



Geschäftsjahr 2023

Kurzbericht
per 31.12.2023

Auf einen Blick

AUF EINEN BLICK	2023	2022	Veränderung in %
	in Mio. CHF	in Mio. CHF	
Bilanz			
Bilanzsumme	6'023.14	5'850.47	3,0
Kundenausleihungen (brutto)	4'180.65	3'987.59	4,8
- Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	4'515.82	4'398.60	2,7
- Kassenobligationen	92.60	33.56	175,9
Kundengelder	4'608.41	4'432.16	4,0
davon Schuldscheindarlehen zu Refinanzierungszwecken	1'139.00	932.00	22,2
effektive Kundengelder	3'469.41	3'500.16	-0,9
Eigenkapital vor Gewinnverteilung	543.87	527.15	3,2
Eigenkapital nach Gewinnverteilung	533.40	516.69	3,2
Erfolgsrechnung			
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	52.75	50.12	5,3
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	49.71	52.12	-4,6
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	9.73	9.06	7,5
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und übriger ordentlicher Erfolg	10.49	2.80	274,0
Bruttoerfolg	69.93	63.98	9,3
Geschäftsaufwand	-35.60	-35.43	0,5
Bruttogewinn	34.33	28.55	20,2
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-7.03	-4.73	48,4
Geschäftserfolg	27.06	23.33	16,0
Ausserordentlicher Erfolg	0.40	0.01	
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-13.70	-9.57	43,1
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	1'865.89	1'689.47	10,4
Partizipationsscheine			
Dividende PS (in % des Nominalwerts)	30.00	30.00	0,0
Jahresendkurs (in CHF)	1'190.00	1'210.00	-1,7
Rendite (in %)	2.52	2.48	
Personalbestand			
Mitarbeitende	181	177	2,3
Lernende	17	16	6,3
Vollpensen inklusive Lernende	164.20	163.20	0,6
Vollpensen im Jahresdurchschnitt (Quartalsbasis)	161.80	162.20	-0,2
Personal Reinigung, Cafeteria usw. (in Teilpensen)	14	16	-12,5

Obwaldner Kantonalbank mit nachhaltigem Wachstum 2023 erfolgreich unterwegs

Die Obwaldner Kantonalbank präsentiert mit einem Geschäftserfolg von 27,06 Millionen Franken ein erfreuliches Ergebnis 2023. Sie erzielt bei den Kundenausleihungen ein nachhaltiges Wachstum von über 193 Millionen Franken und stärkt ihre Marktstellung als bedeutendste Hypothekarbank im Kanton. Gleichzeitig hält sie konsequent und weitsichtig die Kostendisziplin ein.



BILANZSUMME

Die Bilanzsumme beläuft sich Ende Jahr auf 6,02 Milliarden Franken.



KUNDEN- AUSLEIHUNGEN

Die Kundenausleihungen (brutto) wachsen im Berichtsjahr nachhaltig um 4,8 Prozent auf 4,18 Milliarden Franken.



EIGENKAPITAL

Das Eigenkapital wird weiter gestärkt und beträgt Ende Berichtsjahr 543,87 Millionen Franken.



KOMMISSIONS- UND DIENSTLEISTUNGS- GESCHÄFT

Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft verzeichnet mit dem Ergebnis von 9,73 Millionen Franken ein Plus von 7,5 Prozent.



KOSTEN- DISZIPLIN

Der Geschäftsaufwand liegt mit 35,60 Millionen Franken auf dem Niveau des Vorjahres.



