum hat sie ihre Reserven geäuft und das gesunde Fundament weiter gestärkt.

Bilanzsumme (in Mio. CHF)



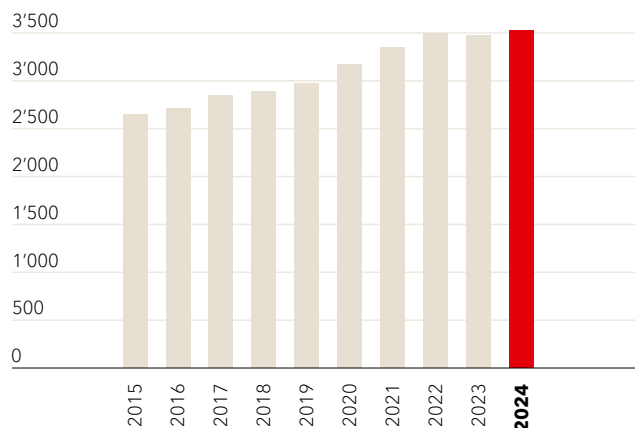
Bilanzsumme 2024: 6'074 Mio. CHF

Kundenausleihungen (vor Wertberichtigungen, in Mio. CHF)



Kundenausleihungen 2024: 4'381 Mio. CHF

Kundengelder (effektiv) (in Mio. CHF)



Kundengelder 2024: 3'526 Mio. CHF

Herausforderndes Zinsengeschäft

Der wichtigste Ertragspfeiler der Bank, das Zinsengeschäft, entwickelt sich 2024 nur bedingt wie erwartet. Der Bruttoerfolg im Zinsengeschäft ist gegenüber dem Vorjahr um 4,5 Prozent auf 50,4 Millionen Franken gesunken. Grund dafür sind diverse Zinssenkungen der Schweizerischen Nationalbank und der damit verbundene, tiefere Zinsertrag sowie die herausfordernde Situation bezüglich Refinanzierung am Geld- und Kapitalmarkt.

Um mögliche Kreditausfälle zu tragen, bildet die Bank im Berichtsjahr 988'000 Franken Wertberichtigungen, um sich gegen inhärente Ausfallrisiken abzusichern. Ausschlaggebend dafür ist ihr eigenes, starkes Ausleihungswachstum von 200 Millionen Franken. Die tiefe Wertberichtigungsquote von 0,7 Prozent beweist, dass die Bank ihre Kreditrisiken im Griff hat. Der Nettoerfolg im Zinsengeschäft liegt mit 49,4 Millionen Franken nur leicht unter dem Vorjahreswert (–0,6 %).

Neugeldzuflüsse dank individueller Beratung

Das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft partizipiert mit 10,7 Millionen Franken am Geschäftserfolg. Ein wichtiger Ertragspfeiler, der 2024 die Erwartungen übertroffen hat. Positiv auf den Ertrag im Anlagegeschäft wirken sich die Neugeldzuflüsse sowie die positive Entwicklung der Märkte aus. Der Obwaldner Kantonalbank ist es gelungen, das Depotvolumen um 9,9 Prozent auf 2,1 Milliarden Franken zu steigern. Dieses Wachstum steht für das grosse Vertrauen der Anlagekundschaft, die umfassende Expertise des Private Bankings und das Know-how der Anlagespezialistinnen und -spezialisten. Das nachhaltige Anlageangebot «Service-Set Vermögensverwaltung ESG» trifft zudem den Zeitgeist und rundet die innovative Angebotspalette ab.

Im Vergleich zum Vorjahr können auch die Kommissionserträge im Kreditgeschäft (+20,8 %) und im übrigen Dienstleistungsgeschäft (+11,5 %) gesteigert werden. Beim übrigen Dienstleistungsgeschäft wirkt sich das Angebot der Familien- und Erbrechtsberatung sowie der Pensionierungsplanungen positiv auf den Ertrag aus. Die nach wie vor grosse Nachfrage zeigt, dass diese Beratungen einem echten Kundenbedürfnis entsprechen.

Sinkende Leitzinsen und positive Börsenentwicklung

Die sinkenden Leitzinsen beeinflussen das diesjährige Ergebnis im Handelsgeschäft, während der übrige ordentliche Erfolg von der positiven Entwicklung bzw. Normalisierung der Börsenverhältnisse profitiert. Die Erträge aus dem Devisen- und Notenhandel sind marktbedingt tiefer als erwartet ausgefallen. Die Obwaldner Kantonalbank verzeichnet Bewertungsgewinne bei den eigenen Finanzanlagen, die sich im übrigen ordentlichen Erfolg widerspiegeln.

