

Medienmitteilung

Gland/Zürich, 20. März 2025

Jahresergebnis Geschäftsjahr 2024

Nach einem Rekordjahr 2024 strebt Swissquote nun bis 2028 einen Vorsteuer- gewinn von einer halben Milliarde Schweizer Franken an

2024 war für Swissquote auf zahlreichen Ebenen das beste Geschäftsjahr aller Zeiten. Die Kundenvermögen wuchsen im Jahresverlauf von CHF 58.0 Mrd. auf CHF 76.3 Mrd., was einer beeindruckenden Zunahme von +31.5 % entspricht. Dieses Wachstum wurde durch einen Netto-Neugeldzufluss in Höhe von CHF 8.3 Mrd. unterstützt, einer der besten jemals verzeichneten Werte. Die Gesamtzahl der Kundenkonten stieg 2024 um über 75'000, was nahezu dem kumulierten Gesamtwachstum der Jahre 2023 und 2022 entspricht. Auch in finanzieller Hinsicht war 2024 ein Rekordjahr: Der Nettoertrag erreichte CHF 661.0 Mio. (+24.4 %) und der Vorsteuergewinn CHF 345.6 Mio. (+35.3 %). Dank der Diversifikation des Geschäftsmodells gelang es Swissquote, den Druck auf den Nettozinsertrag abzufedern, der sich aus den um 125 Basispunkten rückläufigen CHF-Zinsen ergab. Die nicht transaktionsbasierten Erträge trugen 48 % zum gesamten Nettoertrag bei, während die Nettoerträge von internationalen Kunden einen Beitrag von 42 % erbrachten – was die Entwicklung nicht nur zu einer Multi-Asset-Class-Plattform, sondern auch zu einer internationalen Plattform unterstreicht. Der Vorsteuergewinn liegt mit CHF 345.6 Mio. sehr nahe an der im März 2022 für 2025 auf CHF 350 Mio. festgelegten Zielvorgabe. Dieser Wert entspricht einem durchschnittlichen jährlichen Wachstum des Vorsteuergewinns von über 15 %. Für 2024 schlägt der Verwaltungsrat eine Dividende von 6.00 CHF pro Aktie vor, was etwa 30 % des Nettogewinns entspricht. Swissquote geht davon aus, dass sich ihr Wachstum bis 2028 fortsetzt und setzt sich ein neues Vorsteuergewinnziel von CHF 500 Mio.

Fokus auf den Ertragsmix

Im Jahr 2024 erreichte der Nettoertrag CHF 661.0 Mio. und lag damit um +24.4 % über dem Vorjahr (CHF 531.4 Mio.). Die meisten Ertragskategorien verzeichneten ein Wachstum. Der Kryptomarkt profitierte von einer weltweiten Veränderung der Wahrnehmung; seine Marktkapitalisierung verdoppelte sich im Berichtsjahr nahezu, da der Bitcoin Ende 2024 die Schwelle von USD 100'000 übertraf. Dies führte dazu, dass der Nettoertrag aus Kryptoanlagen um +353.2 % auf CHF 85.5 Mio. anstieg, was rund 13 % des gesamten Nettoertrags entspricht. Der Nettokommissionsertrag steigerte sich um +24.7 % auf CHF 178.2 Mio., wobei die vermehrte Nachfrage der Anleger nach ausländischen Wert-

papieren als Treiber wirkte. Trotz des von rückläufigen Zinsen geprägten Umfelds stieg der Nettozinsertrag weiter an (+5.2 % gegenüber dem Vorjahr). Die Zunahme der Bareinlagen der Kunden (Zuwachs der Bilanzsumme um +33.4 %) sowie ein günstigerer Währungsmix bei den Bareinlagen hatten eine unterstützende Wirkung. Der Netto-eForex-Ertrag stand nach wie vor unter Druck aufgrund der geringen Volatilität der Devisenmärkte; im Vergleich zum Vorjahr nahm er um -6.4 % auf CHF 94.7 Mio. ab. Der Nettohandelsertrag stieg um +41.3 %, unterstützt durch eine stärkere Handelsaktivität in Fremdwährungen.

