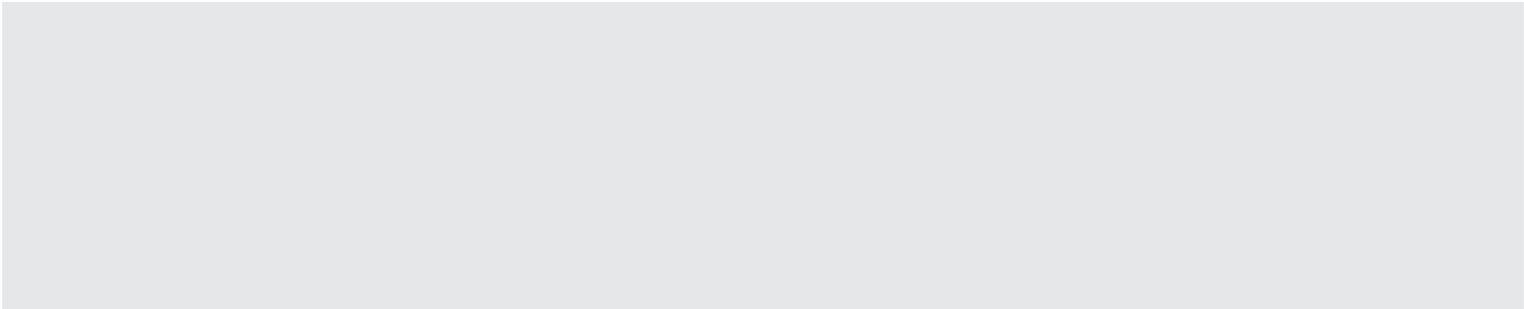




# Halbjahresbericht 2019



# Auf einen Blick

## Kennzahlen zum ersten Halbjahr im Jahresvergleich

Die **Appenzeller Kantonalbank** ist die führende Bank im Kanton Appenzell Innerrhoden. Die sympathische Bank wurde 1899 gegründet und ist stark bei der Bevölkerung verwurzelt. Als Universalbank bietet sie ein breites Dienstleistungsangebot. Hinzu kommt eine verantwortungsvolle Grundhaltung, die das Wohl der regionalen Wirtschaft und der Menschen in den Mittelpunkt stellt – sei es mit der nachhaltigen Kreditpolitik, der professionellen Anlageberatung oder mit attraktiven Arbeitsplätzen für knapp 100 Mitarbeitende. Produkt- und Servicequalität sind höchste Anliegen der Bank.

| <b>BILANZ</b>               | <b>30.06.2019</b><br>(IN CHF 1'000) | <b>31.12.2018</b><br>(IN CHF 1'000) | <b>VERÄNDERUNG</b><br>(IN %) |
|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| Bilanzsumme                 | 3'428'987                           | 3'364'568                           | 1,9                          |
| Kundenausleihungen          | 2'880'852                           | 2'838'227                           | 1,5                          |
| davon Hypothekarforderungen | 2'747'987                           | 2'703'628                           | 1,6                          |
| Kundengelder                | 2'725'569                           | 2'680'071                           | 1,7                          |

| <b>ERFOLGSRECHNUNG</b>                                  | <b>30.06.2019</b><br>(IN CHF 1'000) | <b>30.06.2018</b><br>(IN CHF 1'000) | <b>VERÄNDERUNG</b><br>(IN %) |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft                    | 16'665                              | 16'668                              | -0,0                         |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 3'149                               | 3'185                               | -1,1                         |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft                          | 612                                 | 597                                 | 2,5                          |
| Personalaufwand   | -5'032                              | -4'890                              | 2,9                          |
| Sachaufwand   | -4'847                              | -4'793                              | 1,1                          |
| Geschäftserfolg   | 11'123                              | 11'282                              | -1,4                         |

# Wachstum schwächt sich ab

## Medienmitteilung

Appenzell, 16. Juli 2019

**Das Wachstum der Appenzeller Kantonalbank (APPKB) hat sich im ersten Halbjahr 2019 leicht abgeschwächt. Hinzu kamen der anhaltende Margendruck im Hypothekengeschäft und stagnierende Erträge im Anlagegeschäft. Unter dem Strich resultierte ein Geschäftserfolg von CHF 11,1 Mio., wodurch das Spitzenergebnis vom Vorjahr fast egalisiert wurde.**