Einhaltung der geplanten Kosteneffizienz

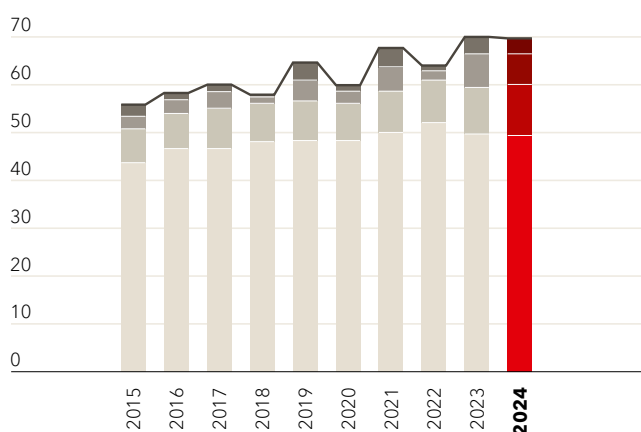
Der Geschäftsaufwand mit 36,6 Millionen Franken liegt aufgrund von Investitionen im Rahmen der Strategieumsetzung sowie der Teuerung um 2,9 Prozent über dem Vorjahresniveau. Mit einer weitsichtigen, auf strategische Initiativen ausgerichteten Ausgabendisziplin ist die Bank trotz Wachstum, Teuerung und regulatorischer Vorgaben effizient unterwegs. Die Cost-Income-Ratio von 52,6 Prozent, das Verhältnis zwischen Aufwand und Ertrag, bestätigt ihre Kosteneffizienz.

Die Ziele der Strategie 2022+ immer im Blick

Als Obwaldner Kantonalbank ist die Bank eng mit dem Kanton Obwalden verwurzelt und setzt sich für einen attraktiven Lebensraum sowie ein vielfältiges Angebot im

Ertragszahlen Bruttoerfolg

(in Mio. CHF)

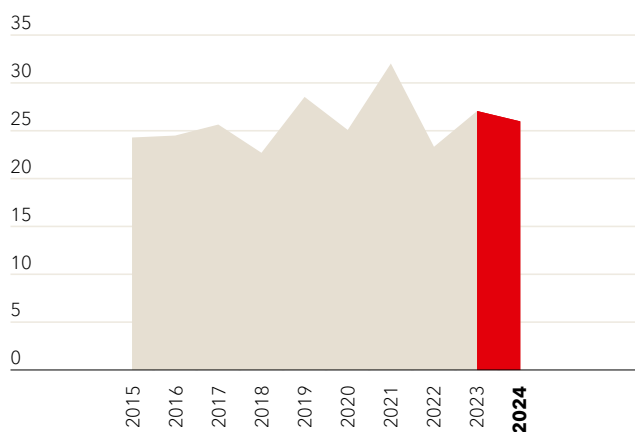


— Bruttoerfolg 2024: 69,70 Mio. CHF

- Übriger ordentlicher Erfolg
- Erfolg Handelsgeschäft
- Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft
- Nettoerfolg Zinsengeschäft

Geschäftserfolg

(in Mio. CHF)

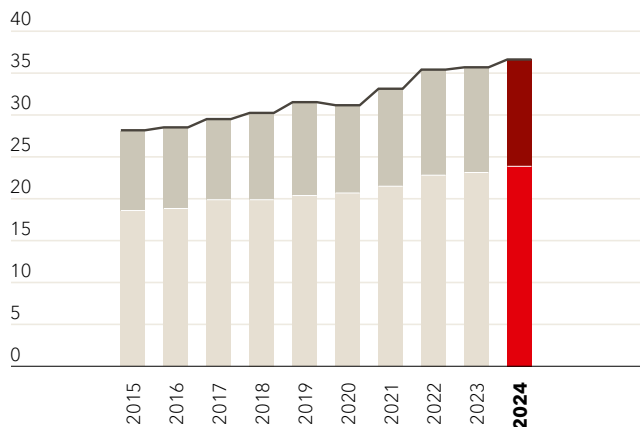


■ Geschäftserfolg 2024: 25,98 Mio. CHF

Bruttogewinn von 33,07 Millionen Franken
abzüglich der Abschreibungen und Rückstellungen
von 7,09 Millionen Franken

