

2024

Halbjahresbericht

Der Halbjahresabschluss 2024 in Zahlen

Bilanz (in 1'000 CHF)	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung
Aktiven			
Flüssige Mittel	281'742	269'792	11'950
Forderungen gegenüber Banken	28'946	37'263	-8'317
Forderungen gegenüber Kunden	239'500	247'327	-7'827
Hypothekarforderungen	2'333'057	2'346'573	-13'516
Pos. Wiederbeschaffungswerte deriv. Finanzinstrumente	5'290	573	4'717
Handelsbestände, Finanzanlagen und Beteiligungen	31'686	41'306	-9'620
Sachanlagen	17'391	16'471	920
Übrige Aktiven	3'235	1'483	1'752
Total Aktiven	2'940'847	2'960'788	-19'941
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken	19'250	24'284	-5'034
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	1'788'434	1'865'850	-77'416
Neg. Wiederbeschaffungswerte deriv. Finanzinstrumente	730	5'853	-5'123
Kassenobligationen	256'937	197'314	59'623
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	564'500	566'700	-2'200
Übrige Passiven	22'554	18'158	4'396
Rückstellungen	8'936	8'713	223
Reserven für allgemeine Bankrisiken	55'415	55'415	-
Eigenkapital	215'211	199'237	15'974
Halbjahresgewinn / Jahresgewinn	8'880	19'264	-10'384
Total Passiven	2'940'847	2'960'788	-19'941
Erfolgsrechnung (in 1'000 CHF)	30.06.2024	30.06.2023	Veränderung
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	14'134	16'885	-2'751
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	6'118	5'694	424
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	6'016	4'301	1'715
Übriger ordentlicher Erfolg	435	439	-4
Zwischentotal (operative Erfolge)	26'703	27'319	-616
Total Geschäftsaufwand	-15'175	-14'263	-912
Wertberichtigungen auf Beteiligungen & Abschreibungen	-867	-526	-341
Veränderungen von Rückstellungen sowie Verluste	-495	-1'334	839
Geschäftserfolg	10'166	11'196	-1'030
Ausserordentlicher Ertrag	-	1	-1
Steuern	-1'286	-1'418	132
Halbjahresgewinn	8'880	9'779	-899

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre, geschätzte Kundinnen und Kunden

Die Alpha RHEINTAL Bank konnte an der sehr gut besuchten Generalversammlung am 19. April 2024 in der Eishalle Widnau ein hervorragendes Jahresergebnis 2023 präsentieren. Zum ersten Mal konnte man sich elektronisch anmelden und abstimmen. Dies hat sich bereits bewährt. Unsere Generalversammlung zum 25 Jahre-Jubiläum werden wir im kommenden Jahr am Freitag, 25. April 2025, feiern. Schon heute freuen wir uns auf viele teilnehmende Aktionärinnen und Aktionäre!

Das Jahresergebnis 2023 wurde massgeblich durch die schnell angestiegenen Zinsen beeinflusst. Demgegenüber hat die Schweizerische Nationalbank im laufenden Jahr den Leitzins eher überraschend bereits im März ein erstes Mal um 0.25 Prozent gesenkt. Im Juni 2024 folgte eine zweite Senkung um 0.25 Prozent, so dass der Leitzins aktuell bei 1.25 Prozent notiert. So einträglich die gestiegenen Zinsen im Jahr 2023 aus Einnahmensicht der Bank waren, so belasten die Zinssenkungen im laufenden Jahr die Einnahmen im Jahr 2024. Das Ergebnis im ersten Halbjahres 2024 ist gut und über unseren Erwartungen, denn das Rekordergebnis 2023 sollte nicht der alleinige Massstab für die Beurteilung sein. So herrschte am Aktienmarkt trotz den bekannten Unsicherheiten eine positive Stimmung und der Schweizer Aktienindex SMI konnte ein Plus von 7.69 Prozent verzeichnen. Entsprechend gut ist denn auch der Erfolg des Kommissions- und Dienstleistungsgeschäfts ausgefallen. Das Handelsgeschäft läuft sehr gut und weist ein Rekordergebnis von über CHF 6 Mio. aus.

