

Semesterbericht per 30. Juni 2020

Statutarischer Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung



Lenzburg, 8. Juli 2020

Die Hypothekarbank Lenzburg AG schliesst das erste Halbjahr 2020 mit einem Gewinn von 8,6 Millionen Franken ab – die strategische Diversifizierung hinsichtlich IT und Digitalisierung trägt Früchte

Im ersten Halbjahr 2020 hat die Hypothekarbank Lenzburg den Geschäftsertrag gegenüber der Vorjahresperiode gesteigert. Wegen gezielter Investitionen im Zusammenhang mit der Umsetzung des neuen Geschäftsmodells fällt der Reingewinn tiefer aus als im Vorjahr.

«Wir haben im ersten Halbjahr in einem schwierigen Umfeld ein ansprechendes Resultat erzielt. Unser Kerngeschäft wurde von der Covid-19-Pandemie bisher nur am Rande in Mitleidenschaft gezogen. Direkt betroffen von den volatilen Märkten, insbesondere zu Beginn der Corona-Krise, waren dagegen unsere Finanzanlagen. Die Folgen der Krise werden uns in den kommenden Monaten aber herausfordern. Nichtsdestotrotz führen wir die Umsetzung der Strategie weiter und investieren plangemäss in eine moderne und digitale Infrastruktur, in die «Open-Banking»-Initiativen und in den Ausbau unserer offenen Softwareplattform Finstar. So können wir unseren Kunden eine zeitgemässe Beratung und Banken die modernste Plattform der Schweiz bieten», sagt Marianne Wildi, CEO der Hypothekarbank Lenzburg.

Am deutlichsten manifestierten sich im ersten Semester 2020 die Auswirkungen der Covid-19-Krise in den Wertberichtigungen und Veräusserungsverlusten auf eigenen Finanzanlagen, welche die Bank im ersten Halbjahr 2020 verkraften musste. Sie beliefen sich auf rund 3 Millionen Franken. Diese konnten allerdings mit gleichzeitig erzielten Veräusserungsgewinnen kompensiert werden. So resultierte aus dem Verkauf eigener Finanzanlagen ein Nettogewinn von 2,2 Millionen Franken.

30 Millionen Franken für Covid-19-Kredite

Am Hilfsprogramm des Bundes mit Covid-19-Krediten für KMU, das im März schweizweit lanciert wurde, hat sich auch die Hypothekarbank Lenzburg beteiligt. So konnte die Bank mithelfen, die Liquidität vieler Firmenkunden zu sichern. Die Ausleihungen in diesem Bereich beliefen sich Ende Juni 2020 auf rund 30 Millionen Franken. Die Nachfrage ging bis zum Ende des ersten Semesters spürbar zurück, erste Kreditnehmer haben bereits mit der Rückzahlung der Covid-19-Kredite begonnen.

Auf das bankeigene Kreditportfolio (Ausleihungen an Kunden) hatte die Corona-Krise bisher kaum Auswirkungen. Zwar musste die Bank auf ausstehenden Krediten im ersten Halbjahr 2020 Wertberichtigungen in der Höhe von 0,5 Millionen Franken vornehmen. Diese Berichtigungen standen aber nicht direkt in einem Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie. Die Bank rechnet aber damit, dass im zweiten Halbjahr 2020 und im 2021 wegen der Corona-Krise zusätzliche Wertberichtigungen auf Ausleihungen anfallen könnten.

Steigerung bei Kundenausleihungen

Im ersten Halbjahr konnten die Ausleihungen an Kunden um 2,9 Prozent oder um 120 Millionen Franken auf 4,3 Milliarden Franken gesteigert werden. Darin enthalten sind auch die Covid-19-Kredite an die KMU. Zudem haben hauptsächlich Hypothekarfinanzierungen zum Wachstum beigetragen, welche die Bank auch über langfristige Darlehen bei der Pfandbriefbank refinanzierte. Im ersten Halbjahr erhöhten sich die Pfandbriefdarlehen denn auch um 7,7 Prozent auf 701 Millionen Franken. Die wichtigste Refinanzierungsquelle der Kundenausleihungen sind aber weiterhin die Kundeneinlagen. Diese haben im ersten Halbjahr 2020 um 161 Millionen Franken auf 4,2 Milliarden Franken zugenommen.

