

186. Jahresrechnung

Geschäftsbericht 2022

Kurzfassung

Vorwort

Sehr geehrte Genossenschaftserinnen, sehr geehrte Genossen

Das Jahr 2022 startete mit einem Trend zur Normalität. Die Corona-Massnahmen wurden grossmehrheitlich aufgehoben, was uns erlaubte, die Generalversammlung nach zwei Jahren Unterbruch wieder physisch abzuhalten. Die Anzahl anwesender Genossenschaftserinnen und Genossen war allerdings tiefer als vor der Pandemie und viele machten von der Möglichkeit des unabhängigen Stimmrechtvertreters Gebrauch. Dieses Angebot möchten wir neu in den Statuten verankern.

3

Das vergangene Jahr zeigte aber auch Herausforderungen. Im Februar erfolgte mit dem russischen Überfall auf die Ukraine das Unerdenkbare: Krieg in Europa. Die Börsen reagierten stark, man befürchtete eine Energiemangellage und, um der steigenden Inflation entgegenzuwirken, beendete die Schweizerische Nationalbank die Ära der Negativzinsen. Die steigenden Zinsen wirkten sich aber nicht nur an der Hypothekarfront aus. Kassenobligationen erlebten ein Revival und sind seit dem Sommer so gefragt wie lange nicht mehr. BSU-Kundinnen und -Kunden profitieren von einer attraktiven Verzinsung.

Trotz den Turbulenzen konnte die Bank im Kerngeschäft an das Vorjahr anknüpfen. Die Bilanzsumme stieg um 3% und die Hypothekarforderungen liegen erstmals über CHF 1 Mrd. Im Anlagebereich haben wir erfolgreich die Vermögensverwaltung eco eingeführt. Die investierten Vermögenswerte konnten 2022 um rund einen Dritt erhöht werden und das Angebot wird 2023 weiter ausgebaut.

Für die Strategie ab 2023 stehen die Stärkung der Ertragslage sowie der regionalen Verankerung zur Sicherung einer erfolgreichen Zukunft der Bank im Vordergrund. Neben unserer persönlichen Beratung und dem abgerundeten Dienstleistungsangebot gehört dazu auch unser breit gefächertes Engagement in der Region. Weiterhin unterstützen wir diverse kulturelle, gemeinnützige oder sportliche Organisationen und Vereine.

Wir danken Ihnen, geschätzte Genossenschaftserinnen und Genossen, all unseren Kundinnen und Kunden sowie unseren Geschäftspartnern für das entgegengebrachte Vertrauen in unsere Bank.



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 2022 der Bank BSU einzusehen: bankbsu.ch/geschaeftsbericht

Geschäftsverlauf des Berichtsjahres und wirtschaftliche Lage unserer Bank

Jahresabschluss per 31. Dezember 2022

Wir konnten die Bilanzsumme im Berichtsjahr um CHF 40 Mio. oder 3.5% (Vorjahr: +3.8%) erhöhen. Sie liegt bei CHF 1.19 Mrd. und ist geprägt von einer hohen Liquidität (CHF 113 Mio.) und Kundenausleihungen im Umfang von CHF 1.04 Mrd. Die Hypothekarforderungen konnten wir um CHF 42.3 Mio. steigern. Dies entspricht einem Wachstum von 4.3% (Vorjahr: +6.2%). Dieses erfreuliche Wachstum ist auf die ungebrochene Nachfrage nach Wohneigentum in der Region sowie auf den BSU-Vertriebskanal hypoclick.ch zurückzuführen.

Bei den Kundengeldern erzielten wir einen Anstieg von CHF 7.6 Mio., was einem Zuwachs von 1.0% (Vorjahr: +1.3%) entspricht. Der Geschäftserfolg im Berichtsjahr belief sich auf CHF 1.3 Mio. und liegt somit getrieben durch die starken Korrekturen an den Börsen gut einen Drittel unter dem Vorjahr.

Erfolg aus dem Zinsengeschäft

Der Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft weist mit CHF 10.387 Mio. gegenüber dem Vorjahr einen Anstieg von CHF 0.176 Mio. (+1.7%) aus. Während im Vorjahr Wertberichtigungen zugunsten der Erfolgsrechnung aufgelöst werden konnten, musste im Berichtsjahr eine neue Wertberichtigung gebildet werden. Trotz der im Jahresverlauf gestiegenen Hypothekarzinsen konnte daher der Netto-Erfolg im Zinsengeschäft nicht gesteigert werden und liegt CHF 0.689 Mio. unter dem Vorjahr bei CHF 10.2 Mio. (-6.3%).

