



# Halbjahresbericht 2024

zlb.ch



ZÜRCHER  
LANDBANK

# Halbjahresbericht

Die Zürcher Landbank AG hat das erste Halbjahr 2024 erfolgreich abgeschlossen. Unsere Kerntätigkeit, das Zinsdifferenzgeschäft, war in der Berichtsperiode von sinkenden Zinsen geprägt. Die Teuerung bewegt sich seit mehreren Monaten im von der Schweizerischen Nationalbank (SNB) als Preisstabilität definierten Bereich zwischen 0 und 2 %. Aus diesem Grund hat die SNB den Leitzins am 21. März und am 20. Juni um je 0,25 % gesenkt.

Die Senkungen des Leitzinses hatten zur Folge, dass sich Hypotheken im ersten Halbjahr verbilligten. Zugleich verknappte die SNB mit Offenmarktoperationen die Geldmenge. Durch diese Massnahme wurde die für das Wachstum des Hypothekarvolumens notwendige Mittelbeschaffung zunehmend zur Herausforderung.

Das Halbjahresergebnis widerspiegelt die erwähnten Entwicklungen. Obgleich wir seit Jahren eine sehr vorsichtige und auf unsere Kernregion bezogene Kreditpolitik betreiben, durften wir im ersten Halbjahr weitere Ausleihungen im Wert von über CHF 12,4 Mio. (+1,4 %) für unsere Kundschaft tätigen. Die Refinanzierung der steigenden Kundenausleihungen bleibt eine Herausforderung. Dank dem Vertrauen unserer Kundinnen und Kunden und infolge attraktiver Zinsen, z. B. auf Kassenobligationen, konnte das Volumen an Kundengeldern indessen um CHF 2,4 Mio. (+0,3 %) gesteigert werden. Aus der Gegenüberstellung von Zinsaufwand und -ertrag resultierte insgesamt ein um CHF 0,2 Mio. tieferer Bruttozinserfolg als im Vorjahr. Aufgrund der Leitzinssenkungen durch die SNB wird der Zinserfolg im zweiten Halbjahr voraussichtlich weiter schrumpfen.

Die Erträge aus den weiteren Geschäftstätigkeiten konnten im ersten Halbjahr 2024 leicht gesteigert werden und haben positiv zu unserem Ergebnis beigetragen. Auch der Erfolg aus Handelsgeschäften und der übrige ordentliche Erfolg lagen über den Werten des Vorjahres.

Die Entwicklung des bestehenden Personals sowie gezielte Verstärkung durch neue Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in der Betreuung und Beratung unserer Kundschaft führten zu einem leichten Anstieg des Personalaufwands. Mit Investitionen in lokale Anlässe und Sponsorings haben wir Kundennähe bewiesen und die Kundenbindung weiter gestärkt. Diesen Investitionen stehen die realisierten Einsparungen durch den Wechsel unserer IT-Plattform zu unserem neuen Partner Clientis AG gegenüber. Die Nutzung von Synergien jenes Partnernetzwerks, bestehend aus über zwanzig weiteren Regionalbanken, wird auch in Zukunft von zentraler Bedeutung sein.

Insgesamt resultiert für das erste Halbjahr ein sehr erfreulicher Geschäftserfolg von CHF 2,5 Mio., was ein deutlicher Anstieg gegenüber dem Vorjahr ist. Die besagten Herausforderungen im Zinsdifferenzgeschäft lassen allerdings ein eher anspruchsvolles zweites Halbjahr erahnen. Wir rechnen deshalb per Jahresende mit einem Gewinn, der leicht unter demjenigen von 2023 liegt.

An dieser Stelle danken wir allen Mitarbeitenden für ihren unermüdlischen Einsatz, der gesamten Kundschaft für ihre Treue und allen Aktionärinnen und Aktionären für ihr Vertrauen in unsere Bank. Wir freuen uns, ein so traditionsreiches und zugleich modernes KMU führen zu dürfen und nehmen die damit einhergehende Verantwortung und Pflichten sehr ernst. Durch Teamarbeit, unsere flexible, persönliche und lösungsorientierte Art und die stetige Weiterentwicklung unseres Angebots bereiten wir die ZLB auf die Zukunft vor.

