

## **Kurzkommentar zum Halbjahresabschluss 2018**

Mit einem erfreulichen Halbjahresergebnis kann die Regiobank Männedorf AG den Trend der letzten Jahre fortsetzen. Bei weiterhin tiefem Zinsniveau und sich laufend verengender Zinsmarge konnte der Erfolg aus dem Zinsengeschäft gegenüber dem Vorjahresstichtag gesteigert werden. Zudem erbringen die übrigen Ertragskomponenten ebenfalls höhere Einkünfte. Dank Einsparungen bei den Personal- wie auch Sachkosten fallen geringere Aufwendungen an, so dass nach Abschreibungen und Rückstellungsbildung ein ansprechender Geschäftserfolg resultiert. Bei der Bilanzsumme hat sich ein angestrebter Zuwachs von 2 % seit dem Jahresanfang ergeben, womit das Bilanzvolumen nun knapp Fr. 380 Mio. beträgt.

### **Bilanz**

Dank den attraktiven Konditionen konnten die Kundengelder um CHF 5,6 Mio. oder 2,5 % gesteigert werden. Zur günstigen Refinanzierung zukünftiger Ausleihungen sind weitere Kapitalmarkt-Gelder aufgenommen worden. Diese Zuflüsse haben die Rückzahlung von Banken-Passivgeldern ermöglicht und zur Reduktion der Negativzinspflicht auf den Liquiditätsbeständen geführt.

Die hohe Nachfrage nach Krediten kann nur im Rahmen der bestehenden Vorschriften und Regulatorien erfüllt werden. Mit rund Fr. 27 Mio. an neuen Kreditgewährungen konnte im ersten Halbjahr 2018 dem Kreditbedarf der Region nachgekommen werden. Als Folge einiger grösserer Hypothekarrückzahlungen haben sich die Ausleihungen jedoch seit dem Jahresanfang um Fr. 4,3 Mio. auf Fr. 327 reduziert. Die vorsichtige Beurteilung der Kreditpositionen führt zu einem geringen Ausfallrisiko von nur 0,2 % der Ausleihungen.

Mit den Netto-Zuflüssen auf der Passivseite und den Hypothekarrückzahlungen hat sich eine Ausweitung der Flüssigen Mittel um rund Fr. 11 Mio. ergeben. Die benötigte Liquidität zur Einhaltung aller regulatorischen Vorgaben ist somit problemlos gegeben.

## Erfolgsrechnung

Mit einer vergleichsweise ansprechenden Marge konnte ein besserer Zinserfolg als im Vorjahr erzielt werden. Da bei den Ausleihungen weiterhin höher verzinsliche Festhypotheken fällig und durch tiefere Konditionen erneuert werden, sind Ertragseinbussen in dieser Geschäftssparte unumgänglich. Von der Möglichkeit einer Zinsreduktion auf der Passivseite macht die Geschäftsleitung im Moment keinen Gebrauch, da sie bessere Konditionen als Konkurrenzbanken anbieten will. Weiter rückläufig sind die Zinskosten bei der Erneuerung fälliger Kapitalmarktgelder, welche jedoch nur einen Teil der Ausfälle im Aktivgeschäft wettmachen können.

Die Einkünfte aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft, dem Handelsgeschäft und auch dem übrigen Erfolg ergeben einen Anteil von über 20 % an den Gesamterträgen und gleichen heute als Diversifikationsertrag einen Teil der Zinsmargen-Erosion aus.

Mit einer straffen Kostenkontrolle konnten die Geschäftskosten tiefer als im Vorjahr gehalten werden. Insbesondere wirkt sich nun der Provider-Wechsel bei der Informatik positiv aus, wodurch massgebliche IT-Kosten eingespart werden können.

Nach den ordentlichen Abschreibungen auf den Sachanlagen und der Dotierung der Reserven zur Stärkung der Eigenmittel im Hinblick auf die sich markant verschärfenden Eigenmittel-Vorschriften für Banken resultiert ein Geschäftserfolg, der 11 % über dem Erfolg des Vorjahreswertes liegt.

