

187. Jahresrechnung

Geschäftsbericht 2023

Kurzfassung



Vorwort

Sehr geehrte Genossenschafterinnen, sehr geehrte Genossenschafter

Die Bank BSU konnte das Jahr 2023 äusserst erfolgreich abschliessen. Trotz schwächerem Immobilienmarkt konnten wir in unserem Hauptgeschäft, den Hypothekendarfinanzierungen, erneut über dem Markt wachsen, wenngleich das veränderte Zinsumfeld die Refinanzierung verteuerte. Mit den höheren Zinsen normalisierte sich die Teuerung und begünstigte das Wirtschaftswachstum, was letztendlich zu einem sehr volatilen, aber positiven Börsenjahr führte. Einmal mehr zeigte sich, dass eine permanente Investition besser ist als der Versuch, den richtigen Zeitpunkt zu erwischen. Deshalb profitierte insbesondere unsere Kundschaft mit einer Vermögensverwaltung. Das verwaltete Anlagevolumen in unseren Mandatslösungen konnten wir im Berichtsjahr erneut substantiell erhöhen. Gleichzeitig haben wir mit der Vorsorge «execution only» für marktorientierte Kundinnen und Kunden ein neues Angebot geschaffen, welches in der Schweiz nur wenige Banken anbieten.

Ein bedeutendes Ereignis auf dem Schweizer Finanzmarkt im Berichtsjahr war die Übernahme der Credit Suisse durch die UBS. Diese Transaktion hat weitreichende Auswirkungen auf das Bankenwesen in der Schweiz. Sie verdeutlicht die dynamische Natur unserer Branche und dass Grösse kein Garant für Sicherheit ist. Die Bank BSU bleibt bestrebt, im Kerngeschäft nachhaltig zu wachsen. Wir passen uns flexibel den sich wandelnden Marktbedingungen an und bieten weiterhin innovative Lösungen an, ohne unsere Aktivitäten auf risikobehaftete Geschäftsfelder auszuweiten. Der persönliche Kontakt zu unserer Kundschaft und unser Engagement für die Region bleiben weiterhin die wichtigsten Elemente unserer genossenschaftlichen Ausrichtung.

Wir möchten uns bei unseren engagierten Mitarbeitenden für ihren Beitrag zum Erfolg bedanken. Ihr Einsatz, ihre Fachkompetenz und ihre Hingabe sind entscheidend für unsere Zukunft. Gleichzeitig danken wir unseren wertvollen Genossenschafterinnen und Genossenschäftern sowie unseren Kundinnen und Kunden für das Vertrauen, das sie uns entgegenbringen.



Peter Eugster
Verwaltungsratspräsident



Damian Lanter
Vorsitzender der Geschäftsleitung



Scannen Sie den QR-Code oder rufen Sie den nachfolgenden Link auf, um die Gesamtausgabe des Geschäftsberichts 2023 der Bank BSU einzusehen: bankbsu.ch/geschaeftsbericht

Geschäftsverlauf des Berichtsjahres und wirtschaftliche Lage unserer Bank

Jahresabschluss per 31. Dezember 2023

Das Berichtsjahr konnte sehr erfolgreich abgeschlossen werden. Trotz abgeschwächter Dynamik am Immobilienmarkt konnten die Hypothekendarfinanzierungen erneut deutlich über dem Marktwachstum um 3.7% auf CHF 1.06 Mrd. gesteigert werden. Mit den weiteren Zinserhöhungen der Schweizerischen Nationalbank setzte sich die Reduktion der Geldmenge in der Schweiz fort. Während die Bank BSU entgegen der allgemeinen Branchenentwicklung für das Vorjahr noch eine Zunahme der Kundengelder verbuchen konnte, reduzierten sich diese 2023 auch bei unserer Bank deutlich. In der Folge erhöhte sich die Bilanzsumme im Berichtsjahr lediglich um CHF 1.6 Mio. und liegt somit bei CHF 1.19 Mrd. auf Vorjahresniveau. Der Geschäftserfolg belief sich auf CHF 1.765 Mio., rund ein Drittel (CHF 0.44 Mio.) über dem Vorjahr.