ABLIEFERUNG AN KANTON

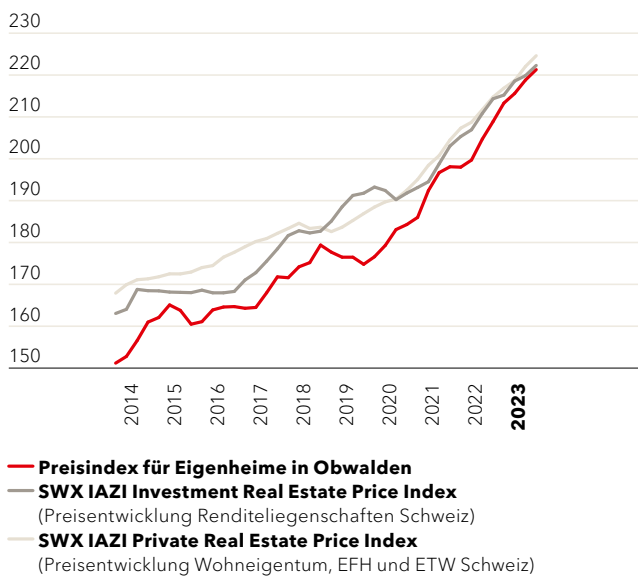
Der Kanton Obwalden erhält total 8,67 Millionen Franken als Gewinnausschüttung und Abgeltung der Staatsgarantie.

Marktumfeld

Immobilienpreise

Die Preissteigerung im Immobiliensektor hält 2023 an. Seit 1998 haben sich die Preise für Immobilien in Obwalden verdoppelt. Die angestiegenen Immobilienpreise wirken sich zusammen mit dem vorherrschenden Zinsumfeld und der Teuerung auf die Mieten und die Liegenschaftskosten aus.

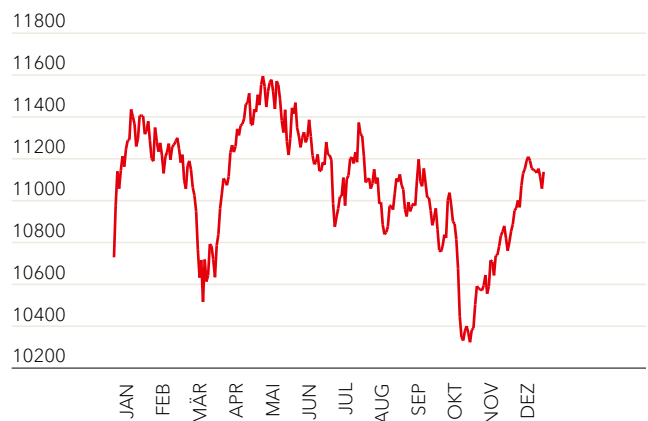
Entwicklung Immobilienpreise



Börse

Die Märkte verhalten sich im Berichtsjahr unberechenbar. Trotz der Auf und Abs der Schweizer Börse gestaltet sich das Anlagejahr 2023 für die Anlegerinnen und Anleger positiver als das Vorjahr, insbesondere dank eines erfreulichen Anstiegs zum Jahresende.

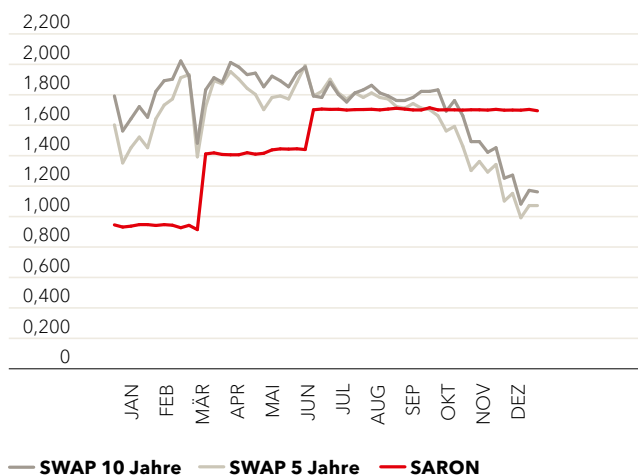
Entwicklung SMI 2023



Zinsumfeld

Der Zinsgipfel ist 2023 erreicht. Leitzinserhöhungen der Nationalbanken dürften 2024 kein Thema sein.

Zinsentwicklung 2023



Ergebnis

Der Bankrat und die Geschäftsleitung bewerten das Geschäftsergebnis mit einem Geschäftserfolg von 27,06 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 äusserst erfreuliches Wachstum. Positiv zu Buche schlagen die Bewertungsgewinne aufgrund der Börsenentwicklung. Mit einem umsichtigen Management und der eingehaltenen Kostendisziplin konserviert sie ihre Kosteneffizienz.