Vor dem Hintergrund dieses Ergebnisses hat sich die Bank entschlossen, das Alpha Kontokorrent PRIVAT ab 1. Juli 2024 frei von Kontoführungs-Spesen anzubieten. Wer keine Debit-Mastercard benötigt, zahlt keine Kontoführungs-Spesen. Kundinnen und Kunden, die eine solche Karte beanspruchen, sind mit CHF 6.-- pro Monat für das umfassende Dienstleistungspaket preiswert unterwegs. Gerne weisen wir darauf hin, dass der Einsatz unserer Karte bei allen Bancomaten in der Schweiz keine Spesen oder Gebühren für unsere Kundinnen und Kunden auslöst.

Sehr guten Anklang gefunden hat auch die Direktanbindung von TWINT. Bereits nach einer kurzen Anbindungszeit wird dieses Zahlungsinstrument durch unsere Kundinnen und Kunden sehr häufig eingesetzt. Pro Monat werden Transaktionen in der Grössenordnung von über einer halben Million Schweizer Franken vorgenommen und die Akzeptanz nimmt laufend zu.

Semesterbilanz per 30. Juni 2024

Der Bestand an Hypothekarforderungen hat sich trotz anhaltender Nachfrage im ersten Halbjahr 2024 um CHF 13.5 Mio. auf CHF 2.333 Mia. (-0.6%) reduziert. Auch die Forderungen gegenüber Kunden haben um CHF 7.8 Mio. auf CHF 239.5 Mio. (-3.2%) abgenommen. Dasselbe gilt für die Forderungen gegenüber Banken, die um CHF 8.3 Mio. auf CHF 28.9 Mio. (-22.3%) reduziert wurden, und auch die Handelsbestände, Finanzanlagen und Beteiligungen nahmen um CHF 9.6 Mio. auf CHF 31.7 Mio. (-23.3%) ab. Demgegenüber haben die Flüssigen Mittel um CHF 11.9 Mio. auf CHF 281.7 Mio. (+4.4%) zugenommen. Vor dem Hintergrund der Erhöhung des Mindestreserve-Erfordernisses der Banken durch die Schweizerische Nationalbank (publiziert am 22. April 2024, wirksam ab 1. Juli 2024) und der noch immer ungewissen Umsetzung von Massnahmen der Politik im Zusammenhang mit der Übernahme der Crédit Suisse durch die UBS ist diese höhere Liquiditätshaltung zu begrüßen. In diesem Zusammenhang ist auch der leichte Rückgang der Bilanzsumme von CHF 2.961 Mia. auf CHF 2.941 Mia. (-0.7%) zu beurteilen. Wir streben derzeit kein Bilanzwachstum an und sind bei der Vergabe von neuen Krediten risikobewusst.

Auf der Passivseite der Bilanz haben die Verpflichtungen aus Kundeneinlagen um CHF 77.4 Mio. auf 1.788 Mia. (-4.1%) abgenommen. Dagegen haben die Kassenobligationen um CHF 59.6 Mio. auf CHF 256.9 Mio. (+30.2%) zugenommen. Das Eigenkapital konnte durch die von der Generalversammlung verabschiedete Gewinnverteilung um CHF 16.0 Mio. auf CHF 215.2 Mio. gesteigert werden.

Erfolgsrechnung für das 1. Semester 2024

Der Halbjahresgewinn im 1. Semester 2024 liegt mit CHF 8.9 Mio. um CHF 0.9 Mio. unter dem ersten Semester des Vorjahres. Damit ist dies das zweitbeste Ergebnis in der Geschichte der Alpha RHEINTAL Bank. Als Vergleich, im ersten Halbjahr 2022 wiesen wir einen Gewinn von CHF 6.59 Mio. aus, was rund ein Viertel weniger war wie im laufenden Halbjahr.

Massgeblich zur Abnahme des Halbjahresgewinnes hat der Rückgang des Netto-Erfolges aus dem Zinsengeschäft beigetragen. Dieser beträgt CHF 14.1 Mio., was CHF 2.8 Mio. (-16.3%) weniger als im Vorjahr ist. Positiv hat sich der Erfolg im Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft entwickelt. Mit CHF 6.1 Mio. konnte dieser um CHF 0.4 Mio. (+7.4%) gesteigert werden. Noch positiver ist das Handelsgeschäft verlaufen. Der Erfolg daraus beträgt CHF 6.0 Mio., was einer Steigerung um CHF 1.7 Mio. (+39.9%) entspricht.

