

Semesterbericht per 30. Juni 2024

Statutarischer Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung



Hypothekarbank
Lenzburg

Lenzburg, 10. Juli 2024

Die Hypothekarbank Lenzburg AG erzielt ansprechendes Semesterergebnis

Während sich das Zinsen- und das Kommissionsgeschäft auf Vorjahreshöhe bewegen, entwickelt sich der Banking-as-a-Service- und Finstar-Bereich positiv. Dank erfreulichem Kundengeldzufluss steigt die Bilanzsumme erstmals über 7 Milliarden Franken.

Im Zinsengeschäft hat die Bank im ersten Halbjahr 2024 den Ertrag gegenüber der Vorjahresperiode um rund 25 Prozent auf 56,2 Millionen Franken erhöht. Auf der Aufwandseite war gleichzeitig die erhöhte Verzinsung der Kundeneinlagen spürbar, weil die Bank die Zinserhöhungen aus dem letzten Zyklus an die Kundschaft weitergegeben hat. Der Netto-Erfolg im Zinsengeschäft beträgt im ersten Semester 2024 39,8 Millionen Franken und erreicht damit knapp das Niveau des Vorjahres. Erwähnenswert in diesem Zusammenhang ist die reduzierte Verzinsung des Giro Guthabens durch die Schweizerische Nationalbank.

Im Wertschriften- und Anlagegeschäft verzeichnete die Bank eine erfreuliche Zunahme der Kommissionserträge auf 6,3 Millionen Franken. Dies nicht zuletzt als Folge des Erfolgs von «neon invest» bei neon Switzerland. Aufgrund der Partnerstruktur sind aber auch die diesbezüglichen Kommissionsaufwände angestiegen. Das Netto-Ergebnis im Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft liegt deshalb mit 7,8 Millionen Franken knapp unter dem Vorjahresergebnis.

Gezielte Investitionen in Mitarbeitende und Ressourcen

Im Handelsgeschäft konnten die Erträge auf 2,1 Millionen Franken verbessert werden. Der andere ordentliche Ertrag aus dem Banking-as-a-Service- und Finstar-Geschäft hat auf 7,1 Millionen Franken zugelegt. Zeitgleich sind aber auch die Aufwände auf 2,5 Millionen Franken gestiegen. Netto resultiert für das Banking-as-a-Service- und Finstar-Geschäft eine Ertragszunahme auf 4,5 Millionen Franken.

Beim Aufwand machen sich gezielte Investitionen in die strategische Transformation der Bank bemerkbar. Der Geschäftsaufwand ist strategiekonform auf 37,5 Millionen Franken angestiegen. Die Zunahme der Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten ist wie schon in den letzten Abschlüssen auf eine Änderung der Abschreibungspraxis zurückzuführen. Zusätzlich wurden die Rückstellungen mit Reservecharakter um 2 Millionen Franken erhöht.

Komfortable Kapital- und Liquiditätsbasis

Unter dem Strich resultiert ein Geschäftserfolg von 10,4 Millionen Franken, was einem Minus von 13 Prozent gegenüber dem Vorjahr entspricht. Nach Steuern bleibt ein Halbjahresgewinn von 9,1 Millionen Franken, der damit 11,4 Prozent tiefer als im Vorjahr liegt. Mit einem Eigenkapital von 531 Millionen Franken per Ende Juni 2024 ist die Bank solide finanziert, und die Liquiditätskennzahlen liegen deutlich über den gesetzlichen Anforderungen.

Die Kundenausleihungen haben sich positiv entwickelt. Das Hypothekarkreditvolumen hat um 3,4 Prozent auf 4,9 Milliarden Franken zugenommen und kompensiert damit die Rückgänge bei den anderen Kundenforderungen. Die Kundeneinlagen sind im ersten Semester 2024 auf 5,4 Milliarden Franken angestiegen, womit die Bilanzsumme erstmals auf über 7 Milliarden Franken gewachsen ist.

Neuer CEO bekräftigt strategische Stossrichtung

«Die Bank befindet sich in einem Transformationsprozess und wir konnten deshalb nicht an das gute Vorjahresergebnis anknüpfen. Die Positionierung mit unseren Marken Hypothekarbank Lenzburg, HBL Asset Management, HBL Solutions und Finstar wirkt sich aber weiterhin positiv aus, weil damit die Ertragsbasis diversifiziert wird. Die eingeschlagene Strategie mit Fokus auf das klassische Geschäft einerseits und auf zusätzliche Wachstumsbereiche wie Banking-as-a-Service und Embedded Finance andererseits werden wir konsequent weiterverfolgen», sagt Silvan Hilfiker, seit 1. Juni 2024 CEO der Hypothekarbank Lenzburg.