Kanton erhält 8,67 Millionen Franken

Die Obwaldner Kantonalbank entrichtet dem Kanton Obwalden 8,67 Millionen Franken als Gewinnausschüttung und Abgeltung der Staatsgarantie. Das sind rund 230 Franken pro Obwaldnerin und Obwaldner. Ausserdem zahlt die Obwaldner Kantonalbank eine Dividende von 30 Prozent aus. Das sind 30 Franken pro Partizipationsschein bei einem Jahresendkurs von 1'190 Franken. Dies entspricht einer Rendite von 2,52 Prozent. Davon profitieren die rund 2'400 Inhaberinnen und Inhaber von Partizipationsscheinen.

Nachhaltiges Wachstum bei Kundenausleihungen

Mit einem Volumen von 3,80 Milliarden Franken Hypothekarforderungen bestätigt die Obwaldner Kantonalbank ihre Spitzenposition im Ranking der Hypothekarbanken im Kanton. Das gesamte Ausleihungsvolumen wächst um 4,8 Prozent und beläuft sich Ende 2023 auf 4,18 Milliarden Franken. Dieses erfreuliche Wachstum widerspiegelt das Vertrauen der Kundschaft, die Fachkompetenz in der Beratung und die Attraktivität der Produkte, die ein echtes Bedürfnis am Markt befriedigen.

Stabile Kundengelder

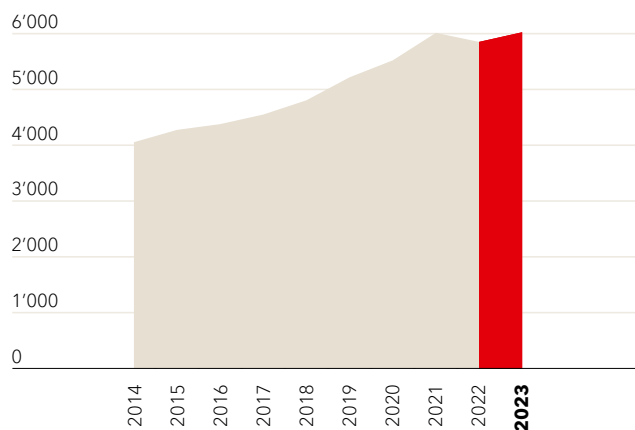
Die Bank hält – trotz starken Mitbewerbern am Markt – die effektiven Kundengelder auf dem Vorjahresniveau. Sie betragen per Ende Jahr 3,47 Milliarden Franken. Ein Revival erleben im Berichtsjahr die Kassenobligationen. Ihr Bestand wächst auf 92,60 Millionen Franken – fast dreimal mehr als im Vorjahr.

Gestärktes Eigenkapital

Das Eigenkapital per 31. Dezember 2023 beträgt 543,87 Millionen Franken. Das entspricht 9,03 Prozent der Bilanzsumme. Einhergehend mit ihrem Wachstum hat die Obwaldner Kantonalbank ihre Reserven um 3,2 Prozent geöffnet und somit ihr gesundes Fundament weiter gestärkt. Dank dieser soliden Basis stehen ihr die Türen für künftiges nachhaltiges Wachstum offen.

Bilanzsumme

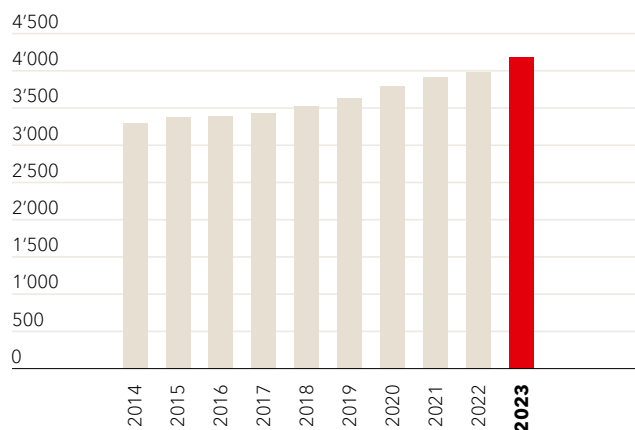
(in Mio. CHF)