Auf der Stufe des Geschäftserfolgs können CHF 10.2 Mio. ausgewiesen werden, was CHF 1.0 Mio. unter dem Vorjahr liegt. Nach Abzug der kalkulatorischen Steuern ergibt dies den bereits erwähnten Halbjahresgewinn von CHF 8.9 Mio., den wir im aktuellen Zinsumfeld positiv beurteilen.

Aktivitäten im 2. Semester 2024

Nach dem grossen Ansturm im Jahr 2023 führen wir die Alpha RHEINTAL Bank Challenge vom Baggersee Kriessern bis zum Hohen Kasten im laufenden Jahr nochmals durch. Wir sind auf gutem Weg, dass nochmals mehr als 1'000 Wanderfreudige sowie Bikerinnen und Biker die herausfordernde Strecke unter die Füsse resp. unter die Räder nehmen. Machen auch Sie bei diesem tollen Event mit!

Am 24. Oktober 2024 werden wir wiederum Jens Korte für ein spannendes Referat in Oberriet empfangen. Der Zeitpunkt könnte nicht besser sein, denn am 5. November 2024 wird die Präsidentin oder der Präsident der Vereinigten Staaten Amerikas gewählt. Wir sind gespannt auf die Ausführungen unseres Referenten.

Ausblick

Wir rechnen im zweiten Halbjahr mit einem eher limitierten Kurspotential, nachdem sich die Finanzmärkte im ersten Halbjahr 2024 erfreulich entwickelt haben. Die Anleger sollten vorsichtig bleiben und die wirtschaftlichen und geopolitischen Entwicklungen genau beobachten, um auf mögliche Risiken vorbereitet zu sein. Neue Impulse könnten von Halbjahreszahlen ausgehen. Die Wirtschaftsdynamik dürfte eher schwach sein und die Inflation sich hartnäckig halten, womit der Handlungsspielraum der Notenbanken eingeschränkt sein dürfte. In der Schweiz ist der Inflationsdruck im zweiten Quartal gegenüber dem Vorquartal gemäss den Angaben der Schweizerischen Nationalbank aber nochmals gesunken, was die Senkung des Leitzinses vom Juni 2024 begünstigt hat. Tendenziell halten wir moderate Leitzinssenkungen auch in Zukunft für möglich.

Mit der Wahl des bisherigen Vizepräsidenten, Martin Schlegel, zum Präsidenten des Nationalbankdirektoriums, gehen wir von einer kontinuierlichen Weiterführung der Geldpolitik aus. Bezüglich Anlagen halten wir eine gute Diversifikation in den Wertschriftenportfolios für wichtig.

Wir erwarten in diesem Umfeld keine grösseren Bewegungen bei den Immobilienpreisen, denn die Nachfrage nach Wohnraum dürfte anhaltend hoch bleiben. Dass die Hypothekarzinsen nach dem schnellen Anstieg nun wieder korrigiert haben, begünstigt eher höhere Preise. Demgegenüber steht aber die spürbar restriktive Haltung bei der Vergabe von Hypotheken bei etlichen Banken, da die Umsetzung der Massnahmen des Bundesrates wegen der Grossbankenübernahme weiter abgewartet wird.

Wir sind überzeugt, auch im zweiten Semester ein gutes Ergebnis zu erzielen, gehen aber nicht von einem Rekordergebnis wie im Vorjahr aus.

Für Ihre Treue zu unserer Bank danken wir Ihnen. Wir freuen uns auf die kommenden Kontakte mit Ihnen und wünschen Ihnen geschäftlich viel Erfolg und persönlich beste Gesundheit.

Freundliche Grüsse

Alpha RHEINTAL Bank AG



A stylized blue ink signature of Stefan Frei.

Stefan Frei
Präsident des Verwaltungsrates



A stylized blue ink signature of Reto Monsch.