Mit einem Anteil von 82.4% am Gesamtertrag ist das Zinsengeschäft (brutto) weiterhin der stärkste Ertragspfeiler unserer Unternehmung.

Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft
Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungs geschäft erhöhte sich um CHF 0.043 Mio. (+2.9%) auf CHF 1.504 Mio. Der durch die Börsenlage gegenüber dem Vorjahr deutlich tiefere Ertrag aus dem Wertschriften- und Anlagegeschäft konnte somit mehr als kompensiert werden.

Erfolg aus dem Handelsgeschäft

Der Erfolg aus dem Handelsgeschäft setzt sich vorwiegend aus dem Ertrag des Devisen- und Change-Geschäfts zusammen und beträgt CHF 0.357 Mio. Aufgrund des stärkeren Schweizer Frankens liegt dieser 25.3% über dem Vorjahr.

Entwicklung übriger ordentlicher Erfolg

Durch die Volatilität an den Börsen verloren unsere Finanzanlagen gegenüber 2021 CHF 0.76 Mio. zulasten der Erfolgsrechnung. Der übrige ordentliche Erfolg liegt dadurch CHF 0.707 Mio. unter dem Vorjahr (-56.6%).

Entwicklung Personalaufwand

Per Ende 2022 arbeiteten 37 Mitarbeitende und zwei Lernende für unsere Bank. Der Personalaufwand konnte gegenüber dem Vorjahr um 7.6% auf CHF 4.882 Mio. gesenkt werden. Haupttreiber für die tieferen Kosten war der Wegfall der interimsistischen Bankleitung sowie tiefere Rekrutierungskosten.

Entwicklung Sachaufwand

Aufgrund höherer IT-Kosten erhöhte sich der Sachaufwand im Berichtsjahr um 8.7% auf CHF 5.142 Mio.

Entwicklung Geschäftsaufwand

Der gesamte Geschäftsaufwand (Personal- und Sachauf wand) liegt somit bei CHF 10.024 Mio. auf Vorjahresniveau.

Entwicklung des Jahresgewinns

Im Berichtsjahr wurden CHF 1.238 Mio. (Vorjahr: CHF 1.829 Mio.) für die notwendigen bzw. steuerlich zulässigen Abschreibungen auf dem Anlagevermögen verwendet. Nach Verbuchung des Steueraufwands von CHF 0.008 Mio. resultiert ein Jahresgewinn von CHF 1.245 Mio. (Vorjahr: CHF 1.961 Mio.).

Starke Eigenkapitalbasis

Die ausgewiesenen Eigenmittel steigen, unter Berücksichti gung der beantragten Gewinnverwendung, um weitere CHF 1.8 Mio. (Vorjahr: CHF 1.8 Mio.). Damit erhöhen sich die anrechenbaren Eigenmittel netto auf CHF 86.968 Mio. (Vorjahr: CHF 86.582 Mio.) und übertreffen die gesetzlich

geforderten Eigenmittel (FINMA, Basel III) von CHF 50.237 Mio. Letztere hat der Bundesrat Anfang 2022 auf Antrag der Schweizerischen Nationalbank mit dem Reaktivieren des Antizyklischen Kapitalpuffers erhöht. Seit 30. September 2022 müssen die Banken zusätzliche Eigenmittel für Wohnbauhypotheken in der Höhe von 2.5% halten. Die Bank erfüllte diese Vorgabe schon vorher deutlich.

Die Leverage Ratio (ungewichtete Eigenmittelquote) erreicht per Ende 2022 eine weitere Senkung mit einem Wert von 7.23% (Vorjahr: 7.42%) 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 der Kundschaft zu reagieren. 2022 wurde das Kredit geschäft bezüglich Effizienz überprüft und Prozesse optimiert sowie ein umfangreiches Projekt zur Ablösung der Systeme und Prozesse zur Kreditprüfung und Abwicklung lanciert. 2023 werden wir ein neues System einführen, welches uns eine höhere Effizienz zugunsten unserer Kundinnen und Kunden ermöglichen wird. Des Weiteren wurde im Berichtsjahr die Digitalisierung der Kunden- und Kreditdossiers abgeschlossen. Ein weiterer Fokus wird in den kommenden Jahren die digitale Unterstützung in der Beratung unserer Kundschaft sein.