■ Bilanzsumme 2023: 6'023 Mio. CHF

Kundenausleihungen (brutto)

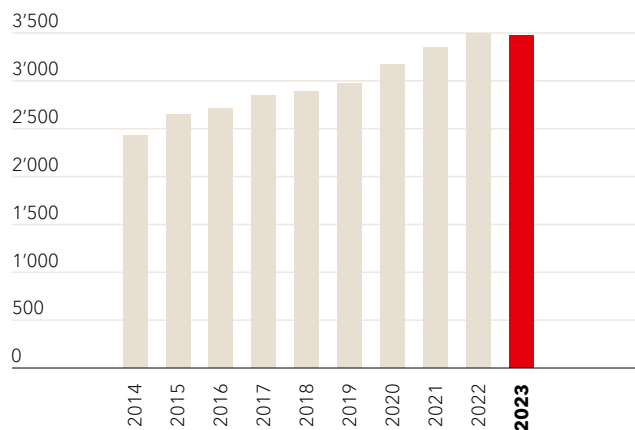
(in Mio. CHF)



■ Kundenausleihungen 2023: 4'181 Mio. CHF

Kundengelder (effektiv)

(in Mio. CHF)



■ Kundengelder 2023: 3'469 Mio. CHF

Sehr zufrieden mit Zinsengeschäft

Der wichtigste Ertragspfeiler, das Zinsengeschäft, entwickelt sich 2023 sehr positiv. Der Brutto-Erfolg im Zinsengeschäft beträgt 52,75 Millionen Franken, 5,3 Prozent höher als im Vorjahr. Dank den mehrmaligen und marktkonformen Zinsanpassungen durch die Obwaldner Kantonalbank profitiert die Kundschaft vom höheren Marktzinsniveau.

Der Netto-Erfolg im Zinsengeschäft fällt mit 49,71 Millionen Franken gegenüber der Vorjahresperiode um 4,6 Prozent tiefer aus. Die Obwaldner Kantonalbank hat zusätzliche Wertberichtigungen gebildet, um sich gegen inhärente Ausfallrisiken abzusichern. Ausschlaggebend dafür sind einerseits ihr eigenes starkes Ausleihungswachstum von 4,8 Prozent und andererseits ein herausforderndes Marktumfeld mit Teuerung, abgeschwächten Euro- und Dollar-Kursen sowie einem heimischen Industriesektor, der die schwächelnde Nachfrage aus dem europäischen Ausland spürt.

Neugeldzuflüsse im Anlagegeschäft

Das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft partizipiert mit 9,73 Millionen Franken am Geschäftserfolg. Das entspricht einem Plus von 7,5 Prozent im Vergleich zum Vorjahr. Operativ wurde in allen Bereichen sehr gute Arbeit geleistet.

Die Ertragssteigerung im Wertschriftengeschäft beträgt über fünf Prozent. Positiv auf den Ertrag im Anlagegeschäft wirken sich die Neugeldzuflüsse aus. Das Depotvolumen kann um 10,4 Prozent gesteigert werden. Ein

Wachstum, das für das grosse Vertrauen der Anlagekundschaft und für das Know-how der Anlagespezialistinnen und -spezialisten sowie die grosse Expertise des Private Bankings steht. Zudem trifft die Obwaldner Kantonalbank mit ihrem neuen nachhaltigen Anlageangebot «Service-Set Vermögensverwaltung ESG» den Zeitgeist.