### WACHSTUM SCHWÄCHT SICH AB

---

Die APPKB ist im ersten Halbjahr 2019 zwar weiter gewachsen, jedoch im Vergleich zum Vorjahr weniger stark. Während im Vergleichszeitraum 2018 die Bilanzsumme noch um CHF 76,7 Mio. stieg, nahm diese 2019 nur noch um CHF 64,4 Mio. zu. Im Total resultierte eine Bilanzsumme von CHF 3,4 Mia. Dabei schwächte sich insbesondere auch das Wachstum bei den Kundenausleihungen ab, die das Kerngeschäft der Bank sind. Im Vergleichszeitraum nahmen diese nur noch um 1,5% (Vorjahr 2,4%) zu und erreichten einen Stand von CHF 2,88 Mia. Im selben Zeitraum flossen der APPKB neue Kundengelder in der Höhe von CHF 45,5 Mio. zu, wobei insbesondere ein Anstieg bei den Spargeldern verzeichnet wurde. Dadurch kann die Refinanzierungssituation weiter auf einem guten Stand gehalten werden.

### MARGENDRUCK UND STABILE KOSTEN

---

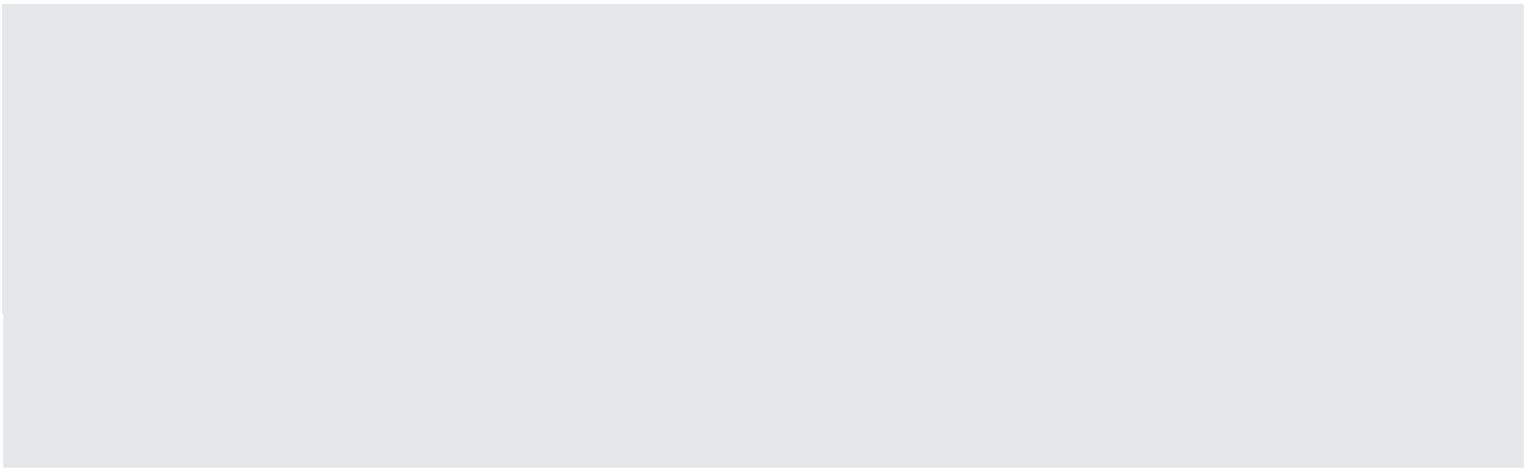
Auf der Ertragsseite machte sich im ersten Halbjahr der Margendruck bemerkbar. Trotz gesteigertem Volumen blieb der Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft mit CHF 16,7 Mio. fast unverändert. Ebenfalls auf Vorjahresniveau bewegten sich mit CHF 2,2 Mio. die Erträge aus dem Anlagegeschäft. Dies zeigt, dass sich das im April 2018 eingeführte neue Anlageberatungsangebot gut eingespielt hat. Dieses kombiniert die persönliche Beratung mit intelligenter Technologie. Die Einnahmen aus dem übrigen ordentlichen Erfolg waren dagegen leicht rückläufig. Dies, weil im Vorjahr noch ausserordentliche Mehrerträge aus strategischen Beteiligungen verbucht werden konnten.

Aufgrund der Volumensteigerung entwickelte sich der Geschäftsaufwand seit Jahresbeginn leicht nach oben. Sowohl der Personalaufwand mit CHF 5,0 Mio. wie auch der Sachaufwand mit CHF 4,8 Mio. nahmen im Vergleich zum ersten Halbjahr 2018 leicht zu. Dank Kostendisziplin erhöhte sich der Geschäftsaufwand unter dem Strich aber nur um 2% und bewegte sich somit parallel zum Wachstum der APPKB.