Mit der Vermögensverwaltung eco haben wir 2022 ein Angebot eingeführt, welches unseren Kundinnen und Kunden erlaubt, ihr Vermögen entlang individueller Leitplanken nachhaltig durch unsere Expertinnen und Experten verwalten zu lassen. Die verwalteten Vermögen konnten im Berichtsjahr um rund einen Dritteln erhöht werden. Das Angebot wird 2023 weiter ausgebaut.

Ausblick (Zukunftsansichten)

Rund 80% des Gesamtertrags erarbeiteten wir im Jahr 2022 aus dem Zinsengeschäft. Der rasche Zinsanstieg 2022 hat auch die Refinanzierung unserer Hypotheken verteilt. Unsere Zinserwartungen für das laufende Geschäftsjahr lassen den Schluss zu, dass der Druck auf

die Zinsmarge unverändert hoch bleiben wird. Mit unserem digitalen Vertriebskanal hypoclick.ch möchten wir unsere Kundenausleihungen auch 2023 über dem Marktwachstum steigern. Parallel werden wir die Bankdienstleistungen im Kommissionsgeschäft weiter forcieren, um eine bessere Ertragsdiversifikation zu erreichen. Insbesondere im Anlagegeschäft passen wir unsere Produkte laufend den Marktgegebenheiten an und bauen das Angebot entlang der Kundenbedürfnisse aus. Mit der Vermögensverwaltung eco lancierte die Bank BSU 2022 eine Lösung, welche sich grosser Beliebtheit erfreut.

Wir gehen davon aus, dass die Unsicherheiten aufgrund der geopolitischen Spannungen zumindest im ersten Halbjahr 2023 noch anhalten. Mit einem Nachlassen des Inflationsdrucks und ohne weitere epidemiologische Herausforderungen sehen wir aber wieder ein günstigeres Umfeld für die Märkte und auch den Immobilienbereich, nachdem höhere Zinsen sowie steigende Baukosten und Lieferengpässe die Bautätigkeit verlangsamt hatten. Der Konkurrenzkampf sowie der Druck auf die Banken und insbesondere die Zinsmarge wird hoch bleiben. Mit der angestrebten, breiteren Diversifizierung unserer Erträge erwarten wir höhere Bruttoeinnahmen, mit welchen wir die Weiterentwicklung der Bank in Zukunft sicherstellen.

Bilanz 31. Dezember 2022

	in CHF 1'000	
	Berichtsjahr	Vorjahr
Aktiven		
Flüssige Mittel	113'429	118'869
Forderungen gegenüber Banken	7'730	8'686
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0
Forderungen gegenüber Kunden	12'216	14'463
Hypothekarforderungen	1'025'542	983'241
Handelsgeschäft	360	356
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	6'061	546
Finanzanlagen	9'240	8'267
Aktive Rechnungsabgrenzungen	1'008	498
Beteiligungen	2'233	1'912
Sachanlagen	7'249	7'990
Immaterielle Werte	75	215
Sonstige Aktiven	1'120	1'587
Total Aktiven	1'186'263	1'146'630
Total nachrangige Forderungen	23	23
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0
Passiven		
Verpflichtungen gegenüber Banken	10'810	7'175
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	745'384	736'448
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	0	0
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0	0
Kassenobligationen	46'676	47'986
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	282'100	260'300
Passive Rechnungsabgrenzungen	4'111	4'314
Sonstige Passiven	6'789	1'184
Rückstellungen	0	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	61'400	59'600
Gewinnvortrag	2'546	2'460
Gewinn (Periodenerfolg)	1'245	1'961
Total Passiven	1'186'263	1'146'630
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0