Geschäftsaufwand

(in Mio. CHF)



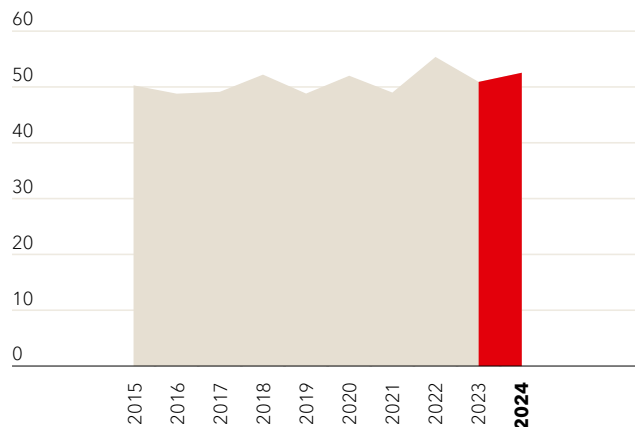
— **Geschäftsaufwand 2024: 36,63 Mio. CHF**

■ Sachaufwand 2024: 12,74 Mio. CHF

■ Personalaufwand 2024: 23,89 Mio. CHF

Cost-Income-Ratio

(in Prozent)



■ **Cost-Income-Ratio 2024: 52,55 Prozent**

Geschäftsaufwand von 36,63 Millionen Franken
im Verhältnis zum Bruttoerfolg von 69,70 Millionen Franken

Kanton ein. Im Berichtsjahr stellt sie über 600'000 Franken für Sponsoringzwecke bereit und unterstützt insgesamt 227 kulturelle, soziale und sportliche Projekte in Obwalden. Der DENKRAUM, das Innovation Lab der Obwaldner Kantonalbank, etabliert sich 2024 weiter als kreativer Hotspot für KMU und Organisationen in Obwalden. Er unterstützt diese in ihrer strategischen Weiterentwicklung. Im Dezember 2024 zeichnet die Bank erneut drei Organisationen für ihr nachhaltiges Engagement aus: Der OKB.Förderpreis ist mit insgesamt 35'000 Franken dotiert.

Mit der Strategie 2022+ hat die Obwaldner Kantonalbank den Grundstein zu einer gesunden Weiterentwicklung des Unternehmens gelegt. Ihr Tun fokussiert sie auf ihre drei strategischen Ziele:

1. Echten Mehrwert für Kundinnen und Kunden erzielen

Die Obwaldner Kantonalbank optimiert im Berichtsjahr ihre bestehenden Produkte wie beispielsweise die Visa-Kreditkarten und lanciert mit der Debit Mastercard und dem Instant Payment neue Produkte, um den individuellen Bedürfnissen der Kundschaft Rechnung zu tragen. Sie lädt ihre Kundinnen und Kunden regelmässig zu verschiedenen Anlässen ein. Unter anderem, um sie über Marktprognosen und -entwicklungen zu informieren oder ihnen aufzuzeigen, wie sie sich finanziell für ihre Pensionierung absichern können. Ausserdem veröffentlicht die Obwaldner Kantonalbank verschiedene themenbezogene Publikationen.

2. Persönlich und digital überzeugen

Im Berichtsjahr investiert die Obwaldner Kantonalbank in die Modernisierung ihrer Geschäftsstelle Sarnen-Center. Mitte Juli wird die Filiale neu eröffnet und die Kundinnen und Kunden erwartet eine Topinfrastruktur mit zwei modernen Beratungszimmern. Im September lanciert die Bank

das OKBuddy-Team. Der OKBuddy ist eine junge Ansprechperson für Kundinnen und Kunden zwischen 11 und 26 Jahren und unterstützt diese in finanziellen Fragen. Das neue Konzept steht für Beratung, die so flexibel ist wie die jungen Menschen, die sie in Anspruch nehmen. Das bedeutet, die Beratungen finden je nach Wunsch online oder vor Ort in der Filiale statt – kostenlos.

3. Erträge sicherstellen und diversifizieren

Die persönliche Beratung ist ein zentraler Bestandteil der Dienstleistungen der Obwaldner Kantonalbank und bildet die Grundlage für langfristige Kundenbeziehungen. So richtet die Bank auch im Berichtsjahr ein besonderes Augenmerk auf die Beratungsqualität. Ihre Kundenberaterinnen und Kundenberater durchlaufen Zertifizierungsprozesse und besuchen diverse interne und externe Aus- und Weiterbildungen, um eine professionelle und erstklassige Beratungsqualität sicherzustellen. Mit dem Ziel, neue Erträge zu generieren, schafft die Obwaldner Kantonalbank im Berichtsjahr die Fachstelle «Immobilienbewertung» und bietet seit Herbst 2024 Immobilienbewertungen für Wohnobjekte in Obwalden an.