### STABILES ERGEBNIS

---

Trotz schwierigem Marktumfeld konnte die APPKB im ersten Halbjahr 2019 das sehr gute Vorjahresergebnis egalisieren. Mit CHF 11,1 Mio. resultierte im Vorjahresvergleich ein um lediglich 1,4% bzw. CHF 0,15 Mio. tieferer Geschäftserfolg. Die APPKB rechnet damit, dass sie den stabilen Kurs auch in der zweiten Jahreshälfte fortsetzen kann. Dies wird es der Bank zum Jahresende erneut erlauben, aus dem erwirtschafteten Gewinn das Eigenkapital parallel zum Wachstum zu erhöhen und somit ihre Geschäftstätigkeit auf ein weiterhin gesundes Fundament zu stellen.



# Bilanz

per 30. Juni 2019

| AKTIVEN  | 30.06.2019       | 31.12.2018       | VERÄNDERUNG    |            |
|--|------------------|------------------|----------------|------------|
|  | (IN CHF 1'000)   | (IN CHF 1'000)   | (IN CHF 1'000) | (IN %)     |
| Flüssige Mittel  | 348'405          | 330'424          | 17'981         | 5,4        |
| Forderungen gegenüber Banken                                   | 64'673           | 62'154           | 2'519          | 4,1        |
| Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften              | 0                | 0                | –              | –          |
| Forderungen gegenüber Kunden                                   | 132'865          | 134'599          | –1'734         | –1,3       |
| Hypothekarforderungen  | 2'747'987        | 2'703'628        | 44'359         | 1,6        |
| Handelsgeschäft  | 349              | 324              | 25             | 7,7        |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 333              | 461              | –128           | –27,8      |
| Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung              | 0                | 0                | –              | –          |
| Finanzanlagen  | 124'803          | 123'921          | 882            | 0,7        |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen                                   | 1'364            | 800              | 564            | 70,5       |
| Beteiligungen  | 2'301            | 2'301            | –              | –          |
| Sachanlagen  | 5'375            | 5'550            | –175           | –3,2       |
| Immaterielle Werte   | 0                | 0                | –              | –          |
| Sonstige Aktiven   | 532              | 406              | 126            | 31,0       |
| <b>Total Aktiven</b>   | <b>3'428'987</b> | <b>3'364'568</b> | <b>64'419</b>  | <b>1,9</b> |
| Total nachrangige Forderungen                                  | 2'000            | 2'000            | –              | –          |
| davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht         | 0                | 0                | –              | –          |

| PASSIVEN  |                                  |                  |               |            |
|---|----------------------------------|------------------|---------------|------------|
|   | Verpflichtungen gegenüber Banken | 20'667           | 20'306        | 361        |
| Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften             | 0                                | 0                | –             | –          |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen                                | 2'642'682                        | 2'593'008        | 49'674        | 1,9        |
| Verpflichtungen aus Handelsgeschäften                             | 0                                | 0                | –             | –          |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstr.         | 308                              | 428              | –120          | –28,0      |
| Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstr. mit Fair-Value-Bewertung | 0                                | 0                | –             | –          |
| Kassenobligationen  | 82'887                           | 87'063           | –4'176        | –4,8       |
| Pfandbriefdarlehen  | 364'000                          | 350'000          | 14'000        | 4,0        |
| Passive Rechnungsabgrenzungen                                     | 7'029                            | 5'924            | 1'105         | 18,7       |
| Sonstige Passiven   | 917                              | 811              | 106           | 13,1       |
| Rückstellungen  | 860                              | 764              | 96            | 12,6       |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken                               | 183'350                          | 181'350          | 2'000         | 1,1        |
| Dotationskapital  | 30'000                           | 30'000           | –             | –          |
| Gesetzliche Gewinnreserven  | 87'109                           | 82'439           | 4'670         | 5,7        |
| Gewinnvortrag   | 55                               | 79               | –24           | –30,4      |
| Gewinn  | 9'123                            | 12'396           | –3'273        | –26,4      |
| <b>Total Passiven</b>   | <b>3'428'987</b>                 | <b>3'364'568</b> | <b>64'419</b> | <b>1,9</b> |
| Total nachrangige Verpflichtungen                                 | 0                                | 0                | –             | –          |
| davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht            | 0                                | 0                | –             | –          |

| AUSSERBILANZGESCHÄFTE                      |        |        |        |      |
|--|--------|--------|--------|------|
| Eventualverpflichtungen                    | 9'701  | 9'738  | –37    | –0,4 |
| Unwiderrufliche Zusagen                    | 60'715 | 62'391 | –1'676 | –2,7 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 8'276  | 8'276  | –      | –    |
| Verpflichtungskredite                      | 0      | 0      | –      | –    |

