

Finanzbericht der VP Bank Gruppe



Konsolidierter Halbjahresbericht der VP Bank Gruppe

Konzernergebnis

In einem weiterhin anspruchsvollen Umfeld erwirtschaftete die VP Bank Gruppe im ersten Halbjahr 2024 einen Konzerngewinn von CHF 11.5 Mio. Dies entspricht einer Reduktion von 55 Prozent im Vergleich zur Vorjahresperiode (erstes Halbjahr 2023).

Kundenvermögen

Die betreuten Kundenvermögen summierten sich per 30. Juni 2024 auf CHF 50.4 Mrd. Gegenüber Ende 2023 bedeutet dies eine Zunahme von 9 Prozent, die hauptsächlich durch das positive Marktumfeld bedingt ist. Der Netto-Neugeldzufluss betrug CHF 0.5 Mrd., was einem annualisierten Netto-Neugeldwachstum von 2.2 Prozent entspricht. Die durchschnittlichen betreuten Kundenvermögen stiegen im Vergleich zur Vorjahresperiode um 3 Prozent auf CHF 48.9 Mrd. an und nahmen im Vergleich zur Vorperiode (zweites Halbjahr 2023) um 5 Prozent zu. Die Custody-Vermögen reduzierten sich im Vergleich zu Ende Dezember 2023 um CHF 0.4 Mrd. auf CHF 4.3 Mrd. Insgesamt beliefen sich die Kundenvermögen inklusive der Custody-Vermögen per 30. Juni 2024 auf CHF 54.7 Mrd.

Erfolgsrechnung

Geschäftsertrag

Die VP Bank erwirtschaftete einen Geschäftsertrag von CHF 162.6 Mio. Dies entspricht einer Reduktion von 14 Prozent gegenüber der Vorjahresperiode.

Der Erfolg aus dem Zinsgeschäft nahm im Vergleich zur Vorjahresperiode um 27 Prozent und im Vergleich zur Vorperiode um 15 Prozent auf CHF 52.5 Mio. ab. Kundinnen und Kunden haben ihre flüssigen Mittel in höherverzinsliche Anlagen und in Wertschriften investiert, was sich im Zinserfolg entsprechend reflektiert. Der Zinsaufwand stieg im Vergleich zur Vorjahresperiode um CHF 32.1 Mio. (41 Prozent) auf CHF 110.2 Mio., während der Zinsertrag um CHF 12.5 Mio. (8 Prozent) auf CHF 162.8 Mio. stieg.

Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft summierte sich auf CHF 68.3 Mio. was einer leichten Abnahme von CHF 1.5 Mio. (2 Prozent) gleichkommt. Dies ist zu einem grossen Teil auf den Segmentemix mit einem überdurchschnittlichen Wachstum der tiefermargigen betreuten Kundengelder im Asset Servicing zurückzuführen.

Der Erfolg aus dem Handelsgeschäft belief sich auf CHF 38.0 Mio. und ist mit CHF 38.7 Mio. in der Vorjahresperiode zu vergleichen. Der Handelserfolg profitiert weiterhin von den Zinsunterschieden zwischen USD und CHF.

Der Erfolg aus Finanzanlagen trug mit CHF 3.5 Mio. positiv zum Semesterergebnis bei und der übrige Erfolg mit CHF 0.3 Mio.

Geschäftsaufwand

Der Geschäftsaufwand reduzierte sich gegenüber der Vorjahresperiode um 6 Prozent und gegenüber der Vorperiode um 4 Prozent auf CHF 148.8 Mio.

Der Personalaufwand nahm im Vergleich zur Vorjahresperiode um beinahe 5 Prozent auf CHF 85.7 Mio. ab. Die Abgrenzung für variable Entschädigungen wurde mit dem Periodenergebnis aligniert.

Der Sachaufwand stieg um 7 Prozent auf CHF 43.7 Mio., was auf den positiven Effekt einer Mehrwertsteuer-Rückerstattung in der Vorjahresperiode zurückzuführen ist.

Die Abschreibungen nahmen auf CHF 18.7 Mio. ab. Der Höhepunkt der strategiebedingten Abschreibungsbelastung wurde erreicht, und zudem wurden die Abschreibungen der effektiven Nutzungsdauer der strategischen Projekte angeglichen.

Die Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste beliefen sich in der Berichtsperiode auf CHF 0.7 Mio.

Bilanz

Die Bilanzsumme lag bei CHF 11.7 Mrd. Im Vergleich zum 31. Dezember 2023 ist sie damit stabil.

Einlagen

Auf der Passivseite betrugen die Kundengelder CHF 9.7 Mrd., was einer Zunahme von 2 Prozent entspricht.

Kurzfristige Vermögenswerte

Auf der Aktivseite wurden CHF 1.8 Mrd. bei der Schweizerischen Nationalbank angelegt. Weitere CHF 1.3 Mrd. sind Forderungen gegenüber Banken oder Geldmarktpapiere, beide mit kurzen Laufzeiten. Diese CHF 3.1 Mrd. deckten 31 Prozent der Kundeneinlagen ab.

Kredite

Die VP Bank hatte CHF 5.8 Mrd. Kredite ausstehend, wovon CHF 3.5 Mrd. Hypotheken waren. Das Kreditvolumen stieg in der Berichtsperiode im Vergleich zum Dezember 2023 um 5 Prozent.

Eigenmittel und Liquidität

Die VP Bank Gruppe zeichnet sich durch eine sehr solide Eigenmittelausstattung und eine hohe Liquidität aus. Per 30. Juni 2024 belief sich die Tier 1 Ratio auf 26.1 Prozent und die Liquidity Coverage Ratio lag bei 309.5 Prozent.

Konsolidierte Erfolgsrechnung

in CHF 1'000	Anhang	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Zinsertrag aus Finanzinstrumenten zu fortgeführten Anschaffungskosten		140'178	124'901	15'277	12.2
Übriger Zinsertrag		22'602	25'330	-2'728	-10.8
Zinsaufwand aus Finanzinstrumenten zu fortgeführten Anschaffungskosten		110'231	78'142	32'089	41.1
Total Erfolg aus dem Zinsgeschäft	1, 18	52'549	72'089	-19'540	-27.1
Kommissionsertrag		79'670	91'554	-11'884	-13.0
Kommissionsaufwand		11'414	21'786	-10'372	-47.6
Total Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	2	68'256	69'768	-1'512	-2.2
Erfolg Handelsgeschäft	3	38'015	38'665	-650	-1.7
Erfolg Finanzanlagen	4	3'522	5'310	-1'788	-33.7
Übriger Erfolg	5	305	2'453	-2'148	-87.6
Geschäftsertrag		162'647	188'285	-25'638	-13.6
Personalaufwand	6	85'707	89'848	-4'141	-4.6
Sachaufwand	7	43'712	40'913	2'799	6.8
Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	8, 18	18'685	22'253	-3'568	-16.0
Wertberichtigungen auf Kreditrisiken	9	89	4'540	-4'451	-98.0
Rückstellungen und Verluste	9	629	694	-65	-9.4
Geschäftsaufwand		148'822	158'248	-9'426	-6.0
Gewinn vor Steuern		13'825	30'037	-16'212	-54.0
Gewinnsteuern	10	2'319	4'571	-2'252	-49.3
Konzerngewinn		11'506	25'466	-13'960	-54.8
Aktieninformationen (in CHF)					
Unverwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie A	11	1.86	4.15		
Unverwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie B	11	0.19	0.41		
Verwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie A	11	1.85	4.12		
Verwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie B	11	0.19	0.41		

Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Konzerngewinn	11'506	25'466	-13'960	-54.8
Sonstiges Ergebnis, nach Steuern				
Sonstiges Ergebnis, das bei Realisierung in die Erfolgsrechnung transferiert wird				
Veränderungen der Währungsumrechnungsdifferenzen	4'700	-2'229	6'929	310.9
Vom Eigenkapital in die Erfolgsrechnung transferierte Währungsumrechnungsdifferenzen	0	0	0	n.a.
Total sonstiges Ergebnis, das bei Realisierung in die Erfolgsrechnung transferiert wird	4'700	-2'229	6'929	310.9
Sonstiges Ergebnis, das nicht in die Erfolgsrechnung transferiert wird				
Wertveränderungen der Finanzinstrumente FVTOCI	7'315	5'636	1'679	29.8
Versicherungsmathematischer Erfolg aus leistungsorientierten Plänen	3'895	-3'803	7'698	202.4
Steuereffekte	726	-536	1'262	235.4
Total sonstiges Ergebnis, das nicht in die Erfolgsrechnung transferiert wird	11'936	1'297	10'639	n.a.
Gesamtergebnis im Eigenkapital	16'636	-932	17'568	n.a.
Gesamtergebnis in der Erfolgsrechnung und im Eigenkapital	28'142	24'534	3'608	14.7

Konsolidierte Bilanz

Aktiven

in CHF 1'000	Anhang	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Flüssige Mittel		1'770'400	1'610'959	159'441	9.9
Forderungen aus Geldmarktpapieren		166'867	170'894	-4'027	-2.4
Forderungen gegenüber Banken		1'107'486	1'353'783	-246'297	-18.2
Forderungen gegenüber Kunden		5'752'225	5'467'518	284'707	5.2
Handelsbestände		373	213	160	75.1
Derivative Finanzinstrumente		29'026	41'960	-12'934	-30.8
Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value	16	189'902	182'584	7'318	4.0
Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	16	2'381'922	2'371'683	10'239	0.4
Joint Venture Gesellschaften		23	23	0	0.0
Sachanlagen	17	73'211	78'457	-5'246	-6.7
Goodwill und andere immaterielle Vermögenswerte		73'618	78'186	-4'568	-5.8
Steuerforderungen		44	31	13	41.9
Latente Steuerforderungen		13'879	11'832	2'047	17.3
Rechnungsabgrenzungen		53'780	57'282	-3'502	-6.1
Sonstige Aktiven		39'138	24'488	14'650	59.8
Total Aktiven		11'651'894	11'449'893	202'001	1.8

Passiven

in CHF 1'000	Anhang	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Verpflichtungen gegenüber Banken		380'678	293'243	87'435	29.8
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		375'541	422'295	-46'754	-11.1
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden		9'330'598	9'082'770	247'828	2.7
Derivative Finanzinstrumente		21'909	104'288	-82'379	-79.0
Kassenobligationen		52'399	53'005	-606	-1.1
Anleihen	12	255'001	255'028	-27	-0.0
Steuerverpflichtungen		3'706	5'424	-1'718	-31.7
Latente Steuerverpflichtungen		1'957	1'502	455	30.3
Rechnungsabgrenzungen		44'708	57'189	-12'481	-21.8
Sonstige Passiven	17	75'608	65'618	9'990	15.2
Rückstellungen		2'733	2'379	354	14.9
Total Fremdkapital		10'544'838	10'342'741	202'097	2.0
Aktienkapital	13	66'154	66'154	0	0.0
Abzüglich eigene Aktien	14	-45'382	-49'224	3'842	7.8
Kapitalreserven		21'664	22'854	-1'190	-5.2
Gewinnreserven		1'137'867	1'157'251	-19'384	-1.7
Versicherungsmathematischer Erfolg aus leistungsorientierten Plänen		-28'808	-33'502	4'694	14.0
Wertveränderungen der Finanzinstrumente FVTOCI		-14'893	-22'135	7'242	32.7
Umrechnungsdifferenzen		-29'546	-34'246	4'700	13.7
Total Eigenkapital		1'107'056	1'107'152	-96	-0.0
Total Passiven		11'651'894	11'449'893	202'001	1.8

Konsolidierte Eigenkapitalentwicklung

in CHF 1'000	Aktien- kapital	Eigene Aktien	Kapital- reserven	Gewinn- reserven	Versiche- rungsma- themati- scher Erfolg aus leistungs- orientierten Plänen	Wertver- änderungen der Finanz- instrumente FVTOCI	Umrech- nungs- differenzen	Total Eigenkapital
Total Eigenkapital 01.01.2024	66'154	-49'224	22'854	1'157'251	-33'502	-22'135	-34'246	1'107'152
Sonstiges Ergebnis, nach Steuern					4'694	7'242	4'700	16'636
Konzernerfolg				11'506				11'506
Total erfasstes Ergebnis 30.06.2024	0	0	0	11'506	4'694	7'242	4'700	28'142
Gewinnverwendung 2023				-30'890				-30'890
Managementbeteiligungsplan (LTI)			-904					-904
Veränderungen eigene Aktien ¹		3'842	-286					3'556
Total Eigenkapital 30.06.2024	66'154	-45'382	21'664	1'137'867	-28'808	-14'893	-29'546	1'107'056
Total Eigenkapital 01.01.2023	66'154	-53'220	23'305	1'143'724	-25'797	-24'757	-27'284	1'102'125
Sonstiges Ergebnis, nach Steuern					-4'444	5'741	-2'229	-932
Konzernerfolg				25'466				25'466
Total erfasstes Ergebnis 30.06.2023	0	0	0	25'466	-4'444	5'741	-2'229	24'534
Gewinnverwendung 2022				-30'685				-30'685
Managementbeteiligungsplan (LTI)			-561					-561
Veränderung eigene Aktien ¹		3'257	205					3'462
Total Eigenkapital 30.06.2023	66'154	-49'963	22'949	1'138'505	-30'241	-19'016	-29'513	1'098'875

¹ Details zu den Transaktionen mit den eigenen Aktien gehen aus Anhang 14 hervor.

Konsolidierte Geldflussrechnung

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
Geldfluss aus operativer Tätigkeit		
Konzernergebnis	11'506	25'466
Nicht zahlungswirksame Positionen im Konzernergebnis	18'449	24'127
Nettozunahme/-abnahme des Bankgeschäfts	1'846	282'197
Übrige Geldflüsse aus operativer Tätigkeit	30'966	-17'831
Netto-Geldfluss aus operativer Tätigkeit	62'767	313'959
Geldfluss aus Investitionstätigkeit		
Geldfluss aus Finanzinstrumenten	97'368	-88'248
Übrige Investitionstätigkeiten	-6'039	-10'822
Netto-Geldfluss aus Investitionstätigkeit	91'329	-99'070
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Dividendenausschüttung	-30'890	-30'685
Ausgabe/Rücknahme Kassenobligationen	-834	11'337
Rücknahme Anleihen	0	0
Übrige Finanzierungstätigkeiten	-1'225	-2'225
Netto-Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-32'949	-21'573
Auswirkungen der Währungsumrechnung	54'622	-15'008
Netto-Zunahme/-Abnahme des Zahlungsmittelbestandes	175'769	178'308
Zahlungsmittelbestand am Anfang des Geschäftsjahres	2'160'582	2'684'567
Zahlungsmittelbestand am Ende der Berichtsperiode	2'336'351	2'862'875
Netto-Zunahme/-Abnahme des Zahlungsmittelbestandes	175'769	178'308
Der Zahlungsmittelbestand umfasst:		
Flüssige Mittel	1'770'423	2'172'176
Forderungen aus Geldmarktpapieren	0	0
Forderungen gegenüber Banken auf Sicht	565'928	690'699
Total Zahlungsmittelbestand	2'336'351	2'862'875

Rechnungslegungsgrundsätze und Erläuterungen

Die ungeprüfte Zwischenberichterstattung wurde in Übereinstimmung mit den in der Europäischen Union anwendbaren International Financial Reporting Standards (EU-IFRS, IAS 34) und dem liechtensteinischen Recht erstellt. Der Halbjahresabschluss ist auf der Basis der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Jahresabschlusses 2023 erstellt worden.