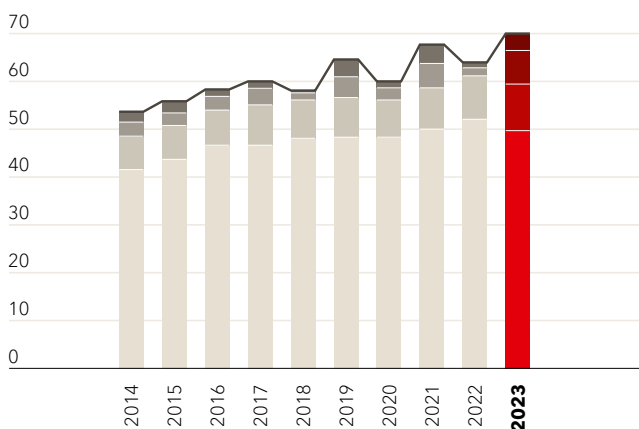
Auch ihr Angebot der Rechtsberatung und der Pensionierungsplanung entspricht dem Bedürfnis ihrer Kundschaft und wirkt sich positiv auf den Ertrag im übrigen Dienstleistungsgeschäft aus.

Börsenentwicklung führt zu Bewertungsgewinnen

Waren im Vorjahr das Handelsgeschäft und der übrige ordentliche Erfolg deutlich von der negativen Börsenentwicklung gezeichnet, profitieren im Berichtsjahr beide Positionen von der positiven Entwicklung bzw. der Normalisierung der Börsenverhältnisse. Die Obwaldner Kantonalbank registriert im Handelsgeschäft Bewertungsgewinne auf den eigenen Wertschriften. Unter anderem erwirtschaftet sie starke Erträge aus dem Devisen- und Notenhandel. Bewertungsgewinne verzeichnet die Bank auch bei den eigenen Finanzanlagen, was sich im übrigen ordentlichen Erfolg widerspiegelt. Positiv auf diese Position wirkt sich zudem die neue Immobilienstrategie mit den Mieteinnahmen aus.

Ertragszahlen Bruttoerfolg

(in Mio. CHF)

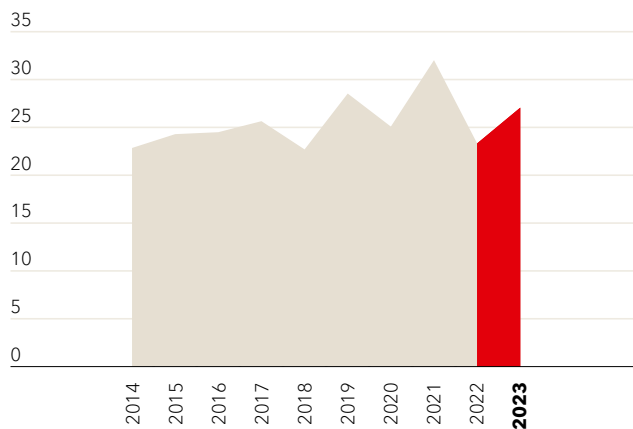


— **Bruttoerfolg 2023: 69,93 Mio. CHF**

- Übriger Erfolg
- Erfolg Handelsgeschäft
- Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft
- Netto-Erfolg Zinsengeschäft

Geschäftserfolg

(in Mio. CHF)

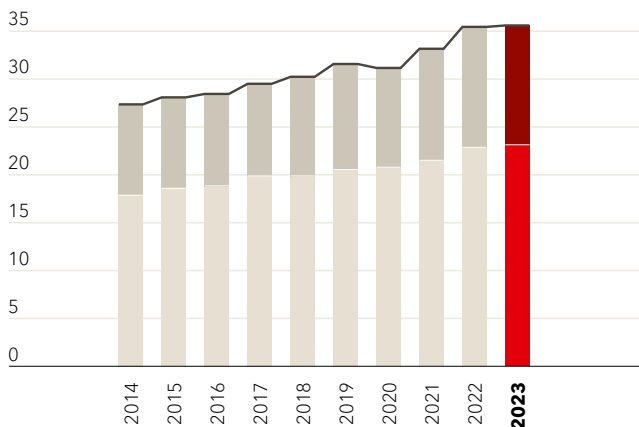


■ **Geschäftserfolg 2023: 27,06 Mio. CHF**

Bruttogewinn von 34,33 Millionen Franken abzüglich der Abschreibungen und Rückstellungen von 7,27 Millionen Franken