Im zweiten Halbjahr 2024 geht die Bank davon aus, dass die Erträge im Zinsengeschäft tiefer als in der starken Vorjahresperiode ausfallen werden. Es werden aber auch die Zinssätze für Passivgelder und damit die Zinsaufwände sinken. Bei den übrigen Ertragskomponenten geht die Bank im zweiten Halbjahr von einer positiven Entwicklung aus. Das Gesamtjahresergebnis dürfte unter dem Ergebnis des Jahres 2023 zu liegen kommen.

Bilanz per 30. Juni 2024

Aktiven

(in CHF 1'000)	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung	
Flüssige Mittel	846'041	1'038'316	-192'275	-18.5 %
Forderungen gegenüber Banken	269'515	169'371	100'144	59.1 %
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	0	0.0 %
Forderungen gegenüber Kunden	332'960	347'740	-14'780	-4.3 %
Hypothekarforderungen	4'888'209	4'726'688	161'521	3.4 %
Handelsgeschäft	23	19	4	21.1 %
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	3'282	5'851	-2'569	-43.9 %
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0	0.0 %
Finanzanlagen	647'979	554'050	93'929	17.0 %
Aktive Rechnungsabgrenzungen	15'394	12'017	3'377	28.1 %
Beteiligungen	14'835	14'835	0	0.0 %
Sachanlagen	23'139	20'884	2'255	10.8 %
Immaterielle Werte	0	0	0	0.0 %
Sonstige Aktiven	4'922	4'034	888	22.0 %
Total Aktiven	7'046'299	6'893'805	152'494	2.2 %
Total nachrangige Forderungen	8'200	8'200	0	0.0 %
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0.0 %

Passiven

(in CHF 1'000)	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung	
Verpflichtungen gegenüber Banken	83'578	122'610	-39'032	-31.8 %
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	0	0.0 %
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	5'414'024	5'309'088	104'936	2.0 %
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	0	0.0 %
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	423	876	-453	-51.7 %
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0	0.0 %
Kassenobligationen	116'014	80'155	35'859	44.7 %
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	809'000	774'800	34'200	4.4 %
Passive Rechnungsabgrenzungen	29'916	16'750	13'166	78.6 %
Sonstige Passiven	19'049	16'889	2'160	12.8 %
Rückstellungen	42'821	40'659	2'162	5.3 %
Reserven für allgemeine Bankrisiken	86'000	86'000	0	0.0 %
Gesellschaftskapital	18'720	18'720	0	0.0 %
Gesetzliche Kapitalreserve	30'220	30'220	0	0.0 %
- davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	0	0	0	0.0 %
Gesetzliche Gewinnreserve	11'089	11'053	36	0.3 %
Freiwillige Gewinnreserven	377'381	364'881	12'500	3.4 %
Eigene Kapitalanteile (Minus-Position)	-1'750	-732	-1'018	139.1 %
Gewinnvortrag	696	686	10	1.5 %
Gewinn	9'118	21'150	-12'032	-56.9 %
Total Passiven	7'046'299	6'893'805	152'494	2.2 %
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0.0 %
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0.0 %

Ausserbilanzgeschäfte

(in CHF 1'000)	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung	
Eventualverpflichtungen	25'772	18'330	7'442	40.6 %
Unwiderrufliche Zusagen	337'955	332'160	5'795	1.7 %
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	12'936	12'936	0	0.0 %
Verpflichtungskredite	0	0	0	0.0 %

Erfolgsrechnung per 30. Juni 2024

(in CHF 1'000)

	30.06.2024	30.06.2023	Veränderung	
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	56'180	45'088	11'092	24.6 %
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	0	0	0	0.0 %
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	5'006	3'912	1'094	28.0 %
Zinsaufwand	-20'234	-7'795	-12'439	-159.6 %
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	40'952	41'205	-253	-0.6 %
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft	-1'151	-1'288	137	10.6 %
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	39'801	39'917	-116	-0.3 %
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	6'314	5'256	1'058	20.1 %
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	478	498	-20	-4.0 %
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	2'290	2'493	-203	-8.1 %
Kommissionsaufwand	-1'253	-353	-900	-255.0 %
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	7'829	7'894	-65	-0.8 %
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	2'058	1'929	129	6.7 %
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	17	0	17	n/a %
Beteiligungsertrag	278	278	0	0.0 %
Liegenschaftenerfolg	93	80	13	16.3 %
Anderer ordentlicher Ertrag	7'052	5'530	1'522	27.5 %
Anderer ordentlicher Aufwand	-2'516	-1'124	-1'392	-123.8 %
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	4'924	4'764	160	3.4 %
Geschäftsertrag	54'612	54'504	108	0.2 %
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-23'616	-20'308	-3'308	-16.3 %
Sachaufwand	-13'923	-12'222	-1'701	-13.9 %
Subtotal Geschäftsaufwand	-37'539	-32'530	-5'009	-15.4 %
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-4'580	-3'344	-1'236	-37.0 %
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-2'095	-6'685	4'590	68.7 %
Geschäftserfolg	10'398	11'945	-1'547	-13.0 %
Ausserordentlicher Ertrag	0	0	0	0.0 %
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	0.0 %
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	0.0 %
Steuern	-1'280	-1'650	370	22.4 %
Halbjahresgewinn	9'118	10'295	-1'177	-11.4 %