Änderungen der Schätzungen

Im Rahmen der jährlichen Überprüfung der Abschreibungsmethoden und Nutzungsdauern per Jahresende 2023 wurde festgestellt, dass bei diversen Anlagen in Informatiksysteme die geschätzte Nutzungsdauer (3 bis 7 Jahre) innerhalb dieser Zeitperiode verlängert werden kann. Die Anpassungen erfolgten auf Anfang 2024. Die Restbuchwerte per 31. Dezember 2023 der betroffenen Anlagen werden entsprechend über die neue Restlaufzeit abgeschrieben. Dies führte zu einer Reduktion des Abschreibungsaufwandes für das 1. Semester 2024 von CHF 4.1 Mio.

Neue und überarbeitete International Financial Reporting Standards

Seit dem 1. Januar 2024 sind folgende neue und revidierte Standards und Interpretationen in Kraft und haben keinen wesentlichen Einfluss auf die konsolidierte Jahresrechnung der VP Bank Gruppe:

- Änderungen an IAS 1 «Darstellung und Abschluss»: Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurz- oder langfristig.
- Änderungen an IAS 1 «Darstellung und Abschluss»: Langfristige Verbindlichkeiten mit Covenant.
- Änderungen an IFRS 16 «Leasingverhältnisse»: Leasingverbindlichkeit bei Sale-and-Leaseback Transaktionen.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Gemäss Medienmitteilung vom 17. Mai 2024 arbeitet die VP Bank an der Umsetzung substanzieller Effizienzmassnahmen, um die Kostenbasis nachhaltig zu senken. Ein entsprechendes Massnahmenpaket wurde vom Verwaltungsrat am 8. August 2024 beschlossen. Diese Massnahmen können wesentliche Auswirkungen auf die Konzernrechnung der VP Bank Gruppe im zweiten Halbjahr 2024 haben.

Der Verwaltungsrat hat den Halbjahresbericht an seiner Sitzung vom 8. August 2024 behandelt, genehmigt und zur Veröffentlichung freigegeben.

Rechtsfälle

Die VP Bank Gruppe ist im Rahmen des ordentlichen Bankgeschäfts in verschiedene rechtliche Verfahren involviert. Das rechtliche und regulatorische Umfeld, in dem sich die VP Bank Gruppe bewegt, birgt erhebliche Prozess-, Compliance-, Reputations- und andere Risiken im Zusammenhang mit rechtlichen Auseinandersetzungen und regulatorischen Verfahren. Die Auswirkungen dieser Verfahren auf die finanzielle Stärke bzw. die Profitabilität der VP Bank Gruppe sind abhängig von Verfahrensstand und -ausgang. Die VP Bank Gruppe hat für die Überwachung und die Steuerung dieser Risiken entsprechende Prozesse, Berichte und Gremien eingesetzt. Zudem bildet sie für laufende und drohende Verfahren Rückstellungen, wenn sie die Wahrscheinlichkeit eines finanziellen Vermögensabflusses höher einschätzt als die Wahrscheinlichkeit, dass dieser nicht eintritt. In vereinzelt Fällen, in denen sich der Betrag nicht verlässlich abschätzen lässt, z.B. aufgrund des frühen Stadiums oder der Komplexität eines Verfahrens oder anderer Faktoren, wird keine Rückstellung gebildet, sondern es kann eine Eventualverbindlichkeit ausgewiesen werden. Die nachfolgend beschriebenen Risiken sind gegebenenfalls nicht die einzigen, denen die VP Bank Gruppe ausgesetzt ist. Zusätzliche,

gegenwärtig unbekannte Risiken oder derzeit als unwesentlich eingeschätzte Risiken und Verfahren können ebenfalls Einfluss auf den künftigen Geschäftsverlauf, das operative Ergebnis und die Aussichten der VP Bank Gruppe haben.

Im Fall vor dem High Court of Justice in London hat dieser der VP Bank (Schweiz) AG Anfang 2020 eine Zivilklage zugestellt. Die VP Bank AG ist ebenfalls Beklagte und erhielt die Klage im März 2020. Hauptbeklagter ist ein ehemaliges Organ eines ausländischen Rentenfonds. Dieser soll in seiner Funktion unrechtmässig Vertriebsentschädigungen für Investmentfonds entgegengenommen haben. Die Klage richtet sich gegen mehr als 40 Beklagte, darunter verschiedene andere Banken und Einzelpersonen, welche Zahlungen abgewickelt oder Vertriebsentschädigungen entrichtet hatten. Der VP Bank AG und der VP Bank (Schweiz) AG wird eine Verletzung ihrer Sorgfaltspflicht vorgeworfen. Auch hätten sie bei der Abwicklung der fraglichen Zuwendungen von mindestens USD 46 Mio. mitgewirkt, so dass sie für den entstandenen Schaden eine ausservertragliche Solidarhaftpflicht zu übernehmen hätten. Die VP Bank Gruppe bestreitet die Vorwürfe und den Gerichtsstand. Zwei beklagte Schweizer Banken haben den UK-Gerichtsstand rechtskräftig erfolgreich bestritten.

Aktuell erachtet die VP Bank Gruppe das Risiko eines Vermögensabflusses im oben genannten Fall als gering, weshalb keine Rückstellungen gebildet wurden.

Wichtigste Fremdwährungsumrechnungskurse

Für die wichtigsten Währungen galten nachstehende Umrechnungskurse:

	Veränderungen									
	Stichtagskurse			Durchschnittskurse			Stichtagskurse		Durchschnittskurse	
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	H1 2024	H1 2023	2023	Laufendes Jahr	Vorjahr	Laufendes Jahr	Vorjahr
USD/CHF	0.8986	0.8947	0.8417	0.88969	0.91231	0.89902	7 %	0 %	-1 %	-2 %
EUR/CHF	0.9631	0.9761	0.9297	0.96156	0.98547	0.97166	4 %	-1 %	-1 %	-2 %
SGD/CHF	0.6631	0.6611	0.6380	0.66038	0.68259	0.66929	4 %	0 %	-1 %	-3 %
HKD/CHF	0.1151	0.1142	0.1078	0.11378	0.11639	0.11483	7 %	1 %	-1 %	-2 %
GBP/CHF	1.1359	1.1374	1.0729	1.12520	1.12475	1.11722	6 %	-0 %	1 %	0 %

Segmentberichterstattung

Struktur

Die Marktgebiete der VP Bank sind aufgrund von Dienstleistungsangebot und Marktposition in die Segmente «Liechtenstein & BVI», «International» (Region Europe & Asia) und «Asset Servicing» aufgeteilt. Die Support-Einheiten werden im «Corporate Center» zusammengefasst. Die externe Segmentberichterstattung spiegelt die per 30. Juni 2024 geltende Organisationsstruktur der VP Bank Gruppe und die interne Berichterstattung an das Management wider. Diese bilden die Grundlage für die Beurteilung der finanziellen Performance der Segmente und die Zuteilung von Ressourcen an die Segmente.