Zinsmarge geht zurück

Beim Geschäftsertrag verbuchte die Bank im ersten Halbjahr ein Plus von 5 Prozent auf 41,6 Millionen Franken. Im ordentlichen Zinsgeschäft stellte wie erwartet das anhaltende Tiefzinsumfeld eine Herausforderung dar. So ging der Erfolg aus dem Zins- und Diskontertrag um 4 Prozent auf 27,8 Millionen Franken zurück. Gleichzeitig konnte der Zinsaufwand überproportional gesenkt werden. Die Zinsmarge reduzierte sich von 1,03 auf 0,99 Prozent. Trotz einer Zunahme der Wertberichtigungen für Ausleihungen von 0,5 Mio. konnte der Netto-Erfolg im Zinsgeschäft auf 27,9 Millionen Franken gesteigert werden.

Weiterhin positiv entwickelten sich die Geschäftsbereiche Finstar und HBL Asset Management. Das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft steigerte den Ertrag um 3 Prozent auf 7,1 Millionen Franken. Die dem HBL Asset Management zuzurechnenden Erträge aus Wertschriften- und Anlagegeschäft fielen mit 4,8 Millionen Franken um 5,1 Prozent höher aus, dies obwohl die Depotvolumen wegen pandemiebedingter Kursverluste sanken. Erfreulich ist auch die Zunahme der übrigen Dienstleistungserträge um 2,9 Prozent auf 2,1 Millionen Franken, die auf Fortschritte im Maklergeschäft für Immobilien und im Steuerservice zurückzuführen sind.

24 Prozent Zunahme beim Finstar-Geschäft

Der Bereich des übrigen ordentlichen Erfolgs mit dem zugehörigen Finstar-Geschäft zeigte eine Ertragszunahme von 37,9 Prozent auf 5,2 Millionen Franken. Dies auch deshalb, weil darin die erwähnten Veräusserungsgewinne aus Finanzanlagen verbucht werden. Der Netto-Erfolg aus dem Finstar-Geschäft konnte im ersten Halbjahr 2020 mit einer Zunahme von 24 Prozent von 2,1 auf 2,6 Millionen Franken wiederum deutlich gesteigert werden.

Der Geschäftsaufwand der Hypothekbank Lenzburg hat sich im ersten Halbjahr 2020 insgesamt um 9,9 Prozent auf 26,1 Millionen Franken erhöht. Dies wurde erwartet, nachdem die Bank einen strategischen Entscheid getroffen hat, weiter in die Digitalisierung von Bankdienstleistungen, in die dazu benötigten Ressourcen und Technologien und in den Ausbau der Kundenberatungsinfrastruktur zu investieren. Die Investitionen für die Weiterentwicklung der Open-Banking-Plattform Finstar beliefen sich im ersten Semester 2020 auf 4,6 Millionen Franken. Wie in den Vorjahren wurden diese vollständig abgeschrieben. Des Weiteren wurden lineare Abschreibungen auf Bankgebäude und Einrichtungen von 0,9 Mio. Franken verbucht.

Nach Abzug der Steuern belief sich der Halbjahresgewinn auf 8,6 Millionen Franken, das sind 13,5 Prozent weniger als im Vorjahr.

Geschäftsmodell

Die Umsetzung des im Vorjahr initiierten Investitionsplans für die Weiterentwicklung der Bank schreitet voran. Dabei wird das traditionelle Bankgeschäft laufend mit digitalen Dienstleistungsangeboten ergänzt und die Hypothekbank Lenzburg als hybride Bank positioniert.

Das durch die Hypothekbank Lenzburg selbst entwickelte, modulare Informatiksystem für integrierte Bankensoftware wird von insgesamt 10 Banken und banknahen Unternehmen genutzt. Darauf aufbauend wird Finstar laufend weiter zu einem zukunftsorientierten offenen Finanzökosystem entwickelt. Dank der Finstar Open Banking API stehen standardisierte Schnittstellen zur Verfügung, die eine schnelle Integration von Modulen und Systemen von Drittanbietern ermöglichen.

Die Partnerschaft mit der Smartphone-Konto-Anbieterin neon Switzerland AG entwickelt sich erfreulich. Allein im ersten Semester 2020 konnte die Anzahl neon-Nutzerinnen und -Nutzer auf 28'000 Konten mehr als verdoppelt werden. Zusammen mit der Berner Kantonalbank betreibt die Hypothekbank Lenzburg die Innofactory AG. Diese Plattform realisiert gemeinsame Innovationsprojekte, so zum Beispiel die Entwicklung einer Financing-Suite zur Digitalisierung der Kundenberatung im Hypothekgeschäft. Die Swiss Immo Lab AG, die gemeinsam mit der Avobis Group AG und der Gebäudeversicherung Bern gegründet wurde, hat im ersten Semester erste Investitionen in Start-Ups aus dem Themenbereich Haus und Wohnen getätigt.

