

Medienmitteilung

Gland/Zürich, 13. August 2026

Ergebnisse für das erste Halbjahr 2026

Swissquote verzeichnet weiteres Kundenwachstum und robuste Rentabilität in einem schwierigen gesamtwirtschaftlichen Umfeld. Die Kundenvermögen erreichen ein Rekordniveau von CHF 96.3 Mrd.

Das erste Halbjahr 2026 war von erheblichen geopolitischen Unsicherheiten geprägt. Dennoch war Swissquote in der Lage, weiteres Wachstum zu erzielen. Die Gesamtzahl der Kundenkonten erhöhte sich innerhalb von 6 Monaten um +64,011 auf insgesamt 1,220,818. Das bedeutet einen Zuwachs um +5.5% seit dem 31. Dezember 2025. Beim Netto-Neugeldzufluss wurde nahezu ein Rekordwert von CHF 5.1 Mrd. erreicht (–2.0% im Vergleich zur Vorjahresperiode). Zum 30. Juni 2026 stiegen die Kundenvermögen mit CHF 96.3 Mrd. auf den höchsten Stand aller Zeiten (+19.8% im Vergleich zur Vorjahresperiode) und näherten sich damit dem Meilenstein von CHF 100 Mrd. Trotz des turbulenten gesamtwirtschaftlichen Umfelds haben die meisten Ertragsbereiche im ersten Halbjahr 2026 zugelegt (der Nettokommissionsertrag stieg beispielsweise um +13.0% im Vergleich zur Vorjahresperiode). Der Kryptomarkt wurde allerdings durch geopolitische Spannungen, höhere Zinsen und einen stärkeren US-Dollar belastet. Bitcoin und die meisten anderen Krypto-Assets verzeichneten einen erheblichen Kursrückgang, und der Nettoertrag aus Krypto-Assets blieb hinter der ursprünglichen Prognose zurück. Insgesamt belief sich der Nettoertrag auf CHF 364.2 Mio. (+1.7% im Vergleich zur Vorjahresperiode), da die positiven Faktoren die negativen leicht überwogen. Im ersten Halbjahr 2026 hat Swissquote ihre souveräne KI-Plattform weiter ausgebaut. Diese wurde in ersten Anwendungsfällen im Kundenservice (z. B. Yuhlia) und in der Software-Entwicklung eingesetzt. Vor diesem Hintergrund blieb der Vorsteuergewinn mit CHF 182.9 Mio. im Wesentlichen unverändert (–1.2% im Vergleich zur Vorjahresperiode), gestützt durch eine resiliente Vorsteuergewinnmarge in Höhe von 50.2%. Für das Gesamtjahr 2026 strebt Swissquote nun einen Vorsteuergewinn von rund CHF 365 Mio. an. Allerdings wird sich die Erholung bei Krypto-Assets aufgrund der gesamtwirtschaftlichen Bedingungen möglicherweise verzögern.

Geopolitische Turbulenzen verleihen dem Ertragswachstum Auftrieb – der Ertrag aus Krypto-Assets geht deutlich zurück

Das erste Halbjahr 2026 war geprägt von geopolitischen Unsicherheiten, Veränderungen bei den Zinserwartungen und einer starken Entwicklung der Aktienmärkte. Der Nettokommissionsertrag stieg um +13.0% auf CHF 123.7 Mio. im Vergleich zur Vorjahresperiode. Der Nettohandelsertrag verbesserte sich um +15.8% und wurde durch mehr Handelsgeschäfte in Fremdwährungen unterstützt. Der Nettozinsertrag legte um 7.2% zu, was auf eine höhere Bilanzsumme (+17.3% in den