Eigenkapitalnachweis

(in CHF 1'000)	Gesellschaftskapital	Gesetzliche Kapitalreserve	Gesetzliche Gewinnreserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Freiwillige Gewinnreserven und Gewinn- bzw. Verlustvortrag	Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	Periodenerfolg	Total
Eigenkapital am 31.12.2023	18'720	30'220	11'053	86'000	365'567	-732	21'150	531'978
Gewinnverwendung 2023								
- Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve								0
- Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven					12'500		-12'500	0
- Nennwertrückzahlung								0
- Dividende			33				-8'640	-8'607
- Nettoveränderung des Gewinnvortrags					10		-10	0
Erwerb eigener Kapitalanteile (zu Anschaffungswerten)						-1'843		-1'843
Veräusserung eigener Kapitalanteile (zu Anschaffungswerten)						825		825
Gewinn aus Veräusserung eigener Kapitalanteile			3					3
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken								0
Halbjahresgewinn							9'118	9'118
Eigenkapital am 30.06.2024	18'720	30'220	11'089	86'000	378'077	-1'750	9'118	531'474

Verkürzter Anhang

Änderung in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen und allfällige Fehlerkorrekturen sowie deren Auswirkungen auf den Zwischenabschluss

Keine.

Hinweis auf Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage der Bank während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben

Es gab keine wesentlichen Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage der Bank während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben.

Ausserordentliche Erträge und Aufwände

(in CHF 1'000)

	30.06.2024	30.06.2023	Veränderung
Ausserordentliche Erträge			
Total ausserordentlicher Ertrag	0	0	0
Ausserordentliche Aufwände			
Total ausserordentlicher Aufwand	0	0	0

Wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenabschlusses

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Hypothekarbank Lenzburg AG in der vergangenen Periode haben.

Auf unserer Webseite unter www.hbl.ch/finanzberichte sind folgende Semesterabschlüsse publiziert:

- Statutarischer Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung, einschliesslich eines Eigenkapitalnachweises und eines verkürzten Anhangs
- Zusätzlicher Einzelabschluss nach «True and Fair View»-Prinzip, einschliesslich eines Eigenkapitalnachweises und eines verkürzten Anhangs

Hauptsitz		
5600 Lenzburg	Bahnhofstrasse 2	Telefon 062 885 11 11

Geschäftsstellen mit Bancomaten		
5502 Hunzenschwil	Hauptstrasse 9	Telefon 062 889 46 80
5600 Lenzburg-West	Augustin Keller-Strasse 26	Telefon 062 885 16 10
5616 Meisterschwanden	Hauptstrasse 12	Telefon 056 676 69 60
5507 Mellingen	Lenzburgerstrasse 15	Telefon 056 481 86 20
5737 Menziken	Sagiweg 2	Telefon 062 885 11 90
5702 Niederlenz	Hauptstrasse 16	Telefon 062 888 49 80
5452 Oberrohrdorf	Zentrum 1	Telefon 056 485 99 00
5102 Rapperswil	Mitteldorf 2	Telefon 062 889 28 00
5703 Seon	Seetalstrasse 47	Telefon 062 769 78 40
5034 Suhr	Postweg 1	Telefon 062 885 17 00
5103 Wildegg	Aarauerstrasse 2	Telefon 062 887 18 70
5610 Wohlen	Bahnhofstrasse 13	Telefon 056 616 79 40

Beratungsoffices		
5605 Dottikon	Bahnhofstrasse 20	Telefon 056 616 79 40
5630 Muri	Luzernerstrasse 1	Telefon 056 616 79 55

Zusätzliche Bancomaten		
5712 Beinwil am See	beim Volg, Aarauerstrasse 54	
5605 Dottikon	beim Coop, Bahnhofstrasse 20	
5616 Meisterschwanden	beim Volg, Hauptstrasse 37	
5103 Möriken	beim Volg, Dorfstrasse 5	
8966 Oberwil-Lieli	beim Parkplatz Dreispitz, Berikonerstrasse 2	
5504 Othmarsingen	beim Volg, Lenzburgerstrasse 5	
5603 Staufien	im Einkaufszentrum LenzoPark, Aarauerstrasse 21	
5034 Suhr	bei der Ruedi Rüssel Tankstelle, Spittelweg 2	
5103 Wildegg	beim Rüebliland Shop, Hardring 2	

www.hbl.ch info@hbl.ch



Hypothekarbank
Lenzburg