Die Erträge und Aufwendungen sowie Aktiven und Verbindlichkeiten werden gemäss der Kundenverantwortung den Geschäftssegmenten zugeordnet. Sofern eine direkte Zuordnung nicht möglich ist, werden die entsprechenden Positionen im «Corporate Center» ausgewiesen. Ausserdem sind im «Corporate Center» Konsolidierungsbuchungen enthalten.

01.01.-30.06.2024

in CHF 1'000	Liechtenstein & BVI	International	Asset Servicing	Corporate Center	Total Konzern
Total Erfolg aus dem Zinsgeschäft	54'408	33'513	3'854	-39'226	52'549
Total Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	31'631	24'468	15'439	-3'282	68'256
Erfolg Handelsgeschäft	6'475	6'635	1'742	23'163	38'015
Erfolg Finanzanlagen	0	0	126	3'396	3'522
Übriger Erfolg	1	1'414	-7	-1'103	305
Geschäftsertrag	92'516	66'029	21'155	-17'053	162'647
Personalaufwand	12'915	28'068	6'397	38'326	85'707
Sachaufwand	2'733	6'770	4'602	29'607	43'712
Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	1'787	3'713	307	12'878	18'685
Wertberichtigungen auf Kreditrisiken	-48	225	-1	-87	89
Rückstellungen und Verluste	645	72	-98	9	629
Geschäftsaufwand	18'032	38'848	11'208	80'734	148'822
Gewinn vor Steuern	74'484	27'181	9'947	-97'787	13'825
Gewinnsteuern					2'319
Konzerngewinn					11'506
Segment-Aktiven (in CHF Mio.)	4'279	1'406	67	5'900	11'652
Segment-Verbindlichkeiten (in CHF Mio.)	5'201	2'811	625	1'907	10'545
Betreute Kundenvermögen (in CHF Mrd.) ¹	19.9	16.6	13.9		50.4
Netto-Neugeld (in CHF Mrd.)	0.1	-0.0	0.5		0.5
Personalbestand (Mitarbeitende)	162	294	99	524	1'079
Personalbestand (teilzeitbereinigt)	143.9	280.8	91.2	484.3	1'000.1
Cost/Income Ratio (in %) ²	19.5	58.8	53.0		
Veränderung der betreuten Kundenvermögen zu 31.12. Vorjahr (in %)	6.8	9.2	11.2		
Geschäftsertrag / durchschnittlich betreute Kundenvermögen (Bp) ³	96.0	83.3	31.9		
Segmentergebnis / durchschnittlich betreute Kundenvermögen (Bp) ³	77.3	34.3	15.0		
Cost/Income Ratio operativer Ertrag (in %) ⁴	16.9	53.9	52.3		
per 31.12.2023					
Segment-Aktiven (in CHF Mio.)	4'021	1'410	36	5'982	11'450
Segment-Verbindlichkeiten (in CHF Mio.)	5'013	3'004	518	1'808	10'343
Betreute Kundenvermögen (in CHF Mrd.) ¹	18.7	15.2	12.5		46.4
Netto-Neugeld (in CHF Mrd.)	-0.4	-0.2	0.6		0.0
Personalbestand (Mitarbeitende)	149	300	99	537	1'085
Personalbestand (teilzeitbereinigt)	133.7	286.4	91.2	495.9	1'007.2

¹ Berechnung gemäss Tabelle P der von der liechtensteinischen Landesregierung erlassenen Richtlinien zur Liechtensteinischen Bankenverordnung (BankV).

² Geschäftsaufwand / Geschäftsertrag.

³ Annualisiert, Durchschnittswerte.

⁴ Geschäftsaufwand exklusive Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste / Geschäftsertrag abzüglich übriger Erfolg und Erfolg Finanzanlagen.

01.01.-30.06.2023

in CHF 1'000	Liechtenstein & BVI	International	Asset Servicing	Corporate Center	Total Konzern
Total Erfolg aus dem Zinsgeschäft	56'174	38'474	4'337	-26'896	72'089
Total Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	31'483	25'047	16'147	-2'909	69'768
Erfolg Handelsgeschäft	7'710	7'307	1'368	22'280	38'665
Erfolg Finanzanlagen	0	0	-5	5'315	5'310
Übriger Erfolg	1	1'192	2	1'258	2'453
Geschäftsertrag	95'368	72'020	21'849	-952	188'285
Personalaufwand	12'802	26'725	5'605	44'716	89'848
Sachaufwand	1'024	5'590	2'745	31'554	40'913
Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	1'788	3'981	292	16'192	22'253
Wertberichtigungen auf Kreditrisiken	4'436	104	0	0	4'540
Rückstellungen und Verluste	470	103	121	0	694
Geschäftsaufwand	20'520	36'503	8'763	92'462	158'248
Gewinn vor Steuern	74'848	35'517	13'086	-93'414	30'037
Gewinnsteuern					4'571
Konzerngewinn					25'466
Segment-Aktiven (in CHF Mio.)	3'885	1'538	24	7'152	12'599
Segment-Verbindlichkeiten (in CHF Mio.)	5'725	3'298	723	1'754	11'500
Betreute Kundenvermögen (in CHF Mrd.) ¹	19.1	15.3	12.9		47.2
Netto-Neugeld (in CHF Mrd.)	-0.1	-0.3	0.5		0.1
Personalbestand (Mitarbeitende)	155	285	87	536	1'063
Personalbestand (teilzeitbereinigt)	138.0	271.7	80.4	494.5	984.6
Cost/Income Ratio (in %) ²	21.5	50.7	40.1		
Veränderung der betreuten Kundenvermögen zu 31.12. Vorjahr (in %)	-1.1	-1.2	10.0		
Geschäftsertrag / durchschnittlich betreute Kundenvermögen (Bp) ³	99.4	93.7	35.6		
Segmentergebnis / durchschnittlich betreute Kundenvermögen (Bp) ³	78.0	46.2	21.3		
Cost/Income Ratio operativer Ertrag (in %) ⁴	14.5	45.6	38.2		

¹ Berechnung gemäss Tabelle P der von der liechtensteinischen Landesregierung erlassenen Richtlinien zur Liechtensteinischen Bankenverordnung (BankV).

² Geschäftsaufwand / Geschäftsertrag.

³ Annualisiert, Durchschnittswerte.

⁴ Geschäftsaufwand exklusive Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste / Geschäftsertrag abzüglich übriger Erfolg und Erfolg Finanzanlagen.

Liechtenstein & BVI

Das Geschäftssegment «Liechtenstein & BVI» umfasst das Intermediärgeschäft, das Private Banking, das Universalbanking und das Kreditgeschäft in Liechtenstein sowie das Private Banking und das Kreditgeschäft auf den British Virgin Islands.