Geschäftsaufwand

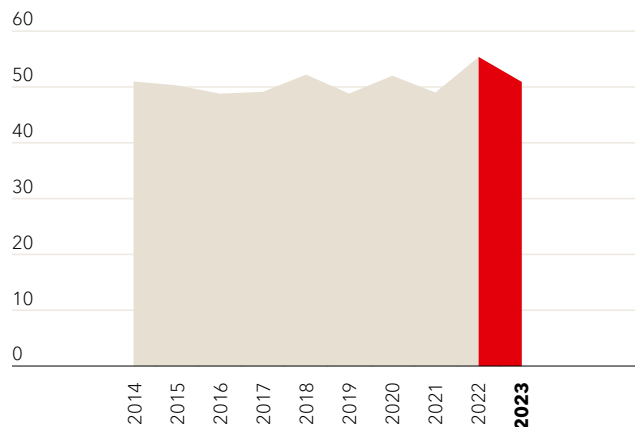
(in Mio. CHF)



— **Geschäftsaufwand 2023: 35,60 Mio. CHF**
■ **Sachaufwand 2023: 12,46 Mio. CHF**
■ **Personalaufwand 2023: 23,15 Mio. CHF**

Cost-Income-Ratio

(in Prozent)



■ **Cost-Income-Ratio 2023: 50,90 Prozent**

Geschäftsaufwand von 35,60 Millionen Franken
im Verhältnis zum Bruttoerfolg von 69,93 Millionen Franken

Eine konsequente und weitsichtige Kostendisziplin

Der Geschäftsaufwand kann trotz Teuerung und regulatorischer Vorgaben mit all ihren Auswirkungen auf interne Prozesse auf dem Niveau des Vorjahres gehalten werden (35,60 Mio. Franken). Unter anderem hat die Bank die Anforderungen des Datenschutzgesetzes und der operationellen Resilienz gemäss FINMA-Rundschreiben 2023/1 zu erfüllen. Mit den für 2023 im Jahresdurchschnitt ausgewiesenen 161,8 Vollzeitstellen hält die Obwaldner Kantonalbank ihren Personalbestand stabil.

Mit einer konsequenten und weitsichtigen Kostendisziplin ist die Bank effizient unterwegs, wie das Verhältnis zwischen Aufwand und Ertrag zeigt: Die Cost-Income-Ratio beträgt 50,90 Prozent.

Die Ziele der Strategie 2022+ immer im Blick

Mit der neuen Strategie 2022+ hat die Obwaldner Kantonalbank den Grundstein zu einer gesunden Weiterentwicklung des Unternehmens gelegt, auch zum Wohle des Kantons Obwalden und seiner Bevölkerung. Ihr Tun fokussiert sie auf ihre drei strategischen Ziele:

- Echter Mehrwert für Kundinnen und Kunden erzielen
- Persönlich und digital überzeugen
- Erträge sicherstellen und diversifizieren

2023 investiert die Obwaldner Kantonalbank beispielsweise sowohl in die Beratungsqualität ihrer Mitarbeitenden wie auch in ihr Filialnetz. Sie erweitert ihr digitales Angebot und bietet neu über ihre digitale Filiale die Eröffnung des Vorsorgekontos Sparen 3 an. Sie feiert die Eröffnung ihres Innovation Lab. Der DENKRAUM unterstützt Firmen aus der Region in ihrer strategischen Weiterentwicklung. Als

Bank der Obwaldnerinnen und Obwaldner setzt sich die Obwaldner Kantonalbank mit ihrem grossen Sponsoringengagement für einen attraktiven Lebensraum im Kanton ein.

