

Medienmitteilung

Gland/Zürich, 9. August 2023

Ergebnisse für das 1. Halbjahr 2023

**Swissquote erzielt Rekordergebnis bei Nettoertrag und Kundenvermögen.
Ausblick für das Gesamtjahr 2023 nach oben revidiert**

Trotz eines aus Investorensicht herausfordernden ersten Halbjahrs 2023 und anhaltend geringer Handelsaktivität im gesamten Finanzsektor weist Swissquote starke Ergebnisse aus, die über den ursprünglichen Erwartungen liegen. Der Nettoertrag erreichte mit CHF 265.6 Mio. (+32.8 Prozent im Vergleich zur Vorjahresperiode) einen neuen Höchststand, während der Vorsteuergewinn auf CHF 124.9 Mio. anstieg (+37.7 Prozent im Vergleich zur Vorjahresperiode). Die Kundenvermögen erreichten per 30. Juni 2023 ein Allzeithoch von CHF 56.9 Mrd. In den letzten zwölf Monaten wuchs der Kundenbestand um 6.4 Prozent, während das Durchschnittsdepot pro Kunde mit über CHF 100'000 unverändert blieb. Für das Gesamtjahr 2023 strebt Swissquote nun einen Vorsteuergewinn von rund CHF 250 Mio. (ursprünglich CHF 230 Mio.) an.

Starker Nettoertrag bei geringerer Transaktionsabhängigkeit

Der Nettoertrag für das erste Halbjahr 2023 erreichte CHF 265.6 Mio. und lag damit um 32.8 Prozent über dem Nettoertrag der Vorjahresperiode. Der Grossteil dieses Wachstums geht auf nicht transaktionsbasierte Erträge (z. B. Nettozinsertrag und Depotgebühren) zurück. Im wenig volatilen Marktumfeld der Berichtsperiode übertrafen diese nicht-transaktionsbasierten Erträge erstmals die Erträge aus Transaktionen (z. B. Courtagen). Der Nettozinsertrag verzeichnete dank des von höheren Zinsen geprägten Umfelds mit 587.6 Prozent ein signifikantes Wachstum auf CHF 102.7 Mio. Die Handelsaktivität war im Vergleich zum Vorjahr gering (Abnahme der Anzahl Transaktionen um 26.7 Prozent), nahm aber im Vergleich zum zweiten Halbjahr 2022 wieder leicht zu. Der Nettokommissionsertrag ging um 9.3 Prozent auf CHF 73.7 Mio. zurück, stieg jedoch im Vergleich zum vorangehenden Halbjahr um 9.1 Prozent. Der Nettoertrag aus Kryptoanlagen gab um 61.5 Prozent auf CHF 7.5 Mio. nach, wie seitens des Managements angesichts der Marktaktivitäten in den letzten Monaten des Jahres 2022 erwartet. Der Netto-eForex-Ertrag verzeichnete einen Anstieg um +1.1 Prozent auf CHF 54.9 Mio., obwohl die Marktvolatilität zeitweise gering ausfiel. Das rückläufige Handelsvolumen führte auch zu einem Rückgang des Nettohandelsertrags um 10.8 Prozent auf CHF 26,7 Mio.

Zweithöchster Vorsteuergewinn in der Geschichte des Unternehmens

Swissquote weist ihren zweithöchsten Vorsteuergewinn aus, da über die Hälfte des Anstiegs der Nettoerträge sich positiv auf die Profitabilität ausgewirkt hat: Der Gesamtaufwand nahm um 30.0 Prozent auf CHF 138.4 Mio. zu, insbesondere aufgrund der anpassbaren Posten wie der Marketingaufwand (+35.2 Prozent) und höheren Aufwendungen bei den variablen Vergütungen, die sich auf den Personalaufwand (+31.0 Prozent) auswirkten. In den letzten 6 Monaten nahm der Personalbestand von 1'056 auf 1'110 (+5.1 Prozent) zu. Die meisten Neuzugänge erfolgten im Technologiebereich und bei ausländischen Tochtergesellschaften. Insgesamt stieg der Reingewinn um 38.2 Prozent auf CHF 106.5 Mio. Die Vorsteuergewinnmarge nahm von 45.3 Prozent in der Vorjahresperiode auf 47.0 Prozent zu. Die Reingewinnmarge stieg von 38.6 Prozent auf 40.1 Prozent.

Kundenvermögen auf neuem Höchststand

Die Anzahl Kundenkonten erhöhte sich in den letzten zwölf Monaten um 6.4 Prozent auf 555'266. Bei den Kundenvermögen betrug das Wachstum 9.9 Prozent; sie erreichten mit CHF 56.9 Mrd. einen neuen Höchststand. Der Netto-Neugeldzufluss sank um 39.9 Prozent auf CHF 3.0 Mrd. Er war allerdings rein organischer Art (während die Vorjahreszahlen auch die Übernahme der Keytrade Bank Luxemburg in der Höhe von CHF 1.7 Mrd. umfasst hatten). Per 30. Juni 2023 betrug der Anteil der Barmittel an den Kundenvermögen 16.6 Prozent.