International

Das Geschäftssegment «International» (Region Europe & Asia) umfasst das Intermediär- und Privatkundengeschäft in der Schweiz, Luxemburg, Singapur und Hongkong.

Asset Servicing

Das Geschäftssegment «Asset Servicing» umfasst die Fondsmanagement- und Depotbankaktivitäten innerhalb der VP Bank Gruppe. Die beiden Fondsverwaltungsgesellschaften VP Fund Solutions (Luxembourg) SA und VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, zwei rechtlich selbständige Einheiten, erbringen Fondsverwaltungsaktivitäten. Die Depotbankaktivitäten umfassen die Depotbankfunktionen der VP Bank AG, Liechtenstein, sowie der VP Bank (Luxembourg) SA.

Corporate Center

Das Geschäftssegment «Corporate Center» umfasst Group Products & Services, Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Chief Operating Officer und Chief Risk Officer und ist für den Bankbetrieb und die Geschäftsentwicklung von grosser Bedeutung. Im «Corporate Center» werden jene Erträge und Aufwendungen der VP Bank Gruppe, für die kein direkter Bezug zu den kundenorientierten Geschäftssegmenten besteht, sowie die Konsolidierungsposten ausgewiesen. Das Ergebnis der eigenen Finanzanlagen, das Funds Transfer Pricing und die Wertveränderungen aus Absicherungsgeschäften werden in diesem Segment ausgewiesen.

Anhang zur konsolidierten Erfolgsrechnung und konsolidierten Bilanz

1 Erfolg Zinsgeschäft

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Diskontertrag	3'858	3'577	281	7.9
Kreditkommissionen mit Zinscharakter	436	183	253	138.3
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken	29'990	29'871	119	0.4
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Kunden	83'741	73'672	10'069	13.7
Zinsertrag aus Finanzinstrumenten, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	22'145	17'598	4'547	25.8
Zinsertrag aus finanziellen Verpflichtungen	8	0	8	n.a.
Total Zinsertrag aus Finanzinstrumenten zu fortgeführten Anschaffungskosten	140'178	124'901	15'277	12.2
Zinsderivate	170	78	92	117.9
Handelsderivate (Terminkomponenten)	22'438	25'214	-2'776	-11.0
Hedge Accounting	-6	38	-44	-115.8
Total übriger Zinsertrag	22'602	25'330	-2'728	-10.8
Total Zinsertrag	162'780	150'231	12'549	8.4
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken	571	140	431	307.9
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden	108'392	76'776	31'616	41.2
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	240	193	47	24.4
Zinsaufwand aus Anleihen	876	876	0	0.0
Zinsaufwand aus finanziellen Vermögenswerten	7	57	-50	-87.7
Zinsaufwand auf Nutzungsrechte	145	100	45	45.0
Total Zinsaufwand aus Finanzinstrumenten zu fortgeführten Anschaffungskosten	110'231	78'142	32'089	41.1
Total Erfolg aus dem Zinsgeschäft	52'549	72'089	-19'540	-27.1
Fair Value Hedges				
Veränderungen aus Sicherungsgeschäften	-216	1	-217	n.a.
Micro Fair Value Hedges	-216	1	-217	n.a.
Veränderungen aus Grundgeschäften	210	37	173	467.6
Micro Fair Value Hedges	210	37	173	467.6
Total Hedge Accounting	-6	38	-44	-115.8

2 Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Kommissionsertrag aus dem Kreditgeschäft	524	396	128	32.3
Vermögensverwaltung und Anlagegeschäft	30'165	31'090	-925	-3.0
Courtage	14'561	12'553	2'008	16.0
Depotgebühren	8'913	9'073	-160	-1.8
Fondsmanagement ¹	16'020	28'321	-12'301	-43.4
Treuhandkommissionen	1'431	1'075	356	33.1
Kommissionsertrag aus übrigem Dienstleistungsgeschäft	8'056	9'046	-990	-10.9
Total Ertrag Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	79'670	91'554	-11'884	-13.0
Courtageaufwand	650	650	0	0.0
Übriger Kommissions- und Dienstleistungsaufwand ¹	10'764	21'136	-10'372	-49.1
Total Aufwand Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	11'414	21'786	-10'372	-47.6
Total Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	68'256	69'768	-1'512	-2.2

Die folgende Tabelle zeigt, welche Anteile innerhalb der Ertragsposition «Vermögensverwaltung und Anlagegeschäft» enthalten sind.

Gebühren für Wertschriften-Verarbeitung	4'776	4'471	305	6.8
Vermögensverwaltungskommission	16'041	16'931	-890	-5.3
Verwaltungsgebühren	4'089	4'475	-386	-8.6
Courtage	8'701	8'961	-260	-2.9
Depotgebühren	1'663	1'783	-120	-6.7
Administrationsgebühren	1'588	1'712	-124	-7.2
All-in-Fee	8'275	8'029	246	3.1
Übrige	1'073	1'659	-586	-35.3
Vermögensverwaltung und Anlagegeschäft	30'165	31'090	-925	-3.0

¹ Gebühren werden ab dem Jahr 2024 direkt an Begünstigte bezahlt und nicht mehr über Konten bei den Fund Gesellschaften abgewickelt. Entsprechend reduzieren sich die Erträge gegenüber den Vorjahren, und in gleichem Umfang reduzieren sich die entsprechenden Aufwände.

3 Erfolg Handelsgeschäft

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Wertschriftenhandel ¹	-183	-1'026	843	82.2
Zinsertrag aus Handelsbeständen	0	0	0	n.a.
Devisen	37'407	39'354	-1'947	-4.9
Noten, Edelmetalle und Übriges	791	337	454	134.7
Total Erfolg Handelsgeschäft	38'015	38'665	-650	-1.7

¹ Das Ergebnis aus Derivaten zur Risikominimierung (ausser Zinsderivaten) ist in dieser Position enthalten.

4 Erfolg Finanzanlagen

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Erfolg aus Finanzinstrumenten, bewertet zum Fair Value	3'327	5'310	-1'983	-37.3
Erfolg aus Finanzinstrumenten, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	195	0	195	n.a.
Total Erfolg Finanzanlagen	3'522	5'310	-1'788	-33.7
Erfolg aus Finanzinstrumenten, bewertet zum Fair Value				
Erfolg aus Vermögenswerten FVTPL	-3'473	-584	-2'889	-494.7
Zinsertrag aus Finanzinstrumenten FVTPL	-39	176	-215	-122.2
Dividendenertrag aus Finanzinstrumenten FVTPL	1'272	456	816	178.9
Dividendenertrag aus Finanzinstrumenten FVTOCI	5'567	5'262	305	5.8
davon aus verkauften Finanzinstrumenten FVTOCI	19	0	19	n.a.
Erfolg aus Verbindlichkeiten, bewertet zum Fair Value	0	0	0	n.a.
Total	3'327	5'310	-1'983	-37.3
Erfolg aus Finanzinstrumenten, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten				
Realisierter Erfolg	195	0	195	n.a.
Total	195	0	195	n.a.

5 Übriger Erfolg

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Liegenschaftenerfolg	14	99	-85	-85.9
Erfolg aus assoziierten Gesellschaften	0	0	0	n.a.
Sonstiger übriger Erfolg ¹	291	2'354	-2'063	-87.6
Total Übriger Erfolg	305	2'453	-2'148	-87.6

¹ Im Jahr 2023 inklusive CHF 2.4 Mio. aus vorzeitiger Kündigung einer Leasingverbindlichkeit.