Ausserbilanzgeschäfte

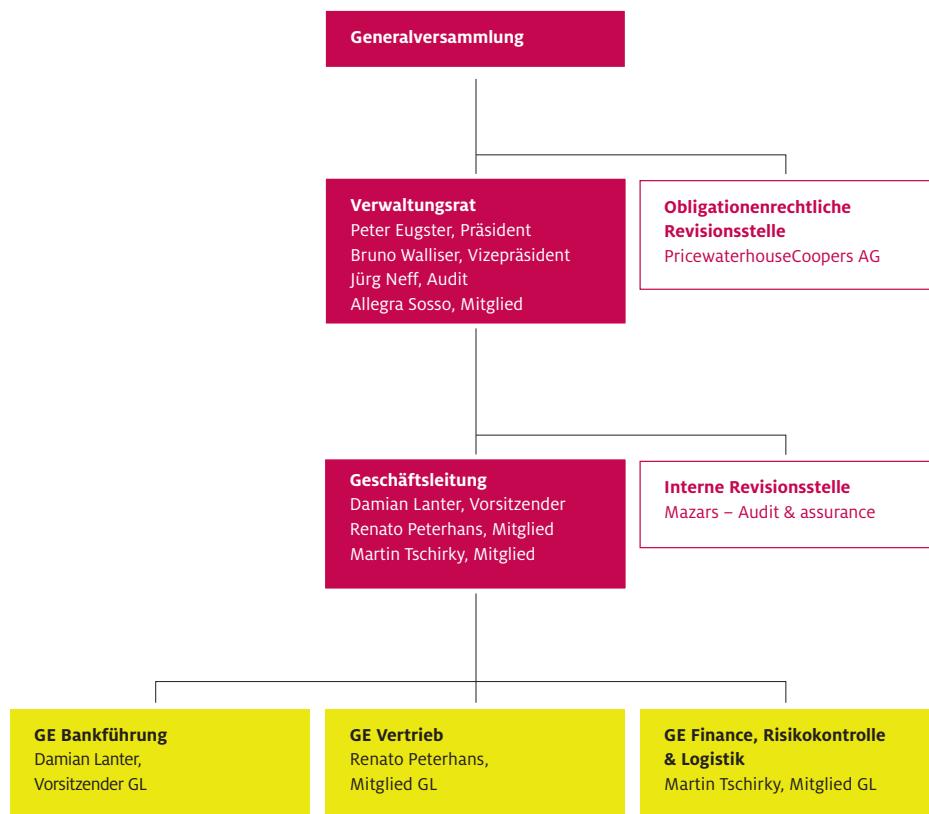
	in CHF 1'000	
	Berichtsjahr	Vorjahr
Eventualverpflichtungen	3'111	2'903
Unwiderrufliche Zusagen	30'120	33'821
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	1'516	1'379
Verpflichtungskredite	0	0

Erfolgsrechnung 2022

	Berichtsjahr	Vorjahr
Erfolg aus dem Zinsengeschäft		
Zins- und Diskontertrag	12'317	12'050
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	3	31
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	203	203
Zinsaufwand	-2'136	-2'073
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	10'387	10'211
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-183	681
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	10'204	10'892
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	405	471
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	61	65
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	1'102	996
Kommissionsaufwand	-64	-71
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	1'504	1'461
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option		
	357	285
Übriger ordentlicher Erfolg		
Erfolg aus Veräußerungen von Finanzanlagen	807	755
Beteiligungsertrag	244	270
Liegenschaftenertrag	234	263
Anderer ordentlicher Ertrag	16	8
Anderer ordentlicher Aufwand	-760	-48
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	541	1'248
Geschäftsauwand		
Personalaufwand	-4'882	-5'283
Sachaufwand	-5'142	-4'733
Subtotal Geschäftsauwand	-10'024	-10'016
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-1'238	-1'829
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-19	-10
Geschäftserfolg	1'325	2'031
Ausserordentlicher Ertrag	0	1'502
Ausserordentlicher Aufwand	0	0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	-1'000
Steuern	-80	-572
Gewinn (Periodenerfolg)	1'245	1'961

Organigramm Bank BSU

8



Stand: 31. Dezember 2022

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. Kaminfegermeister	Volketswil	2010	2024
Neff Jürg	VR-Ausschuss (Audit)	CH	lic. oec. publ., Geschäftsinhaber	Uster	2008	2024
Sosso Allegra	Mitglied	CH	lic. iur. Rechtsanwältin LL.M.	Zürich	2020	2024

9

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	2022

Im Handelsregister eingetragene Unterschriftsberechtigte

Name, Vorname	Rang/Funktion	Nationalität	Beruflicher Hintergrund	Eintritt
Mailänder Fredy	Vizedirektor Leiter Geschäftsstellen Dübendorf und Volketswil	A	Eidg. dipl. Bankfachmann	2012
Brandenberger Ursula	Prokuristin	CH	Bankausbildung	2001
Dobler Oliver	Prokurist Leiter Team Volketswil	CH	Dipl. Finanzberater IAF	2015
Fruci Tusek Daniela	Prokuristin	CH	Bankfachfrau mit eidg. FA	2012
Heimgartner Eliane	Prokuristin	CH	Notariatsausbildung	2011
Meyer Elisabeth	Prokuristin	CH	Bankausbildung	2007
Humbel Janine	Prokuristin	CH	Dipl. Bankwirtschafterin HF	2022
Vogt Manuela	Prokuristin	CH	Betriebsökonomin FH	2019
Kostovic Armin	Prokurist	CH	Betriebsökonom HF	2021
Peer Andri	Prokurist	CH	Bankausbildung	2022
Bachmann Mark	Prokurist	CH	Betriebsökonom FH	2022