letzten 12 Monaten) und positive Veränderungen bei den Zinserwartungen zurückzuführen ist. Der Netto-eForex-Ertrag stieg um +9.1% und wurde durch Kursbewegungen sowie Volatilität bei Edelmetallen und Rohstoffen gestützt. Gleichzeitig wuchs das eForex-Vermögen um +20.8% im Vergleich zur Vorjahresperiode. Auch wenn die erhöhte Marktvolatilität die Handelsaktivitäten bei mehreren Anlageklassen unterstützte, wurden Krypto-Assets durch die anhaltende Risikoaversion, rückläufige Preise und eine schwächere Kundenbeteiligung belastet. Der Nettoertrag aus Krypto-Assets ging um –66.2% auf CHF 14.6 Mio. zurück. Der Ertrag aus Krypto-Assets beinhaltet eine negative Anpassung des Krypto-Asset-Bestands an den Marktwert in Höhe von CHF -5.3 Mio., was die Bereitstellung von Liquidität an der Swissquote-eigenen Börse SQX unterstützte. Der Nettoertrag belief sich in der ersten Hälfte von 2026 auf insgesamt CHF 364.2 Mio., was einer leichten Zunahme um +1.7% im Vergleich zur Vorjahresperiode entspricht. Die diversifizierte Ertragsbasis von Swissquote half, die Krypto-Effekte durch stärkere Beiträge aus anderen Anlageklassen und Ertragsströmen zu kompensieren.

Vorsteuergewinn stabil, mittelfristiges Wachstum weiter im Mittelpunkt

Die Gesamtkosten stiegen insgesamt um +4.6% auf CHF 181.3 Mio. Dies stand hauptsächlich mit höheren Abschreibungskosten (+28.7% im Vergleich zur Vorjahresperiode) und Marketingaufwendungen (+14.4%) in Zusammenhang. Ein Teil des Kostenanstiegs ist auf die Vollkonsolidierung von Yuh in der aktuellen Periode zurückzuführen. Im Vorjahr wurde Yuh dagegen als 50%-Joint-Venture konsolidiert. Gleichzeitig kamen mit dem Erwerb von Yuh rund CHF 50 Mio. an abschreibungsfähigen immateriellen Vermögenswerten hinzu, was einen Teil des höheren Abschreibungsaufwands erklärt. In der ersten Hälfte von 2026 blieb der Vorsteuergewinn mit CHF 182.9 Mio. im Wesentlichen unverändert (–1.2% im Vergleich zur Vorjahresperiode). Zum 30. Juni 2026 beschäftigte die Gruppe 1,511 Vollzeitäquivalente (+13.7% im Vergleich zur Vorjahresperiode), nachdem sie 2025 strategische personelle Verstärkungen in den Bereichen Technologie, Daten und Engineering vorgenommen hatte, um die Umsetzung zu beschleunigen und Möglichkeiten der KI in die Praxis zu überführen. Dadurch haben sich die Gesamtkosten vorübergehend erhöht. Erste Produktivitätsvorteile werden voraussichtlich im zweiten Halbjahr 2026 entstehen (z. B. Software-Entwicklung), wobei der Beitrag zur operativen Hebelwirkung im Laufe der Zeit steigen wird. Trotz dieser Investitionen und schwieriger gesamtwirtschaftlicher Verhältnisse blieb die Vorsteuergewinnmarge bemerkenswerterweise bei über 50%.

CHF 96.3 Mrd. Kundenvermögen, +5.5% Konten in den letzten 6 Monaten

Im ersten Halbjahr 2026 hat die Zahl der Kundenkonten um mehr als +64,000 zugelegt. Die Kundenvermögen stiegen um +19.8% in den letzten 12 Monaten auf ein Rekordhoch von CHF 96.3 Mrd., begünstigt durch einen beinahe rekordverdächtigen Netto-Neugeldzufluss von CHF 5.1 Mrd. Dem Kontowachstum kamen weiterhin die starke Marke, die internationale Präsenz

der Gruppe und das diversifizierte Angebot von Bank- und Investitionsdienstleistungen bei Swissquote zugute. Trotz der turbulenten Märkte zu Beginn des Jahres verzeichneten die Kundenvermögen einen positiven Markteffekt von CHF +2.5 Mrd. Der Anteil der Barbestände an den verwalteten Kundenvermögen stieg in den ersten 6 Monaten von 2026 um etwa CHF +900 Mio. und blieb in Prozent des Gesamtvermögens stabil (etwa 15%).