Erfolg aus dem Zinsengeschäft

Der Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft weist mit CHF 10.952 Mio. gegenüber dem Vorjahr einen Anstieg von 5.4%, bzw. CHF 0.565 Mio. (Vorjahr plus CHF 0.176 Mio., bzw. 1.7%) aus. Diese erfreuliche Steigerung des Zinsertrages ermöglichte den Aufbau eines zusätzlichen Sicherheitspuffers in der Form von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken. Der Netto-Erfolg im Zinsengeschäft konnte gegenüber dem Vorjahr dennoch um CHF 0.12 Mio. auf CHF 10.32 Mio. gesteigert werden (+1.2%).

Mit einem Anteil von 81.3% am Gesamtertrag ist das Zinsengeschäft (netto) weiterhin der stärkste Ertragspfeiler unserer Unternehmung.

Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft erhöhte sich um CHF 0.035 Mio. (+2.3%) auf CHF 1.539 Mio. Die erneut tieferen Erträge mit Bankomaten infolge des anhaltend rückläufigen Gebrauchs von Bargeld konnten insbesondere durch den Ertrag aus dem Wertschriften- und Anlagegeschäft mehr als kompensiert werden.

Erfolg aus dem Handelsgeschäft

Der Erfolg aus dem Handelsgeschäft beläuft sich dank stärkerem Schweizer Franken auf CHF 0.212 Mio., bleibt aber 40.6% unter dem Vorjahr.

Entwicklung übriger ordentlicher Erfolg

Der übrige ordentliche Erfolg liegt mit CHF 0.626 Mio. 15.8% über dem Vorjahr. Gegenüber 2022 verzichteten wir auf die Veräusserung von Positionen aus unseren Finanzanlagen.

Entwicklung Personalaufwand

Die Vakanzen aus dem Vorjahr konnten 2023 besetzt werden, wodurch sich der Personalaufwand gegenüber 2022 um 6.2% auf CHF 5.187 Mio. erhöhte.

Entwicklung Sachaufwand

Der Sachaufwand konnte im Berichtsjahr um 6.7% auf CHF 4.798 Mio. reduziert werden. Haupttreiber für die tieferen Kosten war die Reduktion von ausgelagerten Aufgaben, beziehungsweise die Übernahme solcher durch bankeigene Ressourcen.

Entwicklung Geschäftsaufwand

Der gesamte Geschäftsaufwand (Personal- und Sachaufwand) liegt somit bei CHF 9.985 Mio. praktisch unverändert auf Vorjahresniveau.

Entwicklung des Jahresgewinns

Für 2023 resultiert ein Geschäftserfolg von 1.765 Mio., 33.2% oder CHF 0.44 Mio. über dem Vorjahr. Im Berichtsjahr wurden CHF 0.944 Mio. (Vorjahr: CHF 1.238 Mio.) für die notwendigen bzw. steuerlich zulässigen Abschreibungen auf dem Anlagevermögen verwendet. Nach Verbuchung des Steueraufwands von CHF 0.429 Mio. (Vorjahr CHF 0.080 Mio.) resultiert ein Jahresgewinn von CHF 1.367 Mio., 9.8% oder CHF 0.121 Mio. mehr als im Vorjahr.

Starke Eigenkapitalbasis

Die ausgewiesenen Eigenmittel steigen, unter Berücksichtigung der beantragten Gewinnverwendung, analog dem Vorjahr um weitere CHF 1.8 Mio. Damit erhöhen sich die anrechenbaren Eigenmittel netto auf CHF 89.206 Mio.

(Vorjahr: CHF 87.767 Mio.) und übertreffen die gesetzlich geforderten Eigenmittel (FINMA, Basel III) von CHF 50.364 Mio. deutlich.

Die Leverage Ratio (ungewichtete Eigenmittelquote) erreicht per Ende 2023 einen Wert von 7.4% (Vorjahr: 7.2%) und liegt um mehr als das Doppelte über der derzeit geltenden Mindestanforderung von 3%.