Unverändert solide und liquide Bilanz

Im ersten Halbjahr 2023 nahm die Bilanzsumme um 3.5 Prozent auf CHF 10.6 Mrd. zu. Per 30. Juni 2023 bestand das Gesamtvermögen zu über 40 Prozent aus Barmitteln und Guthaben bei Zentralbanken (u. a. bei der Schweizerischen Nationalbank). Zugleich stieg das Eigenkapital um 6.8 Prozent auf CHF 791.6 Mio. an. Die Kapitalquote war mit 25.5 Prozent gegenüber 24.8 Prozent zum Vorjahresende stabil. Die Bilanzliquidität war nach wie vor solide; die Liquiditätsquote bewegte sich monatlich im Bereich von 400 Prozent und lag damit deutlich über der regulatorischen Minimalanforderung von 100 Prozent.

Ausblick für das Gesamtjahr nach oben revidiert

Obwohl für das zweite Halbjahr 2023 nicht von einer Erholung der Marktstimmung auszugehen ist, geht Swissquote für das Gesamtjahr von vergleichbaren Ergebnissen wie im ersten Halbjahr 2023 aus. Die zugrunde liegenden Annahmen haben sich allerdings dahingehend verlagert, dass die nicht transaktionsbasierten Erträge im Vergleich zu den ursprünglich veröffentlichten Aussichten höher ausfallen dürften. Der erwartete Nettoertrag für das Gesamtjahr liegt nun bei rund CHF 530 Mio. (ursprünglich: CHF 495 Mio.) und der erwartete Vorsteuergewinn bei CHF 250 Mio. (ursprünglich: CHF 230 Mio.).

Schlussbemerkung

Abschliessend sei angemerkt, dass Swissquote die im ersten Halbjahr 2023 erfolgte Heraufstufung ihres ESG-Ratings durch Sustainalytics von «medium risk» auf «low risk» begrüsst. Diese Heraufstufung stellt eine Anerkennung der jüngsten Nachhaltigkeitsinitiativen von Swissquote und der in den letzten Monaten vorgenommenen Verbesserungsmassnahmen in der nicht-finanziellen Berichterstattung dar.

Der vollständige **Halbjahresbericht 2023** befindet sich unter:

<https://www.swissquote.com> – Unternehmen/Investoren Information/Reporting

Swissquote – The Swiss Leader in Online Banking

Swissquote ist Schweizer Leader im Online Banking. Auf den innovativen Plattformen können über 3 Millionen Finanzprodukte gehandelt werden. Zu den Kernkompetenzen gehören der weltweite Börsenhandel, der Handel und die Verwahrung von Crypto-Assets, Forex-Trading sowie Spar- und Anlagelösungen. Swissquote ist zudem im Zahlungskarten-, Hypotheken- und Leasing-Markt aktiv. Per Ende Juni 2023 verwahrte Swissquote über CHF 56 Milliarden von über 555'000 privaten und institutionellen Kunden. Swissquote hat den Hauptsitz in der Schweiz (Gland) und verfügt über Standorte in Zürich, London, Luxemburg, Malta, Bukarest, Zypern, Dubai, Singapur und Hong Kong. Swissquote besitzt eine Schweizer (FINMA) und eine Luxemburgische Banklizenz (CSSF). Die Muttergesellschaft, Swissquote Group Holding AG, ist an der SIX Swiss Exchange kotiert (Symbol: SQN). Die Swissquote-Gruppe ist zusammen mit PostFinance zu 50 Prozent an der FinTech-App Yuh beteiligt.