Yuh erzielt ein Kundenwachstum von +6.1% und ist damit auf Kurs, im Gesamtjahr die Gewinnschwelle zu erreichen.

Im ersten Halbjahr 2026 konnte die mobile Finanz-App Yuh die Gesamtanzahl ihrer Nutzenden auf insgesamt 423,409 Konten (+6.1% im Vergleich zur Vorjahresperiode) und ihre Kundenvermögen auf CHF 4.0 Mrd. steigern (+9.9% im Vergleich zum 31. Dezember 2025). Um die eigene Präsenz in der Schweiz weiter zu festigen, ist Yuh eine neue Partnerschaft mit dem Schweizer Fussballverein BSC Young Boys ab der Saison 2026/27 eingegangen. Damit dürften sich die Sichtbarkeit der Marke verbessern und die Kundenakquise gefördert werden. Im Berichtszeitraum stellten die Marketingaufwendungen mehr als 50% des Netto-Mehrertrags von Yuh dar und finanzierten die Kundenakquisitionsstrategie, die zu diesen Ergebnissen beigetragen hat. Auch wenn Yuh zum 30. Juni 2026 einen Verlustbeitrag vor Steuern von CHF –1.0 Mio. auswies, bleibt die Gesellschaft auf Kurs, um im Gesamtjahr die Gewinnschwelle zu erreichen. Im Juni 2026 führte Yuh Yuhlia im Rahmen eines begrenzten Vorabzugangs ein, einen kontobezogenen KI-Assistenten, um finanzielle Einblicke zu personalisieren und Routineinteraktionen von Kundinnen und Kunden zu automatisieren. Die Zahl der Mitarbeitenden blieb bei Yuh mit 64 Vollzeitäquivalenten zum 30. Juni 2026 stabil. Dies unterstützt das Ziel von Yuh, den Kundenstamm auszubauen, ohne das Personal entsprechend aufzustocken.

Kapitalquote bei 25.2%, Status als Bank der Kategorie 3 im zweiten Halbjahr 2026 erwartet

Zum 30. Juni 2026 blieb die Kapitalquote mit 25.2% hoch (27.4%) und die Bilanzsumme belief sich auf CHF 16.9 Mrd. Das entspricht einem Plus von +CHF 2.5 Mrd. in den vergangenen 12 Monaten. Demzufolge dürfte Swissquote in den nächsten sechs Monaten von der FINMA von einer Bank der Kategorie 4 in eine Bank der Kategorie 3 umgruppiert werden (die Schwelle hierfür liegt bei einer Bilanzsumme von CHF 17.0 Mrd.). Die erwartete Umgruppierung in eine Bank der Kategorie 3 ist Ausdruck des anhaltenden Wachstums und geht mit einer erhöhten regulatorischen Aufsicht einher. Gleichzeitig steigt damit die Mindestanforderung an die Kapitalquote von 11.2% auf 12.0%.

Ausblick für das Gesamtjahr angepasst

Für das Gesamtjahr 2026 werden sich der Nettoertrag und der Vorsteuergewinn nun voraussichtlich auf etwa CHF 730 Mio. (ursprünglich: CHF 760 Mio.) bzw. CHF 365 Mio. (ursprünglich: CHF 385 Mio.) belaufen. Die Anpassung spiegelt das schwächer als erwartet ausgefallene

Krypto-Umfeld im ersten Halbjahr 2026 und die Aussicht auf eine nur allmähliche Verbesserung zum Ende des zweiten Halbjahrs 2026 wider. Trotz kurzfristiger Volatilität beim Nettoertrag verzeichnet Swissquote derzeit ein starkes Kundenwachstum und macht spürbare Fortschritte bei ihren KI-Initiativen und ihrer breiter angelegten Expansionsstrategie. Die wesentlichen Annahmen, die den Aussichten für 2028 zugrunde liegen, bleiben vollumfänglich intakt, und Swissquote strebt für 2028 einen Vorsteuergewinn von CHF 500 Mio. an.