Ausblick 2025

Für 2025 ist die Grundstimmung zuversichtlich. Die Obwaldner Kantonalbank wird ihren eingeschlagenen, nachhaltigen Wachstumspfad fortsetzen. Die konsequente und weitsichtige Kostendisziplin soll in Übereinstimmung mit den strategischen Investitionen und Ausgaben im Rahmen der Strategie-Umsetzung eingehalten werden. Die Obwaldner Kantonalbank geht davon aus, dass sich ihr Wachstum im Einklang mit dem kantonalen Wachstum bewegt.

Obwaldner Kantonalbank
Bankrat und Geschäftsleitung

Bilanz

	31.12.2024	31.12.2023
	in 1'000 CHF	in 1'000 CHF
Aktiven		
Flüssige Mittel	343'960	439'345
Forderungen gegenüber Banken	430'557	496'946
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0
Forderungen gegenüber Kunden	310'381	349'672
Hypothekarforderungen	4'039'828	3'801'023
Handelsgeschäft	4'152	4'709
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	151	73
Finanzanlagen	820'427	801'838
Aktive Rechnungsabgrenzungen	8'022	9'253
Beteiligungen	7'347	7'447
Sachanlagen	107'320	109'550
Sonstige Aktiven	1'657	3'286
Total Aktiven	6'073'802	6'023'142
Total nachrangige Forderungen	6'000	6'000
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	6'000	6'000
Passiven		
Verpflichtungen gegenüber Banken	341'670	259'056
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	4'454'430	4'515'816
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	0	1'638
Kassenobligationen	102'548	92'598
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	583'000	578'000
Passive Rechnungsabgrenzungen	17'061	16'711
Sonstige Passiven	5'557	4'665
Rückstellungen	10'032	10'789
Reserven für allgemeine Bankrisiken	340'745	328'525
Dotations-/PS-Kapital	28'000	28'000
Gesetzliche Kapitalreserve	14'017	14'017
Gesetzliche Gewinnreserve	106'691	103'360
Freiwillige Gewinnreserve	56'828	56'828
Eigene Kapitalanteile	-542	-626
Gewinn	13'765	13'765
Total Passiven	6'073'802	6'023'142
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0
Ausserbilanzgeschäft		
Eventualverpflichtungen	12'717	12'149
Unwiderrufliche Zusagen	325'509	316'215
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	16'184	16'184
Verpflichtungskredite	0	0

Erfolgsrechnung

	2024	2023
	in 1'000 CHF	in 1'000 CHF
Erfolg aus dem Zinsengeschäft		
- Zins- und Diskontertrag	81'810	78'027
- Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	275	169
- Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	9'909	8'312
- Zinsaufwand	-41'602	-33'759
- Bruttoerfolg Zinsengeschäft	50'392	52'749
- Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-988	-3'035
Subtotal Nettoerfolg Zinsengeschäft	49'404	49'714
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		
- Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	7'541	7'015
- Kommissionsertrag Kreditgeschäft	488	404
- Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	3'869	3'469
- Kommissionsaufwand	-1'229	-1'156
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	10'669	9'732
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	6'321	7'023
Übriger ordentlicher Erfolg		
- Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	964	1'207
- Beteiligungsertrag	632	595
- Liegenschaftenerfolg	1'432	1'302
- Anderer ordentlicher Ertrag	274	359
- Anderer ordentlicher Aufwand	0	0
Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg	3'302	3'463
Bruttoerfolg	69'696	69'932
Geschäftsaufwand		
- Personalaufwand	-23'886	-23'148
- Sachaufwand	-12'740	-12'455
Subtotal Geschäftsaufwand	-36'626	-35'603
Bruttogewinn	33'070	34'329
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-6'847	-7'026
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-240	-240
Geschäftserfolg	25'983	27'063
Ausserordentlicher Ertrag	2	401
Ausserordentlicher Aufwand	0	0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-12'220	-13'699
Gewinn	13'765	13'765

Obwaldner Kantonalbank

Im Feld 2
6060 Sarnen

041 666 22 11
info@okb.ch
www.okb.ch