# Erfolgsrechnung

per 30. Juni 2019

| ERFOLG AUS DEM ZINSENGESCHÄFT   | 30.06.2019     | 30.06.2018     | VERÄNDERUNG    |        |
|---|----------------|----------------|----------------|--------|
|   | (IN CHF 1'000) | (IN CHF 1'000) | (IN CHF 1'000) | (IN %) |
| Zins- und Diskontertrag   | 20'708         | 20'919         | -211           | -1,0   |
| Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft  | 0              | 0              | -              | -      |
| Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen  | 434            | 503            | -69            | -13,7  |
| Zinsaufwand   | -4'477         | -4'754         | 277            | -5,8   |
| Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft  | 16'665         | 16'668         | -3             | -0,0   |
| Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft | 551            | 568            | -17            | -3,0   |
| Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft   | 17'216         | 17'236         | -20            | -0,1   |

## ERFOLG AUS DEM KOMMISSIONS- UND DIENSTLEISTUNGSGESCHÄFT

|  |       |       |     |      |
|--|-------|-------|-----|------|
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft      | 2'188 | 2'270 | -82 | -3,6 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft                         | 29    | 19    | 10  | 52,6 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft        | 1'066 | 1'021 | 45  | 4,4  |
| Kommissionsaufwand                                       | -134  | -125  | -9  | 7,2  |
| Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 3'149 | 3'185 | -36 | -1,1 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft                           | 612   | 597   | 15  | 2,5  |

## ÜBRIGER ORDENTLICHER ERFOLG

|   |               |               |             |             |
|---|---------------|---------------|-------------|-------------|
| Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen | 0             | 172           | -172        |             |
| Beteiligungsertrag                        | 370           | 418           | -48         | -11,5       |
| Liegenschaftenerfolg                      | 50            | -1            | 51          | -           |
| Anderer ordentlicher Ertrag               | 0             | 0             | -           | -           |
| Anderer ordentlicher Aufwand              | 0             | 0             | -           | -           |
| Subtotal übriger ordentlicher Erfolg      | 420           | 589           | -169        | -28,7       |
| <b>Betriebsertrag</b>                     | <b>21'397</b> | <b>21'607</b> | <b>-210</b> | <b>-1,0</b> |

## GESCHÄFTSAUFWAND

|  |               |               |             |             |
|--|---------------|---------------|-------------|-------------|
| Personalaufwand  | -5'032        | -4'890        | -142        | 2,9         |
| Sachaufwand  | -4'847        | -4'793        | -54         | 1,1         |
| Subtotal Geschäftsaufwand  | -9'879        | -9'683        | -196        | 2,0         |
| Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten | -297          | -642          | 345         | -53,7       |
| Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste                     | -98           | 0             | -98         | -           |
| <b>Geschäftserfolg</b>   | <b>11'123</b> | <b>11'282</b> | <b>-159</b> | <b>-1,4</b> |

## GEWINN

|   |              |              |            |             |
|---|--------------|--------------|------------|-------------|
| Ausserordentlicher Ertrag                           | 3            | 3            | -          | 0,0         |
| Ausserordentlicher Aufwand                          | 0            | 0            | -          | -           |
| Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken | -2'000       | -3'000       | 1'000      | -33,3       |
| Steuern   | 0            | 0            | -          | -           |
| <b>Gewinn</b>                                       | <b>9'126</b> | <b>8'285</b> | <b>841</b> | <b>10,2</b> |

© APPKB 07.19 Änderungen vorbehalten

**Hauptsitz**

9050 Appenzell, Bankgasse 2  
Telefon 071 788 88 88

**Geschäftsstellen**

9054 Haslen, Dorfstrasse 36  
Telefon 071 333 42 42

9413 Oberegg, Dorfstrasse 17  
Telefon 071 898 80 40

9057 Weissbad, Dorf 20  
Telefon 071 798 90 50

kantonalbank@appkb.ch  
www.appkb.ch