Nebst der ausgeprägten Kundennähe bauen wir weiter am digitalen Vertrieb von standardisierten Produkten. Im Rahmen des kürzlich lancierten digitalen Anlagesparens unter der Marke HBL Asset Management erhöhen wir das Kundenerlebnis. In wenigen Minuten können Anleger ein Konto und ein Wertschriftendepot online eröffnen und Gelder – auch kleine Beträge - regelmässig und systematisch in Anlageprodukte investieren. Insbesondere für Anleger mit einem längeren Zeithorizont ist diese Strategie sehr geeignet.

Solide Kapitalbasis und Liquiditätslage

In der Bilanz per Ende Juni 2020 verzeichnen die Positionen Flüssige Mittel und Geldaufnahmen von Banken deutliche Veränderungen. Sie stehen im Zusammenhang mit den Einlagen von Drittbanken zu Negativzinsen.

Nachdem die Generalversammlung im Mai dieses Jahres der vom Verwaltungsrat beantragten Gewinnverwendung zugestimmt hat (Medienmitteilung vom 13. Mai 2020), wurde die Gewinnzuweisung zum Eigenkapital in der Höhe von 13 Millionen Franken vollzogen. Damit erhöhte sich das Eigenkapital der Hypothekbank Lenzburg auf rund 480 Millionen Franken. Die Liquiditätsquote der Bank belief sich im ersten Semester gemessen an der sogenannten Liquidity Coverage Ratio (LCR) auf durchschnittlich rund 150 Prozent (gefordert 100 Prozent). Die Bank verfügt damit über eine solide Kapitalbasis und eine komfortable Liquiditätssituation.

Ausblick ins zweite Halbjahr

Für das zweite Halbjahr 2020 rechnet die Bank mit einem anhaltend anspruchsvollen Umfeld. Die Bank geht davon aus, dass die negativen Auswirkungen der Corona-Krise zusätzlichen Wertberichtigungsbedarf auf Kundenausleihungen mit sich bringen könnten. Die Margenerosion im Zinsgeschäft wird sich aufgrund des anhaltenden Tiefzinsumfelds tendenziell weiter fortsetzen. Im Kommissionsgeschäft rund um das HBL Asset Management sehen wir dagegen dank Produktinnovationen weiteres Wachstumspotenzial.

Das laufende Investitionsprogramm im Zusammenhang mit dem Kernbankensystem Finstar führen wir weiter und werden zu dessen Finanzierung auch inskünftig Mehrwerte aus den Finanzanlagen realisieren. Das Service-Geschäft dürfte sich im zweiten Halbjahr ebenfalls weiter entwickeln. Die Hypothekarbank Lenzburg hat mit der Caisse d'Epargne Riviera und der Caisse d'Epargne d'Aubonne im ersten Halbjahr 2020 zwei Service-Agreements abgeschlossen, die in diesem respektive im nächsten Jahr erste Erträge generieren werden.

Aktienkurs der Hypothekarbank Lenzburg AG

Der Aktienkurs der Hypothekarbank Lenzburg AG (HBLN) notierte im ersten Halbjahr 2020 zwischen 4160 und 4740 Franken. Er schloss am 30. Juni 2020 bei einem Kurs von 4300 Franken.

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

- Statutarischer Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung, einschliesslich Eigenkapitalnachweis und verkürzter Anhang
- Zusätzlicher Einzelabschluss nach True and Fair View Prinzip, einschliesslich Eigenkapitalnachweis und verkürzter Anhang

Bilanz per 30. Juni 2020

Aktiven

(in CHF 1'000)	30.06.2020	31.12.2019	Veränderung
Flüssige Mittel	904'209	623'285	280'924
Forderungen gegenüber Banken	195'309	187'844	7'465
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	0
Forderungen gegenüber Kunden	234'364	188'960	45'404
Hypothekarforderungen	4'079'279	4'004'654	74'625
Handelsgeschäft	52	62	-10
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	832	505	327
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0
Finanzanlagen	388'419	362'556	25'863
Aktive Rechnungsabgrenzungen	9'558	6'471	3'087
Beteiligungen	11'992	9'320	2'672
Sachanlagen	6'633	6'970	-337
Immaterielle Werte	0	0	0
Sonstige Aktiven	2'876	4'057	-1'181
Total Aktiven	5'833'523	5'394'684	438'839
Total nachrangige Forderungen	8'600	3'000	5'600
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0