Vorsteuergewinnmarge auf Höchststand

Im Zusammenhang mit dem Rekordniveau beim Nettoertrag wirkte sich der Grossteil des Anstiegs positiv auf die Rentabilität aus. Insgesamt stieg der Aufwand um +16.5 % auf CHF 315.7 Mio., wobei insbesondere der Personalaufwand und andere Betriebsaufwendungen ins Gewicht fielen. Der Personalaufwand und andere Betriebsaufwendungen nahmen um +15.6 % zu, dies aufgrund des höheren durchschnittlichen Personalbestandes (+7.4 %) und der Aufwendungen für variable Vergütungen (Anstieg um CHF 6.5 Mio. gegenüber dem Vorjahr). Im Kontext mit dem positiven Jahresverlauf 2024 wurden die Marketingaufwendungen strategisch um +18.2 % erhöht, um das Momentum zu unterstützen und zu erhalten (ursprüngliches Budget von CHF 29 Mio.). Der Anstieg der anderen Betriebsaufwendungen und die Abschreibungen umfassten auch einige einmalige Aufwendungen (CHF 7.1 Mio.). Der Vorsteuergewinn 2024 nahm um +35.3 % zu und erreichte einen neuen Höchststand von CHF 345.6 Mio. (CHF 255.4 Mio.). Die Vorsteuergewinnmarge weitete sich auf 52.3 % aus (48.1 %), während der Reingewinn auf CHF 294.2 Mio. (CHF 217.6 Mio.) anstieg. Die Reingewinnmarge erhöhte sich auf 44.5 % (41.0 %).

Kundenvermögen bei CHF 76.3 Mrd., Anstieg der Kundenkonten um +13.2 % in 12 Monaten

Die Gesamtzahl der Kundenkonten nahm 2024 um über 75'000 Konten zu und erreichte per 31. Dezember 2024 einen Stand von insgesamt 650'089 Konten. Die Kundenvermögen hatten sich per Ende 2024 auf CHF 76.3 Mrd. erhöht, was einem Zuwachs um +31.5 % entspricht, der in erster Linie auf Netto-Neugelder und positive Markteffekte zurückgeht. Der Netto-Neugeldzufluss belief sich auf CHF 8.3 Mrd. (CHF 5.0 Mrd.) und war rein organischer Natur. Alle Regionen zeigten eine positive Dynamik. In der Schweiz und in Europa war diese besonders ausgeprägt; hier erreichten die Netto-Neugeldzuflüsse CHF 5.1 Mrd. bzw. CHF 2.2 Mrd. Im Jahr 2024 stiegen die Kundeneinlagen um 2.7 Mrd. CHF und der Anteil dieser Kundeneinlagen blieb stabil (als Prozentsatz der gesamten Kundenvermögen) bei 15 %. Interessanterweise nahm der relative Stellenwert der CHF-Kundeneinlagen im Jahr 2024 auf 50 % ab. Die anderen 50 % bestanden in erster Linie aus Kundeneinlagen in USD und EUR.

Yuh vorzeitig profitabel

Per 31. Dezember 2024 steigerte die mobile Finanz-App Yuh die Gesamtzahl der Kundenkonten auf über 285'000 (+48.0 % gegenüber dem Vorjahr). Die Kundenvermögen stiegen auf CHF 2.8 Mrd. (+101.6 % gegenüber dem Vorjahr). Yuh erreichte die Profitabilitätsschwelle (auf eigenständiger Basis) bereits 2024 und damit schneller als im ursprünglichen Business Plan vorgesehen; der Beitrag von Yuh an den Vorsteuergewinn von Swissquote fiel positiv aus. Die aktuelle Ausrichtung von Yuh konzentriert sich nach wie vor auf die Konsolidierung ihrer führenden Position in der Schweiz. Der Beitrag an den Vorsteuergewinn soll auch 2025 positiv ausfallen.