Dr. Andreas Bergmann  
Präsident des Verwaltungsrates

Jürg Randegger  
Bankleiter

# Bilanz

Aktiven	in CHF 1'000			
	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung in CHF	Veränderung in %
Flüssige Mittel	114'063	98'477	15'586	15,8 %
Forderungen gegenüber Banken	6'913	8'601	-1'688	-19,6 %
Forderungen gegenüber Kunden	22'149	22'597	-448	-2,0 %
Hypothekarforderungen	887'844	875'179	12'665	1,4 %
Handelsgeschäft	-	-	-	-
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	51	-	51	-
Finanzanlagen	5'048	5'022	25	0,5 %
Aktive Rechnungsabgrenzung	943	321	622	194,0 %
Beteiligungen	1'502	1'502	0	0,0 %
Sachanlagen	11'279	11'476	-197	-1,7 %
Immaterielle Werte	64	72	-8	-11,2 %
Sonstige Aktiven	145	79	66	84,2 %
<b>Total Aktiven</b>	<b>1'050'002</b>	<b>1'023'327</b>	<b>26'675</b>	<b>2,6 %</b>
Total nachrangige Forderungen	-	-	-	-
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	-	-	-	-

Passiven	in CHF 1'000			
	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung in CHF	Veränderung in %
Verpflichtungen gegenüber Banken	-1	-	-1	-
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	626'260	689'358	-63'099	-9,2 %
Verpflichtung aus Handelsgeschäften	-	-	-	-
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	-	-	-	-
Kassenobligationen	116'723	51'178	65'545	128,1 %
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	223'900	202'900	21'000	10,3 %
Passive Rechnungsabgrenzungen	5'522	3'313	2'209	66,7 %
Sonstige Passiven	541	414	127	30,6 %
Rückstellungen	361	410	-49	-11,8 %
Reserven für allgemeine Bankrisiken	26'085	26'085	0	0,0 %
Gesellschaftskapital	5'000	5'000	0	0,0 %
Gesetzliche Kapitalreserve	2'901	3'851	-950	-24,7 %
- davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	1'589	2'539	-950	-37,4 %
Gesetzliche Gewinnreserve	8'128	8'123	5	0,1 %
Freiwillige Gewinnreserve	32'860	30'165	2'695	8,9 %
- Eigene Kapitalanteile	-244	-168	-75	44,7 %
Gewinnvortrag	3	4	0	-10,2 %
Halbjahres- / Jahresgewinn	1'962	2'695	-732	-27,2 %
<b>Total Passiven</b>	<b>1'050'002</b>	<b>1'023'327</b>	<b>26'675</b>	<b>2,6 %</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	-	-	-	-
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	-	-	-	-

Ausserbilanzgeschäfte	in CHF 1'000			
	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung in CHF	Veränderung in %
Eventualverpflichtungen	2'547	2'772	-225	-8,1 %
Unwiderrufliche Zusagen	8'405	15'264	-6'859	-44,9 %
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	1'109	1'109	0	0,0 %
Verpflichtungskredite	-	-	-	-

# Erfolgsrechnung

in CHF 1'000

	01.01. – 30.06.2024	01.01. – 30.06.2023	Veränderung in CHF	Veränderung in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	8'664	7'355	1'309	17,8 %
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	–	–	–	–
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	22	34	-12	-35,8 %
Zinsaufwand	-2'733	-1'202	-1'531	127,4 %
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>5'953</b>	<b>6'187</b>	<b>-234</b>	<b>-3,8 %</b>
Veränderungen aus ausfallrisikobedingten Werberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-150	52	-202	-387,4 %
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>5'803</b>	<b>6'239</b>	<b>-436</b>	<b>-7,0 %</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	404	378	26	6,8 %
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	17	32	-15	-47,3 %
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	347	308	39	12,5 %
Kommissionsaufwand	-30	-32	2	-7,4 %
<b>Subtotal Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>738</b>	<b>686</b>	<b>52</b>	<b>7,5 %</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>215</b>	<b>186</b>	<b>29</b>	<b>15,8 %</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	–	–	–	–
Beteiligungsertrag	154	154	0	0,1 %
Liegenschaftenerfolg	225	209	16	7,6 %
Anderer ordentlicher Ertrag	–	–	–	–
Anderer ordentlicher Aufwand	–	–	–	–
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>379</b>	<b>363</b>	<b>16</b>	<b>4,4 %</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-2'274	-2'016	-258	12,8 %
Sachaufwand	-1'983	-3'015	1'032	-34,2 %
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-4'257</b>	<b>-5'031</b>	<b>774</b>	<b>-15,4 %</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-367	-335	-32	9,5 %
Veränderung von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-9	0	-8	1'865,7 %
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>2'502</b>	<b>2'108</b>	<b>394</b>	<b>18,7 %</b>
Ausserordentlicher Ertrag	2	–	2	–
Ausserordentlicher Aufwand	–	–	–	–
Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	–	–	–	–
Steuern	-542	-460	-81	17,7 %
<b>Halbjahresgewinn</b>	<b>1'962</b>	<b>1'647</b>	<b>315</b>	<b>19,1 %</b>

Alle aufgeführten Beträge sind gerundet. Daher kann eine minimale Differenz bei den Totalbeträgen entstehen.