Reto Monsch
Vorsitzender der Geschäftsleitung



So erfreulich wie das Geschäftsjahr 2023 verlief auch die 24. Generalversammlung der Alpha RHEINTAL Bank AG am 19. April 2024. Mit nahezu 1'300 Teilnehmenden konnten wir auf ein sehr erfolgreiches Geschäftsjahr mit einem Rekordergebnis zurückblicken, Jürg Spiess als langjährigen Verwaltungsrat verabschieden und den neuen Verwaltungsrat, Oliver Zünd, begrüssen und wählen lassen.



Zum ersten Mal konnten sich die Aktionärinnen und Aktionäre elektronisch anmelden und abstimmen. Dies hat bestens funktioniert und wird an den künftigen Generalversammlungen weiter eingesetzt.

Die nächste Generalversammlung wird eine besondere sein! Es ist die Jubiläums-Generalversammlung der Alpha RHEINTAL Bank AG, die am 25. April 2025 (!) ihr 25-jähriges Bestehen feiert. Merken Sie sich diesen Termin unbedingt vor und reservieren Sie sich diesen Abend.

Alpha RHEINTAL Bank Challenge



Die Alpha RHEINTAL Bank Challenge, die Wanderung vom Baggersee Kriessern über den Montlinger Schwamm bis zum Hohen Kasten ist zum zweiten Mal lanciert. Es haben schon Hunderte die 1'731 Höhenmeter und 22.5 Kilometer unter die Füße oder die Räder genommen. Mehr darüber finden Sie unter „Über uns“ auf unserer Webseite.

ALPHI Spartage

Die ALPHI Spartage finden ab Ende August bis Ende September statt. Jede Geschäftsstelle hat am Mittwochnachmittag bzw. Heerbrugg am Samstagvormittag ihren eigenen Spartag. Die Kinder können an diesen Tagen ihr Geld einzahlen und erhalten jeweils die doppelten Sparpunkte. Zudem ist ALPHI vor Ort, und am Abend wird eine kleine Festwirtschaft geführt.

Mehr darüber finden Sie unter „Über uns“ auf unserer Webseite.

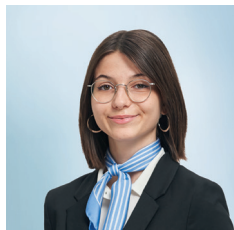


Jens Korte bei der Alpha RHEINTAL Bank

Am 24. Oktober 2024 ist es wieder so weit! Zum sechsten Mal dürfen unsere Kundinnen und Kunden den in den USA lebenden, bekannten wirtschaftspolitischen Journalisten Jens G. Korte in der Sporthalle Bildstöckli in Oberriet geniessen. Er wird wieder für spannende Einblicke und Einschätzungen zur Lage und Zukunft in den USA sorgen und ganz sicher seine Prognose zur Präsidentschaftswahl vom 5. November 2024 pointiert darlegen.

Kundinnen und Kunden werden zu diesem Anlass eingeladen und rund 1'300 Gäste haben Gelegenheit, diesen hochkarätigen Anlass mit einem feinen Apéro riche zu erleben.

Herzliche Gratulation zum Lehrabschluss als Kauffrau und Kaufmann



Elif Bayraktar

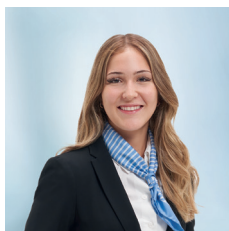


Philipp Herzog

Wir begrüßen unsere neuen Mitarbeitenden



Alicia Berhalter
Assistentin
Firmenkunden



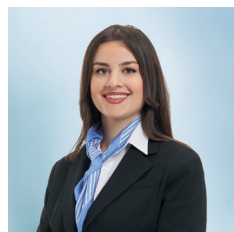
Ajsha Bizatoska
Auszubildende



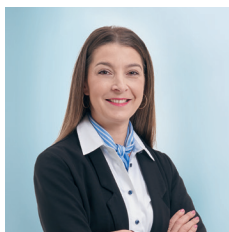
Nadine Brunner
Mitarbeiterin
Kreditadministration