Solide Eigenkapitalposition bietet Zukunftschancen

Per 31. Dezember 2024 belief sich die Bilanzsumme auf CHF 13.3 Mrd. (CHF 10.0 Mrd.). In der Berichtsperiode wurde eine Veränderung des Währungsmix in der Bilanz festgestellt, die sich auf umfangreichere Aktivitäten in ausländischen Wertpapieren und Kryptovermögenswerten zurückführen lässt. Infolgedessen ging der relative Stellenwert der Barbestände und Guthaben bei den Zentralbanken (hauptsächlich CHF-Währungsbestände) auf 42 % (46 %) zurück. Die Eigenkapitalquote blieb mit 23.5 % (25.1 %) solide, einschliesslich der beantragten zukünftigen Dividendenzahlung im Jahr 2025.

Ausblick für 2025 und neue mittelfristige Prognosen bis 2028

In Zukunft wird Swissquote Nettoertrag und Vorsteuergewinn weiter ausbauen. Die neue mittelfristige Zielvorgabe für den Vorsteuergewinn liegt bei CHF 500 Mio. im Jahr 2028. In der Zwischenzeit dürften sich die Diversifikation und Art der Nettoerträge weiter verbessern, ebenso wie die Vorsteuergewinnmarge.

Für 2025 strebt Swissquote eine Konsolidierung des Erfolgs aus dem Jahr 2024 sowie eine Ausweitung des Nettoertrages auf CHF 675 Mio. (+2.1 %) und des Vorsteuergewinns auf CHF 355 Mio. (+2.7 %) an.

Veränderungen in der Unternehmensorganisation und Generalversammlung

Swissquote gibt folgende Anpassungen der Unternehmensorganisation bekannt:

- Beat Oberlin, langjähriges Mitglied des Verwaltungsrats seit 2016 und Präsident des Nomination & Remuneration Committee, stellt sich an der diesjährigen Generalversammlung nicht zur Wiederwahl.
- Hans-Rudolf Köng wird anlässlich der anstehenden Generalversammlung zur Wahl als neues Mitglied des Verwaltungsrats vorgeschlagen. Nach über 12 Jahren als CEO der PostFinance

bekleidet er derzeit eine Reihe von Verwaltungsratsposten. In den Verwaltungsrat von Swissquote bringt er seine umfangreiche Bank- und Finanzexpertise sowie seine Erfahrungen aus der Geschäftsleitung in einer systemisch relevanten Bank mit AA-Rating ein.

Markus Dennler, Präsident des Verwaltungsrats kommentierte: «Wir sind überzeugt, dass Hans-Rudolf Köng den Verwaltungsrat von Swissquote bereichern wird. Sein tiefgreifendes Know-how und seine Führungserfahrung werden uns im Umgang mit zukünftigen Chancen und Herausforderungen von Nutzen sein. Gleichzeitig möchte ich im Namen des gesamten Verwaltungsrats Beat Oberlin von Herzen für seinen jahrelangen grossen Einsatz und seinen wertvollen Beitrag zum Erfolg von Swissquote danken. Seine Erkenntnisse und sein Engagement haben entscheidend zur Gestaltung des Wachstums in den letzten Jahren beigetragen.»

An der diesjährigen Generalversammlung wird der Verwaltungsrat ausserdem eine zweijährige Verlängerung des Kapitalbands vorschlagen, dessen Bedingungen ansonsten unverändert bleiben.

Da die Amtszeit der derzeitigen externen Revisionsstelle über 20 Jahre beträgt, gibt Swissquote die Einleitung eines Ausschreibungsverfahrens bekannt, um für das Geschäftsjahr 2026 und die nachfolgenden Geschäftsjahre eine neue externe Revisionsstelle zu ernennen. Das ausgewählte Unternehmen wird an der Generalversammlung 2026 zur Wahl vorgeschlagen.