Obligationenrechtliche Revisionsstelle und aufsichtsrechtliche Prüfgesellschaft: PricewaterhouseCoopers AG, Zürich
Interne Revision: Mazars – Audit & assurance

Die wichtigsten Kennzahlen im 5-Jahres-Rückblick

	in CHF 1'000				
Erfolgsrechnung	2018	2019	2020	2021	2022
Erfolg aus dem Netto-Zinsengeschäft	9'333	9'822	10'252	10'892	10'204
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	1'344	1'199	1'279	1'461	1'504
Handelserfolg	398	378	343	285	357
Übriger ordentlicher Erfolg	721	750	1'111	1'248	541
Personalaufwand	4'797	4'771	4'846	5'283	4'882
Sachaufwand	4'637	3'848	4'401	4'733	5'130
Geschäftserfolg	1'489	1'932	2'065	2'031	1'325
Abschreibungen	836	1'578	1'650	1'829	1'251
Wertberichtigungen und Verluste	37	20	23	10	18
Jahresgewinn	1'469	2'113	2'208	1'961	1'245
Bilanz					
Bilanzsumme	1'015'184	1'046'623	1'104'644	1'146'630	1'186'263
Eigenkapital (anrechenbar)	80'811	83'299	84'756	86'582	87'767
Kundenausleihungen	893'729	898'041	944'863	997'704	1'037'758
Davon Hypothekarforderungen	880'990	879'816	926'079	983'241	1'025'542
Kundengelder	738'071	758'562	778'099	784'434	792'060
Mitarbeitende per Jahresende (FTE)	38	36	36	29	33
Verhältniszahlen					
Geschäftsaufwand/Geschäftserfolg	80.0%	70.9%	71.2%	72.1%	79.4%
Kundendeckungsgrad (Kundengelder/Ausleihungen)	82.4%	84.5%	82.4%	78.6%	76.3%
Eigenkapital anrechenbar/Bilanzsumme	8.0%	8.0%	7.7%	7.6%	7.3%
Geschäftserfolg je Mitarbeiterin	39.2	53.7	57.4	71.1	39.7
Jahresgewinn je Mitarbeiterin	38.7	58.7	61.3	68.7	37.3

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	0.000%
Sparkonto eco	25 bis 59	Bis CHF 25'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist	0.001%
Sparkonto25	0 bis 18	Keine Rückzüge (Eröffnung nur durch Eltern)	Bis zur Volljährigkeit: 2.000% bis CHF 2'000 0.200% ab CHF 2'000 0.200% Zinssatz ab Volljährigkeit
Geschenksparkonto		Bis CHF 15'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist Grundsätzlich zu Gunsten der begünstigten Person	0.500% bis CHF 10'000 0.030% ab CHF 10'000
Sparkonto25+	14 bis 25	Bis CHF 15'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist	Bis zur Volljährigkeit: 2.000% bis CHF 2'000 0.200% ab CHF 2'000 0.200% Zinssatz ab Volljährigkeit
Sparkonto60	Ab 60	Bis CHF 25'000 pro Monat, für höhere Beträge 3 Monate Kündigungsfrist	0.000%
Anlagesparkonto		Bis CHF 50'000 pro Monat, für höhere Beträge 6 Monate Kündigungsfrist	0.000% bis CHF 50'000 0.025% ab CHF 50'000

Vorsorgen

PRIVOR Vorsorgekonto 3. Säule	18 bis 65	Gemäss gesetzlichen Bestimmungen	0.050%
REVOR Freizeigütekonto 2. Säule		Gemäss gesetzlichen Bestimmungen	0.000%

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%
-------------------------------	------------------------	--------

Stand: 31. Dezember 2022

Folgen Sie uns bereits auf Social Media?



MIX
Papier aus verantwor-
tungsvollen Quellen
FSC® C031954



neutral
Drucksache

myclimate.org/01-23-982822



Bank BSU
Genossenschaft
Bankstrasse 21
8610 Uster
Tel. 044 777 0 777
Fax 044 777 0 778
info@bankbsu.ch
www.bankbsu.ch

Geschäftsstellen
Uster
Dübendorf
Volketswil