Ausblick 2024

Die Obwaldner Kantonalbank wird ihren eingeschlagenen, nachhaltigen Wachstumspfad unter Einhaltung einer konsequenten und weitsichtigen Kostendisziplin fortsetzen. Sie begleitet ihre Kundinnen und Kunden auch zukünftig in allen Lebensphasen mit einem attraktiven und bedürfnisorientierten Angebot. Mit dem Umbau der Filiale Sarnen-Center wird sie 2024 die vor über zehn Jahren begonnene Umbauphase ihres Filialnetzes beschliessen. Dank ihrer Präsenz in jeder Obwaldner Gemeinde wird die Kundschaft auch in Zukunft das komplette Beratungsangebot in ihrer Nähe geniessen können.

Die Obwaldner Kantonalbank blickt dem Geschäftsjahr 2024 zuversichtlich entgegen.

Obwaldner Kantonalbank
Bankrat und Geschäftsleitung

Bilanz

BILANZ PER 31. DEZEMBER	31.12.2023	31.12.2022
	in 1'000 CHF	in 1'000 CHF
Aktiven		
Flüssige Mittel	439'345	582'872
Forderungen gegenüber Banken	496'946	535'023
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0
Forderungen gegenüber Kunden	349'672	275'909
Hypothekarforderungen	3'801'023	3'683'743
Handelsgeschäft	4'709	11'422
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	73	150
Finanzanlagen	801'838	646'722
Aktive Rechnungsabgrenzungen	9'253	6'055
Beteiligungen	7'447	7'881
Sachanlagen	109'550	98'266
Sonstige Aktiven	3'286	2'428
Total Aktiven	6'023'142	5'850'471
Total nachrangige Forderungen	6'000	6'107
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	6'000	6'007
Passiven		
Verpflichtungen gegenüber Banken	259'056	317'734
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	4'515'816	4'398'598
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'638	215
Kassenobligationen	92'598	33'563
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	578'000	551'000
Passive Rechnungsabgrenzungen	16'711	10'876
Sonstige Passiven	4'665	1'094
Rückstellungen	10'789	10'238
Reserven für allgemeine Bankrisiken	328'525	314'826
Dotations-/PS-Kapital	28'000	28'000
Gesetzliche Kapitalreserve	14'017	14'017
Gesetzliche Gewinnreserve	103'360	100'045
Freiwillige Gewinnreserven	56'828	56'828
Eigene Kapitalanteile	-626	-328
Gewinn	13'765	13'765
Total Passiven	6'023'142	5'850'471
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0
Ausserbilanzgeschäft		
Eventualverpflichtungen	12'149	14'756
Unwiderrufliche Zusagen	316'215	224'065
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	16'184	16'384
Verpflichtungskredite	0	0

Erfolgsrechnung

ERFOLGSRECHNUNG	2023	2022
	in 1'000 CHF	in 1'000 CHF
Erfolg aus dem Zinsengeschäft		
- Zins- und Diskontertrag	78'027	50'133
- Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	169	799
- Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	8'312	5'303
- Zinsaufwand	-33'759	-6'118
- Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	52'749	50'117
- Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-3'035	2'000
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	49'714	52'117
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		
- Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	7'015	6'673
- Kommissionsertrag Kreditgeschäft	404	311
- Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	3'469	3'320
- Kommissionsaufwand	-1'156	-1'249
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	9'732	9'055
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	7'023	1'723
Übriger ordentlicher Erfolg		
- Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	1'207	1'817
- Beteiligungsertrag	595	472
- Liegenschaftenerfolg	1'302	296
- Anderer ordentlicher Ertrag	359	198
- Anderer ordentlicher Aufwand	0	-1'702
Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg	3'463	1'081
Bruttoerfolg	69'932	63'976
Geschäftsaufwand		
- Personalaufwand	-23'148	-22'836
- Sachaufwand	-12'455	-12'591
Subtotal Geschäftsaufwand	-35'603	-35'427
Bruttogewinn	34'329	28'549
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-7'026	-4'733
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-240	-490
Geschäftserfolg	27'063	23'326
Ausserordentlicher Ertrag	401	12
Ausserordentlicher Aufwand	0	0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-13'699	-9'573
Gewinn	13'765	13'765

Obwaldner Kantonalbank

Im Feld 2
6060 Sarnen

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