Den vollständigen **Geschäftsbericht 2024** finden Sie unter:

<https://www.swissquote.com/de/group/investor-relations/financial-reports>

Swissquote – The Swiss Leader in Online Banking

Swissquote ist Schweizer Leader im Online Banking. Auf den innovativen Plattformen können über 3 Millionen Finanzprodukte gehandelt werden. Zu den Kernkompetenzen gehören der weltweite Börsenhandel, der Handel und die Verwahrung von Krypto-Assets, Forex-Trading sowie Spar- und Anlagelösungen. Swissquote ist zudem im Zahlungskarten- und Hypotheken-Markt aktiv. Per Ende Dezember 2024 verwahrte Swissquote über CHF 76 Milliarden auf über 650'000 privaten und institutionellen Konten. Swissquote hat den Hauptsitz in der Schweiz (Gland) und verfügt über Standorte in Zürich, Luxemburg, London, Malta, Bukarest, Zypern, Dubai, Kapstadt, Singapur und Hongkong. Swissquote besitzt eine Schweizer (FINMA) und eine Luxemburgische (CSSF) Banklizenz. Die Muttergesellschaft, Swissquote Group Holding AG, ist an der SIX Swiss Exchange kotiert (Symbol: SQN). Die Swissquote-Gruppe ist zusammen mit PostFinance zu 50 % an der FinTech-App Yuh beteiligt.

Für weitere Auskünfte

Nadja Keller, Assistant to CEO / Media Relations Manager

Telefon +41 44 825 88 01, mediarelations@swissquote.ch

Agenda 2025 Unternehmenskalender

08.05.2025 Generalversammlung (Zürich)

14.08.2025 Präsentation der Halbjahreszahlen 2025

Agenda 2025 Investor Relations Events

25.03.2025 Jefferies Pan-European Mid-Cap Conference (London)

15.05.2025 UBS Pan-European Small and Mid-Cap Conference (London)

12.06.2025 Commerzbank & Oddo BHF Swiss Equities Conference (Interlaken)

in CHF thousand, except where specified	12 months ended 31 December				Comparison with previous half year			
	2024	2023	Change	Change in %	H2-2024	H1-2024	Change	Change in %
Net fee & commission income (excl. crypto.)	178,233.7	142,874.3	35,359.4	24.7%	91,329.2	86,904.5	4,424.7	5.1%
Net crypto assets income	85,502.1	18,867.0	66,635.1	353.2%	50,394.4	35,107.7	15,286.7	43.5%
Interest income, net	224,219.6	213,060.6	11,159.0	5.2%	114,454.0	109,765.7	4,688.3	4.3%
eForex income, net	94,652.3	101,090.8	(6,438.5)	-6.4%	47,537.0	47,115.2	421.8	0.9%
Trading income, net ¹	78,343.6	55,462.6	22,881.0	41.3%	40,325.1	38,018.5	2,306.6	6.1%
Net revenues	660,951.3	531,355.3	129,596.0	24.4%	344,039.7	316,911.6	27,128.1	8.6%
Payroll & related expenses	(158,005.5)	(136,665.2)	21,340.3	15.6%	(83,466.3)	(74,539.2)	8,927.1	12.0%
Other operating expenses	(77,192.9)	(66,929.0)	10,263.9	15.3%	(41,741.2)	(35,451.7)	6,289.5	17.7%
Depreciation	(45,821.1)	(37,989.0)	7,832.1	20.6%	(24,517.7)	(21,303.4)	3,214.3	15.1%
Marketing expenses	(34,696.1)	(29,353.2)	5,342.9	18.2%	(18,866.0)	(15,830.1)	3,035.9	19.2%
Expenses	(315,715.6)	(270,936.4)	44,779.2	16.5%	(168,591.2)	(147,124.4)	21,466.8	14.6%
Net result from investment in joint venture	324.3	(4,981.5)	5,305.8	-106.5%	453.6	(129.4)	583.0	-450.5%
Pre-tax profit	345,560.0	255,437.4	90,122.6	35.3%	175,902.1	169,657.8	6,244.3	3.7%
Income taxes	(51,387.3)	(37,807.1)	13,580.2	35.9%	(26,292.0)	(25,095.3)	1,196.7	4.8%
Net profit	294,172.7	217,630.3	76,542.4	35.2%	149,610.1	144,562.5	5,047.6	3.5%
Pre-tax profit margin	52.3%	48.1%			51.1%	53.5%		
Net profit margin	44.5%	41.0%			43.5%	45.6%		