Luca di Liberto
Auszubildender



Albanë Ebibi
Beraterin Privatkunden
Basis



Patrizia Ender
Sachbearbeiterin
Services



Thibaut Gysel
Mitarbeiter
Kreditsupport



Laura Hüppi
Assistentin
Private Banking



Elia Iacovelli
Berater Privatkunden
Basis



Cristina Lippolt
Beraterin Privatkunden
Basis



Claudia Lutz
Mitarbeiterin
Empfang



Yves Margreiter
Berater Handel



Elfi Rhomberg
Geschäftsstellenleiterin
Widnau



Kurt Rüdissühli
Berater Privatkunden
Basis



Samantha Senn
Beraterin Privatkunden
Basis



Daniel Walter
Berater Privatkunden
Individual



Julia Zigerlig
Assistentin CEO/VR

Mitarbeitende mit Arbeits-Jubiläen 10 Jahre und länger



v.l.n.r.: Sybille Hautle (35 Jahre), Silvia Hegi und Martina Spirig (30 Jahre), Mike Leuenberger (25 Jahre), Jürgen Frei und Alexander Metzler (20 Jahre), Petra Keller und Reto Monsch (15 Jahre), Belinda Köppel und Daniela Spirig (10 Jahre)

Alpha Kontokorrent PRIVAT

Das Alpha Kontokorrent PRIVAT ist ein reines Transaktionskonto im Bar- und Zahlungsverkehr ohne den Einsatz der Debit Mastercard. Es eignet sich ideal als Verbindungskonto für Ihr Tresorfach, Ihr Depot oder Ihre Hypothek.

Ab 1. Juli 2024 verrechnen wir **keine Kontoführungs-Spesen mehr auf diesem Konto!** Mit einer elektronischen Zustellung des Jahresabschlusses und ohne spezielle Transaktionen verfügen Sie neu über ein kostenloses Produkt.

Mit E-Banking können Sie Kontoauszüge jederzeit generieren und mit der Einstellung „elektronischer Versand“ Versandspesen einsparen. Mit diesen Veränderungen kommen wir einem grossen Kundenbedürfnis entgegen.

Alpha Sparen Aktionär

Mit dem Alpha Sparen Aktionär erreichen unsere Aktionärinnen und Aktionäre ihre kurz- und mittelfristigen Sparziele ruhig und sicher. Wenn Sie 20 Namenaktien der Alpha RHEINTAL Bank besitzen, geniessen Sie folgende Vorteile mit dem Aktionärs-Sparkonto:

- attraktive Stufenverzinsung

0.850 % Zins auf Kontosaldo CHF 0-50'000.- und ab CHF 500'000.-

1.100 % Zins auf Kontosaldo CHF 50'001.- bis 500'000.-

- kostenlose Kontoführung ohne ein Mindestsaldo auf Ihrem Konto

Auskunft und Beratung

Unsere Kundenberaterinnen und Kundenberater freuen sich, Ihnen individuelle Lösungen aufzuzeigen. Gerne beraten wir Sie persönlich in einer unserer Geschäftsstellen in Balgach, Basel, Berneck, Heerbrugg, Oberriet, St. Margrethen oder Widnau. Sie erreichen uns auch per Telefon über 071/747 95 95 oder über unsere Website www.alpharheintalbank.ch.



Standorte ●

Die Alpha RHEINTAL Bank AG ist im Rheintal stark verwurzelt und seit 2018 auch in Basel präsent. Wir leben die Nähe zu unseren Kundinnen und Kunden mit Freude und Einsatz.

Balgach, Basel, Berneck, Heerbrugg, Oberriet, St. Margrethen, Widnau

Bancomaten ■

Balgach	Geschäftsstelle und AVIA-Tankstelle
Berneck	Geschäftsstelle
Heerbrugg	Geschäftsstelle
Oberriet	Geschäftsstelle und beim Migros
St. Margrethen	Geschäftsstelle und vis-à-vis Bahnhof
Widnau	Geschäftsstelle
Altenrhein	Flughafen

Alpha RHEINTAL Bank AG

Bahnhofstrasse 2
CH-9435 Heerbrugg

Telefon +41 71 747 95 95
Telefax +41 71 747 95 90

info@alparheintalbank.ch
www.alparheintalbank.ch

Bankenclearing-Nr. 6920

SWIFT BIC-Nr. ARBHCH22

Postcheck-Nr. 30-38154-9