Weitere Informationen

Nadja Keller, Assistentin CEO / Media Relations Manager

Tel. +41 44 825 88 01, nadja.keller@swissquote.ch

Agenda**Unternehmenskalender**

14.03.2024 Präsentation der Jahreszahlen 2023

08.05.2024 Generalversammlung

Agenda**Investor Relations Events**

21.09.2023 Baader Investment Conference, München

02.11.2023 ZKB Swiss Equity Conference, Zürich

	6 months ended 30 June				Comparison with previous half year			
	2023	2022	Change	Change in %	H1-2023	H2-2022	Change	Change in %
in CHF thousand, except where specified								
Net fee & commission income (excl. crypto.)	73,734.8	81,305.5	(7,570.7)	-9.3%	73,734.8	67,582.4	6,152.4	9.1%
Net crypto assets income	7,484.9	19,453.6	(11,968.7)	-61.5%	7,484.9	8,241.6	(756.7)	-9.2%
Interest income, net	102,699.1	14,935.9	87,763.2	587.6%	102,699.1	58,534.1	44,165.0	75.5%
eForex income, net	54,930.3	54,349.2	581.1	1.1%	54,930.3	49,570.1	5,360.2	10.8%
Trading income, net	26,731.4	29,967.6	(3,236.2)	-10.8%	26,731.4	24,103.0	2,628.4	10.9%
Net revenues	265,580.5	200,011.8	65,568.7	32.8%	265,580.5	208,031.2	57,549.3	27.7%
Payroll & related expenses	(68,026.0)	(51,917.9)	16,108.1	31.0%	(68,026.0)	(51,210.1)	16,815.9	32.8%
Other operating expenses	(35,669.6)	(26,937.6)	8,732.0	32.4%	(35,669.6)	(25,108.4)	10,561.2	42.1%
Depreciation	(18,513.7)	(15,622.9)	2,890.8	18.5%	(18,513.7)	(17,144.5)	1,369.2	8.0%
Marketing expenses	(16,165.4)	(11,960.5)	4,204.9	35.2%	(16,165.4)	(15,054.7)	1,110.7	7.4%
Expenses	(138,374.7)	(106,438.9)	31,935.8	30.0%	(138,374.7)	(108,517.7)	29,857.0	27.5%
Net result from investment in joint venture	(2,338.6)	(2,906.8)	(568.2)	-19.5%	(2,338.6)	(3,792.4)	(1,453.8)	-38.3%
Pre-tax profit	124,867.2	90,666.1	34,201.1	37.7%	124,867.2	95,721.1	29,146.1	30.4%
Income taxes	(18,339.0)	(13,561.5)	4,777.5	35.2%	(18,339.0)	(15,431.9)	2,907.1	18.8%
Net profit	106,528.2	77,104.6	29,423.6	38.2%	106,528.2	80,289.2	26,239.0	32.7%
Pre-tax profit margin	47.0%	45.3%			47.0%	46.0%		
Net profit margin	40.1%	38.6%			40.1%	38.6%		

	30.06.2023	30.06.2022	Change	Change in %	30.06.2023	31.12.2022	Change	Change in %
Swissquote								
Trading accounts	485,875	452,030	33,845	7.5%	485,875	467,589	18,286	3.9%
eForex accounts	45,087	45,479	(392)	-0.9%	45,087	47,051	(1,964)	-4.2%
Robo-Advisory / Saving accounts	24,304	24,567	(263)	-1.1%	24,304	24,306	(2)	0.0%
Total number of accounts (units)	555,266	522,076	33,190	6.4%	555,266	538,946	16,320	3.0%
Trading assets	55,756.8	50,659.6	5,097.2	10.1%	55,756.8	51,094.3	4,662.5	9.1%
eForex assets	506.2	426.8	79.4	18.6%	506.2	459.8	46.4	10.1%
Robo-Advisory / Saving assets	616.7	671.9	(55.2)	-8.2%	616.7	634.9	(18.2)	-2.9%
Total client assets (CHF m) ¹	56,879.7	51,758.3	5,121.4	9.9%	56,879.7	52,189.0	4,690.7	9.0%
Net new money (CHF m)	2,997.7	4,989.6	(1,991.9)	-39.9%	2,997.7	2,758.6	239.1	8.7%
Transactions (units)	2,308,116	3,150,901	(842,785)	-26.7%	2,308,116	2,270,973	37,143.0	1.6%
Crypto volume (CHF m)	1,242.5	3,265.9	(2,023.4)	-62.0%	1,242.5	1,449.9	(207.4)	-14.3%
eForex volume (USD bn)	740.4	746.1	(5.7)	-0.8%	740.4	653.5	86.9	13.3%
Total balance sheet (CHF m)	10,573.9	10,260.8	313.1	3.1%	10,573.9	10,218.4	355.5	3.5%
Total equity (CHF m)	791.6	663.4	128.2	19.3%	791.6	741.1	50.5	6.8%
Capital ratio (%)	25.5%	25.7%	-0.2%	-0.8%	25.5%	24.8%	0.7%	2.8%
Total headcounts / average headcounts (FTE)	1110 / 1083	1040 / 996	70 / 87	6.7% / 8.7%	1110 / 1083	1056 / 1048	54 / 35	5.1% / 3.3%
Yuh								
Accounts (units)	149,067	68,577	80,490	117.4%	149,067	106,853	42,214	39.5%
Client assets (CHF m)	1,001.9	234.9	767.1	326.6%	1,001.9	571.7	430.3	75.3%

¹ Client assets is a broader term than assets under management under the FINMA definition and comprises all stable bankable assets that are managed or deposited with the Group, including assets that are not held for custody, but for which the technology of the Group gives clients access to asset classes and stock markets and/or for which other services are provided.