¹ Net trading income as per annual consolidated financial statements 2024 of CHF 183.2 million should be reduced by credit loss expense of CHF 3.4 million (which is presented separately in the consolidated financial statements) and by an amount of CHF 6.8 million related to the operations of the crypto exchange SQX, reclassified in net crypto assets income. The resulting balance is presented here in two separate items: eForex income and Trading income (including credit loss release / expense).

	31.12.2024	31.12.2023	Change	Change in %	31.12.2024	30.06.2024	Change	Change in %
Swissquote								
Trading accounts	568,104	501,290	66,814	13.3%	568,104	532,414	35,690	6.7%
Invest / Saving / Insurance accounts	37,332	27,936	9,396	33.6%	37,332	32,523	4,809	14.8%
eForex accounts	44,653	45,048	(395)	-0.9%	44,653	45,688	(1,035)	-2.3%
Total number of accounts (units)	650,089	574,274	75,815	13.2%	650,089	610,625	39,464	6.5%
Trading assets	74,571.5	56,899.6	17,671.9	31.1%	74,571.5	66,679.9	7,891.6	11.8%
Invest / Saving / Insurance assets	1,139.3	611.4	527.9	86.3%	1,139.3	690.2	449.1	65.1%
eForex assets	573.9	492.9	81.0	16.4%	573.9	673.5	(99.6)	-14.8%
Total client assets (CHF m) ¹	76,284.7	58,003.9	18,280.8	31.5%	76,284.7	68,043.6	8,241.1	12.1%
Net new money (CHF m)	8,290.1	4,963.3	3,326.8	67.0%	4,499.2	3,790.9	708.3	18.7%
Transactions (units)	5,749,332	4,637,578	1,111,754	24.0%	2,936,616	2,812,716	123,900.0	4.4%
Crypto volume (CHF m)	15,278.0	3,384.4	11,893.6	351.4%	9,202.7	6,075.3	3,127.4	51.5%
eForex volume (USD bn)	1,411.3	1,473.6	(62.3)	-4.2%	710.4	701.0	9.4	1.3%
Total balance sheet (CHF m)	13,290.0	9,959.8	3,330.2	33.4%	13,290.0	11,283.6	2,006.4	17.8%
Total equity (CHF m)	1,133.0	898.6	234.4	26.1%	1,133.0	994.9	138.1	13.9%
Capital ratio (%)	23.5%	25.1%	-1.6%	-6.4%	23.5%	25.9%	-2.4%	-9.3%
Total headcount / average headcount (FTE)	1,217 / 1,176	1,134 / 1,095	83 / 81	7.3% / 7.4%	1,217 / 1,197	1,177 / 1,156	40 / 41	3.4% / 3.5%
Yuh								
Accounts (units)	285,878	193,175	92,703	48.0%	285,878	236,910	48,968	20.7%
Client assets (CHF m)	2,787.0	1,382.7	1,404.3	101.6%	2,787.0	2,036.2	750.8	36.9%

¹ Client assets is a broader term than assets under management under the FINMA definition and comprises all stable bankable assets that are managed or deposited with the Group, including assets that are not held for custody, but for which the technology of the Group gives clients access to asset classes and stock markets and/or for which other services are provided. As a result, Client assets may deviate from the reported assets under management or reported assets under custody (some assets could be included or excluded from the definition).