Der komplette Finanzbericht für das erste Halbjahr 2026 ist abrufbar unter:

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

Swissquote – The Swiss Leader in Digital Banking

Swissquote ist Schweizer Leader im Digital Banking und bietet ein umfassendes Ökosystem, das der Kundschaft die Abwicklung nahtloser Handels-, Anlage- und Bankaktivitäten über eine breite Palette von Produkten und Dienstleistungen ermöglicht. Mit mehr als 1 Million privaten und institutionellen Konten und einem Vermögen von rund CHF 96 Milliarden Kundenvermögen per 30. Juni 2026 ist Swissquote unter zwei sich ergänzenden Marken tätig, die auf die unterschiedlichen Bedürfnisse der Kundschaft zugeschnitten sind: Swissquote – die umfassende digitale Alternative zur traditionellen Bank für vermögende und aktive Anleger und Anlegerinnen – bietet fortschrittliche Lösungen für den Handel, das Investieren und das Sparen. Die innovativen Plattformen bieten Zugang zu über 4 Millionen Finanzprodukten, darunter Aktien, Krypto-Assets, Forex, Derivate und mehr. Yuh – eine Mobile-First-App für die neue Generation – vereinfacht das Zahlen, Sparen und Investieren durch eine intuitive digitale Erfahrung. Yuh spricht eine junge, vernetzte Kundschaft an und ist ein natürlicher Einstiegspunkt in das grössere Swissquote-Ökosystem. Swissquote hat den Hauptsitz in der Schweiz (Gland) und unterhält Standorte in Zürich, Luxemburg, London, Malta, Bukarest, Zypern, Dubai, Kapstadt, Singapur und Hongkong. Die Gruppe besitzt eine Schweizer (FINMA) und eine luxemburgische (CSSF) Banklizenz. Die Muttergesellschaft, Swissquote Group Holding AG, ist an der SIX Swiss Exchange kotiert (Symbol: SQN).

Weitere Informationen

Nadja Keller, Assistant to CEO / Media Relations Manager

Tel. +41 44 825 88 01, nadja.keller@swissquote.ch

Agenda	Unternehmenstermine
18.03.2027	Präsentation Jahreszahlen 2026
12.05.2027	Ordentliche Generalversammlung

Agenda	Investor Relations Events
22.09.2026	UBS Best of Switzerland Conference
23.09.2026	BofA Annual Financial CEO Conference
04.11.2026	ZKB Swiss Equity Conference, Zürich