Passiven

(in CHF 1'000)	30.06.2020	31.12.2019	Veränderung
Verpflichtungen gegenüber Banken	336'615	201'235	135'380
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	85'000	0	85'000
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	4'040'959	3'856'109	184'850
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'762	1'955	-193
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0
Kassenobligationen	123'265	146'975	-23'710
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	700'600	650'600	50'000
Passive Rechnungsabgrenzungen	7'747	4'300	3'447
Sonstige Passiven	23'983	20'279	3'704
Rückstellungen	25'428	25'299	129
Reserven für allgemeine Bankrisiken	86'000	86'000	0
Gesellschaftskapital	18'720	18'720	0
Gesetzliche Kapitalreserve	30'220	30'220	0
- davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	0	0	0
Gesetzliche Gewinnreserve	11'018	10'989	29
Freiwillige Gewinnreserven	334'481	321'481	13'000
Eigene Kapitalanteile (Minus-Position)	-1'461	-1'010	-451
Gewinnvortrag	612	484	128
Gewinn	8'574	21'048	-12'474
Total Passiven	5'833'523	5'394'684	438'839
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0

Ausserbilanzgeschäfte

(in CHF 1'000)	30.06.2020	31.12.2019	Veränderung
Eventualverpflichtungen	15'857	18'842	-2'985
Unwiderrufliche Zusagen	241'314	247'028	-5'714
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	11'760	10'584	1'176
Verpflichtungskredite	0	0	0

Erfolgsrechnung per 30. Juni 2020

(in CHF 1'000)

	30.06.2020	30.06.2019	Veränderung
Erfolg aus dem Zinsengeschäft			
Zins- und Diskontertrag	27'803	28'984	-1'181
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	0	0	0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	3'016	3'342	-326
Zinsaufwand	-2'477	-4'788	2'311
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	28'342	27'538	804
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft	-468	229	-697
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	27'874	27'767	107
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft			
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	4'824	4'588	236
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	469	481	-12
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	2'113	2'054	59
Kommissionsaufwand	-322	-252	-70
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	7'084	6'871	213
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	1'417	1'182	235
Übriger ordentlicher Erfolg			
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	5'249	1'082	4'167
Beteiligungsertrag	226	309	-83
Liegenschaftenerfolg	77	71	6
Anderer ordentlicher Ertrag	3'046	3'417	-371
Anderer ordentlicher Aufwand	-3'415	-1'120	-2'295
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	5'183	3'759	1'424
Geschäftsertrag	41'558	39'579	1'979
Geschäftsaufwand			
Personalaufwand	-17'434	-16'604	-830
Sachaufwand	-8'632	-7'119	-1'513
Subtotal Geschäftsaufwand	-26'066	-23'723	-2'343
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-5'481	-3'805	-1'676
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-17	-144	127
Geschäftserfolg	9'994	11'907	-1'913
Ausserordentlicher Ertrag	0	111	-111
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	-225	225
Steuern	-1'420	-1'880	460
Halbjahresgewinn	8'574	9'913	-1'339

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 31.12.2019	18'720	30'220	10'989	86'000	321'965	-1'010	21'048	487'932
Gewinnverwendung 2019								
- Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve								0
- Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven					13'000		-13'000	0
- Nennwertrückzahlung								0
- Dividende			38				-7'920	-7'882
- Nettoveränderung des Gewinnvortrags					128		-128	0
Erwerb eigener Kapitalanteile (zu Anschaffungswerten)						-1'569		-1'569
Veräusserung eigener Kapitalanteile (zu Anschaffungswerten)						1'118		1'118
Verlust aus Veräusserung eigener Kapitalanteile			-9					-9
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken								0
Halbjahresgewinn							8'574	8'574
Eigenkapital am 30.06.2020	18'720	30'220	11'018	86'000	335'093	-1'461	8'574	488'164

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

Die Corona-Pandemie hat Auswirkungen auf die gesamte Schweizer Volkswirtschaft und beeinflusst auch die Banken. Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen haben sich im Verlauf des 1. Semesters 2020 deutlich verschlechtert und die Schweiz befindet sich derzeit in einer Rezession. Es ist noch zu früh, um die Folgen des wirtschaftlichen Abschwungs auf das Kreditportfolio und einen allfällig steigenden Wertberichtigungsbedarf zu beziffern. Auf Grund der starken Kapitalbasis ist die Bank gut gerüstet, um die Auswirkungen der Corona-Pandemie zu meistern.

Ausserordentliche Erträge und Aufwände

(in CHF 1'000)

	30.06.2020	30.06.2019	Veränderung
Ausserordentliche Erträge			
Auflösung Rückstellungen im Zusammenhang mit dem Jubiläum der Bank 2018	0	111	-111
Total ausserordentlicher Ertrag	0	111	-111
Ausserordentliche Aufwände			
Dotierung der übrigen Rückstellungen	0	0	0
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.

Zusätzlicher Einzelabschluss True and Fair View

Der Semesterabschluss nach dem True and Fair View Prinzip, einschliesslich Eigenkapitalnachweis und verkürzter Anhang, ist auf unserer Website www.hbl.ch/finanzberichte abrufbar.