Innovation und Projekte (Forschungs- und Entwicklungstätigkeit)

Die Bank BSU legt Wert darauf, mit ihrer Dienstleistungs- und Produktpalette stets auf die dynamischen Anforderungen ihrer Kundschaft zu reagieren. 2023 haben wir in der 3. Säule, welche immer wichtiger wird, die Vorsorge «execution only» geschaffen. Damit bieten wir marktorientierten Anlegerinnen und Anlegern als eine von wenigen Banken in der Schweiz die Möglichkeit, ihr Vorsorgeguthaben selber zu verwalten und jederzeit Käufe und Verkäufe aus einem Anlageuniversum von 30 Vorsorgefonds zu tätigen.

Mit der Einführung eines neuen Systems für die Prüfung und Abwicklung unserer Kredite haben wir 2023 eine wichtige Weiche in unserem Kerngeschäft gestellt. Daneben werden wir in den kommenden Jahren weiter in die digitale Unterstützung der Beratung unserer Kundschaft investieren.

Nebst der unausweichlichen, digitalen Entwicklung ist der persönliche Kontakt für uns zentral. 2024 werden wir daher unsere Geschäftsstelle in Dübendorf komplett umbauen, um unsere Kundschaft in einem ansprechenden, zeitgemässen Umfeld empfangen und beraten zu können. Am Standort in Volketswil sind ebenfalls Anpassungen der Infrastruktur für Kundengespräche geplant.

Ausblick (Zukunftsaussichten)

Für uns als typische Regionalbank macht das Zinsengeschäft rund 80% des Gesamtertrages aus. Die Entwicklung des Zinsumfeldes sowie des Immobilienmarktes sind somit zentrale Treiber. Die Abschwächung am Immobilienmarkt für selbstgenutztes Wohneigentum dürfte auch im

laufenden Geschäftsjahr anhalten. Bei Renditeliegeenschaften gehen wir aber aufgrund der Wohnungsknappheit von einem weiteren Wachstum aus. Wir rechnen mit keinem weiteren Zinsanstieg und einer gegenüber 2023 tieferen Inflation, sodass insgesamt zumindest von einem schwachen Wirtschaftswachstum für das Jahr 2024 ausgegangen werden kann.

Bei steigenden regulatorischen Anforderungen und anhaltendem Konkurrenzkampf sowie unverändertem Druck auf die Zinsmarge kommt der Ertragsdiversifikation eine hohe Bedeutung zu. Das Wertschriftengeschäft, die Vermögensverwaltung sowie die Vorsorge wollen wir daher weiterhin ausbauen und gemäss unserer Strategie gleichzeitig und konsequent auf riskante Geschäftstätigkeiten verzichten.

Bilanz 31. Dezember 2023

in CHF 1'000

6

Aktiven	Berichtsjahr	Vorjahr
Flüssige Mittel	84'506	113'429
Forderungen gegenüber Banken	4'430	7'730
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0
Forderungen gegenüber Kunden	13'166	12'216
Hypothekarforderungen	1'062'990	1'025'542
Handelsgeschäft	335	360
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	0	6'061
Finanzanlagen	10'403	9'240
Aktive Rechnungsabgrenzungen	857	1'008
Beteiligungen	2'996	2'233
Sachanlagen	7'060	7'249
Immaterielle Werte	2	75
Sonstige Aktiven	1'089	1'120
Total Aktiven	1'187'834	1'186'263
Total nachrangige Forderungen	0	23
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0
Passiven		
Verpflichtungen gegenüber Banken	2'836	10'810
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	697'773	745'384
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	0	0
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0	0
Kassenobligationen	62'883	46'676
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	322'600	282'100
Passive Rechnungsabgrenzungen	4'414	4'111
Sonstige Passiven	5'496	6'789
Rückstellungen	72	0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	25'202	25'202
Gesellschaftskapital	0	0
Gesetzliche Kapitalreserve	0	0
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	0	0
Gesetzliche Gewinnreserven	63'200	61'400
Gewinnvortrag	1'991	2'546
Gewinn (Periodenerfolg)	1'367	1'245
Total Passiven	1'187'834	1'186'263
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Foderungsverzicht	0	0