Key figures: global overview

in CHF thousand, except where specified	6 months ended 30 June				Comparison with Previous Half Year			
	2026	2025	Change	Change in %	H1-2026	H2-2025	Change	Change in %
Net fee & commission income (excl. crypto.) ¹	123,732.8	109,473.0	14,259.8	13.0%	123,732.8	99,955.2	23,777.6	23.8%
Net crypto assets income	14,580.7	43,091.1	(28,510.4)	-66.2%	14,580.7	42,612.0	(28,031.3)	-65.8%
Interest income, net	115,901.7	108,142.1	7,759.6	7.2%	115,901.7	109,420.4	6,481.3	5.9%
eForex income, net ²	45,575.6	41,790.0	3,785.6	9.1%	45,575.6	49,303.2	(3,727.6)	-7.6%
Trading income, net ²	64,433.8	55,665.4	8,768.4	15.8%	64,433.8	63,883.7	550.1	0.9%
Net revenues	364,224.6	358,161.6	6,063.0	1.7%	364,224.6	365,174.5	(949.9)	-0.3%
Payroll & related expenses	(88,552.5)	(87,295.3)	1,257.2	1.4%	(88,552.5)	(90,180.2)	(1,627.7)	-1.8%
Other operating expenses	(40,473.0)	(43,343.3)	(2,870.3)	-6.6%	(40,473.0)	(38,148.2)	2,324.8	6.1%
Depreciation	(30,220.3)	(23,487.7)	6,732.6	28.7%	(30,220.3)	(28,639.1)	1,581.2	5.5%
Marketing expenses	(22,101.7)	(19,327.7)	2,774.0	14.4%	(22,101.7)	(22,529.9)	(428.2)	-1.9%
Expenses	(181,347.5)	(173,454.0)	7,893.5	4.6%	(181,347.5)	(179,497.4)	1,850.1	1.0%
Net gain from remeasurement of joint venture and others	n/a	455.6	n/a	n/a	n/a	49,382.5	n/a	n/a
Pre-tax profit	182,877.1	185,163.2	(2,286.1)	-1.2%	182,877.1	235,059.6	(52,182.5)	-22.2%
Income taxes	(29,266.7)	(26,958.4)	2,308.3	8.6%	(29,266.7)	(26,872.0)	2,394.7	8.9%
Net profit	153,610.4	158,204.8	(4,594.4)	-2.9%	153,610.4	208,187.6	(54,577.2)	-26.2%
Pre-tax profit margin	50.2%	51.7%			50.2%	64.4%		
Net profit margin	42.2%	44.2%			42.2%	57.0%		

¹ Net fee and commission income as per interim consolidated income statement 2026 of CHF 141.5 million should be reduced by an amount of CHF 17.8 million, reclassified in net crypto assets income.

² Net trading income as per interim consolidated income statement 2026 of CHF 107.5 million should be reduced by credit loss expense of CHF 0.7 million (which is presented separately in the interim consolidated income statement) and should be increased by an amount of CHF 3.2 million related to items reclassified in the net crypto assets income, mainly linked to the operations of the crypto exchange SQX. The resulting balance of CHF 110.0 million is presented here in two separate items which are eForex income and trading income.

Key figures: Swissquote – Yuh

Half year

in CHF thousand, except where specified

	Current Half Year			Previous Half Year		
	Swissquote	Yuh incremental ¹	H1-2026	Swissquote	Yuh incremental ¹	H2-2025
Net fee & commission income (excl. crypto.)	126,250.5	(2,517.7)	123,732.8	103,443.3	(3,488.1)	99,955.2
Net crypto assets income	12,926.5	1,654.2	14,580.7	38,593.9	4,018.1	42,612.0
Interest income, net	112,508.1	3,393.6	115,901.7	105,643.6	3,776.8	109,420.4
eForex income, net	45,575.6	n/a	45,575.6	49,303.2	n/a	49,303.2
Trading income, net	58,608.2	5,825.6	64,433.8	57,810.7	6,073.0	63,883.7
Net revenues	355,868.9	8,355.7	364,224.6	354,794.7	10,379.8	365,174.5
Payroll & related expenses	(87,391.3)	(1,161.2)	(88,552.5)	(88,097.5)	(2,082.7)	(90,180.2)
Other operating expenses	(40,074.1)	(398.9)	(40,473.0)	(37,876.7)	(271.5)	(38,148.2)
Depreciation	(26,999.9)	(3,220.4)	(30,220.3)	(25,661.2)	(2,977.9)	(28,639.1)
Marketing expenses	(17,530.1)	(4,571.6)	(22,101.7)	(17,799.7)	(4,730.2)	(22,529.9)
Expenses	(171,995.4)	(9,352.1)	(181,347.5)	(169,435.1)	(10,062.3)	(179,497.4)
Net gain from remeasurement of joint venture and others	n/a	n/a	n/a	49,382.5	-	49,382.5
Pre-tax profit	183,873.5	(996.4)	182,877.1	234,742.1	317.5	235,059.6
Income taxes	(29,210.6)	(56.1)	(29,266.7)	(26,751.0)	(121.0)	(26,872.0)
Net profit	154,662.9	(1,052.5)	153,610.4	207,991.1	196.5	208,187.6
Pre-tax profit margin	51.7%	-11.9%	50.2%	66.2%	3.1%	64.4%
Net profit margin	43.5%	-12.6%	42.2%	58.6%	1.9%	57.0%

¹ Since its acquisition, Yuh participates in an incremental way to the net revenues and expenses of Swissquote. These numbers do not represent the economical contribution of Yuh but only the incremental contribution compared to the past.