6 Personalaufwand

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Gehälter und Löhne	73'038	76'571	-3'533	-4.6
Gesetzliche Sozialbeiträge	6'049	6'371	-322	-5.1
Beiträge an Vorsorgeeinrichtungen / leistungsorientierte Pläne	4'924	4'486	438	9.8
Beiträge an Vorsorgeeinrichtungen / beitragsorientierte Pläne	1'374	1'531	-157	-10.3
Übriger Personalaufwand	1'746	2'732	-986	-36.1
Aktivierter Anteil Personalaufwand ¹	-1'424	-1'843	419	22.7
Total Personalaufwand	85'707	89'848	-4'141	-4.6

¹ Im Einklang mit IAS 38 wird ein Teil der selbst geschaffenen immateriellen Vermögenswerte wie beispielsweise Software aktiviert. Der Personalaufwand wird entsprechend um den aktivierbaren Betrag reduziert.

7 Sachaufwand

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Raumaufwand	1'806	2'116	-310	-14.7
Versicherungen	550	631	-81	-12.8
Honorare	8'625	8'487	138	1.6
Informationsbeschaffung	4'546	4'604	-58	-1.3
Telekommunikation und Versand	758	725	33	4.6
Informatiksysteme	16'561	16'693	-132	-0.8
Marketing und Public Relations	2'291	2'258	33	1.5
Kapitalsteuern	441	414	27	6.5
Übriger Sachaufwand	8'134	4'985	3'149	63.2
Total Sachaufwand	43'712	40'913	2'799	6.8

8 Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Abschreibungen auf Sachanlagen	6'873	7'219	-346	-4.8
Abschreibungen auf immateriellen Vermögenswerten ¹	11'812	15'034	-3'222	-21.4
Total Abschreibungen	18'685	22'253	-3'568	-16.0

¹ Im 1. Semester 2024 CHF 4.1 Mio. weniger Abschreibungen aufgrund angepasster geschätzter Nutzungsdauer (siehe Rechnungslegungsgrundsätze und Erläuterungen).

9 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Ab-/Zunahme Wertberichtigungen für Kreditrisiken ¹	89	4'540	-4'451	-98.0
Rechts- und Prozessrisiken	400	100	300	300.0
Übrige Rückstellungen und Verluste ¹	229	594	-365	-61.4
Total Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	718	5'234	-4'516	-86.3

¹ Inklusiv Währungseffekte.

10 Gewinnsteuern

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Laufende Steuern	4'639	4'958	-319	-6.4
Latente Steuern	-2'320	-387	-1'933	-499.5
Total Gewinnsteuern	2'319	4'571	-2'252	-49.3

11 Konzerngewinn pro Aktie

	30.06.2024	30.06.2023
Konzerngewinn pro Aktie der VP Bank AG, Vaduz		
Konzerngewinn (in CHF 1'000) ¹	11'506	25'466
Gewichteter Durchschnitt Anzahl ausgegebener Namenaktien A	6'015'000	6'015'000
Gewichteter Durchschnitt Anzahl ausgegebener Namenaktien B	6'004'167	6'004'167
Abzüglich gewichteter Durchschnitt Anzahl eigener Aktien A	402'068	442'633
Abzüglich gewichteter Durchschnitt Anzahl eigener Aktien B	352'455	350'726
Unverwässerter gewichteter Durchschnitt der Namenaktien A	5'612'932	5'572'367
Unverwässerter gewichteter Durchschnitt der Namenaktien B	5'651'712	5'653'441
Total gewichteter Durchschnitt der Anzahl Aktien (Namenaktien A)	6'178'103	6'137'711
Unverwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie A (in CHF)	1.86	4.15
Unverwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie B (in CHF)	0.19	0.41
Verwässerter Konzerngewinn pro Aktie der VP Bank AG, Vaduz		
Konzerngewinn (in CHF 1'000) ¹	11'506	25'466
Verwässerungseffekt Anzahl Namenaktien A ²	25'484	36'336
Anzahl Aktien zur Berechnung des verwässerten Konzerngewinns	6'203'587	6'174'047
Verwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie A (in CHF)	1.85	4.12
Verwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie B (in CHF)	0.19	0.41

¹ Auf Basis des den Aktionären der VP Bank AG, Vaduz, zurechenbaren Konzerngewinnes.

² Der Verwässerungseffekt resultiert aus ausstehenden Managementbeteiligungsplänen.

12 Anleihen, VP Bank AG, Vaduz

in CHF 1'000

Ausgabejahr	ISIN	Zinssatz in %	Währung	Fälligkeit	Nominal- betrag	Total 30.06.2024	Total 31.12.2023
2015	CH0262888941	0.875	CHF	07.10.2024	100'000	100'015	100'043
2019	CH0461238880	0.6	CHF	29.11.2029	155'000	154'986	154'985
Total					255'000	255'001	255'028

Ausgegebene Schuldtitel werden bei erstmaliger Erfassung zum Fair Value zuzüglich Transaktionskosten erfasst. Der Fair Value entspricht der erhaltenen Gegenleistung. Anschliessend erfolgt die Bilanzierung zu fortgeführten Anschaffungskosten. Dabei wird die Effektivzinsmethode (0.82 Prozent Anleihe 2024; 0.60 Prozent Anleihe 2029) angewandt, um die Differenz zwischen Ausgabepreis und Rückzahlungsbetrag über die Laufzeit des Schuldtitels zu amortisieren.

13 Aktienkapital

	30.06.2024		31.12.2023	
	Anzahl Titel	Nominal CHF	Anzahl Titel	Nominal CHF
Namenaktien A à nominal CHF 10.00	6'015'000	60'150'000	6'015'000	60'150'000
Namenaktien B à nominal CHF 1.00	6'004'167	6'004'167	6'004'167	6'004'167
Total Aktienkapital		66'154'167		66'154'167

Sämtliche Aktien sind voll einbezahlt.

14 Eigene Aktien

	30.06.2024		31.12.2023	
	Anzahl Titel	in CHF 1'000	Anzahl Titel	in CHF 1'000
Namenaktien A am Anfang des Geschäftsjahres	416'615	43'755	454'784	47'763
Käufe	0	0	2	0
Verkäufe	-36'651	-3'850	-38'171	-4'008
Bestand Namenaktien A am Bilanzstichtag	379'964	39'905	416'615	43'755
Namenaktien B am Anfang des Geschäftsjahres	352'169	5'469	350'769	5'457
Käufe	1'000	8	1'500	13
Verkäufe	0	0	-100	-1
Bestand Namenaktien B am Bilanzstichtag	353'169	5'477	352'169	5'469

15 Dividende

	30.06.2024	31.12.2023
Genehmigte und bezahlte Dividende der VP Bank AG, Vaduz		
Dividende (in CHF 1'000) für das Geschäftsjahr 2023 (2022)	33'077	33'077
Dividende pro Namenaktie A	5.00	5.00
Dividende pro Namenaktie B	0.50	0.50
Pay-Out Ratio (in %) ¹	69.5	76.1

¹ Dividende pro Namenaktie A / Konzerngewinn pro Namenaktie A.