Ausserbilanzgeschäfte

in CHF 1'000

	Berichtsjahr	Vorjahr
Eventualverpflichtungen	5'035	3'111
Unwiderrufliche Zusagen	29'742	30'120
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	1'851	1'516
Verpflichtungskredite	0	0

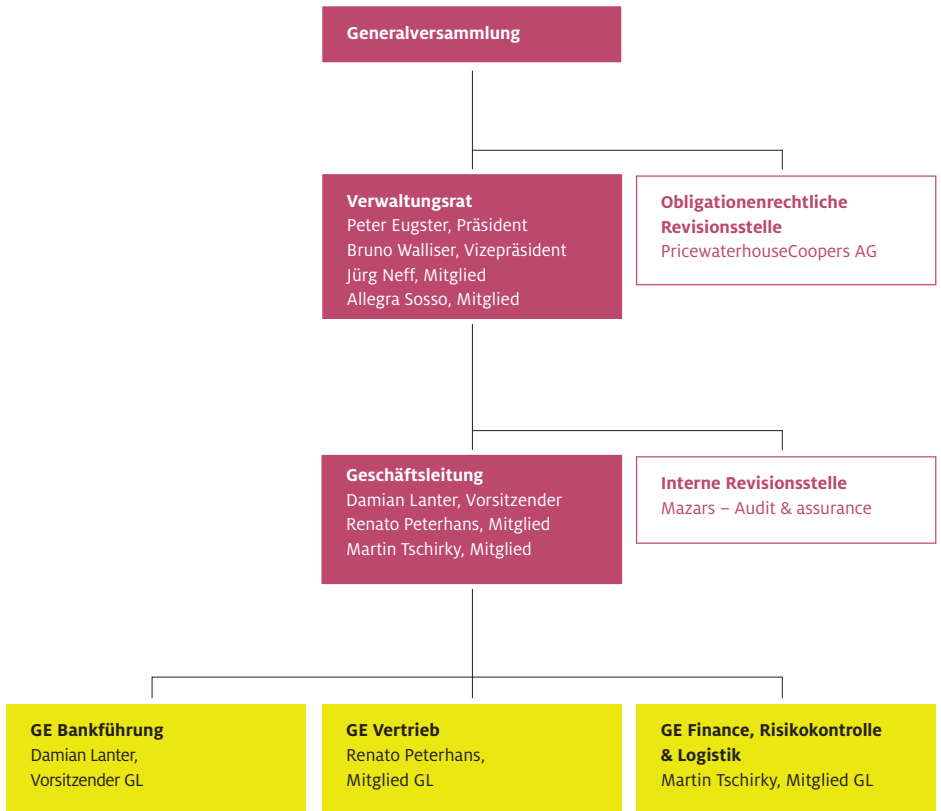
Erfolgsrechnung 2023

in CHF 1'000

	Berichtsjahr	Vorjahr
Erfolg aus dem Zinsengeschäft		
Zins- und Diskontertrag	15'853	12'317
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	2	3
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	199	203
Zinsaufwand	-5'102	-2'136
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	10'952	10'387
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-628	-183
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	10'324	10'204
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	438	405
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	79	61
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	1'083	1'102
Kommissionsaufwand	-61	-64
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	1'539	1'504
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	212	357
Übriger ordentlicher Erfolg		
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	9	807
Beteiligungsertrag	166	244
Liegenschaftenerfolg	228	234
Anderer ordentlicher Ertrag	223	16
Anderer ordentlicher Aufwand	0	-760
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	626	541
Geschäftsaufwand		
Personalaufwand	-5'187	-4'882
Sachaufwand	-4'798	-5'142
Subtotal Geschäftsaufwand	-9'985	-10'024
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-944	-1'238
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-7	-19
Geschäftserfolg	1'765	1'325
Ausserordentlicher Ertrag	31	0
Ausserordentlicher Aufwand	0	0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0
Steuern	-429	-80
Gewinn (Periodenerfolg)	1'367	1'245