Key figures: Swissquote - Yuh KPIs

	Swissquote	Yuh	30.06.2026	30.06.2025	Change	Change in %	30.06.2026	31.12.2025	Change	Change in %
Swissquote										
Trading accounts	690,828	-	690,828	614,901	75,927	12.3%	690,828	655,440	35,388	5.4%
Invest / Saving / Insurance accounts	66,700	-	66,700	50,520	16,180	32.0%	66,700	60,072	6,628	11.0%
eForex accounts	39,881	-	39,881	42,972	(3,091)	-7.2%	39,881	42,094	(2,213)	-5.3%
Yuh accounts	-	423,409	423,409	n/a	n/a	n/a	423,409	399,201	24,208	6.1%
Total number of accounts (units)	797,409	423,409	1,220,818	708,393	512,425	72.3%	1,220,818	1,156,807	64,011	5.5%
Trading assets	88,944.7	-	88,944.7	75,208.6	13,736.1	18.3%	88,944.7	82,605.3	6,339.4	7.7%
Invest / Saving / Insurance assets	2,856.6	-	2,856.6	1,584.3	1,272.3	80.3%	2,856.6	2,116.1	740.5	35.0%
eForex assets	459.2	-	459.2	380.1	79.1	20.8%	459.2	352.6	106.6	30.2%
Yuh assets	-	4,013.8	4,013.8	3,186.2	827.6	26.0%	4,013.8	3,652.5	361.3	9.9%
Total client assets (CHF m)¹	92,260.5	4,013.8	96,274.3	80,359.2	15,915.1	19.8%	96,274.3	88,726.5	7,547.8	8.5%
Net new money (CHF m) ²	4,664.1	407.2	5,071.3	5,175.4	(104.1)	-2.0%	5,071.3	3,325.9	1,745.4	52.5%
Transactions (units) ²	4,173,035	1,668,861	5,841,896	3,516,390	2,325,506	66.1%	5,841,896	5,173,231	668,665	12.9%
Crypto volume (CHF m) ²	2,359.4	217.6	2,577.0	7,056.9	(4,479.9)	-63.5%	2,577.0	6,369.9	(3,792.9)	-59.5%
eForex volume (USD bn)	684.2	n/a	684.2	627.7	56.5	9.0%	684.2	758.1	(73.9)	-9.7%
Total headcount / average headcount (FTE)	1,447 / 1,417	64 / 63	1,511 / 1,480	1,329 / 1,273	182 / 207	13.7% / 16.3%	1,511 / 1,480	1,448 / 1,389	63 / 91	4.4% / 6.6%
Total balance sheet (CHF m)			16,898.1	14,408.1	2,490.0	17.3%	16,898.1	16,052.4	845.7	5.3%
Total equity (CHF m)			1,391.0	1,195.0	196.0	16.4%	1,391.0	1,402.6	(11.6)	-0.8%
Capital ratio (%)			25.2%	27.4%	-2.2%	-8.0%	25.2%	25.0%	0.2%	0.8%
Yuh										
Accounts (units)			423,409	342,369	81,040	23.7%	423,409	399,201	24,208	6.1%
Client assets (CHF m)			4,013.8	3,186.2	827.6	26.0%	4,013.8	3,652.5	361.3	9.9%
Total headcount (FTE)			64	63	1	1.6%	64	62	2	3.2%

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).

² Yuh net new money, number of transactions and crypto volume have been included since the full acquisition only (4 July 2025).