16 Finanzinstrumente

Fair Value von Finanzinstrumenten

Die folgende Tabelle zeigt die Fair Values von Finanzinstrumenten, basierend auf den nachfolgend erklärten Bewertungsmethoden und -annahmen. Die Tabelle wird gezeigt, da in der Konzernrechnung nicht alle Finanzinstrumente zum Fair Value ausgewiesen sind. Der Fair Value entspricht dem Preis, der bei einem geordneten Geschäftsvorfall zum Bewertungszeitpunkt zwischen Marktteilnehmern im Rahmen einer derartigen Transaktion beim Verkauf eines Vermögenswertes erzielt oder bei der Übertragung einer Schuld gezahlt werden müsste.

in CHF Mio.	Bilanzwert 30.06.2024	Fair Value 30.06.2024	Abweichung	Bilanzwert 31.12.2023	Fair Value 31.12.2023	Abweichung
Aktiven						
Flüssige Mittel	1'770	1'770	0	1'611	1'611	0
Forderungen aus Geldmarktpapieren	167	167	0	171	171	0
Forderungen gegenüber Banken	1'107	1'108	1	1'354	1'354	0
Forderungen gegenüber Kunden	5'752	5'796	44	5'468	5'499	31
Handelsbestände	0	0	0	0	0	0
Derivative Finanzinstrumente	29	29	0	42	42	0
Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value	190	190	0	183	183	0
davon designiert beim erstmaligen Ansatz	0	0	0	0	0	0
davon verpflichtend gemäss IFRS 9	53	53	0	53	53	0
davon erfolgsneutral über sonstiges Gesamtergebnis bewertet	137	137	0	129	129	0
Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	2'382	2'294	-88	2'372	2'290	-82
Subtotal			-43			-51
Passiven						
Verpflichtungen gegenüber Banken	381	381	0	293	293	0
Verpflichtungen gegenüber Kunden	9'706	9'635	71	9'505	9'442	63
Derivative Finanzinstrumente	22	22	0	104	104	0
Kassenobligationen	52	52	0	53	53	0
Anleihe	255	244	11	255	243	12
Subtotal			82			75
Total Abweichung			39			24

Für den Fair Value von Finanzinstrumenten in der Bilanz werden die folgenden Berechnungsmethoden angewandt:

Flüssige Mittel, Geldmarktpapiere

Bei den Bilanzpositionen «Flüssige Mittel» und «Forderungen aus Geldmarktpapieren», welche nicht über einen publizierten Marktwert einer anerkannten Börse oder eines repräsentativen Marktes verfügen, entspricht der am Bilanzstichtag bezahlbare Betrag dem Fair Value.

Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Banken und Kunden, Kassenobligationen, Anleihen

Der Fair Value der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Banken, der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Kunden (inklusive Hypothekarforderungen und Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform) sowie der Kassenobligationen und Anleihen mit einer Fälligkeit oder einem Refinanzierungsprofil wird mittels Barwertmethode ermittelt (Abdiskontierung der Geldflüsse mit laufzeitadäquaten Swapsätzen). Für Produkte, deren Zinsbindung bzw. deren Zahlungsströme nicht im Voraus feststehen, gelangen replizierende Portfolios zur Anwendung.

Handelsbestände, als Sicherheit verpfändete Handelsbestände, Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value

Für die Mehrheit dieser Finanzinstrumente entspricht der Fair Value dem Marktwert. Der Fair Value der nicht börsenkotierten Finanzinstrumente (insbesondere für die strukturierten Kreditobligationen) wird ausschliesslich anhand von Kursnotierungen von externen Händlern oder Preismodellen festgelegt, die auf Preisen und Zinssätzen eines überwachbaren, aktiven und liquiden Marktes basieren.

Derivative Finanzinstrumente

Bei der Mehrheit der positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte entspricht der Fair Value dem Marktwert. Der Fair Value für derivative Instrumente ohne Marktwert wird mittels einheitlicher Modelle ermittelt. Diese Bewertungsmodelle berücksichtigen die relevanten Parameter wie die Kontraktspezifikationen, den Marktkurs des Basiswertes, die Renditekurve und die Volatilität.

Bewertungsmethoden von Finanzinstrumenten

Der Fair Value für kotierte Wertpapiere in den Handelsbeständen und Finanzanlagen sowie für börsengehandelte Derivate und andere Finanzinstrumente mit Kursnotierungen aus einem aktiven Markt wird anhand der Marktnotierungen bestimmt (Level 1). Bewertungsmethoden oder Modelle werden zur Bestimmung des Fair Value von Finanzinstrumenten verwendet, wenn keine direkten Marktnotierungen verfügbar sind. Nach Möglichkeit werden die zugrunde liegenden Annahmen durch am Bilanzstichtag beobachtete Marktpreise oder andere Marktnotierungen gestützt (Level 2). Für die meisten ausserbörslich gehandelten Derivate und nicht börsenkotierten Finanzinstrumente sowie andere Vermögenswerte, die nicht in einem aktiven Markt gehandelt werden, wird der Fair Value mit Bewertungsmethoden oder -modellen ermittelt. Zu den hauptsächlich angewandten Bewertungsmethoden und -modellen zählen barwertgestützte Forward-Pricing- und Swapmodelle sowie Optionspreismodelle, wie zum Beispiel das Black-Scholes-Modell oder Abwandlungen davon. Die anhand dieser Methoden und Modelle berechneten Fair Values sind massgeblich durch die Wahl des Bewertungsmodells und die zugrunde liegenden Annahmen beeinflusst, wie zum Beispiel die Beträge und die Zeitfolge der zukünftigen Cashflows, die Diskontsätze, die Volatilitäten oder die Kreditrisiken. Sofern für die Bestimmung des Fair Value von Finanzinstrumenten weder Marktnotierungen noch Bewertungsmethoden oder -modelle, basierend auf beobachtbaren Marktdaten, herangezogen werden können, werden Bewertungsmethoden oder -modelle verwendet, denen realistische, auf Marktdaten basierende Annahmen zugrunde liegen (Level 3). Unter Level 3 fallen im Wesentlichen Fonds, für die ein verbindlicher Net Asset Value nicht mindestens auf einer vierteljährlichen Basis publiziert wird. Der Fair Value dieser Positionen wird in der Regel mittels externer Expertenschätzungen in Bezug auf die Höhe der zukünftigen Ausschüttungen der Fondsanteile berechnet bzw. entspricht den Anschaffungskosten der Wertpapiere abzüglich allfälliger Wertminderungen.