Organigramm Bank BSU

8



Stand: 31. Dezember 2023

Verwaltungsrat

Name, Vorname	Funktion	Nationalität	Beruf/Titel	Wohnort	Erstmalige Wahl	Gewählt bis
Eugster Peter	Präsident	CH	Betriebsökonom HWV EMBA Universität Zürich	Wermatswil	2013 Präsident seit 2021	2024
Walliser Bruno	Vizepräsident	CH	Eidg. dipl. Kaminfeger- meister	Volketswil	2010	2024
Neff Jürg	Mitglied	CH	lic. oec. publ., Geschäftsinhaber	Uster	2008	2024
Sosso Allegra	Mitglied	CH	lic. iur. Rechtsanwältin LL.M.	Zürich	2020	2024

Geschäftsleitung

Name, Vorname	Rang/Funktion	Nationalität	Beruflicher Hintergrund	Eintritt
Lanter Damian	Direktor Vorsitzender der Geschäftsleitung	CH	DAS Banking and Finance	2022
Tschirky Martin	Leiter Finance, Risikokontrolle & Logistik Mitglied der Geschäftsleitung	CH	Dipl. Ingenieur ETH Executive MBA FFHS SUPSI	2015
Peterhans Renato	Leiter Vertrieb Mitglied der Geschäftsleitung	CH	Dipl. Bankwirtschafter HF / MAS Private Banking & Wealth Management	2022

Im Handelsregister eingetragene Unterschriftsberechtigte

Name, Vorname	Rang/Funktion	Nationalität	Beruflicher Hintergrund	Eintritt
Mailänder Fredy	Vizedirektor Geschäftsstellenleiter Dübendorf	A	Eidg. dipl. Bankfachmann	2012
Brandenberger Ursula	Prokuristin	CH	Bankausbildung	2001
Meyer Elisabeth	Prokuristin	CH	Bankausbildung	2007
Heimgartner Eliane	Prokuristin	CH	Notariatsausbildung	2011
Fruci Tusek Daniela	Prokuristin	CH	Bankfachfrau mit eidg. FA	2012
Dobler Oliver	Prokurist Geschäftsstellenleiter Volketswil	CH	Dipl. Finanzberater IAF	2015
Vogt Manuela	Prokuristin	CH	Betriebsökonomin FH	2019
Kostovic Armin	Prokurist	CH	Betriebsökonom HF	2021
Bachmann Mark	Prokurist	CH	Betriebsökonom FH	2022
Humbel Janine	Prokuristin	CH	Dipl. Bankwirtschafterin HF	2022
Peer Andri	Prokurist	CH	Bankausbildung	2022
Blattner Priska	Prokuristin	CH	Bankausbildung	2023
Lindenmann Adrian	Prokurist	CH	Master HSG Law CAS Finanzmarktrecht	2023
Wydler Marc	Prokurist	CH	Berufsausbildung	2023

Obligationenrechtliche Revisionsstelle und aufsichtsrechtliche Prüfgesellschaft: PricewaterhouseCoopers AG, Zürich
Interne Revision: Mazars AG, Zürich

Die wichtigsten Kennzahlen im 5-Jahres-Rückblick

in CHF 1'000

Erfolgsrechnung	2019	2020	2021	2022	2023
Erfolg aus dem Netto-Zinsengeschäft	9'822	10'252	10'892	10'204	10'324
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	1'199	1'279	1'461	1'504	1'539
Handelserfolg	378	343	285	357	212
Übriger ordentlicher Erfolg	750	1'111	1'248	541	626
Personalaufwand	4'771	4'846	5'283	4'882	5'187
Sachaufwand	3'848	4'401	4'733	5'130	4'798
Geschäftserfolg	1'932	2'065	2'031	1'325	1'765
Abschreibungen	1'578	1'650	1'829	1'251	944
Wertberichtigungen und Verluste	20	23	10	18	7
Jahresgewinn	2'113	2'208	1'961	1'245	1'367