Ein Zufluss unter dem ausserordentlichen Ertrag sowie der Steueraufwand führen damit zu einem leicht besseren Schlussergebnis von rund Fr. 550'000.

## Halbjahresabschluss 2018 - Kennzahlen

<b>Eckdaten in CHF 1'000</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Veränderung</b>
Bilanzsumme	379'811	372'411	1.99%
Ausleihungen	327'081	331'424	-1.31%
Kundengelder	227'918	222'336	2.51%

<b>Eckdaten in CHF 1'000</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>Veränderung</b>
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	2'202	2'042	7.84%
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	2'158	2'072	4.15%
Betriebserfolg (Erfolg aus dem ordentlichen Bankgeschäft)	2'746	2'643	3.90%
Geschäftsaufwand	1'244	1'383	-10.05%
Geschäftserfolg	698	630	10.79%
Halbjahresgewinn	550	539	2.04%

# Bilanz per 30. Juni 2018

	in CHF 1'000	
<b>Aktiven</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Flüssige Mittel	33'567	22'598
Forderungen gegenüber Banken	4'052	3'598
Forderungen gegenüber Kunden	15'598	16'804
Hypothekarforderungen	311'483	314'620
Handelsgeschäft	30	33
Finanzanlagen	10'227	10'224
Aktive Rechnungsabgrenzungen	338	71
Beteiligungen	689	689
Sachanlagen	3'649	3'572
Sonstige Aktiven	178	202
<b>Total Aktiven</b>	<b>379'811</b>	<b>372'411</b>
Total nachrangige Forderungen	0	0

	in CHF 1'000	
<b>Passiven</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Verpflichtungen gegenüber Banken	15'000	20'000
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	204'394	198'718
Kassenobligationen	23'524	23'618
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	88'400	82'400
Passive Rechnungsabgrenzungen	2'888	2'048
Sonstige Passiven	139	193
Rückstellungen	13'324	13'363
Reserven für allgemeine Bankrisiken	10'150	10'150
Gesellschaftskapital	2'400	2'400
Gesetzliche Kapitalreserve	1'309	1'309
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	0	0
Gesetzliche Gewinnreserve	4'091	4'091
Freiwillige Gewinnreserven	13'635	13'025
Gewinnvortrag	7	7
Halbjahresgewinn	550	1'089
<b>Total Passiven</b>	<b>379'811</b>	<b>372'411</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0

## Ausserbilanzgeschäfte

	in CHF 1'000	
	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Eventualverpflichtungen	1'360	1'158
Unwiderrufliche Zusagen	3'398	6'925
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	504	504

# Erfolgsrechnung per 30. Juni 2018

in CHF 1'000

	30.06.2018	30.06.2017
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>		
Zins- und Diskontertrag	2'768	2'664
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	2	19
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	6	7
Zinsaufwand	-574	-648
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>2'202</b>	<b>2'042</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-44	30
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>2'158</b>	<b>2'072</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>		
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	234	230
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	9	13
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	85	90
Kommissionsaufwand	-23	-37
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>305</b>	<b>296</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>83</b>	<b>73</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>		
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	0	0
Beteiligungsertrag	40	41
Liegenschaftenerfolg	160	160
Anderer ordentlicher Ertrag	0	1
Anderer ordentlicher Aufwand	0	0
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>200</b>	<b>202</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>		
Personalaufwand	-660	-670
Sachaufwand	-584	-713
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-1'244</b>	<b>-1'383</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-86	-61
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-718	-569
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>698</b>	<b>630</b>
Ausserordentlicher Ertrag	12	162
Ausserordentlicher Aufwand	0	0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	-80
Steuern	-160	-173
<b>Halbjahresgewinn</b>	<b>550</b>	<b>539</b>