Bewertungsmethoden von Finanzinstrumenten

in CHF Mio. zum Fair Value 30.06.2024	Notierte Markt- preise, Level 1	Bewertungsmethoden auf Marktdaten basierend, Level 2	Bewertungsmethoden mit auf Marktdaten basierenden Annahmen, Level 3	Total 30.06.2024
Aktiven				
Flüssige Mittel	1'770			1'770
Forderungen aus Geldmarktpapieren	167			167
Forderungen gegenüber Banken		1'108		1'108
Forderungen gegenüber Kunden		5'796		5'796
Handelsbestände	0			0
Derivative Finanzinstrumente		29		29
Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value	137	53		190
Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	2'294			2'294
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken		381		381
Verpflichtungen gegenüber Kunden		9'635		9'635
Derivative Finanzinstrumente		22		22
Kassenobligationen		52		52
Anleihe	244			244

Im ersten Halbjahr 2024 gab es keine Umklassifizierungen.

in CHF Mio. zum Fair Value 31.12.2023	Notierte Markt- preise, Level 1	Bewertungsmethoden auf Marktdaten basierend, Level 2	Bewertungsmethoden mit auf Marktdaten basierenden Annahmen, Level 3	Total 31.12.2023
Aktiven				
Flüssige Mittel	1'611			1'611
Forderungen aus Geldmarktpapieren	171			171
Forderungen gegenüber Banken		1'354		1'354
Forderungen gegenüber Kunden		5'499		5'499
Handelsbestände	0			0
Derivative Finanzinstrumente		42		42
Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value	129	49	4	183
Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	2'290			2'290
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken		293		293
Verpflichtungen gegenüber Kunden		9'442		9'442
Derivative Finanzinstrumente		104		104
Kassenobligationen		53		53
Anleihe	243			243

Level-3-Finanzinstrumente	30.06.2024	31.12.2023
Bilanz		
Bestände am Jahresanfang	4.4	6.9
Investitionen	0.0	0.0
Devestitionen	-0.2	-0.1
In der Erfolgsrechnung erfasste Verluste	-4.2	-2.4
In der Erfolgsrechnung erfasste Gewinne	0.0	0.0
Total Buchwert am Bilanzstichtag	0.0	4.4
Erfolg auf Beständen per Bilanzstichtag		
Im Erfolg Finanzanlagen erfasste unrealisierte Verluste	-4.2	-2.4
Im sonstigen Ergebnis erfasste unrealisierte Verluste	0.0	0.0
Im Erfolg Finanzanlagen erfasste unrealisierte Gewinne	0.0	0.0
Im sonstigen Ergebnis erfasste unrealisierte Gewinne	0.0	0.0

Die Level-3-Positionen wiesen sowohl per 30. Juni 2024 als auch per 31. Dezember 2023 keinen abgegrenzten «Day-1 profit or loss» (Differenz zwischen dem Transaktionspreis und dem am Transaktionstag berechneten Fair Value) auf.

Sensitivität der Fair Values von Level-3-Finanzinstrumenten

Veränderungen der Net Asset Values von Anlagefonds führen zu entsprechenden Veränderungen der Fair Values dieser Finanzinstrumente. Eine realistische Veränderung der Grundannahmen oder Schätzwerte hat keinen wesentlichen Einfluss auf die Erfolgs- und Gesamtergebnisrechnung sowie auf das Eigenkapital der VP Bank Gruppe.

17 Leasing in der Bilanz

in CHF 1'000	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Sachanlagen				
Nutzungsrechte - Gebäude und Räumlichkeiten	15'046	16'305	-1'259	-7.7
Nutzungsrechte - Fahrzeuge	485	459	26	5.7
Total Aktiven	15'531	16'764	-1'233	-7.4
Restlaufzeit bis 1 Jahr	4'934	4'884	50	1.0
Restlaufzeit 1 bis 5 Jahre	12'140	13'550	-1'410	-10.4
Restlaufzeit über 5 Jahre	0	0	0	n.a.
Total Leasingverbindlichkeiten	17'074	18'434	-1'360	-7.4

18 Leasing in der Erfolgsrechnung

in CHF 1'000	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsgeschäft				
Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten	145	100	45	45.0
Abschreibungen auf Sachanlagen				
Abschreibungen und Wertminderungen auf Nutzungsrechte	2'367	2'666	-299	-11.2

19 Konsolidierte Ausserbilanzgeschäfte

in CHF 1'000	30.06.2024	31.12.2023
Total Eventualverbindlichkeiten	109'423	110'507
Unwiderrufliche Zusagen	133'780	148'537
Total Treuhandgeschäfte	680'116	678'216
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	4'870'349	5'746'712
Darlehensgeschäfte und Pensionsgeschäfte mit Wertpapieren		
Forderungen aus Barhinterlagen in Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften	0	0
Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften	0	0
Im Rahmen von Securities Lending ausgeliehene oder von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferte sowie von Repurchase-Geschäften transferierte Wertpapiere im eigenen Besitz	253'462	288'980
davon Wertpapiere, bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	181'006	213'197
Im Rahmen von Securities Lending als Sicherheiten oder von Securities Borrowing geborgte sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltene Wertpapiere, bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	250'465	290'890
davon weiterverpfändete oder weiterverkaufte Wertpapiere	72'457	75'783

Diese Transaktionen werden zu Konditionen ausgeführt, wie sie für Securities Lending und Borrowing Aktivitäten und für Geschäfte, bei denen die Bank als Vermittler auftritt, handelsüblich sind.

20 Kundenvermögen

in CHF Mio.	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Aufgliederung der betreuten Kundenvermögen				
Vermögen in eigenverwalteten Fonds	11'352.6	10'181.7	1'170.9	11.5
Vermögen mit Verwaltungsmandat	4'542.6	4'245.6	297.0	7.0
Übrige verwaltete Kundenvermögen	34'523.8	31'924.5	2'599.2	8.1
Total betreute Kundenvermögen (inklusive Doppelzählungen)	50'418.9	46'351.9	4'067.1	8.8
davon Doppelzählungen	1'807.6	1'622.4	185.2	11.4
Entwicklung der betreuten Kundenvermögen				
Total betreute Kundenvermögen (inklusive Doppelzählungen) Anfang des Geschäftsjahres	46'351.9	46'445.9	-94.1	-0.2
Veränderung durch Netto-Neugeld	518.0	27.3	490.7	n.a.
Veränderung durch Marktbewertungen (Performance)	3'549.0	-116.3	3'665.3	n.a.
Veränderung durch übrige Effekte ¹	0.0	-5.1	5.1	100.0
Total betreute Kundenvermögen (inklusive Doppelzählungen) Ende des Geschäftsjahres	50'418.9	46'351.9	4'067.1	8.8
Custody-Vermögen	4'312.0	4'703.4	-391.4	-8.3
Total Kundenvermögen				
Total betreute Kundenvermögen (inklusive Doppelzählungen)	50'418.9	46'351.9	4'067.1	8.8
Custody-Vermögen	4'312.0	4'703.4	-391.4	-8.3
Total Kundenvermögen	54'730.9	51'055.3	3'675.6	7.2
in CHF Mio.				
	30.06.2024	30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Netto-Neugeld	518.0	83.1	434.9	n.a.

¹ Umfasst Vermögenswerte von sanktionierten russischen Kunden, die in Custody-Vermögen umklassifiziert wurden.

21 Eigenmittelunterlegung (Basel III)

in CHF 1'000	30.06.2024	31.12.2023
Total Eigenkapital gemäss Bilanz	1'107'056	1'107'152
Total regulatorische Abzüge	-35'727	-49'415
Anrechenbares Kernkapital (Tier 1) ¹	1'071'329	1'057'737
Total erforderliche Eigenmittel	328'134	339'420
Kapitalpuffer	190'250	197'285
Total erforderliche Eigenmittel mit Kapitalpuffer	518'384	536'705
Tier 1 Ratio ¹	26.1 %	24.9 %
Total Risikogewichtete Aktiven	4'101'680	4'242'745
Kapitalrendite (Konzerngewinn / durchschnittliche Bilanzsumme)	0.2 %	0.4 %

¹ Die CET 1 Quote ist gleich hoch wie die Kernkapitalquote (Tier 1) und die Gesamtkapitalquote der VP Bank Gruppe.