Bilanz

Bilanzsumme	1'046'623	1'104'644	1'146'630	1'186'263	1'187'834
Eigenkapital (anrechenbar)	83'299	84'756	86'582	87'767	89'206
Kundenausleihungen	898'041	944'863	997'704	1'037'758	1'076'156
Davon Hypothekarforderungen	879'816	926'079	983'241	1'025'542	1'062'990
Kundengelder	758'562	778'099	784'434	792'060	760'656
Mitarbeitende per Jahresende (FTE)	36	36	29	33	36.4

Verhältniszahlen

Geschäftsaufwand/Geschäftserfolg	70.9%	71.2%	72.1%	79.4%	78.6%
Kundendeckungsgrad (Kundengelder/Ausleihungen)	84.5%	82.4%	78.6%	76.3%	70.7%
Eigenkapital anrechenbar/Bilanzsumme	8.0%	7.7%	7.6%	7.3%	7.5%
Geschäftserfolg je MitarbeiterIn	53.7	57.4	71.1	39.7	48.5
Jahresgewinn je MitarbeiterIn	58.7	61.3	68.7	37.3	37.6

Unsere Konti im Überblick

Privatpersonen

Zahlen	Alter	Rückzugsmöglichkeiten	Zinssatz
Privatkonto	26 bis 59	Bis CHF 100'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist	0.000%
Privatkonto eco	26 bis 59	Bis CHF 100'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist	0.001%
Privatkonto25	14 bis 25	Bis CHF 25'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist	0.500%
Privatkonto60	Ab 60	Bis CHF 100'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist	0.000%
Eurokonto		Keine Einschränkungen	0.000%
Übrige Fremdwährungskonten		Keine Einschränkungen	zinslos

Sparen

Sparkonto	25 bis 59	Bis CHF 25'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist	1.000% bis CHF 100'000 0.500% bis CHF 200'000 0.000% über CHF 200'000
Sparkonto eco	25 bis 59	Bis CHF 25'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist	1.000%* bis CHF 100'000 0.500%* bis CHF 200'000 0.000%* über CHF 200'000
Sparkonto25 Sparkonto25+	0 bis 18 14 bis 25	Keine Rückzüge (Eröffnung nur durch Eltern) Bis CHF 15'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist	2.000% bis CHF 5'000 1.000% bis CHF 100'000 0.500% bis CHF 200'000 0.000% über CHF 200'000
Geschenksparkonto		Bis CHF 15'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist Grundsätzlich zu Gunsten der begünstigten Person	1.000% bis CHF 100'000 0.500% bis CHF 200'000 0.000% über CHF 200'000
Sparkonto60	Ab 60	Bis CHF 25'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist	1.000% bis CHF 100'000 0.500% bis CHF 200'000 0.000% über CHF 200'000
Anlagesparkonto		Bis CHF 50'000 pro Jahr, für höhere Beträge 6 Monate Kündigungsfrist	1.360% bis CHF 25'000 1.110% bis CHF 100'000 0.500% bis CHF 200'000 0.000% über CHF 200'000

*abzüglich 0.1% Zinsverzicht zugunsten gemeinnütziger Organisationen

Vorsorgen

PRIVOR Vorsorgekonto 3. Säule	18 bis 65	Gemäss gesetzlichen Bestimmungen	0.800%
PRIVOR Freizügigkeitskonto 2. Säule		Gemäss gesetzlichen Bestimmungen	0.500%

Unternehmen

Zahlen	Rückzugsmöglichkeiten	Zinssatz
Kontokorrent	Keine Einschränkungen	0.000%
Eurokonto	Keine Einschränkungen	0.000%
Übrige Fremdwährungskonten	Keine Einschränkungen	zinslos

Vorsorgen

REVOR Sammelstiftung 2. Säule	Gemäss REVOR-Reglement	1.000%
-------------------------------	------------------------	--------

Folgen Sie uns bereits auf Social Media?



Bank BSU
Genossenschaft
Bankstrasse 21
8610 Uster
Tel. 044 777 0 777
info@bankbsu.ch
www.bankbsu.ch

Geschäftsstellen
Uster
Dübendorf
Volketswil

Klimaneutral gedruckt auf
FSC-zertifiziertes Papier
aus 100% Recycling-Fasern,
ausgezeichnet mit dem
«Blauen Engel».